

# 2022年上半年中金公司业绩发布



2022年8月

# 目录

## 第一章 业绩表现

2

## 第二章 业务板块情况

7

第一章

---

# 业绩表现

# 市场：多政策应对经济下行压力，全球股市、债市表现分化

## 上半年A股、港股表现相对抗跌，美股震荡下跌

### H1变动

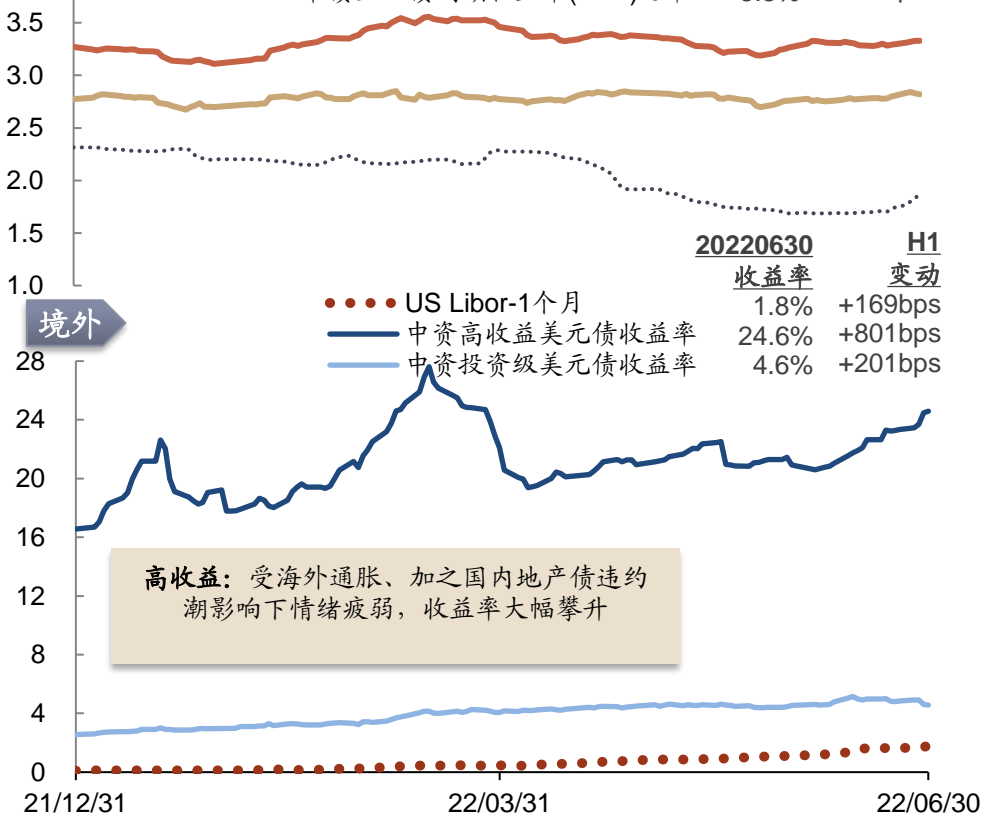
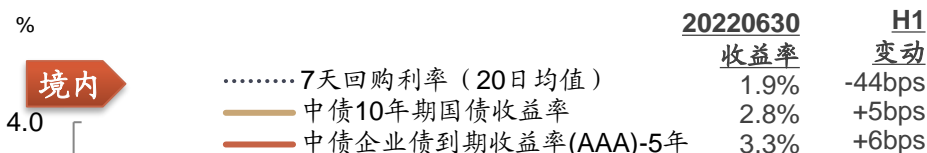
- 上证综指 **-6.6%** A股整体下跌，稳经济政策下先抑后扬
- 恒生国企 **-6.9%** 港股下探回升，二季度受稳增长政策及南向资金持续流入等支持，震荡回升
- 标普500 **-20.6%** 美股在俄乌冲突、通胀担忧及美联储超预期收紧的环境下，震荡下跌



数据来源：Bloomberg



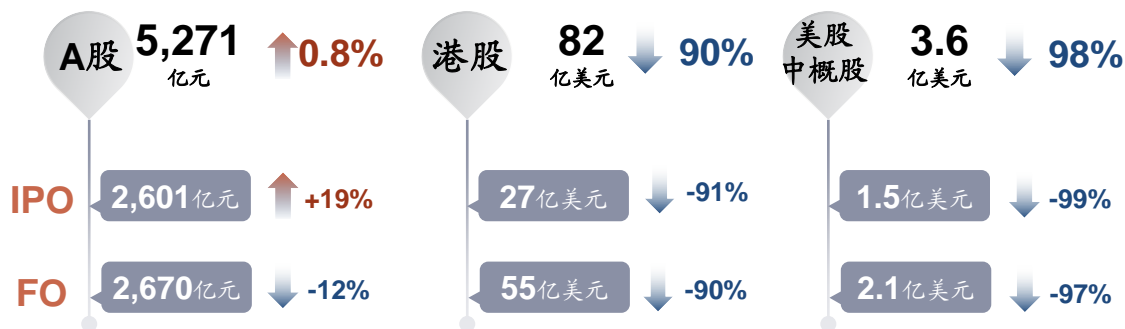
## 国内债券利率区间震荡，美债利率波动上行



数据来源：Wind、Bloomberg

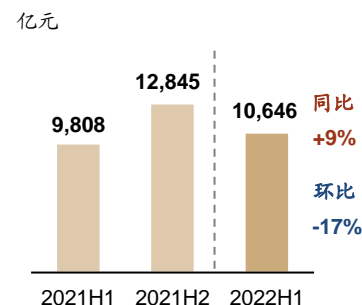
# 一级市场仅A股IPO正增长；二级交易A股平稳，港股延续疲弱趋势

一级市场A股保持平稳，港股、美股中概股显著下滑

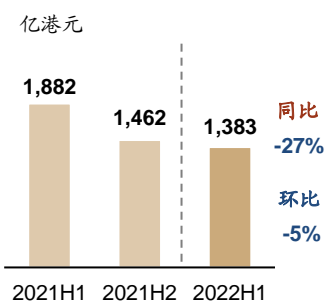


A股交投平稳，港股遇冷

A股上半年日均成交额  
同比平稳，环比下滑



港股市场延续  
疲弱态势



数据来源：交易所，A股交易量包含基金



中国并购交易总额

1,992 亿美元 ↓ -27%



融资融券

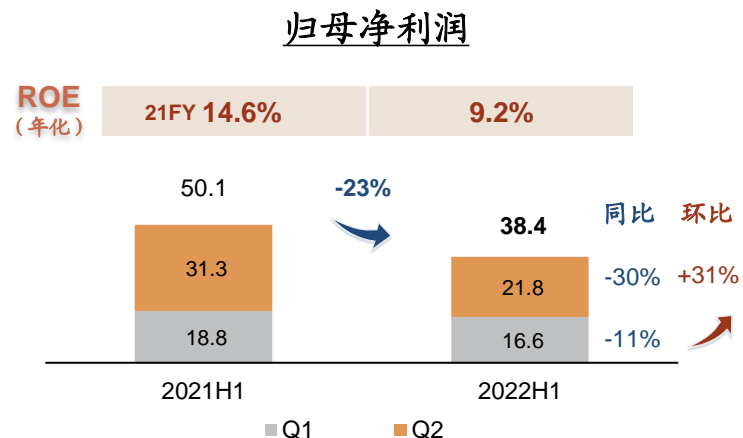
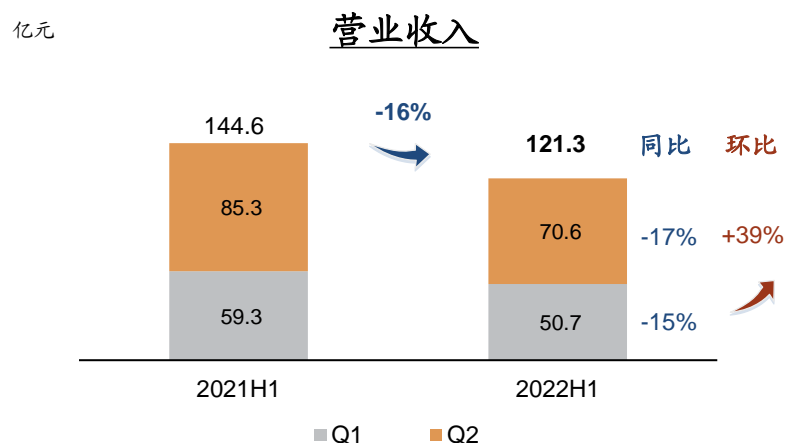
余额1.6万亿  
较上年末-12%

公募基金

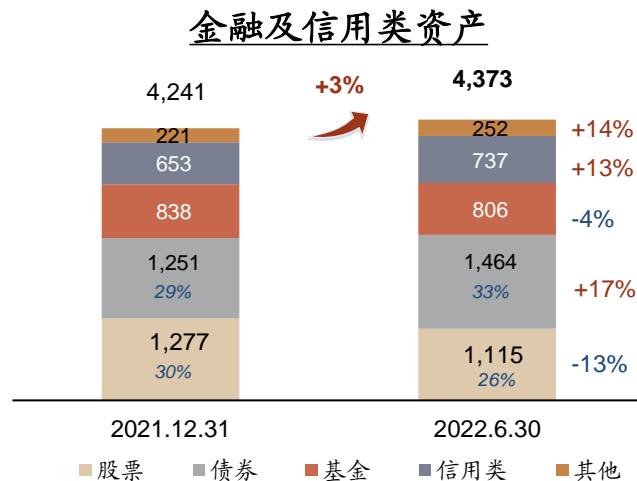
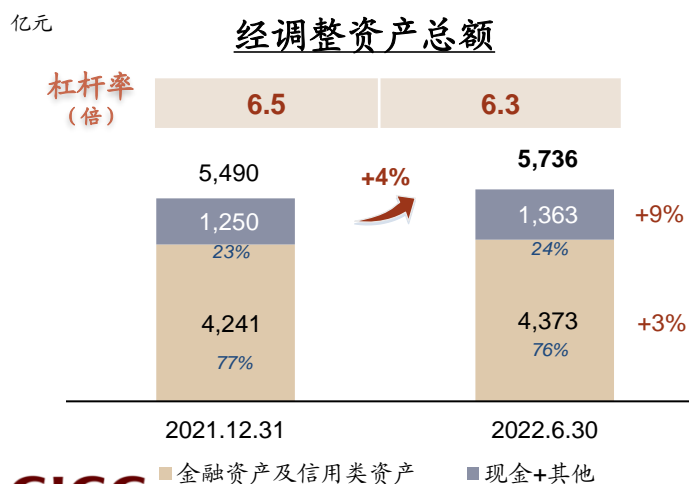
规模26.8万亿  
较上年末+5%

# 中金：受市场影响，业绩表现同比承压

受市场及去年高基数双重因素叠加影响，上半年整体业绩同比表现承压



经调整资产总额规模基本持平，金融及信用类资产占比稳定



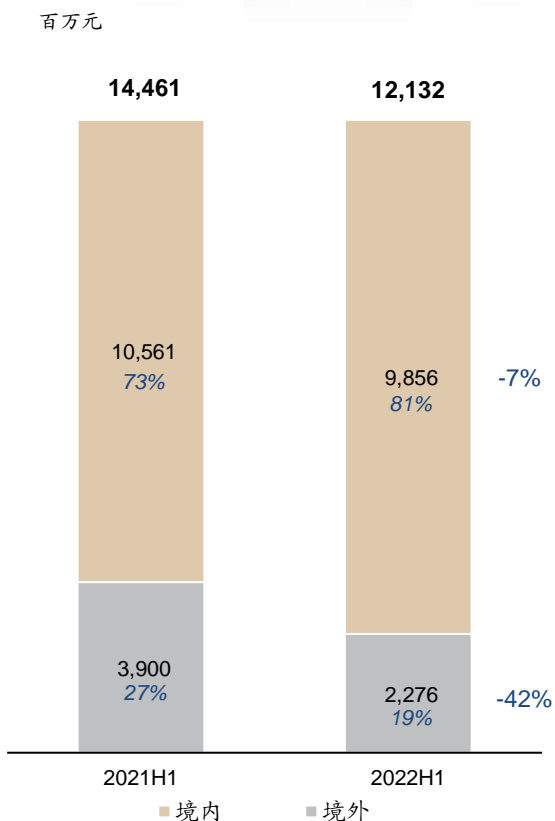
# 财务表现分析——收入出现结构性分化

境内营收基本平稳，境外营收大幅下滑，主因受到港股市场低迷等外围市场因素影响

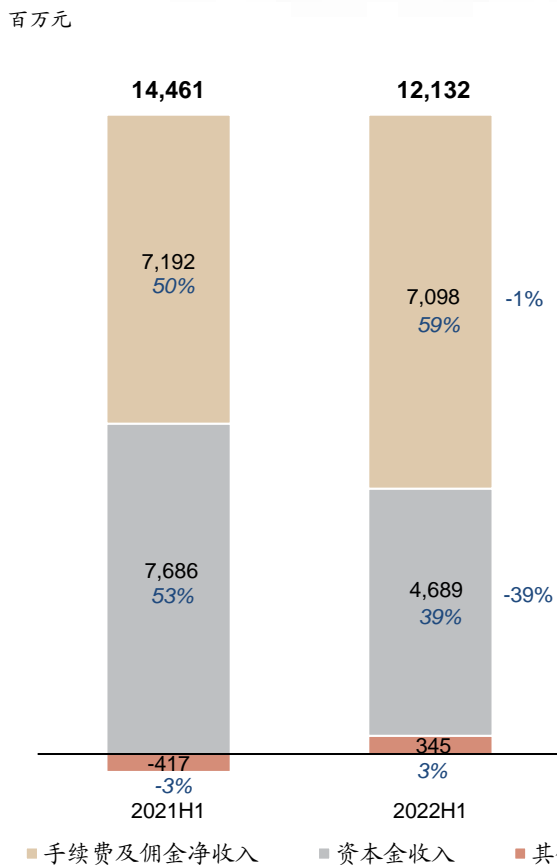
手续费及佣金净收入水平保持稳定，资本金收入同比下降，主要受市场波动带来的科创板跟投等估值调整影响

零售业务表现稳健，机构业务受市场影响较大，固定收益、资产管理业务起到一定业绩平滑作用

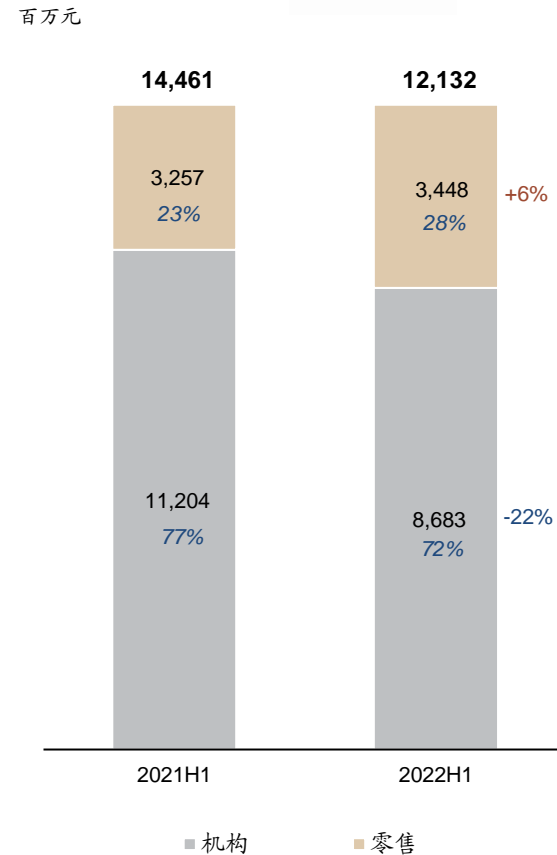
## 按地域



## 按性质



## 按业务



## 第二章

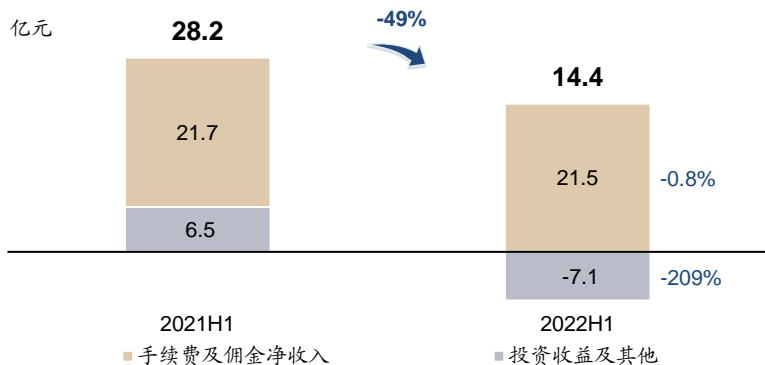
---

# 业务板块情况



# 投行业务收入受跟投拖累，项目规模及排名保持稳定

营收同比下滑，手续费及佣金净收入保持稳定



上半年完成多个标杆项目

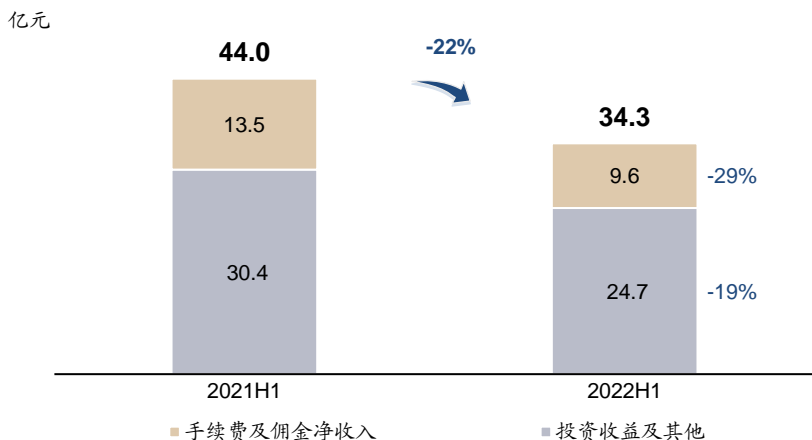
<b>股</b>	中国海油 A股IPO	FERRETTI GROUP H股IPO	汇通达 H股IPO	CATL 宁德时代 A股FO
<b>债</b>	首单智慧制造 产业科技创新 公司债券	华能天成租赁 全国首单民 营经济发展 支持债	中国东方资产管理股份有限公司 首单AMC房地产风险化解 及处置主题金融债	招商银行 全国首单乡村 振兴主题绿色 金融债
<b>并</b>	江西国控 国企改革重组	AIR CHINA 中国国航航空公司 国企改革重组	PHILIPS 跨境市场 并购交易	YOFC 长飞 高科技领域 并购交易

## 股本、固收业务排名领先，并购业务保持第一

	2022H1规模	2022H1项目数量	2022H1份额	排名	
股	A股IPO	222, +69%	14, +75%	8.6%, +2.5pct	3 ↑ 2
	港股IPO	41, -75%	12, -20%	23.9%, +15.3pct	1 ↑ 3
	A股FO	481, +11%	21, +50%	18.0%, +3.8pct	1 ↑ 1
债	境内债	4,908, +46%	1,503, +129%	8.8%, +2.2pct	4 ↑ 1
	境外债	239, -62%	102, -11%	5.4%, -3.4ppt	1 保持第一
并	4,479, +12.1%	49, -21%	32.7%, +10.8pct	1 保持第一	

# 股票业务因境内外资本市场波动加剧业绩下滑

## 受二级市场波动影响营收有所下滑



## 加强境外机构客户覆盖，QFII份额保持领先

■ 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，并成为**首家**互联互通机制全枢纽交易所（英国、德国、瑞士）布局的中资公司

■ QFII交易佣金分仓市场份额超**55%**

## 机构经纪业务境内外表现分化



交易额 **4.6** 万亿元

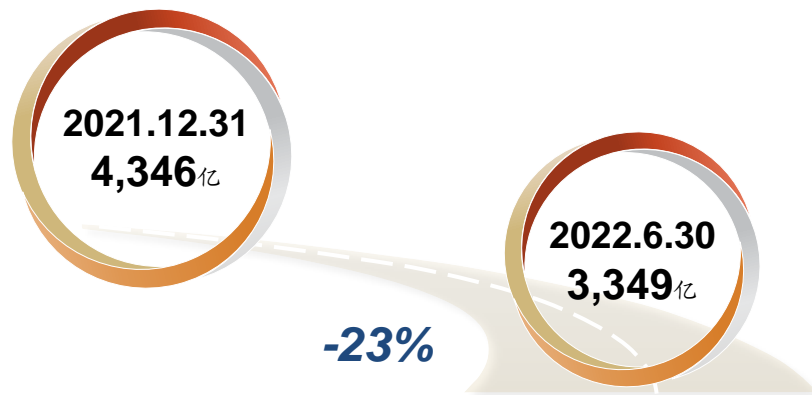
**+44%**



交易额 **0.2** 万亿港元

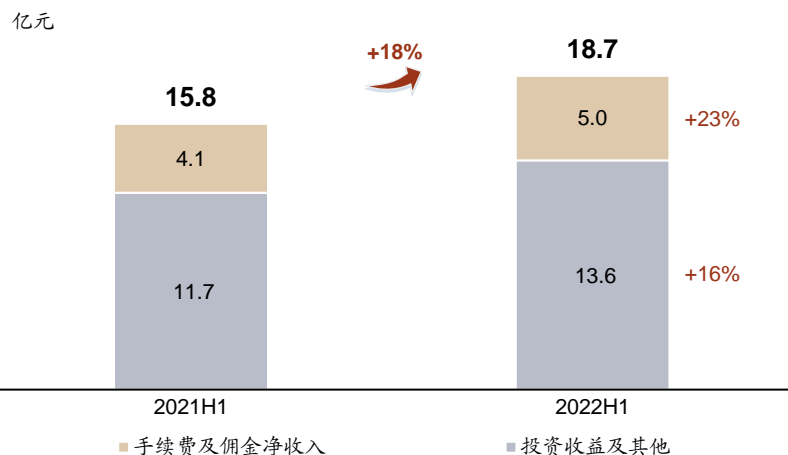
**-28%**

## 权益衍生工具名义本金规模同比下降



# 固定收益业务表现稳健，交易做市能力显著提升

营业收入稳步提升，同比上涨18%



**12** 多项业务市场领先

中资美元债承销全市场**第一**

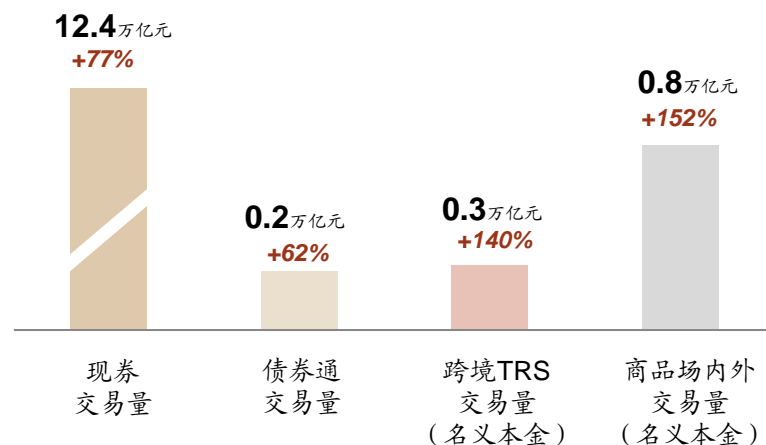
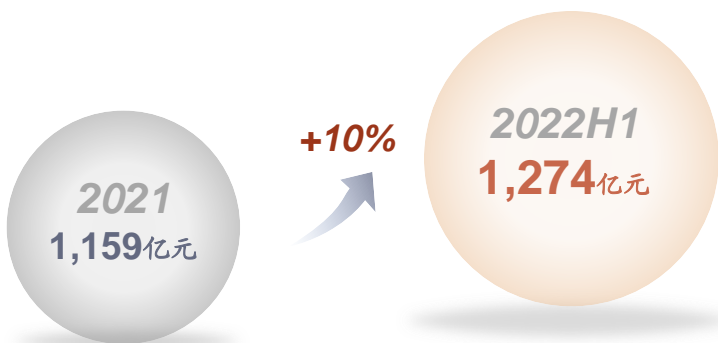
记帐式国债承销团成员国债现货交易量全市场**第一**

搭建全球化销售网络，**跨境结算量持续增加**

持续布局公募REITs、绿色金融、专精特新等领域

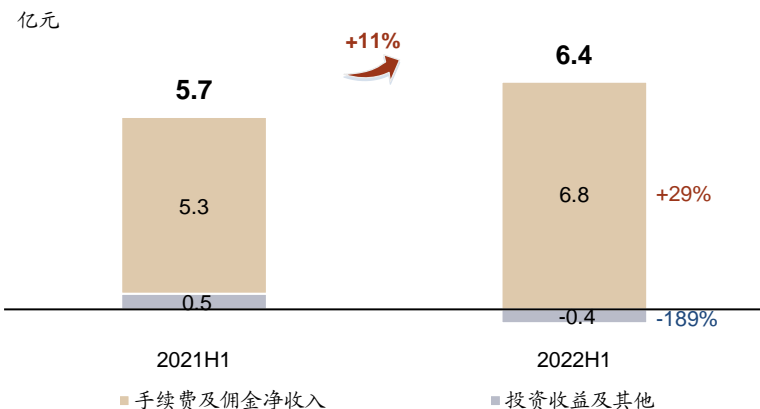
持续发展跨境衍生品业务，拓展利率和外汇业务范围

持仓规模有序增加，交易做市能力显著提升



# 资管业务结构不断优化，营收稳步增长

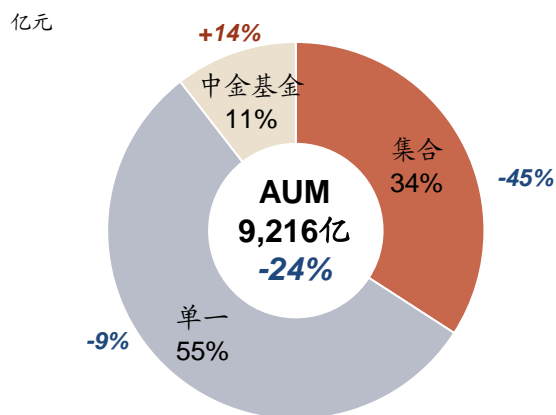
## 资产管理板块营收同比稳步增长



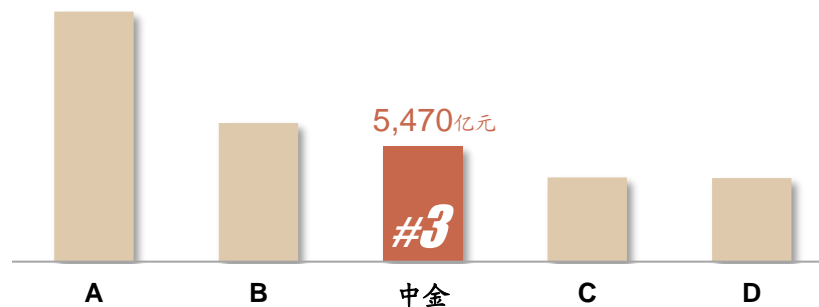
## 大力推进新兴业务布局，加大力度服务国家战略

- 1 成功加入联合国负责任投资原则组织
- 2 推出首只中金品牌的主动管理UCITS基金，覆盖欧洲及全球市场
- 3 成功于港交所上市大中华地区首支碳期货ETF
- 4 积极推进公募REITs产品落地，支持产业优化升级
- 5 推进中小微、绿色、养老理财等普惠金融主题产品及业务布局
- 6 中金基金发行首只FOF产品，落地同业存单指数基金

## 业务结构持续优化，管理规模排名保持第一梯队

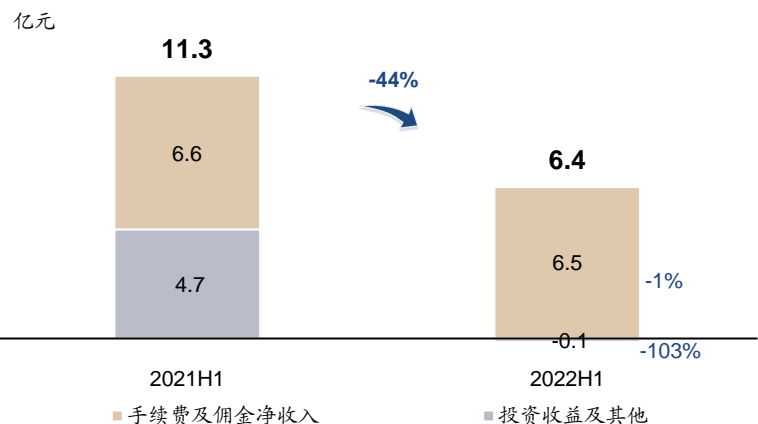


## 证券公司私募资产管理月均规模排名 (2022年二季度)



# 私募股权业务受外部市场环境影响业绩下滑

## 收入受投资收益拖累下滑



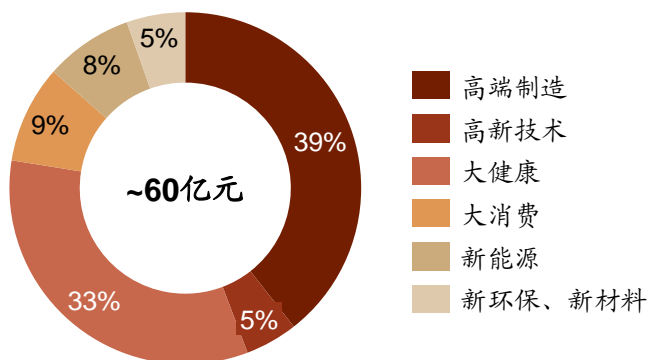
## 2022年上半年新募认缴AUM行业领先，投资稳步推进



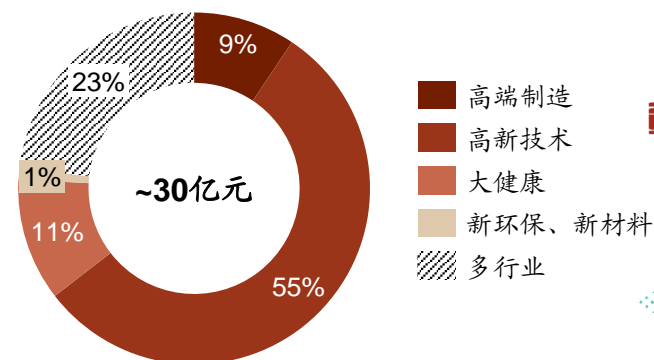
## 2022年上半年投资稳步推进，服务实体经济发展



### 2022年H1直投项目行业分布

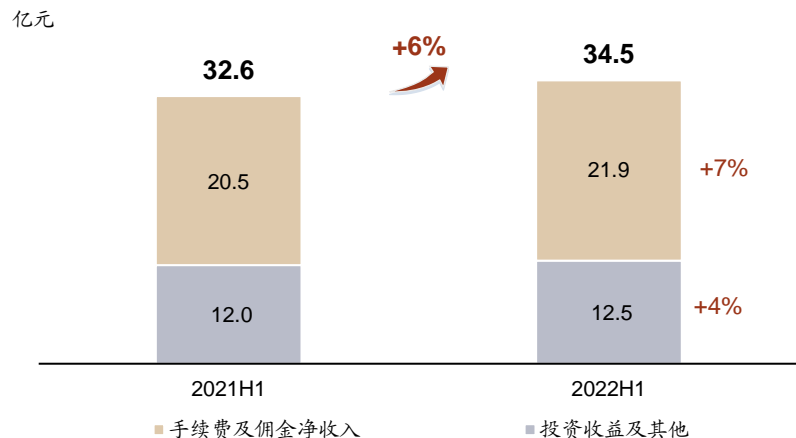


### 2022年H1母基金投资行业分布



# 财富管理业务总体稳定发展，产品布局进一步完善

## 收入保持稳健增长

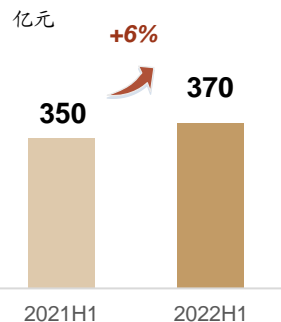


## 不断夯实全光谱客群基础，多渠道覆盖广大客群

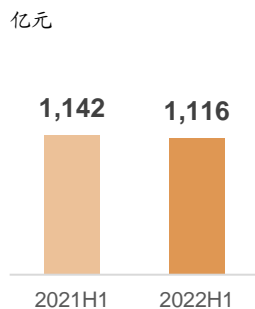


## 产品配置业务持续增长

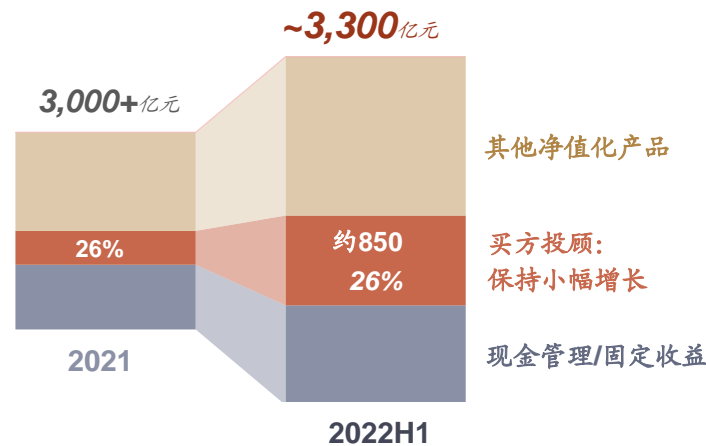
### 两融日均规模 小幅增长



### 产品销量 基本持平



### 产品保有量保持增长，存量结构持续优化



# 谢谢!

