

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：06881)

## 截至2014年6月30日止六個月之中期業績公告

中國銀河證券股份有限公司(「本公司」)董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2014年6月30日止六個月之未經審核中期業績。本公告列載本公司2014年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2014年中期報告的印刷版本將於2014年8月底之前寄發予本公司股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn) 閱覽。

承董事會命

中國銀河證券股份有限公司

陳有安

董事長

中國北京

2014年8月16日

於本公告日期，本公司非執行董事為陳有安先生、許國平先生、李成輝先生、施洵先生及齊曉莉女士；執行董事為顧偉國先生及吳承明先生；以及獨立非執行董事為王世定先生、劉鋒先生、周瑞金先生及吳毓武先生。

# 目錄

釋義	2
公司資料	4
財務摘要	5
管理層討論與分析	7
其他事項	28
簡明綜合財務報表審閱報告	34
簡明綜合損益表	35
簡明綜合損益及其他全面收益表	36
簡明綜合財務狀況表	37
簡明綜合權益變動表	39
簡明綜合現金流量表	40
簡明綜合財務報表附註	42



## 釋義

「A股」	指	以人民幣於上交所或深交所買賣的股份
「公司章程」	指	本公司的公司章程，以不時修訂的內容為準
「董事會」	指	本公司董事會
「bp」	指	債券和票據利率改變量的度量單位，1個bp基點等於1個百分點的1%
「中國」	指	中華人民共和國，就本中期報告而言，不包括香港、澳門特別行政區及臺灣地區
「公司」或「本公司」	指	中國銀河證券股份有限公司，一間於2007年1月26日在中國註冊成立的股份有限公司，其H股於香港聯交所上市(股份代號：06881)
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元的已發行普通股，以人民幣認購或入帳列作繳足
「報告期末」	指	2014年6月30日
「ETF」	指	交易型開放指數基金
「期貨IB業務」	指	證券公司受期貨公司委托為期貨公司介紹客戶以提供期貨經紀及其他相關服務的業務活動
「銀河創新資本」	指	銀河創新資本管理有限公司，本公司持有其100%股權，為本公司全資子公司
「銀河金控」	指	中國銀河金融控股有限責任公司，持有本公司約69.23%股權，為本公司的控股股東
「銀河期貨」	指	銀河期貨有限公司，本公司持有其約83.32%股權，為本公司非全資子公司
「銀河國際控股」	指	中國銀河國際金融控股有限公司，本公司持有其100%股權，為本公司全資子公司
「銀河金匯」	指	銀河金匯證券資產管理有限公司，本公司持有其100%股權，為本公司全資子公司
「本集團」	指	本公司及其子公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港幣認購及買賣並於香港聯交所上市
「港幣」	指	香港法定貨幣港幣

「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「匯金公司」	指	中央匯金投資有限責任公司，現持有銀河金控約78.57%股權
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會頒布的準則、修訂及詮釋以及國際會計準則委員會頒布的國際會計準則及詮釋
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「轉融通」	指	證券公司以中介人身份向中國證券金融股份有限公司借入資金或證券並轉借予客戶的業務
「國債」	指	中國財政部代中國政府發行的債務證券
「新三板」	指	全國中小企業股份轉讓系統
「QFII」	指	合格境外機構投資者
「報告期內」	指	截至2014年6月30日止六個月的期間
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「RQFII」	指	人民幣合格境外機構投資者，在中國推行的試點機制，旨在推動境外人民幣通過中資證券與基金公司的香港子公司回流內地投資中國資本市場
「香港證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(以不時修訂、補充或以其他方式修訂者為準)
「上交所」	指	上海證券交易所
「上證綜指」	指	上海證券交易所股票價格綜合指數
「監事」	指	本公司監事
「監事會」	指	本公司監事會
「深交所」	指	深圳證券交易所
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「VaR」	指	有損失風險的價值

本中期報告分別以中、英文兩種文字編製，在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。



## 公司資料

### 公司名稱

法定中文名稱：中國銀河證券股份有限公司  
法定英文名稱：China Galaxy Securities Co., Ltd.

### 法定代表人

陳有安先生

### 董事會秘書

吳承明先生

### 聯席公司秘書

吳承明先生、翁美儀女士

### 授權代表

吳承明先生、翁美儀女士

### 中國總部

公司註冊地址：中國北京市西城區金融大街35號國際  
企業大廈C座2-6層(郵編：100033)  
公司辦公地址：中國北京市西城區金融大街35號國際  
企業大廈C座2-6層(郵編：100033)  
公司網站：[www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn)  
電子郵件：[yhgf@chinastock.com.cn](mailto:yhgf@chinastock.com.cn)

### 香港主要營業地址

香港上環皇后大道中183號中遠大廈35樓3501-07及  
3513-14室

### 聯席合規顧問

中國銀河國際證券(香港)有限公司  
摩根大通證券(遠東)有限公司

### 會計師事務所

境內：德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)  
國際：德勤•關黃陳方會計師行

### 香港法律顧問

瑞生國際律師事務所

### 股份代號

香港聯交所  
H股股份代號：06881

### 股份過戶登記處

內資股股份登記處：中國證券登記結算有限責任公司  
H股股份登記處：香港中央證券登記有限公司

# 財務摘要

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製)

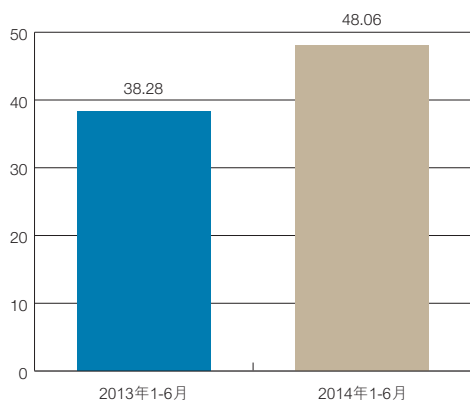
## 主要會計數據和財務指標

項目	2014年1-6月	2013年1-6月	本期比上年同期 增幅/增長
<b>經營業績(人民幣千元)</b>			
收入及其他收益	<b>4,805,919</b>	3,828,314	25.54%
所得稅前利潤	<b>1,769,924</b>	1,329,939	33.08%
期間利潤—歸屬於本公司股東	<b>1,346,567</b>	967,691	39.15%
來自(用於)經營活動的現金流量	<b>542,915</b>	(2,915,927)	不適用
<b>每股收益(人民幣元/股)</b>			
基本每股收益	<b>0.18</b>	0.15	20.00%
稀釋每股收益	不適用	0.15	不適用
<b>盈利能力指標</b>			
加權平均淨資產收益率	<b>5.20%</b>	5.10%	增加0.10個百分點

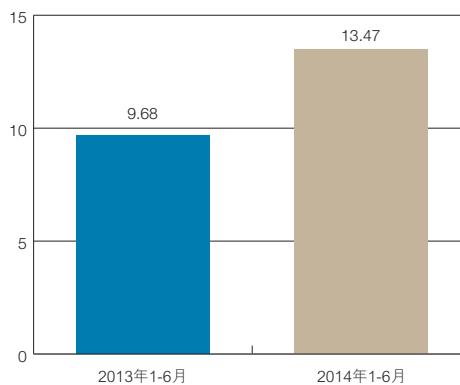
項目	2014年6月30日	2013年12月31日	本期比上年期末 增幅/增長
<b>規模指標(人民幣千元)</b>			
資產總額	<b>90,327,654</b>	78,284,368	15.38%
負債總額	<b>63,735,029</b>	52,862,702	20.57%
應付經紀業務客戶賬款	<b>43,059,406</b>	36,451,282	18.13%
歸屬於本公司股東的權益	<b>26,294,192</b>	25,174,828	4.45%
總股本(千股)	<b>7,537,259</b>	7,537,259	0.00%
歸屬於本公司股東每股淨資產(人民幣元/股)	<b>3.49</b>	3.34	4.49%
資產負債率(%) <sup>1</sup>	<b>43.74%</b>	39.23%	增加4.51個百分點

<sup>1</sup> 資產負債率=(負債總額-應付經紀業務客戶賬款)/(資產總額-應付經紀業務客戶賬款)

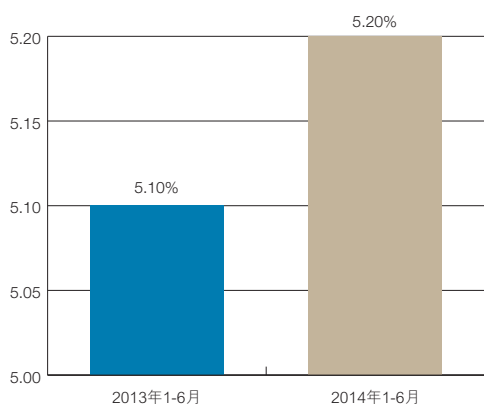
收入及其他收益(人民幣億元)



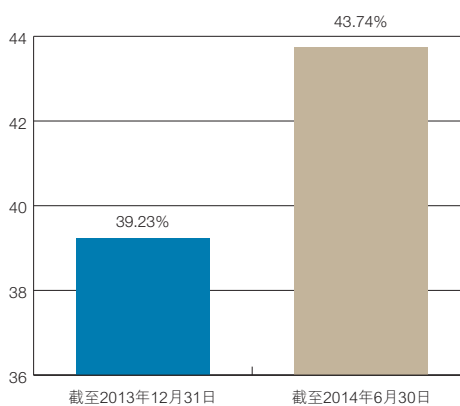
期間利潤－歸屬於本公司股東(人民幣億元)



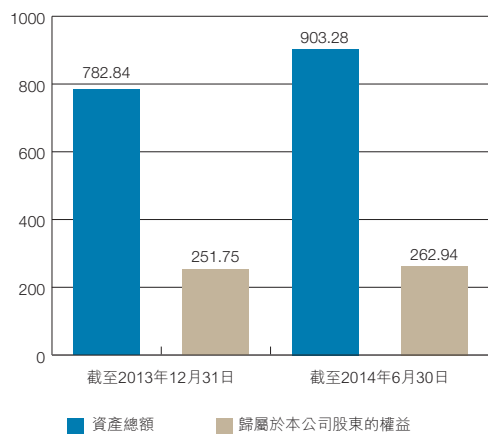
加權平均淨資產收益率 (%)



資產負債率 (%)



規模指標(人民幣億元)



## 一、報告期內經濟環境和市場狀況

### (一) 經濟環境

報告期內，全球經濟繼續緩慢復蘇。美國經濟第一季度小幅調整後第二季度重回穩健增長；歐元區經濟雖已走出底部，但整體復蘇基礎仍較脆弱；日本短期內經濟復蘇略有放緩；新興經濟體則延續分化的態勢。報告期內，中國經濟小幅調整，在穩健靈活的貨幣政策下，國內通脹溫和，CPI同比上漲2.3%，房價上漲預期減弱；與此同時，PPI同比回落1.8%，工業整體仍處於淘汰過剩產能的緩慢出清週期當中。

### (二) 市場狀況

報告期內，國內證券交易市場依舊低迷，發行市場有所回暖。股市方面，上證綜指下跌3.2%，創業板指數上漲7.69%。交易量方面，股票市場成交金額為人民幣21.55萬億元，同比上升2.43%。融資融券方面，報告期末融資融券餘額人民幣4,064.08億元，同比上升82.9%。債市方面，銀行間債券市場10年期固定利率國債到期收益率下降49.06bp，收於4.0612%。股權融資方面，上市公司實際籌資人民幣3,197.68億元，同比增加50.39%。債券融資方面，發行債券2,972只、人民幣5.53萬億元，截至報告期末債券數量8,852只，餘額人民幣32.48萬億元，同比分別上升34.53%和14.81%。

## 二、公司總體經營情況

報告期內，本集團實現收入及其他收益人民幣48.06億元，歸屬於本公司股東淨利潤為人民幣13.47億元，分別較2013年同期上升25.54%和39.15%。

報告期末，公司總資產人民幣903.28億元，較年初增長15.38%。總負債人民幣637.35億元，較年初增長20.57%。歸屬於本公司股東的權益為人民幣262.94億元，較年初增長4.45%。公司資產負債率為43.74%，較年初增長4.51個百分點。（註：資產負債率=（負債總額－應付經紀業務客戶賬款）／（資產總額－應付經紀業務客戶賬款））





## 管理層討論與分析

### 三、主營業務情況分析

本集團業務可分為經紀、銷售和交易業務，投資銀行業務，投資管理業務和海外業務等。

#### (一) 經紀、銷售和交易業務

報告期內，本集團經紀業務實現收入及其他收益人民幣30.73億元，同比上升13.44%。

##### 1. 證券經紀、銷售和交易業務

公司致力於搭建財富管理平臺，為客戶提供全方位財富管理服務。為了應對互聯網金融衝擊，公司堅持線上服務與線下服務相結合，推廣非現場開戶，組織開展第三方支付、百度搜索營銷等基於互聯網渠道的客戶營銷服務；公司於2014年2月17日獲得中國證監會《關於中國銀河證券股份有限公司開展客戶證券資金消費支付服務試點的無異議函》，2014年4月3日獲得中國證券業協會《關於同意開展互聯網證券業務試點的函》，公司成為行業首批獲得互聯網證券業務試點資格的券商。公司重視投資顧問隊伍建設，大力推動主經紀業務(Prime Brokerage, PB業務)，推廣量化交易，以產品提高客戶粘性，穩定客戶，優化客戶結構、交易結構和收入結構。公司積極引入業績優秀的私募基金和專戶產品，加大現金類理財產品的供應，報告期內，公司代銷金融產品銷售額人民幣63.48億元，同比增長人民幣25.85億元，增長68.7%；現金類產品日均保有量人民幣172.89億元，較2013年日均規模增長人民幣40.29億元，增長30.4%。

公司積極推進新型網點籌建工作。報告期內，公司完成7家分公司及64家證券營業部籌建，另有36家證券營業部正在籌建過程中。截至報告期末，公司有36家分公司，298家證券營業部，繼續保持營業網點優勢。公司期貨IB業務努力滿足客戶投資期貨市場需求，為客戶提供全方位及個性化的期貨投資服務。截至報告期末，公司共計111家營業部獲得期貨IB業務資格，開展期貨IB業務，期貨IB業務存量客戶1.81萬戶，日均客戶權益人民幣11.45億元。

公司融資融券業務在有效控制風險的前提下進一步拓展市場，優化業務與客戶結構，多措並舉推進產品創新，建立了融資融券客戶分類服務體系，設計推出差異化、個性化的組合服務產品，開發出融資融券套現打新產品，積極推動「融券期限化產品」上線工作，各項主要業務經營指標實現穩步增長。截至報告期末，公司融資融券餘額人民幣212.71億元，同比增長81.31%，市場佔有率5.23%；融資融券交易額人民幣1,791.47億元，同比增長12.96%；信用資金賬戶數148,502戶，同比增長251.33%；轉融通餘額人民幣64.05萬元。

## 管理層討論與分析

公司研究與機構銷售交易業務加快創新轉型。報告期內，公司積極瞭解客戶需求，分層次對接客戶，已建立業務合作關係的基金公司客戶76家；獲得「證券投資基金托管資格」，推動公募基金、資產管理計劃等資產托管業務；嘗試發展絕對收益產品。公司積極引入境外機構投資者，已有QFII和RQFII客戶11家，並儲備了6家待簽約客戶。公司新增簽訂交易單元租用協議客戶4家，累計簽約(交易單元租用)保險機構客戶10家；提供的服務已覆蓋19家保險資產管理公司、31家保險公司資產管理部和4家集團客戶。此外，公司探索構建量化產品，引入公司金融工程的策略服務；嘗試向現有客戶推介融資業務。

### 2. 期貨經紀

銀河期貨積極提升經紀業務的專業化服務能力，通過交叉銷售帶動創新業務，完善風險和交易管理體系的搭建與運營，完善銷售體系的建立與磨合，打造完整的財富管理服務體系，形成新的利潤增長點。報告期內，銀河期貨實現收入及其他收益人民幣2.95億元，同比上升9.97%；日均客戶權益人民幣83.59億元，同比增長19.57%；成交量累計0.28億手(單邊)，同比增長0.96%；交易額人民幣6.3萬億元(單邊)，同比下降18.25%。此外，銀河期貨子公司銀河德睿資本管理有限公司於2014年4月29日取得企業法人營業執照，經營範圍主要包括：資產管理，投資管理，投資諮詢，企業管理諮詢，商務諮詢，實業投資及其他商貿活動等項目，註冊資本人民幣2億元，註冊地為上海。

### 3. 自營及其他證券交易服務

報告期內，本集團自營及其他證券交易服務實現收入及其他收益人民幣6.76億元，同比上升40.52%。

公司權益類自營投資業務緊密貼近市場，保持清晰思路，報告期內業務重點定位於新股申購和參與上市公司定向增發，同時適當參與二級市場股票投資以及基金投資，總體上取得了較好的業績。

公司債券類自營投資業務持續追蹤市場變化，開展了債券借貸業務，實驗性操作了國債期貨業務，先後嘗試了國債期貨套期保值、套利、投機等類型的業務，適時調整各類資產的投資比重，持續穩健發展。截至報告期末，債券質押式報價回購業務(產品「天天利」)累計開戶22.44萬戶，未到期餘額人民幣77.87億元。



## 管理層討論與分析

公司衍生產品類自營投資業務平穩發展。截至報告期末，約定購回式證券交易業務(產品「金時雨」)待購回初始交易金額為人民幣3.84億元；股票質押式回購交易業務(產品「鑫時雨」)待購回初始交易金額為人民幣2.55億元；股票收益互換業務(產品「金互換」)、「買入轉售」交易融資業務融資規模人民幣1.02億元。報告期內，公司在業內首推兩支標準化小額股票質押式回購產品，專用於場內交易和新股申購，得到上交所高度肯定評價，截至報告期末，累計完成初始交易金額人民幣0.47億元。此外，公司創新開發的收益憑證業務方案獲得中國證券業協會《關於同意開展場外市場收益憑證業務試點的函》，成為收益憑證業務首批試點券商之一。

### (二) 投資銀行業務

報告期內，本集團投資銀行業務實現收入及其他收益人民幣5.06億元，同比上升161.73%。

#### 1. 股權融資

伴隨新股發行體制改革，IPO審慎重啟，新國九條頒布，股權融資規模較2013年同期有所擴大。公司正確判斷市場形勢，根據監管政策進行前瞻性業務布局，通過專業化的分工與協作提高項目運作效率。報告期內，公司完成4個非公開發行項目、1個重大資產重組及配套融資項目，股票主承銷金額人民幣93.19億元。

報告期內，公司完成7個新三板的掛牌推介項目、3個新三板公司的定向增發項目。2014年7月2日，公司收到全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司《主辦券商業務備案函》，取得全國股份轉讓系統做市業務資格。2014年8月1日，公司作為計劃管理人、推廣機構的「淮北礦業鐵路專用線運輸服務費收益權專項資產管理計劃」資產支持證券發行完成，為公司資產證券化業務開創了良好局面。

公司股票主承銷業務及新三板業務情況表

項目	2014年 上半年	2013年 上半年	同期增減(%)
股票主承銷金額(人民幣億元)	<b>93.19</b>	28.83	223.24%
股票主承銷數量(家)	<b>5</b>	4	25.00%
新三板業務項目數量(個)	<b>10</b>	3	233.33%

公司股票主承銷項目情況表

項目名稱	融資方式	公司角色	主承銷金額 (人民幣億元)
三安光電	非公開發行	保薦人、聯席主承銷商	29.70
渤海租賃	重大資產重組及配套融資	主承銷商	35.00
渤海活塞	非公開發行	保薦人、主承銷商	10.00
德豪潤達	非公開發行	保薦人、主承銷商	13.48
天廣消防	非公開發行	保薦人、主承銷商	5.01
合計	-	-	93.19

## 2. 債券融資

2013年上半年因債券市場代持稽查風暴及審計署地方政府債務審計等事項影響，債券監管部門放慢了債券發行審核節奏，而2014年同期債券市場相對平穩運行。2014年以來公司加強債券融資業務承銷工作力度，結合市場發展趨勢和監管政策調整，深入挖掘客戶的債券融資需求以及資產證券化業務需求，及時把握債券市場良機，推進債券順利發行，保持領先的市場地位和影響力。報告期內，公司完成企業債券、公司債券、短期融資券等主承銷項目27個，主承銷金額為人民幣375.43億元，同比增長59.85%。

公司債券融資業務情況表

項目名稱	2014年上半年		2013年上半年	
	主承銷金額 (人民幣億元)	發行數量	主承銷金額 (人民幣億元)	發行數量
企業債	<b>289.33</b>	<b>22</b>	98.20	7
公司債	<b>50.00</b>	<b>2</b>	66.67	1
短期融資券	<b>30.00</b>	<b>1</b>	70.00	2
次級債 (特種金融債券)	<b>5.10</b>	<b>1</b>	-	-
中期票據	<b>1.00</b>	<b>1</b>	-	-
合計	<b>375.43</b>	<b>27</b>	234.87	10



## 管理層討論與分析

### (三) 投資管理業務

#### 1. 資產管理

2014年4月25日，銀河金滙成立，承繼公司原有資產管理業務相關人員、系統、設備等資源。銀河金滙成立後，公司原有的集合資產管理計劃由其負責管理運行。銀河金滙承接公司資產管理業務，大力開展新產品研發和業務創新，積極拓展業務範圍。報告期內，資產管理業務實現收入及其他收益人民幣0.84億元，同比上升22.39%。受托資產管理規模人民幣347.34億，同比增長10.08%，其中集合資產管理業務受托規模人民幣90.50億，定向資產管理業務受托規模人民幣256.84億。截至報告期末，銀河金滙累計管理產品數量72只（其中，集合理財產品35只；定向理財產品37只）。

#### 2. 私募股權投資

銀河創新資本推進私募股權投資業務向多元化投資的轉型，積極探索不動產夾層基金業務、購並基金以及債權投資等新業務領域，同時加強項目投後管理。報告期內，銀河創新資本實現收入及其他收益人民幣0.32億元；完成項目儲備30個，其中推進項目13個，完成投資一筆，投資額人民幣0.5億元。銀河創新資本控股子公司—銀河粵科基金管理有限公司於2014年5月開始管理銀河粵科產業投資基金，初始資金規模為人民幣5億元。

### (四) 海外業務

公司海外業務繼續保持穩健發展，經營業績顯現。報告期內，銀河國際控股實現收入及其他收益人民幣1.00億元，按2013年同期收入與其他收益中剔除對公司H股首次公開發售承銷收入人民幣0.52億元口徑調整後，同比上升78.57%。截至報告期末，銀河國際控股客戶數9,513戶，同比增長129%。其中：證券經紀業務客戶數量增長至8,166戶，同比增長137%；期貨經紀業務客戶數量增長至1,347戶，同比增長91%。證券經紀業務客戶托管資產規模港幣101.77億元。根據香港聯交所數據，截至報告期末，銀河國際控股的股票經紀業務在490名交易所參與者中位列第66位，市佔率為0.2098%。銀河國際控股投資銀行業務快速成長，報告期內，完成7個財務顧問類項目和7個承銷類項目。銀河國際控股資產管理業務已搭建專業團隊，業務運行平穩，初見成效。此外，銀河國際控股積極拓展業務範圍，報告期內獲中國證監會核准RQFII資格、韓國金融服務委員會批准的投資顧問業務及全權托管投資管理業務註冊證。

### 四、前景及未來計劃

2014年，交叉持牌和互聯網企業的加入加速改變行業生態，公司面臨的同業競爭、混業競爭、跨界競爭壓力前所未有，傳統優勢業務受到挑戰。公司正集中力量直面挑戰，繼續推進「一核兩翼」戰略，充分利用公司互聯網證券業務先發優勢以及營業網點優勢，強化業務協同效應，做實基礎功能，穩固公司傳統業務市場地位；全力提升各業務條線業務能力，應對行業變革，實現戰略目標。同時，公司加快創新轉型，尋求變革突破，樹立互聯網思維，將IT打造成公司的核心競爭力之一，以實現金融服務的升級，跟上時代發展的步伐，使公司成為一家能夠適應互聯網時代發展的新型公司。

### 五、流動資金、財務資源和股本結構

報告期內，本集團繼續保持盈利增長，實現資本的保值增值。截至2014年6月30日，歸屬於本公司股東的權益為人民幣262.94億元，較年初的人民幣251.75億元增加人民幣11.19億元，增長4.45%，主要為上半年實現的盈利。

資產結構持續優化，資產質量和流動性保持良好。2014年6月30日，本集團扣除客戶資金的總資產為人民幣472.68億元，較2013年年末可比口徑總資產人民幣418.33億元增長人民幣54.35億元，增幅12.99%，其中現金及銀行結餘佔比12.16%，幣別主要為人民幣，投資類的資產主要以流動性較強的金融資產投資為主，包括對子公司投資、對聯營企業的投資及金融資產的投資，佔比達34.54%；融資融券業務快速發展，融資客戶墊款佔比達到47.72%，固定資產、無形資產佔比1.50%。

資產負債率水平有所提高，截至2014年6月30日，公司資產負債率（註：資產負債率=（負債總額－應付經紀業務客戶賬款）／（資產總額－應付經紀業務客戶賬款））43.74%，較年初39.23%增加4.51個百分點；公司經營槓桿（自有資產／淨資產）為1.80倍，較年初1.66倍提升8.43%。槓桿率的提升主要得益於公司通過發行次級債券等手段擴大負債規模以及融資融券、天天利等高槓桿業務規模的大幅擴張。

報告期末，公司主動負債以次級債券為主。2013年7月25日，中國證監會批准公司發行人民幣120億元短期次級債券，截至報告期末，公司分6期發行短期次級債券共人民幣52.1億元，其中7億元已到期兌付，未到期餘額為人民幣45.1億元。以上短期次級債均為固定利息債券。

截止報告期末，本集團應付銀行及非銀行金融機構款項人民幣14.20億元，主要為短期銀行貸款及拆入資金，並將於年內到期。

公司通過可動用的財務資源，包括來自經營活動的現金流，融資計劃和可使用的信貸融資額度等，以滿足業務發展的資金需求。



# 管理層討論與分析

## 六、證券營業部、分公司、子公司新設和處置情況

### (一) 證券營業部、分公司新設和處置情況

截至報告期末，公司共有 36 家分公司、298 家證券營業部。

#### 1. 新設分公司、營業部情況

報告期內，根據北京證監局《關於核准中國銀河證券股份有限公司設立 107 家分支機構的批復》（京證監許可[2013]282 號），公司完成了 7 家分公司及 64 家證券營業部的設立。

新設分公司詳情如下：

序號	省／自治區／直轄市	分公司	地址
1	海南省	海南分公司	海南省海口市龍華區濱海大道 83 號瓊泰大廈十三層
2	寧夏回族自治區	寧夏分公司	寧夏銀川市興慶區解放西街 126 號
3	新疆維吾爾自治區	新疆分公司	新疆烏魯木齊市天山區解放北路健康路 90 號
4	貴州省	貴州分公司	貴陽市觀山湖區金陽乾圖中心廣場 B 棟 1 層 D348 號. 半負 1 層 A58 號
5	甘肅省	甘肅分公司	甘肅省蘭州市城關區慶陽路 77 號比科新大廈第三樓 308 室
6	西藏自治區	西藏分公司	西藏自治區拉薩市城關區太陽島朝陽路 2 號
7	廣西壯族自治區	廣西分公司	南寧市青秀區園湖南路 12-2 號三樓

## 管理層討論與分析

新設營業部詳情如下：

序號	省／自治區／直轄市	證券營業部名稱	營業部地址
1	天津市	天津升安大街證券營業部	天津市和平區升安大街46號
2	遼寧省	瀋陽南順城路證券營業部	瀋陽市沈河區南順城路56號
3	遼寧省	瀋陽長白西路證券營業部	瀋陽市和平區長白西路36號(長白西路36甲)
4	遼寧省	營口市府路證券營業部	營口市站前區市府路北3號財富廣場C座 財富中心寫字樓A座1層2號
5	遼寧省	阜新新華路證券營業部	阜新市海州區新華路74-15門
6	遼寧省	莊河向陽路證券營業部	遼寧省莊河市中心關街道財政委向陽路二段 60號昌盛花園18#1層11號
7	吉林省	吉林重慶街證券營業部	吉林市昌邑區重慶路1367號吉林財富廣場 033號網點
8	黑龍江省	佳木斯保衛路證券營業部	前進區保衛路98號
9	江蘇省	南京江寧竹山路證券營業部	南京市江寧區竹山路136號
10	江蘇省	南京高淳寶塔路證券營業部	南京市高淳區淳溪鎮寶塔路117號
11	江蘇省	南通工農路證券營業部	南通市工農路198號金唐大廈107室
12	江蘇省	常熟海虞北路證券營業部	常熟市海虞北路5號華府世家A-108





## 管理層討論與分析

序號	省／自治區／直轄市	證券營業部名稱	營業部地址
13	江蘇省	江陰虹橋北路證券營業部	江陰市虹橋北路183-185號
14	浙江省	富陽迎賓路證券營業部	富陽市富春街道迎賓路47-5號
15	浙江省	舟山千島路證券營業部	舟山市定海區臨城街道千島路167號 建設大廈A座一樓
16	浙江省	臨海杜橋下朱路證券營業部	臨海市杜橋鎮下朱路16號
17	浙江省	台州引泉路證券營業部	台州市黃岩區西城街道南苑社區引泉路 264-266號
18	浙江省	紹興金柯橋大道證券營業部	紹興市柯橋區柯橋街道金柯橋大道 248、250號
19	浙江省	淳安新安大街證券營業部	淳安縣千島湖鎮新安大街49號一樓
20	浙江省	杭州天城東路證券營業部	杭州經濟技術開發區天城東路246-234號 (上沙永裕大廈1幢)
21	浙江省	寧波寧南北路證券營業部	寧波市鄞州區鐘公廟街道寧南北路1049號
22	浙江省	奉化岳林路證券營業部	奉化市錦屏街道岳林路1-1、1-2號
23	浙江省	余姚南雷路證券營業部	浙江省寧波市余姚市世南東路1號
24	安徽省	安慶沿江東路證券營業部	安徽省安慶市迎江區沿江東路18號 陽光花園二期10棟一層6-7室(含二層)
25	安徽省	淮南廣場路證券營業部	安徽省淮南市田家庵區廣場路綠城花園 門面房116、215、216號

## 管理層討論與分析

序號	省／自治區／直轄市	證券營業部名稱	營業部地址
26	福建省	泉州南俊路證券營業部	福建省泉州市鯉城區南俊北路C4-19號
27	福建省	三明列東街證券營業部	三明市梅列區乾龍新村362幢一層 6、7、8號店
28	江西省	上饒帶湖路證券營業部	江西省上饒市信州區帶湖路50號2幢1-1號
29	江西省	南昌紅谷中大道證券營業部	江西省南昌市紅穀灘新區萬達星城三期一區 2棟店面105室
30	山東省	威海統一路證券營業部	威海市統一路-29號-47、49號
31	山東省	濟寧洸河路證券營業部	濟寧市洸河路18號銀河大廈
32	山東省	東營府前大街證券營業部	東營區府前大街84號
33	山東省	臨沂沂蒙路證券營業部	臨沂市蘭山區沂蒙路108號市府小區22號 樓103.203.303室(義之賓館對過)
34	山東省	青島開發區證券營業部	山東省青島市經濟技術開發區灘江東路 509-18號
35	河南省	許昌許繼大道證券營業部	許昌市魏都區許繼大道589號
36	河南省	新鄉友誼路證券營業部	新鄉市友誼路1號103廠家屬院28號樓 1-2層107室
37	河南省	洛陽金谷園路證券營業部	洛陽市西工區金谷園路99號1幢108



## 管理層討論與分析

序號	省／自治區／直轄市	證券營業部名稱	營業部地址
38	湖南省	湘潭芙蓉中路證券營業部	湘潭市岳塘區寶塔街道芙蓉中路52號 眾一國際0101004號
39	湖南省	株洲天元黃山路證券營業部	株洲市天元區黃山路華農園6棟207.107室
40	廣東省	廣州廣州大道中證券營業部	廣州市天河區廣州大道中988號北塔 2502房(僅限辦公用途)
41	廣東省	中山三鄉景觀大道證券營業部	中山市三鄉鎮景觀大道2號景觀豪庭48卡
42	廣東省	佛山南莊帝景北路證券營業部	佛山市禪城區帝景北路16號3區首層P1號
43	廣東省	佛山順德龍江東華路證券營業部	佛山市順德區龍江鎮西溪社區居民委員會 東華路23號保利家園77號商鋪
44	廣東省	中山翠嶺路證券營業部	中山市火炬開發區翠嶺路2號 天晴匯府1幢2層17卡
45	廣東省	湛江觀海北路證券營業部	湛江市赤坎區觀海北路1號湛江濱海園 2、3、4、5號樓一層21號房屋
46	廣東省	東莞虎門大道證券營業部	東莞市虎門鎮黃金洲高科技大廈(金色家園) D座金月閣北12號
47	廣東省	佛山南海廣雲路證券營業部	佛山市南海區大瀝鎮廣雲路嘉怡花園 雍景閣首層32號鋪
48	廣東省	湛江民有路證券營業部	湛江市霞山區民有路1.3號湛立大公寓一層 商場A05號商鋪

## 管理層討論與分析

序號	省／自治區／直轄市	證券營業部名稱	營業部地址
49	廣東省	廣州增城荔城街證券營業部	廣州市增城荔城街民樂路20號1001房
50	廣東省	廣州閱江中路證券營業部	廣州市海珠區閱江中路686號106房
51	廣東省	佛山順德均安百安北路 證券營業部	佛山市順德區均安鎮百安北路 20號尚墅君庭40號商鋪
52	廣東省	深圳龍崗華南大道華南城 證券營業部	深圳市龍崗區平湖街道華南國際工業原料城 內華南發展中心二層209-210室
53	四川省	眉山仁壽光明路證券營業部	仁壽縣文林鎮光明路二段389號
54	四川省	樂山人民南路證券營業部	樂山市市中區人民南路210號212號
55	四川省	巴中雲台街證券營業部	四川省巴中市江北大道市中行綜合樓 1-6、1-7號門市
56	四川省	綿陽躍進路證券營業部	綿陽市涪城區躍進路6號長虹國際26幢 3單元5樓1-4號
57	四川省	成都雙流迎春路證券營業部	四川省成都市雙流縣東升街道迎春路四段 66號
58	雲南省	楚雄鹿城南路證券營業部	雲南省楚雄州楚雄市鹿城南路44號
59	雲南省	河口福安路證券營業部	雲南省紅河州河口縣北山新區22幢3號
60	雲南省	墨江回歸大道證券營業部	雲南省普洱市墨江縣回歸大道銀泰商務中心 D9、D10號商鋪
61	雲南省	曲靖交通路證券營業部	雲南省曲靖市麒麟區交通路189號



## 管理層討論與分析

序號	省／自治區／直轄市	證券營業部名稱	營業部地址
62	陝西省	寶雞高新大道證券營業部	陝西寶雞市高新大道59號
63	寧夏回族自治區	石嘴山朝陽西街證券營業部	寧夏石嘴山市朝陽西街1號
64	西藏自治區	拉薩朝陽路證券營業部	拉薩市太陽島朝陽路2號

2014年6月13日，公司取得《關於同意中國銀河證券股份有限公司延期設立56家分支機構的函》（京證監發[2014]135號），已獲批設立但規定期限內未領取《經營證券業務許可證》的新設分支機構設立期限獲准延期一次。

### 2. 分公司、營業部遷址情況

公司持續進行營業網點布局調整和優化，報告期內，完成分支機構同城遷址共計15家，其中，分公司4家，營業部11家。

序號	省／自治區／直轄市	分公司	現地址
1	北京市	北京分公司	北京市西城區太平橋大街111號四層414-416
2	上海市	上海分公司	上海市浦東新區富城路99號24樓04單元
3	廣東省	廣東分公司	廣州市天河區廣州大道中988號北塔25樓01-04單元
4	廣東省	深圳分公司	深圳市羅湖區深南東路5016號京基一百大廈A座4301-02單元

## 管理層討論與分析

序號	省／自治區／ 直轄市	現證券營業部名稱	原證券營業部／服務部名稱	現地址
1	浙江省	杭州慶春路證券營業部	杭州解放路證券營業部	杭州市慶春路38-1號
2	上海市	上海長寧區鎮寧路證券營業部	上海江蘇北路證券營業部	上海市長寧區鎮寧路525號 2層202室
3	上海市	上海浦東新區源深路營業部	上海張楊路證券營業部	上海市浦東新區源深路92號15層
4	廣東省	廣州環市東路證券營業部	廣州建設大馬路證券營業部	廣州市越秀區環市東路336號3樓
5	廣東省	深圳深南大道證券營業部	深圳寶安路證券營業部／ 深圳證券營業部	深圳市羅湖區深南東路5016號 京基一百大廈A座1701-01單元
6	天津市	天津勝利路證券營業部	天津新城西路證券營業部／ 天津大連道證券營業部	天津市河北區勝利路與建國道交口 西北側瑞海大廈1-2-101
7	北京市	北京金融街證券營業部	北京月壇證券營業部	北京市西城區太平橋大街111號 三層及四層401-413
8	湖北省	武漢沌口寧康路證券營業部	武漢漢陽大道證券營業部沌口 開發區證券服務部	湖北省武漢市經濟技術開發區寧康路 69號神龍商業街262-267號



## 管理層討論與分析

序號	省／自治區／ 直轄市	現證券營業部名稱	原證券營業部／服務部名稱	現地址
9	河北省	邢臺冶金北路證券營業部	石家莊北站證券營業部威縣服務部／ 邢臺邢州北路證券營業部	河北省邢臺市橋西區冶金北路229號 錦苑公寓1號樓1層鋪109,2層鋪 208、209
10	湖南省	長沙解放中路證券營業部	長沙芙蓉路證券營業部	湖南省長沙市芙蓉區解放中路 18號華僑大廈5層
11	福建省	福州中山路證券營業部	福州中山路證券營業部	福建省福州市鼓樓區鼓東街道中山路 23號工業品交易中心大樓4層

### (二) 子公司新設和處置情況

銀河金匯於2014年4月25日取得企業法人營業執照，2014年5月15日取得經營證券業務許可證，註冊資本人民幣5億元，註冊地：深圳前海，經營範圍：資產管理，法定代表人：尹岩武。

## 七、公司重大投融資情況

報告期內及至本報告披露日，公司重大投融資活動如下：

### (一) 重大投資情況

#### 1. 前期募集資金使用情況

2013年5月，公司公開發行H股並於香港聯交所上市，公司共計收到募集資金及利息收入合計港幣81.48億元，折合人民幣64.98億元。扣減發行費用折合人民幣2.14億元後，實際籌集資金淨額折合人民幣62.84億元。

## 管理層討論與分析

公司H股招股說明書承諾募集資金淨額使用用途：(1)約60%發展本公司的融資融券業務；(2)約25%用於發展資本中介型證券交易業務，主要包括債券質押式報價回購；(3)約15%用於擴大資本投資業務。

截至2014年6月30日止，公司累計使用募集資金淨額(含存款利息)港幣78.09億元，折合人民幣61.56億元，剩餘未使用募集資金(含未支付的部分發行費用)折合人民幣2.04億元。具體使用情況如下：

單位：人民幣元

募集資金總額			6,498,257,233.72			已累計使用募集資金總額		6,156,033,577.46		
募集資金淨額			6,284,158,234.51							
變更用途的募集資金總額			-			各年度使用		2013年度使用		6,113,371,133.14
變更用途的募集資金總額比例			0.00%			募集資金總額		2014年1-6月使用		42,662,444.32
投資項目			募集資金投資總額			截止日募集資金累計投資額			項目達到預定	
序號	承諾投資項目	實際投資項目	募集前承諾投資金額	募集後承諾投資金額	實際投資金額(含存款利息)	募集前承諾投資金額	募集後承諾投資金額	實際投資金額(含存款利息)	可使用狀態日期(或截止日項目完工程度)	
1	融資融券業務	融資融券業務			3,686,900,157.63			3,686,900,157.63	不適用	
2	資本中介型證券交易業務	資本中介型證券交易業務	6,284,158,234.51	6,284,158,234.51	1,536,470,975.51	6,284,158,234.51	6,284,158,234.51	1,536,470,975.51	不適用	
3	資本投資業務	資本投資業務			932,662,444.32			932,662,444.32	不適用	
合計			6,284,158,234.51	6,284,158,234.51	6,156,033,577.46	6,284,158,234.51	6,284,158,234.51	6,156,033,577.46		

## 2. 增資銀河國際控股

2014年3月26日，公司第二屆董事會第四十次會議審議通過了《關於提請審議增加中國銀河國際註冊資本金的議案》，同意對銀河國際控股增資港幣4億元，增資後的銀河國際控股註冊資本金由港幣6億元增加至港幣10億元。經獲相關部門審批，公司於2014年7月28日完成增資。

## (二) 重大融資情況

### 1. 債券融資情況

- (1) 2014年1月13日，公司以非公開方式發行2014年第一期短期次級債券人民幣5.1億元，期限182天，年利率6.85%，募集資金用途為：補充公司流動資金。該債券已於2014年7月14日到期兌付。
- (2) 2014年7月23日，經中國證監會發行審核委員會審核，公司擬在中國境內發行總額不超過人民幣50億元的公司債券發行申請已獲通過，募集資金將用於補充公司營運資金。

### 2. A股發行進展情況

2014年4月25日，公司召開臨時股東大會、內資股類別股東會和H股類別股東會，審議批准和修訂A股發行方案及其他相關決議案，批准公司在上海證券交易所發行A股，每股面值為人民幣1.00元，數量不超過1,693,510,473股(包括根據超額配售可能發行的任何股份)，且不超過發行後本





## 管理層討論與分析

公司總股本的18.35%，其中，實際發行的總規模、超額配售事宜及配售比例將根據本公司的資本需求、與監管機構的溝通情況和發行時市場的具體情況，由董事會根據本公司股東大會的授權決定。A股發行所得的募集資金在扣除發行費用後，將全部用於增加本公司資本金，補充本公司營運資金。此次A股發行方案的有效期為12個月，自股東大會、類別股東會議批准該議案之日起計算。

目前，公司正在積極籌備A股發行事宜。

### 八、公司重大資產收購、出售及對外擔保、抵押、質押和重大或有負債情況

報告期內，公司無重大資產收購、出售或置換以及企業合併事項。

報告期內，公司無重大對外擔保、抵押、質押等影響財務狀況和經營成果的重大表外項目和或有負債事項。

### 九、員工人數、薪酬及培訓計劃

截至報告期末，本集團員工7,757人(含銷售類客戶經理)，其中公司員工6,868人(含銷售類客戶經理)，子公司員工889人。

公司逐步建立以員工績效和能力為依據的、具有競爭力的薪酬體系，針對各類人才的市場價值，制定市場化的薪酬激勵政策，在使薪酬資源適度向核心人才傾斜的同時兼顧內部公平。員工培訓方面，堅持項目管理與額度管理相結合的管理模式，堅持分條線管控機制，在合理分配培訓資源、提升培訓有效性的前提下，加大培訓力度，以實現人力資本全面增值的目標。除上述內容外，公司薪酬政策、培訓計劃與2013年度報告內容並無變更。

### 十、風險管理

公司自成立以來，始終致力於推行風險管理創造價值的理念，通過對各類風險的識別、評估、監控、分析、應對等，逐步推進全面風險管理，為公司持續、穩定和健康發展奠定基礎。

#### (一) 影響公司經營的主要風險，包括市場風險、信用風險、操作風險和流動性風險

##### 1. 市場風險

市場風險指在證券市場中因證券價格、利率、匯率等變動而導致所持金融工具的公允價值或未來現金流量發生波動的風險，包括證券價格風險、利率風險、匯率風險等。

- (1) 證券價格風險指因證券市場價格變動(利率風險或匯率風險引起的變動除外)而引起的金融工具未來現金流量公允價值變動導致公司持倉損失的風險。

## 管理層討論與分析

證券價格風險主要來自公司自營投資、做市等業務持倉。為控制證券價格風險，公司主要採取以下措施：一是通過構造證券投資組合，運用金融衍生產品等工具，進行風險對沖；二是統一管理持倉的風險敞口，通過風險監控、分析、報告，及時發現和處置風險；三是實施風險限額管理，控制敞口規模、集中度、損失限額等指標，並根據市場和業務發展情況以及公司風險承受能力的變化適時調整；四是採用VaR等量化手段，結合敏感性分析、壓力測試等方法對組合的相對風險和絕對風險進行評估。

報告期內，公司證券價格風險表現相對平穩，持倉證券未出現價格大幅波動引致公司發生重大虧損的情況。截至報告期末，公司投資總組合VaR<sup>(1)</sup>約為人民幣0.21億元，未超過淨資本的0.1%。

- (2) 利率風險指因市場利率變動而導致的風險。公司涉及利率風險的資產主要包括銀行存款、結算備付金、存出保證金及債券等。公司主要利用敏感性分析作為監控利率風險的主要工具。同時，公司通過配置固定收益品種投資組合的久期、凸性等來降低組合的利率風險。報告期內，公司整體的利率風險可控。
- (3) 匯率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因非本國匯率變動而發生波動的風險。目前公司大部分交易以人民幣結算為主，外幣資產、負債及收入佔總資產、負債及收入的比例很小，公司實際面臨的匯率風險不大。但隨著海外業務的逐步拓展以及人民幣國際化進程的推進，匯率風險將逐步顯現，公司將進一步跟進研究，採取合理有效的措施降低匯率風險的影響。

### 2. 信用風險

信用風險指因融資方或交易對手未能按期履行契約中的義務而造成損失的風險。公司主要採用事前評估和事後跟蹤的辦法管理信用風險，並逐步推進交易對手准入、客戶信用評級、擔保品管理等工具的應用。一方面，公司建立交易對手准入標準和信用評級模型，用於事前評估交易對手信用資質，以此確定相應的風險控制措施和標準；另一方面，逐步推進統一的擔保品管理，密切監控擔保品風險變化情況，並控制集中度風險等；此外，在業務存續期持續跟蹤客戶的財務狀況、經營水平以及其他將影響其信用資質的重大事項，動態調整內部信用評級，及時發現、報告、處置信用風險。

截至報告期末，公司債券持倉中52.63%為AAA級信用品種，46.81%為AA、AA+、AAA-級信用品種，0.56%為AA級以下信用品種，未有交易對手違約。約定購回式證券交易業務發生一筆客戶違約，公司及時進行違約處置，未發生實際損失。融資融券業務、股票質押式回購交易業務等均未發生信用違約。公司總體信用風險可控。

(1) 置信水平為95%的1日VaR。



## 管理層討論與分析

### 3. 操作風險

操作風險指因公司內部流程不完善、人員操作不恰當、系統故障等內部問題，或者由自然災害、欺詐等外部事件帶來損失的風險。為有效管理操作風險，公司建立健全內控機制，定期在全公司範圍內開展內部控制和合規管理有效性評估工作；同時，風險管理部專設操作風險管理團隊，協助規範、優化相關業務流程，識別、分析、監控操作風險，並整理統計操作風險事件發生頻率及相應損失；此外，公司通過內部培訓、監督、考核等多種方式不斷強化各崗位人員的行為適當性與操作規範性，並推進完善系統功能建設。

報告期內，公司總體操作風險可控。

### 4. 流動性風險

流動性風險指公司日常運營過程中出現資金短缺導致無法正常履行支付、結算、償還、贖回等與金融負債有關的義務的風險。

為了有效應對和管理流動性風險，公司加強對大額資金運用的實時監測和管理，實現資金的集中調度和流動性風險的統一管理；調整和配置資產、負債規模和期限結構，建立分層次的流動性儲備體系，及時通過貨幣市場、資本市場和銀行授信實現流動性管理組合目標。

報告期內，公司總體流動性風險可控，各項財務指標優良。

## (二) 公司已或擬採取的對策及措施

為了保障業務發展和穩健經營，公司不斷完善各項風險管理對策，從文化理念、授權管理、信息系統、信用評估、創新發展等多維度，實施有效風險管理措施，逐步推進全面風險管理建設。

### 1. 推進風險管理文化建設，強化風險管理理念

公司風險管理文化建設的核心理念是風險管理創造價值。公司採取兩縱一橫的方式逐步推動風險管理文化的建設，並通過治理基本制度、經營管理核心制度和經營管理具體規章三個層面組成的風險管理制度體系予以落地。兩縱指「自上而下」和「自下而上」，即由公司董事會、經營管理層自上而下推行風險管理，同時業務部門自覺履行風險管理職責並向上反饋風險管理建議；一橫指包括風險管理部、法律合規部、審計部等在內的風險管理相關部門持續對各個業務部門進行風險監控和監督管理，推動業務部門提高風險防範的主動性。

### 2. 實行風險限額管理，優化三級風險授權管理體系

公司實行以風險限額為核心的三級風險授權管理，包括股東大會對董事會的一級風險授權、董事會對總裁的二級風險授權和總裁對各業務條線的三級風險授權，建立了以投資規模、風險敞口和止損限額為主線的風險限額管理體系，設立各類風險限額指標，基本覆蓋自營投資業務、證券衍生品業務、客戶融資業務以及各類創新業務等業務種類；明確了止損機制，堅持財務預算收益目標與風險管理止損目標相匹配的原則，從而控制各項業務的整體損失，為實現公司經營目標提供合理保證。

### 3. 加強信息系統建設和數據整合，對各類風險進行集中監控管理

公司建立了中央監控系統、績效評估與風險管理系統，對各項業務進行統一的風險監控管理。通過中央監控系統，可對客戶信息、客戶交易行為、各項業務風險指標等方面進行監控。通過績效評估與風險管理系統，可對投融資業務進行風險分析與評估，對VaR、久期和其他風險指標進行監測和報告。為了配合業務發展，公司持續開發和優化各業務風險管理功能模塊，不斷加強風險管理信息系統建設。同時，在公司現有數據中心基礎上，嘗試整合風險數據資源，建立風險數據集市，為實現各類風險集中監控管理提供數據保障。

### 4. 強化融資類業務審核評估，提升信用風險管理水平

為提升整體信用風險管理水平，公司重點加強對各項融資類業務的事前、事中、事後風險管理。建立獨立的風控標準、審核流程及內部信用評級機制，明確盡職調查要求、客戶授信規則，針對高風險類的金融產品代銷業務、客戶融資業務，重點加強事前風險審核。嘗試搭建擔保品管理平台，加強對擔保品和融資人的跟踪分析，特別是加強對同一交易對手、同一擔保品的穿透管理。推動制訂融資類業務後續管理方案並監督落實，密切跟踪存續期項目風險變化情況，及時識別風險隱患，不斷提升公司對融資業務的主動管理能力。

### 5. 深入參與業務創新，實行貫穿全程的風險管理

公司風險管理部門深入參與各項業務創新，從風險評估標準建立、風險控制流程設計、風險控制指標設置、風險管理配套制度制訂以及相應的風險監控信息系統建設等各環節，全流程發揮風險管理職能。根據行業創新形勢，同步配合包括互聯網金融、個股期權、收益憑證、港股通、托管等多項業務在內的創新研究，識別分析業務風險點，制訂風險管理方案，提出風險控制措施，對各類創新業務實行貫穿全程的風險管理。



## 其他事項

### 一、中期股息、特別股利及其他

#### (一) 中期股息

董事會不建議向公司股東宣派截至2014年6月30日止六個月的中期股息。

#### (二) 特別股利、其他股利發放

##### 1. 特別股利

公司2013年第一次臨時股東大會決議通過了《關於公司首次公開發行申報財報基準日至發行日期間利潤分配的議案》，批准就2013年1月1日起至本公司首次公開發售完成前一個曆月末日（「特別股利日」，即2013年4月30日）的期間，向截至特別股利日名列本公司股東名冊的股東派付現金股利（「特別股利」）。特別股利的金額按照本公司根據中國公認會計準則或國際財務報告準則所計算經審計未經合併淨利潤（以較低者為準）釐定，並扣除10%法定公積金、10%一般風險準備金和10%交易風險準備金。

公司2013年1至4月按照中國公認會計準則和國際財務報告準則核算的經審計未經合併淨利潤均為人民幣6.06億元，可供分配利潤為人民幣4.24億元。2014年5月23日，公司已完成向特別股利日登記在冊股東的特別股利分配。

##### 2. 2013年年度利潤分配

公司2014年6月12日召開的2013年度股東周年大會決議通過了《公司2013年度利潤分配方案》，批准公司支付2013年末期股息每10股人民幣0.62元（含稅），支付金額共計人民幣4.67億元，就向公司H股股東派發2013年末期股息而言，有關股息已支付予於2014年6月25日名列公司H股股東名冊的股東。

現金股利以人民幣計值和宣布，以人民幣向內資股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照2013年度股東周年大會召開日前五個工作日中國人民銀行公布的人民幣兌換港幣平均基準匯率（即人民幣0.79402元兌1.00港幣）計算。2013年末期股息為每股H股0.07808港幣（含稅）。公司2013年末期股息的分配已於2014年8月8日完成。

### 二、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

截至2014年6月30日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債券中概無擁有(i)須根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯交所之權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或(ii)須根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或(iii)須根據香港上市規則附錄十的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

## 三、董事購入股份或債權證的權利

截至2014年6月30日，概無授予任何董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女通過購入公司股份或債券的方式而獲益的權利，或由彼等行使任何該等權利；亦無由公司或其任何附屬公司作出安排以令董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女於任何其他法人團體獲得該等權利。

## 四、主要股東及其他人士於公司股份及相關股份的權益及淡倉

截至2014年6月30日，據公司董事合理查詢所知，以下人士（並非公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於公司須存置登記冊內的權益或淡倉：

主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的 股份數目(股) (附註2)	佔本公司 已發行股份 總數的百分比 (%)	佔本公司 已發行內資股/ H股總數的百分比 (%)	好倉/淡倉/ 可供借出的股份
匯金公司(附註1)	內資股	受控制的法團 的權益	5,217,743,240	69.23	89.25	好倉
銀河金控	內資股	實益擁有人	5,217,743,240	69.23	89.25	好倉
全國社會保障基金理事會	H股	實益擁有人	85,807,133	1.14	5.07	好倉
Citigroup Inc.	H股	其他情況	36,491,917	0.48	2.15	好倉
	H股	其他情況	93,738,644	1.24	5.54	淡倉
	H股	其他情況	31,358,273	0.42	1.85	可供借出的股份

附註1：匯金公司直接持有銀河金控約78.57%的股權，因此被視為擁有銀河金控直接持有的5,217,743,240股內資股權益。

附註2：根據《證券及期貨條例》第336條，倘若若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。

除上述披露外，截至2014年6月30日，公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

## 五、購買、出售或贖回公司上市證券

除本公司於2014年1月13日所發行之2014年第一期短期次級債券（有關詳情於「管理層討論與分析」一節項下「七、公司重大投融資情況」分節披露）之外，公司及其附屬公司於報告期內並無購買、出售或贖回公司任何上市證券。



## 其他事項

### 六、遵守企業管治守則

公司致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益和提升企業價值及問責性，報告期內，公司已應用及遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則的守則條文，並達到企業管治守則所列明的絕大多數建議最佳常規的要求。公司將繼續檢討並提升企業管治常規以確保符合企業管治守則。

### 七、遵守標準守則

公司已就董事、監事進行證券交易採納上市規則附錄十所載的標準守則。本公司向所有董事和監事就遵守標準守則作出特定查詢，所有董事和監事皆確認，報告期內完全遵守標準守則所載的標準。

### 八、董事會及專門委員會運作情況

報告期內，董事會未發生人員變更。董事會現由 11 名董事組成，其中，執行董事 2 名，非執行董事 5 名，獨立非執行董事 4 名。

董事會	董事長、 非執行董事	副董事長、 執行董事、總裁	執行董事、 董事會秘書、 聯席公司秘書	非執行董事	獨立非執行董事
董事	陳有安	顧偉國	吳承明	許國平、李成輝、 施洵、齊曉莉	王世定、劉鋒、周瑞金、 吳毓武

董事會下設戰略發展委員會、風險管理委員會、提名與薪酬委員會、審計委員會。各委員會分工明確，在議事規則規定的職責範圍內協助董事會開展工作，對董事會負責，並報告工作。其中，提名與薪酬委員會和審計委員會由獨立非執行董事佔多數，委員會主任由獨立非執行董事擔任。各專門委員會組成人員如下表所示。

專門委員會名稱	主任	委員
戰略發展委員會	陳有安	顧偉國、許國平、吳承明、李成輝、施洵、齊曉莉、 王世定、劉鋒、吳毓武、周瑞金
風險管理委員會	李成輝	顧偉國、許國平、吳承明、施洵、劉鋒、齊曉莉
提名與薪酬委員會	劉鋒	王世定、吳毓武、周瑞金、李成輝
審計委員會	王世定	劉鋒、吳毓武、周瑞金、施洵

## 其他事項

各位董事能夠遵守法律法規和公司章程的有關規定，依法合規、誠實守信、勤勉盡責地履行法定職責，維護公司和股東利益。報告期內，全體董事依據法律法規賦予的職責，誠實守信、勤勉盡責，維護公司整體利益，尤其關注中小股東的合法權益。報告期內，董事會召集1次股東周年大會、1次臨時股東大會、1次內資股類別股東會議和1次H股類別股東會議，提交審議議案21項。董事會積極組織、督促落實股東大會決議，並對決議執行情況進行跟蹤。董事會召開3次會議，審議議案28項。戰略發展委員召開4次會議，風險管理委員會召開2次會議，提名與薪酬委員會召開2次會議，審計委員會召開3次會議。各專門委員會充分發揮專業優勢，為董事會決策提供有力支持，進一步提高董事會的決策效率和決策水平。

其中，審計委員會與管理層已審閱公司所採用的會計政策，同時已就內部控制及財務報告等事項進行討論，包括全面審閱截至2014年6月30日止六個月綜合中期財務資料。公司外聘審計機構已根據國際審閱準則第2410號《由實體的獨立核數師審閱中期財務資料》審閱中期財務資料。

本中期報告所載的財務資料未經審計。

### 九、監事會運作情況

報告期內，監事會未發生人員變更。監事會現由5名監事組成，其中，職工監事2名。

監事會	主席	監事
監事	俞文修	鐘誠、吳煥亮、古樹林(職工監事)、劉智伊(職工監事)

監事會下設履職監督檢查委員會、財務監督檢查委員會，各委員會分工明確、有效運作。各專門委員會組成人員如下表所示：

專門委員會名稱	主任	委員
履職監督檢查委員會	俞文修	鐘誠、古樹林
財務監督檢查委員會	吳煥亮	鐘誠、劉智伊

監事按照中國《公司法》、《證券法》等相關法律、法規和公司章程有關規定，認真履行職責，監督公司規範運作，維護公司和股東的合法權益。報告期內，監事會召開1次會議，審議議案9項。履職監督檢查委員會召開1次會議，財務監督檢查委員會召開1次會議。





## 其他事項

### 十、重大訴訟事項

公司2013年度報告披露了3項重大法律訴訟，有關訴訟最新進展情況如下：

- (一) 公司中山小欖證券營業部前僱員白偉彤偽造對賬單引發合同糾紛案。2014年3月21日，廣東省中山市第二人民法院作出一審判決，駁回了蔡華林及蔡景林全部訴訟請求。2014年4月12日，蔡華林及蔡景林向中山市中級人民法院上訴，目前該案正在二審過程中。
- (二) 公司中山小欖證券營業部前僱員梁鍵偉詐騙案引發民事訴訟案。2014年6月23日，公司收到廣東省高級人民法院郵寄送達的梁鍵偉詐騙案相關民事訴訟再審案件《民事裁定書》，廣東省高級人民法院裁定駁回了本公司的再審申請。按照2014年1月20日中山市第二人民法院最終確定的賠付金額，本公司及中山小欖營業部應賠付金額約為人民幣1,653.97萬元。2014年1月24日，中山市第二人民法院從本公司銀行賬戶全額劃撥了前述款項。
- (三) 南京江東中路營業部前僱員李磊與客戶私下行為引發的民事訴訟案仍在一審中。

本公司認為，上述法律訴訟不會對本公司業務、財務狀況或經營業績有直接重大不利影響。

### 十一、報告期內新增業務資格

- (一) 2014年2月12日，上交所核准公司獲得自營業務參加期權全真模擬交易的資格。(上證期函【2014】模4046號)
- (二) 2014年2月17日，中國證監會核准公司獲得開展客戶證券資金消費支付服務試點資格。(機構部部函【2014】172號)
- (三) 2014年4月3日，中國證券業協會核准公司獲得開展互聯網證券業務試點資格。(中證協函【2014】152號)
- (四) 2014年5月21日，中國證券業協會核准公司獲得場外市場收益憑證業務試點資格。(中證協函【2014】284號)
- (五) 2014年6月24日，中國證監會核准公司獲得證券投資基金托管資格。(證監許可【2014】629號)

### 十二、證券監管部門對公司的分類評價結果

公司在中國證監會2014年證券公司分類評價中再次獲得A類AA級。公司已經連續五年獲得該等評級。

### 十三、報告期內董事及監事資料變動情況

根據上市規則第 13.51B 條，報告期內，除以下內容外，董事及監事資料較 2013 年度報告披露的簡歷信息未發生變動：

1. 許國平非執行董事 2014 年 3 月起不再擔任北京銀河吉星投資管理有限公司董事、董事長，2014 年 5 月起擔任銀河基金管理有限公司董事長。
2. 王世定獨立非執行董事報告期內不再擔任財政部中國註冊會計師考試委員會委員、中國會計學會常務理事、廣州恒運企業集團股份有限公司獨立非執行董事以及北京眾信國際旅行社股份有限公司獨立非執行董事。



## 簡明綜合財務報表審閱報告

# Deloitte. 德勤

致中國銀河證券股份有限公司董事會  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

### 引言

我們已審閱載於第35至78頁之中國銀河證券股份有限公司(「本公司」)及其子公司(統稱「本集團」)的簡明綜合財務報表，包括2014年6月30日的簡明綜合財務狀況表及有關截至該日止六個月的簡明綜合損益表、損益及其他全面收益表、權益變動表和現金流量表以及主要會計政策概要及其他附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須符合上市規則中的相關規定及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)編製中期財務信息。董事須負責根據《國際會計準則第34號》編製及呈報簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對簡明綜合財務報表作出結論，並按照我們雙方所協定的應聘條款，僅向全體董事會報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

### 審閱範圍

我們已根據《國際審閱準則第2410號—企業的獨立審計師審閱中期財務信息》進行審閱。簡明綜合財務報表審閱工作包括主要向負責財務會計事項的人員詢問，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱工作的範圍遠較按照國際審計準則進行審計的範圍小，所以不能保證我們會注意到在審計過程中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們並不發表審計意見。

### 結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項使我們認為簡明綜合財務報表未能在所有重大方面按照《國際會計準則第34號》的要求而編製。

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港

2014年8月16日

# 簡明綜合損益表

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

截至6月30日止六個月

	附註	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
收入			
佣金及手續費收入	3	2,453,868	2,308,823
利息收入	4	1,695,740	1,124,306
投資收益淨額	5	646,475	387,256
收入合計		4,796,083	3,820,385
其他收入及收益		9,836	7,929
收入及其他收益總計		4,805,919	3,828,314
折舊及攤銷	6	(96,665)	(121,289)
僱員成本	7	(1,540,490)	(1,100,508)
佣金及手續費支出	8	(77,688)	(66,630)
利息支出	9	(459,872)	(288,734)
其他經營支出	10	(843,536)	(799,079)
減值損失	11	(18,639)	(122,135)
支出總額		(3,036,890)	(2,498,375)
應佔聯營企業業績		895	—
所得稅前利潤		1,769,924	1,329,939
所得稅費用	12	(417,391)	(352,042)
期間利潤		1,352,533	977,897
歸屬於：			
本公司股東		1,346,567	967,691
非控制性權益		5,966	10,206
		1,352,533	977,897
歸屬於本公司股東的每股收益(以人民幣元列示)			
— 基本	13	0.18	0.15
— 稀釋	13	不適用	0.15

載於第42頁至第78頁的附註為本簡明綜合財務報表的組成部分。



## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
期間利潤	<b>1,352,533</b>	977,897
其他全面收益		
期後可能重新分類至損益的項目：		
可供出售金融資產		
期間公允價值變動淨額	<b>450,498</b>	78,869
處置損益的重新分類調整	<b>(86,079)</b>	1,746
減值損益的重新分類調整	<b>13,611</b>	17,487
所得稅影響	<b>(94,508)</b>	(24,526)
小計	<b>283,522</b>	73,576
應佔聯營企業其他全面收益	<b>(190)</b>	–
外幣折算產生的滙兌差額	<b>4,640</b>	(7,769)
	<b>287,972</b>	65,807
期後將不會重新分類至損益的項目：		
福利義務的重新計量	<b>(47,865)</b>	–
	<b>(47,865)</b>	–
期間其他全面收益(所得稅後)	<b>240,107</b>	65,807
期間全面收益總額	<b>1,592,640</b>	1,043,704
歸屬於：		
本公司股東	<b>1,586,674</b>	1,033,498
非控制性權益	<b>5,966</b>	10,206
	<b>1,592,640</b>	1,043,704

載於第42頁至第78頁的附註為本簡明綜合財務報表的組成部分。

# 簡明綜合財務狀況表

2014年6月30日

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	15	354,700	393,674
商譽		223,278	223,278
其他無形資產		353,048	349,251
於聯營企業的投資		20,561	19,856
可供出售金融資產	16	478,476	495,050
應收款項類投資		250,000	–
遞延稅項資產	17	229,060	308,204
<b>非流動資產總額</b>		<b>1,909,123</b>	1,789,313
<b>流動資產</b>			
融資客戶墊款	18	22,557,254	18,392,778
應收賬款	19	367,834	300,915
預付稅項		94,045	29,894
其他應收及預付賬款	20	1,014,364	832,083
應收款項類投資		90,000	90,000
可供出售金融資產	16	9,515,905	9,295,082
買入返售金融資產	21	818,032	1,283,838
交易性金融資產	22	3,964,514	5,027,321
指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	23	1,183,668	942,506
衍生金融資產	24	4,007	2,281
交易所及非銀行金融機構保證金	25	3,820,740	2,840,742
結算備付金	26	5,740,044	4,373,917
銀行結餘	27	39,248,124	33,083,698
<b>流動資產總額</b>		<b>88,418,531</b>	76,495,055
<b>資產總額</b>		<b>90,327,654</b>	78,284,368
<b>流動負債</b>			
次級債券	29	4,510,000	4,000,000
應付銀行及非銀行金融機構款項	30	1,420,453	592,687
應付經紀業務客戶賬款	31	43,059,406	36,451,282
應計僱員成本	32	1,468,750	1,287,722
其他應付款項及預提費用	33	2,083,754	1,616,371
當期稅項負債		5,017	8,370
衍生金融負債	24	19,801	7,883
賣出回購金融資產款	34	11,167,848	8,898,387
<b>流動負債總額</b>		<b>63,735,029</b>	52,862,702
<b>流動資產淨值</b>		<b>24,683,502</b>	23,632,353
<b>資產淨值</b>		<b>26,592,625</b>	25,421,666



# 簡明綜合財務狀況表

2014年6月30日

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
<b>權益</b>			
股本	35	7,537,259	7,537,259
儲備		11,782,427	11,542,320
未分配利潤		6,974,506	6,095,249
<b>歸屬於本公司股東的權益</b>		<b>26,294,192</b>	25,174,828
<b>非控制性權益</b>		<b>298,433</b>	246,838
<b>權益總額</b>		<b>26,592,625</b>	25,421,666

第35頁至第78頁的簡明綜合財務報表已於2014年8月16日由公司董事會批准並許可，並由以下董事代表簽署：

陳有安

董事

顧偉國

董事

載於第42頁至第78頁的附註為本簡明綜合財務報表的組成部分。

# 簡明綜合權益變動表

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 歸屬於本公司股東的權益

	儲備								非控制性 權益	權益總額
	股本	資本公積	投資 重估儲備	外幣 折算儲備	一般儲備	其他儲備	未分配 利潤	小計		
截至2014年6月30日止六個月 (未經審計)										
於2014年1月1日	7,537,259	4,798,418	(334,940)	(17,034)	7,075,584	20,292	6,095,249	25,174,828	246,838	25,421,666
期間利潤	-	-	-	-	-	-	1,346,567	1,346,567	5,966	1,352,533
期間其他全面收益/(支出)	-	-	283,332	4,640	-	(47,865)	-	240,107	-	240,107
期間全面收益/(支出)總額	-	-	283,332	4,640	-	(47,865)	1,346,567	1,586,674	5,966	1,592,640
非控制性權益所注入的資本	-	-	-	-	-	-	-	-	60,000	60,000
付予非控制性權益的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,371)	(14,371)
確認分派的現金股利(附註14)	-	-	-	-	-	-	(467,310)	(467,310)	-	(467,310)
於2014年6月30日	7,537,259	4,798,418	(51,608)	(12,394)	7,075,584	(27,573)	6,974,506	26,294,192	298,433	26,592,625
截至2013年6月30日止六個月 (未經審計)										
於2013年1月1日	6,000,000	-	(27,165)	(3,006)	6,298,403	-	5,161,627	17,429,859	128,989	17,558,848
期間利潤	-	-	-	-	-	-	967,691	967,691	10,206	977,897
期間其他全面收益/(支出)	-	-	73,576	(7,769)	-	-	-	65,807	-	65,807
期間全面收益/(支出)總額	-	-	73,576	(7,769)	-	-	967,691	1,033,498	10,206	1,043,704
發行H股	1,537,259	4,960,998	-	-	-	-	-	6,498,257	-	6,498,257
發行H股交易成本	-	(162,247)	-	-	-	-	-	(162,247)	-	(162,247)
非控制性權益所注入的資本	-	-	-	-	-	-	-	-	100,092	100,092
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	418,947	-	(418,947)	-	-	-
於2013年6月30日	7,537,259	4,798,751	46,411	(10,775)	6,717,350	-	5,710,371	24,799,367	239,287	25,038,654

載於第42頁至第78頁的附註為本簡明綜合財務報表的組成部分。





# 簡明綜合現金流量表

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

截至6月30日止六個月

	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
<b>經營活動</b>		
營運資金變動前的經營現金流量	1,985,790	1,710,419
融資客戶墊款增加	(4,164,476)	(6,528,598)
買入返售金融資產減少／(增加)	465,806	(856,370)
客戶結算備付金(增加)／減少	(1,252,178)	471,568
代客戶持有的現金增加	(4,488,058)	(2,527,264)
應付銀行及非銀行金融機構款項增加	70,000	2,823,000
應付經紀業務客戶賬款、應計僱員成本、 其他應付款項及預計費用增加	6,817,245	1,634,492
賣出回購金融資產款增加	2,269,461	1,232,371
其他營運資金項目	(360,220)	(288,052)
來自／(用於)經營業務的現金	1,343,370	(2,328,434)
已付所得稅	(500,259)	(349,249)
已付利息	(300,196)	(238,244)
<b>來自／(用於)經營活動的現金淨額</b>	<b>542,915</b>	<b>(2,915,927)</b>
<b>投資活動</b>		
從投資收到的股利及利息	237,420	138,833
購買物業、設備及其他無形資產	(68,220)	(30,783)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項	6,990	306
向聯營企業注資	—	(20,000)
可供出售金融資產投資的增加	(3,339,436)	(4,614,436)
處置可供出售金融資產的所得款項	3,585,686	2,985,793
合併結構化主體的現金淨額	(43,712)	—
存入銀行的原始期限超過三個月的定期存款	(870,764)	(1,050,518)
提取銀行的原始期限超過三個月的定期存款	1,010,485	59,624
<b>來自／(用於)投資活動的現金淨額</b>	<b>518,449</b>	<b>(2,531,181)</b>

## 簡明綜合現金流量表

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
<b>籌資活動</b>			
發行H股的所得款項		-	6,498,257
支付特別股利	14	(424,444)	-
付予非控制性權益的股利		(26,098)	-
非控制性權益所注入的資本		60,000	100,092
發行短期融資券及次級債券所得款項		510,000	7,000,000
借款所得款項(扣除利息支出)		1,060,453	79,660
償還短期融資券及次級債券		-	(18,858)
償還借款		(306,987)	-
發行H股已付交易成本		-	(3,249)
發行短期融資券已付交易成本		-	(2,243)
<b>來自籌資活動的現金淨額</b>		<b>872,924</b>	13,653,659
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>1,934,288</b>	8,206,551
<b>期初的現金及現金等價物</b>		<b>2,194,510</b>	3,921,042
外匯匯率變動影響		3,749	(3,999)
<b>期末的現金及現金等價物</b>	28	<b>4,132,547</b>	12,123,594
<b>來自經營活動的現金流量淨額包括：</b>			
已收利息		1,697,781	1,051,556
<b>已付利息總額</b>		<b>(304,496)</b>	(238,244)

載於第42頁至第78頁的附註為本簡明綜合財務報表的組成部分。



# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 1. 本集團一般信息

中國銀河證券股份有限公司(「本公司」)經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)批准於2007年1月26日在中華人民共和國(「中國」)北京成立。於2013年5月，本公司於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板發行境外上市外資股(「H股」)。H股發售完成後，本公司已發行股本增加至人民幣75.37億元。

本公司註冊辦事處位於中國北京西城區金融大街35號國際企業大廈C座2-6樓。

本公司及其子公司(下文統稱「本集團」)主要從事證券經紀、證券投資諮詢、證券買賣與投資活動金融諮詢、證券承銷與保薦、證券自營、資產管理、融資融券、證券投資基金代銷、金融產品代銷、項目與投資管理、股權投資管理、實業投資、商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、財富管理、保險經紀及借貸業務。

簡明綜合財務報表以本公司的功能性貨幣人民幣(「人民幣」)呈報。

## 2. 編製基礎及主要會計政策

### (a) 編製基礎

簡明綜合財務報表根據國際會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯交所證券上市規則附錄16的相關披露規定編製。簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表規定的所有資料及披露，並應與本集團截至2013年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

### (b) 主要會計政策

除以下於2014年1月1日生效的有關準則新詮釋及修訂外，編製簡明綜合財務報表所採用的會計政策與本集團編製截至2013年12月31日止年度的年度財務報表所採用的會計政策保持一致：

# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 2. 編製基準及主要會計政策(續)

### (b) 主要會計政策(續)

國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號之修訂版	投資實體
國際會計準則第32號之修訂版 國際會計準則第39號之修訂版 國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號	金融資產及金融負債抵銷 更替衍生工具及延續對沖 徵費

採納有關準則新詮釋及修訂不會對本集團截至2014年6月30日止六個月的財務狀況或經營成果造成重大影響。

## 3. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
證券買賣及經紀業務佣金及手續費收入	1,699,239	1,858,100
承銷及保薦費	498,009	181,477
期貨買賣及經紀業務佣金及手續費收入	135,730	168,068
諮詢及財務顧問費收入	34,389	34,947
資產管理費收入	80,984	59,796
其他	5,517	6,435
	<b>2,453,868</b>	2,308,823

## 4. 利息收入

利息收入(未計投資利息收入)分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
交易所及非銀行金融機構存款與銀行結餘	745,428	658,173
融資客戶墊款及證券借貸	916,584	419,216
買入返售金融資產	33,728	46,917
	<b>1,695,740</b>	1,124,306



## 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 5. 投資收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
處置可供出售金融資產的已變現收益／(損失)淨額	86,079	(1,746)
可供出售金融資產的股利及利息收入	260,030	164,850
出售交易性金融資產的已變現損失淨額	(164,165)	(76,122)
應收款項類投資的利息收入	8,753	—
交易性金融資產的股利及利息收入	248,910	206,754
出售指定以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產的已變現收益淨額	9,546	42,639
指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入	3,530	2,437
衍生工具的已變現收益淨額	32,710	36,177
以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的 未變現公允價值變動		
— 交易性金融資產	159,105	(62,646)
— 指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	15,753	10,432
— 衍生工具	(13,776)	64,481
	<b>646,475</b>	<b>387,256</b>

### 6. 折舊及攤銷

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
物業及設備折舊	80,166	103,510
其他無形資產攤銷	16,499	17,779
	<b>96,665</b>	<b>121,289</b>

# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 7. 僱員成本

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
薪金、獎金及津貼	1,225,246	781,833
社會福利	179,322	175,534
年金計劃供款	40,676	22,028
補充退休福利	4,073	98
提早退休福利	3,570	50
其他	87,603	120,965
	<b>1,540,490</b>	1,100,508

## 8. 佣金及手續費支出

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
證券及期貨買賣及經紀業務費用	66,744	43,971
承銷及保薦費	6,605	15,855
其他服務費用	4,339	6,804
	<b>77,688</b>	66,630

## 9. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
以下各項為須於五年內全部償還的負債的利息：		
— 應付經紀業務客戶賬款	62,921	62,812
— 賣出回購金融資產款	238,995	124,996
— 應付銀行及非銀行金融機構款項	21,793	100,926
— 次級債券	136,163	—
	<b>459,872</b>	288,734



## 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 10. 其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
一般及行政開支	193,168	200,156
營業稅及其他稅項	214,164	174,687
租賃物業的營運租金	213,561	195,856
通訊基礎設施費用	94,143	76,865
證券投資者保護資金	23,659	20,637
差旅費	36,699	34,223
水電開支	20,625	22,209
滙兌(收益)/損失淨額	(3,296)	9,290
雜費	50,813	65,156
	<b>843,536</b>	799,079

### 11. 減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
應收賬款減值損失	1,625	22
其他應收款項減值損失	3,403	5,626
可供出售金融資產減值損失	13,611	116,487
	<b>18,639</b>	122,135

## 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 12. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
當期稅項：		
中國企業所得稅	433,530	277,118
多提以往年度準備：		
中國企業所得稅	(775)	–
小計	432,755	277,118
遞延所得稅(附註17)	(15,364)	74,924
	417,391	352,042

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國企業適用稅率為25%。

香港利得稅按估計應課稅利潤的16.5%計算。

### 13. 歸屬於本公司股東的每股收益

歸屬本公司股東的基本及稀釋每股收益計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
用以計算基本及稀釋每股收益的收益：		
歸屬於本公司股東的期間利潤	1,346,567	967,691
股份數目：		
已發行股份數目(2013年：已發行股份加權平均數)(千股)	7,537,259	6,335,197
每股收益：		
基本每股收益(人民幣元)	0.18	0.15
稀釋每股收益(人民幣元)	不適用	0.15





## 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 13. 歸屬於本公司股東的每股收益(續)

本集團於截至2014年6月30日止六個月並無有稀釋影響潛在普通股。本集團在計算截至2013年6月30日止六個月的稀釋每股收益時已考慮了2013年6月本公司發行的超額配股權，而超額配股權對計算稀釋每股收益並無重大影響。截至2013年6月30日止六個月的已發行普通股加權平均數已經調整，以反映於2013年發行H股的影響。

### 14. 股利

根據2013年股東週年大會的決議案，本公司以2013年12月31日已發行股份合共7,537,258,757股為基數，每10股派發現金股利人民幣0.62元(含稅)，合共人民幣467.31百萬元。現金股利已於2014年8月8日支付。

根據2013年1月25日舉行的2013年第一次臨時股東大會通過的決議案，股東批准有關於擬定首次公開發售前將2013年1月1日至緊接首次公開發售完成日前一個月最後一日(「特別股利日」)止的經審計淨利潤，經提取規定的法定盈餘公積金、一般風險準備金和交易風險準備金後(「可供分配利潤」)，向特別股利日登記在冊的本公司股東派發現金股利的股利分派建議。

本公司於2013年5月完成首次公開發售，並確定於2013年1月1日至4月30日止期間的可供分配利潤為人民幣424.44百萬元。於2014年3月26日，董事會通過決議案批准派付特別股利人民幣424.44百萬元，其中人民幣379.45百萬元派付予中國銀河金融控股有限責任公司(「銀河金控」)。特別股利已於2014年5月22日支付。

### 15. 物業及設備

截至2014年6月30日止六個月，本集團購買的物業及設備成本為人民幣45.66百萬元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣24.36百萬元)。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 16. 可供出售金融資產

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
非流動		
按公允價值計量：		
其他投資 <sup>(1)</sup>	183,526	200,100
按成本計量：		
股權證券 <sup>(2)</sup>		
— 公司發行	294,950	294,950
	<b>478,476</b>	495,050
分析如下：		
非上市	478,476	495,050
	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
流動		
按公允價值計量：		
債務證券		
— 政府債券	59,700	56,046
— 公司債券	8,593,092	7,878,490
小計	<b>8,652,792</b>	7,934,536
股權證券		
— 公司發行	299,734	378,667
— 銀行及其他金融機構發行	7,125	10,696
— 公共機構發行	434	727
— 其他機構發行	101	303
小計	<b>307,394</b>	390,393
基金	11,294	11,684
其他投資 <sup>(1)</sup>	544,425	958,469
合計	<b>9,515,905</b>	9,295,082
分析如下：		
中國大陸上市	8,971,480	8,336,613
非上市	544,425	958,469
	<b>9,515,905</b>	9,295,082



## 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 16. 可供出售金融資產(續)

- (1) 其他投資包括本集團所發行及管理的集合資產管理計劃的投資、銀行理財產品投資和客戶基金理財產品投資，上述產品主要是投資中國的債務證券及公開買賣的上市股權證券。本集團承諾持有該類無期限的集合資產管理計劃及投資期介於1至9年的其他集合資產管理計劃至投資期結束為止。
- (2) 截至2013年6月30日止六個月，本公司確認若干以成本扣除減值入賬的私募股權投資的減值損失人民幣99.00百萬元。

本集團所持非上市股權證券由礦產、製造或信息科技等行業的非上市公司發行。由於公允價值估計合理區間尤為重大，因而本公司董事認為其公允價值無法可靠計量，故證券價值按成本減各報告期末的減值計量。

2014年6月30日，本集團的上市股權證券約人民幣223.77百萬元(2013年12月31日：人民幣362.94百萬元)為中國境內上市的受限制股份，該等股份可依法限制本集團在指定期間內出售股份。

本公司董事認為，可供出售非流動金融資產預計不會於報告期結束起計一年內變現。

截至2014年6月30日止六個月，本集團與客戶訂立證券借貸協議，向客戶轉讓可供出售股權證券及交易型開放指數基金。於2014年6月30日，該等證券繼續確認為本集團的金融資產，公允價值為人民幣25.78百萬元(2013年12月31日：人民幣26.82百萬元)。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 17. 遞延稅項

就呈報而言，若干遞延稅項資產及遞延稅項負債已經抵銷。下表為就財務報告而作出的遞延稅項結餘分析：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
期初遞延所得稅資產淨額	308,204	174,385
於損益確認	15,364	31,164
於其他全面收益確認	(94,508)	102,655
期末遞延所得稅資產淨額	229,060	308,204

當有法定執行權利可將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，以及遞延稅項資產及負債與所得稅(如有)及同一稅務機關對同一應課稅實體徵收的稅項有關時，遞延稅項資產與負債可互相抵銷。

## 18. 融資客戶墊款

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
融資客戶貸款	22,389,533	18,298,434
其他貸款及墊款	167,721	94,344
	22,557,254	18,392,778

融資客戶的信貸融資限額根據本集團所收取的抵押證券折讓市值釐定。

根據與香港融資客戶的協議條款，本集團可在香港根據與合格金融機構的融資安排抵押客戶證券。2014年6月30日，該等證券的公允價值為人民幣7,603.08百萬元(2013年12月31日：人民幣3,269.56百萬元)。

由於本公司董事認為，基於融資客戶墊款業務性質，賬齡分析不會對本簡明綜合財務報表使用者提供附加值，因此並無披露賬齡分析。

本集團根據管理層對信貸質量變動、抵押品價值及各客戶過往收款紀錄的判斷評估融資客戶墊款能否收回。管理層認為，2014年6月30日及2013年12月31日並無減值債項。

由於客戶基礎龐大且多樣化，因此信用風險的集中程度有限。



## 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 19. 應收賬款

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
應收賬款來自：		
客戶證券交收	57,372	104,910
經紀及交易商	79,658	53,994
結算所	47,316	23,322
承銷及保薦費	106,236	48,460
出租交易席位租賃費	45,333	57,807
資產管理及基金代銷手續費	34,910	13,191
投資顧問費	100	1,500
其他	6,349	6,588
小計	377,274	309,772
減：應收賬款減值撥備	(9,440)	(8,857)
合計	367,834	300,915

應收賬款的賬齡分析如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
一年以內	356,544	289,575
一至兩年	10,890	11,340
兩至三年	400	-
	367,834	300,915

應收賬款減值撥備的變動如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
期初／年初	8,857	1,210
已確認減值損失	1,625	7,647
撥回減值損失	(1,042)	-
期末／年末	9,440	8,857

# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 19. 應收賬款(續)

應收賬款的信貸期一般不超過三個月。本集團致力嚴格控制應收賬款，以盡量降低信用風險。管理層定期監察過往結餘的情況。

## 20. 其他應收款及預付賬款

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
應收利息	766,155	638,993
預付開支	122,495	110,053
基金贖回應收款項	-	32,883
其他	135,896	59,304
小計	1,024,546	841,233
減：其他應收賬款減值	(10,182)	(9,150)
合計	1,014,364	832,083

## 21. 買入返售金融資產

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
按抵押品種類劃分：		
股票	654,380	1,192,214
債券	161,900	50,000
基金	1,752	41,624
	818,032	1,283,838
按抵押品市場劃分：		
證券交易所	818,032	1,283,838



## 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 22. 交易性金融資產

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
債務證券		
— 金融債券	73,217	229,642
— 公司債券	3,373,741	3,039,367
小計	3,446,958	3,269,009
股權證券		
— 銀行及其他金融機構發行	42,911	30,876
— 公司發行	179,994	95,578
— 公共機構發行	5,724	462
— 其他機構發行	113	368
小計	228,742	127,284
基金	288,814	1,594,981
其他投資 <sup>(1)</sup>	-	36,047
合計	3,964,514	5,027,321
分析如下：		
中國大陸上市	3,874,511	3,589,706
非上市	90,003	1,437,615
	3,964,514	5,027,321

(1) 其他投資指本集團所發行及管理的集合資產管理計劃的投資。

本集團投資的非上市基金由貨幣市場基金及開放式基金構成，其他投資主要包括在中國上市的債務證券及公開買賣股權證券。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 23. 指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
可轉換債券 <sup>(1)</sup>		
— 金融債券	321,023	144,833
— 公司債券	485,037	484,009
小計	806,060	628,842
股權證券 <sup>(2)</sup>		
— 銀行及其他金融機構發行	86,494	101,245
— 公司發行	160,425	171,854
— 公共機構發行	5,959	6,161
— 其他機構發行	986	4,260
小計	253,864	283,520
基金 <sup>(2)</sup>	123,744	30,144
合計	1,183,668	942,506
分析如下：		
— 中國大陸上市	1,183,668	942,506

(1) 本集團所持可轉換債券為混合工具，指定列為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

(2) 該等股權證券及交易型開放指數基金用於證券借貸業務，指定列為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。於2014年6月30日，本集團與客戶訂立證券借貸協議，向客戶轉讓公允價值為人民幣149.52百萬元(2013年12月31日：人民幣107.66百萬元)的指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。該等股權證券及交易型開放指數基金繼續確認為本集團的金融資產。

## 24. 衍生金融工具

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	資產 (未經審計)	負債 (未經審計)	資產 (經審計)	負債 (經審計)
互換 <sup>(1)</sup>	4,007	19,801	2,281	7,883
股指期貨 <sup>(2)</sup>	—	2,747	821	—
減：交收	—	(2,747)	(821)	—
其他 <sup>(2)</sup>	—	16	—	—
減：交收	—	(16)	—	—
總額	4,007	19,801	2,281	7,883

(1) 股票收益互換按公允價值入賬，股票收益互換於2014年6月30日的名義本金額為人民幣83.48百萬元(2013年12月31日：人民幣83.51百萬元)。

(2) 根據每日按市價入賬及結算安排，本集團股指期貨(「股指期貨」)持倉損益須每日結算，相應收支計入「結算備付金」。因此，各報告期末的股指期貨合約的淨持倉為零。





## 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 25. 交易所及非銀行金融機構保證金

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
交易所保證金		
— 上交所	59,085	78,142
— 深交所	52,645	52,812
— 香港聯交所	36,606	29,670
— 全國中小企業股份轉讓系統	430	—
付予期貨及商品交易所的保證金		
— 中國金融期貨交易所	1,109,175	693,724
— 上海期貨交易所	1,196,593	1,038,777
— 大連商品交易所	983,381	587,138
— 鄭州商品交易所	369,903	347,569
中國證券金融股份有限公司	1,422	1,410
付予深交所的交易席位保證金	11,500	11,500
	<b>3,820,740</b>	2,840,742

### 26. 結算備付金

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
結算所為下列各方所持結算備付金：		
— 自有賬戶	405,403	291,454
— 客戶	5,334,641	4,082,463
	<b>5,740,044</b>	4,373,917

該等結算備付金由結算所為本集團持有，該等結餘按當前市場利率計息。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 27. 銀行結餘

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
自有賬戶	5,015,909	3,339,541
代客戶持有現金 <sup>(1)</sup>	34,232,215	29,744,157
	<b>39,248,124</b>	33,083,698

銀行結餘包括按現行市場利率計息的定期及活期銀行存款。

(1) 本集團開設銀行賬戶存放日常業務交易中所得客戶的存款。本集團將該等賬戶的存款確認為應付經紀客戶的賬款(附註31)。

### 28. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
銀行結餘－自有賬戶	3,727,144	1,903,056
結算備付金－自有賬戶	405,403	291,454
	<b>4,132,547</b>	2,194,510

現金及現金等價物不包含本集團持有的原始期限超過三個月的銀行存款及受限制銀行存款。於2014年6月30日，本集團持有的原始期限超過三個月的銀行存款的金額為人民幣1,280.76百萬元(2013年12月31日：人民幣1,420.48百萬元)及被限制使用的銀行存款為人民幣8.00百萬元(2013年12月31日：人民幣16.00百萬元)。



## 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 29. 次級債券

本公司次級債券發行情況如下：

發行日期	到期日	票面利率	2014年 6月30日 賬面價值 (未經審計)	2013年 12月31日 賬面價值 (經審計)
2013年9月10日	2014年9月10日	5.85%	1,000,000	1,000,000
2013年9月11日	2014年9月11日	5.85%	2,500,000	2,500,000
2013年10月31日	2014年10月31日	6.25%	500,000	500,000
2014年1月13日	2014年7月14日	6.85%	510,000	—
			<b>4,510,000</b>	4,000,000

### 30. 應付銀行及非銀行金融機構款項

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
有抵押短期銀行借款 <sup>(1)</sup>	873,910	180,826
無抵押短期銀行借款 <sup>(2)</sup>	186,543	121,861
銀行及非銀行金融機構拆入資金 <sup>(3)</sup>	360,000	290,000
	<b>1,420,453</b>	592,687

(1) 本集團以融資客戶墊款的抵押品(經客戶同意)作為短期銀行借款的抵押品，該類抵押品均為在香港上市股權證券且其公允價值約為人民幣956.55百萬元(於2013年12月31日：人民幣605.28百萬元)。短期銀行借款年利率為0.73%至1.64%(2013年12月31日：年利率為1.49%至1.93%)，須於三個月內償還。

(2) 截至2014年6月30日，無抵押短期銀行借款之年利率為1.71%至2.41%(2013年12月31日：年利率為1.91%至2.41%)，須於三個月內償還。

(3) 截至2014年6月30日，拆入資金來自銀行，年利率為3.69%至3.76%，1個月內到期。

截至2013年12月31日，拆入資金來自一間非銀行金融機構，年利率為5.26%，1個月內到期。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 31. 應付經紀業務客戶賬款

大部分應付經紀業務客戶賬款結餘須於要求時償還，惟若干於一般業務過程中就客戶交易活動而自客戶收取的保證金及現金抵押除外。僅超出規定保證金加規定現金抵押的金額可應要求返還。

由於本公司董事認為，鑑於該等業務的性質，賬齡分析對本簡明綜合財務報表的讀者無其他價值，因此並無披露賬齡分析。

本集團應付經紀業務客戶賬款主要包括代客戶持有存置於銀行及結算所的現金，均按現行市場利率計息。

於2014年6月30日，本集團應付經紀業務客戶賬款包括就融資融券安排向客戶收取的現金抵押款項約人民幣2,013.32百萬元(2013年12月31日：人民幣1,361.64百萬元)。

## 32. 應計僱員成本

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
薪金、獎金及津貼	1,146,711	1,020,072
社會福利	8,889	8,180
年金計劃	8,681	6,399
補充退休福利	205,374	156,959
提前退休福利	43,911	48,067
其他	55,184	48,045
	<b>1,468,750</b>	1,287,722



## 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 33. 其他應付款項及預提費用

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
應付合併結構化主體權益持有人款項	507,126	300,838
應付股利	467,310	436,171
營業稅及附加費	42,703	121,853
應付上市費用	155,727	155,727
場外交易保證金	50,090	60,757
應計開支	170,407	68,505
應付融資客戶款項	237,578	143,763
應付交易所款項	-	23,642
應付雜費	51,114	48,732
應付證券投資者保護基金	28,967	26,496
應付利息	252,122	96,746
撥備	759	18,136
其他	119,851	115,005
	<b>2,083,754</b>	1,616,371

### 34. 賣出回購金融資產款

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
按抵押品類型分析：		
債券(註)	10,237,356	6,998,379
債權收益權	930,490	1,900,000
其他	2	8
	<b>11,167,848</b>	8,898,387
按抵押品市場分析：		
證券交易所	9,744,418	6,938,227
銀行間債券市場	492,940	60,160
其他	930,490	1,900,000
	<b>11,167,848</b>	8,898,387

註：本集團與銀行訂立證券借貸協議以借入債券。根據證券借貸協議，該等債券的所有權已轉讓予本集團。儘管本集團可於涵蓋期間(最長期限10天)出售或轉押該等債券，但本集團仍有責任於指定未來日期向銀行退還該等債券。於2014年6月30日，本集團已向銀行借入公允價值為人民幣4.5億元的債券，並將公允價值為人民幣3.6億元分類為可供出售金融資產的債券作為證券借貸協議下的抵押品。

於2014年6月30日，本集團借入的該等債券均已用作與交易對手訂立的賣出回購協議的抵押品，而出售該等債券的所得款項亦呈列為賣出回購金融資產款。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 35. 股本

本公司的股份數目及股份面值如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
每股面值人民幣1元已發行並繳足的普通股(千股)		
內資股	5,846,274	5,846,274
H股	1,690,985	1,690,985
	<b>7,537,259</b>	7,537,259
股本(人民幣千元)		
內資股	5,846,274	5,846,274
H股	1,690,985	1,690,985
	<b>7,537,259</b>	7,537,259

### 36. 集團架構變動

於截至2014年6月30日止六個月，本集團有1家全資子公司、1家非全資子公司註冊成立，並設立了1個合併結構化主體。於2014年6月30日該等附屬公司及合併結構化主體的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 設立地點	註冊及繳足資本	所持有的 直接權益	所持有的 間接權益	主要業務
銀河金匯證券資產管理有限公司	中國深圳	人民幣500,000,000元	100%	-	資產管理
銀河德睿資本管理有限公司	中國上海	人民幣200,000,000元	-	70%	投資管理
華鑫信託銀華1號集合資金信託計劃	中國北京	人民幣250,000,000元	-	20%	應收款項類投資



## 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 37. 經營租賃承諾

物業租賃經協商後協定租金，於2014年6月30日及2013年12月31日，租期為一年至十五年。

於2014年6月30日及2013年12月31日，就所租用物業而言，本集團根據不可撤銷經營租賃將於下述期限到期的未來最低租金總額如下：

#### 本集團作為承租人

	<b>2014年 6月30日 (未經審計)</b>	2013年 12月31日 (經審計)
一年以內	<b>273,459</b>	256,704
一至兩年	<b>226,572</b>	198,366
兩至三年	<b>173,695</b>	161,750
三至五年	<b>217,836</b>	208,260
五年以上	<b>47,994</b>	80,264
	<b>939,556</b>	905,344

#### 本集團作為出租人

於2014年6月30日及2013年12月31日，本集團(作為出租人)並無擁有任何重大租賃承擔。

### 38. 資本承諾

	<b>2014年 6月30日 (未經審計)</b>	2013年 12月31日 (經審計)
已訂約但未支付	<b>13,861</b>	4,500

# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 39. 關聯方交易

### (1) 直接控股公司

銀河金控是由中國國務院批准於2005年8月8日在北京成立的金融控股公司。2014年6月30日和2013年12月31日，銀河金控持有本公司5,217,743,240股股份，相當於本公司全部股權的69.23%。銀河金控的股東為擁有78.57%股權的中央匯金投資有限責任公司(「中央匯金」)及擁有21.43%股權的中華人民共和國財政部(「財政部」)。

中央匯金是中國投資有限責任公司的全資子公司，於中國北京註冊成立，用以持有國務院授權的若干股權投資，並不參與其他商業活動。中央匯金代表中國政府行使對本集團的法定權力及責任。

財政部是國務院下屬部門之一，主要負責國家財政收支及稅收政策。

截至2014及2013年6月30日止六個月，本集團向銀河金控提供證券經紀及資產管理服務。重大交易及結餘詳情載於下文。

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
應付經紀業務客戶賬款	27,557	11,442
應付特別股利(附註14)	-	379,453
應付股利	323,500	-

除上述關聯方交易外，本公司根據2013年6月簽訂的協議向銀河金控提供資產管理服務。截至2014年6月30日，為銀河金控進行投資管理的委託資產約為人民幣50.41百萬元(2013年12月31日：人民幣50.30百萬元)。截至2014年6月30日止六個月，未收取資產管理收入。





# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 39. 關聯方交易(續)

### (2) 中央匯金

中央匯金持有中國多間銀行及非銀行金融機構(包括其子公司、聯營公司及合資企業(合稱「中央匯金集團」))的股權。本集團與中央匯金集團的交易按一般商業條款進行，主要包括於中央匯金集團的銀行存款、證券及期貨買賣及經紀、承銷股權及債務證券及購買及銷售銀行及非銀行金融機構發行的股權證券及債務證券。

#### 本集團與中央匯金集團的交易

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
佣金及手續費收入	4,432	9,456
來自中央匯金集團旗下銀行的利息收入	290,776	404,127
中央匯金集團旗下銀行及非銀行金融機構所發行股權及債務證券的投資(損失)/收益	(3,049)	4,947
付予中央匯金集團經紀業務客戶的利息支出	5,643	1,349

#### 本集團與中央匯金集團的結餘

	2014年	2013年
	6月30日 (未經審計)	12月31日 (經審計)
中央匯金集團旗下銀行及非銀行金融機構所發行以下類別的股權及債務證券		
—可供出售金融資產	—	1,300
—交易性金融資產	73,482	230,863
—指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	190,712	157,982
中央匯金集團旗下銀行存款結餘	23,536,859	20,490,084
應付中央匯金集團經紀業務客戶賬款	46,128	49,527

# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 39. 關聯方交易(續)

### (2) 中央匯金(續)

於2014年6月30日，中央匯金集團旗下非銀行金融機構投資本公司發行的集合資產管理計劃，其公允價值為人民幣52.18百萬元(2013年12月31日：人民幣100.85百萬元)。

### (3) 政府相關實體

除上文披露者外，本集團的交易有相當比例乃與政府相關實體進行，包括證券及期貨買賣及經紀、承銷債務證券、購買及銷售政府債券及其他政府相關實體發行的股權及債務證券。該等交易按一般商業條款及條件進行。於報告期末，本集團持有股權及債務證券投資以及與有關政府相關實體的結餘，包括應付經紀客戶賬款。

本公司董事認為與政府相關實體的交易於日常業務過程中進行，並無因本集團及有關實體與政府相關而受重大或不利影響。本集團亦設立產品及服務的定價政策，該等定價政策並非取決於交易對手是否屬於政府相關實體。

### (4) 其他關聯方

與本集團交易的其他關聯方如下：

名稱	關係
銀河基金管理有限公司(「銀河基金」)*	同系子公司
中國銀河投資管理有限公司(「銀河投資」)*	附註

附註：銀河投資的股東為銀河金控及財政部，而彼等的董事長許國平先生兼任銀河金控董事及副總經理與本公司董事。

\* 該等關聯方並無官方英文名稱。

#### 本集團與其他關聯方的交易

佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
銀河基金	1,950	1,691



# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 39. 關聯方交易(續)

### (4) 其他關聯方(續)

本集團與其他關聯方的交易(續)

其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
銀河投資	45,515	31,001

截至2014年及2013年6月30日止六個月，本集團對銀河投資的其他經營支出僅為有關租用銀河投資所擁有場地的費用。

本集團與其他關聯方的結餘

應付經紀業務客戶賬款

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
	銀河投資	6,865

本集團與銀河投資的租賃承諾

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
	本集團為承租人	
一年以內	4,906	8,604
一至兩年	2,594	2,169
兩至三年	630	534
	<b>8,130</b>	11,307

銀河投資持有的集合資產管理計劃

2014年6月30日，銀河投資投資本公司發行的集合資產管理計劃，其公允價值為人民幣9.02百萬元(2013年12月31日：人民幣8.65百萬元)。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 39. 關聯方交易(續)

### (5) 主要管理人員

主要管理人員指有權及有責任計劃、引導及控制本集團活動的人士，包括董事、監事及高級管理層。

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
薪金、津貼、獎金及社會福利與年金計劃供款	25,838	23,748

註：根據中國相關機構的法規，截至2014年6月30日止期間的主要管理層人員酬金尚未確定。本集團管理相信酬金之差異對2014年6月30日的財務資料並無重大影響。倘已釐定薪酬的實際金額，將另行披露。

## 40. 分部報告

向本公司董事會(作為「首席營運決策者」)所報告用於資源分配及評估分部表現的信息主要集中於本集團所銷售產品及所提供服務的性質，與本集團組織基礎一致，即提供不同產品並服務不同市場的不同業務各自作為單個戰略業務單位分開組織及管理。分部資料根據各分部向董事會報告時採納的會計政策及計量標準計量，與編製本簡明綜合財務報表時使用的會計及計量標準一致。

本集團的經營分部與截至2013年12月31日止年度本集團的年度財務報表一致。

本集團於中華人民共和國兩個主要地區運營，即中國內地與香港。本集團來自外部客戶的收入及本集團的資產亦在此兩地。本集團海外業務分部的分部收益及全部資產來自香港業務，本集團分部收益及全部資產(海外業務分部除外)來自中國內地業務。截至2014年及2013年6月30日止六個月，並無單一客戶向本集團提供10%以上收入。



# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 40. 分部報告(續)

截至2014年及2013年6月30日止六個月，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的資料如下：

	自營及 其他證券		私募					其他	分部合計	抵銷	合併合計
	證券經紀	期貨經紀	交易服務	投資銀行	資產管理	股權投資	境外業務				
截至2014年6月30日止六個月 (未經審計)											
<b>分部收益及業績</b>											
收入											
— 外部	3,047,607	294,877	675,840	505,884	90,502	31,816	100,075	49,482	4,796,083	-	4,796,083
— 內部	17,552	-	-	-	(6,661)	-	258	103,638	114,787	(114,787)	-
其他收入及收益	7,778	502	-	480	-	-	70	1,006	9,836	-	9,836
分部收入及其他收益	3,072,937	295,379	675,840	506,364	83,841	31,816	100,403	154,126	4,920,706	(114,787)	4,805,919
分部支出	(1,427,184)	(213,633)	(284,814)	(228,750)	(42,664)	(15,012)	(91,053)	(744,929)	(3,048,039)	11,149	(3,036,890)
應佔聯營企業業績	-	-	-	-	-	-	-	895	895	-	895
所得稅前利潤/(虧損)	1,645,753	81,746	391,026	277,614	41,177	16,804	9,350	(589,908)	1,873,562	(103,638)	1,769,924
截至2013年6月30日止六個月 (未經審計)											
<b>分部收益及業績</b>											
收入											
— 外部	2,699,673	268,150	480,962	193,466	68,502	4,716	55,682	49,234	3,820,385	-	3,820,385
— 內部	3,979	-	-	-	-	-	51,519	-	55,498	(55,498)	-
其他收入及收益	5,194	452	-	-	-	-	436	1,847	7,929	-	7,929
分部收入及其他收益	2,708,846	268,602	480,962	193,466	68,502	4,716	107,637	51,081	3,883,812	(55,498)	3,828,314
分部支出	(1,307,316)	(186,000)	(176,006)	(143,738)	(34,572)	(110,655)	(63,345)	(480,722)	(2,502,354)	3,979	(2,498,375)
所得稅前利潤/(虧損)	1,401,530	82,602	304,956	49,728	33,930	(105,939)	44,292	(429,641)	1,381,458	(51,519)	1,329,939

# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 40. 分部報告(續)

2014年6月30日及2013年12月31日的分部資產及負債如下：

	證券經紀	期貨經紀	自營及 其他證券		資產管理	私募		其他	分部合計	抵銷	合併合計
			交易服務	投資銀行		股權投資	境外業務				
2014年6月30日(未經審計)											
<b>分部資產及負債</b>											
分部資產	56,952,462	10,543,569	15,340,017	512,924	880,843	1,390,652	2,271,792	27,492,178	115,384,437	(25,285,843)	90,098,594
遞延稅項資產											229,060
本集團資產總額											90,327,654
分部負債	54,753,609	9,128,535	14,998,027	42,410	326,885	519,925	1,782,002	7,469,479	89,020,872	(25,285,843)	63,735,029
2013年12月31日(經審計)											
<b>分部資產及負債</b>											
分部資產	52,073,633	8,677,314	15,889,725	376,004	293,150	1,166,363	1,357,133	26,284,503	106,117,825	(28,141,661)	77,976,164
遞延稅項資產											308,204
本集團資產總額											78,284,368
分部負債	48,936,097	7,274,316	16,112,435	37,164	214,253	311,766	882,873	7,235,459	81,004,363	(28,141,661)	52,862,702

## 41. 財務風險管理

本集團經營活動面臨各種財務風險。最重要的財務風險包括信用風險、市場風險及流動性風險。

簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表規定的所有資料及披露，並應與本集團截至2013年12月31日止年度之年度財務報表一併閱讀。

自2013年12月31日起，本集團的風險管理程序或風險管理政策概無任何重大變動。

## 42. 金融工具的公允價值

### 42.1 非持續進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

非持續按公允價計量的金融資產及金融負債的公允價值運用現金流折現法進行評估。

於2014年6月30日及2013年12月31日，非持續按公允價值計量的金融資產及金融負債的賬面價值與公允價值相若。



# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 42 金融工具的公允價值(續)

### 42.2 持續進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

本集團部份金融資產及金融負債於各報告期末以公允價值進行後續計量。下表列示了根據公允價值計量輸入資料的可觀察程度釐定該等金融資產及金融負債公允價值的方法(特別是所用的估值方法及輸入資料)，以及公允價值計量所劃分的公允價值層級(第一層級至第三層級)。

第一層級公允價值計量是根據可直接取得的資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)得出的結果；

第二層級公允價值計量是除第一層級直接取得的報價外根據資產或負債的直接(即價格)或間接(即基於價格所得)觀察所得資料得出的結果；及

第三層級公允價值計量乃使用估值方法得出的結果，其估值資料取自非可直接觀察所得的資產或負債的市場資料(非可觀察資料)。

金融資產/金融負債	於2014年 6月30日 (未經審計)	於2013年 12月31日 (經審計)	公允價值 層級	估值方法及主要輸入數據
<b>交易性金融資產：</b>				
— 股票交易所買賣的債務證券	2,439,572	864,048	第一層級	活躍市場所報買入價。
— 銀行間市場買賣的債務證券	1,007,386	2,404,961	第二層級	折現現金流。未來現金流基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。
— 股票交易所買賣的股權證券及基金以及非上市基金(開放式基金)	517,556	1,722,265	第一層級	活躍市場所報買入價。
— 其他投資，如集合資產管理計劃	-	36,047	第二層級	按各組合中國相關債務證券及上市公開買賣股票投資的公允價值計算。
<b>指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產：</b>				
— 股票交易所買賣的債務證券	806,060	628,842	第一層級	活躍市場所報買入價。
— 股票交易所買賣的股權證券及基金	377,608	313,664	第一層級	活躍市場所報買入價。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 42 金融工具的公允價值(續)

### 42.2 持續進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	於2014年	於2013年	公允價值	
	6月30日 (未經審計)	12月31日 (經審計)	層級	估值方法及主要輸入數據
<b>可供出售金融資產：</b>				
— 股票交易所買賣的債務證券	8,522,041	7,522,057	第一層級	活躍市場所報買入價。
— 銀行間市場買賣的債務證券	130,751	412,479	第二層級	折現現金流。未來現金流基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。
— 股票交易所買賣的股權證券及基金	94,922	39,134	第一層級	活躍市場所報買入價。
— 股票交易所買賣的附禁售期的股權證券(註1)	223,766	362,943	第三層級	折現現金流。公允價值參照相關市場報價釐定，並就缺乏市場流通性折扣作調整。
— 其他投資，如集合資產管理計劃及理財產品	608,777	995,023	第二層級	按各組合中國相關債務證券及上市公開買賣股票投資的公允價值計算。
— 其他投資，如定向資產管理計劃(註1)	119,174	163,546	第三層級	按投資於附禁售期的上市股份的相關投資的公允價值計算，其公允價值參照相關市場報價釐定，並就缺乏市場流通性折扣作調整。
<b>衍生金融工具：</b>				
— 股票收益互換—資產	4,007	2,281	第二層級	按相關股本證券股票回報(按中國股票交易所報價計算)與公司與掉期對手協議的固定收入之差而計算。
— 股票收益互換—負債	(19,801)	(7,883)	第二層級	按相關股本證券股票回報(按中國股票交易所報價計算)與公司與掉期對手協議的固定收入之差而計算。
— 股票指數期貨(註2)	(2,747)	821	第一層級	活躍市場所報買入價。
— 其他(註2)	(16)	-	第一層級	活躍市場所報買入價。

註：

- 公允價值非可觀察輸入數據為缺乏市場流通性的貼現率，經參考類似行業上市公司股價後釐定，介乎32.66%至38.57%(2013年12月31日：介乎29.94%至44.95%)。貼現率越高，公允價值越低。
- 根據每日按市價入賬的結算安排，本集團股指期貨持倉損益須每日結算，相應收支計入2014年6月30日及2013年12月31日的「結算備付金」。因此各報告期結算日的股指期貨合約的淨頭寸為零。上述分析僅呈列衍生金融工具的公允價值。





# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 42 金融工具的公允價值(續)

### 42.2 持續進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2014年6月30日(未經審計)

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
<b>可供出售金融資產</b>				
— 股權證券				
建築業	397	—	220,873	221,270
金融服務	7,125	—	—	7,125
製造業	68,447	—	—	68,447
礦業	3,287	—	—	3,287
房地產業	1,876	—	—	1,876
交通運輸、存儲與郵政服務業	173	—	—	173
其他	2,323	—	2,893	5,216
— 債務證券				
公司債券	8,522,041	71,051	—	8,593,092
政府債券	—	59,700	—	59,700
— 基金				
交易型開放指數基金	11,294	—	—	11,294
— 其他投資				
集合資產管理計劃	—	249,451	—	249,451
理財產品	—	359,326	—	359,326
定向資產管理計劃	—	—	119,174	119,174
	<b>8,616,963</b>	<b>739,528</b>	<b>342,940</b>	<b>9,699,431</b>
<b>交易性金融資產</b>				
— 股權證券				
建築業	3,502	—	—	3,502
金融服務	42,911	—	—	42,911
製造業	49,666	—	—	49,666
礦業	18,459	—	—	18,459
房地產業	5,348	—	—	5,348
醫療護理	72,388	—	—	72,388
交通運輸、存儲與郵政服務業	316	—	—	316
其他	36,152	—	—	36,152
— 債務證券				
公司債券	2,439,572	934,169	—	3,373,741
金融債券	—	73,217	—	73,217
— 基金				
貨幣市場基金	115,126	—	—	115,126
交易型開放指數基金	173,168	—	—	173,168
	<b>2,957,128</b>	<b>1,007,386</b>	<b>—</b>	<b>3,964,514</b>

# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 42 金融工具的公允價值(續)

### 42.2 持續進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2014年6月30日(未經審計)

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
指定以公允價值計量 且其變動計入損益的金融資產				
— 股權證券				
建築業	9,409	—	—	9,409
金融服務	86,494	—	—	86,494
製造業	93,763	—	—	93,763
礦業	18,697	—	—	18,697
房地產業	13,353	—	—	13,353
交通運輸、存儲與郵政服務業	6,037	—	—	6,037
其他	26,111	—	—	26,111
— 債務證券				
公司債券	485,037	—	—	485,037
金融債券	321,023	—	—	321,023
— 基金				
交易型開放指數基金	123,744	—	—	123,744
	<b>1,183,668</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1,183,668</b>
衍生金融工具				
— 股票收益互換—資產	—	4,007	—	4,007
— 股票收益互換—負債	—	(19,801)	—	(19,801)
— 股指期貨	(2,747)	—	—	(2,747)
— 其他	(16)	—	—	(16)
	<b>(2,763)</b>	<b>(15,794)</b>	<b>—</b>	<b>(18,557)</b>



# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 42 金融工具的公允價值(續)

### 42.2 持續進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2013年12月31日(經審計)

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
<b>可供出售金融資產</b>				
— 股權證券				
建築業	439	—	221,360	221,799
金融服務	10,696	—	—	10,696
製造業	8,163	—	141,583	149,746
其他	8,152	—	—	8,152
— 債務證券				
公司債券	7,466,011	412,479	—	7,878,490
政府債券	56,046	—	—	56,046
— 基金				
交易型開放指數基金	11,684	—	—	11,684
— 其他投資				
集合資產管理計劃	—	285,523	—	285,523
理財產品	—	709,500	—	709,500
定向資產管理計劃	—	—	163,546	163,546
	7,561,191	1,407,502	526,489	9,495,182
<b>交易性金融資產</b>				
— 股權證券				
建築業	446	—	—	446
金融服務	30,876	—	—	30,876
製造業	19,638	—	—	19,638
礦業	1,632	—	—	1,632
房地產業	1,845	—	—	1,845
醫療護理	64,842	—	—	64,842
交通運輸、存儲與郵政服務業	586	—	—	586
批發與零售	486	—	—	486
其他	6,933	—	—	6,933
— 債務證券				
公司債券	864,048	2,175,319	—	3,039,367
金融債券	—	229,642	—	229,642
— 基金				
交易型開放指數基金	193,413	—	—	193,413
貨幣市場基金	1,400,000	—	—	1,400,000
開放式基金	1,568	—	—	1,568
— 其他投資				
集合資產管理計劃	—	36,047	—	36,047
	2,586,313	2,441,008	—	5,027,321

# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 42 金融工具的公允價值(續)

### 42.2 持續進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2013年12月31日(經審計)

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
指定以公允價值計量				
且其變動計入損益的金融資產				
— 股權證券				
金融服務	101,245	—	—	101,245
製造業	96,230	—	—	96,230
礦業	19,533	—	—	19,533
房地產業	14,142	—	—	14,142
交通運輸、存儲與 郵政服務業	7,373	—	—	7,373
批發與零售	9,318	—	—	9,318
其他	35,679	—	—	35,679
— 債務證券				
公司債券	484,009	—	—	484,009
金融債券	144,833	—	—	144,833
— 基金				
交易型開放指數基金	30,144	—	—	30,144
	942,506	—	—	942,506
衍生金融工具				
— 股票收益互換—資產	—	2,281	—	2,281
— 股票收益互換—負債	—	(7,883)	—	(7,883)
— 股指期貨	821	—	—	821
	821	(5,602)	—	(4,781)



# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 42 金融工具的公允價值(續)

### 42.3 第三層級公允價值計量的變動

	可供出售金融資產
截至2014年6月30日止六個月(未經審計)	
於2014年1月1日	526,489
收益/虧損總額	
— 損益	—
— 其他全面收益	(20,219)
購買	2,875
轉出(註)	(166,205)
於2014年6月30日	342,940
期內收益總額	
— 計入損益的股息	1,616
截至2013年12月31日止年度(經審計)	
於2013年1月1日	451,282
收益/虧損總額	
— 損益	—
— 其他全面收益	139,528
購買	502,415
轉出(註)	(566,736)
於2013年12月31日	526,489
年內收益總額	
— 計入損益的股息	338

註：當限售股或通過定向資產管理計劃投資的限售股被解禁可在市場進行交易時，其公允價值計量層級從第三層級轉至第一層級。

#### 公允價值評估過程

於評估金融資產或金融負債的公允價值時，本集團首先使用可直接觀察獲得的市場數據。在沒有可直接取得的第一層級的輸入數據情況下，本集團委聘外部估值師進行公允價值估值。本集團與外部估值師密切合作，針對估值模型確定適當的估值方法及輸入數據。

有關釐定不同資產及負債的公允價值所用的估值方法及輸入數據於上文披露。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 43. 資產及負債到期組合

本集團於2014年6月30日及2013年12月31日若干資產及負債按合約到期日剩餘時間劃分的到期組合分析如下：

於2014年6月30日(未經審計)	應要求償還	一年內	一年至五年	五年以上	合計
<b>資產</b>					
融資客戶墊款	-	22,557,254	-	-	22,557,254
應收款類投資	-	90,000	250,000	-	340,000
買入返售金融資產	-	818,032	-	-	818,032
下列類型債證：					
可供出售金融資產	-	49,905	3,618,842	4,984,045	8,652,792
交易性金融資產	-	99,650	1,079,845	2,267,463	3,446,958
指定以公允價值且變動計入損益的金融資產	-	-	806,060	-	806,060
交易所及非銀行金融機構保證金	3,820,740	-	-	-	3,820,740
結算備付金	5,740,044	-	-	-	5,740,044
銀行結餘	39,248,124	-	-	-	39,248,124
	<b>48,808,908</b>	<b>23,614,841</b>	<b>5,754,747</b>	<b>7,251,508</b>	<b>85,430,004</b>
<b>負債</b>					
次級債券	-	4,510,000	-	-	4,510,000
應付銀行及非銀行金融機構款項	-	1,420,453	-	-	1,420,453
應付經紀業務客戶賬款	43,059,406	-	-	-	43,059,406
賣出回購金融資產款	-	11,167,848	-	-	11,167,848
	<b>43,059,406</b>	<b>17,098,301</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60,157,707</b>



## 簡明綜合財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 43. 資產及負債到期組合(續)

於2013年12月31日(經審計)	應要求償還	一年內	一年至五年	五年以上	合計
<b>資產</b>					
融資客戶墊款	-	18,392,778	-	-	18,392,778
應收款類投資	-	90,000	-	-	90,000
買入返售金融資產	-	1,087,393	196,445	-	1,283,838
下列類型債證：					
可供出售金融資產	-	247,480	2,592,695	5,094,361	7,934,536
交易性金融資產	-	258,390	2,073,585	937,034	3,269,009
指定以公允價值且變動計入損益的金融資產	-	-	604,385	24,457	628,842
交易所及非銀行金融機構保證金	2,840,742	-	-	-	2,840,742
結算備付金	4,373,917	-	-	-	4,373,917
銀行結餘	28,479,842	4,603,856	-	-	33,083,698
	35,694,501	24,679,897	5,467,110	6,055,852	71,897,360
<b>負債</b>					
次級債券	-	4,000,000	-	-	4,000,000
應付銀行及非銀行金融機構款項	-	592,687	-	-	592,687
應付經紀業務客戶賬款	36,451,282	-	-	-	36,451,282
賣出回購金融資產款	-	8,898,387	-	-	8,898,387
	36,451,282	13,491,074	-	-	49,942,356

### 44. 報告期後事項

於2014年7月23日，中國證監會發行審核委員會批准本公司擬在中國境內發行總額不超過人民幣50億元的公司債券發行申請。

於2014年3月26日，本公司第二屆董事會第四十次會議審議通過決議案，同意對本公司直接全資子公司中國銀河國際金融控股有限公司的註冊資本金由港幣6億元增加至港幣10億元。增資已於2014年7月28日完成。

於2014年8月16日，本公司第二屆董事會第四十三次會議審議通過決議案，重續與銀河投資之間的租賃協議，將辦公樓的租期延至2016年12月31日。根據協議，總租金約人民幣263.56百萬元。