

CICC
中金公司

中国国际金融股份有限公司

(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)

股份代号：601995

2024

年 报



目录

- 002 释义
- 008 重要提示
- 010 董事长致辞

经营概览

- 016 公司简介
- 031 会计数据及财务指标摘要
- 034 管理层讨论与分析

公司治理与债券相关情况

- 082 董事会报告
- 087 股份变动及股东情况
- 098 董事、监事、高级管理人员和员工情况
- 113 企业管治报告
- 144 环境与社会责任
- 146 重要事项
- 155 债券相关情况
- 179 证券公司信息披露

财务报告及备查文件

- 180 审计报告
- 185 合并财务报表
- 414 备查文件目录
- 415 附录一
- 422 附录二
- 431 附录三



释义

在本报告内，除非文义另有所指，否则下列词汇具有以下涵义：

“本公司”、“公司”或“中金公司”	指	中国国际金融股份有限公司，于2015年6月1日由中国国际金融有限公司从中外合资经营企业改制为股份有限公司，本公司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)
“本集团”、“集团”或“我们”	指	本公司及其子公司(或按文义所指，本公司及其任何一间或多间子公司)
“《公司章程》”	指	《中国国际金融股份有限公司章程》
“财政部”	指	中华人民共和国财政部
“中国证监会”	指	中国证券监督管理委员会
“香港证监会”	指	香港证券及期货事务监察委员会
“上交所”	指	上海证券交易所
“北交所”	指	北京证券交易所
“香港联交所”或“联交所”	指	香港联合交易所有限公司，为香港交易及结算所有限公司的全资子公司
“央行”或“中国人民银行”	指	中国人民银行，为中国的中央银行
“金融监管总局”	指	国家金融监督管理总局
“中金资本运营”	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，为本公司全资子公司
“中金期货”	指	中金期货有限公司，一间于2004年7月在中国注册成立的公司，为本公司全资子公司
“中金财富”或“中金财富证券”	指	中国中金财富证券有限公司，原名中国中投证券有限责任公司，一间于2005年9月在中国注册成立的公司，于2019年8月更名为中国中金财富证券有限公司，为本公司全资子公司
“中金瑞石”	指	中金瑞石投资管理有限责任公司，原名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，于2021年7月更名为中金瑞石投资管理有限责任公司，为中金财富证券的全资子公司
“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，为本公司全资子公司
“中金国际”	指	中国国际金融(国际)有限公司，原名中国国际金融(香港)有限公司，一间于1997年4月在香港注册成立的公司，于2022年6月更名为中国国际金融(国际)有限公司，为本公司全资子公司
“中金香港证券”	指	中国国际金融香港证券有限公司，一间于1998年3月在香港注册成立的公司，为中金国际的全资子公司

“中金香港资管”	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，为中金国际的全资子公司
“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，为中金国际的全资子公司
“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，为中金国际的全资子公司
“A股”	指	本公司股本中每股面值人民币1.00元的普通股，以人民币认购及买卖并于上交所上市
“H股”	指	本公司股本中每股面值人民币1.00元的普通股，以港元认购及买卖并于香港联交所上市
“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
“主板”	指	上海证券交易所或深圳证券交易所主板
“科创板”	指	上海证券交易所科创板
“新三板”	指	全国中小企业股份转让系统
“《证券法》”	指	《中华人民共和国证券法》
“《证券及期货条例》”	指	《证券及期货条例》(香港法例第571章)
“《公司法》”	指	《中华人民共和国公司法》
“国际财务报告会计准则”	指	国际财务报告会计准则，包括国际会计准则理事会颁布的准则、修订及诠释，以及国际会计准则委员会(IASC)颁布的国际会计准则(IAS)及诠释

“香港财务报告会计准则”	指	香港财务报告会计准则，包括香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》、《香港会计准则》及诠释
“中国企业会计准则”	指	中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则及相关规定
“《标准守则》”	指	《联交所上市规则》附录C3之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
“《企业管治守则》”	指	《联交所上市规则》附录C1《企业管治守则》
“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
“关连人士”	指	具有《联交所上市规则》赋予之相同涵义
“《联交所上市规则》”	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
“《上交所上市规则》”	指	《上海证券交易所股票上市规则》，与《联交所上市规则》合称“上市规则”
“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
“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

“净资本”	指	根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》中的规定在净资产的基础上针对某些资产进行风险调整后的金额
“固定收益”	指	固定收益、大宗商品及外汇
“ETF”	指	交易所交易基金
“FoF”	指	基金的基金(Fund of Fund)
“REIT(s)”	指	房地产信托投资基金
“全国社保基金”	指	中国全国社会保障基金理事会
“中国结算”	指	中国证券登记结算有限责任公司
“汇金”、“汇金公司”或“中央汇金”	指	中央汇金投资有限责任公司，一间由中国政府最终拥有的全资国有公司，为本公司股东
“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
“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
“海尔金盈”	指	海尔集团(青岛)金盈控股有限公司，曾用名海尔集团(青岛)金融控股有限公司，一间于2014年2月在中国注册成立的公司

“中投保”或“中投保公司”	指	中国投融资担保股份有限公司，一间于1993年12月在中国注册成立的公司，为本公司股东
“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(股份代号：00700(港币柜台)及80700(人民币柜台))
“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
“Tencent Mobility Limited”	指	Tencent Mobility Limited，一间在香港设立的有限责任公司，为腾讯控股的全资附属公司及本公司股东
“中国”	指	中华人民共和国
“香港”	指	中国香港特别行政区
“人民币”	指	中国法定货币人民币
“港元”或“港币”	指	香港法定货币港元
“美元”	指	美国法定货币美元
“最后实际可行日期”	指	2025年3月28日
“报告期”	指	自2024年1月1日起至2024年12月31日

为方便阅览，本报告载有中国法律法规、政府部门、机构、自然人或其他实体(包括我们的部分子公司)的中英文名称，中英文版本如有任何不符，概以中文版为准。注有“*”号的中文公司名称及其他词语的英译本仅供识别之用。

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、本报告经本公司董事会审议通过，除以下董事外，公司董事均亲自出席董事会会议。未有董事对本报告提出异议。

姓名	职务	未亲自出席原因	被委托人
彼得·诺兰	独立非执行董事	其他公务安排	陆正飞

三、本公司按照中国企业会计准则编制的2024年度财务报表，已经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

四、本公司负责人陈亮、主管会计工作负责人(代行)徐翌成及会计机构负责人(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、经董事会决议通过的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本公司2024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434,453,118.12元(含税)。以本公司截至最后实际可行日期的股份总数4,827,256,868股计算，每10股派发现金股利人民币0.90元(含税)。公司2024年中期已派发现金股利每10股人民币0.90元(含税)，2024年全年合计派发现金股利为每10股人民币1.80元(含税)。若本公司总股本在实施2024年度利润分配的股权登记日前发生变化，拟维持人民币434,453,118.12元(含税)的分配总额不变，相应调整每股派发现金股利的金额。2024年度利润分配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

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，敬请各投资者注意投资风险。

七、本公司不存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

八、 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

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

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

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

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

董事长致辞

各位股东：

回望2024年，新中国迎来75周年华诞，党的二十届三中全会擘画了进一步全面深化改革、推进中国式现代化建设的宏伟蓝图。与此同时，全球新一轮科技革命和产业变革加快发展，既为世界经济带来了新动能，也为全球资本市场注入了新活力。一年来，中金公司始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，以及中央金融工作会议精神，切实践行金融工作的政治性、人民性，深耕服务国家战略、服务实体经济，在挑战中把握机遇，在变革中寻求突破，朝着建设一流投行的目标迈出了坚实步伐。2024年，中金公司年末总资产达到人民币6,747.16亿元；净资产^注为人民币1,153.48亿元；合计实现营业收入人民币213.33亿元；实现净利润^注人民币56.94亿元。

我们自觉履行国有金融机构责任担当，不断深化服务国家战略质效。我们充分发挥投融资枢纽功能，积极助力稳定市场、提振信心。全年支持直接融资超过12万亿元，推动形成“1支国家级、7个省/直辖市”的多层次政府引导基金群，有效引导社会资本流向国家战略重点领域。我们积极响应监管要求，以最快速度落地市场首笔互换便利。我们聚焦金融“五篇大文章”，全力支持新质生产力发展。公司创新金融服务模式，推动专精特新企业服务全面升级，投资银行部下设专精特新企业服务中心，全年对接服务超过6,100家专精特新企业；通过“投银联动”，协助60多家中小企业获得银行授信；落地

注：净资产为归属于母公司股东的权益总额。净利润为归属于母公司股东的净利润。

中金启元二期科创母基金，持续助力孵化培育新兴产业、创新企业。坚持以投资者为本，积极响应监管部门“提质增效重回报”专项行动，2024年增加中期分红，共为投资者分配收益13.03亿元，连续两年投教工作获评A等次。我们新设覆盖绿色投资领域的基金约370亿元，落地全国温室气体自愿减排交易市场重启后首批交易。我们切实服务养老金保值增值，连续三年获得社保理事会最高考核评级，管理年金资产规模超过1,500亿元。我们积极拥抱数字金融，“FICC一站式数字化平台”和“财富投顾平台”获得央行金融科技发展奖。**我们立足特色优势，努力打造综合金融服务的“中金品牌”。**中金研究发挥新时代智库功能，持续引领前沿研究，《AI经济学》等重要研究成果广受认可。我们发挥跨境业务优势，主动服务高水平对外开放，积极赴美国、欧洲及中东开展A股市场推介，助力高质量外资“引进来”；作为唯一中资投行，连续8年服务财政部发行境外主权债，协助多个省市发行离岸主权债。我们综合运用多种资本工具，助力困境企业化解债务风险，全年化解债务规模超过1.6万亿元。

我们围绕以客户为中心，发挥综合金融产品和服务的优势，持续激发高质量发展动能。面对复杂多变的外部环境，我们保持定力、坚定信心，深入挖掘客户的综合金融需求，精耕重要细分领域，牢牢把握市场调整中的结构性机遇。投行业务在中资企业全球股本融资及中国跨境并购领域继续保持行业领先，成功完成多单具有市场引领力的重大创新性项目；股票业务实现客户覆盖与市场份额双提升，持续助力跨境资本流通，引入超过780亿元外资增配中资股票；固收业务精准把握债券市场投资机遇，并与多国央行实现业务合作落地；资产管理业务规模稳健增长，为投资人创造良好收益，中金基金持续保持高速增长；私募股权业务继续保持绝对领先地位，新募资规模逆势增长，充分发挥“投早、投小、投长期、投硬科技”的耐心资本作用，大力培育新经济增长点；财富管理业务保持良好发展势头，买方投顾规模创历史新高，客户数量大幅增长，新增开户超过170万。

我们坚持战略引领，着眼公司未来发展，扎实做好长期正确的事。我们始终认为国际化是中金的特色，也是优势，更是未来。我们进一步做实中金国际，持续增强对公司国际化战略的整体统筹作用，国际网络布局不断完善，越南代表处正式开业，阿联酋分公司加快推进设立。我们2024年中资企业全球股本融资、中资企业全球IPO融资、中资券商中资企业境外债承销均排名第一，投行完成近400单海外及跨境项目，交易规模合计超9,000亿元。我们通过国际论坛、境外客户对接、配合高层访问、境外媒体发声等方式，持续传递中国市场价值、助力讲好中国故事。我们坚持区域下沉，不断扎深中国市场的根。通过有效的“条块结合”管理机制，进一步激活分公司和区域团队的能动性，扩大对企业客户的早期覆盖面，并主动服务地方经济发展，2024年在长三角、华中、西部等重点地区新募基金超过500亿元。我们主动拥抱新技术新革命，坚信金融与科技的双向奔赴，能够让我们更懂客户的心。我们以领先市场的触角对人工智能等领域开展前瞻性研究，也率先推出对客户服务的大模型，向机构客户提供7×24小时专属研究助理，正式开启证券行业AI投研的新纪元。我们以“投资+投行+研究”联动，努力探索尝试产业投行转型，更好地发挥金融中介作用和资本放大效应，从完成单个项目到陪伴客户全生命周期成长，从支持企业做强做优做大到促进产业竞争力提升，从依靠自身力量提供综合金融服务到撬动社会资源赋能地区经济社会发展，不断拓展自身能力的边界、服务范围的边界、目标客户的边界。

我们始终践行金融向善，一步一个脚印把“金融+公益”的创新实践写遍祖国大江南北。我们持续深化定点帮扶和结对帮扶工作，充分发挥派驻第一书记的引领带动作用，聚力打造产业振兴示范村，从产业、教育、民生、医疗等多个方面巩固脱贫成果。我们通过金融创新长效服务乡村振兴，2022年以来先后落地7个“保险+期货”项目，累计为9,200余户农户提供有效风险保障。我们连续第四年开展乡村振兴调研，由专业研究员赴全国6省9县18个乡镇的31个村庄开展调研，聚焦乡村公共服务，推出调研报告集《垄上听风》，对乡村治理积极建言献策。我们依托中金公益基金会连续多年开展“慧育中国”“中金—九阳公益厨房”“书送爱心”等教育帮扶项目，助力乡村儿童的全面成长发展。2024年，我们启动了780亩中金公益生态碳中和林项目，将在长江上游地区栽植8.6万棵青海云杉，进一步推广“绿色低碳+生物多样性保护+乡村振兴”综合公益试点。

我们持续强本固基，把稳健经营作为高质量发展的底色。我们坚持规范运作，全面加强内部管理，强化长效机制建设，优化资源统筹调配，完善授权管理和穿透管理，着力提升经营管理质效。我们统筹发展和安全，坚持正确的经营观、业绩观和风险观，不断完善全面风险管理体系，多措并举筑牢合规风控防线，确保业务平稳运行。我们持续强化人才队伍建设，重点加强优秀年轻干部的选用培养，开展思想文化巩固提升专项行动，有效激发组织活力。

2025年是国家“十四五”规划的收官之年，中金公司也将迎来成立三十周年。三十载初心如磐，彰显了中金人金融报国的坚定信念；三十载春华秋实，见证了中金人不懈奋斗的足迹。展望未来，伴随着中国经济航船继续破浪前行、社会创新动能如雨后春笋般持续涌现以及资本市场韧性活力不断增强，我们在各位股东的强有力支持下，将继续充满底气和信心，在而立之年以更加铿锵有力的步伐朝着一流投行昂首迈进。

陈亮
董事长



经营概览



公司简介

一、公司基本信息

中文名称	中国国际金融股份有限公司
中文简称	中金公司
英文名称	China International Capital Corporation Limited
英文简称	CICC
法定代表人	陈亮
董事长	陈亮(代行总裁职责)
授权代表	陈亮、周佳兴
联席公司秘书	孙男、周佳兴
注册及办公地址	中国北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
注册地址的历史变更情况	2015年3月16日，由“北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层”变更为“北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层”
邮政编码	100004
公司香港营业地址	中国香港中环港景街1号国际金融中心第一期29楼
公司网址	www.cicc.com
电子信箱	Investorrelations@cicc.com.cn
联系电话	(010) 65051166
注册资本	人民币4,827,256,868元
净资本	人民币49,431,075,052元

公司经营范围和各单项业务资格情况

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

公司主要业务资格请参阅本报告附录一。

二、联系人和联系方式

联系人

董事会秘书：孙男

证券事务代表：周岑

联系地址

中国北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

电话

(010) 65057590

传真

(010) 65051156

电子信箱

Investorrelations@cicc.com.cn

三、信息披露及备置地点

披露年度报告的媒体名称及网址

中国证券报(www.cs.com.cn)

上海证券报(www.cnstock.com)

证券时报(www.stcn.com)

证券日报(www.zqrb.cn)

披露年度报告的证券交易所网站

上交所网站：www.sse.com.cn

联交所披露易网站：www.hkexnews.hk

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

四、公司股票简况

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

五、公司其他情况

(一) 公司历史沿革情况

本公司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(现更名为中金财富证券)的100%股权。中金财富证券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(现更名为中金财富证券)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股H股及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。

2021年，本公司完成境内从事财富管理业务的20家营业部整合至中金财富，进一步实现了双方的业务整合。整合后，本公司作为母公司开展投资银行业务、股票业务、固定收益业务、资产管理业务、私募股权业务；中金财富作为全资附属公司开展财富管理业务。

2022年6月，为配合公司国际化战略，中国国际金融(香港)有限公司变更名称为中国国际金融(国际)有限公司。

集团总部设在北京，截至2024年12月31日，集团在境内拥有多家子公司，包括中金财富证券、中金资本运营、中金基金、中金浦成、中金期货、中金私募股权等，集团在上海、深圳、厦门、成都、杭州、济南、重庆、沈阳、南京、苏州设有分公司，集团及下属子公司在中国大陆28个省、自治区、直辖市拥有200多个证券营业部。随着业务范围的不拓展，集团亦积极开拓境外市场，在中国香港、纽约、伦敦、新加坡、法兰克福、东京、越南、迪拜等地设有子公司或分支机构，国际网络不断丰富。

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) 公司组织结构情况

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、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。
3. 本组织架构图中，境内子公司、境外子公司下所列示子公司为组织架构上属于二级架构的控股并表子公司，不包含合营联营公司。

(三) 分支机构的基本情况

1. 证券营业部基本情况

截至报告期末，集团共有216家证券营业部(包括中金财富证券设立的215家证券营业部)，分布情况如下：

所在地区	证券营业部数量	所在地区	证券营业部数量	所在地区	证券营业部数量
广东	42	江苏	27	四川	20
北京	15	浙江	14	山东	11
湖北	10	上海	10	安徽	8
辽宁	7	天津	7	福建	6
河南	6	湖南	5	黑龙江	4
陕西	4	河北	4	重庆	3
山西	2	内蒙古	2	甘肃	2
青海	1	吉林	1	江西	1
宁夏	1	广西	1	西藏	1
新疆	1				

报告期内，集团证券营业部的变更情况请参阅本报告附录二。

2. 分公司基本情况

截至报告期末，本公司拥有11家分公司，基本情况如下：

序号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
1	中金公司 上海分公司	中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1233号M02B、2601, 2604A, 2604B-2607, 2608B, 27整层, 28层整层, 2905-2907, 2908B, 32整层, 33整层	2000/12/14	张一鸣	(021) 58796226
2	中金公司 深圳分公司	深圳市福田区福田街道福安社区益田路5033号平安金融中心72层、73层01A单元、74层0203单元	2011/7/5	潘志兵	(0755) 83195000
3	中金公司 上海自贸试验区分公司	中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1233号29层2908A单元	2014/7/21	曹宇	(021) 58796226
4	中金公司 厦门分公司	厦门市思明区莲岳路1号磐基中心商务楼0401-0403室	2018/9/17	陈康	(010) 89620720
5	中金公司 西南分公司	中国(四川)自由贸易试验区成都市高新区天府大道北段1199号3栋36楼3603、3604号	2018/10/10	都迎霞	(010) 89620714
6	中金公司 山东分公司	山东省济南市历下区龙洞街道经十路9999号黄金时代广场A座29楼2904室	2019/4/16	郭允	(010) 65051166
7	中金公司 浙江分公司	浙江省杭州市上城区中天钱塘银座11层1114室	2019/5/24	王晶	(021) 20701789
8	中金公司 重庆分公司	重庆市两江新区财富东路8号1幢即星汇财富国际商务中心10层第6#、7#、8#、9-1#单元	2021/8/18	王燕	(023) 88611688
9	中金公司 东北分公司	辽宁省沈阳市和平区青年大街286号华润大厦15层03单元	2021/9/15	王子龙	(010) 65051166
10	中金公司 江苏分公司	中国(江苏)自由贸易试验区南京片区望江路5号4号楼3楼301	2021/12/28	陈晔	(010) 65051166
11	中金公司 苏州分公司	中国(江苏)自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏州中心广场1幢苏州中心办公楼D座22层06号	2022/4/20	黄捷宁	(010) 65051166

报告期内，公司分公司的变更情况请参阅本报告附录二。

3. 重要子公司基本情况

截至报告期末，本公司直接控股1家境外子公司，为中金国际；直接控股6家境内子公司，分别为中金财富证券、中金资本运营、中金基金、中金浦成、中金期货、中金私募股权。详情请参见本报告“管理层讨论与分析—投融资状况分析—主要控股参股公司及结构化主体情况”。

六、其他相关资料

(一) 会计师事务所

公司聘请的会计师事务所(境内)

名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场 安永大楼17层01-12室
签字会计师姓名	朱宝钦、孙玲玲

公司聘请的会计师事务所(境外)

名称	安永会计师事务所
办公地址	香港鲗鱼涌英皇道979号太古坊一座27楼
签字会计师姓名	梁成杰

(二) 法律顾问

公司聘请的法律顾问(境内)

名称	北京市金杜律师事务所
办公地址	北京市朝阳区东三环中路1号 环球金融中心办公楼东楼18层

公司聘请的法律顾问(境外)

名称	高伟绅律师事务所
办公地址	香港中环康乐广场1号怡和大厦27楼

主要荣誉 2024

自1995年注册成立以来，我们凭借深厚的经济、行业、法律法规等专业知识和优质的客户服务，在海内外媒体的评选中屡获殊荣：中国最佳投资银行、最佳销售服务团队、最具影响力研究机构等。

2024年，我们主要取得了以下荣誉：



颁发单位：债券通

- 2024债券通优秀机构评选
 - 北向通优秀做市商
 - 北向通优秀投资者(投资银行类)
- 中国国际金融(国际)有限公司
- 一级市场创新奖(承销商)
- 中国国际金融香港证券有限公司

颁发单位：亚洲金融

- 2024年度评选
 - 中国(本土机构)
 - 最佳投资银行
 - 最佳股本发行机构
 - 最佳经纪机构
- 中国香港(中资机构)
- 最佳股本发行机构
- 最佳债券发行机构

颁发单位：欧洲货币

- 2024卓越成就奖评选
 - 中国最佳投资银行
- 2024最佳证券公司评选
 - 中国最佳证券公司
 - 香港最佳固定收益机构
- 2024粤港澳大湾区评选
 - 粤港澳大湾区最佳券商
- 2024中国财富管理机构评选
 - 中国最佳财富管理券商
- 2024私人银行奖评选
 - 香港最佳中资离岸财富管理机构

颁发单位：福布斯

- 2024福布斯中国家族办公室评选
 - 券商创新服务Top 10
 - 中金财富
- 中国家族办公室Top 30
- 中金环球家族办公室

颁发单位：环球金融

- 2024中国之星评选
 - 最佳绿色债券银行

颁发单位：全球母基金协会

- 2023全球最佳母基金机构榜单
 - 全球最佳表现母基金
 - 中金资本运营(第3名)

颁发单位：哈佛商业评论

2024拉姆·查兰管理实践奖评选
—企业ESG实践奖

颁发单位：亚洲人力资源

2024亚洲最佳中国雇主

颁发单位：香港交易所

2023年度香港交易所大奖评选
—人民币柜台最活跃做市商
中国国际金融香港证券有限公司

颁发单位：亚洲金融评论

2023亚太最佳投行评选
—中国最佳股权融资投行

颁发单位：香港品质保证局

2024香港绿色和可持续金融大奖评选
—杰出绿色和可持续债券牵头经办行(地方政府融资项目)
—卓越远见绿色、社会责任及可持续发展债券框架奖项
中国国际金融香港证券有限公司

颁发单位：机构投资者

2024亚洲最佳公司管理团队评选
—中国内地金融领域
最佳投资者关系(买方第3名)

颁发单位：国际金融论坛

2024一带一路国际合作奖

颁发单位：大公文汇传媒

2024粤港澳大湾区奖项评选
—粤港澳大湾区最佳跨境理财奖
中国国际金融香港证券有限公司

颁发单位：财资

2024年度可持续金融国家评选
—中国最佳企业和机构顾问
—中国最佳股本发行机构
—中国最佳企业并购顾问
—中国最佳经纪机构

颁发单位：香港商业杂志

2024科技卓越奖评选
—最佳科技金融投资银行

颁发单位：21世纪经济报道

第九届资本市场“金帆”案例评选
—年度卓越证券公司
2024首届21世纪金牌投顾评选
—优秀基金投顾示范机构
中金财富

颁发单位：北京商报

2024年度北京金融业十大品牌评选
— 年度北京金融业十大品牌

颁发单位：财经

2024长青奖评选
— 可持续发展普惠奖

颁发单位：财联社

2024绿水金山金融评选
— ESG金融年度大奖
2024首届财富管理华尊奖评选
— 最佳财富管理机构奖
中金财富
— 最佳财富管理品牌奖
中金财富
— 最佳数字财富管理奖
中金财富
— 最佳基金投顾奖
中金财富

颁发单位：广州期货交易所

2023年度优秀会员、优秀做市商表彰评选
— 工业硅期权做市商白金奖
— 碳酸锂期权做市商白金奖

颁发单位：国际金融报

2024绿色发展优秀案例评选
— 绿色证券案例

颁发单位：华夏时报

2024年经济高质量发展评选
— 金融赋能新质生产力典型案例
2024年度华夏公益评选
— 年度十大华夏公益基金会
北京中金公益基金会

颁发单位：界面新闻

2024 ESG先锋60评选
— 年度企业ESG实践奖
2024优金融奖评选
— 年度证券公司

颁发单位：经济观察报

2024卓越金融企业评选
— 年度卓越社会责任机构

颁发单位：每日经济新闻

2024金鼎奖评选
— 券商ESG先锋奖
— 证券业上市公司品牌价值榜Top 30
— 最具竞争力机构服务券商
— 最具实力券商资管
— 最具特色财富管理品牌
中金财富
— 最佳零售口碑券商
中金财富

颁发单位：母基金研究中心

2024母基金研究中心专项榜单

- 国家级母基金最佳风控
中金资本运营(第1名)
- 国家级母基金最佳退出
中金资本运营(第1名)
- PE基金最佳回报
中金资本运营(第1名)
- 国资直投机构最佳回报
中金资本运营(第2名)

颁发单位：南方都市报

- 2024中国金融年会评选
- 年度跨境金融先锋奖
- 2024年度可持续创新先锋评选
- 绿色金融标杆企业

颁发单位：清科集团

- 2024年中国股权投资基金有限合伙人榜单
- 中国股权投资市场机构有限合伙人50强
中金资本运营(第2名)

颁发单位：人民网

- 2024人民企业社会责任实践案例评选
- 年度乡村振兴案例

颁发单位：融资中国

2023-2024年度中国有限合伙人榜单

- 中国最佳市场化母基金
中金资本运营
- 中国最受LP关注私募股权投资机构
中金资本运营
- 中国最佳券商母基金
中金资本运营
- 2023-2024年度中国产业投资榜
- 中国数字经济领域最佳投资机构
中金资本运营
- 中国智能网联汽车领域最佳投资机构
中金资本运营
- 中国新能源领域最佳投资机构
中金资本运营
- 中国医疗健康领域最佳投资机构
中金资本运营
- 中国金融科技领域最佳投资机构
中金资本运营
- 2023年度中国股权投资榜单
- 中国最佳私募股权投资机构Top10
中金资本运营(第1名)
- 中国最佳投后管理私募股权投资机构
中金资本运营
- 中国最佳活跃投资机构
中金资本运营
- 中国最佳回报私募股权投资机构
中金资本运营
- 中国最佳券商私募子公司
中金资本运营
- 中国最佳国资投资机构
中金资本运营

颁发单位：深圳商报

- 2024深圳金融评选
- 年度最具影响力券商

颁发单位：深圳证券交易所

- 2023年度优秀债市参与机构评选
- 优秀利率债承销机构(券商类)
- 优秀公司债券承销商
- 优秀REITs中介机构
- 固定收益创新产品优秀中介机构
- 优秀债券投资交易机构(券商资管类)

颁发单位：时代周报

- 2024年度金羚奖评选
- 年度绿色金融先锋企业
- 第9届时代金融金桔奖
- 绿色金融先锋

颁发单位：投中信息

- 投中2024年度国资榜单
- 最佳国资投资机构Top10
- 中金资本运营
- 投中2024年度有限合伙人榜单
- 中国最佳私募股权投资领域有限合伙人Top30
- 中金资本运营
- 中国最佳母基金Top20
- 中金资本运营
- 中国最受LP关注私募股权投资机构Top30
- 中金资本运营(第1名)
- 投中2023年度榜单
- 中国最佳私募股权投资机构
- 中金资本运营(第3名)
- 中国最佳中资私募股权投资机构Top50
- 中金资本运营(第2名)
- 中国最佳回报私募股权投资机构Top10
- 中金资本运营
- 中国最佳券商私募基金子公司Top10
- 中金资本运营(第1名)
- 中国新消费产业最佳投资机构Top30
- 中金资本运营
- 中国碳中和产业最佳投资机构Top30
- 中金资本运营

颁发单位：新财富

- 2024中国最佳投行评选
 - 最佳践行ESG投行
 - 最佳并购投行
- 海外市场能力最佳投行

颁发单位：新华财经

- 2023年度“金融兴辽”评选
 - 金融服务实体经济优秀案例
- 2024新华财经“金咨奖”基金投顾评选
 - 基金投顾投资研究金咨奖
- 中金财富

颁发单位：央广网

- 2024年度企业社会责任优秀案例评选
 - ESG时代先锋案例

颁发单位：证券时报

- 2024中国证券业君鼎奖评选
 - 全能投行君鼎奖
 - 并购重组财务顾问君鼎奖
 - 华北及东北地区投行君鼎奖
 - 机构经纪商君鼎奖
 - 全能资管机构君鼎奖
 - 资管品牌君鼎奖
 - 中金资管
 - 权益资管计划君鼎奖
 - 固收+资管计划君鼎奖
 - 量化资管计划君鼎奖
 - 全能财富经纪商君鼎奖
 - 中金财富
 - 投资者教育君鼎奖
 - 中金财富
 - 数字化转型全能君鼎奖
- 数字化创新服务实践案例君鼎奖

颁发单位：证券市场周刊

- 2024年上市公司水晶球奖
 - 最佳ESG管理上市公司

颁发单位：中国经济信息社

- 2024新华信用金兰杯ESG优秀案例评选
 - 绿色金融优秀案例
- 2024首届新华信用明珠杯应对气候变化优秀项目案例评选
 - 气候投融资项目优秀案例

颁发单位：中国基金报

- 2024中国上市公司英华奖评选
 - 港股ESG价值奖
- 2024中国券商英华示范案例评选
 - 优秀券商资管示范机构
 - 优秀财富管理示范机构
- 中金财富
- 优秀券商金融科技示范机构
- 中金财富
- 优秀投顾示范机构
- 中金财富

颁发单位：中国人民银行

- 2023年度金融科技发展奖评选
 - 金融科技发展奖二等奖

颁发单位：中国上市公司协会

- 2024中国上市公司可持续发展最佳实践案例评选
 - 上市公司可持续发展优秀实践案例

颁发单位：中国外汇交易中心

- 2023年度银行间本币市场成员业务高质量发展评价
 - 银行间本币市场创新业务机构
 - 银行间本币市场年度市场影响力机构

颁发单位：中国网

- 2024中国企业ESG实践调研评选
 - 年度ESG企业

颁发单位：中国证券报

- 2024证券公司金牛奖评选
 - 十大金牛证券公司
 - 金牛投资银行团队
- 2024证券公司集合资管计划金牛奖评选
 - 年度金牛券商集合资产管理人
 - 五年期股票多头型金牛资管计划
 - 三年期股票多头型金牛资管计划
 - 三年期混合债券型(二级)金牛资管计划
- 第八届股权投资金牛奖评选
 - 金牛券商股权投资卓越机构
- 中金资本运营
- 第二届基金投顾金牛奖评选
 - 基金投顾智能科技金牛奖
- 中金财富
- ETF 20周年金牛奖评选
 - ETF金牛生态圈卓越流动性服务机构

颁发单位：中央结算公司

- 2023年度中债成员业务发展质量评价
 - 国际化业务卓越贡献机构

注：截至最后实际可行日期

一、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：人民币元

主要会计数据	2024年	2023年	变动比例(%)	2022年
营业收入	21,333,435,595	22,990,202,558	-7.21	26,087,369,813
归属于母公司股东的净利润	5,694,343,080	6,156,130,774	-7.50	7,597,501,992
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,656,314,188	6,179,989,059	-8.47	7,503,347,704
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	41,874,117,905	-10,584,387,028	不适用	49,942,141,350
其他综合收益的税后净额	954,773,354	788,568,010	21.08	1,259,930,788

	2024年末	2023年末	变动比例(%)	2022年末
资产总额	674,715,821,446	624,306,586,684	8.07	648,764,039,436
负债总额	559,094,150,638	519,409,188,733	7.64	549,289,343,613
归属于母公司股东的权益总额	115,347,607,754	104,603,299,731	10.27	99,188,107,183
股东权益总额	115,621,670,808	104,897,397,951	10.22	99,474,695,823

(二) 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	2024年	2023年	变动比例(%)	2022年
基本每股收益(元/股)	1.035	1.138	-9.05	1.459
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.027	1.143	-10.14	1.440
加权平均净资产收益率(%)	5.52	6.43	下降0.91个百分点	8.88
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.47	6.46	下降0.98个百分点	8.76

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

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

二、境内外会计准则下会计数据差异

本集团按照国际财务报告会计准则编制的合并财务报表及按照中国企业会计准则编制的合并财务报表中列示的2024年及2023年的合并净利润和截至2024年12月31日及2023年12月31日的合并净资产并无差异。

三、母公司的净资本及相关风险控制指标

截至2024年12月31日，母公司净资本为人民币49,431,075,052元，较2023年12月31日的净资本人民币44,125,911,819元，增长12.02%。2024年，母公司净资本等各项风险控制指标均符合监管要求。

单位：人民币元

项目	2024年末	2023年末
核心净资本	32,954,050,035	29,417,274,546
附属净资本	16,477,025,017	14,708,637,273
净资本	49,431,075,052	44,125,911,819
净资产	87,481,231,559	78,137,322,506
各项风险资本准备之和	26,217,644,504	22,943,592,805
表内外资产总额	256,362,124,070	257,117,892,610
风险覆盖率(%)	188.54	192.32
资本杠杆率(%)	12.85	11.44
流动性覆盖率(%)	224.00	201.13
净稳定资金率(%)	137.25	132.42
净资本/净资产(%)	56.50	56.47
净资本/负债(%)	20.93	18.78
净资产/负债(%)	37.03	33.26
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	49.71	61.95
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	333.34	348.48

四、分季度主要财务数据

单位：人民币元

	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	3,873,747,046	5,036,763,484	4,538,713,771	7,884,211,294
归属于母公司股东的净利润	1,238,666,240	989,389,498	630,107,748	2,836,179,594
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的 净利润	1,216,702,413	978,284,423	643,960,885	2,817,366,467
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	12,814,865,518	-2,700,526,521	14,258,445,203	17,501,333,705

季度数据与已披露的定期报告数据不存在重大差异。

五、非经常性损益项目和金额

单位：人民币元

非经常性损益项目	2024年	2023年	2022年
非流动资产处置(损失)/收益	-4,556,972	-12,862,946	4,429,999
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、 符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生 持续影响的政府补助除外	98,935,127	210,013,565	182,114,029
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-40,456,088	-235,046,341	-64,288,094
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	2,473,571
归属于少数股东的非经常性损益的影响额	204,385	7,187,688	703,834
所得税影响额	-16,097,560	6,849,749	-31,279,051
合计	38,028,892	-23,858,285	94,154,288

六、采用公允价值计量的项目

单位：人民币元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的 影响金额
交易性金融资产	284,681,254,440	278,974,823,601	-5,706,430,839	6,040,569,965
交易性金融负债	-40,511,113,214	-27,772,207,938	12,738,905,276	-1,645,048,694
其他债权投资	65,619,113,753	84,901,861,907	19,282,748,154	2,502,590,507
其他权益工具投资	-	7,863,933,590	7,863,933,590	174,542,984
衍生金融工具	2,458,750,488	5,044,815,829	2,586,065,341	7,102,657,335
合计	312,248,005,467	349,013,226,989	36,765,221,522	14,175,312,097

一、企业战略与经营

(一) 市场环境

2024年经济增长预期目标顺利实现。2024年外部环境不确定性上升，国内需求不足，部分企业生产经营困难，经济运行面临不少挑战。中国政府及时部署出台一揽子增量政策，推动社会信心有效提振、经济明显回升，经济社会发展主要目标任务顺利完成。在消费品以旧换新及一揽子增量政策的带动下，消费潜力不断释放，为促进国民经济稳定增长提供有效支撑。随着“两重”建设和大规模设备更新等政策落地显效，有效投资稳步扩大，投资结构继续优化，有力助推经济高质量发展。高水平对外开放扎实推进，稳外贸稳外资政策持续发力，对外贸易呈现质升量稳的良好发展势头。2024年，我国国内生产总值(GDP)首次突破130万亿元，达到1,349,084亿元，按不变价格计算，比上年增长5.0%。

科技创新引领新质生产力稳步发展。以科技创新为基础新动能茁壮成长，新质生产力相关投资保持了较强的韧性，增速明显高于平均水准。2024年，全国高技术制造业投资和高技术服务业投资分别比上年增长7.0%和10.2%，分别高于总体固定资产投资增速3.8和7.0个百分点。大规模设备更新有序推进，设备工器具购置投资比上年增长15.7%，增速比总体固定资产投资高12.5个百分点。一些有代表性的新兴产业培育壮大，2024年智慧消费设备制造行业增加值同比增长10.9%，其中智慧车载设备制造、智慧无人飞行器制造等行业增加值分别同比增长25.1%、53.5%。

2024年中国资本市场先抑后扬。2024年在宏观经济有压力的背景下，股票市场前期表现不佳，9月下旬中央部署一揽子增量政策后，市场信心明显回升并出现大幅上涨，全年A股表现在全球股市排名靠前。在此背景下资本市场改革有序推进，上半年资本市场第三个“国九条”发布，提出未来5年要基本形成资本市场高质量发展的总体框架，在严把发行上市准入、加大退市力度监管和推动上市公司提升价值等中长期改革做出指导。下半年央行首次创设结构性货币政策工具支持资本市场，证券、基金和保险公司互换便利以及增持回购再贷款对于资本市场稳定发挥重要作用。除此之外，中国证监会多措并举支持并购重组，国资委关于加强央企市值管理的指导意见落地，也是2024年中国资本市场的重要改革。

2024年资本市场活跃度明显提升。2024年A股日均成交额达1.06万亿元，创下历史新高。一方面机构投资者规模继续扩张，2024年新成立公募基金份额11,651亿份，资产净值规模突破30万亿元，其中股票型ETF规模突破2.80万亿元，相比2023年底接近实现翻倍增长；保险资金在股票和证券市场运用余额再创历史新高。另一方面，个人投资者也明显活跃，新增开户数同比大幅增长，融资余额突破1.80万亿元，创下2016年以来的新高。当前中国市场整体估值在全球仍具备较强吸引力，未来伴随稳增长政策发力和落地，中长期改革持续推进，资本市场仍然充满发展机遇。

金融支持实体经济力度进一步加大。2024年中国人民银行实施适度宽松的货币政策，为经济稳定增长创造适宜的货币金融环境。总量上，货币信贷保持平稳增长，流动性保持合理充裕，2024年中国人民银行两次降低法定存款准备金率共1个百分点，两次下调政策利率共0.3个百分点。结构上，中国人民银行持续加大重点领域支持力度，设立5,000亿元科技创新和技术改造再贷款，推出3,000亿元保障性住房再贷款，并创设股票回购增持再贷款及证券、基金、保险公司互换便利两项资本市场的支持工具。货币政策传导上，通过手工补息整改、对公存款优化、同业活期存款自律管理等方式，疏通了政策利率的传导渠道。汇率上，保持了人民币汇率在合理均衡水准上的基本稳定，坚持市场在汇率形成中的决定性作用，综合施策，稳定预期，防范汇率超调风险。

(二) 证券行业格局

2024年行业盈利同比上行、业务经营迎拐点。2024年主要股指迎来修复、债券市场涨势扩大；A股股票日均成交额同比增长21.2%至10,620.35亿元，融资融券年末余额同比增长12.9%至18,645.83亿元。其中，9月底一揽子政策组合拳催化下，下半年市场风险偏好明显回升、交易活跃度亦显著上行。在此背景下，行业经纪收入及投资收入均有望同比提升，预计带动行业整体盈利同比上行。各业务线来看，成交额提升预计带动行业经纪收入提振；A股IPO及再融资规模同比显著下行，虽信用债及资产证券化产品发行规模同比增长7.5%至20.41万亿元，行业投行收入预计仍将有所承压；券商资管规模稳健、公募基金管理规模同比上行，而基金行业费率深化及固收、被动指数基金占比提升或影响资管类收入表现；全年债券市场表现向好、同时权益市场迎来修复，预计投资收入同比上行。

资本市场改革持续深化，助力行业高质量发展。2024年4月，国务院印发《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》（新“国九条”），明确“以强监管、防风险、促高质量发展为主线，推进金融强国建设，服务中国式现代化大局”，并同时强调加强证券基金机构监管，推动行业回归本源、做优做强。此后，在新“国九条”的总体框架下，“1+N”政策体系建设进程快速推进，资本市场生态得到持续优化。2024年9月，央行、金融监管总局、中国证监会联合发布了涵盖互换便利工具等在内的多项宏观经济及资本市场刺激政策；同月，中共中央政治局会议提出“要努力提振资本市场”，进一步增强对资本市场发展的支持力度。资本市场改革的不断深化，在短期内有助于提升市场交易活跃度，为证券行业的稳健经营提供有力支撑；从中长期来看，也将为证券行业高质量发展、业务扩容及模式升级筑牢坚实基础。

一流投行建设稳步推进，行业供给侧改革有望加速。2024年3月，中国证监会发布《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见（试行）》，对证券行业中长期发展作出全面及明确的规划部署。文件强调证券公司应“把功能性放在首要位置”，提出“适度拓宽优质机构资本空间，支持头部机构通过并购重组、组织创新等方式做优做强”，同时严格要求证券公司“夯实合规风控基础”。2024年9月，中国证监会修订发布《证券公司风险控制指标计算标准规定》，通过指标设定的优化和分类评级的应用，支持合规稳健的优质证券公司适度拓展资本空间。在自上而下的政策引导下，结合减费让利的经营要求以及扶优限劣的分类监管举措，证券行业有望通过内生发展与外延并购的双轮驱动，加速推进供给侧改革进程，进而推动行业集中度不断提升。

(三) 发展战略

中金公司的战略愿景是，聚焦服务国家发展大局、创新支持实体经济、积极促进资本市场改革、有效推动金融风险化解，着眼中长期发展，明确方向、把握机遇，推动公司加快做强做优、提升核心竞争力，努力打造成为具有国际竞争力的一流投资银行。

(四) 经营计划

2025年，公司将秉持“以国为怀”初心，继续扎好中国的根、布好世界的局，发挥连接实体经济与资本市场的桥梁作用，全力写好金融“五篇大文章”，在推进高质量发展的道路上努力实现新突破、取得新成效；保持战略定力，加强战略对业务发展的引领和赋能；积极把握市场机遇，巩固核心竞争优势，拓宽业务护城河，加快将公司打造成为具有国际竞争力的一流投资银行。

二、核心竞争力分析

(一) 优良的品牌形象

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

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

(二) 高质量的客户基础

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

(三) 发展均衡的业务布局

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

(四) 突出的跨境业务能力

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

国际布局方面，公司建立了覆盖中国香港、纽约、伦敦、新加坡、法兰克福、东京、越南、迪拜在内的国际网络，并充分调动境内外的研究、团队、产品等资源，为客户提供一站式的跨境服务。公司境内外业务无缝衔接，团队同时具备境内和境外业务经验，拥有境内及境外若干地区的从业资格。

跨境业务方面，公司长期服务于中资企业的“走出去”，产业资本、金融资本的“引进来”，在中资企业境外IPO、境外债发行、跨境并购等领域取得了一定优势地位，在跨境交易、互联互通等新兴领域保持良好发展势头，为巩固提升香港国际金融中心地位、推动高质量共建“一带一路”贡献力量，在国际资本市场赢得更多话语权和定价权。

(五) 领先和具有影响力的研究

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

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

(六) 优秀的管理层和高素质的员工队伍

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

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

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

(七) 高效的管理模式和审慎的风险管理机制

公司拥有高效、合理的管理模式和全面、审慎的风险管理机制。公司坚持“两个一以贯之”，逐步完善中国特色现代国有企业制度，并结合国际成熟市场经验建立起相应的业务模式和管理流程，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穿透管理，以及对集团内同一业务、同一客户的统一风险管控，确保公司可形成集中、有效的业务管理和风控支持效应，统一决策、管理和调度资源，保障了业务的平稳有序开展和风控体系的稳健运行。

(八) 先进的信息技术能力

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

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

三、主营业务情况分析

本公司的投资银行业务主要为客户提供股权融资、债务融资及资产证券化和财务顾问等投资银行服务，具体包括境内外上市及再融资的保荐与承销，境内外各类固定收益融资工具的承销，企业并购重组、债务重组、私募融资等交易的财务顾问服务。

本公司的股票业务主要为境内外专业投资者提供“投研、销售、交易、产品、跨境”的一站式股票业务综合金融服务，具体主要包括机构交易服务和资本业务等，其中资本业务主要包括为专业投资者提供主经纪商、场外衍生品、资本引荐、做市交易等多种创新产品及资本服务。公司通过在中国重点城市和全球金融中心的专业团队更好地实现资本融通，实现境内外、场内外的团队、客户、业务联动。

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

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

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

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

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

（一）投资银行

2024年，公司投行业务全面贯彻落实党的二十大、党的二十届三中全会、中央金融工作会议及中央经济工作会议精神，紧密围绕党中央重大决策部署落实资本市场相关工作，对重点领域加大投入，以股本、固收、并购、债务重组等业务作为抓手，多措并举高质量服务国家战略与实体经济。

我们全力以赴做好“五篇大文章”。如科技金融方面，我们积极服务代表新质生产力的科技创新企业的融资需求，持续提高科创企业覆盖深度和广度，合计完成相关项目交易规模¹约4,700亿元；绿色金融方面，我们致力于推动绿色金融战略，支持新能源、新材料、环保等行业企业融资，促进经济的绿色转型和可持续发展，完成各类绿色项目交易规模¹超4,500亿元；普惠金融方面，我们一方面发挥能力优势坚持服务中小微企业各类资本运作的需求，另一方面发挥客户优势通过链主企业的服务优势，赋能专精特新企业的发展壮大，全年协助完成相关项目交易规模¹超2,700亿元。

股权融资²

市场环境

2024年，A股IPO共完成100单，融资规模人民币673.53亿元，同比减少81.1%；A股再融资共完成132单，融资规模人民币1,342.02亿元，同比减少71.1%。

港股一级市场方面，港股IPO共完成70单，融资规模112.93亿美元，同比增加91.0%；港股再融资及减持共完成230单，交易规模87.01亿美元，同比减少27.1%。

美股一级市场方面，中资企业美股IPO共完成35单，融资规模13.98亿美元，同比增加88.9%。中资企业美股再融资及减持共完成13单，交易规模64.68亿美元，同比增加183.0%。

¹ 数据来源：公司统计

² 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，均为上市日口径。
数据口径：境内再融资包括定向增发、公开增发和配股；港股、美股再融资包括增发、配股；本公司中资企业全球IPO融资规模香港市场按保荐人均摊、其它海外项目按账簿管理人均摊、A股按实际承销份额统计，汇率采用2024年12月31日美元对人民币中间价。

经营举措及业绩

2024年，本公司服务中资企业全球IPO合计28单，融资规模44.24亿美元，排名市场第一。

2024年，本公司作为主承销商完成了A股IPO项目6单，主承销金额人民币35.90亿元。牵头完成了包括合合信息、星辰科技、上大股份、美新科技在内的A股IPO项目。本公司作为主承销商完成A股再融资项目15单，主承销金额人民币123.49亿元，排名市场第三。

2024年，本公司作为保荐人主承销港股IPO项目19单，完成美的集团、毛戈平、茶百道、西锐飞机等项目，主承销规模38.35亿美元，排名市场第一；作为全球协调人主承销港股IPO项目24单，主承销规模20.13亿美元，排名市场第一；作为账簿管理人主承销港股IPO项目24单，主承销规模9.72亿美元，排名市场第二。本公司作为账簿管理人主承销港股再融资及减持项目9单，主承销规模12.45亿美元，排名市场第二。

2024年，本公司作为账簿管理人主承销中资企业美股IPO项目3单，主承销规模0.87亿美元，排名中资券商第一。2024年，本公司作为账簿管理人主承销中资企业美股再融资及减持项目1单，主承销规模0.36亿美元。

项目 A股	2024年		2023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	3,590	6	32,245	17
再融资发行	12,349	15	64,317	29

项目 港股	2024年		2023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	3,835	19	1,226	21
再融资及减持	1,245	9	483	7

项目 中资美股	2024年		2023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	87	3	37	2
再融资及减持	36	1	21	1

注： 港股首次公开发行为保荐人口径；港股再融资及减持为账簿管理人口径。

2025年展望

2025年，本公司将持续贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神和中央金融工作会议、中央经济工作会议精神，全力以赴做好“五篇大文章”，积极服务国家战略；全面加强A股能力建设，围绕新质生产力支持方向，拓展优质肩部、腰部企业的覆盖，提升项目质量及项目储备；港股IPO保持项目数量和承销份额的领先优势；把握减持、增持和回购等业务机遇。

债务融资及资产证券化

市场环境

2024年，境内方面，债券市场收益率震荡下行。信用债及资产证券化产品发行规模合计约人民币20.41万亿元，同比上升7.5%；其中，资产证券化产品发行规模为人民币2.04万亿元，同比上升8.8%。地方政府债发行规模为人民币9.78万亿元，同比增长4.8%。境外方面，美联储降息放缓，美债收益率波动加剧，中资企业美元债发行规模保持稳定；与此同时，离岸人民币债券发行与美元可转债发行有所增长，2024年中资发行人中长期境外债券发行规模为1,443亿美元，同比上升47.2%。

经营举措及业绩

2024年，中金公司境内债券承销规模³为人民币7,112.24亿元，同比上升0.4%；境外债券承销规模⁴为52.66亿美元，同比上升61.5%。

2024年，中金公司债务融资及资产证券化业务在助力债券市场高质量发展和金融高水平开放等方面取得了突出成绩。2024年，中金公司境内债券承销规模排名行业第四，持有型不动产ABS管理规模排名市场第一，基础设施公募REITs已上市项目管理规模市场排名第二，中资企业境外债券承销规模保持中资券商第一。

2024年中金公司完成的代表性产品和项目包括：创新性开拓持有型不动产ABS，协助建信住房租赁基金完成全市场首单产权类持有型不动产ABS，用金融服务支持租赁住房市场发展，为市场注入资产盘活创新动力；科技金融方面，协助广州数字科技集团完成广东省首单科技创新可交换公司债券发行，协助联东集团完成国内首单民营产业园REIT—中金联东科创REIT；绿色金融方面，牵头完成安徽省属企业首单绿色商业房地产抵押贷款支持证券(CMBS)项目—中金—安徽交控安联高速上海东方金融广场绿色资产支持专项计划；养老金融方面，协助厦门国际银行发行境内金融机构首笔养老主题金融债券，助力养老产业发展；基础设施公募REITs方面，完成市场首单水利基础设施公募REIT—绍兴原水REIT，完成市场首批消费基础设施REITs之一—中金印力消费REIT；支持高水平对外开放方面，协助凯德商用产业财资完成首单新加坡企业可持续挂钩熊猫债券发行；支持民营企业发展方面，协助上海豫园旅游商城股份完成首批交易商协会民企资产担保债务融资工具(CB)。境外债方面，牵头主权及地方政府债券发行，协助中华人民共和国财政部发行境外国债，协助广东省、海南省、深圳市人民政府发行离岸人民币债券；积极服务国际化和“一带一路”项目，协助香港按揭证券发行港币及离岸人民币债券与美元基建贷款抵押证券，协助中教控股与亚洲开发银行等签署气候适应性教育项目融资协议，协助国家开发银行香港分行发行“一带一路”主题境外债券；服务央企机构境外债券发行，牵头信达香港、长城国际、东方资产国际美元债券发行，协助中石油点心债以及中国华能次级永续美元债券发行；服务产业类民企，协助阿里巴巴离岸人民币债券、携程集团美元可转换债券、新希望集团可持续性挂钩离岸人民币债券发行；通过ESG债券助力优质地方国企融资，协助成都交投、武汉金控、郑州地铁等发行境外可持续发展债券。债务重组领域，协助推动多家房企进行债务风险化解。

³ 境内债券承销规模不含地方政府债，下同。

⁴ 境外债券承销规模不含存款证交易。

2025年展望

2025年，本公司将继续以服务实体经济发展为目标，把握新产品涌现机遇，并在政策引导领域继续加大投入。本公司将统筹各产品线业务开展，提升综合客户服务能力及区域竞争力；对科技创新债券、乡村振兴债券、绿色及ESG债券等专项品种继续加强投入力度；把握市场战略机遇，加速发掘优质基础设施和不动产资产，利用多层次资产证券化产品盘活存量资产；抓住人民币国际化历史机遇，积极拓展海外客户群体，关注民企海外融资需求并不断拓宽产品线；积极把握企业债务管理与信用修复业务机会，推动重组工具创新和拓宽应用场景，实现业务增长。

财务顾问服务

市场环境

根据Dealogic数据，2024年，中国并购市场共完成并购交易2,650宗，合计交易规模约2,263.56亿美元，同比下降35.0%。其中：境内并购交易2,344宗，交易规模约1,835.48亿美元，同比下降37.5%；跨境并购交易306宗，交易规模约428.08亿美元，同比下降21.1%。

经营举措及业绩

2024年，根据Dealogic数据，中金公司并购业务在中国并购市场连续十年排名第一⁵，保持领先地位。2024年，根据Dealogic数据，本公司已完成并购交易73宗，涉及交易总额约505.88亿美元，其中境内并购交易59宗，涉及交易总额约317.89亿美元，跨境及境外并购交易14宗，涉及交易总额约187.98亿美元。

2024年，中金公司深度服务国家战略，助力央国企战略性重组，完成广晟控股集团将广东稀土无偿划转予中国稀土集团、四川金控等改制组建四川农商联合银行、鞍钢集团无偿划转受让凌钢集团股份、潍坊银行增资扩股等项目；牵头多单A股标杆交易，完成亚信安全收购亚信科技、惠泰医疗出售予迈瑞医疗、华润集团收购长电科技控股权、中移资本收购启明星辰控股权等项目；持续发挥市场化交易“撮合者”作用，助推产业整合升级，完成PSS集团中国业务出售予南京新工、红瑞生物出售予方源资本、厦门华特出售予海南控股、海尔集团战略入股上海莱士等项目；持续领跑港股资本市场交易，完成锦州银行私有化、赛生药业私有化、新加坡金鹰集团旗下Isola Castle要约收购及私有化维达国际、魏桥纺织私有化等项目；发挥跨境领先优势，完成LOTUS De-SPAC及韩国综合金融集团MERITZ投资其PIPE融资、希荻微收购韩国上市公司Zinitix、天合光能出售旗下美国光伏组件生产资产予美股公司FREYR等项目。此外，继续助力政府和企业化解风险，保障职工就业，牵头执行辽宁忠旺集团司法重整、宝塔石化集团司法重整、青海盐湖镁业/盐湖海纳公司司法重整暨中国盐湖集团组建、福建合力泰科技司法重整、后谷咖啡司法重整、福建傲农生物司法重整、大位科技(原广东榕泰)司法重整等项目。

⁵ 以中国并购市场完成交易口径计算。

2024年完成的标志性项目包括：

项目	规模	亮点
LOTUS De-SPAC及韩国综合金融集团MERITZ投资其PIPE融资	81亿美元	中国新能源汽车行业交易规模最大的并购交易
新加坡金鹰集团旗下Isola Castle要约收购及私有化维达国际	40亿美元	港股市场近5年消费行业交易规模最大的现金私有化交易
四川金控等改制组建四川农商联合银行	31亿美元	助力四川成为西部首个、全国第四个创立农商联合银行的省份，推动西部金融中心建设
赛生药业私有化	11亿美元	生物医疗领域近十年完成的规模最大的港股私有化交易
惠泰医疗出售予迈瑞医疗	9亿美元	科创板首单“A控A”收购交易
锦州银行私有化	9亿美元	国内第一单H股银行私有化
天合光能出售旗下美国光伏组件生产资产予美股公司FREYR	4亿美元	服务中资新能源企业全球化发展代表性交易
亚信安全收购亚信科技	2亿美元	科创板首单“A收港”重大资产重组
辽宁忠旺集团司法重整项目		<ul style="list-style-type: none"> - 全国制造业单笔金额最大的重整投资交易 - 精准切割处置产业和金融领域重大风险隐患 - 引入高水平产业重组方，持续发展铝加工产业，助力东北全面振兴
宝塔石化集团司法重整项目	约1,400亿元人民币	宁夏地区已完成的规模最大重整案件 平稳化解巨额票据债务风险，维护区域金融稳定
青海盐湖镁业/盐湖海纳公司司法重整暨中国盐湖集团组建项目	约510亿元人民币	青海省“加快建设世界级盐湖产业基地”的重要举措 央地共建全国最大盐湖开发利用企业集团 有力提升国家粮食资源安全保障能力和水平
福建合力泰科技司法重整项目	约120亿元人民币	电子信息行业最大规模上市公司重整 引入优质产业合作方，深化“数字福建”建设，发展智能终端核心部件产业链

项目	规模	亮点
云南后谷咖啡司法重整项目	约115亿元人民币	化解大额金融债务，保障数千名咖农、林农合法权益 保住本土咖啡品牌，做深做优做强云南地区咖啡产业
福建傲农生物司法重整项目	约100亿元人民币	福建省畜牧养殖行业最大规模上市公司重整 优化上市公司资产负债结构，引入增量发展资金，提升地区生猪供应保障水平
大位科技(原广东榕泰)司法重整项目	约18亿元人民币	首家数据中心行业上市公司重整 促进上市公司向新一代信息技术领域转型升级，支持粤东地区数字经济发展

注：司法重整项目规模均为涉及债务规模

2025年展望

2025年，本公司将积极响应中国证监会《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》，通过提供优质并购服务助力上市公司高质量发展，继续深入把握重点行业并购机会，助推市场化产业整合升级，发扬境内外联动优势，坚定助力经济转型升级，夯实优势、发力创新、争取稳步提高市场份额。债务重组方面将继续运用综合化手段、长期化手段，为困境企业引入全系列投行产品与服务、助力困境企业实现脱困重生、转型升级；利用投行专业化能力，助力地方政府平台防风险化债务，在发展中谋转型；坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，维护产业链安全，助力实体经济提质增效。

(二) 股票业务

市场环境

2024年，全球股市受到货币政策调整、地缘局势紧张、经济复苏与科技创新等因素影响，各个市场表现不一，主要指数多数上涨。A股市场先抑后扬，9月以来在政策积极变化下扭转弱势，活跃度上升。

截至2024年末，上证综指较年初上涨12.7%、深证成指上涨9.3%，沪深300指上涨14.7%，中证500指上涨5.5%，创业板指上涨13.2%；恒生指数上涨17.7%，恒生中国企业指数上涨26.4%，恒生科技指数上涨18.7%。2024年，A股日均交易额人民币1.06万亿元，同比上升21.2%；港股市场日均交易额1,318.00亿港元，同比上升26.0%。

经营举措及业绩

2024年，中金公司积极贯彻二十届三中全会和中央金融工作会议的总体部署，发挥股票业务特色，为境内外机构投资者提供“投研、销售、交易、产品、跨境”等一站式股票业务综合金融服务，重点服务国家创新驱动、科技自强、绿色发展、普惠金融等重要战略；发挥桥梁纽带作用，为资本市场引入高质量投资者和长期耐心资本，为稳定市场、推动资本市场改革开放做出应有贡献。

机构服务有新成效。夯实机构客群优势，升级全球交易能力。践行以客户为中心的经营理念，全面覆盖多元客群。新开户数量实现稳健增长。QFII客户市占率连续21年排名市场首位，多家全球长线基金投研排名领先；港股交易市场份额在中资券商中持续领先；主要公募基金、重点保险机构投研排名持续位于第一梯队；私募客群覆盖率进一步提升；银行客群拓展取得新的突破；全国社保基金投研排名保持领先；为多家大型央企国企提供股份增减持等综合金融服务。

产品能力有新提升。积极落实监管要求，加强全面服务客户能力建设，完善风险防控管理机制体系，维护资本市场稳定。境内产品业务持续提升全生命周期产品服务能力，保持市场优势地位，丰富资产配置选择和机构投资渠道。积极开展境内科创板做市、北交所做市等牌照业务，助力多层次资本市场建设和服务高新科技企业发展。境外产品业务不断扩大覆盖市场、丰富产品种类，拓展客户类型、优化客户结构，国际竞争力进一步增强，综合实力在境外中资券商中名列前茅。

国际拓展有新模式。加大国际布局力度，跨境业务影响力持续提升，为客户提供一流的全球资本市场服务。积极布局互联互通机制全枢纽交易所，新增覆盖哈萨克斯坦、韩国、马来西亚三个亚洲市场，支持美国、日本、新加坡等全球股票市场交易。协助监管机构、政府机构和重要客户开展国际路演，邀请海外客户来华调研，协助上市公司赴海外路演，大力讲好中国故事和中国资本市场故事。互联互通交易份额保持市场前列；作为首批“港币—人民币双柜台模式”做市商之一，荣获香港交易所“人民币柜台最活跃做市商”奖项，助力人民币国际化；境内外团队配合执行多个一级、二级市场项目，为上市公司引入境外战略、基石投资者，积极吸引长线资金入市；重点拓展新兴市场及“一带一路”国家客户，助力中金境外业务扩展，提高综合服务客户水平。

2025年展望

2025年，公司将始终坚持以服务国家战略为引领，践行以客户为中心的经营理念，加强全方位服务客户能力体系建设，努力构建提供领先解决方案的全球股票业务平台，不断提升股权生态链建设，持续营造客户生态圈。深耕各类机构客群，综合增强产品能力，提升双向跨境能力，提高投研交易服务数字化水平，全方位做好风险管控防范，坚持稳中求进总基调，为建设中国特色现代资本市场、推进中国式现代化积极贡献力量。

(三) 固定收益

市场环境

2024年，国内经济修复分化延续，货币政策持续宽松，境内债券市场利率中枢震荡下行，10年期国债收益率跌至2%以下，债券市场整体交易较为活跃，境外市场受到美国经济数据及美国大选等因素综合影响，整体呈震荡走势，年末收益率较上年同期有所抬升。根据China Bond数据，2024年全年银行间市场现券交易总量达249.7万亿元。

经营举措及业绩

2024年，公司持续推动固定收益业务发展，以服务实体经济为根本宗旨，落实服务国家战略。以客户为中心，传统业务提质增效，积极布局新兴业务。债券承销和交易量持续保持市场领先地位，中资外币债券排名全市场第一；不断加强国际化客户覆盖和交易服务能力，以中国内地和中国香港为双中心，搭建纽约、新加坡、东京等地的全球化销售网络，跨境结算量持续增加。

积极把握机遇，加强产品创新和客户服务，持续发展衍生品业务。加强境内外产品创新，实现诸多创新业务落地，打造定制化服务能力；持续发展衍生品业务，拓展利率、信用和外汇业务范围，大宗商品做市重点品种排名市场前列。

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

2025年展望

2025年，公司将积极学习贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，以及中央金融工作会议、中央经济工作会议和全国金融系统工作会议精神，推进固定收益业务高质量发展。提升客户综合服务能力，打造全时区、多币种、多市场的全球做市平台，持续扩大影响力；进一步加强产品定制化创设能力，持续推动产品创新，提升服务实体经济能力，构建全产品、一站式客户服务平台；提高境内外业务能力，助力高水平对外开放，稳步落实国际化布局；继续推进数字化转型，加强数字经济能力建设，提升全球化展业的系统化能力，打造一流的FICC金融科技平台。

(四) 资产管理

资产管理

市场环境

2024年，全球经济缓慢复苏，外部环境复杂，地缘风险攀升，大国博弈加剧。伴随国内经济结构调整，新旧动能转换，资本市场复杂多变。9月24日央行、金融监管总局、中国证监会联合发布多项政策后，市场迎来强劲反转。今年以来，监管持续引导资管行业规范发展，费率改革稳步推进，行业竞争愈发激烈，对资管机构合规经营、投研建设、风险管理、服务创新等核心能力均提出了更高要求。资管机构持续探索提升产品业绩表现，着力为投资者创造长期可观的回报。

经营举措及业绩

2024年，公司坚持以客户为中心，围绕“五篇大文章”支持中国式现代化建设，践行金融为民理念，以专业投资管理服务践行使命担当，全力推动资管业务高质量发展。公司紧密围绕打造投资管理能力、塑造投研核心竞争力，坚持团队培养。公司巩固战略客户合作，扩展对社保、年金、银行、保险等客户的服务深度和广度，契合客户需求提升服务质效；拓展企业客群，开拓零售渠道，丰富产品供给，多措并举推动业务提质拓面。不断提升数字化能力，重点聚焦投研一体化和运营管理，深化平台能力建设和业务流程融合。

截至2024年12月31日，本公司资产管理部的业务规模为人民币5,520.34亿元。产品类别方面，集合资管计划和单一资管计划管理规模(含社保、企业年金、职业年金及养老金)分别为人民币1,667.33亿元和人民币3,853.00亿元，管理产品数量783只。

2025年展望

2025年，公司将持续坚决贯彻落实党中央决策部署，深度融入国家发展大局，助力金融强国建设。继续着力打造投研核心竞争力，培养研究能力，提升团队赋能，致力于提升产品业绩表现，提升客户获得感；丰富策略储备，优化产品供给，打磨特征明显、有竞争力、能够满足客户综合需求的产品线；持续推进业务数字化赋能，综合推进投研、风控、运营平台建设；强化机制建设，严守合规风控底线，保障业务高质量稳健开展，为打造具有国际竞争力的一流投行作出有力贡献。

中金基金

市场环境

2024年A股市场呈现先抑后扬态势，主要股指全年实现稳健回升。9月出台的资本市场“政策组合拳”有效提振市场信心，市场活跃度明显修复。

我国公募基金行业监管框架在新“国九条”指导下全面升级，构建“长钱长投”制度体系，强化投资者适当性管理，推进产品创新试点等。在政策引导与市场需求共振下，截至2024年12月31日，公募基金行业规模增至32.8万亿元，全年增长5.2万亿元，增幅18.9%。公募基金行业产品总数达到了12,367只，相较于2023年末的11,528增加了839⁶只。

经营举措及业绩

2024年，中金基金积极响应并践行国家高质量发展的政策导向，坚定聚焦核心业务领域，致力于服务国家战略目标，并着力做好金融领域的“五篇大文章”。公司积极丰富产品线布局，推出多支匹配各类市场需求的产品，并通过加强投研能力建设，逐步积累中长期业绩，保障公司业务经营稳健发展。2024年中金基金新发5只公募基金，完成中金印力消费REIT、中金联东科创REIT、中金重庆两江REIT的发行，公募REITs管理规模持续保持行业前列，成立中金金辰债券、中金成长领航混合2支传统公募基金。

截至2024年12月31日，中金基金管理公募基金规模增长至人民币2,073.3亿元，同比增长63%。公司全方位提升管理效率与数字化赋能，严守合规风控底线，业务总体运行平稳，无重大违法违规情况及重大风险合规隐患。

2025年展望

2025年，中金基金将通过持续积累绩优固定收益类产品业绩、顺应市场趋势重点发展权益类产品及深耕公募REITs产品的投资运营，推进资产管理业务的稳健发展；将加强销售骨干队伍建设并完善关键渠道管理体系；将推动品牌宣传、研究与企业文化的一体化融合；将持续强化合规风控管理以坚守风险底线，并致力于丰富产品线来满足投资者多样化的财富管理需求。中金基金长期专注于构建稳定且持续的投研输出能力，将在巩固现有业务优势的基础上积极探索新的增长领域，为广大投资者提供更加全面、专业的金融服务。

⁶ 数据来源：中国证券投资基金业协会，截至2024年12月31日

(五) 私募股权

市场环境

2024年，受宏观环境多变、资本市场波动和地缘政治博弈等因素影响，私募股权市场仍处于阶段性调整时期。但与此同时，党中央、国务院在多个重磅文件和会议中均特别提到“支持风险投资、创业投资、私募股权投资，壮大耐心资本”，并将之与推动科技创新和发展新质生产力挂钩，足见国家对私募股权行业的肯定和重视。《促进创业投资高质量发展的若干政策措施》等一系列政策相继出台，对私募股权行业有着里程碑意义，有望推动私募股权行业高质量发展。

募资方面，2024年私募股权行业募资端持续承压，早期和创投基金降幅尤为明显。资金继续向头部投资机构聚集，“二八分化”趋势愈发显著。未来在政策支持下，私募股权行业有望更多引入保险、金融资产投资公司等多元化耐心资本，针对地方政府的化债“组合拳”也有望进一步缓解政府引导基金出资压力，有助于私募股权基金汇聚社会资本、支持新质生产力发展。

投资方面，2024年面对市场环境的变化，私募股权管理人出手更加谨慎，投资节奏有所放缓。投资机构在投资策略上也在不断迭代，深耕细分领域、强化投后赋能成为打造差异化竞争优势的关键。分行业来看，硬科技赛道仍为市场关注的焦点，半导体及电子设备、IT、生物医疗稳居前三大重点投资领域，尤其是AI热潮的兴起带动IT领域投资活跃度逆势上扬。

退出方面，受二级市场波动、IPO政策收紧等因素影响，2024年中国私募股权市场退出节奏有所放缓。随着提振资本市场、鼓励并购等政策密集出台，私募股权市场退出通道有望进一步畅通，并购、二手份额转让等新型退出路径迎来发展良机。

经营举措及业绩

截至2024年12月31日，公司私募股权业务通过多种方式在管的资产规模达到人民币4,576亿元，市场龙头地位进一步巩固。2024年，公司私募股权业务逆势募集大量直投资基金和母基金，与各级政府、产业集团、金融机构等深度合作，落地具有重大战略意义的中金启元二期科创母基金、四川省先进制造投资引导基金、西部(重庆)科学城基金等，为服务国家战略提供长期风险资本。围绕金融“五篇大文章”深耕战略新兴产业，布局大量高新技术、先进制造、新能源、新材料、医疗健康领域的硬科技企业，探索中国私募股权投资的最佳实践。为投资人和被投企业提供多元化的深度赋能，以耐心资本陪伴企业成长，被投企业上市数量领先同业，并连续多年在业内权威榜单中位居前列。

2025年展望

公司将坚持金融服务实体经济的根本宗旨，以私募股权为抓手助力耐心资本壮大，培育与发展新质生产力。锚定公司中长期战略目标，围绕“稳增长、提绩效、优服务、强基础、防风险”持续发力，积极扩大企业股权基金、母基金产品优势，强化与地方政府、产业集团的合作，全力推动多支重点基金落地。多措并举着力加强投资能力建设，持续创新业务模式，提升经营绩效。加强对投资人和被投企业的双向赋能及数字化建设，进一步打造并发挥投资生态圈的作用。

集团管理资产规模

截至2024年12月31日，集团各业务部门及子公司所管理的资产规模合计如下：

单位：人民币百万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日	变动比例(%)
与手续费及佣金收入相关的AUM(全资)			
集合资管计划	167,895	139,907	20
单一资管计划	432,660	460,245	-6
专项资管计划	166,524	172,542	-3
公募基金	232,558	143,412	62
私募股权投资基金	351,643	296,781	18
小计	1,351,281	1,212,886	11
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	119,313	118,569	1
非私募股权投资基金	57,267	61,717	-7
小计	176,580	180,286	-2
合计	1,527,861	1,393,172	10

注：公募基金主要包括中金基金管理的公募证券投资基金及私募资产管理计划。

(六) 财富管理

市场环境

回首2024年，资本市场既充满挑战，也不乏机遇，“924”后市场热度快速回升。沪深股票成交金额257.01万亿元，同比上升约21.45%。在复杂但整体向好的资本市场环境下，居民对财富管理资产配置及价值创造能力的需求持续提升。

经营举措及业绩

2024年，财富管理加强客户陪伴，做好投资和顾问两个方面，以保有客户资产为核心，通过买方投顾和资产配置助力居民“长钱长投”和降低短期波动。通过资产配置，产品规模连续五年正增长，增长至近3,700亿元，不断丰富完善50系列买方投顾体系，规模增长至近870亿元，创新高。作为首批入围券商开展跨境理财通业务，秉承“中金一家”服务理念，为粤港澳大湾区合格投资者提供优质的一站式跨境理财服务。持续加大普惠性金融产品推动力度，“公募50”保有量较上年末增长139%，持续提高“股票50”“ETF50”“股票T0”等创新个人交易服务的渗透率，创新交易服务累计覆盖客户超35万人次，签约客户资产超2,500亿元。

始终坚持客户至上，为广大客户提供兼具深度与温度的服务，将普惠金融工作推向新高度。公司通过全渠道、多场景获客模式，服务更广客群。中金公司财富管理总客户数近850万户，客户账户资产总值人民币3.18万亿元。持续加强投资者教育，投教工作在中国证券业协会公布2023-2024年度投资者教育工作评估中再获A等次；继续打造高质量“线上+线下”品牌活动矩阵，开展九大品牌线下活动，线下活动场次近5,000场，线上直播观看超1,500万人次。

持续落地SMART数智化战略，数字化拓展服务边界。升级APP、E-SPACE、买方投顾数字化平台RITAs铁三角，APP焕新升级11.0版本，成为行业首批支持鸿蒙原生系统的券商APP；布局AIGC新质生产力，赋能投顾展业效能提升；着力增强高水平科技自立自强并守护系统运行安全，金融科技能力处于同业前列。2024年，E-Space平台获得中国人民银行金融科技发展奖，中金财富连续第三年荣获中国人民银行金融科技发展奖。

2025年展望

展望2025年，财富管理业务将继续做好“五篇大文章”，保持买方投顾转型战略定力不动摇，随着客户风险偏好回升，积极把握市场机遇，落地“拓市场、提质效、固优势、强管理”四大举措，建设值得客户信赖的国际一流财富管理机构，与客户一起成就更大的人生价值与社会价值。争市场，提升普惠金融规模，持续做好规模化、高质量获客。提质效，传统和创新手段并举，提升客户服务质效。固优势，巩固买方投顾和全球资产配置领先者地位，助力资本市场投融资综合改革和国家高水平对外开放。强管理，打造行业一流组织能力。

(七) 研究

公司研究团队关注全球市场，通过公司的全球机构及平台向国内及国际客户提供服务。公司的研究产品及投资分析涵盖宏观经济、市场策略、固定收益、金融工程、资产配置、股票、大宗商品及外汇。截至2024年12月31日，公司的研究团队由近400名经验丰富的专业人士组成，覆盖40多个行业及在中国内地、香港特区、纽约、新加坡、法兰克福、伦敦及巴黎证券交易所上市的1,800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。2024年，公司共发表中外文研究报告16,000余篇。在大量的行业和公司报告基础之上，还发布了“AI经济学”、“新宏观策略研究”、“数说消费”、“中金REITs研究”、“国别研究”、“具身智能”等系列专题报告，展现了公司对中国经济和资本市场的深刻理解。正是基于在研究报告广度和深度上的双重优势，公司在客户中赢得了“中国专家”的声誉。2024年，成功举办“中金公司全球投资策略会”、“新范式、新宏观—2024中金公司中期投资策略会”、“2024成都新质生产力上市公司闭门会”、“新生与萌芽，创新与出海—第四届中金医药健康产业峰会”、“内需创新，出海起航：中金大消费产业峰会”、“应时之变：2024年度投资策略会”等多场大型高品质论坛，深入探讨分析资本市场热点和宏观政策趋势，获得机构客户广泛关注与好评。

中金研究院全方位打造公共政策研究品牌及社会影响力。2024年，中金研究院举办“变革中的劳动力市场：新时代就业趋势”、“中印新经济对话：数字经济与绿色发展”、“金融助力科技：长三角科技金融国际研讨会”、“全球绿色低碳转型新任务：绿色工业化与气候进程的协同”等4场季度宏观经济研讨会。面向全球公开出版了《创新：不灭的火炬》《迈向橄榄型社会》《大国产业链》《一带一路新十年》四本著作的英文版，与国合会、亚太能源研究中心、G20等国际组织开展绿色金融合作和交流研讨，贡献“中国方案”。第四年开展乡村振兴调研，发布《垄上听风》乡村振兴调研报告。充分发挥智库连接与纽带作用，服务国家关键领域发展，持续推进多项公共政策研究和服务。

(八) 其他说明

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

四、主要经营情况及财务报表分析

(一) 主营业务分析

2024年外部环境不确定性上升，经济运行面临挑战。本集团实现营业收入人民币21,333,435,595元，同比减少人民币1,656,766,963元，下降7.21%；本集团实现归属于母公司股东的净利润人民币5,694,343,080元，同比减少人民币461,787,694元，下降7.50%；本集团实现每股收益人民币1.035元，同比下降9.05%；加权平均净资产收益率5.52%，同比下降0.91个百分点。

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：人民币元

科目	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	10,851,782,592	12,088,388,557	-10.23	投资银行业务、证券经纪业务及基金管理业务手续费及佣金收入减少。
投资收益及公允价值变动损益	10,108,628,504	10,590,453,209	-4.55	以公允价值计量的金融工具产生的收益净额减少。
利息净支出	-1,390,091,498	-1,334,771,581	不适用	利息收入减少，该减少被利息支出的减少所部分抵消。
其他收益	98,935,127	210,013,565	-52.89	获得的政府补助减少。
信用减值损失	74,543,891	5,031,083	1,381.67	主要为对应收款项及其他债权投资确认的减值损失较2023年减值转回的变动。
资产减值损失	21,984,602	—	不适用	2024年新增对经营租入固定资产改良支出计提的减值。
其他业务成本	2,730,692	1,401,408	94.85	出租房屋折旧增加。
营业外收入	1,871,066	8,120,663	-76.96	与日常经营活动无直接关系的收益减少。
营业外支出	49,731,066	259,008,542	-80.80	未决诉讼计提的预计负债减少。
所得税费用	1,130,616,941	659,347,133	71.48	本集团有效税率上升。
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	41,874,117,905	-10,584,387,028	不适用	代理买卖证券规模扩大较2023年规模缩减的变化、拆入资金降幅较2023年缩小以及衍生品业务交易款项相关的现金净流出较2023年净流入的变化等因素综合导致经营活动相关的现金流量净额变化。
投资活动(使用)/产生的现金流量净额	-24,313,083,306	2,081,868,816	不适用	投资支付的现金增加，该增加被收回投资收到的现金增加所部分抵消。
筹资活动使用的现金流量净额	-8,397,638,382	-13,711,458,152	不适用	偿还债务工具支付的现金减少，该减少被发行债务工具收到的现金减少所部分抵消。

2、收入支出分析

2024年，本集团实现营业收入人民币21,333,435,595元，同比减少人民币1,656,766,963元，下降7.21%，主要是由于投资银行业务、证券经纪业务及基金管理业务等手续费及佣金收入减少。

本集团营业支出为人民币14,480,650,740元，同比减少人民币1,435,676,452元，下降9.02%，主要是由于业务及管理费因员工成本、业务发展费及差旅费的下降而减少。

投资收益及公允价值变动损益

2024年，本集团投资收益及公允价值变动损益构成如下：

单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
持有其他权益工具投资的收益	174,542,984	—	不适用
处置其他债权投资的收益/(损失)	500,557,110	-132,345,961	不适用
交易性金融工具及衍生金融工具的收益净额	9,443,760,738	10,688,225,586	-11.64
— 权益投资	4,174,635,819	6,600,976,578	-36.76
— 债权投资	3,603,661,786	3,963,927,730	-9.09
— 其他投资	1,665,463,133	123,321,278	1,250.51
长期股权投资及其他投资(损失)/收益	-10,232,328	34,573,584	不适用
投资收益及公允价值变动损益合计	10,108,628,504	10,590,453,209	-4.55

持有其他权益工具投资的收益为人民币174,542,984元，为本集团持有的非交易性权益工具产生的股利收入。

处置其他债权投资的收益为人民币500,557,110元，较2023年同期处置损失的变动，主要是由于本集团处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的境内债券规模增加，在2024年整体表现较好的境内债券市场环境下，处置产生的相关收益增加。

交易性金融工具及衍生金融工具的收益净额为人民币9,443,760,738元，主要来源于以下投资类别：

- 权益投资的收益净额同比减少人民币2,426,340,759元，下降36.76%，主要是由于场外衍生品业务规模随客户交易需求减少而下降，使得相关投资收益净额减少；
- 债权投资的收益净额同比减少人民币360,265,944元，下降9.09%；
- 其他投资的收益净额同比增加人民币1,542,141,855元，增长1,250.51%，主要为公募基金投资产生的收益净额较去年损失净额的变动。

主营业务分行业、分地区情况

单位：人民币元

主营业务分行业情况						
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	2,583,137,478	2,160,334,405	16.37	-20.33	-25.30	上升5.56个百分点
股票业务	4,438,819,478	1,120,507,247	74.76	-15.48	-20.89	上升1.72个百分点
固定收益	3,706,086,442	978,894,509	73.59	47.13	-0.98	上升12.83个百分点
资产管理	1,096,231,555	662,370,769	39.58	15.01	-16.64	上升22.94个百分点
私募股权	767,513,570	630,256,575	17.88	-56.01	-20.50	下降36.67个百分点
财富管理	6,982,039,679	5,266,312,603	24.57	1.55	9.92	下降5.74个百分点
其他	1,759,607,393	3,661,974,632	不适用	-26.80	-13.66	不适用

单位：人民币元

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	26,645,639	39,147,192	不适用	34.09	-7.52	不适用
北京市	421,941,103	487,486,538	不适用	4.59	-0.70	不适用
福建省	88,660,662	114,331,321	不适用	-37.95	-9.99	不适用
甘肃省	6,803,631	10,123,123	不适用	39.68	-4.15	不适用
广东省	805,959,408	1,022,086,398	不适用	25.71	-7.25	不适用
贵州省	6,929,394	6,596,230	4.81	31.60	17.02	不适用
海南省	18,498,122	10,531,679	43.07	35.37	-10.96	上升29.62个百分点
河北省	26,772,387	22,129,692	17.34	38.00	-3.45	不适用
河南省	71,950,014	66,138,884	8.08	41.68	-1.46	不适用
黑龙江省	20,987,205	24,431,201	不适用	41.33	-0.63	不适用
湖北省	57,493,529	67,607,951	不适用	29.91	1.47	不适用
湖南省	13,167,960	28,127,602	不适用	28.07	3.45	不适用
吉林省	6,403,936	7,272,097	不适用	49.79	-3.13	不适用
江苏省	190,235,371	240,525,135	不适用	31.09	-7.18	不适用
江西省	13,232,763	7,083,669	46.47	37.84	-36.99	不适用
辽宁省	38,809,332	66,929,657	不适用	27.11	-11.07	不适用
内蒙古自治区	1,277,227	4,984,192	不适用	189.35	-9.21	不适用
宁夏自治区	666,234	4,844,103	不适用	14.10	-1.52	不适用
青海省	24,782,291	14,227,392	42.59	45.45	-10.21	上升35.59个百分点
山东省	46,774,884	106,845,350	不适用	23.49	-9.07	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	营业支出比	营业利润率比
				上年增减(%)	上年增减(%)	上年增减(%)
山西省	14,378,233	17,055,656	不适用	44.96	-3.00	不适用
陕西省	20,128,498	34,626,969	不适用	26.35	3.62	不适用
上海市	718,988,460	1,482,093,149	不适用	-21.81	-3.60	不适用
四川省	152,350,871	171,239,855	不适用	33.18	0.99	不适用
天津市	54,899,416	65,578,908	不适用	25.90	-8.47	不适用
西藏自治区	2,555,645	3,470,540	不适用	93.41	-18.69	不适用
云南省	2,876,848	9,851,060	不适用	51.41	0.66	不适用
浙江省	54,554,954	177,368,201	不适用	29.28	-12.71	不适用
重庆市	8,046,314	15,853,994	不适用	-42.13	44.50	不适用
广西省	1,031,504	6,288,771	不适用	206.73	2.11	不适用
新疆自治区	4,586	4,199,656	不适用	不适用	130.24	不适用
其他	124,668	32,810,447	不适用	-35.04	-6.77	不适用
小计	2,917,931,089	4,371,886,612	不适用	4.99	-4.89	不适用
公司本部	9,628,590,113	4,735,219,559	50.82	27.93	-26.79	上升36.76个百分点
其他境内子公司	3,478,960,519	3,217,690,994	7.51	-47.36	24.54	下降53.40个百分点
境内小计	16,025,481,721	12,324,797,165	23.09	-5.26	-9.70	上升3.78个百分点
境外业务小计	5,307,953,874	2,155,853,575	59.38	-12.63	-4.95	下降3.28个百分点
合计	21,333,435,595	14,480,650,740	32.12	-7.21	-9.02	上升1.35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。

主营业务分行业说明：

投资银行分部营业收入同比减少人民币659,198,197元，下降20.33%，主要是由于投资银行业务手续费及佣金净收入减少；同时，私募股权投资基金及非上市股权投资市值较2023年下降，也使得相关投资产生的收益净额减少。

股票业务分部营业收入同比减少人民币812,951,022元，下降15.48%，主要是由于场外衍生品业务规模随客户交易需求减少而下降，使得相关投资产生的收益净额减少；同时，经纪业务手续费及佣金净收入的下降，也导致营业收入减少；上述营业收入的减少被以资本占用计算的利息支出随资本占用下降而减少所部分抵消。

固定收益分部营业收入同比增加人民币1,187,182,482元，增长47.13%，主要是由于债权投资产生的收益净额增加，该增加被融资利息支出的增加所部分抵消。

资产管理分部营业收入同比增加人民币143,030,013元，增长15.01%，主要为非上市股权及基金等投资产生的收益净额较去年损失净额的变动；同时，资产管理业务及公募基金管理业务手续费及佣金净收入也有所增长。

私募股权分部营业收入同比减少人民币977,047,419元，下降56.01%，主要为私募股权投资基金的估值受2024年私募股权市场阶段性调整的影响而下降，所产生的相关投资损失净额较去年收益净额的变动；同时，私募股权投资基金管理业务手续费及佣金净收入也有所减少。

财富管理分部营业收入同比增加人民币106,596,661元，增长1.55%，与2023年基本持平。

报告期内本公司合并报表范围无新增收入或者利润占合并报表相应数据10%以上的业务分部。

关于本集团各业务分部经营业绩的详细分析，请参阅本报告“财务报表附注八、1”。

3、费用

2024年，本集团业务及管理费为人民币14,301,667,810元，较2023年减少人民币1,521,053,740元，下降9.61%，主要是由于2024年在宏观经济承压的背景下，本集团经营业绩较2023年有所下降，员工成本随之相应下降。本集团业务及管理费情况请参阅本报告“财务报表附注六、46”。

4、现金流

2024年，本集团现金及现金等价物净增加额为人民币9,310,875,878元，较2023年现金及现金等价物净减少额人民币21,910,212,940元的变化，主要为经营活动相关现金净流入较2023年净流出的变化以及筹资活动相关现金净流出减少所共同带来的现金及现金等价物的净增加，该增加被投资活动相关现金净流出较2023年净流入的变化所部分抵消。

2024年经营活动产生的现金净额为人民币41,874,117,905元，较2023年使用的现金净额人民币10,584,387,028元的变化，主要是由于代理买卖证券规模扩大较2023年规模缩减的变化、拆入资金降幅较2023年缩小以及衍生品业务交易款项相关的现金净流出较2023年现金净流入的变化等因素综合导致经营活动相关的现金流量净额的变化。

2024年投资活动使用的现金净额为人民币24,313,083,306元，较2023年产生的现金净额人民币2,081,868,816元的变化，主要是由于投资支付的现金增加，该增加被收回投资收到的现金增加所部分抵消。

2024年筹资活动使用的现金净额为人民币8,397,638,382元，同比减少人民币5,313,819,770元，下降38.75%，主要是由于偿还债务工具支付的现金减少，该减少被发行债务工具收到的现金减少所部分抵消。

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

(二) 资产、负债情况分析

1、资产及负债状况

截至2024年12月31日，本集团资产总额为人民币674,715,821,446元，较2023年末增加人民币50,409,234,762元，增长8.07%。本集团负债总额为人民币559,094,150,638元，较2023年末增加人民币39,684,961,905元，增长7.64%。本集团归属于母公司股东的权益总额为人民币115,347,607,754元，较2023年末增加人民币10,744,308,023元，增长10.27%。扣除代理买卖证券款及代理承销证券款合计人民币100,668,403,007元后，本集团经调整资产总额为人民币574,047,418,439元，经调整负债总额为人民币458,425,747,631元，资产负债率⁷为79.86%，较2023年末的80.65%下降0.79个百分点，经营杠杆率⁸为4.98倍，较2023年末的5.18倍减少0.20倍。

单位：人民币元

项目名称	本期期末数占		上期期末数占		变动比例(%)	主要变动原因
	本期期末数	总资产的比例(%)	上期期末数	总资产的比例(%)		
货币资金	128,501,125,589	19.05	118,820,376,905	19.03	8.15	经纪业务客户资金余额增加，该增加被公司存款余额的减少所部分抵消。
衍生金融资产	16,467,199,471	2.44	12,005,392,524	1.92	37.17	权益合约、货币合约及利率合约项下衍生金融资产增加。
交易性金融资产	278,974,823,601	41.35	284,681,254,440	45.60	-2.00	权益及基金投资规模减少，该减少被债券投资规模增加所部分抵消。
其他债权投资	84,901,861,907	12.58	65,619,113,753	10.51	29.39	债券投资规模增加。
其他权益工具投资	7,863,933,590	1.17	—	—	不适用	本年新增以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易目的持有的公募REITs及股票投资。
在建工程	873,127,774	0.13	611,994,306	0.10	42.67	办公楼建造投入增加。
交易性金融负债	27,772,207,938	4.12	40,511,113,214	6.49	-31.45	权益类及债权类交易性金融负债规模减少。
卖出回购金融资产款	94,562,009,940	14.02	64,899,065,724	10.40	45.71	质押式及买断式卖出回购业务规模上升。
预计负债	72,956,458	0.01	163,896,715	0.03	-55.49	未决诉讼相关预计负债减少。
其他权益工具	22,900,000,000	3.39	16,400,000,000	2.63	39.63	本年新增发行永续次级债券。
其他综合收益	2,190,474,627	0.32	1,220,057,741	0.20	79.54	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动增加；其他债权投资信用减值准备增加；及汇率波动导致外币财务报表折算差额的变动。

⁷ 资产负债率=(负债总额-代理买卖证券款及代理承销证券款)/(资产总额-代理买卖证券款及代理承销证券款)

⁸ 经营杠杆率=(资产总额-代理买卖证券款及代理承销证券款)/归属于母公司股东的权益总额

2、境外资产情况

本公司的全资子公司中金国际为境外投资控股公司，于1997年4月在香港注册成立。公司通过中金国际的若干子公司开展境外业务。截至2024年12月31日，中金国际总资产为人民币179,981,173,946元，占本集团总资产的比例为26.68%。中金国际的相关情况请见本报告本节“投融资状况分析—主要控股参股公司及结构化主体情况”。

3、截至报告期末主要资产受限情况

单位：人民币元

受限资产	受限资产账面价值	受限原因
货币资金	1,723,419,599	主要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。
交易性金融资产	71,237,995,613	
其中：股票	5,499,430,445	为卖出回购及债券借贷业务而设定的质押，证券出借业务中已借出证券，融券业务中已融出证券，存在限售期，或转融通业务相关担保物。
债券	54,781,752,780	转融通业务相关担保物，为卖出回购、央票互换、充抵保证金及债券借贷业务而设定的质押。
基金及其他	10,956,812,388	融券业务中已融出证券，转融通业务相关担保物，存在限售期，认购的份额承诺不退出，为卖出回购业务而设定的质押。
其他债权投资	44,539,324,076	为卖出回购、充抵保证金及债券借贷业务而设定的质押。
其他权益工具投资	755,431,773	为债券借贷业务而设定的质押，存在限售期。
合计	118,256,171,061	

4、其他说明

截至2024年12月31日，本集团交易性金融资产具体投资类别构成如下：

单位：人民币元

	本期期末数	上期期末数	变动比例(%)
股票/股权			
— 衍生品对冲持仓	85,478,527,639	122,436,500,210	-30.19
— 合并结构化主体项下金融资产	3,886,638,596	3,296,620,821	17.90
— 直接持有的股票/股权	10,781,396,519	14,371,382,055	-24.98
小计	100,146,562,754	140,104,503,086	-28.52
债券			
— 合并结构化主体项下金融资产	10,940,206,227	11,728,005,147	-6.72
— 直接持有的债券	129,596,218,097	78,415,560,518	65.27
小计	140,536,424,324	90,143,565,665	55.90
基金及其他			
— 衍生品对冲持仓	12,365,851,745	8,378,296,497	47.59
— 合并结构化主体项下金融资产	2,509,479,123	4,625,657,802	-45.75
— 直接持有的基金及其他	23,416,505,655	41,429,231,390	-43.48
小计	38,291,836,523	54,433,185,689	-29.65
总计	278,974,823,601	284,681,254,440	-2.00

本集团交易性金融资产同比减少人民币5,706,430,839元，下降2.00%，该项金融资产主要由以下类别构成：

- 本集团持有权益的合并结构化主体项下的金融资产人民币17,336,323,946元，占交易性金融资产总额的6.21%。这些合并结构化主体项下的金融资产包括：股票及股权投资人民币3,886,638,596元，主要为已上市股票；债权投资人民币10,940,206,227元，大部分为投资级别以上的信用类债券；基金及其他投资人民币2,509,479,123元，以私募证券投资基金及货币基金为主；
- 本集团持有的衍生品交易对冲持仓投资为与客户签署的衍生品交易协议项下的目标资产人民币97,844,379,384元，占交易性金融资产总额的35.07%。本集团持有这些资产的目的是为了对冲衍生品业务的市场风险，这部分资产的公允价值变动主要由客户承担，对本集团损益无重大影响；
- 本集团直接持有的股票及股权投资人民币10,781,396,519元，占交易性金融资产总额的3.86%，主要为对私募股权投资基金及科创板股票的投资；
- 本集团直接持有的债券投资人民币129,596,218,097元，占交易性金融资产总额的46.45%，其中大部分为投资级别以上的信用类债券及证券化产品；

- 本集团直接持有的基金及其他投资人民币23,416,505,655元，占交易性金融资产总额的8.39%，其中大部分为流动性强、风险较低的货币基金、公募基金及理财产品。

(三) 行业经营性信息分析

详见本报告本节“主营业务情况分析”中的相关内容。

五、投融资状况分析

(一) 对外投资总体分析

报告期内，本集团未发生重大股权投资，报告期财务报表合并范围及其变动情况请参阅本报告“财务报表附注四”。

截至2024年12月31日，本集团长期股权投资为人民币10.06亿元，较上年末人民币10.76亿元减少人民币0.70亿元，下降6.49%。子公司投资请参阅本报告“财务报表附注十七、1”。

报告期内，本集团无正在进行的重大非股权投资。

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

(二) 融资状况分析

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

此外，集团还可根据市场环境和自身需求，通过增发、配股及其他方式进行融资。

报告期内债务融资的情况请参见本报告“债券相关情况”。

(三) 重大资产和股权出售

报告期内，本公司无重大资产和股权出售。

(四) 主要控股参股公司及结构化主体情况

1. 主要控股参股公司情况

公司现有主要子公司9家，截至最后实际可行日期，其基本情况如下：

序号	名称	公司持股		注册资本	负责人	联系电话	注册地址	主营业务
		比例	设立时间					
1	中金国际	100%	1997/04/04	已发行股本金额 6,000,000,000港元	马葵、于维疆、周佳兴、 许佳、洪波	(852) 28722000	香港中环港景街1号国际金融 中心第一期29楼	境外投资控股业务
2	中金财富证券	100%	2005/09/28	人民币80亿元	高涛	(0755) 82026676	广东省深圳市南山区粤海街 道海珠社区科苑南路2666号 中国华润大厦L4601-L4608	证券经纪；证券投资咨询；与 证券交易、证券投资活动有 关的财务顾问；证券自营；证 券资产管理；证券投资基金代 销；融资融券；代销金融产品
3	中金资本运营	100%	2017/03/06	人民币20亿元	单俊葆	(010) 65051166	北京市朝阳区建国门外大街1 号院16号楼25层01-08单元	资产管理；投资管理；项目投 资；投资咨询
4	中金基金	100%	2014/02/10	人民币7亿元	李金泽	(010) 63211122	北京市朝阳区建国门外大街1 号国贸写字楼2座26层05室	基金募集、基金销售、特定客 户资产管理、资产管理和中国 证监会许可的其他业务
5	中金浦成	100%	2012/04/10	人民币60亿元	刘健	(021) 58796226	中国(上海)自由贸易试验区 陆家嘴环路1233号26层2608A 单元	投资管理，投资咨询，从事货 物及技术的进出口业务，国内 货物运输代理服务，仓储(除 危险品)
6	中金期货	100%	2004/07/22	人民币3.5亿元	李晶	(0971) 8231959	青海省西宁市城西区胜利路 21号蓝宝石大酒店1811号和 1813号	商品期货经纪、金融期货经 纪、资产管理业务
7	中金私募股权	100%	2020/10/30	人民币5亿元	龙亮	(010) 65051166	上海市黄浦区中山南路100号 八层03单元	股权投资管理，投资管理，资 产管理，投资咨询
8	CICC Financial Trading Limited	CICC Financial Holdings Limited 100%持股	2012/04/10	已发行股本 金额1港元	刘子颖、王瑾、刁智海、 李宁、刘晴川、彭骏、谈 宾、王可、于维疆、张永 诚、周学韬、石缙胜、李 乃霖、陈振宏、周济申、 宋淼、罗炬、王浚淇	(852) 28722000	香港中环港景街1号国际金融 中心第一期29楼	为客户便利交易、上市证券交 易、交易所交易基金(ETF)及衍 生金融工具

序号	名称	公司持股		设立时间	注册资本	负责人	联系电话	注册地址	主营业务
		比例	已发行股本						
9	CICC Financial Products Ltd.	CICC Hong Kong Securities Limited 100%持股	2007/05/21	已发行股本 金额1美元	张永诚、于维疆、刘晴 川、陈振宏、周济中、 彭骏、陈家鑫、潘熙威、 王本林	(852) 28722000	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	金融产品投资	

公司主要子公司主要财务状况及经营业绩如下：

中金国际

香港财务报告会计准则下，截至2024年12月31日总资产为19,435,625.64万港元，净资产为2,931,024.85万港元，2024年度，实现收入总额1,074,971.95万港元，净利润285,651.41万港元；截至2023年12月31日总资产为18,023,068.87万港元，净资产为2,766,218.66万港元，2023年度，实现收入总额1,168,978.67万港元，净利润362,153.78万港元。

中金财富证券

截至2024年12月31日总资产为人民币18,340,324.41万元，净资产为人民币1,930,719.94万元，2024年度，实现营业收入人民币666,517.96万元，净利润人民币124,851.06万元；截至2023年12月31日总资产为人民币15,447,190.52万元，净资产为人民币1,938,377.07万元，2023年度，实现营业收入人民币667,040.59万元，净利润人民币163,598.37万元。

中金资本运营

截至2024年12月31日总资产为人民币721,389.55万元，净资产为人民币318,749.60万元，2024年度，实现营业收入人民币106,146.65万元，净利润人民币39,525.58万元；截至2023年12月31日总资产为人民币688,611.54万元，净资产为人民币333,224.02万元，2023年度，实现营业收入人民币158,949.32万元，净利润人民币74,968.46万元。

中金基金

截至2024年12月31日总资产为人民币133,340.71万元，净资产为人民币73,967.89万元，2024年度，实现营业收入人民币45,836.53万元，净利润人民币10,925.62万元；截至2023年12月31日总资产为人民币76,759.44万元，净资产为人民币43,042.27万元，2023年度，实现营业收入人民币35,166.87万元，净利润人民币4,044.04万元。

中金浦成

截至2024年12月31日总资产为人民币682,296.37万元，净资产为人民币404,761.00万元，2024年度，实现营业收入人民币5,559.60万元，净利润人民币3,808.14万元；截至2023年12月31日总资产为人民币744,037.04万元，净资产为人民币450,952.86万元，2023年度，实现营业收入人民币37,010.59万元，净利润人民币27,079.35万元。

中金期货

截至2024年12月31日总资产为人民币501,240.26万元，净资产为人民币80,649.52万元，2024年度，实现营业收入人民币9,160.17万元，净利润人民币2,960.51万元；截至2023年12月31日总资产为人民币784,082.41万元，净资产为人民币77,683.80万元，2023年度，实现营业收入人民币13,103.80万元，净利润人民币5,590.16万元。

中金私募股权

截至2024年12月31日总资产为人民币87,566.36万元，净资产为人民币36,202.34万元，2024年度，实现营业收入人民币11,838.77万元，净利润人民币511.05万元；截至2023年12月31日总资产为人民币92,038.89万元，净资产为人民币51,691.29万元，2023年度，实现营业收入人民币25,830.54万元，净利润人民币10,505.50万元。

CICC Financial Trading Limited

香港财务报告会计准则下，截至2024年12月31日总资产为1,231,681.14万美元，净资产为151,058.72万美元，2024年度，实现收入及其他收益49,838.39万美元，净利润22,263.32万美元；截至2023年12月31日总资产为1,483,725.94万美元，净资产为128,795.39万美元，2023年度，实现收入及其他收益79,393.22万美元，净利润28,582.61万美元。

CICC Financial Products Ltd.

香港财务报告会计准则下，截至2024年12月31日总资产为5,421,607.67万港元，净资产为237,336.29万港元，2024年度，实现收入及其他收益235,505.48万港元，净利润67,308.04万港元；截至2023年12月31日总资产为1,284,992.63万港元，净资产为170,548.76万港元，2023年度，实现收入及其他收益54,868.42万港元，净利润14,652.42万港元。

2. 结构化主体情况

报告期内，本集团控制的结构化主体情况请参阅本报告“财务报表附注十四”。

3. 合并范围及其变动情况

报告期内，本集团财务报表合并范围及其变动情况(包括子公司设立和处置情况)请参阅本报告“财务报表附注四”。

报告期内，本集团不存在下列情况：

- 新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一占合并报表10%以上；
- 减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产占上个报告期合并报表10%以上。

4. 公司与境外子公司的交易情况

根据《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》的相关要求，本公司与境外子公司发生的交易情况披露如下：截至2024年12月31日，本公司与境外子公司交易产生的资产合计人民币42.60亿元，涉及衍生金融资产、应收款项及其他资产；本公司与境外子公司交易产生的负债合计人民币43.63亿元，涉及衍生金融负债、应付款项及其他负债。

六、账户规范情况

(一) 中金财富账户规范情况

公司的财富管理业务主要通过中金财富开展。自中国证监会全面推行证券公司账户规范工作以来，中金财富严格根据中国证监会的规定和要求，全面落实账户规范工作。

1. 不合格账户规范情况

本公司一柜通系统通过集成二代身份证读卡、与中国结算实时自动校验、不合格及休眠账户激活校验管理等技术手段，解决了不合格账户防范停留在人工控制层面的问题，对账户规范工作的长效机制进行了技术固化。2024年本公司无新增不合格账户，未有不合格账户被误激活以及不合格账户向交易所发送委托的情况。截至2024年12月31日，本公司剩余不合格证券账户3,643户。

2. 司法冻结账户规范管理

本公司严格根据司法机关及其他国家有权机关的要求对客户账户进行冻结、解冻。对于司法冻结的不合格账户，本公司已在柜台系统进行另库存放，如司法冻结的不合格账户在解除司法冻结后仍无法完成规范的，在解除司法冻结的十五天内，本公司将向中国结算报送剩余不合格证券账户中止交易及另库存放，同时向深圳证监局报备。截至2024年12月31日，本公司柜台系统另库存放的司法冻结证券账户316户。

3. 风险处置账户规范管理

根据对原南方证券有限公司(以下简称“南方证券”)风险处置工作的安排,本公司于2020年继续接收了部分南方证券留存账户,已按规定在柜台系统中建立独立分支单独存放、中止交易,待账户完成规范手续后再解除另库、交易限制等,并实施第三方存管。

4. 纯资金账户规范管理

2024年度,本公司继续严格按照相关规定对纯资金账户实施另库存放管理并按照规定程序为客户办理激活手续。

(二) 中金公司营业部账户规范情况

除中金财富外,截至报告期末,中金公司设有一家证券营业部,即中金公司北京建国门外大街证券营业部(以下简称“建国门营业部”)。

2024年度,建国门营业部在办理证券账户业务时,持续严格落实证券账户实名制要求。建国门营业部证券账户业务由分支机构柜台岗位人员办理,各分支机构柜台岗位都设立了经办岗、复核岗,严格按照中国结算相关规定审核各类账户业务申请材料,并按照中国结算要求进行身份信息核验。截至2024年12月31日,建国门营业部不存在存量及新开不合格账户的情况。

2024年度,建国门营业部继续严格按照相关规定对纯资金账户实施限制管理,严格按照司法机关及其他国家有权机关的要求对客户账户进行冻结、解冻。截至2024年12月31日,建国门营业部柜台系统存放的司法冻结证券账户0户,不涉及风险处置账户。

七、风险管理

(一) 概况

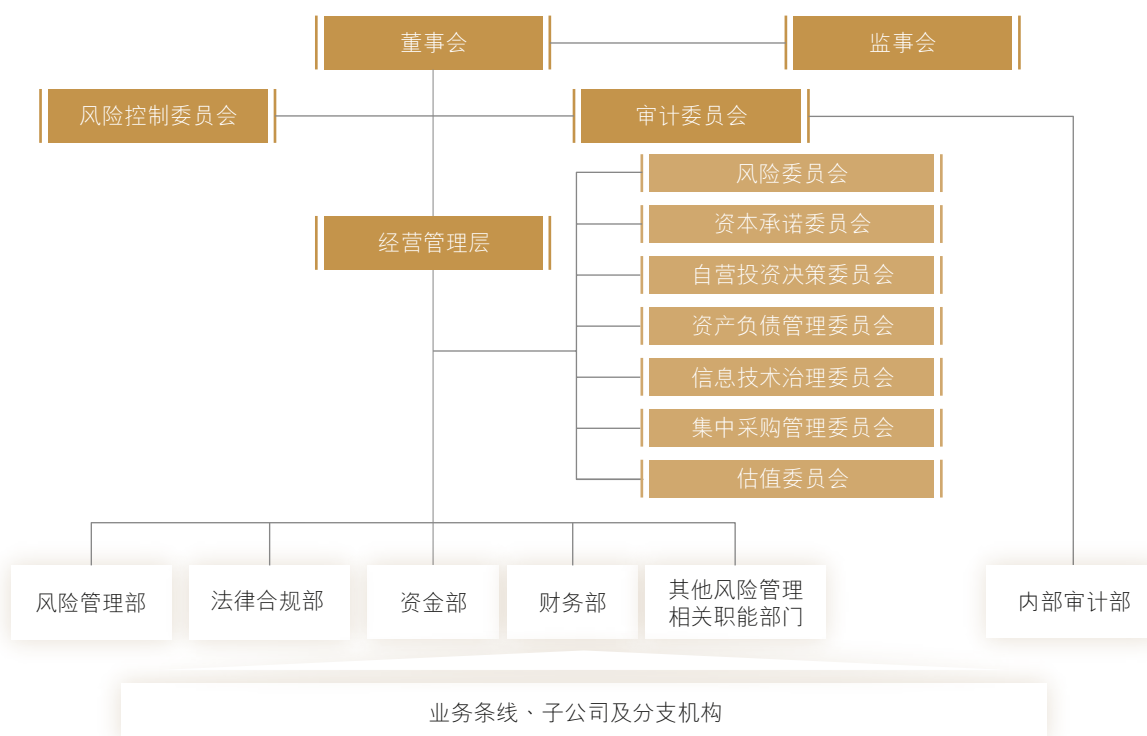
本公司始终相信风险管理创造价值。本公司的风险管理旨在有效配置风险资本,将风险限制在可控范围,使企业价值最大化,并不断强化本公司稳定和可持续发展的根基。本公司具有良好的企业管治、有效的风险管理措施及严格的内部控制体系。

根据相关法律法规及监管要求,本公司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,对公司的经营运作进行监督管理。董事会通过加强和完善公司内部控制结构、合规和风险管理文化,使内部控制与风险管理成为本公司经营管理的必要环节。

(二) 风险管理架构

本公司建立了包括董事会、监事会、高级管理层、风险管理相关职能部门、业务部门及分支机构在内的多层级的风险管理组织架构。其中，1)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；2)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；3)本公司在董事会之下设立管理委员会，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；4)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。管理委员会同时下设资本承诺委员会、自营投资决策委员会、资产负债管理委员会、信息技术治理委员会、集中采购管理委员会、估值委员会，分别从投资银行业务中发行承销风险控制、自营业务投资决策流程管理、公司资产负债管理、信息技术治理、采购管理、金融工具估值管理等方面履行相应职责；5)风险管理相关职能部门，包括风险管理部、法律合规部、资金部、财务部、运作部、信息技术部、公共关系部等部门，从各自角度相互配合管理各类风险；及6)业务部门负责人和分支机构负责人承担风险管理有效性的直接责任。在日常业务运营中，业务部门及分支机构参与业务经营的所有员工都被要求履行风险管理职能。

本公司风险管理的组织架构如下图所示：



(三) 本公司经营活动可能面临的风险和管理措施

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

2024年，国际环境错综复杂，世界经济增长动能偏弱，地缘政治冲突加剧；国内有效需求不足，新旧动能转换存在阵痛。我国经济克服了复杂内外环境带来的各种困难和挑战，经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进。但外部环境变化带来的不利影响持续加深，我国经济运行仍面临不少困难和挑战，风险隐患仍然较多。面对严峻复杂的市场环境，本公司坚持贯彻实行“全覆盖、穿透式、全流程”的风险管控要求，不断夯实覆盖子公司及分支机构的一体化垂直风险管理体系，通过三道防线的风险管控工作相结合，主动识别、审慎评估、动态监控、及时报告、积极应对风险；深入宣导风险管理文化，持续提升风险管理能力，统筹公司业务规划与风险偏好，前瞻性梳理完善多维度、多层级的风险管理体系，优化管理机制和流程，并不断推动业务模式的优化和可持续发展。报告期内，本公司业务运行稳健，未发生重大风险事件和大额损失，整体风险可控、可承受。

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

市场风险

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

本公司已采取以下措施管理市场风险：

- 本公司业务部门作为市场风险的直接承担者，动态管理其持仓所暴露出的市场风险，通过分散风险敞口、控制持仓规模，并利用对冲工具来管理市场风险；
- 本公司风险管理部对整体的市场风险进行全面评估、监测和管理。市场风险管理主要涉及风险计量、限额制定、风险监控等环节：
 - 本公司主要通过风险价值(VaR)分析、压力测试及敏感度分析等方法计量市场风险。风险价值为本公司计量及监测市场风险的主要工具。风险价值衡量的是在一定的持有期、一定的置信水平下，市场风险因子发生变化对资产组合造成的潜在最大损失。本公司基于三年历史数据，采用历史模拟法来计算置信水平为95%的单日风险价值，并定期通过回溯测试的方法检验模型的有效性；同时，本公司采用压力测试作为风险价值分析的补充，通过压力测试来衡量股票价格、利率水平、汇率及商品价格等市场风险因素出现极端情形时，本公司的投资损失是否在可承受范围内；此外，本公司针对不同资产的敏感性因子，通过计算相应的敏感性指标以衡量特定因子发生变化对资产价值的影响。
 - 本公司制定了以限额为主的风险指标体系。风险限额既是风险控制手段，也代表本公司的风险偏好和风险容忍度。本公司根据业务性质设定适当的市场风险限额，如规模限额、风险价值限额、集中度限额、敏感度限额、压力测试限额及止损限额等。
 - 本公司对风险限额的执行情况进行实时或逐日监控。风险管理部编制每日风险报告，监控限额使用情况，并提交至管理层及业务部门。当限额使用率触发预警阈值时，风险管理部会向业务部门发出预警提示。风险指标一旦超出限额，业务部门须将超限原因及拟采取的措施向首席风险官或其授权人报告，并负责在规定时间内将风险敞口减少至限额内。如无法实施，业务部门需向首席风险官或其授权人申请临时限额，必要时，首席风险官会将申请提交至管理层。

风险价值(VaR)

本公司设定了总投资组合的风险价值限额，并将风险价值限额分解到不同业务条线。风险管理部每日计算和监控该等金融工具的风险价值，以确保每日的风险价值维持在限额之内。下表列示于所示日期及期间本公司按风险因子(价格、利率、汇率及商品)计算的风险价值以及分散化效应：1)截至相应期末的每日风险价值；2)于相应期间每日风险价值的平均值；及3)于相应期间的最高及最低每日风险价值。

(人民币百万元)	2024年	2023年	2024年(截至12月31日)			2023年(截至12月31日)		
	12月31日	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	128.9	69.0	83.6	142.1	50.6	108.2	138.3	68.6
利率敏感金融工具 ²	94.6	49.5	71.3	95.0	44.9	50.0	74.7	37.8
汇率敏感金融工具 ³	21.5	2.3	13.2	33.6	2.2	28.2	58.5	2.3
商品敏感金融工具 ⁴	1.4	1.0	0.9	1.9	0.1	0.9	2.5	0.5
分散化效应	(85.4)	(27.2)	(53.9)			(55.7)		
组合总额	161.1	94.5	115.2	172.4	75.8	131.5	176.4	84.5

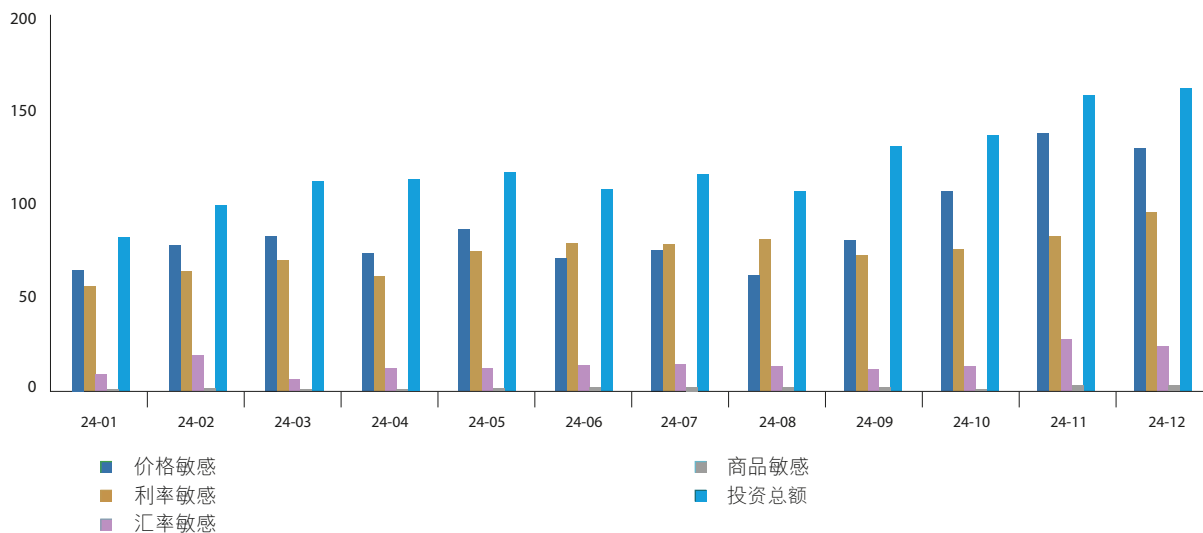
注：

1. 包括股票及衍生产品的价格敏感部分
2. 包括固定收益产品及衍生产品的利率敏感部分
3. 包括受汇率变动影响的金融产品(包括衍生品)
4. 包括商品及衍生品的价格敏感部分

下表列示过去一年各月末本公司按照风险类别计算的风险价值：

月度风险值图

风险值
(人民币百万元)



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

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

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

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

信用风险

信用风险指来自交易对手、融资方及证券发行人信用度下降或违约导致损失的风险。

债券投资业务

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

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

本公司	截至2024年12月31日(人民币百万元)		
	信用持仓	DV01	Spread DV01
境外评级			
— AAA	1,582.6	0.63	—
— AA-至AA+	520.8	0.24	0.24
— A-至A+	13,158.3	3.72	3.71
— BBB-至BBB+	7,078.1	1.30	1.30
— 低于BBB-	1,714.9	0.16	0.16
— NR	9,772.5	2.09	2.81
小计	33,827.3	8.15	8.22
中国境内评级			
— AAA	142,729.6	21.51	16.19
— AA-至AA+	13,773.0	1.81	1.81
— A-至A+	1,138.3	0.20	0.20
— 低于A-	599.7	0.06	0.06
— 未评级1	27,446.7	10.10	—
— 未评级2	5,923.8	0.07	0.07
小计	191,611.0	33.75	18.33
合计	225,438.3	41.90	26.55

注：公司选取基点价值(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. 未评级1：此类未评级的金融资产主要包括国债和政策性金融债。
3. 未评级2：此类未评级的金融资产主要为其他未由独立评级机构评级的债务工具和交易性证券。

资本业务

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

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

融资融券业务

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

本公司融资融券业务的融资融券余额、抵押品市值以及维持担保比例数据列示如下：

单位：人民币百万元

项目	截至2024年 12月31日	截至2023年 12月31日
融资融券金额	44,648.1	42,425.4
抵押品市值	120,011.8	111,285.1
维持担保比例	268.8%	262.3%

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

截至2024年12月31日，本公司融资融券业务的维持担保比例为268.8%，假设作为本公司融资融券业务的抵押品的全部证券市值分别下跌10%及20%，并且融券负债分别上升10%及20%，则截至2024年12月31日本公司的融资融券业务的维持担保比例将分别为242.6%和218.6%。

股票质押式回购业务

报告期内，本公司严格把控质押业务项目筛选和审批，采取的风控措施包括但不限于：加强项目风险评估与管理，结合融资人资信情况以及质押标的基本面情况(包括大股东质押比例、全体股东质押比例、流动性及历史停牌记录、股东结构、控股股东资金链、退市风险、负面新闻等)，综合判断项目风险，审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；本公司重视控制个股集中度、建立黑名单制度，严控单一标的公司整体敞口。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，本公司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。

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

单位：人民币百万元

项目	截至2024年 12月31日	截至2023年 12月31日
股票质押式回购金额	5,508.4	5,161.4
抵押品市值	15,419.9	13,598.8
履约保障比例	279.9%	263.5%

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

流动性风险

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

本公司已采取以下方法管理流动性风险：

- 密切监控本公司及其分支机构的资产负债表，管理资产与负债的匹配情况；
- 根据本公司整体情况及监管要求设定流动性风险限额；

- 开展现金流预测，定期或不定期进行流动性风险压力测试，分析评估流动性风险水平；
- 维持充足的高流动性资产，制订流动性风险应急计划，以应对潜在的流动性紧急情况。

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

本公司不断拓宽融资渠道，通过公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、收益权转让、同业拆借和回购等方式进行融资，优化负债结构；与银行保持着良好的合作关系，有充裕的银行授信以满足业务开展的资金需求。截至最后实际可行日期，经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。截至最后实际可行日期，经标普综合评定，本公司主体长期评级为BBB+，短期评级为A-2，评级展望为稳定；经穆迪综合评定，本公司主体长期评级为Baa1，短期评级为P-2，评级展望为稳定；经惠誉综合评定，本公司主体长期评级为BBB+，短期评级为F1，评级展望为稳定。

本公司总体流动性风险管理情况良好，优质流动性资产储备充足，流动性风险可控。

报告期内，本公司流动性风险监管指标持续符合监管标准，截至2024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224.00%和137.25%。

操作风险

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

本公司已采取以下措施管理操作风险：

- 培育全员操作风险理念，提升员工操作风险意识；
- 建立清晰的组织架构，制定适当的决策机制，明确业务流程管控的职责与分工；
- 优化完善制度、流程、机制，对标监管指引修订内部制度，推动重点领域和关键环节的风险管理；

- 开展新业务、新产品风险评估及后续审阅，有效管控新业务、新产品的操作风险；
- 持续加强操作风险管控工具对操作风险的识别、评估、监控和应对，强化操作风险事前、事中和事后管理；
- 优化操作风险信息的沟通、汇报和处理机制，增强风险防控的主动性和前瞻性；
- 推进业务连续性管理体系优化，提升业务持续运营能力。

本公司持续从制度机制建设、信息技术系统优化、业务流程梳理和管理工具改进等方面加强操作风险的管理工作，进一步提升操作风险防控能力。

信息科技风险

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

本公司主要采取以下措施管控及防范信息科技风险：

- 建立有效的信息科技治理机制，保持信息科技建设与业务目标一致；
- 明确信息科技风险管理机制，从制度层面明确三道防线在信息科技风险管理中的职责划分，定义并规范管理策略与方法；
- 实施信息科技风险评估，全面识别、分析风险点，判断风险发生的可能性和潜在影响，实施风险防范措施；建立信息科技关键风险指标体系及监控机制；培育信息科技风险文化，提高员工信息科技风险防控意识；
- 通过对信息科技项目立项、审批和控制环节进行管理，确保信息系统的可靠性、完整性、可用性和可维护性；
- 建立信息安全管理机制，制定和实施信息安全计划，监控信息安全威胁；
- 建立数据治理组织架构，确保数据统一管理、持续可控和安全存储；
- 通过建立有效的问题管理流程，追踪、响应、分析和处置信息系统问题及信息技术突发事件；
- 通过建立信息技术应急管理机制，制定应急预案，开展应急演练，持续优化信息技术应急管理，保证系统持续、稳定地支持公司业务运营。

合规风险

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

本公司主要采取以下措施管理和防范合规风险：

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

法律风险

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

本公司主要通过以下措施来管控及防范法律风险：

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

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

洗钱风险

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

本公司主要采取以下措施管理和防范洗钱风险：

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

声誉风险

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

本公司主要采取以下措施管理和防范声誉风险：

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

- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善和落实声誉风险评估、防范、应对与处置机制；
- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司的观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化；
- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构、股东单位等的要求报送与重大声誉事件有关的报告；
- 加强声誉风险管理，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

(四) 公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

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

补足机制

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

(五) 公司合规风控及信息技术投入情况

2024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4.11亿元和人民币15.85亿元。

(六) 业务创新情况与对公司经营业绩和未来发展的影响，以及风险控制情况

报告期内，公司积极提高创新能力，系统整合全方位资源进行业务创新，不断推出新型金融产品和服务。业务创新的开展能够满足客户的多元化需求，增强资源利用效率，同时有利于快速适应资本市场改革的要求，及时把握金融市场未来发展方向，巩固提升公司核心竞争力。

公司建立了新业务、新产品风险评估、防范和化解机制，对于具有新特性、新风险的业务或产品，均需遵循新产品管理有关规定，对新产品的法律特征、重大风险或不确定因素、风控措施等内容进行审阅，严格履行逐层审批机制，并开展后续审阅和监控，确保创新业务发展和风险管理能力相匹配。

公司治理与 债券相关情况





一、主要业务的经营情况

本公司的主要业务为投资银行、股票业务、固定收益、资产管理、私募股权、财富管理及相关金融服务。本公司业务经营情况及前景，以及公司经营活动可能面临的风险分别载列于本报告“管理层讨论与分析—主营业务情况分析”及“管理层讨论与分析—风险管理”。本公司的主要财务指标载列于本报告“会计数据及财务指标摘要”及“合并财务报表”。

二、利润分配或资本公积金转增方案

(一) 利润分配政策的制定或调整情况

根据《公司章程》，公司的利润分配方案由董事会制订，形成专项议案提交股东大会审议通过后实施；公司股东大会对利润分配方案作出决议后，或公司董事会根据股东大会授权对分红事项作出决议后，公司须在2个月内完成股利(或股份)的派发事项。是否派付股息以及派付的股息金额将根据公司的经营业绩、现金流量、财务状况、资本充足率、公司自子公司收到的股息、未来业务前景、对公司派付股息的法定及监管限制等因素以及董事会认为相关的其他因素而确定。

《公司章程》第二百三十六条对公司利润分配具体政策的规定为：“(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。”报告期内，公司未对上述利润分配具体政策作出修改或调整。

(二) 利润分配政策制定及执行的专项说明

公司的利润分配政策尤其是现金分红政策符合行业有关规定，有明确的分红标准和分红比例，相关政策的制定及修订程序合规、透明、完备，不存在损害中小股东合法权益的情形。

报告期内，公司实施了2023年度利润分配和2024年中期利润分配，相关分配方案符合《公司章程》的规定，并经公司董事会和股东大会审议通过，独立董事对相关利润分配方案予以关注和监督，履行了应尽职责，中小股东通过参与股东大会、投资者说明会等途径表达意见和诉求，其合法权益得到了充分保护。

(三) 报告期利润分配方案

公司已于2024年12月实施2024年中期利润分配，采用现金分红的方式向股东派发中期现金股利人民币434,453,118.12元(含税)。

综合考虑公司2024年中期利润分配情况、现有业务和未来发展对资本金的需求及股东利益等因素，经公司董事会决议，拟订公司2024年度利润分配方案如下，需经股东大会审议通过后方可实施：

- 1、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434,453,118.12元(含税)。以公司截至最后实际可行日期的股份总数4,827,256,868股计算，每10股拟派发现金股利人民币0.90元(含税)。若公司总股本在实施2024年度利润分配的股权登记日前发生变化，拟维持人民币434,453,118.12元(含税)的分配总额不变，相应调整每股派发现金股利的金额。
- 2、现金股利以人民币计值和宣布，以人民币或港币向股东支付。涉及港币的，港币折算汇率按照公司2024年年度股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币/港币汇率中间价算术平均值计算。

公司将于股东大会审议通过2024年度利润分配方案后的两个月内完成分配，并将另行公告股权登记日、具体发放日等相关事宜。

2024年，公司未实施或计划实施派发股票股利、以公积金转增股本或股份回购，公司的现金分红总额(包括已派发的中期现金股利和拟派发的年度现金股利)为人民币868,906,236.24元(含税)，占公司2024年合并报表归属于母公司股东的净利润(不含归属于永续次级债券持有人的净利润)的比例为17%。

(四) H股股东税项减免资料

本公司H股股东依据下述规定缴纳相关税项和/或享受税项减免：

根据《中华人民共和国个人所得税法》及其实施条例，中国公司支付给个人投资者的股息需按20%的统一税率缴纳个人所得税。

根据《财政部、国家税务总局关于个人所得税若干政策问题的通知》(财税字[1994]020号)的规定，外籍个人从中国的外商投资企业取得的股息、红利所得暂免征收个人所得税。由于本公司为外商投资股份有限公司，故本公司分派股息时，持有本公司H股及名列本公司H股股东名册的外籍个人股东无须支付中国个人所得税。

根据国家税务总局《关于中国居民企业向境外H股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》(国税函[2008]897号)的规定，中国居民企业向境外H股非居民企业股东派发2008年及以后年度股息时，统一按10%的税率代扣代缴企业所得税。根据适用税收条约或安排有权享有优惠税率的非中国居民企业股东可自行或通过其代理人，向主管税务机关申请退还多缴扣款项。

根据财政部、国家税务总局和中国证监会《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》(财税[2014]81号)及《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》(财税[2016]127号)的规定，对内地个人投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市H股取得的股息股利，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息股利所得，按照上述规定计征个人所得税。对内地企业投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息股利所得，H股公司不代扣股息股利企业所得税款，由企业投资者自行申报缴纳。其中，内地居民企业连续持有H股满12个月取得的股息股利所得，依法免征企业所得税。

(五) 最近三个会计年度(2022-2024年)现金分红情况

单位：人民币元

最近三个会计年度累计现金分红金额(含税)	2,606,718,709
最近三个会计年度累计回购并注销金额	-
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额 ⁽¹⁾	2,606,718,709
最近三个会计年度合并报表中归属于母公司股东的净利润的平均值 ⁽²⁾	6,482,658,615
最近三个会计年度现金分红比例(%) ⁽³⁾	40%
最近一个会计年度合并报表中归属于母公司股东的净利润 (不含归属于永续次级债券持有人的净利润)	4,997,913,162
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	8,689,026,042

注：(3)=(1)/(2)

三、发行股份及募集资金使用及进展情况

报告期内，公司未发行股份，亦未使用相关募集资金。

报告期内公司的其他融资情况可参阅本报告“管理层讨论与分析—投融资状况分析”和“债券相关情况”。

四、债券发行

报告期内，本集团完成发行8支公司债券、4支次级债券、2支永续次级债券及2支中期票据，发行规模合计为人民币240亿元及12亿美元。募集资金全部用于补充流动资金，偿还或置换到期或回售的直接债务融资工具及其他一般企业用途。有关进一步详情，请参阅本报告“股份变动及股东情况—证券发行与上市情况—证券发行情况”及“债券相关情况”。

五、董事及监事服务合约

公司已与董事、监事订立服务合约。董事、监事任期届满，经股东大会批准后可获连选连任。

此外，董事、监事概无与本公司或其附属公司订立任何在一年内不可在不予赔偿(法定补偿除外)的情况下终止的服务合约。

六、获准许的赔偿

本公司已为董事、监事及高级管理人员购买了责任保险。

七、董事、监事在重要交易、安排或合约中的权益

报告期内，本公司或其附属公司均未订立任何令本公司董事、监事或与其有关连的实体直接或间接享有重大权益的重要交易、安排或合约。

八、董事在与本公司构成竞争的业务中所占的权益

除本报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况—董事、监事和高级管理人员的简历”所披露者外，董事在与本公司构成竞争的业务中不持有任何需披露的权益。

九、董事及监事购入股份或债权证的权利

截至报告期末，公司或任何附属公司概无作出任何安排以令任何董事、监事或其配偶或未成年子女通过购入本公司或任何其他法人团体之股份或债权证的方式而获取利益。

十、管理合约

报告期内，除员工聘任合约外，公司未就本公司业务管理及行政之全部或任何重大部分订立或存在任何合约。

十一、优先认股权

报告期内，根据中国法律及《公司章程》的规定，本公司无优先认股权安排。

十二、储备及可供分配利润的储备

有关可供分配利润的变动情况请参见本报告“公司股东权益变动表”及“财务报表附注六、39”。

十三、主要客户及供货商

公司拥有高质量及多元化的客户基础(主要包括行业内的领先公司、机构投资者及高净值个人)。公司与客户建立并保持长期合作，并致力为其提供全面的产品和服务。公司通过与客户的深入接触，以及对客户业务的深刻理解，赢得了客户的忠诚度。

本集团的客户基础多元化，2024年，来自前五大客户的收入不超过公司收入总额的30%。

鉴于公司的业务性质，公司无主要供货商。2024年，前五大供货商合计所占的购货额不超过公司总购货额的30%。

十四、捐款

报告期内，本集团捐赠逾人民币3,003.49万元支持公益项目和帮扶工作。

承董事会命
董事长
陈亮

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况

截至报告期末，公司已发行股份总数为4,827,256,868股，其中，A股2,923,542,440股，H股1,903,714,428股。

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

报告期内及至最后实际可行日期，公司不存在优先股。

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：不适用

(二) 有限售条件股份变动情况

不适用。报告期内，公司股份均为无限售条件流通股。

二、证券发行与上市情况

(一) 证券发行情况

报告期内，公司未发行普通股股票、可转换公司债、分离交易可转债和其他衍生证券。

报告期内，公司及附属公司发行债券(包括企业债券、公司债券以及金融企业债务融资工具)的情况如下：

币种：人民币

发行主体	债券名称	债券简称	债券代码	债券种类	发行日期	票面利率 (%)	发行规模 (亿元)	上市日期	获准上市 交易规模 (亿元)	交易所	交易终止 日期	交易安排
中金财富	中国中金财富证券有限公司2024年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种一)	24中财C1	240469.SH	次级债券	12/1/2024	2.930	10.00	18/1/2024	10.00	上交所	15/1/2027	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
	中国中金财富证券有限公司2024年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)	24中财C2	240470.SH	次级债券	12/1/2024	3.180	20.00	18/1/2024	20.00	上交所	15/1/2029	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中金财富	中国中金财富证券有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	24中财G1	241027.SH	公司债券	24/5/2024	2.180	10.00	30/5/2024	10.00	上交所	27/1/2025	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
	中国中金财富证券有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	24中财G2	241028.SH	公司债券	24/5/2024	2.270	20.00	30/5/2024	20.00	上交所	27/1/2026	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中金财富	中国中金财富证券有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	24中财G3	242045.SH	公司债券	28/11/2024	2.100	15.00	5/12/2024	15.00	上交所	29/11/2027	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
	中国中金财富证券有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	24中财G4	242046.SH	公司债券	28/11/2024	2.250	15.00	5/12/2024	15.00	上交所	29/11/2029	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中金公司	中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行次级债券(第一期)(品种一)	24中金C1	240514.SH	次级债券	17/1/2024	2.870	5.00	24/1/2024	5.00	上交所	18/1/2027	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
	中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)	24中金C2	240515.SH	次级债券	17/1/2024	3.050	10.00	24/1/2024	10.00	上交所	18/1/2029	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中金公司	中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	24中金G1	240632.SH	公司债券	29/2/2024	2.390	25.00	7/3/2024	25.00	上交所	4/3/2028	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
	中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)											

发行主体	债券名称	债券简称	债券代码	债券种类	发行日期	票面利率 (%)	发行规模 (亿元)	上市日期	交易规模 (亿元)	交易所	交易终止日期	交易安排	获准上市	
													交易规模 (亿元)	交易终止日期
中金公司	中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(品种二)	24中金G2	240635.SH	公司债券	29/2/2024	2.440	15.00	7/3/2024	15.00	上交所	4/3/2029	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	15.00	4/3/2029
中金公司	中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(品种三)	24中金G3	240636.SH	公司债券	29/2/2024	2.700	10.00	7/3/2024	10.00	上交所	4/3/2034	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	10.00	4/3/2034
中金公司	中国国际金融股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	24中金Y1	241280.SH	永续次级债券	12/7/2024	2.350	30.00	18/7/2024	30.00	上交所	-	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	30.00	-
中金公司	中国国际金融股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	24中金F1	256662.SH	公司债券	27/11/2024	2.050	20.00	4/12/2024	20.00	上交所	28/5/2027	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	20.00	28/5/2027
中金公司	中国国际金融股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	24中金Y2	242134.SH	永续次级债券	16/12/2024	2.150	35.00	23/12/2024	35.00	上交所	-	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	35.00	-
CCC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	USD500m 5.012% Notes due 2027	CCCCHK 5.012	XS2745345087	境外美元中期票据	18/1/2024	5.012	35.94	19/1/2024	35.94	联交所	18/1/2027	公开要约	35.94	18/1/2027
CCC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	USD700m Floating Rate Notes due 2027	CCCCHK Float	XS2745346051	境外美元中期票据	18/1/2024	5.0FR	50.32	19/1/2024	50.32	联交所	18/1/2027	公开要约	50.32	18/1/2027
						Compounded Index + 0.95%								

注1：中期票据发行币种为美元，此处使用2024年12月31日人民币汇率中间价(7.1884)进行折算，发行规模及获准上市交易规模的单位为人民币亿元。

注2：浮动利率中期票据实际到期日为上表中交易终止日期或离该日期最近的付息日。

(二) 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

公司普通股股份总数及股东结构变动参见本报告本节“股本变动情况”。

公司资产和负债结构变动情况参见本报告“管理层讨论与分析—主要经营情况及财务报表分析”。

(三) 报告期内，公司无现存的内部职工股

三、股东情况

(一) 股东总数

截至报告期末，公司共有普通股股东123,020户，其中A股股东122,655户，H股登记股东365户。

截至2025年2月末，公司共有普通股股东154,566户，其中A股股东154,204户，H股登记股东362户。

(二) 前十名股东持股及参与转融通业务情况

1. 前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

单位：股

股东名称	期末持股数量	期末持股比例	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	股份类别	股份质押、标记或冻结情况	股东性质
中央汇金投资有限责任公司	1,936,155,680	40.11%	-	-	A股	无	国家
香港中央结算(代理人)有限公司 ²³	1,903,003,004	39.42%	+37,070	-	H股	未知	境外法人
中国投融资担保股份有限公司	50,347,159	1.04%	-52,782,487	-	A股	无	国有法人
香港中央结算有限公司 ²⁴	48,398,384	1.00%	+20,702,124	-	A股	无	境外法人
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	19,931,769	0.41%	+13,635,800	-	A股	无	其他
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	17,038,083	0.35%	+350,719	-	A股	无	其他
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	14,216,578	0.29%	+1,810,051	-	A股	无	其他
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	13,927,700	0.29%	+11,612,700	-	A股	无	其他
杭州灏月企业管理有限公司 ²⁵	13,757,670	0.28%	-	-	A股	无	境内非国有法人
中国人寿资管—兴业银行—国寿资产—乾元优势甄选2374资产管理产品	11,118,300	0.23%	-624,700	-	A股	无	其他

注：

- 截至报告期末，公司全部A股和H股股份均为无限售条件流通股，因此前十名无限售条件股东持股情况与上表一致；
- 上表信息来源于公司自股份登记机构取得的在册信息或根据该等信息计算，部分股东期初未在前十名股东之列，因此其期初持股情况此前并未披露；
- 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，其持股中包括Tencent Mobility Limited及Des Voeux Investment Company Limited登记在其名下的股份；
- 香港中央结算有限公司为沪股通投资者所持公司A股股份的名义持有人；
- 杭州灏月企业管理有限公司为阿里巴巴(中国)网络技术有限公司实施存续分立后新设公司，并继承了此前阿里巴巴(中国)网络技术有限公司持有的公司A股股份。

其他说明：上述前十名股东中不存在回购专户。

公司未知前十名股东存在委托表决权、受托表决权、放弃表决权的相关安排，亦未知其之间存在关联关系或具有一致行动安排。

2. 前十名股东参与转融通业务出借股份情况

单位：股

股东名称	期初普通账户、 信用账户持股		期初转融通出借 股份且尚未归还		期末普通账户、 信用账户持股		期末转融通出借 股份且尚未归还	
	数量	比例(%)	数量	比例(%)	数量	比例(%)	数量	比例(%)
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	6,295,969	0.13	345,300	0.01	19,931,769	0.41	-	-
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	16,687,364	0.35	2,350,100	0.05	17,038,083	0.35	-	-
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	12,406,527	0.26	407,800	0.01	14,216,578	0.29	-	-
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	2,315,000	0.05	160,000	0.003	13,927,700	0.29	-	-

注：上表根据中国证券金融股份有限公司提供的股东出借数据查询结果编制。

3. 前十名股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

单位：股

股东名称	报告期 新增/退出	期末转融通出借 且尚未归还股份情况		期末普通账户、 信用账户持股以及 转融通出借 尚未归还的股份情况	
		数量	比例(%)	数量	比例(%)
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	新增	-	-	19,931,769	0.41
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	新增	-	-	13,927,700	0.29

注：上表根据中国证券金融股份有限公司提供的股东出借数据查询结果编制。

(三) 有限售条件股东持股情况

截至报告期末，公司股份均为无限售条件流通股，不适用。

(四) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

不适用。

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东、实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人为汇金公司，报告期内未发生变更。汇金公司持有公司股份的情况请见本报告本节“前十名股东持股及参与转融通业务情况”。

汇金公司是一间依据《公司法》设立的国有投资公司。汇金公司的总部设立于北京，于2003年12月成立并获授权代表中国政府对国有重点金融企业行使出资人的权利与义务。于2007年9月，财政部发行特别国债并收购了中国人民银行所持有的汇金公司所有股份，并将上述汇金公司已收购股份作为首次出资的一部分注入中国投资有限责任公司。然而，汇金公司的主要股东权利乃由国务院行使。汇金公司的董事会成员及监事会成员均由国务院任命并向国务院负责。汇金公司根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇金公司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。汇金公司的基本信息如下：

名称	中央汇金投资有限责任公司
法定代表人	张青松
总经理	刘加旺
成立日期	2003年12月16日
业务性质	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
注册资本	人民币8,282.09亿元

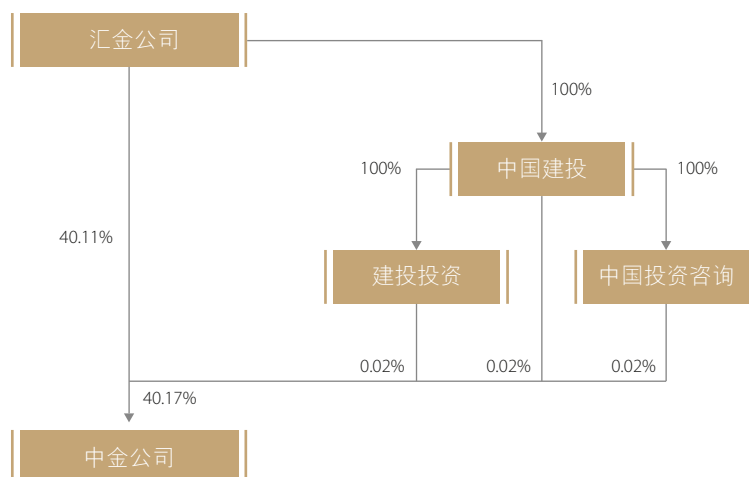
截至报告期末，汇金公司直接持股的其他企业信息如下：

序号	机构名称	汇金公司持股比例
1	国家开发银行	34.68%
2	中国工商银行股份有限公司★☆	34.79%
3	中国农业银行股份有限公司★☆	40.14%
4	中国银行股份有限公司★☆	64.13%
5	中国建设银行股份有限公司★☆	57.14%
6	中国光大集团股份公司	63.16%
7	中国出口信用保险公司	73.63%
8	中国再保险(集团)股份有限公司☆	71.56%
9	中国建银投资有限责任公司	100.00%
10	中国银河金融控股有限责任公司	69.07%
11	申万宏源集团股份有限公司★☆	20.05%
12	新华人寿保险股份有限公司★☆	31.34%
13	中汇人寿保险股份有限公司	80.00%
14	恒丰银行股份有限公司	40.46%
15	湖南银行股份有限公司	20.00%
16	中信建投证券股份有限公司★☆	30.76%
17	中国银河资产管理有限责任公司	13.30%
18	国泰君安投资管理股份有限公司	14.54%

注：

- ★代表A股上市公司；☆代表H股上市公司。
- 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。

(二) 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系图



五、权益披露

(一) 董事、监事和最高行政人员拥有的权益和淡仓

截至报告期末，概无本公司董事、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《联交所上市规则》附录C3所载《标准守则》须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓。

(二) 主要股东拥有的权益及淡仓

截至报告期末，就本公司和董事合理查询后所知，以下人士(并非上述披露的本公司董事、监事或最高行政人员)于股份或相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及3分部须向本公司披露并根据《证券及期货条例》第336条已记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓：

名称	股份类别	身份	证券数目/ 所持权益性质	占总股本 的比例(%)	占相关类别股 总数的比例(%)
汇金公司(注2)	A股	实益拥有人	1,936,155,680 / 好仓	40.11	66.23
		受控法团权益	2,734,800 / 好仓	0.06	0.09
阿里巴巴集团控股有限公司(注3)	H股	受控法团权益	202,844,235 / 好仓	4.20	10.66
腾讯控股(注4)	H股	受控法团权益	216,249,059 / 好仓	4.48	11.36

注：

1. 根据《证券及期货条例》第XV部，公司股东须在若干条件达成的情况下，向香港联交所呈交权益披露表格。如股东于本公司的持股量变更但有关条件并未达成，则股东无须知会公司及香港联交所，因此，股东向香港联交所呈交的持股量可能与其对公司的实际持股量不同，以上表格中显示的有关股东持有权益的股份数目及比例，与本报告其他部分披露的有关股东截至报告期末实际持有的股份数目和比例亦可能存在差异。
2. 中国建投、建投投资及中国投资咨询均由汇金公司全资拥有。因此，根据《证券及期货条例》，汇金公司被视为于中国建投、建投投资及中国投资咨询持有的2,734,800股A股中拥有权益。
3. 截至报告期末，Des Voeux Investment Company Limited持有本公司202,844,235股H股。Des Voeux Investment Company Limited由Alibaba Group Treasury Limited全资拥有，而Alibaba Group Treasury Limited由阿里巴巴集团控股有限公司全资拥有。因此，Alibaba Group Treasury Limited及阿里巴巴集团控股有限公司在《证券及期货条例》下均被视为于Des Voeux Investment Company Limited持有的202,844,235股H股中拥有权益。阿里巴巴集团控股有限公司的全资子公司杭州灏月企业管理有限公司截至报告期末对本公司的实际持股情况，请见本报告本节“股东情况”。
4. 截至报告期末，Tencent Mobility Limited为腾讯控股的全资子公司，腾讯控股被视为在Tencent Mobility Limited持有的H股中拥有权益，Tencent Mobility Limited直接于216,249,059股H股拥有权益。

六、足够的公众持股量

截至最后实际可行日期，根据本公司获得的资料以及董事所知，本公司的公众持股量符合《联交所上市规则》第 8.08 条的有关规定。

七、购买、出售或赎回本公司之证券

有关详情，请参阅本报告“债券相关情况－债券发行及存续情况－公司债券选择权条款的触发和执行情况”。

报告期内，除本报告另有披露外，本公司或其附属公司概无购买、出售或赎回本公司任何证券(包括出售库存股份)。截至报告期末，本公司或其附属公司并无持有库存股份。

八、其他说明

报告期内，公司不存在控股股东累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到80%以上，以及控股股东及其他承诺主体股份限制减持的情况。

报告期内，公司未实施股份回购。

董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员基本情况、持股变动及报酬情况

姓名	职务	任期	性别	出生年月	年初持股数 (股)	年末持股数 (股)	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
陈亮	董事长、执行董事	2023年11月至今	男	1968年1月	0	0	143.8	否
	管理委员会主席	2023年10月至今						
	总裁(代)	2024年4月至今						
张薇	非执行董事	2023年6月至今	女	1981年10月	0	0	0	否
孔令岩	非执行董事	2023年6月至今	男	1977年2月	0	0	0	否
吴港平	独立非执行董事	2022年6月至今	男	1957年9月	0	0	84.5	否
陆正飞	独立非执行董事	2022年6月至今	男	1963年11月	0	0	82.5	否
彼得·诺兰	独立非执行董事	2020年3月至今	男	1949年4月	0	0	75.0	否
周禹	独立非执行董事	2023年6月至今	男	1981年2月	0	0	80.0	否
高涛	监事会主席、职工代表监事	2017年6月至今	男	1965年1月	0	0	147.3	否
金立佐	监事	2015年6月至今	男	1957年6月	0	0	39.5	是
崔铮	监事	2020年2月至今	男	1980年12月	0	0	0	否
张克均	管理委员会成员	2021年10月至今	男	1966年2月	0	0	144.4	否
徐翌成	管理委员会成员	2023年1月至今	男	1974年10月	0	0	153.7	否
	财务负责人 ⁹ (代)	2024年4月至今						
王建力	管理委员会成员	2023年1月至今	男	1971年8月	0	0	126.5	否
王曙光	管理委员会成员	2023年1月至今	男	1974年11月	0	0	165.9	否
杜鹏飞	管理委员会成员	2023年4月至今	男	1974年7月	0	0	145.5	否
梁东擎	管理委员会成员	2024年9月至今	女	1983年12月	0	0	38.5	否
胡长生	管理委员会成员	2017年6月至今	男	1966年3月	0	0	148.3	否
孙男	管理委员会成员	2024年1月至今	男	1979年9月	0	0	148.5	否
	董事会秘书	2020年5月至今						
张逢伟	首席风险官	2017年6月至今	男	1967年12月	0	0	149.0	否
程龙	首席信息官	2021年10月至今	男	1976年3月	0	0	149.1	否
周佳兴	合规总监	2021年12月至今	男	1972年8月	0	0	237.1	否

⁹ 根据现行《公司章程》，原“首席财务官”称谓已调整为“财务负责人”，自2024年6月28日起生效。

姓名	职务	任期	性别	出生年月	年初持股数 (股)	年末持股数 (股)	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
已离任人员								
段文务	非执行董事	2020年2月至2024年6月	男	1969年6月	0	0	0.0	是
邓星斌	非执行董事	2024年6月至2024年11月	男	1968年12月	0	0	0.0	是
	总裁	2023年11月至2024年4月						
吴波	首席财务官	2023年9月至2024年4月	男	1977年6月	0	0	35.9	否
	管理委员会成员	2018年4月至2024年4月						
楚钢	首席运营官、管理委员会成员	2015年4月至2024年2月	男	1964年2月	0	0	15.0	否
马葵	财务总监	2015年5月至2024年2月	女	1971年10月	19,600(H股)	19,600(H股)	16.5	否
合计	/	/	/	/	19,600(H股)	19,600(H股)	2,326.4	/

注：

1. 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“董事、监事、高级管理人员变动情况”。
2. 连任董事、监事的任期起始时间按照其首次任职生效时间填列。
3. 年初和年末持股数为担任董事、监事、高级管理人员职务期间直接持有的本公司A股及H股股份数量。
4. 部分董事、监事在任职期间，因同时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(不合同为双方的独立董事)、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，相关人员自上述关联方领取薪酬或津贴。
5. 董事、监事和高级管理人员报告期内从公司获得的税前报酬统计口径为该等人员担任董监高职务期间对应的报酬，其在报告期内担任非董监高职务期间对应的报酬未统计在内。报告期内从公司获得的税前报酬总额为归属于2024年度计提并发放的薪酬总额。
6. 报告期内，陈亮从公司获得的报酬为基于在公司担任的高级管理人员职务而领取的报酬，不就履行公司董事职责领取报酬；高涛作为公司职工监事按其中金财富任职的报酬领薪，不就履行公司监事职责领取报酬。
7. 报告期内，在本公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员最终薪酬仍在确认过程中，其余部分待确认之后再行披露。

二、董事、监事和高级管理人员的简历

董事

陈亮先生，1968年1月出生，自2023年11月起获委任为本公司董事长，自2023年10月起任本公司党委书记、管理委员会主席。陈先生自1994年10月至2001年2月历任新疆宏源信托投资股份有限公司计算机部主任、证券部副总经理兼文艺路证券营业部经理、证券业务总部副总经理，自2001年2月至2009年9月历任宏源证券股份有限公司乌鲁木齐业务总部总经理、总经理助理、新疆营销经纪中心总经理、经纪业务总部总经理，自2009年9月至2015年1月担任宏源证券股份有限公司副总经理、宏源期货有限公司董事长，自2014年12月至2019年5月担任申万宏源集团股份有限公司（一间于深圳证券交易所（股份代号：000166）和香港联交所（股份代号：06806）两地上市的公司）和申万宏源证券有限公司党委委员、申万宏源集团股份有限公司总经理、申万宏源西部证券有限公司执行董事，自2015年8月至2019年5月担任申万宏源西部证券有限公司党委书记，及自2019年6月至2023年10月历任中国银河证券股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601881）和香港联交所（股份代号：06881）两地上市的公司）总裁、副董事长、董事长。陈先生于1989年7月毕业于新疆大学数学专业（本科），于2016年1月自复旦大学取得高级管理人员工商管理硕士学位。

张薇女士，1981年10月出生，自2023年6月起获委任为本公司董事，目前担任汇金公司专职派出董事（董事总经理）。张女士自2023年9月起担任中金财富董事。张女士自2006年7月加入汇金公司，历任汇金公司资本市场部经理、非银行部经理、证券机构管理部/保险机构管理部高级副经理、直管企业领导小组办公室/股权管理二部处长，期间曾兼任中信建投证券股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601066）和香港联交所（股份代号：06066）两地上市的公司）非执行董事。张女士于2003年6月自中国政法大学获得法学学士学位，于2006年6月自中国政法大学获得国际法学硕士学位，于2017年12月自中国政法大学获得国际法学博士学位。

孔令岩先生，1977年2月出生，自2023年6月起获委任为本公司董事，目前担任汇金公司专职派出董事（董事总经理）。孔先生自2023年8月起担任中金资本运营董事。孔先生自1999年7月至2011年11月任职于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”），历任国际业务部外汇资金管理处副处长、资产负债管理部外汇资金管理处副处长、财务会计部境外及控股机构财务管理处副处长、处长。孔先生自2011年11月至2016年4月担任中国工商银行（伦敦）有限公司副总经理、自2014年9月至2016年4月兼任工商银行伦敦分行副总经理，自2016年5月至2022年8月先后担任华泰证券股份有限公司（一间于上海证券交易所（股份代号：601688）和香港联交所（股份代号：06886）两地上市的公司）资金运营部总经理、融资融券部总经理。孔先生于1999年7月自中央财经大学取得经济学学士学位，于2005年1月自清华大学取得工商管理硕士学位。

吴港平先生，1957年9月出生，自2022年6月起获委任为本公司董事，香港会计师公会(HKICPA)、澳大利亚和新西兰特许会计师公会(CAANZ)、澳洲会计师公会(CPAA)及英国公认会计师公会(ACCA)会员。吴先生为退休的安永会计师事务所中国主席、大中华首席合伙人和安永全球管理委员会成员，在香港和中国内地的会计业有超过30年的专业经验。加入安永前，吴先生历任安达信会计师事务所大中华主管合伙人、普华永道中国业务主管合伙人和花旗集团中国投资银行董事总经理。吴先生自2021年8月起担任中国平安保险(集团)股份有限公司(一间于上海证券交易所(股份代号：601318)和香港联交所(股份代号：02318)两地上市的公司)独立非执行董事，自2022年8月起担任阿里巴巴集团控股有限公司(一间于香港联交所(股份代号：09988)及纽约证券交易所(股份代号：BABA)上市的公司)独立董事，并自2022年10月起担任瑞安房地产有限公司(一间于香港联交所(股份代号：00272)上市的公司)独立非执行董事。吴先生自2021年4月至2024年8月担任北京鹰瞳科技发展股份有限公司(一间于香港联交所(股份代号：02251)上市的公司)独立非执行董事，并曾担任第二届香港中国商会会长及中国财政部第一、二届企业会计准则咨询委员会委员。吴先生亦担任香港商界会计师协会荣誉顾问、香港中文大学MBA课程和会计学院咨询会成员、香港中文大学(深圳)审计委员会成员及香港中文大学(深圳)教育基金会理事。吴先生于1981年12月获得香港中文大学工商管理学士学位，于1988年10月获得香港中文大学工商管理硕士学位。

陆正飞先生，1963年11月出生，自2022年6月起获委任为本公司董事。陆先生自1999年11月至今任北京大学光华管理学院会计系教授及博士生导师，期间历任北京大学光华管理学院会计系副主任、主任、副院长，自1988年7月至1999年10月历任南京大学国际商学院助教、讲师、副教授、教授，会计系副主任、主任等职务。陆先生现任中国信达资产管理股份有限公司(一间于香港联交所(股份代号：01359)上市的公司)独立非执行董事、中国生物制药有限公司(一间于香港联交所(股份代号：01177)上市的公司)独立非执行董事、天山材料股份有限公司(一间于深圳证券交易所(股份代号：000877)上市的公司)独立董事。陆先生自2013年7月至2019年8月担任中国银行股份有限公司(一间于上海证券交易所(股份代号：601988)和香港联交所(股份代号：03988)两地上市的公司)独立非执行董事，自2018年11月至2019年11月担任中国核工业建设股份有限公司(一间于上海证券交易所(股份代号：601611)上市的公司)独立董事，并自2011年1月至2023年8月担任中国人民财产保险股份有限公司(一间于香港联交所(股份代号：02328)上市的公司)独立监事。陆先生于1985年7月获得浙江工商大学经济学学士学位，于1988年6月获得中国人民大学经济学硕士学位，于1997年6月获得南京大学商学院经济学博士学位，于1997年9月至1999年9月在中国人民大学进行博士后研究工作。

彼得·诺兰先生，1949年4月出生，获颁司令勋章及2024年度中国政府友谊奖，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2018年10月至今担任剑桥大学耶稣学院中国论坛主任，自2005年7月至今担任中国高级管理培训项目主任。诺兰教授自1979年10月至1997年9月担任剑桥大学经济与政治学院讲师；自1997年10月至2012年9月担任剑桥大学Judge商学院Sinyi中国管理讲席教授。其自2012年10月至2016年9月担任剑桥大学发展研究中心主任和崇华中国发展学教授，并自2019年10月起担任该中心创始主任及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)的独立非执行董事。诺兰教授于1981年9月自英国伦敦大学取得经济学博士学位。

周禹先生，1981年2月出生，自2023年6月起获委任为本公司董事，现任中国人民大学商学院组织与人力资源系教授、博士生导师、系主任。周先生自2009年5月起任教于中国人民大学商学院，历任组织与人力资源系讲师、副教授等职务，并自2016年8月起获聘为首批教学杰出教授，期间曾自2013年9月至2014年9月兼任美国哈佛大学法学院Wertheim研究员及美国经济研究局访问研究员。周先生自2019年10月起担任黄河财产保险股份有限公司独立董事。周先生目前亦担任中国人力资源理论与实践联盟秘书长、中国企业改革发展研究会人力资源分会秘书长及中国人民大学商学院国企改革与发展研究中心研究员。周先生于2003年7月自中国人民大学获得人力资源管理学士学位，于2005年7月自中国人民大学获得劳动经济学(人力资源开发与管理方向)硕士学位，于2007年9月至2008年9月受中国留学基金委资助于美国新泽西州立罗格斯大学进行联合培养博士项目并于2009年1月自中国人民大学获得劳动经济学(人力资源开发与管理方向)博士学位。

监事

高涛先生，1965年1月出生，自2017年6月起当选为本公司职工代表监事及监事会主席，自2019年8月至2020年8月任本公司党委书记，自2020年8月起任本公司党委副书记，现任本公司党委副书记、监事会主席。其自2015年10月起担任中金财富(时称“中投证券”)党委书记、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总经理、党委组织部部长及淮南分行党委书记、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成员。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、党委组织部部长、党委委员及副总裁。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、党委书记。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党委委员、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。

金立佐先生，1957年6月出生，(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2020年2月起担任大地国际集团有限公司(一间于香港联交所(股份代号：08130)上市的公司)独立非执行董事以及自2004年9月至2025年1月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：00154)上市的公司)的独立非执行董事。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。

崔铮先生，1980年12月出生，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。

高级管理层

陈亮先生，本公司董事长、执行董事及管理委员会主席。其履历请参阅本节“董事”。

张克均先生，1966年2月出生，自2021年10月获委任为公司管理委员会成员，自2021年8月起任本公司党委委员、纪委书记。加入本集团前，其于1994年4月至2021年8月于申万宏源证券有限公司(含其前身上海万国证券公司、申银万国证券股份有限公司)担任多个职务，主要职务包括分公司副总经理、总部部门总经理、公司总经理助理，期间2020年5月至2021年8月担任申万宏源集团股份公司和申万宏源证券有限公司党委委员、纪委书记。其于1990年4月至1994年4月于福建兴业银行厦门分行工作，先后担任分行部门经理、支行副行长职务。张先生于1990年4月取得国防科技大学计算机软件专业硕士研究生学位。

徐翌成先生，1974年10月出生，自2023年1月获委任为本公司管理委员会成员，自2019年11月起任本公司党委委员。徐先生自2000年1月加入公司投资银行部，2008年1月成为董事总经理，先后担任多个职位，包括总裁助理、董事会秘书、战略发展部负责人、综合办公室负责人、资产管理部负责人。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文学学士学位，于2000年获得中国人民银行研究生部经济学硕士学位。

王建力先生，1971年8月出生，自2023年1月获委任为本公司管理委员会成员，自2022年12月起任本公司党委委员，自2023年9月获委任为中国中金财富证券有限公司(原名为中国中投证券有限责任公司，下文简称为“中金财富证券”)执行委员会主任、总裁。王先生曾任中金财富证券广东分公司总经理、客群发展部落负责人、总裁助理、交易运行部总经理、经纪业务总部总经理、营销服务总部总经理、市场部总经理、产品中心总经理、财富管理部总经理等职务；曾任中国建银投资证券有限责任公司(中国中投证券有限责任公司前身)经纪业务总部副总经理、市场部总经理、广州水荫路营业部总经理等职务；曾任南方证券股份有限公司(中国中投证券有限责任公司前身)广州、济南管理总部副总经理、人力资源部总经理助理等职务。王先生于1992年获得中国人民大学经济学学士学位，于2003年获得北京大学高级工商管理硕士学位。

王曙光先生，1974年11月出生，自2023年1月获委任为本公司管理委员会成员，自2022年12月起任本公司党委委员。王先生自1998年加入公司投资银行部，2010年1月成为董事总经理，先后担任多个职位，包括公司成长企业投资银行部负责人、中金资本管理部联席负责人、投资银行部负责人等职务。王先生于1996年获得清华大学理学学士学位及经济学学士学位，于1998年获得清华大学工学硕士学位。

杜鹏飞先生，1974年7月出生，自2023年4月起任本公司党委委员、管理委员会成员，兼党委组织部部长、人力资源部负责人。历任中国建银投资有限责任公司党委组织部部长、人力资源部总经理，建投控股有限责任公司党委委员、监事长，建投华文投资有限责任公司党委书记、董事长及建投投资有限责任公司党委书记、董事长，中国建银投资有限责任公司执委会成员，中国银河证券股份有限公司(一间于上海证券交易所(股份代号：601881)和香港联交所(股份代号：06881)两地上市的公司)执行委员会委员、业务总监、董事会秘书，兼党委组织部部长、人力资源总部总经理、党校办公室主任、银河金汇证券资产管理有限公司董事长。杜先生于1998年7月获得西南财经大学经济学学士学位，于2011年7月获得对外经济贸易大学经济学硕士学位。

梁东擎女士，1983年12月出生，自2024年9月起任本公司管理委员会成员，2024年8月起任本公司党委委员，现任中国中金财富证券有限公司(以下简称“中金财富”)党委委员、执委会委员、副总裁、工会主席兼产品与解决方案部落负责人，中金财富期货有限公司董事。梁女士于2008年7月加入本公司研究部，先后担任本公司财富研究部负责人、财富服务中心联席执行负责人，中投证券投资有限公司总经理、董事长，中金财富产品中心总经理等职务。梁女士于2005年获得南开大学经济学学士学位，于2008年获得北京大学经济学硕士学位。

胡长生先生，1966年3月出生，自2017年6月起获委任为管理委员会成员。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2019年11月至2020年12月担任中金财富证券执委会主任。其于2020年12月至2024年1月担任中金基金管理有限公司董事长。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。

孙男先生，1979年9月出生，自2024年1月获委任为本公司管理委员会成员，自2023年12月获委任为中国中金财富证券有限公司监事长，自2020年5月起获委任为本公司董事会秘书。孙先生于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、综合办公室负责人、战略发展部负责人、监事会办公室负责人、资产管理部负责人等职务。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。

张逢伟先生，1967年12月出生，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、风险管理部副总经理、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。

程龙先生，1976年3月出生，自2021年10月起获委任为本公司首席信息官，自2021年3月至2024年10月担任本公司信息技术部负责人。加入本集团前，其于2018年9月至2021年3月担任中泰证券股份有限公司首席信息官、金融科技委员会主任、财富管理委员会副主任兼互联网金融部总经理。其于2016年2月至2018年9月担任东兴证券股份有限公司首席信息官。其于2010年7月至2016年2月担任中信证券股份有限公司首席架构师、信息技术总监、PMO负责人等职务。其于2003年7月至2010年7月就职于IBM SOA中国设计中心、IBM中国研究院，担任金融市场解决方案负责人、高级研究员。程先生于1998年7月取得南开大学计算机科学、企业管理双学士学位，以及于2003年7月取得南开大学计算机科学博士学位。

周佳兴先生，1972年8月出生，自2021年12月起获委任为公司合规总监，自2021年11月起获委任为公司法律合规部负责人。其于2009年6月加入本集团法律部，于2016年1月成为董事总经理，自2017年10月起获委任为中国国际金融(香港)有限公司香港地区法律负责人。加入本集团前，周先生在多家律师事务所从事法律工作：于2008年8月至2009年3月担任香港伟凯律师事务所律师，于2004年9月至2008年7月担任香港司力达律师事务所律师等。周先生于1993年7月自南京国际关系学院取得英语师资专业学士学位，于2000年7月自英国南安普顿大学法学院取得法律专业硕士研究生学位。

三、董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一)在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任职起始时间	任职终止时间
张薇	中央汇金投资有限责任公司	专职派出董事(董事总经理)	2023年3月	至今
孔令岩	中央汇金投资有限责任公司	专职派出董事(董事总经理)	2023年7月	至今
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

(二)在其他单位任职情况

姓名	任职单位名称	担任的职务	任职起始时间	任职终止时间
吴港平	上海承安并购股权投资管理有限公司	主席/总经理	2020年7月	至今
陆正飞	浙江泰隆商业银行股份有限公司	独立监事	2022年7月	至今
	申万宏源证券有限公司	独立董事	2018年5月	2024年5月
金立佐	NetBrain Technologies Inc.	非执行董事	2012年8月	至今
张逢伟	浙商金汇信托股份有限公司	监事	2020年8月	至今
其他说明	其他主要任职情况请参阅本报告本节“董事、监事和高级管理人员的简历”			

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

(一) 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

根据《公司章程》等相关规定，公司股东大会决定有关董事、监事的报酬事项；董事会决定公司高级管理人员的报酬事项；董事会下设薪酬委员会，负责制定、审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案，并就其薪酬向董事会提出建议。公司亦制定了《高管薪酬管理制度》等内部制度对高管人员薪酬管理予以规范。在董事会讨论及审议董事本人的薪酬时，相关董事自行表决及受托表决均予以回避。

报告期内，股东大会、董事会及薪酬委员会履行职责及召开会议情况请参阅本报告“企业管治报告”。

(二) 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

根据股东大会审议通过的董事、监事报酬方案，目前公司执行董事、职工代表监事不就履行董事、监事职责从公司领取报酬，非执行董事和股东代表监事自股东及/或股东相关单位领取薪酬，不就履行董事、监事职责从公司领取报酬，独立非执行董事和其他监事按照固定标准从公司领取袍金、津贴及会议费。

公司根据高管人员的履职情况对其进行绩效考核，在核定高管人员的薪酬时考虑金融及证券行业的特点、同类公司支付的报酬、高管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，并执行符合监管要求的薪酬递延发放机制。公司高管人员的考核方案、薪酬分配方案经薪酬委员会审核并提出建议，由董事会最终审议决定。

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况

2024年，董事、监事、高级管理人员从公司获得的报酬详情及合计情况，请参阅本报告本节“董事、监事和高级管理人员基本情况、持股变动及报酬情况”。根据建立稳健薪酬制度的要求，公司实行绩效薪酬递延支付机制。

五、董事、监事、高级管理人员变动情况

(一) 董事、监事变动情况

姓名	变动情形	担任的职务	变动生效时间
邓星斌	选举	非执行董事	2024/6/28
段文务	离任	非执行董事	2024/6/28
邓星斌	离任	非执行董事	2024/11/21

变动情况说明：

- 经2023年年度股东大会批准，陈亮先生获委任为第三届董事会执行董事，张薇女士、孔令岩先生和邓星斌先生获委任为第三届董事会非执行董事，吴港平先生、陆正飞先生、彼得·诺兰先生和周禹先生获委任为第三届董事会独立非执行董事。前述8名董事共同组成公司第三届董事会，任期为自2024年6月28日起三年。同日，董事会选举陈亮先生为董事长，并确定公司第三届董事会专门委员会构成如下：
 - 战略与ESG委员会：主席为陈亮先生，成员为张薇女士、孔令岩先生、邓星斌先生；
 - 薪酬委员会：主席为彼得·诺兰先生，成员为张薇女士、吴港平先生、周禹先生；
 - 提名与公司治理委员会：主席为周禹先生，成员为陈亮先生、孔令岩先生、陆正飞先生、彼得·诺兰先生；
 - 审计委员会：主席为吴港平先生，成员为孔令岩先生、陆正飞先生、周禹先生；
 - 风险控制委员会：主席为陆正飞先生，成员为张薇女士、孔令岩先生、邓星斌先生、吴港平先生；
 - 关联交易控制委员会：主席为吴港平先生，成员为陆正飞先生、彼得·诺兰先生、周禹先生。

自同日起，段文务先生不再担任公司非执行董事、董事会战略与ESG委员会委员及董事会风险控制委员会委员职务。
- 经公司第三届职工代表大会第二次会议审议通过，高涛先生获委任为第三届监事会职工代表监事。经2023年年度股东大会批准，金立佐先生和崔铮先生获委任为第三届监事会非职工代表监事。前述3名监事共同组成公司第三届监事会，任期为自2024年6月28日起三年。同日，监事会选举高涛先生为监事会主席。
- 由于工作安排调整，邓星斌先生辞去公司非执行董事、董事会战略与ESG委员会委员及董事会风险控制委员会委员职务，该辞任自2024年11月21日起生效。

(二) 高级管理人员变动情况

截至最后实际可行日期，公司共12名高级管理人员，包括：陈亮、张克均、徐翌成、王建力、王曙光、杜鹏飞、梁东擎、胡长生、孙男、张逢伟、程龙、周佳兴。报告期初至最后实际可行日期，公司高级管理人员及其职务变动如下：

姓名	变动情形	担任的职务	变动生效时间
梁东擎	聘任	管理委员会成员	2024/9/26
孙男	聘任	管理委员会成员	2024/1/17
吴波	离任	总裁	2024/4/10
		首席财务官	
楚钢	离任	管理委员会成员	2024/2/7
		首席运营官	
马葵	离任	财务总监	2024/2/7

变动情况说明：

1. 经公司董事会审议通过，梁东擎女士获委任为公司管理委员会成员，自2024年9月26日起生效。
2. 经公司董事会审议通过，孙男先生获委任为公司管理委员会成员，自2024年1月17日起生效。
3. 因工作变动，经公司董事会审议通过：吴波先生不再担任公司总裁、首席财务官及管理委员会成员职务；由董事长陈亮先生代为履行总裁职责，至公司聘任新任总裁之日止；由管理委员会成员徐翌成先生代为履行首席财务官职责，至公司聘任新任首席财务官之日止。前述调整自2024年4月10日起生效。
4. 经公司董事会审议通过，因达到法定退休年龄，楚钢先生不再担任公司管理委员会成员及首席运营官职务，自2024年2月7日起生效。
5. 因工作需要，马葵女士辞去公司财务总监职务，自2024年2月7日起生效。

除上述变动以外，报告期初至最后实际可行日期，本公司董事、监事及高级管理人员并无其他变动。

六、董事、监事、高级管理人员近三年受证券监管机构处罚的情况说明

截至报告期末，本公司现任及报告期内离任董事、监事及高级管理人员近三年未受到证券监管机构处罚。

七、员工及薪酬情况

(一) 员工人数及构成

截至报告期末，集团有14,650名员工¹⁰，相较2023年12月31日减少677人，其中13,583名员工位于中国内地及1,067名员工位于中国香港、新加坡、美国、英国、日本及德国等地，分别占集团员工总数的93%及7%。集团约97%和55%的员工分别拥有学士或硕士及以上学位。此外，集团大约31%的员工及45%的董事总经理拥有境外留学或工作经验。构成情况如下：

母公司在职员工的数量		5,932
主要子公司在职员工的数量		8,718
在职员工的数量合计		14,650
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数		-

业务板块及部门	人数	占总数的百分比
投资银行	2,046	14%
股票业务	645	5%
固定收益	702	5%
资产管理	566	4%
私募股权	576	4%
财富管理	6,542	45%
中金国际 ^{注1}	66	0%
研究	478	3%
信息技术部 ^{注2}	1,077	7%
中后台部门	1,952	13%
总计	14,650	100%

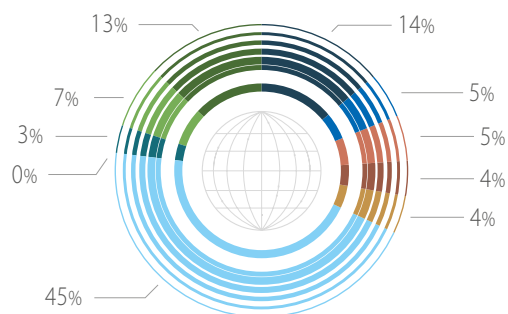
教育程度类别	人数	占总数的百分比
博士或以上	232	2%
硕士	7,878	53%
本科	6,135	42%
大专及以下	405	3%
总计	14,650	100%

注1：中金公司国际化业务实行矩阵式管理，此处中金国际为推动国际化业务发展的专属团队。

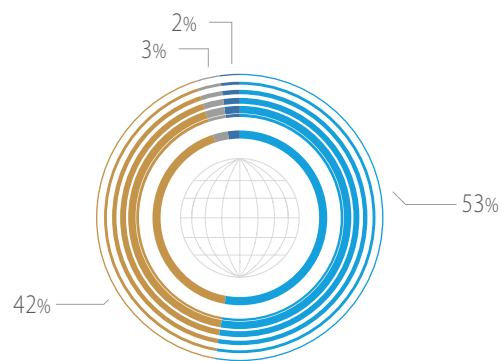
注2：中金公司实行联邦制信息技术组织架构，信息技术部人员为联邦制信息技术组织的重要组成部分。

¹⁰ 员工人数包括劳动合同制员工14,600人及劳务派遣制员工50人。

员工专业结构



员工受教育程度



- ≡ 投资银行
- ≡ 股票业务
- ≡ 固定收益
- ≡ 资产管理
- ≡ 私募股权

- ≡ 财富管理
- ≡ 中金国际
- ≡ 研究
- ≡ 信息技术部
- ≡ 中后台部门

- ≡ 博士或以上
- ≡ 硕士
- ≡ 本科
- ≡ 大专及以下

公司认为，优秀、积极的团队是公司可持续发展的基础，公司已在人力资源发展方面作出巨大投入。公司通过严格的招聘及筛选程序、有竞争力的薪酬结构、高效的绩效考核制度及长期员工发展计划等一系列人力资源管理工具聘请及培养专业人士。

截至报告期末，集团男性员工与女性员工(包括高级管理人员)的比例分别为46%及54%，已达致维持性别比例相对均衡的目标。集团充分尊重人才的个体差异，并致力于为员工提供平等机会。集团预期维持员工层面合理的性别多元化水平，未关注到任何因素或情况会导致全体员工的性别多元化更具挑战性或削弱其相关性。

(二)人才管理机制

公司高度重视组织与人才发展工作，结合公司战略，持续完善考核体系，优化考核导向，注重指标的分解与传导，定制化地设计针对不同人群的考核方案。搭建科学的人员管理体系，设计多元化人才盘点方案，全方位强化人才梯队建设，进而促进组织能力提升。强化激励机制建设，关注员工利益与公司利益的长期一致性。同时，进一步强化企业文化建设，持续宣贯企业文化内容，探索文化与组织、人才之间的关系，推动文化落地。

(三)薪酬政策

与市场惯例一致，公司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员工绩效等因素决定的奖金。公司根据法律法规为员工提供社会保险等法定福利，并结合公司实际为员工提供企业年金等补充福利。公司少部分辅助员工乃通过第三方聘用代理签约，公司为该等员工支付工资及法定社会福利供款。公司根据当地法律法规，并结合公司实际为境外员工提供福利。

(四)培训体系计划

本公司已面向员工搭建了分层分类、内容丰富、形式多样的内部培训体系，并不断丰富课程资源、推进培训平台建设，提升员工学习体验，旨在同步促进公司的业务发展与员工的职业发展。报告期内，公司通过通用力培训、领导力培训、专业力培训等，实现对管理干部、新晋升人员、业务骨干及员工等不同人群的培训全覆盖，内容涵盖管理能力、专业技能、职业素养、行为规范和底线意识等。此外，本公司亦有针对性地组织了多场专题培训，加强公司的风险管理文化，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。

(五)与员工的关系

报告期内及至最后实际可行日期，公司并无经历任何员工罢工或影响公司经营的其他重大劳资纠纷。公司与员工维持良好关系。

(六)委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

截至报告期末，公司证券经纪人2人。

公司通过完善的管理制度对经纪人进行统一管理，经纪人管理制度涵盖资格管理、培训管理、绩效考核、行为规范、证书管理、合规风控管理等各方面，公司各分支机构对行销人员的日常执业管理均严格按公司制度规定执行。

(七)劳务外包情况：不适用

一、公司治理概况

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，公司严格遵守中国内地和香港颁布的法律法规及规范性文件的要求，依法运营，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《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》《管理委员会议事规则》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，董事会下设战略与ESG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。

本公司认为，坚持高水平的公司治理使公司有别于其他公司，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。报告期内，本公司公司治理的实际情况与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定不存在重大差异。本公司严格遵守了《企业管治守则》除第C.2.1条(相关情况请见本章节“董事会及履行职责情况”)外的所有条文，并达到了《企业管治守则》中所列明的部分建议最佳常规条文的要求。

本公司始终秉承“以人为本，以国为怀，植根中国，融通世界”的初心使命。通过优质的金融服务为推动经济发展、为实现人民对美好生活的向往贡献力量，是中金公司肩负的使命。中金公司充分发挥连接中国与全球资本市场的桥梁作用，以专业能力和国际化视野为中国经济与资本市场改革开放作出中金贡献。站在新的历史起点上，我们将继续深耕国内市场，同时以全球视野积极融入全球资本市场，扩大海外布局，汇聚天下英才，不断提升全球能力。为全球客户提供“金点子”，促进全球资本融通，以美好金融服务美好生活，为推进构建人类命运共同体贡献中金力量。

本公司以“成为具有国际竞争力的一流投资银行”为愿景，在“做中国自己的国际投行”的道路上，奋力打造备受尊重、值得信赖、具有全球影响力的“金”字招牌，矢志成为国际投资银行的翘楚。中金公司将始终紧跟时代发展脉搏，以创新驱动发展，以数智科技赋能管理与业务升级；拥抱变化，以链接外部伙伴与资源打造发展良好生态；自我革新，以组织机制创新保持发展活力。积极融入全球资本市场的竞争与合作，为促进世界更加美好贡献中金智慧。

有关本公司报告期内企业文化及其建设之进一步详情，请见本报告“董事长致辞”以及“管理层讨论与分析”，以及公司于上交所网站(www.sse.com.cn)、香港联交所披露易网站(www.hkexnews.hk)及公司网站(www.cicc.com)披露的《2024年度社会责任暨环境、社会及管治报告》。

本公司组织结构图载于本报告“公司简介—公司其他情况—公司组织结构情况”。

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

公司严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定规范运作，建立、健全了法人治理结构，资产、人员、财务、机构、业务均独立于控股股东及其控制的其他企业，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，不存在控股股东影响公司独立性的情况。公司控股股东中央汇金的基本情况及其控股和参股的其他主要公司信息载于本报告“股份变动及股东情况—控股股东及实际控制人情况—控股股东、实际控制人情况”。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

不适用。公司与中央汇金不存在同业竞争，中央汇金亦于公司A股发行上市过程中就避免与公司之间的同业竞争作出了承诺。

三、股东及股东大会

(一) 股东大会及股东权利

股东大会是本公司的最高权力机构，须按照法律、《公司章程》及《股东大会议事规则》行使权力及职责。本公司严格按照《公司章程》及《股东大会议事规则》等有关规则及程序召集、召开股东大会，以使全体股东均获平等对待并可以全面、透明及充分地行使股东权利。

股东大会提供本公司与股东进行建设性沟通的机会。本公司欢迎股东出席股东大会，并为股东大会作适当安排以鼓励股东出席大会。本公司董事、监事及高级管理人员会列席股东大会，并须确保外聘审计师出席年度股东大会回答股东提出的相关问题。本公司高度重视股东的意见、提议及关注事项，并已委派专人积极开展各类投资者关系活动，与股东保持沟通，及时满足股东的合理需求。

本公司网站(www.cicc.com)为股东提供集团信息，例如本集团主要业务活动及本集团的最新发展、本集团的公司治理以及本公司的董事会及其下设专门委员会的结构及职能。作为促进与股东有效沟通的渠道，本公司网站“投资者关系”栏目亦刊登公告、通函、股东大会通告、财务数据及根据上市规则不时须予披露的本公司其他信息。公司鼓励股东直接致电或以电邮或寄送函件至本公司办公地址查询相关信息，并会及时以适当方式处理上述查询。具体联系方式，详见本报告“公司简介”部分。

股东可以根据《公司章程》提议召开临时股东大会或类别股东会议，并在会上提出议案。股东可以亲身出席股东大会及在会上投票，也可以委托代理人代为出席和表决。会议决议连同出席股东签名的会议登记册及股东委托他人出席股东大会的授权委托书，须存置于本公司主要地址。股东可以在本公司办公时间免费查阅会议决议复印件。《公司章程》载于本公司、香港联交所及上交所的网站。

本公司2024年年度股东大会将安排董事、监事及高级管理人员回答股东提问。有关投票表决的详细程序及议案详情将载于股东大会资料或通函内。

(二) 股东大会情况说明

报告期内，本公司共召开2次股东大会，会议情况和决议内容如下：

会议届次	召开日期	审议通过议案
2023年年度股东大会	2024/6/28	《关于修订<公司章程>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》 《关于<2023年度董事会工作报告>的议案》 《关于<2023年度监事会工作报告>的议案》 《关于<2023年年度报告>的议案》 《关于2023年度利润分配方案的议案》 《关于2024年度中期利润分配相关安排的议案》 《关于聘任2024年度会计师事务所的议案》 《关于预计2024年度日常关联交易的议案》 《关于<独立非执行董事2023年度述职报告>的议案》 《关于选举第三届董事会成员(非独立董事)并确定其报酬的议案》 《关于选举第三届董事会成员(独立董事)并确定其报酬的议案》 《关于选举第三届监事会成员(非职工代表监事)并确定有关监事报酬的议案》
2024年第一次临时股东大会	2024/10/31	《关于2024年中期利润分配方案的议案》

以上股东大会的决议公告亦于会议召开当日或次日刊登于www.hkexnews.hk（香港联交所披露易网站）、www.sse.com.cn（上交所网站）及www.cicc.com（公司网站）。

四、董事会及履行职责情况

(一) 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，决定高级管理人员的报酬事项；以及有关法律、法规、公司股票上市地证券监管规则或《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及行使《公司章程》或董事会授予的其他职权。

(二) 董事会的组成

公司严格遵守《公司章程》的规定及委任董事的有关规则。董事由股东大会选举，任期三年，任期届满可连选连任。董事会会议按照《公司章程》及《董事会议事规则》召开。

截至最后实际可行日期，本公司董事会由7名董事组成，包括1名执行董事(陈亮先生)、2名非执行董事(张薇女士及孔令岩先生)及4名独立非执行董事(吴港平先生、陆正飞先生、彼得·诺兰先生及周禹先生)。概无董事、监事及高级管理人员与本公司其他董事、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“董事、监事、高级管理人员和员工情况—董事、监事、高级管理人员变动情况”。

现任董事履历载于本报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况—董事、监事和高级管理人员的简历”。

(三) 董事会成员多元化政策

董事会下设提名与公司治理委员会已根据《联交所上市规则》第13.92条采纳董事会成员多元化政策。公司认为董事会成员的日益多元化是支持公司实现战略目标及促进可持续发展的关键因素。公司在设定董事会成员组合时，会从多个方面考虑董事会成员多元化，包括但不限于性别(不应为单一性别)、年龄、文化、教育背景及专业经验等因素。董事会所有委任均以用人唯才为原则，并在考虑人选时以客观条件充分顾及董事会成员多元化的裨益。人选甄选将按一系列多元化范畴为基准，最终将按人选的长处及可为董事会提供的贡献而作决定。董事会成员构成将每年在《企业管治报告》内披露。有关董事会成员多元化政策的进一步详情，请参阅本公司《董事会提名与公司治理委员会工作规则》附件一，全文已载于本公司及香港联交所、上交所的网站。

提名与公司治理委员会每年检讨董事会成员多元化政策的实施以确保其行之有效。2024年10月30日，提名与公司治理委员会听取并讨论了公司《董事会构成及成员多元化情况报告》，并无出于就多元化考虑而需要作出的修订。

截至最后实际可行日期，公司董事会的多元化分析如下：

项目	类别	人数	占董事会成员比例
性别	男性	6	85.7%
	女性	1	14.3%
年龄	55岁及以下	3	42.9%
	55岁至60岁	1	14.3%
	60岁及以上	3	42.9%
职位	执行董事	1	14.3%
	非执行董事	2	28.6%
	独立非执行董事	4	57.1%
教育背景	博士学位	4	57.1%
	硕士学位	3	42.9%

董事会包括来自经济、金融、会计、管理等不同专业背景且性别、年龄阶段不同的专业人士，其中女性董事占董事会总人数的14.3%，董事会的构成符合《联交所上市规则》有关董事会成员性别多元化的规定，且符合本公司制定的多元化政策，董事会已达致性别多元化的目标。本公司将参考股东的期望以及行业惯例，继续致力于实现董事会层面性别多元化的适当平衡。本公司重视董事会成员性别多元化的重要性及益处，本公司的提名政策可确保董事会将有候补的潜在继任者以延续董事会既有的性别多元化。

(四) 董事会中的独立观点和意见

董事会已建立相关机制以确保董事会取得独立观点和意见。根据《公司章程》及《独立董事工作制度》，公司董事会中独立非执行董事的人数不少于3名且不得少于全体董事成员的三分之一。

公司亦已制定《独立董事工作制度》，规定了独立非执行董事的任职条件、职责等，并明确公司应当为独立非执行董事有效行使职权提供必要条件。根据《联交所上市规则》及《上市公司独立董事管理办法》等相关规定，公司在任独立非执行董事已就其独立性情况进行自查并出具了确认函，本公司董事会结合在任独立非执行董事提交的自查资料，对其独立性情况进行了评估并出具了专项意见。本公司认为，在任独立非执行董事的独立性符合《上市公司独立董事管理办法》《联交所上市规则》等相关要求。独立非执行董事能够独立行事及客观判断，从而保障小股东的利益。

根据《公司章程》及《独立董事工作制度》等相关规定，独立非执行董事可行使以下特别职权：独立聘请中介机构，对公司具体事项进行审计、咨询或者核查；向董事会提议召开临时股东大会；提议召开董事会会议；依法公开向股东征集股东权利等。

报告期内，公司已全面遵守上述相关规定，并已实施有效的机制确保董事会上有强力而且充足的独立元素。公司独立非执行董事亦将向年度股东大会提交年度述职报告。

考虑带有绩效表现相关元素的股本权益薪酬或会导致决策偏颇并影响客观性和独立性，公司未给予独立非执行董事此类薪酬。经公司股东大会审议通过，公司独立非执行董事的报酬方案为：袍金人民币60万元(含税)／年，就担任的董事会各专门委员会每一委员职务，袍金额外增加人民币2.5万元(含税)／年，就担任的每一专门委员会主席职务，袍金额外增加人民币5万元(含税)／年。公司将向出席相关会议的董事按人次支付会议费人民币5,000元(含税)／人次。该等袍金、会议费由公司按月度发放，代扣代缴个人所得税。独立非执行董事报告期内从公司获得报酬的具体金额详见本报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况—董事、监事和高级管理人员基本情况、持股变动及报酬情况”。

(五) 董事会召开情况

报告期内，董事会共召开11次会议，其中通过书面审议、书面投票方式召开4次，通过现场结合电话、视频方式召开7次。会议情况和决议内容如下：

会议届次	召开日期	审议通过议案
第二届董事会第三十八次会议	2024/1/17	《关于选举第三届董事会成员并确定其报酬的议案》 《关于聘任孙男为管理委员会成员的议案》 《关于制定<廉洁从业管理制度>的议案》
第二届董事会第三十九次会议	2024/2/7	《关于聘任2024年度会计师事务所的议案》 《关于高级管理人员变动的议案》
第二届董事会第四十次会议	2024/3/28	《关于<2023年度董事会工作报告>的议案》 《关于<2023年年度报告>的议案》 《关于<2023年度社会责任暨环境、社会及管治报告>的议案》 《关于制定<战略规划管理办法>的议案》 《关于2023年度利润分配方案的议案》 《关于<2023年度合规报告>的议案》 《关于<2023年度风险评估报告>的议案》 《关于<2023年度内部控制评价报告>的议案》 《关于<2023年度IT效率效果评估报告>的议案》 《关于预计2024年度日常关联交易的议案》 《关于变更<香港联交所证券上市规则>项下授权代表的议案》 《关于<独立非执行董事2023年度述职报告>的议案》 《关于<董事会对独立非执行董事独立性自查情况的专项意见>的议案》 《关于提请召开2023年年度股东大会的议案》

会议届次	召开日期	审议通过议案
第二届董事会第四十一次会议	2024/4/10	《关于调整第三届董事会执行董事提名人选及相关股东大会安排的议案》 《关于高级管理人员变动的议案》
第二届董事会第四十二次会议	2024/4/19	《关于2024年度经营计划的议案》
第二届董事会第四十三次会议	2024/4/29	《关于<2024年第一季度报告>的议案》
第二届董事会第四十四次会议	2024/5/31	《关于修订<公司章程>的议案》 《关于修订其他公司治理相关内部制度的议案》 《关于2024年度中期利润分配相关安排的议案》 《关于2024年度对外捐赠总额的议案》 《关于修订<风险管理制度>的议案》 《关于增加对四大国有银行信用风险总限额的议案》 《关于修订薪酬相关内部制度的议案》
第三届董事会第一次会议	2024/6/28	《关于选举董事长的议案》 《关于第三届董事会专门委员会构成的议案》 《关于一级部门设置的议案》
第三届董事会第二次会议	2024/8/30	《关于<2024年半年度报告>的议案》 《关于2024年中期利润分配方案的议案》 《关于<管理委员会工作制度>修订及更名的议案》 《关于<2023年度境外国有资产经营管理情况报告>的议案》 《关于提请召开临时股东大会的议案》
第三届董事会第三次会议	2024/9/26	《关于聘任梁东擎为管理委员会成员的议案》
第三届董事会第四次会议	2024/10/30	《关于<2024年第三季度报告>的议案》

(六)董事履行职责情况

1、参加董事会和股东大会的情况

姓名	是否 独立董事	参加董事会情况			参加股东大会情况	
		应出席 次数	亲自出席 次数	委托出席 次数	应出席 次数	实际出席 次数
陈亮	否	11	11	-	2	2
张薇	否	11	11	-	2	2
孔令岩	否	11	11	-	2	2
吴港平	是	11	11	-	2	2
陆正飞	是	11	10	1	2	2
彼得·诺兰	是	11	10	1	2	2
周禹	是	11	10	1	2	2
段文务(离任)	否	7	6	1	1	-
邓星斌(离任)	否	4	2	2	1	-

注：

1. 上表所列应出席次数为报告期内董事在任期间的应出席次数。“亲自出席”包括现场、电话、视频出席和书面投票。
2. 董事在任期间不存在连续两次未亲自参加董事会的情况。

2、对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，未有董事对公司有关事项提出异议，全体董事对董事会审议议案的表决结果均为同意，无弃权或反对。

3、 培训情况

董事的培训及持续专业发展对于确保董事掌握本公司最新发展及了解其于有关法律法规及本公司业务及治理政策下的责任，从而对协助其履行董事职务具有重要作用。本公司通过线上培训、提供视频及书面培训资料和公司运营情况、行业信息资料等多样化方式向全体董事提供培训，亦积极协调并支持董事参加由上交所、中国证监会及其派出机构以及上市公司协会等组织的外部培训。相关培训涵盖广泛的议题，包括新“国九条”、《公司法》修订、《上市公司独立董事管理办法》专项解读、诚信建设、ESG及可持续发展、反洗钱监管要求、上市规则项下的信息披露、公司治理以及近期监管动态和规则更新等。

每名新任董事须于获委任初时接受全面、正式及切合实际需要的就任培训，以确保其适当了解本公司的运营及业务情况，并完全知悉其在本公司的职责。于2024年6月获委任为本公司非执行董事的邓星斌先生已于2024年6月27日根据《联交所上市规则》第3.09D条的规定向高伟绅律师事务所取得有关其作为上市公司董事的要求、义务及责任的法律意见，并确认明白其作为本公司董事的责任。

(七) 董事长及总裁

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最佳利益。董事长亦为公司的法定代表人。总裁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。相关职务的权力及职责亦于《公司章程》中分工明晰并书面刊载。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。

目前，本公司董事长为陈亮先生。经董事会决议，自2024年4月10日起，吴波先生不再担任本公司总裁等职务，由陈亮先生代为履行总裁职责，至本公司聘任新任总裁之日止(以下简称“过渡期安排”)。虽然前述过渡期安排与《企业管治守则》第C.2.1条的要求有所偏离，但为确保管理层运行及公司日常经营不受影响，本公司认为，鉴于：1)新任总裁聘任尚须一定时间并须经过相应的法定程序；2)陈亮先生拥有丰富的金融业从业和管理经验；3)董事会作出决议须经全体董事过半数通过，而目前公司董事会成员中半数以上为独立非执行董事，且执行董事仅有陈亮先生一人，已有足够的权力平衡；及4)本公司的战略、业务、经营、财务等重大方面的决策须经董事会及管理层讨论后集体决策，该过渡期安排为公司聘任新任总裁前的恰当安排，且不会削弱董事会与管理层之间权力和授权的平衡。

本公司将积极推进新任总裁聘任工作，以符合《企业管治守则》所载第C.2.1条的规定。

(八) 董事会对股东大会相关决议的执行情况

董事会对报告期股东大会相关决议的执行情况主要如下：

1. 2024年6月28日，2023年年度股东大会审议通过了《关于修订<公司章程>的议案》。本次《公司章程》修订自股东大会审议通过之日起生效，公司已完成相关备案事宜。
2. 2024年6月28日，2023年年度股东大会审议通过了《关于2023年度利润分配方案的议案》。公司2023年度利润分配采用现金分红方式，共派发现金红利人民币868,906,236.24元(含税)，已于2024年8月23日派发完毕。
3. 2024年6月28日，2023年年度股东大会审议通过了《关于聘任2024年度会计师事务所的议案》。安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)和安永会计师事务所已完成对公司的2024年度审计工作。
4. 2024年6月28日，2023年年度股东大会审议通过了《关于预计2024年度日常关联交易的议案》。报告期内公司日常关联交易的实际执行情况详见本报告“重要事项—重大关联/连交易”。
5. 2024年10月31日，2024年第一次临时股东大会审议通过了《关于2024年中期利润分配方案的议案》。公司2024年中期利润分配采用现金分红方式，共派发现金红利人民币434,453,118.12元(含税)，已于2024年12月27日派发完毕。

五、董事会下设专门委员会及履行职责情况

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

根据有关中国法律法规、《公司章程》及上市规则规定的公司治理常规，本公司已成立六个董事会专门委员会，即战略与ESG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，并向其转授若干职责，以从各方面协助董事会履行职责。

截至最后实际可行日期，公司董事会专门委员会构成具体如下：

委员会名称	委员会成员
战略与ESG委员会	陈亮(主席)、张薇、孔令岩
薪酬委员会	彼得·诺兰(主席)、张薇、吴港平、周禹
提名与公司治理委员会	周禹(主席)、陈亮、孔令岩、陆正飞、彼得·诺兰
审计委员会	吴港平(主席)、孔令岩、陆正飞、周禹
风险控制委员会	陆正飞(主席)、张薇、孔令岩、吴港平
关联交易控制委员会	吴港平(主席)、陆正飞、彼得·诺兰、周禹

报告期内及至最后实际可行日期，公司董事会专门委员会构成的变动如下：

- 2024年6月28日，新增委任邓星斌先生为公司董事会战略与ESG委员会及风险控制委员会成员，新增委任孔令岩先生为公司董事会提名与公司治理委员会成员，新增委任周禹先生为公司董事会关联交易控制委员会成员，自同日起，周禹先生不再担任董事会战略与ESG委员会成员，段文务先生不再担任董事会战略与ESG委员会及风险控制委员会成员。
- 自2024年11月21日起，邓星斌先生不再担任董事会战略与ESG委员会成员及风险控制委员会成员。

(二) 董事会专门委员会及履行职责情况

1. 战略与ESG委员会

(1) 委员会职能

战略与ESG委员会的主要职责包括但不限于以下各项：1)研究本公司的近期、中期、长期发展战略或其相关问题；2)对本公司发展战略、重大投资、重大改革等重大决策提供咨询建议；3)对公司ESG相关事项提供咨询建议，审阅公司ESG报告，关注ESG相关重大风险，督促公司落实ESG目标；及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。详情请参阅于本公司、香港联交所及上交所网站披露的《董事会战略与ESG委员会工作规则》。

(2) 委员会工作摘要及会议情况

报告期内，战略与ESG委员会共召开3次会议，具体情况如下：

召开日期	会议届次	审议通过议案
2024/3/28	2024年第一次会议	《关于<2023年度社会责任暨环境、社会及管治报告>的议案》 《关于制定<战略规划管理办法>的议案》
2024/5/31	2024年第二次会议	《关于修订<董事会战略与ESG委员会工作规则>的议案》
2024/10/30	2024年第三次会议	不涉及审议事项，听取了关于《战略落地执行情况》的汇报

报告期内，战略与ESG委员会按照《公司章程》《董事会战略与ESG委员会工作规则》等的规定及要求召开会议履行职责，同意各项议案并对相关工作提出意见和建议，对董事会科学决策发挥积极重要作用。

(3) 委员出席会议情况

委员姓名	应出席会议次数	实际出席会议次数
陈亮	3	3
张薇	3	3
孔令岩	3	3
周禹	2	2
段文务	2	2
邓星斌	1	1

2. 薪酬委员会

(1) 委员会职能

薪酬委员会的主要职责包括但不限于以下各项：1)对董事及高管人员的考核与薪酬管理制度进行审议并提出意见；2)对董事及高管人员进行考核并就其薪酬提出建议；3)就董事、高管人员在拟分拆所属子公司安排持股计划提出建议；4)根据金融及证券行业的特点，根据董事及高管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、具备竞争力的薪酬政策以及与本公司经营业绩相关联的奖惩激励措施；及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。详情请参阅于本公司、香港联交所及上交所网站披露的《董事会薪酬委员会工作规则》。

(2) 委员会工作摘要及会议情况

报告期内，薪酬委员会共召开1次会议，具体情况如下：

召开日期	会议届次	审议通过议案
2024/5/31	2024年第一次会议	《关于修订〈董事会薪酬委员会工作规则〉的议案》 《关于修订薪酬相关内部制度的议案》

报告期内，薪酬委员会按照《公司章程》《董事会薪酬委员会工作规则》等的规定及要求召开会议履行职责，同意各项议案并对相关工作提出意见和建议，对董事会科学决策发挥积极重要作用。

有关董事、监事及高级管理人员报酬决策程序、确定依据等的进一步详情，请参阅本报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况—董事、监事、高级管理人员报酬情况”。

(3) 委员出席会议情况

委员姓名	应出席会议次数	实际出席会议次数
彼得·诺兰	1	1
张薇	1	1
吴港平	1	1
周禹	1	1

3. 提名与公司治理委员会

(1) 委员会职能

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建议，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就提名或任免董事、聘任或者解聘高管人员提出建议；2)制定公司治理有关的政策及常规，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)检查并监督董事及高管人员的培训及持续专业发展；5)检查并监督公司在遵守法律及监管规定方面的政策及常规；6)制定、检查并监督员工及董事的操守准则及合规手册(如有)；7)检查公司遵守《企业管治守则》的情况及在《企业管治报告》中所做的信息披露情况；及8)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。详情请参阅于本公司、香港联交所及上交所网站披露的《董事会提名与公司治理委员会工作规则》。

对于提名新董事及重选董事，本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于评估获提名候选人是否适合时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。

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。本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) 委员会工作摘要及会议情况

报告期内，提名与公司治理委员会共召开5次会议，具体情况如下：

召开日期	会议届次	审议通过议案
2024/1/15	2024年第一次会议	《关于选举第三届董事会成员的议案》 《关于聘任孙男为管理委员会成员的议案》
2024/4/10	2024年第二次会议	《关于高级管理人员变动的议案》
2024/5/31	2024年第三次会议	《关于修订<董事会提名与公司治理委员会工作规则>的议案》
2024/9/26	2024年第四次会议	《关于聘任梁东擎为管理委员会成员的议案》
2024/10/30	2024年第五次会议	不涉及审议事项，听取了《董事会构成及成员多元化情况报告》

报告期内，提名与公司治理委员会按照《公司章程》《董事会提名与公司治理委员会工作规则》等的规定及要求召开会议履行职责，同意各项议案并对相关工作提出意见和建议，对董事会科学决策发挥积极重要作用。

(3) 委员出席会议情况

委员姓名	应出席会议次数	实际出席会议次数
周禹	5	5
陈亮	5	5
孔令岩	2	2
陆正飞	5	5
彼得·诺兰	5	5

4. 审计委员会

(1) 委员会职能

审计委员会的主要职责包括但不限于以下各项：1) 审议公司财务会计报告及定期报告中的财务信息、内部控制评价报告及其披露，并提交董事会审议；2) 提议聘请、解聘或更换为公司定期财务报告提供法定审计服务的外部审计机构，并监督外部审计机构是否独立客观；3) 负责内部审计与外部审计之间的沟通；4) 审议聘任或者解聘公司财务负责人，并提交董事会审议；5) 审议因会计准则变更以外的原因作出的会计政策、会计估计变更或者重大会计差错更正，并提交董事会审议；及6) 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。详情请参阅于本公司、香港联交所及上交所网站披露的《董事会审计委员会工作规则》。

(2) 委员会工作摘要及会议情况

报告期内，审计委员会共召开7次会议，具体情况如下：

召开日期	会议届次	审议通过议案
2024/1/17	2024年第一次会议	《关于确定年报审计师招标项目中标会计师事务所并聘任2024年度会计师事务所的议案》
2024/3/26	2024年第二次会议	《关于<2023年年度报告>的议案》 《关于<2023年度审计报告>的议案》 《关于<2023年度内部控制评价报告>的议案》 《关于<2023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工作汇报>的议案》 《关于<2023年度反洗钱审计报告>的议案》 《关于<2023年度内部审计工作汇报>的议案》 《关于<2024年度内部审计工作计划>的议案》 《关于<2023年度会计师事务所履职情况评估报告>的议案》 《关于<董事会审计委员会2023年度对会计师事务所履行监督职责情况报告>的议案》 《关于<董事会审计委员会2023年度履职情况报告>的议案》
2024/4/10	2024年第三次会议	《关于首席财务官变动的议案》
2024/4/26	2024年第四次会议	《关于<2024年第一季度报告>的议案》 《关于<2024年中期财务报表审阅计划>的议案》 《关于制定<年报审计师承接非鉴证类业务管控方案>的议案》
2024/5/31	2024年第五次会议	《关于修订<董事会审计委员会工作规则>的议案》
2024/8/28	2024年第六次会议	《关于<2024年半年度报告>的议案》
2024/10/28	2024年第七次会议	《关于<2024年第三季度报告>的议案》 《关于<2024年度审计计划>的议案》

报告期内，审计委员会按照《公司章程》《董事会审计委员会工作规则》等的规定及要求召开会议履行职责，同意各项议案并对相关工作提出意见和建议，对董事会科学决策发挥积极重要作用。

(3) 委员出席会议情况

委员姓名	应出席会议次数	实际出席会议次数
吴港平	7	7
孔令岩	7	7
陆正飞	7	7
周禹	7	7

5. 风险控制委员会

(1) 委员会职能

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)对合规管理及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及风险评估报告进行审议并提出意见；及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。详情请参阅于本公司、香港联交所及上交所网站披露的《董事会风险控制委员会工作规则》。

(2) 委员会工作摘要及会议情况

报告期内，风险控制委员会共召开5次会议，具体情况如下：

召开日期	会议届次	审议通过议案
2024/3/26	2024年第一次会议	《关于<2023年度合规报告>的议案》 《关于<2023年度风险评估报告>的议案》
2024/4/26	2024年第二次会议	《关于<2024年第一季度合规工作报告>的议案》 《关于<2024年第一季度风险评估报告>的议案》
2024/5/30	2024年第三次会议	《关于修订<董事会风险控制委员会工作规则>的议案》 《关于修订<风险管理制度>的议案》 《关于增加对四大国有银行信用风险总限额的议案》
2024/8/28	2024年第四次会议	《关于<2024年中期合规工作报告>的议案》 《关于<2024年中期风险评估报告>的议案》
2024/10/28	2024年第五次会议	《关于<2024年第三季度合规工作报告>的议案》 《关于<2024年第三季度风险评估报告>的议案》

报告期内，风险控制委员会按照《公司章程》《董事会风险控制委员会工作规则》等的规定及要求召开会议履行职责，同意各项议案并对相关工作提出意见和建议，对董事会科学决策发挥积极作用。

(3) 委员出席会议情况

委员姓名	应出席会议次数	实际出席会议次数
陆正飞	5	5
张薇	5	5
孔令岩	5	5
吴港平	5	5
段文务	3	3
邓星斌	2	2

6. 关联交易控制委员会

(1) 委员会职能

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)拟订公司关联交易管理制度及其修订方案，并监督其实施；2)掌握公司关联(连)人名单；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；及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) 委员会工作摘要及会议情况

报告期内，关联交易控制委员会共召开3次会议，具体情况如下：

召开日期	会议届次	审议通过议案
2024/3/27	2024年第一次会议	《关于预计2024年度日常关联交易的议案》
2024/5/31	2024年第二次会议	《关于修订<董事会关联交易控制委员会工作规则>的议案》 《关于修订<关联交易管理制度>的议案》
2024/8/28	2024年第三次会议	不涉及审议事项，听取了关联交易管控相关工作及关联方清单变动汇报

报告期内，关联交易控制委员会按照《公司章程》《董事会关联交易控制委员会工作规则》等的规定及要求召开会议履行职责，同意各项议案并对相关工作提出意见和建议，对董事会科学决策发挥积极重要作用。

(3) 委员出席会议情况

委员姓名	应出席会议次数	实际出席会议次数
吴港平	3	3
陆正飞	3	3
彼得·诺兰	3	3
周禹	1	1

(三)存在异议事项的具体情况

报告期内，未有委员于董事会专门委员会会议上提出异议，全体委员对专门委员会审议议案的表决结果均为同意，无弃权 and 反对。

六、监事会及履行职责情况

(一)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；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督；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。

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非书面审议的董事会会议、股东大会，还列席了绝大部分的管理层定期会议和非书面审议的董事会专门委员会会议。

(二)监事会的组成

本公司严格遵守《公司章程》的规定及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。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)。

现任监事的简历请参阅本报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况—董事、监事和高级管理人员的简历”。

(三) 监事会召开情况

报告期内，监事会共召开7次会议，会议情况和决议内容如下：

召开日期	会议届次	审议通过议案
2024/1/17	第二届监事会第二十五次会议	《关于选举第三届监事会成员并确定有关监事报酬的议案》
2024/3/28	第二届监事会第二十六次会议	《关于<监事会2023年度董事履职评价报告>的议案》 《关于<监事会2023年度高管履职评价报告>的议案》 《关于<2023年度监事会工作报告>的议案》 《关于<2023年年度报告>的议案》 《关于<2023年度社会责任暨环境、社会及管治报告>的议案》 《关于2023年度利润分配方案的议案》 《关于<2023年度合规报告>的议案》 《关于<2023年度风险评估报告>的议案》 《关于<2023年度内部控制评价报告>的议案》
2024/4/29	第二届监事会第二十七次会议	《关于<2024年第一季度报告>的议案》
2024/5/31	第二届监事会第二十八次会议	《关于2024年度中期利润分配相关安排的议案》 《关于修订<监事会议事规则>的议案》
2024/6/28	第三届监事会第一次会议	《关于选举监事会主席的议案》
2024/8/30	第三届监事会第二次会议	《关于<2024年半年度报告>的议案》 《关于2024年中期利润分配方案的议案》
2024/10/30	第三届监事会第三次会议	《关于<2024年第三季度报告>的议案》

(四) 监事出席监事会会议的情况

委员姓名	应出席会议次数	实际出席会议次数
高涛	7	7
金立佐	7	7
崔铮	7	7

(五) 监事会发现公司存在风险的说明

报告期内，监事会对监督事项无异议，全体监事对监事会审议议案的表决结果均为同意，无弃权和反对。

七、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

报告期内，本公司未实施股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施，公司董事、监事、高级管理人员亦未因此获授股票期权、限制性股票。

报告期内，公司以年度为周期对高级管理人员进行考核评价。考核突出专业精神和责任担当，全面考核高管德、能、勤、绩、廉各方面的情况，主要包括班子合力、个人履职情况、个人综合评价和风险合规等维度。考核结果将与班子建设、激励约束、问责追责挂钩。

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、对子公司的管理控制情况

公司坚持“审慎稳健经营”的风险偏好承诺，不断加强对子公司的管控力度，实现全流程、全覆盖的穿透管理，保障子公司平稳有序运行，防范子公司经营管理中可能出现的越权经营、预算失控以及道德风险等。公司严格遵守适用于证券公司子公司的各项法律法规，与子公司之间不存在利益冲突或者竞争关系的同类业务，并建立了合理必要的隔离墙制度，防止可能出现的风险传递和利益冲突。

九、内部控制体系建设及实施情况

（一）内部控制体系的建设情况

公司自设立以来一直注重公司内部控制体系建设，逐步形成并完善了公司内部控制体系，符合《证券公司内部控制指引》及《企业内部控制基本规范》的规定，并把内部控制的建设始终贯穿于公司经营发展过程之中。

截至报告期末，公司已建立与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的内部控制体系，在保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果方面取得了成果。

(二) 内部控制体系的主要特点

公司建立了合理、有效、互相制衡的内部控制体系，董事会、监事会、管理层、职能部门、业务部门和分支机构在整个内部控制架构体系中，分工明确、各司其职：

- 董事会负责内部控制的建立健全和有效实施。董事会下设审计委员会，负责审查公司内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜等。
- 监事会对董事会建立与实施内部控制情况进行监督。
- 管理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。
- 各业务部门和分支机构制定并执行业务政策、内部流程和控制。公司要求参与业务经营的所有员工在日常业务经营过程中遵守各项政策和流程。各业务部门负责对其业务范围内的具体内部控制程序和措施进行自我检查和评估，并负责向公司管理层报告内部控制程序的缺陷。
- 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。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。
- 参与内部控制的职能部门，包括风险管理部、法律合规部及其他中后台部门，针对公司业务面对的市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、合规风险、法律风险、声誉风险等进行积极管理，对内部控制执行中的风险进行识别并提出内部控制缺陷的改进建议。

(三) 用于检讨内部监控体系有效性、解决严重的内部监控缺失的程序

公司设立内部审计部，独立于公司其他部门并直接向董事会审计委员会汇报。内部审计部针对各业务线的风险管理及内部控制的设计充分性和执行有效性进行独立的检查、评价、报告与建议。针对内部审计发现事项，内部审计部与各部门共同制定改进措施，并协助管理层定期跟进审计发现的须改进事宜和改进措施的执行情况。就本公司的关联(连)交易管理，公司有一系列完整的内部控制措施以保证合法合规，内部审计部亦会对关联(连)交易管理相关的内部控制措施进行定期检讨。

通过定期检讨工作及调查内部审计部的结果，审计委员会代表董事会定期评价并确保最少每年检讨一次风险管理和内部监控体系的有效性。

(四)处理及发布内幕消息的程序

报告期内，经董事会批准，公司根据境内外法律法规、上市规则、《公司章程》等规定，结合公司实际，对《信息披露管理制度》部分条款进行了修订完善，修订后的《信息披露管理制度》主要包括信息披露的原则、职责分工、内容、内部报告及披露程序、信息发布及与外部人士沟通要求、纪律与问责机制等，具体内容详见公司于2024年6月29日刊登于上交所网站(www.sse.com.cn)及本公司网站(www.cicc.com)的相关公告。本次修订不会对投资者权益产生不利影响。根据该制度，公司须在知晓任何内幕消息后、或有可能造成虚假市场的情况下，在合理且切实可行的范围内，尽快向公众披露该消息。

报告期内，本公司严格按照境内外法律法规、上市规则、《公司章程》以及《信息披露管理制度》的规定，真实、准确、合法、及时地披露信息，无虚假记载、无误导性陈述或重大遗漏，以确保投资者能够平等、适时及有效地了解所披露的消息。

(五)内部控制评价

建立健全并有效实施和改进内部控制体系是公司董事会及管理层共同的职责。公司内部控制的目的是：保证公司经营的合法合规及内部规章制度的贯彻执行，防范经营风险和道德风险，保障客户及公司资产的安全、完整，保证公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠、完整、及时，提高公司经营效率和效果。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内外部环境及经营情况的改变而改变。公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，公司将采取整改措施。

董事会已按照《证券公司内部控制指引》等相关法律、法规和监管规则的要求，根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定等要求，对本集团内部控制进行了评价，于《中国国际金融股份有限公司2024年度内部控制评价报告》基准日(截至2024年12月31日)，本集团未发现内部控制重大缺陷。董事会认为，本集团已建立了有效的内部控制制度，达到了公司内部控制的的目标，不存在重大缺陷和重要缺陷。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，对公司2024年12月31日财务报告内部控制的有效性进行了审计，出具了标准无保留意见的《中国国际金融股份有限公司内部控制审计报告》。基于上述在审计中对内部控制的了解、测试和评价，安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)认为公司于2024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2024年度内部控制评价报告》及《中国国际金融股份有限公司内部控制审计报告》，不存在意见不一致的情形。

具体情况请参阅本公司于本公司和香港联交所、上交所网站另行发布的《中国国际金融股份有限公司2024年度内部控制评价报告》及《中国国际金融股份有限公司内部控制审计报告》。

十、公司合规管理体系建设情况，合规、内部审计部门的检查监督情况

(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《全球合规手册》《信息隔离墙政策》《全球员工个人交易、私人股权投资和外部兼职制度》《从业人员管理制度》《廉洁从业管理制度》《洗钱和恐怖融资风险管理制度》《员工利益冲突管理办法》《分支机构合规管理制度》等为代表的公司级别合规制度，以及各类业务合规手册、合规指引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，建立子公司向母公司定期报告的工作机制，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，集团共立项并开展内部审计项目230项。内部审计部积极落实董事会和中投公司对加强内部审计工作的要求，以全面覆盖集团业务、防范金融风险为目标，认真配合公司战略，对重点业务以及财务管理、合规管理、人力资源管理、信息技术管理等主要中后台管理支持职能按照应审尽审、凡审必严、查错纠弊、促进管理的宗旨，切实履行内部审计责任，开展审计工作。除对重点关注事项和业务领域开展专项审计外，进行全面审计工作的同时结合开展国家政策落实跟踪审计、经济责任审计，突出问题导向、风险导向、目标导向和结果导向，实现审计全覆盖。此外，内部审计部在审计中关注廉洁从业风险点，检查关键岗位权利制衡、岗位职责分离情况，围绕业务相关廉洁从业风险点开展检查，关注权力运用的内部制衡机制。根据内部审计部的审计结果，未发现重大异常情况或相关内部控制制度存在重大缺陷。

结合上述审计，内部审计部对公司内部控制、全面风险管理、合规管理及信息技术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。

十一、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用。

根据中国证监会《关于开展上市公司治理专项行动的公告》，2020年6月30日(含)以前上市的公司应完成相关专项自查工作。本公司完成A股上市时间为2020年11月2日，未在前述自查范围内。

十二、其他

(一) 遵守《标准守则》

本公司已采纳一套有关董事进行证券交易的行为准则，条款并不逊于《标准守则》所载规定。本公司已就遵守《标准守则》的事宜向所有董事、监事作出具体查询。所有董事、监事皆已确认：在报告期内，其已严格遵守《标准守则》相关条文及本公司有关董事进行证券交易的行为准则。

(二) 董事对财务报表所承担的责任

以下所载的董事对财务报表的责任声明应与本报告中审计报告中的注册会计师对财务报表审计的责任一并阅读。两者的责任声明应当分别独立解读。

全体董事确认其有责任为每一财政年度编制可真实反映公司业务及经营业绩的财务报表。就全体董事所知，并无可能对公司的持续经营产生任何重大不利影响的事件或情况。

(三) 审计机构聘任及报酬情况

报告期内是否改聘会计师事务所：是。

根据中华人民共和国财政部《国有金融企业选聘会计师事务所管理办法》的规定，金融企业连续聘用同一会计师事务所(包括该会计师事务所的相关成员单位)原则上不超过5年。公司2023年度审计工作结束后，前任会计师事务所德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)和德勤·关黄陈方会计师行的连续服务年限已达到5年。

经公司2023年年度股东大会审议通过，公司聘任安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)和安永会计师事务所分别担任公司2024年度境内和境外会计师事务所，负责为公司提供相关的法定财务报表审计、中期财务报表审阅及季度财务报表商定程序服务，并聘任安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)担任公司2024年度内部控制审计机构，聘期均为1年。

公司不存在已委托前任会计师事务所开展2024年度部分审计工作后解聘的情况。

	原聘任	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)	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所审计年限	5年(2019-2023年)	1年
境内会计师事务所注册会计师姓名	马庆辉、马千鲁	朱宝钦、孙玲玲
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	马庆辉2年、马千鲁2年	朱宝钦1年、孙玲玲1年
境外会计师事务所名称	德勤•关黄陈方会计师行	安永会计师事务所
境外会计师事务所审计年限	5年(2019-2023年)	1年
境内及境外会计师事务所报酬合计 ¹	人民币554万元(2023年)	人民币310万元(2024年)

注1：以上为对本公司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。

本公司就2024年度法定财务报表审计、中期财务报表审阅以及季度财务报表商定程序支付给安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)和安永会计师事务所的费用为人民币573万元(含税)，就2024年度内部控制审计支付给安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)的费用为人民币132万元(含税)。

审计费用较上一年度下降20%以上(含20%)的情况说明：本年度公司依据《国有金融企业选聘会计师事务所管理办法》等规定履行审计机构的选聘程序，2024年度相关审计费用根据公司业务复杂程度及预计工作量等各方面因素确定。

报告期内，本公司向安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)、安永会计师事务所及其网络成员实体支付的发行债务工具等其他服务费用为人民币18万元(含税)。

(四) 审计委员会之审阅

审计委员会已审阅本公司截至2024年12月31日止的年度业绩。

(五) 联席公司秘书

孙男先生作为本公司董事会秘书及联席公司秘书，负责就公司治理有关事宜向董事会提出建议及提案，确保董事会政策及程序以及适用的法律、条例及法规得到严格遵守。为维持良好公司治理及确保本公司遵守上市规则及适用香港法例，本公司合规总监周佳兴先生之前已获委任并将继续担任联席公司秘书协助孙男先生，履行其作为公司秘书的职责。

孙男先生及周佳兴先生均已确认：报告期内，其已接受不少于15小时的相关专业培训。

(六) 投资者关系

公司积极履行上市公司职责，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。为加强公司与投资者和潜在投资者之间的信息交流，在公司与投资者之间建立起有效的沟通渠道，促进公司与投资者之间的良性关系，公司制定了《投资者关系管理办法》，明确规定了投资者关系工作的内容和方式、组织与实施等。

根据《投资者关系管理办法》，公司投资者关系工作坚持以充分合规披露信息、投资者机会均等、诚实守信、高效低耗、互动沟通为基本原则，组成了由董事会秘书领导的投资者关系服务团队，严格遵守信息披露规则，及时、准确地向市场传递公司经营成果及重大事项，保障投资者知情权和决策权。

公司通过发布临时公告和定期报告；为股东出席股东大会提供便利条件；建立投资者关系服务热线及邮箱，在公司官方网站设立投资者关系板块；组织分析师会议、业绩说明会和路演；一对一沟通；邮寄资料等多种方式，确保真实、有效、及时地与投资者沟通公司信息，回应市场关切。重视股东价值增长，积极推出2024中期利润分配方案，增强分红的稳定性、持续性和可预见性，实现股东利益最大化。

实施以下措施后，公司认为现已有效实施本公司《投资者关系管理办法》：

2024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，共与逾400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/视频会议累计近70场，有效增进了投资者对集团战略布局和增长前景的了解。

2024年6月28日，公司召开2023年度股东大会；2024年10月31日，公司召开2024年第一次临时股东大会。在各次股东大会中，公司董事、监事和管理层出席并现场回答投资者的提问。配合定期业绩披露，公司举办了2023年年度、2024年半年度业绩发布会及每季度线上业绩说明会，与投资者充分沟通公司战略和业务表现，持续向投资者传递公司价值。公司的投资者关系活动持续受到资本市场的高度认可，2024年，公司再次荣获《机构投资者》评选的2024亚洲“最佳投资者关系团队”大奖。

(七) 修订《公司章程》

根据《上市公司章程指引》《上市公司独立董事管理办法》《证券公司股权管理规定》《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》《联交所上市规则》等相关法律法规、规范性文件以及证券交易所相关规则的要求，并结合公司的实际情况，公司对《公司章程》进行了修订，该等修订已经公司2023年年度股东大会审议批准，并已于2024年6月28日生效。

(八) 员工多元化

有关本集团员工的组成及多元化详情，请参阅本报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况—员工及薪酬情况—员工人数及构成”。

一、环境信息情况

中金公司始终秉持绿色发展理念，积极服务国家“双碳”目标，依托行业特色与自身发展优势，深度融入绿色转型进程。从公司治理、可持续运营到环保实践，我们与各利益相关方紧密协作，共同推进绿色低碳发展。报告期内，公司投入环保资金近人民币500万元。

气候风险管理方面，公司已将气候风险纳入全面风险管理体系，建立了与公司战略目标、气候风险暴露规模和复杂程度相适应的气候风险管理体系；已发布并持续完善《气候风险管理政策》，逐步制定配套操作细则，明确要求业务部门在决策中充分考虑与业务相关的气候风险，对客户、业务进行充分评估、调查，及时识别、评估、应对并报告相关风险。

可持续运营方面，公司从绿色运营和绿色建设两个维度积极践行可持续发展理念。绿色运营方面，公司采用智能照明系统，合理控制各办公场所灯具；减少非制冷季节办公区域空调冷冻水使用；推行无纸化办公等。绿色建设方面，公司将绿色理念贯穿于项目选址、立项、方案、设计及施工中，形成中金大厦低碳技术体系。此外，公司开展“光盘行动”“世界地球日”等各类专题活动，培养全员环保意识。

生态环保方面，公司积极探索“绿色低碳+生物多样性保护+乡村振兴”公益创新模式。公司在西藏墨脱开展生物多样性保护试点，布设红外相机记录珍稀物种，通过公益展览向公众传播环保理念；通过“中金公益生态碳中和林”项目，在四川色达等地造林修复生态，2024年种植8.6万棵云杉；组织员工志愿者参与植树活动，累计种植超1,600棵树苗，强化环保意识与行动力。公司宣传视频《林见·新生》亮相联合国生物多样性大会，彰显中金公司公益实践的国际影响力。

公司为金融业企业，不属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司。报告期内，本公司未发生因环境问题而导致的诉讼案件及相关处罚。

二、社会责任工作情况

公司始终秉承“以人为本，以国为怀”的初心使命，精准支持增进社会福祉的普惠性公益慈善项目，打造“投资+投行+研究+公益”的帮扶模式，积极践行国有金融企业责任担当。报告期内，本集团捐赠逾人民币3,003.49万元支持公益项目和帮扶工作，共惠及约36万人。

公益慈善方面，公司通过公益平台—中金公益基金会，在教育公平发展、生态环保、脱贫攻坚/乡村振兴等领域持续捐助多个高质量项目，积极参与救助重大自然灾害及灾后重建，组织开展志愿服务活动，取得了良好的社会效益。从针对婴幼儿早教的“慧育中国”，到湖南古丈的山村幼儿园，到针对中小学营养改善的“中金九阳公益厨房”，再到课外阅读资源捐赠活动“书送爱心”，形成了全周期教育帮扶链条，推动教育公平与高质量发展。此外，公司持续支持西藏母子保健协会开展“母婴保健/乡村医生培训”项目，聚焦西藏偏远农牧区乡村医务人员培训和妇幼保健，截至2024年末，已累计举办99期培训班，共有5,097名乡村级医务人员参加了培训学习。

可持续金融方面，公司发挥绿色投融资专业优势，助力实现“双碳”目标，2024年完成绿色相关项目交易规模超人民币4,500亿元，参与创设银行间市场首个“可持续发展+转型+两新”主题债券篮子；新设覆盖绿色投资领域的基金约人民币370亿元；持续构建科学的ESG评级体系、开发多元的ESG投资产品，引导资本流向ESG表现优异的企业；开展综合碳交易金融业务，积极参与全国温室气体自愿减排(CCER)交易市场开市交易、地方碳市场交易以及碳回购、借碳等创新碳金融产品首批交易，并为碳市场建设建言献策。此外，公司积极拓展普惠金融服务广度和深度，加大中小微企业服务力度，2024年，公司助力中小微企业完成资本市场相关交易规模超人民币2,700亿元；以投资者为本，持续加强普惠金融与投资者教育，年度投资者教育工作评估再获A等次。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、助力乡村振兴等工作具体情况

中金公司深入贯彻落实党中央、国务院关于巩固脱贫攻坚成果与乡村振兴有效衔接的决策部署，通过产业帮扶、消费帮扶、教育帮扶、民生帮扶等举措持续深化定点帮扶县(甘肃省会宁县)和结对帮扶四县(湖南省古丈县、安徽省岳西县、重庆市开州区、重庆市奉节县)的乡村振兴工作。报告期内，中金公司在帮扶及乡村振兴项目的总投入超人民币3,500万元¹¹，共惠及约23万人。

聚焦产业发展。产业振兴是乡村振兴的基础，中金公司通过产业发展持续“造血”，助力群众在致富路上走稳走好。会宁县产业基础较为薄弱，主要产业集中在牛羊养殖和小杂粮种植方面。自2017年起，中金公司持续投入，支持当地肉牛、肉羊养殖加工产业发展，改善产业用水基础设施条件，支持西瓜产业、小杂粮示范基地建设，助力农户在当地就业并获得更好的收入。

聚焦人才培养。党的二十大报告提出，人才是第一资源。乡村振兴各方面工作的高质量开展，离不开大量高素质高技能人才的支撑。中金公司配合会宁县委县政府聚焦持续强化人才培养，有效改善义务教育和高中阶段重点学校的办学条件。同时，高度重视职业技能的教育培训，开展了一系列对党员干部、专业技术人员、致富带头人的培训。

聚焦和美梁庄建设。会宁县梁庄村是中金公司的定点帮扶村，2019年来已连续派驻三任驻村书记。5年来，中金公司帮助梁庄村发展产业集体经济，完善道路基础设施条件，建设篮球场、凉亭等文化设施，探索高原干旱条件下节水种植技术，起到了有效的示范引领作用，为会宁县乡村振兴提供了实践路径和有益经验。

聚焦金融赋能。中金公司发挥金融主业优势，利用现代金融体系、市场和工具开展“保险+期货”项目，为种养殖户收入兜底，为乡村产业健康发展提供有力支撑，自2022年至今，公司在贵州施秉县、甘肃会宁县、云南永胜县以及青海互助县先后落地7个“保险+期货”项目，累计覆盖农户9,200余户，为促进乡村产业健康平稳发展贡献中金力量。

此外，公司连续第四年开展乡村振兴调研，聚焦乡村公共服务，推出调研报告集《垄上听风》。迄今为止，中金研究院乡村振兴调研覆盖全国21省、58县、149乡镇的超过300个村庄，通过问卷和访谈等方式积累了对于中国农村的深厚认识，对乡村治理积极建言献策。

公司履行环境与社会责任的履行情况请详见公司于上交所网站(www.sse.com.cn)、香港联交所披露易网站(www.hkexnews.hk)及本公司网站(www.cicc.com)披露的《中国国际金融股份有限公司2024年度社会责任暨环境、社会及管治报告》。

¹¹ 含公司投入、中金基金会捐赠及公司员工捐款

重要事项

一、承诺事项履行情况

承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项均为与首次公开发行相关的承诺，在公司A股发行上市过程中出具，均得到及时严格履行，不存在未能及时履行的情况，具体如下：

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	承诺期限
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	关于持股流通限制期满后两年内股份减持价格的承诺	是	持股流通限制期满后两年
	其他	中央汇金、中国建投、建投投资、中国投资咨询、海尔金盈	关于持股意向及减持意向的承诺	是	长期
	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	是	长期
	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	是	长期
	其他	公司、中央汇金、中国建投、建投投资、中国投资咨询、海尔金盈、董事、监事、高级管理人员	未履行承诺的约束措施的承诺	是	长期
	其他	中央汇金	关于避免同业竞争的承诺	是	长期
	其他	海尔金盈	关于减少和规范关联交易的承诺	是	长期

二、控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

报告期内，公司不存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规担保情况

报告期内，公司不存在违规担保情况。

四、对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

会计师事务所为公司出具了“标准无保留意见的审计报告”。

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

报告期内，本集团会计政策及会计估计的变更情况请参阅本报告“财务报表附注三、4”。

报告期内，公司不存在重大会计差错更正。

六、退市风险和破产重整风险

报告期内，公司不存在退市风险和破产重整风险。

七、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司不存在根据《上交所上市规则》需要披露的重大诉讼、仲裁事项。

八、公司及董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

报告期内及直至最后实际可行日期，本公司在所有重大方面均遵守经营所在地的法律法规和监管规定。本公司不存在以下情况：公司涉嫌犯罪被依法立案调查，公司控股股东、董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被依法采取强制措施；公司或者公司控股股东、董事、监事、高级管理人员受到刑事处罚，或者受到其他有权机关重大行政处罚；公司控股股东涉嫌违法违规被中国证监会立案调查、受到中国证监会行政处罚或者被中国证监会采取行政监管措施；公司控股股东、董事、监事、高级管理人员涉嫌严重违纪违法或者职务犯罪被纪检监察机关采取留置措施且影响其履行职责；公司董事、监事、高级管理人员因涉嫌违法违规被其他有权机关采取强制措施且影响其履行职责；公司或公司控股股东、董事、监事、高级管理人员被证券交易所等自律组织采取纪律处分。

报告期内，公司及相关人员被中国证监会立案调查及行政处罚，被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施的情况如下：

1、 中国证监会对中金公司立案调查并行政处罚

2024年9月25日，因中金公司涉嫌上海思尔芯技术股份有限公司（“思尔芯”）首次公开发行股票保荐业务未勤勉尽责，中国证监会对中金公司立案调查。

2024年12月20日，中国证监会对中金公司与思尔芯项目两名保荐代表人作出行政处罚决定，指出中金公司存在为思尔芯科创板IPO提供保荐服务，出具的发行保荐书等文件存在虚假记载；中金公司在思尔芯科创板IPO保荐过程中未勤勉尽责的事实。对中金公司责令改正，给予警告，没收保荐业务收入200万元，并处以600万元罚款；对思尔芯项目保荐代表人给予警告，并分别处以150万元罚款。

针对该项行政处罚，公司切实以案为鉴，强化全面整改，坚持以投资者为本，不断强化执业质量管控，把好资本市场“入口”关，夯实“看门人”责任，更好服务资本市场高质量发展。

2、中国证监会对中金公司采取出具警示函的行政监管措施

2024年1月5日，中国证监会对中金公司采取出具警示函的行政监管措施，指出中金公司作为泰禾集团股份有限公司公司债券受托管理人在受托管理过程中存在履职尽责不到位的问题。

针对该项行政监管措施，公司积极做好泰禾集团债券风险监测及处置工作，加强债券存续期管理；强化培训宣导、提高投行人员合规风控意识；严格控制项目准入，从源头上把控风险。公司已完成前述事项整改。

3、浙江证监局对中金公司采取出具警示函的行政监管措施

2024年1月12日，浙江证监局对中金公司采取出具警示函的行政监管措施，指出中金公司在资产支持专项计划管理工作中存在建立基础资产现金流归集机制不到位且管理不善，未能切实防范专项计划现金流被侵占、挪用等问题。

针对该项行政监管措施，公司积极采取相关措施，妥善落实第三方机构对目标物业运营进行驻场管理，积极响应投资者诉求，稳妥处置风险，并加强内部培训和宣导，提升执业水平。公司已完成前述事项整改。

4、北京证监局对中金公司采取出具警示函的行政监管措施

2024年4月24日，北京证监局对中金公司采取出具警示函的行政监管措施，指出中金公司合规管理存在聘用未取得从业资格的人员开展相关证券业务、多名员工曾存在买卖股票等行为。

针对该项行政监管措施，公司强化员工从业资格和员工违规炒股的管控机制，加强员工交易行为的全面监测，对发现的无资格展业及违规炒股问题采取合规督导措施或进行公司问责。公司已完成前述问题的整改。

5、北京证监局对中金公司采取责令增加合规检查次数的行政监管措施

2024年4月28日，北京证监局对中金公司采取责令增加合规检查次数行政监管措施，指出公司存在自营和投顾账户间发生交易，利益冲突管理不到位，开展场外期权业务不审慎，对子公司业务和投资行为管理不到位，公司治理不规范的情况。

针对该项行政监管措施，公司制定了相关合规检查计划并按计划每季度组织专项合规检查，同时督促业务部门制定并持续落实整改方案。

6、北京证监局对中金公司采取责令改正的行政监管措施

2024年5月9日，北京证监局对中金公司采取责令改正的行政监管措施，指出公司在开展资产管理业务时存在的问题。同时，就公司资产管理业务存在违规提供通道服务的问题，对时任分管高管采取了出具警示函的行政监管措施。

针对该项行政监管措施，公司已采取有效措施积极落实整改，提升资管业务合规运作水平，并按北京证监局要求报送整改报告。公司已完成前述问题的整改。

7、北京证监局对中金公司采取监管谈话的行政监管措施

2024年6月6日，北京证监局对中金公司与投行业务分管高管采取监管谈话的行政监管措施，指出中金公司在开展投资银行业务过程中存在部分项目中尽职调查不充分、信息披露不全面、持续督导及受托管理责任不到位、内部管控与利益冲突管理存在疏漏等问题。

针对该项行政监管措施，公司采取完善相关制度与机制、开展培训宣贯、进行反思复盘与追责问责、举一反三开展自查排查等整改措施。公司已完成前述问题的整改。

8、北京证监局对中金公司采取出具警示函的行政监管措施

2024年9月29日，北京证监局对中金公司采取出具警示函的行政监管措施，指出中金公司在人员任职管理和信息报送等方面存在问题。

针对该项行政监管措施，公司切实加强相关管理制度建设、完善人员招聘流程与信息报送机制。公司已完成前述问题的整改。

九、公司及控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司及控股股东均不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十、重大关联/连交易

本集团严格遵守相关法律法规、上市规则、监管机构要求和内部管理制度开展关联(连)交易，本集团的关联(连)交易遵循公平、公开、公允的原则，相关交易协议的签订遵循平等、自愿、等价、有偿的原则。

报告期内，本集团概无根据《联交所上市规则》所进行的非豁免关连交易或持续关连交易。

报告期内，公司日常关联交易(按照《上交所上市规则》定义)按照股东大会审议通过的相关议案执行。日常经营中发生相关关联交易时，公司严格按照价格公允的原则与关联方确定交易价格，定价参照市场化价格水平、行业惯例、第三方定价确定，不存在实际交易价与市价存在较大差异的情况，具体执行情况如下表，其与“财务报表附注七、关联方关系及其交易”所列内容可能存在差异：

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项：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

单位：人民币元

交易类别	交易内容	关联方	业务或事项简介	预计金额	实际发生金额
证券和金融产品服务		Global Bridge Capital Management, LLC	提供投资咨询服务		857,334
	手续费及佣金收入	青岛银行股份有限公司	提供资产管理服务		1,161,766
			提供证券承销服务		192,311
			提供证券承销服务		33,962
	手续费及佣金支出	中国银行股份有限公司浙江省分行	提供证券经纪业务服务		675,903
			接受资产托管服务		5,323
			接受资产托管服务		1,671,508
			接受代销服务		38,255
	利息支出	中国投融资担保股份有限公司			31,202
			海尔集团(青岛)金盈控股有限公司	客户交易结算资金利息支出	
首都医疗科技成果转化公益基金会					2
证券和金融产品交易	共同投资	中国投融资担保股份有限公司	与关联方共同投资基金余额		2,882,110
	投资收益	中国投融资担保股份有限公司	购买关联方发行的金融产品而取得的投资收益		44,562
	金融产品交易	国投证券股份有限公司	向关联方购买金融产品		607,107,518
			向关联方出售金融产品		706,572,597
			向关联方购买金融产品		78,675,078
			向关联方出售金融产品		276,041,928
	金融衍生品交易	国投证券股份有限公司	与关联方进行收益互换业务		786,944
向关联方采购资产、商品或服务	向关联方采购服务	国投证券股份有限公司	采购投研服务		448,314

3. 临时公告未披露的事项：不适用

报告期内，除以上与日常经营相关的关联交易以外，公司不存在应当披露的下列重大关联交易：

资产或股权收购、出售发生的关联交易；公司与关联方共同对外投资的重大关联交易；关联债权债务往来；与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务；其他重大关联交易。

报告期内，概无载列于“财务报告”章节的关联交易构成《联交所上市规则》项下须予披露的关连交易或持续关连交易。

十一、重大合同及其履行情况

(一)担保情况

单位：人民币亿元

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	90.76
报告期末对子公司担保余额合计(B)	373.29
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)	
担保总额(A+B)	373.29
担保总额占公司净资产的比例(%)	32.36%
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)	373.23
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)	373.23
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	-

注：

1. 上表中净资产指截至报告期末，公司合并财务报表中归属于母公司股东的权益总额。
2. 上表涉及汇率的，按照2024年12月31日人民币兑美元、人民币兑港币汇率折算。

报告期内，公司及控股子公司新增及存续的担保均为公司直接持股全资子公司中金国际对其下属全资子公司(即公司间接持股全资子公司)提供的担保，具体包括：

1、 中金国际为其下属全资子公司发行中期票据提供担保

中金国际为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据下的其他付款义务。

报告期内，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根据中期票据计划发行2笔票据，发行本金总额为12亿美元，均为3年期品种。截至报告期末，中金国际为CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited前述发行项下的偿付义务提供的担保金额约合人民币90.76亿元。

除前述报告期内新增的担保外，截至报告期末，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited在该中期票据计划下尚未到期的其他发行及相关担保情况为：2021年发行1笔5年期票据，发行本金总额为5亿美元；2022年发行2笔3年期票据，发行本金总额为12.5亿美元；2023年发行2笔3年期票据，发行本金总额为17.5亿美元。截至报告期末，中金国际为CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited前述发行项下的偿付义务提供的担保余额约合人民币267.14亿元。

2、 中金国际为其下属全资子公司境外银行贷款提供担保

报告期内无新增，截至报告期末，担保余额约合人民币15.38亿元。

此外，公司对拟设立的全资资管子公司另有不超过人民币30亿元(含)的净资本担保承诺暂未履行。

(二)其他重大合同

报告期内，公司无重大托管、承包、租赁事项。

除本报告另有披露外，报告期内，本公司未签署其他重大合同。

十二、募集资金使用进展说明

有关公司募集资金使用及进展情况请参阅本报告“董事会报告—发行股份及募集资金使用及进展情况”。

十三、重大收购及出售情况

报告期内，本集团不存在对附属公司、联营、合营或合资公司的重大收购、出售或置换以及资产重组事项。

十四、重大资产负债表日后事项

截至最后实际可行日期，本集团发行及偿付债务工具以及2024年度利润分配方案请参阅本报告“财务报表附注十六”。

十五、可能影响公司财务状况和经营成果的主要表外项目

请参阅本报告本节“重要事项—重大合同及其履行情况”。

十六、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

报告期内，公司已在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》以及上交所网站(www.sse.com.cn)、联交所网站(www.hkexnews.hk)上披露的重大事项见附录三《信息披露索引》。

一、有息债务整体情况

(一) 结构情况

报告期初和报告期末，本公司有息债务余额分别为人民币1,629.21亿元和人民币1,724.05亿元，增长5.82%。

单位：人民币亿元

有息债务类别	到期时间 ¹²				合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内(含)	6个月(不含)至一年(含)	超过1年(不含)		
收益凭证	-	100.11	-	-	100.11	5.81%
短期融资券	-	20.04	-	-	20.04	1.16%
拆入资金	-	216.58	-	-	216.58	12.56%
卖出回购金融资产款	-	553.62	-	-	553.62	32.11%
公司信用类债券 ¹³	-	43.16	95.10	695.46	833.71	48.36%
合计	-	933.50	95.10	695.46	1,724.05	100.00%

截至报告期末，本公司发行的公司信用类债券中，公司债券余额为人民币604.71亿元，永续次级债券余额为人民币229.00亿元；其中，共有人民币102.23亿元公司信用类债券在2025年5至12月内到期或回售偿付。

¹² 剩余期限的计算基准为提前赎回/回售选择权行权日，带有可随时终止条款的债务工具划分至6个月以内(含)

¹³ 包含计入权益的永续次级债券

(二)有息债务及其变动情况

(1) 报告期初和报告期末，本集团有息债务余额分别为人民币2,922.98亿元和人民币3,228.46亿元，增长10.45%。

单位：人民币亿元

有息债务类别	到期时间 ¹⁴			合计	金额占有息债务的占比	
	已逾期	6个月以内(含)	6个月(不含)至一年(含)			超过1年(不含)
收益凭证	-	160.08	11.47	10.03	181.58	5.62%
结构性票据	-	10.12	0.07	-	10.20	0.32%
短期融资券	-	20.04	-	-	20.04	0.62%
拆入资金	-	432.94	14.32	-	447.26	13.85%
卖出回购金融资产款	-	945.62	-	-	945.62	29.29%
公司信用类债券 ¹⁵	-	94.48	153.65	1,033.05	1,281.18	39.68%
中期票据	-	43.45	47.12	252.02	342.58	10.61%
合计	-	1,706.72	226.64	1,295.09	3,228.46	100.00%

报告期末，本集团发行的公司信用类债券中，公司债券余额为人民币1,052.18亿元，永续次级债券余额为人民币229.00亿元；其中共有人民币160.78亿元公司信用类债券在2025年5月至12月内到期或回售偿付。

(2) 截至报告期末，本集团发行的境外中期票据余额为人民币342.58亿元，其中，将在2025年5月至12月内到期的境外中期票据余额为人民币47.12亿元；本集团发行的境外结构性票据余额为人民币10.20亿元，其中，将在2025年5月至12月内到期的境外结构性票据余额为人民币0.22亿元。

二、债券发行及存续情况

(一)企业债券

报告期内，公司不存在企业债券。

¹⁴ 剩余期限的计算基准为提前赎回/回售选择权行权日，带有可随时终止条款的债务工具划分至6个月以内(含)

¹⁵ 包含计入权益的永续次级债券

(二)公司债券

1. 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	2025年 3月28日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	截止 报告期末	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性安排	适用的交易机制	是否存在终止上 市或者挂牌转让 的风险及其应对 措施
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	2/4/2020	3/4/2020	3/4/2025	3/4/2027	10	3.25	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息随本 金的兑付一起支付	上交所	中信证券、 中信建投证 券	中信证券	面向合格投 资者	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否
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	3/4/2020	6/5/2020	6/5/2025	6/5/2027	7	2.88	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息随本 金的兑付一起支付	上交所	中信证券、 中信建投证 券	中信证券	面向合格投 资者	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否
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	175055.SH	2/7/2020	28/8/2020	-	-	50	4.64	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息随本 金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证 券	华泰联合证 券	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否
中国国际金融股份有限公司 2023年面向专业机构投资者非公 开发行公司债券(第二期)(品 种一)	23中金F3	252379.SH	15/9/2023	18/9/2023	18/9/2025	18/9/2026	20	2.89	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息随本 金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证 券	华泰联合证 券	面向专业机 构投资者	点击成交、询价成交、 竞买成交和协商成交	否
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I2	175263.SH	16/10/2020	19/10/2020	-	19/10/2025	25	2.95	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息随本 金的兑付一起支付	上交所	中信证券、 华泰联合证 券	中信证券	面向专业投 资者	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否

债券相关情况

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	2025年		债券余额	债券利率 (%)	还本付息方式	交易所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	适用的交易机制	是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施
					3月28日后的	到期日									
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	27/10/2020	28/10/2020	28/10/2025	-	24,602	2.90	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、华泰联合证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	22中金G1	138664.SH	28/11/2022	29/11/2022	29/11/2025	29/11/2027	25	2.94	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证券、兴业证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	23中金G2	138842.SH	16/1/2023	17/1/2023	17/1/2026	17/1/2028	30	3.18	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证券、兴业证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年永续次级债券(面向专业投资者)(第一期)	21中金Y1	175720.SH	28/1/2021	29/1/2021	-	-	15	4.68	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、华泰联合证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年永续次级债券(面向专业投资者)(第二期)	21中金C2	175750.SH	5/2/2021	8/2/2021	8/2/2026	-	10	4.49	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、华泰联合证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	24中金G1	240632.SH	29/2/2024	4/3/2024	4/3/2026	4/3/2028	25	2.39	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、中国银河证券、兴业证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	24中金Y2	188054.SH	23/4/2021	26/4/2021	-	-	20	4.20	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、华泰联合证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	最近回售日	到期日	债券余额	截至报告期末的利率 (%)	2025年3月28日后的		是否存在线上 市或者挂牌转让 的风险及其应对 措施						
									发行日	起息日		最近回售日	到期日				
中国际金融证券股份有限公司 2024年面向专业机构投资者非公 开发行公司债券(第一期)	24中金F1	256662.SH	27/11/2024	28/11/2024	28/5/2026	28/5/2027	20	2.05	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息随本 金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证 券、中国银 行证券	受托 管理人	机构投资者	适当性安排	适时的交易机制	点击成交、询价成交、 竞买成交和协商成交	否
中国际金融证券股份有限公司 2023年面向专业机构投资者 公开发行公司债券(第二期) (品种一)	23中金G3	115468.SH	5/6/2023	6/6/2023	6/6/2026	6/6/2028	50	2.87	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息随本 金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证 券、兴业证 券	受托 管理人	机构投资者	适当性安排	适时的交易机制	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否
中国际金融证券股份有限公司 2023年面向专业机构投资者 公开发行公司债券(第三期) (品种一)	23中金G5	115690.SH	21/7/2023	24/7/2023	24/7/2026	24/7/2028	30	2.69	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息随本 金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证 券、兴业证 券	受托 管理人	机构投资者	适当性安排	适时的交易机制	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否
中国际金融股份有限公 司公开发行2021年公司债券 (面向专业投资者)(第三期) (品种二)	21中金G6	188576.SH	13/8/2021	16/8/2021	16/8/2026	16/8/2028	15	3.39	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息随本 金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证 券、兴业证 券	受托 管理人	机构投资者	适当性安排	适时的交易机制	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否
中国际金融股份有限公 司2023年面向专业投资者非公 开发行公司债券(第一期)(品 种一)	23中金F1	252158.SH	25/8/2023	28/8/2023	28/8/2026	28/8/2028	10	2.80	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息随本 金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证 券	受托 管理人	机构投资者	适当性安排	适时的交易机制	点击成交、询价成交、 竞买成交和协商成交	否
中国际金融股份有限公 司2023年面向专业投资者非公 开发行公司债券(第二期)(品 种二)	23中金F4	252380.SH	15/9/2023	18/9/2023	18/9/2026	18/9/2028	30	2.99	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息随本 金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证 券	受托 管理人	机构投资者	适当性安排	适时的交易机制	点击成交、询价成交、 竞买成交和协商成交	否

债券相关情况

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	2025年		债券余额	债券利率 (%)	还本付息方式	交易所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	适用的交易机制	是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施
					3月28日后的	截止报告期末									
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行永续级债券(第一期)(品种一)	23中金C1	240347.SH	6/12/2023	7/12/2023	-	7/12/2026	5	3.18	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、中信建投证券、中国银河证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行永续级债券(第四期)(品种一)	23中金G7	240416.SH	20/12/2023	21/12/2023	21/12/2026	21/12/2028	30	2.85	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、中国银河证券、兴业证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业机构投资者公开发行永续级债券(第一期)	22中金Y1	185245.SH	12/1/2022	13/1/2022	-	-	39	3.60	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、华泰联合证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行永续级债券(第一期)	24中金C1	240514.SH	17/1/2024	18/1/2024	-	18/1/2027	5	2.87	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、中信建投证券、中国银河证券、兴业证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行永续级债券(第一期)(品种一)	24中金G2	240635.SH	29/2/2024	4/3/2024	4/3/2027	4/3/2029	15	2.44	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、中国银河证券、兴业证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业机构投资者公开发行永续级债券(第二期)	22中金V2	137871.SH	30/9/2022	10/10/2022	-	-	40	3.35	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、华泰联合证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	最近回售日	到期日	债券余额	债券利率 (%)	截止 2025 年 3 月 28 日后的		是否存在线上 市或者挂牌转让 的风险及其应对 措施					
									报告期末	利息		交易	受托	投资者	适当的交易机制	
									余额	占净资产比例 (%)		场所	管理人	适当性安排		
中国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者 公开发行公司债券(第三期) (品种二)	23 中金 66	115691.SJ	21/11/2023	24/7/2023	24/7/2028	24/7/2030	20	3.03	每年付息一次, 到期一次 还本, 最后一期利息和本 金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证 券、兴业证 券	受托 管理人	面向专业机 构投资者	适当性安排	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否
中国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者非公 开发行公司债券(第一期)(品 种二)	23 中金 F2	252159.SJ	25/8/2023	28/8/2023	28/8/2028	28/8/2030	40	3.06	每年付息一次, 到期一次 还本, 最后一期利息和本 金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证 券	受托 管理人	面向专业机 构投资者	适当性安排	点击成交、询价成交、 竞买成交和协商成交	否
中国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者 公开发行次级债券(第一期) (品种二)	23 中金 C2	240348.SJ	6/12/2023	7/12/2023	-	7/12/2028	20	3.35	每年付息一次, 到期一次 还本, 最后一期利息和本 金的兑付一起支付	上交所	中信证券、 中信建投证 券、中国银 行证券	受托 管理人	面向专业机 构投资者	适当性安排	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否
中国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者 公开发行公司债券(第四期) (品种二)	23 中金 68	240417.SJ	20/12/2023	21/12/2023	21/12/2028	21/12/2030	10	3.03	每年付息一次, 到期一次 还本, 最后一期利息和本 金的兑付一起支付	上交所	中信证券、 中国银河证 券、兴业证 券	受托 管理人	面向专业机 构投资者	适当性安排	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否
中国际金融股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者 公开发行次级债券(第一期) (品种二)	24 中金 C2	240515.SJ	17/1/2024	18/1/2024	-	18/1/2029	10	3.05	每年付息一次, 到期一次 还本, 最后一期利息和本 金的兑付一起支付	上交所	中信证券、 中信建投证 券、中国银 行证券	受托 管理人	面向专业机 构投资者	适当性安排	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否
中国际金融股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者公 开发行永续次级债券(第一期)	24 中金 Y1	241280.SJ	12/7/2024	15/7/2024	-	-	30	2.35	每年付息一次, 到期一次 还本, 最后一期利息和本 金的兑付一起支付	上交所	中信证券、 中国银河证 券	受托 管理人	面向专业机 构投资者	适当性安排	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否

债券相关情况

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	2025年 3月28日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息方式	交易所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性安排	适用的交易机制	是否存在终上上 市或者挂牌转让 的风险及其应对 措施
中国国际金融股份有限公司 2024年面向专业机构投资者公开 发行永续次级债券(第二期)	24中金Y2	242134.SH	16/12/2024	17/12/2024	-	-	35	2.15	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息和本 金的兑付一起支付	上交所	中信证券、 中国银河证 券	中信证券	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否
中国国际金融股份有限公司 公开发行2021年公司债券 (面向专业投资者(第一期) (品种二))	21中金G2	173557.SH	15/3/2021	16/3/2021	-	16/3/2031	20	4.10	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息和本 金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证 券、兴业证 券	华泰联合证 券	面向专业投 资者	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否
中国国际金融股份有限公司 公开发行2021年公司债券 (面向专业投资者(第二期) (品种二))	21中金G4	175906.SH	24/3/2021	25/3/2021	-	25/3/2031	25	4.07	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息和本 金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证 券、兴业证 券	华泰联合证 券	面向专业投 资者	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否
中国国际金融股份有限公司 2024年面向专业机构投资者公开 发行公司债(第四期)(品 种二)	24中金G8	185991.SH	7/12/2021	8/12/2021	-	8/12/2031	10	3.68	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息和本 金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证 券、兴业证 券	华泰联合证 券	面向专业投 资者	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否
中国国际金融股份有限公司 2022年面向专业机构投资者公开 发行公司债(第一期)(品 种二)	22中金G2	138665.SH	28/11/2022	29/11/2022	-	29/11/2032	20	3.52	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息和本 金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证 券、兴业证 券	华泰联合证 券	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否
中国国际金融股份有限公司 2024年面向专业机构投资者 公开发行公司债(第一期) (品种三)	24中金G3	240636.SH	29/2/2024	4/3/2024	-	4/3/2034	10	2.7	每年付息一次,到期一次 还本,最后一期利息和本 金的兑付一起支付	上交所	中信证券、 中国银河证 券、兴业证 券	中信证券	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交和 协商成交	否

注：报告期内，公司无逾期未偿还债券

报告期内，债券付息兑付情况：

债券名称	付息兑付情况的说明
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)	已足额按时兑付
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)	已足额按时兑付
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)	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年次级债券(面向专业投资者)(第一期)(品种一)	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司非公开发行2021年公司债券(面向专业机构投资者)(第一期)(品种二)	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司非公开发行2021年公司债券(面向专业机构投资者)(第二期)(品种二)	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司非公开发行2021年公司债券(面向专业机构投资者)(第三期)(品种二)	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年公司债券(面向专业投资者)(第一期)(品种一)	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年公司债券(面向专业投资者)(第二期)(品种一)	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年公司债券(面向专业投资者)(第三期)(品种一)	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	已足额按时兑付
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)	已足额按时付息
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)	已足额按时付息
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)	已足额按时付息
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)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年永续次级债券(面向专业投资者)(第一期)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年次级债券(面向专业投资者)(第一期)(品种二)	已足额按时付息

债券名称	付息兑付情况的说明
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年公司债券(面向专业投资者)(第一期)(品种二)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年公司债券(面向专业投资者)(第二期)(品种二)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年永续次级债券(面向专业投资者)(第二期)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年公司债券(面向专业投资者)(第三期)(品种二)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	已足额按时付息

债券名称	付息兑付情况的说明
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)	已足额按时付息
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)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行次级债券(第一期)(品种一)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	已足额按时付息

2. 公司债券选择权条款的触发和执行情况

a. 包括调整票面利率选择权、回售选择权的债券列示如下：

债券代码：163362.SH、163514.SH、177615.SH、178001.SH、178339.SH、175856.SH、175905.SH、188575.SH、188576.SH、138664.SH、138735.SH、252158.SH、252159.SH、252379.SH、252380.SH、138842.SH、115448.SH、115690.SH、115691.SH、240416.SH、240417.SH、256662.SH、240632.SH、240635.SH

债券简称：20中金G2、20中金G4、21中金F2、21中金F4、21中金F6、21中金G1、21中金G3、21中金G5、21中金G6、22中金G1、22中金G3、23中金F1、23中金F2、23中金F3、23中金F4、23中金G2、23中金G3、23中金G5、23中金G6、23中金G7、23中金G8、24中金F1、24中金G1、24中金G2

选择权条款在报告期内的触发和执行情况：

22中金G3：公司有权在本期债券存续期的第2年末决定是否调整本期债券后续计息期间的票面利率，债券持有人有权在本期债券存续期的第2年末将其持有的全部或部分本期债券回售给公司。公司于2024年11月18日公告将于2024年12月16日调整票面利率为1.91%。债券投资人在回售登记期内选择通过上交所竞价交易系统或固定收益证券综合电子平台全部回售给公司，回售金额为人民币1,000,000,000.00元。公司决定对本次回售债券进行转售，并于2024年12月16日至2025年1月13日按照相关规定办理回售债券的转售，本期债券完成转售债券金额0元。选择权条款的执行对投资者权益无影响。

21中金G5：公司有权决定在本期债券存续期的第3年末调整债券后续期限的票面利率，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给公司。公司于2024年7月19日公告将于2024年8月16日调整票面利率为1.70%。债券投资人在回售登记期内选择通过上交所竞价交易系统或固定收益证券综合电子平台全部回售给公司，且公司不对“21中金G5”的回售进行转售，回售金额为人民币1,000,000,000.00元。选择权条款的执行对投资者权益无影响。

21中金F6：公司有权决定在本期债券存续期的第3年末调整债券后续期限的票面利率，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给公司。公司于2024年3月14日公告将于2024年4月13日调整票面利率为2.10%。债券投资人在回售登记期内选择通过上交所竞价交易系统或固定收益证券综合电子平台全部回售给公司，且公司不对“21中金F6”的回售进行转售，回售金额为人民币3,500,000,000.00元。选择权条款的执行对投资者权益无影响。

21中金G3：公司有权决定在本期债券存续期的第3年末调整债券后续期限的票面利率，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给公司。公司于2024年2月26日公告将于2024年3月25日调整票面利率为2.15%。债券投资人在回售登记期内选择通过上交所竞价交易系统或固定收益证券综合电子平台全部回售给公司，且公司不对“21中金G3”的回售进行转售，回售金额为人民币1,500,000,000.00元。选择权条款的执行对投资者权益无影响。

21中金G1：公司有权决定在本期债券存续期的第3年末调整债券后续期限的票面利率，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给公司。公司于2024年2月19日公告将于2024年3月16日调整票面利率为2.20%。债券投资人在回售登记期内选择通过上交所竞价交易系统或固定收益证券综合电子平台全部回售给公司，且公司不对“21中金G1”的回售进行转售，回售金额为人民币2,000,000,000.00元。选择权条款的执行对投资者权益无影响。

21中金F4：公司有权决定在本期债券存续期的第3年末调整债券后续期限的票面利率，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给公司。公司于2024年1月26日公告将于2024年3月4日调整票面利率为2.35%。债券投资人在回售登记期内选择通过上交所竞价交易系统或固定收益证券综合电子平台全部回售给公司，且公司不对“21中金F4”的回售进行转售，回售金额为人民币2,000,000,000.00元。选择权条款的执行对投资者权益无影响。

21中金F2：公司有权决定在本期债券存续期的第3年末调整债券后续期限的票面利率，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给公司。公司于2023年12月20日公告将于2024年1月18日调整票面利率为1.70%。债券投资人在回售登记期内选择通过上交所竞价交易系统或固定收益证券综合电子平台全部回售给公司，且公司不对“21中金F2”的回售进行转售，回售金额为人民币2,500,000,000.00元。选择权条款的执行对投资者权益无影响。

b. 包括发行人满足特定条件的赎回选择权、递延支付利息权、赎回权、续期选择权的债券列示如下：

债券代码：175075.SH、175720.SH、188054.SH、185245.SH、137871.SH、241280.SH、242134.SH

债券简称：20中金Y1、21中金Y1、21中金Y2、22中金Y1、22中金Y2、24中金Y1、24中金Y2

选择权条款在报告期内的触发和执行情况：报告期内，上述债券未到行权期。

3. 公司债券投资者保护条款的触发和执行情况

债券代码：185091.SH、138664.SH、138665.SH、138735.SH、185245.SH、137871.SH、240347.SH、240348.SH、252158.SH、252159.SH、252379.SH、252380.SH、138842.SH、115448.SH、115690.SH、115691.SH、240416.SH、240417.SH、240514.SH、240515.SH、256662.SH、240632.SH、240635.SH、240636.SH、241280.SH、242134.SH

债券简称：21中金G8、22中金G1、22中金G2、22中金G3、22中金Y1、22中金Y2、23中金C1、23中金C2、23中金F1、23中金F2、23中金F3、23中金F4、23中金G2、23中金G3、23中金G5、23中金G6、23中金G7、23中金G8、24中金C1、24中金C2、24中金F1、24中金G1、24中金G2、24中金G3、24中金Y1、24中金Y2

债券约定的投资者保护条款：

(一) 资信维持承诺

发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：

1. 发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本20%以上、分立、被责令停产停业的情形。
2. 发行人在债券存续期内，出现违反上述第1条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。
3. 当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。
4. 发行人违反资信维持承诺且未在上述第2条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照救济措施的约定采取负面事项救济措施。

(二) 救济措施

1. 如发行人违反相关承诺要求且未能在资信维持承诺第2条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施之一，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解
 - A 在30个自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。
 - B 在30个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。
2. 持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况：报告期内未触发投资者保护条款

4. 为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

(一) 出具审计报告的会计师事务所

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
联系人	马庆辉(签字会计师)、马千鲁(签字会计师)
电话	010-85207788
名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
联系人	朱宝钦(签字会计师)、孙玲玲(签字会计师)
电话	010-58152158

(二) 受托管理人/债权代理人

债券代码	175075.SH、252379.SH、138664.SH、138842.SH、256662.SH、115448.SH、115690.SH、188576.SH、252158.SH、252380.SH、115691.SH、252159.SH、175857.SH、175906.SH、185091.SH、138665.SH
债券简称	20中金Y1、23中金F3、22中金G1、23中金G2、24中金F1、23中金G3、23中金G5、21中金G6、23中金F1、23中金F4、23中金G6、23中金F2、21中金G2、21中金G4、21中金G8、22中金G2
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	江苏省南京市江东中路228号华泰证券广场一号楼5层1区
联系人	崔月
联系电话	025-83389257
债券代码	163362.SH、163514.SH、175263.SH、175326.SH、175720.SH、175750.SH、240632.SH、188054.SH、240347.SH、240416.SH、185245.SH、240514.SH、240635.SH、137871.SH、240348.SH、240417.SH、240515.SH、241280.SH、242134.SH、240636.SH
债券简称	20中金G2、20中金G4、20中金12、20中金14、21中金Y1、21中金C2、24中金G1、21中金Y2、23中金C1、23中金G7、22中金Y1、24中金C1、24中金G2、22中金Y2、23中金C2、23中金G8、24中金C2、24中金Y1、24中金Y2、24中金G3
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	祁继华、胡富捷
联系电话	010-60838888

(三) 资信评级机构

债券代码	163362.SH、163514.SH、175075.SH、175263.SH、175326.SH、138664.SH、138842.SH、175720.SH、175750.SH、240632.SH、188054.SH、115448.SH、115690.SH、188576.SH、240347.SH、240416.SH、185245.SH、240514.SH、240635.SH、137871.SH、115691.SH、240348.SH、240417.SH、240515.SH、241280.SH、242134.SH、175857.SH、175906.SH、185091.SH、138665.SH、240636.SH
债券简称	20中金G2、20中金G4、20中金Y1、20中金12、20中金14、22中金G1、23中金G2、21中金Y1、21中金C2、24中金G1、21中金Y2、23中金G3、23中金G5、21中金G6、23中金C1、23中金G7、22中金Y1、24中金C1、24中金G2、22中金Y2、23中金G6、23中金C2、23中金G8、24中金C2、24中金Y1、24中金Y2、21中金G2、21中金G4、21中金G8、22中金G2、24中金G3
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SOHO5号楼
联系人	郑耀宗、赵紫祎、郑添翼
联系电话	010-66428877

(四) 承销商

债券代码	175075.SH、252379.SH、175263.SH、175326.SH、138664.SH、138842.SH、175720.SH、175750.SH、188054.SH、256662.SH、115448.SH、115690.SH、188576.SH、252158.SH、252380.SH、185245.SH、137871.SH、115691.SH、252159.SH、175857.SH、175906.SH、185091.SH、138665.SH
债券简称	20中金Y1、23中金F3、20中金12、20中金14、22中金G1、23中金G2、21中金Y1、21中金C2、21中金Y2、24中金F1、23中金G3、23中金G5、21中金G6、23中金F1、23中金F4、22中金Y1、22中金Y2、23中金G6、23中金F2、21中金G2、21中金G4、21中金G8、22中金G2
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	江苏省南京市江东中路228号华泰证券广场一号楼5层1区
联系人	崔月
联系电话	025-83389257

债券代码	163362.SH、163514.SH、175263.SH、175326.SH、175720.SH、175750.SH、240632.SH、188054.SH、240347.SH、240416.SH、185245.SH、240514.SH、240635.SH、137871.SH、240348.SH、240417.SH、240515.SH、241280.SH、242134.SH、240636.SH
债券简称	20中金G2、20中金G4、20中金12、20中金14、21中金Y1、21中金C2、24中金G1、21中金Y2、23中金C1、23中金G7、22中金Y1、24中金C1、24中金G2、22中金Y2、23中金C2、23中金G8、24中金C2、24中金Y1、24中金Y2、24中金G3
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	祁继华、胡富捷
联系电话	010-60838888
债券代码	138664.SH、138842.SH、240632.SH、115448.SH、115690.SH、188576.SH、240416.SH、240635.SH、115691.SH、240417.SH、175857.SH、175906.SH、185091.SH、138665.SH、240636.SH
债券简称	22中金G1、23中金G2、24中金G1、23中金G3、23中金G5、21中金G6、23中金G7、24中金G2、23中金G6、23中金G8、21中金G2、21中金G4、21中金G8、22中金G2、24中金G3
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号兴业证券大厦6楼
联系人	颜志强
联系电话	021-20730733
债券代码	163362.SH、163514.SH、240347.SH、240514.SH、240348.SH、240515.SH
债券简称	20中金G2、20中金G4、23中金C1、24中金C1、23中金C2、24中金C2
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安立路66号4号楼
联系人	王森
联系电话	010-56051876

债券代码	240632.SH、256662.SH、240347.SH、240416.SH、240514.SH、240635.SH、240348.SH、240417.SH、240515.SH、241280.SH、242134.SH、240636.SH
债券简称	24中金G1、24中金F1、23中金C1、23中金G7、24中金C1、24中金G2、23中金C2、23中金G8、24中金C2、24中金Y1、24中金Y2、24中金G3
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11层
联系人	陈曲、邓小霞
联系电话	010-80927231、010-80927268

(五) 律师事务所

债券代码	163362.SH、163514.SH、175075.SH、252379.SH、175263.SH、175326.SH、138664.SH、138842.SH、175720.SH、175750.SH、240632.SH、188054.SH、256662.SH、115448.SH、115690.SH、188576.SH、252158.SH、252380.SH、240347.SH、240416.SH、185245.SH、240514.SH、240635.SH、137871.SH、115691.SH、252159.SH、240348.SH、240417.SH、240515.SH、241280.SH、242134.SH、175857.SH、175906.SH、185091.SH、138665.SH、240636.SH
债券简称	20中金G2、20中金G4、20中金Y1、23中金F3、20中金12、20中金14、22中金G1、23中金G2、21中金Y1、21中金C2、24中金G1、21中金Y2、24中金F1、23中金G3、23中金G5、21中金G6、23中金F1、23中金F4、23中金C1、23中金G7、22中金Y1、24中金C1、24中金G2、22中金Y2、23中金G6、23中金F2、23中金C2、23中金G8、24中金C2、24中金Y1、24中金Y2、21中金G2、21中金G4、21中金G8、22中金G2、24中金G3
名称	北京市海问律师事务所
办公地址	北京市朝阳区东三环中路5号财富金融中心20层
联系人	高巍、魏双娟
联系电话	010-85606888

报告期内中介机构变更情况

债项代码	162273.SH、162470.SH、162645.SH、166069.SH、163362.SH、163514.SH、175075.SH、175263.SH、175326.SH、175720.SH、175750.SH、175857.SH、175906.SH、188054.SH、188576.SH、188575.SH、185091.SH、185097.SH、185245.SH、137871.SH、138665.SH、138664.SH、138735.SH、138842.SH、138841.SH、115448.SH、115691.SH、115690.SH、252159.SH、252158.SH、252380.SH、252379.SH、240348.SH、240347.SH、240417.SH、240416.SH、240515.SH、240514.SH、240636.SH、240635.SH、240632.SH
中介机构类型	会计师事务所
原中介机构名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
变更后中介机构名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
变更时间	2024年7月2日
变更原因	根据中华人民共和国财政部《国有金融企业选聘会计师事务所管理办法》的规定，金融企业连续聘用同一会计师事务所(包括该会计师事务所的相关成员单位)原则上不超过5年。公司2023年度审计工作结束后，前任会计师事务所德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)的连续服务年限将达到5年。
履行的程序	公司董事会于2024年2月7日审议通过了《关于聘任2024年度会计师事务所的议案》，公司股东大会于2024年6月28日审议通过了《关于聘任2024年度会计师事务所的议案》。
对投资者权益的影响	本次变更会计师事务所为公司正常业务变动，对投资者权益无不利影响。

5. 募集资金使用情况

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
240514.SH	24中金C1	否	-	5	0	0
240515.SH	24中金C2	否	-	10	0	0
240632.SH	24中金G1	否	-	25	0	0
240635.SH	24中金G2	否	-	15	0	0
240636.SH	24中金G3	否	-	10	0	0
241280.SH	24中金Y1	否	-	30	0	0
256662.SH	24中金F1	否	-	20	0	0
242134.SH	24中金Y2	否	-	35	0	0

2、募集资金用途变更调整情况：不适用

3、募集资金的使用情况

(1) 实际使用情况(此处不含临时补流)

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还债务(不含公司债券)情况及所涉金额	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
240514.SH	24中金C1	5	0	0	5	0	0
240515.SH	24中金C2	10	0	0	10	0	0
240632.SH	24中金G1	25	0	25	0	0	0
240635.SH	24中金G2	15	0	15	0	0	0
240636.SH	24中金G3	10	0	10	0	0	0
241280.SH	24中金Y1	30	0	0	30	0	0
256662.SH	24中金F1	20	0	20	0	0	0
242134.SH	24中金Y2	35	0	0	35	0	0

(2). 募集资金用于特定项目：不适用

(3). 临时补流：不适用

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	截至报告期末募集资金实际用途 (包括实际使用和临时补流)	实际用途与约定用途		
			(含募集说明书约定用途和合规变更后的用途)是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
240514.SH	24中金C1	本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于补充公司流动资金。	是	是	是
240515.SH	24中金C2	本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于补充公司流动资金。	是	是	是
240632.SH	24中金G1	本期债券的募集资金扣除发行费用后，全部用于置换回售的公司债券。	是	是	是
240635.SH	24中金G2	本期债券的募集资金扣除发行费用后，全部用于置换回售的公司债券。	是	是	是
240636.SH	24中金G3	本期债券的募集资金扣除发行费用后，全部用于置换回售的公司债券。	是	是	是
241280.SH	24中金Y1	本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于补充公司流动资金。	是	是	是
256662.SH	24中金F1	本期债券的募集资金扣除发行费用后，全部用于置换到期的公司债券。	是	是	是
242134.SH	24中金Y2	本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于补充公司流动资金。	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况：不适用

因募集资金违规使用行为被处罚处分：不适用

6. 信用评级结果调整情况

受评对象	评级机构名称	评级调整时间	评级级别变化	评级展望变化	评级结果变化的原因
本集团	惠誉国际信用评级有限公司	05/07/2024	惠誉将中金公司和中金国际的短期发行人违约评级自F2上调至F1	无变化	惠誉认为短期内中金公司和中金国际获得特别支持的可能性高。

7. 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及其影响

现状	执行情况	是否发生变更
公司存续的公司债券均不设定增信机制，根据公司债券募集说明书的约定，履行偿债计划。根据募集说明书的约定，公司偿债保障措施包括设立专门的偿付工作小组、切实做到专款专用、充分发挥债券受托管理人的作用、制定债券持有人会议规则、严格的信息披露等。	报告期内，公司严格履行募集说明书中有关偿债计划和偿债保障措施的约定，按时足额支付各项债券利息和本金，专项账户运转规范，相关计划和措施与募集说明书的相关承诺保持一致。	否

(三) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

报告期内，公司不存在银行间债券市场非金融企业债务融资工具。

(四) 特定品种债券应当披露的其他事项

- 1、 公司未发行可交换债券
- 2、 公司为上市公司，未发行可转换公司债券
- 3、 公司未发行绿色债券

4、截至定期报告批准报出日，公司存续的永续次级债券如下

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	债券余额	续期情况	利率 跳升情况	利息 递延情况	强制 付息情况	是否	其他事项
							仍计入权益 及相关 会计处理	
175075.SH	20中金Y1	50	无	无	无	公司2023年年度股东大会	是	无
175720.SH	21中金Y1	15	无	无	无	及2024年第一次临时股东	是	无
188054.SH	21中金Y2	20	无	无	无	大会分别审议通过《关于	是	无
185245.SH	22中金Y1	39	无	无	无	2023年度利润分配方案的	是	无
137871.SH	22中金Y2	40	无	无	无	议案》和《关于2024年中期	是	无
241280.SH	24中金Y1	30	无	无	无	利润分配方案的议案》，触	是	无
242134.SH	24中金Y2	35	无	无	无	发强制付息	是	无

- 5、公司未发行扶贫债券
- 6、公司未发行乡村振兴债券
- 7、公司未发行一带一路债券
- 8、公司未发行科技创新债或双创债
- 9、公司未发行低碳转型(挂钩)公司债券
- 10、公司未发行纾困公司债券
- 11、公司未发行中小微企业支持债券

(五)其他说明

在定期报告批准报出日，公司不存在面向普通投资者交易的债券。

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借(以下简称非经营性往来占款和资金拆借)余额为人民币10,327万元。报告期内，非经营性往来占款和资金拆借(含利息)新增人民币699万元，收回人民币552万元；非经营性往来占款或资金拆借情形不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计人民币10,474万元。

报告期内，公司不存在合并报表范围亏损超过上年末净资产10%的情况及有息债务逾期情况，不存在违反法律法规、自律规则、《公司章程》《信息披露管理制度》规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

三、近2年的主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

主要指标	2024年末	2023年末	变动比例(%)
流动比率	1.78	1.88	-5.25
速动比率	1.78	1.88	-5.25
资产负债率(%)	79.86	80.65	下降0.79个百分点

主要指标	2024年	2023年	变动比例(%)	变动原因
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,656,314,188	6,179,989,059	-8.47	
EBITDA全部债务比(%)	6.09	6.77	下降0.68个百分点	
利息保障倍数	1.69	1.66	2.16	
现金利息保障倍数	4.60	-0.32	不适用	主要是由于2024年经营活动相关的现金为净流入，2023年为净流出。
EBITDA利息保障倍数	1.89	1.83	3.24	
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-	
利息偿付率(%)	100.00	100.00	-	

四、其他融资情况的说明

2024年，本集团共发行1,642期收益凭证，累计发行规模人民币475.10亿元。截至2024年12月31日，本集团收益凭证本金余额为人民币203.71亿元。自2024年1月1日至2024年12月31日期间，中金公司到期的收益凭证均已足额按时兑付。

2024年，本集团香港子公司共发行95期融资票据，累计发行规模3.57亿美元，人民币1.90亿元及1.67亿港元。截至2024年12月31日，本集团香港子公司融资票据本金余额为1.29亿美元、人民币0.11亿元及0.84亿港元。

截至2024年12月31日，本集团香港子公司应偿还银行借款余额为8.70亿美元及人民币21.62亿元，账户透支为475,027.06美元。

报告期内行政许可事项的相关情况

序号	批准对象	批准文件/业务许可名称	批准文件/证书编号	核发机构	核发日期
1	中国国际金融股份有限公司	企业借用外债审核登记证明	发改办外债[2024]299号	国家发展和改革委员会	2024年5月31日

注：上表“核发日期”为相关批复或证明的落款日期，与公司实际收悉日期可能存在差异。

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”)的财务报表，包括2024年12月31日的合并及公司资产负债表，2024年度的合并及公司利润表、现金流量表和股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的中金公司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2024年12月31日的合并及公司财务状况以及2024年度的合并及公司经营成果和现金流量。

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。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

安永华明(2025)审字第70019547_A01号
中国国际金融股份有限公司

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
(一) 在估值中采用重大不可观察参数的金融工具的公允价值计量	
<p>在估值中采用重大不可观察参数的金融工具，因其估值存在更高的不确定性，被划分为公允价值计量的第三层次。于2024年12月31日，第三层次计量的金融资产和金融负债分别为人民币144.76亿元和人民币99.59亿元，对财务报表具有重要性。</p> <p>中金公司采用估值技术确定第三层次金融工具的公允价值，而估值技术包括采用重大不可观察参数，需要管理层进行判断和假设。基于上述原因，我们将第三层次金融工具的公允价值评估作为合并及公司财务报表审计的关键审计事项。相关披露请参见财务报表附注三、34.1和附注十一。</p>	<p>我们针对第三层次计量的金融工具的公允价值评估执行的审计程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 测试和评估与第三层次金融工具估值相关的内部控制设计和执行的有效性； • 评估管理层在第三层次金融工具估值中采用的估值技术； • 测试和评估估值技术中使用的相关假设、输入值的依据； • 在内部估值专家的协助下评估管理层估值模型的合理性，选取样本并重新执行独立的估值，并将独立估值结果与中金公司的估值进行比较； • 评估并测试财务报表中以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具相关披露的控制设计和执行的有效性，评估并检查相关披露的适当性。
(二) 结构化主体的合并	
<p>于2024年12月31日，中金公司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194.99亿元；中金公司在由第三方机构及中金公司发起设立但未纳入合并范围的结构化主体中持有的权益的账面价值分别为人民币925.31亿元及人民币132.02亿元，对财务报表具有重要性。</p> <p>中金公司通过发行、管理和/或投资等方式在结构化主体中享有权益，比如资产管理计划、信托计划、公募基金、私募股权基金等。</p> <p>中金公司需要考虑诸多因素，包括每个结构化主体的设立目的、相关活动及决策程序、中金公司主导其相关活动的的能力、直接或间接持有的权益及回报、以及获取的管理业绩报酬等，逐一分析是否对结构化主体存在控制，从而判断是否将其纳入合并报表范围。</p> <p>由于在确定是否应将结构化主体纳入中金公司的合并范围时涉及较多重大的管理层判断和估计。考虑到该事项的重要性以及管理层判断的复杂程度，我们将其作为一项关键审计事项。相关披露请参见财务报表附注三、34.2和附注十四。</p>	<p>我们针对结构化主体的合并执行的审计程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解和测试结构化主体合并的内部控制设计、运行的有效性； • 获取中金公司发行、管理和投资的结构化主体清单，抽取样本并执行以下程序，以评估管理层就是否应合并结构化主体所作的判断： <ul style="list-style-type: none"> — 检查相关合同，以了解结构化主体的设立目的和中金公司对结构化主体的参与程度，并评估中金公司对结构化主体的权力； — 检查管理层对享有结构化主体的经济利益的定量分析，以评估管理层关于中金公司影响其来自结构化主体可变回报(通常为直接或间接持有的权益及回报以及获取的管理业绩报酬)的能力所作的判断； • 评估并测试与中金公司对未纳入合并范围的财务报表中针对结构化主体相关披露的控制设计和执行的有效性，评估并检查相关披露的适当性。

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

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，除非计划进行清算、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。

安永华明(2025)审字第70019547_A01号
中国国际金融股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

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：
(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)。

安永华明(2025)审字第70019547_A01号
中国国际金融股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

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。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：朱宝钦
(项目合伙人)

中国注册会计师：孙玲玲

中国 北京

2025年3月28日

合并资产负债表

中金公司 2024 年报

2024年12月31日(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

资产	附注六	2024年 12月31日	2023年 12月31日
货币资金	1	128,501,125,589	118,820,376,905
其中: 客户资金存款		76,650,586,051	60,479,951,835
结算备付金	2	28,473,912,521	28,166,390,627
其中: 客户备付金		15,835,600,858	14,371,054,751
融出资金	3	43,481,805,653	35,809,567,751
衍生金融资产	4	16,467,199,471	12,005,392,524
存出保证金	5	8,074,604,969	9,567,292,642
应收款项	6	40,307,551,298	34,009,494,100
买入返售金融资产	7	22,710,738,598	19,921,400,809
金融投资:			
交易性金融资产	8	278,974,823,601	284,681,254,440
其他债权投资	9	84,901,861,907	65,619,113,753
其他权益工具投资	10	7,863,933,590	-
长期股权投资	11	1,006,301,051	1,076,105,418
投资性房地产		14,223,988	16,954,681
固定资产	12	1,007,260,272	1,072,406,553
在建工程	13	873,127,774	611,994,306
使用权资产	14	4,242,214,000	4,324,460,221
无形资产	15	2,090,281,203	2,044,613,852
商誉	16	1,622,663,283	1,622,663,283
递延所得税资产	17	2,592,397,272	2,882,886,608
其他资产	18	1,509,795,406	2,054,218,211
资产总计		674,715,821,446	624,306,586,684

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并资产负债表

2024年12月31日(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

负债及股东权益	附注六	2024年 12月31日	2023年 12月31日
负债			
应付短期融资款	20	20,178,655,263	17,286,796,558
拆入资金	21	44,725,949,969	44,974,394,819
交易性金融负债	22	27,772,207,938	40,511,113,214
衍生金融负债	4	11,422,383,642	9,546,642,036
卖出回购金融资产款	23	94,562,009,940	64,899,065,724
代理买卖证券款	24	100,668,403,007	82,311,014,432
应付职工薪酬	25	5,005,623,897	5,890,416,916
应交税费	26	924,314,955	835,332,639
应付款项	27	104,490,453,268	95,677,086,646
合同负债	28	359,500,263	411,274,527
租赁负债	29	4,365,333,752	4,427,864,310
应付债券	30	140,479,169,900	148,737,634,126
预计负债	31	72,956,458	163,896,715
递延所得税负债	17	452,016,395	582,690,484
其他负债	32	3,615,171,991	3,153,965,587
负债合计		559,094,150,638	519,409,188,733
股东权益			
股本	33	4,827,256,868	4,827,256,868
其他权益工具	34	22,900,000,000	16,400,000,000
其中: 永续次级债券		22,900,000,000	16,400,000,000
资本公积	35	39,510,867,657	39,515,216,714
其他综合收益	36	2,190,474,627	1,220,057,741
盈余公积	37	2,592,250,323	2,099,704,026
一般风险准备	38	9,340,361,385	7,717,130,318
未分配利润	39	33,986,396,894	32,823,934,064

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

负债及股东权益	附注六	2024年 12月31日	2023年 12月31日
归属于母公司股东的权益合计		115,347,607,754	104,603,299,731
少数股东权益		274,063,054	294,098,220
股东权益合计		115,621,670,808	104,897,397,951
负债及股东权益总计		674,715,821,446	624,306,586,684

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

本财务报表已于2025年3月28日获本公司董事会批准。

陈亮
法定代表人

徐翌成
主管会计工作负责人(代行)

田汀
会计机构负责人

公司资产负债表

2024年12月31日(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

资产	附注十七	2024年 12月31日	2023年 12月31日
货币资金		32,631,105,488	28,795,704,468
其中: 客户资金存款		8,266,518,715	8,421,992,198
结算备付金		14,552,206,065	13,128,802,714
其中: 客户备付金		4,740,471,208	3,890,486,304
融出资金		2,421,247,354	2,621,338,164
衍生金融资产		11,506,591,865	8,076,524,793
存出保证金		1,109,740,054	1,560,966,598
应收款项		4,214,430,013	4,350,761,895
买入返售金融资产		11,817,871,155	10,788,631,041
金融投资:			
交易性金融资产		156,908,057,769	168,707,441,564
其他债权投资		48,316,454,868	45,428,857,239
其他权益工具投资		6,979,152,219	-
长期股权投资	1	29,959,169,728	29,798,229,280
固定资产		697,873,593	732,916,017
使用权资产		2,889,754,156	2,923,295,965
无形资产		584,441,247	558,365,751
递延所得税资产		1,946,179,452	2,153,368,809
其他资产		10,262,334,072	5,801,378,208
资产总计		336,796,609,098	325,426,582,506

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

负债及股东权益	附注十七	2024年 12月31日	2023年 12月31日
负债			
应付短期融资款		12,014,009,561	9,516,333,744
拆入资金		21,657,737,801	23,384,535,119
交易性金融负债		8,675,457,429	15,051,151,049
衍生金融负债		9,029,815,225	6,765,449,927
卖出回购金融资产款		55,361,662,204	39,234,798,615
代理买卖证券款		13,100,215,256	12,381,201,300
应付职工薪酬	2	2,495,513,673	3,662,150,977
应交税费		118,955,694	235,911,063
应付款项		61,268,005,536	57,722,466,060
合同负债		112,068,604	174,258,287
租赁负债		2,957,350,248	2,977,847,502
应付债券		60,471,275,410	74,385,478,500
预计负债		62,569,424	158,748,812
其他负债		1,990,741,474	1,638,929,045
负债合计		249,315,377,539	247,289,260,000
股东权益			
股本	33	4,827,256,868	4,827,256,868
其他权益工具	34	22,900,000,000	16,400,000,000
其中：永续次级债券		22,900,000,000	16,400,000,000
资本公积		41,677,273,177	41,681,622,234
其他综合收益		459,197,814	135,943,324
盈余公积	37	2,592,250,323	2,099,704,026
一般风险准备		6,336,227,335	5,346,694,136
未分配利润		8,689,026,042	7,646,101,918
股东权益合计		87,481,231,559	78,137,322,506
负债及股东权益总计		336,796,609,098	325,426,582,506

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

陈亮
法定代表人

徐翌成
主管会计工作负责人(代行)

田汀
会计机构负责人

合并利润表

2024年度(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	附注六	2024年	2023年
营业收入		21,333,435,595	22,990,202,558
手续费及佣金净收入	40	10,851,782,592	12,088,388,557
其中: 经纪业务手续费净收入		4,263,175,909	4,529,857,535
投资银行业务手续费净收入		3,094,637,841	3,702,280,280
资产管理业务手续费净收入		1,209,409,112	1,212,671,887
利息净支出	41	(1,390,091,498)	(1,334,771,581)
其中: 利息收入		8,712,648,833	9,405,375,584
利息支出		(10,102,740,331)	(10,740,147,165)
投资收益	42	13,268,055,532	15,083,605,681
其中: 对联营企业和合营企业投资(损失)/收益		(12,096,864)	34,571,822
公允价值变动损失	43	(3,159,427,028)	(4,493,152,472)
汇兑收益		1,600,278,370	1,360,696,955
其他业务收入		61,055,560	72,443,261
资产处置收益		2,846,940	2,978,592
其他收益	44	98,935,127	210,013,565
营业支出		14,480,650,740	15,916,327,192
税金及附加	45	79,723,745	87,173,151
业务及管理费	46	14,301,667,810	15,822,721,550
信用减值损失	47	74,543,891	5,031,083
资产减值损失		21,984,602	-
其他业务成本		2,730,692	1,401,408
营业利润		6,852,784,855	7,073,875,366
加: 营业外收入		1,871,066	8,120,663
减: 营业外支出	48	49,731,066	259,008,542
利润总额		6,804,924,855	6,822,987,487
减: 所得税费用	49	1,130,616,941	659,347,133
净利润		5,674,307,914	6,163,640,354

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

	附注六	2024年	2023年
按经营持续性分类：			
持续经营净利润		5,674,307,914	6,163,640,354
按所有权归属分类：			
归属于母公司股东的净利润		5,694,343,080	6,156,130,774
归属于少数股东的净(亏损)/利润		(20,035,166)	7,509,580
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		954,773,354	788,568,010
不能重分类进损益的其他综合收益：			
— 其他权益工具投资公允价值变动		101,450,738	—
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		398,593,035	409,049,300
— 其他债权投资信用减值准备		18,508,819	(3,581,408)
— 外币财务报表折算差额		437,692,943	383,337,630
— 其他		(1,472,181)	(237,512)
其他综合收益的税后净额	36	954,773,354	788,568,010
综合收益总额		6,629,081,268	6,952,208,364
归属于母公司股东的综合收益总额		6,649,116,434	6,944,698,784
归属于少数股东的综合收益总额		(20,035,166)	7,509,580
每股收益			
基本每股收益(元/股)	50	1.04	1.14

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

陈亮
法定代表人

徐翌成
主管会计工作负责人(代行)

田汀
会计机构负责人

公司利润表

2024年度(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	附注十七	2024年	2023年
营业收入		11,596,158,776	10,318,724,136
手续费及佣金净收入	3	4,142,518,867	5,213,605,693
其中: 经纪业务手续费净收入		1,172,872,661	1,466,848,785
投资银行业务手续费净收入		1,963,587,071	2,660,190,346
资产管理业务手续费净收入		686,820,360	675,013,842
利息净支出	4	(1,366,065,531)	(1,425,702,642)
其中: 利息收入		2,547,632,632	2,993,680,261
利息支出		(3,913,698,163)	(4,419,382,903)
投资收益	5	6,491,497,941	4,432,657,011
其中: 对联营企业和合营企业投资损失		(32,350,243)	(21,795,627)
公允价值变动收益	6	2,076,253,166	1,905,109,780
汇兑收益		168,827,959	67,070,547
其他业务收入		41,962,756	54,022,991
资产处置收益		1,806,839	745,292
其他收益		39,356,779	71,215,464
营业支出		6,550,984,529	8,353,431,825
税金及附加		26,451,906	22,797,531
业务及管理费	7	6,521,647,065	8,309,125,040
信用减值(转回)/损失		(19,099,044)	21,509,254
资产减值损失		21,984,602	-
营业利润		5,045,174,247	1,965,292,311
加: 营业外收入		107,683	2,170,404
减: 营业外支出		20,345,032	219,311,397
利润总额		5,024,936,898	1,748,151,318
减: 所得税费用		99,473,924	(682,157,710)
净利润		4,925,462,974	2,430,309,028

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

	2024年	2023年
按经营持续性分类：		
持续经营净利润	4,925,462,974	2,430,309,028
不能重分类进损益的其他综合收益：		
—其他权益工具投资公允价值变动	123,090,026	-
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	198,797,790	119,331,144
—其他债权投资信用减值准备	1,366,674	10,084,629
其他综合收益的税后净额	323,254,490	129,415,773
综合收益总额	5,248,717,464	2,559,724,801

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

陈亮
法定代表人

徐翌成
主管会计工作负责人(代行)

田汀
会计机构负责人

合并现金流量表

2024年度(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	附注六	2024年	2023年
经营活动产生的现金流量			
为交易目的而持有的金融工具净减少额		5,694,252,290	7,406,025,744
代理买卖证券收到的现金净额		18,356,205,464	-
收取利息、手续费及佣金的现金		20,623,140,821	22,126,380,921
回购业务资金净增加额		26,715,794,914	28,939,752,351
收到其他与经营活动有关的现金	51(2)	3,801,298,152	5,647,014,401
经营活动现金流入小计		75,190,691,641	64,119,173,417
代理买卖证券支付的现金净额		-	9,785,138,793
融出资金净增加额		7,928,658,455	3,908,114,474
支付利息、手续费及佣金的现金		6,113,483,334	6,977,281,945
拆入资金净减少额		48,474,098	15,780,520,669
支付给职工以及为职工支付的现金		10,515,990,524	13,495,313,825
支付的各项税费		1,570,088,352	2,564,704,665
支付其他与经营活动有关的现金	51(3)	7,139,878,973	22,192,486,074
经营活动现金流出小计		33,316,573,736	74,703,560,445
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	51(1)	41,874,117,905	(10,584,387,028)
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		166,265,560,453	121,056,782,616
取得投资收益收到的现金		1,968,930,335	1,904,482,372
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额		4,941,414	4,983,665
投资活动现金流入小计		168,239,432,202	122,966,248,653
投资支付的现金		191,610,428,889	119,424,602,513
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		942,086,619	1,459,777,324
投资活动现金流出小计		192,552,515,508	120,884,379,837
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		(24,313,083,306)	2,081,868,816

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

	附注六	2024年	2023年
筹资活动产生的现金流量			
发行收益凭证收到的现金		40,911,671,985	42,105,835,395
发行公司债券收到的现金		15,350,000,000	37,000,000,000
发行短期融资券收到的现金		12,720,000,000	-
发行中期票据收到的现金		8,540,880,000	12,247,650,000
发行永续次级债券收到的现金		6,500,000,000	-
发行次级债券收到的现金		4,500,000,000	8,500,000,000
发行结构性票据收到的现金		2,887,960,051	1,703,467,246
筹资活动现金流入小计		91,410,512,036	101,556,952,641
偿还收益凭证支付的现金		37,170,135,898	44,329,863,363
偿还公司债券支付的现金		24,700,000,000	49,043,800,000
偿还短期融资券支付的现金		10,720,000,000	-
偿还次级债券支付的现金		9,000,000,000	1,000,000,000
偿还中期票据支付的现金		7,107,400,000	10,443,100,000
偿还结构性票据支付的现金		2,168,645,413	2,221,655,366
偿还租赁负债支付的现金		1,007,450,312	969,428,916
分配股利或偿付利息支付的现金		7,878,431,092	7,193,911,288
支付其他与筹资活动有关的现金		56,087,703	66,651,860
筹资活动现金流出小计		99,808,150,418	115,268,410,793
筹资活动使用的现金流量净额		(8,397,638,382)	(13,711,458,152)
汇率变动对现金及现金等价物的影响		147,479,661	303,763,424
现金及现金等价物净增加/(减少)额	51(4)	9,310,875,878	(21,910,212,940)
加：年初现金及现金等价物余额		145,770,650,183	167,680,863,123
年末现金及现金等价物余额	51(5)	155,081,526,061	145,770,650,183

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

陈亮
法定代表人

徐翌成
主管会计工作负责人(代行)

田汀
会计机构负责人

公司现金流量表

2024年度(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	附注十七	2024年	2023年
经营活动产生的现金流量			
融出资金净减少额		101,975,907	-
为交易目的而持有的金融工具净减少额		9,916,025,616	-
代理买卖证券收到的现金净额		719,313,494	-
收取利息、手续费及佣金的现金		6,447,314,021	8,422,239,813
回购业务资金净增加额		15,058,138,303	26,072,500,669
收到其他与经营活动有关的现金	8(2)	3,400,605,825	489,092,300
经营活动现金流入小计		35,643,373,166	34,983,832,782
代理买卖证券支付的现金净额		-	84,538,944
融出资金净增加额		-	851,599,110
为交易目的而持有的金融工具净增加额		-	14,082,787,870
支付利息、手续费及佣金的现金		2,058,044,603	2,389,055,846
拆入资金净减少额		1,597,793,700	10,660,154,700
支付给职工以及为职工支付的现金		5,227,105,788	7,174,809,682
支付的各项税费		168,959,403	430,011,461
支付其他与经营活动有关的现金	8(3)	2,309,588,131	3,548,967,743
经营活动现金流出小计		11,361,491,625	39,221,925,356
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	8(1)	24,281,881,541	(4,238,092,574)
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		131,755,048,894	98,870,135,659
取得投资收益收到的现金		2,698,944,381	1,735,195,213
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额		4,413,203	1,967,350
投资活动现金流入小计		134,458,406,478	100,607,298,222
投资支付的现金		143,053,763,703	99,912,043,909
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		398,557,025	687,992,450
投资活动现金流出小计		143,452,320,728	100,600,036,359
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		(8,993,914,250)	7,261,863

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

	附注十七	2024年	2023年
筹资活动产生的现金流量			
发行收益凭证收到的现金		13,319,237,985	9,528,986,395
发行短期融资券收到的现金		12,720,000,000	-
发行公司债券收到的现金		7,000,000,000	28,000,000,000
发行永续次级债券收到的现金		6,500,000,000	-
发行次级债券收到的现金		1,500,000,000	2,500,000,000
筹资活动现金流入小计		41,039,237,985	40,028,986,395
偿还公司债券支付的现金		16,000,000,000	34,339,800,000
偿还收益凭证支付的现金		13,125,009,241	8,758,497,020
偿还短期融资券支付的现金		10,720,000,000	-
偿还次级债券支付的现金		6,000,000,000	1,000,000,000
偿还租赁负债支付的现金		434,854,231	415,566,318
分配股利或偿付利息支付的现金		4,653,175,753	4,436,662,113
支付其他与筹资活动有关的现金		35,848,057	64,703,146
筹资活动现金流出小计		50,968,887,282	49,015,228,597
筹资活动使用的现金流量净额		(9,929,649,297)	(8,986,242,202)
汇率变动对现金及现金等价物的影响		13,862,961	30,602,461
现金及现金等价物净增加/(减少)额	8(4)	5,372,180,955	(13,186,470,452)
加：年初现金及现金等价物余额		41,367,558,929	54,554,029,381
年末现金及现金等价物余额	8(5)	46,739,739,884	41,367,558,929

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

陈亮
法定代表人

徐翌成
主管会计工作负责人(代行)

田汀
会计机构负责人

合并股东权益变动表

2024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、33)	其他权益工具 (附注六、34)	资本公积 (附注六、35)	其他综合收益 (附注六、36)	盈余公积 (附注六、37)	一般风险准备 (附注六、38)	未分配利润 (附注六、39)	小计			
2024年1月1日余额	4,827,256,868	16,400,000,000	39,515,216,714	1,220,057,741	2,099,704,026	7,717,130,318	32,823,934,064	104,603,299,731	294,098,220	104,897,397,951	
本年增减变动金额											
1. 综合收益总额	-	-	-	954,773,354	-	-	5,694,343,080	6,649,116,434	(20,035,166)	6,629,081,268	
2. 其他权益工具变动											
- 发行永续次级债券	-	6,500,000,000	(4,349,057)	-	-	-	-	6,495,650,943	-	6,495,650,943	
3. 利润分配											
- 提取盈余公积	-	-	-	-	492,546,297	-	(492,546,297)	-	-	-	
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,623,231,067	(1,623,231,067)	-	-	-	
- 向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(1,303,359,354)	(1,303,359,354)	-	(1,303,359,354)	
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(1,097,100,000)	(1,097,100,000)	-	(1,097,100,000)	
4. 股东权益内部结转											
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	15,643,532	-	-	(15,643,532)	-	-	-	
上述1至4项小计	-	6,500,000,000	(4,349,057)	970,416,886	492,546,297	1,623,231,067	1,162,462,830	10,744,308,023	(20,035,166)	10,724,272,857	
2024年12月31日余额	4,827,256,868	22,900,000,000	39,510,867,657	2,190,474,627	2,592,250,323	9,340,361,385	33,986,396,894	115,347,607,754	274,063,054	115,621,670,808	

	归属于母公司股东的权益							小计	少数股东权益	股东权益合计
	股本 (附注六、33)	其他权益工具 (附注六、34)	资本公积 (附注六、35)	其他综合收益 (附注六、36)	盈余公积 (附注六、37)	一般风险准备 (附注六、38)	未分配利润 (附注六、39)			
2023年1月1日余额	4,827,256,868	16,400,000,000	39,515,216,714	431,489,731	1,856,673,123	6,804,641,319	29,352,829,428	99,188,107,183	286,588,640	99,474,695,823
本年增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	-	788,568,010	-	-	6,156,130,774	6,944,698,784	7,509,580	6,952,208,364
2. 利润分配										
- 提取盈余公积	-	-	-	-	243,030,903	-	(243,030,903)	-	-	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	912,488,999	(912,488,999)	-	-	-
- 向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(868,906,236)	(868,906,236)	-	(868,906,236)
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(660,600,000)	(660,600,000)	-	(660,600,000)
上述1至2项小计	-	-	-	788,568,010	243,030,903	912,488,999	3,471,104,636	5,415,192,548	7,509,580	5,422,702,128
2023年12月31日余额	4,827,256,868	16,400,000,000	39,515,216,714	1,220,057,741	2,099,704,026	7,717,130,318	32,823,934,064	104,603,299,731	294,098,220	104,897,397,951

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

陈亮
法定代表人

徐翌成
主管会计工作负责人(代行)

田汀
会计机构负责人

公司股东权益变动表

2024年度(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	股本 (附注六、33)	其他权益工具 (附注六、34)	资本公积	其他综合收益	盈余公积 (附注六、37)	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2024年1月1日余额	4,827,256,868	16,400,000,000	41,681,622,234	135,943,324	2,099,704,026	5,346,694,136	7,646,101,918	78,137,322,506
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	-	323,254,490	-	-	4,925,462,974	5,248,717,464
2. 其他权益工具变动								
- 发行永续次级债券	-	6,500,000,000	(4,349,057)	-	-	-	-	6,495,650,943
3. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	-	492,546,297	-	(492,546,297)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	989,533,199	(989,533,199)	-
- 向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(1,303,359,354)	(1,303,359,354)
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(1,097,100,000)	(1,097,100,000)
上述1至3项小计	-	6,500,000,000	(4,349,057)	323,254,490	492,546,297	989,533,199	1,042,924,124	9,343,909,053
2024年12月31日余额	4,827,256,868	22,900,000,000	41,677,273,177	459,197,814	2,592,250,323	6,336,227,335	8,689,026,042	87,481,231,559

	股本 (附注六、33)	其他权益工具 (附注六、34)	资本公积	其他综合收益	盈余公积 (附注六、37)	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2023年1月1日余额	4,827,256,868	16,400,000,000	41,681,622,234	6,527,551	1,856,673,123	4,854,516,274	7,480,507,891	77,107,103,941
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	-	129,415,773	-	-	2,430,309,028	2,559,724,801
2. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	-	243,030,903	-	(243,030,903)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	492,177,862	(492,177,862)	-
- 向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(868,906,236)	(868,906,236)
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(660,600,000)	(660,600,000)
上述1至2项小计	-	-	-	129,415,773	243,030,903	492,177,862	165,594,027	1,030,218,565
2023年12月31日余额	4,827,256,868	16,400,000,000	41,681,622,234	135,943,324	2,099,704,026	5,346,694,136	7,646,101,918	78,137,322,506

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

陈亮
法定代表人

徐翌成
主管会计工作负责人(代行)

田汀
会计机构负责人

财务报表附注

2024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。

本公司于2015年6月1日改制为股份有限公司, 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), 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)。

本公司统一社会信用代码为91110000625909986U, 注册地址为北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27、28层。于2024年12月31日, 本公司共设有1家证券营业部和11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

1. 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(以下合称“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(2023年修订)》(证监会公告[2023]64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。

2. 持续经营

本集团对自2024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、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司于2024年12月31日的财务状况以及2024年度的经营成果和现金流量。

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、7)。

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2023年10月25日发布的《企业会计准则解释第17号》(财会[2023]21号)规定，在对负债的流动性进行划分时，应考虑本集团在资产负债表日是否有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利，不受本集团是否行使该权利的主观可能性的影响。自2024年1月1日起施行。执行该规定对本集团的财务状况和经营成果未产生重大影响。

4.2 会计估计变更及影响

本年度本集团重要会计估计未发生重大变更。

三、重要会计政策及会计估计(续)

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。

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, 则对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核, 复核后仍为负数的, 计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性工具的交易费用, 计入权益性工具的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用, 于发生时计入当期损益。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、负债及或有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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

5. 企业合并及合并财务报表(续)

5.3 合并财务报表(续)

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. 合营安排分类

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体参见附注三、13.2。

三、重要会计政策及会计估计(续)

7. 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。

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。

编制合并财务报表涉及境外经营的, 如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目, 因汇率变动而产生的汇兑差额, 列入其他综合收益的“外币财务报表折算差额”项目; 处置境外经营时, 计入处置当期损益。

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。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。境外经营的现金流量项目, 采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额, 在现金流量表中单独列示。

8. 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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具

9.1 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。

金融资产及金融负债在初始确认时以公允价值计量。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、26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、26的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

9.2 金融资产的分类和后续计量

9.2.1 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。

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。

此类金融资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、存出保证金、应收款项和买入返售金融资产等。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.2 金融资产的分类和后续计量(续)

9.2.1 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。

此类金融资产作为其他债权投资列示。

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, 此类金融资产作为其他权益工具投资列示。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, 此类金融资产作为交易性金融资产列示。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、与特定时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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.2 金融资产的分类和后续计量(续)

9.2.2 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。

— 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。

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。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)。

— 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。该类金融资产计入当期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入当期损益的金额相等。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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.3 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, 采用公允价值进行后续计量。

对于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, 其公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被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, 该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, 其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时, 之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的, 本集团将该金融负债的全部利得或损失(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

此类金融负债作为交易性金融负债列示。

— 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。

9.4 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, 不得相互抵销。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、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.5 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。

9.6 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)。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.7 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限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)。

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、26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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.7 金融资产的减值(续)

预期信用损失的计量(续)

除上述应收款项外，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；

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.7 金融资产的减值(续)

信用风险显著增加(续)

- 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。

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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.7 金融资产的减值(续)

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。

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、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

9.8 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。

9.9 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。本集团就回购自身权益工具支付的对价及交易费用从权益中扣除。

10. 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产的标的资产不在资产负债表内确认, 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。

卖出回购金融资产款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。

本集团按照附注三、9.7的原则对买入返售金融资产计提减值准备。

三、重要会计政策及会计估计(续)

11. 融出资金和融出证券

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。分为融资业务和融券业务两类。

本集团对融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应利息收入。

对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

本集团按照附注三、9.7的原则对融出资金计提减值准备。

12. 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和面临外汇风险的境外经营净投资指定为被套期项目。

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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

12. 套期会计(续)

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。

对于公允价值套期工具产生的利得或损失计入当期损益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失, 计入当期损益, 同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具(或其组成部分)的, 对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销, 并计入当期损益。

境外经营净投资套期

境外经营净投资套期为对境外经营净投资外汇风险敞口进行的套期。

对于境外经营净投资套期工具形成的利得或损失, 属于套期有效的部分计入其他综合收益, 属于套期无效的部分计入当期损益。全部或部分处置境外经营时, 相应转出上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失, 计入当期损益。

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、重要会计政策及会计估计(续)

13. 长期股权投资

13.1 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，对于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、22.2)后在资产负债表内列示。

13.2 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，以及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，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：

- 一 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、重要会计政策及会计估计(续)

13. 长期股权投资(续)

13.2 对合营企业和联营企业的投资(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、22.2的原则计提减值准备。

14. 投资性房地产

投资性房地产指本集团为赚取租金或资本增值, 或两者兼有而持有的房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产, 即以成本减累计折旧及减值准备(参见附注三、22.2)后在资产负债表内列示。与投资性房地产有关的后续支出, 在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时, 计入投资性房地产成本; 否则, 于发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

14. 投资性房地产(续)

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

投资性房地产的使用寿命、净残值率和年折旧率分别为：

	使用寿命	净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30年	3%	3.23%

15. 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、22.2)后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。否则，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价值之间的差额，并于报废或处置日在当期损益中确认。

三、重要会计政策及会计估计(续)

15. 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:

	使用寿命	净残值率	年折旧率
办公设备	2 - 5年	0% - 10%	18% - 50%
家具及其他设备	3 - 15年	0% - 10%	6% - 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, 必要时进行调整。

16. 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。

17. 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:

三、重要会计政策及会计估计(续)

17. 租赁(续)

17.1 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。

17.2 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日对在租赁期内使用租赁资产的权利确认使用权资产。租赁期开始日，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。租赁期，是指承租人有权使用租赁资产且不可撤销的期间。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。

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、22.2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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

17. 租赁(续)

17.3 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:

- 在可控范围内, 续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化, 或者前述选择权的实际行使情况与原评估结果不一致等导致租赁期变化的, 本集团根据新的租赁期重新确定租赁付款额; 在可控范围内, 购买选择权的评估结果发生变化的, 本集团根据新的评估结果重新确定租赁付款额。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率(浮动利率除外)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。因浮动利率变动而导致未来租赁付款额发生变动的, 本集团按照变动后的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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

17. 租赁(续)

17.4 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对房屋及建筑物的短期租赁以及低价值资产租赁，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。

17.5 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。

18. 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。

19. 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、22.2)后在资产负债表内列示。

三、重要会计政策及会计估计(续)

19. 无形资产(续)

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, 本集团无形资产在预计使用寿命内按直线法摊销, 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, 必要时进行调整。

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5 - 10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。

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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

20. 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、22.2)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。

21. 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、22.2)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。

22. 资产减值准备

22.1 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、9.7。

22.2 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
- 投资性房地产
- 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、重要会计政策及会计估计(续)

22. 资产减值准备(续)

22.2 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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

23. 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。

23.1 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、住房公积金、工会经费和职工教育经费、职工福利费，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

23.2 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和失业保险，以及本集团对符合条件职工实施的企业年金计划。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。企业年金计划的缴费金额按职工工资总额的一定比例向年金计划供款。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的基本养老保险、失业保险和企业年金计划金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

23.3 其他长期职工福利

本集团在职工提供服务的会计期间，将计提的报告期末12个月内不需支付的递延奖金及其他长期职工福利确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

23.4 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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

24. 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。

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。

如果不是企业合并、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)、且初始确认的资产和负债不导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易, 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递延所得税资产的利益, 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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

25. 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。

26. 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。

本集团在各项收入同时满足下列条件时，才能予以确认：

- 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- 该合同明确了合同各方与提供劳务相关的权利和义务；
- 该合同有明确的与提供劳务相关的支付条款；
- 该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- 本集团因向客户提供劳务而有权取得的对价很可能收回。

对于不符合上述条件的，本集团在不再负有向客户提供劳务的剩余义务，且已向客户收取的对价无需退回时，将已收取的对价确认为收入，否则作为合同负债进行会计处理。

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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

26. 收入确认(续)

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;
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品;
- 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、9.7)。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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

26. 收入确认(续)

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：

26.1 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。

26.2 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履约义务的表现逐步确认或于全部服务完成时一次确认。

26.3 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极可能不会发生重大转回的基础上，于履行履约义务时逐步确认。

27. 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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

28. 支出确认

28.1 利息支出

利息支出是实际利率法计算确定的。

28.2 其他支出

其他支出按权责发生制原则确认。

29. 永续次级债券

本集团根据所发行的永续次级债券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归类为权益工具的永续次级债券, 按照实际收到的金额, 计入权益。相关交易费用冲减资本公积。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次级债券的, 按赎回价格冲减权益。

30. 一般风险准备

本公司根据财政部颁布的《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, 按当年税后利润弥补以前年度亏损后的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。

本公司相关子公司亦根据相关监管规定的要求计提一般风险准备。

三、重要会计政策及会计估计(续)

31. 交易风险准备

本公司及本公司之子公司中金财富证券有限公司(以下简称“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。本公司及本公司之子公司中金财富按当年税后利润的10%提取交易风险准备。

32. 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。

33. 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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

34. 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。

34.1 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。

34.2 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: (1)拥有对被投资方的权力; (2)通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报; (3)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, 本集团会综合评估对其的决策权范围、其他方享有的实质性权利、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判断本集团是否为主要责任人。倘本集团为主要责任人, 则结构化主体应予以合并。

34.3 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。

确定商誉是否减值, 涉及估计获分配商誉的资产组或资产组组合的可收回金额。可收回金额根据资产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确定。可收回金额的计算涉及估计预期从资产组或资产组组合所取得的未来现金流量及用于计算现值的折现率。

三、重要会计政策及会计估计(续)

34. 重大会计估计及会计判断(续)

34.4 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。

34.5 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。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。

35. 财务报表披露遵循的重要性标准确定方法和选择依据

重要性，是指在合理预期下，财务报表某项目的省略或错报会影响使用者据此作出经济决策的，该项目具有重要性。本集团根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本集团主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，本集团考虑该项目金额占总资产、总负债、股东权益、营业收入、营业支出、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表单列项目金额的比重，重要性判断标准一经确定，不得随意变更。

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	
				2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
以下为直接持有的子公司:											
中国国际金融(国际)有限公司 ("中金国际")		香港	控股公司服务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金资本运营有限公司("中金 资本")		北京	私募股权投资基 金业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金浦成投资有限公司("中金 浦成")		上海	另类投资业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金基金管理有限公司("中金 基金")		北京	公开募集证券投 资基金	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金私募股权投资管理有限公 司("中金私募股权")		上海	私募股权投资基 金业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
以下为间接持有的子公司:											
中金祺智(上海)股权投资管理 有限公司		上海	私募股权投资基 金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金祺德(上海)股权投资管理 有限公司		上海	私募股权投资基 金业务	-	-	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	私募股权投资基 金业务	-	-	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	
				2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
中金瑞德(上海)股权投资管理有限公司		上海	私募股权投资基金业务	-	-	70%	70%	-	-	70%	70%
中金正祥(上海)股权投资管理中心(有限合伙)	1	上海	私募股权投资基金业务	-	-	-	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%

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	
				2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
China International Capital Corporation (USA) Holdings Inc.		美国	控股公司服务	-	-	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%
CICC US Securities (Hong Kong) Limited		香港	证券经纪交易服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Management (USA), Inc.		美国	私募股权投资基金业务	-	-	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	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Investors KKR NA XI GP, Ltd.		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Customer Trading Limited		香港	证券经纪交易服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Financial Trading Limited		香港	证券经纪交易服务	-	-	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 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	
			2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
CICC Sun Company Limited	英属维京 群岛	私募股权投资基 金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Perpetual Treasure Investment Management Ltd.	英属开曼 群岛	私募股权投资基 金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Profit Insight Limited	香港	私募股权投资基 金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Management Co. Ltd.	英属开曼 群岛	私募股权投资基 金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Advisory Company Limited	香港	私募股权投资基 金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Growth Capital Fund GP, Ltd.	英属开曼 群岛	私募股权投资基 金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Fintech Investment Co. Ltd.	英属开曼 群岛	私募股权投资基 金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金佳盟(天津)股权投资基金 管理有限公司	天津	私募股权投资基 金业务	-	-	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	
				2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
CICC PFG Holding Ltd		英属开曼群岛	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investments Ltd.		英属开曼群岛	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG Cayman Ltd		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG HK Limited		香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG LP		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
深圳中金恒辰投资管理有限公司		深圳	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Evergreen Fund GP, Ltd.		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Investment (Hong Kong) Limited		香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Wealth Investment Limited		香港	证券经纪交易服务	-	-	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	
				2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
置展(上海)创业投资中心(有限合伙)	1	上海	私募股权投资基金业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited		英属维京群岛	债券发行业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
祺瀚(上海)投资管理有限公司	1	上海	私募股权投资基金业务	-	-	-	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	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PWHK Advisor Limited		香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Ehealthcare Investment GP, Ltd.		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Capital (Cayman) Limited		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	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	
				2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
CICC Silicon Valley Limited		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金启誉(苏州)股权投资基金管理有限公司		常熟	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
FICC YMT Limited		英属维京群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China International Capital Corporation Overseas Services Co. Limited		香港	国际化业务相关综合服务的签约主体	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Credit GP Limited		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investment Cayman Limited		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investment GP Limited		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
宁波日星投资管理有限公司	1	宁波	私募股权投资基金业务	-	-	-	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 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	
			2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
中金康智(宁波)股权投资管理 有限公司	宁波	私募股权投资基 金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Real Estate GP Limited	英属开曼 群岛	私募股权投资基 金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Zhide One Investment Co. Limited	香港	境外股权投资业 务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Funds Management Ltd.	英属开曼 群岛	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Capital Investment Advisory Company Limited	英属开曼 群岛	私募股权投资基 金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFM Cayman Ltd	英属开曼 群岛	私募股权投资基 金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFM LP	英属开曼 群岛	私募股权投资基 金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China World Investment Limited	英属开曼 群岛	境外股权投资业 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	
				2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
CICC Biopharma GP Limited		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Sail-Regal Co. Ltd.		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Equity GP Limited		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Artificial Intelligence Limited		英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Global Industry and Infrastructure Fund Limited		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Hero Limited		英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Synergy Investment Co. Ltd	2	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Healthcare Investment Management Limited		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	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 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	
			2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
CICC Private Equity II GP Limited	英属开曼 群岛	私募股权投资基 金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中国国际金融日本株式会社	日本	投资银行及证券 经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Auto Hub Investment Limited	英属开曼 群岛	境外股权投资业 务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Autotiger Investment Limited	英属开曼 群岛	境外股权投资业 务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Jin Rui Investment Co. Limited	英属开曼 群岛	境外股权投资业 务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Adlai Nortye Investment Limited	英属开曼 群岛	境外股权投资业 务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
MP CRM Investment Limited	英属开曼 群岛	境外股权投资业 务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Swan Limited	英属开曼 群岛	境外股权投资业 务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
LWSPV	英属开曼 群岛	境外股权投资业 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	
				2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
CICC Ascent Capital Management Co., Ltd.		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	70%	70%	-	-	70%	70%
HRWJTZ SPV		英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC-QILU BIOTECH COMPANY	1	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
Guia-Fund GP Co., Ltd.		英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Tiger Suteng Investment SPV	1	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
China International Capital Corporation (Overseas) Limited		香港	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China Renewable Power Infrastructure Fund GP Limited	3	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	不适用	-	-	100%	不适用

注1: 这些子公司已于2024年注销。

注2: 本集团对该子公司的间接持股比例为持有其管理股份比例。

注3: 该子公司自2024年开始纳入合并财务报表范围。

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) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司:

被投资单位名称	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	
			2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
以下为直接持有的子公司:										
中金期货有限公司(“中金期货”)	西宁	期货经纪及资产管理业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金财富	深圳	证券经纪交易服务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
以下为间接持有的子公司:										
中金瑞石投资管理有限责任公司	深圳	私募股权投资 基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金财富期货有限公司	深圳	期货经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金财富资本(深圳)有限公司	深圳	期货风险管理 试点业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Oceanfront Investments V Limited	英属开曼群岛	私募股权投资 基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Financial Holdings Limited	英属维京群岛	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Commodity Trading Limited	英属维京群岛	商品交易业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

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) 通过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	
			2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
China International Capital Corporation (Europe) GmbH	德国	投资银行业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金前海(深圳)私募股权基金管理有限公司	深圳	私募股权投资 基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
中金前海(深圳)股权投资基金管理有限公司	深圳	私募股权投资 基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
深圳前海金桥高成长壹号基金中心(有限合伙)	深圳	私募股权投资 基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
深圳市中金前海睿麟基金管理中心(有限合伙)	深圳	私募股权投资 基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
Qian Hai Golden Bridge Co., Limited	香港	私募股权投资 基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%

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) 通过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	
			2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
Qian Hai Golden Bridge Management Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资 基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
Novo Developments Société à responsabilité limitée	卢森堡	私募股权投资 基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
北京科技创新投资管理 有限公司(“北京科 创”)	北京	私募股权投资 基金业务	-	-	51%	51%	-	-	51%	51%

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十四、1。

3. 合并范围发生变动的说明

3.1 新设子公司

于2024年度, 本集团设立1家下属子公司, 披露于附注四、1。于2024年12月31日, 合并该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 减少子公司

于2024年度, 本公司全资子公司的6家下属子公司办理注销, 披露于附注四、1。于2024年12月31日, 注销该等子公司对本集团的财务状况及经营成果无重大影响。

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。本集团将本集团作为主要责任人身份行使投资决策权且所享有的可变回报在结构化主体总回报中占比较大的结构化主体纳入合并范围。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2024年12月31日, 共有180个结构化主体纳入本集团财务报表的合并范围(2023年12月31日: 176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十四、1。

五、税项

1. 增值税及附加

本公司及中国境内子公司本年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。

本公司及中国境内子公司作为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。

五、税项(续)

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)，2024年度法定税率为25%(2023年度：25%)。

本公司在中国香港的子公司2024年度适用的利得税税率为16.5%(2023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：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
库存现金	88,677	87,530
银行存款	128,086,495,795	118,577,731,111
其中：客户存款	76,638,880,918	60,469,429,813
公司存款	51,447,614,877	58,108,301,298
其他货币资金	251,332,829	110,661,952
小计	128,337,917,301	118,688,480,593
加：计提利息	164,451,261	132,914,475
减：减值准备	(1,242,973)	(1,018,163)
合计	128,501,125,589	118,820,376,905

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:

	2024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	10,654	1.00000	10,654
美元	10,854	7.18840	78,023
小计			88,677
客户资金存款:			
人民币	58,982,258,576	1.00000	58,982,258,576
美元	649,066,155	7.18840	4,665,747,151
港币	8,016,323,624	0.92604	7,423,436,329
其他(注)			76,634,148
小计			71,148,076,204
客户信用资金存款:			
人民币	5,490,804,714	1.00000	5,490,804,714
小计			5,490,804,714
客户存款合计			76,638,880,918
公司自有资金存款:			
人民币	33,883,882,975	1.00000	33,883,882,975
美元	1,315,865,714	7.18840	9,458,969,097
港币	7,338,040,263	0.92604	6,795,318,805
其他(注)			552,619,484
小计			50,690,790,361

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)

	2024年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
公司信用资金存款： 人民币	756,824,516	1.00000	756,824,516
小计			756,824,516
公司存款合计			51,447,614,877
银行存款合计			128,086,495,795
其他货币资金： 人民币	251,332,829	1.00000	251,332,829
小计			251,332,829
加：计提利息			164,451,261
减：减值准备			(1,242,973)
合计			128,501,125,589

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)

	2023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	10,654	1.00000	10,654
美元	10,854	7.08270	76,876
小计			87,530
客户资金存款:			
人民币	46,989,073,665	1.00000	46,989,073,665
美元	520,922,741	7.08270	3,689,539,498
港币	4,457,389,514	0.90622	4,039,375,525
其他(注)			227,627,930
小计			54,945,616,618
客户信用资金存款:			
人民币	5,523,813,195	1.00000	5,523,813,195
小计			5,523,813,195
客户存款合计			60,469,429,813
公司自有资金存款:			
人民币	29,465,004,567	1.00000	29,465,004,567
美元	2,988,532,946	7.08270	21,166,882,296
港币	6,412,123,053	0.90622	5,810,794,153
其他(注)			483,307,192
小计			56,925,988,208

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)

	2023年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
公司信用资金存款：			
人民币	1,182,313,090	1.00000	1,182,313,090
小计			1,182,313,090
公司存款合计			58,108,301,298
银行存款合计			118,577,731,111
其他货币资金：			
人民币	110,661,952	1.00000	110,661,952
小计			110,661,952
加：计提利息			132,914,475
减：减值准备			(1,018,163)
合计			118,820,376,905

注：其他外币主要为新加坡元、英镑、欧元、日元、澳元、瑞士法郎、加拿大元等。

于2024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1,723,419,599元(2023年12月31日：人民币1,078,011,347元)。使用受限制的银行存款主要包括本集团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。

于2024年12月31日，本集团存放在境外的货币资金折合人民币28,438,668,328元(2023年12月31日：折合人民币37,075,738,553元)，主要是本公司及子公司在境外的银行存款。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

2. 结算备付金

(1) 按类别列示:

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
客户备付金	15,835,600,858	14,371,054,751
公司备付金	12,631,427,501	13,789,126,186
小计	28,467,028,359	28,160,180,937
加: 计提利息	6,884,162	6,209,690
合计	28,473,912,521	28,166,390,627

(2) 按币种列示:

	2024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	12,702,257,961	1.00000	12,702,257,961
美元	79,323,100	7.18840	570,206,175
港币	518,192,430	0.92604	479,866,918
小计			13,752,331,054
客户信用备付金:			
人民币	2,083,269,804	1.00000	2,083,269,804
小计			2,083,269,804
客户备付金合计			15,835,600,858

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)

	2024年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
公司普通备付金：			
人民币	12,086,535,439	1.00000	12,086,535,439
美元	9,409,022	7.18840	67,635,812
港币	196,462,496	0.92604	181,932,130
小计			12,336,103,381
公司信用备付金：			
人民币	295,324,120	1.00000	295,324,120
小计			295,324,120
公司备付金合计			12,631,427,501
加：计提利息			6,884,162
合计			28,473,912,521

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)

	2023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	12,962,467,089	1.00000	12,962,467,089
美元	5,946,244	7.08270	42,115,460
港币	348,206,343	0.90622	315,551,552
小计			13,320,134,101
客户信用备付金:			
人民币	1,050,920,650	1.00000	1,050,920,650
小计			1,050,920,650
客户备付金合计			14,371,054,751
公司普通备付金:			
人民币	13,427,039,103	1.00000	13,427,039,103
美元	9,014,440	7.08270	63,846,575
港币	189,617,101	0.90622	171,834,809
小计			13,662,720,487
公司信用备付金:			
人民币	126,405,699	1.00000	126,405,699
小计			126,405,699
公司备付金合计			13,789,126,186
加: 计提利息			6,209,690
合计			28,166,390,627

六、合并财务报表主要项目注释(续)

3. 融资融券业务

(1) 融出资金

按交易对手分析：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
境内		
— 个人	36,948,288,634	29,198,493,862
— 机构	3,970,726,092	4,591,499,217
减：减值准备	(176,123,641)	(157,171,463)
小计	40,742,891,085	33,632,821,616
境外		
— 个人	674,768,700	395,529,119
— 机构	1,004,233,329	483,836,102
减：减值准备	(7,151,145)	(3,542,665)
小计	1,671,850,884	875,822,556
加：计提利息	1,067,063,684	1,300,923,579
合计	43,481,805,653	35,809,567,751

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)

按账龄分析:

账龄	2024年12月31日			
	账面余额 金额	比例	减值准备 金额	计提比例
1 - 3个月(含3个月)	30,241,941,457	69.26%	(126,763,780)	0.42%
3 - 6个月(含6个月)	1,611,622,869	3.69%	(6,786,392)	0.42%
6 - 12个月(含12个月)	2,332,546,802	5.34%	(9,768,994)	0.42%
12个月以上	9,478,969,311	21.71%	(39,955,620)	0.42%
合计	43,665,080,439	100.00%	(183,274,786)	0.42%

账龄	2023年12月31日			
	账面余额 金额	比例	减值准备 金额	计提比例
1 - 3个月(含3个月)	13,318,746,484	37.02%	(58,058,909)	0.44%
3 - 6个月(含6个月)	4,951,496,142	13.77%	(20,881,717)	0.42%
6 - 12个月(含12个月)	6,075,752,136	16.89%	(27,093,868)	0.45%
12个月以上	11,624,287,117	32.32%	(54,679,634)	0.47%
合计	35,970,281,879	100.00%	(160,714,128)	0.45%

六、合并财务报表主要项目注释(续)

3. 融资融券业务(续)

(2) 融券业务

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
融出证券		
— 交易性金融资产	2,125,043,766	1,586,669,375
— 转融通融入证券	-	5,080,949,551
合计	2,125,043,766	6,667,618,926
转融通融入证券总额	-	8,303,786,975

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团融券业务无违约情况。

(3) 融资融券业务收到的担保物信息

	担保物公允价值	
	2024年 12月31日	2023年 12月31日
股票	111,151,485,538	94,859,724,855
资金	4,691,611,242	4,725,196,960
基金	4,373,418,748	11,441,774,345
债券	117,305,431	125,059,295
合计	120,333,820,959	111,151,755,455

于2024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4,897,112元(2023年12月31日：人民币5,016,428元)。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 衍生金融工具

	2024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	21,346,360,000	19,601,698	(46,233,115)
非套期工具			
— 利率衍生工具	410,457,385,844	2,653,307,319	(3,129,908,979)
— 货币衍生工具	246,510,683,269	2,400,360,049	(1,491,165,341)
— 权益衍生工具	269,649,845,087	10,580,214,260	(5,943,954,228)
— 信用衍生工具	7,449,383,999	67,934,102	(82,089)
— 其他衍生工具(注)	139,230,511,667	745,782,043	(811,039,890)
合计	1,094,644,169,866	16,467,199,471	(11,422,383,642)

	2023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	17,998,480,000	65,189,075	(22,882,355)
— 货币衍生工具	722,090,400	—	(4,596,914)
非套期工具			
— 利率衍生工具	374,618,428,768	1,594,759,223	(1,713,235,389)
— 货币衍生工具	171,644,582,169	927,092,799	(1,218,399,397)
— 权益衍生工具	387,431,328,523	8,343,670,758	(5,701,535,909)
— 信用衍生工具	11,325,691,600	105,766,951	(212,227)
— 其他衍生工具(注)	108,870,489,635	968,913,718	(885,779,845)
合计	1,072,611,091,095	12,005,392,524	(9,546,642,036)

注：其他衍生工具主要包括商品期权、商品期货等。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 衍生金融工具(续)

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。本集团大陆交易的未到期期货合约的公允价值如下：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
未到期期货合约的公允价值	(880,790,004)	598,627,695

(1) 套期工具

(a) 公允价值套期

本集团利用公允价值套期来规避由于市场利率波动导致金融负债公允价值变化所带来的影响，对部分已发行的长期债务工具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：

	2024年	2023年
净收益：		
— 利率衍生工具	(62,067,734)	50,559,629
— 被套期风险对应的被套期项目	65,536,478	(40,610,763)
合计	3,468,744	9,948,866

注：2024年度及2023年度，套期无效部分产生的损益不重大。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 衍生金融工具(续)

(1) 套期工具(续)

(a) 公允价值套期(续)

本集团指定为公允价值套期的套期工具名义金额按剩余到期日分析如下:

	2024年12月31日			
	6个月以内 (含6个月)	6至12个月 (含12个月)	12个月以上	合计
利率衍生工具	-	-	21,346,360,000	21,346,360,000

	2023年12月31日			
	6个月以内 (含6个月)	6至12个月 (含12个月)	12个月以上	合计
利率衍生工具	500,000,000	-	17,498,480,000	17,998,480,000

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:

应付债券	2024年 12月31日	2023年 12月31日
被套期项目账面价值	21,731,936,056	18,321,073,414
被套期项目公允价值调整的累计金额	(23,193,256)	45,127,039

六、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 衍生金融工具(续)

(1) 套期工具(续)

(b) 境外经营净投资套期

由于本公司记账本位币与子公司记账本位币不同，本集团的合并资产负债表受到外汇汇率变动产生的折算差额的影响。本集团在有限的情况下对此类外汇敞口进行套期保值。本集团利用外汇远期合约对部分境外经营进行净投资套期。在套期关系中，本集团将远期合约的远期要素和即期要素分开，只将即期要素的价值变动指定为套期工具。2024年度及2023年度无套期无效部分。

2024年度，套期工具产生的净损失共计人民币1,696,923元(2023年度：净收益共计人民币15,460,231元)，计入其他综合收益；远期合约远期要素相关的净损失共计人民币10,543,884元(2023年度：净损失人民币11,686,568元)，计入当期损益。

于2024年12月31日，本集团已无指定为境外经营净投资套期的套期工具(2023年12月31日：名义金额为人民币722,090,400元，剩余到期日在6个月以内)。

5. 存出保证金

(1) 按类别列示：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
交易保证金	7,580,163,863	8,658,008,686
履约保证金	426,959,728	853,688,456
信用保证金	67,289,911	55,491,207
小计	8,074,413,502	9,567,188,349
加：计提利息	191,467	104,293
合计	8,074,604,969	9,567,292,642

六、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 存出保证金(续)

(2) 按币种列示:

	2024年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
交易保证金:			
人民币	7,360,963,047	1.00000	7,360,963,047
美元	543,672	7.18840	3,908,132
港币	229,039,614	0.92604	212,099,844
其他(注)			3,192,840
小计			7,580,163,863
履约保证金:			
人民币	426,959,728	1.00000	426,959,728
小计			426,959,728
信用保证金:			
人民币	67,289,911	1.00000	67,289,911
小计			67,289,911
加: 计提利息			191,467
合计			8,074,604,969

六、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 存出保证金(续)

(2) 按币种列示:(续)

	2023年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
交易保证金：			
人民币	8,552,236,170	1.00000	8,552,236,170
美元	543,586	7.08270	3,850,054
港币	108,909,693	0.90622	98,696,142
其他(注)			3,226,320
小计			8,658,008,686
履约保证金：			
人民币	853,688,456	1.00000	853,688,456
小计			853,688,456
信用保证金：			
人民币	55,491,207	1.00000	55,491,207
小计			55,491,207
加：计提利息			104,293
合计			9,567,292,642

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:

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
应收交易款项	38,034,844,589	31,697,972,769
其中: 应收经纪商及结算所	24,238,367,282	21,537,587,929
应收衍生品交易款	10,927,869,039	7,845,466,313
应收证券借贷保证金	2,834,827,426	2,279,615,036
应收资产及基金管理费	1,304,107,740	1,289,659,820
应收承销及咨询费	1,081,203,596	1,125,045,669
应收交易单元席位租金	214,016,057	246,344,096
其他	230,764,666	168,053,570
小计	40,864,936,648	34,527,075,924
减: 减值准备(按简化模型计提)	(470,304,163)	(437,934,280)
减: 减值准备(按一般模型计提)	(87,081,187)	(79,647,544)
账面价值	40,307,551,298	34,009,494,100

(2) 按账龄分析:

账龄	2024年12月31日				2023年12月31日			
	账面余额 金额	比例	减值准备 金额	计提比例	账面余额 金额	比例	减值准备 金额	计提比例
1年以内(含1年)	39,805,374,119	97.41%	(95,848,549)	0.24%	33,483,308,450	96.98%	(79,430,284)	0.24%
1-2年(含2年)	352,630,562	0.86%	(33,565,805)	9.52%	299,725,956	0.87%	(42,408,901)	14.15%
2-3年(含3年)	152,517,079	0.37%	(43,247,740)	28.36%	232,014,726	0.67%	(75,044,921)	32.34%
3年以上	554,414,888	1.36%	(384,723,256)	69.39%	512,026,792	1.48%	(320,697,718)	62.63%
合计	40,864,936,648	100.00%	(557,385,350)	1.36%	34,527,075,924	100.00%	(517,581,824)	1.50%

六、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 应收款项(续)

(3) 按评估方式列示：

评估方式	2024年12月31日				2023年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
单项计提减值准备	397,727,545	0.97%	(369,217,563)	92.83%	376,878,884	1.09%	(343,764,793)	91.21%
组合计提减值准备	40,467,209,103	99.03%	(188,167,787)	0.46%	34,150,197,040	98.91%	(173,817,031)	0.51%
合计	40,864,936,648	100.00%	(557,385,350)	1.36%	34,527,075,924	100.00%	(517,581,824)	1.50%

7. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
股票	5,615,700,521	4,961,857,932
债券	17,060,667,143	14,891,553,457
其中：标准券	7,469,180,726	4,678,780,853
国债和地方债	2,323,297,601	4,239,320,809
金融债	4,367,407,890	4,061,355,680
企业债	416,086,286	812,836,107
中期票据	71,467,640	7,992,008
同业存单	2,311,327,000	1,042,268,000
其他	101,900,000	49,000,000
小计	22,676,367,664	19,853,411,389
加：计提利息	77,193,557	121,794,302
减：减值准备	(42,822,623)	(53,804,882)
账面价值	22,710,738,598	19,921,400,809

六、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 买入返售金融资产(续)

(2) 按业务类别列示:

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
股票质押式回购	5,301,290,844	4,946,741,927
债券质押式回购	15,784,387,726	10,411,833,853
债券买断式回购	1,276,279,417	4,479,719,604
其他	314,409,677	15,116,005
小计	22,676,367,664	19,853,411,389
加: 计提利息	77,193,557	121,794,302
减: 减值准备	(42,822,623)	(53,804,882)
账面价值	22,710,738,598	19,921,400,809

(3) 按担保物的公允价值列示:

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
担保物	34,286,574,938	29,245,180,528
其中: 可出售或可再次向外抵押的担保物	1,352,262,156	4,405,951,877
其中: 已再次向外抵押的担保物	1,034,019,673	3,772,396,203

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) 股票质押式回购按剩余期限分析：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
1个月内(含1个月)	606,834,144	813,323,746
1 - 3个月(含3个月)	155,500,000	412,000,000
3个月 - 1年(含1年)	3,984,306,700	3,721,418,181
1年以上	554,650,000	-
小计	5,301,290,844	4,946,741,927
加：计提利息	62,809,500	86,501,610
减：减值准备	(42,806,781)	(53,781,060)
账面价值	5,321,293,563	4,979,462,477

8. 交易性金融资产

(1) 按类别列示：

	2024年12月31日		2023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	140,536,424,324	139,629,024,973	90,143,565,665	90,281,671,677
股票/股权	100,146,562,754	99,297,431,784	140,104,503,086	141,606,685,282
基金	31,610,839,874	35,278,079,387	52,959,138,417	53,650,654,176
其他	6,680,996,649	6,901,511,796	1,474,047,272	1,706,833,871
合计	278,974,823,601	281,106,047,940	284,681,254,440	287,245,845,006

六、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 交易性金融资产(续)

(2) 于资产负债表日, 存在限售期限或有承诺条件的交易性金融资产的账面价值按投资品种列示如下:

种类	限制条件	2024年 12月31日	2023年 12月31日
债券	质押	54,781,752,780	28,489,293,069
股票	质押	3,456,284,882	3,896,909,979
基金	质押	546,510,172	1,096,415,814
其他	质押	9,476,338,315	10,019,804,303
股票	存在限售期限	2,043,145,563	2,691,911,774
基金	存在限售期限	326,380,920	169,312,646
基金	以管理人身份认购的基金份额承诺不退出	607,582,981	582,527,724
合计		71,237,995,613	46,946,175,309

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)。

9. 其他债权投资

(1) 按类别列示:

	2024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	8,357,000,000	329,217,075	168,390,935	8,854,608,010	-
地方债	5,630,000,000	230,430,169	111,258,368	5,971,688,537	(1,974,987)
企业债	15,658,835,686	65,390,860	66,808,503	15,791,035,049	(37,001,703)
同业存单	9,960,910,000	94,560,031	15,559,569	10,071,029,600	(2,699,977)
中期票据	14,024,000,000	221,811,499	175,151,104	14,420,962,603	(25,534,362)
金融债	25,937,372,586	431,246,647	252,180,971	26,620,800,204	(24,571,743)
其他	3,192,864,236	(11,818,422)	(9,307,910)	3,171,737,904	(974,998)
合计	82,760,982,508	1,360,837,859	780,041,540	84,901,861,907	(92,757,770)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

9. 其他债权投资(续)

(1) 按类别列示:(续)

	2023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	19,103,300,000	253,975,507	53,365,302	19,410,640,809	-
地方债	4,526,000,000	72,220,578	32,444,317	4,630,664,895	(2,254,888)
企业债	10,775,208,336	206,991,301	45,854,480	11,028,054,117	(36,876,235)
同业存单	7,250,524,300	73,501,936	5,434,302	7,329,460,538	(1,870,463)
中期票据	7,307,000,000	118,159,143	51,548,888	7,476,708,031	(22,069,180)
金融债	14,954,321,832	308,281,582	58,471,425	15,321,074,839	(3,899,465)
其他	410,000,000	8,971,700	3,538,824	422,510,524	(2,828,032)
合计	64,326,354,468	1,042,101,747	250,657,538	65,619,113,753	(69,798,263)

(2) 于2024年12月31日，用于质押的其他债权投资的账面价值为人民币44,539,324,076元(2023年12月31日：人民币39,105,677,609元)。

10. 其他权益工具投资

项目	2024年12月31日			
	初始成本	公允价值	本年确认的股利收入	指定的原因
股票	4,999,986,698	5,289,635,124	11,682,997	拟长期持有的非交易性投资
基金	2,705,439,969	2,574,298,466	162,859,987	拟长期持有的非交易性投资
合计	7,705,426,667	7,863,933,590	174,542,984	

六、合并财务报表主要项目注释(续)

10. 其他权益工具投资(续)

(1) 终止确认的其他权益工具投资:

项目	2024年12月31日			处置的原因
	本年终止确认时的公允价值	本年股利收入	终止确认时的累计利得或损失本年从其他综合收益转入留存收益的金额	
基金	344,858,944	21,655,879	(20,858,043)	投资策略的改变

(2) 于资产负债表日, 存在限售期限或有承诺条件的其他权益工具投资的账面价值按投资品种列示如下:

种类	限制条件	2024年12月31日
基金	质押	454,224,270
基金	存在限售期限	301,207,503
合计		755,431,773

11. 长期股权投资

(1) 按类别列示:

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
对联营企业的投资	448,098,635	531,965,248
对合营企业的投资	558,202,416	544,140,170
合计	1,006,301,051	1,076,105,418

六、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 长期股权投资(续)

(2) 于资产负债表日, 本集团的长期股权投资情况如下:

(a) 联营企业:

被投资单位	2023年 12月31日		收益法下 确认的投资		其他综合收益		2024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		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 人民币百万元	人民币百万元	增加/(减少) 投资成本 人民币百万元	收益/(损失) 人民币百万元	其他权益变动 人民币百万元	调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	余额 人民币百万元	比例	比例	注1	注1	注1	注5
权益法:															
浙商银行股份有限公司("浙商银行")	298	459	-	(33)	-	-	(7)	-	419	10.33%	注1	注1	注1		
北京金通唐房地产开发有限公司("金通唐")	28	27	-	(0)	-	-	-	-	27	1.00%	注1	注1	注1		
Trail Management	2	2	-	0	-	-	-	0	2	25.00%	25.00%	25.00%	不适用		
国新央企运营投资基金管理(广州)有限公司	-	34	-	5	-	-	-	(39)	-	10.00%	注5	注5	注5		
陕西股权交易中心股份有限公司	-	10	-	0	-	-	-	(10)	-	4.06%	注5	注5	注5		
合计	328	532	-	(28)	-	-	(7)	(49)	448						

六、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 长期股权投资(续)

(2) 于资产负债表日, 本集团的长期股权投资情况如下:(续)

(a) 联营企业:(续)

被投资单位	2022年 12月31日		权益法下 确认的投资		2023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	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 人民币百万元	余额 人民币百万元	增加/(减少) 人民币百万元	收益/(损失) 人民币百万元	其他综合收益 人民币百万元	其他 人民币百万元			
权益法:									
浙商金汇	298	447	-	16	-	-	459	10.33%	注1
金通港	28	27	-	(0)	-	-	27	1.00%	注1
Trail Management	2	2	-	(0)	-	0	2	25.00%	25.00% 不适用
国新央企运营投资基金管理(广州)有限公司	10	29	-	8	-	(3)	34	100.00%	注1
陕西股权交易中心股份有限公司	13	10	-	0	-	-	10	10.83%	注1
合计	351	515	-	24	-	(7)	532		

六、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 长期股权投资(续)

(2) 于资产负债表日, 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	2023年 12月31日		收益法下 确认的投资		其他综合收益 调整		2024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		在被投资单位 持股比例与 表决权比例 不一致的说明	
	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	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
权益法:														
金腾科技信息(深圳)有限公司(“金腾科技”)	255	56	1	-	-	-	-	57	51.00%	注2	注2	注2	注2	注2
中金甲子(北京)私募投资基金管理有限公司	13	70	(33)	-	-	-	-	37	51.00%	注2	注2	注2	注2	注2
CICC ALPHA Investment Group Limited	-	18	(2)	-	-	-	1	17	50.00%	50.00%	注4	注4	注4	不适用
金建(深圳)投资管理中心(有限合伙)	25	23	3	-	-	-	-	26	48.78%	注4	注4	注4	注4	注4
耀金(上海)私募基金管理有限公司	10	22	3	-	-	(2)	-	23	51.00%	注2	注2	注2	注2	注2
KCA Capital Partners	0	1	(1)	-	-	-	0	0	55.00%	注2	注2	注2	注2	注2
中金睿智(上海)私募股权投资管理有限公司	7	21	8	-	-	-	-	29	65.00%	注2	注2	注2	注2	注2
河南中金汇融私募基金管理有限公司	10	23	13	-	-	-	-	36	50.00%	50.00%	注2	注2	注2	不适用
Krane Funds Advisors, LLC	258	216	7	-	-	-	3	226	50.10%	注2	注2	注2	注2	注2
Global Bridge Capital I GP, LLC	6	7	0	-	-	-	0	7	50.00%	50.00%	注2	注2	注2	不适用
Global Bridge Capital Management, LLC	-	26	(6)	-	-	-	0	20	50.00%	50.00%	注2	注2	注2	不适用
中电中金厦门电子产业私募股权投资管理有限公司	5	23	1	-	-	(3)	-	21	51.00%	注2	注2	注2	注2	注2
公司														
联通中金私募股权投资管理(深圳)有限公司	8	15	9	-	-	(1)	-	23	51.00%	注2	注2	注2	注2	注2
财信中金(湖南)私募股权投资管理有限公司	10	23	13	-	-	-	-	36	51.00%	注2	注2	注2	注2	注2
合计	607	544	16	-	-	(6)	4	558						

六、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 长期股权投资(续)

(2) 于资产负债表日, 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	2022年		权益法下		其他综合收益		2023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	12月31日余额	增加/(减少)	确认的投资	其他综合收益	调整	宣告发放现金股利或利润	其他			
	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		
权益法:											
金腾科技	255	43	51	(38)	-	-	-	-	56	51.00%	注2
中金甲子(北京)私募投资基金管理有限公司	13	53	-	17	-	-	-	-	70	51.00%	注2
CICC ALPHA Investment Group Limited	-	16	-	2	-	-	0	0	18	50.00%	不适用
金建(深圳)投资管理中心(有限合伙)	25	28	-	(5)	-	-	-	-	23	48.78%	注4
耀金(上海)私募基金管理有限公司	10	20	7	6	-	(1)	-	-	22	51.00%	注2
浦泰宽立投资管理有限公司	-	0	(1)	0	-	-	1	1	-	注3	注3
KCA Capital Partners	0	1	-	0	-	-	0	0	1	55.00%	注2
中金睿智(上海)私募股权投资管理有限公司	7	14	-	7	-	-	-	-	21	65.00%	注2
河南中金弘源私募基金管理有限公司	10	22	-	11	-	(1)	-	-	23	50.00%	不适用
Krane Funds Advisors, LLC	258	206	-	6	-	-	4	4	216	50.10%	注2
Global Bridge Capital I GP, LLC	6	6	-	1	-	-	0	0	7	50.00%	不适用
Global Bridge Capital Management, LLC	-	37	-	(12)	-	-	1	1	26	50.00%	不适用
宁波厚文投资管理有限公司	-	8	(8)	0	-	-	0	0	-	注3	注3
中电金(厦门)电子产业私募股权投资管理有限公司	5	21	-	2	-	-	-	-	23	51.00%	注2
公司											
联通中金私募股权投资管理(深圳)有限公司	8	10	-	6	-	(1)	-	-	15	51.00%	注2
财信中金(湖南)私募股权投资管理有限公司	10	15	-	8	-	-	-	-	23	51.00%	注2
合计	607	500	49	11	-	(2)	6	6	544		

六、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 长期股权投资(续)

(2) 于资产负债表日，本集团的长期股权投资情况如下：(续)

(b) 合营企业：(续)

注1：本集团分别持有这些企业低于20.00%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50.00%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：这些企业已于2023年注销或清算。

注4：本集团在该企业的投资决策委员会中委派了多名成员，根据企业的决策机制，本集团能够与其他方对该企业形成共同控制，因此将其作为本集团的合营企业。

注5：本集团因本年度对这些企业的表决权发生变化，不再对其具有重大影响，因此将这些企业改按交易性金融资产核算。

(3) 于资产负债表日，本集团对联营企业及合营企业投资分析如下：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
主要联营企业及合营企业	475,800,038	514,763,005
其他联营企业及合营企业	530,501,013	561,342,413
合计	1,006,301,051	1,076,105,418

六、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 长期股权投资(续)

(3) 于资产负债表日, 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:

截至2024年12月31日及2023年12月31日止本集团主要联营企业及合营企业情况如下:

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币百万元	本集团持股 比例	本集团表决 权比例
浙商金汇	杭州	信托业务	2,880	10.33%	11(2)注1
金腾科技	深圳	信息技术服务	500	51.00%	11(2)注2

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:

浙商金汇	2024年	2023年
资产	4,255,357,143	4,628,369,379
负债	197,713,887	186,945,615
净资产	4,057,643,256	4,441,423,764
营业收入	(186,200,242)	439,921,146
净(亏损)/利润	(317,898,948)	159,193,291
综合收益总额	(317,898,948)	159,193,291
持股比例	10.33%	10.33%
按持股比例计算的净资产份额	419,148,913	458,792,906
对浙商金汇投资的账面价值	419,148,913	458,792,906

六、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 长期股权投资(续)

(3) 于资产负债表日，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)

金腾科技	2024年	2023年
资产	176,384,088	191,954,195
负债	65,303,451	82,208,903
净资产	111,080,637	109,745,292
营业收入	92,284,798	75,315,640
净利润/(亏损)	1,228,634	(74,647,140)
综合收益总额	1,228,634	(74,647,140)
持股比例	51.00%	51.00%
按持股比例计算的净资产份额	56,651,125	55,970,099
对金腾科技投资的账面价值	56,651,125	55,970,099

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：

	2024年	2023年
投资账面价值合计	530,501,013	561,342,413
下列各项按持股比例计算的合计数		
— 净利润	20,156,794	56,290,129
— 综合收益总额	20,156,794	56,290,129

六、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 固定资产

(1) 账面价值

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
固定资产原价	2,883,370,531	2,749,568,943
减: 累计折旧	(1,876,110,259)	(1,677,162,390)
合计	1,007,260,272	1,072,406,553

(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
原值					
2022年12月31日	2,228,424,294	161,083,507	9,787,009	92,721,687	2,492,016,497
本年增加	432,425,822	62,475,159	-	-	494,900,981
本年减少	(183,108,538)	(8,205,449)	(608,447)	(54,755,477)	(246,677,911)
汇率变动的影响	8,803,856	525,520	-	-	9,329,376
2023年12月31日	2,486,545,434	215,878,737	9,178,562	37,966,210	2,749,568,943
本年增加	243,481,362	4,680,570	-	-	248,161,932
本年减少	(107,099,053)	(10,842,794)	(1,304,796)	-	(119,246,643)
汇率变动的影响	4,535,234	351,065	-	-	4,886,299
2024年12月31日	2,627,462,977	210,067,578	7,873,766	37,966,210	2,883,370,531

六、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 固定资产(续)

(2) 固定资产增减变动表(续)

	办公设备	家具及 其他设备	运输工具	房屋及 建筑物	合计
累计折旧					
2022年12月31日	(1,469,486,642)	(93,448,925)	(8,045,786)	(50,386,480)	(1,621,367,833)
本年计提	(220,904,277)	(37,854,017)	(124,925)	(3,718,260)	(262,601,479)
本年减少	167,953,258	7,397,136	480,150	35,200,966	211,031,510
汇率变动的影响	(3,763,253)	(461,335)	-	-	(4,224,588)
2023年12月31日	(1,526,200,914)	(124,367,141)	(7,690,561)	(18,903,774)	(1,677,162,390)
本年计提	(266,875,490)	(36,146,828)	(97,443)	(1,647,554)	(304,767,315)
本年减少	98,080,182	9,951,946	1,241,318	-	109,273,446
汇率变动的影响	(3,120,835)	(333,165)	-	-	(3,454,000)
2024年12月31日	(1,698,117,057)	(150,895,188)	(6,546,686)	(20,551,328)	(1,876,110,259)
账面价值					
2024年12月31日	929,345,920	59,172,390	1,327,080	17,414,882	1,007,260,272
2023年12月31日	960,344,520	91,511,596	1,488,001	19,062,436	1,072,406,553

- (a) 于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团不存在尚未办理产权手续的房屋及建筑物。
- (b) 于2024年12月31日及2023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。
- (c) 于2024年度，本集团不存在在建工程完工转入固定资产原值的情况(2023年度：人民币86万元)。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 在建工程

	房屋及建筑物	其他	合计
账面余额			
2022年12月31日	352,078,779	11,353,661	363,432,440
本年增加	258,763,623	1,883,412	260,647,035
本年转出	-	(12,085,169)	(12,085,169)
2023年12月31日	610,842,402	1,151,904	611,994,306
本年增加			
本年增加	262,285,372	-	262,285,372
本年转出	-	(1,151,904)	(1,151,904)
2024年12月31日	873,127,774	-	873,127,774
账面价值			
2024年12月31日	873,127,774	-	873,127,774
2023年12月31日	610,842,402	1,151,904	611,994,306

六、合并财务报表主要项目注释(续)

14. 使用权资产

	房屋及建筑物	设备	合计
原值			
2022年12月31日	4,173,036,184	791,276	4,173,827,460
本年增加	3,093,572,890	43,672	3,093,616,562
本年减少	(340,042,873)	(674,421)	(340,717,294)
汇率变动的影响	16,638,299	13,417	16,651,716
2023年12月31日	6,943,204,500	173,944	6,943,378,444
本年增加	1,514,360,965	-	1,514,360,965
本年减少	(1,337,284,299)	(44,324)	(1,337,328,623)
汇率变动的影响	16,929,405	2,596	16,932,001
2024年12月31日	7,137,210,571	132,216	7,137,342,787
累计折旧			
2022年12月31日	(1,832,040,448)	(572,327)	(1,832,612,775)
本年计提	(1,016,314,900)	(163,878)	(1,016,478,778)
本年减少	237,800,252	674,421	238,474,673
汇率变动的影响	(8,291,638)	(9,705)	(8,301,343)
2023年12月31日	(2,618,846,734)	(71,489)	(2,618,918,223)
本年计提	(1,035,839,461)	(73,135)	(1,035,912,596)
本年减少	767,675,214	44,324	767,719,538
汇率变动的影响	(8,016,439)	(1,067)	(8,017,506)
2024年12月31日	(2,895,027,420)	(101,367)	(2,895,128,787)
账面价值			
2024年12月31日	4,242,183,151	30,849	4,242,214,000
2023年12月31日	4,324,357,766	102,455	4,324,460,221

2024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45,504,228元(2023年度：人民币89,178,022元)，与租赁相关的总现金流出为人民币1,187,721,326元(2023年度：人民币1,142,756,892元)。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 无形资产

	土地使用权	交易席位费	其他无形资产	合计
原值				
2022年12月31日	1,266,558,879	163,112,847	1,453,170,047	2,882,841,773
本年增加	-	-	583,320,692	583,320,692
本年减少	-	-	(2,929,634)	(2,929,634)
汇率变动的影响	-	-	239,602	239,602
2023年12月31日	1,266,558,879	163,112,847	2,033,800,707	3,463,472,433
本年增加	-	-	428,438,294	428,438,294
本年减少	-	-	(2,575,201)	(2,575,201)
汇率变动的影响	-	-	1,269,587	1,269,587
2024年12月31日	1,266,558,879	163,112,847	2,460,933,387	3,890,605,113
累计摊销				
2022年12月31日	(250,643,102)	(126,647,844)	(747,317,088)	(1,124,608,034)
本年计提	(32,910,658)	(8,580,000)	(255,516,885)	(297,007,543)
本年减少	-	-	2,885,128	2,885,128
汇率变动的影响	-	-	(128,132)	(128,132)
2023年12月31日	(283,553,760)	(135,227,844)	(1,000,076,977)	(1,418,858,581)
本年计提	(32,910,658)	(8,580,000)	(341,671,859)	(383,162,517)
本年减少	-	-	1,932,159	1,932,159
汇率变动的影响	-	-	(234,971)	(234,971)
2024年12月31日	(316,464,418)	(143,807,844)	(1,340,051,648)	(1,800,323,910)
账面价值				
2024年12月31日	950,094,461	19,305,003	1,120,881,739	2,090,281,203
2023年12月31日	983,005,119	27,885,003	1,033,723,730	2,044,613,852

于2024年12月31日及2023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)

16. 商誉

(1) 商誉变动情况

被投资单位名称	2023年			2024年	
	12月31日	本年增加	本年减少	12月31日	减值准备
中金财富(注1)	1,582,678,646	-	-	1,582,678,646	-
北京科创(注2)	39,984,637	-	-	39,984,637	-
合计	1,622,663,283	-	-	1,622,663,283	-

被投资单位名称	2022年			2023年	
	12月31日	本年增加	本年减少	12月31日	减值准备
中金财富(注1)	1,582,678,646	-	-	1,582,678,646	-
北京科创(注2)	39,984,637	-	-	39,984,637	-
合计	1,622,663,283	-	-	1,622,663,283	-

注1：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。

注2：本公司之子公司中金资本于2021年以人民币220,129,947元对北京科创进行现金增资，增资后占北京科创股权比例为51%。对价与中金资本享有的北京科创可辨认净资产公允价值的差额为人民币39,984,637元，确认为商誉。

(2) 商誉的减值

财富管理资产组可收回金额按其预计未来现金流的现值确定。未来现金流基于管理层批准的未来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)，未来特定期间为2025年至2029年，未来特定期间后的现金流量使用估计的长期增长率3%(2023年度：3.00%)而推测，本集团采用的税前折现率为13.62%(2023年12月31日：13.28%)。由于收购北京科创产生的商誉并不重大，因此未披露减值分析详情。

本集团于2024年12月31日及2023年12月31日执行了年度商誉减值测试。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。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 递延所得税资产/(负债)

(1) 已确认递延所得税资产/(负债)

	2024年12月31日								
	2023年 12月31日	本年增减 计入损益	本年增减 计入权益	汇率变动 的影响	递延 所得税合计	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
抵销前递延所得税资产/(负债)									
员工成本	1,216,356,857	(285,013,059)	-	263,060	931,606,858	931,606,858	3,763,189,263	-	-
可抵扣亏损	1,224,029,106	785,658,049	-	24,916	2,009,712,071	2,009,712,071	8,038,913,228	-	-
固定资产累计折旧及其他资产摊销	(148,928,110)	20,228,820	-	(45,824)	(128,745,114)	151,068	604,272	(128,896,182)	(519,539,390)
交易性金融工具公允价值变动	(360,414,457)	(494,983,356)	-	-	(855,397,813)	36,775,494	152,363,921	(892,173,307)	(3,568,734,262)
其他股权投资及其他权益工具投资									
公允价值变动	(64,654,380)	-	(172,273,432)	9,793	(236,918,019)	1,081,393	6,553,897	(237,999,412)	(951,997,648)
减值准备	97,867,376	7,833,556	(4,450,688)	279,078	101,529,322	101,529,322	456,122,762	-	-
收购子公司产生的公允价值调整	(158,496,563)	2,707,882	-	-	(155,788,681)	-	-	(155,788,681)	(623,154,724)
使用权资产	(956,257,588)	23,601,223	-	-	(932,656,365)	-	-	(932,656,365)	(3,730,625,460)
租赁负债	983,872,237	(29,390,690)	-	-	954,481,547	954,481,547	3,817,926,188	-	-
其他	466,821,646	(14,264,473)	-	(102)	452,557,071	452,557,071	1,818,884,614	-	-
小计	2,300,196,124	16,377,952	(176,724,120)	530,921	2,140,380,877	4,487,894,824	18,054,558,145	(2,347,513,947)	(9,394,051,484)
递延所得税抵销						(1,895,497,552)	(7,585,985,905)	1,895,497,552	7,585,985,905
合计						2,592,397,272	10,468,572,240	(452,016,395)	(1,808,065,579)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 递延所得税资产/(负债)

(1) 已确认递延所得税资产/(负债)(续)

	2023年12月31日								
	2022年 12月31日	本年增减 计入损益	本年增减 计入权益	汇率变动 的影响	递延 所得税合计	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
抵销前递延所得税资产/(负债)									
员工成本	1,616,035,470	(400,474,844)	-	796,231	1,216,356,857	1,216,356,857	4,963,898,706	-	-
可抵扣亏损	30,012,969	1,193,954,202	-	61,935	1,224,029,106	1,224,029,106	4,896,116,424	-	-
固定资产累计折旧及其他资产摊销	(93,305,632)	(55,554,892)	-	(67,586)	(148,928,110)	78,300	313,200	(149,006,410)	(605,498,787)
交易性金融工具公允价值变动	73,654,451	(434,068,908)	-	-	(360,414,457)	158,486,494	639,167,833	(518,900,951)	(2,075,918,834)
其他债权投资公允价值变动	40,555,022	-	(105,102,948)	(106,454)	(64,654,380)	4,003,779	24,265,330	(68,658,159)	(274,632,636)
减值准备	107,968,258	(8,963,218)	(1,261,099)	123,435	97,867,376	97,867,376	422,321,559	-	-
收购子公司产生的公允价值调整	(161,230,995)	2,734,432	-	-	(158,496,563)	-	-	(158,496,563)	(633,986,252)
使用权资产	(461,862,259)	(494,395,329)	-	-	(956,257,588)	-	-	(956,257,588)	(3,825,030,352)
租赁负债	481,236,468	502,635,769	-	-	983,872,237	983,872,237	3,935,488,946	-	-
其他	398,359,484	68,465,620	-	(3,458)	466,821,646	466,821,646	1,873,630,633	-	-
小计	2,031,423,236	374,332,832	(106,364,047)	804,103	2,300,196,124	4,151,515,795	16,755,202,631	(1,851,319,671)	(7,415,066,861)
递延所得税抵销						(1,268,629,187)	(5,083,992,347)	1,268,629,187	5,083,992,347
合计						2,882,886,608	11,671,210,284	(582,690,484)	(2,331,074,514)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 递延所得税资产/(负债)(续)

(2) 未确认递延所得税资产明细

本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损列示如下:

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
可抵扣亏损	2,709,661,640	1,841,804,424
其他	227,296,350	231,437,482
合计	2,936,957,990	2,073,241,906

本集团于2024年12月31日未确认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29.37亿元(2023年12月31日: 人民币20.73亿元), 主要为本集团为提升跨境服务能力而设立的部分境外子公司产生的税务亏损。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
2024年	不适用	3,030,362
2025年	2,828,850	2,828,850
2026年	18,910,409	18,910,409
2027年	7,084,264	7,084,264
2028年	19,679,770	24,336,647
2029年及以后年度	2,661,158,347	1,785,613,892
合计	2,709,661,640	1,841,804,424

六、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 其他资产

	注	2024年12月31日	2023年12月31日
长期待摊费用	(1)	296,329,129	433,634,830
待摊费用		103,709,285	91,919,294
其他应收款	(2)	491,729,874	495,922,909
其他		618,027,118	1,032,741,178
合计		1,509,795,406	2,054,218,211

(1) 长期待摊费用

	经营租入固定资产		合计
	改良支出	其他	
原值			
2022年12月31日	1,054,355,566	9,841,408	1,064,196,974
本年增加	327,892,427	2,548,236	330,440,663
本年减少	(124,662,501)	(935,570)	(125,598,071)
汇率变动的影响	4,819,033	13,064	4,832,097
2023年12月31日	1,262,404,525	11,467,138	1,273,871,663
本年增加	100,900,406	1,491,947	102,392,353
本年减少	(186,944,393)	(1,066,523)	(188,010,916)
汇率变动的影响	3,722,764	(27,785)	3,694,979
2024年12月31日	1,180,083,302	11,864,777	1,191,948,079

六、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 其他资产(续)

(1) 长期待摊费用(续)

	经营租入固定资产 改良支出	其他	合计
累计摊销			
2022年12月31日	(728,005,471)	(3,163,482)	(731,168,953)
本年计提	(225,487,183)	(3,084,306)	(228,571,489)
本年减少	122,540,620	867,770	123,408,390
汇率变动的影响	(3,900,885)	(3,896)	(3,904,781)
2023年12月31日	(834,852,919)	(5,383,914)	(840,236,833)
本年计提	(213,083,425)	(3,236,920)	(216,320,345)
本年减少	185,227,435	1,052,610	186,280,045
汇率变动的影响	(3,360,372)	3,157	(3,357,215)
2024年12月31日	(866,069,281)	(7,565,067)	(873,634,348)
减值准备			
2022年12月31日及2023年12月31日	-	-	-
本年计提	(21,984,602)	-	(21,984,602)
本年减少	-	-	-
汇率变动的影响	-	-	-
2024年12月31日	(21,984,602)	-	(21,984,602)
账面价值			
2024年12月31日	292,029,419	4,299,710	296,329,129
2023年12月31日	427,551,606	6,083,224	433,634,830

六、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 其他资产(续)

(2) 其他应收款

(a) 按性质分析：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
应收租赁及其他押金	328,177,804	314,103,610
贷款	105,691,405	104,291,477
其他	67,226,560	85,314,426
小计	501,095,769	503,709,513
减：减值准备	(9,365,895)	(7,786,604)
账面价值	491,729,874	495,922,909

(b) 按账龄分析：

账龄	2024年12月31日			
	账面余额 金额	比例	减值准备 金额	计提比例
1年以内(含1年)	241,157,665	48.13%	(1,526,420)	0.63%
1 - 2年(含2年)	32,942,850	6.57%	(76,427)	0.23%
2 - 3年(含3年)	73,792,257	14.73%	(4,734)	0.01%
3年以上	153,202,997	30.57%	(7,758,314)	5.06%
合计	501,095,769	100.00%	(9,365,895)	1.87%

六、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 其他资产(续)

(2) 其他应收款(续)

(b) 按账龄分析:(续)

账龄	2023年12月31日			
	账面余额 金额	比例	减值准备 金额	计提比例
1年以内(含1年)	255,292,492	50.68%	(119,428)	0.05%
1 - 2年(含2年)	84,316,489	16.74%	(4,905)	0.01%
2 - 3年(含3年)	79,449,806	15.77%	(27,363)	0.03%
3年以上	84,650,726	16.81%	(7,634,908)	9.02%
合计	503,709,513	100.00%	(7,786,604)	1.55%

(3) 按评估方式列示:

评估方式	2024年12月31日				2023年12月31日			
	账面余额 金额	比例	减值准备 金额	计提比例	账面余额 金额	比例	减值准备 金额	计提比例
单项计提减值准备	7,416,493	1.48%	(6,808,171)	91.80%	5,681,439	1.13%	(5,646,334)	99.38%
组合计提减值准备	493,679,276	98.52%	(2,557,724)	0.52%	498,028,074	98.87%	(2,140,270)	0.43%
合计	501,095,769	100.00%	(9,365,895)	1.87%	503,709,513	100.00%	(7,786,604)	1.55%

六、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 减值准备

(1) 按项目划分：

	附注六	2023年				汇率变动 及其他	2024年 12月31日余额
		12月31日余额	本年计提	本年转回	本年核销		
货币资金减值准备	1	1,018,163	1,231,595	(1,011,670)	-	4,885	1,242,973
融出资金减值准备	3	160,714,128	87,774,011	(65,321,841)	-	108,488	183,274,786
应收款项减值准备	6	517,581,824	176,786,287	(138,755,872)	-	1,773,111	557,385,350
买入返售金融资产减值 准备	7	53,804,882	14,677,671	(25,659,930)	-	-	42,822,623
其他债权投资减值准备	9	69,798,263	82,870,559	(59,911,052)	-	-	92,757,770
其他应收款减值准备	18(2)	7,786,604	1,944,552	(80,419)	-	(284,842)	9,365,895
信用减值准备小计		810,703,864	365,284,675	(290,740,784)	-	1,601,642	886,849,397
长期待摊费用减值准备	18(1)	-	21,984,602	-	-	-	21,984,602
减值准备合计		810,703,864	387,269,277	(290,740,784)	-	1,601,642	908,833,999

	附注六	2022年				汇率变动 及其他	2023年 12月31日余额
		12月31日余额	本年计提	本年转回	本年核销		
货币资金减值准备	1	1,110,402	1,038,606	(1,131,556)	-	711	1,018,163
融出资金减值准备	3	142,543,897	65,795,583	(47,830,588)	-	205,236	160,714,128
应收款项减值准备	6	522,324,087	112,811,065	(118,907,833)	-	1,354,505	517,581,824
买入返售金融资产减值 准备	7	56,547,702	13,221,611	(15,964,431)	-	-	53,804,882
其他债权投资减值准备	9	72,118,572	61,548,786	(63,869,095)	-	-	69,798,263
其他应收款减值准备	18(2)	9,467,410	1,999,634	(3,680,699)	-	259	7,786,604
信用减值准备合计		804,112,070	256,415,285	(251,384,202)	-	1,560,711	810,703,864

六、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 减值准备(续)

(2) 金融工具预期信用损失准备情况:

	2024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	1,242,973	-	-	1,242,973
融出资金减值准备	183,262,018	12,768	-	183,274,786
应收款项减值准备	87,081,187	101,086,600	369,217,563	557,385,350
买入返售金融资产减值准备	27,446,238	-	15,376,385	42,822,623
其他债权投资减值准备	92,757,770	-	-	92,757,770
其他应收款减值准备	448,142	2,109,582	6,808,171	9,365,895
合计	392,238,328	103,208,950	391,402,119	886,849,397

	2023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	1,018,163	-	-	1,018,163
融出资金减值准备	160,714,128	-	-	160,714,128
应收款项减值准备	79,647,544	94,169,487	343,764,793	517,581,824
买入返售金融资产减值准备	25,590,696	-	28,214,186	53,804,882
其他债权投资减值准备	69,798,263	-	-	69,798,263
其他应收款减值准备	114,793	2,025,477	5,646,334	7,786,604
合计	336,883,587	96,194,964	377,625,313	810,703,864

六、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 应付短期融资款

(1) 收益凭证

名称	2023年			2024年
	12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
收益凭证	13,953,759,541	40,253,640,168	(37,052,033,411)	17,155,366,298

名称	2022年			2023年
	12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
收益凭证	15,724,961,356	43,072,392,997	(44,843,594,812)	13,953,759,541

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1.60%至6.39%不等；
- 浮动利率。

浮动利率基于沪深300指数、中证500指数等股票指数、个股、大宗商品价格或美元指数计算。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 应付短期融资款(续)

(2) 短期公司债券

债券名称	起息日期	到期日期	发行金额	票面利率	2023年			2024年
					12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
23中财S1	18/05/2023	18/05/2024	3,000,000,000	2.52%	3,046,050,277	29,694,798	(3,075,745,075)	-

债券名称	起息日期	到期日期	发行金额	票面利率	2022年			2023年
					12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
22中财S1	11/08/2022	11/08/2023	2,000,000,000	2.04%	2,014,722,316	26,173,948	(2,040,896,264)	-
23中财S1	18/05/2023	18/05/2024	3,000,000,000	2.52%	-	3,049,191,786	(3,141,509)	3,046,050,277
合计					2,014,722,316	3,075,365,734	(2,044,037,773)	3,046,050,277

(3) 结构性票据

名称	2023年			2024年
	12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
结构性票据	286,986,740	2,935,002,700	(2,202,202,941)	1,019,786,499

名称	2022年			2023年
	12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
结构性票据	812,308,285	1,722,142,274	(2,247,463,819)	286,986,740

注: 该等结构性票据票面年利率范围为0.08%至5.73%不等, 发行期限为3天至365天不等。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 应付短期融资款(续)

(4) 短期融资券

债券名称	起息日期	到期日期	发行金额	票面利率	2023年			2024年
					12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
24中金公司CP001	06/06/2024	08/07/2024	820,000,000	1.87%	-	821,344,351	(821,344,351)	-
24中金公司CP002	03/07/2024	10/09/2024	2,000,000,000	1.85%	-	2,006,994,521	(2,006,994,521)	-
24中金公司CP003	11/07/2024	19/09/2024	1,500,000,000	1.83%	-	1,505,264,384	(1,505,264,384)	-
24中金公司CP004	05/08/2024	25/09/2024	2,000,000,000	1.78%	-	2,004,974,247	(2,004,974,247)	-
24中金公司CP005	05/09/2024	22/11/2024	2,000,000,000	1.89%	-	2,008,077,808	(2,008,077,808)	-
24中金公司CP006	26/09/2024	29/11/2024	2,400,000,000	1.88%	-	2,407,911,452	(2,407,911,452)	-
24中金公司CP007	27/11/2024	07/03/2025	2,000,000,000	1.88%	-	2,003,502,466	-	2,003,502,466
合计					-	12,758,069,229	(10,754,566,763)	2,003,502,466

21. 拆入资金

	注	2024年12月31日	2023年12月31日
银行拆入资金		40,020,987,712	43,539,461,810
转融通融入资金	(1)	4,670,000,000	1,200,000,000
小计		44,690,987,712	44,739,461,810
加：计提利息		34,962,257	234,933,009
合计		44,725,949,969	44,974,394,819

六、合并财务报表主要项目注释(续)

21. 拆入资金(续)

(1) 转融通融入资金的剩余期限和利率区间分析:

	2024年12月31日		2023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)	-	-	800,000,000	2.16%
1-3个月(含3个月)	1,180,000,000	1.99%-3.64%	-	-
3-12个月(含12个月)	3,490,000,000	1.85%-2.55%	400,000,000	2.93%
小计	4,670,000,000		1,200,000,000	
加: 计提利息	15,551,811		9,794,889	
合计	4,685,551,811		1,209,794,889	

六、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 交易性金融负债

	2024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	1,143,148,568	24,087,309,679	25,230,458,247
债权	32,553,109	2,504,529,853	2,537,082,962
基金及其他	4,666,729	-	4,666,729
合计	1,180,368,406	26,591,839,532	27,772,207,938

	2023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	2,607,124,720	33,237,496,230	35,844,620,950
债权	471,493,768	4,122,271,849	4,593,765,617
基金及其他	72,726,647	-	72,726,647
合计	3,151,345,135	37,359,768,079	40,511,113,214

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的标的主要是权益工具，且公允价值与股票、指数挂钩。

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团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的公允价值并未发生由于本集团自身信用风险变化导致的重大变动。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示:

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
股票	1,518,705,600	3,188,530,021
债券	84,592,823,339	56,336,374,839
其中: 企业债	9,859,678,420	3,941,108,973
中期票据	14,659,859,716	4,035,861,120
同业存单	8,413,703,684	3,424,251,890
金融债	22,621,681,019	18,135,899,220
国债和地方债	9,291,272,189	21,602,540,119
其他	19,746,628,311	5,196,713,517
其他	8,266,712,897	5,314,585,787
小计	94,378,241,836	64,839,490,647
加: 计提利息	183,768,104	59,575,077
合计	94,562,009,940	64,899,065,724

六、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 卖出回购金融资产款(续)

(2) 按业务类别列示：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
质押式卖出回购	68,308,986,801	53,444,911,099
买断式卖出回购	18,965,725,535	6,019,812,548
质押式报价回购	7,103,529,500	5,374,767,000
小计	94,378,241,836	64,839,490,647
加：计提利息	183,768,104	59,575,077
合计	94,562,009,940	64,899,065,724

(3) 质押式报价回购的剩余期限和利率区间分析：

	2024年12月31日		2023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)	7,103,529,500	0.80%-8.53%	5,374,767,000	1.30%-9.23%
加：计提利息	7,026,440		4,723,027	
合计	7,110,555,940		5,379,490,027	

(4) 担保物金额：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
债券	85,777,637,916	54,301,219,789
股票	1,755,560,288	3,491,830,924
其他	10,052,753,585	10,019,804,303
合计	97,585,951,789	67,812,855,016

六、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 代理买卖证券款

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
普通经纪业务		
— 个人	42,442,860,544	31,557,554,269
— 机构	49,699,281,884	43,342,707,907
小计	92,142,142,428	74,900,262,176
信用业务		
— 个人	5,529,512,656	3,295,942,024
— 机构	2,985,042,790	4,104,288,210
小计	8,514,555,446	7,400,230,234
加: 计提利息	11,705,133	10,522,022
合计	100,668,403,007	82,311,014,432

六、合并财务报表主要项目注释(续)

25. 应付职工薪酬

	2024年			
	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	5,629,611,163	8,091,309,608	(8,917,616,535)	4,803,304,236
社会保险费	20,478,433	505,438,951	(502,316,942)	23,600,442
其中：医疗保险费	13,461,739	370,868,711	(366,259,632)	18,070,818
补充医疗保险费	30,074	116,537,626	(114,184,528)	2,383,172
工伤医疗保险费	667,068	9,507,004	(9,385,929)	788,143
生育保险费	555,118	5,024,955	(4,878,663)	701,410
其他	5,764,434	3,500,655	(7,608,190)	1,656,899
住房公积金	19,234,302	547,807,200	(539,600,545)	27,440,957
工会经费和职工教育经费	37,661,567	144,860,102	(150,710,453)	31,811,216
其他	29,165,078	403,979,776	(403,194,691)	29,950,163
小计	5,736,150,543	9,693,395,637	(10,513,439,166)	4,916,107,014
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	36,818,646	725,961,502	(709,907,757)	52,872,391
失业保险费	1,496,958	25,869,016	(25,494,100)	1,871,874
企业年金缴费	14,819,109	215,809,582	(196,261,986)	34,366,705
小计	53,134,713	967,640,100	(931,663,843)	89,110,970
辞退福利	101,131,660	37,804,833	(138,530,580)	405,913
合计	5,890,416,916	10,698,840,570	(11,583,633,589)	5,005,623,897

六、合并财务报表主要项目注释(续)

25. 应付职工薪酬(续)

	2023年			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	8,445,584,587	8,166,930,920	(10,982,904,344)	5,629,611,163
社会保险费	20,483,521	539,331,482	(539,336,570)	20,478,433
其中: 医疗保险费	11,991,671	371,302,618	(369,832,550)	13,461,739
补充医疗保险费	58,121	144,334,459	(144,362,506)	30,074
工伤医疗保险费	581,524	8,238,309	(8,152,765)	667,068
生育保险费	566,799	4,966,484	(4,978,165)	555,118
其他	7,285,406	10,489,612	(12,010,584)	5,764,434
住房公积金	35,603,033	523,731,343	(540,100,074)	19,234,302
工会经费和职工教育经费	55,404,110	181,763,937	(199,506,480)	37,661,567
其他	4,027,217	312,110,253	(286,972,392)	29,165,078
小计	8,561,102,468	9,723,867,935	(12,548,819,860)	5,736,150,543
设定提存计划:				
其中: 基本养老保险费	43,762,228	689,455,117	(696,398,699)	36,818,646
失业保险费	2,061,793	19,298,004	(19,862,839)	1,496,958
企业年金缴费	16,861,364	200,027,323	(202,069,578)	14,819,109
小计	62,685,385	908,780,444	(918,331,116)	53,134,713
辞退福利	82,482,155	52,831,666	(34,182,161)	101,131,660
合计	8,706,270,008	10,685,480,045	(13,501,333,137)	5,890,416,916

六、合并财务报表主要项目注释(续)

26. 应交税费

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
企业所得税	593,783,416	387,829,520
个人所得税	96,538,621	284,979,203
增值税	149,042,140	117,565,685
城市维护建设税	9,889,828	6,981,067
教育费附加及地方教育附加	7,077,721	4,989,362
代扣代缴客户个人所得税及其他	67,983,229	32,987,802
合计	924,314,955	835,332,639

27. 应付款项

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
应付交易款项	104,371,060,510	95,534,985,616
其中：应付衍生业务款项	87,975,329,888	84,264,686,419
其他	119,392,758	142,101,030
合计	104,490,453,268	95,677,086,646

28. 合同负债

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
投资银行业务	186,708,623	214,933,825
资产及基金管理业务	149,921,739	179,666,997
其他	22,869,901	16,673,705
合计	359,500,263	411,274,527

六、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 租赁负债

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
房屋及建筑物	4,365,302,903	4,427,761,855
办公设备	30,849	102,455
合计	4,365,333,752	4,427,864,310

2024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3.55%(2023年度: 3.53%)。

于2024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6年(2023年12月31日: 2年至15年), 未来未折现合同现金流金额为人民币0.40亿元(2023年12月31日: 人民币0.27亿元)。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付债券

(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	2023年		2024年	
						12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
20中金G2(b)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,153,005	32,566,173	(32,500,000)	1,024,219,178
20中金G4(c)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,164,590	20,196,067	(20,160,000)	713,200,657
20中金12(d)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	2.95%	2,514,709,699	73,790,301	(73,750,000)	2,514,750,000
20中金14(e)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	2.90%	2,472,675,768	71,379,980	(71,345,800)	2,472,709,948
21中金F2(f)	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	2,589,126,712	4,623,288	(2,593,750,000)	-
21中金F4(g)	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	2,063,040,437	13,359,563	(2,076,400,000)	-
21中金G1(h)	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	2,056,732,240	14,867,760	(2,071,600,000)	-
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	2,064,972,678	82,178,007	(82,000,000)	2,065,150,685
21中金G3(i)	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	1,540,422,541	12,227,459	(1,552,650,000)	-
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	2,578,119,535	101,964,026	(101,750,000)	2,578,333,561
21中金F6(j)	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	3,592,702,186	36,797,814	(3,629,500,000)	-
21中金G5(k)	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	1,011,379,235	19,020,765	(1,030,400,000)	-
21中金G6(l)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,034,016	50,902,148	(50,850,000)	1,519,086,164
21中金G7	08/12/2021	08/12/2024	按年支付	2,500,000,000	2.97%	2,504,665,984	69,584,016	(2,574,250,000)	-
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	1,002,312,568	36,806,336	(36,800,000)	1,002,318,904
22中金G1(m)	29/11/2022	29/11/2027	按年支付	2,500,000,000	2.94%	2,506,426,780	73,517,606	(73,500,000)	2,506,444,386
22中金G2	29/11/2022	29/11/2032	按年支付	2,000,000,000	3.52%	2,006,155,718	70,416,864	(70,400,000)	2,006,172,582
22中金G3(n)	16/12/2022	16/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.36%	1,001,377,049	32,222,951	(1,033,600,000)	-
23中金G1(s)	17/01/2023	17/01/2026	按年支付	1,000,000,000	3.00%	1,027,699,620	30,863,232	(30,000,000)	1,028,562,852
23中金G2(t)	17/01/2023	17/01/2028	按年支付	3,000,000,000	3.18%	3,087,422,720	97,101,419	(95,400,000)	3,089,124,139
23中金G3(u)	06/06/2023	06/06/2028	按年支付	5,000,000,000	2.87%	5,074,614,565	146,524,329	(143,500,000)	5,077,638,894

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	2023年		2024年	
						12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
23中金G5(v)	24/07/2023	24/07/2028	按年支付	3,000,000,000	2.69%	3,030,902,630	82,474,483	(80,700,000)	3,032,677,113
23中金G6(w)	24/07/2023	24/07/2030	按年支付	2,000,000,000	3.03%	2,023,373,690	61,323,706	(60,600,000)	2,024,097,396
23中金F(x)	28/08/2023	28/08/2028	按年支付	1,000,000,000	2.80%	1,008,638,933	28,366,202	(28,000,000)	1,009,005,135
23中金F(y)	28/08/2023	28/08/2030	按年支付	4,000,000,000	3.06%	4,037,916,391	123,304,571	(122,400,000)	4,038,820,962
23中金F(z)	18/09/2023	18/09/2026	按年支付	2,000,000,000	2.89%	2,014,635,514	58,874,802	(57,800,000)	2,015,710,316
23中金F(aa)	18/09/2023	18/09/2028	按年支付	3,000,000,000	2.99%	3,022,657,333	90,782,494	(89,700,000)	3,023,739,827
23中金G7(ab)	21/12/2023	21/12/2028	按年支付	3,000,000,000	2.85%	3,002,336,066	85,506,400	(89,844,843)	2,997,997,623
23中金G8(ac)	21/12/2023	21/12/2030	按年支付	1,000,000,000	3.03%	1,000,827,869	30,302,268	(32,050,988)	999,079,149
24中金G1(ad)	04/03/2024	04/03/2028	按年支付	2,500,000,000	2.39%	-	2,549,436,986	(3,000,042)	2,546,436,944
24中金G2(ae)	04/03/2024	04/03/2029	按年支付	1,500,000,000	2.44%	-	1,530,282,740	(2,223,891)	1,528,058,849
24中金G3	04/03/2024	04/03/2034	按年支付	1,000,000,000	2.70%	-	1,022,339,726	(1,879,023)	1,020,460,703
24中金F(af)	28/11/2024	28/05/2027	按年支付	2,000,000,000	2.05%	-	2,003,706,849	(2,761,011)	2,000,945,838
20中财G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,007,969,248	42,174,556	(42,001,981)	1,008,141,823
20中财G6(o)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	2.97%	296,280,039	8,856,960	(8,791,615)	296,345,384
21中财G2(p)	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	2.75%	3,082,246,095	72,823,224	(919,543,373)	2,235,525,946
21中财G3(q)	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	2.51%	3,071,996,334	2,443,878,493	(2,456,615,873)	3,059,258,954
21中财G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,052,028,797	77,404,536	(76,803,623)	2,052,629,710
21中财G5(r)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	2.10%	3,003,127,958	89,132,265	(2,631,924,142)	460,336,081
22中财G1	08/03/2022	08/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.07%	1,536,835,632	46,803,401	(46,052,172)	1,537,586,861
22中财G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	513,815,062	17,596,292	(17,450,823)	513,960,531
22中财G3	18/07/2022	18/07/2025	按年支付	2,000,000,000	2.83%	2,024,874,857	57,773,664	(57,231,632)	2,025,416,889
22中财G4	18/07/2022	18/07/2027	按年支付	1,000,000,000	3.20%	1,013,935,133	32,341,745	(32,315,943)	1,013,960,935

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	2023年		2024年	
						12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
22中财G5	29/08/2022	29/08/2025	按年支付	1,500,000,000	2.69%	1,512,997,039	41,209,685	(40,823,601)	1,513,383,123
22中财G6	29/08/2022	29/08/2027	按年支付	1,500,000,000	3.06%	1,514,628,697	46,401,210	(46,373,863)	1,514,656,044
23中财G1	13/04/2023	13/04/2026	按年支付	1,500,000,000	3.02%	1,531,518,325	46,052,022	(45,773,835)	1,531,796,512
23中财G2	13/04/2023	13/04/2028	按年支付	1,500,000,000	3.28%	1,534,185,420	49,637,119	(49,674,019)	1,534,148,520
23中财G3	24/08/2023	24/08/2026	按年支付	2,000,000,000	2.72%	2,018,762,925	55,325,984	(55,974,925)	2,018,113,984
23中财G4	24/08/2023	24/08/2028	按年支付	1,000,000,000	3.08%	1,010,647,376	31,190,347	(32,059,283)	1,009,778,440
24中财G1	27/05/2024	27/11/2025	按年支付	1,000,000,000	2.18%	-	1,013,623,429	(1,280,189)	1,012,343,240
24中财G2	27/05/2024	27/11/2026	按年支付	2,000,000,000	2.27%	-	2,027,877,785	(2,455,660)	2,025,422,125
24中财G3	29/11/2024	29/11/2027	按年支付	1,500,000,000	2.10%	-	1,502,947,484	(2,443,396)	1,500,504,088
24中财G4	29/11/2024	29/11/2029	按年支付	1,500,000,000	2.25%	-	1,503,121,392	(2,443,396)	1,500,677,996
合计						89,818,045,009	17,963,782,924	(24,583,098,942)	83,198,728,991

2024年度(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

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	2022年		2023年	
						本年增加	本年减少	12月31日余额	12月31日余额
20中金F1	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	19,989,041	(4,128,000,000)	4,108,010,959	-
20中金G1	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	11,045,342	(1,543,350,000)	1,532,304,658	-
20中金G2(b)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	32,433,827	(32,500,000)	1,024,219,178	1,024,153,005
20中金G3	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	26,998,521	(3,378,210,000)	3,351,211,479	-
20中金G4(c)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	20,123,932	(20,160,000)	713,200,658	713,164,590
20中金F2	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	35,884,931	(3,088,500,000)	3,052,615,069	-
20中金G5	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	22,039,726	(1,546,500,000)	1,524,460,274	-
20中金F3	24/07/2020	24/07/2025	按年支付	3,000,000,000	3.80%	64,027,397	(3,114,000,000)	3,049,972,603	-
20中金07	10/09/2020	10/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.78%	131,005,480	(5,189,000,000)	5,057,994,520	-
20中金09	23/09/2020	23/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.80%	138,465,753	(5,190,000,000)	5,051,534,247	-
20中金12(d)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	2.95%	89,509,699	(93,500,000)	2,518,700,000	2,514,709,699
20中金14(e)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	2.90%	103,517,960	(650,200,000)	3,019,357,808	2,472,675,768
20中金F5	14/12/2020	14/12/2025	按年支付	2,500,000,000	4.09%	97,487,671	(2,602,250,000)	2,504,762,329	-
21中金F1	18/01/2021	18/01/2024	按年支付	2,500,000,000	3.55%	4,376,712	(2,588,750,000)	2,584,373,288	-
21中金F2(f)	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	93,750,000	(93,750,000)	2,589,126,712	2,589,126,712
21中金F3	04/03/2021	04/03/2024	按年支付	1,500,000,000	3.60%	9,320,548	(1,554,000,000)	1,544,679,452	-
21中金F4(g)	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	76,227,286	(76,400,000)	2,063,213,151	2,063,040,437
21中金G1(h)	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	71,444,569	(71,600,000)	2,056,887,671	2,056,732,240
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	81,821,993	(82,000,000)	2,065,150,685	2,064,972,678
21中金G3(i)	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	52,539,253	(52,650,000)	1,540,533,288	1,540,422,541
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	101,535,973	(101,750,000)	2,578,333,562	2,578,119,535
21中金F5	13/04/2021	13/04/2024	按年支付	1,000,000,000	3.43%	9,679,178	(1,034,300,000)	1,024,620,822	-
21中金F6(j)	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	129,246,022	(129,500,000)	3,592,956,164	3,592,702,186

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	2022年		2023年	
						12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
21中金G5(k)	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	1,011,410,411	30,368,824	(30,400,000)	1,011,379,235
21中金G6(l)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,086,164	50,797,852	(50,850,000)	1,519,034,016
21中金G7	08/12/2021	08/12/2024	按年支付	2,500,000,000	2.97%	2,504,678,767	74,237,217	(74,250,000)	2,504,665,984
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	1,002,318,904	36,793,664	(36,800,000)	1,002,312,568
22中金G1(m)	29/11/2022	29/11/2027	按年支付	2,500,000,000	2.94%	2,506,443,835	73,482,945	(73,500,000)	2,506,426,780
22中金G2	29/11/2022	29/11/2032	按年支付	2,000,000,000	3.52%	2,006,172,054	70,383,664	(70,400,000)	2,006,155,718
22中金G3(n)	16/12/2022	16/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.36%	1,001,380,822	33,596,227	(33,600,000)	1,001,377,049
23中金G1(s)	17/01/2023	17/01/2026	按年支付	1,000,000,000	3.00%	-	1,028,602,740	(903,120)	1,027,699,620
23中金G2(t)	17/01/2023	17/01/2028	按年支付	3,000,000,000	3.18%	-	3,090,956,712	(3,533,992)	3,087,422,720
23中金G3(u)	06/06/2023	06/06/2028	按年支付	5,000,000,000	2.87%	-	5,081,551,913	(6,937,348)	5,074,614,565
23中金G5(v)	24/07/2023	24/07/2028	按年支付	3,000,000,000	2.69%	-	3,035,278,688	(4,376,058)	3,030,902,630
23中金G6(w)	24/07/2023	24/07/2030	按年支付	2,000,000,000	3.03%	-	2,026,491,804	(3,118,114)	2,023,373,690
23中金F(x)	28/08/2023	28/08/2028	按年支付	1,000,000,000	2.80%	-	1,009,562,842	(923,909)	1,008,638,933
23中金F(y)	28/08/2023	28/08/2030	按年支付	4,000,000,000	3.06%	-	4,041,803,279	(3,886,888)	4,037,916,391
23中金F3(z)	18/09/2023	18/09/2026	按年支付	2,000,000,000	2.89%	-	2,016,424,044	(1,788,530)	2,014,635,514
23中金F4(aa)	18/09/2023	18/09/2028	按年支付	3,000,000,000	2.99%	-	3,025,488,525	(2,831,192)	3,022,657,333
23中金G7(ab)	21/12/2023	21/12/2028	按年支付	3,000,000,000	2.85%	-	3,002,336,066	-	3,002,336,066
23中金G8(ac)	21/12/2023	21/12/2030	按年支付	1,000,000,000	3.03%	-	1,000,827,869	-	1,000,827,869
20中财G1	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,064,960,293	3,937,292	(2,068,897,585)	-
20中财F1	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	3,068,226,259	27,019,736	(3,095,245,995)	-
20中财F2	28/07/2020	28/07/2023	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,032,315,136	43,782,789	(2,076,097,925)	-
20中财G2	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	2,000,000,000	3.77%	2,013,913,624	61,584,272	(2,075,497,896)	-
20中财G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,007,802,912	42,168,317	(42,001,981)	1,007,969,248
20中财G5	24/11/2020	24/11/2025	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,003,688,209	36,464,093	(1,040,152,302)	-

2024年度(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

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	2022年		2023年	
						12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
20中财G6(c)	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	2.97%	1,001,329,857	37,788,460	(742,838,278)	296,280,039
21中财G1	26/03/2021	26/03/2024	按年支付	2,000,000,000	3.44%	2,051,730,271	17,167,314	(2,068,897,585)	-
21中财G2(p)	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	3.65%	3,083,262,169	111,319,280	(112,335,354)	3,082,246,095
21中财G3(q)	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	3.55%	3,073,052,988	108,278,558	(109,335,212)	3,071,996,334
21中财G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,051,449,139	77,383,281	(76,803,623)	2,052,028,797
21中财G5(r)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	3.06%	3,004,539,314	93,223,163	(94,634,519)	3,003,127,958
22中财G1	08/03/2022	08/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.07%	1,537,115,285	47,159,312	(47,438,965)	1,536,835,632
22中财G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	514,074,684	17,653,465	(17,913,087)	513,815,062
22中财G3	18/07/2022	18/07/2025	按年支付	2,000,000,000	2.83%	2,025,306,358	57,428,999	(57,860,500)	2,024,874,857
22中财G4	18/07/2022	18/07/2027	按年支付	1,000,000,000	3.20%	1,014,324,586	32,241,019	(32,630,472)	1,013,935,133
22中财G5	29/08/2022	29/08/2025	按年支付	1,500,000,000	2.69%	1,513,356,755	40,935,584	(41,295,300)	1,512,997,039
22中财G6	29/08/2022	29/08/2027	按年支付	1,500,000,000	3.06%	1,515,233,370	46,240,888	(46,845,561)	1,514,628,697
23中财G1	13/04/2023	13/04/2026	按年支付	1,500,000,000	3.02%	-	1,533,008,891	(1,490,566)	1,531,518,325
23中财G2	13/04/2023	13/04/2028	按年支付	1,500,000,000	3.28%	-	1,535,675,986	(1,490,566)	1,534,185,420
23中财G3	24/08/2023	24/08/2026	按年支付	2,000,000,000	2.72%	-	2,019,492,831	(729,906)	2,018,762,925
23中财G4	24/08/2023	24/08/2028	按年支付	1,000,000,000	3.08%	-	1,011,011,810	(364,434)	1,010,647,376
合计						103,275,390,743	37,152,421,029	(50,609,766,763)	89,818,045,009

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)

- (a) 本集团发行的公司债券面值为每张人民币100元。
- (b) 本公司可选择于债券存续期第五年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (c) 本公司可选择于债券存续期第五年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (d) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。本公司选择于债券存续期第三年末下调票面利率, 投资人选择将人民币9.295亿元债券回售给本公司, 本公司将回售债券全额转售, 债券存续本金金额为人民币25亿元。
- (e) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。本公司选择于债券存续期第三年末下调票面利率, 投资人选择将人民币9.898亿元债券回售给本公司, 本公司将人民币4.50亿元债券转售, 债券存续本金金额为人民币24.602亿元。
- (f) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。本公司选择于债券存续期第三年末下调票面利率, 投资者全部选择回售债券, 本公司全额兑付该公司债券本金及相应的利息。
- (g) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。本公司选择于债券存续期第三年末下调票面利率, 投资者全部选择回售债券, 本公司全额兑付该公司债券本金及相应的利息。
- (h) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。本公司选择于债券存续期第三年末下调票面利率, 投资者全部选择回售债券, 本公司全额兑付该公司债券本金及相应的利息。
- (i) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。本公司选择于债券存续期第三年末下调票面利率, 投资者全部选择回售债券, 本公司全额兑付该公司债券本金及相应的利息。
- (j) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。本公司选择于债券存续期第三年末下调票面利率, 投资者全部选择回售债券, 本公司全额兑付该公司债券本金及相应的利息。

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)

- (k) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。本公司选择于债券存续期第三年末下调票面利率, 投资者全部选择回售债券, 本公司全额兑付该公司债券本金及相应的利息。
- (l) 本公司可选择于债券存续期第五年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (m) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (n) 本公司可选择于债券存续期第二年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。本公司选择于债券存续期第二年末下调票面利率, 投资者全部选择回售债券, 本公司全额兑付该公司债券本金及相应的利息。
- (o) 中金财富可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。中金财富选择于债券存续期第三年末下调票面利率, 投资人选择将人民币7.04亿元债券回售给中金财富, 债券存续本金金额为人民币2.96亿元。
- (p) 中金财富可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。中金财富选择于债券存续期第三年末下调票面利率, 投资人选择将人民币8.10亿元债券回售给中金财富, 债券存续本金金额为人民币21.90亿元。
- (q) 中金财富可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。中金财富选择于债券存续期第三年末下调票面利率, 投资人选择将人民币23.50亿元债券回售给中金财富, 中金财富将回售债券全额转售, 债券存续本金金额为人民币30亿元。
- (r) 中金财富可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。中金财富选择于债券存续期第三年末下调票面利率, 投资人选择将人民币25.40亿元债券回售给中金财富, 债券存续本金金额为人民币4.60亿元。
- (s) 本公司可选择于债券存续期第二年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (t) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 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)

- (u) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (v) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (w) 本公司可选择于债券存续期第五年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (x) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (y) 本公司可选择于债券存续期第五年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (z) 本公司可选择于债券存续期第二年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (aa) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (ab) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (ac) 本公司可选择于债券存续期第五年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (ad) 本公司可选择于债券存续期第二年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (ae) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (af) 本公司可选择于债券存续期第十八个月末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。

财务报表附注

2024年度(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付债券(续)

(2) 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	2023年			2024年
						12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
中期票据	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	10.00亿美元	1.625%	7,131,614,751	33,508,499	(7,165,123,250)	-
中期票据	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	5.00亿美元	2.00%	3,566,890,075	126,718,754	(71,182,500)	3,622,426,329
中期票据	21/03/2022	21/03/2025	按半年支付	6.00亿美元	2.875%	4,269,410,136	197,264,905	(122,140,350)	4,344,534,691
中期票据	22/11/2022	22/11/2025	按半年支付	6.50亿美元	5.42%	4,609,179,963	354,619,028	(251,899,785)	4,711,899,206
中期票据	01/03/2023	01/03/2026	按半年支付	12.50亿美元	5.493%	9,022,138,585	632,668,160	(488,653,847)	9,166,152,898
中期票据	18/07/2023	18/07/2026	按半年支付	5.00亿美元	5.442%	3,643,994,632	231,109,571	(193,852,203)	3,681,252,000
中期票据	18/01/2024	18/01/2027	按半年支付	5.00亿美元	5.012%	-	3,739,262,696	(89,953,949)	3,649,308,747
中期票据	18/01/2024	18/01/2027	按季支付	7.00亿美元	SOFR复合指数 +0.95%	-	5,320,758,780	(237,845,182)	5,082,913,598
合计						32,243,228,142	10,635,910,393	(8,620,651,066)	34,258,487,469

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2022年			2023年
						12月31日余额	本年增加	本年减少	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+0.90%	7,011,174,157	53,613,346	(7,064,787,503)	-
中期票据	10/08/2020	10/08/2023	按半年支付	5.00亿美元	1.75%	3,502,673,245	137,154,943	(3,639,828,188)	-
中期票据	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	10.00亿美元	1.625%	7,007,124,402	237,492,849	(113,002,500)	7,131,614,751
中期票据	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	5.00亿美元	2.00%	3,506,173,593	130,256,482	(69,540,000)	3,566,890,075
中期票据	21/03/2022	21/03/2025	按半年支付	6.00亿美元	2.875%	4,188,030,316	202,497,245	(121,117,425)	4,269,410,136
中期票据	22/11/2022	22/11/2025	按半年支付	6.50亿美元	5.42%	4,526,208,571	332,685,155	(249,713,763)	4,609,179,963
中期票据	01/03/2023	01/03/2026	按半年支付	12.50亿美元	5.493%	-	9,268,691,890	(246,553,305)	9,022,138,585
中期票据	18/07/2023	18/07/2026	按半年支付	5.00亿美元	5.442%	-	3,659,909,454	(15,914,822)	3,643,994,632
合计						29,741,384,284	14,022,301,364	(11,520,457,506)	32,243,228,142

(a) 本集团发行的中期票据面值为每张1,000美元。

(b) 浮动利率中期票据实际到期日为上表中到期日期或离该日期最近的付息日。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付债券(续)

(3) 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	2023年			2024年
						12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
19中金C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,513,074,590	48,275,410	(1,561,350,000)	-
19中金C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,442,623	53,357,377	(1,561,800,000)	-
19中金C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,967,213	78,032,787	(2,084,000,000)	-
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	1,550,155,479	57,770,747	(57,750,000)	1,550,176,226
21中金C1	08/02/2021	08/02/2024	按年支付	1,000,000,000	3.90%	1,034,936,458	7,953,760	(1,042,890,218)	-
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	1,048,291,448	42,119,397	(47,029,852)	1,043,380,993
23中金C1	07/12/2023	07/12/2026	按年支付	500,000,000	3.18%	501,042,623	15,902,858	(16,395,093)	500,550,388
23中金C2	07/12/2023	07/12/2028	按年支付	2,000,000,000	3.35%	2,004,393,443	67,012,037	(69,418,050)	2,001,987,430
24中金C1	18/01/2024	18/01/2027	按年支付	500,000,000	2.87%	-	513,644,262	(654,058)	512,990,204
24中金C2	18/01/2024	18/01/2029	按年支付	1,000,000,000	3.05%	-	1,029,000,000	(1,551,636)	1,027,448,364
20中财C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,053,304,062	76,486,729	(76,003,585)	2,053,787,206
21中财C1	09/03/2021	09/03/2024	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,032,427,430	7,421,617	(1,039,849,047)	-
21中财C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	1,036,911,094	46,017,535	(45,802,160)	1,037,126,469
21中财C3	09/04/2021	09/04/2024	按年支付	2,000,000,000	3.94%	2,057,368,665	21,529,392	(2,078,898,057)	-
21中财C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	1,032,214,804	45,304,264	(45,002,123)	1,032,516,945
22中财C1	24/03/2022	24/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.50%	1,540,378,216	53,161,054	(52,927,005)	1,540,612,265
22中财C2	24/03/2022	24/03/2027	按年支付	500,000,000	3.89%	514,907,527	19,577,671	(19,592,427)	514,892,771
23中财C1	13/02/2023	13/02/2026	按年支付	2,500,000,000	3.80%	2,582,878,298	95,695,783	(95,429,009)	2,583,145,072
23中财C2	13/02/2023	13/02/2028	按年支付	500,000,000	4.17%	518,176,367	20,950,412	(20,992,493)	518,134,286
23中财C3	26/10/2023	26/10/2026	按年支付	2,500,000,000	3.39%	2,511,872,608	86,026,515	(84,756,828)	2,513,142,295
23中财C4	26/10/2023	26/10/2028	按年支付	500,000,000	3.70%	502,639,476	18,647,842	(18,501,439)	502,785,879
24中财C1	15/01/2024	15/01/2027	按年支付	1,000,000,000	2.93%	-	1,028,547,525	(1,151,509)	1,027,396,016
24中财C2	15/01/2024	15/01/2029	按年支付	2,000,000,000	3.18%	-	2,061,606,610	(2,301,321)	2,059,305,289
合计						26,549,382,424	5,494,041,584	(10,024,045,910)	22,019,378,098

六、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付债券(续)

(3) 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	2022年			2023年
						12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
18中金C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,036,236,281	35,560,638	(1,071,796,919)	-
19中金C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,513,110,411	61,314,179	(61,350,000)	1,513,074,590
19中金C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,465,753	61,776,870	(61,800,000)	1,508,442,623
19中金C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,983,562	83,983,651	(84,000,000)	2,005,967,213
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	1,550,155,479	57,750,000	(57,750,000)	1,550,155,479
21中金C1	08/02/2021	08/02/2024	按年支付	1,000,000,000	3.90%	1,038,593,318	39,629,815	(43,286,675)	1,034,936,458
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	1,048,300,080	44,891,368	(44,900,000)	1,048,291,448
23中金C1	07/12/2023	07/12/2026	按年支付	500,000,000	3.18%	-	501,042,623	-	501,042,623
23中金C2	07/12/2023	07/12/2028	按年支付	2,000,000,000	3.35%	-	2,004,393,443	-	2,004,393,443
20中财C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,052,837,833	76,469,814	(76,003,585)	2,053,304,062
21中财C1	09/03/2021	09/03/2024	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,032,069,865	40,159,442	(39,801,877)	1,032,427,430
21中财C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	1,036,704,882	46,008,372	(45,802,160)	1,036,911,094
21中财C3	09/04/2021	09/04/2024	按年支付	2,000,000,000	3.94%	2,057,188,895	80,870,279	(80,690,509)	2,057,368,665
21中财C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	1,032,565,566	45,594,757	(45,945,519)	1,032,214,804
22中财C1	24/03/2022	24/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.50%	1,540,120,537	52,760,155	(52,502,476)	1,540,378,216
22中财C2	24/03/2022	24/03/2027	按年支付	500,000,000	3.89%	514,857,973	19,500,471	(19,450,917)	514,907,527
23中财C1	13/02/2023	13/02/2026	按年支付	2,500,000,000	3.80%	-	2,584,222,638	(1,344,340)	2,582,878,298
23中财C2	13/02/2023	13/02/2028	按年支付	500,000,000	4.17%	-	518,445,235	(268,868)	518,176,367
23中财C3	26/10/2023	26/10/2026	按年支付	2,500,000,000	3.39%	-	2,515,832,042	(3,959,434)	2,511,872,608
23中财C4	26/10/2023	26/10/2028	按年支付	500,000,000	3.70%	-	503,431,363	(791,887)	502,639,476
合计						18,967,190,435	9,373,637,155	(1,791,445,166)	26,549,382,424

(a) 本集团发行的次级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)

(4) 长期收益凭证

名称	2023年			2024年
	12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
长期收益凭证	126,978,551	1,002,575,342	(126,978,551)	1,002,575,342

名称	2022年			2023年
	12月31日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
长期收益凭证	-	126,978,551	-	126,978,551

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2.35%，期限为546天；
- 浮动利率，基于美元债价格变化等计算，期限为606天。

31. 预计负债

	2024年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未决诉讼	163,896,715	8,454,897	(99,395,154)	72,956,458

	2023年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未决诉讼	4,000,000	180,239,414	(20,342,699)	163,896,715

六、合并财务报表主要项目注释(续)

32. 其他负债

	注	2024年12月31日	2023年12月31日
预提费用		1,471,281,764	1,427,743,208
其他应付款	(1)	802,816,174	976,070,223
应付股利	(2)	731,100,000	294,600,000
应付纳入合并范围的结构化主体的其他持有人的款项	(3)	439,559,128	262,790,213
递延收益	(4)	146,982,000	146,982,000
其他		23,432,925	45,779,943
合计		3,615,171,991	3,153,965,587

(1) 其他应付款

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
应付投资管理风险准备	257,994,987	272,840,161
应付期货业务风险准备	91,327,296	85,871,286
其他	453,493,891	617,358,776
合计	802,816,174	976,070,223

六、合并财务报表主要项目注释(续)

32. 其他负债(续)

(2) 应付股利

于2024年12月31日及2023年12月31日，应付股利为应付永续次级债券持有人利息。

(3) 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。

(4) 递延收益

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团递延收益为中金财富南山地块补贴人民币146,982,000元，用于购建办公楼。截至2024年12月31日，该办公楼仍处于在建状态。

33. 股本

	2023年					2024年
	12月31日	发行新股	送股	公积金转股	其他	12月31日
无限售条件股份						
A股	2,923,542,440	-	-	-	-	2,923,542,440
H股	1,903,714,428	-	-	-	-	1,903,714,428
股份合计	4,827,256,868	-	-	-	-	4,827,256,868

六、合并财务报表主要项目注释(续)

33. 股本(续)

	2022年 12月31日	发行新股	送股	公积金转股	其他	2023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	2,734,800	-	-	-	(2,734,800)	-
其他内资股	30,954,757	-	-	-	(30,954,757)	-
外资股	24,075,922	-	-	-	(24,075,922)	-
有限售条件股份合计	1,993,921,159	-	-	-	(1,993,921,159)	-
无限售条件股份						
A股	929,621,281	-	-	-	1,993,921,159	2,923,542,440
H股	1,903,714,428	-	-	-	-	1,903,714,428
无限售条件股份合计	2,833,335,709	-	-	-	1,993,921,159	4,827,256,868
股份合计	4,827,256,868	-	-	-	-	4,827,256,868

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)

34. 其他权益工具

(1) 发行在外的永续次级债券

发行在外的 金融工具	起息日期	股利率		数量	到期日或		转股条件	转换情况
		或利息率	发行价格		金额	续期情况		
20中金Y1	28/08/2020	4.64%	100	50,000,000	5,000,000,000	重置周期为5年	不适用	无
21中金Y1	29/01/2021	4.68%	100	15,000,000	1,500,000,000	重置周期为5年	不适用	无
21中金Y2	26/04/2021	4.20%	100	20,000,000	2,000,000,000	重置周期为5年	不适用	无
22中金Y1	13/01/2022	3.60%	100	39,000,000	3,900,000,000	重置周期为5年	不适用	无
22中金Y2	10/10/2022	3.35%	100	40,000,000	4,000,000,000	重置周期为5年	不适用	无
24中金Y1	15/07/2024	2.35%	100	30,000,000	3,000,000,000	重置周期为5年	不适用	无
24中金Y2	17/12/2024	2.15%	100	35,000,000	3,500,000,000	重置周期为5年	不适用	无

上述永续次级债券的相关合同条款列示如下：

- 前5个计息年度的票面利率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；
- 附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照递延支付利息条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。强制付息事件仅限于付息日前12个月发行人向普通股股东分红和减少注册资本的情形。

本公司发行的永续次级债券属于权益工具，在本集团及本公司资产负债表列示于股东权益中。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

34. 其他权益工具(续)

(2) 变动情况表

发行在外的金融工具	2023年12月31日		本年增加		本年减少		2024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
20中金Y1	50,000,000	5,000,000,000	-	-	-	-	50,000,000	5,000,000,000
21中金Y1	15,000,000	1,500,000,000	-	-	-	-	15,000,000	1,500,000,000
21中金Y2	20,000,000	2,000,000,000	-	-	-	-	20,000,000	2,000,000,000
22中金Y1	39,000,000	3,900,000,000	-	-	-	-	39,000,000	3,900,000,000
22中金Y2	40,000,000	4,000,000,000	-	-	-	-	40,000,000	4,000,000,000
24中金Y1	-	-	30,000,000	3,000,000,000	-	-	30,000,000	3,000,000,000
24中金Y2	-	-	35,000,000	3,500,000,000	-	-	35,000,000	3,500,000,000
合计	164,000,000	16,400,000,000	65,000,000	6,500,000,000	-	-	229,000,000	22,900,000,000

发行在外的金融工具	2022年12月31日		本年增加		本年减少		2023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
20中金Y1	50,000,000	5,000,000,000	-	-	-	-	50,000,000	5,000,000,000
21中金Y1	15,000,000	1,500,000,000	-	-	-	-	15,000,000	1,500,000,000
21中金Y2	20,000,000	2,000,000,000	-	-	-	-	20,000,000	2,000,000,000
22中金Y1	39,000,000	3,900,000,000	-	-	-	-	39,000,000	3,900,000,000
22中金Y2	40,000,000	4,000,000,000	-	-	-	-	40,000,000	4,000,000,000
合计	164,000,000	16,400,000,000	-	-	-	-	164,000,000	16,400,000,000

六、合并财务报表主要项目注释(续)

35. 资本公积

	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
股本溢价(注)	39,469,868,340	-	(4,349,057)	39,465,519,283
其他	45,348,374	-	-	45,348,374
合计	39,515,216,714	-	(4,349,057)	39,510,867,657

	2022年12月31日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
股本溢价(注)	39,469,868,340	-	-	39,469,868,340
其他	45,348,374	-	-	45,348,374
合计	39,515,216,714	-	-	39,515,216,714

注：本公司发行股份(参见附注六、33)形成的溢价(扣除满足资本化条件的发行成本)及发行分类为权益工具的永续次级债券(参见附注六、34)的相关交易费用计入股本溢价。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 其他综合收益

	2023年12月			2024年			2024年12月		
	31日归属于			减: 前期			31日归属		
	母公司股东			减: 前期计入			于母公司		
	的其他综合	所得税前	减: 其他综合	其他综合收益	综合收益当期	税后归属于	税后归属于	股东的其他	
	收益余额	发生额	所得税费用	当期转入损益	转入留存收益	合计	母公司股东	少数股东	
								综合收益余额	
不能重分类进损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	-	137,659,336	(36,208,598)	-	15,643,532	117,094,270	117,094,270	-	117,094,270
将重分类进损益的其他综合收益									
其中:									
其他债权投资公允价值变动	211,112,281	1,030,000,468	(130,850,323)	(500,557,110)	-	398,593,035	398,593,035	-	609,705,316
其他债权投资信用减值准备	51,810,906	22,959,507	(4,450,688)	-	-	18,508,819	18,508,819	-	70,319,725
外币财务报表折算差额	955,662,373	437,692,943	-	-	-	437,692,943	437,692,943	-	1,393,355,316
其他	1,472,181	(1,472,181)	-	-	-	(1,472,181)	(1,472,181)	-	-
合计	1,220,057,741	1,626,840,073	(171,509,609)	(500,557,110)	15,643,532	970,416,886	970,416,886	-	2,190,474,627

	2022年12月			2023年			2023年12月		
	31日归属于			减: 前期计			31日归属		
	母公司股东			入其他综合			母公司股东		
	的其他综合	所得税前	减: 所得税	收益当期转	税后归属于	税后归属于	的其他综合		
	收益余额	发生额	费用	入损益	合计	母公司股东	少数股东		
							综合收益余额		
将重分类进损益的其他综合收益									
其中:									
其他债权投资公允价值变动	(197,937,019)	381,806,287	(105,102,948)	132,345,961	409,049,300	409,049,300	-	211,112,281	
其他债权投资信用减值准备	55,392,314	(2,320,309)	(1,261,099)	-	(3,581,408)	(3,581,408)	-	51,810,906	
外币财务报表折算差额	572,324,743	383,337,630	-	-	383,337,630	383,337,630	-	955,662,373	
其他	1,709,693	(237,512)	-	-	(237,512)	(237,512)	-	1,472,181	
合计	431,489,731	762,586,096	(106,364,047)	132,345,961	788,568,010	788,568,010	-	1,220,057,741	

六、合并财务报表主要项目注释(续)

37. 盈余公积

	2024年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	2,099,704,026	492,546,297	-	2,592,250,323

	2023年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,856,673,123	243,030,903	-	2,099,704,026

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》及章程的规定，按当年税后利润的10%提取法定公积金。

于2024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1,924,626,930元(2023年12月31日：人民币1,752,231,795元)。

38. 一般风险准备

	2024年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	4,268,672,732	1,008,546,487	-	5,277,219,219
交易风险准备	3,448,457,586	614,684,580	-	4,063,142,166
合计	7,717,130,318	1,623,231,067	-	9,340,361,385

	2023年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	3,770,726,898	497,945,834	-	4,268,672,732
交易风险准备	3,033,914,421	414,543,165	-	3,448,457,586
合计	6,804,641,319	912,488,999	-	7,717,130,318

六、合并财务报表主要项目注释(续)

39. 未分配利润

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
年初未分配利润	32,823,934,064	29,352,829,428
加: 本年归属于母公司股东的净利润	5,694,343,080	6,156,130,774
减: 提取法定盈余公积	(492,546,297)	(243,030,903)
提取一般风险准备	(1,008,546,487)	(497,945,834)
提取交易风险准备	(614,684,580)	(414,543,165)
对股东的分配	(1,303,359,354)	(868,906,236)
对其他权益工具持有人的分配	(1,097,100,000)	(660,600,000)
其他综合收益结转留存收益	(15,643,532)	-
年末未分配利润	33,986,396,894	32,823,934,064

董事会于2025年3月28日批准2024年度利润分配方案, 具体分配事宜参见附注十六、5。

2024年6月28日, 本公司2023年度股东大会审议通过了2023年度利润分配方案。本公司已于2024年8月采用现金分红的方式派发相关现金股利。

2024年10月31日, 本公司2024年第一次临时股东大会审议通过了2024年中期利润分配方案。本公司已于2024年12月采用现金分红的方式派发相关现金股利。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 手续费及佣金净收入

	注	2024年	2023年
证券经纪业务净收入		4,173,751,415	4,416,908,388
证券经纪业务收入		5,262,241,925	5,413,978,853
其中：代理买卖证券业务		3,713,156,663	3,284,385,112
交易单元席位租赁		659,472,376	874,917,334
代销金融产品业务	(1)	889,612,886	1,254,676,407
证券经纪业务支出		(1,088,490,510)	(997,070,465)
其中：代理买卖证券业务		(1,088,490,510)	(997,070,465)
期货经纪业务净收入		89,424,494	112,949,147
期货经纪业务收入		279,554,721	271,441,104
期货经纪业务支出		(190,130,227)	(158,491,957)
投资银行业务净收入		3,094,637,841	3,702,280,280
投资银行业务收入		3,214,694,307	3,959,222,733
其中：证券承销业务		2,093,277,296	2,898,593,565
证券保荐业务		204,940,662	314,093,101
财务顾问业务	(2)	916,476,349	746,536,067
投资银行业务支出		(120,056,466)	(256,942,453)
其中：证券承销业务		(120,056,466)	(256,942,453)
资产管理业务净收入	(3)	1,209,409,112	1,212,671,887
资产管理业务收入		1,234,101,657	1,236,136,982
资产管理业务支出		(24,692,545)	(23,465,095)
基金管理业务净收入		1,564,854,046	1,756,105,377
基金管理业务收入		1,833,984,427	2,030,865,825
基金管理业务支出		(269,130,381)	(274,760,448)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 手续费及佣金净收入(续)

注	2024年	2023年
投资咨询业务净收入	553,316,756	685,343,834
投资咨询业务收入	553,842,735	685,372,784
投资咨询业务支出	(525,979)	(28,950)
其他手续费及佣金净收入	166,388,928	202,129,644
其他手续费及佣金收入	192,723,690	233,236,874
其他手续费及佣金支出	(26,334,762)	(31,107,230)
合计	10,851,782,592	12,088,388,557
其中: 手续费及佣金收入合计	12,571,143,462	13,830,255,155
手续费及佣金支出合计	(1,719,360,870)	(1,741,866,598)

(1) 代销金融产品业务收入

	2024年		2023年	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	203,509,215,899	510,391,739	244,435,665,331	705,120,464
其他	71,246,253,932	379,221,147	95,405,948,763	549,555,943
合计	274,755,469,831	889,612,886	339,841,614,094	1,254,676,407

(2) 财务顾问业务净收入

	2024年	2023年
并购重组财务顾问业务净收入		
境内上市公司	72,128,515	100,517,882
其他	345,600,687	164,450,877
其他财务顾问业务净收入	498,747,147	481,567,308
合计	916,476,349	746,536,067

六、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 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：

	2024年			合计
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	
年末产品数量	320	2,956	127	3,403
年末客户数量	196,972	2,938	2,356	202,266
其中：个人客户	193,497	1,758	-	195,255
机构客户	3,475	1,180	2,356	7,011
年初受托资金	132,358,725,684	353,922,102,197	170,595,266,080	656,876,093,961
其中：自有资金投入	171,289,520	30,001,458	2,120,973,132	2,322,264,110
个人客户	16,599,658,054	28,818,126,933	-	45,417,784,987
机构客户	115,587,778,110	325,073,973,806	168,474,292,948	609,136,044,864
年末受托资金	163,247,441,965	348,902,716,052	165,838,340,930	677,988,498,947
其中：自有资金投入	127,493,804	30,001,458	2,089,978,582	2,247,473,844
个人客户	23,393,584,579	28,495,425,141	-	51,889,009,720
机构客户	139,726,363,582	320,377,289,453	163,748,362,348	623,852,015,383
年末主要受托资产初始成本	184,691,564,973	432,874,468,349	163,894,114,036	781,460,147,358
其中：股票	6,289,253,931	17,816,633,851	-	24,105,887,782
债券	146,046,718,798	228,866,007,038	-	374,912,725,836
基金	13,085,090,326	60,228,378,600	85,155,370	73,398,624,296
其他	19,270,501,918	125,963,448,860	163,808,958,666	309,042,909,444
本年资产管理业务净收入	322,056,291	832,380,058	54,972,763	1,209,409,112

六、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 手续费及佣金净收入(续)

(3) 资产管理业务(续)

	2023年			合计
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	
年末产品数量	271	3,089	134	3,494
年末客户数量	158,447	3,073	2,359	163,879
其中: 个人客户	155,923	1,864	—	157,787
机构客户	2,524	1,209	2,359	6,092
年初受托资金	222,481,834,881	417,811,221,319	175,555,518,280	815,848,574,480
其中: 自有资金投入	282,452,940	30,001,458	1,875,974,078	2,188,428,476
个人客户	21,304,905,279	28,366,587,207	—	49,671,492,486
机构客户	200,894,476,662	389,414,632,654	173,679,544,202	763,988,653,518
年末受托资金	132,358,725,684	353,922,102,197	170,595,266,080	656,876,093,961
其中: 自有资金投入	171,289,520	30,001,458	2,120,973,132	2,322,264,110
个人客户	16,599,658,054	28,818,126,933	—	45,417,784,987
机构客户	115,587,778,110	325,073,973,806	168,474,292,948	609,136,044,864
年末主要受托资产初始成本	163,006,758,314	441,010,581,103	171,862,761,909	775,880,101,326
其中: 股票	11,539,464,202	19,451,860,431	—	30,991,324,633
债券	123,940,649,402	202,048,297,448	—	325,988,946,850
基金	14,202,181,279	62,013,319,190	481,896,092	76,697,396,561
其他	13,324,463,431	157,497,104,034	171,380,865,817	342,202,433,282
本年资产管理业务净收入	304,686,670	829,011,213	78,974,004	1,212,671,887

六、合并财务报表主要项目注释(续)

41. 利息净支出

	2024年	2023年
利息收入		
存放金融同业利息收入	3,349,497,745	3,419,929,443
融资融券利息收入	2,194,349,850	2,743,723,293
其他债权投资利息收入	2,024,992,904	1,700,825,939
买入返售金融资产利息收入	665,067,015	773,132,114
其中：股票质押式回购利息收入	229,746,642	249,772,460
其他利息收入	478,741,319	767,764,795
小计	8,712,648,833	9,405,375,584
利息支出		
代理买卖证券款利息支出	(290,254,939)	(366,748,864)
卖出回购金融资产款利息支出	(1,942,190,262)	(1,358,431,990)
其中：报价回购利息支出	(125,951,671)	(145,514,692)
拆入资金利息支出	(866,171,845)	(2,204,859,339)
其中：转融通利息支出	(149,387,797)	(534,976,681)
短期融资券利息支出	(38,069,227)	-
收益凭证利息支出	(344,088,344)	(242,479,438)
中期票据利息支出	(1,685,840,338)	(1,167,194,769)
公司债券利息支出	(2,638,078,324)	(3,230,828,003)
次级债券利息支出	(991,754,832)	(852,959,991)
结构性票据利息支出	(38,611,162)	(18,675,031)
租赁负债利息支出	(138,195,695)	(88,433,857)
其他利息支出	(1,129,485,363)	(1,209,535,883)
小计	(10,102,740,331)	(10,740,147,165)
利息净支出	(1,390,091,498)	(1,334,771,581)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

42. 投资收益

	注	2024年	2023年
权益法核算的长期股权投资(损失)/收益	(1)	(12,096,864)	34,571,822
处置长期股权投资产生的投资收益		1,868,084	4,199
金融工具投资收益		13,278,284,445	15,049,032,797
其中: 持有期间取得的收益		6,119,552,364	5,911,237,750
— 交易性金融工具	(2)	5,794,017,965	5,724,513,544
— 衍生金融工具		150,991,415	186,724,206
— 其他权益工具投资		174,542,984	—
处置金融工具取得的收益		7,158,732,081	9,137,795,047
— 交易性金融工具	(2)	2,165,923,388	4,584,808,073
— 衍生金融工具		4,492,251,583	4,685,332,935
— 其他债权投资		500,557,110	(132,345,961)
其他		(133)	(3,137)
合计		13,268,055,532	15,083,605,681

(1) 权益法核算的长期股权投资(损失)/收益:

	2024年	2023年
浙商金汇	(32,934,684)	16,351,734
中金甲子(北京)私募投资基金管理有限公司	(33,184,127)	16,936,691
财信中金(湖南)私募股权投资管理有限公司	12,832,452	7,731,361
河南中金汇融私募基金管理有限公司	12,514,555	11,193,061
金腾科技	681,026	(38,070,041)
其他	27,993,914	20,429,016
合计	(12,096,864)	34,571,822

六、合并财务报表主要项目注释(续)

42. 投资收益(续)

(2) 交易性金融工具投资收益明细表：

交易性金融工具		2024年	2023年
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	5,840,380,912	5,788,065,391
	处置取得收益	1,188,071,877	4,964,924,190
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间损失	(24,688,466)	(21,957,426)
	处置取得收益	333,139,006	117,958,751
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间损失	(21,674,481)	(41,594,421)
	处置取得收益/(损失)	644,712,505	(498,074,868)
	持有期间收益小计	5,794,017,965	5,724,513,544
	处置取得收益小计	2,165,923,388	4,584,808,073

43. 公允价值变动损失

	2024年	2023年
交易性金融资产	(987,882,824)	(2,466,647,001)
衍生金融工具	404,996,469	(4,609,060,448)
交易性金融负债	(2,576,537,258)	2,582,554,277
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	(2,541,121,527)	2,593,173,719
其他	(3,415)	700
合计	(3,159,427,028)	(4,493,152,472)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

44. 其他收益

	2024年	2023年
与收益相关的政府补助		
其中: 企业扶持资金	29,194,397	130,898,978
纳税手续费返还收入	64,087,278	71,084,930
稳岗补贴	4,226,583	1,275,239
其他	1,426,869	6,754,418
合计	98,935,127	210,013,565

45. 税金及附加

	2024年	2023年
城市维护建设税	41,589,328	41,166,654
教育费附加	17,818,271	17,625,147
地方教育附加及其他	20,316,146	28,381,350
合计	79,723,745	87,173,151

六、合并财务报表主要项目注释(续)

46. 业务及管理费

	2024年	2023年
员工成本	9,436,947,224	10,685,480,045
使用权资产折旧	1,034,750,429	1,015,360,921
业务拓展费	972,709,019	1,133,166,646
电子设备运转费	818,771,617	755,679,457
无形资产摊销	351,319,073	265,164,099
差旅费	307,840,117	432,473,037
固定资产折旧	304,767,315	262,601,479
长期待摊费用摊销	216,320,345	228,571,489
公共设施及维护费	195,929,213	175,184,017
专业服务费	164,661,349	239,019,999
信息技术费	88,080,435	150,992,907
证券及期货投资者保护基金	85,877,152	76,192,888
其他	323,694,522	402,834,566
合计	14,301,667,810	15,822,721,550

47. 信用减值损失

	2024年	2023年
应收款项及其他资产信用减值损失/(转回)	39,894,548	(7,777,833)
融出资金信用减值损失	22,452,170	17,964,995
买入返售金融资产信用减值转回	(10,982,259)	(2,742,820)
其他债权投资信用减值损失/(转回)	22,959,507	(2,320,309)
货币资金信用减值损失/(转回)	219,925	(92,950)
合计	74,543,891	5,031,083

六、合并财务报表主要项目注释(续)

48. 营业外支出

	2024年	2023年
未决诉讼	(15,603,835)	180,239,414
捐赠支出	30,034,925	48,511,455
非流动资产报废损失	7,561,604	15,932,008
其他	27,738,372	14,325,665
合计	49,731,066	259,008,542

49. 所得税费用

(1) 本年所得税费用:

	2024年	2023年
本年所得税	1,146,994,893	1,033,679,965
递延所得税	(16,377,952)	(374,332,832)
合计	1,130,616,941	659,347,133

六、合并财务报表主要项目注释(续)

49. 所得税费用(续)

(2) 所得税费用与会计利润的关系：

	2024年	2023年
税前利润	6,804,924,855	6,822,987,487
适用所得税税率	25%	25%
按适用所得税税率计算的预期所得税	1,701,231,214	1,705,746,872
不可作纳税抵扣的支出的影响	34,622,828	44,040,283
免税收入的影响	(579,523,624)	(646,007,678)
子公司适用税率差异的影响	(236,085,975)	(312,373,225)
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	148,414,172	54,663,710
使用前期末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	(9,420,309)	(10,143,355)
其他	71,378,635	(176,579,474)
所得税费用	1,130,616,941	659,347,133

50. 每股收益

	2024年	2023年
归属于母公司股东的净利润	5,694,343,080	6,156,130,774
永续次级债券持有人本年利息	(696,429,918)	(660,600,000)
合计	4,997,913,162	5,495,530,774
已发行普通股加权平均数	4,827,256,868	4,827,256,868
基本每股收益(以每股人民币元呈列)	1.04	1.14

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。

2024年度及2023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。

六、合并财务报表主要项目注释(续)

51. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额:

	2024年	2023年
净利润	5,674,307,914	6,163,640,354
加: 信用减值损失	74,543,891	5,031,083
资产减值损失	21,984,602	-
固定资产及投资性房地产折旧	307,498,008	263,284,152
使用权资产折旧	1,034,750,429	1,015,360,921
无形资产摊销	351,319,073	265,164,099
长期待摊费用摊销	216,320,345	228,571,489
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的净损失	4,556,972	12,862,946
公允价值变动损失	3,159,427,028	4,493,152,472
利息净支出	3,840,771,673	3,921,456,625
投资收益	(264,673,057)	(336,018,440)
递延所得税费用	(16,377,952)	(374,332,832)
以公允价值计量的金融工具净增加	(10,620,404,624)	(19,373,492,438)
买入返售金融资产(增加)/减少	(2,822,956,275)	7,192,818,724
卖出回购金融资产款增加	29,538,751,189	21,746,933,627
经营性应收项目(增加)/减少	(13,989,333,752)	6,785,032,489
经营性应付项目增加/(减少)	25,798,046,473	(42,885,564,352)
汇兑(收益)/损失	(434,414,032)	291,712,053
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	41,874,117,905	(10,584,387,028)

(2) 收到其他与经营活动有关的现金:

	2024年	2023年
收到衍生业务保证金	1,912,042,326	-
存出保证金	1,492,774,847	3,032,530,253
合并结构化主体收到的其他份额持有人款项	181,733,360	30,565,991
场外证券借贷保证金	-	635,184,781
其他	214,747,619	1,948,733,376
合计	3,801,298,152	5,647,014,401

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)

(3) 支付其他与经营活动有关的现金：

	2024年	2023年
现金支付的业务及管理费	3,228,679,099	3,482,719,375
场外证券借贷保证金	540,035,887	-
捐赠支出	30,034,925	48,511,455
代扣代缴转让限售股个人所得税	-	59,984,582
支付衍生业务保证金	-	17,978,196,069
其他	3,341,129,062	623,074,593
合计	7,139,878,973	22,192,486,074

(4) 现金及现金等价物的变动情况：

	2024年	2023年
现金及现金等价物的年末余额	155,081,526,061	145,770,650,183
减：现金及现金等价物的年初余额	(145,770,650,183)	(167,680,863,123)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	9,310,875,878	(21,910,212,940)

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)

(5) 现金及现金等价物:

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
货币资金		
—库存现金	88,677	87,530
—银行存款	128,086,495,795	118,577,731,111
—其他货币资金	251,332,829	110,661,952
小计	128,337,917,301	118,688,480,593
结算备付金	28,467,028,359	28,160,180,937
减: 使用受限制的银行存款(附注六、1)	(1,723,419,599)	(1,078,011,347)
合计	155,081,526,061	145,770,650,183
其中: 客户资金	92,474,481,776	74,840,484,564

(6) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

于2024年度及2023年度, 本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

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)

(7) 筹资活动产生的负债变动情况

	2023年		非现金变动			2024年
	12月31日	现金流量	转入/(转出)	公允价值变动	利息、汇率变动及其他	12月31日
应付短期融资款	17,286,796,558	2,462,918,472	(27,379,443)	-	456,319,676	20,178,655,263
应付债券	148,737,634,126	(13,936,203,267)	-	(69,426,695)	5,747,165,736	140,479,169,900
应付款项(注)	275,443,409	(273,748,425)	27,379,443	-	-	29,074,427
租赁负债	4,427,864,310	(1,145,646,007)	-	-	1,083,115,449	4,365,333,752
应付股利	294,600,000	(1,963,959,354)	-	-	2,400,459,354	731,100,000
筹资活动产生的负债总额	171,022,338,403	(14,856,638,581)	-	(69,426,695)	9,687,060,215	165,783,333,342

	2022年		非现金变动			2023年
	12月31日	现金流量	转入/(转出)	公允价值变动	利息、汇率变动及其他	12月31日
应付短期融资款	18,551,991,957	(2,203,094,801)	602,108,591	-	335,790,811	17,286,796,558
应付债券	151,983,965,462	(8,880,253,202)	-	58,607,350	5,575,314,516	148,737,634,126
应付款项(注)	877,552,000	-	(602,108,591)	-	-	275,443,409
租赁负债	2,422,828,848	(1,057,862,774)	-	-	3,062,898,236	4,427,864,310
应付股利	294,600,000	(1,529,506,236)	-	-	1,529,506,236	294,600,000
筹资活动产生的负债总额	174,130,938,267	(13,670,717,013)	-	58,607,350	10,503,509,799	171,022,338,403

注：于2024年12月31日，本集团已到期待兑付的收益凭证款项为人民币29,074,427元(2023年12月31日：人民币275,443,409元)。

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	2024年12月31日 对本公司的直接和 间接持股比例	2023年12月31日 对本公司的直接和 间接持股比例
中央汇金投资有限责 任公司(以下简称 “汇金”)	北京	接受国务院授权, 对国有重 点金融企业进行股权投 资; 国务院批准的其他相 关业务	人民币8,282.09亿元	40.17%	40.17%

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:

	2024年	2023年
经纪业务收入	12,451,711	15,444,343
投资银行业务收入	43,833,434	142,772,509
基金管理业务收入	23,252,449	12,200,356
投资咨询业务收入	-	242,345
经纪业务支出	57,952,672	60,227,193
投资银行业务支出	302,866	-
基金管理业务支出	6,738,996	4,662,574
资产管理业务支出	8,798,503	13,291,478
利息收入	2,228,966,059	2,064,949,038
利息支出	600,661,023	861,804,332
投资收益	567,575,116	434,822,647
公允价值变动(损失)/收益	(144,658,269)	42,872,930
汇兑(损失)/收益	(201,723,301)	111,806,558
其他业务收入	949,800	1,029,723
业务及管理费	11,579,770	16,406,358
信用减值转回	-	(56,000)

七、关联方关系及其交易(续)

1. 与控股股东及其附属公司之间的交易(续)

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
银行存款	66,036,930,850	65,771,385,772
结算备付金	639,522,133	339,382,486
衍生金融资产	514,936,767	484,530,222
存出保证金	268,399,431	139,754,338
应收款项	91,311,090	296,521,173
买入返售金融资产	400,462,592	100,160,274
交易性金融资产	18,117,260,708	11,924,098,494
其他债权投资	13,146,312,169	13,183,479,943
使用权资产	3,649,888	9,124,529
其他资产	1,857,435	1,906,472
应付短期融资款	615,821,918	923,844,521
拆入资金	6,920,085,906	5,998,464,638
交易性金融负债	14,810,574	1,009,919
卖出回购金融资产款	16,680,886,580	35,697,001,456
代理买卖证券款	93,126,206	78,052,023
衍生金融负债	483,210,186	397,926,244
应付款项	36,196,149	53,000,110
合同负债	462,264	-
租赁负债	3,099,015	8,901,015
应付债券	2,745,593,503	5,036,119,538
其他负债	30,316,689	35,155,572

注：除上述交易外，2024年度，本集团自控股股东及其附属公司购买无形资产的交易总额为人民币3,335,179元（2023年度：无）。

2. 与其他持有本公司5%以上股份股东之间的交易

2024年度，无持有本公司5%以上股份的股东。2023年度，与本集团发生关联交易的其他持有本公司5%以上股份股东如下：

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

七、关联方关系及其交易(续)

2. 与其他持有本公司5%以上股份股东之间的交易(续)

本集团与其他股东的主要交易及余额情况如下:

	2023年
经纪业务收入	199,139
投资咨询业务收入	314,910
利息支出	15,514
	2023年 12月31日
代理买卖证券款	8,193

3. 与子公司之间的交易

有关本公司之子公司的信息参见附注四、1。本公司与子公司之间的交易及余额情况如下:

	2024年	2023年
经纪业务收入	197,919,178	247,324,516
其他手续费及佣金收入	19,055,290	35,155,828
投资咨询业务收入	7,139,334	6,488,005
资产管理业务支出	63,102,061	62,060,112
投资银行业务支出	147,361,605	230,888,864
利息收入	25,013,963	6,899,706
利息支出	26,851,953	9,380,165
投资收益	2,405,947,918	1,389,151,661
公允价值变动收益/(损失)	380,224,824	(792,013,817)
业务及管理费	259,512,708	311,959,413
信用减值损失	3,625,265	24,643

七、关联方关系及其交易(续)

3. 与子公司之间的交易(续)

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
结算备付金	496,854,843	600,192,855
衍生金融资产	1,718,498,997	345,190,997
存出保证金	26,988,948	50,018,751
应收款项	1,649,792,220	1,998,573,562
其他资产	9,660,312,942	5,149,267,184
衍生金融负债	2,206,756,965	1,284,345,556
代理买卖证券款	363,823	1,341,275
应付款项	2,479,277,872	1,170,457,938
其他负债	20,455,315	983,454

注：除以上交易外，于2024年12月31日，本公司之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133,086,238元(2023年12月31日：人民币61,047,590元)，子公司中金财富对本公司的资本担保承诺共计人民币2,350,000,000元(2023年12月31日：人民币2,350,000,000元)。

4. 关键管理人员报酬

关键管理人员指有职权及责任规划、直接或间接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的本年度报酬如下：

	2024年
关键管理人员报酬	23,264,318

报告期内，该等关键管理人员的薪酬总额尚未最终确定，但预计尚未确定的部分薪酬不会对本集团2024年度的财务报表产生重大影响。

七、关联方关系及其交易(续)

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、11(2)。本集团与合营、联营企业之间的交易及余额情况如下:

	2024年	2023年
经纪业务收入	3,489,861	7,398,364
投资咨询业务收入	26,491,558	27,425,081
其他手续费及佣金收入	11,506,067	9,593,789
利息收入	7,871,106	8,349,379
其他业务收入	946,402	1,150,911
利息支出	167,414	103,095
业务及管理费	47,326,534	35,867,115
信用减值(转回)/损失	(91,142)	139,854

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
交易性金融资产	556,070,056	277,601,492
应收款项	22,464,102	20,016,026
其他资产	113,376,688	108,516,002
代理买卖证券款	155,215,737	905
其他负债	51,048,124	43,102,608

注: 除上述交易外, 2024年度, 本集团自合营企业购买固定资产、无形资产的交易总额为人民币39,576,556元(2023年度: 人民币86,107,871元)。

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

报告期内，与本集团发生关联交易的该类关联法人如下：

企业名称	与本集团的关系
青岛海尔生物医疗股份有限公司	公司曾任董事担任该公司董事
青岛银行股份有限公司	公司曾任董事担任该公司董事
中国投融资担保股份有限公司	公司曾任董事担任该公司董事
首都医疗科技成果转化公益基金会	公司曾任董事曾担任该基金会理事
国投资本股份有限公司	公司曾任董事担任该公司董事
国投证券股份有限公司	公司曾任董事担任该公司董事
盈康生命科技股份有限公司	公司曾任董事担任该公司董事

主要交易及余额情况如下：

	2024年	2023年
经纪业务收入	675,903	334,680
投资银行业务收入	633,301	502,285
资产管理业务收入	-	114,717
基金管理业务收入	-	609,977
投资收益	89,704	164,630
公允价值变动收益/(损失)	158,684	(2,672,832)
基金管理业务支出	38,255	-
利息支出	178,618	34,070
业务及管理费	448,314	254,717

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)

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
交易性金融资产	18,521,902	3,810,906
应收款项	36,000	501,159
衍生金融负债	76,029	-
代理买卖证券款	1,660,039	1,656,389
应付债券	5,160,290	-
应付款项	9,117	-
其他负债	14,400	-

注: 除上述交易外, 2024年度, 本集团向本公司关联自然人控制或担任董事、高管的其他企业出售持有的债券投资的交易总金额为人民币982,614,525元(2023年度: 人民币29,996,496元), 购买其持有的债券投资的交易总金额为人民币685,782,596元(2023年度: 人民币21,947,580元)。

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。

八、分部报告(续)

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客户提供股权融资、债务融资及资产证券化和财务顾问等投资银行服务，包括境内外上市及再融资的保荐与承销，境内外各类固定收益融资工具的承销，企业并购重组、债务重组、私募融资等交易的财务顾问服务。
- 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”的一站式股票业务综合金融服务，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企业和机构客户提供固定收益类、大宗商品类和外汇类证券及衍生品的销售、交易、研究、咨询和产品开发等一体化综合服务，具体包括利率业务、信用业务、结构化业务、外汇业务、大宗商品业务等。
- 资产管理分部主要为境内外投资者设计及提供多元化的资产管理产品及服务，包括社保及年金投资管理业务、机构委托投资管理业务、境外资产管理业务、零售及公募基金业务等。
- 私募股权分部主要为境内外投资者设计及提供一体化的私募股权投资基金产品及服务，主要包括企业股权投资基金、母基金、美元基金、实物资产基金、基础设施基金等。
- 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，满足客户的交易、投资和资产配置需求，包括交易服务、融资融券业务及股票质押式回购业务等资本服务、产品配置服务等。
- 其他分部主要包括其他业务部门及中后台部门。

2024年度(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

八、分部报告(续)
1. 分部业绩

	2024年						其他	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		
手续费及佣金净收入(注1)	2,606,795,007	1,182,248,402	532,969,862	1,086,857,733	1,345,433,415	4,225,544,399	(128,066,226)	10,851,782,592
利息净(支出)/收入	(177,437,375)	(1,751,769,828)	(2,282,188,106)	(78,446,572)	(258,374,555)	1,798,217,648	1,359,907,290	(1,390,091,498)
投资收益及公允价值变动损益	151,140,663	4,099,005,571	4,905,627,464	82,629,564	(329,734,655)	808,914,869	391,045,028	10,108,628,504
其他收入	2,639,183	909,335,333	549,677,222	5,190,830	10,189,365	149,362,763	136,721,301	1,763,115,997
营业收入	2,583,137,478	4,438,819,478	3,706,086,442	1,096,231,555	767,513,570	6,982,039,679	1,759,607,393	21,333,435,595
营业支出	2,160,334,405	1,120,507,247	978,894,509	662,370,769	630,256,575	5,266,312,603	3,661,974,632	14,480,650,740
营业利润/(亏损)	422,803,073	3,318,312,231	2,727,191,933	433,860,786	137,256,995	1,715,727,076	(1,902,367,239)	6,852,784,855
营业外收入/(支出)	6,774,796	120,294	(1,127,321)	(570,319)	(848,215)	(26,281,862)	(25,927,373)	(47,860,000)
税前利润/(亏损)	429,577,869	3,318,432,525	2,726,064,612	433,290,467	136,408,780	1,689,445,214	(1,928,294,612)	6,804,924,855
分部资产	5,832,059,160	173,825,325,142	232,117,698,310	3,426,948,414	8,080,956,186	149,820,869,739	99,019,567,223	672,123,424,174
递延所得税资产								2,592,397,272
资产总额								674,715,821,446
分部负债	4,637,017,462	160,301,595,046	193,171,389,773	1,911,015,908	3,314,632,508	134,631,030,632	60,675,452,914	558,642,134,243
递延所得税负债								452,016,395
负债总额								559,094,150,638
利息支出(注2)	181,935,602	2,794,401,514	4,116,389,367	116,096,522	258,380,421	2,184,460,543	451,076,362	10,102,740,331
折旧及摊销费	106,675,831	138,412,551	160,639,003	75,807,489	58,246,375	664,600,109	702,775,804	1,907,157,162
信用减值(转回)/损失	(9,567,286)	16,793,165	14,110,319	45,565,803	8,530,234	(518,006)	(370,338)	74,543,891

八、分部报告 (续)

1. 分部业绩 (续)

	2023年度						其他	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		
手续费及佣金净收入(注1)	3,021,836,774	1,469,069,671	720,407,585	1,059,656,668	1,582,988,168	4,441,757,972	(207,328,281)	12,088,388,557
利息净(支出)/收入	(234,843,721)	(2,939,347,680)	(1,547,552,960)	(107,461,862)	(256,895,760)	2,028,238,388	1,723,092,014	(1,334,771,581)
投资收益及公允价值变动损益	446,688,327	5,374,667,499	3,342,075,554	(6,734,031)	348,919,873	272,074,426	812,761,561	10,590,453,209
其他收入	8,654,295	1,347,381,010	3,973,781	7,740,767	69,548,708	133,372,232	75,461,580	1,646,132,373
营业收入	3,242,335,675	5,251,770,500	2,518,903,960	953,201,542	1,744,560,989	6,875,443,018	2,403,986,874	22,990,202,558
营业支出	2,891,859,099	1,416,311,078	988,540,686	794,587,994	792,758,600	4,791,019,992	4,241,249,743	15,916,327,192
营业利润/(亏损)	350,476,576	3,835,459,422	1,530,363,274	158,613,548	951,802,389	2,084,423,026	(1,837,262,869)	7,073,875,366
营业外(支出)/收入	(158,982,095)	1,627,278	(796,239)	(899,004)	(24,817,979)	(19,963,432)	(47,056,408)	(250,887,879)
税前利润/(亏损)	191,494,481	3,837,086,700	1,529,567,035	157,714,544	926,984,410	2,064,459,594	(1,884,319,277)	6,822,987,487
分部资产	6,260,987,401	211,034,148,489	154,128,515,271	2,985,356,461	8,304,877,372	127,308,734,683	111,401,080,399	621,423,700,076
递延所得税资产								2,882,886,608
资产总额								624,306,586,684
分部负债	5,827,453,174	191,483,599,907	133,354,109,953	2,097,018,583	3,428,793,411	109,169,335,471	73,466,187,750	518,826,498,249
递延所得税负债								582,690,484
负债总额								519,409,188,733
利息支出(注2)	244,819,653	4,537,801,679	3,343,481,840	134,565,427	257,082,478	1,927,257,856	295,138,232	10,740,147,165
折旧及摊销费	114,497,463	128,019,739	151,570,784	66,168,170	68,666,594	610,800,278	631,974,960	1,771,697,988
信用减值损失/(转回)	37,599,625	(302,183,348)	8,111,251	225,264	(20,869,385)	11,601,619	(1,418,943)	5,031,083

注1：对手续费及佣金净收入的分类在附注六、40披露。经纪业务净收入主要由股票业务分部和财富管理分部产生；承销保荐业务净收入和财务顾问业务净收入主要由投资银行分部产生；资产管理业务净收入和基金管理业务净收入主要由资产管理分部、私募股权分部和财富管理分部产生。

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。

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地区分布，按中国大陆地区和中国大陆以外地区进行划分。

	源于外部客户的营业收入	
	2024年	2023年
中国大陆	16,025,481,721	16,914,832,710
中国大陆以外地区	5,307,953,874	6,075,369,848
合计	21,333,435,595	22,990,202,558

3. 主要客户

本集团的客户基础多元化，于2024年度及2023年度，无源于单一客户确认的收入金额超过本集团营业收入10%以上的情况。

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。

九、金融资产的转移(续)

1. 回购协议(续)

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：

	2024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	17,980,869,752	2,849,595,793	20,830,465,545
相关负债的账面价值	(16,492,949,725)	(2,618,979,952)	(19,111,929,677)
合计	1,487,920,027	230,615,841	1,718,535,868

	2023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	6,779,645,661	15,223,178	6,794,868,839
相关负债的账面价值	(6,035,993,014)	(13,453,693)	(6,049,446,707)
合计	743,652,647	1,769,485	745,422,132

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2024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2,125,043,766元(2023年12月31日：人民币1,586,669,375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。

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)本公司在董事会之下设立管理委员会, 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; (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信用度下降或违约导致损失的风险。

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

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

预期信用损失计量

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

十、金融风险管理(续)

1. 信用风险(续)

预期信用损失计量(续)

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

预期信用损失计提方法

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

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大幅下调，或债券发行人的经营、财务、外部环境等发生重要不利变化，对发行人偿债能力产生重大不利影响；(2)针对融资类业务：履约保障比例大于100%，小于等于约定的平仓线，或本息逾期30日及以内。

已发生信用减值的判断标准

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

十、金融风险管理(续)

1. 信用风险(续)

前瞻性信息

本集团使用无需付出不必要的额外成本或努力就可获得的前瞻性信息来计量预期信用损失。本集团以国内生产总值的累计同比指标预测值及广义货币供应量(M2)预测值为基础, 并通过统计模型建立以上两个宏观经济指标和违约概率的关系, 设置不同情景权重, 确定违约率的总体调整参数。于2024年12月31日, 本集团以上两个宏观经济指标预测值取自第三方机构公开可获取的预测数据, 预测值分别为4.75%和7.74%, 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等级的产品。本集团通过设定投资规模限额、分投资品种、信用评级限额及集中度限额, 开展前瞻性风险研判等措施控制市场及信用风险敞口, 并通过监测、预警、风险排查等手段持续跟踪评估债券发行人的经营情况和信用评级变化。

于资产负债表日, 本集团债券投资的账面价值按照报表项目列示如下:

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
交易性金融资产	140,536,424,324	90,143,565,665
其他债权投资	84,901,861,907	65,619,113,753
合计	225,438,286,231	155,762,679,418

(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发行主体所在地列示如下:

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
中国大陆	213,371,720,194	153,130,062,374
中国大陆以外地区	12,066,566,037	2,632,617,044
合计	225,438,286,231	155,762,679,418

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)

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

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
信用评级		
境外评级		
— AAA	1,582,595,190	354,619,595
— AA-至AA+	520,826,219	1,334,047,350
— A-至A+	13,158,340,402	3,652,270,120
— BBB-至BBB+	7,078,147,618	2,412,517,649
— 低于BBB-	1,714,894,192	1,025,431,732
— NR	9,772,469,057	1,515,268,183
小计	33,827,272,678	10,294,154,629
中国境内评级		
— AAA	142,729,618,574	83,211,705,090
— AA-至AA+	13,772,958,277	13,389,667,171
— A-至A+	1,138,256,578	870,527,661
— 低于A-	599,708,680	363,943,308
— 未评级I(注1)	27,446,657,616	42,285,541,450
— 未评级II(注2)	5,923,813,828	5,347,140,109
小计	191,611,013,553	145,468,524,789
总计	225,438,286,231	155,762,679,418

注1：此类未评级的金融资产主要包括国债、政策性金融债。

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

十、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:

	2024年				2023年			
	12个月预期 信用损失	整个存续期- 未发生减值 预期信用损失	整个存续期- 已发生减值 预期信用损失	合计	12个月预期 信用损失	整个存续期- 未发生减值 预期信用损失	整个存续期- 已发生减值 预期信用损失	合计
年初余额	69,798,263	-	-	69,798,263	59,605,095	379,607	12,133,870	72,118,572
年初减值准备在本年:								
- 转入第二阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
- 转入第三阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
- 转回第一阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
本年计提	7,743,338	-	-	7,743,338	3,935,659	-	-	3,935,659
本年转回	(9,358,411)	-	-	(9,358,411)	(9,896,262)	-	-	(9,896,262)
新取得的金融资产	75,127,221	-	-	75,127,221	57,613,127	-	-	57,613,127
终止确认的金融资产 (包括直接减记)而 转出/转回	(50,552,641)	-	-	(50,552,641)	(34,928,207)	(577,736)	(18,466,890)	(53,972,833)
其他变动	-	-	-	-	(6,531,149)	198,129	6,333,020	-
年末余额	92,757,770	-	-	92,757,770	69,798,263	-	-	69,798,263

于2024年12月31日及2023年12月31日, 本集团未持有已发生信用减值的债券投资。

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)

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；管理担保物(折算率、流动性及集中度)并密切监测保证金比例及/或担保物覆盖率；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金融资产的信用风险敞口按照地域列示如下：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
中国大陆	204,138,404,140	174,704,848,118
中国大陆以外地区	67,964,971,328	72,574,749,107
合计	272,103,375,468	247,279,597,225

(2) 减值准备的变动

以摊余成本计量的其他金融工具发生的减值准备变动如下所示：

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)

(a) 买入返售金融资产

	2024年			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	
2024年1月1日减值准备	25,590,696	-	28,214,186	53,804,882
2024年1月1日				
减值准备在本年:				
- 转入第二阶段	-	-	-	-
- 转入第三阶段	-	-	-	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	12,213	-	-	12,213
本年转回	(529,578)	-	(12,837,801)	(13,367,379)
新取得的金融资产	14,665,458	-	-	14,665,458
终止确认的金融资产(包括 直接减记)而转出/转回	(12,292,551)	-	-	(12,292,551)
其他变动	-	-	-	-
2024年12月31日减值准备	27,446,238	-	15,376,385	42,822,623
2024年12月31日账面余额	22,730,395,289	-	23,165,932	22,753,561,221

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)

(a) 买入返售金融资产(续)

	2023年			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	
2023年1月1日减值准备	28,298,453	-	28,249,249	56,547,702
2023年1月1日				
减值准备在本年：				
- 转入第二阶段	-	-	-	-
- 转入第三阶段	-	-	-	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	994	-	-	994
本年转回	(872,440)	-	(35,063)	(907,503)
新取得的金融资产	13,220,617	-	-	13,220,617
终止确认的金融资产(包括 直接减记)而转出/转回	(15,056,928)	-	-	(15,056,928)
其他变动	-	-	-	-
2023年12月31日减值准备	25,590,696	-	28,214,186	53,804,882
2023年12月31日账面余额	19,926,364,153	-	48,841,538	19,975,205,691

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

	2024年			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	
2024年1月1日减值准备	160,714,128	-	-	160,714,128
2024年1月1日				
减值准备在本年:				
- 转入第二阶段	(3,951)	3,951	-	-
- 转入第三阶段	-	-	-	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	42,791,713	5,380	-	42,797,093
本年转回	(39,339,671)	(94)	-	(39,339,765)
新取得的金融资产	44,973,387	3,531	-	44,976,918
终止确认的金融资产(包括 直接减记)而转出/转回	(25,982,076)	-	-	(25,982,076)
其他变动	108,488	-	-	108,488
2024年12月31日减值准备	183,262,018	12,768	-	183,274,786
2024年12月31日账面余额	43,663,438,273	1,642,166	-	43,665,080,439

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(续)

	2023年			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	
2023年1月1日减值准备	142,095,663	448,234	-	142,543,897
2023年1月1日				
减值准备在本年：				
- 转入第二阶段	-	-	-	-
- 转入第三阶段	-	-	-	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	447,754	(447,754)	-	-
本年计提	32,482,153	-	-	32,482,153
本年转回	(29,604,009)	-	-	(29,604,009)
新取得的金融资产	33,313,430	-	-	33,313,430
终止确认的金融资产(包括 直接减记)而转出/转回	(18,226,099)	(480)	-	(18,226,579)
其他变动	205,236	-	-	205,236
2023年12月31日减值准备	160,714,128	-	-	160,714,128
2023年12月31日账面余额	35,970,281,879	-	-	35,970,281,879

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)

(c) 其他以摊余成本计量的金融工具

	2024年			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	
2024年1月1日减值准备	80,780,500	96,194,964	349,411,127	526,386,591
2024年1月1日				
减值准备在本年:				
- 转入第二阶段	-	-	-	-
- 转入第三阶段	-	-	-	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	1,127,353	11,957,800	73,998,868	87,084,021
本年转回	(60,819,811)	(13,641,476)	(163,347)	(74,624,634)
新取得的金融资产	84,719,925	8,158,488	-	92,878,413
终止确认的金融资产(包括 直接减记)而转出/转回	(17,936,109)	-	(47,287,218)	(65,223,327)
其他变动	900,444	526,406	66,304	1,493,154
2024年12月31日减值准备	88,772,302	103,196,182	376,025,734	567,994,218
2024年12月31日账面余额	166,948,233,101	2,515,023,840	405,144,038	169,868,400,979

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)

(c) 其他以摊余成本计量的金融工具(续)

	2023年			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	
2023年1月1日减值准备	121,874,019	82,509,592	328,518,288	532,901,899
2023年1月1日				
减值准备在本年：				
- 转入第二阶段	-	-	-	-
- 转入第三阶段	-	-	-	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	6,214,405	7,482,451	51,729,849	65,426,705
本年转回	(63,145,874)	(15,631,745)	(18,884,075)	(97,661,694)
新取得的金融资产	34,112,760	16,309,840	-	50,422,600
终止确认的金融资产(包括 直接减记)而转出/转回	(13,515,806)	(346,425)	(12,196,163)	(26,058,394)
其他变动	(4,759,004)	5,871,251	243,228	1,355,475
2023年12月31日减值准备	80,780,500	96,194,964	349,411,127	526,386,591
2023年12月31日账面余额	150,930,737,824	2,538,882,358	382,560,323	153,852,180,505

注：其他以摊余成本计量的金融工具主要指货币资金、应收款项和其他应收款。

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

2. 流动性风险

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

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

十、金融风险管理(续)

2. 流动性风险(续)

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

	2024年12月31日					账面价值
	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	
金融负债						
应付短期融资款	-	18,890,435,127	1,292,919,677	45,035,226	20,228,390,030	20,178,655,263
拆入资金	-	44,816,829,186	-	-	44,816,829,186	44,725,949,969
交易性金融负债	1,171,565,646	26,112,543,381	489,832,595	-	27,773,941,622	27,772,207,938
衍生金融负债	-	8,691,619,394	2,629,745,467	101,018,781	11,422,383,642	11,422,383,642
卖出回购金融资产款	-	94,572,534,528	-	-	94,572,534,528	94,562,009,940
代理买卖证券款	100,668,403,007	-	-	-	100,668,403,007	100,668,403,007
租赁负债	-	910,682,531	2,119,814,728	2,069,477,202	5,099,974,461	4,365,333,752
应付债券	-	36,058,017,308	104,504,829,033	9,287,300,000	149,850,146,341	140,479,169,900
其他	85,553,315,791	20,903,561,071	40,435,044	9,964,382	106,507,276,288	106,461,318,725
总计	187,393,284,444	250,956,222,526	111,077,576,544	11,512,795,591	560,939,879,105	550,635,432,136

	2023年12月31日					账面价值
	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	
金融负债						
应付短期融资款	-	16,446,602,640	953,055,518	-	17,399,658,158	17,286,796,558
拆入资金	-	45,091,811,096	-	-	45,091,811,096	44,974,394,819
交易性金融负债	3,079,139,712	29,498,667,893	7,934,602,576	-	40,512,410,181	40,511,113,214
衍生金融负债	-	8,139,571,469	1,383,227,512	23,843,055	9,546,642,036	9,546,642,036
卖出回购金融资产款	-	64,910,631,409	-	-	64,910,631,409	64,899,065,724
代理买卖证券款	82,311,014,432	-	-	-	82,311,014,432	82,311,014,432
租赁负债	-	1,083,559,177	1,934,770,045	2,245,393,011	5,263,722,233	4,427,864,310
应付债券	-	46,126,052,954	105,411,082,643	8,443,250,000	159,980,385,597	148,737,634,126
其他	84,322,806,543	14,348,594,256	14,563,501	334,471	98,686,298,771	98,673,594,366
总计	169,712,960,687	225,645,490,894	117,631,301,795	10,712,820,537	523,702,573,913	511,368,119,585

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)产生亏损的风险。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需维持在管理层设定的限额内。本集团采用多种方法(如风险价值(“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子过往波动及与该等风险因子有关的现时投资组合的敏感度模拟未来利润或亏损。

本集团基于三年历史数据, 采用历史模拟法来计算置信水平为95%的单日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。

十、金融风险管理(续)

3. 市场风险(续)

(1) 投资组合的市场风险(续)

下表列示本集团于所示日期及期间按风险类别计算的风险价值：

	2024年		2024年	
	12月31日	平均	最高	最低
价格敏感金融工具	128,852,482	83,643,830	142,103,892	50,591,406
利率敏感金融工具	94,619,916	71,277,871	95,003,902	44,915,167
汇率敏感金融工具	21,520,962	13,239,606	33,552,189	2,175,205
商品敏感金融工具	1,412,396	872,607	1,857,392	111,000
分散化效应	(85,354,613)	(53,864,004)		
组合总额	161,051,143	115,169,910	172,364,873	75,751,713
	2023年		2023年	
	12月31日	平均	最高	最低
价格敏感金融工具	68,986,166	108,211,921	138,297,097	68,648,053
利率敏感金融工具	49,466,386	50,019,803	74,692,343	37,775,134
汇率敏感金融工具	2,276,125	28,176,401	58,547,620	2,276,125
商品敏感金融工具	973,881	861,460	2,506,108	478,605
分散化效应	(27,184,117)	(55,726,933)		
组合总额	94,518,441	131,542,652	176,362,352	84,454,537

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:

	净利润的敏感度	
	2024年	2023年
基点变动		
上升50个基点	(438,233,998)	(406,942,657)
下降50个基点或减至0	438,233,998	406,942,657

	权益的敏感度	
	2024年 12月31日	2023年 12月31日
基点变动		
上升50个基点	(438,233,998)	(406,942,657)
下降50个基点或减至0	438,233,998	406,942,657

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(续)

(a) 利率风险(续)

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

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

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

(b) 外汇风险

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

币种	汇率变动	权益的敏感度	
		2024年 12月31日	2023年 12月31日
美元	1%	(522,784,629)	(335,710,756)
港币	1%	98,042,118	73,829,664
其他	1%	1,028,658	2,047,180

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(续)

(b) 外汇风险(续)

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

下表按币种列示了于资产负债表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

	2024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	133,908,246,300	(34,155,912,051)	15,534,419,119	334,917,440	115,621,670,808

	2023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	130,299,239,540	(36,208,771,660)	9,909,468,527	897,461,544	104,897,397,951

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：

	2024年12月31日					
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益			以公允价值计量且其变动计入当期损益		
	以摊余成本计量的金融资产	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		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	
		计入其他综合收益的金融资产	益的非交易性权益工具投资		计入当期损益的金融资产	的金融资产
货币资金	128,501,125,589	-	-	-	-	-
结算备付金	28,473,912,521	-	-	-	-	-
融出资金	43,481,805,653	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	16,467,199,471	-	-
存出保证金	8,074,604,969	-	-	-	-	-
应收款项	40,307,551,298	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	22,710,738,598	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	278,974,823,601	-	-
其他债权投资	-	84,901,861,907	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	7,863,933,590	-	-	-
其他金融资产	553,725,517	-	-	-	-	-
合计	272,103,464,145	84,901,861,907	7,863,933,590	295,442,023,072	-	-

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)

	2023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	118,820,376,905	-	-	-	-	-
结算备付金	28,166,390,627	-	-	-	-	-
融出资金	35,809,567,751	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	12,005,392,524	-	-
存出保证金	9,567,292,642	-	-	-	-	-
应收款项	34,009,494,100	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	19,921,400,809	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	284,681,254,440	-	-
其他债权投资	-	65,619,113,753	-	-	-	-
其他金融资产	985,161,921	-	-	-	-	-
合计	247,279,684,755	65,619,113,753	-	296,686,646,964	-	-

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：

	2024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	20,178,655,263	-	-	-
拆入资金	44,725,949,969	-	-	-
交易性金融负债	-	1,180,368,406	26,591,839,532	-
衍生金融负债	-	11,422,383,642	-	-
卖出回购金融资产款	94,562,009,940	-	-	-
代理买卖证券款	100,668,403,007	-	-	-
应付款项	104,490,453,268	-	-	-
租赁负债	4,365,333,752	-	-	-
应付债券	140,479,169,900	-	-	-
其他金融负债	1,970,865,457	-	-	-
合计	511,440,840,556	12,602,752,048	26,591,839,532	-

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)

		2023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的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益
			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	17,286,796,558	-	-	-
拆入资金	44,974,394,819	-	-	-
交易性金融负债	-	3,151,345,135	37,359,768,079	-
衍生金融负债	-	9,546,642,036	-	-
卖出回购金融资产款	64,899,065,724	-	-	-
代理买卖证券款	82,311,014,432	-	-	-
应付款项	95,677,086,646	-	-	-
租赁负债	4,427,864,310	-	-	-
应付债券	148,737,634,126	-	-	-
其他金融负债	2,996,507,720	-	-	-
合计	461,310,364,335	12,697,987,171	37,359,768,079	-

十一、公允价值(续)

2. 公允价值的披露

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

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

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

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

十一、公允价值(续)

2. 公允价值的披露(续)

(1) 以公允价值计量的资产和负债

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

		2024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		88,611,274,672	342,349,976	11,192,938,106	100,146,562,754
— 债券投资		2,204,631,615	138,083,111,322	248,681,387	140,536,424,324
— 基金及其他投资		11,794,704,922	25,998,030,148	499,101,453	38,291,836,523
衍生金融资产	4	697,456,514	13,536,118,952	2,233,624,005	16,467,199,471
其他债权投资	9	340,257,978	84,561,603,929	-	84,901,861,907
其他权益工具投资	10				
— 股票		5,289,635,124	-	-	5,289,635,124
— 基金		650,802,597	1,622,288,366	301,207,503	2,574,298,466
合计		109,588,763,422	264,143,502,693	14,475,552,454	388,207,818,569
负债					
交易性金融负债	22				
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		(1,137,483,056)	(5,665,512)	-	(1,143,148,568)
— 债权		-	(32,553,109)	-	(32,553,109)
— 基金及其他		(4,666,729)	-	-	(4,666,729)
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		-	(17,661,040,972)	(6,426,268,707)	(24,087,309,679)
— 债权		-	(1,003,604,931)	(1,500,924,922)	(2,504,529,853)
衍生金融负债	4	(576,129,428)	(8,814,733,834)	(2,031,520,380)	(11,422,383,642)
合计		(1,718,279,213)	(27,517,598,358)	(9,958,714,009)	(39,194,591,580)

十一、公允价值(续)

2. 公允价值的披露(续)

(1) 以公允价值计量的资产和负债(续)

	附注六	2023年12月31日			合计
		第一层次	第二层次	第三层次	
资产					
交易性金融资产	8				
— 股票/股权投资		127,464,178,016	6,006,922	12,634,318,148	140,104,503,086
— 债券投资		2,973,581,656	86,913,819,614	256,164,395	90,143,565,665
— 基金及其他投资		14,644,132,123	39,384,003,087	405,050,479	54,433,185,689
衍生金融资产	4	698,833,542	8,823,735,113	2,482,823,869	12,005,392,524
其他债权投资	9	422,667,745	65,196,446,008	—	65,619,113,753
合计		146,203,393,082	200,324,010,744	15,778,356,891	362,305,760,717
负债					
交易性金融负债	22				
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
— 权益		(2,606,205,663)	(919,057)	—	(2,607,124,720)
— 债权		—	(471,493,768)	—	(471,493,768)
— 基金及其他		(72,726,647)	—	—	(72,726,647)
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		—	(21,362,024,128)	(11,875,472,102)	(33,237,496,230)
— 债权		—	(4,093,834,760)	(28,437,089)	(4,122,271,849)
衍生金融负债	4	(646,727,633)	(7,388,443,235)	(1,511,471,168)	(9,546,642,036)
合计		(3,325,659,943)	(33,316,714,948)	(13,415,380,359)	(50,057,755,250)

十一、公允价值(续)

2. 公允价值的披露(续)

(2) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资、其他权益工具投资, 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。

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

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

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

对于其他权益工具投资中交易不够活跃的公募基金, 其公允价值依据估值当月加权平均收盘价确定。

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

2024年度及2023年度, 本集团上述第二层次公允价值计量所使用的估值技术未发生重大变更。

十一、公允价值(续)

2. 公允价值的披露(续)

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

下表列示第三层次主要金融工具的相关估值技术及输入值，于2024年12月31日及2023年12月31日，第三层次金融工具公允价值对不可观察输入值的合理变动不具有重大敏感性。

金融工具	公允价值层次	估值技术	重大不可观察输入值	不可观察输入值与公允价值的关系
交易性金融资产 — 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	预计未来现金流越高，公允价值越高 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	波动率	波动率越高，公允价值越低
— 股票/股权投资	第三层次	市场法	市场乘数(如P/E、P/B、P/S)、流动性折扣	市场乘数越高，公允价值越高 折扣率越高，公允价值越低
衍生金融工具 — 场外期权	第三层次	期权定价模型	波动率	波动率越高，对公允价值影响越大
交易性金融负债 — 结构化产品	第三层次	期权定价模型	波动率	波动率越高，对公允价值影响越大

2024年度及2023年度，本集团上述第三层次公允价值计量所使用的估值技术未发生重大变更。

2024年度(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

十一、公允价值(续)

2. 公允价值的披露(续)

(5) 持续的第三层次公允价值计量项目, 年初与年末账面价值间的调节信息

	2024年 1月1日	转入 第三层次	转出 第三层次	本年利得或损失总额			购买、发行、出售和结算			年末所持的资产 及承担的负债 计入当期损益的 收益或损失净额	
				计入损益	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	2024年 12月31日		
资产											
交易性金融资产	12,634,318,148	-	(1,908,810,976)	184,070,376	-	1,287,372,425	-	(690,779,474)	(313,232,393)	11,192,938,106	135,469,197
—股票/股权投资											
—债券投资	256,164,395	5,326,510	-	19,205,191	-	-	-	(24,275,667)	(7,739,042)	248,681,387	19,205,191
—基金及其他投资	405,050,479	-	(16,400,646)	7,506,605	-	161,055,820	-	(46,677,316)	(11,433,489)	499,101,453	6,971,596
其他权益工具投资											
—基金	-	-	-	2,582,070	(1,064,880)	302,272,383	-	-	(2,582,070)	301,207,503	2,582,070
衍生金融资产	2,482,823,869	-	-	1,528,785,044	-	342,312,690	-	(16,981,256)	(2,103,316,342)	2,333,624,005	1,145,261,950
合计	15,778,356,891	5,326,510	(1,925,211,622)	1,742,149,286	(1,064,880)	2,093,013,318	-	(778,713,713)	(2,438,303,336)	14,475,552,454	1,309,490,004
负债											
交易性金融负债											
指定为以公允价值计 量且其变动计入当 期损益的金融负债											
—权益	(11,875,472,102)	-	-	(1,416,792,154)	-	-	(770,804,262)	-	7,636,799,811	(6,426,268,707)	(728,364,197)
—债权	(28,437,089)	-	-	(11,176,508)	-	-	(1,488,820,000)	-	27,508,675	(1,500,924,922)	(12,104,922)
衍生金融负债	(1,511,471,168)	-	-	(2,411,196,420)	-	(64,468,733)	-	20,691,561	1,934,924,380	(2,031,520,380)	(2,446,613,325)
合计	(13,415,380,359)	-	-	(3,839,165,082)	-	(64,468,733)	(2,259,624,262)	20,691,561	9,599,232,866	(9,958,714,009)	(3,187,082,444)

十一、公允价值(续)

2. 公允价值的披露(续)

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

	2023年 1月1日	第三层次		本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		2023年 12月31日	年末所持的资产 及承担的负债
		转入	转出	计入损益	计入其他 综合收益	购买	发行		
资产									
交易性金融资产									
—股票/股权投资	13,130,620,233	23,540,248	(1,309,879,880)	596,315,501	-	2,430,658,710	(1,987,306,799)	(249,629,865)	12,634,318,148
—债券投资	267,232,296	-	-	29,659,971	-	-	(1,023,759)	(39,704,113)	14,857,941
—基金及其他投资	660,886,897	-	(352,035,770)	42,824,220	-	444,846,022	(290,941,569)	(100,529,321)	(7,029,428)
衍生金融资产	3,605,194,947	-	-	2,450,237,184	-	62,713,068	(237,548,557)	(3,397,772,773)	2,158,989,141
合计	17,663,934,373	23,540,248	(1,661,915,650)	3,119,036,876	-	2,938,217,800	(2,516,820,684)	(3,787,636,072)	15,778,356,891
负债									
交易性金融负债									
指定为以公允价值计 量且其变动计入当 期损益的金融负债									
—权益	(1,958,815,676)	-	-	763,680,495	-	-	-	2,094,711,231	(11,875,472,102)
—债权	-	-	-	519,411	-	-	-	(28,437,089)	519,411
衍生金融负债	(990,711,504)	-	-	(1,060,886,424)	-	(287,627,012)	241,017,965	586,735,807	(957,115,635)
合计	(2,949,527,180)	-	-	(296,686,518)	-	(287,627,012)	241,017,965	2,681,447,038	(110,013,123)

十一、公允价值(续)

2. 公允价值的披露(续)

(6) 公允价值层次转换

2024年度, 本集团持有的人民币0.20亿元(2023年度: 人民币0.05亿元)的股票, 因停牌而无法取得公允市场报价导致从第一层次重分类至第二层次。

2024年度, 本集团不存在(2023年度: 人民币0.24亿元)持有的股票投资因摘牌等原因, 未采用市场报价, 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的情况。

2024年度, 本集团持有的人民币0.05亿元(2023年度: 无)的债券投资因信用风险等原因, 未采用市场报价, 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。

2024年度, 本集团持有的人民币19.25亿元(2023年度: 人民币16.62亿元)的交易性金融资产中因股权或基金解除限售等原因, 未使用估值技术, 而应用市场报价确定其公允价值, 从第三层次重分类至第一层次或第二层次。

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。

(7) 非以公允价值计量的金融资产和金融负债

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

本集团不以公允价值计量的金融负债主要包括: 应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项及应付债券等。于2024年12月31日, 应付债券的公允价值为人民币142,825,254,162元(2023年12月31日: 人民币149,331,351,874元), 其余金融负债的账面价值与公允价值相似。

十二、金融资产与金融负债的抵销

本集团倘现有合法可执行的权利抵销结余, 并有意以净额结算或同时变现结余, 则金融资产和金融负债:

- 于本集团合并资产负债表中抵销列报; 及
- 未于本集团合并资产负债表中抵销列报, 但存在可强制执行的净额结算主协议或类似协议安排。

十二、金融资产与金融负债的抵销(续)

下表列示了本集团与境外同一结算所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。

	2024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	12,639,297,966	(3,066,302,106)	9,572,995,860	(2,101,571,816)	-	7,471,424,044

	2024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	8,546,949,012	(3,066,302,106)	5,480,646,906	(261,675,347)	-	5,218,971,559

	2023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	3,150,040,649	(2,818,166,512)	331,874,137	(22,504,883)	-	309,369,254

	2023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	2,840,671,395	(2,818,166,512)	22,504,883	(22,504,883)	-	-

十三、承诺

1. 资本承诺

本集团于资产负债表日的资本承诺如下:

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
已订约但未支付	5,221,607,176	4,432,574,807

2. 承销承诺

于2024年12月31日及2023年12月31日, 本集团不存在已中标但尚未完成承销项目的承销承诺。

十四、在结构化主体中的权益

1. 在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

于2024年12月31日, 本集团纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币20,198,140,188元(2023年12月31日: 人民币24,422,112,760元), 本集团在上述合并结构化主体中的持有的权益的账面价值为人民币19,499,177,391元(2023年12月31日: 人民币23,705,409,380元)。

本集团在这些结构化主体中的最大损失敞口为本集团所持有的权益的账面价值。

2. 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

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

本集团于这些结构化主体中享有的权益的账面价值及最大损失敞口列示如下:

账面价值	2024年 12月31日	2023年 12月31日
交易性金融资产	90,493,796,678	89,074,308,164
其他权益工具投资	2,036,916,014	-

十四、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

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

本集团在这些结构化主体中享有的权益的账面价值及获得的收益列示如下：

账面价值	2024年 12月31日	2023年 12月31日
交易性金融资产	11,334,445,111	8,880,373,963
其他权益工具投资	537,382,452	-
应收款项	1,304,107,740	1,289,659,820
长期股权投资	26,526,060	23,790,633
收益	2024年	2023年
资产管理及基金管理业务收入	3,068,086,084	3,267,002,807

本集团在这些结构化主体中的最大损失敞口为本集团所享有的权益的账面价值。

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

十五、或有事项

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

十六、资产负债表日后事项

1. 公司债券

本集团于2025年1月17日完成本金为人民币10亿元的公司债券23中金G1的全额回售工作，于2025年3月10日兑付本金为人民币15亿元的公司债券22中财G1。

2. 次级债券

本集团于2025年1月13日完成2025年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)的发行工作，其中品种一简称为“25中财C1”，发行规模为人民币10亿元，期限为3年，票面利率为1.83%；其中品种二简称为“25中财C2”，发行规模为人民币10亿元，期限为5年，票面利率为2.07%。

十六、资产负债表日后事项(续)

2. 次级债券(续)

本集团于2025年3月21日完成2025年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)的发行工作, 其中品种一简称为“25中财C3”, 发行规模为人民币10亿元, 期限为3年, 票面利率为2.27%; 其中品种二简称为“25中财C4”, 发行规模为人民币10亿元, 期限为5年, 票面利率为2.39%。

本集团于2025年2月17日兑付本金为人民币15亿元的次级债券20中金C1, 于2025年3月24日兑付本金为人民币15亿元的次级债券22中财C1。

3. 中期票据

本集团于2025年3月21日兑付本金为6亿美元的3年期中期票据。

4. 短期融资券

本集团于2025年1月22日完成2025年度第一期短期融资券的发行工作, 简称为“25中金公司CP001”, 发行规模为人民币20亿元, 票面利率为1.90%; 于2025年3月26日完成2025年度第二期短期融资券的发行工作, 简称为“25中金公司CP002”, 发行规模为人民币30亿元, 票面利率为1.91%。

本集团于2025年3月7日兑付本金为人民币20亿元的短期融资券24中金公司CP007。

5. 利润分配

根据由董事会于2025年3月28日批准之2024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434,453,118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0.90元(含税)。建议之利润分配方案须待本公司股东于股东大会通过, 在股东大会批准及宣告发放后确认为负债。

十七、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:

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
对子公司的投资	29,456,778,514	29,256,778,514
对联营企业的投资	445,740,089	485,480,667
对合营企业的投资	56,651,125	55,970,099
合计	29,959,169,728	29,798,229,280

十七、公司财务报表主要项目注释(续)

1. 长期股权投资(续)

(2) 于资产负债表日, 本公司的长期股权投资情况如下:

(a) 子公司:

被投资单位	投资成本 人民币百万元	2023年 12月31日余额 人民币百万元	增加/ (减少)投资 人民币百万元	2024年 12月31日余额 人民币百万元	在被投资 单位持股比例	在被投资单位 表决权比例
成本法:						
中金资本	872	872	-	872	100.00%	100.00%
中金财富	16,701	16,701	-	16,701	100.00%	100.00%
中金国际	7,216	7,216	-	7,216	100.00%	100.00%
中金浦成	3,505	3,505	-	3,505	100.00%	100.00%
中金基金	666	466	200	666	100.00%	100.00%
中金期货	398	398	-	398	100.00%	100.00%
中金私募股权	99	99	-	99	100.00%	100.00%
合计	29,457	29,257	200	29,457		

十七、公司财务报表主要项目注释(续)

1. 长期股权投资(续)

(2) 于资产负债表日, 本公司的长期股权投资情况如下:(续)

(a) 子公司:(续)

被投资单位	投资成本 人民币百万元	2022年 12月31日余额 人民币百万元	增加/ (减少)投资 人民币百万元	2023年 12月31日余额 人民币百万元	在被投资 单位持股比例	在被投资单位 表决权比例
成本法:						
中金资本	872	872	-	872	100.00%	100.00%
中金财富	16,701	16,701	-	16,701	100.00%	100.00%
中金国际	7,216	7,216	-	7,216	100.00%	100.00%
中金浦成	3,505	3,505	-	3,505	100.00%	100.00%
中金基金	466	466	-	466	100.00%	100.00%
中金期货	398	398	-	398	100.00%	100.00%
中金私募股权	99	99	-	99	100.00%	100.00%
合计	29,257	29,257	-	29,257		

十七、公司财务报表主要项目注释(续)

1. 长期股权投资(续)

(2) 于资产负债表日, 本公司的长期股权投资情况如下:(续)

(b) 联营企业:

被投资单位	增加/ 权益法下确认				2024年 12月31日余额 人民币百万元	在股权投资 单位持股比例	在投资单位 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
	2023年 12月31日余额 人民币百万元	投资成本 人民币百万元	其他综合 收益变动 人民币百万元	其他综合 收益/减值 人民币百万元				
权益法:								
浙商金汇	298	-	(33)	-	419	10.33%	附注六、11(2)	注1
金通港	28	-	(0)	-	27	1.00%	附注六、11(2)	注1
合计	326	-	(33)	-	446			
被投资单位	增加/ 权益法下确认				2023年 12月31日余额 人民币百万元	在投资单位 持股比例	在投资单位 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
	2022年 12月31日余额 人民币百万元	投资成本 人民币百万元	其他综合 收益变动 人民币百万元	其他综合 收益/减值 人民币百万元				
权益法:								
浙商金汇	298	447	-	16	-	(4)	10.33%	附注六、11(2)
金通港	28	27	-	(0)	-	-	1.00%	附注六、11(2)
合计	326	474	-	16	-	(4)		

十七、公司财务报表主要项目注释(续)

1. 长期股权投资(续)

(2) 于资产负债表日, 本公司的长期股权投资情况如下:(续)

(c) 合营企业:

被投资单位	2022年		增加/ (减少)		2024年		在被投资单位 表决权比例	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 人民币百万元	12月31日余额 人民币百万元	权益法下确认 的投资损失 人民币百万元	其他权益变动 人民币百万元	其他综合 收益调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元				其他 人民币百万元
权益法:										
金腾科技	255	56	-	1	-	-	-	57	51.00% 附注六、11(2)	注2
被投资单位	投资成本 人民币百万元	2022年 12月31日余额 人民币百万元	增加/ (减少) 投资成本 人民币百万元	权益法下确认 的投资损失 人民币百万元	其他综合 收益调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2024年 12月31日余额 人民币百万元	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
权益法:										
金腾科技	255	43	51	(38)	-	-	-	56	51.00% 附注六、11(2)	注2

十七、公司财务报表主要项目注释(续)

1. 长期股权投资(续)

(3) 于资产负债表日，本公司对联营企业及合营企业投资分析如下：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
主要联营企业及合营企业	475,800,038	514,763,005
其他联营企业	26,591,176	26,687,761
合计	502,391,214	541,450,766

(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、11(3)(a)。

(b) 采用权益法核算的其他联营企业的汇总信息如下：

	2024年	2023年
投资账面价值合计	26,591,176	26,687,761
下列各项按持股比例计算的合计数		
— 净亏损	(96,585)	(77,320)
— 综合收益总额	(96,585)	(77,320)

十七、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应付职工薪酬

	2024年			
	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	3,543,481,586	3,749,023,480	(4,918,017,347)	2,374,487,719
社会保险费	12,527,736	266,717,338	(267,665,747)	11,579,327
其中: 医疗保险费	11,482,912	221,451,067	(222,388,757)	10,545,222
补充医疗保险费	-	39,395,314	(39,395,314)	-
工伤医疗保险费	567,325	4,887,214	(4,897,956)	556,583
生育保险费	477,499	792,832	(792,809)	477,522
其他	-	190,911	(190,911)	-
住房公积金	17,222,377	289,488,409	(289,848,430)	16,862,356
工会经费和职工教育经费	19,963,518	74,820,813	(88,029,017)	6,755,314
其他	20,780,932	212,906,627	(211,140,256)	22,547,303
小计	3,613,976,149	4,592,956,667	(5,774,700,797)	2,432,232,019
设定提存计划:				
其中: 基本养老保险费	35,875,815	374,392,427	(375,316,124)	34,952,118
失业保险费	1,389,462	12,551,645	(12,580,417)	1,360,690
企业年金	10,909,551	141,137,851	(125,367,119)	26,680,283
小计	48,174,828	528,081,923	(513,263,660)	62,993,091
辞退福利	-	14,645,894	(14,357,331)	288,563
合计	3,662,150,977	5,135,684,484	(6,302,321,788)	2,495,513,673

十七、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应付职工薪酬(续)

	年初余额	2023年		年末余额
		本年增加	本年减少	
短期及长期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	5,364,380,656	3,976,945,062	(5,797,844,132)	3,543,481,586
社会保险费	9,962,339	292,818,754	(290,253,357)	12,527,736
其中：医疗保险费	8,999,898	220,763,726	(218,280,712)	11,482,912
补充医疗保险费	-	66,297,806	(66,297,806)	-
工伤医疗保险费	479,614	4,404,689	(4,316,978)	567,325
生育保险费	482,827	912,979	(918,307)	477,499
其他	-	439,554	(439,554)	-
住房公积金	31,659,338	280,466,456	(294,903,417)	17,222,377
工会经费和职工教育经费	24,767,802	118,656,273	(123,460,557)	19,963,518
其他	3,982,639	166,534,547	(149,736,254)	20,780,932
小计	5,434,752,774	4,835,421,092	(6,656,197,717)	3,613,976,149
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	38,143,408	361,840,408	(364,108,001)	35,875,815
失业保险费	1,807,175	10,922,784	(11,340,497)	1,389,462
企业年金	13,014,173	129,256,054	(131,360,676)	10,909,551
小计	52,964,756	502,019,246	(506,809,174)	48,174,828
辞退福利	-	2,970,770	(2,970,770)	-
合计	5,487,717,530	5,340,411,108	(7,165,977,661)	3,662,150,977

十七、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 手续费及佣金净收入

	注	2024年	2023年
证券经纪业务净收入		1,172,872,661	1,466,848,785
证券经纪业务收入		1,238,219,165	1,522,697,230
其中: 代理买卖证券业务		588,232,872	682,859,391
交易单元席位租赁		620,782,393	797,068,900
代销金融产品业务		29,203,900	42,768,939
证券经纪业务支出		(65,346,504)	(55,848,445)
其中: 代理买卖证券业务		(65,346,504)	(55,848,445)
投资银行业务净收入		1,963,587,071	2,660,190,346
投资银行业务收入		2,215,494,433	3,116,827,600
其中: 证券承销业务		1,464,699,287	2,396,347,078
证券保荐业务		100,130,000	161,572,757
财务顾问业务	(1)	650,665,146	558,907,765
投资银行业务支出		(251,907,362)	(456,637,254)
其中: 证券承销业务		(251,907,362)	(456,637,254)
资产管理业务净收入	(2)	686,820,360	675,013,842
资产管理业务收入		766,153,575	755,558,974
资产管理业务支出		(79,333,215)	(80,545,132)
投资咨询业务净收入		258,715,735	327,482,667
投资咨询业务收入		259,169,813	327,511,760
投资咨询业务支出		(454,078)	(29,093)
其他手续费及佣金净收入		60,523,040	84,070,053
其他手续费及佣金收入		79,024,981	105,031,186
其他手续费及佣金支出		(18,501,941)	(20,961,133)
合计		4,142,518,867	5,213,605,693
其中: 手续费及佣金收入合计		4,558,061,967	5,827,626,750
手续费及佣金支出合计		(415,543,100)	(614,021,057)

十七、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 手续费及佣金净收入(续)

(1) 财务顾问业务净收入

	2024年	2023年
并购重组财务顾问业务净收入		
境内上市公司	72,128,515	92,470,465
其他	145,517,087	120,621,856
其他财务顾问业务净收入	433,019,544	345,815,444
合计	650,665,146	558,907,765

十七、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) 资产管理业务

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

	2024年			
	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
年末产品数量	296	395	126	817
年末客户数量	67,479	395	2,355	70,229
其中: 个人客户	64,579	3	-	64,582
机构客户	2,900	392	2,355	5,647
年初受托资金	121,485,892,972	277,163,604,280	169,816,260,880	568,465,758,132
其中: 自有资金投入	20,152,919	-	1,566,056,373	1,586,209,292
个人客户	11,261,899,166	99,892,129	-	11,361,791,295
机构客户	110,203,840,887	277,063,712,151	168,250,204,507	555,517,757,545
年末受托资金	140,395,958,681	275,370,655,673	165,059,335,730	580,825,950,084
其中: 自有资金投入	10,632,392	-	1,582,282,322	1,592,914,714
个人客户	10,413,691,162	39,795,828	-	10,453,486,990
机构客户	129,971,635,127	275,330,859,845	163,477,053,408	568,779,548,380
年末主要受托资产初始成本	163,784,438,142	358,548,088,525	163,120,092,925	685,452,619,592
其中: 股票	5,981,497,151	17,493,078,914	-	23,474,576,065
债券	141,419,026,966	202,725,620,308	-	344,144,647,274
基金	12,351,478,857	16,422,994,330	85,155,370	28,859,628,557
其他	4,032,435,168	121,906,394,973	163,034,937,555	288,973,767,696
本年资产管理业务净收入	154,623,330	477,223,436	54,973,594	686,820,360

十七、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) 资产管理业务(续)

	2023年			合计
	集合资产 管理业务	定向资产 管理业务	专项资产 管理业务	
年末产品数量	252	416	133	801
年末客户数量	74,719	416	2,358	77,493
其中：个人客户	72,619	3	-	72,622
机构客户	2,100	413	2,358	4,871
年初受托资金	211,365,592,778	338,775,598,183	174,776,513,080	724,917,704,041
其中：自有资金投入	17,864,684	-	1,283,692,618	1,301,557,302
个人客户	16,431,934,251	491,222,891	-	16,923,157,142
机构客户	194,915,793,843	338,284,375,292	173,492,820,462	706,692,989,597
年末受托资金	121,485,892,972	277,163,604,280	169,816,260,880	568,465,758,132
其中：自有资金投入	20,152,919	-	1,566,056,373	1,586,209,292
个人客户	11,261,899,166	99,892,129	-	11,361,791,295
机构客户	110,203,840,887	277,063,712,151	168,250,204,507	555,517,757,545
年末主要受托资产初始成本	151,842,362,019	358,285,149,878	171,076,880,022	681,204,391,919
其中：股票	11,043,951,845	18,991,679,654	-	30,035,631,499
债券	121,779,530,294	176,493,597,968	-	298,273,128,262
基金	13,546,754,078	16,040,288,902	481,896,092	30,068,939,072
其他	5,472,125,802	146,759,583,354	170,594,983,930	322,826,693,086
本年资产管理业务净收入	171,094,161	424,945,677	78,974,004	675,013,842

十七、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 利息净支出

	2024年	2023年
利息收入		
存放金融同业利息收入	920,168,801	1,025,693,667
融资融券利息收入	158,347,054	417,063,744
其他债权投资利息收入	1,158,932,330	1,135,163,156
买入返售金融资产利息收入	235,853,130	305,557,727
其中: 股票质押式回购利息收入	11,404,752	103,626,669
其他利息收入	74,331,317	110,201,967
小计	2,547,632,632	2,993,680,261
利息支出		
代理买卖证券款利息支出	(73,670,689)	(84,249,737)
卖出回购金融资产款利息支出	(831,819,105)	(679,760,319)
其中: 报价回购利息支出	-	(6,000)
拆入资金利息支出	(447,294,916)	(937,712,394)
其中: 转融通利息支出	(30,883,447)	(238,710,814)
短期融资券利息支出	(38,069,227)	-
收益凭证利息支出	(199,745,002)	(83,239,092)
公司债券利息支出	(1,763,396,816)	(2,154,496,929)
次级债券利息支出	(410,781,883)	(369,665,421)
租赁负债利息支出	(89,286,754)	(37,729,317)
其他利息支出	(59,633,771)	(72,529,694)
小计	(3,913,698,163)	(4,419,382,903)
利息净支出	(1,366,065,531)	(1,425,702,642)

十七、公司财务报表主要项目注释(续)

5. 投资收益

	注	2024年	2023年
权益法核算的长期股权投资损失	(1)	(32,350,243)	(21,795,627)
成本法核算的长期股权投资收益		3,693,541,329	2,370,000,000
金融工具投资收益		2,830,306,988	2,084,455,775
其中：持有期间取得的收益		3,865,838,980	4,451,194,637
— 交易性金融工具	(2)	3,808,468,677	4,356,043,628
— 衍生金融工具		(75,314,686)	95,151,009
— 其他权益工具投资		132,684,989	—
处置金融工具取得的损失		(1,035,531,992)	(2,366,738,862)
— 交易性金融工具	(2)	807,538,947	(670,551,476)
— 衍生金融工具		(2,234,412,699)	(1,785,182,675)
— 其他债权投资		391,341,760	88,995,289
其他		(133)	(3,137)
合计		6,491,497,941	4,432,657,011

(1) 权益法核算的长期股权投资损失：

	2024年	2023年
浙商金汇	(32,934,684)	16,351,734
金腾科技	681,026	(38,070,041)
金通港	(96,585)	(77,320)
合计	(32,350,243)	(21,795,627)

十七、公司财务报表主要项目注释(续)

5. 投资收益(续)

(2) 交易性金融工具投资收益/(损失)明细表:

交易性金融工具		2024年	2023年
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	3,819,503,856	4,378,105,243
	处置取得收益/(损失)	415,439,824	(112,105,416)
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间损失	(4,611,031)	(5,075,905)
	处置取得损失	(8,672,459)	(10,166,918)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间损失	(6,424,148)	(16,985,710)
	处置取得收益/(损失)	400,771,582	(548,279,142)
	持有期间收益小计	3,808,468,677	4,356,043,628
	处置取得收益/(损失)小计	807,538,947	(670,551,476)

6. 公允价值变动收益

	2024年	2023年
交易性金融资产	2,718,856,170	(736,272,237)
衍生金融工具	525,180,070	1,954,286,340
交易性金融负债	(1,167,779,659)	687,094,977
其中: 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(1,167,798,276)	686,910,248
其他	(3,415)	700
合计	2,076,253,166	1,905,109,780

十七、公司财务报表主要项目注释(续)

7. 业务及管理费

	2024年	2023年
员工成本	3,894,847,062	5,340,411,108
业务拓展费	625,403,649	782,455,790
电子设备运转费	481,635,293	489,246,581
使用权资产折旧	469,053,250	475,711,478
差旅费	201,224,710	310,717,505
固定资产折旧	190,219,870	158,161,804
无形资产摊销	190,058,313	148,892,096
专业服务费	88,471,288	107,038,464
长期待摊费用摊销	87,405,396	90,413,603
公共设施及维护费	79,966,256	73,216,957
证券投资者保护基金	55,354,838	45,623,410
信息技术费	50,899,638	76,940,075
其他	107,107,502	210,296,169
合计	6,521,647,065	8,309,125,040

十七、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:

	2024年	2023年
净利润	4,925,462,974	2,430,309,028
加: 信用减值(转回)/损失	(19,099,044)	21,509,254
资产减值损失	21,984,602	-
固定资产折旧	190,219,870	158,161,804
使用权资产折旧	469,053,250	475,711,478
无形资产摊销	190,058,313	148,892,096
长期待摊费用摊销	87,405,396	90,413,603
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的净损失	10,030,303	20,721,739
公允价值变动收益	(2,076,253,166)	(1,905,109,780)
利息净支出	1,328,960,356	1,533,591,439
投资收益	(3,553,497,738)	(2,455,593,279)
递延所得税费用	99,437,860	(448,579,167)
以公允价值计量的金融工具净减少/(增加)	7,251,705,539	(18,297,244,572)
买入返售金融资产(增加)/减少	(1,061,954,397)	8,103,950,969
卖出回购金融资产款增加	16,120,092,700	17,968,549,700
经营性应收项目(增加)/减少	(907,796,073)	12,663,494,371
经营性应付项目增加/(减少)	1,299,890,883	(24,718,629,054)
汇兑收益	(93,820,087)	(28,242,203)
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	24,281,881,541	(4,238,092,574)

(2) 收到其他与经营活动有关的现金:

	2024年	2023年
收到衍生业务保证金	2,858,059,164	-
存出保证金	451,226,544	222,354,797
其他	91,320,117	266,737,503
合计	3,400,605,825	489,092,300

十七、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 现金流量表补充资料(续)

(3) 支付其他与经营活动有关的现金：

	2024年	2023年
现金支付的业务及管理费	1,934,000,727	2,287,469,336
捐赠支出	18,750,000	38,100,000
支付衍生业务保证金	-	1,080,438,404
代扣代缴转让限售股个人所得税	-	1,034,802
其他	356,837,404	141,925,201
合计	2,309,588,131	3,548,967,743

(4) 现金及现金等价物的变动情况：

	2024年	2023年
现金及现金等价物的年末余额	46,739,739,884	41,367,558,929
减：现金及现金等价物的年初余额	(41,367,558,929)	(54,554,029,381)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	5,372,180,955	(13,186,470,452)

十七、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 现金流量表补充资料(续)

(5) 现金及现金等价物:

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
货币资金		
—库存现金	88,676	87,530
—银行存款	32,562,978,781	28,743,531,841
小计	32,563,067,457	28,743,619,371
结算备付金	14,552,206,065	13,128,802,714
减: 使用受限制的银行存款	(375,533,638)	(504,863,156)
合计	46,739,739,884	41,367,558,929
其中: 客户资金	13,005,324,372	12,310,513,414

(6) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

于2024年度及2023年度, 本公司无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

十八、比较数据

为符合本年度财务报表的列报方式, 本集团对个别比较数据进行了重分类。

1. 非经常性损益明细表

	2024年	2023年
非流动资产处置损失	(4,556,972)	(12,862,946)
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	98,935,127	210,013,565
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(40,456,088)	(235,046,341)
合计	53,922,067	(37,895,722)
非经常性损益的所得税影响额	(16,097,560)	6,849,749
非经常性损益的影响额	37,824,507	(31,045,973)
归属于母公司股东的非经常性损益的影响额	38,028,892	(23,858,285)
归属少数股东的非经常性损益的影响额	(204,385)	(7,187,688)

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（2023年修订）》（证监会公告[2023]65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
2024年 归属于母公司普通股股东的净利润	5.52%	1.04	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	5.47%	1.03	不适用
2023年 归属于母公司普通股股东的净利润	6.43%	1.14	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	6.46%	1.14	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会计准则编制的财务报表的差异

本集团除按照企业会计准则编制合并财务报表外，还按照国际财务报告会计准则编制合并财务报表，本集团按照企业会计准则编制的合并财务报表与按照国际财务报告会计准则编制的合并财务报表中列示的2024年度、2023年度的净利润以及于2024年12月31日、2023年12月31日的股东权益并无差异。

备查文件目录

- 一、 载有公司负责人、主管会计工作负责人(代行)、会计机构负责人(会计主管人员)签名并盖章的财务报表。
- 二、 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。
- 三、 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、 在其他证券市场公布的年度报告。

附录一：公司主要业务资格

- (1) 1995年，经营外汇业务许可证，国家外汇管理局(2015年更换为证券业务外汇经营许可证)
- (2) 1996年，上海证券交易所会员，上海证券交易所
- (3) 1997年，深圳证券交易所会员，深圳证券交易所
- (4) 1999年，境内外政府债券、公司债券、企业债券的承销、自营和经纪业务资格，中国证监会
- (5) 1999年，获批进入全国银行间同业市场，中国人民银行
- (6) 2000年，中国国债协会会员，中国国债协会
- (7) 2001年，人民币普通股票经纪业务资格，中国证监会
- (8) 2002年，证券投资咨询业务资格，中国证监会
- (9) 2002年，受托投资管理业务资格，中国证监会
- (10) 2004年，获批成为首批保荐机构，中国证监会
- (11) 2004年，网上证券委托业务资格，中国证监会
- (12) 2004年，开放式证券投资基金代销业务资格，中国证监会
- (13) 2004年，从事创新活动证券公司，中国证券业协会
- (14) 2004年，全国社保基金投资管理人资格，全国社会保障基金理事会
- (15) 2005年，获批设立中金短期债券集合资产管理计划，中国证监会
- (16) 2005年，短期融资券承销业务资格，中国人民银行
- (17) 2005年，全国银行间债券市场债券远期交易业务资格，中国人民银行
- (18) 2005年，大宗债券双边报价商资格，上海证券交易所
- (19) 2005年，权证交易业务资格，上海证券交易所

附录一：公司主要业务资格

- (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资格，全国社会保障基金理事会
- (24) 2006年，中证登结算参与者资格，中国证券登记结算有限公司
- (25) 2007年，客户交易结算资金第三方存管方案获通过，北京证监局
- (26) 2007年，上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格，上海证券交易所
- (27) 2007年，作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务，中国证监会
- (28) 2007年，上证基金通业务资格，上海证券交易所
- (29) 2007年，获批开展直接投资业务(通过发起设立全资控股的直投公司)，中国证监会
- (30) 2007年，从事银行间市场利率互换业务资格，中国证监会
- (31) 2008年，中证登甲类结算参与者资格，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资基金业务资格，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

附录一：公司主要业务资格

- (58) 2013年，基金分拆转换及合并转换业务资格，中国证券登记结算有限责任公司
- (59) 2013年，军工涉密业务咨询服务资格，2017年延续该资质，国家国防科技工业局
- (60) 2013年，约定购回式证券交易权限，深圳证券交易所
- (61) 2014年，公募基金业务资格(通过发起设立全资控股的基金公司)，中国证监会
- (62) 2014年，保险机构特殊机构客户业务，中国保险监督管理委员会
- (63) 2014年，网络开户业务资格，中国证券登记结算有限责任公司
- (64) 2014年，全国中小企业股份转让系统做市业务资格，全国中小企业股份转让系统有限责任公司
- (65) 2014年，港股通业务资格，上海证券交易所
- (66) 2014年，场外发行收益凭证业务资格，中证机构间报价系统股份有限公司
- (67) 2015年，股票期权经纪业务、自营业务资格，上海证券交易所、深圳证券交易所
- (68) 2015年，互联网金融业务资格，中国证监会
- (69) 2015年，私募基金综合托管业务资格，中国证券投资者保护基金有限责任公司
- (70) 2015年，代理证券远程质押登记业务资格，中国证券登记结算有限责任公司
- (71) 2015年，贵金属现货代理业务、黄金现货自营业务资格、上海黄金交易所会员，中国证监会、上海黄金交易所
- (72) 2015年，证券投资基金托管业务资格，中国证监会
- (73) 2016年，上海清算所标准债券远期集中清算业务资格，银行间市场清算所股份有限公司
- (74) 2016年，深港通下港股通业务资格，深圳证券交易所
- (75) 2017年，全国银行间同业拆借中心债券通北向通报价机构资格，中国外汇交易中心
- (76) 2017年，原经营证券业务许可证换发为经营证券期货业务许可证，中国证监会

- (77) 2018年, 试点开展跨境业务资格, 中国证监会
- (78) 2018年, 场外期权一级交易商资格, 中国证监会
- (79) 2019年, 信用保护合约核心交易商资格, 上海证券交易所
- (80) 2019年, 上市公司股权激励行权融资业务试点资格, 深圳证券交易所
- (81) 2019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
- (82) 2019年, 信用保护合约核心交易商, 深圳证券交易所
- (83) 2019年, 上市基金主做市商业资格, 上海证券交易所
- (84) 2019年, 中国银行业协会会员, 中国银行业协会
- (85) 2019年, 科创板转融券业务资格, 中国证券金融公司
- (86) 2019年, 商品期权做市业务资格, 中国证监会
- (87) 2019年, 股票期权业务交易权限, 深圳证券交易所
- (88) 2019年, 上海证券交易所信用保护凭证创设机构, 上海证券交易所
- (89) 2020年, 试点开展利率期权业务, 中国外汇交易中心
- (90) 2020年, 基金投资顾问业务试点资格, 中国证监会
- (91) 2020年, 热轧卷板期货做市商资格, 上海期货交易所
- (92) 2020年, 代客外汇业务备案(为合法合规从事跨境投融资交易的客户(含自身)办理结售汇; 人民币结构性产品(QUANTO); 代客外汇买卖业务), 国家外汇管理局
- (93) 2020年, 独立开展非金融企业债务融资工具主承销业务资格, 中国银行间市场交易商协会
- (94) 2020年, 结售汇业务经营资格, 国家外汇管理局

附录一：公司主要业务资格

- (95) 2020年，银行间外汇市场会员，中国外汇交易中心
- (96) 2020年，深圳证券交易所信用保护凭证创设机构，深圳证券交易所
- (97) 2021年，开展商品期货做市业务资格，中国证监会
- (98) 2021年，股票期权做市业务资格，中国证监会
- (99) 2021年，北京证券交易所会员资格，北京证券交易所
- (100) 2021年，内地与香港债券市场互联互通南向合作(“南向通”)业务资格，中国人民银行
- (101) 2021年，开展国债期货做市业务资格，中国证监会
- (102) 2021年，非银行金融机构开展代客结售汇试点业务资格，国家外汇管理局
- (103) 2022年，深圳证券交易所沪深300ETF期权一般做市商资格，深圳证券交易所
- (104) 2022年，上海证券交易所上证50ETF期权和沪深300ETF期权一般做市商资格，上海证券交易所
- (105) 2022年，上海期货交易所特殊单位客户实物交割业务资格，上海期货交易所
- (106) 2022年，上海证券交易所中证500ETF期权一般做市商资格，上海证券交易所
- (107) 2022年，工业硅期权做市商资格，广州期货交易所
- (108) 2023年，股指期货期权做市业务资格，中国证监会
- (109) 2023年，自营参与碳排放权交易业务资格，中国证监会
- (110) 2023年，北京证券交易所融资融券业务资格，北京证券交易所
- (111) 2023年，上市证券做市交易业务资格，中国证监会
- (112) 2023年，“北向互换通”报价商资格，中国外汇交易中心
- (113) 2023年，广州碳排放权交易中心机构会员资格(自营)，广州碳排放权交易中心有限公司

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

(115) 2024年，参与互换便利(SFISF)业务资格，中国证监会

附录二：分支机构变更情况

一、本公司分公司变更情况

(一)分公司新设情况

报告期内，本公司无新设分公司。

(二)分公司名称变更情况

报告期内，本公司无分公司名称变更。

(三)分公司迁址情况

序号	迁址前分公司名称	迁址后分公司名称	新址	迁址日期
1	中国国际金融股份有限公司 山东分公司	中国国际金融股份有限公司 山东分公司	山东省济南市历下区龙洞街道经十路9999号黄金时代广场A座29楼2904室	2024年1月8日
2	中国国际金融股份有限公司 浙江分公司	中国国际金融股份有限公司 浙江分公司	浙江省杭州市上城区中天钱塘银座11层1114室	2024年1月23日
3	中国国际金融股份有限公司 上海自贸试验区分公司	中国国际金融股份有限公司 上海自贸试验区分公司	中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1233号29层2908A单元	2024年9月23日
4	中国国际金融股份有限公司 上海分公司	中国国际金融股份有限公司 上海分公司	中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1233号M02B、2601, 2604A, 2604B-2607, 2608B, 27整层, 28层整层, 2905-2907, 2908B, 32整层, 33整层	2024年9月27日

(四)分公司撤销情况

报告期内，本公司无分公司撤销。

(五)分公司划转情况

报告期内，本公司无分公司划转。

二、本集团证券营业部变更情况

(一) 证券营业部新设情况

序号	新设证券营业部名称	新设证券营业部地址	设立日期
1	中国中金财富证券有限公司襄阳檀溪路证券营业部	湖北省襄阳市襄城区檀溪路与双湖路交汇处美联大厦16层01房	2024年1月19日
2	中国中金财富证券有限公司苏州市昆山创业路证券营业部	昆山开发区创业路1588号象屿两岸贸易中心7号楼2203-2205室	2024年6月18日
3	中国中金财富证券有限公司重庆市渝中区证券营业部	重庆市渝中区化龙桥街道瑞天路56-6号、56-2号17层1701室	2024年7月2日
4	中国中金财富证券有限公司宜昌沿江大道证券营业部	宜昌市伍家岗区沿江大道188-9号22层2号房	2024年8月21日
5	中国中金财富证券有限公司聊城东昌东路证券营业部	山东省聊城经济技术开发区东城街道东昌东路181号星光金融中心6号楼商0007二层	2024年11月20日
6	中国中金财富证券有限公司海宁海州西路证券营业部	浙江省嘉兴市海宁市海洲街道海州西路145号北半间1楼, 147、149、151、153、155号1楼	2024年12月13日
7	中国中金财富证券有限公司鄂尔多斯沙日乌素路证券营业部	内蒙古自治区鄂尔多斯市东胜区沙日乌素路2丁满世商务广场A座17层西南角	2024年12月16日

(二) 证券营业部名称变更情况

序号	更名前证券营业部名称	更名后证券营业部名称	更名日期
1	中国中金财富证券有限公司天津武清雍阳西道证券营业部	中国中金财富证券有限公司天津武清翠通路证券营业部	2024年1月16日
2	中国中金财富证券有限公司杭州坤和中心证券营业部	中国中金财富证券有限公司杭州环城北路证券营业部	2024年1月18日
3	中国中金财富证券有限公司上海静安区南京西路证券营业部	中国中金财富证券有限公司上海临港新片区证券营业部	2024年4月10日
4	中国中金财富证券有限公司贵阳花果园大街证券营业部	中国中金财富证券有限公司贵阳中华中路证券营业部	2024年4月11日
5	中国中金财富证券有限公司广州滨江东路证券营业部	中国中金财富证券有限公司广州华夏路证券营业部	2024年4月12日
6	中国中金财富证券有限公司上海浦东新区世纪大道证券营业部	中国中金财富证券有限公司上海浦东新区陆家嘴环路证券营业部	2024年8月1日
7	中国中金财富证券有限公司绵阳临园路证券营业部	中国中金财富证券有限公司绵阳市证券营业部	2024年8月9日

序号	更名前证券营业部名称	更名后证券营业部名称	更名日期
8	中国中金财富证券有限公司北京花园路证券营业部	中国中金财富证券有限公司北京石景山证券营业部	2024年8月20日
9	中国中金财富证券有限公司武汉东风大道证券营业部	中国中金财富证券有限公司武汉京汉大道证券营业部	2024年9月6日
10	中国中金财富证券有限公司南通姚港路证券营业部	中国中金财富证券有限公司南通工农路证券营业部	2024年9月9日
11	中国中金财富证券有限公司西宁西关大街西宁广场证券营业部	中国中金财富证券有限公司西宁证券营业部	2024年9月29日
12	中国中金财富证券有限公司深圳龙岗龙福路证券营业部	中国中金财富证券有限公司深圳龙岗龙平西路证券营业部	2024年10月9日
13	中国中金财富证券有限公司昆明东风东路证券营业部	中国中金财富证券有限公司云南分公司	2024年12月10日
14	中国中金财富证券有限公司天津滨海新区新开中路证券营业部	中国中金财富证券有限公司天津滨海新区证券营业部	2024年12月12日
15	中国中金财富证券有限公司西宁胜利路证券营业部	中国中金财富证券有限公司青海分公司	2024年12月13日
16	中国中金财富证券有限公司贵阳中华中路证券营业部	中国中金财富证券有限公司贵州分公司	2024年12月20日
17	中国中金财富证券有限公司广州番禺桥南路证券营业部	中国中金财富证券有限公司广州番禺东兴路证券营业部	2024年12月30日

(三) 证券营业部迁址情况

序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称	新址	迁址日期
1	中国中金财富证券有限公司 天津武清雍阳西道证券营业部	中国中金财富证券有限公司 天津武清翠通路证券营业部	天津市武清区东蒲洼街翠通路1号 增21号熙和园35号楼底商	2024年1月16日
2	中国中金财富证券有限公司 厦门湖滨东路证券营业部	中国中金财富证券有限公司 厦门湖滨东路证券营业部	厦门市思明区湖滨东路93号厦门华 润大厦A座3301单元	2024年1月24日
3	中国中金财富证券有限公司 杭州江河汇证券营业部	中国中金财富证券有限公司 杭州江河汇证券营业部	浙江省杭州市上城区之江路1300号 中天钱塘银座11层1111、1112、 1113室	2024年1月30日
4	中国中金财富证券有限公司 上海静安区南京西路证券营业部	中国中金财富证券有限公司 上海临港新片区证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区临港新 片区云鹃北路9弄3号楼704室	2024年4月10日
5	中国中金财富证券有限公司 贵阳花果园大街证券营业部	中国中金财富证券有限公司 贵阳中华中路证券营业部	贵州省贵阳市云岩区文昌阁街道中 华中路2号贵阳壹号34楼1、2、 11、12号	2024年4月11日

序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称	新址	迁址日期
6	中国中金财富证券有限公司 广州滨江东路证券营业部	中国中金财富证券有限公司 广州华夏路证券营业部	广东省广州市天河区华夏路10号 202房	2024年4月12日
7	中国中金财富证券有限公司 青岛香港中路证券营业部	中国中金财富证券有限公司 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12层	2024年5月6日
8	中国中金财富证券有限公司 上海浦东新区世纪大道证 券营业部	中国中金财富证券有限公司 上海浦东新区陆家嘴环路 证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区陆家 嘴环路1233号11层1101-1104和 1107-1108单元	2024年8月1日
9	中国中金财富证券有限公司 绵阳临园路证券营业部	中国中金财富证券有限公司 绵阳市证券营业部	四川省绵阳市涪城区跃虹街7-1至 7-7号	2024年8月9日
10	中国中金财富证券有限公司 北京花园路证券营业部	中国中金财富证券有限公司 北京石景山证券营业部	北京市石景山区五一剧场路5号院 1号楼1层103单元	2024年8月20日

附录二：分支机构变更情况

序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称	新址	迁址日期
11	中国中金财富证券有限公司 上海黄浦区湖滨路证券营 业部	中国中金财富证券有限公司 上海黄浦区湖滨路证券营 业部	上海市黄浦区湖滨路168号10楼 1001-1008&1020室	2024年9月3日
12	中国中金财富证券有限公司 武汉东风大道证券营业部	中国中金财富证券有限公司 武汉京汉大道证券营业部	湖北省武汉市硚口区京汉大道688 号武汉恒隆广场办公楼3312A， 3313，3314单元	2024年9月6日
13	中国中金财富证券有限公司 南通姚港路证券营业部	中国中金财富证券有限公司 南通工农路证券营业部	南通市崇川区工农路33号金融汇 101、201室	2024年9月9日
14	中国中金财富证券有限公司 武汉中山大道证券营业部	中国中金财富证券有限公司 武汉中山大道证券营业部	湖北省武汉市江岸区中山大道1627 号中信泰富大厦2601-2611室	2024年9月27日
15	中国中金财富证券有限公司 西宁西关大街新宁广场证 券营业部	中国中金财富证券有限公司 西宁证券营业部	青海省西宁市城西区胜利路10号2 楼10-8室	2024年9月29日

序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称	新址	迁址日期
16	中国中金财富证券有限公司 深圳龙岗龙福路证券营业 部	中国中金财富证券有限公司 深圳龙岗龙平西路证券营 业部	深圳市龙岗区龙城街道回龙埔社区 仁恒梦创广场B座1904	2024年10月9日
17	中国中金财富证券有限公司 铁岭银州路证券营业部	中国中金财富证券有限公司 铁岭银州路证券营业部	辽宁省铁岭市银州区银州路1号铁 源酒店一楼东南侧门市	2024年11月22日
18	中国中金财富证券有限公司 天津滨海新区新开中路证 券营业部	中国中金财富证券有限公司 天津滨海新区证券营业部	天津经济技术开发区第一大街61号 周大福金融中心21层2109	2024年12月12日
19	中国中金财富证券有限公司 广州番禺桥南路证券营业 部	中国中金财富证券有限公司 广州番禺东兴路证券营业 部	广州市番禺区大龙街东兴路400号 201、402号201、404号、406号	2024年12月30日

(四) 证券营业部撤销情况

序号	撤销证券营业部名称	撤销证券营业部地址	撤销日期
1	中国中金财富证券有限公司成都彭州金彭东路证券营业部	四川省彭州市天彭镇金彭东路196号3栋1楼	2024年7月22日
2	中国中金财富证券有限公司松原镜湖南路证券营业部	松原经济技术开发区镜湖南路340号	2024年7月25日
3	中国中金财富证券有限公司黄山滨江东路证券营业部	黄山市屯溪区滨江东路世纪花园中易大厦8	2024年7月31日
4	中国中金财富证券有限公司广州珠江新城证券营业部	广州市天河区珠江新城冼村路5号凯华国际中心第29层2901、2902、2903、2904、2907、2908、2909、2910、2911、2912房	2024年10月15日

(五) 证券营业部划转情况

报告期内，本集团无证券营业部划转。

附录三：信息披露索引

中金公司 2024 年报

报告期内，公司在上交所网站(www.sse.com.cn)以及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》上披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2024-01-03	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
2	2024-01-06	中金公司关于股东减持股份计划的公告
3	2024-01-12	中金公司H股公告(自愿公告)
4	2024-01-18	中金公司关于董事会、监事会换届选举的公告
5		独立董事提名人声明与承诺
6		独立董事候选人声明与承诺
7		中金公司第二届董事会第三十八次会议决议公告
8		中金公司第二届监事会第二十五次会议决议公告
9	2024-01-19	中金公司关于间接持股全资子公司发行中期票据并由直接持股全资子公司提供担保的公告
10	2024-01-20	中金公司关于中国中金财富证券有限公司2023年度主要财务数据的公告
11	2024-02-02	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
12		中金公司关于召开2024年第一次临时股东大会的通知
13		中金公司2024年第一次临时股东大会会议资料
14	2024-02-08	中金公司关于高级管理人员变动的公告
15		中金公司关于聘任2024年度会计师事务所的公告
16		中金公司第二届董事会第三十九次会议决议公告

附录三：信息披露索引

序号	日期	公告事项
17	2024-02-21	中金公司关于2024年第一次临时股东大会的延期公告
18	2024-02-29	中金公司关于选举产生第三届监事会职工代表监事的公告
19	2024-03-02	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
20	2024-03-19	中金公司H股公告(董事会会议通告)
21	2024-03-29	中金公司关于预计2024年度日常关联交易的公告
22		中金公司第二届监事会第二十六次会议决议公告
23		德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)关于中国国际金融股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明
24		中金公司独立非执行董事2023年度述职报告(彼得·诺兰)
25		中金公司2023年度社会责任暨环境、社会及管治报告
26		中金公司独立非执行董事2023年度述职报告(周禹)
27		中金公司董事会审计委员会2023年度对会计师事务所履行监督职责情况报告
28		中金公司2023年度内部控制评价报告
29		中金公司独立非执行董事2023年度述职报告(刘力)
30		中金公司独立非执行董事2023年度述职报告(陆正飞)
31		中金公司2023年年度报告

序号	日期	公告事项
32		中金公司独立非执行董事2023年度述职报告(吴港平)
33		中金公司2023年度会计师事务所履职情况评估报告
34		中国国际金融股份有限公司内部控制审计报告(2023年12月31日)
35		中金公司董事会审计委员会2023年度履职情况报告
36		中国国际金融股份有限公司2023年度财务报表及审计报告
37		中金公司2023年年度报告摘要
38		中金公司2023年度利润分配方案公告
39		中金公司第二届董事会第四十次会议决议公告
40	2024-04-03	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
41	2024-04-11	中金公司关于股东减持计划实施期限届满暨实施情况的公告
42		中金公司关于取消2024年第一次临时股东大会及相关后续安排的公告
43		中金公司第二届董事会第四十一次会议决议暨高级管理人员变动公告
44	2024-04-18	中金公司H股公告(董事会会议通告)
45	2024-04-20	中金公司第二届董事会第四十二次会议决议公告
46	2024-04-30	中金公司2024年第一季度报告
47	2024-05-01	中金公司关于收到非公开发行公司债券挂牌转让无异议函的公告

序号	日期	公告事项
48	2024-05-07	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
49	2024-05-10	中金公司关于召开2023年度暨2024年第一季度业绩暨现金分红说明会的公告
50	2024-06-01	中金公司关于修订《公司章程》的公告
51		中金公司第二届监事会第二十八次会议决议公告
52		中金公司第二届董事会第四十四次会议决议公告
53	2024-06-04	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
54	2024-06-08	中金公司2023年年度股东大会会议资料
55		中金公司关于召开2023年年度股东大会的通知
56	2024-06-29	中金公司内幕信息知情人登记备案管理制度(2024年6月修订)
57		中金公司投资者关系管理办法(2024年6月修订)
58		中金公司信息披露管理制度(2024年6月修订)
59		中金公司董事会风险控制委员会工作规则(2024年6月修订)
60		中金公司董事会审计委员会工作规则(2024年6月修订)
61		中金公司监事会议事规则(2024年6月修订)
62		中金公司董事会议事规则(2024年6月修订)
63		中金公司股东大会议事规则(2024年6月修订)

序号	日期	公告事项
64		中金公司第三届监事会第一次会议决议公告
65		中金公司关于《公司章程》及相关制度修订生效的公告
66		中金公司募集资金管理办法(2024年6月修订)
67		中金公司董事会提名与公司治理委员会工作规则(2024年6月修订)
68		中金公司董事会薪酬委员会工作规则(2024年6月修订)
69		中金公司董事会战略与ESG委员会工作规则(2024年6月修订)
70		中金公司章程(2024年6月修订)
71		中金公司关于董事会、监事会换届完成的公告
72		中金公司第三届董事会第一次会议决议公告
73		北京市金杜律师事务所关于中国国际金融股份有限公司2023年年度股东大会之法律意见书
74		中金公司2023年年度股东大会决议公告
75	2024-07-03	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
76	2024-07-20	中金公司关于中国中金财富证券有限公司2024年半年度主要财务数据的公告
77	2024-08-02	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
78	2024-08-10	中金公司关于股东减持股份计划的公告
79	2024-08-17	中金公司2023年度A股权益分派实施公告
80	2024-08-21	中金公司H股公告(董事会会议通告)

序号	日期	公告事项
81	2024-08-24	中金公司关于开展2024年度“提质增效重回报”专项行动的公告
82	2024-08-31	中金公司2024年中期利润分配方案公告
83		中金公司第三届监事会第二次会议决议公告
84		中金公司第三届董事会第二次会议决议公告
85		中金公司2024年半年度报告
86		中金公司2024年半年度报告摘要
87	2024-09-03	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
88	2024-09-10	中金公司关于召开2024年半年度业绩说明会的公告
89	2024-09-27	中金公司第三届董事会第三次会议决议暨聘任高级管理人员的公告
90	2024-10-08	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
91	2024-10-11	中金公司2024年第一次临时股东大会会议资料
92		中金公司关于召开2024年第一次临时股东大会的通知
93	2024-10-12	中金公司关于收到中国证券监督管理委员会立案告知书的公告
94	2024-10-19	中金公司关于参与互换便利业务获得中国证券监督管理委员会无异议覆函的公告
95		中金公司H股公告(董事会会议通告)
96	2024-10-26	中金公司关于收到中国证券监督管理委员会行政处罚事先告知书的公告
97	2024-10-31	中金公司2024年第三季度报告
98	2024-11-01	北京市金杜律师事务所关于中国国际金融股份有限公司2024年第一次临时股东大会之法律意见书
99		中金公司2024年第一次临时股东大会决议公告
100	2024-11-02	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
101	2024-11-15	中金公司关于股东减持计划实施完毕的公告
102		中金公司关于召开2024年第三季度业绩说明会的公告
103	2024-11-22	中金公司关于非执行董事辞任的公告
104	2024-12-03	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
105	2024-12-20	中金公司2024年半年度A股权益分派实施公告
106	2024-12-21	中金公司关于收到中国证券监督管理委员会行政处罚决定书的公告

注：上表“日期”为相关公告于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和上交所刊登的日期，于香港交易所披露易网站发布的日期为“日期”当日早间或前一日晚间。

报告期内，公司在香港交易所披露易网站(www.hkexnews.hk)披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2024-01-02	截至二零二三年十二月三十一日股份发行人的证券变动月报表
2	2024-01-05	关于股东减持股份计划的公告
3	2024-01-11	自愿公告—于CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited之一百亿美元担保中期票据计划下后续发行的于2027年到期的500,000,000美元利率为5.012厘的票据及于2027年到期的700,000,000美元浮动利率票据
4	2024-01-17	公告—建议董事会换届选举，建议监事会换届选举及聘任管理委员会成员
5	2024-01-19	公告—中国中金财富证券有限公司截至二零二三年十二月三十一日止年度主要财务数据
6	2024-02-01	截至二零二四年一月三十一日股份发行人的证券变动月报表
7		选举第三届董事会成员(非独立董事)并确定其报酬，选举第三届董事会成员(独立董事)并确定其报酬，选举第三届监事会成员(非职工代表监事)并确定有关监事报酬及2024年第一次临时股东大会通告
8		2024年第一次临时股东大会通告
9		2024年第一次临时股东大会之委任代表表格(H股股东适用)
10		致登记股东之通知信函及申请表格
11		致非登记股东之通知信函及申请表格
12	2024-02-07	建议更换会计师事务所及高级管理人员变动
13	2024-02-20	公告—延期召开2024年第一次临时股东大会及变更暂停办理H股股份过户登记手续期间

序号	日期	公告事项
14	2024-02-28	关于选举产生第三届监事会职工代表监事的公告
15	2024-03-01	截至二零二四年二月二十九日股份发行人的证券变动月报表
16	2024-03-18	董事会会议通告
17	2024-03-28	截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度业绩公告
18		2023年度社会责任暨环境、社会及管治报告
19		2023年12月31日止年度末期股息
20	2024-04-02	截至二零二四年三月三十一日股份发行人的证券变动月报表
21	2024-04-10	公告－(1)调整第三届董事会执行董事提名人选及相关股东大会安排；及(2)高级管理人员变动
22		关于股东减持计划实施期限届满暨实施情况的公告
23	2024-04-16	2023年度报告
24		致登记股东之通知信函及申请表格
25		致非登记股东之通知信函及申请表格
26	2024-04-17	董事会会议通告
27	2024-04-29	二零二四年第一季度报告
28	2024-05-06	截至二零二四年四月三十日股份发行人的证券变动月报表
29	2024-05-14	致登记股东之通知信函及回条－以电子方式发布公司通讯之安排
30		致非登记股东之通知信函及回条－以电子方式发布公司通讯之安排
31	2024-05-31	建议修订《公司章程》及相关制度

序号	日期	公告事项
32	2024-06-03	截至二零二四年五月三十一日股份发行人的证券变动月报表
33	2024-06-07	年度股东大会通函
34		年度股东大会通告
35		年度股东大会之委任代表表格(H股股东适用)
36		2023年12月31日止年度末期股息(更新)
37	2024-06-28	公告— (1) 2023年年度股东大会投票表决结果; (2) 派发2023年度末期股息; 及(3) 董事会、监事会换届完成
38		董事名单与董事角色及职能
39		2023年12月31日止年度末期股息(更新)
40		章程
41		股东大会议事规则
42		董事会议事规则
43		监事会议事规则
44		董事会战略与ESG委员会工作规则
45		董事会薪酬委员会工作规则
46		董事会提名与公司治理委员会工作规则
47		董事会审计委员会工作规则
48		董事会风险控制委员会工作规则
49	2024-07-02	截至二零二四年六月三十日股份发行人的证券变动月报表
50	2024-07-19	公告— 中国中金财富证券有限公司截至二零二四年六月三十日止六个月期间主要财务数据
51	2024-08-01	截至二零二四年七月三十一日股份发行人的证券变动月报表

附录三：信息披露索引

序号	日期	公告事项
52	2024-08-09	关于股东减持股份计划的公告
53	2024-08-20	董事会会议通告
54	2024-08-30	截至二零二四年六月三十日止六个月之中期业绩公告
55		2024年6月30日止六个月中期股息
56	2024-09-02	截至二零二四年八月三十一日股份发行人的证券变动月报表
57	2024-09-10	2024中期报告
58	2024-09-26	关于聘任管理委员会成员的公告
59	2024-10-07	截至二零二四年九月三十日股份发行人的证券变动月报表
60	2024-10-10	2024年中期利润分配方案及2024年第一次临时股东大会通告
61		2024年第一次临时股东大会通告
62		2024年第一次临时股东大会之委任代表表格(H股股东适用)
63		2024年6月30日止六个月中期股息(更新)
64	2024-10-13	关于收到中国证券监督管理委员会立案告知书的公告
65	2024-10-18	董事会会议通告
66	2024-10-27	关于收到中国证券监督管理委员会行政处罚事先告知书的公告
67	2024-10-30	二零二四年第三季度报告
68	2024-10-31	公告－2024年第一次临时股东大会投票表决结果及派发2024年中期股息
69		2024年6月30日止六个月中期股息(更新)
70	2024-11-01	截至二零二四年十月三十一日股份发行人的证券变动月报表
71	2024-11-14	关于股东减持计划实施完毕的公告
72	2024-11-21	非执行董事辞任公告
73		董事名单与董事角色及职能
74	2024-12-02	截至二零二四年十一月三十日股份发行人的证券变动月报表
75	2024-12-20	关于收到中国证券监督管理委员会行政处罚决定书的公告

以上列示不含本公司在香港联交所披露易网站(www.hkexnews.hk) 根据《联交所上市规则》第13.10B条仅以中文转载的海外监管公告。

