

重要提示：发行人确认截至本募集说明书封面载明日期，本募集说明书不存在虚假记载、重大遗漏及误导性陈述。投资者购买本期债券，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。有关主管机关对本期债券发行的批准，并不表明其对本期债券的投资价值作出了任何评价，也不表明对本期债券的投资风险作出了任何判断。

IMPORTANT: The Issuer accepts responsibility for the information contained in this Offering Circular and there are no untrue statements, misleading representations or material omissions. Investors who purchase the Bonds should read the Offering Circular and other relevant documents for making independent judgement. The approval by the competent authorities for the Bonds issuance does not constitute any evaluation of the investment value of the Bonds nor a judgement on the investment risks of the Bonds.



中信银行股份有限公司 2024 年
无固定期限资本债券（第一期）
募集说明书

China CITIC Bank Corporation Limited

2024 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds (Series 1)

Offering Circular

发行人：中信银行股份有限公司

Issuer: China CITIC Bank Corporation Limited

注册地址：北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层

Registered Office: Floors 6-30 and 32-42, building 1, yard 10,

Guanghua Road, Chaoyang District, Beijing

邮政编码：100020

Zip Code: 100020

联席主承销商、簿记管理人

Joint Lead Underwriters and Bookrunner



中信证券股份有限公司

联席主承销商

Joint Lead Underwriters



中信建投证券股份有限公司



中国银行股份有限公司



交通银行股份有限公司



平安银行股份有限公司



中银国际证券股份有限公司



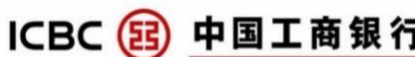
广发证券股份有限公司



华泰证券股份有限公司



海通证券股份有限公司



中国工商银行股份有限公司



中国农业银行股份有限公司



兴业银行股份有限公司



中国国际金融股份有限公司



中国银河证券股份有限公司



招商证券股份有限公司



国泰君安证券股份有限公司

二〇二四年四月

本募集说明书的英文译文仅为方便特定投资者。中文版本为正式版本，投资者仅可依赖正式的中文版本。若中英文有不一致之处，以中文为准。

The English translation of this Offering Circular is for the convenience of certain investors only. The official Offering Circular is in Chinese, and investors shall only rely on the official Chinese Offering Circular. If there are differences between the Chinese Offering Circular and the English translation, the Chinese Offering Circular shall prevail.

重要提醒

IMPORTANT NOTICE

本募集说明书旨在于美国以外向非美国人士依赖于 S 监管条例发行无固定期限资本债券。本期发行的无固定期限资本债券尚未且将不会依据美国 1933 年证券法进行注册，本期发行的无固定期限资本债券不能在美国境内或向美国人士（如美国 1933 年证券法 S 监管条例所定义）、代美国人士或为其利益发行或出售。本募集说明书不得向任何美国人士或在美国的人士或美国地址发送。

This Offering Circular aims to offer the Undated Additional Tier 1 Capital Bonds to non-U.S. persons outside of the territory of the United States in reliance of Regulation S. The Bonds issued hereunder have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933. The Bonds may not be offered or sold within the U.S. or to, or for the account

or benefit of, U.S. Persons (as defined in Regulation S under the Securities Act of 1933). This Offering Circular shall not be sent to any U.S. persons or persons within the U.S. or any U.S. address.

境外投资者通过“债券通”中的“北向通”参与本期无固定期限资本债券认购，所涉及的登记、托管、清算、结算、资金汇兑汇付等具体安排需遵循人民银行发布的《内地与香港债券市场互联互通合作管理暂行办法》及其他相关法律法规的规定。中央国债登记结算有限责任公司为本期债券发行提供登记托管结算服务。香港金融管理局债务工具中央结算系统为在其开立债券账户的境外投资者提供登记托管结算服务。

For overseas investors participating in the subscription of the Bonds through the "Northbound Trading" under the "Bond Connect", the specific arrangements concerning registration, depository, clearing, settlement, remittance and conversion of funds shall follow the Interim Measures for the Connection and Cooperation between the Mainland and the Hong Kong Bond Market issued by PBOC and other relevant laws and regulations. China Central Depository & Clearing Co., Ltd. will provide services concerning registration, depository and clearing for the issuance of the Bonds. Hong Kong Monetary Authority-Central Money Markets Unit will provide the services concerning registration, depository and clearing for overseas investors who have bond accounts with the Hong Kong Monetary Authority.

投资者确认：本期发行的无固定期限资本债券不能在美国境内或者向美国人士（如 S 监管条例所定义）、代美国人士或为其利益发行或出售。任何审阅本募集说明书及/或购买本期发行的无固定期限资本债券的潜在投资者不能位于美国境内或者是美国人士。本募集说明书只向被认为符合以上条件的人士发送。通过电子方式或其他方式收到并审阅本募集说明书的任何人士都将被视为已向发行人、主承销商以及其他承销团成员保证：其不在美国境内，不是美国人士，且并非是为美国人士的账户或其利益而进行交易；并且，如果本募集说明书通过电子形式发送，其提供给我们的接收本募集说明书的电子邮件地址不位于美国境内且其同意通过电子形式发送本募集说明书。

Confirmation of your Representations: The Bonds may not be offered or sold within the U.S. or to, or for the account or benefit of, U.S. Persons (as defined in Regulation S under the Securities Act of 1933). Any potential investor viewing this Offering Circular and/or purchasing the Bonds issued hereunder shall not be within the U.S. territory or be a U.S. person. The Offering Circular is sent to persons deemed to have satisfied the aforementioned criteria. Any person, by accepting the e-mail and accessing the Offering Circular, shall be deemed to have represented to the Issuer, the Lead Underwriters and other Syndicated Members that: it is not within the territory of U.S., is not a U.S. person, and is not transacting for the account or benefit of a U.S. person; in addition, if this Offering Circular is sent via electronic mail, the electronic mail address given to us and to

which this Offering Circular has been delivered is not located in the U.S., and that the person consents to delivery of the Offering Circular by electronic transmission.

发行人声明

STATEMENTS OF THE ISSUER

经《国家金融监督管理总局关于中信银行发行资本工具的批复》（金复〔2023〕467号）和中国人民银行《中国人民银行准予行政许可决定书》（银许准予决字〔2024〕第6号）核准，中信银行股份有限公司拟在全国银行间债券市场发行中信银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券（第一期）（以下简称“本期债券”）。

Based on the approval by the National Administration of Financial Regulation (NAFR) (Jin Fu〔2023〕No. 467) and the Administrative Licensing of the People's Bank of China (PBOC) (Yin Xu Zhun Yu Jue Zi〔2024〕No.6), China CITIC Bank Corporation Limited will offer the China CITIC Bank Corporation Limited 2024 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds (Series 1) (hereinafter referred to as “the Bonds”) in the PRC Interbank Bond Market.

主管部门对本期债券发行的核准，并不表明对本期债券的投资价值做出了任何评价，也不表明对本期债券的投资风险做出了任何判断。

The approval of the Bonds issuance by the competent authority does not indicate any evaluation of the investment value nor any judgment on the investment risk of the Bonds.

本募集说明书根据《中华人民共和国商业银行法》《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》《商业银行资本管理办法》《全国

银行间债券市场金融债券发行管理操作规程》《关于商业银行资本工具创新的指导意见（修订）》《中国银保监会中资商业银行行政许可事项实施办法（2022 年修订）》《中国人民银行公告〔2018〕第 3 号》《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》和其他相关法律、法规、规范性文件的规定以及国家金融监督管理总局和中国人民银行对本期债券发行的核准，结合发行人的实际情况编制而成。本募集说明书旨在向投资者提供有关发行人的基本情况以及本期债券发行和认购的有关资料。

All the contents of this Offering Circular are in compliance with the PRC Commercial Bank Law, Measures for the Administration of the Issuance of Financial Bonds in the National Interbank Bond Market, the Rules on Capital Management of Commercial Banks, the National Interbank Bond Market Financial Bond Issuance Management Operating Procedures, the Guiding Opinions of the China Banking Regulatory Commission on the Innovation of Capital Instruments in Commercial Banks, the Implementation Measures for Administrative Licensing of Chinese Commercial Banks of China Banking and Insurance Regulatory Commission (Amended in 2022), Announcement No. 3〔2018〕 of People's Bank of China, Opinions on Further Supporting the Innovation of Capital Instruments of Commercial Banks and other applicable laws, regulations and normative documents. This Offering Circular aims to provide investors with basic information of the Issuer, the issuance and subscription of the

Bonds.

发行人确认截至本募集说明书封面载明日期，本募集说明书不存在虚假记载、重大遗漏及误导性陈述。

The Issuer confirms that as at the date of this Offering Circular, this Offering Circular does not contain any untrue statements, material omissions or misleading representations.

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息或对本募集说明书作任何说明。

Apart from the Issuer and the underwriters, the Issuer has not commissioned or authorized any other person or entity to provide information that is not stated in this Offering Circular or to make any explanation of this Offering Circular.

投资者可在本期债券发行期内到上海清算所网站（www.shclearing.com.cn）、中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和其他指定地点、互联网网址或媒体查阅本募集说明书全文。投资者如对本募集说明书有任何疑问，可咨询发行人或主承销商。

Investors can refer to the full text of this Offering Circular on www.shclearing.com.cn, www.chinamoney.com.cn and other designated sites, Internet websites or public media during the issuance period of the Bonds. Investors who have any question about this Offering Circular should consult the Issuer or the underwriters.

本期债券基本事项

BASIC ISSUES OF THE BONDS

一、主要发行条款

（一）本期债券名称 **Name of the Bonds**

中信银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券（第一期）。

China CITIC Bank Corporation Limited 2024 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds (Series 1).

（二）本期债券的发行人 **The Issuer**

中信银行股份有限公司。

China CITIC Bank Corporation Limited.

（三）本期债券基本发行规模 **Basic Issuance Size**

本期债券的基本发行规模为人民币 300 亿元。

The basic issuance size of the Bonds is RMB 30 billion.

（四）本期超额增发权 **Over-Issuance Right**

若本期债券的实际全场申购倍数（全场申购量 / 基本发行规模） $\alpha \geq 1.4$ ，发行人有权选择行使超额增发权，即在本期债券的基本发行规模之外，增加发行不超过人民币 100 亿元；若本期债券实际全场申购倍数 $\alpha < 1.4$ ，按照基本发行规模发行。

If the actual subscription multiple α (i.e. $\alpha = \text{Actual subscription size} / \text{Basic issuance size}$) meets the condition $\alpha \geq 1.4$, the issuer has the right to exercise the over-issuance right, that is, to increase the issuance by

no more than RMB 10 billion in addition to the basic issuance size of the Bonds; If the actual subscription multiple α meets the condition $\alpha < 1.4$, the Bonds will be issued according to the basic issuance size.

（五）本期债券期限 Maturity Date

本期债券的存续期与发行人持续经营存续期一致。

The Bonds will continue to be outstanding so long as the Issuer's business continues to operate.

（六）有条件赎回权 Conditional Redemption Rights of the Issuer

本期债券发行设置发行人有条件赎回条款。发行人自发行之日起 5 年后，有权于每年付息日（含发行之日后第 5 年付息日）全部或部分赎回本期债券。在本期债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致本期债券不再计入其他一级资本，发行人有权全部而非部分地赎回本期债券。

The Bonds Issuance sets conditional Redemption Rights for the Issuer. From the fifth anniversary since the Issuance of the Bonds, the Issuer may redeem whole or part of the Bonds on each Distribution Payment Date (including the fifth Distribution Payment Date since the Issuance). If, after the Issuance, the Bonds no longer qualify as Additional Tier 1 Capital as a result of an unforeseeable change or amendment to relevant provisions of supervisory regulations, the Issuer may redeem the whole but not part of the Bonds.

发行人须在得到国家金融监督管理总局认可并满足下述条件的前提下行使赎回权：（1）使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；（2）或者行使赎回权后的资本水平仍明显高于国家金融监督管理总局规定的监管资本要求。

The exercise of the Issuer's Redemption Right shall be subject to the recognition of the National Financial Regulatory Administration and the satisfaction of the following preconditions: (i) the Issuer shall use capital instruments of the same or better quality to replace the instruments to be redeemed, and such replacement shall only be carried out at conditions which are sustainable for the income capacity; (ii) or the capital position of the Issuer after the Redemption Right is exercised will remain well above the regulatory capital requirements stipulated by the National Financial Regulatory Administration.

（七）受偿顺序 **Subordination**

本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国企业破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。

The claims in respect of the Bonds, in the event of a Winding-Up of the Issuer, will be subordinated to the claims of depositors, general

creditors, and subordinated indebtedness that ranks senior to the Bonds; will rank in priority to all classes of shares held by the Issuer's shareholders and rank pari passu with the claims in respect of any other Additional Tier 1 Capital instruments of the Issuer that rank pari passu with the Bonds. If subsequent amendments to the PRC Enterprise Bankruptcy Law or relevant regulations are applicable in subordination, such relevant laws and regulations shall prevail.

（八）减记条款 Write-down/Write-off Clauses

当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：（1）国家金融监督管理总局认定若不进行减记，发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，发行人将无法生存。减记部分不可恢复。

Upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event, the Issuer has the right to write down/write off the principal amount of the Bonds in whole or in part, without the need for the consent of the holders of the Bonds. The amount of the write-down/write-off shall be determined by the ratio of the outstanding principal amount of the Bonds to the aggregate principal amount of all additional tier 1 capital instruments with the identical Trigger Event. A Non-Viability Trigger Event refers to the earlier

of the following events: (a) the National Financial Regulatory Administration having decided that the Issuer would become non-viable without a write-down/write-off; (b) any relevant authority having decided that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Issuer would become non-viable. The write-down/write-off will not be restored.

触发事件发生日指国家金融监督管理总局或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

The Trigger Event Occurrence Date refers to the date on which the National Financial Regulatory Administration or the relevant authority has decided a Trigger Event occurs, and has informed the Issuer together with a public announcement of such Trigger Event.

触发事件发生后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

Within two business days since the Trigger Event Occurrence Date, the Issuer shall make a public announcement and give notice to the holders of the Bonds on the amount, the calculation method thereof, together with the implementation date and procedures, of such write-down/write-off.

（九）票面利率 Distribution Rate

本期债券采用分阶段调整的票面利率，自发行缴款截止日起每 5 年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票

面利率支付利息。发行时的票面利率通过簿记建档、集中配售的方式确定。

The Distribution Rate of the Bonds will be adjusted at defined intervals, with a Distribution Rate Adjustment Period every 5 years since the Payment Settlement Date. In any Distribution Rate Adjusted Period, the Distribution Payments on the Bonds will be made at a prescribed fixed Distribution Rate. The Distribution Rate at the time of issuance will be determined by book running and centralized allocation.

本期债券票面利率包括基准利率和固定利差两个部分。基准利率为本期债券申购文件公告日或基准利率调整日前 5 个交易日（不含当日）中国债券信息网（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债到期收益率曲线 5 年期品种到期收益率的算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。固定利差为本期债券发行时确定的票面利率扣除本期债券发行时的基准利率，固定利差一经确定不再调整。

The Distribution Rate is determined by a benchmark rate plus a fixed spread. The benchmark rate is the arithmetic average (rounded up to 0.01%) of the yields to maturity of 5 trading days prior to the Announcement Date of the Subscription Agreement or Benchmark Rate Reset Date, as indicated by the yield to maturity curve of applicable 5-year China Treasury Notes published on www.ChinaBond.com.cn (or other websites approved by the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.). The fixed spread is the

difference between the Distribution Rate and the benchmark rate as determined at the time of issuance. The fixed spread will not be adjusted once determined.

在基准利率调整日（即发行缴款截止日每满 5 年的当日），将确定未来新的一个票面利率调整期内的票面利率水平，确定方式为根据基准利率调整日的基准利率（即基准利率调整日前 5 个交易日（不含当日）中国债券信息网（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债到期收益率曲线 5 年期品种到期收益率的算术平均值（四舍五入计算到 0.01%））加发行定价时所确定的固定利差得出。如果基准利率在调整日不可得，届时将根据监管部门要求由发行人和投资者确定此后的基准利率或其确定原则。

The Distribution Rate for the next Distribution Rate Adjustment Period will be reset on each Benchmark Rate Reset Date (i.e., the day of every five years since the Payment Settlement Date). The Reset Distribution Rate will be determined by the benchmark rate on Benchmark Rate Reset Date (The benchmark rate on each Benchmark Rate Reset Date is the arithmetic average (rounded up to 0.01%) of the yields to maturity of 5 trading days prior to each Benchmark Rate Reset Date, as indicated by the yield to maturity curve of applicable 5-year China Treasury Notes published on www.ChinaBond.com.cn (or other websites approved by the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.)) plus the fixed spread at the time of issuance. If the benchmark rate is not available, the Issuer and

the investors will together determine a new Benchmark Interest Rate or the principle of determination thereof in accordance with the requirements of the regulatory authorities.

（十）利息发放 Distribution Payment

发行人有权取消全部或部分本期债券派息，且不构成违约事件，发行人在行使该项权利时将充分考虑债券持有人的利益。发行人可以自由支配取消的本期债券利息用于偿付其他到期债务。取消全部或部分本期债券派息除构成对普通股的股息分配限制以外，不构成对发行人的其他限制。若取消全部或部分本期债券派息，需由股东大会审议批准，并及时通知投资者。

The Issuer shall have the right to cancel, in whole or in part, Distributions on the Bonds and any such Cancellation shall not constitute an Event of Default. When exercising such right, the Issuer will take into full consideration the interest of the holders of the Bonds. The Issuer may, at its sole discretion, use the proceeds from the cancelled Distributions to meet other obligations as they fall due. Cancellation of any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, will not impose any other restriction on the Issuer, except in relation to dividend distributions to ordinary shares. Any Cancellation of any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, will require the deliberation and approval of the general shareholders meeting. And the Issuer shall give notice to the investors on such Cancellation in a timely manner.

如发行人全部或部分取消本期债券的派息，自股东大会决议通过次日起，直至决定重新开始向本期债券持有人全额派息前，发行人将不会向普通股股东进行收益分配。对普通股股东停止收益分配，不会构成发行人取消派息自主权的限制，也不会对发行人补充资本造成影响。

In the case of cancelling any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, the Issuer shall not make any distribution to the ordinary shareholders from the next day following the resolution being approved by the general shareholders meeting, until its decision to resume the Distribution Payments in whole to the holders of the Bonds. The Dividend Stopper on ordinary shares will not compromise the Issuer's discretion to cancel Distributions, and will not impede the Issuer from replenishing its capital.

本期债券派息必须来自于可分配项目，且派息不与发行人自身评级挂钩，也不随着发行人未来评级变化而调整。

Distributions on the Bonds may only be paid out of distributable items, and will not be affected by the rating of the Issuer, nor will be reset based on any change to such rating.

本期债券采取非累积利息支付方式，即未向债券持有人足额派息的差额部分，不累积到下一计息年度。

The Distributions on the Bonds are non-cumulative, namely, upon Cancellation, any amount of Distribution unpaid to the holders of the

Bonds in the applicable period will not accumulate or compound to the subsequent Distribution Period thereafter.

本期债券不含有利率跳升机制及其他赎回激励。

The Bonds don't have any step-up mechanism or any other incentive to redeem.

（十一）回售 **Put Option**

投资者不得回售本期债券。

Put Option is not applicable.

（十二）债券面值 **Denomination**

本期债券的单位票面金额为人民币 100 元，即每一记账单位对应的债券本金为人民币 100 元。

The denomination of the Bonds is RMB 100 each, namely, the principal amount of each unit of the Bonds is RMB 100.

（十三）发行价格 **Issue Price**

本期债券将按票面金额平价发行。

The Bonds will be issued at par value.

（十四）最小认购金额 **Minimum Purchase Amount**

本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 1,000 万元的整数倍。

The minimum purchase amount for the Bonds is RMB 10 million and must be an integral multiple of RMB 10 million in excess thereof.

（十五）债券形式 **Form of the Bonds**

本期债券采用实名制记账式。

The Bonds adopt the real-name book-entry system.

（十六）发行范围及对象 **Investors of the Offering**

本期债券面向全国银行间债券市场机构投资者发行（国家法律、法规禁止购买者除外）。发行人承诺，发行人及受其控制或有重要影响的关联方不得购买本期债券，且发行人承诺不会直接或间接为其购买本期债券提供融资。

The target investors of the Bonds are the institutions of the National Interbank Bond Market (except for the investors prohibited by laws or regulations). Neither the Issuer nor a related party over which the Issuer exercise control or significant influence can purchase the Bonds, nor can the Issuer directly or indirectly fund the purchase of the Bonds.

（十七）发行方式 **Issuing Method**

本期债券由主承销商组织承销团，以簿记建档的方式，在全国银行间债券市场公开发行。

The underwriters will form an underwriting syndicate and the Bonds will be publicly issued in the National Interbank Bond Market by book running.

（十八）发行首日 **The First Date of the Issuing Period**

2024 年 4 月 24 日。

April 24, 2024.

（十九）簿记建档日 **The Date of Book Running**

2024 年 4 月 24 日。

April 24, 2024.

(二十) 发行期限 Issuing Period

2024 年 4 月 24 日起至 2024 年 4 月 26 日止，共 3 个工作日。

The Issuing Period of the Bonds is from April 24, 2024 to April 26, 2024, with a total of 3 business days

(二十一) 缴款截止日 Payment Settlement Date

2024 年 4 月 26 日。

April 26, 2024.

(二十二) 起息日 Distribution Commencement Date

2024 年 4 月 26 日。

April 26, 2024.

(二十三) 首个票面利率重置日 The First Distribution Rate Reset Date

2029 年 4 月 26 日。

April 26, 2029.

(二十四) 票面利率重置日 Distribution Rate Reset Date

首个票面利率重置日起每满 5 年之各日。

The First Distribution Rate Reset Date and each fifth anniversary thereafter.

(二十五) 付息日 Distribution Payment Date

本期债券的付息日为存续期内每年的 4 月 26 日，如遇法定节假

日或休息日，则付息顺延至下一个工作日，顺延期间应付利息不另计息。

The Distribution Payment Date of the Bonds shall be April 26 of each year. If any Distribution Payment Date falls on a day which is an official holiday or non-business day in the PRC, it shall be postponed to the subsequent business day. Such postponed Distributions shall not bear interest.

（二十六）付息方式 **Distribution Method**

本期债券采用每年付息一次的付息方式，计息本金为届时已发行且存续的本期债券票面总金额，计息起始日为本期债券发行缴款截止日。

The Distributions of the Bonds will be payable annually, based on the aggregate principal amount of the Bonds then issued and outstanding. The Distribution Commencement Date shall be consistent with the Payment Settlement Date of the Bonds.

（二十七）交易流通 **Exchange and Circulation**

本期债券发行结束后，将按照全国银行间债券市场债券交易的相关规定进行交易流通。

After the Issuance, the Bonds will be in exchange in accordance with relevant provisions regarding the bond trading in the National Interbank Bond Market.

（二十八）评级安排 **Credit Rating**

根据联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体评级为 AAA，本期债券评级为 AAA。

According to the rating result of China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd., the Issuer has been rated AAA, and the Bonds to be issued have been rated AAA.

（二十九）托管人 Trustee

本期债券的托管人为银行间市场清算所股份有限公司。

The trustee of the Bonds is the Shanghai Clearing House.

（三十）税务提示 Taxation

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

According to relevant laws and regulations, investors shall be liable to all taxes payable in respect of the investment in the Bonds.

（三十一）募集资金用途 Use of Proceeds

本期债券募集资金将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人其他一级资本。

The net proceeds from the Issuance of the Bonds are to be used to replenish the Additional Tier 1 Capital of the Issuer, in accordance with applicable laws and subject to the approval of the competent authorities.

（三十二）簿记管理人及簿记场所 Book Runner and The Place for Book Running

本期债券由中信证券股份有限公司担任簿记管理人，簿记场所为

中信证券股份有限公司办公地点（北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦）。

The book runner of the Bonds is CITIC Securities Co., Ltd., and the place for book running is the office location of CITIC Securities Co., Ltd. (NO.48 Liangmaqiao Road, Chaoyang District, Beijing).

（三十三）监管要求更新 **Variation**

本期债券存续期内，在有关主管部门出台新的资本监管要求时或对现有资本监管要求进行重大修改时，为继续符合其他一级资本工具合格标准的监管要求，发行人有权在法律法规允许范围内，按照监管要求修改本期债券发行方案及相关文件。

When any relevant competent authority issues new capital regulatory requirements or make significant changes to existing capital regulatory requirements, the Issuer has the right, in accordance with regulatory requirements and within the scope permitted by laws and regulations, to vary the Terms and Conditions of the Issuance and relevant documents of the Bonds, throughout the entire course of existence thereof.

（三十四）风险提示 **Risk Warning**

与本期债券相关的次级性风险、减记损失风险、利率风险、交易流动性风险等均在募集说明书、发行公告中作了充分揭示。

The subordination risk, write-down/write-off risk, interest rate risk, and liquidity risk in relation to the Bonds are fully disclosed in the Offering Circular and the Issuance Announcement.

发行人 2022 年第一次临时股东大会已审议通过本期债券发行，且已进行相关授权安排。经主管部门核准，本期债券发行的募集资金将全部用于补充发行人其他一级资本。本期债券的发行条款符合相关法律法规关于其他一级资本工具的合格标准，且在存续期间将遵循有关主管部门相关监管政策调整的各项要求。

The issuance plan and relevant authorization arrangements have been approved by the 2022 first extraordinary Shareholders Meeting of the Issuer. With the approval of the competent authorities, the net proceeds from the Issuance of the Bonds will be used to replenish the Additional Tier 1 Capital of the Issuer. The Terms and Conditions of the Bonds conform to relevant laws and regulations regarding the qualification criteria of Additional Tier 1 Capital and, throughout the entire course of existence thereof, will continually comply with the requirements of relevant adjustments to regulatory policies by competent authorities.

二、与本期债券发行相关的机构

（一）发行人

名称：中信银行股份有限公司

住所：北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层

法定代表人：方合英

（二）联席主承销商、簿记管理人

名称：中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）

北座

法定代表人：张佑君

（三）联席主承销商

名称：中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人：王常青

名称：中国工商银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人：廖林

名称：中国银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：葛海蛟

名称：中国农业银行股份有限公司

住所：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：谷澍

名称：交通银行股份有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号

法定代表人：任德奇

名称：兴业银行股份有限公司

住所：福建省福州市台江区江滨中大道 398 号兴业银行大厦

法定代表人：吕家进

名称：平安银行股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区深南中路 1099 号平安银行大厦

法定代表人：谢永林

名称：中国国际金融股份有限公司

住所：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

法定代表人：陈亮

名称：中银国际证券股份有限公司

住所：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 楼

法定代表人：宁敏

名称：中国银河证券股份有限公司

住所：北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼 7 至 18 层 101

法定代表人：王晟

名称：广发证券股份有限公司

住所：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室

法定代表人：林传辉

名称：招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

法定代表人：霍达

名称：华泰证券股份有限公司

住所：南京市江东中路 228 号

法定代表人：张伟

名称：国泰君安证券股份有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

法定代表人：朱健

名称：海通证券股份有限公司

住所：上海市广东路 689 号

法定代表人：周杰

（四）承销团成员

名称：国开证券股份有限公司

住所：北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层

法定代表人：刘晖

（五）发行人律师

名称：北京市君合律师事务所

住所：北京市东城区建国门北大街 8 号华润大厦 20 层

负责人：华晓军

（六）发行人审计机构一

名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 507 单元 01 室

负责人：李丹

（七）发行人审计机构二

名称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层

执行事务合伙人：邹俊

（八）信用评级机构

名称：联合资信评估股份有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

法定代表人：王少波

目录

| | |
|---------------------------------|-----|
| 重要提醒..... | 3 |
| 发行人声明..... | 7 |
| 本期债券基本事项..... | 10 |
| 目录..... | 30 |
| 第一章 释义..... | 32 |
| 第二章 募集说明书概要 | 42 |
| 第三章 本期债券清偿顺序说明及风险提示 | 61 |
| 第四章 本期债券情况 | 78 |
| 第五章 发行人基本情况 | 103 |
| 第六章 发行人历史财务数据和指标 | 142 |
| 第七章 发行人财务结果的分析 | 148 |
| 第八章 本期债券募集资金的使用 | 174 |
| 第九章 债券发行后发行人财务结构及已发行未到期的其他债券 .. | 175 |
| 第十章 发行人所在行业状况 | 177 |
| 第十一章 发行人业务状况分析及所在行业的地位分析 | 190 |
| 第十二章 发行人与主要股东、子公司及其他投资者的投资关系 .. | 221 |
| 第十三章 公司董事、监事和高级管理人员 | 234 |
| 第十四章 本期债券承销和发行方式 | 244 |
| 第十五章 债券涉及税务等相关问题分析 | 247 |
| 第十六章 本期债券信用评级情况 | 249 |
| 第十七章 法律意见 | 252 |

| | |
|---------------------|-----|
| 第十八章 本期发行有关机构 | 253 |
| 第十九章 备查信息 | 265 |

第一章 释义

CHAPTER 1 INTERPRETATION

本募集说明书中，除文中特别指出，下列简称或词汇具有以下含义：

Except where the context otherwise requires, the following abbreviations and definitions apply throughout this Offering Circular:

| | | |
|--------------------------------------|---|--|
| 中信银行/发行人/本行 | 指 | 中信银行股份有限公司 |
| China CITIC Bank/The Issuer/The Bank | | China CITIC Bank Corporation Limited |
| 本集团 | 指 | 中信银行股份有限公司及其附属公司 |
| The Group | | China CITIC Bank and Subsidiaries |
| 本期债券 | 指 | 中信银行股份有限公司2024年无固定期限资本债券（第一期） |
| The Bonds | | China CITIC Bank Corporation Limited 2024 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds (Series 1) |
| 联席主承销商 | 指 | 中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、平安银行股份有限公 |

司、中国国际金融股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司

Joint Lead Underwriters

CITIC Securities Co., Ltd.、China Securities Co., Ltd.、Industrial and Commercial Bank of China、Bank of China Limited、Agricultural Bank of China Limited、Bank of Communications Co., Ltd.、Industrial Bank Corporation Limited、Ping An Bank Co.,Ltd.、China International Capital Corporation Limited、BOC International (China) Co., Ltd.、China Galaxy Securities Co., Ltd.、GF Securities Co., Ltd.、China Merchants Securities Co., Ltd.、Huatai Securities Co., Ltd.、Guotai Junan Securities Co., Ltd.、Haitong Securities Co., Ltd.

簿记管理人

指 中信证券股份有限公司

Book Runner

CITIC Securities Co., Ltd.

律师事务所/君合律师

指 北京市君合律师事务所

| | | |
|---|---|--|
| Law Firm/JunHe | | JunHe LLP |
| 审计机构一/普华永道中天 | 指 | 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙） |
| PwC | | PricewaterhouseCoopers Zhong Tian LLP |
| 审计机构二/毕马威华振 | | 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙） |
| KPMG | | KPMG Huazhen LLP |
| 评级机构/联合资信 | | 联合资信评估股份有限公司 |
| Credit Rating Agency | | China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd. |
| 承销协议 | 指 | 发行人与主承销商为承销本期债券签订的《中信银行股份有限公司2024年无固定期限资本债券（第一期）承销协议》 |
| Underwriting Agreement | | The Agreement of the Bonds Signed by The Issuer and Lead Underwriters, Underwriting Agreement of the China CITIC Bank Corporation Limited 2024 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds (Series 1) |
| 承销团协议 | 指 | 承销商为承销本期债券签订的《中信银行股份有限公司2024年无固定期限资本债券（第一期）承销团协议》 |
| Underwriting Syndicate Agreement | | The Group Agreement of the Bonds Signed by Underwriting Syndicate, Underwriting Syndicate Agreement of China CITIC Bank |

| | | |
|-----------------------|---|---|
| | | Corporation Limited 2024 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds (Series 1) |
| 募集说明书 | 指 | 本行为向投资者披露本期债券发行相关信息而编写的《中信银行股份有限公司2024年无固定期限资本债券（第一期）募集说明书》 |
| Offering Circular | | The Offering Circular of China CITIC Bank Corporation Limited 2024 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds (Series 1) for the disclosure of the relevant information about the Bonds |
| 发行公告 | 指 | 本行为发行本期金融债券而根据有关法律、法规制定的《中信银行股份有限公司2024年无固定期限资本债券（第一期）发行公告》 |
| Issuance Announcement | | The Issuance Announcement of China CITIC Bank Corporation Limited 2024 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds (Series 1) for the disclosure of the relevant information about the Bonds |
| 发行文件 | 指 | 在本期债券发行过程中必需的文件、材料或其它数据及其所有修改和补充文件（包 |

| | | |
|--------------------|---|--|
| | | 括但不限于募集说明书、发行公告) |
| Issuance Documents | | Documents Necessary for the Issuance of the Bonds (Include but Not Limited to the Offering Circular and Issuance Announcement) |
| 人民银行 | 指 | 中国人民银行 |
| PBOC | | The People's Bank of China |
| 银保监会/中国银保监会 | 指 | 原中国银行保险监督管理委员会 ¹ |
| CBIRC | | The former China Banking and Insurance Regulatory Commission |
| 银监会 | 指 | 原中国银行业监督管理委员会 |
| CBRC | | The former China Banking Regulatory Commission |
| 国家金融监督管理总局 | 指 | 2023年3月，中共中央、国务院印发《党和国家机构改革方案》，决定在中国银行保险监督管理委员会基础上组建国家金融监督管理总局，统一负责除证券业之外的金融业监管。将中国人民银行对金融控股公司等金融集团的日常监管职责、有关金融消费者权益保护职责，中国证券监督管理委员会 |

¹由原中国银行业监督管理委员会与原中国保险监督管理委员会组建。2023年3月10日，十四届全国人大一次会议表决通过了关于国务院机构改革方案的决定，在中国银行保险监督管理委员会基础上组建国家金融监督管理总局，统一负责除证券业之外的金融业监管，不再保留中国银行保险监督管理委员会。

的投资者保护职责划入国家金融监督管理总局，不再保留中国银行保险监督管理委员会。2023年5月18日，国家金融监督管理总局揭牌。

NAFR

In March 2023, the Central Committee of the Communist Party of China and the State Council issued the Reform Plan for Party and State Institutions. Under the Plan, the National Administration of Financial Regulation (NAFR) would be set up on the basis of the China Banking and Insurance Regulatory Commission. The NAFR would be in charge of regulating the financial industry, with the exception of the securities sector. Functions including the regulation of financial holding companies and other financial groups and protection of financial consumers originally under the People's Bank of China and investor protection originally under the China Securities Regulatory Commission would also be transferred to the NAFR. The CBIRC would no longer be

retained. The NAFR was officially set up on May 18, 2023.

| | | |
|---|------------|---|
| 全国银行间市场/银行间市场 | 指 | 全国银行间债券市场 |
| National Interbank Market/Interbank Market | | the PRC Interbank Bond Market |
| 有关主管机关 | 指 | 本期债券发行需获得其批准的监管机关，包括但不限于人民银行、国家金融监督管理总局等 |
| Relevant Agencies | Regulatory | Regulatory authorities: The People's Bank of China and the National Administration of Financial Regulation etc. |
| 上清所/托管人 | 指 | 银行间市场清算所股份有限公司 |
| SCH/ Trustee | | Shanghai Clearing House. |
| 《银行业监督管理法》 | 指 | 《中华人民共和国银行业监督管理法》 |
| <i>Banking Regulation and Supervision Law</i> | | <i>Law of the People's Republic of China on Banking Regulation and Supervision</i> |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| <i>Company Law</i> | | <i>Company Law of the People's Republic of China</i> |
| 《商业银行法》 | 指 | 《中华人民共和国商业银行法》 |
| <i>Commercial Bank Law</i> | | <i>Law of the People's Republic of China on</i> |

Commercial Bank

| | | |
|---|---|---|
| 《中国人民银行法》 | 指 | 《中华人民共和国中国人民银行法》 |
| <i>People's Bank of China Law</i> | | <i>Law of the People's Republic of China on the People's Bank of China</i> |
| 《金融债券管理办法》 | 指 | 《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》 |
| <i>The Regulations of Financial Bonds</i> | | <i>The Regulations of Financial Bonds Issuance in the PRC Interbank Bond Market</i> |
| 章程/公司章程 | 指 | 中信银行股份有限公司章程 |
| Article of Association | | The article of association of China CITIC Bank Corporation Limited |
| 中信集团 | 指 | 中国中信集团有限公司 |
| CITIC Group | | CITIC Group Corporation. |
| 中信金控 | 指 | 中国中信金融控股有限公司 |
| CITIC Financial Holdings | | CITIC Financial Holdings Co., Ltd |
| 中信有限 | 指 | 中国中信有限公司 |
| CITIC Corporation | | CITIC Corporation Limited. |
| 中信股份 | 指 | 中国中信股份有限公司 |
| CITIC Limited | | CITIC Limited. |
| BBVA | 指 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.（西班牙对外银行） |
| 中信国金 | 指 | 中信国际金融控股有限公司 |

| | | |
|-----------------------------|---|---|
| CITIC International Finance | | CITIC International Financial Holdings Limited. |
| 中信银行（国际） | 指 | 中信银行（国际）有限公司 |
| CITIC Bank (International) | | China CITIC Bank International Limited. |
| 信银投资 | 指 | 信银（香港）投资有限公司（原振华国际财务有限公司） |
| Xinyin Investment | | Xinyin (Hong Kong) Investment Co., Ltd. (Former China Zhenhua Investment and Finance Co., Ltd.) |
| 临安中信村镇银行 | 指 | 浙江临安中信村镇银行股份有限公司 |
| Linan CITIC Village Banks | | Zhejiang Linan CITIC Village Banks Co., Ltd. |
| 永续债 | | 无固定期限资本债券 |
| Perpetual Bond | | Undated Additional Tier 1 Capital Bonds |
| 最近三年/报告期 | 指 | 2021年、2022年及2023年 |
| Reporting Period | | 2021、2022 and 2023 |
| 法定节假日 | 指 | 中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括中国香港、中国澳门和中国台湾的法定节假日或休息日） |
| Official Holiday | | Laws of the People’s Republic of China and government-designated holidays or rest days |

| | | |
|--------------|---|---|
| 工作日 | 指 | 中国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日） |
| Business Day | | China commercial bank's public business Day |
| 元 | 指 | 如无特别说明，指人民币元 |
| Yuan | | Refer to Yuan in RMB, Unless Otherwise Stated |

本募集说明书中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

第二章 募集说明书概要

本概要仅对募集说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读募集说明书全文。

一、发行人概况

中信银行成立于 1987 年，是中国改革开放中最早成立的新兴商业银行之一，是中国最早参与国内外金融市场融资的商业银行，并以屡创中国现代金融史上多个第一而蜚声海内外，为中国经济建设做出了积极贡献。2007 年 4 月，本行实现在上海证券交易所和香港联合交易所 A+H 股同步上市。

本行依托中信集团“金融+实业”综合禀赋优势，以全面建设“四有”²银行、跨入世界一流银行竞争前列为发展愿景，坚持“诚实守信、以义取利、稳健审慎、守正创新、依法合规”，以客户为中心，通过实施“五个领先”³银行战略，打造有特色、差异化的中信金融服务模式，向企业客户、机构客户和同业客户提供公司银行业务、国际业务、金融市场业务、机构业务、投资银行业务、交易银行业务、托管业务等综合金融解决方案；向个人客户提供财富管理业务、私人银行业务、个人信贷业务、信用卡业务、养老金融业务、出国金融业务等多元化金融产品及服务，全方位满足企业、机构、同业及个人客户的综合金融服务需求。

截至 2023 年末，本行在国内 153 个大中城市设有 1,451 家营业

² “四有”即：有担当、有价值、有特色、有温度。

³ “五个领先”即：领先的财富管理银行、领先的综合融资银行、领先的交易结算银行、领先的外汇服务银行、领先的数字化银行。

网点，在境内外下设中信国际金融控股有限公司、信银（香港）投资有限公司、中信金融租赁有限公司、信银理财有限责任公司、中信百信银行股份有限公司、阿尔金银行和浙江临安中信村镇银行股份有限公司 7 家附属机构。其中，中信国际金融控股有限公司子公司中信银行（国际）在香港、澳门、纽约、洛杉矶、新加坡和中国内地设有 31 家营业网点和 2 家商务理财中心。信银（香港）投资有限公司在香港和境内设有 3 家子公司。信银理财有限责任公司为本行全资理财子公司。中信百信银行股份有限公司为本行与百度公司联合发起设立的国内首家独立法人直销银行。阿尔金银行在哈萨克斯坦设有 7 家营业网点和 1 家私人银行中心。

本行深刻把握金融工作政治性、人民性，始终在党和国家战略大局中找准金融定位、履行金融职责，坚持做国家战略的忠实践行者、实体经济的有力服务者、金融强国的积极建设者。经过 30 余年的发展，本行已成为一家总资产规模超 9 万亿元、员工人数超 6.5 万名，具有强大综合实力和品牌竞争力的金融集团。2023 年，本行在英国《银行家》杂志“全球银行品牌 500 强排行榜”中排名第 20 位；本行一级资本在英国《银行家》杂志“世界 1000 家银行排名”中排名第 19 位。

截至 2023 年末，发行人总资产达 90,524.84 亿元，比上年末增长 5.91%；贷款及垫款总额 54,983.44 亿元，比上年末增长 6.71%；客户存款总额 53,981.83 亿元，比上年末增长 5.86%。2023 年，发行人实现归属本行股东的净利润 670.16 亿元，比去年同期增长 7.91%；实现

营业收入 2,058.96 亿元，受息差持续收窄等因素影响，同比下降 2.60%。

二、本期债券发行概要 **SUMMARY OF THE BONDS**

（一）本期债券名称 **Name of the Bonds**

中信银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券（第一期）。

China CITIC Bank Corporation Limited 2024 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds (Series 1).

（二）本期债券的发行人 **The Issuer**

中信银行股份有限公司。

China CITIC Bank Corporation Limited.

（三）本期债券基本发行规模 **Basic Issuance Size**

本期债券的基本发行规模为人民币 300 亿元。

The basic issuance size of the Bonds is RMB 30 billion.

（四）本期债券超额增发权 **Over-Issuance Right**

若本期债券的实际全场申购倍数（全场申购量 / 基本发行规模） $\alpha \geq 1.4$ ，发行人有权选择行使超额增发权，即在本期债券的基本发行规模之外，增加发行不超过人民币 100 亿元；若本期债券实际全场申购倍数 $\alpha < 1.4$ ，按照基本发行规模发行。

If the actual subscription multiple α (i.e. $\alpha = \text{Actual subscription size} / \text{Basic issuance size}$) meets the condition $\alpha \geq 1.4$, the issuer has the right to exercise the over-issuance right, that is, to increase the issuance by no more than RMB 10 billion in addition to the basic issuance size of the Bonds; If the actual subscription multiple α meets the condition $\alpha <$

1.4, the Bonds will be issued according to the basic issuance size.

（五）本期债券期限 Maturity Date

本期债券的存续期与发行人持续经营存续期一致。

The Bonds will continue to be outstanding so long as the Issuer's business continues to operate.

（六）有条件赎回权 Conditional Redemption Rights of the Issuer

本期债券发行设置发行人有条件赎回条款。发行人自发行之日起 5 年后，有权于每年付息日（含发行之日后第 5 年付息日）全部或部分赎回本期债券。在本期债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致本期债券不再计入其他一级资本，发行人有权全部而非部分地赎回本期债券。

The Bonds Issuance sets conditional Redemption Rights for the Issuer. From the fifth anniversary since the Issuance of the Bonds, the Issuer may redeem whole or part of the Bonds on each Distribution Payment Date (including the fifth Distribution Payment Date since the Issuance). If, after the Issuance, the Bonds no longer qualify as Additional Tier 1 Capital as a result of an unforeseeable change or amendment to relevant provisions of supervisory regulations, the Issuer may redeem the whole but not part of the Bonds.

发行人须在得到国家金融监督管理总局认可并满足下述条件的前提下行使赎回权：（1）使用同等或更高质量的资本工具替换被赎

回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；（2）或者行使赎回权后的资本水平仍明显高于国家金融监督管理总局规定的监管资本要求。

The exercise of the Issuer's Redemption Right shall be subject to the recognition of the National Financial Regulatory Administration and the satisfaction of the following preconditions: (i) the Issuer shall use capital instruments of the same or better quality to replace the instruments to be redeemed, and such replacement shall only be carried out at conditions which are sustainable for the income capacity; (ii) or the capital position of the Issuer after the Redemption Right is exercised will remain well above the regulatory capital requirements stipulated by the National Financial Regulatory Administration.

（七）受偿顺序 **Subordination**

本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国企业破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。

The claims in respect of the Bonds, in the event of a Winding-Up of the Issuer, will be subordinated to the claims of depositors, general creditors, and subordinated indebtedness that ranks senior to the Bonds; will rank in priority to all classes of shares held by the Issuer's shareholders

and rank pari passu with the claims in respect of any other Additional Tier 1 Capital instruments of the Issuer that rank pari passu with the Bonds. If subsequent amendments to the PRC Enterprise Bankruptcy Law or relevant regulations are applicable in subordination, such relevant laws and regulations shall prevail.

（八）减记条款 Write-down/Write-off Clauses

当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：（1）国家金融监督管理总局认定若不进行减记，发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，发行人将无法生存。减记部分不可恢复。

Upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event, the Issuer has the right to write down/write off the principal amount of the Bonds in whole or in part, without the need for the consent of the holders of the Bonds. The amount of the write-down/write-off shall be determined by the ratio of the outstanding principal amount of the Bonds to the aggregate principal amount of all additional tier 1 capital instruments with the identical Trigger Event. A Non-Viability Trigger Event refers to the earlier of the following events: (a) the National Financial Regulatory Administration having decided that the Issuer would become non-viable

without a write-down/write-off; (b) any relevant authority having decided that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Issuer would become non-viable. The write-down/write-off will not be restored.

触发事件发生日指国家金融监督管理总局或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

The Trigger Event Occurrence Date refers to the date on which the National Financial Regulatory Administration or the relevant authority has decided a Trigger Event occurs, and has informed the Issuer together with a public announcement of such Trigger Event.

触发事件发生后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

Within two business days since the Trigger Event Occurrence Date, the Issuer shall make a public announcement and give notice to the holders of the Bonds on the amount, the calculation method thereof, together with the implementation date and procedures, of such write-down/write-off.

（九）票面利率 **Distribution Rate**

本期债券采用分阶段调整的票面利率，自发行缴款截止日起每 5 年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。发行时的票面利率通过簿记建档、集中配售的方式确定。

The Distribution Rate of the Bonds will be adjusted at defined intervals, with a Distribution Rate Adjustment Period every 5 years since the Payment Settlement Date. In any Distribution Rate Adjusted Period, the Distribution Payments on the Bonds will be made at a prescribed fixed Distribution Rate. The Distribution Rate at the time of issuance will be determined by book running and centralized allocation.

本期债券票面利率包括基准利率和固定利差两个部分。基准利率为本期债券申购文件公告日或基准利率调整日前 5 个交易日（不含当日）中国债券信息网（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债到期收益率曲线 5 年期品种到期收益率的算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。固定利差为本期债券发行时确定的票面利率扣除本期债券发行时的基准利率，固定利差一经确定不再调整。

The Distribution Rate is determined by a benchmark rate plus a fixed spread. The benchmark rate is the arithmetic average (rounded up to 0.01%) of the yields to maturity of 5 trading days prior to the Announcement Date of the Subscription Agreement or Benchmark Rate Reset Date, as indicated by the yield to maturity curve of applicable 5-year China Treasury Notes published on www.ChinaBond.com.cn (or other websites approved by the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.). The fixed spread is the difference between the Distribution Rate and the benchmark rate as determined at the time of issuance. The fixed spread will not be adjusted

once determined.

在基准利率调整日（即发行缴款截止日每满 5 年的当日），将确定未来新的一个票面利率调整期内的票面利率水平，确定方式为根据基准利率调整日的基准利率（即基准利率调整日前 5 个交易日（不含当日）中国债券信息网（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债到期收益率曲线 5 年期品种到期收益率的算术平均值（四舍五入计算到 0.01%））加发行定价时所确定的固定利差得出。如果基准利率在调整日不可得，届时将根据监管部门要求由发行人和投资者确定此后的基准利率或其确定原则。

The Distribution Rate for the next Distribution Rate Adjustment Period will be reset on each Benchmark Rate Reset Date (i.e., the day of every five years since the Payment Settlement Date). The Reset Distribution Rate will be determined by the benchmark rate on Benchmark Rate Reset Date (The benchmark rate on each Benchmark Rate Reset Date is the arithmetic average (rounded up to 0.01%) of the yields to maturity of 5 trading days prior to each Benchmark Rate Reset Date, as indicated by the yield to maturity curve of applicable 5-year China Treasury Notes published on www.ChinaBond.com.cn (or other websites approved by the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.)) plus the fixed spread at the time of issuance. If the benchmark rate is not available, the Issuer and the investors will together determine a new Benchmark Interest Rate or the principle of determination thereof in accordance with the requirements of

the regulatory authorities.

（十）利息发放 **Distribution Payment**

发行人有权取消全部或部分本期债券派息，且不构成违约事件，发行人在行使该项权利时将充分考虑债券持有人的利益。发行人可以自由支配取消的本期债券利息用于偿付其他到期债务。取消全部或部分本期债券派息除构成对普通股的股息分配限制以外，不构成对发行人的其他限制。若取消全部或部分本期债券派息，需由股东大会审议批准，并及时通知投资者。

The Issuer shall have the right to cancel, in whole or in part, Distributions on the Bonds and any such Cancellation shall not constitute an Event of Default. When exercising such right, the Issuer will take into full consideration the interest of the holders of the Bonds. The Issuer may, at its sole discretion, use the proceeds from the cancelled Distributions to meet other obligations as they fall due. Cancellation of any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, will not impose any other restriction on the Issuer, except in relation to dividend distributions to ordinary shares. Any Cancellation of any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, will require the deliberation and approval of the general shareholders meeting. And the Issuer shall give notice to the investors on such Cancellation in a timely manner.

如发行人全部或部分取消本期债券的派息，自股东大会决议通过次日起，直至决定重新开始向本期债券持有人全额派息前，发行人将

不会向普通股股东进行收益分配。对普通股股东停止收益分配，不会构成发行人取消派息自主权的限制，也不会对发行人补充资本造成影响。

In the case of cancelling any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, the Issuer shall not make any distribution to the ordinary shareholders from the next day following the resolution being approved by the general shareholders meeting, until its decision to resume the Distribution Payments in whole to the holders of the Bonds. The Dividend Stopper on ordinary shares will not compromise the Issuer's discretion to cancel Distributions, and will not impede the Issuer from replenishing its capital.

本期债券派息必须来自于可分配项目，且派息不与发行人自身评级挂钩，也不随着发行人未来评级变化而调整。

Distributions on the Bonds may only be paid out of distributable items, and will not be affected by the rating of the Issuer, nor will be reset based on any change to such rating.

本期债券采取非累积利息支付方式，即未向债券持有人足额派息的差额部分，不累积到下一计息年度。

The Distributions on the Bonds are non-cumulative, namely, upon Cancellation, any amount of Distribution unpaid to the holders of the Bonds in the applicable period will not accumulate or compound to the subsequent Distribution Period thereafter.

本期债券不含利率跳升机制及其他赎回激励。

The Bonds don't have any step-up mechanism or any other incentive to redeem.

（十一）回售 **Put Option**

投资者不得回售本期债券。

Put Option is not applicable.

（十二）债券面值 **Denomination**

本期债券的单位票面金额为人民币 100 元，即每一记账单位对应的债券本金为人民币 100 元。

The denomination of the Bonds is RMB 100 each, namely, the principal amount of each unit of the Bonds is RMB 100.

（十三）发行价格 **Issue Price**

本期债券将按票面金额平价发行。

The Bonds will be issued at par value.

（十四）最小认购金额 **Minimum Purchase Amount**

本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 1,000 万元的整数倍。

The minimum purchase amount for the Bonds is RMB 10 million and must be an integral multiple of RMB 10 million in excess thereof.

（十五）债券形式 **Form of the Bonds**

本期债券采用实名制记账式。

The Bonds adopt the real-name book-entry system.

（十六）发行范围及对象 **Investors of the Offering**

本期债券面向全国银行间债券市场机构投资者发行（国家法律、法规禁止购买者除外）。发行人承诺，发行人及受其控制或有重要影响的关联方不得购买本期债券，且发行人承诺不会直接或间接为其购买本期债券提供融资。

The target investors of the Bonds are the institutions of the National Interbank Bond Market (except for the investors prohibited by laws or regulations). Neither the Issuer nor a related party over which the Issuer exercise control or significant influence can purchase the Bonds, nor can the Issuer directly or indirectly fund the purchase of the Bonds.

（十七）发行方式 **Issuing Method**

本期债券由主承销商组织承销团，以簿记建档的方式，在全国银行间债券市场公开发行。

The underwriters will form an underwriting syndicate and the Bonds will be publicly issued in the National Interbank Bond Market by book running.

（十八）发行首日 **The First Date of the Issuing Period**

2024 年 4 月 24 日。

April 24, 2024.

（十九）簿记建档日 **The Date of Book Running**

2024 年 4 月 24 日。

April 24, 2024.

（二十）发行期限 Issuing Period

2024 年 4 月 24 日起至 2024 年 4 月 26 日止，共 3 个工作日。

The Issuing Period of the Bonds is from April 24, 2024 to April 26, 2024, with a total of 3 business days

（二十一）缴款截止日 Payment Settlement Date

2024 年 4 月 26 日。

April 26, 2024.

（二十二）起息日 Distribution Commencement Date

2024 年 4 月 26 日。

April 26, 2024.

（二十三）首个票面利率重置日 The First Distribution Rate

Reset Date

2029 年 4 月 26 日。

April 26, 2029.

（二十四）票面利率重置日 Distribution Rate Reset Date

首个票面利率重置日起每满 5 年之各日。

The First Distribution Rate Reset Date and each fifth anniversary thereafter.

（二十五）付息日 Distribution Payment Date

本期债券的付息日为存续期内每年的 4 月 26 日，如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至下一个工作日，顺延期间应付利息不另计息。

The Distribution Payment Date of the Bonds shall be April 26 of each year. If any Distribution Payment Date falls on a day which is an official holiday or non-business day in the PRC, it shall be postponed to the subsequent business day. Such postponed Distributions shall not bear interest.

(二十六) 付息方式 Distribution Method

本期债券采用每年付息一次的付息方式，计息本金为届时已发行且存续的本期债券票面总金额，计息起始日为本期债券发行缴款截止日。

The Distributions of the Bonds will be payable annually, based on the aggregate principal amount of the Bonds then issued and outstanding. The Distribution Commencement Date shall be consistent with the Payment Settlement Date of the Bonds.

(二十七) 交易流通 Exchange and Circulation

本期债券发行结束后，将按照全国银行间债券市场债券交易的有关规定进行交易流通。

After the Issuance, the Bonds will be in exchange in accordance with relevant provisions regarding the bond trading in the National Interbank Bond Market.

(二十八) 评级安排 Credit Rating

根据联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体评级为 AAA，本期债券评级为 AAA。

According to the rating result of China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd., the Issuer has been rated AAA, and the Bonds to be issued have been rated AAA.

（二十九）托管人 **Trustee**

本期债券的托管人为银行间市场清算所股份有限公司。

The trustee of the Bonds is the Shanghai Clearing House.

（三十）税务提示 **Taxation**

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

According to relevant laws and regulations, investors shall be liable to all taxes payable in respect of the investment in the Bonds.

（三十一）募集资金用途 **Use of Proceeds**

本期债券募集资金将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人其他一级资本。

The net proceeds from the Issuance of the Bonds are to be used to replenish the Additional Tier 1 Capital of the Issuer, in accordance with applicable laws and subject to the approval of the competent authorities.

（三十二）簿记管理人及簿记场所 **Book Runner and The Place for Book Running**

本期债券由中信证券股份有限公司担任簿记管理人，簿记场所为中信证券股份有限公司办公地点（北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦）。

The book runner of the Bonds is CITIC Securities Co., Ltd., and the place for book running is the office location of CITIC Securities Co., Ltd. (NO.48 Liangmaqiao Road, Chaoyang District, Beijing).

（三十三）监管要求更新 **Variation**

本期债券存续期内，在有关主管部门出台新的资本监管要求时或对现有资本监管要求进行重大修改时，为继续符合其他一级资本工具合格标准的监管要求，发行人有权在法律法规允许范围内，按照监管要求修改本期债券发行方案及相关文件。

When any relevant competent authority issues new capital regulatory requirements or make significant changes to existing capital regulatory requirements, the Issuer has the right, in accordance with regulatory requirements and within the scope permitted by laws and regulations, to vary the Terms and Conditions of the Issuance and relevant documents of the Bonds, throughout the entire course of existence thereof.

（三十四）风险提示 **Risk Warning**

与本期债券相关的次级性风险、减记损失风险、利率风险、交易流动性风险等均在募集说明书、发行公告中作了充分揭示。

The subordination risk, write-down/write-off risk, interest rate risk, and liquidity risk in relation to the Bonds are fully disclosed in the Offering Circular and the Issuance Announcement.

发行人 2022 年第一次临时股东大会已审议通过本期债券发行，且已进行相关授权安排。经主管部门核准，本期债券发行的募集资金

将全部用于补充发行人其他一级资本。本期债券的发行条款符合相关法律法规关于其他一级资本工具的合格标准，且在存续期间将遵循有关主管部门相关监管政策调整的各项要求。

The issuance plan and relevant authorization arrangements have been approved by the 2022 first extraordinary Shareholders Meeting of the Issuer. With the approval of the competent authorities, the net proceeds from the Issuance of the Bonds will be used to replenish the Additional Tier 1 Capital of the Issuer. The Terms and Conditions of the Bonds conform to relevant laws and regulations regarding the qualification criteria of Additional Tier 1 Capital and, throughout the entire course of existence thereof, will continually comply with the requirements of relevant adjustments to regulatory policies by competent authorities.

三、发行人主要财务资料

（一）资产负债表主要数据

单位：百万元

| 资产负债表摘要 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|------------------|
| 资产合计 | 9,052,484 | 8,547,543 | 8,042,884 |
| 负债合计 | 8,317,809 | 7,861,713 | 7,400,258 |
| 贷款及垫款总额 | 5,498,344 | 5,152,772 | 4,855,969 |
| 客户存款总额 | 5,398,183 | 5,099,348 | 4,736,584 |
| 所有者权益合计 | 734,675 | 685,830 | 642,626 |

（二）利润表主要数据

单位：百万元

| 利润表摘要 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-------|---------|---------|---------|
| 营业收入 | 205,896 | 211,392 | 204,557 |
| 营业利润 | 74,895 | 73,318 | 65,569 |
| 净利润 | 68,062 | 62,950 | 56,377 |

（三）现金流量表主要数据

单位：百万元

| 现金流量表摘要 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---------------|---------|----------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -918 | 195,066 | -75,394 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 1,887 | -115,873 | -206,788 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -63,102 | -32,539 | 219,918 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -58,869 | 55,053 | -66,748 |

注：

本募集说明书中引用的 2021-2023 年发行人财务数据，如无特别说明，均引用自发行人合并口径经审计的财务报表。本募集说明书中引用的 2021-2023 年发行人各项银行业监管指标及存贷款余额，如无特别说明，均引用自发行人本部上报主管部门的 1104 报表和定期报告披露数据。

第三章 本期债券清偿顺序说明及风险提示

CHAPTER 3 THE PRIORITY AND RISK WARNINGS OF THE BONDS

一、本期债券受偿顺序说明 **The Priority of the Bonds**

本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国企业破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。

The claims in respect of the Bonds, in the event of a Winding-Up of the Issuer, will be subordinated to the claims of depositors, general creditors, and subordinated indebtedness that ranks senior to the Bonds; will rank in priority to all classes of shares held by the Issuer's shareholders and rank pari passu with the claims in respect of any other Additional Tier 1 Capital instruments of the Issuer that rank pari passu with the Bonds. If subsequent amendments to the PRC Enterprise Bankruptcy Law or relevant regulations are applicable in subordination, such relevant laws and regulations shall prevail.

二、风险提示 **Risk Warning**

投资者购买本期债券前，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。主管部门对本期债券发行的批准，

并不表明对本期债券的投资价值做出了任何评价，也不表明对本期债券的投资风险作出了任何判断。投资者在评价本期债券时，除本募集说明书提供的各项数据外，应特别认真考虑下述各项风险因素。

Investors should carefully read the Offering Circular and relevant information disclosure documents before purchasing the Bonds, and make independent investment decision. The approval of the issuance of the Bonds by regulatory authorities does not indicate any suggestions on the investment value of the Bonds, nor does it indicate any evaluation on the investment risks. When evaluating the Bonds, investors should consider the following risk factors in addition to the data provided in the Offering Circular.

（一）与本期债券相关的风险 **Risks Relating to the Bonds**

1、次级性风险 **Subordination Risk**

本期债券的清偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本次债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国企业破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的 债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。

The claims in respect of the Bonds, in the event of a Winding-Up of the Issuer, will be subordinated to the claims of depositors, general creditors, and subordinated indebtedness that ranks senior to the Bonds; will rank in priority to all classes of shares held by the Issuer's shareholders

and rank pari passu with the claims in respect of any other Additional Tier 1 Capital instruments of the Issuer that rank pari passu with the Bonds. If subsequent amendments to the PRC Enterprise Bankruptcy Law or relevant regulations are applicable, such relevant laws and regulations shall prevail.

发行人如因解散、破产等原因进行清算，投资者可能无法获得全部或部分的债券总金额和当期应付但尚未支付的利息；投资者投资本期债券的投资风险将由投资者自行承担。

If the issuer liquidates due to dissolution, bankruptcy and other reasons, the investors may lose all or part of the principle amount of the Bonds and interest accrued but unpaid. The investors will assume the investment risk thereof when investing in the Bonds.

对策：本期债券的发行将提高发行人的资本充足率，提升整体营运能力，并进一步提高抗风险能力，同时发行人稳定的财务状况和良好的盈利能力将为发行人各项债务的偿付提供资金保障。此外，本期债券的票面利率已对可能存在的受偿顺序风险进行了补偿。

Countermeasures: The Issuance of the Bonds will improve the Capital Adequacy Ratio of the Issuer, enhance the comprehensive operating ability, and further improve the risk resistance. Meanwhile, the stable financial position and sound profitability will provide the Issuer with a financial safeguard to meet all of its obligations. In addition, the Distribution Rate of the Bonds will already factor in the premium for the subordination risk which may exist.

2、减记损失风险 Write-down/write-off Risk

在相应触发事件发生并获得监管部门批准的前提下，发行人有权在无需获得本期债券投资者同意的情况下对本期债券进行部分或全额减记。由于本期债券投资者在购买本期债券时无法预期减记触发事件的发生时间，其实际发生时间可能无法契合本期债券投资者的实际投资意愿和资金使用计划，从而使投资者可能面临投资损失的风险。

Upon the occurrence of the Trigger Event and subject to the approval of the regulatory authorities, the Issuer has the right, without the need for the consent of the Noteholders, to write down or write off the Bonds. Considering that investors cannot foreseeing the occurrence time of a write-down/write-off Trigger Event when purchasing the Bonds, the actual occurrence time thereof may not conform to the Noteholders' expectation or their using plans of funds, in which case investors may face the risk of losing their investment.

对策：目前，发行人经营情况良好，资产质量不断改善，盈利能力稳步提升。未来，发行人将通过不断提高自身的盈利能力和管理水平以提高抗风险能力，进一步巩固和强化竞争优势，不断完善风险管理和内控机制建设，确保实现自身的持续、健康发展，尽可能降低本期债券的减记损失风险。

Countermeasures: At present, the Bank's operating conditions are good, asset quality is continues to improve, and profitability improves steadily. In the future, the Bank will continuously improve its profitability

and corporate management, enhance its risk resistance, further consolidate and strengthen its competitive advantages, continuously enhance the risk management and internal control mechanism, and ensure its sustainable and healthy development to mitigate the write-off risk of the Bonds as much as possible.

3、利率风险 Interest Rate Risk

受国民经济运行状况和国家宏观政策的影响，市场利率存在波动的不确定性。本期债券采用固定利率结构且债券存续期可能跨越不止一个经济周期，期间不排除市场利率上升的可能，这将使投资者投资本期债券的收益水平相对降低。

Due to factors such as the operation of the national economy and the country's macroeconomic policies, there is uncertainty in the volatility of market interest rates. As the bond adopts a fixed interest rate structure and its duration may span more than one economic cycle, there's possibilities of increase in market interest rates which may lower the overall yield.

对策：本期债券将通过簿记建档的方式在全国银行间债券市场公开发售，发行利率最终由市场确定，按照市场化发行确定的利率水平已充分考虑了对利率风险的补偿。本期债券发行结束后将按照有关规定在全国银行间债券市场交易流通，本期债券流动性的增强将在一定程度上给投资者提供规避利率风险的便利。

Countermeasures: The Bonds will be publicly issued in the National Interbank Bond Market by book running. The Distribution Rate at the time

of issuance will be determined by the market. The Distribution Rate so determined in accordance with the principle of market will already fully factor in the premium for the interest rate risk. In addition, the Bonds will apply for circulation in the National Interbank Bond Market after the issuance. Upon the approval of the circulation application, the increased liquidity of the Bonds will to some extent provide investors with convenience to manage the interest rate risk.

4、交易流动性风险 Exchange Liquidity Risk

本期债券在全国银行间债券市场交易流通后，在转让时存在一定的交易流动性风险，可能由于暂时无法找到交易对象而不能及时将债券变现。

As the Bonds are intended to be listed and traded on the National Interbank Bond Market, there may be a certain degree of liquidity risk at the time of trading. Under such circumstances, it might be difficult to sell the Bonds due to failure to find counterparties.

对策：随着债券市场的发展，债券交易流通相关制度更加完善，债券流通和交易的条件将有所改善，未来的交易流动性风险将会有所降低。

Countermeasures: With the development of the bond market, there will be amelioration in bonds circulation and exchange, so that further liquidity risk will be to some extent reduced.

5、兑付风险 Risk related to Distribution Payment

如果发行人在经营过程中，受到自然环境、经济形势、国家政策和自身管理等有关因素的影响，使其经营效益恶化或流动性不足，可能影响本期债券的按期兑付，产生由违约导致的信用风险。

Once the Issuer is affected by factors such as natural environment, economic situation, national policies or management, it may face decline in operating efficiency or lack of liquidity, which may affect the scheduled Distribution Payments of the Bonds, leading to credit risk caused by default.

对策：目前，发行人经营情况良好，资产质量优异，财务状况稳健。未来，发行人将进一步提高管理水平，继续加强风险管理和内控机制的建设，确保自身可持续、健康的发展。此外，发行人将加强对金融债券和其它所有债务的偿付保障，尽可能降低本期债券的兑付风险。

Countermeasures: As the Issuer is currently operating efficiently and has good asset quality, its operating income can meet the requirements for the Distribution Payments of the Bonds. The Issuer will continually improve its risk management, increase operation efficiency and solvency, and strictly control operational risks to ensure its sustainable development and to reduce the risk regarding Distribution Payments of the Bonds in every effort.

（二）与发行人相关的风险 Risks related to the Issuer

1、信用风险 Credit Risk

如果借款人或交易对方无法或不愿履行合同还款义务或承诺，本行可能蒙受一定的经济损失。本行开展的各项授信业务，如贷款、资金业务（含存放同业、拆放同业、买入返售、企业债券和金融债券投资等）、应收款项类投资、表外信用业务（含担保、承诺、金融衍生品交易等），可能存在信用风险。

If the borrower or the counterparty is unable or unwilling to meet the contractual repayment obligation or commitment, the Issuer may suffer economic losses. Credit risk can arise from various types of credit business carried out by the issuer, such as loans and treasury operations (including inter-bank lending, the purchases of resold securities, corporate bonds and financial bond investments), accounts receivable investments, and off-balance sheet credit services (including guarantees, commitments, financial derivatives transactions, etc.).

对策：本行在全面风险管理框架指导下，充分发挥各级风险管理部门职能，提高风险管理的能力和整体水平，具体措施包括：密切关注宏观经济变化对借款企业的影响和对资产质量的影响并及早做好风险防范工作，贯彻落实国家宏观调控政策和银行业监管要求，严格授信授权管理，加强贷款组合管理，实施风险资本权重方案，梳理完善规章制度体系，完善信贷检查职责分工体系，健全风险监控预警机制和加强业务培训指导等。同时，强化对重点领域的风险管理，逐步压缩或退出部分高风险行业。

Countermeasures: Under the guidance of the comprehensive risk

management framework, the Issuer fully utilizes the functions of risk management departments at all levels to improve the ability and overall level of risk management. Measures include paying close attention to the impact of macroeconomic changes on borrowers and on asset quality in order to maintain risk management, implementing the national macro-control policies and banking regulatory requirements, enforcing credit authorization management, strengthening loan portfolio management, implementing risk capital weighting schemes, improving relevant rules and regulation systems, and improving the credit inspection work-division and cooperation system, strengthening risk monitoring and business training guidance. Meanwhile, the Issuer will gradually strengthen the risk management in key areas and gradually withdraw from high-risk industries.

2、市场风险 Market Risk

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。本行面临的市场风险主要为利率风险和汇率（含黄金价格）风险。

Market risk means the possibility of loss to the Group's on- and off-balance-sheet businesses that results from changes in the market prices (including exchange rate, interest rate, commodity price and stock price). Interest rate risk and exchange rate risk (including gold price) were the major market risks encountered by the Issuer.

对策：本行建立了涵盖市场风险识别、计量、监测和控制等各环

节的市场风险管理制度体系，通过产品准入审批和风险限额管理等方式对市场风险进行管理，将市场风险控制在合理范围内，实现经风险调整的收益最大化。

Countermeasures: The Issuer has established a market risk management system covering market risk identification, measurement, monitoring and control. The Issuer manages market risk through product access approval and risk limit management to control market risk within a reasonable range and maximize risk-adjusted income.

3、流动性风险 **Liquidity Risk**

流动性风险是指本行不能按时履行付款承诺或填补资金缺口的风险。

Liquidity risk refers to the risk that the Bank will not fulfill its payment commitments or fill the liquidity gap on time.

对策：本行建立了完整的流动性管理体制，包括日常的流动性预测、监控和预警机制，流动性压力测试机制与完备的应急预案，以及资产负债匹配动态管理机制等。

Countermeasures: The Issuer has established a complete liquidity management system, including daily liquidity forecasting, monitoring and early warning mechanisms, liquidity stress testing mechanism and emergency plan, and asset-liability dynamic management mechanism.

4、操作风险 **Operational Risk**

操作风险是指不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，

以及外部事件所造成损失的风险。

Operational risk refers to the risk of loss due to incomplete or problematic internal processes, personnel and IS/IT systems, or external events.

对策：本行持续加强操作风险管控，强化操作风险的日常管理。本行启动巴塞尔协议 III 操作风险新标准法实施项目，组织开展对主要业务流程的操作风险与控制评估工作，建立分层分级的指标监控体系，加强操作风险管理系统优化改造，提升操作风险事中监控能力。

Countermeasures: The Issuer continues to strengthen operational risk control and daily management of operational risk. The Issuer launched the implementation project of the Basel III's new standard method on operational risk, to organize the assessment of operational risk and control of major business processes, to establish a hierarchical indicator monitoring system, to strengthen the optimization and transformation of operational risk management system, and to improve the ability to monitor and control operational risk.

（三）政策风险与法律风险 Risks Relating to Policy and Law

1、货币政策变动风险 Risk of Monetary Policy Adjustment

货币政策及调控方式的调整将对本行的经营活动产生直接影响。近年来，人民银行在实施货币政策的过程中，对货币政策调控方式进行了全方位改革，根据宏观经济状况对货币政策进行调整，并通过公开市场业务操作、存款准备金率和再贴现率等工具调节货币供应量，

以实现既定的经济调控目标。商业银行是货币政策传导的主要渠道，货币政策的变化必然会影响商业银行的经营和盈利能力，如果本行未能根据政策变化及时调整经营策略，货币政策变动将对本行运作和经营效益产生不确定性影响。

Adjustments of monetary policy and regulation will have a direct impact on the Bank's business activities. In recent years, in the process of implementing monetary policy, the People's Bank of China has carried out comprehensive reforms on the regulation of monetary policy, adjusting monetary policy according to macroeconomic conditions, and adopted open market operations, deposit reserve ratios and rediscount rates to regulate money supply to achieve established economic regulation goals. Commercial banks are the main channel for the transmission of monetary policy. Changes in monetary policy will inevitably affect the operation and profitability of commercial banks. If the Bank fails to adjust its business strategy in time according to policy changes, changes in monetary policy will pose uncertain impact on the Bank's operations and operating efficiency.

对策：本行积极跟踪和研究货币政策，把握经济政策和金融货币政策的变动规律，合理调整信贷投放政策和资产负债结构。同时，本行加强对利率、汇率市场走势的分析预测，按照市场情况变化，灵活调整流动性储备和资金头寸结构。此外，本行将加强对资金运营的成本管理与风险控制，从而降低货币政策变动对本行经营的不利影响。

Countermeasures: The Bank will actively study the macroeconomic situation and market trends, closely track the changes in monetary policy, formulate the credit policies rationally and optimize the credit structure. At the same time, the Bank will strengthen the analysis and forecast of interest rate and exchange rate trends, and flexibly adjust liquidity reserves and capital position structure according to market conditions. In addition, the Bank will strengthen cost management and risk control of capital operations, thereby reducing the adverse impact of changes in monetary policy on the Bank's operations.

2、金融监管政策变化的风险 Risk of Changes in Financial Regulatory Policies

随着中国金融监管政策逐渐向国际惯例靠拢，如遵循巴塞尔协议 III 的监管标准而制定更严厉的本地监管政策等，可能会对本行经营和财务表现产生重大影响。这些政策法规可分为以下四类：一是关于银行业业务品种及市场准入的法规，二是对商业银行增设机构的有关管理规定，三是税收政策和会计制度方面的法规，四是对银行产品定价方面（包括利率与中间业务收费）的法规。

As China's financial regulatory policies gradually move closer to international practices, adhering to Basel III's regulatory standards and developing tougher local regulatory policies may have a significant impact on the Bank's operations and financial performance. These policies and regulations can be categorized into four groups. The first group are

regulations on banking business types and market access, the second are the relevant regulations on the establishment of branches, the third are the taxation policy and accounting system, and the fourth are regulations on the pricing of bank products, including interest rates and intermediate business charges. The Basel Committee has been continuously promoting the capital regulatory policy reforms, and the Financial Stability Board has imposed higher capital requirements on the total loss-absorbing capacity of global systemically important banks. According to the level of importance identified by the Financial Stability Board, commercial banks will face an additional capital requirement between 1% and 3.5%, which also require commercial bank's core Tier 1 capital to meet the standard. The Bank has participated in the relevant evaluations of the global systemically important banks organized by the Basel Committee several times. If the Bank joins the globally systemically important banks in the future, it will further increase the capital adequacy requirements.

对策：本行将积极采取措施研究、判断政策变化趋势，提前做好应变准备，积极探索综合经营业务，以便在政策许可的条件下，尽早拓宽业务领域；并积极推进业务结构转型，优化客户结构，抵御市场环境变化可能对本行带来的不利影响。

Countermeasures: The Bank will actively study and track the trend of policy changes, improve the ability to respond to the changes, and prepare for the situation in advance. At the same time, the Bank will actively

explore integrated operations to expand its business scope rapidly under the conditions of policy approval. The Bank will actively promote the transformation of business structure and customer structure optimization, and minimize the adverse impact caused by changes in the regulatory environment.

3、法律和合规风险 Legal and Compliance Risk

银行在经营管理过程中面临着不同的法律风险，包括因不完善、不正确的法律意见、文件而造成同预计情况相比资产价值下降或负债加大的风险，现有法律可能无法解决与银行有关的法律风险以及与银行和其它商业机构相关的法律可能发生变化的风险等。合规风险包括商业银行因没有遵循法律、规则和准则可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险。

Banks face different legal risks in the course of business management, including the risk of falling asset value or increasing liabilities compared to the expected situation due to imperfect and incorrect legal opinions and documents. Existing laws may not address the risks of bank-related legal issues and the risks associated with changes in laws relating to banks and other commercial establishments. Compliance risks include the risk that commercial banks may suffer legal sanctions, regulatory penalties, significant financial losses and reputational losses due to failure to comply with laws, rules and guidelines.

对策：本行按照《商业银行合规风险管理指引》等有关监管要求，

不断完善合规政策，健全合规组织体系，加强合规队伍建设，推进合规文化构建，提高合规意识，有效促进本行依法合规、审慎和稳健经营。

Countermeasures: In accordance with the relevant regulatory requirements such as *the Guidelines for Commercial Banks Compliance Risk Management*, the Bank continues to improve compliance policies, improve the compliance organization system, strengthen the construction of compliance teams, promote the construction of compliance culture, raise awareness of compliance, effectively leading the Bank to operate legally, and prudently.

4、竞争风险 **Competitive Risk**

随着中国市场经济的进一步完善，以国有大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行为主体的商业银行体系已经形成。目前中国各主要银行业金融机构分布地域相似，经营的业务品种和目标客户群也比较类似，银行业间的竞争日趋激烈，各家银行都面临着诸如客户流失、市场份额下降等风险。另一方面，随着中国国内金融服务领域的进一步开放，更多的外资银行将进入国内，其所从事的业务范围也会逐渐扩大。而在公司治理结构、资产质量、资本金与盈利能力，以及金融创新能力等方面，中资银行与外资银行存在一定差距。综上，本行可能无法保证利润持续增长态势。

With the further improvement of China's market economy, the commercial bank system has been formed, which includes state-owned

large commercial banks, joint-stock commercial banks and urban commercial banks as the main body. At present, the geographical establishment of financial institutions in China's banking industry, the types of businesses and target customers are highly similar. The competition in the Banking industry is becoming increasingly fierce, as all banks are facing challenges such as customer outflow and market share decline. Besides, with the further opening of China domestic financial services sectors, more foreign banks will enter the competition and their business scope have gradually expanded. In terms of corporate governance, asset quality, capital and profitability, and financial innovation capabilities, there is a gap between Chinese banks and foreign banks. In summary, the Bank may not be able to guarantee a continuous increase in profits in the future.

对策：本行充分发挥自身特点和优势，通过推进业务全面均衡发展，积极推进战略重点工作，加快区域发展，全力做好金融服务，进一步提升品牌形象，增强自身的核心竞争力。

Countermeasures: The Bank will fully utilize its own characteristics and advantages, promote the comprehensive and balanced development, accelerate regional development and make efforts in financial services to further enhance its brand image and core competitiveness.

第四章 本期债券情况

CHAPTER 4 INFORMATION ON THE BONDS

一、主要发行条款 **Terms and Conditions**

（一）本期债券名称 **Name of the Bonds**

中信银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券（第一期）。

China CITIC Bank Corporation Limited 2024 Undated Additional Tier 1 Capital Bonds (Series 1).

（二）本期债券的发行人 **The Issuer**

中信银行股份有限公司。

China CITIC Bank Corporation Limited.

（三）本期债券基本发行规模 **Basic Issuance Size**

本期债券的基本发行规模为人民币 300 亿元。

The basic issuance size of the Bonds is RMB 30 billion.

（四）本期超额增发权 **Over-Issuance Right**

若本期债券的实际全场申购倍数（全场申购量 / 基本发行规模） $\alpha \geq 1.4$ ，发行人有权选择行使超额增发权，即在本期债券的基本发行规模之外，增加发行不超过人民币 100 亿元；若本期债券实际全场申购倍数 $\alpha < 1.4$ ，按照基本发行规模发行。

If the actual subscription multiple α (i.e. $\alpha = \text{Actual subscription size} / \text{Basic issuance size}$) meets the condition $\alpha \geq 1.4$, the issuer has the right to exercise the over-issuance right, that is, to increase the issuance by

no more than RMB 10 billion in addition to the basic issuance size of the Bonds; If the actual subscription multiple α meets the condition $\alpha < 1.4$, the Bonds will be issued according to the basic issuance size.

（五）本期债券期限 Maturity Date

本期债券的存续期与发行人持续经营存续期一致。

The Bonds will continue to be outstanding so long as the Issuer's business continues to operate.

（六）有条件赎回权 Conditional Redemption Rights of the Issuer

本期债券发行设置发行人有条件赎回条款。发行人自发行之日起 5 年后，有权于每年付息日（含发行之日后第 5 年付息日）全部或部分赎回本期债券。在本期债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致本期债券不再计入其他一级资本，发行人有权全部而非部分地赎回本期债券。

The Bonds Issuance sets conditional Redemption Rights for the Issuer. From the fifth anniversary since the Issuance of the Bonds, the Issuer may redeem whole or part of the Bonds on each Distribution Payment Date (including the fifth Distribution Payment Date since the Issuance). If, after the Issuance, the Bonds no longer qualify as Additional Tier 1 Capital as a result of an unforeseeable change or amendment to relevant provisions of supervisory regulations, the Issuer may redeem the whole but not part of the Bonds.

发行人须在得到国家金融监督管理总局认可并满足下述条件的前提下行使赎回权：（1）使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；（2）或者行使赎回权后的资本水平仍明显高于国家金融监督管理总局规定的监管资本要求。

The exercise of the Issuer's Redemption Right shall be subject to the recognition of the National Financial Regulatory Administration and the satisfaction of the following preconditions: (i) the Issuer shall use capital instruments of the same or better quality to replace the instruments to be redeemed, and such replacement shall only be carried out at conditions which are sustainable for the income capacity; (ii) or the capital position of the Issuer after the Redemption Right is exercised will remain well above the regulatory capital requirements stipulated by the National Financial Regulatory Administration.

（七）受偿顺序 **Subordination**

本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国企业破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。

The claims in respect of the Bonds, in the event of a Winding-Up of the Issuer, will be subordinated to the claims of depositors, general

creditors, and subordinated indebtedness that ranks senior to the Bonds; will rank in priority to all classes of shares held by the Issuer's shareholders and rank pari passu with the claims in respect of any other Additional Tier 1 Capital instruments of the Issuer that rank pari passu with the Bonds. If subsequent amendments to the PRC Enterprise Bankruptcy Law or relevant regulations are applicable in subordination, such relevant laws and regulations shall prevail.

（八）减记条款 Write-down/Write-off Clauses

当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：（1）国家金融监督管理总局认定若不进行减记，发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，发行人将无法生存。减记部分不可恢复。

Upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event, the Issuer has the right to write down/write off the principal amount of the Bonds in whole or in part, without the need for the consent of the holders of the Bonds. The amount of the write-down/write-off shall be determined by the ratio of the outstanding principal amount of the Bonds to the aggregate principal amount of all additional tier 1 capital instruments with the identical Trigger Event. A Non-Viability Trigger Event refers to the earlier

of the following events: (a) the National Financial Regulatory Administration having decided that the Issuer would become non-viable without a write-down/write-off; (b) any relevant authority having decided that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Issuer would become non-viable. The write-down/write-off will not be restored.

触发事件发生日指国家金融监督管理总局或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

The Trigger Event Occurrence Date refers to the date on which the National Financial Regulatory Administration or the relevant authority has decided a Trigger Event occurs, and has informed the Issuer together with a public announcement of such Trigger Event.

触发事件发生后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

Within two business days since the Trigger Event Occurrence Date, the Issuer shall make a public announcement and give notice to the holders of the Bonds on the amount, the calculation method thereof, together with the implementation date and procedures, of such write-down/write-off.

（九）票面利率 Distribution Rate

本期债券采用分阶段调整的票面利率，自发行缴款截止日起每 5 年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票

面利率支付利息。发行时的票面利率通过簿记建档、集中配售的方式确定。

The Distribution Rate of the Bonds will be adjusted at defined intervals, with a Distribution Rate Adjustment Period every 5 years since the Payment Settlement Date. In any Distribution Rate Adjusted Period, the Distribution Payments on the Bonds will be made at a prescribed fixed Distribution Rate. The Distribution Rate at the time of issuance will be determined by book running and centralized allocation.

本期债券票面利率包括基准利率和固定利差两个部分。基准利率为本期债券申购文件公告日或基准利率调整日前 5 个交易日（不含当日）中国债券信息网（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债到期收益率曲线 5 年期品种到期收益率的算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。固定利差为本期债券发行时确定的票面利率扣除本期债券发行时的基准利率，固定利差一经确定不再调整。

The Distribution Rate is determined by a benchmark rate plus a fixed spread. The benchmark rate is the arithmetic average (rounded up to 0.01%) of the yields to maturity of 5 trading days prior to the Announcement Date of the Subscription Agreement or Benchmark Rate Reset Date, as indicated by the yield to maturity curve of applicable 5-year China Treasury Notes published on www.ChinaBond.com.cn (or other websites approved by the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.). The fixed spread is the

difference between the Distribution Rate and the benchmark rate as determined at the time of issuance. The fixed spread will not be adjusted once determined.

在基准利率调整日（即发行缴款截止日每满 5 年的当日），将确定未来新的一个票面利率调整期内的票面利率水平，确定方式为根据基准利率调整日的基准利率（即基准利率调整日前 5 个交易日（不含当日）中国债券信息网（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债到期收益率曲线 5 年期品种到期收益率的算术平均值（四舍五入计算到 0.01%））加发行定价时所确定的固定利差得出。如果基准利率在调整日不可得，届时将根据监管部门要求由发行人和投资者确定此后的基准利率或其确定原则。

The Distribution Rate for the next Distribution Rate Adjustment Period will be reset on each Benchmark Rate Reset Date (i.e., the day of every five years since the Payment Settlement Date). The Reset Distribution Rate will be determined by the benchmark rate on Benchmark Rate Reset Date (The benchmark rate on each Benchmark Rate Reset Date is the arithmetic average (rounded up to 0.01%) of the yields to maturity of 5 trading days prior to each Benchmark Rate Reset Date, as indicated by the yield to maturity curve of applicable 5-year China Treasury Notes published on www.ChinaBond.com.cn (or other websites approved by the China Central Depository & Clearing Co., Ltd.)) plus the fixed spread at the time of issuance. If the benchmark rate is not available, the Issuer and

the investors will together determine a new Benchmark Interest Rate or the principle of determination thereof in accordance with the requirements of the regulatory authorities.

（十）利息发放 Distribution Payment

发行人有权取消全部或部分本期债券派息，且不构成违约事件，发行人在行使该项权利时将充分考虑债券持有人的利益。发行人可以自由支配取消的本期债券利息用于偿付其他到期债务。取消全部或部分本期债券派息除构成对普通股的股息分配限制以外，不构成对发行人的其他限制。若取消全部或部分本期债券派息，需由股东大会审议批准，并及时通知投资者。

The Issuer shall have the right to cancel, in whole or in part, Distributions on the Bonds and any such Cancellation shall not constitute an Event of Default. When exercising such right, the Issuer will take into full consideration the interest of the holders of the Bonds. The Issuer may, at its sole discretion, use the proceeds from the cancelled Distributions to meet other obligations as they fall due. Cancellation of any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, will not impose any other restriction on the Issuer, except in relation to dividend distributions to ordinary shares. Any Cancellation of any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, will require the deliberation and approval of the general shareholders meeting. And the Issuer shall give notice to the investors on such Cancellation in a timely manner.

如发行人全部或部分取消本期债券的派息，自股东大会决议通过次日起，直至决定重新开始向本期债券持有人全额派息前，发行人将不会向普通股股东进行收益分配。对普通股股东停止收益分配，不会构成发行人取消派息自主权的限制，也不会对发行人补充资本造成影响。

In the case of cancelling any Distributions on the Bonds, no matter in whole or in part, the Issuer shall not make any distribution to the ordinary shareholders from the next day following the resolution being approved by the general shareholders meeting, until its decision to resume the Distribution Payments in whole to the holders of the Bonds. The Dividend Stopper on ordinary shares will not compromise the Issuer's discretion to cancel Distributions, and will not impede the Issuer from replenishing its capital.

本期债券派息必须来自于可分配项目，且派息不与发行人自身评级挂钩，也不随着发行人未来评级变化而调整。

Distributions on the Bonds may only be paid out of distributable items, and will not be affected by the rating of the Issuer, nor will be reset based on any change to such rating.

本期债券采取非累积利息支付方式，即未向债券持有人足额派息的差额部分，不累积到下一计息年度。

The Distributions on the Bonds are non-cumulative, namely, upon Cancellation, any amount of Distribution unpaid to the holders of the

Bonds in the applicable period will not accumulate or compound to the subsequent Distribution Period thereafter.

本期债券不含有利率跳升机制及其他赎回激励。

The Bonds don't have any step-up mechanism or any other incentive to redeem.

（十一）回售 **Put Option**

投资者不得回售本期债券。

Put Option is not applicable.

（十二）债券面值 **Denomination**

本期债券的单位票面金额为人民币 100 元，即每一记账单位对应的债券本金为人民币 100 元。

The denomination of the Bonds is RMB 100 each, namely, the principal amount of each unit of the Bonds is RMB 100.

（十三）发行价格 **Issue Price**

本期债券将按票面金额平价发行。

The Bonds will be issued at par value.

（十四）最小认购金额 **Minimum Purchase Amount**

本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 1,000 万元的整数倍。

The minimum purchase amount for the Bonds is RMB 10 million and must be an integral multiple of RMB 10 million in excess thereof.

（十五）债券形式 **Form of the Bonds**

本期债券采用实名制记账式。

The Bonds adopt the real-name book-entry system.

（十六）发行范围及对象 **Investors of the Offering**

本期债券面向全国银行间债券市场机构投资者发行（国家法律、法规禁止购买者除外）。发行人承诺，发行人及受其控制或有重要影响的关联方不得购买本期债券，且发行人承诺不会直接或间接为其购买本期债券提供融资。

The target investors of the Bonds are the institutions of the National Interbank Bond Market (except for the investors prohibited by laws or regulations). Neither the Issuer nor a related party over which the Issuer exercise control or significant influence can purchase the Bonds, nor can the Issuer directly or indirectly fund the purchase of the Bonds.

（十七）发行方式 **Issuing Method**

本期债券由主承销商组织承销团，以簿记建档的方式，在全国银行间债券市场公开发行。

The underwriters will form an underwriting syndicate and the Bonds will be publicly issued in the National Interbank Bond Market by book running.

（十八）发行首日 **The First Date of the Issuing Period**

2024 年 4 月 24 日。

April 24, 2024.

（十九）簿记建档日 **The Date of Book Running**

2024 年 4 月 24 日。

April 24, 2024.

（二十）发行期限 Issuing Period

2024 年 4 月 24 日起至 2024 年 4 月 26 日止，共 3 个工作日。

The Issuing Period of the Bonds is from April 24, 2024 to April 26, 2024, with a total of 3 business days

（二十一）缴款截止日 Payment Settlement Date

2024 年 4 月 26 日。

April 26, 2024.

（二十二）起息日 Distribution Commencement Date

2024 年 4 月 26 日。

April 26, 2024.

（二十三）首个票面利率重置日 The First Distribution Rate Reset Date

2029 年 4 月 26 日。

April 26, 2029.

（二十四）票面利率重置日 Distribution Rate Reset Date

首个票面利率重置日起每满 5 年之各日。

The First Distribution Rate Reset Date and each fifth anniversary thereafter.

（二十五）付息日 Distribution Payment Date

本期债券的付息日为存续期内每年的 4 月 26 日，如遇法定节假

日或休息日，则付息顺延至下一个工作日，顺延期间应付利息不另计息。

The Distribution Payment Date of the Bonds shall be April 26 of each year. If any Distribution Payment Date falls on a day which is an official holiday or non-business day in the PRC, it shall be postponed to the subsequent business day. Such postponed Distributions shall not bear interest.

（二十六）付息方式 **Distribution Method**

本期债券采用每年付息一次的付息方式，计息本金为届时已发行且存续的本期债券票面总金额，计息起始日为本期债券发行缴款截止日。

The Distributions of the Bonds will be payable annually, based on the aggregate principal amount of the Bonds then issued and outstanding. The Distribution Commencement Date shall be consistent with the Payment Settlement Date of the Bonds.

（二十七）交易流通 **Exchange and Circulation**

本期债券发行结束后，将按照全国银行间债券市场债券交易的相关规定进行交易流通。

After the Issuance, the Bonds will be in exchange in accordance with relevant provisions regarding the bond trading in the National Interbank Bond Market.

（二十八）评级安排 **Credit Rating**

根据联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体评级为 AAA，本期债券评级为 AAA。

According to the rating result of China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd., the Issuer has been rated AAA, and the Bonds to be issued have been rated AAA.

（二十九）托管人 Trustee

本期债券的托管人为银行间市场清算所股份有限公司。

The trustee of the Bonds is the Shanghai Clearing House.

（三十）税务提示 Taxation

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

According to relevant laws and regulations, investors shall be liable to all taxes payable in respect of the investment in the Bonds.

（三十一）募集资金用途 Use of Proceeds

本期债券募集资金将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人其他一级资本。

The net proceeds from the Issuance of the Bonds are to be used to replenish the Additional Tier 1 Capital of the Issuer, in accordance with applicable laws and subject to the approval of the competent authorities.

（三十二）簿记管理人及簿记场所 Book Runner and The Place for Book Running

本期债券由中信证券股份有限公司担任簿记管理人，簿记场所为

中信证券股份有限公司办公地点（北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦）。

The book runner of the Bonds is CITIC Securities Co., Ltd., and the place for book running is the office location of CITIC Securities Co., Ltd. (NO.48 Liangmaqiao Road, Chaoyang District, Beijing).

（三十三）监管要求更新 **Variation**

本期债券存续期内，在有关主管部门出台新的资本监管要求时或对现有资本监管要求进行重大修改时，为继续符合其他一级资本工具合格标准的监管要求，发行人有权在法律法规允许范围内，按照监管要求修改本期债券发行方案及相关文件。

When any relevant competent authority issues new capital regulatory requirements or make significant changes to existing capital regulatory requirements, the Issuer has the right, in accordance with regulatory requirements and within the scope permitted by laws and regulations, to vary the Terms and Conditions of the Issuance and relevant documents of the Bonds, throughout the entire course of existence thereof.

（三十四）风险提示 **Risk Warning**

与本期债券相关的次级性风险、减记损失风险、利率风险、交易流动性风险等均在募集说明书、发行公告中作了充分揭示。

The subordination risk, write-down/write-off risk, interest rate risk, and liquidity risk in relation to the Bonds are fully disclosed in the Offering Circular and the Issuance Announcement.

发行人 2022 年第一次临时股东大会已审议通过本期债券发行，且已进行相关授权安排。经主管部门核准，本期债券发行的募集资金将全部用于补充发行人其他一级资本。本期债券的发行条款符合相关法律法规关于其他一级资本工具的合格标准，且在存续期间将遵循有关主管部门相关监管政策调整的各项要求。

The issuance plan and relevant authorization arrangements have been approved by the 2022 first extraordinary Shareholders Meeting of the Issuer. With the approval of the competent authorities, the net proceeds from the Issuance of the Bonds will be used to replenish the Additional Tier 1 Capital of the Issuer. The Terms and Conditions of the Bonds conform to relevant laws and regulations regarding the qualification criteria of Additional Tier 1 Capital and, throughout the entire course of existence thereof, will continually comply with the requirements of relevant adjustments to regulatory policies by competent authorities.

二、认购与托管 **Subscription and Custody**

投资者在认购本期债券时，须注意以下认购和托管事项：

Investors should pay attention to the following matters of subscription and custody when subscribing the Bonds:

（一）本期债券由主承销商组织承销团，通过簿记建档、集中配售方式在银行间债券市场公开发行；

The Bonds will be publicly issued by the underwriting syndicate organized by the Lead Underwriters in the PRC interbank bond market

through book running and centralized allocation.

（二）本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 1,000 万元的整数倍；

The minimum purchase amount for the Bonds is RMB 10 million and must be a multiple of RMB 10 million.

（三）本期债券形式为实名制记账式，投资者认购的本期债券在其于上海清算所开立的托管账户中托管记载；

The Bonds adopt the real-name accounting system. The Bonds subscribed by the investors are managed by the account opened by the Shanghai Clearing House.

（四）本期债券发行结束后，由牵头主承销商向上海清算所统一办理本期债券的登记托管工作；

After the issuance of the Bonds, Lead Underwriters shall apply for the registration and custody of the Bonds to the Shanghai Clearing House.

（五）投资者办理认购、登记和托管手续时，不需缴纳任何附加费用。在办理登记和托管手续时，须遵循债券托管机构的有关规定；

Investors are not required to pay any additional fees when handling subscription, registration and custody procedures. In the registration and custody procedures, the relevant provisions of the trustee must be followed.

（六）若上述有关债券认购与托管之规定与任何现行或不时修订、颁布的法律、法规、上海清算所有关规定产生任何冲突或抵触，应以该等现行或不时修订、颁布的法律、法规、上海清算所的有关规定为

准；

If any conflict or inconsistency arises between the provisions of the above bond subscription and custody and any regulations and the relevant provisions of Shanghai Clearing House, then the laws, regulations, Shanghai Clearing House's relevant provisions available currently should be taken as criterion.

三、发行人的声明和保证 **Representations and Warranties of the Issuer**

本行作为本期债券的发行人向投资者声明和保证如下：

As the Issuer of the Bonds, the Bank declares and guarantees as follows:

（一）本行是根据中国法律合法成立并有效存续的商业银行，具有经营本行企业法人营业执照中规定的业务的资格，并且拥有充分的权力、权利和授权拥有资产和经营其业务；

The Issuer, as a commercial bank established in accordance with the laws of China, has the qualification to operate the business listed in the business license of financial institution, and has sufficient powers, authorizations and legal rights to own its assets and operate its business.

（二）本行有充分的权力、权利和授权从事本募集说明书规定的发债行为，并已采取本期债券发行所必需的法人行为和其他行为；

The Bank has right and authorization to engage in the issuance of Bonds as stipulated in the Offering Circular, and has taken legal person

actions and other actions necessary to approve the issuance of Bonds.

（三）本募集说明书已经相关监管机构批准，一经发行人向公众正式披露，即视为发行人就本期债券的发行向公众发出了要约邀请；

After the approval of the Competent Authorities authority, once the Issuer officially disclosed the Offering Circular to the public, it is deemed that the Issuer has issued an offer of invitation to the public for the issuance of the Bonds;

（四）本行发行本期债券或履行本期债券项下的任何义务或行使本行在本期债券项下的任何权利将不会与适用于本行的任何法律、法规、条例、判决、命令、授权、协议或义务相抵触，或如果存在相抵触的情况，本行已经取得有关监管机关和/或主管部门的有效豁免，并且这些豁免根据中国法律合法、有效，并可以强制执行；

The issuance of the Bonds or the performance of any obligation under the Bonds or the exercise of any of its rights under the Bonds will not contravene any laws, regulations, ordinances, judgments, orders, authorizations, agreements or obligations applicable to the Issuer. If there are conflicting situations, the Issuer has obtained effective exemptions from the relevant authorities, and these exemptions are legally binding in Chinese law and can be enforced through judicial channels.

（五）目前本行的最新财务报表是按中国适用法律、法规和条例以及会计准则编制的，该财务报表在所有重大方面均完整、真实、公允地反映了本行在有关会计期间结束时的财务状况以及在该会计期

间的业绩；

The financial statements of the Issuer are prepared in accordance with the applicable laws, regulations, and accounting standards. The financial statements in all major respects fully, truly and fairly reflect the Issuer's financial statement at the end of the accounting period.

（六）本期债券在存续期间将遵循监管部门相关监管政策调整的各项要求；

The Issuer promises to follow the requirements of regulatory policy adjustments during the duration of the Bonds.

（七）发行人已经按照有关机构的要求，按时将所有与本期债券发行有关的报告、决议、申报单或其他要求递交的文件以适当的形式向其递交、登记或备案；

The Issuer has already submitted, registered or filed all reports, resolutions, declaration forms or other documents required to be submitted in a proper form on time in accordance with the requirements of the relevant organization.

（八）本行向投资者提供的全部资料在一切重大方面是真实和准确的；

All information provided by the Issuer to investors is true and fair in all major aspects.

（九）本行向投资者声明和保证，就本期债券发行期内当时存在的事实和情况而言，上述各项声明和保证均是真实和准确的。

The Issuer promises to investors that the all the statements and guarantees above are true at the time of the issuance of the Bonds.

四、投资者的认购承诺 **The Subscription Commitment of Investors**

购买本期债券的投资者被视为作出以下承诺：

The investors should declare and guarantees as follows when subscribe to the Bonds:

（一）投资者有充分的权力、权利和授权购买本期债券，并已采取购买本期债券所必需的行为；

Investors have sufficient power and authorization to purchase the Bonds and have taken the necessary actions to purchase the Bonds;

（二）投资者购买本期债券或履行与本期债券相关的任何义务或行使其于本期债券项下的任何权利将不会与对其适用的任何法律、法规、条例、判决、命令、授权、协议或义务相抵触；

The purchasing of the Bonds or the performance of any obligations relating to the Bonds or the exercise of any rights under the Bonds shall not contravene any laws, rules, regulations, judgments, orders, authorizations, agreements or obligations applicable to investors;

（三）投资者在评价和购买本期债券时已经充分了解并认真考虑了本期债券的各项风险因素，包括但不限于发行公告和募集说明书所描述的风险因素；

Investors have fully understood and carefully considered the various

risk factors when investors evaluate and purchase the Bonds, including, but not limited to, the risk factors described in the Issuance Announcement and the Offering Circular;

（四）投资者已充分了解并接受发行公告和募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

Investors have fully understood and accepted all the provisions of the Issuance Announcement and the Offering Circular on the rights and obligations of the Bonds, and are bound by all the provisions.

（五）本期债券发行完成后，发行人根据日后业务经营的需要并经有关审批部门批准后，可能继续增发新的与本期债券偿还顺序相同的金融债券，而无需征得本期债券投资者的同意；

After the issuance of the Bonds, the Issuer could continue to issue new new capital instruments with the same order of repayment in accordance with the needs of future business operations and with the approval of relevant regulatory institutions, without obtaining the consent of investors of the Bonds.

五、本期债券信息披露事宜 **Information Disclosure of the Bonds**

本行将按照监管机关和主管部门的要求，真实、准确、充分、及时地对与本期债券有关的信息予以披露，主要包括定期报告、重大事件披露和跟踪信用评级报告等。

The Bank will, in accordance with the requirements of the supervisory authorities, truthfully, accurately, fully and timely disclose the information

relating to the Bonds, which mainly includes periodic reports, major event disclosures, follow-up credit rating reports, etc.

（一）定期报告 Periodic Reports

债券存续期间，在每一会计年度结束后 4 个月以内，发行人将披露包括发行人上一年度的经营情况说明、经注册会计师审计的财务报告等内容的年度报告。同时发行人将根据监管规定按季度在定期报告中披露相关重要信息。

During the duration of the Bonds, the Issuer will disclose audited annual financial reports including operating information, financial information to investors before April 30 of each year. Meanwhile, the Issuer will disclose operating information, financial information, capital management information (core level I net capital, level I net capital, net capital, core level I capital adequacy ratio, level I capital adequacy ratio and capital adequacy ratio, etc.) in periodic reports by season.

（二）重大事件披露 Disclosure of Major Events

对影响发行人履行债务的重大事件，本行将及时向主管部门和监管机构报告该事件有关情况，并按照其指定的方式向投资者进行披露。

When major events that may affect the Issuer's ability to perform its obligations, the Issuer will report to the relevant organization timely and disclose the major events in a proper form in accordance with the requirements of the relevant organization.

（三）跟踪信用评级报告 Follow-up Credit Rating Reports

本期债券存续期内，在每年 7 月 31 日前，本行将披露债券跟踪信用评级报告。如发行人的经营或财务情况发生重大变化，或发生可能对发行人信用状况产生较大影响的突发事件，联合资信评估股份有限公司将进行不定期跟踪评级，并随时据实进行信用等级调整并予公布

During the duration of the Bonds, the Issuer will disclose follow-up credit rating report before July 31 of each year. If there is a major change in the bank's business or financial situation, or an unexpected event that may have material impact on the bank's credit situation, China Lianhe Credit Rating Co., Ltd. will conduct timely follow-up credit rating, adjustment and announcement at all times.

发行人将根据《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》、《全国银行间债券市场金融债券发行管理操作规程》和《全国银行间债券市场金融债券信息披露操作细则》规定对其他信息进行披露。

The Bank will disclose other information according to *the Measures for the Administration of the Issuance of Financial Bonds in the PRC Interbank Bond Market, the Administrative Procedures for the Issuance of Financial Bonds in the PRC Interbank Bond Market, the Rules for Information Disclosure of Financial Bonds in the PRC Interbank Bond Market* and other applicable regulations.

本期债券在存续期间的信息披露范围及内容将持续满足现行有效的法律法规要求，并将不时依据监管机构相关监管政策的调整而进

行相应调整。

The information disclosure of the Bonds will comply to current and effective laws, regulations and relevant rules, and will be adjusted according to the relevant laws, regulations or rules.

六、适用法律及争议解决 Governing Law and Dispute Resolution

本期债券的存在、有效性、解释、履行及与本期债券有关的任何争议，均适用中国法律。对因履行或解释募集说明书而发生的争议、或其他与募集说明书有关的任何争议，双方应首先通过协商解决。若无法达成一致意见，各方当事人可通过诉讼方式解决，由发行人住所地人民法院管辖，适用中华人民共和国法律。

The governing law of the existence, validity, interpretation, obligation fulfillment and disputes resolution of the Bonds is the laws of PRC. Any dispute arising out of or in connection with the Bonds shall be settled by negotiation between the parties first. In case no settlement can be reached, any party shall have the right to submit the case to the court of the place where the issuer resides for arbitration in accordance with the laws of PRC.

第五章 发行人基本情况

一、发行人基本情况

（一）发行人概况

中文名称：中信银行股份有限公司（简称：中信银行）

英文名称：CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED

成立日期：1987 年 4 月 20 日

注册资本：人民币 4,893,479.6573 万元

法定代表人：方合英

注册地址：北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层

邮政编码：100020

发行人联系人：金志红、周俊彬、杜哲卿

联系电话：010-66638605

传真：010-65559249

网址：www.citicbank.com

统一信用代码：91110000101690725E

（二）经营范围

经营范围：保险兼业代理业务；吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；结汇、售汇业务；代理

开放式基金业务；办理黄金业务；黄金进出口；开展证券投资基金、企业年金基金、保险资金、合格境外机构投资者托管业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（三）发行人历史沿革

1987 年 2 月 28 日，国务院办公厅批复同意成立中信实业银行。

2004 年 4 月 1 日，银监会批复同意中信实业银行增资至 140 亿元。

2004 年 12 月，中信集团向中信实业银行拨付资本金 25 亿元人民币。

2005 年 3 月 25 日，银监会批准中信实业银行增资至 177.9 亿元。

2005 年 8 月，中信实业银行更名为中信银行。

2006 年 4 月 13 日，中信集团与中信国金签订协议，约定以 2005 年 12 月 31 日为转让定价基准日，中信集团向中信国金转让发行人 19.9% 的权益，转让价格以发行人按国际会计准则审计后的 2005 年 12 月 31 日净资产为基础，溢价 15.3%，且不低于经中华人民共和国财政部核准的资产评估结果，实际总对价为约 53.008 亿港元。作为对价，中信国金向中信集团定向发行新股。

2006 年 12 月 31 日，由中信集团与中信国金作为发起人，以发起设立方式将发行人整体改制为中信银行股份有限公司。设立时注册

资本 3,111,311.14 万元人民币，中信集团持有发行人 2,639,429.22 万股，占发行人 A 股和 H 股发行前全部股份的 84.83%；中信国金持有发行人 471,890.92 万股，占发行人 A 股和 H 股发行前全部股份的 15.17%。

2007 年，发行人控股股东中信集团与境外战略投资者 BBVA 签订了《股份及期权购买协议》。根据协议，BBVA 于 2007 年 3 月 1 日完成认购中信集团公司所持发行人股份 1,502,763,281 股，占发行人 A 股和 H 股发行前全部股份的 4.83%。

2007 年 4 月 27 日，发行人成功实现上海、中国香港两地同日公开发行人上市。本次公开发行人上市共发行 A 股 2,301,932,654 股，H 股 5,618,300,000 股（包括中信集团划转给社保基金理事会的国有股份以及 BBVA 和中信国金分别行使的反摊薄权利和追加认购权利）。公开发行人后，发行人共有 A 股 26,631,541,573 股，H 股 12,401,802,481 股，总股本 39,033,344,054 股。

2009 年 2 月，BBVA 在全球金融危机的环境中逆市增持中信银行，将其持股比例提高到 10.07%。2009 年 12 月 3 日，BBVA 又行使其于 2006 年 11 月 22 日与中信集团签订的股份及期权购买协议（经修订）项下所享有的期权，从中信集团购买 1,924,343,862 股中信银行 H 股。本次增持的股份于 2010 年 4 月 1 日完成交割。至此，BBVA 持有发行人 5,855,001,608 股 H 股股份，占发行人已发行股本的 15.00%。

2011 年 6 月，经中国证券监督管理委员会《关于核准中信银行股份有限公司配股的批复》（证监许可[2011]963 号）和《关于核准中

信银行股份有限公司境外上市外资股配股的批复》（证监许可[2011]952号）核准，发行人分别进行了 A 股和 H 股配股，并分别于 2011 年 7 月和 8 月完成了相关发行事宜。本次配股合计发行了每股面值人民币 1 元的 5,273,622,484 股 A 股及 2,480,360,496 股 H 股，本次配股最终共募得资金 257.86 亿元人民币。

2011 年 12 月 27 日，中国中信集团公司重组改制，以绝大部分现有经营性净资产出资，联合下属全资子公司北京中信企业管理有限公司共同发起设立中国中信股份有限公司。其中，中信集团持有中信股份 99.9% 的股份，北京中信企业管理有限公司持有 0.1% 的股份，中国中信集团公司整体改制为国有独资公司，并更名为中国中信集团有限公司，承继原中国中信集团公司的全部业务及资产。为完成前述出资行为，中信集团将持有的发行人全部股份转让注入中信股份，从而导致中信股份直接和间接持有发行人股份 28,938,929,004 股，占发行人总股本的 61.85%。2013 年 2 月 25 日，上述股份转让经上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司审核同意，正式完成相关过户手续。

2013 年 10 月，中信股份受让 BBVA 持有的发行人 2,386,153,679 股 H 股股份，约占发行人股份总数的 5.1%。增持完成后，中信股份持有的发行人股份占比增至 66.95%，BBVA 继续持有发行人 9.90% 的股份。

2014 年 8 月，中信集团将主要业务资产整体注入中国香港上市子公司中信泰富，并将其更名为中信股份。原中信股份更名为中信有

限，中信股份持有中信有限 100% 股份。

2014 年 9 月，中信有限通过协议转让方式增持发行人 H 股 81,910,800 股。增持完成后，中信有限共计持有发行人 A 股和 H 股股份 31,406,992,773 股，约占发行人总股本的 67.13%。

2016 年 1 月 20 日，发行人向中国烟草总公司非公开发行 2,147,469,539 股 A 股股票的登记托管手续办理完毕。至此，发行人股份总数增至 48,934,796,573 股，其中有限售条件股份 2,147,469,539 股，约占股份总数的 4.39%。

2016 年 10 月 26 日，发行人完成了非公开发行 35,000,000,000 元优先股的募集资金专户验资手续，并于 2016 年 11 月 9 日，在中国证券登记结算有限责任公司办理了优先股登记、托管手续。至此，发行人股份总数增至 49,284,796,573 股，其中有限售条件股份 2,147,469,539 股，约占股份总数的 4.36%。

2022 年 6 月 22 日，发行人控股股东中国中信有限公司将其持有的 31,406,992,773 股发行人股份（占本行总股本的 64.18%）无偿划转给中国中信金融控股有限公司，并将其持有的面值为 263.88 亿元的发行人 A 股可转换公司债券无偿划转给中国中信金融控股有限公司。本次权益变动属于国有资产内部无偿划转。本次无偿划转完成后，发行人控股股东将由中国中信有限公司变更为中国中信金融控股有限公司。发行人实际控制人未发生变化，仍为中国中信集团有限公司。本次无偿划转是本行实际控制人根据中国人民银行设立金融控股公司的相关要求而实施的调整，不会对本行正常经营活动产生重大影响。

2022 年 7 月 19 日，发行人收到中信有限、中信金控通知，中信有限所持有的面值为 263.88 亿元的 A 股可转换公司债券已于 2022 年 7 月 18 日过户登记至中信金控名下，中信有限不再持有本行 A 股可转换公司债券。

2023 年 4 月 28 日，发行人收到中信金控通知，中信有限无偿划转至中信金控的本行 A 股股份 28,938,928,294 股、H 股股份 2,468,064,479 股已分别于 2023 年 4 月 27 日、2023 年 4 月 26 日完成过户登记。本行控股股东由中信有限变更为中信金控，本行实际控制人未发生变化，仍为中信集团。

二、发行人经营情况

（一）经营概况

中信银行成立于 1987 年，是中国改革开放中最早成立的新兴商业银行之一，是中国最早参与国内外金融市场融资的商业银行，并以屡创中国现代金融史上多个第一而蜚声海内外，为中国经济建设做出了积极贡献。2007 年 4 月，本行实现在上海证券交易所和香港联合交易所 A+H 股同步上市。

本行依托中信集团“金融+实业”综合禀赋优势，以全面建设“四有”⁴银行、跨入世界一流银行竞争前列为发展愿景，坚持“诚实守信、以义取利、稳健审慎、守正创新、依法合规”，以客户为中心，通过实施“五个领先”⁵银行战略，打造有特色、差异化的中信金融服务模

⁴ “四有”即：有担当、有价值、有特色、有温度。

⁵ “五个领先”即：领先的财富管理银行、领先的综合融资银行、领先的交易结算银行、领先的外汇服务银行、领先的数字化银行。

式，向企业客户、机构客户和同业客户提供公司银行业务、国际业务、金融市场业务、机构业务、投资银行业务、交易银行业务、托管业务等综合金融解决方案；向个人客户提供财富管理业务、私人银行业务、个人信贷业务、信用卡业务、养老金融业务、出国金融业务等多元化金融产品及服务，全方位满足企业、机构、同业及个人客户的综合金融服务需求。

截至 2023 年末，本行在国内 153 个大中城市设有 1,451 家营业网点，在境内外下设中信国际金融控股有限公司、信银（香港）投资有限公司、中信金融租赁有限公司、信银理财有限责任公司、中信百信银行股份有限公司、阿尔金银行和浙江临安中信村镇银行股份有限公司 7 家附属机构。其中，中信国际金融控股有限公司子公司中信银行（国际）在香港、澳门、纽约、洛杉矶、新加坡和中国内地设有 31 家营业网点和 2 家商务理财中心。信银（香港）投资有限公司在香港和境内设有 3 家子公司。信银理财有限责任公司为本行全资理财子公司。中信百信银行股份有限公司为本行与百度公司联合发起设立的国内首家独立法人直销银行。阿尔金银行在哈萨克斯坦设有 7 家营业网点和 1 家私人银行中心。

本行深刻把握金融工作政治性、人民性，始终在党和国家战略大局中找准金融定位、履行金融职责，坚持做国家战略的忠实践行者、实体经济的有力服务者、金融强国的积极建设者。经过 30 余年的发展，本行已成为一家总资产规模超 9 万亿元、员工人数超 6.5 万名，具有强大综合实力和品牌竞争力的金融集团。2023 年，本行在英国

《银行家》杂志“全球银行品牌 500 强排行榜”中排名第 20 位；本行一级资本在英国《银行家》杂志“世界 1000 家银行排名”中排名第 19 位。

截至 2023 年末，发行人总资产达 90,524.84 亿元，比上年末增长 5.91%；贷款及垫款总额 54,983.44 亿元，比上年末增长 6.71%；客户存款总额 53,981.83 亿元，比上年末增长 5.86%。2023 年，发行人实现归属本行股东的净利润 670.16 亿元，比去年同期增长 7.91%；实现营业收入 2,058.96 亿元，受息差持续收窄等因素影响，同比下降 2.60%。

（二）发行人主要财务资料、财务指标和监管指标

表：发行人资产负债表摘要

单位：百万元

| 资产负债表摘要 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|------------------|
| 资产合计 | 9,052,484 | 8,547,543 | 8,042,884 |
| 负债合计 | 8,317,809 | 7,861,713 | 7,400,258 |
| 贷款及垫款总额 | 5,498,344 | 5,152,772 | 4,855,969 |
| 客户存款总额 | 5,398,183 | 5,099,348 | 4,736,584 |
| 所有者权益合计 | 734,675 | 685,830 | 642,626 |

表：发行人利润表摘要

单位：百万元

| 利润表摘要 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-------|---------|---------|---------|
| 营业收入 | 205,896 | 211,392 | 204,557 |
| 营业利润 | 74,895 | 73,318 | 65,569 |
| 净利润 | 68,062 | 62,950 | 56,377 |

表：发行人现金流量表摘要

单位：百万元

| 现金流量表摘要 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---------------|---------|----------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -918 | 195,066 | -75,394 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 1,887 | -115,873 | -206,788 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -63,102 | -32,539 | 219,918 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -58,869 | 55,053 | -66,748 |

表：发行人主要财务指标

单位：百万元

| 财务指标 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----------------|-----------|-----------|-----------|
| 平均总资产回报率（ROAA） | 0.77% | 0.76% | 0.72% |
| 加权平均净资产收益率 | 10.80% | 10.80% | 10.73% |
| 成本收入比 | 32.35% | 30.53% | 29.20% |
| 财务指标 | 2023 年度 | 2022 年末 | 2021 年末 |
| 贷款及垫款总额 | 5,498,344 | 5,152,772 | 4,855,969 |
| 客户存款总额 | 5,398,183 | 5,099,348 | 4,736,584 |
| 拆入资金 | 86,327 | 70,741 | 78,331 |

注：

1、为便于分析，资产负债规模指标均不含相关应收利息或应付利息数据；

2、根据证监会《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）的规定计算。

表：发行人主要监管指标

| 主要监管指标 | 参考标准 | 2023 年度/末 | 2022 年度/末 | 2021 年度/末 |
|------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| 资本充足率 | ≧11.00% | 12.93% | 13.18% | 13.53% |
| 一级资本充足率 | ≧9.00% | 10.75% | 10.63% | 10.88% |
| 核心一级资本充足率 | ≧8.00% | 8.99% | 8.74% | 8.85% |
| 流动性比例（人民币） | ≧25% | 52.00% | 62.18% | 59.99% |
| 拨备覆盖率 | ≧150% | 207.59% | 201.19% | 180.07% |
| 不良贷款率 | ≦5% | 1.18% | 1.27% | 1.39% |
| 成本收入比 | ≦45% | 32.35% | 30.53% | 29.20% |
| 单一最大客户贷款比例 | ≦10% | 1.20% | 1.19% | 1.23% |
| 最大十家客户贷款比例 | ≦50% | 9.50% | 9.84% | 10.15% |

三、发行人风险管理状况

本行一贯致力于建立独立、全面、垂直、专业的风险管理体系。本行培育“追求过滤掉风险的效益”的风险管理文化，实施“优质行业、优质企业”、“主流市场、主流客户”的风险管理战略，主动管理各层面、各业务的信用风险、流动性风险、市场风险和操作风险等各类风险。自上市以来，本行持续采取以下多种创新性的措施，努力建立起审慎的风险管理体系：

2007 年，本行成立了信贷管理部，并逐步在各分行建立相应的信贷管理部门，统一对本行的贷款进行放款审核和贷后管理；并在信贷

管理系统方面进行了一系列改进。

2008 年，本行进一步优化了公司信贷管理系统的功能，实现对公司授信业务的客户信息维护、授信调查、审查审批、放款操作及贷后管理等业务流程的电子化操作，为信贷业务的数据处理、统计分析、风险预警、业务决策的信息支持奠定了技术基础。

2009 年，本行完成公司债项评级与违约风险暴露计量项目、零售评级项目的风险计量模型开发工作，有序推进了两个评级项目的 IT 实施开发工作，目前系统已在部分分行上线运行。公司债项评级项目的上线使本行基本完成了对公司授信业务单一客户、单项交易层面的信用风险量化工作，为实现高级内部评级法奠定基础。零售评级项目的上线使本行零售业务首次实现符合巴塞尔新资本协议要求的风险量化。

2010 年，本行进一步优化信贷业务的授权管理体系，对于不同行业和地区进行差异化授信风险管理，对小企业授信实行差异化管理；加快评级系统建设，完善信贷审批授权与评级挂钩方式。2010 年，本行零售评级系统正式投入运行，公司债项评级系统在部分分行开始试运行，为本行实现巴塞尔新资本协议高级内部评级法打下坚实基础。本行持续加强评级基础管理工作，采取多重措施保障评级实施质量，不断完善信贷审批授权与评级的挂钩方式；继续有序推进加权风险资产计量、资本充足自我评估、监管达标等三个项目的筹备工作，为全面实施新资本协议做好准备。

2012 年，本行继续致力于建立全面、独立、垂直、专业的风险管

理体系，在风险管理组织架构方面，总行原风险管理部分设为风险管理部和授信审批部，前者侧重对银行全面风险的统筹管理和对风险计量模型的统一开发，后者负责授信业务审批，同时负责加强对分行审贷工作质量的检查和督导。本行继续推进新资本协议实施。针对 2011 年巴塞尔新资本协议监管达标自评估发现的问题和不足，本行逐项确定了整改责任部门和整改计划，开展了监管对标工作，积极落实达标整改工作。2012 年，零售评级系统在全行开始试运行，零售信贷业务实现了评级系统审批和人工审批双轨运行。新资本协议加权风险资产计量系统上线试运行。市场风险内部模型法项目有序推进，市场风险管理系统上线试运行，初步实现了风险价值（VaR）等指标的计量功能。操作风险管理系统已完成上线、试运行阶段各项工作，并启动了首批 20 家分行系统推广。

2013 年，本行继续致力于建立全面、统一、独立的风险管理体系。在风险管理组织架构方面，总行设首席风险官，负责全面风险管理。优化各类风险的管理职责分工，明确各类风险的牵头管理部门，将理财、债券承销、零售信贷风险管理等全面纳入全行统一的风险管控体系。分行设立风险总监，向首席风险官负责，以加强对风险的垂直管理。对分行风险总监建立双线汇报、双线考核的管理机制。根据本行新资本协议实施的现状和存在的差距，本行重新规划了新资本协议实施申请目标及合规路线图，对后续新资本协议实施项目进行了系统梳理。目前正在开展公司客户信用风险评级模型、零售信用风险评级模型的优化工作。市场风险内部模型法项目有序推进，市场风险管理系

统一期持续完善，二期完成立项。风险价值和压力测试等一期成果已经初步应用。

2014 年，为加强风险管理顶层设计，经董事会审批通过，本行下发了新的风险管理体制改革方案（简称“改革方案”），拟按照全面、统一、独立、专业的要求，进一步完善风险管理体制。改革方案明确了董事会、监事会和高级管理层的风险管理职责，明确了各级分支机构的风险管理责任主体；对主要风险建立风险管理的“三道防线”，建立分行风险管理能力评价机制，对风险管理人员实施资质认证管理，改进风险总监激励约束机制，完善不良贷款责任追究机制。改革方案有利于厘清风险管理的职责边界，提升本行风险管理能力，增强风险管理的全面性、独立性和专业性，为本行进一步发展提供有力保障。

2015 年，本行风险管理体制改革工作稳步推进。在风险管理“三道防线”建设方面，业务管理部门陆续设立风险管理岗位，与业务经办机构共同履行第一道风险防线的职责。在风险管理能力提升方面，总行建立了分行机构风险管理综合评价体系和风险管理资质认证制度，强化了行业研究和授信政策管理工作。在风险管理激励约束机制方面，建立了分行重大风险管理问题质询机制，完善了对分行风险总监的考核管理机制。

2016 年，本行启动了全行风险文化建设三年规划，通过培训宣贯、警示教育、讨论反思、排险除患、机制建设等系列活动，致力于打造具有中信银行特色的覆盖“全员、全面、全程”的风险文化体系，进一步优化风险管理体制改革工作。本行持续完善分行风险管理综合

评价考评体系，完善资产管理业务中心风险管理体系，加强并表子公司管理，逐步搭建起银行集团层面的风险管理框架。

本行按照全行战略要求及新资本管理办法实施规划，进一步夯实新资本协议实施成果。2017 年，本行持续推进新资本协议第一支柱建设，完善信用风险、市场风险和操作风险管理，推进计量工具在实际业务中的应用；提升新资本协议第二支柱全面风险管理治理水平，完善内部资本充足评估程序，深化第二支柱下实质性风险管理。2018 年，本行编制并公开披露了《2017 年资本充足率报告》，进一步提升了资本管理的透明度。

2017 年，本行继续大力推进风险合规文化建设，全面贯彻落实“全面、全程、全员”的风险文化体系，努力建设“平安中信”。本行进一步优化风险管理体制，加强风险管理政策和制度建设，持续完善董事会风险管理委员会和管理层风险内控委员会运行机制，发挥其对重大风险和内控事项的决策统领作用，同时不断改进分行风险管理综合评价考评体系。本行进一步优化资管业务风险管理组织架构，规范资管业务决策授权体系，同时持续加强并表风险管理，将并表子公司纳入内部资本充足评估及全面风险压力测试范围，风险管理深度和广度持续提升。本行着力提升风险管理技术研发能力，深化风险量化成果应用。2017 年度，本行持续开展对公和零售评级模型的自主优化和独立验证，有效控制模型风险；信用风险评级模型有效嵌入授信业务全流程中；实现对公信贷和零售信贷内评法经济资本考核的全覆盖。2017 年，本行全面风险管理系统成功上线，进一步促进了风险计量工

具与授信业务管理有机结合。

2018 年度，本行持续提升风险管理技术研发能力，深化风险量化成果应用。2018 年度持续开展对公和零售评级模型的自主优化和独立验证，有效控制模型风险；信用风险评级模型有效嵌入授信业务全流程中，提升风险决策水平；稳步推进债券评级体系和普惠金融线上审批模型建设，自动舆情预警、个贷反欺诈等多项成果成功落地实施。本行正式采用新会计准则预期损失方法计算金融资产减值，按月分析减值变化趋势，加强应急监控。2018 年度，本行实现对公和零售信贷资产业务（不含信用卡）采用内评法进行经济资本考核，资本管理和风险管理水平得到有效提升。

2019 年度，面对国内经济下行压力加大的形势，本行综合施策加强风险主动管理。持续完善全面风险管理体系，健全风险管理各项政策制度，积极践行差异化发展战略，引导授信资源进一步优化配置。有序推动统一授信政策落地实施，强化并表子公司授信业务风险管控。推动建立经营主责任人制、管理主责任人制、专职审批人制，修订不良资产责任认定办法。持续夯实资产质量，全面摸排问题资产，分类施策，加快消化存量问题资产。围绕重点分行和重点项目，加大不良处置力度，深化问题资产经营。加快 IT 系统优化升级，加强风险管理干部员工队伍建设，夯实风险管理基础。本行持续提升风险管理技术研发能力。深化风险量化成果应用，2019 年完成债券评级、海外分行评级、金融机构评级、交易对手信用风险资本计量等模型开发。持续开展评级模型的自主优化和验证，有效控制模型风险。将信用风险

评级模型有效嵌入授信业务全流程，提升风险决策水平。持续开展基于内部评级法的资产减值管理和经济资本考核，推动风险价值（VaR）在市场风险限额并表管理中的应用，有效提升全行风险管理的精细化水平。高度重视操作风险三大工具应用，持续提升操作风险管理能力。积极探索金融科技应用，推动风险管理数字化转型，开展智能风控项目。

2020 年度，本行加强风险形势研判，认真贯彻落实中央各项政策规定，综合施策，主动加强各类风险管理。健全各项政策制度，夯实三道防线职责。持续健全责任体系，加快落实经营主责任人制，完善不良问责及尽职免责制度。推进专职审批人制落地，完善审查审批标准体系，持续强化审批独立性与专业性。抓实统一授信管理，加强对并表子公司的授信风险管控。强化预警监控及重点风险客户管理，持续夯实资产质量。深化问题资产经营，加大不良处置力度。加快 IT 系统优化升级，推进数字风控体系建设。加强风险管理专业队伍建设，全力提升风险管理水平。

本行持续提升风险管理技术研发能力，深化大数据、人工智能技术的多领域应用，加快推进风险管理的数字化转型。2020 年度，本行研发上线了统一风险视图，开发了区域和行业评级模型，建立了公司、个人和普惠客户的多维度画像及统一评分模型，开展了大数据智能预警分析，持续进行交易银行、汽车金融、普惠金融、零售信贷等线上化产品和风控体系设计。2020 年度，本行严格执行监管各项规定，持续加强对大额风险暴露的管理，大额风险暴露的各项限额指标均控制

在监管范围之内。

2021 年度，本行认真贯彻落实中央各项政策规定，坚持稳健的风险偏好，统筹兼顾政策性、安全性、收益性、流动性的平衡。健全各项政策制度，夯实三道防线职责。加强授信政策引导和差异化的授权管理，在坚守风险底线的前提下释放基层经营机构活力。深化专职审批人体系建设，进一步提升审批的专业能力和决策能力，完善审查审批体系。对公贷后管理转型正式启动，强化客户差异化管理和现场检查要求。深化特殊资产经营平台搭建。加强个贷体系性重检、私行代销重检和模型评审。加快 IT 系统优化升级，推进数字风控体系建设。加强风险管理专业队伍建设，全力提升风险管理水平。

本行持续提升风险管理技术研发能力，深化大数据、人工智能技术的多层次应用，加快推进风险管理的数字化转型。2021 年度，本行持续开展交易银行、汽车金融、普惠金融、个人信贷等线上化产品和风控体系设计，投产了风险视图、区域和行业评级模型、公司和个人多维度风险画像及统一评分模型、财务可视化分析工具、大数据智能预警，持续提升智能审批和贷后精细化管理水平。

2021 年度，本行严格执行监管各项规定，将大额风险暴露管理纳入全面风险管理体系，完善客户授信管理要求，细化风险暴露计量规则，通过系统化手段监测大额风险暴露变动，定期向监管报告大额风险暴露指标及管理情况，持续加强客户集中度风险的管理，大额风险暴露的各项限额指标控制在监管范围之内。

2022 年度，本行贯彻落实国家相关决策部署，统筹推进稳增长、

保民生、防风险各项工作，助力稳经济大盘，全力稳资产质量，有力稳业务运行。持续完善风险管理体系，有效传导稳健的风险偏好，不断深化风险合规文化。强化统一授信管理，加强区域和客户集中度管控。改革风险管理组织架构，实现审批—贷后—重检的一体化、问题资产管理和清收处置一体化。持续深化审批体系改革，全面落地专职审批人制，完善审查审批标准，提升全流程审批效率，在坚守风险底线的前提下释放经营机构活力。持续推进贷后管理转型，深入开展重点领域差异化管理和分类监测。深化特殊资产经营平台搭建，多个大额风险项目化解工作取得积极进展，集团协同处置实现“多方共赢”。加强风险管理专业队伍建设，提升全行风险管理水平。

本行强化全行数字风控统筹，持续提升风险管理技术研发能力，深化大数据、人工智能技术的多层次应用。2022 年度，本行持续提升个人信贷、汽车金融、普惠金融、交易银行、国际业务等线上化业务的风控能力，推进大数据风险预警。持续建设全面风险智慧管理平台，实现信用、市场、操作三大风险系统功能集成，支持客户准入、贷后管理等信贷流程数字风控工具应用，赋能总分行业务发展。

2022 年度，本行严格执行原中国银保监会《商业银行大额风险暴露管理办法》等相关规定，在全面风险管理框架下积极开展大额风险暴露管理各项工作，持续完善大额风险暴露管理制度体系，优化管理信息系统，加强数据治理，提升数据质量，有序开展统计监测和监管报送。2022 年度，本行大额风险暴露各项指标均符合监管限额要求。

2023 年度，本行坚决贯彻落实党中央各项决策部署，将服务实体

经济与把握业务机遇相结合，在服务经济社会转型发展中实现自身的高质量发展。扎实推进“五策合一”，聚焦国家战略重点行业和领域，做专行业研究，完善配套机制，优化授信结构。持续健全全面风险管理体系，有效传导稳健的风险偏好，不断深化风险合规文化。完善统一授信管理体系，加强区域和客户集中度管控。推进审管检一体化落地实施，完善专职审批人体系，加强贷投后和风险缓释管理，提升全流程风控质效。强化全口径资产质量管控，抓实重点领域授信业务临期管理和重点客户分层分类监测，从严进行资产分类。推进风险项目化解，加大现金清收力度，在有力“稳质量”的同时，向问题资产要效益。加强风险管理专业队伍建设，提升全行风险管理水平。

本行强化全行数字风控统筹，利用大数据、人工智能技术持续提升数字化风控技术研发能力，推进数字化风控工具在业务端的应用。2023 年度，本行持续推进底层数据治理，不断夯实数字风控基础。持续建设全面风险智慧管理平台，实现信用、市场、操作三大风险系统集成管理。持续优化数字化风控工具，推进财务智能分析、风险提示等工具在贷前审批、贷后管理、风险预警、催收管理、问题资产处置等授信流程中的应用，赋能总分行业务发展。

本行严格执行原中国银保监会《商业银行大额风险暴露管理办法》等相关规定，在全面风险管理框架下积极开展大额风险暴露管理各项工作，夯实制度基础，优化管理信息系统，推动子公司数据整合，有序开展统计监测和监管报送。2023 年度，本行严格执行大额风险暴露客户识别和分类标准，大额风险暴露相关的各项指标均符合监管限额

要求。

（一）信用风险管理

信用风险是指因债务人或交易对手未按照约定履行义务，从而使银行业务发生损失的风险。本行信用风险主要来自于各类授信业务，包括但不限于贷款（含保理）、担保、承兑、贷款承诺等表内外授信业务，银行账簿债券投资、衍生产品和证券融资交易、结构化融资等业务。本行以保持资产质量稳定，提升优质客户占比为整体经营目标，以服务实体经济、防范风险为指导方针，不断优化授信结构，提升综合金融服务能力，强化授信全流程管理，防范系统性风险，将信用风险控制在本行可以承受的范围之内。

2023 年度，为积极适应市场发展形势和政策环境变化，本行多措并举全面提升贷投后管理能力与质效，以实现持续价值创造。

本行积极推进贷投后管理体系建设。确定 2023 年为贷投后严管年，扎实推进贷投后管理组织、政策、流程、技术、文化优化升级；组织开展分层分类风险监测，加强重点领域风险排查；动态优化预警策略规则，有效加强集团客户预警管理。

本行持续提升风险缓释管理能力。以新《商业银行资本管理办法》实施为契机，加强风险缓释管理体系建设，包括健全政策制度，优化押品系统，加强估值管理，开展监测预警，强化队伍建设，抓实培训考核，以提升风险缓释管理精细化水平。

1、公司银行板块信用风险管理

本行公司银行业务坚持“以客户为中心”的经营理念，以推动高质

量发展为主题，围绕“优化结构、做强特色、做实基础、提升效益”的整体目标，积极服务实体经济，提高客户综合经营能力，完善银行集团统一授信体系，重点强化客户限额管理，防范授信集中度风险，实现公司业务高质量发展。

客户层面，按照“严进深耕”的整体原则，全面挖掘战略客户价值。深度经营重点机构客户，持续提升政府金融品牌形象。围绕核心渠道，积极拓展中小微企业客群。

区域层面，落实区域协调发展战略目标，以京津冀协同发展、粤港澳大湾区建设、长江三角洲区域一体化发展等为引领，以长江经济带发展、黄河流域生态保护和高质量发展为依托，以农产品主产区、重点生态功能区为保障，推动共建“一带一路”高质量发展，统筹西部、东北、中部、东部四大板块发展，加快形成优势互补高质量发展的区域经济布局。

行业层面，以国家政策导向为引领，坚持金融服务实体经济，积极顺应新方向、抢占新领域。持续加大对绿色金融、战略性新兴产业、高科技产业、乡村振兴、制造业等领域的信贷支持。积极做好对基础设施建设、房地产、能源保供等领域的金融服务。以新经济、新赛道为着力点，围绕新能源链、高科技链、专精特新企业，加大客户拓展力度。

业务层面，提升综合融资服务能力，巩固传统业务基础，提升创新能力，最大化满足客户需求。打造“价值普惠”，持续推进普惠业务高质量发展，积极向民营和小微企业提供信贷支持。抓住科创金融试

验区建设机遇，完善科创金融服务体系。强化对产业链供应链支持，全力搭建供应链金融服务体系。发挥国际业务轻资本优势，通过“结算+交易+融资+融智”提升价值贡献。加快资本市场业务发展，构建服务实体经济新模式。

截至 2023 年末，本行公司类贷款（不含票据贴现）余额 24,796.42 亿元，较上年末增加 1,802.46 亿元，不良贷款率 1.29%，较上年末下降 0.42 个百分点。公司类贷款资产质量总体稳定。

2、零售银行板块信用风险管理

2023 年度，本行零售银行业务按照“做大零售业务，持续释放价值贡献”的战略目标，加大个贷投放，提升服务品质，以防范化解风险、支持业务发展为目标，持续提升风险精细化管理水平。

（1）个人信贷业务

本行依托新个贷系统，充分发挥科技融合优势，不断完善贯穿贷前、贷中、贷后全流程的数字化风控体系，构建个贷业务发展新势能。

贷前，持续加强渠道管理，形成准入有标准、过程有管理、退出有秩序的全周期闭环渠道管理体系；在坚持个贷准入策略统一化、标准化的基础上，给予部分区域差异化政策安排，并及时动态调整。贷中，聚焦数字化风控能力建设，赋能业务高质量发展。完善风险监控体系建设，持续优化模型和策略的开发、监控、分析、迭代的闭环运行机制，加强过程监控和快速迭代，不断提升反欺诈效能；依托新系统实现线下风控规则线上化部署，不断提升系统的自主决策能力以及对人工环节的辅助决策水平；充分发挥总行级集中审批运营平台的规

模效应，不断提高业务全流程集约化、标准化、智能化程度。贷后，依托新个贷系统功能建设，持续完善客户一体化、系统自动化的新个贷预警管理体系，实现贷后检查、风险预警各模块流程串联、闭环管理。

截至 2023 年末，本行个人贷款（不含信用卡）不良余额 143.15 亿元，较上年末增加 32.11 亿元，不良率 0.84%，较上年末上升 0.13 个百分点。个贷资产质量整体保持在合理水平。

（2）信用卡业务

本行信用卡业务坚持全流程风险管理理念，持续强化风险管理体系建设，加强信用卡业务风险管理。2023 年度，本行依托新技术提升数据挖掘和风险识别能力，持续迭代风险模型，提升客户风险识别度；不断优化客群结构和资产结构，提升客群细分下的精准授信管理能力；强化资金用途管控和欺诈风险防范，推动涉赌涉诈联防联控工作，有效识别和化解风险，促进信用卡业务健康发展；加大不良资产清收处置力度，聚焦实质不良清收，提升不良处置成效。

截至 2023 年末，本行信用卡不良贷款余额 131.98 亿元，较上年末减少 26.78 亿元；不良率 2.53%，较上年末下降 0.47 个百分点，资产质量稳中向好。

3、金融市场板块风险管理

（1）金融市场业务

本行兼顾业务发展和风控需要，在投前准入和投后监测等环节，加强公司信用类债券投资业务全流程名单制管理；优化公司信用类债

券授信审批流程，进一步提高授信审批的独立性和规范性。本行审慎开展债券投资业务，前瞻性研判市场形势，优化投资框架，投资策略与本行大类资产配置、客户综合经营相契合，形成投资与流转的良性互动。本币债券投资以行业内优质企业为重点信用投资对象；外币债券投资以中国优质发行人海外发行的债券为重点信用投资对象。2023 年度，债券投资信用资质整体优良。

（2）资产管理业务

2023 年度，本行进一步优化产品端风险监测指标，持续完善理财业务全面风险管理体系。业务层面，通过建立合规审核机制、定期开展操作风险自评估、重检工作流程、梳理工作岗位职责以及全网扫描舆情信息等措施，建立起有效的内部控制机制，合理控制合规风险、操作风险、声誉风险，防范上述风险对本行利益的损害。产品层面，通过开展压力测试评估、分析产品资产结构、建立流动性风险应急机制，合理控制产品运作过程中面临的流动性风险，提升流动性风险应对处置能力；通过风险限额的事前、事中管控机制，实现对各类风险限额的系统刚控；优化理财产品风险等级评价标准，做好投资者适当性管理，确保理财产品的运作符合产品说明书的约定。资产层面，重点关注市场风险、信用风险，一方面密切关注市场变化及产品净值变化，在使用好情景分析等工具的基础上做好市场风险管理；另一方面通过事前调查、事中审查、事后调查等工作，做好资产的全生命周期管理，合理控制信用风险。通过对资产相关风险的有效预判，提示相关风险对理财产品净值造成的影响。

（二）市场风险管理

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。本行面临的市场风险主要为利率风险和汇率风险。本行建立了涵盖市场风险识别、计量、监测、控制和报告各环节的市场风险管理制度体系，通过密切监控市场风险，严格执行风险限额管理，及时进行风险计量和报告等市场风险管控措施，将银行承担的市场风险控制可在可承受的合理范围内。本行市场风险管理的目标是根据本行风险偏好，将市场风险控制在合理范围内，实现经风险调整的收益最大化。

2023 年度，本行优化市场风险管理制度体系，夯实市场风险计量系统数据基础，做好资本新规下市场风险标准法实施准备；积极应对利率、外汇等市场波动，持续做好风险排查和监测，有效防范和应对市场风险；优化市场风险限额分级管理，在风险可控的基础上支持业务发展。

1、利率风险管理

（1）交易账簿利率风险

本行对交易账簿利率风险建立完整的风险限额体系，针对不同产品特点设置风险价值、利率敏感性及市值损失等限额，定期运用压力测试等工具对交易账簿利率风险进行评估，将交易账簿利率风险控制在风险偏好可容忍的水平内。

本行交易账簿利率风险主要受国内债券市场收益率变动的影响。2023 年度，国内债券市场收益率以震荡下行为主。本行密切跟踪市场

变化，加强市场研判，切实做好风险监测预警，审慎控制交易账簿的利率风险敞口。

（2）银行账簿利率风险

银行账簿利率风险是指利率水平、期限结构等要素发生不利变动导致银行账簿整体收益和经济价值遭受损失的风险，包括缺口风险、基准风险和期权风险。本行银行账簿利率风险管理的总体目标是，遵循稳健的风险偏好原则，在本行风险容忍范围内，确保整体风险暴露水平可控。本行以有效的全面风险管理为依托，建立了完善的银行账簿利率风险管理体系，包括多层级的银行账簿利率风险管理架构，风险管理策略和流程，风险识别、计量、监测、控制与缓释体系，内部控制与审计制度，信息管理系统，风险报告与信息披露机制等。

2023 年度，本行紧跟货币政策和财政政策变化，加强对市场利率走势预判，加强对客户行为变化的模拟分析，前瞻性调整应对措施；综合运用缺口分析、敏感性分析、压力测试等多种方法，从重定价缺口、久期、净利息收入波动（ ΔNII ）、经济价值波动（ ΔEVE ）等多个维度监测风险暴露水平及变化；灵活运用价格引导、久期管理、规模管理等管理工具，确保本行银行账簿利率风险敞口水平整体稳定。在以上管理措施综合作用下，2023 年度，本行银行账簿利率风险管理指标均在本行风险容忍度范围内波动。

2、汇率风险管理

汇率风险是指因汇率的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。本行主要通过外汇敞口分析来衡量汇率风险的大小。本

行外汇敞口主要来自外汇交易形成的外汇头寸，以及外币资本金和外币利润等。本行通过合理匹配本外币资产负债并适当运用衍生金融工具等方式管理汇率风险。对于全行资产负债的外汇敞口以及结售汇、外汇买卖等交易业务形成的外汇敞口，本行设置敞口限额，将承担的汇率风险控制可在承受水平。

本行汇率风险主要受人民币兑美元汇率变动的影。2023 年度，本行不断加强对外汇敞口的计量和管理，制定完善汇率风险管理制度，严格控制相关业务的外汇风险敞口，加强日常风险监控、预警和报告，将汇率风险控制可在承受范围内。

（三）流动性风险管理

流动性风险是指银行无法以合理成本及时获得充足资金，用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。本行流动性风险管理的目标是通过建立科学完善的流动性风险管理体系，对法人和集团层面的流动性风险进行有效识别、计量、监测和控制，在符合监管要求的前提下，确保流动性需求能够及时以合理成本得到满足。

本行建立了完善的流动性风险管理治理架构，董事会、监事会、高级管理层及下设专门委员会和相关管理部门职责明确，流动性风险管理策略、政策和程序清晰。董事会承担本行流动性风险管理的最终责任，负责审核批准流动性风险偏好、流动性风险管理策略、重要的政策和程序等。监事会负责对董事会及高级管理层在流动性风险管理中的履职情况进行监督评价，并向股东大会报告。高级管理层负责流

动性风险的具体管理工作，及时了解流动性风险的重大变化，并向董事会定期报告。总行资产负债管理委员会在高级管理层的授权下，履行其部分职责。总行资产负债部为本行流动性风险的牵头管理部门，负责拟定流动性风险管理政策和程序，对流动性风险进行计量监测分析等具体管理工作。总行审计部门负责对本行流动性风险管理工作进行审计监督与评价。

本行保持稳健审慎的流动性风险水平，实施审慎、协调的流动性风险管理策略，通过缺口管理、压力测试和应急演练、优质流动性资产管理等方法有效识别、计量、监测和控制流动性风险。本行实行统一的流动性风险管理架构，总行负责制定银行集团、法人机构流动性风险管理政策、策略等，在法人机构层面集中管理流动性风险；境内外附属机构在银行集团总体流动性风险管理政策框架内，根据监管机构要求，制定自身的流动性风险管理策略、程序等并持续推动实施。

2023 年度，面对复杂的经济环境，央行稳健的货币政策精准有力，注重跨周期和逆周期调节，两次下调存款准备金率，保持流动性合理充裕；两次下调政策利率，带动市场利率下行；发挥结构性货币政策工具作用，加大对重点领域和薄弱环节的金融支持。货币市场流动性合理充裕，货币市场利率中枢总体围绕政策利率波动。

本行持续强化流动性风险管理，不断提升流动性管理的前瞻性和主动性，持续做好资产负债统筹管理，坚持稳存增存，加强资金来源和资金运用的总量和结构优化，统筹做好流动性和效益性的动态平衡；加强流动性风险计量和监测，继续实施流动性风险限额管理，持续推

动流动性风险监管达标；加强优质流动性资产管理，持续推动经央行评级信贷资产质押项目；加强主动负债管理，保持合理的主动负债结构，确保融资渠道畅通和来源多元化；持续推动金融债发行，补充稳定负债来源；重视应急流动性管理，定期开展应急演练；做好日常流动性管理，加强市场分析和预判，前瞻性进行资金安排，在确保流动性安全的基础上，提升资金运用效率。2023 年，本行综合考虑可能引发流动性风险的主要因子和外部环境因素，合理设定压力情景，按季度开展流动性风险压力测试。在轻度、中度、重度情景下，本行最短生存期均超过监管规定的 30 天。

截至 2023 年末，本行各项流动性指标持续满足监管要求。流动性覆盖率为 167.48%，高于监管最低要求 67.48 个百分点，表明本行优质流动性资产储备充足，抵御短期流动性风险冲击能力较强，具体情况如下：

单位：百万元

| 项目 | 2023 年末 | 2022 年末 | 2021 年末 |
|-------------|---------|-----------|---------|
| 流动性覆盖率 | 167.48% | 168.03% | 146.59% |
| 合格优质流动资产 | 923,158 | 1,087,933 | 929,568 |
| 未来30天现金净流出量 | 551,189 | 647,452 | 634,132 |

注：本集团根据《商业银行流动性覆盖率信息披露办法》（银监发[2015]52 号）的规定披露流动性覆盖率相关信息。

净稳定资金比例为 108.29%，高于监管最低要求 8.29 个百分点，表明本行可用的稳定资金来源能够支持业务持续发展的需要，具体情况如下：

单位：百万元

| 项目 | 2023 年末 | 2022 年末 | 2021 年末 |
|---------|-----------|-----------|-----------|
| 净稳定资金比例 | 108.29% | 107.64% | 106.01% |
| 可用的稳定资金 | 5,081,306 | 4,874,024 | 4,671,629 |

| 项目 | 2023 年末 | 2022 年末 | 2021 年末 |
|---------|-----------|-----------|-----------|
| 所需的稳定资金 | 4,692,338 | 4,528,272 | 4,406,977 |

注：本集团根据《商业银行净稳定资金比例信息披露办法》（银保监发[2019]11 号）的规定披露净稳定资金比例相关信息。

（四）负债质量管理

负债质量管理是指银行以确保经营的安全性、流动性和效益性为目的，按照与其经营战略、风险偏好和总体业务特征相适应的原则，就负债来源、结构、成本等方面所开展的管理活动。本行负债质量管理的目标是通过建立科学完备的负债质量管理体系，对负债质量状况进行有效计量、监测和控制，在符合监管要求的前提下，确保负债质量的稳定性、多样性、适当性、合理性、主动性和真实性（以下简称“六性”）。本行负债质量管理体系与自身负债规模和复杂程度相适应，组织架构分为决策层和执行层，决策层包括董事会、高级管理层，董事会承担负债质量管理的最终责任，高级管理层承担负债质量的具体管理工作；执行层包括总行相关部门、分行等。本行围绕“六性”要素，确定了负债质量管理的目标和流程，搭建了相应的限额指标体系，涵盖负债质量管理的重要监管指标。

2023 年，本行高度重视负债质量管理工作，将其作为提高服务实体经济能力的基础，结合内外部环境及业务发展规划，持续加强对负债规模和结构变动的监测、分析和管控，坚持负债成本管控定力，着力提升量价质客的均衡发展，打造负债成本的长期竞争优势。2023 年，本行负债质量管理监管指标持续达到监管要求，保持较高的负债质量。

（五）操作风险管理

操作风险是指由于内部程序、员工、信息科技系统存在问题以及

外部事件造成损失的风险，包括法律风险，但不包括战略风险和声誉风险。本行以提升风险管控能力，降低操作风险损失；促进流程优化，提高服务效率；确保业务连续，保证持续运营；降低资本耗费，提高股东回报为操作风险管理目标。

2023 年，本行持续加强操作风险管控。强化操作风险日常管理，组织开展对主要业务流程的操作风险与控制评估，对操作风险易发业务环节加强风险排查，优化关键风险指标体系。建立损失数据收集长效机制，加强损失数据线索排查及历史损失数据治理，提升损失数据收集的全面性、准确性。升级操作风险管理系统功能，强化并表子公司操作风险体系建设。开展操作风险资本计量新标准法实施工作。进一步健全外包风险管理体系，重检修订外包目录，加强外包事项日常管理和风险评估，组织开展外包审计及全面重检排查工作，有效规范第三方合作风险管理。开展业务连续性管理体系重检，强化重要业务识别，完善应急预案，加强预案演练，落实灾备资源，加强自然灾害管理，持续提升应急处置能力。开展信息科技风险评估工作。2023 年，本行操作风险管理体系运行平稳，操作风险整体可控。

（六）声誉风险管理

声誉风险主要是指由本行行为、从业人员行为或外部事件等导致利益相关方、社会公众、媒体等对本行形成负面评价，从而损害本行品牌价值，不利本行正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

2023 年，本行秉持声誉风险管理“前瞻性、匹配性、全覆盖、有

效性”基本原则，强化声誉风险事前评估、隐患排查、源头管理，定期对声誉风险管理情况及潜在风险进行审视，做好预案建设和风险防范化解工作；在声誉风险处置中，快速响应、协同应对、高效处置声誉事件，主动回应媒体和公众关切，及时修复受损声誉和社会形象；持续加强声誉风险常态化建设，举办多层次、差异化的声誉风险培训和演练，强化各职能部门及分支机构声誉风险防控能力；做好声誉资本积累，加强品牌建设，聚力传播“让财富有温度”的品牌形象。

（七）国别风险管理

国别风险是指由于某一国家或地区经济、政治、社会变化及事件，导致该国家或地区债务人没有能力或者拒绝偿付本行债务，或使本行在该国家或地区的商业或资产存在遭受损失，或使本行遭受其他损失的风险。

本行制定了完善的国别风险管理政策和程序，有效识别、计量、监测和控制国别风险。本行识别和计量跨境授信、投资、表外业务中存在的国别风险，对已开展和计划开展业务的国家（地区）定期进行国别风险评估和评级，设定合理的国别风险限额，定期监测并合理控制国别风险敞口。2023 年，本行修订完善国别风险管理制度，优化国别风险评级方法，持续评估和监测国别风险，及时进行国别风险评级和限额的重检和调整，开展国别风险压力测试，将国别风险控制在可承受水平。

四、发行人公司治理结构

本行致力于以高质量的公司治理推动实现高质量发展。2023 年，

本行认真贯彻落实国家决策部署和监管要求，把加强党的领导有机融入公司治理各个环节，不断健全公司治理体系建设，完善公司治理体制机制，持续提升公司治理水平，加快提高公司治理效能。本行董事会、监事会、高级管理层规范运作、尽职履责，各治理主体既协调运转又相互制衡。董事、监事履职渠道进一步拓宽，履职方式进一步完善，履职能力进一步强化。本行高度重视并有效发挥独立董事和外部监事的监督制衡作用，充分保障其法定权利。

本行董事会持续加强自身建设，自觉接受监事会等各方监督，充分发挥战略引领作用，全力支持实体经济，强化风险防范履职。紧扣国家战略导向，持续加大对绿色信贷、战略性新兴产业、制造业中长期、民营企业、乡村振兴、普惠小微企业等重点领域的金融支持力度，为实体经济发展提供高质量金融服务。健全完善全流程战略管理体系，按照本行 2021—2023 年发展规划及“342 强核行动方案”，扎实推进战略目标收官落地。聚焦价值创造，深化价值经营，进一步加强财富管理、资产管理、综合融资三大核心业务能力建设，积极推动轻资本转型发展和金融科技综合赋能全面升级，促进业务结构更趋协调稳固。面对外部复杂环境，董事会坚持审慎的风险管理理念，进一步强化全面风险管理体系建设，持续提升内控合规管理水平。

本行监事会按照“做实监事会功能”的指导思想，根据有关法律法规、监管要求和公司章程规定，围绕全行发展规划和中心工作，立足法定地位、法定职责、法定义务，持续完善顶层设计，优化监督工作机制，加强重点领域监督力度，深入开展履职监督与评价，加强监

督能力建设。通过全面梳理和细化法定监督事项，持续加强治理体系和治理能力建设，全面履行监督职责，确保监督工作有的放矢、重点突出，积极提升监督质效，有效维护了本行、股东、员工和社会等各方利益。

2023 年，本行组织董事、监事、董事会秘书参加了上交所、北京证监局等外部机构组织的培训，培训人员合计 45 人次，开展分支机构、子公司调研 17 人次，调研质效进一步提高。

本行公司治理机构设置和运行情况与《中华人民共和国公司法》以及金融监管总局、中国证监会和香港联交所的相关规定不存在重大差异，不存在监管机构要求解决而未解决的重大公司治理问题。

2023 年，本行按照公司章程的规定共召开 1 次年度股东大会、2 次临时股东大会、2 次 A 股类别股东会、2 次 H 股类别股东会，14 次董事会会议、15 次监事会会议。股东大会、董事会、监事会会议的召开，均符合法律、法规及本行公司章程规定的程序。

（一）股东大会

股东大会是本行权力机构。股东大会负责决定本行的经营方针和投资计划；审议批准本行的年度财务预算方案、决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案；审议批准变更募集资金用途事项；选举和更换董事以及由股东代表出任的监事和外部监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会、监事会的工作报告；对本行增加或减少注册资本作出决议；对本行合并、分立、解散、清算或者变更公司形式、发行本行具有补充资本金性质的债券或其他有价证券及上市的方式

案、回购本行普通股股票作出决议；修订公司章程；聘用、解聘会计师事务所及决定其报酬或报酬的确定方式；审议单独或者合计持有本行 3%以上有表决权股份的股东提出的议案；审议本行在一年内重大投资及重大资产购置与处置超过本行最近一期经审计净资产值 10%的事项；审议股权激励计划；决定或授权董事会决定与本行已发行优先股的相关事项，包括但不限于决定是否回购、转换、派息等；审议法律、行政法规、规章和本行股票上市地的证券监督规则规定的应当由股东大会审议批准的关联交易；审议法律、行政法规、部门规章、本行股票上市地证券监督管理机构的相关规定及本行章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2023 年，本行共召开 1 次年度股东大会、2 次临时股东大会、2 次 A 股类别股东会、2 次 H 股类别股东会，审议通过 15 项议案。本行股东大会及类别股东会的召开均符合本行公司章程规定的程序。本行股东大会及类别股东会有关决议均已在上交所网站（www.sse.com.cn）、香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）以及本行网站（www.citicbank.com）进行披露。

2023 年 4 月 12 日，本行在北京召开 2023 年第一次临时股东大会、2023 年第一次 A 股类别股东会及 2023 年第一次 H 股类别股东会。本行时任董事长、非执行董事朱鹤新先生主持会议，部分董事、监事和董事会秘书出席本次临时股东大会及 A 股、H 股类别股东会，部分高级管理人员列席会议。本次临时股东大会审议通过了向原 A 股股东配售股份的论证分析报告、提请股东大会授权董事会及其获授权

人士办理本次配股相关事宜共 2 项议案。前述 2 项议案亦分别经 2023 年第一次 A 股类别股东会及 2023 年第一次 H 股类别股东会审议通过。

2023 年 6 月 21 日，本行在北京召开 2022 年年度股东大会、2023 年第二次 A 股类别股东会及 2023 年第二次 H 股类别股东会。本行时任副董事长方合英先生主持会议，董事会其他董事、部分监事和董事会秘书出席本次股东大会，部分高级管理人员列席会议。本次年度股东大会审议通过了本行 2022 年年度报告、2022 年度决算报告、2022 年度利润分配方案、2023 年度财务预算方案、2022 年度关联交易专项报告、调增及新增申请持续关联交易上限、董事会 2022 年度工作报告、监事会 2022 年度工作报告、前次募集资金使用情况报告、延长配股股东大会决议有效期、选举宋芳秀女士为第六届董事会独立董事、聘用 2023 年度会计师事务所及其费用共 12 项议案。其中，延长配股股东大会决议有效期的议案亦分别经 2023 年第二次 A 股类别股东会及 2023 年第二次 H 股类别股东会审议通过。

2023 年 12 月 28 日，本行在北京召开 2023 年第二次临时股东大会。本行董事长方合英先生主持会议，董事会其他董事、部分监事和董事会秘书出席本次股东大会，部分高级管理人员列席会议。本次临时股东大会审议通过了关于申请持续关联交易上限的议案。

（二）董事会

董事会是本行的决策机构。截至本募集说明书签署日，本行第六届董事会由 9 名成员组成。根据公司章程，本行董事会的主要职责包

括召集股东大会，并向股东大会报告工作，执行股东大会的决议；决定本行的发展战略以及经营计划、投资方案；制订本行的年度财务预算方案、决算方案；制订本行的利润分配方案和弥补亏损方案；按照本行章程的规定或在股东大会授权范围内决定本行的重大投资、重大资产购置、处置方案及其他重大事项方案；制订本行章程的修订案；聘任和解聘本行行长及董事会秘书，并决定其报酬和奖惩事项；根据行长提名，聘任或解聘总行副行长及根据监管要求须经董事会任命的总监和其他高级管理人员，并决定其报酬和奖惩事项；审定本行基本管理制度、内部管理框架等。董事会决策本行重大问题，应事先听取本行党委的意见。

2023 年，本行第六届董事会共召开 14 次会议（其中 12 次为现场会议，2 次为书面传签会议），审议通过《中信银行股份有限公司 2022 年年度报告》《中信银行股份有限公司 2022 年度利润分配方案》《中信银行股份有限公司 2023 年经营计划》《中信银行股份有限公司 2023 年度财务预算方案》《中信银行股份有限公司 2022 年度可持续发展报告》《中信银行 2023 年度审计计划方案》《中信银行股份有限公司 2023 年第一季度报告》《中信银行股份有限公司 2023 年半年度报告》《中信银行股份有限公司 2023 年第三季度报告》，以及提名宋芳秀女士为中信银行第六届董事会独立董事候选人、制定《中信银行资本管理办法》等 102 项议案；听取了本行 2022 年度和 2023 年各季度经营情况、2022 年度和 2023 年各季度全面风险管理报告、2022 年度和 2023 年半年度内控合规反洗钱工作报告、2022 年度和 2023 年

上半年消费者权益保护工作情况、2022 年度外包风险评估报告、普惠金融发展情况汇报、2022 年全行创新工作情况、2022 年监管通报及整改情况、2023 年审计工作及整改情况报告等 45 项汇报。根据监管规定及本行公司章程，有关重大事项均提交董事会现场会议审议。根据需要且按照法律法规及本行公司章程允许书面传签表决的事项，则通过董事会书面传签会议审议。

（三）监事会

监事会是本行的监督机构，向股东大会负责。本行监事会的主要职责包括对本行战略规划、财务活动、经营决策、内部控制、风险管理、薪酬管理等方面进行监督检查，指导、监督本行内部审计工作，以及重点监督本行董事会和高级管理层及其成员的履职尽责情况等。

2023 年，本行监事会共召开 15 次会议（其中 13 次为现场会议，2 次为书面传签会议），围绕全行中心工作，加强财务活动、风险管理、内部控制和履职尽责等方面的监督，审议通过了定期报告、利润分配方案、内部控制评价报告、可持续发展报告、监事会工作报告和工作计划、优先股股息派发方案、年度履职评价报告等 22 项议案，听取了有关政策涉及公司治理情况通报、监事会意见建议落实情况报告、规划执行评估报告、经营情况汇报、全面风险管理报告、内控合规报告、监管通报问题整改、消费者权益保护、审计计划方案、反洗钱工作情况报告、普惠金融工作情况等 77 项汇报，深入了解本行经营管理状况，积极履行监督职责。监事会会议是监事会发挥监督职能的主要途径，结合监事发表的意见和建议，监事会全年发布 5 期《监督工

作函》，分别发送各有关单位予以研究反馈，并送达本行董事会、高级管理层，进一步完善监事会会议全流程、闭环式监督机制，提升监事会会议质效的同时，增强公司治理各主体之间的联系。此外，监事会成员通过出席本行股东大会，列席董事会会议和董事会专门委员会会议，列席高级管理层会议、审阅高级管理层报送的参阅资料等方式，对本行重大事项的决策过程予以监督。

2023 年，本行监事会积极探索、创新工作方式方法，拓宽履职渠道、深化监督影响，推动监督工作向“主动监督、动态监督”转变。监事会经集体研究，针对监督重点领域和全行中心工作，向董事会和高级管理层发出 2 期《监督提示函》，就消费者权益保护和信息科技等方面，向董事会和高级管理层前瞻性提示了一些趋势性、苗头性问题，并提出有针对性、建设性的意见建议。围绕国家经济金融政策及监管要求，监事会科学规划调研选题、持续优化调研模式、强化调研价值转化，将“服务支持实体经济”调研主题贯穿全年，先后赴中部、南部、东北等地区，涵盖 6 家分支机构，提出系统性、针对性意见和建议，供董事会和高级管理层参考，助力本行高质量发展。

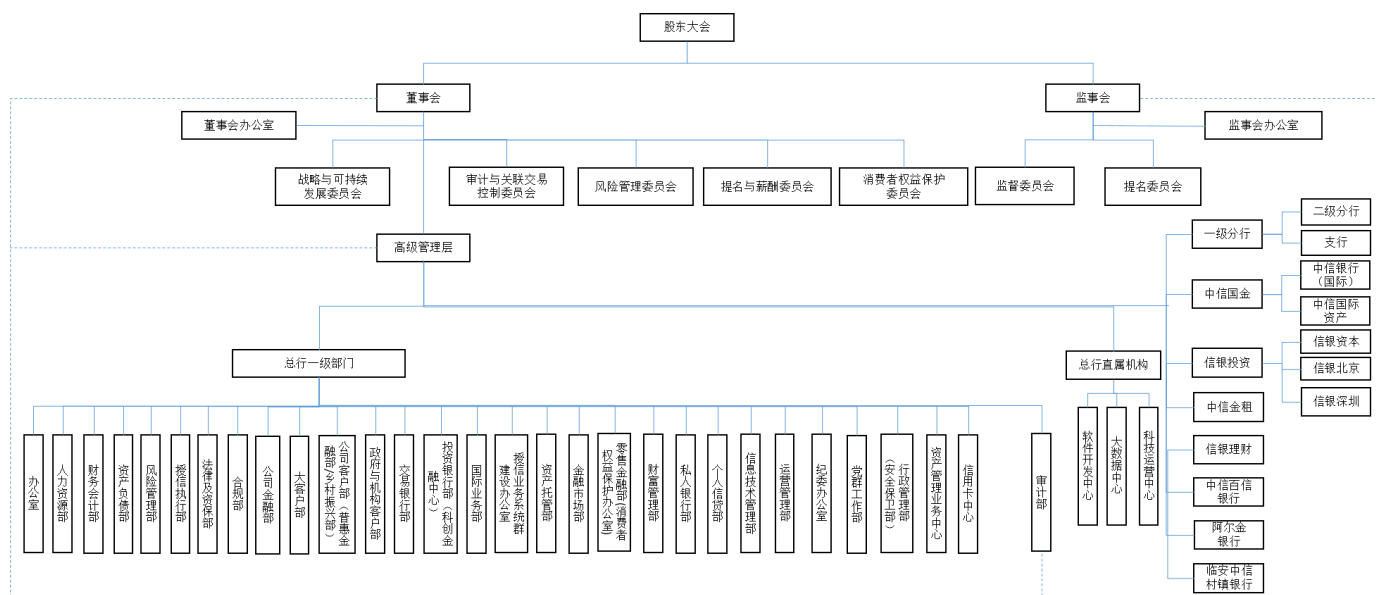
（四）高级管理层

本行高级管理层对董事会负责，接受监事会监督。本行高级管理层与董事会严格划分职责权限，根据公司章程及董事会授权开展经营管理活动，认真执行股东大会决议及董事会决议。董事会对高级管理人员进行绩效评价，作为对高级管理人员的薪酬和其他激励安排的依据。高级管理层按照董事会、监事会要求，及时、准确、完整地报告

公司经营管理情况，并提供有关资料。截至本募集说明书出具日，本行高级管理层由 8 名成员组成。

五、发行人组织结构图

发行人截至 2023 年末的组织结构图如下：



六、发行人资本结构

表：资本构成及变化情况

单位：百万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| 资本净额 | 869,853 | 832,087 | 785,811 |
| 核心一级资本净额 (合并口径) | 605,156 | 551,863 | 514,078 |
| 核心一级资本净额 (单体口径) | 530,970 | 481,359 | 455,834 |
| 一级资本净额 | 723,469 | 671,477 | 632,039 |
| 加权风险资产净额 | 6,727,713 | 6,315,506 | 5,809,523 |
| 核心一级资本充足率 | 8.99% | 8.74% | 8.85% |
| 一级资本充足率 | 10.75% | 10.63% | 10.88% |
| 资本充足率 | 12.93% | 13.18% | 13.53% |

注：

本集团根据《商业银行资本管理办法（试行）》的规定计算和披露资本充足率。从 2022 年第一季度起，本集团将阿尔金银行纳入资本并表范围（含各级资本充足率、杠杆率及流动性覆盖率指标）。

第六章 发行人历史财务数据和指标

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2021 年、2022 年财务报表进行了审计,并出具了无保留意见的审计报告;毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2023 年财务报表进行了审计,并出具了无保留意见的审计报告。未经特别说明,本募集说明书中引用的 2021 年、2022 年及 2023 年财务数据均引自本行经审计的合并财务报表。

2021 年颁布了《企业会计准则解释第 14 号》(财会[2021]1 号),主要明确了基准利率改革导致金融资产或金融负债合同现金流量的确定基础发生变更的会计处理、基准利率改革导致的租赁变更的会计处理及相关披露要求。该解释自 2021 年 1 月 1 日起施行。本集团已采用该解释的相关规定。

一、发行人财务报表

表：发行人资产负债表

单位：百万元

| 项目 | 2023 年末 | 2022 年末 | 2021 年末 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 资产： | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | 416,442 | 477,381 | 435,383 |
| 存放同业款项 | 81,075 | 78,834 | 107,856 |
| 贵金属 | 11,674 | 5,985 | 9,645 |
| 拆出资金 | 237,742 | 218,164 | 143,918 |
| 衍生金融资产 | 44,675 | 44,383 | 22,721 |
| 买入返售金融资产 | 104,773 | 13,730 | 91,437 |
| 发放贷款及垫款 | 5,383,750 | 5,038,967 | 4,748,076 |
| 金融投资 | 2,592,906 | 2,502,869 | 2,322,641 |
| 长期股权投资 | 6,945 | 6,341 | 5,753 |
| 投资性房地产 | 528 | 516 | 547 |
| 固定资产 | 35,162 | 31,500 | 31,638 |
| 在建工程 | 3,147 | 2,930 | 2,546 |
| 使用权资产 | 9,811 | 9,962 | 9,745 |

| 项目 | 2023 年末 | 2022 年末 | 2021 年末 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 无形资产 | 5,427 | 4,577 | 3,818 |
| 商誉 | 926 | 903 | 833 |
| 递延所得税资产 | 52,480 | 55,011 | 46,905 |
| 其他资产 | 65,021 | 55,490 | 59,422 |
| 资产总计 | 9,052,484 | 8,547,543 | 8,042,884 |
| 负债： | | | |
| 向中央银行借款 | 273,226 | 119,422 | 189,198 |
| 同业及其它金融机构存放款项 | 927,887 | 1,143,776 | 1,174,763 |
| 拆入资金 | 86,327 | 70,741 | 78,331 |
| 交易性金融负债 | 1,588 | 1,546 | 1,164 |
| 衍生金融负债 | 41,850 | 44,265 | 22,907 |
| 卖出回购金融资产款 | 463,018 | 256,194 | 98,339 |
| 吸收存款 | 5,467,657 | 5,157,864 | 4,789,969 |
| 应付职工薪酬 | 22,420 | 21,905 | 19,253 |
| 应交税费 | 3,843 | 8,487 | 10,753 |
| 已发行债务凭证 | 965,981 | 975,206 | 958,203 |
| 租赁负债 | 10,245 | 10,272 | 9,816 |
| 预计负债 | 10,846 | 9,736 | 11,927 |
| 递延所得税负债 | 1 | 3 | 8 |
| 其他负债 | 42,920 | 42,296 | 35,627 |
| 负债合计 | 8,317,809 | 7,861,713 | 7,400,258 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 48,967 | 48,935 | 48,935 |
| 其它权益工具 | 118,060 | 118,076 | 118,076 |
| 资本公积 | 59,400 | 59,216 | 59,216 |
| 其他综合收益 | 4,057 | -1,621 | 1,644 |
| 盈余公积 | 60,992 | 54,727 | 48,937 |
| 未分配利润 | 320,619 | 285,505 | 254,005 |
| 一般风险准备 | 105,127 | 100,580 | 95,490 |
| 归属于本行股东权益合计 | 717,222 | 665,418 | 626,303 |
| 归属于少数股东权益合计 | 17,453 | 20,412 | 16,323 |
| 股东权益合计 | 734,675 | 685,830 | 642,626 |
| 负债及股东权益总计 | 9,052,484 | 8,547,543 | 8,042,884 |

表：发行人利润表

单位：百万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 205,896 | 211,392 | 204,557 |
| 利息净收入 | 143,539 | 150,647 | 147,896 |
| 利息收入 | 317,692 | 313,609 | 306,165 |
| 利息支出 | 174,153 | 162,962 | 158,269 |
| 手续费及佣金净收入 | 32,383 | 37,092 | 35,870 |

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 手续费及佣金收入 | 36,999 | 41,051 | 40,604 |
| 手续费及佣金支出 | 4,616 | 3,959 | 4,734 |
| 投资收益 | 25,834 | 19,727 | 17,411 |
| 公允价值变动净收益 | 521 | 964 | 455 |
| 汇兑收益 | 2,621 | 2,510 | 2,411 |
| 资产处置损失 | 9 | -32 | 26 |
| 其他收益 | 745 | 386 | 202 |
| 其他业务收益 | 244 | 98 | 286 |
| 二、营业总支出 | 131,001 | 138,074 | 138,988 |
| 税金及附加 | 2,185 | 2,122 | 2,203 |
| 业务及管理费 | 66,612 | 64,548 | 59,737 |
| 信用减值损失 | 61,926 | 71,359 | 77,005 |
| 其他资产减值损失 | 278 | 45 | 43 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 74,895 | 73,318 | 65,569 |
| 加：营业外收入 | 340 | 202 | 175 |
| 减：营业外支出 | 348 | 104 | 227 |
| 四、利润总额（亏损以“-”号填列） | 74,887 | 73,416 | 65,517 |
| 减：所得税费用 | 6,825 | 10,466 | 9,140 |
| 五、净利润（亏损以“-”号填列） | 68,062 | 62,950 | 56,377 |
| 归属于本行股东的净利润 | 67,016 | 62,103 | 55,641 |
| 少数股东损益 | 1,046 | 847 | 736 |
| 六、每股收益（人民币元） | | | |
| 基本每股收益 | 1.27 | 1.17 | 1.08 |
| 稀释每股收益 | 1.14 | 1.06 | 0.98 |
| 七、其他综合收益税后净额 | 5,575 | -3,701 | 1,495 |
| 八、综合收益总额 | 73,637 | 59,249 | 57,872 |
| 归属于本行股东的综合收益 | 72,508 | 58,681 | 57,176 |
| 归属于少数股东的综合收益 | 1,129 | 568 | 696 |

表：发行人现金流量表

单位：百万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-----------------------|---------|---------|---------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 存放中央银行款项净减少额 | 8,361 | - | 7,878 |
| 同业及其他金融机构存放款项净增加额 | - | - | 9,758 |
| 存放同业款项净减少额 | 1,760 | 8,921 | - |
| 拆出资金净减少额 | 6,115 | - | - |
| 买入返售金融资产净减少额 | - | 77,922 | 19,642 |
| 为交易目的而持有的金融资产净减少额 | - | 2,550 | - |
| 向中央银行借款净增加额 | 152,670 | - | - |
| 吸收存款净增加额 | 17,387 | 340,067 | 216,620 |
| 交易性金融负债净增加额 | 5 | - | - |

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|
| 拆入资金净增加额 | 206,389 | - | 20,966 |
| 卖出回购金融资产款净增加额 | 286,207 | 157,583 | 23,303 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 358,239 | 358,959 | 362,294 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 12,798 | 14,529 | 9,528 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,049,931 | 960,531 | 669,989 |
| 存放中央银行款项净增加额 | - | 3,363 | - |
| 存放同业款项净增加额 | - | - | 3,832 |
| 拆入资金净减少额 | - | 8,820 | - |
| 拆出资金净增加额 | - | 85,386 | 20,787 |
| 交易性金融负债净减少额 | - | 680 | 7,386 |
| 买入返售金融资产净增加额 | 90,988 | - | - |
| 卖出回购金融资产款净减少额 | - | - | - |
| 发放贷款及垫款净增加额 | 380,326 | 347,961 | 432,361 |
| 向中央银行借款净减少额 | - | 69,087 | 35,315 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | 79,755 | - | 8,469 |
| 同业及其他金融机构存放款项净减少额 | 215,881 | 30,317 | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 141,178 | 135,263 | 124,681 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 37,591 | 35,504 | 35,435 |
| 支付的各项税费 | 31,093 | 36,024 | 30,575 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 74,037 | 13,060 | 46,542 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,050,849 | 765,465 | 745,383 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -918 | 195,066 | -75,394 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资取得的现金 | 2,768,331 | 2,580,725 | 3,045,391 |
| 取得投资收益收到的现金净额 | 653 | 507 | 438 |
| 处置固定资产和其他资产所收到的现金 | 83 | 127 | 168 |
| 处置联营企业收到的现金 | 70 | 39 | - |
| 投资活动现金流入小计 | 2,769,137 | 2,581,398 | 3,045,997 |
| 投资支付的现金 | 2,753,726 | 2,690,472 | 3,248,304 |
| 购建固定资产和其他资产支付的现金 | 13,524 | 6,799 | 4,481 |
| 取得联营公司支付的现金净额 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 2,767,250 | 2,697,271 | 3,252,785 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 1,887 | -115,873 | -206,788 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 发行债务凭证收到的现金 | 1,096,139 | 850,086 | 903,846 |
| 发行其他权益工具收到的现金 | - | 3,990 | 43,852 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,096,139 | 854,076 | 947,698 |
| 赎回其他权益工具支付的现金 | 3,516 | - | 3,324 |
| 偿还债务凭证支付的现金 | 1,106,000 | 836,677 | 678,912 |
| 偿还债务凭证利息支付的现金 | 24,724 | 26,513 | 26,252 |
| 分配股利或利润支付的现金 | 21,492 | 20,035 | 15,812 |

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---------------------------|------------------|----------------|----------------|
| 偿还租赁负债本金和利息所支付的现金 | - | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 3,509 | 3,390 | 3,480 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,159,241 | 886,615 | 727,780 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -63,102 | -32,539 | 219,918 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 3,264 | 8,399 | -4,484 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -58,869 | 55,053 | -66,748 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 307,871 | 252,818 | 319,566 |
| 六、年末现金及现金等价物余额 | 249,002 | 307,871 | 252,818 |

二、主要监管指标

| 主要监管指标 | 参考标准 | 2023 年度/末 | 2022 年度/末 | 2021 年度/末 |
|------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| 资本充足率 | ≥11.00% | 12.93% | 13.18% | 13.53% |
| 一级资本充足率 | ≥9.00% | 10.75% | 10.63% | 10.88% |
| 核心一级资本充足率 | ≥8.00% | 8.99% | 8.74% | 8.85% |
| 流动性比例（人民币） | ≥25% | 52.00% | 62.18% | 59.99% |
| 拨备覆盖率 | ≥150% | 207.59% | 201.19% | 180.07% |
| 不良贷款率 | ≤5% | 1.18% | 1.27% | 1.39% |
| 成本收入比 | ≤45% | 32.35% | 30.53% | 29.20% |
| 单一最大客户贷款比例 | ≤10% | 1.20% | 1.19% | 1.23% |
| 最大十家客户贷款比例 | ≤50% | 9.50% | 9.84% | 10.15% |

三、重大诉讼、仲裁事项

本行在日常业务过程中涉及若干法律诉讼和仲裁。这些诉讼和仲裁大部分是由于本行为收回贷款而提起的，此外还包括因客户纠纷等原因而产生的诉讼和仲裁。截至 2023 年末，本行在日常业务过程中涉及的作为被告/被申请人的未决诉讼和仲裁案件（无论标的金额大小）共计 134 宗，涉及金额为人民币 11.66 亿元。上述诉讼或仲裁不会对本行财务状况或经营结果构成重大不利影响。

四、重大违法违规、行为说明

2023 年 11 月 16 日，国家金融监督管理总局对发行人作出行政处罚，罚没合计 22,475.18 万元。其中涉及贷款用途监控及支付管理不到位、关联贷款管理不合规、绩效考核不符合规定、股票质押贷款

管控不到位、统一授信管理不符合要求等问题。上述行政处罚是 2019 年综合检查的后续处罚，均不属于重大行政处罚，且发行人已就上述行政处罚所涉事项全部整改完毕。上述行政处罚不会对发行人持续经营能力以及偿债能力造成重大不利影响。

发行人最近三年不存在导致其合法存续或业务经营所必备的批准、许可、授权被撤销/吊销的重大违法、违规处罚行为。

第七章 发行人财务结果的分析

一、利润表分析

单位：百万元

| 利润表项目 | 2023 年 | 2022 年 | 2021 年 |
|----------|---------|---------|---------|
| 利息净收入 | 143,539 | 150,647 | 147,896 |
| 非利息净收入 | 62,357 | 60,745 | 56,661 |
| 税金及附加 | 2,185 | 2,122 | 2,203 |
| 业务及管理费 | 66,612 | 64,548 | 59,737 |
| 信用减值损失 | 61,926 | 71,359 | 77,005 |
| 其他资产减值损失 | 278 | 45 | 43 |
| 营业外收支净额 | -8 | 98 | -52 |
| 利润总额 | 74,887 | 73,416 | 65,517 |
| 所得税 | 6,825 | 10,466 | 9,140 |
| 净利润 | 68,062 | 62,950 | 56,377 |

（一）利息净收入

本集团的利息净收入既受生息资产收益率与付息负债成本率差值的影响，也受生息资产和付息负债平均余额的影响。2023 年度，本集团实现利息净收入 1,435.39 亿元，同比下降 4.72%。2022 年，本集团实现利息净收入 1,506.47 亿元，比上年增加 27.51 亿元，增长 1.86%。2021 年本集团实现利息净收入 1,478.96 亿元，比上年减少 26.19 亿元，下降 1.74%。

本集团生息资产、付息负债的平均余额和平均利率情况如下表所示，其中，资产负债项目平均余额为日均余额：

单位：百万元，%

| 项目 | 2023 年 | | | 2022 年 | | | 2021 年 | | |
|---------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| | 平均余额 | 利息 | 平均收益率/成本率 | 平均余额 | 利息 | 平均收益率/成本率 | 平均余额 | 利息 | 平均收益率/成本率 |
| 生息资产 | | | | | | | | | |
| 贷款及垫款 | 5,341,336 | 243,399 | 4.56 | 4,979,084 | 239,656 | 4.81 | 4,666,055 | 232,636 | 4.99 |
| 存放中央银行款项 | 402,293 | 6,445 | 1.60 | 406,712 | 6,100 | 1.50 | 408,003 | 6,073 | 1.49 |
| 存放同业款项及拆出资金 | 340,285 | 9,881 | 2.90 | 345,851 | 7,947 | 2.30 | 333,761 | 6,515 | 1.95 |
| 买入返售金融资产 | 63,975 | 1,029 | 1.61 | 75,144 | 1,092 | 1.45 | 64,665 | 1,267 | 1.96 |
| 金融投资 ⁽¹⁾ | 1,898,824 | 56,938 | 3.00 | 1,831,848 | 58,814 | 3.21 | 1,752,694 | 59,674 | 3.40 |
| 小计 | 8,046,713 | 317,692 | 3.95 | 7,638,639 | 313,609 | 4.11 | 7,225,178 | 306,165 | 4.24 |
| 付息负债 | | | | | | | | | |
| 客户存款 | 5,455,958 | 115,734 | 2.12 | 4,999,113 | 102,997 | 2.06 | 4,630,091 | 92,388 | 2.00 |
| 同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 | 1,138,344 | 24,845 | 2.18 | 1,211,197 | 25,504 | 2.11 | 1,226,365 | 30,031 | 2.45 |
| 已发行债务凭证 | 953,129 | 24,996 | 2.62 | 966,176 | 27,082 | 2.80 | 852,438 | 26,962 | 3.16 |
| 卖出回购金融资产款 | 176,567 | 3,762 | 2.13 | 96,959 | 1,935 | 2.00 | 75,329 | 1,631 | 2.17 |
| 向中央银行借款 | 163,969 | 4,281 | 2.61 | 169,058 | 4,974 | 2.94 | 226,967 | 6,804 | 3.00 |
| 其他 | 10,976 | 535 | 4.87 | 10,573 | 470 | 4.45 | 10,852 | 453 | 4.17 |
| 小计 | 7,898,943 | 174,153 | 2.20 | 7,453,076 | 162,962 | 2.19 | 7,022,042 | 158,269 | 2.25 |
| 利息净收入 | | | 143,539 | | | 150,647 | | | 147,896 |
| 净利差 ⁽²⁾ | | | 1.75 | | | 1.92 | | | 1.99 |
| 净息差 ⁽³⁾ | | | 1.78 | | | 1.97 | | | 2.05 |

注：

(1) 金融投资包括以摊余成本计量的金融投资和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资。

(2) 净利差=总生息资产平均收益率-总付息负债平均成本率。

(3) 净息差=利息净收入/总生息资产平均余额。

（二）净息差和净利差

2023 年，本集团净息差为 1.78%，比上年下降 0.19 个百分点；净利差为 1.75%，比上年下降 0.17 个百分点。本集团生息资产收益率为 3.95%，比上年下降 0.16 个百分点，付息负债成本率为 2.20%，比上年上升 0.01 个百分点。2023 年，在净息差行业性收窄的大环境下，本集团积极响应国家政策导向，服务支持实体经济，调整优化结构，负债端以提高负债质量为重点，有效管控负债成本，资产端围绕国家战略，加大信贷投放力度，改善整体收益水平，力促稳息差。

2022 年，本集团净息差为 1.97%，比上年下降 0.08 个百分点；净利差为 1.92%，比上年下降 0.07 个百分点。本集团生息资产收益率为 4.11%，比上年下降 0.13 个百分点，付息负债成本率为 2.19%，比上年下降 0.06 个百分点。2022 年，受市场利率下行等因素影响，银行业净息差普遍承压，本集团积极响应国家政策导向，坚决贯彻落实让利实体经济的方针政策，同时平衡好发展需要，坚持“量价平衡”“质效并重”的发展理念，一方面加大优质资产的营销和获取，另一方面把存款成本管控作为工作重点，努力通过结构优化稳定息差水平。

2021 年，本集团净息差为 2.05%，比上年下降 0.21 个百分点；净利差为 1.99%，比上年下降 0.19 个百分点。本集团生息资产收益率为 4.24%，比上年下降 0.23 个百分点，付息负债成本率为 2.25%，比上年下降 0.04 个百分点。2021 年，在宏观政策引导下，本集团坚决贯彻落实让利实体经济的方针政策，同时主动压缩高风险资产规模，资产端收益率有所下降。本集团坚持“量价平衡”理念，积极推进各

项业务发展，下半年息差走势趋稳。

（三）利息收入

2023 年，本集团实现利息收入 3,176.92 亿元，比上年增加 40.83 亿元，增长 1.30%，主要是生息资产规模增长所致。本集团贷款及垫款利息收入、金融投资利息收入、存放中央银行款项的利息收入、存放同业款项及拆出资金利息收入以及买入返售金融资产利息收入占比分别为 76.62%、17.92%、2.03%、3.11%和 0.32%，贷款及垫款利息收入是利息收入的主要组成部分。

2022 年，本集团实现利息收入 3,136.09 亿元，比上年增加 74.44 亿元，增长 2.43%，主要是生息资产规模增长抵销生息资产平均收益率下降的影响所致。本集团贷款及垫款利息收入、金融投资利息收入、存放中央银行款项的利息收入、存放同业款项及拆出资金利息收入以及买入返售金融资产利息收入占比分别为 76.42%、18.75%、1.95%、2.53%和 0.35%，贷款及垫款利息收入是利息收入的主要组成部分。

2021 年，本集团实现利息收入 3,061.65 亿元，比上年增加 81.59 亿元，增长 2.74%，主要是生息资产规模增长抵销生息资产平均收益率下降的影响所致。本集团贷款及垫款利息收入、金融投资利息收入、存放中央银行款项的利息收入、存放同业款项及拆出资金利息收入以及买入返售金融资产利息收入占比分别为 75.98%、19.49%、1.99%、2.13%和 0.41%，其中贷款及垫款利息收入是利息收入的主要组成部分。

1、贷款及垫款利息收入

2023 年，本集团贷款及垫款利息收入为 2,433.99 亿元，比上年增加 37.43 亿元，增长 1.56%，主要原因为贷款及垫款平均余额增加 3,622.52 亿元抵销平均收益率下降 0.25 个百分点的影响所致。其中，公司贷款平均余额增加 2,565.53 亿元，利息收入增加 99.68 亿元，个人贷款平均余额增加 1,033.41 亿元，利息收入减少 36.89 亿元。

2022 年，本集团贷款及垫款利息收入为 2,396.56 亿元，比上年增加 70.20 亿元，增长 3.02%，主要原因为贷款及垫款平均余额增加 3,130.29 亿元抵销平均收益率下降 0.18 个百分点的影响所致。其中，公司贷款平均余额增加 1,454.19 亿元，利息收入增加 48.85 亿元，个人贷款平均余额增加 1,125.73 亿元，利息收入增加 36.68 亿元。

2021 年，本集团贷款及垫款利息收入为 2,326.36 亿元，比上年增加 87.21 亿元，增长 3.89%，主要原因为贷款及垫款平均余额增加 4,507.39 亿元抵销平均收益率下降 0.32 个百分点的影响所致。其中，收益较高的个人贷款平均余额增加 1,988.64 亿元，利息收入增加 36.78 亿元。

2、金融投资利息收入

2023 年，本集团金融投资利息收入 569.38 亿元，比上年减少 18.76 亿元，下降 3.19%，主要由于金融投资平均收益率下降 0.21 个百分点抵销平均余额增加 669.76 亿元的影响所致。

2022 年，本集团金融投资利息收入 588.14 亿元，比上年减少 8.60 亿元，下降 1.44%，主要由于金融投资平均收益率下降 0.19 个百分点抵销平均余额增加 791.54 亿元的影响所致。

2021 年，本集团金融投资利息收入 596.74 亿元，比上年减少 1.86 亿元，下降 0.31%，主要由于金融投资平均收益率下降 0.27 个百分点抵销平均余额增加 1,213.69 亿元的影响所致。

3、存放中央银行款项的利息收入

2023 年，本集团存放中央银行款项利息收入为 64.45 亿元，比上年增加 3.45 亿元，增长 5.66%，主要由于本集团境外子公司存放境外央行平均收益率上升所致。

2022 年，本集团存放中央银行款项利息收入为 61.00 亿元，比上年增加 0.27 亿元，增长 0.44%，主要是存放中央银行款项平均收益率略有上升所致。

2021 年，本集团存放中央银行款项利息收入为 60.73 亿元，比上年增加 0.25 亿元，增长 0.41%，主要是存放中央银行款项平均规模增加 64.10 亿元抵销平均收益率下降 0.02 个百分点的影响所致。

4、存放同业款项及拆出资金利息收入

2023 年，本集团存放同业款项及拆出资金利息收入 98.81 亿元，比上年增加 19.34 亿元，增长 24.34%，主要由于存放同业款项及拆出资金平均收益率上升 0.60 个百分点抵销平均余额减少 55.66 亿元所致。

2022 年，本集团存放同业款项及拆出资金利息收入 79.47 亿元，比上年增加 14.32 亿元，增长 21.98%，主要由于存放同业款项及拆出资金平均余额增加 120.90 亿元同时平均收益率上升 0.35 个百分点所致。

2021 年，本集团存放同业款项及拆出资金利息收入 65.15 亿元，比上年减少 8.86 亿元，下降 11.97%，主要由于存放同业款项及拆出资金平均余额减少 376.80 亿元，同时平均收益率下降 0.04 个百分点所致。

5、买入返售金融资产利息收入

2023 年，本集团买入返售金融资产利息收入为 10.29 亿元，比上年减少 0.63 亿元，下降 5.77%，主要由于买入返售金融资产平均余额减少 111.69 亿元抵销平均收益率上升 0.16 个百分点的影响所致。

2022 年，本集团买入返售金融资产利息收入为 10.92 亿元，比上年减少 1.75 亿元，下降 13.81%，主要由于买入返售金融资产平均收益率下降 0.51 个百分点抵销平均余额增加 104.79 亿元的影响所致。

2021 年，本集团买入返售金融资产利息收入为 12.67 亿元，比上年增加 4.85 亿元，增长 62.02%，主要由于买入返售金融资产平均余额增加 165.38 亿元，同时平均收益率上升 0.34 个百分点所致。

（四）利息支出

2023 年，本集团利息支出 1,741.53 亿元，比上年增加 111.91 亿元，增长 6.87%，主要是付息负债规模增加同时付息负债成本率略有上升所致。

2022 年，本集团利息支出 1,629.62 亿元，比上年增加 46.93 亿元，增长 2.97%，主要是付息负债规模增加抵销付息负债成本率下降的影响所致。

2021 年，本集团利息支出 1,582.69 亿元，比上年增加 107.78 亿

元，增长 7.31%，主要是付息负债规模增加抵销付息负债成本率下降的影响所致。

1、客户存款利息支出

2023 年，本集团客户存款利息支出为 1,157.34 亿元，比上年增加 127.37 亿元，增长 12.37%，主要是客户存款平均余额增加 4,568.45 亿元同时平均成本率上升 0.06 个百分点所致。

2022 年，本集团客户存款利息支出为 1,029.97 亿元，比上年增加 106.09 亿元，增长 11.48%，主要是客户存款平均余额增加 3,690.22 亿元同时平均成本率上升 0.06 个百分点所致。

2021 年，本集团客户存款利息支出为 923.88 亿元，比上年增加 16.10 亿元，增长 1.77%，主要是客户存款平均余额增加 3,046.21 亿元，抵销客户存款平均成本率下降 0.10 个百分点的影响所致。

2、同业及其他金融机构存放款项及拆入资金利息支出

2023 年，本集团同业及其他金融机构存放款项及拆入资金利息支出为 248.45 亿元，比上年减少 6.59 亿元，下降 2.58%，主要由于同业及其他金融机构存放款项及拆入资金平均余额减少 728.53 亿元抵销平均成本率上升 0.07 个百分点的影响所致

2022 年，本集团同业及其他金融机构存放款项及拆入资金利息支出为 255.04 亿元，比上年减少 45.27 亿元，下降 15.07%，主要由于同业及其他金融机构存放款项及拆入资金平均成本率下降 0.34 个百分点同时平均余额减少 151.68 亿元所致。

2021 年，本集团同业及其他金融机构存放款项及拆入资金利息

支出为 300.31 亿元，比上年增加 34.45 亿元，增长 12.96%，主要由于同业及其他金融机构存放款项及拆入资金平均余额增加 1,025.84 亿元，同时平均成本率上升 0.08 个百分点所致。

3、卖出回购金融资产款利息支出

2023 年，本集团卖出回购金融资产款利息支出为 37.62 亿元，比上年增加 18.27 亿元，增长 94.42%，主要由于卖出回购金融资产款平均余额增加 796.08 亿元同时平均成本率上升 0.13 个百分点所致。

2022 年，本集团卖出回购金融资产款利息支出为 19.35 亿元，比上年增加 3.04 亿元，增长 18.64%，主要由于卖出回购金融资产款平均余额增加 216.30 亿元抵销平均成本率下降 0.17 个百分点的影响所致。

2021 年，本集团卖出回购金融资产款利息支出为 16.31 亿元，比上年减少 6.08 亿元，下降 27.15%，主要由于卖出回购金融资产款平均余额减少 347.65 亿元抵销平均成本率上升 0.14 个百分点的影响所致。

（五）非利息净收入

2023 年，本集团实现非利息净收入 623.57 亿元，比上年增加 16.12 亿元，增长 2.65%，非利息净收入占比为 30.29%，比上年上升 1.55 个百分点。

2022 年，本集团实现非利息净收入 607.45 亿元，比上年增加 40.84 亿元，增长 7.21%，非利息净收入占比为 28.74%，比上年上升 1.04 个百分点。

2021 年，本集团实现非利息净收入 566.61 亿元，比上年增加 124.45 亿元，增长 28.15%。

（六）手续费及佣金净收入

2023 年，本集团实现手续费及佣金净收入 323.83 亿元，比上年减少 47.09 亿元，下降 12.70%，占营业净收入的 15.73%，比上年下降 1.82 个百分点。其中，银行卡手续费比上年增加 3.20 亿元，增长 1.94%，主要是信用卡业务通过满足客户多样性需求，带动收入增长；代理业务手续费比上年增加 1.63 亿元，增长 2.86%，主要是市场波动影响下，客户避险情绪及需求上升，保险代理手续费及佣金收入增长；结算与清算手续费比上年增加 1.18 亿元，增长 5.51%，主要是信用证等业务收入增加所致；托管及其他受托业务佣金比上年减少 49.66 亿元，下降 44.07%，主要是由理财业务手续费下降所致；担保及咨询手续费比上年减少 1.41 亿元，下降 2.63%，主要是理财子公司部分项目收益下降。

2022 年，本集团积极推动轻资本转型发展，实现手续费及佣金净收入 370.92 亿元，比上年增加 12.22 亿元，增长 3.41%，占营业净收入的 17.55%，比上年上升 0.01 个百分点。其中，托管及其他受托业务佣金比上年增加 10.43 亿元，增长 10.20%，主要由于理财业务手续费收入增长所致；结算与清算手续费比上年增加 2.17 亿元，增长 11.27%，主要是信用证等业务收入增加所致；代理业务手续费比上年减少 8.05 亿元，下降 12.39%，主要是代销信托、基金等业务收入减少所致。

2021 年，本集团实现手续费及佣金净收入 358.70 亿元，比上年增加 70.34 亿元，增长 24.39%，占营业净收入的 17.54%，比上年上升 2.73 个百分点。其中，托管及其他受托业务佣金比上年增加 47.76 亿元，增长 87.63%，主要是理财业务手续费收入增长所致；银行卡手续费比上年增加 17.60 亿元，增长 11.96%，主要是信用卡手续费增加所致；结算与清算手续费比上年增加 7.54 亿元，增长 64.33%，主要是信用证等业务收入增加所致；担保及咨询手续费比上年增加 5.82 亿元，增长 12.12%，主要由于咨询顾问收入增长所致；代理业务手续费比上年减少 10.30 亿元，下降 13.68%，主要是证券化资产代理服务费用比上年减少所致。

（七）投资收益、公允价值变动损益、汇兑净收益

2023 年，本集团投资收益、公允价值变动损益合计为 263.55 亿元，比上年增加 56.64 亿元，主要是本集团发挥金融市场业务转型效能，优化资产结构，抢抓交易流转，实现证券投资收入增长所致。

2022 年，本集团投资收益、公允价值变动损益合计为 206.91 亿元，比上年增加 28.25 亿元，主要是本集团较好把握了市场趋势及波动节奏，证券投资收入实现较快增长所致。2022 年，本集团汇兑净收益 25.10 亿元，比上年增加 0.99 亿元，增长 4.11%。

2021 年，本集团投资收益、公允价值变动损益合计为 178.66 亿元，比上年增加 43.62 亿元，主要是本集团加强市场研判，抢抓市场机会，加大债券投资及基金投资规模，提高波段操作频率，推动证券投资收入较快增长。2021 年，本集团汇兑净收益 24.11 亿元，比上年

增加 9.25 亿元，增长 62.25%，主要是外汇净收益增加。

（八）信用及其他资产减值损失

2023 年，本集团信用及其他资产减值损失合计 622.04 亿元，比上年减少 92.00 亿元，下降 12.88%。其中，计提贷款及垫款减值损失 498.40 亿元，比上年减少 59.46 亿元，下降 10.66%；计提金融投资减值损失 25.05 亿元，比上年增加 6.94 亿元，增长 38.32%。

2022 年，本集团信用及其他资产减值损失合计 714.04 亿元，比上年减少 56.44 亿元，下降 7.33%。其中，计提贷款及垫款减值损失 557.86 亿元，比上年增加 55.58 亿元，增长 11.07%；计提金融投资减值损失 18.11 亿元，比上年减少 169.41 亿元，下降 90.34%，主要是本集团上年对回表理财资产加大拨备计提力度，基数较高所致。

2021 年，本集团信用及其他资产减值损失合计 770.48 亿元，比上年减少 59.41 亿元，下降 7.16%。其中，计提贷款及垫款减值损失 502.28 亿元，比上年减少 190.57 亿元，下降 27.51%，主要是本集团持续加强信贷风险管控，加大处置化解力度，资产质量向好，减少了拨备对财务资源的消耗；计提金融投资减值损失 187.52 亿元，比上年增加 102.59 亿元，增长 120.79%，主要是对回表的理财产品按照其风险情况计提了减值损失。

（九）业务及管理费

2023 年，本集团业务及管理费用 666.12 亿元，比上年增加 20.64 亿元，增长 3.20%，2023 年度，本集团成本收入比为 32.35%，比上年上升 1.82 个百分点。

2022 年，本集团业务及管理费用 645.48 亿元，比上年增加 48.11 亿元，增长 8.05%，其中，员工成本比上年增加 36.79 亿元，增长 10.69%，主要是本集团加大科技队伍建设，科技人员增加以及工效挂钩政策等因素影响所致。2022 年度成本收入比为 30.53%，比上年上升 1.33 个百分点。

2021 年，本集团业务及管理费用 597.37 亿元，比上年增加 78.35 亿元，增长 15.10%。2021 年成本收入比为 29.20%，比上年上升 2.55 个百分点。

（十）所得税费用

2023 年，本集团所得税费用为 68.25 亿元，比上年减少 36.41 亿元，下降 34.79%。2023 年度实际税率为 9.11%，受免税收入增加及不可纳税抵扣支出减少等因素的影响，比上年下降 5.15 个百分点。

2022 年，本集团所得税费用为 104.66 亿元，比上年增加 13.26 亿元，增长 14.51%。2022 年度实际税率为 14.26%，比上年上升 0.31 个百分点。

2021 年，本集团所得税费用为 91.40 亿元，比上年增加 8.15 亿元，增长 9.79%。2021 年实际税率为 13.95%，比上年下降 0.44 个百分点。

二、资产负债项目分析

（一）资产状况总体分析

单位：百万元

| 项目 | 2023 年末 | 2022 年末 | 2021 年末 |
|---------|-----------|-----------|-----------|
| 发放贷款及垫款 | 5,383,750 | 5,038,967 | 4,748,076 |
| 金融投资 | 2,592,906 | 2,502,869 | 2,322,641 |

| 项目 | 2023 年末 | 2022 年末 | 2021 年末 |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 长期股权投资 | 6,945 | 6,341 | 5,753 |
| 现金及存放中央银行款项 | 416,442 | 477,381 | 435,383 |
| 存放同业款项及拆出资金 | 318,817 | 296,998 | 251,774 |
| 买入返售金融资产 | 104,773 | 13,730 | 91,437 |
| 其他 ⁽¹⁾ | 228,851 | 211,257 | 187,820 |
| 资产总额 | 9,052,484 | 8,547,543 | 8,042,884 |

注：

其他包括贵金属、衍生金融资产、投资性房地产、固定资产、无形资产、商誉、使用权资产、递延所得税资产以及其他资产等。

截至 2023 年末，本集团资产总额 90,524.84 亿元，比上年末增长 5.91%，主要由于本集团贷款及垫款、金融投资增加。

截至 2022 年末，本集团资产总额 85,475.43 亿元，比上年末增长 6.27%，主要由于本集团贷款及垫款、金融投资增加。

截至 2021 年末，本集团资产总额 80,428.84 亿元，比上年末增长 7.08%，主要由于本集团贷款及垫款、金融投资增加所致。

1、贷款及垫款

截至 2023 年末，本集团贷款及垫款总额（不含应计利息）54,983.44 亿元，比上年末增长 6.71%。贷款及垫款净额占总资产比例为 59.4%，比上年末上升 0.4 个百分点。以摊余成本计量的贷款及垫款占全部贷款及垫款比例为 89.5%。

截至 2022 年末，本集团贷款及垫款总额（不含应计利息）51,527.72 亿元，比上年末增长 6.11%。贷款及垫款净额占总资产比例为 59.0%，比上年末下降 0.1 个百分点。以摊余成本计量的贷款及垫款占全部贷款及垫款比例为 89.0%。

截至 2021 年末，本集团贷款及垫款总额（不含应计利息）48,559.69 亿元，比上年末增长 8.55%。贷款及垫款净额占总资产比例

为 59.1%，比上年末上升 1 个百分点。以摊余成本计量的贷款及垫款占全部贷款及垫款比例为 89.7%。

2、金融投资

截至 2023 年末，本集团金融投资总额（不含应计利息）25,998.76 亿元，比上年末增加 845.81 亿元，增长 3.36%，主要是本集团债券投资增加所致。

截至 2022 年末，本集团金融投资总额（不含应计利息）25,152.95 亿元，比上年末增加 1,812.82 亿元，增长 7.77%，主要是本集团债券投资及投资基金增加所致。

截至 2021 年末，本集团金融投资总额（不含应计利息）23,340.13 亿元，比上年末增加 2,442.77 亿元，增长 11.69%，主要是本集团债券、基金投资增加所致。

本集团金融投资按产品分类情况如下表所示：

单位：百万元，%

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | | 2021 年 12 月 31 日 | |
|-------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |
| 债券投资 | 1,854,012 | 71.3 | 1,745,891 | 69.4 | 1,602,529 | 68.7 |
| 定向资产管理计划 | 22,908 | 0.9 | 39,628 | 1.6 | 50,437 | 2.1 |
| 投资基金 | 421,154 | 16.2 | 431,958 | 17.2 | 397,407 | 17.0 |
| 理财产品及通过结构化主体进行的投资 | 4,045 | 0.2 | 1,516 | 0.1 | 1,611 | 0.1 |
| 资金信托计划 | 204,840 | 7.9 | 222,819 | 8.8 | 234,770 | 10.1 |
| 存款证及同业存单 | 81,776 | 3.1 | 60,468 | 2.4 | 35,082 | 1.5 |
| 权益工具投资 | 11,141 | 0.4 | 13,015 | 0.5 | 12,177 | 0.5 |
| 金融资产投资总额 | 2,599,876 | 100.0 | 2,515,295 | 100.0 | 2,334,013 | 100.0 |

（1）债券投资情况

截至 2023 年末，本集团债券投资 18,540.12 亿元，比上年末增加 1,081.21 亿元，增长 6.19%，主要是国债及地方债投资增加所致。

截至 2022 年末，本集团债券投资 17,458.91 亿元，比上年末增加 1,433.62 亿元，增长 8.95%，主要是国债及地方债投资增加所致。

截至 2021 年末，本集团债券投资 16,025.29 亿元，比上年末增加 1,658.14 亿元，增长 11.54%，主要是金融债券和政府债券投资增加所致。

（2）债券投资分类情况

单位：百万元，%

| 项目 | 2023年12月31日 | | 2022年12月31日 | | 2021年12月31日 | |
|-------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |
| 同业及其他金融机构 | 222,656 | 12.0 | 387,299 | 22.2 | 436,237 | 27.2 |
| 政府 | 1,459,897 | 78.8 | 1,155,492 | 66.2 | 931,822 | 58.2 |
| 政策性银行 | 52,520 | 2.8 | 81,210 | 4.6 | 135,127 | 8.4 |
| 公共实体 | 3,923 | 0.2 | 1,308 | 0.1 | 1,689 | 0.1 |
| 企业实体 | 115,016 | 6.2 | 120,582 | 6.9 | 97,654 | 6.1 |
| 债券合计 | 1,854,012 | 100.0 | 1,745,891 | 100.0 | 1,602,529 | 100.0 |

（二）负债状况总体分析

单位：百万元

| 项目 | 2023 年末 | 2022 年末 | 2021 年末 |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| 吸收存款 | 5,467,657 | 5,157,864 | 4,789,969 |
| 同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 | 1,014,214 | 1,214,517 | 1,253,094 |
| 卖出回购金融资产款 | 463,018 | 256,194 | 98,339 |
| 已发行债务凭证 | 965,981 | 975,206 | 958,203 |
| 其他 ⁽¹⁾ | 406,939 | 257,932 | 300,653 |
| 负债合计 | 8,317,809 | 7,861,713 | 7,400,258 |

注：

其他包括向中央银行借款、交易性金融负债、衍生金融负债、应付职工薪酬、应交税费、预计负债、租赁负债、递延所得税负债以及其他负债等。

截至 2023 年末，本集团负债总额 83,178.09 亿元，比上年末增长 5.80%，主要由于客户存款以及卖出回购金融资产款增加所致。

截至 2022 年末，本集团负债总额 78,617.13 亿元，比上年末增长 6.24%，主要由于客户存款以及卖出回购金融资产款增加所致。

截至 2021 年末，本集团负债总额 74,002.58 亿元，比上年末增长 6.46%，主要由于客户存款、已发行债务凭证增加。

本集团客户存款情况如下：

单位：百万元，%

| 项目 | 2023年12月31日 | | 2022年12月31日 | | 2021年12月31日 | |
|--------|------------------|-------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |
| 公司存款 | | | | | | |
| 活期 | 2,187,273 | 40.0 | 1,951,555 | 38.3 | 1,974,319 | 41.7 |
| 定期 | 1,745,094 | 31.9 | 1,855,977 | 36.4 | 1,789,956 | 37.8 |
| 小计 | 3,932,367 | 71.9 | 3,807,532 | 74.7 | 3,764,275 | 79.5 |
| 个人存款 | | | | | | |
| 活期 | 340,432 | 6.2 | 349,013 | 6.8 | 310,054 | 6.6 |
| 定期 | 1,125,384 | 20.6 | 942,803 | 18.5 | 662,255 | 14.0 |
| 小计 | 1,465,816 | 26.8 | 1,291,816 | 25.3 | 972,309 | 20.5 |
| 客户存款总额 | 5,398,183 | 98.7 | 5,099,348 | 100.0 | 4,736,584 | 100.0 |

注：

根据财政部《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号），基于实际利率法计提的金融工具利息应包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在资产负债表相关项目中，不再单独列示“应收利息”及“应付利息”项目。为便于分析，此处“吸收存款总额”不含相关存款应付利息。

截至 2023 年末，本集团客户存款总额（不含应计利息）53,981.83 亿元，比上年末增加 2,988.35 亿元，增长 5.86%；客户存款占总负债的比例为 65.7%，比上年末上升 0.1 个百分点。本集团公司存款余额为 39,323.67 亿元，比上年末增加 1,248.35 亿元，增长 3.28%；个人存款余额为 14,658.16 亿元，比上年末增加 1,740.00 亿元，增长 13.47%。

截至 2022 年末，本集团客户存款总额（不含应计利息）50,993.48 亿元，比上年末增加 3,627.64 亿元，增长 7.66%；客户存款占总负债的比例为 65.6%，比上年末上升 0.9 个百分点。本集团公司存款余额为 38,075.32 亿元，比上年末增加 432.57 亿元，增长 1.15%；个人存款余额为 12,918.16 亿元，比上年末增加 3,195.07 亿元，增长 32.86%。

截至 2021 年末，本集团客户存款总额（不含应计利息）47,365.84 亿元，比上年末增加 2,081.85 亿元，增长 4.60%；客户存款占总负债的比例为 64.7%，比上年末下降 1.1 个百分点。本集团公司存款余额为 37,642.75 亿元，比上年末增加 1,741.63 亿元，增长 4.85%；个人存款余额为 9,723.09 亿元，比上年末增加 340.22 亿元，增长 3.63%。

三、现金流量项目分析

单位：百万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 经营活动现金流入小计 | 1,049,931 | 960,531 | 669,989 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,050,849 | 765,465 | 745,383 |
| 经营活动（使用）/产生的现金流量净额 | -918 | 195,066 | -75,394 |
| 投资活动现金流入小计 | 2,769,137 | 2,581,398 | 3,045,997 |
| 投资活动现金流出小计 | 2,767,250 | 2,697,271 | 3,252,785 |
| 投资活动使用的现金流量净额 | 1,887 | -115,873 | -206,788 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,096,139 | 854,076 | 947,698 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,159,241 | 886,615 | 727,780 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -63,102 | -32,539 | 219,918 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 3,264 | 8,399 | -4,484 |
| 现金及现金等价物净（减少）/增加额 | -58,869 | 55,053 | -66,748 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 249,002 | 307,871 | 252,818 |

2023 年，本集团经营活动产生的现金净流出为 9.18 亿元，上年同期为净流入 1,950.66 亿元，主要是同业往来流出增加，以及交易性投资、客户存款、贷款、向中央银行借款规模增加，整体为现金净流出。本集团投资活动产生的现金净流入为 18.87 亿元，上年同期为净流出 1,158.73 亿元，主要是投资及出售兑付规模增加，整体为现金净流入。本集团筹资活动产生的现金净流出为 631.02 亿元，上年同期为净流出 325.39 亿元，主要是同业存单和债务证券的发行及偿还规模增加，整体为现金净流出。

2022 年，本集团经营活动产生的现金净流入为 1,950.66 亿元，上

年同期为净流出 753.94 亿元，主要是客户存款流入量增加、同业往来流入增加以及贷款流出量减少所致。本集团投资活动产生的现金净流出为 1,158.73 亿元，上年同期为净流出 2,067.88 亿元，主要是投资活动规模减少所致。本集团筹资活动产生的现金净流出为 325.39 亿元，上年同期为净流入 2,199.18 亿元，主要是同业存单规模减少所致。

2021 年，本集团经营活动产生的现金净流出为 753.94 亿元，上年同期为净流入 1,568.63 亿元，主要由于客户存款增量减少所致。本集团投资活动产生的现金净流出为 2,067.88 亿元，比上年减少 114.61 亿元，主要由于本期金融投资规模增加，但现金净流出小于上期所致。本集团筹资活动产生的现金净流入为 2,199.18 亿元，比上年增加 1,739.46 亿元，主要是发行同业存单及金融债券增加所致。

四、发行人财务指标摘要

单位：百万元

| 财务指标 | 2023 年度 /2023 年 12 月 31 日 | 2022 年度 /2022 年 12 月 31 日 | 2021 年度 /2021 年 12 月 31 日 |
|-----------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 盈利能力指标 | | | |
| 平均总资产回报率 (ROAA) | 0.77% | 0.76% | 0.72% |
| 加权平均净资产收益率 | 10.80% | 10.80% | 10.73% |
| 加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益) | 10.71% | 10.75% | 10.70% |
| 成本收入比 | 32.35% | 30.53% | 29.20% |
| 信贷成本 | 0.93% | 1.12% | 1.08% |
| 净利差 | 1.75% | 1.92% | 1.99% |
| 净息差 | 1.78% | 1.97% | 2.05% |
| 资本充足指标 | | | |
| 核心一级资本充足率 | 8.99% | 8.74% | 8.85% |
| 一级资本充足率 | 10.75% | 10.63% | 10.88% |
| 资本充足率 | 12.93% | 13.18% | 13.53% |
| 资产质量指标 | | | |
| 正常贷款 | 5,433,544 | 5,087,559 | 4,788,510 |
| 不良贷款 | 64,800 | 65,213 | 67,459 |

| 财务指标 | 2023 年度 /2023 年 12 月 31 日 | 2022 年度 /2022 年 12 月 31 日 | 2021 年度 /2021 年 12 月 31 日 |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 贷款减值准备 | 134,517 | 131,202 | 121,471 |
| 不良贷款比率 | 1.18% | 1.27% | 1.39% |
| 拨备覆盖率 | 207.59% | 201.19% | 180.07% |

注：

- (1) 平均总资产回报率=净利润/期初和期末总资产余额平均数。
- (2) 有关指标根据证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算。
- (3) 成本收入比=业务及管理费/营业收入。
- (4) 信贷成本=当年计提贷款及垫款减值损失/贷款及垫款平均余额。
- (5) 净利差=总生息资产平均收益率-总付息负债平均成本率。
- (6) 净息差=利息净收入/总生息资产平均余额。
- (7) 不良贷款率=不良贷款余额/贷款及垫款总额。
- (8) 拨备覆盖率=贷款及垫款减值准备余额（不含应计利息减值准备）/不良贷款余额。

五、发行人监管指标项目分析

（一）发行人主要监管指标

| 指标 | | 参考标准 | 2023 年末 | 2022 年末 | 2021 年末 |
|---------|----------------|--------|---------|---------|---------|
| 风险水平类指标 | 流动性比例（人民币） | ≥25% | 52.00% | 62.18% | 59.99% |
| | 流动性比例（外币） | ≥25% | 64.83% | 69.24% | 58.98% |
| | 单一最大客户贷款比例 | ≤10% | 1.20% | 1.19% | 1.23% |
| | 最大十家客户贷款比例 | ≤50% | 9.50% | 9.84% | 10.15% |
| 风险迁徙类指标 | 正常类贷款迁徙率 | 关注变动趋势 | 2.18% | 2.26% | 2.98% |
| | 关注类贷款迁徙率 | 关注变动趋势 | 36.70% | 29.38% | 32.87% |
| | 次级类贷款迁徙率 | 关注变动趋势 | 83.18% | 73.43% | 77.19% |
| | 可疑类贷款迁徙率 | 关注变动趋势 | 88.83% | 78.75% | 58.93% |
| | 正常贷款迁徙至不良贷款迁徙率 | 关注变动趋势 | 1.63% | 1.60% | 1.93% |

注：

- (1) 单一最大客户贷款比例=单一最大客户贷款余额/资本净额
- (2) 最大十家客户贷款比例=最大十家客户贷款合计余额/资本净额

（二）主要监管指标分析

1、安全性指标

发行人根据原中国银监会 2004 年 2 月 23 日颁布的《商业银行资本充足率管理办法》（中国银行业监督管理委员会令[2004]第 2 号）其

日后修订的有关规定计算和披露资本充足率。自 2005 年起，发行人按照中国银监会颁布的《中国银行业监督管理委员会办公厅关于下发商业银行市场风险资本要求计算表、计算说明的通知》（银监发[2004]第 374 号）计算市场风险资本；2011 年起，监管部门取消了原来规定的市场风险资本计提阈值，所有银行均需按照相关计算规则，计算市场风险资本。2013 年 1 月 1 日，《商业银行资本管理办法（试行）》（中国银行业监督管理委员会令 2012 年第 1 号）正式实施。

截至 2023 年末，本集团按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算的资本充足率情况如下表所示：

| 项目 | 参考标准 (%) | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 |
|-----------|----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 核心一级资本充足率 | ≥8.00 | 8.99% | 8.74% | 8.85% |
| 一级资本充足率 | ≥9.00 | 10.75% | 10.63% | 10.88% |
| 资本充足率 | ≥11.00 | 12.93% | 13.18% | 13.53% |

注：

以上指标取自发行人合并口径 2021 年年度报告、2022 年年度报告及 2023 年年度报告。

截至 2023 年末，本集团资本充足率为 12.93%，比上年末下降 0.25 个百分点；一级资本充足率 10.75%，比上年末上升 0.12 个百分点；核心一级资本充足率 8.99%，比上年末上升 0.25 个百分点，全部满足监管要求。

截至 2022 年末，本集团资本充足率为 13.18%，比上年末下降 0.35 个百分点；一级资本充足率 10.63%，比上年末下降 0.25 个百分点；核心一级资本充足率 8.74%，比上年末下降 0.11 个百分点，全部满足监管要求。

截至 2021 年末，本集团资本充足率为 13.53%，比上年末上升 0.52

个百分点；一级资本充足率 10.88%，比上年末上升 0.70 个百分点；核心一级资本充足率 8.85%，比上年末上升 0.11 个百分点，全部满足监管要求。

本集团严格按照相关监管规定，制定了集中度风险管理办法，并在授信政策中确定了客户集中度限额管理指标。截至 2021 年末、2022 年末及 2023 年末，本集团最大十家客户贷款比例分别为 10.15%、9.84% 和 9.50%，最近三年有所波动，但远低于监管标准值。本集团贷款前十大客户中，主要集中在房地产业、交通运输、仓储和邮政业及租赁和商务服务业等领域，具有良好的外部性，充分刺激经济活力。

相关指标情况如下表所示：

| 项目 | 参考标准 (%) | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 |
|------------|----------|------------------|------------------|------------------|
| 不良贷款率 | ≅5 | 1.18% | 1.27% | 1.39% |
| 单一最大客户贷款比例 | ≤10 | 1.20% | 1.19% | 1.23% |
| 最大十家客户贷款比例 | ≤50 | 9.50% | 9.84% | 10.15% |

注：

以上指标取自发行人合并口径 2021 年年度报告、2022 年年度报告及 2023 年年度报告。

本集团在全面风险管理系统中嵌入了资金流向异动的监控指标，开发大数据信贷分析模型，建立了大数据筛查风险预警机制，建立大客户风险监控报告机制，对分行前 30 大公司授信客户开展非现场监测。制定操作风险监测指标并动态监测机制，包含预警、押品、征信、分类拨备、用信放款和档案管理六大操作风险 KRI 指标纳入了全行考核。强化押品管理体系建设。落实监管政策完善外规内化制度，保证合规经营，集中审定准入押品评估机构，集中进行押品重估核查。

2、流动性指标

| 项目 | 参考标准 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 |
|--------|------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动性比例 | | | | |
| 其中：人民币 | ≥25% | 52.00% | 62.18% | 59.99% |
| 外币 | ≥25% | 64.83% | 69.24% | 58.98% |

注：

以上指标取自发行人口径报银监会数据，定义及计算方式见《商业银行风险监管核心指标（试行）》（中国银行业监督管理委员会 2006 年 1 月 15 日发布）。

本集团流动性比例总体处于较好水平。

3、不良贷款及损失准备计提情况

截至 2023 年末、2022 年末、2021 年末，本集团贷款质量基本保持稳定，整体处于同业较好水平。截至 2023 年末、2022 年末、2021 年末，本集团的不良贷款率分别为 1.18%、1.27%、1.39%。2023 年末本集团不良贷款率 1.18%，比上年末下降 0.09 个百分点，2022 年末本集团不良贷款率 1.27%，比上年末下降 0.12 个百分点，2021 年末本集团不良贷款率 1.39%，较上年末下降 0.25 个百分点。

本集团最近三年贷款五级分类情况如下表所示：

单位：百万元

| 贷款五级分类 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 正常类 | 5,346,875 | 5,003,190 | 4,703,620 |
| 关注类 | 86,669 | 84,369 | 84,890 |
| 次级类 | 17,346 | 36,540 | 33,819 |
| 可疑类 | 26,107 | 21,469 | 26,938 |
| 损失类 | 21,347 | 7,204 | 6,702 |
| 客户贷款合计 | 5,498,344 | 5,152,772 | 4,855,969 |
| 正常贷款 | 5,433,544 | 5,087,559 | 4,788,510 |
| 不良贷款 | 64,800 | 65,213 | 67,459 |

注：正常贷款包括正常类贷款和关注类贷款，不良贷款包括次级类贷款、可疑类贷款和损失类贷款。

截至 2023 年末，本集团正常类贷款余额较上年末增加 3,436.85 亿元，占比 97.25%，较上年末上升 0.15 个百分点；关注类贷款余额

较上年末增加 23.00 亿元，占比 1.57%，较上年末下降 0.06 个百分点。本集团按照监管风险分类标准确认的不良贷款余额为 648.00 亿元，较上年末减少 4.13 亿元；不良贷款率 1.18%，较上年末下降 0.09 个百分点。

2023 年，国内外经济依然面临多重挑战，但本集团于 2023 年初对贷款质量的变化趋势做了充分的预期和应对准备，采取了针对性的风险防范和化解措施，综合运用清收、转让、重组、核销、抵债等多种方式，加大了风险化解及不良处置力度，不良贷款的变动情况处于预计和控制的范围内。截至 2023 年末，本集团不良贷款率、问题贷款率均较年初下降。

截至 2022 年末，本集团正常类贷款余额较上年末增加 2,995.70 亿元，占比 97.10%，较上年末上升 0.24 个百分点；关注类贷款余额较上年末减少 5.21 亿元，占比 1.63%，较上年末下降 0.12 个百分点。本集团按照监管风险分类标准确认的不良贷款余额为 652.13 亿元，较上年末减少 22.46 亿元；不良贷款率 1.27%，较上年末下降 0.12 个百分点。

2022 年，国内外宏观经济形势依然严峻，实体经济仍未从根本上摆脱困境。但本集团于 2022 年初对贷款质量的变化趋势做了充分的预期和应对准备，采取了针对性的风险防范和化解措施，综合运用清收、转让、重组、核销、抵债等多种方式，加大了风险化解及不良处置力度，不良贷款的变动情况处于预计和控制的范围内，截至 2022 年末，本集团不良贷款余额和不良贷款率、问题贷款余额和问题贷款率

较年初呈现“双降”态势。

截至 2021 年末，本集团正常类贷款余额较上年末增加 3,937.78 亿元，占比 96.86%，较上年末上升 0.51 个百分点；关注类贷款余额较上年末减少 51.23 亿元，占比 1.75%，较上年末下降 0.26 个百分点。本集团按照监管风险分类标准确认的不良贷款余额为 674.59 亿元，较上年末减少 59.93 亿元；不良贷款率 1.39%，较上年末下降 0.25 个百分点。

2021 年，国内外宏观经济形势依然严峻，实体经济仍未从根本上摆脱困境。但本集团于 2021 年初对贷款质量的变化趋势做了充分的预期和应对准备，采取了针对性的风险防范和化解措施，加大了风险化解及不良处置力度，不良贷款的变动情况处于预计和控制的范围内，截至 2021 年末，本集团不良贷款余额、不良贷款率呈现“双降”态势。

第八章 本期债券募集资金的使用

本期债券募集资金将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人其他一级资本。

第九章 债券发行后发行人财务结构及已发行未到期的其他债券

一、本期债券发行后发行人的财务结构

本期债券发行后将引起本行的资产负债结构发生变化。下表模拟了本行的资产负债和股本结构在以下假设的基础上产生的变动：

（一）财务数据的基准日为 2023 年 12 月 31 日，模拟仅考虑本期债券的发行对本行资本情况的影响，不涉及业务经营、经济环境等其他因素的变化；

（二）本期债券假设在基准日计入其他一级资本，假设本期债券计入权益科目；

（三）本期债券的发行不增加资本扣除项；

（四）本期债券在 2023 年 12 月 31 日完成发行并且清算结束；

（五）发行资金运用形成的资产风险加权系数为零。

基于上述假设，在发行总额为 400 亿元的情况下，本期债券发行对本行财务结构的影响如下表所示（合并口径）：

单位：百万元人民币

| 项目 | 发行前 | 发行后（模拟） |
|------------|-----------|-----------|
| 总资产 | 9,052,484 | 9,092,484 |
| 总负债 | 8,317,809 | 8,317,809 |
| 所有者权益 | 734,675 | 774,675 |
| 资产负债率（%） | 91.88 | 91.48 |
| 一级资本净额 | 723,469 | 763,469 |
| 资本净额 | 869,853 | 909,853 |
| 风险加权资产 | 6,727,713 | 6,727,713 |
| 资本充足率（%） | 12.93 | 13.52 |
| 一级资本充足率（%） | 10.75 | 11.35 |

注：

以上发行后的本集团财务数据为模拟数据，实际数据请以本集团未来披露的定期财务报

告为准。

二、已发行未到期金融债券（含次级债券）

截至 2023 年末，本行已发行未到期的其他债券如下：

| 债券类型 | 发行金额 | 发行时间 | 发行期限 | 评级情况 | 利率条款 |
|-----------------|---------|-------------|--------|-----------------------|---|
| 可转换公司债券（中信银行） | 400 亿元 | 2019 年 3 月 | 6 年期 | AAA | 第 1 年起利率依次为 0.3%、0.8%、1.5%、2.3%、3.2%、4.0% |
| 无固定期限资本债券（中信银行） | 400 亿元 | 2019 年 12 月 | 5+N 年期 | AAA | 4.20% |
| 二级资本债（中信银行） | 400 亿元 | 2020 年 8 月 | 10 年期 | AAA | 3.87% |
| 金融债（中信银行伦敦分行） | 2 亿美元 | 2021 年 2 月 | 3 年期 | Standard&Poor's: BBB+ | 0.875% |
| 金融债（中信银行伦敦分行） | 3.5 亿美元 | 2021 年 2 月 | 5 年期 | Standard&Poor's: BBB+ | 1.25% |
| 无固定期限资本债券（中信银行） | 400 亿元 | 2021 年 4 月 | 5+N 年期 | AAA | 4.20% |
| 小微金融债（中信银行） | 200 亿元 | 2021 年 6 月 | 3 年期 | AAA | 3.19% |
| 金融债（中信银行） | 300 亿元 | 2022 年 4 月 | 3 年期 | AAA | 2.80% |
| 金融债（中信银行） | 300 亿元 | 2022 年 8 月 | 3 年期 | AAA | 2.50% |
| 绿色金融债（中信银行） | 100 亿元 | 2023 年 3 月 | 3 年期 | AAA | 2.79% |
| 金融债（中信银行） | 300 亿元 | 2023 年 4 月 | 3 年期 | AAA | 2.77% |
| 绿色金融债（中信银行） | 100 亿元 | 2023 年 5 月 | 3 年期 | AAA | 2.68% |
| 二级资本债（中信银行） | 85 亿元 | 2023 年 12 月 | 15 年期 | AAA | 3.25% |
| 二级资本债（中信银行） | 215 亿元 | 2023 年 12 月 | 10 年期 | AAA | 3.19% |

第十章 发行人所在行业状况

一、行业竞争格局和发展趋势

2023年度，中国经济顶住外部压力、克服内部困难，全面深化改革，加大宏观调控力度，着力扩大内需、优化结构、提振信心、防范化解风险，高质量发展扎实推进。全年国内生产总值按不变价格计算较上年增长5.2%，最终消费支出、资本形成总额、货物和服务净出口分别拉动经济增长4.3、1.5、-0.6个百分点，对经济增长的贡献率分别为82.5%、28.9%、-11.4%。改革开放向纵深推进，安全发展基础巩固夯实，民生保障有力有效，全面建设社会主义现代化国家迈出坚实步伐。

积极的财政政策扎实推进。中央及各级地方政府加大财政政策调节力度，完善税费支持政策，降低经营主体税费负担，管好用好专项债券资金，推动一批重大项目建设；强化重点领域投入保障，推动制造业高质量发展，大力支持科技创新，促进乡村全面振兴，推进区域协调发展；加强民生保障，全力支持防汛救灾，加大教育发展支持力度，支持卫生健康事业发展，提高社会保障水平，强化生态环境保护治理；坚持化存量遏增量，推动制定一揽子化债方案，推进地方政府债务化解。

稳健的货币政策精准有力。2023年度下调存款准备金率，释放中长期资金超过1万亿元，保持流动性合理充裕，促进货币信贷总量适度、节奏平稳。下调政策利率，带动贷款市场报价利率等市场利率下行；调整优化房地产信贷政策，调降首付比、房贷利率下限，完善二

套房认定标准，引导商业银行有序降低存量首套房贷利率；增加支农支小再贷款、再贴现额度，延长实施普惠小微贷款支持工具等六项结构性货币政策工具，强化对科技创新、先进制造、绿色发展等重点领域的精准支持；外汇市场和人民币汇率保持基本稳定。推动金融业高水平双向开放，扎实稳慎推进人民币国际化，深化外汇领域改革开放，务实推进国际金融合作，积极参与国际经济金融治理。

监管政策支持银行业健康发展。2023年度，金融业监管架构作出重大改革调整，金融监管总局成立标志着监管体制改革迈出重要步伐；制定《商业银行金融资产风险分类办法》《商业银行资本管理办法》，推进银行真实反映资产质量，完善资本监管规则；加强银行业监管统计管理，发布《非银行金融机构行政许可事项实施办法》，强化其他非银行金融机构监管；围绕银行固定资产贷款、流动资金贷款、个人贷款以及项目融资等业务发布“三个办法一个指引”，促进相关业务规范发展；发布《关于调整优化差别化住房信贷政策的通知》《关于降低存量首套住房贷款利率有关事项的通知》，促进房地产市场健康发展。

2023年度，银行业总资产、利润稳健增长，资产质量基本稳定，风险抵补能力较强。截至2023年末，我国银行业金融机构本外币总资产417.3万亿元，较上年末增长9.9%；全年累计实现净利润2.4万亿元，同比增长3.2%；2023年末银行业金融机构不良贷款余额3.95万亿元，不良贷款率1.62%，拨备覆盖率为205.1%，持续保持较高水平；商业银行整体资本充足率15.1%。

二、中国银行业概况及行业监管架构

（一）中国银行业概况

我国银行业伴随着国民经济和资本市场的快速发展而迅速成长，在促进中国经济发展、完善融资体系方面发挥了重要作用。截至2023年12月31日，全国金融机构本外币存、贷款余额分别为289.91万亿元、242.24万亿元；2019年12月31日至2023年12月31日，全国金融机构本外币存、贷款余额年均复合增长率分别为9.98%和11.17%。下表列出2019年12月31日至2023年12月31日我国金融机构本外币存、贷款余额：

| 项目 | 2019年 12月31日 | 2020年 12月31日 | 2021年 12月31日 | 2022年 12月31日 | 2023年 12月31日 | 年均复合增 长率 |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 本外币存款余额（万亿元） | 198.16 | 218.37 | 238.61 | 264.44 | 289.91 | 9.98% |
| 本外币贷款余额（万亿元） | 158.60 | 178.40 | 198.51 | 219.10 | 242.24 | 11.17% |

资料来源：国家统计局

1、中国银行业发展历史

1953年，我国建立了集中的国家银行体系。直至20世纪70年代末，我国银行业一直实行中央计划经济体制下的单一银行体制。在此期间，人民银行不仅是我国的中央银行，也从事商业银行业务，如吸收存款、发放贷款、进行结算和清算服务。

自20世纪70年代末开始，随着我国改革开放进程的不断推进，人民银行将其原承担的商业银行职能逐步分离出来，专注于承担中央银行以及银行业监管者的职能；中国工商银行、中国建设银行、中国农业银行和中国银行成为独立的机构，担当了国有专业银行的职责，分别主要承担城市商业信贷业务、建筑和基本建设信贷业务、农业信贷业务和外汇与贸易融资的业务职能。

20世纪80年代后期，一批股份制商业银行和城乡信用社纷纷建立，部分新成立的银行业机构获准提供全国性的商业银行服务。

自20世纪90年代中期，我国政府针对商业银行业采取了一系列改革措施，其中包括在1994年成立三家政策性银行，承接了上述四家国有专业银行的大部分政策性贷款职能。1995年，《商业银行法》和《人民银行法》颁布实施，更清晰地界定了商业银行的业务范围，以及人民银行作为中央银行和银行业监管者的职能和权力。2003年4月，中国银监会成立，承担了人民银行的大部分行业监管职能，成为我国银行业的主要监管者；同年12月，《银行业监督管理法》颁布实施，为加强我国银行业监管的独立性、专业性和权威性提供了进一步的制度保障。

自20世纪90年代后期以来，我国政府采取多项措施来改善商业银行的资产质量，增强银行的资本基础，其中包括：1998年，财政部发行特别政府债券并以股本形式向中国工商银行、中国农业银行、中国建设银行、中国银行四大商业银行注资2,700亿元，以改善上述四大商业银行的资本充足状况；1999年，我国政府成立了四家资产管理公司以收购和管理上述四大商业银行的不良贷款；1999年及2000年，上述四大商业银行向资产管理公司转让不良贷款；2003年，我国政府通过汇金公司以股本形式向中国建设银行及中国银行分别注资225亿美元；2005年，汇金公司以股本形式向中国工商银行注资150亿美元；2008年，汇金公司以股本形式向中国农业银行注资1,300亿元人民币等值美元。除上述四大商业银行外，2004年，财政部和汇金公司以股本形

式一共向交通银行注资人民币80亿元，随后交通银行也将约530亿元的不良贷款转移给资产管理公司。通过以上努力，我国大型商业银行的资产质量大为改善。

同时，大多数股份制商业银行及部分城市商业银行通过自身努力，借助一般经营手段包括核销、剥离和转让不良贷款、加强信用风险管理体制等，持续改善其资产质量。近年来，多家大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行通过在国内外资本市场上市，增强资本实力，加强经营管理，使其资产质量进一步改善。

2、中国银行业现状

目前，我国银行业体系由大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村金融机构及其他类金融机构组成。下表列出截至2023年12月31日，我国银行业各类机构境内外的资产和负债总额的情况：

单位：亿元、%

| 机构 | 资产总额 | 占比 | 负债总额 | 占比 |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 大型商业银行 | 1,767,647 | 42.36 | 1,628,968 | 42.52 |
| 股份制商业银行 | 708,849 | 16.99 | 651,033 | 16.99 |
| 城市商业银行 | 552,042 | 13.23 | 511,303 | 13.35 |
| 农村金融机构 | 546,113 | 13.09 | 506,571 | 13.22 |
| 其他类金融机构 | 598,236 | 14.34 | 533,369 | 13.92 |
| 总计 | 4,172,887 | 100.00 | 3,831,245 | 100.00 |

资料来源：国家金融监督管理总局

（1）大型商业银行

大型商业银行在我国银行业占据重要地位，自成立以来一直是机构和个人客户主要的融资来源。截至2023年12月31日，大型商业银行的资产总额和负债总额分别占全国银行业资产总额和负债总额的42.36%和42.52%。

（2）股份制商业银行

截至2023年12月31日，我国境内共有12家股份制商业银行，这些银行获准在全国范围内从事商业银行业务。截至2023年12月31日，全国性股份制商业银行的资产总额和负债总额分别占全国银行业资产总额和负债总额的16.99%和16.99%。

（3）城市商业银行

城市商业银行在获得经营许可的地域范围内经营各类商业银行业务，部分城市商业银行获准在所在地以外的地区跨区经营。近年来城市商业银行的资本实力大幅增强，资产质量不断提高。截至2023年12月31日，城市商业银行的资产总额和负债总额分别占全国银行业资产总额和负债总额的13.23%和13.35%。

（4）农村金融机构

农村金融机构包括农村商业银行、农村合作银行、农村信用社和新型农村金融机构。截至2023年12月31日，农村金融机构的资产总额和负责总额分别占全国银行业资产总额和负债总额的13.09%和13.22%。

（5）其他类金融机构

其他类金融机构包括政策性银行及国家开发银行、民营银行、外资银行、非银行金融机构、金融资产投资公司和理财公司。截至2023年12月31日，其他类金融机构的资产总额和负债总额分别占全国银行业资产总额和负债总额的14.34%和13.92%。

（二）中国银行业监管架构

1、银行体系

目前中国银行业实体主要包括中央银行、商业银行和政策性银行。

人民银行是我国的中央银行，作为国家之银行、银行之银行在行业中起到中枢作用。政策性银行主要指由政府创立或担保、以贯彻国家产业政策和区域发展政策为目的、具有特殊的融资原则、不以盈利为目标的金融机构，包括国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行。商业银行则可以进一步分为大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村金融机构和境内外资银行等。

2、监管体系

中国银行业主要监管机构包括国家金融监督管理总局和中国人民银行。2003年4月之前，人民银行是中国金融业的主要监管机构。2003年4月，原中国银监会成立，接管以往由人民银行担任的中国银行业主要监管机构的角色，人民银行则保留了中央银行的职能，负责制定并执行货币政策，防范和化解金融风险，维护金融稳定。2018年3月，根据第十三届全国人民代表大会第一次会议批准的国务院机构改革方案，原中国银保监会成立，将原中国银监会和原中国保监会的职责整合，依照法律法规统一监督管理银行业和保险业。

2023年3月10日，十四届全国人大一次会议表决通过了关于国务院机构改革方案的决定，在中国银行保险监督管理委员会基础上组建国家金融监督管理总局，统一负责除证券业之外的金融业监管，不再保留中国银行保险监督管理委员会。

在原中国银保监会基础上组建的国家金融监督管理总局是目前

我国银行业金融机构的主要监管者，统一负责除证券业之外的金融业监管，强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管，统筹负责金融消费者权益保护，加强风险管理和防范处置，依法查处违法违规行爲，作为国务院直属机构。中国人民银行对金融控股公司等金融集团的日常监管职责、有关金融消费者保护职责，中国证监会的投资者保护职责被划入国家金融监督管理总局。不再保留中国银行保险监督管理委员会。

此外，中国银行业还接受财政部、国家外汇管理局、国家市场监督管理总局、中国证监会、国家审计署以及国家税务总局等其他监管机构的监督与监管。

（三）中国银行业的发展趋势

1、市场竞争格局发生变化

由于历史原因，大型商业银行在我国的银行业体系中占据了重要地位，但近年来其市场份额逐渐下降。与此同时，股份制商业银行、城市商业银行和其他类金融机构发展速度加快，市场份额有所提高。

市场参与主体的多元化使得中国银行业的市场竞争日趋激烈。在融资类中介机构方面，各种财务公司、信托公司、租赁公司、货币经纪公司、汽车金融公司、消费金融公司等非银行金融机构纷纷参与传统银行业务的竞争，进一步加剧了市场竞争。而在支付类中介机构方面，第三方专业支付机构迅猛发展，在一定程度上已经进入商业银行的传统业务领域。

2、产品创新能力和客户服务意识不断提高

各家商业银行寻求差异化、特色化发展的战略意识日益强化，开始主动选择不同的战略定位，加强自身核心竞争力的建设，重视自身品牌的培育，构建起符合自身特色的比较优势。

商业银行加大产品创新力度，通过加强产品创新规划、健全创新组织、完善激励机制、规范创新流程，产品创新能力不断增强。在个人信贷、财富管理、电子银行、现金管理等领域，产品创新尤其活跃。

商业银行更为注重以客户为中心的经营理念，关注及发掘客户需求，注重客户体验，从服务创新、服务渠道体系、服务文化、服务流程优化等方面提高服务质量，提升客户满意度，银行业客户服务水平不断提高。

3、产品创新能力和客户服务意识不断提高

随着我国经济结构更趋完善，中小企业的地位也日益提升，中小企业金融服务市场显得更加重要。2010年6月，人民银行、原中国银监会、中国证监会、原中国保监会联合发布了《关于进一步做好中小企业金融服务工作的若干意见》（银发【2010】193号），要求金融机构积极创新金融产品和服务方式，为中小企业提供快捷、个性化的金融服务，拓宽小企业融资渠道。2011年5月和10月，原中国银监会分别发布了《中国银监会关于支持商业银行进一步改进小企业金融服务的通知》（银监发【2011】59号）和《中国银监会关于支持商业银行进一步改进小型微型企业金融服务的补充通知》（银监发【2011】94号），鼓励商业银行进一步加大对小企业业务条线的管理建设及资源配置力度，推进小企业金融服务的可持续发展。目前，国内银行普遍加大对

中小企业金融服务的力度，包括建立专业团队、设立专营机构、有针对性地设计业务流程和定价标准、推出新的产品等。

4、风险意识与风险管理能力进一步增强

近年来我国商业银行风险管理改革步伐加快，积极探索构建全面风险管理框架，风险管理组织体系的独立性和专业性持续增强，风险管理意识、资本约束意识逐步深入人心。国内商业银行开始建立资本、风险、收益相匹配的现代商业银行管理理念，经济资本、经济增加值和经风险调整后的资本回报率等管理方法得到普遍重视和应用；持续优化信贷业务流程，加强风险预警，探索组合管理，风险防控能力得到显著增强。

根据国家金融监督管理总局统计，截至2023年12月31日，商业银行不良贷款余额3.23万亿元，不良贷款率1.59%，关注类贷款余额4.46万亿元。下表列出截至2023年12月31日商业银行不良贷款情况。

| 项目 | 大型商业银行 | 股份制商业银行 | 城市商业银行 | 民营银行 | 农村商业银行 | 外资银行 | 商业银行合计 |
|------------|--------|---------|--------|------|--------|------|--------|
| 不良贷款余额(亿元) | 13,133 | 5,164 | 5,017 | 199 | 8,623 | 119 | 32,256 |
| 不良贷款率(%) | 1.26 | 1.26 | 1.75 | 1.55 | 3.34 | 0.85 | 1.59 |

资料来源：据国家金融监督管理总局

5、以资本监管为核心的金融监管日趋严格

2008年发生的国际金融危机对发达经济体造成重大影响，金融业遭受重创，也引发了国际社会对现行监管制度的全面反思。中国银行业在汲取金融危机教训的基础上，进一步强化了风险管理和内部控制，同时也更加深刻地认识到有效的公司治理、充足的资本和稳定的资金来源对于商业银行的重要意义。原中国银监会全面加强了审慎监管，

提高资本充足率要求，引入逆周期监管，重视防范商业银行系统性风险。

原中国银监会自2009年以来，相继发布了《中国银监会关于商业银行资本工具创新的指导意见》、《中国银行业实施新监管标准指导意见》等文件，并就新制订的《商业银行资本管理办法》向社会各界征求意见，以加强资本充足率监管。2012年6月7日，原中国银监会根据《中华人民共和国银行业监督管理法》、《中华人民共和国商业银行法》、《中华人民共和国外资银行管理条例》等法律法规，全面引入了巴塞尔III确立的资本质量标准及资本监管最新要求，制定了《商业银行资本管理办法（试行）》（银监发[2012]1号），将国内商业银行核心一级资本、一级资本和总资本最低要求分别提高至5%、6%和8%，并引入储备资本和逆周期资本监管框架，包括2.5%的储备资本要求和0-2.5%的逆周期超额资本，同时对系统重要性银行提出1%的附加资本要求。

2020年12月，中国人民银行、原中国银保监会正式发布《系统重要性银行评估办法》，对参评银行系统重要性进行评估，识别出我国系统重要性银行，每年发布系统重要性银行名单，根据名单对系统重要性银行进行差异化监管，以降低其发生重大风险的可能性，防范系统性风险。2021年10月15日，中国人民银行、原中国银保监会发布《系统重要性银行附加监管规定（试行）》，以明确系统重要性银行的附加监管要求。

2021年10月29日，中国人民银行、原中国银保监会、财政部正式

发布了《全球系统重要性银行总损失吸收能力管理办法》，建立了总损失吸收能力监管体系，明确了总损失吸收能力定义，确定了监管范围和监管主体，以进一步增强我国金融体系的稳定性和健康性，保障我国全球系统重要性银行具有充足的损失吸收和资本重组能力，防范化解系统性金融风险。

2023年2月18日，原中国银保监会、中国人民银行发布了《商业银行资本管理办法（征求意见稿）》。《商业银行资本管理办法（征求意见稿）》立足于我国银行业实际情况，结合国际监管改革最新成果，是《商业银行资本管理办法（试行）》实施十年来新的修订，有利于促进银行持续提升风险计量精细化程度，引导银行更好服务实体经济。

《商业银行资本管理办法（征求意见稿）》一是强调坚持风险为本。风险权重是维护资本监管审慎性的基石。风险权重的设定应客观体现表内外业务的风险实质，使资本充足率准确反映银行整体风险水平和持续经营能力。二是强调同质同类比较。我国银行数量多、差别大，为提高监管匹配性，拟在资本要求、风险加权资产计量、信息披露等要求上分类对待、区别处理，强调同质同类银行之间的分析比较。三是保持监管资本总体稳定。平衡好资本监管与社会信贷成本和宏观经济稳定的关系，统筹考虑相关监管要求的叠加效应，保持银行业整体资本充足水平的稳定性。

2023年10月26日，国家金融监督管理总局发布《商业银行资本管理办法》（自2024年1月1日起施行，以下简称“《资本办法》”），贯彻落实中央金融工作会议精神，全面加强金融监管，从构建差异化资本

监管体系、全面修订风险加权资产计量规则、确保风险权重的适用性和审慎性、强化监督检查、提高信息披露标准等五个方面提出要求，进一步完善商业银行资本监管规则，推动银行强化风险管理水平，提升服务实体经济质效。《资本办法》立足于我国商业银行实际情况，参考国际监管改革最新成果，全面完善了资本监管制度。《资本办法》主要内容包括：一是构建差异化资本监管体系，使资本监管与银行规模和业务复杂程度相匹配，降低中小银行合规成本。二是全面修订风险加权资产计量规则，包括信用风险权重法和内部评级法、市场风险标准法和内部模型法以及操作风险标准法，提升资本计量的风险敏感性。三是要求银行制定有效的政策、流程、制度和措施，及时、充分地掌握客户风险变化，确保风险权重的适用性和审慎性。四是强化监督检查，优化压力测试，深化第二支柱应用，进一步提升监管有效性。五是提高信息披露标准，强化相关定性和定量信息披露，增强市场约束。

第十一章 发行人业务状况分析及所在行业的地位分析

一、发行人业务概况及市场地位

2023年，本集团认真贯彻党中央、国务院决策部署和监管各项要求，牢牢把握高质量发展主线，持续落实“三大发展导向”“四大经营主题”，纵深推进“342强核行动”，稳扎稳打，进位争先，向上向好的发展态势持续巩固。

盈利能力保持稳健，整体经营稳中有进。2023年，本集团实现营业收入2,058.96亿元，比上年下降2.60%；其中实现利息净收入1,435.39亿元，比上年下降4.72%，实现非利息净收入623.57亿元，比上年增长2.65%；实现归属于本行股东的净利润670.16亿元，比上年增长7.91%；平均总资产回报率（ROAA）为0.77%，比上年上升0.01个百分点，加权平均净资产收益率（ROAE）为10.80%，与上年持平。

资产质量稳中向好，风险抵御能力巩固夯实。截至2023年末，本集团不良贷款余额648.00亿元，比上年末减少4.13亿元，下降0.63%；不良贷款率1.18%，比上年末下降0.09个百分点；拨备覆盖率207.59%，比上年末上升6.40个百分点。

业务规模平稳增长，服务实体经济质效提升。截至2023年末，本集团资产总额90,524.84亿元，比上年末增长5.91%；贷款及垫款总额（不含应计利息）54,983.44亿元，比上年末增长6.71%；客户存款总额（不含应计利息）53,981.83亿元，比上年末增长5.86%。2023年，本集团坚定落实国家宏观政策，精准支持实体经济重点领域，绿色信

贷、战略新兴、制造业中长期、普惠金融、涉农贷款增速均高于贷款增速。

二、发行人业务介绍⁶

本行于2016年5月1日起全面实施营业税改增值税政策。除特殊说明外，为便于与同期数据比较，本部分损益类数据均含增值税。

（一）公司银行板块

面对复杂多变的内外部形势，本行公司银行业务严格贯彻落实国家各项决策部署，以高质量可持续发展为主线，加大支持实体经济力度，积极推动业务转型，经营发展总体稳中有进。

2023年，本行公司银行业务实现营业净收入856.58亿元，较上年下降4.02%，占本行营业净收入的44.81%；其中公司银行非利息净收入128.27亿元，较上年减少4.67%，占本行非利息净收入的22.89%，较上年下降1.36个百分点。

1、客户经营情况

2023年，本行坚守服务实体经济初心，坚持以客户为中心，深化客户分层分类经营，做深做透大客户，持续加强各级政府合作，大力推进中小客群建设，对公客群量增质升。截至2023年末，本行对公客户总数达115.76万户，较上年末增长12.03万户，其中，基础客户28.65万户、有效客户15.92万户，分别较上年末增长3.36万户和1.88万户。

（1）大客户

本行设立大客户部，负责推动全行大客户的深度经营。

⁶本章节数据均为中信银行股份有限公司数据，不含下属子公司。

本行依托中信集团的协同优势，对大客户开展“一户一策”，逐户定制综合金融服务方案，实施重大项目管理，创新供应链金融产品，围绕大客户拓链获客，精简业务流程，扩大业务授权，并配置差异化资源。2023年，本行与一批客户建立了战略合作关系，深化了对新能源、高端装备制造、汽车、建筑、消费等领域行业龙头客户的综合融资、财富管理、交易结算服务，并为客户产业链上的大批中小企业提供了优质高效的金融支持。

截至2023年末，本行大客户贷款余额9,511.05亿元，较上年末增长2.29%。2023年度，本行大客户存款日均余额15,559.76亿元，同比增长2.91%。

（2）政府与机构客户

本行致力于为各级、各类政府与机构客户提供优质金融服务，积极推进数字政务体系建设，着力打造中信银行政府金融服务品牌。2023年，本行全方位深化各级政府战略合作，发挥集团协同优势，深耕财政、社保、住建、教育、医疗医保等客群综合金融服务，获取各类重点资格账户超700项；在践行国家战略、推动高质量发展方面发挥积极作用，通过地方债全流程服务协助解决政府关注的问题，覆盖产业园区、社会事业、基础设施、老旧小区改造、保障性安居工程、交通等重点领域，提供地方债发行顾问服务项目超2,000个，并积极推进项目配套融资；积极推动建立中信银行数字政务服务体系，聚焦政务服务 and 民生服务场景，持续加快产品迭代更新和落地，带动代发人数超300万人，为零售第一战略实施提供支撑。

截至2023年末，本行政府与机构客户8.60万户，较上年末增加0.93万户，增幅12.18%。2023年，政府与机构客户存款日均余额13,442.05亿元。

（3）中小客户

本行坚持将中小客群建设作为“一把手”工程，不断丰富完善“政策、服务、产品、协同”四大工具箱，打造与中小客户相匹配的经营服务体系，推动中小客户经营服务取得积极成效，2023年度，获评人民网“护航中小微企业”等奖项。

2023年，本行持续加强多元化政策保障，积极推动专业化经营队伍建设，配置授信政策、考核激励等支持举措。持续强化数字化服务支撑，优化线上服务渠道，打造精准营销平台，搭建智能化营运管理体系。持续丰富特色化产品体系，推出“园区快贷”“靓号通”“‘信惠+’理财”等中小客户专属服务产品。持续完善综合化协同生态，发挥中信集团“金融+实业”协同优势，联合集团子公司打造协同合作生态体系，开展“进万企一伙伴百日行”等活动，重点面向新动能客群，提供覆盖全生命周期的综合服务。

截至2023年末，本行中小客户⁷达27.59万户，较上年末增加3.30万户，其中，累计服务“专精特新”企业⁸27,144户，较上年末增加6,548户。2023年，本行中小客户日均存款余额8,116.11亿元，同比增加735.05亿元。

2、业务及产品情况

⁷ 指日均存款为10万元（含）至5,000万元（不含）的对公客户。

⁸ 统计口径根据最新的国家级、省级“专精特新”企业名单确定，年初基数已相应回归计算。

（1）投资银行业务

本行将投资银行业务作为践行最佳综合金融服务战略的重要支点，贯彻国家战略，持续加大对科创金融、绿色金融、战略新兴产业、制造业等实体经济重点领域和薄弱环节的综合融资支持，服务本行公司业务转型发展要求。以“专业赋能、创新高效”为理念，大力推进业务变革创新，持续巩固优势业务市场地位。

2023年，本行债券承销保持头部主承销商地位，承销规模7,112.04亿元，规模位列全市场第二⁹。科创金融业务蓄势启航，组织架构、产品创新、生态搭建、风险控制等系统性工作取得阶段性成果，科创金融贷款¹⁰余额4,156.77亿元，较上年末增长20.50%。2023年，投行表内融资投放超1,400亿元，并购贷款余额首破千亿大关。本行致力于打造上市和拟上市公司综合金融服务平台，聚焦新能源、半导体、新材料、生物医药、先进制造等战略新兴领域，通过资本市场业务提供资金支持超过1,200亿元，与1,011家上市公司建立深度合作关系；积极挖掘REITs、资产证券化、产权交易、改扩建等重点场景，在盘活存量资产领域提供融资超530亿元；推出长三角区域积分卡、科创企业个人信用贷、上市接力贷、火炬贷等科创金融专属产品，大力推进项目前期贷款产品，延伸投行融资服务链条。

2023年，本行投资银行业务实现业务收入83.02亿元，实现融资规模15,107.50亿元，创历年同期新高，获得《证券时报》“2023年度银行业精品投行天玑奖”、Wind资讯“最佳债券承销商”、中央结算公司“年

⁹ 根据 Wind 发布的债务融资工具承销排名。

¹⁰ 为金融监管总局 S70 报表口径。

度债市领军机构”等奖项。

（2）国际业务

本行国际业务围绕金融高水平开放战略导向，积极落实“一带一路”、自贸区（港）建设、金融服务实体经济等政策要求，稳步推动业务开展。

2023年，本行加大服务实体经济力度，与中国出口信用保险公司联合举办“首届数字金融服务节暨第四届小微客户服务节”，双方联合签署“数字服务支持中小微外贸企业联合行动宣言”；携手中华全国工商业联合会下发《支持民营企业“走出去”工作方案》并举办系列活动；积极参展第133届中国进出口商品交易会；积极为中小外贸企业提供融资支持，推动出口e贷、外向型企业积分卡及信保白名单模式，扩大服务覆盖面；支持外贸新业态发展，跨境电商、市场采购等新业态平台全年收结汇达171.56亿美元。

2023年，本行积极参与国家外汇管理改革，作为全国首批四家银行之一，参与外汇展业改革试点工作；支持自贸区（港）建设，积极践行横琴、前海金融30条及海南自贸港金融改革政策，探索跨境业务创新；积极助力企业“一带一路”行稳致远，参与印度尼西亚、老挝、孟加拉、埃及等国家的出口信贷项目，2023年实现新增投放45.23亿元，同比增长61.02%；大力推动跨境司库服务体系建设，形成以全球现金管理、跨境资金池等产品为矩阵的创新服务体系。

（3）交易银行业务

本行将交易银行业务作为对公转型的重要支点，倾力发展交易银

行业务，着力打造领先的交易结算能力，持续推进以“链生态、财生态、e生态”为主体的交易银行生态体系，为客户提供更优、更新的数智化综合金融服务。

链生态方面，持续巩固以资产池为核心的体系优势，全面支持新一代电票入池、出池及融资，支持灵活拆分，上线票据自动入池功能、池下未来现金流预测体系，大幅提升智能化程度；协助核心企业搭建供应链平台，整合供应链金融服务方案，为客户提供以供应链平台建设为特色的综合金融服务，与核心企业共建供应链生态圈；结合场景研发推出信e采订单池融资、信e销控货模式等新产品，满足供应链上下游中小企业的线上化融资需求，大幅提升企业融资便利性，促进供应链融通，切实支持实体经济发展。2023年，本行供应链累计融资15,273.77亿元，同比增长18.10%。

财生态方面，面向市场重磅发布“天元司库”服务体系，在深圳、广州、上海、杭州等27个地市举办发布会，市场反响热烈；在2023年金融街论坛上，联合国资委研究中心、新华社等机构，成功发布《中央企业司库体系建设白皮书》，通过总结解决方案及业务实践，形成标准化指引和成熟范式，助力央企司库体系建设；持续迭代建设“天元司库”管理系统，2023年度新增资讯、发票、应收应付、汽车等4个业务中心，累计设立16大业务中心，包括106个主功能模块、1,300余个功能点，进一步筑牢市场领先优势。持续完善交易银行综合结算产品体系，持续推进收池管付重点产品研发升级，应用人工智能技术上线RPA小天机器人，同时上线监管宝直联模式、银联订单支付等新产

品，不断丰富场景线上化结算能力。

e生态方面，本行以客户体验为中心，开展对公电子银行体验专项提升工作，围绕对公网上银行全业务旅程，梳理十大专项治理问题并推动落实；持续完善渠道客服建设，推动网银、手机银行、在线填表“AI+人工”客服服务系统开发，进一步提升客户响应质效；初步搭建渠道线上经营体系，以网银渠道为核心引入多种线上渠道，实现批量化、规模化、差异化触客，已在广州、深圳、上海等分行试点落地，新客登录率、交易率实现大幅提升。

截至2023年末，本行交易银行客户数达109.44万户，较上年末增长13.87%；2023年，交易融资量14,462.21亿元，同比增长19.44%；交易笔数21,524.45万笔，同比增长7.50%；交易金额163.41万亿元，同比增长6.89%。在中国人民银行最新公布的2022年金融科技发展奖评选中，本行“天元司库”数智系统荣获二等奖；在第13届中国经贸企业信赖的金融服务商活动中，本行获评“最佳财资管理银行”奖。

（4）汽车金融业务

2023年，本行汽车金融业务将汽车供应链视为统一有机整体，根植行业需求，提供更加全面、精准的解决方案。本行作为汽车金融业务的行业引领者，始终坚持以“金融活水”服务实体经济的初心，与中国汽车产业同发展、共成长。

客户经营方面，本行坚持以传统库存融资模式支持汽车流通市场，截至2023年末，合作汽车经销商突破8,000户，再创历史新高。在传

统业务优势基础上，本行近年来主动拥抱“向新”趋势，给予新能源汽车产业链信贷支持和资金管理服务，与国内主流新能源汽车品牌广泛建立合作。同时，提升汽车经销商及经销商集团二手车融资业务覆盖率，落地二手车交易市场单体车商融资，以二手车金融业务繁荣二手车市场。

产品迭代方面，本行贴合汽车经销商个性化需求，自主研发汽车金融“池融资”模式，迭代新车现货融资产品，推出汽车金融专项法人账户透支产品，助力汽车经销商盘活资产、降低融资成本、加速资金流转，以金融服务赋能中小微企业，促进汽车消费。

提升体验方面，本行给予使用库存融资的汽车经销商提前领取车辆合格证便利，修订汽车金融融资车辆保险相关条款，提高业务的全流程线上化水平，不断优化业务办理流程，持续提升客户满意度。

截至 2023 年末，本行汽车金融合作客户数 8,023 户¹¹，较上年末增长 15.57%。2023 年，放款规模达 5,766.86 亿元，同比增长 12.70%。逾期垫款率 0.09%，资产质量保持良好。本行汽车金融业务在《21 世纪经济报道》“中国汽车金引擎”评选活动中，连续十年斩获“最佳汽车金融服务银行”殊荣；汽车金融创新案例荣获“2023 银行家年度绿色金融创新优秀案例”。

（5）资产托管业务

本行秉持“价值托管”理念，深化集团协同，夯实托管归行，聚

¹¹ 汽车金融客户口径调整为与本行有汽车金融业务合作且在 2023 年末有融资余额的汽车经销商客户，年初基数已相应回归计算。

焦资管行业主战场，深耕客户经营，强化服务能力建设，加速科技赋能，提升托管客户体验。本行加大推动公募基金、养老金及跨境托管等资管类托管业务。截至2023年末，本行公募基金托管规模2.17万亿元，较上年末增加2,077.81亿元，增量位居股份制商业银行首位¹²。公募基金托管覆盖让利型基金、公募REITs、混合估值基金、权益类、FOF基金、债券基金等各品类。养老金业务保持稳健增长，职业年金实现中央国家机关事业单位及32个省、自治区、直辖市托管资格全覆盖。截至2023年末，企业年金托管规模达1,592.22亿元，位居股份制商业银行第二位¹³；QDII类托管规模达1,783.41亿元。2023年度债券南向通业务新增托管规模228.77亿元，继续保持三家托管清算行首位。

本行秉持“以客户为中心、数据为基石，启发数字智慧，打造价值托管”理念，持续推动托管业务数字化转型工作，通过科技赋能，打造“统一管理+智慧营运+温度服务+增值创新”的多层次托管业务服务体系。

2023年，本行托管业务实现收入35.17亿元，同比增加0.06亿元，实现逆市正增长。截至2023年末，托管规模突破14万亿里程碑，达到14.68万亿元，较上年末增加13,080.24亿元。2023年带动存款沉淀日均余额2,797.21亿元，其中托管账户一般性企业存款日均余额1,042.71亿元。资产托管业务获评《亚洲银行家》2023年“中国年度股份制托管银行”。

（6）对公财富业务

¹² 根据银行业协会数据排名。

¹³ 企业年金规模及排名来源于人力资源和社会保障部最新公布的2023年三季度末数据。

本行致力于建设“领先的对公财富管理银行”，坚定以客户为中心搭建“全面、专业、领先、综合”的财富管理服务体系，全力推进对公财富管理业务可持续发展。

2023年，本行不断加强与外部头部机构的联结，持续丰富对公财富产品货架。现已涵盖多策略、各期限的财富产品，不断为客户提供多元化、个性化的财富增值服务。本行与中信集团协同持续深化，与中信集团内头部金融子公司的合作不断加深。2023年，推动发行多款区域主题特色产品，例如联合中信建投、信银理财发行“浙江共富共创”“成渝指数”“江苏钟灵毓秀”等特色主题资管产品，为服务地方经济贡献力量；积极发行中小客群“信慧+”系列专属理财，实现服务中小企业客户与银行轻资本转型的双赢。

截至2023年末，本行对公财富规模1,814.06亿元，其中协同代销规模342.46亿元。2023年，累计服务客户数量超2万户，对公财富品牌影响力持续增强。

（二）零售银行板块

本行密切把握市场发展趋势，坚持零售业务经营逻辑，深化数字化客户洞察，做大客户基础，紧密客户关系，提供涵盖“五主”关系的“金融+非金融”综合产品，强化全渠道协同服务客户，持续优化全客户、全产品、全渠道的精准适配，持续提升客户体验。

2023年，本行零售银行业务实现营业净收入835.61亿元，较上年增长1.47%，占本行营业净收入的43.71%；零售银行非利息净收入236.44亿元，较上年增长1.35%，占本行非利息净收入的42.19%，较上

年上升0.14个百分点。

1、客户经营情况

本行持续提升客户获取和经营能力，推进零售经营体系深化，实现客户规模持续增长。

客户分层经营方面，本行零售客户分层经营实现全面落地，依托全渠道优势，以专业分层服务能力，实现从大众基础客户、富裕客户、贵宾客户到私行客户的价值提升，截至 2023 年末，本行个人客户数 1.37 亿户，较上年末增长 7.47%。

针对大众基础客户，本行借助数字化手段持续加强大众客户服务，通过手机银行、远程助理以及 AI 外呼等线上阵地提供高效、便捷的客户陪伴。针对富裕及贵宾客户，加快推进数据驱动下的精细化客户经营，围绕“主投资、主融资、主结算、主服务、主活动”五主客户关系，推动线上线下渠道一体化服务。截至 2023 年末，本行富裕及贵宾客户 428.74 万户，较上年末增长 7.88%。

针对私行客户，本行坚持客户导向，进一步深化“五主”服务，以投研为引领不断升级资产供给和配置能力，持续丰富生态拓客场景，提升队伍专业化服务水平，私行品牌聚势铸能，经营效能持续释放。截至 2023 年末，私人银行客户¹⁴达 7.40 万户，较上年末增长 10.64%。2023 年，私行客户管理资产月日均余额 10,312.70 亿元，同比增长 8.37%。

¹⁴ 指个人管理资产月日均余额达到 600 万元及以上的客户。

客户分群经营方面，本行面向养老、出国、Z 世代等重点客群，提供专业化、特色化、差异化金融和非金融综合服务，持续提升客户需求体验满意度。

针对养老客群，本行提供全生命周期养老规划服务，倡导为年轻人打造“一张健康的资产负债表”、为中年人打造“一本科学的养老账本”、为老年人打造“一个幸福的晚年生活”。同时，进一步丰富养老规划服务，2023 年，迭代“幸福+”养老账本 2.0 版本，实现养老全资产展示和退休后可领取资金测算，为养老客群打造一站式养老规划平台；推出“养老地图”，便捷查询周边养老机构、医疗机构、老年大学、特惠商户等信息；强化年长客户服务，联合中国老龄科学研究中心，编撰并发布国内首个《老年金融消费者权益保护调查报告》。

针对出国金融客群，本行始终坚持“全周期陪伴式”服务理念，不断聚合生态场景优质资源，拓宽出国金融服务边界，为客户提供专业化、特色化、差异化、全方位的一站式综合服务方案。2023 年，本行举办“时光有信·筑梦远行”出国金融 25 周年发布会活动，凭借 25 年持续深耕出国金融服务领域所积累的专业经验，深入剖析留学、商旅、境外消费人群的核心问题，根据客户需求为其量身打造出国金融全场景服务体系。推出《2023 出国留学蓝皮书》，解读最新出国留学趋势，提供留学规划全链条资讯等详细内容。面对国际教育家庭，联合英国使馆文化教育处及托福 ETS，推出教育展、行前会、小托福专场等官方活动，实力护航子女教育。截至 2023 年末，本行出国金融客群 1,104.82 万户，较上年末增长 14.99%。

针对 Z 世代客群，本行积极响应国家新时代青年工作战略，深入开展年轻人金融服务研究，不断完善对年轻客户的金融和非金融服务体系。基于对年轻客户需求洞察，本行持续开展年轻化“五主”产品研发及权益创新，完成年轻客群经营服务体系建设。2023 年，围绕年轻人消费需求开发的“颜卡”系列产品获客 191.40 万人，同比增长 68.10%；围绕年轻人财富管理需求推出“五十二周攒钱计划”，帮助年轻人轻松攒钱；为缓解初入职场年轻人资金流紧张的问题，本行推出“i 卡”产品，为年轻职场人士提供专属的授信政策和包括健身、职场课程、影音视频会员在内的年轻化权益服务。截至 2023 年末，本行服务超 3,200 万年轻客户。

2、业务及产品情况

（1）财富管理业务

本行积极应对外部形势变化，坚持客户导向、价值导向，紧贴客户需求、强化客户关系，为客户创造良好的体验和回报，强化“有温度”品牌形象。

零售理财方面，本行持续推动业务净值化转型，强化投研驱动与专业能力建设，拓展头部合作机构，为客户择优选择产品。截至 2023 年末，零售理财产品余额 1.26 万亿元，较上年末增长 6.11%。其中，代销行外理财产品规模超 2,000 亿元，较上年末增长 67.86%。

代销基金方面，本行把握市场低位布局机遇，优化客户资产配置结构，持续进行金种子权益基金布局。2023 年，本行累计定制发售

“金种子”权益基金 21 只，总募集规模超百亿元，多只产品首发募集规模位列同期同业前列。基金线上化运营效率大幅提升，全面升级手机银行 APP 基金频道场景、优化客户体验，基金频道相关 MAU¹⁵ 同比提升 45.79%。

代销保险方面，本行秉承以客户为导向的理念，响应监管“回归本源”转型要求，坚持价值化转型，业务结构持续优化。2023 年度，长期保障型产品销量占比 50.73%，业务结构优于市场水平。

存款产品方面，本行持续优化存款产品在手机银行、个人网银等电子渠道的购买流程，提升客户体验，并根据代发、养老、出国等客户触达场景及差异化需求，提供多种存款产品选择。同时，加强支付结算场景下的综合服务，加快消费支付场景建设，推动面向发薪、缴费、履约担保场景的产品功能升级，沉淀结算性存款。截至 2023 年末，本行个人存款规模 13,049.55 亿元，较上年末增加 1,456.79 亿元，增幅 12.57%。

（2）个人信贷业务

本行坚持“价值个贷”理念，坚持个贷业务是全行资产业务“压舱石”定位，有序推动个人住房贷款、个人经营贷款、个人信用贷款三大主力产品平衡发展，支持实体经济、民营经济发展，助力居民消费升级。

个人住房贷款方面，贯彻落实国家房地产调控政策，更好支持刚

¹⁵ 指访问基金频道相关页面的用户数。

性和改善性住房需求，助力构建房地产发展新模式，2023 年度全行住房按揭贷款年增 270.83 亿元。个人经营贷款方面，持续优化产品政策及配套功能，进一步提升普惠金融业务占比、扩大受惠群体覆盖面、提升业务获得性及便利度，全年个人普惠贷款余额新增 866 亿元（人行口径）。个人消费贷款方面，坚持“自主场景、自主风控、自主产品”的发展原则，持续发力消费贷优质客户获取，加强存量客户经营，深耕汽车、安居等消费金融场景，保持积极稳健的营销策略，充分发挥融资对消费的拉动作用，助力消费需求复苏。2023 年度，本行开展多项消费贷款利率优惠活动，促动消费需求释放，累计投放利息优惠券千万余张，惠及 60 余万客户。

截至2023年末，个人贷款（不含信用卡）余额17,109.01亿元，较上年末增加1,573.58亿元，增幅10.13%。

（3）信用卡业务

本行信用卡业务深入贯彻“零售第一战略”的发展目标，充分发挥信用卡在“扩内需、促消费、惠民生”国家政策中的积极作用，坚持客户导向、价值导向，深入推进生态化经营，加速推动数字化转型，构建服务差异化优势，引领绿色金融创新，践行“让财富有温度”的品牌主张，全面推进高质量可持续发展。

2023 年，本行信用卡业务深化零售融合，构建分中心、分行、线上渠道三位一体的高质量获客体系，分行获客势能再创新高，全渠道获客量行业领先；坚持无界开放的生态化经营，携手头部平台企业开展生态化业务合作，不断丰富和完善联名卡产品体系，新发行与美团、

麦德龙等企业合作的联名卡产品。全面建设线下消费场景，升级“99365”¹⁶品牌活动，围绕餐饮、商超、加油等民生消费类场景，搭建特色商户生态，活动已覆盖全国超过 18 万家门店，民生消费类价值商户交易达 8,854.65 亿元；布局跨境消费场景，打造“全球消费季”“境外交易返现”等活动。围绕客户资金需求，持续丰富消费金融产品矩阵，消费分期规模持续突破。加强科技创新和数字化转型，构建以客户为中心的经营策略矩阵，实现数据驱动下的全域经营与量化运营；建设企微客户运营平台，构建智能化客户联络生态。

本行深入践行国家“双碳”战略，积极参与银行业碳账户标准建设，“绿·信·汇”低碳生态平台成员已扩大至 23 家，与中国银联共同推出行业首创的“碳账户互通体系”。自 2022 年发布“中信碳账户”以来，截至 2023 年末，中信碳账户用户规模突破 800 万户，累计减排量超过 1 万吨，荣获“2023 年度银行业 ESG 绿色金融典型案例”等荣誉。

截至 2023 年末，本行信用卡累计发卡 11,552.06 万张，较上年末增长 8.37%；信用卡贷款余额 5,206.91 亿元，较上年末增加 102.24 亿元。2023 年度，信用卡交易量 27,159.95 亿元，同比下降 2.73%；实现信用卡业务收入 594.21 亿元，同比下降 0.67%。

（4）私人银行业务

本行私人银行业务贯彻“新零售”发展战略，坚持客户中心、专业引领，基于私行“客户、产品、队伍、服务、数字化”等体系

¹⁶ 指“9 元享看”“9 分享兑”“精彩 365”。

化建设，全面提升私行经营专业化能力。

私行客户“五主”服务不断深化，客户综合经营能力进一步提升。持续深化覆盖高净值客户投资、结算、信贷等多元化需求的“五主”综合服务，升级“耀钻陪伴计划”分层服务体系，推动私行客户集约化经营模式落地，存量客户稳定性和综合贡献进一步提升。

依托“四环联动”经营目标客群，多元化场景获客体系持续完善。

“云企会”获客场景不断丰富，公私融合继续向纵深推进，私行客户获取同比增长 78%；出国金融“少年行”子女教育服务体系持续升级，以活动助力产能，以品牌输出价值；“借贷联动”贯通私行一信用卡高端客户服务体系，实现客户双向转化和综合经营；“跨境联动”构建“在岸+离岸”服务互通机制，打造私行获客新动能。

投研引领打造核心竞争力，私行客户资产配置结构不断优化。以私行投研团队为引领，从“宏观一大类资产—策略—产品”的闭环视角，实现对一线产品选销的全周期服务；进一步丰富私行标准化产品策略，优化量化、多策略和衍生品等产品供给，满足不同风险偏好客户的资产配置需求；持续创新升级私行特色单品，全权委托定制化产品口碑受到市场广泛认可，于 2023 年末存量规模超 850 亿元；家族信托推出契合企业家客群的股权、股票等多资产信托业务模式，于 2023 年末存量规模达 665 亿元。

私行队伍建设持续加强，一线专业化能力逐步提升。持续加强私行“私行客户经理、投资顾问、产品经理”三支队伍建设，2023 年完

成投顾队伍的增量配置，打造“信投顾”专家库，以“盘访促”带动超高净值客户服务和产能提升；固化私行客户经理赋能培训体系，提升标准化、专业化对客服务能力；开展“产能飞跃”竞赛、“资配万里行”专项辅导等活动，持续为一线队伍赋能，锻造私行队伍综合产能。

品牌权益服务体系持续丰富，私行中心布局加速。进一步构筑非金融服务促客成长体系，优化权益活动机制，提升客户体验。深化“让财富有温度”私人银行品牌形象，通过“私享会”“走进中信大厦”“走进理财子”系列活动，搭建丰富触客场景，打造线上线下全业务链活动体系。深化私行队伍与钻石团队融合，探索“赢回+产品”金融服务外延。私行中心加快布局，全年新批建 17 家，累计批建 89 家，实现国内重点区域、重点城市全覆盖。

私行数字化转型不断推进，科技赋能成效初显。2023 年度建成覆盖私行业务全领域、全流程的信息化平台集群；发布手机银行 10.0“私行尊享版”，为私行客户提供业内领先的线上服务体验；上线代销标准化产品量化评价系统，基于量化模型全市场遴选优质产品；探索运用大数据模型建立涵盖资产配置、非金融服务等在内的分层分群个性化服务方案，打造私行全渠道营销体系。

（5）养老金融业务

2023 年，本行落实积极应对人口老龄化国家战略，贯彻中央金融工作会议精神，落地国家养老政策，发力养老产业服务，深化全生命周期养老金融服务，打造财富管理养老金融。

坚持体系先行。本行持续完善“一个账户、一个账本、一套产品、一套服务、一支队伍、一个平台”六大支撑¹⁷的养老金融服务体系。2023 年度，深化与中信集团子公司的协同联动，依托中信集团养老金融全牌照优势，不断加强养老金融规划师队伍建设。开展六场“信见”对客养老规划策略会，举办养老金融论坛并连续两年发布《中国居民养老财富管理发展报告》。

坚持理念迭代。基于对长寿化、老龄化时代背景洞察，本行提出“做自己人生的 CFO”价值主张，首创“平衡收支、预防风险、规划养老、资产增值”四步财务规划法，实现资产配置方法论迭代，并应用于客户经理作业流程。

坚持科技创新。本行不断加强对养老金融工具的优化升级，首创“一张健康的资产负债表”，通过手机银行 APP 引导年轻人平衡收支、攒好养老第一桶金；迭代“一本科学的养老账本”，同业首家实现养老全资产管理和一站式养老规划；丰富“幸福+”俱乐部功能，为老年人打造“一个幸福的晚年生活”，合理规划保障养老支出，上线养老地图功能，持续优化养老便民服务。

截至 2023 年末，本行个人养老金资金账户开立 92.71 万户，较上年末增长 206.48%，养老账本用户 309.78 万户。本行养老金融服务获评“2023 年服贸会服务示范案例（国家级）”，“品质养老选中信”市场认可度不断提升。

¹⁷ 指一个多渠道、多场景的个人养老金资金账户，一个算得清、管得住、投得好的养老账本，一套品类齐、功能全、质量优的养老金融产品体系，一套覆盖财富、健康、优惠、学院、传承、舞台的适老服务，一支经过专业认证、服务优良的“养老金融规划师”队伍和一个有前瞻性、专业性的中信金控养老金融工作室平台。

未来，本行将持续发力养老财富管理、养老政策支持、养老产业服务，满足居民综合性养老金融+非金融需求，构建“财富”“健康”“医养”“长寿”的养老金融服务闭环，为长寿时代居民高质量“生活型养老”提供有温度的养老金融服务。

（6）代发业务

本行战略性推进代发业务发展。持续深化公私联动机制，夯实考核、绩效、人员资源投入，分客群提升代发业务覆盖，聚焦“增员加薪”企业拓展。从企业与员工需求出发，整合行内公司、零售的优势资源，打造企业一站式代发服务解决方案。企业端持续建设“开薪易”开放代发平台，升级“智能工资条”“一键报税”等企业员工管理应用，打造企业人事与财务数字化转型的必备工具，2023年新增代发企业2.76万户。个人端推出薪享卡代发专属工资卡、代发客户专属权益、代发专属理财等产品服务，不断打造“有温度”的客户服务。

（三）金融市场板块

面对复杂多变的国内外经济金融环境，本行金融市场板块在紧跟国家政策方向、切实履行金融服务实体经济使命的基础上，坚持“创大利、拓大用”的核心理念，以“专业化、规模化、集约化”为目标，以同业客户一体化深度经营为中心，锚定“深化融合、提升能力、做好风控、做大规模、做强效益”五大方向，构建“销售服务—投资交易—研究风控”业务体系（“S—T—R”），提升结构化能力、扩大系统性优势，服务更广大客户、创造更多更大价值。

2023年，本行金融市场板块实现营业净收入216.68亿元，较上年

下降14.63%，占本行营业净收入的11.33%，其中金融市场非利息净收入188.46亿元，较上年增长2.07%，占本行非利息净收入33.63%，较上年上升0.35个百分点。

1、客户经营情况

2023年，本行以“342强核行动”为经营主线，坚持“发展、改革、建设”并重的总思路，持续推进同业客户一体化深度经营，以分层分类经营为引领，不断提升客户价值贡献；以“S-T-R”经营模式，深拓机构客户销售蓝海；围绕城农商行、证券、基金、要素市场、保险五大重点领域，形成组合经营、链式营销、交叉引流业务模式，不断夯实行业经营效能；综合运用中信“同业+”、同业CRM（客户关系管理系统）、MPP（移动作业平台）等数字化经营工具，通过“下乡下海下基层”，在重点行业及区域形成差异化竞争优势。

2023年，本行聚合集团优质产品及服务，赋能“同业+”线上渠道建设，扩大市场份额，不断赋能同业客户一体化经营。优质同业客户数量稳步提升，截至2023年末，“同业+”平台客户数量2,840户，较上年末增长175户。2023年，同业存款日均余额达7,848.04亿元。

2、业务及产品情况

（1）同业业务

2023年，本行金融同业业务积极克服同业资产收益持续下滑、市场不确定性增加等不利因素，在严控市场风险的基础上，优化投资策略，强化负债成本管控，升级客户经营体系，业务发展稳中向好。

2023年，本行票据产品贯彻落实国家支持普惠、绿色、战略新兴

产业和制造业等实体经济重点领域的金融任务，办理票据直贴 15,471.28 亿元，服务对公企业 16,777 户，其中服务小微企业 11,687 户，占比 69.66%；票据再贴现日均余额达 732.1 亿元，同比增长 29.40%，为实体经济持续提供低成本融资渠道。截至 2023 年末，本行票据资产余额 5,167.85 亿元，较上年末增长 0.91%。

2023 年，中信“同业+”平台秉承“一个中信、一个客户”的经营理念，联合中信集团内金融子公司进行资源整合，聚焦金融机构财富管理、做市交易、智能服务需求，积极布局“场内+场外”“境内+境外”金融市场业务，打造“精品销售商城”“金市交易云厅”“智数交流平台”三大支柱功能，围绕焕新升级、客户体验、服务一线等重点环节，实现功能快速迭代，逐步形成财富管理、资产管理、综合融资三环价值链。2023 年，“同业+”平台全年线上业务量达 1.82 万亿元，同比增加 0.75 万亿元，增幅 69.48%。

（2）外汇业务

本行外汇业务以服务实体经济为宗旨，支持监管政策传导落地，积极履行做市商及银行间外汇市场交易规范专家组牵头行职责，助力外汇市场高质量发展，服务企业汇率风险管理。2023 年，本行持续在银行间外汇市场提供报价交易流动性，做市交易量达 2.61 万亿美元，同比增长 16.00%，做市排名保持市场前列；坚定贯彻监管导向，加强市场宣传培训，引导客户树立汇率风险中性理念；支持企业持续加强汇率风险管理能力建设，不断丰富线上线下各类避险产品体系，提供专业全面的管家式外汇服务，帮助企业尤其是中小微企业提升汇率风

险管理整体能力；服务金融高水平开放，为跨境机构投资者提供涵盖外汇服务在内的一揽子方案；积极参与中国外汇市场自律工作，支持自律管理、市场规范、国际交流等各项工作开展。

（3）债券业务

本行债券业务聚焦金融服务实体经济主线，紧扣客户综合融资服务功能，积极运用自有资金开展债券投资交易。2023年，本行认真履行国债承销商职责，积极支持国债一级市场发行，维护国债基准利率曲线地位，综合承销表现连续两年稳居股份制银行第一；加大地方政府债投资力度，助力地方政府化解债务风险，服务实体经济发展；发挥投资交易专业优势，加大力度开展信用债投资，释放协同联动势能，满足本行对公客户综合融资服务需求，赋能同业客户一体化综合经营，获取效率与效益的双赢；围绕本行轻资本转型战略，持续优化资产结构，加强精细化管理，在抢抓跨市场投资机会、挖掘相对价值、灵活摆布敞口方面成效显著，推动债券投资回报稳步提升。作为银行间债券市场核心做市商，本行积极履行债券市场做市商职责与义务，持续开展双边、请求等做市报价，主动为市场提供定价基准及流动性支持，多项做市业务指标持续排名市场前列。2023年，本行成为全市场首批“北向互换通”做市商、首批债券篮子做市商、首批利率期权报价商、首批同业存单标准利率互换做市商，市场影响力和品牌形象不断提升；做市交易积极贯彻落实债券市场互联互通机制，加大推进境外机构投资者服务业务，债券通和债券结算代理业务排名稳居市场前列，持续助力债券市场高质量开放。

（4）货币市场业务

2023年，本行货币市场业务大力开展本外币债券回购、同业拆借、同业存单发行等业务，不断拓展多元化资金融通渠道，积极支持中小商业银行、非银行金融机构等交易主体的短期融资需求。主动参与交易机制创新建设，进一步夯实本行市场核心交易商地位。2023年，本行人民币货币市场交易量累计达28.08万亿元，与上年基本持平；人民币同业存单发行量累计达9,772.70亿元，同比增长28.14%。外币货币市场交易量累计达3,077.72亿美元，同比增长20.22%；外币同业存单发行量累计达9亿美元，同比增长100.00%。

（5）贵金属业务

本行贵金属业务以服务实体经济为导向，大力支持符合条件的贵金属产业链企业需求，不断丰富业务模式，通过专业化能力为客户提供租借、保值及仓单交易服务，对客交易规模稳步增长；深度研判市场走势，不断拓展多元化交易策略，紧跟政策和监管导向，积极履行黄金进口商职责，进一步夯实黄金询价做市商地位。2023年，本行获得上海期货交易所“优秀交易商”称号，上海黄金交易所黄金询价做市规模稳居市场前列。

（6）资产管理业务

资产管理业务是本行打造“财富管理 - 资产管理 - 综合融资”价值链的桥梁和中枢，本行依托信银理财牌照优势、资产组织及投资管

理能力，加强集团内、母子行协同，打造具有核心竞争力、产品种类全、客户覆盖广、综合实力领先的全能型资管业务。

本行资产管理业务秉承“以客户为中心”的经营理念，以“稳健”为品牌核心，构建包括货币、货币+、固收、固收+、混合、权益六大赛道及项目、股权两大特色的“6+2”产品体系，满足投资者的多元化投资诉求；同时积极探索养老金融、财富传承、全权委托等场景化业务，构建全生命周期理财服务。投研端持续强化投研联动，理顺投资决策机制，完善投研体系管理，进一步赋能资产管理业务表现；销售端不断加强“线上宣传+线下推广”“机构+个人”的直销体系建设和“12+3+N”的代销渠道建设，进一步完善销售渠道生态圈。截至 2023 年末，本行累计服务理财客户突破千万，达到 1,406.49 万户，较上年末增加 478.39 万户，增幅 51.55%；累计与 127 家代销合作机构开展理财产品代理销售业务。

本行资产管理业务紧跟国家战略导向，坚守服务实体经济初心。以支持实体经济提质增效为首要任务，切实发挥银行理财资产配置平台优势，以金融“活水”助力实体经济高质量发展。持续发力科技金融，聚焦推进“科技-产业-金融”的良性循环，加大对新能源、新材料、新一代信息技术、生物医药等科技创新领域支持力度；大力发展绿色金融，围绕绿色、可持续发展理念主动作为，聚焦节能降碳、环境保护、清洁能源、生态保护修复和利用、基础设施绿色升级等领域，持续深耕政策支持下的绿色资产投资机会；积极服务国家养老金融战略，参与中国特色养老保险体系建设，完善相关业务保障机制，构建一站

式养老综合服务体系，助力客户“老有所养”；发力普惠理财，坚持“投资稳健、风格稳定、收益稳当、消保稳妥”经营理念，延伸销售触角至乡镇农村客户群体，同时创新“慈善+金融”模式，推出“温暖童行”系列慈善理财产品，拓展金融促进共同富裕的有效路径。

本行资产管理业务坚持科技驱动，加强数业技融合顶层设计，深化敏捷开发实践，强化科技自主掌控，持续不断推动资管、TA、风控、直销四大核心系统的自主设计和建设，2023 年完成业务需求 460 余项，全面打通产品、销售、资产、财务、投研等数据链路，按照既定目标持续推动核心系统的信创改造。

截至 2023 年末，本行理财产品规模（含委托管理）达 17,284.06 亿元，较上年末增加 1,513.29 亿元，增幅 9.60%，理财产品规模增量位居全国性理财机构前列。产品业绩和市场地位备受市场认可，2023 年累计获得“金理财”“金牛奖”等各类权威奖项 51 项，在普益标准、中证金牛银行理财综合实力排名中，市场地位稳居行业前三。

（四）分销渠道

1、线下渠道

截至 2023 年末，本行已在中国境内 153 个大中城市设立营业网点 1,451 家，其中一级（直属）分行营业部 37 家，二级分行营业部 125 家，支行 1,289 家（含社区/小微支行 32 家），设有自助银行 1,529 家（含在行式和离行式），自助设备 4,482 台，智慧柜台 9,131 个（含立式智慧柜台 2,871 个），形成了由综合网点、精品网点、社区/小微

网点、离行式自助网点组成的多样化网点业态。在分支机构已初步覆盖中国境内大中城市的基础上，本行境内分支机构的设立重点向优化布局和提升效能转变，网点建设资源向北京、上海、广州、深圳、杭州、南京等发达城市和地区倾斜。同时，积极响应国家“十四五”规划，贯彻落实一带一路、乡村振兴、区域经济发展等国家战略，支持自贸区、口岸、新区、高新区、共同富裕示范区等重点地区经济发展。

境外机构方面，本行在英国设有伦敦分行，在香港设有香港分行，在澳大利亚设有悉尼代表处。本行附属公司中信银行（国际）在香港、澳门、纽约、洛杉矶、新加坡和中国内地设有31家营业网点和2家商务理财中心，信银投资在香港和境内设有3家子公司，阿尔金银行在哈萨克斯坦设有7家营业网点和1家私人银行中心。2023年，本行根据战略发展规划，持续完善人力资源、业务、系统、授权、考核等境外机构管理体系，指导境外机构合规稳健经营，有序开展悉尼代表处升格内部准备工作。

2、线上渠道

（1）中信银行APP

2023年，中信银行APP焕新升级推出10.0版本，“首页、财富、借钱、会员、我的”五大首页及核心基础场景全新改版，全面升级客户体验，为客户提供更便捷、智能、有品质感的服务。围绕价值主张打造“健康的资产负债表”“幸福+养老账本”两大资产配置工具以及7*24小时在线的专业服务AI数字人财富顾问，帮助用户线上享受专业的财富顾问式服务，扩大财富管理服务外延，提供低门槛、易获取、有温度

的财富管理服务，实现金融普惠。2023年，中信银行手机APP线上月活用户达1,627.01万户，同比增长5.44%；借钱频道放款客户数达173.61万人，放款总额为1,705.13亿元。

（2）信用卡动卡空间APP

2023年，动卡空间APP 10.0焕新升级，以“核心用卡服务”为导向，优化用户服务场景，扩容消费生活生态，打造“金融+生活”一站式智慧平台，全面提升服务温度。截至2023年末，动卡空间APP线上月活用户达1,987.58万户。

（3）远程客户经营服务

本行提升远程数字化客户经营服务能力，搭建企业级呼入呼出一体化平台，优化推进富裕客户财富“铁三角”远程协管模式，以专业化经营释放远程产能，整体触客量大幅增长。2023年，远程外呼覆盖客户1,675.10万户，同比增长56.91%。

（4）企业微信

本行努力将企业微信打造为“人与人”之间有温度的服务渠道，2023年，企微渠道实现千万级容量规模，企业微信客户量达1,166.52万户，客户服务满意度达到95%以上。

（5）开放银行

本行持续推进开放银行及生态场景建设。通过标准化、模块化、轻型化的技术对接方案（包括但不限于API、SDK、H5、小程序），

将金融/非金融服务嵌入第三方合作场景中，并引入第三方服务入驻，以支撑零售、普惠金融、对公等特色产品服务的快速输出及外部合作平台资源的高效引入。2023年，通过标准化产品服务组件与行业共建账户、财富、支付、缴费等场景超1.7万个，服务用户超5,588万人次，累计资金交易超5,113亿元。联动合作机构，进一步深化财富开放生态建设，引入多家基金公司、理财子公司、保险公司入驻开放财富平台幸福号，通过全流程的智能财富陪伴，服务用户超5.08亿人次。

3、境外分行业务

(1) 伦敦分行

伦敦分行是本行第一家直属境外分行，于 2019 年 6 月 21 日正式开业，开展存款业务和双边贷款、银团贷款、贸易融资、跨境并购融资等贷款业务，以及代客即期外汇交易、货币市场交易、衍生产品交易、离岸人民币交易、债券回购业务以及债券和同业存单的投资和发行等金融市场业务，同时还提供跨境人民币支付结算等金融服务。

2023 年，伦敦分行根据宏观经济和国际地缘政治形势，不断加强风险管控和合规管理，深化境内外业务协同合作，充分发挥 EMEA 融资中心职能，扩大与本行境外子公司在一站式综合服务领域的合作。伦敦分行深入市场探寻宏观经济波动带来的交易机会，在货币市场、外汇市场表现活跃。在欧洲交易时段承接总行外汇交易业务，为客户提供全时段高效便捷的外汇交易服务，积极履行银行间外汇市场做市职能，为市场提供连续双向报价。2023 年，伦敦分行自营交易量 465.01

亿美元¹⁸，代理总行外汇交易量 384.66 亿美元，银行间外汇市场夜盘做市规模 125.32 亿美元。

截至2023年末，伦敦分行总资产31.99亿美元。2023年，伦敦分行实现营业收入2,814.84万美元，净利润1,602.28万美元。

（2）香港分行

2023年6月8日，本行正式获批香港分行牌照，标志着本行在国际化战略中又迈出重要一步。截至2023年末，香港分行开业准备工作正在有序推动中。

¹⁸ 包含债券、外汇、利率互换、货币市场拆借以及同业存单发行交易。

第十二章 发行人与主要股东、子公司及其他投资者的投资关系

一、前十大股东情况

截至 2023 年末，本行前十大股东及持股情况如下：

表：截至 2023 年末本行前十大股东

| 序号 | 名称 | 持股总数（股） | 持股占比（%） |
|----|-------------------------------|----------------|---------|
| 1 | 中国中信金融控股有限公司 | 31,406,992,773 | 64.14 |
| 2 | 香港中央结算（代理人）有限公司 | 12,135,887,556 | 24.78 |
| 3 | 中国烟草总公司 | 2,147,469,539 | 4.39 |
| 4 | 中国证券金融股份有限公司 | 1,018,941,677 | 2.08 |
| 5 | 中央汇金资产管理有限责任公司 | 267,137,050 | 0.55 |
| 6 | 香港中央结算有限公司 | 179,348,768 | 0.36 |
| 7 | 中国建设银行股份有限公司 | 168,599,268 | 0.34 |
| 8 | 招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金 | 60,372,524 | 0.12 |
| 9 | 河北建设投资集团有限责任公司 | 31,034,400 | 0.06 |
| 10 | 中国保利集团有限公司 | 27,216,400 | 0.06 |
| | 合计 | 47,442,999,955 | 96.88 |

2023 年 4 月 28 日，本行收到中信金控通知，中信有限无偿划转至中信金控的本行 A 股股份 28,938,928,294 股、H 股股份 2,468,064,479 股已分别于 2023 年 4 月 27 日、2023 年 4 月 26 日完成过户登记。本行控股股东由中信有限变更为中信金控，本行实际控制人未发生变化，仍为中信集团。

截至 2023 年末，中信金控为本行控股股东，中信有限为中信金控单一直接控股股东，中信股份为中信有限单一直接控股股东，中信股份的控股股东为中信集团。中信集团为本行实际控制人。

中信集团是 1979 年在邓小平先生的倡导和支持下，由荣毅仁先生创办。成立以来，中信集团充分发挥了经济改革试点和对外开放窗

口的重要作用，在诸多领域进行了卓有成效的探索与创新，在国内外树立了良好信誉与形象。目前，中信集团已发展成为一家金融与实业并举的大型综合性跨国企业集团。其中，金融涉及银行、证券、信托、保险、基金、资产管理等行业和领域；实业涉及房地产、工程承包、资源能源、基础设施、机械制造、信息产业等行业和领域，具有较强的综合优势和良好发展势头。

2011 年 12 月，经国务院批准，中信集团以绝大部分现有经营性净资产出资，联合下属全资子公司北京中信企业管理有限公司共同发起设立中信有限（设立时名为“中国中信股份有限公司”）。其中，中信集团持有中信股份 99.9% 的股份，北京中信企业管理有限公司持有 0.1% 的股份，中信集团整体改制为国有独资公司。为完成上述出资行为，中信集团将持有的本行全部股份转让注入中信有限，中信有限直接和间接持有本行股份 28,938,929,004 股，占本行总股本的 61.85%。上述股份转让获得国务院、中国财政部、原中国银监会、中国证监会、香港金融管理局的批准。2013 年 2 月，经上交所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司审核同意，正式完成相关过户手续。2018 年 12 月 26 日，财政部、人力资源和社会保障部决定将财政部持有中信集团股权的 10% 一次性划转给社保基金会持有。根据有关规定，社保基金会以财务投资者身份享有划入国有股权对应的股权收益等相关权益，不干预企业日常生产经营管理，此次划转不改变中信集团原国资管理体制，相关手续正在办理中。

2013 年 10 月，中信股份受让 BBVA 持有的本行 H 股 2,386,153,679

股，约占本行股份总数的 5.10%。增持完成后，中信股份持有的本行股份占比增至 66.95%。

2014 年 8 月，中信集团将主要业务资产整体注入香港上市子公司中信泰富，中信泰富更名为中信股份，原中信股份更名为中信有限。中信股份持有中信有限 100% 股份。

2014 年 9 月，中信有限通过协议转让方式增持本行 H 股 81,910,800 股。增持完成后，中信有限共计持有本行 A 股和 H 股股份 31,406,992,773 股，约占本行总股本的 67.13%。

2016 年 1 月，本行完成向中国烟草非公开发行 2,147,469,539 股 A 股股票。相应地，本行股份总数增至 48,934,796,573 股，中信有限所持本行股份占比降至 64.18%。

2016 年 1 月，中信股份通知本行，其计划于 2017 年 1 月 21 日前择机增持本行股份，累计增持比例不超过本行股份总数的 5%。截至 2017 年 1 月 21 日，上述增持计划已实施完成。增持完成后，中信股份及其下属子公司（含中信有限）合计持有本行股份 32,284,227,773 股，其中持有 A 股 28,938,928,294 股，持有 H 股 3,345,299,479 股，合计占本行股份总数的 65.97%。

2023 年 4 月，中信有限向中信金控无偿划转本行 A 股股份 28,938,928,294 股、H 股股份 2,468,064,479 股完成过户登记。该股份无偿划转完成后，中信有限继续持有本行 581,736,000 股 H 股股份，占本行已发行股份总数的 1.19%；中信金控直接持有本行股份合计 31,406,992,773 股，占本行已发行股份总数的 64.18%。本行控股股东

由中信有限变更为中信金控，本行实际控制人未发生变化，仍为中信集团。

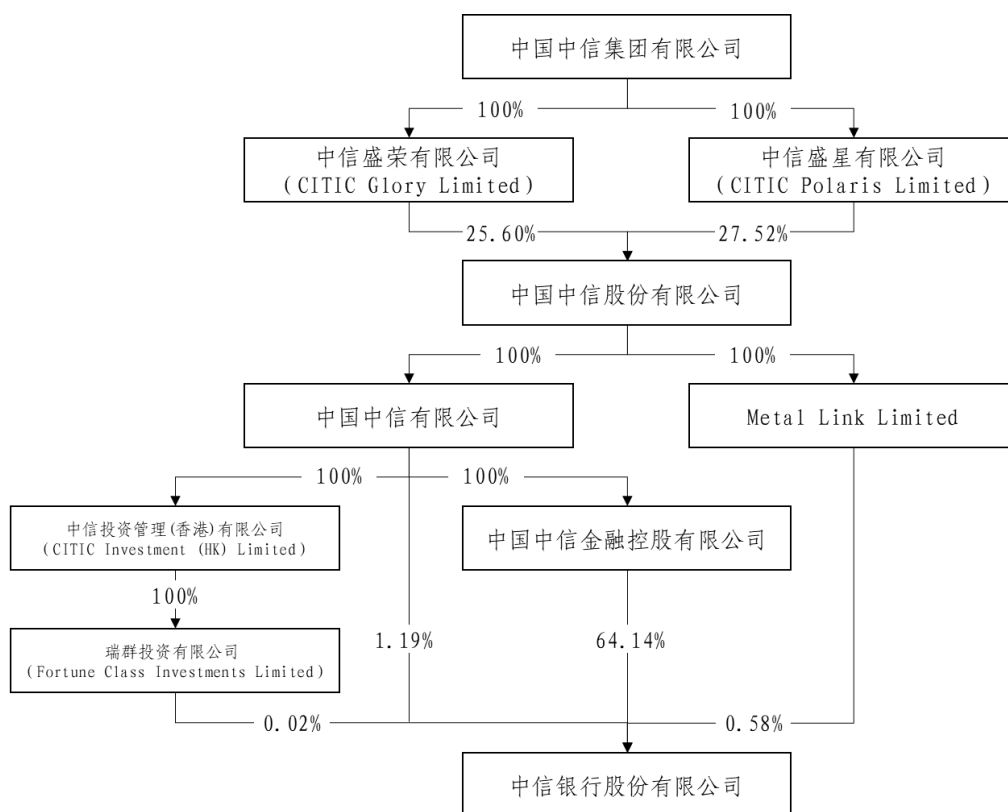
截至 2023 年末，中信集团注册资本为 205,311,476,359.03 元人民币，法定代表人为奚国华，经营范围为：投资管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡金融类企业及相关产业、能源、交通基础设施、矿产、林木资源开发和原材料工业、机械制造、房地产开发、信息基础设施、基础电信和增值电信业务、环境保护、医药、生物工程和新材料、航空、运输、仓储、酒店、旅游业、国际贸易和国内贸易、商业、教育、出版、传媒、文化和体育、境内外工程设计、建设、承包及分包、行业的投资业务；资产管理；资本运营；工程招标、勘测、设计、施工、监理、承包及分包、咨询服务行业；对外派遣与其实力、规模、业绩相适应的境外工程所需的劳务人员；进出口业务；信息服务业务（仅限互联网信息服务，不含信息搜索查询服务、信息社区服务、信息即时交互服务和信息保护和加工处理服务）。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至 2023 年末，中信金控注册资本为 33,800,000,000 元人民币，法定代表人为奚国华，经营范围为：一般项目：企业总部管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：金融控股公司业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至 2023 年末，中信股份及其下属子公司（含中信金控）合计持有本行股份 32,284,227,773 股，占本行股份总数的 65.93%，其中包括 A 股股份 28,938,928,294 股，H 股股份 3,345,299,479 股。中信金控直接持有本行股份 31,406,992,773 股，占本行股份总数的 64.14%¹⁹，其中包括 A 股股份 28,938,928,294 股，H 股股份 2,468,064,479 股。

截至 2023 年末，本行与控股股东、实际控制人之间产权关系如下图所示²⁰：



二、发行人与子公司的关系

（一）中信国金

¹⁹ 中信股份及其下属子公司（含中信金控）于 2023 年度合计持有本行股份数量未发生变化，持股比例变动系 2023 年度本行已发行可转债部分转股使本行总股本扩大导致。

²⁰ 中信盛荣有限公司、中信盛星有限公司为中信集团全资附属公司。中信金控直接持有本行股份 64.14%，除此之外，中信股份同时通过其全资附属公司，以及中信有限及其全资附属公司持有本行部分股份。

中信国金于 1924 年在香港注册成立，1986 年 6 月由中信集团收购，2002 年收购当时的香港华人银行有限公司后重组成为投资控股公司，现为本行全资子公司，已发行股本为 75.03 亿港元。中信国金是本行开展境外业务的主要平台，业务范围涵盖商业银行及非银行金融业务，商业银行业务主要通过控股的中信银行（国际）（持股比例 75%）开展，非银行金融业务则主要通过中信国际资产（持股比例 46%）开展。

截至 2023 年末，中信国金共有在职员工 2,674 人，无公司承担费用的离退休职工。中信国金总资产 4,711.49 亿港元，较上年末增长 4.33%，净资产 583.30 亿港元，较上年末下降 2.06%。2023 年，实现净利润 25.35 亿港元，同比增长 13.32%。

1、中信银行（国际）

中信银行（国际）是一家香港全牌照商业银行，积极发挥自身优势，助力本行不断完善全球化业务网络、提升全球服务能力、拓宽多元化收入渠道。2023 年，中信银行（国际）积极融入中信生态圈，坚持价值创造和轻型发展，打造银团贷款、中资美元债、离岸人民币交易、银行保险业务等拳头产品和服务，不断提升客户基础和服务能力。绿色金融业务快速增长，2023 年，可持续发展相关贷款同比增长 11.9%，参与承销与发行的中资离岸债券中，绿色及可持续债券占比为 29%（按金额统计），高于上年同期 7 个百分点，在香港品质保证局“香港绿色和可持续金融大奖 2023”评选中荣获“杰出绿色和可持续贷款结构顾问（油气行业）”殊荣，并于中证科技 DMI 举办的《中

资美元债年度机构评选》中荣获年度 ESG 大奖。积极践行协同战略，实现协同发展境外平台组建和协同机制双落地，牵头成立首家境外协同平台“中信集团协同委港澳区域分会”，并担任首任会长单位，开创境外协同工作新局面。零售协同成果显著，私人银行境外服务中心作用进一步显现，高净值个人客户数实现双位数增长，新加坡分行私行中心和澳门分行保险中心陆续开业，多层次多领域协同平台搭建成形。金融科技转型成果显现，2023 年企业网银（COB2.0）在香港和新加坡投产上线，inMotion 手机银行交易功能获得强化，财资和环球市场手机应用程序“FX Go”正式启动，电子渠道获客活客能力持续提升。

截至 2023 年末，中信银行（国际）已发行股本为 184.04 亿港元，总资产 4,676.69 亿港元，较上年末增长 4.12%，净资产 535.16 亿港元，较上年末下降 2.15%。2023 年度，实现经营收入 100.00 亿港元，实现净利润 25.87 亿港元，分别较上年度增长 18.16% 和 14.81%。

2、中信国际资产

中信国际资产是一家跨境资产管理公司，以私募股权投资及资产管理为主营业务。2023 年度，中信国际资产执行“控风险、提收益、降成本、减层级”的策略，加强项目及平台公司管理，有序退出并加大债权项目的清收力度，同时，继续加强费用管控，推动组织优化，持续提升团队运营效率，降低经营成本，提升收益。

（二）信银投资

信银投资于 1984 年在香港注册成立，是本行在境外设立的全资

控股子公司。注册资本为 18.71 亿港元，经营范围主要包括贷款业务（持有香港放债人牌照）、投资业务（主要包括债券投资、基金投资、股票投资和长期股权投资等），并通过旗下子公司开展境外投行类牌照业务及境内股权投资基金管理业务等。

信银投资作为本行海外投行平台，秉承“服务母行、赋能强大、轻型发展、绩效优异的海外投行”发展愿景，持续深化投行牌照业务体系与能力建设，强化全面风险管理，品牌形象不断提升，已跻身香港主流中资投行行列。2023 年，信银投资持续推进营销服务体系建设，完善产品链和业务策略，不断深化境外投行牌照业务体系能力建设，加快打造跨境资产管理中心。债券承销业务逆市增长，2023 年，落地 185 单，总单数为上年同期的 1.29 倍。主动资产管理业务规模持续扩大，产品服务种类不断丰富，重点渠道及客户建设稳步推进。业务表现得到市场肯定，债券承销方面首次进入中资美元债承销商全榜单前 10 名位列第 6，排名创历史新高，市场影响力大幅提升。

截至 2023 年末，信银投资总资产折合人民币 350.21 亿元，较上年末增长 10.62%；归母净资产折合人民币 51.21 亿元，较上年末增长 7.27%。主动资产管理规模折合人民币 287 亿元，较上年末增长 33.4%。2023 年度，受资本市场及资产价格波动影响，实现归母净利润折合人民币 0.1 亿元。

（三）中信金租

中信金租于 2015 年 4 月成立，注册资本 40 亿元，由本行独资设立。经营范围包括融资租赁业务，转让和受让融资租赁资产，固定收

益类证券投资业务，租赁物变卖及处理业务等。

2023 年，中信金租积极践行金融为民，紧跟监管政策指引，找准服务实体经济切入点，突出金融租赁特色，提前布局战略转型，提升服务传统产业改造升级、战略性新兴产业和先进制造业的能力和水平。全年实现自成立以来年度投放最高、盈利最好、质量最优的崭新业绩，高质量发展迈出坚实有力步伐。

2023 年，中信金租坚持“一大一小稳中间”业务策略，业务结构持续优化。在“大”资产端，加大与央企、国企造船企业和航空、航运公司合作力度，扩大在船舶、飞机等主流租赁业务领域的市场占有率。在“小”资产端，聚焦户用光伏、乘用车等普惠租赁业务，截至 2023 年末，零售业务余额 30.49 亿元，户用光伏产品服务农户超 2 万户，为乘用车上下游产业链提供金融支持。零售租赁业务的拓展为助力乡村振兴和共同富裕注入中信力量。在“中间”资产端，以服务实体经济为宗旨，强化对绿色环保、战略新兴、制造业等重点领域的支持力度。截至 2023 年末，中信金租包含新能源汽车、新能源船舶等项目的广义绿色租赁余额 279.50 亿元，占比 57.81%；战略新兴项目租赁余额 272.57 亿元，占比 56.38%，制造业租赁余额 83.22 亿元，占比 15.12%。同时，中信金租大力拓展“专精特新”企业创新发展及传统制造业升级改造业务，截至 2023 年末，“专精特新”领域租赁余额达 27.74 亿元。

截至 2023 年末，中信金租总资产 603.83 亿元，较上年末增长 18.91%；净资产 81.28 亿元，较上年末增长 11.50%。2023 年度，实

现营业净收入 17.84 亿元，同比下降 1.68%；净利润 8.38 亿元，同比上升 18.31%；净资产收益率（ROE）为 10.87%，资产回报率（ROA）为 1.51%。

（四）信银理财

信银理财于 2020 年 7 月 1 日在上海注册成立，注册资本为 50 亿元。信银理财为本行全资子公司，经营范围主要包括理财产品发行，对受托的投资者财产进行投资和管理，理财顾问和咨询服务等。

截至 2023 年末，信银理财共有在职员工 453 人，无公司承担费用的离退休职工。总资产 122.92 亿元，净资产 117.11 亿元。2023 年度，实现营业净收入 34.80 亿元，实现净利润 22.55 亿元，分别较上年度下降 2.05%和增长 10.11%；净资产收益率（ROE）为 21.31%，资产负债率为 4.72%。

（五）中信百信银行

中信百信银行是本行与福建百度博瑞网络科技有限公司联合发起设立的国内首家独立法人直销银行，于 2017 年 11 月 18 日正式开业，本行持有中信百信银行 65.70%的股份。

2023 年度，中信百信银行持续规范和完善公司治理机制，推动实现党的领导与公司治理有机融合，第二个三年战略规划高质量完成，迈入“资产千亿”银行队列。中信百信银行坚决贯彻落实党中央决策部署，多措并举服务实体经济高质量发展，推出支持恢复和扩大消费 12 项工作举措，消费金融贷款累计投放超过 1,800 亿元，新市民特征用户占比超过半数；全力扶持涉农产业“强芯强链”和“专精特新”

产业发展，服务普惠小微用户达 16.53 万户，为年初的 2.69 倍；“政府+担保”创业担保贷创新落地，“京绿通 II”规模连续三年保持北京市场第一。

中信百信银行致力于以领先金融科技和数智能力提供更加广泛、更易获得、更有温度的普惠金融服务，2023 年度，中信百信银行首创 AI 驱动的 3D 数字营业厅“零度空间”，推出业内首个 3D 数字人直播平台，发布 956186 服务热线，迭代手机 APP 关怀版；推进跨法人金融机构间数据融合试点应用，业内首次开辟数据融合安全合规路径，数据要素跨机构流动探索取得突破；发布业内首个商业银行数字化成熟度评估模型，助力银行业数字化转型发展，引领数智化发展新风向。

截至 2023 年末，中信百信银行总资产 1,125.11 亿元，较上年末增长 16.08%；总负债 1,041.77 亿元，较上年末增长 16.42%。2023 年度，中信百信银行实现营业净收入 45.34 亿元，同比增长 14.27%；净利润 8.55 亿元，同比增长 30.25%；ROA、ROE 分别为 0.82%、10.84%。中信百信银行连续五年获得 AAA 主体长期信用评级，连续六年蝉联毕马威中国金融科技企业 50 强。

（六）阿尔金银行

阿尔金银行前身为 1998 年汇丰银行在哈萨克斯坦设立的分支机构，2014 年 11 月由当地最大商业银行哈萨克斯坦人民储蓄银行全资收购。2018 年 4 月，本行完成对阿尔金银行多数股权的收购工作，目前本行持有阿尔金银行的股份为 50.1%。

2023 年，阿尔金银行坚决贯彻落实国家战略，高质量参与“一带一路”建设，积极参与“建设新哈萨克斯坦”，深耕当地市场，加大科技投入和产品创新，加大跨境业务协同，坚持合规经营，取得了较好的经营业绩。2023 年度，净利润迈上人民币 5 亿元新台阶。阿尔金银行始终坚持为股东创造价值，继 2021 年首次实施利润分配后，2023 年 5 月阿尔金银行第二次实施现金分红，回报率继续保持在高水平。得益于良好的财务表现，2023 年国际评级机构惠誉将阿尔金银行长期发行人违约评级从 BBB- 级别提高到 BBB 级别，展望稳定。

截至 2023 年末，阿尔金银行股本 70.50 亿坚戈²¹，总资产 8,886.97 亿坚戈，净资产 1,179.75 亿坚戈。2023 年度，实现营业净收入 590.23 亿坚戈，实现净利润 340.04 亿坚戈，总资产回报率（ROA）为 3.67%，净资产收益率（ROE）为 32.86%。

（七）临安中信村镇银行

临安中信村镇银行位于浙江省杭州市临安区，注册资本 2 亿元，本行持股比例为 51%，主要经营一般性商业银行业务，2012 年 1 月 9 日开始对外营业。

2023 年，临安中信村镇银行聚焦主责主业，将优化定位类指标²²作为年度主要工作任务，一手压降保证金存款占比和票贷比，一手抓大额贷款压降和小额贷款拓户。截至 2023 年末，保证金存款占比、

²¹ 2023 年 12 月 31 日，坚戈兑人民币汇率为 1: 0.015583194。

²² 村镇银行“支农支小”定位类指标主要包括：500 万元以上贷款占比不超过 10%，100 万元以下贷款占比超过 60%，户均贷款控制在 50 万元以内，达不到需逐年优化；保证金存款占比不得高于 10%；票贷比不得高于 15%。

票贷比、户均贷款、500 万元以上贷款占比达到监管要求，100 万元以下贷款占比指标持续优化。

临安中信村镇银行积极支持实体经济，践行普惠金融、乡村振兴战略，加大对个体工商户的投放。截至 2023 年末，小微企业贷款余额 14.55 亿元，农户贷款余额 9.98 亿元，合计占各项贷款 90.66%。个体工商户和小微企业主贷款户数 2,180 户，较年初增加 53 户。

截至 2023 年末，临安中信村镇银行总资产 23.30 亿元，较年初下降 2.31%；净资产 4.25 亿元，较年初增长 5.26%；资本充足率 26.32%，拨备覆盖率 367.26%，拨贷比 4.57%。2023 年度，实现净利润 0.33 亿元。

第十三章 公司董事、监事和高级管理人员

一、董事、监事及其他高级管理人员

截至本募集说明书签署日，本行董事、监事及其他高级管理人员情况如下：

| 职位 | 名单 |
|-------|-----------------------------------|
| 董事 | 方合英、曹国强、刘成、黄芳、王彦康、廖子彬、周博文、王化成、宋芳秀 |
| 监事 | 魏国斌、孙祁祥、刘国岭、李蓉、程普升、曾玉芳 |
| 高级管理层 | 刘成、胡罡、谢志斌、肖欢、吕天贵、陆金根、张青、刘红华 |

二、董事的主要工作经历

方合英先生 中国国籍

本行党委书记、董事长、执行董事。方先生于 2020 年 12 月起任中国中信集团有限公司副总经理、中国中信股份有限公司副总经理及执行委员会成员、中国中信有限公司副总经理，2020 年 11 月起任中国中信集团有限公司党委委员，现同时担任中信国际金融控股有限公司、中信银行（国际）有限公司董事。方先生于 2019 年 3 月至 2023 年 4 月任本行行长，曾任本行苏州分行行长、杭州分行行长、本行金融市场业务总监、副行长、财务总监。此前，先后在浙江银行学校任教，浙江银行学校实验城市信用社信贷部任总经理助理等。方先生具有三十年银行从业经验，毕业于湖南财经学院（现湖南大学），获北京大学高级管理人员工商管理硕士学位，高级经济师。

曹国强先生 中国国籍

本行非执行董事。曹先生于 2023 年 5 月起任中国中信金融控股有限公司董事、总经理（财务负责人）。曾任中国人民银行陕西省分

行计划资金处副主任科员、副处长，招商银行总行计划资金部总经理助理、副总经理、总经理；本行总行计划财务部总经理、行长助理、副行长、监事长；中国中信集团有限公司财务部总经理、中国中信股份有限公司财务总监。曹先生具有三十余年银行从业经验，先后于湖南财经学院（现湖南大学）获得货币银行学专业学士学位，于陕西财经学院（现西安交通大学）获得货币银行学硕士学位，高级经济师。

刘成先生 中国国籍

本行党委副书记、执行董事、行长。刘先生现同时担任中信国际金融控股有限公司、信银（香港）投资有限公司董事，亚洲金融合作协会理事。刘先生于 2018 年 4 月至 2021 年 11 月任本行监事长，2022 年 1 月至 2023 年 8 月任本行常务副行长。此前曾在中央财政金融学院（现中央财经大学）任教，并长期供职于国家发展和改革委员会、国务院办公厅，具有丰富的发展改革、财政金融相关工作经验。刘先生先后就读于中央财政金融学院金融系、中国人民大学金融学院，获经济学学士、硕士和博士学位，研究员。

黄芳女士 中国国籍

本行非执行董事。黄女士于 2015 年 11 月起任新湖中宝股份有限公司董事，2013 年 8 月起任浙江新湖集团股份有限公司董事，2011 年 7 月起任浙江新湖集团股份有限公司副总裁兼财务总监。曾任中国农业银行浙江省分行营业部国际业务部副总经理、杭州市保俶支行副行长（主持工作）、浙江省分行营业部公司业务部副总经理、浙江省分行营业部个人金融部副总经理（主持工作）、总经理；新湖控股有

限公司副总裁兼财务总监。黄女士毕业于浙江大学，获法学学士学位，中级经济师。

王彦康先生 中国国籍

本行非执行董事。王先生于 2016 年 8 月起任国家烟草专卖局财务管理与监督司（审计司）国有资产管理处处长。曾任国家烟草专卖局财务管理与监督司（审计司）审计处干部、副主任科员、主任科员，审计一处副处长，国有资产管理处副处长，调研员兼国有资产管理处副处长，曾挂职湖北省郧西县委副书记。此前曾在清华大学校部财务处及审计署驻国家烟草专卖局工作。王先生获中国人民大学会计学学士学位、北京工商大学会计学硕士学位，高级会计师。

廖子彬先生 中国（香港）籍

本行独立非执行董事。廖先生现任香港商界会计师协会荣誉顾问、深圳前海微众银行独立董事、中国平安人寿保险股份有限公司独立董事、万科企业股份有限公司独立董事，曾任中国财政部会计咨询专家、天津市第十四届政协香港委员。此前，廖先生曾担任毕马威华振会计师事务所中国审计主管合伙人、毕马威亚太区审计主管合伙人、毕马威中国主席、香港毕马威会计师事务所高级顾问。廖先生毕业于伦敦政治经济学院，获经济学学士学位，拥有英格兰及威尔士特许会计师公会会员资格、香港会计师公会资深会员资格。

周伯文先生 美国国籍

本行独立非执行董事。周先生于 2022 年 5 月至今任清华大学电子工程系长聘教授、清华大学惠妍讲席教授。此前于 2003 年 3 月至

2017 年 9 月期间历任 IBM 公司美国纽约总部人工智能基础研究院院长、IBM Watson 集团首席科学家、IBM 杰出工程师；2017 年 9 月至 2021 年 11 月期间担任京东集团股份有限公司副总裁、高级副总裁、京东集团技术委员会主席、京东云与 AI 总裁、人工智能研究院院长；2020 年 3 月至 2021 年 12 月期间担任金蝶国际软件集团有限公司董事；2021 年 12 月创建北京街远科技有限公司。周先生毕业于美国科罗拉多大学电子和计算机工程专业，获博士学位，二十多年来从事人工智能基础理论和前沿技术研究，对以人工智能为代表的新一代信息技术有长期的学术研究和丰富的互联网实践经验。

王化成先生 中国国籍

本行独立非执行董事。王先生现任中国人民大学商学院财务与金融系教授、博士研究生导师，全国会计专业学位研究生教育指导委员会副主任委员兼秘书长，以及同方股份有限公司、长城证券股份有限公司、万华化学集团股份有限公司、北京首都国际机场股份有限公司独立董事。1992 年至 2005 年期间，曾任中国人民大学会计系副主任、商学院副院长，以及华泰证券股份有限公司、首都信息发展股份有限公司、银座集团股份有限公司、中工国际工程股份有限公司、中国铁建股份有限公司、华夏银行股份有限公司、京东方科技集团股份有限公司、云南白药集团股份有限公司等公司的独立董事。王先生毕业于中国人民大学，获管理学（会计学专业）博士学位，在财务、会计、金融等领域具有丰富经验。

宋芳秀女士 中国国籍

本行独立非执行董事。宋女士 2003 年起于北京大学经济学院任教，曾历任讲师、副教授、经济学院党委委员、金融学系副主任、经济学院院长助理，现为北京大学经济学院党委副书记、金融学系教授、博士生导师，北京大学中国金融研究中心主任。2006 年至 2007 年担任美国明尼苏达大学访问学者。宋女士于 2003 年毕业于北京大学经济学院金融学系，获博士学位，主要研究方向为货币理论和政策、国际金融和资产定价，曾在经济学重点期刊上发表学术论文 50 余篇，出版专著《中国转型经济中的资金配置机制和利率市场化改革》《中美货币国际化比较》及译著多部，主持国家社会科学基金项目、北京市哲学社会科学项目等省部级课题 3 项，参与多项国家级和省部级课题研究。

三、监事的主要工作经历

魏国斌先生 中国国籍

本行外部监事。魏先生现同时担任衡水银行股份有限公司外部监事，曾任中银香港投资有限公司董事、中益善源（北京）科技有限公司监事长。魏先生曾在中国银行股份有限公司历任河北省分行行长助理、副行长，山西省分行行长，总行个人金融部总经理，湖南省分行行长。魏先生毕业于河北省银行学校金融专业，高级经济师。

孙祁祥女士 中国国籍

本行外部监事。孙女士现任北京大学经济学院教授和博士生导师、美国 C.V.Starr 冠名教授、国家社科基金重大项目首席专家，享受国务院政府特殊津贴。孙女士同时担任美国国际保险学会董事局成员、中

国太平保险集团有限责任公司独立董事。孙女士曾任北京大学经济学院院长、亚太风险与保险学会主席、美国哈佛大学访问教授。孙女士毕业于北京大学经济学院，获经济学博士学位。

刘国岭先生 中国国籍

本行外部监事。刘先生曾在中国农业银行股份有限公司历任总行信贷管理部副总经理，广西分行副行长，总行三农信贷部副总经理、信用管理部副总经理，总行专项工作检查组组长。刘先生毕业于中国人民大学统计学专业，获经济学学士学位，高级经济师。

李蓉女士 中国国籍

本行股东代表监事。李女士现任本行合规部总经理。李女士曾任本行重庆分行零售银行部总经理、行长助理、副行长，总行金融同业部总经理。此前，李女士在招商银行股份有限公司重庆分行工作，历任办公室副主任、个人银行部总经理、营业部总经理、零售银行部总经理等职务。李女士毕业于重庆大学，获工商管理学硕士学位。

程普升先生 中国国籍

本行职工代表监事。程先生现任本行审计部总经理。程先生曾任本行计划财务部总经理助理、副总经理，集中采购中心总经理，审计部总经理、职工代表监事，太原分行行长。程先生毕业于陕西财经学院（现西安交通大学），获经济学硕士学位，高级经济师。

曾玉芳女士 中国国籍

本行职工代表监事。曾女士现任本行广州分行副行长。曾女士曾任本行深圳分行会计部副总经理、总经理，深圳分行行长助理、副行

长。此前，曾女士曾在国家开发银行深圳分行财会处任处长助理。曾女士毕业于美国东西方大学，获工商管理学硕士学位。

四、高级管理人员的主要工作经历

刘成先生 中国国籍

本行党委副书记、执行董事、行长。刘先生简历参见本章“董事”部分。

胡罡先生 中国国籍

本行党委委员、副行长、风险总监。胡先生现同时担任中信银行（国际）有限公司董事。胡先生曾任本行长沙分行筹备组副组长、长沙分行党委委员、副行长，重庆分行党委委员、副行长、党委书记、行长，上海分行党委书记、行长及本行批发业务总监、首席风险官。此前，胡先生曾先后就职于湖南省检察院政治部，于湖南省委办公厅人事处任副主任科员，于湖南众立实业集团公司下属北海湘房地产开发公司任总经理助理、总经理，下属鸿都企业公司任副董事长，于湖南长沙湘财城市信用社任董事长。胡先生拥有二十余年中国银行业从业经验，毕业于湖南大学，获经济学博士学位，高级经济师。

谢志斌先生 中国国籍

本行党委委员、副行长。谢先生曾任中国出口信用保险公司党委委员、总经理助理（期间挂职任内蒙古自治区呼和浩特市委常委、副市长），中国光大集团股份公司党委委员、纪委书记。此前，谢先生在中国出口信用保险公司历任人力资源部总经理助理、副总经理、总经理（党委组织部部长助理、副部长、部长），深圳分公司党委书记，河

北省分公司负责人、党委书记、总经理。谢先生毕业于中国人民大学，获经济学博士学位，高级经济师。

肖欢先生 中国国籍

本行党委委员、纪委书记。肖先生曾就职于中国中信集团有限公司，历任党委组织部（人事教育部）组织处主管，党务工作部组织处副处长、组织处处长、主任助理，本行纪委副书记、纪检监察部总经理，中国中信集团有限公司党务工作部主任、直属机关党委常务副书记。此前，肖先生曾任解放军医学高等专科学校政教室教员，北京军医学院政治部干事。肖先生毕业于解放军南京政治学院，获法学学士学位。

吕天贵先生 中国国籍

本行党委委员、副行长。吕先生现同时担任中信百信银行股份有限公司董事长、阿尔金银行董事，兼任中国银联股份有限公司董事。吕先生曾任本行信用卡中心总裁，零售银行部、私人银行部总经理，本行业务总监。此前，吕先生曾在中国银行股份有限公司吉林市分行任风险管理处副处长。吕先生拥有三十年中国银行业从业经验，毕业于四川大学工商管理专业，获工商管理硕士学位，拥有高级会计师职称、国际注册内部审计师、中国注册会计师资格。

陆金根先生 中国国籍

本行业务总监。陆先生曾任本行总行营业部（现北京分行）公司信贷处副处长、奥运村支行行长、国际大厦支行行长，总行营业部党委委员、总经理助理，本行公司银行部总经理助理（主持工作），本行

昆明分行、长沙分行、南京分行党委书记、行长，本行公司银行部（乡村振兴部）总经理。陆先生具有二十九年中国银行业从业经验，毕业于中国人民大学获经济学硕士学位，并获得北京大学工商管理硕士学位和中南大学管理学博士学位，高级经济师。

张青女士 中国国籍

本行董事会秘书、公司秘书。张女士现同时担任本行风险管理部总经理。张女士曾任本行西安分行信管信审部总经理助理、副总经理（主持工作）、总经理，分行行长助理、党委委员、副行长，本行信贷管理部总经理、本行党委组织部部长兼人力资源部总经理，中信金融租赁有限公司、信银（香港）投资有限公司董事。此前，张女士在工商银行陕西省分行工作，先后从事支行会计、计划、信贷管理和分行项目评审工作。张女士拥有三十年中国银行业从业经验，毕业于陕西机械学院（现西安理工大学），获工学硕士学位，为高级经济师。

刘红华先生 中国国籍

本行业务总监。刘先生现同时担任中信金融租赁有限公司党委书记、董事长。刘先生曾任本行总行营业部（现北京分行）富华大厦支行行长，公司银行部总经理，总行营业部总经理助理、党委委员、副总经理，太原分行党委书记、行长，本行资产托管部、公司银行部总经理，北京分行党委书记、行长。此前，刘先生曾在中国国际信托投资公司工作，并在中国租赁有限公司先后任业务二部经理助理、副经理、经理，公司襄理兼综合管理部经理、副总经理。刘先生拥有二十余年中国银行业从业经验，毕业于北京大学，获高级管理工商管理

理硕士学位，高级经济师。

第十四章 本期债券承销和发行方式

CHAPTER 14 UNDERWRITING AND OFFERING METHODS OF THE BONDS

一、本期债券的承销方式 **Underwriting Method of the Bonds**

本期债券承销方式为主承销商余额包销。

The underwriters will form an underwriting syndicate.

二、本期债券的发行方式 **Issuing Method of the Bonds**

本期债券由主承销商组织承销团，通过簿记建档、集中配售方式在全国银行间债券市场公开发行。

The underwriters will form an underwriting syndicate and the Bonds will be issued in the National Interbank Bond Market by book running and centralized allocation.

三、本期债券的认购办法 **Subscription Method of the Bonds**

（一）本期债券由主承销商组织承销团成员，通过簿记建档、集中配售方式在全国银行间债券市场公开发行。

The Bonds will be issued in the National Interbank Bond Market by book running and centralized allocation.

（二）本期债券由中信证券股份有限公司担任簿记管理人。

CITIC Securities Co., Ltd. is the book runner.

（三）本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 1,000 万元的整数倍。

The minimum purchase amount of the Bonds is RMB 10 million and must be an integral multiple of RMB 10 million.

（四）获配的投标人如果未能在规定的时间内按照相关要求划付认购款项，将被视为违约，发行人和主承销商协商一致后有权处置该违约投标人中标的全部债券，违约投标人有义务赔偿有关机构（包括但不限于主承销商）因此遭受的一切损失。如违约投标人为承销团成员，则其还应按照本期债券的承销协议和/或承销团协议的有关条款承担相应的违约责任。

If the bidder fails to pay the subscription amount in accordance with the relevant requirements within the stipulated time, it will be deemed to be in default, and the issuer and the lead underwriter have the right to dispose of all the Bonds won by the defaulting bidder after the agreement. The defaulting bidder is obliged to compensate the relevant institutions (including but not limited to the lead underwriter) for all losses suffered. If the defaulting bidder is a member of the underwriting syndicate, it shall also bear the corresponding liability for breach of contract in accordance with the underwriting agreement of the bond and/or the relevant provisions of the underwriting syndicate agreement.

（五）本期债券形式为实名制记账式，投资者认购的本期债券在其于上海清算所开立的托管账户中托管记载。

The Bonds adopt the real-name book-entry system. The Bonds subscribed by the investors are managed by the account opened by the

Shanghai Clearing House.

（六）本期债券发行结束后，由簿记管理人向上海清算所统一办理本期债券的登记托管工作。

After the issuance of the Bonds, Bookrunner shall apply for the registration and custody of the Bonds to the Shanghai Clearing House.

（七）投资者办理认购、登记和托管手续时，不需缴纳任何附加费用。在办理登记和托管手续时，须遵循债券托管机构的有关规定。

Investors are not required to pay any additional fees when handling subscription, registration and custody procedures. In the registration and custody procedures, the relevant provisions of the trustee must be followed.

（八）若上述有关债券认购与托管之规定与任何现行或不时修订、颁布的法律、法规、上海清算所有关规定产生任何冲突或抵触，应以该等现行或不时修订、颁布的法律、法规、上海清算所的有关规定为准。

If any conflict or inconsistency arises between the provisions of the above Bonds subscription and custody and any laws, regulations and the relevant provisions of the Shanghai Clearing House, then the laws, regulations, and Shanghai Clearing House's relevant provisions available currently should be taken as criterion.

第十五章 债券涉及税务等相关问题分析

本期债券的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列这些说明不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期债券可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债券，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，本行建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任。

一、增值税

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）的规定，自2016年5月1日起，发行人在境内提供金融服务应缴纳增值税，不再缴纳营业税，以当期销项税额抵扣当期进项税额后的余额作为应纳税额。

根据《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》，涉及下列情形的，免征增值税：

（一）合格境外投资者（QFII）委托境内公司在我国从事证券买卖业务；

（二）证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券；

（三）个人从事金融商品转让业务。

二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日起执行的《中华人民共和国企业所得税法》及其它相关的法律、法规，一般企业投资者来源于债券的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的债券利息计入当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

三、印花税

2021 年 6 月 10 日，第十三届全国人民代表大会常务委员会第二十九次会议通过了《中华人民共和国印花税法》，该法自 2022 年 7 月 1 日施行。在中国境内书立应税凭证、进行证券交易的个人或单位为印花税的纳税人，应当缴纳印花税。前述证券交易，是指转让在依法设立的证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的股票和以股票为基础的存托凭证。对于银行金融债券在全国银行间债券市场进行的交易，我国目前还没有具体规定。本行无法预测国家是否或将会于何时决定对有关银行金融债券交易征收印花税，也无法预测将会适用的税率水平。

本期债券投资者所应缴纳的税项与本期债券的各项支付不构成抵销。监管机构另有规定的按规定执行。

第十六章 本期债券信用评级情况

一、本期债券评级情况

联合资信评估股份有限公司认为中信银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券（第一期）的信用等级为 AAA，主体信用等级为 AAA。

联合资信肯定了中信银行在银行体系中的系统重要性、集团业务协同产生的积极影响以及多元化的收入来源等信用优势。同时联合资信也关注到中信银行面临的诸多挑战，包括宏观经济下行对资产质量和盈利带来压力、存款稳定性有待提升以及业务发展对资本补充产生一定压力等。本次评级也考虑了中央政府和中信集团对该行的支持。

1、正面：

（1）作为全国性股份制商业银行，营业机构主要集中在经济较发达地区，客户基础较为雄厚，具有一定的系统重要性。

（2）控股股东中信集团的强大支持，包括资本补充、管理支撑、资源整合调配和综合金融拓展等。

（3）业务收入来源较为多元化。

2、关注：

（1）本期债券为无固定期限资本债券，受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国破产法》后续修订或相

关法律法规对发行人适用的债务清偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。发行人有权取消全部或部分本期债券派息，且不构成违约事件，且当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分或全部减记。

(2) 由于宏观经济下行趋势未得到明显改善，地区、行业信用风险暴露，需密切关注外部环境对业务经营、盈利水平及资产质量所带来的不利影响。

(3) 存款稳定性有待提升，对同业资金依赖程度较高，资产负债期限存在错配，加大流动性风险管理难度。

(4) 业务持续发展带来一定的资本补充压力。

二、跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在本期债券信用评级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

发行人应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将按照有关监管政策要求和委托评级合同约定在本期债项评级有效期内完成跟踪评级工作。

发行人或本期债项如发生重大变化，或发生可能对发行人或本期债项信用评级产生较大影响的重大事项，发行人应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注发行人的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现有重大变化，或出现可能对发行人或本期债

项信用评级产生较大影响的事项时，联合资信将进行必要的调查，及时进行分析，据实确认或调整信用评级结果，出具跟踪评级报告，并按监管政策要求和委托评级合同约定报送及披露跟踪评级报告和结果。

如发行人不能及时提供跟踪评级资料，或者出现监管规定、委托评级合同约定的其他情形，联合资信可以终止或撤销评级。

第十七章 法律意见

北京市君合律师事务所接受中信银行股份有限公司委托，就发行人 2024 年无固定期限资本债券（第一期）发行事宜出具了法律意见书。

法律意见书总体结论性意见如下：

1、发行人是一家根据中国法律在中国境内依法设立并有效存续的股份有限公司，其性质为商业银行，具有独立的法人地位，并持有有效的金融许可证，根据中国法律及公司章程，截至法律意见书出具日，发行人并无需要终止的情形出现，具备本次发行的主体资格。

2、发行人已经取得了本次发行所需的内部授权和批准，且相关内部授权和批准仍在有效期内。本次发行已经取得国家金融监督管理总局以及中国人民银行的批准。

3、发行人符合相关法律、法规和规范性文件对本次发行规定的实质条件。

4、本次发行的《募集说明书》内容符合《金融债券管理办法》附件二《金融债券募集说明书编制要求》的相关规定。发行人已在《募集说明书》中向投资者说明本期债券的本金和利息的清偿顺序，并向投资者说明本期债券的投资风险，符合《金融债券管理办法》第三十一条的规定。本期债券的主要发行条款不存在违反《金融债券管理办法》等有关规定的情况。

5、本期债券的募集资金用途不违反中国法律的强制性规定。

第十八章 本期发行有关机构

一、发行有关机构

| | |
|--------------|--|
| 发行人 | 中信银行股份有限公司 |
| 住所： | 北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层 |
| 联系地址： | 北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层 |
| 法定代表人： | 方合英 |
| 联系人： | 金志红、周俊彬、杜哲卿 |
| 联系电话： | 010-66638605 |
| 传真： | 010-65559249 |
| 邮政编码： | 100020 |
| 联席主承销商、簿记管理人 | 中信证券股份有限公司 |
| 住所： | 广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座 |
| 联系地址： | 北京市朝阳区亮马桥路 48 号中 信证券大厦 22 层 |
| 法定代表人： | 张佑君 |
| 联系人： | 赵宇驰、王婧玉、李依亭 |
| 联系电话： | 010-60833113 |
| 传真： | 010-60833504 |

邮政编码： 100026

联席主承销商 中信建投证券股份有限公司

住所： 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

联系地址： 北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦 9 层

法定代表人： 王常青

联系人： 杜美娜、陈佳斌、郑超峰、姜雯桐、吴建彬

联系电话： 010-56051940

传真： 010-56160130

邮政编码： 100020

联席主承销商 中国工商银行股份有限公司

住所： 北京市西城区复兴门内大街 55 号

联系地址： 北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人： 廖林

联系人： 刘帅、吴思怡、崔波

联系电话： 010-81011638、010-81012556、010-66416173

传真： 010-66107567

邮政编码： 100140

联席主承销商 **中国银行股份有限公司**

住所： 北京市西城区复兴门内大街 1 号

联系地址： 北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人： 葛海蛟

联系人： 周静

联系电话： 010-66592433

传真： 010-66591706

邮政编码： 100818

联席主承销商 **中国农业银行股份有限公司**

住所： 北京市东城区建国门内大街 69 号

联系地址： 北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人： 谷澍

联系人： 刘兆莹

联系电话： 010-85109688

传真： 010-85106311

邮政编码： 100005

联席主承销商 **交通银行股份有限公司**

住所： 中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号

联系地址： 中国（上海）自由贸易试验区银
城中路 188 号

法定代表人： 任德奇

联系人： 杨丹蕾

联系电话： 021-38878285

传真： 021-58408070

邮政编码： 200120

联席主承销商

兴业银行股份有限公司

住所： 福建省福州市台江区江滨中大
道 398 号兴业银行大厦

联系地址： 北京市朝阳区朝阳门北大街 20
号兴业银行大厦 15 层投资银行
部

法定代表人： 吕家进

联系人： 付秋男

联系电话： 010-89926551

传真： 010-89925658

邮政编码： 100020

联席主承销商

平安银行股份有限公司

住所： 广东省深圳市福田区深南中路
1099 号平安银行大厦

联系地址： 深圳市罗湖区深南东路 5047 号

法定代表人： 谢永林
联系人： 何雅茹、魏钰倩
联系电话： 0755-25847081
传真： /
邮政编码： 518000

联席主承销商

中国国际金融股份有限公司

住所： 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
联系地址： 北京市朝阳区建国门外大街 1 号
国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
法定代表人： 陈亮

联系人： 祝境延、曹剑、姜永玲、阎雪莹、
罗晨、虞雪筠、朱丹、朱晨悦、
于曦彤
联系电话： 010-65051166
传真： 010-65051156
邮政编码： 100004

联席主承销商

中银国际证券股份有限公司

住所： 上海市浦东新区银城中路 200 号
中银大厦 39 楼
联系地址： 北京市西城区西单北大街 110 号
7 层

法定代表人： 宁敏

联系人： 康乐、白玲、范帅帅、赵子航、
刘佳楠、聂为、李泽玥

联系电话： 010-66229000

传真： 010-66578961

邮政编码： 100032

联席主承销商

中国银河证券股份有限公司

住所： 北京市丰台区西营街 8 号院 1 号
楼 7 至 18 层 101

联系地址： 北京市丰台区西营街 8 号院 1 号
楼青海金融大厦

法定代表人： 王晟

联系人： 郑广泽、王春苹、张鹏、贾洪彬、
丁冀彤、谭雅文、李可心、刘祖
昕、王雨豪

联系电话： 010-80927069

传真： 010-80929002

邮政编码： 100073

联席主承销商

广发证券股份有限公司

住所： 广东省广州市黄埔区中新广州
知识城腾飞一街 2 号 618 室

联系地址：北京市西城区金融大街新盛大厦 B 座 9 层广发证券
法定代表人：林传辉
联系人：王金锋、王冰、苏颖、周珈宇
联系电话：010-56571626
传真：010-56571600
邮政编码：100033

联席主承销商

招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
联系地址：北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼招商银行大厦 17 层
法定代表人：霍达
联系人：祝融、刘华超、庞俊鹏、刘思溢
联系电话：010-60840902
传真：010-57601990
邮政编码：100045

联席主承销商

华泰证券股份有限公司

住所：南京市江东中路 228 号
联系地址：北京市西城区丰盛胡同 20 号丰铭国际大厦 B 座 6 层
法定代表人：张伟

联系人： 于思宇
联系电话： 010-57615900
传真： 010-57615902
邮政编码： 100032

联席主承销商

国泰君安证券股份有限公司

住所： 中国（上海）自由贸易试验区商
城路 618 号
联系地址： 北京市西城区金融大街甲 9 号金
融街中心南楼 17 层

法定代表人： 朱健

联系人： 陈蓓、兰瑞轩、黄申溥、吴辉
联系电话： 010-8393971
传真： 010-66162962
邮政编码： 100033

联席主承销商

海通证券股份有限公司

住所： 上海市广东路 689 号
联系地址： 北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥
泰大厦 15 层

法定代表人： 周杰

联系人： 朱帅，朱亦东，杨轩玉
联系电话： 010-57061519
传真： 010-88027190

邮政编码： 100029

债券托管人 银行间市场清算所股份有限公司

住所： 上海市黄浦区北京东路 2 号

联系地址： 上海市黄浦区北京东路 2 号

法定代表人： 马贱阳

联系人： 谢晨燕

联系电话： 021-23198708

传真： 021-63326661

邮政编码： 200010

发行人法律顾问 北京市君合律师事务所

住所： 北京市东城区建国门北大街 8 号
华润大厦 20 层

联系地址： 北京市东城区建国门北大街 8 号
华润大厦 20 层

负责人： 华晓军

联系人： 雷天啸

联系电话： 010-85537690

传真： 010-85191350

邮政编码： 100005

发行人审计机构一 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 507 单元 01 室

联系地址：中国北京市朝阳区东三环路 7 号北京财富中心写字楼号北京财富中心写字楼 A 座 26 楼

负责人：李丹

联系人：程光、李雯倩

联系电话：010-65332762、010-65333833

传真：010-65338800

邮政编码：100020

发行人审计机构二 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层

联系地址：中国北京东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层

负责人：邹俊

联系人：叶洪铭

联系电话：010-85085000

传真：010-85185111

邮政编码：100738

信用评级机构 联合资信评估股份有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街 2 号
院 2 号楼 17 层

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号
院 2 号楼 17 层

法定代表人：王少波

联系人：陈绪童、周致硕

联系电话：（8610）85172818-8161

传真：（8610）85679228

邮政编码：100022

二、承销团成员名单及联系方式（排名不分先后）

| 序号 | 承销团成员单位 | 联系人 | 联系电话 | 传真 |
|----|--------------|------------------------------------|--|--------------|
| 1 | 中信证券股份有限公司 | 赵宇驰、王婧玉、李依亭 | 010-60833113 | 010-60833504 |
| 2 | 中信建投证券股份有限公司 | 杜美娜、陈佳斌、郑超峰、姜雯桐、吴建彬 | 010-56051940 | 010-56160130 |
| 3 | 中国工商银行股份有限公司 | 刘帅、陈泽侗、崔波 | 010-81011638、010-66108040、010-66416173 | 010-66107567 |
| 4 | 中国银行股份有限公司 | 周静 | 010-66592433 | 010-66591706 |
| 5 | 中国农业银行股份有限公司 | 刘兆莹 | 010-85109688 | 010-85106311 |
| 6 | 交通银行股份有限公司 | 杨丹蕾 | 021-38878285 | 021-58408070 |
| 7 | 兴业银行股份有限公司 | 付秋男 | 010-89926551 | 010-89925658 |
| 8 | 平安银行股份有限公司 | 何雅茹、魏钰倩 | 0755-25847081 | / |
| 9 | 中国国际金融股份有限公司 | 祝境延、曹剑、姜永玲、阎雪莹、罗晨、虞雪筠、朱丹、朱晨悦、于曦彤 | 010-65051166 | 010-65051156 |
| 10 | 中银国际证券股份有限公司 | 康乐、白玲、范帅帅、赵子航、刘佳楠、聂为、李泽玥 | 010-66229000 | 010-66578961 |
| 11 | 中国银河证券股份有限公司 | 郑广泽、王春苹、张鹏、贾洪彬、丁冀彤、谭雅文、李可心、刘祖昕、王雨豪 | 010-80927069 | 010-80929002 |
| 12 | 广发证券股份有限公司 | 王金锋、王冰、苏颖、周 | 010-56571626 | 010-56571688 |

| 序号 | 承销团成员单位 | 联系人 | 联系电话 | 传真 |
|----|--------------|----------------|--------------|--------------|
| | | 珈宇 | | |
| 13 | 招商证券股份有限公司 | 祝融、刘华超、庞俊鹏、刘思溢 | 010-60840902 | 010-57601990 |
| 14 | 国泰君安证券股份有限公司 | 陈蓓、兰瑞轩、黄申溥、吴辉 | 010-8393971 | 010-66162962 |
| 15 | 华泰证券股份有限公司 | 于思宇 | 010-57615900 | 010-57615902 |
| 16 | 海通证券股份有限公司 | 朱帅，朱亦东，杨轩玉 | 010-57061519 | 010-88027190 |
| 17 | 国开证券股份有限公司 | 王佳薇 | 010-88300829 | 010-88300837 |

第十九章 备查信息

一、备查文件

（一）《国家金融监督管理总局关于中信银行发行资本工具的批复》（金复〔2023〕467号）

（二）《中国人民银行准予行政许可决定书》（银许准予决字〔2024〕第6号）；

（三）中信银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券（第一期）发行公告；

（四）中信银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券（第一期）募集说明书；

（五）发行人关于本期债券发行的股东大会及董事会决议；

（六）发行人 2021 年、2022 年及 2023 年经审计的财务报告；

（七）本期债券法律意见书；

（八）本期债券信用评级报告及跟踪评级安排。

二、查询地址

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点查阅本募集说明书及上述备查文件：

查询地址：北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层

发行人：中信银行股份有限公司

联系地址：北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层

邮政编码：100020

联系人：金志红、周俊彬、杜哲卿

联系电话：010-66638605

传真：010-65559249

投资者可在本期债券发行期内工作日的办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

三、查询网址

投资人可以在本期债券发行期限内到下列互联网网址查阅《中信银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券（第一期）发行公告》《中信银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券（第一期）募集说明书》：

<http://www.shclearing.com.cn>

<http://www.chinamoney.com.cn>

如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其它专业顾问。

（本页无正文，为《中信银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本
债券（第一期）募集说明书》之盖章页）

中信银行股份有限公司

