

公司代码：601995

公司简称：中金公司

中国国际金融股份有限公司 2020 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，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、本报告经公司第二届董事会第十一次会议审议通过，公司全体董事出席董事会会议并同意本报告。未有董事对本报告提出异议。
- 三、本公司按照中国企业会计准则及国际财务报告准则编制的 2020 年度财务报告，分别经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）和德勤·关黄陈方会计师行审计，并为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 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：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2020年度利润分配拟采用现金分红的方式向股东派发现金股利，拟派发现金股利总额为人民币868,906,236.24元（含税）。以公司截至本报告披露日的股份总数4,827,256,868股计算，每10股派发现金股利人民币1.80元（含税）。若公司于股权登记日的已发行股份总数目发生变化，每股派发现金股利的金额将在人民币868,906,236.24元（含税）的总金额内作相应的调整。该方案尚需提交股东大会审议批准。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

本集团的业务运营与中国及集团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，均可能会对本集团经营业绩产生影响。

本集团面临的主要风险包括：因国内外资本市场的变化，集团调整战略规划而带来的战略风险；因业务模式转型、创新业务开展和新技术应用，而带来的经营管理风险；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集团所持有的金融资产的公允价值变动的市场风险；因交易对手、融资方及证券发行人违约或信用度下降而导致的信用风险；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流动性风险；因失效的或有缺陷的内部程序、信息技术系统、人为因素及外部事件导致损失的操作风险；集团在运用信息技术过程中，由于自然因素、人为因素、技术漏洞和管理缺陷产生的操作、法律和声誉风险等信息科技风险；因集团的经营管理活动或雇员的执业行为违反法律、法规、自律规则或集团内部政策而使集团受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或者声誉损失的合规风险；因违约、侵权相关争议、诉讼或其他法律纠纷，从而可能对集团造成经济损失或声誉损失的法律风险；集团在开展业务过程中可能出现的洗钱、恐怖融资和扩散融资等洗钱风险；因集团经营、管理及其他行为或外部事件导致集团受到负面评价而引起的声誉风险。

针对上述风险，本集团从组织架构、管理机制、信息技术系统、风险指针体系、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集团采取的具体措施，请参见“第四节 经营情况讨论与分析”之“可能面对的风险”部分的内容。

十一、 其他

适用 不适用

目 录

第一节	释义.....	12
第二节	公司简介和主要财务指标.....	15
第三节	公司业务概要.....	42
第四节	经营情况讨论与分析.....	45
第五节	重要事项.....	78
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	93
第七节	优先股相关情况.....	103
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	104
第九节	公司治理.....	121
第十节	公司债券相关情况.....	138
第十一节	财务报告.....	150
第十二节	备查文件目录.....	151
第十三节	证券公司信息披露.....	151

董事长致辞

各位股东：

2020 年是极不平凡的一年。面对新冠肺炎疫情带来的严峻挑战，在党中央、国务院的坚强领导下，中国经济运行稳定恢复，彰显出强大的抗风险能力和深厚底蕴。中国资本市场保持稳健发展势头，改革持续深化，新《证券法》出台、创业板改革并试点注册制、基金投顾业务试点开放、首批证券公司并表监管试点启动等一系列改革举措，为证券公司开拓了更为广阔的发展空间。

2020 年是中金公司成立二十五周年。二十五载栉风沐雨，二十五载春华秋实，公司始终坚持以服务国家战略、助力改革创新为己任，打造出了市场化、专业化、国际化的品牌特色，整体规模、业务领域和服务能力均取得长足发展。2020 年，面对复杂多变的市场环境，公司上下奋发拼搏、攻坚克难，有力统筹疫情防控和经营管理，持续完善公司治理，不断加强风险防控，全年营业收入和净利润同比均实现大幅增长，以优异的成绩在公司发展历史画卷上绘就了浓墨重彩的一笔。

过去一年，公司市场地位和影响力持续提升，在中资企业全球股本融资、中资企业全球 IPO 融资、港股 IPO、中国并购市场财务顾问等多项排名中位列第一；股票业务和固定收益等机构业务综合服务能力进一步增强；资产管理业务管理规模大幅增长至超过 5,600 亿元；中金资本管理规模和收入稳步提升；财富管理整合持续推进，转型成效显著；研究业务市场影响力不断增强。

过去一年，公司大力践行国有企业责任担当，积极响应国家号召、服务国家战略，发挥金融主力军、主渠道作用，多措并举支持“六稳”“六保”、金融风险化解、金融改革深化等国家重大战略部署，有效助力稳住经济基本盘；认真履行企业社会责任，积极参与扶贫公益事业，助力贫困县成功脱贫摘帽。

过去一年，公司战略制定和执行取得良好进展，成功完成回归 A 股上市，顺利实现资本补充；“双基六柱”、“中金一家”的业务模式成果逐步显现；区域化、数字化、国际化等重大战略举措稳步推进；人才队伍持续壮大，为公司步入新的发展阶段夯实了基础；着力完善党建工作体制机制，并持续加强企业文化建设。

新故相推，日生不滞。尽管后疫情时代仍存在诸多挑战，但中国经济依然韧性十足、潜力不减，资本市场在经济转型升级中发挥的作用日趋重要，为一流投行实现跨越式发展提供了历史机遇。公司将继续发挥机构、跨境、研究等领域的领先优势，着力提升创新能力、科技能力和综合服务能力，进一步激发体制机制活力，不断强化核心竞争力，坚守“以国为怀”的初心，围绕服务国家改革发展大局的主线，推进高质量发展，乘风破浪，勇毅前行，加快打造成为国际一流投行，让新征程上的“金字招牌”更加闪耀！



沈如军

董事长

CEO 致辞

经济与市场形势观察

2020 年，百年未有之大变局在新冠肺炎疫情冲击下加速演变。中国保持战略定力，多措并举、攻坚克难，努力“育新机、开新局”，“十三五”顺利收官，“十四五”新篇开启。

2020 年全球经济遭受疫情严重冲击，在宽松的货币和财政政策支持下逐步复苏。过去一年，全球经济陷入衰退，欧美首当其冲，亚洲相对略优。为应对疫情影响，全球主要央行和政府采取大规模货币和财政扩张政策，主要发达经济体于三季度开始复苏，但全年增速仍出现下滑。政策宽松背景下，全球大类资产涨多跌少。主要股票市场在一季度剧烈波动后震荡回升，美股主要股指创历史新高，中国 A 股总体表现较好；全球主要债券市场普遍走强，农产品、黄金等涨幅居前。逆势之中，数字经济快速发展，成为主要经济增长点。受益于宽松政策延续及疫苗接种加速，2021 年全球经济有望实现共振复苏，但仍面临不确定性挑战。

2020 年中国疫情防控和经济复苏全球领先，成为唯一实现正增长的主要经济体。2020 年中国经济总量突破百万亿元人民币，实现同比增长 2.3%。从“三驾马车”看，二季度投资率先修复、有力对冲经济下滑，下半年消费和出口全面发力、拉动经济增长持续向好。全年外贸进出口总值和吸引外资总额双创新高。面对复杂严峻的形势，中国政府加大“逆周期”政策力度，全力稳住经济基本盘，维护金融环境稳定。财政政策扩大赤字规模，发行万亿元抗疫特别国债，增发地方政府专项债券，加大减税降费力度；货币政策加大信贷投放，创新直达实体经济货币政策工具，推动金融机构合理让利。面对疫情的冲击和挑战，中国经济展现了强大的修复能力和发展韧性。

2021 年是中国“十四五”规划开局之年，经济将延续稳健复苏。加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局是“十四五”时期中国经济的发展方向。当前背景下，中国将继续以深化供给侧结构性改革引领高质量发展，同时实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持经济运行在合理区间。预计国家将增强投资增长后劲，加大新型基础设施投资力度；优化收入分配结构，坚持扩大内需；加快科技创新，提升产业链供应链自主可控能力；完善减税降费政策，强化普惠金融服务；全面推进改革开放，完善国际化营商环境。同时，完善民生保障、推进乡村振兴、加快绿色低碳发展等中长期政策举措值得关注。

行业发展前景展望

目前中国经济正在迈向高质量发展新阶段，在结构优化升级和创新驱动发展过程中，资本市场在金融运行中的核心枢纽作用日益突出，服务实体经济的功能不断增强。2020 年，资本市场改革发展深入推进，发行注册制、再融资、退市等基础制度建设不断优化，科创板、新三板精选层等多层次市场体系持续完善。展望“十四五”期间，中国金融体系将由以间接融资为主向以直接融资为主加速演进，资本市场深度广度将进一步拓展，市场双向开放将提升至更高水平，证券行

业正处于历史性的战略发展机遇期。

我们认为，“十四五”时期证券行业的重大发展机遇包括：

资本市场“双循环”提速。构建双循环新发展格局，需要加快资本市场双向投融资，充分利用国内国际两个市场、两种资源，在全球范围内进行资源配置。在中国经济复苏步伐领先的形势下，预计外资加大布局人民币资产的有利趋势还将持续，跨境投融资利好政策有望加速落地。

上市公司持续扩容。全面实行股票发行注册制、提高直接融资比重已提上“十四五”规划日程，上市公司数量保持较快增长是大势所趋。在经济转型发展推动下，高新科技产业、战略性新兴产业、现代服务业、新型基础设施、数字经济等领域的企业将构成上市融资主力军，行业龙头企业将率先受益。

居民财富管理需求强劲。现阶段居民资产配置正迎来由实物资产转向金融资产的配置拐点，为资产管理和财富管理行业引入源头“活水”。依托资本市场，促进居民资产配置多元化，尤其是加大权益类资产配置比重，有利于增加居民财产性收入、激发消费活力，助力扩大内需。

绿色金融迎来更快发展。在中长期“碳达峰”和“碳中和”目标推动下，绿色金融有望成为金融领域的重要新增长点。证券行业可利用多层次资本市场，加大布局绿色企业上市、绿色债券发行、绿色策略投资、绿色权益交易（如碳排放交易）等业务，引导资本要素支持绿色经济发展。

数字化助力转型升级。当前金融与科技融合日趋加深，数字化转型成为证券公司打造竞争优势的重要途径，转型发展重点逐步从经纪业务拓展至全业务领域和中台服务能力，行业最佳实践正在加快形成和推广。科技赋能将加速催生新业态、新模式和新生态，为证券行业发展注入活力。

当前证券行业发展趋势和市场格局正在发生深刻演化：一方面是新旧发展动能切换，资产管理、财富管理、重资本业务等快速发展，在拓宽证券公司业务空间的同时，也对创新能力、综合服务能力、业务协同和资本实力提出更高要求；另一方面是竞争压力加大，国内证券公司集中度持续提升，同时来自外资金融机构和跨领域机构的竞争加剧，行业格局尚未稳固。此外，国内外市场环境日趋复杂多变，也对证券公司持续稳健发展带来考验。

中金公司情况回顾

2020年，面对疫情全球蔓延的冲击和复杂严峻的市场环境，中金公司积极应对挑战，统筹做好疫情防控和经营管理工作，以服务“六稳”“六保”大局和落实战略发展举措作为主线，各项业务继续保持快速发展，经营效益持续提升，为股东实现了良好回报。

财务表现

2020年集团年末总资产为人民币5,216亿元，较2019年末增长51.21%；归属于母公司股东的权益合计为人民币716亿元，较2019年末增长48.33%；实现收入为人民币237亿元，同比增长50.17%；实现归属于母公司股东的净利润为人民币72亿元，同比增长70.04%；加权平均净资

产收益率为 13.52%。

业务成就

公司始终立足于国家发展大局统筹各项业务发展,近年来围绕服务新经济融资、跨境投融资、居民财富管理等领域加大业务布局力度,取得显著成效。2020年,在国家政策支持和中长期发展目标引领下,公司各业务板块全面实现较快增长,网络和客户覆盖进一步加强,产品和服务能力持续提升,业务协同与数字化转型取得积极成效,研究和信息技术基础更加坚实。公司继续深耕国内市场、筑牢跨境优势,着力提升品牌知名度与市场影响力,做大做强步伐明显加快。

六大业务全面高质量发展

投行业务继续全力服务实体经济融资。2020年中资企业全球IPO承销规模排名第一,A股IPO承销规模排名第二,港股IPO全球协调人承销规模排名第一,新经济行业先发优势进一步巩固;境内债券承销规模券商排名第四,中资发行人投资级美元债承销规模中资券商第一,创新型结构化业务保持领先;中国并购市场总排名第一,主导多起国企及民企大型产业重组项目。公司积极把握一级市场机遇,巩固标杆项目优势,探索创新融资工具,为深化供给侧结构性改革和加快新经济发展提供全方位融资服务。

股票业务进一步夯实市场领先地位。2020年股票业务围绕“双循环、双资本”释放发展动能,积极拓展机构客户,提升产品创新能力,加强跨境业务布局,推进系统化、数字化建设,着力为境内外、场内外专业投资者提供“销售、交易、投研、产品、跨境”一站式综合金融服务。2020年,境内主经纪商业平台不断完善,衍生品业务加快定制化和标准化发展,互联互通业务的交易总量和市场份额继续位居市场前列并稳步提升,资本引荐业务稳健发展、助力扩大机构客户生态圈。

固定收益业务布局和基础设施不断完善。2020年固定收益外汇业务取得突破、商品业务增长明显,业务布局进一步完善,形成了涵盖利率、信用、结构化、商品、外汇在内的境内外业务体系,综合服务能力持续提升。面对波动的市场环境,交易业务凭借良好的交易和风控能力,取得稳健投资收益。同时基础设施建设进一步加强,资金、运营、系统三大平台为业务发展提供有力支持。

资产管理综合服务能力全面提升。2020年底,资管板块管理规模逾人民币5,600亿元,同比大幅增长75%,全方位综合平台优势进一步凸显。资管业务在持续完善产品布局、提升研究能力的基础上,加强境内外机构客户覆盖,大力拓展零售渠道和境外渠道,业务持续发展能力稳步提升。中金基金主动管理能力持续增强,公募基金产品表现普遍超越市场,同时前瞻性大力布局公募REITs等新业务机会,着力打造中金特色产品线。

私募股权资产管理规模行业领先。2020年底,中金资本整体资产管理规模逾3,000亿元,在募资持续承压的严峻市场环境下,继续保持行业领先。在原有业务布局基础上,积极加强与跨公司 and 大型产业集团合作,持续深化重点区域布局,产业基金、绿色基金、新型专户管理基金等产品取得良好发展,产品线进一步丰富。中金资本将加快打造统一、开放的管理平台,对内实现

资源集中和管理协同，对外形成开放性的平台生态。

财富管理转型发展成效显著。2020 年财富管理业务的产品保有量、交易市场份额、客户账户资产总额均实现大幅上涨，转型发展助力市场竞争力稳步提升。买方投顾业务引领行业发展，通过多资产配置提升客户持有体验；客户分层服务体系进一步完善，私人财富管理业务规模快速扩张；数字化转型持续推进，科技赋能全谱系客户服务取得突破性进展。专业的产品和服务体系持续完善，为财富管理全面转型发展奠定了良好基础。

研究与信息技术基础持续夯实

研究不断提升国内外市场影响力。公司研究业务关注全球市场，为国内外客户提供覆盖宏观经济、市场策略、固定收益、资产配置、股票、大宗商品及衍生品的全面研究服务和投资分析，其独立性、客观性和透彻性获得国内外投资者广泛认可，连续多年获得《亚洲货币》《机构投资者》等评选的权威奖项。2020 年，多篇深度研究报告引发市场强烈反响，研究资源赋能业务发展成效显著，并成立中金研究院作为新型智库，致力于为公共政策制定和金融市场发展贡献更多中金研究智慧。

信息技术持续强化业务支持能力。2020 年公司信息技术组织架构进一步完善，建立了主要业务线专属团队，加强与业务互动融合，提升响应能力和效率。前中后台信息系统建设持续推进，全面提升公司线上化、数字化经营管理水平，大力支持远程及共享办公。以公司数字化转型为契机，IT 治理体系优化、一体化管理平台建设及系统和数据整合加快推进，科技对业务发展的支持能力和驱动效应不断增强。

企业文化与社会责任

持续推进企业文化梳理与建设。公司成立二十五年来始终高度重视企业文化建设，持续发挥企业文化助力业务发展的积极作用。2020 年，公司组织多场企业文化研讨会和企业文化访谈，学习借鉴外部优秀企业实践，进一步梳理和丰富企业文化内涵，着力提炼企业文化表述。同时线上线下相结合，通过“文化·知行”系列讲座、“中金读书会”等多元化形式，不断活跃文化建设与交流互动，强化企业文化认知。

积极履行社会责任，参与公益和扶贫事业。公司继续秉承“以国为怀”的使命，强化责任担当，积极为公益事业和脱贫攻坚贡献力量。目前公司参与的公益慈善项目覆盖贫困地区儿童发展、教育和医疗卫生条件改善、环境保护等多个领域，参与帮扶的甘肃会宁县、结对帮扶的湖南古丈、安徽岳西、重庆开州、重庆奉节均已实现脱贫摘帽。2020 年，集团通过公司及中金公益基金会捐赠逾 5,400 万元支持公益和扶贫项目，其中包括疫情期间积极响应国家号召支援抗疫，累计捐助逾 1,800 万元资金和医疗物资，助力一线抗疫防疫工作。

资本运作与整合

公司高度重视资本运作，将其作为加快发展的重要途径。2020 年，公司积极把握市场机遇，持续强化资本运作与整合，在弥补能力短板、促进转型发展方面取得良好成效。主要包括：

顺利完成 A 股 IPO，进一步扩充资本实力。2020 年 11 月，公司准确把握市场窗口完成 A 股上市，募集资金 130 亿元，获得投资者广泛认可。公司今后将统筹运用“A+H”双融资平台，为业务健康快速发展提供有力的资本支持。

成立合资技术公司金腾科技，创新布局金融科技。2020 年 6 月，公司与腾讯成立合资金融科技公司金腾科技，开创中国证券业先河。金腾科技与中金财富联合通过数据化运营手段，面向富裕客户进行定向营销，并探索线上线下相结合的新运营模式。

深入推进财富管理整合，加快释放协同效应。2020 年，财富管理板块整合进展良好，柜台交易系统整合落地实施，人员管理融合加速推进。公司将继续围绕系统整合和管理机制创新，稳步推进整合工作，促进发挥“1+1>2”的整合效应。

下一步公司战略与举措

经济加速转型发展、对外开放持续推进、资本市场改革创新，为中国证券行业进一步发展壮大奠定了坚实基础，也为中资国际一流投资银行的崛起提供了良好土壤。作为国际资本市场上最具影响力的中资投行，中金公司应势而为，旗帜鲜明地提出了“打造国际一流投资银行”的中长期发展目标。过去一年，公司在着眼中长期发展、提升市场份额、扩大收入规模的战略方向指引下，稳步推进落实各项战略举措。

2021 年是中金公司深化战略落实和数字化转型的关键之年，公司将以推进落实“数字化、区域化、国际化”和“中金一家”的“三化一家”战略部署为重点，加大资源投入、完善网络布局、加快转型发展、夯实中后台能力，力争规模体量和高质量发展再上新台阶。

具体战略举措包括：

加大资源投入，加快做大做强。立足于服务实体经济，进一步扩充资本金，优化财务资源分配，提升用表能力和效率；坚持人才强企战略，持续扩大人员规模，引进关键人才、强化人才储备，满足业务发展需要。同时积极推动外延式发展，主动寻求境内外、业内外合作机会，加快补短板、扩规模、提份额，提高公司的市场地位与影响力。

推进数字化转型，增强发展动能。以数字化蓝图为指引，以敏捷小组为抓手，全面推动数字化转型落地。重点围绕加快金融科技应用、完善 IT 治理体系、推进中后台数字化和打造中金生态圈，加大资源投入，确保各项举措顺利实施。公司致力于建立以客户为中心、数据驱动、智能化的商业模式，通过大数据、云计算、人工智能等技术赋能，加快业务跨越式发展。

完善网络布局，扩大客户覆盖。深入推进区域化部署，加快建设本地化团队，全面推动客户和业务覆盖下沉，强化业务协同和总部赋能，打造敏捷高效的服务模式。紧密结合国家战略，加强国际化资源投入，深耕国际金融中心，健全业务种类、做大业务规模，同时以东南亚地区为重点，大力拓展“一带一路”网络布局，推动研究、投行、投资业务协同发力。


加快业务发展，深化“中金一家”。继续夯实机构、高端、跨境业务的领先优势，加快做大

零售、资产管理等新兴业务规模，持续扩大中金研究在海内外的覆盖面与影响力。同时以数字化转型为契机，推动客户数据集中和信息共享，强化业务板块间的交叉赋能，以客户需求为导向提供综合解决方案，打造“中金一家”升级版本，实现跨部门合作常态化。

推动组织与制度创新，夯实发展基础。进一步健全公司治理，完善内部管理体系，提升管理的有效性和精细化水平。面对复杂多变的市场环境，全面加强风控合规管理，强化全员风控意识，坚持审慎稳健经营。持续完善组织考核和激励机制建设，进一步加强企业文化建设，提升团队战斗力和凝聚力。加速推进新办公模式，提升线上组织管理能力。

中金公司诞生于中国改革开放的大潮之中，是国家发展进步的参与者、推动者和受益者。二十五年一路走来，一代代中金人砥砺奋斗，投身于国家改革开放大局，推动公司不断发展壮大，培育和巩固竞争优势，为持续高质量发展奠定了坚实基础。

“雄关漫道真如铁，而今迈步从头越”。“十四五”时期是开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的第一个五年，站在新起点上，中金公司深感使命光荣和重大。我们将牢牢把握战略发展机遇期，把中金梦、中国梦、人类命运共同体的梦想紧密结合，继续秉承“植根中国、融通世界”的初心，立足于服务国家战略、服务实体经济、服务人民福祉，完善境内外网络布局，拓展多层次客户基础，增强数字化发展动能，提升综合客户服务能力，向国际一流投资银行坚定迈进，为构建双循环新发展格局、推动经济社会高质量发展做出更大贡献！



黄朝晖

首席执行官

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
A 股	指	本公司于中国境内发行的，以人民币认购并在上海证券交易所上市的每股面值为人民币 1.00 元的普通股
A 股发行上市	指	本公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在上交所上市
收购事项	指	本公司根据股权转让协议自汇金收购原中投证券（现更名为中金财富）100% 股权
《公司章程》	指	《中国国际金融股份有限公司章程》（经修订）
AUM/资产管理规模	指	受托管理的资产金额
基本每股收益	指	（归属于本公司股东的净利润－永续次级债券持有人本年利息）/发行在外的普通股加权平均股数
董事会	指	本公司董事会
央行/中国人民银行	指	为中国的中央银行
中央结算系统	指	由香港中央结算有限公司设立及管理的中央结算及交收系统
中投长春	指	中投长春创业投资基金管理有限公司，一间于 2012 年 12 月在中国注册成立的公司，为中投瑞石的子公司
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
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，一间在中国注册成立的公司，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
中金佳成	指	中金佳成投资管理有限公司，一间于 2007 年 10 月在中国注册成立的公司，为本公司的全资子公司
中金香港资管	指	中国国际金融香港资产管理有限公司，一间于 2005 年 12 月在香港注册成立的公司，为中金香港的全资子公司
中金香港期货	指	中国国际金融香港期货有限公司，一间于 2010 年 8 月在香港注册成立的公司，为中金香港的全资子公司
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，为中金香港的全资子公司
中金香港	指	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，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

中金新加坡	指	China International Capital Corporation(Singapore) Pte. Limited, 一间于 2008 年 7 月在新加坡注册成立的公司, 为本公司的全资子公司
中金英国	指	China International Capital Corporation (UK) Limited, 一间于 2009 年 8 月在英国注册成立的公司, 为本公司的全资子公司
中金美国证券	指	CICC US Securities, Inc., 一间于 2005 年 8 月在美国注册成立的公司, 为本公司的全资子公司
中金财富/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, 为本公司的全资子公司
中投证券/原中投证券	指	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, 为本公司的全资子公司, 于 2019 年 8 月更名为中国中金财富证券有限公司
中投瑞石	指	中投瑞石投资管理有限责任公司, 一间于 2009 年 9 月在中国注册成立的公司, 为中金财富的全资子公司
CMBS	指	商业地产抵押贷款支持证券
RMBS	指	个人住房按揭贷款资产证券化
本公司/公司/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 H 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》, 经不时修订、补充或以其他方式修改
关连人士	指	具有《香港上市规则》赋予之相同涵义
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
内资股	指	本公司发行的每股面值人民币 1.00 元的普通股, 以人民币认购或入账列作缴足
股权转让协议	指	本公司与汇金订立的日期为 2016 年 11 月 4 日的股权转让协议, 据此, 本公司已同意购买而汇金已同意出售原中投证券 (现更名为“中金财富”) 100% 股权
ETF	指	交易所交易基金
FoF	指	基金的基金 (Fund of Fund)
固定收益	指	固定收益、大宗商品及货币
GDR(s)	指	全球存托凭证
资产负债率	指	$(\text{负债总额} - \text{代理买卖证券款} - \text{代理承销证券款}) / (\text{资产总额} - \text{代理买卖证券款} - \text{代理承销证券款})$
本集团/集团/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)
创业板	指	深圳证券交易所创业板
H 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的普通股, 将以港元认购及买卖并于香港联交所上市
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	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/中央汇金/汇金公司	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企业
中投保公司/中投保	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
金腾科技	指	金腾科技信息（深圳）有限公司，一间于 2020 年 6 月在中国注册成立的公司，为本公司及腾讯数码（深圳）有限公司成立的合资公司
《香港上市规则》	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则（经不时修订）
名力	指	名力集团控股有限公司，一间于 1988 年在开曼群岛注册成立及于香港登记的公司，为本公司股东
财政部	指	中华人民共和国财政部
《标准守则》	指	《香港上市规则》附录十之《上市公司董事进行证券交易的标准守则》
《上交所上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》（经不时修订）
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
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金额
全国社保基金	指	中国全国社会保障基金理事会
经营杠杆率	指	$(\text{资产总额} - \text{代理买卖证券款} - \text{代理承销证券款}) / \text{归属于本公司股东的权益}$
配售	指	中金香港证券或其代表根据配售协议所述条款并在其条件规限下对配售股份进行配售
首发战略配售	指	公司首次公开发行股票（A 股）时按照《证券发行与承销管理办法》等有关规定向 17 名战略投资者配售股票
配售协议	指	本公司与中金香港证券于 2019 年 10 月 16 日订立的配售协议
配售代理	指	中金香港证券
配售价	指	每股配售股份 14.40 港元
配售股份	指	本公司根据配售协议发行的 176,000,000 股新 H 股
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
QDII	指	合格境内机构投资者
QFII	指	合格境外机构投资者
REITs	指	房地产信托投资基金
报告期	指	自 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日
人民币	指	中国法定货币人民币
RQFII	指	人民币合格境外机构投资者
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》，经不时修订、补充或以其他方式修改

香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
《证券及期货条例》	指	《证券及期货条例》（香港法例第 571 章），经不时修订、补充或以其他方式修改
上交所	指	上海证券交易所
股东	指	股份持有人
股份	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的普通股
深交所	指	深圳证券交易所
国企	指	国有企业
国务院	指	中华人民共和国国务院
监事	指	本公司监事
监事会	指	本公司监事会
腾讯	指	腾讯控股及其附属公司
腾讯控股	指	腾讯控股有限公司，一间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（股份代码：700）
Tencent Mobility Limited	指	Tencent Mobility Limited，一间在香港设立的有限责任公司，是腾讯控股的全资附属公司
英国	指	大不列颠及北爱尔兰联合王国
美国	指	美利坚合众国、其领土、属地及受其司法管辖的所有地区
美元	指	美国法定货币美元
加权平均净资产收益率	指	（归属于本公司股东的净利润－永续次级债券持有人本年利息）/归属于本公司股东的权益的加权平均数
Wind/万得	指	万得信息技术股份有限公司
%	指	百分比

特别说明：

本报告中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，系四舍五入原因造成。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	中国国际金融股份有限公司
公司的中文简称	中金公司
公司的外文名称	China International Capital Corporation Limited
公司的外文名称缩写	CICC
公司的法定代表人	沈如军
公司的首席执行官	黄朝晖
授权代表	黄朝晖、周佳兴
联席公司秘书	孙男、周佳兴

公司注册资本和净资本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	4,827,256,868	4,368,667,868
净资产	46,601,687,730	28,702,021,460

公司经营范围包括：（一）人民币特种股票、人民币普通股票、境外发行股票，境内外政府债券、公司债券和企业债券的经纪业务；（二）人民币普通股票、人民币特种股票、境外发行股票，境内外政府债券、公司债券和企业债券的自营业务；（三）人民币普通股票、人民币特种股票、境外发行股票，境内外政府债券、公司债券和企业债券的承销业务；（四）基金的发起和管理；（五）企业重组、收购与合并顾问；（六）项目融资顾问；（七）投资顾问及其他顾问业务；（八）外汇买卖；（九）境外企业、境内外商投资企业的外汇资产管理；（十）同业拆借；（十一）客户资产管理；（十二）网上证券委托业务；（十三）融资融券业务；（十四）代销金融产品；（十五）证券投资基金代销；（十六）为期货公司提供中间介绍业务；（十七）证券投资基金托管业务；（十八）经金融监管机构批准的其他业务。

公司的各单项业务资格情况

适用 不适用

- (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
- (31) 2008年，中证登甲类结算参与人资格，中国证券登记结算有限公司
- (32) 2008年，短期融资券主承销业务资格，中国人民银行
- (33) 2008年，获批设立中金增强型债券收益集合资产管理计划，中国证监会
- (34) 2009年，天津排放权交易所会员，天津排放权交易所
- (35) 2010年，开展人民币普通股票自营业务资格，中国证监会
- (36) 2010年，为期货公司提供中间介绍业务资格，中国证监会
- (37) 2010年，全国银行间债券市场做市商，中国人民银行
- (38) 2010年，开展境外证券投资定向资产管理业务资格，中国证监会
- (39) 2010年，银行间市场清算所股份有限公司普通清算会员，银行间市场清算所股份有限公司
- (40) 2010年，融资融券业务资格，中国证监会
- (41) 2011年，三板市场代办系统主办券商业务资格，中国证券业协会
- (42) 2011年，获批增加中金增强型债券收益集合资产管理计划及中金基金优选集合资产管理计划代理推广机构，中国证监会北京监管局
- (43) 2011年，2012-2014年记账式国债承销团成员资格，中国财政部、中国人民银行、中国证监会
- (44) 2011年，获批发起设立战略性新兴产业投资基金，中国国家发展和改革委员会
- (45) 2012年，开展中小企业私募债业务资格，中国证券业协会
- (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（有效期3年），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，结售汇业务资格，中国证监会
- (81) 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

- (82) 2019年，私募基金服务资格（包括份额登记业务服务资格、估值核算业务服务资格），证券投资基金业协会
- (83) 2019年，信用保护合约核心交易商，深圳证券交易所
- (84) 2019年，上市基金主做市商业资格，上海证券交易所
- (85) 2019年，中国银行业协会会员，中国银行业协会
- (86) 2019年，科创板转融券业务资格，中国证券金融公司
- (87) 2019年，商品期权做市业务资格，中国证监会
- (88) 2019年，股票期权业务交易权限，深圳证券交易所
- (89) 2020年，证券公司风控指标并表监管试点，中国证监会
- (90) 2020年，基金投资顾问业务试点资格，中国证监会
- (91) 2020年，主承销业务资格，中国银行间市场交易商协会
- (92) 2020年，结售汇业务经营资格，国家外汇管理局
- (93) 2020年，银行间外汇市场会员，国家外汇管理局

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孙男	周岑
联系地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27及28层	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27及28层
电话	010-65051166	010-65051166
传真	010-65051156	010-65051156
电子信箱	investorrelations@cicc.com.cn	investorrelations@cicc.com.cn

三、 基本情况简介

公司注册地址	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
公司注册地址的邮政编码	100004
公司办公地址	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
公司办公地址的邮政编码	100004
香港营业地址	香港中环港景街1号国际金融中心第一期29楼
公司网址	www.cicc.com
电子信箱	investorrelations@cicc.com.cn
联系电话	010-65051166
传真	010-65051156

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	中国证监会指定网站： http://www.sse.com.cn （上交所网站） 香港联交所指定网站： http://www.hkexnews.hk （香港交易所披露易网站）

公司年度报告备置地点	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 香港中环港景街1号国际金融中心第一期29楼
------------	--

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中金公司	601995	不适用
H股	香港联交所	中金公司	03908	不适用

六、 公司其他情况

(一) 公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

本公司为中国首家中外合资投资银行，经中国人民银行核准于 1995 年 7 月 31 日以中国国际金融有限公司的名称在中国成立，注册资本为 1 亿美元。本公司的发起人为前中国人民建设银行、摩根士丹利国际公司、中投保公司（当时称“中国经济技术投资担保公司”）、新加坡政府投资有限公司（当时称“新加坡政府投资公司”）和名力集团控股有限公司（当时称“名力集团”）。

2015 年 6 月 1 日，本公司改制为股份有限公司，公司名称为中国国际金融股份有限公司。改制后，本公司的股本总额为人民币 1,667,473,000 元，由 1,667,473,000 股每股面值人民币 1.00 元的股份组成。

2015 年 11 月 9 日，本公司成功在香港联交所上市，初始发行 555,824,000 股 H 股，超额配售权行使后进一步发行 83,372,000 股 H 股。全球发售完成且超额配售权行使后，公司的已发行股份总数从 1,667,473,000 股增加至 2,306,669,000 股。

2016 年 11 月 4 日，本公司与汇金订立股权转让协议，据此，本公司同意收购及汇金同意出售原中投证券（现更名为“中金财富”）的 100% 股权。中金财富是一家中国全牌照证券公司，拥有广泛及完善的营业部网络、客户基础及一体化的业务平台。本公司于 2017 年 3 月 21 日成为原中投证券（现更名为“中金财富”）的唯一股东。作为收购对价的 1,678,461,809 股内资股已缴足并于 2017 年 4 月 12 日发行予汇金。收购事项完成后，汇金直接于本公司的 58.58% 股权中拥有权益，而本公司的注册资本由人民币 2,306,669,000 元增加至人民币 3,985,130,809 元。

2018 年 3 月 23 日，本公司完成向 Tencent Mobility Limited 发行 207,537,059 股 H 股新股，相应地本公司的已发行 H 股及已发行股份总数分别增加至 1,727,714,428 股 H 股及 4,192,667,868 股股份。

2019 年 10 月 24 日，本公司成功向不少于六名并非本公司关联方或关连人士的专业、机构及/或个人投资者配售合共 176,000,000 股新 H 股，相应地本公司的已发行 H 股及已发行股份总数分别增加至 1,903,714,428 及 4,368,667,868 股股份。

2020 年 11 月 2 日，本公司成功在上海证券交易所上市，首次公开发行 458,589,000 股 A 股，公司原内资股股东持有的合计 2,464,953,440 股内资股转换为 2,464,953,440 股 A 股。完成 A 股发

行上市后,本公司已发行股份总数增至 4,827,256,868 股,包括 1,903,714,428 股 H 股及 2,923,542,440 股 A 股。

集团总部设在北京,截至 2020 年 12 月 31 日,集团在境内拥有多家子公司,包括中金财富、中金资本、中金基金、中金浦成、中金期货等,集团在上海、深圳、厦门、成都、杭州、济南设有分公司,集团及下属子公司在中国大陆 28 个省、直辖市拥有 200 多个营业网点。

经过二十余年来的不懈努力,集团业务发展取得了长足进步,发展成为拥有出众的团队、坚实的客户基础及卓越品牌的投资银行。2015 年,集团取得开展互联网金融业务、私募基金综合托管业务和证券投资基金托管业务等业务资格。2017 年,中金公司获得全国银行间同业拆借中心债券通北向通报价机构资格,中金期货成为上海国际能源交易中心会员。2018 年,中金公司获得试点开展跨境业务资格、场外期权一级交易商资格。2019 年,中金公司获得证监会结售汇业务资格、商品期权做市业务资格、深圳证券交易所上市公司股权激励行权融资业务试点资格、证券投资基金业协会私募基金服务资格(包括份额登记业务服务资格、估值核算业务服务资格)、上海证券交易所上市基金主做市商业资格,以及中国证券金融公司科创板转融券业务资格,此外,在 2019 年成为了深圳证券交易所信用保护合约核心交易商以及中国银行业协会会员。2020 年,中金公司获得证监会批准证券公司风控指标并表监管试点、基金投资顾问业务试点资格,取得中国银行间市场交易商协会主承销业务资格,取得国家外汇管理局结售汇业务经营资格并成为银行间外汇市场会员,进一步完善了集团的业务布局。

随着业务范围的不断拓展,集团亦积极开拓海外市场,在香港、纽约、伦敦、新加坡、旧金山、法兰克福、东京七个国际金融中心设有分支机构,国际网络不断丰富,为成为植根中国的国际投资银行奠定坚实的基础。公司于 2007 年成为首家获得 QDII 业务资格的证券公司;同年,中金美国证券取得美国金融业监管局和美国证券交易委员会颁发的牌照。2008 年,中金新加坡取得新加坡金融管理局颁发的牌照。2010 年,中金英国获得英国金融服务监管局颁发的牌照。2011 年,中金香港获批成为首批试点开展 RQFII 业务的证券公司之一,中金香港期货获得期货业务牌照,中金英国获得伦敦证券交易所会员资格。2012 年,中金香港证券获得外汇杠杆交易牌照。2013 年,中金美国证券取得发布自有研究报告业务资格,中金香港资管取得 QFII 业务资格。2016 年,中金香港的子公司获得全国银行间债券市场准入资格,中金香港证券获得深港通业务资格。2017 年,中金香港证券成为第一批有债券通资格的中央结算系统成员。2018 年,中金香港证券获得阿斯塔纳国际交易所会员资格和结算参与者资格,中金英国获得沪伦通全球存托凭证英国跨境转换机构备案资格。2020 年,中金新加坡取得了新加坡交易所批准的股票交易会员资格。

近年来,集团致力于提高核心竞争力、加速创新业务的投入、深化境外业务的全面发展,力图实现均衡发展的主营业务结构,努力成为一家业务全面、结构合理、并具有全球影响力的世界级金融机构。

（二）公司组织机构情况

√适用 □不适用

公司遵循《公司法》《证券法》《证券公司内部控制指引》、中国证监会有关规章制度、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等规定，规范运作，不断完善股东大会、董事会、监事会及经理层的运作机制和制度建设，构建了规范、科学的公司治理结构，建立了符合公司发展需要的组织架构。公司组织架构图如下：



注：1. 内部审计部独立于公司业务部门直接向董事会审计委员会汇报。

2. 风险管理部和法律合规部在日常工作中向管理委员会汇报，并同时向董事会风险控制委员会汇报。

截至本报告期末，本公司直接控股 1 家境外子公司，为中金香港；直接控股 6 家境内子公司，分别为中金财富证券、中金资本、中金基金、中金浦成、中金期货、中金私募股权。

（三）公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

截至本报告期末，本公司共设有 23 家证券营业部，其基本情况如下：

序号	所在地区	名称	营业地址	成立日期
1	北京	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甲 6 号 1 幢 3 层 A 座 1-3 内 302	2003 年 1 月 22 日
2	北京	中金公司北京科学院南路证券营业部	北京市海淀区科学院南路 2 号院 1 号楼 13 层 1309-1311 单元	2014 年 6 月 9 日
3	北京	中金公司北京亚运村证券营业部	北京市朝阳区北辰东路 8 号院 1 号楼 27 层 2701 内 2701、2702、2703 号	2019 年 11 月 19 日
4	福建	中金公司厦门莲岳路证券营业部	厦门市思明区莲岳路 1 号磐基中心商务楼 0401 室	2010 年 5 月 28 日
5	福建	中金公司福州五四路证券营业部	福州市鼓楼区五四路 128-1 号恒力城办公楼 38 层 02-03 室	2014 年 7 月 22 日
6	广东	中金公司深圳福华一路证券营业部	深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 6 号免税商务大厦裙楼西 201-1 单元	2003 年 8 月 21 日
7	广东	中金公司广州珠江新城证券营业部	广州市天河区珠江新城洗村路 5 号凯华国际中心第 28 层 2804、2805、2806、2807、2808 房	2009 年 4 月 17 日
8	广东	中金公司佛山季华五路证券营业部	佛山市禅城区季华五路 2 号一座 1201、1202、1203、1209 室	2011 年 1 月 7 日
9	广东	中金公司云浮新兴东堤北路证券营业部	云浮市新兴县新城镇东堤北路温氏科技园服务楼 C1 幢首层 4-6 单元	2014 年 2 月 19 日
10	湖北	中金公司武汉中南路证券营业部	武汉市武昌区中南路 99 号武汉保利广场写字楼 43 层 4301-B 号	2010 年 5 月 19 日
11	湖南	中金公司长沙解放西路证券营业部	湖南省长沙市芙蓉区解放西路 188 号长沙国金中心 T1 大楼 27 楼	2011 年 1 月 17 日
12	江苏	中金公司南京汉中路证券营业部	南京市鼓楼区汉中路 2 号亚太商务楼第 30 层 C、D1 区	2009 年 3 月 24 日
13	江苏	中金公司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工业园区苏州中心广场 88 幢 B 座 11 层 02/03 号房	2019 年 10 月 31 日
14	辽宁	中金公司大连港兴路证券营业部	辽宁省大连市中山区港兴路 6 号万达中心 16 层	2011 年 3 月 4 日
15	山东	中金公司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 1104-07 室、903 室	2010 年 5 月 25 日
16	陕西	中金公司西安雁塔证券营业部	西安市雁塔区二环南路西段 64 号凯德广场西塔 21 层（OB）02/03 号	2017 年 1 月 11 日
17	上海	中金公司上海黄浦区湖滨路证券营业部	上海市黄浦区湖滨路 168 号 1802-07 室、17 楼 19-20 室	2003 年 1 月 29 日
18	上海	中金公司上海浦东新区世纪大道证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号上海国金中心办公楼二期 46 层 4609-14 室	2013 年 9 月 10 日
19	四川	中金公司成都滨江东路	四川省成都市锦江区滨江东路 9 号香	2010 年 1 月 21 日

序号	所在地区	名称	营业地址	成立日期
		路证券营业部	格里拉办公楼 1602-1605	
20	天津	中金公司天津南京路证券营业部	天津市和平区南京路 219 号天津环贸商务中心 1001、1006 室	2011 年 1 月 4 日
21	浙江	中金公司杭州教工路证券营业部	杭州市西湖区教工路 18 号欧美中心 1 号楼 B 区 801、803、805、807 室	2009 年 4 月 2 日
22	浙江	中金公司宁波扬帆路证券营业部	宁波高新区扬帆路 999 弄 5 号 11-2 室	2011 年 11 月 7 日
23	重庆	中金公司重庆洪湖西路证券营业部	重庆市北部新区洪湖西路 9 号欧瑞蓝爵商务中心 10 层及欧瑞蓝爵公馆 1 层	2010 年 5 月 18 日

截至本报告期末，中金财富证券共设有 189 家证券营业部，其基本情况如下：

序号	所在地区	名称	营业地址	成立日期
1	安徽	中金财富证券淮北黎苑路证券营业部	安徽省淮北市相山区御苑小区沿黎苑路 2#楼 101 室商铺	2016 年 8 月 23 日
2	安徽	中金财富证券六安梅山南路证券营业部	安徽省六安市裕安区梅山南路高速财富广场 13 楼 1301 室	2014 年 11 月 5 日
3	安徽	中金财富证券黄山滨江东路证券营业部	安徽省黄山市屯溪区滨江东路世纪花园中易大厦 8	2014 年 11 月 7 日
4	安徽	中金财富证券合肥长江中路证券营业部	安徽省合肥市庐阳区长江中路 168 号安徽招商大厦 5 楼	2005 年 11 月 22 日
5	安徽	中金财富证券安庆菱湖南路证券营业部	安徽省安庆市迎江区菱湖南路 315 号	2014 年 11 月 6 日
6	安徽	中金财富证券肥东公园路证券营业部	安徽省合肥市肥东县店埠镇公园路星光国际广场 3-7-1301 室	2006 年 7 月 26 日
7	安徽	中金财富证券宣城敬亭路证券营业部	安徽省宣城市宣州区思佳花园北组团 5 号楼 2 号	2016 年 8 月 8 日
8	安徽	中金财富证券芜湖九华中路证券营业部	安徽省芜湖市镜湖区九华中路九华公寓 7 号楼 2 层 7-12	2016 年 9 月 28 日
9	安徽	中金财富证券马鞍山印山路证券营业部	安徽省马鞍山市雨山区印山路 1438 号	2010 年 11 月 4 日
10	北京	中金财富证券北京中关村南大街证券营业部	北京市海淀区中关村南大街乙 12 号院 1 号楼 22 层 2601	2016 年 5 月 9 日
11	北京	中金财富证券北京阜成门外大街证券营业部	北京市西城区阜成门外大街 2 号 15 层 A1503 室	2016 年 3 月 24 日
12	北京	中金财富证券北京万寿路证券营业部	北京市海淀区万寿路西街 2 号 2 号楼 3 层南段	2005 年 12 月 8 日
13	北京	中金财富证券北京北三环东路证券营业部	北京市东城区北三环东路 36 号 A 座一、二层	2005 年 11 月 28 日
14	北京	中金财富证券北京富丰路证券营业部	北京市丰台区科技园富丰路 4 号 A 座 1 层 04 号	2016 年 5 月 27 日

序号	所在地区	名称	营业地址	成立日期
15	北京	中金财富证券北京花园路证券营业部	北京市海淀区花园路1号1层107室	2015年12月2日
16	北京	中金财富证券北京宋庄路证券营业部	北京市丰台区宋庄路71号院1号楼11、12层	2005年11月22日
17	北京	中金财富证券北京顺义站前街证券营业部	北京市顺义区仁和镇站前街3号院1号楼7层713室、714室	2016年3月11日
18	北京	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300-316室	2005年11月16日
19	北京	中金财富证券北京望京街证券营业部	北京市朝阳区望京街9号商业楼02层211	2011年9月29日
20	北京	中金财富证券北京丰台北路证券营业部	北京市丰台区丰台北路18号院4号楼10层1001内1008、1009、1010室	2010年12月13日
21	福建	中金财富证券晋江迎宾路证券营业部	福建省泉州市晋江市青阳迎宾路新世纪豪园一期二层(7B1、7B2、7B3、7B7、7B8、8B1)	2006年1月18日
22	福建	中金财富证券厦门湖滨东路证券营业部	福建省厦门市思明区湖滨东路95号15层02.03.04单元	2014年11月4日
23	福建	中金财富证券平潭西航路证券营业部	福建省福州市平潭县潭城镇城中村东门庄金象名城E区2号楼	2011年1月5日
24	福建	中金财富证券石狮八七路证券营业部	福建省泉州市石狮市八七路天恒国际中心七楼F0707	2014年7月10日
25	福建	中金财富证券漳州九龙大道证券营业部	福建省漳州市龙文区建元东路1号九龙东方财富中心1401、1402、1407室	2020年6月17日
26	甘肃	中金财富证券兰州民主东路证券营业部	甘肃省兰州市城关区民主东路57号	2014年1月27日
27	广东	中金财富证券佛山南海桂城海七路证券营业部	广东省佛山市南海区桂城街道海七路39号保利花园129号商铺	2015年6月23日
28	广东	中金财富证券深圳前海大道证券营业部	广东省深圳市南山区粤海街道滨海社区白石路3939号怡化金融科技大厦2403、2401、2402、2404、2405、2406	2005年11月29日
29	广东	中金财富证券广州番禺桥南路证券营业部	广东省广州市番禺区桥南街桥南路228号301房	2005年12月26日
30	广东	中金财富证券湛江吴川海港大道证券营业部	广东省湛江市吴川市海港大道南面海逸半岛住宅小区1幢1层01、02、03号商铺	2006年7月28日
31	广东	中金财富证券阳江盈信广场证券营业部	广东省阳江市江城区东风三路88号盈信广场写字楼15层1501房之1507、1508、1509、1510	2005年11月23日
32	广东	中金财富证券东莞国贸中心证券营业部	广东省东莞市东城街道鸿福东路1号国贸中心1栋1302室、1303室、1304室、1307室	2005年12月23日

序号	所在地区	名称	营业地址	成立日期
33	广东	中金财富证券珠海水湾路证券营业部	广东省珠海市吉大水湾路 386 号南方证券大厦四层	2005 年 11 月 22 日
34	广东	中金财富证券广州开创大道北证券营业部	广东省广州市萝岗区科学城开创大道北山香路 2 号第 416-423 房	2011 年 9 月 26 日
35	广东	中金财富证券深圳爱国路证券营业部	广东省深圳市罗湖区黄贝街道新谊社区爱国路 1058 金通大厦 B 座 2 层 1 号	2005 年 11 月 25 日
36	广东	中金财富证券广州海珠广场证券营业部	广东省广州市越秀区海珠广场沿江西路 181 号 15 楼 05、06 单元	2005 年 12 月 22 日
37	广东	中金财富证券广州滨江东路证券营业部	广东省广州市海珠区滨江东路 837 号之一自编 A	2005 年 12 月 7 日
38	广东	中金财富证券江门迎宾大道证券营业部	广东省江门市蓬江区迎宾大道中 118 号 1 幢国际金融大厦十层 1001、1004-1011 卡	2005 年 11 月 21 日
39	广东	中金财富证券湛江乐山路证券营业部	广东省湛江市湛江开发区乐山路 27 号财富汇金融中心 901、904 室	2006 年 9 月 8 日
40	广东	中金财富证券阳江阳春朝南路证券营业部	广东省阳江市阳春市春城朝南路 75 号	2014 年 7 月 24 日
41	广东	中金财富证券广州体育东路证券营业部	广东省广州市天河区体育东路 140-148 号 29 层 2901	2005 年 12 月 8 日
42	广东	中金财富证券广州花都凤凰北路证券营业部	广东省广州市花都区凤凰北路 41 号房永愉花园酒店 1005 室	2014 年 11 月 18 日
43	广东	中金财富证券深圳桃园路证券营业部	广东省深圳市罗湖区笋岗街道桃园路 8 号 HALO 广场 3 层 04-07 室	2005 年 11 月 23 日
44	广东	中金财富证券广州番禺兴南大道证券营业部	广东省广州市番禺区南村镇兴南大道 282 号、284 号	2016 年 3 月 28 日
45	广东	中金财富证券深圳宝安兴华路证券营业部	广东省深圳市宝安区新安街道海旺社区 N23 区龙光世纪大厦 1 栋 1103-1106	2005 年 12 月 5 日
46	广东	中金财富证券东莞虎门证券营业部	广东省东莞市虎门镇虎门大道中联大厦第三层 26 号单位商铺	2006 年 6 月 5 日
47	广东	中金财富证券深圳深南中路证券营业部	广东省深圳市福田区华强北街道深南中路 2068 号华能大厦 19 层 1901-1908 房、24 层	2005 年 11 月 25 日
48	广东	中金财富证券惠州文昌一路证券营业部	广东省惠州市惠城区江北文昌一路 11 号铂金府华贸大厦 3 号楼 38 层 3809、3810、3811 室	2016 年 5 月 13 日
49	广东	中金财富证券广州天河路证券营业部	广东省广州市越秀区黄花岗街天河路 3 号 601 室、602 室、611 室、612 室	2005 年 12 月 19 日
50	广东	中金财富证券中山博爱五路证券营业部	广东省中山市东区博爱五路 1 号 1001、1002 卡	2005 年 12 月 1 日
51	广东	中金财富证券佛山顺德北滘诚德路证券营业部	广东省佛山市顺德区北滘镇君兰社区诚德路 1 号美的财富广场 4 栋 1401、	2005 年 11 月 24 日

序号	所在地区	名称	营业地址	成立日期
			1402、1403、1404 室	
52	广东	中金财富证券佛山顺德东乐路证券营业部	广东省佛山市顺德大良东乐路 266 号万邦商业广场 1 座四楼 401-407、五楼 501-507	2005 年 11 月 24 日
53	广东	中金财富证券深圳坪山大道路证券营业部	广东省深圳市坪山区坪山街道六联社区创新广场裙楼 118	2011 年 7 月 7 日
54	广东	中金财富证券深圳市深圳湾一号证券营业部	广东省深圳市南山区粤海街道蔚蓝海岸社区科苑南路 2233 号深圳湾 1 号广场 T1-17A	2006 年 1 月 20 日
55	广东	中金财富证券东莞长安德政中路证券营业部	广东省东莞市长安镇锦厦社区德政中路 222 号一楼商铺 199 号	2015 年 8 月 27 日
56	广东	中金财富证券中山小榄升平东路证券营业部	广东省中山市小榄镇升平东路 33 号 B 栋一楼 101 室	2015 年 3 月 10 日
57	广东	中金财富证券深圳龙岗龙福路证券营业部	广东省深圳市龙岗区龙福路 5 号荣超英隆大厦 A 座 6 楼 02A-05 室	2010 年 5 月 31 日
58	广东	中金财富证券深圳五和大道证券营业部	广东省深圳市龙岗区坂田街道五和大道星河 WORLD 大厦 A 栋 2606-08 室	2010 年 6 月 4 日
59	广东	中金财富证券深圳宝安中心路证券营业部	广东省深圳市宝安区新桥街道上星社区上星中心路 102 号时代中心广场 1 单元 15A	2007 年 3 月 30 日
60	广东	中金财富证券深圳深南大道时代科技大厦证券营业部	广东省深圳市福田区香蜜湖街道东海社区深南大道 7028 号时代科技大厦 1910、1911	2020 年 1 月 15 日
61	广东	中金财富证券江门新会启超大道证券营业部	广东省江门市新会区会城启超大道 11 号 1023-1024	2020 年 4 月 20 日
62	广东	中金财富证券东莞塘厦证券营业部	广东省东莞市塘厦镇四村塘兴路 8 号中发大厦 1 栋 1202 室、1204 室	2020 年 4 月 28 日
63	广东	中金财富证券茂名西粤北路证券营业部	广东省茂名市西粤北路 9 号大院 8 号首层 40、41、42、43 号房	2020 年 4 月 29 日
64	贵州	中金财富证券贵阳花果园大街证券营业部	贵州省贵阳市南明区花果园大街 1 号花果园项目 E 区 9 栋 12 楼 3 号	2005 年 11 月 24 日
65	海南	中金财富证券海口龙华路证券营业部	海南省海口市龙华区龙华路 15 号	2005 年 11 月 23 日
66	河北	中金财富证券承德翠桥路证券营业部	河北省承德市双桥區翠桥路南 6 号	2005 年 11 月 15 日
67	河北	中金财富证券石家庄中华南大街证券营业部	河北省石家庄市桥西区中华南大街 380 号盛景佳园二层底商	2014 年 9 月 26 日
68	河南	中金财富证券登封大禹路证券营业部	河南省郑州市登封市大禹路西段金牛集团二楼	2005 年 12 月 27 日
69	河南	中金财富证券郑州建设路证券营业部	河南省郑州市中原区建设西路 11 号院 1 号楼 3 层附 5 号	2005 年 11 月 16 日

序号	所在地区	名称	营业地址	成立日期
70	河南	中金财富证券信阳新六大街证券营业部	河南省信阳市羊山新区新六大街香格里拉花园小区 5 号楼门面房 115、116、215、216、217	2011 年 1 月 7 日
71	河南	中金财富证券洛阳天津路证券营业部	河南省洛阳市涧西区天津路 6 号	2005 年 11 月 21 日
72	河南	中金财富证券郑州商务内环路证券营业部	河南省自贸试验区郑州片区（郑东）商务内环路 27 号楼 2 单元 1 层 02 号及 2 层 02 号	2005 年 11 月 24 日
73	河南	中金财富证券安阳中华路证券营业部	河南省安阳市文峰区惠苑街安惠苑 G 区 1 号楼 2 号门面房	2015 年 12 月 25 日
74	黑龙江	中金财富证券哈尔滨上京大道证券营业部	黑龙江省哈尔滨市阿城区上京大道古城家园 1 号楼 2 号门市	2006 年 9 月 29 日
75	黑龙江	中金财富证券哈尔滨赣水路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区赣水路 41 号（二至四层）	2005 年 11 月 18 日
76	黑龙江	中金财富证券大庆昆仑大街证券营业部	黑龙江省大庆市让胡路区阳光佳苑四期 25 号楼商服 1	2016 年 5 月 20 日
77	黑龙江	中金财富证券哈尔滨安国街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区安国街 83 号	2016 年 7 月 20 日
78	黑龙江	中金财富证券哈尔滨紫园路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区紫园路 8 号 1-5 层 2 号	2005 年 11 月 18 日
79	湖北	中金财富证券武汉东风大道证券营业部	湖北省武汉经济技术开发区经开万达广场二期第 6 幢 8 层 6 号房	2014 年 7 月 21 日
80	湖北	中金财富证券武汉香港路证券营业部	湖北省武汉市江岸区万科 香港路 8 号（门牌号 6 号）1 层 9 室	2005 年 11 月 25 日
81	湖北	中金财富证券武汉兴业路证券营业部	湖北省武汉市江岸区后湖街金桥大道 18 号新地盛世东方 4 栋 1 层 1 室	2016 年 8 月 22 日
82	湖北	中金财富证券武汉中北路证券营业部	湖北省武汉市武昌区中北路 9 号长城汇 T1 号写字楼	2005 年 11 月 23 日
83	湖北	中金财富证券荆州北京中路证券营业部	湖北省荆州市沙市区北京中路华泰大厦 5 楼	2014 年 11 月 20 日
84	湖北	中金财富证券潜江江汉路证券营业部	湖北省潜江市江汉路 21 号	2005 年 11 月 17 日
85	湖北	中金财富证券潜江五七大道证券营业部	湖北省潜江市广华办事处五七大道 20 号	2005 年 12 月 8 日
86	湖南	中金财富证券株洲珠江北路证券营业部	湖南省株洲市天元区珠江北路 37 号神龙文化休闲街 A 地块 1、2 栋 17002、17003、17004 室	2015 年 12 月 29 日
87	湖南	中金财富证券岳阳金鹗中路证券营业部	湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗中路 227 号德龙豪庭财富中心 1701 西户	2015 年 12 月 30 日
88	湖南	中金财富证券湘潭双拥中路证券营业部	湖南省湘潭市岳塘区宝塔街道双拥中路 9 号东方名苑三期一标商铺 3-B 栋	2015 年 12 月 29 日

序号	所在地区	名称	营业地址	成立日期
			一单元 0101004、0201004 号	
89	湖南	中金财富证券长沙湘江中路证券营业部	湖南省长沙市天心区湘江中路二段 36 号华远华中心 5 号楼 3301、3302	2005 年 12 月 6 日
90	吉林	中金财富证券长春人民大街证券营业部	吉林省长春市南关区人民大街 2302 号	2005 年 11 月 21 日
91	吉林	中金财富证券松原镜湖南路证券营业部	吉林省松原市松原经济技术开发区镜湖南路 340 号	2014 年 8 月 5 日
92	吉林	中金财富证券吉林松江中路证券营业部	吉林省吉林市船营区松江中路翠江锦苑 5 号楼 1 号商业网点	2015 年 12 月 24 日
93	江苏	中金财富证券连云港苍梧路证券营业部	江苏省连云港市海州区苍梧路 30 号明珠皇冠花园 25 号楼 06 号商铺	2015 年 11 月 12 日
94	江苏	中金财富证券镇江中山东路证券营业部	江苏省镇江市京口区中山东路 301 号苏宁广场塔楼 A 单元 1504 室	2011 年 9 月 13 日
95	江苏	中金财富证券无锡清扬路证券营业部	江苏省无锡市南长区清扬路 123 号金阳大厦 301-320 号房	2005 年 11 月 22 日
96	江苏	中金财富证券宜兴阳羡东路证券营业部	江苏省无锡市宜兴市宜城街道阳羡东路 137 号	2014 年 7 月 18 日
97	江苏	中金财富证券南通姚港路证券营业部	江苏省南通市崇川区姚港路 38 号 1-3 层	2005 年 11 月 23 日
98	江苏	中金财富证券南通如东青园北路证券营业部	江苏省南通市如东县掘港镇青园北路 9 号 19 幢四楼	2006 年 1 月 16 日
99	江苏	中金财富证券吴江中山南路证券营业部	江苏省苏州市吴江区松陵镇中山南路 6、7 号店面	2016 年 6 月 20 日
100	江苏	中金财富证券常州龙锦路证券营业部	江苏省常州市新北区太湖路 101-1 号常发广场 5-105	2016 年 5 月 24 日
101	江苏	中金财富证券淮安淮海东路证券营业部	江苏省淮安市淮海东路淮海第一城华润购物广场购物广场室 3 号大楼三楼 301A、301B	2005 年 11 月 29 日
102	江苏	中金财富证券靖江人民南路证券营业部	江苏省泰州市靖江市靖城人民南路靖海小区 1 幢 109	2014 年 12 月 17 日
103	江苏	中金财富证券徐州煤港路证券营业部	江苏省徐州市鼓楼区煤港路 16 号滨湖城市花园 3#-110	2014 年 7 月 30 日
104	江苏	中金财富证券淮安市淮安区永怀东路证券营业部	江苏省淮安市淮安区永怀东路 2 号东方希尔顿 1、2 号楼商铺 14-1 号房	2014 年 7 月 16 日
105	江苏	中金财富证券南京太平南路证券营业部	江苏省南京市秦淮区太平南路 450 号 601 室	2005 年 11 月 23 日
106	江苏	中金财富证券仪征大庆北路证券营业部	江苏省扬州市仪征市真州镇大庆北路 99 号 3 号楼	2005 年 12 月 6 日
107	江苏	中金财富证券溧阳煤建路证券营业部	江苏省常州市溧阳市溧城镇煤建路 1 号	2006 年 1 月 23 日

序号	所在地区	名称	营业地址	成立日期
108	江苏	中金财富证券扬州龙城 路证券营业部	江苏省扬州市江都区龙城路 19 号中行 大厦裙楼 2-3 楼	2005 年 11 月 30 日
109	江苏	中金财富证券常州延政 中路证券营业部	江苏省常州市武进区延政中路 5 号常 发大厦 8 楼 816、818 室	2016 年 4 月 15 日
110	江苏	中金财富证券苏州干将 西路证券营业部	江苏省苏州市姑苏区养育巷 151 号 601-608 室	2005 年 11 月 23 日
111	江苏	中金财富证券南京中央 路证券营业部	江苏省南京市鼓楼区中央路 389 号 01 幢 5 楼	2005 年 11 月 23 日
112	江苏	中金财富证券南京奥体 大街证券营业部	江苏省南京市建邺区奥体大街 69 号新 城科技大厦 05 幢 1 层 5105 室	2014 年 12 月 24 日
113	江苏	中金财富证券吴江盛泽 舜新中路证券营业部	江苏省苏州市吴江区盛泽镇舜新中路 439 号丝绸大厦 12 层	2005 年 12 月 23 日
114	江苏	中金财富证券宿迁洪泽 湖路证券营业部	江苏省宿迁市宿城区洪泽湖路 2 号金 鹰天地广场 A 区 A03-1 商铺 1-2 层	2006 年 2 月 8 日
115	江苏	中金财富证券常州劳动 西路证券营业部	江苏省常州市钟楼区劳动西路 206 号 金谷大厦 16 层	2005 年 12 月 19 日
116	江苏	中金财富证券扬州高邮 文游中路证券营业部	江苏省扬州市高邮市佳和城市花园商 铺 19 号	2015 年 1 月 5 日
117	江苏	中金财富证券扬州邗江 北路证券营业部	江苏省扬州市邗江区邗江北路 68 号 (旺角商务广场)	2005 年 11 月 23 日
118	江苏	中金财富证券江阴朝阳 路证券营业部	江苏省无锡市江阴市香叶路 2-10 号	2020 年 11 月 12 日
119	江西	中金财富证券南昌红谷 中大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区绿茵路 129 号联发广场写字楼 2907、2908、2909、 2910 室 (第 29 层)	2005 年 12 月 9 日
120	辽宁	中金财富证券鞍山南胜 利路证券营业部	辽宁省鞍山市铁东区南胜利路 21 号	2005 年 11 月 21 日
121	辽宁	中金财富证券大连人民 路证券营业部	辽宁省大连市中山区人民路 96 号	2005 年 11 月 17 日
122	辽宁	中金财富证券沈阳友好 街证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区友好街 10 号东北 世贸广场 I 区新地中心 1 号楼 29 (电 梯 33) 层 03+04 单元	2005 年 11 月 14 日
123	辽宁	中金财富证券沈阳浑南 三路证券营业部	辽宁省沈阳市浑南区浑南三路 1-6 号	2016 年 3 月 3 日
124	辽宁	中金财富证券沈阳三好 街证券营业部	辽宁省沈阳市和平区三好街 18 号	2005 年 11 月 15 日
125	辽宁	中金财富证券铁岭银州 路证券营业部	辽宁省铁岭市银州区银州路 1 号	2005 年 11 月 15 日
126	内蒙 古	中金财富证券呼和浩特 腾飞路证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区腾飞 路金隅环球中心 C 座 7013、7014、 7015、7016、7017	2020 年 5 月 15 日

序号	所在地区	名称	营业地址	成立日期
127	宁夏	中金财富证券银川北京中路证券营业部	宁夏回族自治区银川市金凤区北京中路德宁国际中心 NIG 写字楼 31 层 3105 号	2015 年 10 月 19 日
128	青海	中金财富证券青海油田证券营业部	甘肃省敦煌市七里镇昆仑路中段	2006 年 3 月 28 日
129	青海	中金财富证券西宁西关大街新宁广场证券营业部	青海省西宁市城西区西关大街 57 号水电大厦四楼	2008 年 1 月 15 日
130	青海	中金财富证券西宁胜利路证券营业部	青海省西宁市城西区胜利路 10 号	2005 年 11 月 30 日
131	山东	中金财富证券东阿青年街证券营业部	山东省聊城市东阿县青年街中段路西建馨家园南数 7 号门市号	2014 年 11 月 12 日
132	山东	中金财富证券威海公园路证券营业部	山东省威海市环翠区公园路 22 号	2005 年 11 月 14 日
133	山东	中金财富证券青岛延吉路证券营业部	山东省青岛市市北区延吉路 76 号 6 号楼中海大厦 5 层 04 单元	2005 年 11 月 23 日
134	山东	中金财富证券济宁环城西路证券营业部	山东省济宁市任城区环城西路 23 号	2010 年 12 月 14 日
135	山东	中金财富证券淄博柳泉路证券营业部	山东省淄博市高新区柳泉路 111 号火炬广场 4 号楼 601	2020 年 1 月 8 日
136	山东	中金财富证券潍坊胜利东街证券营业部	山东省潍坊市奎文区胜利东街 5243 号 5 号	2020 年 1 月 10 日
137	山西	中金财富证券太原三墙路证券营业部	山西省太原市杏花岭区北肖墙 24 号 30 幢 3 层 A 区	2005 年 11 月 15 日
138	山西	中金财富证券运城周西路证券营业部	山西省运城市盐湖区周西路中银大厦 1 层 101 室	2016 年 3 月 29 日
139	陕西	中金财富证券汉中南团结街证券营业部	陕西省汉中市汉台区南团结街中段汉江新城一期留苑 1 号楼裙楼 1 层 102 号-103 号营业房	2014 年 12 月 30 日
140	陕西	中金财富证券榆林长城南路证券营业部	陕西省榆林市榆阳区长城路东富康路南十字东南角东恒时代 10 楼 1022 室	2014 年 12 月 18 日
141	上海	中金财富证券上海杨浦区黄兴路证券营业部	上海市杨浦区黄兴路 1800 号 3 幢 601、602、603 室	2005 年 12 月 2 日
142	上海	中金财富证券上海虹口区横浜路证券营业部	上海市虹口区横浜路 132 号 401、402、403、501、502 室	2005 年 12 月 15 日
143	上海	中金财富证券上海静安区灵石路证券营业部	上海市静安区灵石路 695 号 23 幢 3 层	2006 年 4 月 19 日
144	上海	中金财富证券上海长宁区红宝石路证券营业部	上海市长宁区红宝石路 188 号 1 幢 3306、3307 室	2005 年 12 月 19 日
145	上海	中金财富证券上海静安区西康路证券营业部	上海市静安区西康路 849 号 101 室、二层 B 区	2005 年 12 月 19 日

序号	所在地区	名称	营业地址	成立日期
146	上海	中金财富证券上海黄浦区中山东二路证券营业部	上海市黄浦区中山东二路 88 号 101 室	2005 年 12 月 22 日
147	上海	中金财富证券上海浦东新区东方路证券营业部	上海市中国（上海）自由贸易试验区东方路 1625、1627 号 1-2 层	2006 年 4 月 6 日
148	四川	中金财富证券广安金安大道证券营业部	四川省广安市广安区金安大道二段 144 号	2016 年 4 月 18 日
149	四川	中金财富证券简阳金融街证券营业部	四川省成都市简阳市石桥镇金融街 162 号附 1-3 号（三号花园）3 幢 2 层	2014 年 5 月 27 日
150	四川	中金财富证券成都一环路北三段万达广场证券营业部	四川省成都市金牛区一环路北三段一号金牛万达广场 1 幢 4 单元 25 层	2005 年 11 月 29 日
151	四川	中金财富证券绵阳临园路证券营业部	四川省绵阳市涪城区临园路东段 56 号 1 栋 3 层 1 号	2005 年 11 月 16 日
152	四川	中金财富证券成都新都桂湖东路证券营业部	四川省成都市新都区新都镇桂湖东路 58 号建行大厦 12 楼	2005 年 12 月 26 日
153	四川	中金财富证券乐山嘉定北路证券营业部	四川省乐山市市中区嘉定北路 453 号	2016 年 5 月 10 日
154	四川	中金财富证券广汉韶山路证券营业部	四川省德阳市广汉市韶山路一段 67 号幸福大院 8 幢 1-2 层营业房	2014 年 6 月 25 日
155	四川	中金财富证券南充白土坝路证券营业部	四川省南充市顺庆区白土坝路 330 号 2 层 1、2、3 号	2014 年 6 月 9 日
156	四川	中金财富证券成都武阳大道证券营业部	四川省成都市武侯区武阳大道三段 5 号下一站都市一单元 3 楼 304 号	2015 年 11 月 6 日
157	四川	中金财富证券成都大邑大东街证券营业部	四川省成都市大邑县晋原镇大东街 1 栋 1 层 329-331 号	2014 年 6 月 25 日
158	四川	中金财富证券成都东大街证券营业部	四川省成都市锦江区东大街紫东楼段 11 号 1-1 幢 8 层 13 号	2014 年 6 月 6 日
159	四川	中金财富证券成都金堂金园街证券营业部	四川省成都市金堂县赵镇金园街 83-85 号	2016 年 5 月 25 日
160	四川	中金财富证券成都温江光华大道证券营业部	四川省成都市温江区光华大道三段 1868 号	2015 年 4 月 23 日
161	四川	中金财富证券成都蜀金路证券营业部	四川省成都市青羊区蜀金路 1 号 3 栋 6 层 609 号	2014 年 6 月 27 日
162	四川	中金财富证券眉山眉州大道证券营业部	四川省眉山市东坡区眉州大道西一段 71 号华陆世纪景城 29 幢 12 层 6 号、8 号	2014 年 6 月 3 日
163	四川	中金财富证券雅安熊猫大道证券营业部	四川省雅安市雨城区熊猫大道 387 号附 1 号	2014 年 6 月 27 日
164	四川	中金财富证券成都天府新区汉州路证券营业部	四川省成都市天府新区正兴街道汉州路 969 号中交国际中心 1 栋 1 单元 5	2016 年 3 月 22 日

序号	所在地区	名称	营业地址	成立日期
			层 507 号、508 号	
165	四川	中金财富证券自贡丹桂南大街证券营业部	四川省自贡市自流井区丹桂南大街财富名都 1 栋 7 层 1 号	2005 年 11 月 16 日
166	四川	中金财富证券遂宁蓬溪西湖路证券营业部	遂宁市蓬溪县赤城镇西湖路 283 号欢喜垭芝溪坊 4 栋 1 层 4 号	2005 年 11 月 22 日
167	四川	中金财富证券成都彭州金彭东路证券营业部	四川省成都市彭州市天彭镇金彭东路 196 号 3 栋 1 楼	2014 年 6 月 6 日
168	四川	中金财富证券遂宁德水中路证券营业部	四川省遂宁市河东新区德水中路 20 号双发康城国际 8 栋 3 楼 1 号	2005 年 11 月 15 日
169	四川	中金财富证券德阳泰山南路证券营业部	四川省德阳市泰山南路二段 733 号	2016 年 2 月 19 日
170	天津	中金财富证券天津蓟州兴华大街证券营业部	天津市蓟州区兴华市场西侧兴华商阜 A-1-02	2006 年 7 月 11 日
171	天津	中金财富证券天津解放南路证券营业部	天津市河西区解放南路与郁江道交口西南侧宏展大厦 1401	2005 年 11 月 21 日
172	天津	中金财富证券天津滨海新区新开中路证券营业部	天津市滨海新区汉沽新开中路 77 号 3 楼（寨上街）	2007 年 1 月 24 日
173	天津	中金财富证券天津武清雍阳西道证券营业部	天津市武清区雍阳西道 590 号（东蒲洼街）	2006 年 5 月 16 日
174	天津	中金财富证券天津宝坻钰华街证券营业部	天津市宝坻区钰华街 123 号	2010 年 5 月 31 日
175	天津	中金财富证券天津北马路证券营业部	天津市红桥区北马路 170 号天津陆家嘴金融广场 A 座 21 层 2106 室和 2107 室	2005 年 12 月 7 日
176	天津	中金财富证券天津南马路证券营业部	天津市和平区南市街南马路 11 号、13 号麦购国际大厦一层 114 号、十层 1060、1061 号	2006 年 3 月 29 日
177	西藏	中金财富证券拉萨林廓西路证券营业部	西藏自治区拉萨市林廓西路 28 号	2011 年 8 月 8 日
178	云南	中金财富证券昆明环城西路证券营业部	云南省昆明市西山区环城西路 368 号华海新境界商务大厦 2 号楼 1402 号	2014 年 3 月 4 日
179	浙江	中金财富证券衢州花园大道证券营业部	浙江省衢州市柯城区白云街道白云中大道 88 幢颐高广场 A 座 202 室	2014 年 12 月 18 日
180	浙江	中金财富证券湖州龙溪北路证券营业部	浙江省湖州市湖州经济技术开发区丽阳商务大厦 1101、1102 室	2016 年 5 月 12 日
181	浙江	中金财富证券杭州金城路证券营业部	浙江省杭州市萧山区北干街道金城路 185 号萧山商会大厦 1 幢一层	2014 年 12 月 19 日
182	浙江	中金财富证券宁波江东北路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区江东北路 495 号宁波和丰创意广场谷庭楼 1603 室	2014 年 5 月 16 日
183	浙江	中金财富证券台州解放	浙江省台州市椒江区解放南路 125 号	2014 年 12 月 19 日

序号	所在地区	名称	营业地址	成立日期
		南路证券营业部		
184	浙江	中金财富证券杭州环球中心证券营业部	浙江省杭州市下城区西湖文化广场 19 号环球中心 20 楼	2005 年 12 月 8 日
185	浙江	中金财富证券嘉兴花园路证券营业部	浙江省嘉兴市南湖区花园广场 3-1202 室	2011 年 1 月 28 日
186	浙江	中金财富证券金华婺江西路证券营业部	浙江省金华市婺城区婺江西路 28 号时代商务中心 1 幢 604 室	2015 年 2 月 15 日
187	浙江	中金财富证券温州锦绣路证券营业部	浙江省温州市鹿城区锦绣路 1067 号置信中心 1 幢 608-611 室	2015 年 7 月 10 日
188	浙江	中金财富证券宁波灵桥路证券营业部	浙江省宁波市宁波海曙区灵桥路 777 号中国人寿大厦 803、804 室	2015 年 6 月 16 日
189	重庆	中金财富证券重庆民权路证券营业部	重庆市渝中区民权路 27 号 17 层 01 号、17 层 04 号	2005 年 11 月 23 日

(四) 其他分支机构数量与分布情况

√适用 □不适用

截至本报告期末，本公司拥有 7 家分公司，分别为中金公司上海分公司、中金公司深圳分公司、中金公司上海自贸试验区分公司、中金公司厦门分公司、中金公司西南分公司、中金公司山东分公司、中金公司浙江分公司。

七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼
	签字会计师姓名	文启斯、韩云飞
公司聘请的会计师事务所(境外)	名称	德勤·关黄陈方会计师行
	办公地址	香港金钟道 88 号太古广场一期 35 楼
	签字会计师姓名	文启斯
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东方证券承销保荐有限公司
	办公地址	上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层
	签字的保荐代表人姓名	崔洪军、张正平
	持续督导的期间	2020 年 11 月 2 日至 2022 年 12 月 31 日
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中国银河证券股份有限公司
	办公地址	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦
	签字的保荐代表人姓名	王大勇、马锋
	持续督导的期间	2020 年 11 月 2 日至 2022 年 12 月 31 日

八、三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期 增减(%)	2018年
营业收入	23,659,525,301	15,755,274,593	50.17	12,914,080,694
归属于母公司股东的净利润	7,207,452,452	4,238,719,317	70.04	3,492,157,669
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,914,563,984	4,156,114,037	66.37	3,433,867,895
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	-21,250,576,720	-17,104,414,224	不适用	4,727,463,213
其他综合收益的税后净额	-869,527,776	314,339,087	不适用	436,522,304
	2020年末	2019年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2018年末
资产总额	521,620,499,616	344,971,242,915	51.21	275,420,540,352
负债总额	449,805,366,622	296,439,707,480	51.74	233,043,803,775
归属于母公司股东的权益	71,634,939,022	48,293,799,342	48.33	42,183,523,777
所有者权益总额	71,815,132,994	48,531,535,435	47.98	42,376,736,577

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)	2018年
基本每股收益(元/股)	1.598	0.990	61.38	0.830
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.532	0.971	57.84	0.816
加权平均净资产收益率(%)	13.52	9.64	增加3.88个百分点	8.83
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	13.00	9.46	增加3.54个百分点	8.68

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《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益计算及披露》(2010年修订)的相关规定进行计算。

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	46,601,687,730	28,702,021,460
净资产	60,320,029,817	40,885,349,018
净资本/各项风险准备之和(%)	162.87	132.49
净资本/净资产(%)	77.26	70.20
净资本/负债(%)	22.73	24.65
净资产/负债(%)	29.42	35.11
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	45.62	44.94
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	278.46	290.10

注：母公司各项风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

九、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

十、2020 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,770,623,495	5,721,895,060	6,308,423,700	6,858,583,046
归属于上市公司股东的净利润	1,276,919,973	1,774,865,346	1,839,492,659	2,316,174,474
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,063,231,344	1,740,880,901	1,825,392,077	2,285,059,662
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	26,280,678,392	-19,647,318,681	-1,028,183,005	-26,855,753,426

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十一、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额
资产处置净收益/（损失）	708,423	-6,165,220	-11,934,189
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）	134,940,832	134,618,951	115,996,133
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-26,777,743	-261,382,409	-25,926,897
其他符合非经常性损益定义的损益项目	213,819,571	242,746,780	-
归属于少数股东的非经常性损益的影响额	-141,312	-41,834	49,877
非经常性损益的所得税影响额	-29,661,303	-27,170,988	-19,895,150
合计	292,888,468	82,605,280	58,289,774

十二、 采用公允价值计量的项目

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	168,191,894,121	247,605,697,645	79,413,803,524	45,806,897,647
交易性金融负债	-26,570,318,854	-42,891,549,327	-16,321,230,473	-13,943,613,894
其他债权投资	28,985,823,339	37,212,187,524	8,226,364,185	1,304,991,202
衍生金融工具	-1,859,987,743	-12,371,270,801	-10,511,283,058	-20,989,836,897
合计	168,747,410,863	229,555,065,041	60,807,654,178	12,178,438,058

十三、 2020 年荣誉

 适用 不适用

2020 年本集团所获荣誉

颁发单位：亚洲金融

2020 年度国家评选：中国内地

- 最佳投资银行
- 最佳股本发行机构

2020 年度国家评选：中国香港（中资机构）

- 最佳投资银行
- 最佳股本发行机构

2020 年度成就奖

- 年度最佳并购项目：国家网管集团 492 亿美元收购中国石油油气管网资产
- 最佳中国项目：国家网管集团 492 亿美元收购中国石油油气管网资产

颁发单位：亚洲金融评论

2020 亚太最佳投行评选

- 亚洲年度最佳投行
- 中国年度最佳股权融资投行

- 亚洲年度最佳股权融资发行项目：阿里巴巴129亿美元香港第二上市
- 中国年度最佳在岸人民币债券发行项目：亚洲基础设施投资银行（AIIB）30亿人民币熊猫债

颁发单位：并购市场资讯

2020 中国企业并购评选

- 年度最佳并购财务顾问
- 年度最佳“消费行业”并购财务顾问
- 年度最佳并购交易：石油天然气管网集团有限公司（买方为国家管网集团）
- 年度最佳“金融服务业”并购交易：包商银行（买方为徽商银行）

颁发单位：大公文汇传媒

2020 中国证券金紫荆奖评选

- 最佳上市公司

颁发单位：机构投资者

2020 亚洲最佳公司管理团队评选（银行金融领域）

- 亚洲最佳企业社会责任（买方第一名）

2020 全球固定收益投资者关系评选（亚洲地区金融领域）

- 最佳投资者关系：投资级（第一名）
- 最佳债务使用：投资级（第一名）

颁发单位：机构投资者·财新

2020 资本市场分析师成就奖评选

- 中国最佳分析师团队（以团队统计排名）
综合排名（第一名）、中国大陆（第一名）、海外地区（第三名）
- 中国最佳销售团队
综合排名（第一名）、中国大陆（第一名）、海外地区（第三名）

颁发单位：亚洲货币

2020 “新丝绸之路”金融评选

- 一带一路倡议最佳研究机构
- 一带一路倡议最佳中国金融机构（东南亚地区）
- 一带一路倡议最佳中国金融机构（中东欧及中亚地区）

2020 中国 ABS 领导者评选

- 年度ABS最佳承销机构
- CMBS最佳承销机构

2020 中国卓越财富管理大奖评选

- 年度最佳财富管理券商

2020 券商评选

- 中国（A&B股）：最佳综合研究与销售、最佳本土券商、最佳研究、最佳销售服务、最佳公司访问、最佳执行
- 中国（H股、红筹股、P股）：最佳本土券商、最佳研究、最佳销售服务、最佳公司访问、最佳执行

- 中国香港（本地股）：最佳本土券商、最佳研究（第二名）、最佳销售服务、最佳公司访问、最佳执行

颁发单位：亚洲私人银行家

2019 年中国财富奖评选

- 最佳企业家客户服务

颁发单位：优兴咨询

2020 中国最具吸引力雇主排名

- 投资银行领域最佳雇主Top1

颁发单位：美世达信

2020 美世中国卓越健康雇主榜单

- 卓越健康领袖

颁发单位：证券时报

2020 中国区投资银行&经纪商君鼎奖评选

- 全能投行君鼎奖
- 科创板投行君鼎奖
- 主板投行君鼎奖
- 机构证券经纪商君鼎奖
- 科创板项目君鼎奖：中国通号IPO项目
- 中小板项目君鼎奖：中国广核IPO项目
- 主板项目君鼎奖：邮储银行IPO项目
- 并购重组项目君鼎奖：云南白药吸收合并白药控股项目

2020 中国财富管理机构君鼎奖评选

- 财富管理机构君鼎奖
- 权益类投资团队君鼎奖：中金公司资产管理部权益团队

2020 证券基金行业文化建设视频评选

- 文化建设扶贫公益团队君鼎奖

颁发单位：中国证券报

2019 年度金牛理财产品评选

- 年度金牛券商集合资产管理人
- 年度金牛海外券商集合资产管理人
- 年度金牛券商集合资产管理计划创新奖：工银中金美元货币市场ETF
- 二年期金牛券商集合资产管理计划：中金安心回报、中金配置、中金新锐

2020 证券公司金牛奖评选

- 十大证券公司金牛奖
- 证券公司社会责任奖
- 金牛财富管理团队
- 证券公司金融科技奖
- 证券行业文化建设奖

颁发单位：第一财经

2020 第一财经金融价值榜

- 年度投资银行家：中金公司首席执行官黄朝晖
- 年度机构首席经济学家（中资）：中金公司首席经济学家彭文生

颁发单位：新财富

第十三届中国最佳投行评选

- 最佳IPO投行（第一名）
- 海外市场能力最佳投行（第一名）
- TMT领域最佳投行（第一名）
- 医药健康领域最佳投行（第一名）
- 最佳科创板投行（第二名）
- 最具创新能力投行（第二名）
- 最佳股权承销投行（第二名）
- 最佳债权承销投行（第三名）
- 本土最佳投行（第三名）
- 最佳并购投行（第三名）
- 最佳再融资投行（第四名）
- 最佳IPO项目：邮储银行（第一名）、浙商银行（第二名）、中国广核（第三名）
- 最佳科创板项目：中国通号（第一名）、金山办公（第二名）、澜起科技（第三名）
- 最佳海外项目：阿里巴巴香港上市（第一名）、中粮地产收购大悦城地产（第二名）、拼多多美股再融资（第三名）
- 最佳再融资项目：中国银行非公开发行优先股（第一名）、工商银行非公开发行优先股（第二名）
- 最佳公司债项目：中国中铁股份有限公司2019年公司债（第二名）
- 最佳可转债项目：招商公路可转债（第三名）
- 最佳资产证券化项目：建元2019年第十一期个人住房抵押贷款资产支持证券（第一名）

颁发单位：财经

2019 长青奖评选

- 可持续发展绿色奖

颁发单位：腾讯

2020 中国益公司企业社会责任评选

- 公益慈善杰出企业

颁发单位：国际金融报

2020 国际先锋金融机构评选

- 资产管理先锋券商
- 高净值客户先锋服务机构

2020 企业社会责任先锋评选

- 年度公益创新企业

颁发单位：新浪财经

2020 金责奖评选

- 责任投资最佳证券公司

颁发单位：万得

2019 年度 Wind 最佳投行评选

- 最佳股权承销商
- 最佳IPO承销商
- 最佳再融资承销商
- 最佳优先股承销商
- 最佳债券承销商
- 最佳信用类债券承销商（卓越券商奖）
- 最佳公司债承销商
- 最佳金融债承销商（卓越券商奖）
- 最佳资产支持证券承销商
- 最佳企业ABS承销商
- 最佳ABN承销商
- 最佳信贷ABS承销商
- 最佳可转债承销商

颁发单位：清科集团

2020 中国股权投资年度排名榜

- 中国私募股权投资机构100强：中金资本（第五名）
- 中国证券公司股权投资机构10强：中金资本（第一名）
- 中国科创企业最佳投资机构10强：中金资本
- 中国私募股权投资家10强：中金资本总裁单俊葆
- 中国互联网/移动互联网领域投资机构30强：中金资本
- 中国医疗健康领域投资机构30强：中金资本
- 中国股权投资市场20年百亿俱乐部：中金资本
- 中国企业境内上市主承销商10强（VC/PR支持）（第二名）
- 中国企业海外上市主承销商10强（VC/PR支持）：中金香港证券（第三名）

颁发单位：投中网

投中 2019 年度榜单

- 中国最佳中资私募股权投资机构TOP50：中金资本（第三名）
- 中国最佳券商私募基金子公司TOP10：中金资本（第二名）

投中 2020 年度有限合伙人榜单

- 中国最受LP关注的私募股权投资机构TOP20：中金资本（第三名）
- 中国最受GP关注的母基金TOP20：中金资本（第四名）

颁发单位：中国母基金联盟

2020 中国母基金评选

- 中国股权投资机构抗击新冠肺炎十大标兵集体（母基金）：中金资本

- 市场化母基金最佳回报TOP30：中金资本（第一名）
- PE基金最佳回报TOP30：中金资本（第三名）

颁发单位：财新

2019—2020 年度中国 PE/VC 行业评选

- 中国私募股权投资机构二十强：中金资本

颁发单位：中国资产证券化论坛

2020 不动产证券化“前沿奖”评选

- 年度最佳计划管理人&承销商
- 年度特殊贡献机构

颁发单位：世界人工智能大会组委会

- 2020世界人工智能大会最佳人气奖

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

报告期内本集团主要业务、经营模式、主要业绩驱动因素等情况请参见报告“第四节 经营情况讨论与分析”。

报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

当期变动超过 30%的主要资产变化，详见报告“第四节 经营情况讨论与分析 二、（三）资产、负债情况分析”。

其中：境外资产 158,936,915,964（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 30.47%。

二、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（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，公司即借鉴国际一流投资银行的先进管理模式，并结合本土最佳实践，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，广泛覆盖在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）具有前瞻性且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，推动以科创板业务、主经纪商业业务、跨境业务、资产管理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

凭借独特的国际化基因和较早的国际化布局，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，公司绝大多数的投资银行及研究团队成员拥有国内及海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”，在中资企业海外 IPO、海外债发行、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，沪港通、深港通交易额市场领先，在国际市场初步树立了中资机构的影响力。此外，公司通过收购美国金瑞基金等举措，不断延展跨境业务能力，提升国际化水平。

（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 2020 年连续十五年被《亚洲货币》评为“最佳中国研究（第一名）”；公司亦于 2012 年至 2020 年连续九年被《机构投资者》授予“大中华区最佳分析师团队奖（第一名）”。

（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。

根源于国际化的基因，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。同时，公司借鉴国际经验，建立了先进的人才选拔和培育机制，辅以市场化的激励体制，为公司长期可持续发展储备了大批优秀的人才。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。2019年9月，公司宣布拟与腾讯在境内设立合资金融科技子公司金腾科技，助力公司为客户提供更加便利化、智能化、差异化的财富管理解决方案，提升投顾服务效率，优化精准营销，加快推动公司财富管理业务实现转型及规模化发展。2020年9月金腾科技开业。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

(一) 投资银行

1、股权融资

市场环境

2020 年，A 股 IPO 共完成 399 单，融资规模约人民币 4,726.5 亿元，同比增加 86.5%；A 股再融资共完成 318 单，融资规模约人民币 6,003.8 亿元，同比增加 297.7%。

港股一级市场方面，港股 IPO 共完成 145 单，融资规模约 516.3 亿美元，同比增加 28.0%；港股再融资和减持共完成 279 单，交易规模约 440.7 亿美元，同比增加 165.7%。

美股一级市场方面，中资企业美股 IPO 共完成 37 单，融资规模约 140.0 亿美元，同比增加 251.3%。中资企业美股再融资和减持共完成 60 单，交易规模约 239.6 亿美元，同比增加 183.3%。

经营举措及业绩

2020 年，本公司作为主承销商完成了 A 股 IPO 项目 32 单，主承销金额人民币 624.2 亿元，承销规模排名市场第二。本公司作为主承销商完成 A 股再融资项目 19 单，主承销金额人民币 404.3 亿元，排名市场第四。

2020 年，本公司作为保荐人主承销港股 IPO 项目 13 单，主承销规模 54.4 亿美元，排名市场第二；作为全球协调人主承销港股 IPO 项目 29 单，主承销规模 62.2 亿美元，排名市场第一；作为账簿管理人主承销港股 IPO 项目 33 单，主承销规模 40.1 亿美元，排名市场第一。2020 年，本公司作为账簿管理人主承销港股再融资及减持项目 22 单，主承销规模 28.2 亿美元，排名市场第六。

2020 年，本公司作为账簿管理人主承销中资企业美股 IPO 项目 7 单，主承销规模 13.0 亿美元，排名市场第五。2020 年，本公司作为账簿管理人主承销中资企业美股再融资项目 6 单，主承销规模 30.0 亿美元，排名市场第四。

项目 A 股	2020 年		2019 年	
	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量
首次公开发行	62,417	32	40,262	18
再融资发行	40,433	19	7,830	6
优先股	0	0	38,125	5

项目 港股	2020 年		2019 年	
	主承销金额 (百万美元)	发行数量	主承销金额 (百万美元)	发行数量
首次公开发行	4,006	33	4,201	30
再融资发行	2,821	22	1,373	10

项目 中资美股	2020 年		2019 年	
	主承销金额 (百万美元)	发行数量	主承销金额 (百万美元)	发行数量
首次公开发行	1,303	7	422	10
再融资发行	3,001	6	316	1

数据来源：公司统计，A 股市场为万得资讯，境外市场为 Dealogic 数据库；

注：境内再融资包括定向增发、公开增发和配股；港股和中资美股再融资包括增发、配股和大宗减持交易。

2021 年展望

2021 年，本公司将继续服务国家重大战略，发挥独特优势，全面推动投行业务健康发展；我们将多维度加大客户覆盖广度和深度，深化新兴行业布局，建立行业的优势地位，提高项目储备数量，提升市场份额和排名；我们也将落实地区战略部署，聚焦长三角、大湾区、京津冀、长江经济带、成渝都市圈等地区，坚定推行区域下沉，同时，也将进一步加大跨国公司覆盖，关注和把握国际局势变化背景下的主题性机会，持续强化“一带一路”、日韩等国际区域客户覆盖，加快跨境业务开发。

2、债务及结构化融资

市场环境

境内方面，年初国内经济受疫情冲击影响，货币政策带动境内利率水平下行，供需因素推高债券融资规模大幅增长。年中随着国内疫情缓解、经济基本面好转、货币政策趋向收敛，同时三四季度债券风险事件对市场情绪产生负面影响，引导利率震荡上行，债券融资增速放缓。2020 年境内信用债发行规模约人民币 19.1 万亿元，同比增长 29.0%。境外方面，一季度受全球新冠疫情带来的美元流动性危机及市场恐慌情绪影响，中资境外债券市场新发行规模显著下降；自二季度始，随着各国疫情阶段性回落、经济陆续重启，及全球货币宽松政策加码，投资者避险情绪修复，中资境外债券市场新发行逐步回升，2020 年中资境外债券发行规模约为 2,321.1 亿美元，同比下降 1.4%。

经营举措及业绩

2020 年，我们已累计完成固定收益项目 821 个，同比增长 52.0%；其中包括境内债券承销项目 696 个，承销规模约人民币 6,541.1 亿元；境外债券承销项目 125 个，承销规模约 69.9 亿美元。

2020 年，中金公司持续推进战略产品创新、国际化发展、区域布局、数字化转型，并积极开展公募 REITs 业务布局，中金公司境内债券承销券商排名第四。金融债方面，中金公司金融机构永续债券发行规模排名市场第一；资产支持证券方面，中金公司资产支持证券承销排名市场第二，并在 CMBS、RMBS 和不良贷款 ABS 等多个领域市场排名领先，保持在境内创新型结构化融资业务的市场优势。境外债券方面，中金公司承销规模持续提升，在中资境外债券承销规模位列中资券商第二，并在中资发行人投资级美元债券承销规模持续保持中资券商第一。

产品创新及完成的代表性项目方面，中金公司协助亚洲基础设施投资银行在境内进行首次人民币融资；协助农业银行发行国有大行首单疫情防控小微金融债券；协助东方资管发行首单非银金融机构无固定期限资本债券；完成远洋云泰数通 IDC 基础设施收益权 ABS，为市场首单新型基础设施收益权 ABS；完成东元不良资产支持证券，为市场首单非银金融机构不良资产支持证券；在境外产品上，中金公司作为唯一一家中资投行连续 4 年作为主承销商及簿记管理人参与中国财政部外币主权债券发行，此外，我们协助中国银行巴黎分行发行亚太地区首单蓝色债券、协助倍耐力发行 5 亿欧元境外可转债等。

2021 年展望

2021 年，本公司将积极加大各类资产证券化的业务布局，补充重点区域专业人员；本公司将持续推进固收交叉销售的广度与深度，结合重点产品类型，拓宽服务客户手段；本公司也将强化风险意识，全面提高固收业务承揽质量，增强项目甄别和执行能力。

3、财务顾问业务

市场环境

根据 Dealogic 数据，2020 年，中国并购市场共公告并购交易 5,155 宗，合计交易规模约 5,825.2 亿美元，同比上升 30.8%。其中：境内并购交易 4,567 宗，交易规模约 5,202.9 亿美元，同比上升 43.5%；跨境并购交易 588 宗，交易规模约 622.2 亿美元，同比下降 24.8%。

经营举措及业绩

我们并购业务持续发展并保持市场领先地位。2020 年，根据 Dealogic 数据，本公司已公告并购交易 90 宗，涉及交易总额约 1,871.5 亿美元，其中境内并购交易 78 宗，涉及交易总额约 1,755.5 亿美元，跨境及境外并购交易 12 宗，涉及交易总额约 116.0 亿美元。2020 年，本公司在中国并购市场总排名第 1，市场份额约为 30.8%，进一步扩大中金公司在中国并购业务市场的领先地位。

2020 年公告的标志性项目包括：

项目	规模	亮点
----	----	----

国家管网重组	1,083 亿美元	2020 年全球最大并购交易，涉及多地资本市场 13 个交易主体，国企专业化重组又一标杆交易
海尔智家发行 H 股私有化海尔电器并介绍上市	67 亿美元	首例 A 股公司以发行 H 股介绍上市方式私有化港股公司
东方航空集团混改	46 亿美元	国企改革三年行动在中央企业集团层面股权多元化改革的首单
大连港吸收合并营口港	23 亿美元	迄今为止交易规模最大的 A+H 上市公司吸收合并 A 股公司并同步募集配套资金交易
一汽夏利发行股份购买中铁物晟	17 亿美元	实现铁物集团整体上市并打造了跨央企集团大规模资产重组、盘活存量资产的典型模式
重庆啤酒嘉士伯重组	9 亿美元	大型跨国企业集团通过创新合资公司架构整合中国核心业务注入 A 股上市平台，实现整体上市
比亚迪半导体 A 及 A+轮融资	4 亿美元	半导体明星企业引入四十余家境内外投资者

2021 年展望

2021 年，本公司将加大业务开发力度，争取进一步提高市场份额；加强境内外联动，关注双循环新格局下的跨境并购业务机会；深化区域间联动，加强地方国企及地方民营龙头企业的覆盖；本公司也将围绕市场化并购等业务机会，推动新的业务模式，并积极开发相关投资机会。

（二）股票业务

市场环境

2020 年，受全球贸易战、新冠疫情等不确定因素冲击，全球股市剧烈波动。主要股指在第一季度整体走低，第二季度起，各国央行纷纷推出宽松货币政策和多轮刺激经济措施，投资者信心有所恢复。下半年起，资金持续流入并追捧科技板块、消费板块等，不少新股上市后也有良好表现，带动整体市场气氛，其中美股、A 股市场上涨幅度尤其明显。第四季度，伴随着新冠疫苗接种等积极因素，有助于推动全球经济重回正轨，上市公司盈利前景可期，估值有望得以修复，进一步提振投资气氛。

截至 2020 年 12 月 31 日，上证综指较年初上涨 13.9%、深证成指上涨 38.7%，创业板指上涨 65.0%，中小板指上涨 43.9%；恒生指数下跌 3.4%，H 股指数下跌 3.8%，2020 年 7 月底推出的恒生科技股指数则上涨 78.7%，表现远远优于大市。2020 年全年，A 股日均交易额人民币 8,478.1 亿元、同比上升 63.0%，其中 7、8 两月日均成交额超人民币万亿元；港股市场股市日均交易额 1,294.8 亿港元，同比上升 48.6%；沪深港通北向净流入人民币 2,089.3 亿元，南向净流入 6,721.3 亿港元。

经营举措及业绩

2020 年，在全球市场大幅波动的市场环境下，公司股票业务持续提升客户综合服务能力，积极拓展新耕地和新客群，提高规模和效益，注重发挥部门内外的业务协同性，协作共赢。同时，公司股票业务持续加强运营建设，实现有效的风控合规管理，不断完善制度和优化流程，防范金融风险；加快推进系统化、数字化建设进程，有序建设全方位的业务系统。2020 年，股票业务境内外业务收入同比大幅增长，表现超越市场水平，境内外、场内外收入结构保持均衡。

客户拓展方面，公司股票业务加大线上线下服务力度，创新服务模式，保障境内外新老客户开发力度和服务效率。2020 年，境内外客户开户量均保持可观增长，交易额和市场份额再创新高。公司在长线基金（包括 QFII/RQFII、WFOE、QDII 和沪深股通）、保险、对冲基金等领域的客户覆盖率和市占率继续保持较高水平，公募基金交易份额稳步提升。公司中标多家银行理财子公司券商结算模式业务，落地了与银行客户的多种合作模式。互联互通客户数量和交易份额稳步提升，连续多年在市场上名列前茅。

资本业务方面，公司充分把握全球市场波动机会，在创收、规模、客户、交易量等方面均取得大幅增长。境外产品业务加强团队建设，规模持续提升，境内主经纪商业平台不断完善，跨境业务保持市场领先。2020 年，公司积极推进 QFII 投资者融资融券业务，代理委托报出 QFII 转融通出借全市场第一单。衍生品业务坚持定制化和标准化业务并举，不断创新产品结构，落地多项企业衍生品业务，获得市场高度认可，继续保持公司在场外期权做市商中的领先地位。资本引荐和股票自营业务顺利运营，业绩稳健增长。

国际业务方面，公司深化和拓展国际市场业务，继续加强在香港、新加坡、纽约、伦敦当地交易平台的建设，海外交易收入来源更趋多元化。2020 年，中金新加坡正式成为新加坡交易所会员，多只美国上市的中概股回归香港二次上市，数只 GDR 完成伦敦上市。全年来看，团队执行的一级市场和二级市场项目总数、金额和种类都高于近年水平。在多个 A 股项目中引入高质量外资机构投资者，成为市场标杆项目。

2021 年展望

我们将继续以服务国家战略为本，抓住内外双循环、资本市场改革开放和金融科技发展机遇，依托广泛的区域和国际专业客户基础，进一步打造境内外、场内外的全球股票资产配置平台，大力推进跨部门交叉销售，做大规模。我们将持续提升风险管理能力，科技赋能，完善业务系统，提升运营管理效率和客户体验。

（三）固定收益

市场环境

2020 年全球遭遇百年不遇的历史性疫情冲击，国内外经济短期内急速下行，但由于国内疫情防控有力叠加货币和财政政策的发力，中国经济自二季度以来稳步恢复，成为全球 2020 年唯一实

现经济正增长的主要经济体。为应对疫情冲击，全球开启超宽松货币政策，中国 10 年国债收益率创 10 年新低，债券收益率快速下行；进入 5 月后，国内疫情得到控制，货币政策逐步收敛，经济逐步恢复，债券收益率转向波动上升；三季度受股债轮动、中美摩擦、债券市场供求关系影响，收益率呈持续波动态势；11 月，信用债违约事件对债券市场带来较大影响，一二级市场均受到不同程度影响。跨境投融资方面，中国债市对外开放步伐不停，境外机构对我国债券的增持规模同比大幅提高。

经营举措及业绩

2020 年，公司进一步推动固定收益业务创新，形成了涵盖利率、信用、结构化、商品、外汇在内的境内外业务体系，同时设立产品专业条线，全面提升综合客户服务能力，打造为客户提供固定收益产品做市、融资、跨境等一揽子服务和支持平台。交易业务在波动的市场环境中，继续展现良好的交易和风控能力，稳健把握市场机会，获取了一定的收益。跨境业务取得进展，全年债券通交易量近 500 亿元，同比增长 53%，创历史新高。

2020 年，公司继续加强固定收益业务的基础设施，优化设置资金、运营、系统三大基础设施平台，助力业务发展，成立数字化转型敏捷小组，大力推进全条线数字化转型。

2021 年展望

公司将继续推进固定收益业务的战略转型，继续提升综合客户服务能力，打造跨国界、跨市场、跨平台的一流固收产品做市平台。加强风险控制，争取实现较好的回报，形成与业务发展相匹配的风控机制；进一步加强各类金融产品创设能力，丰富产品类别，增加产品规模；提高跨境业务能力，提速国际化布局；加快数字化建设，着力打造一流的 FICC 金融科技平台。

（四）资产管理

1、资产管理

市场环境

进入 2020 年以来，资管新规细则不断完善，打破刚兑、遏制通道业务效果逐渐显现，行业生态格局进一步重塑，转型创新成为资产管理行业改革发展和提高竞争力的关键抓手。年内，证券资管通道业务持续压缩、主动管理规模不断扩大，公募化改造提速。

十九届五中全会等对“十四五”时期我国发展作出系统谋划和战略部署，在深化资本市场改革、推进金融双向开放、加强资本市场投资端建设等方面推出了一系列政策举措，对大资管行业的未来发展具有重要指导作用。伴随国家全面深化改革与扩大对外开放，居民家庭资产配置迎来“拐点”，机构投资者加快成长成熟，资本市场制度不断完善优化，跨境资本往来日益密切，为中国资管行业的发展提供了广阔的空间和巨大的机会。

经营举措及业绩

2020 年，中金资管全面提升综合服务能力。进一步优化产品布局，完善产品规划，建立了以客户为中心的产品和服务管理体系；进一步提升研究能力，打造投研一体化平台，完善投研布局；大力提高销售专业化水平，提高客户开发系统性，重点加强社保、年金、银行及理财子、企业客户的覆盖与服务；深耕内外部重点零售渠道，增加银行渠道准入，积极拓展线上第三方渠道；把握中资机构开展全球资产配置的业务机会，逐步开拓境外渠道，加强外资机构覆盖；精细化中后台管理，梳理优化流程，系统性、前瞻性梳理各类业务重大风险，完善风险管理体系；加大信息技术投入，强化系统自动化建设，推进金融科技创新，赋能业务发展。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司资产管理部的业务规模为人民币 5,129.3 亿元，较 2019 年末增加 72.3%。产品类别方面，集合资产管理计划和单一资产管理计划（含社保、企业年金、职业年金及养老金）规模分别为人民币 1,654.3 亿元和人民币 3,475.0 亿元。管理产品数量 598 只，绝大部分是主动管理产品。

2021 年展望

2021 年，中金资管将继续夯实资管业务能力建设，加强投研团队建设，提升投资能力，完善产品布局，提升客户服务水平，加强渠道、国际、特定地区等的覆盖，不断提高业务规模和市场占有率。积极参与公司数字化建设，实质推动业务及管控平台建设，支持促进业务高质量发展。

2021 年，中金资管将抓住市场机遇，大力推动常规业务发展与战略业务布局，加快打造国际一流资管机构，力争成为资本市场发挥枢纽作用的重要桥梁、居民储蓄向投资转化的重要力量、以及投资端的重要专业机构投资者。

2、中金基金

市场环境

2020 年，A 股市场延续了 2019 年以来的上涨趋势，年内涨幅在全球主要市场中位居前列。2020 年，公募基金财富效应显著，行业持续升温，公募资产管理规模、产品数量、新发情况均达历史巅峰。截至年末，公募基金规模人民币 19.9 万亿元再创新高，当年新发超人民币 3.2 万亿元创纪录。行业规模较上年末增人民币 5.1 万亿元，增幅 35%；其中非货币基金规模增长人民币 4.2 万亿元，增幅 55%。当年，基金爆款频发，公募基金日益成为备受普通投资者信赖的投资工具。

年内，监管多举措推动公募行业改革创新。公募 REITs 指引出台为行业开启新机遇；销售新规落地引导销售长期行为；新修订的《证券法》为行业长期向好奠定基础。

经营举措及业绩

2020 年，中金基金继续以主动权益及固定收益产品为核心布局完善产品线；同时，积极响应国家政策号召并结合中金优势，全力发展公募 REITs、ETF 等新业务；继续投入投研团队建设，

坚持稳扎稳打提升长期业绩。加速渠道区域化布局，零售覆盖与服务能力得到进一步提升；继续突破机构准入，大力开拓关键客户培养黏性；并推动第三方线上营销，实现销量转化。2020 年，中金基金总体运行平稳，无重大违法违规情况或重大合规风险隐患。

2020 年，中金基金管理资产规模为人民币 553.0 亿元，同比增 98%。其中，公募业务资产规模增长至人民币 539.9 亿元，同比增 127%；私募资产管理计划规模为人民币 13.0 亿元。

2021 年展望

2021 年，中金基金将继续着力培养长期稳定输出的主动管理能力、提供具有长期配置价值的工具型产品。深入零售市场扩大覆盖，提升渠道服务能力与客户体验，加强对机构业务的开拓，以及对线上第三方代销渠道的投入；积极筹备第三支柱养老 FoF 业务，并充分结合集团资源开拓新业务市场，为全面提高集团的资产管理和综合服务能力做出重要贡献。

（五）私募股权

市场环境

2020 年，受新冠疫情和资管新规等影响，中国私募股权募资市场持续承压。同时，募资格局呈现两极分化态势，资金集中流向头部机构的趋势显著。同时市场也孕育着发展机遇：一方面，随着我国金融开放持续推进，海外投资者进入中国资本市场的渠道更加畅通，另一方面，随着国家政策鼓励险资等长线资本进入股权投资市场，私募股权市场资金来源有望进一步拓展。

投资方面，2020 年二季度以来，随着国内疫情得到控制，私募股权市场投资较为活跃。资金向头部项目和头部机构集中的趋势愈发明显，优质项目受到越来越多的资本青睐。分行业来看，生物医药、半导体、企业服务赛道投资热度高涨。

退出方面，境内资本市场深化改革提振退出市场信心，新上市公司 VC/PE 渗透率不断攀高。伴随中国资本市场改革不断深化，多层次市场日渐形成，私募股权投资退出渠道不断扩宽。

经营举措及业绩

中金资本致力于打造统一、开放的管理平台，对内实现资源集中和管理协同，对外形成开放性的平台生态。中金资本在管基金类型主要包括境内企业股权投资基金、母基金、美元基金、地产基金、基础设施基金等。投资行业覆盖高新技术、高端制造、大健康、大消费等。

报告期内，中金资本主要布局在与跨国公司强强合作的产业基金、与大型产业集团合作的创新型专户管理基金、聚焦成长型投资的股权直投资基金及重点区域支柱性产品，已形成较为丰富的产品线。通过不同的特点平衡业务整体风险，为中金资本业务长期稳定发展奠定了良好基础。在市场募资环境严峻的情况下，部分代表性基金持续扩募，彰显投资者对于中金资本投管能力的信心。2020 年 10 月 30 日，集团在上海设立第二家私募股权子公司中金私募股权投资管理有限公司，将主要负责管理长三角区域的基金，服务长三角地区实体经济发展。截至 2020 年 12 月 31 日，中

金资本通过多种方式整体管理的资产规模¹达到人民币 3,021.8 亿元。

中金资本对风险的重视和风险意识植根于中金的文化之中，中金资本注重强化团队的风控意识，提出兢兢业业做好投资、投后与退出的目标，不断通过投资增值提升收入，为投资者创造价值。在内控管理方面，中金资本持续推进健全有效的风险管控措施，加强平台统一管控能力，在已有相对完备严格且与业务发展匹配的风险管控体系之上，进一步对各基金的投资决策、投后管理等方面工作规定了更加严格的标准。

2021 年展望

中金资本将继续坚持稳中求进的工作总基调，以保促稳，进中求胜。结合股东的要求和自身发展的需求，中金资本将大力发展国际化、区域化、数字化战略，做好自身的新陈代谢，有效发挥自身优势，抓住中国存量经济改革和新经济发展的机会，为投资者创造长期良好投资回报。2021 年，中金资本将进一步加强在管理规模上的行业优势，提升市场影响力；将设立美元基金作为年度重点工作方向，调动平台资源，全力拓展美元投资人；扩大在企业股权产品方面的优势，通过调动资源与产业方和地方政府平台设立新基金；围绕“两高两大”，强化投资研究对业务团队的持续赋能与支持；发挥中金资本在母基金产品的优势，积极发展解决方案母基金和市场化基金；并购基金方面，以单项目并购基金入手，逐步向市场化杠杆收购转型，同时不断培育平台的投后赋能能力；着力发展基建基金、地产基金，探索发展夹层基金、特殊机会基金；以加大自有资金投入为牵引，持续优化中金资本的收入结构；持续推进跨部门合作，进一步加强部门间业务协同；继续加强风控管理和业务平台统一管控。

¹ 在管认缴规模，含 2020 年新纳入管理的中金前海、中投瑞石（含中投长春）合计人民币 180.4 亿元。

集团管理资产规模

截至 2020 年 12 月 31 日，本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	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	变动百分比
与手续费及佣金收入相关的 AUM（全资）			
集合资管计划	169,021	49,046	244.6%
单一资管计划	380,858	271,395	40.3%
专项资管计划	209,966	152,959	37.3%
公募基金 ¹	55,298	27,869	98.4%
私募股权投资基金	198,603	175,552	13.1%
小计	1,013,746	676,821	49.8%
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	115,904	135,470	-14.4%
非私募股权投资基金	45,029	24,534	83.5%
小计	160,932	160,004	0.6%
合计	1,174,679	836,825	40.4%

（六）财富管理

市场环境

2020 年，在新冠疫情爆发和国际形势动荡的背景下，得益于全球广泛的刺激政策和中国率先迅速从疫情中恢复等因素，资本市场保持了良好的增长势头。2020 年上证综指涨 13.9%，深证成指涨 38.7%，沪深两市股基日均成交额上半年达人民币 8,094.2 亿元，三季度增长至人民币 11,163.7 亿元，四季度降至人民币 8,677.8 亿元。此外，伴随着居民财富增长，以及长期投资、分散投资的理念更加深入人心，有力地促进了向财富管理业务的转型。

经营举措及业绩

2020 年，财富管理板块抓住市场机遇，各项业务有序开展，经营业绩高速增长，市场竞争力稳步提升，实现了高质量发展。产品配置业务方面，产品保有量大幅上涨 74%，筛选的代销产品股票多头和量化策略跑赢同类产品平均水平，债券产品和固收产品业绩平稳。买方投顾业务方面，私享专户和基金投顾引领行业转型，通过多资产配置，提升客户持有体验，引导客户进行科学配

¹ 公募基金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。

置，客户长期持有的理念开始形成。交易业务方面，交易份额取得显著增长至 2.13%，通过中金研究优势力量支持、提升线上客户体验和加强客户运营服务等举措在传统业务上取得新的突破。

2020 年财富管理客户分层服务体系进一步完善，私人财富管理业务规模快速扩张，产能大幅增长，形成市场号召力。与此同时，借助中金公司数字化转型契机，使用金融科技手段与线上线下结合方式服务富裕与大众客户取得突破性进展，试点团队已形成有效的客群经营体系和团队工作机制，为 2021 年更大规模的全面转型奠定基础。截至 2020 年 12 月 31 日，中金公司财富管理客户数量为 3,694,107 户，可比口径较 2019 年末增长 12.9%。客户账户资产总值达到人民币 25,782.8 亿元，可比口径较 2019 年末增长 40.2%。其中，截至 2020 年 12 月 31 日，高净值个人客户数量¹为 25,625 户，可比口径较 2019 年末增长 32.1%，高净值个人客户账户资产达到人民币 6,725.2 亿元，可比口径较 2019 年末增长 46.1%。

2021 年展望

2021 年，财富管理板块将不断完善并扎实落地战略规划，突出重点、加快改革，以促进财富管理转型和加强金融科技建设为抓手，在中金公司财富管理与中金财富证券深度融合的大背景下，从数字化、组织模式等方面入手，加大改革创新力度，提升核心竞争力，在打造值得客户信赖的国际一流财富管理机构的道路上取得新的进展。

（七）研究

公司研究团队关注全球市场，通过集团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、资产配置、股票、大宗商品及衍生品。截至 2020 年 12 月 31 日，公司的研究团队由近 200 名经验丰富的专业人士组成，覆盖 30 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 1,100 余家公司。

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。2020 年，共发表中英文研究报告超过 15,000 篇。在大量的行业和公司报告基础之上，还出版了《数字经济：下个十年》《2021 年虚实再平衡》《中国基础设施 REITs 系列研究》等有关中国消费行业光明前景及潜在领跑者的专题报告，展现了公司对中国的深刻理解。正是基于研究报告在质量及广度上的双重优势，公司在客户中赢得了“中国专家”的声誉。

2020 年，中金研究部继续收获有国际影响力的权威奖项。公司于 2006 年至 2020 年连续十五年被《亚洲货币》评为“最佳中国研究”，公司亦于 2012 年至 2020 年连续九年被《机构投资者》授予“大中华地区最佳分析师团队奖（第一名）”。

为实现公司战略发展目标，贯彻发扬“中金一家”的文化，集团在原有的研究业务基础上，

¹ 高净值个人客户为客户资产超过（含）人民币 300 万元

最大发挥内部合作与协同优势，优化研究资源分配；同时进行组织优化调整，整合研究资源，形成具有行业领先优势的一体化研究大平台。以更好支持公司各部门业务发展，并持续为客户提供优质的研究服务。

为服务对接国家战略贡献中金智慧，公司成立中金研究院。作为公司一级部门，研究院定位于新时代、全球变革形式下的新型高端智库，支持中国公共政策研究与决策，参与国际政策讨论和交流，并为中国金融市场尤其是资本市场发展建言献策；研究院将致力于打造研究中国和全球经济、金融和资本市场中长期发展重大问题的能力和团队，对涉及国计民生的重大课题进行前瞻性研究，并通过研究咨询、高端论坛、国际交流、系列讲座等形式为政府、企业及相关机构提供服务与支持。公司 CEO 黄朝晖先生担任中金研究院院长，公司首席经济学家、研究部负责人彭文生先生担任执行院长。

二、报告期内主要经营情况

详情请参阅本节“一、经营情况讨论与分析”。

（一） 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	主要变动原因
手续费及佣金净收入	13,625,616,414	9,546,721,537	42.73	证券经纪业务收入及股权融资承销与保荐收入增加。
投资收益及公允价值变动损益	13,125,848,442	7,019,045,881	87.00	因科创板跟投而持有的证券产生的收益增加；场外衍生品业务规模随客户交易需求上升而增加；固定收益信托及基金投资产生的收益增加；及大宗商品合约项下的衍生金融工具产生的收益增加。
业务及管理费	13,822,987,232	9,938,766,920	39.08	员工成本增加。
汇兑（损失）/收益	-2,182,256,322	128,163,134	不适用	汇率波动导致外汇衍生金融工具产生的损益变动。
税金及附加	115,775,920	84,392,616	37.19	增值税应税收入增加。
信用减值损失	972,795,291	159,597,831	509.53	对融资类业务、应收款项及其他应收款计提的信用资产减值准备增加。
经营活动使用的现金流量净额	-21,250,576,720	-17,104,414,224	不适用	主要为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资及应收衍生品交易款

				项及应收经纪商及结算所款项增加所导致的现金减少,该减少被代理买卖证券款带来的现金增加所部分抵消。
投资活动(使用)/产生的现金流量净额	-8,058,582,146	6,452,363,575	不适用	收回投资的现金减少,同时投资支付的现金增加。
筹资活动产生的现金流量净额	65,988,023,702	21,676,871,335	204.42	增加主要为发行债务工具及A股发行上市取得的现金。

1. 收入和支出分析

√适用 □不适用

2020年,本集团资产管理业务较2019年实现收入大幅增长,投资银行业务、股票业务及财富管理业务也实现收入显著增加。本集团实现营业收入人民币23,659,525,301元,同比增加人民币7,904,250,708元,增长50.17%。2020年,本集团实现归属于本公司股东的净利润人民币7,207,452,452元,同比增加人民币2,968,733,135元,增长70.04%。2020年本集团实现每股收益人民币1.598元,同比增长61.38%;加权平均净资产收益率13.52%,同比上升3.88个百分点。

主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业支出比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
投资银行业务	5,626,756,852	3,766,015,718	33.07	55.63	64.77	减少3.71个百分点
股票业务	5,529,014,971	1,492,801,750	73.00	71.23	63.50	增加1.28个百分点
固定收益业务	3,119,648,822	714,369,583	77.10	24.35	9.60	增加3.08个百分点
资产管理业务	1,176,485,692	788,168,702	33.01	106.06	50.02	增加25.03个百分点
私募股权业务	1,901,124,101	766,968,395	59.66	37.15	26.93	增加3.25个百分点
财富管理业务	5,617,776,017	3,772,319,836	32.85	70.94	69.67	增加0.50个百分点
其他	688,718,846	3,611,648,210	不适用	-40.55	21.08	不适用
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业支出比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
安徽省	23,042,114	23,230,806	-0.82	46.82	6.42	增加38.27个百分点
北京市	593,082,104	352,001,464	40.65	73.09	16.03	增加29.19个百分点
福建省	440,408,037	655,408,690	-48.82	101.74	43.81	增加59.95个百分点

甘肃省	8,539,112	6,155,571	27.91	75.90	9.84	增加 43.36 个百分点
广东省	691,656,031	454,308,777	34.32	52.54	25.93	增加 13.88 个百分点
贵州省	10,392,657	5,074,424	51.17	30.07	13.44	增加 7.16 个百分点
海南省	22,390,166	10,118,299	54.81	43.83	4.83	增加 16.81 个百分点
河北省	31,528,036	19,067,026	39.52	43.03	13.00	增加 16.07 个百分点
河南省	84,825,162	51,294,370	39.53	33.57	9.45	增加 13.33 个百分点
黑龙江省	27,256,519	21,866,682	19.77	45.89	10.50	增加 25.70 个百分点
湖北省	58,994,752	53,503,118	9.31	40.92	16.28	增加 19.22 个百分点
湖南省	20,140,597	34,884,491	-73.20	38.37	14.70	增加 35.75 个百分点
吉林省	6,861,039	6,236,768	9.10	27.27	-2.78	增加 28.09 个百分点
江苏省	208,373,140	171,834,934	17.53	46.41	25.26	增加 13.93 个百分点
江西省	11,880,857	8,611,009	27.52	34.38	27.13	增加 4.13 个百分点
辽宁省	60,961,607	77,984,638	-27.92	45.48	14.40	增加 34.75 个百分点
内蒙古自治区	29,596	807,752	-2,629.26	不适用	不适用	不适用
宁夏自治区	817,534	3,595,373	-339.78	921.08	13.44	增加 3,518.82 个百分点
青海省	26,751,457	18,604,191	30.46	57.84	50.64	增加 3.32 个百分点
山东省	49,503,612	60,337,518	-21.89	25.85	8.98	增加 18.86 个百分点
山西省	16,436,755	7,412,444	54.90	42.08	6.57	增加 15.03 个百分点
陕西省	25,106,133	26,472,598	-5.44	36.00	50.17	减少 9.95 个百分点
上海市	917,303,984	1,149,349,932	-25.30	92.36	31.43	增加 58.10 个百分点
四川省	175,003,429	105,908,589	39.48	38.93	13.38	增加 13.64 个百分点
天津市	61,083,316	50,892,288	16.68	43.49	12.12	增加 23.31 个百分点
西藏自治区	3,341,799	3,636,371	-8.81	72.31	25.36	增加 40.75 个百分点
云南省	1,861,778	3,583,544	-92.48	100.44	-0.92	增加 196.90 个百分点
浙江省	47,971,381	78,633,716	-63.92	55.04	39.62	增加 18.10 个百分点
深圳市	110,210,221	367,079,188	-233.07	40.85	50.21	减少 20.75 个百分点
重庆市	3,034,656	23,183,503	-663.96	236.66	-9.94	增加 2,091.94 个百分点
其他	29,210	20,590,169	-70,390.14	477.96	156.46	增加 88,369.40 个百分点
小计	3,738,816,790	3,871,668,245	-3.55	65.26	29.50	增加 28.60 个百分点
公司本部	9,605,970,647	5,880,185,753	38.79	33.81	50.83	减少 6.90 个百分点
其他境内子公司	5,296,622,262	2,740,524,869	48.26	115.79	96.10	增加 5.19 个百分点
境内小计	18,641,409,698	12,492,378,867	32.99	56.71	50.77	增加 2.64 个百分点
境外业务小计	5,018,115,602	2,419,913,326	51.78	30.01	27.35	增加 1.01 个百分点
合计	23,659,525,301	14,912,292,194	51.78	50.17	46.40	增加 1.62 个百分点

注：上表境内各地区的营业收入和支出为公司及境内证券、期货子公司的营业分支机构的经营情况。

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

投资银行业务分部营业收入增加人民币 2,011,234,498 元，增长 55.63%，主要是由于股权融资承销业务手续费及佣金收入显著增加；

股票业务分部营业收入增加人民币 2,299,978,701 元，增长 71.23%，主要是由于 2020 年股票市场行情向好，场外衍生品业务规模随客户交易需求上升而增加，使得相关投资收益及公允价值变动损益大幅增加；

固定收益业务分部营业收入增加人民币 610,871,954 元，增长 24.35%，主要是由于以公允价值计量的债券投资规模增加，使得相关投资收益及公允价值变动损益大幅增加；

资产管理业务分部营业收入增加人民币 605,550,683 元，增长 106.06%，主要是由于资产管理规模增加，使得资产管理业务手续费及佣金收入大幅增加；

私募股权业务分部营业收入增加人民币 514,928,768 元，增长 37.15%，主要是由于私募股权投资基金业务的手续费及佣金收入及权益投资产生的收益净额增加；

财富管理业务分部营业收入增加人民币 2,331,387,358 元，增长 70.94%，主要是由于 2020 年市场主要股指震荡上行，同时 A 股及港股日均交易额较 2019 年显著上涨，使得代理买卖证券业务的手续费及佣金收入显著增加。

2. 费用

适用 不适用

报告期内，本集团业务及管理费为人民币 13,822,987,232 元，较 2019 年增加人民币 3,884,220,312 元，增长 39.08%，主要是由于业绩上升，使得员工成本相应增加。本集团业务及管理费情况请参阅本报告“财务报告附注六、46”。

3. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

4. 现金流

适用 不适用

2020 年，本集团现金及现金等价物净增加额为人民币 36,052,951,848 元，较 2019 年现金及现金等价物净增加额增加人民币 24,356,926,083 元，增长 208.25%，主要是由于筹资活动产生的现金流量净额增加。

2020 年经营活动所用的现金净额为人民币 21,250,576,720 元，较 2019 年所用的现金净额人民币 17,104,414,224 元的变化，主要为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资及应收衍生品交易款项及应收经纪商及结算所款项增加所导致的现金减少，该减少被代理买卖证券款带来的现金增加所部分抵消。

2020 年投资活动所用的现金净额为人民币 8,058,582,146 元，较 2019 年产生的现金净额人民币 6,452,363,575 元的变化，主要是由于收回投资的现金减少，同时投资支付的现金增加。

2020 年筹资活动产生的现金净额为人民币 65,988,023,702 元，较 2019 年产生的现金净额增加人民币 44,311,152,367 元，增长 204.42%，主要为发行债务工具及 A 股发行上市取得的现金。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	95,816,612,005	18.37	61,453,934,518	17.81	55.92	自有资金存款增加。
融出资金	33,884,813,279	6.50	23,189,950,890	6.72	46.12	境内个人客户融资融券业务规模增加。
衍生金融资产	12,311,263,836	2.36	4,502,204,258	1.31	173.45	因客户交易需求进行的场外衍生品交易规模增加，且场外衍生品估值随股市价格变化而波动。
应收款项	43,493,774,685	8.34	17,876,559,376	5.18	143.30	应收衍生品交易款及应收经纪商及结算所款项增加。
存出保证金	11,768,323,935	2.26	6,502,093,854	1.88	80.99	自有存出保证金增加。
交易性金融资产	247,605,697,645	47.47	168,191,894,121	48.76	47.22	场外衍生品交易对冲持仓权益投资增加。
在建工程	37,337,284	0.01	6,514,139	0.00	473.17	自有房屋建造投入及办公室装修投入增加。
递延所得税资产	1,787,614,365	0.34	1,089,945,732	0.32	64.01	员工成本及其他债权投资公允价值变动导致的递延所得税资产增加。
其他资产	1,113,843,001	0.21	1,759,861,121	0.51	-36.71	其他应收款减少。
拆入资金	34,516,414,695	6.62	24,082,382,130	6.98	43.33	从银行拆入的资金增加。
交易性金融负债	42,891,549,327	8.22	26,570,318,854	7.70	61.43	境外场外衍生品业务规模随客户交易需求上升而增加，使得应付客户交易相关负债增加。
衍生金融负债	24,682,534,637	4.73	6,362,192,001	1.84	287.96	因客户交易需求进行的场外衍生品交易规模增加，且场外衍生

						品估值随股市价格变化而波动。
代理买卖 证券款	70,655,180,456	13.55	48,337,872,171	14.01	46.17	经纪业务客户资金余额增加。
代理承销 证券款	-	-	4,477,482,000	1.30	-100.00	承销业务客户资金余额减少。
合同负债	170,928,280	0.03	339,489,435	0.10	-49.65	资产及基金管理业务收取的预收款增加。
应付职工 薪酬	8,586,964,375	1.65	5,479,911,805	1.59	56.70	公司业绩上升，且员工数量有所增加。
应付款项	79,274,850,736	15.20	44,015,643,391	12.76	80.11	衍生品业务相关的应付交易款项增加。
应付债券	128,000,960,852	24.54	79,391,354,390	23.01	61.23	发行多期公司债券。
递延所得 税负债	506,667,665	0.10	361,389,177	0.10	40.20	其他债权投资公允价值变动导致的递延所得税负债增加。

其他说明：

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团资产总额为人民币 521,620,499,616 元，同比增加人民币 176,649,256,701 元，增长 51.21%。

本集团负债总额为人民币 449,805,366,622 元，同比增加人民币 153,365,659,142 元，增长 51.74%。

本集团归属于本公司股东的权益总额为人民币 71,634,939,022 元，同比增加人民币 23,341,139,680 元，增长 48.33%。

扣除代理买卖证券款及代理承销证券款合计人民币 70,655,180,456 元后，本集团经调整资产总额为人民币 450,965,319,160 元，经调整负债总额为人民币 379,150,186,166 元，资产负债率为 84.08%，较 2019 年 12 月 31 日的 83.39% 上升 0.69 个百分点，经营杠杆率为 6.30 倍，较 2019 年 12 月 31 日的 6.05 倍增长 4.06%。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因
货币资金	427,049,392	主要为公司持有的为资产管理业务持有的风险准备金存款。
交易性金融资产	10,786,556,849	
其中：政府债券	3,599,165,980	为卖出回购、债券借贷及转融通业务而设定的质押。
企业债券	5,958,233,045	为卖出回购及债券借贷业务而设定的质押。
股票	1,016,032,581	为卖出回购、债券借贷及转融通业务而设定的质押。
基金	213,125,243	为转融通业务相关担保物。

其他债权投资	15,424,086,341	
其中：政府债券	1,891,496,920	为卖出回购及债券借贷业务而设定的质押。
企业债券	13,532,589,421	为卖出回购及债券借贷业务而设定的质押。
融出资金	3,634,642,491	为卖出回购业务而设定的质押。
合计	30,272,335,073	

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见本报告“第三节 公司业务概要”和“第四节 经营情况讨论与分析”中的相关内容。

(五) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期末,本集团长期股权投资 11.89 亿元,较上年末 11.68 亿元增加 0.20 亿元,增幅 1.74%。子公司投资请参阅“财务报告附注六、10”。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

请参阅本报告“财务报告附注六、10”。

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

参见本报告“第二节 公司简介和主要财务指标 十二、采用公允价值计量的项目”。

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

1、中金香港

中金香港成立于 1997 年 4 月 4 日；已发行股份数量为 387,660,000 股；为公司的全资子公司。截至报告期末，注册地为香港中环港景街 1 号国际金融中心第一期 29 楼。中金香港的主营业务为境外投资控股业务。

中金香港截至 2019 年 12 月 31 日总资产为 10,675,113.62 万港元，净资产为 967,242.60 万港元，2019 年度实现净利润 193,741.68 万港元；中金香港截至 2020 年 12 月 31 日总资产为 18,047,933.16 万港元，净资产为 1,370,619.35 万港元，2020 年度实现净利润 245,178.81 万港元（未经审计）。

2、中金财富证券

中金财富证券成立于 2005 年 9 月 28 日；注册资本为 800,000 万元，实收资本为 800,000 万元；为公司的全资子公司。截至报告期末，法定代表人为高涛；注册地为深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18-21 层及第 04 层 01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23 单元。中金财富证券的经营范围为：“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；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品”。

中金财富证券截至 2019 年 12 月 31 日总资产为 8,596,893.75 万元，净资产为 1,572,349.38 万元，2019 年度实现净利润 65,329.71 万元；中金财富证券截至 2020 年 12 月 31 日总资产为 10,699,845.69 万元，净资产为 1,704,932.40 万元，2020 年度实现净利润 183,514.22 万元。

3、中金资本

中金资本成立于 2017 年 3 月 6 日；注册资本为 200,000 万元，实收资本为 92,280 万元；为公司的全资子公司。截至报告期末，法定代表人为黄朝晖；注册地为北京市朝阳区建国门外大街 1 号（二期）9 层 09-11 单元。中金资本的经营范围为：“资产管理；投资管理；项目投资；投资咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）”。

中金资本截至 2019 年 12 月 31 日总资产为 416,603.48 万元，净资产为 215,282.74 万元，2019 年度实现净利润 72,291.98 万元；中金资本截至 2020 年 12 月 31 日总资产为 509,369.68 万元，净资产为 257,096.42 万元，2020 年度实现净利润 89,457.12 万元（未经审计）。

4、中金基金

中金基金成立于 2014 年 2 月 10 日；注册资本为 40,000 万元，实收资本为 40,000 万元；为公司的全资子公司。截至报告期末，法定代表人为胡长生；注册地为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。中金基金的经营范围为：“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。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活

动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）”。

中金基金截至 2019 年 12 月 31 日总资产为 42,952.98 万元，净资产为 31,010.04 万元，2019 年度的净损失为 2,866.77 万元；中金基金截至 2020 年 12 月 31 日的总资产为 41,864.99 万元，净资产为 26,686.39 万元，2020 年度净损失为 4,323.65 万元。

5、中金浦成

中金浦成成立于 2012 年 4 月 10 日；注册资本为 200,000 万元，实收资本为 120,000 万元；为公司的全资子公司。截至报告期末，法定代表人为刘健；注册地为中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 29 层 2904A 单元。中金浦成的经营范围为：“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）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

中金浦成截至 2019 年 12 月 31 日总资产为 636,075.58 万元，净资产为 86,683.44 万元，2019 年度实现净利润 25,541.61 万元；中金浦成截至 2020 年 12 月 31 日总资产为 1,112,862.91 万元，净资产为 241,977.44 万元，2020 年度实现净利润 65,294.00 万元（未经审计）。

6、中金期货

中金期货成立于 2004 年 7 月 22 日；注册资本为 35,000 万元，实收资本为 35,000 万元；为公司的全资子公司。截至报告期末，法定代表人为隋友；注册地为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。中金期货的经营范围为：“商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理业务。（以上经营范围依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

中金期货截至 2019 年 12 月 31 日总资产为 567,575.43 万元，净资产为 54,748.80 万元，2019 年度实现净利润 3,562.31 万元；中金期货截至 2020 年 12 月 31 日的总资产为 699,105.30 万元，净资产为 60,330.96 万元，2020 年实现净利润 5,679.09 万元。

7、中金私募股权

中金私募股权成立于 2020 年 10 月 30 日；注册资本为 5 亿元，截至本报告披露日，尚未实际出资；为公司的全资子公司。截至报告期末，法定代表人为单俊葆；注册地为上海市黄浦区中山南路 100 号八层 03 单元。中金私募股权的经营范围为“一般项目：股权投资管理，投资管理，资产管理，投资咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）”。

8、CICC Financial Trading Limited

CICC Financial Trading Limited 成立于 2012 年 4 月 10 日；已发行股本金额 1 港元，为中金香港的全资子公司。截至报告期末，董事局成员为黄海洲、贾嘉、刘子颖、陈燕仪；注册地为香港。CICC Financial Trading Limited 的主要业务为以主事人身份与对手方进行场外衍生品交易及就其标的上市证券、衍生金融工具及所交易基金（ETF）进行套期保值交易。

CICC Financial Trading Limited 截至 2019 年 12 月 31 日总资产为 916,711.41 万美元，净资产为 25,685.61 万美元，2019 年度实现净利润 12,836.89 万美元；CICC Financial Trading Limited 截

至 2020 年 12 月 31 日的总资产为 1,700,396.47 万美元，净资产为 42,208.26 万美元，2020 年实现净利润 16,522.65 万美元（未经审计）。

（八） 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

公司控制的结构化主体情况请参阅本报告“财务报告附注十五、1”。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一） 行业格局和趋势

√适用 □不适用

2020 年，中国资本市场表现持续改善，证券行业盈利能力进一步提升。市场主要指标全面向好，沪深 300 指数上涨 27.2%、创业板指数上涨 65.0%，A 股股票日均成交额同比增长 63.0% 至人民币 8,478 亿元，融资融券期末余额较年初增长 58.8% 至人民币 1.6 万亿元，市场主要指标全面向好，证券行业盈利能力持续提升。多家券商完成资本补充，客户的投资及融资类资产增长共同驱动行业杠杆率稳步提升。从各业务线表现来看，我们认为，受益于市场交易情绪向好，经纪及融资融券利息收入或取得明显提升；注册制扩大试点及再融资松绑背景下，IPO 及再融资规模大幅增长，债券融资额稳中有升，带动投行收入持续高增长；资管业务方面，尽管行业总资管规模仍有下降，但主动管理业务的稳步增长及改善已有效抵消了“去通道”的负面影响，2020 年起业绩步入改善通道；投资业务保持稳健，股市向好，债市有所波动，证券公司之间投资收入结构及整体收入贡献分化较大。

资本市场改革深化，监管扶优限劣，公司差异化发展，带动证券行业竞争格局优化。一方面，资本市场大发展带来的证券行业规模增长与业务升级，使得证券公司正面临重要的扩张机遇；另一方面，资本市场改革提高了机构投资者和国际投资者的比例，促使证券公司做优做强与差异化发展并行：头部证券公司在财富管理业务转型、提高机构业务的综合服务能力、资管业务主动化发展等方面竞争优势持续加强，同时提高注册制下投行业务的综合竞争力，并依靠资本实力融合投行业务与相关业务。因此，我们认为，头部证券公司的业务增长将高于行业平均水平，助力集中度的提升。展望未来，我们认为，头部证券公司将围绕客户需求构建金融生态圈，加大科技投入与平台建设，构建全业务链协同的商业模式壁垒，以维持及加强竞争优势。

中国资本市场改革开放与经济转型发展、居民资产配置拐点的共振将为中资国际投行的崛起提供土壤。资本市场的发展根植于实体经济，“十四五”时期我国加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，这将为深化资本市场改革，提高直接融资占比提供丰沃的土壤。于证券行业而言，资本市场改革带来的持续政策利好或会促进短期交易活跃度提升，助力中长期券商业务扩容及模式升级，提升长期证券业系统重要性。同时，外资持续流入中国资本市场，居民家庭资产加速向金融资产配置，将为以直接融资为主导的资本市场高质量发展提供源

头活水。此外，专业资产管理机构的壮大将推动资本市场中长期资金配置比例提升。因此，中国证券业正迎来历史性的战略发展期，中资国际一流投行亦将应运而生。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

展望未来，中国经济与资本市场新一轮深化改革开放，为中金公司实现跨越式发展提供了难得的历史性机遇，公司将着眼中长期发展，着力提升市场份额、扩大收入规模，加速向国际一流投资银行迈进。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2021 年是中金公司深化战略落实和数字化转型的关键之年，公司将以推进落实“数字化、区域化、国际化”和“中金一家”的“三化一家”战略部署为重点，加大资源投入、完善网络布局、加快转型发展、夯实中后台能力，力争规模体量和高质量发展再上新台阶。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

概况

本集团始终相信风险管理创造价值。本集团的风险管理旨在有效配置风险资本，将风险限制在可控范围，使企业价值最大化，并不断强化本集团稳定和可持续发展的根基。本集团具有良好的企业管治、有效的风险管理措施及严格的内部控制体系。

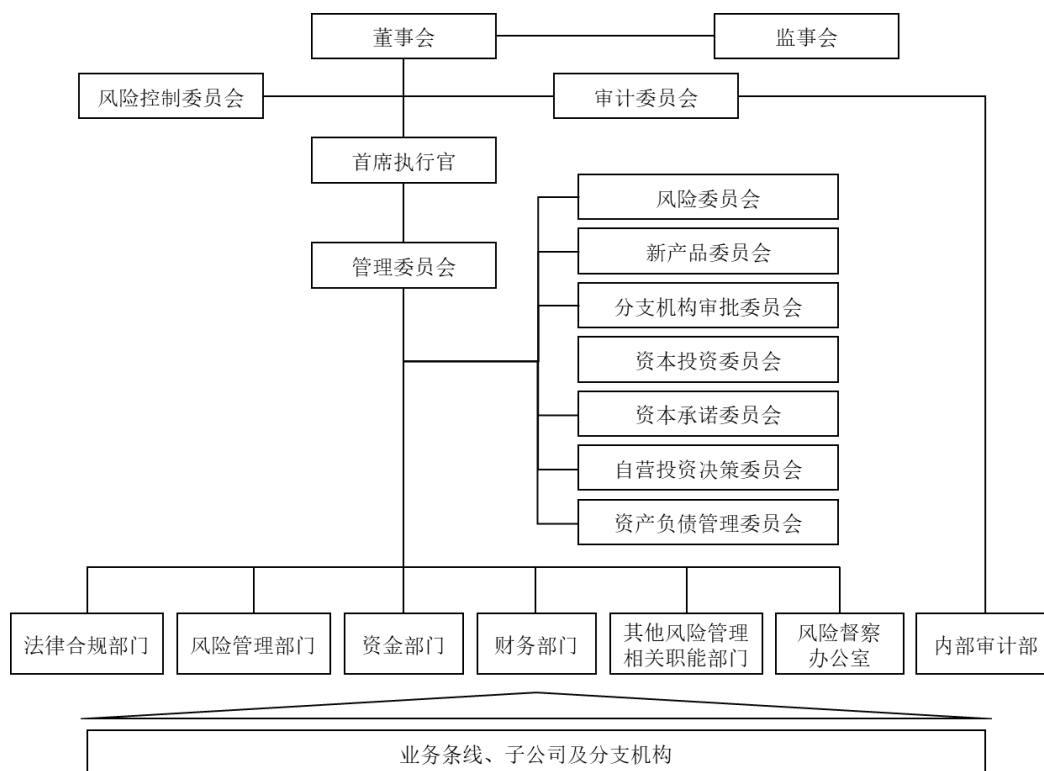
根据相关法律法规及监管要求，本集团建立了完善的治理结构体系。公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》《证券法》《证券公司内部控制指引》《证券公司全面风险管理规范》《公司章程》履行职责，对集团的经营运作进行监督管理。董事会通过加强和完善集团内部控制结构、合规和风险管理文化，使内部控制与风险管理成为本集团经营管理的必要环节。

风险管理架构

本集团建立了包括董事会、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，(i)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；(ii)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；(iii)在董事会之下，本公司设立由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；(iv)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以及资产负债管理委员会，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以及公司资产负债管理等方面履行相应职责；(v)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、公共关系部等各内部控制部门，从各自角度相互配合管理各类风险；及(vi)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。

本集团风险管理的组织架构如下图所示：



本集团经营活动可能面临的风险和管理措施

本集团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、法律风险及声誉风险等。报告期内，本集团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，确保了本集团经营活动的平稳开展。

2020 年度，受新冠疫情冲击，全球经济陷入衰退，金融市场大幅波动，风险点显著增加。中国经济展现出强大韧性，但受境外疫情形势反复、部分国家保护主义和单边主义盛行等不利因素

影响，仍存在较多不稳定性和不确定性。面对严峻复杂的市场环境挑战，本集团坚持贯彻实行“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，统筹集团业务规划与风险偏好，从前瞻性角度梳理完善多维度、多层级的风险管理限额体系，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，本集团业务运行稳健，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，本集团持续强化同一业务、同一客户的风险管控。本集团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，对集团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；本集团制定了同一客户的认定标准，加强集团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集团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，本集团对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集团所持有的金融资产的公允价值变动的风险。

本集团已采取以下措施管理市场风险：

➤ 本集团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风险；

➤ 本集团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测量、限额制定、风险监控等环节：

- 本集团主要通过风险价值(VaR)分析、压力测试及敏感度分析等方法测量市场风险。风险价值为本集团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% 的单一日风险价值，并定期通过回溯测试的方法检验模型的有效性；同时，本集团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，本集团的投资损失是否在可承受范围内；此外，本集团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。
- 本集团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，也代表本集团的风险偏好和风险容忍度。本集团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。

- 本集团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)

本集团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集团按风险因子（价格、利率、汇率及商品）计算的风险价值以及分散化效应：(i)截至相应期间末的每日风险价值；(ii)于相应期间每日风险价值的平均值；及(iii)于相应期间的最高及最低每日风险价值。

本集团

(人民币百万元)	本集团		2020 年 (截至 12 月 31 日)			2019 年 (截至 12 月 31 日)		
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	平均	最高	最低	平均	最高	最低
价格敏感金融工具 ⁽¹⁾	168.8	30.9	159.5	271.6	32.8	27.3	63.3	8.3
利率敏感金融工具 ⁽²⁾	35.6	36.6	43.6	53.1	29.8	53.2	63.9	35.4
汇率敏感金融工具 ⁽³⁾	37.2	33.9	37.0	43.5	25.5	32.0	43.0	10.5
商品敏感金融工具 ⁽⁴⁾	1.3	3.8	1.4	5.4	0.3	1.4	6.3	0.0
分散化效应	(63.1)	(47.4)	(71.8)			(44.2)		
组合总额	179.8	57.9	169.6	267.2	62.4	69.7	98.1	50.7

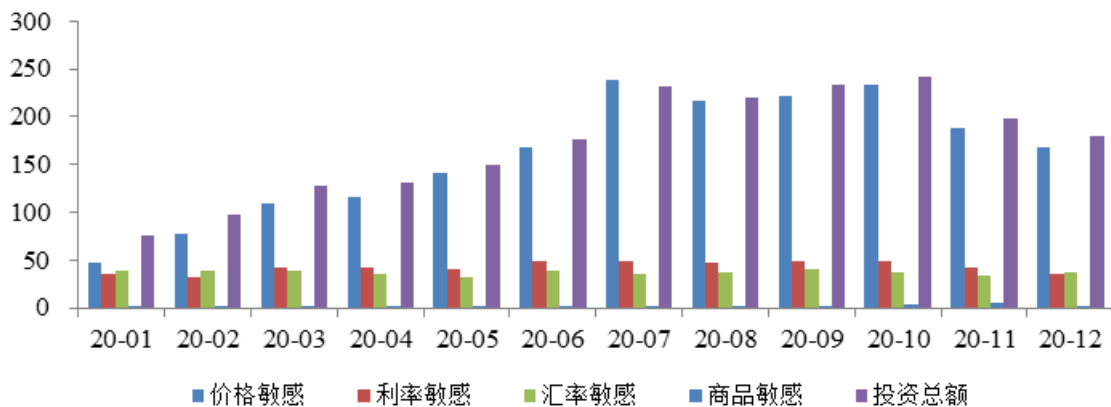
注：

- (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集团按照风险类别计算的风险价值：

风险值
 (人民币百万元)

月度风险值图



报告期内，本集团对于涉及汇率风险的境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手段管理汇率风险敞口。

报告期内，本集团密切跟踪境内外市场和业务风险情况。针对境内外利率大幅波动的市场状况，本集团通过国债期货、利率互换等方式对冲固定收益类投资组合的利率风险。

信用风险

信用风险指来自交易对手、融资方及证券发行人违约或信用度下降的风险。

债券投资业务

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产品。本集团通过设定投资规模限额，分投资品种、分信用评级限额，以及集中度限额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，针对信用债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，本集团报告期内未出现重大损失事件。

本集团	截至 2020 年 12 月 31 日 (人民币百万元)		
	信用持仓	DV01	Spread DV01
中国大陆以外地区 (国际评级) ⁽¹⁾			
— AAA	0.0	0.00	0.00
— AA-至 AA+	195.3	0.11	0.11
— A-至 A+	2,243.0	0.34	0.37
— 低于 A-	14,392.2	2.19	2.21
小计	16,830.5	2.63	2.70

中国大陆（国内评级） ⁽¹⁾			
— AAA	66,517.9	9.95	8.33
— AA-至 AA+	7,373.5	0.99	0.99
— A-至 A+	1,850.3	0.23	0.23
— 低于 A-	502.4	0.04	0.04
小计	76,244.1	11.21	9.58
— 未评级 ⁽²⁾	9,040.5	3.00	-
— 未评级 ⁽³⁾	15,911.6	0.16	0.16
总计	118,026.7	17.01	12.44

注：风险管理部选取基点价值(DV01)和利差基点价值(Spread DV01)来衡量债券的利率敏感度和信用利差敏感度。基点价值(DV01)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(Spread DV01)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)此类未评级的金融资产主要包括国债、央行票据、政策性金融债。

(3)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，本集团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。本集团重视客户准入，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，本集团融资融券、股票质押式回购业务未发生重大损失事件。本集团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：

➤ 融资融券业务

报告期内，本集团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。

融资融券业务数据

本集团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	截至
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
融资融券金额	44,064.5	24,131.5
抵押品市值	119,919.0	69,650.7
维持担保比例	272.1%	288.6%

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）与客户自本集团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 2020 年 12 月 31 日，本集团融资融券业务的维持担保比例为 272.1%，假设作为本集团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 2020 年 12 月 31 日本集团的融资融券业务的维持担保比例将分别为 240.8% 和 210.0%。

➤ 股票质押式回购业务

报告期内，本集团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，审慎测算及确定质押率，严控标的减持受限融资人的融资规模；本集团重视控制个股集中度、建立黑名单制度，严控单一标的集团整体敞口。此外，加强对大额融资需求项目的质押标的和融资人的现场尽职调查和评估分析，并提高风控要素要求以保障项目风险可控。

同时，本集团持续对存续合约进行风险监控，并开展定期和不定期压力测试，根据风险情况进行分级管理，对可能发生风险的合约进行重点跟踪；重视对大额质押项目融资人的信用风险监控及定期评估；动态监控质押标的情况，持续跟踪存续大额、重点项目的标的的基本面以及价格波动情况等，如发现标的出现异常情况，及时做好风险预案，并采取相应处理措施。

股票质押式回购业务数据

本集团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	截至
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股票质押式回购金额	9,685.5	7,712.5
抵押品市值	32,560.1	22,958.9
履约保障比例	336.2%	297.7%

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。

本集团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、满足本集团短期流动性需求。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，本集团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，本集团持有多种币种的流动性储备并留存于本公司和各主要境内外实体，确保及时满足各实体的流动性需求。本集团考虑包括集团债务到期情况、集团资产规模及构成、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。

本集团不断拓宽融资渠道，通过公司债券、中期票据计划、银团贷款、短期融资券、收益凭证、收益权转让、拆借和回购等方式进行融资，优化负债结构；与各大商业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，经中诚信证券评估有限公司和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，本集团主体长期评级为 BBB，短期评级为 A-2，评级展望为稳定；经穆迪综合评定，本集团主体长期评级为 Baa1，短期评级为 P-2，评级展望为稳定；经惠誉综合评定，本集团主体长期评级为 BBB+，短期评级为 F2，评级展望为稳定。

报告期内，本集团面临的流动性风险的性质和程度未发生重大变化。本集团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 2020 年 12 月 31 日，本公司的流动性覆盖率和净稳定资金率分别为 248.55% 和 124.96%。

操作风险

操作风险指由于失效的或有缺陷的内部程序、信息技术系统、人为因素及外部事件导致损失的风险。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，最终可能导致法律风险、合规风险、声誉风险等其他风险。

本集团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，强化操作风险事前、事中和事后管理；
- 持续提升操作风险损失数据收集（LDC）、风险与控制自我评估（RCSA）、关键风险指标（KRI）三大工具对操作风险的识别、评估、监控和应对；
- 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。

报告期内，本集团面临的操作风险的性质和程度未发生重大变化。本集团持续从信息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，通过开发相关业务的信息技术系统、梳理并规范业务开展流程，进一步提高了业务运作效率，降低业务操作风险。

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。

本集团主要采取以下措施管控及防范信息科技风险：

- 通过建立有效的信息技术治理机制，保持信息技术与业务目标一致；
- 通过制定信息科技风险管理政策，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，分析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；
- 建立了信息安全管理机制，制定和实施信息安全计划，监控信息安全威胁；
- 建立了数据治理组织架构，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

合规风险指因本集团的经营管理活动或雇员的执业行为违反法律、法规、行业自律规则或本集团内部政策而使本集团受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或者声誉损失的各类风险。

本集团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集团的合规政策及流程；
- 对新业务进行合规审查；专业的合规团队负责审查新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；
- 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、行业规范及本集团规章制度等规定组织开展合规检查，以监测本集团业务经营及雇员执业行为的合规性，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，并向雇员提供合规培训以提升雇员的合规意识；
- 本集团已建立关于本集团雇员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。

报告期内，本集团面临的合规风险的性质和程度未发生重大变化。

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，从而可能对本集团造成经济损失或声誉损失的风险。

本集团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集团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集团经营管理活动各环节；
- 制订各类业务合同的标准模板，并要求各类业务部门尽量使用本集团标准版本的合同。本集团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，提高雇员的法律意识；
- 申请、维护及保护本集团商标，保护本集团商誉及商业机密以及对侵犯本集团声誉或利益的行为提起诉讼；
- 当争议及诉讼真实发生时，本集团采取积极的措施降低相关法律风险。

报告期内，本集团法律风险的性质及程度以及本集团应付法律风险的能力均无出现重大转变。

洗钱风险

洗钱风险是指集团在开展业务过程中可能出现的洗钱、恐怖融资和扩散融资风险。

本集团主要采取以下措施管理和防范洗钱风险：

- 根据法律法规及监管规定制定及更新反洗钱政策；
- 结合客户身份识别、客户身份资料和交易记录保存、交易监测、大额交易和可疑交易报告、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；
- 建立完善反洗钱信息系统、数据质量控制机制与内部控制和信息共享机制；
- 开展反洗钱检查与内部审计工作，做好反洗钱人力资源保障、反洗钱绩效考核与奖惩及应急管理工作。

声誉风险

声誉风险指因集团经营、管理及其他行为或外部事件导致集团受到负面评价的风险。声誉风险存在于集团各项经营活动中，本集团将声誉风险的评估、管理贯穿于经营管理、各项业务活动以及员工行为等所有领域。

本集团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；
- 通过制度建设和培训机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，并对因不当行为给集团造成重大声誉风险的员工进行问责；
- 公司公共关系部从媒体监测及媒体沟通、媒体管理等方面管理集团的整体声誉风险情况，并及时根据事件严重性介入事件进程，将集团正确的信息和立场及时对外进行发布和沟通，引导正确客观舆情，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化。

(五) 其他

适用 不适用

2020 年，本公司在合规风控和信息技术领域分别累计投入人民币 2.66 亿元和人民币 6.41 亿元。

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

2020年4月14日，公司2020年第二次临时股东大会审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》，为满足公司A股发行上市后对于公司治理及规范运作的有关需要，公司根据《上市公司章程指引》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等有关法律法规的规定，对《公司章程》有关利润分配的条款进行修订。修订后，《公司章程》第二百五十一条对公司利润分配具体政策规定如下：

“（一）利润分配的形式：公司可以采用现金、股票或者现金与股票相结合或法律法规允许的其他方式分配利润；（二）现金分红的条件和比例：如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，且实施现金分红后公司各项风险控制指标可以符合监管规定并满足公司正常经营的资金需求情况下，在任意连续的三个年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%；（三）利润分配的期间间隔：公司原则上每年度进行一次利润分配，董事会可以根据盈利情况及资金需求状况和有关条件提议公司进行中期利润分配；（四）发放股票股利的条件：公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，综合考虑公司成长性、每股净资产摊薄等因素，提出股票股利分配方案。”

公司近三年（含报告期）不存在资本公积金转增股本方案或预案，近三年（含报告期）的利润分配方案或预案情况如下：

1、经公司2018年度股东大会审议通过，公司2018年度采用现金分红的方式向股东派发现金股利，派发现金股利总额为人民币670,826,858.88元（含税），每10股派发现金股利人民币1.6元（含税）。公司已于2019年7月派发上述现金股利。

2、经公司2019年度股东大会审议通过，公司正计划申请A股发行上市，根据中国证监会《证券发行与承销管理办法》第十八条以及相关监管问答规定，公司在境内发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会决议通过但未实施的，应当在方案实施后发行。综合考虑公司现有业务和未来发展对资本金的需求及股东利益等因素，2019年度不进行股利分配，不进行资本公积金转增股本，剩余未分配利润留存公司。

3、经公司第二届董事会第十一次会议、第二届监事会第八次会议审议通过，公司2020年度利润分配拟采用现金分红的方式向股东派发现金股利，拟派发现金股利总额为人民币868,906,236.24元（含税）。以公司截至本报告披露日的股份总数4,827,256,868股计算，每10股派发现金股利人民币1.80元（含税）。若公司于股权登记日的已发行股份总数目发生变化，每股派发现金股利的金额将在人民币868,906,236.24元（含税）的总金额内作相应的调整。如后续总

股本发生变化，公司将另行公告具体调整情况。该方案尚需提交股东大会审议批准。公司独立非执行董事亦对上述利润分配方案出具了同意的独立意见。具体请参考与本报告同日披露的公司《2020 年年度利润分配方案公告》。

公司利润分配政策的制定、修订均合规、透明，符合《公司章程》及审议程序的规定，有明确的分红标准和分红比例，决策程序和机制完备。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2020 年	0	1.80	0	868,906,236.24	7,104,888,068	12.23
2019 年	0	0	0	0	4,181,719,317	0
2018 年	0	1.60	0	670,826,858.88	3,435,157,669	19.53

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	中央汇金、中国建投、建投投资、中国投资咨询	关于持股流通限制的承诺	自公司 A 股上市之日起 36 个月	是	是	不适用	不适用
	股份限售	海尔金控、中投保	关于持股流通限制的承诺	自公司 A 股上市之日起 12 个月	是	是	不适用	不适用
	股份限售	中央汇金、中国建投、建投投	关于持股流通限制	自持股流通限	是	是	不适用	不适用

		资、中国投资咨询	期满后两年内股份减持价格的承诺	制期满后两年内				
其他		中央汇金、中国建投、建投投资、中国投资咨询、海尔金控	关于持股意向及减持意向的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
其他		公司、除独立董事和不在公司领取薪酬的董事以外的董事、高级管理人员	稳定股价的承诺	自公司 A 股上市之日起三年	是	是	不适用	不适用
其他		董事、高级管理人员	摊薄即期回报采取填补措施的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
其他		公司、中央汇金、董事、监事、高级管理人员、联席保荐机构、联席主承销商、发行人律师、发行人会计师、发行人资产评估机构	招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
其他		公司、中央汇金、中国建投、建投投资、中国投资咨询、海尔金控、董事、监事、高级管理人员	未履行承诺的约束措施的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
其他		中央汇金	关于避免同业竞争的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
其他		海尔金控	关于减少和规范关联交易的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
其他承诺	其他	海尔金控	关于持股流通限制的承诺	自取得公司股份之日	是	是	不适用	不适用

				起 36 个月				
--	--	--	--	---------	--	--	--	--

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所审计年限	2 年
境外会计师事务所名称	德勤·关黄陈方会计师行
境内及境外会计师事务所报酬合计	4,728,500
境外会计师事务所审计年限	2 年

注：以上为对本公司 2020 年度财务报告的审计费用（含税），未包含对并表子公司的审计费用。

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	1,300,000
保荐人	东方证券承销保荐有限公司	49,889,164
保荐人	中国银河证券股份有限公司	46,424,638

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2020年5月15日,经公司2019年度股东大会审议通过,公司续聘德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)和德勤·关黄陈方会计师行分别担任公司2020年度境内会计师事务所和2020年度境外会计师事务所,负责为公司提供相关的法定审计、中期审阅及商定程序服务,续聘期均为1年。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

1、2020年4月21日,中国证监会北京监管局向本公司出具了《关于对中国国际金融股份有限公司采取出具警示函监管措施的决定》([2020]63号),因本公司管理11只私募资管计划,投资于同一资产的资金均超过该资产管理计划资产净值的25%,违反了相关规定。基于此,对本公司采取出具警示函的行政监管措施。

在该事件发生后,本公司资产管理部高度重视并对相关业务环节进行全面风险排查,已采取

的整改措施包括：修订银行存款制度和债券权限制度，收紧各类组合对单一发行人的限额；审慎开展热门业务和产品，停止发行有较高业绩比较基准的固收+期权类产品；对存续中的银行存款和银行债券持仓进行严格梳理和筛查，对部分银行跟进调研，降低低评级银行的风险敞口；加强与风险管理部、法律合规部的协同和管控合作，增强资产管理业务一道防线和二道防线之间的互动；在内部开展严肃问责等。本公司已向北京证监局报送了整改报告。

2、2020年10月27日，中国证监会向本公司出具了《关于对中国国际金融股份有限公司采取责令改正措施的决定》（[2020]67号），因本公司投资银行类业务内部控制及廉洁从业风险防控机制不完善，违反了相关规定，中国证监会决定对本公司采取责令改正的行政监管措施。

收到上述监管措施后，本公司投资银行部、投资银行内核部、人力资源部和法律合规部讨论研究并制定了整改计划和措施，包括持续加大投行内控人员招聘力度以满足投行内控人员数量要求；聘请咨询公司对投行员工的递延机制进行优化完善；进一步在立项、内核环节完善并细化对立项委员和内核委员的利益冲突审查流程和回避审查流程；对固定收益部的投行业务人员、业务流程进行了全面梳理整合；公司层面指定专门部门负责廉洁从业监督检查工作，完善廉洁从业风险防控机制。本公司已向证监会证券基金机构监管部和北京证监局报送了整改报告。

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

本报告期内，公司、公司控股股东中央汇金均不存在未履行法院生效判决或者所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信的状况。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项
 适用 不适用

3、临时公告未披露的事项
 适用 不适用

(五) 其他
 适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况
(一) 托管、承包、租赁事项
1、托管情况
 适用 不适用

2、承包情况
 适用 不适用

3、租赁情况
 适用 不适用

(二) 担保情况
 适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	-
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	132.63
报告期末对子公司担保余额合计（B）	264.12
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	264.12
担保总额占公司净资产的比例(%)	36.9
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	253.13
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	-
上述三项担保金额合计（C+D+E）	253.13

未到期担保可能承担连带清偿责任说明	-
担保情况说明	<p>报告期内无新增公司提供担保事项，新增公司全资子公司为其下属子公司提供担保事项，具体如下：</p> <p>1.为间接全资子公司根据境外中期票据计划进行发行提供担保</p> <p>公司全资子公司中金香港为公司间接全资子公司 CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited 设立的境外中期票据计划下发行的中期票据，提供无条件及不可撤销的保证担保，担保范围包括票据本金、利息及票据和信托契约下的其他付款义务。报告期内尚未到期的提取情况如下：</p> <p>2018 年，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited 根据该次中期票据计划进行了 2 次发行，发行规模共计 10 亿美元，全部为 3 年期品种。2019 年，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited 根据该次中期票据计划进行了 2 次发行，发行规模共计 10 亿美元，全部为 3 年期品种。</p> <p>报告期内，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited 根据该次中期票据计划进行了 3 次发行，发行规模共计 16.23 亿美元，其中 3 年期品种发行规模 15 亿美元，364 天品种发行规模 1.23 亿美元。中金香港为 CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited 根据该次中期票据计划的发行项下的偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保，报告期内的发生额约合人民币 107.71 亿元。</p> <p>截至报告期末，前述中金香港为 CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited 根据境外中期票据计划进行发行提供担保，担保余额约合人民币 239.20 亿元。</p> <p>2.为间接全资子公司境外银行贷款提供担保</p> <p>报告期内，公司全资子公司中金香港为其下属公司的银行贷款提供担保，报告期内发生额及截至报告期末余额，均约合人民币 24.92 亿元。</p>

注：上表中净资产指公司合并报表归属于母公司股东的权益合计。

(三) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

报告期内，本公司及子公司中金财富证券的分公司/证券营业部变更情况如下：

1、中金公司

报告期内，本公司完成 2 家证券营业部名称变更，具体情况如下：

序号	变更前名称	变更后名称
1	中国国际金融股份有限公司广州天河路证券营业部	中国国际金融股份有限公司广州珠江新城证券营业部
2	中国国际金融股份有限公司苏州工业园区证券营业部	中国国际金融股份有限公司苏州中心证券营业部

报告期内，本公司完成 5 家证券分公司/营业部注册地址变更，具体情况如下：

序号	分公司/营业部名称	变更前地址	变更后地址
1	中金公司广州珠江新城证券营业部	广州市天河区天河路 208 号粤海天河城大厦（天河城东塔）第 40 层 01、02、07B、08A、08B 单元	广州市天河区珠江新城洗村路 5 号凯华国际中心第 28 层 2804、2805、2806、2807、2808 房
2	中金公司南京汉中路证券营业部	南京市鼓楼区汉中路 2 号亚太商务楼第 30 层 C 单元	南京市鼓楼区汉中路 2 号亚太商务楼第 30 层 C、D1 区
3	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 0401A 室	厦门市思明区莲岳路 1 号磐基中心商务楼 0402-0406 室及名品中心四层 401 号商铺
4	中金公司厦门莲岳路证券营业部	厦门市思明区莲岳路 1 号磐基中心商务楼 0401-0406 室	厦门市思明区莲岳路 1 号磐基中心商务楼 0401 室
5	中金公司青岛香港中路证券营业部	青岛市市南区香港中路 9 号香格里拉写字楼中心 11 层 1104-07 室	青岛市市南区香港中路 9 号香格里拉写字楼中心 11 层 1104-07 室、903 室

2、中金财富证券

报告期内，中金财富证券共完成 10 家证券分公司/营业部设立，具体情况如下：

序号	分公司/营业部名称	注册地址
1	中金财富证券浙江分公司	浙江省杭州市下城区西湖文化广场 19 号 2001 室-1
2	中金财富证券深圳深南大道时代科技大厦证券营业部	广东省深圳市福田区香蜜湖街道东海社区深南大道 7028 号时代科技大厦 1910、1911
3	中金财富证券江门新会启超大道证券营业部	广东省江门市新会区会城启超大道 11 号 1023、1024
4	中金财富证券茂名西粤北路证券营业部	广东省茂名市西粤北路 9 号大院 8 号首层 40、41、42、43 号房
5	中金财富证券潍坊胜利东街证券营业部	山东省潍坊市奎文区胜利东街 5243 号 5 号
6	中金财富证券淄博柳泉路证券营业部	山东省淄博市高新区柳泉路 111 号火炬广场 4 号楼 601
7	中金财富证券东莞塘厦证券营业部	广东省东莞市塘厦镇四村塘兴路 8 号中发大厦 1 栋 1202 室、1204 室
8	中金财富证券呼和浩特腾飞路证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区腾飞路金隅环球中心 C 座 7013、7014、7015、7016、7017

序号	分公司/营业部名称	注册地址
9	中金财富证券漳州九龙大道证券营业部	福建省漳州市龙文区建元东路 1 号九龙东方财富中心 1401、1402、1407 室
10	中金财富证券江阴朝阳路证券营业部	江苏省无锡市江阴市香叶路 2-10 号

报告期内，中金财富证券完成 16 家证券分公司/营业部注册地址变更，具体情况如下：

序号	分公司/营业部名称	变更前地址	变更后地址
1	中金财富证券深圳市深圳湾一号证券营业部（原中金财富证券深圳科技园证券营业部）	广东省深圳市南山区海天二路 20 号软件产业基地 4 栋 D 座 211、212 房	广东省深圳市南山区粤海街道蔚蓝海岸社区科苑南路 2233 号深圳湾 1 号广场 T1-17A
2	中金财富证券大庆昆仑大街证券营业部	黑龙江省大庆市让胡路区昆仑大街 121 号四层（408、411、417）	黑龙江省大庆市让胡路区阳光佳苑四期 25 号楼商服 1
3	中金财富证券上海黄浦区中山东二路证券营业部（原中金财富证券上海黄浦区复兴东路证券营业部）	上海市黄浦区复兴东路 1139 号	上海市黄浦区中山东二路 88 号 101 室
4	中金财富证券银川北京中路证券营业部（原中金财富证券银川解放西街证券营业部）	宁夏回族自治区银川市兴庆区解放西街 8 号	宁夏回族自治区银川市金凤区北京中路德宁国际中心 NIG 写字楼 31 层 3105 号
5	中金财富证券四川分公司	成都市高新区益州大道北段 333 号东方希望中心 20 层 2002 室、2003 室、2004 室	四川省成都市高新区天府大道北段 966 号天府国际金融中心四号楼 5 层 40544-40566 号
6	中金财富证券铁岭银州证券营业部	辽宁省铁岭市银州区银州路 8 号	辽宁省铁岭市银州区银州路 1 号铁源酒店 1 层会议厅及 4 层
7	中金财富证券上海长宁区红宝石路证券营业部（原中金财富证券上海长宁区法华镇路证券营业部）	上海市长宁区法华镇路 218 号久隆国际大厦 4 楼	上海市长宁区红宝石路 188 号 1 幢 33 层（实际楼层 29 层）3306、3307 室
8	中金财富证券南昌红谷中大道证券营业部（原中金财富证券南昌叠山路证券营业部）	江西省南昌市叠山路 119 号天河大厦 4-6 楼	江西省南昌市红谷滩新区绿荫路 129 号联发广场写字楼 29 层 2907、2908、2909、2910 室
9	中金财富证券沈阳友好街证券营业部（原中金财富证券沈阳和平北大街证券营业部）	辽宁省沈阳市和平区和平北大街 28 号华利大厦 23 层	辽宁省沈阳市沈河区友好街 10 号东北世贸广场 I 区新地中心 1 号楼 33 层 03、04 单元
10	中金财富证券广州分公司	广州市天河区珠江东路 13 号 501 房之自编 01B、02、	广东省广州市天河区冼村路 5 号第 28 层 2801、2802、2803、

序号	分公司/营业部名称	变更前地址	变更后地址
		03、04、05、06B 单元	2809、2810、2811、2812
11	中金财富证券成都天府新区汉州路证券营业部（原中金财富证券成都人民南路证券营业部）	四川省成都市人民南路四段 27 号商鼎国际 1 栋 2 单元 6 层 9 号	四川省成都市天府新区正兴街道汉州路 969 号中交国际中心 1 栋 1 单元 5 层 507 号、508 号
12	中金财富证券惠州文昌一路证券营业部（原中金财富证券惠州惠阳开城大道证券营业部）	广东省惠州市惠阳区淡水街道办开城大道 110 号	广东省惠州市惠城区江北文昌一路 11 号铂金华府大厦 3 号楼 38 层 3809、3810、3811 室
13	中金财富证券中山博爱五路证券营业部（原中金财富证券中山石岐宏基路证券营业部）	广东省中山市石岐宏基路 96 号 2 卡	广东省中山市东区博爱五路 1 号 1001、1002 卡
14	中金财富证券深圳前海大道证券营业部（原中金财富证券深圳深南大道证券营业部）	广东省深圳市福田区中心区深南大道 4009 号投资大厦三楼	广东省深圳市南山区粤海街道滨海社区白石路 3939 号怡化金融科技大厦 2405B 单元
15	中金财富证券广州番禺兴南大道证券营业部	广州市番禺区南村镇兴南大道 282 号、284 号、286 号	广州市番禺区南村镇兴南大道 282 号、284 号
16	中金财富证券东莞国贸中心证券营业部	广东省东莞市东城街道鸿福东路 1 号国贸中心 1 栋 1302 室、1303 室、1304 室	广东省东莞市东城街道鸿福东路 1 号国贸中心 1 栋 1302 室、1303 室、1304 室、1307 室

十七、积极履行社会责任的工作情况

（一）上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1. 脱贫攻坚行动

中金公司始终将习近平新时代中国特色社会主义思想作为扶贫工作的指导思想和根本遵循，认真贯彻落实党中央、国务院及中投公司党委关于脱贫攻坚战的各项要求，秉持“以国为怀”的企业文化，积极投身脱贫攻坚战。为响应证券业协会“一司一县”结对帮扶行动倡议，2017年-2018年间，中金公司与湖南省古丈县、安徽省岳西县、重庆市开州区、重庆市奉节县签署《结对帮扶战略合作协议》。2018年10月，按照中投公司党委的扶贫工作要求，中金公司参与定点帮扶甘肃省会宁县。

中金公司积极探索精准扶贫路径，多点帮扶，多向发力。在教育扶贫方面，坚持“智志双扶”精准扶贫理念，以打破代际传递从根源消除贫困为根本宗旨，秉承通过防止未来贫困、最终消除贫困的原则，着眼未来人才培养，从根源上阻断贫困的代际传递；在金融扶贫方面，充分发挥中

金公司金融机构优势，注重用金融的活水激活贫困县内生动力，带动区域脱贫；在产业扶贫方面，立足当地资源禀赋和产业基础，聚焦薄弱环节，突出发展特色产业，重点帮扶特色现代农业，因地制宜选择产业扶贫路径；在民生扶贫方面，梳理贫困县困难群众的实际需求，助力贫困地区改善生活条件、提升公共服务水平、完善医疗救助体系；在消费扶贫方面，创新探索双向帮扶的消费扶贫模式，从贫困县购买特产捐赠给另外的贫困县，既通过消费扶贫为贫困地区实现增收，又让更多的贫困人口感受到扶贫工作的温暖。

2. 助力脱贫摘帽

2020 年是脱贫攻坚决战决胜之年，全面建成小康社会收官之年。中金公司贯彻落实党中央、国务院和中投公司党委关于扶贫工作的决策部署，通过教育扶贫、民生扶贫、产业扶贫、消费扶贫，多向发力，助力结对帮扶的湖南古丈、安徽岳西、重庆开州、重庆奉节和定点扶贫的甘肃会宁顺利实现脱贫摘帽。

一是聚焦教育扶贫，阻断贫困代际传递。2020 年度，公司继续资助会宁县开展“慧育中国·山村入户早教计划”项目，从教育和养育两方面着手，推动贫困地区儿童早期发展；向会宁县引入上海真爱梦想公益基金会的“真爱梦想”项目，将优质的教学资源和教育理念注入贫困地区，提升贫困地区儿童素养，推动改变会宁县教育生态；向古丈县建档立卡户学生提供生活补助资金，助力建档立卡贫困户学生不因贫辍学，鼓励孩子全面发展；出资 199 万在会宁县参与共同建设“新北小学”；接续开展“一帮一、传递爱”资助贫困学生活动，号召员工积极参与捐赠，为 200 名贫困学生解决学习生活经费不足的问题。

二是聚焦金融扶贫，持续巩固脱贫成果。继续开展玉米“保险+期货”项目，公司出资 150 万参与共同为全县 28 个乡镇 24 万亩玉米购买保险，巩固脱贫成效；公司出资 340 万元联合多家金融公司，开展“防返贫保险”项目，防止脱贫人员因意外和因灾返贫。

三是聚焦民生扶贫，促进贫困地区民生改善。2020 年度，中金公司参与帮扶会宁县实施农村饮水安全及巩固提升工程，彻底解决全县饮水不稳定和饮水安全问题；向岳西县捐赠医疗救助因病返贫资金和涉贫保险资金，提高贫困户抗风险能力；面对突如其来的新冠疫情，中金公司向会宁县捐赠抗疫资金，资助会宁县开展新冠疫情防控培训，并向重庆开州区和奉节县捐赠防疫口罩，及时解决了贫困县抗击疫情的燃眉之急；

四是聚焦产业扶贫，建立长效增收机制。2020 年，中金公司参与帮扶会宁县产业用水建设项目，为当地蔬菜产业配套建设水源设施，有效解决大棚、果园、农田的灌溉问题，有力促进农民增产增收；充分发挥金融机构优势，为重庆开州区开乾投资（集团）有限公司发行 2020 年度第一期中期票据 10 亿元；捐赠资金，帮扶会宁县扶贫产品京东电商平台运营维护，培训电商从业人员。

五是聚焦消费扶贫，推动农户增收脱贫。2020 年，中金公司通过公司采购、部门采购等多种模式，采购贫困地区农特产品，包括会宁县杏仁露、静宁县苹果、古丈县茶叶、施秉县矿泉水、岳西县茶叶、蔚县剪纸等，以实际“购买力”支持消费扶贫。

六是聚焦党费扶贫，加强村级阵地建设。2020 年，公司联合其他证券公司，捐赠党费共同实施村级阵地建设项目。

七是聚焦扶贫资金监管，确保资金使用成效。2020 年，中金公司多次向会宁县发函，要求会宁县对中金公司拨付的帮扶资金运行情况进行严格监督，并反馈历年来帮扶资金的管理使用情况。10 月，中金公司党委书记黄朝晖同志带队赴会宁县调研中金公司帮扶资金使用情况及其所投项目的进展和成效，研究巩固脱贫成果的难点和问题。

3. 年度扶贫投入

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	4,077.49
2.物资折款	-
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	169,900
二、分项投入	
1.产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	4
1.3 产业扶贫项目投入金额	1,675
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	169,900
2.转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	10
2.2 职业技能培训人数（人/次）	1,110
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	-
3.教育脱贫	
其中：3.1 资助贫困学生投入金额	120.3
3.2 资助贫困学生人数（人）	924
3.3 改善贫困地区教育资源投入金额	499
4.健康扶贫	
其中：4.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	275.25
5.其他项目	
其中：5.1 项目个数（个）	5
5.2 投入金额	1,452.54
5.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-

5.4 其他项目说明	在岳西县设立“中金公司岳西县医疗救助防返贫基金”，2020 年度捐资 71.2 万元；为岳西县贫困户购买涉贫保险 28.8 万元；捐赠党费 186 万元共同实施村级阵地建设项目；出资 340 万元联合其他金融机构开展“防返贫保险”项目；消费扶贫支持购买静宁、施秉、会宁、古丈、岳西等地农特产品 826.54 万元
三、所获奖项（内容、级别）	
获奖情况请参阅本报告第二节“十三、2020 年荣誉”	

4. 巩固脱贫攻坚成果

2021 年是建党 100 周年，是“十四五”规划开局之年，是巩固拓展脱贫攻坚成果、实现同乡村振兴有效衔接的起步之年。中金公司将深入学习领会习近平总书记关于扶贫开发和实施乡村振兴战略的重要论述，全面贯彻落实党中央、国务院和中投公司党委的有关决策部署，严格落实“四个不摘”要求，保持帮扶力度总体稳定，持续帮扶结对帮扶县和定点帮扶县，切实履行帮扶职责，不断巩固和拓展脱贫攻坚成果，助力帮扶县全面推进乡村振兴。

（二）社会责任工作情况

√适用 □不适用

公司始终秉承“以国为怀”的使命，强化社会责任担当，积极为公益事业和脱贫攻坚贡献力量。公司履行社会责任的工作情况请详见公司于上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《中国国际金融股份有限公司2020年度社会责任报告》。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

□适用 √不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

□适用 √不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

□适用 √不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

□适用 √不适用

(四) 其他说明

 适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

 适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)		本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	2,464,953,440	56.42	198,310,432	198,310,432	2,663,263,872	55.17
1、国家持股	1,936,155,680	44.32	-	-	1,936,155,680	40.11
2、国有法人持股	130,297,760	2.98	58,699,040	58,699,040	188,996,800	3.91
3、其他内资持股	398,500,000	9.12	115,515,190	115,515,190	514,015,190	10.65
其中：境内非国有法人持股	398,500,000	9.12	114,231,710	114,231,710	512,731,710	10.62
境内自然人持股	-	-	1,283,480	1,283,480	1,283,480	0.03
4、外资持股	-	-	24,096,202	24,096,202	24,096,202	0.50
其中：境外法人持股	-	-	24,096,202	24,096,202	24,096,202	0.50
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股份	1,903,714,428	43.58	260,278,568	260,278,568	2,163,992,996	44.83
1、人民币普通股	-	-	260,278,568	260,278,568	260,278,568	5.39
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	1,903,714,428	43.58	-	-	1,903,714,428	39.44
4、其他	-	-	-	-	-	-

三、普通股股份总数	4,368,667,868	100	458,589,000	458,589,000	4,827,256,868	100.00
-----------	---------------	-----	-------------	-------------	---------------	--------

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

公司于 2020 年 11 月 2 日在上海证券交易所完成首次公开发行 A 股股票 458,589,000 股。本次发行完成后，公司总股本 4,827,256,868 股，其中：A 股股本 2,923,542,440 股，H 股股本 1,903,714,428 股。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

以本次 A 股公开发行前公司的总股数 4,368,667,868 股计算，公司 2020 年每股收益为人民币 1.626 元，归属于母公司股东每股净资产为人民币 16.40 元（含公司发行的人民币 50 亿元的永续次级债，扣除该影响后，归属于母公司普通股股东每股净资产为人民币 15.25 元）；以本次 A 股公开发行后的总股数 4,827,256,868 股计算，公司 2020 年每股收益为人民币 1.472 元，归属于母公司股东每股净资产为人民币 14.84 元（含公司发行的人民币 50 亿元的永续次级债，扣除该影响后，归属于母公司普通股股东每股净资产为人民币 13.80 元）。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

（二）限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中央汇金投资有限责任公司	1,936,155,680	-	-	1,936,155,680	首次公开发行	2023 年 11 月 2 日
海尔集团（青岛）金融控股有限公司	398,500,000	-	-	398,500,000	首次公开发行	2022 年 3 月 10 日
中国投融资担保股份有限公司	127,562,960	-	-	127,562,960	首次公开发行	2021 年 11 月 2 日
中国投资咨询有限责任公司	911,600	-	-	911,600	首次公开发行	2023 年 11 月 2 日
中国建银投资有限责任公司	911,600	-	-	911,600	首次公开发行	2023 年 11 月 2 日
建投投资有限责任公司	911,600	-	-	911,600	首次公开发行	2023 年 11 月 2 日
阿里巴巴（中国）	-	-	13,757,670	13,757,670	首发战略	2023 年 11

网络技术有限公司					配售限售	月 2 日
阿布达比投资局	-	-	13,757,670	13,757,670	首发战略 配售限售	2023 年 11 月 2 日
文莱投资局	-	-	10,318,252	10,318,252	首发战略 配售限售	2023 年 11 月 2 日
中国人寿保险股份有限公司	-	-	10,318,252	10,318,252	首发战略 配售限售	2023 年 11 月 2 日
太平人寿保险有限公司	-	-	6,878,835	6,878,835	首发战略 配售限售	2023 年 11 月 2 日
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	-	-	15,477,380	15,477,380	首发战略 配售限售	2021 年 11 月 2 日
国新投资有限公司	-	-	15,477,380	15,477,380	首发战略 配售限售	2021 年 11 月 2 日
全国社会保障基金一零八组合	-	-	10,318,252	10,318,252	首发战略 配售限售	2021 年 11 月 2 日
全国社会保障基金六零一组合	-	-	10,318,252	10,318,252	首发战略 配售限售	2021 年 11 月 2 日
一汽股权投资（天津）有限公司	-	-	6,878,835	6,878,835	首发战略 配售限售	2021 年 11 月 2 日
华宝投资有限公司	-	-	4,127,301	4,127,301	首发战略 配售限售	2021 年 11 月 2 日
中粮集团有限公司	-	-	4,127,301	4,127,301	首发战略 配售限售	2021 年 11 月 2 日
鞍钢集团资本控股有限公司	-	-	4,127,301	4,127,301	首发战略 配售限售	2021 年 11 月 2 日
上海机场投资有限公司	-	-	3,439,417	3,439,417	首发战略 配售限售	2021 年 11 月 2 日
四川交投产融控股有限公司	-	-	2,751,534	2,751,534	首发战略 配售限售	2021 年 11 月 2 日
湖南省财信产业基金管理有限公司	-	-	2,751,534	2,751,534	首发战略 配售限售	2021 年 11 月 2 日
山西省经济建设投资集团有限公司	-	-	2,751,534	2,751,534	首发战略 配售限售	2021 年 11 月 2 日
网下配售对象	-	-	60,733,732	60,733,732	首发网下 配售限售	2021 年 5 月 2 日
合计	2,464,953,440	-	198,310,432	2,663,263,872	/	/

注：

1. 2019 年 3 月 11 日，海尔金控完成受让公司 398,500,000 股股份的变更登记手续，成为公司 5% 以上股东，前述海尔金控所受让的公司 398,500,000 股股份的锁定期为自其持有该等股份起的 36 个月。
2. 网下配售账户详见 2020 年 10 月 22 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布的《首次公开发行股票网下初步配售结果及网上中签结果公告》之附表《网下投资者初步配售明细表》。

二、证券发行与上市情况

（一）截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股	2020-10-20	28.78 元/股	458,589,000	2020-11-02	458,589,000	-
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量（亿元）	上市日期	获准上市交易数量（亿元）	交易终止日期
次级债	2020-02-17	3.85	15	2020-02-24	15	2025-02-17
非公开发行公司债	2020-02-26	3.20	40	2020-03-04	40	2025-02-26
公司债	2020-04-03	2.89	15	2020-04-10	15	2026-04-03
公司债	2020-04-03	3.25	10	2020-04-10	10	2027-04-03
公司债	2020-05-06	2.37	33	2020-05-13	33	2026-05-06
公司债	2020-05-06	2.88	7	2020-05-13	7	2027-05-06
非公开发行公司债	2020-05-28	2.95	30	2020-06-04	30	2025-05-28
公司债	2020-06-22	3.10	15	2020-06-30	15	2026-06-22
非公开发行公司债	2020-07-24	3.80	30	2020-07-30	30	2025-07-24
永续次级债	2020-08-28	4.64	50	2020-09-07	50	2025-08-28
公司债	2020-09-10	3.78	50	2020-09-24	50	2025-09-10
公司债	2020-09-23	3.80	50	2020-09-29	50	2025-09-23
公司债	2020-10-19	3.50	25	2020-10-23	25	2023-10-19
公司债	2020-10-19	3.74	25	2020-10-23	25	2025-10-19
公司债	2020-10-28	3.48	20	2020-11-04	20	2023-10-28
公司债	2020-10-28	3.68	30	2020-11-04	30	2025-10-28
非公开发行公司债	2020-12-14	3.85	25	2020-12-21	25	2023-12-14
非公开发行公司债	2020-12-14	4.09	25	2020-12-21	25	2025-12-14

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

公司于 2020 年 2 月 17 日非公开发行一期次级债券，于 2020 年 2 月 24 日在上交所挂牌。本期债券发行规模为人民币 15 亿元、期限为 5 年、票面利率 3.85%。

公司于 2020 年 2 月 26 日非公开发行一期公司债券，于 2020 年 3 月 4 日在上交所挂牌。本期债券发行规模为人民币 40 亿元、期限为 3+2 年、票面利率 3.20%。

公司于 2020 年 4 月 3 日公开发行一期公司债券，于 2020 年 4 月 10 日在上交所上市。本期债券分为两个品种，其中，品种一发行规模为人民币 15 亿元、期限为 3+3 年、票面利率 2.89%，品种二发行规模为人民币 10 亿元、期限为 5+2 年、票面利率 3.25%。

公司于 2020 年 5 月 6 日公开发行一期公司债券，于 2020 年 5 月 13 日在上交所上市。本期债券分为两个品种，其中，品种一发行规模为人民币 33 亿元、期限为 3+3 年、票面利率 2.37%，品种二发行规模为人民币 7 亿元、期限为 5+2 年、票面利率 2.88%。

公司于 2020 年 5 月 28 日非公开发行一期公司债券，于 2020 年 6 月 4 日在上交所挂牌。本期债券发行规模为人民币 30 亿元、期限为 3+2 年、票面利率 2.95%。

公司于 2020 年 6 月 22 日公开发行一期公司债券，于 2020 年 6 月 30 日在上交所上市。本期债券发行规模为人民币 15 亿元、期限为 3+3 年、票面利率 3.10%。

公司于 2020 年 7 月 24 日非公开发行一期公司债券，于 2020 年 7 月 30 日在上交所挂牌。本期债券发行规模为人民币 30 亿元、期限为 3+2 年、票面利率 3.80%。

公司于 2020 年 8 月 28 日公开发行一期永续次级债券，于 2020 年 9 月 7 日在上交所上市。本期债券发行规模为人民币 50 亿元、期限为 5+N 年、票面利率 4.64%。

公司于 2020 年 9 月 10 日公开发行一期公司债券，于 2020 年 9 月 24 日在上交所上市。本期债券发行规模为人民币 50 亿元、期限为 3+2 年、票面利率 3.78%。

公司于 2020 年 9 月 23 日公开发行一期公司债券，于 2020 年 9 月 29 日在上交所上市。本期债券发行规模为人民币 50 亿元、期限为 3+2 年、票面利率 3.80%。

公司于 2020 年 10 月 19 日公开发行一期公司债券，于 2020 年 10 月 23 日在上交所上市。本期债券分为两个品种，其中，品种一发行规模为人民币 25 亿元、期限为 2+1 年、票面利率 3.50%，品种二发行规模为人民币 25 亿元、期限为 3+2 年、票面利率 3.74%。

公司于 2020 年 10 月 28 日公开发行一期公司债券，于 2020 年 11 月 4 日在上交所上市。本期债券分为两个品种，其中，品种一发行规模为人民币 20 亿元、期限为 2+1 年、票面利率 3.48%，品种二发行规模为人民币 30 亿元、期限为 3+2 年、票面利率 3.68%。

公司于 2020 年 12 月 14 日非公开发行一期公司债券，于 2020 年 12 月 21 日在上交所挂牌。本期债券分为两个品种，其中，品种一发行规模为人民币 25 亿元、期限为 2+1 年、票面利率 3.85%，品种二发行规模为人民币 25 亿元、期限为 3+2 年、票面利率 4.09%。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

公司普通股股份总数及股东结构变动参见本报告本节“一、普通股股本变动情况”。公司资产和负债结构变动情况参见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“二、报告期内主要经营情况-（三）资产、负债情况分析”。

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况
(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	145,740
	其中 A 股股东 145,328 户, H 股登记股东 412 户
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	145,258
	其中 A 股股东 144,850 户, H 股登记股东 408 户

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
中央汇金投资有限责任公司	-	1,936,155,680	40.11	1,936,155,680	无	-	国家
香港中央结算(代理人)有限公司	-	1,483,859,404	30.74	-	未知	-	境外法人
海尔集团(青岛)金融控股有限公司	-	398,500,000	8.26	398,500,000	无	-	境内非 国有法人
Tencent Mobility Limited	-	216,249,059	4.48	-	未知	-	境外法人
Des Voeux Investment Company Limited	-	202,844,235	4.20	-	无	-	境外法人
中国投融资担保股份有限公司	-	127,562,960	2.64	127,562,960	无	-	国有法人
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	-	15,477,380	0.32	15,477,380	无	-	国有法人

国新投资有限公司	-	15,477,380	0.32	15,477,380	无	-	国有法人
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	-	13,757,670	0.28	13,757,670	无	-	境内非国有法人
阿布达比投资局	-	13,757,670	0.28	13,757,670	无	-	境外法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
香港中央结算(代理人)有限公司	1,483,859,404	境外上市外资股	1,483,859,404				
Tencent Mobility Limited	216,249,059	境外上市外资股	216,249,059				
Des Voeux Investment Company Limited	202,844,235	境外上市外资股	202,844,235				
王小可	3,160,000	人民币普通股	3,160,000				
上海浦东发展银行股份有限公司-汇添富高质量成长精选 2 年持有期混合型证券投资基金	1,470,000	人民币普通股	1,470,000				
凌云娜	1,437,364	人民币普通股	1,437,364				
赵伟	1,200,000	人民币普通股	1,200,000				
杨成	1,200,000	人民币普通股	1,200,000				
高大兵	1,119,916	人民币普通股	1,119,916				
兴业银行股份有限公司-兴全精选混合型证券投资基金	1,073,672	人民币普通股	1,073,672				
上述股东关联关系或一致行动的说明	阿里巴巴集团控股有限公司通过其全资子公司 Des Voeux Investment Company Limited 及阿里巴巴(中国)网络技术有限公司分别持有中金公司 202,844,235 股 H 股及 13,757,670 股 A 股。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

注:

1. 香港中央结算(代理人)有限公司为公司 H 股非登记股东所持股份的名义持有人,其持股比例已相应扣除 Tencent Mobility Limited 及 Des Voeux Investment Company Limited 登记在其名下的股份。
2. 中央汇金投资有限责任公司直接持有公司 1,936,155,680 股 A 股,并通过其全资子公司中国建投、建投投资及中国投资咨询间接持有公司 2,734,800 股 A 股。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中央汇金投资有限责任公司	1,936,155,680	2023 年 11 月 2 日	-	自本公司 A 股上市之日起满 36 个月
2	海尔集团（青岛）金融控股有限公司	398,500,000	2022 年 3 月 10 日	-	自其持有该等股份起的 36 个月
3	中国投融资担保股份有限公司	127,562,960	2021 年 11 月 2 日	-	自本公司 A 股上市之日起满 12 个月
4	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	15,477,380	2021 年 11 月 2 日	-	自本公司 A 股上市之日起满 12 个月
5	国新投资有限公司	15,477,380	2021 年 11 月 2 日	-	自本公司 A 股上市之日起满 12 个月
6	阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	13,757,670	2023 年 11 月 2 日	-	自本公司 A 股上市之日起满 36 个月
7	阿布达比投资局	13,757,670	2023 年 11 月 2 日	-	自本公司 A 股上市之日起满 36 个月
8	中国人寿保险股份有限公司	10,318,252	2023 年 11 月 2 日	-	自本公司 A 股上市之日起满 36 个月
9	全国社会保障基金一零八组合	10,318,252	2021 年 11 月 2 日	-	自本公司 A 股上市之日起满 12 个月
10	全国社会保障基金六零一组合	10,318,252	2021 年 11 月 2 日	-	自本公司 A 股上市之日起满 12 个月
11	文莱投资局	10,318,252	2023 年 11 月 2 日	-	自本公司 A 股上市之日起满 36 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用			

（三）战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

√适用 □不适用

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	2020 年 11 月 2 日	-
国新投资有限公司	2020 年 11 月 2 日	-
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	2020 年 11 月 2 日	-
阿布达比投资局	2020 年 11 月 2 日	-
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明	不适用	

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

√适用 □不适用

名称	中央汇金投资有限责任公司
单位负责人或法定代表人	彭纯
成立日期	2003 年 12 月 16 日
主要经营业务	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（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	详见下表
其他情况说明	无

报告期末，中央汇金控股和参股的其他主要公司信息如下：

序号	机构名称	中央汇金直接持股/出资比例
1	国家开发银行	34.68%
2	中国工商银行股份有限公司★☆	34.71%
3	中国农业银行股份有限公司★☆	40.03%
4	中国银行股份有限公司★☆	64.02%
5	中国建设银行股份有限公司★☆	57.11%
6	中国光大集团股份公司	63.16%
7	恒丰银行股份有限公司	53.95%
8	中国出口信用保险公司	73.63%
9	中国再保险（集团）股份有限公司☆	71.56%
10	新华人寿保险股份有限公司★☆	31.34%
11	中国建银投资有限责任公司	100.00%
12	中国银河金融控股有限责任公司	69.07%
13	申万宏源集团股份有限公司★☆	20.05%
14	中信建投证券股份有限公司★☆	30.76%
15	中国银河资产管理有限责任公司	13.3%
16	国泰君安投资管理股份有限公司	14.54%

注：

1. ★代表 A 股上市公司；☆代表 H 股上市公司；
2. 除上述控参股企业外，汇金公司还全资持有子公司中央汇金资产管理有限责任公司。中央汇金资产管理有限责任公司于 2015 年 11 月设立，注册地北京，注册资本 50 亿元，从事资产管理业务。

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

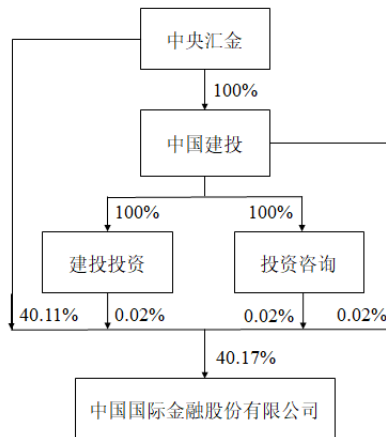
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

七、董事、监事和最高行政人员在本公司及其相联法团的股份、相关股份及债权证中的权益和淡仓

截至2020年12月31日，本公司董事、监事和最高行政人员在本公司及其相联法团（按《证券及期货条例》第XV部所指的定义）的股份、相关股份或债权证中拥有以下权益或淡仓，该等权益或淡仓是本公司根据《证券及期货条例》第352条须备存的登记册所记录或根据《香港上市规则》附录十所载《标准守则》须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓：

董事／监事／ 最高行政人员姓名	股份类别	身份	证券数目／ 所持权益性质	占本公司 总股本的概约 持股百分比	占相关类别 股份的概约 持股百分比
黄朝晖	H股	其他 ^(附注1)	7,002,199／好仓	0.145%	0.368%
萧伟强	H股	实益拥有人	100,000／好仓	0.002%	0.005%

附注：(1)黄朝晖先生通过认购基金及资产管理计划间接持有权益。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
沈如军	董事长 非执行董事	男	57	2019年8月	至今	0	0	0	-	-	否
黄朝晖	执行董事	男	57	2020年2月	至今	0	0	0	-	1,598.2	否
	首席执行官 管理委员会主席			2019年12月	至今						
谭丽霞	非执行董事	女	50	2020年2月	至今	0	0	0	-	-	是
段文务	非执行董事	男	51	2020年2月	至今	0	0	0	-	-	是
刘力	独立非执行董事	男	65	2016年6月	至今	0	0	0	-	76.7	是
萧伟强	独立非执行董事	男	66	2015年5月	至今	100,000	100,000	0	-	78.7	是
贲圣林	独立非执行董事	男	55	2015年5月	至今	0	0	0	-	80.4	是
彼得·诺兰	独立非执行董事	男	71	2020年3月	至今	0	0	0	-	59.1	是
高涛	监事会主席 职工代表监事	男	56	2017年6月	至今	0	0	0	-	547.5	否

金立佐	监事	男	63	2015 年 5 月	至今	0	0	0	-	37.5	是
崔铮	监事	男	40	2020 年 2 月	至今	0	0	0	-	-	否
楚钢	首席运营官 管理委员会成员	男	57	2015 年 4 月	至今	0	0	0	-	1,546.1	否
黄劲峰	首席财务官 管理委员会成员	男	52	2017 年 2 月	至今	0	0	0	-	729.8	否
胡长生	管理委员会成员	男	55	2017 年 6 月	至今	0	0	0	-	545.5	否
黄海洲	管理委员会成员	男	58	2015 年 4 月	至今	0	0	0	-	1,930.7	否
吴波	管理委员会成员	男	43	2018 年 4 月	至今	0	0	0	-	1,145.7	否
王晟	管理委员会成员	男	43	2020 年 3 月	至今	0	0	0	-	1,860.3	否
	总裁助理			2018 年 3 月	2020 年 3 月						
张逢伟	首席风险官	男	53	2017 年 6 月	至今	0	0	0	-	521.7	否
陈刚	合规总监	男	48	2016 年 8 月	至今	0	0	0	-	593.5	否
徐翌成	总裁助理	男	46	2020 年 3 月	至今	0	0	0	-	1,010.1	否
	董事会秘书			2018 年 4 月	2020 年 5 月						
孙男	董事会秘书	男	41	2020 年 5 月	至今	0	0	0	-	797.3	否
马葵	财务总监	女	49	2015 年 5 月	至今	0	0	0	-	457.9	否
毕明建 (离任)	执行董事	男	65	2015 年 5 月	2020 年 2 月	0	0	0	-	52.7	否
赵海英 (离任)	非执行董事	女	56	2011 年 8 月	2020 年 2 月	0	0	0	-	-	否

大卫·庞德文 (离任)	非执行董事	男	78	2010年11月	2020年2月	0	0	0	-	-	是
刘海峰 (离任)	非执行董事	男	50	2015年2月	2020年2月	0	0	0	-	-	是
石军 (离任)	非执行董事	男	48	2013年12月	2020年2月	0	0	0	-	-	否
查懋德 (离任)	非执行董事	男	69	2002年10月	2020年2月	1,260,400	1,260,400	0	-	-	否
林重庚 (离任)	独立非执行董事	男	80	2015年5月	2020年2月	356,000	356,000	0	-	12.0	否
黄昊 (离任)	非执行董事	男	47	2020年2月	2020年12月	0	0	0	-	-	否
熊莲花 (离任)	非执行董事	女	53	2020年2月	2021年1月	0	0	0	-	-	否
刘浩凌 (离任)	监事	男	49	2015年5月	2020年2月	0	0	0	-	-	否
杨新平 (离任)	总裁助理	女	65	2017年2月	2021年1月	0	0	0	-	408.5	否
梁红 (离任)	管理委员会成员	女	52	2015年4月	2020年4月	0	0	0	-	145.0	否
程强 (离任)	管理委员会成员	男	53	2015年4月	2020年5月	0	0	0	-	725.1	否
丁玮 (离任)	管理委员会成员	男	61	2018年1月	2020年7月	0	0	0	-	1,009.2	是
吕旭 (离任)	首席信息官	男	67	2015年4月	2020年7月	0	0	0	-	855.8	否
合计	/	/	/	/	/	1,716,400	1,716,400	0	/	16,826.3	/

注:

1. 报告期内, 公司董事、监事、高级管理人员变动情况的具体说明请参见本报告本节“其它情况说明”。
2. 董事、监事的任职起始日期中, 连任的董事、监事自首次聘任日起算。

3. 董事、监事和高级管理人员年初和年末持有本公司股份数量，为其担任董监高职务期间直接持有的本公司 A 股及 H 股股份数量。萧伟强、查懋德、林重庚所持股份均为公司 H 股股份。
4. 报告期内，黄朝晖从公司获得的报酬为基于其在公司担任的高级管理人员职务而领取的报酬，不就其履行董事职责领取报酬；高涛按其在公司工作岗位的报酬领薪，不就其履行监事职责领取报酬。
5. 公司部分非执行董事、独立非执行董事、监事、高级管理人员因在除公司及公司控股子公司以外的法人或其他组织担任董事、高级管理人员，而使该法人或其他组织成为公司关联方。报告期内，公司非执行董事、独立非执行董事、监事、高级管理人员在上述关联方获取薪酬。

姓名	主要工作经历
沈如军	沈如军先生，57 岁，自 2019 年 8 月起获委任为本公司董事长，现任中国投资有限责任公司党委委员、执行董事、副总经理，及汇金公司副董事长、执行董事、总经理。沈先生自 1984 年 12 月至 1998 年 12 月先后担任中国工商银行股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601398）和香港联交所（股份代号：01398）两地上市的公司，以下简称“工商银行”）江苏分行会计处副科长、科长、副处长，计划处副处长（主持工作）、处长。其自 1998 年 12 月至 2003 年 11 月担任工商银行计划财务部副总经理，自 2003 年 11 月至 2008 年 7 月担任工商银行北京市分行副行长，自 2008 年 7 月至 2013 年 11 月担任工商银行财务会计部总经理，自 2013 年 11 月至 2015 年 3 月担任工商银行山东省分行行长，自 2015 年 3 月至 2018 年 6 月担任交通银行股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601328）和香港联交所（股份代号：03328）两地上市的公司，以下简称“交通银行”）副行长，自 2018 年 6 月至 2018 年 10 月担任交通银行副行长、执行董事。沈先生于 2001 年从河海大学技术经济学院获博士学位。
黄朝晖	黄朝晖先生，57 岁，自 2020 年 2 月起获委任为本公司董事，自 2019 年 12 月起获委任为本公司的首席执行官及管理委员会主席。其于 1998 年 2 月加入本集团，并担任投资银行部多个职位，包括负责人、执行负责人及联席负责人等。其亦于 2015 年 4 月至 2019 年 12 月担任本公司管理委员会成员。加入本集团前，其于 1988 年 7 月至 1998 年 1 月加入中国建设银行股份有限公司（一间于香港联交所（股份代号：939）及于上海证券交易所（股份代号：601939）上市的公司），于宁波市分行担任营业员，并于总行担任投资研究所助理研究员、房地产信贷部高级经济学家、国际业务部副处长及办公室秘书处处长。其现任中金财富、中金香港证券及金腾科技的董事。黄先生于 1985 年 7 月取得武汉大学物理学学士学位以及于 1988 年 7 月取得中国人民大学经济学硕士学位。
谭丽霞	谭丽霞女士，50 岁，全球特许管理会计师，自 2020 年 2 月起获委任为本公司董事。谭女士自 1992 年 8 月加入海尔，历任海尔集团海外推进本部长，海尔集团首席财务官。谭女士目前担任的职务包括海尔集团执行副总裁及万链共享领域平台领域主、海尔集团（青岛）金融控股有限公司董事长、海尔智家股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：600690）和香港联交所（股份代号：06690）两地上市的公司）副董事长、青岛银行股份有限公司（一间于深圳证券交易所（股份代号：002948）和香港联交所（股份代号：03866）两地上市的公司）非执行董事、青岛海尔生物医疗股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：688139）上市的公司）董事长、盈康生命科技股份有限公司（一间于深圳证券交易所（股份代号：300143）上市的公司）董事长，谭女士曾任海尔电器集团有限公司非执行董事。谭女士目前担任的社会职务包括：全国妇联第十二届常委、中国女企业家协会副会长、山东省女企业家协会会长和青岛市妇联第十三届副主席。谭女士于 1992 年 6 月毕业于中央财经大学财政系，于 2009 年 7 月自中欧国际工商学院取得高级管理人员工商管理硕士学位。

<p>段文务</p>	<p>段文务先生，51岁，正高级会计师，自2020年2月起获委任为本公司董事。段先生自2020年5月至今担任中投保公司（NEEQ：834777）董事长，自2019年4月至今担任中投保公司总经理，自2015年3月至今担任国投融资租赁有限公司董事长。段先生自1998年7月至1998年12月担任云南大朝山水电有限公司大潮实业公司副经理及财务负责人，自1998年12月至2008年5月历任云南大朝山水电有限公司（后更名为国投云南大朝山水电有限公司）财务部副经理、财务部经理、该公司副总会计师、总会计师及副总经理。段先生自2008年5月至2008年11月担任国家开发投资公司（后更名为国家开发投资集团有限公司）财务会计部主任助理，自2008年11月至2010年8月担任国投财务有限公司副总经理，自2010年8月至2014年8月担任国家开发投资公司财务会计部副主任，自2013年3月至2014年8月担任中国成套设备进出口（集团）总公司董事、副总经理，自2014年8月至2016年8月和2016年8月至2017年5月分别担任国家开发投资公司财务会计部主任、财务部主任，自2016年12月至2020年6月担任融实国际控股有限公司董事长，自2017年5月至2017年12月担任国投安信股份有限公司（后更名为国投资本股份有限公司，一间于上海证券交易所（股份代号：600061）上市的公司）总经理，自2017年12月至2018年3月担任国投资本股份有限公司总经理，自2017年12月至2019年1月担任安信证券股份有限公司董事，自2018年3月至2019年4月担任国投财务有限公司董事长。段先生于1990年7月自厦门大学取得经济学学士学位，于2003年1月自江西财经大学取得工商管理硕士学位。</p>
<p>刘力</p>	<p>刘力先生，65岁，自2016年6月起获委任为本公司董事。现任北京大学光华管理学院金融系教授，北京大学金融与证券研究中心副主任，博士生导师等多个职位。刘先生自1986年1月起任教于北京大学光华管理学院及其前身经济学院经济管理系，自1984年9月至1985年12月任教于北京钢铁学院。刘先生自2011年1月起担任中国机械设备工程股份有限公司（一间于香港联交所（股份代号：1829）上市的公司）的独立非执行董事，并自2017年6月起担任中国石油集团资本股份有限公司（一间于深圳证券交易所（股份代号：000617）上市的公司）的独立董事。刘先生曾自2014年9月至2020年11月担任交通银行（一间于上海证券交易所（股份代号：601328）和香港联交所（股份代号：3328）两地上市的公司）的独立非执行董事，并自2016年1月至2020年10月担任深圳市宇顺电子股份有限公司（一间于深圳证券交易所（股份代号：002289）上市的公司）的独立董事。刘先生于1984年7月获得北京大学物理学硕士学位，于1989年7月获得比利时天主教鲁汶大学工商管理硕士学位。</p>
<p>萧伟强</p>	<p>萧伟强先生，66岁，自2015年5月起获委任为本公司董事。其曾于毕马威任职约30年，向各行业客户提供专业服务。彼于1979年加入毕马威英国曼彻斯特办事处，及于1986年5月调回毕马威香港事务所并于1993年7月成为毕马威香港事务所的合伙人。于2000年10月至2002年3月，其为毕马威华振会计师事务所上海分所首席合伙人。于2010年3月退任前，其为毕马威华振会计师事务所北京分所及华北地区首席合伙人。其于为中国及海外公司提供审计服务方面拥有广泛经验，且于就外商在中国进行直接投资提供专业意见方面拥有全面知识。萧先生自2011年5月起担任中国中信股份有限公司（一间于香港联交所（股份代号：267）上市的公司）的独立非执行董事、自2012年6月起担任中国通信服务股份有限公司（一间于香港联交所（股份代号：552）上市的公司）的独立非执行董事、自2015年6月起担任北京高华证券有限责任公司独立董事以及自2015年11月起担任BHG Retail Trust Management Pte. Ltd.的独立非执行董事。萧先生曾自2010年12月至2020年10月担任国浩房地产有限公司（一间于新加坡证券交易所（股份代号：F17）上市的公司）的独立非执行董事、自2014年3月至2020年8月担任中国广核电力股份有限公司（一间于香港联交所（股份代号：1816）及深圳证券交易所（股份代号：003816）上市的公司）的独立非执行董事。萧先生自1994年7月及1993年9月起为英格兰及威尔士特许会计师协会及香港会计师公会的资深会员。其于1979年7月获得英国锡菲尔大学(The University of Sheffield)经济、会计及金融管理学士学位。</p>

<p>贲圣林</p>	<p>贲圣林先生，55 岁，自 2015 年 5 月起获委任为本公司董事。其于中国及伦敦的荷兰银行担任多个职位，包括自 1994 年 9 月至 2005 年 1 月期间担任领导职务，如高级副总裁、流动资金业务中国区总经理。其自 2005 年 2 月至 2010 年 3 月于汇丰银行先后担任金融机构业务中国区总经理、董事总经理，工商金融业务中国区总经理。自 2010 年 4 月至 2014 年 4 月，其任职于摩根大通，担任摩根大通银行（中国）行长兼摩根大通环球企业银行全球领导小组成员。贲先生自 2016 年 2 月起担任物产中大集团股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：600704）上市的公司）的独立董事，自 2016 年 12 月起担任兴业银行股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601166）上市的公司）的监事，及自 2020 年 6 月起担任中国建设银行股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601939）及香港联交所（股份代号：939）上市的公司）的监事。贲先生曾自 2014 年 9 月至 2020 年 2 月担任宁波银行股份有限公司（一间于深圳证券交易所（股份代号：2142）上市的公司）的独立董事，自 2014 年 6 月至 2020 年 6 月担任青岛啤酒股份有限公司（一间于香港联交所（股份代号：168）上市的公司）的独立非执行董事。贲先生自 2014 年 5 月起加入浙江大学，及现时担任全职教授及博士生导师。其自 2015 年 4 月起亦担任互联网金融研究院院长，自 2018 年 10 月起担任国际联合商学院院长，自 2019 年 11 月起担任浙江大学-蚂蚁金服金融科技研究中心联合主任。其自 2014 年 1 月起亦担任中国人民大学国际货币研究所执行所长并自 2018 年 7 月起担任联席所长，自 2018 年 4 月起担任浙江求是创新研究院院长，自 2014 年 8 月起担任浙江省人民政府参事，自 2018 年 1 月起担任浙江省政协常委、经济委员会副主任，自 2015 年 9 月起担任浙江互联网金融联合会联合主席，自 2017 年 11 月起担任广东金融专家顾问委员会委员，自 2018 年 12 月起担任全国工商联国际合作委员会委员，自 2019 年 7 月起担任亚洲金融合作协会金融科技委员会特邀专家。贲先生于 1987 年 7 月获得清华大学工程学士学位，于 1990 年 3 月获得中国人民大学工业企业管理专业经济学硕士学位及于 1994 年 8 月获得美国普渡大学(Purdue University)经济学博士学位。</p>
<p>彼得 诺兰</p>	<p>彼得·诺兰先生，71 岁，获颁司令勋章，自 2020 年 2 月起获委任为本公司董事。其自 2019 年 1 月至今担任中国光大集团独立非执行董事，自 2017 年至今担任剑桥大学耶稣学院中国中心主任，自 2005 年至今担任中国高级管理培训项目主任。诺兰教授自 1979 年至 1997 年担任剑桥大学经济与政治学院讲师；自 1997 年至 2012 年担任剑桥大学 Judge 商学院 Sinyi 中国管理讲席教授。其自 2012 年至 2016 年担任剑桥大学发展研究中心主任和崇华中国发展学教授，自 2016 年起担任崇华中国发展学荣休教授。诺兰教授自 2010 年 11 月至 2017 年 11 月任交通银行（一间于上海证券交易所（股份代号：601328）和香港联交所（股份代号：03328）两地上市的公司）的独立非执行董事。诺兰教授于 1981 年自英国伦敦大学取得经济学博士学位。</p>
<p>高 涛</p>	<p>高涛先生，56 岁，自 2017 年 6 月起当选为本公司职工代表监事及监事会主席。其自 2015 年 10 月起担任中金财富（时称“中投证券”）董事长。其自 1991 年 6 月至 2005 年 5 月于中国建设银行担任多个职位，包括担任安徽省分行人力资源部副处长、总经理及淮南分行行长。其自 2005 年 5 月至 2005 年 9 月，担任中国建银投资有限责任公司证券重组工作组组员。其自 2005 年 9 月至 2006 年 9 月于中投证券担任多个职位，包括担任人力资源部总经理及副总裁。其自 2006 年 9 月至 2012 年 9 月于宏源证券股份有限公司担任多个职位，包括担任副总经理、董事会秘书及副董事长。其自 2012 年 9 月至 2015 年 8 月于中国建银投资有限责任公司担任副总裁。高先生于 1986 年 7 月毕业于安徽农业大学（前称“安徽农学院”），获学士学位，于 2009 年 1 月获中国人民大学高级管理人员工商管理硕士学位。</p>
<p>金立佐</p>	<p>金立佐先生，63 岁，（曾用名：金立左），自 2015 年 5 月起获委任为本公司监事。其于 1994 年至 1995 年期间参与创建本公司。金先生自 2004 年 9 月起担任北京控股环境集团有限公司（一间于香港联交所（股份代号：154）上市的公司）的独立非执行董事以及自 2012 年 8 月起担任 NetBrain Technologies Inc. 的非执行董事。金先生于 1982 年 1 月于北京大学取得经济学学士学位以及于 1993 年 11 月于英国牛</p>

	<p>津大学 (The University of Oxford) 取得经济学博士学位, 是全英中国经济学会 CEA (英国) 创始会长。</p>
崔 铮	<p>崔铮先生, 40 岁, 自 2020 年 2 月起获委任为本公司监事, 自 2020 年 2 月至今担任汇金综合管理部法律合规处处长。崔先生于 2011 年 7 月加入汇金, 历任汇金综合部经理、综合管理部/银行二部经理、高级副经理及法律合规处处长等职务。崔先生自 2003 年 7 月至 2011 年 7 月历任中国电信集团公司企业战略部 (法律部) 业务主办、业务主管及高级业务主管等职务。崔先生于 2003 年 7 月获得北京大学法学学士学位与经济学学士学位, 于 2009 年 7 月获得北京大学法律硕士学位, 于 2010 年 7 月获得北京大学工商管理硕士学位。</p>
楚 钢	<p>楚钢先生, 57 岁, 自 2015 年 4 月起获委任为本公司首席运营官及管理委员会成员。其于 2009 年 5 月加入本集团, 并担任研究部董事总经理、资本市场部执行负责人及副首席运营官等多个职位。加入本集团前, 其自 1993 年 9 月至 2008 年 8 月于花旗集团担任多个职位, 包括新兴市场风控经理、美国地方政府债券自营交易员、拉丁美洲股票衍生品交易负责人及另类投资基金董事总经理。其现任本公司多间子公司的董事, 其中包括中金香港证券。楚先生于 2002 年 9 月合资格为特许金融分析师协会的特许财务分析师。其于 1987 年 7 月取得中国科学技术大学物理学学士学位, 于 1993 年 9 月取得美国东北大学 (Northeastern University) 理论物理学博士学位。其亦曾就读于美国纽约大学斯特恩商学院 (Leonard N. Stern School of Business of New York University) 直至 1997 年 6 月。</p>
黄劲峰	<p>黄劲峰先生, 52 岁, 自 2017 年 2 月获委任为本公司首席财务官及管理委员会成员。其于 2016 年 5 月加入本集团, 担任公司管理部董事总经理。黄先生曾在中国、中国香港、日本及英国任职, 拥有二十多年的国际商业银行、国际投行、国内证券公司和会计的从业经验。加入本集团前, 黄先生自 2000 年 3 月至 2016 年 5 月就职于高盛和北京高华证券有限责任公司。其中包括 2008 年 6 月至 2016 年 5 月于高盛 (亚洲) 有限责任公司先后担任资产管理部亚太区首席营运官、亚太除日本首席营运官、产品研发主管和董事总经理。2006 年 11 月至 2008 年 6 月于北京高华证券有限责任公司负责中后台协调、风险管理的工作。并在 2000 年 3 月至 2006 年 11 月间先后在高盛 (亚洲), 高盛集团 (日本东京) 担任固定收益外汇及大宗商品产品财务控制负责人、权益类产品财务控制负责人、日本产品财务控制负责人、香港财务控制负责人、执行董事等职务。其自 1997 年 7 月至 2000 年 2 月于香港汇丰银行担任资本市场财务经理、货币及外汇市场财务经理的职务。自 1991 年 9 月至 1997 年 5 月分别在毕马威会计师事务所—英国及香港先后担任审计、核算见习生、副经理、经理等职务。黄先生持有香港及英国会计师公会的会员资格 20 年以上, 于 1994 年 11 月通过英格兰及威尔士特许会计师公会考试和培训等专业要求, 正式成为公会会员, 注册为特许会计师; 并于 1995 年 10 月通过香港会计师公会专业要求, 正式成为公会会员并注册为香港会计师。其现任中金香港董事。黄先生于 1990 年 6 月取得英国布里斯托大学机械工程专业学士学位。</p>
胡长生	<p>胡长生先生, 55 岁, 自 2017 年 6 月起获委任为管理委员会成员, 于 2020 年 12 月起担任中金基金管理有限公司董事长。其于 1998 年 12 月至 2005 年 12 月先后担任中国证监会政策研究室综合处副处长、规划发展委员会委员 (正处级)、机构监管部调研员、深圳专员办处长。其于 2005 年 12 月至 2008 年 1 月担任汇金资本市场部副主任、主任。其于 2008 年 1 月至 2011 年 11 月担任汇金非银行部资深业务主管及资本市场处主任。其于 2005 年 12 月至 2010 年 4 月先后担任中国银河证券股份有限公司 (一间于香港联交所 (股份代号: 06881) 及上海证券交易所 (股份代号: 601881) 上市的公司) 董事、副董事长及代理总裁。其于 2007 年 1 月至 2010 年 9 月担任中国银河金融控股有限责任公司董事。其于 2007 年 11 月至 2010 年 1 月担任中国光大实业 (集团) 有限责任公司董事。其于 2011 年 3 月至 2012 年 11 月兼任中信建投证券股份有限公司副董事长。其于 2012 年 11 月至 2015 年 8 月担任中投长春创业投资基金管理有限公司董事长。其于 2012 年 3 月至 2019 年 11 月担任中金财富证券执委会副主任。其于 2011 年 11 月至 2020 年 4 月担任中投瑞石投资管理有限责任公司董事长。其于 2011 年 11 月至 2020 年 11 月担任中金财富证券董事、副董事长, 其于 2011 年 12 月至 2020 年 11 月担任中金财富证券总裁, 其于</p>

	2019年11月至2020年12月担任中金财富证券执委会主任。胡先生于1997年6月毕业于北京财政部财政科学研究所研究生部，获经济学博士学位。
黄海洲	黄海洲先生，58岁，自2015年4月及2013年5月起分别获委任为本公司的管理委员会成员及股票业务部负责人。其于2007年12月加入本集团，并担任多个职位，包括销售交易部联席负责人、研究部首席策略师及联席负责人。加入本集团前，其自1995年1月至1998年6月担任英国伦敦政治经济学院(London School of Economics and Political Science)研究员，自1998年7月至2005年8月担任国际货币基金组织的经济学家及高级经济学家，以及自2005年9月至2007年12月担任巴克莱资本大中华区首席经济学家和研究负责人。其自2013年3月至2018年3月担任香港金融发展局的首届委员。其现任本公司多间子公司的董事，其中包括中金香港及中金香港证券。黄先生于1983年7月取得合肥工业大学电气工程学士学位，于1987年7月取得上海理工大学系统工程硕士学位及于1994年7月取得美国印第安纳大学(Indiana University)商学院博士学位。
吴波	吴波先生，43岁，自2018年4月获委任为本公司管理委员会成员，2017年2月任本公司的财富管理部负责人。其于2004年5月加入本集团，并担任多个职位，包括保荐业务部负责人、成长企业投资银行部执行负责人、投资银行部营运团队成员以及董事会秘书，于2020年11月起担任中金财富证券总裁，自2020年12月起担任中国中金财富证券执委会主任。加入本集团之前，吴先生(其中包括)自1999年7月至2002年6月担任安达信华强会计师事务所的审计师以及自2002年7月至2004年4月担任普华永道中天会计师事务所的高级审计师。吴先生于1998年7月自北京大学取得经济学学士学位，于2018年7月取得北京大学光华管理学院联合美国西北大学 Kellogg 管理学院(Kellogg School of Management, Northwestern University)EMBA 学位。
王晟	王晟先生，43岁，自2020年3月起获委任为本公司的管理委员会成员。王晟先生现任本公司的投资银行部负责人、董事总经理。自2018年3月至2020年3月担任本公司总裁助理。其于2002年加入中金公司，先后参与了电信、金融、能源和医药等多个行业的改革重组，领导完成了诸多具有里程碑意义的资本市场交易，王晟先生常年服务于多家国内外龙头企业，并自2010年起在中金公司投行部担任重要管理职务。王晟先生毕业于清华大学经济管理学院，分别于2000年和2002年获得学士与硕士学位。
张逢伟	张逢伟先生，53岁，自2017年6月起获委任为本公司首席风险官及风险管理部负责人。其于2004年4月加入本集团，先后担任多个职位，包括运作部高级经理、风险管理部副总裁、董事总经理及风险管理部执行负责人。其自2011年3月至2015年2月担任本集团的一间联营企业浙商金汇信托股份有限公司的首席风险官。于加入本集团之前，其自1991年7月至1996年3月担任STONE Group 的程序员及网络工程师，及自1996年4月至2004年3月担任Bank One N.A.北京分行的助理副总裁。张先生于1991年7月于清华大学获应用数学学士学位及于1997年7月于北京大学获经济学硕士学位。
陈刚	陈刚先生，48岁，自2016年8月起获委任为本公司的合规总监。其自2006年4月加入本集团并担任多个职位，包括美国办事处法务部协调人兼CICC Investment Management(USA), Inc.合规总监、北京及香港办事处合规律师直至2014年1月为止。加入本集团前，其于1996年8月至2001年1月任职国务院发展研究中心研究人员，并于2004年9月至2006年4月担任世泽律师事务所资深律师。其自2014年1月至2016年4月担任厚朴投资管理有限公司董事总经理，负责法律合规事务。其于2016年5月再次加入本集团，担任合规管理部董事总经理。陈先生是纽约州执业律师并具有中国法律职业资格。陈先生于1996年7月及2001年7月分别自北京大学取得应用化学专业理学学士学位及工商管理硕士学位，以及于2004年5月自宾夕法尼亚大学法学院(University of Pennsylvania Law School)取得法学博士学位。
徐翌成	徐翌成先生，46岁，自2020年3月起获委任为本公司总裁助理。徐翌成先生现任本公司资产管理业务板块负责人。其自2000年1月加

	<p>入公司投资银行部，2008 年 1 月成为董事总经理，先后担任多个职位，包括公司董事会秘书、战略发展部负责人、综合办公室负责人。作为中国第一批并购专业人员，他于 2005 年创立并领导了中金的并购业务。徐先生亲自负责完成了大量具有里程碑意义的并购交易，总价值超过 1,500 亿美元。他带领团队连续五年获得中国并购业务排行榜首位的成绩(2006-2010)。近年来，徐先生协助制定了公司的中长期发展战略，包括财富管理业务战略、资产管理业务战略等重要战略，并牵头完成收购中投证券和引入腾讯作为战略投资者等重要资本运作。徐先生于 1997 年获得北京外国语大学英语学士学位，于 2000 年获得中国人民银行研究生部金融学硕士学位。</p>
孙 男	<p>孙男先生，41 岁，自 2020 年 5 月起获委任为本公司董事会秘书。孙男先生现任战略发展部负责人、综合办公室负责人。其于 2003 年 7 月加入本公司投资银行部，曾担任投资银行全球并购业务负责人、投资银行保荐业务负责人、投资银行业务委员会成员、投资银行运营团队成员、战略研究部负责人等职务，在资本运作、研究等方面经验丰富。孙先生于 2001 年获得清华大学经济学学士学位，于 2003 年获得清华大学管理学硕士学位。</p>
马 葵	<p>马葵女士，49 岁，自 2015 年 5 月及 2011 年 9 月起分别获委任为本公司的财务总监、机构规制部负责人。于 1998 年 4 月加入本集团并担任多个职位，包括财务部负责人、市场风险部负责人、计划分析部负责人、运营支持部负责人、助理首席财务官及中金浦成董事长。其自 2014 年 6 月起担任本公司的子公司中金佳成的董事。加入本集团之前，其（其中包括）于 1995 年 5 月至 1997 年 8 月担任摩托罗拉（中国）电子有限公司的会计等职位。其现任本公司多间子公司的董事，其中包括中金香港、中金佳成、中金期货、中金香港证券、中金香港资管及中金香港期货。马女士分别于 1993 年 6 月及 1996 年 6 月自对外经济贸易大学取得国际经济合作学士学位及国际金融硕士学位。</p>

其它情况说明

√适用 □不适用

1、报告期内，公司董事变动情况如下：

(1) 2020 年 2 月 28 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会，选举沈如军、黄昊、熊莲花、谭丽霞、段文务担任公司非执行董事，黄朝晖担任公司执行董事，刘力、萧伟强、贲圣林、彼得·诺兰担任公司独立非执行董事，上述董事共同组成公司第二届董事会，任期自公司股东大会审议通过之日或取得证券公司董事任职资格核准之日（两者孰晚）起生效；同时，毕明建不再担任本公司执行董事，赵海英、大卫·庞德文、刘海峰、石军和查懋德不再担任本公司非执行董事，林重庚不再担任本公司独立非执行董事。同日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举沈如军担任公司第二届董事会董事长，任期自 2020 年 2 月 28 日起生效。

(2) 因工作调动，黄昊辞去公司非执行董事、董事会战略委员会委员、提名与公司治理委员会委员和审计委员会委员职务，自 2020 年 12 月 8 日起生效。

(3) 因工作调动，熊莲花辞去公司非执行董事、董事会战略委员会委员、风险控制委员会委员和审计委员会委员职务，自 2021 年 1 月 14 日起生效。

2、报告期内，公司监事变动情况如下：

2020 年 2 月 28 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会，选举金立佐、崔铮担任公司非职工代表监事，与职工代表监事高涛共同组成公司第二届监事会，任期自公司股东大会审议通过之日或取得证券公司监事任职资格核准之日（两者孰晚）起生效；同时，刘浩凌不再担任本公司监事。同日，公司召开第二届监事会第一次会议，选举高涛担任公司第二届监事会主席，任期自 2020 年 2 月 28 日起生效。

3、报告期内，公司高级管理人员变动情况如下：

(1) 2020年3月30日，公司召开第二届董事会第二次会议，聘任王晟为公司管理委员会成员，分管投资银行业务，并不再担任总裁助理；聘任徐翌成为公司总裁助理，分管资产管理业务；聘任孙男为公司董事会秘书及联席公司秘书。孙男的前述任职自2020年5月8日其董事会秘书职务在北京证监局备案之日起生效，徐翌成自孙男任职生效之日起不再担任公司董事会秘书及联席公司秘书。

(2) 出于个人职业规划考虑，梁红辞任公司管理委员会成员职务，自2020年4月27日起生效。

(3) 出于个人职业规划考虑，程强辞任公司管理委员会成员职务，自2020年5月13日起生效。

(4) 因年龄原因，丁玮及吕旭分别辞任公司管理委员会成员及首席信息官职务，自2020年7月27日起生效。

(5) 因年龄原因，杨新平辞任公司总裁助理职务，自2021年1月12日起生效。

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任董事、监事、高级管理人员的任职情况
(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
沈如军	中央汇金投资有限责任公司	副董事长	2020年3月	至今
		执行董事	2018年11月	
		总经理	2018年11月	
谭丽霞	海尔集团（青岛）金融控股有限公司	董事长	2014年7月	至今
段文务	中国投融资担保股份有限公司	董事长	2020年5月	至今
		总经理	2019年4月	
崔 铮	中央汇金投资有限责任公司	综合管理部法律合规处处长	2020年2月	至今
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
沈如军	中国投资有限责任公司	党委委员	2018 年 10 月	至今
		副总经理	2018 年 10 月	
		执行董事	2020 年 6 月	
谭丽霞	海尔集团公司	执行副总裁	2016 年 2 月	至今
	海尔智家股份有限公司	副董事长	2010 年 6 月	
	青岛银行股份有限公司	董事	2012 年 4 月	
	青岛海尔生物医疗股份有限公司	董事长	2018 年 6 月	
	盈康生命科技股份有限公司	董事长	2019 年 5 月	
	海尔电器国际股份有限公司	董事	2014 年 9 月	
	海尔消费金融有限公司	董事	2016 年 12 月	
	重庆海尔小额贷款有限公司	董事长	2014 年 3 月	
	海尔融资租赁股份有限公司	董事长	2016 年 12 月	
	海尔金融保理（重庆）有限公司	董事长	2016 年 4 月	
	海尔集团控股有限公司	董事、总经理	2015 年 5 月	
	海数云科网络科技服务有限公司	董事长	2017 年 7 月	
	青岛海尔软件发展有限公司	董事长	2017 年 7 月	
	青岛海立方股权投资管理有限公司	董事长	2015 年 7 月	
	浙江海尔网络科技有限公司	董事	2014 年 1 月	
	青岛盈康医院管理有限公司	董事	2018 年 4 月	
	万链（重庆）物联网科技有限公司	董事长	2018 年 5 月	
	盈康一生（重庆）科技有限公司	董事长	2018 年 5 月	
	青岛海赋汇管理咨询有限公司	董事	2018 年 5 月	
	海尔集团财务有限责任公司	董事	2014 年 12 月	
	青岛海尔生物医疗控股有限公司	董事长	2014 年 7 月	
	中华全国妇女联合会	第十二届常委	2018 年 11 月	
	中国女企业家协会	副会长	2015 年 7 月	
	山东省女企业家协会	会长	2013 年 7 月	
青岛市妇女联合会	第十三届副主席	2019 年 12 月		
段文务	国投融资租赁有限公司	董事长	2015 年 3 月	至今

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
	浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	董事长	2019年8月	
	中投保信裕资产管理(北京)有限公司	董事长	2019年7月	
	中投保科技融资担保有限公司	董事长	2020年4月	
刘力	北京大学	教授、博士生导师 金融与证券研究中心副主任	1986年1月 2008年7月	至今
	中国机械设备工程股份有限公司	独立董事	2011年1月	至今
	北京千贺信息技术有限公司	董事	2013年12月	至今
	交通银行股份有限公司	独立董事	2014年9月	2020年11月
	深圳市宇顺电子股份有限公司	独立董事	2016年1月	2020年10月
	久盈资本投资管理有限公司	董事	2016年10月	至今
	深圳微金所金融信息服务有限公司	董事	2017年3月	至今
萧伟强	中国石油集团资本股份有限公司	独立董事	2017年6月	至今
	国浩房地产有限公司	独立董事	2010年12月	2020年10月
	中国中信股份有限公司	独立董事	2011年5月	至今
	中国通信服务股份有限公司	独立董事	2012年6月	至今
	中国广核电力股份有限公司	独立董事	2014年3月	2020年8月
	北京高华证券有限责任公司	独立董事	2015年6月	至今
费圣林	BHG Retail Trust Management Pte. Ltd.	独立董事	2015年11月	至今
	中国人民大学国际货币研究所	联席所长 执行所长	2018年7月 2014年1月	至今
	圣湘生物科技股份有限公司	独立董事	2019年7月	
	浙江大学	全职教授、博士生导师 互联网金融研究院院长 国际联合商学院院长 蚂蚁金服金融科技研究中心联合主任	2014年5月 2015年4月 2018年10月 2019年11月	
	浙江省人民政府	参事	2014年8月	
	浙江互联网金融联合会	联合主席	2015年9月	
	物产中大集团股份有限公司	独立董事	2016年2月	
	兴业银行股份有限公司	监事	2016年12月	

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
	广东金融专家顾问委员会	委员	2017 年 11 月	
	浙江省政协	常委、经济委员会副主任	2018 年 1 月	
	浙江求是创新研究院	院长	2018 年 4 月	
	全国工商联国际合作委员会	委员	2018 年 12 月	
	亚洲金融合作协会金融科技委员会	特邀专家	2019 年 7 月	
	中国建设银行股份有限公司	监事	2020 年 6 月	
彼得 诺兰	中国光大集团股份公司	独立董事	2019 年 1 月	至今
	中国高级管理培训项目	主任	2005 年 10 月	
	剑桥大学发展研究中心	崇华中国发展学荣休教授	2016 年	
	剑桥大学耶稣学院中国中心	主任	2017 年 10 月	
金立佐	上海永嘉信风管理有限公司	监事	2001 年 1 月	至今
	北京控股环境集团有限公司	独立董事	2004 年 9 月	
	NetBrain Technologies Inc.	董事	2012 年 8 月	
	大地国际集团有限公司	独立董事	2020 年 2 月	
楚 钢	Krane Funds Advisors, LLC	董事	2017 年 10 月	2020 年 4 月
黄劲峰	Krane Funds Advisors, LLC	董事	2019 年 8 月	至今
吴 波	浦泰宽立投资管理有限公司	副董事长	2017 年 3 月	至今
张逢伟	浙商金汇信托股份有限公司	董事	2016 年 4 月	2020 年 8 月
		监事	2020 年 8 月	至今
陈 刚	KCA Capital Partners	董事	2016 年 12 月	至今
	中国证券业协会合规专业委员会	副主任委员	2018 年 4 月	
	北京中金公益基金会	监事	2017 年 3 月	
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事会下设薪酬委员会，薪酬委员会负责根据金融及证券行业的特点，根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平，制定并执行适应市场环境变化的绩效评价体系、具备竞争优势的薪酬政策以及与本公司经营及业绩相关的奖惩激励措施。薪酬委员会依据董事会所订企业方针及目标检讨及批准管理层的薪酬建议，就本公司全体董事及高级管理人员的薪酬政策及架构，以及就设立正规而具透明度的程序制订薪酬政策，向董事会提出建议。薪酬委员会审查本公司董事及高级管理人员的履职情况，对其进行年度绩效考核并就董事及高级管理人员的薪酬向董事会提出建议（包括非金钱利益、退休金权利及赔偿金额（包括丧失或终止职务或委任的应付赔偿））。董事和监事的薪酬须经股东于股东大会上批准，高管人员的薪酬须经董事会批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	在核定董事、监事、高级管理人员报酬时考虑金融及证券行业的特点、同类公司支付的报酬、董事及高级管理人员须付出的时间及其职责、个人绩效表现、公司内其他职位的雇佣条件等因素决定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	请参阅本报告本节“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	约人民币 16,826.3 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
沈如军	非执行董事	选举	股东大会选举
	董事长	选举	董事会选举
黄朝晖	执行董事	选举	股东大会选举
谭丽霞	非执行董事	选举	股东大会选举
段文务	非执行董事	选举	股东大会选举
刘力	独立非执行董事	选举	股东大会选举

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
萧伟强	独立非执行董事	选举	股东大会选举
贲圣林	独立非执行董事	选举	股东大会选举
彼得·诺兰	独立非执行董事	选举	股东大会选举
高 涛	监事会主席	选举	监事会选举
金立佐	监事	选举	股东大会选举
崔 铮	监事	选举	股东大会选举
王 晟	总裁助理	离任	董事会决议
	管理委员会成员	聘任	董事会聘任
徐翌成	董事会秘书	离任	董事会决议
	总裁助理	聘任	董事会聘任
孙 男	董事会秘书	聘任	董事会聘任
毕明建	执行董事	离任	董事会换届
赵海英	非执行董事	离任	董事会换届
大卫·庞德文	非执行董事	离任	董事会换届
刘海峰	非执行董事	离任	董事会换届
石 军	非执行董事	离任	董事会换届
查懋德	非执行董事	离任	董事会换届
林重庚	独立非执行董事	离任	董事会换届
黄 昊	非执行董事	离任	工作调动
熊莲花	非执行董事	离任	工作调动
刘浩凌	监事	离任	监事会换届
梁 红	管理委员会成员	离任	个人原因
程 强	管理委员会成员	离任	个人原因

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
丁 玮	管理委员会成员	离任	年龄原因
吕 旭	首席信息官	离任	年龄原因
杨新平	总裁助理	离任	年龄原因

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	4,456
主要子公司在职员工的数量	4,916
在职员工的数量合计	9,372
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	-
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
投资银行	1,526
股票业务	359
固定收益	432
资产管理	386
私募股权	415
财富管理	4,242
研究	233
IT	410
中后台部门	1,369
合计	9,372
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士或以上	150
硕士	4,428
本科	4,256
大专及以下	538
合计	9,372

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

与市场惯例一致，我们员工的薪酬结构包括根据具体职位、任职资格与工作经验要求及市场需求等因素厘定的基本工资及根据雇员绩效决定的奖金。我们根据中国法律法规为中国的雇员提供福利计划，其中包括养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险及住房公积金，我们亦为雇员提供补充医疗保险。我们少部分辅助雇员乃通过第三方聘用代理签约，我们为该等雇员支付工资及法定社会福利供款。我们根据当地法律法规为海外雇员提供福利。在遵守适用的法律、法规及其他相关监管机构要求的前提下，本公司鼓励员工直接或间接自愿持有本公司股份。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

本公司已采用综合表现评估制度令雇员的职业发展与我们的发展相契合。我们亦为雇员提供新雇员指引、专业技能培训、资质培训、管理技能培训及经理人才发展培训计划等各项培训计划，提升其技能。此外，报告期内本公司亦有针对性地组织了多场专题培训，加强公司的风险文化，提升员工对适用法律法规、监管指引和内部政策的理解及合规意识。

(四) 劳务外包情况
 适用 不适用

七、其他
 适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明
 适用 不适用

作为一家植根中国，融通世界的领先投资银行，及一家于中国注册、在上交所和香港联交所上市的公司，公司严格遵守中国和香港颁布的法律、法规及规范性文件的要求，依法运营。公司意识到良好的公司治理至关重要，并已根据《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》等法律、法规及规范性文件的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和公司经营管理层组成的健全、完善的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的完整的议事、决策、授权、执行的公司治理体系。

根据有关法律、法规及规范性文件的规定，公司制定了《中国国际金融股份有限公司章程》以及《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《管理委员会工作制度（试行）》等公司治理制度，进一步明确了股东大会、董事会、监事会及公司经营管理部门的权责范围和工作程序，为公司的规范化运作提供了制度保障。同时，董事会下设战略委员会、薪酬委员会、提名与公司治理委员会、审计委员会、风险控制委员会以及关联交易控制委员会，并相应制定了各专门委员会的议事规则，明确了其权责、议事程序和规则。公司认为，坚持高水平的公司治理使我们有别于其他公司，并有利于与股东建立健康稳固的关系。公司股东大会、董事会及监事会会议均按照《公司章程》及有关议事规则召开。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

 适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 2 月 28 日	www.hkexnews.hk www.cicc.com	2020 年 2 月 28 日
2020 年第二次临时股东大会	2020 年 4 月 14 日	www.hkexnews.hk www.cicc.com	2020 年 4 月 14 日
2020 年第一次内资股类别股东会议	2020 年 4 月 14 日	www.hkexnews.hk www.cicc.com	2020 年 4 月 14 日
2020 年第一次 H 股类别股东会议	2020 年 4 月 14 日	www.hkexnews.hk www.cicc.com	2020 年 4 月 14 日

2019 年度股东大会	2020 年 5 月 15 日	www.hkexnews.hk www.cicc.com	2020 年 5 月 15 日
-------------	-----------------	--	-----------------

股东大会情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司共计召开五次股东大会（包括类别股东会议），会议情况和决议内容如下：

1、2020 年 2 月 28 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会，审议并通过以下议案：《关于修订<公司章程>的议案》《关于董事会换届选举的议案》《关于监事会换届选举的议案》《关于修订<股东大会议事规则>的议案》。

2、2020 年 4 月 14 日，公司召开 2020 年第二次临时股东大会，审议并通过以下议案：《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市方案的议案》《关于授权董事会及董事会授权人士办理与首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市有关事项的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市募集资金用途的议案》《关于修订<公司章程>的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票摊薄即期回报及填补措施的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年内稳定 A 股股价预案的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市的招股说明书信息披露相关承诺事项的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年股东回报规划的议案》《关于前次募集资金使用情况报告的议案》《关于董事报酬方案的议案》《关于监事报酬方案的议案》《关于办理 A 股招股说明书责任保险购买事宜的议案》《关于修订<股东大会议事规则>的议案》《关于修订<董事会议事规则>的议案》《关于修订<监事会议事规则>的议案》。

3、2020 年 4 月 14 日，公司召开 2020 年第一次内资股类别股东会议，审议并通过以下议案：《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市方案的议案》《关于授权董事会及董事会授权人士办理与首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市有关事项的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市募集资金用途的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票摊薄即期回报及填补措施的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年内稳定 A 股股价预案的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市的招股说明书信息披露相关承诺事项的议案》《关于前次募集资金使用情况报告的议案》。

4、2020 年 4 月 14 日，公司召开 2020 年第一次 H 股类别股东会议，审议并通过以下议案：《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市方案的议案》《关于授权董事会及董事会授权人士办理与首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市有关事项的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市募集资金用途的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票摊薄即期回报及填补措施的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年内稳定 A 股股价预案的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市的招股说明书信息披露相关承诺事项的议案》《关于前次募集资金使用情况报告的议案》。

5、2020 年 5 月 15 日，公司召开 2019 年度股东大会，审议并通过以下议案：《关于<2019 年度董事会工作报告>的议案》《关于<2019 年度监事会工作报告>的议案》《关于<2019 年度报告>的议案》《关于 2019 年度利润分配预案的议案》《关于续聘会计师事务所的议案》《关于<股东大会对董事会授权方案>的议案》。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
沈如军	否	9	9	2	-	-	否	5
黄朝晖	否	8	8	2	-	-	否	4
谭丽霞	否	8	8	5	-	-	否	4
段文务	否	8	8	2	-	-	否	4
刘力	是	9	9	3	-	-	否	5
萧伟强	是	9	9	4	-	-	否	5
贲圣林	是	9	9	3	-	-	否	5
彼得·诺兰	是	7	6	3	1	-	否	4
毕明建 (离任)	否	1	1	-	-	-	否	1
赵海英 (离任)	否	1	1	-	-	-	否	1
大卫·庞德文 (离任)	否	1	-	-	1	-	否	-
刘海峰 (离任)	否	1	1	-	-	-	否	1
石军 (离任)	否	1	-	-	1	-	否	-
查懋德 (离任)	否	1	1	-	-	-	否	-
林重庚 (离任)	是	1	1	-	-	-	否	-
黄昊 (离任)	否	8	8	3	-	-	否	4
熊莲花 (离任)	否	8	8	2	-	-	否	4

注：经公司 2020 年第一次临时股东大会批准，公司第二届董事会成立。其中，黄朝晖、黄昊、熊莲花、谭丽霞、段文务自 2020 年 2 月 28 日起新任公司董事；毕明建、赵海英、大卫·庞德文、刘海峰、石军、查懋德及林重庚自 2020 年 2 月 28 日起不再担任公司董事。彼得·诺兰的独立非执行董事任职自 2020 年 3 月 1 日起生效。黄昊自 2020 年 12 月 8 日起辞任公司非执行董事。熊莲花自 2021 年 1 月 14 日起辞任公司非执行董事。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	4

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

1、董事长及首席执行官

报告期内，沈如军先生及黄朝晖先生分别担任公司董事长及首席执行官，其权力及职责在《公司章程》中分工明晰并书面刊载。董事长亦为公司的法定代表人。董事长及首席执行官的职务分别由不同人士担任。董事会的管理及公司日常管理各自明确界定，有利于确保权力和授权分布平衡，保证其各自职责的独立性，从而避免权力过度集中。

董事长负责监督公司的整体运作，制订业务及公司的发展策略，领导董事会，确保董事会有效运作、履行职责，确保公司制定良好的公司治理程序并获遵循，以及确保董事会行事符合公司及全体股东的最佳利益。

首席执行官主持公司的经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会汇报。

2、董事会及管理层的职责

公司董事会行使《公司章程》所规定的权力和职责，对股东大会负责。董事会的职权包括但不限于：负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司高级管理人员以及决定有关高级管理人员的报酬事项；以及有关法律、法规、证券监管规则或《公司章程》规定以及股东大会授予的其他职权。

公司管理层负责组织实施董事会决议或决定及《公司章程》规定的其他职责。

3、董事会的组成

公司严格遵守《公司章程》的规定及关于委任董事的有关规则。董事会会议按照《公司章程》及公司《董事会议事规则》召开。

公司第二届董事会自 2020 年 2 月 28 日成立，任期三年。截至本报告期末，公司董事会由 9 名董事组成，包括 1 名执行董事（黄朝晖先生）、4 名非执行董事（沈如军先生、熊莲花女士、谭丽霞女士及段文务先生），及 4 名独立非执行董事（刘力先生、萧伟强先生、贲圣林先生及彼得·诺兰先生），独立非执行董事人数占公司董事人数的比例超过 1/3。沈如军先生为公司董事长。

概无董事、监事、高级管理人员与公司其他董事、监事及高级管理人员存在任何关系。有关董事的变动情况，请参阅本报告“第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

董事由股东大会选举，任期三年，任期届满可连选连任，独立非执行董事连任不得超过六年。公司已收到每名独立非执行董事根据《香港上市规则》第 3.13 条就其独立性出具的年度确认函。公司认为每名独立非执行董事均具备相关规则要求的独立性。独立非执行董事能够独立行事及客观判断，从而保障中小投资者的利益。

全体现任董事的简历请参阅本报告“第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

4、董事会会议

报告期内，公司董事会共召开 9 次会议，会议情况和决议内容如下：

(1) 2020 年 1 月 20 日，公司召开第一届董事会第四十一次会议，听取了《关于<2019 年业绩回顾>的汇报》，审议并通过以下议案：《关于<2019 年薪酬总额>的议案》《关于<授权董事会薪酬委员会厘定 2019 年公司高级管理人员薪酬>的议案》。

(2) 2020 年 2 月 28 日，公司召开第二届董事会第一次会议，审议并通过以下议案：《关于选举董事长的议案》《关于董事会专门委员会设置及相关成员的议案》《关于变更<香港上市规则>3.05 条规定的授权代表的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市方案的议案》《关于授权董事会及董事会授权人士办理与首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市有关事项的议案》《关于确定首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市有关事项董事会授权人士的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市募集资金用途的议案》《关于修订公司章程的议案》《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票摊薄即期回报及填补措施的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年内稳定 A 股股价预案的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市的招股说明书信息披露相关承诺事项的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年股东回报规划的议案》《关于前次募集资金使用情况的议案》《关于董事报酬方案的议案》《关于办理 A 股招股说明书责任保险购买事宜的议案》《关于修订股东大会议事规则的议案》《关于修订董事会议事规则的议案》《关于提请召开 2020 年第二次临时股东大会、第一次内资股类别股东会议以及第一次 H 股类别股东会议的议案》。

(3) 2020 年 3 月 30 日，公司召开第二届董事会第二次会议，审议并通过以下议案：《关于<2020 年度经营计划>的议案》《关于<2019 年度董事会工作报告>的议案》《关于<2019 年度报告>及<2019 年度业绩公告>的议案》《关于 2019 年度利润分配预案的议案》《关于续聘会计师事务所的议案》《关于<股东大会对董事会授权方案>的议案》《关于<董事会对首席执行官授权方案>的议案》《关于聘任王晟为管理委员会成员的议案》《关于聘任徐翌成为总裁助理的议案》《关于变更董事会秘书及联席公司秘书的议案》《关于<内部审计制度>的议案》《关于<2019 年度合规工作报告>的议案》《关于<2019 年度内部控制评价报告>的议案》《关于<2019 年度风险评估报告>的议案》《关于修订<风险偏好声明>的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A

股)并上市的招股说明书的议案》《关于首次公开发行人民币普通股(A股)并上市申请财务会计相关文件的议案》《关于确认报告期关联交易情况的议案》《关于首次公开发行人民币普通股(A股)并上市后适用的公司基本管理制度的议案》《关于提请召开 2019 年年度股东大会的议案》。

(4) 2020 年 5 月 15 日,公司召开第二届董事会第三次会议,审议并通过以下议案:《关于向中国国际金融(香港)有限公司增资的议案》《关于<调整公司内部机构设置>的议案》《关于公司整改后大集合产品运作相关授权的议案》《关于<2019 年度信息技术管理工作总体效果及效率评估报告>的议案》。

(5) 2020 年 7 月 20 日,公司召开第二届董事会第四次会议,审议并通过以下议案:《关于修改首次公开发行人民币普通股(A股)股票并上市方案的议案》《关于修改授权董事会及董事会授权人士办理与首次公开发行人民币普通股(A股)股票并上市有关事项的议案》《关于提请召开公司 2020 年第三次临时股东大会、第二次内资股类别股东会议以及第二次 H 股类别股东会议的议案》。

(6) 2020 年 8 月 15 日,公司召开第二届董事会第五次会议,审议并通过以下议案:《关于取消修改 A 股发行方案及授权事宜的议案》《关于取消 2020 年第三次临时股东大会、第二次内资股类别股东会议以及第二次 H 股类别股东会议的议案》。

(7) 2020 年 8 月 17 日,公司召开第二届董事会第六次会议,审议并通过以下议案:《关于<2020 年中期报告>及<2020 年中期业绩公告>的议案》《关于<2020 年半年度内部控制评价报告>的议案》《关于首次公开发行人民币普通股(A股)并上市申请补充财务会计相关文件的议案》《关于确认报告期关联交易情况的议案》《关于制定<管理委员会工作制度(试行)>的议案》《关于设立第二家私募基金子公司的议案》《关于修订<风险偏好声明>的议案》,听取了《关于 2020 年中期合规工作报告的汇报》《关于 2020 年中期风险评估报告的汇报》。

(8) 2020 年 8 月 28 日,公司召开第二届董事会第七次会议,审议并通过以下议案:《关于审批资管产品整改计划及相关授权的议案》。

(9) 2020 年 10 月 29 日,公司召开第二届董事会第八次会议,审议并通过以下议案:《关于<2020 年第三季度报告>的议案》《关于<调整公司内部机构设置-成立中金研究院>的议案》《关于<向中金浦成投资有限公司增资>的议案》《关于<向中国国际金融香港证券有限公司增资>的议案》《关于修订<风险管理制度>的议案》《关于聘任证券事务代表的议案》,听取了《关于中国中金财富证券有限公司后海大厦建设的汇报》。

5、董事培训情况

报告期内,公司通过线上培训、提供视频及书面培训资料等多样化方式向全体董事进行有关 A+H 股上市公司董事职责及责任的培训。培训涵盖广泛的议题,包括 A 股首次公开发行并上市的相关规定、A+H 股上市规则项下的信息披露、内幕交易、公司治理及董监高行为规范、新《证券法》修订解读等。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

√适用 □不适用

根据有关法律法规、《公司章程》及《上交所上市规则》《香港上市规则》中有关的公司治理的规定，公司已成立六个董事会专门委员会，即战略委员会、薪酬委员会、提名与公司治理委员会、审计委员会、风险控制委员会及关联交易控制委员会，并向其转授部分职责，以从各方面协助董事会履行职责。截至本报告期末，各董事会专门委员会组成成员如下：

委员会名称	委员会成员
战略委员会	沈如军（主席）、黄朝晖、熊莲花、谭丽霞、段文务
薪酬委员会	彼得·诺兰（主席）、谭丽霞、萧伟强、贲圣林
提名与公司治理委员会	刘力（主席）、沈如军、贲圣林、彼得·诺兰
审计委员会	萧伟强（主席）、熊莲花、刘力、贲圣林
风险控制委员会	贲圣林（主席）、黄朝晖、熊莲花、段文务、刘力、萧伟强
关联交易控制委员会	萧伟强（主席）、刘力、彼得·诺兰

（一）战略委员会

1、委员会职能

根据《公司章程》及《战略委员会工作规则》，战略委员会至少由 3 名董事组成，设主席 1 名。截至本报告披露日，公司战略委员会由沈如军先生、黄朝晖先生、谭丽霞女士、段文务先生 4 名董事组成，其中，沈如军先生为战略委员会主席。

根据《公司章程》，战略委员会的主要职责包括但不限于以下各项：

- （1）研究公司近期、中期、长期发展战略或其相关问题；
- （2）对公司长期发展战略、重大投资、改革等重大决策提供咨询建议；
- （3）法律、法规、公司股票上市地证券监管规则及董事会授予的其他职责。

2、委员会工作摘要和会议情况

报告期内，战略委员会共召开 3 次会议。战略委员会会议情况如下：

（1）2020 年 2 月 28 日，董事会战略委员会举行 2020 年第一次会议，审议并通过以下议案：《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市方案的议案》《关于修订战略委员会工作规则的议案》。

（2）2020 年 7 月 20 日，董事会战略委员会举行 2020 年第二次会议，审议并通过以下议案：《关于修改首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市方案的议案》。

（3）2020 年 10 月 29 日，董事会战略委员会举行 2020 年第三次会议，听取了《关于中长期战略规划》的汇报。

3、委员会议出席情况

委员姓名	实际出席次数/应出席次数
沈如军	3/3
黄朝晖	3/3
谭丽霞	3/3
段文务	3/3
黄昊 ¹	3/3
熊莲花 ²	3/3

注：

1. 因工作调动原因，黄昊已辞去公司非执行董事、董事会战略委员会委员、提名与公司治理委员会委员和审计委员会委员职务，自 2020 年 12 月 8 日起生效。

2. 由于工作调动，熊莲花已辞去公司非执行董事、董事会战略委员会委员、风险控制委员会委员和审计委员会委员职务，自 2021 年 1 月 14 日起生效。

（二）薪酬委员会

1、委员会职能

根据《公司章程》及《薪酬委员会工作规则》，薪酬委员会至少由 3 名董事组成，其中独立董事人数应过半数。设主席 1 名，由独立董事担任。截至本报告披露日，公司薪酬委员会由谭丽霞女士、萧伟强先生、贲圣林先生、彼得·诺兰先生 4 名董事组成，其中，萧伟强先生、贲圣林先生、彼得·诺兰先生 3 名为独立董事，彼得·诺兰先生为薪酬委员会主席。

根据《公司章程》，薪酬委员会的主要职责包括但不限于以下各项：

- （1）对董事和高管人员的考核与薪酬管理制度进行审议并提出意见；
- （2）对董事、高管人员进行考核并提出建议；
- （3）法律、法规、公司股票上市地证券监管规则及董事会授予的其他职责。

2、委员会工作摘要和会议情况

报告期内，薪酬委员会共召开 5 次会议。薪酬委员会会议情况如下：

（1）2020 年 1 月 20 日，董事会薪酬委员会举行 2020 年第一次会议，审议并通过以下议案：《关于<2019 年薪酬总额>的议案》。

（2）2020 年 2 月 11 日，董事会薪酬委员会举行 2020 年第二次会议，听取了《2019 年高管业绩汇报》。

（3）2020 年 2 月 26 日，董事会薪酬委员会举行 2020 年第三次会议，听取了《2019 年市场薪酬趋势》汇报及《2019 年部门薪酬划分结果分析》汇报，审议并通过以下议案：《关于<2019 年公司高级管理人员薪酬>的议案》《关于授权董事长和董事会薪酬委员会主席签署<董事会关于合规负责人的考核报告（2019 年度）>的议案》。

（4）2020 年 3 月 26 日，董事会薪酬委员会举行 2020 年第四次会议，审议并通过以下议案：《关于修订<薪酬委员会工作规则>的议案》。

(5) 2020 年 8 月 13 日，董事会薪酬委员会举行 2020 年第五次会议，听取了《2020 年中期高管业绩汇报》。

3、委员会会议出席情况

委员姓名	实际出席次数/应出席次数
彼得·诺兰 ¹	2/2
谭丽霞 ²	2/2
萧伟强	5/5
贲圣林	5/5
林重庚 ³	3/3
查懋德 ⁴	3/3

注：

1. 彼得·诺兰先生担任公司独立非执行董事、薪酬委员会主席和提名与公司治理委员会委员，其任职资格自 2020 年 3 月 1 日起生效，担任公司关联交易控制委员会委员，自 2020 年 11 月 2 日起生效。
2. 谭丽霞女士担任公司非执行董事、战略委员会委员和薪酬委员会委员，自 2020 年 2 月 28 日起生效。
3. 林重庚先生自 2020 年 2 月 28 日起不再担任公司独立非执行董事、薪酬委员会主席。
4. 查懋德先生自 2020 年 2 月 28 日起不再担任公司非执行董事、薪酬委员会委员。

(三) 提名与公司治理委员会

1、委员会职能

根据《公司章程》及《提名与公司治理委员会工作规则》，提名与公司治理委员会至少由 3 名董事组成，其中独立董事人数应过半数。设主席 1 名，由独立董事担任。截至本报告披露日，公司提名与公司治理委员会由沈如军先生、刘力先生、贲圣林先生、彼得·诺兰先生 4 名董事组成，其中，刘力先生、贲圣林先生、彼得·诺兰先生 3 名为独立董事，刘力先生为提名与公司治理委员会主席。

根据《公司章程》，提名与公司治理委员会的主要职责包括但不限于以下各项：

- (1) 对董事、高管人员的选任标准和程序进行审议并提出意见，搜寻合格的董事和高管人员人选，对董事和高管人员人选的资格条件进行审查并提出建议；
- (2) 推动公司治理准则的制定和完善；
- (3) 对公司治理结构、治理准则进行评估，并提出建议；
- (4) 法律、法规、公司股票上市地证券监管规则及董事会授予的其他职责。

对于提名新董事及重选董事，公司遵循审慎透明的提名政策。根据董事提名政策，提名与公司治理委员会应向董事会推选合适候选人，以供董事会考虑，并就选举及重选董事向股东提出建议。根据该董事提名政策作出的提名及所有委任均以用人唯才为原则，并考虑到董事会成员多元化政策中所载的客观准则（包括性别、年龄、文化、教育背景及相关或专业经验、种族、技能、知识等），最终按人选的长处及可为公司和董事会作出的贡献而决定。

提名与公司治理委员会在评估获提名候选人的适合性时，所用作参考的因素包括但不限于诚信及品格、于金融服务业的成就及经验、与公司的业务及公司战略相关的专业资格、技能及知识、

可投入的时间、多样性、《上交所上市规则》及《香港上市规则》针对独立非执行董事候选人所规定的独立标准等。该等因素并非详尽无遗，亦不具决定性作用。提名与公司治理委员会可酌情提名其认为合适的任何人士。

简而言之，获提名候选人将被要求提交必要的个人信息，连同其对获委任为董事以及在任何文件或相关网站上公开披露其个人信息作其参选董事之用的同意书。提名与公司治理委员会将审阅潜在候选人的有关资料，并可在其认为必要时要求候选人提供额外信息及文件。公司将召开提名与公司治理委员会会议以供成员讨论获提名候选人的资历，并基于上述因素评估其资格。提名与公司治理委员会亦可邀请董事会成员提名合适候选人（如有），以供提名与公司治理委员会在会议前考虑。为填补临时空缺，提名与公司治理委员会应提出建议以供董事会考虑及批准。就提名候选人在股东大会上参选及重选，提名与公司治理委员会应向董事会提名以供其考虑及提出建议。

2、委员会工作摘要和会议情况

报告期内，提名与公司治理委员会共召开 2 次会议。提名与公司治理委员会会议情况如下：

（1）2020 年 3 月 26 日，董事会提名与公司治理委员会举行 2020 年第一次会议，审议并通过以下议案：《关于聘任王晟为管理委员会成员的议案》《关于聘任徐翌成为总裁助理的议案》《关于变更董事会秘书及联席公司秘书的议案》《关于修订〈提名与公司治理委员会工作规则〉的议案》。

（2）2020 年 10 月 29 日，董事会提名与公司治理委员会举行 2020 年第二次会议，听取了《董事会构成及成员多元化情况报告》。

3、委员会议出席情况

委员姓名	实际出席次数/应出席次数
刘力	2/2
沈如军	2/2
贲圣林	2/2
彼得·诺兰	2/2
黄昊 ¹	2/2

注：

1. 因工作调动原因，黄昊已辞去公司非执行董事、董事会战略委员会委员、提名与公司治理委员会委员和审计委员会委员职务，自 2020 年 12 月 8 日起生效。

（四）审计委员会

1、委员会职能

根据《公司章程》及《审计委员会工作规则》，审计委员会由 3 名以上非执行董事组成，其中独立董事人数应过半数，并且至少有 1 名独立董事具有公司股票上市地证券监管规则所规定的适当专业资格，或具备适当的会计或相关的财务管理专长。设主席 1 名，由独立董事担任且应当

为会计专业人士。截至本报告披露日，公司审计委员会由刘力先生、萧伟强先生、贲圣林先生 3 名董事组成，均为独立董事，萧伟强先生为审计委员会主任。

根据《公司章程》，审计委员会的主要职责包括但不限于以下各项：

(1) 监督年度审计工作，就审计后的财务报告信息的真实性、准确性和完整性作出判断，提交董事会审议；

(2) 提议聘请或更换外部审计机构，并监督外部审计机构的执业行为；

(3) 负责内部审计与外部审计之间的沟通；

(4) 法律、法规、公司股票上市地证券监管规则及董事会授予的其他职责。

2、委员会工作摘要和会议情况

报告期内，审计委员会共召开 4 次会议。审计委员会会议情况如下：

(1) 2020 年 3 月 26 日，董事会审计委员会举行 2020 年第一次会议，审议并通过以下议案：《关于<2019 年度报告>及<2019 年度业绩公告>的议案》《关于<2019 年度审计报告>的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）并上市申请财务会计相关文件的议案》《关于续聘会计师事务所的议案》《关于修订<审计委员会工作规则>的议案》《关于<2019 年度内部控制评价报告>的议案》《关于<2019 年度内部控制、全面风险管理及合规管理有效性评价工作汇报>的议案》《关于<内部审计部 2019 年度工作汇报>的议案》《关于<内部审计制度>的议案》，听取了《内部审计部 2020 年 1-2 月工作汇报》。

(2) 2020 年 5 月 15 日，董事会审计委员会举行 2020 年第二次会议，审议并通过以下议案：《关于<2020 年一季度业绩报告>的议案》《关于<2020 年度中期财务报表审阅计划>的议案》，听取了《内部审计部 2020 年 3-4 月工作汇报》。

(3) 2020 年 8 月 14 日，董事会审计委员会举行 2020 年第三次会议，审议并通过以下议案：《关于<2020 年中期报告>及<2020 年中期业绩公告>的议案》《关于<2020 年半年度内部控制评价报告>的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）并上市申请补充财务会计相关文件的议案》《关于<2019 年度反洗钱审计报告>的议案》，听取了《内部审计部 2020 年 5-7 月工作汇报》。

(4) 2020 年 10 月 27 日，董事会审计委员会举行 2020 年第四次会议，审议并通过以下议案：《关于<2020 年第三季度报告>的议案》《关于<2020 年度审计计划>的议案》《关于<内部审计部 2021 年度工作计划>的议案》，听取了《2020 年度内部控制、全面风险管理、合规管理及信息技术管理有效性评价安排和进度》《内部审计部 2020 年 8 月-9 月工作汇报》。

3、委员会议出席情况

委员姓名	实际出席次数/应出席次数
萧伟强	4/4
刘力	4/4
贲圣林	4/4

黄昊 ¹	4/4
熊莲花 ²	4/4

注：

1. 因工作调动原因，黄昊已辞去公司非执行董事、董事会战略委员会委员、提名与公司治理委员会委员和审计委员会委员职务，自 2020 年 12 月 8 日起生效。
2. 由于工作调动，熊莲花已辞去公司非执行董事、董事会战略委员会委员、风险控制委员会委员、审计委员会委员职务，自 2021 年 1 月 14 日起生效。

（五）风险控制委员会

1、委员会职能

根据《公司章程》及《风险控制委员会工作规则》，风险控制委员会至少由 3 名董事组成，设主席 1 名。截至本报告披露日，公司风险控制委员会由黄朝晖先生、段文务先生、刘力先生、萧伟强先生、贲圣林先生 5 名董事组成，其中，贲圣林先生为风险控制委员会主席。

根据《公司章程》，风险控制委员会的主要职责包括但不限于以下各项：

- （1）对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；
- （2）对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；
- （3）对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；
- （4）对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见；
- （5）法律、法规、公司股票上市地证券监管规则及董事会授予的其他职责。

2、委员会工作摘要和会议情况

报告期内，风险控制委员会共召开 4 次会议。风险控制委员会会议情况如下：

（1）2020 年 3 月 26 日，董事会风险控制委员会举行 2020 年第一次会议，审议并通过以下议案：《关于<2019 年度合规工作报告>的议案》《关于<2019 年度风险评估报告>的议案》《关于修订<风险偏好声明>的议案》《关于修订<风险控制委员会工作规则>的议案》。

（2）2020 年 5 月 15 日，董事会风险控制委员会举行 2020 年第二次会议，审议并通过以下议案：《关于<2020 年第一季度合规工作报告>的议案》《关于<2020 年第一季度风险评估报告>的议案》。

（3）2020 年 8 月 14 日，董事会风险控制委员会举行 2020 年第三次会议，审议并通过以下议案：《关于<2020 年中期合规工作报告>的议案》《关于<2020 年度中期风险评估报告>的议案》《关于修订<风险偏好声明>的议案》。

（4）2020 年 10 月 27 日，董事会风险控制委员会举行 2020 年第四次会议，审议并通过以下议案：《关于<2020 年第三季度合规工作报告>的议案》《关于<2020 年第三季度风险评估报告>的议案》《关于修订<风险管理制度>的议案》。

3、委员会议出席情况

委员姓名	实际出席次数/应出席次数
贲圣林	4/4
黄朝晖	4/4

段文务	4/4
刘力	4/4
萧伟强	4/4
熊莲花 ¹	4/4

注：

1. 由于工作调动，熊莲花已辞去公司非执行董事、董事会战略委员会委员、风险控制委员会委员、审计委员会委员职务，自 2021 年 1 月 14 日起生效。

（六）关联交易控制委员会

1、委员会职能

根据《公司章程》及《关联交易控制委员会工作规则》，关联交易控制委员会至少由 3 名独立董事组成，且至少有 1 人是会计专业人士，设主席 1 名。截至本报告披露日，公司关联交易控制委员会由刘力先生、萧伟强先生、彼得·诺兰先生 3 名独立董事组成，其中，萧伟强先生为关联交易控制委员会主席。

根据《公司章程》，关联交易控制委员会的主要职责包括但不限于以下各项：

- （1）制订、修订公司关联交易管理制度，并监督其实施；
- （2）掌握公司关联（连）人名单，并向董事会和监事会报告；
- （3）对应由公司董事会或股东大会批准的关联（连）交易事项进行审核，形成书面意见，提交董事会审议，并报告监事会；
- （4）法律法规、公司股票上市地证券监管部门及证券交易所的有关规定及董事会赋予的其他职责。

2、委员会工作摘要和会议情况

为保证公司的治理结构符合 A 股发行上市后的相关监管要求，公司增设关联交易控制委员会，自 2020 年 11 月 2 日公司 A 股发行上市之日起生效。报告期内，关联交易控制委员会未召开会议。

五、监事会履职情况说明

√适用 □不适用

1、监事会的权力及职责

监事会为公司的监督机构，向股东大会负责。监事会的职权包括但不限于：检查公司财务；监督董事及高级管理人员的履职行为；审核董事会拟提交股东大会的财务报告、利润分配方案等财务资料；以及有关法规、《公司章程》规定或股东大会授予的其他职权。必要时，监事会亦有权聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作。

公司监事会严格遵守有关法律、法规及《公司章程》，依法勤勉地履行职务，遵守有关程序。报告期内，监事会成员列席了公司所有现场董事会会议、股东大会，还列席了绝大部分的管理层定期会议和董事会下设专门委员会现场会议。

2、监事会的组成

公司严格遵守《公司章程》的规定及关于委任监事的有关规则。监事会会议按照《公司章程》及《监事会议事规则》召开。截至本报告披露日，公司监事会由三名监事组成，包括一名职工代表监事（高涛先生）和两名非职工代表监事（金立佐先生和崔铮先生）。有关监事的变动情况，请参阅本报告“第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

全体现任监事的简历请参阅本报告“第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

3、监事会会议

报告期内，公司监事会共召开 6 次会议，会议情况和决议内容如下：

（1）2020 年 2 月 28 日，公司召开第二届监事会第一次会议，审议并通过了以下议案：《关于选举监事会主席的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市方案的议案》《关于授权董事会及董事会授权人士办理与首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市有关事项的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市募集资金用途的议案》《关于修订公司章程的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市的招股说明书信息披露相关承诺事项的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年股东回报规划的议案》《关于前次募集资金使用情况报告的议案》《关于监事报酬方案的议案》《关于修订监事会议事规则的议案》。

（2）2020 年 3 月 30 日，公司召开第二届监事会第二次会议，审议并通过了以下议案：《关于<2019 年度监事会工作报告>的议案》《关于<2019 年度报告>及<2019 年度业绩公告>的议案》《关于 2019 年度利润分配预案的议案》《关于<2019 年度合规工作报告>的议案》《关于<2019 年度内部控制评价报告>的议案》《关于<2019 年度风险评估报告>的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）并上市的招股说明书的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）并上市申请财务会计相关文件的议案》。

（3）2020 年 7 月 20 日，公司召开第二届监事会第三次会议，审议并通过了以下议案：《关于修改首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市方案的议案》《关于修改授权董事会及董事会授权人士办理与首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市有关事项的议案》。

（4）2020 年 8 月 15 日，公司召开第二届监事会第四次会议，审议并通过以下议案：《关于取消修改 A 股发行方案及授权事宜的议案》。

（5）2020 年 8 月 17 日，公司召开第二届监事会第五次会议，审议并通过了以下议案：《关于 2020 年中期报告及 2020 年中期业绩公告的议案》《关于 2020 年半年度内部控制评价报告的议案》《关于首次公开发行人民币普通股（A 股）并上市申请补充财务会计相关文件的议案》，并听取了关于《2020 年中期合规工作报告》《2020 年中期风险评估报告》的汇报。

（6）2020 年 10 月 29 日，公司召开第二届监事会第六次会议，审议并通过了以下议案：《关于<2020 年第三季度报告>的议案》，并听取了关于《2020 年第三季度合规工作报告》《2020 年第三季度风险评估报告》的汇报。

4、监事出席监事会会议的情况

监事姓名	实际出席次数/应出席次数
高涛	6/6
金立佐	6/6
崔铮	6/6

5、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

报告期内，公司对高级管理人员职责范围内的工作明确绩效目标，年终进行评价，除重点关注其各自分管工作领域的财务表现、客户与市场表现、内部运营管理、合规风控、年度重点工作完成情况外，还对高级管理人员自身在战略规划、跨线协调及干部培养等方面的工作情况进行评价。高级管理人员的激励与公司整体经营业绩紧密挂钩。

报告期内，公司高级管理人员在职期间，认真履职，整体绩效表现良好，较好地完成了董事会安排的各项工作，进一步推动以客户为中心的组织架构优化调整，强化公司专业化服务能力，完善合规、风险管理的内部控制体系。在董事会的指导下，紧跟行业转型机会，立足稳健经营主旨，不断优化业务及人才结构，促进业务资源有效整合与协同，全面深化公司战略落实。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司内部控制评价工作依据财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合发布的《企业内部控制基本规范》和配套的 18 项应用指引及其他内部控制监管要求开展；内部控制评价工作也参照了证监会发布的《证券公司内部控制指引》和上海证券交易所发布的《上市公司内部控制指引》等相关法律、法规和监管规则的要求。具体请详见《中国国际金融股份有限公司 2020 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请的德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）已就公司财务报告内部控制的有效性发表审计意见，出具了《中国国际金融股份有限公司内部控制审计报告》，认为公司于 2020 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。公司披露的《中国国际金融股份有限公司 2020 年度内部控制评价报告》及《内部控制审计报告》，不存在意见不一致的情形。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十、其他

适用 不适用

（一）合规体系建设情况

公司建立了能够满足监管要求和公司合规管理需要的合规管理组织架构。根据公司《章程》和《合规管理制度》，董事会决定公司的合规管理目标，对合规管理的有效性承担责任，履行制度要求的合规职责。监事会负责对董事及高级管理人员履行合规管理职责的情况进行监督并对发生重大合规风险负有主要责任或领导责任的董事、高级管理人员提出罢免建议。管理层负责落实合规管理目标，对合规运营承担责任。各部门及下属机构负责人负责组织落实本部门或机构的合规管理目标，并负责加强对本部门或机构工作人员执业行为合规性的监督管理，对本部门或机构合规管理的有效性承担责任。

合规总监负责公司合规管理工作，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查；法律合规部为公司合规工作日常管理部门，协助合规总监履行法律法规、监管机构、公司章程规定的合规管理职责。

公司建立健全了以《合规管理制度》为基本制度，以公司《员工行为准则》《信息隔离墙制度》《全球员工交易、私人投资和外部活动政策》《工作人员廉洁从业管理制度》、反洗钱工作制度体系等为代表的公司级别合规政策、合规指引、合规通知、合规提醒，以及相关部门/分支机构合规手册等为具体工作制度的合规管理制度体系，使公司的各项合规管理工作有章可循。

公司将各层级子公司的合规管理纳入统一体系，明确子公司向公司报告的合规管理事项，对子公司的合规管理制度进行审查，对子公司经营管理行为的合规性进行监督和检查，确保子公司合规管理工作符合公司的要求。

（二）内部审计情况

内部审计部独立于公司业务部门并直接向董事会审计委员会汇报。报告期内，内部审计部定期对公司各业务部门的整体内部控制环境、内部控制措施及风险评估措施的设计及执行情况进行独立、客观的检查、评价、报告及建议，以防范风险并促进内部控制水平的提高及资源适当、有效的运用。

报告期内，内部审计部共计完成审计项目 225 项，其中按照风险评估结果开展审计项目 56 项，主要对中金公司的投资银行业务、经纪业务、金融产品销售业务、固定收益业务、资产管理业务、财富管理业务、融资融券业务、股票质押回购业务、场外衍生品业务、私募股权投资基金业务、托管业务、基金服务业务、中金期货有限公司、中金基金管理有限公司、美国子公司、英国子公司、新加坡子公司以及中金财富的经纪业务、信用业务、金融产品销售业务的内部控制设计及执行情况进行了内部审计工作，并对大陆业务和海外业务相关信息系统的应用控制以及信息系统的一般性控制进行了审计工作；按照监管要求开展审计项目 169 项，主要包括中金公司和中金财富大陆雇员离任、离岗审计。

结合上述审计，内部审计部对公司内部控制、全面风险管理和合规管理的有效性进行了检查评价，对存在的主要风险进行了揭示，在提高各部门、子公司和分支机构的风险防范意识、风险管理水平等方面起到了积极的促进作用。

（三）股东权利

公司根据《公司章程》及《股东大会议事规则》召集、召开股东大会，确保所有股东享有同等权利及可以全面透明地行使权利。董事、监事及公司管理层出席股东大会并回答股东的问题。

（四）投资者关系

公司注重维护投资者权益，力图提供全面、有效的投资者关系服务。公司积极履行上市公司职责，制定了投资者关系服务管理制度，组成了由董事会秘书领导的投资者关系服务团队，建立了投资者关系服务热线及邮箱，并在公司的官方网站设立投资者关系板块，以确保真实、有效、及时地与投资者沟通公司信息，力图保护股东权益并保证其知情权。

2020 年，公司积极接待境内外机构投资者及分析师到访，组织了多种形式的投资者及分析师交流活动，共与超过 304 人次的投资者和分析师进行沟通，参加与投资者和分析师的小组、一对一电话、视频会议累计超过 141 场，有效增进了投资者对集团战略布局和增长前景的了解。

2020 年 2 月 28 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会；2020 年 4 月 14 日，公司召开 2020 年第二次临时股东大会及 2020 年第一次内资股和 H 股类别股东会议；2020 年 5 月 15 日，公司召开年度股东大会。在各次股东大会中，公司董事、监事和管理层列席并现场回答投资者的提问。配合年度业绩披露，举办 2019 年年度北京、香港两地线上直播业绩发布会和新闻发布会，吸引了超过 260 位投资者和研究分析师参会，会后媒体报道超过 900 篇；微信 H5 年报微读浏览量超过 40,000 次。年度业绩发布会之后，管理层进行网上路演，与机构投资者深度沟通公司战略和业务表现；配合 A 股 IPO，管理层在北京、上海、广东三地进行路演，为成功发行奠定基础。

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
中国国际金融股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)(品种一)	16 中金 01	136554.SH	2016-07-18	2021-07-18	28.76	3.58%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)(品种二)	16 中金 02	136555.SH	2016-07-18	2023-07-18	10	3.29%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司 2016 年公司债券(第二期)(品种二)	16 中金 04	136800.SH	2016-10-27	2023-10-27	9	3.13%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司公开发行 2019 年公司债券(面向合格投资者)(第一期)	19 中金 04	163019.SH	2019-11-21	2025-11-21	15	3.52%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(面向合格投资者)(第一期)(品种一)	20 中金 G1	163361.SH	2020-04-03	2026-04-03	15	2.89%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(面向合格投资者)(第一期)(品种二)	20 中金 G2	163362.SH	2020-04-03	2027-04-03	10	3.25%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(面向合格投资者)(第二期)(品种一)	20 中金 G3	163513.SH	2020-05-06	2026-05-06	33	2.37%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(面向合格投资者)(第二期)(品种二)	20 中金 G4	163514.SH	2020-05-06	2027-05-06	7	2.88%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(面向合格投资者)(第三期)(品种一)	20 中金 G5	163610.SH	2020-06-22	2026-06-22	15	3.10%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(面向专业投资者)(第四期)(品种一)	20 中金 07	175122.SH	2020-09-10	2025-09-10	50	3.78	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(面向专业投资者)(第五期)(品种一)	20 中金 09	175190.SH	2020-09-23	2025-09-23	50	3.80%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(面向专业投资者)(第六期)(品种一)	20 中金 11	175262.SH	2020-10-19	2023-10-19	25	3.50%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(面向专业投资者)(第六期)(品种二)	20 中金 12	175263.SH	2020-10-19	2025-10-19	25	3.74%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(面向专业投资者)(第七期)(品种一)	20 中金 13	175325.SH	2020-10-28	2023-10-28	20	3.48%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(面向专业投资者)(第七期)(品种二)	20 中金 14	175326.SH	2020-10-28	2025-10-28	30	3.68%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所

公司债券付息兑付情况

✓适用 □不适用

截至 2020 年 12 月 31 日, 公司完成了 4 期公司债券付息, 具体情况如下:

债券名称	债券简称	代码	起息日	到期日	发行规模 (人民币亿元)	兑付兑息情况
中国国际金融股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)(品种一)	16 中金 01	136554.SH	2016-7-18	2021-07-18	28.76	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2016 年公司债	16 中金 02	136555.SH	2016-7-18	2023-07-18	10	已足额按时付息

券(第一期)(品种二)						
中国国际金融股份有限公司 2016 年公司债券(第二期)(品种二)	16 中金 04	136800.SH	2016-10-27	2023-10-27	9	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2019 年公司债券(面向合格投资者)(第一期)	19 中金 04	163019.SH	2019-11-21	2025-11-21	15	已足额按时付息

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

以下为报告期末公司存续的非公开发行公司债券、次级债券、永续次级债券、金融债券的情况：

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	期限	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券(第二期)(品种二)	17 中金 03	145534.SH	5	2017-05-08	2022-05-08	10	5.19%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第一期)(品种二)	18 中金 02	150112.SH	3	2018-01-26	2021-01-26	10	5.70%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第二期)(品种二)	18 中金 04	150321.SH	3	2018-04-24	2021-04-24	10	4.94%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第三期)(品种二)	18 中金 06	150504.SH	3	2018-06-28	2021-06-28	10	5.30%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2020 年公司债券(第一期)(疫情防控债)	20 中金 F1	166132.SH	3+2	2020-02-26	2025-02-26	40	3.20%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2020 年公司债券(第二期)	20 中金 F2	166857.SH	3+2	2020-05-28	2025-05-28	30	2.95%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2020 年公司	20 中金 F3	167287.SH	3+2	2020-07-24	2025-07-24	30	3.80%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随	上交所

债券名称	简称	代码	期限	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
债券(第三期)								本金的兑付一起支付	
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2020 年公司债券(面向专业机构投资者)(第四期)(品种一)	20 中金 F4	177385.SH	2+1	2020-12-14	2023-12-14	25	3.85%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2020 年公司债券(面向专业机构投资者)(第四期)(品种二)	20 中金 F5	177386.SH	3+2	2020-12-14	2025-12-14	25	4.09%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司 2016 年第二期次级债券	16 中金 C2	145251.SH	5	2016-12-15	2021-12-15	34	4.60%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券(第一期)	17 中金 C1	145556.SH	5	2017-05-22	2022-05-22	6	5.39%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券(第二期)	17 中金 C2	145650.SH	5	2017-07-24	2022-07-24	15	4.98%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券(第三期)	17 中金 C3	145689.SH	5	2017-11-16	2022-11-16	15	5.50%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2018 年次级债券(第一期)	18 中金 C1	150315.SH	5	2018-04-20	2023-04-20	10	5.30%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2018 年次级债券(第二期)(品种一)	18 中金 C2	150650.SH	3	2018-08-29	2021-08-29	15	4.70%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2019 年次级债券(第一期)(品种一)	19 中金 C1	151440.SH	3	2019-04-19	2022-04-19	15	4.20%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所

债券名称	简称	代码	期限	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2019 年次级债券(第二期)	19 中金 C3	162273.SH	5	2019-10-14	2024-10-14	15	4.09%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2019 年次级债券(第三期)	19 中金 C4	162470.SH	5	2019-11-11	2024-11-11	15	4.12%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2019 年次级债券(第四期)	19 中金 C5	162645.SH	5	2019-12-05	2024-12-05	20	4.20%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2020 年次级债券(第一期)	20 中金 C1	166069.SH	5	2020-02-17	2025-02-17	15	3.85%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年永续次级债券(面向专业机构投资者)(第一期)	20 中金 Y1	175075.SH	5+N	2020-08-28	2025-08-28	50	4.64%	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	债券简称	17 中金 C2、17 中金 C3、18 中金 C1、19 中金 04、19 中金 C1、19 中金 C3、19 中金 C4、19 中金 C5、20 中金 C1、20 中金 F1、20 中金 F2、20 中金 F3、20 中金 07、20 中金 09、20 中金 11、20 中金 12、20 中金 13、20 中金 14、20 中金 G1、20 中金 G2、20 中金 G3、20 中金 G4、20 中金 G5
	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
	联系人	宋璨江
	联系电话	010-60837524
债券受托管理人	债券简称	16 中金 01、16 中金 02、16 中金 04、18 中金 C2
	名称	中银国际证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区西单北大街 110 号 7 层
	联系人	周宇清

	联系电话	010-66229138
债券受托管理人	债券简称	16 中金 C2、17 中金 03、17 中金 C1、20 中金 Y1、20 中金 F4、20 中金 F5
	名称	华泰联合证券有限责任公司
	办公地址	江苏省南京市建邺区江东中路 228 号 1 号楼 5 层
	联系人	胡淑雅
	联系电话	025-83389257
债券受托管理人	债券简称	18 中金 02、18 中金 04、18 中金 06
	名称	兴业证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号丁香国际商业中心东塔 6 楼
	联系人	王平
	联系电话	021-20370733
资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

其他说明：

 适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

截至 2020 年 12 月 31 日，公司上述债券募集资金全部用于补充公司流动资金、偿还到期或回售的公司债券及支持疫情防护防控相关业务，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立各期公开发行公司债券、非公开发行公司债券、次级债券、永续次级债券募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转及兑息、兑付资金的归集和管理。

截至 2020 年 12 月 31 日，上述募集资金已使用 480 亿元，剩余 15 亿元。

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

中诚信国际信用评级有限责任公司对 2020 年公司面向合格投资者公开发行的 7 期公司债券、1 期永续次级债券出具债券评级报告，信用等级均为 AAA（信评委函字[2020]0791D、信评委函字[2020]1259D、信评委函字[2020]1614D、信评委函字[2020]3374D、信评委函字[2020]3597D、信评委函字[2020]3927D、信评委函字[2020]4083D、信评委函字[2020]3179D）。

中诚信国际信用评级有限责任公司对公司发行的各项债券出具跟踪评级报告，信用等级维持 AAA，与上一次评级结果相比无变化（信评委函字[2020]跟踪0913）。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

1、偿债资金来源

公司债券的偿债资金主要来源于本公司日常经营所产生的利润及经营性现金流。2018、2019 和 2020 年，公司合并财务报表营业收入分别为人民币 129 亿元、人民币 158 亿元和人民币 237 亿元。良好的盈利能力为公司按期偿本付息提供有力保障。

2、信用记录良好

公司经营稳健，信用记录良好，各项风险监管指标均满足相关要求，外部融资渠道畅通。截至 2020 年 12 月 31 日，公司获得的外部授信规模超过人民币 2,500 亿元，一旦债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，公司将通过各种可行的融资方式予以解决。

3、债券持有人利益保护

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为公司债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

中信证券股份有限公司作为公司 20 中金 14、20 中金 13、20 中金 12、20 中金 11、20 中金 09、20 中金 07、20 中金 F3、20 中金 G5、20 中金 F2、20 中金 G4、20 中金 G3、20 中金 G2、20 中金 G1、20 中金 F1、20 中金 C1、19 中金 C5、19 中金 04、19 中金 C4、19 中金 C3、19 中金 C1、18 中金 C1、17 中金 C3、17 中金 C2 的债券受托管理人，中信证券股份有限公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。中信证券股份有限公司于 2020 年 6 月 30 日在上交所披露《中国国际金融股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》，于受托年度在上交所披露了相应临时受托事务报告。

兴业证券股份有限公司作为公司 18 中金 06、18 中金 05、18 中金 04、18 中金 03、18 中金 02、18 中金 01、17 中金 06、17 中金 05、17 中金 04 的债券受托管理人，兴业证券股份有限公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。兴业证券股份有限公司于 2020 年 6 月 30 日在上交所披露《中国国际金融股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》，于受托年度在上交所披露了相应临时受托事务报告。

中银国际证券股份有限公司作为公司 18 中金 C2、16 中金 04、16 中金 02、16 中金 01 的债券受托管理人，中银国际证券股份有限公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。中银国际证券股份有限公司于 2020 年 6 月 29 日在上交所披露《中国国际金融股份有限公司发行债券 2019 年度受托管理事务报告》，于受托年度在上交所披露了相应临时受托事务报告。

华泰联合证券有限责任公司作为公司 20 中金 F5、20 中金 F4、20 中金 Y1、17 中金 C1、17 中金 03、17 中金 02、17 中金 01、16 中金 C2 的债券受托管理人，华泰联合证券有限责任公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。华泰联合证券有限责任公司于 2020 年 6 月 30 日在上交所披露《中国国际金融股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》，于受托年度在上交所披露了相应临时受托事务报告。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增 减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	16,194,665,864	11,946,088,763	35.56	净利润增加
流动比率	2.43	2.41	0.74	
速动比率	2.43	2.41	0.74	
资产负债率 (%)	84.08	83.39	增加 0.69 个百分点	
EBITDA 全部债务比	7.52	7.92	-5.00	
利息保障倍数	2.34	1.93	21.78	
现金利息保障倍数	-2.10	-2.10	不适用	
EBITDA 利息保障倍数	2.50	2.08	19.88	
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

2020 年公司尚在存续期内的其他债券和债务融资工具主要包括：非公开发行公司债券、次级债券、永续次级债券、金融债券、收益凭证等，公司已按时、足额完成了各项债券和债务融资工具的兑付兑息工作，具体信息如下：

债券名称	简称	代码	起息日	到期日	发行规模(人 民币亿元)	兑付兑息 情况
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券(第二期)(品种二)	17 中金 03	145534. SH	2017-05-08	2022-05-08	10	已足额按 时付息
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第一期)(品种二)	18 中金 02	150112. SH	2018-01-26	2021-01-26	10	
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第二期)(品种二)	18 中金 04	150321. SH	2018-04-24	2021-04-24	10	
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第三期)(品种二)	18 中金 06	150504. SH	2018-06-28	2021-06-28	10	
中国国际金融股份有限公司 2016 年第二期次级债券	16 中金 C2	145251. SH	2016-12-15	2021-12-15	34	
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券(第一期)	17 中金 C1	145556. SH	2017-05-22	2022-05-22	6	
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券	17 中金 C2	145650. SH	2017-07-24	2022-07-24	15	

债券名称	简称	代码	起息日	到期日	发行规模(人民币亿元)	兑付兑息情况
(第二期)						
中国国际金融股份有限公司非公开发行2017年次级债券(第三期)	17 中金 C3	145689.SH	2017-11-16	2022-11-16	15	
中国国际金融股份有限公司非公开发行2018年次级债券(第一期)	18 中金 C1	150315.SH	2018-04-20	2023-04-20	10	
中国国际金融股份有限公司非公开发行2018年次级债券(第二期)(品种一)	18 中金 C2	150650.SH	2018-08-29	2021-08-29	15	
中国国际金融股份有限公司非公开发行2019年次级债券(第一期)(品种一)	19 中金 C1	151440.SH	2019-04-19	2022-04-19	15	
中国国际金融股份有限公司非公开发行2019年次级债券(第二期)	19 中金 C3	162273.SH	2019-10-14	2024-10-14	15	
中国国际金融股份有限公司非公开发行2019年次级债券(第三期)	19 中金 C4	162470.SH	2019-11-11	2024-11-11	15	
中国国际金融股份有限公司非公开发行2019年次级债券(第四期)	19 中金 C5	162645.SH	2019-12-05	2024-12-05	20	
中国国际金融股份有限公司非公开发行2017年公司债券(第一期)	17 中金 01	145300.SH	2017-01-20	2020-01-20	40	
中国国际金融股份有限公司非公开发行2017年公司债券(第二期)(品种一)	17 中金 02	145533.SH	2017-05-08	2020-05-08	10	
中国国际金融股份有限公司非公开发行2017年公司债券(第三期)	17 中金 04	145668.SH	2017-07-27	2020-07-27	20	已兑付
中国国际金融股份有限公司非公开发行2017年公司债券(第四期)	17 中金 05	145855.SH	2017-10-20	2020-10-20	20	
中国国际金融股份有限公司非公开发	17 中金 06	145771.SH	2017-11-21	2020-11-21	25	

债券名称	简称	代码	起息日	到期日	发行规模(人民币亿元)	兑付兑息情况
行 2017 年公司债券 (第五期)						
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券 (第一期)(品种一)	18 中金 01	150111. SH	2018-01-26	2020-01-26	10	
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券 (第二期)(品种一)	18 中金 03	150320. SH	2018-04-24	2020-04-24	5	
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券 (第三期)(品种一)	18 中金 05	150501. SH	2018-06-28	2020-06-28	10	
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2015 年第一期永续次级债券	15 中金 Y1	123064. SH	2015/5/29	2020/5/29	10	

报告期内，对于尚在存续期内的金融债券、收益凭证等其他债券和债务融资工具，公司均已按时、足额支付各项融资的本金和/或利息。

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至 2020 年 12 月 31 日，公司的银行授信对手超过 50 家，获得外部授信规模超过人民币 2,500 亿元。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

□适用 √不适用

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □不适用

报告期内，公司于 2020 年 4 月 9 日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露了《中国国际金融股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，于 2020 年 5 月 12 日披露了《中国国际金融股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，于 2020 年 8 月 10 日披露了《中国国际金融股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，于 2020 年 9 月 7 日披露了《中国国际金融股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，于 2020 年 11 月 6 日披露了《中国国际金融股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，上述新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围。

报告期内，公司于 2020 年 1 月 23 日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露了《中国国际金融股份有限公司关于全资子公司中国中金财富证券有限公司涉及重大诉讼的公告》，于 2020 年 8 月 3 日披露了《中国国际金融股份有限公司关于全资子公司中国中金财富证券有限公司涉及重大诉讼的公告》，于 2020 年 9 月 16 日披露了《中国国际金融股份有限公司关于全资子公司中国中金财富证券有限公司涉及重大诉讼的公告》，于 2020 年 11 月 23 日披露了《中国国际金融股份有限公司关于全资子公司中国中金财富证券有限公司涉及重大诉讼的公告》。上述公司子公司涉及诉讼仲裁及进展的事宜，对公司业务经营、财务状况及偿债能力无重大影响。

报告期内，公司于 2020 年 1 月 2 日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露了《中国国际金融股份有限公司首席执行官发生变动的公告》，于 2020 年 3 月 4 日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露了《中国国际金融股份有限公司关于董事及监事发生变动的公告》上述事项不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力产生重大影响，对公司董事会、监事会决议有效性没有重大影响，以上人事变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

目前，公司经营状况良好，未发生影响偿债能力的重大事项。

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告签署日期	2021年3月30日
审计机构名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	德师报(审)字(21)第 P00834 号
注册会计师姓名	文启斯、韩云飞

二、财务报表

公司财务报表及附注（附后）。

第十二节 备查文件目录

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. 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	3. 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
	4. 在其他证券市场公布的年度报告。

董事长：沈如军

董事会批准报送日期：2021 年 3 月 30 日

修订信息

适用 不适用

第十三节 证券公司信息披露

一、 公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

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	公司	《关于核准中国国际金融股份有限公司首次公开发行股票批复》	证监许可[2020]2340号	中国证监会	2020年9月24日
2	公司	《关于核准中国国际金融股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》	京证监许可[2020]12号	北京证监局	2020年5月22日
3	公司	《关于中国国际金融股份有限公司结售汇业务经营资格的批复》	汇复[2020]8号	国家外汇管理局	2020年1月2日

二、 监管部门对公司的分类结果

适用 不适用

在中国证监会对证券公司的分类评价中，2020 年公司被评为 A 类 AA 级。

中国国际金融股份有限公司

财务报表及审计报告

二零二零年十二月三十一日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 4
合并及母公司资产负债表	5 - 8
合并及母公司利润表	9 - 10
合并及母公司现金流量表	11 - 14
合并及母公司股东权益变动表	15 - 18
财务报表附注	19 - 150

审计报告

德师报(审)字(21)第 P00834 号
(第 1 页, 共 4 页)

中国国际金融股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)及其子公司(以下合称“贵集团”)的财务报表,包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中金公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于中金公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 第三层次计量的金融工具公允价值的确定

1、 事项描述

如财务报表附注十一、4 公允价值的三个层次所示,于 2020 年 12 月 31 日,贵集团第三层次计量的金融资产账面价值为人民币 183.34 亿元,对财务报表具有重要性。如财务报表附注三、32.1 及附注十一、4 所述,对于第三层次计量的金融工具公允价值评估而言,估值技术的选择以及估值技术中使用的关键假设和输入值涉及管理层运用重大会计估计。

审计报告 - 续

德师报(审)字(21)第 P00834 号
(第 2 页, 共 4 页)

三、关键审计事项 - 续

(一) 第三层次计量的金融工具公允价值的确定 - 续

1、事项描述 - 续

基于上述原因, 我们将第三层次计量的金融工具公允价值的确定作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对第三层次计量的金融工具公允价值的确定执行的审计程序主要包括:

- 测试和评价管理层与金融工具估值模型和关键输入值确定相关的关键控制的运行有效性;
- 了解管理层采用的估值模型及评价其适当性;
- 选取样本检查相关投资协议, 了解相关投资条款, 并识别与金融工具估值相关的条款;
- 选取样本检查和评估管理层采用的不可观察输入值及可观察输入值的依据及其适当性;
- 选取样本, 利用我们内部估值专家进行独立估值和敏感性分析, 与管理层的估值结果进行对比, 以评估管理层估计的合理性。

(二) 结构化主体的合并

1、事项描述

如财务报表附注十五、1.在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益所示, 截至 2020 年 12 月 31 日, 贵集团持有的纳入合并范围的结构化主体权益的账面价值为人民币 237.04 亿元, 结构化主体的合并对合并财务报表具有重要性。如财务报表附注三、32.2 及附注十五、1 所述, 在评估是否控制结构化主体时, 贵集团管理层按照企业会计准则关于“控制”的定义及相关合同条款, 综合考虑结构化主体的设立目的、贵集团拥有的相关权力、取得的投资收益和管理费收入等全部可变回报, 以及贵集团是主要责任人还是代理人等因素, 对贵集团是否控制结构化主体作出判断。上述评估涉及管理层运用重大会计估计和判断。

基于上述原因, 我们将结构化主体的合并作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对结构化主体的合并执行的审计程序主要包括:

- 测试和评价与管理层确定结构化主体的合并相关关键控制的运行有效性;
- 选取样本, 复核投资协议或服务合同, 综合考虑以下因素评估管理层对是否控制结构化主体从而确定合并范围的判断依据及其合理性:
 - 结构化主体的设立目的、主要活动及决策程序;
 - 贵集团享有的全部可变回报, 包括投资收益或管理费收入;
 - 贵集团拥有的实质性权力, 以及如何运用相关权力影响可变回报;
 - 贵集团是否作为主要责任人行使投资决策权;
- 选取样本, 检查和评价管理层对在结构化主体中享有可变回报的定量分析, 并检查定量分析所使用的数据。

审计报告 - 续

德师报(审)字(21)第 P00834 号
(第 3 页, 共 4 页)

四、其他信息

中金公司管理层对其他信息负责。其他信息包括中金公司 2020 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

中金公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估中金公司的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算中金公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中金公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。

审计报告 - 续

德师报(审)字(21)第 P00834 号
(第 4 页, 共 4 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对中金公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致中金公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就中金公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明, 并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项, 以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要, 因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项, 除非法律法规禁止公开披露这些事项, 或在极少数情形下, 如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处, 我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·上海

中国注册会计师: 文启斯
(项目合伙人)

中国注册会计师: 韩云飞

2021 年 3 月 30 日

合并资产负债表

2020年12月31日

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

资产	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金	六、1	95,816,612,005	61,453,934,518
其中：客户资金存款		51,665,739,684	40,960,387,835
结算备付金	六、2	12,295,175,160	10,963,794,052
其中：客户备付金		9,284,976,413	7,498,412,065
融出资金	六、3	33,884,813,279	23,189,950,890
衍生金融资产	六、4	12,311,263,836	4,502,204,258
存出保证金	六、5	11,768,323,935	6,502,093,854
应收款项	六、6	43,493,774,685	17,876,559,376
买入返售金融资产	六、7	18,430,697,148	14,298,936,913
金融投资：			
交易性金融资产	六、8	247,605,697,645	168,191,894,121
其他债权投资	六、9	37,212,187,524	28,985,823,339
长期股权投资	六、10	1,188,852,866	1,168,476,657
固定资产	六、11	515,198,700	511,788,283
在建工程	六、12	37,337,284	6,514,139
使用权资产	六、13	1,189,815,243	1,488,861,120
无形资产	六、14	1,386,614,294	1,397,925,896
商誉	六、15	1,582,678,646	1,582,678,646
递延所得税资产	六、16	1,787,614,365	1,089,945,732
其他资产	六、17	1,113,843,001	1,759,861,121
资产总计		<u>521,620,499,616</u>	<u>344,971,242,915</u>

合并资产负债表 - 续

2020年12月31日

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

负债及权益	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
负债			
应付短期融资款	六、19	26,492,570,465	21,240,334,869
拆入资金	六、20	34,516,414,695	24,082,382,130
交易性金融负债	六、21	42,891,549,327	26,570,318,854
衍生金融负债	六、4	24,682,534,637	6,362,192,001
卖出回购金融资产款	六、22	25,101,083,823	24,708,257,231
代理买卖证券款	六、23	70,655,180,456	48,337,872,171
代理承销证券款	六、24	-	4,477,482,000
应付职工薪酬	六、25	8,586,964,375	5,479,911,805
应交税费	六、26	1,824,341,461	1,549,150,341
应付款项	六、27	79,274,850,736	44,015,643,391
合同负债	六、28	170,928,280	339,489,435
租赁负债	六、29	1,204,859,272	1,459,994,528
应付债券	六、30	128,000,960,852	79,391,354,390
递延所得税负债	六、16	506,667,665	361,389,177
其他负债	六、31	5,896,460,578	8,063,935,157
负债合计		<u>449,805,366,622</u>	<u>296,439,707,480</u>
股东权益			
股本	六、32	4,827,256,868	4,368,667,868
其他权益工具	六、33	5,000,000,000	1,000,000,000
其中: 永续次级债券		5,000,000,000	1,000,000,000
资本公积	六、34	39,533,272,979	26,931,646,975
其他综合收益	六、35	(594,402,852)	275,124,924
盈余公积	六、36	995,576,479	736,558,479
一般风险准备	六、37	4,074,311,372	3,201,193,156
未分配利润	六、38	17,798,924,176	11,780,607,940
归属于母公司股东的权益合计		<u>71,634,939,022</u>	<u>48,293,799,342</u>
少数股东权益		<u>180,193,972</u>	<u>237,736,093</u>
股东权益合计		<u>71,815,132,994</u>	<u>48,531,535,435</u>
负债及权益总计		<u>521,620,499,616</u>	<u>344,971,242,915</u>

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第5页至第150页的财务报表已于2021年3月30日获本公司董事会批准。

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

母公司资产负债表

2020年12月31日

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

资产	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金		35,091,089,375	20,164,182,681
其中：客户资金存款		18,660,831,219	12,999,198,344
结算备付金		3,861,297,617	4,607,295,976
其中：客户备付金		2,105,076,949	2,122,398,661
融出资金		5,333,303,299	2,766,714,285
衍生金融资产		14,737,812,715	3,182,247,665
存出保证金		1,815,919,438	1,699,266,387
应收款项		31,412,045,335	9,805,193,196
买入返售金融资产		13,581,680,240	10,498,061,463
金融投资：			
交易性金融资产		126,086,149,449	73,487,881,746
其他债权投资		24,588,747,038	20,067,334,715
长期股权投资	十八、1	25,442,333,664	23,051,617,029
固定资产		360,674,129	340,069,293
使用权资产		452,276,527	612,829,845
无形资产		124,854,529	101,394,633
递延所得税资产		1,220,716,177	621,956,634
其他资产		1,985,291,079	1,507,675,861
资产总计		<u>286,094,190,611</u>	<u>172,513,721,409</u>

母公司资产负债表 - 续

2020年12月31日

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

负债及权益	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
负债			
应付短期融资款		14,992,735,169	10,106,707,969
拆入资金		22,537,987,183	13,305,797,714
交易性金融负债		1,317,838,255	2,107,270,290
衍生金融负债		16,407,248,492	3,754,090,061
卖出回购金融资产款		12,825,570,771	9,155,548,103
代理买卖证券款		20,745,017,791	10,716,008,886
代理承销证券款		-	4,477,482,000
应付职工薪酬	十八、2	5,395,956,403	3,210,354,893
应交税费		844,700,160	717,542,280
应付款项		53,268,485,146	27,858,549,005
合同负债		85,493,272	66,049,227
租赁负债		479,386,472	633,150,164
应付债券		76,109,729,253	45,033,833,803
其他负债		764,012,427	485,987,996
负债合计		225,774,160,794	131,628,372,391
股东权益			
股本		4,827,256,868	4,368,667,868
其他权益工具		5,000,000,000	1,000,000,000
其中：永续次级债券		5,000,000,000	1,000,000,000
资本公积		41,699,678,499	29,126,206,007
其他综合收益		(17,519,696)	113,040,994
盈余公积		995,576,479	736,558,479
一般风险准备		3,118,978,079	2,594,387,788
未分配利润		4,696,059,588	2,946,487,882
股东权益合计		60,320,029,817	40,885,349,018
负债及权益总计		286,094,190,611	172,513,721,409

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

合并利润表

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注	2020年度	2019年度
营业收入		23,659,525,301	15,755,274,593
手续费及佣金净收入	六、39	13,625,616,414	9,546,721,537
其中：经纪业务手续费净收入		4,610,469,371	2,978,598,591
投资银行业务手续费净收入		5,956,135,164	4,247,587,804
资产管理业务手续费净收入		1,136,194,267	754,268,033
利息净支出	六、40	(1,068,877,129)	(1,095,325,366)
其中：利息收入		5,644,871,039	4,800,188,053
利息支出		(6,713,748,168)	(5,895,513,419)
投资收益	六、41	19,047,113,627	9,783,568,477
其中：对联营企业和合营企业投资收益		(32,791,974)	60,403,081
其他收益	六、42	134,940,832	134,618,951
公允价值变动损失	六、43	(5,921,265,185)	(2,764,522,596)
汇兑(损失)/收益		(2,182,256,322)	128,163,134
其他业务收入	六、44	15,684,872	22,034,430
资产处置收益		8,568,192	16,026
营业支出		14,912,292,194	10,186,114,639
税金及附加	六、45	115,775,920	84,392,616
业务及管理费	六、46	13,822,987,232	9,938,766,920
信用减值损失	六、47	972,795,291	159,597,831
其他业务成本		733,751	3,357,272
营业利润		8,747,233,107	5,569,159,954
加：营业外收入		5,616,273	5,670,115
减：营业外支出	六、48	40,167,093	273,198,387
利润总额		8,712,682,287	5,301,631,682
减：所得税费用	六、49	1,450,542,933	1,053,804,852
净利润		7,262,139,354	4,247,826,830
按经营持续性分类：			
持续经营净利润		7,262,139,354	4,247,826,830
按所有权归属分类：			
归属于母公司股东的净利润		7,207,452,452	4,238,719,317
归属于少数股东的净利润		54,686,902	9,107,513
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(869,527,776)	314,339,087
将重分类进损益的其他综合收益：			
- 权益法下可转损益的其他综合收益		103,278	(103,278)
- 其他债权投资公允价值变动		(153,910,755)	151,999,613
- 其他债权投资信用减值准备		727,211	(2,708,951)
- 外币财务报表折算差额		(716,447,510)	165,151,703
其他综合收益的税后净额		(869,527,776)	314,339,087
综合收益总额		6,392,611,578	4,562,165,917
归属于母公司股东的综合收益总额		6,337,924,676	4,553,058,404
归属于少数股东的综合收益总额		54,686,902	9,107,513
每股收益			
基本每股收益(元/股)	六、50	1.60	0.99

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

母公司利润表

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注	2020年度	2019年度
营业收入		11,258,507,340	8,114,250,067
手续费及佣金净收入	十八、3	7,290,515,850	4,986,774,774
其中：经纪业务手续费净收入		1,738,375,787	1,176,349,822
投资银行业务手续费净收入		4,087,013,517	2,837,959,511
资产管理业务手续费净收入		1,084,206,383	696,299,634
利息净支出	十八、4	(1,408,701,782)	(1,383,105,322)
其中：利息收入		2,229,502,113	1,834,117,955
利息支出		(3,638,203,895)	(3,217,223,277)
投资收益	十八、5	5,884,957,550	5,544,184,469
其中：对联营企业和合营企业投资(损失)/收益		(21,283,365)	17,906,799
其他收益		65,444,366	40,891,475
公允价值变动损失	十八、6	(542,115,676)	(1,102,693,224)
汇兑(损失)/收益		(30,818,793)	27,962,046
其他业务收入		100,905	235,849
资产处置损失		(875,080)	-
营业支出		8,455,858,552	5,755,129,067
税金及附加		65,662,137	51,385,707
业务及管理费	十八、7	8,010,719,743	5,585,212,940
信用减值损失		379,476,672	118,530,420
营业利润		2,802,648,788	2,359,121,000
加：营业外收入		1,277,087	3,935,026
减：营业外支出		12,872,303	260,040,026
利润总额		2,791,053,572	2,103,016,000
减：所得税费用		200,873,575	62,387,973
净利润		2,590,179,997	2,040,628,027
按经营持续性分类：			
持续经营净利润		2,590,179,997	2,040,628,027
将重分类进损益的其他综合收益：			
-其他债权投资公允价值变动		(129,860,768)	49,986,560
-其他债权投资信用减值准备		(699,922)	(570,908)
其他综合收益的税后净额		(130,560,690)	49,415,652
综合收益总额		2,459,619,307	2,090,043,679

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

合并现金流量表

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量			
代理买卖证券收到的现金净额		23,055,610,235	7,019,714,725
收取利息、手续费及佣金的现金		21,023,732,814	14,413,091,638
拆入资金净增加额		10,470,965,380	15,337,519,751
收到其他与经营活动有关的现金	六、51(2)	16,940,361,099	14,561,202,171
经营活动现金流入小计		<u>71,490,669,528</u>	<u>51,331,528,285</u>
融出资金净增加额			
为交易目的而持有的金融资产净增加额		10,777,778,021	5,402,373,306
回购业务资金净减少额		45,746,365,098	27,524,642,880
支付利息、手续费及佣金的现金		3,971,441,509	18,679,329,343
支付给职工以及为职工支付的现金		4,146,737,579	3,054,359,349
支付的各项税费		7,724,206,617	6,384,425,493
支付其他与经营活动有关的现金	六、51(3)	3,064,695,179	1,516,037,086
经营活动现金流出小计		<u>17,310,022,245</u>	<u>5,874,775,052</u>
经营活动使用的现金流量净额	六、51(1)	<u>(21,250,576,720)</u>	<u>(17,104,414,224)</u>
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		39,068,118,584	45,813,119,051
取得投资收益收到的现金		819,534,578	1,005,047,284
收购子公司取得的现金及现金等价物		-	25,251,681
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额		31,576,002	1,752,207
投资活动现金流入小计		<u>39,919,229,164</u>	<u>46,845,170,223</u>
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		47,048,454,517	39,902,385,252
支付其他与投资活动有关的现金		460,252,973	490,421,396
支付其他与投资活动有关的现金		469,103,820	-
投资活动现金流出小计		<u>47,977,811,310</u>	<u>40,392,806,648</u>
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		<u>(8,058,582,146)</u>	<u>6,452,363,575</u>

合并现金流量表 - 续

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注	2020年度	2019年度
筹资活动产生的现金流量			
发行收益凭证收到的现金		63,395,882,718	64,479,473,418
发行公司债券收到的现金		55,000,000,000	6,500,000,000
发行股票募集资金净额		13,032,061,492	2,285,044,020
发行中期票据收到的现金		11,305,914,640	6,734,400,000
发行结构性票据收到的现金		10,529,132,195	10,350,739,565
发行永续次级债券收到的现金		5,000,000,000	-
发行次级债券收到的现金		3,500,000,000	9,500,000,000
发行金融债券收到的现金		-	2,500,000,000
筹资活动现金流入小计		<u>161,762,991,045</u>	<u>102,349,657,003</u>
偿还收益凭证支付的现金			
偿还收益凭证支付的现金		57,224,339,603	61,273,122,933
偿还公司债券支付的现金		19,000,000,000	3,224,000,000
偿还结构性票据支付的现金		10,773,425,640	5,822,951,719
偿还资产支持证券支付的现金		1,900,000,000	-
偿还次级债券支付的现金		1,000,000,000	2,200,000,000
偿还永续次级债券支付的现金		1,000,000,000	-
偿还租赁负债本金支付的现金		554,085,281	532,004,072
偿还中期票据支付的现金		-	3,449,400,000
分配股利或偿付利息支付的现金		4,193,836,240	4,135,124,004
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		15,431,032	-
支付其他与筹资活动有关的现金		129,280,579	36,182,940
筹资活动现金流出小计		<u>95,774,967,343</u>	<u>80,672,785,668</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>65,988,023,702</u>	<u>21,676,871,335</u>
汇率变动对现金及现金等价物的影响			
汇率变动对现金及现金等价物的影响		(625,912,988)	671,205,079
现金及现金等价物净增加额	六、51(4)	36,052,951,848	11,696,025,765
加：年初现金及现金等价物余额		71,548,525,555	59,852,499,790
年末现金及现金等价物余额	六、51(5)	<u>107,601,477,403</u>	<u>71,548,525,555</u>

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

母公司现金流量表

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量			
代理买卖证券收到的现金净额		10,026,560,793	-
收取利息、手续费及佣金的现金		9,726,017,996	6,550,153,514
拆入资金净增加额		9,255,822,829	5,173,030,992
回购业务资金净增加额		586,325,283	-
收到其他与经营活动有关的现金	十八、8(2)	6,261,029,181	11,417,886,730
经营活动现金流入小计		<u>35,855,756,082</u>	<u>23,141,071,236</u>
代理买卖证券支付的现金净额		-	486,999,161
融出资金净增加额		2,576,269,038	775,196,350
为交易目的而持有的金融资产净增加额		49,687,278,834	2,238,512,256
回购业务资金净减少额		-	23,016,472,897
支付利息、手续费及佣金的现金		1,851,164,986	1,563,671,838
支付给职工以及为职工支付的现金		4,241,038,767	3,343,387,969
支付的各项税费		1,169,120,688	629,500,088
支付其他与经营活动有关的现金	十八、8(3)	6,049,780,342	2,884,412,427
经营活动现金流出小计		<u>65,574,652,655</u>	<u>34,938,152,986</u>
经营活动使用的现金流量净额	十八、8(1)	<u>(29,718,896,573)</u>	<u>(11,797,081,750)</u>
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		19,765,033,812	35,360,471,326
取得投资收益收到的现金		869,995,280	1,439,690,438
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额		382,523	81,468
投资活动现金流入小计		<u>20,635,411,615</u>	<u>36,800,243,232</u>
投资支付的现金		26,417,153,000	29,640,181,838
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		270,705,156	267,193,828
投资活动现金流出小计		<u>26,687,858,156</u>	<u>29,907,375,666</u>
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		<u>(6,052,446,541)</u>	<u>6,892,867,566</u>

母公司现金流量表 - 续

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注	2020年度	2019年度
筹资活动产生的现金流量			
发行收益凭证收到的现金		45,747,824,718	41,378,263,418
发行公司债券收到的现金		43,000,000,000	1,500,000,000
发行股票募集资金净额		13,032,061,492	2,257,603,463
发行永续次级债券收到的现金		5,000,000,000	-
发行次级债券收到的现金		1,500,000,000	6,500,000,000
发行金融债券收到的现金		-	2,500,000,000
筹资活动现金流入小计		<u>108,279,886,210</u>	<u>54,135,866,881</u>
偿还收益凭证支付的现金		40,365,599,603	38,567,362,933
偿还公司债券支付的现金		14,000,000,000	3,224,000,000
偿还永续次级债券支付的现金		1,000,000,000	-
偿还租赁负债本金支付的现金		271,550,813	238,605,773
分配股利或偿付利息支付的现金		2,376,324,904	2,623,027,042
支付其他与筹资活动有关的现金		57,655,018	27,187,772
筹资活动现金流出小计		<u>58,071,130,338</u>	<u>44,680,183,520</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>50,208,755,872</u>	<u>9,455,683,361</u>
汇率变动对现金及现金等价物的影响		83,451,782	27,962,046
现金及现金等价物净增加额	十八、8(4)	14,520,864,540	4,579,431,223
加：年初现金及现金等价物余额		24,141,180,455	19,561,749,232
年末现金及现金等价物余额	十八、8(5)	<u>38,662,044,995</u>	<u>24,141,180,455</u>

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

合并股东权益变动表

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	归属于母公司股东的权益							少数股东权益	股东权益合计	
	股本 (附注六、32)	其他权益工具 (附注六、33)	资本公积 (附注六、34)	其他综合收益 (附注六、35)	盈余公积 (附注六、36)	一般风险准备 (附注六、37)	未分配利润 (附注六、38)			小计
2020年1月1日余额	4,368,667,868	1,000,000,000	26,931,646,975	275,124,924	736,558,479	3,201,193,156	11,780,607,940	48,293,799,342	237,736,093	48,531,535,435
本年增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	-	(869,527,776)	-	-	7,207,452,452	6,337,924,676	54,686,902	6,392,611,578
2. 股本变动										
- 发行人民币普通股 ("A股")股票	458,589,000	-	12,573,472,492	-	-	-	-	13,032,061,492	-	13,032,061,492
3. 其他权益工具变动										
- 发行永续次级债券	-	5,000,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000,000	-	5,000,000,000
- 兑付永续次级债券	-	(1,000,000,000)	-	-	-	-	-	(1,000,000,000)	-	(1,000,000,000)
4. 利润分配										
- 提取盈余公积	-	-	-	-	259,018,000	-	(259,018,000)	-	-	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	873,118,216	(873,118,216)	-	-	-
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)	-	(57,000,000)
- 向少数股东分配股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,431,032)	(15,431,032)
5. 收购少数股东权益	-	-	28,153,512	-	-	-	-	28,153,512	(93,836,612)	(65,683,100)
6. 子公司清算	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,961,379)	(2,961,379)
上述1至6项小计	458,589,000	4,000,000,000	12,601,626,004	(869,527,776)	259,018,000	873,118,216	6,018,316,236	23,341,139,680	(57,542,121)	23,283,597,559
2020年12月31日余额	4,827,256,868	5,000,000,000	39,533,272,979	(594,402,852)	995,576,479	4,074,311,372	17,798,924,176	71,634,939,022	180,193,972	71,815,132,994

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

合并股东权益变动表 - 续

2019年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	归属于母公司股东的权益							少数股东权益	股东权益合计	
	股本 (附注六、32)	其他权益工具 (附注六、33)	资本公积 (附注六、34)	其他综合收益 (附注六、35)	盈余公积 (附注六、36)	一般风险准备 (附注六、37)	未分配利润 (附注六、38)			小计
2019年1月1日余额	4,192,667,868	1,000,000,000	24,822,602,955	(39,214,163)	532,495,676	2,547,710,127	9,127,261,314	42,183,523,777	193,212,800	42,376,736,577
本年增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	-	314,339,087	-	-	4,238,719,317	4,553,058,404	9,107,513	4,562,165,917
2. 股本变动										
- 发行H股股票	176,000,000	-	2,109,044,020	-	-	-	-	2,285,044,020	-	2,285,044,020
- 非同一控制下企业合并 转入少数股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-	44,411,965	44,411,965
3. 利润分配										
- 提取盈余公积	-	-	-	-	204,062,803	-	(204,062,803)	-	-	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	653,483,029	(653,483,029)	-	-	-
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)	-	(57,000,000)
- 向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(670,826,859)	(670,826,859)	-	(670,826,859)
4. 子公司清算	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,996,185)	(8,996,185)
上述1至4项小计	176,000,000	-	2,109,044,020	314,339,087	204,062,803	653,483,029	2,653,346,626	6,110,275,565	44,523,293	6,154,798,858
2019年12月31日余额	4,368,667,868	1,000,000,000	26,931,646,975	275,124,924	736,558,479	3,201,193,156	11,780,607,940	48,293,799,342	237,736,093	48,531,535,435

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

母公司股东权益变动表

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2020年1月1日余额	4,368,667,868	1,000,000,000	29,126,206,007	113,040,994	736,558,479	2,594,387,788	2,946,487,882	40,885,349,018
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	-	(130,560,690)	-	-	2,590,179,997	2,459,619,307
2. 股本变动								
- 发行A股股票	458,589,000	-	12,573,472,492	-	-	-	-	13,032,061,492
3. 其他权益工具变动								
- 发行永续次级债券	-	5,000,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000,000
- 兑付永续次级债券	-	(1,000,000,000)	-	-	-	-	-	(1,000,000,000)
4. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	-	259,018,000	-	(259,018,000)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	524,590,291	(524,590,291)	-
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)
上述1至4小计	458,589,000	4,000,000,000	12,573,472,492	(130,560,690)	259,018,000	524,590,291	1,749,571,706	19,434,680,799
2020年12月31日余额	4,827,256,868	5,000,000,000	41,699,678,499	(17,519,696)	995,576,479	3,118,978,079	4,696,059,588	60,320,029,817

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

母公司股东权益变动表 - 续

2019年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2019年1月1日余额	4,192,667,868	1,000,000,000	27,044,602,544	63,625,342	532,495,676	2,184,133,715	2,248,003,590	37,265,528,735
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	-	49,415,652	-	-	2,040,628,027	2,090,043,679
2. 股本变动								
- 发行H股股票	176,000,000	-	2,081,603,463	-	-	-	-	2,257,603,463
3. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	-	204,062,803	-	(204,062,803)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	410,254,073	(410,254,073)	-
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)
- 向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(670,826,859)	(670,826,859)
上述1至3小计	176,000,000	-	2,081,603,463	49,415,652	204,062,803	410,254,073	698,484,292	3,619,820,283
2019年12月31日余额	4,368,667,868	1,000,000,000	29,126,206,007	113,040,994	736,558,479	2,594,387,788	2,946,487,882	40,885,349,018

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

一、基本情况

中国国际金融股份有限公司(即原中国国际金融有限公司，以下简称“本公司”)于1995年6月25日获得中国人民银行的设立批准，并于1995年7月31日领取了中华人民共和国国家工商行政管理局颁发的企合国字第000599号中华人民共和国企业法人营业执照。

于2015年6月1日，本公司改制为股份有限公司。为改制上市目的，本公司以2014年12月31日为评估基础日进行了资产评估。财政部于2015年5月核准了北京中企华资产评估有限责任公司(以下简称“中企华”)出具的《中国国际金融有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告书》(中企华评报字[2015]第1049号)，本公司经核准的净资产评估值为人民币810,086.58万元，评估增值为人民币229,489.50万元。根据财政部批准的国有股权管理方案，股份公司设立后的总股本设置为166,747.30万股，每股面值人民币1元，折股比例为20.583886%，注册资本为人民币1,667,473,000元。

本公司于2015年11月9日在香港联合交易所有限公司主板挂牌上市(股票代码为：3908)，全球发售完成且行使超额配售权后，本公司的注册资本和股本增加到人民币2,306,669,000元。

本公司于2017年3月以向中央汇金投资有限责任公司(以下简称“汇金”)发行1,678,461,809股内资股作为对价完成对中国中金财富证券有限公司(原中国中投证券有限责任公司，以下简称“中金财富”)100%控股合并。内资股发行完成后，本公司的注册资本和股本增加到人民币3,985,130,809元。

本公司于2018年3月向Tencent Mobility Limited发行207,537,059股H股新股。发行完成后，本公司的注册资本和股本增加到人民币4,192,667,868元。

本公司于2019年10月完成一般性授权配售发行176,000,000股H股新股。发行完成后，本公司的注册资本和股本增加到人民币4,368,667,868元。

本公司于2020年11月2日在上海证券交易所主板挂牌上市(股票代码为：601995)，完成首次公开发行458,589,000股A股股票，本公司的注册资本和股本增加到人民币4,827,256,868元。

本公司统一社会信用代码为91110000625909986U，注册地址为北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27、28层。于2020年12月31日，本公司共设有23家证券营业部和7家分公司。本公司下设子公司的情况参见附注四、1。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营范围为：从事投资银行业务、股票业务、固定收益业务、资产管理业务、私募股权业务、财富管理业务及其他业务活动。

二、财务报表编制基础

编制基础

本集团执行中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定(2014年修订)》(证监会公告[2014]54号)、《证券公司年度报告内容与格式准则(2013年修订)》(证监会公告[2013]41号)及《证券公司财务报表附注编制的特别规定(2018)》(会计部函[2018]590号)披露有关财务信息。

二、 财务报表编制基础 - 续

持续经营

本集团对自 2020 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、 主要会计政策和主要会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

2. 会计期间

本集团的会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 记账本位币及列报货币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用人民币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表进行了折算(参见附注三、6)。

4. 会计政策和会计估计变更的说明

4.1 会计政策变更及影响

财政部于 2019 年发布了经修订的《企业会计准则解释第 13 号》(以下简称“解释第 13 号”)，自 2020 年 1 月 1 日起施行。采用解释第 13 号对本集团财务状况和经营成果未产生重大影响。

除以上颁布以及修订的企业会计准则以外，本年度本集团其余主要会计政策未发生变更。

4.2 会计估计变更及影响

本年度本集团主要会计估计未发生变更。

5. 企业合并及合并财务报表

5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

5. 企业合并及合并财务报表 - 续

5.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产(包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数，则确认为商誉；如为负数，则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

5.3 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司(包括结构化主体，下同)。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

如子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并当期财务报表时，按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益，于合并时抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

6. 外币业务和外币财务报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率的近似汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价或根据公布的外汇牌价套算的汇率。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的，与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

6. 外币业务和外币财务报表折算 - 续

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润，年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

7. 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 金融工具

8.1 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收款项外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于按照附注三、24 的会计政策初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项，本集团按照根据附注三、24 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

8.2 金融资产的分类和后续计量

8.2.1 金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

如本集团改变管理金融资产的业务模式，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类。除前述改变管理金融资产业务模式的情况外，金融资产在初始确认后不得进行重分类。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2.1 金融资产的分类 - 续

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被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，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：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

8.2.2 金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2 金融资产的分类和后续计量 - 续

8.2.2 金融资产的后续计量 - 续

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

8.3 金融负债的分类和后续计量

本集团将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及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和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。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关及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由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益外，产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

8.4 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.5 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

8.6 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资)之和。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

8.7 金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括交易性金融资产以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期间为本集团面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.7 金融资产的减值 - 续

预期信用损失的计量 - 续

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于按照附注三、24 的会计政策初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收款项外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，债务人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低债务人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化；
- 对债务人实际或预期的内部评级是否下调；
- 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响；
- 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化；
- 实际或预期增信措施有效性发生重大不利变化；
- 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.7 金融资产的减值 - 续

信用风险显著增加 - 续

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

本集团判断信用风险是否显著增加的因素包括逾期天数、评级信息、评级变化以及其他可揭示该项资产面临信用风险减值损失严重性的信息。

如果逾期超过(含)30日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过(含)30日，信用风险仍未显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

如果逾期超过(含)90日，则本集团推定金融资产已发生信用减值，除非本集团有合理且有依据的信息，表明以更长的逾期时间作为信用减值标准更为恰当。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.8 衍生工具和嵌入衍生工具(非套期工具)

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独的衍生金融工具处理：

- 嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不紧密相关；
- 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义；
- 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

8.9 权益工具

权益工具指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的剩余资产中的权益的合同。本集团发行权益工具所收对价扣除交易费用后计入权益。本集团就回购本身权益工具支付的对价及交易费用从权益中扣除。

9. 买入返售和卖出回购金融资产

买入返售金融资产的标的资产不予确认，支付款项作为买入返售金融资产于资产负债表中列示，并按照摊余成本计量。

卖出回购金融资产的标的资产仍在资产负债表内确认，并按适用的会计政策计量。收到的资金在资产负债表内作为卖出回购金融资产款列示，并按照摊余成本计量。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，相应确认为利息收入和利息支出。

买入返售金融资产的初始成本减去减值准备在资产负债表内列示。本集团按照附注三、8.7 的原则对买入返售金融资产计提减值准备。

10. 融出资金和融出证券

本集团对融资业务所融出的资金确认应收债权，作为融出资金列示并确认相应利息收入；对融券业务购入的金融资产在融出后在资产负债表中不终止确认，按照附注三、8 金融资产的相关规定进行会计处理，同时确认当期损益。

本集团按照附注三、8.7 的原则对融出资金计提减值准备。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

11. 套期会计

套期会计方法，是指本集团将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益(或其他综合收益)以反映风险管理活动影响的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本集团将使本集团面临公允价值变动风险的已发行固定利率债券指定为被套期项目。

套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的衍生工具。

套期同时满足下列条件的，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动；
- 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；
- 套期关系的套期比率，等于本集团实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估，分析在套期剩余期限内预期将影响套期关系的套期无效部分产生的原因。本集团在资产负债表日及相关情形发生重大变化将影响套期有效性要求时对套期关系进行评估。

公允价值套期

公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。

对于套期工具公允价值变动形成的利得或损失，本集团将其确认为当期损益；被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当本集团发生下列情形之一的，终止运用套期会计：

- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标；
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位；
- 套期关系不再满足企业会计准则所规定的运用套期会计方法的其他条件。

在适用套期关系再平衡的情况下，本集团首先考虑套期关系再平衡，然后评估套期关系是否满足企业会计准则所规定的运用套期会计方法的条件。终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

12. 长期股权投资

12.1 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按照附注三、5 进行处理。

在本公司个别财务报表中，对本公司设立形成的子公司，以投入成本作为初始投资成本。对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。

在个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有子公司宣告分派的现金股利或利润确认当期投资收益。本公司对子公司的投资按照成本减去减值准备(参见附注三、20.2)后在资产负债表内列示。

12.2 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

在确定能否对被投资单位实施共同控制或施加重大影响时，本集团通常考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

在取得对合营企业和联营企业投资时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

12. 长期股权投资 - 续

12.2 对合营企业和联营企业的投资 - 续

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括： - 续

- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动(以下简称“其他所有者权益变动”)，本集团按照应享有或应分担的份额计入所有者权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，本集团按照附注三、20.2的原则计提减值准备。

13. 固定资产

固定资产指本集团为提供劳务或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产按照成本进行初始计量。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备(参见附注三、20.2)在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在当期损益中确认。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

13. 固定资产 - 续

本集团对固定资产在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件，各类固定资产的使用寿命、净残值率和年折旧率分别为：

	<u>使用寿命</u>	<u>净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
办公设备	2 - 5 年	0% - 10%	18% - 50%
家具及其他设备	3 - 5 年	0% - 10%	18% - 33.33%
运输工具	3 - 5 年	0% - 10%	18% - 33.33%
房屋及建筑物	20 - 35 年	3% - 5%	2.71% - 4.85%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、净残值和折旧方法进行复核。

14. 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

15. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

本集团作为承租人的具体会计政策如下：

15.1 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

为简化处理，本集团选择不分拆合同包含的租赁和非租赁部分，而将各租赁部分及与其相关的非租赁部分分别合并为租赁进行会计处理。

15.2 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本集团发生的初始直接费用；
- 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

15. 租赁 - 续

15.2 使用权资产 - 续

本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照附注三、20.2的原则来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

本集团在资产负债表中单独列示使用权资产。

15.3 可退回的租赁押金

本集团支付的可退回的租赁押金按照附注三、8.1的规定，初始确认时按照公允价值计量。初始确认时公允价值与名义金额的差额视为额外的租赁付款额并计入使用权资产的成本。

15.4 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 本集团合理确定将行使购买选择权时，该选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

15. 租赁 - 续

15.5 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对房屋建筑物的短期租赁以及低价值资产，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

15.6 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

16. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

17. 无形资产

无形资产按照成本进行初始计量。无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备(参见附注三、20.2)在资产负债表内列示。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核。

对于使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

自行开发及外购软件的摊销年限为 3 - 5 年，商标权和中国大陆的交易席位费的摊销年限为 10 年。土地使用权的摊销年限为 40 年。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

17. 无形资产 - 续

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

18. 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备(参见附注三、20.2)在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

19. 长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。长期待摊费用以成本减累计摊销及减值准备(参见附注三、20.2)在资产负债表内列示。

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。

20. 资产减值准备

20.1 金融资产的减值

本集团对金融资产的减值政策参见附注三、8.7。

20.2 其他资产的减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 长期股权投资
- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 商誉
- 长期待摊费用

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

20. 资产减值准备 - 续

20.2 其他资产的减值 - 续

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产和商誉进行减值测试。本集团依据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

本集团以单项资产为基础估计其可收回金额。对于难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合，下同)的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21. 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式报酬或补偿。除辞退福利外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

21.1 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

21.2 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是本集团职工按照中国有关法规要求参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

21.3 其他长期职工福利

本集团的长期职工福利的负债为职工于当前及以往期间提供服务所赚取的未来报酬的现值。其他长期职工福利后续计量所产生的变动计入当期损益。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

21. 职工薪酬 - 续

21.4 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

22. 所得税

本集团除了将与直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项有关的所得税影响计入所有者权益外，当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣暂时性差异的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

23. 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及该义务的有关金额能够可靠地计量，则本集团确认预计负债。在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

24. 收入确认

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 本集团履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该服务的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该服务等。

本集团已向客户转让服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值(参见附注三、8.7)。本集团拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让服务的义务作为合同负债列示。

与本集团确认收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

24.1 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

24. 收入确认 - 续

24.2 投资银行业务收入及投资咨询业务收入

证券承销业务收入及保荐业务收入在本集团已履行完毕承销与保荐合同内的责任义务时确认。

依据服务的性质和合同条款，财务顾问业务收入及投资咨询业务收入将根据集团履行义务的表现逐步确认或于全部服务完成时一次确认。

24.3 资产管理业务收入及基金管理业务收入

资产管理业务收入及基金管理业务收入包括基于管理资产规模而计算的定期管理费和业绩报酬，本集团在已确认的累计收入金额基本不会发生重大转回的基础上，于履行义务时逐步确认。

24.4 利息收入

利息收入以实际利率法于损益确认。以摊余成本计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，如果未发生信用减值，实际利率法适用于资产的总账面金额。如果已发生信用减值，实际利率法适用于资产的摊余成本(计入减值后净额)。

实际利率法指于年内按金融资产或金融负债的实际利率计算其摊余成本及分配利息收入或利息费用的方法。实际利率指将金融工具在预计存续期间(或适用的更短期间)内的未来现金流量，折现至金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。计算实际利率时，本集团考虑金融工具的所有合约条款(如提前还款、看涨期权及类似期权)，但不考虑未来信用损失。计算实际利率包括合约订约各方所支付或收取的属于实际利率组成部分的所有费用、交易费用及其他所有折价或溢价。

25. 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

26. 支出确认

26.1 利息支出

利息支出是对金融负债采用实际利率法计算确定的。

26.2 其他支出

其他支出按权责发生制原则确认。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

27. 永续债

本集团根据所发行的永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

本集团对于其发行的应归类为权益工具的永续债，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回永续债的，按赎回价格冲减权益。

28. 一般风险准备

本公司及本公司子公司中金财富根据财政部颁布的《金融企业财务规则》(中华人民共和国财政部令第 42 号)及其实施指南(财金[2007]23 号)(以下简称“财金[2007]23 号”)的规定，以及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)制定的《证券公司年报监管工作指引》的要求，按当年税后利润的 10%提取一般风险准备。

此外，根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》(证监会令[第 94 号])(以下简称“证监会令第 94 号”)的要求，本公司作为基金托管人应当每月从公募基金托管费收入中计提一般风险准备，计提比例不得低于公募基金托管费收入的 2.5%。风险准备金余额达到上季末托管公募基金资产净值的 0.25%时可以不再提取。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》(证监会公告[2018]39 号)的要求，证券公司应当遵照公募基金相关法律法规管理运作大集合产品。因此，本公司及子公司中金财富对大集合资产管理业务按照公募基金的有关规定提取一般风险准备金。

本公司子公司中金期货有限公司(以下简称“中金期货”)、中金基金管理有限公司(以下简称“中金基金”)和中投天琪期货有限公司(以下简称“天琪期货”)依据财金[2007]23 号的要求，按税后利润弥补以前年度亏损后的 10%提取一般风险准备金。

根据证监会令第 94 号的规定，本公司子公司中金基金按照不低于基金管理费收入的 10%从税后利润中提取一般风险准备，其余额达到基金资产净值的 1%时可以不再提取。根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(证监会公告[2017]12 号)，同一管理人采用摊余成本法进行核算的货币市场基金的月末资产净值合计超过该基金管理人风险准备金月末余额的 200 倍的，风险准备金计提比例提高至 20%以上。

29. 交易风险准备

本公司及本公司子公司中金财富根据《中华人民共和国证券法》的规定提取交易风险准备，用于弥补证券交易的损失。根据证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的要求，交易风险准备按不低于当年税后利润的 10%提取。本公司及本公司子公司中金财富按当年税后利润的 10%提取交易风险准备。

30. 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

31. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，业务分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

32. 重大会计估计及会计判断

在编制财务报表过程中，管理层会针对未来不确定事项作出判断、估计和假设。这些判断、估计和假设会影响会计政策的应用以及资产、负债、收入及支出的列报金额。实际情况可能与这些估计不同。

32.1 金融工具的公允价值

没有交易活跃的市场可提供报价的金融工具需要采用估值技术确定公允价值。估值技术包括采用市场的最新交易信息、参考类似的金融工具现行的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型。估值技术在使用前需经过验证和调整，以确保估值结果反映实际市场状况。本集团制定的估值模型尽可能多地采用市场信息并尽量少采用本集团特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理层进行估计(例如交易对手风险、风险相关系数等)。本集团定期审阅上述估计和假设，必要时进行调整。尽管本集团将该等估值视为最佳估计，持续存在的新冠肺炎疫情已造成更大的市场波动性并可能进一步导致被投资者或发行人业务中断，该因素可能导致本年度估值方面更高程度的不确定性。

32.2 结构化主体的合并

评估本集团是否控制被投资方时须考虑所有事实及情况。控制原则包括三项要素：a.拥有对被投资方的权力；b.通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；c.有能力运用对被投资方的权力影响该等回报。如有事实及情况反映上述三项控制要素其中一项或多项有变，本集团会重新评估是否仍控制被投资方。

对于结构化主体，本集团会评估其所持投资(如有)连同其报酬是否使其从该结构化主体中获得重大可变回报进而表明本集团为主要责任人。倘本集团为主要责任人，则结构化主体应予以合并。

32.3 商誉的减值

无论是否存在减值迹象，本集团至少每年年度终了对商誉估计其可收回金额，进行减值测试。

资产(或资产组)的可收回金额以其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值孰高确定。评估预计未来现金流量的现值时，须就资产售价、相关运营收入和支出及计算现值所用折现率作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关数据，包括基于合理有据的假设估计其售价及相关运营收入和支出。倘若实际未来现金流量低于预期，或事实和情况发生变化导致未来现金流量下降或折现率上升，则可能导致重大减值损失或进一步的减值损失。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

32. 重大会计估计及会计判断 - 续

32.4 金融资产的减值

对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为(例如，客户违约的可能性及相应损失)。根据企业会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

- 判断信用风险显著增加的标准；
- 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- 针对不同类型的产品，在计量预期信用损失时确定需要使用的前瞻性信息和权重。

32.5 所得税

确定所得税涉及对某些交易未来税务处理的判断。本集团慎重评估各项交易的税务影响，并计提相应的所得税准备。本集团定期根据税收法规重新评估这些交易的税务影响。

在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异时，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，并以预期收回该资产期间的适用所得税税率为基础计算并确认相关递延所得税资产。本集团需要运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，并根据现行的税收政策及其他相关政策对未来的适用所得税税率进行合理的估计和判断，以决定应确认的递延所得税资产的金额。如果未来期间实际产生的利润的时间和金额或者实际适用所得税税率与管理层的估计存在差异，该差异将对递延所得税资产的金额产生影响。

四、 企业合并及合并财务报表

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：

被投资单位名称	注	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
<u>以下为直接持股的子公司：</u>											
中国国际金融(香港)有限公司(“中金香港”)		香港	海外投资控股业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金资本运营有限公司(“中金资本”)		北京	直接投资业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金浦成投资有限公司(“中金浦成”)		上海	金融工具投资业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金基金		北京	基金管理业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金私募股权投资管理有限公司	注 2	上海	直接投资业务	100%	不适用	-	不适用	100%	不适用	-	不适用
<u>以下为间接持股的子公司：</u>											
中金佳成投资管理有限公司(“中金佳成”)		北京	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金智德股权投资管理有限公司(“中金智德”)		上海	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金祺智(上海)股权投资管理有限公司		上海	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金祺德(上海)股权投资管理有限公司		上海	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金启元国家新兴产业私募创业投资基金管理有限公司		武汉	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金瑞德(上海)股权投资管理有限公司		上海	直接投资业务	-	-	70%	70%	-	-	70%	70%
中金正祥(上海)股权投资管理中心(有限合伙)		上海	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中国国际金融香港证券有限公司		香港	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Financial Products Ltd.		英属维京群岛	金融产品投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中国国际金融香港资产管理有限公司		香港	资产管理业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China International Capital Corporation (Singapore) Pte. Limited		新加坡	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China International Capital Corporation (UK) Limited		英国	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China International Capital Corporation (USA) Holdings Inc.		美国	投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC US Securities, Inc.		美国	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

四、 企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下： - 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司： - 续

被投资单位名称	注	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
CICC US Securities (Hong Kong) Limited		香港	证券业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Management (USA), Inc.		美国	资产管理业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中国国际金融香港期货有限公司		香港	期货经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Wealth Management Holdings Ltd.		英属开曼群岛	投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Investors KKR NA XI GP, Ltd.		英属开曼群岛	资产管理业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Active Global Investments Holding Limited		英属开曼群岛	投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Customer Trading Limited		香港	证券交易业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Financial Trading Limited		香港	证券交易业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Group Company Limited		英属维京群岛	投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Sun Company Limited		英属维京群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Perpetual Treasure Investment Management Ltd.		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investment Management Ltd.		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Profit Insight Limited		香港	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
天津佳成投资管理有限公司		天津	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Management Co. Ltd.		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Advisory Company Limited		香港	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Growth Capital Fund GP, Ltd.		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Growth Capital Fund GP, L.P.		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金启源(厦门)股权投资有限公司	注 3	厦门	直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中金启鑫(厦门)股权投资有限公司	注 3	厦门	直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%

四、 企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下： - 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司： - 续

被投资单位名称	注	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
Fintech Investment Co. Ltd.		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金佳合(天津)股权投资基金管理有限公司		天津	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金佳盟(天津)股权投资基金管理有限公司		天津	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG Holding Ltd.		英属开曼群岛	投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investments Ltd.		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG Cayman Ltd		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG HK Limited		香港	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG LP		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
深圳中金恒辰投资管理有限公司		深圳	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
深圳中金恒润股权投资基金管理有限公司	注 3	深圳	直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
CICC Evergreen Fund GP Ltd.		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Investment Holding Co., Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Investment (Hong Kong) Limited		香港	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Healthtech One Investment Co. Limited	注 4	香港	直接投资业务	-	-	12%	100%	-	-	-	100%
Healthtech Two Investment Co. Limited		香港	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Wealth Investment Limited		香港	证券业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
绿汇(上海)股权投资管理有限公司		上海	直接投资业务	-	-	70%	70%	-	-	70%	70%
中金浦泰投资管理有限公司		上海	资产管理业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
置展(上海)创业投资中心(有限合伙)		上海	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited		英属维京群岛	债券发行	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

四、 企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下： - 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司： - 续

被投资单位名称	注	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
祺瀚(上海)投资管理有限公司		上海	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Hong Kong Finance (Cayman) Limited		英属开曼群岛	融资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Wealth Investment Management Limited		英属开曼群岛	证券业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PWHK Advisor Limited		香港	证券业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Ehealthcare Investment GP, Ltd		英属维京群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金瑞德(天津)资产管理合伙企业(有限合伙)	注 3	天津	直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中金祺瓴(上海)股权投资中心(有限合伙)		上海	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Capital (Cayman) Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
天津佳轩投资中心(有限合伙)		天津	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Silicon Valley Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Global Bridge Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金启誉(苏州)股权投资基金管理有限公司		常熟	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Ehealthcare Investment Limited		英属维京群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Prosper Sun Limited		英属开曼群岛	证券业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC FICC Holding Limited		英属维京群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
FICC YMT Limited		英属维京群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFM HK Limited		香港	投资咨询业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Credit GP Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investment Holding Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investment Cayman Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investment GP Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

四、 企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下： - 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司： - 续

被投资单位名称	注	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
CICC Alternative Investment LP		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
宁波日星投资管理有限公司		宁波	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金康智(宁波)股权投资管理有限公司		宁波	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
宁波梅山保税港区中金瑞祥投资管理有限公司		宁波	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Real Estate GP Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Zhide One Investment Co. Limited		香港	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Zhide Two Investment Co. Limited		英属维京群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Zhide GP Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Global Bridge CBT Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Zhide EV GP Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金豫盛(厦门)投资管理有限公司		厦门	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Funds Management Ltd.		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Capital Real Estate Fund Management Co. Ltd.		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFM Cayman Ltd		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFM LP		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金坤罡(厦门)股权投资有限公司		厦门	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
宁波梅山保税港区中金瀚德股权投资管理有限公司		宁波	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
宁波梅山保税港区中金慧芯股权投资管理有限公司		宁波	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
宁波梅山保税港区中金慧能股权投资管理有限公司		宁波	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
厦门中金启耀投资合伙企业(有限合伙)		厦门	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

四、 企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下： - 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司： - 续

被投资单位名称	注	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
中金津和(天津)股权投资管理有限公司	注 3	天津	直接投资业务	-	-	-	90%	-	-	-	90%
China World Investment Limited		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金文化产业投资(厦门)有限公司	注 3	厦门	直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中金文化产业股权投资基金管理(厦门)有限公司	注 3	厦门	直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
厦门中金誉鑫投资管理有限公司		厦门	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金启盛(广州)投资有限公司		广州	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金启东股权投资(厦门)有限公司	注 3	厦门	直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
CICC Biopharma GP Limited		英属开曼群岛	投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Global Industrial Fund Limited		英属开曼群岛	投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Sail-Regal Co. Ltd		英属开曼群岛	境外投资	-	-	80%	80%	-	-	80%	80%
CICC Private Equity GP Limited.		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Blue Fortune Limited	注 3	英属开曼群岛	境外投资	-	-	-	100%	-	-	-	100%
CICC Artificial Intelligence Limited		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Global Industry and Infrastructure Fund Limited		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Industrial Fund A Limited		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Industrial Fund B Limited		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Rock Technology Limited		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Hero Limited		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Sail-Sunshine Co. Ltd.		英属开曼群岛	境外投资	-	-	80%	80%	-	-	80%	80%
Sailing Co. Ltd.		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

四、 企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下： - 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司： - 续

被投资单位名称	注	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
CICC Capital Real Estate Holdings Co. Ltd.		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Synergy Investment Co. Ltd.	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Healthcare Investment Management Limited	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Capital Healthcare Investment Management Limited	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Healthcare Limited	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Equity II GP Limited	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
厦门中金启桥投资合伙企业(有限合伙)	注 1	厦门	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC CAPITAL (USA) INC.	注 1	美国	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Transpacific Limited	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Transpacific Investment Management Limited	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Capital Transpacific Investment Management Limited	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Novo Developments Soci é t é à responsabilité limitée	注 1	卢森堡	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Demeter Partners Ltd	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中国国际金融日本株式会社	注 2	日本	投资银行业务	-	不适用	100%	不适用	-	不适用	100%	不适用

注 1： 这些子公司为自 2019 年度开始纳入合并财务报表范围的子公司。

注 2： 这些子公司为自 2020 年度开始纳入合并财务报表范围的子公司。

注 3： 这些子公司已于 2020 年清算并办理注销。

注 4： 该子公司已于 2020 年处置部分股权，导致本集团丧失对其控制权，不再纳入合并范围。

四、 企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下： - 续

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司：

被投资单位名称	注	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
<u>以下为直接持股的子公司：</u>											
中金期货		西宁	期货经纪业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金财富		深圳	投资银行及证券经纪业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
<u>以下为间接持股的子公司：</u>											
中投瑞石投资管理有限责任公司		深圳	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中投证券(香港)金融控股有限公司(“中投香港金控”)	注 2	香港	投资控股业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中投证券投资有限公司		北京	金融产品投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
天琪期货	注 4	深圳	期货经纪业务	-	-	100%	80%	-	-	100%	80%
深圳前海中投天琪资本管理有限公司	注 4	深圳	直接投资业务	-	-	100%	80%	-	-	100%	80%
中投长春创业投资基金管理有限公司		长春	直接投资业务	-	-	51%	51%	-	-	51%	51%
中投侨融(北京)投资基金管理有限公司	注 3	北京	直接投资业务	-	-	-	51%	-	-	-	51%
中投证券国际期货研究有限公司	注 2	香港	期货研究咨询业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中投证券前海投资咨询(深圳)有限公司	注 2	深圳	项目投资及投资管理业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中投证券国际经纪有限公司	注 2	香港	证券经纪业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中投证券国际资产管理有限公司	注 2	香港	资产管理业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中投证券国际融资有限公司	注 2	香港	投资银行业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中投证券国际期货有限公司	注 2	香港	期货经纪业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中投证券国际财务有限公司	注 2	香港	证券保证金融资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中投证券国际资本有限公司	注 2	香港	直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中投证券国际外汇有限公司	注 2	香港	外汇交易业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中投证券国际研究有限公司	注 2	香港	证券研究咨询业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
Ciccjazi Holdings Limited		英属维京群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

四、 企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下： - 续

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司： - 续

被投资单位名称	注	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
CICC Securities (HK) Limited		香港	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Oceanfront Investments V Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Financial Holdings Limited		英属维京群岛	投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Commodity Trading Limited		英属维京群岛	商品交易业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Deutschland GmbH		德国	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金前海(深圳)私募股权基金管理有限公司 (“中金前海”)	注 1	深圳	直接投资业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
中金前海(深圳)股权投资基金管理有限公司	注 1	深圳	直接投资业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
深圳前海金桥高成长壹号基金中心(有限合伙)	注 1	深圳	直接投资业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
深圳市中金前海睿麟基金管理中心(有限合伙)	注 1	深圳	直接投资业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
Qian Hai Golden Bridge Co., Ltd.	注 1	香港	直接投资业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
Qian Hai Golden Bridge Management Ltd.	注 1	英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
Qianhai Golden Bridge Beta Co., Ltd.	注 1	英属维京群岛	直接投资业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%

注 1： 这些子公司为自 2019 年度开始纳入合并财务报表范围的子公司。

注 2： 这些子公司已于 2020 年出售，不再纳入合并范围。

注 3： 该子公司已于 2020 年清算并办理注销。

注 4： 2020 年度本公司之全资子公司中金财富收购天琪期货 20% 少数股东权益，天琪期货成为中金财富之全资子公司，同时本公司对天琪期货的全资子公司深圳前海中投天琪资本管理有限公司的持股比例、表决权比例也随之变化。

四、 企业合并及合并财务报表 - 续

2. 纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体

本集团纳入合并范围的结构化主体信息披露于附注十五、1。

3. 合并范围发生变动的说明

3.1 新设子公司

于 2020 年度及 2019 年度，本公司的全资子公司设立若干下属子公司，披露于附注四、1。本公司管理层认为本公司对这些新设立的子公司具有实际控制，故采用长期股权投资成本法进行核算，并将其纳入合并范围。于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，合并该等新设子公司的财务报表对本集团的财务状况及经营成果无重大影响。

3.2 子公司减少

(1) 于 2020 年度及 2019 年度，本公司全资子公司的若干下属子公司清算注销、退伙或处置，披露于附注四、1。

(2) 本公司之子公司中金财富与东吴证券(香港)金融控股有限公司和东吴证券股份有限公司于 2019 年 6 月签订《关于买卖中投证券(香港)金融控股有限公司全部已发行股本的股份购买协议》，该交易对价为港币 4.79 亿元，该股权转让于 2019 年 9 月获证监会无异议备案，并于 2020 年 1 月获香港证券及期货事务监察委员会批准。扣除交易费用及相关税费后，中金财富于 2020 年 2 月 18 日收到股权转让款共计港币 4.78 亿元，并转让持有的 100.00% 股权。中投香港金控 2019 年度的净亏损为人民币 0.57 亿元，于 2019 年 12 月 31 日的总资产人民币 15.04 亿元，净资产人民币 2.34 亿元。截至 2020 年 12 月 31 日，中金财富处置上述股权产生投资收益为人民币 2.14 亿元，处置股权现金净流出额人民币 4.69 亿元。出售中投香港金控事宜对本集团 2020 年度经营业绩和 2020 年 12 月 31 日的财务状况无重大影响。

3.3 合并结构化主体

本集团考虑对结构化主体是否存在控制时，基于本集团的决策范围、结构化主体其他方的权力和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团是主要责任人还是代理人。对于上述纳入合并范围的结构化主体，本集团作为主要责任人身份行使投资决策权，且本集团所享有的可变回报在结构化主体总回报中占比较大，因此将其纳入合并范围。由于以上考虑因素变动，导致每个会计期间纳入合并范围的结构化主体发生变动。于 2020 年 12 月 31 日，共有 128 个结构化主体纳入本集团财务报表的合并范围(2019 年 12 月 31 日：76 个)。本集团在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益信息参见附注十五、1。

五、 税项

1. 增值税及附加

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)的规定,本公司及中国境内子公司主要适用的与提供服务相关的税金为增值税,主要按应税收入的6%计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税。本公司及中国境内子公司主要按已缴纳增值税的7%、3%及2%分别缴纳城市维护建设税、教育费附加及地方教育附加。

根据财政部和国家税务总局2017年6月30日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》,资产管理产品管理人运营资产管理产品过程中发生增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税,通知自2018年1月1日起实施。对资产管理产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资产管理产品管理人以后月份增值税应纳税额中抵减。

2. 所得税

本公司及中国境内子公司适用《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》和《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》(国家税务总局公告[2012]57号),2020年度法定税率为25%(2019年度:25%)。

本公司在中国香港的子公司2020年度适用的所得税税率为16.5%(2019年度:16.5%)。其他境外的子公司按当地规定缴纳所得税。

六、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 按类别列示:

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
库存现金	139,386	227,924
银行存款	95,706,534,714	61,330,713,269
其中: 客户存款	51,654,067,435	40,952,518,234
公司存款	44,052,467,279	20,378,195,035
其他货币资金	30,028,676	70,010,500
小计	<u>95,736,702,776</u>	<u>61,400,951,693</u>
加: 计提利息	80,077,737	53,277,383
减: 减值准备	(168,508)	(294,558)
合计	<u><u>95,816,612,005</u></u>	<u><u>61,453,934,518</u></u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示：

	2020年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
库存现金：			
人民币	21,623	1.00000	21,623
美元	14,350	6.52490	93,632
港币	6,904	0.84164	5,811
其他(注)			18,320
小计			<u>139,386</u>
客户资金存款：			
人民币	37,097,018,477	1.00000	37,097,018,477
美元	524,342,740	6.52490	3,421,283,944
港币	5,790,417,617	0.84164	4,873,447,083
其他(注)			165,749,510
小计			<u>45,557,499,014</u>
客户信用资金存款：			
人民币	6,096,568,421	1.00000	6,096,568,421
小计			<u>6,096,568,421</u>
客户存款合计			<u>51,654,067,435</u>
公司自有资金存款：			
人民币	29,931,784,802	1.00000	29,931,784,802
美元	1,545,429,022	6.52490	10,083,769,826
港币	3,773,540,410	0.84164	3,175,962,551
其他(注)			371,163,476
小计			<u>43,562,680,655</u>
公司信用资金存款：			
人民币	489,786,624	1.00000	489,786,624
小计			<u>489,786,624</u>
公司存款合计			<u>44,052,467,279</u>
银行存款合计			<u>95,706,534,714</u>
其他货币资金：			
人民币	30,028,676	1.00000	30,028,676
小计			<u>30,028,676</u>
加：计提利息			80,077,737
减：减值准备			(168,508)
合计			<u>95,816,612,005</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示： - 续

	2019年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
库存现金：			
人民币	79,184	1.00000	79,184
美元	15,187	6.97620	105,948
港币	33,991	0.89578	30,448
其他(注)			12,344
小计			<u>227,924</u>
客户资金存款：			
人民币	33,001,573,067	1.00000	33,001,573,067
美元	326,546,675	6.97620	2,278,054,914
港币	3,014,170,883	0.89578	2,700,033,994
其他(注)			94,878,261
小计			<u>38,074,540,236</u>
客户信用资金存款：			
人民币	2,877,977,998	1.00000	2,877,977,998
小计			<u>2,877,977,998</u>
客户存款合计			<u>40,952,518,234</u>
公司自有资金存款：			
人民币	15,676,849,869	1.00000	15,676,849,869
美元	353,218,980	6.97620	2,464,126,248
港币	1,415,197,101	0.89578	1,267,705,259
其他(注)			287,411,411
小计			<u>19,696,092,787</u>
公司信用资金存款：			
人民币	682,102,248	1.00000	682,102,248
小计			<u>682,102,248</u>
公司存款合计			<u>20,378,195,035</u>
银行存款合计			<u>61,330,713,269</u>
其他货币资金：			
人民币	70,010,500	1.00000	70,010,500
小计			<u>70,010,500</u>
加：计提利息			53,277,383
减：减值准备			(294,558)
合计			<u>61,453,934,518</u>

注： 其他外币主要为英镑、新加坡元、欧元、澳元、日元、加拿大元等。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团自有资金存款中使用受限制的银行存款为人民币 427,049,392 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 813,843,832 元)。使用受限制的银行存款主要包括本集团持有的为资产管理业务持有的风险准备金存款和代非经纪业务客户持有的临时性存款。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示： - 续

于 2020 年 12 月 31 日，本集团存放在境外的货币资金折合人民币 22,482,220,735 元(2019 年 12 月 31 日：折合人民币 9,154,735,528 元)，主要是本公司及子公司在境外的银行存款。

2. 结算备付金

(1) 按类别列示：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
客户备付金	9,284,976,413	7,498,412,065
公司备付金	3,006,847,606	3,463,005,629
小计	<u>12,291,824,019</u>	<u>10,961,417,694</u>
加：计提利息	3,351,141	2,376,358
合计	<u><u>12,295,175,160</u></u>	<u><u>10,963,794,052</u></u>

(2) 按币种列示：

	2020 年 12 月 31 日		
	<u>原币金额</u>	<u>折算汇率</u>	<u>折人民币金额</u>
客户普通备付金：			
人民币	7,131,891,399	1.00000	7,131,891,399
美元	24,622,365	6.52490	160,658,469
港币	520,200,643	0.84164	437,821,669
小计			<u>7,730,371,537</u>
客户信用备付金：			
人民币	1,554,604,876	1.00000	1,554,604,876
小计			<u>1,554,604,876</u>
客户备付金合计			<u><u>9,284,976,413</u></u>
公司普通备付金：			
人民币	2,692,728,873	1.00000	2,692,728,873
美元	8,623,836	6.52490	56,269,668
港币	158,805,622	0.84164	133,657,164
小计			<u>2,882,655,705</u>
公司信用备付金：			
人民币	124,191,901	1.00000	124,191,901
小计			<u>124,191,901</u>
公司备付金合计			<u><u>3,006,847,606</u></u>
加：计提利息			3,351,141
合计			<u><u>12,295,175,160</u></u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

2. 结算备付金 - 续

(2) 按币种列示： - 续

	2019年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金：			
人民币	6,535,401,656	1.00000	6,535,401,656
美元	12,252,533	6.97620	85,476,121
港币	209,593,180	0.89578	187,749,379
小计			<u>6,808,627,156</u>
客户信用备付金：			
人民币	689,784,909	1.00000	689,784,909
小计			<u>689,784,909</u>
客户备付金合计			<u>7,498,412,065</u>
公司普通备付金：			
人民币	3,092,139,072	1.00000	3,092,139,072
美元	8,495,142	6.97620	59,263,810
港币	156,948,470	0.89578	140,591,300
小计			<u>3,291,994,182</u>
公司信用备付金：			
人民币	171,011,447	1.00000	171,011,447
小计			<u>171,011,447</u>
公司备付金合计			<u>3,463,005,629</u>
加：计提利息			<u>2,376,358</u>
合计			<u>10,963,794,052</u>

3. 融资融券业务

(1) 融出资金

按交易对手分析：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
境内		
- 个人	27,817,955,823	19,393,160,434
- 机构	3,049,946,623	1,792,698,194
小计	<u>30,867,902,446</u>	<u>21,185,858,628</u>
境外		
- 个人	1,411,235,129	797,052,358
- 机构	1,060,786,248	763,793,059
小计	<u>2,472,021,377</u>	<u>1,560,845,417</u>
加：计提利息	681,692,892	486,198,955
减：减值准备	(136,803,436)	(42,952,110)
合计	<u>33,884,813,279</u>	<u>23,189,950,890</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

3. 融资融券业务 - 续

(1) 融出资金 - 续

按交易对手分析： - 续

于 2019 年 12 月 31 日，本集团用作资产支持专项计划基础资产的融出资金债权本金为人民币 20 亿元。该资产支持专项计划以融出资金债权为基础资产向投资者发行资产支持证券，其中次级资产支持证券均由本集团认购。上述资产支持专项计划已于 2020 年 11 月 21 日到期。

按账龄分析：

账龄	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1 - 3 个月(含 3 个月)	18,347,126,326	53.93%	(73,061,868)	53.41%
3 - 6 个月(含 6 个月)	8,310,190,522	24.43%	(33,663,640)	24.61%
6 - 12 个月(含 12 个月)	2,491,550,896	7.32%	(10,170,613)	7.43%
12 个月以上	4,872,748,971	14.32%	(19,907,315)	14.55%
合计	34,021,616,715	100.00%	(136,803,436)	100.00%

账龄	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1 - 3 个月(含 3 个月)	10,817,387,007	46.56%	(29,071,889)	67.69%
3 - 6 个月(含 6 个月)	2,730,239,816	11.75%	(2,681,580)	6.24%
6 - 12 个月(含 12 个月)	3,963,381,480	17.06%	(3,976,846)	9.26%
12 个月以上	5,721,894,697	24.63%	(7,221,795)	16.81%
合计	23,232,903,000	100.00%	(42,952,110)	100.00%

(2) 融出证券

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
以自有证券作为融出证券的交易性金融资产	2,931,885,022	204,977,805
以转融通融入证券作为融出证券的	5,479,610,031	250,074,367
合计	8,411,495,053	455,052,172

于 2020 年 12 月 31 日，本集团融券业务无违约情况(2019 年 12 月 31 日：无)。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

3. 融资融券业务 - 续

(3) 融资融券业务收到的担保物信息:

	担保物公允价值	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日
股票	102,655,533,418	65,923,431,986
资金	4,629,138,045	2,191,069,017
基金	5,758,757,056	312,290,301
债券	116,697,735	69,326,087
合计	<u>113,160,126,254</u>	<u>68,496,117,391</u>

于 2020 年 12 月 31 日，本集团融出资金业务强制平仓后客户尚未归还款项金额为人民币 19,464,907 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 19,460,966 元)。

4. 衍生金融工具

	2020 年 12 月 31 日		
	名义本金	公允价值	
		资产	负债
套期工具(1)			
- 利率衍生工具	9,590,000,000	147,610,386	-
非套期工具			
- 利率衍生工具	405,563,762,807	610,719,055	(666,826,709)
- 货币衍生工具	122,152,208,668	1,925,466,923	(3,427,667,304)
- 权益衍生工具	301,153,269,581	9,045,945,509	(20,693,731,679)
- 信用衍生工具	1,228,896,500	10,146,455	(10,762,169)
- 其他衍生工具(注)	54,619,624,733	609,631,600	(585,781,254)
合计	<u>894,307,762,289</u>	<u>12,349,519,928</u>	<u>(25,384,769,115)</u>
减：已结算		(38,256,092)	702,234,478
净头寸		<u>12,311,263,836</u>	<u>(24,682,534,637)</u>
	2019 年 12 月 31 日		
	名义本金	公允价值	
		资产	负债
套期工具(1)			
- 利率衍生工具	24,640,000,000	288,002,265	-
非套期工具			
- 利率衍生工具	70,954,087,992	270,908,718	(326,465,411)
- 货币衍生工具	38,246,090,870	209,882,716	(351,243,297)
- 权益衍生工具	120,463,872,756	3,237,022,236	(5,302,698,832)
- 信用衍生工具	740,682,000	2,283,489	(13,182,890)
- 其他衍生工具(注)	22,904,072,395	555,934,539	(370,985,627)
合计	<u>277,948,806,013</u>	<u>4,564,033,963</u>	<u>(6,364,576,057)</u>
减：已结算		(61,829,705)	2,384,056
净头寸		<u>4,502,204,258</u>	<u>(6,362,192,001)</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

4. 衍生金融工具 - 续

注： 其他衍生工具主要包括商品期权、商品期货等。

衍生金融工具的名义本金仅指在资产负债表日尚未完成的交易量，并不代表本集团所承担的风险数额。

在当日无负债结算制度下，本集团于中国大陆交易的期货合约的持仓损益已于当日结算。于 2020 年 12 月 31 日，本集团持有的未到期商品期货合约和国债期货合约的公允价值正值为人民币 38,256,092 元(2019 年 12 月 31 日：未到期商品期货合约和股指期货合约的公允价值正值为人民币 61,829,705 元)；持有的未到期股指期货合约的公允价值负值为人民币 702,234,478 元(2019 年 12 月 31 日：未到期国债期货合约的公允价值负值为人民币 2,384,056 元)。

(1) 套期工具

本集团利用公允价值套期来应对由于市场利率导致金融负债公允价值变化所带来的影响。对已发行的公司债券及次级债券的利率风险以利率互换合约作为套期工具。

公允价值套期产生的损益如下：

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
净收益：		
- 利率衍生工具	3,333,399	(105,770,742)
- 被套期风险对应的被套期项目	26,865,606	159,362,265
合计	<u>30,199,005</u>	<u>53,591,523</u>

本集团指定为公允价值套期的套期工具按剩余到期日分析名义金额如下：

	2020 年 12 月 31 日			合计
	<u>6 个月以内</u>	<u>6 至 12 个月</u>	<u>12 个月以上</u>	
利率衍生工具	<u>1,400,000,000</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>6,190,000,000</u>	<u>9,590,000,000</u>
	2019 年 12 月 31 日			合计
	<u>6 个月以内</u>	<u>6 至 12 个月</u>	<u>12 个月以上</u>	
利率衍生工具	<u>6,450,000,000</u>	<u>8,600,000,000</u>	<u>9,590,000,000</u>	<u>24,640,000,000</u>

本集团在公允价值套期策略中被套期风险敞口的具体信息列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<u>应付债券</u>		
被套期项目账面价值	9,878,977,040	25,395,517,892
被套期项目公允价值调整的累计金额	<u>207,364,163</u>	<u>376,385,675</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

5. 存出保证金

(1) 按类别列示:

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
交易保证金	11,112,641,511	5,322,794,441
履约保证金	583,786,881	1,143,818,322
信用保证金	71,345,474	35,156,754
小计	<u>11,767,773,866</u>	<u>6,501,769,517</u>
加: 计提利息	550,069	324,337
合计	<u><u>11,768,323,935</u></u>	<u><u>6,502,093,854</u></u>

(2) 按币种列示:

	2020年12月31日		
	<u>原币金额</u>	<u>折算汇率</u>	<u>折人民币金额</u>
交易保证金:			
人民币	10,396,726,415	1.00000	10,396,726,415
美元	3,686,479	6.52490	24,053,907
港币	821,205,192	0.84164	691,159,138
其他(注)			702,051
小计			<u>11,112,641,511</u>
履约保证金:			
人民币	583,786,881	1.00000	583,786,881
小计			<u>583,786,881</u>
信用保证金:			
人民币	71,345,474	1.00000	71,345,474
小计			<u>71,345,474</u>
加: 计提利息			550,069
合计			<u><u>11,768,323,935</u></u>

	2019年12月31日		
	<u>原币金额</u>	<u>折算汇率</u>	<u>折人民币金额</u>
交易保证金:			
人民币	5,198,288,365	1.00000	5,198,288,365
美元	7,359,708	6.97620	51,342,795
港币	71,638,448	0.89578	64,172,289
其他(注)			8,990,992
小计			<u>5,322,794,441</u>
履约保证金:			
人民币	1,143,818,322	1.00000	1,143,818,322
小计			<u>1,143,818,322</u>
信用保证金:			
人民币	35,156,754	1.00000	35,156,754
小计			<u>35,156,754</u>
加: 计提利息			324,337
合计			<u><u>6,502,093,854</u></u>

注: 其他外币主要为新加坡元等。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

6. 应收款项

(1) 按性质分析：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收交易款项	41,104,785,042	15,311,390,897
其中： 应收经纪商及结算所	16,137,020,600	4,499,381,042
应收衍生品交易款	21,908,770,749	7,857,785,809
应收证券借贷保证金	3,058,816,926	2,853,467,631
应收资产管理费	1,310,345,227	1,440,190,809
应收承销及咨询费	1,296,068,783	1,105,783,772
应收席位租金	195,405,526	137,142,963
其他	212,101,324	115,351,950
小计	<u>44,118,705,902</u>	<u>18,109,860,391</u>
减： 减值准备	<u>(624,931,217)</u>	<u>(233,301,015)</u>
账面价值	<u>43,493,774,685</u>	<u>17,876,559,376</u>

(2) 按账龄分析：

账龄	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年)	42,357,168,020	96.00%	(206,675,937)	33.08%
1 - 2 年(含 2 年)	1,317,021,385	2.99%	(197,759,198)	31.64%
2 - 3 年(含 3 年)	141,947,812	0.32%	(94,563,609)	15.13%
3 年以上	302,568,685	0.69%	(125,932,473)	20.15%
合计	<u>44,118,705,902</u>	<u>100.00%</u>	<u>(624,931,217)</u>	<u>100.00%</u>

账龄	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年)	17,173,548,745	94.83%	(117,707,701)	50.45%
1 - 2 年(含 2 年)	494,208,241	2.73%	(65,141,935)	27.92%
2 - 3 年(含 3 年)	198,795,635	1.10%	(23,087,909)	9.90%
3 年以上	243,307,770	1.34%	(27,363,470)	11.73%
合计	<u>18,109,860,391</u>	<u>100.00%</u>	<u>(233,301,015)</u>	<u>100.00%</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

7. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示:

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
股票	9,584,321,028	7,564,620,063
债券	8,987,319,233	6,641,075,887
其中：标准券	6,808,623,688	5,558,785,750
金融债	330,955,857	435,286,412
企业债	639,992,688	376,691,656
中期票据	588,415,000	118,250,000
同业存单	100,000,000	17,372,000
国债和地方债	21,056,000	-
其他	498,276,000	134,690,069
小计	<u>18,571,640,261</u>	<u>14,205,695,950</u>
加：计提利息	161,673,667	123,839,103
减：减值准备	(302,616,780)	(30,598,140)
账面价值	<u>18,430,697,148</u>	<u>14,298,936,913</u>

(2) 按业务类别列示:

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
股票质押式回购	9,210,613,536	7,351,414,322
约定购回式证券交易	260,102	41,969,591
债券质押式回购	8,652,123,688	5,995,097,819
债券买断式回购	335,195,545	645,978,068
其他	373,447,390	171,236,150
小计	<u>18,571,640,261</u>	<u>14,205,695,950</u>
加：计提利息	161,673,667	123,839,103
减：减值准备	(302,616,780)	(30,598,140)
账面价值	<u>18,430,697,148</u>	<u>14,298,936,913</u>

(3) 按担保物的公允价值列示:

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
担保物	43,423,699,202	30,326,890,225
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	327,883,596	726,568,973
其中：已再次向外抵押的担保物	241,325,481	397,465,634

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

7. 买入返售金融资产 - 续

(4) 股票质押式回购、约定购回式证券交易按剩余期限分析：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
1个月(含1个月)	478,404,912	503,739,115
1-3个月(含3个月)	679,655,000	1,781,303,954
3个月-1年(含1年)	7,503,613,726	5,044,140,844
1年以上	549,200,000	64,200,000
小计	<u>9,210,873,638</u>	<u>7,393,383,913</u>
加：计提利息	146,331,181	116,116,961
减：减值准备	(302,433,639)	(30,598,140)
账面价值	<u>9,054,771,180</u>	<u>7,478,902,734</u>

8. 交易性金融资产

(1) 交易性金融资产

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融资产的公允价值	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的金融 资产的初始投资成本	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融资产的公允价值	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 的初始投资成本
债券	80,814,486,684	81,082,570,503	76,130,839,312	75,983,948,958
基金	45,604,916,098	44,784,651,188	13,502,023,197	13,244,131,443
股票/股权	110,920,199,702	102,330,170,642	69,689,526,486	64,948,652,534
其他	10,266,095,161	10,215,321,739	8,869,505,126	8,742,836,455
合计	<u>247,605,697,645</u>	<u>238,412,714,072</u>	<u>168,191,894,121</u>	<u>162,919,569,390</u>

(2) 于资产负债表日，本集团交易性金融资产中包含用于卖出回购业务(附注六、22)、债券借贷业务和转融通融入证券业务的担保物，该等担保物的账面价值分别列示如下：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
卖出回购业务	6,024,351,696	15,683,952,109
债券借贷业务	3,319,491,321	2,297,196,889
转融通融入证券业务	1,442,713,832	416,992,000
合计	<u>10,786,556,849</u>	<u>18,398,140,998</u>

于2020年12月31日及2019年12月31日，上述担保物的剩余担保期限均不超过1年。

于2020年12月31日，本集团交易性金融资产中有人民币12,698,609,428元的股票投资存在限售期限(2019年12月31日：人民币1,378,494,495元)。

本集团持有的交易性金融资产用于融出证券的金额披露于附注六、3(2)。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

9. 其他债权投资

(1) 按类别列示:

	2020年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	454,500,000	19,121,685	(4,237,369)	469,384,316	-
地方债	3,679,967,920	103,113,890	(16,456,472)	3,766,625,338	(1,045,766)
企业债	16,240,160,350	737,186,727	36,895,470	17,014,242,547	(11,870,996)
同业存单	3,405,352,700	43,696,341	3,735,119	3,452,784,160	(973,263)
中期票据	5,670,000,000	99,277,849	5,148,649	5,774,426,498	(1,417,272)
金融债	6,439,607,315	194,261,820	8,407,598	6,642,276,733	(2,509,887)
其他	89,045,000	3,115,852	287,080	92,447,932	(349,738)
合计	<u>35,978,633,285</u>	<u>1,199,774,164</u>	<u>33,780,075</u>	<u>37,212,187,524</u>	<u>(18,166,922)</u>

	2019年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	60,000,000	4,355,335	659,281	65,014,616	-
地方债	7,428,047,000	139,240,677	74,921,223	7,642,208,900	(1,197,763)
企业债	11,490,893,887	443,273,172	115,846,320	12,050,013,379	(13,102,145)
同业存单	1,431,485,660	4,982,845	1,157,040	1,437,625,545	(571,828)
中期票据	5,080,000,000	118,116,667	28,408,190	5,226,524,857	(1,094,182)
金融债	2,413,118,426	28,094,440	14,687,235	2,455,900,101	(798,351)
其他	104,690,000	3,200,811	645,130	108,535,941	(279,419)
合计	<u>28,008,234,973</u>	<u>741,263,947</u>	<u>236,324,419</u>	<u>28,985,823,339</u>	<u>(17,043,688)</u>

其他债权投资的减值准备，在其他综合收益中确认，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少在资产负债表中列示的账面价值。

(2) 于资产负债表日，本集团其他债权投资中包含用于卖出回购业务(附注六、22)和债券借贷业务的担保物，该等担保物的账面价值分别列示如下:

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
卖出回购业务	11,422,875,830	9,880,556,643
债券借贷业务	4,001,210,511	1,439,588,900
合计	<u>15,424,086,341</u>	<u>11,320,145,543</u>

于2020年12月31日及2019年12月31日，上述担保物的剩余担保期限均不超过1年。

10. 长期股权投资

(1) 按类别列示:

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
对联营企业的投资	610,484,204	624,355,553
对合营企业的投资	578,368,662	544,121,104
合计	<u>1,188,852,866</u>	<u>1,168,476,657</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

10. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团的长期股权投资情况如下：

(a) 联营企业：

被投资单位	核算方法	2020 年						2020 年			在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明		
		投资成本	1 月 1 日	增加/(减少)	权益法下确认	其他综合收益	宣告发放现金	12 月 31 日	在被投资	在被投资			
		人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	单位持股	单位表决权		
			余额	投资成本	的投资收益	其他权益变动	调整	股利或利润	其他	比例	比例		
浙商金汇信托股份有限公司(“浙商金汇”)	权益法	298	381	-	18	-	-	-	-	399	17.5%	注 1	注 1
北京金通港房地产开发有限公司(“金通港”)	权益法	28	27	-	(0)	-	-	-	-	27	1.0%	注 1	注 1
佳成新泰(北京)投资有限公司	权益法	10	8	-	(2)	-	-	-	-	6	51.0%	注 2	注 2
Trail Management	权益法	2	1	-	0	-	-	-	0	1	25.0%	注 1	不适用
国新央企运营投资基金管理(广州)有限公司	权益法	10	18	-	8	-	-	(2)	-	24	10.0%	注 1	注 1
青海股权交易中心有限公司	权益法	-	17	-	0	-	-	-	(17)	-	5.9%	注 5	注 5
陕西股权交易中心股份有限公司	权益法	13	12	-	1	-	-	-	-	13	10.8%	注 1	注 1
中投长春国家光电信息创业投资基金(有限合伙)	权益法	51	63	-	(35)	-	-	-	-	28	21.0%	注 4	注 4
深圳市中投金圆股权投资基金合伙企业(有限合伙)	权益法	0	0	-	-	-	-	-	-	0	0.001%	注 4	注 4
北京中投金达投资管理中心(有限合伙)	权益法	0	0	(0)	(0)	-	-	-	-	0	0.3%	注 4	注 4
长春中投金盛投资合伙企业(有限合伙)	权益法	51	97	-	15	-	-	-	-	112	49.5%	注 4	注 4
北京中投新兴产业股权投资基金管理有限公司	权益法	-	-	(4)	-	-	-	-	4	-	注 6	注 6	注 6
合计		463	624	(4)	5	-	-	(2)	(13)	610			

被投资单位	核算方法	2019 年						2019 年			在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明		
		投资成本	1 月 1 日	增加/(减少)	权益法下确认	其他综合收益	宣告发放现金	12 月 31 日	在被投资	在被投资			
		人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	单位持股	单位表决权		
			余额	投资成本	的投资收益	其他权益变动	调整	股利或利润	其他	比例	比例		
浙商金汇	权益法	298	363	-	18	-	-	-	-	381	17.5%	注 1	注 1
铭泰资本有限公司	权益法	-	81	(80)	-	-	-	-	(1)	-	注 7	注 7	注 7
金通港	权益法	28	27	-	(0)	-	-	-	-	27	1.0%	注 1	注 1
佳成新泰(北京)投资有限公司	权益法	10	8	-	(0)	-	-	-	-	8	51.0%	注 2	注 2
Trail Management (原 FC International)	权益法	2	2	-	(1)	-	-	-	0	1	25.0%	注 1	不适用
金建睿投资管理(有限合伙)	权益法	-	2	(7)	-	-	-	-	5	-	注 7	注 7	注 7
国新央企运营投资基金管理(广州)有限公司	权益法	10	13	-	5	-	-	-	-	18	10.0%	注 1	注 1
青海股权交易中心有限公司	权益法	14	16	-	1	-	-	-	-	17	5.9%	注 1	注 1
陕西股权交易中心股份有限公司	权益法	13	13	-	(1)	-	-	-	-	12	10.8%	注 1	注 1
中投长春国家光电信息创业投资基金(有限合伙)	权益法	51	71	-	(8)	-	-	-	-	63	21.0%	注 4	注 4
深圳市中投金圆股权投资基金合伙企业(有限合伙)	权益法	0	0	-	-	-	-	-	-	0	0.001%	注 4	注 4
北京中投金达投资管理中心(有限合伙)	权益法	0	0	(0)	(0)	-	-	-	-	0	0.3%	注 4	注 4
长春中投金盛投资合伙企业(有限合伙)	权益法	51	120	-	(23)	-	-	-	-	97	49.5%	注 4	注 4
北京中投新兴产业股权投资基金管理有限公司	权益法	4	-	-	-	-	-	-	-	-	23.5%	注 9	注 9
合计		481	716	(87)	(9)	-	-	-	4	624			

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

10. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团的长期股权投资情况如下： - 续

(b) 合营企业：

被投资单位	核算方法	2020 年		增加(减少) 投资成本	权益法下确认 的投资收益	其他权益变动	其他 综合收益 调整	宣告发放现金 股利或利润	其他	2020 年		在被投资 单位持股 比例	在被投资 单位表决权 比例	在被投资单位 持股比例与 表决权比例 不一致的说明
		投资成本	1 月 1 日 余额							人民币百万元	人民币百万元			
金腾科技信息(深圳)有限公司(“金腾科技”)	权益法	102	-	102	(40)	-	-	-	-	62	51.0%	注 2	注 2	
中金甲子(北京)投资基金管理有限公司(“中金甲子”)	权益法	13	45	-	10	-	-	(14)	-	41	51.0%	注 2	注 2	
CICC ALPHA Investment Group Limited (“CICC ALPHA Investment”)	权益法	-	8	-	2	-	-	-	(1)	9	50.0%	50.0%	不适用	
金建(深圳)投资管理中心(有限合伙)	权益法	25	31	-	11	-	-	-	-	42	48.8%	48.8%	不适用	
国药中金(上海)私募股权投资管理有限公司 (“国药中金”，原国药中金(上海)医疗健康投资管理 有限公司)	权益法	3	34	-	2	-	-	(1)	-	35	51.0%	注 2	注 2	
浦泰宽立投资管理有限公司(“浦泰宽立”)	权益法	1	-	-	(0)	-	-	-	-	(0)	25.0%	注 10	注 10	
KCA Capital Partners	权益法	0	2	-	(1)	-	0	-	(0)	1	55.0%	注 2	注 2	
中金鑫智(上海)私募股权投资管理有限公司 (原浙江中金鑫智投资管理有限公司)	权益法	5	3	2	1	-	-	(0)	-	6	65.0%	注 2	注 2	
河南中金汇融私募基金管理有限公司 (原河南中金汇融基金管理有限公司)	权益法	10	8	-	4	-	-	-	-	12	50.0%	50.0%	不适用	
Krane Funds Advisors, LLC	权益法	258	202	-	(21)	-	-	-	(12)	169	50.1%	注 2	注 2	
Global Bridge Capital I GP, LLC	权益法	6	43	-	(4)	-	-	-	(3)	36	50.0%	50.0%	不适用	
Global Bridge Capital Management, LLC	权益法	-	14	-	7	-	-	-	(1)	20	50.0%	50.0%	不适用	
宁波厚文投资管理有限公司	权益法	8	8	-	(0)	-	-	-	-	8	51.0%	注 2	注 2	
中电中金(厦门)电子产业私募股权投资管理有限公司 (原中电中金(厦门)电子产业股权投资管理有限公司)	权益法	5	9	-	3	-	-	-	-	12	51.0%	注 2	注 2	
联通中金私募股权投资管理(深圳)有限公司 (原联通中金股权投资管理(深圳)有限公司)	权益法	5	4	-	3	-	-	-	-	7	51.0%	注 2	注 2	
深圳市中投金瑞新兴产业股权投资合伙企业(有限合伙)	权益法	52	79	-	(11)	-	-	-	-	68	31.8%	注 3	注 3	
吉林中投科技成果转化创业投资合伙企业(有限合伙)	权益法	54	54	-	(4)	-	-	-	-	50	52.9%	注 2	注 2	
合计		547	544	104	(38)	-	0	(15)	(17)	578				

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

10. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团的长期股权投资情况如下： - 续

(b) 合营企业： - 续

被投资单位	核算方法	2019 年		增加/(减少)	权益法下			其他	宣告发放现金	其他	2019 年		在被投资	在被投资	在被投资单位
		投资成本	1 月 1 日		收购子公司转入	投资成本	收益/(损失)				其他权益变动	综合收益			
		人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	比例	比例	不一致的说明
中金甲子	权益法	13	42	-	-	18	-	-	(15)	-	45	51.0%	注 2	注 2	
中金前海	权益法	-	62	-	-	-	-	-	-	(62)	-	55.0%	注 2/注 8	注 2/注 8	
CICC ALPHA Investment	权益法	-	13	-	-	(5)	-	-	-	0	8	50.0%	50.0%	不适用	
金建(深圳)投资管理中心(有限合伙)	权益法	25	30	-	-	1	-	-	-	-	31	48.8%	48.8%	不适用	
国药中金(上海)医疗健康投资管理有限公司	权益法	3	23	-	-	11	-	-	-	-	34	51.0%	注 2	注 2	
宁波梅山保税港区丰川佳泰股权投资管理 有限公司	权益法	-	-	-	(1)	-	-	-	-	1	-	-	注 7	注 7	
浦泰宽立	权益法	1	0	-	-	(0)	-	-	-	-	0	25.0%	注 10	注 10	
KCA Capital Partners	权益法	0	-	-	-	2	-	(0)	-	(0)	2	55.0%	注 2	注 2	
浙江中金鑫智投资管理有限公司	权益法	3	4	-	-	0	-	-	(1)	-	3	65.0%	注 2	注 2	
华盛金鑫股权投资基金管理(北京)有限公司	权益法	-	2	-	(4)	-	-	-	-	2	-	-	注 7	注 7	
河南中金汇融基金管理有限公司	权益法	10	4	-	-	4	-	-	-	-	8	50.0%	50.0%	不适用	
Krane Funds Advisors, LLC	权益法	258	220	-	-	(22)	-	-	-	4	202	50.1%	注 2	注 2	
Global Bridge Capital I GP, LLC	权益法	6	20	-	-	23	-	-	-	(0)	43	50.0%	50.0%	不适用	
Global Bridge Capital Management, LLC	权益法	-	4	-	-	10	-	-	-	0	14	50.0%	50.0%	不适用	
宁波厚文投资管理有限公司	权益法	8	8	-	-	0	-	-	-	-	8	51.0%	注 2	注 2	
中电中金(厦门)电子产业股权投资管理 有限公司	权益法	5	5	-	-	4	-	-	-	-	9	51.0%	注 2	注 2	
联通中金股权投资管理(深圳)有限公司	权益法	5	5	-	-	(1)	-	-	-	-	4	51.0%	注 2	注 2	
中浙七彩小镇投资管理(杭州)有限公司	权益法	-	-	-	(0)	-	-	-	-	0	-	-	注 7	注 7	
深圳市中投金瑞新兴产业股权投资合伙企业 (有限合伙)	权益法	52	55	-	-	24	-	-	-	-	79	31.8%	注 3	注 3	
吉林中投科技成果转化创业投资合伙企业 (有限合伙)	权益法	54	54	-	-	(0)	-	-	-	-	54	52.9%	注 2	注 2	
中海汇银(深圳)基金管理有限公司	权益法	-	-	1	(1)	-	-	-	-	(0)	-	-	注 7	注 7	
合计		443	551	1	(6)	69	-	(0)	(16)	(55)	544				

注 1： 本集团分别持有这些企业低于 20.0% 的股权，但在董事会中拥有席位，能够对这些企业的经营决策产生重大影响，因此将这些企业作为本集团的联营企业。

注 2： 本集团分别持有这些企业 50.0% 以上的股权，但不拥有主导这些企业相关活动的权力，因此这些企业不由本集团控制，不作为子公司纳入本集团合并财务报表的合并范围。

注 3： 由于本集团在这些企业的投资决策委员会中委派了多名成员，且在這些企业担任普通合伙人，根据企业的决策机制，本集团能够与其他方对这些企业形成共同控制，因此将其作为本集团的合营企业。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

10. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团的长期股权投资情况如下： - 续

注 4： 投资决策委员会为这些有限合伙企业财产管理、运用的决策机构，本集团在这些有限合伙企业的投资决策委员会中委派了多位成员，能够对其经营决策产生重大影响，但不拥有主导这些合伙企业相关活动的权力，不形成控制，因此将其作为本集团的联营企业。

注 5： 本年度因对青海股权交易中心有限公司表决权变化，本公司不再对其具有重大影响，将其分类至交易性金融资产核算。

注 6： 该企业已于 2020 年处置。

注 7： 这些企业已于 2019 年处置。

注 8： 本集团于 2019 年 8 月对原合营企业中金前海形成控制，将其纳入合并范围。

注 9： 根据北京中投新兴产业股权投资基金管理有限公司的公司章程，股东按照实缴出资比例行使表决权，因此本集团享有的表决权比例与持股比例略有不同。

注 10： 根据浦泰宽立的公司章程，董事会的重大决议均需要董事会成员一致同意方可通过，中金浦成在董事会席位中占有一位，形成共同控制，因此该企业为合营企业。

(3) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团对联营企业及合营企业投资分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
主要联营企业及合营企业	461,610,847	380,712,548
其他联营企业及合营企业	727,242,019	787,764,109
合计	<u>1,188,852,866</u>	<u>1,168,476,657</u>

(a) 主要联营企业及合营企业基本情况：

截至 2020 年 12 月 31 日止本集团主要联营企业及合营企业情况如下：

<u>被投资单位名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u> 人民币百万元	<u>本集团持股比例</u>	<u>本集团表决权比例</u>
浙商金汇	中国杭州	信托业务	1,700	17.5%	10(2)注 1
金腾科技	中国深圳	信息技术服务	500	51.0%	10(2)注 2

截至 2019 年 12 月 31 日止本集团主要联营企业情况如下：

<u>被投资单位名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u> 人民币百万元	<u>本集团持股比例</u>	<u>本集团表决权比例</u>
浙商金汇	中国杭州	信托业务	1,700	17.5%	10(2)注 1

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

10. 长期股权投资 - 续

(3) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团对联营企业及合营企业投资分析如下： - 续

(a) 主要联营企业及合营企业基本情况： - 续

下表列示了本集团主要联营企业及合营企业的主要财务信息，该等联营企业及合营企业的主要财务信息是在投资时的公允价值的基础上按统一会计政策进行调整后的金额：

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
浙商金汇		
资产	2,681,511,107	2,501,050,258
负债	400,057,759	325,549,983
净资产	2,281,453,348	2,175,500,275
营业收入	509,623,208	750,962,871
净利润	105,924,119	105,826,347
综合收益总额	105,924,119	105,826,347
持股比例	17.5%	17.5%
按持股比例计算的净资产份额	<u>399,254,336</u>	<u>380,712,548</u>
对浙商金汇投资的账面价值	<u>399,254,336</u>	<u>380,712,548</u>
		<u>2020 年度</u>
金腾科技		
资产		185,800,654
负债		63,532,985
净资产		122,267,669
营业收入		-
净利润		(77,732,331)
综合收益总额		(77,732,331)
持股比例		51.0%
按持股比例计算的净资产份额		<u>62,356,511</u>
对金腾科技投资的账面价值		<u>62,356,511</u>

(b) 采用权益法核算的其他联营企业及合营企业的汇总信息如下：

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
投资账面价值合计	727,242,019	787,764,109
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	(11,690,273)	42,399,835
- 综合收益总额	(11,586,995)	42,296,557

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

11. 固定资产

(1) 账面价值

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
固定资产原价	1,820,137,286	1,731,959,741
减：累计折旧	(1,304,938,586)	(1,220,171,458)
合计	<u>515,198,700</u>	<u>511,788,283</u>

(2) 固定资产增减变动表

	办公设备	家具及 其他设备	运输工具	房屋及建筑物	合计
成本					
2018年12月31日余额	1,318,075,018	92,619,102	62,971,929	91,329,992	1,564,996,041
首次应用《企业会计准则第21号—租赁》的影响	(8,740,873)	-	-	-	(8,740,873)
2019年1月1日余额	1,309,334,145	92,619,102	62,971,929	91,329,992	1,556,255,168
收购子公司转入	437,762	206,550	-	-	644,312
本年增加	227,455,811	20,334,190	283,879	-	248,073,880
本年减少	(60,124,832)	(9,013,786)	(8,517,249)	-	(77,655,867)
外币财务报表折算差额	4,336,268	292,871	13,109	-	4,642,248
2019年12月31日及 2020年1月1日余额	1,481,439,154	104,438,927	54,751,668	91,329,992	1,731,959,741
处置子公司转出	(4,496,590)	(37,147)	(593,130)	-	(5,126,867)
本年增加	216,248,401	7,830,289	360,080	1,391,695	225,830,465
本年减少	(84,484,221)	(5,605,381)	(33,261,678)	-	(123,351,280)
外币财务报表折算差额	(8,112,852)	(1,055,326)	(6,595)	-	(9,174,773)
2020年12月31日余额	1,600,593,892	105,571,362	21,250,345	92,721,687	1,820,137,286
累计折旧					
2018年12月31日余额	(962,606,048)	(68,980,427)	(47,004,661)	(32,763,304)	(1,111,354,440)
首次应用《企业会计准则第21号—租赁》的影响	6,997,397	-	-	-	6,997,397
2019年1月1日余额	(955,608,651)	(68,980,427)	(47,004,661)	(32,763,304)	(1,104,357,043)
收购子公司转入	(251,055)	(106,123)	-	-	(357,178)
本年计提	(162,310,495)	(11,104,681)	(4,437,978)	(4,360,937)	(182,214,091)
本年减少	56,547,817	7,983,255	6,127,738	-	70,658,810
外币财务报表折算差额	(3,446,652)	(442,195)	(13,109)	-	(3,901,956)
2019年12月31日及 2020年1月1日余额	(1,065,069,036)	(72,650,171)	(45,328,010)	(37,124,241)	(1,220,171,458)
处置子公司转出	3,960,597	14,859	593,130	-	4,568,586
本年计提	(190,552,412)	(11,449,962)	(2,018,424)	(4,361,097)	(208,381,895)
本年减少	79,246,758	5,141,517	29,582,897	-	113,971,172
外币财务报表折算差额	5,047,892	20,522	6,595	-	5,075,009
2020年12月31日余额	(1,167,366,201)	(78,923,235)	(17,163,812)	(41,485,338)	(1,304,938,586)
账面价值					
2020年12月31日余额	433,227,691	26,648,127	4,086,533	51,236,349	515,198,700
2019年12月31日余额	416,370,118	31,788,756	9,423,658	54,205,751	511,788,283

(a) 于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团尚未办理产权手续的房屋及建筑物的账面价值分别为人民币191万元和人民币784万元。

(b) 于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团不存在重大的所有权受到限制的固定资产，不存在重大的持有待售的固定资产。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

11. 固定资产 - 续

(c) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团在建工程完工转入固定资产的原值分别为人民币 119 万元和人民币 67 万元。

12. 在建工程

装修、改造工程

成本

2019 年 1 月 1 日余额	5,369,255
本年增加	22,172,883
本年转出	(21,027,999)
2019 年 12 月 31 日及 2020 年 1 月 1 日余额	<u>6,514,139</u>
本年增加	58,823,981
本年转出	(28,000,836)
2020 年 12 月 31 日余额	<u>37,337,284</u>

账面价值

2020 年 12 月 31 日余额	<u>37,337,284</u>
2019 年 12 月 31 日余额	<u>6,514,139</u>

13. 使用权资产

房屋建筑物 设备 合计

账面原值

2019 年 1 月 1 日余额	1,597,467,973	1,878,786	1,599,346,759
本年增加	434,674,329	899,021	435,573,350
本年减少	(20,356,964)	(1,938,443)	(22,295,407)
外币财务报表折算差额	12,057,971	52,085	12,110,056
2019 年 12 月 31 日及 2020 年 1 月 1 日余额	<u>2,023,843,309</u>	<u>891,449</u>	<u>2,024,734,758</u>
本年增加	317,109,121	74,410	317,183,531
本年减少	(116,914,915)	-	(116,914,915)
外币财务报表折算差额	(32,033,979)	(87,992)	(32,121,971)
2020 年 12 月 31 日余额	<u>2,192,003,536</u>	<u>877,867</u>	<u>2,192,881,403</u>

累计折旧

2019 年 1 月 1 日余额	-	-	-
本年增加	(529,574,219)	(470,756)	(530,044,975)
本年减少	4,047,432	140,836	4,188,268
外币财务报表折算差额	(9,997,046)	(19,885)	(10,016,931)
2019 年 12 月 31 日及 2020 年 1 月 1 日余额	<u>(535,523,833)</u>	<u>(349,805)</u>	<u>(535,873,638)</u>
本年增加	(568,695,032)	(162,125)	(568,857,157)
本年减少	92,838,106	-	92,838,106
外币财务报表折算差额	8,767,756	58,773	8,826,529
2020 年 12 月 31 日余额	<u>(1,002,613,003)</u>	<u>(453,157)</u>	<u>(1,003,066,160)</u>

账面价值

2020 年 12 月 31 日余额	<u>1,189,390,533</u>	<u>424,710</u>	<u>1,189,815,243</u>
2019 年 12 月 31 日余额	<u>1,488,319,476</u>	<u>541,644</u>	<u>1,488,861,120</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

13. 使用权资产 - 续

2020 年度，本集团计入当期损益的简化处理的短期租赁费用及低价值资产租赁费用合计为人民币 29,823,722 元(2019 年度：人民币 57,906,991 元)，与租赁相关的总现金流出为人民币 634,214,025 元(2019 年度：人民币 670,930,219 元)。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团已承诺但尚未开始的租赁平均不可撤销租赁期为 2 年至 5 年(2019 年 12 月 31 日：1 年至 5 年)，未来未折现合约现金流金额为人民币 1.82 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 0.47 亿元)。

14. 无形资产

	土地使用权	交易席位费	其他无形资产	合计
成本				
2019 年 1 月 1 日余额	1,266,558,879	163,989,047	359,393,728	1,789,941,654
本年增加	-	-	105,034,491	105,034,491
本年减少	-	-	(56,197)	(56,197)
外币财务报表折算差额	-	19,580	34,345	53,925
2019 年 12 月 31 日及 2020 年 1 月 1 日余额	1,266,558,879	164,008,627	464,406,367	1,894,973,873
处置子公司转出	-	(885,930)	(1,553,999)	(2,439,929)
本年增加	-	-	138,846,908	138,846,908
本年减少	-	-	(3,926,177)	(3,926,177)
外币财务报表折算差额	-	(9,850)	(44,348)	(54,198)
2020 年 12 月 31 日余额	1,266,558,879	163,112,847	597,728,751	2,027,400,477
累计摊销				
2019 年 1 月 1 日余额	(119,000,470)	(92,406,520)	(162,497,061)	(373,904,051)
本年计提	(32,910,658)	(8,483,824)	(81,766,498)	(123,160,980)
本年减少	-	-	49,968	49,968
外币财务报表折算差额	-	-	(32,914)	(32,914)
2019 年 12 月 31 日及 2020 年 1 月 1 日余额	(151,911,128)	(100,890,344)	(244,246,505)	(497,047,977)
处置子公司转出	-	-	1,520,400	1,520,400
本年计提	(32,910,658)	(8,597,500)	(107,214,047)	(148,722,205)
本年减少	-	-	3,445,863	3,445,863
外币财务报表折算差额	-	-	17,736	17,736
2020 年 12 月 31 日余额	(184,821,786)	(109,487,844)	(346,476,553)	(640,786,183)
账面价值				
2020 年 12 月 31 日余额	1,081,737,093	53,625,003	251,252,198	1,386,614,294
2019 年 12 月 31 日余额	1,114,647,751	63,118,283	220,159,862	1,397,925,896

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在重大的所有权受到限制的无形资产。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

15. 商誉

(1) 商誉变动情况

	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
成本		
年初余额	1,582,678,646	1,582,678,646
本年增加	-	-
年末余额	<u>1,582,678,646</u>	<u>1,582,678,646</u>
减：减值准备	-	-
商誉净值	<u>1,582,678,646</u>	<u>1,582,678,646</u>

本公司于 2017 年支付股份对价人民币 16,700,695,000 元作为合并成本收购了中金财富。对价与本公司享有的中金财富可辨认净资产公允价值的差额为人民币 1,582,678,646 元，确认为与财富管理资产组相关的商誉。

(2) 商誉的减值

本公司于 2017 年 3 月完成对中金财富 100%控股合并，旨在通过合并形成长期的协同效应，充分利用扩大后集团的产品、服务和渠道优势。本集团将收购对价超出获得的可辨认净资产公允价值的部分确认为与财富管理资产组相关的商誉。

前述资产组可收回金额按其预计未来现金流的现值确定。预计未来现金流的现值基于管理层批准的特定期间的财务预算(包括基于资产组的过往表现及管理层对市场发展的未来预期而确定的预测收入及预测利润率)，未来特定期间后的现金流量使用预计年增长率(基于行业增长预测确定)而推测，本集团采用的税前折现率范围为 16.9% - 18.9%(2019 年 12 月 31 日：16.0%-17.0%)。

本集团于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日进行年度商誉减值测试。由于前述资产组的可收回金额高于其账面价值，故无需确认相关商誉减值。

16. 递延所得税资产/(负债)

(1) 于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债：

	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
递延所得税资产	<u>1,787,614,365</u>	<u>1,089,945,732</u>
递延所得税负债	<u>(506,667,665)</u>	<u>(361,389,177)</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

16. 递延所得税资产/(负债) - 续

(3) 未确认递延所得税资产明细

	可抵扣暂时性差异		递延所得税资产	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
可抵扣亏损	1,308,446,047	1,357,718,043	238,047,838	247,511,742
其他	196,827,414	78,630,819	41,712,681	17,729,130
合计	<u>1,505,273,461</u>	<u>1,436,348,862</u>	<u>279,760,519</u>	<u>265,240,872</u>

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2020年 12月31日	2019年 12月31日
2020年	不适用	3,337,023
2021年	745,653	877,144
2022年	9,187,974	9,900,339
2023年	4,266,880	4,271,380
2024年	13,885,224	7,905,233
2025年	1,812,542	-
2026年及以后年度	1,278,547,774	1,331,426,924
合计	<u>1,308,446,047</u>	<u>1,357,718,043</u>

17. 其他资产

	注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
长期待摊费用	(1)	197,322,848	213,408,903
待摊费用		93,979,576	93,281,059
其他应收款	(2)	625,042,561	1,347,246,084
其他		197,498,016	105,925,075
合计		<u>1,113,843,001</u>	<u>1,759,861,121</u>

(1) 长期待摊费用

	2020年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
经营租入固定资产改良支出	211,204,298	61,556,411	(76,898,369)	195,862,340
其他	2,204,605	405,369	(1,149,466)	1,460,508
合计	<u>213,408,903</u>	<u>61,961,780</u>	<u>(78,047,835)</u>	<u>197,322,848</u>

	2019年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
经营租入固定资产改良支出	138,196,364	149,367,002	(76,359,068)	211,204,298
其他	3,552,167	108,736	(1,456,298)	2,204,605
合计	<u>141,748,531</u>	<u>149,475,738</u>	<u>(77,815,366)</u>	<u>213,408,903</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

17. 其他资产 - 续

(2) 其他应收款

(a) 按性质分析:

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应收租赁及其他押金	150,211,057	149,502,348
贷款	282,113,222	679,234,589
其他	369,369,348	546,016,237
减: 减值准备	(176,651,066)	(27,507,090)
账面价值	<u>625,042,561</u>	<u>1,347,246,084</u>

(b) 按账龄分析:

账龄	2020年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	430,625,338	53.72%	(8,209,993)	4.65%
1-2年(含2年)	196,226,893	24.48%	(159,320,261)	90.19%
2-3年(含3年)	55,429,699	6.91%	(2,240,465)	1.27%
3年以上	119,411,697	14.89%	(6,880,347)	3.89%
合计	<u>801,693,627</u>	<u>100.00%</u>	<u>(176,651,066)</u>	<u>100.00%</u>

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	1,144,099,986	83.22%	(8,803,419)	32.00%
1-2年(含2年)	96,364,524	7.01%	(12,673,016)	46.08%
2-3年(含3年)	40,036,045	2.91%	(486,746)	1.77%
3年以上	94,252,619	6.86%	(5,543,909)	20.15%
合计	<u>1,374,753,174</u>	<u>100.00%</u>	<u>(27,507,090)</u>	<u>100.00%</u>

18. 减值准备

(1) 按项目划分:

	附注	2020年 1月1日余额	本年计提	本年转回	本年核销	汇率变动 及其他	2020年 12月31日余额
货币资金减值准备	六、1	294,558	262,517	(382,185)	-	(6,382)	168,508
融出资金减值准备	六、3	42,952,110	117,717,211	(5,756,338)	-	(18,109,547)	136,803,436
应收款项减值准备	六、6	233,301,015	427,290,104	(28,077,351)	(5,901,123)	(1,681,428)	624,931,217
买入返售金融资产减值准备	六、7	30,598,140	302,216,301	(15,162,161)	(15,035,500)	-	302,616,780
其他债权投资减值准备	六、9	17,043,688	14,652,303	(12,811,275)	-	(717,794)	18,166,922
其他应收款减值准备	六、17(2)	27,507,090	174,121,235	(1,275,070)	(10,775,635)	(12,926,554)	176,651,066
信用减值准备合计		<u>351,696,601</u>	<u>1,036,259,671</u>	<u>(63,464,380)</u>	<u>(31,712,258)</u>	<u>(33,441,705)</u>	<u>1,259,337,929</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

18. 减值准备 - 续

(1) 按项目划分： - 续

	附注	2019年 1月1日余额	本年计提	本年转回	本年核销	汇率变动 及其他	2019年 12月31日余额
货币资金减值准备	六、1	843,942	304,978	(853,819)	-	(543)	294,558
融出资金减值准备	六、3	23,931,810	30,087,816	(11,315,693)	-	248,177	42,952,110
应收款项减值准备	六、6	64,488,653	182,369,059	(6,577,480)	(8,677,455)	1,698,238	233,301,015
买入返售金融资产减值准备	六、7	73,794,449	6,857,343	(50,053,652)	-	-	30,598,140
其他债权投资减值准备	六、9	20,151,854	10,538,203	(13,907,352)	-	260,983	17,043,688
其他应收款减值准备	六、17(2)	15,472,789	12,191,842	(43,414)	(116,868)	2,741	27,507,090
信用减值准备合计		<u>198,683,497</u>	<u>242,349,241</u>	<u>(82,751,410)</u>	<u>(8,794,323)</u>	<u>2,209,596</u>	<u>351,696,601</u>

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团无其他资产减值准备。

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备情况：

	2020 年 12 月 31 日			合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
货币资金减值准备	168,508	-	-	168,508
融出资金减值准备	131,830,972	4,832,093	140,371	136,803,436
应收款项减值准备	243,346,795	59,555,430	322,028,992	624,931,217
买入返售金融资产减值准备	41,298,123	7,386,813	253,931,844	302,616,780
其他债权投资减值准备	18,166,922	-	-	18,166,922
其他应收款减值准备	2,649,607	7,142,670	166,858,789	176,651,066
合计	<u>437,460,927</u>	<u>78,917,006</u>	<u>742,959,996</u>	<u>1,259,337,929</u>

	2019 年 12 月 31 日			合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
货币资金减值准备	294,558	-	-	294,558
融出资金减值准备	22,634,834	1,029,104	19,288,172	42,952,110
应收款项减值准备	-	7,384,783	225,916,232	233,301,015
买入返售金融资产减值准备	5,831,361	769,153	23,997,626	30,598,140
其他债权投资减值准备	17,043,688	-	-	17,043,688
其他应收款减值准备	296,629	6,031,765	21,178,696	27,507,090
合计	<u>46,101,070</u>	<u>15,214,805</u>	<u>290,380,726</u>	<u>351,696,601</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

19. 应付短期融资款

	注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
收益凭证	(1)	19,683,669,800	14,502,136,485
中期票据	(2)	803,260,708	-
结构性票据	(3)	5,884,269,327	6,581,778,922
小计		<u>26,371,199,835</u>	<u>21,083,915,407</u>
加：计提利息			
其中：收益凭证		92,036,857	88,681,587
中期票据		2,250,830	-
结构性票据		27,082,943	67,737,875
合计		<u>26,492,570,465</u>	<u>21,240,334,869</u>

(1) 收益凭证

票面利率	2020年 1月1日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	重分类至 应付债券(注)	2020年 12月31日余额
0.00% - 11.02%	<u>14,590,818,072</u>	<u>61,155,882,718</u>	<u>8,707,077</u>	<u>(55,625,339,603)</u>	<u>(354,361,607)</u>	<u>19,775,706,657</u>
票面利率	2019年 1月1日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	重分类至 应付债券	2019年 12月31日余额
0.00% - 10.30%	<u>12,089,983,604</u>	<u>62,644,473,418</u>	<u>27,683,983</u>	<u>(60,171,322,933)</u>	-	<u>14,590,818,072</u>

注： 已发行的短期收益凭证因收益凭证持有人行使展期权而重分类至已发行的长期收益凭证。

本集团发行的收益凭证的票面利率分为：

- 固定利率，年利率为 1.50%至 8.10%不等；
- 固定利率加浮动利率；
- 浮动利率。

浮动利率基于沪深 300 指数、中证 500 指数等指数、个股、大宗商品价格或美元指数计算。此类收益凭证的收益率基于挂钩标的在合约规定期间的市场表现，浮动收益划分至衍生金融工具核算。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

19. 应付短期融资款 - 续

(2) 中期票据

债券名称	起息日期	到期日期	票面利率	2020年 1月1日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2020年 12月31日余额
中期票据	28/9/2020	27/9/2021	1.05%	-	840,864,640	2,250,830	-	(37,603,932)	805,511,538

(3) 结构性票据

名称	2020年 1月1日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2020年 12月31日余额
结构性票据(注)	6,649,516,797	10,529,132,195	(40,654,932)	(10,773,425,640)	(453,216,150)	5,911,352,270

名称	2019年 1月1日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2019年 12月31日余额
结构性票据(注)	1,971,394,181	10,350,739,565	41,197,753	(5,822,951,719)	109,137,017	6,649,516,797

注： 该等结构性票据票面年利率范围为 0.00% 至 4.85% 不等，发行期限为 11 天至 365 天不等。

20. 拆入资金

	注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
从银行拆入的资金		33,796,181,995	21,025,216,615
转融通融入资金	(1)	200,000,000	1,800,000,000
非银行金融机构		300,000,000	1,000,000,000
小计		<u>34,296,181,995</u>	<u>23,825,216,615</u>
加：计提利息		220,232,700	257,165,515
合计		<u>34,516,414,695</u>	<u>24,082,382,130</u>

(1) 转融通融入资金的剩余期限和利率区间分析：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	年末余额	利率区间	年末余额	利率区间
1个月内(含1个月)	100,000,000	2.80%	-	-
1-3个月(含3个月)	100,000,000	2.80%	100,000,000	3.50%
3-12个月(含12个月)	-	-	1,700,000,000	3.25%-3.30%
小计	<u>200,000,000</u>		<u>1,800,000,000</u>	
加：计提利息	544,444		3,097,917	
合计	<u>200,544,444</u>		<u>1,803,097,917</u>	

21. 交易性金融负债

	2020年12月31日		
	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	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	合计
权益	5,904,122,584	33,251,717,178	39,155,839,762
债权	1,066,167,906	1,542,983,452	2,609,151,358
基金及其他	1,126,558,207	-	1,126,558,207
合计	<u>8,096,848,697</u>	<u>34,794,700,630</u>	<u>42,891,549,327</u>

	2019年12月31日		
	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	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	合计
权益	3,067,219,649	20,673,051,510	23,740,271,159
债权	833,356,562	1,963,383,218	2,796,739,780
基金及其他	33,307,915	-	33,307,915
合计	<u>3,933,884,126</u>	<u>22,636,434,728</u>	<u>26,570,318,854</u>

注：交易性金融负债中的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主要是权益工具，且公允价值与股票、指数挂钩。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

22. 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示:

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
企业债	6,672,043,949	6,829,951,251
中期票据	4,487,923,508	3,545,261,465
同业存单	3,209,700,220	1,489,200,000
金融债	3,119,244,977	1,974,415,043
国债和地方债	1,950,380,670	3,710,900,000
其他	5,631,120,028	7,111,147,291
小计	<u>25,070,413,352</u>	<u>24,660,875,050</u>
加: 计提利息	30,670,471	47,382,181
合计	<u>25,101,083,823</u>	<u>24,708,257,231</u>

(2) 按业务类别列示:

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
质押式卖出回购	16,085,237,184	12,977,950,000
买断式卖出回购	5,217,747,168	11,553,479,050
债券质押式报价回购	267,429,000	129,446,000
其他	3,500,000,000	-
小计	<u>25,070,413,352</u>	<u>24,660,875,050</u>
加: 计提利息	30,670,471	47,382,181
合计	<u>25,101,083,823</u>	<u>24,708,257,231</u>

(3) 债券质押式报价回购的剩余期限和利率区间分析:

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	年末余额	利率区间	年末余额	利率区间
1个月内(含1个月)	267,429,000	0.35%-7.00%	129,446,000	0.35% - 3.50%
加: 计提利息	257,298		330,428	
合计	<u>267,686,298</u>		<u>129,776,428</u>	

(4) 按担保物的公允价值列示:

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
股票	796,987,463	7,990,912,238
债券	20,814,273,845	19,950,671,729
其他	3,634,642,491	-
合计	<u>25,245,903,799</u>	<u>27,941,583,967</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

23. 代理买卖证券款

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
普通经纪业务		
- 个人	29,994,345,597	26,201,249,573
- 机构	32,036,382,772	17,741,505,766
小计	<u>62,030,728,369</u>	<u>43,942,755,339</u>
信用业务		
- 个人	4,172,717,290	3,485,094,999
- 机构	4,440,062,548	902,152,233
小计	<u>8,612,779,838</u>	<u>4,387,247,232</u>
加：计提利息	11,672,249	7,869,600
合计	<u>70,655,180,456</u>	<u>48,337,872,171</u>

24. 代理承销证券款

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
股票	-	4,477,482,000

25. 应付职工薪酬

	2020年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期及长期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	5,323,775,651	10,071,663,790	(6,980,854,410)	8,414,585,031
社会保险费	15,094,754	219,522,126	(215,368,424)	19,248,456
其中：医疗保险费	14,079,023	128,497,437	(124,315,148)	18,261,312
补充医疗保险费	-	84,885,933	(84,885,933)	-
工伤医疗保险费	390,114	1,149,799	(1,178,395)	361,518
生育保险费	625,617	4,905,349	(4,905,340)	625,626
其他	-	83,608	(83,608)	-
住房公积金	14,402,736	213,523,758	(209,996,471)	17,930,023
工会经费和职工教育经费	21,380,751	37,867,925	(21,633,218)	37,615,458
其他	770,013	40,494,810	(41,061,877)	202,946
小计	<u>5,375,423,905</u>	<u>10,583,072,409</u>	<u>(7,468,914,400)</u>	<u>8,489,581,914</u>
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	12,113,983	140,855,869	(139,353,035)	13,616,817
失业保险费	931,285	4,538,502	(4,469,130)	1,000,657
企业年金缴费	1,199,042	27,105,363	(27,208,822)	1,095,583
小计	<u>14,244,310</u>	<u>172,499,734</u>	<u>(171,030,987)</u>	<u>15,713,057</u>
辞退福利	90,243,590	19,938,661	(28,512,847)	81,669,404
合计	<u>5,479,911,805</u>	<u>10,775,510,804</u>	<u>(7,668,458,234)</u>	<u>8,586,964,375</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

25. 应付职工薪酬 - 续

	2019 年度			年末余额
	年初余额	本年增加	本年减少	
短期及长期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	4,619,206,703	6,452,477,599	(5,747,908,651)	5,323,775,651
社会保险费	12,153,995	210,882,004	(207,941,245)	15,094,754
其中：医疗保险费	11,243,829	126,122,363	(123,287,169)	14,079,023
补充医疗保险费	-	74,415,335	(74,415,335)	-
工伤医疗保险费	387,600	2,515,797	(2,513,283)	390,114
生育保险费	522,566	7,741,646	(7,638,595)	625,617
其他	-	86,863	(86,863)	-
住房公积金	11,836,864	179,380,225	(176,814,353)	14,402,736
工会经费和职工教育经费	20,900,020	20,670,501	(20,189,770)	21,380,751
其他	1,485,617	28,377,906	(29,093,510)	770,013
小计	<u>4,665,583,199</u>	<u>6,891,788,235</u>	<u>(6,181,947,529)</u>	<u>5,375,423,905</u>
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	12,103,805	256,181,118	(256,170,940)	12,113,983
失业保险费	876,985	8,461,224	(8,406,924)	931,285
企业年金缴费	1,006,227	29,718,946	(29,526,131)	1,199,042
小计	<u>13,987,017</u>	<u>294,361,288</u>	<u>(294,103,995)</u>	<u>14,244,310</u>
辞退福利	93,829,298	16,732,031	(20,317,739)	90,243,590
合计	<u>4,773,399,514</u>	<u>7,202,881,554</u>	<u>(6,496,369,263)</u>	<u>5,479,911,805</u>

26. 应交税费

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
企业所得税	915,619,202	991,893,266
个人所得税	204,273,552	250,252,023
增值税	173,276,935	148,770,820
城市维护建设税	13,269,175	11,425,271
教育费附加及地方教育附加	9,519,467	8,217,838
代扣代缴客户个人所得税及其他	508,383,130	138,591,123
合计	<u>1,824,341,461</u>	<u>1,549,150,341</u>

27. 应付款项

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付交易款项	78,737,749,542	43,701,363,379
其中：应付衍生业务款项	74,258,724,790	38,806,260,467
其他	537,101,194	314,280,012
合计	<u>79,274,850,736</u>	<u>44,015,643,391</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

28. 合同负债

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
资产及基金管理业务	79,043,664	268,698,457
投资银行业务	86,228,079	70,790,978
其他	5,656,537	-
合计	<u>170,928,280</u>	<u>339,489,435</u>

合同负债主要涉及本集团资产及基金管理业务和投资银行业务收取的预收款。相关的合同收入在本集团履行履约义务后确认，其中大部分预计将在未来12个月内完成。

29. 租赁负债

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
房屋建筑物	1,204,434,599	1,459,424,998
办公设备	424,673	569,530
合计	<u>1,204,859,272</u>	<u>1,459,994,528</u>

2020年度，本集团租赁负债适用的增量借款利率加权平均利率为4.46%(2019年度: 4.80%)。

30. 应付债券

	注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
公司债券	(1)	73,360,187,333	37,498,769,892
次级债券	(2)	24,538,799,324	22,053,483,620
中期票据	(3)	22,790,541,327	13,915,473,546
金融债券	(4)	2,500,000,000	2,500,000,000
长期收益凭证	(5)	3,241,009,800	2,251,000,000
小计		<u>126,430,537,784</u>	<u>78,218,727,058</u>
加：计提利息			
其中：公司债券		1,045,156,424	675,145,404
次级债券		363,649,805	354,549,037
中期票据		63,919,194	64,248,884
金融债券		30,881,507	30,649,315
长期收益凭证		66,816,138	48,034,692
合计		<u>128,000,960,852</u>	<u>79,391,354,390</u>
公允价值		127,825,070,661	80,280,847,248

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(1) 公司债券：

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2020年	本年发行	利息计提/	本年兑付	摊销及其他	2020年
						1月1日余额		支付净额			12月31日余额
16 中金 01(b)	18/07/2016	18/07/2021	按年支付	3,000,000,000	3.58%	2,922,826,008	-	282,084	-	-	2,923,108,092
16 中金 02(c)	18/07/2016	18/07/2023	按年支付	1,000,000,000	3.29%	1,015,052,877	-	-	-	-	1,015,052,877
16 中金 04(e)	27/10/2016	27/10/2023	按年支付	900,000,000	3.13%	905,093,753	-	-	-	-	905,093,753
17 中金 01(g)	20/01/2017	20/01/2020	按年支付	4,000,000,000	4.35%	4,165,686,653	-	(136,365,664)	(4,000,000,000)	(29,320,989)	-
17 中金 02(h)	08/05/2017	08/05/2020	按年支付	1,000,000,000	4.97%	1,032,496,932	-	(19,782,570)	(1,000,000,000)	(12,714,362)	-
17 中金 03	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	1,055,402,156	-	(8,917,013)	-	(6,665,303)	1,039,819,840
17 中金 04(i)	27/07/2017	27/07/2020	按年支付	2,000,000,000	4.78%	2,042,623,536	-	(24,900,930)	(2,000,000,000)	(17,722,606)	-
17 中金 05(j)	20/10/2017	20/10/2020	按年支付	2,000,000,000	5.13%	2,019,150,296	-	1,577,033	(2,000,000,000)	(20,727,329)	-
17 中金 06(k)	21/11/2017	21/11/2020	按年支付	2,500,000,000	5.45%	2,512,752,752	-	17,466,810	(2,500,000,000)	(30,219,562)	-
18 中金 01(l)	26/01/2018	26/01/2020	按年支付	1,000,000,000	5.58%	1,052,245,432	-	(40,513,328)	(1,000,000,000)	(11,732,104)	-
18 中金 02	26/01/2018	26/01/2021	按年支付	1,000,000,000	5.70%	1,062,144,259	-	(2,461,455)	-	(6,195,406)	1,053,487,398
18 中金 03(m)	24/04/2018	24/04/2020	按年支付	500,000,000	4.80%	517,057,151	-	(13,576,425)	(500,000,000)	(3,480,726)	-
18 中金 04	24/04/2018	24/04/2021	按年支付	1,000,000,000	4.94%	1,041,603,234	-	(4,470,094)	-	(2,355,129)	1,034,778,011
18 中金 05(n)	28/06/2018	28/06/2020	按年支付	1,000,000,000	5.20%	1,027,609,961	-	(23,003,639)	(1,000,000,000)	(4,606,322)	-
18 中金 06	28/06/2018	28/06/2021	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,032,202,027	-	(4,007,022)	-	(1,463,861)	1,026,731,144
19 中金 04(o)	21/11/2019	21/11/2025	按年支付	1,500,000,000	3.52%	1,505,786,301	-	144,658	-	-	1,505,930,959
20 中金 F1(r)	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	-	4,000,000,000	108,361,644	-	-	4,108,361,644
20 中金 G1(s)	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	-	1,500,000,000	32,304,658	-	-	1,532,304,658
20 中金 G2(t)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	-	1,000,000,000	24,219,178	-	-	1,024,219,178
20 中金 G3(u)	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	-	3,300,000,000	51,211,479	-	-	3,351,211,479
20 中金 G4(v)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	-	700,000,000	13,200,658	-	-	713,200,658
20 中金 F2(w)	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	-	3,000,000,000	52,615,069	-	-	3,052,615,069
20 中金 G5(x)	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	-	1,500,000,000	24,460,274	-	-	1,524,460,274
20 中金 F3(y)	24/07/2020	24/07/2025	按年支付	3,000,000,000	3.80%	-	3,000,000,000	49,972,603	-	-	3,049,972,603
20 中金 07(z)	10/09/2020	10/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.78%	-	5,000,000,000	57,476,712	-	-	5,057,476,712
20 中金 09(aa)	23/09/2020	23/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.80%	-	5,000,000,000	51,013,699	-	-	5,051,013,699
20 中金 11(ab)	19/10/2020	19/10/2023	按年支付	2,500,000,000	3.50%	-	2,500,000,000	17,500,000	-	-	2,517,500,000
20 中金 12(ac)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	3.74%	-	2,500,000,000	18,700,000	-	-	2,518,700,000
20 中金 13(ad)	28/10/2020	28/10/2023	按年支付	2,000,000,000	3.48%	-	2,000,000,000	12,203,836	-	-	2,012,203,836
20 中金 14(ae)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	3.68%	-	3,000,000,000	19,357,808	-	-	3,019,357,808
20 中金 F4(af)	14/12/2020	14/12/2023	按年支付	2,500,000,000	3.85%	-	2,500,000,000	4,482,877	-	-	2,504,482,877
20 中金 F5(ag)	14/12/2020	14/12/2025	按年支付	2,500,000,000	4.09%	-	2,500,000,000	4,762,329	-	-	2,504,762,329

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(1) 公司债券： - 续

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2020 年		利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2020 年	
						1月1日余额	本年发行				12月31日余额	
17 中投 F1(p)	18/07/2017	18/07/2020	按年支付	3,000,000,000	4.95%	3,067,758,196	-	(67,758,196)	(3,000,000,000)	-	-	-
17 中投 F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	1,023,270,492	-	63,755	-	-	-	1,023,334,247
18 中投 01	23/03/2018	23/03/2021	按年支付	1,000,000,000	5.95%	1,046,088,333	-	126,492	-	65,924	-	1,046,280,749
18 中投 02(q)	03/09/2018	03/09/2020	按年支付	2,000,000,000	4.72%	2,032,396,587	-	(40,027,001)	(2,000,000,000)	7,630,414	-	-
18 中投 03	21/09/2018	21/09/2021	按年支付	1,000,000,000	4.99%	1,013,794,862	-	38,100	-	63,769	-	1,013,896,731
19 中投 01	22/04/2019	22/04/2022	按年支付	2,000,000,000	4.22%	2,058,278,417	-	160,473	-	124,337	-	2,058,563,227
19 中财 01	16/10/2019	16/10/2024	按年支付	3,000,000,000	3.58%	3,022,595,081	-	(2,768,284)	-	650,958	-	3,020,477,755
20 中财 G1	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	-	2,000,000,000	65,508,630	-	85,738	-	2,065,594,368
20 中财 F1	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	-	3,000,000,000	69,566,301	-	-	-	3,069,566,301
20 中财 F2	28/07/2020	28/07/2023	按年支付	2,000,000,000	3.80%	-	2,000,000,000	32,690,411	-	-	-	2,032,690,411
20 中财 G2	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	2,000,000,000	3.77%	-	2,000,000,000	14,873,425	-	-	-	2,014,873,425
20 中财 G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	-	1,000,000,000	8,284,932	-	-	-	1,008,284,932
20 中财 G5	24/11/2020	24/11/2025	按年支付	1,000,000,000	3.98%	-	1,000,000,000	4,143,562	-	-	-	1,004,143,562
20 中财 G6	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.85%	-	1,000,000,000	1,793,151	-	-	-	1,001,793,151
合计						<u>38,173,915,296</u>	<u>55,000,000,000</u>	<u>370,011,020</u>	<u>(19,000,000,000)</u>	<u>(138,582,559)</u>		<u>74,405,343,757</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(1) 公司债券： - 续

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2019年		利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2019年	
						1月1日余额	本年发行				12月31日余额	
16 中金 01(b)	18/07/2016	18/07/2021	按年支付	3,000,000,000	3.58%	3,041,040,822	-	5,785,186	(124,000,000)	-	-	2,922,826,008
16 中金 02(c)	18/07/2016	18/07/2023	按年支付	1,000,000,000	3.29%	1,015,052,877	-	-	-	-	-	1,015,052,877
16 中金 03(d)	27/10/2016	27/10/2021	按年支付	1,100,000,000	2.95%	1,105,867,671	-	(5,867,671)	(1,100,000,000)	-	-	-
16 中金 04(e)	27/10/2016	27/10/2023	按年支付	900,000,000	3.13%	905,093,753	-	-	-	-	-	905,093,753
16 中金 05(f)	26/12/2016	26/12/2019	按年支付	2,000,000,000	4.50%	2,001,232,877	-	(1,232,877)	(2,000,000,000)	-	-	-
17 中金 01(g)	20/01/2017	20/01/2020	按年支付	4,000,000,000	4.35%	4,208,384,842	-	(18,749,670)	-	(23,948,519)	-	4,165,686,653
17 中金 02(h)	08/05/2017	08/05/2020	按年支付	1,000,000,000	4.97%	1,048,723,409	-	(4,359,391)	-	(11,867,086)	-	1,032,496,932
17 中金 03	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	1,074,650,503	-	(9,890,186)	-	(9,358,161)	-	1,055,402,156
17 中金 04(i)	27/07/2017	27/07/2020	按年支付	2,000,000,000	4.78%	2,069,448,958	-	(10,236,244)	-	(16,589,178)	-	2,042,623,536
17 中金 05(j)	20/10/2017	20/10/2020	按年支付	2,000,000,000	5.13%	2,050,793,969	-	(13,625,576)	-	(18,018,097)	-	2,019,150,296
17 中金 06(k)	21/11/2017	21/11/2020	按年支付	2,500,000,000	5.45%	2,553,722,772	-	(18,368,472)	-	(22,601,548)	-	2,512,752,752
18 中金 01(l)	26/01/2018	26/01/2020	按年支付	1,000,000,000	5.58%	1,065,390,775	-	(5,525,618)	-	(7,619,725)	-	1,052,245,432
18 中金 02	26/01/2018	26/01/2021	按年支付	1,000,000,000	5.70%	1,077,396,945	-	(7,678,786)	-	(7,573,900)	-	1,062,144,259
18 中金 03(m)	24/04/2018	24/04/2020	按年支付	500,000,000	4.80%	522,384,546	-	(2,072,183)	-	(3,255,212)	-	517,057,151
18 中金 04	24/04/2018	24/04/2021	按年支付	1,000,000,000	4.94%	1,051,641,949	-	(5,853,981)	-	(4,184,734)	-	1,041,603,234
18 中金 05(n)	28/06/2018	28/06/2020	按年支付	1,000,000,000	5.20%	1,033,134,856	-	(2,831,105)	-	(2,693,790)	-	1,027,609,961
18 中金 06	28/06/2018	28/06/2021	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,038,182,162	-	(3,669,400)	-	(2,310,735)	-	1,032,202,027
19 中金 04(o)	21/11/2019	21/11/2025	按年支付	1,500,000,000	3.52%	-	1,500,000,000	5,786,301	-	-	-	1,505,786,301
17 中投 F1(p)	18/07/2017	18/07/2020	按年支付	3,000,000,000	4.95%	3,067,943,835	-	(185,639)	-	-	-	3,067,758,196
17 中投 F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	1,023,334,247	-	(63,755)	-	-	-	1,023,270,492
18 中投 01	23/03/2018	23/03/2021	按年支付	1,000,000,000	5.95%	1,046,152,966	-	(126,491)	-	61,858	-	1,046,088,333
18 中投 02(q)	03/09/2018	03/09/2020	按年支付	2,000,000,000	4.72%	2,040,024,557	-	(4,011,525)	-	(3,616,445)	-	2,032,396,587
18 中投 03	21/09/2018	21/09/2021	按年支付	1,000,000,000	4.99%	1,013,772,388	-	(38,100)	-	60,574	-	1,013,794,862
19 中投 01	22/04/2019	22/04/2022	按年支付	2,000,000,000	4.22%	-	2,000,000,000	58,572,678	-	(294,261)	-	2,058,278,417
19 中财 01	16/10/2019	16/10/2024	按年支付	3,000,000,000	3.58%	-	3,000,000,000	22,595,081	-	-	-	3,022,595,081
合计						35,053,371,679	6,500,000,000	(21,647,424)	(3,224,000,000)	(133,808,959)		38,173,915,296

- (a) 本集团发行的公司债券面值为每张人民币 100 元。
- (b) 本公司可选择于 2019 年 7 月 18 日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。根据公司 2019 年 6 月 28 日公告，本公司放弃行使赎回选择权，并选择上调利率，将债券存续期后两年的利率从 2.99% 上调至 3.58%。
- (c) 本公司可选择于 2021 年 7 月 18 日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(1) 公司债券： - 续

- (d) 本公司可选择于 2019 年 10 月 27 日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。本公司已于 2019 年 10 月 28 日赎回该公司债券。
- (e) 本公司可选择于 2021 年 10 月 27 日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。
- (f) 本公司已于 2019 年 12 月 26 日兑付该公司债券。
- (g) 本公司已于 2020 年 1 月 20 日兑付该公司债券。
- (h) 本公司已于 2020 年 5 月 8 日兑付该公司债券。
- (i) 本公司已于 2020 年 7 月 27 日兑付该公司债券。
- (j) 本公司已于 2020 年 10 月 20 日兑付该公司债券。
- (k) 本公司已于 2020 年 11 月 23 日兑付该公司债券。
- (l) 本公司已于 2020 年 2 月 3 日兑付该公司债券。
- (m) 本公司已于 2020 年 4 月 24 日兑付该公司债券。
- (n) 本公司已于 2020 年 6 月 29 日兑付该公司债券。
- (o) 本公司可选择于 2022 年 11 月 21 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (p) 中金财富已于 2020 年 7 月 20 日兑付该公司债券。
- (q) 中金财富已于 2020 年 9 月 3 日兑付该公司债券。
- (r) 本公司可选择于 2023 年 2 月 26 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (s) 本公司可选择于 2023 年 4 月 3 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (t) 本公司可选择于 2025 年 4 月 3 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (u) 本公司可选择于 2023 年 5 月 6 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (v) 本公司可选择于 2025 年 5 月 6 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (w) 本公司可选择于 2023 年 5 月 28 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (x) 本公司可选择于 2023 年 6 月 22 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (y) 本公司可选择于 2023 年 7 月 24 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (z) 本公司可选择于 2023 年 9 月 10 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(1) 公司债券： - 续

- (aa) 本公司可选择于 2023 年 9 月 23 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (ab) 本公司可选择于 2022 年 10 月 19 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (ac) 本公司可选择于 2023 年 10 月 19 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (ad) 本公司可选择于 2022 年 10 月 28 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (ae) 本公司可选择于 2023 年 10 月 28 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (af) 本公司可选择于 2022 年 12 月 14 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (ag) 本公司可选择于 2023 年 12 月 14 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。

(2) 次级债券：

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2020 年	本年发行	利息计提/	本年兑付	摊销及其他	2020 年
						1 月 1 日余额		支付净额			12 月 31 日余额
16 中金 C2	15/12/2016	15/12/2021	按年支付	3,400,000,000	4.60%	3,406,855,890	-	-	-	-	3,406,855,890
					1 - 5 年 5.00%						
16 中金期(b)	16/12/2016	16/12/2024	按年支付	100,000,000	6 - 8 年 8.00%	100,219,178	-	-	-	-	100,219,178
17 中金 C1	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	600,000,000	5.39%	632,674,900	-	(5,395,148)	-	(3,207,062)	624,072,690
17 中金 C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	1,500,000,000	4.98%	1,559,390,549	-	(12,806,812)	-	(5,189,894)	1,541,393,843
17 中金 C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	1,540,393,113	-	(16,046,016)	-	(10,181,496)	1,514,165,601
18 中金 C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,058,803,374	-	(8,452,147)	-	1,330,914	1,051,682,141
18 中金 C2	29/08/2018	29/08/2021	按年支付	1,500,000,000	4.70%	1,529,206,314	-	(6,194,938)	-	(437,971)	1,522,573,405
19 中金 C1	19/04/2019	19/04/2022	按年支付	1,500,000,000	4.20%	1,544,186,301	-	172,603	-	-	1,544,358,904
19 中金 C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,512,942,329	-	168,082	-	-	1,513,110,411
19 中金 C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,296,438	-	169,315	-	-	1,508,465,753
19 中金 C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,753,425	-	230,137	-	-	2,005,983,562
20 中金 C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	-	1,500,000,000	50,155,479	-	-	1,550,155,479
17 中投 01(d)	23/02/2017	23/02/2020	按年支付	1,000,000,000	4.85%	1,041,359,653	-	(41,457,534)	(1,000,000,000)	97,881	-
17 中投 02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	1,800,000,000	5.00%	1,875,369,227	-	35,706	-	707,588	1,876,112,521
19 中投 C1	25/04/2019	25/04/2022	按年支付	3,000,000,000	4.50%	3,092,581,966	-	(3,142,577)	-	1,894,482	3,091,333,871
20 中财 C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	-	2,000,000,000	51,664,618	-	301,262	2,051,965,880
合计						22,408,032,657	3,500,000,000	9,100,768	(1,000,000,000)	(14,684,296)	24,902,449,129

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(2) 次级债券： - 续

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2019年 1月1日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2019年 12月31日余额
16 中金 C2	15/12/2016	15/12/2021	按年支付	3,400,000,000	4.60%	3,406,855,890	-	-	-	-	3,406,855,890
					1 - 5 年 5.00%						
16 中金期(b)	16/12/2016	16/12/2024	按年支付	100,000,000	6 - 8 年 8.00%	100,219,178	-	-	-	-	100,219,178
17 中金 C1	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	600,000,000	5.39%	642,495,998	-	(5,641,929)	-	(4,179,169)	632,674,900
17 中金 C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	1,500,000,000	4.98%	1,578,638,729	-	(11,495,672)	-	(7,752,508)	1,559,390,549
17 中金 C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	1,566,077,566	-	(14,668,115)	-	(11,016,338)	1,540,393,113
18 中金 C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,067,546,988	-	(6,180,844)	-	(2,562,770)	1,058,803,374
18 中金 C2	29/08/2018	29/08/2021	按年支付	1,500,000,000	4.70%	1,534,886,625	-	(3,872,002)	-	(1,808,309)	1,529,206,314
19 中金 C1	19/04/2019	19/04/2022	按年支付	1,500,000,000	4.20%	-	1,500,000,000	44,186,301	-	-	1,544,186,301
19 中金 C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	-	1,500,000,000	12,942,329	-	-	1,512,942,329
19 中金 C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	-	1,500,000,000	8,296,438	-	-	1,508,296,438
19 中金 C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	-	2,000,000,000	5,753,425	-	-	2,005,753,425
16 中投 01(c)	07/12/2016	07/12/2019	按年支付	2,200,000,000	4.00%	2,204,683,981	-	(6,027,397)	(2,200,000,000)	1,343,416	-
17 中投 01(d)	23/02/2017	23/02/2020	按年支付	1,000,000,000	4.85%	1,040,704,314	-	-	-	655,339	1,041,359,653
17 中投 02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	1,800,000,000	5.00%	1,874,696,638	-	-	-	672,589	1,875,369,227
19 中投 C1	25/04/2019	25/04/2022	按年支付	3,000,000,000	4.50%	-	3,000,000,000	92,581,966	-	-	3,092,581,966
合计						<u>15,016,805,907</u>	<u>9,500,000,000</u>	<u>115,874,500</u>	<u>(2,200,000,000)</u>	<u>(24,647,750)</u>	<u>22,408,032,657</u>

- (a) 本集团发行的次级债券面值为每张人民币 100 元。
- (b) 中金期货可选择于 2021 年 12 月 16 日赎回该次级债券。
- (c) 中金财富已于 2019 年 12 月 9 日兑付该次级债券。
- (d) 中金财富已于 2020 年 2 月 24 日兑付该次级债券。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(3) 中期票据:

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2020年		利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2020年
						1月1日余额	本年发行				12月31日余额
中期票据	18/02/2020	18/02/2023	按季支付	10.00 亿美元	3 个月 LIBOR+0.9%	-	6,982,600,000	8,722,089	-	(471,673,026)	6,519,649,063
中期票据	25/04/2018	25/04/2021	按季支付	6.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	4,203,319,129	-	(14,183,383)	-	(265,767,842)	3,923,367,904
中期票据	11/09/2018	11/09/2021	按季支付	4.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	2,789,214,903	-	(2,765,171)	-	(176,759,675)	2,609,690,057
中期票据	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	7.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	4,892,001,713	-	(13,741,110)	-	(309,119,267)	4,569,141,336
中期票据	03/05/2019	03/05/2022	按半年支付	3.00 亿美元	3.38%	2,095,186,685	-	(723,490)	-	(131,279,348)	1,963,183,847
中期票据	10/08/2020	10/08/2023	按半年支付	5.00 亿美元	1.75%	-	3,482,450,000	22,361,375	-	(235,383,061)	3,269,428,314
合计						13,979,722,430	10,465,050,000	(329,690)	-	(1,589,982,219)	22,854,460,521

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2019年		利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2019年
						1月1日余额	本年发行				12月31日余额
中期票据(b)	18/05/2016	18/05/2019	按半年支付	5.00 亿美元	2.75%	3,439,874,674	-	(11,537,818)	(3,449,400,000)	21,063,144	-
中期票据	25/04/2018	25/04/2021	按季支付	6.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	4,134,978,441	-	(3,880,840)	-	72,221,528	4,203,319,129
中期票据	11/09/2018	11/09/2021	按季支付	4.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	2,741,792,361	-	(1,258,424)	-	48,680,966	2,789,214,903
中期票据	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	7.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	-	4,714,080,000	23,828,016	-	154,093,697	4,892,001,713
中期票据	03/05/2019	03/05/2022	按半年支付	3.00 亿美元	3.38%	-	2,020,320,000	11,183,721	-	63,682,964	2,095,186,685
合计						10,316,645,476	6,734,400,000	18,334,655	(3,449,400,000)	359,742,299	13,979,722,430

(a) 本集团发行的中期票据面值为每张 1,000 美元。

(b) 本集团已于 2019 年 5 月 20 日兑付该中期票据。

(4) 金融债券:

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2020年		利息计提/ 支付净额	本年兑付	2020年
						1月1日余额	本年发行			12月31日余额
19 中金公司金融债 01	22/08/2019	22/08/2022	按年支付	2,500,000,000	3.39%	2,530,649,315	-	232,192	-	2,530,881,507

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2019年		利息计提/ 支付净额	本年兑付	2019年
						1月1日余额	本年发行			12月31日余额
19 中金公司金融债 01	22/08/2019	22/08/2022	按年支付	2,500,000,000	3.39%	-	2,500,000,000	30,649,315	-	2,530,649,315

(a) 本集团发行的金融债券面值为每张人民币 100 元。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(5) 长期收益凭证：

票面利率	2020年 1月1日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	自应付短期融资 款重分类	2020年 12月31日余额
2.40% - 10.50%	2,299,034,692	2,240,000,000	13,429,639	(1,599,000,000)	354,361,607	3,307,825,938
票面利率	2019年 1月1日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	自应付短期融资 款重分类	2019年 12月31日余额
0.00% - 10.25%	1,605,858,806	1,835,000,000	(40,024,114)	(1,101,800,000)	-	2,299,034,692

本集团发行的长期收益凭证的票面利率分为：

- 固定利率，年利率为 2.40% 至 5.05% 不等；
- 固定利率加浮动利率。

浮动利率基于指数市场行情计算得出。此类收益凭证的收益率基于挂钩标的在合约规定期间的市场表现，浮动收益划分至衍生金融工具核算。

本集团对部分收益凭证拥有提前购回权或提前回售权。

本集团发行的长期收益凭证期限范围为 1 年至 3 年。

31. 其他负债

	注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应付纳入合并范围的结构化主体的持有人的款项	(1)	4,487,977,574	5,083,484,895
应付资产证券化产品持有人的款项	(2)	-	1,900,000,000
预提费用		787,129,102	570,545,312
其他应付款	(3)	409,499,969	311,355,644
递延收益	(4)	146,982,000	151,470,000
长期借款		10,200,000	10,200,000
小计		5,841,788,645	8,027,055,851
加：计提利息		54,671,933	36,879,306
合计		5,896,460,578	8,063,935,157

- (1) 于每个报告期间，新增满足合并条件的结构化主体、原合并范围内结构化主体的清算或本集团在其中持有权益的变化等事项会导致合并范围的变更。
- (2) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团已赎回资产支持专项计划(附注六、3)，对其他投资者无支付义务(2019 年 12 月 31 日：支付义务为人民币 19 亿元)。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

31. 其他负债 - 续

(3) 其他应付款

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应付投资管理风险准备	207,123,860	98,838,843
应付期货业务风险准备	60,143,466	54,504,335
其他	142,232,643	158,012,466
合计	<u>409,499,969</u>	<u>311,355,644</u>

(4) 递延收益

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
中金财富南山地块补贴	<u>146,982,000</u>	<u>151,470,000</u>

注： 本集团确认为递延收益的政府补助，参见附注六、42。

32. 股本

	2020年 1月1日	发行新股	送股	公积金转股	其他	2020年 12月31日
有限售条件股份						
A股						
其中：国家股	1,936,155,680	-	-	-	-	1,936,155,680
国有法人股	130,297,760	58,699,040	-	-	-	188,996,800
其他内资股	398,500,000	115,515,190	-	-	-	514,015,190
外资股	-	24,096,202	-	-	-	24,096,202
有限售条件股份合计	<u>2,464,953,440</u>	<u>198,310,432</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,663,263,872</u>
无限售条件股份						
A股	-	260,278,568	-	-	-	260,278,568
H股	1,903,714,428	-	-	-	-	1,903,714,428
无限售条件股份合计	<u>1,903,714,428</u>	<u>260,278,568</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,163,992,996</u>
股份合计	<u>4,368,667,868</u>	<u>458,589,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,827,256,868</u>

于 2019 年 10 月，本公司以每股 14.40 港元配售价格发行 176,000,000 股 H 股新股。发行完成后，本公司的注册资本和股本增加到人民币 4,368,667,868 元，本公司已发行的股份总数增加到 4,368,667,868 股，包括 2,464,953,440 股内资股和 1,903,714,428 股 H 股。

于 2020 年 11 月，本公司首次公开发行 458,589,000 股每股面值人民币 1 元的 A 股股票，每股发行价为人民币 28.78 元。发行完成后，本公司的注册资本和股本增加到人民币 4,827,256,868 元，本公司已发行的股份总数增加到 4,827,256,868 股，包括 2,923,542,440 股 A 股和 1,903,714,428 股 H 股。

本公司发行股份产生的溢价(扣除满足资本化条件的发行成本)计入资本公积。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

33. 其他权益工具

(1) 发行在外的永续债

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股利率 或利息率	发行价格	数量	金额	到期日或 续期情况	转股 条件	转换 情况
2020 永续次级债券	28/08/2020	权益工具	注	100	50,000,000	5,000,000,000	重置周期 为 5 年	不适用	无

注： 2020 永续次级债券利率确定方式：

- 本期债券采用固定利率计息；
- 本期债券前 5 个计息年度的票面利率将通过簿记建档方式确定，在前 5 个计息年度内保持不变。自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率；
- 前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差，其中初始基准利率为发行首日前 5 个工作日中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%)；初始利差为票面利率与初始基准利率之间的差值，由发行人根据发行时的市场情况确定；
- 如果发行人不行使赎回权，则从第 6 个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，在第 6 个计息年度至第 10 个计息年度内保持不变。当期基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%)。此后每 5 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定；
- 如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在票面利率重置日不可得，票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。

(2) 变动情况表

发行在外的金融工具	2020 年 1 月 1 日		本年增加		本年减少		2020 年 12 月 31 日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2020 永续次级债券	-	-	50,000,000	5,000,000,000	-	-	50,000,000	5,000,000,000
2015 永续次级债券	10,000,000	1,000,000,000	-	-	(10,000,000)	(1,000,000,000)	-	-
合计	10,000,000	1,000,000,000	50,000,000	5,000,000,000	(10,000,000)	(1,000,000,000)	50,000,000	5,000,000,000

发行在外的金融工具	2019 年 1 月 1 日		本年增加		本年减少		2019 年 12 月 31 日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2015 永续次级债券	10,000,000	1,000,000,000	-	-	-	-	10,000,000	1,000,000,000

本公司于 2020 年 5 月 29 日行使 2015 永续次级债券发行人赎回选择权，对赎回登记日登记在册的 2015 永续次级债券全部赎回。

本次赎回的永续次级债券本金总金额为人民币 1,000,000,000 元，兑付第 5 个计息年度利息总额为人民币 57,000,000 元。赎回款发放日为 2020 年 5 月 29 日。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

34. 资本公积

	注	<u>2020年1月1日</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2020年12月31日</u>
股本溢价	(1)	26,884,912,147	12,573,472,492	-	39,458,384,639
其他	(2)	46,734,828	28,153,512	-	74,888,340
合计		<u>26,931,646,975</u>	<u>12,601,626,004</u>	<u>-</u>	<u>39,533,272,979</u>
		<u>2019年1月1日</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2019年12月31日</u>
股本溢价	(1)	24,775,868,127	2,109,044,020	-	26,884,912,147
其他		46,734,828	-	-	46,734,828
合计		<u>24,822,602,955</u>	<u>2,109,044,020</u>	<u>-</u>	<u>26,931,646,975</u>

注 1: 本公司发行股份(参见附注六、32)形成的溢价(扣除满足资本化条件的发行成本)计入股本溢价。

注 2: 因 2020 年度本公司之全资子公司中金财富收购天琪期货 20%少数股东权益产生(参见附注四、1.(2))。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

36. 盈余公积

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
年初余额	736,558,479	532,495,676
本年增加	259,018,000	204,062,803
年末余额	<u>995,576,479</u>	<u>736,558,479</u>

于资产负债表日的盈余公积全部为法定公积金。本公司根据《中华人民共和国公司法》和证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的规定，按本年税后利润的 10% 提取法定公积金。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 728,077,406 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 442,020,188 元)。

37. 一般风险准备

	<u>2020 年度</u>			
	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
一般风险准备	1,753,350,988	455,774,238	-	2,209,125,226
交易风险准备	1,447,842,168	417,343,978	-	1,865,186,146
合计	<u>3,201,193,156</u>	<u>873,118,216</u>	-	<u>4,074,311,372</u>

	<u>2019 年度</u>			
	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
一般风险准备	1,391,635,879	361,715,109	-	1,753,350,988
交易风险准备	1,156,074,248	291,767,920	-	1,447,842,168
合计	<u>2,547,710,127</u>	<u>653,483,029</u>	-	<u>3,201,193,156</u>

38. 未分配利润

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
年初未分配利润	11,780,607,940	9,127,261,314
加：本年归属于母公司股东的净利润	7,207,452,452	4,238,719,317
减：提取法定盈余公积	(259,018,000)	(204,062,803)
提取一般风险准备	(455,774,238)	(361,715,109)
提取交易风险准备	(417,343,978)	(291,767,920)
对股东的分配	-	(670,826,859)
对其他权益工具持有人的分配	(57,000,000)	(57,000,000)
年末未分配利润	<u>17,798,924,176</u>	<u>11,780,607,940</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

38. 未分配利润 - 续

本公司根据《中华人民共和国公司法》和证监会的相关规定提取法定公积金(参见附注六、36)、提取一般风险准备以及交易风险准备(参见附注六、37)。

董事会于 2021 年 3 月 30 日批准 2020 年利润分配方案，具体分配事宜参见附注十七、5。

根据股东大会于 2020 年 5 月 15 日批准之 2019 年利润分配方案，本公司 2019 年度利润不向股东实施分配。

39. 手续费及佣金净收入

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
证券经纪业务净收入	4,529,010,883	2,921,154,581
证券经纪业务收入	5,883,244,208	3,706,250,546
其中：代理买卖证券业务	4,557,624,562	2,949,017,471
交易单元席位租赁	549,376,746	413,343,370
代销金融产品业务(1)	776,242,900	343,889,705
证券经纪业务支出	(1,354,233,325)	(785,095,965)
其中：代理买卖证券业务	(1,354,233,325)	(785,095,965)
期货经纪业务净收入	81,458,488	57,444,010
期货经纪业务收入	227,476,311	171,791,732
期货经纪业务支出	(146,017,823)	(114,347,722)
投资银行业务净收入	5,956,135,164	4,247,587,804
投资银行业务收入	6,209,390,574	4,396,340,624
其中：证券承销业务	4,904,141,958	3,607,764,297
证券保荐业务	439,199,095	113,907,896
财务顾问业务(2)	866,049,521	674,668,431
投资银行业务支出	(253,255,410)	(148,752,820)
其中：证券承销业务	(253,255,410)	(148,752,820)
资产管理业务净收入(3)	1,136,194,267	754,268,033
资产管理业务收入	1,244,465,373	810,531,645
资产管理业务支出	(108,271,106)	(56,263,612)
基金管理业务净收入	1,424,251,080	1,112,146,879
基金管理业务收入	1,551,556,772	1,190,961,330
基金管理业务支出	(127,305,692)	(78,814,451)

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

39. 手续费及佣金净收入 - 续

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
投资咨询业务净收入	458,541,700	421,650,051
投资咨询业务收入	458,541,700	424,706,208
投资咨询业务支出	-	(3,056,157)
其他手续费及佣金净收入	40,024,832	32,470,179
托管及其他综合服务收入	40,024,832	32,470,179
合计	<u>13,625,616,414</u>	<u>9,546,721,537</u>
其中：手续费及佣金收入合计	15,614,699,770	10,733,052,264
手续费及佣金支出合计	(1,989,083,356)	(1,186,330,727)

(1) 代销金融产品业务收入

	<u>2020 年度</u>		<u>2019 年度</u>	
	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元
基金	54,859,328,752	487,098,963	68,807,904,820	151,690,993
其他	75,706,788,888	289,143,937	58,476,564,019	192,198,712
合计	<u>130,566,117,640</u>	<u>776,242,900</u>	<u>127,284,468,839</u>	<u>343,889,705</u>

(2) 财务顾问业务净收入

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
并购重组财务顾问业务净收入		
境内上市公司	120,478,675	130,767,840
其他	368,896,443	329,158,845
其他财务顾问业务净收入	376,674,403	214,741,746
合计	<u>866,049,521</u>	<u>674,668,431</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

39. 手续费及佣金净收入 - 续

(3) 资产管理业务

本集团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，以下为本集团全部受托资产管理业务的汇总信息：

	2020年12月31日			
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	156	1,360	168	1,684
期末客户数量	30,809	1,336	2,196	34,341
其中：个人客户	29,881	703	-	30,584
机构客户	928	633	2,196	3,757
期初受托资金	44,168,786,036	243,486,222,064	151,008,258,483	438,663,266,583
其中：自有资金投入	89,150,056	19,136,476,250	910,358,260	20,135,984,566
个人客户	19,143,819,968	3,011,410,878	-	22,155,230,846
机构客户	24,935,816,012	221,338,334,936	150,097,900,223	396,372,051,171
期末受托资金	153,797,319,371	332,232,653,450	205,910,460,360	691,940,433,181
其中：自有资金投入	68,706,576	33,794,668,513	3,207,818,000	37,071,193,089
个人客户	10,255,425,411	11,715,127,205	-	21,970,552,616
机构客户	143,473,187,384	286,722,857,732	202,702,642,360	632,898,687,476
期末主要受托资产				
初始成本	163,420,927,731	362,296,868,566	204,171,295,420	729,889,091,717
其中：股票	34,284,665,358	59,462,016,428	-	93,746,681,786
债券	54,711,287,707	87,429,189,369	-	142,140,477,076
基金	22,170,063,693	37,543,073,128	553,000,069	60,266,136,890
其他	52,254,910,973	177,862,589,641	203,618,295,351	433,735,795,965
当年资产管理业务净收入	164,150,978	861,965,504	110,077,785	1,136,194,267

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

39. 手续费及佣金净收入 - 续

(3) 资产管理业务 - 续

本集团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，以下为本集团全部受托资产管理业务的汇总信息：- 续

	2019年12月31日			
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	163	584	106	853
期末客户数量	15,373	579	1,309	17,261
其中：个人客户	14,994	181	-	15,175
机构客户	379	398	1,309	2,086
期初受托资金	17,596,668,437	167,235,675,665	114,698,718,900	299,531,063,002
其中：自有资金投入	129,063,970	208,206,349	1,403,362,100	1,740,632,419
个人客户	8,914,350,139	804,060,745	-	9,718,410,884
机构客户	8,553,254,328	166,223,408,571	113,295,356,800	288,072,019,699
期末受托资金	44,168,786,036	243,486,222,064	151,008,258,483	438,663,266,583
其中：自有资金投入	89,150,056	19,136,476,250	910,358,260	20,135,984,566
个人客户	19,143,819,968	3,011,410,878	-	22,155,230,846
机构客户	24,935,816,012	221,338,334,936	150,097,900,223	396,372,051,171
期末主要受托资产				
初始成本	57,443,404,116	279,037,169,480	149,159,241,913	485,639,815,509
其中：股票	4,668,787,945	32,603,645,777	-	37,272,433,722
债券	37,933,461,337	90,058,300,689	-	127,991,762,026
基金	9,311,215,565	10,715,866,135	215,684,123	20,242,765,823
其他	5,529,939,269	145,659,356,879	148,943,557,790	300,132,853,938
当年资产管理业务净收入	88,615,858	490,975,032	174,677,143	754,268,033

40. 利息净支出

	2020年度	2019年度
利息收入		
存放金融同业利息收入	1,640,819,396	1,379,020,348
其中：自有资金存款利息收入	629,398,728	604,983,137
客户资金存款利息收入	1,011,420,668	774,037,211
融资融券利息收入	2,038,478,998	1,461,146,778
其他债权投资利息收入	1,163,278,994	1,160,481,477
买入返售金融资产利息收入	687,030,820	724,518,298
其中：股票质押式回购利息收入	486,364,730	582,016,067
约定购回利息收入	978,804	3,917,211
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	115,262,831	75,021,152
小计	5,644,871,039	4,800,188,053

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

40. 利息净支出 - 续

	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	(232,542,671)	(164,291,750)
卖出回购金融资产款利息支出	(795,605,313)	(1,009,619,621)
其中：报价回购利息支出	(5,817,759)	(3,841,896)
拆入资金利息支出	(821,960,532)	(765,511,832)
其中：转融通融入资金利息支出	(130,944,259)	(26,746,114)
收益凭证利息支出	(516,641,459)	(414,869,689)
中期票据利息支出	(462,090,895)	(465,437,671)
公司债券利息支出	(1,928,655,754)	(1,556,628,404)
次级债券利息支出	(1,035,950,167)	(819,653,736)
结构性票据利息支出	(179,053,499)	(137,646,887)
租赁负债利息支出	(57,162,780)	(73,500,946)
金融债券利息支出	(84,982,192)	(30,649,315)
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	(599,102,906)	(457,703,568)
小计	<u>(6,713,748,168)</u>	<u>(5,895,513,419)</u>
利息净支出	<u>(1,068,877,129)</u>	<u>(1,095,325,366)</u>

41. 投资收益

	注	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
权益法核算的长期股权投资(损失)/收益	(1)	(32,791,974)	60,403,081
处置长期股权投资产生的投资收益/(损失)		228,611,278	(1,297,126)
金融工具投资收益		18,851,294,323	9,724,462,522
其中：持有期间取得的收益		5,328,032,911	2,675,203,486
- 交易性金融工具	(2)	5,143,378,495	2,447,439,347
- 衍生金融工具		184,654,416	227,764,139
处置金融工具取得的收益		13,523,261,412	7,049,259,036
- 交易性金融工具	(2)	22,719,997,773	10,385,207,136
- 衍生金融工具		(9,340,289,597)	(3,536,538,071)
- 其他债权投资		143,553,236	200,589,971
合计		<u>19,047,113,627</u>	<u>9,783,568,477</u>

(1) 权益法核算的长期股权投资(损失)/收益：

	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
浙商金汇	18,541,788	18,003,246
中金甲子	10,431,127	18,159,075
国药中金	1,849,431	10,686,373
金腾科技	(39,643,489)	-
其他	(23,970,831)	13,554,387
合计	<u>(32,791,974)</u>	<u>60,403,081</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

41. 投资收益 - 续

(2) 交易性金融工具投资收益明细表:

<u>交易性金融工具</u>		<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
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 处置取得收益	5,187,075,845 31,241,281,984	2,477,613,781 12,795,936,058
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	持有期间收益 处置取得收益	(40,157,391) (528,893,253)	(17,880,349) 41,079,648
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	持有期间收益 处置取得收益	(3,539,959) (7,992,390,958)	(12,294,085) (2,451,808,570)
	持有期间收益小计	<u>5,143,378,495</u>	<u>2,447,439,347</u>
	处置取得收益小计	<u>22,719,997,773</u>	<u>10,385,207,136</u>

42. 其他收益

	<u>注</u>	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
与资产相关的政府补助	(1)	4,488,000	4,488,000
与收益相关的政府补助	(2)	130,452,832	130,130,951
合计		<u>134,940,832</u>	<u>134,618,951</u>

(1) 与资产相关的政府补助

<u>补助项目</u>	<u>2020 年 1 月 1 日 递延收益</u>	<u>本年新增 补助金额</u>	<u>计入 其他收益 金额</u>	<u>计入 营业外收入 金额</u>	<u>其他变动</u>	<u>2020 年 12 月 31 日 递延收益</u>
购地自建自用办公用房补助	<u>151,470,000</u>	<u>-</u>	<u>(4,488,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>146,982,000</u>

<u>补助项目</u>	<u>2019 年 1 月 1 日 递延收益</u>	<u>本年新增 补助金额</u>	<u>计入 其他收益 金额</u>	<u>计入 营业外收入 金额</u>	<u>其他变动</u>	<u>2019 年 12 月 31 日 递延收益</u>
购地自建自用办公用房补助	<u>155,958,000</u>	<u>-</u>	<u>(4,488,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>151,470,000</u>

(2) 与收益相关的政府补助

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
纳税手续费返还收入	35,743,324	29,738,215
企业扶持资金	86,217,102	92,579,371
稳岗补贴	5,181,082	2,739,550
其他	3,311,324	5,073,815
合计	<u>130,452,832</u>	<u>130,130,951</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

43. 公允价值变动损失

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
交易性金融资产	9,378,539,818	4,620,383,177
衍生金融工具	(9,921,172,670)	(3,417,398,471)
交易性金融负债	(5,378,632,333)	(3,967,507,302)
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	<u>(3,505,260,938)</u>	<u>(4,089,132,665)</u>
合计	<u>(5,921,265,185)</u>	<u>(2,764,522,596)</u>

44. 其他业务收入

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
服务费	1,852,094	10,024,730
其他	13,832,778	12,009,700
合计	<u>15,684,872</u>	<u>22,034,430</u>

45. 税金及附加

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
城市维护建设税	64,297,436	48,606,699
教育费附加	27,563,005	20,824,742
地方教育附加及其他	23,915,479	14,961,175
合计	<u>115,775,920</u>	<u>84,392,616</u>

46. 业务及管理费

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
员工成本	10,775,510,804	7,202,881,554
折旧及摊销费	1,000,778,080	913,235,412
业务拓展费	712,511,530	636,645,423
信息系统运维费	390,778,139	335,173,436
专业服务费	230,417,786	163,710,163
差旅费	210,582,323	325,239,262
公共设施及维护费	77,217,917	78,692,034
投资者保护基金	77,097,941	54,930,738
租赁费	29,823,722	57,906,991
其他	318,268,990	170,351,907
合计	<u>13,822,987,232</u>	<u>9,938,766,920</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

47. 信用减值损失

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
应收款项及其他资产信用减值损失	572,058,918	187,940,007
融出资金信用减值损失	111,960,873	18,772,123
买入返售金融资产信用减值损失/(转回)	287,054,140	(43,196,309)
其他债权投资信用减值损失/(转回)	1,841,028	(3,369,149)
货币资金信用减值转回	(119,668)	(548,841)
合计	<u>972,795,291</u>	<u>159,597,831</u>

48. 营业外支出

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
捐赠支出	21,586,763	263,521,203
非流动资产报废损失	7,953,773	6,772,804
其他	10,626,557	2,904,380
合计	<u>40,167,093</u>	<u>273,198,387</u>

49. 所得税费用

(1) 本年所得税费用:

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
本年所得税	1,960,471,174	912,263,606
递延所得税	(509,928,241)	141,541,246
合计	<u>1,450,542,933</u>	<u>1,053,804,852</u>

(2) 递延所得税费用分析:

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
暂时性差异的产生和转回	<u>(509,928,241)</u>	<u>141,541,246</u>

(3) 所得税费用与会计利润的关系:

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
税前利润	8,712,682,287	5,301,631,682
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	2,178,170,572	1,325,407,921
不可作纳税抵扣的支出的影响	55,513,014	27,452,308
免税收入的影响	(430,165,877)	(223,485,910)
子公司适用税率差异的影响	(258,185,995)	(186,059,764)
本年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	56,934,075	47,346,584
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	(115,094,712)	(30,514,880)
其他	(36,628,144)	93,658,593
所得税费用	<u>1,450,542,933</u>	<u>1,053,804,852</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

49. 所得税费用 - 续

(3) 所得税费用与会计利润的关系： - 续

本集团于 2020 年 12 月 31 日未确认的递延所得税资产的累积可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损为人民币 15.05 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 14.36 亿元)，主要为本集团海外子公司的税务亏损。

50. 基本每股收益

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
归属于母公司股东的净利润	7,207,452,452	4,238,719,317
永续次级债券持有人本年利息	<u>(102,564,384)</u>	<u>(57,000,000)</u>
合计	<u>7,104,888,068</u>	<u>4,181,719,317</u>
已发行普通股加权平均数	4,445,099,368	4,222,001,201
基本每股收益(以每股人民币元呈列)	1.60	0.99

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。

2020 年度及 2019 年度，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。

51. 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：

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
净利润	7,262,139,354	4,247,826,830
加：信用减值损失	972,795,291	159,597,831
固定资产折旧	208,381,895	182,214,091
使用权资产折旧	568,279,765	530,044,975
无形资产摊销	146,068,585	123,160,980
长期待摊费用摊销	78,047,835	77,815,366
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的净(收益)/损失	(708,423)	6,165,220
公允价值变动损失	5,921,265,185	2,764,522,596
利息净支出	3,233,731,790	2,451,274,041
投资收益	(774,130,478)	(513,837,484)
递延所得税费用	(509,928,241)	141,541,246
以公允价值计量的金融工具净增加	(62,275,322,604)	(39,788,859,553)
买入返售金融资产(增加)/减少	(4,380,979,811)	5,251,248,559
卖出回购金融资产款增加/(减少)	409,538,302	(23,930,577,902)
经营性应收项目增加	(43,622,300,798)	(15,218,013,408)
经营性应付项目增加	69,330,289,311	46,539,625,522
汇兑损益	2,182,256,322	(128,163,134)
经营活动使用的现金流量净额	<u>(21,250,576,720)</u>	<u>(17,104,414,224)</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

51. 现金流量表补充资料 - 续

(2) 收到其他与经营活动有关的现金：

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
收到衍生业务保证金	15,844,978,057	8,290,499,299
代扣代缴转让限售股个人所得税	369,735,194	-
代理承销证券款	-	4,477,482,000
合并结构化主体收到的其他份额持有人款项	-	1,417,060,099
其他	725,647,848	376,160,773
合计	<u>16,940,361,099</u>	<u>14,561,202,171</u>

(3) 支付其他与经营活动有关的现金：

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
存出保证金	5,269,413,596	3,012,242,820
代理承销证券款	4,477,482,000	-
现金支付的业务及管理费	2,070,568,982	1,801,262,812
合并结构化主体支付的其他份额持有人款项	875,802,026	-
场外证券借贷保证金	215,071,808	-
代扣代缴转让限售股个人所得税	-	336,781,354
捐赠支出	21,586,763	263,521,203
其他	4,380,097,070	460,966,863
合计	<u>17,310,022,245</u>	<u>5,874,775,052</u>

(4) 现金及现金等价物的变动情况：

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
现金及现金等价物的年末余额	107,601,477,403	71,548,525,555
减：现金及现金等价物的年初余额	71,548,525,555	59,852,499,790
现金及现金等价物净增加额	<u>36,052,951,848</u>	<u>11,696,025,765</u>

(5) 现金及现金等价物：

	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
货币资金		
- 库存现金	139,386	227,924
- 银行存款	95,706,534,714	61,330,713,269
- 其他货币资金	30,028,676	70,010,500
小计	<u>95,736,702,776</u>	<u>61,400,951,693</u>
结算备付金	12,291,824,019	10,961,417,694
减：使用受限制的银行存款(附注六、1)	(427,049,392)	(813,843,832)
合计	<u>107,601,477,403</u>	<u>71,548,525,555</u>
其中：客户资金	60,939,043,848	48,450,930,299

七、 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	对本公司的直接和间接持股比例	
				2020年 12月31日	2019年 12月31日
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%	44.38%

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：

	2020年度	2019年度
经纪业务收入	16,725,271	6,034,143
投资银行业务收入	78,441,988	73,646,600
资产管理业务收入	1,064,125	1,422,386
投资咨询业务收入	-	462,508
利息收入	866,345,958	615,378,578
投资收益	158,177,725	119,693,079
公允价值变动收益	80,328,905	17,036,686
汇兑损失	(1,687,023)	-
其他业务收入	983,122	988,174
经纪业务支出	45,978,789	8,831,438
投资银行业务支出	-	5,683,333
基金管理业务支出	-	6,721,766
资产管理业务支出	35,599,752	25,345,049
利息支出	322,950,675	446,616,865
业务及管理费	8,308,280	30,515,219

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
银行存款	44,011,197,862	35,688,717,007
衍生金融资产	929,893,328	71,099,866
存出保证金	40,442,798	2,618,691
应收款项	892,335,688	40,015,099
交易性金融资产	3,558,032,591	3,211,657,414
其他债权投资	4,486,800,088	760,381,815
其他资产	930,481	-
应付短期融资款	25,245,000	-
拆入资金	10,490,809,695	5,563,531,463
交易性金融负债	269,373,752	-
卖出回购金融资产款	4,228,739,184	-
代理买卖证券款	32,030,997	8,026,660
衍生金融负债	965,555,551	26,301,154
应付款项	1,273,139,271	42,360,506
应付债券	1,536,168,603	2,534,768,818
其他负债	25,677,367	23,395,346

七、 关联方关系及其交易 - 续

2. 与其他股东之间的交易

与本公司发生关联交易的主要其他股东如下：

<u>企业名称</u>	<u>与本集团的关系</u>
海尔集团(青岛)金融控股有限公司	报告期内持有本公司 5%以上股份股东

本集团与其他股东的主要交易及余额情况如下：

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
经纪业务收入	12,954	57,502
投资银行业务收入	-	5,127,236
基金管理业务收入	-	19,248,432
利息支出	7,689	213,023
	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
	<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
代理买卖证券款	210,514	579,180

3. 与子公司之间的交易

有关本公司子公司的信息参见附注四、1。本公司与子公司之间的交易及余额情况如下：

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
经纪业务收入	49,727,595	23,647,152
托管及其他综合服务收入	130,992,680	31,926,527
投资咨询业务收入	6,202,427	9,466,673
资产管理业务支出	12,632,753	8,100,765
投资银行业务支出	138,879,707	147,051,144
利息收入	1,929,154	34,972,421
利息支出	377,373	1,342,229
投资收益/(损失)	1,099,501,847	(20,833,060)
公允价值变动收益/(损失)	104,812,981	(13,327,945)
业务及管理费	92,947,895	65,107,235

注： 除以上交易外，2020 年度不存在本公司与子公司作为交易对手方，出售持有的债券投资或购入债券的交易 (2019 年度：出售持有的债券投资的交易总金额为人民币 815,413,410 元；购入债券的交易总金额为人民币 493,722,000 元)。

七、 关联方关系及其交易 - 续

3. 与子公司之间的交易 - 续

	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
结算备付金	228,336,172	144,110,279
衍生金融资产	1,019,401,459	794,848,901
存出保证金	276,826,688	57,399,956
应收款项	6,965,155,683	2,967,785,434
其他资产	1,636,377,315	1,220,727,014
衍生金融负债	177,395,377	57,671,552
代理买卖证券款	173,714,874	3,257,997
应付职工薪酬	-	8,765,316
应付款项	175,266,423	865,019,934

注： 除以上交易外，于 2020 年 12 月 31 日，本公司子公司持有的由本公司管理的单一资产管理计划共计人民币 691,675,514 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 503,757,014 元)，子公司中金财富对本公司的资本担保承诺共计人民币 4,800,000,000 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 4,800,000,000 元)。

4. 关键管理人员报酬

关键管理人员指有职权及责任直接或间接规划、指示及控制本集团经营活动的人士，包括本公司董事会及监事会成员以及其他高级管理人员。关键管理人员自本集团取得报酬如下：

	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
关键管理人员报酬	168,263,333	199,939,742

5. 与合营、联营企业之间的交易

有关本集团合营、联营企业的信息参见附注六、10(2)，本集团与合营、联营企业之间的交易及余额情况如下：

	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
经纪业务收入	25,113,571	9,904,144
投资咨询业务收入	26,236,793	29,498,298
基金管理业务收入	12,074,281	11,439,457
基金业务管理支出	12,462,334	-
资产管理业务支出	-	82,731
业务及管理费	659,210	-
利息收入	6,123,248	13,217,503
利息支出	27,377	27,435
信用减值损失	11,269	-

七、 关联方关系及其交易 - 续

5. 与合营、联营企业之间的交易 - 续

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收款项	32,211,963	16,226,219
其他资产	182,958,826	310,264,313
代理买卖证券款	905	892
应付款项	12,080,000	-
其他负债	-	664,792

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，与本公司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

海尔智家股份有限公司	公司董事担任该公司董事
海尔金融保理(重庆)有限公司	公司董事担任该公司董事
海尔集团财务有限责任公司	公司董事担任该公司董事
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	公司董事担任该公司董事、高级管理人员
中国中信股份有限公司	公司独立董事担任该公司独立董事
交通银行股份有限公司	公司独立董事曾担任该公司独立董事
中国广核电力股份有限公司	公司独立董事曾担任该公司独立董事
宁波银行股份有限公司	公司独立董事曾担任该公司独立董事
恒生电子股份有限公司	公司曾任高级管理人员曾兼任该公司独立董事
神州租车有限公司	公司曾任高级管理人员兼任该公司独立董事
新世界发展有限公司	公司关联自然人曾担任该公司董事

主要交易及余额情况如下：

	2020 年度	2019 年度
经纪业务收入	11,746	640,856
投资银行业务收入	46,658,701	116,132,084
基金管理业务收入	26,983,892	-
投资收益	36,075,713	2,451,889
公允价值变动损失	(104,209)	(28,577)
利息收入	106,129,342	100,385,742
经纪业务支出	6,011,663	2,181,917
基金管理业务支出	-	8,209
资产管理业务支出	340,631	465
利息支出	19,560,475	53,039,423
业务及管理费	5,333,331	10,357,292

七、 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 - 续

主要交易及余额情况如下： - 续

	<u>2020年12月31日</u>	<u>2019年12月31日</u>
银行存款	7,024,879,213	2,726,561,285
衍生金融资产	8,894,613	17,745,788
交易性金融资产	1,588,128,601	545,379,871
其他债权投资	1,176,897,079	687,280,613
应收款项	48,947,136	597,000
固定资产	16,932,702	14,906,745
无形资产	1,510,796	-
其他资产	6,989,784	7,222,911
拆入资金	459,009,817	796,751,810
衍生金融负债	12,055,934	14,132,299
代理买卖证券款	23,213,027	15,596,158
应付短期融资款	-	48,847,000
应付债券	51,705,315	471,437,945
应付款项	12,318	18,072
其他负债	1,308,140	285,103

八、 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、地产基金、基础设施基金等。
- 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后台职能部门。

八、 分部报告 - 续

1. 分部业绩

	2020 年度							总计
	投资银行	股票业务	固定收益	资产管理	私募股权	财富管理	其他	
手续费及佣金净收入(注 1)	4,887,390,248	2,093,127,673	568,086,256	1,046,836,985	1,378,455,711	3,654,430,250	(2,710,709)	13,625,616,414
利息净(支出)/收入	(202,518,246)	(371,407,513)	(1,449,999,290)	(33,211,298)	(47,396,123)	1,466,870,062	(431,214,721)	(1,068,877,129)
投资收益及公允价值变动损益	941,352,619	5,264,400,395	4,525,101,195	168,392,920	518,261,877	463,558,490	1,244,780,946	13,125,848,442
其他收入	532,231	(1,457,105,584)	(523,539,339)	(5,532,915)	51,802,636	32,917,215	(122,136,670)	(2,023,062,426)
营业收入	5,626,756,852	5,529,014,971	3,119,648,822	1,176,485,692	1,901,124,101	5,617,776,017	688,718,846	23,659,525,301
营业支出	3,766,015,718	1,492,801,750	714,369,583	788,168,702	766,968,395	3,772,319,836	3,611,648,210	14,912,292,194
营业利润/(亏损)	1,860,741,134	4,036,213,221	2,405,279,239	388,316,990	1,134,155,706	1,845,456,181	(2,922,929,364)	8,747,233,107
营业外(支出)/收入	(699,907)	(1,379,898)	28,841	(488,736)	(310,133)	(8,812,541)	(22,888,446)	(34,550,820)
税前利润/(亏损)	1,860,041,227	4,034,833,323	2,405,308,080	387,828,254	1,133,845,573	1,836,643,640	(2,945,817,810)	8,712,682,287
分部资产	8,251,152,358	198,621,486,212	121,206,372,204	5,339,010,437	5,294,197,539	99,795,490,534	81,325,175,967	519,832,885,251
递延所得税资产								1,787,614,365
资产总额								521,620,499,616
分部负债	8,154,224,741	188,917,761,031	102,946,304,906	2,089,648,102	1,830,183,332	88,893,111,909	56,467,464,936	449,298,698,957
递延所得税负债								506,667,665
负债总额								449,805,366,622
利息支出(注 2)	253,491,014	953,735,323	2,760,772,473	47,866,061	65,072,299	1,693,942,202	938,868,796	6,713,748,168
折旧及摊销费	98,801,239	62,167,371	56,404,643	57,664,394	45,508,972	367,945,114	312,286,347	1,000,778,080
信用减值损失/(转回)	228,684,382	232,463,958	19,050,305	91,446,643	(6,942,533)	388,865,426	19,227,110	972,795,291

八、 分部报告 - 续

1. 分部业绩 - 续

	2019 年度							总计
	投资银行	股票业务	固定收益	资产管理	私募股权	财富管理	其他	
手续费及佣金净收入(注 1)	3,256,689,394	1,419,919,439	841,281,311	604,311,220	1,115,952,884	2,311,386,949	(2,819,660)	9,546,721,537
利息净(支出)/收入	(111,716,545)	(280,947,585)	(1,759,252,243)	(40,335,700)	(64,586,416)	1,029,229,752	132,283,371	(1,095,325,366)
投资收益及公允价值变动损益	461,357,069	2,025,898,545	3,349,179,348	5,992,360	281,811,643	(75,209,658)	970,016,574	7,019,045,881
其他收入	9,192,436	64,165,871	77,568,452	967,129	53,017,222	20,981,616	58,939,815	284,832,541
营业收入	3,615,522,354	3,229,036,270	2,508,776,868	570,935,009	1,386,195,333	3,286,388,659	1,158,420,100	15,755,274,593
营业支出	2,285,674,140	913,009,926	651,781,432	525,387,917	604,239,987	2,223,278,109	2,982,743,128	10,186,114,639
营业利润/(亏损)	1,329,848,214	2,316,026,344	1,856,995,436	45,547,092	781,955,346	1,063,110,550	(1,824,323,028)	5,569,159,954
营业外(支出)/收入	(1,544,715)	(1,629,552)	1,389,518	(32,015)	851,071	(3,633,952)	(262,928,627)	(267,528,272)
税前利润/(亏损)	1,328,303,499	2,314,396,792	1,858,384,954	45,515,077	782,806,417	1,059,476,598	(2,087,251,655)	5,301,631,682
分部资产	7,410,811,403	103,219,733,870	111,968,447,320	3,940,071,048	5,254,925,769	76,667,496,771	35,419,811,002	343,881,297,183
递延所得税资产								1,089,945,732
资产总额								344,971,242,915
分部负债	8,482,236,380	101,754,005,043	88,719,663,470	1,460,395,344	1,787,729,731	65,375,736,530	28,498,551,805	296,078,318,303
递延所得税负债								361,389,177
负债总额								296,439,707,480
利息支出(注 2)	146,593,348	622,726,889	3,044,975,052	47,146,905	67,784,228	1,656,099,267	310,187,730	5,895,513,419
折旧及摊销费	90,011,343	55,197,953	45,234,758	52,052,773	44,032,390	327,437,262	299,268,933	913,235,412
信用减值损失/(转回)	71,170,593	24,419,090	(4,181,171)	40,433,749	325,561	9,604,909	17,825,100	159,597,831

注 1: 报告期内, 公司通过跨部门协同合作为客户提供综合化金融产品和服务, 与附注六、39 披露的手续费及佣金净收入分类存在差异。

注 2: 本集团根据报告期间资本占用计算各报告分部的利息支出, 以衡量其经营表现及提高资本管理效率。

注 3: 为体现本集团战略以及满足内部管理需求, 本集团将原分部报告投资管理分部拆分为资产管理分部和私募股权分部。比较期间数据已相应重述。

八、 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按地区分布，按提供服务或购买产品的客户所处位置进行划分。

	源于外部客户的营业收入	
	2020 年度	2019 年度
中国大陆	18,641,409,699	11,895,485,093
中国大陆以外地区	5,018,115,602	3,859,789,500
合计	<u>23,659,525,301</u>	<u>15,755,274,593</u>

3. 主要客户

本集团的客户基础多元化，于 2020 年度及 2019 年度，无交易超过本集团收入 10% 以上的客户。

九、 金融资产的转移

1. 回购协议

回购协议指本集团在卖出一项金融资产的同时，与交易对手约定在未来指定日期以固定价格回购该资产(或与其实质上相同的金融资产)的交易。由于回购价格是固定的，本集团仍然承担与卖出资产相关的所有权上几乎所有的风险和报酬。卖出的金融资产(在卖出回购期内本集团无法使用)未在财务报表中予以终止确认，而是被视为相关担保借款安排的担保物，因为本集团保留了该等金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬。此外，本集团就在借款安排中所收到的对价确认一项金融负债。在此类交易中，交易对手对本集团的追索权均不限于被转让的金融资产。

下表列示了并未终止确认的已转移金融资产及相关负债的账面价值：

	2020 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产	其他债权投资	合计
转移资产的账面价值	5,099,766,101	6,732,254,007	11,832,020,108
相关负债的账面价值	(4,463,883,709)	(6,214,172,105)	(10,678,055,814)
合计	<u>635,882,392</u>	<u>518,081,902</u>	<u>1,153,964,294</u>
	2019 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产	其他债权投资	合计
转移资产的账面价值	8,704,043,049	3,102,307,869	11,806,350,918
相关负债的账面价值	(7,712,205,571)	(2,696,954,807)	(10,409,160,378)
合计	<u>991,837,478</u>	<u>405,353,062</u>	<u>1,397,190,540</u>

九、 金融资产的转移 - 续

2. 融出证券

本集团与客户订立协议，借出交易性金融资产予客户，以客户的证券或资金作为抵押。于 2020 年 12 月 31 日，本集团借出的股票及交易所买卖基金为人民币 2,931,885,022 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 204,977,805 元)。根据证券借贷协议，本集团将自身持有的证券出借给客户，本集团认为因自身保留了有关证券所有权上几乎所有的风险和报酬，因此于各资产负债表日未终止确认该等证券。

3. 融出资金债权资产证券化

本集团未终止确认的用作资产支持专项计划基础资产的融出资金涉及的金融资产转移参见附注六、3(1)。该转移不符合终止确认条件。

十、 金融风险管理

本集团的风险管理旨在有效配置风险资本，将风险限制在可控范围，使企业价值最大化，并不断强化本集团稳定和可持续发展的根基。本集团对运用金融工具主要面临的信用风险、流动性风险及市场风险的敞口进行监控。

本集团建立了包括董事会、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，(i)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；(ii)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；(iii)在董事会之下，本公司设立由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；(iv)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；(v)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、公共关系部等各内部控制部门，从各自角度相互配合管理各类风险；(vi)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。

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违约或信用度下降的风险。

本集团的信用风险主要来自：(1)融资方的违约信用风险或证券发行人违约或破产，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(如掉期或远期交易)违约的对手方信用风险，风险敞口通过衍生工具的市值变动确定；(3)证券发行人违约或信用度下降的风险。

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。

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

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(PD)、违约损失率(LGD)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。违约风险敞口是指在给定的一段时间内，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等参数。

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：履约保障比例低于约定的预警线，担保物连续停牌或出现负面情况，融资人的资产情况出现变化，或债务临近到期且存在履约风险。

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：融资人发生违反业务协议行为，如履约保障比例低于约定的平仓线而未能按时足额追保，平仓后未能足额偿还负债，或由于担保物停牌导致公司无法平仓，合约到期但未能按时还款，质押/担保股份被司法冻结。

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

预期信用损失计量 - 续

前瞻性信息

本集团使用无须过度成本或投入就可获得的前瞻性信息来计量预期信用损失。本集团以消费者物价指数增长比例和国内人民币贷款同比增长比例指标预测值为基础，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。本年度，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 1.34% 和 11.00%，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产品。本集团通过设定投资规模限额、分投资品种、分信用评级限额以及集中度限额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。

于资产负债表，本集团债券投资的账面价值按照报表项目列示如下：

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
交易性金融资产	80,814,486,684	76,130,839,312
其他债权投资	37,212,187,524	28,985,823,339
合计	<u>118,026,674,208</u>	<u>105,116,662,651</u>

(1) 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地域列示如下。

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
中国大陆	117,490,283,780	104,620,412,929
中国大陆以外地区	536,390,428	496,249,722
合计	<u>118,026,674,208</u>	<u>105,116,662,651</u>

于资产负债表日，本集团债券投资的信用质量分析按照计量类别列示如下。该表反映本集团对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资是按照 12 个月还是整个存续期计提预期信用损失，以及当按照整个存续期计提预期信用损失时，相关金融资产是否已发生信用减值。

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

债券投资 - 续

(1) 信用风险敞口 - 续

信用评级	2020年12月31日		2019年12月31日	
	交易性金融资产	其他债权投资 -12个月预期 信用损失	交易性金融资产	其他债权投资 -12个月预期 信用损失
中国大陆以外地区(国际评级)				
- AAA	13,428	-	13,636	-
- AA- 至 AA+	195,266,774	-	-	-
- A- 至 A+	976,835,477	1,266,183,968	1,351,421,066	1,707,571,481
- 低于 A-	11,918,910,384	2,473,257,046	12,495,297,861	3,048,454,944
小计	<u>13,091,026,063</u>	<u>3,739,441,014</u>	<u>13,846,732,563</u>	<u>4,756,026,425</u>
中国大陆(国内评级)				
- AAA	36,619,827,151	29,898,050,228	35,190,458,884	23,966,979,878
- AA- 至 AA+	6,886,308,780	487,227,674	6,177,409,481	61,144,700
- A- 至 A+	1,850,277,198	-	1,016,894,182	-
- 低于 A-	502,380,429	-	281,753,183	-
小计	<u>45,858,793,558</u>	<u>30,385,277,902</u>	<u>42,666,515,730</u>	<u>24,028,124,578</u>
未评级 I(注 1)	5,953,043,593	3,087,468,608	1,304,072,061	201,672,336
未评级 II(注 2)	15,911,623,470	-	18,313,518,958	-
总计	<u>80,814,486,684</u>	<u>37,212,187,524</u>	<u>76,130,839,312</u>	<u>28,985,823,339</u>
减值准备		(18,166,922)		(17,043,688)

注 1： 此类未评级的金融资产主要包括国债、央行票据、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。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团无已逾期但未信用减值的债券投资。

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

债券投资 - 续

(2) 减值准备的变动

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资本年度发生的减值准备变动如下表所示：

	2020 年度 12 个月预期 信用损失	2019 年度 12 个月预期 信用损失
年初余额	17,043,688	20,151,854
本年计提	2,167,942	323,121
本年转回	(3,459,968)	(1,710,316)
新取得的金融资产	12,484,361	10,215,082
终止确认的金融资产(包括直接减记)而转出/转回	(9,351,307)	(12,197,036)
其他变动	(717,794)	260,983
年末余额	<u>18,166,922</u>	<u>17,043,688</u>

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，持有的债券投资无以整个存续期计提的预期信用损失。

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。

(1) 信用风险敞口

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。

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
中国大陆	161,864,911,019	112,313,223,169
中国大陆以外地区	54,449,388,368	23,169,562,246
合计	<u>216,314,299,387</u>	<u>135,482,785,415</u>

十、 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) - 续

(2) 减值准备的变动 - 续

(b) 融出资金

	2020 年度			合计
	未来 12 个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2020 年 1 月 1 日减值准备	22,634,834	1,029,104	19,288,172	42,952,110
2020 年 1 月 1 日 减值准备在本年:				
-转入第二阶段	(1,090,117)	1,090,117	-	-
-转入第三阶段	(22,423)	(24,413)	46,836	-
-转回第二阶段	-	-	-	-
-转回第一阶段	852,501	(615,411)	(237,090)	-
本年计提	74,420,775	3,252,465	93,449	77,766,689
本年转回	(1,704,912)	(175,891)	(2,972)	(1,883,775)
新取得的金融资产	39,609,040	338,425	3,057	39,950,522
终止确认的金融资产 (包括直接减记)而 转出/转回	(2,718,590)	(62,303)	(1,091,670)	(3,872,563)
其他变动	(150,136)	-	(17,959,411)	(18,109,547)
2020 年 12 月 31 日减值准 备	131,830,972	4,832,093	140,371	136,803,436
2020 年 12 月 31 日账面余 额	33,048,396,685	945,529,412	27,690,618	34,021,616,715

	2019 年度			合计
	未来 12 个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2019 年 1 月 1 日减值准备	23,692,459	-	239,351	23,931,810
2019 年 1 月 1 日 减值准备在本年:				
-转入第二阶段	(1,002,859)	1,002,859	-	-
-转入第三阶段	(1,412,419)	-	1,412,419	-
-转回第二阶段	-	1,168	(1,168)	-
-转回第一阶段	7,222	-	(7,222)	-
本年计提	4,193,670	279,472	523,425	4,996,567
本年转回	(7,675,551)	(435,942)	(657,389)	(8,768,882)
新取得的金融资产	7,128,369	181,547	17,781,333	25,091,249
终止确认的金融资产(包括 直接减记)而转出/转回	(2,347,955)	-	(198,856)	(2,546,811)
其他变动	51,898	-	196,279	248,177
2019 年 12 月 31 日减值准 备	22,634,834	1,029,104	19,288,172	42,952,110
2019 年 12 月 31 日账面余 额	22,261,269,050	628,039,868	343,594,082	23,232,903,000

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

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，计算场外期权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规定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。

下表载列于报告期末根据本集团可能被要求还款的最早日期计算的按余下合约到期日分类的本集团非衍生及衍生金融负债(包括按照合同利率(或如为浮息，则基于报告期末通行利率)计算的利息)的未折现合约现金流量：

	2020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						
代理买卖证券款	70,655,180,456	-	-	-	70,655,180,456	70,655,180,456
拆入资金	-	34,693,675,373	-	-	34,693,675,373	34,516,414,695
交易性金融负债	-	42,861,548,262	31,204,353	-	42,892,752,615	42,891,549,327
衍生金融负债	-	24,274,292,861	404,514,934	3,726,842	24,682,534,637	24,682,534,637
卖出回购金融资产款	-	25,176,471,507	-	-	25,176,471,507	25,101,083,823
应付短期融资款	-	24,786,178,088	1,777,427,519	-	26,563,605,607	26,492,570,465
租赁负债	-	583,385,659	631,680,737	80,101,973	1,295,168,369	1,204,859,272
应付债券	-	25,317,890,096	107,220,070,994	8,273,380,000	140,811,341,090	128,000,960,852
其他	55,400,011,773	29,438,926,631	13,888,735	-	84,852,827,139	84,818,154,619
总计	126,055,192,229	207,132,368,477	110,078,787,272	8,357,208,815	451,623,556,793	438,363,308,146

	2019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						
代理买卖证券款	48,337,872,171	-	-	-	48,337,872,171	48,337,872,171
代理承销证券款	-	4,477,482,000	-	-	4,477,482,000	4,477,482,000
拆入资金	-	24,336,819,054	-	-	24,336,819,054	24,082,382,130
交易性金融负债	-	26,362,724,129	207,594,725	-	26,570,318,854	26,570,318,854
衍生金融负债	-	6,096,910,786	265,278,058	3,157	6,362,192,001	6,362,192,001
卖出回购金融资产款	-	24,713,038,178	-	-	24,713,038,178	24,708,257,231
应付短期融资款	-	20,788,452,951	689,966,100	-	21,478,419,051	21,240,334,869
租赁负债	-	542,975,636	953,370,780	90,777,171	1,587,123,587	1,459,994,528
应付债券	-	24,639,949,705	61,089,800,034	-	85,729,749,739	79,391,354,390
其他	32,768,536,091	18,932,500,773	15,941,337	-	51,716,978,201	51,615,135,392
总计	81,106,408,262	150,890,853,212	63,221,951,034	90,780,328	295,309,992,836	288,245,323,566

注： 衍生金融负债的未折现合同净现金流量以净额列示。

十、 金融风险管理 - 续

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)产生的亏损风险。市场风险管理的目标是监测市场风险并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是根据本金、止损限额等确定,并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(“VaR”)、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。VaR 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。

VaR 为估计所持风险头寸因不利市场变动(如利率、股价及外汇汇率变动等)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 VaR 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素过往波动及与该等风险因素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 VaR 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 VaR 值。虽然 VaR 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 VaR 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;
- VaR 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。

下表列示于所示日期及期间本集团按风险类别计算的风险价值:

	2020 年	2020 年度		
	12 月 31 日	平均	最高	最低
价格敏感金融工具	168,760,417	159,476,256	271,586,230	32,843,887
利率敏感金融工具	35,629,109	43,610,214	53,094,558	29,775,232
汇率敏感金融工具	37,172,023	36,988,612	43,489,561	25,464,285
商品敏感金融工具	1,309,872	1,359,948	5,372,547	283,783
分散化效应	(63,062,795)	(71,837,789)		
组合总额	179,808,626	169,597,241	267,183,358	62,439,644
	2019 年	2019 年度		
	12 月 31 日	平均	最高	最低
价格敏感金融工具	30,936,433	27,295,314	63,327,778	8,266,060
利率敏感金融工具	36,577,675	53,170,545	63,897,038	35,413,961
汇率敏感金融工具	33,886,625	31,963,024	43,034,370	10,516,056
商品敏感金融工具	3,833,248	1,392,051	6,264,911	49,390
分散化效应	(47,366,615)	(44,154,634)		
组合总额	57,867,366	69,666,300	98,072,104	50,664,887

十、 金融风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(2) 非交易组合的市场风险

(a) 利率风险

本集团的非交易组合面临利率波动风险。除通过 VaR 管理的金融资产及负债外，本集团非交易组合中的主要生息资产包括银行及结算机构存款、融出资金以及买入返售金融资产；其计息负债主要包括拆入资金、卖出回购金融资产款、应付短期融资款及应付债券。

本集团采用敏感度分析计量非交易组合的利率风险。假设所有其他变量保持不变，利率敏感度分析如下：

	净利润及权益的敏感度	
	2020 年度	2019 年度
基点变动		
上升 50 个基点	(287,838,356)	(213,876,502)
下降 50 个基点或减至 0	323,448,026	224,548,089

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。敏感度分析计量一年内利率变动的影响，显示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；
- 并无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。

(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净利润、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，也未考虑本集团有可能采取的致力于消除外汇敞口对利润带来不利影响的措施。

币种	汇率变动	净利润及权益的敏感度	
		2020 年度	2019 年度
美元	1%	(257,483,322)	(246,649,458)
港元	1%	80,385,868	23,097,907
其他	1%	1,773,972	1,381,543

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

十、 金融风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(2) 非交易组合的市场风险

(b) 外汇风险 - 续

下表按币种列示了 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日本集团受外汇汇率变动影响的风险敞口，本集团人民币敞口列示在下表中用于比较。本集团的资产和负债按照原币以等值人民币账面价值列示。

本集团

	2020 年 12 月 31 日				合计
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	
资产负债表内敞口净额	108,221,153,244	(41,876,793,298)	5,012,104,375	458,668,673	71,815,132,994

	2019 年 12 月 31 日				合计
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	
资产负债表内敞口净额	66,433,886,158	(21,461,009,199)	3,268,258,520	290,399,956	48,531,535,435

十一、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：

	2020年12月31日					
	以摊余成本计量的 金融资产	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		
		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	95,816,612,005	-	-	-	-	-
结算备付金	12,295,175,160	-	-	-	-	-
融出资金	33,884,813,279	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	12,311,263,836	-	-
存出保证金	11,768,323,935	-	-	-	-	-
应收款项	43,493,774,685	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	18,430,697,148	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	247,605,697,645	-	-
其他债权投资	-	37,212,187,524	-	-	-	-
其他金融资产	625,042,561	-	-	-	-	-

十一、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

	2019年12月31日					
	以摊余成本计量的 金融资产	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		
		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	61,453,934,518	-	-	-	-	-
结算备付金	10,963,794,052	-	-	-	-	-
融出资金	23,189,950,890	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	4,502,204,258	-	-
存出保证金	6,502,093,854	-	-	-	-	-
应收款项	17,876,559,376	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	14,298,936,913	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	168,191,894,121	-	-
其他债权投资	-	28,985,823,339	-	-	-	-
其他金融资产	1,347,246,084	-	-	-	-	-

十一、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：

	2020年12月31日			
	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	26,492,570,465	-	-	-
拆入资金	34,516,414,695	-	-	-
交易性金融负债	-	8,096,848,697	34,794,700,630	-
衍生金融负债	-	24,682,534,637	-	-
卖出回购金融资产款	25,101,083,823	-	-	-
代理买卖证券款	70,655,180,456	-	-	-
应付款项	79,274,850,736	-	-	-
租赁负债	1,204,859,272	-	-	-
应付债券	128,000,960,852	-	-	-
其他金融负债	5,749,478,578	-	-	-

十一、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

	2019年12月31日			
	以摊余成本计量的 金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		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	21,240,334,869	-	-	-
拆入资金	24,082,382,130	-	-	-
交易性金融负债	-	3,933,884,126	22,636,434,728	-
衍生金融负债	-	6,362,192,001	-	-
卖出回购金融资产款	24,708,257,231	-	-	-
代理买卖证券款	48,337,872,171	-	-	-
代理承销证券款	4,477,482,000	-	-	-
应付款项	44,015,643,391	-	-	-
租赁负债	1,459,994,528	-	-	-
应付债券	79,391,354,390	-	-	-
其他金融负债	7,912,465,157	-	-	-

十一、公允价值 - 续

2. 公允价值确定方法

本集团在估计金融资产及负债于资产负债表日的公允价值时运用了下述主要方法和假设。

(1) 股票/股权投资、债券投资及基金及其他投资

对于交易性金融资产及负债(不含衍生金融工具)、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;不存在活跃市场的,其公允价值是以估值技术来确定的。

(2) 应收款项、拆入资金、应付债券及其他非衍生金融资产及负债

对于本集团的应收款项、拆入资金、应付债券及其他非衍生金融资产及负债,其公允价值是根据预计未来现金流量的现值进行估计的。折现率为资产负债表日的市场利率。

(3) 衍生金融工具

本集团根据每个合同的条款和到期日,主要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。

3. 公允价值数据

本集团的金融资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、衍生金融资产、存出保证金、应收款项、买入返售金融资产、交易性金融资产及其他债权投资。交易性金融资产、衍生金融资产和其他债权投资以公允价值列报(附注六中 8、4 和 9),其余金融资产的账面价值与公允价值相似。

本集团的金融负债主要包括应付短期融资款、拆入资金、交易性金融负债、衍生金融负债、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。交易性金融负债和衍生金融负债以公允价值列报(附注六、21 和 4),应付债券的公允价值参见附注六、30,其余金融负债的账面价值与公允价值相似。

4. 公允价值的三个层次

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债与本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次的定义如下:

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。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。

十一、公允价值 - 续

4. 公允价值的三个层次 - 续

金融工具	公允价值层次	估值技术及主要 输入值	重大不可观察输入值	不可观察输入值 与公允价值的关系
债权投资	第三层次	折现现金流量模型	预计未来现金流、 折现率(注 1)	折现率越高，公允价值越低
股票/股权投资	第三层次	期权定价模型	历史波动率(注 2)	波动率越高，公允价值越低
股票/股权投资	第三层次	市场可比公司	缺乏市场流通性的 折扣(注 3)	折扣率越高，公允价值越低

2020年12月31日					
附注六	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	92,814,231,510	538,538,406	17,567,429,786	110,920,199,702	
- 债券投资	1,210,768,017	79,171,022,879	432,695,788	80,814,486,684	
- 基金及其他投资	11,965,827,662	43,571,807,870	333,375,727	55,871,011,259	
衍生金融资产	4	836,397,586	11,474,866,250	-	12,311,263,836
其他债权投资	9	-	37,212,187,524	-	37,212,187,524
合计		106,827,224,775	171,968,422,929	18,333,501,301	297,129,149,005
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		(5,889,938,351)	(14,184,233)	-	(5,904,122,584)
- 债权		-	(1,066,167,906)	-	(1,066,167,906)
- 基金及其他		(1,126,558,207)	-	-	(1,126,558,207)
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		-	(33,251,717,178)	-	(33,251,717,178)
- 债权		-	(1,542,983,452)	-	(1,542,983,452)
衍生金融负债	4	(236,239,998)	(24,446,294,639)	-	(24,682,534,637)
合计		(7,252,736,556)	(60,321,347,408)	-	(67,574,083,964)

2019年12月31日					
附注六	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	64,404,093,954	757,142,771	4,528,289,761	69,689,526,486	
- 债券投资	2,579,599,611	73,222,018,204	329,221,497	76,130,839,312	
- 基金及其他投资	2,467,332,952	19,904,195,371	-	22,371,528,323	
衍生金融资产	4	86,093,900	4,416,110,358	-	4,502,204,258
其他债权投资	9	-	28,985,823,339	-	28,985,823,339
合计		69,537,120,417	127,285,290,043	4,857,511,258	201,679,921,718
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		(3,067,219,649)	-	-	(3,067,219,649)
- 债权		-	(833,356,562)	-	(833,356,562)
- 基金及其他		(33,307,915)	-	-	(33,307,915)
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		-	(20,673,051,510)	-	(20,673,051,510)
- 债权		-	(1,963,383,218)	-	(1,963,383,218)
衍生金融负债	4	(43,120,510)	(6,319,071,491)	-	(6,362,192,001)
合计		(3,143,648,074)	(29,788,862,781)	-	(32,932,510,855)

十一、公允价值 - 续

4. 公允价值的三个层次 - 续

注 1: 折现率介乎 2.47% - 3.36% (2019 年 12 月 31 日: 2.48% - 5.25%)。

注 2: 历史波动率介乎 22.57% - 90.00%(2019 年 12 月 31 日: 11.05% - 89.96%)。

注 3: 缺乏市场流通性的折扣为 60.00% (2019 年 12 月 31 日: 40.00% - 60.00%)。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 本集团投资的部分股票因停牌而无法取得市场报价而导致从第一层次重分类至第二层次:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
交易性金融资产	<u>29,534,998</u>	<u>11,254,310</u>

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团持有的人民币 0.33 亿元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 2.49 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。

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团持有的人民币 3.88 亿元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 1.21 亿元)的债券投资因可能存在信用风险, 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。

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团持有的人民币 0.35 亿元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 2.08 亿元)的股权投资因挂牌上市或复牌等原因, 未使用估值技术, 而应用可观察市场报价确定其公允价值, 已从第三层次转为第一层次或第二层次。

除上述调整外, 于 2020 年度及 2019 年度, 本集团以公允价值计量的资产和负债的三个层次之间没有发生其他重大转换。本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

十二、金融资产与金融负债的抵销 - 续

下表列示了本集团与香港中央结算有限公司在同一结算日内同一币种应收及应付款项以净额结算的金额。

	2020年12月31日					
	已确认的 金融资产总额	合并资产负债表中抵销 所确认的金融负债总额	合并资产负债表中 列示的金融资产净额	未在合并资产负债表中抵销的相关金额		净额
				金融工具	现金担保物	
应收结算所款项	11,301,343,002	(9,255,571,852)	2,045,771,150	(2,692,821)	-	2,043,078,329
	2020年12月31日					
	已确认的 金融负债总额	合并资产负债表中抵销 所确认的金融资产总额	合并资产负债表中 列示的金融负债净额	未在合并资产负债表中抵销的相关金额		净额
				金融工具	现金担保物	
应付结算所款项	9,258,264,673	(9,255,571,852)	2,692,821	(2,692,821)	-	-
	2019年12月31日					
	已确认的 金融资产总额	合并资产负债表中抵销 所确认的金融负债总额	合并资产负债表中 列示的金融资产净额	未在合并资产负债表中抵销的相关金额		净额
				金融工具	现金担保物	
应收结算所款项	5,266,345,986	(5,018,720,430)	247,625,556	(239,693,344)	-	7,932,212
	2019年12月31日					
	已确认的 金融负债总额	合并资产负债表中抵销 所确认的金融资产总额	合并资产负债表中 列示的金融负债净额	未在合并资产负债表中抵销的相关金额		净额
				金融工具	现金担保物	
应付结算所款项	5,258,413,774	(5,018,720,430)	239,693,344	(239,693,344)	-	-

十三、资产负债表外事项

本集团的主要资产负债表外事项是与客户资产管理业务相关的事项。

本集团接受委托人委托，于受托期间在双方约定的范畴内对受托的委托人财产进行投资和管理。客户资产管理业务的风险、损益由委托人承担，本集团为委托人利益履行义务并收取相应的管理费用，收取的管理费用作为资产管理业务收入，计入当年损益。

十四、承诺

1. 资本承诺

本集团于资产负债表日的资本承诺如下：

	2020年 <u>12月31日</u>	2019年 <u>12月31日</u>
已订约但未支付	<u>2,703,292,134</u>	<u>2,756,949,559</u>

2. 承销承诺

根据投标文件，于 2020 年 12 月 31 日，本集团已中标但尚未完成承销项目的承销承担为人民币 6.00 亿元 (2019 年 12 月 31 日：无)。

十五、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

对于本集团作为管理者或投资者的结构化主体，本集团将评估在结构化主体中所享有的可变回报的程度。如果本集团自结构化主体取得重大的可变回报，表明本集团为结构化主体的主要责任人。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团合并结构化主体的总资产及持有这些结构化主体权益的账面价值即最大风险敞口如下：

	2020年 <u>12月31日</u>	2019年 <u>12月31日</u>
总资产	50,849,501,747	22,643,139,472
账面价值	23,704,298,145	7,946,520,862

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、公募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本集团合并财务报表的合并范围。

本集团于这些结构化主体中享有的权益的账面价值列示如下：

	2020年 <u>12月31日</u>	2019年 <u>12月31日</u>
账面价值		
交易性金融资产	92,373,416,588	59,215,114,396
其他债权投资	9,097,634	24,833,283

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。

十五、在结构化主体中的权益 - 续

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

除已于附注十五、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私募基金、公募基金、信托计划和资产管理产品。这些结构化主体主要是通过向投资者发行单位份额进行融资。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本集团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：

<u>账面价值</u>	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
交易性金融资产	9,198,529,370	7,272,348,899
应收款项	1,310,345,227	1,440,190,809
长期股权投资	300,388,852	325,383,470
<u>收益</u>	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
资产管理及基金管理业务收入	2,796,022,145	2,001,492,975

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。

十六、或有事项

本集团开展业务过程中存在因诉讼、仲裁或监管调查而导致经济利益流出本集团的风险。本集团依据企业会计准则评估后认为上述风险发生的可能性较低。于资产负债表日，本集团不存在对合并财务状况具有重大影响的未决或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1. 公司债券

本集团于 2021 年 1 月 18 日发行本金为人民币 25 亿元的公司债券 21 中金 F1 和本金为人民币 25 亿元的公司债券 21 中金 F2，于 2021 年 3 月 4 日发行本金为人民币 15 亿元的公司债券 21 中金 F3 和本金为人民币 20 亿元的公司债券 21 中金 F4，于 2021 年 3 月 16 日发行本金为人民币 20 亿元的公司债券 21 中金 G1 和本金为人民币 20 亿元的公司债券 21 中金 G2，于 2021 年 3 月 25 日发行本金为人民币 15 亿元的公司债券 21 中金 G3 和本金为人民币 25 亿元的公司债券 21 中金 G4，于 2021 年 3 月 26 日发行本金为人民币 20 亿元的公司债券 21 中财 G1 和本金为人民币 30 亿元的公司债券 21 中财 G2。本集团于 2021 年 1 月 26 日兑付本金为人民币 10 亿元的公司债券 18 中金 02，于 2021 年 3 月 23 日兑付本金为人民币 10 亿元的公司债券 18 中投 01。

2. 次级债券

本集团于 2021 年 2 月 8 日发行本金为人民币 10 亿元的次级债券 21 中金 C1 和本金为人民币 10 亿元的次级债券 21 中金 C2，于 2021 年 3 月 9 日发行本金为人民币 10 亿元的次级债券 21 中财 C1 和本金为人民币 10 亿元的次级债券 21 中财 C2。

十七、资产负债表日后事项 - 续

3. 中期票据

本集团于 2021 年 1 月 26 日发行本金为 10 亿美元的 3 年期中期票据和本金为 5 亿美元的 5 年期中期票据。

4. 永续次级债券

本集团于 2021 年 1 月 29 日发行本金为人民币 15 亿元的永续次级债券 21 中金 Y1。

5. 利润分配

根据由董事会于 2021 年 3 月 30 日批准之 2020 年度利润分配方案，本公司采用现金分红的方式向股东派发现金股利，拟派发现金股利总额为人民币 868,906,236 元(含税)。以本公司截至本财务报告批准报出日的股份总数 4,827,256,868 股计算，每 10 股派发现金股利人民币 1.80 元(含税)。建议之利润分配方案须待本公司股东于应届年度股东大会通过，在股东大会批准及宣告发放后确认为负债。

十八、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：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
对子公司的投资	24,953,777,514	22,643,777,514
对联营企业的投资	426,199,639	407,839,515
对合营企业的投资	62,356,511	-
合计	<u>25,442,333,664</u>	<u>23,051,617,029</u>

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

1. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本公司的长期股权投资情况如下：

(a) 联营企业：

被投资单位	核算方法	2020 年		增加/(减少)投资	权益法下确认的	其他权益变动	其他综合	宣告发放现金	其他	2020 年	在被投资	在被投资	在被投资单位
		投资成本	1 月 1 日										
		人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	比例	比例	不一致的说明
浙商金汇	权益法	298	381	-	18	-	-	-	-	399	17.5%		附注六、10(2)注 1
金通港	权益法	28	27	-	(0)	-	-	-	-	27	1.0%		附注六、10(2)注 1
合计		326	408	-	18	-	-	-	-	426			

被投资单位	核算方法	2019 年		增加/(减少)投资	权益法下确认的	其他权益变动	其他综合	宣告发放现金	其他	2019 年	在被投资	在被投资	在被投资单位
		投资成本	1 月 1 日										
		人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	比例	比例	不一致的说明
浙商金汇	权益法	298	363	-	18	-	-	-	-	381	17.5%		附注六、10(2)注 1
金通港	权益法	28	27	-	(0)	-	-	-	-	27	1.0%		附注六、10(2)注 1
合计		326	390	-	18	-	-	-	-	408			

(b) 合营企业：

被投资单位	核算方法	2020 年		增加/(减少)投资	权益法下确认的	其他权益变动	其他综合	宣告发放现金	其他	2020 年	在被投资	在被投资	在被投资单位
		投资成本	1 月 1 日										
		人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	比例	比例	不一致的说明
金腾科技	权益法	102	-	102	(40)	-	-	-	-	62	51.0%		附注六、10(2)注 2

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

1. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 本公司的长期股权投资情况如下: - 续

(c) 子公司:

被投资单位	核算方法	2020 年 1 月 1 日		增加/(减少)投资 人民币百万元	2020 年 12 月 31 日		在被投资 单位持股 比例	在被投资 单位表决权 比例
		投资成本 人民币百万元	余额 人民币百万元		余额 人民币百万元	余额 人民币百万元		
中金资本	成本法	872	872	-	872	100.0%	100.0%	
中金财富	成本法	16,701	16,701	-	16,701	100.0%	100.0%	
中金香港	成本法	5,412	4,002	1,410	5,412	100.0%	100.0%	
中金浦成	成本法	1,205	305	900	1,205	100.0%	100.0%	
中金基金	成本法	366	366	-	366	100.0%	100.0%	
中金期货	成本法	398	398	-	398	100.0%	100.0%	
合计		<u>24,954</u>	<u>22,644</u>	<u>2,310</u>	<u>24,954</u>			

被投资单位	核算方法	2019 年 1 月 1 日		增加/(减少)投资 人民币百万元	2019 年 12 月 31 日		在被投资 单位持股 比例	在被投资 单位表决权 比例
		投资成本 人民币百万元	余额 人民币百万元		余额 人民币百万元	余额 人民币百万元		
中金资本	成本法	872	872	-	872	100.0%	100.0%	
中金财富	成本法	16,701	16,701	-	16,701	100.0%	100.0%	
中金香港	成本法	4,002	3,153	849	4,002	100.0%	100.0%	
中金浦成	成本法	305	305	-	305	100.0%	100.0%	
中金基金	成本法	366	316	50	366	100.0%	100.0%	
中金期货	成本法	398	398	-	398	100.0%	100.0%	
合计		<u>22,644</u>	<u>21,745</u>	<u>899</u>	<u>22,644</u>			

(3) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 本公司对联营企业及合营企业投资分析如下:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
主要联营企业及合营企业	461,610,847	380,712,548
其他联营企业	26,945,303	27,126,967
合计	<u>488,556,150</u>	<u>407,839,515</u>

(a) 主要联营企业及合营企业基本情况:

本公司主要联营企业及合营企业的情况披露于附注六、10(3)(a)。

(b) 采用权益法核算的其他联营企业的汇总信息如下:

	2020 年度	2019 年度
投资账面价值合计	26,945,303	27,126,967
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净亏损	(181,664)	(96,447)
- 综合收益总额	(181,664)	(96,447)

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

2. 应付职工薪酬

	2020 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期及长期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	3,165,075,081	6,007,575,633	(3,832,579,447)	5,340,071,267
社会保险费	8,788,130	141,829,757	(139,013,903)	11,603,984
其中：医疗保险费	7,955,904	81,735,802	(78,933,207)	10,758,499
补充医疗保险费	-	56,997,917	(56,997,917)	-
工伤医疗保险费	321,497	976,822	(965,427)	332,892
生育保险费	510,729	2,119,216	(2,117,352)	512,593
住房公积金	11,679,459	119,456,925	(116,019,254)	15,117,130
工会经费和职工教育经费	14,255,292	2,221,670	(1,112,302)	15,364,660
其他	122,983	1,474,779	(1,477,261)	120,501
小计	3,199,920,945	6,272,558,764	(4,090,202,167)	5,382,277,542
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	9,647,377	92,871,751	(89,779,312)	12,739,816
失业保险费	786,571	4,309,471	(4,156,997)	939,045
小计	10,433,948	97,181,222	(93,936,309)	13,678,861
辞退福利	-	6,221,275	(6,221,275)	-
合计	3,210,354,893	6,375,961,261	(4,190,359,751)	5,395,956,403

	2019 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期及长期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	2,524,284,980	3,756,196,855	(3,115,406,754)	3,165,075,081
社会保险费	7,597,516	127,036,193	(125,845,579)	8,788,130
其中：医疗保险费	6,845,363	73,114,785	(72,004,244)	7,955,904
补充医疗保险费	-	49,236,375	(49,236,375)	-
工伤医疗保险费	324,045	1,397,492	(1,400,040)	321,497
生育保险费	428,108	3,287,541	(3,204,920)	510,729
住房公积金	9,574,873	93,048,103	(90,943,517)	11,679,459
工会经费和职工教育经费	13,604,326	1,899,482	(1,248,516)	14,255,292
其他	285,421	4,048,900	(4,211,338)	122,983
小计	2,555,347,116	3,982,229,533	(3,337,655,704)	3,199,920,945
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	9,510,323	121,867,236	(121,730,182)	9,647,377
失业保险费	744,303	5,059,651	(5,017,383)	786,571
小计	10,254,626	126,926,887	(126,747,565)	10,433,948
合计	2,565,601,742	4,109,156,420	(3,464,403,269)	3,210,354,893

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

3. 手续费及佣金净收入

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
证券经纪业务净收入	1,738,375,787	1,176,349,822
证券经纪业务收入	1,929,505,977	1,262,558,582
其中：代理买卖证券业务	1,046,448,721	661,396,858
交易单元席位租赁	443,863,687	348,825,142
代销金融产品业务(1)	439,193,569	252,336,582
证券经纪业务支出	(191,130,190)	(86,208,760)
其中：代理买卖证券业务	(191,130,190)	(86,208,760)
投资银行业务净收入	4,087,013,517	2,837,959,511
投资银行业务收入	4,440,651,987	3,109,284,727
其中：证券承销业务	3,397,705,693	2,438,978,924
证券保荐业务	380,329,976	73,745,283
财务顾问业务(2)	662,616,318	596,560,520
投资银行业务支出	(353,638,470)	(271,325,216)
其中：证券承销业务	(353,638,470)	(271,325,216)
资产管理业务净收入(3)	1,084,206,383	696,299,634
资产管理业务收入	1,197,685,527	751,301,330
资产管理业务支出	(113,479,144)	(55,001,696)
投资咨询业务净收入	215,136,179	217,168,676
投资咨询业务收入	215,136,179	217,168,676
其他手续费及佣金净收入	165,783,984	58,997,131
托管及其他综合服务收入	165,783,984	58,997,131
合计	<u>7,290,515,850</u>	<u>4,986,774,774</u>
其中：手续费及佣金收入合计	7,948,763,654	5,399,310,446
手续费及佣金支出合计	(658,247,804)	(412,535,672)

(1) 代销金融产品业务收入

	<u>2020 年度</u>		<u>2019 年度</u>	
	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元
基金	27,979,586,292	232,640,589	8,882,307,671	101,230,074
其他	59,557,350,270	206,552,980	47,911,755,793	151,106,508
合计	<u>87,536,936,562</u>	<u>439,193,569</u>	<u>56,794,063,464</u>	<u>252,336,582</u>

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

3. 手续费及佣金净收入 - 续

(2) 财务顾问业务净收入

	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
并购重组财务顾问业务净收入		
境内上市公司	98,936,325	130,767,840
其他	258,364,478	260,794,457
其他财务顾问业务净收入	<u>305,315,515</u>	<u>204,998,223</u>
合计	<u>662,616,318</u>	<u>596,560,520</u>

(3) 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，以下为公司全部受托资产管理业务的汇总信息：

	2020年12月31日			
	<u>集合资产管理业务</u>	<u>定向资产管理业务</u>	<u>专项资产管理业务</u>	<u>合计</u>
期末产品数量	138	1,027	142	1,307
期末客户数量	<u>30,344</u>	<u>1,027</u>	<u>1,907</u>	<u>33,278</u>
其中：个人客户	29,445	500	-	29,945
机构客户	899	527	1,907	3,333
期初受托资金	<u>36,774,856,008</u>	<u>200,386,245,733</u>	<u>129,207,963,583</u>	<u>366,369,065,324</u>
其中：自有资金投入	77,546,490	-	910,358,260	987,904,750
个人客户	17,751,058,807	2,826,660,957	-	20,577,719,764
机构客户	18,946,250,711	197,559,584,776	128,297,605,323	344,803,440,810
期末受托资金	<u>147,462,716,107</u>	<u>271,442,983,994</u>	<u>187,566,859,960</u>	<u>606,472,560,061</u>
其中：自有资金投入	78,015,561	-	3,207,818,000	3,285,833,561
个人客户	9,133,281,167	8,650,118,655	-	17,783,399,822
机构客户	138,251,419,379	262,792,865,339	184,359,041,960	585,403,326,678
期末主要受托资产				
初始成本	<u>157,568,187,155</u>	<u>317,772,512,796</u>	<u>185,799,291,089</u>	<u>661,139,991,040</u>
其中：股票	33,711,434,729	39,217,140,030	-	72,928,574,759
债券	51,878,673,195	74,551,736,410	-	126,430,409,605
基金	22,079,984,263	31,542,177,994	515,505,069	54,137,667,326
其他	49,898,094,968	172,461,458,362	185,283,786,020	407,643,339,350
当年资产管理业务净收入	<u>149,359,816</u>	<u>833,408,993</u>	<u>101,437,574</u>	<u>1,084,206,383</u>

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

3. 手续费及佣金净收入 - 续

(3) 资产管理业务 - 续

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：- 续

	2019年12月31日			
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	119	508	78	705
期末客户数量	14,682	508	1,027	16,217
其中：个人客户	14,352	164	-	14,516
机构客户	330	344	1,027	1,701
期初受托资金	8,975,854,938	128,957,791,850	88,806,720,400	226,740,367,188
其中：自有资金投入	68,803,920	-	1,403,362,100	1,472,166,020
个人客户	3,124,669,022	763,650,180	-	3,888,319,202
机构客户	5,782,381,996	128,194,141,670	87,403,358,300	221,379,881,966
期末受托资金	36,774,856,008	200,386,245,733	129,207,963,583	366,369,065,324
其中：自有资金投入	77,546,490	-	910,358,260	987,904,750
个人客户	17,751,058,807	2,826,660,957	-	20,577,719,764
机构客户	18,946,250,711	197,559,584,776	128,297,605,323	344,803,440,810
期末主要受托资产				
初始成本	50,438,428,534	245,830,488,300	128,720,796,285	424,989,713,119
其中：股票	2,470,712,959	22,191,023,370	-	24,661,736,329
债券	34,828,198,124	78,520,121,616	-	113,348,319,740
基金	9,112,022,400	10,264,729,865	-	19,376,752,265
其他	4,027,495,051	134,854,613,449	128,720,796,285	267,602,904,785
当年资产管理业务净收入	73,544,754	481,197,137	141,557,743	696,299,634

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 利息净支出

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
利息收入		
存放金融同业利息收入	663,422,574	454,751,148
其中：自有资金存款利息收入	334,949,617	247,219,885
客户资金存款利息收入	328,472,957	207,531,263
融资融券利息收入	383,063,499	156,063,917
其他债权投资利息收入	735,603,749	812,237,792
买入返售金融资产利息收入	439,887,743	371,827,948
其中：股票质押式回购利息收入	262,106,832	264,724,361
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	7,524,548	39,237,150
小计	<u>2,229,502,113</u>	<u>1,834,117,955</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	(99,257,574)	(64,292,144)
卖出回购金融资产款利息支出	(465,577,041)	(646,858,441)
其中：报价回购利息支出	(4,086,651)	(2,028,790)
拆入资金利息支出	(448,269,171)	(482,167,606)
其中：转融通融入资金利息支出	(9,913,889)	(4,053,056)
收益凭证利息支出	(311,823,783)	(271,546,229)
公司债券利息支出	(1,241,946,244)	(1,076,080,326)
次级债券利息支出	(741,590,556)	(498,759,930)
租赁负债利息支出	(24,119,050)	(36,744,570)
金融债券利息支出	(84,982,192)	(30,649,315)
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	(220,638,284)	(110,124,716)
小计	<u>(3,638,203,895)</u>	<u>(3,217,223,277)</u>
利息净支出	<u>(1,408,701,782)</u>	<u>(1,383,105,322)</u>

5. 投资收益

	注	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
权益法核算的长期股权投资(损失)/收益	(1)	(21,283,365)	17,906,799
成本法核算的长期股权投资收益		880,000,000	1,049,000,000
金融工具投资收益		5,026,240,915	4,477,277,670
其中：持有期间取得的收益		2,648,473,428	1,300,395,665
- 交易性金融工具	(2)	2,463,819,012	1,077,465,310
- 衍生金融工具		184,654,416	222,930,355
处置金融工具取得的收益		2,377,767,487	3,176,882,005
- 交易性金融工具	(2)	4,408,990,289	3,930,628,664
- 衍生金融工具		(2,155,224,934)	(880,764,494)
- 其他债权投资		124,002,132	127,017,835
合计		<u>5,884,957,550</u>	<u>5,544,184,469</u>

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

5. 投资收益 - 续

(1) 权益法核算的长期股权投资(损失)/收益:

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
浙商金汇	18,541,788	18,003,246
金腾科技	(39,643,489)	-
其他	(181,664)	(96,447)
合计	<u>(21,283,365)</u>	<u>17,906,799</u>

(2) 交易性金融工具投资收益明细表:

<u>交易性金融工具</u>		<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
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	2,492,984,163	1,090,367,101
	处置取得收益	4,586,103,979	4,076,487,912
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	持有期间收益	(25,625,192)	(2,512,939)
	处置取得收益	(45,261,277)	1,209,427
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	持有期间收益	(3,539,959)	(10,388,852)
	处置取得收益	(131,852,413)	(147,068,675)
	持有期间收益小计	<u>2,463,819,012</u>	<u>1,077,465,310</u>
	处置取得收益小计	<u>4,408,990,289</u>	<u>3,930,628,664</u>

6. 公允价值变动损失

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
交易性金融资产	401,689,254	973,665,817
衍生金融工具	(1,118,132,149)	(1,822,069,169)
交易性金融负债	174,327,219	(254,289,872)
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	<u>164,533,372</u>	<u>(251,375,609)</u>
合计	<u>(542,115,676)</u>	<u>(1,102,693,224)</u>

7. 业务及管理费

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
员工成本	6,375,961,261	4,109,156,420
折旧及摊销费	497,578,636	444,897,661
业务拓展费	456,449,428	428,448,401
信息系统运维费	216,910,060	171,278,886
差旅费	169,015,672	221,228,444
专业服务费	127,913,811	77,817,947
公共设施及维护费	54,306,747	52,199,871
投资者保护基金	53,484,888	38,632,433
租赁费	3,620,743	5,061,895
其他	55,478,497	36,490,982
合计	<u>8,010,719,743</u>	<u>5,585,212,940</u>

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

8. 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:

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
净利润	2,590,179,997	2,040,628,027
加: 信用减值损失	379,476,672	118,530,420
固定资产折旧	132,095,535	112,879,840
使用权资产折旧	265,534,609	248,100,355
无形资产摊销	65,792,555	44,925,523
长期待摊费用摊销	34,155,937	38,991,943
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的净损失	2,820,008	4,288,231
公允价值变动损失	542,115,676	1,102,693,224
利息净支出	1,724,412,137	1,093,704,177
投资收益	(982,718,767)	(1,193,924,634)
递延所得税费用	(555,239,313)	(36,792,008)
以公允价值计量的金融工具净增加	(52,716,266,077)	(7,414,031,792)
买入返售金融资产(增加)/减少	(3,082,218,869)	2,868,650,236
卖出回购金融资产款增加/(减少)	3,668,544,152	(25,885,123,133)
经营性应收项目增加	(24,984,542,024)	(9,340,882,708)
经营性应付项目增加	43,166,142,406	24,428,242,595
汇兑损益	30,818,793	(27,962,046)
经营活动使用的现金流量净额	<u>(29,718,896,573)</u>	<u>(11,797,081,750)</u>

(2) 收到其他与经营活动有关的现金:

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
收到衍生业务保证金	5,656,353,992	6,802,477,229
代理承销证券款	-	4,477,482,000
其他	604,675,189	137,927,501
合计	<u>6,261,029,181</u>	<u>11,417,886,730</u>

(3) 支付其他与经营活动有关的现金:

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
代理承销证券款	4,477,482,000	-
现金支付的业务及管理费	1,104,105,249	1,167,821,913
存出保证金	116,653,051	928,836,382
代扣代缴转让限售股个人所得税	18,937,946	368,416,527
捐赠支出	9,243,000	255,353,203
其他	323,359,096	163,984,402
合计	<u>6,049,780,342</u>	<u>2,884,412,427</u>

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

8. 现金流量表补充资料 - 续

(4) 现金及现金等价物的变动情况:

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
现金及现金等价物的年末余额	38,662,044,995	24,141,180,455
减: 现金及现金等价物的年初余额	24,141,180,455	19,561,749,232
现金及现金等价物净增加额	<u>14,520,864,540</u>	<u>4,579,431,223</u>

(5) 现金及现金等价物:

	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
货币资金		
- 库存现金	91,817	107,284
- 银行存款	35,051,600,741	20,147,579,241
小计	<u>35,051,692,558</u>	<u>20,147,686,525</u>
结算备付金	3,861,297,617	4,607,295,976
减: 使用受限制的银行存款	(250,945,180)	(613,802,046)
合计	<u>38,662,044,995</u>	<u>24,141,180,455</u>
其中: 客户资金	20,762,036,934	15,120,173,882

补充资料

1. 非经常性损益明细表

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
非流动资产处置收益/(损失)	708,423	(6,165,220)
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)	134,940,832	134,618,951
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(26,777,743)	(261,382,409)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	213,819,571	242,746,780
合计	<u>322,691,083</u>	<u>109,818,102</u>
非经常性损益的所得税影响额	<u>(29,661,303)</u>	<u>(27,170,988)</u>
非经常性损益的影响额	<u>293,029,780</u>	<u>82,647,114</u>
归属于母公司股东的非经常性损益的影响额	292,888,468	82,605,280
归属少数股东的非经常性损益的影响额	141,312	41,834

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
2020 年度	归属于母公司普通股股东的净利润	13.52%	1.60	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	13.00%	1.53	不适用
2019 年度	归属于母公司普通股股东的净利润	9.64%	0.99	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	9.46%	0.97	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

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 15 号—财务报告的一般规定》(2014 年修订)(证监会公告[2014]54 号)的有关规定, 本集团对境内外财务报表进行比较。

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及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2020 年度、2019 年度的净利润以及于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的股东权益并无差异。