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,上述资产合计占公司总资产比例分别为 94.02%、94.21%、94.20%和 94.20%。公 司固定资产、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

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、客户备付 金和客户保证金,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,客户资产分别为4,569,505.82万元、4,000,689.82万元、5,090,009.25 万元和 6,227,392.51 万元, 占资产总额比例分别为 19.21%、14.53%、14.75%和 14.21%。 报告期各期末,公司扣除客户资产后的自有资产总额分别为19,211,689.14万元、 23,541,364.22 万元、29,407,115.04 万元和 37,590,100.81 万元,占资产总额比例分别为 80.79%、85.47%、85.25%和 85.79%,年均复合增长率达 30.80%,自有资产规模持续增

截至 2018 年 12 月 31 日,公司自有资产总额较上年末增长 4,329,675.08 万元,增 幅为22.54%,主要由于公司扩大资产负债表,提升资金的有效运用及积极应对有利 债券市场行情 大幅增加固定收益类全融资产投资及做市交易,截至2019年12月31 日,公司自有资产总额较上年末增长5,865,750.82万元,增幅为24.92%,主要由于交 易性金融资产项下的权益投资交易随场外衍生品业务需求增长及相应的对冲持仓 规模上升而大幅增加。截至2020年6月30日,公司自有资产总额较上年末增长 8,182,985.77 万元,增幅为 27.83%,主要由于公司根据业务需求及市场行情增加投 资,增加交易性金融资产、其他债权投资等金融资产投资。

(2)负债结构变动分析

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,公司总负债分别为 20,091,951.20 万元、23,304,380.38 万元、29,643,970.75 万元 和 38,759,794.50 万元。报告期各期末,公司负债的构成和变动情况如下:

						单位	:万元,百分	北除久
项目	2020年 6 月	30 ⊟	2019年 12 月	∃ 31 ⊟	2018年 12	31 ⊟	2017年 12 月	31 ⊟
坝田	金額	占比	金額	占比	金額	占比	金額	占比
负债								
应付短期融资 款	2,033,244.87	5.25%	2,124,033.49	7.17%	1,406,137.78	6.03%	1,062,688.09	5.29%
拆人资金	2,709,028.87	6.99%	2,408,238.21	8.12%	853,380.39	3.66%	1,028,077.48	5.12%
交易性金融负 债	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.83	6.48%	-	-
以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融负债	-	-	-	-	-	-	1,219,424.22	6.07%
衍生金融负债	1,288,216.14	3.32%	636,219.20	2.15%	338,120.99	1.45%	344,834.10	1.72%
卖出回购金融 资产款	4,406,223.81	11.37%	2,470,825.72	8.34%	4,865,075.63	20.88%	3,065,364.35	15.26%
代理买卖证券 款	6,452,236.49	16.65%	4,833,787.22	16.31%	4,131,790.41	17.73%	4,734,651.78	23.56%
代理承销证券 款	81,060.63	0.21%	447,748.20	1.51%	-	-	-	-
应付职工薪酬	536,605.54	1.38%	547,991.18	1.85%	477,339.95	2.05%	530,962.63	2.64%
应交税费	125,321.40	0.32%	154,915.03	0.52%	148,337.47	0.64%	74,925.45	0.37%
应付款项	6,105,506.75	15.75%	4,401,564.34	14.85%	2,693,797.29	11.56%	2,307,581.33	11.49%
应付利息	-	-	-	-	-	-	111,779.97	0.56%
合同负债	46,580.67	0.12%	33,948.94	0.11%	21,444.20	0.09%	-	-
租赁负债	135,088.87	0.35%	145,999.45	0.49%	-	-	-	-
应付债券	10,256,244.63	26.46%	7,939,135.44	26.78%	6,199,268.19	26.60%	4,993,444.14	24.85%
適延所得税负 债	43,304.89	0.11%	36,138.92	0.12%	27,086.61	0.12%	22,677.19	0.11%
其他负债	833,240.15	2.15%	806,393.52	2.72%	633,176.65	2.72%	595,540.48	2.96%
负债总额	38,759,794,50	100.00%	29,643,970,75	100.00%	23,304,380,38	100,00%	20.091.951.20	100.00%

报告期内,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/以 公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、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 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,上述负债合计占公司总负债比例分别为 91.63%、 92.94%、90.52%和 92.03%。

代理买卖证券款是指公司接受客户委托,代理客户买卖股票、债券和基金等有价 证券而收到的款项,其波动不会对公司偿债能力构成实质影响。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,公司代理买卖证券 款分别为 4,734,651.78 万元、4,131,790.41 万元、4,833,787.22 万元和 6,452,236.49 万 元,占负债总额比例分别为 23.56%、17.73%、16.31%和 16.65%。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自有负债总额分别为 15,357,299.42 万元、 19,172,589.97 万元、24,362,435.33 万元和 32,226,497.38 万元,占负债总额比例分别为 76.44%、82.27%、82.18%和83.14%,年均复合增长率达34.51%,负债规模持续增长

截至 2018年12月31日,公司自有负债总额较上年末增加3,815,290.55万元,增 幅为24.84%,主要由于公司为支持资产负债表业务发展,通过中长期债券、回购工 具、短期融资工具等多渠道扩大融资规模。截至2019年12月31日,公司自有负债总 额较上年末增加 5,189,845.36 万元,增幅为 27.07%,截至 2020 年 6 月 30 日,公司自有 负债总额较上年末增加7,864,062.05万元,增幅为32.28%,均主要由于公司为支持资 产负债表业务发展,通过中长期债券、短期融资工具及银行拆借等多渠道扩大融资规 模,以及应付衍生业务交易款项及权益类交易性金融负债随客户交易需求上升而增

2017年,中国经济稳中有进,全年 GDP 增速 6.8%,证券市场行情出现结构分化。 截至 2017 年末,沪深 300 指数报收 4,030.86 点,较 2016 年末上涨 21.78%;2017 年度 A股市场日均交易量 4,564.60 亿元,较 2016 年度下降 11.96%。根据中国证券业协会 公布的数据,2017年度,中国证券公司实现营业收入3,113.28亿元,同比下降5.08%; 实现净利润 1,129.95 亿元,同比下降 8.47%。2017 年度,公司持续加快业务转型,顺利 完成收购,经营业绩超越行业平均水平,实现营业收入112.09亿元,实现净利润28.11

2018 年 中国经济保持平稳增长 经济结构持续优化升级 全年 GDP 增速 6.6% 证券市场呈现股债涨跌分化行情。截至2018年末,沪深300指数报收3,010.65点,较 2017年末下降 25.31%; 2018年度 A 股市场日均交易量 3,682.10亿元, 较 2017年度下 降 19.33%。根据中国证券业协会公布的数据,2018 年度,中国证券公司实现营业收入 2,662.87 亿元,同比下降 14.47%;实现净利润 666.20 亿元,同比下降 41.04%。2018 年 度,公司积极把握市场机遇,进一步拓展业务能力,经营业绩逆势上扬,实现营业收入 129.14 亿元,同比增长 15.21%;实现净利润 35.35 亿元,同比增长 25.74%。

2019年,中国经济运行总体平稳,发展质量稳步提升,全年 GDP 增速 6.1%,证券 市场呈现震荡攀升行情,资本市场改革创新稳步推进。截至2019年末,沪深300指数 报收 4,096.58 点, 较 2018 年末上升 36.07%; 2019 年度 A 股市场日均交易量 5,198.23 亿元,较2018年度上升41.18%。根据中国证券业协会公布的数据,2019年度,中国证 券公司实现营业收入 3,604.83 亿元,同比增长 35.37%;实现净利润 1,230.95 亿元,同 比增长84.77%。2019年度,公司紧抓资本市场改革机遇,持续开拓业务机会,经营业 比增长 20.18%

2020年上半年,面对新型冠状病毒肺炎疫情带来的严峻考验和复杂多变的国内 外环境,中国经济先降后升、稳步复苏,半年度 GDP 较上年同期回落 1.6%,证券市场 呈现大幅波动行情,资本市场改革持续推进。截至 2020年6月末,沪深 300指数报收 4,096.58 点,较 2019 年末上升 1.64%; 2020 年 1-6 月 A 股市场日均交易量 7,579.72 亿 元,同比上升29.05%。根据中国证券业协会公布的数据,2020年1-6月,中国证券公 司实现营业收入 2,134.04 亿元,同比增长 19.26%;实现净利润 831.47 亿元,同比增长 24.73%。2020年1-6月,公司各项业务保持良好发展势头,实现营业收入104.93亿 元,实现净利润30.79亿元。

报告期各期,公司的经营业绩如下:

单位:万元,百分比除外

单位:万元,百分比除外

项目	2020年 1-6 月	2019年	2018年	2017年
营业收入	1,049,251.86	1,575,527.46	1,291,408.07	1,120,914.19
营业支出	-666,356.57	-1,018,611.46	-848,891.41	-761,462.18
营业利润	382,895.29	556,916.00	442,516.66	359,452.01
利润总額	380,868.98	530,163.17	438,734.84	360,104.34
净利润	307,875.34	424,782.68	353,462.16	281,116.27
归属于母公司股东及其 他权益工具持有人的净 利润	305,178.53	423,871.93	349,215.77	276,634.92
其他综合收益的税后净 额	4,013.38	31,433.91	43,652.23	-50,589.52
综合收益总额	311,888.73	456,216.59	397,114.39	230,526.75
净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的加权平均净资产收益率)	5.71%	9.46%	8.68%	8.61%

单位,万元 百分比险外

项目				2020年 1-6 月			
坝日	投资银行	股票业务	固定收益	投资管理	财富管理	其他	总计
营业收入	224,189.72	257,000.56	170,461.87	114,472.44	234,780.52	48,346.75	1,049,251.80
占比	21.37%	24.49%	16.25%	10.91%	22.38%	4.61%	100.009
营业支出	-156,302.22	-48,721.87	-40,391.25	-82,494.36	-121,791.74	-216,655.12	-666,356.5
占比	23.46%	7.31%	6.06%	12.38%	18.28%	32.51%	100.00%
营业利润 /(亏损)	67,887.49	208,278.68	130,070.62	31,978.08	112,988.78	-168,308.37	382,895.29
占比	17.73%	54.40%	33.97%	8.35%	29.51%	不适用	100.00%

项目				2019年度			
坝日	投资银行	股票业务	固定收益	投资管理	财富管理	其他	总计
营业收入	361,552.24	322,903.63	250,877.69	195,713.03	328,638.87	115,842.01	1,575,527.46
占比	22.95%	20.49%	15.92%	12.42%	20.86%	7.35%	100.00%
营业支出	-228,567.41	-91,300.99	-65,178.14	-112,962.79	-222,327.81	-298,274.31	-1,018,611.46
占比	22.44%	8.96%	6.40%	11.09%	21.83%	29.28%	100.00%
营业利润 /(亏损)	132,984.82	231,602.63	185,699.54	82,750.24	106,311.06	-182,432.30	556,916.00
占比	23.88%	41.59%	33.34%	14.86%	19.09%	不适用	100.00%

项目		2018年度(经重述)							
坝日	投资银行	股票业务	固定收益	投资管理	财富管理	其他	总计		
营业收入	279,194.31	201,545.65	185,071.67	182,430.35	326,668.43	116,497.66	1,291,408.0		
占比	21.62%	15.61%	14.33%	14.13%	25.30%	9.02%	100.009		
营业支出	-180,717.85	-78,235.12	-54,628.96	-102,088.83	-204,906.65	-228,314.00	-848,891.4		
占比	21.29%	9.22%	6.44%	12.03%	24.14%	26.90%	100.009		
营业利润 /(亏损)	98,476.46	123,310.52	130,442.71	80,341.52	121,761.78	-111,816.34	442,516.6		
占比	22.25%	27.87%	29.48%	18.16%	27.52%	不适用	100.009		

项目		2017年度(经重述)						
坝日	投资银行	股票业务	固定收益	投资管理	财富管理	其他	总计	
营业收入	263,950.69	228,963.07	31,460.47	166,875.59	343,674.15	85,990.22	1,120,914.19	
占比	23.55%	20.43%	2.81%	14.89%	30.66%	7.67%	100.00%	
营业支出	-167,411.45	-74,280.10	-35,684.15	-71,432.25	-175,393.31	-237,260.92	-761,462.18	
占比	21.99%	9.75%	4.69%	9.38%	23.03%	31.16%	100.00%	
营业利润 /(亏损)	96,539.24	154,682.97	-4,223.69	95,443.34	168,280.84	-151,270.70	359,452.01	
古比	26.86%	43 03%	不活用	26.55%	46.82%	不活用	100.00%	

2017年、2018年、2019年和2020年1-6月,公司扣除非经常性损益后归属于母 公司普通股股东的加权平均净资产收益率分别为8.61%、8.68%、9.46%和5.71%。报告 期内公司扣除非经常损益后归属于母公司普通股股东的加权平均净资产收益率持续

上升,盈利能力稳步提高。

期,公司营业收入的构成和变动情况如下:

(1)营业收入——按会计核算口径划分 报告期内,公司营业收入主要由手续费及佣金净收入和投资收益构成。报告期各

						単位	生:万元,百分	计比除统
项目	2020年 1	-6月	2019	¥	2018年		2017年	F
坝日	金額	占比	金額	占比	金額	占比	金額	占比
手续费及佣 金净收入	523,696.08	49.91%	954,672.15	60.59%	795,179.87	61.57%	745,980.06	66.55%
利息净支出	-49,868.50	-4.75%	-109,532.54	-6.95%	-28,395.97	-2.20%	-28,791.93	-2.57%
投资收益	760,235.95	72.46%	978,356.85	62.10%	371,702.94	28.78%	424,618.49	37.88%
公允价值变动损失/(收益)	-209,223.35	-19.94%	-276,452.26	-17.55%	94,260.17	7.30%	-16,718.15	-1.49%
其他收益	6,913.45	0.66%	13,461.90	0.85%	11,599.61	0.90%	8,487.32	0.76%
汇 兑 收 益/ (损失)	16,820.18	1.60%	12,816.31	0.81%	43,498.92	3.37%	-13,676.99	-1.22%
其他业务收 人	749.60	0.07%	2,203.44	0.14%	3,562.53	0.28%	1,015.39	0.09%
资产处置 (损失)/收益	-71.55	-0.01%	1.60	0.00%	-	-	-	-
费业收入	1 049 251 86	100.00%	1 575 527 46	100.00%	1 291 408 07	100.00%	1 120 914 19	100.00%

2017年、2018年、2019年和2020年1-6月,公司分别实现营业收入1,120,914.19 万元、1,291,408.07 万元、1,575,527.46 万元和 1,049,251.86 万元。2018 年,公司营业收 人较上年增加 170,493.88 万元,增幅为 15.21%,主要由于手续费及佣金净收入增加 49,199.81 万元,投资收益及公允价值变动损益合计增加 58,062.77 万元,以及汇兑损 益增加 57,175,91 万元。2019 年,公司营业收入较上年增加 284,119,39 万元,增幅为 22.00%。主要由于投资收益及公允价值变动损益合计增加 235,941.48 万元,以及手续 费及佣金净收入增加 159 492 28 万元、部分被利息净支出增加 81 136 57 万元所抵

以内部组织结构、管理要求及内部报告机制为依据,公司的经营分部可以划分为 投资银行业务、股票业务、固定收益业务、投资管理业务、财富管理业务及其代 营分部的具体情况详见招股意向书"第六节 业务与技术"之"四、公司主营业务情

报告期内,公司在保持投资银行业务、股票业务传统优势的同时,不断发展固定

							:万元,百分	
指标	2020年 1-	-6 H	2019年	F	2018	P	2017年	P
111 121	营业收入	古比	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
投资银行 业务	224,189.72	21.37%	361,552.24	22.95%	279,194.31	21.62%	263,950.69	23.559
股票业务	257,000.56	24.49%	322,903.63	20.49%	201,545.65	15.61%	228,963.07	20.439
固定收益 业务	170,461.87	16.25%	250,877.69	15.92%	185,071.67	14.33%	31,460.47	2.819
投资管理 业务	114,472.44	10.91%	195,713.03	12.42%	182,430.35	14.13%	166,875.59	14.899
财富管理 业务	234,780.52	22.38%	328,638.87	20.86%	326,668.43	25.30%	343,674.15	30.669
其他	48,346.75	4.61%	115,842.01	7.35%	116,497.66	9.02%	85,990.22	7.67
合计	1,049,251.86	100.00%	1,575,527.46	100.00%	1,291,408.07	100.00%	1,120,914.19	100.009

务对公司营业收入贡献比例持续增长。2019年,公司投资银行业务营业收入占比为 22.95%,股票业务营业收入占比为 20.49%,固定收益业务营业收入占比为 15.92%,投资管理业务营业收入占比为 12.42%,财富管理业务营业收入占比为 20.86%,实现了较为均衡稳健的多元化收入来源。 (3)净利润

2017年-12018年、2019年和 2020年 1-6 月,公司分別实现净利润 281,116.27 万元、353,462.16 万元、424,782.68 万元和 307,875.34 万元,分别实现归属于母公司股东 及其他权益工具持有人的净利润 276,634.92 万元、349,215.77 万元、423,871.93 万元和

3、现金流量分析	
报告期各期,公司现金流量的构成	和变动情况如下:

报告期各期,公司现金流量	的构成和变动	育优如下:		単位:万ラ
项目	2020年 1-6 月	2019年	2018年	2017年
经营活动现金流人小计	5,151,286.25	5,133,152.83	3,589,604.84	2,854,818.26
经营活动现金流出小计	-4,487,950.28	-6,843,594.25	-3,116,858.52	-4,333,653.60
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	663,335.97	-1,710,441.42	472,746.32	-1,478,835.34
投资活动现金流人小计	2,537,031.85	4,684,517.02	3,529,555.41	4,262,141.94
投资活动现金流出小计	-3,308,468.65	-4,039,280.66	-5,432,480.13	-2,121,896.22
投资活动(使用)/产生的现金流量净额	-771,436.80	645,236.36	-1,902,924.72	2,140,245.72
筹资活动现金流入小计	6,213,352.78	10,234,965.70	7,694,551.90	4,237,427.20
筹资活动现金流出小计	-4,367,389.37	-8,067,278.57	-6,484,368.15	-1,378,957.07
筹资活动产生的现金流量净额	1,845,963.41	2,167,687.13	1,210,183.76	2,858,470.12
汇率变动对现金及现金等价物的影响	40,974.37	67,120.51	41,393.68	-17,652.93
现金及现金等价物净增加/(减少)額	1,778,836.95	1,169,602.58	-178,600.96	3,502,227.57
加:期/年初现金及现金等价物余额	7,154,852.56	5,985,249.98	6,163,850.94	2,661,623.37
期/年末现金及现金等价物余额	8,933,689.50	7,154,852.56	5,985,249.98	6,163,850.94

报告期各期,公司的现金及现金等价物净增加额分别为 350.22 亿元、-17.86 亿

(五)股利分配政策

1. 公司的股利分配政策 根据(公司法)及现代公司章程)的规定,公司利润分配方案由董事会制订,并由股东大会审议批准通过后实施。

公司的财务报表标应当按中国会计准则及法规编制外,还应当按国际或者境外 上市地会计准则编制。如按两种会计准则编制的财务报表有重大差异,应当在财务报 表附注中加以注明。公司在分配有关会计年度的税后利润时,以前述两种财务报表中

本公司可采取现金或股票形式分配股利。公司缴纳所得税后的利润,按以下顺序

(1)弥补亏损; (2)提取10%的法定公积金;

(3)按照国家有关规定提取风险准备金; (4)经股东大会决议,可以提取任意公积金;

(5)支付股东股利。

司法定公积金累计额达到公司注册资本的50%以上的,可不再提取。提取法定

进行分配时,按照股东持有的股份比例分配;但《公司章程》规定不按持股比例分配的

股东大会违反上述规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利

润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。 公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司行用的少公司成份不参与对配利润。 2.公司近三年段利分配情况 2018 年 5 月 18 日,公司召开 2017 年度股东大会,同意采用现金分红的方式向股 东派发现金股利,拟波发现金股利总额为人民币 670.826,858.88 元(合稅),每 10 股派 发现金股利人民币 1.6 元(合稅)。公司已于 2018 年 7 月派发上述现金股利。 2019 年 5 月 28 日,公司召开 2018 年度股东大会,同意采用现金分红的方式向股 东派发现金股利,拟波发现金股利总额为人民币 670.826,858.88 元(合稅),每 10 股派 经现金股利,以波发现金股利总额为人民币 670.826,858.88 元(合稅),每 10 股派

发现金股利人民币 1.6 元(含稅)。公司已于 2019 年 7 月派发上述现金股利。 2020 年 5 月 15 日,公司召开 2019 年度股东大会,审议通过 2019 年度利润分配

预案,从公司发展和股东利益等因素综合考虑,建议公司2019年度不进行股利分配。 3、发行人本次发行前滚存利润的分配政策 根据公司 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以

2020年第一次H股类别股东会议审议通过的《中国国际金融股份有限公司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》,在本次发行上市日前公司的 滚存未分配利润将由公司本次发行上市完成后的全体股东按照各自持股比例共同享

、本次发行后的股利分配政策

参见本招股意向书摘要之"第一节 重大事项提示"之"一、本次发行的相关重要 承诺和说明"之"(七)利润分配政策和滚存利润分配"。

(六)发行人控股子公司情况 1、直接控股子公司

截至 2020年6月30日,发行人直接控股1家境外子公司和5家境内子公司,具 (1)中金香港

中金香港成立于1997年4月4日;已发行股份数量为227,660,000股;由发行人 直接持有 100%股权;注册地为香港中环港景街 1 号国际金融中心第一期 29 楼。中金 香港的主营业务为境外投资控股业务。

経徳助王喜业ガク現代区域性双业方。 经徳勤·关黄陈方会计师行审计,中金香港截至 2019 年 12 月 31 日总资产为 10,675,113.62 万港元,净资产为 967,242.60 万港元,2019 年度实现净利润 193,741.68 万洪元,中全委洪载至 2020 年 6 月 30 日未经审计的总资产为 14 476 799 65 万洪元 争资产为 968,650.73 万港元,2020 年 1-6 月实现净利润 7,553.29 万港元。

(2)中金财富证券 中金财富证券成立于 2005 年 9 月 28 日: 注册资本为 800 000 万元. 字此资本为 800,000万元;由发行人直接持有100%股权;法定代表人为高涛;注册地为深圳市福 田区益田路与福中路交界外要超商务中心 A 栋第 18-21 层及第 04 层 01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23 单元。中金财富证券的经营范围为:"证券经纪;证券投资咨询;与证券交易,证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐; 证券白营,证券资产管理,证券投资基全代销,为期货公司提供中间介绍业务,融资融

经德勤审计,中金财富证券截至 2019 年 12 月 31 日总资产为 8,596,893.75 万元, 净资产为 1,572,349.38 万元,2019 年度实现净利润 65,329.71 万元;中金财富证券截至 2020 年 6 月 30 日未经审计的总资产为 9,720,466.41 万元,净资产为 1,641,324.97 万元,2020年1-6月实现净利润115,821,00万元。

(3)中金资本 中金资本成立于 2017 年 3 月 6 日;注册资本为 200,000 万元,实收资本为 92,280 万元;由发行人直接持有100%股权;法定代表人为黄朝晖;注册地为北京市朝阳区建 国门外大街1号(二期)9层09-11单元。中金资本的经营范围为:"资产管理;投资管 理;项目投资;投资咨询。('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的 益';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

截至2020年6月30日,中金资本设有三家分公司,分别为北京分公司、上海分 公司、厦门分公司。

经德勤审计,中金资本截至 2019 年 12 月 31 日总资产为 416,603.48 万元,净资 产为 215,282.74 万元,2019 年度实现净利润 72,291.98 万元; 中金资本截至 2020 年 6 月 30 日未经审计的总资产为 457,784.39 万元,净资产为 196,462.43 万元,2020 年 1-6 月实现净利润 28,823.14 万元。 (4)中金基金

中金基金成立于 2014年 2 月 10 日;注册资本为 40,000 万元,实收资本为 40,000 万元;由发行人直接持有100%股权;法定代表人为楚钢;注册地为北京市朝阳区建国 门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 26 层 05 室。中金基金的经营范围为:"基金募集、基金 销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。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)"

日未经审计的总资产为 38,279.68 万元,净资产为 27,504.34 万元,2020 年 1-6 月的净

(5)中金浦成 中金浦成成立于 2012年4月10日:注册资本为 50 000 万元, 字收资本为 50 000 万元;由发行人直接持有100%股权;法定代表人为刘健;注册地为中国(上海)自由贸 易试验区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 29 层 2904A 单元。中金浦成的经营范围为: "投资管理、投资咨询、从事货物及技术的进出口业务、国内货物运输代理服务,仓储(除危险品)。(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)"。

经德勤审计,中金浦成截至 2019 年 12 月 31 日总资产为 636,075.58 万元,净资 产为 86,683.44 万元, 2019 年度实现停弃制度 25,541.61 万元; 中金浦成截至 2020 年 6 月 30 日未经审计的总资产为 680,877.83 万元,净资产为 144,947.11 万元,2020 年 1-6 月实现净利润 38.263.67 万元。

中金期货成立于 2004年7月22日;注册资本为35,000万元,实收资本为35,000 万元;由发行人直接持有100%股权;法定代表人为隋友;注册地为青海省西宁市城西区胜利路21号蓝宝石大酒店1811号和1813号。中金期货的经营范围为:"商品期货 经纪、金融期货经纪、资产管理业务。(以上经营范围依法须经批准的项目,经相关部 比准后方可开展经营活动)"

截至 2020 年 6 月 30 日,中金期货设有一家营业部,为北京建外大街营业部。 经德勤审计,中金期货截至2019年12月31日总资产为567,575.43万元,净资 产为 54,748.80 万元,2019 年度实现净利润 3,562 1 万元;中岛明贵截至 2020 年 6 月 30 日未经审计的总资产为 739,041.73 万元,净资产为 56,609.41 万元,2020 年 1 – 6 月 实现净利润 1.839.36 万元。

除上述发行人直接控制的6家子公司以外,截至2020年6月30日,发行人间接

控制的主要子公司的基本情况如下 公司名称 成立时间 缴出资额/实业资本或实缴出 注册地 主营业务

信息披露DISCLOSURE

			资额			
1	中金佳成	2007年 10 月 26 日	41,000 万元/41, 000 万元	中金资本100%	北京市朝阳区建国门 外大街 1 号国贸大厦 2 座 36 层 07-09 单元	直接投资业务
2	中投瑞石	2009年9月 25日	50,000 万元/50, 000 万元	中金财富证券 100%	深圳市福田区益田路 6003号荣超商务中心 A 栋 16 层 02 单元	直接投资 业务
3	中投天琪	2009年 11 月 12 日	30,000 万元/30, 000 万元	中金财富证券 80%; 鹤岗市东大选 煤有限公司 20%	深圳市福田区福田街 道深南大道 4009 号 投资大厦 3 楼 01、04 区	期货经纪 业务
4	中金启元	2016年 10 月 20 日	10,000 万元/1, 000万元	中金资本100%	武汉市东湖新技术开 发区关山一路1号IT 服务中心1层03号 11室	直接投资业务
5	中金瑞德 (上海)股权投资管理有限公司	2015年 12 月 1日	10,000 万元/10,000 万元	中金资本海投限 50%;上权有 50%;上权有 50%;中国 50% 中国 50% 中 50% 50% 中 50% 中 50% 中 50% 中 50% 50% 50% 50% 50% 50% 50% 50% 50% 50%	中国(上海)自由贸易 试验区浦电路 438 号 605-19 室	直接投资业务
6	中金佳合 (天 津)股权投资基 金管理有限公 司	2011年5月9日	10,000 万元/10, 000 万元	中金资本100%	天津自贸区 (空港经 济区)中心大道 55 号 皇冠广场 3 号楼科技 大厦一层 102-3 室	直接投资业务
7	深圳中金恒润 股权投资基金 管理有限公司:	2013年 11 月 22 日	1,000 万元/500 万元	中金资本100%	深圳市前海深港合作 区前湾一路鲤鱼门街 1号前海深港合作区 管理局综合办公楼 A 栋 201室	直接投资业务
8	置展 (上海)创 业投资中心(有 限合伙)	2016年1月4日	10,100 万元/4, 810万元	中金浦成 99%;中金 祺德(上海) 股权投资管 理有限公司 1%	中国(上海)自由贸易 试验区浦电路 438 号 602-19 室	直接投资业务
9	中金香港证券	1998年 3 月 9 日	115,522 万 港 元/115,522 万 港元	中金香港100%	香港	投资银行 及证券经 纪业务
10	CICC Capital (Cayman) Limited	2017年3月17日	163,834,001 美元/163,834,001 美元	中金香港 100%	开曼群岛	直接投资业务
11	中金英国	2009年8月18日	3,300 万英镑/3, 300 万英镑	中金香港 100%	英国	投资银行 及证券经 纪业务
12	China World Investment Limited	2018年 11 月 9 日	50,000 美元/1 美元	中金香港100%	开曼群岛	境外投资
13	中金新加坡	2008年7月23日	5,200 万新加坡 元/5,200 万 新 加坡元	中金香港 100%	新加坡	投资银行 及证券经 纪业务
14	中金香港期货	2010年8月30日	7,200 万港元/7, 200 万港元	中金香港 100%	香港	期货经纪 业务
15	中金香港资管2	2005年 12 月 17 日	39,354 万港元/ 39,354 万港元	中金香港 100%	香港	资产管理 业务
16	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	2016年 4 月 15 日	500,000 美元/2 美元	中金香港100%	英属维尔京群岛	债券发行

注 2:2020 年 8 月 31 日,该公司注册资本或认缴出资额 / 实收资本或实缴出资

额已变更为"44,354 万港元 /44,354 万港元"。 发行人间接控制的主要子公司 2019 年度及截至 2019 年 12 月 31 日的主要财务

X1/DXH				单位:万元
序号	公司名称	总资产 (2019年12月31日)	净资产 (2019年12月31日)	净利润 (2019年)
1	中金佳成	110,369.66	60,873.55	13,787.29
2	中投瑞石	61,369.58	56,805.63	-1,932.07
3	中投天琪	228,559.37	53,906.84	375.22
4	中金启元	61,079.69	37,571.30	30,668.15
5	中金瑞德(上海)股权投资 管理有限公司	36,515.93	34,665.65	10,591.17
6	中金佳合(天津)股权投资 基金管理有限公司	30,480.26	24,985.52	9,967.62
7	深圳中金恒润股权投资基 金管理有限公司	520.16	530.57	3.89
8	置展(上海)创业投资中心 (有限合伙)	12,666.54	7,855.54	248.79
9	中金香港证券	1,593,451.59	389,031.04	31,768.01
10	CICC Capital (Cayman) Limited	145,173.48	113,820.41	-648.54
11	中金英国	25,599.94	19,813.22	1,157.40
12	China World Investment Limited	15,668.47	12,063.23	11,809.33
13	中金新加坡	14,057.82	10,495.53	975.35
14	中金香港期货	24,001.69	4,953.45	-246.28
15	中金香港资管	31,184.98	4,621.84	-5,343.93
16	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	1,451,465.40	713.35	285.68

注:上述财务数据未经审计,为各公司单体报表财务数据 发行人间接控制的主要子公司 2020年 1-6 月及截至 2020年 6月 30 日的主要

				单位:万
序号	公司名称	总资产 (2020年6月30日)	净资产 (2020年6月30日)	净利润 (2020年1-6月)
1	中金佳成	120,453.83	62,513.44	1,639.8
2	中投瑞石	55,625.40	54,050.56	-2,755.0
3	中投天琪	281,669.29	54,629.27	722.4
4	中金启元	43,157.99	20,555.65	13,684.3
5	中金瑞德(上海)股权投 资管理有限公司	36,955.63	32,897.07	3,375.1
6	中金佳合(天津)股权投资基金管理有限公司	34,496.00	20,047.82	3,962.2
7	深圳中金恒润股权投资 基金管理有限公司	520.22	520.13	-10.4
8	置展(上海)创业投资中 心(有限合伙)	21,191.51	16,418.39	8,562.8
9	中金香港证券	1,743,714.90	387,566.62	-8,987.6
10	CICC Capital (Cayman) Limited	134,791.80	115,684.33	5.9
11	中金英国	22,335.05	17,249.85	-1,653.0
12	China World Investment Limited	18,710.31	12,237.32	-4.5
13	中金新加坡	11,355.28	8,538.30	-1,756.5
14	中金香港期货	27,142.80	5,050.38	-0.8
15	中金香港资管	47,690.30	3,902.17	-3,607.4
16	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	2,207,363.46	909.07	190.3

第四节 募集资金运用

- 草集资金总额及其运用 司已于2020年4月14日召开的2020年第二次临时股东大会审议通过了《关 人民币普通股(A股)股票并上市募集资金用途的议案》。根据上述决议,公 发行不超过 458,589,000 股(不超过本次发行上市后总股本的 9.50%)A 股股票,募集 资金总额将由每股发行价格乘以实际发行数量后得出。

本次 A 股 IPO 募集资金在扣除发行费用后,将全部用于增加公司资本金,补充 营运资金,支持公司境内外业务发展。同时,公司将利用本次募集资金进一步加 强在金融科技、国际化等战略领域的投入,并适时把握战略性并购机会。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 括但不限于如下方面:

(一)投资银行 公司将运用本次募集资金继续加强股权融资业务在新兴行业、重点区域和国际 布局全面向纵深发展。一方面,公司 2019 年作为保荐机构参与的科创板 IPO 项目融 资规模行业排名第一,公司计划继续发挥综合优势,进一步加大科创版业务的开发力度,巩固领先地位,提升服务实体经济的能力,因此需要更多的资本金支持;另一方面公司拟继续发挥跨境能力优势,也对资本金有一定需求。同时公司将继续把握资管新 || 支持民众等大趋势 深化债券承销业条区域布局 产品创新 团队专业化等战略部 司新业务机会,提升业务规模。公司将继续抓住国企改革及金融降杠杆的历史 性机遇,进一步推进国企混改、央地合作以及债务重整项目,并抓住跨国公司及"一带 -路"国家并购投资的业务机会,持续助力境内外资本市场互联互通。根据目前的业 构贷款和余股余债包销等业务领域对资本金均有较大的需求。

股票业务是目前公司运用资本金的主要业务领域之一。股票业务近年来面临良 好的业务机遇,资本金的运用已经对业务发展起到重要作用,特别是进一步推进综合 服务平台的搭建高度依赖于资本金的投入。公司将抓住资本市场深化改革和对外开 放的历史机遇,拓展客户资源,创新产品结构,促进跨境联动,推进系统建设。公司将 云用本次墓集资金继续加强境内外主经纪商业务平台的建设, 紧跟监管和市场的变 :加大期权衍生品业务的客户开发力度,提升产品创设能力,抓住日益迁跃的资 跨境流动所带来的机会,加强海外平台拓展,加快发展跨境和国际业务,继续提高国

(一)股票业务

固定收益业务是目前公司运用资本金的主要业务领域之一,公司将进一步完善 固定收益业务布局 而提升固定收益业务综合服务发产的能力有赖于资本全的投入 周辰(水血生力) 明明是广国史水血生力等自放为者,进一步加强各类金融产品创设能 公司将运用本次募集资金继续重点发展客户业务,进一步加强各类金融产品创设能 力,扩展产品和业务范围,增加产品规模;提高跨境业务能力,稳步推进跨境业务的产 品设计和客户服务平台建设:继续加强固定收益业务的基础建设,稳步推进 IT 系统

(四)投资管理 公司将云用本次募集资金继续推进大举资产配置团队和平台的搭建工作, 强化 、渠道、投资及研究等关键能力,进一步发挥积聚优质资产的平台作用,带动 产管理规模的提升,促进投资管理业务的规模化发展。资产管理业务方面,公司将 资管新生态的历史性机遇,在机构业务与渠道业务方面持续加强,全力推进养养 金业务,积极发展包括 MoM 在内的新型业务,提升跨境主动管理能力和资产配置能 零售方面,公司将扩大投入资源,继续深耕零售市场,拓展零售渠道,进一步提升 7%。可以由,4分别的,以及原的是实际的专用的专用的,由于全国企业。 集造服务能力,继续以大类资产配置工具型产品为核心完善产品布局,打造促输出 的投资能力。私募股权投资方面,公司将抓住中国存量经济改革和新经济发展的机 会,不断打造全方位。多层次的股权投资能力,进一步扩大基金在管期模,战略性布局 区域型基金,完善丰富母基金,公司股权、主题型产品等多元另类产品线。此外,根据 私募股权投资基金业务的特点和市场惯例,公司将运用一定比例的资本金支持新基 金和新业务的开拓。

财富管理业务是公司运用资本金的主要业务领域之一,一方面公司将继续发展 传统资本金业务,提升融资融券,衍生品等业务的规模,另一方面增加资金投入以加速财富管理业务的整合和转型。公司将继续加大财富管理平台建设力度,强化提供 '财富规划+资产配置"解决方案的能力,探索并着力推动业务模式创新。公司将进 步提升财富服务中心能力,继续加强私人财富顾问团队的建设,推动包括公嘉养老 目标基金及家族信托等财富规划产品的发展;持续优化升级线上服务平台,提升客户 体验,推进数字营销平台建设;增加客户覆盖范围,提升客群的积累和资产的沉淀能 持续加快推进与中金财富证券的整合,实现客户分层覆盖,建立统一的业务支持

(六)金融科技及数字化转型 公司始终重视信息技术,持续加大对信息技术的投入。根据公司制定的信息技术

战略规划,公司将逐年加大对信息系统的资金投入,积极推动公司的数字化实践。 首先,业务系统方面,公司将继续扩充已有系统并加大开发新系统。机构业务领 域、公司将继续未没有自主研发优势、在绝大多数系统为自主研发的基础上,加大数字化转型力度。零售业务领域,一方面将结合与中金财富证券的整合,积极推动零售业 务的升级,优化客户体验,提升数字化运营能力;另一方面,继续推动与股东方腾讯成 立合资技术公司,探索财富管理和零售经纪业务向金融科技驱动的模式转型,结合 引对金融科技企业的广覆盖优势与股东方的能力与资源等内外部力量,推动生态圈

其次,公司将继续加强对运营管理系统的资源投入,提升中后台的自动化水平 针对日益复杂的公司业务,为满足内部管理需求和外部监管要求,公司建立并不断完 善全面风险管理体系。未来公司将进一步增加对合规风控系统的投入,提升合规风控

第三,公司将持续改造和完善信息系统基础设施,保证公司稳定、高效和安全运 营。未来,公司将通过技术服务的方式扩大业务,为合作券商和机构客户提供技术平 台服务,打造公司业务和技术生态圈。

(七)国际化发展 ·司在国际化经营方面具有突出的优势,始终重视对国际化战略的研究。公司将 运用本次募集资金继续拓展海外网络及业务布局。一是配合国际业务需求,继续推进 公司在主要海外资本市场申请业务牌照事宜;二是延续内生性发展,加大投人,充实 团队;三是继续跟踪研究合适的并购及合作机会,加快海外拓展步伐。特别是积极将

索通过收购、自建等形式强化"一带一路"沿线的网络布局,发挥公司在研究、投行和 深趣近级房。日建寺形式进化 明 时 由级的场理加州。及评公司任司兄、汉刘司州 投资方面的综合优势,为客户提供有针对性的解决方案。随着中国经济更深地融入全 球经济,产业维上更加融合,公司将投入更多资本,更好地服务全球企业客户的综合 体空间,可能上发加幅后,4分时以大发少级中,发引地成为主体正生各个加纳的 跨境需求。针对全球机构及个人投资者公司一方面配合国内机构及个人在全球分散 投资与风险的需要,大幅加强跨境大类资产配置能力;另一方面利用跨境研究及跨境 平台的优势,主动加强对国际机构的覆盖并推介中国资产、中国市场,加大外资引进

力度,服务中国金融市场进一步开放 二、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

(一)对本公司财务状况的影响 1、对净资产和资产结构的影响

通过本次发行,公司的净资产将有所增加,公司的资本实力将进一步增强;资产负债水平将有所下降,公司资本结构将得到优化。更充足的资本和更优的资产结构将提升公司的抗风险能力,从而为公司的业务拓展和战略实施提供有利保障。

每股净资产值,因此本次募集资金到位后,公司的每股净资产将有所增加。净资产的

海显著增大,公司业务经营能力和抗风险能力也将有效增强。公司将借助本次发行进一步巩固和扩大传统优势业务的规模,推进创新业务发展,从而提升公司的综合竞争

力和盈利能力。 (二)对公司经营成果的影响

本次发行募集资金在扣除发行费用后,将全部用于增加公司资本金,补充公司营 从投入运用到充分实现收益需要一定的周期,其直接产生的经济效益或无法在短期 内明显体现。同时,募集资金所产生的收益还受到市场环境、宏观经济环境及相关法 律法规变化等诸多外部条件的制约,具有一定的不确定性

第五节 风险因素和其他重要事项 ·、风险因素 除已在本招股意向书摘要"第一节 重大事项提示"中披露的风险因素以外,本公

司提请投资者关注以下风险因素: (一)管理风险

风险管理和内部控制的健全有效是公司正常经营的重要前提和保证。目前,公司 已经建立了较为完备的全面风险管理和内部控制体系,但是随着境外外资本市场和 监管环境的变化,以及公司资产规模的扩大、业务及产品的发展和创新,公司用以识 别、计量、监控风险的模型和相关数据信息可能无法持续保持准确和完整,公司应对 和管理风险的措施和流程可能无法持续保证全面性和有效性。

同时,风险管理和内部控制存在固有局限性,其有效性受到员工对于各项政策。 "以自从不设与语言通路设计设计。" 林的复杂化。创新业务的发展带来的不确定性逐步增加,以及子公司和分支机构不断增多,风险管理和内部控制也面临着更高的要求。公司在业务开展过程中若出现员工 操作不当、职务舞弊或违法违规等情形,则可能对公司经营业绩和财务状况造成不利

合规风险是指因公司经营管理或员工执业行为违反注律, 注规或行业自律准则 而使本公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。证券 行业属于受严格监管的行业,在资本市场日趋成熟、证券公司不断开拓新型业务的同 行业监管机构的监管制度也在不断完善。2017年6月,中国证监会发布《证券公 司和证券投资基金管理公司合规管理办法》,对证券公司的合规管理提出了更高的要

若公司及下属分支机构、员工未来在业务开展过程中未能遵守法律、法规及监管 部门的规定,可能面临被相关部门采取刑事处罚,行政处罚,行政监管措施。自律管理措施等,从而对公司的业务经营、分类评级、品牌声誉、创新业务资格申请等方面产生 不利影响,进而影响本公司的经营业绩和财务状况。

3. 控股子公司及参股公司管理风险 截至 2020 年 6 月 30 日,公司共有中金香港、中金财富证券、中金资本、中金基 金、中金浦成、中金期货等—级控股子公司,此外还有一级以下的控股子公司以及参股公司。随着业务不断发展,公司未来可能还将采用出资新设或者收购等方式增加其 他控股或参股公司。公司已建立较为完善的风险管理和内部控制体系,但由于公司境 内外控股子公司数量众多,且业务范围涵盖投资银行、股票业务、固定收益、投资管 理、财富管理等诸多领域、若该等控股子公司不能有效执行公司的风险管理和内部控制制度,导致其在经营管理、投资决策、风险控制等方面出现漏洞或失误,则可能对公司整体经营业绩和财务状况造成不利影响。此外,由于参股公司与本公司相对独立, 公司可能无法及时发现或者采取有效措施应对参股公司存在的风险漏洞或内部控制

操作风险是指由于失效的或有缺陷的内部程序、信息技术系统、人为因素及外部 事件导致损失的风险。为严格控制操作风险,公司制定了全方位的操作风险管理措 施,并持续从信息系统建设和业务流程梳理等方面加强操作风险的管理。然而,由3 操作风险本身存在不确定性,不排除公司未来发展经营过程中可能出现操作风险事 件,并对公司造成不利影响。公司还面临交易所、托管银行、结算代理人或者其他金融 机构信息技术系统运行故障。缺陷或者终止带来的风险,上述情况将会对公司执行交易、服务客户和管理风险的能力造成不利影响。此外,随着信息技术的发展,公司业务 也在很大程度上依赖客户自身信息技术系统的正常运行,如果客户信息技术系统出现故障、缺陷或者中止,亦可能对公司经营业绩和财务状况造成不利影响。

此外,本公司已制定严格的措施与机制保护客户资料及机密信息,但无法确保公 司的服务提供商、交易对手方、可接触客户资料及机密信息的员工或其他方均足采取适当措施保护有关信息的机密性,从而可能使本公司声誉受损、被采取监管措施或承 担赔偿责任,继而对本公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

公司各项业务的开展均不同程度地依赖于信息技术系统的正常运行。随着公司 新业务的推出和业务规模的扩张。信息技术系统需要不断升级更新、整合以满足公司业务发展的需要。公司高度重视信息技术,已建设较为完备的信息技术系统,在业 内拥有良好的技术领先优势。然而、 若公司在新兴技术的应用上未能跟上金融及信息 技术行业的进步、信息系统无法满足业务快速发展的要求及不断提升的客户需求、公 司的业务扩张及创新发展将受到限制,业务发展和经营业绩将受到不利影响。此外, 若公司信息技术系统因人为错误,电脑病毒、网络攻击、自然灾难等故障事件而受损 或中断,公司为客户提供服务和处理交易的能力和速度可能会受到限制,甚至可能造 成经济损失和法律纠纷,从而对公司的经营业绩,财务状况和声誉造成不利影响。 6、业务资格不被批准、被暂停或者被取消的风险

公司开展的主要业务需要事先获得中国证监会等行政主管部门的批准,并在取得业务资格后持续受到该等行政主管部门的监管。中国证监会等行政主管部门在决 定是否批准业务资格或者监管业务开展情况时,通常会考察公司在资本充足情况、风 是定言机性型对贝特或有血量型分月依旧60世,超市公今家公司任贝本元仁旧0.人 险管理能力、公司治理能力、专业人员,机构设置和合规运营等方面的表现、者公司在 上述方面未能持续符合监管规定,行政主管部门可能会暂停,取消业务资格或者业务 资格期满后不再续批、不批准新业务资格等,导致公司无法按期或者继续开展业务 前期投人无法收回以及在该等业务领域落后于竞争对手,从而可能对公司经营业绩 和财务状况造成不利影响。

随着公司业务范围和客户基础的不断扩大,处理潜在利益冲突对公司至关重要。 利益中突可能来自于公司不同的部门之间,公司与客户之间,公司的客户之间。公司 与员工之间或公司的客户与员工之间。本公司建立了全面的识别和管理利益冲突的 内部控制制度及风险管理程序,但识别和处理利益冲突相当复杂且困难,如果本公司 未能及时识别和妥善处理利益冲突,可能会损害公司声誉和削弱客户对 甚至可能引致司法诉讼或者监管措施,从而可能对公司经营业绩和财务状况造成不

8、人才不足及流失风险 证券行业是人才密集型行业,公司的业务能否成功发展很大程度上取决于公司 加州工业人工企业可证。公司企业为他自然分保限人性发生和农工公司企业的企业。 能各招聘和晚留对证券金融市场拥有家刻的理解。丰富的知识和经验的员工。近年来,随着我国证券行业发展迅速以及金融行业外资准人的逐步放开,证券行业的人才 竞争日趋激烈。同时,随着公司业务规模的快速扩张以及创新业务的大力发展,本公司对新增人才的需求也大幅增加。虽然公司一向注重人才梯队建设,并借鉴先进的国 际经验建立了市场化的激励约束机制,但若公司现有的激励约束政策未能留住优秀 人才和核心人员,或现有人才无法满足业务扩张及创新业务发展的需要,公司仍将面 临人才不足及流失的风险。

9、反洗钱和恐怖融资风险 我国已制定反洗钱和反恐怖融资等法律法规,要求金融机构建立健全反洗钱和 反恐怖融资内部控制制度,设立反洗钱专门机构或者指定内设机构负责反洗钱和反恐怖融资工作,并根据法律法规开展客户身份识别、客户身份资料和交易记录保存、 大额和可疑交易报告等工作。

公司已建立反洗钱和反恐怖融资的制度和程序,但该等制度和程序可能无法完 全发现和防止本公司被他人利用进行洗钱和恐怖融资等非法行为。如果本公司未能 完全遵守法律法规及监管部门的规定,公司可能会面临受到有关政府部门处罚等监管措施,从而对公司的经营和业绩产生不利影响。

百在经营活动的每一个环节均可能会面临员工的欺诈或者其他不当行为,包 括不当使用或披露保密信息、未经授权交易、提供虚假信息、故意隐瞒风险、玩忽职 守、伪造公司印章 非法集资 利益输送和内幕交易等。公司针对员工可能发生的不当行为制定了严格的制度和工作程序以进行控制和约束,但仍可能无法完全杜绝员工 的不当个人行为。同时,公司内部控制体系可能不能及时发现所有可疑交易和违规行为,也不能确保任何员工未来不会发生欺诈或者其他不当行为。此类行为一旦发生, 而公司未能及时发现并防范,则可能会导致公司的声誉和财务状况受到损害,甚至给 司带来赔偿、诉讼或监管机构处罚等风险

11、重大诉讼和监管调查风险 公司在经营过程中可能在业务开展 产品设计与销售 信自披露 承销保差 发户 信息保护等方面因员工不当行为、工作过失、第三方责任等原因面临诉讼、仲裁或监 管部门调查。该等诉讼、仲裁或监管调查可能导致公司产生相应法律责任,包括承担 经济赔偿责任、被采取监管措施或受到行政处罚等,从而可能对公司业务发展及经营 业绩造成不利影响。同时,该等诉讼、仲裁或监管调查亦可能使得公司蒙受严重声誉

损害,从而对公司的业务开展造成不利影响 公司子公司作为承销团成员之一,参与 Luckin Coffee Inc.(以下称"瑞幸咖啡") 2019年5月在美国纳斯达克交易所挂牌上市项目以及2020年1月股票增发和可转 债发行项目并担任联席簿记管理人。同时公司另一子公司亦有参与对瑞幸咖啡股东 Haode Investment Inc.的银团贷款。2020年4月2日,瑞幸咖啡公告称其公司内部特 别委员会经调查发现其首席运营官及其部分下属自 2019 年第二季度起存在包括虚 增交易在内的某些不当行为,受该事件影响,瑞幸咖啡股价出现大幅下跌并已经从纳 斯达克交易所很市。公司下属境外子公司中金香港证券因为瑞幸咖啡提供承销服务 但是实际承担赔偿的风险较小。未来在开展业务的过程中,公司亦有可能因为其他项 目被列人集体诉讼的共同被告方,或存在其他潜在的被提起诉讼、仲裁或监管调查的

公司的声誉和客户信任对公司发展起到至关重要的作用。良好的公司声誉有助

于公司在资本市场上树立良好的形象、开拓更多的客户资源。但是,公司及员工的不 当行为成违法违规行为,现有或者潜在的法律纠纷、客户投诉。监管调查或处罚,历史遗留问题、网络上的不实报道或传言、敏感负面新闻的舆论传播等均会对公司的形象 产生负面评价,使公司品牌和声誉遭受影响或损失,进而存在导致现有或者潜在客户 司失去信任,从而不愿意选择本公司提供的产品和服务的风险,对公司的业务发 展和经营业绩产生不利影响。

公司利用自有房产和租赁房产开展业务活动。截至本招股意向书摘要签署日,本 公司少数自有房屋和租赁房产的权属或者手续尚未完善,虽然该等尚未完善的权属或者手续并不影响公司整体的正常运营,亦不会对公司经营业绩和财务状况造成重 大不利影响,但未来仍可能发生因该等权属和手续不完善导致公司需要重新选择营 场所并产生额外搬迁费用的情形。此外,公司全资子公司拥有的一项土地使用权可 能存在被要求缴纳土地闲置费的风险。

(二)财务风险 1、净资本管理风险

10、道德风险

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,并根据市场发展情况和审慎监管原则,对各项风险控制指标标准及计算要 求进行动态调整,实施动态监管。2016年6月,中国证监会修订发布《关于修改〈证券 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 1月23日,中国证监会发布《证券公司风险控制指标计算标准规定》,进一步增强 证券公司风控指标体系的有效性和适应性。2020年3月27日,中国证监会发布通知, 将本公司等6家证券公司纳入首批并表监管试点范围,待相关机制运行成熟后,逐步 过渡至直接基于合并报表实施风控指标监管,相关并表监管指标口径尚待进一步明

报告期内,公司主要风险控制指标持续符合监管标准,但净资本规模相较大型上 市券商仍偏小,由于境内外各项业务规模,尤其是资产负债表业务的规模不断扩大, 杠杆率不断提升,资本杠杆率等主要监管指标的压力日益增加,对公司的净资本管理 ア更高的要求。截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末,母公 险覆盖率分别为 137.16%、133.58%、132.49%和 159.56%, 资本杠杆率分别为 10.40% 10 55%, 10 47%和 13 26%, 临沂各白预警标准线。

此外,证券市场波动或不可预期的突发事件也可能导致公司主要监管指标出现

较大波动。如果公司未能及时调整资产负债结构和业务经营规模,导致相关风险控制 指标无法符合监管要求或持续低于预警线,监管部门可能会对公司的部分业务开展 进行限制,或对公司采取处罚、不批准新业务资格等措施,从而可能对公司经营业绩 和财务状况造成不利影响。

2、信用及减值风险 公司信用风险主要来自融资融券业务、股票质押式回购业务、期货经纪业务、固 定收益投资、衍生品交易、应收款项和其他应收款等。交易对手、借款人和证券发行人

拖欠大额款项、严重违约或信用程度下降均可能产生无法履约或履约能力下降的信

用风险、从而对公司经营业绩和财务状况造成不利影响。 公司从事融资融券业务时可能会面临客户无法按期履行债务责任或公司所持抵 押品价值下降的风险。如果客户无法按期履行清偿债务责任或维持担保比例低于平仓最低比例且未能按期足额追加担保,公司可能会对抵押品进行强制平仓,而强制平 仓结果受到抵押品价值变化和市场波动等多方面影响,从而可能使公司承担重大损失,或引致与客户的纠纷而面临司法诉讼风险及开支。公司从事股票质押式回购业务 时可能面临质押股票价值大幅下降或无法强制执行包含受限制股份抵押品的风险 3. The construction of th 无法按期足额追加保证金,公司可能会对客户账户持仓进行强制平仓;而强制平仓结果受到资产价值变化和市场波动等多方面影响,从而可能使公司承担重大损失,或引 致与客户的纠纷而面临司法诉讼风险及开支。

尽管公司长期注重对信用类固定收益证券的分散投资,且所投资产品信用评级 较高,但公司仍面临由于证券发行人的经营情况、信用评级、拖欠债务状况和违约比 表面,但公司/Ji面曲田 J 证券及17人的完益 同仇、信用户级、18人间办从6.4元是约1年率评估结果的恶化及市场环境的不开策化等因素等响而导致可持固定收益证券价值的下降,从而对公司经营业绩和财务状况造成不利影响。同时,公司在场内场外均与 客户或交易对手开展衍生品交易,为客户提供定制化产品和服务。由于相关产品及交易结构复杂,场外交易亦不存在交易所或结算机构,公司面临相关客户或交易对手无 法按期履行交易约定或公司所持标的资产价值下降的信用风险。

公司还面临所持金融资产减值以及应收款项和其他应收款减值的风险。公司所投资的金融资产种类较多、规模较大、底层资产结构及风险情况较为复杂、所处市场 环境存在一定波动,如果相关资产价值出现明显下降,则公司将面临资产减值的风险,并可能承担相应资产减值损失,从而对公司经营业绩和财务状况造成不利影响。 同时,如果未来公司所持金融资产类别或交易对手过度集中,且公司未能有效执行交易和风险缓释策略,导致公司无法通过风险管理政策有效管理信用及减值风险,则可 能对公司经营业绩和财务状况造成不利影响。公司因开展信用经纪业务、衍生品交 、资产管理业务、投资银行业务等相关经营活动而于报告期末形成部分应收款项及 其他应收款,如交易对方出现流动性问题或偿付能力下降,则公司将面临部分款项预 计无法收回的风险并产生信用减值损失,从而对公司经营业绩和财务状况造成不利

此外,公司每年均进行商誉减值测试。尽管报告期内公司未计提商誉减值,但不 排除未来可能因宏观经济及市场环境变化或公司自身经营业绩不达预期等原因导致 商誉的账面价值无法通过使用与商誉相关资产组(或资产组组合)所产生的预计未来 现金流量以全部收回,从而产生商誉减值风险,进而对公司的盈利能力和财务状况造 成不利影响。

3. 流动性风险

流动性风险指在经营环境和市场环境出现不利变化、主要风险控制指标大幅波 动或短期资金调度受阻的情况下,公司无法及时或无法以合理成本及时获得充足资 金以应对资产增长、支付到期债务或满足正常业务开展的资金需求的风险。公司长期 持有充足的未被抵押的、高流动性的优质资产作为流动性储备,并不断积极拓宽融资 渠道以抵御流动性风险、满足短期流动性需求。报告期内,公司流动性风险指标,如流 动性覆盖率及净稳定资金率持续满足监管标准。但由于公司境内外业务经营及资金 使用实体众多、资产负债表业务规模大、产品结构复杂、公司在业务经营中能出现例如融资融券业务大幅增长、客户或交易对手发生违约、自营投资业务规模快速增 长、向衍生品交易对手大规模兑付保证金及已实现收益、投资银行业务发生大额包 销、资产负债期限产生错配等情况。如果公司在上述情况下无法维持良好的资金流动 性并及时补充流动资金,则在外部融资来源受限,融资成本高企,跨境资金调度难度 较大的情况下,可能会产生短期资金缺口,从而对公司经营业绩和财务状况造成不利

4.利率及汇率风险

1、募集资金运用风险

公司利息收入和支出以及所持金融资产公允价值变动面临利率风险。公司利息 收入主要来自融资融券业务、存放同业款项、其他债权投资和买入返售金融资产等且与市场利率紧密挂钩。如果相应市场利率出现下降,则公司利息收入可能明显减 少。同时,公司利息支出主要来自发行债务工具、卖出回购金融资产款、拆入资金和客 户资金存款,亦与市场利率紧密挂钩。如果相应市场利率出现上升,则公司利息支出可能明显增加。此外,利率大幅波动也会使得公司投资的固定收益类证券和与利率挂 钩的衍生金融工具等金融资产的公允价值发生较大波动,从而对公司经营业绩和财

公司面临的汇率风险主要源自所持有的外币计价的金融工具。相较于主要同业 券商、公司的境外业务规模占比较大,且本 成公司以港市和美元计价的金融工具价值产生较大波动。此外,在汇率变对原因复杂和外汇流动管制的环境下,如果公司未能及时有效地采取合适的对冲策略,则汇率的 波动将会对公司的财务状况和经营业绩造成不利影响。

·司营运资金,支持公司境内外业务发展。尽管公司已经对本次募集资金运用进行 充分的可行性和必要性分析,但募集资金的具体运用及收益情况很大程度上受宏观 经济及货币政策变化、证券市场周期性变化、证券行业竞争环境变化以及政策和法律 法规变化等因素影响。该等因素使得募集资金运用效率和收益情况均存在一定的不

公司本次发行的募集资金在扣除发行费用后,将全部用于增加公司资本金,补充

益产生有一定时间周期,净资产收益率存在短期下降的风险 2、H 股股价波动可能会影响 A 股股价的风险 本公司已经完成首次公开发行 H股并在香港联交所挂牌上市,本次 A 股发行完成后,公司也将在境内证券交易所挂牌上市。由于 A 股和 H 股市场在交易量、流动性

以及社会公众和机构投资者的参与程度等方面存在一定差异,本公司 A 股和 H 股的交易价格可能不一致。此外,本公司 H 股股价的波动可能会对 A 股股价造成影响,反

4、不可抗力风险

3、主要股东未能履行承诺的风险 本次发行前,为了保证公司独立规范运营,并使公司符合监管规定,公司主要股 东中央汇金、海尔金控就股份锁定。减持意向等事项做出了有关承诺。尽管公司主要股东一向注重商业信誉,但是由于本公司无法控制主要股东的行为,如果公司主要股 东未能严格履行承诺,可能会对公司声誉和业务发展以及公司整体经营业绩和财务 状况造成不利影响,进而可能会损害公司投资者的利益。

不可抗力是指不能預见、不能避免和不能克服的客观情况,主要包括台风、洪水、 地震、禽流感、新型冠状病毒肺炎等自然灾害和疫情,征收、征用等政府行为,以及罢 无,强乱等社会异常事件。不可抗力具有不可预见性。不可避免性以及不可克服性的特点。近年来我国曾多次发生自然灾害或疫情,该等不可抗力因素对事发当地的经济 发展都构成了不同程度的影响,从而可能对公司业务开展和日常经营造成不利影响。 本公司不能确保未来发生不可抗力事件不会妨碍公司或者公司客户的运营,从而可 能对公司业务发展以及公司整体经营业绩和财务状况造成不利影响。 5、未能支付股利的风险

根据法律法规和《公司章程》的规定,本公司须以按照中国会计准则和国际财务 报告准则确定的税后利润中较低者为基础,在扣减累计亏损弥补额,法定盈余公积和风险准备金计提额后,方能支付股东股利。因此,公司可能没有足够的可供分配利润向股东派发股利,存在未能支付股利的风险。此外,本公司派发股利需由董事会提议 经股东大会批准后方可派发。股利派发金额取决于本公司的经营业绩、财务 重大资金支出和发展阶段等多重因素,公司不能确保未来一定会派发股利以及何时 成发股利。同时,由于派发股利金额和派发时间的变化,部分股东可能会对公司的股

利派发不满意,从而导致公司股利分配存在潜在纠纷。 二、其他重要事项

截至 2020 年 6 月 30 日, 公司及子公司正在履行的重大合同主要包括保荐承销 协议、资产管理合同和基金管理合同等。 (二)公司对外担保

截至 2020年6月30日,本公司不存在为第三方提供担保的情况。 (三)重大诉讼和仲裁事项

截至 2020 年 6 月 30 日 公司及其子公司作为原告或由请人标的全额在 1 000 万 元以上的清末了结的诉讼或仲裁案件 大 7 宗。 截至 2020 年 6 月 30 日,公司及子公司作为被告或被申请人标的金额在 1,000 万

截至2020年6月30日,公司控股股东中央汇金不存在尚未了结的重大诉讼、仲 截至 2020 年 6 月 30 日,公司董事、监事、高级管理人员不存在尚未了结的重大

诉讼、仲裁, 日未涉及任何刑事 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人情况							
当事人	地址	联系电话	传真	经办人或 联系人			
发行人:中国国际金融 股份有限公司	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	010-6505 1166	010-6505 1156	孙男			
联席保荐机构 (联席主 承销商):东方证券承销 保荐有限公司	上海市黄浦区中山南路 318号24层	021-2315 3888	021-2315 3500	崔洪军、张 正平			
联席保荐机构 (联席主 承销商):中国银河证券 股份有限公司	北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层	010-6656 8888	010-6656 8390	王大勇、马锋			
联席主承销商:平安证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道益 田路 5023 号平安金融中 心 B 座第 22-25 层	0755-8867 0700	0755-8240 0862	陈亮			
联席主承销商; 申万宏 源证券承销保荐有限责 任公司	新疆乌鲁木齐市高新区 (新市区)北京南路 358 号 大成国际大厦 20 楼 2004 室	021-3338 9888	021-5404 7982	俞力黎			
联席主承销商:中银国 际证券股份有限公司	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 楼	010-6622 9000	010-6657 8964	李庆文			
发行人律师:北京市金 杜律师事务所	北京市朝阳区东三环中路 1号环球金融中心办公楼 东楼 18 层	010-5878 5588	010-5878 5566	苏峥、黄晓 雪			
联席主承销商律师:北京市海问律师事务所	北京市朝阳区东三环中路 5号财富金融中心20层	010-8560 6888	010-8560 6999	刘速、高 巍、肖毅			
会计师事务所: 德勤华 永会计师事务所 (特殊 普通合伙)	上海市黄浦区延安东路 222号30楼	010-8520 7888	010-6508 8781	文启斯、韩 云飞、方 烨、华文伟			
资产评估机构:北京中 企华资产评估有限责任 公司	北京市东城区青龙胡同 35 号	010-6588 1818	010-6588 2651	江叔宝、王 斌录			
股票登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路 166号中国保险大厦 36楼	021-5870 8888	021-5889 9400	-			
申请上市的证券交易 所:上海证券交易所	上海市浦东新区浦东南路 528 号证券大厦	021-6880 8888	021-6880 4868	-			
收款银行:中国工商银行上海市分行第二营业部	-	-	-	-			

二、本次发行上	市的重要日期			
初步询价时间:	2020年 10 月 14 日			
发行公告刊登日期:	2020年 10 月 19 日			
申购日期:	2020年 10 月 20 日			
缴款日期:	2020年 10 月 22 日			
预计股票上市日期:	本次股票发行结束后将尽快申请在上海证券交易所上市			
第七节 备查文件				

、备查文件

(一)发行保荐书: (二)财务报表及审计报告;

(三)内部控制审核报告: (四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表;

(五)法律意见书及律师工作报告; (六)公司章程(草案); (七)中国证监会核准本次发行的文件;

(八)其他与本次发行有关的重要文件

本次发行期间,投资者可以直接在上海证券交易所官方网站查阅招股意向书和 备查文件,也可以到公司和联席保荐机构(联席主承销商)的办公地点查阅招股意向 书和备查文件。

除法定节假日以外的每日上午 9:00-11:00, 下午 2:00-5:00。

四、杳阅网址 上海证券交易所网站:www.sse.com.cn

公司网站:www.cicc.com

中国国际金融股份有限公司

2020年10月12日