

东方证券承销保荐有限公司
中国银河证券股份有限公司
关于
中国国际金融股份有限公司
首次公开发行 A 股股票并上市
之
发行保荐书

联席保荐机构

 **东方证券**
ORIENT SECURITIES
东方证券承销保荐有限公司
ORIENT SECURITIES INVESTMENT BANKING CO., LTD.

投资银行


中国银河证券股份有限公司
CHINA GALAXY SECURITIES CO., LTD.

（上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层）

（北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层）

二〇二〇年九月

关于中国国际金融股份有限公司

首次公开发行 A 股股票并上市之发行保荐书

中国证券监督管理委员会：

东方证券承销保荐有限公司（以下简称“东方投行”）和中国银河证券股份有限公司（以下简称“银河证券”）接受中国国际金融股份有限公司（以下简称“发行人”或“中金公司”）的委托，担任中金公司首次公开发行 A 股股票并上市（以下简称“本次证券发行上市”、“本次发行上市”或“本项目”）的联席保荐机构（以下简称“联席保荐机构”），为本次发行上市出具发行保荐书。

联席保荐机构及指定的保荐代表人根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《首次公开发行股票并上市管理办法》（以下简称“《首发管理办法》”）、《证券发行上市保荐业务管理办法》（以下简称“《保荐业务管理办法》”）等有关法律、法规和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业执业规范和道德准则出具发行保荐书，并保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。因联席保荐机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，联席保荐机构将先行赔偿投资者损失。

（本发行保荐书中如无特别说明，相关用语具有与《中国国际金融股份有限公司首次公开发行股票（A 股）招股说明书》中相同的含义）

目 录

第一节 本次证券发行的基本情况.....	4
一、联席保荐机构名称.....	4
二、本次发行上市具体负责推荐的保荐代表人.....	4
三、项目协办人及其他项目组成员.....	5
四、发行人基本情况.....	6
五、发行人与联席保荐机构之间的关系.....	6
六、联席保荐机构的内部审核程序与内核意见.....	8
第二节 联席保荐机构承诺事项.....	12
第三节 联席保荐机构对本次证券发行的推荐意见.....	13
一、联席保荐机构对本次证券发行的推荐结论.....	13
二、发行人就本次证券发行履行的决策程序.....	13
三、本次证券发行符合相关法律、法规规定的发行条件.....	14
四、本次证券发行符合《首发管理办法》规定的发行条件.....	15
五、发行人已达到发行监管对公司独立性的基本要求.....	25
六、发行人利润分配政策和未来分红规划的合规情况.....	26
七、对发行人股东中是否存在私募投资基金及是否履行登记备案程序的核查意见.....	26
八、关于本次证券发行有偿聘请第三方行为的核查意见.....	29
九、发行人审计截止日后经营状况的核查意见.....	30
十、发行人存在的主要风险.....	31
十一、对发行人发展前景的简要评价.....	42
保荐代表人专项授权书.....	54

第一节 本次证券发行的基本情况

一、联席保荐机构名称

东方证券承销保荐有限公司、中国银河证券股份有限公司

二、本次发行上市具体负责推荐的保荐代表人

（一）东方投行负责本次推荐的保荐代表人

崔洪军，男，保荐代表人，拥有硕士学位。崔洪军先生拥有超过 22 年的投资银行业务经验，作为保荐代表人和项目组主要成员参加了新经典、康龙化成、每日互动、顶点软件、纵横通信、联得装备、西部建设、晶源电子、一汽夏利、江淮汽车、博深工具的首次公开发行股票，万润股份、中泰化学、新疆众和、江淮汽车、新华股份、轻纺城、天津港、北京城乡、雅戈尔的配股或再融资等项目。在保荐业务执业过程中严格遵守《保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

张正平，男，保荐代表人，拥有硕士学位。张正平先生拥有 20 年的投资银行业务经验，作为保荐代表人或项目组主要成员参加长江证券公开增发、东莞证券 IPO、每日互动 IPO、西部建设 IPO、贝肯能源 IPO 及澄星股份可转债发行、天健集团非公开发行、中泰化学非公开发行等项目。在保荐业务执业过程中严格遵守《保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

（二）银河证券负责本次推荐的保荐代表人

王大勇，男，保荐代表人，拥有硕士学位。王大勇先生拥有 20 年投资银行业务经验，作为保荐代表人和项目组主要成员主持或参与了中国国航 A 股 IPO、中煤能源 A 股 IPO、凯莱英 IPO、浦发银行增发、山煤国际非公开发行、广晟有色非公开发行、天津海运非公开发行等项目。王大勇先生在保荐业务执业过程中严格遵守《保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

马锋，男，保荐代表人，拥有硕士学位。马锋先生拥有 12 年投资银行业务经验，作为保荐代表人或项目组主要成员主持或参与了四川成渝 A 股 IPO、伯特利 IPO、中信建投 A 股 IPO，四川九洲重大资产重组、山煤国际非公开发行、中文传媒非公开发行、广晟有色非公开发行、金鸿控股非公开发行、大禹节水非公开发行等项目。马锋先生在保荐业务执业过程中严格遵守《保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

三、项目协办人及其他项目组成员

（一）东方投行项目协办人及其他项目组成员

项目协办人：孙建军

项目协办人主要保荐业务执业情况如下：孙建军，男，准保荐代表人，拥有管理学学士学位。孙建军先生拥有 10 年投资银行业务经验，曾主要负责或参与了浙江金科、大连冶金轴承、未来国际等首次公开发行；金科文化重大资产重组；九有股份和得利斯上市公司控股权收购等项目。在保荐业务执业过程中严格遵守《保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

项目组其他成员：李杰峰、方原草、张玥、刘东东、徐安生、马婧瑶、李冲、施雨池、钱鹏程、施晨鹿、张海陆、洪亮、代锐、陈可、汪远

（二）银河证券项目协办人及其他项目组成员

项目协办人：段然

项目协办人主要保荐业务执业情况如下：段然，男，准保荐代表人，拥有经济学硕士学位。段然先生拥有 1 年投资银行业务经验，曾参与了鼎兴达 A 股 IPO 等项目。在保荐业务执业过程中严格遵守《保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

项目组其他成员：彭强、何森、刘茂森、张鹏、李天然、高寒、张瑜、王元园、周冉、冯阳、程越芑、袁洋、胡一冕、付帅、汤宁

四、发行人基本情况

名称:	中国国际金融股份有限公司
住所:	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
成立日期:	1995年7月31日
经营范围:	一、人民币特种股票、人民币普通股票、境外发行股票,境内外政府债券、公司债券和企业债券的经纪业务;二、人民币普通股票、人民币特种股票、境外发行股票,境内外政府债券、公司债券和企业债券的自营业务;三、人民币普通股票、人民币特种股票、境外发行股票,境内外政府债券、公司债券和企业债券的承销业务;四、基金的发起和管理;五、企业重组、收购与合并顾问;六、项目融资顾问;七、投资顾问及其他顾问业务;八、外汇买卖;九、境外企业、境内外商投资企业的外汇资产管理;十、同业拆借;十一、客户资产管理。十二、网上证券委托业务;十三、融资融券业务;十四、代销金融产品;十五、证券投资基金代销;十六、为期货公司提供中间介绍业务;十七、证券投资基金托管业务;十八、经金融监管机构批准的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)
本次证券发行类型:	首次公开发行A股股票并上市

五、发行人与联席保荐机构之间的关系

(一) 东方投行与发行人之间的关系

经核查,东方投行不存在可能影响公正履行保荐职责的情形。

1、截至2020年6月30日,东方投行及其控股股东、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、重要关联方股份的情况;

2、截至2020年6月30日,发行人衍生品业务自营账户和资管业务管理的账户、融资融券账户和香港子公司 CICC Financial Trading Limited 合计持有东方投行的控股股东东方证券股份有限公司 135.80 万股 A 股股份,占东方证券股份有限公司总股本的 0.02%。除此以外,发行人及其控股股东、重要关联方不存在持有东方投行或其控股股东、重要关联方股份的情况;

3、东方投行的董事、监事和高级管理人员,本次发行上市具体负责推荐的保荐代表人及其配偶不存在拥有发行人权益、在发行人任职等情况;

4、东方投行的控股股东、重要关联方与发行人的控股股东、重要关联方之间不存在相互提供异于正常商业条件的担保或者融资等情况；

5、东方投行与发行人之间不存在其他关联关系。

东方投行根据《保荐业务管理办法》等法律法规的规定，独立公正地履行保荐职责。

（二）银河证券与发行人之间的关系

经核查，银河证券不存在可能影响公正履行保荐职责的情形。

1、截至 2020 年 6 月 30 日，银河证券的控股股东中国银河金融控股有限责任公司（以下简称“银河金控”）下属企业资管业务管理的账户持有发行人 4,192.79 万股 H 股股份，占本次发行前总股本的 0.96%；银河证券的实际控制人中央汇金投资有限责任公司（以下简称“中央汇金”）直接持有发行人 44.32% 的内资股股份，并通过全资的中国建银投资有限责任公司、建投投资有限责任公司、中国投资咨询有限责任公司间接持有发行人 0.06% 的内资股股份。除此以外，银河证券及其控股股东、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、重要关联方股份的情况。

2、截至 2020 年 6 月 30 日，发行人的控股股东中央汇金持有银河金控 69.07% 股权，并通过银河金控间接持有银河证券 51.16% 的股份；发行人衍生品业务自营账户和资管业务管理的账户、香港子公司 CICC Financial Trading Limited 合计持有银河证券 3,449.16 万股 A 股及 H 股股份，占银河证券总股本的 0.34%。除此以外，发行人及其重要关联方不存在持有银河证券或其重要关联方股份的情况。

中央汇金系发行人控股股东以及银河证券实际控制人。中央汇金作为中国投资有限责任公司的全资子公司，其主要职责是根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。中央汇金不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。中央汇金的上述持股情况不会对银河证券及其保荐代表人公正履行保荐职责产生任何不

利影响。

3、银河证券的董事、监事和高级管理人员，本次发行上市具体负责推荐的保荐代表人及其配偶不存在拥有发行人权益、在发行人任职等情况；

4、银河证券的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人的控股股东、重要关联方之间不存在相互提供异于正常商业条件的担保或者融资等情况；

5、银河证券与发行人之间不存在其他关联关系。

银河证券根据《保荐业务管理办法》等法律法规的规定，独立公正地履行保荐职责。

六、联席保荐机构的内部审核程序与内核意见

遵照中国证监会相关法律法规及规范性文件之规定，联席保荐机构按照严格的程序对发行人本次发行上市申请文件进行了审核。

（一）东方投行的内部审核程序与内核意见

1、内部审核程序

（1）项目组提出内核申请，由质量控制部初审，并按规定单独或会同内核办公室进行现场检查、问核并验收工作底稿后，向内核办公室提交；

（2）内核办公室收到内核申请材料后，在质量控制部初审的基础上，对项目风险进行研判，并按规定召集内核会议审议；

（3）在内核会议召开前，内核办公室将内核材料以书面或电子邮件的形式发送给参会内核委员会审核；

（4）内核会议由内核负责人或其指定的内核委员主持，各参会内核委员对内核材料进行充分审议并发表意见，内核办公室负责内核会议的记录和整理工作及内核资料的归档和管理工作；

（5）内核办公室根据内核会议记录、内核委员意见等，整理形成内核反馈意见，反馈给项目组，项目组在规定时间内就反馈意见做出书面答复，并及时

修改、完善申报材料。

2、内核意见

东方投行本着诚实守信、勤勉尽责的精神，针对发行人的实际情况充分履行尽职调查职责，并在此基础上，东方投行内部审核部门对中金公司首次公开发行A股股票并上市的发行申请文件、保荐工作底稿等相关文件进行了严格的质量控制和审慎核查。

2020年4月1日，东方投行召开内核会议，内核委员冒友华、尹璐、徐洋、张瀚、郑先弘、项振华、孙晓青、程家斌和叶瑛参加内核会议。各参会内核委员根据《公司法》《证券法》《首发管理办法》等法律法规和中国证监会有关要求，对发行人主体资格、独立性、规范运行、财务会计、募集资金运用等方面的内容进行了认真评审，并提出需要项目组进一步核查或说明的相关问题。参会内核委员经充分讨论，认为发行人符合首次公开发行股票并上市的各项条件，同意将发行人首次公开发行股票并上市申请材料向中国证监会申报。

（二）银河证券的内部审核程序与内核意见

1、内部审核程序

根据《保荐业务管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的要求，银河证券制定投资银行业务内部审核相关制度。根据制度规定，银河证券的项目审核流程主要包括项目立项审核和项目申报前内部核查两个阶段，具体如下：

（1）立项审核

首次公开发行股票项目在达成初步合作意向后，项目组进行初步尽职调查，在对该项目是否符合法律、法规及中国证监会相关规则规定的证券发行条件作出初步判断后，需申请立项。首先，项目组需经团队负责人审批同意后，向投行质控总部提交立项申请报告等立项文件；由投行质控总部审核通过后将立项申请材料提交审议该项目的立项委员；投行立项委员审议表决通过后完成立项。

（2）项目申报前内部核查

银河证券对项目的内部控制实行投行业务部门及项目人员、投行质控总部、

内核部三道防线制度。

项目拟申报内核时，业务团队负责人、保荐代表人、项目负责人、项目协办人负责对全套内核申请文件和工作底稿进行全面审核，评估项目存在的风险，对项目质量和项目材料制作质量进行审核。

投行业务部门相关人员审核通过后，项目组向投行质控总部申请内核，提交项目内核会议申请表、承诺函、全套申请文件、全套工作底稿等内核材料，同时向内核部提交内核预约申请。

投行质控总部收到项目内核申请后，安排质控专员进行审核及尽职调查阶段工作底稿的验收。质控专员形成书面审核意见并反馈给项目组，项目组进行书面回复并更新申请文件。投行质控总部可根据项目组回复情况再次出具审核意见。投行质控总部认为项目资料符合提交内核审核条件的，由质控专员安排问核程序、出具明确验收意见并制作项目质量控制报告等。投行质控总部可安排现场核查。

内核部收到内核会议申请材料后，安排内核专员对申请文件的完备性进行审核，并在收到申请后的2个工作日内作出是否受理的决定。项目经内核部受理后，内核专员经请示内核负责人同意后，提名参加内核会议的内核委员名单，并安排召开内核会议审核。内核会议需7名（含）以上内核委员出席方可召开。原则上法律合规总部、风险管理总部、内核部、研究院、财务资金总部均至少1名内核委员参与审核并表决，且来自法律合规总部、风险管理总部、内核部、投行质控总部的参会委员人数不得低于参与审核委员总人数的1/3。

内核部应于会议召开前5个工作日将会议通知、全套内核申请材料发送至各参会委员，并通知投行质控总部和项目组。特殊情况下，经内核负责人同意，可不受上述时间限制，但应在会议通知中说明。

内核委员于内核会议召开前1-2个工作日内向内核部反馈工作底稿，内核专员汇总整理形成内核意见反馈投行质控总部和项目组。

内核会议由内核负责人主持，内核负责人因故不能出席会议时，可以委托召集人或其他参会委员主持。内核委员充分审议后，对是否同意项目申报进行独立

表决。内核会议采取记名投票方式表决。表决实行一人一票制，内核委员可以投同意票、不同意票，不得弃权。2/3（含）以上参会内核委员投票表决“同意”，为表决通过。

内核会议反馈内核意见的，项目组应将内核意见书面答复及相关申报材料修订稿提交投行质控总部审核，经投行质控总部审核通过后，由内核部发送至参会内核委员审阅，内核委员可根据项目组回复情况再次出具审核意见。

内核会议表决通过的项目，项目组根据内核意见修改后形成正式申报文件，履行公司内部审批程序后，正式对外报出。

2、内核意见

2020年4月1日，银河证券内核部组织召开了中金公司首次公开发行A股股票并上市项目的内核会议，内核委员黄钦亮、林文静、田丰、徐峰、何苗、王淡森、王建龙参加内核会议。银河证券内核部本着勤勉尽责的精神，针对中金公司的实际情况，充分履行了内核职责，经内核会议审议，同意联合保荐中金公司首次公开发行A股股票并上市。

第二节 联席保荐机构承诺事项

一、联席保荐机构承诺已按照法律、行政法规和中国证监会的规定，对发行人及其控股股东进行了尽职调查和审慎核查，同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本发行保荐书。

二、联席保荐机构已按照中国证监会的有关规定对发行人进行了辅导及尽调核查，联席保荐机构承诺：

（一）有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

（二）有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（三）有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

（四）有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

（五）保证本次发行上市所指定的保荐代表人及联席保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

（六）保证本发行保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（七）保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

（八）自愿接受中国证监会依照《保荐业务管理办法》规定采取的监管措施；

（九）中国证监会规定的其他事项。

第三节 联席保荐机构对本次证券发行的推荐意见

一、联席保荐机构对本次证券发行的推荐结论

作为中金公司本次证券发行上市的联席保荐机构，东方投行和银河证券根据《公司法》《证券法》《保荐业务管理办法》《首发管理办法》《保荐人尽职调查工作准则》等法律法规和中国证监会的有关规定，通过充分的尽职调查和审慎核查，并与发行人、发行人律师和发行人会计师经过充分沟通后，认为中金公司具备首次公开发行 A 股股票并上市的基本条件。因此，联席保荐机构同意保荐中金公司本次证券发行上市。

二、发行人就本次证券发行履行的决策程序

（一）发行人履行的内部决策程序

1、关于本次发行的董事会

2020 年 2 月 28 日，发行人召开第二届董事会第一次会议，审议并通过了：（1）关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市方案的议案；（2）关于授权董事会及董事会授权人士办理与首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市有关事项的议案；（3）关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市募集资金用途的议案；（4）关于修订《公司章程》的议案；（5）关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票摊薄即期回报及填补措施的议案；（6）关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年内稳定 A 股股价预案的议案；（7）关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市的招股说明书信息披露相关承诺事项的议案；（8）关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年股东回报规划的议案；（9）关于前次募集资金使用情况报告的议案等与本次发行上市相关的议案，同意本次发行上市，并将上述本次发行上市相关的议案提交 2020 年第二次临时股东大会、2020 年第一次内资股类别股东会议及 2020 年第一次 H 股类别股东会议进行审议。

2、关于本次发行的股东大会

2020年4月14日，发行人召开2020年第二次临时股东大会、2020年第一次内资股类别股东会议和2020年第一次H股类别股东会议，审议并通过了（1）关于首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市方案的议案；（2）关于授权董事会及董事会授权人士办理与首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市有关事项的议案；（3）关于首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市募集资金用途的议案；（4）关于修订《公司章程》的议案；（5）关于首次公开发行人民币普通股（A股）股票摊薄即期回报及填补措施的议案；（6）关于首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市后三年内稳定A股股价预案的议案；（7）关于首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市的招股说明书信息披露相关承诺事项的议案；（8）关于首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市后三年股东回报规划的议案；（9）关于前次募集资金使用情况报告的议案等与本次发行上市相关的议案。

综上所述，发行人本次发行已经董事会、股东大会审议通过，履行了《公司法》《证券法》及中国证监会规定的内部决策程序。

（二）行业监管部门意见

中国证监会证券基金机构监管部于2020年4月23日出具了《关于出具中国国际金融股份有限公司首次公开发行A股股票并上市监管意见书的函》（机构部函[2020]885号），监管结论为：“我部对中金公司申请首次公开发行A股股票并上市无异议。”

三、本次证券发行符合相关法律、法规规定的发行条件

（一）发行人本次发行符合《公司法》规定的相关条件

根据发行人股东大会审议通过的本次发行上市方案，发行人本次拟发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股股票面值为人民币1.00元，股票发行价格超过票面金额，本次发行为同一种类股票，每股的发行条件和价格相同，同种类的每一股份具有同等权利，符合《公司法》第一百二十六条、一百二十七

条之规定。

（二）发行人本次发行符合《证券法》规定的发行条件

联席保荐机构对本次证券发行是否符合《证券法》规定的发行条件进行了尽职调查和审慎核查，核查结论如下：

1、发行人已依据《公司法》《证券法》等法律法规设立了股东大会、董事会和监事会，在董事会下设置了战略委员会、薪酬委员会、提名与公司治理委员会、审计委员会、风险控制委员会等专门委员会，并建立了独立董事制度、董事会秘书制度。根据经营管理的需要，发行人设立了职能部门和分支机构，明确了职能部门和分支机构的工作职责和岗位设置。发行人具备健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十二条第（一）项的规定；

2、根据德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“德勤”）出具的标准无保留意见的《审计报告》（德师报(审)字(20)第 P05182 号），发行人最近三年连续盈利，财务状况良好，具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第（二）项的规定；

3、根据德勤出具的《审计报告》（德师报(审)字(20)第 P05182 号），发行人最近三年财务会计报告被出具标准无保留意见审计报告，符合《证券法》第十二条第（三）项的规定；

4、根据发行人的确认、中央汇金出具的股东调查函及保荐机构通过网络信息检索等方式核查，发行人及其控股股东最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，符合《证券法》第十二条第（四）项的规定。

四、本次证券发行符合《首发管理办法》规定的发行条件

（一）发行人主体资格符合发行条件

根据《保荐人尽职调查工作准则》的规定，联席保荐机构对发行人主体资格进行了尽职调查和审慎核查。尽职调查和审慎核查的内容主要包括：核查了发行

人设立至今的政府批准文件、营业执照、公司章程、发起人协议、创立大会文件、评估报告、审计报告、验资报告、工商设立和变更登记文件、主要资产权属证明、相关股东大会、董事会和监事会决议文件、发起人和主要股东的营业执照、发行人开展经营所需的业务许可证照或者批准文件；对发行人有关人员进行了访谈，并与发行人律师、发行人会计师等中介机构进行了专项咨询和会议讨论等。

联席保荐机构对发行人主体资格进行尽职调查和审慎核查，主要核查情况及结论如下：

1、联席保荐机构查阅了发行人设立的相关批准文件、工商登记文件以及《企业法人营业执照》。经核查，发行人的前身中国国际金融有限公司（以下简称“中金有限”）于1995年7月31日合法设立，其合法存续且历次变更已获得了必要的批准和进行了必要的登记。发行人于2015年6月1日整体变更为股份有限公司，并合法存续至今，持续经营时间在3年以上，符合《首发管理办法》第八条和第九条的规定。

2、联席保荐机构查阅了发行人设立及历次变更注册资本的验资报告、相关资产权属证明文件。经核查，发行人的注册资本已足额缴纳，发起人或者股东用作出资的资产已经验资，发行人的主要资产不存在重大权属纠纷，符合《首发管理办法》第十条的规定。

3、联席保荐机构查阅了有权监管机构同意发行人设立的批复文件、历次核准发行人相关业务资格的批复文件、现行有效的《公司章程》、现行有效的《营业执照》及《经营证券期货业务许可证》。经核查，发行人的经营符合法律、行政法规和《公司章程》的规定，符合国家产业政策，符合《首发管理办法》第十一条的规定。

4、联席保荐机构查阅了发行人最近三年的《营业执照》《经营证券期货业务许可证》、发行人关于董事及高级管理人员任免的历次股东大会、董事会决议。经核查，发行人最近三年内主营业务没有发生重大变化，董事、高级管理人员没有发生重大变化，符合《首发管理办法》第十二条的规定。

5、最近三年，中央汇金一直为发行人的控股股东。联席保荐机构认为，发

行人最近三年控股股东未发生变更，符合《首发管理办法》第十二条的规定。

6、发行人股份权属情况

本次发行前，发行人股东及其持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	中央汇金	1,936,155,680	44.32%
2	海尔金控	398,500,000	9.12%
3	中投保	127,562,960	2.92%
4	中国建投	911,600	0.02%
5	建投投资	911,600	0.02%
6	投资咨询	911,600	0.02%
7	H 股股东	1,903,714,428	43.58%
合计		4,368,667,868	100.00%

联席保荐机构认为，发行人的股权清晰，发行人控股股东中央汇金及股东中国建投、建投投资及投资咨询持有的发行人股份不存在重大权属纠纷，符合《首发管理办法》第十三条的规定。

综上所述，发行人符合《首发管理办法》第二章第一节关于主体资格的规定。

（二）发行人规范运行符合发行条件

根据《保荐人尽职调查工作准则》的规定，联席保荐机构对发行人规范运作进行了尽职调查和审慎核查。尽职调查和审慎核查的内容主要包括：查阅了发行人《公司章程》和股东大会、董事会和监事会议事规则；查阅了发行人董事会专门委员会议事规则，以及本次发行上市后生效的独立董事工作制度、董事会秘书工作细则、首席执行官工作细则等运行制度；抽查了股东大会、董事会、监事会会议文件；查阅了发行人关联交易、合规管理等规章制度；核查了发行人董事会对内控制度有效性的自我评价意见和发行人会计师的内控审核意见；取得了有关政府部门出具的文件；对职能部门、分支机构进行了访谈，并与发行人律师、发行人会计师等中介机构进行了专项咨询和会议讨论等。

联席保荐机构对发行人规范运行进行尽职调查和审慎核查的结论如下：

1、公司治理结构

发行人根据法律法规的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的公司治理架构。制定了《公司章程》、股东大会议事规则、董事会议事规则、董事会各专门委员会议事规则、监事会议事规则、独立董事工作细则、董事会秘书工作细则等公司治理制度。具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《首发管理办法》第十四条的规定。

2、发行人董事、监事和高级管理人员的规范运作

(1) 董事、监事和高级管理人员的胜任能力

联席保荐机构作为发行人本次证券发行上市的辅导机构，对发行人董事、监事和高级管理人员、持有 5%以上股份股东的法定代表人进行了辅导。辅导内容主要包括：首次公开发行并上市法律法规、上市公司信息披露、内幕交易、公司治理及董事、监事、高级管理人员行为规范等。

联席保荐机构认为，通过辅导，发行人董事、监事和高级管理人员了解了与股票发行上市有关的法律法规，知悉了上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任，符合《首发管理办法》第十五条的规定。

(2) 董事、监事和高级管理人员的任职资格

经尽职调查和审慎核查，联席保荐机构认为，发行人现任董事、监事和高级管理人员的聘任程序符合法律、行政法规和《公司章程》的规定，并取得了中国证监会及其派出机构出具的任职资格批复文件或按照《证券法》要求履行了备案程序，不存在《公司法》中所列下述情形：

1) 无民事行为能力或者限制民事行为能力；

2) 因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾 5 年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾 5 年；

3) 担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾 3 年；

4) 担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并

负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾 3 年；

5) 个人所负数额较大的债务到期未清偿。

另外，经尽职调查和审慎核查，联席保荐机构认为，发行人董事、监事和高级管理人员不存在《首发管理办法》所列下述情形：

1) 被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；

2) 最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责；

3) 因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见。

联席保荐机构认为，发行人现任董事、监事和高级管理人员聘任程序、任职资格符合法律法规和《公司章程》的规定，且不存在法律法规和《公司章程》规定的不适合担任董事、监事和高级管理人员的情况，符合《首发管理办法》第十六条的规定。

3、发行人内部控制

发行人根据法律法规和财政部、中国证监会的规定，结合自身实际情况，制定了完整的内部控制制度，保证了发行人正常运营管理和规范运作。

发行人按照《公司法》《公司章程》及相关法律法规，建立了由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的法人治理结构，制定了股东大会、董事会、监事会的议事规则。实现了股东所有权与公司法人经营权的分离，确保公司股东大会、董事会、监事会等机构的规范、有效运作，维护了投资者和公司的利益。

德勤出具了德师报(核)字(20)第 E00385 号《内部控制审核报告》，其结论意见如下：“中金公司于 2020 年 6 月 30 日按照财政部颁布的《企业内部控制基本规范》和中国证券监督管理委员会颁发的《证券公司内部控制指引》的规定在所有重大方面保持了有效的财务报表内部控制”。

联席保荐机构认为，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率和效果，符合《首发管理

办法》第十七条的规定。

4、发行人对外担保情况

发行人《公司章程》对对外担保事项的审批权限和决策程序做出了明确规定，公司不得为股东或者股东的关联方提供融资或者担保。截至本发行保荐书出具日，发行人不存在为控股股东及其控制的其他企业进行违规担保的情形，符合《首发管理办法》第十九条的规定。

5、发行人资金管理情况

发行人建立了严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况，符合《首发管理办法》第二十条的规定。

6、其他规范运行情况

经尽职调查和审慎核查，发行人不存在下列情况：

（1）最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券；或者有关违法行为虽然发生在 36 个月前，但目前仍处于持续状态；

（2）最近 36 个月内违反工商、税收、土地、环保和海关等方面的法律法规，受到行政处罚，且情节严重；

（3）最近 36 个月内曾向中国证监会提出发行申请，但发行申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，或者不符合发行条件以欺骗手段骗取发行核准，或者以不正当手段干扰中国证监会及其发行审核委员会的审核工作；或者伪造、变造发行人公章或者发行人董事、监事和高级管理人员的签字；

（4）本次提交的发行申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（5）涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；

（6）严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

联席保荐机构认为，发行人符合《首发管理办法》第十八条的规定。

综上所述，联席保荐机构认为，发行人符合《首发管理办法》第二章第二节

关于规范运行的规定。

（三）发行人财务和会计符合发行条件

根据《保荐人尽职调查工作准则》的规定，联席保荐机构对发行人财务和会计进行了尽职调查和审慎核查。尽职调查和审慎核查的内容主要包括：核查了发行人财务状况和资产质量；核查了发行人业务结构和业务发展状况；查阅了行业研究和统计文件；了解了发行人竞争对手的基本情况；核查了发行人内部控制情况；核查了发行人纳税和享受的税收优惠政策情况；核查了发行人关联交易和或有事项；对发行人和分支机构的业务部门、风险管理部门、财务会计部门等职能部门进行了访谈，并与发行人律师、发行人会计师等中介机构进行了专项咨询和会议讨论等。

联席保荐机构对发行人财务和会计进行尽职调查和审慎核查的结论如下：

1、发行人资产质量、资产负债结构、盈利能力和现金流量情况

截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 6 月 30 日，发行人资产负债率（母公司口径且不含客户权益）分别为 70.88%、74.36%、74.01%和 79.08%。2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月，发行人归属于母公司普通股股东的基本每股收益分别为 0.76 元、0.83 元、0.99 元和 0.69 元，现金及现金等价物净增加额分别为 350.22 亿元、-17.86 亿元、116.96 亿元和 177.88 亿元。

联席保荐机构认为，报告期内，发行人资产质量良好、资产负债结构合理、盈利能力较强、现金流量正常，符合《首发管理办法》第二十一条的规定。

2、发行人内部控制的有效性

2020 年 8 月 17 日，发行人董事会审议通过了《中国国际金融股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》。发行人根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，对发行人 2020 年 6 月 30 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。根据发行人财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大

缺陷，发行人已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据发行人非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，发行人未发现非财务报告内部控制重大缺陷。同时，自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

德勤出具了德师报(核)字(20)第 E00385 号《内部控制审核报告》，其结论意见如下：“中金公司于 2020 年 6 月 30 日按照财政部颁布的《企业内部控制基本规范》和中国证券监督管理委员会颁发的《证券公司内部控制指引》的规定在所有重大方面保持了有效的财务报表内部控制”。

联席保荐机构认为，发行人的内部控制所有重大方面是有效的，并由注册会计师出具了无保留结论的内部控制审核报告，符合《首发管理办法》第二十二條的规定。

3、发行人财务报表及其审计、会计政策情况

发行人成立了专门的财务会计部门，严格执行《企业会计制度》，建立健全了规范的财务会计制度，会计基础工作规范，财务报表的编制符合企业会计准则和有关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，并由发行人会计师出具了无保留意见的审计报告。

发行人财务报表的编制以实际发生的交易或者事项为依据，在进行会计确认、计量和报告时保持了应有的谨慎，对相同或者相似的经济业务选用了一致的会计政策，不存在随意变更的情况。

联席保荐机构认为，发行人符合《首发管理办法》第二十三条和第二十四条的规定。

4、发行人关联交易情况

发行人已根据《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》（财会[2006]3 号）和《上海证券交易所股票上市规则》及其他法律法规的规定披露相关关联方并按重要性原则恰当披露了关联交易。关联交易价格公允，不存在通过关联交易操纵利润的情况，符合《首发管理办法》第二十五条的规定。

5、发行人财务指标情况

根据德勤出具的《中国国际金融股份有限公司财务报表及审计报告 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度、2018 年度及 2017 年度》，发行人财务指标（合并报表口径）如下：

（1）2017 年、2018 年和 2019 年，发行人归属于母公司股东及其他权益持有人的净利润分别为 26.98 亿元、34.34 亿元和 41.56 亿元，累计净利润为 102.88 亿元。净利润以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据；

（2）2017 年度、2018 年度和 2019 年度，发行人营业收入分别为 112.09 亿元、129.14 亿元和 157.55 亿元；

（3）发行人本次证券发行上市前股本总额为 43.69 亿元；

（4）截至 2020 年 6 月 30 日，发行人无形资产（扣除土地使用权）占归属于母公司净资产的比例为 0.55%；

（5）截至 2020 年 6 月 30 日，发行人不存在未弥补亏损。

联席保荐机构认为，发行人符合《首发管理办法》第二十六条的规定。

6、发行人纳税和税收优惠情况

2020 年 8 月 24 日，发行人董事会审议通过了《中国国际金融股份公司关于主要税种纳税情况的说明》，德勤对其执行了鉴证程序，出具了德师报(函)字(20)第 Q01571《中国国际金融股份有限公司主要税种纳税情况的专项说明 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度、2018 年度及 2017 年度》，其结论意见如下：“基于我们为对中金公司财务报表整体发表审计意见而实施的审计工作，我们未发现后附的关于主要税种纳税情况的说明与中金公司的上述财务报表在所有重大方面存在不一致。”

此外，联席保荐机构亦查阅了发行人报告期的纳税申报表以及相关税务主管部门出具的税务合规证明文件。

联席保荐机构认为，发行人依法纳税，各项税收优惠符合相关法律法规的规定，发行人的经营成果对税收优惠不存在严重依赖，发行人符合《首发管理办法》

第二十七条的规定。

7、重大偿债风险和或有事项

联席保荐机构认为，发行人不存在重大偿债风险，不存在影响持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项，符合《首发管理办法》第二十八条的规定。

8、其他财务和会计情况

经尽职调查和审慎核查，联席保荐机构认为，发行人发行申请文件不存在下列情况：

- （1）故意遗漏或者虚构交易、事项或者其他重要信息；
- （2）滥用会计政策或者会计估计；
- （3）操纵、伪造或者篡改编制财务报表所依据的会计记录或者相关凭证。

经尽职调查和审慎核查，联席保荐机构认为，发行人不存在下列情况：

- （1）发行人经营模式、业务和产品的品种结构已经或者将发生重大变化，并对发行人持续盈利能力构成重大不利影响；
- （2）发行人行业地位或者发行人所处行业的经营环境已经或者将发生重大变化，并对发行人持续盈利能力构成重大不利影响；
- （3）发行人最近 1 个会计年度的营业收入或者净利润对关联方或者存在重大不确定性的客户存在重大依赖；
- （4）发行人最近 1 个会计年度的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；
- （5）发行人在用的商标、专利、专有技术和特许经营权等重要资产或者技术的取得或者使用存在重大不利变化；
- （6）其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情况。

联席保荐机构认为，发行人符合《首发管理办法》第二十九条和第三十条的规定。

综上所述，联席保荐机构认为，发行人符合《首发管理办法》第二章第三节关于财务和会计的规定。

五、发行人已达到发行监管对公司独立性的基本要求

根据《保荐人尽职调查工作准则》的规定，联席保荐机构对发行人独立性进行了尽职调查和审慎核查。

（一）资产完整和独立

发行人拥有开展证券业务所必备的独立完整的业务体系和相关资产，包括经营许可证、交易席位、房产、商标、域名以及电子信息设备等。发行人的资产与控股股东的资产完全分开，不存在发行人控股股东违规占用发行人资金、资产及其他资源的情况。

（二）人员独立

发行人设置了独立于控股股东的人力资源管理部门，制定了独立的劳动、人事、工资制度。发行人的首席执行官、首席运营官、首席财务官、其他管理委员会成员、首席风险官、合规总监、董事会秘书、财务总监和总裁助理等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的任何职务，未在控股股东及其控制的其他企业领取薪酬。发行人的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业兼职。

（三）财务独立

发行人按照现行会计制度及相关法律法规建立了独立、完整的财务核算体系，设立了独立的财务部门，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，能够独立进行财务决策。发行人具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。发行人依法独立开设账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况。发行人依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

（四）机构独立

发行人按照《公司法》及其他相关法律、法规、规范性文件、《公司章程》的规定建立了股东大会、董事会及其下属各专门委员会、监事会等机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及发展需要的组织结构，各职能部门之间分工明确、各司其职、相互配合，保证了发行人的规范运作。发行人与控股股东及其控制的其他企业之间机构分开，不存在与控股股东及其控制的其他企业机构混同的情况。

（五）业务独立

发行人业务板块主要分为投资银行业务、股票业务、固定收益业务、投资银行业务、财富管理业务以及研究业务。发行人业务独立于控股股东及其控制的其他企业，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在显失公平的关联交易。

（六）联席保荐机构核查意见

经核查，联席保荐机构认为，发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力；发行人资产、人员、财务、机构、业务均独立于控股股东及其控制的其他企业；发行人关于独立性方面的信息披露真实、准确、完整。

六、发行人利润分配政策和未来分红规划的合规情况

经核查，联席保荐机构认为：发行人上市后适用的《公司章程（草案）》中有关发行人利润分配的决策机制符合《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的规定；发行人建立了有效的利润分配政策决策机制，利润分配政策及未来分红规划注重给予投资者稳定的回报，同时兼顾了发行人的可持续发展，有利于保护投资者的合法权益；发行人有关股利分配政策的信息披露符合有关法律、法规规范性文件的规定；发行人股利分配的决策机制健全、有效，有利于保护公众股东权益。

七、对发行人股东中是否存在私募投资基金及是否履行登记备案程序的核查意见

截至本报告出具日，发行人的内资股东为6名机构股东，均为法人股东，具

体情况如下：

序号	股东名称	类型	经营范围
1	中央汇金投资有限责任公司	有限责任公司 (国有独资)	接受国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资；国务院批准的其他相关业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
2	中国建银投资有限责任公司	有限责任公司 (国有独资)	投资与投资管理；资产管理与处置；企业管理；房地产租赁；咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
3	建投投资有限责任公司	有限责任公司 (法人独资)	投资及投资管理；投资咨询；企业管理咨询；财务顾问（不可开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记帐等专项审批的业务，不可出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”，市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
4	中国投资咨询有限责任公司	有限责任公司 (非自然人投资或控股的法人独资)	提供投资、贷款项目的咨询、评估，提供投资有关的咨询服务和信息服务，投资与投资管理，财务顾问，招投标代理，工程咨询，企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	股东名称	类型	经营范围
5	中国投融资担保股份有限公司	股份有限公司 (台港澳与境内合资、未上市)	融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保及其他融资性担保业务；监管部门批准的其他业务：债券担保、诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金投资；投资及投资相关的策划、咨询；资产受托管理；经济信息咨询；人员培训；新技术、新产品的开发、生产和销售；仓储服务；组织、主办会议及交流活动；上述范围涉及国家专项规定管理的按有关规定办理。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
6	海尔集团（青岛）金融控股有限公司	有限责任公司 (非自然人投资或控股的法人独资)	对金融及金融服务性机构进行投资、资产管理、股权投资及股权投资基金管理、投资策划与咨询服务、财务信息咨询、金融信息数据处理服务、金融软件领域内的技术投资与技术咨询；人工智能系统、高端装备智能制造系统的技术开发、技术服务；物联网技术开发、咨询、服务；塑料制品、五金交电、包装制品、金属制品、化工产品（不含危险品）销售；普通机械产品开发；家用电器采购与销售。（须经中国证券投资基金业协会登记）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动；未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）

根据上述股东的营业范围及提供的相关资料，核查情况如下：

1、中央汇金投资有限责任公司是依据《公司法》设立的国有独资公司，根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值，不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金或私募基金管理人，无需履行私募基金（或管理人）备案（或登记）的相关手续。

2、中国建银投资有限责任公司为中央汇金投资有限责任公司的全资子公司，

并非为以非公开方式募集资金并以进行投资活动为目的而设立，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》中规定的私募投资基金，无需履行私募基金备案手续。

3、建投投资有限责任公司为中国建银投资有限责任公司的全资子公司，并非为以非公开方式募集资金并以进行投资活动为目的而设立，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》中规定的私募投资基金，无需履行私募基金备案手续。

4、中国投资咨询有限责任公司为中国建银投资有限责任公司的全资子公司，并非为以非公开方式募集资金并以进行投资活动为目的而设立，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》中规定的私募投资基金，无需履行私募基金备案手续。

5、中国投融资担保股份有限公司为国家开发投资集团有限公司控股的公司，2015年12月5日起在全国股转系统挂牌公开转让，并非为以非公开方式募集资金并以进行投资活动为目的而设立，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》中规定的私募投资基金，无需履行私募基金备案手续。

6、海尔集团(青岛)金融控股有限公司为海尔电器国际股份有限公司的全资子公司，并非为以非公开方式募集资金并以进行投资活动为目的而设立，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》中规定的私募投资基金，无需履行私募基金备案手续。

八、关于本次证券发行有偿聘请第三方行为的核查意见

根据《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》(证监会公告(2018)22号)等规定，联席保荐机构就在投资银行类业务中有偿聘请各类第三方机构和个人(以下简称“第三方”)等相关行为进行了核查。

(一) 联席保荐机构有偿聘请第三方等相关行为的核查

联席保荐机构在本次保荐业务中共同聘请北京市海问律师事务所（以下简称“海问律师”）担任券商律师。具体情况如下：

1、聘请的必要性

发行人资产规模较大，截至 2020 年 6 月 30 日总资产为 4,381.75 亿元；发行人子公司和分支机构数量较多，覆盖区域较广，且涵盖境内外不同区域；此外，发行人员工人数众多，截至 2020 年 6 月 30 日合计超过 8,200 人。

因此，发行人法律合规方面的核查工作量较大，联席保荐机构聘请券商律师提供法律顾问服务是必要的。

2、海问律师的基本情况、资格资质、具体服务内容

海问律师于 1992 年 5 月成立，执业证号 31110000E00017525U。在本保荐业务中，海问律师将协助联席保荐机构对发行人开展尽职调查工作并提供法律顾问服务。

3、定价方式、实际支付费用、支付方式和资金来源

联席保荐机构聘请券商律师的服务价格系经各方友好协商确定，服务费用约定为 170 万元及奖励，由联席保荐机构按照平均分担原则以自有资金进行分担。截至本发行保荐书签署日，联席保荐机构尚未实际向海问律师支付法律顾问服务费。

综上，联席保荐机构有关情况符合证监会公告〔2018〕22 号文的要求。

（二）发行人有偿聘请第三方等相关行为的核查

联席保荐机构对发行人有偿聘请第三方等相关行为进行了核查。经核查，发行人在律师事务所、会计师事务所等保荐类项目依法需聘请的证券服务机构之外，不存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为。联席保荐机构认为：发行人的有关情况符合证监会公告〔2018〕22 号文的要求。

九、发行人审计截止日后经营状况的核查意见

根据《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引（2020年修订）》的要求，联席保荐机构对发行人财务报告审计截止日后的主要经营状况进行了核查。联席保荐机构认为，发行人财务报告审计截止日后的总体经营情况良好，经营模式和营业收入情况稳定，未发生重大不利变化；发行人所处证券行业及证券市场发展情况较好，未出现重大不利变化。

十、发行人存在的主要风险

（一）宏观及行业风险

1、经济形势及市场状况可能对发行人经营业绩和财务状况造成不利影响

作为金融服务实体经济的载体之一，证券公司主要从事证券经纪、证券承销保荐、财务顾问、资产管理、融资融券、证券自营等业务，证券行业的经营业绩和财务状况与宏观经济运行情况息息相关。同时，国家经济发展状况、国际经济形势等宏观要素，将进一步影响资本市场的表现，造成资本市场的波动；而证券公司的经营业绩与资本市场的走势有较强的相关性，低迷的资本市场行情会对证券经纪业务佣金和手续费收入、投资银行业务承销和保荐收入造成不利影响，同时也会导致资本类业务的收益下降、各类金融产品违约风险上升，从而进一步放大证券公司的经营风险。

报告期内，全球经济金融形势复杂多变，资本市场波动性加剧。2017年，中国经济供给侧改革初见成效，中国资本市场缓慢复苏。2017年末，上证综指收盘3,307.17点，较年初开盘上涨6.50%，同期中国证券行业营业收入和净利润同比分别小幅下跌5.08%和8.47%。2018年，受全球经济和资本市场震荡、中美贸易摩擦升级的影响，A股市场表现持续低迷。2018年末，上证综指收盘2,493.90点，较年初开盘下跌24.75%，同期中国证券行业营业收入和净利润同比分别下跌14.47%和41.04%。2019年，中国资本市场在改革中发展，市场行情逐渐回暖。2019年末，上证综指收盘3,050.12点，较年初开盘上涨22.11%，同期中国证券行

业营业收入和净利润同比分别上涨35.37%和84.77%。2020年一季度，受新型冠状病毒肺炎疫情等事件影响，国内经济、金融市场出现波动，2020年二季度在疫情防控得当、政策逆周期调节作用下国内经济缓慢修复，截至2020年6月30日，上证综指收盘2,984.67点，较年初下跌2.66%。同期，资本市场改革被定调为国家战略高度，国家积极推动证券行业发展。2020年1-6月，中国证券行业营业收入和净利润分别同比上涨19.26%和24.73%。

发行人的经营业绩和财务状况也在一定程度上受到经济形势及资本市场状况的影响。2017年至2019年，发行人合并口径的营业收入及归属于母公司股东及其他权益工具持有人的净利润年均复合增长率分别为18.56%及23.78%，营业收入及净利润均保持稳健增长。但是，由于发行人的主营业务与资本市场高度相关，在全球金融市场紧密联动，波动性及不确定性加剧的背景下，若未来境内外资本市场处于较长时间的低迷周期，则可能会对发行人的盈利情况造成不利影响。

2、国家宏观政策及证券行业监管政策、法律法规变化可能对发行人经营业绩和财务状况造成重大影响

证券行业是与宏观经济环境和政策联系紧密的行业，若相关经营许可制度、外汇制度、利率政策、税收制度等宏观经济政策发生变化，可能会导致证券市场的波动和证券业发展环境的变化，进而影响发行人相关业务的开展，给发行人经营业绩带来重大影响。

为防范金融风险，维护经济社会稳定，中国证券行业在行业准入、业务资质和业务规模、风控合规等方面均受到法律法规及监管政策的约束。近年来，为推动多层次资本市场改革和加大对外开放，监管部门不断出台或修订完善行业监管政策，可能会对发行人某项业务的开展、面临的竞争格局及行业前景产生影响。例如，2018年3月23日，中国证监会公布《证券公司投资银行类业务内部控制指引》，进一步规范和健全投资银行业务内部控制机制，要求证券公司改进现有业务实践；2018年5月，证监会发布《关于进一步加强证券公司场外期权业务监管的通知》，加强对场外期权业务的监管及规范，对当年发行人场外期权业务收入产生了一定影响；2020年3月，中国证监会正式明确将自2020年4月1日起在全国范围内取消证券公司外资股比限制，将导致发行人与国际投资银行的竞争更加激

烈。国内证券行业监管政策、法律法规变化对证券行业的经营环境和竞争格局具有直接影响，给发行人的业务开展、经营业绩和财务状况带来一定的不确定性。若发行人未能及时适应法律法规和监管政策的变化，可能导致发行人业务拓展受限、经营成本增加、盈利能力下降。

3、行业竞争不断加剧可能对发行人经营业绩和财务状况造成不利影响

(1) 发行人面临来自国内证券公司的竞争

经过三十余年的发展，中国证券市场日趋成熟，国内证券公司数量快速增长。截至2020年6月30日，中国共有134家证券公司。但由于我国证券市场发展时间较短，证券行业业务同质化严重，业务品种和目标客户群体类似，行业竞争日趋激烈。同时，随着中国证券行业朝着综合化和高质量的方向发展，综合性大型证券公司通过扩大资本规模、兼并收购以拓宽现有业务范围和规模并进入新的业务领域，使得大型证券公司进一步聚集优势资源，行业集中度有所提升。与国内其他综合性大型证券公司相比，尽管发行人在品牌、客户及综合金融服务能力等方面建立了一定的优势，但是在资本规模、地域覆盖等方面仍存在一定的劣势。未来，发行人将继续面临来自国内其他综合性大型证券公司及部分特色化证券公司的竞争压力。

(2) 发行人面临来自外资金融机构的竞争

中国加入世界贸易组织以来，外资引入举措已经在中国诸多行业落地，中国证券行业对外开放进一步迈出实质性步伐。中国证监会2018年4月出台《外商投资证券公司管理办法》，提到“允许外资控股合资证券公司”和“逐渐放开合资证券公司的业务范围”，并于2020年3月正式明确于2020年4月1日起取消证券公司外资股比限制，将吸引更多看好境内资本市场发展的境外金融机构进入国内证券市场。外资金融机构在国际网络、资本实力等方面具备较强的竞争优势，预计进入中国市场后将主要在跨境业务、机构交易及衍生品、财富管理及投资管理等高端业务领域与内资证券公司展开激烈的竞争。发行人若不能及时补充资本实力，保持并进一步巩固在相关业务领域的能力和优势，则会面临客户流失和市场份额下降的风险。

(3) 发行人面临来自其他类型金融机构的竞争

近年来，随着客户综合金融服务需求日益强烈，金融行业间渗透效应显现，商业银行、保险公司等金融机构凭借资本实力、客户资源和网络渠道等优势，通过金融产品和业务的开拓创新，在证券行业的参与度不断提高，在一定程度上加剧了证券行业的竞争。若国家逐步放松金融分业经营、分业监管政策，发行人可能面临行业竞争更加激烈的风险。

同时，部分金融科技公司及互联网公司等非传统金融机构凭借其海量的客户基础、深厚的数据积累及先进的技术能力介入金融服务领域，不断创新互联网金融服务模式，为客户提供产品销售和小额融资等金融服务，从而对传统的证券投资理财方式产生较大的冲击和替代效应。此外，随着证券业准入管制的逐步放松，国外较为成熟的折扣经纪商和网络经纪商模式有可能在国内证券市场出现，大型互联网企业亦可能通过业务合作、收购兼并等方式进入证券业，导致证券经纪业务交易佣金率大幅下滑、理财客户大量迁移，从而对证券行业现有的经营模式、客户基础和盈利来源带来一定程度影响。如果发行人未能成功在互联网金融领域快速布局并实现数字化转型以有效应对来自上述非传统金融机构的竞争，未来可能会面临客户流失和市场份额下降的风险。

4、新型冠状病毒肺炎疫情持续蔓延引致的风险

自 2020 年初新型冠状病毒肺炎疫情爆发以来，发行人根据中国人民银行、财政部、中国银保监会、中国证监会和国家外汇管理局共同发布的《关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情的通知》，坚决落实各项部署，强化金融对疫情防护工作的支持。发行人及各地下属企业、分支机构也均遵照相关举措，严格落实了所在地区人民政府关于疫情防控工作的通知和要求，同时也采取了远程办公等方式积极应对疫情产生的不利局面。

新型冠状病毒肺炎疫情将影响全球经济前景和企业经营，其影响程度将取决于持续时间、防控情况以及各项调控政策的实施。发行人的经营业绩和财务状况在短期内也可能因此受到一定影响。具体而言，发行人作为国内体量与排名靠前的综合性券商，业务区域遍布全国，服务的客户涉及行业广泛，市场投资者众多。本次疫情对发行人客户造成的冲击可能会延缓发行人相关业务的开展进度，降低

投资者的交易热情，进而在短期内影响发行人的经营业绩。

2020 年上半年，我国疫情防控形势不断向好，复工复产、复商复市有序推进，宏观政策效应持续显现，二季度经济增长实现了由负转正，整体经济稳步复苏。但同时，发行人还有一定数量的投资银行业务、股票业务等涉及中国香港、美国、欧洲等地。若未来全球疫情态势无法在短期内有效抑制，也将可能对发行人的境外相关业务造成阶段性的冲击。发行人将继续密切关注、评估和积极应对新型冠状病毒肺炎疫情发展对发行人可能造成的影响。

（二）经营及业务风险

1、投资银行业务风险

报告期各期，发行人投资银行业务手续费及佣金净收入分别为27.91亿元、31.71亿元、42.48亿元和20.01亿元，占发行人营业收入的比例分别为24.90%、24.56%、26.96%和19.07%，发行人投资银行业务手续费及佣金净收入占比较高，且与同行业可比公司相比处于较高水平。

发行人的投资银行业务往往受到经济环境和资本市场行情的影响。经济状况不佳往往会导致投资银行业务客户业绩波动，投资者信心不足，可能导致全行业证券发行及并购的规模和数量大幅减少。资本市场行情波动剧烈或市场情况不佳可能造成客户发行或重组方案失败，可能导致发行人承销或保荐的证券发行及发行人提供顾问服务的并购交易延迟或终止，最终对发行人投资银行业务的经营业绩造成不利影响。

发行人担任证券发行及上市的保荐机构、承销商或并购交易的财务顾问时，可能因个别执行人员尽职调查不到位、合规督导不充分等原因，进而受到行政处罚、监管措施、自律处分或承担其他法律责任。上述任何事件均可能影响发行人的声誉，从而对发行人的业务和经营业绩带来不利影响。此外，发行人承销的债券可能由于各种原因产生违约，导致投资者损失，从而使发行人面临诉讼和声誉受损的风险。

近年来，设立科创板并试点注册制、创业板改革并试点注册制等重大改革措施的陆续推出，对证券公司股票定价及证券承销能力提出了更高的要求。同时，

随着利率市场化的推进和债券信用风险的上升，债券发行和承销也面临着更多挑战。发行人在证券承销过程中，可能面临证券发行定价不合理、条款设计不符合投资者需求，或对市场的判断存在偏差、发行时机选择不当等情况，因此存在导致发行人承担发行失败或被动承担大比例包销责任的风险。发行人在作为科创板保荐机构时，需要使用自有资金进行跟投，使发行人既面临因自身资本金不足而错失业务机会的风险，也面临着因市场环境或发行人业绩不及预期而造成投资失败的风险。

此外，境内首次公开发行保荐业务还需承担先行赔付风险。根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第1号——招股说明书（2015年修订）》，保荐机构需要在首次公开发行股票招股说明书中承诺“因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。”在保荐业务执行过程中，如果发行人为客户首次公开发行股票制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏且给投资者造成损失，需承担先行赔偿投资者损失的风险。

2、证券经纪业务风险

报告期各期，发行人的证券经纪业务手续费及佣金净收入分别为27.15亿元、25.59亿元、29.21亿元和19.69亿元，分别占营业收入的比重为24.23%、19.82%、18.54%和18.77%。发行人向机构及财富管理客户提供经纪服务以取得经纪业务收入。发行人的经纪业务收入在很大程度上取决于发行人为客户执行的交易量和收取的经纪佣金费率，而交易量受多项外部因素的影响，包括宏观经济状况、财政政策与货币政策、市场行情、股价波动、利率波动以及投资者行为等非发行人所能控制因素的影响。任何不利的经济及市场状况都可能导致客户降低交易量，从而使发行人证券经纪业务的手续费及佣金收入下降。同时，我国证券行业的持续竞争导致了发行人经纪佣金费率下降，2017年、2018年、2019年及2020年1-6月，行业平均经纪佣金费率分别为0.34‰、0.31‰、0.30‰及0.29‰，呈逐年下降趋势。若经纪佣金费率持续下降，可能对发行人的证券经纪业务收入产生不利影响。

发行人的经纪业务服务众多机构客户及财富管理客户，需要发行人能够处理

多市场的复杂交易及跨境交易，对发行人信息技术系统、复杂交易执行能力、跨境业务能力、资本金规模及风险控制能力等要求均日益提高。发行人可能因为无法充分满足客户日益复杂的业务需求导致经营业绩受到不利影响。同时，发行人在财富管理客户群体的获客方面还面临与商业银行、第三方财富管理机构 and 外资机构的竞争，如何走出差异化竞争路线，并持续满足财富管理客户不断提高的服务要求，均成为发行人面临的挑战。

此外，发行人代理买卖证券业务发展过程中相关政策变动可能影响发行人证券经纪业务的经营业绩。2019年9月6日，中国人民银行正式发布了《金融科技（FinTech）发展规划（2019—2021年）》，提出进一步增强金融业科技应用能力，实现金融与科技深度融合、协调发展。随着网络应用的日益普及，通过网络渠道提供零售经纪业务服务的模式在我国方兴未艾，导致发行人面临来自以网络交易平台为主的新兴证券公司的竞争压力。若发行人不能有效应对上述新兴证券公司的竞争，将面临客户及市场份额流失的风险。2020年3月13日，中国证监会发布通知，自2020年4月1日起取消证券公司外资股比限制。外资金融机构将会加速在大陆地区设立控股证券公司，证券经纪业务的竞争将进一步加剧。外资证券公司在跨境交易等复杂交易方面具有一定的竞争优势，如果发行人未能持续提升机构交易服务能力，满足机构客户日益复杂的交易需求，提升客户服务体验，发行人将可能面临现有客户资源流失和难以吸引新客户的情况，进而导致代理买卖证券业务收入增速放缓甚至下滑。

3、自营业务风险

报告期内，发行人自营业务主要在固定收益、货币及大宗商品等市场开展交易并持有投资头寸，此外由于开展衍生品对冲交易业务，发行人在衍生品对冲交易专用账户下也持有权益性投资资产。报告期各期，发行人自营业务的收入分别为0.41亿元、12.84亿元、15.90亿元和12.96亿元，占营业收入的比重分别为0.37%、9.94%、10.09%和12.35%。证券市场的走势受国内外政治经济局势、国际证券市场波动及投资者情绪和预期等因素影响，加之国内证券市场相比于发达国家市场尚不完善，易产生剧烈波动。尽管发行人采用了一定的对冲策略，但由于当前我国证券市场可供选择的投资品种及对冲策略有限，金融避险工具品种不够丰富等

原因，使得发行人难以完全对冲相关风险。此外，对冲工具或策略本身可能无法在所有市场状况下有效应对所有类型的风险，使发行人的自营业务无法完全免于证券市场的系统性风险影响。

发行人证券自营业务投资品种较为多样化，不同投资品种具有各自的内在风险特征。例如，债券投资可能受到发行人信用评级下降、交易对手违约、利率波动等因素的影响；股票投资可能受到上市公司经营不善、违法违规、行业景气变化等因素的影响，导致金融产品出现价格波动，存在较大不确定性；其中，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的价格波动直接影响公司当期损益，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产需根据发行人管理层对预期信用损失的判断和计量确认信用减值损失。因此，发行人的自营业务需承担所投资的产品自身特性所带来的内在风险。

在自营业务开展过程中，发行人基于对目前及未来市场情况的评估做出投资判断和决策，并通过及时监控投资组合的市值，优化投资产品组合的结构和数量，从而在满足内部风险管理的同时实现最大化收益。然而，由于证券市场存在不确定性，发行人可能面临对经济金融形势存在误判、证券投资品种选择失误、证券交易时机选择失误等问题，对发行人自营业务开展和经营业绩产生不利影响。

4、资产管理业务和基金管理业务风险

截至报告期各期末，发行人资产管理业务中资产管理规模（净值口径）分别为 2,331.04 亿元、1,988.69 亿元、3,137.03 亿元和 3,586.52 亿元，报告期各期实现资产管理业务收入分别为 4.80 亿元、4.03 亿元、4.96 亿元和 3.36 亿元，占营业收入的比重分别为 4.29%、3.12%、3.15%和 3.21%。发行人主要通过基金管理子公司中金基金开展基金管理业务，截至报告期各期末中金基金的资产管理规模（净值口径）分别为 124.41 亿元、200.17 亿元、278.69 亿元及 356.68 亿元，报告期各期实现基金管理业务收入分别为 0.61 亿元、0.47 亿元、0.75 亿元和 0.43 亿元，占营业收入的比重分别为 0.54%、0.36%、0.48%和 0.41%。

资产管理业务和基金管理业务是金融机构参与最广泛的业务之一，除证券公司和基金公司外，发行人还面临与商业银行、保险公司、信托公司和私募基金的竞争，而互联网金融的发展也加剧了竞争的激烈程度，同时随着外资金融机构的

进入，其具有国际先进化经验的资产管理业务将给行业带来进一步的竞争压力。如果发行人未能在投资回报、客户服务、市场拓展、产品创新等方面保持自身优势，导致提供的产品不能持续满足客户不断提升的要求，则发行人资产管理业务和基金管理业务开展及经营业绩将受到不利影响。

资产管理业务和基金管理业务的业绩与宏观经济表现、行业景气度、投资决策能力等多个因素相关度较高，存在由于宏观经济不佳、行业低迷或自身投资决策失误等原因，导致收益率不及预期、低于市场同类竞争产品水平，这将会造成投资者认购和持有发行人相关产品的积极性下降，进而导致客户流失和相关业务收入下降。

资产管理业务和基金管理业务面临投资风险，如发行人管理的资产管理计划或基金产品所投资的标的资产发生违约或存在潜在违约风险等情况，将可能导致资产管理计划或基金产品价值下跌，投资者可能因此要求赎回，从而影响发行人的资产管理规模，并对发行人的经营业绩产生不利影响。

5、私募股权投资基金业务风险

截至报告期各期末，中金资本通过多种方式管理的基金累计规模分别为2,328.29亿元、2,977.66亿元、3,373.13亿元和3,458.27亿元，报告期各期实现私募股权投资基金业务收入分别为11.28亿元、13.75亿元、13.86亿元和7.65亿元，分别占营业收入的比重为10.06%、10.65%、8.80%和7.30%。

发行人的私募股权投资基金业务发展迅速，资产管理规模大、市场影响力强。私募股权投资基金的成立需符合相关法律法规的规定以及基金合同的约定，受市场环境、同行业竞争、投资人投资意愿等因素的影响，同时私募股权投资基金的募集资金情况也受到基金过往投资业绩的影响，因此存在后续基金募资规模不达预期，从而对业务经营业绩造成不利影响的风险。

私募股权投资基金业务的投资决策主要基于对标的企业的管理水平、技术潜力、经营能力和增长前景的预判，在开展私募股权投资前，发行人会对标的企业进行合理且适当的尽职调查。然而，尽职调查可能无法全部识别标的企业的欺诈、会计违规或其他不当、非法或欺骗性行为。同时，宏观经济形势、行业发展和技

术发展趋势的重大变化可能对标的公司的业务产生重大不利影响，导致对标的公司的投资无法获得预期回报。

发行人私募股权投资基金业务通常以标的公司股票上市或并购等多种方式实现退出，而退出路径需要依赖经济基本面、行业景气度、证券市场行情、监管审批等发行人无法控制的因素，因此可能因为无法顺利退出导致基金投资收益受到不利影响。

6、资产负债表业务风险

发行人积极利用资产负债表为客户提供服务，主要包括固定收益相关业务、主经纪商业、场外衍生品业务、跨境及境外的机构业务。上述业务国际化程度较高，所覆盖的市场范围较广，交易品类丰富，客户类型多元，这也使得相关业务产品结构复杂，涉及多个资产类别及市场的底层风险，对发行人信息系统及资产负债表管理能力提出了较高的要求。发行人虽然已建立了健全的资产负债表业务风险管控机制，但在业务开展中仍不可避免地面临市场风险、客户信用风险、利率风险、流动性风险等。

发行人的资产负债表业务受经济形势、宏观经济政策、金融市场情况以及投资者行为等各种因素影响，对市场周期较为敏感。在开展场外衍生品等业务过程中，极端市场情形可能导致发行人对冲策略失效，导致发行人面临较大风险敞口，从而产生损失。此外，市场波动可能会直接影响交易规模的变化，如市场单边持续下跌，则导致客户交易活跃度下降，从而影响资产负债表业务收入。

在资产负债表相关信用业务开展过程中，可能出现维持担保比例或履约保障比例低于警戒线且未能追加担保物、不能按期支付利息等情形，导致信用交易客户未能履行合同义务，从而致使发行人出现资金损失的风险。此外，若出现客户信用账户被司法冻结等情形，发行人也可能面临无法及时收回债权的风险。

发行人资产负债表业务收入与利率水平高度相关，在我国加速推进利率市场化和市场竞争日趋激烈的背景下，利差可能逐步收窄，发行人资产负债表业务存在利润水平下降的风险。同时，发行人资产负债表业务规模不断扩大将产生持续的资金需求，若发行人不能及时筹集资金，将可能面临流动性风险。

7、境外业务风险

发行人通过自身发展建立了覆盖中国香港、纽约、伦敦、新加坡、旧金山、法兰克福和东京七个金融中心在内的国际网络。2017年、2018年、2019年及2020年1-6月，发行人境外收入分别为23.17亿元、26.58亿元、38.60亿元和14.31亿元，分别占发行人营业收入的20.67%、20.58%、24.50%和13.64%。

发行人对境外业务风险给予较高的关注度。但由于境外监管机构的监管审查与境内存在较大的差异，发行人对境外监管法律法规的理解可能与当地监管机构的意图不一致，因此可能由于理解的差异而遭受境外监管机构的制裁、罚款或其他处罚。同时，根据《证券法》相关规定，上述事项若对境内证券市场秩序产生不利影响或损害境内投资者合法权益，发行人亦可能遭受境内监管机构的相关处罚。另外，境内外监管政策的变化也可能导致发行人境外业务的经营业绩产生波动。

境外业务面临当地证券期货市场波动、国际金融市场发生不利变化、金融服务行业竞争加剧等经营环境发生不利变化的风险，需要发行人不断强化自身的风险管理能力和信息系统能力，如果无法有效应对上述经营环境的不利变化，可能导致发行人的境外业务经营业绩受到影响。

此外，发行人设有中金香港、中金美国证券、中金英国、中金新加坡等境外子公司，若境外子公司不能遵守所在地法律法规和当地监管部门的监管要求，将可能导致罚款、其他处罚或诉讼，从而对发行人的业务开展、财务状况、经营业绩以及声誉造成不利影响。

8、业务整合风险

2017年4月，发行人完成对中金财富证券100%股权的收购。发行人自完成收购后，积极推进对中金财富证券的各项业务整合工作。截至本发行保荐书签署日，发行人对中金财富证券的整合工作开展顺利并已取得阶段性进展，机构业务已基本完成整合，零售业务的财富管理转型稳步推进，同时中金财富证券已被纳入发行人全面风险管理体系。

发行人下一步将继续稳妥、深入推进零售业务整合和财富管理转型，但如果

发行人不能及时、顺利完成整合或是整合效果无法达到预期，则可能对发行人经营业绩和财务状况产生不利影响。同时，系统整合与客户迁移过程涉及较多复杂操作，可能存在一定的客户流失及整合期间经营效率降低的风险。

9、战略实施风险及业务创新风险

当前我国多层次资本市场建设的深度和广度不断拓展，培育国际一流投资银行成为行业发展的重点工作之一，证券行业正面临重大发展机遇。发行人的发展战略紧紧围绕不断巩固与提升发行人的行业地位，进一步扩大发行人的竞争优势而制定。但是，由于全球宏观形势和国际关系等外部环境复杂多变，国内宏观经济与行业发展趋势亦持续变化，同时发行人也可能存在人才不足或流失、信息系统未能跟上技术进步等风险，因此，发行人战略存在未能充分实施或实施效果未及预期的可能性。

发行人十分重视创新发展，多年来通过业务以及产品等方面的不断创新持续保持行业领先地位，未来也将根据市场及监管审批情况积极开展其他类型创新业务。由于创新业务具有前瞻性和不确定性，受市场情况变化、技术水平限制、前期研究论证信息有限等因素影响，发行人的创新业务可能发展受阻或不能满足市场需求。此外，如果发行人对创新业务的风险认识不全面、风险估计不足以及风险控制措施受限，创新业务可能给发行人带来损失及不利影响。

十一、对发行人发展前景的简要评价

（一）行业发展前景

1、证券行业在中国金融体系中的作用继续增强，服务实体经济和防范化解金融风险能力不断提升

随着国民经济持续快速发展，中国资本市场不断深化改革，市场化、机构化和国际化进程加速，直接融资比重提升，证券行业必然在金融运行中发挥更为重要的作用；同时，随着国家进入高质量创新发展新阶段，微观上实体经济对金融服务的要求在发生改变，经济活动的复杂性、多样性提升，投资项目的不确定性

加大，迫切需要更多能够承担和管理风险的股权资本和金融工具。未来，中国证券行业的发展动力将更加强劲，证券行业体量和地位将实现跨越式发展，服务实体经济和防范化解金融风险能力将继续提升。

习近平总书记在主持中共中央政治局第十三次集体学习时强调，要深化金融供给侧结构性改革、增强金融服务实体经济能力。从趋势上看，证券行业服务实体经济和国家战略能力正在不断提升。科创板的设立，增强了资本市场对科技创新企业的包容性，在支持关键核心技术创新方面作用重大；跨境业务布局和境内资本市场国际化，进一步促进粤港澳大湾区建设、长三角区域一体化发展和“一带一路”建设；绿色金融业务的积极拓展，为绿色环保企业和环保事业提供一系列金融服务；在精准扶贫、精准脱贫的基本方针指引下，金融扶贫综合服务平台的搭建，为服务实体经济、打赢脱贫攻坚战增添动力；中国证券行业积极支持民营企业拓宽融资渠道，解决民营企业融资难、融资贵的问题，在支持民营企业方面发挥重要作用。

中国证券行业在提升服务实体经济能力的过程中，也将防范化解风险，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线，包括：在支持民营企业发展的同时，化解民营上市公司股票质押等流动性风险，支持具备发展前景的民营企业走出困境，实现民营企业持续健康发展；在加快发展债券市场的同时，全面加强公司债券市场风险防控和应对体系建设，持续关注违约风险较高的发债主体，促进债券市场健康稳定发展；在私募基金市场迅速壮大的同时，从严打击私募基金运作中的违法违规行，推动私募管理人提升主动管理能力、风险控制能力和法律合规水平，更好地服务实体经济。

2、证券公司积极转型，业务结构不断优化，证券行业整合加速，迈向高质量发展新阶段

中国证券行业发展前景广阔，但当前证券公司经营模式仍以传统中介业务为主，盈利模式较为单一，同质化竞争日趋激烈，在价格战等因素下，经纪业务和承销与保荐等传统业务费率持续下降；同时，传统业务经营情况与中国资本市场走势紧密相关，中国资本市场波动较为剧烈，使得中国证券公司以传统中介业务为主的盈利模式面临严峻挑战，促使各家证券公司加快业务转型升级的步伐。

未来，随着中国资本市场改革创新不断深化，作为资本市场的核心中介，中国证券公司将迎来高质量发展新机遇，证券公司组织结构将不断调整，战略转型将不断深入。证券经纪业务方面，激烈的行业竞争将继续推动其向财富管理转型升级，财富管理业务的模式也将从现有的以产品销售为主向资产配置转变。投资银行业务方面，设立科创板、新三板全面深化改革、创业板改革等拓宽直接融资渠道的各项举措，都将带动证券公司投行业务的大发展。机构业务方面，随着境内外长期资金入市，机构业务的规模也将快速增长，进一步实现多元化和定制化。国际化发展方面，在坚持金融开放的背景下，证券公司的国际化步伐将再次加快，而粤港澳大湾区建设、“一带一路”建设等更为证券行业的国际化布局提供了新的切入点。

伴随中国证券公司逐步实现高质量发展，中国证券行业的整合和分化也将是中国证券行业发展的的大势所趋。一方面，未来中国证券行业集中度有望继续提升，大型综合证券公司在品牌、资本实力、客户规模、创新能力、技术能力、风险控制和内部控制能力、网络布局等方面有着明显的竞争优势，在并表监管的行业趋势下，大型综合证券公司将在更为灵活的风控指标体系下提高经营效率，强化全面、及时、有效的风险管理能力，在扩大市场份额竞争中更具优势；同时为优化行业资源配置，证券行业将进一步整合，推动资源加速向大型证券公司集中，加快形成若干具有较大规模、较强综合实力的航母级头部证券公司。另一方面，部分具有差异化竞争实力的中小型证券公司，凭借其地方网络布局等方面的自身禀赋，找准定位，打造特定行业或产品专业化的竞争优势，将与综合性大型证券公司形成多样化的竞争格局。

3、坚持金融开放，形成资本市场高水平双向开放的新格局

近年来，证券行业对外开放的步伐显著加快，推动形成资本市场高水平双向开放的举措相继落地，包括：促进中国证券公司高质量发展，取消证券公司外资持股比例限制；推动资本市场的全面对外开放，优化完善沪深港通、债券通，扎实稳妥推进沪伦通；不断引进境外长期资金和机构投资者，大力支持外资资管机构在境内设立法人机构，从事包括股票等权益性资产在内的资产管理业务；进一步扩大衍生品品种，借鉴境外市场经验，完善衍生品市场交易机制。

国际化开放进程加速将为中国证券行业带来新的活力，境外投资者的引入将推动证券市场机构化进程，外资金融机构进入中国市场后将以创新的产品和服务理念以及先进的系统平台，带动提升中国证券行业的综合能力。未来，中国证券行业将迈上对外开放的新台阶，境内、境外市场的联系将更加紧密，从而不断推动资本市场在更广的范围内发挥资源配置作用，进一步促进国家形成更稳健、更高层次的开放型经济发展新格局。

4、科技和证券业务结合更加紧密，数字化趋势重构中国证券行业生态

随着移动互联网、物联网、云计算、大数据、人工智能、区块链等技术及软硬件的飞速发展，数字化趋势及其对经济和产业生态的深刻变革已日益成为共识。数字孪生与万物互联的演进将解构传统金融行业的业务模式，并培育全新的产业生态价值链，这一趋势在零售领域已显露端倪，并开始向机构业务延伸。部分国际领先投行已经通过数字化转型力图在新形势下获得竞争主导地位。

未来，中国证券行业将主动适应创新驱动发展的要求，持续推动金融科技的开发和应用，不断提升资本市场资源配置的效率和服务实体经济的能力。在技术能力建设层面，区块链作为国家核心技术自主创新的重要突破口，将不断推动证券行业创新发展；在云计算领域，IaaS、PaaS、SaaS 等不同层面、不同类型的云计算服务将全面取代原有本地化部署的信息系统，提升证券行业的整体信息化水平。在应用层面，语音语义识别、机器视觉、自然语言处理等人工智能技术的成熟度将进一步提升，云计算、大数据以及人工智能等技术相互结合，在智能客服、智能资讯、量化交易、风险管理、公司运营、安全运维等领域的应用将更加深入。同时，伴随证券行业加快数字化转型，数据治理重要性不断提升，高质量数据对业务的支持能力将更加强大，数据安全和个人隐私保护也会受到更高的重视。

在中国证券行业数字化生态环境中，对金融科技的技术掌握和应用能力将成为中国证券公司构建核心竞争力的重要基础。对于在基础技术和系统开发方面有较好基础和能力的证券公司，如能从组织、人才、理念等方面进行全方位的数字化转型，加快推进数字化相关能力、应用、平台与生态建设等，将更有助于实现数字化转型，从而在未来的行业竞争和下一轮行业并购整合浪潮中居于更为主动的地位。

（二）发行人的竞争优势

1、优良的品牌形象

发行人在金融服务行业树立了优良的品牌形象。自设立之初，发行人即借鉴国际一流投资银行的先进管理模式，并结合本土最佳实践，秉承“以人为本、以国为怀、勤奋专业、积极进取、客户至上、至诚至信”的经营理念，高标准执业、稳健合规经营，在境内外赢得了良好的市场声誉。

多年来，发行人积极参与资本市场改革和制度建设，激发业务创新活力，在中国经济发展的各个阶段为监管机构及客户提供了富有建设性的解决方案，完成了众多开创先河的交易。例如，发行人牵头完成了首个企业资产支持证券项目（2005 年中国联合网络通信集团有限公司）、首个 A+H 股同步首次公开发行项目（2006 年中国工商银行股份有限公司）、首个 A+H 股同步定向增发项目（2009 年中国南方航空股份有限公司）、首个非上市集团通过吸收合并子公司实现整体上市项目（2013 年美的集团股份有限公司）、首个两家 A+H 股上市公司以换股方式合并的项目（2015 年中国南车股份有限公司与中国北车股份有限公司）、香港资本市场首个“同股不同权”的创新试点项目（2018 年小米集团）、首个在香港联交所新规下完成的第二上市交易（2019 年阿里巴巴集团控股有限公司）、首个商业银行境内无固定期限资本债项目（2019 年中国银行股份有限公司）以及首个红筹公司 A 股上市项目（2020 年华润微电子有限公司）等。

发行人凭借优秀的客户服务能力赢得了市场的一致认可，并获得了诸多重要奖项。例如，发行人于 2000 年至 2020 年共累计十七年获《亚洲金融》授予的“中国最佳投资银行”，于 2003 年至 2017 年共累计十三年获《财资》授予的“中国最佳本土企业及机构银行/投资银行”，于 2004 年至 2019 年连续十六年获《亚洲货币》授予的“最佳本土券商”。

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

2、高质量的客户基础

发行人拥有高质量、广泛且深厚的客户基础。发行人凭借优良的服务品质和专业服务能力，形成了深厚的客户积累，广泛覆盖在国民经济和资本市场中发挥重要作用的大型企业、优秀的成长企业、专业的机构客户与持续增长的财富客户。发行人通过提供定制化的综合服务以满足客户复杂多样、高品质的业务服务需求，并借此建立了与客户长期、紧密的合作关系。

优秀的大型企业与成长企业构成了发行人的企业客户基础。发行人客户主要包括众多传统及新兴行业的领先企业，以及优质的高成长性企业，覆盖金融服务、能源、电信、交通运输、高端制造、医疗及消费等众多行业。截至 2020 年 6 月 30 日，发行人为超过 2,800 名客户提供投资银行业务服务，2020 年《财富》世界 500 强企业中有 120 家与发行人建立了投资银行业务关系。

发行人广泛深度覆盖境内外专业的机构投资者。截至 2020 年 6 月 30 日，发行人股票业务拥有超过 6,900 名机构客户，其中境外客户占比约 43%。发行人是中国首批 QFII 及 RQFII 客户服务商，2017 年至 2019 年内对该类客户的覆盖率保持在 40%以上。发行人固定收益业务不断拓展客户覆盖，向境内外主要的债券机构投资者提供全产品的综合服务；发行人资产管理业务向机构客户提供独立投资账户管理服务，为其提供定制化的投资解决方案。此外，发行人持续加大零售业务客户拓展，在中国证券公司中率先向高净值个人客户提供服务并建立了良好的高净值客户基础。通过与中金财富证券的整合，发行人进一步拓展了零售客户基础，形成了覆盖大众客户、财富客户及高净值客户的全方位服务体系，为客户提供差异化、定制化的服务。截至 2020 年 6 月 30 日，发行人的财富管理业务共有 338.96 万名客户，其中包括 13.47 万名高净值客户及财富客户。

3、具有前瞻性且发展均衡的业务布局

发行人凭借对全球资本市场发展动态的敏锐洞察，前瞻性地布局各项业务。近年来资本市场的“国际化”、“机构化”进程持续加速，大量传统通道性业务面临巨大压力。对此，发行人围绕“国际化”、“机构化”以及“产品化”持续进行能力建设，提早布局新赛道，推动以科创板业务、主经纪商业务、跨境业务、资产管理业务及财富管理业务为代表的新兴业务持续发展，并取得了优异的成绩。

2019年，发行人投行业务在境内IPO、科创板IPO、港股IPO及中国内地企业并购交易等多项领域排名行业第一；发行人利用自身专业且功能齐备的主经纪商业平台、丰富的管理经验及创新性的金融工具，为机构客户提供一站式、覆盖全生命周期的金融增值服务，并依托跨境业务核心优势，实现了全球主要市场的覆盖；发行人固定收益业务已经搭建成为一个具有风险承担和对冲能力、客户交易服务能力、产品设计与发行能力、跨境交易实施能力的综合性平台，覆盖固定收益、外汇、大宗商品等多资产类别；投资管理业务通过公募、私募、资产管理、年金等全面的服务体系，实现了对全产业链、全客户群体的覆盖，并凭借专业的服务理念、稳健的投资风格获得了客户的高度认可和信任，截至2020年6月30日，发行人通过多种方式整体管理的资产规模合计约8,983亿元人民币；发行人财富管理业务以客户需求为中心，围绕客户整个生命周期，提供“财富规划+资产配置”的综合解决方案，形成了具有领先优势的创新型财富管理模式。

报告期内，发行人业务结构日益均衡，并保持良好的发展势头，抵御市场波动和防范风险的能力不断增强。2019年，发行人实现营业收入157.55亿元，投资银行业务、股票业务、固定收益业务、投资管理业务和财富管理业务五大业务板块的收入占比分别为22.95%、20.49%、15.92%、12.42%及20.86%；2020年1-6月，公司实现营业收入104.93亿元，投资银行业务、股票业务、固定收益业务、投资管理业务和财富管理业务五大业务板块的收入占比分别为21.37%、24.49%、16.25%、10.91%及22.38%。

4、突出的跨境业务能力

作为中国首家中外合资投资银行，发行人成立以来始终致力于在业务运营、公司治理、人才文化培育等方面遵守国际最佳实践，凭借独特的国际化基因和较早的国际化布局，发行人形成了突出的跨境业务能力，确立了领先的跨境业务市场地位，较好发挥了服务跨境资本往来、推动金融市场双向开放的积极作用。

国际化布局方面，发行人建立了覆盖中国香港、纽约、伦敦、新加坡、旧金山、法兰克福和东京七个金融中心在内的国际网络，按照业务板块垂直统一管理，能够充分调动境内外的团队及产品等资源，为客户提供一站式的跨境服务，实现境内外业务有效联动。

跨境业务方面，发行人长期服务于产业资本、金融资本的“引进来”、“走出去”，在中国公司境外 IPO、中国公司境外债发行及跨境/境外财务顾问等领域取得了一定优势地位。发行人 2019 年港股 IPO 承销规模全行业排名第一，境外中资企业投资级债券及主权债券承销规模在中资证券公司中排名第一，跨境/境外财务顾问项目交易规模在中资投资银行中排名第一。发行人在跨境交易、互联互通等新兴领域保持良好发展势头；同时发行人率先开展沪伦通业务，中金英国成为首家完成备案的沪伦通全球存托凭证英国跨境转换机构，在国际市场初步建立了影响力。发行人股票及固定收益业务利用境内外联通的产品平台，为境内外客户设计并提供定制化的结构化产品、衍生品及综合解决方案，帮助客户实现跨境交易及跨境风险管理。发行人较早布局跨境财富管理业务，形成了良好的服务体系 and 客户基础，能够为客户提供包括全球资产配置在内的综合金融服务。发行人境外投资管理平台建设逐步完善，跨境资产管理能力持续提升，境外私募股权业务发展良好。

2019 年，发行人境外收入占总收入的比例达到 24.50%，处于中国证券公司领先水平。

5、领先和具有影响力的研究

研究是发行人业务的重要基础。发行人拥有一支国际化、富有才干和经验丰富的研究团队，通过覆盖全球主要市场的研究平台为境内外客户提供客观、独立、严谨和专业的研究服务。发行人研究团队对宏观经济、市场策略、行业趋势及竞争格局的深刻洞察以及对所覆盖公司的深度分析与深入了解为发行人建立了良好声誉，赢得了市场和投资者认可。

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人拥有超过 100 名经验丰富的专业研究人员，覆盖 40 多个行业及在中国大陆、中国香港、纽约及新加坡证券交易所上市的逾千家公司，所覆盖公司市值占截至 2020 年 6 月 30 日中国内地股票市场总市值的约 63%及在香港联交所上市的中国企业总市值的约 87%。2019 年及 2020 年 1-6 月，发行人发表中英文研究报告分别超过 13,000 篇及 7,500 篇。此外，发行人研究团队亦凭借对中国中长期经济发展脉络的深刻理解，积极参与境内外经济金融重大课题的研究，并为国家宏观政策的研究和制定建言献策。

发行人的研究能力获得具有国际影响力机构的广泛认可。发行人于 2006 年至 2019 年连续十四年被《亚洲货币》评为“最佳中国研究（第一名）”，亦于 2012 年至 2019 年连续八年被《机构投资者》授予“大中华地区最佳分析师团队奖（第一名）¹”。

6、经验丰富的管理层和高素质的员工队伍

发行人高级管理团队具有全球化视野且勇于开拓创新。发行人高级管理团队拥有丰富的境内外知名金融机构从业经历，对于境内外资本市场及证券行业拥有丰富的经验和深刻的理解。秉承“植根中国，融通世界”的使命，发行人高级管理团队不断将丰富的管理经验与我国的金融改革实践相结合，积极进取，勇于探索新业务模式，敢于大力开拓新市场。

公司拥有高素质的员工队伍、完善的员工培养体系和人才培育机制。凭借着卓越的品牌和良好的平台带来的号召力，发行人吸引了来自境内外知名大学的优秀毕业生以及行业内优秀人才加入。截至 2020 年 6 月 30 日，发行人拥有 8,255 名员工，其中约 45% 拥有硕士或以上学历；发行人约 28% 的员工和 45% 的董事总经理拥有海外学习或工作经验。凭借着完善的员工培养和培训体系，发行人为不同层级、不同岗位的员工提供全方位、系统性的培训，能够持续提升员工专业能力，增强企业向心力、凝聚力。同时，发行人借鉴国际经验，建立了先进的人才选拔和培育机制，辅以市场化的激励体制，建立良好的人才梯队，为发行人长期可持续发展储备了大批优秀的人才。优质的员工队伍，是发行人保持快速、健康、稳健发展的基础保障。

7、高效的管理模式和审慎的风险管理

发行人拥有高效、系统的管理模式和全面、审慎的风险管理机制。发行人构建了一整套与国际标准接轨的治理架构和管理流程，建立起了覆盖发行人全部业务经营及内部控制的垂直管理模式，实现了纵向垂直管理、横向紧密协作的高效、系统的经营管理模式。同时，发行人始终坚持并不断夯实“全员、全程、全覆盖、穿透式”的风控合规体系和运行机制，实现了母公司对境内外子公司及分支机构的一体化垂直管理，以及对集团内同一业务、同一客户的统一风险管控，确保了

¹ 以分析师统计综合排名

发行人可形成集中、有效的业务管理和风控支持效应，实现了统一决策、管理和调度资源，保障了业务的平稳有序开展和风控体系的稳健运行。

发行人不断探索和改革植根中国市场、覆盖全球业务的风险管理方法体系，坚持各专业类别风险的精细化管理。发行人对标国际监管要求和领先实践，构建了多层级、多维度的风控限额指标体系，建立了覆盖全生命周期的标准化、体系化估值模型和风险计量模型管理机制，自主开发了全面风险管理系统，实现对集团风险的集中管控和风险指标的计量与监控。发行人充分借鉴历史经验，前瞻性的以损失预算为基础，持续完善风险限额体系，开展常态化业务压力测试和风险排查，将三道防线的风险管控工作相结合，持续降低存量业务风险，控制新增业务风险，及时报告、应对和有效处置化解风险。

发行人审慎的风险管理保障了业务的合规有效开展，自 2007 年中国证监会推出证券公司分类监管起的 14 年中，发行人有 13 年获得证券公司被授予过的最高评级 A 类 AA 级评级，是累计获得 A 类 AA 级评级次数最多的证券公司。报告期内，发行人在中国证监会证券公司分类结果中均获得 A 类 AA 级评级。

8、先进的信息技术能力

发行人视信息技术为公司竞争力的核心组成部分。发行人具有完善的信息技术管理架构和业界领先的自主研发能力。

发行人具备优秀的核心业务系统平台自主研发能力，采用先进技术自主研发了核心业务和管理系统，为各类客户及各项业务提供全面信息技术支持。发行人构建的基础交易、产品和服务、风控和运营管理三大基础技术体系，能够为客户及各业务部门提供全流程、端到端的复杂金融产品服务，以及全球范围内全方位的业务运营和管理能力支持。例如，机构业务方面，公司自主研发了境内外核心交易柜台系统 OMS、投资管理系统 IMS、全球场外衍生品交易系统 ODTS，全面提升了机构业务的风险控制和业务运营能力；零售业务方面，公司自主研发了全球财富管理系统 gWMS，并与“掌中投”形成对接，全面提升财富管理客户体验；风险管理方面，公司自主开发了全面风险管理系统 FRMS，对风险进行计量、汇总、预警和监控，为公司并表监管试点提供技术基础。

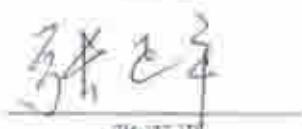
发行人将以信息技术为基础持续推动业务发展。近年来，随着信息技术的不断进步，发行人亦加大资本投入、重视人才培养和能力建设，持续优化组织架构和运作模式，积极研究并探索新技术在投资银行等各业务领域的应用，促进业务和技术融合。发行人通过对大数据、人工智能等技术的研发和应用，有效赋能证券发行、投资决策支持、销售和交易、数据分析和报告等业务流程，提升运营效率和决策水平，增强自动化处理和业务创新能力。

发行人充分抓住中国金融科技蓬勃发展的优势条件，积极与中国领先的科技企业开展战略合作，以数据和技术拓展新产品、新业务、新模式。发行人与腾讯数码（深圳）有限公司于 2020 年 6 月在境内设立合资技术公司金腾科技，将助力发行人为客户提供更加便利化、智能化、差异化的财富管理解决方案，提升投顾服务效率，优化精准营销，加快推动发行人财富管理业务实现转型及规模化发展。

（以下无正文）

（此页无正文，为东方证券承销保荐有限公司《关于中国国际金融股份有限公司首次公开发行A股股票并上市之发行保荐书》之签字盖章页）

保荐代表人：  2020年9月17日
崔洪军

 2020年9月17日
张正平

项目协办人：  2020年9月17日
孙建军

保荐业务部门负责人：  2020年9月17日
崔洪军

内核负责人：  2020年9月17日
尹璐

保荐业务负责人：  2020年9月17日
崔洪军

法定代表人、首席执行官：  2020年9月17日
马骥

董事长：  2020年9月17日
潘鑫平

保荐机构（公章）：东方证券承销保荐有限公司



2020年9月17日

（此页无正文，为中国银河证券股份有限公司《关于中国国际金融股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市之发行保荐书》之签字盖章页）

保荐代表人：


王大第


马 锋

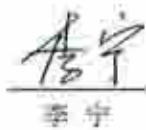
项目协办人：


段 然

保荐业务部门负责人：


乔 娜

内核负责人：


李 宁

保荐业务负责人：


吴国勋

保荐机构总裁：


陈 亮

法定代表人（董事长）：


陈 光

保荐机构：中国银河证券股份有限公司

2020 年 8 月 17 日

保荐代表人专项授权书

兹授权我公司崔洪军、张正平作为保荐代表人，按照有关法律、法规和规章的要求，负责中国国际金融股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市项目的保荐工作。

保荐代表人（签字）：

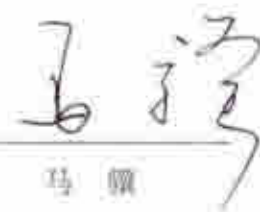


崔洪军



张正平

法定代表人（签字）：



马 曠



东方证券承销保荐有限公司

2020年9月17日

法人授权委托书

POWER OF ATTORNEY

代理人：王大勇

性别：男

证件号码：110108197009241817

职务：执行总经理

工作单位：中国银河证券股份有限公司投资银行总部

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

电 话：(010) 66568057

代理权限：作为本公司保荐代表人，按照《证券发行上市保荐业务管理办法》（证监会令第 137 号）的要求，具体负责中国国际金融股份有限公司首次公开发行股票并上市项目的保荐工作。

代理期限：自保荐发行至中国国际金融股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市后的两个完整会计年度。

相关说明和承诺：

王大勇先生作为签字保荐代表人，除本项目外，不存在作为签字保荐代表人申报的其他主板（含中小企业板）、创业板在审企业。

王大勇先生最近 3 年内不存在被中国证监会采取过监管措施、受到过证券交易所公开谴责或中国证券业协会自律处分等违规记录。

王大勇先生担任中国国际金融股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市的签字保荐代表人，符合《关于进一步加强保荐业务监管有关问题的意见》（中国证券监督管理委员会公告[2012]4 号）的规定。我公司法定代表人和王大勇先生承诺对相关事项的真实、准确、完整性承担相应的责任。



（本页无正文，为中国银河证券股份有限公司关于中国国际金融股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市《法人授权委托书》之签字盖章页）

委托单位：中国银河证券股份有限公司



法定代表人：


国其炎

被授权人：


孙大勇

签署日期：2020年9月17日

法人授权委托书

POWER OF ATTORNEY

代理人：马锋

性别：男

证件号码：610525198112180013

职务：总监

工作单位：中国银河证券股份有限公司投资银行总部

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

电 话：(010) 66568385

代理权限：作为本公司保荐代表人，按照《证券发行上市保荐业务管理办法》（证监会令第 137 号）的要求，具体负责中国国际金融股份有限公司首次公开发行股票并上市项目的保荐工作。

代理期限：自保荐发行至中国国际金融股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市后的两个完整会计年度。

相关说明和承诺：

马锋先生作为签字保荐代表人，除本项目外，作为签字保荐代表人在审企业为北京铜牛信息科技股份有限公司 IPO 项目（深交所创业板）、山东南山智尚科技股份有限公司 IPO 项目（深交所创业板）和中信建投证券股份有限公司非公开发行项目（上交所主板）。

马锋先生最近 3 年内不存在被中国证监会采取过监管措施、受到过证券交易所公开谴责或中国证券业协会自律处分等违规记录。

马锋先生担任中国国际金融股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市的签字保荐代表人，符合《关于进一步加强保荐业务监管有关问题的意见》（中国证券监督管理委员会公告[2012]4 号）的规定。我公司法定代表人和马锋先生承诺对相关事项的真实、准确、完整性承担相应的责任。



(本页无正文,为中国银河证券承销团为公司关于中国国际金融股份有限公司首次公开发行A股股票非上市《法定代表人授权委托书》之签字盖章页)

委托单位:中国银河证券股份有限公司



法定代表人:


陈共炎

被授权人:



马 锋

签署日期: 2020年9月17日

中国国际金融股份有限公司

财务报表及审计报告

2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、
2019 年度、2018 年度及 2017 年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 5
合并及母公司资产负债表	6 - 9
合并及母公司利润表	10 - 11
合并及母公司现金流量表	12 - 15
合并及母公司股东权益变动表	16 - 23
财务报表附注	24 - 206

审计报告

德师报(审)字(20)第 P05182 号
(第 1 页, 共 5 页)

中国国际金融股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)及其子公司(以下合称“贵集团”)的财务报表,包括 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度、2018 年度及 2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中金公司 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度、2018 年度及 2017 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度、2018 年度及 2017 年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 第二、三层次计量的金融工具公允价值的确定

1. 事项描述

如财务报表附注十一、4 公允价值的三个层次所示:于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日,贵集团第二层次计量的金融资产账面价值分别为人民币 1,624.54 亿元、人民币 1,272.85 亿元、人民币 1,216.13 亿元及人民币 701.44 亿元。第二层次计量的金融负债账面价值分别为人民币 447.97 亿元、人民币 297.89 亿元、人民币 151.02 亿元及人民币 146.86 亿元;贵集团第三层次计量的金融资产账面价值分别为人民币 58.34 亿元、人民币 48.58 亿元、人民币 28.33 亿元及人民币 22.50 亿元。第二、三层次计量的金融工具对财务报表具有重要性。如财务报表附注三、32.1 及附注十一、4 所述,对于第二、三层次计量的金融工具公允价值评估而言,估值技术的选择以及估值技术中使用的关键假设和输入值涉及管理层运用重大会计估计。

基于上述原因,我们将第二、三层次计量的金融工具公允价值的确定作为关键审计事项。



因我不同

成就不凡

始于 1845

三、关键审计事项 - 续

(一) 第二、三层次计量的金融工具公允价值的确定 - 续

2、审计应对

我们针对第二、三层次计量的金融工具公允价值的确定执行的审计程序主要包括:

- 测试和评价管理层与金融工具估值模型和关键输入值确定相关的关键控制;
- 了解管理层采用的估值模型及评价其适当性;
- 选取样本检查相关投资协议,了解相关投资条款,并识别与金融工具估值相关的条款;
- 针对计量层次二,选取样本,将管理层采用的公允价值与可获取的市场数据进行比较,评估金融工具的公允价值;
- 针对计量层次三,选取样本检查和评估管理层采用的不可观察输入值及可观察输入值的依据及其适当性;
- 选取样本,利用我们内部估值专家进行独立估值和敏感性分析,并与管理层的估值结果进行对比,以评估管理层估计的合理性。

(二) 结构化主体的合并

1、事项描述

如财务报表附注十四、1.在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益所示,截至 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日,贵集团持有的纳入合并范围的结构化主体权益的账面价值分别为人民币 108.02 亿元、人民币 79.47 亿元、人民币 47.78 亿元和人民币 58.83 亿元,结构化主体的合并对合并财务报表具有重要性。如财务报表附注三、32.2 及附注十四、1 所述,在评估是否控制结构化主体时,贵集团管理层按照企业会计准则关于“控制”的定义及相关合同条款,综合考虑结构化主体的设立目的、贵集团拥有的相关权力、取得的投资收益和管理费收入等全部可变回报,以及贵集团是主要责任人还是代理人等因素,对贵集团是否控制结构化主体作出判断。上述评估涉及管理层运用重大会计估计和判断。

基于上述原因,我们将结构化主体的合并作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对结构化主体的合并执行的审计程序主要包括:

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

审计报告 - 续

德师报(审)字(20)第 P05182 号
(第 3 页, 共 5 页)

三、关键审计事项 - 续

(三) 商誉的减值评估

1、事项描述

如财务报表附注四、3 所述, 中金公司于 2017 年度以支付对价人民币 167.01 亿元作为合并成本收购了中国中金财富证券有限公司(原中国中投证券有限责任公司, 以下简称“中金财富”), 支付的对价与中金公司享有的中金财富可辨认净资产公允价值的差额人民币 15.83 亿元, 确认为商誉, 对合并财务报表具有重要性。商誉的账面价值存在减值的风险。如财务报表附注六、17 所述, 管理层采用预计未来现金流量折现模型确定可收回金额。在运用现金流量折现模型进行减值测试时, 需要管理层运用重大假设和判断, 如现金流预测、折现率和增长率, 具有较高的不确定性, 并可能受到管理层偏向的影响。

基于上述原因, 我们将商誉的减值评估作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对商誉的减值评估执行的审计程序主要包括:

- 测试和评价管理层与商誉减值评估相关的关键控制的设计和执行, 包括现金流预测的编制, 折现率和增长率的确定;
- 了解和评价管理层及管理层聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性;
- 通过将关键参数, 包括资产组预测收入、长期增长率及利润率与过往业绩、董事会批准的财务预算和行业统计数据进行比较, 评价管理层在预计未来现金流量现值时采用的假设和关键判断的合理性;
- 获取管理层针对关键假设的敏感性分析, 评价关键假设单独或整体的不利变化对减值评估结果的影响, 并考虑管理层对关键假设的选择是否存在偏向的迹象。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督中金公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险, 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对中金公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致中金公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就中金公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

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

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

审计报告 - 续

德师报(审)字(20)第 P05182 号
(第 5 页, 共 5 页)

五、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

从与治理层沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度、2018 年度及 2017 年度财务报表审计最为重要, 因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项, 除非法律法规禁止公开披露这些事项, 或在极少数情形下, 如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处, 我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·上海



中国注册会计师: 文启斯
(项目合伙人)

中国注册会计师: 韩云飞

2020 年 8 月 24 日

合并资产负债表

2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

资产	附注	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金	六、1	78,171,933,539	61,453,934,518	51,442,120,913	50,218,243,796
其中：客户资金存款		51,349,641,220	40,960,387,835	31,267,243,034	34,096,416,937
结算备付金	六、2	11,698,830,889	10,963,794,052	8,885,269,985	12,138,821,124
其中：客户备付金		7,733,470,913	7,498,412,065	6,635,659,702	10,129,725,282
融出资金	六、3	25,566,704,172	23,189,950,890	17,716,209,967	21,882,853,461
衍生金融资产	六、4	8,284,659,311	4,502,204,258	8,529,536,148	3,447,916,489
存出保证金	六、5	8,902,555,603	6,502,093,854	3,489,936,509	2,785,186,146
应收款项	六、6	27,021,831,947	17,876,559,376	11,368,761,807	9,011,203,499
应收利息	六、7	-	-	-	1,470,485,414
买入返售金融资产	六、8	16,269,976,855	14,298,936,913	19,581,008,194	14,438,273,927
金融投资：					
交易性金融资产	六、9(1)	216,313,132,342	168,191,894,121	114,784,903,129	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	六、9(2)	-	-	-	97,011,710,932
其他债权投资	六、10	37,717,197,920	28,985,823,339	35,699,665,877	-
可供出售金融资产	六、11	-	-	-	18,897,376,454
长期股权投资	六、12	1,179,745,347	1,168,476,657	1,266,950,588	1,128,283,260
固定资产	六、13	485,377,639	511,788,282	453,641,601	381,089,293
在建工程	六、14	11,319,432	6,514,139	5,369,255	1,800,808
使用权资产	六、15	1,347,387,359	1,488,861,120	-	-
无形资产	六、16	1,375,089,104	1,397,925,896	1,416,037,603	1,406,228,221
商誉	六、17	1,582,678,646	1,582,678,646	1,582,678,646	1,582,678,646
递延所得税资产	六、18	1,153,773,961	1,089,945,732	1,156,997,727	1,151,148,106
其他资产	六、19	1,092,739,172	1,759,861,121	1,041,452,403	858,650,060
资产总计		438,174,933,238	344,971,342,915	275,420,540,352	237,811,949,656

合并资产负债表 - 续

2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

负债及权益	附注	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
负债					
应付短期融资款	六、21	20,332,448,671	21,240,334,869	14,061,377,785	10,626,880,896
拆入资金	六、22	27,090,288,663	24,082,382,130	8,533,803,872	10,280,774,792
交易性金融负债	六、23(1)	37,078,908,216	26,570,318,854	15,094,248,271	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	六、23(2)	-	-	-	12,194,242,171
衍生金融负债	六、4	12,882,161,405	6,362,192,001	3,381,209,869	3,448,340,994
卖出回购金融资产款	六、24	44,062,238,103	24,708,257,231	48,650,756,322	30,653,643,454
代理买卖证券款	六、25	64,522,364,872	48,337,872,171	41,317,904,126	47,346,517,792
代理承销证券款	六、26	810,606,250	4,477,482,000	-	-
应付职工薪酬	六、27	5,366,055,372	5,479,911,805	4,773,399,514	5,309,626,298
应交税费	六、28	1,253,213,952	1,549,150,341	1,483,374,722	749,254,469
应付款项	六、29	61,055,067,485	44,015,643,391	26,937,972,854	23,075,813,280
应付利息	六、30	-	-	-	1,117,799,714
合同负债	六、31	465,806,666	339,489,435	214,441,996	-
租赁负债	六、32	1,350,888,656	1,459,994,528	-	-
应付债券	六、33	102,562,446,293	79,391,354,390	61,992,681,868	49,934,441,431
递延所得税负债	六、18	433,048,884	361,389,177	270,866,094	226,771,876
其他负债	六、34	8,332,401,474	8,063,935,157	6,331,766,482	5,955,404,847
负债合计		387,597,944,962	296,439,707,480	233,043,803,775	200,919,512,014
股东权益					
股本	六、35	4,368,667,868	4,368,667,868	4,192,667,868	3,985,130,809
其他权益工具	六、36	-	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
其中: 永续次级债券		-	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
资本公积	六、37	26,931,646,975	26,931,646,975	24,822,602,955	22,721,145,372
其他综合收益	六、38	313,258,764	275,124,924	(39,214,163)	(490,950,114)
盈余公积	六、39	736,558,479	736,558,479	532,495,676	347,068,722
一般风险准备	六、40	3,212,062,372	3,201,193,156	2,547,710,127	2,030,134,969
未分配利润	六、41	14,764,524,043	11,780,607,940	9,127,261,314	7,114,159,008
归属于母公司股东及其他权益 工具持有人的权益合计		50,328,718,501	48,293,799,342	42,183,523,777	36,706,688,766
少数股东权益		248,269,775	237,736,093	193,212,800	185,748,856
股东权益合计		50,576,988,276	48,531,535,435	42,376,736,577	36,892,437,622
负债及权益总计		438,174,933,238	344,971,242,915	275,420,540,352	237,811,949,636

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第6页至第206页的财务报表已于2020年8月17日获本公司董事会批准。

法定代表人

沈如军印

主管会计工作负责人

黄劲峰印

会计机构负责人

田之印

母公司资产负债表

2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

资产	附注	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金		34,728,471,226	20,164,182,681	16,644,575,659	14,153,420,622
其中：客户资金存款		15,812,153,358	12,999,198,344	9,659,333,580	10,566,145,376
结算备付金		3,409,617,396	4,607,295,976	3,230,297,285	5,776,526,001
其中：客户备付金		591,245,729	2,122,398,661	1,469,774,735	4,251,420,196
融出资金		3,399,706,633	2,766,714,285	1,992,028,170	2,601,117,119
衍生金融资产		7,654,666,483	3,182,247,665	3,000,399,524	2,174,603,119
存出保证金		1,893,392,618	1,699,266,387	770,430,005	1,019,638,439
应收款项		15,391,320,974	9,805,193,196	2,141,926,752	3,070,290,472
应收利息		-	-	-	799,484,436
买入返售金融资产		10,723,110,839	10,498,061,463	13,409,432,889	7,798,915,694
金融投资：					
交易性金融资产		97,518,900,554	73,487,881,746	64,719,040,159	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-	-	57,636,833,184
其他债权投资		25,121,027,358	20,067,334,715	24,190,268,496	-
可供出售金融资产		-	-	-	12,441,158,265
长期股权投资	十七、1	25,277,283,373	23,051,617,029	22,134,605,792	21,983,719,721
固定资产		327,524,528	340,069,293	300,215,977	216,074,876
使用权资产		525,085,978	612,829,845	-	-
无形资产		105,534,352	101,394,633	84,096,060	41,883,600
递延所得税资产		746,115,981	621,956,634	601,636,510	571,311,196
其他资产		1,990,368,767	1,507,675,861	3,336,848,357	207,619,712
资产总计		216,812,127,060	172,513,721,409	156,555,801,635	130,492,296,456

中国国际金融股份有限公司

母公司资产负债表 - 续

2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

负债及权益	附注	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
负债					
应付短期融资款		11,144,419,378	10,106,707,969	8,038,574,411	6,724,300,000
拆入资金		19,520,034,019	13,305,797,714	7,954,342,245	5,036,719,092
交易性金融负债		1,214,564,389	2,107,270,290	1,480,846,217	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		-	-	-	473,797,949
衍生金融负债		8,300,358,452	3,754,090,061	1,479,476,136	895,172,310
卖出回购金融资产款		25,121,364,406	9,155,548,103	35,072,079,303	20,156,178,836
代理买卖证券款		15,723,854,341	10,716,008,886	11,203,754,287	14,893,153,400
代理承销证券款		810,606,250	4,477,482,000	-	-
应付职工薪酬	十七、2	2,945,939,270	3,210,354,893	2,565,601,742	2,779,595,234
应交税费		544,703,668	717,542,280	1,019,963,163	355,390,929
应付款项		34,081,856,230	27,858,549,005	12,898,072,344	11,881,996,735
应付利息		-	-	-	756,946,809
合同负债		66,430,265	66,049,227	-	-
租赁负债		555,013,827	633,150,164	-	-
应付债券		54,341,498,614	45,033,833,803	37,153,826,466	32,523,458,925
其他负债		545,069,110	485,987,996	423,736,586	353,297,548
负债合计		174,915,712,219	131,628,372,391	119,290,272,900	96,830,007,767
股东权益					
股本		4,368,667,868	4,368,667,868	4,192,667,868	3,985,130,809
其他权益工具		-	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
其中：永续次级债券		-	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
资本公积		29,126,206,007	29,126,206,007	27,044,602,544	24,943,144,961
其他综合收益		89,082,159	113,040,994	63,625,342	(101,380,693)
盈余公积		736,558,479	736,558,479	532,495,676	347,068,722
一般风险准备		2,596,621,526	2,594,387,788	2,184,133,715	1,813,108,200
未分配利润		4,979,278,802	2,946,487,882	2,348,003,590	1,675,216,690
股东权益合计		41,896,414,841	40,885,349,018	37,265,528,735	33,662,288,689
负债及权益总计		216,812,127,060	172,513,721,409	156,555,801,635	130,492,296,456

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人



首席会计

主管会计工作负责人



会计机构负责人



中国国际金融股份有限公司

合并利润表

2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度、2018年度及2017年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入		10,492,518,555	15,755,274,593	12,914,080,694	11,209,141,851
手续费及佣金净收入	六、42	5,236,960,771	9,546,721,537	7,951,798,715	7,459,800,578
其中：经纪业务手续费净收入		2,001,108,094	2,978,598,591	2,617,210,702	2,779,457,888
投资银行业务手续费净收入		2,000,819,006	4,247,587,804	3,171,356,750	2,790,671,385
资产管理业务手续费净收入		387,703,806	754,268,033	617,774,946	609,272,146
利息净支出	六、43	(498,685,025)	(1,095,325,366)	(283,999,702)	(287,919,303)
其中：利息收入		2,500,774,036	4,800,188,053	4,586,925,312	2,979,663,857
利息支出		(2,999,459,061)	(5,895,513,419)	(4,870,885,014)	(3,267,583,160)
投资收益	六、44	7,602,359,487	9,783,568,477	3,717,029,407	4,240,184,850
其中：对联营企业和合营企业投资收益		9,457,408	60,403,087	118,564,684	70,522,462
其他收益	六、45	69,134,513	134,618,951	115,996,133	84,873,216
公允价值变动(损失)/收益	六、46	(2,092,233,502)	(2,764,522,396)	942,601,713	(167,181,505)
汇兑收益(损失)		168,201,790	128,163,134	454,989,176	(136,760,861)
其他业务收入	六、47	7,496,013	22,034,430	35,625,252	10,153,878
资产处置(损失)/收益		(713,496)	16,026	-	-
营业支出		(6,663,565,700)	(10,186,114,639)	(8,488,918,101)	(7,614,621,790)
税金及附加	六、48	(50,954,462)	(84,392,616)	(72,320,691)	(61,843,589)
业务及管理费	六、49	(6,444,867,211)	(9,938,766,920)	(8,342,309,391)	(7,609,071,381)
信用减值损失	六、50(1)	(167,261,838)	(159,897,831)	(74,176,168)	-
资产减值转回	六、50(2)	-	-	-	58,606,487
其他业务成本		(482,159)	(3,357,272)	(108,451)	(2,573,307)
营业利润		3,828,952,855	5,569,159,954	4,425,166,593	3,594,520,061
加：营业外收入		1,193,170	5,670,115	4,647,335	31,662,121
减：营业外支出	六、51	(23,456,248)	(273,198,387)	(42,465,575)	(25,143,824)
利润总额		3,808,689,777	5,301,631,682	4,387,348,353	3,601,041,360
减：所得税费用	六、52	(729,936,340)	(1,053,804,852)	(852,726,740)	(789,880,653)
净利润		3,078,753,437	4,247,826,830	3,534,621,613	2,811,162,707
按投资持续性分类：					
持续经营净利润		3,078,753,437	4,247,826,830	3,534,621,613	2,811,162,707
按所有权归属分类：					
归属于母公司股东及其他权益工具持有人的净利润		3,051,785,319	4,238,719,317	3,492,197,669	2,766,349,249
归属于少数股东的净利润		26,968,118	9,107,513	42,463,944	44,813,458
归属于母公司股东及其他权益工具持有人的其他综合收益的税前净额		40,133,840	314,339,087	436,522,304	(505,923,383)
按重分类进损益的其他综合收益：					
- 权益法下可转损益的其他综合收益		101,571	(103,278)	-	2,847,318
- 可供出售金融资产公允价值变动		-	-	-	(202,743,838)
- 其他债权投资公允价值变动		(69,989,849)	151,999,613	136,005,924	-
- 其他债权投资信用减值准备		3,099,898	(2,708,951)	5,703,815	-
- 外币财务报表折算差额		(106,922,023)	165,151,703	274,812,565	(306,026,863)
归属于少数股东的其他综合收益的税前净额		-	-	-	28,214
其他综合收益的税后净额	六、53	40,133,840	314,339,087	436,522,304	(505,895,169)
综合收益总额		3,118,887,277	4,562,165,917	3,971,143,917	2,305,267,538
归属于母公司股东及其他权益工具持有人的综合收益总额		3,091,919,159	4,553,058,404	3,928,679,973	2,260,425,866
归属于少数股东的综合收益总额		26,968,118	9,107,513	42,463,944	44,841,672
每股收益					
基本每股收益(元/股)	六、54	0.60	0.99	0.83	0.76

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

73 Aug
法定代表人

沈如军印

首席财务官
主管会计工作负责人

黄峰印

120
会计机构负责人

田之印

母公司利润表

2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度、2018年度及2017年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	附注	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入:		2,825,907,078	8,114,250,067	6,572,535,120	5,116,716,439
手续费及佣金净收入	十七. 3	2,785,400,231	4,986,774,774	3,559,674,388	3,529,969,217
其中: 经纪业务手续费净收入		727,717,041	1,176,349,822	1,129,417,612	1,149,035,978
投资银行业务手续费净收入		1,345,312,972	2,837,959,511	1,728,699,217	1,702,493,624
资产管理业务手续费净收入		362,774,002	696,299,634	514,451,343	465,720,322
利息净支出	十七. 4	(539,825,835)	(1,383,105,322)	(1,116,457,103)	(1,139,246,554)
其中: 利息收入		933,070,163	1,834,117,955	1,745,703,311	920,346,500
利息支出		(1,472,895,998)	(3,217,223,277)	(2,862,160,414)	(2,059,593,034)
投资收益	十七. 5	3,628,726,068	5,544,184,469	4,348,541,251	1,458,123,704
其中: 对联营企业和合营企业投资收益		25,666,344	17,906,799	27,438,348	31,088,938
其他收益		46,559,288	40,891,475	49,542,462	54,782,666
公允价值变动(损失)/收益	十七. 6	(314,857,739)	(1,102,693,224)	(353,299,482)	1,261,100,677
汇兑收益(损失)		20,638,889	27,962,046	86,533,804	(55,381,011)
其他业务收入		100,905	233,849	-	6,567,740
资产处置损益		(854,749)	-	-	-
营业支出:		(3,362,541,522)	(5,755,129,067)	(4,514,850,182)	(3,948,140,527)
税金及附加		(27,981,687)	(51,385,707)	(33,897,984)	(30,792,884)
业务及管理费	十七. 7	(3,327,813,464)	(5,585,212,940)	(4,419,842,167)	(3,918,994,263)
信用减值损失		(6,746,371)	(118,530,420)	(61,110,031)	-
资产减值转回		-	-	-	1,646,619
营业利润		2,263,365,556	2,389,121,000	2,057,684,938	1,168,575,912
加: 营业外收入		814,473	3,935,026	2,056,874	22,481,023
减: 营业外支出		(8,166,339)	(260,040,026)	(15,760,606)	(19,447,045)
利润总额		2,255,813,690	2,103,016,000	2,043,981,206	1,171,609,890
减: 所得税费用		(153,789,032)	(62,387,973)	(189,711,662)	(257,614,959)
净利润		2,092,024,658	2,040,628,027	1,854,269,544	913,994,931
按经营持续性分类:					
持续经营净利润		2,092,024,658	2,040,628,027	1,854,269,544	913,994,931
非持续经营净利润		-	-	-	-
按重分类调整前的其他综合收益:					
- 可供出售金融资产公允价值变动		-	-	-	(101,366,176)
- 其他债权投资公允价值变动		(22,909,257)	49,986,860	159,445,826	-
- 其他债权投资信用减值准备		(1,049,578)	(570,908)	2,377,272	-
其他综合收益的税后净额		(23,958,835)	49,415,952	161,823,098	(101,366,176)
综合收益总额		2,068,065,823	2,090,043,979	2,016,092,642	812,628,755

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈如军

法定代表人



黄劲峰

主管会计工作负责人



田汀

会计机构负责人



中国国际金融股份有限公司

合并现金流量表

2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度、2018年度及2017年度

(除特别注明外,金额单位:人民币元)

	附注	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量					
融出资金净减少额		-	-	4,528,628,700	-
代理买卖证券收到的现金净额		16,925,167,731	7,019,714,723	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		8,439,271,632	14,413,091,838	13,206,380,479	12,779,359,166
拆入资金净增加额		3,140,379,449	15,337,519,751	-	6,437,089,292
回购业务资金净增加额		17,443,804,670	-	12,933,576,153	6,482,188,071
收到其他与经营活动有关的现金	六、54(2)	5,535,239,028	14,561,202,171	5,227,463,058	2,849,546,088
经营活动现金流入小计		51,512,862,530	51,331,528,283	35,896,048,390	28,548,182,617
代理买卖证券支付的现金净额		-	-	(6,036,229,946)	(729,012,823)
融出资金净增加额		(2,495,795,067)	(5,402,373,306)	-	(743,230,511)
为交易目的而持有的金融资产净增加额		(25,803,234,702)	(27,524,642,880)	(7,965,890,119)	(24,814,961,334)
回购业务资金净减少额		-	(18,679,329,343)	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(1,832,733,990)	(3,054,359,349)	(2,753,971,779)	(2,245,511,861)
拆入资金净减少额		-	-	(1,791,027,928)	-
支付给职工及为职工支付的现金		(5,356,509,334)	(6,384,425,493)	(6,249,072,365)	(5,338,455,337)
支付的各项税费		(1,525,974,704)	(1,516,037,080)	(1,130,179,298)	(1,660,918,919)
支付其他与经营活动有关的现金	六、54(3)	(7,865,255,022)	(5,874,775,052)	(5,340,163,742)	(7,804,445,060)
经营活动现金流出小计		(44,879,502,819)	(68,435,942,509)	(31,168,585,177)	(43,336,536,045)
经营活动产生(使用)的现金流量净额	六、54(1)	6,633,359,711	(17,104,414,224)	4,727,463,213	(14,788,353,428)

中国国际金融股份有限公司

合并现金流量表 - 续

2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度、2018年度及2017年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

附注	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	25,159,831,312	43,813,119,051	34,605,206,672	3,851,385,475
取得投资收益收到的现金	205,596,586	1,005,047,284	689,602,248	519,816,072
收购子公司取得的现金及现金等价物净额	-	25,251,681	-	38,246,153,333
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	4,890,630	1,752,207	745,164	4,096,476
投资活动现金流入小计	25,370,318,528	46,845,170,223	35,295,554,084	42,621,419,356
投资支付的现金	(32,450,200,650)	(39,902,385,252)	(53,877,144,126)	(20,913,183,086)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(165,382,047)	(490,421,596)	(447,657,156)	(305,779,090)
支付其他与投资活动有关的现金	(469,103,820)	-	-	-
投资活动现金流出小计	(33,084,686,517)	(40,392,806,848)	(54,324,801,282)	(21,218,962,176)
投资活动(使用)/产生的现金流量净额	(7,714,367,989)	6,452,363,375	(19,029,247,198)	21,002,457,180
筹资活动产生的现金流量				
发行收益凭证收到的现金	27,733,495,769	64,479,473,418	49,066,845,400	18,545,294,000
发行公司债券收到的现金	20,000,000,000	6,500,000,000	9,500,000,000	16,500,000,000
发行中期票据收到的现金	6,982,600,000	6,734,400,000	7,152,300,000	1,122,578,000
发行结构性票据收到的现金	3,917,432,008	10,350,739,565	6,416,379,004	703,549,967
发行次级债收到的现金	3,500,000,000	9,500,000,000	2,500,000,000	3,600,000,000
发行金融债收到的现金	-	2,500,000,000	-	-
发行股票募集资金净额	-	2,385,044,020	2,308,994,642	-
发行资产支持证券收到的现金	-	-	-	1,900,000,000
少数股东投入的现金	-	-	1,000,000	2,850,000
筹资活动现金流入小计	62,133,527,777	102,349,657,003	76,945,519,046	42,374,271,967
偿还收益凭证支付的现金	(28,187,177,412)	(61,273,122,933)	(46,919,649,400)	(13,295,297,509)
偿还公司债券支付的现金	(7,500,000,000)	(3,224,000,000)	(3,500,000,000)	-
偿还结构性票据支付的现金	(3,906,825,898)	(5,822,951,719)	(5,056,301,166)	-
偿还次级债支付的现金	(1,000,000,000)	(2,200,000,000)	(4,000,000,000)	-
偿还永续次级债支付的现金	(1,000,000,000)	-	-	-
偿还中期票据支付的现金	-	(3,449,400,000)	(1,769,912,000)	-
偿还租赁负债本金支付的现金	(243,903,207)	(532,004,072)	-	-
分配股利或偿付利息支付的现金	(1,832,385,642)	(4,135,124,004)	(3,564,608,577)	(1,735,408,742)
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润	(15,431,034)	-	(36,000,000)	(17,831,593)
向中央汇金投资有限责任公司(以下简称“汇金”)支付的过渡期间收益	-	-	-	(736,164,493)
支付其他与筹资活动有关的现金	(3,601,566)	(36,182,940)	(33,210,310)	(22,700,000)
筹资活动现金流出小计	(43,673,893,725)	(80,672,785,668)	(64,843,681,453)	(13,789,570,746)
筹资活动产生的现金流量净额	18,459,634,052	21,676,871,335	12,101,837,593	28,584,701,221
汇率变动对现金及现金等价物的影响	409,743,685	671,205,079	413,936,784	(176,529,319)
现金及现金等价物净增加(减少)额	六、54(4) 17,788,369,439	11,696,025,765	(1,786,009,608)	35,022,275,654
加: 期初现金及现金等价物余额	71,548,525,555	59,852,499,790	61,638,509,398	26,616,233,744
期末现金及现金等价物余额	六、54(5) 89,336,895,014	71,548,525,555	59,852,499,790	61,638,509,398

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

沈如军印

黄劲峰印

田之印

母公司现金流量表

2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度、2018年度及2017年度

(除特别注明外,金额单位:人民币元)

	附注	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量					
融出资金净减少额		-	-	752,919,906	20,880,107
代理买卖证券收到的现金净额		5,007,266,546	-	-	3,744,512,694
收取利息、手续费及佣金的现金		3,926,202,349	6,550,153,314	5,180,681,327	5,000,220,947
拆入资金净增加额		6,342,304,915	-5,173,030,992	2,872,402,201	1,850,489,092
回购业务资金净增加额		15,779,217,978	-	9,386,518,292	11,497,072,174
收到其他与经营活动有关的现金	十七、8(2)	3,488,222,693	11,417,886,730	4,794,818,840	249,689,400
经营活动现金流入小计		34,543,214,481	23,141,071,236	22,987,340,566	22,362,864,414
代理买卖证券支付的现金净额		-	(486,999,161)	(3,691,568,475)	-
融出资金净增加额		(636,274,149)	(775,196,350)	-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额		(24,679,627,759)	(2,238,312,256)	(4,949,163,580)	(19,301,434,372)
回购业务资金净减少额		-	(23,016,472,897)	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(818,662,279)	(1,563,671,838)	(1,335,614,763)	(1,101,746,584)
支付给职工及为职工支付前现金		(3,062,494,233)	(3,343,387,969)	(3,210,741,884)	(2,683,039,213)
支付的各项税费		(766,656,003)	(629,500,088)	(227,231,680)	(714,658,704)
支付其他与经营活动有关的现金	十七、8(3)	(4,370,701,028)	(2,884,412,427)	(1,435,841,973)	(2,469,648,586)
经营活动现金流出小计		(34,134,415,451)	(34,938,152,086)	(14,850,162,355)	(26,270,527,459)
经营活动产生/使用的现金流量净额	十七、8(1)	208,799,030	(11,797,081,750)	8,137,178,211	(3,907,663,045)

母公司现金流量表 - 续

2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度、2018年度及2017年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

附注	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	14,400,627,505	35,360,471,326	29,350,503,342	500,959,599
取得投资收益收到的现金	487,746,206	1,439,690,438	299,766,723	399,468,506
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	336,255	81,468	70,975	128,541
投资活动现金流入小计	14,978,709,966	36,800,243,232	29,650,341,040	900,556,646
投资支付的现金	(19,349,583,000)	(29,640,181,838)	(42,338,138,813)	(12,982,369,430)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(96,496,654)	(267,193,828)	(308,079,322)	(182,951,260)
投资活动现金流出小计	(19,446,079,654)	(29,907,375,666)	(42,646,218,135)	(13,165,320,690)
投资活动(使用)/产生的现金流量净额	(4,467,369,688)	6,892,867,566	(12,995,877,095)	(12,255,764,044)
筹资活动产生的现金流量				
发行收益凭证收到的现金	19,493,325,769	41,378,263,418	33,459,805,400	14,887,744,000
发行公司债券收到的现金	15,000,000,000	1,500,000,000	5,500,000,000	12,500,000,000
发行次级债券收到的现金	1,500,000,000	6,500,000,000	2,500,000,000	3,600,000,000
发行金融债券收到的现金	-	2,500,000,000	-	-
发行股票募集资金净额	-	2,257,603,463	2,308,994,642	-
筹资活动现金流入小计	35,993,325,769	54,135,866,881	43,768,800,042	30,987,744,000
偿还收益凭证支付的现金	(18,427,227,412)	(38,567,362,933)	(32,757,879,400)	(9,744,187,509)
偿还公司债券支付的现金	(7,500,000,000)	(3,224,000,000)	-	-
偿还永续次级债券支付的现金	(1,000,000,000)	-	-	-
偿还次级债券支付的现金	-	-	(4,000,000,000)	-
偿还租赁负债本金支付的现金	(117,399,679)	(238,605,773)	-	-
分配股利或偿付利息支付的现金	(935,983,378)	(2,623,027,042)	(2,451,453,554)	(1,358,689,325)
支付其他与筹资活动有关的现金	(1,817,727)	(27,187,772)	(3,816,224)	(20,456,825)
筹资活动现金流出小计	(27,982,428,196)	(44,680,183,520)	(39,213,149,178)	(11,123,333,659)
筹资活动产生的现金流量净额	8,010,897,573	9,455,683,361	4,555,650,864	19,864,410,341
汇率变动对现金及现金等价物的影响	20,094,814	27,962,046	86,533,604	(55,581,011)
现金及现金等价物净增加(减少)额	十七、8(4)	3,772,421,729	4,579,431,223	5,645,402,241
加: 期初现金及现金等价物余额	24,141,180,455	19,561,749,232	19,778,263,648	16,132,861,407
期末现金及现金等价物余额	十七、8(5)	27,913,602,184	24,141,180,455	19,778,263,648

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



合并股东权益变动表

2020年1月1日至6月30日止期間

(除特别注明外,金额单位:人民币元)

[illegible]

财务报表附注为本财务报表组成部分。

Accepted for publication 12 May 2010

法定代理人

沈如印

李健

主管设计工程负责人

勁黃峰

1221

會計機構負責人

之印

合并股东权益变动表 - 续

2019 年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	归属于母公司股东及其他权益工具持有人新权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本 (附注六, 35)	其他权益工具 (附注六, 36)	资本公积 (附注六, 37)	其他综合收益 (附注六, 38)	盈余公积 (附注六, 39)	一般风险准备 (附注六, 40)	未分配利润 (附注六, 41)		
2019 年 1 月 1 日余额	4,192,607,868	1,000,000,000	24,822,602,958	139,214,163	333,495,676	2,547,710,127	9,127,261,314	163,212,800	42,376,756,577
本年增减变动金额	-	-	-	314,339,087	-	-	4,238,719,317	9,107,513	4,563,165,917
1. 综合收益总额	-	-	-	314,339,087	-	-	4,238,719,317	9,107,513	4,563,165,917
2. 股本变动	176,000,000	-	2,109,044,020	-	-	-	2,285,044,020	-	2,285,044,020
3. 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	44,411,965	44,411,965
4. 子公司清算	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 提取一般风险准备	-	-	-	-	204,062,803	653,483,029	(204,062,803)	-	-
7. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	(653,483,029)	-	-
8. 向少数股东授予权益工具	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	-	(57,000,000)
9. 向少数股东支付股利	-	-	-	-	-	-	(670,826,859)	-	(670,826,859)
10. 子公司清算	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
33. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
46. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
47. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
48. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
49. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
50. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
51. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
52. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
53. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
54. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
55. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
56. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
57. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
58. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
59. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
61. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
62. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
63. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
64. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
65. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
66. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
67. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
68. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
69. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
70. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
71. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
72. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
73. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
74. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
75. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
76. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
77. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
78. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
79. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
80. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
82. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
84. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
86. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
88. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
89. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
90. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
91. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
92. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
93. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
94. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
95. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
96. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
97. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
98. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
99. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

财务报表附注为本财务报表的重要组成部分。

法定代表人

军沈
印如

黄峰

峰黄
印劲

会计机构负责人

van

之田
印汀

合并股东权益变动表 - 续

2018 年度
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	归属于母公司股东及其他权益工具持有人的权益						少数股东权益	总计	股东权益合计
	股本 (附注六, 35)	其他权益工具 (附注六, 36)	资本公积 (附注六, 37)	其他综合收益 (附注六, 38)	盈余公积 (附注六, 39)	一般风险准备 (附注六, 40)	未分配利润 (附注六, 41)		
2017 年 12 月 31 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	22,721,145,372	(490,990,114)	347,008,722	2,030,134,969	7,114,159,008	36,706,688,766	36,892,437,622
会计政策变更(附注三、4)				15,313,647	-		(48,326,392)	(33,012,745)	(33,012,745)
2018 年 1 月 1 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	22,721,145,372	(475,676,467)	347,008,722	2,030,134,969	7,065,832,616	36,673,676,021	36,859,424,877
本年增减变动金额	-	-	-	636,522,304	-	-	3,492,157,609	3,928,679,973	3,971,143,917
1. 综合收益总额									
2. 股本变动	207,537,059	-	5,101,457,583	-	-	-	-	2,308,004,642	2,308,004,642
3. 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000	1,000,000
4. 其他	-	-	-	-	185,426,954	-	(185,426,954)	-	-
向特定对象发行募集资金	-	-	-	-	-	322,974,932	(322,974,932)	-	-
向特定对象发行募集资金扣除手续费后的分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	157,000,000	(57,000,000)
向特定对象发行募集资金扣除手续费后的分配	-	-	-	-	-	-	(670,826,859)	(670,826,859)	(706,826,859)
向特定对象发行募集资金扣除手续费后的分配	-	-	-	-	-	-	55,399,774	-	-
向特定对象发行募集资金扣除手续费后的分配	-	-	-	-	-	-	2,061,328,698	5,509,847,256	5,509,847,256
向特定对象发行募集资金扣除手续费后的分配	-	-	-	-	-	-	9,127,261,314	42,383,523,777	42,376,716,577
2018 年 12 月 31 日余额	4,192,667,868	1,000,000,000	28,822,602,955	(39,214,163)	332,495,676	2,547,710,137	9,127,261,314	42,383,523,777	42,376,716,577

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人

沈如军印

主管会计工作负责人

黄峰印

会计机构负责人

田之印

合并股东权益变动表-续

2017年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

[illegible]

财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人

增刊 工作報告

会计机构负责人

沈如印

勁筆

印汀之田

中国国际金融股份有限公司

母公司股东权益变动表

2020年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外,金额单位:人民币元)

股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
4,368,667,868	1,000,000,000	29,126,206,007	113,040,994	736,558,479	2,594,387,788	2,946,487,882	40,885,349,018
			(23,958,835)			3,092,024,658	2,068,065,823
					2,233,738	(2,233,738)	
						(57,000,000)	(57,000,000)
	(1,000,000,000)						(1,000,000,000)
	(1,000,000,000)		(23,958,835)		2,233,738	3,032,790,920	1,011,065,823
		29,126,206,007	89,082,159	736,558,479	2,596,621,526	4,979,278,802	41,896,414,841
4,368,667,868							

2020年1月1日余额

本期增减变动金额

1. 综合收益总额

2. 利润分配

提取一般风险准备

向股东分配股利或利润

转回以前期间损益

其他

2020年6月30日余额

财务报表附注为本财务报表表的组成部分。

法定代表人

军沈印如

主管会计工作负责人

峰黄印劲

会计机构负责人

之田印汀

母公司股东权益变动表 - 续

2019年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

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

财务报表附注为本财务报表组成部分。



法定代表人




主管会计工作负责人




会计机构负责人



母公司股东权益变动表 - 续

2018年度
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2017年12月31日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	24,943,144,961	(101,380,693)	347,068,722	1,813,108,200	1,675,216,690	33,662,288,689
会计政策变更	-	-	-	3,182,937	-	-	2,796,684	5,979,621
2018年1月1日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	24,943,144,961	(98,197,756)	347,068,722	1,813,108,200	1,678,013,374	33,668,268,310
本年增减变动金额	-	-	-	161,823,098	-	-	1,854,269,544	2,016,092,642
1. 综合收益总额	-	-	-	161,823,098	-	-	-	-
2. 股本变动	207,537,059	-	2,101,457,583	-	-	-	-	2,308,994,642
- 发行H股股票	207,537,059	-	2,101,457,583	-	-	-	-	-
3. 利润分配	-	-	-	-	185,426,954	-	(185,426,954)	-
- 提取盈余公积	-	-	-	-	-	371,025,515	(371,025,515)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)
- 向永续债债权人支付利息	-	-	-	-	-	-	(670,826,859)	(670,826,859)
- 向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(569,990,216)	(569,990,216)
2018年12月31日余额	4,192,667,868	1,000,000,000	27,044,602,544	63,625,342	532,495,676	2,184,133,715	2,248,003,590	37,265,528,735

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人

沈如印

黄峰

主管会计工作负责人

黄峰印

会计机构负责人

田印

母公司股东权益变动表 - 续
2017 年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2017 年 1 月 1 日余额	2,306,669,000	1,000,000,000	9,927,667,914	(14,517)	255,669,229	1,630,307,151	1,730,043,230	16,850,342,007
本年增减变动金额	-	-	-	(101,366,176)	-	-	913,994,931	812,628,755
1. 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股本变动	-	-	-	-	-	-	-	-
- 非同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
- 发行内资股	1,678,461,809	-	14,993,768,126	-	-	-	-	16,672,229,935
3. 利润分配	-	-	-	-	91,399,493	-	(91,399,493)	-
- 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	182,801,049	(182,801,049)	-
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)
- 向股东分派股利	-	-	-	-	-	-	(637,620,929)	(637,620,929)
- 其他	-	-	21,708,921	-	-	-	-	21,708,921
2017 年 12 月 31 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	24,943,144,961	(101,380,693)	347,068,722	1,813,108,200	1,675,216,690	33,662,388,689

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人

姜峰



主管会计工作负责人

黄峰



会计机构负责人



一、基本情况

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

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

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

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

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

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

本公司统一社会信用代码为91110000625909986U，注册地址为北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27、28层。于2020年6月30日，本公司共设有23家证券营业部和7家分公司。本公司下设子公司的情况参见附注四、1。

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

二、财务报表编制基础

本财务报表系本集团为申请向境内社会公众首次公开发行人民币普通股股票而编制。本集团执行中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)。此外，本集团还参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定(2014年修订)》(证监会公告[2014]54号)、《证券公司年度报告内容与格式准则(2013年修订)》(证监会公告[2013]41号)及《证券公司财务报表附注编制的特别规定(2018)》(证监会会计部函[2018]590号)披露有关财务信息。

持续经营

本集团对自2020年6月30日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。



三、 主要会计政策和主要会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度、2018年度及2017年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

2. 会计期间

本集团的会计年度自公历每年1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币及列报货币

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

4. 会计政策和会计估计变更的说明

4.1 会计政策变更及影响

4.1.1 新金融工具准则

本集团自2018年1月1日起执行财政部于2017年颁布的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量(修订)》、《企业会计准则第23号—金融资产转移(修订)》、《企业会计准则第24号—套期会计(修订)》和《企业会计准则第37号—金融工具列报(修订)》(合并简称“新金融工具准则”)。新金融工具准则修订了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》和《企业会计准则第24号—套期保值》以及财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号—金融工具列报》(统称“原金融工具准则”)。

本集团按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量(含减值)进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日(即2018年1月1日)的新账面价值之间的差额计入2018年年初留存收益或其他综合收益。同时，本集团未对比较财务报表数据进行调整。

一、 分类和计量

新金融工具准则包含三个基本的金融资产分类类别，即(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当期损益的金融资产；(3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，概述如下：

在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款及应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

三、主要会计政策和主要会计估计 - 续

4. 会计政策和会计估计变更的说明 - 续

4.1 会计政策变更及影响 - 续

4.1.1 新金融工具准则 - 续

• 分类和计量 - 续

于2018年1月1日, 本集团采用新金融工具准则的影响详见下表。

项目	按原金融工具准则 列示的账面价值 2017年12月31日	重分类				按新金融工具准则 列示的账面价值 2018年1月1日
		自原分类为 可供出售金融资产 转入	自原指定为以公允 价值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产转入	自原以公允价值计量且 其变动计入当期损益的 金融资产转入	从摊余成本计量 变为公允价值 计量	从成本计量变为 公允价值计量
退出资金	21,832,853,461	-	-	-	-	21,861,809,237
交易性金融资产	-	2,258,370,893	25,083,565,041	71,928,145,891	-	99,270,081,825
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	97,011,710,932	-	(25,083,565,041)	(71,928,145,891)	-	-
买入返售金融资产	14,438,273,927	-	-	-	-	14,415,472,790
其他债权投资	-	16,639,005,561	-	-	-	16,639,005,561
可供出售金融资产	18,897,376,454	(18,897,376,454)	-	-	-	-
递延所得税资产	4,151,148,106	-	-	-	-	4,161,073,716
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	(2,194,392,171)	-	(10,524,776,252)	(1,669,465,919)	-	-
交易性金融负债	-	-	10,524,776,252	1,669,465,919	-	-
其他综合收益	(490,950,114)	4,701,924	-	-	-	(475,236,467)
未分配利润	7,114,159,008	(4,701,924)	-	-	(43,524,468)	7,065,932,616

三、主要会计政策和主要会计估计 - 续

4. 会计政策和会计估计变更的说明 - 续

4.1 会计政策变更及影响 - 续

4.1.1 新金融工具准则 - 续

- 减值

新金融工具准则以“预期信用损失”模型取代原金融工具准则中的“已发生损失”模型。在预期信用损失模型下，主体不必在损失事件发生后才确认减值损失，而是必须基于相关资产、事实和情况，按照 12 个月预期信用损失或整个存续期预期信用损失来确认和计量预期信用损失，由此会提早确认信用损失。

下表按照原金融工具准则下计提的减值准备调整为 2018 年 1 月 1 日过渡至新金融工具准则后的减值准备。

项目	按原金融工具准则 确认的减值准备	重分类	重新计量预期 损失准备	按新金融工具准则 确认的损失准备
融出资金减值准备	4,450,800	-	21,044,224	25,495,024
应收款项减值准备	44,857,041	-	-	44,857,041
其他应收款减值准备	7,495,761	-	-	7,495,761
买入返售金融资产减值准备	14,437,237	-	22,796,131	37,233,368
其他债权投资减值准备	-	-	13,317,597	13,317,597
可供出售金融资产减值准备	23,295	(23,295)	-	-
合计	71,264,134	(23,295)	57,157,952	128,398,791

- 套期会计

新金融工具准则没有从根本上改变原金融工具准则中计量和确认套期无效部分的要求。然而，该准则对于适用套期会计的交易类型提供了更大的灵活性。于 2018 年 1 月 1 日，2017 年 12 月 31 日根据原金融工具准则规定指定的所有套期关系均符合新金融工具规定的套期会计标准，因此被视为持续套期关系。套期会计政策的变更采用未来适用法。

4.1.2 新收入准则

本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行财政部于 2018 年颁布了《企业会计准则第 14 号—收入(修订)》(简称“新收入准则”)，新收入准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号—收入》(简称“原收入准则”)。

该准则包括一个适用于客户合同收入确认的单一模型以及两种收入确认的方法：在某一时间点确认收入或者在一段时间内确认收入。该模型的特点是以合同为基础、通过五个步骤来分析决定某项交易是否可以确认收入、确认多少收入以及何时确认收入。

新收入准则引入了广泛的定性及定量披露要求，旨在使财务报表使用者能够理解源自客户合同收入与现金流量的性质、金额、时间和不确定性。本集团未对比较财务报表数据进行调整。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

4. 会计政策和会计估计变更的说明 - 续

4.1 会计政策变更及影响 - 续

4.1.2 新收入准则 - 续

于 2018 年 1 月 1 日，本集团针对资产及基金管理服务预收款人民币 1.93 亿元确认了合同负债，除此之外，采用新收入准则对本集团的财务状况及经营成果无重大影响。本集团首次施行上述新收入准则对本集团资产、负债和股东权益的影响如下：

项目	2017 年 12 月 31 日	施行新收入准则影响	2018 年 1 月 1 日
应付款项	23,075,813.280	(192,584,103)	22,883,229,177
合同负债	-	192,584,103	192,584,103

4.1.3 新租赁准则

本集团自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“新租赁准则”，修订前的租赁准则简称“原租赁准则”)。新租赁准则完善了租赁的定义，增加了租赁的识别、分拆和合并等内容；取消承租人经营租赁和融资租赁的分类，要求在租赁期开始日对所有租赁(短期租赁和低价值资产租赁除外)确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用；改进了承租人对租赁的后续计量，增加了选择权重估和租赁变更情形下的会计处理；并增加了相关披露要求。

- 对承租人会计处理的影响

对 2019 年 1 月 1 日前已存在的合同，本集团在 2019 年 1 月 1 日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

本集团作为承租人

本集团根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整 2019 年 1 月 1 日留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于 2019 年 1 月 1 日前的融资租赁，本集团在该日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；对于 2019 年 1 月 1 日前的经营租赁，本集团根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

- 将于 2019 年 1 月 1 日后 12 个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；
- 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据 2019 年 1 月 1 日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 本集团根据 2019 年 1 月 1 日剩余租赁付款额按该日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债；每项租赁选择按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整的方式计量使用权资产。

本集团于 2019 年 1 月 1 日确认租赁负债人民币 1,556,818,293 元、使用权资产人民币 1,599,346,759 元。对于 2019 年 1 月 1 日前的经营租赁，本集团采用该日增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，该增量借款利率加权平均利率为 4.80%。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

4. 会计政策和会计估计变更的说明 - 续

4.1 会计政策变更及影响 - 续

4.1.3 新租赁准则 - 续

- 对承租人会计处理的影响 - 续

本集团于 2019 年 1 月 1 日确认的租赁负债与 2018 年度财务报表中披露的重大经营租赁承诺的差额信息如下：

2018 年 12 月 31 日经营租赁承诺	注	1,499,512,935
按 2019 年 1 月 1 日增量借款利率折现计算的租赁负债		1,215,486,474
加：合理确定将行使的续租选择权		360,030,291
减：确认豁免-短期租赁		(20,620,529)
执行新租赁准则确认的与原经营租赁相关的租赁负债		1,554,896,236
加：2018 年 12 月 31 日应付融资租赁款	(2)	1,922,057
2019 年 1 月 1 日确认的租赁负债		<u>1,556,818,293</u>

于 2019 年 1 月 1 日，使用权资产的构成如下：

使用权资产	注	
对于 2019 年 1 月 1 日前的经营租赁确认的使用权资产		1,554,896,236
自其他资产的预付租金重分类	(1)	42,707,047
原租赁准则下确认为固定资产的融资租赁租入资产	(2)	1,743,476
合计		<u>1,599,346,759</u>

按类别列示：

房屋建筑物	1,597,467,973
办公设备	1,878,786
合计	<u>1,599,346,759</u>

执行新租赁准则对本集团 2019 年 1 月 1 日资产负债表相关项目的影晌列示如下：

	注	2018 年 12 月 31 日	施行新租赁 准则影响	2019 年 1 月 1 日
固定资产	(2)	453,641,601	(1,743,476)	451,898,125
使用权资产		-	1,599,346,759	1,599,346,759
租赁负债		-	(1,556,818,293)	(1,556,818,293)
其他资产	(1)	1,041,452,403	(42,707,047)	998,745,356
其他负债	(2)	(6,331,766,482)	1,922,057	(6,329,844,425)

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

4、 会计政策和会计估计变更的说明 - 续

4.1 会计政策变更及影响 - 续

4.1.3 新租赁准则 - 续

- 对承租人会计处理的影响 - 续

执行新租赁准则对本集团 2019 年 1 月 1 日资产负债表相关项目的影响列示如下：

- (1) 本集团租赁房屋建筑物及办公设备的预付租金于 2018 年 12 月 31 日作为预付款项列报。2019 年 1 月 1 日，将其重分类至使用权资产。
- (2) 本集团将原租赁准则下分类为融资租赁且于 2019 年 1 月 1 日仍在租赁的账面价值为人民币 1,743,476 元资产确认为使用权资产。同时，本集团将人民币 1,922,057 元的应付融资租赁款重分类为租赁负债。

4.1.4 其他准则解释及变更

财政部于 2019 年发布了经修订的《企业会计准则第 7 号 — 非货币性资产交换》(以下简称“准则 7 号”)、《企业会计准则第 12 号 — 债务重组》(以下简称“准则 12 号”)和《企业会计准则解释第 13 号》(以下简称“解释第 13 号”)，其中准则 7 号自 2019 年 6 月 10 日起执行，准则 12 号自 2019 年 6 月 17 日起执行，解释第 13 号自 2020 年 1 月 1 日起施行。采用前述准则及解释对本集团财务状况和经营成果未产生重大影响。

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则解释第 9 号 — 关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号 — 关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号 — 关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》和《企业会计准则解释第 12 号 — 关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》(以下合并简称“解释第 9 — 12 号”)。采用解释第 9 — 12 号对本集团的财务状况及经营成果无重大影响。

财政部于 2017 年分别颁布了《企业会计准则第 42 号 — 持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称“准则 42 号”)和修订的《企业会计准则第 16 号 — 政府补助》(以下简称“准则 16 号(2017)”)，其中准则 42 号自 2017 年 5 月 28 日起施行；准则 16 号(2017)自 2017 年 6 月 12 日起施行。本集团根据准则 16 号(2017)的规定，对自 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助进行重新梳理，采用未来适用法变更相关会计政策。采用前述准则对本集团财务状况和经营成果未产生重大影响。

除以上颁布以及修订的企业会计准则以外，于 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，2019 年度、2018 年度及 2017 年度，本集团其余主要会计政策未发生变更。

4.2 财务报表列报

财政部于 2019 年 9 月颁布的《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会 [2019] 16 号)(以下简称“财会 [2019] 16 号”)，采用财会 [2019] 16 号对本集团财务报表无重大影响。

根据财政部于 2019 年 4 月颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会 [2019] 6 号)(以下简称“财会 [2019] 6 号”)，本集团自编制 2019 年度财务报表时起参照财会 [2019] 6 号对资产负债表列报项目进行了修订，新增“使用权资产”和“租赁负债”项目。对于上述列报项目的变更，本集团不对 2018 及 2017 年比较数据进行重述。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

4、 会计政策和会计估计变更的说明 - 续

4.2 财务报表列报 - 续

根据财政部于 2018 年 12 月颁布的《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018] 36 号)(以下简称“财会[2018] 36 号”), 本集团在编制 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度及 2018 年度财务报表时根据重要性原则并结合本集团实际情况对相关财务报表项目进行调整, 但并未选择追溯调整 2017 年度的财务报表项目。根据财会[2018] 36 号规定, 于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日各项金融工具的账面余额中包含相应资产和负债计提的利息, 应收利息和应付利息不再单独列示。列示于其他资产或其他负债中的应收利息或应付利息余额仅为相关金融工具已到期可收取或应支付但于资产负债表日尚未收到或尚未支付的利息。于 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度及 2018 年度, 汇兑收益项目除包括外币交易因汇率变动而产生的损益外, 还包括外汇衍生金融工具产生的损益。外汇衍生金融工具产生的损益不再包括在投资收益及公允价值变动损益内, 而列示于汇兑收益项目。2017 年度可比数未进行调整。

4.3 会计估计变更及影响

于 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度、2018 年度及 2017 年度, 本集团主要会计估计未发生变更。

5、 企业合并及合并财务报表

5.1 同一控制下的企业合并

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

5.2 非同一控制下的企业合并

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

5. 企业合并及合并财务报表 - 续

5.3 合并财务报表

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

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

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

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

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

6. 外币业务和外币折算

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

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

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

6. 外币业务和外币折算 - 续

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

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

7. 现金及现金等价物

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

8. 金融工具

8.1 2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度及2018年度适用新金融工具准则的具体会计政策

8.1.1 金融资产及金融负债的确认和初始计量

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

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

8.1.2 金融资产的分类和后续计量

8.1.2.1 金融资产的分类

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

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.1 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度及 2018 年度适用新金融工具准则的具体会计政策 - 续

8.1.2 金融资产的分类和后续计量 - 续

8.1.2.1 金融资产的分类 - 续

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

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

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

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

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

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

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

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

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.1 2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度及2018年度适用新金融工具准则的具体会计政策 - 续

8.1.2 金融资产的分类和后续计量 - 续

8.1.2.2 金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

8.1.3 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.1 2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度及2018年度适用新金融工具准则的具体会计政策 - 续

8.1.4 金融资产和金融负债的抵销

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

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

8.1.5 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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

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

8.1.6 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

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

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

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

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.1 2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度及2018年度适用新金融工具准则的具体会计政策 - 续

8.1.7 金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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

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

预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

具有较低的信用风险

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.1 2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度及2018年度适用新金融工具准则的具体会计政策 - 续

8.1.7 金融资产的减值 - 续

信用风险显著增加

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

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

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

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

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

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.1 2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度及2018年度适用新金融工具准则的具体会计政策 - 续

8.1.7 金融资产的减值 - 续

已发生信用减值的金融资产

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

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

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

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

8.1.8 衍生工具和嵌入衍生工具(非套期工具)

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

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.1 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度及 2018 年度适用新金融工具准则的具体会计政策 - 续

8.1.8 衍生工具和嵌入衍生工具(非套期工具) - 续

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

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

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

8.1.9 权益工具

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

8.2 2017 年度适用原金融工具准则的具体会计政策

8.2.1 金融资产及金融负债的分类、确认和计量

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

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：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、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2 2017 年度适用原金融工具准则的具体会计政策 - 续

8.2.1 金融资产及金融负债的分类、确认和计量 - 续

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 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

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，包括交易性金融资产和金融负债，以及于确认时被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，划分为为交易目的而持有的金融资产或金融负债：

- 取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；
- 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 属于衍生金融工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生金融工具或属于财务担保合同的衍生金融工具除外。

只有符合下列条件之一的金融资产或金融负债，才可以在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金融资产或金融负债：

- 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- 本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

如果金融资产或金融负债包含一项或多项嵌入衍生工具，本集团可将其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或金融负债。但是，下列情况除外：

- 嵌入衍生工具对合同项下的现金流量没有重大改变；
- 类似混合工具所嵌入的衍生工具，明显不应当从相关混合工具中分拆。

在初始确认时划分为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，不能重分类为其他类金融资产或金融负债。

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。当衍生金融工具之公允价值为正数时作为衍生金融资产确认，当公允价值为负数时作为衍生金融负债确认。

- 贷款及应收款项

贷款及应收款项指在活跃市场没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。初始确认时，该等资产按公允价值加直接相关交易费用确认。初始确认后，贷款及应收款项以实际利率法按摊余成本减任何减值损失计量。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2 2017 年度适用原金融工具准则的具体会计政策 - 续

8.2.1 金融资产及金融负债的分类、确认和计量 - 续

- 持有至到期投资

持有至到期投资指回收金额固定或可确定、到期日固定且本集团有明确意图及能力持有至到期的非衍生金融资产，但不包括：

- 本集团于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或可供出售的金融资产；
- 符合贷款及应收款项定义的金融资产。

持有至到期投资使用实际利率法按摊余成本减任何减值损失(参见附注三、8.2.7)计量。持有至到期投资的任何重大金额的销售或重新分类将导致所有持有至到期投资被重新分类至可供出售金融资产，并于当年及之后两个会计年度不得将投资分类为持有至到期投资。但是在下列任何情况下出售或重新分类不会引发重新分类：

- 出售或重分类日接近到期日，市场利率变动对该金融资产的公允价值无重大影响；
- 出售或重分类于本集团收回该投资几乎所有初始本金后作出；
- 出售或重分类是因本集团无法控制、预期不会重复发生亦无法合理预测的个别事件所引起的。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时指定为可供出售或没有归类为其他类别金融资产的非衍生金融资产。对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益。

- 其他金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益以外的金融负债分类为其他金融负债。

初始确认后，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本计量。

8.2.2 金融资产及金融负债的抵销

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

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2 2017 年度适用原金融工具准则的具体会计政策 - 续

8.2.3 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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

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

8.2.4 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

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

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

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

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

8.2.5 衍生工具和嵌入衍生金融工具(非套期工具)

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

嵌入衍生工具相关的混合工具没有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或金融负债，且同时满足下列条件的，该嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独存在的衍生工具处理：

- 该嵌入衍生工具与主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系；
- 与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义。

无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的，将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

嵌入衍生工具从混合工具分拆后，主合同为金融工具的，按照附注三、8.2.1 所述方式进行处理。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2 2017 年度适用原金融工具准则的具体会计政策 - 续

8.2.6 权益工具

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

8.2.7 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

- 应收款项和持有至到期投资

应收款项和持有至到期投资按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项或持有至到期投资的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项或持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项或持有至到期投资的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项或持有至到期投资(包括以个别方式评估未发生减值的应收款项或持有至到期投资)的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项或持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。

本集团每年对可供出售金融资产的账面价值进行检查，分析判断可供出售金融资产是否发生减值。如果有客观证据表明该可供出售金融资产发生减值的，则计提减值准备。

如果可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得转回。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

9. 买入返售和卖出回购金融资产

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

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

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

买入返售金融资产的初始成本减去减值准备在资产负债表内列示。本集团按照附注三、8.1.7(2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度及2018年度适用)及附注三、8.2.7(2017年度适用)的原则对买入返售金融资产计提减值准备。

10. 融出资金和融出证券

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

本集团按照附注三、8.1.7(2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度及2018年度适用)及附注三、8.2.7(2017年度适用)的原则对融出资金计提减值准备。

11. 套期会计

11.1 2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度及2018年度适用新金融工具准则的具体会计政策

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

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

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

套期同时满足下列条件的，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：

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

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

11. 套期会计 - 续

11.1 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度及 2018 年度适用新金融工具准则的具体会计政策 - 续

公允价值套期

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

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

当本集团发生下列情形之一的，终止运用套期会计：

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

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

11.2 2017 年度适用原金融工具准则的具体会计政策

套期会计方法，是指在相同会计期间将套期工具和被套期项目公允价值变动的抵销结果计入当期损益的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的项目。本集团将使本集团面临公允价值变动风险的固定利率债券指定为被套期项目。

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

本集团持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。套期同时满足下列条件时，本集团认定其为高度有效：

- 在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；
- 该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

11.2.1 公允价值套期

公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或该资产或负债、尚未确认的确定承诺中可辨认部分的公允价值变动风险进行的套期。

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

11. 套期会计 - 续

11.2 2017年度适用原金融工具准则的具体会计政策 - 续

11.2.1 公允价值套期 - 续

当套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使时或套期不再满足套期会计方法的条件时，本集团不再使用套期会计。对于以摊余成本计量的被套期项目，账面价值在套期有效期间所作的调整，按照调整日重新计算的实际利率在调整日至到期日的期间内进行摊销，计入当期损益。

12. 长期股权投资

12.1 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按照附注三、5 进行处理。

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

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

12.2 对合营企业和联营企业的投资

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

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

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

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

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

12. 长期股权投资 - 续

12.2 对合营企业和联营企业的投资 - 续

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

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

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

13. 固定资产

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

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

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

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

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

13. 固定资产 - 续

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

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

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、净残值和折旧方法进行复核。

14. 在建工程

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

15. 租赁

15.1 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度适用新租赁准则的具体会计政策

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

2019 年 1 月 1 日后签订或变更的合同，在合同开始/变更日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

本集团作为承租人的具体会计政策如下：

15.1.1 租赁的分拆

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

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

15.1.2 使用权资产

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

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

15. 租赁 - 续

15.1 2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度适用新租赁准则的具体会计政策 - 续

15.1.2 使用权资产 - 续

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

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

本集团在资产负债表中单独列示使用权资产。

15.1.3 可退回的租赁押金

本集团支付的可退回的租赁押金按照附注三、8.1.1的规定，初始确认时按照公允价值计量。初始确认时公允价值与名义金额的差额视为额外的租赁付款额并计入使用权资产的成本。

15.1.4 租赁负债

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

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

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

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

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

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

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

15. 租赁 - 续

15.1 2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度适用新租赁准则的具体会计政策 - 续

15.1.5 短期租赁和低价值资产租赁

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

15.1.6 租赁变更

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

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

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

15.2 2018年度及2017年度适用原租赁准则的具体会计政策

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

15.2.1 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按照附注三、13所述的折旧政策计提折旧，按照附注三、20.2所述的会计政策计提减值准备。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照附注三、16借款费用的原则处理。

15.2.2 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关费用。

16. 借款费用

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

17. 无形资产

无形资产按照成本进行初始计量。无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备(参见附注三、20.2)在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产,本集团将无形资产的成本扣除残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命内摊销,除非该无形资产符合持有待售的条件。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。土地使用权的摊销期限为40年。

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核。

18. 商誉

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

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

19. 长期待摊费用

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

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。

20. 资产减值准备

20.1 金融资产的减值

本集团对金融资产的减值政策参见附注三、8.1.7(2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度及2018年度适用)及附注三、8.2.7(2017年度适用)。

20.2 其他资产的减值

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

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

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

20. 资产减值准备 - 续

20.2 其他资产的减值 - 续

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21. 职工薪酬

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

21.1 短期薪酬

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

21.2 离职后福利-设定提存计划

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

21.3 其他长期职工福利

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

21.4 辞退福利

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

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

22. 所得税

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

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

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

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

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

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

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

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

23. 预计负债

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

24. 收入确认

24.1 2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度及2018年度适用新收入准则的具体会计政策

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

本集团在履行了合同中的履约义务,即在客户取得相关服务的控制权时,确认收入。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

24. 收入确认 - 续

24.1 2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度及2018年度适用新收入准则的具体会计政策 - 续

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

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

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

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

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

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

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

本集团已向客户转让服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值(参见附注三、8.1.7)。本集团拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让服务的义务作为合同负债列示。

与本集团确认收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

24.1.1 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认。

24.1.2 投资银行业务收入及投资咨询业务收入

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

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

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

24. 收入确认 - 续

24.1 2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度及2018年度适用新收入准则的具体会计政策 - 续

24.1.3 资产管理业务收入及基金管理业务收入

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

24.1.4 利息收入

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

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

24.2 2017年度适用原收入准则的具体会计政策

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

24.2.1 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在证券买卖交易日确认。

24.2.2 投资银行业务收入及投资咨询业务收入

证券承销业务收入及保荐业务收入于承销或保荐发行项目完成，即在经济利益很可能流入本集团，以及相关的收入和成本能够可靠地计量时确认。

财务顾问服务收入及投资咨询业务收入在服务完成时确认。

24.2.3 资产管理业务收入

资产管理业务收入于资产管理合同约定的受托投资管理义务完成时确认。

24.2.4 基金管理业务收入

基金管理业务收入按合同规定的条件和比例计算应由公司享有的收益，于符合相关收入确认条件时确认。

24.2.5 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

25. 政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时，予以确认。

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

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

26. 支出确认

26.1 利息支出

利息支出是对金融负债采用实际利率法计算确定的。

26.2 其他支出

其他支出按权责发生制原则确认。

27. 永续债

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

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

28. 一般风险准备

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

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

根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》(证监会公告[2018]39 号)的要求，证券公司应当遵照公募基金相关法律法规管理运作大集合产品。因此，本公司及子公司中金财富对大集合资产管理业务按照管理费收入的 10%提取一般风险准备金。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

28. 一般风险准备 - 续

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

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

29. 交易风险准备

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

30. 利润分配

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

31. 分部报告

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

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

32. 重大会计估计及会计判断

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

32.1 金融工具的公允价值

没有交易活跃的市场可提供报价的金融工具需要采用估值技术确定公允价值。估值技术包括采用市场的最新交易信息、参考类似的金融工具现行的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型。估值技术在使用前需经过验证和调整,以确保估值结果反映实际市场状况。本集团制定的估值模型尽可能多地采用市场信息并尽量少采用本集团特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理层进行估计(例如交易对手风险、风险相关系数等)。本集团定期审阅上述估计和假设,必要时进行调整。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

32. 重大会计估计及会计判断 - 续

32.2 结构化主体的合并

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

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

32.3 商誉的减值

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

资产(或资产组)的可收回金额以其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值孰高确定。评估预计未来现金流量的现值时，须就资产售价、相关运营收入和支出及计算现值所用折现率作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关数据，包括基于合理有据的假设估计其售价及相关运营收入和支出。

32.4 金融资产的减值

适用于 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度及 2018 年度

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

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

适用于 2017 年度

- 可供出售金融资产的减值

对于可供出售权益工具投资，公允价值严重或非暂时性下跌至低于成本即被视为减值的客观证据。在判断公允价值是否出现严重或非暂时性下跌时需要综合相关因素作出判断。在进行判断时，本集团采取定量和定性分析，综合考虑市场波动幅度历史记录和特定投资的市场价格，以及被投资方的财务状况和所处的技术、市场、经济或法律环境等的重大不利变化。一般情况下，本集团在可供出售权益工具公允价值下跌幅度超过投资成本的 20%时将其认定为严重下跌，在其公允价值低于投资成本的时间持续超过 1 年时将其认定为非暂时性下跌。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

32. 重大会计估计及会计判断 - 续

32.4 金融资产的减值 - 续

适用于 2017 年度 - 续

- 应收款项及融出资金减值

本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项及融出资金，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降或债务人财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明该应收款项的价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

32.5 所得税

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

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

中国国际金融股份有限公司

四、企业合并及合并财务报表

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下:

(1) 通过自行设立方式取得的子公司:

被投资公司名称	注	注册地	注册资本	业务性质	本公司持股比例						本公司持股比例					
					直接			间接			直接			间接		
					2020年 1-6月	2019年 1-6月	2018年 1-6月	2020年 1-6月	2019年 1-6月	2018年 1-6月	2020年 1-6月	2019年 1-6月	2018年 1-6月	2020年 1-6月	2019年 1-6月	2018年 1-6月
于2020年6月30日 本公司持有																
通过直接持有																
以下为直接持股子公司:																
中国银河金融(香港)有限公司(“中金香港”)	香港	香港	1,500,000,000 港币	境外投资 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金资本运营有限公司(“中金资本”)	是	北京	2,000,000,000 元人民币	直接投资 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金国际投资有限公司(“中金国际”)		上海	500,000,000 元人民币	金融工程 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金基金		北京	600,000,000 元人民币	投资管理 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
以下为间接持股子公司:																
中金佳成投资有限公司(“中金佳成”)		北京	600,000,000 元人民币	直接投资 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金智慧股权投资管理有限公司(“中金智慧”)		上海	100,000,000 元人民币	直接投资 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金创投(上海)股权投资管理有限公司		上海	1,000,000 元人民币	直接投资 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金创投(上海)股权投资管理有限公司		上海	1,000,000 元人民币	直接投资 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金启元国际不动产和能源基金		武汉	100,000,000 元人民币	直接投资 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金启元国际不动产和能源基金		上海	100,000,000 元人民币	直接投资 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金三益(上海)股权投资管理有限公司(“中金三益”)		上海	538,030,000 元人民币	直接投资 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中国医药金融控股有限公司		香港	1,155,220,000 港币	股权投资 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CICC Financial Products Ltd		美国纽约	50,000 美元	金融产品 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中国国际金融资产管理(香港)有限公司		香港	100,000,000 港币	资产管理 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
China International Capital Corporation (Singapore) Pte. Limited		新加坡	52,000,000 新加坡元	股权投资 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
China International Capital Corporation (UK) Limited		英国	33,000,000 英镑	股权投资 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
China International Capital Corporation (USA) Holdings Inc		美国	127,000,000 美元	股权投资 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CICC US Securities, Inc		美国	68,000,000 美元	股权投资 股权投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

四、企业合并及合并财务报表 - 续

I. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：- 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：- 续

被投资单位名称	注册地	经营范围	注册资本	币种/单位	本公司持股比例					表决权比例				
					直接					间接				
					2020年1-6月	2019年1-6月	2018年1-6月	2017年1-6月	2016年1-6月	2020年1-6月	2019年1-6月	2018年1-6月	2017年1-6月	2016年1-6月
CIICC US Securities (Hong Kong) Limited	香港	证券业务	15,300,000 港币	港币	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Investment Management (USA), Inc	美国	资产管理业务	10,000,000 美元	美元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中国国际金融香港财富管理有限公司	香港	财富管理业务	72,000,000 港币	港币	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Private Wealth Management Holdings Ltd	开曼群岛	投资管理业务	50,000 美元	美元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Private Investors (BVI) Ltd	开曼群岛	资产管理业务	50,000 美元	美元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Active Global Investment Holdings Limited	开曼群岛	投资管理业务	50,000 美元	美元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Outsource Trading Limited	香港	证券交易业务	1,000 港币	港币	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Financial Trading Limited	香港	证券交易业务	1,000 港币	港币	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Investment Group Company Limited	开曼群岛	投资管理业务	50,000 美元	美元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Sea Company Limited	开曼群岛	投资管理业务	50,000 美元	美元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Perpetual Treasury Investment Management Ltd	开曼群岛	投资管理业务	50,000 美元	美元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Alternative Investment Management Ltd	开曼群岛	投资管理业务	50,000 美元	美元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Perpetual Capital Limited	香港	投资管理业务	10,000 港币	港币	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
天津天成投资管理有限公司	天津	投资管理业务	100,000 人民币	人民币	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Investment Management Co. Ltd	开曼群岛	投资管理业务	50,000 美元	美元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Investment Advisory Company Limited	开曼群岛	投资管理业务	10,000 港币	港币	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Global Capital Fund GP Ltd	开曼群岛	投资管理业务	50,000 美元	美元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Global Capital Fund GP LP	开曼群岛	投资管理业务	50,000 美元	美元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

四、企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：- 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：- 续

被投资单位名称	住 址	注册资本	业务性质	本公司持股比例				表决权比例			
				直接				间接			
				2020年 12月31日	2021年 12月31日	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日	2022年 12月31日	2023年 12月31日
Finrich Investment Co., Ltd.	英属开曼群岛	30,000美元	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
中金基金(天津)股权投资基金管理有限公司	天津	100,000,000元人民币	股权投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
中金基金(天津)股权投资基金管理有限公司	天津	1,300,000元人民币	股权投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC PFG Holding Ltd.	香港湾仔皇后大道东	10,700,200美元	证券投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC Alternative Investments Ltd.	英属开曼群岛	30,000美元	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC PFG Cayman Limited	英属开曼群岛	30,000美元	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC PFG HK Limited	香港	10,000港元	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC PFG LLP	美国加利福尼亚州	-	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
信利中央国际股权投资管理有限公司	深圳	66,000,000元人民币	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
信利中央国际股权投资管理有限公司	深圳	10,000,000元人民币	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC Evergreen Fund GP Ltd	英属开曼群岛	1美元	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC Private Investment Holding Co., Limited	英属开曼群岛	30,000美元	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC Private Investment (Hong Kong) Limited	香港	10,000港元	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
Headbush One Investment Co. Limited	香港	1港币	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
Headbush Two Investment Co. Limited	香港	1港币	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC Wealth Investment Limited	香港	1,100,000港币	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
信汇(上海)股权投资管理有限公司	上海	100,000,000元人民币	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
中金财富管理管理有限公司	上海	50,000,000元人民币	资产管理业务	-	-	-	-	-	-	-	-
信利(上海)创业投资中心(有限合伙)	上海	101,000,000元人民币	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC Hong Kong Finance 2019 MTN Limited	香港	500,000美元	债券发行	-	-	-	-	-	-	-	-
宁波海曙区信利中央国际股权投资管理有限公司	宁波	10,000,000元人民币	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-
天津信利股权投资中心(有限合伙)	天津	101,000,000元人民币	直接投资业务	-	-	-	-	-	-	-	-

四、企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：- 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：- 续

被合并单位名称	注	注册地	注册资本	企业类型	本公司持股比例				本公司表决权比例			
					直接		间接		直接		间接	
					2020年 1-6月	2019年 1-6月	2020年 1-6月	2019年 1-6月	2020年 1-6月	2019年 1-6月	2020年 1-6月	2019年 1-6月
香港（上海）投资基金管理有限公司		上海	2,000,000 元人民币	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CICC Hong Kong Finance (Creative) Limited		英属特克斯群岛	1 美元	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CICC Asia Pacific Vehicle Investment Management Limited		英属特克斯群岛	1 美元	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CICC PWHF Advisors Limited		美国特拉华州	1 美元	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CICC Real Estate Investment (CPI) Ltd		美国特拉华州	100 美元	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金融国际（香港）资产管理合伙企业（有限合伙）		香港	3,000,000 元人民币	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金融国际（上海）股权投资合伙企业（有限合伙）		上海	100,000,000 元人民币	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CICC Real Estate Investment Limited		英属特克斯群岛	1 美元	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金融（香港）股权投资管理有限公司		香港	10,000,000 元人民币	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CICC Silicon Valley Limited		美国特拉华州	1 美元	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CICC Global Bridge Limited		英属特克斯群岛	1 美元	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金融（香港）股权投资管理有限公司		香港	1,000,000 元人民币	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Prosper Sun Limited		英属特克斯群岛	30,000 美元	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CICC PCC Holding Limited		英属特克斯群岛	90,000 美元	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
PICC YMT Limited		美国特拉华州	30,000 美元	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
PICC PRC HK Limited		香港	1 美元	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CICC Private Credit CIP Limited		英属特克斯群岛	30,000 美元	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CICC Alternative Investment Holding Limited		英属特克斯群岛	30,000 美元	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CICC Alternative Investment Company Limited		英属特克斯群岛	30,000 美元	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CICC Alternative Investment CIP Limited		英属特克斯群岛	30,000 美元	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金融（香港）股权投资管理有限公司		香港	1,000,000 元人民币	股权投资企业	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

四、企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：- 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：- 续

被投资单位名称	类 别	注册地	注册资本	经营范围	本公司持股比例									
					直接					间接				
					2020年 1.6月	2019年 12.31	2018年 12.31	2017年 12.31	2016年 12.31	2015年 12.31	2014年 12.31	2013年 12.31	2012年 12.31	2011年 12.31
China World Investment Limited	注1	开曼群岛	80,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金文化产业投资(厦门)有限公司	注2	厦门	30,000,000元人民币	直接投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金文化产业投资(北京)有限公司	注3	北京	40,000,000元人民币	直接投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
厦门中金金融科技服务有限公司	注4	厦门	1,000,000元人民币	直接投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金金融科技服务有限公司	注5	广州	1,500,000元人民币	直接投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
中金金融科技投资(厦门)有限公司	注6	厦门	10,000,000元人民币	直接投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Infrastructure GP Limited	注7	开曼群岛	80,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Global Infrastructure Fund Limited	注8	开曼群岛	30,000,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
S&P Capital Co. Ltd	注9	开曼群岛	20,000,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Private Equity GP Limited	注10	开曼群岛	80,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Blue Future Limited	注11	开曼群岛	80,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Artificial Intelligence Limited	注12	开曼群岛	20,000,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Global Industry and Infrastructure Fund Limited	注13	开曼群岛	30,000,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Industrial Fund A Limited	注14	开曼群岛	20,000,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Industrial Fund B Limited	注15	开曼群岛	20,000,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Rock Technology Limited	注16	开曼群岛	20,000,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC New Limited	注17	开曼群岛	20,000,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
S&P Capital Co. Ltd	注18	开曼群岛	20,000,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
S&P Capital Co. Ltd	注19	开曼群岛	20,000,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Capital Real Estate Holdings Co. Ltd	注20	开曼群岛	20,000,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
CIICC Capital Real Estate Fund Management Co. Ltd	注21	开曼群岛	20,000,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
S&P Capital Co. Ltd	注22	开曼群岛	20,000,000美元	境外投资	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

四、企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下： - 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司： - 续

被投资单位名称	注	注册地	注册资本	业务性质	本公司持股比例										表决权				期限			
					直接					间接					直接				期限			
					2020年 1-6月	2019年 1-6月	2018年 1-6月	2017年 1-6月	2016年 1-6月	2020年 1-6月	2019年 1-6月	2018年 1-6月	2017年 1-6月	2016年 1-6月	2020年 1-6月	2019年 1-6月	2018年 1-6月	2017年 1-6月	2020年 1-6月	2019年 1-6月	2018年 1-6月	2017年 1-6月
CICC Securities Limited	注 1	开曼群岛	50,000 美元	境外投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC Healthcare Investment Management Limited	注 2	英属开曼群岛	50,000 美元	境外投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC Capital Healthcare Investment Management Limited	注 3	英属开曼群岛	50,000 美元	境外投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC Private Equity II GP Limited	注 3	开曼群岛	50,000 美元	境外投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
厦门中金证券资产管理有限公司(有限合伙)	注 3	厦门	2,000,000 元人民币	股权投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC CAPITAL (IV) (M) INC	注 3	美国	1 美元	股权投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC Transpacific Limited	注 3	英属开曼群岛	50,000 美元	境外投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC Transpacific Investment Management Limited	注 3	英属开曼群岛	50,000 美元	境外投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CICC Capital Transpacific Investment Management Limited	注 3	英属开曼群岛	50,000 美元	境外投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Novo Developmental Second a (company) limited	注 3	卢森堡	12,000 欧元	股权投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Danstar Finance Ltd	注 3	英属开曼群岛	10,000 美元	股权投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中金国际 (香港) 资产管理公司	注 4	北京	10,000,000 元人民币	股权投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中金国际 (上海) 资产管理公司	注 5	上海	1,000,000 元人民币	股权投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中金国际 (天津) 资管中心 (有限合伙)	注 6	天津	100,000,000 元人民币	股权投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中国国际信托有限公司	注 7	日本	50,000,000 日元	股权投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下： - 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司： - 续

注 1： 这些子公司为自 2017 年度开始纳入合并财务报表范围的子公司。

注 2： 这些子公司为自 2018 年度开始纳入合并财务报表范围的子公司。

注 3： 这些子公司为自 2019 年度开始纳入合并财务报表范围的子公司。

注 4： 这些子公司已于 2018 年清算并办理注销。

注 5： 这些子公司已于 2019 年清算并办理注销。

注 6： 这些子公司已于 2019 年退伙。

注 7： 该子公司为自 2020 年度开始纳入合并财务报表范围的子公司。

注 8： 这些子公司已于 2020 年清算并办理注销。

注 9： 该子公司已于 2020 年处置部分股权，导致本集团丧失对其控制权，不再纳入合并范围。

四、企业合并及合并财务报表 续

纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：续

(2) 非同—控制下企业合并取得的子公司：—续—

[illegible]

四、企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下： - 续

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司： - 续

注 1： 这些子公司为自 2017 年度开始纳入合并财务报表范围的子公司。

注 2： 这些子公司为自 2018 年度开始纳入合并财务报表范围的子公司。

注 3： 这些子公司为自 2019 年度开始纳入合并财务报表范围的子公司。

注 4： 这些子公司已于 2019 年清算并办理注销。

注 5： 这些子公司已于 2020 年出售，不再纳入合并财务报表范围。

四、 企业合并及合并财务报表 - 续

2. 纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体

本集团纳入合并范围的结构化主体信息披露于附注十四、1。

3. 合并范围发生变动的说明

3.1 非同一控制下企业合并

- (1) 本公司于 2017 年 3 月取得中金财富的控制权，该收购以本公司发行的内资股份 1,678,461,809 股(每股面值人民币 1 元，每股公允价值人民币 9.95 元)作为合并成本，合并成本在购买日的总额为人民币 16,700,695,000 元。

本公司购买中金财富 100%股权的交易价格以中企华以 2016 年 6 月 30 日为评估基准日出具的《中央汇金投资有限责任公司拟以其持有的中国中投证券有限责任公司 100%股权认购中国国际金融股份有限公司定向发行股份项目评估报告》(中企华评报字[2016]1350 号)(以下简称“中企华评报字[2016]1350 号评估报告”)所确定的评估值为依据确定，前述评估报告已经财政部《关于中国中投证券有限责任公司资产评估项目核准的批复》(财金[2016]94 号)(以下简称“财金[2016]94 号文”)核准。

本公司在合并中取得中金财富 100%股权，归属于本公司的可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币 15,118,016,354 元，其低于合并成本的差额人民币 1,582,678,646 元确认为商誉。

中金财富于 2005 年 9 月 28 日经证监会批准成立。注册地址为深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层及第 4 层部分单元。在被合并之前，中金财富的母公司为汇金。

中金财富的财务信息如下：

	自 2017 年 3 月 31 日(购买日)至 2017 年 12 月 31 日
营业收入	2,694,294,696
净利润	480,105,057
净现金流出	6,083,727,614

于购买日的可辨认资产和负债：

	2017 年 3 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
总资产	75,036,716,316	75,779,641,316	81,981,888,893	82,774,813,893
总负债	(60,357,194,580)	(60,555,425,830)	(66,844,180,515)	(67,042,411,765)
可辨认净资产	14,679,521,736	15,224,215,486	15,137,708,378	15,732,402,128

- (2) 本集团于 2019 年 8 月对原合营企业中金前海形成控制，将中金前海纳入合并范围，合并日为 2019 年 8 月 31 日。中金前海于合并日至 2019 年 12 月 31 日的净亏损金额为人民币 5,230.51 万元。合并中金前海的财务报表对本集团的财务状况及经营成果无重大影响。

四、 企业合并及合并财务报表 - 续

3. 合并范围发生变动的说明 - 续

3.2 新设子公司

于 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间、2019 年度、2018 年度及 2017 年度，本公司的全资子公司设立若干下属子公司，披露于附注四、1。本公司管理层认为本公司对这些新设立的子公司具有实际控制，故采用长期股权投资成本法进行核算，并将其纳入合并范围。于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，合并该等新设子公司的财务报表对本集团的财务状况及经营成果无重大影响。

3.3 子公司减少

- (1) 于 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间、2019 年度、2018 年度及 2017 年度，本公司的全资子公司若干下属子公司清算注销、退伙或处置，披露于附注四、1。
- (2) 本公司之子公司中金财富与东吴证券(香港)金融控股有限公司和东吴证券股份有限公司于 2019 年 6 月签订《关于买卖中投证券(香港)金融控股有限公司全部已发行股本的股份购买协议》，该交易对价为港币 4.79 亿元，该股权转让于 2019 年 9 月获证监会无异议备案，并于 2020 年 1 月获香港证券及期货事务监察委员会批准。中金财富于 2020 年 2 月 18 日收到全部股权转让款共计港币 4.78 亿元，并转让持有的 100.00% 股权。中投证券(香港)金融控股有限公司(以下简称“中投香港金控”)2019 年度的净亏损为人民币 0.57 亿元，于 2019 年 12 月 31 日的总资产人民币 15.04 亿元，净资产人民币 2.34 亿元。截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，中金财富处置上述股权产生投资收益为人民币 2.14 亿元，处置股权现金净流出额人民币 4.69 亿元。出售中投香港金控事宜对本集团截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间的经营业绩和 2020 年 6 月 30 日的财务状况无重大影响。

3.4 合并结构化主体

本集团考虑对结构化主体是否存在控制时，基于本集团的决策范围、结构化主体其他方的权力和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团是主要责任人还是代理人。对于上述纳入合并范围的结构化主体，本集团作为主要责任人身份行使投资决策权，且本集团所享有的可变回报在结构化主体总回报中占比较大，因此将其纳入合并范围。由于以上考虑因素变动，导致每个会计期间纳入合并范围的结构化主体发生变动。于 2020 年 6 月 30 日，共有 92 个结构化主体纳入本集团财务报表的合并范围(2019 年 12 月 31 日：76 个，2018 年 12 月 31 日：37 个，2017 年 12 月 31 日：31 个)。本集团在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益信息参见附注十四、1。

五、 税项

1. 增值税及附加

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

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

2. 所得税

本公司及中国境内子公司适用《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》和《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》(国家税务总局公告[2012]57号),2020年1月1日至6月30日止期间法定税率为25%(2019年度、2018年度及2017年度:25%)。

本公司在中国香港的子公司2020年1月1日至6月30日止期间法定适用的所得税税率为16.5%(2019年度、2018年度及2017年度:16.5%)。其他境外的子公司按当地规定缴纳所得税。

六、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 按类别列示:

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
库存现金	185,398	227,924	245,730	295,540
银行存款	77,998,557,324	61,330,713,269	51,352,043,036	50,185,937,756
其中: 客户存款	51,340,342,051	40,952,518,234	31,261,852,444	34,096,416,937
公司存款	26,658,215,273	20,378,195,035	20,090,190,592	16,089,520,819
其他货币资金	130,022,166	70,010,500	30,010,500	32,010,500
小计	78,128,764,888	61,400,951,693	51,382,299,266	50,218,243,796
加: 计提利息	43,597,102	53,277,383	60,665,589	-
减: 减值准备	(428,451)	(294,558)	(843,942)	-
合计	78,171,933,539	61,453,934,518	51,442,120,913	50,218,243,796

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示:

	2020年6月30日		
	原币金额	折算汇率	折人民币 金额
库存现金:			
人民币	58,522	1.00000	58,522
美元	14,402	7.07950	101,959
港币	8,240	0.91344	7,527
其他(注)			17,390
小计			185,398
客户资金存款:			
人民币	41,072,742,216	1.00000	41,072,742,216
美元	296,167,787	7.07950	2,096,719,848
港币	4,452,729,532	0.91344	4,067,301,264
其他(注)			106,336,290
小计			47,343,099,618
客户信用资金存款:			
人民币	3,997,242,433	1.00000	3,997,242,433
小计			3,997,242,433
客户存款合计			51,340,342,051
公司自有资金存款:			
人民币	16,661,098,703	1.00000	16,661,098,703
美元	1,056,346,302	7.07950	7,478,403,645
港币	1,392,287,040	0.91344	1,271,770,674
其他(注)			525,081,981
小计			25,936,355,003
公司信用资金存款:			
人民币	721,860,270	1.00000	721,860,270
小计			721,860,270
公司存款合计			26,658,215,273
银行存款合计			77,998,557,324
其他货币资金:			
人民币	130,022,166	1.00000	130,022,166
小计			130,022,166
加: 计提利息			43,597,102
减: 减值准备			(428,451)
合计			78,171,933,539

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示: - 续

	2019年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币 金额
库存现金:			
人民币	79,184	1.00000	79,184
美元	15,187	6.97620	105,948
港币	33,991	0.89578	30,448
其他(注)			12,344
小计			227,924
客户资金存款:			
人民币	33,001,573,067	1.00000	33,001,573,067
美元	326,546,675	6.97620	2,278,054,914
港币	3,014,170,883	0.89578	2,700,033,994
其他(注)			94,878,261
小计			38,074,540,236
客户信用资金存款:			
人民币	2,877,977,998	1.00000	2,877,977,998
小计			2,877,977,998
客户存款合计			40,952,518,234
公司自有资金存款:			
人民币	15,676,849,869	1.00000	15,676,849,869
美元	353,218,980	6.97620	2,464,126,248
港币	1,415,197,101	0.89578	1,267,705,259
其他(注)			287,411,411
小计			19,696,092,787
公司信用资金存款:			
人民币	682,102,248	1.00000	682,102,248
小计			682,102,248
公司存款合计			20,378,195,035
银行存款合计			61,330,713,269
其他货币资金:			
人民币	70,010,500	1.00000	70,010,500
小计			70,010,500
加: 计提利息			53,277,383
减: 减值准备			(294,558)
合计			61,453,934,518

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示：- 续

	2018 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	折人民币 金额
库存现金：			
人民币	98,268	1.00000	98,268
美元	18,076	6.86320	124,059
港币	13,543	0.87620	11,866
其他(注)			11,537
小计			245,730
客户资金存款：			
人民币	23,250,943,471	1.00000	23,250,943,471
美元	196,405,480	6.86320	1,347,970,090
港币	5,086,818,446	0.87620	4,457,070,322
其他(注)			111,113,809
小计			29,167,097,692
客户信用资金存款：			
人民币	2,094,754,752	1.00000	2,094,754,752
小计			2,094,754,752
客户存款合计			31,261,852,444
公司自有资金存款：			
人民币	13,991,560,618	1.00000	13,991,560,618
美元	368,063,458	6.86320	2,526,093,125
港币	3,549,230,119	0.87620	3,109,835,430
其他(注)			250,251,529
小计			19,877,740,702
公司信用资金存款：			
人民币	212,449,890	1.00000	212,449,890
小计			212,449,890
公司存款合计			20,090,190,592
银行存款合计			51,352,043,036
其他货币资金：			
人民币	30,010,500	1.00000	30,010,500
小计			30,010,500
加：计提利息			60,665,589
减：减值准备			(843,942)
合计			51,442,120,913

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示：- 续

	2017年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币 金额
库存现金：			
人民币	111,034	1.00000	111,034
美元	17,007	6.53420	111,127
港币	75,660	0.83591	63,245
其他(注)			10,134
小计			295,540
客户资金存款：			
人民币	27,565,006,910	1.00000	27,565,006,910
美元	203,900,547	6.53420	1,332,326,954
港币	4,004,294,075	0.83591	3,347,229,460
其他(注)			129,855,951
小计			32,374,419,275
客户信用资金存款：			
人民币	1,721,997,662	1.00000	1,721,997,662
小计			1,721,997,662
客户存款合计			34,096,416,937
公司自有资金存款：			
人民币	11,488,829,243	1.00000	11,488,829,243
美元	335,397,919	6.53420	2,191,557,082
港币	1,617,405,572	0.83591	1,352,005,492
其他(注)			150,408,464
小计			15,182,800,281
公司信用资金存款：			
人民币	906,720,538	1.00000	906,720,538
小计			906,720,538
公司存款合计			16,089,520,819
银行存款合计			50,185,937,756
其他货币资金：			
人民币	32,010,500	1.00000	32,010,500
小计			32,010,500
合计			50,218,243,796

注： 其他外币主要为英镑、新加坡元、欧元、澳元、日元、加拿大元等。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团自有资金存款中使用受限制的银行存款为人民币 488,133,067 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 813,843,832 元，2018 年 12 月 31 日：人民币 412,961,673 元，2017 年 12 月 31 日：人民币 718,555,522 元)。

使用受限制的银行存款主要包括本集团持有的为资产管理业务持有的风险准备金存款和代非经纪业务客户持有的临时性存款。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示：- 续

于 2020 年 6 月 30 日，本集团存放在境外的货币资金折合人民币 16,006,951,244 元(2019 年 12 月 31 日：折合人民币 9,154,735,528 元，2018 年 12 月 31 日：折合人民币 10,845,178,550 元，2017 年 12 月 31 日：折合人民币 8,097,055,086 元)，主要是本公司及子公司在境外的银行存款。

2. 结算备付金

(1) 按类别列示：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
客户备付金	7,733,470,913	7,498,412,065	6,635,659,702	10,129,725,282
公司备付金	3,962,792,280	3,463,005,629	2,247,502,495	2,009,095,842
小计	11,696,263,193	10,961,417,694	8,883,162,197	12,138,821,124
加：计提利息	2,567,696	2,376,358	2,107,788	-
合计	11,698,830,889	10,963,794,052	8,885,269,985	12,138,821,124

(2) 按币种列示：

	2020 年 6 月 30 日		
	原币金额	折算汇率	折人民币 金额
客户普通备付金：			
人民币	6,457,825,764	1.00000	6,457,825,764
美元	27,896,784	7.07950	197,495,282
港币	209,049,916	0.91344	190,954,555
小计			6,846,275,601
客户信用备付金：			
人民币	887,195,312	1.00000	887,195,312
小计			887,195,312
客户备付金合计			7,733,470,913
公司普通备付金：			
人民币	3,740,115,688	1.00000	3,740,115,688
美元	8,552,293	7.07950	60,545,958
港币	157,845,690	0.91344	144,182,567
小计			3,944,844,213
公司信用备付金：			
人民币	17,948,067	1.00000	17,948,067
小计			17,948,067
公司备付金合计			3,962,792,280
加：计提利息			2,567,696
合计			11,698,830,889

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

2. 结算备付金 - 续

(2) 按币种列示: - 续

2019 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	折人民币 金额
客户普通备付金:			
人民币	6,535,401,656	1.00000	6,535,401,656
美元	12,252,533	6.97620	85,476,121
港币	209,593,180	0.89578	187,749,379
小计			6,808,627,156
客户信用备付金:			
人民币	689,784,909	1.00000	689,784,909
小计			689,784,909
客户备付金合计			7,498,412,065
公司普通备付金:			
人民币	3,092,139,072	1.00000	3,092,139,072
美元	8,495,142	6.97620	59,263,810
港币	156,948,470	0.89578	140,591,300
小计			3,291,994,182
公司信用备付金:			
人民币	171,011,447	1.00000	171,011,447
小计			171,011,447
公司备付金合计			3,463,005,629
加: 计提利息			2,376,358
合计			10,963,794,052

2018 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	折人民币 金额
客户普通备付金:			
人民币	5,648,591,923	1.00000	5,648,591,923
美元	31,315,741	6.86320	214,926,194
港币	220,579,048	0.87620	193,271,362
小计			6,056,789,479
客户信用备付金:			
人民币	578,870,223	1.00000	578,870,223
小计			578,870,223
客户备付金合计			6,635,659,702
公司普通备付金:			
人民币	1,987,397,211	1.00000	1,987,397,211
美元	9,317,977	6.86320	63,951,140
港币	150,130,067	0.87620	131,543,965
小计			2,182,892,316
公司信用备付金:			
人民币	64,610,179	1.00000	64,610,179
小计			64,610,179
公司备付金合计			2,247,502,495
加: 计提利息			2,107,788
合计			8,885,269,985

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

2. 结算备付金 - 续

(2) 按币种列示：- 续

	2017年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币 金额
客户普通备付金：			
人民币	9,003,002,481	1.00000	9,003,002,481
美元	25,623,896	6.53420	167,431,661
港币	223,099,885	0.83591	186,491,425
小计			9,356,925,567
客户信用备付金：			
人民币	772,799,715	1.00000	772,799,715
小计			772,799,715
客户备付金合计			10,129,725,282
公司普通备付金：			
人民币	1,817,851,140	1.00000	1,817,851,140
美元	7,941,888	6.53420	51,893,885
港币	136,731,563	0.83591	114,295,281
小计			1,984,040,306
公司信用备付金：			
人民币	25,055,536	1.00000	25,055,536
小计			25,055,536
公司备付金合计			2,009,095,842
合计			12,138,821,124

3. 融资融券业务

(1) 融出资金

按交易对手分析：

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
境内				
- 个人	21,613,068,198	19,393,160,434	15,210,035,037	19,613,693,852
- 机构	2,135,379,845	1,792,698,194	895,958,253	1,286,737,254
小计	23,748,448,043	21,185,858,628	16,105,993,290	20,900,431,106
境外				
- 个人	835,455,329	797,052,358	782,219,800	690,978,335
- 机构	474,037,498	763,793,059	468,619,247	295,894,820
小计	1,309,492,827	1,560,845,417	1,250,839,047	986,873,155
加：计提利息	540,698,142	486,198,955	383,309,440	-
减：减值准备	(31,934,840)	(42,952,110)	(23,931,810)	(4,450,800)
合计	25,566,704,172	23,189,950,890	17,716,209,967	21,882,853,461

于2020年6月30日，本集团用作资产支持专项计划基础资产的融出资金债权本金为人民币13亿元(2019年12月31日：人民币20亿元，2018年12月31日：人民币20亿元，2017年12月31日：人民币20亿元)。该资产支持专项计划以融出资金债权为基础资产向投资者发行资产支持证券，其中次级资产支持证券均由本集团认购，到期日为2020年11月21日。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

3. 融资融券业务 - 续

(1) 融出资金 - 续

按账龄分析:

2020 年 6 月 30 日				
账龄	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1-3 个月(含 3 个月)	13,121,321,121	51.27%	(14,067,774)	44.05%
3-6 个月(含 6 个月)	4,775,033,992	18.65%	(6,821,681)	21.36%
6-12 个月(含 12 个月)	1,729,176,125	6.75%	(1,896,781)	5.94%
12 个月以上	5,973,107,774	23.33%	(9,148,604)	28.65%
合计	25,598,639,012	100.00%	(31,934,840)	100.00%

2019 年 12 月 31 日				
账龄	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1-3 个月(含 3 个月)	10,817,387,007	46.56%	(29,071,889)	67.69%
3-6 个月(含 6 个月)	2,730,239,816	11.75%	(2,681,580)	6.24%
6-12 个月(含 12 个月)	3,963,381,480	17.06%	(3,976,846)	9.26%
12 个月以上	5,721,894,697	24.63%	(7,221,795)	16.81%
合计	23,232,903,000	100.00%	(42,952,110)	100.00%

2018 年 12 月 31 日				
账龄	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1-3 个月(含 3 个月)	5,086,939,887	28.67%	(5,845,963)	24.43%
3-6 个月(含 6 个月)	1,755,596,480	9.90%	(2,556,246)	10.68%
6-12 个月(含 12 个月)	4,616,814,957	26.03%	(7,372,795)	30.81%
12 个月以上	6,280,790,453	35.40%	(8,156,806)	34.08%
合计	17,740,141,777	100.00%	(23,931,810)	100.00%

2017 年 12 月 31 日				
账龄	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1-3 个月(含 3 个月)	11,178,745,519	51.07%	(1,866,492)	41.94%
3-6 个月(含 6 个月)	3,544,960,232	16.20%	(819,033)	18.40%
6-12 个月(含 12 个月)	1,886,503,279	8.62%	(452,792)	10.17%
12 个月以上	5,277,095,231	24.11%	(1,312,483)	29.49%
合计	21,887,304,261	100.00%	(4,450,800)	100.00%

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

3. 融资融券业务 - 续

(2) 融出证券

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
以自有证券作为融出证券的 交易性金融资产/以公允 价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	1,055,947,280	204,977,805	161,560	-
可供出售金融资产	-	-	-	219,709
小计	1,055,947,280	204,977,805	161,560	219,709
以转融通融入证券作为 融出证券的	1,541,045,151	250,074,367	-	-
合计	2,596,992,431	455,052,172	161,560	219,709

于 2020 年 6 月 30 日，本集团融券业务无违约情况(2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日：无)。

(3) 融资融券业务收到的担保物信息：

	担保物公允价值			
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
股票	75,581,702,985	65,923,431,986	40,535,814,487	59,354,039,719
资金	3,432,366,725	2,191,069,017	1,069,744,805	1,222,699,181
基金	1,876,358,494	312,290,301	226,341,434	60,855,249
债券	78,849,927	69,326,087	33,822,536	46,197,644
合计	80,969,278,131	68,496,117,391	41,865,723,262	60,683,791,793

于 2020 年 6 月 30 日，本集团融出资金业务强制平仓后客户尚未归还款项金额为人民币 19,143,864 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 19,460,966 元，2018 年 12 月 31 日：人民币 11,349,437 元，2017 年 12 月 31 日：人民币 22,506,680 元)。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

4、 衍生金融工具

2020年6月30日			
名义本金	公允价值		
	资产	负债	
套期工具(1)			
- 利率衍生工具	17,890,000,000	308,222,997	-
非套期工具			
- 利率衍生工具	83,269,329,300	540,509,784	(688,365,434)
- 货币衍生工具	78,303,770,522	271,018,017	(231,479,080)
- 权益衍生工具	202,994,267,072	6,889,840,689	(12,104,370,383)
- 信用衍生工具	1,368,475,500	7,823,147	(13,829,315)
- 其他衍生工具(注)	21,791,332,383	323,912,750	(332,226,589)
合计	405,617,174,777	8,341,327,384	(13,370,270,801)
减：已结算		(56,668,073)	488,109,396
净头寸		8,284,659,311	(12,882,161,405)
2019年12月31日			
名义本金	公允价值		
	资产	负债	
套期工具(1)			
- 利率衍生工具	24,640,000,000	288,002,265	-
非套期工具			
- 利率衍生工具	70,954,087,992	270,908,718	(326,465,411)
- 货币衍生工具	38,246,090,870	209,882,716	(351,243,297)
- 权益衍生工具	120,463,872,756	3,237,022,236	(5,302,698,832)
- 信用衍生工具	740,682,000	2,283,489	(13,182,890)
- 其他衍生工具(注)	22,904,072,395	555,934,539	(370,985,627)
合计	277,948,806,013	4,564,033,963	(6,364,576,057)
减：已结算		(61,829,705)	2,384,056
净头寸		4,502,204,258	(6,362,192,001)
2018年12月31日			
名义本金	公允价值		
	资产	负债	
套期工具(1)			
- 利率衍生工具	26,100,000,000	491,128,609	-
非套期工具			
- 利率衍生工具	56,217,846,128	336,424,488	(427,536,439)
- 货币衍生工具	19,241,583,018	99,619,314	(106,023,948)
- 权益衍生工具	76,343,769,429	4,416,901,451	(2,728,859,874)
- 信用衍生工具	1,247,017,363	5,872,825	(9,888,657)
- 其他衍生工具(注)	12,361,224,344	182,596,498	(188,281,339)
合计	191,511,440,282	5,532,543,185	(3,460,590,257)
减：已结算		(3,007,037)	79,380,388
净头寸		5,529,536,148	(3,381,209,869)

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

4. 衍生金融工具 - 续

	2017年12月31日		
	名义本金	公允价值	
		资产	负债
套期工具(1)			
- 利率衍生工具	10,100,000,000	7,688,506	(60,342,640)
非套期工具			
- 利率衍生工具	68,512,583,777	310,848,617	(386,052,410)
- 货币衍生工具	7,685,476,409	44,042,978	(94,624,931)
- 权益衍生工具	69,813,915,504	2,562,114,764	(2,426,551,170)
- 信用衍生工具	1,728,125,872	5,151,263	(20,969,394)
- 其他衍生工具(注)	24,638,042,672	519,284,255	(489,245,689)
合计	182,478,144,234	3,449,130,383	(3,477,786,234)
减：已结算		(1,213,894)	29,445,240
净头寸		3,447,916,489	(3,448,340,994)

注： 其他衍生工具主要包括商品期权、商品期货等。

衍生金融工具的名义本金仅指在资产负债表日尚未完成的交易量，并不代表本集团所承担的风险数额。

在当日无负债结算制度下，本集团于中国大陆交易的期货合约的持仓损益已于当日结算。于 2020 年 6 月 30 日，本集团持有的未到期商品期货合约的公允价值正值为人民币 56,668,073 元(2019 年 12 月 31 日：未到期商品期货合约和股指期货合约的公允价值正值为人民币 61,829,705 元，2018 年 12 月 31 日：未到期商品期货合约和国债期货合约的公允价值正值为人民币 3,007,037 元，2017 年 12 月 31 日：未到期商品期货合约的公允价值正值为人民币 1,213,894 元)；持有的未到期国债期货合约和股指期货合约的公允价值负值为人民币 488,109,396 元(2019 年 12 月 31 日：未到期国债期货合约的公允价值负值为人民币 2,384,056 元，2018 年 12 月 31 日：未到期股指期货合约的公允价值负值为人民币 79,380,388 元，2017 年 12 月 31 日：未到期股指期货合约和国债期货合约的公允价值负值为人民币 29,445,240 元)。

(1) 套期工具

本集团利用公允价值套期来应对由于市场利率导致金融负债公允价值变化所带来的影响。对已发行的公司债券及次级债券的利率风险以利率互换合约作为套期工具。

公允价值套期产生的损益如下：

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
净收益：				
- 利率衍生工具	133,909,510	(105,770,742)	620,064,733	(38,732,793)
- 被套期风险对应的被套期项目	(102,694,920)	159,362,265	(585,065,745)	45,391,075
合计	31,214,590	53,591,523	34,998,988	6,658,282

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

4、 衍生金融工具 - 续

(1) 套期工具 - 续

本集团指定为公允价值套期的套期工具按剩余到期日分析名义金额如下：

	2020 年 6 月 30 日			合计
	6 个月以内	6 至 12 个月	12 个月以上	
利率衍生工具	8,300,000,000	2,200,000,000	7,390,000,000	17,890,000,000
	2019 年 12 月 31 日			合计
	6 个月以内	6 至 12 个月	12 个月以上	
利率衍生工具	6,450,000,000	8,600,000,000	9,590,000,000	24,640,000,000
	2018 年 12 月 31 日			合计
	6 个月以内	6 至 12 个月	12 个月以上	
利率衍生工具	-	-	26,100,000,000	26,100,000,000
	2017 年 12 月 31 日			合计
	6 个月以内	6 至 12 个月	12 个月以上	
利率衍生工具	-	-	10,100,000,000	10,100,000,000

本集团在公允价值套期策略中被套期风险敞口的具体信息列示如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付债券				
被套期项目账面价值	18,591,104,189	25,395,517,892	27,223,526,149	10,054,608,925
被套期项目公允价值调整的累计金额	407,336,446	376,385,675	539,674,670	(45,391,075)

5、 存出保证金

(1) 按类别列示：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
交易保证金	8,160,040,756	5,322,794,441	3,126,202,489	2,091,333,890
履约保证金	675,752,050	1,143,818,322	338,892,150	656,953,946
信用保证金	66,394,382	35,156,754	24,432,058	36,898,310
小计	8,902,187,188	6,501,769,517	3,489,526,697	2,785,186,146
加：计提利息	368,415	324,337	409,812	-
合计	8,902,555,603	6,502,093,854	3,489,936,509	2,785,186,146

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

5. 存出保证金 - 续

(2) 按币种列示:

2020 年 6 月 30 日			
	原币金额	折算汇率	折人民币 金额
交易保证金:			
人民币	7,810,029,032	1.00000	7,810,029,032
美元	1,227,924	7.07950	8,693,088
港币	355,600,764	0.91344	324,819,962
其他(注)			16,498,674
小计			8,160,040,756
履约保证金:			
人民币	675,752,050	1.00000	675,752,050
小计			675,752,050
信用保证金:			
人民币	66,394,382	1.00000	66,394,382
小计			66,394,382
加: 计提利息			368,415
合计			8,902,555,603

2019 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	折人民币 金额
交易保证金:			
人民币	5,198,288,365	1.00000	5,198,288,365
美元	7,359,708	6.97620	51,342,795
港币	71,638,448	0.89578	64,172,289
其他(注)			8,990,992
小计			5,322,794,441
履约保证金:			
人民币	1,143,818,322	1.00000	1,143,818,322
小计			1,143,818,322
信用保证金:			
人民币	35,156,754	1.00000	35,156,754
小计			35,156,754
加: 计提利息			324,337
合计			6,502,093,854

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

5. 存出保证金 - 续

(2) 按币种列示：- 续

2018 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	折人民币 金额
交易保证金：			
人民币	2,905,340,421	1.00000	2,905,340,421
美元	8,522,252	6.86320	58,489,920
港币	179,092,988	0.87620	156,921,276
其他(注)			5,450,872
小计			3,126,202,489
履约保证金：			
人民币	338,892,150	1.00000	338,892,150
小计			338,892,150
信用保证金：			
人民币	24,432,058	1.00000	24,432,058
小计			24,432,058
加：计提利息			409,812
合计			3,489,936,509

2017 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	折人民币 金额
交易保证金：			
人民币	2,018,974,865	1.00000	2,018,974,865
美元	868,535	6.53420	5,675,181
港币	73,206,266	0.83591	61,193,850
其他(注)			5,489,994
小计			2,091,333,890
履约保证金：			
人民币	656,953,946	1.00000	656,953,946
小计			656,953,946
信用保证金：			
人民币	36,898,310	1.00000	36,898,310
小计			36,898,310
合计			2,785,186,146

注： 其他外币主要为新加坡元等。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

6. 应收款项

(1) 按性质分析:

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
应收交易款项	24,381,744,592	15,311,390,897	9,450,000,604	7,367,867,882
其中: 应收经纪商及结算所	7,779,972,164	4,499,381,042	3,856,894,333	2,592,796,555
应收衍生品交易款	13,567,821,839	7,857,785,809	2,458,544,467	3,818,425,279
应收证券借贷保证金	2,331,231,787	2,853,467,631	2,931,311,912	893,244,804
应收资产管理费	1,708,873,739	1,440,190,809	1,030,013,910	668,660,456
应收承销及咨询费	875,180,151	1,105,783,772	685,158,179	829,733,557
应收席位租金	142,683,385	137,142,963	110,770,523	135,751,976
其他	127,704,940	115,351,950	157,307,244	54,046,669
小计	27,236,186,807	18,109,860,391	11,433,250,460	9,056,060,540
减: 减值准备	(214,354,860)	(233,301,015)	(64,488,653)	(44,857,041)
账面价值	27,021,831,947	17,876,559,376	11,368,761,807	9,011,203,499

(2) 按账龄分析:

账龄	2020年6月30日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	25,305,222,283	92.91%	(76,380,641)	35.64%
1-2年(含2年)	1,418,718,137	5.21%	(60,897,278)	28.41%
2-3年(含3年)	234,214,453	0.86%	(49,716,329)	23.19%
3年以上	278,031,934	1.02%	(27,360,612)	12.76%
合计	27,236,186,807	100.00%	(214,354,860)	100.00%

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	17,173,548,745	94.83%	(117,707,701)	50.45%
1-2年(含2年)	494,208,241	2.73%	(65,141,935)	27.92%
2-3年(含3年)	198,795,635	1.10%	(23,087,909)	9.90%
3年以上	243,307,770	1.34%	(27,363,470)	11.73%
合计	18,109,860,391	100.00%	(233,301,015)	100.00%

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

6. 应收款项 - 续

(2) 按账龄分析：- 续

账龄	2018 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年)	10,665,767,987	93.29%	(38,448,699)	59.62%
1 - 2 年(含 2 年)	421,694,811	3.69%	(1,687,683)	2.62%
2 - 3 年(含 3 年)	134,463,054	1.18%	(528,676)	0.82%
3 年以上	211,324,608	1.84%	(23,823,595)	36.94%
合计	11,433,250,460	100.00%	(64,488,653)	100.00%

账龄	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
单项计提减值准备：				
1 年以内(含 1 年)	1,775,891	0.02%	(1,775,891)	3.96%
1 - 2 年(含 2 年)	20,373,809	0.22%	(20,373,809)	45.42%
2 - 3 年(含 3 年)	1,240,222	0.01%	(1,240,222)	2.76%
3 年以上	14,592,138	0.17%	(14,592,138)	32.53%
小计	37,982,060	0.42%	(37,982,060)	84.67%
组合计提减值准备：				
1 年以内(含 1 年)	8,623,781,254	95.23%	(113,752)	0.26%
1 - 2 年(含 2 年)	175,090,335	1.93%	(449,624)	1.00%
2 - 3 年(含 3 年)	52,650,172	0.58%	(387,445)	0.86%
3 年以上	166,556,719	1.84%	(5,924,160)	13.21%
小计	9,018,078,480	99.58%	(6,874,981)	15.33%
合计	9,056,060,540	100.00%	(44,857,041)	100.00%

7. 应收利息

	2017 年 12 月 31 日
应收债券利息	837,269,921
应收融资融券利息	404,642,132
应收买入返售金融资产利息	162,906,199
其他	65,667,162
合计	1,470,485,414

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

8. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
股票	8,044,783,334	7,564,620,063	10,496,699,266	11,926,034,783
债券	8,093,947,986	6,641,075,887	8,960,245,243	2,518,779,381
其中：标准券	2,552,482,410	5,558,785,750	4,455,873,793	857,600,549
金融债	567,460,222	435,286,412	1,067,755,946	328,477,270
企业债	832,739,354	376,691,656	997,823,762	675,101,562
中期票据	2,114,563,000	118,250,000	29,400,000	200,000,000
同业存单	573,585,000	17,372,000	1,840,599,000	438,600,000
国债和地方债	209,168,000	-	488,792,742	-
其他	1,243,950,000	134,690,069	80,000,000	19,000,000
基金	-	-	-	7,897,000
小计	16,138,731,320	14,205,695,950	19,456,944,509	14,452,711,164
加：计提利息	162,079,614	123,839,103	197,858,134	-
减：减值准备	(30,834,079)	(30,598,140)	(73,794,449)	(14,437,237)
账面价值	16,269,976,855	14,298,936,913	19,581,008,194	14,438,273,927

(2) 按业务类别列示：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
股票质押式回购	7,582,590,091	7,351,414,322	10,220,981,945	11,571,732,877
约定购回式证券交易	8,666,664	41,969,591	85,483,281	231,114,906
债券质押式回购	7,741,045,410	5,995,097,819	7,861,280,871	2,001,622,549
债券买断式回购	352,902,576	645,978,068	1,098,964,372	517,156,832
其他	453,526,579	171,236,150	190,234,040	131,084,000
小计	16,138,731,320	14,205,695,950	19,456,944,509	14,452,711,164
加：计提利息	162,079,614	123,839,103	197,858,134	-
减：减值准备	(30,834,079)	(30,598,140)	(73,794,449)	(14,437,237)
账面价值	16,269,976,855	14,298,936,913	19,581,008,194	14,438,273,927

(3) 按市场类别列示：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
证券交易所	10,352,003,660	13,215,821,747	16,124,221,084	13,104,711,094
银行间市场	5,115,239,210	260,264,802	2,155,128,020	685,322,000
场外交易市场	802,733,985	822,850,364	1,301,659,090	648,240,833
账面价值	16,269,976,855	14,298,936,913	19,581,008,194	14,438,273,927

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

8. 买入返售金融资产 - 续

(4) 按担保物的公允价值列示:

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
担保物	36,447,462,986	30,326,890,225	33,860,211,362	31,579,120,400
其中: 可出售或可再次向外抵押 的担保物	411,409,952	726,568,973	1,287,885,136	893,055,248
其中: 已再次向外抵押的担保物	265,742,095	397,465,634	1,108,159,353	298,475,562

(5) 股票质押式回购、约定购回式证券交易按剩余期限分析:

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 个月(含 1 个月)	552,837,112	503,739,115	1,112,905,452	352,288,935
1 - 3 个月(含 3 个月)	1,953,310,908	1,781,303,954	1,933,039,419	1,709,850,722
3 个月 - 1 年(含 1 年)	4,950,908,735	5,044,140,844	6,730,840,355	8,855,459,626
1 年以上	134,200,000	64,200,000	529,680,000	885,248,500
小计	7,591,256,755	7,393,383,913	10,306,465,226	11,802,847,783
加: 计提利息	155,804,554	116,116,961	179,536,031	-
减: 减值准备	(30,834,079)	(30,598,140)	(73,794,449)	(14,437,237)
账面价值	7,716,227,230	7,478,902,734	10,412,206,808	11,788,410,546

9. 交易性金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 交易性金融资产

	2020 年 6 月 30 日	
	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融资产的公允价值	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的金融 资产的初始投资成本
债券	85,071,596,286	84,832,268,059
基金	27,840,747,620	27,714,076,017
股票/股权	92,924,095,987	84,833,198,534
其他	10,476,692,449	10,364,283,879
合计	216,313,132,342	207,743,826,489

	2019 年 12 月 31 日	
	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融资产的公允价值	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的金融 资产的初始投资成本
债券	76,130,839,312	75,983,948,958
基金	13,502,023,197	13,244,131,443
股票/股权	69,689,526,486	64,948,652,534
其他	8,869,505,126	8,742,836,455
合计	168,191,894,121	162,919,569,390

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

9. 交易性金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 - 续

(1) 交易性金融资产 - 续

	2018 年 12 月 31 日	
	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融资产的公允价值	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的金融资 产的初始投资成本
债券	67,883,079,318	67,270,327,911
基金	15,028,491,533	15,042,692,487
股票/股权	27,192,907,920	28,339,527,883
其他	4,680,424,358	4,658,236,941
合计	114,784,903,129	115,310,785,222

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2017 年 12 月 31 日			
	交易性金融资产		指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融资产	
	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本
债券	46,770,992,879	47,143,811,784	167,524,609	170,606,687
基金	4,244,400,476	4,197,218,140	-	-
股票/股权	20,883,996,306	21,076,375,614	18,046,213,074	16,117,393,229
其他	28,756,230	28,750,480	6,869,827,358	6,828,563,283
合计	71,928,145,891	72,446,156,018	25,083,565,041	23,116,563,199

- (3) 于资产负债表日，本集团交易性金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中包含用于卖出回购业务(附注六、24)、债券借贷业务和转融通融入证券业务的担保物，该担保物的账面价值分别列示如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
卖出回购业务	20,644,659,090	15,683,952,109	16,574,928,154	9,096,844,079
债券借贷业务	3,004,165,459	2,297,196,889	3,280,120,325	873,518,300
转融通融入证券业务	653,954,796	416,992,000	-	-
合计	24,302,779,345	18,398,140,998	19,855,048,479	9,970,362,379

于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，上述担保物的剩余担保期限均不超过 1 年。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团交易性金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中有人民币 2,600,213,624 元的股票投资存在限售期限(2019 年 12 月 31 日：人民币 1,378,494,495 元，2018 年 12 月 31 日：人民币 8,686,607 元，2017 年 12 月 31 日：人民币 4,806,066,431 元)。

本集团持有的交易性金融资产用于融出证券的金额披露于附注六、3(2)。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

10. 其他债权投资

(1) 按类别列示：

2020年6月30日					
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	456,500,000	17,650,201	2,501,457	476,651,658	-
地方债	3,588,077,920	88,422,258	27,526,944	3,704,027,122	(679,925)
企业债	17,310,127,652	761,009,676	93,307,312	18,164,444,640	(15,630,381)
同业存单	2,549,511,060	32,024,630	3,895,716	2,585,431,406	(847,991)
中期票据	5,970,000,000	77,867,126	21,669,727	6,069,536,853	(1,408,839)
金融债	6,435,624,825	186,493,112	(4,234,841)	6,617,883,096	(1,815,694)
其他	97,075,000	1,304,275	843,870	99,223,145	(386,067)
合计	36,406,916,457	1,164,771,278	145,510,185	37,717,197,920	(20,768,897)

2019年12月31日					
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	60,000,000	4,355,335	659,281	65,014,616	-
地方债	7,428,047,000	139,240,677	74,921,223	7,642,208,900	(1,197,763)
企业债	11,490,893,887	443,273,172	115,846,320	12,050,013,379	(13,102,145)
同业存单	1,431,485,660	4,982,845	1,157,040	1,437,625,545	(571,828)
中期票据	5,080,000,000	118,116,667	28,408,190	5,226,524,857	(1,094,182)
金融债	2,413,118,426	28,094,440	14,687,235	2,455,900,101	(798,351)
其他	104,690,000	3,200,811	645,130	108,535,941	(279,419)
合计	28,008,234,973	741,263,947	236,324,419	28,985,823,339	(17,043,688)

2018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
地方债	14,431,507,000	201,222,594	96,041,239	14,728,770,833	(1,787,300)
企业债	4,972,115,000	50,976,878	(38,345,510)	4,984,746,368	(10,908,676)
同业存单	5,475,769,990	55,379,910	10,153,130	5,541,303,030	(2,433,676)
中期票据	2,960,000,000	40,114,076	9,174,171	3,009,288,247	(765,111)
金融债	6,744,573,440	82,215,282	(10,947,737)	6,815,840,985	(2,321,298)
其他	617,145,000	2,571,414	-	619,716,414	(1,935,793)
合计	35,201,110,430	432,480,154	66,075,293	35,699,665,877	(20,151,854)

其他债权投资的减值准备，在其他综合收益中确认，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少在资产负债表中列示的账面价值。

(2) 于资产负债表日，本集团其他债权投资中包含用于卖出回购业务(附注六、24)和债券借贷业务的担保物，该等担保物的账面价值分别列示如下：

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
卖出回购业务	21,912,792,405	9,880,556,643	21,388,161,248
债券借贷业务	2,647,850,786	1,439,588,900	5,991,589,352
合计	24,560,643,191	11,320,145,543	27,379,750,600

于2020年6月30日、2019年12月31日及2018年12月31日，上述担保物的剩余担保期限均不超过1年。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

11. 可供出售金融资产

(1) 按类别列示:

	2017年12月31日			账面价值
	成本	公允价值变动	减值准备	
权益投资	1,202,933,998	97,453,688	(23,295)	1,300,364,391
债权投资	17,600,339,366	(174,224,395)	-	17,426,114,971
基金及其他投资	176,117,172	(5,220,080)	-	170,897,092
合计	18,979,390,536	(81,990,787)	(23,295)	18,897,376,454

- (2) 于资产负债表日, 本集团可供出售金融资产中包含用于卖出回购业务(附注六、24)和债券借贷业务的担保物, 该担保物的账面价值分别列示如下:

	2017年 12月31日
卖出回购业务	10,800,319,459
债券借贷业务	1,986,427,258
合计	12,786,746,717

于2017年12月31日, 上述担保物的剩余担保期限均不超过1年。

本集团持有的可供出售金融资产用于融出证券的金额披露于附注六、3(2)。

根据新金融工具准则规定, 于2018年1月1日可供出售金融资产被重分类至交易性金融资产及其他债权投资的金额分别为人民币2,258,370,893元及人民币16,639,005,561元(参见附注三、4.1.1)。

12. 长期股权投资

(1) 按类别列示:

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
对联营企业的投资	641,253,998	624,355,553	716,557,648	599,222,055
对合营企业的投资	538,491,349	544,121,104	550,392,940	529,061,205
合计	1,179,745,347	1,168,476,657	1,266,950,588	1,128,283,260

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

12. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团的长期股权投资情况如下：

(a) 联营企业：

被投资单位	投资期限	权益法核算	2020 年 1 月 1 日 余额 人民币万元	增加(减少) 损益 人民币万元	减值准备 人民币万元	权益法核算 应享有被投资单位 净利润(净亏损) 人民币万元	其他综合收益 人民币万元	其他权益变动 人民币万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币万元	其他 人民币万元	2020 年 6 月 30 日 余额 人民币万元	在被投资 单位持股比例 (%)	在被投资 单位表决权 比例(%)	在被投资单位 持股比例与 表决权比例 不一致的说明
深圳市金汇信托股份有限公司(“金汇信托”)	权益法		256	384	36	36	—	—	—	—	407	17.5%	17.5%	注 1
北京金海信托有限公司(“金海信托”)	权益法		28	21	60	60	—	—	—	—	21	1.0%	1.0%	注 1
佳成信託(北京)有限公司	权益法		10	8	(7)	(7)	—	—	—	—	—	—	—	注 2
Trial Management	权益法		2	1	0	0	—	—	—	0	0	51.0%	51.0%	注 2
招商局金融信托投资基金管理有限公司(“招商基金”)	权益法		10	18	(2)	(2)	—	—	—	—	18	25.0%	25.0%	注 1
招商局信托有限公司	权益法		14	17	0	0	—	—	—	—	17	10.0%	10.0%	注 1
招商局信托有限公司	权益法		13	12	1	1	—	—	—	—	13	5.0%	5.0%	注 1
中投证券有限公司(“中投证券”)	权益法		51	43	(1)	(1)	—	—	—	—	43	10.0%	10.0%	注 1
深圳市中投证券有限公司	权益法		0	0	—	—	—	—	—	—	0	21.0%	21.0%	注 2
北京中投证券有限公司(“中投证券”)	权益法		0	0	—	—	—	—	—	—	0	0.00%	0.00%	注 4
北京中投证券有限公司(“中投证券”)	权益法		51	47	(3)	(3)	—	—	—	—	47	0.3%	0.3%	注 4
北京中投证券有限公司(“中投证券”)	权益法		4	—	—	—	—	—	—	—	—	40.5%	40.5%	注 4
北京中投证券有限公司(“中投证券”)	权益法		—	—	—	—	—	—	—	—	—	23.5%	23.5%	注 4
合计			301	624	18	18	—	—	—	0	641			注 9

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

12. 长期股权投资-续

于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日，本集团的长期股权投资情况如下：—续—

(a) 联营企业: -续

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币万元	2011年 1月1日 余额 人民币万元	增加/减少 损益或土 地使用权 人民币万元	权益法下 确认的投资 收益 人民币万元	其他综合收益 调整 人民币万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币万元	其他 人民币万元	2011年 12月31日 余额 人民币万元	持股比例 比例(%)	在被投资 单位权益 比例(%)	投资期限
浙江汇江	权益法	206	335	-	25	-	-	-	365	13.5%	13.5%	至1
陕西智基科投公司	权益法	60	77	-	0	-	-	-	81	40.0%	40.0%	不适用
金道瑞	权益法	28	28	-	0	-	-	-	27	1.0%	1.0%	至1
信诚(湖南)投资有限公司	权益法	10	9	-	0	-	-	-	8	2	2	至2
Trial Management	权益法	2	2	-	0	-	-	-	2	51.0%	51.0%	不适用
金道智投投资管理有限公司	权益法	7	6	-	0	-	-	-	2	25.0%	25.0%	不适用
国科央企汇智投资基金(广州)有限公司	权益法	10	10	-	0	-	-	-	13	45.0%	45.0%	至1
北京智基交易中心管理有限公司	权益法	14	15	-	1	-	-	-	16	10.0%	10.0%	至1
陕西智基交易中心投资管理有限公司	权益法	11	11	-	0	-	-	-	13	5.9%	5.9%	至1
中国长安国际汽车集团股权投资(西安)有限公司	权益法	81	53	-	0	-	-	-	71	10.8%	10.8%	至1
陕西智基投资基金	权益法	0	0	-	0	-	-	-	0	21.0%	21.0%	至4
北京中投金道智基中心(有限合伙)	权益法	0	0	-	0	-	-	-	0	0.001%	0.001%	至4
北京中投金道智基中心(有限合伙)	权益法	0	0	-	0	-	-	-	0	0.3%	0.3%	至4
长安中投金道智基中心(有限合伙)	权益法	51	49	-	71	-	-	-	120	99.8%	99.8%	至4
北京中投金道智基中心(有限合伙)	权益法	2	2	-	0	-	-	-	0	2.6	2.6	至6
北京中投金道智基中心(有限合伙)	权益法	4	-	-	-	-	-	-	-	23.9%	23.9%	至6
北京中投金道智基中心(有限合伙)	权益法	368	989	(3)	115	-	-	-	716	至0	至0	至6

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

12. 长期股权投资 - 续

(2) 于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日，本集团的长期股权投资情况如下：- 续

(b) 合营企业：

核算方法	投资成本 人民币万元	2020 年 1 月 1 日 余额 人民币万元	增加(减少) 投资成本 人民币万元	确认的投资 收益(损失) 人民币万元	其他权益变动 人民币万元	其他综合收益 人民币万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币万元	其他 人民币万元	2020 年 6 月 30 日 余额 人民币万元	市价扣除 账面价值 比例(%)	减值准备 账面价值 比例(%)	在联营企业与 合营企业投资 占比(%)	注
权益法	13	45	-	10	-	-	-	-	55	51.0%	-	注 1	不适用
权益法	1	8	-	2	-	-	-	-	10	50.0%	-	50.0%	不适用
权益法	25	31	-	2	-	-	-	-	35	50.0%	-	50.0%	注 1
权益法	1	34	-	3	-	-	-	-	36	51.0%	-	25.0%	注 2
权益法	1	0	-	(1)	-	-	(1)	-	0	25.0%	-	55.0%	注 2
权益法	0	2	-	(1)	-	-	-	-	1	55.0%	-	65.0%	注 2
权益法	3	3	-	1	-	-	-	-	4	50.0%	-	50.0%	注 2
权益法	10	8	-	1	-	-	-	-	9	50.0%	-	50.0%	注 2
权益法	258	202	-	(55)	-	-	-	-	100	53.1%	-	50.0%	注 2
权益法	6	43	-	(4)	-	-	-	-	40	50.0%	-	50.0%	不适用
权益法	8	14	-	4	-	-	-	-	18	50.0%	-	50.0%	注 2
权益法	8	8	-	8	-	-	-	-	8	51.0%	-	50.0%	注 2
权益法	5	8	-	1	-	-	-	-	10	50.0%	-	50.0%	注 3
权益法	5	4	-	2	-	-	-	-	6	51.0%	-	51.8%	注 3
权益法	32	70	-	(3)	-	-	-	-	71	51.8%	-	52.9%	注 3
权益法	54	54	-	(4)	-	-	-	-	45	52.9%	-	-	注 3
权益法	449	544	0	(9)	-	-	(1)	-	538	-	-	-	-

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

12. 长期股权投资 - 续

(2) 于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日，本集团的长期股权投资情况如下：- 续

(b) 合营企业：- 续

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2019年 1月1日 余额 人民币百万元	2019年 12月31日 余额 人民币百万元	减值准备 人民币百万元	其他综合收益 人民币百万元	减值准备 人民币百万元	2019年 12月31日 余额 人民币百万元	在被投资 单位持股比例 (%)	在被投资 单位表决权 比例(%)	持股比例与 表决权比例不 一致的原因
中金种子 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	13	42	45	-	-	-	45	51.0%	51.0%	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	-	62	-	-	-	-	-	55.0%	55.0%	注2/注8
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	-	13	0	-	-	-	0	50.0%	50.0%	不适用
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	25	30	31	-	-	-	31	50.0%	50.0%	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	7	23	14	-	-	-	14	51.0%	51.0%	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	-	-	-	-	-	-	-	-	-	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	1	0	-	-	-	-	-	25.0%	25.0%	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	0	-	-	-	-	-	-	55.0%	55.0%	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	3	4	3	-	-	-	3	65.0%	65.0%	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	-	-	-	-	-	-	-	-	-	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	10	4	8	-	-	-	8	50.0%	50.0%	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	238	220	202	-	-	-	202	50.1%	50.1%	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	6	20	43	-	-	-	43	50.0%	50.0%	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	-	4	11	-	-	-	11	50.0%	50.0%	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	8	8	8	-	-	-	8	51.0%	51.0%	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	5	5	9	-	-	-	9	51.0%	51.0%	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	5	5	8	-	-	-	8	51.0%	51.0%	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	-	-	-	-	-	-	-	-	-	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	32	35	79	-	-	-	79	31.0%	31.0%	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	54	54	54	-	-	-	54	52.0%	52.0%	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	-	-	-	-	-	-	-	-	-	注2
中金创投 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	43	33	54	-	-	-	54	52.0%	52.0%	注2
合计			331	344	(6)	(6)	(6)	344			

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

12. 长期股权投资 - 续

(2) 于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日，本集团的长期股权投资情况如下： - 续

(b) 合营企业： - 续

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2020年 1月1日 余额 人民币百万元	增加(减少) 权益成本 人民币百万元	权益法下 应享有的权益 份额(欧元) 人民币百万元	其他综合收益 调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	2019年 12月31日 余额 人民币百万元	在被投资 单位持股 比例(%)	在被投资 单位表决权 比例(%)	在联营及合 营企业权益 比例(%)	在联营及合 营企业权益 比例(%)	在联营及合 营企业权益 比例(%)
中金电子	权益法	13	38	-	20	-	130	42	51.0%	51.0%	51.0%	51.0%	注2
中金资本	权益法	65	61	-	4	-	151	42	55.0%	55.0%	55.0%	55.0%	注2
CICC ALPHA Investment	权益法	-	10	-	3	-	-	15	50.0%	50.0%	50.0%	50.0%	不适用
嘉德(深圳)投资基金中心(有限合伙)	权益法	25	25	-	3	-	-	30	50.0%	50.0%	50.0%	50.0%	注2
国科中泰	权益法	3	13	-	10	-	-	33	51.0%	51.0%	51.0%	51.0%	注2
宁波梅山保税港区中泰股权投资合伙企业	权益法	1	6	-	40	-	-	0	35.0%	35.0%	35.0%	35.0%	不适用
湖南湘江新区湘江资本运营有限公司	权益法	1	0	-	40	-	-	0	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	注2
ICC Capital Partners	权益法	0	2	-	121	-	-	0	58.0%	58.0%	58.0%	58.0%	注2
浙江中泰嘉德股权投资合伙企业	权益法	4	4	-	1	-	-	4	65.0%	65.0%	65.0%	65.0%	注2
步盛嘉德股权投资合伙企业(有限合伙)	权益法	10	10	-	16	-	-	6	33.1%	33.1%	33.1%	33.1%	不适用
河南中泰汇融基金合伙企业	权益法	258	258	-	14	-	-	230	50.0%	50.0%	50.0%	50.0%	注2
Krone Funds Advisors, LLC	权益法	6	6	-	14	-	-	20	50.0%	50.0%	50.0%	50.0%	注2
Global Bridge Capital Management, LLC	权益法	-	123	-	6	-	-	4	50.0%	50.0%	50.0%	50.0%	不适用
中泰祥文股权投资合伙企业	权益法	3	3	-	60	-	-	8	51.0%	51.0%	51.0%	51.0%	注2
中电中金(厦门)电子产业股权投资合伙企业	权益法	3	3	-	9	-	-	5	51.0%	51.0%	51.0%	51.0%	注2
联通(香港)股权投资合伙企业(有限合伙)	权益法	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	注2
嘉德(香港)股权投资合伙企业(有限合伙)	权益法	53	53	-	1	-	-	55	31.8%	31.8%	31.8%	31.8%	注3
吉林中泰科技成果转化创业投资基金	权益法	54	54	-	1	-	-	58	27.1%	27.1%	27.1%	27.1%	注3
中泰(七五)小额贷款(有限合伙)有限公司	权益法	0	0	-	60	-	-	-	51.0%	51.0%	51.0%	51.0%	注2
合计		303	528	25	5	-	1311	551					

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

12. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团的长期股权投资情况如下：- 续

(b) 合营企业：- 续

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2017 年 1 月 1 日 余额 人民币百万元	增加(减少) 损益 人民币百万元	权益法下 确认的投资 收益(损失) 人民币百万元	其他权益变动 人民币百万元	其他综合收益 调整 人民币百万元	宣告派现金 股利或利润 人民币百万元	减值 人民币百万元	2017 年 12 月 31 日 余额 人民币百万元	在被投资 单位持股 比例 (%)	在被投资 单位表决权 比例 (%)	持股比例 与表决权比例 不一致的说明
中金卡子	权益法	13	39	-	20	-	-	-	-	38	51.0%	51.0%	注 2
中金创投	权益法	55	67	-	3	-	-	-	-	64	55.0%	55.0%	注 2
CICC ALPHA Investments	权益法	-	7	-	4	-	-	-	(11)	10	50.0%	50.0%	不适用
美盈 (深圳) 投资管理中心 (有限合伙)	权益法	34	35	-	2	-	-	-	-	37	50.0%	50.0%	不适用
国药中金	权益法	3	3	-	10	-	-	-	-	13	51.0%	51.0%	注 2
宁波梅山保税港区中川佳源股权投资管理 有限公司	权益法	1	0	1	(1)	-	-	(11)	-	0	-	-	注 2
南通英立股权投资有限公司	权益法	1	-	1	(1)	-	-	(10)	-	0	-	-	注 2
KCA Capital Partners	权益法	0	4	0	2	-	-	-	(10)	3	55.0%	55.0%	不适用
浙江中宝投资管理咨询有限公司	权益法	3	3	2	-	-	-	-	-	2	65.0%	65.0%	注 2
加通金融控股有限公司 (北京) 有限公司	权益法	8	8	0	-	-	-	-	-	4	35.1%	35.1%	注 2
河南中金汇融基金管理有限公司	权益法	10	-	10	-	-	-	-	-	10	50.0%	50.0%	不适用
Krone Funds Advisors, LLC	权益法	258	-	258	1	-	-	-	(10)	259	50.1%	50.1%	注 2
深圳市中投金瑞新兴产业股权投资合伙企业 (有限合伙)	权益法	0	0	0	(10)	-	-	-	0	0	50.0%	50.0%	不适用
吉林中投科技成果转化创业投资合伙企业 (有限合伙)	权益法	33	12	-	0	-	-	-	-	12	26.0%	26.0%	注 3
吉林中投科技成果转化创业投资合伙企业 (有限合伙)	权益法	54	54	-	(1)	-	-	-	-	53	37.8%	37.8%	注 3
Global Bridge Capital Management, LLC	权益法	-	-	-	(2)	-	-	-	0	(2)	50.0%	50.0%	不适用
合计		478	217	225	39	-	-	(21)	(11)	329			

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

12. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团的长期股权投资情况如下：- 续

注 1： 本集团分别持有这些企业低于 20.0%的股权，但在董事会中拥有席位，能够对这些企业的经营决策产生重大影响，因此将这些企业作为本集团的联营企业。

注 2： 本集团分别持有这些企业 50.0%以上的股权，但不拥有主导这些企业相关活动的权力，因此这些企业不由本集团控制，不作为子公司纳入本集团合并财务报表的合并范围。

注 3： 由于本集团在这些企业的投资决策委员会中委派了多名成员，且在这些企业担任普通合伙人，根据企业的决策机制，本集团能够与其他方对这些企业形成共同控制，因此将其作为本集团的合营企业。

注 4： 投资决策委员会为这些有限合伙企业财产管理、运用的决策机构，本集团在这些有限合伙企业的投资决策委员会中委派了多位成员，能够对其经营决策产生重大影响，但不拥有主导这些合伙企业相关活动的权力，不形成控制，因此将其作为本集团的联营企业。

注 5： 保利(横琴)资本管理有限公司已于 2017 年处置。

注 6： 长春中投天元投资合伙企业(有限合伙)已于 2018 年处置。

注 7： 这些企业已于 2019 年处置。

注 8： 本集团于 2019 年 8 月对原合营企业中金前海形成控制，将其纳入合并范围。

注 9： 根据北京中投新兴产业股权投资基金管理有限公司的公司章程，股东按照实缴出资比例行使表决权，因此本集团享有的表决权比例与持股比例略有不同。

(3) 于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团对联营企业及合营企业投资分析如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
主要联营企业	406,523,756	380,712,548	362,709,302	335,168,130
其他联营企业及合营企业	773,221,591	787,764,109	904,241,286	793,115,130
合计	<u>1,179,745,347</u>	<u>1,168,476,657</u>	<u>1,266,950,588</u>	<u>1,128,283,260</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

12. 长期股权投资 - 续

(3) 于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团对联营企业及合营企业投资分析如下：- 续

(a) 主要联营企业基本情况：

截至 2020 年 6 月 30 日止本集团主要联营企业情况如下：

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币百万元	本集团持股比例(%)	本集团表决权比例(%)
浙商金汇	中国杭州	信托业务	1,700	17.5%	12(2)(a)注 1

截至 2019 年 12 月 31 日止本集团主要联营企业情况如下：

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币百万元	本集团持股比例(%)	本集团表决权比例(%)
浙商金汇	中国杭州	信托业务	1,700	17.5%	12(2)(a)注 1

截至 2018 年 12 月 31 日止本集团主要联营企业情况如下：

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币百万元	本集团持股比例(%)	本集团表决权比例(%)
浙商金汇	中国杭州	信托业务	1,700	17.5%	12(2)(a)注 1

截至 2017 年 12 月 31 日止本集团主要联营企业情况如下：

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币百万元	本集团持股比例(%)	本集团表决权比例(%)
浙商金汇	中国杭州	信托业务	1,700	17.5%	12(2)(a)注 1

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

12. 长期股权投资 - 续

(3) 于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团对联营企业及合营企业投资分析如下：- 续

(a) 主要联营企业基本情况：- 续

下表列示了本集团主要联营企业的主要财务信息。该联营企业的主要财务信息是在投资时的公允价值的基础上按统一会计政策进行调整后的金额。此外，下表还列示了相关财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
浙商金汇				
资产	2,726,253,517	2,501,050,258	2,970,828,482	2,649,432,536
负债	403,260,626	325,549,983	898,203,897	734,186,076
净资产	2,322,992,891	2,175,500,275	2,072,624,585	1,915,246,460
营业收入	389,584,625	750,962,871	740,684,327	518,891,820
净利润	147,463,661	105,826,347	157,378,125	152,300,134
综合收益总额	147,463,661	105,826,347	157,378,125	152,300,134
持股比例	17.5%	17.5%	17.5%	17.5%
按持股比例计算的净资产份额	406,523,756	380,712,548	362,709,302	335,168,130
对联营企业投资的账面价值	406,523,756	380,712,548	362,709,302	335,168,130

(b) 采用权益法核算的其他联营企业及合营企业的汇总信息如下：

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
投资账面价值合计	773,221,591	787,764,109	904,241,286	793,115,130
下列各项按持股比例计算的合计数				
- 净(亏损)/利润	(16,353,800)	42,399,835	91,023,512	39,242,467
- 综合收益总额	(16,252,229)	42,296,557	91,023,512	43,177,926

13. 固定资产

(1) 账面价值

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
固定资产原价	1,782,800,826	1,731,959,741	1,564,996,041	1,395,148,405
减：累计折旧	(1,297,423,187)	(1,220,171,458)	(1,111,354,440)	(1,014,059,112)
合计	485,377,639	511,788,283	453,641,601	381,089,293

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

13. 固定资产 - 续

(2) 固定资产增减变动表

	办公设备	家具及 其他设备	运输工具	房屋及建筑物	合计
成本					
2017年1月1日余额	634,432,682	56,231,767	810,588	4,294,530	695,769,567
收购子公司转入	451,815,531	24,927,857	68,197,008	81,697,674	626,638,070
本年增加	140,306,794	2,791,418	1,091,785	-	144,189,997
本年减少	(59,146,069)	(2,757,910)	(5,168,257)	-	(67,072,236)
外币财务报表折算差额	(3,733,782)	(608,464)	(34,747)	-	(4,376,993)
2017年12月31日及 2018年1月1日余额	1,163,675,156	80,584,668	64,896,377	85,992,204	1,395,148,405
本年增加	206,569,086	15,885,152	-	5,337,788	227,792,026
本年减少	(59,649,451)	(4,308,266)	(1,951,429)	-	(65,909,146)
外币财务报表折算差额	7,480,227	457,548	26,981	-	7,964,756
2018年12月31日余额	1,318,075,018	92,619,102	62,971,929	91,329,992	1,564,996,041
首次应用新租赁准则影响	(8,740,873)	-	-	-	(8,740,873)
2019年1月1日余额	1,309,334,145	92,619,102	62,971,929	91,329,992	1,556,255,168
收购子公司转入	437,762	206,550	-	-	644,312
本年增加	227,455,811	20,334,190	283,879	-	248,073,880
本年减少	(60,124,832)	(9,013,786)	(8,517,249)	-	(77,655,867)
外币财务报表折算差额	4,336,268	292,871	13,109	-	4,642,248
2019年12月31日及 2020年1月1日余额	1,481,439,154	104,438,927	54,751,668	91,329,992	1,731,959,741
本期增加	76,114,831	1,416,203	360,080	-	77,891,114
本期减少	(24,282,116)	(1,261,848)	(2,942,131)	-	(28,486,095)
外币财务报表折算差额	1,291,346	151,315	(6,595)	-	1,436,066
2020年6月30日余额	1,534,563,215	104,744,597	52,163,022	91,329,992	1,782,800,826
累计折旧					
2017年1月1日余额	(486,964,982)	(45,271,794)	(679,269)	(1,241,044)	(534,157,089)
收购子公司转入	(352,010,499)	(18,427,839)	(37,767,082)	(23,925,905)	(432,131,325)
本年计提	(98,976,994)	(5,007,587)	(6,296,457)	(3,250,018)	(113,531,056)
本年减少	52,890,293	2,517,648	4,820,692	-	60,228,633
外币财务报表折算差额	4,900,527	596,451	34,747	-	5,531,725
2017年12月31日及 2018年1月1日余额	(880,161,655)	(65,593,121)	(39,887,369)	(28,416,967)	(1,014,059,112)
本年计提	(132,118,538)	(7,030,711)	(7,459,813)	(4,346,337)	(150,955,399)
本年减少	53,155,330	4,067,515	369,502	-	57,592,347
外币财务报表折算差额	(3,481,185)	(424,110)	(26,981)	-	(3,932,276)
2018年12月31日余额	(962,606,048)	(68,980,427)	(47,004,661)	(32,763,304)	(1,111,354,440)
首次应用新租赁准则影响	6,997,397	-	-	-	6,997,397
2019年1月1日余额	(955,608,651)	(68,980,427)	(47,004,661)	(32,763,304)	(1,104,357,043)
收购子公司转入	(251,055)	(106,123)	-	-	(357,178)
本年计提	(162,310,495)	(11,104,681)	(4,437,978)	(4,360,937)	(182,214,091)
本年减少	56,547,817	7,983,255	6,127,738	-	70,658,810
外币财务报表折算差额	(3,446,652)	(442,195)	(13,109)	-	(3,901,956)
2019年12月31日及 2020年1月1日余额	(1,065,069,036)	(72,650,171)	(45,328,010)	(37,124,241)	(1,220,171,458)
本期计提	(92,273,261)	(5,674,529)	(1,431,868)	(2,180,468)	(101,560,126)
本期减少	23,112,454	1,129,840	2,871,660	-	27,113,954
外币财务报表折算差额	(2,455,226)	(356,926)	6,595	-	(2,805,557)
2020年6月30日余额	(1,136,685,069)	(77,551,786)	(43,881,623)	(39,304,709)	(1,297,423,187)
账面价值					
2020年6月30日余额	397,878,146	27,192,811	8,281,399	52,025,283	485,377,639
2019年12月31日余额	416,370,118	31,788,756	9,423,658	54,205,751	511,788,283
2018年12月31日余额	355,468,970	23,638,675	15,967,268	58,566,688	453,641,601
2017年12月31日余额	283,513,501	14,991,547	25,009,008	57,575,237	381,089,293

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

13. 固定资产 - 续

(2) 固定资产增减变动表 - 续

- (a) 于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团尚未办理产权手续的房屋及建筑物的账面价值分别为人民币 195 万元、人民币 784 万元、人民币 808 万元和人民币 297 万元。
- (b) 于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团不存在重大的所有权受到限制的固定资产，不存在重大的持有待售的固定资产。
- (c) 于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团在建工程完工转入固定资产的原值分别为人民币 9 万元、人民币 67 万元、人民币 63 万元和人民币 14 万元。

14. 在建工程

装修、改造工程

成本

2017 年 1 月 1 日余额	-
收购子公司转入	2,535,307
本年增加	3,121,313
本年转出	(3,855,812)
2017 年 12 月 31 日及 2018 年 1 月 1 日余额	1,800,808
本年增加	10,667,160
本年转出	(7,098,713)
2018 年 12 月 31 日及 2019 年 1 月 1 日余额	5,369,255
本年增加	22,172,883
本年转出	(21,027,999)
2019 年 12 月 31 日及 2020 年 1 月 1 日余额	6,514,139
本期增加	10,347,590
本期转出	(5,542,297)
2020 年 6 月 30 日余额	11,319,432

账面价值

2020 年 6 月 30 日余额	11,319,432
2019 年 12 月 31 日余额	6,514,139
2018 年 12 月 31 日余额	5,369,255
2017 年 12 月 31 日余额	1,800,808

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

15. 使用权资产

	房屋建筑物 及设备
账面原值	
2019年1月1日余额	1,599,346,759
本年增加	435,573,350
本年减少	(22,295,407)
外币财务报表折算差额	12,110,056
2019年12月31日及2020年1月1日余额	2,024,734,758
本期增加	140,258,486
本期减少	(51,375,030)
外币财务报表折算差额	7,983,168
2020年6月30日余额	2,121,601,382
累计折旧	
2019年1月1日余额	-
本年增加	(530,044,975)
本年减少	4,188,268
外币财务报表折算差额	(10,016,931)
2019年12月31日及2020年1月1日余额	(535,873,638)
本期增加	(280,857,731)
本期减少	46,552,119
外币财务报表折算差额	(4,034,773)
2020年6月30日余额	(774,214,023)
账面价值	
2020年6月30日余额	1,347,387,359
2019年12月31日余额	1,488,861,120

注： 本集团使用权资产主要为办公用房。

2020年1月1日至6月30日止期间，本集团计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币13,052,571元(2019年度：人民币57,906,991元)，与租赁相关的总现金流出为人民币298,263,272元(2019年度：人民币670,930,219元)。

于2020年6月30日，本集团已承诺但尚未开始的租赁平均不可撤销租赁期为2年至3年(2019年12月31日：1年至5年)，未来未折现合约现金流金额为人民币0.29亿元(2019年12月31日：人民币0.47亿元)。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

16. 无形资产

	土地使用权	交易席位费	其他无形资产	合计
成本				
2017年1月1日余额	-	41,268,843	939,535	42,208,378
收购子公司转入	1,266,558,879	122,731,804	195,031,566	1,584,322,249
本年增加	-	-	82,037,215	82,037,215
本年减少	-	-	(14,284,247)	(14,284,247)
外币财务报表折算差额	-	(51,900)	(120,337)	(172,237)
2017年12月31日及 2018年1月1日余额	1,266,558,879	163,948,747	263,603,732	1,694,111,358
本年增加	-	-	105,503,865	105,503,865
本年减少	-	-	(9,804,704)	(9,804,704)
外币财务报表折算差额	-	40,300	90,835	131,135
2018年12月31日及 2019年1月1日余额	1,266,558,879	163,989,047	359,393,728	1,789,941,654
本年增加	-	-	105,034,491	105,034,491
本年减少	-	-	(56,197)	(56,197)
外币财务报表折算差额	-	19,580	34,345	53,925
2019年12月31日及 2020年1月1日余额	1,266,558,879	164,008,627	464,406,367	1,894,973,873
本期增加	-	-	50,157,207	50,157,207
本期减少	-	(885,930)	(1,867,999)	(2,753,929)
外币财务报表折算差额	-	(9,854)	(17,273)	(27,127)
2020年6月30日余额	1,266,558,879	163,112,843	512,678,302	1,942,350,024
累计摊销				
2017年1月1日余额	-	(41,153,426)	(483,889)	(41,637,315)
收购子公司转入	(61,406,818)	(36,044,000)	(107,230,049)	(204,680,867)
本年计提	(26,129,815)	(7,248,002)	(22,349,961)	(55,727,778)
本年减少	-	-	14,084,135	14,084,135
外币财务报表折算差额	-	-	78,688	78,688
2017年12月31日及 2018年1月1日余额	(87,536,633)	(84,445,428)	(115,901,076)	(287,883,137)
本年计提	(31,463,837)	(7,961,092)	(51,972,981)	(91,397,910)
本年减少	-	-	5,442,150	5,442,150
外币财务报表折算差额	-	-	(65,154)	(65,154)
2018年12月31日及 2019年1月1日余额	(119,000,470)	(92,406,520)	(162,497,061)	(373,904,051)
本年计提	(32,910,658)	(8,483,824)	(81,766,498)	(123,160,980)
本年减少	-	-	49,968	49,968
外币财务报表折算差额	-	-	(32,914)	(32,914)
2019年12月31日及 2020年1月1日余额	(151,911,128)	(100,890,344)	(244,246,505)	(497,047,977)
本期计提	(16,455,329)	(4,305,000)	(51,095,893)	(71,856,222)
本期减少	-	-	1,626,400	1,626,400
外币财务报表折算差额	-	-	16,879	16,879
2020年6月30日余额	(168,366,457)	(105,195,344)	(293,699,119)	(567,260,920)
账面价值				
2020年6月30日余额	1,098,192,422	57,917,499	218,979,183	1,375,089,104
2019年12月31日余额	1,114,647,751	63,118,283	220,159,862	1,397,925,896
2018年12月31日余额	1,147,558,409	71,582,527	196,896,667	1,416,037,603
2017年12月31日余额	1,179,022,246	79,503,319	147,702,656	1,406,228,221

于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日和2017年12月31日，本集团不存在未办妥产权证书的土地使用权。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

17. 商誉

(1) 商誉变动情况

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
成本				
期/年初余额	1,582,678,646	1,582,678,646	1,582,678,646	-
本期/年增加	-	-	-	1,582,678,646
期/年末余额	1,582,678,646	1,582,678,646	1,582,678,646	1,582,678,646
减：减值准备	-	-	-	-
商誉净值	1,582,678,646	1,582,678,646	1,582,678,646	1,582,678,646

本公司于2017年支付股份对价人民币16,700,695,000元作为合并成本收购了中金财富。对价与本公司享有的中金财富可辨认净资产公允价值的差额为人民币1,582,678,646元，确认为与财富管理资产组相关的商誉。

(2) 商誉的减值

本公司于2017年3月完成对中金财富100%控股合并，旨在通过合并形成长期的协同效应，充分利用扩大后集团的产品、服务和渠道优势。本集团将收购对价超出获得的可辨认净资产公允价值的部分确认为与财富管理资产组相关的商誉。

前述资产组可收回金额按其预计未来现金流的现值确定。预计未来现金流的现值基于管理层批准的未來特定期間的財務預算(包括基于资产组的过往表现及管理层对市场发展的未来预期而确定的预测收入及预测利润率)，未來特定期間后的现金流量使用预计年增长率(基于行业增长预测确定)而推测，本集团采用的税前折现率范围为16.0% - 17.5%。

本集团于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日和2017年12月31日进行商誉减值测试。由于前述资产组的可收回金额高于其账面价值，故无需确认相关商誉减值。

18. 递延所得税资产/(负债)

于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债：

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
递延所得税资产	1,153,773,961	1,089,945,732	1,156,997,727	1,151,148,106
递延所得税负债	(433,048,884)	(361,389,177)	(270,866,094)	(226,771,876)

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

18. 递延所得税资产/(负债) - 续

	于外币财务报表折算差额中确认的金额				2020年6月30日			
	2020年1月1日	本期增减计入损益	本期增减计入权益	递延所得税合计	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
抵销前递延所得税								
员工成本	830,304,832	92,237,409	-	152,684	922,699,925	3,711,741,218	-	-
可抵扣亏损	33,729,748	21,744,440	-	385,181	55,859,369	275,455,264	-	-
固定资产累计折旧及其他资产摊销	(30,173,159)	3,847,983	-	29,811	(26,295,365)	-	(26,295,365)	(102,673,767)
交易性金融工具公允价值变动	(78,058,586)	(208,079,333)	-	20,404	(286,117,515)	-	(286,117,515)	(1,147,291,053)
其他股权投资公允价值变动	(53,438,968)	-	20,952,667	(128,082)	(32,614,383)	-	(32,614,383)	(140,055,495)
收购子公司产生的公允价值调整	(174,993,509)	3,465,367	-	-	(171,528,142)	-	(171,528,142)	(686,112,568)
其他	201,186,197	58,113,358	(599,622)	21,255	258,721,188	1,040,236,600	-	-
小计	728,556,555	(28,670,776)	20,353,045	486,253	1,237,280,482	5,027,433,082	(516,555,405)	(2,076,132,883)
递延所得税抵销					(83,506,521)	(332,787,453)	83,506,521	332,787,453
合计					1,153,773,961	4,694,645,629	(433,048,884)	(1,743,345,430)

	2019年 1月1日	本年增减 计入损益	本年增减 计入权益	于外币财务报表 折算差额中 确认的金额	递延所得税 合计	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
抵销前递延所得税									
员工成本	1,085,463,782	(255,253,354)	-	94,604	830,304,832	830,304,832	3,331,667,530	-	-
可抵扣亏损	29,868,168	3,543,610	-	317,970	33,729,748	33,729,748	159,229,660	-	-
固定资产累计折旧及其他资产摊销	(22,681,482)	(7,542,853)	-	51,176	(30,173,159)	-	-	(30,173,159)	(116,599,805)
交易性金融工具公允价值变动	(216,202,750)	134,633,916	-	3,510,228	(78,058,586)	-	-	(78,058,586)	(313,016,022)
其他股权投资公允价值变动	(35,189,455)	-	(16,773,661)	(1,475,852)	(53,438,968)	-	-	(53,438,968)	(230,831,474)
收购子公司产生的公允价值调整	(182,718,694)	7,725,185	-	-	(174,993,509)	-	-	(174,993,509)	(699,974,036)
其他	227,592,044	(24,647,550)	377,587	(2,135,884)	201,186,197	201,186,197	808,625,565	-	-
小计	886,131,633	(141,541,246)	(16,396,074)	362,242	728,556,555	1,065,220,777	4,299,522,755	(336,664,222)	(1,360,421,337)
递延所得税抵销						24,724,955	103,127,217	(24,724,955)	(103,127,217)
合计						1,089,945,732	4,402,649,972	(361,389,177)	(1,463,548,554)

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

19. 其他资产

	注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
长期待摊费用	(1)	192,285,535	213,408,903	141,748,531	96,538,161
待摊费用		117,817,687	93,281,059	110,437,896	91,589,011
其他应收款	(2)	634,347,080	1,347,246,084	676,006,131	606,394,777
其他		148,288,870	105,925,075	113,259,845	64,128,111
合计		<u>1,092,739,172</u>	<u>1,759,861,121</u>	<u>1,041,452,403</u>	<u>858,650,060</u>

(1) 长期待摊费用

2020 年 1-6 月				
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
经营租入固定资产改良支出	211,204,298	14,737,283	(35,381,911)	190,559,670
其他	2,204,605	123,198	(601,938)	1,725,865
合计	<u>213,408,903</u>	<u>14,860,481</u>	<u>(35,983,849)</u>	<u>192,285,535</u>

2019 年度				
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
经营租入固定资产改良支出	138,196,364	149,367,002	(76,359,068)	211,204,298
其他	3,552,167	108,736	(1,456,298)	2,204,605
合计	<u>141,748,531</u>	<u>149,475,738</u>	<u>(77,815,366)</u>	<u>213,408,903</u>

2018 年度				
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
经营租入固定资产改良支出	92,043,303	103,909,768	(57,756,707)	138,196,364
其他	4,494,858	849,891	(1,792,582)	3,552,167
合计	<u>96,538,161</u>	<u>104,759,659</u>	<u>(59,549,289)</u>	<u>141,748,531</u>

	2017 年度				
	年初余额	收购 子公司转入	本年增加	本年减少	年末余额
经营租入固定资产改良支出	46,885,382	56,275,098	32,992,238	(44,109,415)	92,043,303
其他	-	19,900,049	1,594,274	(16,999,465)	4,494,858
合计	46,885,382	76,175,147	34,586,512	(61,108,880)	96,538,161

(2) 其他应收款

(a) 按性质分析:

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收租赁及其他押金	146,913,588	149,502,348	139,676,337	131,218,127
贷款	322,404,555	679,234,589	40,810,919	83,180,366
其他	352,183,029	546,016,237	510,991,664	399,492,045
减: 减值准备	(187,154,092)	(27,507,090)	(15,472,789)	(7,495,761)
账面价值	<u>634,347,080</u>	<u>1,347,246,084</u>	<u>676,006,131</u>	<u>606,394,777</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

19. 其他资产- 续

(2) 其他应收款 - 续

(b) 按账龄分析:

账龄	2020年6月30日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	566,666,782	68.98%	(172,835,936)	92.35%
1-2年(含2年)	102,960,874	12.53%	(8,118,768)	4.34%
2-3年(含3年)	34,450,559	4.19%	(538,110)	0.29%
3年以上	117,422,957	14.30%	(5,661,278)	3.02%
合计	821,501,172	100.00%	(187,154,092)	100.00%

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	1,144,099,986	83.22%	(8,803,419)	32.00%
1-2年(含2年)	96,364,524	7.01%	(12,673,016)	46.08%
2-3年(含3年)	40,036,045	2.91%	(486,746)	1.77%
3年以上	94,252,619	6.86%	(5,543,909)	20.15%
合计	1,374,753,174	100.00%	(27,507,090)	100.00%

账龄	2018年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	547,521,745	79.18%	(9,952,752)	64.32%
1-2年(含2年)	41,113,879	5.95%	(303,824)	1.96%
2-3年(含3年)	19,984,241	2.89%	(635,294)	4.11%
3年以上	82,859,055	11.98%	(4,580,919)	29.61%
合计	691,478,920	100.00%	(15,472,789)	100.00%

账龄	2017年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	443,084,273	72.18%	(186,384)	2.49%
1-2年(含2年)	68,759,267	11.20%	(1,468,764)	19.59%
2-3年(含3年)	21,375,596	3.48%	(2,565,127)	34.22%
3年以上	80,671,402	13.14%	(3,275,486)	43.70%
合计	613,890,538	100.00%	(7,495,761)	100.00%

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

20. 减值准备

(1) 按项目划分:

		2020 年 1 月 1 日 余额	本期计提	本期转回	本期核销	汇率变动 及其他	2020 年 6 月 30 日 余额
	附注						
货币资金减值准备	六、1	294,558	166,654	(34,328)	-	1,567	428,451
融出资金减值准备	六、3	42,952,110	14,638,465	(7,717,450)	-	(17,938,285)	31,934,940
应收款项减值准备	六、6	233,301,015	5,781,848	(19,246,901)	(5,886,151)	405,049	214,354,860
买入返售金融资产 减值准备	六、8	30,598,140	9,004,025	(8,768,086)	-	-	30,834,079
其他债权投资减值准备	六、10	17,043,688	11,913,330	(8,336,067)	-	147,746	20,768,897
其他应收款减值准备	六、19(2)	27,507,090	169,877,664	(17,516)	(10,627,400)	414,254	187,154,092
信用减值准备合计		351,696,601	211,382,186	(44,126,348)	(16,513,551)	(16,969,669)	485,475,219

		2019 年 1 月 1 日 余额	本年计提	本年转回	本年核销	汇率变动 及其他	2019 年 12 月 31 日 余额
	附注						
货币资金减值准备	六、1	843,942	304,978	(853,819)	-	(543)	294,558
融出资金减值准备	六、3	23,931,810	30,087,816	(11,315,693)	-	248,177	42,952,110
应收款项减值准备	六、6	64,488,653	182,309,059	(6,577,480)	(8,677,455)	1,698,238	233,301,015
买入返售金融资产 减值准备	六、8	73,794,449	6,857,343	(50,853,657)	-	-	30,598,140
其他债权投资减值准备	六、10	20,151,854	10,538,203	(13,907,352)	-	260,983	17,043,688
其他应收款减值准备	六、19(2)	15,472,789	12,191,842	(43,414)	(116,868)	2,741	27,507,090
信用减值准备合计		198,683,497	242,349,241	(82,751,410)	(8,794,323)	2,209,596	351,696,601

		2017 年 12 月 31 日 余额	会计政策 变更	2018 年 1 月 1 日 余额	本年计提	本年转回	本年核销	汇率变动 及其他	2018 年 12 月 31 日 余额
	附注								
货币资金减值准备	六、1	-	-	-	843,942	-	-	(24)	843,942
融出资金减值准备	六、3	4,450,800	21,044,224	25,495,024	21,458,256	(23,031,472)	-	14,023	23,931,810
应收款项减值准备	六、6	44,837,041	-	44,837,041	41,835,364	(19,843,229)	(2,104,779)	(243,744)	64,488,653
买入返售金融资产 减值准备	六、8	14,437,237	22,796,131	37,233,368	54,403,266	(17,904,185)	-	-	73,794,449
其他债权投资减值准备	六、10	-	(3,317,507)	(3,317,507)	16,367,444	(9,630,855)	-	103,670	20,151,854
可供出售金融资产 减值准备	六、11	33,205	(23,283)	-	-	-	-	-	-
其他应收款减值准备	六、19(2)	7,495,761	-	7,495,761	10,793,039	(1,157,396)	(1,658,615)	-	15,472,789
信用减值准备合计		71,264,134	37,134,657	28,398,791	145,553,305	(71,377,137)	(3,763,394)	(128,068)	198,683,497

		2017 年 1 月 1 日 余额	收购子公司 转入	本年计提	本年转回	本年核销	汇率变动 及其他	2017 年 12 月 31 日 余额
	附注							
融出资金减值准备	六、3	3,232,896	-	-	(802,096)	-	-	4,450,800
应收款项减值准备	六、6	46,990,409	8,653,451	2,196,707	(9,707,082)	(40,288)	(3,236,156)	44,837,041
买入返售金融资产减值准备	六、8	15,281,760	-	-	(844,523)	-	-	14,437,237
可供出售金融资产减值准备	六、11	-	33,500	-	(205)	-	-	33,205
其他应收款减值准备	六、19(2)	-	50,945,049	550,712	(50,000,000)	-	-	7,495,761
资产减值准备合计		67,525,065	65,622,000	2,747,419	(61,353,906)	(40,288)	(3,236,156)	71,264,134

于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团无其他资产减值准备。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

20. 减值准备 - 续

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备情况:

2020年6月30日				
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
货币资金减值准备	428,451	-	-	428,451
融出资金减值准备	27,457,818	1,789,806	2,687,216	31,934,840
应收款项减值准备	-	11,535,820	202,819,040	214,354,860
买入返售金融资产减值准备	2,740,216	1,487,560	26,606,303	30,834,079
其他债权投资减值准备	20,768,897	-	-	20,768,897
其他应收款减值准备	1,436,507	6,236,065	179,481,520	187,154,092
合计	52,831,889	21,049,251	411,594,079	485,475,219

2019年12月31日				
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
货币资金减值准备	294,558	-	-	294,558
融出资金减值准备	22,634,834	1,029,104	19,288,172	42,952,110
应收款项减值准备	-	7,384,783	225,916,232	233,301,015
买入返售金融资产减值准备	5,831,361	769,153	23,997,626	30,598,140
其他债权投资减值准备	17,043,688	-	-	17,043,688
其他应收款减值准备	296,629	6,031,765	21,178,696	27,507,090
合计	46,101,070	15,214,805	290,380,726	351,696,601

2018年12月31日				
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
货币资金减值准备	843,942	-	-	843,942
融出资金减值准备	23,692,459	-	239,351	23,931,810
应收款项减值准备	-	7,663,047	56,825,606	64,488,653
买入返售金融资产减值准备	15,263,462	8,670,861	49,860,126	73,794,449
其他债权投资减值准备	20,151,854	-	-	20,151,854
其他应收款减值准备	257,825	5,307,896	9,907,068	15,472,789
合计	60,209,542	21,641,804	116,832,151	198,683,497

21. 应付短期融资款

	注	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
收益凭证	(1)	13,525,454,842	14,502,136,485	12,028,986,000	8,824,880,000
中期票据	(2)	-	-	-	1,110,814,000
结构性票据	(3)	6,684,847,728	6,581,778,922	1,944,854,059	691,186,896
小计		20,210,302,570	21,083,915,407	13,973,840,059	10,626,880,896
加: 计提利息					
其中: 收益凭证		55,522,089	88,681,587	60,997,604	-
结构性票据		66,624,012	67,737,875	26,540,122	-
合计		20,332,448,671	21,240,334,869	14,061,377,785	10,626,880,896

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

21. 应付短期融资款 - 续

(1) 收益凭证

票面利率	2020 年 1 月 1 日余额	本期发行	利息计提/ 支付净额	本期兑付	本期转出	2020 年 6 月 30 日余额
0.00% - 10.30%	14,590,818,072	27,033,495,769	(31,724,046)	(27,852,177,412)	(159,435,452)	13,580,976,931
票面利率	2019 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	本年转出	2019 年 12 月 31 日余额
0.00% - 10.30%	12,089,983,604	62,644,473,418	27,683,983	(60,171,322,933)	-	14,590,818,072
票面利率	2018 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	本年转出	2018 年 12 月 31 日余额
0.00% - 8.10%	8,824,880,000	48,566,845,400	62,996,725	(45,344,939,400)	(19,799,121)	12,089,983,604
票面利率	2017 年 1 月 1 日余额	收购 子公司转入	本年发行	本年兑付		2017 年 12 月 31 日余额
0.00% - 8.50%		2,649,593,509	800,000,000	16,470,584,000	(11,095,297,509)	8,824,880,000

本集团发行的收益凭证的票面利率分为：

- 固定利率，年利率为 0.30%至 8.10%不等；
- 固定利率加浮动利率；
- 浮动利率。

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

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

21. 应付短期融资款 - 续

(2) 中期票据

债券名称	注	起息日期	到期日期	票面利率	2018 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2018 年 12 月 31 日余额
中期票据	(a)	15/11/2017	15/05/2018	2.65%	1,110,814,000	-	-	(1,079,262,000)	(31,552,000)	-
中期票据	(b)	07/02/2018	07/11/2018	3.05%	-	628,820,000	-	(690,650,000)	61,830,000	-
合计					1,110,814,000	628,820,000	-	(1,769,912,000)	30,278,000	-

债券名称	注	起息日期	到期日期	票面利率	2017 年 1 月 1 日余额	本年发行	本年兑付	摊销及其他	2017 年 12 月 31 日余额
中期票据	(a)	15/11/2017	15/05/2018	2.65%	-	1,122,578,000	-	(11,764,000)	1,110,814,000

(a) 该中期票据面值为每张 1,000 美元，本金为 1.70 亿美元，到期一次性还本付息。本集团已于 2018 年 5 月 15 日兑付该票据。

(b) 该中期票据面值为每张 1,000 美元，本金为 1.00 亿美元，到期一次性还本付息。本集团已于 2018 年 11 月 7 日兑付该票据。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

21. 应付短期融资款 - 续

(3) 结构性票据

名称	2020 年 1 月 1 日余额	本期发行	利息计提/ 支付净额	本期兑付	摊销及其他	2020 年 6 月 30 日余额
结构性票据(注)	6,649,516,797	3,917,432,008	(1,113,863)	(3,906,825,898)	92,462,696	6,751,471,740
名称	2019 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2019 年 12 月 31 日余额
结构性票据(注)	1,971,394,181	10,350,739,565	41,197,753	(5,822,951,719)	109,137,017	6,649,516,797
名称	2018 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2018 年 12 月 31 日余额
结构性票据(注)	691,186,896	6,416,379,004	26,540,122	(5,056,301,166)	(106,410,675)	1,971,394,181
名称	2017 年 1 月 1 日余额	本年发行	本年兑付	摊销及其他	2017 年 12 月 31 日余额	
结构性票据(注)	-	703,549,967	-	(12,363,071)	691,186,896	

注： 该等结构性票据票面年利率范围为 0.00%至 4.85%不等，发行期限为 11 天至 365 天不等。

22. 拆入资金

	注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
从银行拆入的资金		26,374,596,064	21,025,216,615	7,487,696,864	10,175,804,792
转融通融入资金	(1)	400,000,000	1,800,000,000	-	-
非银行金融机构		200,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	104,970,000
小计		26,974,596,064	23,825,216,615	8,487,696,864	10,280,774,792
加：计提利息		115,692,599	257,165,515	46,107,008	-
合计		27,090,288,663	24,082,382,130	8,533,803,872	10,280,774,792

(1) 转融通融入资金的剩余期限和利率区间分析：

	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	期末余额	利率区间	年末余额	利率区间
1 个月内(含 1 个月)	100,000,000	3.30%	-	-
1-3 个月(含 3 个月)	100,000,000	3.30%	100,000,000	3.50%
3-12 个月(含 12 个月)	200,000,000	2.50%-3.30%	1,700,000,000	3.25%-3.30%
小计	400,000,000		1,800,000,000	
加：计提利息	3,256,944		3,097,917	
合计	403,256,944		1,803,097,917	

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

23、 交易性金融负债/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

(1) 交易性金融负债

	2020 年 6 月 30 日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
权益	4,795,635,721	29,321,865,958	34,117,501,679
债权	896,065,620	1,868,195,819	2,764,261,439
基金及其他	197,145,098	-	197,145,098
合计	5,888,846,439	31,190,061,777	37,078,908,216

	2019 年 12 月 31 日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
权益	3,067,219,649	20,673,051,510	23,740,271,159
债权	833,356,562	1,963,383,218	2,796,739,780
基金及其他	33,307,915	-	33,307,915
合计	3,933,884,126	22,636,434,728	26,570,318,854

	2018 年 12 月 31 日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
权益	3,324,981,139	8,773,289,241	12,098,270,380
债权	918,861,787	2,077,116,104	2,995,977,891
合计	4,243,842,926	10,850,405,345	15,094,248,271

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	2017 年 12 月 31 日		
	交易性金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
权益	1,901	10,524,776,252	10,524,778,153
债权	822,546,784	-	822,546,784
基金及其他	846,917,234	-	846,917,234
合计	1,669,465,919	10,524,776,252	12,194,242,171

注： 交易性金融负债/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债中的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债主要是权益工具，且其余额/收益与股票、指数挂钩。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

24. 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
企业债	15,491,641,969	6,829,951,251	8,545,096,516	5,308,254,323
国债和地方债	4,465,940,000	3,710,900,000	13,784,127,673	5,859,152,461
中期票据	9,241,920,805	3,545,261,465	6,541,829,725	7,494,356,547
金融债	3,518,067,309	1,974,415,043	9,819,833,503	5,483,804,830
同业存单	2,868,660,000	1,489,200,000	6,794,558,351	2,416,692,550
其他	8,451,485,007	7,111,147,291	3,106,007,184	4,091,382,743
小计	44,037,715,090	24,660,875,050	48,591,452,952	30,653,643,454
加：计提利息	24,523,013	47,382,181	59,303,370	-
合计	44,062,238,103	24,708,257,231	48,650,756,322	30,653,643,454

(2) 按业务类别列示：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
质押式卖出回购	30,545,249,041	12,977,950,000	37,608,249,850	19,961,602,030
买断式卖出回购	13,191,432,049	11,553,479,050	10,861,941,102	6,814,446,424
债券质押式报价回购	301,034,000	129,446,000	121,262,000	177,595,000
其他	-	-	-	3,700,000,000
小计	44,037,715,090	24,660,875,050	48,591,452,952	30,653,643,454
加：计提利息	24,523,013	47,382,181	59,303,370	-
合计	44,062,238,103	24,708,257,231	48,650,756,322	30,653,643,454

(3) 按市场类型列示：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行间市场	25,324,175,578	8,173,286,607	28,645,623,494	7,939,384,535
证券交易所	6,406,099,624	6,312,160,573	13,127,726,502	17,210,957,030
场外交易市场	12,331,962,901	10,222,810,051	6,877,406,326	5,503,301,889
合计	44,062,238,103	24,708,257,231	48,650,756,322	30,653,643,454

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

24. 卖出回购金融资产款 - 续

(4) 债券质押式报价回购的剩余期限和利率区间分析:

	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	期末余额	利率区间	年末余额	利率区间	年末余额	利率区间	年末余额	利率区间
1个月内(含1个月)	118,302,000	0.35% - 5.20%	129,416,000	0.35% - 3.50%	121,262,000	0.35% - 2.90%	177,095,000	2.00% - 2.90%
1-3个月(含3个月)	182,732,000	1.85%	-	-	-	-	500,000	3.10%
小计	301,034,000		129,416,000		121,262,000		177,595,000	
加: 计提利息	331,924		330,428		34,632		-	
合计	301,365,924		129,746,428		121,296,632		177,595,000	

(5) 按担保物的公允价值列示:

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
股票	9,289,604,451	7,990,912,238	3,373,937,637	411,179,423
债券	37,576,606,776	19,950,671,729	43,081,487,381	19,485,984,115
其他	-	-	-	4,018,677,462
合计	46,866,211,227	27,941,583,967	46,455,425,018	23,915,841,000

25. 代理买卖证券款

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
普通经纪业务				
- 个人	32,435,143,089	26,201,249,573	19,493,192,678	22,166,581,678
- 机构	26,323,672,307	17,741,505,766	17,978,848,715	22,597,948,033
小计	58,758,815,396	43,942,755,339	37,472,041,393	44,764,529,711
信用业务				
- 个人	3,995,349,283	3,485,094,999	3,130,561,317	2,381,873,721
- 机构	1,758,901,024	902,152,233	707,685,136	200,114,360
小计	5,754,250,307	4,387,247,232	3,838,246,453	2,581,988,081
加: 计提利息	9,299,169	7,869,600	7,616,280	-
合计	64,522,364,872	48,337,872,171	41,317,904,126	47,346,517,792

26. 代理承销证券款

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
股票	810,606,250	4,477,482,000	-	-

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

27. 应付职工薪酬

	2020 年 1-6 月			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期及长期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	5,323,775,651	4,867,766,899	(4,986,800,599)	5,204,741,951
社会保险费	15,094,754	87,502,493	(94,204,861)	8,392,386
其中：医疗保险费	14,079,023	42,328,686	(48,977,707)	7,430,002
补充医疗保险费	-	42,970,156	(42,970,156)	-
工伤医疗保险费	390,114	573,887	(588,661)	375,340
生育保险费	625,617	1,586,671	(1,625,244)	587,044
其他	-	43,093	(43,093)	-
住房公积金	14,402,736	98,356,681	(110,796,589)	1,962,828
工会经费和职工教育经费	21,380,751	21,970,853	(10,522,172)	32,829,432
其他	770,013	7,901,600	(8,461,094)	210,519
小计	5,375,423,905	5,083,498,526	(5,210,785,315)	5,248,137,116
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	12,113,983	62,602,435	(59,265,582)	15,450,836
失业保险费	931,285	2,116,794	(2,020,926)	1,027,153
企业年金缴费	1,199,042	13,837,366	(4,640,062)	10,396,346
小计	14,244,310	78,556,595	(65,926,570)	26,874,335
辞退福利	90,243,590	12,172,124	(11,371,793)	91,043,921
合计	5,479,911,805	5,174,227,245	(5,288,083,678)	5,366,055,372

	2019 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期及长期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	4,619,206,703	6,452,477,599	(5,747,908,651)	5,323,775,651
社会保险费	12,153,995	210,882,004	(207,941,245)	15,094,754
其中：医疗保险费	11,243,829	126,122,363	(123,287,169)	14,079,023
补充医疗保险费	-	74,415,335	(74,415,335)	-
工伤医疗保险费	387,600	2,515,797	(2,513,283)	390,114
生育保险费	522,566	7,741,646	(7,638,595)	625,617
其他	-	86,863	(86,863)	-
住房公积金	11,836,864	179,380,225	(176,814,353)	14,402,736
工会经费和职工教育经费	20,900,020	20,670,501	(20,189,770)	21,380,751
其他	1,485,617	28,377,906	(29,093,510)	770,013
小计	4,665,583,199	6,891,788,235	(6,181,947,529)	5,375,423,905
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	12,103,805	256,181,118	(256,170,940)	12,113,983
失业保险费	876,985	8,461,224	(8,406,924)	931,285
企业年金缴费	1,006,227	29,718,946	(29,526,131)	1,199,042
小计	13,987,017	294,361,288	(294,103,995)	14,244,310
辞退福利	93,829,298	16,732,031	(20,317,739)	90,243,590
合计	4,773,399,514	7,202,881,554	(6,496,369,263)	5,479,911,805

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

27. 应付职工薪酬 - 续

	2018 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期及长期薪酬:				
工资、奖金、津贴和补贴	5,147,693,433	5,057,075,454	(5,585,562,184)	4,619,206,703
社会保险费	10,081,203	187,781,371	(185,708,579)	12,153,995
其中: 医疗保险费	9,317,817	108,851,107	(106,925,095)	11,243,829
补充医疗保险费	-	70,160,144	(70,160,144)	-
工伤医疗保险费	356,499	2,623,175	(2,592,074)	387,600
生育保险费	406,887	6,059,273	(5,943,594)	522,566
其他	-	87,672	(87,672)	-
住房公积金	9,665,412	154,761,634	(152,590,182)	11,836,864
工会经费和职工教育经费	26,885,344	19,413,616	(25,398,940)	20,900,020
其他	1,528,400	27,181,582	(27,224,365)	1,485,617
小计	5,195,853,792	5,446,213,657	(5,976,484,250)	4,665,583,199
设定提存计划:				
其中: 基本养老保险费	11,035,107	249,282,412	(248,213,714)	12,103,805
失业保险费	785,130	7,499,989	(7,408,134)	876,985
企业年金缴费	961,287	19,773,682	(19,728,742)	1,006,227
小计	12,781,524	276,556,083	(275,350,590)	13,987,017
辞退福利	100,990,982	15,075,180	(22,236,864)	93,829,298
合计	5,309,626,298	5,737,844,920	(6,274,071,704)	4,773,399,514

	2017 年度				
	年初余额	收购 子公司转入	本年增加	本年减少	年末余额
短期及长期薪酬:					
工资、奖金、津贴和补贴	3,475,401,888	1,553,409,270	4,893,763,246	(4,774,880,971)	5,147,693,433
社会保险费	8,504,593	820,613	146,810,060	(146,054,063)	10,081,203
其中: 医疗保险费	7,899,576	732,695	83,671,404	(82,985,858)	9,317,817
补充医疗保险费	-	-	56,444,672	(56,444,672)	-
工伤医疗保险费	307,486	23,236	2,126,669	(2,100,892)	356,499
生育保险费	297,531	64,682	4,551,129	(4,506,455)	406,887
其他	-	-	16,186	(16,186)	-
住房公积金	6,656,657	941,068	120,434,057	(118,366,370)	9,665,412
工会经费和职工教育经费	12,717,372	16,011,363	27,891,803	(29,735,194)	26,885,344
其他	325,552	18,676	33,518,616	(32,334,444)	1,528,400
小计	3,503,606,062	1,571,200,990	5,222,417,782	(5,101,371,042)	5,195,853,792
设定提存计划:					
其中: 基本养老保险费	7,834,409	1,447,628	194,064,233	(192,311,163)	11,035,107
失业保险费	635,569	112,772	5,812,502	(5,775,713)	785,130
企业年金缴费	-	1,438,756	16,696,867	(17,174,336)	961,287
小计	8,469,978	2,999,156	216,573,602	(215,261,212)	12,781,524
辞退福利	-	30,418,315	83,442,035	(12,869,368)	100,990,982
合计	3,512,076,040	1,604,618,461	5,522,433,419	(5,329,501,622)	5,309,626,298

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

28. 应交税费

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
企业所得税	672,641,800	991,893,266	759,950,938	350,740,606
个人所得税	179,774,507	250,252,023	122,610,096	95,160,488
增值税	125,988,837	148,770,820	110,874,307	99,967,658
城市维护建设税	10,356,780	11,425,271	8,704,640	3,997,936
教育费附加及地方教育附加	7,445,542	8,217,838	6,223,196	2,939,916
代扣代缴客户个人所得税及其他	257,006,486	138,591,123	475,011,545	196,447,865
合计	<u>1,253,213,952</u>	<u>1,549,150,341</u>	<u>1,483,374,722</u>	<u>749,254,469</u>

29. 应付款项

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付交易款项	60,838,921,739	43,701,363,379	26,440,618,642	21,852,867,481
其中：应付衍生业务款项	57,067,232,612	38,806,260,467	21,781,520,136	18,256,679,232
其他	216,145,746	314,280,012	497,354,212	1,222,945,799
合计	<u>61,055,067,485</u>	<u>44,015,643,391</u>	<u>26,937,972,854</u>	<u>23,075,813,280</u>

30. 应付利息

	2017 年 12 月 31 日
应付债券利息	830,033,166
应付拆入资金利息	114,926,030
应付收益凭证利息	81,759,825
应付卖出回购金融资产款利息	38,681,139
应付客户资金利息	8,617,385
其他	43,782,169
合计	<u>1,117,799,714</u>

31. 合同负债

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产及基金管理业务	388,618,127	268,698,457	214,441,996
投资银行业务	75,765,584	70,790,978	-
其他	1,422,955	-	-
合计	<u>465,806,666</u>	<u>339,489,435</u>	<u>214,441,996</u>

合同负债主要涉及本集团资产及基金管理业务和投资银行业务收取的预收款。相关的合同收入在本集团履行履约义务后确认，其中大部分预计将在未来 12 个月内完成。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

32. 租赁负债

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
房屋建筑物	1,350,409,292	1,459,424,998
办公设备	479,364	569,530
合计	<u>1,350,888,656</u>	<u>1,459,994,528</u>

33. 应付债券

	注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
公司债券	(1)	50,022,886,009	37,498,769,892	34,356,578,851	27,971,130,473
次级债券	(2)	24,626,271,889	22,053,483,620	14,778,131,370	16,074,294,509
中期票据	(3)	21,192,256,535	13,915,473,546	10,270,731,247	3,255,995,294
金融债券	(4)	2,500,000,000	2,500,000,000	-	-
长期收益凭证	(5)	2,774,000,000	2,251,000,000	1,517,800,000	2,574,710,000
小计		<u>101,115,414,433</u>	<u>78,218,727,058</u>	<u>60,923,241,468</u>	<u>49,876,130,276</u>
加：计提利息					
其中：公司债券		802,129,393	675,145,404	696,792,828	-
次级债券		424,478,682	354,549,037	238,674,537	-
中期票据		55,743,707	64,248,884	45,914,229	-
金融债券		72,908,219	30,649,315	-	-
长期收益凭证		91,771,859	48,034,692	88,058,806	58,311,155
合计		<u>102,562,446,293</u>	<u>79,391,354,390</u>	<u>61,992,681,868</u>	<u>49,934,441,431</u>
公允价值		102,938,647,026	80,280,847,248	62,408,122,791	49,460,153,719

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

33. 应付债券 - 续

(1) 公司债券：

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2020 年 1 月 1 日余额	本期发行	利息计提/ 支付净额	本期兑付	摊销及其他	2020 年 6 月 30 日余额
16 中金 01(h)	18/07/2016	18/07/2021	按年支付	3,000,000,000	3.58%	2,922,826,008	-	51,339,358	-	-	2,974,165,366
16 中金 02(c)	18/07/2016	18/07/2023	按年支付	1,000,000,000	3.29%	1,015,052,877	-	16,314,795	-	-	1,031,367,672
16 中金 04(e)	27/10/2016	27/10/2023	按年支付	900,000,000	3.13%	905,093,753	-	13,969,233	-	-	919,062,986
17 中金 01(h)	20/01/2017	20/01/2020	按年支付	4,000,000,000	4.35%	4,165,686,653	-	(163,686,653)	(4,000,000,000)	-	-
17 中金 02(i)	08/05/2017	08/05/2020	按年支付	1,000,000,000	4.97%	1,032,496,932	-	(34,288,277)	(1,000,000,000)	1,791,345	-
17 中金 03	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	1,055,402,156	-	(32,980,527)	-	(1,773,009)	1,020,648,620
17 中金 04	27/07/2017	27/07/2020	按年支付	2,000,000,000	4.78%	2,042,623,536	-	40,227,090	-	6,045,523	2,088,896,149
17 中金 05	20/10/2017	20/10/2020	按年支付	2,000,000,000	5.13%	2,019,150,296	-	45,586,699	-	9,627,131	2,074,364,126
17 中金 06	21/11/2017	21/11/2020	按年支付	2,500,000,000	5.45%	2,512,752,752	-	62,165,297	-	11,763,131	2,586,681,180
17 中金 01(i)	26/01/2018	26/01/2020	按年支付	1,000,000,000	5.58%	1,052,245,432	-	(32,245,432)	(1,000,000,000)	-	-
18 中金 02	26/01/2018	26/01/2021	按年支付	1,000,000,000	5.70%	1,062,114,259	-	(31,120,662)	-	522,579	-
18 中金 03(k)	24/04/2018	24/04/2020	按年支付	800,000,000	4.80%	517,057,151	-	(17,579,730)	(500,000,000)	(1,129,774)	1,011,597,615
18 中金 04	24/04/2018	24/04/2021	按年支付	1,000,000,000	4.94%	1,041,603,234	-	(28,875,845)	-	2,541,624	-
18 中金 05(i)	28/06/2018	28/06/2020	按年支付	1,000,000,000	5.20%	1,027,609,961	-	(30,151,585)	(1,000,000,000)	-	-
18 中金 06	21/11/2018	21/11/2025	按年支付	1,500,000,000	5.30%	1,032,202,027	-	(31,040,974)	-	4,648,903	1,005,809,956
19 中金 04(m)	21/11/2019	21/11/2025	按年支付	1,500,000,000	3.52%	1,505,786,301	-	26,327,671	-	-	1,532,113,972
20 中金 F1(i)	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	-	4,000,000,000	43,835,616	-	-	4,043,835,616
20 中金 G1(o)	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	-	1,500,000,000	10,451,507	-	-	1,510,451,507
20 中金 G2(p)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	-	1,000,000,000	7,835,616	-	-	1,007,835,616
20 中金 G3(q)	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	-	3,300,000,000	11,785,069	-	-	3,311,785,069
20 中金 G4(r)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	-	700,000,000	3,037,808	-	-	703,037,808
20 中金 F2(s)	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	-	3,000,000,000	8,001,370	-	-	3,008,001,370
20 中金 G5(t)	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	-	1,500,000,000	1,019,178	-	-	1,501,019,178
17 中投 F1	18/07/2017	18/07/2020	按年支付	3,000,000,000	4.95%	3,067,758,196	-	73,844,262	-	-	3,141,602,458
17 中投 F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	1,023,270,492	-	25,360,656	-	-	1,048,631,148
18 中投 01	23/03/2018	23/03/2021	按年支付	1,000,000,000	5.95%	1,046,088,333	-	(29,868,029)	-	32,272	1,016,252,576
18 中投 02	03/09/2018	03/09/2020	按年支付	2,000,000,000	4.72%	2,032,396,587	-	50,868,807	-	(4,719,010)	2,078,546,384
18 中投 03	21/09/2018	21/09/2021	按年支付	1,000,000,000	4.99%	1,013,794,862	-	24,813,661	-	31,289	1,038,639,812
19 中投 01	22/04/2019	22/04/2022	按年支付	2,000,000,000	4.22%	2,058,278,417	-	(42,386,376)	-	61,120	2,015,953,161
19 中投 02	16/10/2019	16/10/2024	按年支付	3,000,000,000	3.58%	3,022,595,081	-	53,406,557	-	-	3,076,001,638
20 中投 G1	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	-	2,000,000,000	31,392,350	-	-	2,031,392,350
20 中投 F1	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	-	3,000,000,000	21,625,479	-	-	3,021,625,479
合计						38,173,915,286	20,000,000,000	126,983,989	(7,500,000,000)	24,116,117	50,825,015,402

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

33. 应付债券 - 续

(1) 公司债券：- 续

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2019 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2019 年 12 月 31 日余额
16 中金 01(b)	18/07/2016	18/07/2021	按年支付	3,000,000,000	3.58%	3,041,040,822	-	5,785,186	(124,000,000)	-	2,922,826,008
16 中金 02(c)	18/07/2016	18/07/2023	按年支付	1,000,000,000	3.29%	1,015,052,877	-	-	-	-	1,015,052,877
16 中金 03(d)	27/10/2016	27/10/2021	按年支付	1,100,000,000	2.95%	1,105,867,671	-	(5,867,671)	(1,100,000,000)	-	-
16 中金 04(e)	27/10/2016	27/10/2023	按年支付	900,000,000	3.13%	905,093,753	-	-	-	-	905,093,753
16 中金 05(g)	26/12/2016	26/12/2019	按年支付	2,000,000,000	4.50%	2,001,232,877	-	(1,232,877)	(2,000,000,000)	-	-
17 中金 01(h)	20/01/2017	20/01/2020	按年支付	4,000,000,000	4.35%	4,208,384,842	-	(18,749,670)	-	(23,948,519)	4,165,686,653
17 中金 02(i)	08/05/2017	08/05/2020	按年支付	1,000,000,000	4.97%	1,048,723,409	-	(4,359,391)	-	(11,867,086)	1,032,496,932
17 中金 03	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	1,074,650,503	-	(9,890,186)	-	(9,358,161)	1,055,402,156
17 中金 04	27/07/2017	27/07/2020	按年支付	2,000,000,000	4.78%	2,069,448,958	-	(10,236,244)	-	(16,589,178)	2,042,623,536
17 中金 05	20/10/2017	20/10/2020	按年支付	2,000,000,000	5.13%	2,050,793,969	-	(13,625,576)	-	(18,018,097)	2,019,150,296
17 中金 06	21/11/2017	21/11/2020	按年支付	2,500,000,000	5.45%	2,553,722,772	-	(18,368,472)	-	(72,601,548)	2,512,752,752
18 中金 01(j)	26/01/2018	26/01/2020	按年支付	1,000,000,000	5.58%	1,065,390,775	-	(5,525,618)	-	(7,619,725)	1,052,345,432
18 中金 02	26/01/2018	26/01/2021	按年支付	1,000,000,000	5.70%	1,077,396,945	-	(7,678,786)	-	(7,573,900)	1,062,144,259
18 中金 03(k)	24/04/2018	24/04/2020	按年支付	500,000,000	4.80%	522,384,546	-	(2,072,183)	-	(3,255,212)	517,057,151
18 中金 04	24/04/2018	24/04/2021	按年支付	1,000,000,000	4.94%	1,051,641,949	-	(5,853,981)	-	(4,184,734)	1,041,603,234
18 中金 05(l)	28/06/2018	28/06/2020	按年支付	1,000,000,000	5.20%	1,033,134,856	-	(2,831,105)	-	(2,693,790)	1,027,609,961
18 中金 06	28/06/2018	28/06/2021	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,038,182,162	-	(3,669,400)	-	(2,310,735)	1,032,202,027
19 中金 04(m)	21/11/2019	21/11/2025	按年支付	1,500,000,000	3.52%	-	1,500,000,000	5,786,301	-	-	1,505,786,301
17 中投 F1	18/07/2017	18/07/2020	按年支付	3,000,000,000	4.95%	3,067,943,835	-	(185,639)	-	-	3,067,758,196
17 中投 F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	1,023,334,247	-	(63,755)	-	-	1,023,270,492
18 中投 01	23/03/2018	23/03/2021	按年支付	1,000,000,000	5.95%	1,046,152,966	-	(126,491)	-	61,858	1,046,088,333
18 中投 02	03/09/2018	03/09/2020	按年支付	2,000,000,000	4.72%	2,040,024,557	-	(4,011,525)	-	(3,616,445)	2,032,396,587
18 中投 03	21/09/2018	21/09/2021	按年支付	1,000,000,000	4.99%	1,013,772,388	-	(38,100)	-	60,574	1,013,794,862
19 中投 01	22/04/2019	22/04/2022	按年支付	2,000,000,000	4.22%	-	2,000,000,000	58,572,678	-	(294,261)	2,058,278,417
19 中投 01	16/10/2019	16/10/2024	按年支付	3,000,000,000	3.58%	-	3,000,000,000	22,595,081	-	-	3,022,595,081
合计						35,053,371,679	6,500,000,000	(21,647,424)	(3,224,000,000)	(133,808,959)	38,173,915,296

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

33. 应付债券 - 续

(1) 公司债券 - 续

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2018 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2018 年 12 月 31 日余额
16 中金 01(b)	18/07/2016	18/07/2021	按年支付	3,000,000,000	2.90%	3,000,000,000	-	41,040,822	-	-	3,041,040,822
16 中金 02(c)	18/07/2016	18/07/2023	按年支付	1,000,000,000	3.29%	1,000,000,000	-	15,052,877	-	-	1,015,052,877
16 中金 03(d)	27/10/2016	27/10/2021	按年支付	1,100,000,000	2.95%	1,100,000,000	-	5,867,671	-	-	1,105,867,671
16 中金 04(e)	27/10/2016	27/10/2023	按年支付	900,000,000	3.13%	900,000,000	-	5,093,753	-	-	905,093,753
16 中金 05(f)	26/12/2016	26/12/2019	按年支付	2,000,000,000	4.50%	2,000,000,000	-	1,232,877	-	-	2,001,232,877
17 中金 01(h)	20/01/2017	20/01/2020	按年支付	4,000,000,000	4.35%	3,974,367,918	-	155,115,334	-	-	4,208,384,842
17 中金 02(i)	08/05/2017	08/05/2020	按年支付	1,000,000,000	4.97%	1,005,797,807	-	24,141,961	-	-	1,048,723,409
17 中金 03	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	1,007,657,164	-	25,868,186	-	-	1,074,650,503
17 中金 04	27/07/2017	27/07/2020	按年支付	2,000,000,000	4.78%	1,985,509,769	-	35,137,174	-	-	2,069,448,958
17 中金 05	20/10/2017	20/10/2020	按年支付	2,000,000,000	5.13%	2,000,000,000	-	12,048,542	-	-	2,050,793,969
17 中金 06	21/11/2017	21/11/2020	按年支付	2,500,000,000	3.45%	2,500,000,000	-	901,662	-	-	2,553,722,772
18 中金 01(j)	26/01/2018	26/01/2020	按年支付	1,000,000,000	5.58%	-	1,000,000,000	46,038,946	-	-	1,065,390,775
18 中金 02	26/01/2018	26/01/2021	按年支付	1,000,000,000	5.70%	-	1,000,000,000	47,561,580	-	-	1,077,396,945
18 中金 03(k)	24/04/2018	24/04/2020	按年支付	500,000,000	4.80%	-	500,000,000	15,648,608	-	-	522,384,546
18 中金 04	24/04/2018	24/04/2021	按年支付	1,000,000,000	4.94%	-	1,000,000,000	31,538,620	-	-	1,051,641,949
18 中金 05(l)	28/06/2018	28/06/2020	按年支付	1,000,000,000	5.20%	-	1,000,000,000	25,834,744	-	-	1,033,134,856
18 中金 06	28/06/2018	28/06/2021	按年支付	1,000,000,000	5.30%	-	1,000,000,000	26,115,223	(3,300,000,000)	-	1,038,182,162
15 中投 G1(f)	24/07/2015	24/07/2018	按年支付	3,500,000,000	3.62%	3,407,797,815	-	67,943,835	-	-	3,067,943,835
17 中投 F1	18/07/2017	18/07/2020	按年支付	3,000,000,000	4.95%	3,000,000,000	-	23,334,247	-	-	3,023,334,247
17 中投 F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	1,000,000,000	-	46,295,891	-	-	1,046,132,966
18 中投 01	23/03/2018	23/03/2021	按年支付	1,000,000,000	5.95%	-	1,000,000,000	31,035,617	-	(142,925)	8,988,940
18 中投 02	03/09/2018	03/09/2020	按年支付	2,000,000,000	4.72%	-	2,000,000,000	13,944,658	-	(172,270)	1,013,772,388
18 中投 03	21/09/2018	21/09/2021	按年支付	1,000,000,000	4.99%	-	1,000,000,000	696,792,838	-	-	35,053,371,679
合计						27,971,130,473	9,500,000,000	696,792,838	(3,300,000,000)	385,448,378	

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

33. 应付债券 - 续

(1) 公司债券：- 续

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2017 年		本年发行	本年兑付	摊销及其他	2017 年	
						1 月 1 日余额	收购子公司转入				12 月 31 日余额	
16 中金 01(b)	18/07/2016	18/07/2021	按年支付	3,000,000,000	2.99%	3,000,000,000	-	-	-	-	3,000,000,000	-
16 中金 02(e)	18/07/2016	18/07/2023	按年支付	1,000,000,000	3.29%	1,000,000,000	-	-	-	-	1,000,000,000	-
16 中金 03(d)	27/10/2016	27/10/2021	按年支付	1,100,000,000	2.95%	1,100,000,000	-	-	-	-	1,100,000,000	-
16 中金 04(c)	27/10/2016	27/10/2023	按年支付	900,000,000	3.13%	900,000,000	-	-	-	-	900,000,000	-
16 中金 05(g)	26/12/2016	26/12/2019	按年支付	2,000,000,000	4.50%	2,000,000,000	-	-	-	-	2,000,000,000	-
17 中金 01(h)	20/01/2017	20/01/2020	按年支付	4,000,000,000	4.35%	-	-	4,000,000,000	-	(25,632,082)	3,974,367,918	-
17 中金 02(i)	08/03/2017	08/03/2020	按年支付	1,000,000,000	4.97%	-	-	1,000,000,000	-	5,797,807	1,005,797,807	-
17 中金 03	08/03/2017	08/03/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	-	-	1,000,000,000	-	7,657,164	1,007,657,164	-
17 中金 04	27/07/2017	27/07/2020	按年支付	2,000,000,000	4.78%	-	-	2,000,000,000	-	(14,490,231)	1,985,509,769	-
17 中金 05	20/10/2017	20/10/2020	按年支付	2,000,000,000	5.13%	-	-	2,000,000,000	-	-	2,000,000,000	-
17 中金 06	21/11/2017	21/11/2020	按年支付	2,500,000,000	5.45%	-	-	2,500,000,000	-	-	2,500,000,000	-
15 中投 G1(f)	24/07/2015	24/07/2018	按年支付	3,500,000,000	3.62%	-	3,494,901,054	-	-	2,896,761	3,497,797,815	-
17 中投 F1	18/07/2017	18/07/2020	按年支付	3,000,000,000	4.95%	-	-	3,000,000,000	-	-	3,000,000,000	-
17 中投 F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	-	-	1,000,000,000	-	-	1,000,000,000	-
合计						8,000,000,000	3,494,901,054	16,500,000,000	-	(23,770,581)	27,971,130,473	-

(a) 本集团发行的公司债券面值为每张人民币 100 元。

(b) 本公司可选择于 2019 年 7 月 18 日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。根据公司 2019 年 6 月 28 日公告，公司放弃行使赎回选择权，并选择上调利率，将债券存续期后两年的利率从 2.99% 上调至 3.58%。

(c) 本公司可选择于 2021 年 7 月 18 日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。

(d) 本公司可选择于 2019 年 10 月 27 日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。本公司已于 2019 年 10 月 28 日赎回该公司债券。

(e) 本公司可选择于 2021 年 10 月 27 日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。

(f) 中金财富已于 2018 年 7 月 24 日兑付该公司债券。

(g) 本公司已于 2019 年 12 月 26 日兑付该公司债券。

(h) 本公司已于 2020 年 1 月 20 日兑付该公司债券。

(i) 本公司已于 2020 年 5 月 8 日兑付该公司债券。

(j) 本公司已于 2020 年 2 月 3 日兑付该公司债券。

(k) 本公司已于 2020 年 4 月 24 日兑付该公司债券。

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

33. 应付债券 - 续

(1) 公司债券：- 续

- (l) 本公司已于 2020 年 6 月 29 日兑付该公司债券。
 (m) 本公司可选择于 2022 年 11 月 21 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
 (n) 本公司可选择于 2023 年 2 月 26 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
 (o) 本公司可选择于 2023 年 4 月 3 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
 (p) 本公司可选择于 2025 年 4 月 3 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
 (q) 本公司可选择于 2023 年 5 月 6 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
 (r) 本公司可选择于 2025 年 5 月 6 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
 (s) 本公司可选择于 2023 年 5 月 28 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
 (t) 本公司可选择于 2023 年 6 月 22 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。

(2) 次级债券：

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2020 年 1 月 1 日余额	本期发行	利息计提/ 应付利息	本期兑付	减值及其他	2020 年 6 月 30 日余额
16 中金 C2	15/12/2016	15/12/2021	按年支付	3,400,000,000	4.60%	3,400,855,890	-	77,537,260	-	-	3,484,413,150
16 中金 C1	16/12/2016	16/12/2024	按年支付	100,000,000	1-5 年 5.00% 6-8 年 8.00%	100,219,178	-	2,486,399	-	-	102,705,517
17 中金 C1	22/05/2022	22/05/2022	按年支付	600,000,000	5.35%	632,674,900	-	(20,226,930)	-	(435,345)	612,012,625
17 中金 C2	30/07/2017	30/07/2022	按年支付	1,500,000,000	4.98%	1,559,390,549	-	27,604,257	-	22,829,557	1,609,914,363
17 中金 C3	16/11/2022	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	1,540,393,113	-	31,467,720	-	26,361,730	1,598,222,563
18 中金 C1	30/04/2023	30/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,058,893,374	-	(32,030,774)	-	9,107,350	1,035,879,950
18 中金 C2	29/08/2018	29/08/2021	按年支付	1,500,000,000	4.70%	1,529,396,314	-	29,086,128	-	14,479,543	1,572,771,985
19 中金 C1	19/04/2022	19/04/2022	按年支付	1,500,000,000	4.20%	1,544,186,301	-	(31,586,301)	-	-	1,512,600,000
19 中金 C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,512,942,329	-	30,590,959	-	-	1,543,533,288
19 中金 C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,296,438	-	30,815,341	-	-	1,539,111,779
19 中金 C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,753,425	-	41,884,931	-	-	2,047,638,356
20 中金 C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	-	1,500,000,000	21,043,150	-	-	1,521,043,150
17 中投 01(f)	25/02/2017	25/02/2020	按年支付	1,000,000,000	4.85%	1,041,359,653	-	(41,457,534)	(1,000,000,000)	97,881	1,830,506,580
17 中投 02	25/02/2017	25/02/2022	按年支付	1,000,000,000	5.00%	1,875,369,227	-	(45,210,194)	-	347,553	3,024,780,821
19 中投 C1	25/04/2019	25/04/2022	按年支付	3,000,000,000	4.50%	3,092,581,966	-	167,801,145	-	-	3,260,383,111
20 中投 C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	7,000,000,000	3.80%	-	7,000,000,000	15,616,438	-	-	7,015,616,438
合计						22,408,033,657	3,500,000,000	69,929,645	(1,000,000,000)	72,788,269	25,050,759,571

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

33. 应付债券 - 续

(2) 次级债券: - 续

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2019 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2019 年 12 月 31 日余额
16 中金 C2	15/12/2016	15/12/2021	按年支付	3,400,000,000	4.60%	3,400,855,890	-	-	-	-	3,400,855,890
16 中金 C1	16/12/2016	16/12/2024	按年支付	100,000,000	5.00%	100,219,178	-	-	-	-	100,219,178
17 中金 C1	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	600,000,000	5.39%	642,495,998	-	(5,641,929)	-	(4,179,169)	632,674,900
17 中金 C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	1,500,000,000	4.98%	1,578,638,724	-	(11,495,072)	-	(7,732,308)	1,559,399,549
17 中金 C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	1,566,077,566	-	(14,668,115)	-	(11,016,338)	1,540,393,113
18 中金 C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,067,546,988	-	(6,180,844)	-	(2,562,770)	1,058,893,374
18 中金 C2	29/08/2018	29/08/2021	按年支付	1,500,000,000	4.70%	1,534,886,625	-	(3,872,002)	-	(1,808,309)	1,529,206,314
19 中金 C1	19/04/2019	19/04/2022	按年支付	1,500,000,000	4.30%	-	1,500,000,000	44,186,301	-	-	1,544,186,301
19 中金 C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	-	1,500,000,000	12,942,329	-	-	1,512,942,329
19 中金 C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	-	1,500,000,000	8,296,438	-	-	1,508,296,438
19 中金 C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	-	2,000,000,000	3,753,425	-	-	2,003,753,425
16 中投 01(e)	07/12/2016	07/12/2019	按年支付	2,200,000,000	4.00%	2,204,683,981	-	(6,027,397)	(2,200,000,000)	1,343,416	-
17 中投 01(f)	23/02/2017	23/02/2020	按年支付	1,800,000,000	4.85%	1,040,703,314	-	-	-	655,339	1,041,359,653
17 中投 02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	1,800,000,000	5.00%	1,874,696,638	-	-	-	672,589	1,875,369,227
19 中投 C1	25/04/2019	25/04/2022	按年支付	3,000,000,000	4.50%	-	3,000,000,000	92,581,966	-	-	3,092,581,966
合计						15,016,805,907	9,500,000,000	115,874,500	(2,200,000,000)	(24,647,250)	22,408,032,657

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2018 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2018 年 12 月 31 日余额
16 中金 C1(b)	20/05/2015	20/05/2021	按年支付	2,000,000,000	1-3 年 5.25% 4-6 年 8.25% 1-2 年 3.25%	2,000,000,000	-	-	(2,000,000,000)	-	-
16 中金 C1(c)	21/07/2016	21/07/2021	按年支付	2,000,000,000	3-5 年 6.25%	2,000,000,000	-	-	(2,000,000,000)	-	-
16 中金 C2	15/12/2016	15/12/2021	按年支付	3,400,000,000	4.60%	3,400,000,000	-	6,855,890	-	-	3,406,855,890
16 中金 C1	16/12/2016	16/12/2024	按年支付	100,000,000	5.00%	100,000,000	-	219,178	-	-	100,219,178
17 中金 C1	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	600,000,000	5.39%	601,136,654	-	16,058,086	-	25,301,248	642,495,998
17 中金 C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	1,500,000,000	4.98%	1,480,139,693	-	30,183,697	-	68,315,420	1,578,638,729
17 中金 C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	1,500,000,000	-	3,054,888	-	64,022,678	1,566,077,566
18 中金 C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	-	1,000,000,000	34,935,674	-	32,611,314	1,067,546,988
18 中金 C2	29/08/2018	29/08/2021	按年支付	1,500,000,000	4.70%	-	1,500,000,000	23,950,685	-	10,935,940	1,534,886,625
16 中投 01(e)	07/12/2016	07/12/2019	按年支付	2,200,000,000	4.00%	2,197,269,866	-	6,027,397	-	1,386,718	2,204,683,981
17 中投 01(f)	23/02/2017	23/02/2020	按年支付	1,800,000,000	4.85%	998,622,825	-	41,457,535	-	623,954	1,040,704,314
17 中投 02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	1,800,000,000	5.00%	1,797,123,551	-	76,931,507	-	639,580	1,874,696,638
合计						16,074,294,509	2,500,000,000	238,674,537	(4,000,000,000)	203,836,861	15,016,805,907

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

33. 应付债券 - 续

(2) 次级债券 - 续

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2017年 1月1日余额	款项子公司转入	本年发行	本年兑付	转出及其他	2017年 12月31日余额
15中金C1(b)	20/05/2015	29/05/2021	按年支付	2,000,000,000	1-3年 5.25% 4-6年 8.25%	2,000,000,000	-	-	-	-	1,000,000,000
16中金C1(c)	21/07/2016	21/07/2021	按年支付	2,000,000,000	1-2年 3.25% 3-5年 6.25%	2,000,000,000	-	-	-	-	2,000,000,000
16中金C2	15/12/2016	15/12/2021	按年支付	3,400,000,000	4.60% 1-5年 5.00%	3,400,000,000	-	-	-	-	3,400,000,000
16中金C3(d)	16/12/2016	16/12/2024	按年支付	100,000,000	6-8年 8.00%	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000
17中金C1	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	600,000,000	5.35%	-	-	600,000,000	-	1,136,664	601,136,664
17中金C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	1,500,000,000	4.98%	-	-	1,500,000,000	-	(19,860,397)	1,480,139,603
17中金C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	-	-	1,500,000,000	-	-	1,500,000,000
16中投01(e)	07/12/2016	07/12/2019	按年支付	2,200,000,000	4.00%	-	2,200,000,000	-	-	(2,730,134)	2,197,269,866
17中投01(f)	23/02/2017	23/02/2020	按年支付	1,000,000,000	4.50%	-	1,000,000,000	-	-	(1,377,175)	998,622,825
17中投02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	1,800,000,000	5.00%	-	1,800,000,000	-	-	(2,874,499)	1,797,125,501
合计						7,500,000,000	3,000,000,000	3,600,000,000	-	125,705,491	16,074,294,509

(a) 本集团发行的次级债券面值为每张人民币100元。

(b) 本公司已于2018年5月29日赎回该次级债券。

(c) 本公司已于2018年7月23日赎回该次级债券。

(d) 中金期货可选择于2021年12月16日赎回该次级债券。

(e) 中金财富已于2019年12月9日兑付该次级债券。

(f) 中金财富已于2020年2月24日兑付该次级债券。

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

33. 应付债券 - 续

(3) 中期票据:

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2020 年		利息计提/ 支付净额	本期兑付	摊销及其他	2020 年	
						1 月 1 日余额	本期发行				6 月 30 日余额	6 月 30 日余额
中期票据	18/02/2020	18/02/2023	按季支付	10.00 亿美元	3 个月 LIBOR+0.9%	-	6,982,600,000	-	-	-	78,595,920	7,072,115,280
中期票据	25/04/2018	25/04/2021	按季支付	6.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	4,203,319,129	-	(6,640,286)	-	-	64,391,104	4,261,069,947
中期票据	11/09/2018	11/09/2021	按季支付	4.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	3,789,214,903	-	(2,569,620)	-	-	43,017,832	2,829,693,115
中期票据	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	7.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	4,892,001,713	-	(10,380,234)	-	-	75,370,999	4,936,991,578
中期票据	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	3.00 亿美元	3.38%	2,095,186,685	-	165,603	-	-	32,778,034	2,128,130,322
合计						13,079,722,430	6,982,600,000	(8,505,177)	-	294,182,989	31,248,000,242	
债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2019 年		利息计提/ 支付净额	本期兑付	摊销及其他	2019 年	
						1 月 1 日余额	本期发行				6 月 30 日余额	6 月 30 日余额
中期票据(b)	18/05/2016	18/05/2019	按半年支付	5.00 亿美元	2.75%	3,439,874,674	-	(11,537,818)	(5,449,400,000)	21,063,144	-	-
中期票据	25/04/2018	25/04/2021	按季支付	6.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	4,134,978,441	-	(3,880,840)	-	72,221,528	4,203,319,129	
中期票据	11/09/2018	11/09/2021	按季支付	4.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	2,741,792,361	-	(1,258,424)	-	48,680,966	2,789,214,903	
中期票据	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	7.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	-	4,714,086,000	33,828,016	-	194,093,497	4,892,001,713	
中期票据	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	3.00 亿美元	3.38%	-	2,020,320,000	11,183,721	-	63,682,964	2,095,186,685	
合计						10,316,645,476	6,734,406,000	18,334,655	(3,449,400,000)	339,742,299	13,979,722,430	
债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2018 年		利息计提/ 支付净额	本期兑付	摊销及其他	2018 年	
						1 月 1 日余额	本期发行				6 月 30 日余额	6 月 30 日余额
中期票据(b)	18/05/2016	18/05/2019	按半年支付	5.00 亿美元	2.75%	3,255,995,294	-	11,537,816	-	172,341,564	3,439,874,674	
中期票据	25/04/2018	25/04/2021	按季支付	6.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	-	3,783,960,000	28,328,176	-	322,690,265	4,134,978,441	
中期票据	11/09/2018	11/09/2021	按季支付	4.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	-	2,739,520,000	6,048,257	-	(3,775,876)	2,741,792,361	
合计						3,255,995,294	6,523,480,000	45,914,229	-	491,255,953	10,316,645,476	
债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2017 年		利息计提/ 支付净额	本期兑付	摊销及其他	2017 年	
						1 月 1 日余额	本期发行				6 月 30 日余额	6 月 30 日余额
中期票据(b)	18/05/2016	18/05/2019	按半年支付	5.00 亿美元	2.75%	3,448,469,092	-	-	-	(192,473,798)	3,255,995,294	

- (a) 本集团发行的中期票据面值为每张 1,000 美元。
 (b) 本集团已于 2019 年 5 月 20 日兑付该中期票据。

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

33. 应付债券 - 续

(4) 金融债券：

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2020 年 1月1日余额	本期发行	利息计提/ 支付净额	本期兑付	2020 年 6月30日余额
19 中金公司金融债 01	22/08/2019	22/08/2022	按年支付	2,500,000,000	3.39%	2,530,649,315	-	42,258,904	-	2,572,908,219
债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2019 年 1月1日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	2019 年 12月31日余额
19 中金公司金融债 01	22/08/2019	22/08/2022	按年支付	2,500,000,000	3.39%	-	2,500,000,000	30,649,315	-	2,530,649,315

(a) 本集团发行的金融债券面值为每张人民币 100 元。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

33. 应付债券 - 续

(5) 长期收益凭证:

票面利率	2020 年 1 月 1 日余额	本期发行	利息计提/ 支付净额	本期兑付	本期转入	2020 年 6 月 30 日余额
0.00% - 10.25%	2,299,034,692	700,000,000	42,301,715	(335,000,000)	159,435,452	2,865,771,859
票面利率	2019 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	本年转入	2019 年 12 月 31 日余额
0.00% - 10.25%	1,605,858,806	1,835,000,000	(40,024,114)	(1,101,800,000)	-	2,299,034,692
票面利率	2018 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	本年转入	2018 年 12 月 31 日余额
0.00% - 8.00%	2,633,021,155	500,000,000	27,748,530	(1,574,710,000)	19,799,121	1,605,858,806
票面利率	2017 年 1 月 1 日余额	收购 子公司转入	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	2017 年 12 月 31 日余额
0.00% - 5.20%	-	715,966,082	2,074,710,000	49,206,224	(206,861,151)	2,633,021,155

本集团发行的长期收益凭证的票面利率分为:

- 固定利率, 年利率为 2.35%至 5.20%不等;
- 固定利率加浮动利率;
- 浮动利率。

浮动利率基于指数市场行情、特定资产信用情况计算得出。

本集团对部分收益凭证拥有提前购回权或提前回售权。

本集团发行的长期收益凭证期限范围为 1 年至 3 年(含原到期期限及延长后期限)。

34. 其他负债

	注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付纳入合并范围的结构化主体 的持有人的款项	(1)	5,188,593,090	5,083,484,895	3,432,346,183	3,225,830,492
应付资产证券化产品持有人的款项	(2)	1,900,000,000	1,900,000,000	1,900,000,000	1,900,000,000
预提费用		645,680,220	570,545,312	571,996,456	482,611,963
其他应付款	(3)	339,176,104	311,355,644	217,595,844	176,316,392
递延收益	(4)	149,226,000	151,470,000	155,958,000	160,446,000
长期借款		10,200,000	10,200,000	10,200,000	10,200,000
其他		-	-	153,633	-
小计		8,232,875,414	8,027,055,851	6,288,250,116	5,955,404,847
加: 计提利息		99,526,060	36,879,306	43,516,366	-
合计		8,332,401,474	8,063,935,157	6,331,766,482	5,955,404,847

- (1) 于每个报告期间, 纳入合并范围的结构化主体的新增和清算, 以及在其中持有权益的变化等事项会导致合并范围的变更。
- (2) 于 2020 年 6 月 30 日, 本集团有义务向资产支持专项计划(附注六、3)其他投资者进行支付的金额为人民币 19 亿元(2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日: 人民币 19 亿元)。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

34. 其他负债 - 续

(3) 其他应付款

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付投资管理风险准备	120,131,719	98,838,843	68,935,725	49,475,844
应付期货业务风险准备	56,612,698	54,504,335	50,811,589	47,516,690
其他	162,431,687	158,012,466	97,848,530	79,323,858
合计	339,176,104	311,355,644	217,595,844	176,316,392

(4) 递延收益

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中金财富南山地块补贴	149,226,000	151,470,000	155,958,000	160,446,000

注： 本集团确认为递延收益的政府补助，参见附注六、45。

35. 股本

本公司股本结构如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
国家股	1,936,155,680	1,936,155,680	2,334,655,680	2,334,655,680
国有法人股	130,297,760	130,297,760	130,297,760	130,297,760
内资法人股	398,500,000	398,500,000	-	-
H 股	1,903,714,428	1,903,714,428	1,727,714,428	1,520,177,369
合计	4,368,667,868	4,368,667,868	4,192,667,868	3,985,130,809

于 2015 年 11 月，本公司首次公开发行 555,824,000 股每股面值人民币 1 元的 H 股股份，每股发行价为 10.28 港元。于 2015 年 11 月，本公司行使超额配售选择权发行 83,372,000 股每股面值人民币 1 元的 H 股股份，每股发行价为 10.28 港元。

于 2017 年 3 月，本公司以每股人民币 9.95 元向汇金发行 1,678,461,809 股股份，完成对中金财富 100%股权收购。相应地，本公司的注册资本和股本增加到人民币 3,985,130,809 元，本公司发行的股本增加到 3,985,130,809 股，包括 2,464,953,440 股内资股和 1,520,177,369 股 H 股。

于 2018 年 3 月，本公司以每股 13.80 港元向 Tencent Mobility Limited 发行 207,537,059 股 H 股新股。发行完成后，本公司的注册资本和股本增加到人民币 4,192,667,868 元，本公司发行的股本增加到 4,192,667,868 股，包括 2,464,953,440 股内资股和 1,727,714,428 股 H 股。

于 2018 年 6 月，经证监会批准，汇金与海尔集团(青岛)金融控股有限公司(以下简称“海尔金控”)签订股份转让协议，同意将其持有的本公司 398,500,000 股国家股股份(约占本公司总股份的 9.51%)转让予海尔金控，转让于 2019 年 3 月完成。股份转让完成后，汇金直接持有本公司的股份变更为 1,936,155,680 股。

于 2019 年 10 月，本公司以每股 14.40 港元配售价格发行 176,000,000 股 H 股新股。发行完成后，本公司的注册资本和股本增加到人民币 4,368,667,868 元，本公司发行的股本增加到 4,368,667,868 股，包括 2,464,953,440 股内资股和 1,903,714,428 股 H 股。

上述 H 股股票发行及内资股股份发行产生的溢价(扣除满足资本化条件的发行成本)计入资本公积。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

36. 其他权益工具

(1) 发行在外的永续债

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股利率 或利息率	发行价格	数量	金额	到期日或 续期情况	转股 条件	转换 情况
2015 永续次级债券	29/05/2015	权益工具	注	100	10,000,000	1,000,000,000	重置周期 为 5 年	不适用	无

注： 2015 永续次级债券利率确定方式：

- 本期债券采用固定利率计息；
- 本期债券前 5 个计息年度的票面利率将通过询价方式确定，在前 5 个计息年度内保持不变。自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率；
- 前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差，其中初始基准利率为发行首日前 5 个工作日中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%)；初始利差为票面利率与初始基准利率之间的差值，由发行人根据发行时的市场情况确定；
- 如果发行人行使续期选择权，则从第 6 个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，在第 6 个计息年度至第 10 个计息年度内保持不变。当期基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%)。此后每 5 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定；
- 如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在票面利率重置日不可得，票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。

(2) 变动情况表

发行在外的金融工具	2020 年 1 月 1 日		本期增加		本期减少		2020 年 6 月 30 日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2015 永续次级债券	10,000,000	1,000,000,000	-	-	(10,000,000)	(1,000,000,000)	-	-

发行在外的金融工具	2019 年 1 月 1 日		本年增加		本年减少		2019 年 12 月 31 日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2015 永续次级债券	10,000,000	1,000,000,000	-	-	-	-	10,000,000	1,000,000,000

发行在外的金融工具	2018 年 1 月 1 日		本年增加		本年减少		2018 年 12 月 31 日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2015 永续次级债券	10,000,000	1,000,000,000	-	-	-	-	10,000,000	1,000,000,000

发行在外的金融工具	2017 年 1 月 1 日		本年增加		本年减少		2017 年 12 月 31 日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2015 永续次级债券	10,000,000	1,000,000,000	-	-	-	-	10,000,000	1,000,000,000

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

36. 其他权益工具 - 续

(2) 变动情况表 - 续

本公司于 2020 年 5 月 15 日行使 2015 永续次级债券发行人赎回选择权，对赎回登记日登记在册的 2015 永续次级债券全部赎回。

本次赎回的永续次级债券本金总金额为人民币 1,000,000,000 元，兑付第 5 个计息年度利息总额为人民币 57,000,000 元。赎回款发放日为 2020 年 5 月 29 日。

37. 资本公积

		2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
股本溢价	注	26,884,912,147	26,884,912,147	24,775,868,127	22,674,410,544
其他		46,734,828	46,734,828	46,734,828	46,734,828
合计		<u>26,931,646,975</u>	<u>26,931,646,975</u>	<u>24,822,602,955</u>	<u>22,721,145,372</u>

注： 因本公司 H 股股票发行及内资股股份发行(参见附注六、35)形成的溢价计入股本溢价。

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

38. 其他综合收益

	2019年12月31日	2020年1-6月				归属于母公司
	归属于母公司				税后归属于	股东及其他权益
	股东及其他权益				母公司股东及	工具持有人的
	工具持有人的其他				其他权益工具	其他综合收益
	综合收益余额				持有者	期末余额
将重分类进损益的其他综合收益						
其中：						
权益法下可转损益的其他综合收益	(103,278)			101,571	101,571	(1,707)
其他债权投资公允价值变动	177,604,373			103,004,113	(69,989,649)	107,614,724
其他债权投资信用减值准备	13,506,587	20,824,585	(193,818,347)	3,099,895	3,099,895	16,606,482
外币财务报表折算差额	84,117,242	(625,314)	(18,157,093)	125,079,116	106,922,023	191,039,265
合计	275,124,924	20,199,271	(211,975,440)	231,910,009	40,133,840	315,258,764

	2018年12月31日	2019年度				归属于母公司
	归属于母公司				税后归属于	股东及其他权益
	股东及其他权益				母公司股东及	工具持有人的
	工具持有人的其他				其他权益工具	其他综合收益
	综合收益余额				持有者	年末余额
将重分类进损益的其他综合收益						
其中：						
权益法下可转损益的其他综合收益						
其他债权投资公允价值变动	25,604,760			370,839,097	(103,278)	(103,278)
其他债权投资信用减值准备	16,215,538	(18,249,513)	(200,389,971)	(3,108,166)	151,999,613	177,604,373
外币财务报表折算差额	(81,034,461)	399,215		165,151,703	(2,708,951)	13,506,587
合计	(39,214,163)	(17,850,298)	(200,389,971)	532,779,356	165,151,703	84,117,242

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

38. 其他综合收益 - 续

	2018 年度					
	2017 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	归属于母公司 股东及其他 权益工具持有人的 其他综合收益	归属于母公司 股东及其他 权益工具持有人的 其他综合收益	归属于母公司 股东及其他 权益工具持有人的 其他综合收益	归属于母公司 股东及其他 权益工具持有人的 其他综合收益
综合收益总额	2,847,318	(130,401,164)	(137,950,406)	(137,950,406)	(137,950,406)	(137,950,406)
其中：						
权益法下可转损益的其他综合收益	(355,847,026)	(355,847,026)	(355,847,026)	(355,847,026)	(355,847,026)	(355,847,026)
可供出售金融资产公允价值变动	(490,950,114)	(490,950,114)	(490,950,114)	(490,950,114)	(490,950,114)	(490,950,114)
可供出售金融资产公允价值变动						
其他债权投资公允价值变动						
外币财务报表折算差额						
合计						
归属于母公司 股东及其他权益 工具持有人的 其他综合收益	2,847,318	(130,401,164)	(137,950,406)	(137,950,406)	(137,950,406)	(137,950,406)
归属于少数股东 的其他综合收益						
合计						

	2017 年度					
	2016 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日	归属于母公司 股东及其他权益 工具持有人的 其他综合收益	归属于母公司 股东及其他权益 工具持有人的 其他综合收益	归属于母公司 股东及其他权益 工具持有人的 其他综合收益	归属于母公司 股东及其他权益 工具持有人的 其他综合收益
综合收益总额	2,847,318	(130,401,164)	(137,950,406)	(137,950,406)	(137,950,406)	(137,950,406)
其中：						
权益法下可转损益的其他综合收益	(355,847,026)	(355,847,026)	(355,847,026)	(355,847,026)	(355,847,026)	(355,847,026)
可供出售金融资产公允价值变动	(490,950,114)	(490,950,114)	(490,950,114)	(490,950,114)	(490,950,114)	(490,950,114)
可供出售金融资产公允价值变动						
其他债权投资公允价值变动						
外币财务报表折算差额						
合计						
归属于母公司 股东及其他权益 工具持有人的 其他综合收益	2,847,318	(130,401,164)	(137,950,406)	(137,950,406)	(137,950,406)	(137,950,406)
归属于少数股东 的其他综合收益						
合计						

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

39. 盈余公积

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
期/年初余额	736,558,479	532,495,676	347,068,722	255,669,229
本期/年增加	-	204,062,803	185,426,954	91,399,493
期/年末余额	736,558,479	736,558,479	532,495,676	347,068,722

于资产负债表日的盈余公积全部为法定公积金。本公司根据《中华人民共和国公司法》和证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的规定，按本年税后利润的 10% 提取法定公积金。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 442,020,188 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 442,020,188 元，2018 年 12 月 31 日：人民币 266,427,178 元，2017 年 12 月 31 日：人民币 132,683,171 元)。

40. 一般风险准备

2020 年 1-6 月				
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	1,753,350,988	10,869,216	-	1,764,220,204
交易风险准备	1,447,842,168	-	-	1,447,842,168
合计	3,201,193,156	10,869,216	-	3,212,062,372
2019 年度				
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	1,391,635,879	361,715,109	-	1,753,350,988
交易风险准备	1,156,074,248	291,767,920	-	1,447,842,168
合计	2,547,710,127	653,483,029	-	3,201,193,156
2018 年度				
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	1,138,480,755	308,554,898	(55,399,774)	1,391,635,879
交易风险准备	891,654,214	264,420,034	-	1,156,074,248
合计	2,030,134,969	572,974,932	(55,399,774)	2,547,710,127
2017 年度				
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	933,986,607	204,494,148	-	1,138,480,755
交易风险准备	729,069,657	162,584,557	-	891,654,214
合计	1,663,056,264	367,078,705	-	2,030,134,969

中金财富于 2015 年发行公司债券 15 中投 G1(参见附注六、33(1)(f))，根据 2014 年 8 月 26 日召开的《第二届董事会第二十八次会议决议》，在债券存续期间，中金财富按净利润的 11% 计提一般风险准备。15 中投 G1 于 2018 年到期，中金财富已于 2018 年冲回已计提一般风险准备人民币 55,399,774 元。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

41. 未分配利润

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
上期/年末未分配利润	11,780,607,940	9,127,261,314	7,114,159,008	5,500,908,886
会计政策变更(附注三、4)	-	-	(48,226,392)	-
期/年初未分配利润	11,780,607,940	9,127,261,314	7,065,932,616	5,500,908,886
加: 本期/年归属于母公司股东 及其他权益工具持有人的净利润	3,051,785,319	4,238,719,317	3,492,157,669	2,766,349,249
减: 提取法定盈余公积	-	(204,062,803)	(185,426,954)	(91,399,493)
提取一般风险准备	(10,869,216)	(361,715,109)	(308,554,898)	(204,494,148)
提取交易风险准备	-	(291,767,920)	(264,420,034)	(162,584,557)
对股东的分配	-	(670,826,859)	(670,826,859)	(637,620,929)
对其他权益工具持有人的分配	(57,000,000)	(57,000,000)	(57,000,000)	(57,000,000)
加: 其他(附注六、40)	-	-	55,399,774	-
期/年末未分配利润	14,764,524,043	11,780,607,940	9,127,261,314	7,114,159,008

本公司根据《中华人民共和国公司法》和证监会的相关规定提取法定公积金(参见附注六、39)、提取一般风险准备以及交易风险准备(参见附注六、40)。

根据股东大会于 2020 年 5 月 28 日批准之 2019 年利润分配方案, 综合考虑本公司现有业务和未来发展对资本金的需求及股东利益等因素, 公司 2019 年度利润不向股东实施分配。

经 2019 年 5 月 28 日股东大会审议通过, 本公司于 2019 年 7 月采用现金分红的方式对 2018 年度利润进行利润分配, 宣告派发现金股利总额为人民币 670,826,859 元(即每 10 股派发现金股利人民币 1.60 元(含税))。

经 2018 年 5 月 18 日股东大会审议通过, 本公司于 2018 年 7 月采用现金分红的方式对 2017 年度利润进行利润分配, 宣告派发现金股利总额为人民币 670,826,859 元(每 10 股派发现金股利人民币 1.60 元(含税))。

经 2017 年 6 月 12 日股东大会审议通过, 本公司于 2017 年 8 月采用现金分红的方式对 2016 年度利润进行利润分配, 宣告派发现金股利总额为人民币 637,620,929 元(每 10 股派发现金股利人民币 1.60 元(含税))。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

42. 手续费及佣金净收入

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
证券经纪业务净收入	1,969,380,074	2,921,154,581	2,559,490,372	2,715,487,816
证券经纪业务收入	2,536,423,348	3,706,250,546	3,182,898,054	3,334,078,667
其中：代理买卖证券业务	2,016,235,360	2,949,017,471	2,559,746,934	2,726,629,954
交易单元席位租赁	247,115,470	413,343,370	412,490,139	424,731,868
代销金融产品业务	273,072,518	343,889,705	210,660,981	182,716,845
证券经纪业务支出	(567,043,274)	(785,095,965)	(623,407,682)	(618,590,851)
其中：代理买卖证券业务	(567,043,274)	(785,095,965)	(623,407,682)	(576,332,584)
期货经纪业务净收入	31,728,020	57,444,010	57,720,330	63,970,072
期货经纪业务收入	97,139,990	171,791,732	140,755,099	134,641,103
期货经纪业务支出	(65,411,970)	(114,347,722)	(83,034,769)	(70,671,031)
投资银行业务净收入	2,000,619,006	4,247,587,804	3,171,356,750	2,790,671,385
投资银行业务收入	2,081,217,957	4,396,340,624	3,272,683,361	2,872,191,569
其中：证券承销业务	1,694,649,150	3,607,764,297	2,590,265,654	1,882,795,403
证券保荐业务	119,255,848	113,907,896	121,382,146	352,159,153
财务顾问业务	267,312,959	674,668,431	561,035,561	637,237,013
投资银行业务支出	(80,598,951)	(148,752,820)	(101,326,611)	(81,520,184)
其中：证券承销业务	(80,598,951)	(148,752,820)	(101,326,611)	(81,520,184)
资产管理业务净收入	387,703,806	754,268,033	617,774,946	609,272,146
资产管理业务收入	433,188,196	810,531,645	646,021,668	631,850,991
资产管理业务支出	(45,484,390)	(56,263,612)	(28,246,722)	(22,578,845)
基金管理业务净收入	643,667,704	1,112,146,879	1,100,598,536	1,013,293,543
基金管理业务收入	691,146,765	1,190,961,330	1,133,127,896	1,039,675,112
基金管理业务支出	(47,479,061)	(78,814,451)	(32,529,360)	(26,381,569)
投资咨询业务净收入	187,431,202	421,650,051	405,799,985	230,457,807
投资咨询业务收入	187,431,202	424,706,208	405,860,342	233,088,215
投资咨询业务支出	-	(3,056,157)	(60,357)	(2,630,408)
其他手续费及佣金净收入	16,430,959	32,470,179	39,057,796	36,647,809
托管及其他综合服务收入	16,430,959	32,470,179	39,057,796	36,647,809
合计	5,236,960,771	9,546,721,537	7,951,798,715	7,459,800,578
其中：手续费及佣金收入合计	6,042,978,417	10,733,052,264	8,820,404,216	8,282,173,466
手续费及佣金支出合计	(806,017,646)	(1,186,330,727)	(868,605,501)	(822,372,888)
其中：财务顾问业务净收入	267,312,959	674,668,431	561,035,561	637,237,013
- 并购重组财务顾问业务净收入	-	-	-	-
- 境内上市公司	1,698,113	130,767,840	135,511,336	177,827,554
- 其他	183,444,567	329,158,845	287,589,456	321,406,675
- 其他财务顾问业务净收入	82,170,279	214,741,746	137,934,769	138,002,784

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

43. 利息净支出

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
利息收入				
存放金融同业利息收入	800,610,583	1,379,020,348	1,362,563,543	1,279,700,703
其中：自有资金存款利息收入	345,967,032	604,983,137	616,927,979	543,110,270
客户资金存款利息收入	454,643,551	774,037,211	745,635,564	736,590,433
融资融券利息收入	844,700,343	1,461,146,778	1,490,289,580	1,213,783,728
其他债权投资利息收入	537,783,518	1,160,481,477	915,365,620	-
买入返售金融资产利息收入	292,069,668	724,518,298	797,528,479	459,228,640
其中：股票质押式回购利息收入	230,830,822	582,016,067	663,150,887	416,901,492
约定购回利息收入	829,363	3,917,211	8,651,723	-
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	25,609,924	75,021,152	21,178,090	26,950,786
小计	2,500,774,036	4,800,188,053	4,586,925,312	2,979,663,857
利息支出				
客户资金存款利息支出	(105,695,134)	(164,291,750)	(171,114,853)	(198,591,767)
卖出回购金融资产款利息支出	(290,700,202)	(1,009,619,621)	(1,088,111,020)	(920,302,746)
其中：报价回购利息支出	(2,771,265)	(3,841,896)	(5,199,815)	(5,403,021)
拆入资金利息支出	(358,889,274)	(765,511,832)	(482,824,966)	(312,308,777)
其中：转融通融入资金利息支出	(44,810,415)	(26,746,114)	-	(7,141,667)
收益凭证利息支出	(250,623,362)	(414,869,689)	(483,210,914)	(198,130,388)
中期票据利息支出	(261,838,532)	(465,437,671)	(261,143,847)	(104,659,680)
公司债券利息支出	(826,693,602)	(1,556,628,404)	(1,383,773,551)	(772,622,174)
次级债券利息支出	(492,312,887)	(819,653,736)	(703,127,467)	(567,615,558)
结构性票据利息支出	(98,782,270)	(137,646,887)	(57,964,122)	(4,593,562)
租赁负债利息支出	(32,028,502)	(73,500,946)	-	-
金融债券利息支出	(42,258,904)	(30,649,315)	-	-
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	(239,636,392)	(457,703,568)	(239,614,274)	(188,758,508)
小计	(2,999,459,061)	(5,895,513,419)	(4,870,885,014)	(3,267,583,160)
利息净支出	(498,685,025)	(1,095,325,366)	(283,959,702)	(287,919,303)

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

44. 投资收益

	注	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
权益法核算的长期股权投资收益	(1)	9,457,408	60,403,081	118,564,684	70,522,462
处置长期股权投资产生的投资收益/(损失)		228,111,277	(1,297,126)	-	23,423,008
金融工具投资收益		7,364,790,802	9,724,462,522	3,598,464,723	4,152,239,380
其中：持有期间取得的收益/(损失)		2,420,433,357	2,675,203,486	1,997,197,637	1,734,509,815
- 交易性金融工具	(2)	2,323,915,151	2,447,439,347	1,862,272,435	-
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具		-	-	-	1,279,113,890
- 衍生金融工具		96,518,206	227,764,139	134,925,202	(41,625,061)
- 可供出售金融资产		-	-	-	497,020,986
处置金融工具取得的收益/(损失)		4,944,357,445	7,049,259,036	1,601,267,086	2,417,729,565
- 交易性金融工具	(2)	9,611,320,196	10,385,207,136	(4,137,900,573)	-
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具		-	-	-	3,568,529,892
- 衍生金融工具		(4,860,781,098)	(3,536,538,071)	5,555,077,543	(1,458,642,905)
- 其他债权投资		193,818,347	200,589,971	184,090,116	-
- 可供出售金融资产		-	-	-	307,842,578
合计		7,602,359,487	9,783,568,477	3,717,029,407	4,246,184,850

(1) 权益法核算的长期股权投资收益：

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
浙商金汇	25,811,208	18,003,246	27,541,172	31,279,995
中金甲子	9,217,160	18,159,075	19,442,297	19,719,828
国药中金	2,832,765	10,686,373	9,965,760	9,982,336
其他	(28,403,725)	13,554,387	61,615,455	9,540,303
合计	9,457,408	60,403,081	118,564,684	70,522,462

(2) 交易性金融工具投资收益明细表：

交易性金融工具	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017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	持有期间收益 2,347,853,153	2,477,613,781	1,924,037,780	1,225,689,870
	处置取得收益 11,531,085,559	12,795,936,058	(4,938,742,871)	(2,319,643)
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	持有期间收益 -	-	-	102,252,821
	处置取得收益 -	-	-	5,485,191,868
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益 (20,990,372)	(17,880,349)	(59,575,520)	(48,828,801)
	处置取得收益 (17,539,982)	41,079,648	315,951,849	94,300,987
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益 (2,947,630)	(12,294,085)	(2,189,825)	-
	处置取得收益 (1,902,225,381)	(2,451,808,570)	484,890,449	(2,008,643,320)
持有期间收益小计	2,323,915,151	2,447,439,347	1,862,272,435	1,279,113,890
处置取得收益小计	9,611,320,196	10,385,207,136	(4,137,900,573)	3,568,529,892

45. 其他收益

	注	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
与资产相关的政府补助	(1)	2,244,000	4,488,000	4,488,000	3,366,000
与收益相关的政府补助	(2)	66,890,515	130,130,951	111,508,133	81,507,216
合计		69,134,515	134,618,951	115,996,133	84,873,216

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

45. 其他收益 - 续

(1) 与资产相关的政府补助

补助项目	2020 年 1 月 1 日 递延收益	本期新增 补助金额	计入 其他收益 金额	计入 营业外收入 金额	其他变动	2020 年 6 月 30 日 递延收益
购地自建自用办公用房补助	151,470,000	-	(2,244,000)	-	-	149,226,000

补助项目	2019 年 1 月 1 日 递延收益	本年新增 补助金额	计入 其他收益 金额	计入 营业外收入 金额	其他变动	2019 年 12 月 31 日 递延收益
购地自建自用办公用房补助	155,958,000	-	(4,488,000)	-	-	151,470,000

补助项目	2018 年 1 月 1 日 递延收益	本年新增 补助金额	计入 其他收益 金额	计入 营业外收入 金额	其他变动	2018 年 12 月 31 日 递延收益
购地自建自用办公用房补助	160,446,000	-	(4,488,000)	-	-	155,958,000

补助项目	2017 年 1 月 1 日 递延收益	收购子公司 转入	本年新增 补助金额	计入 其他收益 金额	计入 营业外收入 金额	其他变动	2017 年 12 月 31 日 递延收益
购地自建自用 办公用房补助	-	163,812,000	-	(3,366,000)	-	-	160,446,000

(2) 与收益相关的政府补助

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
纳税手续费返还收入	25,639,939	29,738,215	25,238,271	46,685,130
企业扶持资金	37,990,659	92,579,371	78,367,085	26,600,648
稳岗补贴	1,120,269	2,739,550	6,139,047	5,906,820
其他	2,139,648	5,073,815	1,763,730	2,314,618
合计	66,890,515	130,130,951	111,508,133	81,507,216

46. 公允价值变动(损失)/收益

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
交易性金融资产	2,315,024,662	4,620,383,177	(3,458,568,122)	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	-	-	-	2,169,290,733
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资产	-	-	-	2,041,477,272
衍生金融工具	(3,153,939,395)	(3,417,398,471)	1,500,272,330	(501,554,642)
交易性金融负债	(1,253,318,769)	(3,967,507,302)	2,900,897,505	-
其中：指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	(1,319,540,786)	(4,089,132,665)	2,484,875,433	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债	-	-	-	(1,834,917,596)
其中：指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-	(1,826,435,007)
合计	(2,092,233,502)	(2,764,522,596)	942,601,713	(167,181,505)

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

47. 其他业务收入

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
服务费	921,726	10,024,730	27,506,923	-
其他	6,574,289	12,009,700	8,118,329	10,153,878
合计	7,496,015	22,034,430	35,625,252	10,153,878

48. 税金及附加

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
城市维护建设税	28,170,215	48,606,699	37,173,613	32,687,973
教育费附加	12,086,660	20,824,742	15,921,853	14,007,061
地方教育附加及其他	10,697,587	14,961,175	19,224,625	15,148,555
合计	50,954,462	84,392,616	72,320,091	61,843,589

49. 业务及管理费

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
员工成本	5,174,227,245	7,202,881,554	5,737,844,920	5,522,433,419
折旧及摊销费	490,257,928	913,235,412	301,902,598	230,367,714
业务拓展费	239,333,998	636,645,423	607,142,499	472,600,871
信息系统运维费	181,292,764	335,173,436	319,229,759	238,806,273
专业服务费	67,581,602	163,710,163	157,392,354	180,461,139
差旅费	64,154,956	325,239,262	266,254,081	216,759,190
投资者保护基金	39,524,973	54,930,738	51,793,044	96,402,054
公共设施及维护费	36,059,055	78,692,034	67,794,876	57,504,472
租赁费	13,052,571	57,906,991	602,170,044	460,728,808
其他	139,382,149	170,351,907	230,785,216	132,947,441
合计	6,444,867,241	9,938,766,920	8,342,309,391	7,609,011,381

50. 信用减值损失/资产减值转回

(1) 信用减值损失

	2020年1-6月	2019年度	2018年度
应收款项及其他资产信用减值损失	156,395,095	187,940,007	31,617,778
融出资金信用减值损失/(转回)	6,921,015	18,772,123	(1,577,236)
买入返售金融资产信用减值损失/(转回)	235,939	(43,196,309)	36,561,081
其他债权投资信用减值损失/(转回)	3,577,463	(3,369,149)	6,730,579
货币资金信用减值损失/(转回)	132,326	(548,841)	843,966
合计	167,261,838	159,597,831	74,176,168

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

50. 信用减值损失/资产减值转回 - 续

(2) 资产减值转回

	2017 年度
应收款项及其他资产减值转回	(56,959,663)
融出资金减值转回	(802,096)
买入返售金融资产减值转回	(844,523)
可供出售金融资产减值转回	(205)
合计	<u>(58,606,487)</u>

51. 营业外支出

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
捐赠支出	20,121,563	263,521,203	16,308,165	15,490,035
非流动资产报废损失	521,528	6,772,804	12,329,840	2,675,499
其他	2,813,157	2,904,380	13,827,570	6,978,290
合计	<u>23,456,248</u>	<u>273,198,387</u>	<u>42,465,575</u>	<u>25,143,824</u>

52. 所得税费用

(1) 本期/年所得税费用:

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
本期/年所得税	701,265,564	912,263,606	872,520,684	627,484,537
递延所得税	28,670,776	141,541,246	(19,793,944)	162,396,116
合计	<u>729,936,340</u>	<u>1,053,804,852</u>	<u>852,726,740</u>	<u>789,880,653</u>

(2) 递延所得税费用分析:

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
暂时性差异的产生和转回	<u>28,670,776</u>	<u>141,541,246</u>	<u>(19,793,944)</u>	<u>162,396,116</u>

(3) 所得税费用与会计利润的关系:

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
税前利润	3,808,689,777	5,301,631,682	4,387,348,353	3,601,043,360
适用所得税税率	25%	25%	25%	25%
按适用所得税税率计算的预期所得税	952,172,444	1,325,407,921	1,096,837,088	900,260,840
不可作纳税抵扣的支出的影响	14,853,444	27,452,308	26,490,774	27,153,890
免税收入的影响	(203,810,494)	(223,485,910)	(122,344,271)	(40,775,218)
子公司适用税率差异的影响	2,034,889	(186,059,764)	(128,219,368)	(94,225,895)
本期/年末确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	67,651,427	47,346,584	28,182,384	29,909,019
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	(5,148,071)	(30,514,880)	(17,635,627)	(14,043,658)
其他	(97,817,299)	93,658,593	(30,584,240)	(18,398,325)
所得税费用	<u>729,936,340</u>	<u>1,053,804,852</u>	<u>852,726,740</u>	<u>789,880,653</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

52. 所得税费用 - 续

(3) 所得税费用与会计利润的关系：- 续

本集团于 2020 年 6 月 30 日与累积可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损相关的未确认的递延所得税资产为人民币 2.91 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 2.65 亿元，2018 年 12 月 31 日：人民币 2.30 亿元，2017 年 12 月 31 日：人民币 2.16 亿元)。这部分未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损主要为本集团海外子公司的税务亏损。

53. 基本每股收益

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
归属于母公司股东及其他权益工具持有人的净利润	3,051,785,319	4,238,719,317	3,492,157,669	2,766,349,249
永续次级债持有人本年利息	(23,112,329)	(57,000,000)	(57,000,000)	(57,000,000)
合计	<u>3,028,672,990</u>	<u>4,181,719,317</u>	<u>3,435,157,669</u>	<u>2,709,349,249</u>
已发行普通股加权平均数	4,368,667,868	4,222,001,201	4,140,783,603	3,565,515,357
基本每股收益(以每股人民币元呈列)	0.69	0.99	0.83	0.76

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

于 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度、2018 年度及 2017 年度，本公司不存在发行在外的潜在普通股，故无需披露稀释每股收益。

54. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额：

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
净利润	3,078,753,437	4,247,826,830	3,534,621,613	2,811,162,707
加：信用减值损失	167,261,838	159,597,831	74,176,168	-
资产减值转回	-	-	-	(58,606,487)
固定资产折旧	101,560,126	182,214,091	150,955,399	113,531,056
使用权资产折旧	280,857,731	530,044,975	-	-
无形资产摊销	71,856,222	123,160,980	91,397,910	55,727,778
长期待摊费用摊销	35,983,849	77,815,366	59,549,289	61,108,880
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的净损失	977,879	6,165,220	11,934,189	2,573,588
公允价值变动损失/(收益)	2,092,233,502	2,764,522,596	(942,601,713)	167,181,505
利息净支出	1,512,570,488	2,451,274,041	2,081,588,561	1,681,905,654
投资收益	(478,179,016)	(513,837,484)	(411,978,598)	(898,801,922)
递延所得税费用	28,670,776	141,541,246	(19,793,944)	162,396,116
以公允价值计量的金融工具净增加	(36,526,639,261)	(39,788,859,553)	(10,619,210,123)	(32,433,412,715)
买入返售金融资产(增加)/减少	(1,933,035,370)	5,251,248,559	(5,004,233,345)	(3,847,999,109)
卖出回购金融资产款增加/(减少)	19,376,840,040	(23,930,577,902)	17,937,809,498	10,330,187,180
经营性应收项目(增加)/减少	(14,751,535,586)	(15,218,013,408)	1,097,497,095	(4,723,269,682)
经营性应付项目增加/(减少)	33,743,384,846	46,539,625,522	(2,879,259,610)	11,651,148,329
汇兑损益及其他	(168,201,790)	(128,163,134)	(434,989,176)	136,813,694
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	<u>6,633,359,711</u>	<u>(17,104,414,224)</u>	<u>4,727,463,213</u>	<u>(14,788,353,428)</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

54. 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:

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收到衍生业务保证金	4,474,350,243	8,290,499,299	4,517,479,546	-
场外证券借贷保证金	522,235,845	-	-	-
代扣代缴转让限售股个人所得税	129,743,967	-	274,943,858	-
代理承销证券款	-	4,477,482,000	-	-
合并结构化主体收到的其他份额持有人款项	-	1,417,060,099	163,806,633	2,139,135,683
其他	408,908,973	376,160,773	271,233,021	710,410,405
合计	5,535,239,028	14,561,202,171	5,227,463,058	2,849,546,088

(3) 支付其他与经营活动有关的现金:

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
代理承销证券款	(3,666,875,750)	-	-	-
存出保证金	(2,403,826,919)	(3,012,242,820)	(704,340,551)	(1,635,602,432)
现金支付的业务及管理费	(723,492,229)	(1,801,262,812)	(2,402,428,887)	(1,930,639,825)
捐赠支出	(20,121,563)	(263,521,203)	(16,308,165)	(15,490,035)
合并结构化主体支付的其他份额持有人款项	(20,103,264)	-	-	-
代扣代缴转让限售股个人所得税	-	(336,781,354)	-	(1,278,315,663)
场外证券借贷保证金	-	-	(2,038,067,108)	(806,889,507)
支付衍生业务保证金	-	-	-	(350,917,774)
其他	(1,030,835,297)	(460,966,863)	(79,019,031)	(1,786,589,824)
合计	(7,865,255,022)	(5,874,775,052)	(5,240,163,742)	(7,804,445,060)

(4) 现金及现金等价物的变动情况:

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
现金及现金等价物的期/年末余额	89,336,895,014	71,548,525,555	59,852,499,790	61,638,509,398
减: 现金及现金等价物的期/年初余额	(71,548,525,555)	(59,852,499,790)	(61,638,509,398)	(26,616,233,744)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	17,788,369,459	11,696,025,765	(1,786,009,608)	35,022,275,654

(5) 现金及现金等价物:

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金				
- 库存现金	185,398	227,924	245,730	295,540
- 银行存款	77,998,557,324	61,330,713,269	51,352,043,036	50,185,937,756
- 其他货币资金	130,022,166	70,010,500	30,010,500	32,010,500
小计	78,128,764,888	61,400,951,693	51,382,299,266	50,218,243,796
结算备付金	11,696,263,193	10,961,417,694	8,883,162,197	12,138,821,124
减: 使用受限制的银行存款 (附注六、1)	(488,133,067)	(813,843,832)	(412,961,673)	(718,555,522)
合计	89,336,895,014	71,548,525,555	59,852,499,790	61,638,509,398
其中: 客户资金	59,073,812,964	48,450,930,299	37,897,512,146	44,226,142,219

七、 关联方关系及其交易

1. 与控股股东及其附属公司之间的交易

本公司控股股东的信息如下：

名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的直接和间接持股比例			
				2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
汇金	北京	接受国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资；国务院批准的其他相关业务	人民币 8,282.09 亿元	44.38%	44.38%	55.75%	58.65%

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

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经纪业务收入	3,250,598	6,034,143	7,153,139	18,986,408
投资银行业务收入	22,746,131	73,646,600	88,597,460	60,475,333
资产管理业务收入	17,084,612	66,875,255	54,368,753	51,190,076
投资咨询业务收入	394,472	462,508	385,997	515,721
利息收入	367,882,181	615,378,578	469,991,899	479,701,053
投资收益/(损失)	75,599,116	119,693,079	(8,368,990)	78,080,284
公允价值变动(损失)/收益	(31,678,782)	17,036,686	18,611,840	707,347
其他业务收入	-	988,174	987,188	715,457
经纪业务支出	26,629,171	8,831,438	10,338,698	10,702,520
投资银行业务支出	-	5,683,333	-	-
基金管理业务支出	-	6,721,766	2,566,764	1,536,947
资产管理业务支出	21,027,920	25,345,049	18,811,318	23,483,051
利息支出	145,997,090	446,616,865	324,869,059	343,244,437
业务及管理费	393,635	30,515,219	23,183,259	22,600,896
向汇金支付的过渡期间收益(注)	-	-	-	736,164,495

注： 根据汇金与本公司签订的股权转让协议，中金财富归属于汇金的过渡期间(自 2016 年 7 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日)收益作为特别股利进行分派。

七、 关联方关系及其交易 - 续

1. 与控股股东及其附属公司之间的交易 - 续

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行存款	42,103,918,468	35,688,717,007	23,429,692,588	24,994,479,575
衍生金融资产	70,640,314	71,099,866	62,410,098	26,326,761
存出保证金	2,626,681	2,618,691	2,610,741	2,602,815
应收款项	111,379,674	94,564,564	91,196,197	381,315,843
交易性金融资产	2,766,010,900	3,211,657,414	3,630,613,585	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	-	-	1,214,457,654
其他债权投资	2,977,576,262	760,381,815	1,814,745,590	-
可供出售金融资产	-	-	-	1,339,861,115
应收利息	-	-	-	38,894,827
应付短期融资款	-	-	3,711,245,342	300,000,000
拆入资金	10,688,257,687	5,563,531,463	1,632,518,860	2,811,696,500
交易性金融负债	150,570,816	-	70,691,740	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	-	-	170,835,700
卖出回购金融资产款	7,231,512,512	-	8,600,310,768	1,395,040,000
代理买卖证券款	108,006,376	8,026,660	36,381,485	107,507,924
衍生金融负债	71,417,762	26,301,154	30,283,701	11,351,335
应付款项	127,946,087	42,360,506	20,222	256,523
应付利息	-	-	-	62,773,135
应付债券	2,261,684,529	2,534,768,818	2,866,640,788	4,443,000,000
其他负债	24,966,020	23,395,346	10,211,155	11,580,771

注： 除以上交易外，于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，汇金及其附属公司持有的由本集团管理的单一资产管理计划共计人民币 13,479,935,789 元，人民币 13,232,176,702 元，人民币 8,300,572,227 元及人民币 12,901,062,105 元。

2. 与其他股东之间的交易

报告期内，与本公司发生关联交易的主要其他股东如下：

企业名称

与本集团的关系

GIC Private Limited
TPG Asia V Delaware, L.P.
中国投融资担保股份有限公司

报告期内曾持有本公司 5%以上股份股东
报告期内曾持有本公司 5%以上股份股东
报告期内曾持有本公司 5%以上股份股东

七、 关联方关系及其交易 - 续

2. 与其他股东之间的交易 - 续

本集团与其他股东的主要交易及余额情况如下：

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经纪业务收入	110	57,502	1,207,877	2,590,894
投资银行业务收入	-	5,127,236	-	-
基金管理业务收入	12,997,783	19,248,432	9,826,489	-
利息支出	40,813	213,023	93,868	92,234
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
代理买卖证券款	10,363	579,180	55,784,014	71,309,408

3. 与子公司之间的交易

有关本公司子公司的信息参见附注四、1。本公司与子公司之间的主要交易及余额情况如下：

	2020年 6月30日	2019年度	2018年度	2017年度
经纪业务收入	8,184,463	23,647,152	20,960,856	19,805,885
投资咨询业务收入	1,680,995	9,466,673	9,850,422	54,824
资产管理业务收入	-	-	13,624,711	8,875,400
利息收入	327,740	34,972,421	49,149,795	11,353,502
投资收益/(损失)	878,470,156	(20,833,060)	937,315,445	68,068,265
公允价值变动(损失)/收益	(302,746,157)	(13,327,945)	750,508,010	-
托管及其他综合服务收入	25,875,385	31,926,527	7,636,588	3,701,118
其他业务收入	-	-	-	6,567,740
投资银行业务支出	13,122,028	147,051,144	92,532,654	59,836,993
资产管理业务支出	8,618,407	8,100,765	3,113,386	1,115,970
利息支出	101,610	1,342,229	4,309,009	3,059,119
业务及管理费	34,992,941	65,107,235	91,272,230	78,495,592

注：除以上交易外，2020年1月1日至6月30日止期间本公司与子公司无作为交易对手方的出售或购入债券交易(2019年度：出售债券交易金额人民币815,413,410元，购入债券交易金额人民币493,722,000元；2018年度：出售债券交易金额人民币50,471,463元，购入债券交易金额人民币890,288,710元；2017年度：出售债券交易金额人民币2,005,745,630元，无购入债券交易)。

七、 关联方关系及其交易 - 续

3. 与子公司之间的交易 - 续

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
结算备付金	192,374,938	144,110,279	151,878,332	132,298,488
衍生金融资产	581,281,586	794,848,901	751,266,646	-
存出保证金	319,169,508	57,399,956	9,559,336	17,907,410
应收款项	2,543,458,655	2,967,785,434	512,500,535	54,102,855
买入返售金融资产	-	-	481,018,101	1,000,000,000
应收利息	-	-	-	4,314,959
其他资产	1,682,475,628	1,220,727,014	3,067,813,680	33,000,000
应付短期融资款	-	-	40,000,000	60,000,000
衍生金融负债	146,834,643	57,671,552	761,353	-
卖出回购金融资产款	-	-	50,526,027	-
代理买卖证券款	97,852,851	3,257,997	1,378,332	57,423,985
应付职工薪酬	8,765,316	8,765,316	8,765,316	-
应付款项	201,450,227	865,019,934	253,354,229	135,135,888
其他负债	-	-	108,132	678,173

注： 除以上交易外，于 2020 年 6 月 30 日，本公司子公司持有的由本公司管理的单一资产管理计划共计人民币 611,676,105 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 503,757,014 元，2018 年 12 月 31 日：人民币 503,295,647 元，2017 年 12 月 31 日：人民币：478,795,647 元)。子公司中金财富对本公司的资本担保承诺共计人民币 4,800,000,000 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 4,800,000,000 元，2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日：人民币 3,800,000,000 元)。

4. 关键管理人员报酬

关键管理人员指有权及责任直接或间接规划、指示及控制本集团经营活动的人士，包括本公司董事会及监事会成员以及其他高级管理人员。关键管理人员自本集团取得报酬如下：

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
关键管理人员报酬	17,711,174	199,939,742	256,225,490	234,714,435

注： 截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团关键管理人员的约定奖金尚未确定。

七、 关联方关系及其交易 - 续

5. 与合营、联营企业之间的交易

有关本集团合营、联营企业的信息参见附注六、12(2)，本集团与合营、联营企业之间的主要交易及余额情况如下：

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经纪业务收入	3,147,677	9,904,144	3,912,067	5,513,815
投资咨询业务收入	10,204,206	29,498,298	8,692,166	2,867,861
基金管理业务收入	6,237,755	11,439,457	11,017,159	17,057,503
利息收入	4,257,782	13,217,503	10,351,481	-
资产管理业务支出	-	82,731	859,695	4,457,309
利息支出	3,063	27,435	5,492	5,578
业务及管理费	-	-	29,403,611	3,053,860
信用减值损失	-	-	102,000	-

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收款项	21,481,381	16,226,219	4,361,017	932,055
其他资产	190,389,598	310,264,313	281,433,457	3,267,100
代理买卖证券款	12,068,203	892	6,085,987	57,393
应付款项	-	-	325,284	-
合同负债	1,138,262	-	-	-
其他负债	-	664,792	577,097	474,283

6. 与本公司关联自然人及其控制或担任董事、高管的其他企业

报告期内，与本公司发生关联交易的该类关联法人如下：

企业名称	与本集团的关系
海尔智家股份有限公司	公司董事担任该公司董事
海尔金融保理(重庆)有限公司	公司董事担任该公司董事
青岛银行股份有限公司	公司董事担任该公司董事
中国中信股份有限公司	公司独立董事担任该公司独立董事
交通银行股份有限公司	公司独立董事担任该公司独立董事
中国广核电力股份有限公司	公司独立董事担任该公司独立董事
中国石油集团资本股份有限公司	公司独立董事担任该公司独立董事
恒生电子股份有限公司	公司高级管理人员曾兼任该公司独立董事
宁波银行股份有限公司	公司独立董事曾担任该公司独立董事
神州租车有限公司	公司高级管理人员兼任该公司独立董事
C.M. Capital Corporation	曾担任公司董事的关联自然人担任该公司董事
北京中金公益基金会	公司高级管理人员曾兼任该非营利性社会组织理事

七、 关联方关系及其交易 - 续

6. 与本公司关联自然人及其控制或担任董事、高管的其他企业 - 续

主要交易及余额情况如下:

	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经纪业务收入	(176,918)	640,856	231,847	127,384
投资银行业务收入	112,642	116,132,084	47,151,619	11,197,135
投资收益	9,821,208	2,451,889	1,203,718	30,904,652
公允价值变动(损失)/收益	(1,139,807)	(28,577)	867,302	(958,244)
利息收入	56,771,674	100,385,742	118,118,831	53,656,272
经纪业务支出	2,409,499	2,181,917	2,564,879	1,516,239
投资银行业务支出	2,000	-	-	-
基金管理业务支出	54,458	8,209	-	-
资产管理业务支出	216	465	251,214	1,274,520
利息支出	14,403,587	53,039,423	25,113,891	15,637,535
业务及管理费	-	10,357,292	8,228,107	2,149,782

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行存款	4,501,245,266	2,726,561,285	2,833,377,205	2,372,852,178
衍生金融资产	23,197,718	17,745,788	29,242,547	32,402,557
交易性金融资产	1,035,262,914	545,379,871	20,341,000	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	-	-	29,798,791
其他债权投资	1,086,379,852	687,280,613	1,275,570,747	-
可供出售金融资产	-	-	-	961,326,080
应收款项	-	597,000	4,544,323	-
应收利息	-	-	-	1,190,728
固定资产	5,023,451	14,906,745	14,102,712	4,482,906
其他资产	6,959,194	7,222,911	5,222,312	6,804,863
拆入资金	1,012,361,310	796,751,810	695,528,392	-
衍生金融负债	25,416,481	14,132,299	17,356,444	31,294,705
卖出回购金融资产款	-	-	300,334,521	-
代理买卖证券款	90,720,199	15,596,158	1,400,214	20,879,372
应付短期融资款	8,300,000	48,847,000	12,091,000	6,700,000
应付债券	208,076,205	471,437,945	60,044,384	360,000,000
应付款项	-	18,072	-	74,531
应付利息	-	-	-	7,860,795
其他负债	325,205	285,103	208,594	234,904

八、 分部报告

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

- 开展能赚取收入及产生支出的业务活动；
- 经营业绩由本集团管理层定期复核以进行资源分配及业绩评估；
- 有关财务状况、经营业绩及现金流量的财务信息可以取得。

若两个或多个经营分部存在以下相似经济特征，可以合并为一个经营分部：

- 业务性质；
- 业务的客户类型或类别；
- 开展业务的方式；
- 监管环境的性质。

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

- 投资银行分部主要向国内外客户提供投资银行服务，包括股权融资、债务及结构化融资、财务顾问服务以及新三板服务。
- 股票业务分部主要向机构投资者(包括金融机构、公司及政府机构以及其他投资者)提供广泛的股本销售及交易服务，包括经纪服务、资本中介服务以及产品服务。
- 固定收益分部主要利用自有资本，直接或代表客户从事金融产品(包括固定收益、股票、货币及大宗商品)的交易，同时亦提供产品结构化设计、固定收益销售及期货经纪服务。
- 投资管理分部主要为国内外投资者设计及提供范围广泛的资产管理产品及服务，同时亦管理公募基金、私募股权基金及组合基金。
- 财富管理分部主要为零售客户、高净值个人、家族及企业客户提供范围广泛的财富管理产品及服务，包括经纪服务、顾问服务、交易服务、资本中介服务及产品服务。
- 其他分部主要包括其他业务部门及后台支持部门。

本公司于 2017 年 3 月收购中金财富 100%的股权。于 2018 年 12 月 31 日，由于业务整合尚在进行中，中金财富作为独立的经营分部进行管理并在 2018 年度及 2017 年度财务报表中列报。自 2019 年起，由于整合取得显著进展，中金财富现有业务线根据其业务性质拆分后，各业务线的经营成果分别列报于相关的经营分部中，以满足分部报告的披露目的。比较期间数据已相应重述。

八、分部报告 - 续

1. 分部业绩

	2020年1-6月					
	投资银行	股票业务	固定收益	投资管理	财富管理	其他
	总计					
手续费及佣金净收入	1,624,362,445	809,083,960	315,703,694	998,228,018	1,501,143,493	(11,560,839)
利息净(支出)/收入	(77,308,310)	(152,664,332)	(678,082,654)	(41,148,415)	648,791,518	(198,272,832)
投资收益及公允价值变动损益	693,825,317	1,873,129,542	1,974,081,330	175,868,764	179,399,182	613,821,850
其他收入	1,017,726	40,456,400	92,916,361	11,776,011	18,471,011	79,479,315
营业收入	2,241,897,178	2,570,005,570	1,704,618,731	1,144,724,378	2,347,805,204	483,467,494
营业支出	(1,563,022,242)	(1487,218,729)	(403,912,506)	(824,943,598)	(1,217,917,387)	(2,166,551,238)
营业利润(亏损)	678,874,936	2,082,786,841	1,300,706,225	319,780,780	1,129,887,817	(1,683,083,744)
营业外收支	3,876	33,697	(12,006)	(96,797)	491,793	(20,683,641)
税前利润(亏损)	678,878,812	2,082,820,538	1,300,694,219	319,683,983	1,130,379,610	(1,703,767,385)
所得税						(20,263,078)
净利润	678,878,812	2,082,820,538	1,300,694,219	319,683,983	1,130,379,610	(1,703,767,385)
分部资产	4,464,244,443	145,300,418,560	130,014,043,785	7,677,594,749	92,056,352,848	57,508,504,892
递延所得税资产						1,153,773,961
资产总额						438,174,933,238
分部负债	5,491,501,336	143,154,716,936	112,859,233,318	4,025,401,683	78,484,419,618	43,149,623,187
递延所得税负债						433,048,884
负债总额						387,597,944,962
利息支出(注)	(102,879,986)	(394,949,532)	(1,283,261,922)	(55,121,488)	(759,036,986)	(404,209,147)
折旧及摊销费	(51,016,177)	(33,963,915)	(27,454,657)	(52,264,389)	(179,184,949)	(146,373,841)
信用减值(损失)/转回	(169,044,042)	(3,397,878)	(4,064,993)	12,415,526	(2,303,481)	(866,970)
						(167,261,838)
						(2,999,439,061)
						(490,257,928)
						(167,261,838)

八、分部报告 - 续

1. 分部业绩-续

	2017 年度(经重述)				
	投资银行	股票业务	固定收益	投资管理	其他
	总计	总计	总计	总计	总计
手续费及佣金净收入	2,432,863,322	1,305,999,433	238,852,408	1,408,285,910	2,799,010
利息净(支出)/收入	(27,678,783)	(259,673,835)	(1,455,580,838)	823,817,965	669,291,162
投资收益及公允价值变动损益	139,232,547	1,321,662,709	1,496,748,518	494,145,925	244,581,736
其他收入/(支出)	95,099,861	(76,357,633)	34,584,594	45,777,090	(56,769,690)
营业收入	2,639,506,947	2,289,630,674	314,604,682	1,668,755,857	859,902,218
营业支出	(1,674,114,517)	(742,800,970)	(356,841,545)	(714,322,484)	(2,372,609,176)
营业利润/(亏损)	965,392,430	1,546,829,704	(42,236,863)	954,433,373	(1,512,706,958)
营业外收支	16,177,957	(2,348,545)	8,001,590	(209,755)	(11,967,643)
税前利润/(亏损)	981,570,387	1,544,481,159	(34,235,273)	954,223,618	(1,524,674,601)
分部资产	3,969,232,178	58,716,095,135	65,686,162,952	80,046,142,083	236,660,801,530
递延所得税资产					1,151,148,106
资产总额					237,811,949,636
分部负债	4,284,202,269	56,079,191,029	52,110,244,699	62,831,950,304	200,692,740,138
递延所得税负债					226,771,876
负债总额					200,919,512,014
利息支出(注)	(33,297,341)	(455,442,219)	(1,615,519,031)	(1,439,672,249)	331,489,744
折旧及摊销费	(7,545,827)	(7,454,507)	(5,283,136)	(109,075,916)	(88,276,013)
资产减值转回/(损失)	6,951,922	3,280,107	(25,302)	(1,301,810)	49,701,570
			-		58,606,487

八、 分部报告 - 续

2. 地区分布

下表列示本集团来自外部客户的营业收入的按地区分布，按提供服务或购买产品的客户所处位置进行划分。

	源于外部客户的营业收入			
	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
中国大陆	9,061,134,758	11,895,485,093	10,255,873,176	8,891,913,097
中国大陆以外地区	1,431,383,797	3,859,789,500	2,658,207,518	2,317,228,756
合计	10,492,518,555	15,755,274,593	12,914,080,694	11,209,141,853

3. 主要客户

本集团的客户基础多元化，于 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，2019 年度、2018 年度及 2017 年度，无交易超过本集团收入 10%以上的客户。

九、 金融资产的转移

1. 回购协议

回购协议指本集团在卖出一项金融资产的同时，与交易对手约定在未来指定日期以固定价格回购该资产(或与其实质上相同的金融资产)的交易。由于回购价格是固定的，本集团仍然承担与卖出资资产相关的所有权上几乎所有的风险和报酬。卖出的金融资产(在卖出回购期内本集团无法使用)未在财务报表中予以终止确认，而是被视为相关担保借款的担保物，因为本集团保留了该等金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬。此外，本集团就所收到的对价确认一项金融负债。在此类交易中，交易对手对本集团的追索权均不限于被转让的金融资产。

下表列示了并未终止确认的已转移金融资产及相关负债的账面价值：

	2020 年 6 月 30 日		
	交易性金融资产	其他债权投资	合计
转移资产的账面价值	10,508,136,771	4,364,937,705	14,873,074,476
相关负债的账面价值	(9,317,484,652)	(3,774,086,520)	(13,091,571,172)
合计	1,190,652,119	590,851,185	1,781,503,304

	2019 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产	其他债权投资	合计
转移资产的账面价值	8,704,043,049	3,102,307,869	11,806,350,918
相关负债的账面价值	(7,712,205,571)	(2,696,954,807)	(10,409,160,378)
合计	991,837,478	405,353,062	1,397,190,540

	2018 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产	其他债权投资	合计
转移资产的账面价值	5,239,294,683	3,932,174,269	9,171,468,952
相关负债的账面价值	(4,816,202,550)	(3,539,387,554)	(8,355,590,104)
合计	423,092,133	392,786,715	815,878,848

九、金融资产的转移 - 续

1. 回购协议 - 续

下表列示了并未终止确认的已转移金融资产及相关负债的账面价值：- 续

	2017年12月31日		
	以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	可供出售金融资产	合计
转移资产的账面价值	1,433,392,015	2,460,187,891	3,893,579,906
相关负债的账面价值	(1,278,033,423)	(2,112,776,736)	(3,390,810,159)
合计	155,358,592	347,411,155	502,769,747

2. 融出证券

本集团与客户订立协议，借出分类为交易性金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产予客户，以客户的证券或资金作为抵押。于2020年6月30日，本集团借出的分类为交易性金融资产的股票及交易所买卖基金为人民币1,055,947,280元(2019年12月31日：人民币204,977,805元，2018年12月31日：人民币161,560元)，于2017年12月31日，本集团借出的分类为可供出售金融资产的股票为人民币219,709元。根据证券借贷协议，本集团将自身持有的证券出借给客户，本集团认为因自身保留了有关证券所有权上几乎所有的风险和报酬，因此于各资产负债表日未终止确认该等证券。

3. 融出资金债权资产证券化

本集团未终止确认的用作资产支持专项计划基础资产的融出资金涉及的金融资产转移参见附注六、3(1)。

十、金融风险管理

本集团的风险管理旨在有效配置风险资本，将风险限制在可控范围，使企业价值最大化，并不断强化本集团稳定和可持续发展的根基。本集团对运用金融工具主要面临的信用风险、流动性风险及市场风险的敞口进行监控。

本集团建立了包括董事会、监事会、高级管理层、风险管理相关职能部门、业务部门及分支机构在内的多层级的风险管理组织架构。其中，(i)董事会为本公司风险管理及内部控制治理架构的最高层级，负责推进公司风险文化建设，审议公司风险管理总体目标、风险偏好、风险容忍度、重大风险限额、风险管理制度。董事会主要通过其下设的风险控制委员会及审计委员会履行其风险管理职责；(ii)监事会承担本公司全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改；(iii)在董事会之下，本公司设立由首席执行官担任主席的管理委员会。管理委员会根据董事会设定的风险管理总体目标确定本公司的风险偏好，对本公司全面风险管理的有效性承担主要责任；(iv)管理委员会下设的风险委员会向管理委员会汇报风险事务，重大事项向董事会风险控制委员会汇报。风险委员会由首席运营官担任主席，首席风险官和合规总监共同担任执行主席，其他成员包括首席财务官及各业务部门负责人及风险管理相关职能部门负责人；(v)风险管理相关职能部门，包括风险管理部、法律合规部、资金部、财务部、运作部、信息技术部、公共关系部等各内部控制部门，从各自角度相互配合管理各类风险；(vi)业务部门负责人和分支机构负责人承担风险管理有效性的直接责任。在日常业务运营中，业务部门及分支机构参与业务经营的所有员工都被要求履行风险管理职能。

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险

信用风险指来自交易对手、融资方及证券发行人违约或信用度下降的风险。

本集团的信用风险主要来自：(1)融资方的违约信用风险或证券发行人违约或破产，包括因中介机构(如经纪人或者托管银行)产生的损失。风险敞口为未偿还的债务总值；(2)交易对手于场外衍生交易(如掉期或远期交易)违约的对手方信用风险，风险敞口通过衍生工具的市值变动确定；(3)证券发行人违约或信用度下降的风险。

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

预期信用损失计量

本集团对以摊余成本计量的金融资产(包括融出资金、买入返售金融资产等)和未以公允价值计量且变动计入当期损益的债券通过预期信用损失模型确认减值损失。预期信用损失的计量基于违约概率(PD)、违约损失率(LGD)和违约风险敞口(EAD)。

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

预期信用损失计提方法

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

信用风险显著增加的判断标准

当触发以下一个或多个定量和定性指标时，本集团认为相应金融工具的信用风险已发生显著增加：(1)针对债券投资业务：债券发行人或债券的最新外部或内部评级较购买日时点债券发行人或债券的评级出现下调，或债务人的经营、财务、外部环境等发生重要不利变化，对发行人偿债能力产生重大不利影响；(2)针对融资类业务：履约保障比例低于约定的预警线，担保物连续停牌或出现负面情况，融资人的资产情况出现变化，或债务临近到期且存在履约风险。

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

预期信用损失计量 - 续

已发生信用减值的判断标准

以下情况下本集团认为相应金融工具已发生信用减值：(1)针对债券投资业务：债券发行人不能按约定履行偿付义务、债务人的其他债券违约或债务人发生重大财务困难等可被认定为违约的情况；(2)针对融资类业务：融资人发生违反业务协议行为，如履约保障比例低于约定的平仓线而未能按时足额追保，平仓后未能足额偿还负债，或由于担保品停牌导致公司无法平仓，合约到期但未能按时还款，质押/担保股份被司法冻结。

前瞻性信息

本集团在评估信用风险是否显著增加及测算预期信用损失时，将使用无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的前瞻性宏观信息。该信息包括一系列可观察的预测未来的经济变量，以及一系列具有代表性的其他可能的预测情景。

债券投资

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

于资产负债表，本集团债券投资的账面价值按照报表项目列示如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
交易性金融资产	85,071,596,286	76,130,839,312	67,883,079,318	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	-	-	46,938,517,488
其他债权投资	37,717,197,920	28,985,823,339	35,699,665,877	-
可供出售金融资产	-	-	-	17,426,114,971
合计	<u>122,788,794,206</u>	<u>105,116,662,651</u>	<u>103,582,745,195</u>	<u>64,364,632,459</u>

(1) 信用风险敞口

于资产负债表日，本集团债券投资的信用风险敞口按照地域列示如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中国大陆	122,399,096,978	104,620,412,929	102,767,059,464	62,248,256,571
中国大陆以外地区	389,697,228	496,249,722	815,685,731	2,116,375,888
合计	<u>122,788,794,206</u>	<u>105,116,662,651</u>	<u>103,582,745,195</u>	<u>64,364,632,459</u>

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

债券投资 - 续

(I) 信用风险敞口 - 续

于资产负债表日，本集团债券投资的信用质量分析按照计量类别列示如下。该表反映本集团对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资是按照 12 个月还是整个存续期计提预期信用损失，以及当按照整个存续期计提预期信用损失时，相关金融资产是否已发生信用减值。

	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
信用评级	以公允价值计量且其变动计入当期损益	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益-12 个月预期信用损失	以公允价值计量且其变动计入当期损益	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益-12 个月预期信用损失	以公允价值计量且其变动计入当期损益	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益-12 个月预期信用损失	以公允价值计量且其变动计入当期损益	可供出售金融资产
中国大陆以外地区 (国际评级)								
- AAA	35,324,455	-	13,636	-	36,965,504	-	11,895,782	-
- AA- 至 AA+	-	-	-	-	99,934,168	-	85,797,055	-
- A- 至 A+	1,229,589,484	1,956,614,779	1,351,421,066	1,707,571,681	2,901,571,388	1,868,309,913	1,410,616,477	1,376,678,989
- 低于 A-	11,259,918,082	3,272,793,803	12,493,207,861	3,048,454,944	4,731,334,513	2,253,340,115	5,368,051,603	1,837,629,428
小计	12,524,832,021	5,229,408,582	13,846,732,263	4,756,026,425	7,769,805,573	4,101,646,028	6,876,363,917	3,414,308,417
中国大陆 (国内评级)								
- AAA	48,197,071,672	28,964,106,984	35,190,458,384	23,966,979,878	37,516,919,604	31,052,165,066	26,509,272,219	7,896,593,157
- AA- 至 AA+	2,458,693,310	200,656,227	6,177,409,481	61,144,706	8,239,641,768	192,537,883	4,100,925,272	1,640,647,318
- A- 至 A+	1,090,382,946	-	1,016,894,162	-	1,609,758,921	-	89,600,000	-
- 低于 A-	536,056,355	-	281,753,183	-	47,220,851	-	10,630,108	-
小计	55,282,205,283	29,164,823,211	42,666,315,730	24,028,124,578	46,413,540,244	31,249,702,949	30,709,827,599	8,937,240,467
未评级 II(注 1)	3,885,258,417	3,322,966,127	1,304,072,061	201,672,336	2,250,168,313	348,296,000	2,363,825,711	5,054,366,087
未评级 III(注 2)	13,379,300,565	-	18,313,518,958	-	11,449,565,188	-	6,988,560,261	-
总计	85,071,596,286	37,717,197,920	76,130,839,312	28,085,823,359	67,883,079,318	35,699,663,677	46,938,517,488	17,426,114,971
减值准备		(20,768,897)		(17,043,686)		(20,151,854)		-

注 1： 此类未评级的金融资产主要包括国债、政策性金融债、特别提款权(SDR) 计价债券。

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

于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团无已逾期但未减值的债券投资。

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

债券投资 - 续

(2) 减值准备的变动

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资本年度发生的减值准备变动如下表所示：

	2020 年 1-6 月 12 个月预期 信用损失	2019 年度 12 个月预期 信用损失	2018 年度 12 个月预期 信用损失
期/年初余额	17,043,688	20,151,854	13,317,597
本期/年计提	2,692,243	323,121	212,219
本期/年转回	(4,059,776)	(1,710,316)	(609,550)
新取得的金融资产	9,221,287	10,215,082	15,955,215
终止确认的金融资产 (包括直接减记)而转出/转回	(4,276,291)	(12,197,036)	(8,827,305)
其他变动	147,746	260,983	103,678
期/年末余额	<u>20,768,897</u>	<u>17,043,688</u>	<u>20,151,854</u>

于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，持有的债券投资无以整个存续期计提的预期信用损失。

其他非衍生金融工具(除债券投资以外)

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

(1) 信用风险敞口

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

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中国大陆	133,187,234,211	112,313,223,169	95,518,489,940	96,753,225,099
中国大陆以外地区	34,931,846,888	23,169,562,246	17,501,007,238	15,582,040,451
合计	<u>168,119,081,099</u>	<u>135,482,785,415</u>	<u>113,019,497,178</u>	<u>112,335,265,550</u>

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

其他非衍生金融工具(除债券投资以外) - 续

(2) 减值准备的变动

以摊余成本计量的其他金融工具在新金融工具准则下发生的减值准备变动如下所示:

(a) 买入返售金融资产

	2020 年 1-6 月			合计
	未来 12 个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2020 年 1 月 1 日余额	5,831,361	769,153	23,997,626	30,598,140
2020 年 1 月 1 日 账面余额在本期:				
- 转入第二阶段	(4,548,719)	4,548,719	-	-
- 转入第三阶段	(13,715)	(113,322)	127,037	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	654,766	(654,766)	-	-
本期计提	878,911	-	7,030,705	7,909,616
本期转回	(1,077,599)	(3,061,159)	(3,705,462)	(7,844,220)
新取得的金融资产	1,094,409	-	-	1,094,409
终止确认的金融资产(包 括直接减记)而转出/转回	(79,198)	(1,065)	(843,603)	(923,866)
其他变动	-	-	-	-
2020 年 6 月 30 日余额	2,740,216	1,487,560	26,606,303	30,834,079

	2019 年度			合计
	未来 12 个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2019 年 1 月 1 日余额	15,263,462	8,670,861	49,860,126	73,794,449
2019 年 1 月 1 日 账面余额在本年:				
- 转入第二阶段	(545,763)	545,763	-	-
- 转入第三阶段	(74,922)	-	74,922	-
- 转回第二阶段	-	9,853,764	(9,853,764)	-
- 转回第一阶段	6,391,689	(6,391,689)	-	-
本年计提	255,631	431,557	5,964,234	6,651,422
本年转回	(9,537,456)	(10,063,097)	(16,900,270)	(36,500,823)
新取得的金融资产	204,856	1,065	-	205,921
终止确认的金融资产(包 括直接减记)而转出/转回	(6,126,136)	(2,279,071)	(5,147,622)	(13,552,829)
其他变动	-	-	-	-
2019 年 12 月 31 日余额	5,831,361	769,153	23,997,626	30,598,140

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

其他非衍生金融工具(除债券投资以外) - 续

(2) 减值准备的变动 - 续

(a) 买入返售金融资产 - 续

	2018 年度			合计
	未来 12 个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2018 年 1 月 1 日余额	37,233,368	-	-	37,233,368
2018 年 1 月 1 日 账面余额在本年:				
- 转入第二阶段	(4,289,828)	4,289,828	-	-
- 转入第三阶段	(12,581,378)	-	12,581,378	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	6,751,985	2,409,260	38,968,299	48,129,544
本年转回	(13,660,992)	(208,895)	(1,689,551)	(15,559,438)
新取得的金融资产	4,155,054	2,180,668	-	6,335,722
终止确认的金融资产(包 括直接减记)而转出/转回	(2,344,747)	-	-	(2,344,747)
其他变动	-	-	-	-
2018 年 12 月 31 日余额	15,263,462	8,670,861	49,860,126	73,794,449

(b) 融出资金

	2020 年 1-6 月			合计
	未来 12 个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2020 年 1 月 1 日余额	22,634,834	1,029,104	19,288,172	42,952,110
2020 年 1 月 1 日 账面余额在本期:				
- 转入第二阶段	(869,411)	869,411	-	-
- 转入第三阶段	(169,446)	(11,372)	180,818	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	618,276	(584,848)	(33,428)	-
本期计提	6,705,147	606,421	2,427,151	9,738,719
本期转回	(3,912,949)	(115,318)	(153,879)	(4,182,146)
新取得的金融资产	4,830,694	67,815	1,237	4,899,746
终止确认的金融资产(包 括直接减记)而转出/转回	(2,400,453)	(71,407)	(1,063,444)	(3,535,304)
其他变动	21,126	-	(17,959,411)	(17,938,285)
2020 年 6 月 30 日余额	27,457,818	1,789,806	2,687,216	31,934,840

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

其他非衍生金融工具(除债券投资以外) - 续

(2) 减值准备的变动 - 续

(b) 融出资金 - 续

	2019 年度			合计
	未来 12 个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2019 年 1 月 1 日余额	23,692,459	-	239,351	23,931,810
2019 年 1 月 1 日 账面余额在本年:				
- 转入第二阶段	(1,002,859)	1,002,859	-	-
- 转入第三阶段	(1,412,419)	-	1,412,419	-
- 转回第二阶段	-	1,168	(1,168)	-
- 转回第一阶段	7,222	-	(7,222)	-
本年计提	4,193,670	279,472	523,425	4,996,567
本年转回	(7,675,551)	(435,942)	(657,389)	(8,768,882)
新取得的金融资产	7,128,369	181,547	17,781,333	25,091,249
终止确认的金融资产(包 括直接减记)而转出/转回	(2,347,955)	-	(198,856)	(2,546,811)
其他变动	51,898	-	196,279	248,177
2019 年 12 月 31 日余额	22,634,834	1,029,104	19,288,172	42,952,110

	2018 年度			合计
	未来 12 个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2018 年 1 月 1 日余额	25,495,024	-	-	25,495,024
2018 年 1 月 1 日 账面余额在本年:				
- 转入第二阶段	-	-	-	-
- 转入第三阶段	(261,028)	-	261,028	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	13,197,203	-	198,856	13,396,059
本年转回	(17,529,843)	-	(220,533)	(17,750,376)
新取得的金融资产	8,062,177	-	-	8,062,177
终止确认的金融资产(包 括直接减记)而转出/转回	(5,285,096)	-	-	(5,285,096)
其他变动	14,022	-	-	14,022
2018 年 12 月 31 日余额	23,692,459	-	239,351	23,931,810

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

其他非衍生金融工具(除债券投资以外) - 续

(2) 减值准备的变动 - 续

(c) 其他以摊余成本计量的金融工具

	2020年1-6月			合计
	未来12个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2020年1月1日余额	591,187	13,416,548	247,094,928	261,102,663
2020年1月1日 账面余额在本期:				
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
-转回第二阶段	-	-	-	-
-转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	1,145,062	2,499,288	170,152,465	173,796,815
本期转回	(5,223)	(52)	(4,407,500)	(4,412,775)
新取得的金融资产	166,654	1,858,297	4,400	2,029,351
终止确认的金融资产(包 括直接减记)而转出/转回	(34,289)	(2,196)	(31,363,036)	(31,399,521)
其他变动	1,567	-	819,303	820,870
2020年6月30日余额	1,864,958	17,771,885	382,300,560	401,937,403

	2019年度			合计
	未来12个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2019年1月1日余额	1,101,767	12,970,943	66,732,674	80,805,384
2019年1月1日 账面余额在本年:				
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	(12,296)	-	12,296	-
-转回第二阶段	-	-	-	-
-转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	94,364	724,363	136,612,022	137,430,749
本年转回	(43,414)	(288,977)	(1,607,335)	(1,939,726)
新取得的金融资产	305,128	10,219	57,119,783	57,435,130
终止确认的金融资产(包 括直接减记)而转出/转回	(853,819)	-	(13,475,491)	(14,329,310)
其他变动	(543)	-	1,700,979	1,700,436
2019年12月31日余额	591,187	13,416,548	247,094,928	261,102,663

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

其他非衍生金融工具(除债券投资以外) - 续

(2) 减值准备的变动 - 续

(c) 其他以摊余成本计量的金融工具 - 续

	2018 年度			合计
	未来 12 个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2018 年 1 月 1 日余额	1,365,605	11,280,789	39,706,408	52,352,802
2018 年 1 月 1 日 账面余额在本年:				
- 转入第二阶段	-	-	-	-
- 转入第三阶段	-	-	-	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	49,617	1,350,447	247,384	1,647,448
本年转回	(29,640)	339,707	(18,595,446)	(18,285,379)
新取得的金融资产	843,966	-	50,970,955	51,814,921
终止确认的金融资产(包 括直接减记)而转出/转回	(1,127,757)	-	(5,350,883)	(6,478,640)
其他变动	(24)	-	(245,744)	(245,768)
2018 年 12 月 31 日余额	1,101,767	12,970,943	66,732,674	80,805,384

注： 其他以摊余成本计量的金融工具主要指货币资金、应收款项和其他应收款。

衍生金融工具

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

2. 流动性风险

流动性风险指本集团无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金以应对资产增长、支付到期债务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

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

十、 金融风险管理 - 续

2. 流动性风险 - 续

下表载列于报告期末根据本集团可能被要求还款的最早日期计算的按余下合约到期日分类的本集团非衍生及衍生金融负债(包括按照合同利率(或如为浮息, 则基于报告期末通行利率)计算的利息)的未折现合约现金流量:

2020年6月30日						
	逾期/ 即时偿还	1年之内 (含1年)	1-5年 (含5年)	超过5年	总计	账面价值
金融负债						
代理买卖证券款	64,522,364.872	-	-	-	64,522,364.872	64,522,364.872
代理承销证券款	-	810,606,250	-	-	810,606,250	810,606,250
拆入资金	-	27,277,345,565	-	-	27,277,345,565	27,090,288,663
交易性金融负债	-	36,984,870,205	94,188,694	-	37,079,058,899	37,078,908,216
衍生金融负债	-	12,333,161,688	548,999,717	-	12,882,161,405	12,882,161,405
卖出回购金融资产款	-	44,075,698,334	-	-	44,075,698,334	44,062,238,103
应付短期融资款	-	19,726,971,742	752,479,399	-	20,479,451,141	20,332,448,671
租赁负债	-	572,300,884	797,390,828	92,234,927	1,461,926,639	1,350,888,656
应付债券	-	26,157,367,594	75,249,414,763	9,826,180,000	111,232,962,357	102,562,446,293
其他	39,942,782,638	39,543,186,883	17,472,432	-	69,503,441,953	69,451,244,144
总计	104,465,147,510	197,481,509,145	77,459,945,833	9,918,414,927	389,325,017,415	380,143,595,273

2019年12月31日						
	逾期/ 即时偿还	1年之内 (含1年)	1-5年 (含5年)	超过5年	总计	账面价值
金融负债						
代理买卖证券款	48,337,872,171	-	-	-	48,337,872,171	48,337,872,171
代理承销证券款	-	4,477,482,000	-	-	4,477,482,000	4,477,482,000
拆入资金	-	24,336,819,054	-	-	24,336,819,054	24,082,382,130
交易性金融负债	-	26,362,724,129	207,594,725	-	26,570,318,854	26,570,318,854
衍生金融负债	-	6,096,910,786	265,278,058	3,157	6,362,192,001	6,362,192,001
卖出回购金融资产款	-	24,713,038,178	-	-	24,713,038,178	24,708,257,231
应付短期融资款	-	20,788,452,951	689,966,100	-	21,478,419,051	21,240,334,869
租赁负债	-	542,975,636	953,370,780	90,777,171	1,587,123,587	1,459,994,528
应付债券	-	24,639,949,705	61,089,800,034	-	85,729,749,739	79,391,354,390
其他	32,768,536,091	18,932,500,773	15,941,337	-	51,716,978,201	51,615,135,392
总计	81,106,408,262	150,890,853,212	63,221,951,034	90,780,328	295,309,992,836	288,245,323,566

2018年12月31日						
	逾期/ 即时偿还	1年之内 (含1年)	1-5年 (含5年)	超过5年	总计	账面价值
金融负债						
代理买卖证券款	41,317,904,126	-	-	-	41,317,904,126	41,317,904,126
拆入资金	-	8,591,559,485	-	-	8,591,559,485	8,333,803,872
交易性金融负债	-	15,049,758,338	44,808,403	-	15,094,566,741	15,094,248,271
衍生金融负债	-	3,062,579,714	318,630,155	-	3,381,209,869	3,381,209,869
卖出回购金融资产款	-	48,686,137,097	-	-	48,686,137,097	48,650,756,322
应付短期融资款	-	14,165,161,144	-	-	14,165,161,144	14,061,377,785
应付债券	-	11,497,880,773	55,995,798,248	108,000,000	67,601,679,021	61,992,681,868
其他	17,226,832,604	13,763,796,404	2,006,604,838	1,816,097	32,999,049,943	32,728,706,159
总计	58,544,736,730	114,816,872,955	58,365,841,644	109,816,097	231,837,267,426	225,760,688,272

十、金融风险管理 - 续

2. 流动性风险 - 续

	2017年12月31日					账面价值
	逾期/ 即时偿还	1年之内 (含1年)	1-5年 (含5年)	超过5年	总计	
金融负债						
代理买卖证券款	47,346,517,792	-	-	-	47,346,517,792	47,346,517,792
拆入资金	-	10,517,039,490	-	-	10,517,039,490	10,280,774,792
以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融负债	-	12,194,242,171	-	-	12,194,242,171	12,194,242,171
衍生金融负债	-	3,148,791,177	299,549,817	-	3,448,340,994	3,448,340,994
卖出回购金融资产款	-	30,758,576,151	-	-	30,758,576,151	30,653,643,454
应付短期融资款	-	10,933,706,871	-	-	10,933,706,871	10,626,380,896
应付债券	-	7,243,188,060	48,130,012,625	2,077,070,000	57,470,270,685	49,934,441,431
其他	14,789,727,641	11,289,271,945	2,109,917,102	2,759,015	28,191,675,703	27,744,338,210
总计	62,136,245,433	86,084,815,865	50,559,479,544	2,079,829,015	200,860,369,857	192,229,179,740

3. 市场风险

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

本集团对投资组合及非交易组合的市场风险分别监控。

(1) 投资组合的市场风险

投资组合包括交易性金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融负债及其他债权投资/可供出售金融资产。风险敞口的衡量和监控是根据本金、止损限额等确定,并维持在管理层设定的限额内。本集团采用多种方法(如风险价值("VaR")、敏感度限额、投资集中度限额、情景分析及压力测试等)管理市场风险。VaR 分析为本集团计量及监测投资组合市场风险所用的主要工具。

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

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

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

十、 金融风险管理 - 续

3、 市场风险 - 续

(1) 投资组合的市场风险 - 续

下表列示于所示日期及期间本集团按风险类别计算的风险价值：

	2020 年 6 月 30 日	2020 年 1-6 月		
		平均	最高	最低
价格敏感金融工具	167,616,763	97,024,038	167,616,763	32,843,887
利率敏感金融工具	48,358,237	39,760,261	48,673,718	29,775,232
汇率敏感金融工具	38,664,329	36,155,988	43,489,561	30,771,028
商品敏感金融工具	882,498	1,187,129	5,321,974	283,783
分散化效应	(78,674,503)	(59,447,462)	(42,990,630)	(83,959,575)
组合总额	176,847,324	114,679,954	176,847,324	62,439,644

	2019 年 12 月 31 日	2019 年度		
		平均	最高	最低
价格敏感金融工具	30,936,433	27,295,314	63,327,778	8,266,060
利率敏感金融工具	36,577,675	53,170,545	63,897,038	35,413,961
汇率敏感金融工具	33,886,625	31,963,024	43,034,370	10,516,056
商品敏感金融工具	3,833,248	1,392,051	6,264,911	49,390
分散化效应	(47,366,615)	(44,154,634)	(19,620,576)	(67,079,481)
组合总额	57,867,366	69,666,300	98,072,104	50,664,887

	2018 年 12 月 31 日	2018 年度		
		平均	最高	最低
价格敏感金融工具	10,017,654	35,295,772	84,098,599	9,211,728
利率敏感金融工具	54,126,510	34,934,216	59,106,783	22,723,042
汇率敏感金融工具	12,978,384	17,133,335	26,134,597	10,943,473
商品敏感金融工具	1,739,044	994,920	2,897,438	236,359
分散化效应	(24,900,111)	(31,004,413)	(19,232,253)	(46,570,288)
组合总额	53,961,481	57,353,830	94,666,167	31,926,815

	2017 年 12 月 31 日	2017 年度		
		平均	最高	最低
价格敏感金融工具	57,015,113	26,997,690	59,398,188	6,037,812
利率敏感金融工具	43,486,492	36,726,175	50,399,277	19,351,240
汇率敏感金融工具	20,612,420	10,832,594	21,498,471	3,123,628
商品敏感金融工具	1,667,506	981,890	1,907,098	229,962
分散化效应	(39,474,874)	(25,417,173)	(10,456,475)	(44,455,322)
组合总额	83,306,657	50,121,176	83,598,736	23,402,695

十、 金融风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(2) 非交易组合的市场风险

(a) 利率风险

本集团的非交易组合面临利率波动风险。除通过 VaR 管理的金融资产及负债外，本集团非交易组合中的主要生息资产包括银行及结算机构存款、融出资金以及买入返售金融资产；其计息负债主要包括拆入资金、卖出回购金融资产款、应付短期融资款及应付债券。

本集团采用敏感度分析计量非交易组合的利率风险。假设所有其他变量保持不变，利率敏感性分析如下：

	净利润及权益的敏感性			
	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
基点变动				
上升 50 个基点	(306,383,452)	(213,876,502)	(204,477,998)	(170,963,514)
下降 50 个基点或减至 0	308,233,946	224,548,089	227,671,434	196,251,104

敏感性分析是基于本集团资产及负债的静态利率风险状况。敏感性分析计量一年内利率变动的影响，显示一年期间内年化净利润或亏损及权益受本集团资产及负债重新定价的影响情况。敏感性分析乃基于以下假设：

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

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

(b) 外汇风险

外汇风险为外汇汇率波动所致的风险。本集团非交易组合的外汇风险主要由非以本集团记账本位币计量的外币业务产生。由于该等以外币计量的非交易组合的占比较低，因此本集团认为相关外汇风险并不重大。

十一、公允价值

1. 金融工具计量基础分类表

本集团的金融资产计量基础分类表汇总如下：

		2020年6月30日			
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益	
		以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
货币资金		78,171,933,539	-	-	-
结算备付金		11,698,830,889	-	-	-
融出资金		25,566,704,172	-	-	-
衍生金融资产		-	-	8,284,659,311	-
存出保证金		8,902,555,603	-	-	-
应收款项		27,021,831,947	-	-	-
买入返售金融资产		16,269,976,855	-	-	-
交易性金融资产		-	-	216,313,132,342	-
其他债权投资		-	-	-	-
其他金融资产		634,347,080	-	-	-

十一、公允价值 - 续

1. 金融工具计量基础分类表 - 续

本集团的金融资产计量基础分类表汇总如下： - 续

	2019 年 12 月 31 日				
	以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
以摊余成本计量的金融资产					
货币资金	61,453,934,518	-	-	-	-
结算备付金	10,963,794,052	-	-	-	-
融出资金	23,189,950,890	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	4,502,204,258	-	-
存出保证金	6,502,093,854	-	-	-	-
应收款项	17,876,559,376	-	-	-	-
买入返售金融资产	14,298,936,913	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	168,191,894,121	-	-
其他债权投资	-	28,985,823,339	-	-	-
其他金融资产	1,347,246,084	-	-	-	-

十一、公允价值 - 续

1. 金融工具计量基础分类表 - 续

本集团的金融资产计量基础分类表汇总如下： - 续

	2018年12月31日			
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益	
	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
	以摊余成本计量的金融资产			
货币资金	51,442,120,913	-	-	-
结算备付金	8,885,269,985	-	-	-
融出资金	17,716,209,967	-	-	-
衍生金融资产	-	-	5,520,536,148	-
存出保证金	3,489,936,509	-	-	-
应收款项	11,368,761,807	-	-	-
买入返售金融资产	19,581,008,194	-	-	-
交易性金融资产	-	-	114,784,903,129	-
其他债权投资	-	35,699,665,877	-	-
其他金融资产	676,006,131	-	-	-

十一、公允价值 - 续

1. 金融工具计量基础分类表 - 续

本集团的金融资产计量基础分类表汇总如下： - 续

	2017年12月31日			
	以公允价值计量且其变动计入当期损益			可供出售金融资产
	贷款及应收款项	交易性金融资产及衍生工具	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	50,218,243,796	-	-	-
结算备付金	12,138,821,124	-	-	-
融出资金	21,882,853,461	-	-	-
衍生金融资产	-	3,447,916,489	-	-
存出保证金	2,785,186,146	-	-	-
应收款项	9,011,203,499	-	-	-
买入返售金融资产	14,438,273,927	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	71,928,145,891	25,083,565,041	-
可供出售金融资产	-	-	-	18,897,376,454
其他金融资产	606,394,777	-	-	-

十一、公允价值 - 续

1. 金融工具计量基础分类表 - 续

本集团的金融负债计量基础分类汇总表汇总如下：

2020 年 6 月 30 日				
	以公允价值计量且其变动计入当期损益		按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
	以摊余成本计量的金融负债	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	20,332,448,671	-	-	-
拆入资金	27,090,288,663	-	-	-
交易性金融负债	-	5,888,846,439	31,190,061,777	-
衍生金融负债	-	12,882,161,405	-	-
卖出回购金融资产款	44,062,238,103	-	-	-
代理买卖证券款	64,522,364,872	-	-	-
代理承销证券款	810,606,250	-	-	-
应付款项	61,055,067,485	-	-	-
租赁负债	1,350,888,656	-	-	-
应付债券	102,562,446,293	-	-	-
其他金融负债	8,183,175,474	-	-	-

十一、公允价值 - 续

1. 金融工具计量基础分类表 - 续

本集团的金融负债计量基础分类表汇总如下：- 续

2019年12月31日				
	以公允价值计量且其变动计入当期损益			
	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
	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的金融负债	
应付短期融资款	21,240,334,869	-	-	-
拆入资金	24,082,382,130	-	-	-
交易性金融负债	-	3,933,884,126	22,636,434,728	-
衍生金融负债	-	6,362,192,001	-	-
卖出回购金融资产款	24,708,257,231	-	-	-
代理买卖证券款	48,337,872,171	-	-	-
代理承销证券款	4,477,482,000	-	-	-
应付款项	44,015,643,391	-	-	-
租赁负债	1,459,994,528	-	-	-
应付债券	79,391,354,390	-	-	-
其他金融负债	7,912,465,157	-	-	-

十一、公允价值 - 续

1. 金融工具计量基础分类表 - 续

本集团的金融负债计量基础分类表汇总如下： - 续

2018年12月31日				
	以公允价值计量且其变动计入当期损益			
	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
	以摊余成本计量的金融负债	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	14,061,377,783	-	-	-
拆入资金	8,533,803,872	-	-	-
交易性金融负债	-	4,243,842,926	10,850,405,345	-
衍生金融负债	-	3,381,209,869	-	-
卖出回购金融资产款	48,650,756,322	-	-	-
代理买卖证券款	41,317,904,126	-	-	-
应付款项	26,937,972,854	-	-	-
应付债券	61,992,681,868	-	-	-
其他金融负债	6,175,808,482	-	-	-

十一、公允价值 - 续

1. 金融工具计量基础分类表 - 续

本集团的金融负债计量基础分类汇总表汇总如下： - 续

2017年12月31日			
	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	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	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	10,626,880,896	-	-
拆入资金	10,280,774,792	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	1,669,465,919	10,524,776,252
衍生金融负债	-	3,448,340,994	-
卖出回购金融资产款	30,653,643,454	-	-
代理买卖证券款	47,346,517,792	-	-
应付款项	23,075,813,280	-	-
应付债券	49,934,441,431	-	-
应付利息	1,117,799,714	-	-
其他金融负债	5,794,958,847	-	-

十一、公允价值 - 续

2. 公允价值确定方法

本集团在估计金融资产及负债于资产负债表日的公允价值时运用了下述主要方法和假设。

(1) 股票/股权投资、债券投资及基金及其他投资

对于交易性金融资产及负债/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债(不含衍生金融工具)、其他债权投资/可供出售金融资产, 存在活跃市场的, 其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的; 不存在活跃市场的, 其公允价值是以估值技术来确定的。

(2) 应收款项、拆入资金、应付债券及其他非衍生金融资产及负债

对于本集团的应收款项、拆入资金、应付债券及其他非衍生金融资产及负债, 其公允价值是根据预计未来现金流量的现值进行估计的。折现率为资产负债表日的市场利率。

(3) 衍生金融工具

本集团根据每个合同的条款和到期日, 主要采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现, 以验证报价的合理性。

3. 公允价值数据

本集团的金融资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、衍生金融资产、存出保证金、应收款项、买入返售金融资产、交易性金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及其他债权投资/可供出售金融资产。交易性金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产和其他债权投资/可供出售金融资产以公允价值列报(附注六中 9、4、10 和 11), 其余金融资产的账面价值与公允价值相似。

本集团的金融负债主要包括应付短期融资款、拆入资金、交易性金融负债/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、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、代理承销证券款、应付款项、应付债券及租赁负债。交易性金融负债/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和衍生金融负债以公允价值列报(附注六、23 和 4), 应付债券的公允价值参见附注六、33, 其余金融负债的账面价值与公允价值相似。

4. 公允价值的三个层次

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债与本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次的定义如下:

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

第二层次: 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;

第三层次: 相关资产或负债的不可观察输入值。

如果金融工具有可靠的市场报价, 则金融工具的公允价值以市场报价计量。如果没有可靠的市场报价, 则采用估值技术估计金融工具的公允价值。对于第二层次计量的金融工具公允价值, 采用的估值技术包括折现现金流量模型和期权定价模型。估值技术中使用的重大可观察输入值包括基于合同条款预计的未来现金流量、无风险利率、基准利率、信贷利差和外汇汇率等。对于第三层次计量的金融工具公允价值, 采用的估值技术包括折现现金流量模型及市场可比公司法等估值方法。第三层次公允价值计量的分类, 一般根据不可观察输入值对计量总体公允价值的重要性确定。下表列示第三层次主要金融工具的相关估值技术及输入值。

十一、公允价值 - 续

4. 公允价值的三个层次 - 续

金融工具	公允价值层次	估值技术及主要输入值	重大不可观察输入值	不可观察输入值与公允价值的关系
未上市权益投资	第三层次	市场可比公司	缺乏市场流通性的折扣	折扣率越高，公允价值越低
债权投资	第三层次	折现现金流量模型	折现率	折现率越高，公允价值越低

2020年6月30日					
附注六	第一层次	第二层次	第三层次	合计	
资产					
交易性金融资产	9(1)				
- 股票/股权投资		86,464,281,981	772,064,169	5,687,749,837	92,924,095,987
- 债券投资		2,889,949,978	82,035,476,853	146,169,455	85,071,596,286
- 基金及其他投资		4,032,583,328	34,284,856,741	-	38,317,440,069
衍生金融资产	4	320,407,769	7,964,251,542	-	8,284,659,311
其他债权投资	10(1)	319,951,921	37,397,245,999	-	37,717,197,920
合计		94,027,174,977	162,453,893,304	5,833,919,292	262,314,989,573
负债					
交易性金融负债					
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	23(1)				
- 权益		(4,795,635,721)	-	-	(4,795,635,721)
- 债权		-	(896,065,620)	-	(896,065,620)
- 基金及其他		(197,145,098)	-	-	(197,145,098)
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	23(1)				
- 权益		-	(29,321,865,958)	-	(29,321,865,958)
- 债权		-	(1,868,195,819)	-	(1,868,195,819)
衍生金融负债	4	(171,105,783)	(12,711,055,622)	-	(12,882,161,405)
合计		(5,163,886,602)	(44,797,183,019)	-	(49,961,069,621)

2019年12月31日					
附注六	第一层次	第二层次	第三层次	合计	
资产					
交易性金融资产	9(1)				
- 股票/股权投资		64,404,093,934	757,142,771	4,528,289,761	69,689,526,466
- 债券投资		2,579,599,611	73,222,018,204	329,221,497	76,130,839,312
- 基金及其他投资		2,467,332,952	19,904,195,371	-	22,371,528,323
衍生金融资产	4	86,093,900	4,416,110,358	-	4,502,204,258
其他债权投资	10(1)	-	28,985,823,339	-	28,985,823,339
合计		69,537,120,417	127,285,290,043	4,857,511,258	201,679,921,718
负债					
交易性金融负债					
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	23(1)				
- 权益		(3,067,219,649)	-	-	(3,067,219,649)
- 债权		-	(833,356,562)	-	(833,356,562)
- 基金及其他		(33,307,915)	-	-	(33,307,915)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	23(1)				
- 权益		-	(20,673,051,510)	-	(20,673,051,510)
- 债权		-	(1,963,383,218)	-	(1,963,383,218)
衍生金融负债	4	(43,120,510)	(6,319,071,491)	-	(6,362,192,001)
合计		(3,143,648,074)	(29,788,862,781)	-	(32,932,510,855)

十一、公允价值 - 续

4. 公允价值的三个层次 - 续

2018年12月31日				
附注六	第一层次	第二层次	第三层次	合计
资产				
交易性金融资产	9(1)			
- 股票/股权投资	24,143,024,726	255,859,816	2,794,023,378	27,192,907,920
- 债券投资	2,012,856,578	65,830,951,432	39,271,308	67,883,079,318
- 基金及其他投资	5,264,173,874	14,444,742,017	-	19,708,915,891
衍生金融资产	4	47,838,598	5,481,697,550	5,529,536,148
其他债权投资	10(1)	99,554,989	35,600,110,888	35,699,665,877
合计		121,613,361,703	2,833,294,686	156,014,105,154
负债				
交易性金融负债				
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	23(1)			
- 权益	(3,324,980,886)	(253)	-	(3,324,981,139)
- 债权	-	(918,861,787)	-	(918,861,787)
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	23(1)			
- 权益	-	(8,773,289,241)	-	(8,773,289,241)
- 债权	-	(2,077,116,104)	-	(2,077,116,104)
衍生金融负债	4	(48,208,043)	(3,333,001,826)	(3,381,209,869)
合计		(15,102,269,211)	-	(18,475,458,140)

2017年12月31日				
附注六	第一层次	第二层次	第三层次	合计
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产	9(2)			
- 股票/股权投资	14,481,171,235	6,402,825,071	-	20,883,996,306
- 债券投资	7,987,691,486	37,770,608,985	1,012,692,408	46,770,992,879
- 基金及其他投资	1,882,010,847	2,385,910,630	5,235,229	4,273,156,706
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	9(2)			
- 股票/股权投资	17,864,495,511	181,717,563	-	18,046,213,074
- 债券投资	-	167,524,609	-	167,524,609
- 基金及其他投资	-	6,869,827,358	-	6,869,827,358
衍生金融资产	4	13,575,605	3,434,340,884	3,447,916,489
可供出售金融资产	11(1)			
- 权益投资	56,281,305	12,084,840	1,231,998,246	1,300,364,391
- 债权投资	4,677,778,640	12,748,336,331	-	17,426,114,971
- 基金及其他投资	527,121	170,369,971	-	170,897,092
合计	46,963,531,750	70,143,546,242	2,249,925,883	119,357,003,875
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
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	23(2)			
- 权益	(1,660)	(241)	-	(1,901)
- 债权	-	(822,546,784)	-	(822,546,784)
- 基金及其他	-	(846,917,234)	-	(846,917,234)
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	23(2)			
- 权益	(945,835,168)	(9,578,941,084)	-	(10,524,776,252)
衍生金融负债	4	(10,585,083)	(3,437,755,911)	(3,448,340,994)
合计	(956,421,911)	(14,686,161,254)	-	(15,642,583,165)

十一、公允价值 - 续

4. 公允价值的三个层次 - 续

于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团投资的部分股票因停牌而无法取得市场报价而导致从第一层次重分类至第二层次：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
交易性金融资产	41,358,050	11,254,310	7,027,045	1,519,884,063

于 2020 年 6 月 30 日，本集团持有的人民币 0.15 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 2.49 亿元，2018 年 12 月 31 日：人民币 2.26 亿元，2017 年 12 月 31 日：无)股票投资因停牌等原因，未采用可观察市场报价，而使用估值技术确定其公允价值，从第一层次或第二层次重分类至第三层次。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团持有的人民币 0.91 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 1.21 亿元，2018 年 12 月 31 日：人民币 0.36 亿元，2017 年 12 月 31 日：无)的债券投资因可能存在信用风险，未采用可观察市场报价，而使用估值技术确定其公允价值，从第二层次重分类至第三层次。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团持有的人民币 0.68 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 2.08 亿元，2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日：无)的股权投资因挂牌上市或复牌等原因，未使用估值技术，而应用可观察市场报价确定其公允价值，从第三层次重分类至第一层次或第二层次。

除上述调整外，于 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度、2018 年度及 2017 年度，本集团以公允价值计量的资产和负债的三个层次之间没有发生其他重大转换。本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

十一、公允价值 - 续

4. 公允价值的三个层次 - 续

于 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度、2018 年度及 2017 年度，本集团归类为第三层次金融工具的账面价值变动如下：

2020 年 1-6 月	本期利得或损失总额				购买、发行、出售和清算				期末所持资产计入当期损益的利得或损失总额
	2020 年 1 月 1 日	转入第三层次	转出第三层次	计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	
资产									
交易性金融资产									
- 股票/股权投资	4,528,289,761	15,327,668	(67,690,858)	717,032,474	-	732,019,814	-	(210,917,253)	5,687,749,837
- 债券投资	329,221,497	91,038,674	-	(11,379,123)	-	-	-	(259,652,690)	146,169,455
合计	4,857,511,258	106,366,342	(67,690,858)	705,653,352	-	732,019,814	-	(470,569,943)	5,833,919,292
									719,150,180
									(61,709,153)
									657,441,027
2019 年	本年利得或损失总额				购买、发行、出售和清算				年末所持资产计入当期损益的利得或损失总额
	2019 年 1 月 1 日	转入第三层次	转出第三层次	计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	
资产									
交易性金融资产									
- 股票/股权投资	2,794,023,378	249,262,755	(208,160,850)	145,973,607	-	1,944,629,998	-	(360,847,319)	4,528,289,761
- 债券投资	39,271,308	120,507,373	-	(121,913,823)	-	302,651,578	-	(9,808,614)	329,221,497
合计	2,833,294,686	369,770,128	(208,160,850)	24,059,784	-	2,247,281,576	-	(370,655,933)	4,857,511,258
									143,149,610
									(121,913,823)
									31,235,787

十一、公允价值 - 续

4. 公允价值的三个层次 - 续

于 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度、2018 年度及 2017 年度，本集团归类为第三层次金融工具的账面价值变动如下：- 续

2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	2018 年 1 月 1 日	2018 年 1 月 1 日	本年利得或损失总额				购买、发行、出售和结算				2018 年 12 月 31 日	年末所持有 资产当期 损益的权益 或损失总额
					计入损益	计入其他 综合收益	损益	发行	出售	损益	发行	出售		
资产														
交易性金融资产														
- 股票期权投资														
- 债券投资														
- 基金及其他投资														
可供出售金融资产														
- 权益投资														
- 基金及其他投资														
合计														
负债														
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产														
交易性金融资产														
- 债券投资														
- 基金及其他投资														
可供出售金融资产														
- 权益投资														
- 基金及其他投资														
合计														

2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2019 年度、2018 年度和 2017 年度，本集团公允价值计量所使用的估值技术未发生重大变更。

十二、资产负债表外事项

本集团的主要资产负债表外事项是与客户资产管理业务相关的事项。

本集团接受委托人委托，于受托期间在双方约定的范畴内对受托的委托人财产进行投资和管理。客户资产管理业务的风险、损益由委托人承担，本集团为委托人利益履行义务并收取相应的管理费用，收取的管理费用作为资产管理业务收入，计入当期损益。

十三、承诺

1. 资本承诺

本集团于资产负债表日的资本承诺如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
已订约但未支付	<u>2,596,435,206</u>	<u>2,756,949,559</u>	<u>1,597,864,192</u>	<u>1,593,343,836</u>

2. 承销承诺

根据投标文件，于 2020 年 6 月 30 日，本集团已中标但尚未完成承销项目的承销承诺为人民币 70.06 亿元(2019 年 12 月 31 日：无，2018 年 12 月 31 日：人民币 0.40 亿元，2017 年 12 月 31 日：人民币 33.46 亿元)。

3. 经营租赁承诺

根据不可撤销的有关房屋及办公设备经营租赁协议，本集团于资产负债表日后应付的最低租赁付款额如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	459,944,984	539,104,713
1 - 2 年(含 2 年)	368,328,768	389,937,802
2 - 3 年(含 3 年)	327,760,165	240,323,288
3 年以上	343,479,018	469,607,047
合计	<u>1,499,512,935</u>	<u>1,638,972,850</u>

注：于 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团在新租赁准则下的承诺信息披露于附注六、15。

十四、在结构化主体中的权益

1. 在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

对于本集团作为管理者或投资者的结构化主体，本集团将评估在结构化主体中所享有的可变回报的程度。如果本集团自结构化主体取得重大的可变回报，表明本集团为结构化主体的主要责任人。

十四、在结构化主体中的权益 - 续

1. 在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益 - 续

于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日，本集团合并结构化主体的总资产及持有这些结构化主体权益的账面价值即最大风险敞口如下：

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
总资产	29,517,711,406	22,643,139,472	11,791,819,803	11,308,667,321
账面价值	10,801,661,659	7,946,520,862	4,778,125,788	5,882,626,511

2. 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括金融机构理财产品、资产管理计划、公募基金以及信托计划等。这些结构化主体的性质和设立目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行相关投资产品的份额。本集团对这些结构化主体不具有控制，因此未将这些结构化主体纳入本集团合并财务报表的合并范围。

本集团于这些结构化主体中享有的权益的账面价值列示如下：

账面价值	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
交易性金融资产	76,154,835,974	59,215,114,396	47,327,726,304	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	-	-	16,692,530,126
其他债权投资	17,174,362	24,833,283	619,716,414	-
可供出售金融资产	-	-	-	176,031,966

本集团在这些结构化主体中的最大损失敞口为本集团所持有的权益的账面价值。

3. 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

除已于附注十四、1中所披露的结构化主体之外，本集团在其他由本集团作为普通合伙人或管理人的结构化主体中享有权益，这些结构化主体主要包括私募基金、公募基金、信托计划和资产管理产品。这些结构化主体主要是通过向投资者发行单位份额进行融资。本集团对这些结构化主体不具有控制，因此未将这些结构化主体纳入本集团合并财务报表的合并范围。

十四、在结构化主体中的权益 - 续

3. 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益 - 续

本集团在这些结构化主体中享有的权益的账面价值及获得的收益列示如下：

账面价值	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
交易性金融资产 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	6,641,789,784	7,272,348,899	4,754,906,498	-
可供出售金融资产	-	-	-	16,984,847,652
应收款项	1,708,873,739	1,440,190,809	1,030,013,910	887,869,621
长期股权投资	306,036,748	325,383,470	330,322,476	668,660,456
				237,048,506
收益	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
资产管理及基金管理业务收入	1,124,334,961	2,001,492,975	1,779,149,564	1,671,526,103

本集团在这些结构化主体中的最大损失敞口为本集团所享有的权益的账面价值。

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

十五、或有事项

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司的子公司中金财富持有一块依照中国法律取得土地使用权证的土地（土地权属证书证号：深房地字第 4000590418 号）。中金财富已就在该土地上建设“中投证券大厦项目”取得深圳市发展和改革委员会社会投资项目备案通知、《房地产证》、《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》和《建筑工程施工许可证》，并完成了通水、通电、通路、场地平整等前期工作，但尚未实际开工建设。深圳市规划和国土资源委员会南山管理局（以下称“深圳南山国土局”）于 2018 年 2 月 1 日出具《闲置土地认定书》（深规土南函[2018]144 号），因该项土地的开发已超过合同约定的动工开发日期满一年，认定该处土地为闲置土地。2018 年 5 月 10 日，深圳南山国土局出具《闲置土地处置听证权利告知书》（深规土南函[2018]504 号），拟按照土地出让价款的 20% 征缴土地闲置费，共计人民币 11,220 万元，并告知中金财富听证权利。2018 年 8 月 28 日，深圳南山国土局组织听证，中金财富相关人员参与了该次听证，深圳南山国土局并未在该次听证中作出处理裁定。2019 年 9 月 12 日，中金财富通过深圳市住房和建设局网站就“中投证券大厦项目”的代建单位公开招标。2019 年 10 月 30 日至 11 月 4 日，深圳市住房和建设局网站公示了代建单位招标的中标结果。2020 年 1 月 7 日，中金财富通过深圳市城市设计促进中心网站就“中投证券大厦项目”的建筑方案设计顾问公开招标。2020 年 5 月 26 日，深圳市城市设计促进中心网站公示了建筑方案设计顾问招标的中标结果。目前项目建设准备工作正在推进过程中。截至本财务报表批准日，深圳南山国土局尚未针对上述土地闲置问题作出最终处理裁定，中金财富正与相关政府机构进行协商并成立大厦建设工作小组及制定《中投证券大厦建设工作管理办法（暂行）》，正在推进“中投证券大厦项目”的重新设计开工建设。最终是否需缴纳土地闲置费及土地闲置费金额取决于相关政府机构的裁定，因此中金财富认为该事项导致经济利益流出的可能性暂不确定。基于此，截至 2020 年 6 月 30 日，中金财富并未就此事项确认相关预计负债。

除上述事项外，于 2020 年 6 月 30 日，本集团不存在其他对合并财务状况具有重大影响的未决事项。

十六、资产负债表日后事项

1. 公司债券

本集团于 2020 年 7 月 24 日发行本金为人民币 30 亿元的公司债券 20 中金 F3，于 2020 年 7 月 28 日发行本金为人民币 20 亿元的公司债券 20 中财 F2，于 2020 年 7 月 20 日兑付本金为人民币 30 亿元的公司债券 17 中投 F1，于 2020 年 7 月 27 日兑付本金为人民币 20 亿元的公司债券 17 中金 04。

2. 中期票据

本集团于 2020 年 8 月 10 日发行本金为 5 亿美元的中期票据。

3. 重要合资企业出资

本公司于 2020 年 6 月 24 日与腾讯数码(深圳)有限公司(以下简称“腾讯数码”)合资成立金腾科技信息(深圳)有限公司(以下简称“金腾科技”)，金腾科技注册资本人民币 5 亿元，主营业务为信息技术服务，本公司与腾讯数码分别持有金腾科技 51%和 49%股份。本公司于 2020 年 7 月 8 日以货币资金形式向金腾科技缴纳第一期出资人民币 1.02 亿元。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 长期股权投资

(1) 按类别列示：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
对子公司的投资	22,843,777,514	22,643,777,514	21,744,673,076	21,621,245,353
对联营企业的投资	433,505,859	407,839,515	389,932,716	362,474,368
合计	<u>23,277,283,373</u>	<u>23,051,617,029</u>	<u>22,134,605,792</u>	<u>21,983,719,721</u>

十七、母公司财务报表主要项目注释 - 续

1. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司的长期股权投资情况如下：

(a) 联营企业：

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2020 年 1 月 1 日 金额 人民币百万元	增加/减少/投资 人民币百万元	权益法下 确认的投资 收益/(损失) 人民币百万元	其他综合 收益调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2020 年 6 月 30 日 金额 人民币百万元	在被投资 单位持股 比例 (%)	在被投资 单位表决权 比例 (%)	在被投资单位 持股比例与 表决权比例 不一致的说明
招商金汇 金通港	权益法 权益法	298 28	381 27	-	26 (10)	-	-	-	407 37	17.5% 1.0%	附注六、12(2)(a)注 1 附注六、12(2)(a)注 1	
合计		326	408	-	26	-	-	-	434			
被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2019 年 1 月 1 日 金额 人民币百万元	增加/减少/投资 人民币百万元	权益法下 确认的投资 收益 人民币百万元	其他综合 收益调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2019 年 12 月 31 日 金额 人民币百万元	在被投资 单位持股 比例 (%)	在被投资 单位表决权 比例 (%)	在被投资单位 持股比例与 表决权比例 不一致的说明
招商金汇 金通港	权益法 权益法	298 28	363 27	-	18 0	-	-	-	381 27	17.5% 1.0%	附注六、12(2)(a)注 1 附注六、12(2)(a)注 1	
合计		326	390	-	18	-	-	-	408			
被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2018 年 1 月 1 日 金额 人民币百万元	增加/减少/投资 人民币百万元	权益法下 确认的投资 收益/(损失) 人民币百万元	其他综合 收益调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2018 年 12 月 31 日 金额 人民币百万元	在被投资 单位持股 比例 (%)	在被投资 单位表决权 比例 (%)	在被投资单位 持股比例与 表决权比例 不一致的说明
招商金汇 金通港	权益法 权益法	298 28	355 28	-	28 (1)	-	-	-	363 27	17.5% 1.0%	附注六、12(2)(a)注 1 附注六、12(2)(a)注 1	
合计		326	363	-	27	-	-	-	390			
被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2017 年 1 月 1 日 金额 人民币百万元	增加/减少/投资 人民币百万元	权益法下 确认的投资 收益/(损失) 人民币百万元	其他综合 收益调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2017 年 12 月 31 日 金额 人民币百万元	在被投资 单位持股 比例 (%)	在被投资 单位表决权 比例 (%)	在被投资单位 持股比例与 表决权比例 不一致的说明
招商金汇 金通港	权益法 权益法	298 28	352 28	-	31 (10)	-	-	-	355 38	17.5% 1.0%	附注六、12(2)(a)注 1 附注六、12(2)(a)注 1	
合计		326	310	-	31	-	-	-	363			

十七、母公司财务报表主要项目注释 - 续

1. 长期股权投资 - 续

- (2) 于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司的长期股权投资情况如下：- 续

(b) 子公司：

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2020 年 1 月 1 日 余额 人民币百万元	增加/(减少)投资 人民币百万元	2020 年 6 月 30 日 余额 人民币百万元	在被投资 单位持股 比例(%)	在被投资 单位表决权 比例(%)
中金资本	成本法	872	872	-	872	100.0%	100.0%
中金财富	成本法	16,701	16,701	-	16,701	100.0%	100.0%
中金香港	成本法	4,002	4,002	-	4,002	100.0%	100.0%
中金浦成	成本法	505	305	200	505	100.0%	100.0%
中金基金	成本法	366	366	-	366	100.0%	100.0%
中金期货	成本法	398	398	-	398	100.0%	100.0%
合计		22,844	22,644	200	22,844		

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2019 年 1 月 1 日 余额 人民币百万元	增加/(减少)投资 人民币百万元	2019 年 12 月 31 日 余额 人民币百万元	在被投资 单位持股 比例(%)	在被投资 单位表决权 比例(%)
中金资本	成本法	872	872	-	872	100.0%	100.0%
中金财富	成本法	16,701	16,701	-	16,701	100.0%	100.0%
中金香港	成本法	4,002	3,153	849	4,002	100.0%	100.0%
中金浦成	成本法	305	305	-	305	100.0%	100.0%
中金基金	成本法	366	316	50	366	100.0%	100.0%
中金期货	成本法	398	398	-	398	100.0%	100.0%
合计		22,644	21,745	899	22,644		

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2018 年 1 月 1 日 余额 人民币百万元	增加/(减少)投资 人民币百万元	2018 年 12 月 31 日 余额 人民币百万元	在被投资 单位持股 比例(%)	在被投资 单位表决权 比例(%)
中金资本	成本法	872	848	24	872	100.0%	100.0%
中金财富	成本法	16,701	16,701	-	16,701	100.0%	100.0%
中金香港	成本法	3,153	3,153	-	3,153	100.0%	100.0%
中金浦成	成本法	305	305	-	305	100.0%	100.0%
中金基金	成本法	316	216	100	316	100.0%	100.0%
中金期货	成本法	398	398	-	398	100.0%	100.0%
合计		21,745	21,621	124	21,745		

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2017 年 1 月 1 日 余额 人民币百万元	增加/(减少)投资 人民币百万元	2017 年 12 月 31 日 余额 人民币百万元	在被投资 单位持股 比例(%)	在被投资 单位表决权 比例(%)
中金资本(注)	成本法	848	-	848	848	100.0%	100.0%
中金财富	成本法	16,701	-	16,701	16,701	100.0%	100.0%
中金香港	成本法	3,153	3,153	-	3,153	100.0%	100.0%
中金桂成(注)	成本法	-	595	(595)	-	100.0%	100.0%
中金浦成	成本法	305	325	(20)	305	100.0%	100.0%
中金基金	成本法	216	165	51	216	100.0%	100.0%
中金期货	成本法	398	398	-	398	100.0%	100.0%
中金智德(注)	成本法	-	136	(136)	-	100.0%	100.0%
合计		21,621	4,772	16,849	21,621		

注： 为了符合相关监管规定，本集团对原私募投资基金子公司及下属子公司的股权架构进行了调整，于 2017 年 3 月设立中金资本作为本公司唯一的一级私募投资基金子公司。

十七、母公司财务报表主要项目注释 - 续

1. 长期股权投资 - 续

- (3) 于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日，本公司对联营企业投资分析如下：

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
主要联营企业	406,523,756	380,712,548	362,709,302	335,168,130
其他联营企业	26,982,103	27,126,967	27,223,414	27,306,238
合计	<u>433,505,859</u>	<u>407,839,515</u>	<u>389,932,716</u>	<u>362,474,368</u>

(a) 主要联营企业基本情况：

本公司主要联营企业浙商金汇的情况披露于附注六、12(3)(a)。

(b) 采用权益法核算的其他联营企业的汇总信息如下：

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
投资账面价值合计	26,982,103	27,126,967	27,223,414	27,306,238
下列各项按持股比例计算的合计数				
- 净亏损	(144,864)	(96,447)	(82,824)	(191,057)
- 综合收益总额	(144,864)	(96,447)	(82,824)	(191,057)

2. 应付职工薪酬

	2020年1-6月			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期及长期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	3,165,075,081	2,537,879,643	(2,795,010,805)	2,907,943,919
社会保险费	8,788,130	60,885,583	(64,020,310)	5,653,403
其中：医疗保险费	7,955,904	24,800,035	(27,927,687)	4,828,252
补充医疗保险费	-	35,503,608	(35,503,608)	-
工伤医疗保险费	321,497	435,143	(415,765)	340,875
生育保险费	510,729	146,797	(173,250)	484,276
住房公积金	11,679,459	52,675,235	(63,159,762)	1,194,932
工会经费和职工教育经费	14,255,292	1,528,965	(614,577)	15,169,680
其他	122,983	263,732	(266,214)	120,501
小计	<u>3,199,920,945</u>	<u>2,653,233,158</u>	<u>(2,923,071,668)</u>	<u>2,930,082,435</u>
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	9,647,377	36,428,693	(31,193,130)	14,882,940
失业保险费	786,571	1,740,774	(1,553,450)	973,895
小计	<u>10,433,948</u>	<u>38,169,467</u>	<u>(32,746,580)</u>	<u>15,856,835</u>
合计	<u>3,210,354,893</u>	<u>2,691,402,625</u>	<u>(2,955,818,248)</u>	<u>2,945,939,270</u>

十七、母公司财务报表主要项目注释 - 续

2. 应付职工薪酬 - 续

	2019 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期及长期薪酬:				
工资、奖金、津贴和补贴	2,524,284,980	3,756,196,855	(3,115,406,754)	3,165,075,081
社会保险费	7,597,516	127,036,193	(125,845,579)	8,788,130
其中: 医疗保险费	6,845,363	73,114,785	(72,004,244)	7,955,904
补充医疗保险费	-	49,236,375	(49,236,375)	-
工伤医疗保险费	324,045	1,397,492	(1,400,040)	321,497
生育保险费	428,108	3,287,541	(3,204,920)	510,729
住房公积金	9,574,873	93,048,103	(90,943,517)	11,679,459
工会经费和职工教育经费	13,604,326	1,899,482	(1,248,516)	14,255,292
其他	285,421	4,048,900	(4,211,338)	122,983
小计	2,555,347,116	3,982,229,533	(3,337,655,704)	3,199,920,945
设定提存计划:				
其中: 基本养老保险费	9,510,323	121,867,236	(121,730,182)	9,647,377
失业保险费	744,303	5,059,651	(5,017,383)	786,571
小计	10,254,626	126,926,887	(126,747,565)	10,433,948
合计	2,565,601,742	4,109,156,420	(3,464,403,269)	3,210,354,893

	2018 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期及长期薪酬:				
工资、奖金、津贴和补贴	2,740,485,553	2,708,935,934	(2,925,136,507)	2,524,284,980
社会保险费	6,377,831	113,384,089	(112,164,404)	7,597,516
其中: 医疗保险费	5,707,011	60,522,232	(59,383,880)	6,845,363
补充医疗保险费	-	49,403,482	(49,403,482)	-
工伤医疗保险费	308,379	1,248,128	(1,232,462)	324,045
生育保险费	362,441	2,210,247	(2,144,580)	428,108
住房公积金	8,709,143	75,981,974	(75,116,244)	9,574,873
工会经费和职工教育经费	12,892,712	1,474,589	(762,975)	13,604,326
其他	285,359	4,311,679	(4,311,617)	285,421
小计	2,768,750,598	2,904,088,265	(3,117,491,747)	2,555,347,116
设定提存计划:				
其中: 基本养老保险费	10,134,147	118,079,576	(118,703,400)	9,510,323
失业保险费	710,489	4,413,355	(4,379,541)	744,303
小计	10,844,636	122,492,931	(123,082,941)	10,254,626
合计	2,779,595,234	3,026,581,196	(3,240,574,688)	2,565,601,742

十七、母公司财务报表主要项目注释 - 续

2. 应付职工薪酬 - 续

	2017 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期及长期薪酬:				
工资、奖金、津贴和补贴	2,520,859,493	2,658,236,821	(2,438,610,761)	2,740,485,553
社会保险费	5,081,825	86,823,714	(85,527,708)	6,377,831
其中: 医疗保险费	4,511,072	46,221,925	(45,025,986)	5,707,011
补充医疗保险费	-	37,839,509	(37,839,509)	-
工伤医疗保险费	286,710	1,010,562	(988,893)	308,379
生育保险费	284,043	1,751,718	(1,673,320)	362,441
住房公积金	6,116,060	57,669,251	(55,076,168)	8,709,143
工会经费和职工教育经费	12,170,119	1,310,130	(587,537)	12,892,712
其他	279,608	4,418,121	(4,412,370)	285,359
小计	2,544,507,105	2,808,458,037	(2,584,214,544)	2,768,750,598
设定提存计划:				
其中: 基本养老保险费	7,388,099	89,894,624	(87,148,576)	10,134,147
失业保险费	615,548	3,450,268	(3,355,327)	710,489
小计	8,003,647	93,344,892	(90,503,903)	10,844,636
合计	2,552,510,752	2,901,802,929	(2,674,718,447)	2,779,595,234

十七、母公司财务报表主要项目注释 - 续

3. 手续费及佣金净收入

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
证券经纪业务净收入	727,717,041	1,176,349,822	1,129,417,612	1,149,035,978
证券经纪业务收入	808,973,698	1,262,558,582	1,211,036,865	1,287,036,545
其中：代理买卖证券业务	467,837,061	661,396,858	676,476,077	754,345,615
交易单元席位租赁	197,837,281	348,825,142	372,179,571	393,680,645
代销金融产品业务	143,299,356	252,336,582	162,381,217	139,010,285
证券经纪业务支出	(81,256,657)	(86,208,760)	(81,619,253)	(138,000,567)
其中：代理买卖证券业务	(81,256,657)	(86,208,760)	(81,619,253)	(95,744,966)
投资银行业务净收入	1,545,312,972	2,837,959,511	1,728,699,217	1,702,493,624
投资银行业务收入	1,618,557,044	3,109,284,727	1,896,668,389	1,824,099,169
其中：证券承销业务	1,316,275,453	2,438,978,924	1,408,867,178	1,039,625,464
证券保荐业务	115,704,682	73,745,283	69,631,790	314,594,730
财务顾问业务	186,576,909	596,560,520	418,169,421	469,878,975
投资银行业务支出	(73,244,072)	(271,325,216)	(167,969,172)	(121,605,545)
其中：证券承销业务	(73,244,072)	(271,325,216)	(167,969,172)	(121,605,545)
资产管理业务净收入	362,774,002	696,299,634	514,451,343	465,720,322
资产管理业务收入	413,077,180	751,301,330	528,365,018	482,666,377
资产管理业务支出	(50,303,178)	(55,001,696)	(13,913,675)	(16,946,055)
投资咨询业务净收入	108,498,028	217,168,676	143,398,427	172,761,453
投资咨询业务收入	108,498,028	217,168,676	143,398,427	172,761,453
其他手续费及佣金净收入	41,098,208	58,997,131	43,707,789	39,957,840
托管及其他综合服务收入	41,098,208	58,997,131	43,707,789	39,957,840
合计	2,785,400,251	4,986,774,774	3,559,674,388	3,529,969,217
其中：手续费及佣金收入合计	2,990,204,158	5,399,310,446	3,823,176,488	3,806,521,384
手续费及佣金支出合计	(204,803,907)	(412,535,672)	(263,502,100)	(276,552,167)
其中：财务顾问业务净收入	186,576,909	596,560,520	418,169,421	469,878,975
- 并购重组财务顾问业务净收入				
- 境内上市公司	1,698,113	130,767,840	117,346,696	144,564,012
- 其他	138,979,915	260,794,457	174,157,210	213,760,949
- 其他财务顾问业务净收入	45,898,881	204,998,223	126,665,515	111,554,014

十七、母公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 利息净支出

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
利息收入				
存放金融同业利息收入	275,019,398	454,751,148	477,250,919	501,465,013
其中：自有资金存款利息收入	136,335,868	247,219,885	242,213,154	223,741,153
客户资金存款利息收入	138,683,530	207,531,263	235,037,765	277,723,860
融资融券利息收入	136,370,948	156,063,917	164,006,034	176,820,086
其他债权投资利息收入	349,075,220	812,237,792	622,160,701	-
买入返售金融资产利息收入	172,229,839	371,827,948	429,052,949	225,039,000
其中：股票质押式回购利息收入	119,247,544	264,724,361	334,199,961	207,282,717
约定购回利息收入	-	-	50,970	-
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	374,758	39,237,150	53,232,708	17,022,401
小计	933,070,163	1,834,117,955	1,745,703,311	920,346,500
利息支出				
客户资金存款利息支出	(44,903,162)	(64,292,144)	(84,229,687)	(121,115,767)
卖出回购金融资产款利息支出	(136,844,699)	(646,858,441)	(618,438,983)	(549,821,544)
其中：报价回购利息支出	(2,089,405)	(2,028,790)	(2,140,254)	(2,291,890)
拆入资金利息支出	(182,098,006)	(482,167,606)	(297,543,222)	(212,195,226)
其中：转融通融入资金利息支出	(6,433,333)	(4,053,056)	-	(7,141,667)
收益凭证利息支出	(160,547,353)	(271,546,229)	(293,593,132)	(116,065,734)
公司债券利息支出	(484,726,623)	(1,076,080,326)	(1,019,529,569)	(582,038,695)
次级债券利息支出	(354,635,743)	(498,759,930)	(468,966,531)	(389,511,008)
金融债券利息支出	(42,258,904)	(30,649,315)	-	-
租赁负债利息支出	(15,039,340)	(36,744,570)	-	-
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	(51,842,168)	(110,124,716)	(79,859,290)	(88,845,080)
小计	(1,472,895,998)	(3,217,223,277)	(2,862,160,414)	(2,059,593,054)
利息净支出	(539,825,835)	(1,383,105,322)	(1,116,457,103)	(1,139,246,554)

5. 投资收益

	注	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
权益法核算的长期股权投资收益	(1)	25,666,344	17,906,799	27,458,348	31,088,938
成本法核算的长期股权投资收益		880,000,000	1,049,000,000	980,000,000	69,523,284
金融工具投资收益		2,723,059,724	4,477,277,670	3,341,082,903	1,358,511,482
其中：持有期间取得的收益/(损失)		925,158,965	1,300,395,665	1,072,644,476	989,956,931
- 交易性金融工具	(2)	836,330,620	1,077,465,310	938,988,677	739,993,804
- 衍生金融工具		88,828,345	222,930,355	133,655,799	(41,625,061)
- 可供出售金融资产		-	-	-	291,588,188
处置金融工具取得的收益/(损失)		1,797,900,759	3,176,882,005	2,268,438,427	368,554,551
- 交易性金融工具	(2)	1,931,020,664	3,930,628,664	(2,776,659,149)	1,150,763,515
- 衍生金融工具		(278,497,410)	(880,764,494)	4,860,326,234	(782,168,562)
- 其他债权投资		145,377,505	127,017,835	184,771,342	-
- 可供出售金融资产		-	-	-	(40,402)
合计		3,628,726,068	5,544,184,469	4,348,541,251	1,459,123,704

十七、母公司财务报表主要项目注释 - 续

5. 投资收益 - 续

(1) 权益法核算的长期股权投资收益:

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
浙商金汇	25,811,208	18,003,246	27,541,172	31,279,995
其他	(144,864)	(96,447)	(82,824)	(191,057)
合计	25,666,344	17,906,799	27,458,348	31,088,938

(2) 交易性金融工具投资收益明细表:

交易性金融工具	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017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	持有期间收益 849,491,392	1,090,367,101	951,008,198	772,832,974
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	处置取得收益 2,023,346,579	4,076,487,912	(2,799,056,296)	435,064,559
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益 -	-	-	-
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	处置取得收益 -	-	-	618,262,279
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益 (10,213,142)	(2,512,939)	(9,829,696)	(32,839,170)
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	处置取得收益 (16,252,367)	1,209,427	8,702,404	97,436,677
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益 (2,947,630)	(10,388,852)	(2,189,825)	-
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	处置取得收益 (76,073,548)	(147,068,675)	13,694,743	-
持有期间收益小计	836,330,620	1,077,465,310	938,988,677	739,993,804
处置取得收益小计	1,931,020,664	3,930,628,664	(2,776,659,149)	1,150,763,515

6. 公允价值变动(损失)/收益

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
交易性金融资产	(207,734,204)	973,665,817	(28,311,296)	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	(235,785,367)
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资产	-	-	-	88,314,112
衍生金融工具	(273,653,924)	(1,822,069,169)	(386,327,956)	1,501,355,770
交易性金融负债	166,530,389	(254,289,872)	59,339,770	-
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	160,310,624	(251,375,609)	85,146,816	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	(4,469,726)
合计	(314,857,739)	(1,102,693,224)	(355,299,482)	1,261,100,677

7. 业务及管理费

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
员工成本	2,691,402,625	4,109,156,420	3,026,581,196	2,901,802,929
折旧及摊销费	240,511,937	444,897,661	126,757,331	77,762,943
业务拓展费	144,374,457	428,448,401	471,306,982	341,535,001
信息系统运维费	97,362,418	171,278,886	145,848,402	101,900,128
差旅费	46,190,563	221,228,444	174,353,731	133,594,411
专业服务费	29,007,780	77,817,947	68,346,460	87,395,593
投资者保护基金	26,914,124	38,632,433	31,259,176	23,426,574
公共设施及维护费	26,200,756	52,199,871	42,748,330	35,956,646
租赁费	-	5,061,895	272,444,304	188,273,868
其他	25,848,804	36,490,982	60,196,255	27,346,169
合计	3,327,813,464	5,585,212,940	4,419,842,167	3,918,994,262

十七、母公司财务报表主要项目注释 - 续

8. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额:

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
净利润	2,092,024,658	2,040,628,027	1,854,269,544	913,994,931
加: 信用减值损失	6,746,371	118,530,420	61,110,031	-
资产减值转回	-	-	-	(1,646,619)
固定资产折旧	62,224,504	112,879,840	81,151,389	57,178,095
使用权资产折旧	130,525,282	248,100,355	-	-
无形资产摊销	31,021,795	44,925,523	22,569,039	4,120,994
长期待摊费用摊销	16,740,356	38,991,943	23,036,903	16,463,854
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的净损失	1,049,714	4,288,231	3,695,684	6,326,024
公允价值变动损失/(收益)	314,857,739	1,102,693,224	355,299,482	(1,261,100,677)
利息净支出	709,575,711	1,093,704,177	1,115,568,207	1,097,276,294
投资收益	(1,051,043,849)	(1,193,924,634)	(1,192,229,689)	(392,152,896)
递延所得税费用	(116,173,069)	(36,792,008)	(86,259,554)	199,920,110
以公允价值计量的金融工具净增加	(24,763,209,475)	(7,414,031,792)	(5,546,669,348)	(22,505,631,123)
卖出回购金融资产款增加/(减少)	15,965,892,986	(25,885,123,133)	14,874,575,434	16,249,873,044
买入返售金融资产(增加)/减少	(186,675,008)	2,868,650,236	(5,488,057,142)	(4,752,800,870)
经营性应收项目(增加)/减少	(6,793,737,149)	(9,340,882,708)	1,651,664,369	(1,905,645,711)
经营性应付项目增加	13,809,637,353	24,428,242,595	493,987,466	8,310,580,494
汇兑损益	(20,658,889)	(27,962,046)	(86,533,604)	55,581,011
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	208,799,030	(11,797,081,750)	8,137,178,211	(3,907,663,045)

(2) 收到其他与经营活动有关的现金:

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
收到衍生业务保证金	2,982,309,327	6,802,477,229	4,217,986,000	-
代扣代缴转让限售股个人所得税	161,524,053	-	278,523,364	-
代理承销证券款	-	4,477,482,000	-	-
存出保证金	-	-	249,208,434	109,880,817
其他	344,389,313	137,927,501	49,101,042	139,808,583
合计	3,488,222,693	11,417,886,730	4,794,818,840	249,689,400

(3) 支付其他与经营活动有关的现金:

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
代理承销证券款	(3,666,875,750)	-	-	-
现金支付的业务及管理费	(376,783,773)	(1,167,821,913)	(1,283,881,392)	(946,170,084)
存出保证金	(194,126,231)	(928,836,382)	-	-
捐赠支出	(7,839,000)	(255,353,203)	(12,003,000)	(10,013,000)
代扣代缴转让限售股个人所得税	-	(368,416,527)	-	(1,259,254,849)
支付衍生业务保证金	-	-	-	(245,257,003)
其他	(125,076,274)	(163,984,402)	(139,957,581)	(8,953,650)
合计	(4,370,701,028)	(2,884,412,427)	(1,435,841,973)	(2,469,648,586)



十七、母公司财务报表主要项目注释 - 续

8. 现金流量表补充资料 - 续

(4) 现金及现金等价物的变动情况:

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
现金及现金等价物的期/年末余额	27,913,602,184	24,141,180,455	19,561,749,232	19,778,263,648
减: 现金及现金等价物的期/年初余额	(24,141,180,455)	(19,561,749,232)	(19,778,263,648)	(16,132,861,407)
现金及现金等价物净增加(减少)额	3,772,421,729	4,579,431,223	(216,514,416)	3,645,402,241

(5) 现金及现金等价物:

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
货币资金				
- 库存现金	113,990	107,284	118,376	119,020
- 银行存款	24,716,194,707	20,147,579,241	16,623,793,134	14,153,301,602
小计	24,716,308,697	20,147,686,525	16,623,911,510	14,153,420,622
结算备付金	3,409,617,396	4,607,295,976	3,230,297,285	5,776,526,001
减: 使用受限制的银行存款	(212,323,909)	(613,802,046)	(292,459,563)	(151,682,975)
合计	27,913,602,184	24,141,180,455	19,561,749,232	19,778,263,648
其中: 客户资金	16,401,397,057	15,120,173,882	11,129,108,315	14,817,565,572

十八、其他事项

新冠肺炎疫情自 2020 年初爆发以来,中国政府采取了严格的防范措施,疫情导致多领域的业务承压。本集团通过采取一系列措施,如安排员工在家远程办公等,减轻疫情带来的负面影响。本公司董事认为,新冠肺炎疫情对本集团截至 2020 年 6 月 30 日的财务状况及截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间的经营业绩未产生重大影响。本集团根据中国人民银行、财政部、中国银行保险监督管理委员会、证监会和国家外汇管理局共同发布的《关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情的通知》,坚决落实各项部署,强化金融对疫情防护工作的支持,如承销相关机构针对新冠肺炎疫情所发行的专项债券。本公司董事将继续监控新冠疫情的发展并评估对本集团金融资产减值或公允价值变动是否可能造成重大影响。

1. 非经常性损益明细表

	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损失	(977,879)	(6,165,220)	(11,934,189)	(2,573,588)
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照国家统一标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	69,134,515	134,618,951	115,996,133	84,873,216
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(20,001,826)	(261,382,409)	(25,926,897)	8,524,548
其他符合非经常性损益定义的损益项目	213,819,571	242,746,780	-	-
合计	261,974,381	109,818,102	78,135,047	90,824,176
非经常性损益的所得税影响额	(14,164,934)	(27,170,988)	(19,895,150)	(22,840,855)
非经常性损益的影响额	247,809,447	82,647,114	58,239,897	67,983,321
归属于母公司股东及其他权益工具持有人的非经常性损益的影响额	247,673,074	82,605,280	58,289,774	67,982,210
归属少数股东的非经常性损益的影响额	136,373	41,834	(49,877)	1,111

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

2. 净资产收益率及每股收益

	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2020年1-6月	归属于母公司普通股股东的净利润	6.20%	0.69	不适用
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	5.71%	0.64	不适用
	归属于母公司普通股股东的净利润	9.64%	0.99	不适用
2019年度	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	9.46%	0.97	不适用
	归属于母公司普通股股东的净利润	8.83%	0.83	不适用
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	8.68%	0.82	不适用
2018年度	归属于母公司普通股股东的净利润	8.82%	0.76	不适用
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	8.61%	0.74	不适用
	归属于母公司普通股股东的净利润			

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

3. 按企业会计准则编制的财务报表与按国际财务报告准则编制的财务报表的差异

按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)(证监会公告[2014]54号)的有关规定,本集团对境内外财务报表进行比较。

本集团除按照企业会计准则编制合并财务报表外,还按照国际财务报告准则编制合并财务报表,本集团按照企业会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的2020年1月1日至6月30日止期间、2019年度、2018年度、2017年度的净利润以及于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日、2017年12月31日的股东权益并无差异。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

9131000005587870XB

证照编号: 0000000022020070030007

扫描二维码
可查询企业信用信息
及年报信息



名称 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 外商投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 付建超

经营范围

审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。

【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

成立日期 2012年10月19日

合伙期限 2012年10月19日至不约定期限

主要经营场所 上海市黄浦区延安东路322号30楼



登记机关

2020 年 07 月 03 日

证书序号: 0004082

说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:



会计师事务所

执业证书

名称: 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 付建超

主任会计师:

经营场所:



上海市延安东路22号30楼

组织形式:

执业证书编号:

批准执业文号:

批准执业日期:

特殊的普通合伙企业

31000012

财会函〔2012〕40号

二〇一二年九月十四日



证书序号: 000400

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证劵监督管理委员会审查, 批准
德勤华永会计师事务所 (特殊普通合伙) 执行证劵、期货相关业务。

首席合伙人: 曾顺福



证书号: 36

发证时间: 二〇二〇年十二月十二日

证书有效期至: 二〇二〇年十二月十二日



姓 名 Full name 文蔚斯
性 别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1973-01-03
工作单位 Working unit 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所
身份证号码 Identity card No. K103127-03



证书编号:
No. of Certificate

31000012D041

批准注册协会:
Authorized Institute of CEs

北京注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2013 年 06 月 29 日

年度检验登记

Register



Id No.



年 月 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名：文德福
证书编号：310000120041

年 月 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日



姓 名	韩云飞
Full name	
性 别	男
Sex	
出 生 日 期	1984-03-21
Date of birth	
工 作 单 位	德勤华永会计师事务所(特 殊普通合伙)北京分所
Working unit	
身 份 证 号 码	372502198403210451
Identity card No.	

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

证书编号: 310000120368
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2018 年 09 月 17 日
Date of Issuance



姓名: 韩三飞

证书编号: 310000120368



年 月 日

中国国际金融股份有限公司

内部控制审核报告
二零二零年六月三十日

内部控制审核报告
二零二零年六月三十日

内容

页码

内部控制审核报告

1-2

内部控制评价报告

3-28

内部控制审核报告

德师报(核)字(20)第E00385号

中国国际金融股份有限公司全体股东:

我们接受委托,审核了中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)董事会对2020年6月30日财务报表内部控制有效性的认定。中金公司董事会的责任是按照财政部颁布的《企业内部控制基本规范》和中国证券监督管理委员会颁发的《证券公司内部控制指引》建立健全内部控制并保持其有效性,以及确保后附的《中国国际金融股份有限公司内部控制评价报告》真实、完整地反映中金公司2020年6月30日财务报表内部控制情况。我们的责任是对中金公司2020年6月30日财务报表内部控制的有效性发表意见。

我们的审核是按照中国注册会计师协会发布的《内部控制审核指导意见》进行的。在审核过程中,我们实施了包括了解、测试和评价中金公司2020年6月30日财务报表内部控制的设计和执行情况,以及我们认为必要的其他程序。我们相信,我们的审核为发表意见提供了合理的基础。

内部控制具有固有限制,存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外,由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当,或降低对控制政策、程序遵循的程度,根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

因我不同
成就不凡

始于1645

我们认为，中金公司于2020年6月30日按照财政部颁布的《企业内部控制基本规范》和中国证券监督管理委员会颁发的《证券公司内部控制指引》的规定在所有重大方面保持了有效的财务报表内部控制。

本报告仅供中金公司本次向中国证券监督管理委员会申请向境内社会公众发行人民币普通股股票之目的使用，不得用作任何其他目的。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海



中国注册会计师



梁辉

中国注册会计师



华文俊

2020年8月17日

中国国际金融股份有限公司
内部控制评价报告

自 2020 年 1 月 1 日
至 2020 年 6 月 30 日止半年度

中国国际金融股份有限公司
2020 年半年度内部控制评价报告

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求（以下简称“企业内部控制规范体系”），结合本公司（以下简称“公司”）内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，我们对公司 2020 年 6 月 30 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。

一、重要声明

按照《证券公司内部控制指引》并根据企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制并评价其有效性是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。管理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

二、内部控制评价结论

1. 公司于内部控制评价报告基准日，是否存在财务报告内部控制重大缺陷

☐是 ☒否

2. 财务报告内部控制评价结论

☒有效 ☐无效

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

3. 是否发现非财务报告内部控制重大缺陷

☐是 ☒否

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

4. 自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间影响内部控制有效性评价结论的因素

☐适用 ☒不适用

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

5. 内部控制审计意见是否与公司财务报告内部控制有效性的评价结论一致

☒是 ☐否

6. 内部控制审计报告对非财务报告内部控制重大缺陷的披露是否与公司内部控制评价报告披露一致

☒是 ☐否

三、内部控制评价工作情况

公司高度重视内部控制体系建设和评价工作，成立了成员相对固定的内部控制自我评价小组负责内部控制评价的具体组织实施工作，对纳入评价范围的高风险领域和单位进行评价。公司管理层牵头并组成领导小组，由内部审计部、法律合规部及风险管理部组成工作小组负责协调和组织，公司各部门、分支机构及子公司全面参与。公司各部门负责人为本部门内部控制自我评价工作第一责任人，并指定具体责任人员负责参与和配合工作。

(一).内部控制评价范围

公司按照风险导向原则确定纳入评价范围的主要单位、业务和事项以及高风险领域，重点关注投资银行业务、固定收益业务、财富管理业务、股票业务、投资管理业务、研究业务、以及财务管理、合规管理、人力资源管理、信息技术管理等主要中后台管理支持职能，围绕内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等要素进行全面评价。

- 1. 纳入评价范围的主要单位包括：**中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“公司”）、中国中金财富证券有限公司（以下简称“中金财富”）及下属控股子公司、中金期货有限公司（以下简称“中金期货”）、中金基金管理有限公司（以下简称“中金基金”）、中金资本运营有限公司及下属控股子公司、中金浦成投资有限公司及下属子公司、中国国际金融（香港）有限公司及下属控股子公司（包括美国、英国、新加坡子公司等）。此外，中金公司、中金财富、中金期货的分公司及营业部均被包括在此次内部控制评价范围内。

- 2. 纳入评价范围的单位占比：**

指标	占比 (%)
纳入评价范围单位的资产总额占公司合并财务报表资产总额之比	100%
纳入评价范围单位的营业收入合计占公司合并财务报表营业收入总额之比	98.7%

3. 纳入评价范围的主要业务和事项包括:

(1) 内部环境

① 治理结构

根据《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)、《中华人民共和国证券法》(以下简称《证券法》)、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》等法律法规和监管规定,公司建立并不断完善由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的法人治理结构,并结合公司实际情况,努力遵循国际和国内有关公司治理的最佳实践。《中国国际金融股份有限公司章程》(以下简称“《公司章程》”)明确了股东大会、董事会、监事会和公司管理层的职责权限、议事规则和工作程序等,确保了权力机构、决策机构、执行机构和监督机构之间权责分明、规范运作和有效制衡。

股东大会是公司的最高权力机构。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会,年度股东大会每年召开一次。公司股东大会的召集时间、通知方式、召开方式、表决程序和决议内容等符合有关法律法规、《公司章程》和《中国国际金融股份有限公司股东大会议事规则》的规定。

董事会是公司的决策机构,对股东大会负责。《公司章程》和《中国国际金融股份有限公司董事会议事规则》对董事会的构成、董事会的职权、议事方式和决策程序等作出了明确规定,为董事会的规范运作提供了制度保障。公司董事会下设五个专门委员会,分别为战略委员会、薪酬委员会、提名与公司治理委员会、审计委员会和风险控制委员会。专门委员会对董事会负责,履行有关法规和董事会授予的职权并向其报告。其中,薪酬委员会、提名与公司治理委员会、审计委员会中独立董事人数应过半数。

监事会是公司的监督机构,对股东大会负责。《公司章程》和《中国国际金融股份有限公司监事会议事规则》对监事会的构成、监事会的职权、议事方式和决策程序等作出了明确规定,以规范监事会的运作,确保监事会履行《公司章程》和股东大会赋予的职权。

② 发展战略

公司综合考虑宏观经济政策、国内外市场需求变化、行业发展趋势、竞争对手状况、可利用资源水平和自身优劣势等影响因素，结合公司实际情况，制定目标清晰、操作可行的发展战略。公司依据发展战略制定并落实年度工作计划，确保发展战略有效实施。

公司在资源配置、工作机制等方面对发展战略予以充分保障。在董事会层面，公司设立了战略委员会，同时制定了战略委员会工作规则，明确了战略委员会的人员构成、职责权限、会议召集及通知程序、议事和表决程序等内容。在部门层面，公司建立了战略发展部，系统性研究行业趋势及公司战略重点，协助公司管理层制定并组织实施公司战略。

③ 人力资源

公司重视人力资源体系建设。根据发展战略，公司结合人力资源现状和未来需求预测，明确人力资源发展目标，建立健全了科学的人才引进、使用、培养、考核、激励、内部调配及退出等制度，整体布局公司的人力资源配置，提高公司核心竞争力。

公司不断提升完善人才发展与管理制度建设，夯实人才梯队建设，宣导文化价值观，强化员工“向心力”。公司根据战略重点，持续完善绩效评估与激励、培训与发展、招聘等人力资源管理工具，建立管理导向及筛选标准，推动公司人才梯队建设与长期发展，不断提升人才团队整体综合水平，为公司业务的规模化发展提供有力支持。

④ 社会责任

公司高度重视履行社会责任，切实做到公司经济效益与社会效益、短期利益与长远利益、自身发展与社会发展相互协调，努力实现公司与员工、公司与社会、公司与环境的健康和谐发展。

公司严格遵守相关法律法规，制定并执行完善的人力资源管理政策，以切实保障员工的权利、安全和健康。公司积极参与社会公益事业，帮扶安徽岳西、重庆开州、青海祁连、重庆奉节、甘肃会宁、湖南古丈等贫困县，已助力部分县实现脱贫“摘帽”、部分县达到贫困县退出标准。公司着力“智志双扶”，通过参与“慧育中国·山村入户早教计划”儿童早期发展项目，在“输血”的基础上努力提升“造血”功能，建立解决相对贫困的长效机制。此外，公司关注环境可持续发展，持续改善工作环境，降低办公室二氧化碳排放并节约能源使用。

⑤ 企业文化

公司以高标准开展业务，并坚持“以人为本、以国为怀、勤奋专业、积极进取、客户至上、至诚至信、植根中国、融通世界”核心价值观，培养了一支具有国际化视野、勤勉

尽责。对企业文化有高度认同感的高素质金融人才队伍，并致力于服务国家经济体制改革和资本市场发展。公司坚持“审慎稳健经营”的理念，高度重视风险合规文化的建设，通过开展多形式、全方位的培训与宣传，持续加强全员风险合规意识。

(2) 风险评估

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

① 风险管理组织体系

公司建立了包括董事会、监事会、管理委员会及其下设风险委员会、风险管理相关职能部门、内部审计部，以及业务部门、子公司及分支机构在内的多层级的风险管理组织架构。各组织层级对各类风险进行评估、监测和管理，保持畅通的风险信息沟通机制，确保相关信息传递和反馈的及时性、准确性和完整性，并定期及不定期向公司管理层进行汇报。

② 风险评估机制

公司根据风险管理目标，结合公司实际情况，全面分析公司面临的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、合规风险、法律风险等，并及时进行风险评估，为公司进行风险决策、制订应对措施及相关政策提供重要支持。

公司根据风险的影响程度和发生可能性等建立评估标准，采取定性与定量相结合的方法，对识别的风险进行分析计量、等级评价或量化排序，确定需重点关注和优先控制的风险。此外，公司考虑各类风险之间的相关性，审慎评估公司面临的总体风险水平。

除上述内部风险评估机制外，公司每年聘请会计师事务所对公司内部控制情况进行评价。外部专业机构作为独立第三方，能够更加客观、全面、系统地分析公司内控体系的有效性。

4. 重点关注的高风险领域主要包括：

(1) 经纪业务

① 组织架构

公司对经纪业务进行统一管理，在客户准入、适当性管理、交易委托、清算交收、资金划转、数据报送、文档管理、销售行为管理、业务风险管理、合规管理等方面均制定了完善的管控体系和业务规范。且基于独立原则，法律合规部、内部审计部等监督检查部门会定期或不定期对经纪业务的运作情况进行检查。经纪业务的接受委托及交易执行、

交易记录、清算交收、会计记录、交易系统的管理与维护分别由股票业务部和财富管理部、运作部、财务部和信息技术部执行。公司按照监管要求，所有从事经纪业务的员工必须取得证券从业资格，且对分支机构负责人实施强制离岗及离任审计。

② 主要控制活动

1) 客户接受及开户：在充分了解客户资格、资产规模、经营状况、信用情况、风险承受能力等情况下，相关部门对客户进行包括洗钱风险评估在内的一系列审核。在客户签订包括风险揭示书在内的全套协议后，方可完成开户并开通交易权限。

2) 交易及清算管理：公司接受客户委托进行的交易均有相应留痕；在交易系统中，公司设置了对资金和股份的前端控制，并建立了差错处理流程和审批制度。在客户资金管理及清算方面，公司实行客户资金第三方存管，由存管银行负责管理客户交易结算资金和客户交易结算资金汇总账户，并为证券公司完成与登记结算公司和场外交易主体之间的法人资金交收提供结算支持。为了有效防范经纪业务风险、确保客户交易结算资金的安全，公司的清算交收集中在总部运作部进行，各分支机构使用统一的交易系统，由总部进行法人集中清算和集中核算。

3) 客户服务：公司建立了客户适当性管理制度，根据客户财务与收入状况、证券专业知识、证券投资经验、投资目标和风险偏好、年龄等情况，对客户进行风险承受能力评估，对拟向客户提供的产品和服务进行风险评级，从而向客户提供与其风险承受能力相适应的产品或服务。公司建立了客户回访制度，以及时发现并纠正不规范行为。公司加强经纪业务客户的投诉处理，及时发现并纠正不规范行为，妥善处理客户投诉与纠纷。

(2) 融资融券业务

公司针对融资融券业务的风险特点，在组织体系、决策授权、制度和流程、风险管理等方面建立了完善的内部控制机制。在组织体系和决策授权方面，公司建立了自上而下的决策与授权体系，对融资融券业务实行集中统一管理，并实行业务部门与中后台部门相互分离、相互制约的组织架构。

在制度和流程控制方面，公司根据监管要求建立了完善的制度和覆盖全业务流程的控制节点，内部控制贯穿客户授信、客户信用账户管理、担保物管理、逐日盯市及强制平仓管理、客户回访、客户投诉受理及处理等全业务流程。在风险管理方面，公司根据监管要求的融资融券标的范围、担保品范围和折算率标准，结合公司制度对融资融券风险管理的要求，制定了融资融券业务的标的范围和担保品范围，并定期更新。此外，公司持续监控及评估参与融资融券业务的客户信用状况及交易情况，并视情况采取相应的风险控制措施控制业务风险

(3) 股票质押式回购业务

公司对股票质押式回购业务实行集中统一管理，建立了严格的管控体系，搭建了业务部门与中后台部门相互分离、相互制约的组织架构。公司对于股票质押式回购业务的内控制度完善，相关制度在客户准入、适当性、信用评级、标的券筛选、每日盯市管理、风控指标、数据报送、贷后回访、违约处置等方面均进行了规定。

公司对股票质押交易每日进行盯市管理，交易盯市主要通过监控履约保障比例来实现。当履约保障比例到达追保线时，公司要求融入方客户在规定时间内采取提前购回或补充质押等手段，使履约保障比例恢复到预警线以上，否则公司将按业务协议的规定，对客户进行违约处理。此外，公司要求业务部门对已开展质押业务的客户进行持续跟踪，对标的券情况和客户信用风险进行持续关注，也要求业务部门对于客户与标的券的公开信息持续进行监控。当监测到标的券或客户信用有不利变化的合约时，公司通过和客户协商降低融资金额、提前购回、补充担保品等风险控制措施控制业务风险。

(4) 场外衍生品业务

公司对场外衍生品业务搭建了全面的管控体系，建立了完善的风险监控及防范方案，重点关注交易对手信用风险及市场风险。在交易对手信用风险防范方面，公司设立了交易对手资质评估体系，在业务部门合理审慎了解交易对手身份、财务状况及风险承受能力等基础上，法律合规部对其反洗钱风险等级进行评估，并由风险管理部评估交易对手资质以授予其相应信用评级。交易对手资质审批通过后，各相关内控部门对交易对手拟签署的协议（包括但不限于 SAC 协议，履约保障协议等）进行审阅，明确具体的履约方式、特殊终止事件等条款。公司通过收取履约保障品或授予交易对手信用风险敞口限额来管理衍生品业务交易对手信用风险。业务部门对交易对手履约保障品进行盯市，风险管理部对交易对手履约保障品及信用风险敞口限额使用情况进行监控，并设立预警、平仓机制。当交易对手触发追保时，公司向交易对手发出追保通知，要求其在规定时间内补充足额履约保障品或提前终止部分交易释放足额履约保障品，否则公司将按协议规定对其进行违约处理。

在市场风险防范方面，业务部门制定了场外衍生品业务的风险对冲策略，通过动态对冲或背对背静态对冲市场风险。风险管理部设置了场外衍生品业务的市场风险限额指标并逐日监控，包括但不限于 VaR、敏感度因子、压力测试亏损、止损等限额，严格控制市场风险。

(5) 第三方金融产品销售业务

公司针对第三方金融产品销售的风险特点，在组织架构、制度建设、流程管理、风险管理等方面建立了较完善的内部控制机制。公司的《代销金融产品业务管理制度》明确规定了第三方金融产品及发行人/管理人尽调方法与流程，并基于尽职调查结果，根据《金融产品或金融服务风险等级评估表及其评估方法》确定金融产品的风险等级。公司加强销售适当性管理，根据客户身份基本信息、财务状况、专业知识、投资经验、投资目

标、投资期限、风险偏好等信息，对客户进行风险承受能力评估，向客户推介与其风险承受能力相适应的产品，在销售过程中严格履行风险揭示义务，并进行留痕。公司定期与不定期组织第三方金融产品销售业务的相关培训，让销售人员充分了解所负责推荐的金融产品的信息及与代销活动有关的公司内部管理规定和监管要求，从而规范业务操作，提高业务人员的守法意识和职业道德水平。公司建立了投诉处理制度和客户回访制度，及时发现和处理不规范行为和客户纠纷。

(6) 托管业务

托管业务内部控制制度健全，在资产保管、资金清算、估值核算、投资监督及信息披露等关键环节，制订了科学、高效的操作流程，确保各项业务的内控程序执行有效性。根据托管业务发展及风险控制的需要，公司加强了托管业务信息技术系统支持，配置足够的托管业务人员，规范岗位职责，加强职业培训，保证托管服务质量。公司设置资产托管部为独立部门，制定了业务隔离制度且有效执行，实现信息隔离，防范利益输送，保证了托管业务的独立。

公司建立突发事件处理预案制度，在发生严重影响基金份额持有人利益、可能引发系统性风险或者严重影响社会稳定的突发事件时，公司将按照预案妥善处理。

公司要求对所托管基金财产投资运作的相关信息严格履行保密义务，不向任何机构或个人泄露相关信息和资料，法律、行政法规和中国证监会另有规定或者基金合同另有约定的除外。

(7) 新三板做市业务

中金公司对于新三板做市业务实行集中管理。新三板做市业务与证券投资咨询、自营、经纪、资产管理、证券承销与保荐、推荐挂牌、直接投资等业务在机构、人员、信息、账户、资金、会计核算上严格分离。

公司已建立了新三板做市业务的决策、授权与执行体系，制定了做市业务管理制度、操作流程和风险识别、评估与控制机制，在研究分析、做市决策、做市报价、库存股管理、资金管理、风险管理等环节建立了相应的内部控制流程。

(8) 证券自营投资业务

① 组织架构

公司建立了董事会、管理层下设的自营业务投资决策委员会及相关业务及中后台部门构建的三级内控体制。董事会是自营业务的最高决策机构，自营业务投资决策委员会负责制定自营业务年度预算及经营计划，相关部门各司其职对自营业务进行全流程内部控制。开展证券自营投资的相关前台业务部门负责自营业务具体投资决策的实施。中后台

部门中，风险管理部负责：1) 监控、评估及报告自营投资的市场、信用、流动性及操作风险；2) 实施风险管理政策；3) 编制每日风险报告、监控风险限额使用状况。运作部负责交易的清算交割、资金划拨、登记托管等工作，定期或按照需要向业务部门及监管部门提供交易统计报告。财务部负责复核资金划拨、对交易进行记账并编制管理层和监管机构所需的报告。

公司针对证券自营投资业务制定了《大陆自营业务风险管理政策》、《权益类自营业务市场风险限额管理体系》和《债券自营业务手册》、《证券投资部自营业务制度》等制度文件，对证券自营投资业务涉及的职责与分工、交易前管理、交易操作流程、交易差错处理流程、风险管理组织架构、风险管理政策、风险报告制度、风险报告路线等进行全面的规定，对证券自营活动进行全面的管控。

② 主要控制活动

授权管理方面，自营业务的资金投入规模由自营业务投资决策委员会制定，并由公司管理层在考虑公司整体资金状况后在董事会的授权范围内审批。开展证券自营投资的相关前台业务部门负责人在自营业务投资决策委员会做出的决策范围内，授权给交易负责人；交易负责人在部门负责人的授权下，再授权给交易员，进行询价、报价、达成交易；部门负责人负责对交易进行监督。

头寸和资金管理方面，交易系统对交易所持仓头寸和资金的充足性进行前端控制；对于在银行间市场开展的自营业务，资金和证券头寸由交易员根据资金证券头寸报告进行监控。

风险管理方面，风险管理部根据公司的资本状况设置风险限额（包括风险价值、基点价值、整体持仓、集中度及敏感度限额等）以管理自营投资业务。公司已设立监控及报告制度以监控自营业务的日常交易活动。风险管理部编制每日风险报告，监控限额使用情况，并提交至管理层及业务部门；当限额使用率触发预警阈值时，风险管理部会向业务部门发出预警提示；风险指标一旦超出限额，业务部门须将超限原因及拟采取的措施向首席风险官或其授权人报告，并负责在规定时间内将风险敞口减少至限额内，如无法实施，需向首席风险官或其授权人申请临时限额。必要时，首席风险官会将申请提交至管理层。

(9) 期货业务

公司主要通过全资子公司中金期货开展期货业务。

① 组织架构

中金期货建立了由股东、董事会、监事和管理层构成的完善的治理结构；股东、董事会和监事根据《公司法》和公司章程履行职责，对中金期货的经营运作进行监督管理；董

事会通过加强和完善内部控制结构、合规和风险管理文化，使内部控制与风险管理成为经营管理的必要环节；总理由董事会聘任，负责中金期货的日常经营管理，对董事会负责。同时，中金期货内部各部门之间严格分工、权责分明，可有效进行风险控制。

② 主要控制活动

中金期货内部管理制度系统全面，涵盖公司治理、内部控制、风险管理、保证金安全存管、业务管理、客户管理、反洗钱和反恐融资、营业部管理、信息技术管理等各个方面，并且根据实际业务开展情况不断更新完善，以适应业务发展需求，致力于建成一个运行规范、经营高效、内部控制严密的经营运作实体。

在有效的组织架构和管理制度基础上，中金期货通过下述方式强化内部控制机制：

A. 中金期货的合规管理和风险管理工作接受中金公司的垂直管理，纳入统一的合规管理体系和风险管理体系；

B. 中金期货内控制度与流程覆盖经营运作所需要的各业务和职能管理部门，囊括决策、经营和管理的全过程和各个环节，主要的业务部门之间和关键工作岗位之间形成相互制约、相互监督的关系；

C. 内部控制实行“制度先行”，中金期货在经营运作之前建章建制，制定有效的风险防范措施，实现风控合规与业务发展融合，提前防范经营中的风险点，并根据经营情况内外部环境的改变，及时加以修改、增补和完善；

D. 内部控制做到“流程保障”，中金期货设立了客户账户管理、交易、出入金、结算、风险管理、资产管理、客户服务等各项完善的业务流程，各项业务开展及操作严格按照流程执行，并采取相应的风险控制措施防范操作风险和合规风险；

E. 内部控制重视“监督检查”，中金期货内部稽核岗位就内部控制制度的执行情况进行客观独立的检查、评价、报告与建议，以防范风险并促进内部控制水平的提高及内部资源适当有效的运用。同时在此基础上，中金期货建立了完善的内部责任追究机制。

(10) 投资银行业务

① 组织架构

公司层面建立了资本承诺委员会，对公司所参与的证券发行项目进行审核，控制公司在证券发行项目中的发行、承销、声誉、法律等方面的风险。

投资银行部负责投资银行业务的具体实施工作。投资银行部管理层全面负责投资银行部的业务运营及日常管理，运营管理团队协助投资银行部管理层进行日常运营管理；投资银行部下设三个功能委员会协助投资银行部管理层开展工作。其中业务发展委员会主要

负责计划及统筹业务发展规划、组织并协调重大业务及项目的开发、组织协调和管理立项及项目终止相关工作；项目执行与质量控制委员会主要负责项目执行过程中的质量控制工作，作为内部控制的第二道防线，对投资银行类业务风险实施过程管理和控制；人力资源委员会主要负责投资银行部的人力资源管理，包括人员的招聘、培训、评估及辅导等。

资本市场部承担境内外股本融资及固定收益融资项目的发行与承销工作，包括安排组建承销团，组织和实施承销、路演、定价，实现发行人和潜在投资者之间的信息沟通和价格发现。此外，资本市场部还负责公司一二级股本市场跨部门新业务协调、开发和执行，进行资本市场状况分析及跟踪，并保持与境内外核心机构投资者的持续沟通。

根据《证券公司投资银行类业务内部控制指引》，公司层面设立了投资银行业务内核部，负责投资银行项目内核工作，对投资银行类项目进行出口管理和终端风险控制；连同法律合规部和风险管理部作为第三道防线，实现公司层面对投资银行类业务风险的整体管控。

② 主要控制活动

公司针对股权融资、债务及结构化融资业务、财务顾问业务的立项阶段、执行阶段、推介阶段和后续阶段分别制定了业务操作流程和内部控制制度。

立项阶段：投资银行部建立了立项相关管理办法，对立项程序和要求等进行了详细规定，确保从源头保证投资银行类项目质量。根据立项相关管理办法要求，项目组在立项前应对拟承做项目进行利益冲突核查，法律合规部进行审核以防止产生利益冲突情形。投资银行部业务发展委员会根据项目情况确定参审立项委员，组织立项委员对立项申请进行审议，对投资银行类项目是否予以立项做出决议。

执行阶段：公司根据中国证监会有关准则的要求及各类投资银行业务的风险特性，分别制定了不同的尽职调查制度，规范项目组对发行人及其发起人、大股东、实际控制人在实施尽职调查过程中的行为。

A. 对于境内项目，公司根据监管机构的相关规定制定了有关制度，项目经质量控制团队审核后，由投资银行业务内核部和公司层面的内核委员会对项目进行审议并出具内核意见。公司通过在公司层面设立独立的内核机构、聘任专职内核人员、安排适当的表决程序、设计委员回避制度等方式为内核机构独立履行职责创造必要的条件，确保内核委员独立行使表决权，并同时对外核委员会工作建立监督以及问责机制。

B. 对于境外项目，项目执行与质量委员会（境外组）按照内部程序对境外项目指派内部审核员进行内核，并在向境外监管机构上报项目前召开由投资银行部、法律合规部代表组成的内核会议。

境内外项目在内核会议审议通过后方可申请召开资本承诺委员会，并须经资本承诺委员会审议通过后方可申报。项目在审期间项目组须根据公司相关规定对项目开展持续尽职调查，向证券监管机构提交的文件亦需由质控团队审核，且经投资银行业务内核部审批后方可对外报送。

发行推介阶段：市场推介工作由资本市场部协调股票业务部和财富管理部进行。财务部、风险管理部会依据项目定价、规模，并结合中金公司的净资本及各项风险控制指标，进行承销业务专项压力测试，有效控制项目的包销风险。存在包销风险的项目需要在发行启动前再次向资本承诺委员会汇报并获得批准。

后续阶段：项目主体义务完成后，在持续督导、受托管理、存续期管理等后续管理阶段，项目组根据监管机构要求为客户提供相关法定资本市场服务。针对债券存续期管理，债券信用风险管理委员会是公司层面负责债务及结构化融资项目存续期信用风险管理的最高决策机构，由首席风险官担任负责人，形成债券信用风险管理的集体决策机制；债券信用风险管理委员会下设债券存续期风险管理组，成员包括债券业务质控团队及风险管理部，负责监督债务及结构化融资项目存续期信用风险管理日常工作，必要时会同投资银行业务内核部、法律合规部相关人员开展工作。债券信用风险管理委员会每年召开定期/不定期会议，审议半年度债券存续期信用风险管理报告/临时信用风险管理报告。

(11) 新三板推荐挂牌业务

公司针对新三板推荐挂牌业务制定了全面的内部管理制度体系，涵盖新三板推荐挂牌业务的立项管理、尽职调查、质控、内核及持续督导等关键环节。

(12) 资产管理业务

① 组织架构

资产管理部设立了投资决策委员会、产品委员会、资产评估委员会和估值委员会，分别作为资产配置、产品设立、非标资产评审和估值调整的决策机构，对上述相关事项进行讨论并做出决策；同时建立了由风险管理委员会、风控组、相关业务组共同构成的多层次风险管理体系。

② 主要控制活动

资产管理部建立了完备的内控和合规管理制度，从制度层面确立了全流程覆盖、独立的风险控制架构和体系，以及投资管理业务各业务线的风险管理职责。

在投资运作方面，资产管理部各组合独立运作，不同投资组合经理独立进行投资决策。投资经理根据不同组合的投资目标、投资范围和限制等，在授权范围内构建具体的投资

组合。

在研究支持方面，所有投资组合共享资产管理部统一的研究平台。任何投资分析和建议均应有充分的事实和数据支持，包括市场公开信息、上市公司公开信息、现场调研情况以及外部研究报告等，避免主观臆断，严禁利用内幕消息作为投资依据。

在交易执行方面，资产管理部采取集中交易、统一管理的模式，将投资管理职能和交易执行职能相隔离，设立独立的交易组。交易员在收到指令后，严格根据指令内容执行投资指令。

在信息隔离方面，资产管理部严格执行信息隔离墙管理规定。资产管理部配备相对独立的办公场所和办公设备，实现在物理空间上的有效隔离；部署资产管理业务所需的各项信息系统，实现信息系统相互独立运行；资产管理业务所涉资金、证券账户均实施分开管理，确保资产管理业务在场地、人员、账户、资金、信息等方面有效隔离，防范敏感信息的不当流动。

(13) 私募股权投资基金业务

公司通过下属全资私募投资基金子公司，统一管理公司境内外私募投资基金业务。

① 组织架构

为了规范私募股权投资基金业务的运营与管理，私募投资基金子公司设立了各职能委员会及负责基金管理和综合协调的专业中台团队，同时由中金公司管理层、相关专业委员会及中后台部门提供管控与支持。

② 主要控制活动

按照《证券公司私募投资基金子公司管理规范》的相关规定，私募投资基金子公司及其下设基金管理机构与公司在业务人员、机构、资产、经营管理、业务运作、办公场所等方面相互独立、有效隔离，上述机构及公司其他子公司、私募投资基金子公司所管理的基金之间建立了有效的信息隔离机制，避免利益冲突和利益输送风险。私募投资基金子公司岗位职责、评价标准与授权体系清晰明确，后台由公司垂直管理，包括风险控制、法律合规、财务核算、人事管理等职能由公司相关部门直接集中负责，充分将私募投资基金子公司的管理纳入公司全面风险管理体系，防范利益冲突和利益输送。

私募投资基金子公司在业务运作方面规定了一系列制度流程，明确各团队及岗位职责、规范业务流程、控制各类风险、防范利益冲突。此外，私募基金子公司还通过发布业务规范指引的方式对业务运行过程中的重要管控措施不断细化，已实施的规范指引覆盖了向第三方支付介绍融资费、中介机构选聘、基金投资决策风控复核、项目估值等方面。

(14) 基金管理业务

公司通过全资子公司中金基金从事公募基金管理业务。

① 组织架构

中金基金建立了由股东、董事会、执行监事和经营管理层人员组成的法人治理体系：股东行使《章程》赋予的职权；董事会行使《章程》规定的职权并向股东报告，对《章程》规定的董事会职权范围内事项进行决策，超出董事会决策权限范围事项，董事会提交股东审议；中金基金实行董事会领导下的总经理负责制，总经理负责中金基金的日常运营管理；设执行监事一名，由员工推举员工代表担任。

中金基金设立业务管理委员会，全面统筹业务的开展与管理，同时设立产品委员会、投资决策委员会、特定投资决策委员会、风险管理委员会、估值委员会、IT 治理委员会，分别对产品设立、投资策略、风险管理、估值及信息技术管理等进行讨论和决策。

② 主要控制活动

业务制度及流程方面。中金基金制定了覆盖产品设计、投资研究、风控交易、产品运营、信息披露、监察稽核、信息技术、财务人事、档案管理、应急处理、反洗钱等方面的制度及流程。各部门根据业务开展需要分别制定部门内部规章和具体的实施办法、工作细则，对管理制度、工作要求和操作程序等进行细化，各项业务有序开展。

产品开发设计流程方面。中金基金设立产品委员会，建立并执行产品开发相关制度，规范产品立项、上线、合同制作和监管备案全流程，提高产品开发和运作效率。

投资决策及授权管理方面。中金基金实行投资决策委员会及特定投资决策委员会下的基金经理、投资经理负责制。投资决策委员会及特定投资决策委员会分别是公募基金与私募资产管理计划投资的最高投资决策机构，通过会议的形式讨论决定基金投资、私募资产管理计划投资重大事宜，基金经理、投资经理在授权范围内独立、客观地进行投资决策。

集中交易与风险管理方面。中金基金严格执行集中交易制度，实现投资决策与交易执行相分离。中金基金建立并执行交易相关管理制度，由风险管理部对全部投资组合的公平交易行为进行监控与分析。中金公司风险管理部在中金基金董事会授权下主要通过定期获取中金基金产品的运营及风险报告，定期就重大及重要风险情况进行沟通的形式参与管控，并强化对中金基金的日常风险管理。

基金运营管理方面。中金基金设立估值委员会，健全估值决策体系并建立具体的估值业务管理制度，明确操作流程，确保估值工作及时、准确开展。中金基金的产品核算会计和中金基金财务严格分离，以所管理产品为会计核算主体，单独建账、独立核算、单独

编制财务会计报告，保证不同产品之间相互独立。

权限集中管理方面。中金基金制定了信息技术相关制度，对系统安全访问和用户权限进行统一管理，严格区分业务操作、技术维护等方面的职责，规范操作系统及应用系统的密码设置，并建立对应用系统、操作系统、数据库日志的定期检查机制。

销售与营销管理方面。中金基金建立并严格执行销售相关管理办法，落实投资者分类分级、风险提示、适当性匹配、产品评级以及系统建设等投资者适当性管理工作。中金基金对合作的销售机构进行全面尽职调查，实施严格的准入管理。

合规管理与内部监督。中金基金制定了关于合规管理及稽核工作的基本制度，督察长对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。监察稽核部对督察长负责，按照公司规定和督察长的安排，协助督察长履行法律法规、监管机构、公司章程规定的合规管理职责。

反洗钱方面。中金基金制定了反洗钱管理政策，在组织体系及制度建设、客户身份识别、可疑交易报告、培训和宣传、资料保存和信息保密管理、信息报送及系统建设方面建立了较完善的管理体系。中金基金设立反洗钱工作小组，确保反洗钱工作相关部门有效执行反洗钱管理政策的各项要求。

(15) 研究业务

公司对研究咨询业务进行统一管理，并持续完善研究业务内部控制制度，不断提高研究业务内部控制水平：

① 公司制定了研究业务相关的一系列管理制度，用以规范和指导研究咨询业务开展，防范传播虚假信息、误导投资者、无资格执业、违规执业及利益冲突等风险；

② 研究报告发布前，公司制定了严格的审批流程，每篇研究报告均需经质量控制及合规审核，对于首次覆盖和评级调整报告，还需经质量控制委员会审核后方可正式发布，对发布研究报告的质量进行了有效保障。新媒体渠道方面，部门对外推送内容的新媒体账号设立前需向公司进行申请报备，推送内容事先需经过质量控制及合规审核，事后需要对内容进行存档备查，确保利用新媒体渠道推广研究产品的合规性；

③ 研究业务与公司投资银行、经纪、自营、资产管理等业务相对独立，办公场所、人员、系统等严格分离。由于业务需求产生的分析师跨墙需求，相关部门需按照公司《员工跨越信息隔离墙政策》提出申请并获得批准后，分析师方可跨墙。在跨墙期间，分析师除按照项目律师出具的研究报告指引和静默期的要求撰写证券发行项目目前的研究报告外，未经研究部负责人及法律合规部的明确许可，分析师不得在内部或向外部发表关于跨墙所涉标的的研究报告；

④ 研究部建立了研究业务存档机制，将包括客户服务记录、研究报告工作底稿及审批过程等资料进行存档，履行相关资料的存档义务；

⑤ 证券投资研究咨询执业人员的资格申请、变更、转出等由法律合规部协助在中国证券业协会办理登记事宜。

(16) 资金运营管理

① 组织架构。资金部负责公司的资本金管理工作，并向公司管理层汇报，保证资本金符合监管指标要求和公司流动性要求，满足公司业务发展需求，管理公司资产负债结构，提高公司融资能力，在保证资金安全的前提下实现资本金收益的最大化。

② 资本金管理。公司建立资本金和现金流监控机制，并根据公司业务计划进行资本金和现金流预测分析，及时反映各项业务的长期资本和短期资金需求及影响。资金部根据《流动性风险管理政策》牵头流动性风险管理的各项工作。

(17) 财务管理以及财务报告编制管理

① 制度方面。公司依据《中华人民共和国会计法》、《企业财务会计报告条例》、《会计基础工作规范》和《企业会计准则》等相关的会计和财务制度制定了公司会计制度、财务制度和会计操作流程。

② 财务部工作职责。公司财务部负责公司的会计核算、分析和监控等工作。财务部向公司管理委员会汇报工作。财务部在岗位分工的基础上建立了会计岗位职责制度，如分人负责付款、录入等工作的执行与复核；分人管理密押、业务用章、空白支票及空白发票等重要凭据。

③ 预算和经费管理。A. 公司建立了预算控制制度。公司各部门负责上报费用及采购支出预算，由财务部汇总编制年度预算，经管理委员会审议并提交董事会审批后依照执行。财务部定期向管理委员会报告各部门预算的执行情况。B. 公司建立了经费审批制度。所有费用支出必须由部门负责人或其授权人审批，超出预算或审批限额的还需由更高层管理人员审批，并经财务部审核后予以支付。采购由公司授权部门集中进行，所有采购支出必须先由申请部门负责人或其授权人审批，超过一定限额的由更高层管理人员审批；然后转送采购授权部门进一步审核批准，最后由财务部审核付款。

④ 现金管理。财务部按月编制所有银行及结算备付金账户的余额调节表并调查产生差异的原因，由相关负责人审核。对于其中与交易相关的银行账户及结算备付金账户，财务部负责每日将明细账与对账单中的余额及利息计提基数进行核对，并由相关负责人审核。

⑤ 固定资产管理。所有固定资产进行登记保管，并由行政管理部和信息技术部会同财务部对实物资产进行定期盘点。

⑥ 风险监控。A. 依据《净资本和风险控制指标动态监控和管理政策》和《压力测试管理政策》，财务部负责公司净资本及各项风险控制指标的日常监控、报告和压力测试，确保公司各项监管指标符合监管标准。B. 依据《流动性风险管理政策》，财务部作为流动性风险日常管理的主要协同部门，具体执行流动性监管指标压力测试，按照规定向监管部门提交监管报告，以及流动性风险管理情况等。C. 财务部根据中国证监会、证券监督管理局、各证券交易所等监管机构的规定，制定公司的风险控制指标管理政策，定期编制各类监管报表，并按要求上报。

⑦ 会计档案管理。根据《中华人民共和国会计法》的规定，财务部负责会计档案的保管；会计资料的调阅，必须由财务部同意并由调阅人签字；财务部对处理的单据实行交接制度。

⑧ 财务报告编制管理。公司制定了《财务报告编制管理制度》，财务部负责编制各类财务报表，公司的母公司、子公司、分公司以及营业部等各类总分支机构在编制财务报告时，均根据财务报告编制管理制度执行。财务会计人员按照国家统一的会计准则制度规定的会计报表格式和内容，根据登记完整、核对无误的会计账簿记录和其他有关资料编制会计报表，做到内容完整、数字真实、计算准确，不得漏报或者任意取舍。公司财务报告编制与披露的职责分工、权限范围和审批程序明确规范，机构设置和人员配备合理；有关对账、调账、差错更正、结账等流程明确规范；起草财务报告、校验、编制财务情况说明书、审核批准等流程严密；财务报告的报送与披露流程符合有关规定。

(18) 合规管理

① 组织架构。公司已建立能够满足监管要求和公司合规管理需要的合规管理组织架构，根据《公司章程》和《合规管理制度》，董事会决定公司的合规管理目标，对合规管理的有效性承担责任，履行制度要求的合规职责。监事会负责对董事及高级管理人员履行合规管理职责的情况进行监督并对发生重大合规风险负有主要责任或领导责任的董事、高级管理人员提出罢免建议。管理层负责落实合规管理目标，对合规运营承担责任。各部门及下属机构负责人负责组织落实本部门或机构的合规管理目标，并负责加强对本部门或机构工作人员执业行为合规性的监督管理，对本部门或机构合规管理的有效性承担责任。合规总监负责公司合规管理工作，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。法律合规部为公司合规工作日常管理部门，协助合规总监履行法律法规、监管机构、公司章程规定的合规管理职责。

② 制度建设。公司建立健全了以《合规管理制度》为基本制度，以公司《员工行为准则》《信息隔离墙制度》《全球员工交易、私人投资和外部活动政策》《工作人员廉洁从业管理制度》及反洗钱相关工作制度体系等为代表的公司级别合规政策、合规指引、

合规通知、合规提醒，以及相关部门、分支机构合规手册等为具体工作制度的合规管理制度体系，使公司的各项合规管理工作有章可循。

③ 合规审查及评估。公司各业务部门和分支机构以及全体员工在开展经营管理活动时，须按相关制度提交合规咨询审核。法律合规部组织或者协助业务部门对制度或业务流程进行定期或不定期梳理，评价执行效果，监测、检查和评估风险情况，对违法违规隐患进行质询或调查，提出具体整改意见并督促落实。公司重视和大力开展合规宣传和合规培训工作，并建立了畅通的客户投诉举报信息获取机制，妥善处理涉及公司及员工违法违规行或重大合规风险隐患的客户投诉举报。公司已建立完善的合规报告体系，按照监管要求等向董事会、监管部门报送定期或临时合规报告。此外，公司定期对各部门、业务线和分支机构及公司员工合规管理的有效性和执业行为的合规性进行考核，并将考核结果纳入公司绩效考核体系。

(19) 信息技术管理

① 组织架构。公司设立 IT 治理委员会，全面负责公司的 IT 治理工作，公司首席执行官担任 IT 治理委员会的主席，执行主席由首席信息官担任，成员包括公司管理层、主要业务部门负责人、信息技术部负责人和相关中后台部门负责人。公司信息技术部在首席信息官的领导下，负责公司信息技术的实施和控制，并向公司管理委员会汇报工作。

② 制度方面。公司制定了信息技术管理的内部控制制度，主要涉及系统开发和程序变更、IT 人员管理、机房管理、计算机设备及网络管理、交易数据管理、软件管理、技术资料管理、病毒防范管理、技术风险管理及灾难应急处理等方面。

③ 信息技术规划。公司制定了信息技术战略规划，将推进信息技术建设的系统化、平台化、市场化、国际化和智能化。公司将持续加强对运营管理系统的资源投入，增强对合规风控系统的投入，提升合规风控管理的系统化和数字化程度。

④ 信息系统安全管理。公司持续完善落实制度，提高 IT 治理能力，持续完善 IT 治理架构和制度，进一步提升 IT 建设的规范性、科学性和有效性，控制 IT 运行和投资风险，维护 IT 系统安全性。

(20) 子公司管理

公司制定了《分支机构设立管理政策》，明确了对公司拥有控制权的机构的审批、设立及后续管理中各部门的职责和日常流程。除全资子公司中金财富外，其余分支机构的所有部门（业务部门和支持部门）均根据垂直领导和集中管理的内控原则，接受公司总部相关部门的直接领导和管理，以防范分支机构可能出现的越权经营、预算失控以及道德风险等。

对于中金财富，中金公司作为唯一股东，通过委派董事参与重大决策、部分业务垂直管理、将中金财富纳入中金公司全面风险管理体系、统一资产负债表管理、内审垂直管理、中后台部门业务对接等多种方式进行管理。

中金财富按照《中国中金财富证券有限公司分支机构设立管理政策》在执行委员会下设立中金财富分支机构设立审批委员会（“审批委员会”）。审批委员会作为中金财富分支机构设立的专门管理机构，负责组织、研究和审批所有分支机构的设立申请，并上报有权决策机构最终批准。审批委员会的会议材料、形成的会议纪要、决议等材料及时发送中金公司。

5、信息与沟通的评价

(1) 内部信息与沟通

公司股东大会、董事会、监事会按照《公司法》和《公司章程》的要求召开会议，听取公司经营管理、风险管理及内部控制等情况汇报，董事会各专业委员会也各司其责，听取公司各方面情况的汇报。

公司与各部门以及子公司之间建立了明确的管理和汇报机制。在合规的前提下，各部门以及子公司之间分别建立了完善的沟通和反馈机制，以保证内部信息及时、有效、准确传递。此外，公司法律合规部、风险管理部、财务部、人力资源部、机构规制部等部门分别建立了向管理层报送各类定期或不定期报告的汇报机制，为管理层更全面掌握公司经营管理情况建立畅通、高效的渠道。

公司制定了《风险事件报告制度》，明确了风险事件的定义、风险事件报告类别、相关部门职责、报告流程等，确保各类风险事件能够得到迅速有效传递并妥善处理。针对经营过程中突然发生的网络与信息安全、重大自然灾害及社会事件等技术类和非技术类事件，公司制定了《应急预案》，明确处置原则、策略与具体流程，以有效预防和处理影响公司运营的突发事件，增强业务可持续运作能力。

公司已建立内部办公自动化系统（OA 系统），有效地将授权控制、流程状态跟踪等功能固化至系统之中，在加强文档的有序管理和存储、提升内部沟通效率的同时，实现了工作留痕。此外，公司还通过电子邮件、内网平台等多种渠道传递内部信息，有效地加强了内部信息传递和交流效果。

(2) 信息披露

根据相关法律法规、《公司章程》等要求，结合公司实际，公司制定了《信息披露管理制度》，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。《信息披露管理制度》规定由董事会对公司信息披露工作统一领导和管理，监事会负责对公司信息披露整体工作机制、流程设计及制度执行的有效性进行监督，同时还具

体规定了信息披露的原则、范围、内容和基本标准及披露流程，并明确了公司高级管理人员及各相关部门在信息披露工作上的职责分工。公司按照有关法律法规、《公司章程》以及《信息披露管理制度》的要求履行信息披露义务，确保各项披露信息的真实性、准确性、完整性和及时性。

6、 内部监督评价

公司建立健全了董事会、监事会、管理层、内部控制部门等组成的全方位多层次内部监督体系。董事会审计委员会协助董事会独立地审查公司财务状况、内部监控制度的执行情况及其效果，对公司内部审计工作结果进行审查和监督。公司监事会负责对公司董事、高级管理人员以及公司经营管理情况、财务状况进行监督，向股东大会负责并报告工作。此外，风险管理部、法律合规部、内部审计部等部门分工协作，对全公司各项业务的内部控制情况进行定期、不定期的监督检查。

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

二零二零年上半年，内部审计部主要对中金公司的投资银行业务、经纪业务、金融产品销售业务、固定收益业务、资产管理业务、财富管理业务、场外衍生品业务、私募股权投资业务、托管业务、基金服务业务、中金期货有限公司、中金基金管理有限公司以及中金财富的经纪业务的内部控制设计及执行情况进行了内部审计工作，并按照监管要求开展了中金公司和中金财富大陆雇员离任、离岗审计。同时，内部审计部对上述大陆业务和海外业务相关信息系统的应用控制以及信息系统的一般性控制进行了审计工作。根据内部审计部的审计结果，未发现重大或重要异常情况或相关内部控制制度存在重大缺陷或重要缺陷。

7、 上述纳入评价范围的单位、业务和事项以及高风险领域涵盖了公司经营管理的主要方面，是否存在重大遗漏

☐是 ☒否

8、 是否存在法定豁免

☐是 ☒否

9、 其他说明事项

无

(二)、内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准

公司依据企业内部控制规范体系及评价指引的要求，结合中国证监会发布的《证券公司内部控制指引》等相关监管要求以及公司的内部控制制度，组织开展内部控制评价工作。

1、 内部控制缺陷具体认定标准是否与以前年度存在调整

☒是 ☐否

公司董事会根据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用于本公司的内部控制缺陷具体认定标准。

2、 财务报告内部控制缺陷认定标准

如果一项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的重大错报，就应将该缺陷认定为重大缺陷。重要缺陷以及一般缺陷亦同理。公司管理层对于“一般”、“重要”以及“重大”确定的重要性水平如下：

指标名称	重大缺陷定量标准	重要缺陷定量标准	一般缺陷定量标准
涉及资产、负债的错报占总资产的比例	5%以上（含）	3%-5%（不含）	小于3%（含）
涉及净资产的错报占净资产的比例	5%以上（含）	3%-5%（不含）	小于3%（含）

公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

缺陷性质	定性标准
重大缺陷	公司存在下述迹象之一的，通常表明财务报告内部控制存在重大缺陷： 1、发现董事、监事和高级管理人员与财务报告相关的舞弊行为。 2、监管机构责令公司更正已公布的财务报告。 3、注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报。 4、公司董事会审计委员会和内部审计部对内部控制的监督无效。
重要缺陷	一项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽然未达到重大缺陷水平，但引起董事会和管理层重视的错报，将该缺陷认定为重要缺陷。
一般缺陷	是指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。

3、 非财务报告内部控制缺陷认定标准

根据单独缺陷或多个缺陷的组合直接导致未能及时防止或发现并避免的财产损失金额划分：

指标名称	重大缺陷定量标准	重要缺陷定量标准	一般缺陷定量标准
因内控缺陷造成的损失占总资产的比例	5%以上（含）	3%-5%（不含）	小于 3%（含）
因内控缺陷造成的损失占净资产的比例	5%以上（含）	3%-5%（不含）	小于 3%（含）

公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

缺陷性质	定性标准
重大缺陷	公司存在下述迹象之一的，通常表明非财务报告内部控制存在重大缺陷： 1、公司重大决策程序不科学，已经或可能造成重大损失。 2、有关公司的负面消息流传世界各地，政府或监管机构进行调查，引起重大诉讼，对企业声誉造成无法弥补的损害。 3、发生严重违反国家法律、法规的事项。 4、公司被监管部门撤销相关业务许可。 5、公司重要业务缺乏制度控制或制度体系失效。 6、已发现并报告给管理层的重大缺陷或重要缺陷未在合理时间内得到改正。
重要缺陷	公司存在下述迹象之一的，通常表明非财务报告内部控制存在重要缺陷： 1、公司被监管部门暂停相关业务许可。 2、有关公司的负面消息在全国各地流传，引起公众关注，引发诉讼，对企业声誉造成重大损害。 3、由信息系统的安全漏洞、软硬件缺陷、数据的不完整或非授权改动等给正常业务运作造成重大损失。
一般缺陷	指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。

(三) 内部控制缺陷认定及整改情况

公司已经根据基本规范、评价指引及其他相关法律法规的要求，对公司截至2020年6月30日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价，结论如下：

1. 财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

1.1. 重大缺陷

报告期内公司是否存在财务报告内部控制重大缺陷

☐是 ☒否

1.2. 重要缺陷

报告期内公司是否存在财务报告内部控制重要缺陷

☐是 ☒否

1.3. 一般缺陷

无

1.4. 经过上述整改，于内部控制评价报告基准日，公司是否存在未完成整改的财务报告内部控制重大缺陷

☐是 ☒否

1.5. 经过上述整改，于内部控制评价报告基准日，公司是否存在未完成整改的财务报告内部控制重要缺陷

☐是 ☒否

2. 非财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

2.1. 重大缺陷

报告期内公司是否发现非财务报告内部控制重大缺陷

☐是 ☒否

2.2. 重要缺陷

报告期内公司是否发现非财务报告内部控制重要缺陷

☐是 ☒否

- 2.3. 经过上述整改，于内部控制评价报告基准日，公司是否发现未完成整改的非财务报告内部控制重大缺陷

☐是 ☒否

- 2.4. 经过上述整改，于内部控制评价报告基准日，公司是否发现未完成整改的非财务报告内部控制重要缺陷

☐是 ☒否

四. 其他内部控制相关重大事项说明

1. 上一年度内部控制缺陷整改情况

☐适用 ☒不适用

2. 本期内部控制运行情况及改进方向

☐适用 ☒不适用

3. 其他重大事项说明

☐适用 ☒不适用

我们注意到，内部控制应当与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应，并随着情况的变化及时加以调整。未来期间，公司将继续完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，促进公司健康、可持续发展。

董事长（已经董事会授权）：



沈如军

中国国际金融股份有限公司

2020年8月17日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

9131000035587870XB

证照编号: 00000002202007030007

扫描二维码
下载国家企业信用信息公示系统APP
或登录国家企业信用信息公示系统网站
查询企业信息



名称 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 外商投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 付建超

经营范围

审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜的审计业务,出具有关报告;基本建设年度决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。
【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

成立日期 2012年10月19日

合伙期限 2012年10月19日至不约定期限

主要经营场所 上海市黄浦区延安东路222号30楼



登记机关

2020年07月03日

证书序号: 0004082

说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:



会计师事务所 执业证书

名称: 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 付建超

主任会计师:

经营场所:

上海市延安东路228号30楼



组织形式:

执业证书编号:

批准执业文号:

批准执业日期:

特殊的普通合伙企业

31000012

财会函(2012)40号

二〇一二年九月十四日



证书序号: 000400

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
德勤华永会计师事务所 (特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 曾顺福



证书号: 36

发证时间: 二〇二〇年十二月十二日

证书有效期至: 二〇二〇年十二月十二日



姓 名 万仁
Full name
性 别 男
Sex
出 生 日 期 1972-12-03
Date of birth

工作单位 湖南华永会计师事务所(普通合伙)
工作单位
身份证号 310108197212030030
Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格。继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

证书编号: 31 0000120500
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1999 年 12 月 31 日
Date of Issuance



用于中金内

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



2016年 4月 30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



2016年 4月 30日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书自签发之日起有效。

This certificate is valid from the date of issue.

This renewal.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书自签发之日起有效。

This certificate is valid from the date of issue.

This renewal.



年 月 日

年 月 日



用于中金肉...



姓 名 李义伟
 ID: 00000
 性 别 男
 身 高 170cm
 出生日期 1980-01-01
 工作单位 会计师事务所
 电子邮箱
 手机号码



用于中金内部核算项目

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
its renewal.

110001826045

证书编号:
The certificate No.

北京注册会计师协会

批准注册日期:
Authorized Renewal Date

2008-08-20

发证日期:
Date of issue

有效期至:
Valid until

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
its renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration



本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
its renewal.

证书编号:
Certificate No.

110001826045

× 北京注册会计师协会

10001



北京注册会计师协会

Beijing Association of Certified Public Accountants

CPA执业会员年检凭证

姓名

华文伟

会员证书编号

110001520045

最后年检年度

年检状态



用于中金内控



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit of CPAs

注册会计师
Type of holder of the credential: CPAs

注册会计师协会
CPA Association

单位
Unit

注册会计师
Type of holder of the credential: CPAs

注册会计师协会
CPA Association

单位
Unit

信勤会计师事务所
Xin Qin Accounting Firm

信勤会计师事务所
Xin Qin Accounting Firm

单位
Unit

转入新单位
Transfer to new unit
2017 6 8

转入新单位
Transfer to new unit
2017 6 8