

中国国际金融股份有限公司

2022 年度配股公开发行证券预案

中国国际金融股份有限公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

1、中国国际金融股份有限公司（以下简称“公司”或“中金公司”）公开发行证券拟采用向原股东配售股份（以下简称“本次配股”或“本次发行”）的方式进行。

2、公司控股股东中央汇金投资有限责任公司已承诺以现金方式全额认购其在本次配股方案中的可配售股份。如控股股东不履行认配股份的承诺，或者代销期限届满，原 A 股股东认购股票的数量未达到 A 股拟配售数量百分之七十的，公司应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还已经认购的股东。

3、本次配股完成后，公司股本数量和净资产规模将会有较大幅度的增加，而募集资金从投入到产生效益需要一定的时间周期，公司利润实现和股东回报仍主要依赖于公司的现有业务，从而导致短期内公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。具体内容请参阅与本预案同日披露的《中金公司关于向原股东配售股份摊薄即期回报的风险提示及填补措施与相关主体承诺的公告》。

4、本预案是公司董事会对本次配股的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次配股相关事项的实质性判断、确认或批准，本预案所述本次配股相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

一、本次发行符合相关法律法规关于配股公开发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修

订版)》《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司对照 A 股和 H 股上市公司关于配股的相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于 A 股和 H 股上市公司配股的各项规定和要求，具备配股的资格和条件。

二、本次发行概况

(一) 发行股票的种类和面值

本次配股发行的股票种类为 A 股和 H 股，每股面值为人民币 1.00 元。

(二) 发行方式

本次发行采用向原股东配售股份的方式进行。

(三) 配股基数、比例和数量

本次 A 股配股拟以 A 股配股股权登记日收市后的 A 股股份总数为基数，按照每 10 股配售不超过 3 股的比例向全体 A 股股东配售；本次 H 股配股拟以 H 股配股股权登记日收市后的 H 股股份总数为基数，按照每 10 股配售不超过 3 股的比例向全体合格的 H 股股东配售。配售股份不足 1 股的，按证券所在地交易所、证券登记结算机构的有关规定处理。A 股和 H 股配股比例相同。

若以公司截至 2022 年 6 月 30 日的总股本 4,827,256,868 股为基数测算（包括 2,923,542,440 股 A 股及 1,903,714,428 股 H 股），本次配售股份数量不超过 1,448,177,060 股，其中 A 股配股股数不超过 877,062,732 股，H 股配股股数不超过 571,114,328 股。本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则配售股份数量按照变动后的总股本进行相应调整。最终配股比例和配股数量由股东大会授权董事会或其授权人士在发行前根据市场情况与保荐机构（承销商）协商确定。

(四) 定价原则及配股价格

1、定价原则

(1) 参考公司股票在二级市场的价格、市盈率及市净率等估值指标，并综合考虑公司的发展与股东利益等因素；

(2) 考虑募集资金投资项目的资金需求量；

(3) 遵循公司董事会或其授权人士与保荐机构（承销商）协商确定的原则。

2、配股价格

本次配股价格将由股东大会授权董事会或其授权人士在发行前根据市场情况及定价原则与保荐机构（承销商）协商确定。本次 H 股配股价格不低于公司刊发 H 股配股发行公告日期前五个交易日公司 H 股在香港联合交易所有限公司的平均港币收市价的 80%（“H 股最低发行价格”）；A 股配股价格不低于经当时汇率调整后的 H 股最低发行价格。A 股和 H 股配股价格经汇率调整后保持一致，或会高于或低于 H 股当时的市场交易价。

（五）配售对象

本次配股 A 股配售对象为 A 股配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体 A 股股东，H 股配售对象为 H 股配股股权登记日确定的合资格的全体 H 股股东。本次配股股权登记日将在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准本次配股方案后另行确定。

公司控股股东中央汇金投资有限责任公司已承诺以现金方式全额认购其在本次配股方案中的可配售股份。

（六）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股前公司滚存的未分配利润由 A 股和 H 股配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

（七）发行时间

本次配股经中国证监会核准后在规定期限内择机实施。

（八）承销方式

本次 A 股配股采用代销方式，H 股配股采用《香港联合交易所有限公司证券上市规则》第 7.19（1）条项下的包销方式。

（九）本次配股募集资金投向

本次配股募集资金总额预计为不超过人民币 270 亿元（具体规模视发行时市场情况而定），扣除相关发行费用后的募集资金净额拟用于补充资本金支持各项业务发展，以及补充其他营运资金，具体情况为：

序号	募集资金投资项目	金额
1	支持业务发展资本金需求	不超过 240 亿元
2	补充其他营运资金	不超过 30 亿元
合计		不超过 270 亿元

如本次募集资金净额低于上述募集资金投向拟投入募集资金金额，不足部分将由公司自行筹资解决。在不改变本次募集资金投向的前提下，公司董事会或其授权人士可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金的具体投向和使用计划、投入顺序和金额进行适当调整。自公司审议本次配股方案的董事会会议审议通过至本次募集资金实际到位之前，公司将根据经营状况和发展规划，以自筹资金先行投入募集资金投向，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

（十）本次配股决议的有效期限

本次配股的决议自公司股东大会、A 股类别股东会议、H 股类别股东会议审议通过之日起 12 个月内有效。

（十一）本次配股股票的上市流通

本次 A 股配股完成后，获配 A 股股票将按照有关规定在上海证券交易所上市流通。

本次 H 股配股完成后，获配 H 股股票将按照有关规定在香港联合交易所有限公司上市流通。

本次配股预案已于 2022 年 9 月 13 日经公司第二届董事会第二十六次会议审议通过，待公司股东大会、A 股类别股东会议及 H 股类别股东会议审议通过，并报中国证监会核准后方可实施。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务报表已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计并分别出具编号为德师报(审)字(20)第 P01295 号、德师报(审)字(21)第 P00834 号和德师报(审)字(22)第 P02367 号的标准无保留意见的审计报告。公司自 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日止 6 个月期间中期财务报表已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审阅并出具编号为德师报(阅)字(22)第 R00051 号的审阅报告。

公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月（以下合称“报告期”）的财务信息情况如下：

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：人民币万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产				
货币资金	14,291,763.73	13,510,605.82	9,581,661.20	6,145,393.45
其中：客户资金存款	8,060,070.77	7,534,210.91	5,166,573.97	4,096,038.78
结算备付金	2,051,993.97	2,207,442.70	1,229,517.52	1,096,379.41
其中：客户备付金	1,386,485.60	1,569,528.13	928,497.64	749,841.21
融出资金	3,514,775.23	3,947,905.67	3,388,481.33	2,318,995.09
衍生金融资产	1,903,446.06	1,456,422.87	1,231,126.38	450,220.43
存出保证金	1,206,360.11	1,263,191.28	1,176,832.39	650,209.39
应收款项	5,597,400.71	4,574,288.06	4,349,377.47	1,787,655.94
买入返售金融资产	3,850,975.29	2,585,849.41	1,843,069.71	1,429,893.69
金融投资：				
交易性金融资产	29,668,646.22	30,117,421.51	24,760,569.76	16,819,189.41
其他债权投资	4,795,574.81	4,300,996.97	3,721,218.75	2,898,582.33
长期股权投资	109,290.42	108,693.56	118,885.29	116,847.67
固定资产	72,570.16	68,047.31	51,519.87	51,178.83
在建工程	25,587.67	18,943.69	3,733.73	651.41
使用权资产	199,525.08	194,581.61	118,981.52	148,886.11
无形资产	154,073.31	147,828.95	138,661.43	139,792.59

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
商誉	162,266.33	162,266.33	158,267.86	158,267.86
递延所得税资产	172,864.26	162,863.94	178,761.44	108,994.57
其他资产	222,323.43	152,199.26	111,384.30	175,986.11
资产总计	67,999,436.76	64,979,548.92	52,162,049.96	34,497,124.29
负债				
应付短期融资款	1,844,594.24	2,298,985.75	2,649,257.05	2,124,033.49
拆入资金	4,491,225.60	5,147,727.87	3,451,641.47	2,408,238.21
交易性金融负债	4,254,356.61	3,892,678.67	4,289,154.93	2,657,031.89
衍生金融负债	1,295,778.75	1,813,400.75	2,468,253.46	636,219.20
卖出回购金融资产款	5,628,604.77	1,637,607.10	2,510,108.38	2,470,825.72
代理买卖证券款	10,597,516.27	9,344,516.53	7,065,518.05	4,833,787.22
代理承销证券款	38,605.50	730,431.09	-	447,748.20
应付职工薪酬	655,828.13	1,116,886.51	858,696.44	547,991.18
应交税费	153,681.11	159,716.96	182,434.15	154,915.03
应付款项	13,595,671.47	13,490,886.34	7,927,485.07	4,401,564.34
合同负债	53,015.12	41,295.09	17,092.83	33,948.94
租赁负债	208,230.36	200,289.54	120,485.93	145,999.45
应付债券	15,299,719.87	16,050,854.98	12,800,096.09	7,939,135.44
递延所得税负债	54,582.45	43,165.52	50,666.77	36,138.92
其他负债	719,063.08	538,022.59	589,646.06	806,393.52
负债合计	58,890,473.33	56,506,465.28	44,980,536.66	29,643,970.75
股东权益				
股本	482,725.69	482,725.69	482,725.69	436,866.79
其他权益工具	1,240,000.00	850,000.00	500,000.00	100,000.00
其中：永续次级债券	1,240,000.00	850,000.00	500,000.00	100,000.00
资本公积	3,953,188.65	3,953,188.65	3,953,327.30	2,693,164.70
其他综合收益	-24,440.06	-82,844.11	-59,440.29	27,512.49
盈余公积	139,244.88	139,244.88	99,557.65	73,655.85
一般风险准备	562,077.60	547,006.12	407,431.14	320,119.32
未分配利润	2,724,505.75	2,552,890.90	1,779,892.42	1,178,060.79
归属于母公司股东的权益合计	9,077,302.51	8,442,212.13	7,163,493.90	4,829,379.93
少数股东权益	31,660.93	30,871.52	18,019.40	23,773.61

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
股东权益合计	9,108,963.44	8,473,083.64	7,181,513.30	4,853,153.54
负债及权益总计	67,999,436.76	64,979,548.92	52,162,049.96	34,497,124.29

2、合并利润表

单位：人民币万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	1,213,158.56	3,013,105.42	2,365,952.53	1,575,527.46
手续费及佣金净收入	709,756.59	1,682,839.78	1,362,561.64	954,672.15
其中：经纪业务手续费净收入	258,227.80	603,082.26	461,046.94	297,859.86
投资银行业务手续费净收入	268,101.78	703,629.37	595,613.52	424,758.78
资产管理业务手续费净收入	70,515.60	153,307.62	113,619.43	75,426.80
利息净支出	-37,136.36	-99,021.71	-106,887.71	-109,532.54
其中：利息收入	392,034.29	727,647.86	564,487.10	480,018.81
利息支出	-429,170.65	-826,669.58	-671,374.82	-589,551.34
投资（损失）/收益	-114,052.85	220,660.78	1,904,711.36	978,356.85
其中：对联营企业和合营企业投资收益/（损失）	1,596.16	14,756.02	-3,279.20	6,040.31
其他收益	11,972.62	15,702.47	13,494.08	13,461.90
公允价值变动收益/（损失）	620,103.33	1,264,440.77	-592,126.52	-276,452.26
汇兑收益/（损失）	21,403.08	-74,035.03	-218,225.63	12,816.31
其他业务收入	718.75	2,133.28	1,568.49	2,203.44
资产处置收益	393.39	385.09	856.82	1.60
营业支出	759,389.55	1,715,393.66	1,491,229.22	1,018,611.46
税金及附加	6,593.47	13,384.29	11,577.59	8,439.26
业务及管理费	759,589.03	1,742,742.58	1,382,298.72	993,876.69
信用减值（转回）/损失	-6,826.75	-40,803.43	97,279.53	15,959.78
其他业务成本	33.80	70.22	73.38	335.73
营业利润	453,769.01	1,297,711.76	874,723.31	556,916.00
加：营业外收入	435.15	6,123.81	561.63	567.01
减：营业外支出	2,363.41	6,024.28	4,016.71	27,319.84
利润总额	451,840.75	1,297,811.29	871,268.23	530,163.17

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
减：所得税费用	66,887.31	216,819.12	145,054.29	105,380.49
净利润	384,953.44	1,080,992.17	726,213.94	424,782.68
按经营持续性分类：				
持续经营净利润	384,953.44	1,080,992.17	726,213.94	424,782.68
按所有权归属分类：				
归属于母公司股东的净利润	384,164.04	1,077,771.31	720,745.25	423,871.93
归属于少数股东的净利润	789.40	3,220.85	5,468.69	910.75
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	58,404.04	-23,403.82	-86,952.78	31,433.91
将重分类进损益的其他综合收益：				
-权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	10.33	-10.33
-其他债权投资公允价值变动	-26,562.81	9,163.53	-15,391.08	15,199.96
-其他债权投资信用减值准备	5,852.08	18.37	72.72	-270.90
-外币财务报表折算差额	78,772.50	-32,318.31	-71,644.75	16,515.17
-其他	342.27	-267.41	-	-
其他综合收益的税后净额	58,404.04	-23,403.82	-86,952.78	31,433.91
综合收益总额	443,357.48	1,057,588.35	639,261.16	456,216.59
归属于母公司股东的综合收益总额	442,568.09	1,054,367.49	633,792.47	455,305.84
归属于少数股东的综合收益总额	789.40	3,220.85	5,468.69	910.75
每股收益				
基本每股收益（元/股）	0.74	2.16	1.60	0.99

3、合并现金流量表

单位：人民币万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量				
代理买卖证券收到的现金净额	1,253,000.21	2,278,562.60	2,305,561.02	701,971.47
收取利息、手续费及佣金的现金	1,192,829.82	2,661,943.43	2,102,373.28	1,441,309.16
拆入资金净增加额	-	1,692,001.73	1,047,096.54	1,533,751.98

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
融出资金净减少额	453,443.75	-	-	-
为交易目的而持有的金融工具净减少额	2,583,050.70	-	-	-
回购业务资金净增加额	2,724,651.63	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	628,585.10	5,419,360.80	1,694,036.11	1,456,120.22
经营活动现金流入小计	8,835,561.22	12,051,868.56	7,149,066.95	5,133,152.83
融出资金净增加额	-	529,970.98	1,077,777.80	540,237.33
为交易目的而持有的金融工具净增加额	-	4,111,871.48	4,574,636.51	2,752,464.29
回购业务资金净减少额	-	1,585,500.18	397,144.15	1,867,932.93
拆入资金净减少额	654,242.92	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	255,445.41	463,941.67	414,673.76	305,435.93
支付给职工以及为职工支付的现金	1,003,014.85	1,076,525.61	772,420.66	638,442.55
支付的各项税费	114,407.85	323,751.29	306,469.52	151,603.71
支付其他与经营活动有关的现金	4,411,965.94	765,335.67	1,731,002.22	587,477.51
经营活动现金流出小计	6,439,076.97	8,856,896.88	9,274,124.62	6,843,594.25
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	2,396,484.25	3,194,971.67	-2,125,057.67	-1,710,441.42
投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	7,316,692.74	4,243,240.47	3,906,811.86	4,581,311.91
取得投资收益收到的现金	59,705.74	160,763.04	81,953.46	100,504.73
收购子公司取得的现金及现金等价物	-	23,617.51	-	2,525.17
处置联营及合营企业收到的现金净额	-	1,543.52	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	376.29	-	3,157.60	175.22
投资活动现金流入小计	7,376,774.76	4,429,164.55	3,991,922.92	4,684,517.02
投资支付的现金	7,827,411.49	5,055,207.95	4,704,845.45	3,990,238.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,831.28	105,841.43	46,025.30	49,042.14
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,162.90	46,910.38	-
投资活动现金流出小计	7,888,242.77	5,162,212.28	4,797,781.13	4,039,280.66
投资活动（使用）/产生的现金流量净额	-511,468.01	-733,047.73	-805,858.21	645,236.36

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
筹资活动产生的现金流量				
发行收益凭证收到的现金	3,183,405.41	4,787,231.78	6,339,588.27	6,447,947.34
发行公司债券收到的现金	200,000.00	4,500,000.00	5,500,000.00	650,000.00
发行中期票据收到的现金	382,062.00	972,705.00	1,130,591.46	673,440.00
发行次级债券收到的现金	200,000.00	700,000.00	350,000.00	950,000.00
发行永续次级债券收到的现金	390,000.00	350,000.00	500,000.00	-
发行结构性票据收到的现金	128,526.05	223,265.04	1,052,913.22	1,035,073.96
发行短期融资券收到的现金	-	100,000.00	-	-
发行金融债券收到的现金	-	-	-	250,000.00
发行股票募集资金净额	-	-	1,303,206.15	228,504.40
吸收投资收到的现金	0.02	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.02	-	-	-
筹资活动现金流入小计	4,483,993.48	11,633,201.82	16,176,299.10	10,234,965.70
偿还收益凭证支付的现金	3,504,763.30	5,567,551.96	5,722,433.96	6,127,312.29
偿还短期融资券支付的现金	100,000.00	-	-	-
偿还公司债券支付的现金	300,000.00	977,600.00	1,900,000.00	322,400.00
偿还中期票据支付的现金	656,720.00	727,170.24	-	344,940.00
偿还结构性票据支付的现金	176,383.21	626,891.41	1,077,342.56	582,295.17
偿还次级债券支付的现金	690,000.00	500,000.00	100,000.00	220,000.00
偿还资产支持证券支付的现金	-	-	190,000.00	-
偿还永续次级债券支付的现金	-	-	100,000.00	-
偿还租赁负债支付的现金	36,722.25	69,473.80	55,408.53	53,200.41
分配股利或偿付利息支付的现金	332,972.80	607,307.37	419,383.62	413,512.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	6,394.74	-	1,543.10	-
支付其他与筹资活动有关的现金	5,312.55	4,717.26	12,928.06	3,618.29
筹资活动现金流出小计	5,802,874.11	9,080,712.04	9,577,496.73	8,067,278.57
筹资活动（使用）/产生的现金流量净额	-1,318,880.64	2,552,489.78	6,598,802.37	2,167,687.13
汇率变动对现金及现金等价物的影响	36,151.71	-153,130.87	-62,591.30	67,120.51
现金及现金等价物净增加额	602,287.31	4,861,282.85	3,605,295.18	1,169,602.58
加：期/年初现金及现金等价物	15,621,430.59	10,760,147.74	7,154,852.56	5,985,249.98

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
余额				
期/年末现金及现金等价物余额	16,223,717.91	15,621,430.59	10,760,147.74	7,154,852.56

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：人民币万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
资产				
货币资金	5,230,280.86	4,048,635.34	3,509,108.94	2,016,418.27
其中：客户资金存款	1,333,329.24	1,460,095.54	1,866,083.12	1,299,919.83
结算备付金	824,383.74	811,604.36	386,129.76	460,729.60
其中：客户备付金	366,402.04	370,795.44	210,507.69	212,239.87
融出资金	245,072.82	300,182.23	533,330.33	276,671.43
衍生金融资产	1,414,849.64	1,234,835.12	1,473,781.27	318,224.77
存出保证金	123,363.99	118,410.50	181,591.94	169,926.64
应收款项	2,732,245.49	3,807,424.94	3,141,204.53	980,519.32
买入返售金融资产	3,360,066.28	2,137,021.79	1,358,168.02	1,049,806.15
金融投资：				
交易性金融资产	15,429,237.10	14,814,475.74	12,608,614.94	7,348,788.17
其他债权投资	2,882,076.36	2,551,524.16	2,458,874.70	2,006,733.47
长期股权投资	2,793,047.74	2,746,030.12	2,544,233.37	2,305,161.70
固定资产	50,426.47	48,092.94	36,067.41	34,006.93
使用权资产	48,074.81	55,856.39	45,227.65	61,282.98
无形资产	27,138.76	22,408.71	12,485.45	10,139.46
递延所得税资产	99,613.99	102,751.82	122,071.62	62,195.66
其他资产	333,853.60	236,888.03	198,529.11	150,767.59
资产总计	35,593,731.65	33,036,142.19	28,609,419.06	17,251,372.14
负债				
应付短期融资款	642,016.72	951,857.62	1,499,273.52	1,010,670.80
拆入资金	2,972,359.62	3,120,398.57	2,253,798.72	1,330,579.77

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
交易性金融负债	1,017,389.90	53,050.23	131,783.83	210,727.03
衍生金融负债	1,227,870.87	1,413,373.68	1,640,724.85	375,409.01
卖出回购金融资产款	3,470,386.25	427,189.79	1,282,557.08	915,554.81
代理买卖证券款	1,674,955.09	1,120,585.42	2,074,501.78	1,071,600.89
代理承销证券款	38,605.50	730,431.09	-	447,748.20
应付职工薪酬	436,374.76	715,537.69	539,595.64	321,035.49
应交税费	22,148.63	23,933.99	84,470.02	71,754.23
应付款项	7,723,050.96	8,500,099.16	5,326,848.51	2,785,854.90
合同负债	14,305.31	11,742.15	8,549.33	6,604.92
租赁负债	50,351.39	57,692.16	47,938.65	63,315.02
应付债券	8,814,460.83	9,119,238.54	7,610,972.93	4,503,383.38
其他负债	315,785.00	125,351.49	76,401.24	48,598.80
负债合计	28,420,060.81	26,370,481.57	22,577,416.08	13,162,837.24
股东权益				
股本	482,725.69	482,725.69	482,725.69	436,866.79
其他权益工具	1,240,000.00	850,000.00	500,000.00	100,000.00
其中：永续次级债券	1,240,000.00	850,000.00	500,000.00	100,000.00
资本公积	4,169,829.20	4,169,829.20	4,169,967.85	2,912,620.60
其他综合收益	8,061.60	10,682.62	-1,751.97	11,304.10
盈余公积	139,244.88	139,244.88	99,557.65	73,655.85
一般风险准备	392,295.63	391,980.45	311,897.81	259,438.78
未分配利润	741,513.84	621,197.78	469,605.96	294,648.79
股东权益合计	7,173,670.84	6,665,660.62	6,032,002.98	4,088,534.90
负债及权益总计	35,593,731.65	33,036,142.19	28,609,419.06	17,251,372.14

2、母公司利润表

单位：人民币万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	769,218.95	1,497,254.43	1,125,850.73	811,425.01
手续费及佣金净收入	405,368.62	906,988.71	729,051.59	498,677.48
其中：经纪业务手续费净收入	107,564.31	262,029.17	173,837.58	117,634.98

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
投资银行业务手续费净收入	222,066.02	454,044.36	408,701.35	283,795.95
资产管理业务手续费净收入	47,310.17	128,409.44	108,420.64	69,629.96
利息净支出	-94,647.92	-198,743.76	-140,870.18	-138,310.53
其中：利息收入	156,355.25	300,275.66	222,950.21	183,411.80
利息支出	-251,003.18	-499,019.43	-363,820.39	-321,722.33
投资收益	57,721.84	612,364.39	588,495.76	554,418.45
其中：对联营企业和合营企业投资（损失）/收益	-2,982.38	-3,114.60	-2,128.34	1,790.68
其他收益	5,158.17	8,227.70	6,544.44	4,089.15
公允价值变动收益/（损失）	375,561.02	167,078.29	-54,211.57	-110,269.32
汇兑收益/（损失）	19,878.35	968.48	-3,081.88	2,796.20
其他业务收入	52.59	124.53	10.09	23.58
资产处置收益/（损失）	126.28	246.10	-87.51	-
营业支出	448,349.28	1,079,049.80	845,585.86	575,512.91
税金及附加	2,887.34	7,739.76	6,566.21	5,138.57
业务及管理费	447,360.04	1,082,710.59	801,071.97	558,521.29
信用减值（转回）/损失	-1,898.10	-11,400.56	37,947.67	11,853.04
营业利润	320,869.67	418,204.63	280,264.88	235,912.10
加：营业外收入	410.73	4,063.90	127.71	393.50
减：营业外支出	1,673.59	4,322.91	1,287.23	26,004.00
利润总额	319,606.80	417,945.62	279,105.36	210,301.60
减：所得税费用	1,497.86	21,073.30	20,087.36	6,238.80
净利润	318,108.94	396,872.32	259,018.00	204,062.80
按经营持续性分类：				
持续经营净利润	318,108.94	396,872.32	259,018.00	204,062.80
将重分类进损益的其他综合收益：				
-其他债权投资公允价值变动	-2,815.19	12,324.34	-12,986.08	4,998.66
-其他债权投资信用减值准备	194.16	110.25	-69.99	-57.09
其他综合收益的税后净额	-2,621.03	12,434.59	-13,056.07	4,941.57
综合收益总额	315,487.92	409,306.91	245,961.93	209,004.37

3、母公司现金流量表

单位：人民币万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量				
代理买卖证券收到的现金净额	554,383.09	-	1,002,656.08	-
融出资金净减少额	55,048.48	227,694.79	-	-
为交易目的而持有的金融工具净减少额	334,636.44	12,881.15	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	581,627.82	1,274,104.52	972,601.80	655,015.35
拆入资金净增加额	-	862,507.08	925,582.28	517,303.10
回购业务资金净增加额	1,818,035.43	-	58,632.53	-
收到其他与经营活动有关的现金	244,022.57	1,725,061.32	626,102.92	1,141,788.67
经营活动现金流入小计	3,587,753.82	4,102,248.86	3,585,575.61	2,314,107.12
代理买卖证券支付的现金净额	-	434,584.66	-	48,699.92
融出资金净增加额	-	-	257,626.90	77,519.64
为交易目的而持有的金融工具净增加额	-	-	4,968,727.88	223,851.23
回购业务资金净减少额	-	1,629,372.71	-	2,301,647.29
拆入资金净减少额	146,003.45	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	125,868.27	201,530.36	185,116.50	156,367.18
支付给职工以及为职工支付的现金	600,520.07	631,770.22	424,103.88	334,338.80
支付的各项税费	29,279.25	129,399.22	116,912.07	62,950.01
支付其他与经营活动有关的现金	815,762.28	270,405.03	604,978.03	288,441.24
经营活动现金流出小计	1,717,433.33	3,297,062.20	6,557,465.27	3,493,815.30
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	1,870,320.49	805,186.66	-2,971,889.66	-1,179,708.18
投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	6,184,220.93	2,430,123.86	1,976,503.38	3,536,047.13
取得投资收益收到的现金	163,329.89	236,620.59	86,999.53	143,969.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	330.76	-	38.25	8.15
投资活动现金流入小计	6,347,881.58	2,666,744.45	2,063,541.16	3,680,024.32
投资支付的现金	6,569,372.30	2,740,686.88	2,641,715.30	2,964,018.18

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,625.24	60,363.60	27,070.52	26,719.38
支付其他与投资活动有关的现金	-	527,839.63	-	-
投资活动现金流出小计	6,602,997.54	3,328,890.10	2,668,785.82	2,990,737.57
投资活动(使用)/产生的现金流量净额	-255,115.96	-662,145.65	-605,244.65	689,286.76
筹资活动产生的现金流量				
发行公司债券收到的现金	-	2,700,000.00	4,300,000.00	150,000.00
发行收益凭证收到的现金	1,196,510.61	1,776,722.68	4,574,782.47	4,137,826.34
发行永续次级债券收到的现金	390,000.00	350,000.00	500,000.00	-
发行次级债券收到的现金	-	200,000.00	150,000.00	650,000.00
发行短期融资券收到的现金	-	100,000.00	-	-
发行金融债券收到的现金	-	-	-	250,000.00
发行股票募集资金净额	-	-	1,303,206.15	225,760.35
筹资活动现金流入小计	1,586,510.61	5,126,722.68	10,827,988.62	5,413,586.69
偿还收益凭证支付的现金	1,406,690.20	2,595,631.56	4,036,559.96	3,856,736.29
偿还公司债券支付的现金	100,000.00	777,600.00	1,400,000.00	322,400.00
偿还短期融资券支付的现金	100,000.00	-	-	-
偿还次级债券支付的现金	210,000.00	490,000.00	-	-
偿还永续次级债券支付的现金	-	-	100,000.00	-
偿还租赁负债支付的现金	17,696.92	32,029.54	27,155.08	23,860.58
分配股利或偿付利息支付的现金	178,226.80	417,009.59	237,632.49	262,302.70
支付其他与筹资活动有关的现金	5,226.94	4,616.65	5,765.50	2,718.78
筹资活动现金流出小计	2,017,840.86	4,316,887.34	5,807,113.03	4,468,018.35
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额	-431,330.25	809,835.34	5,020,875.59	945,568.34
汇率变动对现金及现金等价物的影响	11,195.17	-13,133.99	8,345.18	2,796.20
现金及现金等价物净增加额	1,195,069.44	939,742.36	1,452,086.45	457,943.12
加: 期/年初现金及现金等价物余额	4,805,946.86	3,866,204.50	2,414,118.05	1,956,174.92
期/年末现金及现金等价物余额	6,001,016.31	4,805,946.86	3,866,204.50	2,414,118.05

(三) 管理层讨论与分析

除特别注明外，本节中的财务数据及财务指标均根据合并财务报表口径填列或计算。

1、公司报告期内的主要财务指标

项目	2022年1-6月 ^注	2021年度	2020年度	2019年度
基本每股收益(人民币元/股)	0.74	2.16	1.60	0.99
扣除非经常性损益后的基本每股收益(人民币元/股)	0.73	2.13	1.53	0.97
稀释每股收益(人民币元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(人民币元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率(%)	4.59	14.64	13.52	9.64
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.49	14.48	13.00	9.46

注：2022年1-6月的数据未年化。

2、公司财务状况简要分析

(1) 资产构成情况分析

截至报告期各期末，公司的资产构成情况如下：

单位：人民币万元，百分比除外

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资产								
货币资金	14,291,763.73	21.02%	13,510,605.82	20.79%	9,581,661.20	18.37%	6,145,393.45	17.81%
其中：客户资金存款	8,060,070.77	11.85%	7,534,210.91	11.59%	5,166,573.97	9.90%	4,096,038.78	11.87%
结算备付金	2,051,993.97	3.02%	2,207,442.70	3.40%	1,229,517.52	2.36%	1,096,379.41	3.18%
其中：客户备付金	1,386,485.60	2.04%	1,569,528.13	2.42%	928,497.64	1.78%	749,841.21	2.17%
融出资金	3,514,775.23	5.17%	3,947,905.67	6.08%	3,388,481.33	6.50%	2,318,995.09	6.72%
衍生金融资产	1,903,446.06	2.80%	1,456,422.87	2.24%	1,231,126.38	2.36%	450,220.43	1.31%
存出保证金	1,206,360.11	1.77%	1,263,191.28	1.94%	1,176,832.39	2.26%	650,209.39	1.88%
应收款项	5,597,400.71	8.23%	4,574,288.06	7.04%	4,349,377.47	8.34%	1,787,655.94	5.18%
买入返售金融资产	3,850,975.29	5.66%	2,585,849.41	3.98%	1,843,069.71	3.53%	1,429,893.69	4.14%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金融投资：								
交易性金融资产	29,668,646.22	43.63%	30,117,421.51	46.35%	24,760,569.76	47.47%	16,819,189.41	48.76%
其他债权投资	4,795,574.81	7.05%	4,300,996.97	6.62%	3,721,218.75	7.13%	2,898,582.33	8.40%
长期股权投资	109,290.42	0.16%	108,693.56	0.17%	118,885.29	0.23%	116,847.67	0.34%
固定资产	72,570.16	0.11%	68,047.31	0.10%	51,519.87	0.10%	51,178.83	0.15%
在建工程	25,587.67	0.04%	18,943.69	0.03%	3,733.73	0.01%	651.41	0.00%
使用权资产	199,525.08	0.29%	194,581.61	0.30%	118,981.52	0.23%	148,886.11	0.43%
无形资产	154,073.31	0.23%	147,828.95	0.23%	138,661.43	0.27%	139,792.59	0.41%
商誉	162,266.33	0.24%	162,266.33	0.25%	158,267.86	0.30%	158,267.86	0.46%
递延所得税资产	172,864.26	0.25%	162,863.94	0.25%	178,761.44	0.34%	108,994.57	0.32%
其他资产	222,323.43	0.33%	152,199.26	0.23%	111,384.30	0.21%	175,986.11	0.51%
资产总额	67,999,436.76	100.00%	64,979,548.92	100.00%	52,162,049.96	100.00%	34,497,124.29	100.00%

截至报告期各期末，公司的资产主要由货币资金、结算备付金、融出资金、应收款项、买入返售金融资产、金融投资（包括交易性金融资产、其他债权投资）等构成。截至2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日和2022年6月30日，上述资产合计占资产总额的比例分别为94.20%、93.70%、94.25%和93.78%。公司长期股权投资、固定资产、无形资产、使用权资产等长期资产占比较低，资产结构合理，流动性风险较小。

公司的资产由客户资产和自有资产组成。客户资产主要包括客户资金存款和客户备付金，截至2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日和2022年6月30日，客户资金存款和客户备付金合计分别为4,845,879.99万元、6,095,071.61万元、9,103,739.03万元和9,446,556.37万元，占资产总额的比例分别为14.05%、11.68%、14.01%和13.89%。

截至2020年12月31日，公司资产总额较上年末增长17,664,925.67万元，增幅为51.21%，主要由于根据业务需求、客户需求及市场行情，公司金融投资

规模及衍生金融资产规模增加；同时，货币资金、结算备付金及应收款项等资产增加，融出资金随客户融资需求增加而有所增长。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司资产总额较上年末增长 12,817,498.96 万元，增幅为 24.57%，主要由于根据业务需求、客户需求及市场行情，公司金融投资规模增加；同时，货币资金及结算备付金增加，买入返售金融资产也随逆回购业务规模增加有所增长，融出资金随客户融资需求增加而有所增长。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司资产总额较上年末增长 3,019,887.84 万元，增幅为 4.65%，主要由于买入返售金融资产随逆回购业务规模增加有所增长；同时，货币资金及应收款项也有所增加。

（2）负债构成情况分析

截至报告期各期末，公司的负债构成情况如下：

单位：人民币万元，百分比除外

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
负债								
应付短期融资款	1,844,594.24	3.13%	2,298,985.75	4.07%	2,649,257.05	5.89%	2,124,033.49	7.17%
拆入资金	4,491,225.60	7.63%	5,147,727.87	9.11%	3,451,641.47	7.67%	2,408,238.21	8.12%
交易性金融负债	4,254,356.61	7.22%	3,892,678.67	6.89%	4,289,154.93	9.54%	2,657,031.89	8.96%
衍生金融负债	1,295,778.75	2.20%	1,813,400.75	3.21%	2,468,253.46	5.49%	636,219.20	2.15%
卖出回购金融资产款	5,628,604.77	9.56%	1,637,607.10	2.90%	2,510,108.38	5.58%	2,470,825.72	8.34%
代理买卖证券款	10,597,516.27	18.00%	9,344,516.53	16.54%	7,065,518.05	15.71%	4,833,787.22	16.31%
代理承销证券款	38,605.50	0.07%	730,431.09	1.29%	-	-	447,748.20	1.51%
应付职工薪酬	655,828.13	1.11%	1,116,886.51	1.98%	858,696.44	1.91%	547,991.18	1.85%
应交税费	153,681.11	0.26%	159,716.96	0.28%	182,434.15	0.41%	154,915.03	0.52%
应付款项	13,595,671.47	23.09%	13,490,886.34	23.87%	7,927,485.07	17.62%	4,401,564.34	14.85%
合同负债	53,015.12	0.09%	41,295.09	0.07%	17,092.83	0.04%	33,948.94	0.11%
租赁负债	208,230.36	0.35%	200,289.54	0.35%	120,485.93	0.27%	145,999.45	0.49%
应付债券	15,299,719.87	25.98%	16,050,854.98	28.41%	12,800,096.09	28.46%	7,939,135.44	26.78%
递延所得税负债	54,582.45	0.09%	43,165.52	0.08%	50,666.77	0.11%	36,138.92	0.12%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他负债	719,063.08	1.22%	538,022.59	0.95%	589,646.06	1.31%	806,393.52	2.72%
负债总额	58,890,473.33	100.00%	56,506,465.28	100.00%	44,980,536.66	100.00%	29,643,970.75	100.00%

截至报告期各期末，公司的负债主要由应付短期融资款、拆入资金、交易性金融负债、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券等构成。截至2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日和2022年6月30日，上述负债合计占负债总额的比例分别为90.52%、90.47%、91.78%和94.60%。

截至2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日和2022年6月30日，公司代理买卖证券款和代理承销证券款合计分别为5,281,535.42万元、7,065,518.05万元、10,074,947.62万元和10,636,121.77万元，占负债总额的比例分别为17.82%、15.71%、17.83%和18.06%。截至报告期各期末，公司扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后的负债总额分别为24,362,435.33万元、37,915,018.62万元、46,431,517.66万元和48,254,351.56万元。

扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后，截至2020年12月31日和2021年12月31日，公司负债总额较上年末分别增加13,552,583.29万元和8,516,499.04万元，增幅分别为55.63%和22.46%，主要由于公司为支持资产负债表业务发展，通过发行中长期债券及增加银行拆借等多方式扩大融资规模，以及应付衍生业务交易款项因基于客户需求而进行的场外衍生品业务规模上升而增加；截至2022年6月30日，公司负债总额较上年末增加1,822,833.90万元，增幅为3.93%，主要由于卖出回购金融资产款随质押式卖出回购业务规模扩大而有所增加。

3、盈利能力分析

单位：人民币万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	1,213,158.56	3,013,105.42	2,365,952.53	1,575,527.46
营业支出	759,389.55	1,715,393.66	1,491,229.22	1,018,611.46
营业利润	453,769.01	1,297,711.76	874,723.31	556,916.00

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利润总额	451,840.75	1,297,811.29	871,268.23	530,163.17
净利润	384,953.44	1,080,992.17	726,213.94	424,782.68
归属于母公司股东的净利润	384,164.04	1,077,771.31	720,745.25	423,871.93

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司分别实现营业收入1,575,527.46万元、2,365,952.53万元、3,013,105.42万元和1,213,158.56万元，分别实现归属于母公司股东的净利润423,871.93万元、720,745.25万元、1,077,771.31万元和384,164.04万元。报告期内，公司的营业收入及营业利润主要来自投资银行业务、股票业务、固定收益业务、资产管理业务、私募股权业务、财富管理业务等。2019年至2021年，公司积极把握市场机遇，持续开拓业务机会，经营业绩实现稳步增长。

四、本次配股的募集资金用途

本次配股募集资金总额预计为不超过人民币270亿元（具体规模视发行时市场情况而定），扣除相关发行费用后的募集资金净额拟用于补充资本金支持各项业务发展，以及补充其他营运资金，具体情况为：

序号	募集资金投资项目	金额
1	支持业务发展资本金需求	不超过240亿元
2	补充其他营运资金	不超过30亿元
合计		不超过270亿元

如本次募集资金净额低于上述募集资金投向拟投入募集资金金额，不足部分将由公司自行筹资解决。在不改变本次募集资金投向的前提下，公司董事会或其授权人士可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金的具体投向和使用计划、投入顺序和金额进行适当调整。自公司审议本次配股方案的董事会会议审议通过至本次募集资金实际到位之前，公司将根据经营状况和发展规划，以自筹资金先行投入募集资金投向，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

本次配股募集资金的投向具体如下：

（一）支持业务发展资本金需求

本次募集资金不超过 240 亿元拟用于支持业务发展资本金需求，增强公司使用资产负债表资源为客户提供一体化综合服务的资本实力。公司将以整体战略为导向，结合各业务发展规划，统一管理和分配资本金，资金重点使用方向包括但不限于支持以下各业务发展的资本金需求：

1、资本服务与产品业务

公司基于资本金实力、交易定价与产品设计能力，为客户提供主经纪商、做市交易、信用交易、融资服务、衍生品交易、跨境交易等多种权益类及固定收益类资本服务及创新产品业务，以满足客户多元化、定制化的投融资、资产配置与风险管理需求。资本服务与产品业务是公司运用资产负债表为客户提供一体化综合服务的重要载体，也是公司重要的业务增长点。

公司将持续加强权益类资本服务与产品业务体系建设，打造跨境联通、一站服务的股票业务平台。作为衍生品核心交易商，深化产品创新，满足各类机构客群多元化金融服务需求；巩固互联互通业务市场领先地位，推进海外平台拓展，提升国际化竞争力；持续完善跨境、跨市场配置服务和业务范围，丰富产品与客户结构，强化一二级市场及跨境资本联动；持续完善业务系统，提升运营管理效率和客户体验，强化风险管理能力，加快推进数字化进程，实现科技赋能。

公司将进一步完善涵盖利率、信用、结构化、外汇及商品的固定收益类资本服务与产品业务体系，提升综合客户服务能力；加强做市交易和产品定制化创设能力，推动产品创新，提升服务实体经济能力，拓展多元产品线布局；提升跨境业务能力，推进跨境产品设计和客户服务平台建设，加强国际化客户覆盖和交易服务能力；加快推进数字化转型，探索金融科技创新，加强风控能力和运营体系建设，打造业务与科技融合的全敏捷固收平台。

2、投资银行业务

公司将继续发挥综合优势，加大投资银行业务资源投入，落实区域化部署，推动国际化发展，加大客户覆盖广度和深度，提升市场份额。股权融资业务方面，继续推动在新兴行业、重点区域和国际布局向纵深发展，支持多层次资本市场与直接融资体系建设，深入服务科技创新、产业升级和绿色发展企业融资需求；债务与结构化融资业务方面，持续提升一级发行承销规模，巩固基础设施公募

REITs 业务领先地位，积极布局多品种跨境产品，以创新产品为抓手，争取市场先机。投行业务在科创板保荐跟投、债券发行与资产证券化、余股余债包销、并购贷款、机构贷款、债务重整等业务领域对资本金均有较大需求。

3、财富管理业务

公司将持续推动财富管理资本服务稳健发展，扩大融资融券等传统业务及其他新型资本中介业务规模，丰富投资者交易工具，提升市场流动性；通过资本服务手段增强核心客户黏性，同时加强产品配置业务与投顾团队建设，围绕客户需求提供“财富规划+资产配置”定制化解决方案，通过优质产品和一站式综合服务，以及金融科技等数字化手段，提升财富管理平台的客群积累及资产沉淀，加速推进买方投顾模式转型升级。

4、私募股权业务

公司将聚焦支撑经济高质量发展的赛道领域，稳健布局私募股权投资业务，通过增加自有资本金投入，支持新基金和新业务开拓，把握优质股权投资机会，巩固公司在私募股权投资领域领先地位。公司将持续打造全方位、多层次的股权投资能力，持续扩大基金在管规模及行业影响力，深化重点区域下沉及战略新兴产业布局，积极支持产业调整、区域发展和新经济增长；完善多元产品线布局，扩大成长期投资基金、母基金等领域优势，加速推进美元基金、并购基金、创业投资基金等重点业务发展；推动业务流程线上化、规范化，增强数字化服务能力。

5、资产管理业务

公司正在筹备设立全资资产管理子公司，并将在设立后由其承继公司证券资产管理业务。公司将根据相关监管规定和业务持续发展需求，为资产管理业务提供资本金支持，持续提升客户综合服务能力；加强投研能力建设，提升主动管理能力，推动创新产品开发，丰富产品线布局；扩大客户覆盖基础，深化零售及境外渠道拓展；加速金融科技转型，完善风险管理体系，建设行业领先的资产管理平台。

（二）补充其他营运资金

本次募集资金不超过 30 亿元拟用于补充其他营运资金相关投入。公司将密切关注监管政策和市场形势变化，结合发展战略与实际经营情况，合理配置本次配股募集资金，及时补充公司在业务发展过程中的营运资金需求，保障各项业务有序开展。

五、本次配股的必要性及合理性

（一）本次配股的必要性分析

1、响应国家战略，把握资本市场与证券行业发展机遇

随着资本市场改革发展深入推进，多层次市场体系持续完善，金融体系向以直接融资为主加速演进，以及市场双向开放提升至更高水平，资本市场对实体经济的适配性和支持力度不断增强，服务实体经济的广度和深度显著拓展。在此背景下，国家鼓励和引导证券公司进一步充实资本、丰富服务功能、优化激励约束机制、加大技术和创新投入、完善国际化布局、加强合规风险管控，积极推动打造航母级头部证券公司，证券公司转型发展步入快车道。

公司积极响应国家战略，不断夯实自身资本实力，通过资本运用和业务创新加大对实体经济的支持力度；巩固并发挥跨境综合金融服务优势，加快融入和助力“双循环”新发展格局；加快推进财富管理和资产管理业务转型，依托多层次资本市场，促进居民资产配置多元化，从而把握资本市场改革与证券行业发展的战略机遇。

2、提升核心竞争力，积极参与国际市场竞争

当前金融业双向开放不断提速，面对来自外资金金融机构和跨领域机构的竞争，本土头部券商需加速国际化步伐，积极参与国际市场，并加大数字化转型力度，优化商业模式、提升经营能效。同时，资本市场改革深化、监管扶优限劣推动证券公司加快差异化发展。注册制改革持续推进、机构服务综合化加速、财富管理业务转型、资管业务主动化发展等趋势，正在加速提升证券行业集中度，资本实力雄厚、全价值链协同突出的头部券商将进一步巩固竞争优势。

本次发行将提升公司的资本实力，缩小与其他国内头部券商和国际投行的资本差距，推动公司加快规模化发展，拓展境内外市场网络及业务布局，加大资本

投入服务全球客户综合跨境需求，在专业服务、国际业务、数字化转型等方面巩固和提升核心竞争力。

3、加速业务发展，优化业务布局，为长远发展奠定基础

证券行业属于资本密集型行业，证券公司的业务发展和综合服务能力和资本规模息息相关，充足的资本金将为证券公司扩大业务规模、拓展业务范围、优化盈利模式以及建立以客户为中心的业务架构和专业服务能力提供有力保障。

本次发行将进一步拓展公司业务发展空间，推动公司巩固既有优势、扩大业务规模、加速提升新兴业务能力。本次募集资金一是支持资本金业务的创新和拓展，促进公司更好运用资产负债表为客户提供综合服务；二是巩固和扩大传统优势业务规模，提升业务承接能力，并加快发展新兴业务；三是进一步加强金融科技、国际化布局投入，适时把握战略性并购机会，加快推进数字化发展转型，提升国际市场竞争力和影响力。本次发行有助于公司提升全价值链综合服务能力，实现均衡业务布局和多元收入结构，为公司长期可持续发展奠定坚实基础。

4、持续满足净资本监管要求，提升风险抵御能力

目前，我国证券监管机构对证券公司实行以净资本和流动性为核心的风险控制指标管理，资本实力是证券公司核心竞争力的重要体现，也是其抵御风险、实现稳健发展的重要基础。2008年10月，中国证监会颁布《证券公司业务范围审批暂行规定》，证券公司增加业务种类，应当符合审慎性要求，需“最近1年各项风险控制指标持续符合规定，增加业务种类后，净资本符合规定”。2016年6月，中国证监会修订发布《关于修改〈证券公司风险控制指标管理办法〉的决定》，调整了净资本和风险资本准备的计算方法，增设了资本杠杆率不低于8%的监管标准，明确了具体业务条线的指标监管要求。2020年，公司被中国证监会纳入首批并表监管试点范围，这对公司的风险管理能力提出了更高的要求。

近年来，公司主要风险控制指标持续符合监管标准，但随着公司持续发展并拓展新业务、新产品，境内外资产负债表业务规模不断扩大，资本杠杆率等主要监管指标的压力日益增加，对净资本和净资产规模提出较高需求。本次发行契合公司业务发展的需要，有助于确保公司持续满足净资本监管要求，进一步提升公司抵御风险的能力，为公司拓展业务规模和加快业务发展提供有效保障。

（二）本次配股的合理性分析

1、本次发行符合相关法律法规以及规范性文件的规定

经过综合治理和规范，公司采取了一系列加强内部控制的有力措施，目前，公司拥有完善的法人治理结构、充分健全的内部控制制度以及实时的风险监控体系，具备了较强的风险控制能力，这为公司未来持续盈利提供了有力保障。同时，公司资产质量和财务状况良好，盈利能力具有可持续性，符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等法律法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定，符合配股的发行条件。

2、本次发行符合国家及行业的政策导向

2014年5月，国务院发布《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》，提出要推动证券经营机构实施差异化、专业化、特色化发展，促进形成若干具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行。

2014年5月，中国证监会发布《关于进一步推进证券经营机构创新发展的意见》，从拓宽融资渠道、支持证券经营机构进行股权和债权融资等方面提出进一步推进证券经营机构创新发展的15条意见。

2014年9月，中国证监会发布《关于鼓励证券公司进一步补充资本的通知》，中国证券业协会发布《证券公司资本补充指引》，鼓励证券公司多渠道补充资本并清理取消有关证券公司股权融资的限制性规定，要求各证券公司重视资本补充工作，依据自身发展战略，认真评估测算未来三年可能的业务发展规模，并对不同压力情景下所需资本补充规模和补充途径事先做好规划安排，原则上各证券公司未来三年至少应通过IPO上市、增资扩股等方式补充资本一次，确保业务规模与资本实力相适应，公司总体风险状况与风险承受能力相匹配，并明确指出支持证券公司通过发行股份补充资本。

2016年6月及2020年3月，中国证监会修订《证券公司风险控制指标管理办法》及配套规则，通过改进净资本、风险资本准备计算公式等方式提升风险控制指标的持续有效性，促进证券公司持续稳定健康发展。

2016年6月及2020年1月，中国证监会发布及修订《证券公司风险控制指标计算标准规定》，完善了以净资本和流动性为核心的证券公司风控指标体系，提升对证券公司资本配置的导向作用，推动证券行业持续稳健发展。

2019年11月，中国证监会公告《关于政协十三届全国委员会第二次会议第3353号（财税金融类280号）提案答复的函》，表示将继续鼓励和引导证券公司充实资本、丰富服务功能、优化激励约束机制、加大技术和创新投入、完善国际化布局、加强合规风险管控，积极支持各类国有资本通过认购优先股、普通股、可转债、次级债等方式注资证券公司，推动证券行业做大做强。

随着以净资本监管为核心的监管方式不断深化，政策支持证券公司改善盈利模式、加强风险控制、拓宽融资渠道、提高直接融资比重，鼓励证券公司进一步补充资本。随着业务规模的快速增长和新兴业务的持续扩张，公司当前净资本规模已无法满足公司未来的业务发展需求以及监管要求，本次发行是公司顺应中国证监会鼓励证券公司进一步补充资本的举措，符合国家产业政策导向。

六、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

本次配股完成后，公司股本数量和净资产规模将会有较大幅度的增加，而募集资金从投入到产生效益需要一定的时间周期，公司利润实现和股东回报仍主要依赖于公司的现有业务，从而导致短期内公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。

公司就本次配股对即期回报摊薄的影响进行了相关分析，并制订了《中金公司关于向原股东配售股份摊薄即期回报的风险提示及填补措施与相关主体的承诺》，详见与本预案同日披露的《中金公司关于向原股东配售股份摊薄即期回报的风险提示及填补措施与相关主体承诺的公告》。

公司为应对即期回报被摊薄的风险而制定的填补回报的具体措施不等同于对公司未来利润做出的保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

七、公司利润分配情况

（一）《公司章程》对利润分配政策的相关规定

截至本预案出具日，《中国国际金融股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）中关于利润分配政策的规定如下：

“第二百五十三条 公司重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

在公司利润分配不超过累计可分配利润的范围，并确保利润分配方案实施后公司各项风险控制指标可以符合监管规定的前提下，公司将优先采取现金方式分配股利。

第二百五十四条 公司利润分配具体政策如下：

（一）利润分配的形式：公司可以采用现金、股票或者现金与股票相结合或法律法规允许的其他方式分配利润；

（二）现金分红的条件和比例：如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，且实施现金分红后公司各项风险控制指标可以符合监管规定并满足公司正常经营的资金需求情况下，在任意连续的三个年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%；

（三）利润分配的期间间隔：公司原则上每年度进行一次利润分配，董事会可以根据盈利情况及资金需求状况和有关条件提议公司进行中期利润分配；

（四）发放股票股利的条件：公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，综合考虑公司成长性、每股净资产摊薄等因素，提出股票股利分配方案。

第二百五十五条 公司利润分配方案的决策程序和机制如下：

（一）公司的利润分配方案由董事会制订，董事会应就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项议案提交股东大会审议通过后实施。独立董事应当发表明确意见。股东大会对利润分配具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（二）公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。公司当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

（三）如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司经营造成重大影响，或公司自身经营或财务状况发生较大变化，或相关法律、法规或监管规定发生变化或调整，或董事会认为确有必要时，公司可对现金分红政策进行调整。公司调整现金分红政策应由董事会详细论证，形成专项议案提交股东大会，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。”

（二）股东分红回报计划

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关要求，为进一步提高股东回报水平，完善利润分配政策，明确公司对股东的合理投资回报规划，增加利润分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，公司已于 2020 年 11 月首次公开发行 A 股股票并上市时制订了《中国国际金融股份有限公司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》，主要内容如下：

1、公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或法律法规允许的其他方式分配利润。公司应结合所处发展阶段、资金需求等因素，选择有利于股东分享公司成长和发展成果、取得合理投资回报的现金分红政策。

2、公司优先采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利且当年末累计未分配利润为正数的，在依法弥补亏损、提取各项公积金、准备金后有可分配利润的，公司应当优先采用现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，且实施现金分红后公司各项风险控制指标可以符合监管规定并满足公司正常经营的资金需求情况下，在任意连续的三个年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

3、公司原则上每年度进行一次利润分配，董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况和有关条件提议公司进行中期利润分配。

4、公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足现金股利分配之余，综合考虑公司成长性、每股净资产摊薄等因素，提出实施股票股利分配方案。

5、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

6、如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司经营造成重大影响，或公司自身经营或财务状况发生较大变化，或相关法律、法规或监管规定发生变化或调整，或董事会认为确有必要时，公司可对现金分红

政策进行调整。公司调整现金分红政策应由董事会详细论证，形成专项议案提交股东大会，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

特此公告。

中国国际金融股份有限公司

董 事 会

2022 年 9 月 13 日