

公司代码：601995

公司简称：中金公司

中国国际金融股份有限公司

2021 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解中国国际金融股份有限公司（以下简称“公司”“本公司”或“中金公司”）的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn>、香港联交所指定网站：<https://www.hkexnews.hk>（香港交易及结算所有限公司披露易网站）仔细阅读年度报告全文。

2 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 本报告经公司董事会审议通过，除以下董事外，公司董事均亲自出席董事会会议。未有董事对本报告提出异议。

姓名	职务	未亲自出席原因	被委托人姓名
段文务	非执行董事	其他公务安排	朱海林

4 本公司按照中国企业会计准则及国际财务报告准则编制的 2021 年度财务报表，分别经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）和德勤·关黄陈方会计师行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。除特别说明外，本报告所列数据以人民币为单位。

5 经董事会决议通过的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2021 年度利润分配拟采用现金分红的方式向股东派发现金股利，拟派发现金股利总额为人民币 1,448,177,060.40 元（含税）。以公司截至最后实际可行日期的股份总数 4,827,256,868 股计算，每 10 股派发现金股利人民币 3.0 元（含税）。若公司于实施权益分派的股权登记日的已发行股份总数目发生变化，每股派发现金股利的金额将在人民币 1,448,177,060.40 元（含税）的总金额内作相应的调整。该方案尚需提交股东大会审议批准。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股份代号
A 股	上交所	中金公司	601995
H 股	香港联交所	中金公司	03908

联系人和联系方式		
联系人	董事会秘书：孙男	证券事务代表：周岑
联系地址	中国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	
电话	+86-10-65051166	
传真	+86-10-65051156	
电子信箱	Investorrelations@cicc.com.cn	

2 报告期公司主要业务简介

（一）投资银行

1、股权融资

市场环境

2021 年，A 股 IPO 共完成 520 单，融资规模人民币 6,030.01 亿元，同比增加 24.7%；A 股再融资共完成 471 单，融资规模人民币 7,122.17 亿元，同比增加 18.6%。

港股一级市场方面，港股 IPO 共完成 95 单，融资规模 428.41 亿美元，同比下降 17.0%；港股再融资和减持共完成 286 单，交易规模 718.76 亿美元，同比增加 62.4%。

美股一级市场方面，中资企业美股 IPO 共完成 41 单，融资规模 136.90 亿美元，同比下降 3.5%。中资企业美股再融资和减持共完成 73 单，交易规模 75.05 亿美元，同比下降 69.6%。

经营举措及业绩

2021 年，本公司作为主承销商完成了 A 股 IPO 项目 23 单，主承销金额人民币 1,005.38 亿元，排名市场第二。持续巩固大项目优势，牵头完成了包括中国电信、百济神州在内的 A 股 IPO 项目。本公司作为主承销商完成 A 股再融资项目 37 单，主承销金额人民币 813.14 亿元，排名市场第二。

2021 年，本公司作为保荐人主承销港股 IPO 项目 31 单，完成理想汽车、携程等项目，主承销规模 59.81 亿美元，排名市场第二；作为全球协调人主承销港股 IPO 项目 38 单，主承销规模 56.51 亿美元，排名市场第一；作为账簿管理人主承销港股 IPO 项目 41 单，主承销规模 40.00 亿美元，排名市场第一。本公司作为账簿管理人主承销港股再融资及减持项目 21 单，主承销规模 53.07 亿美元，排名市场第五。

2021 年，本公司作为账簿管理人主承销中资企业美股 IPO 项目 8 单，主承销规模 12.56 亿美元，排名市场第四。2021 年，本公司作为账簿管理人主承销中资企业美股再融资项目 1 单，主承销规模 0.60 亿美元。

2021 年，我们全面落实党中央、国务院的重大决策部署，在服务国家发展的大格局中推动投行业务高质量发展。在服务国家科技创新方面，完成科创板和创业板 IPO 融资规模近人民币 600 亿元，包括时代电气、铁建重工等标杆项目。在服务绿色发展战略方面，完成相关股本项目交易规模人民币 1,323.07 亿元，市场规模排名第一，完成包括新疆大全科创板 IPO、阳光电源 A 股再融资、比亚迪 H 股配售等项目。

项目 A 股	2021 年		2020 年	
	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量
首次公开发行	100,538	23	62,417	32
再融资发行	81,314	37	40,433	19

项目 港股	2021 年		2020 年	
	主承销金额 (百万美元)	发行数量	主承销金额 (百万美元)	发行数量
首次公开发行	4,000	41	4,006	33
再融资发行	5,307	21	2,821	22

项目 中资美股	2021 年		2020 年	
	主承销金额 (百万美元)	发行数量	主承销金额 (百万美元)	发行数量
首次公开发行	1,256	8	1,303	7
再融资发行	60	1	3,001	6

数据来源：公司统计，A 股市场为万得资讯，境外市场为 Dealogic 数据库；

注：境内再融资包括定向增发、公开增发和配股；港股和中资美股再融资包括增发、配股和大宗减持交易

2022 年展望

2022 年，本公司将不断提高政治站位，发挥专业优势，以服务国家战略作为工作指引，全面推动投行业务高质量发展；我们将把握全面注册制改革及境外上市相关制度落地等带来的机遇，加强能力建设，加大客户覆盖广度和深度，提高项目储备数量，提升市场份额和排名；我们将持续落实地区战略部署，加强区域龙头企业覆盖，增强客户储备，坚定推进区域下沉；持续提升国际化能力，拓宽国际网络布局，加大跨国公司覆盖，精准把握国际环境变化趋势下的主题性机会，打造国际客户全产品服务能力，提升中金海外影响力。

2、债务及结构化融资

市场环境

境内方面，2021 年，宏观经济情况持续复苏，在国内经济基本面向好及适度均衡的货币政策下，债券市场收益率全年整体下行、整体发行规模小幅增长。2021 年境内信用债发行规模为人民币 20.06 万亿元，同比增长 5.1%，持续稳步扩容；地方政府债发行规模为人民币 7.48 万亿元，同比增长 16.1%，实现快速增长；资产证券化产品发行规模为人民币 3.14 万亿元，同比增长 8.7%，持续稳步增长。

境外方面，年初起始利率水平处于低位，随后受美国通胀及经济增长预期影响，利率水平大幅攀升后小幅回落。下半年房地产融资环境显著收紧，叠加四季度高收益地产板块信用事件发生，中资美元债收益率逐步上行。2021 年中资境外债券发行规模为 2,030.84 亿美元，同比下降 12.5%。

经营举措及业绩

2021 年，我们已累计完成固定收益项目 1,062 个，同比增长 29.4%；其中包括境内债券承销项目 850 个，承销规模为人民币 7,296.84 亿元；境外债券承销项目 212 个，承销规模为 125.09 亿美元。

2021 年，中金公司债务及结构化融资业务坚持以服务实体经济为目标，在推进基础设施公募 REITs 产品、支持国家双碳战略、助力乡村振兴等方面取得了突出成绩。2021 年，中金公司境内债券承销规模排名行业第五、资产支持证券承销规模排名行业第二、境内可转债承销规模排名行业第二。基础设施公募 REITs 领域，中金公司财务顾问规模排名市场第一，并在做市、战略投资与研究覆盖等方面持续市场领先。境外债券方面，中金公司中资企业境外债承销规模排名全市场第一，细分领域中，在中资企业境外可转债承销数量排名行业第一，并连续 6 年保持中资企业投资级美元债券承销规模中资券商第一。

完成的代表性项目及产品创新方面，基础设施公募 REITs 领域中，中金公司协助普洛斯中国、沪杭甬高速完成全国首批基础设施公募 REITs 发行。碳中和债券领域中，中金公司协助国家能源集团、华能集团等公司完成交易所首批碳中和公司债发行，协助国家开发银行完成首次面向全球投资者的碳中和金融债发行，协助中能建投完成首单碳中和类 REITs 发行。此外，中金公司协助深圳市政府发行首单中国内地地方政府离岸人民币债，协助广东省政府完成首单澳门市场中国内地地方政府债发行，协助温氏股份完成创业板非金融企业最大规模可转债发行。在境外方面，中金公司作为唯一中资投行连续 5 年合计 8 次作为主承销商及簿记管理人参与中国财政部外币主权债券发行。ESG 主题领域中，中金公司作为唯一中资投行协助亚投行完成全球可持续发展债券发行，协助百度、武汉地铁等企业完成境外可持续发展债券发行。

2022 年展望

2022 年，本公司将继续坚持服务国家战略及区域经济发展，积极把握市场机遇，持续进行业务区域化布局与国际化探索。本公司将持续提高市场份额，基础设施公募 REITs 业务保持先发优势，力争巩固市场领先地位，完成具有市场影响力的标志性项目；国际化业务中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。此外，本公司也将进一步强化风险意识，提升执行质量，降低项目风险。

3、财务顾问服务

市场环境

根据 Dealogic 数据,2021 年,中国并购市场共公告并购交易 5,064 宗,合计交易规模约 5,881.16 亿美元,同比上升 6.3%。其中:境内并购交易 4,506 宗,交易规模约 5,097.83 亿美元,同比上升 3.2%;跨境并购交易 558 宗,交易规模约 783.33 亿美元,同比上升 31.9%。

经营举措及业绩

2021 年,根据 Dealogic 数据,中金公司并购业务在中国并购市场连续第八年排名第 1,保持领先地位。2021 年,根据 Dealogic 数据,本公司已公告并购交易 116 宗,涉及交易总额约 1,170.23 亿美元,其中境内并购交易 95 宗,涉及交易总额约 1,078.76 亿美元,跨境及境外并购交易 21 宗,涉及交易总额约 91.47 亿美元。Dealogic 录入交易之外,本公司亦公告多宗大型央企重组交易,涉及总资产逾万亿元。

2021 年,并购业务持续发力国企改革、新经济市场化、跨境交易等重点领域。服务国企改革重组,覆盖化工、电气装备等国家支柱产业,完成中国中化与中国化工联合重组、四川交投铁投合并成立蜀道集团、山西省属煤炭企业专业化重组等项目。推动市场化并购交易,完成振东制药出售朗迪钙片、智联招聘控股权出售、全亿健康出售等项目。保持港股领先优势,公告首创置业、创兴银行、中国机械工程等私有化交易;进一步提升跨境能力,完成长城汽车投资戴姆勒巴西车厂、中邮人寿战略引入友邦保险等项目。此外,我们在 2021 年成立债务重组管理组,助力政府和企业化解风险,保障职工就业,牵头完成盐湖股份重整恢复上市、中国平安重整投资方正集团、海航集团债务重整、天津物产债务重整、重庆力帆债务重整等项目;助力化解金融风险,牵头中国华融人民币 420 亿元战略引资等项目。

2021 年公告的标志性项目包括：

项目	规模	亮点
四川交投与四川铁投新设合并成立蜀道集团项目	人民币 6,174 亿元	通过新设合并方式实现两家特大型地方国企对等合并，地方国企混改标杆性交易
天山股份发行股份购买资产项目	270 亿美元	深化水泥行业供给侧改革，助力打造我国业务规模最大的水泥行业 A 股上市公司
中国平安重整投资北大方正项目	82 亿美元	中国最大校企司法重整，推动大湾区产业升级
中邮人寿引入友邦保险项目	19 亿美元	中国保险业有史以来引入最大规模战略引资
智联招聘控股权出售项目	11 亿美元	助力澳洲上市公司及头部 PE 实现股权出售，中国并购市场极富影响力的卖方交易
振东制药出售振东朗迪项目	9 亿美元	近 10 年来大健康行业规模最大的 PE 与 A 股上市公司之间的资产收购交易，推动优秀民营品牌再上台阶
首创置业 H 股私有化项目	6 亿美元	第一家国有 H 股房地产上市公司私有化交易
戴姆勒向长城汽车出售巴西车厂项目	4 亿美元	迄今为止规模最大的中资车企并购南美整车资产交易
海航集团债务重整项目	人民币 1.1 万亿元	建国以来最大债务重整，作为债权人顾问助力化解风险
天津物产债务重整项目	人民币 2,200 亿元	中国最大贸易企业重整，深化天津物产综合改革，入选最高法两会工作报告案例
重庆力帆债务重整项目	人民币 273 亿元	第一家财务公司重整，推动重庆产业升级，评为重庆市优化营商环境特别奖，入选最高法两会工作报告案例

注：债务重整项目规模均为涉及债务规模

2022 年展望

2022 年，本公司将持续深入服务国家战略，把握资本市场新趋势和新格局下蕴含的并购业务机会，助力实体经济高质量发展，促进境内外资本双循环，继续积极参与困境企业债务重组和金融风险化解工作，加强地方国企及地方民营龙头企业覆盖，巩固优势、发力创新、争取进一步提高市场份额。

（二）股票业务

市场环境

2021 年，全球资本市场表现分化，欧美股市普遍上扬，亚太市场整体表现偏弱，港股市场在科技股拖累下大幅下跌。A 股整体走势平稳，行业板块轮动。

截至 2021 年底，上证综指较年初上涨 4.8%、深证成指上涨 2.7%，创业板指上涨 12.0%；恒生指数下跌 14.1%，恒生中国企业指数下跌 23.3%。2021 年全年，A 股日均交易额人民币 1.06 万亿元、同比上升 24.8%；港股市场日均交易额 1,667.30 亿港元，同比上升 28.8%，但下半年较上半年下降 22.3%；沪深港通北向净流入人民币 4,321.69 亿元，南向净流入 4,543.95 亿港元。

经营举措及业绩

2021 年，本公司以服务国家战略为指引，推动股票业务高质量发展，境内外股票业务同比均大幅增长，显著超越市场水平，机构覆盖、创新产品、跨境业务排名保持市场前列。

积极推动“机构化”。深耕机构客群，以客户为中心，全面覆盖多元客群，为境内外机构投资者提供“投研、销售、交易、产品、跨境”等一站式综合金融服务。2021 年，新开户数量大幅增长，交易额和市场份额再创新高；QFII 客户覆盖率超 55%，连续 18 年排名市场首位；公募及保险客户投研服务能力持续提升，市场排名居前；重点私募客群全面覆盖，外资私募(WFOE)排名市场领先；与银行理财子公司构建全方位合作，多家银行客户投研排名第一。

深入推进“资本化”。作为衍生品核心交易商，境内产品业务持续提升全生命周期产品服务能力，保持市场优势地位，深化产品创新，加强支持区域发展、绿色金融等方面的产品布局，推出首单银行理财碳中和配置指数。境外产品业务不断丰富产品及客户结构，形成具有国际竞争力的产品线，在境外中资券商中名列前茅。资本引荐业务品牌效应逐步显现，股票自营业务平稳发展，提升了权益类资产配置能力。

持续拓展“国际化”。加大国际布局力度，中金（香港）跨境业务持续领先，互联互通交易额保持市场前列；中金（新加坡）交易台已正式展业；中金（美国）在当地市场进一步确立中资机构领导地位；中金（英国）成为广大欧洲机构客户的主要中资券商合作伙伴。同时，股票业务继续拓展德国、瑞士等其他国际市场，积极推进中欧通。境外团队配合执行 90 余个一级、二级市场项目，为上市公司引入境外战略、基石投资者。

持续加强中台平台建设，提升运营效率和竞争优势；全面建立部门风险防线，形成多层次、全方位合规风控体系，防范金融风险；加快推进数字化进程，实现科技赋能。

2022 年展望

本公司将依托广泛的国际和区域专业客户基础，大力推进跨部门交叉销售，进一步打造全球领先、跨境联通、一站服务的股票业务平台。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，牢牢守住不发生重大风险的底线，努力为客户创造更大价值。

（三）固定收益

市场环境

2021 年海外疫情趋于好转但仍反复不断，全球经济在此背景下逐渐复苏，境内债券市场震荡走强，海外债券市场走势分化。境内市场一季度初资金面偏紧，自春节后至二季度，资金面整体宽松，收益率震荡下行，受货币政策、供需关系影响，三季度前半季度利率快速下行，后转为震荡；四季度受地产相关政策、宏观经济预期等影响利率先升后降。境外市场中资美元债上半年呈震荡走势，下半年开始受房地产信用事件影响，高收益债券价格大幅下跌，11 月后受政策影响有所回暖。跨境投融资方面，境外机构对我国债券的增持规模继续大幅提高，债券南向通正式启动。2021 年全年，银行间市场现券交易总量达人民币 141.47 万亿元，其中债券通业务累计交易量达人民币 6.46 万亿元，同比上升 33.1%。境内公募 REITs 产品正式上市，全年累计交易量人民币 225.14 亿元，市场反响热烈。

经营举措及业绩

2021 年，公司持续推动固定收益业务发展。以客户为中心，做大做强市场规模，债券承销和交易量实现了较快增长，市场排名取得突破。其中，中资美元债承销全市场第一，记账式国债现货交易量全市场第一；不断加强国际化客户覆盖和交易服务能力，以境内和香港为双中心，搭建纽约、伦敦、新加坡、东京等地的全球化销售网络，实现跨境做市结算量券商第二。

积极把握机遇，加强产品创新和客户服务，持续发展衍生品业务。率先布局公募 REITs、碳交易、绿色金融、专精特新等市场机会，成为国内领先的公募 REITs 做市商，践行服务国家战略；加强境内外产品创新，实现诸多创新业务落地，打造定制化服务能力；持续发展跨境衍生品业务，拓展利率和外汇业务范围，大宗商品做市重点品种排名市场前列。

大力推进业务和科技的融合，积极探索前沿金融科技创新，持续加强风控能力和运营体系建设。

2022 年展望

2022 年，公司将继续推进固定收益业务的战略转型，继续提升综合客户服务能力，打造跨国界、跨市场、跨平台的一流固收产品做市平台，持续扩大影响力。继续提升做市交易能力，加强

风险控制，争取实现较好的回报，形成与业务发展相匹配的风控机制；进一步加强产品定制化创设能力，持续推动产品创新，提升服务实体经济能力，构建全产品、一站式客户服务平台；提高跨境业务能力，深化国内国际双循环联动，提速国际化布局；继续推进数字化转型，加强数字经济能力建设，着力打造一流的 FICC 金融科技平台。

（四）资产管理

1、资产管理

市场环境

2021 年是资管新规过渡期收官之年，资管行业统一监管的框架已经初步建立，行业治理取得了重要成效，有效地促进了资管行业价值链的转型升级，行业新格局、新生态逐步确立，各类资管机构聚焦主动管理精耕细作，主动管理业务高速发展。随着“十四五”规划的实施，在新的发展阶段，我国资管行业迎来了新的机遇，跨行业、跨领域、跨机构融合协作成为重要趋势，数字化进程将成为资管行业提升服务效能、拓展服务覆盖面的重要推动力。后资管新规时期，资管机构要继续深挖主动管理，重点关注精准服务实体经济、切实防范化解金融风险。

经营举措及业绩

2021 年，公司持续丰富产品线，加强绿色金融、科技创新等方面的产品布局，结合市场环境、围绕客户需求加大力度研发创新策略、创新产品及综合解决方案，客户综合服务能力不断加强；进一步强化投研能力建设，改进投研管理体系，加强团队建设与人才培养，提升投资研究能力；进一步加强客户覆盖，延伸客户服务深度和广度，加大央企、行业性客户年金业务开发力度，深挖银行理财子公司需求，大力开拓城农商行业务，加强与零售渠道的深度合作，提升客户响应及增值服务能力，不断加强国际客户及海外中资机构覆盖，拓展境外渠道，整体资产管理规模实现大幅攀升。公司加快推动资产管理业务数字化建设，快速推进机构服务平台、投研一体化平台建设，加速金融科技转型，通过数字化服务增强客户黏性，助力业务发展。同时，公司进一步加强风险管控，提升全员风险意识，加强制度流程梳理及系统建设，提升管理效能。

截至 2021 年 12 月 31 日，本公司资产管理部的业务规模为人民币 11,283.47 亿元，较 2020 年末增加 120.0%。产品类别方面，集合资管计划和单一资管计划管理规模（含社保、企业年金、养老金及职业年金）分别为人民币 5,683.21 亿元和人民币 5,600.26 亿元。管理产品数量 747 只，较 2020 年末增加 24.9%。

2022 年展望

2022 年，公司将积极贯彻落实国家战略部署，把握行业重大发展机遇，大力推进常规业务发展与战略业务布局，践行新发展理念、推动高质量发展，保持业务稳健快速增长，加快打造国际一流资管机构。

2022 年，公司将持续夯实资管业务能力，推进完善投研体系建设，持续优化产品布局，丰富产品种类，加强客户覆盖，推进金融科技建设，提升为各类客户提供综合性资管服务的能力，促进向更高附加值的业务模式转化。坚定对关键领域的战略投入，对服务国家战略、国际化、数字化等方面持之以恒进行布局，打造高质量发展新引擎。

2、中金基金

市场环境

2021 年，在疫情反复、地产调控从严、行业监管政策趋紧、“双碳”提速前行的大背景下，股票市场表现分化，债券市场温和上涨。市场震荡之下，公募行业仍实现了较快发展，公募基金规模同比增 27% 突破 25 万亿大关再创新高。当年新发规模 3 万亿是历史第二高点，偏股型公募基金全年平均收益达 11%，公募基金日益成为大众理财的主力。2021 年行业创新层出，基础设施证券投资基金（“公募 REITs”）酝酿多年终于拉开帷幕，良好的后市表现为公募 REITs 打开好局。围绕碳中和、北交所、科技创新、专精特新等主题产品、以及科创创业 50ETF、MSCI 中国 A50 互联互通 ETF、同业存单指数基金成为新热点。

经营举措及业绩

2021 年，中金基金坚持打造投研能力，继续推动完善产品布局，抓住行业发展新机遇，加大数字化转型力度，在“中金一家”的紧密联动下推出新产品、拓展新客户。全年新发行公募产品 9 支，推出了首支短债基金、ETF 基金、成功参与首批公募 REITs 试点发行了最大的产权类公募 REITs，并完成了公募 FoF、同业存单指数基金、行业 ETF 等新产品的布局。当年，公司继续投入投研团队建设，坚持稳扎稳打，提升长期业绩；渠道区域化布局深化，继续开拓重要机构客户，服务客户多元化投资需求；推动第三方线上营销和销量转化，系统开展线上直播。全面推进公司数字化建设，通过金融科技助力业务发展。全年业务总体运行平稳，无重大违法违规情况或重大合规风险隐患。

截至 2021 年 12 月 31 日，中金基金管理资产规模为人民币 851.91 亿元，同比增长人民币 298.93 亿元。其中，公募基金规模增长至人民币 813.07 亿元，同比增长 50.6%；私募资产管理计划规模为人民币 38.84 亿元。

2022 年展望

2022 年，中金基金将继续发挥“中金一家”优势，持续提升投资管理能力，扎实积累产品业绩，提高对客户服务水平，以打造稳定输出的投资能力为目标，继续聚焦投研团队培养，提升投研核心竞争力；积极孵化权益投资策略，完善指数产品布局；继续深入服务零售市场，强化机构业务的开拓与维护，进一步提升线上第三方的运营能力；大力推进公募 REITs 在执行项目，丰富项目储备，提升运营管理能力，努力打造行业领先的公募 REITs 管理人品牌；继续加大信息化建设投入，加速推进数字化转型；加强合规风控管理，守住不发生重大风险的底线。

（五）私募股权

市场环境

得益于中国疫情得到有效控制，中国私募股权投资行业在 2021 年实现了稳健发展。从总量角度看，中国证券投资基金业协会数据显示，截至 2021 年 4 季度末，中国私募股权投资市场资产规模已达人民币 13.7 万亿元¹，同比上升 13.1%。从募资角度看，人民币基金募资市场明显回暖，美元基金虽然受到一些挑战，但从中长期来看，中国资产的红利对于海外投资人的吸引力依然显著。在国家政策的支持下，中国私募股权投资行业的发展有效增加社会直接融资、加速促进创新资本形成、全面支持科技创新和产业结构调整。

投资方面，在募资回暖、中国多层次资本市场建设不断完善的背景下，2021 年中国私募股权投资数量和金额出现疫后“反弹”式增长。2021 年创投市场持续升温，成长期投资走势平稳，大型产业投资与并购投资频发，投资集中在先进制造、新能源、半导体、医疗健康和物流等行业。

退出方面，2021 年退出市场虽受赴美上市政策调整影响，但在境内上市渠道持续畅通的背景下，退出端整体表现保持良好。境内方面，注册制维持平稳运行，助推优质项目上市退出；另外，为支持中小企业创新发展，深化新三板改革，北京证券交易所正式注册成立，中企 IPO 或将迎来新的发展阶段。境外方面，在中美双方对美股中概股监管不断加强的背景下，2021 年第三季度后，中企赴美上市遭遇挑战。

¹包括私募股权投资基金 10.77 万亿元、创业投资基金 2.37 万亿元、证券公司私募子公司私募基金 0.55 万亿元。

经营举措及业绩

2021 年是“十四五”开局之年，中金资本管理部在这一年里凝心聚力、砥砺前行，取得了市场领先的业绩。在基金募集方面，中金资本管理部持续做大规模，截至 2021 年末在管认缴规模人民币 3,278.18 亿元，巩固行业龙头地位。2021 年围绕“科技创新”、“碳中和”等国家战略完成多支基金的募集，2021 年新募集认缴规模超过人民币 550 亿元²，并在中金启元国家引导基金层面引入全国社保基金资金，同时完成对北京科创基金管理公司的控股。中金资本管理部以高质量投资助推中国双创事业，依托“中金一家”平台优势，为政府、产业集团、企业家提供多元服务，将投行业务与投资管理相结合，为被投企业提供多样化赋能。

2021 年，中金资本管理部围绕总公司战略，“三化一家”实现显著进展。国际化方面，中金资本管理部积极拓展美元基金产品。区域化方面，中金资本管理部坚持区域下沉，与各地政府开展多元合作，2021 年在北京、长三角、川渝、湖南等地的区域化布局取得突破进展。数字化方面，2021 年中金资本管理部数字化团队积极响应数字化转型战略，推动部门业务流程线上化、规范化。经过一段时间的推进，数字化服务能力显著增强、赋能模式创新取得新突破。“中金一家”方面，中金资本管理部与兄弟部门积极开展多项业务合作，2021 年中金资本管理部实现近 300 单跨部门合作，将“中金一家”真正落到实处。

2021 年，中金资本管理部进一步明确内控目标，营造风险管理文化。积极推动组织与制度创新，全面强化风控合规管理，着力构建全面风险管理闭环，加快建设高素质人才队伍，全方位提升专业能力。

2022 年展望

中金资本管理部将坚持服务国家战略布局，把握我国经济高质量发展的重大机遇，全力支持国家科技创新战略，助力区域协调发展，积极推动碳中和战略落地。紧跟中金公司指引，不断扩大成长期投资基金、母基金等方面的领先优势，加速布局美元基金、并购基金、创业投资基金等重点业务。围绕中金公司“三化一家”战略，快速推进中金资本管理部的国际化进程，提升中金资本管理部的全球影响力。深化区域化布局，加速区域下沉。持续增强数字化服务能力，不断创新数字化赋能模式。以客户服务为中心，积极推进跨部门合作更上一层楼。

同时，中金资本管理部将牢牢守住不发生重大风险的底线，持续做好合规文化牵引。落实好

²募集规模为 2021 年新成立基金及扩募基金新募集部分累计认缴管理规模总计，已扣除穿透结构下的重复规模。

中投公司、中金公司的合规风控管理要求，不断夯实自身组织能力建设，加强与其他部门的协同，为实现战略目标打下坚实基础。

集团管理资产规模

截至 2021 年 12 月 31 日，集团各业务部门及子公司所管理的资产规模合计如下：

单位：人民币百万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	变动百分比
与手续费及佣金收入相关的 AUM（全资）			
集合资管计划	572,635	169,021	238.8%
单一资管计划	607,445	380,858	59.5%
专项资管计划	171,963	209,966	(18.1)%
公募基金	85,191	55,298	54.1%
私募股权投资基金	220,737	198,603	11.1%
小计	1,657,972	1,013,746	63.5%
与应占联营及合营企业利润相关的 AUM（合资）			
私募股权投资基金	121,067	115,904	4.5%
非私募股权投资基金	86,666	45,029	92.5%
小计	207,733	160,932	29.1%
合计	1,865,704	1,174,679	58.8%

注：公募基金包括中金基金管理的公募证券投资基金及私募资产管理计划。

（六）财富管理

市场环境

2021 年，在海外疫情蔓延、国际金融市场动荡等多重因素冲击下，我国资本市场仍保持稳健发展。沪深股票成交金额人民币 257.2 万亿元，同比增长 24.8%，市场投资者新增超 1,800 万人。此外，在资管新规过渡期最后一年财富管理继续深化净值化转型，公募基金规模人民币 25.5 万亿元，同比增长 27.1%。政策层面，设立北京证券交易所令多层次资本市场“拼图”进一步完整。资本市场的深化改革丰富了金融市场的层次和产品，为个人投资者财富管理提供了更大的市场空间，助力新格局下行业整体的高质量发展和转型，财富管理行业已迎来历史性发展机遇。

经营举措及业绩

产品配置业务实现跨越式增长，平台“留长钱”能力持续加强。截至年末，产品保有量突破 3,000 亿，同比增长近 90%。尤其在买方投顾模式上，继续引领行业转型，在“中国 50”之后推出了“微

50”³，为券商行业领先的低门槛配置类产品，惠及更多的财富人群。截至年底，财富管理买方收费资产³近人民币 800 亿元，同比大幅增长超 180%，进一步确立了在财富管理业务模式和规模上的领先地位。交易业务方面，持续加强系统建设、产品联动及客户运营，交易市场份额进一步提升至 2.24%。

投顾团队规模快速扩张，投顾品牌市场影响力进一步提升。截至年末，中金财富投顾团队超 3,000 人，其中服务高净值客户的私人财富顾问超过 1,000 人。私人财富管理业务规模高速增长，聚焦个人客户资产配置诉求，推动财富管理净值化转型。大众富裕客群业务稳定发展，公司坚持金融普惠性，立足于服务更广大居民资产保值增值需求，通过数字化、智能化的金融科技手段，提升对大众富裕客户的服务质量及深度。

不断夯实全光谱客群基础，以线上线下多渠道覆盖更广大的客群。截至年末，中金公司财富管理客户数量达 453.51 万户，较上年增长 22.9%，客户账户资产总值达人民币 3.00 万亿元，较上年增长 16.2%。其中，高净值个人客户⁴数量为 3.49 万户，较上年增长 36.2%，高净值个人客户账户资产总值达人民币 8,204.35 亿元，较上年增长 22.0%。

落地“全敏捷”组织架构，并完成行业首家柜台系统和法人同步整合案例。全敏捷组织架构方面，为推动数字化转型，中金财富组建立了“三大部落两大中心”的全敏捷组织，包括客群发展、产品与解决方案、全渠道平台三大部落，以及运营与客服、数字化能力发展两大中心，新架构内设 30 个敏捷团队，实现前、中、后台全面升级、改造、重构。2021 年，本公司完成境内从事财富管理业务的 20 家证券营业部整合至中金财富，进一步实现了双方的业务整合。

2022 年展望

2022 年，将继续围绕服务国家战略规模化发展，与客户一起成就更大的人生价值与社会价值。客户体验层面，继续强调金融普惠性，聚焦面向全光谱客群的买方投顾与模式创新。投顾团队层面，继续加大吸引市场优秀人才力度，并优化投顾人才成长体系。解决方案层面，在产品、模式、服务上的不断开拓创新，做好质量风控并持续提升效率。科技与数字化层面，落实十四五规划科技创新发展战略，初步形成中金财富金融科技品牌，夯实基础能力，聚焦客户端与投顾端体验，并通过全面赋能提升客户服务能力。组织文化层面，深化落地全敏捷转型，提高核心人员的领导力和敏捷能力，继续推动自驱、协同、合规文化。

³包括“中国 50”、“微 50”、基金投顾、各类主题 FoF 等基于买方投顾服务收费的解决方案

⁴高净值个人客户为客户资产超过（含）人民币 300 万元

（七）研究

公司研究团队关注全球市场，通过公司的全球机构及平台向国内及国际客户提供服务。公司的研究产品及投资分析涵盖宏观经济、市场策略、固定收益、金融工程、资产配置、股票、大宗商品及外汇。截至 2021 年 12 月 31 日，公司的研究团队由逾 300 名经验丰富的专业人士组成，覆盖 40 多个行业及在中国内地、香港特区、纽约、新加坡、法兰克福、伦敦及巴黎证券交易所上市的 1,300 余家公司。

中金研究部因为独立性、客观性及透彻性获得国内及国际投资者的认可。2021 年，公司共发表中英文研究报告 16,000 余篇。在大量的行业和公司报告基础之上，还出版了“中国基础设施 REITs 系列研究”、“数字银行：重构金融供给能力”、“立足内外循环，掘金物流行业”、“共赢国货崛起的新消费时代”、“中国大消费—优势赛道，谁主沉浮”、““碳”至中和方兴未“AI””、“驶向未来—百年未有之汽车科技大变局”、“ESG 投资的机遇与挑战”、“2022 进退有度”等专题报告，展现了公司对中国的深刻理解。正是基于在研究报告广度和深度上的双重优势，公司在客户中赢得了“中国专家”的声誉。

中金研究院积极开展各项工作，全方位打造公共政策研究品牌及社会影响力。聚焦新发展理念，2021 年中金研究院联合研究部推出《碳中和经济学：新约束下的宏观和行业分析》、《创新：不灭的火炬—科技与产业链发展研究报告》两部重磅报告，并出版《碳中和经济学》中文图书，印数将近 10 万册。成功举办“碳中和 2060”论坛、“创新中国：2021 科技创新与产业链发展论坛”。在生态环境部指导下，与“一带一路”绿色发展国际联盟联合举办“共话绿色丝绸之路”，推出中金研究院《“一带一路”研究白皮书(2021)》，并共同发起《推进“绿色丝绸之路”智库研究合作的倡议》。响应乡村振兴战略，在六地开展“乡村振兴”调研，形成《走进稻香深处：六区县乡村振兴调研报告》。同时，在支持公共政策研究决策、搭建国内 / 国际交流平台、开展对外合作等领域，中金研究院也取得丰硕成果。

2021 年，中金研究部继续收获有国际影响力的权威奖项。公司于 2006 年至 2021 年连续十六年被《亚洲货币》评为“最佳中国研究”，公司亦于 2012 年至 2021 年连续十年被《机构投资者》授予“大中华地区最佳分析师团队奖（第一名）”。

3 主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

3.1.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2021年	2020年	本期比上年同期增减 (%)	2019年
营业收入	30,131,054,236	23,659,525,301	27.35	15,755,274,593
归属于母公司股东的净利润	10,777,713,147	7,207,452,452	49.54	4,238,719,317
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,652,532,226	6,914,563,984	54.06	4,156,114,037
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	31,949,716,725	-21,250,576,720	不适用	-17,104,414,224
其他综合收益的税后净额	-234,038,205	-869,527,776	不适用	314,339,087
	2021年末	2020年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2019年末
资产总额	649,795,489,215	521,620,499,616	24.57	344,971,242,915
负债总额	565,064,652,788	449,805,366,622	25.62	296,439,707,480
归属于母公司股东的权益总额	84,422,121,274	71,634,939,022	17.85	48,293,799,342
股东权益总额	84,730,836,427	71,815,132,994	17.98	48,531,535,435

3.1.2 主要财务指标

单位：元 币种：人民币

主要财务指标	2021年	2020年	本期比上年同期增减 (%)	2019年
基本每股收益（元 / 股）	2.159	1.598	35.09	0.990
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	2.133	1.532	39.21	0.971
加权平均净资产收益率（%）	14.64	13.52	增加 1.13 个百分点	9.64
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	14.48	13.00	增加 1.48 个百分点	9.46

注：以上每股收益和加权平均净资产收益率系根据中国证监会《公开发行证券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）的相关规定进行计算。

3.2 2021 年分季度的主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	5,933,180,552	8,527,873,340	7,224,918,996	8,445,081,348
归属于上市公司股东的净利润	1,875,792,058	3,131,236,236	2,446,820,471	3,323,864,382

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,832,858,247	3,119,556,189	2,468,725,749	3,231,392,041
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	-12,271,885,973	6,740,688,473	17,065,687,400	20,415,226,825

季度数据与已披露的定期报告数据不存在重大差异。

4 股东情况

4.1 股东总数

截至报告期末，公司共有普通股股东 127,027 户，其中 A 股股东 126,632 户，H 股登记股东 395 户。截至 2022 年 2 月末，公司共有普通股股东 127,225 户，其中 A 股股东 126,830 户，H 股登记股东 395 户。

报告期内及直至最后实际可行日期，公司不存在优先股。

4.2 前十名股东持股情况

单位：股

股东名称	期末持股数量	占总股本的比例 (%)	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	股份类别	股份质押、标记或冻结情况	股东性质
中央汇金投资有限责任公司	1,936,155,680	40.11	-	1,936,155,680	A 股	无	国家
香港中央结算（代理人）有限公司	1,902,955,449	39.42	+207,539,810	-	H 股	未知	境外法人
海尔集团（青岛）金盈控股有限公司	398,500,000	8.26	-	398,500,000	A 股	无	境内非国有法人
中国投融资担保股份有限公司	127,562,960	2.64	-	-	A 股	无	国有法人
香港中央结算有限公司	15,615,000	0.32	+14,797,405	-	A 股	无	境外法人
国新投资有限公司	14,586,380	0.30	-891,000	-	A 股	无	国有法人
阿布达比投资局	13,911,253	0.29	+153,583	13,757,670	A 股	无	境外法人
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	13,757,670	0.28	-	13,757,670	A 股	无	境内非国有法人
全国社保基金一一八组合	10,952,842	0.23	+10,952,842	-	A 股	无	国有法人
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	10,338,713	0.21	-	10,318,252	A 股	无	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名股东之间存在关联关系或具有一致行动安排。						

注：

1.上表持股数量及报告期内增减情况来源于公司自股份登记机构取得的在册股东情况。

2.香港中央结算(代理人)有限公司为公司 H 股非登记股东所持股份的名义持有人,其持股中包括 Tencent Mobility Limited 及 Des Voeux Investment Company Limited 登记在其名下的股份。

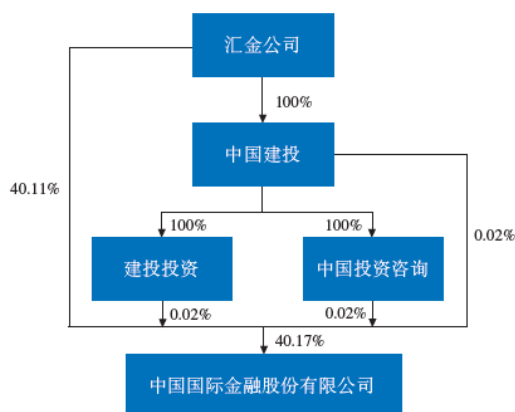
3.香港中央结算有限公司为沪股通投资者所持公司 A 股股份的名义持有人。

4.据公司合理查询所知,Des Voeux Investment Company Limited 为阿里巴巴集团控股有限公司的全资子公司,其通过香港中央结算(代理人)有限公司持有公司 202,844,235 股 H 股非登记股份。阿里巴巴集团控股有限公司亦通过全资子公司阿里巴巴(中国)网络技术有限公司持有公司 13,757,670 股 A 股。相关主体于本公司股份及相关股份拥有权益的情况详见本公司 2021 年年度报告“股份变动及股东情况”之“五、权益披露”。

5.据公司合理查询所知,Tencent Mobility Limited 为腾讯控股的全资子公司,其通过香港中央结算(代理人)有限公司持有公司 216,249,059 股 H 股非登记股份。相关主体于本公司股份及相关股份拥有权益的情况详见本公司 2021 年年度报告“股份变动及股东情况”之“五、权益披露”。

6.公司未知全国社保基金一一八组合于报告期初的持股情况。

4.3 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



5 公司债券情况

5.1 年度报告批准报出日存续的公开发行公司债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率 (%)
中国国际金融股份有限公司 2019 年第一期金融债券	19 中金公司金融债 01	091900019.IB	2022/8/22	25	3.39
中国国际金融股份有限公司公开发行 2019 年公司债券(面向合格投资者)(第一期)	19 中金 04	163019.SH	2025/11/21	15	3.52
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(面向合格投资者)(第一期)(品种一)	20 中金 G1	163361.SH	2026/4/3	15	2.89
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(面向合格投资者)(第一期)(品种二)	20 中金 G2	163362.SH	2027/4/3	10	3.25
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(面向合格投资者)(第二期)(品种一)	20 中金 G3	163513.SH	2026/5/6	33	2.37
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债	20 中金 G4	163514.SH	2027/5/6	7	2.88

券（面向合格投资者）（第二期）（品种二）					
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向合格投资者）（第三期）（品种一）	20 中金 G5	163610.SH	2026/6/22	15	3.10
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年永续次级债券（面向专业机构投资者）（第一期）	20 中金 Y1	175075.SH	-	50	4.64
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向专业投资者）（第四期）（品种一）	20 中金 07	175122.SH	2025/9/10	50	3.78
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向专业投资者）（第五期）（品种一）	20 中金 09	175190.SH	2025/9/23	50	3.80
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向专业投资者）（第六期）（品种一）	20 中金 11	175262.SH	2023/10/19	25	3.50
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向专业投资者）（第六期）（品种二）	20 中金 12	175263.SH	2025/10/19	25	3.74
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向专业投资者）（第七期）（品种一）	20 中金 13	175325.SH	2023/10/28	20	3.48
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向专业投资者）（第七期）（品种二）	20 中金 14	175326.SH	2025/10/28	30	3.68
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年永续次级债券（面向专业投资者）（第一期）	21 中金 Y1	175720.SH	-	15	4.68
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年次级债券（面向专业投资者）（第一期）（品种一）	21 中金 C1	175749.SH	2024/2/8	10	3.90
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年次级债券（面向专业投资者）（第一期）（品种二）	21 中金 C2	175750.SH	2026/2/8	10	4.49
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种一）	21 中金 G1	175856.SH	2026/3/16	20	3.58
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种二）	21 中金 G2	175857.SH	2031/3/16	20	4.10
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第二期）（品种一）	21 中金 G3	175905.SH	2026/3/25	15	3.51
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第二期）（品种二）	21 中金 G4	175906.SH	2031/3/25	25	4.07
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年永续次级债券（面向专业投资者）（第二期）	21 中金 Y2	188054.SH	-	20	4.20
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第三期）（品种一）	21 中金 G5	188575.SH	2026/8/16	10	3.04
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第三期）（品种二）	21 中金 G6	188576.SH	2028/8/16	15	3.39
中国国际金融股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	21 中金 G7	185097.SH	2024/12/8	25	2.97
中国国际金融股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	21 中金 G8	185091.SH	2031/12/8	10	3.68
中国国际金融股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	22 中金 Y1	185245.SH	-	39	3.60

报告期内公开发行公司债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况说明
中国国际金融股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）（品种一）	已兑付
中国国际金融股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）（品种二）	已兑付
中国国际金融股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）（品种二）	已兑付
中国国际金融股份有限公司 2021 年度第一期短期融资券	已兑付
中国国际金融股份有限公司 2019 年第一期金融债券	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2019 年公司债券（面向合格投资者）（第一期）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向合格投资者）（第一期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向合格投资者）（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向合格投资者）（第二期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向合格投资者）（第二期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向合格投资者）（第三期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年永续次级债券（面向专业机构投资者）（第一期）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向专业投资者）（第四期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向专业投资者）（第五期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向专业投资者）（第六期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向专业投资者）（第六期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向专业投资者）（第七期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向专业投资者）（第七期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年永续次级债券（面向专业投资者）（第一期）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年次级债券（面向专业投资者）（第一期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年次级债券（面向专业投资者）（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第二期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第二期）（品种二）	已足额按时付息

报告期内，境内评级公司对公司的信用评级未发生调整。

5.2 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要指标	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减（%）
资产负债率（%）	84.57	84.08	增加 0.49 个百分点
扣除非经常性损益后净利润	10,683,938,117	6,969,109,574	53.30
EBITDA 全部债务比（%）	8.74	7.52	16.15
利息保障倍数	2.63	2.34	12.09

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

详见本摘要“第二节 公司基本情况”。

2 公司不存在退市风险或终止上市风险。