

公司代码：601066

公司简称：中信建投

# 中信建投证券股份有限公司 2021 年年度报告

## 重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、本报告经本公司第二届董事会第四十次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议。未有董事对本报告提出异议。
- 三、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司董事长王常青，总经理、主管会计工作负责人李格平及会计机构负责人（会计主管人员）赵明声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司的 2021 年度利润分配预案如下：公司拟采用现金分红方式，以 2021 年 12 月 31 日的股本总数 7,756,694,797 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.95 元（含税）。该预案尚需提交本公司股东大会审议批准。

### 六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

### 七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

### 九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

### 十、 重大风险提示

报告期内，公司不存在重大风险事项。公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅本报告第三节“管理层讨论与分析”中“可能面对的风险”部分的内容。

## 十一、其他

适用 不适用

公司除本标准版年度报告外，亦同时披露可视版年度报告。上述报告内容一致，在两版本报告内容出现差异时，以标准版年度报告为准。

本报告中，金额币种主要为人民币或港币，无特别说明的，金额币种为人民币；若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，系四舍五入原因造成。

## 目录

第一节	释义.....	8
第二节	公司简介和主要财务指标.....	9
第三节	管理层讨论与分析.....	28
第四节	公司治理.....	62
第五节	环境与社会责任.....	95
第六节	重要事项.....	99
第七节	股份变动及股东情况.....	112
第八节	优先股相关情况.....	111
第九节	债券相关情况.....	121
第十节	财务报告.....	140
第十一节	证券公司信息披露.....	313

备查文件目录	经公司负责人、主管会计工作的负责人和会计机构负责人签字并盖章的公司年度财务会计报告
	经会计师事务所盖章、注册会计师签字并盖章的审计报告原件
	报告期内公司在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有文件的正本及公告原稿
	在其他证券市场公布的年度报告
	《公司章程》

## 董事长致辞

各位股东：

阳春三月，春和景明，又到了一年一度向各位股东汇报公司过去一年成绩和未来展望的时候。2021 年是建党百年和“十四五”开局之年，我国持续巩固疫情防控，经济复苏走在全球主要经济体前列，资本市场也呈现出活跃增长的积极态势，沪深两市创下历史最活跃交投水平，股债融资规模均创历史新高，为国民经济增长贡献了积极力量。北京证券交易所的设立代表着我国建设多层次资本市场体系落下关键一子，影响深远。凭借中国证券市场的蓬勃活跃和全体中信建投人的奋力拼搏，我们继 2020 年后再一次刷新最佳经营业绩纪录，实现“三连升”。根据中国企业会计准则审计后的财务数据，截至 2021 年末，本集团总资产人民币 4,528 亿元，归属于母公司股东的净资产人民币 798 亿元，分别增长 22% 和 18%；2021 年，本集团实现营业收入人民币 299 亿元，归属于母公司股东的净利润人民币 102 亿元，分别增长 28% 和 8%，加权平均净资产收益率达到 15.80%，继续保持行业领先水平，为广大股东带来了较好回报。

公司各业务板块稳扎稳打，捷报频传。投资银行业务再一次取得骄人业绩，持续位居市场前列，是我们行业地位和专业形象的核心代表。IPO 及股权再融资的主承销家数和金额名列前茅，债券承销业务出类拔萃，代表了当今市场的顶级水平。我们成功助力中国电信、中国移动两大运营商回归 A 股 IPO，完成半导体、医药、新材料等战略性新兴领域 IPO 项目，充分体现了公司在市场中的领先地位以及积极服务国家战略和实体经济发展的初心与使命。财富管理业务大放异彩，交易量市场份额持续增长，证券经纪、代理销售金融产品、客户托管证券等核心业务的净收入、市场份额及排名等指标均有明显提升，“蜻蜓点金”APP 客户月均活跃数排名稳步提高，线上获客取得重大突破。财富管理业务的出色表现既是多年来厚积薄发的必然结果，也极大增强了我们推进战略转型、追求健康发展的信心和底气。机构业务蹄疾步稳，研究、衍生品、托管、QFII 及 RQFII 等业务的市場影响力和品牌美誉度与日俱增。公司作为主经纪商在多个市场获得广大机构客户的认可，新增公募基金托管数量更是跃居券商首位，投资研究的服务能力和佣金收入也进一步提升。种类丰富且与各业务条线紧密关联的机构业务是公司服务各类机构投资者并迈入行业一流的战略重点。固定收益业务又一次表现优异，债券自营投资、债券销售再创佳绩，债券投顾服务亦获得客户青睐。衍生品交易业务可圈可点，场外期权业务和收益互换业务新增规模大幅度提升。随着多年来的积极转型，资产管理业务的权益类产品规模接近翻番，资管子公司的各项设立工作正依次推进。证券金融业务结构持续优化，融资融券余额快速增长，股票质押回购利息收入市场排名有所提升。尤为可喜的是，子公司业绩贡献稳步提升，对公司整体收入和利润的贡献度已由 2020 年的 10% 和 9% 上升至 14% 和 17%。中信建投期货的业绩表现靓丽，营业收入和净利润均连续两年创历史新高；中信建投资本多个已投资项目顺利过会上市，无论是累计投资金额还是项目退出的平均投资收益率都甚为可观；中信建投国际充分发挥国际化桥头堡的作用，已经成为在港中资券商中的重要一员；中信建投基金的多个产品业绩表现市场排名靠前，并于 2022 年 2 月成为公司全资子

公司；中信建投投资也有长足进步，对公司收入和利润的贡献日益重要。以上业务的详细信息和具体数据请参阅本年报中“管理层讨论与分析”章节。

北交所的设立为我们增添了新的优势业务。我们自2011年以来便长期深耕新三板市场，十年磨一剑，最终成功把握北交所设立这一重大历史机遇，勇拔头筹。我们牢固树立“主阵地意识”，坚持“投行先行、全面布局”，积极全力参与北交所各项业务，为创新型中小企业提供全产品、全生命周期服务，通过投资银行、经纪业务、自营交易、研究、股权投资等多个维度广泛而深入地参与到北交所的发展过程中，与国家战略同频共振，再次获得了良好口碑和社会影响力。北交所首批上市81家企业中，我们保荐12家，募资28亿元，均位居市场首位，实现科创板、创业板注册制、北交所首批保荐家数“三连冠”。这一成就充分彰显了我们致力于服务中小企业、服务“专精特新”、服务实体经济并善作善成的特质。

日益庞大、突飞猛进的业务板块离不开背后正确而清晰的战略规划的有力支撑，我们的目光始终关注着业务管理的不断升级和行业未来发展趋势，坚决摒弃故步自封、因循守旧的错误观念。“益他共荣”，我们全方位参与中信集团的“融融协同”战略，与中信银行、中信信托、中信保诚等集团金融子公司深入开展了一系列协同增效合作。公司内部协同也取得突出进展，通过积极协调各类资源，完善考核机制、搭建信息化协同平台，各业务条线发挥联合优势，持续为客户提供综合金融服务，成效显著。跨境一体化工作稳步推进，公司投资银行、固定收益、衍生品、研究、股权投资等核心业务均通过中信建投国际在中国香港逐一落地生根、稳健发展。我们对其他子公司的一体化管理也正在有条不紊地推进之中。数字化工作全面推进，赋能客户、赋能员工、赋能管理成绩斐然，也达到了降本增效的效果。我们以科技赋能全业务发展为方向，加快推进云化设施、大数据、人工智能、区块链等新一代技术在公司重要业务线以及合规风控等领域的应用布局；继续加强与优秀互联网企业的深度合作，将领先技术与证券业务场景相结合，开发实现内外全链路打通的微生态运营平台，为公司财富管理业务的线上发展打下基础。

新的一年，我们将始终坚持“稳中求进”。在“稳”的方面，我们重点妥善处理两个辩证关系，一个是“变”与“不变”的辩证关系。作为企业经营者，我们在面对不断变化的形势时始终坚持顺势而为、与时俱进，这些都是“变”。同时，我们更加注重“不变”，即胸怀“两个大局”、心系“国之大者”的大局意识和责任担当不能变；坚持“金融服务实体经济”的初心使命不能变；追求卓越、打造中国一流投资银行的愿景和志向不能变。另一个是“为”与“不为”的辩证关系。公司的核心价值观是“有作为才能有地位”，我们也一直要求全体员工在各自岗位上担当作为、奋发有为。但同时，我们还时刻牢记“不为”。公司经营管理中，不符合党和国家大政方针与政策导向要求的，不为；不符合法律法规规定的，不为；不符合或者侵害客户利益的，也不为。做到了不能变的不变、不能为的不为，稳中求进的“稳”才有基础和保障。在“进”的方面，我们首先思想上要保持“进”的心态，要坚决避免陷入“舒适区”，毫不松懈，奋发有为，不断追求公司各项经营指标排名的争先进位。“进”绝对不是大跃进式的盲目躁进，而是扎扎实实的进、步步为营的进。面对挑战，我们将迎难而上、勇于担当、积极作为，力争全面完成年度经营目标。

踔厉奋发，笃行不怠。作为上市公司和保荐机构，我们自始至终践行国家“提高上市公司质量”的要求，积极投身到资本市场深化改革和不断升级转型的时代浪潮中。在新的一年，随着党中央就“金融服务实体经济”提出更明确要求以及全面实行股票发行注册制改革等一系列重大金融政策的落地，证券公司必定会迎来更加重要的发展时期。我们高度重视这一宝贵契机，愿意策马扬鞭、乘风破浪，不断超越自我，为把中信建投证券打造成为客户信赖、员工认同、股东满意的中国一流投资银行而不懈奋斗。

谢谢大家！

董事长：王常青

2022 年 3 月 30 日

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本集团	指	中信建投证券股份有限公司及其子公司
中信建投、公司、本公司、母公司	指	中信建投证券股份有限公司
中信建投期货	指	中信建投期货有限公司
中信建投资本	指	中信建投资本管理有限公司
中信建投国际	指	中信建投（国际）金融控股有限公司
中信建投基金	指	中信建投基金管理有限公司
中信建投投资	指	中信建投投资有限公司
北京市国资委	指	北京市人民政府国有资产监督管理委员会
北京国管公司、北京国管中心	指	北京国有资本运营管理有限公司
北京金控集团	指	北京金融控股集团有限公司
中央汇金	指	中央汇金投资有限责任公司
中信集团	指	中国中信集团有限公司
中信股份	指	中国中信股份有限公司
中信有限	指	中国中信有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
中投公司	指	中国投资有限责任公司
腾云投资	指	西藏腾云投资管理有限公司
镜湖控股	指	镜湖控股有限公司
董事	指	本公司董事
董事会	指	本公司董事会
监事	指	本公司监事
监事会	指	本公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
沪深交易所	指	上海证券交易所及深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
上交所上市规则	指	上海证券交易所股票上市规则（经不时修订）
香港	指	中国香港特别行政区
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
联交所上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则（经不时修订）
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
《公司章程》、公司章程	指	本公司章程
A 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的上市内资股，该等股份在上交所上市及以人民币交易
H 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的境外上市外资股，该等股份在香港联交所上市及以港币交易
A 股上市日期	指	本公司 A 股于上交所上市及获准开始买卖的日期，即 2018 年 6 月 20 日
H 股上市日期	指	本公司 H 股于香港联交所上市及获准开始买卖的日期，即 2016 年 12 月 9 日



IPO	指	首次公开发行
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
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）
罗兵咸永道	指	罗兵咸永道会计师事务所
关联交易	指	与上交所上市规则中“关联交易”的定义相同
关连交易	指	与联交所上市规则中“关连交易”的定义相同
关联/连交易	指	关联交易及关连交易
QFII	指	合格境外机构投资者
RQFII	指	人民币合格境外机构投资者
FICC	指	固定收益证券、货币及商品的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
股东	指	股份持有人
股份	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的普通股，包括 A 股及 H 股
本报告期/报告期/2021 年	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
本报告期末/报告期末/2021 年末	指	2021 年 12 月 31 日
本报告披露日	指	2022 年 3 月 30 日
人民币	指	中国法定货币人民币
港元	指	中国香港特别行政区法定货币港元
美元	指	美利坚合众国法定货币美元
万得资讯、Wind	指	上海万得信息技术股份有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	中信建投证券股份有限公司
公司的中文简称	中信建投证券
公司的外文名称	China Securities Co., Ltd. CSC Financial Co., Ltd.（在香港以该注册英文名称开展业务）
公司的外文名称缩写	CSC
公司的法定代表人	王常青
公司总经理	李格平
授权代表	王常青、李格平
联席秘书	王广学、黄慧玲

### 公司注册资本和净资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末 (2021年12月31日)	上年度末 (2020年12月31日)
注册资本	7,756,694,797.00	7,646,385,238.00
净资产	66,931,599,813.72	65,034,974,819.98

注：截至 2020 年 12 月 31 日，公司总股数为 7,756,694,797 股，注册资本应当相应变更为 7,756,694,797 元。公司于 2021 年 6 月完成上述注册资本相关的营业执照变更登记手续。

### 公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围主要包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务；股票期权做市业务；证券投资基金托管业务；销售贵金属制品。

公司还拥有如下主要单项业务资格（其中83-90项为2021年新取得的业务资格）：

1. 中央国债登记结算有限责任公司结算成员（甲类）
2. 全国银行间债券市场交易业务资格
3. 中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与者
4. 同业拆借资格
5. 开展直接投资业务资格
6. 上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商
7. 证券公司向保险机构投资者提供交易单元
8. 证券公司参与股指期货交易业务资格
9. 银行间市场清算所股份有限公司结算成员（直接结算成员）
10. 证券账户开户代理资格
11. 证券业务外汇经营许可证
12. 证券自营业务参与利率互换交易业务资格
13. 转融通业务资格
14. 约定购回式证券交易业务资格
15. 柜台交易业务资格
16. 银行间非金融企业债务融资工具A类主承销商
17. 受托管理保险资金业务资格
18. 全国中小企业股份转让系统主办券商
19. 证券公司开展保险机构特殊机构客户业务资格
20. 股票质押式回购交易业务资格
21. 信用风险缓释凭证创设机构
22. 自营业务参与国债期货交易业务资格
23. 金融衍生品业务（互换类金融衍生品与场外期权柜台交易业务）资格
24. 私募基金综合托管业务资格
25. 客户证券资金消费支付服务资格

26. 债券质押式报价回购业务资格
27. 银行间市场清算所股份有限公司参与人民币利率互换集中清算业务资格
28. 全国股份转让系统做市业务资格
29. 机构间私募产品报价与服务系统参与人
30. 上海黄金交易所特别会员
31. 互联网证券业务试点资格
32. 信用风险缓释工具卖出业务资格
33. 沪港通下港股通业务资格
34. 贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务资格
35. 上市公司股权激励行权融资业务资格
36. 上交所股票期权交易参与人
37. 期权结算业务资格
38. 银行间市场清算所股份有限公司参与债券交易净额清算业务资格
39. 银行间市场清算所股份有限公司参与标准债券远期集中清算业务资格
40. 合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格
41. 中国外汇交易中心外币拆借会员
42. 私募基金业务外包服务
43. 银行间黄金询价业务资格
44. 银行间市场清算所股份有限公司A类普通清算会员
45. 银行间市场清算所股份有限公司参与航运及大宗商品金融衍生品中央对手自营清算业务资格
46. 上海黄金交易所国际会员（A类）
47. 银行间市场清算所股份有限公司自贸区债券业务资格
48. 信用风险缓释工具核心交易商
49. 信用联结票据创设机构
50. 深港通下港股通业务资格
51. 信贷资产登记流转业务资格
52. 中国票据交易系统参与者
53. “北向通”报价机构
54. 场外期权一级交易商
55. 跨境业务试点资格
56. 信用衍生品业务资格
57. 上交所上市基金主做市商
58. 上交所信用保护合约核心交易商

59. 投资者证券登记业务代理资格
60. 银行间市场清算所股份有限公司参与信用违约互换集中清算业务资格
61. 深交所信用保护合约核心交易商
62. 科创板转融券业务资格
63. 军工涉密业务咨询服务资格
64. 上海自贸区和境外债券业务资格
65. 深交所股票期权业务资格
66. 上交所信用保护凭证创设机构
67. 股指期货做市业务资格
68. 中国金融期货交易所沪深300股指期货做市资格
69. 沪深300ETF期权主做市商
70. 结售汇业务经营资格
71. 银行间市场人民币外汇询价交易清算业务参与者
72. 中债估值伙伴
73. 银行间外汇市场会员
74. 外币对市场会员
75. 基金投资顾问业务试点资格
76. 利率期权市场成员
77. 非金融企业债务融资工具受托管理人
78. H股全流通业务资格
79. 代客外汇业务资格
80. 上证50ETF期权主做市商
81. 独立开展非金融企业债务融资工具主承销业务资格
82. 记账式国债承销团成员（2021年-2023年）
83. 2021年国家开发银行人民币金融债券承销做市团成员
84. 利率期权报价机构
85. 银行间债券市场现券做市商
86. CFETS-SHCH-GTJA高等级CDS指数报价机构
87. 受信用保护债券质押式回购业务合格创设机构
88. 北京股权交易中心中介服务机构资格
89. 证券公司账户管理功能优化试点业务资格
90. 国债期货做市业务资格

## 二、 联系人和联系方式

	<b>董事会秘书、公司秘书</b>
姓名	王广学
联系地址	北京市东城区朝内大街 188 号
电话	010-65608107
传真	010-65186399
电子信箱	investorrelations@csc.com.cn

## 三、 基本情况简介

公司注册地址	北京市朝阳区安立路66号4号楼
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司主要办公地址	北京市东城区朝内大街 188 号
公司办公地址的邮政编码	100010
香港营业地址	香港中环交易广场二期 18 楼
公司网址	www.csc108.com
电子信箱	investorrelations@csc.com.cn
联系电话	010-85130588
传真电话	010-65186399
全国客户服务热线	95587/4008888108
股东联络热线	010-65608107
统一社会信用代码	91110000781703453H

## 四、 信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报 ( <a href="https://www.cs.com.cn">https://www.cs.com.cn</a> ) 上海证券报 ( <a href="https://www.cnstock.com">https://www.cnstock.com</a> ) 证券时报 ( <a href="http://www.stcn.com">http://www.stcn.com</a> ) 证券日报 ( <a href="http://www.zqrb.cn">http://www.zqrb.cn</a> )
公司披露年度报告的证券交易所网站	www.sse.com.cn (上交所网站) www.hkexnews.hk (香港联交所披露易网站)
公司年度报告备置地点	北京市东城区朝内大街188号 北京市朝阳区安立路66号4号楼 香港中环交易广场二期18楼

## 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中信建投	601066.SH	不适用
H股	香港联交所	中信建投证券	6066.HK	不适用

## 六、 公司其他情况

(一) 公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

## 1. 公司的设立

公司前身为中信建投证券有限责任公司（以下简称“中信建投有限”）。2005 年，经中国证监会《关于同意中信建投证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字[2005]112 号）批准，由中信证券和中国建银投资有限责任公司（以下简称“中国建银”）共同出资设立。2005 年 11 月 2 日，中信建投有限取得工商行政管理部门核发的企业法人营业执照，注册地址为北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼，注册资本人民币 27 亿元，其中中信证券以现金出资人民币 16.20 亿元，出资比例为 60%，中国建银以现金出资人民币 10.80 亿元，出资比例为 40%。中信建投有限以受让华夏证券股份有限公司原有的证券业务及相关资产为基础，按照综合类证券公司的标准进行经营。

## 2. 2010 年股权变更

### （1）北京国有资本经营管理中心成为股东

2010 年 11 月 9 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券有限责任公司变更持有 5% 以上股权的股东的批复》（证监许可[2010]1588 号），核准北京国管中心作为持有中信建投有限 5% 以上股权的股东资格，并对北京国管中心依法受让中信证券挂牌转让的公司人民币 12.15 亿元股权（占出资总额 45%）无异议。2010 年 11 月 15 日，中信建投有限就该项股权变更事宜完成了工商变更登记手续。

### （2）中央汇金投资有限责任公司成为股东

根据《财政部关于中国建银投资有限责任公司向中央汇金投资有限责任公司划转资产的批复》（财金函[2009]77 号），原持股 40% 的中信建投有限股东中国建银向中央汇金无偿划转其持有的中信建投有限股权。2010 年 11 月 18 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券有限责任公司变更持有 5% 以上股权的股东的批复》（证监许可[2010]1659 号），核准中央汇金作为持有中信建投有限 5% 以上股权的股东资格，并对中央汇金依法取得中信建投有限人民币 10.80 亿元股权（占出资总额 40%）无异议。2010 年 12 月 16 日，中信建投有限就该项股权变更事宜完成了工商变更登记手续。

### （3）世纪金源投资集团有限公司成为股东

2010 年 11 月 23 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券有限责任公司变更持有 5% 以上股权的股东的批复》（证监许可[2010]1693 号），核准世纪金源投资集团有限公司（以下简称“世纪金源”）作为持有中信建投有限 5% 以上股权的股东资格，并对世纪金源依法受让中信证券挂牌转让的中信建投有限人民币 2.16 亿元股权（占出资总额 8%）无异议。2010 年 12 月 16 日，中信建投有限就该项股权变更事宜完成了工商变更登记手续。

## 3. 2011 年整体变更为股份有限公司

2011 年 6 月 30 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可[2011]1037 号），核准中信建投有限整体变更为股份有限公司，变更后公司名称为中信建投证券股份有限公司，注册资本人民币 61 亿元。2011 年 9 月 28 日，公司就整体变更为股份有限公司事宜完成了工商变更登记手续。

#### 4. 2016 年股权变更

##### (1) 西藏山南世纪金源投资管理有限公司成为股东

2016 年 3 月 8 日，世纪金源与西藏山南世纪金源投资管理有限公司（以下简称“山南金源”，现更名为西藏腾云投资管理有限公司）签订了《股权转让协议》，约定世纪金源向山南金源转让所持 300,000,000 股公司股份，占公司总股本的 4.92%。上述转让于 2016 年 7 月完成。

##### (2) 上海商言投资中心（有限合伙）成为股东

2016 年 8 月 22 日，世纪金源与上海商言投资中心（有限合伙）（以下简称“上海商言”）签订了《股份转让合同》，约定世纪金源向上海商言转让所持 150,624,815 股公司股份，占公司总股本的 2.47%。上述转让于 2016 年 9 月完成。

#### 5. 2016 年首次公开发行 H 股

2016 年 11 月 3 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2016]2529 号），核准本公司在境外首次公开发行不超过 1,237,940,000 股境外上市外资股，每股面值人民币 1 元，全部为普通股。

2016 年 12 月 9 日，本公司在香港联交所主板上市交易，首次公开发行 1,130,293,500 股 H 股股票（其中新股 1,076,470,000 股），股票代码为 6066.HK；并于 2016 年 12 月 30 日行使部分超额配售权，额外发行 73,411,000 股 H 股股票（其中新股 69,915,238 股），共计发行 H 股股票 1,203,704,500 股（其中新股 1,146,385,238 股），每股发行价格为港币 6.81 元。

根据国务院国有资产监督管理委员会《关于中信建投证券股份有限公司国有股转持有关问题的批复》（国资产权[2016]967 号）和全国社会保障基金理事会（以下简称“社保基金”）《关于中信建投证券股份有限公司香港上市国有股减转持问题的函》（社保基金发[2016]152 号），本公司国有股东按实际发行股份数量的 10%履行国有股减持义务，共向社保基金划转 114,638,524 股。国有股东向社保基金划转减持股份后，该等股份转为境外上市外资股（H 股）。根据社保基金的委托，本公司将划转股份中的 57,319,262 股公开出售，并将所得款项上缴社保基金。

本公司首次公开发行 H 股股票并上市后，总股本由 6,100,000,000 股变更为 7,246,385,238 股，其中内资股 5,985,361,476 股，H 股 1,261,023,762 股。

#### 6. 2018 年首次公开发行 A 股

2018 年 5 月 18 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2018]828 号），核准本公司公开发行不超过 4 亿股 A 股。

2018 年 6 月 20 日，本公司在上海证券交易所主板上市，首次公开发行 400,000,000 股 A 股股票，股票代码为 601066.SH，每股发行价格为人民币 5.42 元。

本公司首次公开发行 A 股股票并上市后，公司总股本由 7,246,385,238 股变更为 7,646,385,238 股，其中 A 股 6,385,361,476 股，H 股 1,261,023,762 股。

## 7. 2020 年股权变更

2020 年 10 月 19 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券股份有限公司变更主要股东的批复》（证监许可[2020]2619 号），核准北京金控集团成为本公司主要股东，对北京金控集团依法受让原北京国管中心全部持有的本公司 2,684,309,017 股股份（占股份总数 35.11%）无异议。2020 年 11 月 30 日，本次股份过户登记完成，北京国管中心不再直接持有本公司股份，北京金控集团成为本公司第一大股东。

## 8. 2020 年非公开发行 A 股股票

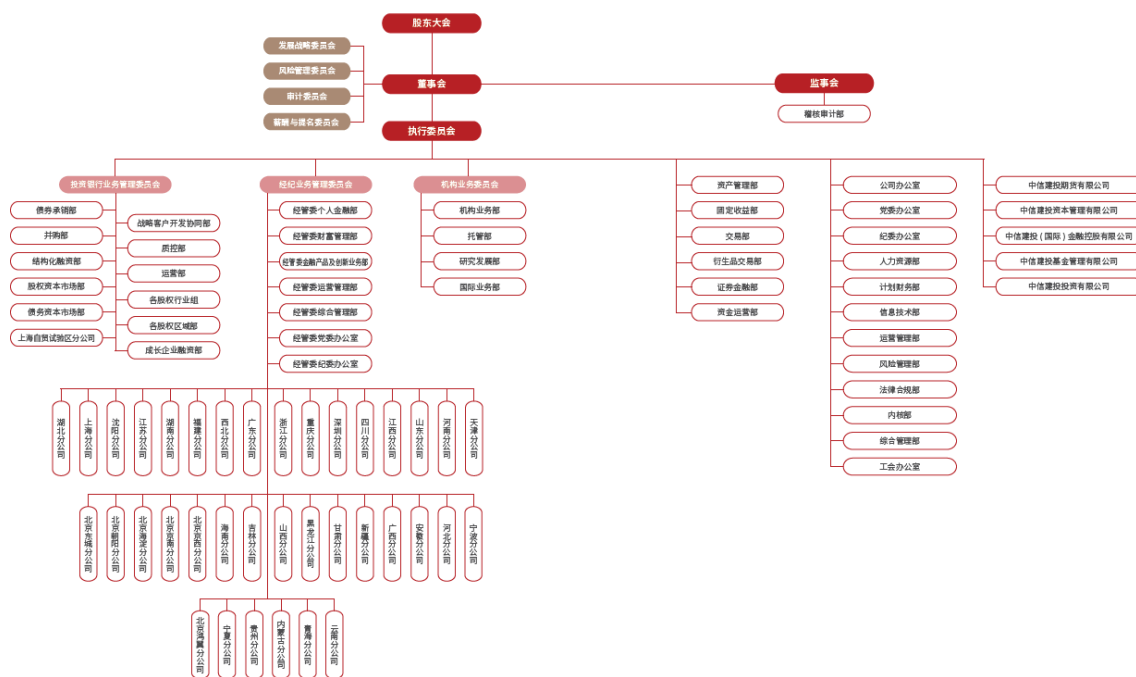
2020 年 2 月 28 日，中国证监会出具《关于核准中信建投证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]345 号），核准本公司非公开发行不超过 1,277,072,295 股 A 股。

2020 年 12 月 28 日，本次非公开发行的 110,309,559 股 A 股新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。本次非公开发行完成后，公司总股本由 7,646,385,238 股变更为 7,756,694,797 股，其中 A 股 6,495,671,035 股，H 股 1,261,023,762 股。

## （二）公司组织机构情况

√适用 □不适用

公司严格遵循《公司法》《证券法》《证券公司内部控制指引》、中国证监会有关规章制度、《上交所上市规则》《深交所上市规则》与主管部门对国有金融企业治理的各项要求和《公司章程》、公司内部制度等规定，规范运作，不断完善公司党委、股东大会、董事会、监事会及经营管理层的运作机制和制度建设，构建了规范、科学的公司治理结构，建立了符合公司发展需要的组织架构。公司组织架构图如下：





截至本报告期末，本公司拥有全资子公司 4 家，分别为中信建投期货、中信建投资本、中信建投国际及中信建投投资；拥有控股子公司 1 家，即中信建投基金。详情请参阅本报告中第三节“管理层讨论与分析-二、报告期内主要经营情况-（七）主要控股参股公司分析”。

#### 期后事项：

2022 年，中信建投基金存在股权变更情形，公司受让航天科技财务有限责任公司持有的中信建投基金 25% 股权。2022 年 2 月，中信建投基金完成本次股权转让的工商变更登记等事宜。本次股权转让完成后，公司对中信建投基金的持股比例从 75% 变更为 100%，中信建投基金成为公司全资子公司。关于本次股权变更的详细信息请参阅公司相关公告。

#### （三）公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

截至本报告期末，本公司共拥有 275 家证券营业部。证券营业部的分布情况如下：

省/自治区/直辖市	网点数量
北京	48
广东	30
江苏	21
上海	18
湖北	16
福建	16
浙江	15
江西	15
山东	13
湖南	13
重庆	11
陕西	10
四川	9
河南	8
河北	6
天津	6
辽宁	6
安徽	3
海南	3
甘肃	2
黑龙江	2
吉林	1
山西	1
广西	1
新疆	1
<b>合计</b>	<b>275</b>

**(四) 其他分支机构数量与分布情况**

√适用 □不适用

截至本报告期末，本公司全资子公司中信建投期货共有 26 家分支机构，具体分布如下：上海 3 家、北京 3 家、广州 2 家、重庆 2 家；济南、长沙、大连、南昌、郑州、廊坊、漳州、合肥、西安、成都、深圳、杭州、宁波、武汉、南京、太原各 1 家。

**七、 其他相关资料**

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	韩丹、陈进展
公司聘请的会计师事务所 (境外)	名称	罗兵咸永道会计师事务所
	办公地址	香港中环太子大厦 22 层
	签字会计师姓名	萧健臣
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	长城证券股份有限公司
	办公地址	广东省深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 10-19 层
	签字的保荐代表人姓名	林颖、陈路
	持续督导的期间	2020 年 12 月 28 日至 2021 年 12 月 31 日
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中国银河证券股份有限公司
	办公地址	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦
	签字的保荐代表人姓名	马锋、彭强
	持续督导的期间	2020 年 12 月 28 日至 2021 年 12 月 31 日
股份登记处	A 股股份登记处	中国证券登记结算有限责任公司
	H 股股份登记处	香港中央证券登记有限公司

**八、 近三年主要会计数据和财务指标****(一) 主要会计数据**

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2021年	2020年	本期比上年同期增减(%)	2019年
营业收入	29,872,018,672.13	23,350,881,646.49	27.93	13,693,187,802.20
归属于母公司股东的净利润	10,238,703,346.84	9,509,428,800.25	7.67	5,501,688,251.46
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,210,158,040.78	9,498,766,381.91	7.49	5,487,302,945.87
经营活动产生的现金流量净额	11,119,419,469.36	-20,756,405,381.70	不适用	36,690,821,003.28
其他综合收益	368,065,962.25	-17,353,178.92	不适用	270,053,676.26

	2021年末	2020年末	本期末比上年同期末增减(%)	2019年末
资产总额	452,791,426,255.57	371,228,143,308.73	21.97	285,669,623,807.02
负债总额	372,785,141,314.38	303,156,696,359.41	22.97	228,774,889,954.85
归属于母公司股东的权益	79,818,456,610.69	67,735,183,091.73	17.84	56,581,919,227.39
所有者权益总额	80,006,284,941.19	68,071,446,949.32	17.53	56,894,733,852.17
其他综合收益	744,725,137.50	376,659,175.25	97.72	394,012,354.17
期末总股本	7,756,694,797.00	7,756,694,797.00	-	7,646,385,238.00

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2021年	2020年	本期比上年同期增减(%)	2019年
基本每股收益(元/股)	1.25	1.20	4.17	0.67
稀释每股收益(元/股)	1.25	1.20	4.17	0.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.25	1.19	5.04	0.67
加权平均净资产收益率(%)	15.80	18.18	下降2.38个百分点	11.51
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	15.75	18.16	下降2.41个百分点	11.48

注：以上每股收益和加权平均净资产收益率系根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益计算及披露》(2010年修订)的相关规定进行计算，与根据国际会计准则计算的相关数据可能存在差异。

## 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## (三)母公司的净资本及风险控制指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	66,931,599,813.72	65,034,974,819.98
净资产	76,440,921,281.40	65,310,559,063.40
各项风险资本准备之和	23,728,785,914.11	21,027,017,458.51
风险覆盖率(%)	282.07	309.29
资本杠杆率(%)	15.85	20.16
流动性覆盖率(%)	228.96	215.93
净稳定资金率(%)	137.31	156.82
净资本/净资产(%)	87.56	99.58
净资本/负债(%)	24.98	30.24
净资产/负债(%)	28.53	30.36
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资本(%)	12.97	19.64
自营非权益类证券及其衍生品/ 净资本(%)	258.72	236.63

报告期内，母公司净资本等各项风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

## 九、境内外会计准则下会计数据差异

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(三)境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

## 十、2021年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,803,597,573.57	7,522,351,755.36	8,284,745,156.27	9,261,324,186.93
归属于上市公司股东的净利润	1,721,846,888.19	2,807,278,724.92	2,728,728,461.18	2,980,849,272.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,721,701,348.14	2,802,437,147.73	2,740,441,176.79	2,945,578,368.12
经营活动产生的现金流量净额	24,974,605,843.18	-12,140,809,644.20	7,126,611,554.75	-8,840,988,284.37

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

## 十一、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2021 年金额	附注（如适用）	2020 年金额	2019 年金额
非流动资产处置损益	-1,493,980.24		-857,741.99	-10,076.77
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	58,364,320.67		63,465,943.47	50,137,087.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-17,763,953.83		41,572,849.22	-21,261,196.63
减：所得税影响额	9,733,395.41		3,207,800.84	7,114,260.65
少数股东权益影响额（税后）	827,685.13		7,165,133.08	7,366,247.39
合计	28,545,306.06		10,662,418.34	14,385,305.59

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

□适用 √不适用

## 十二、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	138,655,647,689.36	161,547,916,012.96	22,892,268,323.60	8,996,379,524.75
其他债权投资	44,816,763,708.40	48,260,538,595.44	3,443,774,887.04	1,585,249,765.10
其他权益工具投资	3,280,092,729.08	97,607,050.24	-3,182,485,678.84	197,010,161.80
衍生金融工具	-792,410,932.44	-1,777,384,270.38	-984,973,337.94	-831,268,253.72
交易性金融负债	1,595,728,792.62	7,799,889,272.39	6,204,160,479.77	-537,071,956.97
合计	187,555,821,987.02	215,928,566,660.65	28,372,744,673.63	9,410,299,240.96

## 十三、 其他

√适用 □不适用

## 2021 年度本集团所获荣誉

1.2020-2021 年度优秀投资者教育基地

颁奖单位：中国证监会

2.2021 年度最受投资者欢迎的十大投教产品

颁奖单位：中国证监会投资者保护局

3.2021 年移动金融客户端应用企业标准“领跑者”

颁奖单位：中国证券业协会、中国期货业协会、中国证券投资基金业协会、中证信息技术服务有限公司

4.2021 年度“公司债券优秀承销商”“公司债券创新产品优秀承销商”“资产证券化业务优秀管理人”“资产证券化创新业务优秀管理人”“地方政府债优秀承销商”、新债券交易系统建设贡献奖、优秀债券经纪商

颁奖单位：上交所

5.2021 年度“优秀跨市场债券交易机构”“优秀利率债承销机构”“服务国家战略优秀固定收益业务创新机构”

颁奖单位：深交所

6.2021 年优秀 ETF 流动性服务商

颁奖单位：深交所

7.“投教红色行”优秀组织奖、“投资者年度调查”最佳调查组织奖

颁奖单位：深交所

8.证券期货业金融科技研究发展中心 2020 年度研究课题二等奖

颁奖单位：深交所

9.2020 港股通投资者教育模范券商

颁奖单位：香港联交所

10.2020 年度优秀特别会员

颁奖单位：上海黄金交易所

11.卓越做市商

颁奖单位：郑州商品交易所

12. 中国保险资产管理业最受险资欢迎证券机构、最受险资欢迎证券机构-受托业务

颁奖单位：中国保险资产管理业协会

13. 2021 年保险资金业外受托管理人评价

(1) 公司总体情况评价：五星评价

(2) 险资管理情况评价：五星评价

颁奖单位：中国保险资产管理业协会

14.2021 年度地方债承销杰出机构、企业债承销杰出机构、年度债市领军机构、年度债市领军人物、年度开拓贡献机构-发行承销业务、优秀债券承销机构

颁奖单位：中央国债登记结算有限责任公司

15.年度市场影响力奖、市场创新奖

颁奖单位：中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心

16.集中清算业务：优秀清算会员

发行登记托管结算业务：优秀结算成员、优秀发行人、优秀承销商、优秀结算业务参与者

颁奖单位：上海清算所

17. 债券通市场推广奖

颁奖单位：债券通有限公司

18. 最佳进步奖

颁奖单位：国家开发银行

19. 2021 年度金牛奖证券公司社会责任奖、金牛投资银行团队

颁奖单位：中国证券报

20. 2021 第十二届中国证券业分析师金牛奖

集体奖：五大金牛研究机构

最佳行业分析师团队：（1）机械（2）食品饮料（3）医药生物

颁奖单位：中国证券报

21. 2021 最佳分析师：（1）通信第 1 名（2）医药第 2 名

颁奖单位：上海证券报

22. 2021 中国证券业投资银行家君鼎奖、2021 中国证券业全能投行君鼎奖、2021 中国证券业科创板投行君鼎奖、2021 中国证券业独立财务顾问团队君鼎奖、2021 中国证券业主板融资项目君鼎奖（京沪高铁 IPO）、2021 中国证券业创业板融资项目君鼎奖（宁德时代非公开发行 A 股股票）

颁奖单位：证券时报

23. 最受上市公司尊敬的投行评选：

最受上市公司尊敬的十佳投行、最受上市公司尊敬的资本市场部（股权）、最受上市公司尊敬的 IPO 投行、最受上市公司尊敬的再融资投行、最受上市公司尊敬的并购投行、最受上市公司尊敬的债券投行、最受上市公司尊敬的新三板投行、最受上市公司尊敬的投资银行家、IPO 金牌保荐代表人、再融资金牌保荐代表人、十佳新三板主办人、最受上市公司尊敬的 IPO 团队、最受上市公司尊敬的并购团队、最受上市公司尊敬的债券团队

颁奖单位：证券时报

24. 2021 中国证券业全能资管机构君鼎奖、2021 中国证券业资管权益团队君鼎奖、2021 中国证券业资管量化团队君鼎奖

颁奖单位：证券时报

25. 2021 全球绿色金融奖

颁奖单位：国际金融论坛（IFF）

26. 2021 中国金鼎奖：

2021 年度创业板注册制经典案例（金龙鱼）、2021 年度最佳财务顾问

颁奖单位：每日经济新闻

27. 2021 年度第一财经金融价值榜：年度投行 TOP10、年度投资银行家

颁奖单位：第一财经

## 28.2021 第十九届新财富最佳分析师评选

集体奖：

(1) 最具影响力研究机构第 9 名 (2) 本土最佳研究机构第 9 名

行业奖：

(1) 通信第 1 名 (2) 机械第 2 名 (3) 汽车和汽车零部件第 4 名 (4) 港股及海外市场研究第 5 名 (5) 医药生物第 5 名 (6) 交通运输仓储第 5 名

产业研究团队奖：

(1) 制造第 9 名 (2) 能源与材料第 8 名

颁奖单位：新财富

## 29.第十四届中国最佳投行榜单：

本土最佳投行第 2 名、最佳股权承销投行第 2 名、最佳债券承销投行第 2 名、最佳 IPO 投行第 1 名、最佳再融资投行第 2 名、最佳并购投行第 2 名、海外市场能力最佳投行第 4 名、最具创新能力投行第 1 名、科技行业最佳投行第 1 名、新能源和电力设备行业最佳投行第 1 名、机械智能制造行业最佳投行第 2 名、医药生物行业最佳投行第 4 名

最佳 IPO 项目：

中芯国际（第 1 名）、京沪高铁（第 2 名）、金龙鱼（第 3 名）、奇安信（第 5 名）、恒玄科技（第 7 名）

最佳再融资项目：

宁德时代非公开发行 A 股股票（第 2 名）、南方航空非公开发行 A+H 股股票（第 4 名）、中兴通讯非公开发行 A 股股票（第 8 名）

最佳可转债项目：

南航转债（第 2 名）、歌尔转 2（第 8 名）

最佳公司债项目：

中国中煤能源股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）（第 3 名）、京东方科技集团股份有限公司 2020 年公开发行永续期公司债券（面向合格投资者）（疫情防控债）（第 7 名）、中国第一汽车集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（第 9 名）

最佳资产证券化（ABS）项目：

招银和家 2020 年第一期个人住房抵押贷款资产支持证券（第 6 名）、中信建投-天祥资产支持专项计划（第 9 名）

最佳科创板项目：中芯国际（第 1 名）

最佳创业板项目：金龙鱼（第 1 名）、锋尚文化（第 4 名）

最佳新三板项目：创远仪器（第 4 名）

最具创造力项目：

中国农业银行股份有限公司 2020 年小型微型企业贷款专项金融债券（第 3 名）



最佳投行业务精英、最佳保荐代表人

颁奖单位：新财富

30.第十五届中国最佳投行榜单：

本土最佳投行第 2 名、最佳股权承销投行第 3 名、最佳债券承销投行第 1 名、最佳 IPO 投行第 3 名、最佳再融资投行第 3 名、最佳并购投行第 3 名、海外市场能力最佳投行第 3 名、大消费产业最佳投行第 1 名、科技与智能制造产业最佳投行第 1 名、新能源产业最佳投行第 3 名、能源与材料产业最佳投行第 2 名、最具创新能力投行、最佳践行 ESG 投行

最佳 IPO 项目：迪阿股份（第 3 名）、炬光科技（第 8 名）、南网能源（第 11 名）

最佳再融资项目：京东方非公开发行股票（第 4 名）

最佳可转债项目：兴业银行可转债（第 1 名）、南京银行可转债（第 7 名）

最佳公司债项目：中关村发展集团科技创新公司债（第 1 名）

最佳资产证券化（ABS）项目：中国交建 PPP 项目 1 期资产支持专项计划（第 5 名）

最具创造力项目：中信建投-国家电投-中国电力能源基础设施和皖资产支持专项计划（类 REITs）

最佳投行业务精英、最佳保荐代表人、新财富最佳投资银行家

颁奖单位：新财富

31.第三届新财富最佳投顾团队奖

颁奖单位：新财富

32.2021 年度 Wind 最佳投行获奖名单：

最佳投行、最佳 A 股股权承销商、最佳 A 股 IPO 承销商、最佳 A 股再融资承销商、最佳科创板股权承销商、最佳创业板股权承销商、最佳北交所股权承销商、最佳债券承销商、最佳信用类债券承销商-卓越券商奖、最佳中长期债券承销商、最佳资产支持证券承销商、最佳信贷 ABS 承销商、最佳企业 ABS 承销商、最佳金融承销商-卓越券商奖、最佳公司债承销商、最佳企业债承销商、最佳可转债承销商

颁奖单位：Wind

33.2021 年第九届 Wind“金牌分析师”

机构奖项：

- （1）最受关注券商
- （2）最佳路演机构

研究领域单项奖：

- （1）非银行金融第 1 名
- （2）基础化工第 2 名
- （3）机械第 2 名
- （4）银行第 2 名
- （5）石油石化第 3 名
- （6）通信第 4 名
- （7）钢铁第 4 名
- （8）汽车第 5 名
- （9）电力及公用事业第 5 名

颁奖单位：Wind

34.2021 第十五届卖方分析师水晶球奖：

- （1）通信第 1 名
- （2）汽车及零部件第 4 名
- （3）机械第 4 名

颁奖单位：证券市场周刊

35.2021 年中国卓越公司金融及投资银行大奖：最佳境内债务融资券商奖

颁奖单位：《亚洲货币》

36.2021 年度金融科技与数字化转型创新成果（两项）

颁奖单位：中国通信学会

37.2021 年全国智慧企业建设创新案例奖

颁奖单位：中国企业联合会、中国企业家协会

38.2021 金融业新技术应用创新突出贡献奖

颁奖单位：《金融电子化》

### 中信建投基金

1.2020 年度经济贡献奖十佳企业、2020 年度经济贡献奖十佳企业（元达信资本管理（北京）有限公司）

颁奖单位：北京市怀柔区桥梓镇人民政府

2.2021 年第十届金融界领航中国“金智奖”杰出成长性基金公司奖

颁奖单位：金融界

3.2021 中国资产管理机构卓越榜：最具竞争力奖

颁奖单位：当代金融家

4. 2020 年最佳潜力基金公司

颁奖单位：东方财富

### 中信建投期货

1.2021 年移动金融客户端应用企业标准“领跑者”

颁奖单位：中国证券业协会、中国期货业协会、中国证券投资基金业协会、中证信息技术服务有限责任公司

2.劳动保障守法诚信企业（2018-2020 年度）

颁奖单位：重庆市人力资源和社会保障局

3.2021 年度优秀会员金奖

颁奖单位：中国金融期货交易所

4. 2021 年度优秀会员奖、机构服务优秀会员奖、综合业务平台建设奖、期权市场服务奖、农业产业服务奖、农业产业服务奖（大连分公司）

颁奖单位：郑州商品交易所

5. 2021 年度优秀会员金奖、优秀场外市场建设奖、优秀农产品产业服务奖、优秀能化产业服务奖、优秀钢铁原燃料产业服务奖、优秀期权市场服务奖、优秀乡村振兴奖

颁奖单位：大连商品交易所

6.2021 年度优秀会员奖、期权市场服务奖、优秀投研团队

颁奖单位：上海期货交易所

7. 2021 年重庆市金融业网络安全竞赛（网络安全攻防演练）优秀防守单位

颁奖单位：中国人民银行重庆营业管理部

8. 杰出客户服务奖、杰出投资者教育奖

颁奖单位：金融界

9. 第十四届中国最佳期货经营机构暨分析师评选：中国最佳期货公司、最佳商品期货产业服务奖、最佳金融期货服务奖、最佳衍生品综合服务创新奖、最佳企业品牌建设奖、中国期货公司金牌管理团队、中国金牌期货研究所、最佳精准扶贫及爱心公益奖、最受欢迎的期货经营机构自媒体、最佳风险管理子公司服务创新奖、最佳中国期货经营分支机构、最佳期货研究机构领头人

颁奖单位：期货日报、证券时报

### 中信建投资本

1. 首届新财富最佳 PE/VC 评选：券商私募子公司创新投资实践奖

颁奖单位：新财富

2. 2021 年度第五届金牛券商股权投资优胜机构

颁奖单位：中国证券报

3. 2021 年中国私募股权投资机构 50 强、2021 年中国国资投资机构 50 强

颁奖单位：清科集团

4. 2020 年度中国最佳券商私募基金子公司、中国最佳中资私募股权投资机构、中国最佳私募股权投资机构

颁奖单位：投中网

5. 2021 年度投资机构 TOP50

颁奖单位：第一财经

### 中信建投国际

1. 年度外汇期货最佳突破奖（Top Breakthrough Participant, Currency Futures）

颁奖机构：香港联交所

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团总资产人民币 4,527.91 亿元，较 2020 年 12 月 31 日增长 21.97%；归属于本公司股东的权益为人民币 798.18 亿元，较 2020 年 12 月 31 日增长 17.84%；报告期本集团营业收入合计为人民币 298.72 亿元，同比增长 27.93%；归属于本公司股东的净利润为人民币 102.39 亿元，同比增长 7.67%。

投资银行业务板块实现营业收入合计人民币 55.28 亿元，同比下降 5.39%；财富管理业务板块实现营业收入合计人民币 63.84 亿元，同比增长 17.36%；交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币 89.87 亿元，同比增长 4.35%；资产管理业务板块实现营业收入合计人民币 17.89 亿元，同比增长 9.43%。

截至本报告期末的公司主要经营财务数据请参阅本章节中“五、报告期内主要经营情况”。

#### 1. 投资银行业务板块

##### （1）股权融资业务

2021 年，注册制改革稳步推进，北交所正式开板、深交所主板与中小板合并。三家交易所合计 993 家股权融资项目完成发行，同比增长 27.31%，募集资金人民币 13,153.51 亿元，同比增长 18.96%。其中，IPO 项目 520 家，募集资金人民币 6,030.01 亿元，同比分别增长 17.38% 和 24.65%；股权再融资项目 473 家，募集资金人民币 7,123.50 亿元，同比分别增长 40.36% 和 14.54%。（数据来源：万得资讯，按发行日统计，不含资产类定向增发）

2021 年，公司完成股权融资项目 100 家，主承销金额人民币 1,392.84 亿元，分别位居行业第 2 名、第 3 名。其中，IPO 主承销家数 47 家，主承销金额人民币 533.52 亿元，分别位居行业第 2 名、第 3 名；股权再融资主承销家数 53 家，主承销金额人民币 859.32 亿元，均位居行业第 2 名。公司助力中国电信、中国移动两大运营商回归 A 股 IPO，完成广东省年度融资规模最大的 IPO——迪阿股份，完成复旦微电、格科微、炬光科技、汇宇制药、凯立新材、振华新材等半导体、医药、新材料等战略性新兴领域 IPO 项目，以及北方华创、广州发展、云铝股份等股权再融资项目。此外，公司还完成 13 家可转债项目，主承销金额人民币 328.24 亿元，包括 A 股发行规模最大的兴业银行可转债项目。（数据来源：公司统计、万得资讯）

北交所首批上市 81 家企业中，公司保荐 12 家，位居市场首位，实现科创板、创业板注册制、北交所首批上市企业保荐家数“三连冠”。2021 年，公司保荐央企 IPO 项目 7 家，连续三年位居行业第 1 名。2021 年，公司完成新三板挂牌企业定增 12 家，募集资金人民币 5.28 亿元；截至报告期末，持续督导新三板创新层企业 32 家。（数据来源：全国股转公司、Choice 金融终端）

项目储备方面，截至报告期末，公司在审 IPO 项目 68 家，位居行业第 2 名；在审股权再融资项目（含可转债）27 家，并列行业第 1 名。（数据来源：中国证监会、沪深交易所、万得资讯、公司统计）

2021 年，公司保荐承销的股权融资业务情况如下表所示：

项目	2021 年		2020 年	
	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (家)	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (家)
首次公开发行	533.52	47	849.69	47
再融资发行	859.32	53	786.78	29
合计	1,392.84	100	1,636.47	76

数据来源：公司统计

注 1：再融资统计范围为配股、公开增发、融资类定向增发（包括非公开发行、重组配套融资）、优先股，不含资产类定向增发。

注 2：为保持口径一致，2020 年首次公开发行数据增加了当年完成的新三板精选层（现已平移至北交所）项目。

境外股权融资业务方面，2021 年，中信建投国际在香港市场共参与并完成 IPO 项目 3 家，股权融资规模 41.82 亿港元。

## 2022 年发展展望

2022 年，宏观经济稳字当头，全面实行股票发行注册制等金融政策有望落地，从而更好发挥资本市场服务实体经济的重要作用。公司股权融资业务将进一步夯实行业和区域分工，积极主动融入国家重大发展战略，支持战略新兴行业、促进高质量发展；做好项目质控工作，依法合规履行中介机构职责；紧跟市场做好估值定价和销售工作；继续推动境内外一体化的深入实施，促进香港股权融资业务迈上新台阶；加强投资以及与公司其他业务的协同发展，增强对客户的综合服务能力。新三板业务方面，公司将加大优质企业的开发力度，积极承揽优质新三板项目，进一步加强公司在北交所业务方面的领先优势。国际业务方面，中信建投国际将继续拓展业务范围，以配合当前和未来业务发展需要，实现中概股回归、港股私有化、跨境收购等不同类型的多样化，继续高质量提供上市保荐和证券承销等服务。

## （2）债务融资业务

2021 年，债券市场呈震荡走势，利率中枢下移。宏观经济运行持续恢复，央行稳健的货币政策灵活精准、合理适度，保持连续性、稳定性和可持续性，保持对经济恢复的必要支持力度，有效防控金融风险，服务实体经济。

2021 年，公司债务融资业务继续保持良好发展势头，债券承销家数和规模再一次创历史新高，共计完成主承销项目 2,467 单，主承销规模人民币 15,293.70 亿元，均连续 7 年位居行业前二。其中，公司债主承销家数 699 单，主承销规模人民币 4,572.20 亿元，均连续 7 年位居行业第 1 名。2021 年，公司作为主承销商为中国长江电力、中国铁路投资、兴业金融租赁等 40 余家企业发行

绿色债券，其中包括国家能源投资集团、三峡集团等交易所首批碳中和专项公司债；作为牵头主承销商为交通银行发行人民币 415 亿元无固定期限资本债券，是交通银行单次申报发行规模最大的无固定期限资本债券；作为牵头主承销商为江西省交通投资集团发行人民币 5 亿元公司债，系上交所首单乡村振兴专项公司债；作为牵头主承销商为福建华电福瑞能源发展有限公司发行人民币 10 亿元绿色永续期公司债，系全国首单交易所蓝色债券。

公司 2021 年债务融资业务详细情况如下表所示：

项目	2021年			2020年		
	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行数量 (单)	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行数量 (单)
公司债	4,572.20	10,127.03	699	4,406.59	9,200.28	601
企业债	417.61	879.30	71	325.50	744.00	53
可转债	253.24	625.30	12	305.00	505.34	26
金融债	2,451.75	14,384.55	103	1,725.45	11,829.30	89
其他	7,598.90	40,429.46	1,582	5,349.43	43,620.91	1,609
合计	15,293.70	66,445.64	2,467	12,111.97	65,899.83	2,378

数据来源：公司统计

注：“其他”主要包括中期票据、短期融资券、非公开定向债务融资工具、资产证券化、政府支持机构债券、可交换债券等。

国际业务方面，2021 年，中信建投国际在离岸市场参与并完成债券承销项目 101 单，承销规模 2,999 亿港元，其中全球协调人项目共 42 单，承销规模 1,155 亿港元。

## 2022 年发展展望

2022 年，在夯实和延续传统优势业务品种市场竞争力的同时，公司将进一步加强对银行、上市公司和产业客户的服务力度，力争不断形成新的非金融企业债务融资工具、金融债券、公司债券等项目储备，开拓项目收益债、专项债、永续债、资产证券化、熊猫债、可交债、央企债转股等创新业务，实现品种齐全、均衡发展，不断提升债券业务的整体实力。国际业务方面，中信建投国际将继续积极拓展中资企业境外债项目，担任全球协调人和簿记管理人角色，持续拓展评级顾问服务，在境内外团队一体化程度加快的背景下，丰富债务融资产品服务维度，在境外尝试拓展负债管理、境外不动产投资信托等相关固定收益产品。

### (3) 财务顾问业务

2021 年，A 股上市公司合计完成发行股份购买资产及重大资产重组项目 98 单。其中，公司完成发行股份购买资产及重大资产重组项目 10 单，位居行业第 3 名；交易金额人民币 627.00 亿

元，位居行业第 3 名。项目储备方面，截至报告期末，公司在审项目 3 单，并列行业第 2 名。（数据来源：万得资讯、公司统计）

国际业务方面，截至本报告期末，中信建投国际在香港市场参与并完成财务顾问类项目 3 单。

## 2022 年发展展望

2022 年，公司将坚持以客户为中心，做好战略客户服务工作，努力把握国企整合及产业结构调整并购机遇，继续巩固在上市公司破产重整及债务重组财务顾问领域的地位，加强跨境并购相关业务的开拓力度，进一步提高公司并购业务的综合实力。国际业务方面，2022 年，中信建投国际将继续拓展跨境收购、上市前引战融资和私有化等业务。

## 2. 财富管理业务板块

### （1）经纪及财富管理业务

2021 年，市场股票基金日均成交额人民币 9,945 亿元，同比增幅 24%。（数据来源：沪深交易所）券商在佣金水平、业务流程、服务方式、服务内容及从业人员要求上的竞争日趋激烈，经纪业务面临严峻挑战。公司积极整合资源，打造涵盖金融产品、融资融券、新三板、投资顾问、期货、期权、贵金属在内的客户综合服务平台及业务生态链，继续坚持以客户为中心，通过提升服务水平和丰富服务手段，持续增强经纪业务核心竞争力，努力满足客户多层次、多样化的财富管理与投融资需求。

证券经纪业务方面，2021 年，公司代理买卖证券业务净收入市场占比 3.40%，同比增幅 2.41%，位居行业第 9 名；截至本报告期末，公司代理股票基金交易量市场份额 3.56%，同比增长 7.55%；重点金融产品销量人民币 1,077 亿元，代理销售金融产品净收入市场份额 4.70%，同比增长 11.64%，位居行业第 6 名；新增客户 115.36 万户，客户资金账户总数达 1,023.15 万户，市场占比 3.44%，位居行业第 10 名；客户托管证券市值人民币 5.59 万亿元，市场份额 7.91%，位居行业第 2 名（数据来源：沪深交易所、中国证券登记结算有限责任公司、中国证券业协会、公司统计）。移动交易客户端“蜻蜓点金”APP 不断优化客户体验，客户月均活跃数位居行业第 7 名；继续强化线上投顾服务平台领先优势；基金投资顾问业务试点进展情况良好，累计签约 9.18 万户；持续优化金融产品体系，不断完善各类产品供给。截至本报告期末，公司下辖 312 家（不含上海自贸区分公司）分支机构，57%集中在五省二市（北京、上海、广东、福建、浙江、江苏和山东），其中北京地区分支机构 54 家，是北京地区设立营业网点最多的证券公司。数量众多且分布有序的证券营业网点为公司经纪及财富管理业务的开展打下了坚实的客户基础。

期货经纪业务方面，2021 年，受疫情延续等多种因素影响，大宗商品价格剧烈波动，各类实体企业利用期货及衍生品市场进行风险管理的需求旺盛。国内期货市场客户权益规模首次突破并

站稳万亿元。期货市场成交量和成交额同比大增，我国期货市场累计成交量、成交额分别为 75.14 亿手和人民币 581.20 万亿元，同比分别增长 22.13% 和 32.84%。2021 年，中信建投期货营业收入和净利润均连续两年创历史最高水平，实现代理交易额人民币 13.94 万亿元，同比增长 21.92%；新增客户 23,339 户，同比下降 1.92%；期末客户权益规模人民币 205.65 亿元，同比增长 44.29%；截至本报告期末，中信建投期货设有 26 家分支机构，并在重庆设有 1 家风险管理子公司，为期货经纪及风险管理业务的发展打下了坚实的基础。

国际业务方面，2021 年，中信建投国际累计代理股票交易金额 673.70 亿港元，同比增长 56%；新增客户 11,708 户，同比增长 304%；截至本报告期末，累计客户数 22,101 户，客户托管股份总市值 233.64 亿港元。

## 2022 年发展展望

2022 年，公司将继续聚焦代理买卖收入和重点地区市场份额的提升，围绕客户在交易和投资两方面的核心痛点，强化科技赋能，优化服务体系，提升运营效率，防范经营风险，继续打造“好投顾、好产品、好交易”三大品牌，持续推进财富管理转型发展。

国际业务方面，中信建投国际作为公司证券业务在海外的延伸，将继续依托公司境内资源服务国内客户海外投资需求。中信建投国际一方面持续完善自身各类投资平台及丰富海外投资产品种类，满足客户多样化的境外投资需求以扩大客户规模；另一方面不断加强服务质量和改善客户体验，以专业化、国际化的服务帮助客户境外投资顺利进行并实现境外资产保值增值。在持续做大做强境外证券投资业务的同时，中信建投国际也将重点发展境外期货业务、境外基金投资和境外保险业务，打造海外综合财富管理服务平台。

## (2) 融资融券业务

2021 年，全市场融资融券业务规模稳中有升，截至本报告期末，沪深两市融资融券余额人民币 18,321.91 亿元，同比增长 13.17%。截至本报告期末，公司融资融券余额人民币 670.16 亿元，同比增长 21.51%，市场占比 3.66%，同比增长 0.25 个百分点；融资融券利息收入位居行业第 10 名；融资融券账户 16.87 万户，同比增长 6.46%。（数据来源：万得资讯、中国证券业协会、公司统计）

国际业务方面，中信建投国际遵循风险管理及融资业务服务于真实交易需求的原则开展融资业务，以对客户信用及持有的证券管理为基础，着力满足客户投融资需求，以客户资产规模的提升带动融资业务发展。截至本报告期末，中信建投国际开展融资业务余额 1.70 亿港元，同比增加 56%。



## 2022 年发展展望

2022 年，公司将着力提升对高净值客户的服务深度，通过拓展业务渠道、增强部门协作、丰富业务模式等举措进一步提升专业化服务能力；同时强化科技赋能，打造客户线上服务生态及数字化运营体系，并继续推进客户分类分群体系建设，基于客户分类与担保物分层管理为客户提供自动化、智能化、差异化的服务方案。

国际业务方面，中信建投国际将坚持风险控制优先原则，重点挖掘交易型客户的融资需求，为客户提供全方位的综合投融资服务。

### (3) 回购业务

2021 年，股票质押业务风险得到进一步缓释，但受监管严控、减持新规等持续影响，各机构对该业务的审批标准趋严，股票质押式回购业务延续收缩趋势。截至本报告期末，公司股票质押式回购业务本金余额人民币 104.29 亿元。其中，投资类（表内）股票质押式回购业务本金余额人民币 43.45 亿元，平均履约保障比例 322.15%；管理类（表外）股票质押式回购业务本金余额人民币 60.85 亿元。公司股票质押回购利息收入位居行业第 9 名。（数据来源：中国证券业协会、公司统计）

## 2022 年发展展望

2022 年，公司将在确保风险可测、可控、可承受的前提下，稳健、审慎开展股票质押式回购业务。公司将加速资源整合，为战略客户提供一揽子业务解决方案；依托自身投研能力，加大对上市公司的风险识别；通过结构调整，进一步提升公司股票质押式回购业务的资产质量。

## 3. 交易及机构客户服务

### (1) 股票销售及交易业务

公司股票销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售由本公司承销的股票。公司亦从事自营交易及做市业务，品种涵盖股票、基金、ETF、股指期货、商品期货、期权、收益互换等金融衍生品，为客户提供与各类资产挂钩的定制化期权及掉期产品，满足机构客户的对冲及投资需求。

股票交易业务方面，2021 年，在高波动、板块快速轮动的市场环境下，公司股票交易业务坚持绝对收益的业务定位，强化风险控制。衍生品交易业务方面，公司在稳步推进现有业务的同时，加快推进创新业务，丰富自有资金投资策略，提供满足客户各类服务需求的解决方案。公司进一步扩充交易品种，拓展做市服务范围，为交易所的基金产品、期权、期货品种提供流动性做市服务；稳步推进场外期权、收益互换等场外衍生品业务，积极探索新的挂钩标的种类及收益结构，满足客户个性化的投资需求。同时，公司积极布局跨境衍生品业务，有效满足了境内外机构客户的各类业务需求。公司于 2021 年设立自主研发的策略指数“中信建投全球多资产风险平价指数”，

覆盖境内外股票、国债、信用债等全球范围内最具代表性的资产类别，在不同国家、不同资产类别间充分分散，并利用风险平价的技术优化配置、分散风险，实现穿越周期的目标。2021 年，公司场外期权业务新增规模人民币 3,434.47 亿元，同比增长 39.34%，收益互换业务新增规模人民币 1,029.61 亿元，同比增长 150.83%。

股票销售业务方面，2021 年公司完成 100 单主承销股票项目的销售工作，累计销售金额人民币 1,392.84 亿元，涵盖 47 单 IPO、52 单非公开发行股票、1 单配股的销售工作，并完成 13 单可转债项目。公司整体股票销售业务再创佳绩，完成多单有较高市场影响力的项目，IPO 项目和股权再融资项目的承销金额分别位居行业第 3 名和第 2 名。（数据来源：公司统计，万得资讯）

国际业务方面，2021 年，中信建投国际进一步构建跨行业、跨市场的研究服务矩阵，不断完善针对多种策略买方机构客群的服务体系，进一步提升在香港股票二级市场的影响力，逐步建立品牌知名度。

## 2022 年发展展望

2022 年，公司股票销售及交易业务将继续加强跟踪宏观经济形势、财政货币政策走势，深入研究行业及个股机会，秉承价值投资理念，密切跟踪投资标的基本面变化并进行板块和个股配置，推进投资品种的多元化，并严格监控头寸，有效控制风险。为满足客户的资产配置及风险管理需求，公司将积极推进场外衍生品业务开展，提供满足客户各类服务需求的解决方案，拓展做市领域的资源投入，继续推进跨境投资业务开展，完善自有资金投资体系。

国际业务方面，中信建投国际将全力推进境外投研业务对股票销售及交易业务的支持力度，持续拓展知名买方机构客户，进一步树立公司境外研究品牌。

### (2) 固定收益产品销售及交易业务

2021 年，公司固定收益交易业务继续保持稳健的交易风格，精准把握市场行情，灵活调整投资策略，综合运用现券与各类衍生产品管理头寸，同时积极拓展非方向性交易业务，收益率远超市场平均水平；“债券通”（北向通）做市业务综合排名位于行业前 5 名（数据来源：公司统计）；外汇业务运用即期和多种衍生品、货币对开展交易，收入在同业名列前茅。

固定收益销售业务继续保持行业领先地位。信用债券承销规模位居国内金融机构第 1 名（数据来源：彭博资讯），公司债承销金额和只数均连续 7 年位居市场第 1 名，协会产品主承销金额连续 4 年位居券商第 1 名；地方债销售金额连续 5 年位居券商排名前二，金融债主承销金额位居市场第 2 名，银行信贷资产支持证券承销金额排名市场前三，资产支持证券项目承销金额位居市场第 4 名（数据来源：万得资讯）。此外，“固收宝”“固益联”“账内盈”“债 e 通”等自主固收产品的期限和类型不断丰富，品牌知名度大幅提升。

国际业务方面，香港一体化业务全面推进，内部运营管理体系初步搭建完成，运转顺畅。FICC 投资、做市、对客交易等业务类型和具体品种日渐丰富，业务规模稳步增加，风险控制能力和投

资收益率表现稳健；中信建投国际在 2021 年中资美元债承销金额及项目家数排名中均跃居外资券商第 5 名（数据来源：彭博资讯）。

### 2022 年发展展望

2022 年，公司 FICC 业务将积极践行“国际化、数字化”的发展战略，秉持“专业立足、客户至上、国际视野、追求卓越”的经营理念，致力于成为境内外客户可信赖的产品供应商、策略供应商和交易服务供应商。公司将继续提升服务境内外客户的多资产销售交易能力，打造连接境内外客户和固定收益资本市场的桥梁；积极拓展境内外债券、外汇、商品及相关衍生品业务，建立丰富完整的固定收益产品序列，同时整合境内外一体化的销售资源，覆盖更多类型丰富的境内外客户，以优秀的产品设计和定价能力，助力境内客户“走出去”和境外客户“引进来”。

### （3）投资研究业务

公司研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济、固定收益、策略、金融工程、大类资产配置、基金研究、行业研究等领域的研究咨询服务。主要客户包括全国社保基金、所有主流公募基金、保险资产管理公司、银行、证券私募基金、股权类基金和境外金融机构等，公司为其提供专业的证券研究报告及各类个性化研究服务。2021 年上半年，公司公募基金佣金分仓收入市场占比为 4.56%，位居行业第 4 名（数据来源：万得资讯）。2021 年，公司进一步完善研究业务产品矩阵体系，以丰富多元的数字化研究产品并借助数据治理为业务赋能，为机构投资者提供高效且高品质的研究服务。同时，公司大力加强研究业务人力资源投入，继续完善研究领域全覆盖体系。截至本报告期末，公司研究及销售团队共 229 人，研究业务分为 10 个产业大组，涵盖 36 个研究领域。报告期内，公司共完成证券研究报告 5,238 篇，为机构客户提供线上线下路演 36,168 次，调研 2,225 次，并成功组织包括“最美中国红、风正好扬帆 2022 年度资本市场峰会”“碳达峰、碳中和 2021 年投资峰会”“春季上市公司交流会”等大型会议及其他各类专业研究服务活动。公司不断推动研究业务的国际化进程，建立研究业务一体化管理体系，已向数十家海外大型规模的资产管理机构客户提供研究服务。公司研究业务还致力于为政府部门、监管机构等提供政策研究支撑。

国际业务方面，中信建投国际充分发挥 A 股、港股等跨市场研究资源的优势，针对海外机构客户的投资偏好提供优质研究服务，进一步提高研究业务在香港市场及海外市场的知名度。

### 2022 年发展展望

2022 年，公司研究业务将继续加强国际化、金融科技化和专业深度化三大核心方向的工作。通过夯实研究工作基础，公司全面提升研究业务影响力和在头部客户的研究排名以及多元化盈利能力。公司将继续加强队伍建设，提高数字化服务与管理水平，加强产业链的协同研究，大力加

强海外服务，增加国际业务创收，不断提高研究覆盖的广度和深度，为各类机构客户及公司各业务线提供更加全面和深入的服务支持。

#### **(4) 主经纪商业务**

公司是行业中拥有对接业务最全面、支持主经纪商系统种类最多的证券公司之一，目前已经支持融资融券、股指期货、商品期货、股票期权、北交所、港股通、场外公募基金等市场和交易品种，为客户同时开展各类业务提供了便利和良好体验；主经纪商系统内嵌自主研发的算法交易平台，保持着业内领先的算法交易执行效果，得到银行、保险、公募、私募、企业和高净值个人等客户（含 QFII 业务客户）的广泛认可和信赖，北交所股票、沪深 REITs 和商品期货算法交易等新型服务更是满足了客户多样化的交易需求。公司自建的机构交易专用柜台，为金融机构提供独立且功能更丰富的交易通道，得到银行、公募、保险客户的广泛认可。主经纪商业务成交量持续增长，算法交易的交易效果持续优化，客户种类和规模持续扩大。截至本报告期末，公司主经纪商系统（PB）存续客户数为 7,088 户，同比增加 80.91%；共有 21 家公募基金公司和 9 家保险资管机构实盘使用本公司算法交易服务，共有 94 家客户使用本公司代理委托服务，合计交易 124 个标的。

2021 年，公司新增托管 31 只公募基金，新增公募基金托管数量位居券商之首。截至本报告期末，公司资产托管及运营服务总规模为人民币 7,512.47 亿元，同比增长 85.75%。其中资产托管产品 4,468 只、运营服务产品 4,542 只，分别同比增长 72.58% 和 85.09%。

#### **2022 年发展展望**

2022 年，公司将以持续满足专业机构投资者交易需求为目标，继续完善各类主经纪商系统和机构专用柜台服务。内嵌算法平台将对接更多交易软件并为客户提供更多算法交易策略。公司将紧跟市场环境和监管政策变化，进一步建设多种类、个性化的专业交易服务，以进一步满足各类客户的交易需求。公司以“做强托管外包业务、提升客户服务体验”为主线，坚持市场化导向、数字化引领、智慧化运营，积极构建可持续发展业务模式，为各类资管机构提供高质量托管外包运营服务。

#### **(5) QFII 业务、RQFII 业务**

公司作为 QFII、RQFII 在国内的代理交易券商，已积累多年 QFII、RQFII 客户服务经验。2021 年，公司借助一流的投资研究服务资源，整合境内业务的各项优势，秉持为 QFII、RQFII 客户提供全产品、一站式金融服务的理念，持续开拓国际市场。2021 年，持续升级完善交易系统及交易算法，能够支持中国证监会允许 QFII、RQFII 开展的全品种交易类型；不断优化开户和交易流程，致力于努力提升客户体验和交易效率。目前公司已经形成以丰富的投资研究服务、先进的交易系统和交易算法为特色的专业化机构服务。

## 2022 年发展展望

2022 年，公司将继续构建多元化的外资客户网络，立足于为客户提供领先的投资研究及交易服务，积极开展 QFII、RQFII 业务，努力以专业化销售和服务为手段，推动跨境一体化发展。在 QFII、RQFII 政策不断宽松、外资对国内资本市场参与度不断提升的背景下，公司将整合优势资源，积极协同为客户提供高层次、全方位、多元化、差异化的综合金融服务。

### (6) 另类投资业务

2021 年，中信建投投资秉承“行稳致远”的原则和“服务实体经济、服务科技创新、服务经济转型”的理念，聚焦以股权投资为主、泛股权投资及创新投资业务为辅的投资范围，坚持规模化的投资力度，在严控项目质量的前提下，有序做好项目开发、储备及投资布局工作，报告期内完成项目投资 34 个（其中科创板 IPO 跟投项目 12 个），投资金额人民币 16.87 亿元。

## 2022 年发展展望

2022 年，面对后疫情时代全球经济震荡复苏的环境以及主要经济体通货膨胀下流动性收紧的态势，中信建投投资将继续坚持自身战略定位与投资理念，保持规模化投资力度，进一步完善投资布局，从行业赛道、投资品种、退出方式等方面提升资产组合的总体平衡性，增强抵御市场周期与波动的能力。

## 4. 资产管理业务板块

### (1) 证券公司资产管理业务

2021 年，公司资产管理业务全面布局固定收益类、权益类、量化类和 FOF 类等领域，加速优化资产管理业务结构，深入推进主动管理业务转型。报告期内，公司主动管理类固定收益产品规模稳步提升；权益类主动管理规模增长显著，主要增量来自中信建投价值增长集合资产管理计划二次首发、私募权益、量化和 FOF 等产品发行数量的快速增长。

公司在丰富产品类型、推进固收类大集合产品公募化改造、加强权益投研体系建设、夯实合规建设水平以及资管子公司设立等方面稳步推进，主动管理规模快速增长，资产管理能力持续提升，业务发展趋势良好。根据中国证券业协会统计口径，截至报告期末，公司受托资产管理规模人民币 4,272.72 亿元，资产管理业务净收入人民币 10.12 亿元。其中，公司主动管理型产品规模人民币 3,858.14 亿元，占资产管理总规模的 90.30%，同比增长 21.63 个百分点。

公司资产管理业务规模如下表所示：

单位：人民币亿元

业务类型名称	资产管理规模	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
集合资产管理业务	1,612.90	501.76

单一资产管理业务	1,286.45	2,982.15
专项资产管理业务	1,373.37	1,418.91
合计	4,272.72	4,902.82

数据来源：中国证券业协会

## 2022 年发展展望

2022 年，公司将全力推进资产管理业务发展，稳步提升主动管理能力。公司将持续丰富资产管理产品类型，改善产品布局，形成主题特色鲜明的产品线，同时着力精细化、立体化营销体系建设，坚持零售业务与机构业务并重，在广泛辐射各零售渠道的同时，加大机构客户覆盖的广度和深度。公司还会全力推动资管子公司设立，提升业务发展核心竞争力，构建以客户需求为核心的资产管理品牌，实现资产管理业务高质量发展。

### (2) 基金管理业务

2021 年，中信建投基金以公募基金为主营业务，即着力在公募基金产品的投资、销售、服务等方面提升市场竞争力，积极调整业务结构，开拓新业务，不断丰富产品体系。截至本报告期末，中信建投基金资产管理规模人民币 598.99 亿元，其中公募产品管理规模人民币 482.91 亿元，同比增长 80.95%；专户产品管理规模人民币 114.96 亿元，同比下降 58.76%；ABS 产品管理规模人民币 1.13 亿元，同比下降 85.08%。截至本报告期末，中信建投基金共管理公募基金 33 只（其中 2021 年新成立的 12 只产品），在参与排名的 21 只产品中有 12 只排名进入市场前 50%，其中 7 只进入市场前 20%、6 只进入市场前 10%。（数据来源：中国基金业协会、万得资讯、公司统计）

## 2022 年发展展望

2022 年，中信建投基金通过公募基金业务的大力发展及投研实力的日益成熟，不断丰富产品体系，提高自身研究实力，提高营销能力，加强客户体系建设，强化内部治理，带动业务发展，实现管理规模的平稳增长和客户资产的保值增值，不断增强核心竞争力，提升品牌影响力。

### (3) 私募股权投资业务

2021 年，随着新冠疫情在国内得到较好控制，国内私募股权投资市场在募资端呈现回暖趋势。北交所的成立拓宽了现有的退出渠道，为投资机构带来历史性机遇，也带来了新的挑战。中信建投资本继续结合市场热点及科技发展情况，有选择性地重点投资领域深入研究，将行业研究逐步深入化、系统化，提升项目开发效率及投资质量，全年完成项目投资人民币近 40 亿元。2021 年，中信建投资本已投项目中完成上市 4 单，过会 5 单。

截至本报告期末，中信建投资本在管基金 54 只，在管备案规模人民币 538.56 亿元，全年新增备案规模人民币 164.19 亿元。截至本报告期末，中信建投资本累计投资企业超过 230 家，累计投资金额超过人民币 140 亿元，项目退出的平均投资收益率达 115%。

## 2022 年发展展望

2022 年，中信建投资本积极响应党中央服务和促进实体经济发展的号召，以私募基金管理人视角认真履行勤勉尽责义务。中信建投资本将继续坚持以设立大型规模基金为发展方向，持续增加公司总体管理基金规模，努力提升公司在市场的排名；继续加强投研能力，紧密围绕硬科技、专精特新、央企混改、军工项目开展投资，积极布局集成电路、半导体部件和材料、生物制药等快速发展的热门赛道。中信建投资本还将不断完善风险把控、区域发展、品牌建设、业务协同等方面的工作，为股东和投资人创造更多价值。

## 二、报告期内公司所处行业情况

详情请参阅本章节中“六、关于公司未来发展的讨论与分析-（一）行业格局和趋势”。

## 三、报告期内公司从事的业务情况

本集团的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构客户服务业务以及资产管理业务。详情请参阅本章节中“经营情况讨论与分析”。

## 四、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

### 1. 创新领先的业务体系

公司拥有均衡全能的投资银行业务、销售能力强大的财富管理业务、专业综合的交易及机构客户服务业务和增长迅速且潜力巨大的资产管理业务；对子公司实施一体化管理，确保公司资源效能最大化、客户服务综合化、业务体系规模化。创新领先、健康均衡的业务体系确保公司能快速把握市场机遇、有效抵御业务波动，是公司持续增长的稳定器。

### 2. 结构合理的客户基础

公司拥有规模行业领先、结构完整合理的客户基础。公司服务于有各行各业的龙头企业、优质公司，服务于一大批“专精特新”中小企业；与市场上的主要金融机构、投资机构保持了稳定的合作；同时服务政府客户用好资本市场、服务千万个人客户做好财富管理。在服务企业客户、机构客户、政府客户与个人客户的过程中积极拓展互联网业务生态，以专业真诚、业务全能、持续优化的综合金融服务夯实客户粘性。结构合理、持续增长的客户成为公司健康发展的基础。

### 3. 全面覆盖的渠道网络

公司在全国拥有 300 多家实体网点，覆盖主要城市和潜力地区，在香港设有全资子公司，具备提供综合金融解决方案和全球资本服务的专业优势。公司自主打造了业内领先的在线智能投顾

平台, 6,000 多名专业持牌顾问能够快速响应客户的在线咨询。公司正在培育一支既专业年轻又遍布全国的内容团队, 在线上线下互联互通基础上, 打造层次更丰富、更专业和吸引力更强的内容服务, 成为公司渠道网络新的增长极。

#### **4.持续加强的技术研发**

公司多年来持续以“记录一切、分析一切、衡量一切、改进一切”的标准推进数字化建设, 致力于实现同一客户管理、同一业务管理及统一运营管理, 不断强化人工智能、大数据、云计算、区块链等新兴技术与业务场景的深度融合。公司正在有序推进并逐步实现客户服务、业务处理、运营过程智能化, 持续加强的研发能力是赋能员工、赋能管理、赋能业务的技术基础。

#### **5.行业领先的风控合规**

公司建有科学合理、权责明晰, 贯穿事前、事中、事后全流程, 具备战略前瞻性的全面风险管理体系与合规管理体系。公司为国内证券行业首批 6 家并表监管试点企业之一, 也是首批监管白名单企业之一。审慎稳健、行业领先的风控与合规管理机制是公司长期健康发展的强大保障。

#### **6.追求卓越的企业文化**

公司以“有作为才能有地位”为核心价值观, 形成了“走正道, 勤作为, 求简单, 不折腾”的 12 字发展经验, 恪守“利他共赢 益他共荣”的经营理念, 构建了植根于员工、与客户共成长、同市场共发展的企业文化, 致力于成为客户信赖、员工认同、股东满意的中国一流投资银行。公司高度重视各级干部员工的锻炼、培养, 人才队伍结构优良、稳定性高、专业能力强, 形成了一支锐意进取的管理团队和勤奋忠诚的员工队伍。

#### **7.实力雄厚的股东背景**

公司主要出资人北京金融控股集团有限公司、中央汇金投资有限责任公司与中国中信集团有限公司均为资本实力雄厚、拥有成熟资本运作经验、丰富市场资源和较高社会知名度的大型国有企业, 是国家战略的重要执行者和金融改革的重要探索者。



## 五、报告期内主要经营情况

本集团报告期内主要经营情况如下：

## (一) 主营业务分析

## 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	主要变动原因
利息净收入	1,750,437,167.49	1,330,721,405.50	31.54	主要是本年度融资融券业务利息收入及客户资金利息收入增加所致。
汇兑损益	-33,121,750.41	-16,471,131.91	不适用	主要是本年度汇率变动所致。
其他业务收入	6,602,468,658.66	1,244,158,505.62	430.68	主要是本年度期货子公司大宗商品销售业务规模增加所致。
信用减值损失	-297,871,033.09	1,318,849,965.39	-122.59	主要是本年度买入返售金融资产减值损失转回所致。
其他资产减值损失	31,290,949.22	77,323,820.28	-59.53	主要是上年度计提长期股权投资减值准备所致。
其他业务成本	6,551,414,201.02	1,205,665,002.57	443.39	主要是本年度期货子公司大宗商品销售业务规模增加所致。
营业外支出	27,297,000.58	47,737,568.56	-42.82	主要是本年度诉讼支出减少所致。
其他综合收益的税后净额	368,065,962.25	-17,353,178.92	不适用	主要是本年度其他债权投资公允价值变动增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	11,119,419,469.36	-20,756,405,381.70	不适用	主要是本年度为交易目的而持有的金融资产净增加额减少导致的经营活动现金流出同比减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	1,796,773,789.07	-11,412,196,940.35	不适用	主要是本年度投资支付的现金流出同比减少及收回投资收到的现金流入同比增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	12,511,584,820.79	30,824,863,403.01	-59.41	主要是本年度发行债券收到的现金减少以及偿还债务支付的现金增加所致。

**营业收入变动原因说明：**2021 年，本集团实现营业收入人民币 298.72 亿元，同比增长 27.93%。

详情请参阅本章节中“主营业务分行业、分地区情况”。

**营业支出变动原因说明：**2021 年，本集团营业支出人民币 168.32 亿元，同比增长 50.48%。主要是本年度其他业务成本和业务及管理费增加所致。

**经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：**2021 年，经营活动产生的现金流量净额为人民币 111.19 亿元，净流入同比增加人民币 318.76 亿元，主要是本年度为交易目的而持有的金融资产净增加额减少导致的经营活动现金流出同比减少所致。

**投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：**2021 年，投资活动产生的现金流量净额为人民币 17.97 亿元，净流入同比增加人民币 132.09 亿元，主要是本年度投资支付的现金流出同比减少及收回投资收到的现金流入同比增加所致。

**筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：**2021 年，筹资活动产生的现金流量净额为人民币 125.12 亿元，净流入同比减少人民币 183.13 亿元，主要是本年度发行债券收到的现金减少以及偿还债务支付的现金增加所致。

**本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明**

适用 不适用

## 2. 收入和成本分析

适用 不适用

本集团报告期内的收入和成本分析如下：

### (1). 主营业务分行业、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况					
项目	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入同比增减 (%)	营业成本同比增减 (%)
投资银行业务	5,528,053,595.39	2,585,936,700.00	53.22	-5.39	24.86
财富管理业务	6,383,593,185.03	3,228,673,737.09	49.42	17.36	-20.80
交易及机构客户服务业务	8,986,556,012.80	3,602,567,826.66	59.91	4.35	15.62
资产管理业务	1,788,995,169.36	665,257,104.20	62.81	9.43	14.48

单位：元 币种：人民币

主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 同比增减 (%)	营业成本 同比增减 (%)	毛利 率同 比增 减 (%)
北京市	1,419,135,057.59	527,997,977.10	62.79	32.51	23.99	2.55
上海市	1,083,590,094.83	527,218,642.28	51.35	12.78	44.50	-10.68
广东省	486,643,702.94	282,739,780.09	41.90	17.64	23.70	-2.85
江苏省	265,459,156.39	166,010,646.65	37.46	13.78	27.32	-6.65
四川省	236,918,384.38	98,990,480.13	58.22	8.61	25.52	-5.63
湖北省	231,401,128.31	123,754,849.65	46.52	3.02	22.89	-8.65
江西省	198,380,317.62	93,079,779.64	53.08	-1.15	7.54	-3.79
福建省	197,002,591.35	128,152,403.82	34.95	0.91	11.32	-6.08
山东省	191,978,509.66	114,100,183.27	40.57	8.62	22.28	-6.64
湖南省	170,373,319.55	96,548,081.69	43.33	6.80	20.27	-6.35
陕西省	158,893,417.78	79,385,786.54	50.04	29.26	26.76	0.99
重庆市	158,104,837.56	87,664,904.63	44.55	12.50	25.83	-5.88
浙江省	151,660,712.57	101,425,385.71	33.12	28.07	22.41	3.09
辽宁省	84,414,377.29	64,796,193.28	23.24	-0.38	7.98	-5.94
河北省	80,049,117.80	53,119,831.96	33.64	7.44	21.71	-7.78
天津市	74,647,041.18	54,476,861.98	27.02	6.83	17.77	-6.78
海南省	50,720,813.39	25,260,207.67	50.20	-4.27	19.07	-9.76
河南省	36,709,596.05	41,110,672.38	-11.99	25.49	20.00	5.12
甘肃省	36,150,688.49	19,176,967.11	46.95	14.98	23.57	-3.69
黑龙江省	32,418,082.08	21,839,384.09	32.63	-0.55	10.43	-6.70
安徽省	22,163,421.20	22,195,592.16	-0.15	41.32	25.04	13.03
吉林省	17,751,713.26	13,161,343.85	25.86	-1.42	8.60	-6.84
山西省	13,856,129.61	13,704,581.25	1.09	56.75	19.99	30.29
新疆	11,567,452.60	11,811,351.39	-2.11	12.27	27.87	-12.46
广西	10,573,291.37	13,285,047.34	-25.65	24.75	28.03	-3.22
云南省	7,761,434.80	6,410,986.62	17.40	15.74	10.06	4.26
贵州省	4,466,772.81	3,414,503.50	23.56	23.09	2.04	15.77
宁夏	4,242,079.20	5,686,131.38	-34.04	11.26	18.82	-8.53
青海省	3,088,360.25	3,373,441.98	-9.23	83.14	13.67	66.76
内蒙古	2,664,975.34	3,688,458.67	-38.40	-44.35	12.64	-70.02
小计	5,442,786,577.25	2,803,580,457.81	48.49	15.98	25.08	-3.75
公司总部 及境内子 公司本部	24,047,216,152.13	13,740,170,795.18	42.86	31.22	59.52	-10.14
境内小计	29,490,002,729.38	16,543,751,252.99	43.90	28.12	52.41	-8.94
境外小计	382,015,942.75	288,183,009.20	24.56	14.83	-12.97	24.09
合计	29,872,018,672.13	16,831,934,262.19	43.65	27.93	50.48	-8.45

**主营业务分行业、分地区情况的说明**

√适用 □不适用

2021 年，公司投资银行业务板块实现营业收入合计人民币 55.28 亿元，同比下降 5.39%；财富管理业务板块实现营业收入合计人民币 63.84 亿元，同比增长 17.36%；交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币 89.87 亿元，同比增长 4.35%；资产管理业务板块实现营业收入合计人民币 17.89 亿元，同比增长 9.43%。

2021 年，公司投资银行业务营业支出人民币 25.86 亿元，同比增长 24.86%；财富管理业务营业支出人民币 32.29 亿元，同比下降 20.80%；交易及机构客户服务业务营业支出人民币 36.03 亿元，同比增长 15.62%；资产管理业务营业支出人民币 6.65 亿元，同比增长 14.48%。

**(2). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况**

□适用 √不适用

**(3). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化**

□适用 √不适用

**(4). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

□适用 √不适用

**3. 费用**

√适用 □不适用

报告期内，公司的业务及管理费情况请参阅本报告第十节“财务报告”附注七、46。

**4. 研发投入****(1).研发投入情况表**

□适用 √不适用

**(2).研发人员情况表**

□适用 √不适用

**(3).情况说明**

□适用 √不适用

**(4).研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响**

□适用 √不适用

**5. 现金流**

√适用 □不适用

2021 年，本集团现金及现金等价物的变动净额为人民币 252.44 亿元，净流入同比增加人民币 268.63 亿元，主要是由于经营活动产生的现金流量净额增加所致。

从结构上看，2021 年经营活动产生的现金流量净额为人民币 111.19 亿元，2020 年同比为人民币-207.56 亿元，净流入同比增加人民币 318.76 亿元，主要是本年度为交易目的而持有的金融资产净增加额减少导致的经营性活动现金流出同比减少所致。

2021 年投资活动产生的现金流量净额为人民币 17.97 亿元，2020 年同比为人民币-114.12 亿

元，净流入同比增加人民币 132.09 亿元，主要是由于本年度投资支付的现金流出同比减少及收回投资收到的现金流入同比增加所致。

2021 年筹资活动产生的现金流量净额为人民币 125.12 亿元，2020 年同比为人民币 308.25 亿元，净流入同比减少人民币 183.13 亿元，主要是本年度发行债券收到的现金减少以及偿还债务支付的现金增加所致。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
衍生金融资产	2,517,941,535.69	0.56	1,632,209,430.96	0.44	54.27	主要是权益类衍生工具形成的衍生金融资产增加所致。
应收款项	23,075,171,660.18	5.10	8,018,152,843.09	2.16	187.79	主要是应收收益权互换初始交易保证金增加所致。
其他权益工具投资	97,607,050.24	0.02	3,280,092,729.08	0.88	-97.02	主要是期末以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益投资余额减少所致。
长期股权投资	111,001,851.19	0.02	229,286,071.46	0.06	-51.59	主要是对联营企业的长期股权投资减少所致。
无形资产	519,132,549.39	0.11	360,478,138.06	0.10	44.01	主要是本年购置软件增加所致。
使用权资产	1,822,760,526.62	0.40	996,674,277.93	0.27	82.88	主要是房屋租赁增加所致。
短期借款	987,373,643.64	0.22	625,174,007.09	0.17	57.94	主要是子公司短期借款余额增加所致。
应付短期融资款	18,290,179,387.85	4.04	42,296,043,901.74	11.39	-56.76	主要是期末收益凭证余额减

						少所致。
交易性金融负债	7,799,889,272.39	1.72	1,595,728,792.62	0.43	388.80	主要是期末收益凭证形成的交易性金融负债余额增加所致。
衍生金融负债	4,295,325,806.07	0.95	2,424,620,363.40	0.65	77.15	主要是权益类衍生工具形成的衍生金融负债增加所致。
代理承销证券款	478,080,970.63	0.11	75,870,538.84	0.02	530.13	主要是期末代理承销股票款余额增加所致。
应付款项	21,370,984,089.23	4.72	7,516,756,414.57	2.02	184.31	主要是期末应付收益权互换交易保证金余额增加所致。
应付债券	104,313,984,506.30	23.04	65,320,498,607.58	17.60	59.70	主要是期末次级债余额增加所致。
递延所得税负债	1,525,315,856.09	0.34	1,065,415,573.05	0.29	43.17	主要是交易性金融资产公允价值变动导致的递延所得税负债余额增加所致。
租赁负债	1,803,310,728.17	0.40	979,264,206.12	0.26	84.15	主要是房屋租赁增加所致。
其他负债	4,462,574,676.04	0.99	7,591,101,124.28	2.04	-41.21	主要是合并结构化主体除本集团外的其他各方持有的份额减少所致。
其他权益工具	14,937,500,000.01	3.30	9,961,509,433.97	2.68	49.95	主要是本年度发行永续债所致。
其他综合收益	744,725,137.50	0.16	376,659,175.25	0.10	97.72	主要是其他债权投资公允价值变动增加所致。
少数股东权益	187,828,330.50	0.04	336,263,857.59	0.09	-44.14	主要是购买子公司股权导致少数股东权益减少所致。

## 其他说明：

报告期内，公司资产总额、负债总额均有不同幅度增长。公司的经营更加稳健，资产负债结构稳定，资产质量及财务状况保持优良状态。

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团资产总额为人民币 4,527.91 亿元，较上年度末增加人民币 815.63 亿元、增长 21.97%；扣除代理买卖证券款后，本集团资产总额为人民币 3,597.09 亿元，较上年度末增加人民币 631.91 亿元、增长 21.31%。其中，投资类的资产主要包括对联营企业的投资及对金融资产的投资，占比 59.09%；融出资金及买入返售款项占比 21.36%；现金及银行结余占比 10.01%；其他资产合计占比 9.54%。

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团负债总额为人民币 3,727.85 亿元，较上年度末增加人民币 696.28 亿元、增长 22.97%；扣除代理买卖证券款后，本集团负债总额为人民币 2,797.02 亿元，较上年度末增加人民币 512.56 亿元、增长 22.44%。其中，卖出回购款项为人民币 995.96 亿元，占比 35.61%；短期借款、拆入资金、应付短期融资款及应付债券为人民币 1,321.20 亿元，占比 47.24%；交易性金融负债及衍生金融负债为人民币 120.95 亿元，占比 4.32%；其他负债合计金额为人民币 358.91 亿元，占比 12.83%。

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司股东的权益为人民币 798.18 亿元，较上年度末增加人民币 120.83 亿元、增长 17.84%。

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团扣除代理买卖证券款的资产负债率为 77.76%，较上年度末上升了 0.72 个百分点。

## 2. 境外资产情况

适用 不适用

### (1) 资产规模

中信建投国际为注册在香港地区的子公司，相关信息请参阅本章节中“主要控股参股公司分析”部分。截至 2021 年 12 月 31 日，中信建投国际总资产人民币 12,672,924,219.38 元，占公司总资产的比例为 2.80%。

### (2) 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

## 3. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

截至报告期末，主要资产受限情况请参阅本报告第十节“财务报告”附注七 1“货币资金”、8“交易性金融资产”、9“其他债权投资”。

## 4. 其他说明

适用 不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

请参阅本章节中“六、关于公司未来发展的讨论与分析”部分。

**(五) 投资状况分析****对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

报告期内，公司董事会批准对中信建投国际增资港币 20 亿元，对中信建投基金出资人民币 7,500 万元用于收购其少数股东权益。公司的主要子公司情况请参阅本章节中“五、报告期内主要经营情况-（七）主要控股参股公司分析”。

**1. 重大的股权投资**

□适用 √不适用

**2. 重大的非股权投资**

□适用 √不适用

**3. 以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

公司以公允价值计量的金融资产请参阅本报告“第二节公司简介和主要财务指标”之“十、采用公允价值计量的项目”。

**4. 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况**

□适用 √不适用

**(六) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(七) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

名称	公司持股比例	设立日期	注册资本	办公地址	注册地址	联系电话
中信建投期货	100%	1993 年 3 月 16 日	人民币 10 亿元	重庆市渝中区中山三路 131 号希尔顿商务中心 27 楼、30 楼	重庆市渝中区中山三路 131 号希尔顿商务中心 27 楼、30 楼	023-86769605
中信建投资本	100%	2009 年 7 月 31 日	人民币 16.50 亿元	北京市东城区凯恒中心大厦 B 座 12 层	北京市东城区朝阳门内大街 188 号 6 层东侧 2 间	010-85130648
中信建投国际	100%	2012 年 7 月 12 日	实收资本港币 40 亿元	香港中环康乐广场 8 号交易广场二期 18 楼	香港中环康乐广场 8 号交易广场二期 18 楼	+852-34655600
中信建投基金	75%	2013 年 9 月 9 日	人民币 3 亿元	北京市东城区凯恒中心大厦 B 座 17、19 层	北京市怀柔区桥梓镇八龙桥雅苑 3 号楼 1 室	010-59100288
中信建投投资	100%	2017 年 11 月 27 日	人民币 61 亿元	北京市东城区凯恒中心大厦 B 座 11 层	北京市房山区长沟镇金元大街 1 号北京基金小镇大厦 C 座 109	010-85130622



1. 中信建投期货：截至报告期末，中信建投期货总资产人民币 2,475,456.20 万元，净资产人民币 220,141.68 万元；2021 年实现营业收入人民币 766,181.44 万元，净利润人民币 55,914.78 万元。

中信建投期货的主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。

2. 中信建投资本：截至报告期末，中信建投资本总资产人民币 389,238.85 万元，净资产人民币 208,744.00 万元；2021 年实现营业收入人民币 53,172.61 万元，净利润人民币 27,568.24 万元。

中信建投资本的主营业务：项目投资、投资管理、资产管理、财务顾问（不含中介）。

3. 中信建投国际：截至报告期末，中信建投国际总资产人民币 1,267,292.42 万元，净资产人民币 336,548.27 万元；2021 年实现营业收入人民币 39,940.94 万元，净利润人民币 9,299.79 万元。

中信建投国际的主营业务：控股、投资，其下设的子公司可从事证券经纪、资产管理、企业融资、投资咨询、期货交易、自营投资、保险经纪等业务。

4. 中信建投基金：截至报告期末，中信建投基金总资产人民币 72,737.99 万元，净资产人民币 60,891.15 万元；2021 年实现营业收入人民币 22,477.82 万元，净利润人民币 1,598.29 万元。

中信建投基金的主营业务：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

#### 期后事项：

2022 年，中信建投基金存在股权变更情形，公司对中信建投基金的持股比例从 75% 变更为 100%，中信建投基金成为公司全资子公司。详情请参阅本报告中“第二节公司简介和主要财务指标-六、公司其他情况-（二）公司组织机构情况”。

5. 中信建投投资：截至报告期末，中信建投投资总资产人民币 515,329.67 万元，净资产人民币 459,993.04 万元；2021 年实现营业收入人民币 112,095.91 万元，净利润人民币 79,084.84 万元。

中信建投投资的主营业务：股权投资管理；投资咨询（中介除外）；项目投资。

#### （八）证券分公司介绍

序号	分公司名称	设立时间	注册地址	联系电话
1	湖北分公司	2012 年 2 月 6 日	湖北省武汉市武昌区中北路 24 号龙源大厦 A 座 3 层	027-87890128
2	上海分公司	2012 年 2 月 6 日	上海市杨浦区霍山路 398 号 T2 座 18 层 06、07 号	021-55138037
3	沈阳分公司	2012 年 2 月 7 日	辽宁省沈阳市沈河区北站路 61 号 12 层 1 号	024-22556761
4	江苏分公司	2012 年 2 月 13 日	江苏省南京市鼓楼区龙园西路 58 号黄河大厦二层	025-83156571

5	湖南分公司	2013年3月1日	湖南省长沙市芙蓉区芙蓉中路2段9号	0731-82229568
6	福建分公司	2013年4月16日	福建省福州市鼓楼区东街33号武夷中心3楼	0591-87612358
7	浙江分公司	2013年4月18日	浙江省杭州市上城区庆春路225号6楼604室	0571-87067252
8	西北分公司	2013年4月19日	陕西省西安市碑林区南大街56号	029-87265999-202
9	广东分公司	2013年4月24日	广州市天河区天河北路233号6804、6805房 (仅限办公)	020-38381917
10	重庆分公司	2014年4月14日	重庆市渝北区龙山街道龙山路195号逸静丰 豪2幢2-2	023-63624398
11	深圳分公司	2014年4月21日	广东省深圳市福田区益田路6003号荣超商务 中心B栋22层	0755-23953860
12	四川分公司	2014年4月25日	四川省成都市武侯区一环路南三段25号	028-85576963
13	山东分公司	2014年5月23日	山东省济南市历下区龙奥北路8号4号楼十一 层	0531-68655601
14	江西分公司	2014年5月28日	江西省南昌市东湖区沿江北路69号和平国际 大酒店2#楼第30层05单元	0791-86700335
15	河南分公司	2014年6月3日	河南自贸试验区郑州片区(郑东)商务外环路 3号中华大厦二楼	0371-69092409
16	上海自贸区 分公司	2014年9月26日	中国(上海)自由贸易试验区浦东南路528号 北幢2206室	021-68801573
17	天津分公司	2014年11月10日	天津市河西区解放南路389号	022-23660571
18	北京鸿翼分 公司	2019年3月19日	北京市朝阳区安立路66号4号楼6层三段4- 4	010-65726085
19	海南分公司	2020年12月29日	海口市海府大道38号银都大厦一、二层	0898-65357208
20	宁夏分公司	2020年12月30日	银川市兴庆区湖滨西街65号	0951-6737057
21	贵州分公司	2020年12月31日	贵州省贵阳市云岩区延安中路13号1-8层2 号	0851-83879300
22	吉林分公司	2021年1月5日	吉林省长春市南关区长春大街621号正荣大厦 19层	0431-81939356
23	山西分公司	2021年1月7日	太原市杏花岭区新建路252号皇冠大厦第7层	0351-4073321
24	黑龙江分公 司	2021年1月8日	黑龙江省哈尔滨市道里区中医街99号(百顺 风华公寓)	0451-87536666
25	新疆分公司	2021年1月12日	新疆乌鲁木齐市水磨沟区南湖北路446号	0991-4165678
26	甘肃分公司	2021年1月12日	甘肃省兰州市城关区皋兰路58号永利大厦B 座2层001室	0931-8881007
27	内蒙古分公 司	2021年1月12日	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区乌兰察布东路 园艺新家园105号楼101室	0471-6248166
28	广西分公司	2021年1月14日	广西南宁市青秀区中文路10号领世郡1号1 号楼07号	0771-5772676
29	北京东城分 公司	2021年1月15日	北京市东城区东直门南大街6号	010-64156666
30	安徽分公司	2021年1月15日	安徽省合肥市蜀山区长江西路499号丰乐世纪 公寓1、2幢商113、114	0551-5501717
31	青海分公司	2021年1月18日	西宁市城中区北大街27号 and 和政家园1、2、4 号楼27-53室	0971-8276233
32	北京朝阳分 公司	2021年1月20日	北京市朝阳区安立路66号4号楼	010-56326080
33	北京海淀分 公司	2021年1月20日	北京市海淀区丹棱街18号一层108号与二层 整层	010-82666923
34	北京京南分 公司	2021年1月26日	北京市丰台区南大红门路15号梅源市场南段	010-68759957
35	北京京西分 公司	2021年1月29日	北京市海淀区三里河路39号	010-58739666
36	云南分公司	2021年2月2日	云南省昆明市盘龙区人民东路115号水电科技 大厦2楼	0871-63117584
37	河北分公司	2021年2月9日	石家庄市长安区西大街88号五方大厦1号办 公楼601号房屋和101、102号商铺	0311-86682430

38	宁波分公司	2021 年 10 月 9 日	浙江省宁波市海曙区镇明路 562 号 (3-1) 室	0574-87705128
----	-------	-----------------	----------------------------	---------------

注：上述分公司设立时间中，2020 年 1 月 1 日后发生的，均以获得《经营证券期货业务许可证》之日期为准。

### （九）公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

公司控制的结构化主体情况请参阅本报告第十节“财务报告”附注九“在其他主体中的权益”。

## 六、关于公司未来发展的讨论与分析

### （一）行业格局和趋势

√适用 □不适用

在过去的一年里，中国经济复苏走在全球主要经济体前列，国内资本市场运行平稳，为宏观经济发展贡献了积极力量。沪深两市创下历史最活跃交投水平，全年成交额人民币 257 万亿元。股债融资规模创历史新高，全年股票融资 1,011 家，融资额人民币 13,145 亿元；债券融资 20,732 只，融资额人民币 19.81 万亿元。市场指标全面向好，证券行业拥有较大增长空间。

当前，我国宏观经济虽面临一定压力，但经济发展韧性强、潜力大、前景广阔、长期向好的特点始终没变，并有基础有条件、有信心有能力保持经济平稳健康可持续发展。随着国家政策强化跨周期和逆周期宏观调控的有机结合，宏观、微观、结构、科技、改革开放、区域、社会“七大政策”组合效应将持续释放。中国资本市场可以有效融通资金、优化资源配置，并且积极参与国际金融市场、扩大国际交流，能够对国家经济的复苏和长期稳定发展起到不可替代的积极作用。

2022 年，预计中国资本市场将继续保持良好发展态势，金融机构将更加主动地融入国家重大发展战略，更加关注社会公平、数据安全、产业链安全和支持小微企业、科技创新、绿色发展及“双碳目标”，资本市场对社会经济发展的促进作用将得到更充分地发挥。证券公司作为“融资安排者”“财富管理者”“交易服务和流动性提供者”“市场重要投资者”和“风险管理者”的功能将在资本市场深化改革的过程中得到进一步的释放和发挥。

证券行业的以下发展趋势正愈发明朗：

一是居民财富增长和投资需求为证券行业发展带来持续的业务增量。随着资管新规等资本市场制度的不断完善，资本市场持续为居民财富管理提供更加多元化的投资选择；深化对外开放及疫情防控背景下中国经济的稳健表现吸引外资持续流入；国家推动发展适合中国国情、政府政策支持、个人自愿参加、市场化运营的个人养老金补充机制为证券业发展带来新的业务机会。

二是北交所设立及全面注册制改革在利好业务发展的同时对券商专业能力提出更高要求。北交所旨在打造服务创新型中小企业的主阵地，将有更多的“专精特新”中小企业受益于资本市场服务而迅速发展，为券商投行业务贡献新的业务增量。同时，全面注册制下资本市场的基本制度和业务逻辑，要求券商既要履行“看门人”职责，也要在资产的获取、定价、销售和综合服务能力上打造核心竞争力。

三是客户机构化对券商综合金融服务能力提出更高、更全面的要求。近年来，A 股市场机构

投资者的持股比例和交易量占比明显提升，预计该趋势将继续延续。机构业务增长快、集中度高、客户粘性强，对券商的业务资质、资本实力、规模优势以及产品设计能力、风控能力、渠道实力、内部协同能力等提出更高的综合性要求。

四是经营全球化是国内券商实现国际业务增量和提升国际影响力的重要机遇。在“双循环”和资本项目开放等政策利好下，资本市场稳步推进制度型开放，支持符合条件的企业依法依规实现境外上市，国内券商参与国际资本市场的机会日益增多。同时，市场、参与者和产品将迈向更高水平的双向开放，为国内券商参与国际竞争、打造国际一流创造更多可能性。

五是数字化转型有助于证券行业进一步提升服务质效。人工智能、区块链、云技术和大数据等技术被不断应用于证券行业的数据存储、分析、挖掘和应用等场景。在客户端，数字化的持续深化将助力券商向精准营销、智能客服、智能投研等领域纵深拓展；在管理端，数字化的持续深化将助力券商探索智慧运营、智能风控等更多应用空间。

综上所述，上述变化对证券行业既是挑战，更是难得的机遇，证券行业正处于前所未有的重要发展机遇期。

## (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司旨在成为一家客户信赖、员工认同、股东满意的中国一流投资银行。公司的使命是“汇聚人才，服务客户，创造价值，回报社会”，强调“以人为本、以邻为师、以史为鉴”的经营哲学。公司坚持正确而清晰的战略方向，坚持发展速度与质量的平衡，坚持把风险管理放在重要位置，坚持先人后事和五湖四海的用人理念，坚持走健康发展之路。公司期望通过建立长期有效战略，致力提升客户服务能力，更好服务国家战略与实体经济，实现自身与证券行业共同的高质量发展。

为实现以上愿景，公司将巩固价值创造能力领先的优势，着重加强客户开发和客户服务工作，提高服务质量；强化人才战略，提升队伍素质；增强资本和资金实力，做优做大资产负债表；提升信息技术能力，推进公司数字化转型；持续完善合规风控能力，确保公司健康发展；不断加强现代管理和运营能力，提升效率和效益。

## (三) 经营计划

√适用 □不适用

2022年，公司将继续全面加强党的建设，持续将党的领导融入公司治理；优化公司资产配置，尽快实现资本补充目标；提升内外协同价值，完善“全集团覆盖、全品种对接、全方位创新、全身心服务”的“四全”协同模式；完善客户服务体系，统一客户管理的制度体系和系统优化方案；在巩固各项业务优势基础上，进一步做大做强资管业务，有序推进设立资管子公司、完善投研平台、丰富产品线等工作；持续推进跨境一体化，提升国际业务收入占比；深化数字化转型，大力推动数据治理；优化人力资源管理，做大做强人才队伍；加强合规风控，做好事前风险防控、事中风险管理、事后风险应对和处置。

各业务线的具体经营计划请参阅本章节中“经营情况讨论与分析”。

#### (四) 可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）

√适用 □不适用

##### 1. 公司可能面对的风险

公司面临的主要风险包括市场风险、信用风险和流动性风险。具体而言，公司可能面对的主要风险包括：股票、债券市场的波动给公司投资组合带来市场风险；融资类业务中融资人还款能力不足或作为担保品（质押物）的股票价格异常下跌给公司带来信用风险，债券违约、发行人信用资质下降给公司债券投资组合带来信用风险；资金供给合理中性的预期环境下，个别时点的资金面紧张、资金价格飙升或融资操作失误带来流动性风险。此外，公司还面临战略风险、操作风险、合规风险、法律风险、技术风险和声誉风险等，上述风险相互交织，对公司经营构成一定挑战。

##### 2. 公司落实全面风险管理情况

公司高度重视风险管理工作，经过十多年的探索和实践，并遵照《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司全面风险管理规范》《证券公司流动性风险管理指引》等监管规则及自律规则要求，建立了较为完整的全面风险管理体系。2020年3月，公司被中国证监会正式纳入并表监管试点范围，并继续加强对境内外子公司的垂直管控和集团一体化管理。2021年，公司实现对境内外所有子公司风控合规的一体化管理，并在交易对手管理、新业务新产品风险管控、风险数据治理及系统建设等方面进一步优化。公司全面风险管理的具体内容请参阅本章节中“风险管理”部分。

##### 3. 风险控制指标动态监控体系建立情况

根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》，公司制定并根据实施情况持续修订《公司风险控制指标监控办法》等相关制度，建立了风险控制指标的动态监控机制，安排专岗进行日常监控，及时报告处理各种异常情况。同时，公司建立了净资本动态监控及评估系统，以监管部门规定的风控指标监管标准和预警标准为基础，增加了更为严格的公司监控标准作为监控阈值，形成以公司预警线、监管部门预警线、监管部门监管线为主的风险控制指标三级预警（控制）标准，并建立健全了相应的汇报路径和应对预案，确保净资本等风险控制指标满足监管部门要求。

公司建立了净资本补足机制，净资本补足途径包括但不限于根据股东大会授权，通过股权融资及发行次级债等方式补充资本金。公司建立了风险控制指标前瞻性调整机制，当风险控制指标出现异常变化或预警时，通过补充净资本、调整资产负债结构以及压缩业务规模等确保风险控制指标持续保持在稳健、合规水平。

2021年公司净资本等各项风险控制指标持续符合监管标准，主要风险控制指标在稳健水平，无触及预警标准的情况。

##### 4. 公司合规风控投入及信息技术投入情况

公司高度重视合规经营和风险管理，持续完善合规管理及风险管理体系建设，不断扩充合规风控人员队伍并优化配置；以自主开发及外购相结合的方式推进合规风控系统建设，持续加大投入，促进合规风控时效性、专业性、智能化的提升。公司合规风控投入主要包括：合规风控人员投入、合规风控相关系统建设投入及合规风控相关部门运营费用等。2021 年，按照母公司口径，公司合规风控投入总额人民币 61,168.10 万元。

公司持续加大信息技术投入。公司一方面在基础环境的建设改造、系统功能的持续优化和创新开发等方面持续投入，另一方面为构建数字化企业夯实数据基础。公司持续加大信息技术人才引入力度，着重加大自主开发和新技术的人才培养，逐步形成了公司的信息技术核心竞争力。公司信息技术投入主要包括：信息技术相关资本性支出、日常运维费用、租赁和折旧费用以及信息技术人员薪酬等。2021 年，按照母公司口径，公司信息技术投入总额人民币 109,275.24 万元。

### (五) 资金需求

2021 年，公司各项业务持续健康、有序开展。为满足经营发展需要，根据资产负债管理工作安排，报告期内公司成功公开发行九期次级债券，发行规模合计人民币 370 亿元；公开发行一期永续次级债券，发行规模人民币 50 亿元；公开发行一期短期公司债券，发行规模人民币 10 亿元；公司间接全资附属公司作为发行主体完成有担保的境外中期票据计划项下的提取发行一期，发行规模 5 亿美元；公开发行十七期证券公司短期融资券，发行规模合计人民币 608 亿元（截至本报告期末，待偿还余额人民币 110 亿元）；发行 782 期收益凭证，发行规模合计约人民币 662 亿元（截至本报告期末，待偿还余额约人民币 269 亿元）。

2022 年，公司将根据业务发展需要，科学安排负债规模和结构，保持合理稳健的杠杆水平，做好负债与流动性管理。

### (六) 公司的融资渠道和融资能力

适用 不适用

公司目前主要采用债券回购、拆借、转融资、发行收益凭证、发行证券公司短期融资券等方式，根据主管部门有关政策、法规，通过上交所、全国银行间同业市场、机构间私募产品报价与服务系统及柜台市场向商业银行等投资者融入短期资金。截至本报告期末，公司获中国人民银行批准开展同业拆借额度为人民币 328 亿元，公司在银行间市场开展质押式债券回购额度为人民币 491 亿元，获批国有及股份制大型商业银行的授信额度充足，为公司通过货币市场及时融入资金提供了有力保障。

此外，公司还可根据市场环境和自身需求，通过权益融资、配售、供股、发行公司债券、金融债券、次级债券、永续次级债券、私募债券及其他主管部门批准的方式进行融资。

就公司而言，为兼顾流动性和收益性，持有一定金额的固定收益产品。利率变动将对公司持有银行存款所获利息收入、所持有债券投资的市场价格及投资收益等带来直接影响。同时，公司

的股票投资也受到利率变动的间接影响。此外，公司有境外注册的子公司，以外币投入资本金；因公司持有外币资金和资产，并通过境外附属公司发行以外币计价的债券进行融资，汇率及境外市场利率水平的变动将对公司财务状况产生一定影响。

为保持公司资产的流动性并兼顾收益性，公司自有资金由资金运营部统一管理，并配以健全的管理制度和相应的业务流程。公司通过及时调整各类资产、负债结构，运用相应的金融工具来规避风险，减轻上述因素的影响。

## (七) 其他

适用 不适用

## 七、风险管理

### (一) 总体描述

公司一直高度重视风险管理体系建设。公司坚持健康发展的战略方针，树立将风险管理放在重要位置、“风控优先、全员风控”的经营理念。公司风险管理符合公司的总体经营战略目标，确保风险可测、可控、可承受，并获取合理的风险收益。公司根据自身业务发展需要、市场环境变化及监管要求，不断完善风险管理体系，提高集团化风险管理能力。报告期内，公司全面风险管理机制健全并得到有效运行。

### (二) 风险治理组织架构

董事会是公司风险管理的最高决策机构，经营管理层是执行机构，各级单位负责业务或管理的一线风险控制；公司设立了风险管理部、法律合规部以及稽核审计部三个风险控制专职部门，按照分工独立行使事前、事中以及事后的风险控制和监督职能。

董事会对公司风险管理的战略及政策、风险管理制度、内部控制安排、处理公司重大风险事项等做出决策。监事会依据法律法规及公司章程对董事会、执行委员会及高级管理人员履行风险管理职责的情况进行监督。

董事会下设风险管理委员会，对公司的总体风险进行整体监督管理，并将其控制在合理的范围内，以确保公司能够对与经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理。董事会风险管理委员会审议合规管理和风险管理总体目标及基本政策，并提出意见；确定风险管理战略的具体构成及风险管理资源，使其与公司的风险管理政策相兼容；制定重要风险的容忍水平；对相关的风险管理政策进行监督、审查和向董事会提出建议。

监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和公司执行委员会在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

执行委员会按照董事会确定的风险管理政策，对经营管理中的风险进行规避、控制、缓释或接受风险等进行一般决策，对完善公司内部控制的制度、控制措施等做出决策。

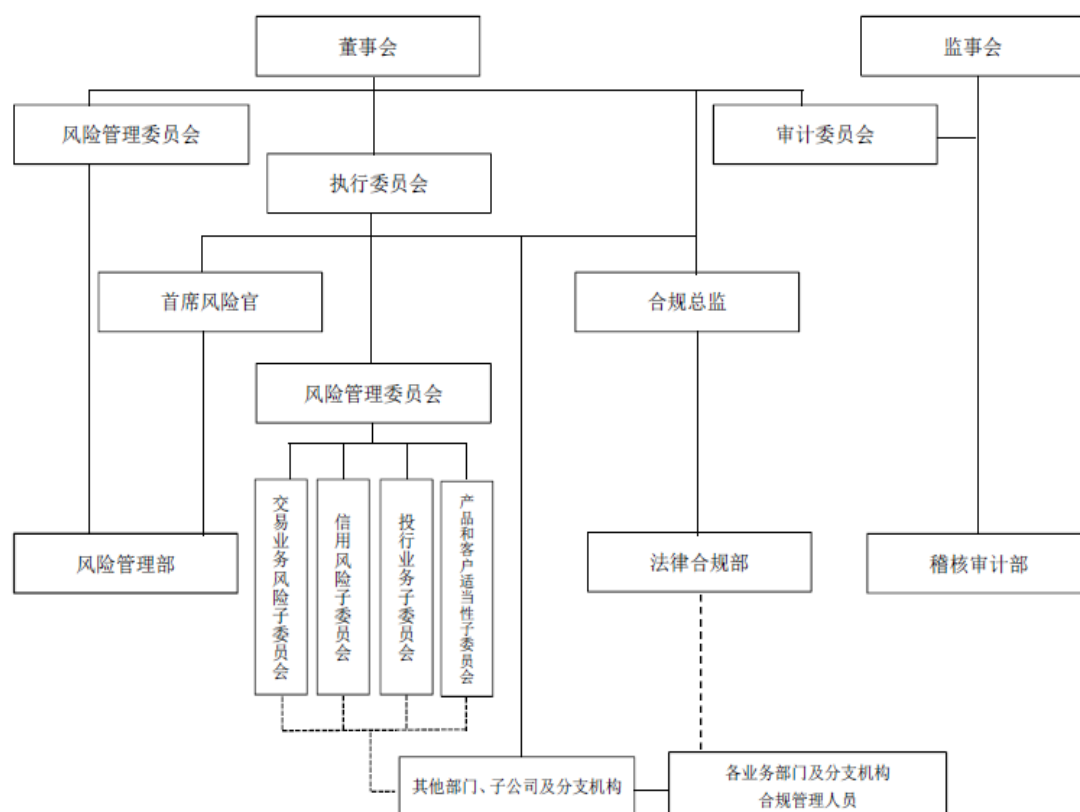
执行委员会下设风险管理委员会，拟定公司风险偏好、容忍度、整体风险限额、重要具体风险限额和风控标准，拟定并推动执行公司各项风险管理制度，审批各业务线具体风险限额及风控

标准，审核新业务、新产品，审议和审批公司风险报告，研究重大业务事项风险控制策略、方案等。

公司设首席风险官，负责全面风险管理专业工作，组织拟定风险管理相关制度，完善公司风险管理体系，领导风险管理部开展风险识别、评估、监测、报告等工作。

公司各部门、各分支机构在其职责范围内，贯彻执行公司规章制度和风险控制制度，在工作中负责实施风险控制措施，开展一线风险控制，其负责人为本单位风险管理第一责任人；公司每一名员工对风险管理有效性承担勤勉尽责、审慎防范、及时报告的责任。

公司专门设置负责风险管理的风险管理部、负责法律事务和合规管理的法律合规部、负责内部审计的稽核审计部，三个部门独立于其他业务部门和管理部门，各自建立工作制度，规范业务流程，独立运作，履行各自的风险管理职能。风险管理部通过风险监测、风险评估进行事前、事中风险管理，法律合规部全面控制法律和合规风险，稽核审计部通过审计查实发现重大制度、流程缺陷或内控缺失，并督促整改。



另外，公司成立内核部，通过公司层面审核的形式对公司投资银行类项目进行出口管理和终端风险控制，履行以公司名义对外提交、报送、出具或披露材料和文件的最终审批决策职责，加强对投资银行业务的风险管理。

### （三）风险管理运行机制



公司风险管理部与业务及管理部门共同识别各业务与管理活动中的主要风险，明确关键控制措施，发布《公司风险目录和关键控制列表》；结合业务变化情况和监测结果，不断修改《公司风险目录和关键控制列表》。

公司建立事前风控机制。公司针对各主要业务线制定具体风险限额和风控标准，明确风险控制流程；风险管理部、法律合规部参与新业务新产品审核，参与重要项目、业务系统的事前审核评估并独立发表意见；风险管理部对业务系统重要风控参数进行直接管控，对金融工具估值模型上线前进行独立验证。

风险管理部制定主要业务和管理的风险监测流程和监测指标。其中，经纪业务、自营业务、证券金融业务、资产管理业务风险监测指标以及净资本等风险控制指标通过监控系统进行监测；其他业务或管理主要依靠定期与不定期现场监测、风险信息报送、数据调阅、例会沟通等方式监测；监测内容同时涵盖子公司主要业务。

公司制定风险评估操作流程，确定各类风险的主要评估方法和风险定性定量分级标准。风险管理部日常对风险事项进行风险级别评定，定期对主要业务风险控制情况进行评估，年终对各部门和分支机构的风险控制过程状况、风险事件情况及风险事故发生情况、风险调整后收益水平进行综合评价，评价结果作为绩效考核评价的重要组成部分。

公司制定了市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、信息技术风险等各类风险管控指引，指导和规范各业务条线应对风险。公司建立危机处理机制和程序，针对各项业务制定切实有效的应急处理措施和预案，特别对流动性危机、交易系统故障等重点风险和突发事件建立了应急处理机制，并定期不定期进行演练。

公司建立风险信息和重大风险预警的信息传递机制，开展风险信息传送、管理及重大风险预警工作；风险管理部制定风险信息报送与风险预警操作流程，各部门、各分支机构向风险管理部报送或预警本机构所识别的风险；风险管理部管理风险信息，综合分析公司的各种风险信息，发现风险控制的弱点与漏洞，提出完善风险控制的建议，及时向公司首席风险官以及公司风险管理委员会或经营管理层报告重大风险，同时及时向相关部门传递风险信息，并跟踪风险处置情况；风险管理部根据风险识别、监测、评估情况形成风险报告和风控意见书，向涉及部门以及公司经营管理层报告；通过跟踪相关部门对风险报告提出的风控意见的落实情况，持续监测风险和风险控制情况。

法律合规部通过合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测、合规报告、投诉与纠纷处理、合规问责、信息隔离墙、反洗钱等一系列合规管理方式以及合同、诉讼管理等参与各项业务事前、事中管理，控制法律和合规风险。

稽核审计部通过审计查实发现重大制度、流程缺陷或内控缺失，向监事会、董事会审计委员会、经营管理层、法律合规部和风险管理部予以揭示，并督促整改。

报告期内，公司作为并表监管试点券商，实现对境内外所有子公司风控合规的一体化管理，并在交易对手管理、新业务新产品风险管控、风险数据治理及系统建设等方面进一步优化，公司风险应对能力、精细化管理水平进一步提升。

#### （四）公司经营中面临的主要风险及管理情况详细介绍

公司日常经营活动中的风险主要包括战略风险、信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、信息技术风险、法律风险与合规风险、声誉风险等。公司制定了相应政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过健全的控制机制及信息技术系统有效管控上述各类风险。报告期内，公司主要风险及风险管理情况如下：

##### 1. 战略风险管理

战略风险是影响公司整体的发展方向、企业文化、信息和生存能力或企业效益的风险。公司建立合理的战略管理组织架构，包括董事会及其下设的发展战略委员会、执行委员会、公司办公室（战略规划工作牵头组织部门）以及各部门、各分支机构和子公司等。

公司明确战略规划制定与执行的流程及方法，建立战略风险评估机制，包括制定战略规划时对可能的风险因素的分析以及战略规划执行过程中董事会和执行委员会的定期审视和讨论等。公司基于对战略规划执行情况的评估在必要时对战略规划进行调整或采取针对性措施，以控制战略风险。

##### 2. 信用风险管理

信用风险是指交易对手、债务融资工具发行人（或融资方）未能履行约定义务而造成经济损失的风险。

公司证券金融业务的信用风险主要包括交易对手还款能力不足、交易对手提供的担保物价值下跌或流动性不足、担保物资产涉及法律纠纷等引起的客户不能及时、足额偿还负债的风险，以及因虚假征信数据、交易行为违反合同约定及监管规定等引起的信用风险。证券金融业务的信用风险控制主要通过客户风险教育、客户征信与资信评估、授信管理、担保（质押）证券风险评估、合理设定限额指标、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。另外，对于违约客户、担保证券不足客户、正常客户的融资，公司均遵循会计准则要求计提减值准备，并对违约客户积极进行债务追讨。

债券投资相关的信用风险主要包括债券融资工具发行人违约或发行人信用水平下降、债券交易的交易对手违约等风险。公司对发行人、交易对手进行必要的尽职调查，建立内评体系，对发行人、债项、交易对手进行内部评级，并根据内部、外部评级进行准入控制以及额度管理，结合定期不定期风险排查、投后跟踪等控制债券投资信用风险。为控制柜台衍生品交易信用风险，公司建立交易对手评级与授信制度，事前控制交易对手交易额度和信用敞口；逐日监测、计量交易

对手信用敞口；实施衍生品交易合约及履约保证品估值与盯市制度、强制平仓制度，将客户信用风险敞口控制在其授信限额内。

为了控制经纪业务产生的信用风险，在中国大陆代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算，很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。公司严格执行相关交易与结算规则，杜绝违规为客户融资的行为，同时对于融资回购客户，通过进行客户尽调与合理设定客户交易额度、质押债券折算率、标准券留存比例、最大放大倍数、单一债券质押集中度等措施防范客户透支或欠库；对于期权交易客户，通过执行保证金管理、限仓制度、强制平仓制度等控制客户信用风险。

另外，风险管理部对信用风险进行监测，跟踪交易对手及债券发行人的信用资质变化状况并进行风险提示，监测证券金融业务担保物覆盖状况，督促业务部门切实履行投后管理责任；通过压力测试、敏感性分析等手段计量评估主要业务信用风险。

### 3. 流动性风险管理

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

公司建立了分级决策授权机制与归口管理、分级控制机制，明确董事会、经营管理层、业务部门在流动性风险控制方面的职责权限。执行委员会下设资产负债管理委员会，负责统筹管理公司的资产负债配置计划，审批资金内部计价利率，审批流动性风险应急预案；资金运营部开展自有资金的流动性管理，负责拓展中长期的、稳定的融资渠道，合理调整各业务线资产配置，逐步优化资产负债结构。公司实施流动性风险限额管理，建立每日头寸分析和每月流动性分析机制，及时掌握流动性变化，在业务管理方面，建立了证券投资、证券金融业务中的证券集中度管理制度和固定收益证券投资的债券信用等级标准，有效控制证券的市场流动性风险。

公司通过建立流动性储备资产管理制度、持续完善内部资金转移定价（FTP）制度、建立并完善流动性应急计划、压力测试等，完善流动性风险日常管控机制。报告期内，公司合理规划资产负债规模，优化负债期限结构，保持充足流动性储备，流动性覆盖率和净稳定资金率在合规、稳健区间，流动性风险可测可控。

### 4. 市场风险管理

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、证券价格和商品价格）的不利变动而使公司表内和表外业务发生损失的风险。

针对市场风险，公司建立了完整的市场风险管理体系，实施逐级授权，明确董事会、经营管理层及业务部门在市场风险控制中的职责与权限，建立覆盖投前、投中、投后的风险管理流程，全面推行风险限额管理。公司每年度审批公司整体及各自营业业务线风险限额，包括敞口限额、止损限额、风险价值限额、敏感性指标限额、压力测试限额等，并由风险管理部监控、监督其执行情况；公司建立各类金融工具估值方法、估值模型验证评估机制；公司建立逐日盯市制度，实施

与交易策略相适应的止损制度；公司定期对自营业务线风险承担水平、风险控制效果及风险调整后收益水平进行评估，并纳入其绩效考核；公司不断优化完善自营业务管理系统，逐步实现对相关限额指标的前端控制。公司采用风险价值（VaR）作为衡量公司证券及其衍生品投资组合市场风险的工具。风险价值是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间，由利率或者股价等市场价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。鉴于该方法主要依赖历史数据的相关信息，存在一定限制，作为补充，公司还实施日常和专项压力测试，评估风险因素极端不利变化对公司净资本等风险控制指标、自营组合盈亏等的影响，根据评估情况提出相关建议和措施，并拟定应急预案。

公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变、市场整体利率发生平行移动且不考虑公司为降低利率风险而可能采取的风险管理活动的假设下，利率发生合理、可能变动时，期末持有的各类金融工具公允价值变动对收入总额和股东权益产生的影响。

在外汇风险方面，公司于 2020 年经国家外汇管理局同意试点开展结售汇业务，且境外子公司中信建投国际持有外币资产及负债。公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大，且在收入中所占比例较低，公司认为汇率风险对公司目前的经营影响总体上并不重大。公司建立外汇风险管理机制，通过限定外币资产、负债规模及结售汇综合头寸，设定公司自营投资止损限额、风险敞口限额以及利用外汇衍生品风险对冲工具等管理外汇风险。其他价格风险是指除股票价格、利率和外汇价格以外的市场价格因素波动导致公司投资组合公允价值下降的风险。本公司的投资结构以权益类证券、固定收益类证券及其衍生品业务为主，其他价格因素相关业务包括黄金、大宗商品及其衍生品交易等，在该类业务中，公司以提供流动性服务和套利交易为主，风险敞口较小，其他价格风险对公司目前的经营影响并不重大。

## 5. 操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息技术系统，以及外部事件所造成损失的风险。

针对公司各业务与管理活动中可能存在的操作风险，公司实施不同业务相互隔离，各业务线建立三道防线，建立前中后台分离制衡机制；建立健全许可证管理与问责制度，建立健全各业务管理制度、流程与风险控制措施；在公司授权范围内，采用人员或业务外包及在必要时购买保险等方式转移及缓释操作风险；健全信息交流、重大事项报告及信息反馈机制等。

风险管理部对经纪业务等业务的操作风险进行监测、评估并定期进行风险控制评价；梳理各业务与管理线的重要风险点，设定关键控制措施并落实到具体业务流程中；建立与完善内部控制矩阵；组织业务部门开展风险与控制自评估以识别新的重大风险并采取相应风险控制措施；至少每年对各类操作风险事件进行一次统计分析以统计其发生的频率和损失程度及评估风险变动趋势和分布。报告期内，公司持续进行各类风险提示、风险教育，举办面向全公司的风险管理专题培

训，持续推进操作风险专业管理工具的具体应用，完善疫情下的应急计划，积极应对个别地区突发疫情。

## 6. 信息技术风险管理

信息技术风险是指公司在运用信息技术过程中，由于自然因素、人为因素、技术漏洞和管理缺陷产生的操作、法律和声誉等风险。

公司信息技术部负责管理信息技术系统规划、建设与运行维护。公司对交易系统数据进行集中管理及备份；实行信息技术系统开发测试与运行维护的岗位相分离以及数据管理与应用系统操作岗位相分离，实施严格的访问权限控制与留痕记录；控制信息技术系统相关软件、硬件及外部供货商的选择；加强外接系统管理；对重要通讯线路的连通情况及重要业务系统的运行情况进行实时、自动监控。另外，公司业务连续性的应急管理由风险管理部组织，信息技术部提供技术支持，相关业务部门全面参与。

## 7. 法律风险与合规风险管理

法律风险是指由于合约在法律范围内无效而无法履行，或者合约订立不当等原因引起的风险；合规风险是指公司因未能遵循法律法规、监管规则、自律规则以及适用于公司自身业务活动的行为准则，而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的风险。

法律合规部统一管理公司法律事务，控制法律风险。法律合规部牵头审核公司各项协议合同，对公司各重大业务事项出具法律意见；统一管理、指导处理各项诉讼与仲裁案件等。法律合规部同时作为负责合规管理的部门，接受合规总监的领导，独立开展公司的合规管理工作。法律合规部的合规管理职责主要为：跟踪、解析、宣讲现行有效的法律与监管规则；通过合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测等方法，及时对公司业务开展和业务创新中的合规风险进行识别、评估和管理。公司在所有职能部门、业务线及分支机构设立专职或兼职合规管理员，合规管理员负责所在部门日常的合规管理。公司合规管理贯穿于决策、执行、监督、反馈各个环节，已纳入到公司运营管理的全过程。公司积极培育合规文化，完善自我约束机制，保证合规运营与规范发展。

## 8. 声誉风险管理

声誉风险是指由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。公司坚持依法、合规经营理念，强化信息披露管理，珍惜并积极维护自身声誉。公司办公室是声誉风险管理的牵头部门，通过健全声誉风险管理制度及机制，持续开展舆情监测，及时了解突发性事件及其他可能影响公司声誉的事件，对声誉风险进行监测并组织评估和应对。报告期内，公司未发生较大声誉事件，保持了正常、良好的经营环境。

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

## 第四节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

作为在中国大陆和香港两地上市的公众公司，公司严格遵照境内外上市地的法律法规及规范性文件的要求，规范运作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。公司建立了由股东大会、董事会、监事会和执行委员会组成的健全、完善的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和经营管理层之间权责明确、运作规范的完整的议事、决策、授权、执行的公司治理体系。

根据法律法规及规范性文件的规定，公司制定《公司章程》以及《公司股东大会议事规则》《公司董事会议事规则》《公司监事会议事规则》《公司执行委员会议事规则》等公司治理制度，明确了股东大会、董事会、监事会及执行委员会的职责范围和工作程序，为公司的规范化运作提供了制度保障。同时，董事会下设发展战略委员会、风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会，制定了各专门委员会的议事规则，明确了各专门委员会的工作职责、议事程序和议事规则，充分发挥各专门委员会作用。

报告期内，公司严格按照公司治理制度的各项要求，确保股东大会、董事会、监事会的召集、召开及表决程序合法合规；确保及时、公平地披露信息，并保证所披露信息的真实、准确、完整；重视维护投资者权益，力图提供全面、有效的投资者关系服务。

**公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因**

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

### 三、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2021 年第一次临时股东大会	2021-03-19	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2021-03-20	请参阅本章节中“股东大会情况说明”
2021 年第二次临时股东大会	2021-05-14	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2021-05-15	同上
2020 年度股东大会	2021-06-29	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2021-06-30	同上

2021 年第三次临时股东大会	2021-08-17	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2021-08-18	同上
2021 年第四次临时股东大会	2021-10-20	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.csc108.com	2021-10-21	同上

#### 表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

#### 股东大会情况说明

适用 不适用

2021 年，本公司共召开 5 次股东大会，具体情况如下：

2021 年 3 月 19 日，公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过《关于变更公司注册资本的议案》《关于修订公司章程及股东大会议事规则的议案》等议案。

2021 年 5 月 14 日，公司 2021 年第二次临时股东大会审议通过《关于选举浦伟光先生担任公司独立非执行董事的议案》《关于选举赖观荣先生担任公司独立非执行董事的议案》《关于设立资产管理子公司的议案》《关于对资产管理子公司提供净资本担保承诺的议案》《关于变更经营范围的议案》《关于修订公司章程的议案》等议案。

2021 年 6 月 29 日，公司 2020 年度股东大会审议通过《关于<公司 2020 年度董事会工作报告>的议案》《关于<公司 2020 年度监事会工作报告>的议案》《关于公司 2020 年度财务决算方案的议案》《关于公司 2020 年度利润分配方案的议案》《关于公司 2020 年年度报告的议案》《关于选举张薇女士担任公司董事的议案》《关于选举王华女士担任公司董事的议案》《关于修订公司章程的议案》《关于公司 2021 年自营投资额度的议案》《关于预计公司 2021 年日常关联交易的议案》

《关于续聘公司 2021 年会计师事务所的议案》等议案，以及审阅《公司 2020 年度独立非执行董事述职报告》。

2021 年 8 月 17 日，公司 2021 年第三次临时股东大会审议通过《关于选举周笑予先生担任公司监事的议案》。

2021 年 10 月 20 日，公司 2021 年第四次临时股东大会审议通过《关于选举杨栋先生担任公司董事的议案》。

## 四、董事、监事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务(注)	性别	出生年月	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
王常青	董事长、执行董事、执行委员会主任	男	1963年6月	2018年4月	至届满	0	0	0	-	468.92	否
于仲福	副董事长、非执行董事	男	1970年11月	2018年4月	至届满	0	0	0	-	0	否
王小林	副董事长、非执行董事	男	1963年2月	2020年7月	至届满	0	0	0	-	0	否
李格平	执行董事、总经理、执行委员会委员、财务负责人	男	1967年11月	2018年4月	至届满	0	0	0	-	456.42	否
张沁	非执行董事	女	1970年8月	2018年4月	至届满	0	0	0	-	0	否
朱佳	非执行董事	女	1982年10月	2018年4月	至届满	0	0	0	-	0	是
张薇	非执行董事	女	1981年10月	2021年6月	至届满	0	0	0	-	0	否
杨栋	非执行董事	男	1976年7月	2021年10月	至届满	0	0	0	-	0	否
王华	非执行董事	女	1976年8月	2021年6月	至届满	0	0	0	-	0	否
戴德明	独立非执行董事	男	1962年10月	2018年4月	至届满	0	0	0	-	23.00	是
白建军	独立非执行董事	男	1955年7月	2018年4月	至届满	0	0	0	-	23.00	是
刘俏	独立非执行董事	男	1970年5月	2018年4月	至届满	0	0	0	-	23.00	是
浦伟光	独立非执行董事	男	1957年1月	2021年5月	至届满	0	0	0	-	14.00	是



赖观荣	独立非执行董事	男	1962 年 12 月	2021 年 5 月	至届满	0	0	0	-	14.00	是
周笑予	监事会主席	男	1964 年 6 月	2021 年 8 月	至届满	0	0	0	-	398.72	否
艾波	监事	女	1971 年 2 月	2018 年 4 月	至届满	0	0	0	-	0	否
赵丽君	监事	女	1963 年 10 月	2018 年 4 月	至届满	0	0	0	-	0	否
林煊	职工监事	女	1972 年 2 月	2018 年 4 月	至届满	0	0	0	-	399.15	否
赵明	职工监事	男	1971 年 5 月	2019 年 4 月	至届满	0	0	0	-	406.66	否
周志钢	执行委员会委员	男	1964 年 5 月	2018 年 4 月	至届满	0	0	0	-	415.92	否
蒋月勤	执行委员会委员	男	1966 年 12 月	2018 年 4 月	至届满	0	0	0	-	410.42	否
李宇楠	执行委员会委员	男	1969 年 11 月	2020 年 3 月	2022 年 3 月	0	0	0	-	379.43	否
李铁生	执行委员会委员	男	1971 年 7 月	2018 年 4 月	至届满	0	0	0	-	329.03	否
王广学	执行委员会委员、董事会秘书	男	1972 年 6 月	2018 年 4 月	至届满	0	0	0	-	701.28	否
张昕帆	执行委员会委员	男	1968 年 12 月	2018 年 4 月	至届满	0	0	0	-	592.43	否
刘乃生	执行委员会委员	男	1971 年 2 月	2018 年 4 月	至届满	0	0	0	-	593.92	否
黄凌	执行委员会委员	男	1976 年 10 月	2018 年 4 月	至届满	0	0	0	-	667.92	否
丁建强	执行委员会委员、合规总监	男	1973 年 5 月	2019 年 4 月、2019 年 5 月	至届满	0	0	0	-	469.27	否
陆亚	执行委员会委员、首席风险官	女	1966 年 2 月	2019 年 4 月	至届满	0	0	0	-	475.03	否
肖钢	执行委员会委	男	1969 年 6 月	2019 年 4 月	至届满	0	0	0	-	478.71	否

	员、首席信息官										
彭文德	执行委员会委员	男	1966年6月	2019年7月	至届满	0	0	0	-	665.07	否
冯根福 (离任)	独立非执行董事	男	1957年6月	2018年4月	2021年5月	0	0	0	-	10.50	是
朱圣琴 (离任)	独立非执行董事	女	1976年12月	2018年4月	2021年5月	0	0	0	-	10.50	是
汪浩 (离任)	非执行董事	男	1968年12月	2018年4月	2021年9月	0	0	0	-	0	否
袁建民 (离任)	执行委员会委员	男	1961年5月	2018年4月	2021年6月	0	0	0	-	88.13	否
周笑予 (调整)	执行委员会委员	男	1964年6月	2018年4月	2021年7月	0	0	0	-	-	否
合计	/	/	/	/	/				/	8,514.43	/

注 1：本公司独立非执行董事因在除本公司及本公司控股子公司以外的法人或其他组织担任董事而使该法人或其他组织成为本公司关联方，部分非执行董事在属于关联方的股东单位任职。报告期内，非执行董事及独立非执行董事存在在上述关联方获取薪酬情况。

注 2：2022 年 3 月，公司第二届董事会第三十九次会议同意李宇楠先生因工作调动原因不再担任公司执行委员会委员。详细情况请参阅公司相关公告。

姓名	主要工作经历
王常青	<p><b>王常青先生</b>，本公司党委书记、董事长、执行董事、执行委员会主任。王先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2007 年 2 月起担任执行董事，自 2011 年 9 月起担任董事长、执行委员会主任。王先生目前还担任中国证券业协会兼职副会长、北京证券业协会理事长、上交所第五届理事会会员理事。</p> <p>王先生曾任北京冶炼厂铜粉分厂副厂长，北京市有色金属工业总公司生产计划处副处长，北京凯宝旅游食品公司董事、副总经理，日本大和证券集团北京代表处股票承销部负责人，中信证券股份有限公司上海投资银行部总经理、投资银行总部副总经理、投资银行业务行政负责人、董事总经理并兼任企业融资委员会副主任，本公司副总经理、总经理、执行委员会委员。</p> <p>王先生自东北工学院（现东北大学）获得工学学士学位，自中国人民大学获得经济学硕士学位。</p>
于仲福	<p><b>于仲福先生</b>，本公司副董事长、非执行董事。于先生自 2011 年 3 月起担任本公司董事，自 2016 年 8 月起担任本公司副董事长，现任北京国有资本运营管理有限公司副总经理。</p> <p>于先生曾任北京市石景山区计划经济委员会工业科副科长，北京市经济委员会中小企业处副处长、企业改革处副处长（主持工作），北京市国资委改革发展处（综合处）副处长、企业改革处处长。近三年来，于先生还曾兼任王府井集团股份有限公司（上交所上市公司）董事、北京京能清洁能源电力股份有限公司（香港联交所上市公司）董事、北京城乡商业（集团）股份有限公司（上交所上市公司）董事、北京金隅集团股份有限公司（上交所上市公司）董事、北京农村商业银行股份有限公司董事。</p> <p>于先生自北方工业大学获得工学学士学位，自北京大学与国家行政学院（合作培养）获得公共管理硕士学位，具有高级经济师职称。</p>
王小林	<p><b>王小林先生</b>，本公司副董事长、非执行董事。王先生自 2020 年 7 月起担任本公司非执行董事，自 2020 年 9 月起担任本公司副董事长，现任中央汇金投资有限责任公司派出董事，此外还兼任中国光大集团股份公司非执行董事。</p> <p>王先生曾任山东省国际信托有限公司证券管理总部副总经理、党委书记及总经理，山东省高新技术投资有限公司总经理助理，山东省鲁信投资控股集团有限公司办公室主任、党委委员及副总经理，泰信基金管理有限公司董事长，中国银行业监督管理委员会国际部副主任（挂职），山东发展投资控股集团有限公司党委副书记及总经理等职务。近三年来，王先生还曾兼任山东高速股份有限公司（上交</p>

	<p>所上市公司) 独立董事、中国光大银行股份有限公司(上交所及香港联交所上市公司) 董事。</p> <p>王先生自复旦大学获得经济学硕士学位, 具有高级经济师职称。</p>
李格平	<p><b>李格平先生</b>, 本公司党委副书记、执行董事、总经理、执行委员会委员、财务负责人。李先生于 2018 年 2 月加入本公司, 自 2018 年 4 月起担任执行董事、总经理、执行委员会委员, 自 2018 年 5 月起担任财务负责人, 并兼任中信建投国际董事长。李先生目前还担任中国证券业协会股权与另类投资业务委员会主任委员、上交所自律管理委员会副主任委员、深交所第五届理事会会员理事、深交所上市培育委员会主任委员。</p> <p>李先生曾任中南财经大学(现中南财经政法大学) 教师; 长江证券股份有限公司党委副书记、董事、总裁; 中国证券业协会秘书长; 中国证监会证券基金机构监管部副主任; 中央汇金投资有限责任公司证券机构管理部/保险机构管理部主任。</p> <p>李先生自中南财经大学(现中南财经政法大学) 获得经济学学士学位和经济学硕士学位, 自中国社会科学院研究生院获得经济学博士学位, 享受国务院颁发的政府特殊津贴, 具有研究员职称。</p>
张沁	<p><b>张沁女士</b>, 本公司非执行董事。张女士自 2018 年 4 月起担任本公司董事, 现任北京国有资本运营管理有限公司总经理助理、融资管理部总经理。</p> <p>张女士曾任职于天津华丰工业集团公司、北京市房地产开发经营总公司从事会计工作, 曾任北京天鸿集团公司计划财务部副经理, 北京首都开发控股集团(有限) 公司房产经营事业部财务总监, 北京首开仁信置业有限公司副总经理, 北京国管公司财务管理部副总经理、风控审计部总经理。</p> <p>张女士自首都经济贸易大学获得经济学硕士学位, 具有高级会计师职称。</p>
朱佳	<p><b>朱佳女士</b>, 本公司非执行董事。朱女士自 2018 年 4 月起担任本公司董事, 现任北京金控集团投资管理部总经理助理、璟泉私募基金管理(北京) 有限公司董事、副总经理(主持工作); 晟鑫期货经纪有限公司董事。</p> <p>朱女士曾任职于东亚银行(香港) 北京分行、北京国有资本运营管理有限公司等机构。</p> <p>朱女士自英国埃克塞特大学获得金融与投资硕士学位, 具有金融经济师职称。</p>
张薇	<p><b>张薇女士</b>, 本公司非执行董事。张女士自 2021 年 6 月起担任本公司董事, 现任中央汇金投资有限责任公司直管企业领导小组办公室</p>

	<p>室/股权管理二部部长。</p> <p>张女士曾历任中央汇金投资有限责任公司资本市场部经理、非银行部经理、证券机构管理部/保险机构管理部高级副经理。</p> <p>张女士自中国政法大学获得法学学士学位、国际法学硕士学位和国际法学博士学位。</p>
杨栋	<p><b>杨栋先生</b>，本公司非执行董事。杨先生自 2021 年 10 月起担任本公司董事，现任中央汇金投资有限责任公司派出董事。</p> <p>杨先生曾任职于中国人民银行天津分行、中国人民银行金融研究所等机构，曾历任中央汇金投资有限责任公司银行部高级副经理、银行机构管理一部工行股权管理处处长及股权管理一部工行股权管理处处长、高级经理等职务。</p> <p>杨先生自河北农业大学获得管理学学士学位、经济学硕士学位，自中国人民大学获得经济学博士学位，具有高级经济师职称。</p>
王华	<p><b>王华女士</b>，本公司非执行董事。王女士自 2021 年 6 月起担任本公司董事，现任中国中信集团有限公司财务部副总经理，兼任中海信托股份有限公司董事、中国农业产业发展基金董事、中信城市开发运营有限责任公司董事，此外还自 2019 年 8 月起兼任中信重工机械股份有限公司（上交所上市公司）董事。</p> <p>王华女士曾历任中国中信集团有限公司财务部税务处处长、财务部总经理助理兼税务处处长、财务部副总经理兼税务处处长。</p> <p>王华女士自东北财经大学获得会计学学士学位和硕士学位。</p>
戴德明	<p><b>戴德明先生</b>，本公司独立非执行董事。戴先生自 2016 年 8 月起担任本公司独立董事，现任中国人民大学商学院教授、博士生导师，自 2016 年 5 月起担任中银航空租赁有限公司（香港联交所上市公司）独立董事，自 2018 年 3 月起担任中国电力建设股份有限公司（上交所上市公司）独立董事，自 2018 年 9 月起担任保利发展控股集团股份有限公司（上交所上市公司）独立董事。戴先生目前还担任中国会计学会副会长。</p> <p>近三年来，戴先生曾担任浙商银行股份有限公司（上交所及香港联交所上市公司）独立董事、海尔智家股份有限公司（上交所上市公司）独立董事。</p> <p>戴先生自湖南财经学院（现湖南大学）获得经济学学士学位，自中南财经大学获得经济学硕士学位，自中国人民大学获得经济学博士学位。</p>
白建军	<p><b>白建军先生</b>，本公司独立非执行董事。白先生自 2016 年 8 月起担任本公司独立董事，现任四川新网银行股份有限公司独立董事，</p>

	<p>此外还自 2019 年 10 月起担任中国邮政储蓄银行股份有限公司（上交所及香港联交所上市公司）外部监事。</p> <p>白先生曾任美国纽约大学客座研究员，日本新泻大学客座教授，北京大学法学院教授、博士生导师、实证法务研究所主任、金融法研究中心副主任。近三年来，白先生曾担任中国建设银行股份有限公司（上交所及香港联交所上市公司）外部监事。</p> <p>白先生自北京大学获得法学硕士和法学博士学位。</p>
刘俏	<p><b>刘俏先生</b>，本公司独立非执行董事。刘先生自 2016 年 8 月起担任本公司独立董事，现任北京大学光华管理学院金融学和经济学教授、博士生导师、院长，兼任旷视科技有限公司独立董事。此外，刘先生还自 2017 年 12 月起担任北京首创股份有限公司（上交所上市公司）独立董事，自 2018 年 11 月起担任招商银行股份有限公司（上交所及香港联交所上市公司）独立董事。</p> <p>刘先生曾任香港大学经济金融学院助理教授和经济与工商管理学院副教授（终身教职），麦肯锡公司亚太公司金融与战略咨询中心咨询顾问。近三年来，刘先生还曾担任正商实业有限公司（香港联交所上市公司）独立董事。</p> <p>刘先生自中国人民大学获得理学学士学位，自中国人民银行金融研究所（现清华大学五道口金融学院）获得经济学硕士学位，自美国加州大学洛杉矶分校获得经济学博士学位。刘先生还曾获得国家自然科学基金杰出青年奖和教育部长江学者特聘教授称号。</p>
浦伟光	<p><b>浦伟光先生</b>，本公司独立非执行董事。浦先生自 2021 年 5 月起担任本公司独立董事，自 2020 年 12 月起担任光大证券股份有限公司（上交所及香港联交所上市公司）独立董事，2021 年 7 月起担任花旗银行（香港）有限公司独立董事，目前还担任香港恒生指数顾问委员会委员。</p> <p>浦先生曾任香港证券及期货事务监察委员会高级总监、香港保险业监管局执行董事及中国证监会国际顾问委员会委员。</p> <p>浦先生自香港中文大学获得工商管理学士学位和硕士学位，也是一位会计师。</p>
赖观荣	<p><b>赖观荣先生</b>，本公司独立非执行董事。赖先生自 2021 年 5 月起担任本公司独立董事，现任北京中关村科学城建设股份有限公司监事会主席，农银人寿保险股份有限公司副董事长，中科实业集团（控股）有限公司董事，深圳远致富海投资管理有限公司首席经济学家、投委会委员。此外，赖先生还自 2015 年 6 月起担任中软国际有限公司（香港联交所上市公司）独立董事，自 2021 年 12 月起担任东兴证券股份有限公司（上交所上市公司）独立董事。</p> <p>赖先生曾任闽发证券有限责任公司副总经理（主持工作），中国人民银行福建省分行办公室副主任，福建省闽南侨乡信托投资公司</p>

	<p>总经理，华福证券有限责任公司总裁，嘉禾人寿保险股份有限公司党委书记、总裁，及信源企业集团有限公司（香港联交所上市公司）独立董事。</p> <p>赖先生自厦门大学获得经济学学士学位，自中国人民银行研究生部获得货币银行学硕士学位，自厦门大学获得经济学博士学位。</p>
周笑予	<p><b>周笑予先生</b>，本公司党委副书记、监事会主席。周先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2021 年 8 月起担任监事会主席，此外兼任中信建投期货监事会主席。周先生目前还担任中国证券业协会自律处分委员会委员。</p> <p>周先生曾任原轻工业部广州设计院工程师，华夏证券股份有限公司深圳分公司常务副总经理、大连业务部总经理、沈阳分公司总经理、经纪业务管理总部总经理，本公司经纪业务管理部总经理、资金运营部行政负责人、融资融券业务部行政负责人、党委办公室主任、人力资源部行政负责人、执行委员会委员。</p> <p>周先生自天津轻工业学院获得工学学士学位，自华南理工大学获得工学硕士学位。</p>
艾波	<p><b>艾波女士</b>，本公司监事。艾女士自 2016 年 8 月起担任本公司监事，现任中国投资有限责任公司党委巡视办主任。</p> <p>艾女士曾任职于原国家监察部办公厅机要秘书处、中央纪委原监察综合室、中央纪委原第二纪检监察室等单位。</p> <p>艾女士自昆明理工大学取得管理学硕士学位，具有注册企业风险管理师资质。</p>
赵丽君	<p><b>赵丽君女士</b>，本公司监事。赵女士自 2018 年 4 月起担任本公司监事，现任中国投资有限责任公司党建工作部/机关党委/企业文化部副部长。</p> <p>赵女士曾任哈尔滨船舶工程学院讲师，哈尔滨工程大学教授、党委宣传部副部长、新闻中心主任、党校副校长兼机关党委副书记，国防科工委政策法规司调研员，国防科工局直属机关党委办公室主任，中国投资有限责任公司人力资源部高级经理、党务管理组组长、办公室/董事会办公室/党委办公室高级经理、党建工作组/机关党委办公室主任、办公室副总监，还曾兼任中央汇金投资有限责任公司派出监事（派往光大实业（集团）有限公司）。</p> <p>赵女士自黑龙江大学获得法学学士学位，自哈尔滨工程大学获得法学硕士学位，具有律师资格。</p>
林煊	<p><b>林煊女士</b>，本公司党委委员、职工监事、人力资源部行政负责人。林女士于 2005 年 11 月加入本公司，自 2018 年 4 月起担任职工监事，自 2022 年 1 月起担任人力资源部行政负责人，此外还兼任中信建投资本监事。林女士目前还担任中国证券业协会人才发展委员</p>

	<p>会副主任委员、北京市金融工会委员。</p> <p>林女士曾任华夏证券股份有限公司投资银行部、并购业务部业务董事、总经理助理，本公司投资银行部总经理助理、总监、执行总经理、董事总经理，内核部行政负责人。</p> <p>林女士自中国人民大学获得经济学学士学位，自中国人民银行研究生部（现清华大学五道口金融学院）获得经济学硕士学位，自中国社会科学院研究生院获得经济学博士学位，具有 A 股保荐代表人资格。</p>
赵明	<p><b>赵明先生</b>，本公司职工监事、计划财务部行政负责人、资金运营部行政负责人。赵先生自 2018 年 7 月起担任公司计划财务部、资金运营部行政负责人，自 2019 年 4 月起担任职工监事，此外还兼任中信建投资本董事、中信建投投资董事和中信建投期货监事。</p> <p>赵先生曾任华夏证券股份有限公司投资银行部业务董事，上海电气集团财务有限责任公司投资银行部经理，本公司资本市场部董事总经理、投资银行部董事总经理。</p> <p>赵先生自中国人民公安大学获得法学学士学位，自西南政法大学获得法学硕士学位，自中欧国际工商学院获得工商管理硕士学位，具有律师资格和注册会计师资格。</p>
周志钢	<p><b>周志钢先生</b>，本公司党委委员、执行委员会委员。周先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2009 年 2 月起担任执行委员会委员，此外兼任中信建投期货董事。周先生目前还担任中国证券业协会融资类业务委员会委员。</p> <p>周先生曾任华东计算技术研究所应用软件室主任助理，上海万国证券公司计算机中心副主任、研究发展中心主任，华夏证券股份有限公司总工程师、电子商务部总经理，本公司副总经理、经纪业务管理委员会主任委员（兼任）、首席风险官、合规总监。</p> <p>周先生自复旦大学获得理学学士和理学硕士学位，自中欧国际工商学院获得工商管理硕士学位，具有高级工程师资质。</p>
蒋月勤	<p><b>蒋月勤先生</b>，本公司党委委员、执行委员会委员。蒋先生于 2007 年 1 月加入本公司，自 2009 年 5 月起担任执行委员会委员。蒋先生目前还担任中国证券投资基金业协会副会长、中国证券业协会资产管理业务委员会委员。</p> <p>蒋先生曾任职于深圳蛇口新欣软件公司，曾任中信证券股份有限公司深圳分公司副总经理、交易部总经理、首席交易员，长盛基金管理有限公司总经理，本公司总经理助理、机构业务部行政负责人（兼任）、资产管理部行政负责人（兼任）、中信建投基金董事长（兼任）。</p>



	蒋先生自中国电子科技大学获得工学学士和工学硕士学位。
李铁生	<p><b>李铁生先生</b>，本公司执行委员会委员。李先生于 2013 年 6 月加入本公司，自 2013 年 6 月起担任执行委员会委员，此外还兼任中信建投投资董事。</p> <p>李先生曾任中国人保信托投资公司证券部、期货部业务经理，深圳市中保信财务顾问有限公司总经理，香港江南财务有限公司副总经理，长城证券有限责任公司副总裁，新江南投资有限公司总经理，招商银行股份有限公司北京分行党委委员、副行长。</p> <p>李先生自北京理工大学获得工学学士学位，自中国人民大学获得经济学硕士学位。</p>
王广学	<p><b>王广学先生</b>，本公司执行委员会委员、董事会秘书、公司办公室行政负责人。王先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2011 年 11 月起担任公司办公室行政负责人，分别自 2014 年 1 月、4 月起担任执行委员会委员、董事会秘书，此外还兼任中信建投期货董事长、中信建投国际董事。目前，王先生还担任中国证券业协会证券行业文化建设委员会委员、中国期货业协会理事会理事、中国期货业协会文化建设委员会委员。</p> <p>王先生曾任江苏省溧阳市计划委员会（现溧阳市发展和改革委员会）外经科科长，华夏证券股份有限公司投资银行部业务经理、高级业务董事、总经理助理，本公司投资银行部总经理助理、副总经理。</p> <p>王先生自青岛海洋大学（现中国海洋大学）获得理学学士学位，自复旦大学获得经济学硕士学位和经济学博士学位，具有 A 股保荐代表人资格和高级经济师职称。</p>
张昕帆	<p><b>张昕帆先生</b>，本公司执行委员会委员、经纪业务管理委员会主任、机构业务委员会联席主任。张先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2014 年 1 月起担任执行委员会委员，自 2014 年 4 月起担任经纪业务管理委员会主任，自 2018 年 9 月起担任机构业务委员会联席主任，此外还兼任中信建投期货董事。</p> <p>张先生曾任中国工商银行股份有限公司大连分行证券营业部主任，华夏证券股份有限公司大连证券营业部经理、沈阳分公司副总经理、经纪业务管理总部副总经理，本公司经纪业务管理部副总经理、北京东直门南大街证券营业部经理、经纪业务管理委员会副主任委员。</p> <p>张先生自东北财经大学获得经济学学士学位，自北京大学获得工商管理硕士学位，具有高级经济师职称。</p>

刘乃生	<p><b>刘乃生先生</b>，本公司执行委员会委员、投资银行业务管理委员会主任。刘先生于 2006 年 3 月加入本公司，自 2014 年 1 月起担任执行委员会委员，自 2021 年 1 月起担任投资银行业务管理委员会主任，此外还兼任中信建投国际董事、北京股权交易中心有限公司董事。刘先生目前还担任中国证券业协会投资银行委员会副主任委员、北京市证券业协会投行质控委员会副主任委员、上交所科创板发展委员会委员、深交所上市培育委员会副主任委员。</p> <p>刘先生曾任职于中国新兴（集团）总公司、中国科技国际信托投资有限责任公司、中国科技证券有限责任公司，曾任本公司投资银行部行政负责人、投资银行业务委员会主任。</p> <p>刘先生自北京机械工业学院（现北京信息科技大学）获得工学学士学位，自清华大学获得工商管理硕士学位，具有 A 股保荐代表人资格。</p>
黄凌	<p><b>黄凌先生</b>，本公司执行委员会委员、机构业务委员会主任、投资银行业务管理委员会联席主任。黄先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2014 年 1 月起担任执行委员会委员，自 2018 年 9 月起担任机构业务委员会主任，自 2021 年 1 月起担任投资银行业务管理委员会联席主任，此外还兼任中信建投基金董事长、中信建投国际董事。黄先生还担任中国证券业协会绿色发展专业委员会副主任委员、上海证券交易所理事会债券发展委员会副主任委员、北京市证券业协会资管业务委员会委员。</p> <p>黄先生曾任华夏证券股份有限公司综合管理部高级业务董事，本公司债券业务部总经理助理、债券承销部行政负责人、投资银行业务委员会联席主任。</p> <p>黄先生自中国金融学院获得经济学学士学位，自中国人民银行研究生部（现清华大学五道口金融学院）获得经济学硕士学位，自湖南大学获得经济学博士学位，具有高级经济师职称。</p>
丁建强	<p><b>丁建强先生</b>，本公司执行委员会委员、合规总监、法律合规部行政负责人。丁先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2007 年 1 月起担任法律合规部行政负责人，自 2019 年 4 月起担任执行委员会委员，自 2019 年 5 月起担任合规总监，此外还兼任中信建投基金董事、中信建投投资董事。丁先生还担任中国证券业协会证券合规管理委员会委员、北京市证券业协会证券业合规委员会委员。</p> <p>丁先生曾任华夏证券股份有限公司法律事务部总经理助理，本公司法律合规部总经理助理、首席律师。</p> <p>丁先生自中国政法大学获得法学学士学位，具有律师资格。</p>

陆亚	<p><b>陆亚女士</b>，本公司执行委员会委员、首席风险官、风险管理部行政负责人。陆女士于 2005 年 11 月加入本公司，自 2008 年 1 月起担任风险管理部行政负责人，自 2019 年 4 月起担任执行委员会委员、首席风险官，此外还兼任中信建投资本监事、中信建投基金监事会主席。陆女士目前还担任中国证券业协会风险管理委员会副主任委员、北京市证券业协会证券业风险控制委员会副主任委员。</p> <p>陆女士曾任职于中国人民大学，曾任北京房地产信托投资公司证券营业部会计主管，中国证券市场研究设计中心研发部分析师，北京京都会计师事务所注册会计师，华夏证券股份有限公司稽核部高级审计师、证券投资部业务主管、风险管理部总经理助理，本公司风险管理部总经理助理、职工监事、首席风控师。</p> <p>陆女士自中国人民大学获得经济学学士学位和经济学硕士学位，具有注册会计师资质和高级会计师任职资格。</p>
肖钢	<p><b>肖钢先生</b>，本公司执行委员会委员、首席信息官、信息技术部行政负责人。肖先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2012 年 8 月起担任信息技术部行政负责人，自 2019 年 4 月起担任执行委员会委员、首席信息官。肖先生目前还担任中国证券业协会信息技术委员会委员、北京市证券业协会金融科技与信息技术委员会主任委员、深交所证券期货业金融科技研究发展中心（深圳）专家。</p> <p>肖先生曾任职于北京康泰克电子技术有限公司，曾任华夏证券股份有限公司电脑中心资深工程师，本公司信息技术部资深工程师、副总经理。</p> <p>肖先生自北京联合大学获得计算机应用学士学位，具有工程师职业资质。</p>
彭文德	<p><b>彭文德先生</b>，本公司执行委员会委员。彭先生于 2005 年 11 月加入本公司，自 2019 年 7 月起担任本公司执行委员会委员，此外还兼任中信建投国际董事、总经理、执委会主任。彭先生还担任中国证券业协会国际战略委员会委员、香港中国企业协会会董。</p> <p>彭先生曾任鑫达实业有限公司工程部主管，华夏证券股份有限公司广州分公司副总经理、北京三里河证券营业部总经理、重庆分公司总经理，本公司西南管理总部总经理，中信建投期货董事长。</p> <p>彭先生自华中理工大学获得工学学士学位，自华南理工大学获得管理工程学硕士学位，自中山大学获得企业管理专业博士学位。</p>

## 其它情况说明

□适用 √不适用

**(二) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况****1. 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的主要职务	任期起始日期	任期终止日期
朱佳	北京金控集团	投资管理部总经理助理	2019年4月	至期满
王小林	中央汇金	派出董事	2018年6月	至期满
张薇	中央汇金	直管企业领导小组办公室/股权管理二部处长	2020年3月	至期满
杨栋	中央汇金	派出董事	2021年10月	至期满
艾波	中投公司	党委巡视办主任	2020年6月	至期满
赵丽君	中投公司	党建工作部/机关党委/企业文化部副部长	2019年8月	至期满
汪浩 (离任)	中央汇金	派出董事	2018年7月	至期满
<b>在股东单位任职情况的说明</b>	无			

**2. 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
于仲福	北京国管公司	副总经理	2009年5月	至期满
张沁	北京国管公司	总经理助理	2016年7月	至期满
王华	中信集团	财务部副总经理	2020年10月	至期满
戴德明	中国人民大学商学院	教授、博士生导师	1996年7月、 1997年1月	至期满
刘俏	北京大学光华管理学院	教授、博士生导师、院长	2010年12月	至期满
赖观荣	北京中关村科学城建设股份有限公司	监事会主席	2015年12月	至期满
冯根福 (离任)	西安交通大学经济与金融学院	教授、博士生导师	2000年5月	至期满
朱圣琴 (离任)	北京汇源控股有限公司	副董事长	2016年8月	至期满
<b>在其他单位任职情况的说明</b>	白建军先生、浦伟光先生仅在其他单位担任独立非执行董事或外部监事，任职情况详见简历。			

**(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况**

√适用 □不适用

<b>董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序</b>	公司董事会下设薪酬与提名委员会，负责制定和审查公司董事、经理层高级管理人员的薪酬政策和方案。薪酬与提名委员会根据《公司章程》与《公司董事会薪酬与提名委员会议事规则》进行议事和决策。此外，公司还制定了《公司总部薪酬管理办法》《公司经纪业务系统员工薪酬管理办法》，作为公司基本薪酬制度，规范公司薪酬决策等程序。目前，公司独立非执行董事参照同业标准领取津贴，其他非执行董事、外部监事未在公司领取报酬；公司执行董事、内部监事与经理层高级管理人员的薪酬根据公司
----------------------------	---

	薪酬考核体系予以确定。
<b>董事、监事、高级管理人员报酬确定依据</b>	参照金融行业同类公司标准,并结合公司实际情况并与其岗位和绩效挂钩。
<b>董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况</b>	经董事会批准的公司《忠诚奖管理办法》规定,分配给符合条件的员工(包括董事、监事及高级管理人员)忠诚奖自分配年度起之后至少锁定三年后发放。根据该管理办法,2021年度发放2017年度董事、监事及高级管理人员忠诚奖税后金额(人民币):王常青 181.34 万元,周笑予 151.19 万元,林焯 88.00 万元,赵明 79.21 万元,周志钢 170.50 万元,蒋月勤 170.50 万元,李宇楠 154.00 万元,李铁生 55.00 万元,王广学 297.00 万元,张昕帆 237.49 万元,刘乃生 401.44 万元,黄凌 329.94 万元,丁建强 99.10 万元,陆亚 70.97 万元,肖钢 41.25 万元,彭文德 193.04 万元,袁建民 144.65 万元。
<b>报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计</b>	请参阅本报告第十节“财务报告”附注之有关内容。

**(四)公司董事、监事、高级管理人员变动情况**

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
张薇	非执行董事	选举	增补
杨栋	非执行董事	选举	增补
王华	非执行董事	选举	增补
浦伟光	独立非执行董事	选举	增补
赖观荣	独立非执行董事	选举	增补
周笑予	监事会主席	选举	增补
汪浩	非执行董事	离任	工作变动
冯根福	独立非执行董事	离任	任期届满
朱圣琴	独立非执行董事	离任	任期届满
袁建民	执行委员会委员	离任	年龄原因
周笑予	执行委员会委员	离任	工作调整

**(五)近三年受证券监管机构处罚的情况说明**

□适用 √不适用

**(六)其他**

□适用 √不适用

**五、报告期内召开的董事会有关情况**

会议届次	召开日期	会议决议
第二届董事会第二十九次会议	2021年1月27日	请参阅本章节中“董事会会议召开情况”
第二届董事会第三十次会议	2021年3月31日	同上
第二届董事会第三十一次会议	2021年4月22日	同上
第二届董事会第三十二次会议	2021年5月26日	同上
第二届董事会第三十三次会议	2021年6月8日	同上
第二届董事会第三十四次会议	2021年7月22日	同上
第二届董事会第三十五次会议	2021年8月26日	同上
第二届董事会第三十六次会议	2021年9月6日	同上
第二届董事会第三十七次会议	2021年9月23日	同上
第二届董事会第三十八次会议	2021年10月28日	同上

## 六、董事履行职责情况

## (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
王常青	否	10	10	3	0	0	否	5/5
于仲福	否	10	10	8	0	0	否	5/5
王小林	否	10	10	2	0	0	否	5/5
李格平	否	10	10	3	0	0	否	5/5
张沁	否	10	10	10	0	0	否	5/5
朱佳	否	10	10	6	0	0	否	5/5
张薇	否	5	5	3	0	0	否	2/2
杨栋	否	1	1	0	0	0	否	0/0
王华	否	5	5	4	0	0	否	2/2
戴德明	是	10	10	10	0	0	否	5/5
白建军	是	10	10	9	0	0	否	5/5
刘俏	是	10	10	10	0	0	否	5/5
浦伟光	是	7	7	7	0	0	否	3/3
赖观荣	是	7	7	6	0	0	否	3/3
汪浩 (离任)	否	8	7	3	1	0	否	4/4
冯根福 (离任)	是	3	3	3	0	0	否	2/2
朱圣琴 (离任)	是	3	3	3	0	0	否	2/2

注：“出席次数”包括现场方式出席和通讯方式出席。“出席股东大会的次数”按照“实际出席次数/应出席次数”形式列示。

## 连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	8
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	8

## (二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

## (三) 其他

适用 不适用

### 1. 董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。根据《公司章程》的规定，公司董事会应当由 14 名董事组成，其中包括 5 名独立非执行董事，内部董事不得超过董事人数的二分之一。董事会设董事长 1 名，设副董事长 2 名，均由全体董事的过半数同意选举和罢免。公司董事每届任期 3 年，任期届满可连选连任，但有关法规及《公司章程》另有规定的除外。

### 2. 董事会的职权

根据《公司章程》的规定，公司董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）决定公司的合规管理目标，对公司合规管理的有效性承担责任，履行相应合规管理职责；（5）制订公司的财务预算方案、决算方案；（6）制订利润分配和弥补亏损方案；（7）制订公司增加或者减少注册资本、发行公司债券或其他证券及上市方案；（8）拟订公司合并、分立、解散或变更公司形式的方案；（9）拟订公司重大收购、收购本公司股票的方案；（10）根据董事长的提名，决定聘任或者解聘公司总经理、合规总监、首席风险官、董事会秘书，决定其报酬和奖惩事项；根据董事长或总经理的提名，聘任或者解聘财务负责人、首席信息官、执行委员会委员等高级管理人员并决定其报酬和奖惩事项；（11）决定公司内部管理机构的设置；（12）决定董事会专门委员会的组成及董事会各专门委员会主任委员（召集人）；（13）制订公司的基本管理制度；（14）制订本公司章程的修改方案；（15）代表公司提出破产申请；（16）拟订公司重大对外投资、重大资产收购与处置、重大担保、重大关联交易的方案；（17）审议批准未达到本公司章程规定的股东大会批准权限的对外投资事项；（18）审议批准未达到本公司章程规定的股东大会批准权限的资产收购与处置事项；（19）审议批准法律法规、公司股票上市地上市规则规定应当由董事会审议批准的关联交易；（20）审议批准公司在会计年度内累计捐赠金额未超过（含）贰仟伍佰万元（25,000,000 元）的对外捐赠事项；（21）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财等事项；（22）决定合并、分立、设立或者撤销境内分支机构；（23）管理公司信息披露事项；（24）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（25）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（26）指导督促公司加强文化建设，确立并完善能够有效支撑公司战略的文化理念体系，实现二者融合发展；（27）法律、行政法规、部门规章、规范性文件、公司股票上市地上市规则或本章程授予的其他职权。

### 3. 董事会的运作情况

报告期内，公司董事会严格按照有关法律法规和规范性文件、《公司章程》及《公司董事会议事规则》的规定规范运作。董事会会议的召集和召开程序、表决程序等事项符合《公司法》和《公司章程》的规定，所作决议合法有效。

截至本报告期末，公司董事会由王常青先生、于仲福先生、王小林先生、李格平先生、张沁女士、朱佳女士、张薇女士、杨栋先生、王华女士、戴德明先生、白建军先生、刘俏先生、浦伟光先生和赖观荣先生组成，共计 14 名董事。其中，王常青先生任董事长，于仲福先生和王小林先

生任副董事长；戴德明先生、白建军先生、刘俏先生、浦伟光先生和赖观荣先生为独立董事，共计 5 名独立董事。汪浩先生因工作变动原因于报告期内辞任非执行董事职务，冯根福先生和朱圣琴女士因任期届满原因于报告期内辞任独立非执行董事职务。

#### 4. 董事会会议召开情况

2021 年，本公司共召开 10 次董事会会议，具体情况如下：

2021 年 1 月 27 日，公司第二届董事会第二十九次会议审议通过《关于变更公司注册资本的议案》《关于修订公司章程及股东大会议事规则的议案》《关于调整公司投资银行业务组织架构的议案》《关于调整公司分支机构组织架构的议案》《关于公司计提资产减值准备的议案》《关于召集公司 2021 年第一次临时股东大会的议案》等议案。

2021 年 3 月 31 日，公司第二届董事会第三十次会议审议通过《关于<公司经营管理层 2020 年度经营情况报告>的议案》《关于<公司 2020 年度董事会工作报告>的议案》《关于<公司 2020 年度独立非执行董事述职报告>的议案》《关于<公司董事会审计委员会 2020 年度履职情况报告>的议案》《关于公司 2020 年度财务决算方案的议案》《关于公司 2020 年度利润分配方案的议案》《关于公司 2020 年年度报告与业绩公告的议案》《关于<公司 2020 年度风险报告>的议案》《关于<公司 2020 年度合规报告>的议案》《关于<公司 2020 年度反洗钱工作报告>的议案》《关于<公司 2020 年洗钱和恐怖融资风险自评估报告>的议案》《关于<公司洗钱风险管理策略>的议案》《关于公司 2020 年度信息技术专项报告的议案》《关于<公司 2020 年度内部控制评价报告>的议案》《关于<公司 2020 年度社会责任暨环境、社会及管治报告>的议案》《关于<公司 2020 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告>的议案》《关于对公司合规负责人 2020 年度考核的议案》《关于公司 2021 年工作计划的议案》《关于公司 2021 年财务计划的议案》《关于公司 2021 年风险管理政策的议案》《关于公司 2021 年自营投资额度的议案》《关于<公司 2021 年反洗钱工作计划>的议案》《关于提名公司独立非执行董事候选人的议案》《关于对中信建投（国际）金融控股有限公司增资的议案》《关于预计公司 2021 年日常关联交易的议案》《关于续聘公司 2021 年会计师事务所的议案》《关于公司独立董事及董事会审计委员会年报工作制度的议案》《关于召集公司股东大会的议案》等议案。

2021 年 4 月 22 日，公司第二届董事会第三十一次会议审议通过《关于公司 2021 年第一季度报告的议案》《关于设立资产管理子公司并相应变更公司经营范围、修订公司章程的议案》等议案。

2021 年 5 月 26 日，公司第二届董事会第三十二次会议审议通过《关于公司“十四五”规划（2021 年-2025 年）的议案》《关于公司“十四五”数字化发展规划（2021 年-2025 年）的议案》《关于选举公司董事的议案》《关于增补公司董事会专门委员会委员的议案》《关于公司廉洁从业管理办法的议案》《关于修订公司章程的议案》《关于修订公司董事会发展战略委员会议事规则及公司执行委员会议事规则的议案》等议案。



2021年6月8日，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过《关于袁建民先生辞任公司执行委员会委员的议案》。

2021年7月22日，公司第二届董事会第三十四次会议审议通过《关于调整公司董事会专门委员会委员的议案》《关于周笑予先生辞任公司执行委员会委员的议案》《关于召集公司临时股东大会的议案》等议案。

2021年8月26日，公司第二届董事会第三十五次会议审议通过《关于公司2021年半年度报告（A股）的议案》《关于公司2021年中期业绩公告与中期报告（H股）的议案》《关于公司2021年上半年风险报告的议案》《关于公司2021年中期合规报告的议案》《关于公司2021年上半年募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》《关于受让中信建投基金管理有限公司部分股权的议案》《关于设立宁波分公司的议案》等议案。

2021年9月6日，公司第二届董事会第三十六次会议审议通过《关于调整2021年度经营管理层对外捐赠审批授权额度的议案》。

2021年9月23日，公司第二届董事会第三十七次会议审议通过《关于增补公司董事的议案》《关于修订公司执行委员会议事规则的议案》《关于召集公司临时股东大会的议案》等议案。

2021年10月28日，公司第二届董事会第三十八次会议审议通过《关于公司2021年第三季度报告的议案》《关于调整公司董事会专门委员会委员的议案》等议案。

## 5. 董事和监事培训情况

公司持续跟进每位董事和监事的培训需求，充分借助监管机构、自律组织及证券交易所的培训平台，协助董事和监事持续接受培训，及时了解相关法律法规及监管规则的新要求。2021年，每位公司董事和监事接受的培训包括但不限于对法律法规、政策的解读，董事监事责任及廉洁从业主题培训，优秀上市公司投资者关系管理经验分析，上市公司年度报告编制、审计及披露的关注重点问题分析等；亦接受了与H股上市公司合规运行相关的董事和监事责任与义务、须予公布的交易等规则的培训。报告期内，公司董事和监事的培训情况符合监管机构及证券交易所要求。

## 七、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

### （一）发展战略委员会

#### 1. 委员会职能

发展战略委员会主要负责对公司长远发展战略进行研究预测，制订公司发展战略计划。截至本报告期末，发展战略委员会由8名董事组成，即王常青先生、于仲福先生、王小林先生、李格平先生、朱佳女士、杨栋先生、王华女士及赖观荣先生。王常青先生目前担任发展战略委员会主任。

根据《公司章程》的规定，发展战略委员会主要职责如下：（1）了解并掌握公司经营的全部情况；（2）了解、分析、掌握国际国内行业现状；（3）了解并掌握国家相关政策；（4）了解公

司文化建设情况，评估公司文化理念与战略融合发展机制运行状况，提升公司文化与发展战略的契合度；（5）研究公司近期、中期、长期发展战略或其相关问题；（6）对公司长期发展战略、重大投资、改革等重大决策提供咨询建议；（7）审议通过发展战略专项研究报告；（8）定期或不定期出具日常研究报告；（9）董事会确定的其他职责和公司股票上市地上市规则或监管规则要求的其他职责。

## 2. 委员会工作摘要和会议情况

报告期内，发展战略委员会召开 5 次会议，会议情况如下：

会议召开日期	主要内容
2021 年 3 月 30 日	审议《关于<公司经营管理层 2020 年经营情况报告>的议案》《关于公司 2021 年工作计划的议案》《关于公司 2021 年财务计划的议案》及《关于对中信建投（国际）金融控股有限公司增资的议案》
2021 年 4 月 13 日	审议《关于设立资产管理子公司并相应变更公司经营范围的议案》；听取《关于公司“十四五”规划的汇报》
2021 年 5 月 25 日	审议《关于公司“十四五”发展规划（2021 年-2025 年）的议案》《关于公司“十四五”数字化发展规划（2021 年-2025 年）的议案》
2021 年 7 月 27 日	听取关于公司营业网点规划的汇报，围绕落实公司“十四五”规划，研究探讨公司营业网点发展规划
2021 年 8 月 26 日	审议《关于受让中信建投基金管理有限公司部分股权的议案》《关于设立宁波分公司的议案》

## 3. 委员出席会议情况

姓名	于董事会及本委员会担任的职务	出席次数/应出席次数
王常青	董事长、执行董事、发展战略委员会主任	5/5
于仲福	副董事长、非执行董事、发展战略委员会委员	5/5
王小林	副董事长、非执行董事、发展战略委员会委员	0/0
李格平	执行董事、发展战略委员会委员	5/5
朱佳	非执行董事、发展战略委员会委员	5/5
杨栋	非执行董事、发展战略委员会委员	0/0
王华	非执行董事、发展战略委员会委员	2/2
赖观荣	独立非执行董事、发展战略委员会委员	2/2
汪浩（离任）	非执行董事、发展战略委员会委员	5/5
冯根福（离任）	独立非执行董事、发展战略委员会委员	2/2
张薇（曾任）	非执行董事、发展战略委员会委员	2/2

注：王小林董事和杨栋董事自 2021 年 10 月 28 日起担任董事会发展战略委员会委员。

## （二）风险管理委员会

### 1. 委员会职能

风险管理委员会主要负责对公司的总体风险进行监督管理，并将之控制在合理的范围内，以确保公司能够对与公司经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理计划。截至报告期末，风险管理委员会由 7 名董事组成，即张薇女士、李格平先生、张沁女士、杨栋先生、王华女士、白建军先生及刘俏先生。张薇女士目前担任风险管理委员会主任。

根据《公司章程》的规定，风险管理委员会主要职责如下：（1）对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；（2）规定用于公司风险管理的战略结构和资源，并使之与公司的内部风险管理政策相兼容；（3）对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；（4）对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；（5）制定重要风险的界限；（6）对相关的风险管理政策进行监督、审查和向董事会提出建议；（7）对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见；（8）董事会确定的其他职责和公司股票上市地上市规则或监管规则要求的其他职责。

## 2. 委员会工作摘要及会议情况

报告期内，风险管理委员会召开 3 次会议，会议情况如下：

会议召开日期	主要内容
2021 年 3 月 30 日	审议《关于<公司 2020 年度风险报告>的议案》《关于<公司 2020 年度合规报告>的议案》《关于<公司 2020 年度反洗钱工作报告>的议案》《关于<公司 2020 年洗钱和恐怖融资风险自评估报告>的议案》《关于<公司洗钱风险管理策略>的议案》《关于<公司 2020 年度内部控制评价报告>的议案》《关于公司 2021 年风险管理政策的议案》《关于公司 2021 年自营投资额度的议案》及《关于<公司 2021 年反洗钱工作计划>的议案》
2021 年 8 月 24 日	审议《关于公司 2021 年上半年风险报告的议案》《关于公司 2021 年中期合规报告的议案》；听取《公司 2021 年上半年反洗钱工作报告》
2021 年 9 月 22 日	审阅《关于公司反洗钱工作专项审计情况的报告》

## 3. 委员出席会议情况

姓名	于董事会及本委员会担任的职务	出席次数/应出席次数
张薇	非执行董事、风险管理委员会主任	0/0
李格平	执行董事、风险管理委员会委员	3/3
张沁	非执行董事、风险管理委员会委员	3/3
杨栋	非执行董事、风险管理委员会委员	0/0
王华	非执行董事、风险管理委员会委员	2/2
白建军	独立非执行董事、风险管理委员会委员	3/3
刘俏	独立非执行董事、风险管理委员会委员	3/3
汪浩（离任）	非执行董事、风险管理委员会主任	3/3

### （三）审计委员会

#### 1. 委员会职能

审计委员会主要负责对公司经营管理和投资业务进行合规性控制，对公司内部稽核审计工作结果进行审查和监督。截至报告期末，审计委员会由 5 名董事组成，即戴德明先生、王小林先生、张沁女士、浦伟光先生及赖观荣先生。戴德明先生目前担任审计委员会主任。

根据《公司章程》的规定，审计委员会的主要职责如下：（1）监督年度审计工作，就审计后的财务报告信息的真实性、准确性和完整性作出判断，提交董事会审议；（2）提议聘请或更换外部审计机构，并监督外部审计机构的执业行为；（3）监督公司的内部审计制度及其实施；（4）

负责内部审计与外部审计之间的沟通；（5）审核公司的财务信息及其披露；（6）审查公司的内控制度；（7）董事会确定的其他职责和公司股票上市地上市规则或监管规则要求的其他职责。

## 2. 委员会工作摘要及会议情况

报告期内，审计委员会召开 5 次会议，会议情况如下：

会议召开日期	主要内容
2021 年 1 月 26 日	审议《关于公司计提资产减值准备的议案》
2021 年 3 月 29 日	听取《关于公司 2020 年度审计计划及初审情况的报告》；审议《关于公司 2020 年度财务决算方案的议案》《关于公司 2020 年年度报告与业绩公告的议案》《关于〈公司 2020 年度内部控制评价报告〉的议案》《关于〈公司内部审计 2020 年工作情况和 2021 年工作计划〉的议案》《关于〈公司董事会审计委员会 2020 年度履职情况报告〉的议案》《关于公司董事会审计委员会年报工作制度的议案》《关于预计公司 2021 年日常关联交易的议案》《关于续聘公司 2021 年会计师事务所的议案》
2021 年 4 月 21 日	审议《关于公司 2021 年第一季度报告的议案》
2021 年 8 月 25 日	审议《关于公司 2021 年半年度报告（A 股）的议案》《关于公司 2021 年中期业绩公告与中期报告（H 股）的议案》；听取外部审计机构《关于公司 2021 年中期财务报告审阅工作的汇报》
2021 年 10 月 27 日	审议《关于公司 2021 年第三季度报告的议案》

## 3. 委员出席会议情况

姓名	于董事会及本委员会担任的职务	出席次数/应出席次数
戴德明	独立非执行董事、审计委员会主任	5/5
王小林	副董事长、非执行董事、审计委员会委员	5/5
张沁	非执行董事、审计委员会委员	5/5
浦伟光	独立非执行董事、审计委员会委员	2/2
赖观荣	独立非执行董事、审计委员会委员	2/2
冯根福（离任）	独立非执行董事、审计委员会委员	3/3
朱圣琴（离任）	独立非执行董事、审计委员会委员	3/3

## （四）薪酬与提名委员会

### 1. 委员会职能

薪酬与提名委员会主要负责制订公司董事、高级管理人员的考核标准并进行考核；负责制订、审查公司董事、高级管理人员的薪酬政策与方案（包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等）；负责研究董事、高级管理人员选择标准并对候选人提出建议。截至报告期末，薪酬与提名委员会由 7 名董事组成，即白建军先生、王常青先生、于仲福先生、张薇女士、戴德明先生、刘俏先生及浦伟光先生。白建军先生目前担任薪酬与提名委员会主任。

根据《公司章程》规定，薪酬与提名委员会的主要职责如下：（1）根据金融及证券行业的特点，根据董事、高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平，制定并执行适合市场环境变化的绩效评价体系、具备竞争优势的薪酬方案以及与经营

业绩相关联的奖惩激励措施；（2）审查公司董事、高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；（3）对董事和高级管理人员的考核与薪酬制度进行审议并提出意见；（4）对董事和高级管理人员薪酬制度执行情况进行监督；（5）对董事、高级管理人员的选任标准和程序进行审议并提出意见，搜寻合格的董事和高级管理人员人选，对董事和高级管理人员人选的资格条件进行审查并提出建议；（6）董事会确定的其他职责和公司股票上市地上市规则或监管规则要求的其他职责。

## 2. 委员会工作摘要及会议情况

报告期内，薪酬与提名委员会召开 3 次会议，会议情况如下：

会议召开日期	主要内容
2021 年 3 月 29 日	审议《关于提名公司独立董事候选人的议案》《关于对公司合规负责人 2020 年度考核的议案》
2021 年 5 月 26 日	审议《关于选举公司董事的议案》《关于公司经营管理团队 2020 年度奖金的议案》
2021 年 9 月 22 日	审议《关于增补公司董事的议案》

## 3. 委员出席会议情况

姓名	于董事会及本委员会担任的职务	出席次数/应出席次数
白建军	独立非执行董事、薪酬与提名委员会主任	3/3
王常青	董事长、执行董事、薪酬与提名委员会委员	3/3
于仲福	副董事长、非执行董事、薪酬与提名委员会委员	3/3
张薇	非执行董事、薪酬与提名委员会委员	1/1
戴德明	独立非执行董事、薪酬与提名委员会委员	3/3
刘俏	独立非执行董事、薪酬与提名委员会委员	3/3
浦伟光	独立非执行董事、薪酬与提名委员会委员	1/1
王小林（曾任）	副董事长、非执行董事、薪酬与提名委员会委员	2/2
朱圣琴（离任）	独立非执行董事、薪酬与提名委员会委员	1/1

## 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

## 八、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 九、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

### （一）员工情况

截至报告期末，本集团共有员工 11,778 人（含劳务外包人员），具体构成情况如下：

母公司在职员工的数量	10,659
主要子公司在职员工的数量	1,119
在职员工的数量合计	11,778
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	278
<b>专业构成</b>	
<b>专业构成类别</b>	<b>专业构成人数</b>
业务人员	9,049
信息技术人员	1,109
财务人员	302
行政人员	100
其他	1,218
合计	11,778
<b>教育程度</b>	
<b>教育程度类别</b>	<b>数量(人)</b>
博士	96
硕士	4,816
本科	5,165
大专及以下	1,701
合计	11,778

## (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司遵守中国法律有关劳动合同、劳动保护等的规定,在内部建立完善的人力资源管理体系,制定有关薪酬、岗位职级、绩效考核、福利及假期等各项规章制度并严格执行,切实保护员工在劳动保护、工作环境、工资支付、社会保险、健康医疗与休假等各方面的权益。公司贯彻市场化原则确定薪酬标准,员工薪酬包括固定工资、绩效奖金和保险福利。固定工资根据岗位职级确定,岗位职级标准综合员工资历、工作能力、专业知识与经验等因素确定;绩效奖金根据员工当年业绩完成情况决定,与考核结果挂钩。年度奖金总额按照董事会确定的比例从利润总额中提取。公司建立全面的福利保障体系,法定福利按照国家规定的内容和标准缴纳;公司福利包括补充医疗保险、企业年金、带薪假期、健康体检等各方面。

## (三) 培训计划

√适用 □不适用

公司持续推进实施“全面布局、整体规划、分层落实、重点突出”的人才培养与培训体系,不断完善以“员工成长培训阶梯”为核心的多层次人才培养体系,注重加强人才梯队建设。通过现场面授、直播授课、在线学习相结合的混合式学习,辅以 E-learning 及其移动端为载体的数字化学习平台,确保培训覆盖面的广度和深度,为广大干部、员工营造学习成长空间,全面提升管理技能、专业水平和职业素养。

1. 注重对高职级管理者战略意识与领导力培训，拓展其创新性思维和国际化视野，提高其变革管理能力、战略执行能力、经营管理能力、业务协同能力、风险防范能力等，培养高素质的企业经营管理者。

2. 注重对中基层管理者的管理培训，着力提升其经营管理的知识技能储备，着力提升团队执行能力、业务开发能力、基础管理能力等。

3. 注重对优秀年轻干部人才梯队的培养，加强对其团队管理、框架思维及问题解决能力的综合训练，促进经营意识和管理水平的提升。

4. 加强对投研、金融科技、国际化、大客户经理及投行项目管理等领域专业人才的重点培养，促进专业领域核心竞争力的提升。

5. 普及对基层员工的职业化锻造和通用技能培训，推广融合行业文化、公司文化于一体的价值观宣导，持续加强执业规范、制度流程、信息安全等方面的通识教育，提升员工沟通表达、客户服务、团队协作、办公操作等方面的综合能力。

6. 高度重视校园招聘工作，开展一系列统招生、实习生培养计划，为广大优秀毕业生、在读生提供工作、实习机会。截至本报告期末，本公司为在校学生提供实习岗位 3,000 余个，招聘应届毕业生 796 人；为总部及分支机构校园招聘新员工提供超过 65 小时的岗前网课，在遵守疫情防控的前提下统一组织总部和分支机构的新员工入职集中培训。

#### （四）证券经纪人情况

截至 2021 年末，公司共有 108 家营业部已实施证券经纪人制度，通过中国证券业协会的审批并获得证券经纪人执业资格的经纪人共计 463 名。

#### （五）劳务外包情况

适用 不适用

公司不存在劳务外包数量较大的情形。

### 十、利润分配或资本公积金转增预案

#### （一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

《公司章程》载明利润分配政策的基本原则和具体政策，规定“公司优先采用现金分红的利润分配方式”，并规定“如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，且满足公司正常经营的资金需求情况下，公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可分配利润的 10%，且在任意连续的三个年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%”。

公司注重对投资者的合理投资回报，公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司利润分配政策尤其是现金分红政策的制定和执行，严格遵照《公司章程》及审议程序的相关规定，分红标准和比例明确、清晰，

相关的决策程序和机制完备。董事会审议时，公司独立非执行董事从维护投资者利益的角度出发，客观、独立发表意见；股东大会审议时，公司中小股东均有表达意见和诉求的机会，其合法权益得到维护。

2021年6月29日，公司2020年度股东大会审议通过2020年度利润分配方案，即：每10股派发现金红利人民币3.75元（含税），该方案已于2021年8月19日实施完毕。该次分配的现金红利占2020年归属于母公司普通股股东净利润的31.83%，符合《上海证券交易所上市公司分红指引》和《公司章程》的规定。公司独立非执行董事就2020年度利润分配出具了独立意见，认为本次利润分配遵守了相关法律法规、规范性文件和《公司章程》等内部制度相关规定，符合公司实际情况，符合股东的整体利益和长期利益，有利于公司长远发展，同意该利润分配方案。

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

公司利润分配方案经董事会、监事会审议通过后，由股东大会审议决定。

公司2019年度至2021年度具体分红情况如下：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数（元）（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2021年度	0.00	3.95	0.00	3,063,894,444.82	9,691,018,415.34	32
2020年度	0.00	3.75	0.00	2,908,760,548.88	9,138,942,498.88	32
2019年度	0.00	2.35	0.00	1,796,900,530.93	5,130,270,443.24	35

### 2021年度利润分配预案：

经外部审计师确认，2021年度公司（指母公司，下同）实现净利润人民币9,237,153,640.40元。

根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》及《公司章程》等相关规定，2021年度公司净利润拟按如下顺序进行分配：

按照净利润的10%提取法定公积金人民币923,715,364.04元；

按照净利润的10%提取一般风险准备金人民币923,715,364.04元；

按照净利润的10%提取交易风险准备金人民币923,715,364.04元；

提取公募基金托管业务风险准备金人民币950,206.92元；

提取资产管理大集合业务风险准备金人民币18,407,253.91元。

上述各项提取合计为人民币2,790,503,552.95元。扣除公司计提永续债债券利息人民币547,684,931.50元及已于2021年实施分配的2020年度现金红利人民币2,908,760,548.88元，加计年初未分配利润人民币20,261,917,310.24元，公司2021年末的未分配利润为人民币23,252,121,917.31元。



综合考虑公司长远发展和股东利益，2021 年度利润分配方案拟为：

公司拟采用现金分红方式，以 2021 年 12 月 31 日的股本总数 7,756,694,797 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.95 元(含税)，拟派发现金红利总额为人民币 3,063,894,444.82 元(含税)，占 2021 年度合并报表归属于母公司普通股股东净利润的 32%，剩余未分配利润结转以后年度分配。

现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。港币实际派发金额按照 2021 年度股东大会召开日前一个公历星期中国人民银行公布的港币兑换人民币汇率的中间价的平均值计算。

本方案经股东大会审议通过后，公司将于该次股东大会召开之日起两个月内派发现金红利。有关本次股息派发的股权登记日、具体发放日等事宜，公司将另行公告。

**相关税额减免政策如下：**

#### **A 股股东税项减免**

根据财政部、国家税务总局、中国证监会《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2015]101 号）、《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2012]85 号），对于个人投资者从上市公司取得的股息红利，自个人投资者取得公司股票之日起至股权登记日止，持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税；持股期限未超过 1 年(含 1 年)的，上市公司暂不代扣代缴个人所得税，在个人投资者转让股票时根据上述通知要求作相应调整。

对于居民企业股东，股息红利所得税由其按规定自行计算缴纳。

对于合格境外机构投资者(QFII)，根据国家税务总局《关于中国居民企业向 QFII 支付股息、红利、利息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函[2009]47 号）的规定，上市公司按 10% 的税率代扣代缴企业所得税。如 QFII 股东取得的股息红利收入需要享受税收协定(安排)待遇的，可按照规定在取得股息红利后自行向主管税务机关提出退税申请。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税[2014]81 号）的规定，对香港市场投资者(包括企业和个人)投资上交所上市 A 股取得的股息红利所得，在香港中央结算有限公司不具备向中国结算提供投资者的身份及持股时间等明细数据的条件之前，暂不执行按持股时间实行差别化征税政策，由上市公司按照 10% 的税率代扣代缴所得税，并向其主管税务机关办理扣缴申报。对于香港投资者中属于其他国家税收居民且其所在国与中国签订的税收协定规定股息红利所得税率低于 10% 的，企业或个人可以自行或委托代扣代缴义务人，向上市公司主管税务机关提出享受税收协定待遇的申请，主管税务机关审核后，应按已征税款和根据税收协定税率计算的应纳税款的差额予以退税。

**H 股股东税项减免**

根据国家税务总局《关于国税发[1993]045 号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》（国税函[2011]348 号）的规定，境外居民个人股东从境内非外商投资企业在香港发行股票取得的股息红利所得，应按照“利息、股息、红利所得”项目，由扣缴义务人依法代扣代缴个人所得税。境内非外商投资企业在香港发行股票，其境外居民个人股东根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协定及内地和香港（澳门）间税收安排的规定，享受相关税收优惠。根据相关税收协定及税收安排规定，个人取得股息红利适用协定税率一般为 10%，为简化税收征管，在香港发行股票的境内非外商投资企业派发股息红利时，一般可按 10% 税率扣缴个人所得税，无需办理申请事宜。对个人取得股息红利协定税率不属 10% 的情况，按以下规定办理：（1）低于 10% 税率的协定国家居民，扣缴义务人可代为办理享受有关协定待遇申请，经主管税务机关审核批准后，对多扣缴税款予以退税；（2）高于 10% 低于 20% 税率的协定国家居民，扣缴义务人派发股息红利时应按协定实际税率扣缴个人所得税，无需办理申请批准事宜；（3）没有税收协定国家居民及其他情况，扣缴义务人派发股息红利时应按 20% 扣缴个人所得税。

根据国家税务总局《关于中国居民企业向境外 H 股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函[2008]897 号）的规定，中国居民企业向境外非居民企业股东派发 2008 年及以后年度股息时，统一按 10% 的税率代扣代缴企业所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税[2016]127 号）、《关于继续执行沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》（财政部公告 2019 年第 93 号）及《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税[2014]81 号）的规定，对内地个人投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。对内地企业投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，计入其收入总额，依法计征企业所得税。其中，内地居民企业连续持有 H 股满 12 个月取得的股息红利所得，依法免征企业所得税。

**(二) 现金分红政策的专项说明**

√适用 □不适用

是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否

中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
------------------------------------	--

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

适用 不适用

#### 十一、 公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

#### 十二、 报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

公司自成立以来，为加强内控管理、控制经营风险，建立了完善的公司管理制度体系。目前，公司制定了各项业务及职能管理制度流程，规范公司经营管理与业务运作。公司制度体现了决策、执行和监督相互制约制衡、相互联系协调的原则以及分级授权、分级管理的原则，全面覆盖了公司所有业务和流程。公司制度分为公司治理类制度、基本管理类制度、业务实施类制度、部门（分支机构）制度。公司法律合规部负责对公司制度进行审核，并组织梳理、补充及完善，以确保各项制度符合法律、法规的要求。

2021 年，公司根据监管规定及时补充、修订了公司合规管理制度，制定或修订《合规管理人员管理办法》《利益冲突管理办法(2021 版)》《合规问责制度》《投资银行类业务内部控制管理办法》《洗钱和恐怖融资风险自评估工作管理细则》《内核规则》《商业秘密保护办法》《协助执法业务管理办法》等 200 余项内部管理制度，确保公司业务在法律法规和监管规则的要求下顺利进行。公司对各项业务与管理事项均已建立了内部控制制度，并得到有效执行，达到了公司内部控制的目標。

#### 报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

### 十三、 报告期内对子公司的管理控制情况

√适用 □不适用

公司针对各子公司建立了科学合理的法人治理结构，保持其相对独立运作和顺利运营；公司通过子公司治理结构行使股东职权、落实证券公司对子公司管理的各项要求、加强协同等实施对子公司的管理。公司根据相关子公司管理的实施细则、经公司批准的管理方案等要求，在人力资源、财务、风控、合规、稽核、信息技术等方面对子公司实行对口管理或提供业务指导。例如对子公司财务负责人实行委派轮岗制，对子公司风控、合规、信息技术进行一体化管理等。

2021 年，公司在 2020 年已对中信建投国际的 FICC、衍生品、研究业务、风控、合规实行一体化管理的基础上，对上述业务和管理的一体化内容进行了优化，循序渐进地推进了公司对香港子公司的投行、债承、债券销售等业务和信息技术的一体化管理。同时，为进一步加强境内子公司的垂直管控和一体化管理，落实并表监管试点要求，公司于 2021 年 6 月开始对中信建投期货、中信建投基金、中信建投资本、中信建投投资等四家境内子公司的风控、合规、信息技术实行一体化管理，通过向子公司赋能，提高对子公司的管理控制能力和子公司中后台实力，有利于子公司业务的平稳运行。

### 十四、 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

公司聘请的普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已就公司财务报告内部控制的有效性发表审计意见，出具《中信建投证券股份有限公司 2021 年度内部控制审计报告》，认为公司于 2021 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。公司在披露本报告的同时披露《中信建投证券股份有限公司 2021 年度内部控制评价报告》及《中信建投证券股份有限公司 2021 年度内部控制审计报告》，其不存在意见不一致的情形。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

### 十五、 上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用。

### 十六、 其他

√适用 □不适用

#### （一）合规体系建设情况

公司建立了董事会、合规总监、法律合规部、各业务部门和分支机构及各层级子公司合规管理岗四个层级合规管理架构体系。以合规总监为核心的合规管理体系与公司经营管理体系相互独立，具有独立出具合规报告的权利。

公司董事会决定合规管理目标，对公司合规管理的有效性承担责任；经营管理层负责落实合规管理目标，对公司合规运营承担责任；公司各部门、各分支机构和各层级子公司负责人负责落实本单位的合规管理目标，对本单位合规运营承担责任。

公司合规总监为公司高级管理人员，直接向董事会负责，是公司合规负责人，对公司及员工的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。

公司设立了法律合规部，作为合规管理的专职部门，接受合规总监的领导，独立开展公司的合规管理工作。法律合规部的主要职责是协助合规总制订、修订公司的合规管理制度，并推动其贯彻落实；提供合规建议、合规咨询、合规培训，指导公司工作人员准确理解法律法规和准则；对公司新产品、新业务提供合规审核意见，识别和评估其合规风险；进行合规检查、合规问责、合规报告，组织梳理并评估公司制度和流程的合规性；对可疑交易、员工行为等的合规性进行合规监测；负责公司反洗钱、合规人员管理、信息隔离及利益冲突等专项合规管理工作；倡导和推进合规文化建设，培育全体工作人员合规意识。

公司在各业务部门、各分支机构配备符合监管规定要求的合规管理人员，合规管理员负责所在单位日常的合规监测、检查、管理及培训等合规管理工作。公司法律合规部根据监管要求，对专职和兼职合规管理员进行管理。

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

## （二）内部稽核审计情况

报告期内，稽核审计部按照公司监事会的要求，在完成监管要求的审计项目基础上，聚焦业务风险，防范违规、舞弊行为，提高内部控制水平，独立履行稽核审计监督职责。

报告期内，稽核审计部共计完成审计项目 173 项。其中：总部审计 30 项，子公司审计 4 项，分支机构审计 139 项。具体如下：总部 30 项审计，业务审计项目涉及的部门包括投资银行业务管理委员会、经纪业务管理委员会、固定收益部、资产管理部、托管部、信息技术部等，合规管理有效性评估、内部控制自我评价审计项目涉及的范围包括公司各部门及子公司；子公司审计涉及中信建投期货、中信建投资本、中信建投国际；分支机构审计 139 项，包括分公司负责人强制离岗审计 7 项，分公司负责人离任审计 9 项，营业部负责人强制离岗审计 64 项，营业部负责人离任审计 59 项。

通过上述审计，稽核审计部对被审单位合规管理、风险管理和内部控制的健全性和有效性进行了检查评价，对存在的主要风险进行了揭示，在提高各部门、子公司和分支机构的风险防范意识、风险管理水平以及提供管理建议等方面起到了积极的促进作用。

## （三）独立董事对公司累计和当期担保情况、执行相关规定情况的专项说明

公司独立董事对公司截至 2021 年 12 月 31 日的担保情况进行了解与核实后认定，公司在本报告期内不存在为下属子公司以外的法人或其他组织提供担保的情形。公司累计和当期担保情况请参阅本报告“第六节重要事项”之“十三、重大合同及其履行情况—（二）担保情况”。

独立董事认为，公司遵守法律、法规、监管规则及《公司章程》有关担保的规定，严格履行决策程序和信息披露义务，控制担保风险，不存在违规担保的情形，不存在超越股东大会授权的情形，不存在损害公司及股东合法权益的情形。公司独立董事就此发表的专项说明和独立意见请参阅公开披露的《中信建投证券股份有限公司独立董事关于公司担保情况的专项说明和独立意见》。

#### （四）公司秘书

王广学先生作为本公司董事会秘书及联席公司秘书，负责就公司治理有关事宜向董事会提出建议，确保董事会政策及程序以及适用的法律、法规及规则获得严格遵守。

为维持良好公司治理及确保本公司严格遵守上市规则及适用香港法例，本公司亦已委任方圆企业服务集团（香港）有限公司黄慧玲女士为本公司联席公司秘书，协助王广学先生履行公司秘书的职责。王广学先生已参加必要的培训，包括公司股票上市地的法律法规、上市规则、董事及董事会秘书职责、信息披露规则、关联/连交易规则、须予公布交易、证券公司股权管理规定、董事监事及高级管理人员证券交易、权益披露及市场失当行为的规则以及有关内部制度的施行。同时，王广学先生参加并通过上交所组织的董事会秘书相关培训及考试，获得董事会秘书任职资格。

王广学先生及黄慧玲女士均已确认，截至 2021 年 12 月 31 日止年度已接受不少于 15 小时的相关专业培训。

#### （五）投资者关系

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

公司积极接待境内外机构投资者及分析师到访，同时通过电话会议、视频会议、电子邮件等多种方式就投资者关心的问题进行交流 and 沟通，并在定期报告披露后召开网上业绩说明会，促进投资者进一步了解宏观市场、证券行业以及公司的战略发展和经营情况，同时严格遵守信息披露的监管要求。

#### （六）处理及发布内幕信息的程序

经董事会批准，根据境内外法律法规、上市规则、《公司章程》等要求，结合公司实际，公司制定了《公司信息披露事务管理办法》，明确了信息披露的职责分工、处理及发布内幕消息及其他应披露的信息的程序。根据该制度，公司须在知道任何内幕消息后、或有可能造成虚假市场的情况下，在合理的切实可行的范围内，尽快向公众披露该消息。

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

### （七）与股东沟通

股东大会为本公司的最高权力机关，股东须按照法律法规、《公司章程》及《公司股东大会议事规则》行使权力及职责。

《公司章程》明确规定了股东的权利。本公司严格按照有关规则及程序召开股东大会，以使全体股东尤其是中小股东获得平等对待并充分行使自己的合法权利。股东可以根据《公司章程》提议召开临时股东大会或类别股东大会，并在会上提出议案。单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会或者类别股东会议，并应当以书面形式向董事会提出。公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3% 以上股份的股东，有权向股东大会提出提案。股东可以亲身出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。《公司章程》载于本公司、上交所和香港联交所的网站。

股东大会提供本公司与股东进行沟通的机会。本公司鼓励股东亲身出席股东大会，倘未能出席，可委托代理人代为出席及于会上投票。本公司高度重视股东的意见、提议及关注事项，并已委派专人积极开展各类投资者关系活动，与股东保持沟通，及时满足股东的合理需求。

本公司网站(www.csc108.com)为股东提供公司信息，例如本集团主要业务活动及最新发展、本集团的公司治理以及董事会及本公司各委员会的结构及职能。作为促进与股东有效沟通的渠道，本公司网站“投资者关系”栏目亦刊登公告、通函、股东大会通告、财务数据及根据上市规则本公司不时须予披露的其他信息。我们鼓励股东直接致电或以电子邮件以及寄送函件至本公司办公地址查询相关信息，并会及时以适当方式处理上述查询。本公司具体联系方式详见本年度报告“公司基本情况”章节。

本公司欢迎所有股东出席股东大会，并为股东大会作适当安排以鼓励股东出席大会。本公司董事、监事及高级管理人员会列席股东大会。根据香港联交所《企业管治守则》E.1.2 守则条文，董事长及董事会发展战略委员会、风险管理委员会、审计委员会及薪酬与提名委员会主任应出席年度股东大会及在会上回答提问，并须确保外部审计机构出席年度股东大会回答股东提出的相关问题。

## 第五节 环境与社会 responsibility

### 一、环境信息情况

#### （一）属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

适用 不适用

## (二) 重点排污单位之外的公司环保情况说明

适用 不适用

## (三) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

适用 不适用

公司积极响应国家《关于促进应对气候变化投融资的指导意见》，认真服务“碳达峰、碳中和”战略，通过开展股权融资、债券承销发行及财务顾问等业务，为节能环保、清洁生产、清洁能源、生态环境、基础设施绿色升级等绿色低碳相关产业提供融资支持，为构建生态文明、环境友好型社会贡献力量。2021年，公司共承销63单绿色债券，承销规模人民币254.20亿元。其中，碳中和债券25单，承销规模人民币65.32亿元，募集资金人民币238亿元。

## (四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

适用 不适用

公司紧紧围绕国家战略目标和全球可持续发展方向，积极开展气候相关研究工作，识别气候风险和机遇对金融的影响，推动应对气候变化行动战略的实施。同时，公司践行绿色办公理念，树立节能降耗意识，严格执行废弃物回收处理工作，防止和减少活动对环境造成的不利影响。公司也积极履行绿色采购的企业社会责任，在采购过程中要求供应商签署《合格供应商承诺函》，督促其加强对节能减碳与再生能源使用的重视。

## 二、社会责任工作情况

适用 不适用

公司积极履行社会责任，秉承为员工搭建更好平台、为客户提供更优服务、为社会作出更大贡献的目标，严格落实国家产业政策和环保政策，按照监管要求，切实履行金融机构的经济责任、社会责任、环境责任，促进公司与社会、环境的和谐可持续发展。公司按照职责分工，建立了落实社会责任的长效工作机制。

公司遵纪守法，合规经营，努力提升业务市场份额与经营业绩，于本报告期取得良好经营业绩；不断完善法人治理结构，努力提高决策的科学化水平和运作效率，提高信息披露标准；持续加强内部控制，提高合规管理和风险管理能力；积极开展反腐倡廉建设，完善监督管理机制；公司逐步构建以客户为中心的综合经营模式，不断加强客户服务，提升客户满意度；积极参与科创板、创业板、北交所以及区域性股权交易市场等多层次资本市场建设，全心全意为中小企业发展提供良好的投融资和财务顾问等服务。

公司坚持“以人为本”，优化完善薪酬福利政策，推动员工培训交流，改善员工工作环境，保障员工合法权益，完善人才培养体系，加强人才队伍建设，努力为优秀人才提供平台、创造机会；关心员工身心健康，通过举办健步走、知识竞赛、党史比赛、亲子活动以及成立各种文体俱乐部，丰富员工业余文化生活；在做好日常经营工作的同时，公司以强烈的社会责任感，关注社会公益事业，积极投身于社会公益活动，回报社会，奉献社会。公司还积极以投资者需求为导向，开展



各类投资者教育工作，全年投放原创投教产品超千种，宣传覆盖超 2 亿人次，举办公益性投教活动超万场，覆盖超 1.7 亿人次，帮助广大投资者掌握投资必备知识，提高风险意识，依法维护自身合法权益。公司持续推动投资者教育纳入国民教育体系，与中国人民大学商学院合作开设《企业融资与财富管理》MBA 专题课程，推动投资者教育向通识性、专业性两方向同时延伸；在北京工业大学开展教师国民教育，校企联动共议企业数字化转型，成功探索国民教育新方向。

2021 年，为践行创新、协调、绿色、开放、共享发展理念，助力实现“碳达峰 碳中和”目标，公司以践行国家战略，服务实体经济，促进共同富裕为己任，积极履行企业社会责任，扎实推进社会公益工作。公司执委会下设 ESG 委员会，对公司 ESG 相关事宜进行决策、协调和管理；公司（含子公司）向河南省慈善总会捐赠人民币 1,000 万元，专项用于河南防汛抗灾及灾后重建工作；联合中国扶贫基金会成立“中信建投证券公益基金”，基金启动金额为人民币 200 万元，并已通过该基金向湖南省花垣县十八洞乡村发展基金会捐赠人民币 50 万元；向井冈山市残联捐赠人民币 100 万元，联合设立中信建投证券井冈山市残疾人事业发展基金；向山西省吉县红十字会捐赠人民币 100 万元，做好山西水灾后抗汛救灾及灾后重建工作。此外，公司还响应中国证券业协会号召，向山西省隰县捐赠人民币 100 万元，用于支持隰县灾后重建、巩固脱贫成果、加快乡村振兴等工作。

公司履行社会责任的具体情况请详见公司于上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《中信建投证券股份有限公司 2021 年度社会责任暨环境、社会及管治报告》。

### 三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

2021 年是全面推进乡村振兴工作的开局之年，为贯彻落实国家乡村振兴战略、巩固脱贫攻坚成果，公司按照务实、精准原则，坚持“全方位、多形式、多层次”的方针，努力确保帮扶措施取得实效。公司制订并发布《关于公司助力乡村振兴和践行绿色金融的若干意见》；作为发起人之一，积极参与证券行业促进乡村振兴公益行动；积极开展金融帮扶、产业帮扶、教育帮扶、消费帮扶、智力帮扶等各项工作，公司投入乡村振兴资金约人民币 1,000 万元，消费帮扶人民币 771.36 万元，在结对帮扶县市共举办了 6 场资本市场培训讲座，参加培训人员近 300 人；公司为脱贫地区共计融资人民币 33.02 亿元，其中，承销扶贫债 4 只，承销规模共计人民币 12.69 亿元，分别为：凉山州发展、安远城投、赣州南康城投、广州越秀集团；承销乡村振兴债 13 只，承销规模人民币 20.33 亿元，包括江西交投、广东恒健、广东省电力、浙江安吉两山国控以及 9 只四川省政府专项债。

2021 年，中信建投期货成立乡村振兴领导小组，并多维度开展乡村振兴相关工作：协助脱贫地区企业建立线上销售平台 13 个；陆续派遣 7 名优秀员工前往重庆黔江区等地开展驻村帮扶相关工作；与 3 个脱贫地区的基层党组织签订《党建共建协议书》并开展党建活动；同时，在脱贫

地区开展 29 项“保险+期货”和场外期权项目，并举办专业知识培训 38 场，发挥期货力量，助力乡村振兴。

## 第六节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	其他	本公司	稳定股价预案	A 股上市后三年内	是	是	不适用	不适用
	其他	本公司	对招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
	其他	公司董事、高级管理人员、监事	对招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
	其他	联席保荐机构、会计师、发行人律师、承销商	对招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
	其他	除独立董事和不在公司	稳定股价预案	A 股上市后三年内	是	是	不适用	不适用

		领取薪酬的董事以外的董事、高级管理人员						
	其他	公司董事、高级管理人员	摊薄即期回报采取填补措施的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
	其他	北京国有资本运营管理有限公司、北京金控集团、中央汇金	关于股东持股限售期限的承诺	自 A 股上市之日起 36 个月	是	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	公司董事	对发行申请文件真实性、准确性和完整性的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
	股份限售	31 名认购对象	关于股东持股限售期限的承诺	自非公开发行 A 股股票结束并上市之日起 6 个月	是	是	不适用	不适用
	其他	公司董事、高级管理人员	摊薄即期回报采取填补措施的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
与股东变更相关的承诺	股份限售	北京金控集团	关于股东持股限售期限的承诺	自持股日起 48 个月	是	是	不适用	不适用

	其他	北京金控集团	关于避免同业竞争的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
	其他	北京金控集团	关于规范并减少关联交易的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
	其他	北京金控集团	关于保证上市公司独立性的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
	其他	北京金控集团	关于持股意向及减持意向的承诺	长期	是	是	不适用	不适用

注：2021 年 7 月，原“北京国有资本经营管理中心”更名为“北京国有资本运营管理有限公司”。

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

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用  不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用  不适用

三、违规担保情况

适用  不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用  不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用  不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用  不适用

(四) 其他说明

适用  不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,760,000
境内会计师事务所审计年限	7 年
签字注册会计师	韩丹、陈进展
签字注册会计师服务年限	2 年
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所报酬	1,090,000
境外会计师事务所审计年限	7 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	400,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

经公司 2020 年度股东大会审议批准，公司续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和香港罗兵咸永道会计师事务所为公司 2021 年外部审计机构，分别负责按照中国企业会计准则和国际财务报告准则提供相关审计及审阅服务；续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2021 年度内部控制的审计机构。

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

□适用 √不适用

**七、面临退市风险的情况****(一) 导致退市风险警示的原因**

□适用 √不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

□适用 √不适用

**(三) 面临终止上市的情况和原因**

□适用 √不适用

**八、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

**九、重大诉讼、仲裁事项**

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本集团不存在《上交所上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币 1,000 万元并占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上的重大诉讼、仲裁。

此外，公司作为债券发行主体，报告期内在上交所网站债券专区发布了以下涉及诉讼、仲裁事项的临时公告：

事项概述及类型	查询索引
公司控股子公司中信建投基金管理有限公司代表其管理的专户产品“中信建投-民生银行-济南农商 1 号资产管理计划”作为申请人就无锡五洲国际装饰城有限公司、五洲国际控股有限公司债券违约事项申请仲裁案件之进展情况	上交所网站债券专区 2021 年 2 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司作为原告就融资人何巧女股票质押式回购业务违约事项提起诉讼案件	上交所网站债券专区 2021 年 2 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司间接全资附属公司中信建投（国际）证券有限公司作为原告就融资人 Ho Born Investment Holdings Limited（中文名：浩邦投资控股有限公司）、担保人施洪流孖展融资业务违约事项申请诉讼案件之进展情况	上交所网站债券专区 2021 年 2 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司作为被告之一涉及嘉兴市远盛商贸有限责任公司就证券投资基金交易纠纷向吴声资产管理（广州）有限公司等提起诉讼案件之进展情况	上交所网站债券专区 2021 年 2 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司作为申请人就融资人王悦股票质押式回购业务违约事项申请仲裁案件之进展情况	上交所网站债券专区 2021 年 3 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》
公司作为申请人就融资人吕小奇融资融券业务违约事项申请仲裁案件之进展情况	上交所网站债券专区 2021 年 3 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》
公司作为申请人就融资人邵秀英股票质押式回购业务违约事项申请仲裁案件之进展情况	上交所网站债券专区 2021 年 3 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》
公司作为原告代表管理的资产管理计划就吉林省交通投资集团有限公司作为债券发行人违约事项申请诉讼案件之进展情况	上交所网站债券专区 2021 年 3 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》

## 十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

### 1.中国证监会于 2021 年 2 月 7 日对中信建投证券采取监管谈话的行政监管措施

2021 年 2 月 7 日，中国证监会出具《关于对中信建投证券股份有限公司采取监管谈话措施的决定》（〔2021〕5 号），指出公司作为二十一世纪空间技术应用股份有限公司首次公开发行股票并上市的保荐机构，存在以下违规行为：对发行人商誉减值、关联交易、资产负债表日后调整事项等情况的核查不充分，未按规定对发行人转贷事项发表专业意见，内部控制有效性不足。中国证监会决定对公司采取监管谈话的行政监管措施。

针对该处罚，公司整改措施如下：（1）进一步强化投行业务相关人员培训。（2）进一步完善投行业务内部控制流程，加强内部审计。（3）对相关责任部门及人员进行合规问责。

### 2.上海证监局于 2021 年 11 月 19 日对中信建投证券上海徐汇区太原路证券营业部采取责令改正的行政监管措施

2021 年 11 月 19 日，中国证监会上海监管局（以下简称“上海证监局”）出具《关于对中信建投证券股份有限公司上海徐汇区太原路证券营业部采取责令改正监管措施的决定》（沪证监决〔2021〕203 号），指出该营业部存在以下问题：一是未能审慎履职、全面了解投资者情况，违反《证券期货投资者适当性管理办法》第三条的规定；二是在开展融资融券业务过程中存在为客户两融绕标等不正当的交易活动提供便利的情形，违反《证券公司融资融券业务管理办法》第四条第五项的规定；三是营业部存在未严格执行公司制度、经纪人管理不到位、从事期货中间介绍业务的员工不具备期货从业资格、综合管理不足等问题，不符合《证券经纪人管理暂行规定》第二十一条、《证券公司为期货公司提供中间介绍业务试行办法》第十六条第二款等相关规定，反映出营业部内部控制不完善。上海证监局决定对该营业部采取责令改正的行政监管措施。

针对该处罚，公司整改措施如下：（1）对营业部存量重点客户逐一开展尽调访谈，补充尽调资料，全面了解投资者情况，并持续更新。（2）建立对“绕标”交易客户的常态监测机制，及时发现、识别并采取相应的风险管理措施；（3）要求营业部严格按照公司制度加强经纪人、期货业务介绍资格、合同及文件登记与保管等方面的管理，加强公司稽核与检查；（4）对相关责任部门及人员进行合规问责。

## 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 十二、重大关联交易



**(一) 与日常经营相关的关联交易**

报告期内，公司严格按照 2020 年度股东大会审议通过的《关于预计公司 2021 年日常关联交易的议案》开展日常关联交易，关联交易遵循公平、公开、公允的原则，关联交易协议的订立遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，相关执行情况如下：

**1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

公司及下属子公司与持股比例 5%以上股东及公司董事、监事、高级管理人员担任董事、高级管理人员职务的公司（公司控股子公司除外）发生的关联交易情况如下：

**(1) 关联方往来损益发生额**

单位：万元 币种：人民币

交易类别	关联方	交易内容	相关业务或事项简介	2021 年利润表 损益金额
证券和金融 产品交易及 服务	中信证券股份有限 公司	手续费及佣金收入	投资咨询业务收入	545.53
		手续费及佣金支出	投资银行业务支出	308.26
		利息支出	代理买卖证券款利息支出	701.29
		利息支出	卖出回购金融资产利息支出	21.46
		业务及管理费	基金业务手续费支出	59.27
	中国光大集团股份 公司	手续费及佣金收入	投资银行业务收入	0.03
	恒丰银行股份有限 公司	手续费及佣金支出	银行手续费支出	0.02
		利息收入	银行存款利息收入	169.57
		利息支出	卖出回购金融资产利息支出	6.22

**(2) 关联方往来余额**

单位：万元 币种：人民币

交易类别	关联方	交易内容	2021 年 12 月 31 日资产负债 表余额
证券和金融 产品交易及 服务	中信证券股份有限公司	衍生金融资产	109.22
		衍生金融负债	823.06
		应收款项	3,312.90
		应付款项	48.26
		代理买卖证券款	49,983.96

注 1：因本公司非公开发行 A 股股票原因，中信证券股份有限公司的持股比例于 2020 年 12 月 28 日由 5.01% 稀释至 4.94%，及至 2021 年 12 月 31 日未发生变动，属于过去 12 个月内持有公司 5% 以上股份的法人。

注 2：本章节所载关联交易的披露系依据上海证券交易所上市规则确定，与财务报表附注中的关联交易数额（依据企业会计准则编制）可能存在差异。

**3. 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(四) 关联债权债务往来**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**

适用 不适用

**(六) 其他**

适用 不适用

**十三、重大合同及其履行情况**

**(一) 托管、承包、租赁事项**

**1、 托管情况**

适用 不适用

**2、 承包情况**

适用 不适用

**3、 租赁情况**

适用 不适用

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
-														
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										0				
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										0				
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计										47.69				
报告期末对子公司担保余额合计（B）										84.81				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）										84.81				
担保总额占公司净资产的比例（%）										10.60				
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）										0				
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）										76.64				
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）										0				
上述三项担保金额合计（C+D+E）										76.64				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明										-				
担保情况说明										报告期内，新增1项本公司对间接全资附属公司担保事项，新增3项本公司全资子公司对其下属子公司担保事项，另有1项本公司全资子公司对其下属子公司担保事项于本报告期内到期。具体如下：				

	<p>2021 年新增 1 项本公司对间接全资附属公司 CSCIF Asia Limited 发行 5 亿美元债券提供担保事宜，截至 2021 年末，该项担保金额为 5.17 亿美元（含本金及利息等，合计约人民币 32.95 亿元，按照 2021 年 12 月 31 日汇率计算）。</p> <p>2021 年新增 2 项本公司全资子公司中信建投国际为满足下属子公司业务发展而对其下属全资子公司建投（海外）投资有限公司的担保，担保金额分别为 1.39 亿美元（约人民币 8.86 亿元，按照 2021 年 12 月 31 日汇率计算）和 0.16 亿人民币。</p> <p>2021 年新增 1 项本公司全资子公司中信建投国际为满足下属子公司业务发展而对下属全资子公司中信建投（国际）证券有限公司的担保，担保金额为 7 亿港元（约人民币 5.72 亿元，按照 2021 年 12 月 31 日汇率计算）。</p> <p>报告期前发生且存续到本报告期末，本公司对间接全资附属公司 CSCIF Asia Limited 发行 5 亿美元债券提供担保事宜，截至 2021 年末，该项担保金额为 5.44 亿美元（含本金及利息等，合计约人民币 34.67 亿元，按照 2021 年 12 月 31 日汇率计算）。</p> <p>报告期前发生且存续到本报告期末，本公司全资子公司中信建投国际为满足下属子公司业务发展而对下属全资子公司中信建投（国际）证券有限公司提供担保，担保金额为 3 亿港元（约人民币 2.45 亿元，按照 2021 年 12 月 31 日汇率计算）。</p> <p>报告期内到期的 1 项本公司全资子公司对其下属子公司担保事项（按照 2021 年 12 月 31 日汇率计算）：本公司全资子公司中信建投国际为满足下属子公司业务发展而对其提供担保，被担保对象为其全资子公司建投（海外）投资有限公司，担保金额合计为 0.82 亿美元（约人民币 5.37 亿元），上述担保于 2021 年 6 月全部到期。</p> <p>以上担保内容中美元债券担保事项为连带担保，其他均为一般担保，担保期至相关债务全部偿付完毕止，担保事项已经签订了担保合同并经各自股东大会/董事会批准。</p> <p>综上，截至 2021 年末，本公司对下属控股子公司及本公司控股子公司对其下属控股子公司担保余额合计约人民币 84.81 亿元（按照 2021 年 12 月 31 日汇率计算）。</p>
--	---

## (三) 其他重大合同

□适用 √不适用

## 十四、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

√适用 □不适用

## (一) 营业网点变更情况

## 1. 中信建投证券

## (1) 证券分公司

报告期内，本公司完成 3 家证券分公司注册地址变更，具体情况如下：

序号	分公司名称	变更前地址	变更后地址
1	广东分公司	广州市天河区珠江东路 30 号 5102 房、5105 房（仅限办公用途）	广州市天河区天河北路 233 号 6804、6805 房（仅限办公）
2	新疆分公司	新疆乌鲁木齐市水磨沟区南湖北路 9 号	新疆乌鲁木齐市水磨沟区南湖北路 446 号
3	河北分公司	石家庄市长安区建设南大街 29 号	石家庄市长安区西大街 88 号五方大厦 1 号办公楼 601 号房屋和 101、102 号商铺

报告期内，本公司新设 1 家证券分公司，具体情况如下：

序号	分公司名称	注册地址
1	宁波分公司	浙江省宁波市海曙区镇明路 562 号（3-1）室

## (2) 证券营业部

①报告期内，本公司完成 12 家证券营业部注册地址的变更，具体情况如下：

序号	营业部名称	变更前地址	变更后地址
1	广丰永丰南大道证券营业部	江西省上饶市广丰区永丰街道永丰大道 10 号	江西省上饶市广丰区丰溪街道永丰南大道 6 号
2	绍兴胜利东路证券营业部	浙江省绍兴市越城区胜利东路 17 号 14 层-2	浙江省绍兴市越城区胜利东路 412 号-2
3	清远清新大道证券营业部	清远市清新区清新大道 12 号 A1 幢 2#、3#、4#A	清远市清新区太和镇清新大道 12 号新亚时代城 A1 幢首层 2 号、3 号、4A 号、4B 号商铺
4	上海北京西路证券营业部	上海市静安区北京西路 1399 号 1 楼、12 楼 BEF	上海市静安区北京西路 1399 号底层北东部位、12 层 EF 室
5	上海张杨北路证券营业部	上海市浦东新区张杨北路 5509 号 1-2 层	上海市浦东新区张杨北路 5509 号 1 楼西侧和 2 楼东侧
6	北京良乡拱辰南大街证券营业部	北京市房山区拱辰南大街 1 号 1 层 105	北京市房山区拱辰南大街 1 号 1 层 105、111 室
7	常州延陵西路证券营业部	常州市延陵西路 99 号	常州市延陵西路 23、25、27、29 号
8	北京广渠门内大街证券营业部	北京市东城区广渠门内大街 35 号一层 111A、112A 号	北京市东城区广渠门内大街 35 号一层 FGY-111A、111B 号
9	上海徐家汇路证券营业部	上海市徐家汇路 550 号 13 楼	上海市徐家汇路 550 号 12A 室、12B 室、12C 室、12D 室

10	上海霍山路证券营业部	上海市闵行区江文路 470 号一层-H	上海市杨浦区霍山路 398 号 T2 座 18 层 (实际楼层 15 层) 08 号
11	上海青浦证券营业部	上海青浦区城中东路 485 号 3 幢 1-4 层	上海市青浦区城中东路 485 号 3 幢 1-2 层
12	广州清河东路证券营业部	广州市番禺区南村镇华南碧桂园翠云山苑 20 座 53 铺	广州市番禺区大龙街清河东路罗家村段 4 号一层前东侧和六楼西侧

②报告期内，本公司完成 2 家证券营业部名称的变更，具体情况如下：

序号	营业部现名称	营业部原名称
1	广丰永丰南大道证券营业部	上饶广丰永丰大道证券营业部
2	上海霍山路证券营业部	上海闵行区江文路证券营业部

## 2. 中信建投期货

①报告期内，中信建投期货完成公司和 5 家分支机构注册地址的变更，具体情况如下：

序号	公司和分支机构名称	变更前地址	变更后地址
1	中信建投期货有限公司	重庆市渝中区中山三路 107 号上站大楼平街 11-B, 名义层 11-A, 8-B4, 9-B、C	重庆市渝中区中山三路 131 号希尔顿商务中心 27 楼、30 楼
2	上海浦东分公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1777 号 3 楼 F1 室	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 528 号 2202 室
3	四川分公司	成都市武侯区科华北路 62 号（力宝大厦）1 栋 2 单元 18 层 2、3 号	成都市武侯区科华北路 62 号（力宝大厦）1 栋 2 单元 18 层 1、2、3 号
4	广州东风中路营业部	广州市越秀区东风中路 410 号第 20 层自编 2004-05 房	广州市越秀区东风中路 410 号第 16 层自编 1605C、1605B、1606 房
5	湖南分公司	湖南省长沙市芙蓉区五一大道 800 号中隆国际大厦 903 室	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道茶子山东路 112 号滨江金融中心 T3、T4 及裙房 2127、2128 室
6	河南分公司	郑州市未来大道 69 号未来大厦 2205、2211、1910 房	河南省郑州市未来路 69 号未来大厦 2205、2211、1910 房，未来公寓 1306、1506、1806 房

②报告期内，中信建投期货完成 4 家分支机构名称的变更，具体情况如下：

序号	分支机构现名称	分支机构变更前名称
1	西安分公司	西安营业部
2	重庆渝北分公司	重庆龙山一路营业部
3	上海浦东分公司	上海浦东营业部
4	四川分公司	成都营业部

③报告期内，中信建投期货完成 1 家分公司的成立，具体情况如下：

序号	分公司名称	成立时间	地址
1	重庆分公司	2021 年 7 月 6 日	重庆市渝中区中山三路 107 号上站大楼平街名义层 11-A4-A6

### 期后事项：

2022 年 1-2 月，中信建投期货先后完成武汉营业部和西安分公司注册地址的变更，具体情况如下：

序号	分支机构名称	变更前地址	变更后地址
1	武汉营业部	武汉市江汉区香港路 193 号中华城 A 写字楼 13 层 1301-06、07 号	武汉市江汉区香港路 193 号中华城 A 写字楼/单元 36 层 3601 号 02-03 室
2	西安分公司	西安市高新区高新路 56 号电信广场裙楼 6 层北侧 6G	陕西省西安市高新区科技路 38 号林凯国际大厦十九层 1905、1906、1907 室

2022 年 2 月，中信建投期货完成福州营业部、海南分公司的成立，具体情况如下：

序号	分支机构名称	成立时间	地址
1	福州营业部	2022 年 2 月 21 日	福建省福州市台江区宁化街道振武路 70 号（原江滨西大道北侧）福晟 钱隆广场 18 层 01 商务办公
2	海南分公司	2022 年 2 月 23 日	海南省海口市龙华区滨海大道 77 号中环国际广场 10 层 1002 号

2022 年 3 月，中信建投期货子公司方顿物产（重庆）有限公司完成其注册资本和注册地址的变更，具体情况如下：

序号	变更事项	变更前	变更后
1	注册资本	3 亿元	5 亿元
2	地址	重庆市渝中区中山三路 131 号希尔顿商务中心 2603 室	重庆市渝中区中山三路 131 号希尔顿商务中心 6 层 611.613 室

## （二）托管工作

2020 年 7 月 17 日，中国证监会发布公告，决定对新时代证券股份有限公司（以下简称“新时代证券”）依法实行接管。受中国证监会的委托，中信建投证券成立新时代证券托管组，履行托管人职责。托管组严格遵照接管组的要求，遵守《证券公司风险处置条例》，按照“双岗双责”的要求，以“固化历史、维持运转、合法合规、不出风险”为工作方针，有序开展各项工作，最高峰时派出 382 名员工进驻参与托管工作。2021 年 7 月，中国证监会发布公告，决定延长对新时代证券的接管期限，延长期限至 2022 年 7 月 16 日。目前，托管组已建立托管工作长效机制，新时代证券各项业务平稳运行。

## （三）募集资金使用情况

报告期内的募集资金使用情况请参阅公司于上交所同本报告同步披露的《中信建投证券股份有限公司关于公司 2021 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	有限售条件股份上市流通	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	5,180,671,035	66.79	-	-	-	-2,496,362,018	-2,496,362,018	2,684,309,017	34.61
1、国家持股	2,386,052,459	30.76	-	-	-	-2,386,052,459	-2,386,052,459	0	0
2、国有法人持股	2,697,089,476	34.77	-	-	-	-12,780,459	-12,780,459	2,684,309,017	34.61
3、其他内资持股	97,529,100	1.26	-	-	-	-97,529,100	-97,529,100	0	0
其中：境内非国有法人持股	97,529,100	1.26	-	-	-	-97,529,100	-97,529,100	0	0
二、无限售条件流通股	2,576,023,762	33.21	-	-	-	+2,496,362,018	+2,496,362,018	5,072,385,780	65.39
1、人民币普通股	1,315,000,000	16.95	-	-	-	+2,496,362,018	+2,496,362,018	3,811,362,018	49.13
2、境外上市的外资股	1,261,023,762	16.26	-	-	-	-	-	1,261,023,762	16.26
三、股份总数	7,756,694,797	100.00	-	-	-	-	-	7,756,694,797	100.00

注：上表数据尾差系计算时四舍五入原因造成。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

报告期内，中央汇金持有的 2,386,052,459 股首次公开发行 A 股股票限售股于 2021 年 6 月 21 日起上市流通。公司于 2020 年 12 月 28 日向共计 31 名投资者非公开发行的 110,309,559 股 A 股股票限售股于 2021 年 6 月 28 日起上市流通。公司限售股与无限售条件流通股的股份数量相应变化，详见“股份变动情况表”。

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

适用 不适用



## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

## (二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中央汇金投资有限责任公司	2,386,052,459	2,386,052,459	-	-	A 股首次公开发行股份限售	2021-06-21
西藏腾云投资管理有限公司	8,520,306	8,520,306	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
中国人寿资产管理有限责任公司	8,520,306	8,520,306	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
中粮资本控股股份有限公司	5,680,204	5,680,204	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
郑伟康	5,680,204	5,680,204	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
中国国际金融股份有限公司	4,913,376	4,913,376	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
高进华	4,828,173	4,828,173	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
华安基金管理有限公司	4,260,153	4,260,153	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
中粮期货有限公司	4,260,153	4,260,153	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
华泰金融控股（香港）有限公司	4,260,153	4,260,153	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
百年保险资产管理有限责任公司	4,260,153	4,260,153	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
华商基金管理有限公司	4,260,153	4,260,153	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
太平资产管理有限公司	4,260,153	4,260,153	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28

浙江中昊投资有限公司	4,260,153	4,260,153	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
衢州杉虎投资合伙企业（有限合伙）	4,260,153	4,260,153	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
绍兴市柯桥区金融控股有限公司	4,260,153	4,260,153	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
上海东方明珠投资管理有限公司	4,260,153	4,260,153	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
易方达基金管理有限公司	2,896,904	2,896,904	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
九泰基金管理有限公司	2,840,102	2,840,102	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
常熟市发展投资有限公司	2,840,102	2,840,102	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
民生加银基金管理有限公司	2,840,102	2,840,102	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
华宝基金管理有限公司	2,414,086	2,414,086	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
海南洋浦森茂石化进出口有限公司	2,272,081	2,272,081	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
海南洋浦中圣石化有限公司	1,988,071	1,988,071	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
华夏基金管理有限公司	1,533,655	1,533,655	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
工银瑞信基金管理有限公司	1,420,051	1,420,051	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
大成基金管理有限公司	1,420,051	1,420,051	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
华泰证券股份有限公司	1,420,051	1,420,051	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
东海证券	1,420,051	1,420,051	-	-	A 股非公	2021-06-28

股份有限公司					开发行股份限售	
银华基金管理股份有限公司	1,420,051	1,420,051	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
招商基金管理有限公司	1,420,051	1,420,051	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
南方基金管理股份有限公司	1,420,051	1,420,051	-	-	A 股非公开发行股份限售	2021-06-28
合计	2,496,362,018	2,496,362,018	-	-	/	/

## 二、证券发行与上市情况

### (一)截至报告期末证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
<b>普通股股票类</b>						
-						
<b>可转换公司债券、分离交易可转债</b>						
-						
<b>债券(包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具)</b>						
次级债券	2021-01-20	3.50%	20 亿元	2021-01-26	20 亿元	2022-07-20
次级债券	2021-01-20	3.87%	10 亿元	2021-01-26	10 亿元	2024-01-20
次级债券	2021-03-19	3.40%	30 亿元	2021-03-25	30 亿元	2022-06-17
次级债券	2021-03-19	3.88%	10 亿元	2021-03-25	10 亿元	2024-03-19
次级债券	2021-04-15	3.27%	35 亿元	2021-04-22	35 亿元	2022-07-15
次级债券	2021-04-15	3.70%	20 亿元	2021-04-22	20 亿元	2024-04-15
永续次级债券	2021-05-17	4.15% <sup>1</sup>	50 亿元	2021-05-20	50 亿元	- <sup>2</sup>
次级债券	2021-06-21	3.30%	10 亿元	2021-06-29	10 亿元	2022-09-21
次级债券	2021-06-21	3.75%	25 亿元	2021-06-29	25 亿元	2024-06-21
次级债券	2021-07-12	3.05%	45 亿元	2021-07-20	45 亿元	2022-10-12
次级债券	2021-07-12	3.50%	15 亿元	2021-07-20	15 亿元	2024-07-12
短期公司债券	2021-07-29	2.45%	10 亿元	2021-08-05	10 亿元	2021-12-29
次级债券	2021-10-18	3.43%	40 亿元	2021-10-25	40 亿元	2023-10-18
次级债券	2021-10-18	3.75%	20 亿元	2021-10-25	20 亿元	2024-10-18
次级债券	2021-10-28	3.68%	40 亿元	2021-11-03	40 亿元	2024-10-28
次级债券	2021-11-25	3.13%	20 亿元	2021-12-01	20 亿元	2023-11-25
次级债券	2021-12-17	3.07%	30 亿元	2021-12-23	30 亿元	2023-12-17
<b>其他衍生证券</b>						
-						

<sup>1</sup> 采用浮动利率形式，在当期债券存续的前 5 个计息年度(首个定价周期)内保持不变(为 4.15%)，自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

<sup>2</sup> 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期(即延续 5 年)，或全额兑付本期债券。

**截至报告期末证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：**

√适用 □不适用

报告期内，债券（包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具）发行情况如下：

1. 2021 年 1 月，公司公开发行面值人民币 30 亿元次级债券，其中品种一“21 信投 C1”发行规模人民币 20 亿元，债券期限 546 天，票面利率 3.50%；品种二“21 信投 C2”发行规模人民币 10 亿元，债券期限 3 年，票面利率 3.87%。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。

2. 2021 年 3 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元次级债券，其中品种一“21 信投 C3”发行规模人民币 30 亿元，债券期限 455 天，票面利率 3.40%，到期一次还本付息；品种二“21 信投 C4”发行规模人民币 10 亿元，债券期限 3 年，票面利率 3.88%，每年付息一次。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，为无担保债券。

3. 2021 年 4 月，公司公开发行面值人民币 55 亿元次级债券，其中品种一“21 信投 C5”发行规模人民币 35 亿元，债券期限 456 天，票面利率 3.27%，到期一次还本付息；品种二“21 信投 C6”发行规模人民币 20 亿元，债券期限 3 年，票面利率 3.70%，每年付息一次。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，为无担保债券。

4. 2021 年 5 月，公司公开发行面值人民币 50 亿元永续次级债券“21 信投 Y1”，该期债券以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，公司有权选择将该期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付债券。该期债券首个重定价周期票面利率为 4.15%，若公司选择行使续期选择权，则自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率。

5. 2021 年 6 月，公司公开发行面值人民币 35 亿元次级债券，其中品种一“21 信投 C7”发行规模人民币 10 亿元，债券期限 457 天，票面利率 3.30%，到期一次还本付息；品种二“21 信投 C8”发行规模人民币 25 亿元，债券期限 3 年，票面利率 3.75%，每年付息一次。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，为无担保债券。

6. 2021 年 7 月，公司公开发行面值人民币 60 亿元次级债券，其中品种一“21 信投 C9”发行规模人民币 45 亿元，债券期限 457 天，票面利率 3.05%，到期一次还本付息；品种二“21 信投 10”发行规模人民币 15 亿元，债券期限 3 年，票面利率 3.50%，每年付息一次。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，为无担保债券。

7. 2021 年 7 月，公司公开发行面值人民币 10 亿元短期公司债券“21 信投 S1”，债券期限 153 天，票面利率 2.45%，到期一次还本付息。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，为无担保债券。

8. 2021 年 10 月，公司公开发行面值人民币 60 亿元次级债券，其中品种一“21 信投 11”发行规模人民币 40 亿元，债券期限 2 年，票面利率 3.43%；品种二“21 信投 12”发行规模人民币 20 亿元，债券期限 3 年，票面利率 3.75%。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。

9. 2021 年 10 月，公司公开发行面值人民币 40 亿元次级债券“21 信投 13”，债券期限 3 年，票面利率 3.68%。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。

10. 2021 年 11 月，公司公开发行面值人民币 20 亿元次级债券，其中品种一“21 信投 14”发行规模人民币 20 亿元，债券期限 2 年，票面利率 3.13%；品种二“21 信投 15”未发行。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。

11. 2021 年 12 月，公司公开发行面值人民币 30 亿元次级债券“21 信投 16”，债券期限 2 年，票面利率 3.07%。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。

其他类型债务融资工具发行情况请参阅本报告第十节“财务报告”附注七 19、“应付短期融资款”29、“应付债券”。

## (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用  不适用

## (三) 现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	185,886 (注 1)
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	184,680(注 2)
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	-
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	-

注 1：截至 2021 年 12 月末，A 股股东 185,824 户，H 股登记股东 62 户。

注 2：截至 2022 年 2 月末，A 股股东 184,618 户，H 股登记股东 62 户。

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
北京金融控股集团有限 公司	-	2,684,309,017	34.61	2,684,309,017	无	-	国有 法人
中央汇金投资有限责任 公司	-	2,386,052,459	30.76	-	无	-	国家
香港中央结算（代理 人）有限公司其他代持 股份（注 1）	23,485	909,120,618	11.72	-	未知	-	境外 法人
中信证券股份有限公司	-	382,849,268	4.94	-	无	-	国有 法人
镜湖控股有限公司	-	351,647,000	4.53	-	无	-	境外 法人
西藏腾云投资管理有限 公司	-32,332,944	113,556,653	1.46	-	质押	33,360,000	境内 非国 有法 人

香港中央结算有限公司 (注 2)	11,627,039	41,416,003	0.53	-	无	-	境外法人
福建贵安新天地旅游文化投资有限公司	-	38,861,100	0.50	-	无	-	境内非国有法人
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	3,567,947	24,207,362	0.31	-	无	-	其他
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	7,017,841	16,510,718	0.21	-	无	-	其他
<b>前十名无限售条件股东持股情况</b>							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
中央汇金投资有限责任公司	2,386,052,459	人民币普通股	2,386,052,459				
香港中央结算(代理人)有限公司其他代持股份	909,120,618	境外上市外资股	909,120,618				
中信证券股份有限公司	382,849,268	人民币普通股	382,849,268				
镜湖控股有限公司	351,647,000	境外上市外资股	351,647,000				
西藏腾云投资管理有限公司	113,556,653	人民币普通股	113,556,653				
香港中央结算有限公司	41,416,003	人民币普通股	41,416,003				
福建贵安新天地旅游文化投资有限公司	38,861,100	人民币普通股	38,861,100				
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	24,207,362	人民币普通股	24,207,362				
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	16,510,718	人民币普通股	16,510,718				
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	11,137,123	人民币普通股	11,137,123				
前十名股东中回购专户情况说明	-						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	-						
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>截至本报告期末，本公司各股东之间的关联关系及/或一致行动关系如下：</p> <p>(1) 中信证券与镜湖控股之间的关系详见公司公开披露的《首次公开发行股票（A 股）招股说明书》。</p> <p>(2) 腾云投资与福建贵安新天地旅游文化投资有限公司存在关联关系。</p> <p>除上述情况外，本司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	-						

注 1：香港中央结算（代理人）有限公司为 H 股非登记股东所持股份的名义持有人，上表所示股份为其代持的除镜湖控股以外的其他 H 股股份。

注 2：香港中央结算有限公司所持股份为沪股通非登记股东所持 A 股股份。

注 3：股东性质认定主要依据为中国结算上海分公司登记的持有人类别，并综合参考其他公开披露资料。

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	北京金融控股集团有限公司	2,684,309,017	2024-12-02	-	自本公司A股上市之日起满36个月及持股日起满48个月孰长
上述股东关联关系或一致行动的说明		-			

## (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

## (一) 控股股东情况

## 1 法人

□适用 √不适用

## 2 自然人

□适用 √不适用

## 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

√适用 □不适用

截至报告期末，公司不存在控股股东，也不存在实际控制人。

## 4 报告期内控股股东变更情况的说明

□适用 √不适用

## 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

## (二) 实际控制人情况

## 1 法人

□适用 √不适用

## 2 自然人

□适用 √不适用

## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

√适用 □不适用

截至报告期末，公司不存在控股股东，也不存在实际控制人。

## 4 报告期内公司控制权发生变更情况的说明

□适用 √不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

## (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

## 五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

□适用 √不适用

## 六、其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	统一社会信用代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
北京金融控股集团有限公司	范文仲	2018 年 10 月 19 日	91110000MA01F60KX1	12,000,000,000	金融股权投资及担保；资本运作及资产管理；受托管理专项资金；信用担保和再担保；项目投资；投资管理；重组、并购咨询及金融研究，商业数据及信用等金融信息采集和管理；与公司经营有关的实业投资等业务。
中央汇金投资有限责任公司	彭纯	2003 年 12 月 16 日	911000007109329615	828,208,627,200	接受国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资；国务院批准的其他相关业务。
情况说明	不适用				

## 七、股份限制减持情况说明

□适用 √不适用



## 八、股份回购在报告期的具体实施情况

□适用 √不适用

## 第九节 债券相关情况

## 一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

## (一) 企业债券

□适用 √不适用

## (二) 公司债券

√适用 □不适用

## 1. 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行首日	起息日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
中信建投证券股份有限公司2019年非公开发行次级债券(第二期)	19 信投 C2	151427	2019-04-16	2019-04-17	2022-04-17	50.00	4.20	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向合格机构投资者交易的债券	报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司2019年非公开发行次级债券(第三期)	19 信投 C3	151552	2019-05-14	2019-05-15	2022-05-15	40.00	4.12	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一	上交所	面向合格机构投资者交易的债券	报价、询价和协议交易方式	否

								起支付				
中信建投证券股份有限公司2019年永续次级债券（第一期）	19 信投 Y1	162006	2019-08-23	2019-08-27	- <sup>3</sup>	50.00	4.45 <sup>4</sup>	单利按年计息，若未行使发行人延期支付利息权，每年付息一次	上交所	面向机构投资者交易的债券	报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司2020年永续次级债券（第一期）	20 信投 Y1	166358	2020-03-26	2020-03-30	- <sup>5</sup>	50.00	3.90 <sup>6</sup>	单利按年计息，若未行使发行人延期支付利息权，每年付息一次	上交所	面向机构投资者交易的债券	报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（品种一）	20 信投 G1	163222	2020-03-10	2020-03-11	2023-03-11	50.00	2.94	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向合格投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否

3 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

4 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 4.45%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

5 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

6 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 3.90%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

中信建投证券股份有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（品种二）	20 信投 G2	163223	2020-03-10	2020-03-11	2025-03-11	10.00	3.13	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向合格投资者的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司2020年公开发行公司债券（第二期）	20 信投 G3	163406	2020-04-14	2020-04-15	2023-04-15	30.00	2.56	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向合格投资者的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	20 信投 G4	163711	2020-07-13	2020-07-14	2023-07-14	30.00	3.55	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向专业投资者的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券	20 信投 G5	163763	2020-07-27	2020-07-28	2023-07-28	45.00	3.46	每年付息一	上交所	面向专业投资	竞价、报	否

股份有限公司 2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）								次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付		者交易的债券	价、询价和协议交易方式	
中信建投证券股份有限公司 2020年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	20 信投 C2	175456	2020-11-23	2020-11-24	2023-11-24	10.00	4.20	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司 2020年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）	20 信投 C4	175518	2020-12-09	2020-12-10	2023-12-10	10.00	4.18	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否

种二)												
中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种一)	21 信投 C1	175640	2021-01-19	2021-01-20	2022-07-20	20.00	3.50	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)	21 信投 C2	175641	2021-01-19	2021-01-20	2024-01-20	10.00	3.87	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券	21 信投 C3	175758	2021-03-18	2021-03-19	2022-06-17	30.00	3.40	到期一次还本息	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否

(第二期) (品种一)												
中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期) (品种二)	21 信投 C4	175759	2021-03-18	2021-03-19	2024-03-19	10.00	3.88	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券(第三期) (品种一)	21 信投 C5	175977	2021-04-14	2021-04-15	2022-07-15	35.00	3.27	到期一次还本息	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者	21 信投 C6	175978	2021-04-14	2021-04-15	2024-04-15	20.00	3.70	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否

公开发行次级债券（第三期）（品种二）								息随本金的兑付一起支付				
中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行永续次级债券	21 信投 Y1	188100	2021-05-14	2021-05-17	.7	50.00	4.15 <sup>8</sup>	单利按年计息，若未行使发行人延期支付利息权，每年付息一次	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）（品种一）	21 信投 C7	188255	2021-06-18	2021-06-21	2022-09-21	10.00	3.30	到期一次还本付息	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司2021	21 信投 C8	188256	2021-06-18	2021-06-21	2024-06-21	25.00	3.75	每年付息一次，到期一次还	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交	否

7 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

8 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 4.15%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）（品种二）								本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付			易方式	
中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券（第五期）（品种一）	21 信投 C9	188366	2021-07-09	2021-07-12	2022-10-12	45.00	3.05	到期一次还本息	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券（第五期）（品种二）	21 信投 10	188367	2021-07-09	2021-07-12	2024-07-12	15.00	3.50	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券	21 信投 11	188864	2021-10-15	2021-10-18	2023-10-18	40.00	3.43	每年付息一	上交所	面向专业机构	竞价、报	否



股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第六期）（品种一）								次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付		投资者交易的债券	竞价、询价和协议交易方式	
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第六期）（品种二）	21 信投 12	188862	2021-10-15	2021-10-18	2024-10-18	20.00	3.75	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第	21 信投 13	188933	2021-10-27	2021-10-28	2024-10-28	40.00	3.68	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否

七期)												
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第八期）（品种一）	21 信投 14	185036	2021-11-24	2021-11-25	2023-11-25	20.00	3.13	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第九期）	21 信投 16	185125	2021-12-15	2021-12-17	2023-12-17	30.00	3.07	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券	22 信投 C1	185278	2022-01-19	2022-01-21	2024-01-21	40.00	2.90	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否

(第一期) (品种一)								起支付				
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券 (第一期) (品种二)	22 信投 C2	185279	2022-01-19	2022-01-21	2027-01-21	20.00	3.45	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券 (第二期) (品种一)	22 信投 C3	185375	2022-02-18	2022-02-22	2025-02-22	10.00	3.08	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者	22 信投 C4	185379	2022-02-18	2022-02-22	2027-02-22	20.00	3.49	每年付息一次, 到期一次还本, 最后	上交所	面向专业机构投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易方式	否

者公开发 行 2022 年次 级债 券 (第 二 期) (品 种 二)								一 期 的 利 息 随 本 金 的 兑 付 一 起 支 付				
中 信 建 投 证 券 股 份 有 限 公 司 面 向 专 业 投 资 者 公 开 发 行 2022 年 永 续 次 级 债 券 (第 一 期)	22 信 投 Y1	18545 4	2022- 03-03	2022- 03-07	-9	45.00	3.75 <sup>10</sup>	单 利 按 年 计 息, 若 未 行 使 发 行 人 延 期 支 付 利 息 权, 每 年 付 息 一 次	上 交 所	面 向 专 业 机 构 投 资 者 交 易 的 债 券	竞 价 、 报 价 、 询 价 和 协 议 交 易 方 式	否

公司发行的永续次级债券“19 信投 Y1”“20 信投 Y1”“21 信投 Y1”及“22 信投 Y1”归类为权益工具，均列于资产负债表所有者权益中。

#### 公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用 不适用

#### 逾期未偿还债券

适用 不适用

#### 报告期内债券付息兑付情况

适用 不适用

债券名称	债券简称	付息兑付情况的说明
中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券 (第二期)	18 信投 F2	已按时、足额支付该期债券的全部本金及最后一个计息年度的利息

9 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

10 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 3.75%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第三期)	18 信投 F3	已按时、足额支付该期债券的全部本金及最后一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第四期)	18 信投 F4	已按时、足额支付该期债券的全部本金及最后一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行次级债券(第一期)	18 信投 C1	已按时、足额支付该期债券的全部本金及最后一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券(第一期)	19 信投 C1	已按时、足额支付该期债券第二个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券(第二期)	19 信投 C2	已按时、足额支付该期债券第二个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券(第三期)	19 信投 C3	已按时、足额支付该期债券第二个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2019 年永续次级债券(第一期)	19 信投 Y1	已按时、足额支付该期债券第二个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)	20 信投 G1	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)	20 信投 G2	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年永续次级债券(第一期)	20 信投 Y1	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)	20 信投 G3	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	20 信投 G4	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息

中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	20 信投 S2	已按时、足额支付该期债券的全部本金及相应利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	20 信投 G5	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)	20 信投 C2	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种二)	20 信投 C4	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	21 信投 S1	已按时、足额支付该期债券的全部本金及相应利息

截至本报告披露日，公司均已按时、足额兑付各项债券的本金和/或利息，存续债券均无终止上市/挂牌交易的风险。

## 2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

√适用 □不适用

公司“19 信投 Y1”“20 信投 Y1”“21 信投 Y1”及“22 信投 Y1”附设发行人续期选择权，不设投资者回售选择权，截至本报告披露日尚未到发行人续期选择权行权日；附设发行人延期支付利息权，因公司于 2020 年 6 月 5 日召开的 2019 年度股东大会审议通过《关于公司 2019 年度利润分配方案的议案》，并于 2020 年 6 月 30 日、7 月 22 日派发现金红利，于 2021 年 6 月 29 日召开的 2020 年度股东大会审议通过《关于公司 2020 年度利润分配方案的议案》，并于 2021 年 8 月 19 日派发现金红利，分别属于上述债券募集说明书约定的强制付息事件，公司报告期内未执行延期支付利息权，均按时、足额支付债券当期利息。公司“21 信投 Y1”及“22 信投 Y1”附设满足特定条件时发行人赎回选择权，截至本报告披露日均未触发。

截至本报告披露日，公司按照公司债券募集说明书对投资者保护条款、偿债保障措施的相关约定严格执行相关偿债保障措施，与募集说明书相关约定一致，并均按时、足额兑付各项债券的本金和/或利息。

## 3.为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	联系人	联系电话
中泰证券股份有限公司（19 信投 C2、19 信投 C3、20 信投 G4、20 信投 G5、20 信投 C2、20 信投 C4、21 信投 C1、21 信投 C2、21 信投 C3、21 信投 C4、21 信投 C5、21 信投 C6、21 信投 C7、21 信投 C8、21 信投 C9、21 信投 10、21 信投 11、21 信投 12、21 信投 13、21 信投 14、21 信投 16、22 信投 C1、22 信投 C2、22 信投 C3、22 信投 C4 和 22 信投 Y1 之债券受托管理人）	北京市东城区朝阳门内大街 9 号泓晟国际中心 17 层	不适用	李越	010-59013929
国泰君安证券股份有限公司（20 信投 G1、20 信投 G2 和 20 信投 G3 之债券受托管理人）	上海市静安区新闸路 669 号博华广场 36 层	不适用	蔡锐、葛忻悦、徐嘉好	021-38677556
中国银河证券股份有限公司（19 信投 Y1 和 20 信投 Y1 之债券受托管理人）	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦	不适用	陈曲、石榴	010-80927238
光大证券股份有限公司（21 信投 Y1 之债券受托管理人）	上海市静安区南京西路 1266 号	不适用	邢一唯	021-52523023
普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）（出具审计报告的会计师事务所）	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼	姜昆、高晴、韩丹、陈进展	韩丹	021-23238888
中诚信国际信用评级有限责任公司（债券资信评级机构）	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号院 5 号楼	不适用	徐济衡	010-66428877-629

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

## 4. 报告期末募集资金使用情况

适用 不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券简称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况(如有)	募集资金违规使用的整改情况(如有)	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
19 信投 C1	55	55	0	上述债券发行时,公司依照募集说明书的相关约定,开立专项账户归集募集资金,账户运作规范。截至报告期末,募集资金均已按照募集说明书约定的用途使用,募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。	-	是
19 信投 C2	50	50	0			
19 信投 C3	40	40	0			
19 信投 Y1	50	50	0			
20 信投 G1	50	50	0			
20 信投 G2	10	10	0			
20 信投 Y1	50	50	0			
20 信投 G3	30	30	0			
20 信投 G4	30	30	0			
20 信投 G5	45	45	0			
20 信投 C1	40	40	0			
20 信投 C2	10	10	0			
20 信投 C3	50	50	0			
20 信投 C4	10	10	0			
21 信投 C1	20	20	0			
21 信投 C2	10	10	0			
21 信投 C3	30	30	0			
21 信投 C4	10	10	0			
21 信投 C5	35	35	0			
21 信投 C6	20	20	0			
21 信投 Y1	50	50	0			
21 信投 C7	10	10	0			
21 信投 C8	25	25	0			
21 信投 C9	45	45	0			
21 信投 10	15	15	0			
21 信投 11	40	40	0			
21 信投 12	20	20	0			
21 信投 13	40	40	0			
21 信投 14	20	20	0			
21 信投 16	30	30	0			

注:截至本报告披露日,公司发行的“19 信投 C1”“20 信投 C1”及“20 信投 C3”已按时、足额兑付全部本金及相应利息。

报告期末至本报告披露日,公司发行的“22 信投 C1”“22 信投 C2”“22 信投 C3”“22 信投 C4”及“22 信投 Y1”亦依照募集说明书的相关约定,开立专项账户归集募集资金,账户运作规范。截至本报告披露日,上述债券募集资金已按照募集说明书约定的用途使用,募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

#### 募集资金用于建设项目的进展情况及运营效益

适用 不适用



**报告期内变更上述债券募集资金用途的说明**

适用 不适用

**其他说明**

适用 不适用

**5.信用评级结果调整情况**

适用 不适用

**其他说明**

适用 不适用

**6.担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响**

适用 不适用

现状	执行情况	是否发生变更	变更后情况	变更原因	变更是否已取得有权机构批准	变更对债券投资者权益的影响
截至本报告披露日，公司存续债券均未设置担保，债券偿债计划及其他偿债保障措施均未发生变更。根据募集说明书的约定，公司偿债保障措施包括制定了《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立偿债事务代表和偿付工作小组、严格履行信息披露义务以及发行人偿债	报告期内，公司严格履行募集说明书中有关偿债计划和偿债保障措施的约定，按时、足额支付各项债券利息和/或本金，专项账户运作规范，相关计划和措施与募集说明书的相关承诺保持一致。	否	-	-	-	-

保障措施 的承诺等 内容。						
---------------------	--	--	--	--	--	--

## 7. 公司债券其他情况的说明

适用  不适用

截至本报告披露日，存续的境外债券情况如下：

单位：亿元 币种：美元

债券简称	债券代码	起息日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易 场所
CSCIF A N2508	40330	2020-08-04	2025-08-04	5.00	1.75	每半年付息一次，到 期一次还本，最后 一期的利息随本金的 兑付一起支付	香港联交所
CSCIF A N2406	40719	2021-06-10	2024-06-10	5.00	1.125	每半年付息一次，到 期一次还本，最后 一期的利息随本金的 兑付一起支付	香港联交所

公司间接全资附属公司 CSCIF Asia Limited 于 2020 年 7 月设立有担保的本金总额最高为 30 亿美元（或以其它货币计算的等值金额）的境外中期票据计划，于 2020 年 8 月完成该中期票据计划项下的提取发行一期，发行规模 5 亿美元、期限 5 年、票面利率 1.75%，采用固定利率形式，单利按年计息，每半年付息一次，该期债券由中信建投证券股份有限公司提供无条件及不可撤销保证担保；于 2021 年 6 月完成该中期票据计划项下的提取发行一期，发行规模 5 亿美元、期限 3 年、票面利率 1.125%，采用固定利率形式，单利按年计息，每半年付息一次，该期债券由中信建投证券股份有限公司提供无条件及不可撤销保证担保。

其他类型债务融资工具发行情况请参阅本报告第十节“财务报告”附注七 19、“应付短期融资款” 29、“应付债券”。

截至本报告披露日，公司均已按时、足额兑付各项债务融资工具的本金和/或利息，存续债务融资工具均无终止上市/挂牌交易的风险。

### (三) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

适用  不适用

### (四) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用  不适用

### (五) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用  不适用

### (六) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

适用  不适用

**(七) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2021 年	2020 年	本期比上年同期 增减 (%)	变动原因
扣除非经常性损益后 净利润	10,210,158,040.78	9,498,766,381.91	7.49	-
流动比率	1.77	1.54	14.94	-
速动比率	1.77	1.54	14.94	-
资产负债率 (%)	77.76	77.04	上升 0.72 个百分点	-
EBITDA 全部债务比	8.48%	8.87%	-4.40	-
利息保障倍数	2.89	3.21	-9.97	-
现金利息保障倍数	5.32	-4.54	不适用	-
EBITDA 利息保障倍 数	3.00	3.33	-9.91	-
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

**二、可转换公司债券情况**

□适用 √不适用

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

## 审计报告

普华永道中天审字(2022)第 10065 号  
(第一页, 共八页)

中信建投证券股份有限公司全体股东:

### 一、 审计意见

#### (一) 我们审计的内容

我们审计了中信建投证券股份有限公司(以下简称“中信建投证券”)的财务报表,包括 2021 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2021 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

#### (二) 我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中信建投证券 2021 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2021 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于中信建投证券,并履行了职业道德方面的其他责任。

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

- (一) 结构化主体合并
- (二) 融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资预期信用损失准备
- (三) 以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具估值

普华永道中天审字(2022)第 10065 号  
(第二页, 共八页)

### 三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 结构化主体合并</p> <p>请参阅财务报表附注五 5、28(5)及附注九 3。</p> <p>中信建投证券在多项结构化主体中担任资产管理人或投资者角色。管理层需就中信建投证券是否对结构化主体存在控制, 以确定结构化主体是否应纳入合并财务报表范围作出重大判断。</p> <p>根据管理层就中信建投证券对以上结构化主体的权力、从结构化主体中获取的可变回报以及权力与可变回报联系的评估, 管理层确定中信建投证券对部分结构化主体存在控制, 并将其纳入合并财务报表范围。截至 2021 年 12 月 31 日, 纳入合并资产负债表的结构化主体的资产总额为人民币 35.07 亿元。</p> <p>考虑到管理层对结构化主体的合并涉及重大判断, 且金额重大, 该事项被确定为关键审计事项。</p>	<p>我们了解了中信建投证券与结构化主体合并相关的内部控制和评估流程, 并通过考虑估计的不确定性的程度和其他固有风险因素的水平, 评估了重大错报的固有风险。</p> <p>针对中信建投证券与结构化主体合并相关的内部控制的设计和运行的有效性, 我们进行了评估和测试, 包括对权力的判断、可变回报的计算、合并范围及结果的审核。</p> <p>我们抽样阅读了中信建投证券资产管理和投资性项目的合同, 以评估中信建投证券对结构化主体的权力范围, 对结构化主体承担或享有的可变回报权益以及权力与可变回报的联系。</p> <p>我们采用抽样的方法将管理层在可变回报定量计算中使用的源数据核对至相关合同等资料, 并对源数据进行了测试。我们就管理层对中信建投证券承担或享有的可变回报的结果进行了重新计算, 以测试其准确性。</p> <p>基于上述审计程序的结果, 管理层对结构化主体作出的合并判断是可接受的。</p>

## 三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二)融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资预期信用损失准备</p> <p>请参阅财务报表附注五 8(5)、28(1)、附注七 3、5、9、17 和 47。</p> <p>截至 2021 年 12 月 31 日, 中信建投证券合并资产负债表中融出资金、买入返售金融资产的账面余额分别为人民币 589.88 亿元、人民币 196.64 亿元, 其他债权投资的账面价值为人民币 482.61 亿元, 管理层确认的损失准备余额分别为人民币 11.80 亿元、人民币 6.42 亿元和人民币 4.31 亿元。</p> <p>合并利润表中确认的 2021 年度上述金融资产的信用减值损失转回合计为人民币 3.08 亿元。</p> <p>管理层运用三阶段减值模型计量预期信用损失。对于阶段一和阶段二的上述金融资产, 管理层运用包含违约概率、违约损失率及违约风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于阶段三已发生信用减值的上述金融资产, 管理层通过预估未来与该金融资产相关的现金流, 评估损失准备。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们了解了中信建投证券与融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资预期信用损失准备相关的内部控制和评估流程, 并通过考虑估计的不确定性的程度和其他固有风险因素的水平, 评估了重大错报的固有风险。</p> <p>我们了解、评价和测试了中信建投证券预期信用损失计量相关的内部控制, 主要包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 预期信用损失模型治理, 包括模型方法论的选择及审批, 以及模型的持续监控和优化;</li> <li>(2) 管理层重大判断和假设, 包括对模型选择、参数估计、信用风险显著增加、违约和已发生信用减值的判断, 以及前瞻性计量的审批;</li> <li>(3) 模型计量使用的关键数据的准确性和完整性相关的内部控制;</li> <li>(4) 阶段三金融资产的未未来现金流预测和相关的内部控制。</li> </ol> <p>我们评估了预期信用损失模型方法论, 并抽样检查了模型编码, 以测试模型恰当地反映了管理层编写的模型方法论。</p>

## 三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>针对不同类型的金融资产, 预期信用损失计量模型所包含的重大管理层判断和假设主要包括:</p> <p>(1) 选择恰当的模型, 并确定计量相关的关键参数;</p> <p>(2) 信用风险显著增加、违约和已发生信用减值的判断标准;</p> <p>(3) 确定需要使用的前瞻性信息和权重;</p> <p>(4) 阶段三金融资产的未来现金流预测。</p> <p>中信建投证券就预期信用损失计量建立了相关的治理流程和控制机制。</p> <p>中信建投证券的预期信用损失计量使用了复杂的模型, 运用了大量的参数和数据, 并涉及重大管理层判断和假设, 且上述金融资产及相关损失准备金额重大, 该事项被确定为关键审计事项。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们抽样检查了模型计量所使用的关键数据, 包括相关金融资产风险敞口、融出资金和买入返售金融资产的抵质押物价值, 以及债权投资的信用评级等。</p> <p>基于借款人信用情况、担保情况和逾期天数等信息, 我们抽取样本评估了管理层就信用风险显著增加、违约和已发生信用减值金融资产判断标准应用的恰当性。</p> <p>对于前瞻性计量, 我们采用统计学方法评估了管理层经济场景及权重, 经济指标选取及预测值的合理性, 并进行了敏感性测试。</p> <p>对于阶段三的金融资产, 我们抽样检查了管理层基于债务人情况、抵质押物的市场价值和回收期等信息而计算的损失准备。</p> <p>基于上述审计程序的结果, 管理层所使用的模型、运用的关键参数、涉及的重大判断和假设及计量结果是可接受的。</p>



## 三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(三)以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具估值</p> <p>请参阅财务报表附注三 8(4)、28(4)、附注五 4、8、9、21、附注十四 1、2 和 3。</p> <p>截至 2021 年 12 月 31 日, 中信建投证券的金融工具包括公允价值层次中分类为第三层次的金融工具(“第三层次金融工具”), 该等金融工具采用重要不可观察参数作为关键假设计量公允价值, 此类参数包括流动性折让、市净率、标的资产波动率等。截至 2021 年 12 月 31 日, 第三层次金融工具包括第三层次金融资产人民币 110.57 亿元, 第三层次金融负债人民币 90.04 亿元。</p> <p>由于第三层次金融工具金额重大, 且在对其进行估值时需要管理层作出重大判断和假设, 包括选择并确定估值中采用的模型及不可观察参数等, 因此该事项被确定为关键审计事项。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们了解了中信建投证券与以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具估值相关的内部控制和评估流程, 并通过考虑估计的不确定性的程度和其他固有风险因素的水平, 评估了重大错报的固有风险。</p> <p>我们就中信建投证券对第三层次金融工具估值中所使用的数据源输入相关内部控制的设计和执行进行了评估和测试, 以及模型持续监控和优化。</p> <p>基于行业估值计量惯例, 我们对管理层第三层次金融工具估值中采用的模型的合理性进行了评估。</p> <p>同时, 基于相关市场数据, 我们对管理层第三层次金融工具公允价值计量所使用的可观察参数的准确性及不可观察参数的合理性和适当性进行了抽样评估。</p> <p>我们抽样对第三层次金融工具进行了独立估值和敏感性分析。</p> <p>基于上述审计程序的结果, 管理层在第三层次金融工具的公允价值的评估中所采用的模型、参数及结果是可接受的。</p>

普华永道中天审字(2022)第 10065 号  
(第六页, 共八页)

#### 四、 其他信息

中信建投证券管理层对其他信息负责。其他信息包括中信建投证券 2021 年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计, 我们的责任是阅读其他信息, 在此过程中, 考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作, 如果我们确定其他信息存在重大错报, 我们应当报告该事实。在这方面, 我们无任何事项需要报告。

#### 五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督中信建投证券的财务报告过程。

#### 六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

普华永道中天审字(2022)第 10065 号  
(第七页, 共八页)

## 六、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

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

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

(二)了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(三)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对中信建投证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致中信建投证券不能持续经营。

(五)评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六)就中信建投证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

普华永道中天审字(2022)第 10065 号  
(第八页, 共八页)

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

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

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

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

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

韩丹(项目合伙人)

中国·上海市  
2022 年 3 月 30 日

注册会计师

陈进展

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：中信建投证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	1	103,872,438,427.50	82,864,243,906.23
其中：客户资金存款		74,365,937,288.74	59,603,510,421.12
结算备付金	2	20,249,033,010.54	15,984,229,164.76
其中：客户备付金		13,752,818,025.24	10,664,878,109.18
融出资金	3	57,808,146,392.95	46,515,175,008.25
衍生金融资产	4	2,517,941,535.69	1,632,209,430.96
存出保证金	7	10,395,629,218.62	8,740,990,961.54
应收款项	6	23,075,171,660.18	8,018,152,843.09
买入返售金融资产	5	19,021,753,830.45	16,117,203,308.58
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产	8	161,547,916,012.96	138,655,647,689.36
其他债权投资	9	48,260,538,595.44	44,816,763,708.40
其他权益工具投资	10	97,607,050.24	3,280,092,729.08
长期股权投资	11	111,001,851.19	229,286,071.46
投资性房地产		49,145,613.36	56,133,001.64
固定资产	12	701,007,871.70	572,286,526.07
使用权资产	14	1,822,760,526.62	996,674,277.93
无形资产	13	519,132,549.39	360,478,138.06
递延所得税资产	15	1,967,844,458.95	1,725,519,331.39
其他资产	16	774,357,649.79	663,057,211.93
资产总计		452,791,426,255.57	371,228,143,308.73
<b>负债：</b>			
短期借款	18	987,373,643.64	625,174,007.09
应付短期融资款	19	18,290,179,387.85	42,296,043,901.74
拆入资金	20	8,528,656,388.89	9,035,700,000.00
交易性金融负债	21	7,799,889,272.39	1,595,728,792.62
衍生金融负债	4	4,295,325,806.07	2,424,620,363.40
卖出回购金融资产款	22	99,595,667,301.26	84,512,238,515.09
代理买卖证券款	23	93,082,812,449.05	74,710,487,715.67
代理承销证券款	24	478,080,970.63	75,870,538.84
应付职工薪酬	25	4,705,289,939.88	3,947,967,126.64
应交税费	26	1,486,150,650.89	1,393,426,292.72
应付款项	27	21,370,984,089.23	7,516,756,414.57
预计负债	28	59,545,648.00	66,403,180.00
应付债券	29	104,313,984,506.30	65,320,498,607.58
租赁负债	30	1,803,310,728.17	979,264,206.12
递延所得税负债	15	1,525,315,856.09	1,065,415,573.05
其他负债	31	4,462,574,676.04	7,591,101,124.28
负债合计		372,785,141,314.38	303,156,696,359.41
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	33	7,756,694,797.00	7,756,694,797.00

其他权益工具	34	14,937,500,000.01	9,961,509,433.97
其中：永续债		14,937,500,000.01	9,961,509,433.97
资本公积	35	12,447,626,019.28	12,490,666,895.07
其他综合收益	36(1)	744,725,137.50	376,659,175.25
盈余公积	37	5,616,760,889.56	4,524,646,791.93
一般风险准备	38	12,514,174,283.48	10,548,880,978.38
未分配利润	39	25,800,975,483.86	22,076,125,020.13
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		79,818,456,610.69	67,735,183,091.73
少数股东权益		187,828,330.50	336,263,857.59
所有者权益(或股东权 益) 合计		80,006,284,941.19	68,071,446,949.32
负债和所有者权益(或股 东权益) 总计		452,791,426,255.57	371,228,143,308.73

公司负责人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明

## 母公司资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位:中信建投证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注八	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
<b>资产:</b>			
货币资金		90,562,092,369.97	74,693,768,868.11
其中:客户资金存款		63,724,995,872.74	52,587,161,174.49
结算备付金		19,065,260,486.54	14,641,043,398.54
其中:客户备付金		12,887,160,861.56	9,758,563,031.88
融出资金		57,669,166,602.11	46,293,953,221.53
衍生金融资产		2,505,062,670.00	1,639,151,041.84
存出保证金		5,635,199,934.73	4,558,229,038.01
应收款项		22,575,104,745.17	7,955,142,352.44
买入返售金融资产		18,952,749,528.74	15,816,125,439.35
<b>金融投资:</b>			
交易性金融资产		144,280,672,080.20	121,096,483,158.29
其他债权投资		45,182,441,512.82	42,784,820,426.10
其他权益工具投资		-	3,225,144,367.99
长期股权投资	1	9,317,201,740.32	6,575,689,471.06
投资性房地产		49,145,613.36	56,133,001.64
固定资产		686,132,660.14	559,705,128.55
使用权资产		1,615,934,786.67	772,404,642.41
无形资产		488,614,398.81	332,193,348.97
递延所得税资产		1,827,819,579.62	1,608,422,375.24
其他资产		1,251,613,108.24	487,816,224.82
资产总计		421,664,211,817.44	343,096,225,504.89
<b>负债:</b>			
应付短期融资款		18,290,179,387.85	42,296,043,901.74
拆入资金		8,528,656,388.89	9,035,700,000.00
交易性金融负债		7,799,889,272.39	1,595,728,792.62
衍生金融负债		4,294,036,102.98	2,451,095,804.66
卖出回购金融资产款		98,157,721,253.00	82,131,345,495.70
代理买卖证券款		76,834,652,337.49	62,619,896,163.99
代理承销证券款		478,080,970.63	75,870,538.84
应付职工薪酬	2	4,319,398,508.30	3,683,356,490.08
应交税费		1,330,614,177.50	1,292,816,894.53
应付款项		21,319,067,895.93	7,326,132,931.77
预计负债		59,545,648.00	66,403,180.00
应付债券		97,942,602,194.04	62,050,120,241.60
租赁负债		1,592,428,242.42	749,993,630.25
递延所得税负债		1,184,870,423.30	952,400,419.64
其他负债		3,091,547,733.32	1,458,761,956.07
负债合计		345,223,290,536.04	277,785,666,441.49
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)		7,756,694,797.00	7,756,694,797.00
其他权益工具		14,937,500,000.01	9,961,509,433.97

其中：永续债		14,937,500,000.01	9,961,509,433.97
资本公积		12,428,414,615.64	12,428,414,615.64
其他综合收益		667,026,412.39	293,362,920.45
盈余公积		5,208,016,985.40	4,284,301,621.36
一般风险准备		12,191,146,553.65	10,324,358,364.74
未分配利润		23,252,121,917.31	20,261,917,310.24
所有者权益（或股东权益）合计		76,440,921,281.40	65,310,559,063.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计		421,664,211,817.44	343,096,225,504.89

公司负责人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明



	附注七	本集团	
		2021 年度	2020 年度
<b>一、营业收入</b>		29,872,018,672.13	23,350,881,646.49
手续费及佣金净收入	40	13,436,621,139.61	12,024,387,749.85
其中：经纪业务手续费净收入		6,236,363,958.58	4,836,321,040.99
投资银行业务手续费净收入		5,631,368,359.53	5,856,571,140.77
资产管理业务手续费净收入		1,001,042,035.65	886,774,597.77
利息净收入	41	1,750,437,167.49	1,330,721,405.50
其中：利息收入		8,984,511,328.89	7,103,653,151.39
利息支出		7,234,074,161.40	5,772,931,745.89
投资收益	42	7,094,790,891.07	7,636,014,004.47
其中：对联营企业的投资损益		2,144,455.52	11,865,293.13
公允价值变动损益	43	931,436,287.10	1,049,173,618.48
汇兑损益		(33,121,750.41)	(16,471,131.91)
其他业务收入	44	6,602,468,658.66	1,244,158,505.62
其他收益		89,386,278.61	82,897,494.48
<b>二、营业支出</b>		16,831,934,262.19	11,185,728,027.56
税金及附加	45	167,800,908.70	156,046,774.18
业务及管理费	46	10,379,299,236.34	8,427,842,465.14
信用减值损失	47	(297,871,033.09)	1,318,849,965.39
其他资产减值损失		31,290,949.22	77,323,820.28
其他业务成本	48	6,551,414,201.02	1,205,665,002.57
<b>三、营业利润</b>		13,040,084,409.94	12,165,153,618.93
加：营业外收入		8,039,066.51	8,306,977.35
减：营业外支出		27,297,000.58	47,737,568.56
<b>四、利润总额</b>		13,020,826,475.87	12,125,723,027.72
减：所得税费用	49	2,785,762,879.64	2,589,037,694.66
<b>五、净利润</b>		<u>10,235,063,596.23</u>	<u>9,536,685,333.06</u>
(一)按经营持续性分类			
—持续经营净利润		10,235,063,596.23	9,536,685,333.06
—终止经营净利润		-	-
(二)按所有权归属分类			
—归属于母公司股东的净利润		10,238,703,346.84	9,509,428,800.25
—少数股东损益		(3,639,750.61)	27,256,532.81

	附注七	本集团	
		2021 年度	2020 年度
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		368,065,962.25	(17,353,178.92)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	36(2)	368,065,962.25	(17,353,178.92)
不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资公允价值变动		(67,745,455.08)	51,884,981.93
将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		24,902.02	8,593.37
2. 其他债权投资公允价值变动		402,968,931.07	(187,329,000.42)
3. 其他债权投资信用损失准备		91,515,128.86	218,252,676.96
4. 外币财务报表折算差额		(58,697,544.62)	(100,170,430.76)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
<b>七、综合收益总额</b>		<u>10,603,129,558.48</u>	<u>9,519,332,154.14</u>
—归属于母公司股东的综合收益总额		10,606,769,309.09	9,492,075,621.33
—归属于少数股东的综合收益总额		(3,639,750.61)	27,256,532.81
<b>八、每股收益</b>			
基本及稀释每股收益(元/股)	50	<u>1.25</u>	<u>1.20</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

	附注八	本公司	
		2021 年度	2020 年度
<b>一、营业收入</b>		20,695,261,760.20	20,152,767,071.80
手续费及佣金净收入	3	12,225,659,090.84	11,209,109,168.89
其中：经纪业务手续费净收入		5,507,661,211.69	4,419,750,621.66
投资银行业务手续费净收入		5,525,887,885.50	5,745,779,440.07
资产管理业务手续费净收入		1,011,574,530.19	1,000,070,356.89
利息净收入	4	1,431,730,632.46	1,188,395,136.39
其中：利息收入		8,456,122,933.86	6,761,414,091.28
利息支出		7,024,392,301.40	5,573,018,954.89
投资收益	5	6,790,579,351.48	6,962,306,356.03
其中：对联营企业投资损益		2,327,367.24	1,733,360.57
公允价值变动损益	6	185,793,136.79	736,413,038.46
汇兑损益		(42,694,930.69)	(12,740,144.77)
其他业务收入		28,430,994.89	22,792,575.74
其他收益		75,763,484.43	46,490,941.06
<b>二、营业支出</b>		9,133,897,926.09	9,046,243,543.23
税金及附加		148,943,425.89	146,834,119.69
业务及管理费	7	9,293,316,205.77	7,590,936,683.71
信用减值损失		(310,682,593.74)	1,306,086,504.55
其他业务成本		2,320,888.17	2,386,235.28
<b>三、营业利润</b>		11,561,363,834.11	11,106,523,528.57
加：营业外收入		7,946,376.52	8,145,306.90
减：营业外支出		24,293,650.96	43,196,647.73
<b>四、利润总额</b>		11,545,016,559.67	11,071,472,187.74
减：所得税费用		2,307,862,919.27	2,395,526,927.75
<b>五、净利润</b>		9,237,153,640.40	8,675,945,259.99
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		373,663,491.94	72,163,793.50
不能重分类进损益的其他综合收益		(112,608,275.99)	53,874,355.90
其他权益工具投资公允价值变动		(112,608,275.99)	53,874,355.90
将重分类进损益的其他综合收益		486,271,767.93	18,289,437.60
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		24,902.02	8,593.37
2. 其他债权投资公允价值变动		403,549,316.90	(195,999,637.01)
3. 其他债权投资信用损失准备		82,697,549.01	214,280,481.24
<b>七、综合收益总额</b>		9,610,817,132.34	8,748,109,053.49

	本集团		
	附注七	2021 年度	2020 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
回购业务资金净增加额		12,583,930,903.54	33,014,378,722.71
收取利息、手续费及佣金的现金		27,215,766,270.05	22,868,734,584.60
代理买卖证券收到的现金净额		17,013,451,869.38	19,579,592,418.69
收到其他与经营活动有关的现金	51(2)	25,634,548,967.88	5,629,193,076.37
经营活动现金流入小计		<u>82,447,698,010.85</u>	<u>81,091,898,802.37</u>
为交易目的而持有的金融资产净增加额		11,216,329,865.92	38,819,836,364.22
拆入资金净减少额		500,000,000.00	240,000,000.00
融出资金净增加额		10,996,020,265.32	18,529,989,503.36
支付利息、手续费及佣金的现金		5,424,435,434.80	4,158,825,010.26
支付给职工以及为职工支付的现金		7,079,261,746.12	5,172,061,562.82
支付的各项税费		4,024,783,688.59	3,704,139,386.32
支付其他与经营活动有关的现金	51(3)	32,087,447,540.74	31,223,452,357.09
经营活动现金流出小计		<u>71,328,278,541.49</u>	<u>101,848,304,184.07</u>
经营活动产生的现金流量净额	51(1)	<u>11,119,419,469.36</u>	<u>(20,756,405,381.70)</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		2,416,148,686.05	-
收到其他与投资活动有关的现金		985,866.16	2,242,890.32
投资活动现金流入小计		<u>2,417,134,552.21</u>	<u>2,242,890.32</u>
投资支付的现金		-	10,981,666,121.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		620,360,763.14	432,773,708.74
投资活动现金流出小计		<u>620,360,763.14</u>	<u>11,414,439,830.67</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>1,796,773,789.07</u>	<u>(11,412,196,940.35)</u>

	本集团	
	附注七	2021 年度
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金	5,000,000,000.00	8,883,999,572.39
其中：上市募集资金总额	-	3,883,999,572.39
发行永续债收到的现金	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
取得借款收到的现金	26,794,483,453.15	21,634,588,351.24
发行债券收到的现金	<u>153,316,326,457.35</u>	<u>166,509,293,539.06</u>
筹资活动现金流入小计	<u>185,110,809,910.50</u>	<u>197,027,881,462.69</u>
偿还债务支付的现金	165,285,730,613.83	154,921,465,669.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,478,291,575.34	5,854,125,231.46
其中：对普通股股东的利润分配	2,908,760,548.88	1,796,900,530.93
对其他权益工具持有者的分配所支付的现金	417,500,000.00	516,500,000.00
子公司支付给少数股东的股利、利润	10,826,652.27	3,807,300.00
赎回永续债支付的现金	-	5,000,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	<u>835,202,900.54</u>	<u>427,427,158.93</u>
筹资活动现金流出小计	<u>172,599,225,089.71</u>	<u>166,203,018,059.68</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>12,511,584,820.79</u>	<u>30,824,863,403.01</u>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
	<u>(183,656,929.51)</u>	<u>(274,866,830.13)</u>
<b>五、现金及现金等价物变动净额</b>		
加：年初现金及现金等价物余额	<u>25,244,121,149.71</u>	<u>(1,618,605,749.17)</u>
	<u>98,000,125,245.33</u>	<u>99,618,730,994.50</u>
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>		
	51(4) <u>123,244,246,395.04</u>	<u>98,000,125,245.33</u>

	附注八	本公司	
		2021 年度	2020 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
回购业务资金净增加额		13,280,718,101.00	31,328,850,200.32
代理买卖证券收到的现金净额		14,214,756,173.50	14,652,101,266.93
收取利息、手续费及佣金的现金		25,163,866,374.09	21,314,910,153.65
收到其他与经营活动有关的现金	8(2)	16,162,495,205.44	3,912,860,861.55
经营活动现金流入小计		68,821,835,854.03	71,208,722,482.45
为交易目的而持有的金融资产净增加额		12,732,289,748.11	35,294,485,894.96
拆入资金净减少额		500,000,000.00	240,000,000.00
融出资金净增加额		11,081,098,737.42	18,369,403,548.17
支付利息、手续费及佣金的现金		5,281,538,803.78	4,007,452,527.70
支付给职工以及为职工支付的现金		6,528,258,946.72	4,739,417,580.73
支付的各项税费		3,665,271,876.59	3,516,743,116.49
支付其他与经营活动有关的现金	8(3)	17,641,853,082.43	26,758,481,922.93
经营活动现金流出小计		57,430,311,195.05	92,925,984,590.98
经营活动产生的现金流量净额	8(1)	11,391,524,658.98	(21,717,262,108.53)
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		3,003,761,373.81	-
收到其他与投资活动有关的现金		894,972.90	2,205,964.12
投资活动现金流入小计		3,004,656,346.71	2,205,964.12
投资支付的现金		2,739,160,000.00	11,174,128,378.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		584,604,987.13	413,884,028.66
投资活动现金流出小计		3,323,764,987.13	11,588,012,407.35
投资活动产生的现金流量净额		(319,108,640.42)	(11,585,806,443.23)

	本公司		
	附注八	2021 年度	2020 年度
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		5,000,000,000.00	8,883,999,572.39
其中：上市募集资金总额		-	3,883,999,572.39
发行永续债收到的现金		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
发行债券收到的现金		<u>150,107,342,000.00</u>	<u>163,094,649,000.00</u>
筹资活动现金流入小计		<u>155,107,342,000.00</u>	<u>171,978,648,572.39</u>
偿还债务支付的现金		138,849,419,000.00	131,780,971,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,302,874,200.72	5,571,229,779.95
其中：对普通股股东的利润分配		2,908,760,548.88	1,796,900,530.93
对其他权益工具持有者的分配所支付的现金		417,500,000.00	516,500,000.00
赎回永续债支付的现金		-	5,000,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		<u>587,622,242.34</u>	<u>360,571,790.23</u>
筹资活动现金流出小计		<u>145,739,915,443.06</u>	<u>142,712,772,570.18</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>9,367,426,556.94</u>	<u>29,265,876,002.21</u>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<u>(42,694,930.69)</u>	<u>(12,740,144.77)</u>
<b>五、现金及现金等价物变动净额</b>		20,397,147,644.81	(4,049,932,694.32)
加：年初现金及现金等价物余额		<u>88,688,239,439.55</u>	<u>92,738,172,133.87</u>
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	8(4)	<u>109,085,387,084.36</u>	<u>88,688,239,439.55</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

## 归属于母公司的所有者权益

附注七	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	合计
		永续债								
一、 2021年1月1日余额	7,756,694,797.00	9,961,509,433.97	12,490,666,895.07	376,659,175.25	4,524,646,791.93	10,548,880,978.38	22,076,125,020.13	67,735,183,091.73	336,263,857.59	68,071,446,949.32
二、 本年度增减变动金额	-	4,975,990,566.04	(43,040,875.79)	368,065,962.25	1,092,114,097.63	1,965,293,305.10	3,724,850,463.73	12,083,273,518.96	(148,435,527.09)	11,934,837,991.87
(一)综合收益总额	-	-	-	368,065,962.25	-	-	10,238,703,346.84	10,606,769,309.09	(3,639,750.61)	10,603,129,558.48
(二)所有者投入和减少资本	-	4,975,990,566.04	(43,040,875.79)	-	-	-	-	4,932,949,690.25	(133,969,124.21)	4,798,980,566.04
其他权益工具持有者投入资本	34	4,975,990,566.04	-	-	-	-	-	4,975,990,566.04	-	4,975,990,566.04
其他	-	-	(43,040,875.79)	-	-	-	-	(43,040,875.79)	(133,969,124.21)	(177,010,000.00)
(三)利润分配	-	-	-	-	1,092,114,097.63	1,965,293,305.10	(6,513,852,883.11)	(3,456,445,480.38)	(10,826,652.27)	(3,467,272,132.65)
提取盈余公积	-	-	-	-	1,114,925,342.08	-	(1,114,925,342.08)	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,965,293,305.10	(1,965,293,305.10)	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(2,908,760,548.88)	(2,908,760,548.88)	-	(2,908,760,548.88)
对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(547,684,931.50)	(547,684,931.50)	-	(547,684,931.50)
对少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,490,000.00)	(4,490,000.00)
其他	-	-	-	-	(22,811,244.45)	-	22,811,244.45	-	(6,336,652.27)	(6,336,652.27)
三、 2021年12月31日余额	7,756,694,797.00	14,937,500,000.01	12,447,626,019.28	744,725,137.50	5,616,760,889.56	12,514,174,283.48	25,800,975,483.86	79,818,456,610.69	187,828,330.50	80,006,284,941.19

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



2021 年年度报告

附注七	归属于母公司的所有者权益									
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	合计
一、2020年1月1日余额	7,646,385,238.00	9,980,698,113.21	8,753,212,699.52	394,012,354.17	3,573,327,464.53	8,691,509,096.70	17,542,774,261.26	56,581,919,227.39	312,814,624.78	56,894,733,852.17
二、本年度增减变动金额	110,309,559.00	(19,188,679.24)	3,737,454,195.55	(17,353,178.92)	951,319,327.40	1,857,371,881.68	4,533,350,758.87	11,153,263,864.34	23,449,232.81	11,176,713,097.15
(一)综合收益总额	-	-	-	(17,353,178.92)	-	-	9,509,428,800.25	9,492,075,621.33	27,256,532.81	9,519,332,154.14
(二)所有者投入和减少资本	110,309,559.00	(19,188,679.24)	3,737,454,195.55	-	-	-	-	3,828,575,075.31	-	3,828,575,075.31
所有者投入资本	33 110,309,559.00	-	3,737,454,195.55	-	-	-	-	3,847,763,754.55	-	3,847,763,754.55
其他权益工具持有者投入资本	34 -	(19,188,679.24)	-	-	-	-	-	(19,188,679.24)	-	(19,188,679.24)
(三)利润分配	-	-	-	-	951,319,327.40	1,857,371,881.68	(4,976,078,041.38)	(2,167,386,832.30)	(3,807,300.00)	(2,171,194,132.30)
提取盈余公积	-	-	-	-	951,319,327.40	-	(951,319,327.40)	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,857,371,881.68	(1,857,371,881.68)	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,796,900,530.93)	(1,796,900,530.93)	-	(1,796,900,530.93)
对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(370,486,301.37)	(370,486,301.37)	-	(370,486,301.37)
对少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,807,300.00)	(3,807,300.00)
三、2020年12月31日余额	7,756,694,797.00	9,961,509,433.97	12,490,666,895.07	376,659,175.25	4,524,646,791.93	10,548,880,978.38	22,076,125,020.13	67,735,183,091.73	336,263,857.59	68,071,446,949.32

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	合计
一、 2021 年 1 月 1 日余额	7,756,694,797.00	9,961,509,433.97	12,428,414,615.64	293,362,920.45	4,284,301,621.36	10,324,358,364.74	20,261,917,310.24	65,310,559,063.40
二、 本年度增减变动金额	-	4,975,990,566.04	-	373,663,491.94	923,715,364.04	1,866,788,188.91	2,990,204,607.07	11,130,362,218.00
(一)综合收益总额	-	-	-	373,663,491.94	-	-	9,237,153,640.40	9,610,817,132.34
(二)所有者投入和减少资本	-	4,975,990,566.04	-	-	-	-	-	4,975,990,566.04
其他权益工具持有者投入资本	-	4,975,990,566.04	-	-	-	-	-	4,975,990,566.04
(三)利润分配	-	-	-	-	923,715,364.04	1,866,788,188.91	(6,246,949,033.33)	(3,456,445,480.38)
提取盈余公积	-	-	-	-	923,715,364.04	-	(923,715,364.04)	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,866,788,188.91	(1,866,788,188.91)	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(2,908,760,548.88)	(2,908,760,548.88)
对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(547,684,931.50)	(547,684,931.50)
三、 2021 年 12 月 31 日余额	7,756,694,797.00	14,937,500,000.01	12,428,414,615.64	667,026,412.39	5,208,016,985.40	12,191,146,553.65	23,252,121,917.31	76,440,921,281.40

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	合计
一、2020年1月1日余额	7,646,385,238.00	9,980,698,113.21	8,690,960,420.09	221,199,126.95	3,416,707,095.36	8,530,040,259.56	16,415,271,513.73	54,901,261,766.90
二、本年度增减变动金额	110,309,559.00	(19,188,679.24)	3,737,454,195.55	72,163,793.50	867,594,526.00	1,794,318,105.18	3,846,645,796.51	10,409,297,296.50
(一)综合收益总额	-	-	-	72,163,793.50	-	-	8,675,945,259.99	8,748,109,053.49
(二)所有者投入和减少资本	110,309,559.00	(19,188,679.24)	3,737,454,195.55	-	-	-	-	3,828,575,075.31
所有者投入资本	110,309,559.00	-	3,737,454,195.55	-	-	-	-	3,847,763,754.55
其他权益工具持有者投入资本	-	(19,188,679.24)	-	-	-	-	-	(19,188,679.24)
(三)利润分配	-	-	-	-	867,594,526.00	1,794,318,105.18	(4,829,299,463.48)	(2,167,386,832.30)
提取盈余公积	-	-	-	-	867,594,526.00	-	(867,594,526.00)	-
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,794,318,105.18	(1,794,318,105.18)	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,796,900,530.93)	(1,796,900,530.93)
对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(370,486,301.37)	(370,486,301.37)
三、2020年12月31日余额	7,756,694,797.00	9,961,509,433.97	12,428,414,615.64	293,362,920.45	4,284,301,621.36	10,324,358,364.74	20,261,917,310.24	65,310,559,063.40

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

适用 不适用

中信建投证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的前身中信建投证券有限责任公司,于2005年11月2日根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)的批复,在中华人民共和国北京注册成立,初始注册资本为人民币2,700,000,000元,注册地址为北京市朝阳区安立路66号4号楼。

本公司于2011年6月30日收到中国证监会的批复,核准本公司变更为股份有限公司,注册资本变更为人民币6,100,000,000元。

本公司于2016年12月9日在香港联合交易所有限公司(“联交所”)完成了境外上市外资股份(“H股”)的首次公开募股。在此次公开募股中,本公司共发行了1,076,470,000股,每股股份的面值为人民币1元。于2017年1月5日,本公司通过部分行使超额配售权额外发行69,915,238股H股,每股股份的面值为人民币1元。本次发行境外上市外资股后,本公司注册资本变更为人民币7,246,385,238元。本公司于2017年6月5日办理了工商登记变更,并于2017年6月9日换领了统一社会信用代码为91110000781703453H的营业执照。

本公司于2018年6月20日在上海证券交易所完成人民币普通股(“A股”)的首次公开发售。本公司共发行400,000,000股,每股股份的面值为人民币1元。本次A股发行后,本公司股本总额增至人民币7,646,385,238元。本公司于2020年12月28日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕非公开发行A股股份登记手续。本次发行新增110,309,559股,每股股份的面值为人民币1元。本次非公开发行后,本公司股本总额增至人民币7,756,694,797元,并于2021年6月25日完成了注册资本相关的营业执照变更登记手续。

截至2021年12月31日,本公司共有275家批准设立并已开业的证券营业部,拥有一级全资子公司四家,即中信建投期货有限公司、中信建投资本管理有限公司、中信建投(国际)金融控股有限公司、中信建投投资有限公司;拥有一级控股子公司一家,即中信建投基金管理有限公司;拥有纳入一级合并范围内的结构化主体共计6只。

本公司及其子公司(以下统称“本集团”)主要经营范围包括:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;融资融券业务;代销金融产品业务;股票期权做市业务;证券投资基金托管业务;销售贵金属制品、商品期货经纪、金融期货经纪及资产管理;股权投资和企业管理服务;投资管理;证券投资基金的募集和管理;股权投资管理;投资咨询;项目咨询等。

#### 2. 合并财务报表范围

适用 不适用

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 2. 遵循企业会计准则的声明

本公司2021年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2021年12月31日的合并及公司财务状况以及2021年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

## 五、重要会计政策及会计估计

### 1. 会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

### 2. 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。编制财务报表时折算为人民币。

### 3. 记账基础和计价原则

以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告;编制本财务报表时,除某些金融工具外,均以历史成本为计价原则。

### 4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并,是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并,在合并日取得对其他参与合并企业

控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其它债务支付的手续费、佣金，计入所发行的债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行的权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

## (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

非同一控制下的企业合并中，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用和其他相关管理费用，于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## 5. 合并财务报表的编制方法

- (1) 合并范围的确定原则：对具有实际控制权的被投资单位纳入合并范围。
- (2) 合并的会计方法：以母公司及纳入合并范围的被投资单位的个别会计报表为基础，汇总各项目数额，并抵消相互之间的投资、往来款项及重大内部交易后，编制合并会计报表。

## 6. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 7. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

外币业务采用分账制记账方法。外币业务发生时，分别不同的币种按照原币记账。

资产负债表日，分别对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率(中国人民银行或授权单位公布的人民币汇率中间价)折算为记账本位币，产生的汇兑差额计入当期汇兑损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

为编制合并财务报表，以外币为记账本位币的子公司的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：外币资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。外币利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日近似的汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。外币现金流量项目，采用现金流量发生日近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 8. 金融工具

### (1). 金融工具的初始确认、分类和计量

当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。以常规方式买卖金融资产，于交易日进行确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

于初始确认时，本集团按公允价值计量金融资产或金融负债，对于不是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，则还应该加上或减去可直接归属于获得或发行该金融资产或金融负债的交易费用。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的交易费用作为费用计入当期损益。

## 金融资产

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：**(1)**以摊余成本计量的金融资产；**(2)**以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；**(3)**以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式反映了本集团如何管理金融资产以产生现金流。也就是说，本集团的目标是仅为收取资产的合同现金流量，还是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标。如果以上两种情况都不适用(例如，以交易为目的持有金融资产)，那么该组金融资产的业务模式为“其他”，并分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本集团在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理、以及业务管理人员获得报酬的方式。

如果业务模式为收取合同现金流量，或包括收取合同现金流量和出售金融资产的双重目的，那么本集团将评估金融资产的现金流量是否仅为对本金和利息的支付。进行该评估时，本集团考虑合同现金流量是否与基本借贷安排相符，即利息仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与基本借贷安排相符的成本和利润的对价。若合同条款引发了与基本借贷安排不符的风险或波动敞口，则相关金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益。

对于含嵌入式衍生工具的金融资产，在确定合同现金流量是否仅为本金和利息的支付时，应将其作为一个整体分析。

本集团对债务工具资产和权益工具资产的分类具体如下：

### 债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，例如政府债券、公司债、次级债等。债务工具的分类与后续计量取决于：**(i)**本集团管理该资产的业务模式；及**(ii)**该资产的现金流量特征。

基于这些因素，本集团将其债务工具划分为以下三种计量类别：

**(i)**以摊余成本计量：如果管理该金融资产是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益，那么该资产按照摊余成本计量。

**(ii)**以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：如果管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益，那么该金融资产按照以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。

**(iii)**以公允价值计量且其变动计入当期损益：不满足以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益标准的资产，以公允价值计量且其变动计入当期损益。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益。该指定一经做出，不得撤销。



## 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具；即不包含付款的合同义务且享有发行人净资产和剩余收益的工具，例如普通股。

本集团的权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，但管理层已做出不可撤销指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的除外。本集团对上述指定的政策为，将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。

## 金融负债

本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的负债，但以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债除外。分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债适用于衍生工具、交易性金融负债(交易头寸中的空头债券)以及初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的其他金融负债。

在非同一控制下的企业合并中，作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，满足下列条件的金融负债可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：**(1)**能够消除或显著减少会计错配；**(2)**根据正式书面文件载明的本集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出，不得撤销。

### (2) 金融工具的重分类

本集团改变其管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不得对以前已经确认的利得、损失(包括减值损失或利得)或利息进行追溯调整。重分类日，是指导致本集团对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

### (3) 金融工具的后续计量

金融工具的后续计量取决于其分类：

#### 以摊余成本计量的金融资产和金融负债

对于金融资产或金融负债的摊余成本，应当以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：**(1)**扣除已偿还的本金；**(2)**加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；**(3)**扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额(即，扣除损失准备之前的摊余成本)或该金融负债摊余成本所使用的利率。计算时不考虑预期信用损失，但包括交易费用、溢价或折价、以及支付或收到的属于实际利率组成部分的费用。对于源生或购入已发生信用减值的金融资产，本集团根据该金融资产的摊余成本(而非账面余额)计算经信用调整的实际利率，并且在估计未来现金流量时将预期信用损失的影响纳入考虑。

当本集团调整未来现金流量估计值时，金融资产或金融负债的账面价值按照新的现金流量估计和原实际利率折现后的结果进行调整，变动计入损益。

本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：(1)对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；(2)对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本(即，账面余额扣除预期信用损失准备之后的净额)和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

#### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

##### **债务工具**

该金融资产摊余成本相关的减值损失或利得、利息收入及外汇利得或损失计入当期损益。除此以外，账面价值的变动均计入其他综合收益。

##### **权益工具**

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，且后续不得重分类至损益(包括处置时)。作为投资回报的股利在同时满足以下条件时进行确认并计入当期损益：(1)本集团收取股利的权利已经确立；(2)与股利相关的经济利益很可能流入本集团；(3)股利的金额能够可靠计量。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

##### **债务工具**

对于后续以公允价值计量且其变动计入当期损益并且不属于套期关系一部分的债务投资产生的利得或损失，这些资产的期间损失或利得计入当期损益，并在损益表中列报为“投资收益”。

##### **权益工具**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资对应的利得或损失计入当期损益表中的“投资收益”。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该金融负债以公允价值计量，其产生的所有利得或损失计入当期损益，除非是将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，则该金融负债所产生的利得或损失应当按照下列规定进行处理：(1)由本集团自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，应当计入其他综合收益；(2)该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。按照(1)对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配

的，本集团应当将该金融负债的全部利得或损失(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

#### (4) 金融工具的公允价值

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价格(即脱手价格)。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。本集团以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时，本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，本集团优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，本集团已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

本集团对于以公允价值计量的资产和负债，按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层次：

第一层次：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

#### (5) 金融工具的减值

对于以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具金融资产，本集团结合前瞻性信息进行预期信用损失评估。

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

本集团对预期信用损失的计量反映了以下各种要素：**(1)**通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；**(2)**货币时间价值；**(3)**在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本集团评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

- 第 1 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；
- 第 2 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；
- 第 3 阶段：对于已发生信用减值的金融工具，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益，但购买或源生的已发生信用减值的金融资产除外。

#### (6) 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

衍生金融工具公允价值变动直接计入当期损益。处置时，公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

#### (7) 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(a)**收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(b)**该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；**(c)**该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### (8) 金融工具的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 9. 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

具有固定回购日期和价格的标准回购合约中，作为抵押品而转移的金融资产无需终止确认，其继续按照交易前的金融资产项目分类列报，向交易对手收取的款项作为卖出回购金融资产款列示。

为按返售合约买入的金融资产所支付的对价作为买入返售金融资产列示，相应买入的金融资产无需在合并资产负债表中确认。

买入返售或卖出回购业务产生的利得或损失，在交易期间内采用实际利率法摊销，计入当期损益。

#### 10. 融资融券业务的确认和计量

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

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

对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

#### 11. 受托理财业务的确认和计量

本集团的受托理财业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务，以托管客户为主体或集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

在编制会计报表时，受托理财业务列入会计报表附注。

#### 12. 长期股权投资的确认和计量方法

##### (1) 长期股权投资的初始投资成本确定

长期股权投资包括公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资依照取得方式的不同，分别按照相关规定在取得时以初始投资成本进行初始计量。

采用成本法时，长期股权投资按初始成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

## (2) 后续计量及损益确定方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算，对其中通过基金、风险投资机构或类似主体间接持有的权益性投资选择以公允价值计量且其变动计入损益。采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的按照金融工具相关规定进行会计处理的，原持有的股权投资分类为以公允价值计量且其变动

计入其他综合收益的金融资产的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

当公司已经就处置某项长期股权投资做出决议，并与受让方签订了不可撤销的转让协议，同时预计该协议很可能在一年内完成时，公司将该项长期股权投资划分为持有待售的长期股权投资。对联营企业或合营企业的权益性投资部分分类为持有待售资产的，对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。对于持有待售的长期股权投资，按照公允价值减去处置费用后的金额计量，但不得超过符合持有待售条件时的原账面价值。原账面价值高于公允价值减去处置费用后的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

### (3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否对某个实体拥有控制权时，本集团会考虑目前可实现或转换的潜在表决权以及其他合同安排的影响；

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策；

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## 13. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物。

本集团的投资性房地产按成本模式计量。出租的房屋、建筑物的初始计量和后续计量比照同类固定资产的计价和折旧方法等；土地使用权比照同类无形资产的年限摊销。

## 14. 固定资产

### (1) 固定资产的确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

(a) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(b) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 固定资产的初始计量以成本计价

外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

投入使用后发生的修理及保养等支出，计入当期损益。固定资产采用平均年限法按月计提折旧。

根据本集团经营所需的固定资产状态，其折旧年限和预计净残值做如下会计估计：

固定资产类别	折旧年限	月折旧率	预计净残值率
房屋及建筑物	35年	2.262‰	5%
通讯设备	5年	1.617%	3%
办公设备	3年	2.778%	0%
运输设备	5年	1.617%	3%
安全防卫设备	5年	1.617%	3%
电子设备	2-5年	1.667%-4.167%	0%
其他设备	5年	1.617%	3%

确认本集团固定资产折旧年限时，要扣除已使用年限。年末对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，与上述估计数有差异的，将调整以上估计数。预计净残值率估计，综合考虑固定资产清理时的变价收入和处理费用及税费支出等因素。

## 15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。



## 16. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

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

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。无形资产的残值一般为零，除非有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时愿意以一定的价格购买该项无形资产，或者存在活跃市场，通过市场可以得到无形资产使用寿命结束时的残值信息，并且从目前情况看，在无形资产使用寿命结束时，该市场还可能存在的条件下，可以预计无形资产的残值。

本集团取得的土地使用权，通常确认为无形资产，按其土地使用权证确认的使用年限摊销；用于赚取租金或资本增值的土地使用权，视为投资性房地产(其摊销记入“其他业务成本”)；自用的土地使用权和相关的建筑物的价款难以合理分配的，视为固定资产。沪深交易所的交易席位费按 10 年摊销(以后行业有规定时从其规定)，其中自用席位计入当期费用，出租席位计入“其他业务成本”。外购软件按照 5 年摊销。自行开发的软件，取得的专利权、非专利技术、商标权和客户关系等无形资产，按照其可使用年限进行摊销。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

## 17. 长期待摊费用

经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与 5 年孰短年限平均摊销，其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销，但最长不得超过 10 年。

## 18. 租赁

### (1) 使用权资产及租赁负债的确认及初始计量

#### **使用权资产的确认及初始计量**

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。租赁期，是指本集团作为承租人有权使用租赁资产且不可撤销的期间。

使用权资产应当按照成本进行初始计量。该成本包括：

(a) 租赁负债的初始计量金额；

(b)在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

(c)承租人发生的初始直接费用；

(d)承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

初始直接费用，是指为达成租赁所发生的增量成本。增量成本是指若企业不取得该租赁，则不会发生的成本。

### **租赁负债的确认及初始计量**

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。

在计算租赁付款额的现值时，承租人应当采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，应当采用承租人增量借款利率作为折现率。租赁内含利率，是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。承租人增量借款利率，是指承租人在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

#### **(2) 使用权资产及租赁负债的后续计量**

##### **使用权资产的后续计量**

在租赁期开始日后，本集团作为承租人，采用成本模式对使用权资产进行后续计量，并采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

##### **租赁负债的后续计量**

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

#### **(3) 短期租赁和低价值资产租赁的确认**

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。

## **19. 收入**

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

(1)客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

(2)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

(3)本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团应当在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。

当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，应当按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团应当在客户取得相关商品控制权时点确认收入：

- 代理承销业务通常于发行项目完成后，即客户取得服务控制权时确认结转收入；
- 代买卖证券业务在证券买卖交易日确认收入；
- 委托资产管理业务按合同约定方式确认当期收入；
- 其他业务在完成合同义务时确认收入。

本集团对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，根据相关金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但对于已发生信用减值的金融资产，改按该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定利息收入，均列报为“利息收入”。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具投资，持有期间产生的利得计入当期损益，列报为“投资收益”。

## 20. 所得税

所得税包括当期税项及递延税项。当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算预期应交纳或可抵扣的所得税金额。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

(1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

(1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；

(2) 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

## 21. 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

离职后福利计划，是指企业与职工就离职后福利达成的协议，或者企业为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

## 22. 资产减值

本集团对除递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 23. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使

用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

## 24. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

满足如下条件的一方是本集团的关联方：

(1) 该方是个人或与该个人关系密切的家庭成员，且该个人：

- (a) 对本集团实施控制或共同控制；
- (b) 对本集团实施重大影响；或者
- (c) 是本集团或本集团母公司的关键管理人员；

(2) 该方是满足如下任一条件的企业：

- (a) 该企业与本集团是同一集团的成员；
- (b) 一方是另一方的联营或合营企业(或是另一方的母公司、子公司或同系附属子公司的联营或合营企业)；
- (c) 该企业和本集团是相同第三方的合营企业；
- (d) 一方是第三方的合营企业并且另一方是该第三方的联营企业；
- (e) 该主体是为本集团或与本集团关联的主体的雇员福利而设的离职后福利计划；
- (f) 该企业受(1)项所述的个人的控制或共同控制；并且
- (g) (1)(a)项所述的个人能够实施重大影响的企业或(1)(a)项所述的个人是该企业(或其母公司)关键管理人员。

## 25. 预计负债及或有事项

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值

进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

或有负债，是指过去的交易或者事项形成的潜在义务，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济利益流出企业或该义务的金额不能可靠计量。

## 26. 永续债

本集团发行的永续债等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：(1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；(2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

本集团发行的永续债归类为权益工具的，如在存续期间分派股利，作为利润分配处理。

## 27. 利润分配

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按 10% 提取法定公积金、按 10% 提取一般风险准备金、并按证监会等监管机构规定的比例 10% 提取交易风险准备金后，经年度股东大会批准，以一定比例提取任意公积金，余额按股东大会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50% 时，可以不再提取。

公司计提的一般风险准备金和交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司股本，但资本公积不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

股利在经股东大会批准和宣告发放前不能从权益中扣除，在股东大会批准及宣告发放后确认为负债，并且从权益中扣除。

## 28. 重大会计判断和会计估计

资产负债表日，在编制本集团财务报表过程中，管理层会针对未来不确定事项对收入、费用、资产和负债以及或有负债披露等的影响做出判断、估计和假设。管理层在报告期末就主要未来不确定事项做出下列的判断及主要假设，可能导致会计期间的资产负债的账面价值做出调整。

### (1) 预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量和公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的金融资产债务工具投资，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为(例如，客户违约的可能性及相应损失)。

根据会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

- 选择恰当的模型，并确定计量相关的关键参数；
- 信用风险显著增加、违约和已发生信用减值的判断标准；
- 确定需要使用的前瞻性信息和权重；
- 阶段三金融资产的未來现金流预测。

#### 参数、假设及估计技术

本集团在计量预期信用损失时，充分考虑了前瞻性信息。预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率、违约风险敞口及违约损失率三者乘积折现后的结果。

#### 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

根据新金融工具准则计量预期信用损失时应充分考虑前瞻性信息。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标。这些经济指标及其对违约概率的影响，对不同的金融工具有所不同。本集团通过进行回归分析确定这些经济指标与违约概率之间的关系，以理解这些指标历史上的变化对违约率的影响。

关于上述会计判断和会计估计的具体信息请参见附注十五、3(1)。

### (2) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时可能涉及业务模式和合同现金流量特征的重大判断。本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的業務模式，考虑的因素包括以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理、以及业务管理人员获得报酬的方式。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。

### (3) 所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否有足够的未来应纳税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

### (4) 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，当可观察市场信息无法获得时，将对估值方法中包括的重大不可观察信息做出估计。



(5) 合并结构化主体

管理层需要对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认与否会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

本集团在评估控制时，需要考虑：1)投资方对被投资方的权力；2)参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；以及 3)有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。如上述三项控制要素中其中一项或多项发生变化，本集团会重新评估是否仍具有控制。

本集团在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本集团的决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本集团对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本集团的报酬水平、以及本集团因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

## 六、税项

按照国家规定的税收政策，现行的税项是：

### 1 所得税

本公司及除中信建投期货有限公司(以下简称“中信建投期货”)、中信建投(国际)金融控股有限公司(以下简称“中信建投(国际)”)外的其他子公司 2008 年 1 月 1 日起所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。所得税的计算和缴纳按照国家税务总局公告[2012]57 号《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》的通知执行。适用的所得税税率均为 25%。

根据重庆市渝中区地方税务局重点税源所出具的《关于执行国家西部大开发所得税优惠政策的说明》以及财政部、国家税务总局及国家发展改革委员会发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》[2020]23 号，中信建投期货适用的所得税税率为 15%。

中信建投(国际)适用的所得税税率为 16.5%。

### 2 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)、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》(财税[2016]46 号)、《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》(财税[2016]70 号)等规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本集团的主营业务收入适用增值税，税率为 6%(以下简称“营改增”)。

根据财政部和国家税务总局《关于明确金融、房地产开发、教育辅助等增值税政策的通知》(财税[2016]140 号)、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2 号)以及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56 号)规定，本集团作为资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，自 2018 年 1 月 1 日(含)起，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

实施营改增后，本集团的相关收入扣除相应增值税金后，按净额列示。

3 城市维护建设税、教育费附加分别按应纳增值税税额的 7%、3%计缴。此外，根据京政发[2011]72 号《北京市地方教育附加征收使用管理办法》规定，本公司总部及北京地区的证券营业部自 2012 年 1 月 1 日起，按应纳增值税税额的 2%缴纳地方教育费附加。

4 车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定缴纳。

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

## (1) 按类别列示

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
库存现金	-	20.00
银行存款	103,135,262,200.47	82,227,047,047.54
其中：客户存款	74,365,937,288.74	59,603,510,421.12
公司存款	28,769,324,911.73	22,623,536,626.42
其他货币资金	737,176,227.03	637,196,838.69
合计	<u>103,872,438,427.50</u>	<u>82,864,243,906.23</u>

## (2) 按币种列示

	2021 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	-	1.00000	-
客户存款			
客户资金存款			
人民币	65,464,073,281.07	1.00000	65,464,073,281.07
港币	1,454,846,418.65	0.81760	1,189,482,431.89
美元	126,909,889.43	6.37570	809,139,382.04
日元	4,008,901.00	0.05542	222,173.29
其他			385,886.32
小计			<u>67,463,303,154.61</u>
客户信用资金存款			
人民币	6,902,634,134.13	1.00000	<u>6,902,634,134.13</u>
客户存款合计			<u>74,365,937,288.74</u>
公司存款			
公司自有资金存款			
人民币	24,092,645,442.39	1.00000	24,092,645,442.39
欧元	431,005,578.12	7.21970	3,111,730,972.35
港币	1,172,013,747.82	0.81760	958,238,440.22
美元	43,949,572.34	6.37570	280,209,288.37
日元	5,232,991.00	0.05542	290,012.36
其他			171,617.88
小计			<u>28,443,285,773.57</u>
公司信用资金存款			
人民币	326,039,138.16	1.00000	<u>326,039,138.16</u>
公司存款合计			<u>28,769,324,911.73</u>
其他货币资金			
人民币	737,176,227.03	1.00000	<u>737,176,227.03</u>
合计			<u>103,872,438,427.50</u>

## 1、货币资金(续)

## (2) 按币种列示(续)

	2020 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	20.00	1.00000	20.00
客户存款			
客户资金存款			
人民币	51,720,606,704.47	1.00000	51,720,606,704.47
港币	1,276,285,227.20	0.84164	1,074,172,698.62
美元	72,590,010.17	6.52490	473,642,557.36
日元	518,193.00	0.06324	32,770.53
其他			4,881,864.12
小计			53,273,336,595.10
客户信用资金存款			
人民币	6,330,173,826.02	1.00000	6,330,173,826.02
客户存款合计			59,603,510,421.12
公司存款			
公司自有资金存款			
人民币	20,673,809,196.82	1.00000	20,673,809,196.82
港币	596,904,598.08	0.84164	502,378,785.93
美元	25,289,648.64	6.52490	165,012,428.41
日元	117,512.00	0.06324	7,431.46
欧元	44.84	8.02500	359.84
其他			10,918.21
小计			21,341,219,120.67
公司信用资金存款			
人民币	1,282,317,505.75	1.00000	1,282,317,505.75
公司存款合计			22,623,536,626.42
其他货币资金			
人民币	637,196,838.69	1.00000	637,196,838.69
合计			82,864,243,906.23

于 2021 年 12 月 31 日，本集团使用受限的货币资金为人民币 766,491,135.57 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 810,715,258.27 元)。

## 2、结算备付金

## (1) 按类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
客户备付金	13,752,818,025.24	10,664,878,109.18
公司备付金	<u>6,496,214,985.30</u>	<u>5,319,351,055.58</u>
合计	<u>20,249,033,010.54</u>	<u>15,984,229,164.76</u>

## (2) 按币种列示

	2021 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
客户备付金			
客户普通备付金			
人民币	12,461,526,446.14	1.00000	12,461,526,446.14
美元	16,390,506.29	6.37570	104,500,950.95
港币	53,935,660.47	0.81760	44,097,795.95
小计			<u>12,610,125,193.04</u>
客户信用备付金			
人民币	1,142,692,832.20	1.00000	<u>1,142,692,832.20</u>
客户备付金合计			<u>13,752,818,025.24</u>
公司备付金			
公司自有备付金			
人民币	6,083,464,611.78	1.00000	6,083,464,611.78
美元	333,786.71	6.37570	2,128,123.93
港币	33,101,173.78	0.81760	27,063,519.68
小计			<u>6,112,656,255.39</u>
公司信用备付金			
人民币	383,558,729.91	1.00000	<u>383,558,729.91</u>
公司备付金合计			<u>6,496,214,985.30</u>
合计			<u>20,249,033,010.54</u>

## 2 结算备付金(续)

## (2) 按币种列示(续)

	2020 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
客户备付金			
客户普通备付金			
人民币	9,491,456,342.63	1.00000	9,491,456,342.63
美元	6,482,808.21	6.52490	42,299,675.29
港币	4,018,719.88	0.84164	3,382,315.47
小计			<u>9,537,138,333.39</u>
客户信用备付金			
人民币	1,127,739,775.79	1.00000	<u>1,127,739,775.79</u>
客户备付金合计			<u>10,664,878,109.18</u>
公司备付金			
公司自有备付金			
人民币	5,016,550,625.02	1.00000	5,016,550,625.02
美元	319,329.13	6.52490	2,083,590.64
港币	304,617,947.24	0.84164	256,378,649.11
小计			<u>5,275,012,864.77</u>
公司信用备付金			
人民币	44,338,190.81	1.00000	<u>44,338,190.81</u>
公司备付金合计			<u>5,319,351,055.58</u>
合计			<u>15,984,229,164.76</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无使用受限的结算备付金(2020 年 12 月 31 日：无)。

## 3、融资融券业务

√适用 □不适用

## (1) 融出资金

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
境内		
按交易对手		
— 个人	47,778,174,906.40	41,047,966,925.59
— 机构	10,960,663,498.59	6,301,591,774.42
	<u>58,738,838,404.99</u>	<u>47,349,558,700.01</u>
减：减值准备	<u>1,069,671,802.88</u>	<u>1,055,605,478.48</u>
小计	<u>57,669,166,602.11</u>	<u>46,293,953,221.53</u>
境外		
按交易对手		
— 个人	76,273,686.55	120,785,953.10
— 机构	172,934,138.25	213,500,343.80
	<u>249,207,824.80</u>	<u>334,286,296.90</u>
减：减值准备	<u>110,228,033.96</u>	<u>113,064,510.18</u>
小计	<u>138,979,790.84</u>	<u>221,221,786.72</u>
合计	<u>57,808,146,392.95</u>	<u>46,515,175,008.25</u>

## 3、 融资融券业务(续)

## (1) 融出资金(续)

按账龄分析:

	2021 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
账龄				
1-3 个月	26,079,675,985.37	44.21%	52,474,951.54	4.45%
3-6 个月	11,771,253,480.69	19.96%	23,302,185.65	1.97%
6 个月以上	21,137,116,763.73	35.83%	1,104,122,699.65	93.58%
合计	58,988,046,229.79	100.00%	1,179,899,836.84	100.00%

	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
账龄				
1-3 个月	22,911,331,728.36	48.05%	47,968,999.92	4.10%
3-6 个月	12,287,281,325.45	25.77%	25,619,060.44	2.19%
6 个月以上	12,485,231,943.10	26.18%	1,095,081,928.30	93.71%
合计	47,683,844,996.91	100.00%	1,168,669,988.66	100.00%

于 2021 年 12 月 31 日，本集团融出资金中并未为回购业务(附注七 22)设定质押(2020 年 12 月 31 日：无)。



## 3、 融资融券业务(续)

## (2) 融券业务

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
融出证券		
—交易性金融资产	2,582,013,911.73	2,185,236,551.72
—转融通融入证券	<u>7,173,335,669.38</u>	<u>6,793,209,330.53</u>
合计	<u>9,755,349,581.11</u>	<u>8,978,445,882.25</u>
转融通融入证券总额	<u>11,028,840,903.00</u>	<u>10,636,427,235.00</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团融券业务无违约情况发生(2020 年 12 月 31 日：无)。

## (3) 融资融券业务收到的担保物信息

担保物类别	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
股票	206,135,912,949.11	157,738,899,659.77
基金	11,028,915,887.70	9,475,051,798.58
资金	8,114,482,502.04	7,529,711,622.11
债券	<u>753,871,053.56</u>	<u>182,827,247.49</u>
合计	<u>226,033,182,392.41</u>	<u>174,926,490,327.95</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团融出资金业务强制平仓后客户尚未归还款项金额为人民币 953,003,515.59 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 959,544,727.99 元)。

## 4、衍生金融工具

√适用 □不适用

项目	2021 年 12 月 31 日		
	名义金额	非套期工具	
		资产	负债
利率衍生工具	552,026,249,600.00	28,934.10	25,116.78
货币衍生工具	189,498,543,831.00	113,129,256.10	-
权益衍生工具	151,858,093,594.13	2,217,103,404.72	4,139,812,301.29
信用衍生工具	174,237,000.00	4,980,471.77	771,510.00
其他衍生工具	35,367,388,160.00	182,699,469.00	154,716,878.00
合计	<u>928,924,512,185.13</u>	<u>2,517,941,535.69</u>	<u>4,295,325,806.07</u>

项目	2020 年 12 月 31 日		
	名义金额	非套期工具	
		资产	负债
利率衍生工具	165,977,744,000.00	812,417.22	949,677.00
货币衍生工具	2,222,696,000.00	4,665,542.52	330,593.43
权益衍生工具	97,824,331,136.25	1,449,975,420.42	2,274,317,920.47
信用衍生工具	292,000,000.00	1,912,833.70	2,131,740.00
其他衍生工具	13,506,560,210.00	174,843,217.10	146,890,432.50
合计	<u>279,823,331,346.25</u>	<u>1,632,209,430.96</u>	<u>2,424,620,363.40</u>

在当日无负债结算制度下，本集团的期货合约每日结算，其产生的持仓损益金额已在本集团其他货币资金及利润表中体现。于 2021 年 12 月 31 日，本集团未到期的期货合约的公允价值为人民币 32,413,195.00 元(2020 年 12 月 31 日：人民币-153,854,710.00 元)。

## 5、买入返售金融资产

## (1) 按标的物类别列示

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券	15,312,172,725.16	7,473,678,137.56
股票	4,351,411,420.14	9,632,580,949.77
其他	-	96,713,182.40
小计	19,663,584,145.30	17,202,972,269.73
减：减值准备	641,830,314.85	1,085,768,961.15
合计	19,021,753,830.45	16,117,203,308.58

## (2) 按业务类别列示

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
股票质押式回购	4,351,411,420.14	9,632,580,949.77
债券质押式回购	15,312,172,725.16	7,373,942,812.56
买断式回购	-	196,448,507.40
小计	19,663,584,145.30	17,202,972,269.73
减：减值准备	641,830,314.85	1,085,768,961.15
合计	19,021,753,830.45	16,117,203,308.58

## 5、 买入返售金融资产(续)

## (2) 按业务类别列示(续)

股票质押式回购的净值按剩余期限分析如下:

剩余期限	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
1 个月以内(含)	845,155,049.18	1,456,494,539.03
1-3 个月(含)	65,122,443.82	565,092,164.33
3 个月-1 年(含)	2,789,398,087.56	5,177,395,015.10
1 年以上	9,905,524.73	1,348,316,790.73
合计	<u>3,709,581,105.29</u>	<u>8,547,298,509.19</u>

本集团根据部分买入返售协议持有的担保物,在担保物所有人无任何违约的情况下可以再次用于担保。如果持有的担保物价值下跌,本集团在特定情况下可以要求增加担保物。本集团并负有在合同到期时将担保物返还至交易对手的义务。

本集团在买入返售业务中收到的担保物、持有的可用于再次担保的担保物及已用于再次担保的担保物的公允价值如下:

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
收到的担保物	24,125,395,359.53	45,507,600,485.73
其中: 可用于再次担保的担保物	-	198,322,561.83
已用于再次担保的担保物	-	102,095,900.00

## 6、应收款项

## (1) 按明细列示

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
收益权互换交易保证金	19,512,677,079.62	6,708,687,309.63
应收理财产品管理费收入	143,075,156.68	114,177,817.46
应收清算款	447,732,062.96	112,199,236.07
其他	2,991,480,183.12	1,094,180,923.67
小计	<u>23,094,964,482.38</u>	<u>8,029,245,286.83</u>
减：坏账准备	<u>19,792,822.20</u>	<u>11,092,443.74</u>
合计	<u>23,075,171,660.18</u>	<u>8,018,152,843.09</u>

## (2) 按账龄分析

项目	2021 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1 年以内	23,078,663,693.75	99.93%	11,811,099.04	59.67%
1-2 年	4,607,089.51	0.02%	197,133.60	1.00%
2-3 年	1,802,894.50	0.01%	839,539.54	4.24%
3 年以上	9,890,804.62	0.04%	6,945,050.02	35.09%
合计	<u>23,094,964,482.38</u>	<u>100.00%</u>	<u>19,792,822.20</u>	<u>100.00%</u>

## 6、 应收款项(续)

## (2) 按账龄分析(续)

项目	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1 年以内	8,014,585,790.60	99.82%	2,278,283.04	20.54%
1-2 年	3,555,018.05	0.04%	1,609,710.99	14.51%
2-3 年	2,490,814.73	0.03%	1,307,795.71	11.79%
3 年以上	8,613,663.45	0.11%	5,896,654.00	53.16%
合计	<u>8,029,245,286.83</u>	<u>100.00%</u>	<u>11,092,443.74</u>	<u>100.00%</u>

适用于《企业会计准则第 14 号—收入》产生的应收款项，本集团运用预期信用损失简化模型计量其减值准备。本集团采用预期信用损失一般模型计量其余应收账款减值准备，于 2021 年 12 月 31 日，适用预期信用损失一般模型计量减值准备的应收款项均处于信用减值阶段一(2020 年 12 月 31 日：阶段一)。

## 7、 存出保证金

## (1) 按类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
履约保证金	7,739,809,653.54	6,180,363,376.99
交易保证金	2,586,664,029.37	2,488,829,564.25
信用保证金	69,155,535.71	71,798,020.30
合计	<u>10,395,629,218.62</u>	<u>8,740,990,961.54</u>

## 7、 存出保证金(续)

## (2) 按币种列示

	2021 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
履约保证金			
人民币	7,739,809,653.54	1.00000	<u>7,739,809,653.54</u>
交易保证金			
人民币	2,573,462,925.49	1.00000	2,573,462,925.49
港币	14,040,686.00	0.81760	11,479,664.88
美元	270,000.00	6.37570	<u>1,721,439.00</u>
小计			<u>2,586,664,029.37</u>
信用保证金			
人民币	69,155,535.71	1.00000	<u>69,155,535.71</u>
合计			<u>10,395,629,218.62</u>
	2020 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
履约保证金			
人民币	6,180,363,376.99	1.00000	<u>6,180,363,376.99</u>
交易保证金			
人民币	2,476,310,803.38	1.00000	2,476,310,803.38
港币	12,781,044.00	0.84164	10,757,037.87
美元	270,000.00	6.52490	<u>1,761,723.00</u>
小计			<u>2,488,829,564.25</u>
信用保证金			
人民币	71,798,020.30	1.00000	<u>71,798,020.30</u>
合计			<u>8,740,990,961.54</u>

## 8、金融投资：交易性金融资产

## 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	2021 年 12 月 31 日	
	公允价值	初始成本
债券	84,796,551,713.64	83,563,018,068.23
股票	23,407,430,781.84	21,130,858,176.92
券商资管产品	17,601,126,292.01	15,543,176,583.96
公募基金	9,638,285,398.45	9,221,397,323.43
信托计划	2,064,283,303.91	2,071,571,785.52
银行理财产品	174,402,936.03	174,402,806.34
其他	23,865,835,587.08	23,670,251,640.46
合计	<u>161,547,916,012.96</u>	<u>155,374,676,384.86</u>
项目	2020 年 12 月 31 日	
	公允价值	初始成本
债券	82,215,737,904.06	81,392,915,116.07
股票	15,544,630,011.20	13,132,533,329.99
券商资管产品	15,515,952,609.24	14,062,618,581.78
公募基金	8,285,969,665.76	7,918,268,053.06
信托计划	1,789,791,216.71	1,800,964,950.41
银行理财产品	1,284,199,174.34	1,284,097,358.02
其他	14,019,367,108.05	13,995,985,895.58
合计	<u>138,655,647,689.36</u>	<u>133,587,383,284.91</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团持有的上述金融资产中含在卖出回购金融资产款(附注七 22)、转融通业务(附注七 3(2)、20)、短期借款(附注七 18)、期货业务和债券借贷业务中作为担保物的金融资产公允价值为人民币 82,663,625,157.82 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 62,442,753,486.63 元)。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团持有的上述金融资产中，含融出证券余额为人民币 2,582,013,911.73 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 2,185,236,551.72 元)。本集团融券业务收到的担保物于融资融券担保物信息(附注七 3(3))中披露。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团持有的上述金融资产中含存在限售期的证券公允价值为人民币 4,544,329,753.14 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 3,754,148,899.20 元)。



## 9、其他债权投资

项目	2021 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
公司债	24,090,202,979.39	483,400,391.92	158,376,847.85	24,731,980,219.16	293,289,744.89
中期票据	5,310,636,745.39	106,960,205.00	88,663,604.61	5,506,260,555.00	47,884,232.68
企业债	4,472,485,784.63	82,998,203.33	73,310,931.53	4,628,794,919.49	49,603,740.39
金融债	9,816,340,185.85	207,665,876.03	133,869,434.15	10,157,875,496.03	293,598.29
地方政府债	260,569,839.63	5,527,702.56	2,824,023.57	268,921,565.76	-
其他	2,876,924,611.51	64,144,400.00	25,636,828.49	2,966,705,840.00	40,015,179.85
合计	46,827,160,146.40	950,696,778.84	482,681,670.20	48,260,538,595.44	431,086,496.10
项目	2020 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
公司债	24,776,346,869.59	502,351,198.67	(10,513,845.42)	25,268,184,222.84	215,269,837.77
中期票据	7,359,313,911.29	159,735,570.00	(13,048,881.29)	7,506,000,600.00	36,214,684.43
企业债	4,766,156,178.00	104,745,131.46	(513,231.70)	4,870,388,077.76	40,413,047.21
金融债	4,521,616,343.94	96,263,770.00	(42,724,733.94)	4,575,155,380.00	-
地方政府债	229,369,833.31	5,220,849.00	(74,584.51)	234,516,097.80	-
次级债	120,307,611.30	2,857,680.00	350,948.70	123,516,240.00	606,062.16
其他	2,168,962,017.93	67,423,680.00	2,617,392.07	2,239,003,090.00	25,212,784.57
合计	43,942,072,765.36	938,597,879.13	(63,906,936.09)	44,816,763,708.40	317,716,416.14

于 2021 年 12 月 31 日，本集团持有的其他债权投资中含在卖出回购金融资产款(附注七 22)、转融通业务(附注七 3(2)、20)、短期借款(附注七 18)和债券借贷业务中作为担保物的证券公允价值为人民币 39,202,570,251.27 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 33,765,934,358.52 元)。

## 10、金融投资：其他权益工具投资

项目	2021 年 12 月 31 日		
	初始成本	公允价值	本年确认的股利收入
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	82,544,485.85	97,607,050.24	197,010,161.80
项目	2020 年 12 月 31 日		
	初始成本	公允价值	本年确认的股利收入
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	3,157,544,485.85	3,280,092,729.08	5,320,312.10

## 11、长期股权投资

√适用 □不适用

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
对联营企业的投资	188,325,671.47	306,609,891.74
减：长期股权投资减值准备	77,323,820.28	77,323,820.28
合计	111,001,851.19	229,286,071.46

## 11、 长期股权投资(续)

联营企业投资明细:

被投资单位名称	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	权益法核算之变动	本年计提减值准备	2021 年 12 月 31 日
中信城市发展股权投资基金管理(深圳)有限公司	50,801,863.72	-	-	1,974,662.48	-	52,776,526.20
江苏大地益源环境修复有限公司	48,803,684.85	-	48,960,877.47	157,192.62	-	-
北京天智航医疗科技股份有限公司	44,207,968.69	-	43,044,226.17	(1,163,742.52)	-	-
广东南方领航影视传播有限公司	27,191,266.15	-	27,191,266.15	-	-	-
北京肆板科技发展有限公司	25,808,940.00	-	25,850,738.54	41,798.54	-	-
中关村股权交易服务集团有限公司	21,757,147.52	-	-	2,254,899.32	-	24,012,046.84
深圳码隆科技有限公司	9,459,817.48	-	-	(1,152,849.27)	-	8,306,968.21
北京海赋资本管理有限公司	1,255,383.05	-	1,257,208.02	1,824.97	-	-
北京股权交易中心有限公司	-	25,850,738.54	-	55,571.40	-	25,906,309.94
合计	229,286,071.46	25,850,738.54	146,304,316.35	2,169,357.54	-	111,001,851.19

被投资单位名称	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	权益法核算之变动	本年计提减值准备	2020 年 12 月 31 日
中信城市发展股权投资基金管理(深圳)有限公司	118,017,818.80	-	-	10,107,865.20	(77,323,820.28)	50,801,863.72
江苏大地益源环境修复有限公司	45,211,680.58	-	-	3,592,004.27	-	48,803,684.85
北京天智航医疗科技股份有限公司	20,017,032.33	25,223,800.00	-	(1,032,863.64)	-	44,207,968.69
广东南方领航影视传播有限公司	27,762,714.12	-	-	(571,447.97)	-	27,191,266.15
北京肆板科技发展有限公司	-	28,571,428.57	-	(2,762,488.57)	-	25,808,940.00
中关村股权交易服务集团有限公司	45,824,133.58	-	28,571,428.57	4,504,442.51	-	21,757,147.52
深圳码隆科技有限公司	11,426,364.60	-	-	(1,966,547.12)	-	9,459,817.48
北京海赋资本管理有限公司	1,252,461.23	-	-	2,921.82	-	1,255,383.05
合计	269,512,205.24	53,795,228.57	28,571,428.57	11,873,886.50	(77,323,820.28)	229,286,071.46

于 2020 年度, 本集团的联营企业中信城市发展股权投资基金管理(深圳)有限公司的估值低于原账面价值, 存在减值迹象, 因此本集团对其计提减值准备人民币 77,323,820.28 元。于 2021 年度, 本集团的联营企业投资不存在新增减值迹象, 故未计提减值准备。

## 12、固定资产

	房屋及建筑物	通讯设备	办公设备	运输设备	安全防卫设备	电子设备	其他设备	合计
原值								
2021年1月1日	413,760,676.63	6,742,867.91	76,659,321.86	36,670,399.46	8,699,309.22	826,026,551.59	37,058,374.26	1,405,617,500.93
本年增加	7,430,085.51	453,900.18	6,709,105.89	2,527,953.65	818,159.95	282,738,373.75	303,170.40	300,980,749.33
本年减少	-	2,383,488.71	6,135,848.00	4,167,788.00	1,287,235.24	157,637,386.86	213,051.62	171,824,798.43
2021年12月31日	<u>421,190,762.14</u>	<u>4,813,279.38</u>	<u>77,232,579.75</u>	<u>35,030,565.11</u>	<u>8,230,233.93</u>	<u>951,127,538.48</u>	<u>37,148,493.04</u>	<u>1,534,773,451.83</u>
累计折旧								
2021年1月1日	140,091,735.50	5,633,212.42	73,431,147.83	34,290,766.18	6,853,239.72	539,891,352.43	33,139,520.78	833,330,974.86
本年增加	14,059,579.41	379,794.22	2,261,775.09	782,999.41	678,143.45	151,969,645.01	1,801,145.56	171,933,082.15
其中：本年计提	11,295,994.01	379,794.22	2,261,775.09	782,999.41	678,143.45	151,969,645.01	1,801,145.56	169,169,496.75
本年减少	-	2,380,865.21	6,129,022.02	4,042,754.36	1,268,566.32	157,500,528.18	176,740.79	171,498,476.88
2021年12月31日	<u>154,151,314.91</u>	<u>3,632,141.43</u>	<u>69,563,900.90</u>	<u>31,031,011.23</u>	<u>6,262,816.85</u>	<u>534,360,469.26</u>	<u>34,763,925.55</u>	<u>833,765,580.13</u>
净值								
2021年12月31日	<u>267,039,447.23</u>	<u>1,181,137.95</u>	<u>7,668,678.85</u>	<u>3,999,553.88</u>	<u>1,967,417.08</u>	<u>416,767,069.22</u>	<u>2,384,567.49</u>	<u>701,007,871.70</u>
2020年12月31日	<u>273,668,941.13</u>	<u>1,109,655.49</u>	<u>3,228,174.03</u>	<u>2,379,633.28</u>	<u>1,846,069.50</u>	<u>286,135,199.16</u>	<u>3,918,853.48</u>	<u>572,286,526.07</u>

## 12、 固定资产(续)

	房屋及建筑物	通讯设备	办公设备	运输设备	安全防卫设备	电子设备	其他设备	合计
原值								
2020年1月1日	428,062,751.19	7,474,709.97	77,808,537.51	36,696,052.17	8,850,028.97	697,128,454.13	38,286,250.39	1,294,306,784.33
本年增加	322,350.09	154,861.94	1,803,182.87	369,814.16	671,715.86	193,577,409.68	108,246.87	197,007,581.47
本年减少	14,624,424.65	886,704.00	2,952,398.52	395,466.87	822,435.61	64,679,312.22	1,336,123.00	85,696,864.87
2020年12月31日	413,760,676.63	6,742,867.91	76,659,321.86	36,670,399.46	8,699,309.22	826,026,551.59	37,058,374.26	1,405,617,500.93
累计折旧								
2020年1月1日	134,082,047.77	5,971,200.97	72,413,992.21	33,896,342.97	7,036,066.92	504,848,627.30	32,620,114.18	790,868,392.32
本年增加	11,266,374.04	522,114.33	3,951,293.02	778,026.07	613,121.85	99,583,059.41	1,837,038.50	118,551,027.22
其中：本年计提	11,230,646.90	522,114.33	3,935,755.02	778,026.07	613,121.85	99,583,059.41	1,837,038.50	118,499,762.08
本年减少	5,256,686.31	860,102.88	2,934,137.40	383,602.86	795,949.05	64,540,334.28	1,317,631.90	76,088,444.68
2020年12月31日	140,091,735.50	5,633,212.42	73,431,147.83	34,290,766.18	6,853,239.72	539,891,352.43	33,139,520.78	833,330,974.86
净值								
2020年12月31日	273,668,941.13	1,109,655.49	3,228,174.03	2,379,633.28	1,846,069.50	286,135,199.16	3,918,853.48	572,286,526.07
2019年12月31日	293,980,703.42	1,503,509.00	5,394,545.30	2,799,709.20	1,813,962.05	192,279,826.83	5,666,136.21	503,438,392.01

于2021年12月31日，本集团取得房屋所有权证但尚未办妥土地使用权证的房屋及建筑物的原值为人民币0.52亿元(2020年12月31日：人民币0.52亿元)，核算于固定资产和投资性房地产项下。

于2021年12月31日，本集团无所有权存在限制和用于担保的固定资产，无暂时闲置或准备处置的固定资产，且本集团固定资产未发生减值(2020年12月31日：无)。

## 13、无形资产

	软件	交易席位费及其他	合计
原值			
2021年1月1日	721,623,345.84	74,220,820.00	795,844,165.84
本年增加	279,865,717.81	414,665.84	280,280,383.65
本年减少	16,815,308.69	-	16,815,308.69
外币报表折算差额	(630,829.03)	(17,885.83)	(648,714.86)
2021年12月31日	<u>984,042,925.93</u>	<u>74,617,600.01</u>	<u>1,058,660,525.94</u>
累计摊销			
2021年1月1日	365,766,027.78	69,600,000.00	435,366,027.78
本年增加	119,582,095.87	-	119,582,095.87
本年减少	15,032,112.20	-	15,032,112.20
外币报表折算差额	(388,034.90)	-	(388,034.90)
2021年12月31日	<u>469,927,976.55</u>	<u>69,600,000.00</u>	<u>539,527,976.55</u>
净值			
2021年12月31日	<u>514,114,949.38</u>	<u>5,017,600.01</u>	<u>519,132,549.39</u>
2020年12月31日	<u>355,857,318.06</u>	<u>4,620,820.00</u>	<u>360,478,138.06</u>
	软件	交易席位费及其他	合计
原值			
2020年1月1日	542,596,335.86	75,947,890.00	618,544,225.86
本年增加	211,692,397.93	-	211,692,397.93
本年减少	31,667,929.96	1,700,000.00	33,367,929.96
外币报表折算差额	(997,457.99)	(27,070.00)	(1,024,527.99)
2020年12月31日	<u>721,623,345.84</u>	<u>74,220,820.00</u>	<u>795,844,165.84</u>
累计摊销			
2020年1月1日	313,025,926.75	69,600,000.00	382,625,926.75
本年增加	83,856,013.94	-	83,856,013.94
本年减少	30,615,976.93	-	30,615,976.93
外币报表折算差额	(499,935.98)	-	(499,935.98)
2020年12月31日	<u>365,766,027.78</u>	<u>69,600,000.00</u>	<u>435,366,027.78</u>
净值			
2020年12月31日	<u>355,857,318.06</u>	<u>4,620,820.00</u>	<u>360,478,138.06</u>
2019年12月31日	<u>229,570,409.11</u>	<u>6,347,890.00</u>	<u>235,918,299.11</u>

## 14、使用权资产

	房屋及建筑物	其他	合计
原值			
2021 年 1 月 1 日	1,445,122,544.46	259,434,516.86	1,704,557,061.32
本年增加	1,241,641,421.70	2,838,668.49	1,244,480,090.19
本年减少	338,081,181.39	2,635,733.59	340,716,914.98
外币报表折算差额	(6,447,965.74)	-	(6,447,965.74)
2021 年 12 月 31 日	<u>2,342,234,819.03</u>	<u>259,637,451.76</u>	<u>2,601,872,270.79</u>
累计折旧			
2021 年 1 月 1 日	632,905,611.75	74,977,171.64	707,882,783.39
本年增加	371,530,491.49	37,501,050.80	409,031,542.29
本年减少	333,484,487.92	2,271,216.13	335,755,704.05
外币报表折算差额	(2,046,877.46)	-	(2,046,877.46)
2021 年 12 月 31 日	<u>668,904,737.86</u>	<u>110,207,006.31</u>	<u>779,111,744.17</u>
账面价值			
2021 年 12 月 31 日	<u>1,673,330,081.17</u>	<u>149,430,445.45</u>	<u>1,822,760,526.62</u>
2020 年 12 月 31 日	<u>812,216,932.71</u>	<u>184,457,345.22</u>	<u>996,674,277.93</u>
	房屋及建筑物	其他	合计
原值			
2020 年 1 月 1 日	1,180,831,249.78	258,320,855.80	1,439,152,105.58
本年增加	297,717,060.03	1,288,382.19	299,005,442.22
本年减少	18,904,431.84	174,721.13	19,079,152.97
外币报表折算差额	(14,521,333.51)	-	(14,521,333.51)
2020 年 12 月 31 日	<u>1,445,122,544.46</u>	<u>259,434,516.86</u>	<u>1,704,557,061.32</u>
累计折旧			
2020 年 1 月 1 日	299,590,580.14	37,553,088.53	337,143,668.67
本年增加	348,455,683.04	37,598,804.24	386,054,487.28
本年减少	12,026,701.29	174,721.13	12,201,422.42
外币报表折算差额	(3,113,950.14)	-	(3,113,950.14)
2020 年 12 月 31 日	<u>632,905,611.75</u>	<u>74,977,171.64</u>	<u>707,882,783.39</u>
账面价值			
2020 年 12 月 31 日	<u>812,216,932.71</u>	<u>184,457,345.22</u>	<u>996,674,277.93</u>
2019 年 12 月 31 日	<u>881,240,669.64</u>	<u>220,767,767.27</u>	<u>1,102,008,436.91</u>

## 15、递延所得税资产/ 递延所得税负债

## (1) 递延所得税资产

项目	2021 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	4,720,282,441.92	1,163,789,028.92
减值准备	2,205,897,923.69	547,965,397.93
衍生金融工具	494,234,203.10	123,564,745.82
交易性金融负债	145,394,422.39	36,348,605.60
交易性金融资产	50,482,490.81	10,838,515.65
其他	473,314,291.57	85,338,165.03
合计	8,089,605,773.48	1,967,844,458.95

项目	2020 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	3,724,295,167.37	921,854,358.56
减值准备	2,504,778,999.57	623,646,775.27
衍生金融工具	265,837,056.79	66,131,927.16
交易性金融负债	87,187,807.62	21,796,951.91
交易性金融资产	59,217,413.56	11,244,481.27
其他债权投资及其他权益工具投资	53,969,744.25	13,492,436.06
其他	397,762,685.32	67,352,401.16
合计	7,093,048,874.48	1,725,519,331.39

## (2) 递延所得税负债

项目	2021 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	5,189,703,234.42	1,296,893,006.10
其他债权投资及其他权益工具投资	917,490,290.96	226,747,167.98
衍生金融工具	1,329,984.45	199,497.65
其他	8,946,571.88	1,476,184.36
合计	6,117,470,081.71	1,525,315,856.09



## (2) 递延所得税负债(续)

项目	2020 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	3,802,535,034.62	949,719,046.55
其他债权投资及其他权益工具投资	464,117,279.85	114,399,360.83
其他	7,861,610.14	1,297,165.67
合计	<u>4,274,513,924.61</u>	<u>1,065,415,573.05</u>

## (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	<u>89,511,886.23</u>	<u>82,049,808.69</u>

## 16、其他资产

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应收款(1)	514,948,651.97	527,301,935.10
长期待摊费用(2)	94,083,476.27	98,365,171.28
应收利息	119,419,311.61	59,058,764.82
大宗商品存货	47,067,204.59	15,226,857.46
预付款项	13,815,631.28	4,012,923.04
待摊费用	30,971,200.44	3,651,979.73
应收股利	-	201,562.14
小计	<u>820,305,476.16</u>	<u>707,819,193.57</u>
减：坏账准备	<u>45,947,826.37</u>	<u>44,761,981.64</u>
合计	<u>774,357,649.79</u>	<u>663,057,211.93</u>

## 16、 其他资产(续)

## (1) 其他应收款

项目	2021 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1 年以内	445,205,612.60	86.46%	26,601,677.34	63.11%
1 年至 2 年	23,890,643.99	4.64%	1,485,673.98	3.52%
2 年至 3 年	25,304,008.09	4.91%	1,464,993.08	3.48%
3 年以上	20,548,387.29	3.99%	12,601,433.63	29.89%
合计	<u>514,948,651.97</u>	<u>100.00%</u>	<u>42,153,778.03</u>	<u>100.00%</u>
项目	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1 年以内	460,484,063.78	87.33%	25,760,318.96	63.44%
1 年至 2 年	37,459,308.52	7.10%	1,010,000.00	2.49%
2 年至 3 年	7,363,899.86	1.40%	1,265,815.39	3.12%
3 年以上	21,994,662.94	4.17%	12,570,100.34	30.95%
合计	<u>527,301,935.10</u>	<u>100.00%</u>	<u>40,606,234.69</u>	<u>100.00%</u>

于 2021 年 12 月 31 日，其他应收款中无持本集团 5%(含)以上股份的股东欠款(2020 年 12 月 31 日：无)。

## 16、 其他资产(续)

## (2) 长期待摊费用

项目	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年摊销	其他减少	2021 年 12 月 31 日
租入资产改良支出	63,890,374.13	39,356,055.32	37,473,096.27	334,585.71	65,438,747.47
网络工程	3,908,497.44	1,063,160.63	1,998,183.08	-	2,973,474.99
其他	30,566,299.71	2,067,451.56	6,962,497.46	-	25,671,253.81
合计	<u>98,365,171.28</u>	<u>42,486,667.51</u>	<u>46,433,776.81</u>	<u>334,585.71</u>	<u>94,083,476.27</u>
项目	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年摊销	其他减少	2020 年 12 月 31 日
租入资产改良支出	87,889,050.37	20,332,851.54	44,146,828.22	184,699.56	63,890,374.13
网络工程	4,754,305.03	1,214,375.98	2,060,183.57	-	3,908,497.44
其他	33,784,848.32	3,928,340.77	7,146,889.38	-	30,566,299.71
合计	<u>126,428,203.72</u>	<u>25,475,568.29</u>	<u>53,353,901.17</u>	<u>184,699.56</u>	<u>98,365,171.28</u>

## 17、资产减值准备

本年确认的损失准备主要受以下多种因素影响：

—本年计提，主要是新增金融资产计提的损失准备和存量业务因市场变化导致违约概率、违约损失率以及现金流回收预期变动，阶段变化对预期信用损失计量的影响，以及模型参数和假设更新导致的减值计提；

—本年转回，包括本年到期赎回或处置金融资产而转回相应的损失准备，以及模型参数和假设更新导致的减值转回；

—阶段转移，是由于金融资产信用风险显著增加(或减少)或发生信用减值，而导致金融资产在阶段一、阶段二、阶段三之间发生转移，以及相应导致损失准备的计量基础在 12 个月和整个存续期之间转换；

—外汇和其他变动，是指外币资产由于外币折算对预期信用损失产生影响，以及其他变动。

## (1) 融出资金减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日	99,346,045.04	1,983.55	1,069,321,960.07	1,168,669,988.66
本年计提	95,812,925.29	54,595.55	2,197,501.56	98,065,022.40
本年转回	(78,089,090.13)	-	(5,170,076.63)	(83,259,166.76)
本年转销	-	-	(340,874.70)	(340,874.70)
阶段转移：				
阶段一转移至阶段二	(1,553.68)	1,553.68	-	-
阶段一转移至阶段三	(237.37)	-	237.37	-
阶段二转移至阶段一	1,983.55	(1,983.55)	-	-
外汇及其他变动	(7,332.54)	-	(3,227,800.22)	(3,235,132.76)
2021 年 12 月 31 日	117,062,740.16	56,149.23	1,062,780,947.45	1,179,899,836.84

## 17、 资产减值准备(续)

## (1) 融出资金减值准备(续)

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日	67,012,672.52	122.21	1,081,335,852.58	1,148,348,647.31
本年计提	69,664,574.73	1,983.55	5,218,003.89	74,884,562.17
本年转回	(37,327,032.54)	-	(9,532,396.61)	(46,859,429.15)
本年转销	-	-	(430,235.89)	(430,235.89)
阶段转移:				
阶段二转移至阶段一	122.21	(122.21)	-	-
外汇及其他变动	(4,291.88)	-	(7,269,263.90)	(7,273,555.78)
2020 年 12 月 31 日	99,346,045.04	1,983.55	1,069,321,960.07	1,168,669,988.66

## 17、 资产减值准备(续)

## (2) 买入返售金融资产减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日	41,902,471.72	575,599.90	1,043,290,889.53	1,085,768,961.15
本年计提	5,034,210.39	-	164,631,195.73	169,665,406.12
本年转回	(33,482,708.05)	(575,599.90)	(579,538,629.49)	(613,596,937.44)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移:				
阶段一转移至阶段三	(743,413.89)	-	743,413.89	-
外汇及其他变动	(7,114.98)	-	-	(7,114.98)
2021 年 12 月 31 日	12,703,445.19	-	629,126,869.66	641,830,314.85

## 17、 资产减值准备(续)

## (2) 买入返售金融资产减值准备(续)

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日	27,467,171.24	5,074,958.14	64,337,195.60	96,879,324.98
本年计提	35,303,398.85	553,840.81	989,478,301.21	1,025,335,540.87
本年转回	(19,966,284.80)	(415,481.68)	(16,032,851.57)	(36,414,618.05)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移:				
阶段一转移至阶段二	(21,759.09)	21,759.09	-	-
阶段一转移至阶段三	(848,767.83)	-	848,767.83	-
阶段二转移至阶段三	-	(4,659,476.46)	4,659,476.46	-
外汇及其他变动	(31,286.65)	-	-	(31,286.65)
2020 年 12 月 31 日	41,902,471.72	575,599.90	1,043,290,889.53	1,085,768,961.15

## 17、 资产减值准备(续)

## (3) 其他债权投资减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日	297,592,065.61	-	20,124,350.53	317,716,416.14
本年计提	258,258,546.40	-	-	258,258,546.40
本年转回	(137,611,296.62)	-	-	(137,611,296.62)
本年转销	(462,137.55)	-	(6,752,144.88)	(7,214,282.43)
外汇及其他变动	(62,887.39)	-	-	(62,887.39)
2021 年 12 月 31 日	417,714,290.45	-	13,372,205.65	431,086,496.10



## 17、 资产减值准备(续)

## (3) 其他债权投资减值准备(续)

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日	10,515,038.66	1,557,471.51	15,366,283.07	27,438,793.24
本年计提	292,733,692.95	-	4,057,101.95	296,790,794.90
本年转回	(5,539,793.48)	(395,565.20)	(460,940.80)	(6,396,299.48)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移:				
阶段二转移至阶段三	-	(1,161,906.31)	1,161,906.31	-
外汇及其他变动	(116,872.52)	-	-	(116,872.52)
2020 年 12 月 31 日	297,592,065.61	-	20,124,350.53	317,716,416.14

## 17、 资产减值准备(续)

## (4) 信用减值准备及对应的账面价值

	2021 年 12 月 31 日			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金				
账面原值	57,923,903,507.11	1,361,775.23	1,062,780,947.45	58,988,046,229.79
信用减值准备	117,062,740.16	56,149.23	1,062,780,947.45	1,179,899,836.84
账面价值	57,806,840,766.95	1,305,626.00	-	57,808,146,392.95
买入返售金融资产				
账面原值	18,338,263,914.32	-	1,325,320,230.98	19,663,584,145.30
信用减值准备	12,703,445.19	-	629,126,869.66	641,830,314.85
账面价值	18,325,560,469.13	-	696,193,361.32	19,021,753,830.45
其中：股票质押式回购				
账面原值	3,026,091,189.16	-	1,325,320,230.98	4,351,411,420.14
信用减值准备	12,703,445.19	-	629,126,869.66	641,830,314.85
担保物价值	11,840,013,827.79	-	2,632,884,073.65	14,472,897,901.44
其他债权投资				
账面价值	48,260,137,801.13	-	400,794.31	48,260,538,595.44
信用减值准备	417,714,290.45	-	13,372,205.65	431,086,496.10

## 17、 资产减值准备(续)

## (4) 信用减值准备及对应的账面价值(续)

	2020 年 12 月 31 日			合计
	第 1 阶段 未来 12 个月预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期预期信用损失	第 3 阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金				
账面原值	46,611,235,509.17	59,527.67	1,072,549,960.07	47,683,844,996.91
信用减值准备	99,346,045.04	1,983.55	1,069,321,960.07	1,168,669,988.66
账面价值	46,511,889,464.13	57,544.12	3,228,000.00	46,515,175,008.25
买入返售金融资产				
账面原值	15,219,754,449.43	106,377,766.67	1,876,840,053.63	17,202,972,269.73
信用减值准备	41,902,471.72	575,599.90	1,043,290,889.53	1,085,768,961.15
账面价值	15,177,851,977.71	105,802,166.77	833,549,164.10	16,117,203,308.58
其中：股票质押式回购				
账面原值	7,649,363,129.47	106,377,766.67	1,876,840,053.63	9,632,580,949.77
信用减值准备	41,415,951.15	575,599.90	1,043,290,889.53	1,085,282,440.58
担保物价值	37,293,861,583.09	300,486,791.40	3,213,310,947.98	40,807,659,322.47
其他债权投资				
账面价值	44,814,270,058.50	-	2,493,649.90	44,816,763,708.40
信用减值准备	297,592,065.61	-	20,124,350.53	317,716,416.14

## 18、短期借款

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
抵押借款	885,603,716.19	537,763,486.77
信用借款	<u>101,769,927.45</u>	<u>87,410,520.32</u>
合计	<u>987,373,643.64</u>	<u>625,174,007.09</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团短期借款利率为固定利率，利率区间为 0.36%至 4.67%。于 2020 年 12 月 31 日，本集团短期借款利率为固定利率，利率区间为 0.50%至 3.00%。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团持有的作为短期借款的担保物公允价值为人民币 1,049,598,772.54 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 634,498,133.60 元)。

## 19、应付短期融资款

类型	发行日期	到期日期	票面利率	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
短期融资券							
20 中信建投 CP014	14/10/2020	13/01/2021	2.69%	4,023,288,767.13	3,537,534.24	4,026,826,301.37	-
20 中信建投 CP015	03/11/2020	29/01/2021	3.12%	4,522,694,794.52	10,770,410.96	4,533,465,205.48	-
20 中信建投 CP016	26/11/2020	25/02/2021	3.35%	4,013,216,438.36	20,191,780.82	4,033,408,219.18	-
20 中信建投 CP017	16/12/2020	17/03/2021	2.80%	3,504,295,890.41	20,136,986.30	3,524,432,876.71	-
21 中信建投 CP001	11/01/2021	09/04/2021	2.40%	-	4,023,145,205.48	4,023,145,205.48	-
21 中信建投 CP002	27/01/2021	28/04/2021	2.42%	-	4,024,133,698.63	4,024,133,698.63	-
21 中信建投 CP003	24/02/2021	26/05/2021	2.89%	-	4,532,423,424.66	4,532,423,424.66	-
21 中信建投 CP004BC	15/03/2021	11/06/2021	2.62%	-	4,528,425,205.48	4,528,425,205.48	-
21 中信建投 CP005BC	08/04/2021	25/06/2021	2.35%	-	3,919,585,479.45	3,919,585,479.45	-
21 中信建投 CP006BC	27/04/2021	23/07/2021	2.35%	-	3,016,804,109.59	3,016,804,109.59	-
21 中信建投 CP007BC	25/05/2021	20/08/2021	2.29%	-	4,017,065,205.48	4,017,065,205.48	-
21 中信建投 CP008BC	10/06/2021	08/09/2021	2.35%	-	4,526,075,342.47	4,526,075,342.47	-
21 中信建投 CP009BC	24/06/2021	17/09/2021	2.40%	-	4,525,150,684.93	4,525,150,684.93	-
21 中信建投 CP010BC	21/07/2021	19/10/2021	2.28%	-	4,525,298,630.14	4,525,298,630.14	-
21 中信建投 CP011BC	18/08/2021	16/11/2021	2.18%	-	3,418,276,164.38	3,418,276,164.38	-
21 中信建投 CP012BC	27/08/2021	28/10/2021	2.10%	-	3,010,701,369.86	3,010,701,369.86	-
21 中信建投 CP013	08/09/2021	08/12/2021	2.38%	-	2,011,867,397.26	2,011,867,397.26	-
21 中信建投 CP014	17/09/2021	16/09/2022	2.75%	-	3,023,958,904.12	-	3,023,958,904.12
21 中信建投 CP015	24/09/2021	24/06/2022	2.75%	-	3,022,376,712.34	-	3,022,376,712.34
21 中信建投 CP016	11/11/2021	11/11/2022	2.79%	-	2,007,796,712.33	-	2,007,796,712.33
21 中信建投 CP017	13/12/2021	09/09/2022	2.68%	-	3,004,185,205.48	-	3,004,185,205.48
短期公司债							
20 信投 S2	28/07/2020	28/07/2021	2.90%	1,516,293,877.15	27,206,122.85	1,543,500,000.00	-
21 信投 S1	29/07/2021	29/12/2021	2.45%	-	1,013,949,108.29	1,013,949,108.29	-
收益凭证(1)				24,716,254,134.17	38,315,876,409.37	55,800,268,689.96	7,231,861,853.58
合计				42,296,043,901.74	100,548,937,804.91	124,554,802,318.80	18,290,179,387.85

## 19、 应付短期融资款(续)

类型	发行日期	到期日期	票面利率	2020年1月1日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
短期融资券							
19 中信建投 CP006	09/10/2019	08/01/2020	2.88%	4,026,439,344.26	2,203,278.69	4,028,642,622.95	-
19 中信建投 CP007	24/10/2019	22/01/2020	3.02%	4,022,773,770.49	6,931,147.54	4,029,704,918.03	-
19 中信建投 CP008	11/12/2019	06/03/2020	3.05%	4,007,000,000.00	21,666,666.67	4,028,666,666.67	-
20 中信建投 CP001	06/01/2020	03/04/2020	2.79%	-	4,026,832,786.89	4,026,832,786.89	-
20 中信建投 CP002	20/01/2020	17/04/2020	2.79%	-	4,026,832,786.89	4,026,832,786.89	-
20 中信建投 CP003	19/02/2020	12/05/2020	2.52%	-	4,022,859,016.39	4,022,859,016.39	-
20 中信建投 CP004	04/03/2020	03/06/2020	2.42%	-	4,024,133,698.63	4,024,133,698.63	-
20 中信建投 CP005	07/04/2020	24/06/2020	1.50%	-	4,012,821,917.81	4,012,821,917.81	-
20 中信建投 CP006	21/04/2020	17/07/2020	1.38%	-	4,013,157,260.27	4,013,157,260.27	-
20 中信建投 CP007	08/05/2020	06/08/2020	1.55%	-	4,517,198,630.14	4,517,198,630.14	-
20 中信建投 CP008	02/06/2020	28/08/2020	1.58%	-	4,015,064,109.59	4,015,064,109.59	-
20 中信建投 CP009	22/06/2020	18/09/2020	2.20%	-	4,021,216,438.36	4,021,216,438.36	-
20 中信建投 CP010	17/07/2020	16/10/2020	2.55%	-	4,025,430,136.99	4,025,430,136.99	-
20 中信建投 CP011	04/08/2020	03/11/2020	2.60%	-	4,025,928,767.12	4,025,928,767.12	-
20 中信建投 CP012	03/09/2020	27/11/2020	2.70%	-	4,025,150,684.93	4,025,150,684.93	-
20 中信建投 CP013	22/09/2020	18/12/2020	2.70%	-	4,025,742,465.75	4,025,742,465.75	-
20 中信建投 CP014	14/10/2020	13/01/2021	2.69%	-	4,023,288,767.13	-	4,023,288,767.13
20 中信建投 CP015	03/11/2020	29/01/2021	3.12%	-	4,522,694,794.52	-	4,522,694,794.52
20 中信建投 CP016	26/11/2020	25/02/2021	3.35%	-	4,013,216,438.36	-	4,013,216,438.36
20 中信建投 CP017	16/12/2020	17/03/2021	2.80%	-	3,504,295,890.41	-	3,504,295,890.41
短期公司债							
20 信投 S2	28/07/2020	28/07/2021	2.90%	-	1,520,553,311.11	4,259,433.96	1,516,293,877.15
收益凭证(1)							
				5,439,739,752.11	66,080,414,549.69	46,803,900,167.63	24,716,254,134.17
合计							
				17,495,952,866.86	136,477,633,543.88	111,677,542,509.00	42,296,043,901.74

19、 应付短期融资款(续)

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团发行的应付短期融资款没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团基于实际利率法计提的包含在账面余额中的应付短期融资款的利息为人民币 91,756,387.85 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 258,129,983.51 元)。

- (1) 于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团发行的收益凭证采用固定年利率或固定加浮动利率计息，其中固定利率区间分别为 2.40%-3.35%及 2.10%-4.00%。

## 20、拆入资金

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
转融通融入资金	7,528,350,000.00	9,035,700,000.00
银行拆入资金	1,000,306,388.89	-
合计	8,528,656,388.89	9,035,700,000.00

转融通融入资金按剩余期限分析及利率区间如下：

剩余期限	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内(含)	3,019,133,333.33	2.80%	3,018,900,000.00	2.80%
1-3 个月(含)	4,509,216,666.67	2.80%	6,016,800,000.00	2.80%
合计	7,528,350,000.00		9,035,700,000.00	

## 21、交易性金融负债

项目	2021 年 12 月 31 日		
	为交易目的而持有的 金融负债	指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融负债	合计
债券	1,029,621,500.00	-	1,029,621,500.00
收益凭证(1)	-	6,770,267,772.39	6,770,267,772.39
合计	1,029,621,500.00	6,770,267,772.39	7,799,889,272.39
项目	2020 年 12 月 31 日		
	为交易目的而持有的 金融负债	指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融负债	合计
债券	5,139,940.00	-	5,139,940.00
收益凭证(1)	-	1,590,588,852.62	1,590,588,852.62
合计	5,139,940.00	1,590,588,852.62	1,595,728,792.62

(1) 于 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，上述收益凭证的收益主要挂钩权益类指数。



## 22、卖出回购金融资产款

## (1) 按标的物类别列示

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
国债	40,916,850,457.53	44,916,530,172.91
中期票据	19,045,508,628.08	10,830,525,432.71
金融债	12,064,503,225.23	10,716,407,144.87
其他(i)	27,568,804,990.42	18,048,775,764.60
合计	<u>99,595,667,301.26</u>	<u>84,512,238,515.09</u>

- (i) 于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团持有的其他卖出回购金融资产款的标的物主要包括同业存单、公司债、短期融资券、地方政府债、其他债券、黄金以及质押式报价回购交易的标准券等。

## (2) 按业务类别列示

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
质押式卖出回购	81,945,485,559.83	68,879,194,133.12
质押式报价回购	11,770,078,097.49	9,599,104,667.68
买断式卖出回购	5,880,103,643.94	6,033,939,714.29
合计	<u>99,595,667,301.26</u>	<u>84,512,238,515.09</u>

## (3) 担保物金额

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券	93,660,015,638.00	82,550,900,466.02
基金	15,240,967,251.31	12,940,790,520.09
其他	5,792,505,000.00	6,090,260,000.00
合计	<u>114,693,487,889.31</u>	<u>101,581,950,986.11</u>

## 23、代理买卖证券款

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
个人客户	47,861,088,326.40	40,566,865,111.70
法人客户	<u>37,107,241,620.61</u>	<u>26,613,910,981.86</u>
小计	<u>84,968,329,947.01</u>	<u>67,180,776,093.56</u>
信用业务		
个人客户	4,955,462,916.15	5,103,810,971.96
法人客户	<u>3,159,019,585.89</u>	<u>2,425,900,650.15</u>
小计	<u>8,114,482,502.04</u>	<u>7,529,711,622.11</u>
合计	<u><u>93,082,812,449.05</u></u>	<u><u>74,710,487,715.67</u></u>

## 24、代理承销证券款

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
股票	285,426,298.12	36,030,244.93
债券	192,654,672.51	39,840,293.91
其中：公司债	36,479,073.07	16,609,842.25
金融债	-	600,000.00
企业债	940,928.00	50,000.00
其他	<u>155,234,671.44</u>	<u>22,580,451.66</u>
合计	<u><u>478,080,970.63</u></u>	<u><u>75,870,538.84</u></u>

## 25、应付职工薪酬

项目	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
短期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	3,866,374,182.17	6,701,689,060.02	5,962,569,272.49	4,605,493,969.70
职工福利费	-	11,210,481.74	11,210,481.74	-
社会保险费	20,664,662.94	233,443,980.98	232,106,006.19	22,002,637.73
其中：医疗保险费	10,144,179.27	220,628,874.90	219,378,976.34	11,394,077.83
补充医疗保险费	9,467,600.00	4,215,412.84	4,253,212.84	9,429,800.00
工伤保险费	209,114.47	3,883,700.26	3,770,979.57	321,835.16
生育保险费	843,769.20	4,715,992.98	4,702,837.44	856,924.74
住房公积金	1,563,928.43	484,760,888.57	484,264,114.07	2,060,702.93
工会经费和职工教育经费	38,204,057.60	104,237,422.23	97,907,941.65	44,533,538.18
小计	3,926,806,831.14	7,535,341,833.54	6,788,057,816.14	4,674,090,848.54
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	19,916,118.14	479,582,786.52	470,540,428.22	28,958,476.44
年金缴费	84,155.10	178,700,583.36	178,123,074.49	661,663.97
失业保险费	1,160,022.26	17,018,836.99	16,599,908.32	1,578,950.93
小计	21,160,295.50	675,302,206.87	665,263,411.03	31,199,091.34
合计	3,947,967,126.64	8,210,644,040.41	7,453,321,227.17	4,705,289,939.88

## 25、 应付职工薪酬(续)

项目	2020年1月1日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
短期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	2,569,030,629.28	5,744,955,649.96	4,447,612,097.07	3,866,374,182.17
职工福利费	-	11,181,088.62	11,181,088.62	-
社会保险费	18,866,921.11	202,988,782.76	201,191,040.93	20,664,662.94
其中：医疗保险费	8,026,828.72	158,947,440.83	156,830,090.28	10,144,179.27
补充医疗保险费	10,001,000.00	38,513,650.59	39,047,050.59	9,467,600.00
工伤保险费	213,417.21	1,575,794.39	1,580,097.13	209,114.47
生育保险费	625,675.18	3,951,896.95	3,733,802.93	843,769.20
住房公积金	5,089.29	363,513,520.44	361,954,681.30	1,563,928.43
工会经费和职工教育经费	95,801,707.96	74,462,512.52	132,060,162.88	38,204,057.60
小计	<u>2,683,704,347.64</u>	<u>6,397,101,554.30</u>	<u>5,153,999,070.80</u>	<u>3,926,806,831.14</u>
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	18,644,494.77	256,031,953.59	254,760,330.22	19,916,118.14
年金缴费	180,551.10	187,539,830.61	187,636,226.61	84,155.10
失业保险费	1,118,919.15	6,392,989.15	6,351,886.04	1,160,022.26
小计	<u>19,943,965.02</u>	<u>449,964,773.35</u>	<u>448,748,442.87</u>	<u>21,160,295.50</u>
合计	<u><u>2,703,648,312.66</u></u>	<u><u>6,847,066,327.65</u></u>	<u><u>5,602,747,513.67</u></u>	<u><u>3,947,967,126.64</u></u>

## 26、应交税费

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
所得税	1,019,519,545.91	938,488,881.79
增值税	283,770,937.86	198,370,999.46
城市维护建设税	14,174,686.42	14,446,163.72
教育费附加	6,158,108.02	6,297,555.52
其他	162,527,372.68	235,822,692.23
合计	<u>1,486,150,650.89</u>	<u>1,393,426,292.72</u>

## 27、应付款项

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
收益权互换交易保证金	15,462,828,613.84	4,611,335,020.32
应付清算款项	1,214,641,663.75	439,152,604.14
应付期货结算风险金	145,031,685.18	111,403,965.31
应付投资者保护基金	57,625,426.27	53,278,426.02
其他	4,490,856,700.19	2,301,586,398.78
合计	<u>21,370,984,089.23</u>	<u>7,516,756,414.57</u>

## 28、预计负债

项目	2021 年			2021 年
	1 月 1 日	本年增加	本年减少	12 月 31 日
未决诉讼	15,833,180.00	4,796,468.00	11,654,000.00	8,975,648.00
其他(1)	<u>50,570,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,570,000.00</u>
合计	<u>66,403,180.00</u>	<u>4,796,468.00</u>	<u>11,654,000.00</u>	<u>59,545,648.00</u>
项目	2020 年			2020 年
	1 月 1 日	本年增加	本年减少	12 月 31 日
未决诉讼	3,627,180.00	12,312,512.98	106,512.98	15,833,180.00
其他(1)	<u>50,570,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,570,000.00</u>
合计	<u>54,197,180.00</u>	<u>12,312,512.98</u>	<u>106,512.98</u>	<u>66,403,180.00</u>

- (1) 针对收购华夏证券资产过程中遗留地对收购资产和应承担收购清算费用划分等问题，于2021年12月31日，本集团计提预计负债人民币50,570,000.00元(2020年12月31日：人民币50,570,000.00元)。

## 29、应付债券

债券名称		发行日期	到期日期	票面利率	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
公司债								
18 信投 F2	(vii)	17/04/2018	17/04/2021	5.12%	4,144,105,159.51	60,694,840.49	4,204,800,000.00	-
18 信投 F3	(viii)	11/07/2018	11/07/2021	4.86%	3,578,357,758.54	91,742,241.46	3,670,100,000.00	-
18 信投 F4	(ix)	24/07/2018	24/07/2021	4.84%	2,551,271,069.69	69,728,930.31	2,621,000,000.00	-
20 信投 G1	(x)	11/03/2020	11/03/2023	2.94%	5,098,259,478.33	156,584,302.10	147,000,000.00	5,107,843,780.43
20 信投 G2	(xi)	11/03/2020	11/03/2025	3.13%	1,020,558,530.25	32,413,446.37	31,300,000.00	1,021,671,976.62
20 信投 G3	(xii)	15/04/2020	15/04/2023	2.56%	3,041,843,559.39	82,516,662.23	76,800,000.00	3,047,560,221.62
20 信投 G4	(xiii)	14/07/2020	14/07/2023	3.55%	3,038,641,233.80	110,910,427.93	106,500,000.00	3,043,051,661.73
20 信投 G5	(xiv)	28/07/2020	28/07/2023	3.46%	4,553,500,410.67	160,897,304.22	155,700,000.00	4,558,697,714.89
CSCIF A N2508	(xvi)	04/08/2020	04/08/2025	1.75%	3,270,378,365.98	86,651,651.77	158,317,430.05	3,198,712,587.70
CSCIF A N2406	(xxvii)	10/06/2021	10/06/2024	1.125%	-	3,215,525,642.23	42,855,917.67	3,172,669,724.56
次级债								
18 信投 C1	(xvii)	07/11/2018	07/11/2021	4.38%	5,030,184,267.00	188,815,733.00	5,219,000,000.00	-
19 信投 C1	(xviii)	21/01/2019	21/01/2022	4.00%	5,699,083,650.86	228,481,906.93	220,000,000.00	5,707,565,557.79
19 信投 C2	(xix)	17/04/2019	17/04/2022	4.20%	5,140,324,398.19	217,015,269.85	210,000,000.00	5,147,339,668.04
19 信投 C3	(xx)	15/05/2019	15/05/2022	4.12%	4,096,927,508.67	170,388,633.53	164,800,000.00	4,102,516,142.20
20 信投 C1	(xxi)	24/11/2020	24/02/2022	3.90%	4,004,908,714.12	165,154,892.32	-	4,170,063,606.44
20 信投 C2	(xxii)	24/11/2020	24/11/2023	4.20%	1,000,724,539.75	43,234,645.00	42,000,000.00	1,001,959,184.75
20 信投 C3	(xxiii)	10/12/2020	10/03/2022	3.84%	4,996,248,986.56	204,102,285.27	-	5,200,351,271.83
20 信投 C4	(xxiv)	10/12/2020	10/12/2023	4.18%	998,818,502.81	43,032,419.59	41,800,000.00	1,000,050,922.40
21 信投 C1	(xxviii)	20/01/2021	20/07/2022	3.50%	-	2,071,379,890.88	7,547,169.81	2,063,832,721.07
21 信投 C2	(xxix)	20/01/2021	20/01/2024	3.87%	-	1,037,705,793.58	3,301,886.79	1,034,403,906.79
21 信投 C3	(xxx)	19/03/2021	17/06/2022	3.40%	-	3,087,342,787.97	11,320,754.72	3,076,022,033.25
21 信投 C4	(xxxi)	19/03/2021	19/03/2024	3.88%	-	1,031,461,320.33	3,301,886.79	1,028,159,433.54
21 信投 C5	(xxxii)	15/04/2021	15/07/2022	3.27%	-	3,589,088,158.71	13,207,547.17	3,575,880,611.54
21 信投 C6	(xxxiii)	15/04/2021	15/04/2024	3.70%	-	2,054,448,975.89	6,603,773.58	2,047,845,202.31
21 信投 C7	(xxxiv)	21/06/2021	21/09/2022	3.30%	-	1,019,068,319.05	3,773,584.91	1,015,294,734.14
21 信投 C8	(xxxv)	21/06/2021	21/06/2024	3.75%	-	2,551,288,942.39	8,490,566.04	2,542,798,376.35
21 信投 C9	(xxxvi)	12/07/2021	12/10/2022	3.05%	-	4,569,618,623.99	12,735,849.06	4,556,882,774.93
21 信投 10	(xxxvii)	12/07/2021	12/07/2024	3.50%	-	1,525,535,295.42	4,245,283.01	1,521,290,012.41

## 29、应付债券(续)

债券名称		发行日期	到期日期	票面利率	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
次级债(续)								
21 信投 11	(xxxviii)	18/10/2021	18/10/2023	3.43%	-	4,028,955,482.78	7,547,169.81	4,021,408,312.97
21 信投 12	(xxxix)	18/10/2021	18/10/2024	3.75%	-	2,015,722,739.09	4,716,981.13	2,011,005,757.96
21 信投 13	(xxxx)	28/10/2021	28/10/2024	3.68%	-	4,026,862,134.71	11,320,754.71	4,015,541,380.00
21 信投 14	(xxxxi)	25/11/2021	25/11/2023	3.13%	-	2,006,628,149.62	5,660,377.36	2,000,967,772.26
21 信投 16	(xxxvii)	17/12/2021	17/12/2023	3.07%	-	3,006,594,387.01	8,490,566.04	2,998,103,820.97
金融债								
19 中信建投金融债 01	(xxv)	05/08/2019	05/08/2022	3.52%	4,056,088,910.81	141,690,396.27	140,800,000.00	4,056,979,307.08
收益凭证	(xxvi)				273,562.65	13,467,687,834.20	200,447,069.12	13,267,514,327.73
合计					<u>65,320,498,607.58</u>	<u>56,558,970,466.49</u>	<u>17,565,484,567.77</u>	<u>104,313,984,506.30</u>



## 29、应付债券(续)

债券名称		发行日期	到期日期	票面利率	2020年1月1日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
公司债								
15 信投 01	(i)	13/08/2015	13/08/2025	4.20%	1,828,259,851.43	47,340,148.57	1,875,600,000.00	-
17 信投 G1	(ii)	20/04/2017	20/04/2020	4.48%	4,124,344,603.73	54,855,396.27	4,179,200,000.00	-
17 信投 G2	(iii)	18/05/2017	18/05/2020	4.88%	3,090,133,947.52	56,266,052.48	3,146,400,000.00	-
17 信投 F1	(iv)	18/07/2017	18/07/2020	4.74%	5,104,366,951.86	132,633,048.14	5,237,000,000.00	-
17 信投 F2	(v)	24/10/2017	24/10/2020	5.07%	3,024,928,991.36	127,171,008.64	3,152,100,000.00	-
18 信投 F1	(vi)	15/03/2018	15/03/2020	5.43%	4,172,537,691.54	44,662,308.46	4,217,200,000.00	-
18 信投 F2	(vii)	17/04/2018	17/04/2021	5.12%	4,097,299,992.69	251,605,166.82	204,800,000.00	4,144,105,159.51
18 信投 F3	(viii)	11/07/2018	11/07/2021	4.86%	3,511,197,469.23	237,260,289.31	170,100,000.00	3,578,357,758.54
18 信投 F4	(ix)	24/07/2018	24/07/2021	4.84%	2,526,730,640.67	145,540,429.02	121,000,000.00	2,551,271,069.69
20 信投 G1	(x)	11/03/2020	11/03/2023	2.94%	-	5,126,765,767.64	28,506,289.31	5,098,259,478.33
20 信投 G2	(xi)	11/03/2020	11/03/2025	3.13%	-	1,026,259,788.11	5,701,257.86	1,020,558,530.25
20 信投 G3	(xii)	15/04/2020	15/04/2023	2.56%	-	3,058,909,597.13	17,066,037.74	3,041,843,559.39
20 信投 G4	(xiii)	14/07/2020	14/07/2023	3.55%	-	3,051,905,384.74	13,264,150.94	3,038,641,233.80
20 信投 G5	(xiv)	28/07/2020	28/07/2023	3.46%	-	4,569,151,354.06	15,650,943.39	4,553,500,410.67
CSCI FN15 B2009	(xv)	17/09/2015	17/09/2020	3.125%	1,404,677,390.17	54,901,261.32	1,459,578,651.49	-
CSCIF A N2508	(xvi)	04/08/2020	04/08/2025	1.75%	-	3,287,546,960.82	17,168,594.84	3,270,378,365.98
次级债								
18 信投 C1	(xvii)	07/11/2018	07/11/2021	4.38%	5,026,758,349.24	222,425,917.76	219,000,000.00	5,030,184,267.00
19 信投 C1	(xviii)	21/01/2019	21/01/2022	4.00%	5,690,574,888.53	228,508,762.33	220,000,000.00	5,699,083,650.86
19 信投 C2	(xix)	17/04/2019	17/04/2022	4.20%	5,133,606,892.74	216,717,505.45	210,000,000.00	5,140,324,398.19
19 信投 C3	(xx)	15/05/2019	15/05/2022	4.12%	4,091,571,806.42	170,155,702.25	164,800,000.00	4,096,927,508.67
20 信投 C1	(xxi)	24/11/2020	24/02/2022	3.90%	-	4,017,172,865.06	12,264,150.94	4,004,908,714.12
20 信投 C2	(xxii)	24/11/2020	24/11/2023	4.20%	-	1,004,498,124.66	3,773,584.91	1,000,724,539.75
20 信投 C3	(xxiii)	10/12/2020	10/03/2022	3.84%	-	5,012,286,722.41	16,037,735.85	4,996,248,986.56
20 信投 C4	(xxiv)	10/12/2020	10/12/2023	4.18%	-	1,002,592,087.72	3,773,584.91	998,818,502.81
金融债								
19 中信建投金融债 01	(xxv)	05/08/2019	05/08/2022	3.52%	4,055,229,465.17	141,659,445.64	140,800,000.00	4,056,088,910.81
收益凭证	(xxvi)				2,350,310.97	240,358.35	2,317,106.67	273,562.65
合计					<u>56,884,569,243.27</u>	<u>33,289,031,453.16</u>	<u>24,853,102,088.85</u>	<u>65,320,498,607.58</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团基于实际利率法计提的包含在账面余额中的应付债券利息为人民币 1,998,518,134.43 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 1,205,762,266.51 元)。

## 29、应付债券(续)

- (i) 本公司于 2015 年 8 月公开发行人民币 18 亿元的公司债，债券期限 10 年，附第 5 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权，采用固定利率形式，票面利率 4.20%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2020 年 8 月全额赎回兑付。
- (ii) 本公司于 2017 年 4 月公开发行人民币 40 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.48%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2020 年 4 月全额兑付。
- (iii) 本公司于 2017 年 5 月公开发行人民币 30 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.88%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2020 年 5 月全额兑付。
- (iv) 本公司于 2017 年 7 月非公开发行人民币 50 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.74%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2020 年 7 月全额兑付。
- (v) 本公司于 2017 年 10 月非公开发行人民币 30 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 5.07%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2020 年 10 月全额兑付。
- (vi) 本公司于 2018 年 3 月非公开发行人民币 40 亿元的公司债，债券期限 2 年，采用固定利率形式，票面利率 5.43%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2020 年 3 月全额兑付。
- (vii) 本公司于 2018 年 4 月非公开发行人民币 40 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 5.12%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2021 年 4 月全额兑付。
- (viii) 本公司于 2018 年 7 月非公开发行人民币 35 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.86%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2021 年 7 月全额兑付。
- (ix) 本公司于 2018 年 7 月非公开发行人民币 25 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.84%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2021 年 7 月全额兑付。
- (x) 本公司于 2020 年 3 月公开发行人民币 50 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 2.94%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xi) 本公司于 2020 年 3 月公开发行人民币 10 亿元的公司债，债券期限 5 年，采用固定利率形式，票面利率 3.13%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xii) 本公司于 2020 年 4 月公开发行人民币 30 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 2.56%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xiii) 本公司于 2020 年 7 月公开发行人民币 30 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 3.55%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xiv) 本公司于 2020 年 7 月公开发行人民币 45 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 3.46%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。

**29、 应付债券(续)**

- (xv) CSCI Finance (2015) Co.,Ltd 于 2015 年 9 月发行 2 亿美元的信用增强债券, 债券期限 5 年, 采用固定利率形式, 票面利率 3.125%, 单利按年计息, 每半年付息一次, 本次债券由中信建投(国际)金融控股有限公司提供无条件及不可撤销担保。该债券已于 2020 年 9 月全额兑付
- (xvi) 公司间接全资附属公司 CSCIF Asia Limited 于 2020 年 8 月发行 5 亿美元的中期票据, 期限 5 年, 采用固定利率形式, 票面利率 1.75%, 单利按年计息, 每半年付息一次, 本期债券由中信建投证券股份有限公司提供无条件及不可撤销保证担保。
- (xvii) 本公司于 2018 年 11 月非公开发行人民币 50 亿元的次级债, 债券期限 3 年, 采用固定利率形式, 票面利率 4.38%, 单利按年计息, 每年付息一次, 本次债券为无担保债券。该债券已于 2021 年 11 月全额兑付。
- (xviii) 本公司于 2019 年 1 月非公开发行人民币 55 亿元的次级债, 债券期限 3 年, 采用固定利率形式, 票面利率 4.00%, 单利按年计息, 每年付息一次, 本次债券为无担保债券。
- (xix) 本公司于 2019 年 4 月非公开发行人民币 50 亿元的次级债, 债券期限 3 年, 采用固定利率形式, 票面利率 4.20%, 单利按年计息, 每年付息一次, 本次债券为无担保债券。
- (xx) 本公司于 2019 年 5 月非公开发行人民币 40 亿元的次级债, 债券期限 3 年, 采用固定利率形式, 票面利率 4.12%, 单利按年计息, 每年付息一次, 本次债券为无担保债券。
- (xxi) 本公司于 2020 年 11 月公开发行人民币 40 亿元的次级债, 债券期限 457 天, 采用固定利率形式, 票面利率 3.90%, 到期一次性还本付息, 本次债券为无担保债券。
- (xxii) 本公司于 2020 年 11 月公开发行人民币 10 亿元的次级债, 债券期限 3 年, 采用固定利率形式, 票面利率 4.20%, 单利按年计息, 每年付息一次, 本次债券为无担保债券。
- (xxiii) 本公司于 2020 年 12 月公开发行人民币 50 亿元的次级债, 债券期限 455 天, 采用固定利率形式, 票面利率 3.84%, 到期一次性还本付息, 本次债券为无担保债券。
- (xxiv) 本公司于 2020 年 12 月公开发行人民币 10 亿元的次级债, 债券期限 3 年, 采用固定利率形式, 票面利率 4.18%, 单利按年计息, 每年付息一次, 本次债券为无担保债券。
- (xxv) 本公司于 2019 年 8 月公开发行人民币 40 亿元的金融债, 债券期限 3 年, 采用固定利率形式, 票面利率 3.52%, 单利按年计息, 每年付息一次, 本次债券为无担保债券。
- (xxvi) 截至 2021 年 12 月 31 日, 本公司已发行尚未到期的原始期限大于一年的固收鑫系列收益凭证、智盈宝系列收益凭证和看涨宝系列收益凭证, 采用固定年利率或与若干股指挂钩的浮动利率两种方式计息, 其中固定利率的区间为 3.00%至 4.40%, 单利按年计息, 到期还本付息, 无担保。截至 2020 年 12 月 31 日, 本公司已发行尚未到期的原始期限大于一年的固收鑫系列收益凭证, 采用固定年利率方式计息, 利率区间为 3.00%至 3.10%, 单利按年计息, 到期还本付息, 无担保。
- (xxvii) 公司间接全资附属公司 CSCIF Asia Limited 于 2021 年 6 月发行 5 亿美元的中期票据, 期限 3 年, 采用固定利率形式, 票面利率 1.125%, 单利按年计息, 每半年付息一次, 本期债券由中信建投证券股份有限公司提供无条件及不可撤销保证担保。
- (xxviii) 本公司于 2021 年 1 月公开发行人民币 20 亿元的次级债, 债券期限 546 天, 采用固定利率形式, 票面利率 3.50%, 单利按年计息, 每年付息一次, 最后一期利息随本金的兑付一起支付, 本次债券为无担保债券。

**29、 应付债券(续)**

- (xxix) 本公司于 2021 年 1 月公开发行人民币 10 亿元的次级债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 3.87%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xxx) 本公司于 2021 年 3 月公开发行人民币 30 亿元的次级债，债券期限 455 天，采用固定利率形式，票面利率 3.40%，到期一次还本付息，本次债券为无担保债券。
- (xxxii) 本公司于 2021 年 3 月公开发行人民币 10 亿元的次级债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 3.88%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xxxiii) 本公司于 2021 年 4 月公开发行人民币 35 亿元的次级债，债券期限 456 天，采用固定利率形式，票面利率 3.27%，到期一次还本付息，本次债券为无担保债券。
- (xxxiv) 本公司于 2021 年 4 月公开发行人民币 20 亿元的次级债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 3.70%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xxxv) 本公司于 2021 年 6 月公开发行人民币 10 亿元的次级债，债券期限 457 天，采用固定利率形式，票面利率 3.30%，到期一次还本付息，本次债券为无担保债券。
- (xxxvi) 本公司于 2021 年 6 月公开发行人民币 25 亿元的次级债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 3.75%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xxxvii) 本公司于 2021 年 7 月公开发行人民币 45 亿元的次级债，债券期限 457 天，采用固定利率形式，票面利率 3.05%，到期一次还本付息，本次债券为无担保债券。
- (xxxviii) 本公司于 2021 年 7 月公开发行人民币 15 亿元的次级债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 3.50%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xxxix) 本公司于 2021 年 10 月公开发行人民币 40 亿元的次级债，债券期限 2 年，采用固定利率形式，票面利率 3.43%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xxxix) 本公司于 2021 年 10 月公开发行人民币 20 亿元的次级债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 3.75%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xxxx) 本公司于 2021 年 10 月公开发行人民币 40 亿元的次级债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 3.68%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xxxxi) 本公司于 2021 年 11 月公开发行人民币 20 亿元的次级债，债券期限 2 年，采用固定利率形式，票面利率 3.13%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xxxxii) 本公司于 2021 年 12 月公开发行人民币 30 亿元的次级债，债券期限 2 年，采用固定利率形式，票面利率 3.07%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。

## 30、租赁负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
租赁负债	1,803,310,728.17	979,264,206.12

于 2021 年 12 月 31 日，本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额为人民币 414,605,023.98 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 24,556,299.51 元)(附注十五 3(2))。

## 31、其他负债

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应付款(1)	2,799,691,034.32	1,280,763,969.15
应付股利	355,589,041.09	225,404,109.59
代理兑付证券款(2)	5,979,884.43	5,996,575.63
其他(3)	1,301,314,716.20	6,078,936,469.91
合计	4,462,574,676.04	7,591,101,124.28

## (1) 其他应付款

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
预提费用	69,358,631.39	21,770,130.23
应付供应商款项	15,006,149.10	6,106,310.63
其他	2,715,326,253.83	1,252,887,528.29
合计	2,799,691,034.32	1,280,763,969.15

## (2) 代理兑付证券款

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
企业债券	4,688,242.70	4,538,274.29
国债	1,291,641.73	1,267,336.73
其他债券	-	190,964.61
合计	5,979,884.43	5,996,575.63

## (3) 其他主要为合并结构化主体除本集团外的其他各方投资方持有的份额。

## 32、金融工具计量基础分类表

金融资产项目	2021 年 12 月 31 日账面价值					
	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的 金融资产	指定为以公允价值计 量且其变动计入其他 综合收益的非交易性 权益工具投资	分类为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	按照《金融工具确认 和计量》准则指定为 以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	按照《套期会计》准 则指定为以公允价值 计量且其变动计入当 期损益的金融资产
货币资金	103,872,438,427.50	-	-	-	-	-
结算备付金	20,249,033,010.54	-	-	-	-	-
融出资金	57,808,146,392.95	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	2,517,941,535.69	-	-
买入返售金融资产	19,021,753,830.45	-	-	-	-	-
应收款项	23,075,171,660.18	-	-	-	-	-
存出保证金	10,395,629,218.62	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	161,547,916,012.96	-	-
其他债权投资	-	48,260,538,595.44	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	97,607,050.24	-	-	-
其他金融资产	588,420,137.22	-	-	-	-	-
合计	<u>235,010,592,677.46</u>	<u>48,260,538,595.44</u>	<u>97,607,050.24</u>	<u>164,065,857,548.65</u>	-	-

## 32、 金融工具计量基础分类表(续)

金融负债项目	2021 年 12 月 31 日账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
		按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
短期借款	987,373,643.64	-	-	-
应付短期融资款	18,290,179,387.85	-	-	-
拆入资金	8,528,656,388.89	-	-	-
交易性金融负债	-	1,029,621,500.00	6,770,267,772.39	-
衍生金融负债	-	4,295,325,806.07	-	-
卖出回购金融资产	99,595,667,301.26	-	-	-
代理买卖证券款	93,082,812,449.05	-	-	-
代理承销证券款	478,080,970.63	-	-	-
应付款项	21,370,984,089.23	-	-	-
应付债券	104,313,984,506.30	-	-	-
租赁负债	1,803,310,728.17	-	-	-
其他金融负债	4,462,574,676.04	-	-	-
合计	352,913,624,141.06	5,324,947,306.07	6,770,267,772.39	-

## 32、 金融工具计量基础分类表(续)

金融资产项目	2020 年 12 月 31 日账面价值					
	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计 量且其变动计入其他 综合收益的 金融资产	指定为以公允价值计 量且其变动计入其他 综合收益的非交易性 权益工具投资	分类为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	按照《金融工具确认 和计量》准则指定为 以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	按照《套期会计》准 则指定为以公允价值 计量且其变动计入当 期损益的金融资产
货币资金	82,864,243,906.23	-	-	-	-	-
结算备付金	15,984,229,164.76	-	-	-	-	-
融出资金	46,515,175,008.25	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	1,632,209,430.96	-	-
买入返售金融资产	16,117,203,308.58	-	-	-	-	-
应收款项	8,018,152,843.09	-	-	-	-	-
存出保证金	8,740,990,961.54	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	138,655,647,689.36	-	-
其他债权投资	-	44,816,763,708.40	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	3,280,092,729.08	-	-	-
其他金融资产	541,800,280.42	-	-	-	-	-
合计	<u>178,781,795,472.87</u>	<u>44,816,763,708.40</u>	<u>3,280,092,729.08</u>	<u>140,287,857,120.32</u>	-	-



## 32、 金融工具计量基础分类表(续)

金融负债项目	2020 年 12 月 31 日账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	625,174,007.09	-	-	-
应付短期融资款	42,296,043,901.74	-	-	-
拆入资金	9,035,700,000.00	-	-	-
交易性金融负债	-	5,139,940.00	1,590,588,852.62	-
衍生金融负债	-	2,424,620,363.40	-	-
卖出回购金融资产	84,512,238,515.09	-	-	-
代理买卖证券款	74,710,487,715.67	-	-	-
代理承销证券款	75,870,538.84	-	-	-
应付款项	7,516,756,414.57	-	-	-
应付债券	65,320,498,607.58	-	-	-
租赁负债	979,264,206.12	-	-	-
其他金融负债	7,591,101,124.28	-	-	-
合计	292,663,135,030.98	2,429,760,303.40	1,590,588,852.62	-

## 33、股本

	2021 年	本年变动增减					2021 年
	1 月 1 日	发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	12 月 31 日
股份总数	7,756,694,797.00	-	-	-	-	-	7,756,694,797.00
	2020 年	本年变动增减					2020 年
	1 月 1 日	发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	12 月 31 日
股份总数	7,646,385,238.00	110,309,559.00	-	-	-	110,309,559.00	7,756,694,797.00

- (1) 本公司于 2020 年 12 月 28 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕非公开发行 A 股股份登记手续。本次发行新增 110,309,559 股，每股股份的面值为人民币 1 元。

### 34、其他权益工具

本集团其他权益工具情况如下：

- 2019 年 8 月，本公司发行 2019 年第一期永续次级债券，发行规模为人民币 50.00 亿元。
- 2020 年 3 月，本公司发行 2020 年第一期永续次级债券，发行规模为人民币 50.00 亿元。
- 2021 年 5 月，本公司发行 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(以下简称“2021 年永续次级债券”)，发行规模为人民币 50.00 亿元。

与上述本年年末存续的其他权益工具的权益属性相关的发行条款如下：

- 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，附设发行人续期选择权，每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长 1 个重定价周期(即延续 5 年)，或全额兑付债券；
- 不设投资者回售选择权，在债券存续期内，投资者无权要求发行人赎回债券；
- 附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照募集说明书相关条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。其中，强制付息事件仅限于向普通股股东分红、减少注册资本的情形；
- 2019 年第一期、2020 年第一期和 2021 年永续次级债券的清偿顺序在本公司的普通债务和次级债务之后；除非公司清算，投资者不能要求公司加速偿还本期债券的本金。

本公司发行的永续次级债分类为权益工具，列于合并资产负债表股东权益中。于 2021 年 12 月 31 日，本公司应付永续债利息为人民币 355,589,041.09 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 225,404,109.59 元)(附注七 31)。

## 35、资本公积

项目	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
资本溢价	<u>12,490,666,895.07</u>	-	<u>43,040,875.79</u>	<u>12,447,626,019.28</u>
项目	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
资本溢价	<u>8,753,212,699.52</u>	<u>3,737,454,195.55</u>	-	<u>12,490,666,895.07</u>

本公司于 2020 年 12 月 28 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕非公开发行 A 股股份登记手续。本次发行新增 110,309,559 股，募集资金总额为人民币 3,883,999,572.39 元，扣除各项发行费用人民币 36,235,817.84 元(不含增值税)后，实际募集资金净额为人民币 3,847,763,754.55 元。其中新增股本人民币 110,309,559.00 元，增加资本公积人民币 3,737,454,195.55 元。

## 36、其他综合收益

## (1) 资产负债表中归属于母公司的其他综合收益情况表

	2021 年 1 月 1 日	增减变动	2021 年 12 月 31 日
其他债权投资公允价值变动	(42,599,059.23)	402,968,931.07	360,369,871.84
其他债权投资信用减值准备	240,653,004.22	91,515,128.86	332,168,133.08
其他权益工具投资公允价值变动	88,228,486.94	(67,745,455.08)	20,483,031.86
权益法下可转损益的其他综合收益	8,593.37	24,902.02	33,495.39
外币报表折算差额	<u>90,368,149.95</u>	<u>(58,697,544.62)</u>	<u>31,670,605.33</u>
合计	<u>376,659,175.25</u>	<u>368,065,962.25</u>	<u>744,725,137.50</u>
	2020 年 1 月 1 日	增减变动	2020 年 12 月 31 日
其他债权投资公允价值变动	144,729,941.19	(187,329,000.42)	(42,599,059.23)
其他债权投资信用减值准备	22,400,327.26	218,252,676.96	240,653,004.22
其他权益工具投资公允价值变动	36,343,505.01	51,884,981.93	88,228,486.94
权益法下可转损益的其他综合收益	-	8,593.37	8,593.37
外币报表折算差额	<u>190,538,580.71</u>	<u>(100,170,430.76)</u>	<u>90,368,149.95</u>
合计	<u>394,012,354.17</u>	<u>(17,353,178.92)</u>	<u>376,659,175.25</u>

## 36、其他综合收益(续)

## (2) 利润表中归属于母公司的其他综合收益情况表

项目	2021 年度			
	本年 所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收益 本年转出	减：所得税 费用	税后归属于 母公司
将重分类进损益的其他综合收益				
其他债权投资公允价值变动	523,928,924.21	(13,357,981.46)	134,317,974.60	402,968,931.07
其他债权投资信用减值准备	120,647,249.78	-	29,132,120.92	91,515,128.86
权益法下可转损益的其他综合收益	24,902.02	-	-	24,902.02
外币报表折算差额	(58,697,544.62)	-	-	(58,697,544.62)
不能重分类进损益的其他综合收益				
其他权益工具投资公允价值变动	(105,281,547.08)	-	(37,536,092.00)	(67,745,455.08)
合计	480,621,984.31	(13,357,981.46)	125,914,003.52	368,065,962.25
项目	2020 年度			
	本年 所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收益 本年转出	减：所得税 费用	税后归属于 母公司
将重分类进损益的其他综合收益				
其他债权投资公允价值变动	(99,909,908.76)	151,014,989.70	(63,595,898.04)	(187,329,000.42)
其他债权投资信用减值准备	290,394,495.42	-	72,141,818.46	218,252,676.96
权益法下可转损益的其他综合收益	8,593.37	-	-	8,593.37
外币报表折算差额	(100,170,430.76)	-	-	(100,170,430.76)
不能重分类进损益的其他综合收益				
其他权益工具投资公允价值变动	69,843,100.57	-	17,958,118.64	51,884,981.93
合计	160,165,849.84	151,014,989.70	26,504,039.06	(17,353,178.92)

## 37、盈余公积

项目	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
法定盈余公积	4,392,193,956.64	1,114,925,342.08	22,811,244.45	5,484,308,054.27
任意盈余公积	132,452,835.29	-	-	132,452,835.29
合计	<u>4,524,646,791.93</u>	<u>1,114,925,342.08</u>	<u>22,811,244.45</u>	<u>5,616,760,889.56</u>
项目	2020年1月1日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
法定盈余公积	3,440,874,629.24	951,319,327.40	-	4,392,193,956.64
任意盈余公积	132,452,835.29	-	-	132,452,835.29
合计	<u>3,573,327,464.53</u>	<u>951,319,327.40</u>	<u>-</u>	<u>4,524,646,791.93</u>

## 38、一般风险准备

项目	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
一般风险准备	5,506,379,890.82	1,041,577,941.06	-	6,547,957,831.88
交易风险准备	<u>5,042,501,087.56</u>	<u>923,715,364.04</u>	<u>-</u>	<u>5,966,216,451.60</u>
合计	<u>10,548,880,978.38</u>	<u>1,965,293,305.10</u>	<u>-</u>	<u>12,514,174,283.48</u>
项目	2020年1月1日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
一般风险准备	4,516,602,535.14	989,777,355.68	-	5,506,379,890.82
交易风险准备	<u>4,174,906,561.56</u>	<u>867,594,526.00</u>	<u>-</u>	<u>5,042,501,087.56</u>
合计	<u>8,691,509,096.70</u>	<u>1,857,371,881.68</u>	<u>-</u>	<u>10,548,880,978.38</u>

根据中国财政部及证监会等监管机构的规定，本公司按照净利润的 10% 分别计提一般风险准备及交易风险准备(附注五 27)。此外，一般风险准备还包括本公司及下属子公司根据所属行业或所属地区适用法规提取的一般风险准备。

## 39、未分配利润

√适用 □不适用

项目	2021年度	2020年度
年初未分配利润	22,076,125,020.13	17,542,774,261.26
加：本年归属于母公司所有者的净利润	10,238,703,346.84	9,509,428,800.25
其他	22,811,244.45	-
减：提取法定盈余公积	1,114,925,342.08	951,319,327.40
提取一般风险准备	1,041,577,941.06	989,777,355.68
提取交易风险准备	923,715,364.04	867,594,526.00
对股东的分配(1)	2,908,760,548.88	1,796,900,530.93
对其他权益工具持有者的分配	547,684,931.50	370,486,301.37
年末未分配利润	<u>25,800,975,483.86</u>	<u>22,076,125,020.13</u>

- (1) 董事会提议2021年年终股利分配每10股普通股人民币3.95元(含税)，共分配股利人民币3,063,894,444.82元(含税)，尚待年度股东大会批准。

本公司于2021年6月29日召开的2020年年度股东大会上确认支付2020年度的股利，每10股派发现金红利人民币3.75元(含税)，按7,756,694,797股进行分配，共分配股利人民币2,908,760,548.88元(含税)。

本公司于2020年6月5日召开的2019年年度股东大会上确认支付2019年度的股利，每10股派发现金红利人民币2.35元(含税)，按7,646,385,238股进行分配，共分配股利人民币1,796,900,530.93元(含税)。

## 40、手续费及佣金净收入

	2021 年度	2020 年度
证券经纪业务净收入	5,562,918,809.33	4,458,857,250.94
证券经纪业务收入	7,042,965,072.82	5,618,417,155.15
其中：代理买卖证券业务	4,930,668,609.22	4,338,172,813.11
交易单元席位租赁	1,169,346,526.00	739,295,437.64
代销金融产品业务	942,949,937.60	540,948,904.40
证券经纪业务支出	1,480,046,263.49	1,159,559,904.21
其中：代理买卖证券业务	1,480,046,263.49	1,159,559,904.21
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
期货经纪业务净收入	673,445,149.25	377,463,790.05
期货经纪业务收入	675,261,379.96	380,184,972.35
期货经纪业务支出	1,816,230.71	2,721,182.30
投资银行业务净收入	5,631,368,359.53	5,856,571,140.77
投资银行业务收入	5,958,018,496.61	6,179,157,063.41
其中：证券承销业务	5,239,965,417.36	5,534,055,684.96
证券保荐业务	297,943,535.12	153,298,137.28
财务顾问业务(1)	420,109,544.13	491,803,241.17
投资银行业务支出	326,650,137.08	322,585,922.64
其中：证券承销业务	326,650,137.08	322,585,922.64
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务(1)	-	-
资产管理业务净收入	1,001,042,035.65	886,774,597.77
资产管理业务收入	1,005,105,938.78	893,489,774.48
资产管理业务支出	4,063,903.13	6,715,176.71
基金管理业务净收入	393,600,170.68	405,155,597.25
基金管理业务收入	393,600,170.68	405,155,597.25
基金管理业务支出	-	-
投资咨询业务净收入	121,873,352.23	31,865,641.68
投资咨询业务收入	121,873,352.23	31,865,641.68
投资咨询业务支出	-	-
其他手续费及佣金净收入	52,373,262.94	7,699,731.39
其他手续费及佣金收入	160,766,285.31	115,987,652.74
其他手续费及佣金支出	108,393,022.37	108,287,921.35
合计	<u>13,436,621,139.61</u>	<u>12,024,387,749.85</u>
其中：手续费及佣金收入合计	15,357,590,696.39	13,624,257,857.06
手续费及佣金支出合计	<u>1,920,969,556.78</u>	<u>1,599,870,107.21</u>



## 40、 手续费及佣金净收入(续)

## (1) 财务顾问业务净收入

项目	2021 年度	2020 年度
并购重组财务顾问业务净收入		
—境内上市公司	131,541,702.31	219,389,651.93
—其他	12,304,853.31	-
其他财务顾问业务净收入	276,262,988.51	272,413,589.24
合计	420,109,544.13	491,803,241.17

## 41、利息净收入

项目	2021 年度	2020 年度
利息收入		
融资融券业务利息收入	4,113,374,597.31	2,869,330,476.15
货币资金利息收入	2,607,286,499.63	2,116,489,524.82
其中：客户存款利息收入	1,864,744,045.20	1,390,561,629.51
公司存款利息收入	742,542,454.43	725,927,895.31
其他债权投资利息收入	1,594,369,891.60	1,309,116,990.60
买入返售金融资产利息收入	573,150,550.20	808,716,159.82
其中：股票质押式回购利息收入	416,016,637.95	689,379,164.59
约定购回式证券利息收入	-	1,276,563.71
其他	96,329,790.15	-
小计	8,984,511,328.89	7,103,653,151.39
利息支出		
应付债券利息支出	3,042,260,367.05	2,390,409,382.06
卖出回购金融资产款利息支出	2,037,447,751.80	1,510,855,097.74
其中：质押式报价回购利息支出	264,292,104.88	227,030,360.87
拆入资金利息支出	881,654,142.93	558,405,272.21
其中：转融通利息支出	715,568,075.40	329,233,104.43
应付短期融资款利息支出	762,575,908.20	902,619,226.58
代理买卖证券款利息支出	334,621,772.07	283,857,456.72
租赁负债利息支出	41,165,730.60	38,264,641.30
短期借款利息支出	8,541,945.28	11,987,418.56
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	125,806,543.47	76,533,250.72
小计	7,234,074,161.40	5,772,931,745.89
利息净收入	1,750,437,167.49	1,330,721,405.50

## 42、 投资收益

项目	2021 年度	2020 年度
权益法核算的长期股权投资损益	2,144,455.52	11,865,293.13
处置长期股权投资产生的投资收益	556,090,936.19	-
金融工具投资收益	7,005,140,312.04	7,965,582,349.07
其中：持有期间取得的收益	3,977,237,389.64	3,363,635,959.19
其中：交易性金融工具(1)	3,766,695,036.67	3,379,851,551.57
其他权益工具投资	197,010,161.80	5,320,312.10
衍生金融工具	13,532,191.17	(21,535,904.48)
处置金融工具取得的收益	3,027,902,922.40	4,601,946,389.88
其中：交易性金融工具(1)	3,518,906,450.79	4,302,716,908.47
其他债权投资	111,527,123.28	403,282,135.22
衍生金融工具	(602,530,651.67)	(104,052,653.81)
其他(2)	(468,584,812.68)	(341,433,637.73)
合计	<u>7,094,790,891.07</u>	<u>7,636,014,004.47</u>

于 2021 年度及 2020 年度，本集团投资收益的汇回均无重大限制。

## (1) 交易性金融工具投资收益明细表：

	2021 年度	2020 年度
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
— 持有期间损益	3,788,341,882.34	3,392,330,343.24
— 处置取得损益	<u>3,976,124,947.32</u>	<u>4,359,832,667.61</u>
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
— 持有期间损益	(21,646,845.67)	(12,478,791.67)
— 处置取得损益	<u>(40,518,644.66)</u>	<u>(893,439.14)</u>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
— 处置取得损益	<u>(416,699,851.87)</u>	<u>(56,222,320.00)</u>

## (2) 其他主要为合并结构化主体中其他份额持有人应占净损益。

## 43、公允价值变动损益

项目	2021 年度	2020 年度
交易性金融资产	1,231,912,695.09	1,759,870,877.04
交易性金融负债	(58,206,614.77)	(81,626,112.36)
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	(56,449,219.77)	(83,137,317.35)
衍生金融工具	<u>(242,269,793.22)</u>	<u>(629,071,146.20)</u>
合计	<u>931,436,287.10</u>	<u>1,049,173,618.48</u>

## 44、其他业务收入

项目	2021 年度	2020 年度
大宗商品销售收入	6,560,270,464.51	1,213,144,872.76
其他	<u>42,198,194.15</u>	<u>31,013,632.86</u>
合计	<u>6,602,468,658.66</u>	<u>1,244,158,505.62</u>

## 45、税金及附加

项目	2021 年度	2020 年度
城市维护建设税	90,473,246.52	86,581,116.56
教育费附加	39,098,680.38	37,322,659.05
其他	<u>38,228,981.80</u>	<u>32,142,998.57</u>
合计	<u>167,800,908.70</u>	<u>156,046,774.18</u>

## 46、业务及管理费

项目	2021 年度	2020 年度
职工费用	7,851,616,833.04	6,436,296,043.43
使用权资产折旧费	409,031,542.29	386,054,487.28
电子设备运转费	321,614,042.25	219,174,928.39
公杂费	226,446,679.02	169,857,634.54
差旅费	195,407,971.19	127,899,294.93
折旧费	169,169,496.75	118,499,762.08
交易所会员年费	169,137,407.56	119,057,903.01
邮电通讯费	151,468,007.42	135,401,465.34
业务招待费	131,645,620.51	104,442,564.40
无形资产摊销	119,582,095.87	83,856,013.94
其他	634,179,540.44	527,302,367.80
合计	<u>10,379,299,236.34</u>	<u>8,427,842,465.14</u>

## 47、信用减值损失

项目	2021 年度	2020 年度
买入返售金融资产减值损失	(443,931,531.32)	988,920,922.82
其他债权投资减值损失	120,647,249.78	290,394,495.42
融出资金减值损失	14,805,855.64	28,025,133.02
坏账损失	10,607,392.81	6,877,993.20
其他	-	4,631,420.93
合计	<u>(297,871,033.09)</u>	<u>1,318,849,965.39</u>

## 48、其他业务成本

项目	2021 年度	2020 年度
大宗商品采购成本	6,536,062,843.80	1,198,347,235.21
其他	<u>15,351,357.22</u>	<u>7,317,767.36</u>
合计	<u>6,551,414,201.02</u>	<u>1,205,665,002.57</u>

## 49、 所得税费用

## (1) 所得税费用的构成

项目	2021 年度	2020 年度
当年所得税费用	2,695,881,527.16	2,976,606,333.45
其中：中国大陆地区	2,679,917,200.96	2,999,646,548.96
中国大陆地区以外地区	15,964,326.20	(23,040,215.51)
递延所得税费用	89,881,352.48	(387,568,638.79)
合计	<u>2,785,762,879.64</u>	<u>2,589,037,694.66</u>

## (2) 所得税费用与会计利润的关系

根据税前利润及中国法定税率25%计算得出的所得税费用与本集团实际税率下所得税费用的调节如下：

项目	2021 年度	2020 年度
税前利润	<u>13,020,826,475.87</u>	<u>12,125,723,027.72</u>
按中国法定税率 25%计算之所得税费用	3,255,206,618.97	3,031,430,756.93
子公司适用不同税率的影响	(71,455,178.33)	(29,587,033.10)
不可抵扣支出项	21,659,496.46	18,843,442.78
免税收入	(402,318,921.15)	(255,288,341.41)
其他	<u>(17,329,136.31)</u>	<u>(176,361,130.54)</u>
本集团实际税率下所得税费用	<u>2,785,762,879.64</u>	<u>2,589,037,694.66</u>

## 50、每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以已发行普通股的加权平均数计算。基本每股收益的具体计算如下：

项目	2021 年度	2020 年度
利润：		
归属于本公司股东的当年净利润	10,238,703,346.84	9,509,428,800.25
减：归属于本公司其他权益持有者的 当年净利润(附注七 39)(1)	<u>547,684,931.50</u>	<u>370,486,301.37</u>
归属于本公司普通股股东的当年净利润	<u>9,691,018,415.34</u>	<u>9,138,942,498.88</u>
股份：		
已发行普通股的加权平均数	7,756,694,797.00	7,646,385,238.00
基本每股收益	<u>1.25</u>	<u>1.20</u>

本公司并无潜在可稀释的普通股

- (1) 于 2021 年 12 月 31 日，本公司共存续三期永续次级债券，其具体条款于附注七 34 其他权益工具中披露。计算 2021 年度及 2020 年度普通股基本每股收益时，已在归属于本公司普通股股东的净利润中扣除了归属于本公司其他权益持有者的净利润。

## 51、现金流量表附注

## (1) 现金流量表补充资料

	2021 年度	2020 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	10,235,063,596.23	9,536,685,333.06
加：信用减值损失	(297,871,033.09)	1,318,849,965.39
其他资产减值损失	31,290,949.22	77,323,820.28
使用权资产折旧	409,031,542.29	386,054,487.28
固定资产及投资性房地产折旧	171,490,384.92	120,885,997.36
无形资产摊销	119,582,095.87	83,856,013.94
长期待摊费用摊销	46,433,776.81	53,353,901.17
处置固定资产、无形资产和其他资产的损益	1,145,190.81	(236,951.99)
固定资产报废损益	348,789.43	1,094,693.98
公允价值变动损益	(931,436,287.10)	(1,049,173,618.48)
利息净收入	2,260,174,059.53	2,034,163,677.91
汇兑损益	33,121,750.41	16,471,131.91
投资收益	(866,772,676.79)	(420,467,740.45)
递延所得税资产减少/(增加)	(257,648,030.63)	(752,284,977.73)
递延所得税负债增加	347,529,383.11	364,716,338.94
交易性金融资产的增加	(21,861,466,394.06)	(44,638,591,025.75)
经营性应收项目的增加	(29,674,739,690.80)	(27,288,696,674.53)
经营性应付项目的减少	51,354,142,063.20	39,399,590,246.01
经营活动产生的现金流量净额	<u>11,119,419,469.36</u>	<u>(20,756,405,381.70)</u>

## 51、 现金流量表附注(续)

## (2) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2021 年度	2020 年度
应收款项及其他应收款减少	36,282,964.42	25,386,000.00
存出保证金减少	1,110,806,377.32	-
代理承销证券款的增加	402,210,431.79	-
其他业务收入、其他收益及营业外收入	7,547,174,365.52	1,488,304,006.70
应付款项及其他应付款增加	16,404,925,527.25	3,842,973,954.79
其他	133,149,301.58	272,529,114.88
合计	<u>25,634,548,967.88</u>	<u>5,629,193,076.37</u>

## (3) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2021 年度	2020 年度
以现金支付的营业费用	1,767,570,572.79	1,233,109,443.38
应收款项及其他应收款增加	15,067,923,074.84	6,121,980,024.30
应付款项及其他应付款减少	907,427,421.22	17,303,983.51
存出保证金增加	1,406,652,780.73	5,447,704,080.68
代理承销证券款的减少	-	14,993,279,148.04
其他业务成本及营业外支出	7,424,393,469.63	1,380,924,897.77
其他	5,513,480,221.53	2,029,150,779.41
合计	<u>32,087,447,540.74</u>	<u>31,223,452,357.09</u>

## (4) 现金和现金等价物的构成

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
库存现金	-	20.00
可随时用于支付的银行存款	102,685,762,067.16	81,923,862,555.08
可随时用于支付的结算备付金	20,249,033,010.54	15,984,224,669.39
可随时用于支付的其他货币资金	309,451,317.34	92,038,000.86
年末现金和现金等价物	<u>123,244,246,395.04</u>	<u>98,000,125,245.33</u>



## 52、受托客户资产管理业务

资产项目	2021年12月31日	2020年12月31日
存出于托管账户受托资金	10,896,836,263.22	12,032,062,006.09
应收款项	5,876,288,706.97	6,190,338,835.43
受托投资	477,865,350,327.28	517,424,616,503.15
其中：投资成本	481,770,383,012.42	548,940,483,584.39
已实现未结算损益	(3,905,032,685.14)	(31,515,867,081.24)
合计	<u>494,638,475,297.47</u>	<u>535,647,017,344.67</u>
负债项目	2021年12月31日	2020年12月31日
受托管理资金	446,279,235,900.70	493,698,421,118.49
应付款项	<u>48,359,239,396.77</u>	<u>41,948,596,226.18</u>
合计	<u>494,638,475,297.47</u>	<u>535,647,017,344.67</u>

## 八、公司财务报表主要项目附注

## 1、长期股权投资

## (1) 按类别列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
对子公司的投资	9,267,283,383.54	6,528,123,383.54
对联营企业的投资	<u>49,918,356.78</u>	<u>47,566,087.52</u>
合计	<u>9,317,201,740.32</u>	<u>6,575,689,471.06</u>

## 1、长期股权投资(续)

## (2) 长期股权投资明细情况

被投资单位名称	2021年1月1日	本年增加	本年减少	权益法核算之变动	2021年12月31日
子公司					
中信建投期货有限公司	685,398,383.54	-	-	-	685,398,383.54
中信建投资本管理有限公司	1,200,000,000.00	450,000,000.00	-	-	1,650,000,000.00
中信建投(国际)金融控股有限公司	1,592,725,000.00	1,644,600,000.00	-	-	3,237,325,000.00
中信建投基金管理有限公司	165,000,000.00	144,560,000.00	-	-	309,560,000.00
中信建投投资有限公司	2,885,000,000.00	500,000,000.00	-	-	3,385,000,000.00
小计	6,528,123,383.54	2,739,160,000.00	-	-	9,267,283,383.54
联营企业					
中关村股权交易服务集团有限公司	21,757,147.52	-	-	2,254,899.32	24,012,046.84
北京肆板科技发展有限公司	25,808,940.00	-	25,850,738.54	41,798.54	-
北京股权交易中心有限公司	-	25,850,738.54	-	55,571.40	25,906,309.94
小计	47,566,087.52	25,850,738.54	25,850,738.54	2,352,269.26	49,918,356.78
合计	6,575,689,471.06	2,765,010,738.54	25,850,738.54	2,352,269.26	9,317,201,740.32

## 1、 长期股权投资(续)

## (2) 长期股权投资明细情况(续)

被投资单位名称	2020年1月1日	本年增加	本年减少	权益法核算之变动	2020年12月31日
子公司					
中信建投期货有限公司	385,398,383.54	300,000,000.00	-	-	685,398,383.54
中信建投资本管理有限公司	1,050,000,000.00	150,000,000.00	-	-	1,200,000,000.00
中信建投(国际)金融控股有限公司	1,592,725,000.00	-	-	-	1,592,725,000.00
中信建投基金管理有限公司	165,000,000.00	-	-	-	165,000,000.00
中信建投投资有限公司	2,140,000,000.00	745,000,000.00	-	-	2,885,000,000.00
小计	5,333,123,383.54	1,195,000,000.00	-	-	6,528,123,383.54
联营企业					
中关村股权交易服务集团有限公司	45,824,133.58	-	28,571,428.57	4,504,442.51	21,757,147.52
北京肆板科技发展有限公司	-	28,571,428.57	-	(2,762,488.57)	25,808,940.00
小计	45,824,133.58	28,571,428.57	28,571,428.57	1,741,953.94	47,566,087.52
合计	5,378,947,517.12	1,223,571,428.57	28,571,428.57	1,741,953.94	6,575,689,471.06

本公司的主要子公司及联营企业信息披露于附注九在其他主体中的权益。

于 2021 年 12 月 31 日，本公司无向投资企业转移资金能力受到限制的情况(2020 年 12 月 31 日：无)。

## 2、 应付职工薪酬

项目	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
短期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	3,606,276,775.72	6,101,680,220.60	5,480,136,665.88	4,227,820,330.44
社会保险费	20,239,626.35	216,854,890.23	215,553,696.87	21,540,819.71
其中：医疗保险费	9,216,343.12	206,446,752.25	205,253,850.85	10,409,244.52
补充医疗保险费	10,001,000.00	2,189,124.70	2,189,124.70	10,001,000.00
工伤保险费	181,850.36	3,592,371.77	3,497,825.61	276,396.52
生育保险费	840,432.87	4,626,641.51	4,612,895.71	854,178.67
住房公积金	1,265,149.63	463,761,012.78	463,282,755.92	1,743,406.49
工会经费和职工教育经费	36,040,334.01	95,641,197.79	91,370,943.07	40,310,588.73
小计	<u>3,663,821,885.71</u>	<u>6,877,937,321.40</u>	<u>6,250,344,061.74</u>	<u>4,291,415,145.37</u>
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	18,267,634.14	449,364,055.22	441,733,859.17	25,897,830.19
年金缴费	143,187.10	170,272,658.89	169,785,586.66	630,259.33
失业保险费	1,123,783.13	16,063,050.01	15,731,559.73	1,455,273.41
小计	<u>19,534,604.37</u>	<u>635,699,764.12</u>	<u>627,251,005.56</u>	<u>27,983,362.93</u>
合计	<u><u>3,683,356,490.08</u></u>	<u><u>7,513,637,085.52</u></u>	<u><u>6,877,595,067.30</u></u>	<u><u>4,319,398,508.30</u></u>

## 2、 应付职工薪酬(续)

项目	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
短期薪酬:				
工资、奖金、津贴和补贴	2,388,269,658.07	5,258,435,095.61	4,040,427,977.96	3,606,276,775.72
社会保险费	18,137,219.33	192,206,783.79	190,104,376.77	20,239,626.35
其中: 医疗保险费	7,377,320.94	148,455,150.71	146,616,128.53	9,216,343.12
补充医疗保险费	10,001,000.00	38,420,157.10	38,420,157.10	10,001,000.00
工伤保险费	176,398.72	1,544,846.21	1,539,394.57	181,850.36
生育保险费	582,499.67	3,786,629.77	3,528,696.57	840,432.87
住房公积金	1,741.89	346,287,564.44	345,024,156.70	1,265,149.63
工会经费和职工教育经费	94,405,217.74	67,530,281.50	125,895,165.23	36,040,334.01
小计	2,500,813,837.03	5,864,459,725.34	4,701,451,676.66	3,663,821,885.71
设定提存计划:				
其中: 基本养老保险费	16,414,603.56	247,252,358.33	245,399,327.75	18,267,634.14
年金缴费	172,943.10	178,758,904.98	178,788,660.98	143,187.10
失业保险费	1,062,642.65	6,247,899.65	6,186,759.17	1,123,783.13
小计	17,650,189.31	432,259,162.96	430,374,747.90	19,534,604.37
合计	2,518,464,026.34	6,296,718,888.30	5,131,826,424.56	3,683,356,490.08

## 3、 手续费及佣金净收入

	2021 年度	2020 年度
证券经纪业务净收入	5,507,661,211.69	4,419,750,621.66
证券经纪业务收入	6,978,099,276.80	5,570,883,083.88
其中：代理买卖证券业务	4,839,276,895.47	4,265,510,455.09
交易单元席位租赁	1,169,346,526.00	739,295,437.64
代销金融产品业务	969,475,855.33	566,077,191.15
证券经纪业务支出	1,470,438,065.11	1,151,132,462.22
其中：代理买卖证券业务	1,470,438,065.11	1,151,132,462.22
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
投资银行业务净收入	5,525,887,885.50	5,745,779,440.07
投资银行业务收入	5,852,029,781.36	6,068,313,920.75
其中：证券承销业务	5,168,529,035.70	5,443,557,042.22
证券保荐业务	281,906,896.81	140,322,826.68
财务顾问业务(1)	401,593,848.85	484,434,051.85
投资银行业务支出	326,141,895.86	322,534,480.68
其中：证券承销业务	326,141,895.86	322,534,480.68
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务(1)	-	-
资产管理业务净收入	1,011,574,530.19	1,000,070,356.89
资产管理业务收入	1,011,574,530.19	1,002,394,149.19
资产管理业务支出	-	2,323,792.30
投资咨询业务净收入	125,827,969.32	31,214,561.88
投资咨询业务收入	125,827,969.32	31,214,561.88
投资咨询业务支出	-	-
其他手续费及佣金净收入	54,707,494.14	12,294,188.39
其他手续费及佣金收入	160,766,285.31	115,987,652.74
其他手续费及佣金支出	106,058,791.17	103,693,464.35
合计	<u>12,225,659,090.84</u>	<u>11,209,109,168.89</u>
其中：手续费及佣金收入合计	14,128,297,842.98	12,788,793,368.44
手续费及佣金支出合计	<u>1,902,638,752.14</u>	<u>1,579,684,199.55</u>

## (1) 财务顾问业务净收入

项目	2021 年度	2020 年度
并购重组财务顾问业务净收入		
—境内上市公司	131,541,702.31	219,389,651.93
其他财务顾问业务净收入	<u>270,052,146.54</u>	<u>265,044,399.92</u>
合计	<u>401,593,848.85</u>	<u>484,434,051.85</u>

## 4、利息净收入

项目	2021 年度	2020 年度
利息收入		
融资融券业务利息收入	4,042,491,887.11	2,824,833,832.48
货币资金利息收入	2,255,044,873.53	1,905,158,817.88
其中：客户存款利息收入	1,525,905,617.66	1,210,888,537.59
公司存款利息收入	729,139,255.87	694,270,280.29
其他债权投资利息收入	1,493,992,345.27	1,233,632,256.23
买入返售金融资产利息收入	568,329,412.69	797,789,184.69
其中：股票质押式回购利息收入	416,016,637.95	689,379,164.59
约定购回式证券利息收入	-	1,276,563.71
其他	96,264,415.26	-
小计	8,456,122,933.86	6,761,414,091.28
利息支出		
应付债券利息支出	2,958,675,578.40	2,324,430,190.10
卖出回购金融资产款利息支出	2,000,683,719.65	1,456,568,490.79
其中：质押式报价回购利息支出	264,409,858.31	227,368,875.62
拆入资金利息支出	881,654,142.93	558,405,272.21
其中：转融通利息支出	715,568,075.40	329,233,104.43
应付短期融资款利息支出	762,575,908.20	902,619,226.58
代理买卖证券款利息支出	261,769,236.39	225,259,780.38
租赁负债利息支出	33,883,546.23	29,202,744.11
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	125,150,169.60	76,533,250.72
小计	7,024,392,301.40	5,573,018,954.89
利息净收入	1,431,730,632.46	1,188,395,136.39

## 5、 投资收益

项目	2021 年度	2020 年度
成本法核算的长期股权投资收益	740,000,000.00	-
权益法核算的长期股权投资损益	2,327,367.24	1,733,360.57
金融工具投资收益	6,048,251,984.24	6,960,572,995.46
其中：持有期间取得的收益	3,617,009,285.92	2,853,853,900.89
其中：交易性金融工具(1)	3,413,174,525.34	2,875,389,805.37
其他权益工具投资	190,302,569.41	-
衍生金融工具	13,532,191.17	(21,535,904.48)
处置金融工具取得的收益	2,431,242,698.32	4,106,719,094.57
其中：交易性金融工具(1)	3,181,949,936.06	3,720,492,114.86
其他债权投资	104,021,789.99	396,876,001.80
衍生金融工具	(854,729,027.73)	(10,649,022.09)
合计	<u>6,790,579,351.48</u>	<u>6,962,306,356.03</u>

## (1) 交易性金融工具投资收益明细表：

	2021 年度	2020 年度
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
— 持有期间损益	3,434,821,371.01	2,887,868,597.04
— 处置取得的损益	<u>3,639,168,432.59</u>	<u>3,777,607,874.00</u>
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
— 持有期间损益	(21,646,845.67)	(12,478,791.67)
— 处置取得损益	<u>(40,518,644.66)</u>	<u>(893,439.14)</u>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
— 处置取得损益	<u>(416,699,851.87)</u>	<u>(56,222,320.00)</u>



## 6、公允价值变动损益

项目	2021 年度	2020 年度
交易性金融资产	485,664,972.35	1,464,030,049.02
交易性金融负债	(58,206,614.77)	(81,626,112.36)
其中：指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	(56,449,219.77)	(83,137,317.35)
衍生金融工具	<u>(241,665,220.79)</u>	<u>(645,990,898.20)</u>
合计	<u>185,793,136.79</u>	<u>736,413,038.46</u>

## 7、业务及管理费

项目	2021 年度	2020 年度
职工费用	7,164,300,964.94	5,904,310,044.47
使用权资产折旧费	341,027,926.02	317,612,097.89
电子设备运转费	258,385,345.43	182,280,981.29
公杂费	178,688,554.93	139,737,514.87
差旅费	171,457,976.70	112,025,367.06
交易所会员年费	167,716,841.54	117,404,412.47
折旧费	161,289,034.28	110,938,346.65
邮电通讯费	140,270,593.32	118,879,696.85
业务招待费	122,053,969.62	98,290,515.72
无形资产摊销	109,717,526.63	75,296,605.25
其他	<u>478,407,472.36</u>	<u>414,161,101.19</u>
合计	<u>9,293,316,205.77</u>	<u>7,590,936,683.71</u>

## 8、 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

	2021 年度	2020 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	9,237,153,640.40	8,675,945,259.99
加：信用减值(转回)/损失	(310,682,593.74)	1,306,086,504.55
使用权资产折旧	341,027,926.02	317,612,097.89
固定资产及投资性房地产折旧	163,609,922.45	113,324,581.93
无形资产摊销	109,717,526.63	75,296,605.25
长期待摊费用摊销	39,992,705.01	47,277,079.79
处置固定资产、无形资产和其他资 产的损益	1,028,278.98	(404,754.49)
固定资产报废损益	348,789.43	1,094,693.98
公允价值变动损益	(185,793,136.79)	(736,413,038.46)
利息净收入	2,261,142,687.56	2,022,619,904.56
汇兑损益	42,694,930.69	12,740,144.77
投资收益	(1,036,651,726.64)	(398,609,362.37)
递延所得税资产增加	(232,889,640.44)	(730,655,623.44)
递延所得税负债增加	121,416,243.09	275,564,652.17
交易性金融资产的增加	(22,692,045,085.64)	(40,531,906,732.74)
经营性应收项目的增加	(28,984,724,530.76)	(24,997,850,483.37)
经营性应付项目的增加	52,516,178,722.73	32,831,016,361.46
经营活动产生的现金流量净额	<u>11,391,524,658.98</u>	<u>(21,717,262,108.53)</u>

## 8、 现金流量表补充资料(续)

## (2) 收到其他与经营活动有关的现金

	2021 年度	2020 年度
应付款项及其他应付款增加	15,536,852,840.99	3,732,097,725.67
代理承销证券款的增加	402,210,431.79	-
其他业务收入、其他收益及营业外收入	118,825,938.33	77,024,069.21
其他	104,605,994.33	103,739,066.67
合计	<u>16,162,495,205.44</u>	<u>3,912,860,861.55</u>

## (3) 支付其他与经营活动有关的现金

	2021 年度	2020 年度
应收款项及其他应收款增加	14,535,887,753.02	6,163,926,582.78
以现金支付的营业费用	1,500,136,856.92	1,041,427,269.74
存出保证金增加	1,076,970,896.72	3,598,153,719.61
其他业务成本及营业外支出	24,464,103.17	29,789,440.77
代理承销证券款的减少	-	14,993,279,148.04
其他	504,393,472.60	931,905,761.99
合计	<u>17,641,853,082.43</u>	<u>26,758,481,922.93</u>

## (4) 现金和现金等价物的构成

	2021年12月31日	2020 年 12 月 31 日
库存现金	-	20.00
可随时用于支付的银行存款	86,940,735,426.50	72,425,666,961.64
可随时用于支付的结算备付金	19,065,260,486.54	14,641,043,398.54
可随时用于支付的其他货币资金	3,079,391,171.32	1,621,529,059.37
年末现金和现金等价物	<u>109,085,387,084.36</u>	<u>88,688,239,439.55</u>

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

通过设立或投资等方式取得的主要子公司

子公司	主要经营地	注册地	注册资本/实收资本	持股表决权比例		直接/间接持有	业务性质
				2021年	2020年		
				12月31日	12月31日		
中信建投期货有限公司	重庆市	重庆市	人民币100,000万元	100%	100%	直接	期货经纪
中信建投资本管理有限公司	北京市	北京市	人民币165,000万元	100%	100%	直接	项目投资
中信建投(国际)金融控股有限公司	香港	香港	港币400,000万元	100%	100%	直接	控股、投资
中信建投基金管理有限公司	北京市	北京市	人民币30,000万元	75%	55%	直接	基金业务、资产管理
中信建投投资有限公司	北京市	北京市	人民币610,000万元	100%	100%	直接	投资管理、股权投资管理、投资咨询、项目管理

- (1) 2021年4月，本公司完成自江苏广传广播传媒有限公司取得其公开转让的中信建投基金管理有限公司20%的股权受让。因本次股权转让，本公司对中信建投基金管理有限公司的持股及表决权比例由55%增加至75%。
- (2) 于2021年12月31日和2020年12月31日，本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制。

## 2、 在联营企业中的权益

本集团投资的主要联营企业信息如下：

公司	主要经营地	注册地	注册资本	持股/表决权比例		直接/间接持有	业务性质
				2021年 12月31日	2020年 12月31日		
中关村股权交易服务集团有限公司(1)	北京市	北京市	人民币30,000万元	7.11%	7.11%	直接	投融资服务 技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询、企业管理咨询 为非上市公司股份、有限公司股权、债券以及其他各类权益或债权的发行、交易及投融资提供场所、设施和服务；组织开展金融产品创新活动；提供融资、并购、资本运作等服务；提供与前述业务相关的信息、培训、咨询、财务顾问等服务
北京肆板科技发展有限公司	北京市	北京市	人民币40,000万元	-	7.11%	直接	
北京股权交易中心有限公司(1)	北京市	北京市	人民币40,000万元	7.11%	-	直接	

- (1) 本集团提名代表任中关村股权交易服务集团有限公司和北京股权交易中心有限公司董事，对其实施重大影响，因此本集团将其作为联营企业。

### 3、在结构化主体中的权益

本集团主要在投资及资产管理业务中会涉及结构化主体。本集团会分析判断是否对这些结构化主体存在控制，以确定是否将其纳入合并财务报表范围。

#### (1) 纳入合并范围的结构化主体

由于本公司作为部分结构化主体的管理人或投资顾问制定投资决策，且以自有资金投资了结构化主体部分份额，承担了产品绝大部分或所有的风险且享有产品绝大部分或所有的可变收益。因此，本集团将其纳入财务报表的合并范围。

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，纳入合并范围的结构化主体资产总额，本集团对纳入合并范围的结构化主体的初始投资及最大风险敞口载列如下：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
资产总额	3,507,496,836.29	9,351,904,694.77
初始投资	3,516,356,433.09	2,874,197,094.45
最大风险敞口	<u>3,421,650,783.55</u>	<u>2,860,742,965.98</u>

#### (2) 未纳入合并范围的结构化主体

##### (i) 本集团发起设立的结构化主体

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发起设立的资产管理计划及投资基金。作为这些结构化主体的管理人，本集团代理客户将募集到的资金根据产品合同的约定投入相关基础资产。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资和/或通过管理这些结构化主体收取管理费收入、手续费收入及业绩报酬。本集团所承担的与这些结构化主体收益相关的可变回报表明本集团为该结构化主体的代理人而非主要责任人。因此，本集团未合并此类结构化主体。

2021 年度及 2020 年度，本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且于资产负债表日在该结构化主体中没有权益的资产管理计划和投资基金中获取的管理费收入、手续费收入及业绩报酬合计为人民币 1,070,139,801.19 元及人民币 967,711,950.44 元。

### 3、在结构化主体中的权益(续)

#### (2) 未纳入合并范围的结构化主体(续)

于2021年12月31日以及2020年12月31日，本集团通过直接持有本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大风险敞口列示如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
交易性金融资产		
—账面价值	4,943,891,328.10	4,232,618,088.02
—最大风险敞口	<u>4,989,692,154.84</u>	<u>4,285,686,400.00</u>

#### (ii) 第三方金融机构发起的结构化主体

于2021年12月31日及2020年12月31日，本集团通过直接投资在第三方金融机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大风险敞口金额一致，列示如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
交易性金融资产	<u>44,034,920,170.25</u>	<u>34,863,965,548.21</u>

## 十、金融资产的转移

在日常业务中，本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或客户。这些金融资产转让若符合终止确认条件的，相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的绝大部分风险与回报时，本集团继续在财务状况表中确认此类资产。

### (1) 卖出回购交易

全部未终止确认的已转让金融资产包括卖出回购交易中作为担保物交付给交易对手的证券，此种交易下交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将上述证券再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本集团可以要求交易对手归还部分担保物或需要支付额外的担保物。对于上述交易，本集团认为保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。同时，本集团将收到的资金确认为一项金融负债。

### (2) 融券业务

全部未终止确认的已转让金融资产还包括融券业务出借给客户供其卖出的证券，此种交易下本集团要求客户提供能够完全覆盖融券信用敞口的充分的担保物，按照协议规定，客户需承担将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本集团需要向客户归还部分担保物或可以要求客户支付额外的担保物。对于上述交易，本集团认为保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。

下表为已转让给第三方而不符合终止确认条件的金融资产的账面价值分析，2021年度及2020年度，本集团不存在符合条件的金融负债。

	2021年12月31日	2020年12月31日
转让资产的账面价值		
融出证券	<u>2,582,013,911.73</u>	<u>2,185,236,551.72</u>



## 十一、 分部报告

出于管理目的，本集团的经营业务根据其业务运营和所提供服务的性质，区分为不同的管理结构并进行管理。本集团的每一个业务分部均代表一个策略性业务单位。

投资银行业务分部：提供投资银行服务，包括财务顾问、保荐服务、股票承销及债券承销等。

财富管理业务分部：代理一般企业及个人客户买卖股票、基金、债券及期货；及向其提供融资融券等服务。

交易及机构客户服务分部：从事金融产品交易，亦代理机构客户(指金融机构)买卖股票、基金、债券，向其提供融资融券等服务；同时向机构客户提供销售金融产品服务，专业研究服务，以协助彼等作出投资决策。

资产管理业务分部：开发资产管理产品、基金管理产品服务，及私募股权投资，并透过子公司及合并的结构化主体向客户提供上述服务。

其他分部：主要为大宗商品贸易及总部的营运资金运作等。

管理层监控各业务分部的经营成果，以决定向其分配资源和其他经营决策。

所得税实行统一管理，不在分部间分配。

## 十一、 分部报告(续)

	2021 年度					
	投资银行业务	财富管理业务	交易及机构客户服务	资产管理业务	其他	合计
一、营业收入	5,528,053,595.39	6,383,593,185.03	8,986,556,012.80	1,788,995,169.36	7,184,820,709.55	29,872,018,672.13
手续费及佣金净收入	5,631,368,359.53	3,626,168,750.79	2,892,834,845.33	1,394,642,206.33	(108,393,022.37)	13,436,621,139.61
其他收入	(103,314,764.14)	2,757,424,434.24	6,093,721,167.47	394,352,963.03	7,293,213,731.92	16,435,397,532.52
二、营业支出	2,585,936,700.00	3,228,673,737.09	3,602,567,826.66	665,257,104.20	6,749,498,894.24	16,831,934,262.19
三、营业利润	2,942,116,895.39	3,154,919,447.94	5,383,988,186.14	1,123,738,065.16	435,321,815.31	13,040,084,409.94
四、资产总额	939,918,684.27	121,733,399,546.21	291,813,742,763.13	4,919,400,394.61	33,384,964,867.35	452,791,426,255.57
五、负债总额	4,630,434,835.42	117,413,057,531.19	239,385,986,474.47	4,239,546,239.13	7,116,116,234.17	372,785,141,314.38
六、补充信息						
—折旧和摊销费用	178,689,874.13	197,662,783.08	269,052,593.54	58,460,315.29	42,672,233.85	746,537,799.89
—资本性支出	153,590,783.70	170,481,759.82	238,525,587.52	34,979,846.66	22,782,785.44	620,360,763.14
—信用减值损失	895,354.02	(184,600,310.79)	(113,075,712.00)	1,464,993.08	(2,555,357.40)	(297,871,033.09)
—其他资产减值损失	-	-	-	-	31,290,949.22	31,290,949.22

## 十一、 分部报告(续)

	2020 年度					
	投资银行业务	财富管理业务	交易及机构客户服务	资产管理业务	其他	合计
一、营业收入	5,843,146,327.63	5,439,113,596.02	8,612,285,309.51	1,634,757,475.62	1,821,578,937.71	23,350,881,646.49
手续费及佣金净收入	5,856,571,140.77	3,260,043,562.15	1,724,125,314.26	1,291,930,195.02	(108,282,462.35)	12,024,387,749.85
其他收入	(13,424,813.14)	2,179,070,033.87	6,888,159,995.25	342,827,280.60	1,929,861,400.06	11,326,493,896.64
二、营业支出	2,071,140,573.79	4,076,565,711.83	3,115,919,580.56	581,135,840.89	1,340,966,320.49	11,185,728,027.56
三、营业利润	3,772,005,753.84	1,362,547,884.19	5,496,365,728.95	1,053,621,634.73	480,612,617.22	12,165,153,618.93
四、资产总额	646,094,081.73	110,472,132,414.12	218,287,289,258.15	13,106,537,263.90	28,716,090,290.83	371,228,143,308.73
五、负债总额	1,846,134,119.13	103,519,021,084.22	182,061,173,852.86	9,839,493,818.83	5,890,873,484.37	303,156,696,359.41
六、补充信息						
— 折旧和摊销费用	170,272,432.23	161,573,170.27	223,331,278.90	54,916,379.74	34,057,138.61	644,150,399.75
— 资本性支出	117,908,647.90	113,221,763.04	165,496,346.49	24,348,557.96	11,798,393.35	432,773,708.74
— 信用减值损失	2,227,209.39	1,016,516,373.38	297,517,604.77	1,265,815.39	1,322,962.46	1,318,849,965.39
— 其他资产减值损失	-	-	-	-	77,323,820.28	77,323,820.28

## 十二、 关联方关系及其交易

### (1) 与北京国有资本经营管理中心

2020 年 1 月 1 日至 11 月 30 日期间，北京国有资本经营管理中心(以下简称“北京国管中心”)对本公司的持股比例为 35.11%。

北京国管中心由北京市人民政府国有资产监督管理委员会出资设立，其是一家受中国政府控制的国有企业。

本集团与北京国管中心的交易以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。本集团与北京国管中心的主要交易详细情况如下：

	2021 年度	2020 年 1 月 1 日 至 11 月 30 日期间
手续费及佣金收入	不适用	939,821.43
利息支出	不适用	21,798.61

2020 年 1 月，本公司接到原第一大股东北京国管中心通知，北京国管中心拟将所持本公司 2,684,309,017 股 A 股股份(占总股本的 35.11%)无偿划转至北京金融控股集团有限公司(以下简称“北京金控集团”)(以下简称“本次无偿划转”)。2020 年 3 月，北京国管中心与北京金控集团签署《关于中信建投证券股份有限公司股份划转协议》。2020 年 3 月及 2020 年 10 月，本次无偿划转分别取得北京市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称“北京市国资委”)及中国证监会的批复。2020 年 11 月 30 日，本次无偿划转的股份完成过户登记。

本次无偿划转完成后，北京国管中心不再持有本公司股份；截至 2020 年 11 月 30 日，北京金控集团直接持有本公司 2,684,309,017 股 A 股股份，占本公司总股本的 35.11%，成为本公司第一大股东。本次无偿划转未改变本公司无控股股东、实际控制人的情况。

### (2) 与北京金控集团及旗下公司

因公司于 2020 年 12 月非公开发行 A 股股票，北京金控集团持股比例被动下降。截至 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，北京金控集团对本公司的持股比例均为 34.61%。

北京金控集团是由北京市国资委代表北京市政府履行出资人职责出资设立的综合金融投资控股平台，按照市属一级企业管理。

本集团与北京金控集团及旗下公司的交易以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。主要交易和余额的详细情况如下：

## 十二、 关联方关系及其交易(续)

## (2) 与北京金控集团及旗下公司(续)

	2021 年度	2020 年 11 月 30 日 至 12 月 31 日期间
利息收入	423,834.58	-
手续费及佣金支出	1,259,174.07	-
利息支出	161,168.51	-
业务及管理费	96,783.11	-
	<hr/>	<hr/>
	<b>2021 年 12 月 31 日</b>	<b>2020 年 12 月 31 日</b>
资产		
银行存款	163,799,436.27	-
交易性金融资产	100,306,500.00	-
	<hr/>	<hr/>
负债		
应付款项	25,884.92	-
代理买卖证券款	975.77	-
	<hr/>	<hr/>

## 十二、 关联方关系及其交易(续)

## (3) 与中央汇金及其旗下公司

截至 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，中央汇金投资有限责任公司(简称“中央汇金”)对本公司的持股比例和表决权比例均为 30.76%。

中央汇金是中国投资有限责任公司的全资子公司，注册地为中国北京。根据中央政府的指示，中央汇金对部分银行及非银行金融机构进行股权投资，不从事其他商业性经营活动。中央汇金代表中国政府依法行使对本公司的权利和义务。

本集团与中央汇金及其旗下公司进行的日常业务交易，按正常商业条款进行。主要交易及余额的详细情况如下：

	2021 年度	2020 年度
手续费及佣金收入	134,997,055.29	73,797,018.49
利息收入	403,865,968.05	348,892,259.94
手续费及佣金支出	113,297,958.31	108,902,339.87
利息支出	160,978,817.19	138,635,194.08
业务及管理费	766,435.86	546,700.36
其他业务收入	1,894,185.82	2,888,212.51
	<b>2021 年 12 月 31 日</b>	<b>2020 年 12 月 31 日</b>
资产		
银行存款	20,935,751,986.84	11,242,586,383.28
交易性金融资产	4,687,553,834.00	2,645,945,572.77
衍生金融资产	119,640,267.47	16,524,786.14
应收款项	35,094,623.32	31,916,306.61
其他债权投资	10,473,480.00	1,167,140,780.00
使用权资产	4,720,545.84	900,411.92
其他资产	20,310,323.71	-
负债		
卖出回购金融资产款	6,269,076,067.60	4,146,839,851.28
应付款项	791,347,101.35	73,395,262.53
衍生金融负债	214,887,629.50	82,731,710.77
短期借款	81,767,334.39	-
代理买卖证券款	15,314,715.67	17,430,263.74
租赁负债	4,543,629.18	848,772.03
其他负债	4,739,683.86	4,117,771.15

## 十二、 关联方关系及其交易(续)

## (4) 与其他主要权益持有者及其关联方

本集团与其他主要权益持有者及其关联方的主要交易及余款的详细情况如下：

	2021 年度	2020 年度
手续费及佣金收入	29,329,909.86	23,956,203.70
利息收入	223,726,178.28	91,627,632.30
手续费及佣金支出	67,203,302.80	45,011,667.06
利息支出	17,923,346.63	14,789,266.99
业务及管理费	4,980,662.95	3,793,438.87
	<b>2021 年 12 月 31 日</b>	<b>2020 年 12 月 31 日</b>
资产		
银行存款	7,021,597,037.25	9,145,112,625.81
交易性金融资产	1,157,115,493.39	237,674,229.48
应收款项	35,098,440.55	18,050,852.86
衍生金融资产	26,262,185.85	790,439.00
其他债权投资	-	518,465,510.00
其他资产	284,057.98	-
负债		
代理买卖证券款	672,375,775.90	603,805,881.00
应付款项	11,354,431.24	18,053,258.12
衍生金融负债	9,780,520.63	15,262,023.64
卖出回购金融资产	-	1,388,120,732.05
其他负债	2,454,123.37	2,454,123.37

## (5) 与本公司的子公司及合并结构化主体

本公司的重要子公司及合并结构化主体的情况列示于附注九在其他主体中的权益。

本公司与子公司及合并结构化主体的交易以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。管理层认为本公司与子公司及合并结构化主体的交易并不重大。

## (6) 与本集团投资的联营企业

本集团重要联营企业的情况，列示于附注九在其他主体中的权益。

本集团与联营企业的交易以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。管理层认为本集团与联营企业的交易并不重大。

## 十二、关联方关系及其交易(续)

(7) 与本公司董事所兼任董事的企业(除本公司及子公司以外)

主要交易及余款的详细情况如下:

	2021 年度	2020 年度
手续费及佣金收入	25,498,835.86	86,915,227.56
利息收入	138,211,504.17	614,231,966.74
手续费及佣金支出	25,973,038.76	26,979,988.69
利息支出	36,211,283.78	113,668,650.05
业务及管理费	589,185.56	2,239,552.30
	<b>2021年12月31日</b>	<b>2020 年 12 月 31 日</b>
资产		
银行存款	7,807,479,416.04	6,878,640,595.79
衍生金融资产	61,049,249.91	3,413.36
应收款项	19,091,600.00	-
其他资产	55,000.00	-
负债		
卖出回购款项	285,054,657.53	485,031,757.53
应付款项	90,196,719.01	111,968.46
衍生金融负债	14,493,795.60	35,826.04
代理买卖证券款	8,883,361.94	-

(8) 关键管理人员

关键管理人员指有职权及责任直接或间接规划、指示及控制本集团经营活动的人士，包括董事会及监事会成员以及其他高级管理人员。

支付给本集团关键管理人员的薪酬如下:

	2021年度	2020 年度
工资、奖金及津贴	133,439,460.00	141,703,959.20
职工福利	1,349,008.09	1,332,325.29
定额福利供款计划	2,427,486.60	3,730,086.72
合计	<b>137,215,954.69</b>	<b>146,766,371.21</b>

以上人员 2021 年薪酬中包含 2021 年度发放的 2017 年度忠诚奖税前金额；2020 年薪酬中包含 2020 年度发放的 2016 年度忠诚奖税前金额。



### 十三、 未决诉讼

本集团在日常经营中会涉及索赔、法律诉讼或监管机构调查。于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团没有涉及重大法律或仲裁的案件。此类重大案件是指如果发生不利的判决，本集团预期将会对自身财务状况或经营成果产生重大的影响。

### 十四、 承诺事项

#### 1、 资本性支出承诺

√适用 □不适用

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
已签约但未拨付	52,023,474.10	29,669,145.76

上述主要为本集团股权投资、购买设备和房屋装修的资本性支出承诺。

### 十五、 金融工具及其风险分析

管理层认为，有效的风险管理对于集团的成功运营至关重要。因此，本集团设计了一套风险管理与控制体系，以衡量、监控和管理在经营过程中面临的金融风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险与操作风险等。

本集团的风险管理与控制体系与 2020 年 12 月 31 日相比没有重大变化。

#### 1 风险管理组织架构

##### **董事会**

公司董事会是风险管理工作的最高决策机构，经营管理层是执行机构，各级单位负责业务或管理的一线风险控制；公司建立了风险管理部、法律合规部以及稽核审计部三个风险控制专职部门，按照分工独立行使事前、事中以及事后的风险控制和监督职能。

董事会是集团风险管理工作的最高决策机构，对集团风险管理的战略及政策、风险管理基本制度、内部控制安排、处理集团重大风险事项等做出决策。

董事会风险管理委员会对集团的总体风险进行监督管理，并将之控制在合理的范围内，以确保集团能够对与集团经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理计划。风险管理委员会制定集团总体风险管理政策供董事会审议；规定用于集团风险管理的战略结构和资源，并使之与集团风险管理政策相兼容；制定重要风险的界限；对相关的风险管理政策进行监督、审查和向董事会提出建议。

## 十五、 金融工具及其风险分析(续)

### 1 风险管理组织架构(续)

#### 经营管理层

公司执行委员会按照董事会确定的风险管理政策，对经营管理中的风险进行规避、控制、缓释或接受风险等进行一般决策，对完善集团内部控制的制度、控制措施等做出决策。

公司执行委员会另设公司风险管理委员会，审议并拟定集团风险偏好、容忍度、整体风险限额、重要具体风险限额和风控标准并提交公司决策，审批各业务线具体风险限额及风控标准，拟定并推动执行集团各项风险管理制度，审核新业务新产品，审议和审批集团风险报告、常规性合规风险报告，研究重大业务事项风险控制策略、方案等。

公司设首席风险官，全面负责风险管理专业工作，组织拟定风险管理相关制度与政策，完善集团全面风险管理体系，组织集团并表监管试点工作，领导风险管理部开展风险识别、评估、监测、报告等工作。

#### 集团各部门、分支机构、子公司

集团各部门、各分支机构、各子公司在其职责范围内，贯彻执行集团各项决定、规章制度和风险管理政策，在工作开展中负责实施风险控制措施，开展一线风险控制，其负责人为本单位风险管理第一责任人；集团每一名员工对风险管理有效性承担勤勉尽责、审慎防范、及时报告的责任。

公司专门设置负责集团风险管理的风险管理部、负责法律事务和合规管理的法律合规部、负责集团内部审计的稽核审计部，三个部门独立于其他业务部门和管理部门，各自建立工作制度，规范业务流程，独立运作，履行各自的风险管理职能。风险管理部通过风险监测、风险评估进行事前、事中风险管理，法律合规部全面控制集团法律和合规风险，稽核审计部通过审计查实发现重大制度、流程缺陷或内控缺失，并督促整改。

另外，公司根据投资银行业务风险管理需要，结合监管要求，成立内核部，通过公司层面审核的形式对公司投资银行类项目进行出口管理和终端风险控制，履行以公司名义对外提交、报送、出具或披露材料和文件的最终审批决策职责。

### 2 风险管理运行情况

公司风险管理部与业务管理部门共同识别各业务与管理活动中的主要风险，明确关键控制措施，发布《风险目录和关键控制列表》；结合业务变化情况和监测结果，不断修改《风险目录和关键控制列表》。

集团建立事前风险控制机制。公司风险管理委员会针对各主要业务线、子公司制订具体风险限额和风控标准，明确风险控制流程；风险管理部、法律合规部参与新业务新产品审核，参与重要项目、业务系统的事前审核评估并独立发表意见；风险管理部对业务系统重要风控参数直接进行管控，对金融工具估值模型上线前进行独立验证。

## 十五、金融工具及其风险分析(续)

### 2 风险管理运行情况(续)

风险管理部制订主要业务和管理的风险监测流程和监测指标，其中，经纪业务、自营业务、证券金融业务、资产管理业务、托管业务风险监测指标以及净资本等风险控制指标通过监控系统进行监测，其他业务或管理主要依靠定期与不定期现场监测、风险信息报送、数据调阅、例会沟通等方式监测。

风险管理部制定风险评估操作流程，确定各类风险的主要评估方法和风险定性定量分级标准。风险管理部日常对风险事项进行风险级别评定，定期对主要业务风险控制情况进行评估，年终通过各部门和分支机构的风险控制过程状况、风险事件情况及风险事故发生情况综合评价，评价结果作为绩效考核评价的重要组成部分。

集团制定了市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险等各类风险管控指引，指导和规范各业务条线应对风险。集团建立危机处理机制和程序，针对各项业务，制定切实有效的应急处理措施和预案，特别对流动性危机、交易系统事故、重大公共卫生事件等重点风险和突发事件，建立了应急处理机制并定期不定期进行演练。

风险管理部建立风险信息和重大风险预警的信息传递机制。集团建立风险信息管理机制，开展风险信息传送、管理及重大风险预警工作；风险管理部制定风险信息报送与风险预警操作流程，各部门、各分支机构、子公司向风险管理部报送或预警本机构所识别的风险；风险管理部管理风险信息，综合分析集团的各种风险信息，发现风险控制的弱点与漏洞，提出完善风险控制的建议，及时向公司首席风险官以及公司经营管理层或风险管理委员会报告重大风险，同时及时向相关部门、子公司传递风险信息，并跟踪风险处置情况；风险管理部根据风险识别、监测、评估情况，形成风险报告和风控意见书，向涉及部门、子公司以及公司经营管理层报告；通过跟踪相关部门、子公司对风险报告提出的风控意见的落实情况，持续监测风险和风险控制情况。

### 3 风险分析及控制状况

在日常经营活动中涉及的金融风险主要包括市场风险、流动性风险、信用风险与操作风险。集团制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过健全的机制及信息技术系统持续管控上述各类风险。

#### (1) 信用风险

信用风险是指交易对手、债务融资工具发行人(或融资方)未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。

## 十五、金融工具及其风险分析(续)

### 3 风险分析及控制状况(续)

#### (1) 信用风险(续)

集团证券金融业务的信用风险主要包括客户提供的担保物价值下跌或流动性不足、担保物资产涉及法律纠纷等引起的客户不能及时、足额偿还负债的风险，以及因虚假征信数据、交易行为违反合同约定及监管规定等操作失误引起的信用风险。证券金融业务的信用风险控制主要通过客户风险教育、客户征信与资信评估、授信管理、担保(质押)证券风险评估、合理设定限额指标、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。另外，对于正常客户、担保证券不足客户、违约客户的融资，集团均按照金融工具准则预期信用损失模型计提减值准备，并对违约客户积极进行债务追讨。

债券投资相关的信用风险主要包括债券融资工具发行人信用等级下降或违约、债券交易的交易对手违约等风险。集团对发行人、交易对手进行必要的尽职调查，对发行人、债项、交易对手进行内部评级，并根据内部、外部评级进行准入以及额度管理，结合其他后续监测管理工具控制信用风险。2021年，集团持续改善投资组合信用质量，并通过加强对投资标的及交易对手的尽职调查、完善评级授信体系，提升信用风险管理能力，违约损失在极低水平。

为控制柜台衍生品交易信用风险，集团建立交易对手评级与授信制度，事前控制交易对手交易额度和信用敞口；逐日监测、计量交易对手信用敞口；实施衍生品交易合约及履约保证品估值与盯市制度、强制结算制度，将客户信用风险敞口控制在其授信限额内。

为了控制经纪业务产生的信用风险，在中国大陆代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。集团严格执行相关交易与结算规则，杜绝违规为客户融资的行为，同时对于融资回购客户，通过进行客户尽调、合理设定客户交易额度、质押物折算率、设定标准券留存比例、最大放大倍数、单一债券质押集中度等措施防范客户透支或欠库；对于期权交易客户，通过执行保证金管理、限仓制度、强平制度等控制客户信用风险。

另外，公司风险管理部对信用风险进行监测，包括进行同一客户信用交易总额及信用敞口监测，跟踪交易对手及债券发行人的信用资质变化状况并进行风险提示，监测证券金融业务担保物覆盖状况，督促业务部门切实履行投后管理责任；通过压力测试、敏感性分析等手段计量评估主要业务信用风险。

## 十五、金融工具及其风险分析(续)

### 3 风险分析及控制状况(续)

#### (1) 信用风险(续)

##### 预期信用损失计量

对于以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具金融资产，其预期信用损失计量使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为，例如客户违约的可能性及相应损失。

对纳入预期信用损失计量的金融资产，本集团运用自金融资产初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型计量其预期信用损失，具体包括：

—自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具进入“阶段一”，本集团对其信用风险进行持续监控。

—如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，但并未将其视为已发生信用减值的工具，则本集团将其转移至“阶段二”。

—对于已发生信用减值的金融工具，则划分为“阶段三”。

阶段一金融工具按照相当于该金融工具未来 12 个月预期信用损失的金额计量损失准备，阶段二和阶段三金融工具按照相当于该金融工具整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产，这些金融资产按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于阶段一和阶段二的融资类业务和债券投资业务金融资产，管理层运用包含违约概率、违约损失率及违约风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于阶段三已发生信用减值的上述金融资产，管理层考虑了前瞻性因素，通过预估未来与该金融资产相关的现金流，计量损失准备。

根据会计准则的要求在预期信用损失计量中所包含的重大管理层判断和假设主要包括：

—选择恰当的模型，并确定计量相关的关键参数；

—信用风险显著增加、违约和已发生信用减值的判断标准；

—确定需要使用的前瞻性信息和权重；

—阶段三金融资产的未來现金流预测。

## 十五、金融工具及其风险分析(续)

### 3 风险分析及控制状况(续)

#### (1) 信用风险(续)

##### 预期信用损失计量(续)

##### 预期信用损失计量的模型和参数

根据信用风险是否显著增加以及是否发生信用减值,本集团对不同的金融资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

本集团在计量预期信用损失时,充分考虑了前瞻性信息。预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率(PD)、违约损失率(LGD)及违约风险敞口(EAD)三者乘积折现后的结果:

一违约概率是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期,无法履行其偿付义务的可能性。本集团计算违约概率考虑的主要因素有:担保物价值与融资类债务之间的比例(简称“维持担保比”)及担保证券的波动特征等;债券投资业务经评估后的内部信用评级信息等。

一违约损失率是指本集团对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本集团计算违约损失率考虑的主要因素有:融资类业务强制平仓后担保证券变现价值;债券投资业务的发行人和债券的类型等。

一违约风险敞口是指,在未来 12 个月或在整个剩余存续期中,在违约发生时,本集团应被偿还的金额。

##### 信用风险显著增加的标准

本集团在每个资产负债表日评估相关债务金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团在进行金融资产损失准备阶段划分时,充分考虑了反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。当触发以下一个或多个定量和定性指标时,本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加。

针对融资类业务,本集团充分考虑融资主体的信用资质、经营情况、融资合约期限、担保证券波动性及流动性、以往履约情况等综合因素,为不同融资主体或合约设置不同的预警线及追保平仓线,其中追保平仓线一般不低于 130%。

针对融资类业务,维持担保比低于追保平仓线表明作为抵押的担保品价值或第三方担保质量显著下降,本集团认为该类融资类业务的信用风险显著增加。于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日,本集团超过 95%的融资类业务维持担保比不低于追保平仓线。

针对债券投资业务,违约概率的估算方法采用了集团内部评级体系计量结果。若债券发行人或债券的最新内部评级较购买日时点债券发行人或债券的评级下迁超过 2 级,且债券发行人或债券的最新内部评级在安全级别以下,本集团认为该类债券投资业务的信用风险显著增加。于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日,本集团的债券投资业务绝大部分为投资等级及以上,且不存在信用风险显著增加的情况。

## 十五、金融工具及其风险分析(续)

### 3 风险分析及控制状况(续)

#### (1) 信用风险(续)

##### 预期信用损失计量(续)

##### 信用风险显著增加的标准(续)

如果借款人或债务人在合同付款日后逾期超过 30 天仍未付款，则视为该金融工具已经发生信用风险显著增加。

本集团将货币资金、结算备付金、存出保证金以及买入返售金融资产中的债券逆回购等金融工具视为具有较低信用风险，而不再比较资产负债表日的信用风险与初始确认时相比是否显著增加。

##### 违约和已发生信用减值资产的定义

判断金融工具是否已发生信用减值时，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定性、定量和上限指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时，本集团将该金融资产界定为已发生信用减值，其标准与已发生违约的定义一致：

- 债务人在合同付款日后逾期超过 90 天仍未付款；
- 融资类业务采取强制平仓措施且担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- 债券发行人或债券的最新内部评级存在违约级别；
- 债务人、债券发行人或交易对手发生重大财务困难；
- 由于债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；
- 债权人由于债务人、债券发行人或交易对手的财务困难作出让步；
- 债务人、债券发行人或交易对手很可能破产或其他财务重组，等。

金融资产发生信用减值时，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

综上，融资类业务的阶段划分标准如下：

一对于维持担保比大于追保平仓线，且本息逾期 30 日及以内的融资类业务，划分为阶段一；

一对于维持担保比大于 100%，小于等于追保平仓线的融资类业务，或本息逾期超过 30 日且未超 90 日的，划分为阶段二；

一对于维持担保比小于等于 100%的融资类业务，或本息逾期超过 90 日的，划分为阶段三。

## 十五、 金融工具及其风险分析(续)

### 3 风险分析及控制状况(续)

#### (1) 信用风险(续)

##### 预期信用损失计量(续)

##### 前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过历史数据分析,识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标,主要包括国内生产总值累计同比、生产者价格指数累计同比、固定资产投资完成额累计同比、金融机构各项贷款余额同比等。本集团通过回归分析确定这些经济指标与宏观因子之间的关系,通过对不同情景宏观因子的预测,利用 Merton 模型将对未来的宏观预测作用至预期信用损失的计算中。

本集团认为所有资产组合均应当考虑应用三种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征。本集团结合统计分析及专家判断来确定情景权重,也同时考虑了各情景所代表的可能结果范围。本集团在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及特征。于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日,本集团针对主要产品类型分析,设定了乐观、基准和悲观三种场景,目前本集团采用的基准情景权重超过非基准情景权重。

于 2021 年度,本集团在各宏观经济情景中使用的重要宏观经济假设包括基准情景下宏观经济景气预警指数月度环比预测值-5.43%、融资融券市场平均担保比例月度环比预测值-2.01%,以上各指标在乐观和悲观情景下的预测值围绕基准值变动幅度不超过正负 40%。

本集团在判断信用风险是否发生显著增加时,使用了基准及其他情景下的整个存续期违约概率乘以情景权重,并考虑了定性、定量和上限指标。本集团以加权的 12 个月预期信用损失或加权的整个存续期预期信用损失计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

于 2021 年 12 月 31 日,本集团综合考虑当期经济情况、疫情影响及政府等采取的各类支持性政策,更新了前瞻性因子。与其他经济预测类似,对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性,因此实际结果可能同预测存在重大差异。本集团认为这些预测体现了对可能结果的最佳估计。



## 十五、金融工具及其风险分析(续)

### 3 风险分析及控制状况(续)

#### (1) 信用风险(续)

##### 预期信用损失计量(续)

##### 敏感性分析

预期信用损失计量对模型中使用的参数、前瞻性预测的宏观经济变量、经济场景权重及运用专家判断时考虑的其他因素等是敏感的。这些参数、假设和判断的变化将对预期信用损失计量产生影响。

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，乐观、基准及悲观这三种情景适用于所有资产组合，敏感性分析测试结果如下：

- i. 按上述三种情景加权计算得出的预期信用损失与仅采用基准情景计算得出的预期信用损失相比上升幅度不超过5%；
- ii. 假设将乐观情景权重增加10%，基准情景权重减少10%，则预期信用损失下降幅度不超过5%；
- iii. 若将悲观情景权重增加 10%，基准情景权重减少 10%，则预期信用损失上升幅度不超过 5%。

同时，本集团还对信用风险显著增加进行了敏感性分析。于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，假设相关金融资产的信用风险自初始确认后未发生显著变化，导致阶段二的金融资产全部进入阶段一，则于资产负债表中确认的预期信用损失准备下降幅度不超过 5%。

## 十五、金融工具及其风险分析(续)

### 3 风险分析及控制状况(续)

#### (1) 信用风险(续)

##### **预期信用损失计量(续)**

##### **担保物及其他信用增级措施**

本集团采用一系列政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中，最为普遍的方法是提供抵押物或担保。本集团根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于融出资金和买入返售协议下的担保物主要为股票、债券和基金等。本集团管理层会定期检查担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物，并在进行损失准备的充足性审查时监视担保物的市场价值变化。

##### **融资类业务的减值计提情况**

于 2021 年 12 月 31 日，本集团融资类业务阶段一、阶段二和阶段三的减值准备计提比例分别为 0.21%，4.12%和 70.85%(2020 年 12 月 31 日：0.26%，0.54%和 71.63%)。

##### **信用风险敞口分析**

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团融资类业务客户资产质量良好，超过 95%的融资类业务维持担保比不低于追保平仓线，存在充分的抵押物信息表明资产预期不会发生违约。集团债券投资业务同时采用公开市场信用评级和内部信用评级作为准入标准，同时满足内外部评级标准的方可准入。本集团持有的绝大部分债券投资外部评级均为投资等级(AA)以上。

## 十五、金融工具及其风险分析(续)

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (1) 信用风险(续)

信用风险敞口分析(续)

## (a) 信用风险敞口

不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

本集团

	2021年12月31日	2020年12月31日
货币资金	103,872,438,427.50	82,864,243,886.23
其中：客户存款	74,365,937,288.74	59,603,510,421.12
结算备付金	20,249,033,010.54	15,984,229,164.76
其中：客户备付金	13,752,818,025.24	10,664,878,109.18
融出资金	57,808,146,392.95	46,515,175,008.25
交易性金融资产	128,418,813,949.33	117,437,376,635.95
衍生金融资产	2,517,941,535.69	1,632,209,430.96
买入返售金融资产	19,021,753,830.45	16,117,203,308.58
应收款项	23,075,171,660.18	8,018,152,843.09
存出保证金	10,395,629,218.62	8,740,990,961.54
其他债权投资	48,260,538,595.44	44,816,763,708.40
其他	588,420,137.22	541,800,280.42
	<u>414,207,886,757.92</u>	<u>342,668,145,228.18</u>
最大信用风险敞口	<u>414,207,886,757.92</u>	<u>342,668,145,228.18</u>

本公司

	2021年12月31日	2020年12月31日
货币资金	90,562,092,369.97	74,693,768,848.11
其中：客户存款	63,724,995,872.74	52,587,161,174.49
结算备付金	19,065,260,486.54	14,641,043,398.54
其中：客户备付金	12,887,160,861.56	9,758,563,031.88
融出资金	57,669,166,602.11	46,293,953,221.53
交易性金融资产	119,592,274,642.41	104,820,353,180.77
衍生金融资产	2,505,062,670.00	1,639,151,041.84
买入返售金融资产	18,952,749,528.74	15,816,125,439.35
应收款项	22,575,104,745.17	7,955,142,352.44
存出保证金	5,635,199,934.73	4,558,229,038.01
其他债权投资	45,182,441,512.82	42,784,820,426.10
其他	1,142,182,829.14	399,214,801.78
	<u>382,881,535,321.63</u>	<u>313,601,801,748.47</u>
最大信用风险敞口	<u>382,881,535,321.63</u>	<u>313,601,801,748.47</u>

## 十五、金融工具及其风险分析(续)

### 3 风险分析及控制状况(续)

#### (2) 流动性风险

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

集团建立了分级决策授权机制与归口管理、分级控制机制，明确董事会、经营管理层、业务部门在流动性风险控制方面的职责权限。执行委员会下设资产负债管理委员会，负责统筹管理集团的资产负债配置计划，审批资金内部计价利率，审批流动性风险应急方案；资金运营部开展自有资金的流动性管理，负责拓展中长期的、稳定的融资渠道，合理调整各业务线资产配置，逐步优化资产负债结构。集团实施流动性风险限额管理，并建立每日头寸分析和每月流动性分析机制，及时掌握流动性变化。在业务管理方面，建立了证券投资、证券金融业务中的证券集中度管理制度和固定收益证券投资的债券信用等级标准；集团通过建立流动性储备资产管理制度、持续完善内部资金转移定价(FTP)制度、建立并完善流动性应急计划、压力测试等，完善流动性风险日常管控机制。报告期内，集团合理规划资产负债规模，优化负债期限结构，保持充足流动性储备，流动性覆盖率和净稳定资金率在合规、稳健区间，流动性风险可测可控。

## 十五、 金融工具及其风险分析(续)

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (2) 流动性风险(续)

于2021年12月31日，本集团金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2021年12月31日					合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	
短期借款	-	987,407,537.94	-	-	-	987,407,537.94
应付短期融资款	-	6,756,536,459.34	11,755,937,380.33	-	-	18,512,473,839.67
拆入资金	-	8,553,648,888.90	-	-	-	8,553,648,888.90
交易性金融负债	-	77,454,253.77	2,270,557,047.14	5,454,391,670.11	-	7,802,402,971.02
衍生金融负债	4,263,723,384.02	25,515,022.14	6,087,399.91	-	-	4,295,325,806.07
卖出回购金融资产款	-	97,193,024,988.52	2,497,309,994.38	-	-	99,690,334,982.90
代理买卖证券款	93,082,812,449.05	-	-	-	-	93,082,812,449.05
代理承销证券款	478,080,970.63	-	-	-	-	478,080,970.63
应付款项	21,242,749,412.15	125,975,637.28	2,259,039.80	-	-	21,370,984,089.23
应付债券	-	15,508,459,646.77	30,927,743,706.11	62,258,638,852.38	-	108,694,842,205.26
租赁负债	-	169,275,895.40	333,136,382.83	1,423,210,950.51	19,615,157.81	1,945,238,386.55
其他	3,956,457,091.25	198,508,582.44	208,767,614.71	4,657,257.55	595,794.06	4,368,986,340.01
合计	123,023,823,307.10	129,595,806,912.50	48,001,798,565.21	69,140,898,730.55	20,210,951.87	369,782,538,467.23
以净额交割的衍生金融负债：	4,263,723,384.02	24,519,586.15	6,573.87	-	-	4,288,249,544.04
以总额交割的衍生金融负债：	-	995,435.99	6,080,826.04	-	-	7,076,262.03
应收合约条款	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	995,435.99	6,080,826.04	-	-	7,076,262.03

## 十五、 金融工具及其风险分析(续)

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (2) 流动性风险(续)

于2020年12月31日，本集团金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2020年12月31日					合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	
短期借款	-	625,426,487.24	-	-	-	625,426,487.24
应付短期融资款	-	34,762,554,160.27	7,615,332,576.64	-	-	42,377,886,736.91
拆入资金	-	9,063,699,999.99	-	-	-	9,063,699,999.99
交易性金融负债	-	5,140,515.34	342,325,704.80	1,248,263,147.82	-	1,595,729,367.96
衍生金融负债	2,420,159,620.52	3,598,024.78	812,823.51	49,894.59	-	2,424,620,363.40
卖出回购金融资产款	-	78,784,575,126.24	5,852,698,112.18	-	-	84,637,273,238.42
代理买卖证券款	74,710,487,715.67	-	-	-	-	74,710,487,715.67
代理承销证券款	75,870,538.84	-	-	-	-	75,870,538.84
应付款项	7,314,569,584.24	202,142,528.98	44,301.35	-	-	7,516,756,414.57
应付债券	-	415,466,511.58	16,704,657,051.07	51,955,691,379.68	-	69,075,814,942.33
租赁负债	-	137,866,587.58	208,493,654.96	682,958,572.68	24,412,329.22	1,053,731,144.44
其他	1,947,541,977.81	5,012,463,019.13	551,255,791.60	4,049,824.15	595,794.06	7,515,906,406.75
合计	86,468,629,437.08	129,012,932,961.13	31,275,620,016.11	53,891,012,818.92	25,008,123.28	300,673,203,356.52
以净额交割的衍生金融负债：	2,420,159,620.52	3,143,607.51	812,823.51	49,894.59	-	2,424,165,946.13
以总额交割的衍生金融负债：	-	454,417.27	-	-	-	454,417.27
应收合约条款	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	454,417.27	-	-	-	454,417.27

## 十五、金融工具及其风险分析(续)

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (2) 流动性风险(续)

于2021年12月31日，本公司金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2021年12月31日					合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	
应付短期融资款	-	6,756,536,459.34	11,755,937,380.33	-	-	18,512,473,839.67
拆入资金	-	8,553,648,888.90	-	-	-	8,553,648,888.90
交易性金融负债	-	77,454,253.77	2,270,557,047.14	5,454,391,670.11	-	7,802,402,971.02
衍生金融负债	4,286,944,513.99	1,004,189.08	6,087,399.91	-	-	4,294,036,102.98
卖出回购金融资产款	-	95,754,925,795.52	2,497,309,994.38	-	-	98,252,235,789.90
代理买卖证券款	76,834,652,337.49	-	-	-	-	76,834,652,337.49
代理承销证券款	478,080,970.63	-	-	-	-	478,080,970.63
应付款项	21,257,203,408.42	61,639,487.51	225,000.00	-	-	21,319,067,895.93
应付债券	-	15,480,566,021.92	30,863,986,849.31	55,661,796,575.35	-	102,006,349,446.58
租赁负债	-	145,984,630.52	282,116,170.71	1,274,706,879.23	19,473,328.59	1,722,281,009.05
其他	2,635,636,310.89	148,810,022.65	208,397,119.71	4,520,149.99	595,794.06	2,997,959,397.30
合计	105,492,517,541.42	126,980,569,749.21	47,884,616,961.49	62,395,415,274.68	20,069,122.65	342,773,188,649.45
以净额交割的衍生金融负债：	4,286,944,513.99	8,753.09	6,573.87	-	-	4,286,959,840.95
						-
以总额交割的衍生金融负债：	-	995,435.99	6,080,826.04	-	-	7,076,262.03
应收合约条款	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	995,435.99	6,080,826.04	-	-	7,076,262.03

## 十五、金融工具及其风险分析(续)

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (2) 流动性风险(续)

于2020年12月31日，本公司金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2020年12月31日					合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	
应付短期融资款	-	34,762,554,160.27	7,615,332,576.64	-	-	42,377,886,736.91
拆入资金	-	9,063,699,999.99	-	-	-	9,063,699,999.99
交易性金融负债	-	5,140,515.34	342,325,704.80	1,248,263,147.82	-	1,595,729,367.96
衍生金融负债	2,449,691,710.39	541,376.17	812,823.51	49,894.59	-	2,451,095,804.66
卖出回购金融资产款	-	76,403,179,135.93	5,852,698,112.18	-	-	82,255,877,248.11
代理买卖证券款	62,619,896,163.99	-	-	-	-	62,619,896,163.99
代理承销证券款	75,870,538.84	-	-	-	-	75,870,538.84
应付款项	7,237,525,536.92	88,563,093.50	44,301.35	-	-	7,326,132,931.77
应付债券	-	398,404,011.58	16,653,469,551.07	48,435,063,013.70	-	65,486,936,576.35
租赁负债	-	113,706,078.32	161,148,028.07	508,488,164.02	24,412,329.22	807,754,599.63
其他	1,147,027,120.92	148,969,310.68	83,178,070.18	3,796,942.70	595,794.06	1,383,567,238.54
合计	73,530,011,071.06	120,984,757,681.78	30,709,009,167.80	50,195,661,162.83	25,008,123.28	275,444,447,206.75
以净额交割的衍生金融负债：	2,449,691,710.39	86,958.90	812,823.51	49,894.59	-	2,450,641,387.39
以总额交割的衍生金融负债：	-	454,417.27	-	-	-	454,417.27
应收合约条款	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	454,417.27	-	-	-	454,417.27



## 十五、 金融工具及其风险分析(续)

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (2) 流动性风险(续)

本集团及本公司已签订但尚未执行的租赁合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2021 年 12 月 31 日				合计
	1 年以内	1 到 2 年	2 到 5 年	5 年以上	
本集团	39,803,981.96	73,784,772.10	209,869,521.62	91,146,748.30	414,605,023.98
本公司	39,636,017.00	73,616,807.14	209,869,521.62	91,146,748.30	414,269,094.06
	2020 年 12 月 31 日				合计
	1 年以内	1 到 2 年	2 到 5 年	5 年以上	
本集团	4,551,658.67	5,341,771.21	13,464,758.91	1,198,110.72	24,556,299.51
本公司	4,551,658.67	5,341,771.21	13,464,758.91	1,198,110.72	24,556,299.51

## 十五、金融工具及其风险分析(续)

### 3 风险分析及控制状况(续)

#### (3) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括股票价格风险、利率风险、外汇风险和其他价格风险。

针对市场风险，集团建立健全的风险管理组织架构，建立覆盖投前、投中、投后的风险管理流程，全面推行风险限额管理。集团每年度审批集团整体及各自营业务线风险限额，包括敞口限额、止损限额、风险价值限额、敏感性指标限额、压力测试限额等，并由风险管理部监控、监督其执行情况；集团建立逐日盯市制度，实施与交易策略相适应的止损制度；集团定期对评估自营业务线风险承担水平、风险控制效果及风险调整后收益水平，并纳入其绩效考核；集团不断优化完善自营业务管理系统，逐步实现对相关限额指标的自动控制。

2021 年，集团在获取合理投资回报的同时，市场风险有效控制在各项风险限额指标范围内。

#### (a) 风险价值(VaR)

集团采用风险价值(VaR)作为衡量集团各类金融工具构成的整体证券投资组合的市场风险的工具，风险价值(VaR)是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间来说，由于市场利率或者股票价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。

本集团根据组合历史数据信息计算集团投资组合的 VaR。虽然 VaR 分析是衡量市场风险的重要工具，但 VaR 模型主要依赖历史数据的相关信息，因此存在一定限制，不一定能准确预测风险因素未来的变化，特别是难以反映市场最极端情况下的风险。作为补充，集团实施日常和专项压力测试，评估风险因素极端不利变化对集团净资本等风险控制指标、自营组合盈亏等的影响，根据评估情况提出相关建议和措施，并拟定应急预案。

## 十五 金融工具及其风险分析(续)

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (3) 市场风险(续)

## (a) 风险价值(VaR)(续)

为与集团内部风险管理政策有效对接，并便于同业比较，本集团及本公司风险价值采用95%置信度、1个交易日的展望期口径管理。按风险类别分类的风险价值(VaR)分析概括如下(单位：人民币千元)：

	本集团		本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
股价敏感型金融工具	97,736	153,437	53,804	101,293
利率敏感型金融工具	75,604	183,447	71,298	177,880

	本公司					
	平均	2021年度 最高	最低	平均	2020年度 最高	最低
股价敏感型金融工具	65,182	135,102	34,315	121,702	193,890	79,906
利率敏感型金融工具	125,019	198,949	63,577	115,445	184,010	35,323

## 十五、金融工具及其风险分析(续)

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (3) 市场风险(续)

## (b) 利率风险

本集团面临的利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率的不利变动而发生损失的风险。持有的具有利率敏感性的各类金融工具因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是本集团利率风险的主要来源。

本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变、市场整体利率发生平行移动且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动的假设下，利率发生合理、可能的变动时，期末持有的各类金融工具公允价值变动对收入总额和股东权益产生的影响。

利率敏感性分析如下(单位：人民币千元)：

**本集团**

收入敏感性：

	<b>2021 年 12 月 31 日</b>	<b>2020 年 12 月 31 日</b>
利率基点变化		
上升25个基点	(605,412)	(502,806)
下降25个基点	609,842	506,548
	<u>609,842</u>	<u>506,548</u>

权益敏感性：

	<b>2021 年 12 月 31 日</b>	<b>2020 年 12 月 31 日</b>
利率基点变化		
上升25个基点	(273,109)	(250,464)
下降25个基点	275,879	252,889
	<u>275,879</u>	<u>252,889</u>

## 十五、金融工具及其风险分析(续)

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (3) 市场风险(续)

## (b) 利率风险(续)

## 本公司

收入敏感性:

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
利率基点变化		
上升25个基点	(573,391)	(485,802)
下降25个基点	577,777	489,463

权益敏感性:

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
利率基点变化		
上升25个基点	(259,099)	(242,328)
下降25个基点	261,831	244,747

## (c) 外汇风险

截至 2021 年 12 月 31 日, 外汇净敞口约为人民币 61.77 亿元(2020 年 12 月 31 日: 约 15.33 亿元), 增加原因主要为本集团向子公司中信建投(国际)增加投资 20 亿元港币及中信建投(国际)多币种配置资产负债。本集团通过实施境内外固定收益证券、货币及商品业务(简称“FICC”)及衍生品业务一体化管理, 限定外币资产和负债规模、结售汇综合头寸以及设定海外公司自营投资止损限额等管理外汇风险。在本集团收入结构中, 绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易, 外币业务在本集团中所占比例并不重大。由于外币在本集团资产负债及收入结构中所占比例较低, 本集团认为汇率风险对本集团目前的经营影响总体上并不重大。

## (d) 其他价格风险

其他价格风险是指除股票价格、利率和外汇价格以外的市场价格因素波动导致集团投资组合公允价值下降的风险, 主要是商品价格因素。本集团的投资结构以权益类证券、固定收益及其衍生品业务为主, 其他价格因素相关业务包括黄金交易、大宗商品衍生品交易等, 集团以提供流动性服务和套利交易为主, 风险敞口较小。本集团认为其他价格风险对本集团目前的经营影响并不重大。

## 十五、金融工具及其风险分析(续)

### 3 风险分析及控制状况(续)

#### (4) 资本管理

本集团的资本管理目标为：

- 保障本集团的持续经营能力，以便持续为股东及其他利益相关者带来回报及利益；
- 支持本集团的稳定及增长；
- 维持稳健的资本基础以支持业务发展；及
- 遵守中国法规的资本要求。

中国证监会于 2016 年及 2020 年分别颁布《证券公司风险控制指标管理办法》(2016 年修订版) (“管理办法”) 和《证券公司风险控制指标计算标准规定》 (证监会公告 [2020]10 号) (“计算标准”)。根据计算标准，本公司持续符合下列风险控制指标标准：

- 风险覆盖率不得低于 100%；
- 资本杠杆率不得低于 8%；
- 流动性覆盖率不得低于 100%；
- 净稳定资金率不得低于 100%；

其中：风险覆盖率=净资本/各项风险资本准备之和×100%；资本杠杆率=核心净资本/表内外资产总额×100%；流动性覆盖率=优质流动性资产/未来 30 日内现金净流出量×100%；净稳定资金率=可用稳定资金/所需稳定资金×100%。

核心净资本指净资产扣除计算标准所指若干类别资产的风险调整。

集团于 2020 年 3 月收到中国证监会《关于做好并表监管试点相关工作有关事项的通知》(机构部函(2020)663 号)，同意集团正式参加并表监管试点，实施差异化的指标计算标准。

## 十六、 金融工具的公允价值

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价格。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。

### 公允价值层次

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

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

第二层：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

当无法从公开市场获取报价时，本集团通过一些估值技术或者询价来确定公允价值。

本集团在估值技术中使用的主要参数包括目标价格、利率、汇率及波动水平等，均为可观察到的且可从公开市场获取的参数。

对于本集团持有的未上市股权(私募股权)、未流通股、资产支持证券次级档、部分场外衍生合约及信托计划，管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值。估值技术主要包括现金流量折现模型、期权定价模型和可比公司法等。其公允价值的计量可能采用了对估值产生重大影响的不可观察参数，因此本集团将这些资产和负债划分至第三层次。可能对估值产生影响的不可观察参数主要包括流动性折让、市净率、标的资产波动率等。于 2021 年 12 月 31 日以及 2020 年 12 月 31 日，划分至第三层次的金融资产和金融负债的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。本集团已建立相关内部控制程序监控集团对此类金融工具的敞口。

## 十六 金融工具的公允价值(续)

## 1 以公允价值计量的资产和负债

本集团对于存在活跃市场的金融资产及负债，一般按照资产负债表日市场报价确定其公允价值，对于不存在活跃市场的金融资产及负债，其公允价值以估值技术确定。

2021年12月31日	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	
交易性金融资产				
—权益工具投资	20,990,911,618.04	35,273,783.02	6,767,301,473.14	27,793,486,874.20
—债务工具投资	7,974,743,307.65	79,186,452,669.21	56,572,356.78	87,217,768,333.64
—基金投资	9,607,675,587.45	6,998,598,315.44	167,452.73	16,606,441,355.62
—其他	5,219,490.43	26,259,352,399.65	3,665,647,559.42	29,930,219,449.50
小计	38,578,550,003.57	112,479,677,167.32	10,489,688,842.07	161,547,916,012.96
衍生金融资产	307,715,258.54	1,643,790,241.87	566,436,035.28	2,517,941,535.69
其他债权投资	2,123,694,744.84	46,136,443,056.30	400,794.30	48,260,538,595.44
其他权益工具投资	97,607,050.24	-	-	97,607,050.24
资产合计	41,107,567,057.19	160,259,910,465.49	11,056,525,671.65	212,424,003,194.33
交易性金融负债				
—为交易目的而持有的金融负债	1,029,621,500.00	-	-	1,029,621,500.00
—指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	6,770,267,772.39	6,770,267,772.39
小计	1,029,621,500.00	-	6,770,267,772.39	7,799,889,272.39
衍生金融负债	300,536,121.52	1,761,219,339.95	2,233,570,344.60	4,295,325,806.07
负债合计	1,330,157,621.52	1,761,219,339.95	9,003,838,116.99	12,095,215,078.46



## 十六 金融工具的公允价值(续)

## 1 以公允价值计量的资产和负债(续)

2020年12月31日	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	
交易性金融资产				
—权益工具投资	13,741,958,077.61	1,717,203,781.95	2,619,626,041.15	18,078,787,900.71
—债务工具投资	9,251,365,322.51	73,041,874,990.01	21,891,391.54	82,315,131,704.06
—基金投资	6,463,824,257.09	3,996,983,638.94	167,452.73	10,460,975,348.76
—其他	5,000,000.00	25,387,384,044.08	2,408,368,691.75	27,800,752,735.83
小计	29,462,147,657.21	104,143,446,454.98	5,050,053,577.17	138,655,647,689.36
衍生金融资产	323,042,559.20	970,901,032.88	338,265,838.88	1,632,209,430.96
其他债权投资	1,966,453,654.59	42,847,816,403.91	2,493,649.90	44,816,763,708.40
其他权益工具投资	54,948,361.09	3,225,144,367.99	-	3,280,092,729.08
资产合计	31,806,592,232.09	151,187,308,259.76	5,390,813,065.95	188,384,713,557.80
交易性金融负债				
—为交易目的而持有的金融负债	-	5,139,940.00	-	5,139,940.00
—指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	1,590,588,852.62	1,590,588,852.62
小计	-	5,139,940.00	1,590,588,852.62	1,595,728,792.62
衍生金融负债	300,745,227.89	779,006,228.50	1,344,868,907.01	2,424,620,363.40
负债合计	300,745,227.89	784,146,168.50	2,935,457,759.63	4,020,349,156.02

## 十六 金融工具的公允价值(续)

## 2 公允价值计量的第三层次金融工具变动情况

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融工具各期间的变动情况：

	2021 年度				
	交易性金融资产	其他债权投资	衍生金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	衍生金融负债
2021 年 1 月 1 日	5,050,053,577.17	2,493,649.90	338,265,838.88	1,590,588,852.62	1,344,868,907.01
本年损益影响合计	46,199,370.84	6,783,197.04	521,633,307.32	473,149,071.64	1,648,445,527.67
本年其他综合收益影响合计	-	(31,052.16)	-	-	-
增加	8,915,820,485.21	-	360,004,255.23	14,935,089,600.00	1,208,470,842.43
减少	7,531,673,846.87	8,845,000.48	653,467,366.15	10,228,559,751.87	1,968,214,932.51
自第二层次转入第三层次	4,009,289,255.72	-	-	-	-
2021 年 12 月 31 日	10,489,688,842.07	400,794.30	566,436,035.28	6,770,267,772.39	2,233,570,344.60
计入当期损益的已实现利得/(损失)					
—投资收益	68,538,855.21	6,783,197.04	241,409,414.78	(416,699,851.87)	(1,232,199,017.79)
计入当期损益的未实现利得/(损失)					
—公允价值变动损益	(22,339,484.37)	-	280,223,892.54	(56,449,219.77)	(416,246,509.88)

## 十六 金融工具的公允价值(续)

## 2 公允价值计量的第三层次金融工具变动情况(续)

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融工具各期间的变动情况：

	2020 年度				
	交易性金融资产	其他债权投资	衍生金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	衍生金融负债
2020 年 1 月 1 日	4,213,138,067.65	2,496,716.95	175,753,703.82	608,182,635.27	386,288,843.70
本年损益影响合计	196,040,862.81	-	346,860,620.70	139,359,637.35	1,218,719,634.09
本年其他综合收益影响合计	-	(1,009,600.55)	-	-	-
增加	3,185,326,922.34	-	158,372,879.43	2,839,307,900.00	598,790,888.08
减少	2,007,951,801.01	-	342,721,365.07	1,996,261,320.00	858,930,458.86
自第一层次转入第三层次	32,239,016.58	-	-	-	-
自第二层次转入第三层次	114,933,742.54	1,006,533.50	-	-	-
自第三层次转入第一层次	233,304,592.52	-	-	-	-
自第三层次转入第二层次	450,368,641.22	-	-	-	-
2020 年 12 月 31 日	5,050,053,577.17	2,493,649.90	338,265,838.88	1,590,588,852.62	1,344,868,907.01
计入当期损益的已实现利得/(损失)					
— 投资收益	129,510,245.01	-	97,443,016.37	(56,222,320.00)	(516,966,822.06)
计入当期损益的未实现利得/(损失)					
— 公允价值变动损益	66,530,617.80	-	249,417,604.33	(83,137,317.35)	(701,752,812.03)

## 十六、金融工具的公允价值(续)

### 3 第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值

就第三层次金融工具而言，公允价值主要采用现金流量折现模型、期权定价模型、可比公司法等方法进行厘定。将公允价值归为第三层次的判断主要是基于不可观察参数对整体公允价值计量的重要性厘定。其中，重要不可观察参数主要包括流动性折让、市净率、标的资产波动率等。

### 4 第一层次及第二层次之间转换

2021 年度，从第一层次转入第二层次的交易性金融资产为人民币 10,006,240.00 元，从第二层次转入第一层次的交易性金融资产为人民币 504,048,445.97 元。

2020 年度，从第一层次转入第二层次的交易性金融资产为人民币 459,414,073.55 元，从第二层次转入第一层次的交易性金融资产为人民币 7,534,960.00 元。

### 5 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

下表列示了在合并资产负债表中不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值以及相应的公允价值。账面价值和公允价值相近的金融资产和金融负债，例如：买入返售金融资产、存出保证金、融出资金、应收款项、货币资金、结算备付金、其他金融资产、代理买卖证券款、卖出回购金融资产款、拆入资金、应付款项、租赁负债、代理承销证券款、短期借款、应付短期融资款和其他金融负债未包括于下表中。

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，应付债券的账面价值以及相应的公允价值如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
应付债券		
—账面价值	104,313,984,506.30	65,320,498,607.58
—公允价值	<u>104,852,091,975.26</u>	<u>65,557,194,787.65</u>

## 十七、 其他重大事项

### 1 应收投资者保护基金款项

根据国务院批准的华夏证券重组方案，2005年12月12日，本公司与华夏证券股份有限公司(以下简称“华夏证券”)签订了资产收购协议，约定华夏证券应将其下属全部证券营业部、服务部的经纪业务交付给本公司，华夏证券应将交付的经纪业务所对应的现金、银行存款、客户交易结算资金、托管的有价证券、结算备用金及相关的资产、资料和交易系统(包括但不限于交易席位)交付给本公司。2005年12月16日，双方正式办理移交手续。

截至2007年12月31日，华夏证券尚未按协议全额移交经纪业务客户资金，根据京证机构发[2007]192号文件《关于中信建投证券尽快完成客户交易结算资金第三方存管工作的监管意见》以及本公司第一届董事会第十五次会议决议，本公司以自有资金人民币337,156,624.30元补足了该部分客户资金。同时，对华夏证券的该部分债权仍为人民币337,156,624.30元，根据国务院批准的华夏证券重组方案，证券投资者保护基金将收购华夏证券挪用的客户交易结算资金，收购款项将直接归还华夏证券未全额向本公司移交客户资金形成的债务。

2008年度，本公司收到证券投资者保护基金归还的上述事项款项人民币249,825,423.99元。截至2009年12月31日，尚有人民币87,331,200.31元垫付资金未收回。该部分垫付资金对应的客户资金主要为小额休眠户、单资金户和存疑账户、混合账户，其中小额休眠和单资金户待数据固化并经监管部门批准后，拟另库存放，本公司可将垫付资金收回，账户激活后再向证券投资者保护基金申请收购；存疑账户和混合账户待监管部门确认属于正常经纪类账户后由证券投资者保护基金收购，属于非正常经纪类账户的，不作为本公司承接客户，退回华夏证券，本公司相应收回垫付资金。

根据中国证监会《关于中信建投证券申请划拨客户交易结算资金收购资金的审查意见》及划款凭证，本公司于2010年6月、2011年9月、2011年12月、2012年10月、2019年3月分别收到投资者保护基金账户归还的证券交易结算资金缺口收购资金人民币57,910,388.86元、人民币4,093,901.12元、人民币3,470,145.58元、人民币383,630.36元和人民币2,023,540.20元，其中人民币36,810,146.55元弥补本公司应收保证金缺口。2014年退回向中国证券投资基金投资者保护基金有限责任公司多申报款项人民币48,236.19元，截止2021年12月31日及2020年12月31日，应收中国证券投资基金投资者保护基金有限责任公司保证金余额分别为50,569,289.95元和人民币50,569,289.95元，在其他应收款(附注七、16(1))中列示。

### 2 对外捐赠

本集团为履行社会责任，在慈善捐赠、巩固拓展脱贫攻坚成果及开展乡村振兴帮扶工作等方面的捐赠支出如下：

	2021 年度	2020 年度
捐赠支出	24,999,431.88	29,965,710.09

## 十八、 期后事项

### 1 发行次级债券

于 2022 年 1 月，公司面向专业投资者公开发行了面值人民币 60 亿元的次级债券，本期债券分为两个品种，其中品种一“22 信投 C1”发行规模为人民币 40 亿元，债券期限 2 年，票面利率为 2.90%；品种二“22 信投 C2”发行规模为人民币 20 亿元，债券期限 5 年，票面利率 3.45%。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。

于 2022 年 2 月，公司面向专业投资者公开发行了面值人民币 30 亿元的次级债券，本期债券分为两个品种，其中品种一“22 信投 C3”发行规模为人民币 10 亿元，债券期限 3 年，票面利率为 3.08%；品种二“22 信投 C4”发行规模为人民币 20 亿元，债券期限 5 年，票面利率 3.49%。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。

### 2 发行永续次级债券

于 2022 年 3 月，公司面向专业投资者公开发行了面值人民币 45 亿元的永续次级债券，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期(即延续 5 年)，或全额兑付本期债券。本期债券采用浮动利率形式，在债券存续的前 5 个计息年度内保持不变(为 3.75%)，自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，单利按年计息，在不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次，为无担保永续次级债券。

### 3 子公司股权变更

2022 年，中信建投基金存在股权变更情形，公司受让航天科技财务有限责任公司持有的中信建投基金 25%股权。2022 年 2 月，中信建投基金完成本次股权转让的工商变更登记等事宜。本次股权转让完成后，公司对中信建投基金的持股比例从 75%变更为 100%，中信建投基金成为公司全资子公司。

### 4 股利分配

于 2022 年 3 月 30 日，董事会提议本公司 2021 年度采用现金分红方式，以 2021 年 12 月 31 日的股本总数 7,756,694,797 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.95 元(含税)，拟派发现金红利总额为人民币 3,063,894,444.82 元(含税)，占 2021 年度合并报表归属于母公司普通股股东净利润的 32%，剩余未分配利润结转以后年度分配。该分配方案尚待股东大会批准。

## 十九、 财务报表的批准

本财务报表经本公司董事会于 2022 年 3 月 30 日决议批准。

## 二十、 补充资料

### 一、 非经常性损益明细表

本表系根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益(2008)》的相关规定编制。

	本集团	
	2021 年度	2020 年度
非流动资产处置收益	(1,493,980.24)	(857,741.99)
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	58,364,320.67	63,465,943.47
除上述项之外的其他营业外收入/(支出)净额	(17,763,953.83)	(41,572,849.22)
非经常性损益的所得税影响	(9,733,395.41)	(3,207,800.84)
合计	29,372,991.19	17,827,551.42
其中:		
归属于母公司股东的非经常性损益	28,545,306.06	10,662,418.34
归属于少数股东权益的非经常性损益	827,685.13	7,165,133.08

### 二、 净资产收益率及每股收益

本表系根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益计算及披露》(2010 年修订)的规定编制。在相关期间, 基本每股收益按照当期净利润除以当期已发行普通股股数的加权平均数计算。

	加权平均净资产收益率(%)	
	2021 年度	2020 年度
归属于公司普通股股东的净利润	15.80	18.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.75	18.16

	每股收益			
	2021 年度		2020 年度	
	基本 每股收益	稀释 每股收益	基本 每股收益	稀释 每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.25	1.25	1.20	1.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.25	1.25	1.19	1.19

董事长: 王常青

董事会批准报送日期: 2022 年 3 月 30 日



## 修订信息

适用 不适用

# 第十一节 证券公司信息披露

## 一、公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

1. 《关于中信建投证券股份有限公司公开发行永续次级债券有关意见的复函》（机构部函[2021]501号）
2. 《关于核准中信建投基金管理有限公司变更股权的批复》（证监许可[2021]1012号）
3. 《关于同意中信建投证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》（证监许可[2021]3126号）
4. 《关于同意中信建投证券股份有限公司向专业投资者公开发行永续次级公司债券注册的批复》（证监许可[2021]3651号）

## 二、公司获得的分类结果和评级

适用 不适用

2021年，在中国证监会对证券公司的分类评价中，公司连续第十二年获评为A类AA级。公司是中国证券业内仅有的自2010年至2021年连续十二年获得中国证监会A类AA级评级的三家证券公司之一，该评级是中国证监会目前授予的最高评级。此外，中信建投期货在2021年中国期货业协会公布的期货公司评级中继续获评A类AA级期货公司。

2021年，公司在MSCI（摩根斯坦利资本国际公司）ESG评级中获评“BBB”，达到中资券商先进水平。此外，继2020年获评穆迪Baa1（展望稳定）、惠誉BBB+（展望稳定）后，公司于2021年获评标普BBB+（展望稳定），从而成为首家同时获得国际三大评级机构给予的中资券商最高信评等级的证券公司。