

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2021年12月31日止年度之 年度業績公告

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2021年12月31日止年度之經審核年度業績。本公告列載本公司2021年年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。本公司2021年年度報告的印刷版本將於2022年4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及本公司網站www.chinastock.com.cn閱覽。

承董事會命
中國銀河證券股份有限公司
陳共炎
董事長及執行董事

中國北京
2022年3月30日

於本公告日期，本公司執行董事為陳共炎先生(董事長)及陳亮先生(副董事長及總裁)；非執行董事為劉丁平先生、楊體軍先生、劉昶女士、劉志紅先生及江月勝先生；以及獨立非執行董事為劉瑞中先生、王珍軍先生、劉淳女士及羅卓堅先生。

釋義	2
第一節 重要提示	6
第二節 公司簡介和主要財務資料	7
第三節 公司業務概要	23
第四節 經營情況討論與分析	28
第五節 董事會報告	73
第六節 其他重要事項	91
第七節 股份變動及股東情況	102
第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況	108
第九節 企業管治報告	129
第十節 獨立審計師報告	160
第十一節 綜合財務報表	166
附錄 營業部情況表	282

A股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，以人民幣認購及買賣並於上交所上市
《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
北交所	指	北京證券交易所
《企業管治守則》	指	《聯交所上市規則》附錄十四之《企業管治守則》
公司、本公司或我們	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(股票代碼：06881)，其A股於上交所上市(股票代碼：601881)
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
北京證監局	指	中國證券監督管理委員會北京監管局
董事	指	本公司董事
報告期末	指	2021年12月31日
ETF	指	交易所買賣基金
FICC	指	固定收益、外匯和大宗商品
FOF	指	基金中的基金，以基金為投資標的基金
期貨IB業務	指	證券公司受期貨公司委託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，為本公司的全資子公司
銀河金控	指	中國銀河金融控股有限責任公司，本公司的控股股東，報告期末持有本公司已發行股本的51.16%

銀河基金	指	銀河基金管理有限公司，由銀河金控持有50%股權，為銀河金控的非全資子公司
銀河期貨	指	銀河期貨有限公司，本公司持有其100%股權，為本公司的全資子公司
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，為本公司的全資子公司
銀河投資	指	中國銀河投資管理有限公司，由銀河金控持有100%股權，為銀河金控的全資子公司
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，為本公司的全資子公司
銀河源匯	指	銀河源匯投資有限公司，本公司持有其100%股權，為本公司的全資子公司
集團或本集團	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，報告期末持有銀河金控69.07%股權
IPO	指	首次公開發行
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
市佔率	指	市場佔有率

《標準守則》	指	《聯交所上市規則》附錄十之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
QDII	指	合格境內機構投資者
QFII	指	合格境外機構投資者
報告期內	指	2021年1月1日起至2021年12月31日止
REITs	指	不動產投資信託基金
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
國資委	指	國務院國有資產監督管理委員會
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
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)
新元	指	新加坡法定貨幣新加坡元
上證綜指	指	上交所股票價格綜合指數
上交所	指	上海證券交易所
《上交所上市規則》	指	《上海證券交易所股票上市規則》(經不時修訂)
《聯交所上市規則》	指	香港聯交所證券上市規則(經不時修訂)
監事	指	本公司監事
監事會	指	本公司監事會
深證成指	指	深交所成份股價指數
深交所	指	深圳證券交易所

美元	指	美國法定貨幣美元
VaR	指	即風險價值 Value at Risk，是指在一定的置信水平下，某一金融資產或證券組合價值在未來特定時期內的最大可能損失

特別說明：

1. 本報告中若出現總數與各分項數值之和尾數不符的情況，均系四捨五入原因造成。
2. 本報告分別以中、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。



第一節 重要提示

公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載數據不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別和連帶責任。

本報告經公司第四屆董事會第六次(定期)會議審議通過。公司11位董事出席會議並表決。未有董事、監事對本報告提出異議。

本公司按照國際財務報告準則和中國企業會計準則編製的2021年度財務報告，分別經安永會計師事務所和安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

公司董事長陳共炎先生、副董事長兼總裁陳亮先生、主管會計工作負責人薛軍先生聲明：保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請各投資者注意投資風險。本公司的業務高度依賴於中國及其他業務所處地區的整體經濟及市場狀況，中國及國際資本市場的大幅波動將對本公司經營業績產生重大影響。

本公司面臨的風險主要包括：因國家法律法規和監管政策調整，如業務管理和規範未能及時跟進，而造成的法律以及合規風險；面對國內外資本市場的深刻變化而確定戰略規劃的戰略風險；因業務模式轉型、創新業務開展和新技術等方面的變化而帶來的內部運營及管理風險；本公司持倉證券的市場價格變動可能導致的市場風險；因借款人或交易對手無法履約而導致的信用風險；本公司在履行償付義務時遇到資金短缺而產生的流動性風險；及因內部流程管理疏漏、信息系統故障或人員行為不當等可能引起的操作風險。此外，本公司還面臨競爭的國際化及匯率風險等。

針對上述風險，本公司從組織架構、管理機制、信息技術等方面防範風險，同時，優化業務流程控制操作風險，對市場風險和信用風險進行管理，並重點做好創新業務和創新產品的風險監控。

一、 公司信息

1. 公司名稱

中文名稱：中國銀河證券股份有限公司

中文簡稱：中國銀河

英文名稱：China Galaxy Securities Co., Ltd.

英文名稱縮寫：CGS

2. 法定代表人：陳共炎

總經理(總裁)：陳亮

3. 註冊資本：人民幣10,137,258,757元

淨資本：人民幣79,650,478,914.72元

4. 各單項業務資格

- (1) 權證結算業務資格
- (2) 權證交易資格
- (3) ETF一級交易商資格
- (4) 開放式證券投資基金代銷業務資格
- (5) 中國證券登記結算有限責任公司結算參與人
- (6) 網上證券委託業務資格
- (7) 上海證券交易所會員資格
- (8) 深圳證券交易所會員資格
- (9) 註冊登記保薦人資格
- (10) 為期貨公司提供中間介紹業務資格
- (11) 網下詢價配售對象資格
- (12) 深圳證券交易所大宗交易資格
- (13) 上海證券交易所大宗交易資格
- (14) 上海證券交易所IPO網下申購電子平台資格
- (15) 深圳證券交易所EIPO網下發行電子平台資格

第二節 公司簡介和主要財務資料

- (16) 上海證券交易所固定收益綜合系統一級交易商資格
- (17) 上海證券交易所大宗交易系統合格投資者資格
- (18) 全國銀行間同業拆借業務資格
- (19) 直接投資業務試點資格
- (20) 融資融券業務資格
- (21) 股指期貨交易業務資格
- (22) 開展約定購回式證券交易業務試點
- (23) 上海證券交易所質押式報價回購業務資格
- (24) 證券投資基金評價業務資格
- (25) 向保險機構投資者提供綜合服務的業務資格
- (26) 合格境內機構投資者從事境外證券投資管理的業務資格
- (27) 中小企業私募債券承銷業務試點資格
- (28) 證券公司類會員參與非金融企業債務融資工具主承銷業務資格
- (29) 代銷金融產品業務資格
- (30) 開展保險機構特殊機構客戶業務資格
- (31) 約定購回式證券交易權限(經深交所核准)
- (32) 從事股票收益互換業務資格
- (33) 櫃檯交易業務資格
- (34) 轉融券業務試點資格
- (35) 轉融通證券出借交易業務資格
- (36) 轉融資業務試點資格
- (37) 開展私募基金綜合托管業務試點資格
- (38) 全國股份轉讓系統主辦券商資格
- (39) 參與利率互換交易業務資格
- (40) 股票質押式回購業務交易權限(經上交所核准)
- (41) 股票質押式回購交易權限(經深交所核准)

第二節 公司簡介和主要財務資料

- (42) 質押式報價回購交易權限
- (43) 數字證書認證業務代理資格
- (44) 浙江股權交易中心相關業務資格
- (45) 轉融通業務試點資格
- (46) 約定購回式證券交易業務試點資格(經上交所核准)
- (47) 客戶證券資金消費支付服務試點資格
- (48) 保險兼業代理資格
- (49) 互聯網證券業務試點資格
- (50) 私募基金管理人資格
- (51) 場外市場收益憑證業務試點資格
- (52) 證券投資基金托管資格
- (53) 全國股份轉讓系統做市業務資格
- (54) 港股通業務交易權限
- (55) 黃金現貨合約代理業務資格
- (56) 上海黃金交易所會員資格
- (57) 機構間私募產品報價與服務系統參與人資質
- (58) 上交所股票期權交易參與人資格
- (59) 期權結算業務資格
- (60) 微信開戶創新方案
- (61) 開展非金融企業債務融資工具報價業務資格
- (62) 中國證券投資基金業協會會員資格
- (63) 中國期貨業協會會員資格
- (64) 中國保險資產管理業協會會員資格
- (65) 私募基金業務外包服務機構備案資格
- (66) 深港通下港股通業務交易權限
- (67) 銷售貴金屬製品

第二節 公司簡介和主要財務資料

- (68) 商品互換業務交易商資格
- (69) 原油期貨業務資格
- (70) 跨境業務試點資格
- (71) 非權益類收益互換業務資格
- (72) 上海證券交易所債券質押式協議回購資格
- (73) 上海證券交易所上市基金主做市商資格
- (74) 國債期貨做市商資格
- (75) 信用衍生品業務資格
- (76) 深交所股票期權交易參與人資格
- (77) 基金投資顧問業務試點資格
- (78) 黃金現貨合約自營業務資格
- (79) 信用保護憑證創設機構資格(上交所)
- (80) 科創板轉融券業務資格
- (81) 創業板轉融券業務資格
- (82) 上市公司股權激勵行權融資業務試點資格
- (83) 北京證券交易所會員資格
- (84) 銀行間債券市場現券做市商資格
- (85) 賬戶管理功能優化試點業務資格

5. 中國總部

註冊地址：中國北京市豐台區西營街8號院1號樓7至18層101(郵編：100073)
辦公地址：中國北京市豐台區西營街8號院1號樓青海金融大廈(郵編：100073)
公司網站：www.chinastock.com.cn
電子郵箱：zgyh@chinastock.com.cn

註：2021年6月29日召開的公司2020年年度股東大會審議通過相關議案，決定變更公司註冊地址至北京市豐台區西營街8號院1號樓7至18層101。2021年10月8日，公司完成註冊地址變更程序，公司相應完成了《公司章程》有關內容的更新，並取得了北京市市場監督管理局換發的《營業執照》。

第二節 公司簡介和主要財務資料

6. 香港主要營業地址

香港上環干諾道中111號永安中心20樓

7. 董事會秘書

董事會秘書 : 陳共炎
聯繫地址 : 中國北京市豐台區西營街8號院1號樓青海金融大廈(郵編: 100073)
電話 : 010-80929800
傳真 : 010-80926725
E-mail : shengxing_bgs@chinastock.com.cn

註: 2021年10月29日, 公司第四屆董事會第三次會議(定期)審議通過《關於提請審議吳承明先生不再擔任公司執行委員會委員、董事會秘書及公司其他職務的議案》, 因工作安排調整, 同意吳承明先生不再擔任公司執行委員會委員、董事會秘書及公司其他職務, 並由公司法定代表人陳共炎先生代行董事會秘書職責。

8. 證券事務代表

證券事務代表 : 柯素春
聯繫地址 : 中國北京市豐台區西營街8號院1號樓青海金融大廈(郵編: 100073)
電話 : 010-80929800
傳真 : 010-80926725
E-mail : yhzd@chinastock.com.cn

9. 公司秘書

吳嘉雯

2021年10月29日, 吳承明先生因工作調整辭任本公司的聯席公司秘書。而本公司另一名聯席公司秘書李國輝先生繼續擔任本公司之公司秘書。

2021年12月23日, 李國輝先生辭任本公司的公司秘書。同日, 本公司委任達盟香港有限公司上市服務部經理吳嘉雯女士為本公司的公司秘書。

10. 公司授權代表

劉丁平、吳嘉雯

2021年12月23日, 李國輝先生辭任本公司的授權代表。同日, 本公司委任達盟香港有限公司上市服務部經理吳嘉雯女士為本公司的授權代表。

11. H股掛牌: 香港聯交所

股份代碼: 6881 股票簡稱: 中國銀河

12. A股掛牌: 上交所

股份代碼: 601881 股票簡稱: 中國銀河

第二節 公司簡介和主要財務資料

13. A股信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露媒體名稱：中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報

登載年度報告的中國證監會指定網站的網址：<http://www.sse.com.cn>

公司年度報告備置地地點：中國北京市豐台區西營街8號院1號樓青海金融大廈

14. H股信息披露網站

<http://www.hkexnews.hk>

二、歷史沿革

2005年6月，根據國務院批准的《關於中國銀河證券有限責任公司重組的基本思路》，國務院決定由匯金公司出資對中國銀河證券有限責任公司進行重組。2005年8月8日匯金公司與財政部共同出資設立銀河金控。2005年12月22日，經中國證監會《關於同意中國銀河證券股份有限公司籌建方案的批覆》（證監機構字[2005]163號）批准，銀河金控作為主發起人，聯合北京清華科技創業投資有限責任公司、重慶市水務控股(集團)有限公司、中國通用技術(集團)控股有限責任公司和中國建材股份有限公司4家國內投資者共同發起設立中國銀河證券股份有限公司。

根據國務院領導批示的銀河重組方案及中國證監會的有關批覆，中國銀河證券股份有限公司收購了中國銀河證券有限責任公司的證券經紀業務、投資銀行業務及相關資產，經中國證監會《關於同意中國銀河證券股份有限公司開業的批覆》（證監機構字[2006]322號）批准，於2007年1月26日完成工商註冊登記，正式成立本公司，註冊資本人民幣60億元。中國銀河證券有限責任公司更名為「中國銀河投資管理有限公司」，不再經營證券業務。

中國通用技術(集團)控股有限責任公司2010年將其所持有的公司200萬股股權轉讓給浙江天朗投資管理有限公司，北京證監局出具了《關於中國銀河證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函》（京證機構發[2010]226號），公司按照相關規定辦理了股權變更手續。

北京清源德豐創業投資有限公司於2011年將其所持有的公司200萬股股權轉讓給首鋼總公司，北京證監局出具了《關於中國銀河證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函》（京證機構發[2012]2號），公司按照相關規定辦理了股權變更手續。

2012年，銀河金控陸續將62,887.8017萬股股份收益權對應的股份轉讓給中國人民財產保險股份有限公司等30家機構和3個自然人。於2012年10月8日、2012年10月18日、2012年11月27日、2012年12月10日，北京證監局分別下發《關於中國銀河證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函》（京證機構發[2012]149號）、《關於中

第二節 公司簡介和主要財務資料

國銀河證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函》(京證機構發[2012]158號)、《關於中國銀河證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函》(京證機構發[2012]166號)和《關於中國銀河證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函》(京證機構發[2012]171號)，公司按照規定分別辦理了股權變更手續。

2013年5月22日，公司H股在香港聯交所上市，至2013年6月13日超額配售選擇權行使完畢，共發售1,606,604,500股H股。其中，全國社保基金理事會出售69,345,743股H股，其餘1,537,258,757股H股為公司發行新股。公司註冊資本增加至人民幣75.37億元。

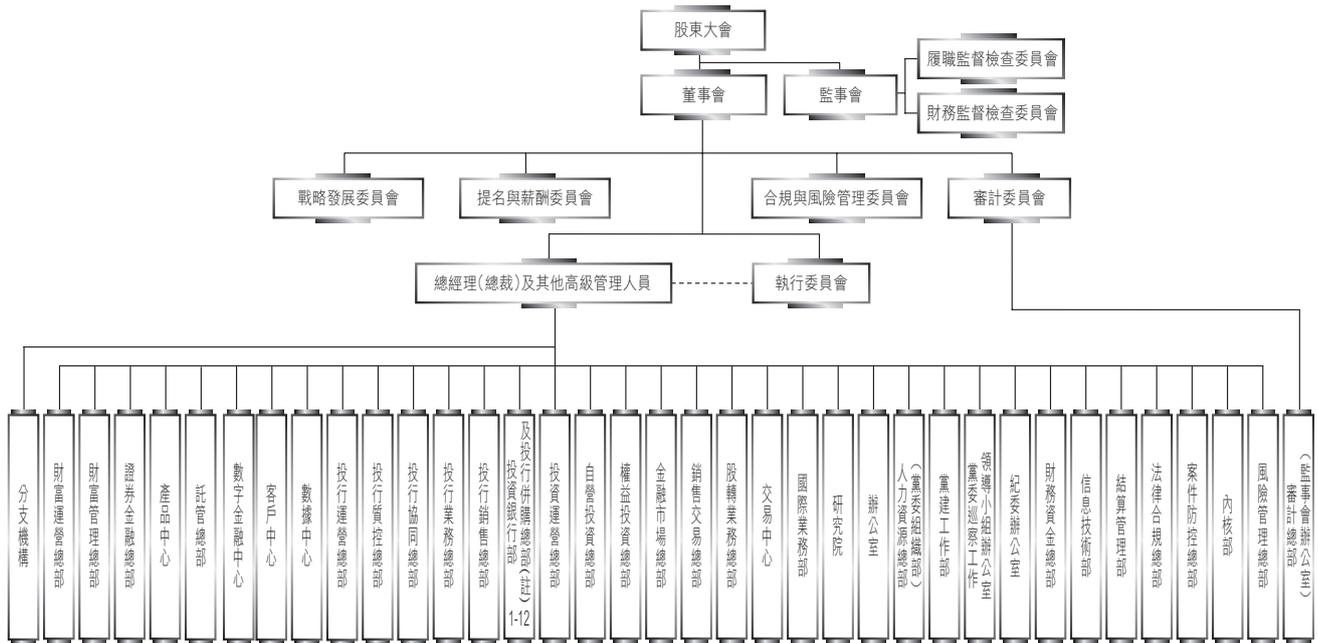
2015年5月5日，公司配售發行20億股H股，公司註冊資本增加至人民幣95.37億元。

2017年1月，公司首次公開發行6億股A股，並於2017年1月23日在上交所上市，公司註冊資本增加至人民幣101.37億元。

第二節 公司簡介和主要財務資料

三、組織機構

公司遵循《公司法》、《證券法》、《證券公司內部控制指引》、中國證監會有關規章制度、《聯交所上市規則》和《公司章程》等規定，規範運作，不斷完善股東大會、董事會、監事會及經理層的運作機制和制度建設，構建了規範、科學的公司治理結構，建立了符合公司發展需要的組織架構。公司組織架構圖如下：



註：投資銀行根據品種、行業、區域、團隊等不同需求設置多個前台業務部門，並進行動態管理。截至2021年12月，公司設置投資銀行一至十二部、投行併購總部。

第二節 公司簡介和主要財務資料

四、營業部數量和分佈情況

截至報告期末，公司擁有501家證券營業部。證券營業部分佈在全國31個省、自治區、直轄市，其中，廣東省78家、浙江省67家、北京市42家、上海市41家、江蘇省33家、福建省21家、山西省20家、山東省19家、遼寧省18家、湖北省15家、四川省15家、安徽省14家、重慶市13家、河南省12家、湖南省12家、河北省9家、黑龍江省8家、江西省8家、雲南省7家、廣西壯族自治區6家、陝西省6家、內蒙古自治區5家、新疆維吾爾自治區5家、甘肅省4家、吉林省4家、寧夏回族自治區4家、青海省4家、天津市4家、貴州省3家、海南省3家、西藏自治區1家。

營業部情況詳見附錄。

五、子公司及分公司情況

(一) 截至報告期末，公司擁有5家子公司。

名稱	註冊地址	成立時間	註冊資本	法定代表人/ 負責人	持股比例	聯繫電話
銀河期貨	北京市朝陽區朝外大街16號1幢11層1101單元	2006年12月25日	人民幣23億元	楊青	100%	010-68569588
銀河創新資本	北京市豐台區西營街8號院1號樓-4至18層 101內6層101	2009年10月21日	人民幣10億元	孫蛟	100%	010-63369697
銀河國際控股	香港上環干諾道中111號永安中心20樓	2011年2月9日	港幣50億元	劉宏業	100%	(852) 36986888
銀河金匯	深圳市前海深港合作區前灣一路1號A棟201室 (入駐深圳市前海商務秘書有限公司)	2014年4月25日	人民幣10億元	郭卿	100%	010-89623119
銀河源匯	中國(上海)自由貿易試驗區富城路99號 31樓3104	2015年12月10日	人民幣30億元	吳李紅	100%	021-60751758

- (1) 2020年12月25日，公司董事會通過《關於提請審議向銀河期貨有限公司增資的議案》，根據業務發展需要，同意公司向全資子公司銀河期貨增資，銀河期貨註冊資本由人民幣12億元增加至人民幣23億元。2021年1月6日，銀河期貨完成註冊資本變更工商登記手續，銀河期貨註冊資本金增加至人民幣23億元。
- (2) 2021年11月29日，公司向銀河國際控股增資港幣1,738,791,750元，銀河國際控股的股本變更為港幣5,000,000,000元。
- (3) 2021年1月14日，銀河金匯法定代表人變更為郭卿先生。

第二節 公司簡介和主要財務資料

(二) 截至報告期末，公司擁有37家分公司，具體情況如下：

序號	分公司	地址	負責人姓名	營業執照登載 成立日期	營運資金 (人民幣，萬元)	聯繫電話
1	北京分公司	北京市西城區太平橋大街111號五層	張凱慧	2011年7月26日	500	010-58872718
2	上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區富城路99號31層01室	江月勝	2011年7月29日	500	021-20252657
3	浙江分公司	杭州市江干區泛海國際中心3幢	宋曉軍	2011年7月15日	500	0571-87043507
4	寧波分公司	浙江省寧波市鄞州區安波路30號、建寧街8號32-1	周紅良	2013年3月12日	500	0574-87681169
5	廣東分公司	廣州市天河區廣州大道中988號25樓2501、2502、2503、26樓2601.2604房	史楠	2011年7月22日	500	020-83953833
6	深圳分公司	深圳市福田區福田街道金田路3088號中洲大廈20層	章慶華	2011年6月21日	500	0755-82031998
7	湖南分公司	長沙市雨花區芙蓉中路二段275號	蔣建軍	2011年8月23日	500	0731-85536911
8	天津分公司	天津市南開區水上公園北道與水上公園東路交叉口魯能國際中心17層1707	楊易山	2013年3月11日	500	022-83830348
9	河北分公司	石家莊橋西區紅旗大街98號	趙勇衛	2013年3月20日	500	0311-83998683
10	山西分公司	山西省太原市萬柏林區晉祠路一段8號中海國際中心A座8層01、02、03、04B單元	王馥	2013年3月14日	500	0351-8611197
11	內蒙古分公司	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區烏蘭察布東路博爾頓廣場B座101商舖	任煒	2013年3月15日	500	0471-4955414
12	大連分公司	遼寧省大連市沙河口區黃河路620號電梯樓層五層B、C、D	姜雪濤	2013年3月13日	500	0411-84313089
13	遼寧分公司	瀋陽市沈河區北站路59號(1701、1703-1710)	溫久玉	2013年3月27日	500	024-23250200

第二節 公司簡介和主要財務資料

序號	分公司	地址	負責人姓名	營業執照登載 成立日期	營運資金 (人民幣, 萬元)	聯繫電話
14	吉林分公司	長春市朝陽區前進大街集商國際項目A2號樓9層	閔曉敏	2013年3月19日	500	0431-82707737
15	黑龍江分公司	黑龍江省哈爾濱市南崗區中山路209號藍色水岸1-4層商服三層	李乃琛	2013年3月25日	500	0451-53905568
16	江蘇分公司	江蘇省南京市洪武路359號福鑫國際大廈3樓304室	王德勝	2013年3月13日	500	025-84265505
17	安徽分公司	合肥市蜀山區懷寧路288號置地廣場C座辦3801、3802	陳小其	2013年3月22日	500	0551-62625593
18	福建分公司	福州市鼓樓區水部街道福馬路39號福州集友廣場1號樓2層01店面	黃飛龍	2013年4月2日	500	0591-83350449
19	廈門分公司	廈門市思明區展鴻路81號特房波特曼財富中心A座15層D單元	曾文青	2013年3月21日	500	0592-2227159
20	江西分公司	江西省南昌市東湖區陽明路190號江西日報社新聞大廈第四層401-410室	金自成	2013年4月2日	500	0791-86283972
21	青島分公司	山東省青島市市南區南京路100號戊	崔寧	2013年4月15日	500	0532-82962152
22	山東分公司	煙台市芝罘區西南河路175號	張華勝	2013年3月29日	500	0535-6626317
23	河南分公司	河南省鄭州市鄭東新區龍子湖尚賢街6號利豐國際大廈2層202-206號	王軍昭	2013年3月4日	500	0371-63969218
24	湖北分公司	湖北省武漢市武昌區洪山路1號商務會議中心3層	張志強	2013年3月12日	500	027-87841733
25	重慶分公司	重慶市渝中區民族路108號B幢第三層	劉曉勇	2013年3月18日	500	023-88128880
26	四川分公司	成都市成華區建設路9號1棟4層401號	張志強	2013年3月21日	500	028-84360387
27	雲南分公司	雲南省昆明市盤龍區白塔路393號星耀大廈4樓	汪安源	2013年3月13日	500	0871-63645475

第二節 公司簡介和主要財務資料

序號	分公司	地址	負責人姓名	營業執照登載 成立日期	營運資金 (人民幣, 萬元)	聯繫電話
28	陝西分公司	陝西省西安市碑林區 友誼東路51號中鐵商 住樓二樓	黃亞光	2013年4月24日	500	029-87809443
29	青海分公司	西寧市城中區長江路 106-26號	馮慶	2013年3月11日	500	0971-8261669
30	海南分公司	海南省海口市美蘭區 國興大道11號國 瑞城S5地塊B座東棟 4層C408、C409、 C410、C411號	陳衛紅	2014年5月7日	500	0898-68500696
31	寧夏分公司	銀川市興慶區解放西 街126號	趙智豪	2014年4月29日	500	0951-5051318
32	新疆分公司	新疆烏魯木齊市天山 區解放北路健康路90 號	孔令國	2014年5月15日	500	0991-2333505
33	貴州分公司	貴州省貴陽市觀山湖 區林城路與長嶺路西 北角貴陽國際金融中 心一期商務區5號樓20 層12、13、14、15	尚超	2014年5月22日	500	0851-87973559
34	甘肅分公司	甘肅省蘭州市城關區 東崗西路621號長業金 座3層-1	趙龔	2014年5月8日	500	0931-8860651
35	西藏分公司	拉薩市城關區金珠中 路7號「泰和國際文化 廣場」2棟4層32號	劉崑	2014年5月15日	500	0891-6344051
36	廣西分公司	南寧市青秀區園湖南 路12-2號三樓	韋翰勇	2014年5月14日	500	0771-5865105
37	中山分公司	廣東省中山市石岐區 孫文東路52號	魏丹	2021年8月16日	500	0760-88309888

第二節 公司簡介和主要財務資料

六、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥) 中國北京市東城區東長安街一號安永大樓 16 層 梁成杰、宋雪強
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	安永會計師事務所 香港鰂魚涌英皇道 979 號太古坊一座 27 樓 梁成杰

註：公司報告期內無持續督導事項。

七、主要會計數據和財務指標

(一) 近五年主要會計數據和財務指標

盈利狀況(人民幣千元)

項目	2021年度	2020年度	2021年度 (對比2020年度)			2019年度	2018年度	2017年度
			增加/增少					
收入及其他收益	45,277,062	31,267,233	44.81%	23,493,492	16,234,970	15,985,837		
支出總額	32,532,645	22,171,139	46.73%	16,674,249	12,550,299	11,177,182		
所得稅前利潤	12,791,012	9,156,733	39.69%	6,830,129	3,682,094	4,808,655		
年度利潤—歸屬於本公司擁有人	10,430,238	7,243,654	43.99%	5,228,429	2,887,127	3,980,730		

第二節 公司簡介和主要財務資料

資產狀況(人民幣千元)

項目	2021/12/31	2020/12/31	2021年	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
			12月31日 (對比2020年 12月31日)			
			增加/增少			
資產總額	560,135,033	445,730,215	25.67%	315,665,878	251,363,291	254,814,966
負債總額	461,156,982	363,722,157	26.79%	243,744,179	185,025,430	189,928,533
應付經紀業務客戶賬款	128,400,821	97,670,919	31.46%	80,508,860	56,695,274	64,787,132
歸屬於本公司擁有人的權益	98,955,798	81,254,531	21.78%	70,895,595	65,982,088	64,513,027
總股本	10,137,259	10,137,259	0.00%	10,137,259	10,137,259	10,137,259

關鍵財務指標

項目	2021年度	2020年度	2019年度	2018年度	2017年度
基本每股收益(人民幣元)	0.97	0.71	0.52	0.28	0.39
稀釋每股收益(人民幣元)	0.97	0.71	0.52	0.28	0.39
加權平均淨資產收益率	12.29%	9.84%	7.64%	4.40%	6.33%
資產負債率 ^{註1}	77.07%	76.44%	69.42%	65.92%	65.85%
歸屬於本公司擁有人的每股淨資產 (人民幣元/股) ^{註2}	9.76	8.02	6.99	6.51	6.36

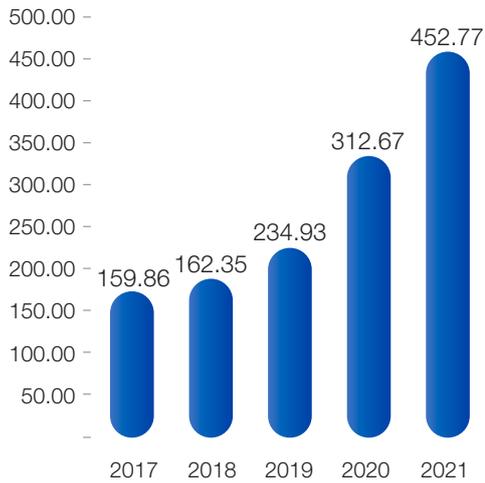
註：

¹ 資產負債率=(負債總額-應付經紀業務客戶賬款-應付代理承銷證券款)/(資產總額-應付經紀業務客戶賬款-應付代理承銷證券款)

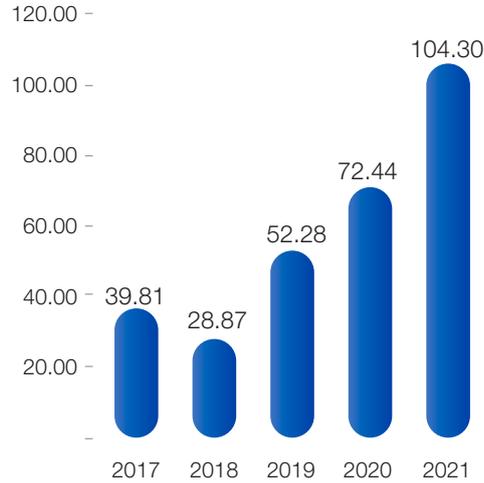
² 上表列示的截至2021年12月31日、2020年12月31日歸屬於本公司擁有人的每股淨資產，包含公司發行的永續債，扣除該影響，本報告期末和上年末的歸屬於本公司擁有人的每股淨資產為人民幣8.29元和人民幣7.53元。

第二節 公司簡介和主要財務資料

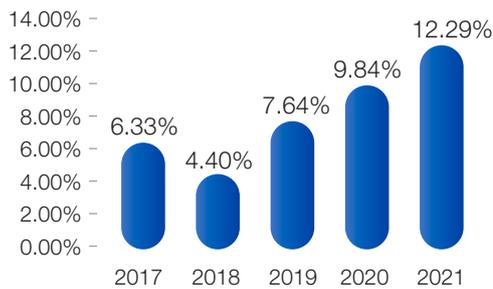
收入及其他收益
(人民幣億元)



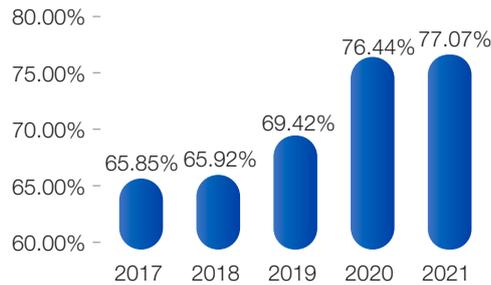
年度利潤－歸屬於本公司擁有人
(人民幣億元)



加權平均淨資產收益率 (%)



資產負債率 (%)



資產總額
(人民幣億元)



歸屬於本公司擁有人的權益
(人民幣億元)



第二節 公司簡介和主要財務資料

(二) 境內外會計準則下會計數據差異

本公司按照國際財務報告準則編製的合併財務報表及按照中國企業會計準則編製的合併報表中列示的2021年及2020年的淨利潤和於2021年12月31日及2020年12月31日的淨資產並無差異。

八、本公司淨資本及相關風險控制指標

報告期內，本公司淨資本等各項風險控制指標均持續符合相關監管要求。截至報告期末，本公司主要風險控制指標如下：

項目	2021年度	2020年度
淨資本(人民幣元)	79,650,478,914.72	70,522,133,720.18
淨資產(人民幣元)	96,220,995,859.41	78,619,442,508.78
淨資本/各項風險資本準備之和	219.03%	251.09%
淨資本/淨資產	82.78%	89.70%
淨資本/負債	26.68%	29.97%
淨資產/負債	32.23%	33.42%
自營權益類證券及證券衍生品/淨資本	16.45%	28.00%
自營固定收益類證券/淨資本	269.17%	204.67%
資本槓桿率 ^{註1}	15.75%	18.12%
流動性覆蓋率 ^{註2}	278.65%	280.88%
淨穩定資金率 ^{註3}	138.29%	133.56%

註：

1. 資本槓桿率=核心淨資本/表內外資產總額×100%，此處核心淨資本不扣除擔保等或有負債的風險調整。
2. 流動性覆蓋率=優質流動性資產/未來30日內現金淨流出×100%
3. 淨穩定資金率=可用穩定資金/所需穩定資金×100%

一、報告期內公司從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 本集團從事的主要業務類型

本集團致力於成為在亞洲資本市場上領先的投資銀行和具有系統重要性的證券業金融機構，提供經紀、銷售和交易、投資銀行和投資管理等綜合性證券服務。

本集團的主要業務包括：

經紀、銷售和交易	投資銀行	投資管理	海外業務
經紀及財富管理 機構銷售及投資研究 融資融券及股票質押 資產管理	股權融資 債券融資 財務顧問	自營及其他證券交易服務 私募股權投資 另類投資	經紀及銷售 投資銀行 投資管理 資產管理

經紀、銷售和交易

1. 經紀及財富管理：公司財富管理條綫業務豐富，品類齊全，為客戶提供包含智能交易、港股通、北交所、股票期權、IB等全業務鏈的證券經紀服務，「以客戶為中心」的投資顧問服務，公募、私募、固收、現金各類金融產品銷售服務。
2. 機構銷售及投資研究：向機構投資者客戶推廣和銷售證券服務和產品，並提供各種專業策略交易及專業化研究服務。
3. 融資融券及股票質押：為客戶提供有擔保或質押的融資和融券服務，從而提供融資槓桿，滿足客戶融資需求，盤活客戶股權資產。
4. 資產管理：以集合資產管理計劃、定向資產管理計劃及專項資產管理計劃的形式為機構與個人客戶提供專業的資產管理服務。

投資銀行

向客戶提供承銷、保薦和財務顧問服務。

第三節 公司業務概要

投資管理

從事自營交易並提供其他證券交易服務產品，提高客戶的流動性並滿足客戶的個性化投融資需求，以及私募股權投資和另類投資業務。

海外業務

通過設立於香港的銀河國際控股作為海外業務平台，為全球機構客戶、企業客戶和零售客戶提供經紀和銷售、投資銀行、研究和資產管理等服務。

(二) 本集團的經營模式

報告期內，公司經營模式為「雙輪驅動，協同發展」。「雙輪驅動」：一輪是財富管理，是大經紀和大資管業務逐漸走向融合發展，為客戶提供綜合的財富管理服務；另一輪是投融資，支持實體經濟、服務企業融資。「協同發展」：按照公司新的管理體制「集中統籌+條綫監督+分層管理」，強化集中統籌管理，完善產品、客戶、交易、數據、服務中心建設，強化業務與管理的全方位協同機制，力爭將分支機構建成區域性綜合金融服務中心。

公司順應行業對外開放發展要求，適時調整業務發展模式和配套管理體制，推進公司雙輪業務協同，加快海外業務發展，重塑公司的市場地位和公眾形象，努力實現「打造航母券商，建立現代投行」的戰略目標，成為中國證券行業領先的綜合金融服務提供商。

(三) 本集團所屬行業的發展特徵

1. 經濟環境

2021年，全球經濟整體上呈現恢復性增長。我國經濟保持穩定，並加速經濟結構轉型，中央經濟工作會議確定了穩增長的工作目標，金融市場「控風險」、「控槓桿」等調控措施延續。從中長期來看，結構調整是未來經濟工作的主基調，穩定增長是結構調整的必要保障。

2. 市場態勢

報告期內，流動性相對寬鬆的市場環境對A股起到重要支撐作用，大環境利好風險資產，在理財收益率下行、房地產財富效應減弱的環境下，居民對股市的配置比例進入戰略性上升通道。報告期內，我國新成立基金共1,898隻，發行份額達2.98萬億份，新發公募基金熱情較高，是市場重要增量資金。同時，海外資金加大對A股的配置力度，市場整體流動性充裕。報告期內，上證指數、創業板指數均有一定上漲，全年A股日均成交額超過人民幣1萬億元。整體來看，2021年市場保持震蕩上升、交投活躍的局面，同時行業和板塊呈現分化和輪動的特點。

3. 行業狀況

報告期內，在我國經濟高質量發展、解決供給側矛盾問題、提高直接融資比重條件下，資本市場作為推動科技創新和實體經濟轉型升級的樞紐地位進一步增強，證券行業持續受益資本市場深改制度紅利，經營環境整體向好，景氣度上行，盈利能力提升。根據中國證券業協會公佈的證券公司未經審計母公司口徑財務數據，截至報告期末，139家證券公司的總資產、淨資產、淨資本分別為人民幣10.6萬億元、人民幣8.0萬億元、人民幣2.6萬億元；實現營業收入人民幣4,999.87億元、淨利潤人民幣1,906.08億元，同比分別增長11.5%和21.0%。

(四) 本集團所處行業地位

本集團致力於成為在亞洲資本市場上領先的投資銀行和具有系統重要性的證券業金融機構，以聚焦國家戰略實施，支持實體經濟發展，服務居民財富管理，踐行企業社會責任，實現公司價值、股東回報、員工利益與社會責任的有機結合為使命。自成立以來，本集團持續保持較強的綜合競爭力，公司的資本規模、盈利水平、業務實力和風險管理能力一直位居行業前列。根據中國證券業協會公佈的證券公司母公司報表未審計數據，2021年公司的營業收入和淨利潤分別位於行業第9位和第5位，總資產、淨資產、淨資本分別排名行業第6位、第7位、第6位。

第三節 公司業務概要

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況說明

截至2021年12月31日，本集團資產總額為人民幣5,601.35億元，較上年末增加25.67%。發生較大變動的項目有：貨幣資金為人民幣1,139.38億元，較上年末增加22.87%，主要為客戶資金存款增加；結算備付金為人民幣322.94億元，較上年末增加83.66%，主要為客戶結算備付金增加；融出資金為人民幣981.94億元，較上年末增加19.72%，主要為融出資金業務規模增加；衍生金融資產為人民幣19.46億元，較上年末增加123.80%，主要受場外衍生品業務規模增加以及價值波動的影響；存出保證金為人民幣117.16億元，較上年末下降27.65%，主要為公司交易保證金減少；買入返售金融資產為人民幣219.75億元，較上年末下降31.03%，主要為質押式回購、股票質押回購業務規模下降；交易性金融資產為人民幣1,356.43億元，較上年末增加46.41%，主要為債券和基金投資規模增加；其他債權投資為人民幣812.33億元，較上年末增加55.83%，主要為債券投資規模增加；其他權益工具投資為人民幣346.85億元，較上年末增加2.41%，主要為永續債投資規模增加；長期股權投資為人民幣0.30億元，較上年末下降97.69%，主要因收購海外合營企業導致合營公司投資減少；固定資產為人民幣4.42億元，較上年末增加45.83%，主要由於電子及通訊設備等固定資產規模增加；使用權資產為人民幣15.71億元，較上年末增加70.27%，主要由於本部新增租賃；無形資產為人民幣7.05億元，較上年末增加34.22%，主要由於軟件投入增加；商譽為人民幣10.09億元，較上年末增加136.54%，主要為合併海外合營企業產生商譽；遞延所得稅資產為人民幣1.68億元，較上年末增加143.18%，主要為金融工具公允價值變動、減值準備變化的影響；其他資產為人民幣91.58億元，較上年末增加116.32%，主要由於場外業務應收交易履約保證金變動影響。

其中：境外資產人民幣337.16億元，佔總資產的比例為6.02%。

三、報告期內核心競爭力分析

（一）綜合實力處於行業領先地位

根據中國證券業協會公佈的證券公司未審計數據，截至報告期末，公司總資產行業排名第6位；淨資產行業排名第7位；淨資本行業排名第6位；淨利潤排名第5位；綜合實力保持在行業第一梯隊。

(二) 傳統經紀業務處於市場領先地位

公司的傳統經紀業務擁有長期積澱的品牌影響力，收入水平處於市場領先地位。報告期內，根據中國證券業協會公佈的證券公司未審計數據，公司代理買賣證券業務淨收入單體券商口徑行業排名第2，市場份額4.88%；代理銷售金融產品業務淨利息單體券商口徑行業排名第4，市場份額5.53%，融資類業務利息收入單體券商口徑行業排名第4，市場份額5.49%。公司龐大的客戶數量和客戶資產為公司的業務發展奠定良好基礎，為公司融資融券、機構銷售及現金管理等業務的發展和創新提供強大動力。

(三) 擁有良好的品牌聲譽

公司成立時是國內註冊資本最大的國有獨資證券公司。2021年，公司獲證券公司分類評價A類AA評級，公司已連續十一年獲A類評級，在中國資本市場有著較高的知名度和美譽度。

(四) 擁有龐大穩定的客戶群

截至報告期末，公司擁有經紀業務客戶1,322萬戶，同比增長8.9%；客戶托管證券總市值人民幣3.4萬億元，市場份額為4.82%，行業排名第7；客戶存款保證金賬戶餘額人民幣786億元，市場份額為4.15%，行業排名第5。受益於公司良好的客戶基礎，各業務綫間有顯著的協同營銷增長潛力。

(五) 擁有戰略佈局合理的強大渠道網絡

截至報告期末，公司擁有5家子公司、37家分公司、501家證券營業網點，分布在全國31個省、自治區、直轄市，是國內分支機構最多的證券公司。在境外擁有1家子公司，憑藉銀河國際控股在中國香港的平台以及銀河一聯昌在東盟地區的業務網絡，公司將業務推廣到全球20多個國家和地區，圍繞「一帶一路」、粵港澳大灣區和自由貿易區建設，銀河國際控股及銀河一聯昌將發揮公司整體協同效應，立足亞洲，關注全球，使內地資金、資產與全球資金、資產緊密結合，致力成為「亞洲的金融門戶」。

(六) 擁有獨特的股東優勢

公司實際控制人為匯金公司。匯金公司根據國務院的授權，對國有重點金融企業進行股權投資，實現國有金融資產保值增值。作為匯金公司旗下重要的證券金融平台，公司可以及時把握國家發展大政方針，享受資源協同便利。

第四節 經營情況討論與分析

一、管理層討論與分析

(一) 總體經營情況

2021年，公司堅持以黨建引領業務，貫徹高質量發展道路，以聚焦國家戰略、服務實體經濟、服務居民財富管理、踐行社會責任為使命，在前期戰略佈局的基礎上，多項業務取得新的突破。其中，財富管理業務保持行業領先，信用業務繼續穩步增長，投資業務積極增收，投行、資管業務持續轉型投入，子公司建設取得實效，國際貢獻加大，同時集團資本補充穩步推進，數字化建設取得成果，風險合規審慎有效，公司發展步入新的階段。截至報告期末，集團總資產人民幣5,601.35億元，歸屬於本公司擁有人權益人民幣989.56億元。報告期內，集團實現收入及其他收益人民幣452.77億元，同比增長44.81%，歸屬本公司擁有人淨利潤人民幣104.30億元，同比增長43.99%，加權平均淨資產收益率12.29%，同比增加2.45個百分點。

(二) 公司主營業務情況

1. 經紀、銷售和交易業務

(1) 證券經紀

報告期內，本集團經紀業務實現收入及其他收益人民幣161.28億元，同比增長0.32%，主要由於證券市場指數上行，交易量回升，公司把握市場機遇，豐富業務品類，為客戶提供全業務鏈證券經紀業務，推進財富管理轉型，證券交易佣金收入同比增長。

市場環境

近年來證券市場傳統經紀業務同質化競爭愈演愈烈，機構客戶專業化、散戶客戶產品化進程加速，機構交易佔比持續提升，財富管理業務成為證券行業新賽道。2021年證券市場全年股基交易量(不含滬股通、深股通、交易型貨幣基金)約人民幣254.08萬億元，日均股基交易量繼2015年以來再度衝破萬億，達到人民幣10,456億元，較2020年增長24.29%。截至報告期末，滬深兩市融資融券餘額為人民幣1.83萬億元，較2020年末增長13.17%。

經營舉措及業績

經紀業務方面，公司加強線上宣傳與推廣，多渠道獲客及實現精準營銷服務，「銀河證券小店」微信小程序、「銀河證券服務」微信公眾號及視頻號全年持續內容輸出。公司加強科技賦能精準服務，建立財富管理客戶分類分級體系，形成6大類、17小類、517個客戶標籤矩陣。公司持續發展專業機構交易，提升機構綜合服務能力，形成了「1+2+N」機構投研交易綜合服務系統，上線銀河證券上市公司股權綜合服務平台。公司持續打造「財富星」財富管理業務品牌，客戶及規模保持高速增長，報告期內累計開戶115.75萬戶，同比增長6.72%。報告期內，公司持續推進產品供給側改革，積極提升專業資產配置服務能力，實現了業務的全面快速發展。權益類產品方面，公司加強與私募機構的業務合作，擴大頭部私募覆蓋，深耕打造「銀河巨星」私募品牌。固收及結構化類產品方面，公司加速推動策略研發，形成了由本金保障、非保本雪球/香草、定期派現、傳統固收及固收+組成的產品體系。截至報告期末，公司金融產品保有規模人民幣1,846億元，較2020年末增長18%，報告期內銷售金融產品人民幣1,488億元(未含水星、天天利、金自來等現金類產品)，同比增長12%。

信用業務方面，公司緊跟監管政策方向，把握行業發展大勢，繼續按照「調結構、保收益、控風險」的總體思路穩健發展。其中，融資融券業務方面，公司堅持以客戶為中心，加強金融科技應用，逐步優化客戶服務體系；積極拓展券源籌集渠道，重點挖掘專業投資者和機構客戶，持續優化客戶結構；建立健全風險防控體系，提高風險管理和防範能力。股票質押業務方面，公司堅持服務實體經濟，持續優化項目結構，聚焦區域、行業內優質客戶，通過風險差異化識別、業務協同、系統支持等手段全面提升綜合服務能力。截至報告期末，公司客戶的股票質押規模人民幣188億元，較2020年末下降人民幣45億元，下降幅度為19%，平均履約保障比例355%；公司客戶融資融券餘額人民幣938億元，較2020年末增長15%，平均維持擔保比例286%，整體風險可控；公司信用業務中融資融券業務佔比持續提升，業務結構得到明顯優化。

研究與投顧業務方面，報告期內公司舉辦中國銀河證券2021年春季科技類上市公司交流會、碳中和專題研討會、2021年中期投資策略報告會、2021年秋季策略暨ESG業務研討會，協助舉辦甘肅省屬企業提高上市公司質量專題培訓會。公司在高效輸出研究成果，積累新的服務方式和服務渠道的同時，為推動資本市場高質量發展提供了有價值的智力支持。公司在推動研究產品化方面，推出高頻數據跟蹤、各行業研究框架、宏觀分析和策略指引等，完善股票池體系，豐富研究產品

第四節 經營情況討論與分析

種類，延伸業務協同力。2021年公司加強投資顧問服務，為客戶和投資顧問提供高水平策略支持，研究業務標準化和規範化顯著提高，報告質量和數量均有顯著提升。截至2021年末，公司完成深度投資顧問報告53篇，同比增加83%，完成投顧日報和投顧觀察490篇，同比增加50%；公司開展客戶服務、投顧培訓、投教支持和報告會共計136場次，參與客戶超50萬人次；策略直播92場，及時策略點評66次。

2022年挑戰與展望

展望2022年，資本市場擴容推動證券化率邁上新臺階，為券商業務穩步擴展奠定紮實基礎。伴隨著居民財富持續向證券市場轉移，投資者質和量的提升，券商經營重心從流量營銷向客戶為中心進行轉換，產品供給和客戶需求將保持高速增長勢頭，行業「大財富管理」生態環境將逐步形成。公司證券經紀業務將進一步增強多渠道獲客能力，發展生態合作夥伴，積極推進渠道多元化發展，打造銀河機構業務品牌，實現從經紀服務到銷售服務、產品服務及交易服務的全方位延伸；同時，建立健全機構投研交易服務體系，完成相關業務管理制度的制定和發佈，從資產配置、組合管理、風險分析等多個投研領域，做好智能化投研服務的業務規劃。公司信用業務將進一步致力於增加券源供給，拓寬專業客戶群體，推動數字化轉型，深化綜合金融服務。2022年，公司將秉持「以客戶為中心」的發展理念，精細化分層客戶服務模式，為客戶提供全譜系、多層次的財富管理產品和服務，推動綜合金融服務升級。

(2) 期貨經紀

報告期內，銀河期貨實現收入及其他收益人民幣153.88億元，同比增長131.00%；實現淨利潤人民幣7.66億元，同比增長112.35%，日均客戶權益人民幣413.41億元，同比增長61.07%。

市場環境

近年來，期貨市場快速發展，品種供給不斷豐富，對外開放穩步推進，市場功能有效發揮。報告期內，一方面，受疫情衝擊商品供應鏈受阻，另一方面，市場對大宗商品需求升溫，疊加貨幣供應寬鬆及通脹預期等因素，國際大宗商品價格波動加劇，國內商品期貨熱點板塊和品種不斷輪動，各類投資者參與度顯著提升，帶動資金持續入市。

經營舉措及業績

報告期內，銀河期貨加快期貨業務轉型步伐，由單一的期貨經紀業務向衍生品綜合服務商方向轉變，全面踐行「商品期貨走專業化發展道路、金融期貨走規模化發展道路」的戰略指導原則，充分發揮子公司銀河德睿衍生品和交易平作用，提高收入和利潤水平；以銀行、保險、基金公司等金融機構為定向拓展服務對象做大權益規模；以「客戶服務為中心」為客戶提供全方位、差異化的投研服務，優化收入結構；在風險可控的前提下，合理運用自有資金對外投資，帶動經紀業務增長。截至報告期末，銀河期貨資產管理業務整體規模人民幣27.94億元，同比增長4.50%。其中，自主管理業務規模人民幣7.46億元，同比增長69.52%。報告期內，銀河期貨場外衍生品業務全年累計新增名義本金人民幣2,280.09億元，同比增長58.75%，其中，商品類名義本金累計新增人民幣1,594.52億元，金融類名義本金累計新增人民幣685.57億元。

2022年挑戰與展望

2022年，銀河期貨將(1)進一步推進由期貨經紀業務向衍生品綜合業務方向轉型，初步樹立起行業內的競爭優勢，通過專業服務滿足不同金融機構的實際需求，實現金融期貨業務規模再上新臺階。(2)重新定位資產管理目標，持續加強資產自主管理的水平，同時努力加大管理規模，提升資管業務在公司收入和利潤中的佔比。(3)期權業務繼續以已上市金融期權品種為工作重心，圍繞專業客戶需求，打造以「培訓」、「軟件」、「策略」為核心的特色服務體系。

(3) 資產管理

報告期內，本集團資產管理業務實現收入及其他收益人民幣5.35億元，同比下降3.83%，主要原因是受資管新規及行業政策影響，資產管理存量業務未完成規範改造前不得新增客戶和規模，本集團資產管理業務規模出現一定程度的下降。

市場環境

2021年是十四五規劃的開局之年，也是資管新規的收官之年，資本市場改革持續深化，高淨值人群推動資產配置需求不斷升級，資管行業去通道、產品淨值化轉型提速並實現行業重塑，資管行業迎來新的發展階段。

第四節 經營情況討論與分析

經營舉措及業績

報告期內，銀河金匯嚴格落實資管新規要求，加快產品改造進度，主動壓降通道業務規模。銀河金匯在推動產品設計、主動管理、營銷支持方面持續發力，基本形成了以發展「固收+」產品為核心，權益、混合類產品為重點、創新類產品為亮點的自主管理產品格局。銀河金匯將打造優秀、可持續的投研能力作為重點工程，從專業能力、梯隊建設和考核機制三方面，對投資人員體系進行改革，進一步提升投研能力，市場競爭力進一步提升。銀河金匯推動完善營銷體系，優化多渠道服務模式，營銷支持能力得到提升；積極踐行國家戰略，發揮連接實體經濟與資本市場的紐帶作用，推動綠色金融持續創新，多隻節能減排主題股票質押項目和支持區域重大發展戰略資產證券化業務落地或獲得交易所無異議函，全力助推實體企業經濟效益與綠色減排雙贏發展。截至報告期末，銀河金匯受託資產管理規模為人民幣1,237.23億元(其中：集合資產管理產品規模為人民幣430.56億元，單一(定向)資產管理產品規模為人民幣761.67億元，專項資產管理產品規模為人民幣45億元)；截至報告期末，銀河金匯管理產品數量265隻(其中：集合91隻、定向169隻、專項5隻)。在資管新規過渡期結束前，銀河金匯全面達成大集合公募化改造工作，產品改造基本完成。

2022年挑戰與展望

2022年，銀河金匯將繼續以支持國家戰略、服務實體經濟為引領，依託集團資源優勢，持續深化「三大能力」建設，嚴格落實資管新規要求，打造專業化投研團隊，鞏固傳統固收優勢，做大做強產品體系，賦能資管業務高質量發展。同時，做好內外協同和客戶服務，發揮銀河金匯傳統稟賦優勢，打造正向循環的金融生態圈。

2. 投資銀行業務

報告期內，本集團投資銀行業務牢牢把握「兩堅持四服務」的職責定位，即堅持黨管金融、堅持防控系統性金融風險、服務實體經濟、服務國家戰略、服務科技創新、服務共同富裕，公司報告期內投資銀行業務實現收入及其他收益人民幣5.94億元。

(1) 股權融資

市場環境

2021年，資本市場全面改革穩步推進，科創板、創業板註冊制保持平穩運行，北京證券交易所成立，資本市場基礎制度不斷完善。根據「建制度、不干預、零容忍」的方針，證券行業呈現「嚴監管」態勢。隨著政策改革進一步深化，國內資本市場股權融資規模有所提升，根據WIND資訊統計數據，2021年滬深交易所股權融資規模人民幣18,178.06億元，同比增長8.29%。其中，IPO融資規模人民幣5,426.75億元，同比增長12.93%。

經營舉措及業績

報告期內，公司投資銀行業務緊抓多層次資本市場改革機遇，堅持「全員承攬、全照經營、全面協同、全程風控」展業原則，堅持「雙輪驅動，協同發展」業務模式，進一步深化「主題基金+基地式服務」長效發展模式。報告期內，公司完成IPO項目5單，完成再融資(包括可轉債融資)項目11單。報告期內，公司股票總承銷規模為人民幣152.22億元，其中IPO融資人民幣6.84億元，再融資人民幣145.38億元。

2022年挑戰與展望

隨著資本市場全面改革不斷深化及註冊制全面推行、多層次資本市場建設不斷完善，公司將繼續積極踐行國家戰略，服務實體經濟，積極貫徹落實公司五年戰略發展規劃，聚焦國家戰略重點區域，不斷夯實並完善「主題基金+基地式服務」發展模式，助力地方經濟發展，打造跨條線、跨市場的一體化價值鏈條，為客戶提供多元化、全周期的綜合金融服務解決方案，進一步增強投行業務核心競爭力。

(2) 債券融資

市場環境

2021年，我國經濟運行總體穩中向好，債券市場迎來了財政貨幣政策趨穩後的結構性調整。2021年中國債市經歷了「慢牛」行情，債券市場發行規模回歸至平穩增長。根據WIND資訊統計數據，2021年我國債券發行合計人民幣61.63萬億元，同比增長8%。境內債券市場總存量達人民幣130.40萬億元，較2020年末增加人民幣16.15萬億元。

第四節 經營情況討論與分析

經營舉措及業績

報告期內，公司積極適應不斷變化的行業競爭態勢，進一步優化債券業務品種結構，對金融債、地方債、資產證券化等債券品種重點佈局，取得較好成效。報告期內，公司的債券承銷規模創10年來歷史最高水平。根據WIND資訊統計數據，公司承銷債券合計583單，承銷金額共計人民幣2,298.33億元，承銷金額同比增長90.46%，行業排名第13，同比上升6名。其中，金融債方面，公司承銷金額人民幣946.18億元，同比增長70.54%，行業排名第10，同比上升1名；地方債方面，公司承銷金額人民幣463.28億元，同比增長595.62%，行業排名第10，同比上升21名；信貸資產證券化方面，公司承銷金額人民幣355.24億元，同比增長1,360.69%，行業排名第6，同比上升12名。報告期內，公司助力鄉村振興，成功發行公司首單鄉村振興債券「湖州市城市投資發展集團有限公司2021年度第三期中期票據(鄉村振興)」；公司積極倡導和推動綠色金融發展、響應「碳中和」戰略，報告期內承銷綠色債券5單，承銷總金額人民幣25.02億元，其中包括全國商業銀行首單綠色汽車分期資產支持證券(工元致遠2021年第一期汽車分期綠色資產支持證券)、首單碳中和債券「中國華電集團有限公司2021年面向專業投資者公開發行第二期綠色公司債券(專項用於碳中和)」。

2021年，公司榮獲上交所及深交所「優秀受託管理人」榮譽。

2022年挑戰與展望

2022年，公司將繼續加大債券承銷力度，在加強公司業務協同的基礎上，進一步發掘金融機構業務及資產證券化業務、優質企業債業務，提升地方債的承銷規模，同時積極發展創新業務，加速推動股債聯動，更好的服務公司戰略客戶。

(3) 新三板

市場環境

根據WIND資訊統計數據，截至報告期末，我國新三板市場掛牌企業數量6,932家，較2020年末下降7.23%。2021年我國進一步深化新三板改革，設立北京證券交易所，報告期末北交所上市公司家數82家，總市值人民幣2,722.75億元，報告期內累計實現融資總額人民幣184.71億元，股票成交金額人民幣1,609.80億元。

經營舉措及業績

報告期內，公司積極挖掘服務「專精特新」企業及其他中小企業機會，增強主題基金投資創新型中小企業、投資北交所目標企業的能力。報告期內，公司完成了2單北交所上市保薦項目，根據WIND資訊統計數據，北交所上市項目數量市場排名並列第10位。公司完成了2單新三板股票定向發行項目，累計募集中金額人民幣6,609.65萬元。截至報告期末，公司存量新三板持續督導項目45家，其中創新層16家，基礎層29家。

2022年挑戰與展望

公司高度重視北交所設立這一資本市場重大發展機遇，將以聯席工作會議方式強化內部全面協同機制，並加快新三板基金落地，發揮投融資帶動作用。同時，公司將全面加強面向北交所的研究服務能力，提高執業質量，加強風險防範和項目儲備。

(4) 併購重組

市場環境

2021年中國併購市場併購交易規模和數量有所上升。根據WIND資訊統計數據，2021年中國併購市場公告的交易數量為11,288個，涉及交易金額為人民幣12.65萬億元，同比上升47.29%；中國併購市場完成的交易數量為8,949個，涉及交易金額為人民幣3.70萬億元，同比上升18.72%。

經營舉措及業績

報告期內，公司緊抓資本市場變化的機遇，加強內外部業務協同，推進併購重組業務拓展。除開展常規的資產重組業務之外，先後為金貴銀業、貴人鳥、山東博雅、供銷大集、華昌達等5家上市公司擔任司法重整財務顧問，涉及的重整債務規模分別達到人民幣97.88億元、人民幣16.65億元、人民幣4.84億元、人民幣235.28億元和人民幣21.54億元。公司通過司法重整業務為上市公司引入新投資人，減輕其債務負擔、並使其重新獲得經營發展動力。

2022年挑戰與展望

2022年，公司將進一步加強併購重組業務體系建設，加強併購重組人才隊伍建設，提升企業併購重組專業服務能力，為落實《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》做出積極努力。同時，公司將借助股東優勢，繼續發揮服務國企整合的經驗優勢，抓住國企改革實施機遇，促進客戶企業通過資本市場實現外延式發展和價值提升。

第四節 經營情況討論與分析

3. 投資管理業務

(1) 自營及其他證券交易業務

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91.28億元，較2020年增長68.69%。報告期內，公司自營及其他證券交易業務深入推進投資價值創造，積極向投資交易方向轉型，聚焦客戶需求，加強產品創設，在資產配置方面積極展開佈局，擴大收益來源，在形勢複雜、市場波動、風險迭出的市場環境下，取得了較好的投資收益。

市場環境

2021年，上證綜指從3,473.07點上漲至3,639.78點，累計上漲4.80%；深證成指從14,470.68點上漲至14,857.35點，累計上漲2.67%；創業板指從2,966.26點上漲至3,322.67點，累計上漲12.02%；三板成指從1,010.77點上漲至1,138.22點，累計上漲12.61%；中債綜合財富總值指數從207.19點上漲至217.74點，累計上漲5.09%。

經營舉措及業績

① 權益類投資

報告期內，公司權益類投資業務持續聚焦核心資產，積極應對市場調整，運用期貨、期權等工具，降低敞口，有效控制回撤；大力發展以套利和多空策略為主的中低風險量化投資；新增基金投資、境外股票投資，豐富投資品類，擴大投資能力圈。

② 固定收益類投資

報告期內，公司緊抓市場機遇，有效擴大投資規模和槓桿水平，紮實做好信用研究，有效規避房地產等信用風險，公司債券質押式報價回購業務(產品「天天利」)繼續保持業內領先地位，業務規模及客戶數量穩居市場第一，未到期餘額達人民幣171.9億元，投資者人數74.6萬；公司積極參與中國銀行間同業拆借中心本幣市場交易，獲得2021年度「市場影響力獎—活躍交易商」；獲得中央國債登記結算有限責任公司評出的「債券交易投資類自營結算100強」獎；獲得第六屆CNABS資產證券化年會「公募REITs投資機構獎」。公司高度重視各類創新業務資格儲備，加強頭部券商行業資源聚集能力，報告期內獲得銀行間交易商協會批覆的信用風險緩釋工具核心交易商資格，並成為深圳證券交易所信用保護憑證創設機構；獲得上海黃金交易所銀行間黃金詢價業務資格、上海期貨交易所標準倉單業務資格等；公司獲批成為首

批公募REITs戰略投資者和做市商，並成功參與首批9支和第二批2支全部公募REITs項目的投資或做市，投資規模和戰略投資者家數等多項指標均位居市場前列；公司創新推出了掛鉤「上海金」的收益憑證以及掛鉤中證債券指數的增強型場外衍生品，從而將公司投資管理能力與資本中介業務創新結合，進一步豐富公司產品體系，滿足客戶多元化的產品服務需求。

③ 衍生品投資

報告期內，公司不斷創新發展衍生產品類投資業務，加強以大宗交易和場外衍生品業務服務機構客戶需求、以跨境收益互換業務服務客戶跨境需求，通過精細化對沖管理提升了大宗交易業務的穩定性。場外業務方面，公司重點發展場外期權和權益互換業務，同時繼續為機構客戶和零售客戶提供浮動收益掛鉤型收益憑證產品等，滿足客戶的財富管理、大類資產配置需求。

④ 新三板做市業務

報告期內，公司立足股轉市場主陣地，持續探索完善做市業務盈利模式。公司積極響應新三板全面深化改革，重點關注企業成長性，領先於市場挖掘投資品種，持倉表現大幅領先市場；公司著力加強構建投研力量，在深度研究基礎上，推動持續挖掘標的，形成常態化項目投資。同時，公司不斷加強市場風險的研究，提升風險控制能力，保障業務可持續發展。

2022年挑戰與展望

展望2022年，宏觀經濟增長將回歸常態化，A股市場有望在合理充裕的流動性中保持相對穩定。然而，外部環境複雜和不確定因素持續存在，資本市場在國際國內形勢的演變中仍存波動。從行業來看，券商客需型業務高速發展推動券商新一輪擴表，頭部券商槓桿率提升幅度明顯，重資產業務佔比逐年提升，衍生品、FICC等創新重資本業務實現收益增長和波動平抑共贏。公司自營及其他證券交易業務首先將堅持穩字當頭，穩中求進，努力保持傳統優勢業務收入貢獻穩定的同時，拓展新品類投資，擴大投資規模，繼續夯實場外業務基礎，大力發展客需業務，積極關注ABS投資業務機會及北交所設立的長遠影響，探索從自營投資向「綜合金融服務提供商」轉型發展之路。

第四節 經營情況討論與分析

(2) 私募股權投資

市場環境

報告期內，國內募資環境整體較2020年呈現回暖趨勢。根據清科研究中心數據，2021年度投資機構共新募集6,979支可投資於中國大陸的基金，同比上升100.7%，共募得人民幣22,085.19億元，同比上升84.5%，增量資金加速向頭部聚集；共發生12,327起投資案例，同比上升63.1%。市場共完成4,532筆退出，同比上升18%。

經營舉措及業績

作為公司募集並管理私募股權投資基金的平台，銀河創新資本全面貫徹「主題基金+基地式服務」發展模式，面對業務基礎薄弱、行業地位不足的困境，通過獨立募資和協同募資「雙管齊下」，著力提升基金主動創設能力，加快推進基金設立，邁出了主題基金跨越式發展的關鍵一步。報告期內，銀河創新資本發起設立中山興中銀河綠色產業投資基金、海鹽銀河時尚智造股權投資基金及銀河芯動能壹號股權投資基金，通過股權投資方式，支持具有核心競爭優勢的企業的發展；對外投資涉及新能源、顯示芯片技術等多個領域。

2022年挑戰與展望

2022年，銀河創新資本將繼續堅持服務國家「十四五」戰略佈局，結合「主題基金+基地式服務」的發展路綫，把關注點放在與戰略性新興產業、前沿科技和產業變革、新型基礎設施建設以及居民消費升級相關的產業與服務，投資「十四五」規劃重點發展領域的項目。充分調動各方的積極性和能動性，深入發掘募資機會，推動管理規模穩定增長，堅持管理業務本源，加強投資研究體系建設，完善數字化系統建設，更好地支持公司綜合金融服務。

(3) 另類資產投資

市場環境

國家十四五規劃指引堅定實施科技創新戰略，隨著北交所的設立，中國多層次資本市場格局已然形成，中國股權投資市場仍處於戰略機遇期。資本市場註冊制改革的不斷推進將吸引越來越多的市場主體參與股權投資業務，同時一二級市場的估值價差空間也將進一步縮小，股權投資業務將越來越考驗投資機構對行業和企業的理解判斷能力。

經營舉措及業績

報告期內，銀河源匯聚焦高科技實業投資，加大股權投資力度，新增股權項目出資近人民幣4億元，主要投向先進製造、醫療健康、企業服務等實體經濟領域具有較強科技創新屬性的領先企業。截至報告期末，銀河源匯在投權益類金融產品39個，投資金額人民幣16.72億元。

2022年挑戰與展望

2022年，銀河源匯將繼續堅守金融服務實體經濟的初心，積極服務國家戰略，以中央經濟工作會議精神和國家「十四五」發展規劃為短中長期戰略指引，落實「六穩」「六保」工作要求，堅持穩字當頭，穩健開展投資業務。重點參與構建「以企業為中心」的投融資業務體系，努力服務於本公司的整體戰略、服務於各業務綫的聯動發展。

第四節 經營情況討論與分析

4. 海外業務

市場環境

報告期內，香港股票市場大幅回調。報告期末，香港證券市場市價總值為42.38萬億港元，較2020年末下降10.82%。報告期內，港股交投活躍，日均成交金額為1,667億港元，較2020年的1,295億港元上升29%；全年募集資金總額7,707億港元，較2020年7,470億港元上升3%；港股新股上市家數為98家，較2020年同期下降36%；新股募集總額3,289億港元，較2020年同期下降17.8%。報告期內，東南亞股票市場寬幅震蕩波動。東南亞地區不同國家股票市場交易量有所分化，印度尼西亞股票市場平均每日成交額同比增長49%，泰國股票市場平均每日成交額同比增長37%，馬來西亞股票市場平均每日成交額同比下跌16%，新加坡股票市場平均每日成交額同比下跌8%。

經營舉措及業績

報告期內，銀河國際控股努力克服市場波動影響，在港各項業務保持穩定，跨境業務有序推進。其中，經紀業務客戶數量和交易量均保持增長態勢，報告期末於香港聯交所市場參與者排名列48位；投行業務完成8單香港聯交所主板上市承銷及15單債券承銷項目；跨境收益互換業務規模穩中有升，報告期末增長至30.03億港元；資產管理業務成功發行首只中港跨境集合資管產品和首個A股打新專戶產品。

報告期內，銀河一聯昌證券國際私人有限公司(銀河國際控股子公司，簡稱「銀河一聯昌證券」、銀河一聯昌控股私人有限公司(銀河國際控股子公司，簡稱「銀河一聯昌控股」)繼續保持其在東南亞地區股票經紀業務的市場領先地位，於新加坡市場、馬來西亞市場分別排名第一、第三。銀河一聯昌證券、銀河一聯昌控股的經紀業務佣金、利息收入實現較快增長，並在股票配售、財富管理、主經紀商和固定收益等業務領域進行拓展，進一步豐富收入來源。同時，銀河一聯昌證券、銀河一聯昌控股推進數字投資平台建設以吸引千禧一代投資者。報告期內，銀河一聯昌證券和銀河一聯昌控股繼續保持穩定的盈利能力。

報告期內，銀河國際控股實現收入及其他收益人民幣32.47億元，淨利潤人民幣2.74億元，歸屬於本公司淨利潤人民幣1.88億元；分別較2020年增長78.50%、37.92%和18.43%。

2022年挑戰與展望

2022年，銀河國際控股將持續鞏固以東南亞為基礎、覆蓋亞洲、關注歐美的國際業務佈局，構建以境外本土業務為基礎、以跨境協同業務為核心的業務模式，利用豐富的境內外客戶資源及優勢，強化業務多元化佈局，提升金融服務競爭力，實現公司海外業務持續發展壯大。

二、報告期內主要經營情況

(一) 報告期內公司盈利能力情況分析

截至報告期末，本集團總資產為人民幣5,601.35億元，歸屬於本公司擁有人的權益為人民幣989.56億元。2021年，本集團實現收入及其他收益總計人民幣452.77億元，同比增長44.81%；實現歸屬於本公司擁有人的淨利潤人民幣104.30億元，同比增長43.99%；實現每股收益人民幣0.97元，同比增長36.62%；加權平均淨資產收益率12.29%，同比增長2.45個百分點。

(二) 資產結構和資產質量

2021年末，本集團總資產為人民幣5,601.35億元，較2020年末的人民幣4,457.30億元增加25.67%；負債總額人民幣4,611.57億元，較2020年末的人民幣3,637.22億元增加26.79%；歸屬於本公司擁有人的權益為人民幣989.56億元，較2020年末的人民幣812.55億元增長21.78%。

資產結構保持穩定，資產質量和流動性保持良好。截至2021年12月31日，本集團資產總額構成如下：貨幣資金為人民幣1,139.38億元，佔總資產的20.34%；結算備付金為人民幣322.94億元，佔總資產的5.77%；融出資金為人民幣981.94億元，佔總資產的17.53%；買入返售金融資產為人民幣219.75億元，佔總資產的3.92%；交易性金融資產為人民幣1,356.43億元，佔總資產的24.22%；其他債權投資為人民幣812.33億元，佔總資產的14.50%；其他權益工具投資為人民幣346.85億元，佔總資產的6.19%。本集團資產流動性良好、結構合理。此外，根據會計政策，本集團以預期信用損失為基礎，對金融工具計提相應減值並確認損失準備，資產質量良好。

資產負債水平和經營槓桿較年初略有上升。截至2021年末，本集團資產負債率為77.07%，較2020年末的76.44%增加0.63個百分點（註：資產負債率=（負債總額－應付經紀業務客戶賬款－應付代理承銷證券款）/（資產總額－應付經紀業務客戶賬款－應付代理承銷證券款））；經營槓桿率為4.36倍，與2020年末的4.28倍基本持平（註：經營槓桿率=（資產總額－應付經紀業務客戶賬款－應付代理承銷證券款）/歸屬於本公司擁有人的權益）。

(三) 融資渠道和融資能力

本公司長期保持穩健的財務政策，注重對資產流動性的管理，融資渠道順暢。公司目前主要採用拆借、回購、短期融資券、短期收益憑證、轉融通等手段籌集短期資金。同時，公司還可根據市場環境和自身需求，通過發行公司債券、次級債券、長期收益憑證、永續次級債、可轉債等其他主管部門批准的方式融入長期資金。目前公司已在多家商業銀行取得綜合授信額度，公司可根據自身業務需要，綜合使用上述債務融資工具融入資金。

截至報告期末，本公司已獲得的授信額度約人民幣4,006億元。

第四節 經營情況討論與分析

(四) 現金流轉情況

不考慮客戶保證金變動的影響，由於本集團本年度經營活動帶來的現金流入大於融資活動和投資活動導致的現金流出，從而使現金及現金等價物較上年末增加人民幣3.08億元。

2021年經營活動產生的現金流量淨額為人民幣211.36億元，2020年同期為人民幣183.20億元，同比增加人民幣28.16億元；2021年投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-237.02億元，2020年同期為人民幣-425.58億元，同比增加人民幣188.56億元；2021年籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣28.74億元，2020年同期為人民幣332.86億元，同比減少人民幣304.12億元；2021年現金及現金等價物淨增加額為人民幣3.08億元，2020年同期為人民幣90.48億元，同比減少人民幣87.40億元。

(五) 營業收入、利潤分析

1. 利潤表項目情況

財務業績摘要

2021年，本集團實現稅前利潤人民幣127.91億元，同比增長39.69%，主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	增減額	同比增長率
收入				
佣金及手續費收入	10,614.1	9,422.9	1,191.2	12.64%
利息收入	13,596.7	10,804.4	2,792.3	25.84%
投資收益淨額	7,131.0	4,827.6	2,303.4	47.71%
收入合計	31,341.9	25,054.9	6,287.0	25.09%
大宗商品交易收入	13,654.7	6,065.2	7,589.5	125.13%
其他收入及收益	280.5	147.1	133.4	90.60%
其他收入及收益總計	45,277.1	31,267.2	14,009.9	44.81%
支出總額	-32,532.6	-22,171.1	-10,361.5	46.73%
其中：大宗商品交易支出	-13,008.3	-6,038.5	-6,969.8	115.42%
攤分聯營企業業績	46.6	60.6	-14.0	-23.16%
所得稅前利潤	12,791.0	9,156.7	3,634.3	39.69%
所得稅費用	-2,274.1	-1,844.6	-429.5	23.28%
年度利潤	10,517.0	7,312.1	3,204.9	43.83%
歸屬於本公司擁有人的淨利潤	10,430.2	7,243.7	3,186.5	43.99%

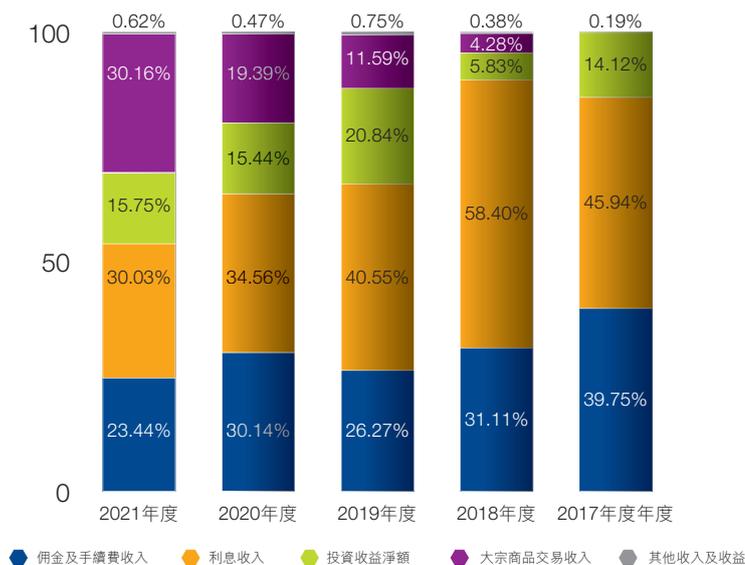
第四節 經營情況討論與分析

收入結構

2021年，本集團實現總收入和其他收入人民幣452.77億元，同比增長44.81%。其中，佣金及手續費收入佔比23.44%，同比減少6.70個百分點；利息收入佔比30.03%，同比減少4.53個百分點；投資收益淨額佔比15.75%，同比增加0.31個百分點；大宗商品交易收入佔比30.16%，同比增加10.77個百分點，大宗商品交易收入同比增加人民幣75.90億元；其他收入及收益佔比0.62%，同比增加0.15個百分點。本集團近五年收入結構如下：

項目	2021年度	2020年度	2019年度	2018年度	2017年度
佣金及手續費收入	23.44%	30.14%	26.27%	31.11%	39.75%
利息收入	30.03%	34.56%	40.55%	58.40%	45.94%
投資收益淨額	15.75%	15.44%	20.84%	5.83%	14.12%
大宗商品交易收入	30.16%	19.39%	11.59%	4.28%	0.00%
其他收入及收益	0.62%	0.47%	0.75%	0.38%	0.19%
合計	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

結構對比直觀展示如下：



從收入結構變化來看，公司以佣金及手續費收入為主的輕資本業務佔比降低，以利息收入和投資收益淨額為重的重資本業務收入佔比較為穩定，大宗商品交易收入佔比逐年增長，公司發展轉型成果逐漸顯現。

第四節 經營情況討論與分析

佣金及手續費收入

本集團2021年度佣金及手續費收入的構成情況如下：

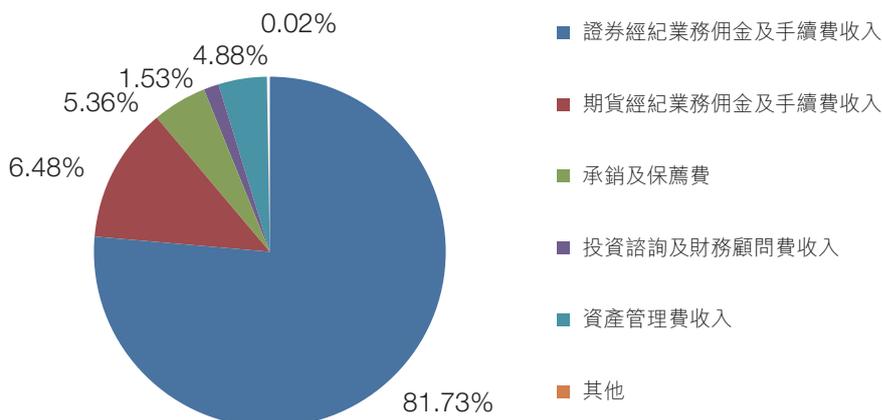
單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	增減額	同比增長率
佣金及手續費收入				
證券經紀業務佣金及手續費收入	8,675.6	7,314.6	1,361.0	18.61%
期貨經紀業務佣金及手續費收入	687.6	460.5	227.1	49.32%
承銷及保薦費	569.1	898.8	-329.7	-36.68%
投資諮詢及財務顧問費收入	162.1	153.0	9.1	5.95%
資產管理費收入	517.9	594.5	-76.6	-12.88%
其他	1.8	1.5	0.3	20.00%
佣金及手續費收入總額	10,614.1	9,422.9	1,191.2	12.64%
佣金及手續費支出	1,193.9	902.2	291.7	32.33%
佣金及手續費淨收入	9,420.2	8,520.8	899.4	10.56%

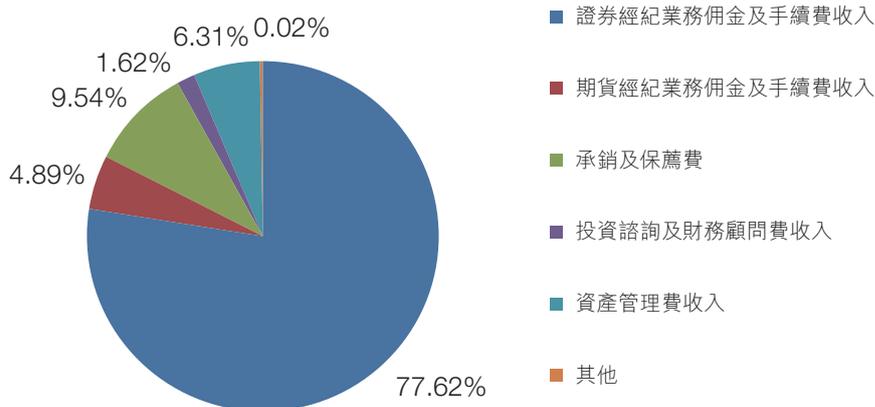
第四節 經營情況討論與分析

下圖列示2021年和2020年本集團佣金及手續費收入的構成情況如下：

2021佣金及手續費收入構成情況



2020佣金及手續費收入構成情況



2021年度，本集團實現佣金及手續費淨收入人民幣94.20億元，同比增長10.56%，主要是由於證券經紀業務佣金及手續費收入增加所致。

證券經紀業務佣金及手續費收入同比增加人民幣13.61億元，增長18.61%，主要是由於證券市場指數震盪上行，股基交易量回升。

第四節 經營情況討論與分析

利息收入

2021年度，本集團實現利息淨收入人民幣54.56億元，同比增加30.58%。本集團2021年度利息淨收入的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	增減額	同比增長率
利息收入				
交易所及非銀行金融機構存款 與銀行結餘	2,810.1	2,207.9	602.2	27.27%
融資客戶墊款及證券借貸	6,540.6	5,060.5	1,480.1	29.25%
買入返售金融資產 以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的債務工具	1,279.5	1,691.2	-411.7	-24.34%
按攤餘成本計量的債權工具	2,549.0	1,610.7	938.3	58.25%
其他	286.0	230.9	55.1	23.86%
其他	131.5	3.1	128.4	4,141.94%
利息收入總額	13,596.7	10,804.4	2,792.3	25.84%
利息支出	8,140.8	6,626.2	1,514.6	22.86%
利息淨收入	5,455.9	4,178.2	1,277.7	30.58%

交易所及非銀行金融機構存款與銀行結餘利息收入同比增加人民幣6.02億元，增加27.27%。

融資客戶墊款及證券借貸利息收入同比增加人民幣14.80億元，增加29.25%，主要是因為融資融券業務規模增加所致。

買入返售金融資產利息收入同比減少人民幣4.12億元，減少24.34%，主要因為股票質押回購規模同比下降。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具利息收入同比增加人民幣9.38億元，增加58.25%，主要是此類債務工具投資規模增長。

按攤餘成本計量的債權工具利息收入同比增加人民幣0.55億元，增加23.86%，主要是此類債務工具投資規模增長。

利息支出同比增加人民幣15.15億元，增加22.86%，主要因為日均債務規模增加。

第四節 經營情況討論與分析

投資收益淨額

2021年，本集團實現投資收益淨額人民幣71.31億元，同比增加47.71%。本集團2021年度投資收益淨額的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	增減額	同比增長率
來自下列各項之投資收益／ (虧損)				
按攤餘成本計量的債務工具	8.0	0.0	8.0	不適用
以公允價值計量且其變動計 入當期損益的金融資產	8,975.9	6,755.4	2,220.5	32.87%
衍生工具	-2,528.2	-2,130.9	-397.3	-18.64%
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的 債務工具	337.8	217.4	120.4	55.38%
指定為以公允價值計量且 其變動計入其他綜合 收益的權益工具	1,608.5	534.8	1,073.7	200.77%
其他	-1,271.0	-549.0	-722.0	-131.51%
合計	7,131.0	4,827.6	2,303.4	47.71%

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資收益同比增加人民幣22.21億元，同比增長32.87%，主要是因為市場環境較好，金融資產投資規模增長，投資收益增加。

衍生工具投資收益同比減少人民幣3.97億元，降幅18.64%，主要由於2021年公司對沖規模增加，市場上漲時對沖負收益增加。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資收益同比增加人民幣1.20億元，同比增長55.38%，主要是此類債券投資規模增加。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資收益同比增加人民幣10.74億元，同比增長200.77%，主要是投資永續債的分紅金額增加。

其他投資收益同比下降人民幣7.22億元，降幅131.51%，主要由於交易性金融負債規模增加。

第四節 經營情況討論與分析

營業費用

2021年，本集團營業費用(不考慮手續費及佣金支出和利息支出)為人民幣231.98億元，同比增長58.43%。本集團2021年度營業費用的主要構成如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	增減額	同比增長率
營業費用				
折舊及攤銷	825.9	810.9	15.0	1.85%
僱員成本	7,044.3	5,448.5	1,595.8	29.29%
大宗商品交易支出	13,008.3	6,038.5	6,969.8	115.42%
其他經營支出	2,362.5	1,849.1	513.4	27.76%
減值損失	-43.1	495.7	-538.8	-108.69%
合計	23,197.9	14,642.7	8,555.2	58.43%

僱員成本同比增加人民幣15.96億元，上升29.29%，主要是因為2021年業績增長相應計提的薪酬增加所致。

大宗商品交易支出同比增加人民幣69.70億元，上升115.42%，主要是因為基差貿易業務成本增加所致。

其他經營支出同比增加人民幣5.13億元，上升27.76%，主要是一般行政開支增加。

減值損失同比減少人民幣5.39億元，下降108.69%，主要由於股票質押業務還款轉回信用減值損失。

第四節 經營情況討論與分析

減值損失

減值損失為人民幣-0.43億元，同比減少人民幣5.39億元，具體列示如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年度	2020年度	增減額	同比增長率
減值損失				
應收賬款減值損失撥付／ (撥回)	-36.8	13.6	-50.4	-370.59%
其他應收款項減值損失	182.6	16.1	166.5	1,034.16%
融資融券業務減值損失	1.7	41.3	-39.6	-95.88%
買入返售金融資產減值損失	-160.8	214.5	-375.3	-174.97%
按攤餘成本計量金融資產 信用減值損失	-19.5	101.9	-121.4	-119.14%
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的債 務工具信用減值損失	-26.7	108.5	-135.2	-124.61%
貨幣資金信用減值損失	-1.0	1.2	-2.2	-183.33%
存貨	17.4	-1.4	18.8	-1,342.86%
合計	-43.1	495.7	-538.8	-108.69%

2021年資產減值損失為人民幣-0.43億元，主要由於股票質押業務還款轉回信用減值損失人民幣1.61億元，而上年計提人民幣2.15億元。

第四節 經營情況討論與分析

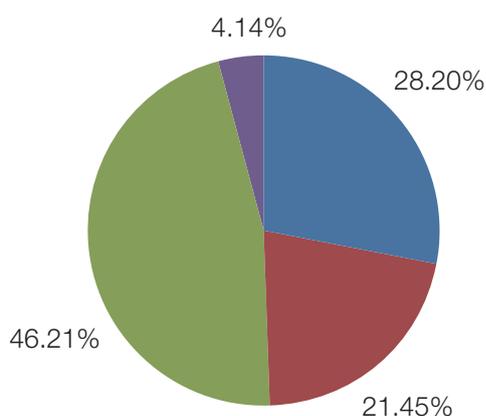
2. 資產項目情況

截至2021年12月31日，本集團資產總額為人民幣5,601.35億元，同比增加25.67%。其中，現金類資產為人民幣1,579.49億元，同比增長24.86%；融資類資產為人民幣1,201.69億元，同比增長5.52%；金融投資類資產為人民幣2,588.06億元，同比增長38.69%；其他物業及設備等運營類資產，主要包括固定資產、在建工程、無形資產及應收利息等為人民幣232.12億元，同比增長23.92%。本集團主要資產總額變動情況如下：

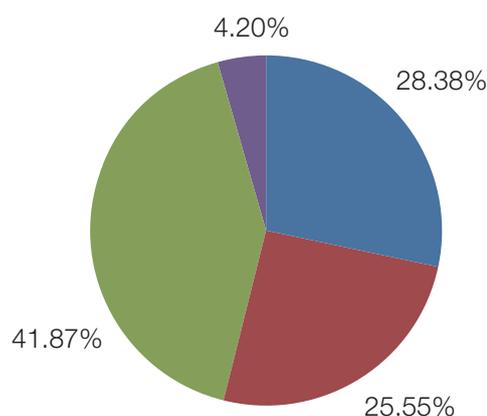
單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	增減額	同比增長率
現金類資產	157,948.6	126,505.5	31,443.1	24.86%
融資類資產	120,168.8	113,881.5	6,287.3	5.52%
金融投資類資產	258,806.0	186,612.4	72,193.6	38.69%
其他物業及設備 等運營性資產	23,211.6	18,730.8	4,480.8	23.92%
合計	560,135.0	445,730.2	114,404.8	25.67%

2021年資產構成情況分析



2020年資產構成情況分析



■ 現金類資產 ■ 融資類資產 ■ 金融投資類資產 ■ 其他物業及設備等運營性資產

第四節 經營情況討論與分析

現金類資產

截至2021年12月31日，本集團現金類資產同比增加人民幣314.43億元，增加24.86%，佔本集團資產總額的28.20%。本集團現金類資產組合構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	增減額	同比增長率
現金類資產				
銀行結餘	113,938.4	92,727.6	21,210.8	22.87%
結算備付金	32,294.0	17,583.9	14,710.1	83.66%
交易所與其他金融機構儲備 及保證金	11,716.2	16,194.0	-4,477.8	-27.65%
合計	157,948.6	126,505.5	31,443.1	24.86%

現金類資產變動主要體現在銀行結餘方面，銀行結餘為人民幣1,139.38億元，同比增加人民幣212.11億元，同比增加22.87%，主要是因為客戶資金規模上升。

結算備付金同比增加人民幣147.10億元，同比增加83.66%，主要是客戶結算備付金增加。

交易所與其他金融機構儲備及保證金餘額同比減少人民幣44.78億元，減少27.65%，主要是交易保證金減少。

融資類資產

截至2021年12月31日，本集團融資類資產同比增加人民幣62.87億元，增長5.52%，佔本集團資產總額的21.45%。本集團融資類資產組合構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	增減額	同比增長率
融資類資產				
融資客戶墊款	98,193.7	82,018.4	16,175.3	19.72%
買入返售金融資產	21,975.1	31,863.1	-9,888.0	-31.03%
合計	120,168.8	113,881.5	6,287.3	5.52%

融資客戶墊款為人民幣981.94億元，同比增加19.72%，主要是因為集團融資融券業務規模上升所致。

買入返售金融資產為人民幣219.75億元，同比減少31.03%，主要為質押式回購、股票質押回購業務規模下降。

第四節 經營情況討論與分析

金融投資類資產

截至2021年12月31日，本集團金融投資類資產同比增加人民幣721.94億元，上升38.69%，佔本集團資產總額的46.21%。下表列示出本集團金融投資類資產組合構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	增減額	同比增長率
金融投資類資產				
於聯營公司的投資	30.3	1,308.2	-1,277.9	-97.68%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	135,642.9	92,647.0	42,995.9	46.41%
以攤餘成本計量的金融工具	5,269.4	5,789.3	-519.9	-8.98%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	81,232.9	52,130.2	29,102.7	55.83%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	34,684.6	33,868.2	816.4	2.41%
衍生金融資產	1,945.9	869.5	1,076.4	123.80%
合計	258,806.0	186,612.4	72,193.6	38.69%

於聯營公司的投資同比減少人民幣12.78億元，減少97.68%，主要因收購海外合營企業導致合營公司投資減少。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產同比增加人民幣429.96億元，增長46.41%，主要為債券和基金投資規模增加。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具同比增加人民幣291.03億元，增長55.83%，主要是由於債券投資規模增加。

衍生金融資產同比增加人民幣10.76億元，增長123.80%，主要受場外衍生品業務規模增加以及價值波動的影響。

第四節 經營情況討論與分析

截至2021年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產同比增加人民幣429.96億元，增加46.41%，佔本集團資產總額的24.22%，主要由於投資債券、股票、基金和其他投資的規模增長。本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產組合構成情況如下表所示：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	增減額	同比增長率
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
債務債券	64,351.6	49,534.1	14,817.5	29.91%
股權證券	19,878.9	14,652.1	5,226.8	35.67%
基金	21,889.7	15,308.7	6,581.0	42.99%
信託計劃	321.3	44.0	277.3	630.23%
其他投資	29,201.4	13,108.1	16,093.3	122.77%
合計	135,642.9	92,647.0	42,995.9	46.41%

其他物業及設備等運營類資產

截至2021年12月31日，本集團其他物業及設備等運營類資產為人民幣232.12億元，同比增加人民幣44.81億元，增長23.92%，佔本集團資產總額的4.14%。下表列示出截至所示日期，本集團其他物業及設備等運營類資產組合構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	增減額	同比增長率
其他物業及設備等運營性資產				
物業及設備	547.1	435.7	111.4	25.57%
商譽	1,008.7	426.5	582.2	136.51%
其他無形資產	704.8	525.1	179.7	34.22%
遞延稅項資產	168.3	69.2	99.1	143.21%
應收賬款	10,150.7	12,215.0	-2,064.3	-16.90%
可收回稅項	805.1	116.9	688.2	588.71%
其他應收及預付賬款	8,248.5	4,012.1	4,236.4	105.59%
使用權資產	1,570.8	922.5	648.3	70.28%
投資性房地產	7.6	7.8	-0.2	-2.56%
合計	23,211.6	18,730.8	4,480.8	23.92%

商譽同比增加人民幣5.82億元，同比增長136.51%，主要是合併海外合營企業產生商譽。

第四節 經營情況討論與分析

遞延稅項資產增加人民幣0.99億元，同比增長143.21%，主要由於可抵扣暫時性差異增加。

其他無形資產增加人民幣1.80億元，同比增長34.22%，主要由於軟件投入增加。

應收賬款同比減少人民幣20.64億元，同比下降16.90%，主要是客戶清算款減少。

其他應收及預付賬款同比增加人民幣42.36億元，同比增長105.59%，主要是開展場外衍生品交易規模增長，應收客戶交易履約保證金增加。

使用權資產同比增加人民幣6.48億元，同比增長70.28%，主要由於本部新增租賃。

3. 負債項目情況

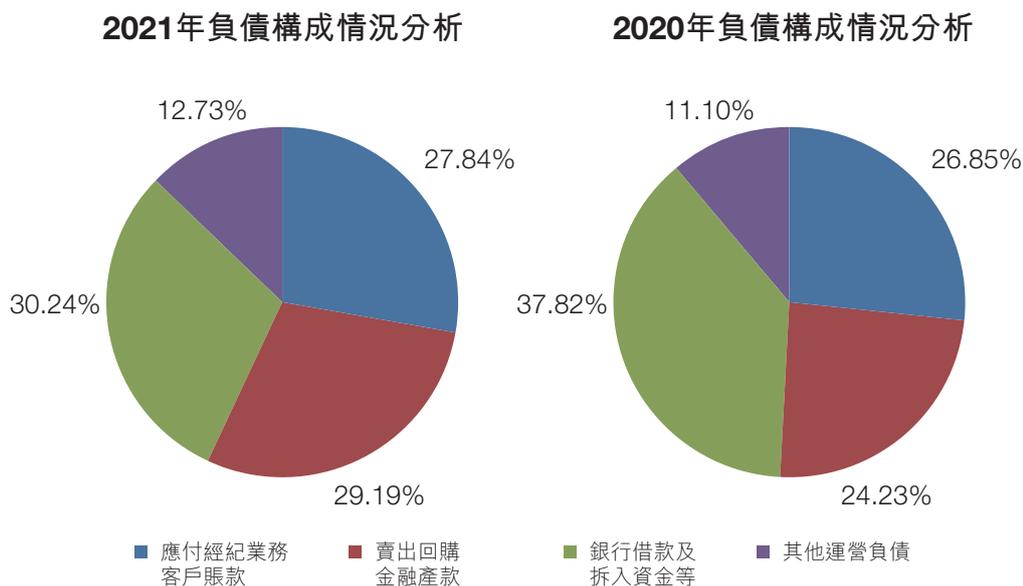
截至2021年12月31日，本集團負債總額為人民幣4,611.57億元，同比增加人民幣974.35億元，增長26.79%。公司為大力發展資本中介市場，提高財務槓桿水平，擴大融資規模，利用多種渠道進行融資。截至2021年12月31日，應付經紀業務客戶賬款為人民幣1,284.01億元，同比增長31.46%；賣出回購金融資產為人民幣1,346.04億元，同比增長52.76%；銀行借款及拆入資金等為人民幣1,394.36億元，同比增長1.36%；其他運營負債為人民幣587.16億元，同比增長45.44%。本集團主要負債總額變動情況如下表所示：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	增減額	同比增長率
負債				
應付經紀業務客戶賬款	128,400.8	97,670.9	30,729.9	31.46%
賣出回購金融資產	134,603.9	88,113.4	46,490.5	52.76%
銀行借款及拆入資金等	139,436.1	137,566.5	1,869.6	1.36%
其他運營負債	58,716.2	40,371.2	18,345.0	45.44%
合計	461,157.0	363,722.0	97,435.0	26.79%

第四節 經營情況討論與分析

下圖列示截止所示日期本集團負債總額的構成情況：



銀行借款及拆入資金等

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	增減額	同比增長率
銀行借款及拆入資金等				
應付銀行及其他金融機構 款項	24,054.2	23,610.7	443.5	1.88%
債務工具	31,149.8	54,263.4	-23,113.6	-42.60%
應付債券	84,232.1	59,692.4	24,539.7	41.11%
合計	139,436.1	137,566.5	1,869.6	1.36%

債務工具同比減少人民幣231.14億元，同比減少42.60%，主要由於公司發行短期融資券、短期收益憑證規模減少所致。

應付債券同比增加人民幣245.40億元，同比增加41.11%，主要由於長期公司債規模增加。

第四節 經營情況討論與分析

其他營運負債

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	增減額	同比增長率
其他營運負債				
應計僱員成本	4,906.8	3,714.2	1,192.6	32.11%
其他應付款項及預計費用	29,651.8	23,420.8	6,231.0	26.60%
所得稅負債	208.8	127.4	81.4	63.89%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	16,583.9	10,030.7	6,553.2	65.33%
租賃負債	1,578.8	913.5	665.3	72.83%
衍生金融負債	4,647.3	1,973.4	2,673.9	135.50%
遞延稅項負債	1,138.8	191.2	947.6	495.61%
合計	58,716.2	40,371.2	18,345.0	45.44%

應計僱員成本同比增加人民幣11.93億元，同比增加32.11%，主要是因為集團績效增長使得業績提成增加所致。

其他應付款項及預計費用增加人民幣62.31億元，同比增加26.60%，主要是因為應付客戶履約保證金規模增加所致。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債同比增加人民幣65.53億元，同比增長65.33%，主要是因為掛鈎股指收益憑證規模上升。

租賃負債同比增加人民幣6.65億元，同比增長72.83%，主要是公司本部新增房屋租賃。

衍生金融負債增加人民幣26.74億元，同比增長135.50%，主要受場外衍生品業務規模增加以及價值波動的影響。

遞延所得稅負債增加人民幣9.48億元，同比增長495.61%，主要為金融工具公允價值變化影響。

4. 權益項目情況

截至2021年12月31日，本集團權益總額為人民幣989.78億元，同比增長20.69%。下圖列示出截至所示日期本集團權益構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	增減額	同比增長率
股本	10,137.3	10,137.3	0.0	0.00%
其他權益工具	14,885.9	4,962.2	9,923.7	199.99%
儲備	47,182.6	43,854.2	3,328.4	7.59%
未分配利潤	26,750.1	22,300.9	4,449.2	19.95%
非控制性權益	22.2	753.5	-731.3	-97.05%
合計	98,978.1	82,008.1	16,970.0	20.69%

其他權益工具項目同比增加人民幣99.24億元，同比增長199.99%，主要是發行證券公司永續次級債規模增加。

非控制性權益同比減少人民幣7.31億元，同比下降97.05%，主要是基於相關合同條款，遠期收購銀河一聯昌證券和銀河一聯昌控股少數股東權益所致。

5. 分部業績

業務分部是與提供產品或服務相關的一組資產及業務，不同業務分部所承擔的風險和得到的回報不同，本集團業務可分為四條線：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。我們按七個業務分部呈列我們的財務業績。其中，證券經紀、期貨經紀、自營及其他證券交易業務三個業務分部反映了我們經紀、銷售和交易業務線的財務業績；資產管理和私募股權投資兩個業務分部反映了我們投資管理線的財務業績。此外，我們的其他分部主要包括我們的自有銀行存款和資金管理活動所產生的利息收入，以及有關總部管理職能的僱員成本及行政支出。

第四節 經營情況討論與分析

下表列示所示期間的分部收入及其他收益(包括分部間收入)：

單位：人民幣百萬元

	2021年度		2020年度	
	金額	佔比	金額	佔比
證券經紀	16,127.5	35.62%	16,075.9	51.41%
期貨經紀	15,387.7	33.99%	6,661.4	21.30%
自營及其他證券交易服務	9,128.3	20.16%	5,411.3	17.31%
投資銀行	593.5	1.31%	809.9	2.59%
資產管理	534.6	1.18%	555.9	1.78%
私募股權投資	511.8	1.13%	401.0	1.28%
海外業務	3,246.5	7.17%	1,818.8	5.82%
其他	1,422.6	3.14%	343.0	1.10%
分部間抵銷	-1,675.4	-3.70%	-810.0	-2.59%
總計	45,277.1	100.00%	31,267.2	100.00%

下表列示所示期間的分部支出(包括分部間支出)：

單位：人民幣百萬元

	2021年度		2020年度	
	金額	佔比	金額	佔比
證券經紀	8,486.1	26.09%	9,849.8	44.43%
期貨經紀	14,366.6	44.16%	6,177.4	27.86%
自營及其他證券交易服務	4,449.8	13.68%	3,111.9	14.04%
投資銀行	312.8	0.96%	408.4	1.84%
資產管理	520.6	1.60%	425.0	1.92%
私募股權投資	140.5	0.43%	80.4	0.36%
海外業務	2,944.2	9.05%	1,623.8	7.32%
其他	1,652.1	5.08%	825.7	3.72%
分部間抵銷	-340.1	-1.05%	-331.3	-1.49%
總計	32,532.6	100.00%	22,171.1	100.00%

第四節 經營情況討論與分析

下表列示所示期間的分部業績(即所得稅前利潤/虧損)，各分部的業績按分部收入及其他收益(包括分部間收入)扣除分部支出(包括分部間支出)、加上攤分的合營企業業績計算。

單位：人民幣百萬元

	2021年度		2020年度	
	金額	佔比	金額	佔比
證券經紀	7,641.3	59.75%	6,226.1	68.00%
期貨經紀	1,021.1	7.98%	483.9	5.28%
自營及其他證券交易服務	4,678.5	36.58%	2,299.3	25.11%
投資銀行	280.7	2.19%	401.5	4.38%
資產管理	14.0	0.11%	130.9	1.43%
私募股權投資	371.4	2.90%	320.6	3.50%
海外業務	350.7	2.74%	255.7	2.79%
其他	-231.5	-1.81%	-482.6	-5.26%
分部間抵銷	-1,335.2	-10.44%	-478.7	-5.23%
總計	12,791.0	100.00%	9,156.7	100.00%

(六) 或有負債

無

(七) 投資狀況分析

單位：人民幣百萬元

項目名稱	2021年12月31日		2021年1月1日至12月31日止期間		
	初始投資成本/ 名義金額	公允價值	利息淨收入	投資收益	公允價值變動
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	130,846.6	135,642.9	-	6,789.2	2,186.7
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	79,520.3	81,232.9	2,549.0	337.8	885.8
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	33,935.0	34,684.6	-	1,608.5	116.8
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	15,866.5	-16,583.9	-	-800.3	-470.7
衍生金融工具	500,634.3	-2,701.4	-	-1,911.0	-621.5

第四節 經營情況討論與分析

(八) 主要控股參股公司分析

1. 銀河期貨，註冊資本人民幣23億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2021年12月31日，銀河期貨總資產為人民幣678.00億元，淨資產為人民幣39.32億元；2021年度，實現營業收入人民幣151.19億元，淨利潤人民幣7.66億元。
2. 銀河創新資本，註冊資本人民幣10億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為資產管理、項目投資和投資管理等。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2021年12月31日，銀河創新資本總資產為人民幣14.26億元，淨資產為人民幣11.47億元；2021年度，實現營業收入人民幣1.34億元，淨利潤人民幣0.51億元。
3. 銀河國際控股，註冊資本港幣50.00億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為通過多家在港全資子公司和非全資子公司銀河一聯昌證券及銀河一聯昌控股在中國香港地區及新加坡、馬來西亞、印度尼西亞、泰國、印度、韓國、英國、美國和毛里求斯等國家提供證券及期貨經紀、研究分析、投資銀行、融資融券、資產管理、財富管理、外匯交易以及衍生產品等服務。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2021年12月31日，銀河國際控股總資產人民幣336.57億元，淨資產人民幣44.71億元；2021年度，實現營業收入人民幣19.32億元，淨利潤人民幣2.74億元，歸屬於本公司淨利潤人民幣1.88億元。
4. 銀河金匯，註冊資本人民幣10億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為證券資產管理。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2021年12月31日，銀河金匯總資產為人民幣16.17億元，淨資產為人民幣13.37億元；2021年度，實現營業收入人民幣5.07億元，淨利潤人民幣0.11億元。
5. 銀河源匯，註冊資本人民幣30億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為使用自有資金對企業進行股權投資或債權投資，或投資於與股權投資、債權投資相關的其他投資基金。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2021年12月31日，銀河源匯總資產為人民幣34.34億元，淨資產為人民幣32.27億元；2021年度，實現營業收入人民幣3.76億元，淨利潤人民幣2.38億元。

(九) 公司控制的結構化主體情況

截至2021年12月31日，本集團合併了51家結構化主體，這些主體包括資產管理計劃及合夥企業等。上述結構化主體納入合併範圍的判斷因素包括：本集團作為管理人或實際控制人，且分別對該等結構化主體持有一定的投資，在結構化主體中享有較大可變回報。在綜合考慮對其擁有的投資決策權及可變回報的敞口等因素後，認定對部分資產管理計劃及部分合夥企業擁有控制權，並將其納入合併範圍。2021年12月31日，上述納入合併範圍的結構化主體歸屬於本公司的權益為人民幣132.62億元。

(十) 其他

1. 報告期內，公司營業部、分公司、子公司新設及處置情況

截至報告期末，公司共有37家分公司、501家證券營業部。

(1) 證券營業部新設情況

報告期內，公司根據中國證監會《關於取消或調整證券公司部分行政審批項目等事項的公告》[證監會公告(2020)18號]，完成了11家證券營業部新設工作，分別是北京時代花園南路證券營業部、北京舊宮證券營業部、北京青年路證券營業部、北京西大望路證券營業部、北京積水潭證券營業部、通化濱江西路證券營業部、如東通海路證券營業部、荊州證券營業部、南寧金湖南路證券營業部、儋州中興大街證券營業部、重慶江北嘴證券營業部。

(2) 分公司、證券營業部處置情況

報告期內，中山證券營業部升級為中山分公司，於2021年8月16日完成《營業執照》變更。

(3) 分公司、營業部遷址情況

公司持續進行營業網點佈局調整和優化，報告期內，完成完成分支機構同城遷址共計27家，其中分公司4家，證券營業部23家，分別是黑龍江分公司、廈門分公司、雲南分公司、安徽分公司；鄭州隴海路證券營業部、佛山綠景一路證券營業部、駐馬店置地廣場證券營業部、宜昌新世紀證券營業部、湛江海北路證券營業部、台州黃巖委羽街證券營業部、綿陽安昌路證券營業部、哈爾濱中山路證券營業部、南昌蓮塘證券營業部、運城河東街證券營業部、廣州番禺萬博一路證券營業部、天津南馬路證券營業部、杭州未來科技城舒心路證券營業部、桂林中山中路證券營業部、重慶瑞天路證券營業部、重慶沙南街證券營業部、北京頤和園路證券營業部、中山小欖昇平東路證券營業部、廣州環市東路證券營業部、北京北四環證券營業部、杭州景芳證券營業部、佛山順德容桂證券營業部、渭南杜化路證券營業部。

第四節 經營情況討論與分析

2. 賬戶規範情況說明

報告期內，公司進一步落實客戶賬戶規範管理長效機制，嚴格按照制度規定實行賬戶信息集中核查及影像集中管理，確保新開賬戶符合合格賬戶標準；嚴格按照操作流程辦理休眠賬戶激活及不合格賬戶規範手續，保障賬戶規範業務有序開展。

報告期內，各分支機構無風險處置賬戶，公司原有不合格賬戶規範工作有序進行。截至報告期末，公司不合格資金賬戶1,788戶。報告期內，新增小額休眠賬戶0戶，激活小額休眠資金賬戶9,625戶。截至報告期末，小額休眠資金賬戶2,572,624戶（其中：參照休眠賬戶管理的純資金賬戶535,887戶）。另外，截至報告期末，公司期末司法凍結資金賬戶293戶，增加116戶。

3. 報告期內業務創新及風險控制情況

報告期內，公司積極開展業務創新，先後獲得上市公司股權激勵行權融資業務試點資格、銀行間市場現券做市業務資格和賬戶管理功能優化試點業務資格等相關業務資格。為保障創新業務安全運行，公司重視從源頭把控風險，積極採取了各項風險控制措施進行有效的風險管理，具體包括：

(1) 進行多角度充分的風險評估

在創新業務開展前期，公司業務部門首先進行風險自評估，對創新業務的運作模式、主要風險點、計量模型、壓力情景下潛在損失、配套風險應對措施等進行全面分析；公司風險、合規等部門或受邀外部專家從各自專業角度，針對法律法規、風險偏好、風險管理基本假設、風險點控制、風險模型等方面進行獨立評估。公司根據各方評估結果，決策創新業務開展，並明確業務上線條件以及相關限制性要求。

(2) 業務上線前做好各項風控準備

公司所有創新業務經過風險識別、分析和評估，需滿足相應的風控條件後方可上線運行。基本的風控條件包括：配套的制度流程體系，在符合公司全面風險管理制度以及市場、信用、操作、流動性等各專業類型風險管理辦法基礎上，針對具體的創新業務，通過配套制定必要的風險管理指引、細則、工作流程等，明確業務風控標準，規範風險管理流程；適用的風控指標體系，將創新業務納入公司分級的風險限額管理體系，針對其風險特性制定相應風控指標並設定閾值，對創新業務風險進行量化管理；必要的人員與系統支持保障，匹配業務需要，合理配置人力資源，建設完善業務系統和風險管理系統，為創新業務安全運行奠定基礎。

(3) 業務上線後持續跟蹤管理

創新業務上線運行後，即被納入公司日常風險管理體系，進行風險計量、監控、評估、報告。公司高度重視風險過程管理，持續跟蹤風險變化趨勢，對發現的異常風險情況及時採取措施應對。創新業務運行過程中，公司持續評估各項風控措施是否匹配業務風險特徵，並根據創新業務不同發展階段的風險水平變化，及時調整完善配套的制度流程、風險限額、風控標準、系統功能等，以適應業務發展與風險管理需求。

三、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

報告期內，我國經濟增長動能充足，宏觀政策穩健有效，流動性合理充裕。在「房住不炒」、銀行理財去剛兌、淨值化轉型以及資本市場結構性行情帶來的賺錢效應共同作用下，基金規模擴容，市場交投活躍，日均股基成交額破萬億，兩融餘額突破新高。在我國經濟高質量發展、解決供給側矛盾問題、提高直接融資比重條件下，資本市場作為推動科技創新和實體經濟轉型升級的樞紐地位進一步增強。證券行業持續受益資本市場深改制度紅利，行業經營環境整體向好，景氣度上行，盈利能力提升。

(二) 公司發展戰略

2022年，公司將繼續堅持「雙輪驅動，協同發展」的業務模式，優化「集中統籌+條線監督+分層管理」的管理體制，構建財富管理、投融資、國際業務「三位一體」的業務體系。在轉型發展和初步鞏固的基礎上，公司將深入結合國家發展戰略及宏觀經濟走勢，積極推進供給側結構性改革，把握實施戰略性併購、促進外延式發展的市場機會，運用各項戰略舉措驅動公司不斷提升競爭力，實現高質量發展，力爭集團經營業績穩步前進，向具有系統重要性的證券金融機構邁進。

第四節 經營情況討論與分析

(三) 經營計劃

2022年公司黨委以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，圍繞「十四五」規劃，堅持服務實體經濟的總體需要，全面落實金融工作「三大任務」，紮實做好「六穩」「六保」工作。堅持服務國家戰略的總體要求，緊密圍繞為實體經濟提供更高質量、更有效率的金融服務，全面融入服務新發展格局，實現公司發展與國家發展同頻共振。具體而言，財富管理業務堅持「以客戶為中心」，實施總部專業賦能+客群化運營的業務模式，開發高淨值客戶；信用業務以兩融業務為抓手構建機構客戶的綜合金融服務體系；資管業務以自主管理為核心，全力以赴「補短板」；投資銀行業務強化總部專業能力的輸出，加強資金端實力，帶動投融資聯動建設；自營業務積極推進創新業務發展，探索新業務機會；國際業務重點佈局跨境業務，以平台建設提升跨境業務能力，以重點產品為突破口帶動業務規模及收入提升，引流境內外客戶；研究業務加強研究和銷售隊伍建設，提升研究質量和影響力。2022年公司要始終胸懷「國之大者」，積極投身百年變局，奮力扛起證券業國家隊的責任和使命，繼續貫徹公司黨委服務國家重大戰略、服務實體經濟、服務轉型發展的部署，全面推進金融科技戰略，用ESG投資理念發揮好驅動力和槓桿的作用，為國家經濟和社會健康發展提供動力、保駕護航。

(四) 可能面對的風險

報告期內，新冠疫情持續演進，各類風險因素交織擾動，加劇了公司風險管理難度和複雜程度。公司圍繞繼續提升風險管理能力、切實防控重大風險兩大目標開展風險管理工作，持續建設完善風險管理制度體系，重點建立了國別風險管理體系、重大風險事件分級報告機制、全覆蓋的風險績效考核機制，優化了負面清單管理等多項信用風險防控機制；在嚴格執行集團風險偏好基礎上，動態優化調整各級風險限額，保障業務發展的同時降低邊際增量風險；持續加大數據治理、系統建設、風險計量等領域的人才和資源投入，推進風險管理專業管理工具進一步豐富，自動化、智能化水平進一步提升；不斷深化「穿透式，全覆蓋」集團全面風險管理體系，持續推進數據採集、獨立計量監控、關鍵限額管理、重大事項前置評估、風險報告、風險排查等工作，切實加強子公司垂直風險管控。報告期內，公司風險總體可控，未發生重大風險。

1. 影響公司經營的主要風險

公司經營活動面臨的風險主要包括市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、網絡安全風險等。報告期內，公司採取有效措施，積極有效應對各類風險，保障了經營活動安全開展。

(1) 市場風險

市場風險指在證券市場中因證券價格、利率、匯率等不利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導致公司發生潛在或事實損失的風險，包括證券價格風險、利率風險、匯率風險等。市場風險主要通過敏感性和VaR等專業性指標來衡量，通過設置風險敞口、規模、集中度、損失限額、敏感性、VaR等風險限額，對限額指標進行計量和監控來動態管理市場風險。

① 證券價格風險

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)而引起的金融工具公允價值或未來現金流量變動導致公司持倉發生損失的風險。

公司的證券價格風險主要來自自有資金投資、做市等業務持倉。為有效控制該風險，公司主要採取以下措施：一是運用期貨、期權等金融衍生工具，進行有效的風險對沖；二是實施嚴格的風險限額管理，控制好風險敞口、規模、集中度、損失限額、VaR、敏感性等指標，對風險限額等指標實施風險監控、計量、分析、評估、報告，及時發現和處置風險，並定期或不定期結合市場、業務變化以及風險特徵變動等調整風險限額，以應對風險潛在變化；三是採用量化分析方法及時評估風險，結合情景分析、敏感性分析、風險績效歸因、壓力測試等方法對證券組合的風險進行動態、前瞻性評估。截至報告期末，集團VaR為人民幣1.45億元。

② 利率風險

利率風險指因無風險利率、信用利差、收益率曲線形態、基差變動等不利變化等引起固定收益類資產及衍生品虧損的風險。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。公司利用DV01等敏感性指標作為監控利率風險的主要工具，通過優化配置固定收益品種的久期、凸性等來控制投資組合的DV01等指標，採取國債期貨、利率互換等衍生品對沖利率風險，將利率風險控制在可控、可承受範圍內。報告期內，公司總體的利率風險可控。

第四節 經營情況討論與分析

③ 匯率風險

匯率風險指由於匯率不利變動而導致公司持倉發生損失的風險。目前，公司大部分交易以人民幣結算為主，公司實際面臨的匯率風險相對較小。隨著公司國際業務、跨境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，目前公司主要採取外匯衍生品進行對沖等合理有效的措施管理匯率風險。

(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。在事前評估階段，公司持續完善內部信用評級體系，加強授信管理，優化信用風險限額體系，推進建立負面清單管理機制，切實把控前端風險，充分運用同一客戶管理工具，有效防範客戶集中度風險。在存續期管理階段，公司定期評估和監控信用風險，持續跟蹤影響客戶信用資質的重大事項，並根據客戶信用狀況變化及時調整授信額度；不斷提升信用風險計量能力，密切監控信用風險敞口；實施常態化風險排查，加強風險分類管理，推進風險預警管理機制建設、提升風險預警預判能力，及時發現、報告、處置違約風險，提前制定風險應對措施或預案。

報告期內，公司債券投資信用風險偏好相對穩健，信用債投資主體以央企、國企為主，AA+級(含)以上佔比約94.30%，整體信用等級較高，違約風險較低。報告期末，公司融資融券業務存量負債客戶平均維持擔保比例為286%，股票質押回購交易負債客戶平均履約保障比例為355%。公司總體信用風險在可承受範圍內。

(3) 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。

為有效應對和管理流動性風險，公司主要採取以下措施：一是建立並持續優化流動性風險指標體系，每日監控公司流動性風險情況，及時進行風險預警、報告；二是不斷優化流動性風險計量模型，提高指標的精確性和前瞻性；三是開展定期壓力測試，分析評估公司整體流動性風險水平；四是開展定期應急演練，持續加強公司流動性應急能力；五是不斷優化資產負債結構，建立分層次的流動性儲備體系，並通過貨幣市場、資本市場和銀行授信等實現資本補充渠道的多樣化；六是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的統一管理。

報告期內，公司總體的流動性風險可控，優質流動性資產和儲備較為充足，各項流動性風險監管指標持續滿足監管要求。

(4) 操作風險

操作風險指因公司流程不完善、人員操作不恰當、系統故障等內部問題，或由自然災害、欺詐等外部事件帶來損失的風險。

為有效管理操作風險，公司建立健全操作風險管理制度體系，全面實施操作風險與控制自我評估(RCSA)、關鍵風險指標管理(KRI)、操作風險事件收集(LDC)三大管理工具，並持續推進操作風險管理系統建設和功能完善。通過操作風險管理三大工具，實現了事前、事中、事後的閉環管理。此外，對操作風險實行分級管理，對存在中等級以上操作風險的流程，要求各相關單位建立行動計劃並切實整改。公司以操作風險管理促進內部控制體系完善，建立內控部門協同機制，實現數據、成果、系統平台共享，提升內控聯動和工作質效。報告期內，公司未發生重大操作風險事件。

(5) 網絡安全風險

網絡安全風險是指公司使用信息和通信技術帶來的數據可用性或完整性的風險，以及公司網絡運營技術導致業務中斷從而造成的財產損失等風險。

為有效應對和管理網絡安全風險，公司主要採取以下措施：建立健全網絡安全管理制度，充分利用各類技術手段，建立網絡安全管理保障體系；建設同城災備和異地備份的容災體系，確保網絡物理環境安全；採用數據備份技術和硬件冗餘備份技術，提高網絡系統的硬件、軟件及數據安全。關鍵節點實現信息安全管控，包括網絡規劃與隔離、信息系統安全基線、網絡准入、辦公終端管控等；部署防病毒和數據防洩露系統，在網絡邊界部署防火牆、應用防火牆、流量安全檢測系統等防網絡攻擊安全設備；定期對重要系統開展安全漏洞掃描工作，並聘請外部安全廠商對公司重要系統進行安全評估、滲透測試和等級測評；制定了完善的信息系統突發事件應急預案，並定期組織演練。報告期內，公司總體的網絡安全風險可控，公司重要信息技術系統安全穩定運行。

第四節 經營情況討論與分析

2. 公司已或擬採取的對策及措施

公司始終高度重視風險管理，持續完善風險管理體系建設，強化風險管理方法工具應用，持續推進風險管理信息系統建設，實行貫穿全程的風險管理，同時以並表管理為抓手切實推進集團化風險管理工作深入，為公司持續穩健經營保駕護航。

(1) 深化集團全面風險管理體系建設

公司董事會、經營管理層自上而下高度重視風險管理，牢固樹立底線思維，踐行防範化解金融風險重要使命，組織領導深化集團全面風險管理各項工作，不斷改善風險管理環境，增強風險管理保障，提高風險管理水平。公司建立並實施集團風險偏好，匹配業務發展和風險管理需要優化分級風險限額體系，持續完善風險管理機制流程，加強T+1風險計量監控，不斷優化風險報告體系，強化風險管理文化宣傳及培訓，做實子公司垂直風險管理，切實深化「全覆蓋、穿透式」集團化風險管理體系建設。

(2) 強化風險管理方法工具應用

公司持續加大資源投入力度，加強風險評估和計量手段，強化風險管理方法工具應用，及時充分識別風險，審慎評估各類風險，持續監測風險情況，積極有效應對風險，及時全面報告風險。報告期內，公司重點優化信用減值模型和經濟資本模型，開發應用場外衍生品估值、希臘字母、VaR計量、PFE和壓力測試模型，研發應用流動性資產變現、流動性缺口、流動性壓力測試等模型，持續強化風險計量水平；優化宏觀情景壓力測試模型以及相應風險傳導模型，加強風險前瞻研判；推進風險績效歸因研究及應用，科學評價風險收益水平；持續優化內部信用評級體系，深化同一客戶管理，完善負面清單管理機制；優化損失數據庫、關鍵風險指標、風險控制與自我評估等操作風險基礎工具，推進深化運用。

(3) 持續推進風險管理信息系統建設

公司按照「架構清晰、覆蓋全面、互為補充、功能完善、集團共享」的原則搭建集團風險管理系統群，提升風險管理的信息化、自動化、智能化水平，有力支撐全面風險管理體系運行；以集團數據整合和治理為基礎，以風險管理需求為導向，設計風險管理系統的總體架構，同步配合完成相關生產系統、支持系統改造，持續建設與擴展各專業風險管理系統。截至報告期末，公司已搭建了集團風險數據集市、市場風險計量平台、信用內部評級系統、操作風險管理系統、融資類業務風險監控系統、流動性風險管理系統、併表管理系統、全面風險管理平台等，各風險管理系統建設及功能完善穩步推進，有效支持集團風險的集中監控、預警、報告和展示。

(4) 實行貫穿全程的風險管理

公司對各項業務實行貫穿全程的風險管理，包括業務開展前的風險評估、風險控制流程設計、風險控制指標設計及閾值設置、風險管理配套制度設計以及相應的風險監控信息系統建設等環節，以及業務開展過程中的事前評估審核，事中風險計量、獨立監控、風險排查、風險報告，事後進行風險考核、參與風險處置等，使風險管理有效覆蓋業務全流程。

(5) 深化「全覆蓋、穿透式」垂直風險管理

公司建立統一的子公司垂直風險管理機制，制定、落實差異化的子公司風險管理方案。前置評估子公司基礎制度、重要限額、重大投資決策、新業務新產品等重要風險環節，有效控制子公司關鍵風險；推進母子公司系統對接和數據全面採集，將子公司風險納入T+1集團統一風險計量、監測及報告；建立母子公司日常對接溝通機制，落實對子公司首風等關鍵風險崗位人員垂直管理，針對性實施境外子公司關鍵崗位人員派駐，切實保障子公司垂直風險管理體系有效運行。

(五) 動態風險控制指標監控和補足機制建立情況

公司風險控制指標管理組織體系完善，風險控制指標的管理、監控、壓力測試、內部審計檢查及其他相關工作均由各相關部門指定專人專崗負責。2021年，公司使用風險控制指標動態監控系統對日常淨資本及流動性風險控制指標進行動態監控，實現了公司淨資本及流動性風險控制指標的實時、動態監控和預警。中國證監會於2020年1月23日發佈[第10號公告]《證券公司風險控制指標計算標準規定》，自2020年6月1日起施行。公司於2020年6月1日前完成風險控制指標動態監控系統的升級改造，滿足監管對風險控制指標進行動態監控的要求。為預防公司大額到期債務等因素對期末風險控制指標的衝擊和影響，通過提前測算和預測期末淨資本及流動性風險控制指標，及時採取短期借款、發行長期債券等有效措施，防範可能發生的風險控制指標超標風險。2021年動態監控表明，公司各項淨資本及流動性風險控制指標持續符合監管規定。根據市場、業務發展的需要，定期和不定期地進行壓力測試和敏感性分析，分析未來可能出現的狀態對公司淨資本及流動性風險控制指標的影響，並制定相應的應對措施，確保各項風險控制指標達標。

第四節 經營情況討論與分析

2021年，公司加強資產負債的匹配管理，確保公司流動性安全、合理資產定價、優化資產配置等工作，努力提高公司資產負債管理水平。公司建立了淨資本動態補足機制和長期補足規劃，公司通過發行收益憑證、短期融資券等籌措短期資金提高流動性覆蓋率，並通過發行長期公司債、次級債等方式補充長期可用穩定資金，提升淨穩定資金率，從而確保公司業務發展與抗風險能力的動態平衡。公司做好資本配置和債務融資安排，當資本充足目標持續下降或存在潛在大幅下降因素時，根據市場條件適時啟動融資計劃，以保障資本充足水平。截至2021年末，公司發行的長期次級債存續6隻，永續次級債3隻，補充附屬淨資本人民幣170億。報告期內，本公司淨資本等各項風險控制指標均持續符合相關監管要求。

(六) 公司風險管理體系建設情況

公司建立以董事會、監事會、經營管理層為主體的風險管理組織體系上層機構，按照「三道防線」建立公司風險管理組織體系的基層機構，將子公司的風險管理納入統一體系，對其風險管理工作實行垂直管理。

1. 董事會及下設專門委員會

在股東大會授權範圍內，董事會是本公司風險管理的最高決策機構，承擔風險管理的最終責任。董事會通過其下設的合規與風險管理委員會、審計委員會行使部分風險管理職能。

(1) 風險管理委員會

風險管理委員會負責協助董事會制定公司風險管理的戰略、政策和基本的風險管理和內部控制制度，擬定公司總體的風險偏好，對重大風險事項進行評估，對風險管理實施情況和相關高管的工作進行評價，並向董事會定期提出改進和完善建議，督促經營管理層執行風險管理政策。

(2) 審計委員會

審計委員會負責①審查公司會計信息及其他重大事項的披露，審核公司重大會計政策及實際執行情況，監督公司重大財務決策和年度預算執行情況；②審計和評價公司內部控制系統；③制訂本公司內部審計發展規劃，審批年度審計計劃；④在董事會領導下開展關聯交易控制和日常管理工作；⑤監督管理層對審計意見的整改落實情況；⑥檢查、監督和評價公司內部審計工作；⑦就外部審計機構的委任及罷免等事宜向董事會提出建議，批准外部審計機構的薪酬及聘用條款，處理有關外部審計機構辭職或辭退的問題；⑧檢查並監督外部審計機構是否獨立客觀及審計程序是否有效；⑨制定委聘外部審計機構提供非審計服務的政策並執行；以及⑩董事會授權的其他事宜。

2. 監事會

監事會承擔風險管理的監督責任，依據法律、法規及《公司章程》對董事會和經營管理層履行風險管理職責的情況進行監督檢查並督促整改。

3. 經營管理層

經營管理層承擔風險管理的主要責任，根據董事會的授權履行以下風險管理職責：①制定風險管理制度並適時調整；②建立健全公司風險管理組織架構；③制定風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額，確保其有效落實；④定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告；⑤建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系；⑥建立完備的信息技術系統和數據質量控制機制；以及⑦風險管理的其他職責。

首席風險官、合規總監是公司風險管理和合規管理工作的負責人，由董事會聘任。首席風險官是公司全面風險管理的負責人，負責監督風險管理政策和程序的實施，組織全面風險管理體系建設。首席風險官向董事會、監事會、經營管理主要負責人報告風險管理情況及潛在風險隱患等。合規總監是公司合規管理的負責人，對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審查、監督和檢查。合規總監發現公司存在違法違規行為或合規風險隱患的，向董事會、監事會、經營管理主要負責人報告，提出處理意見，並督促整改。

4. 各部門、分支機構和子公司

公司業務部門、職能部門及分支機構承擔風險管理第一責任，執行公司的風險管理政策和制度，全面瞭解並在決策中充分考慮各類風險，及時有效地識別、評估、監測、應對和報告相關風險。公司在各業務部門、分支機構設置了專／兼職的風險管理人員和合規管理人員，負責具體的風險管理和合規管理工作。

風險管理部門負責在首席風險官的領導下推動全面風險管理工作，統籌管理集團面臨的風險，對總體風險、市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險等進行獨立識別、評估、監測和報告，並為業務決策提供風險管理建議，協助、指導和檢查各部門、分支機構及子公司的風險管理工作。

法律合規部門對公司法律風險和合規風險進行識別、評估、監督、檢查和報告的支持部門，負責為各部門、分支機構提供法律法規專業支持服務，為公司合規經營提供保障。



第四節 經營情況討論與分析

案件防控部門承擔公司案件防控管理職責，牽頭負責公司案件防控工作的組織協調、管理推動和監督評價，建立完善並落實公司案件防控工作體系和案件管理工作體系，防控案件風險發生。

辦公室負責及時發現、識別並報告聲譽風險，提出處置聲譽事件的綜合建議，控制聲譽事件影響範圍和程度，指導、協調、監督其他部門、分支機構和子公司落實公司聲譽風險管理工作。

內核部門通過公司層面審核的形式對投資銀行類項目進行出口管理和終端風險控制，履行以公司名義對外提交、報送、出具或披露材料和文件的最終審批決策職責；履行投資銀行業務內核委員會常設辦事機構職責。

財務管理部門負責公司的資金調配與流動性管理並對證券公司風險控制指標進行計量、監控和報告。

審計部門負責對風險管理的充分性和有效性進行獨立、客觀的審查和評價，發現問題時督促相關責任人及時整改，並跟蹤檢查整改措施的落實情況。信息技術部門負責信息技術風險的識別、評估、監測、報告及應對，保障信息系統的安全性、穩定性。

人力資源部門、結算管理部門、研究院等職能部門在其各自職權範圍內履行風險管理職責，主要負責對人力資源流失、結算、公司戰略等風險進行識別、評估、監控和報告。

各子公司根據母公司的風險偏好和制度框架、母公司對子公司的全面風險管理要求，結合自身的資本實力、風險承受能力、業務複雜程度等，建立自身的風險管理組織架構、制度流程、信息技術系統和風控指標體系，保障全面風險管理的一致性和有效性。子公司應全面瞭解並在決策中充分考慮與業務相關的各類風險，及時識別、評估、監控、應對和報告相關風險。

一、公司主營業務及業務審視

報告期內，公司的總體經營情況、公司業務的未來發展以及公司所面對的主要風險的詳情，請見本報告「第四節經營情況討論與分析——管理層討論與分析、二、報告期內主要經營情況及三、公司關於公司未來發展的討論與分析」部分。財政年度結束後發生的重要事項的詳情，請見本報告「第六節其他重要事項一七、期後相關重要事項」部分。

公司的財務關鍵表現指標，請見本報告「第二節公司簡介和主要財務資料一七、主要會計數據和財務指標」部分。

公司的環境政策及表現，請見本節「十五、其他披露事項—(八)積極履行社會責任的工作情況」部分。公司遵守對其有重大影響的有關法律及規例的情況，請見本節「十五、其他披露事項—(八)積極履行社會責任的工作情況」部分、本報告「第六節其他重要事項一六、其他重大事項」部分及本報告「第九節企業管治報告—十二、合規管理體系建設情況，合規、稽核部門報告期內完成的檢查稽核情況」部分。

公司與其僱員、顧客及其他對公司有重大影響的人士的關係，請見本報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況一六、員工及薪酬情況」部分以及本節「十五、其他披露事項—(六)主要客戶及供應商及(八)積極履行社會責任的工作情況」部分。

上述內容構成董事會報告的一部分。

二、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司著眼於長遠和可持續發展，在綜合分析企業經營發展實際、股東要求和意願、社會資金成本、外部融資環境等因素的基礎上，充分考慮公司目前及未來盈利規模、現金流量狀況、發展所處階段、項目投資資金需求、銀行信貸及債權融資環境等情況，建立對投資者持續、穩定的回報規劃與機制，從而對利潤分配做出制度性安排，以保持利潤分配政策的連續性和穩定性。公司在利潤分配政策的研究論證和決策過程中，充分考慮獨立董事和公眾投資者的意見。

第五節 董事會報告

公司在《公司章程》中明確制定了包括現金分紅政策在內的利潤分配政策：充分考慮對投資者的回報，每年按當年實現的上市公司可供分配利潤的規定比例向股東分配股利。利潤分配政策需保持連續性和穩定性，同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展；及優先採用現金分紅的利潤分配方式。公司採用現金、股票或者現金與股票相結合的方式分配股利，並且在公司具備現金分紅條件的情況下，公司應優先採取現金分紅進行利潤分配。在有條件的情況下，公司可以進行中期利潤分配。除公司有重大資金支出安排或股東大會批准的其他特殊情況外，公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，每年以現金方式分配的利潤應當不低於當年實現的母公司可供分配利潤的10%。在公司經營情況良好，並且董事會認為公司股票價格與公司股本規模不匹配、發放股票股利有利於公司全體股東整體利益時，根據公司現金流狀況、業務成長性、每股淨資產規模等真實合理因素，公司可以採用發放股票股利方式進行利潤分配。在制定利潤分配方案時，公司應當充分考慮分紅後淨資本是否符合《證券公司風險控制指標管理辦法》中關於淨資本風險控制指標的規定，如果因分紅導致風險控制指標出現預警，應當調整分紅比例。遇到戰爭、自然災害等不可抗力、或者公司外部經營環境發生變化並對公司經營造成重大影響，或者公司自身經營狀況發生較大變化時，公司可對利潤分配政策進行調整。公司調整利潤分配政策應當由董事會提出專項議案，詳細說明調整理由並經獨立董事發表意見後，提交股東大會以特別決議通過。審議利潤分配政策變更事項時，公司為股東提供網絡投票方式。

(二) 公司近三年(含報告期)的普通股利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股 送紅股數(股)	每10股 派息數(元) (含稅)	每10股 轉增數(股)	現金分紅的 數額(含稅)	分紅年度 合併報表中 歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤	佔合併報表中 歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率 (%)
2021年	0	3.10	0	3,142,550,214.67	10,430,238,562.65	30.13
2020年	0	2.20	0	2,230,196,926.54	7,243,654,385.20	30.79
2019年	0	1.60	0	1,621,961,401.12	5,228,429,052.09	31.02

2020年末，本公司未分配利潤人民幣20,369,533,218.62元，加上2021年度本公司實現的淨利潤人民幣9,875,010,847.38元，減去公司2021年實施2020年度利潤分配方案分配的現金股利人民幣2,230,196,926.54元，加上其他綜合收益結轉留存收益人民幣12,003,996.57元，本公司2021年度可供分配利潤為人民幣28,026,351,136.03元。根據《公司法》、《金融企業財務規則》以及《公司章程》等有關規定，2021年淨利潤按照10%的比例分別提取法定盈餘公積金、一般風險準備金以及交易風險準備金合計人民幣2,962,503,254.22元，同時扣除永續債利息支出人民幣683,500,000.00元後，2021年末可供投資者分配的利潤為人民幣24,380,347,881.81元。

綜合考慮公司長遠發展和投資者利益，公司2021年擬派發現金股利為人民幣3,142,550,214.67元(含稅)，佔2021年合併報表歸屬於本公司擁有人淨利潤的30.13%。若以2021年末總股本10,137,258,757股進行計算，每10股派發現金股利人民幣3.10元(含稅，實際派發金額因尾數四捨五入可能略有差異)；若本公司於股權登記日因配售、回購等原因，使得公司股本總數發生變化，每股派發現金股利的金額將在人民幣3,142,550,214.67元(含稅)的總金額內作相應的調整。公司上述利潤分配預案制訂合規、透明，符合《公司章程》及審議程序的規定，決策程序和機制完備，充分保護了中小投資者利益。公司2021年度利潤分配預案已經公司第四屆董事會第六次會議(定期)審議通過，尚需提交公司股東大會審議通過。

公司2021年度利潤分配議案經2021年度股東大會審議通過後，將於2021年度股東大會召開之日起兩個月內進行現金股利分配(即不晚於2022年8月31日)。現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A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公司2021年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

本公司將適時公佈2021年度股東大會的召開日及為決定有權出席2021年度股東大會並於會上投票的股東名單而暫停辦理股份過戶登記的時間。本公司將就本次H股派發股息的基準日、暫停股份過戶登記日期及股息派發日期另行通知。

第五節 董事會報告

三、債券發行

(一) 報告期內債券發行情況

(1) 截至2021年12月31日，公司發行次級債共人民幣437.00億元，該等債券於上交所上市。詳見下表：

股票及其衍生 證券的種類	發行完成日期	發行價格 (或利率)	發行數量		獲准上市 交易數量	
			(人民幣億元)	上市日期	(人民幣億元)	到期日
18銀河C2	2018/4/19	5.30%	32	2018/5/3	32	2021/4/19
18銀河C6	2018/10/25	4.48%	50	2018/11/6	50	2021/10/25
18銀河C8	2018/12/17	4.28%	15	2018/12/28	15	2021/12/17
19銀河C2	2019/1/30	4.05%	40	2019/2/20	40	2022/1/30
19銀河C4	2019/2/27	4.20%	34	2019/3/12	34	2022/2/27
19銀河C5	2019/3/11	4.10%	32	2019/3/26	32	2021/3/11
19銀河C6	2019/3/11	4.25%	34	2019/3/26	34	2022/3/11
20銀河C1	2020/1/14	3.65%	10	2020/1/20	10	2022/1/14
20銀河C2	2020/1/14	3.75%	40	2020/1/20	40	2023/1/14
20銀河Y1	2020/11/24	4.80%	50	2020/12/2	50	不適用 ^(註1)
21銀河Y1	2021/3/29	4.57%	50	2021/4/6	50	不適用 ^(註2)
21銀河Y2	2021/4/21	4.30%	50	2021/4/29	50	不適用 ^(註3)

註1: 2020年11月24日，公司公開發行2020年永續次級債券(第一期)人民幣50億元，利率4.80%，在債券存續的前5個計息年度內保持不變，若公司不行使贖回權，自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率。

註2: 2021年3月29日，公司公開發行2021年永續次級債券(第一期)人民幣50億元，利率4.57%，在債券存續的前5個計息年度內保持不變，若公司不行使贖回權，自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率。

註3: 2021年4月21日，公司公開發行2021年永續次級債券(第二期)人民幣50億元，利率4.30%，在債券存續的前5個計息年度內保持不變，若公司不行使贖回權，自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率。

報告期內，本公司公開發行永續次級債券所募集的資金用於補充本公司營運資金或償還本公司到期或投資者回售的債務融資工具。

- (2) 截至2021年12月31日，公司非公開發行公司債共人民幣525.00億元，該等債券於上交所上市。詳見下表：

股票及其衍生 證券的種類	發行完成日期	發行價格 (或利率)	發行數量		獲准上市 交易數量	
			(人民幣億元)	上市日期	(人民幣億元)	到期日
18銀河F2	2018/1/17	5.65%	15	2018/1/29	15	2021/1/17
18銀河F4	2018/2/12	5.70%	10	2018/3/5	10	2021/2/12
20銀河F1	2020/2/17	3.15%	32	2020/2/24	32	2022/2/17
20銀河F2	2020/2/17	3.25%	18	2020/2/24	18	2023/2/17
20銀河F3	2020/3/11	2.88%	40	2020/3/17	40	2022/3/11
20銀河F4	2020/3/11	3.03%	10	2020/3/17	10	2023/3/11
20銀河F5	2020/7/17	3.28%	40	2020/7/23	40	2021/7/17
20銀河F6	2020/7/29	3.50%	30	2020/8/5	30	2022/7/29
20銀河F7	2020/7/29	3.72%	30	2020/8/5	30	2023/7/29
21銀河F1	2021/8/9	2.93%	20	2021/8/16	20	2023/8/9
21銀河F2	2021/8/9	3.15%	40	2021/8/16	40	2024/8/9
21銀河F3	2021/9/15	3.15%	32	2021/9/23	32	2023/9/15
21銀河F4	2021/9/15	3.30%	13.05	2021/9/23	13.05	2024/9/15
21銀河F5	2021/9/28	3.30%	25	2021/10/8	25	2023/9/28
21銀河F6	2021/9/28	3.40%	10	2021/10/8	10	2024/9/28
21銀河F7	2021/10/20	3.40%	42	2021/10/26	42	2023/10/20
21銀河F8	2021/10/20	3.55%	18	2021/10/26	18	2024/10/20
21銀河F9	2021/11/22	3.10%	24	2021/11/26	24	2023/11/22
21銀河10	2021/11/22	3.35%	36	2021/11/26	36	2024/11/22
21銀河11	2021/12/20	3.20%	39.95	2021/12/24	39.95	2024/12/20

報告期內，本公司非公開發行公司債所募集的資金用於補充本公司營運資金或償還到期債務。

第五節 董事會報告

- (3) 截至2021年12月31日，公司公開發行公司債共人民幣376.00億元，該等債券於上交所上市。詳見下表：

股票及其衍生 證券的種類	發行完成日期	發行價格 (或利率)	發行數量		獲准上市 交易數量	
			(人民幣億元)	上市日期	(人民幣億元)	到期日
16銀河G2	2016/6/1	3.35%	6	2016/6/28	6	2021/6/1
14銀河G4	2016/8/23	3.14%	10	2016/9/13	10	2021/8/23
18銀河G1	2018/3/14	5.15%	25	2018/3/29	25	2021/3/14
20銀河S1	2020/8/31	3.04%	35	2020/9/4	35	2021/8/31
20銀河S2	2020/10/23	3.17%	20	2020/10/30	20	2021/10/23
20銀河G2	2020/10/23	3.70%	30	2020/10/30	30	2023/10/23
20銀河S3	2020/11/27	3.58%	20	2020/12/4	20	2021/11/27
20銀河G3	2020/11/27	3.80%	40	2020/12/4	40	2022/11/27
20銀河S4	2020/12/24	3.10%	30	2020/12/31	30	2021/9/23
20銀河S5	2020/12/24	3.12%	20	2020/12/31	20	2021/12/24
21銀河G1	2021/1/21	3.24%	18	2021/1/26	18	2023/1/21
21銀河G2	2021/1/21	3.58%	32	2021/1/26	32	2024/1/21
21銀河G3	2021/2/4	3.50%	15	2021/2/9	15	2023/2/4
21銀河G4	2021/2/4	3.67%	25	2021/2/9	25	2024/2/4
21銀河G5	2021/7/20	3.13%	32	2021/7/26	32	2024/7/20
21銀河G6	2021/7/20	3.45%	18	2021/7/26	18	2026/7/20

報告期內，本公司公開發行公司債所募集的資金用於補充本公司營運資金或償還本公司到期或投資者回售的債務融資工具。

- (4) 截至2021年12月31日，公司公開發行短期融資券共人民幣724.00億元，該等債券於銀行間市場上市。詳見下表：

股票及其衍生 證券的種類	發行完成日期	發行價格 (或利率)	發行數量		獲准上市 交易數量	
			(人民幣億元)	上市日期	(人民幣億元)	到期日
20銀河證券CP012	2020/10/16	2.90%	40	2020/10/19	40	2021/1/14
20銀河證券CP013	2020/10/28	2.98%	40	2020/10/29	40	2021/1/26
20銀河證券CP014	2020/11/11	3.08%	30	2020/11/12	30	2021/2/9
20銀河證券CP015	2020/11/25	3.30%	40	2020/11/26	40	2021/2/24
20銀河證券CP016	2020/12/11	2.95%	30	2020/12/14	30	2021/3/11
21銀河證券CP001	2021/1/12	2.45%	40	2021/1/13	40	2021/4/13

股票及其衍生 證券的種類	發行完成日期	發行價格 (或利率)	發行數量 (人民幣億元)	上市日期	獲准上市 交易數量 (人民幣億元)	到期日
21銀河證券CP002	2021/1/29	2.95%	30	2021/2/1	30	2021/4/29
21銀河證券CP003	2021/3/9	2.63%	40	2021/3/10	40	2021/6/8
21銀河證券CP004	2021/5/21	2.30%	40	2021/5/24	40	2021/8/20
21銀河證券CP005	2021/6/22	2.35%	40	2021/6/23	40	2021/9/17
21銀河證券CP006	2021/7/14	2.15%	40	2021/7/15	40	2021/10/13
21銀河證券CP007	2021/8/10	2.10%	40	2021/8/11	40	2021/11/9
21銀河證券CP008	2021/8/26	2.15%	40	2021/8/27	40	2021/11/25
21銀河證券CP009	2021/9/15	2.43%	20	2021/9/16	20	2021/12/15
21銀河證券CP010	2021/9/27	2.68%	20	2021/9/28	20	2022/3/25
21銀河證券CP011	2021/10/15	2.60%	30	2021/10/18	30	2022/1/14
21銀河證券CP012	2021/10/28	2.75%	40	2021/10/29	40	2022/4/28
21銀河證券CP013	2021/11/11	2.75%	34	2021/11/12	34	2022/8/11
21銀河證券CP014	2021/11/18	2.76%	40	2021/11/19	40	2022/11/18
21銀河證券CP015	2021/12/9	2.70%	30	2021/12/10	30	2022/12/9
21銀河證券CP016	2021/12/16	2.70%	20	2021/12/17	20	2022/9/16

報告期內，本公司發行短期融資券所募集的資金用於補充本公司營運資金。

第五節 董事會報告

(二) 報告期後債券融資情況

1. 報告期後公司債券發行情況

截至本報告披露日，2022年公司新發行債券情況，詳見下表：

名稱	發行規模 (人民幣億元)	募集資金用途	起息日	到期日	期限 (年)	利率(%)
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2022年次級債券(第一期) (品種一)	10.00	全部用於補充公司營運資金，償還到期債務	2022/1/18	2024/1/18	2	2.97
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2022年次級債券(第一期) (品種二)	30.00	全部用於補充公司營運資金，償還到期債務	2022/1/18	2025/1/18	3	3.15
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2022年次級債券(第二期)	10.55	全部用於償還到期債務	2022/3/21	2025/3/21	3	3.38

2. 報告期後短期融資券發行情況

截至本報告披露日，2022年公司新發行短期融資券情況，詳見下表：

名稱	發行規模 (人民幣億元)	募資用途	起息日	到期日	期限 (天)	利率
中國銀河證券股份有限公司 2022年度第一期短期融資券	40	滿足公司流動性需求，補充公司流動資金	2022/1/12	2022/4/12	90	2.50%
中國銀河證券股份有限公司 2022年度第二期短期融資券	40	滿足公司流動性需求，補充公司流動資金	2022/2/24	2022/5/25	90	2.39%
中國銀河證券股份有限公司 2022年度第三期短期融資券	40	滿足公司流動性需求，補充公司流動資金	2022/3/8	2022/6/8	92	2.39%

名稱	發行規模 (人民幣億元)	募資用途	起息日	到期日	期限 (天)	利率
中國銀河證券股份有限公司 2022年度第四期短期融資券	30	滿足公司流動性需求，補 充公司流動資金	2022/3/24	2022/9/22	182	2.53%

3. 報告期後可轉換公司債券發行情況

2021年8月30日，經董事會審議《關於公司公開發行A股可轉換公司債券方案的議案》等相關議案，公司擬公開發行總額不超過人民幣110億元(含110億元)A股可轉債。2021年10月19日，公司2021年第一次臨時股東大會審議通過上述議案，授權董事會辦理本次公開發行A股可轉債相關事宜。

2022年1月12日，經董事會審議《關於調整公司公開發行A股可轉換公司債券發行方案的議案》等相關議案，公司擬公開發行A股可轉債的總額由不超過人民幣110億元(含人民幣110億)調整為不超過人民幣78億元(含人民幣78億元)。

2022年3月7日，中國證監會發行審核委員會對公司公開發行A股可轉債的申請進行了審核。根據會議審核結果，公司本次公開發行A股可轉債的申請獲得通過。

2022年3月16日，公司收到中國證監會出具的《關於核准中國銀河證券股份有限公司公開發行可轉換公司債券的批覆》(證監許可[2022]547號)，核准公司向社會公開發行面值總額為人民幣78億元的A股可轉債，期限6年。

2022年3月24-29日，公司按照可轉債發行程序完成人民幣78億元A股可轉債的發行，並根據要求完成相關信息披露。根據發行相關工作安排，本次發行人民幣78億元A股可轉債，每張面值為人民幣100元，共計7,800萬張，780萬手，按面值發行。A股可轉債的發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司上海分公司證券賬戶的自然人、法人、證券投資基金、符合法律規定的其他投資者等。本次發行的A股可轉債期限為自發行之日起六年，即自2022年3月24日至2028年3月23日。票面利率分別為第一年0.2%、第二年0.4%、第三年0.6%、第四年1.0%、第五年1.8%及第六年2.0%。在本次發行的A股可轉債期滿後五個交易日內，本公司將以本次A股可轉債票面面值的106%(含最後一期利息)的價格贖回全部未轉股的A股可轉債。

第五節 董事會報告

本次發行的A股可轉債初始轉股價格為人民幣10.24元/股。該初始轉股價不低於募集說明書公告日(即2022年3月22日)前三十個交易日本公司A股股票交易均價、前二十個交易日公司A股股票交易均價和前一個交易日本公司A股股票交易均價中的最高者，同時不低於最近一期經審計的每股淨資產和股票面值。於2022年3月22日，本公司A股收市價為人民幣10.10元。

發行A股可轉債能夠夯實本公司資本實力，促進本公司財富管理、投融資、國際業務「三位一體」的全面發展，進一步優化本公司「雙輪驅動，協同發展」的業務模式，提升本公司競爭力，實現高質量發展。

發行A股可轉債募集資金在扣除發行費用後擬全部用於發展投資交易業務、資本中介業務、增加投行業務的資金投入及補充本公司其他營運資金，並將在A股可轉債轉股後按照相關監管要求用於補充本公司的資本金。募集資金的擬投資項目及擬投資金額情況如下：

募集資金投資項目	擬投資金額	預計投入時間
投資交易業務	不超過人民幣30億元	2022年3月31日－2022年9月30日
資本中介業務	不超過人民幣30億元	2022年3月31日－2022年9月30日
投資銀行業務	不超過人民幣10億元	2022年3月31日－2022年9月30日
補充其他營運資金	不超過人民幣8億元	2022年3月31日－2022年6月30日
合計	不超過人民幣78億元	

發行A股可轉債募集資金在扣除發行費用後的淨額約為人民幣77.35億元。本公司將按照所披露的計劃用途利用所得款項。關於此次公開發行A股可轉債的具體情況請參見公司在上交所、香港聯交所和公司網站發佈的公告及通函。

四、購買、出售或贖回公司上市證券

除本節「三、債券發行」部分所披露之外，於報告期內，公司或其附屬公司並無購買、出售或者贖回公司任何上市證券。

五、董事名單

報告期內及截至本報告之日，公司的董事名單詳見本報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況」部分。

六、董事、監事服務合約

公司所有董事和監事，均未與公司或公司附屬公司訂立任何在一年內不可在不予賠償(法定補償除外)的情況下終止的服務合約。

本公司全體董事均與本公司訂立董事委任函，各董事任期均至第四屆董事會屆滿時為止，任期屆滿可以連選連任。

本公司獨立董事還需遵守中國法律法規和《公司章程》對獨立董事任期的規定。

七、董事、監事(及與其有關連的實體)在重大交易、安排或合約中的權益

於報告期內及截至報告期末，公司董事、監事(及與其有關連的實體)概無在公司或其控股股東或其各自的任何附屬公司所訂立的任何重大交易、安排或合約中直接或間接享有重大權益。

八、董事在與公司構成競爭的業務中所佔的權益

公司董事在與公司構成競爭的業務中不持有任何權益。

九、董事、監事購入股份或債權證的權利

於報告期內及截至報告期末，概無存在任何安排，而該安排的其中一方是本公司、本公司的附屬公司或控股公司、或本公司的控股公司的附屬公司，且該安排的目的或其中一個目的是使任何董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女通過購入本公司或任何其他法人團體的股份或債券的方式而獲益。

十、董事、監事和最高行政人員於公司及相關法團的股份、相關股份及債券之權益和淡倉

截至報告期末，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《標準守則》的規定通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

十一、管理合約

除僱員聘任合約外，本公司於報告期內並未就全部或任何重大部分的本公司業務管理及行政訂立或存在任何合約。

十二、獲准許的彌償條文

本公司於報告期內已購買及維持董事及高級管理人員責任保險，為董事及高級管理人員面對若干法律行動時提供適當的保障。除此之外，在報告期內直至本報告之日，均未曾有或現有生效的任何獲准許彌償條文(不論是否由本公司訂立)惠及本公司的董事或本公司之有聯繫公司的董事。

十三、股票掛鈎協議

於報告期末，本公司並無訂立任何股票掛鈎協議。

十四、本公司與控股股東之間的重大合約

於報告期內本公司及其附屬公司與本公司控股股東及其附屬公司之間所訂立的重要合約的詳情，請見本報告「第六節其他重要事項一四、重大關聯交易」部分。

第五節 董事會報告

十五、其他披露事項

(一) 優先認股權安排

根據中國法律及《公司章程》的規定，目前公司無優先認股權安排。

(二) 公眾持股量的充足性

於本報告付印前的最後可行日期(即2022年3月30日)，根據公司獲得的資料以及董事所知，本公司H股的公眾持股量符合《聯交所上市規則》的有關規定。

(三) 會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因及影響

無

(四) 稅項減免資料

A股股東

根據《財政部、國家稅務總局、證監會關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)、《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)的規定，對於公司個人股東，持股期限(個人從公開發行和轉讓市場取得上市公司股票之日至轉讓交割該股票之日前一日)的持有時間在1個月以內(含1個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額(實際稅率為20%)；持股期限在1個月以上至1年(含1年)的，暫減按50%計入應納稅所得額(實際稅率為10%)；持股期限超過1年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。上市公司派發股息紅利時，對個人持股1年以內(含1年)的，上市公司暫不扣繳個人所得稅；待個人轉讓股票時，證券登記結算公司根據其持股期限計算應納稅額，由證券公司等股份託管機構從個人資金賬戶中扣收並劃付證券登記結算公司，證券登記結算公司應於次月5個工作日內劃付上市公司，上市公司在收到稅款當月的法定申報期內向主管稅務機關申報繳納個人股東從上市公司取得的股息紅利所得，按照財稅[2012]85號文的規定計徵個人所得稅。對於居民企業股東，現金紅利所得稅由其自行繳納。

對於QFII，根據《國家稅務總局關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2009]47號)的規定，上市公司按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。如QFII股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協定(安排)待遇的，可按照規定在取得股息紅利後自行向主管稅務機關提出退稅申請。

H股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協定及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：(1)低於10%稅率的協定國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協定待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還；(2)高於10%低於20%稅率的協定國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協定實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；及(3)沒有稅收協定國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%稅率扣繳個人所得稅。

根據《國家稅務總局關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

(五) 儲備、可供分配利潤的儲備

有關儲備、可供分配利潤的儲備變動情況參見本報告財務報表及附註。

(六) 主要客戶及供應商

公司為多個行業中的各類機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括跨國集團、中小企業、高淨值客戶和零售客戶，主要客戶位於中國大陸，隨著公司未來拓展海外市場，預期將為更多海外客戶服務。2021年，公司前五大客戶的手續費及佣金收入佔公司營業收入的1.56%。

鑒於公司的業務性質，公司無主要供貨商。

第五節 董事會報告

(七) 物業及設備

截至報告期末，本集團物業及設備情況參見本報告財務報表及附註。

(八) 積極履行社會責任的工作情況

報告期內，公司堅持依法合規、穩健經營理念，有效推進公司治理機制及企業文化建設，切實保障股東權益，並積極履行對國家、員工、客戶及其他利益相關方的責任，促進公司與社會的協調可持續發展。公司高度重視扶貧工作，2021年，公司投入扶貧資金約人民幣3,785.04萬元，立足幫扶地區當地資源稟賦優勢和實際需求，結合金融類企業特點和優勢，持續強化組織領導和保障，全面加大扶貧工作力度。

1. 公司積極踐行綠色發展理念及助建生態文明

公司響應綠色發展、低碳節約號召。公司恪守國家《環境保護法》、《節約能源法》等法律法規，在排放物、資源消耗、綠色出行方面積極倡導環保理念並付諸於行動，始終將綠色經營貫穿公司經營管理全過程；公司著力於發展綠色金融，借助金融手段，優化社會資源分配，幫助企業去產能、向可持續發展轉型，助推綠色產業發展。2021年，公司全面審視綠色發展理念及助建生態文明，未發生重大環保問題，未發生因環境問題而導致的環境訴訟案件、重大罰款等。

公司屬於低能耗、輕污染的以商務辦公為主的金融企業，日常資源消耗主要為辦公用電、公務用車使用的汽油、自來水以及辦公用紙，排放物主要來自能源消耗所產生的碳排放、生活污水、日常辦公產生的辦公及生活垃圾等無害廢棄物。在規範綠色運營方面，公司鼓勵客戶非現場開戶及交易，對企業門戶網站、後台辦公系統進行優化升級，簡化工作流程，降低印刷數量；對辦公用品採購進行精細化、個性化管理，並鼓勵員工對紙張和文具進行循環利用，對老舊的電子設備持續加強管理使用；在節約用水方面持續沿用環保潔具，減少新鮮水的使用，提高水資源使用效率，減少水消耗；倡導節約用電，專人負責檢查辦公設備電源的使用和關閉情況。

2. 公司堅持以人為本，以市場化為導向，依法保護員工合法權益，推進人力資源科學管理

- (1) 公司招聘工作堅持公開招聘、平等競爭、全面考核、擇優錄用的原則。公司嚴格根據《勞動合同法》與被錄用員工簽訂《勞動合同書》，明確公司與員工的責任和義務，並杜絕童工和強制勞工情況。按照「人事相宜、人崗相適、合理配置」的原則，2021年，公司共接收安置1名軍轉幹部，招錄144名應屆畢業生，並通過社會招聘的方式吸納615名業務發展急需的優秀人才。為積極響應關於堅決打贏脫貧攻堅戰的號召，助力貧困縣脫貧摘帽，公司繼續堅持向定點幫扶縣甘肅省靜寧縣選拔掛職幫扶幹部。
- (2) 公司堅持以人為本，關愛員工健康安全，優化員工培訓體系，維護員工合法權益，為員工個人成長創造條件。公司工會堅持圍繞公司發展大局，把員工的需求作為工作的出發點和落腳點，生活上關心員工疾苦，思想上注重交流溝通。公司設立職工代表大會，員工以職工代表大會的方式積極參與公司管理，維護自身合法權益，促進公司民主管理制度的健全完善。公司注重員工在工作中的安全健康，保障員工身心愉悅地投入工作。
- (3) 公司嚴格遵守國家人事相關的各類法律法規，努力完善人力資源相關制度。2021年，公司結合《薪酬分配實施辦法》、《公司員工福利管理辦法》等制度細則，多重保障員工合法權益，為員工發展保駕護航。

3. 公司努力提升對客戶的服務水平

2021年，公司持續構建優化「以客戶為中心」的財富管理業務體系和「以企業為中心」的投融資業務體系，秉承客戶至上、提供優質服務理念，從細化產品類別、優化客戶體驗、響應客戶反饋等方面著手，深耕金融服務。

- (1) 公司對零售客戶綜合服務平台進行升級，豐富了零售客戶標籤體系，形成6大類、18小類的標籤矩陣，累計實現客戶標籤537個，逐步實現客戶精準畫像。公司結合客戶畫像有效提升精準、主動、實時的服務水平。

第五節 董事會報告

- (2) 公司設立的客戶投訴處理領導小組及工作小組統籌管理經紀業務客戶投訴。公司主動承擔調解和處理客戶矛盾糾紛首要責任，配合做好客戶專項補償工作。2021年，公司妥善處理各類重大、複雜、特殊的投訴事件，未發生因處理不當而引發客戶投訴升級的現象。另外，2021年度公司新開客戶的回訪滿意度超過97.84%。
- (3) 公司為客戶提供多種交易手段，客戶可通過互聯網、移動終端(包括手機、平板計算器等)、電話、櫃檯和網點內交易終端等多種方式完成交易。目前，公司正致力於通過產品創新、渠道創新、服務創新及營銷創新，運用互聯網運營服務理念，持續提升客戶體驗，豐富適合互聯網營銷的產品，提供具有公司特色、滿足個性化需求的綜合金融服務。
- (4) 積極響應國家對金融機構履行社會責任的要求，推動公司轉型發展，切實發揮現代投資銀行作用，以服務實體經濟作為出發點和落腳點，不斷提高服務實體經濟的能力與水平，延伸境內外綜合金融服務能力。

4. 公司堅持依法合規經營，對市場、客戶和股東負責

公司以正確把握證券公司功能定位為核心，著力提升專業能力，全力保障交易安全，嚴格控制系統風險，強化依法合規經營，做經濟發展的穩定器，對市場負責，對股東負責。

- (1) 加強公司與投資者之間溝通。2021年，公司進一步細化並完善投資者關係管理工作，通過一對一現場溝通、電話、郵件、網絡問答等不同形式致力於完善公司與投資者之間順暢的信息溝通渠道，向市場和投資者正確傳達公司的聲音，同時為投資者瞭解公司打開通道。
- (2) 合規採購。按照《國有金融企業集中採購管理暫行規定》的要求，2021年，公司採購管理流程運行更加順暢，採購工作在質量和效率之間取得了良好平衡，有利於防範採購風險。
- (3) 為保證交易市場安全、穩定，公司採取各種措施確保系統安全運行，為客戶提供安全的交易通道服務。目前公司實施了「兩地三中心」安全高效的技術架構，確保交易通道和環境安全。公司分層次、分等級、有重點地對信息系統進行安全保護，採取網絡隔離、防火牆、防毒牆、入侵檢測系統、數據庫審計系統、敏感數據脫敏等多種安全防護技術措施，定期開展安全風險評估和滲透測試，加強了對計算器病毒、網絡攻擊的安全防護。公司加強運維監控和日常安全巡檢，建立健全信息系統安全事件應急工作機制，全面落實信息安全責任制。

- (4) 公司積極踐行尊重和保護投資者權益的社會責任，將做好投資者保護作為一項促進市場健康發展的重要工作。2021年，公司繼續通過健全投資者適當性管理、加大打擊非法集資力度、防範非法證券活動、強化中小投資者教育等紮實有效的工作，務實推進投資者保護。
- (5) 依法合規運營。公司按照「全面覆蓋、統一管理、分類施策」的總體原則，明確公司合規管理的整體框架和具體安排，持續完善董事會及下設的合規風險管理委員會、監事會、高級管理人員、合規總監、法律合規總部、下屬各單位(指各部門、分支機構、子公司)負責人及合規管理人員、全體工作人員在內的多層次合規管理體系。公司建立合規監測系統，實現對客戶異常交易行為的監測和預警，切實防範客戶欺詐交易。2021年，公司未發生內幕交易、操縱市場相關案件，未發生上升到法律訴訟環節的洗錢交易事件。
- (6) 全面風險管理。公司始終堅持風險管理創造價值的理念，積極營造並確立了以「不碰紅線，不踩灰色地帶，不打擦邊球」的「三不原則」為基礎、精通業務為前提、執業行為為準則、監管要求為標準、發展意識為目的的風險管理文化，樹立「規範經營、穩健發展」的風險理念，施行審慎穩健的風險偏好，牢牢守住不發生系統性風險的底線。公司從「全覆蓋、可監測、能計量、有分析、能應對」等維度，逐步推進全面風險管理，持續提高公司風險管理水平，整體實現了風險的可測、可控、可承受。
- (7) 反腐倡廉。公司深入開展「不忘初心、牢記使命」主題教育，推深做細公司主題教育，精準監督靶向發力，以高質量監督促進高質量發展。公司進一步完善監督體系，統籌用好監督力量，推動相關部門信息共享，切實形成監督合力。公司堅決反對貪污、賄賂、腐敗等事件的發生，通過前期防範、過程監督及後期審核整改完善反貪污、賄賂、腐敗的工作。2021年，公司未發生違反舞弊賄賂法律訴訟案件。

5. 公司科學部署築牢新冠疫情抗疫防線

- (1) 面對持續的新冠疫情，公司疫情防控專項工作領導小組按照「堅定信心、同舟共濟、科學防治、精準施策」的總要求，確保將黨中央、國務院及中國投資有限責任公司各項部署落實到位、執行到底，凝聚起眾志成城、共克時艱的強大正能量。公司始終把員工的生命安全和身體健康放在第一位，根據疫情防控的階段性成效及時調整防控舉措，做好各項安排，共同維護資本市場平穩有序運行。
- (2) 新冠疫情發生以來，公司在保證健康和服務到位的前提下縮減現場交易，通過加強疫情防控宣傳、強化人員出入管理、加強營業場所防疫消毒、現場業務預約、及時疏散現場客戶等方式，有效防控了營業網點疫情傳播。同時，公司採取多重措施維護交易安全、改進客戶服務，客戶可以通過豐富、便捷的在線業務服務內容，在線辦理金融產品購買、投顧諮詢和財富管理等業務。

6. 倡導綠色金融

公司不斷加大對綠色金融的資源配置力度，積極探索產品和服務模式創新，以滿足綠色企業和項目的多元化融資服務需求，充分發揮在金融資本和實體經濟間的聯通作用。2021年公司在綠色債券方面進一步做大做強，品種涵蓋了綠色企業債、綠色私募債、碳中和小公募、綠色可續期公司債以及綠色ABS；成功實現了公司在「碳中和」領域融資突破；獲批全市場首單「綠色碳中和基礎設施」類REITS產品，為自身高質量發展累積勢能。截至2021年末，公司在綠色發展領域投資金額共計人民幣72.08億元。

公司充分理解綠色金融的發展意義，將綠色金融助力生態文明建設和「碳达峰」「碳中和」目標實現為己任。公司準確把握大勢，強化綠色融資服務能力，通過金融活水為低碳產業注入新的動力，並加大對綠色金融的研究力度，著眼於長期發展。

有關本公司ESG方面的更多信息，請參閱與本報告一起披露的《2021年度社會責任暨環境、社會及管治報告》。

承董事會命
中國銀河證券股份有限公司
董事長
陳共炎

2022年3月30日

一、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司無涉案金額超過人民幣1,000萬元，且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上的重大訴訟、仲裁事項。

自報告期初至本報告披露日，本公司披露新增或有新進展的相關訴訟、仲裁事項具體如下：

楊振華股票質押項目公證債權文書強制執行案和申請仲裁案

楊振華與公司簽署協議，與公司進行股票質押回購交易。公司與楊振華及其配偶羅雋就其中部分交易向公證處申請出具了公證債權文書。由於公證債權文書義務人楊振華及羅雋未能履行還款義務，公司已於2019年向北京市第一中級人民法院申請執行公證債權文書，請求執行楊振華及羅雋應償還本金人民幣141,010,273.50元及支付利息、違約金及其他費用。公司已收到其中人民幣1,982萬元。對於未公證部分交易，楊振華未按股票質押相關協議約定履行還款，公司於2019年向北京仲裁委員會申請仲裁，要求償還融資本金人民幣141,518,600.00元及支付利息、違約金及其他費用，並確認公司對楊振華提供質押的股票折價、拍賣或變賣所得價款享有優先受償權。

2021年9月，公司收到公證債權文書執行案項下，北京市第一中級人民法院劃扣被執行人名下款項合計人民幣98,186,983.26元。2022年1月，公司收到案外人代被執行人楊振華支付款項合計人民幣25,000,000元。2022年2月16日，本公司與被執行人楊振華及羅雋簽署了執行和解協議。截至2022年2月28日，楊振華及羅雋已根據執行和解協議向本公司支付了全部款項合計人民幣178,704,839.87元。本公司已向北京市第一中級人民法院提交結案說明文件及撤銷並解除凍結申請書。



第六節 其他重要事項

二、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

報告期內，董事、監事和公司高級管理人員未被中國證監會、中國證券業協會、證券交易所、金融期貨交易所、財稅、外匯和審計等部門處罰或公開譴責。

報告期內，公司未因重大違法違規行為受到中國證監會、中國證券業協會、證券交易所、金融期貨交易所、財稅、外匯和審計等部門的行政處罰。

三、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司、公司控股股東銀河金控、公司實際控制人匯金公司均不存在未履行法院生效判決或者所負數額較大的債務到期未清償等不良誠信的狀況。

四、重大關聯交易

報告期內，有關會計準則下的關聯方交易情況詳見第十一節綜合財務報表附註54「關聯方交易」。該等關聯方交易中，本公司與銀河金控及其附屬公司之間的交易(附註54(a)(1))構成《聯交所上市規則》第14A章下的持續關連交易(詳情請見下文)。

本集團嚴格按照《聯交所上市規則》、《公司信息披露管理制度》和《公司關聯交易管理辦法》開展關聯／連交易，本集團的關聯／連交易遵循公平、公開、公允的原則，關聯／連交易協議的簽訂遵循平等、自願、等價、有償的原則。於報告期內，本集團根據《聯交所上市規則》所進行的非豁免關聯／連交易如下：

(一) 本公司與銀河金控之間的《證券及金融服務框架協議》

2013年5月2日，本公司與銀河金控訂立《證券及金融服務框架協議》，(以下簡稱「原框架協議」)，有效期於H股上市日(即2013年5月22日)生效，為期三年。本公司與銀河金控於2015年12月29日及2018年12月21日分別訂立原框架協議的補充協議，以將原框架協議的有效期延長至2021年12月31日。根據原框架協議及其補充協議，本集團按一般商業條款向銀河金控及其附屬公司(以下簡稱「銀河金控集團」)提供證券及金融服務，包括(1)證券經紀服務、(2)代理銷售服務、(3)交易席位出租及(4)任何其他相關證券及金融服務。本集團就提供該等服務向銀河金控集團收取手續費及佣金，並就該等服務中所涉及的託管資金向銀河金控集團支付利息。本集團所收取的手續費和佣金以及所支付的利息由雙方參考當時市價並按照有關法律及法規協商釐定。2021年12月28日，本公司與銀河金控訂立了《證券及金融服務框架協議》(以下簡稱「新框架協議」)，據此，於2022年1月1日至2024年12月31日之期間內，本集團將繼續於日常業務過程中向銀河金控集團提供上述證券及金融服務。新框架協議的條款與原框架協議的條款大體相同。由於銀河金控為本公司控股股東，因而為本公司的關連人士。因此，上述交易構成本公司在《聯交所上市規則》下的持續關連交易。

就截至2021年12月31日止三個年度，本集團根據原框架協議及補充協議向銀河金控集團提供的證券及金融服務所收取的手續費及佣金的年度上限分別為人民幣267百萬元、人民幣320百萬元和人民幣416百萬元；本集團就託管資金向銀河金控集團支付利息的年度上限分別為人民幣10百萬元、人民幣15百萬元和人民幣20百萬元。就截至2024年12月31日止三個年度，本集團根據新框架協議向銀河金控集團提供的證券及金融服務所收取的手續費及佣金的年度上限分別為人民幣458百萬元、人民幣499百萬元及人民幣541百萬元；本集團就託管資金向銀河金控集團支付利息的年度上限分別為人民幣25百萬元、人民幣30百萬元及人民幣35百萬元。由於年度上限按《聯交所上市規則》的適用百分比率計算高於0.1%但低於5%，因此，根據《聯交所上市規則》，本公司須遵守申報、公告及年度審核的規定，但可豁免遵守獨立股東批准的規定。

第六節 其他重要事項

報告期內，本集團向銀河金控集團提供證券及金融服務的收支如下表：

單位：人民幣千元

項目	2021年度上限	2021年度 實際交易額
收入		
證券經紀服務		3,981
代理銷售服務		20,383
交易席位出租		18,632
其他相關證券及金融服務		1,332
總計	416,000	44,329
費用		
利息支出		
總計	20,000	415

說明：

1. 證券經紀服務收入為收取銀河金控及銀河資本資產管理有限公司的代理買賣證券業務收入；
2. 代理銷售收入為應收取銀河基金及銀河資本資產管理有限公司旗下管理產品的代理銷售金融產品業務收入；
3. 席位出租收入為應收取銀河基金旗下管理基金的出租交易席位佣金收入；
4. 其他相關證券及金融服務收入為向銀河資本資產管理有限公司旗下管理產品收取的託管費收入、管理費及業績報酬等；及
5. 利息支出為應支付給銀河金控、銀河基金和銀河資本資產管理有限公司的保證金利息支出。

獨立非執行董事已審核上述持續關連交易，並確認該持續關連交易：

- (1) 屬本公司的日常業務；
- (2) 是按照一般商務條款或更佳條款進行；及
- (3) 是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

董事會已收到本公司核數師就上述持續關連交易的函件，核數師根據其實施的工作對已披露的持續關連交易發表如下結論：

就已披露的持續關連交易：

- a. 我們未留意到任何事項導致我們認為該等交易尚未經 貴公司董事會批准。
- b. 我們未留意到任何事項導致我們認為對於涉及由 貴集團提供商品或服務的交易，該等交易未在所有重大方面按照 貴公司的定價政策而進行。
- c. 我們未留意到任何事項導致我們認為該等交易未在所有重大方面根據有關交易的協議條款進行。
- d. 就已披露的持續關連交易而言，我們未留意到任何事項導致我們認為該等交易的金額超出了相關公告中披露的2021年全年總值上限。

(二) 本公司贖回基金

本公司於2018年12月26日通過銀河金匯所管理的資產管理計劃，並根據本公司與銀河金控之間當時有效之《證券和金融產品交易框架協議》認購了銀河基金所發行的銀河錢包貨幣市場基金(以下簡稱「基金」)，金額為人民幣500,000,000元。於2021年9月1日，本公司通過銀河金匯所管理的資產管理計劃，贖回其在基金中的全部份額。銀河基金已就此向本公司支付基金的贖回價人民幣511,809,734.88元及分紅人民幣22,806,557.79元。由於銀河金控為本公司控股股東，因而為本公司的關連人士。銀河基金為銀河金控的非全資附屬公司，亦為本公司的關連人士。因此，上述交易構成本公司在《聯交所上市規則》下的關連交易。由於贖回的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，因而，根據《聯交所上市規則》，贖回須遵守申報及公告的規定，但可豁免遵守獨立股東批准的規定。

就上述關連交易，本公司確認其已遵守《聯交所上市規則》第14A章的規定。對於上述持續關連交易，本公司在報告期內進行該等交易時，遵循了在訂立交易時制定的定價政策及指引。

第六節 其他重要事項

五、重大合同及其履行情况

(一) 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)													
擔保方	擔保方與 上市公司的 關係	擔保發生 日期 (協議 擔保 簽署日)	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保物 擔保類型 (如有)	擔保是否				是否為			
						已經履行 完畢	擔保是否 逾期	擔保逾期 金額	反擔保 情況	關聯方 擔保	關聯關係		
無													
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)													
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)													
公司及其子公司對子公司的擔保情況													
報告期內對子公司擔保發生額合計													
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)													
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)													
擔保總額(A+B)													
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)													
其中：													
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)													
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務 擔保金額(D)													
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)													
上述三項擔保金額合計(C+D+E)													
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明													
擔保情況說明													
(1) 2016年8月及2017年8月，公司先後向本公司下屬子公司銀河金匯提供淨資本擔保人民幣10億元及人民幣20億元，以滿足其業務發展的需要。													
(2) 截至2021年12月31日，銀河國際控股已提供擔保的金額為人民幣47.44億元，已授權尚未提供的擔保額度為人民幣7.56億元。													

另外，公司其他授權擔保事項情況如下：

- 2017年6月22日，公司2016年度股東大會審議通過《關於向銀河金匯增加淨資本擔保的議案》，同意向銀河金匯另行提供淨資本擔保人民幣30億元，以滿足其業務發展需要。截至報告期末，該擔保尚未履行。
- 2021年8月30日，公司第四屆董事會第二次會議(定期)審議並通過了《關於提請審議銀河國際增持銀河一聯昌股份履行提高擔保和類擔保金額的議案》。根據業務發展需要，同意為銀河一聯昌(包括銀河一聯昌證券及銀河一聯昌控股)提供的擔保和類擔保授權額度上限由現有人民幣35億元分階段增加至人民幣70億元。其中，在聯昌併購項目第一次期權行權交割即銀河國際於銀河一聯昌持股75%後，銀

第六節 其他重要事項

河國際為銀河一聯昌提供的擔保和類擔保金額上限為人民幣55億元；在第二次期權行權交割即銀河國際於銀河一聯昌持股100%後，銀河國際為銀河一聯昌提供的擔保和類擔保金額上限為人民幣70億元。截至2021年12月31日，銀河國際控股為銀河一聯昌提供的擔保和類擔保金額上限為人民幣55億元，已提供擔保的金額為人民幣47.44億元，已授權尚未提供的擔保額度為人民幣7.56億元。

(二) 其他合同

截至報告期末，本公司主要採購合同事項及以前期間延續至報告期內的此類事項詳見下表：

單位：萬元 幣種：人民幣

合同合作方全稱	合同簽署日期	合同期限截止日期	合同主要內容概述	合同金額	備注
上交所技術有限責任公司	2017年12月18日	合同有效期自2019年1月1日至2019年12月31日止。合同有效期(包括順延後的有效期)屆滿的兩個月前，任何一方若未向對方書面提出終止合同，則本合同有效期自動順延一年，以此類推	上交所技術有限責任公司向本公司提供數據中心服務	1,029.34	-
上交所技術有限責任公司	2021年1月25日、 2021年10月12日	合同有效期自2021年6月1日至2025年5月31日止。合同有效期(包括順延後的服務終止日期)屆滿的兩個月前，任何一方若未向對方書面提出終止合同，則本合同項自動按照合同約定順延一年，以此類推。2021年10月12日簽署了補充協議	上交所技術有限責任公司向本公司提供數據中心服務	12,954.04	合同第一年2,694.41萬元；合同第二年2,739.61萬元；合同第三年2,830.01萬元；合同第四年4,690.01萬元。根據補充協議，對收費標準進行了調整，按照調整後的收費標準每年據實結算

第六節 其他重要事項

合同合作方全稱	合同簽署日期	合同期限截止日期	合同主要內容概述	合同金額	備注
北京安達信通系統集成有限公司	2021年3月12日	合同有效期至本合同約定的雙方義務全部履行完畢之日終止	本公司向北京安達信通系統集成有限公司採購交換機和路由器等設備	1,730.00	-
萬得信息技術股份有限公司	2020年9月10日	合同有效期自2020年1月1日至2021年12月31日止	萬得信息技術股份有限公司向本公司提供萬得終端軟件的使用和培訓等服務	1,058.90	-
神州數碼系統集成服務有限公司	2021年12月9日	至本合同約定的雙方義務全部履行完畢之日終止	金橋數據中心第一期機房基礎設施和國產網絡設備採購	1,813.57	-
北京安達信通系統集成有限公司	2021年12月9日	至本合同約定的雙方義務全部履行完畢之日終止	金橋數據中心第一期IT建設項目Arista交換機採購合同	1,890.00	-
神州數碼(中國)有限公司	2021年12月9日	至本合同約定的雙方義務全部履行完畢之日終止	金橋數據中心第一期建設上證通極速交易低延時特配服務器採購合同	1,099.00	-

六、其他重大事項

(一) 報告期內公司及分支機構面臨的行政監管措施及相關事項

1、 溫州大南路證券營業部被浙江證監局採取責令改正的監管措施

2021年11月8日，溫州大南路證券營業部收到浙江證監局下發的《關於對中國銀河證券股份有限公司溫州大南路證券營業部採取責令改正措施的決定》([2021]95號)，發現營業部在2016年1月至2021年1月間存在從業人員替客戶辦理證券交易操作，長期充當資金及賬戶擔客從事場外配資、從中獲取不法利益等問題，反映出營業部合規管理及風險控制不到位。

公司高度重視，採取有效措施積極整改，對相關責任人員嚴厲問責，對發現的相關問題進行全面梳理排查，積極落實各項問題的整改。公司將進一步加大對分支機構內部控制管理力度，加強警示教育，避免出現類似違規情況。

2、 長春人民大街證券營業部被吉林證監局出具警示函

2021年12月20日，長春人民大街證券營業部收到吉林證監局下發的《關於對中國銀河證券股份有限公司長春人民大街證券營業部採取出具警示函措施的決定》(吉證監函[2021]31號)，發現營業部存在對員工客戶招攬活動管理不到位，未能嚴格規範工作人員執業行為的情形。

公司高度重視，採取有效措施積極整改，對相關責任人員嚴厲問責，對發現的相關問題進行全面梳理排查，積極落實各項問題的整改，並向分支機構全體發送《關於嚴禁委託他人或第三方招攬客戶的合規提示函》，進一步加強警示教育和從業人員的合規展業意識，避免出現類似違規情況。

第六節 其他重要事項

(二) 報告期內單項業務資格變化情況

- 1、2022年1月18日，深交所同意公司開展上市公司股權激勵行權融資業務試點，公司收到《關於同意銀河證券開展上市公司股權激勵行權融資業務試點的函》(深證函[2022]14號)。
- 2、2021年11月10日，公司收到北交所《會員資格證書》，獲北交所會員資格。
- 3、2021年11月25日，全國銀行間同業拆借中心同意公司開展現券做市業務，公司收到《關於天津銀行等十家做市商正式開展做市業務的通知》(中匯交發[2021]415號)。
- 4、2021年11月30日，中國證監會同意公司開展賬戶管理功能優化試點業務，公司收到中國證監會《關於中國銀河證券股份有限公司申請開展賬戶管理功能優化試點業務的監管意見書》(機構部函[2021]3754號)。

(三) 重大的股權投資

(1) 子公司增資情況

- ① 2020年12月25日，公司董事會通過《關於提請審議向銀河期貨有限公司增資的議案》，根據業務發展需要，同意公司向全資子公司銀河期貨增資，銀河期貨註冊資本由人民幣12億元增加至人民幣23億元。2021年1月6日，銀河期貨完成註冊資本變更工商登記手續，銀河期貨註冊資本金增加至人民幣23億元。
- ② 2021年11月29日，公司向銀河國際控股增資港幣1,738,791,750元，銀河國際控股的股本變更為港幣5,000,000,000元。

(2) 子公司境外收購

2021年12月7日，銀河國際控股與CIMB Group Sdn Bhd完成關於銀河一聯昌證券及銀河一聯昌控股的首份購買權交易。本次交易完成後，銀河國際控股分別持有銀河一聯昌證券已發行股本74.99%的普通股股份以及銀河一聯昌控股已發行股本75%的普通股股份。

(3) 其他

2020年12月31日，中證麗澤置業(北京)有限責任公司召開2020年第二次臨時股東會決議批准其增資擴股有關事項的議案，會議決議通過公司對中證麗澤單方增資人民幣536.41萬元，增資後中證麗澤註冊資本金為人民幣2,536.41萬元，其中公司出資人民幣866.41萬元，出資比例為34.16%。截止報告期末，上述增資已完成。

(四) 公司對客戶股票質押項目債權公開轉讓的相關事項

2020年8月14日，公司召開第三屆董事會第六十次會議(臨時)，會議通過了《關於提請審議公司對客戶股票質押項目債權公開轉讓的議案》，具體內容：

1. 同意根據北京金融資產交易所債權轉讓相關交易規則採用動態報價方式進行公司對周偉洪債權的公開轉讓。
2. 根據《金融企業國有資產評估監督管理暫行辦法》、《企業國有資產交易監督管理辦法》的相關規定，公司以向相關機構備案的、截至評估基準日的評估價作為首次正式信息披露的轉讓底價，如首次披露期滿未能征集到意向受讓方的，公司經營管理層可以在評估結果90%(含)及以上的範圍內再次確定轉讓底價重新進行信息披露。

2021年1月12日，北京金融資產交易所有限公司向公司出具《交易結果通知書》，截至2021年1月11日，上述兩次信息披露期滿，未征集到符合條件的投資方。目前，公司正在研究下一步處置方案。

七、期後相關重要事項

詳見「第五節董事會報告—三、債券發行—(二)報告期後債券融資情況」。

八、證券監管部門對公司的分類評價結果

在中國證監會對證券公司的分類評價中，2019年公司被評為A類A級，2020年公司被評為A類AA級，2021年公司被評為A類AA級。

第七節 股份變動及股東情況

一、普通股股份變動情況表

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

二、股東情況

(一) 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶)	95,385
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	92,517
截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

註： 股東總數包括A股普通股股東和H股登記股東。報告期末A股股東94,706戶、H股登記股東679戶；年度報告披露日前上一月末A股股東91,836戶、H股登記股東681戶。

第七節 股份變動及股東情況

(二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況						股東性質
	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有有限售	質押、標記或凍結情況		
				條件股份數量	股份狀態	數量	
中國銀河金融控股有限責任公司	0	5,186,538,364	51.16%	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	194,500	3,688,362,546	36.38%	0	無	0	境外法人
中國證券金融股份有限公司	0	84,078,210	0.83%	0	無	0	國有法人
香港中央結算有限公司	-6,887,494	60,253,648	0.59%	0	無	0	境外法人
蘭州銀行股份有限公司	0	41,941,882	0.41%	0	無	0	境內非國有法人
中國建設銀行股份有限公司— 國泰中證全指證券公司交易型 開放式指數證券投資基金	-4,229,400	24,176,383	0.24%	0	無	0	其他
健康元藥業集團股份有限公司	0	18,979,863	0.19%	0	無	0	境內非國有法人
中國建設銀行股份有限公司— 華寶中證全指證券公司交易型 開放式指數證券投資基金	522,670	16,422,782	0.16%	0	無	0	其他
中國光大銀行股份有限公司— 匯泉策略優選混合型證券投資基金	15,699,919	15,699,919	0.15%	0	無	0	其他
嘉興市高等級公路投資有限公司	0	11,497,828	0.11%	0	無	0	國有法人

第七節 股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
中國銀河金融控股有限責任公司	5,186,538,364	人民幣普通股	5,160,610,864
		境外上市外資股	25,927,500
香港中央結算(代理人)有限公司	3,688,362,546	境外上市外資股	3,688,362,546
中國證券金融股份有限公司	84,078,210	人民幣普通股	84,078,210
香港中央結算有限公司	60,253,648	人民幣普通股	60,253,648
蘭州銀行股份有限公司	41,941,882	人民幣普通股	41,941,882
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司 交易型開放式指數證券投資基金	24,176,383	人民幣普通股	24,176,383
健康元藥業集團股份有限公司	18,979,863	人民幣普通股	18,979,863
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券公司 交易型開放式指數證券投資基金	16,422,782	人民幣普通股	16,422,782
中國光大銀行股份有限公司－匯泉策略優選混合型證券 投資基金	15,699,919	人民幣普通股	15,699,919
嘉興市高等級公路投資有限公司	11,497,828	人民幣普通股	11,497,828
前十名股東中回購專戶情況說明	無		
上述股東委託表決權、受託表決權、放棄表 決權的說明	無		
上述股東關聯關係或一致行動的說明		未知上述股東之間是否存在關聯／連關係或構成一致行動人。其中，香港中央結算(代理人)有限公司所持有股份為境外投資者委託代理持有的H股股份；香港中央結算有限公司所持有股份為境外投資者通過滬股通所持有的A股股份。	
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明		無	

第七節 股份變動及股東情況

註1：香港中央結算(代理人)有限公司為公司H股非登記股東所持股份的名義持有人，為代表多個客戶持有，其中包括銀河金控持有公司的25,927,500股H股。

註2：香港中央結算有限公司是滬股通投資者所持有公司A股股份的名義持有人。

(三) 主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至報告期末，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1)	佔本公司已發 行股份總數的 百分比(%)	佔本公司已發 行A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2)	A股	受控制的法團的權益	5,160,610,864	50.91	80.06	好倉
	H股	受控制的法團的權益	25,927,500	0.26	0.70	好倉
銀河金控 ^(附註2)	A股	實益擁有人	5,160,610,864	50.91	80.06	好倉
	H股	實益擁有人	25,927,500	0.26	0.70	好倉
Wenze International Investment Limited ^(附註3及4)	H股	實益擁有人	219,524,000	2.17	5.95	好倉
王義禮 ^(附註3)	H股	受控制的法團的權益	219,524,000	2.17	5.95	好倉
焉雨晴 ^(附註4)	H股	受控制的法團的權益	219,524,000	2.17	5.95	好倉
Black Rock, Inc. ^(附註5)	H股	受控制的法團的權益	189,294,059	1.87	5.13	好倉
	H股	受控制的法團的權益	3,809,000	0.04	0.10	淡倉

附註1：根據《證券及期貨條例》第336條，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。

附註2：匯金公司直接持有銀河金控約69.07%的股權，因此被視為擁有銀河金控直接持有的5,160,610,864股A股權益及25,927,500股H股權益。

附註3：王義禮持有Wenze International Investment Limited 50%的股權，因此被視為擁有Wenze International Investment Limited所持有的219,524,000股H股權益。

附註4：焉雨晴持有Wenze International Investment Limited 50%的股權，因此被視為擁有Wenze International Investment Limited所持有的219,524,000股H股權益。

附註5：BlackRock, Inc.透過其控制的多間實體持有189,294,059股H股好倉及3,809,000股H股淡倉。另外，有1,552,000股H股淡倉乃涉及衍生工具，類別為：非上市衍生工具—以現金交收。

第七節 股份變動及股東情況

除上述披露外，截至報告期末，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。

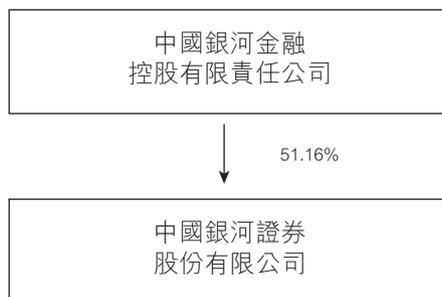
三、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

1. 法人

名稱	中國銀河金融控股有限責任公司
單位負責人或法定代表人	劉志紅
成立日期	2005年8月8日
主要經營業務	證券、基金、保險、信託、銀行的投資與管理
報告期內控股和參股的其他境內外 上市公司的股權情況	無
其他情況說明	無

2. 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖

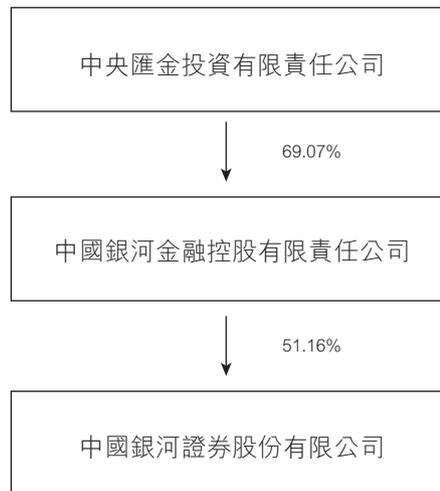


(二) 實際控制人情況

1. 法人

名稱	中央匯金投資有限責任公司
單位負責人或法定代表人	彭純
成立日期	2003年12月16日
主要經營業務	接受國務院授權，對國有重點金融企業進行股權投資； 國務院批准的其他相關業務
其他情況說明	無

2. 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



四、控股股東履行承諾情況

經本公司向銀河金控查詢，銀河金控向本公司確認，報告期內，銀河金控及其受控制實體按照銀河金控簽署的不競爭承諾的要求開展業務。

本公司將與銀河金控就銀河金控及其受控制實體遵守不競爭承諾事宜保持持續溝通。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 持股變動情況及報酬情況

(一) 現任、報告期內及報告期後離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

姓名	職務(注)	性別	年齡	任期起始日期	任期 終止日期	年初 持股數	年末 持股數	年度 內股份 增減變動量	變動原因	報告期內從 公司獲得的 稅前報酬 總額 (人民幣萬元)	是否在 公司關聯 方獲取報酬
陳共炎	執行董事、董事長、 執行委員會主任	男	59	2016年10月18日	至今	0	0	0	-	288.84	否
陳亮	執行董事、副董事長、 執行委員會副主任委員、 總裁	男	54	2019年12月20日	至今	0	0	0	-	205.70	否
劉丁平	非執行董事	男	59	2018年2月9日	至今	0	0	0	-	0.00	是
楊體軍	非執行董事	男	56	2021年6月29日	至今	0	0	0	-	0.00	是
劉昶	非執行董事	女	42	2021年6月29日	至今	0	0	0	-	0.00	是
劉志紅	非執行董事	男	56	2021年6月29日	至今	0	0	0	-	0.00	是
劉瑞中	獨立董事	男	68	2017年9月29日	至今	0	0	0	-	26.00	否
王珍軍	獨立董事	男	65	2018年2月9日	至今	0	0	0	-	27.00	否
劉淳	獨立董事	女	59	2019年2月26日	至今	0	0	0	-	26.00	否
羅卓堅	獨立董事	男	59	2020年6月29日	至今	0	0	0	-	21.00	否
江月勝	職工董事	男	58	2021年6月29日	至今	0	0	0	-	255.39	否
屈艷萍	監事、監事會主席	女	55	2021年10月19日	至今	0	0	0	-	58.31	否
陳繼江	職工監事	男	55	2015年6月29日	至今	0	0	0	-	234.07	否
樊敏非	職工監事	男	55	2020年3月25日	至今	0	0	0	-	246.77	否
陶利斌	外部監事	男	44	2016年10月18日	至今	0	0	0	-	12.00	否
薛軍	副總裁、執行委員會委員	男	52	2021年10月29日	至今	0	0	0	-	31.71	否
羅黎明	執行委員會委員、 業務總監	男	46	2017年6月30日	至今	0	0	0	-	250.26	否
吳國航	執行委員會委員、 業務總監	男	51	2017年12月20日	至今	0	0	0	-	254.48	否
梁世鵬	執行委員會委員、 合規總監、首席風險官	男	52	2019年7月5日	至今	0	0	0	-	222.18	否
肖立紅 (報告期內離任)	非執行董事	女	57	2019年2月26日	2021年6月29日	0	0	0	-	0.00	是

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務(注)	性別	年齡	任期起始日期	任期 終止日期	年初 持股數	年末 持股數	年度		報告期內從 公司獲得的 稅前報酬 總額 (人民幣萬元)	是否 在 公司關聯 方獲取報酬
								內股份 增減變動量	增減 變動原因		
陳靜 (報告期內離任)	監事會主席	女	59	2017年5月5日	2021年10月19日	0	0	0	-	257.86	否
方燕 (報告期內離任)	外部監事	女	54	2019年2月26日	2021年6月29日	0	0	0	-	12	否
李祥琳 (報告期內離任)	副總裁、 執行委員會委員	男	54	2016年8月30日	2021年8月30日	0	0	0	-	260.00	否
吳建輝 (報告期內離任)	執行委員會委員、 首席風險官	男	52	2011年11月18日	2021年8月30日	0	0	0	-	206.91	否
尹巖武 (報告期內離任)	執行委員會委員、 業務總監	男	48	2012年12月31日	2021年5月10日	0	0	0	-	130.09	否
吳承明 (報告期內離任)	董事會秘書、 執行委員會委員	男	58	2012年8月16日	2021年10月29日	0	0	0	-	253.05	否
合計	/	/	/	/	/				/	3,279.62	/

- 註：
1. 除特別說明外，職務欄中有多個職務時，僅標注第一個職務的任期。
 2. 公司未授予董事、監事和高級管理人員股票及股票期權。董事、監事和高級管理人員期初、期末均未持有公司股份。
 3. 公司董事、監事和高級管理人員報告期內從公司獲得的稅前報酬總額為預估預提數，他們的最終薪酬正在確認過程中，待確認之後另行披露。
 4. 職工董事、職工監事在報告期內從公司獲得的報酬為其作為公司職工取得的薪酬。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
陳共炎	1962年6月出生，自2016年10月起擔任本公司執行董事、董事長、執行委員會主任；自2021年5月起任中國證券業協會監事長。陳先生於2005年7月至2011年9月擔任中國證券投資者保護基金有限責任公司董事長，於2011年6月至2021年5月擔任中國證券業協會會長。期間，於2016年5月至2018年10月擔任銀河金控董事、董事長，2016年8月至2019年6月擔任匯金公司副總經理。此前，陳先生於1998年2月至2005年7月曆任中國證監會多個職位，包括1998年2月至1998年10月任信息中心負責人，1998年10月至2000年10月任政策研究室助理巡視員，2000年10月至2004年11月任機構監管部副主任，2004年11月至2005年7月任證券公司風險處置辦公室主任及機構監管部副主任。陳先生於1993年5月至1998年2月任北京商品交易所理事及副總裁，1988年2月至1993年5月任國務院發展研究中心諮詢研究員、副研究員，於1982年8月至1985年8月任安徽省銅陵縣委黨校教員。陳先生畢業於北京大學經濟系，獲外國經濟思想史專業碩士學位，並畢業於同濟大學經濟管理學院，獲技術經濟及管理專業博士學位。
陳亮	1968年1月出生，現任本公司執行董事、副董事長、總裁、執行委員會副主任。陳亮先生1989年7月畢業於新疆大學數學專業(本科)，2016年1月獲復旦大學高級管理人員工商管理碩士學位。陳先生於1994年10月至2001年2月，歷任新疆宏源信託投資股份有限公司計算機部主任，證券部副總經理兼文藝路證券營業部經理，證券業務總部副總經理；2001年2月至2009年9月，歷任宏源證券股份有限公司烏魯木齊業務總部總經理、總經理助理，新疆營銷經紀中心總經理，經紀業務總部總經理；2009年9月至2015年1月任宏源證券股份有限公司副總經理，宏源期貨有限公司董事長；2014年12月至2019年5月任申萬宏源集團股份有限公司和申萬宏源證券有限公司黨委委員，申萬宏源集團總經理，兼申萬宏源西部證券有限公司執行董事；2015年8月至2019年5月兼任申萬宏源西部證券有限公司黨委書記。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

劉丁平

1962年9月出生，自2018年2月起擔任本公司非執行董事。劉先生1984年7月加入中國建設銀行股份有限公司，1984年7月至1992年2月擔任中國建設銀行股份有限公司安徽省分行幹部；1992年2月至1998年7月擔任中國建設銀行股份有限公司下屬海南省信託投資公司幹部、副總經理。劉先生於1998年7月至2000年6月擔任宏源信託投資股份有限公司總經理助理兼深圳總部總經理；2000年6月至2005年1月擔任宏源證券股份有限公司執行董事、總經理；2005年1月至2007年6月擔任中國信達資產管理公司證券部副總經理及漢唐證券有限責任公司清算組組長；2011年3月至2017年12月擔任中信建投證券股份有限公司非執行董事。劉先生於1984年7月自遼寧財經學院基建經濟系獲經濟學學士學位，於2006年7月自清華大學經濟管理學院獲工商管理碩士學位，於2017年6月自武漢理工大學管理學院獲管理學博士學位，並於1997年12月獲得高級經濟師資格。

楊體軍

1966年6月出生，註冊會計師，自2021年6月起至今擔任公司非執行董事。楊先生1988年7月畢業於吉林財貿學院計劃統計系，獲經濟學學士學位，2007年12月畢業於吉林大學數量經濟學專業，獲經濟學博士學位。1988年7月至1995年1月，歷任財政部駐吉林省財政廳中企處科員、副主任科員；1995年1月至2002年11月，歷任財政部駐吉林專員辦公室副主任科員、辦公室主任科員、綜合處副處長、業務二處處長；2002年11月至2006年1月，擔任財政部駐吉林專員辦黨組成員、專員助理；2006年1月至2012年8月，擔任財政部駐吉林專員辦黨組成員、副監察專員；2012年8月至2015年8月，擔任財政部駐甘肅專員辦黨組書記、監察專員；2015年8月至2016年5月，擔任財政部駐遼寧專員辦黨組書記、監察專員；2016年5月至2019年4月，擔任財政部駐遼寧專員辦黨組書記、監察專員，財政部駐大連專員辦黨組書記、監察專員(兼)。2019年4月至2021年1月，擔任財政部遼寧監管局黨組書記、局長，財政部大連監管局黨組書記、局長(兼)。2020年9月至今，擔任銀河金控非執行董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

劉昶

1979年12月出生，註冊會計師，自2021年6月起至今擔任公司非執行董事。劉女士2002年7月畢業於中國人民大學工業經濟專業，獲經濟學學士學位，2004年7月畢業於中國人民大學產業經濟學專業，獲經濟學碩士學位。劉昶女士於2004年8月至2012年3月曆任畢馬威華振會計師事務所、畢馬威香港會計師事務所審計師、審計助理經理、審計經理；2012年4月至2014年7月，擔任匯金公司證券機構管理部／保險機構管理部一級經理；2014年7月至2015年2月，擔任匯金公司證券機構管理部／保險機構管理部經理；2015年2月至2018年11月，擔任匯金公司證券機構管理部／保險機構管理部高級副經理；2018年11月至2020年1月，擔任匯金公司證券機構管理部／保險機構管理部高級經理；2020年1月至今，擔任匯金公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部機構一處高級經理；2020年3月至今，擔任匯金公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部機構一處處長。

劉志紅

1966年12月出生，高級經濟師，自2021年6月起至今擔任公司非執行董事。劉先生1987年7月畢業於天津大學基本建設管理工程專業，獲工學學士學位。劉志紅先生於1987年7月至2005年1月，歷任中國建設銀行建築經濟部貸款處科員、副主任科員，辦公室秘書處主任科員、副處長、副處長(正處級)、秘書二處處長、信息宣傳處處長，辦公室副主任，行長辦公室副主任，三峽分行副行長、黨委副書記；2005年1月至2011年3月，歷任中國建銀投資有限責任公司辦公室負責人、辦公室(黨委辦公室)主任，其間：2006年7月至2009年12月擔任中國建銀投資有限責任公司職工代表監事，2007年6月至2011年3月擔任中國建銀投資有限責任公司董事會辦公室主任、監事會辦公室主任(兼任)；2009年12月至2016年1月，擔任中國建銀投資有限責任公司副總裁、黨委委員，其間：2010年3月至2012年2月兼任建銀投資實業有限責任公司董事長，2011年4月至2012年2月兼任中投科信科技股份有限公司董事長；2016年1月至2019年5月，擔任中國建銀投資有限責任公司黨委委員、監事長；2019年5月至2019年9月，擔任中國建銀投資有限責任公司黨委委員、副總裁(正職級)；2019年9月至今，歷任銀河金控黨委副書記、董事、總經理，現為黨委書記、董事長、總經理；2020年7月至今，歷任中國銀河資產管理有限責任公司黨委副書記、副董事長，現為中國銀河資產管理有限責任公司黨委書記、副董事長。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

劉瑞中

1953年7月出生，自2017年9月起擔任本公司獨立非執行董事。劉先生於1982年9月至1984年9月擔任安徽省銅陵市財經專科學校教師；1986年12月至1992年5月擔任中國經濟體制改革研究所信息部副主任；1992年5月至1993年5月擔任中國國際期貨經紀公司信息部主任；1993年5月至1997年7月擔任北京商品交易所常務副總裁；1997年7月至2000年9月擔任深圳特區證券公司顧問；2007年至2013年擔任安信證券股份有限公司獨立董事；2015年6月至2021年8月擔任深圳市富泰和精密儀器製造股份有限公司獨立董事。2006年起至今擔任華富基金管理有限公司獨立董事，2010年起至今擔任神華期貨有限公司獨立董事，2012年起至今擔任冠通期貨經紀有限公司獨立董事。劉先生於1982年畢業於安徽大學經濟系，獲經濟學學士學位；1986年12月畢業於北京大學經濟系，獲經濟學碩士學位。

王珍軍

1957年5月出生，自2018年2月起擔任本公司獨立非執行董事。王先生於1975年12月至1987年10月擔任中國人民銀行山東黃縣支行幹事、副行長。王先生於1987年加入中國工商銀行股份有限公司，1987年10月至1991年12月擔任中國工商銀行股份有限公司山東煙台市分行辦公室主任；1991年12月至1993年2月擔任中國工商銀行股份有限公司山東分行監察室副處級監察員；1993年2月至1993年7月擔任中國工商銀行股份有限公司總行人事部綜合處副處長；1993年7月至1995年1月擔任中國工商銀行股份有限公司總行辦公室綜合處長；1995年1月至2008年8月歷任中國工商銀行股份有限公司總行辦公室副主任、主任及黨委辦公室主任；2008年8月至2017年6月擔任中國工商銀行股份有限公司北京分行行長；2016年10月至2017年7月擔任中國工商銀行股份有限公司區域總監；2019年4月至今擔任大連銀行股份有限公司獨立董事。王先生於1993年12月畢業於中共中央黨校函授學院經濟專業；1998年5月畢業於天津財經學院貨幣銀行學專業；1999年6月畢業於天津財經學院金融學專業，獲經濟學碩士學位，並於1994年11月獲得高級經濟師資格。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

劉淳

1963年1月出生，自2019年2月起擔任本公司獨立非執行董事。劉女士於1985年7月至2001年5月擔任大連友誼集團股份有限公司財務經理；於2001年5月至2018年1月曆任中國投融資擔保股份有限公司(前名為中國經濟技術投資擔保有限公司、中國投資擔保有限公司、中國投融資擔保有限公司)大連分公司財務經理、總經理助理、財務負責人、副總經理、財務總監，會計管理部助理總經理、財務會計部資深經理。2021年8月至今擔任萬達信息股份有限公司財務中心副總經理。劉女士於1985年畢業於江西財經學院貿易經濟專業，獲經濟學學士學位，並於2006年5月取得高級會計師資格。

羅卓堅

1962年11月出生，自2020年6月起擔任本公司獨立非執行董事。羅卓堅先生於1984年8月至1991年3月，先後擔任英國安達信會計師事務所、Hugill&Co.、香港畢馬威會計師事務所核數師；1991年4月至1995年1月，先後擔任安誠工程顧問有限公司、麥順豪律師事務所財務總監；1995年2月至2000年7月擔任會德豐有限公司及九龍倉集團有限公司經理；2000年7月至2006年7月擔任晨興創投集團董事；2006年7月至2012年9月在美國德太增長基金(亞洲)有限公司任職，最後擔任的職位為董事總經理；2012年10月至2013年6月擔任國浩集團有限公司首席財務官；2013年7月至2016年7月擔任香港鐵路有限公司財務總監及執行總監會成員；2015年至2017年擔任香港理工大學客座教授；2016年7月至2018年9月擔任亞美能源控股有限公司獨立非執行董事；2018年6月至2019年7月擔任StealthBioTherapeuticsInc.獨立非執行董事。羅卓堅先生自2017年1月至今擔任ANSCapital董事總經理；2018年5月至今擔任中國光大控股有限公司獨立非執行董事；2018年11月至今擔任貴州銀行股份有限公司獨立非執行董事；2019年2月至今擔任新百利融資控股有限公司獨立非執行董事；2021年3月至今擔任石藥集團有限公司獨立非執行董事；2021年7月至今擔任康諾亞生物醫藥科技有限公司獨立非執行董事。羅先生於1984年7月畢業於英國伯明翰大學，獲得理學學士學位；1996年獲得英國赫爾大學工商管理碩士學位。羅卓堅先生擁有英國及香港會計師專業資質，現為中國財政部聘任的管理會計諮詢專家，並於2010年1月至2017年12月及2022年起擔任香港會計師公會理事會理事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

江月勝

1964年1月出生，高級經濟師。江先生於1984年7月至1984年12月任中國人民銀行安徽省分行科教處辦事員；1985年1月至1998年3月，歷任中國工商銀行安徽省分行人事處科員、信貸處副科長及科長、科技金融部總經理、計劃處副處長兼公存處負責人；1998年3月至2000年8月，任中國華融信託公司上海證券總部副總經理兼安徽證券部總經理；2000年8月至今，歷任本公司安徽管理部總經理兼合肥桐城路營業部總經理、上海總部副總經理、安徽管理部(代表處)總經理(主任)兼合肥金城營業部總經理、上海代表處主任兼上海江蘇北路營業部總經理、上海代表處主任、上海分公司黨委書記兼總經理；2019年3月至今，任本公司工會副主席；2010年至今，兼任上海證券同業公會副會長；2021年6月起任本公司職工董事。江先生於1984年7月畢業於中山大學哲學系，獲哲學學士學位。

屈艷萍

1966年7月出生，清華大學工商管理碩士，高級經濟師，自2021年10月至今擔任本公司股權監事。屈女士自2008年7月起加入中國投資有限責任公司，自2020年4月起至2021年9月擔任匯金公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部副主任(部門正職級)、董事總經理。屈女士自2008年7月至2021年1月歷任中國投資有限責任公司人力資源部高級經理、人力資源部副總監及董事總經理，期間自2010年11月至2015年1月兼任申銀萬國證券股份有限公司董事，自2015年1月至2019年3月兼任申萬宏源證券有限公司董事，並自2015年2月至2019年3月兼任申萬宏源集團股份有限公司董事，自2017年5月至2020年9月兼任中央匯金資產管理有限責任公司監事長。在加入中國投資有限責任公司之前，屈女士曾於1988年5月至1999年10月期間歷任中國建設銀行信託投資公司(後更名為中國信達信託投資公司)幹部、信託貸款部副總經理、資金計劃部副總經理；自1999年10月至2003年4月歷任中國信達信託投資公司北京證券交易營業部(後更名為中國銀河證券有限責任公司北京雙榆樹證券營業部)副總經理、總經理；自2003年4月至2008年7月擔任銀河基金管理有限責任公司督察長。屈女士於1987年6月獲得中央財政金融學院(現中央財經大學)經濟學學士學位，並於2005年1月獲得清華大學工商管理學碩士學位。屈女士2021年9月至今任本公司黨委副書記，2021年10月至今任本公司股權監事，2022年1月至今任公司監事會主席。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

陶利斌

1977年11月生，金融學博士，自2016年10月至今擔任公司外部監事。陶利斌先生於2000年7月獲得中國科技大學金融學學士學位，2003年6月獲得中國科技大學金融學碩士學位，2008年9月獲得香港大學金融學博士學位，2020年12月獲得教授職稱。陶利斌先生自2003年6月至2005年4月擔任中國科技大學統計與金融系講師，2009年1月至今歷任對外經濟貿易大學金融學院投資系講師、副主任、副教授、主任、教授。

陳繼江

1966年5月出生，理學學士，金融經濟師，自2015年6月至今擔任本公司職工監事。陳繼江先生於1989年7月獲得首都師範大學(原北京師範學院)理學學士學位，1997年11月被國家人事部授予金融經濟師資格。陳繼江先生1989年8月至1992年6月任首都師範大學化學系團總支書記；1992年7月至1995年11月任共青團中央組織部副主任科員、主任科員；1995年12月至1999年5月任中國信達信託投資公司證券業務總部員工、人事部副經理；1999年6月至2002年6月任中國信達資產管理公司黨委組織部組織處副處長(主持工作)、系統團委書記；2002年7月至2020年5月曆任本公司黨委組織部組織處副處長、人力資源部系統人事處副處長、處長，人力資源部副總經理(主持工作)、黨委組織部副部長(主持工作)、人力資源部總經理、黨委組織部部长、黨群工作部(籌)部門負責人、黨委辦公室主任、公司機關黨委常務副書記、公司工會副主席、公司紀委委員，巡視工作領導小組辦公室主任。2020年6月至今，擔任公司黨委巡察工作領導小組辦公室主任。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

樊敏非

1966年10月出生，法學碩士，高級會計師，自2020年3月至今擔任公司職工監事。樊敏非先生於1989年獲北京大學法學學士學位，1993年獲中央黨校法學碩士學位(全職)。1993年2月至2002年10月曆任中國科技國際信託投資有限責任公司計劃財務部主任經理、北海分公司財務總監、海南代表處財務總監、海南生生百貨商場副總經理、稽核審計部總經理助理、資產管理部副總經理。2002年10月至2006年11月曆任中國科技證券有限責任公司財務會計部副總經理，財務會計部總經理兼清算部總經理。2006年11月至2009年6月曆任北京中關村科學城建設股份有限公司造價中心總經理、資產經營部總經理。2009年6月至2010年5月任信達證券股份有限公司總經理辦公室高級經理。2010年5月至今歷任公司戰略研究部副總經理(主持工作)、戰略研究部總經理、總裁辦公室主任、計劃財務部總經理、財務管理部總經理兼資金管理部總經理、銀河期貨董事、銀河創新資本董事。現任公司財務資金總部總經理、銀河創新資本董事長。

薛軍

1970年2月出生，中央財政金融學院經濟學學士、北京大學光華管理學院工商管理碩士，現任本公司副總裁、執行委員會委員、財務負責人。薛先生1992年8月至1997年10月任京都會計師事務所職員；1997年11月至2008年1月曆任中國證監會發行監管部主任科員、副處長、調研員；2008年2月至2009年4月任國信證券有限公司總裁助理；2009年5月至2011年12月任齊魯證券有限責任公司副總經理；2012年1月至2014年12月任申銀萬國證券股份有限公司總經理助理；2015年1月至2020年4月任申萬宏源證券有限公司總經理助理，2020年4月至2021年9月兼任合規總監。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

羅黎明

1976年9月出生，計算機專業博士，全國金融標準化技術委員會證券分技術委員會委員、證標委信息披露領域專業工作組首席專家、中國證券業協會互聯網證券委員會副主任委員、中國計算機用戶協會副理事長、北京證券業協會副理事長、經紀業務委員會主任委員。現任本公司執行委員會委員、業務總監。羅先生自1998年8月至2002年5月在常州市證券公司(現東海證券股份有限公司)及其子公司歷任運維工程師、程序員、項目組長、項目經理，自2002年5月至2005年10月在北京世華國際金融信息有限公司歷任項目經理、開發部經理，自2005年10月至2013年2月在吉貝克信息技術有限公司歷任諮詢顧問、高級諮詢顧問、項目經理、高級項目經理、部門總監、總經理助理、副總經理，自2013年3月至2015年2月在中國證監會任規劃發展委員會研究員，自2015年2月至2016年4月在中證機構間報價系統公司歷任技術開發部總監兼系統運維部總監、信息技術部總監、執行委員會委員，自2016年4月至2017年6月在中泰證券股份有限公司任IT總監。

吳國舫

1971年7月出生，中共黨員，法學博士。中國證券業協會投資銀行專業委員會副主任委員、寧夏證券期貨基金業協會副會長。現任本公司執行委員會委員、業務總監、投資銀行管理委員會主任。吳先生自2000年7月起先後在全國人大常委會法制工作委員會、中國證監會供職，2002年5月至2017年11月間先後任中國證監會法律部處長，兼任創業板股票發行審核委員會委員，發行監管部處長，掛職任北京市中關村管委會主任助理，中國證監會法律部副主任。

梁世鵬

1969年11月出生，西北大學經濟學學士、西北大學工商管理碩士；現任本公司執委會委員，合規總監。梁世鵬先生1994年9月至1998年12月歷任海南省證券公司投資銀行部職員、青海省證券管理辦公室科員；1998年12月至2002年5月歷任中國證監會西寧特派員辦事處上市公司監管處副主任科員、主任科員、副處長；2002年5月至2004年3月歷任中國證監會西寧特派員辦事處機構監管處副處長、處長；2004年3月至2007年12月任中國證監會青海監管局機構監管處處長；2007年12月至2011年2月任中國證監會西藏監管局黨委委員、副局長；2011年2月至2014年12月歷任中國證監會青海監管局黨委委員、紀委書記、副局長；2014年12月至2019年4月任中國證監會青海監管局黨委書記、局長。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

1. 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
楊體軍	銀河金控	董事	2020年9月	至今
劉志紅	銀河金控	董事、總經理、董事長	2019年9月	至今
劉昶	匯金公司	直管企業領導小組辦公室／股權二部機構一處處長	2012年4月	至今
肖立紅(離任) 在股東單位任職情況 的說明	銀河金控 —	董事	2018年10月	2021年10月

註： 2022年2月，劉志紅先生任銀河金控董事長。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

2. 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
陳共炎	上交所	理事及理事會風險管理委員會主任委員	2020年4月	至今
	深交所	戰略發展委員會委員	2017年4月	至今
	中國證券業協會	監事長	2021年5月	至今
陳亮	亞洲金融合作協會	綠色金融合作委員會主任	2018年11月	至今
	中國金融思想政治工作研究會	常務理事	2021年8月	至今
	中國上市公司協會	副會長	2020年9月	至今
	中國證券業協會融資類業務委員會	主任委員	2019年12月	至今
劉志紅	中國銀河資產管理有限責任公司	黨委書記、副董事長	2020年7月	至今
劉瑞中	華富基金管理有限 公司	獨立董事	2006年4月	至今
	神華期貨有限公司	獨立董事	2010年5月	至今
	冠通期貨經紀 有限公司	獨立董事	2012年7月	至今
王珍軍	大連銀行股份 有限公司	獨立董事	2019年4月	至今
劉淳	萬達信息股份 有限公司	財務中心副總經理	2021年8月	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
羅卓堅	ANS Capital	董事總經理	2017年1月	至今
	中國光大控股有限公司	獨立非執行董事	2018年5月	至今
	貴州銀行股份有限公司	獨立非執行董事	2018年11月	至今
	新百利融資控股有限公司	獨立非執行董事	2019年2月	至今
	石藥集團有限公司	獨立非執行董事	2021年3月	至今
	康諾亞生物醫藥科技有限公司	獨立非執行董事	2021年7月	至今
江月勝	上海證券同業公會	副會長	2010年10月	至今
陶利斌	對外經濟貿易大學	金融學院投資系主任、教授	2020年9月	至今
樊敏非 薛軍	中國金融會計學會	副秘書長	2021年9月	至今
	中國證券業協會	場外市場與衍生品業務委員會副主任委員	2022年1月	至今
	北京證券業協會	固定收益業務委員會副主任委員	2021年11月	至今
	全國中小企業股份轉讓系統	覆核委員會委員	2019年8月	至今
	北京證券交易所	覆核委員會委員	2021年11月	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
羅黎明	中國證券業協會	互聯網證券委員會副主任委員	2018年1月	2022年1月
		證券經紀與財富管理委員會副主任委員	2022年1月	至今
	全國金融標準化技術委員會	證券分技術委員會委員	2015年4月	至今
		證標委信息披露領域專業工作組首席專家	2014年9月	2021年8月
	中國計算機用戶協會	副理事長	2018年5月	至今
	北京證券業協會	第五屆理事	2020年8月	至今
吳國舫	北京證券業協會	經紀業務委員會主任委員	2021年9月	至今
	中國證券業協會	投資銀行專業委員會副主任委員	2018年1月	至今
	寧夏證券期貨基金業協會	協會副會長	2019年5月	至今
	上海證券交易所	債券發展委員會副主任委員	2020年1月	至今
		科創板股票公開發行自律委員會委員代表	2021年4月	至今
	北京證券業協會	投行質控委員會委員	2021年9月	至今
浙江省股權交易中心有限公司	董事	2021年5月	至今	

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
梁世鵬	中國證券業協會	證券行業文化建設委員會委員	2019年11月	2022年1月
		合規管理與廉潔從業委員會委員	2022年1月	至今
	北京證券業協會	證券業合規委員會副主任委員	2021年9月	至今

在其他單位任職情況的說明

註：本公司獨立非執行董事羅卓堅先生因工作原因於2021年11月向貴州銀行股份有限公司遞交了關於辭任獨立非執行董事的辭任函，該辭任待繼任者獲貴州銀保監局核准之日生效。

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	董事、監事薪酬由股東大會決定，高級管理人員薪酬由董事會決定。薪酬數據根據各自職責和績效考核情況確定。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	公司制定了《公司董事、監事薪酬管理辦法》、《公司高級管理人員薪酬管理暫行辦法》。公司根據相關監管要求，結合公司實際情況，持續完善績效、薪酬等管理制度。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員在報告期內預估預提的薪酬金額情況詳見本報告本節相關內容。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	2021年度，全體董事、監事和高級管理人員從公司獲得的報酬(稅前)合計人民幣3,279.62萬元。

註：本公司董事長、監事長和高級管理人員(以下簡稱「遞延發放人員」)實行績效薪酬遞延發放。2019年以前(不含2019年)，遞延發放人員績效薪酬由董事會根據其年度績效考核結果決定，40%以上應當採取遞延支付的方式，發放遞延支付薪酬遵循等分原則，且遞延支付期限不少於三年；2019年以後(含2019年)，遞延發放人員績效薪酬按照30%、30%、30%遞延三年發放，10%作為任期激勵收入，根據任期綜合考核評價結果，與第二年績效薪酬一併發放。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
楊體軍	非執行董事	選舉	2021年6月29日，公司2020年度股東大會選舉楊體軍先生為公司第四屆董事會非執行董事。
劉志紅	非執行董事	選舉	2021年6月29日，公司2020年度股東大會選舉劉志紅先生為公司第四屆董事會非執行董事。
劉昶	非執行董事	選舉	2021年6月29日，公司2020年度股東大會選舉劉昶女士為公司第四屆董事會非執行董事。
肖立紅	非執行董事	離任	2021年6月29日，2020年度股東大會董事會換屆選舉後，肖立紅女士離任本公司董事，亦不再擔任董事會戰略發展委員會和合規與風險管理委員會委員。
陳靜	監事、 監事會主席	離任	2021年10月19日，公司第四屆監事會監事、監事會主席陳靜女士因工作變動原因不再擔任公司監事及監事會主席職務。
屈艷萍	監事、 監事會主席	選舉	2021年10月19日，公司2021年第一次臨時股東大會選舉屈艷萍女士為公司第四屆監事會股權監事。2022年1月27日，公司召開第四屆監事會2022年第二次臨時會議，會議選舉屈艷萍女士為公司第四屆監事會主席。
方燕	外部監事	離任	2021年6月29日，公司第三屆監事會監事方燕女士任期屆滿，其不再擔任公司監事職務。
李祥琳	副總裁、執行 委員會委員	離任	2021年8月30日，公司第四屆董事會第二次會議(定期)審議通過《關於提請審議李祥琳先生不再擔任公司執行委員會委員、副總裁職務的議案》，因工作調動原因，同意李祥琳先生不再擔任公司執行委員會委員、副總裁職務。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
吳建輝	執行委員會委員、首席風險官	離任	2021年8月30日，公司第四屆董事會第二次會議(定期)審議通過《關於提請審議吳建輝先生不再擔任公司執行委員會委員、首席風險官職務的議案》，因工作調動原因，同意吳建輝先生不再擔任公司執行委員會委員、首席風險官職務。
尹巖武	執行委員會委員、業務總監	離任	2021年5月10日，公司第三屆董事會第68次會議(臨時)審議通過《關於提請審議免去尹巖武先生公司執行委員會委員、業務總監職務的議案》，因工作調動原因，同意免去尹巖武先生公司執行委員會委員、業務總監職務。
吳承明	董事會秘書、執行委員會委員(原)	離任	2021年10月29日，公司第四屆董事會第三次會議(定期)審議通過《關於提請審議吳承明先生不再擔任公司執行委員會委員、董事會秘書及公司其他職務的議案》，因工作安排調整，同意吳承明先生不再擔任公司執行委員會委員、董事會秘書及公司其他職務。
薛軍	副總裁、執行委員會委員、財務負責人	聘任	2021年10月29日，第四屆董事會第三次會議(定期)審議通過了《關於提請聘任薛軍先生擔任公司副總裁、執委會委員、財務負責人的議案》，同意聘任薛軍先生擔任公司副總裁、執行委員會委員、財務負責人。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

公司董事會、監事會換屆情況說明：

- (1) 2021年6月29日，公司召開的2020年度股東大會選舉第四屆董事會、監事會成員。其中，會議選舉陳共炎先生、陳亮先生為公司第四屆董事會執行董事；劉丁平先生、楊體軍先生、劉昶女士、劉志紅先生為公司第四屆董事會非執行董事；劉瑞中先生、王珍軍先生、劉淳女士、羅卓堅先生為公司第四屆董事會獨立非執行董事。由於任期屆滿，肖立紅女士不再擔任公司非執行董事。會議選舉陳靜女士為公司第四屆監事會股權監事，陶利斌先生為公司第四屆監事會外部監事。由於任期屆滿，方燕女士不再擔任公司外部監事。同時，公司召開第二屆職工代表大會第六次會議，選舉江月勝先生為公司第四屆董事會職工董事；選舉陳繼江先生、樊敏非先生為公司第四屆監事會職工監事。
- (2) 2021年6月29日，公司召開第四屆董事會第一次會議（臨時），會議選舉陳共炎先生擔任公司第四屆董事會董事長、選舉陳亮先生擔任公司第四屆董事會副董事長。同時，董事會下設戰略發展委員會、合規與風險管理委員會、提名與薪酬委員會、審計委員會，董事會各專門委員會組成如下：

委員會名稱	委員會成員
戰略發展委員會	主任：陳共炎 成員：陳亮、劉丁平、楊體軍、劉志紅、劉瑞中、王珍軍
合規與風險管理委員會	主任：劉丁平 成員：陳亮、楊體軍、王珍軍、劉淳、江月勝
提名與薪酬委員會	主任：劉瑞中 成員：王珍軍、劉淳、羅卓堅、劉丁平、劉昶
審計委員會	主任：劉淳 成員：劉瑞中、王珍軍、羅卓堅、楊體軍、劉昶

- (3) 2021年6月29日，公司召開第四屆監事會第一次會議（臨時），會議選舉陳靜女士擔任公司第四屆監事會主席。2021年10月19日，公司第四屆監事會監事、監事會主席陳靜女士因工作變動原因不再擔任公司監事及監事會主席職務。

2022年1月27日，公司召開第四屆監事會2022年第二次臨時會議，會議選舉屈艷萍女士為公司第四屆監事會主席。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

五、近三年董事、監事、高級管理人員受證券監管機構處罰的情況說明

無

六、員工及薪酬情況

(一) 員工情況

本公司在職員工的數量	9,371
主要子公司在職員工的數量	3,290
在職員工的數量合計	12,661
本公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	781
專業構成	
專業構成類別	專業構成人數
證券經紀	8,140
期貨經紀	532
投資銀行	440
資產管理	171
自營交易	281
私募股權投資	35
投資研究	256
清算	161
法律／風控／稽核	797
信息技術	732
計劃財務	324
行政管理	792
合計	12,661
教育程度	
教育程度類別	數量(人)
博士研究生	96
碩士研究生	2,754
大學本科	7,957
大專及以下	1,854
合計	12,661

報告期末，本集團男員工比例為53.38%，女員工比例為46.62%。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 薪酬政策

公司員工薪酬由基本工資、津貼、績效獎金和福利構成。

基本工資是薪酬構成中相對固定的部分，是員工基本收入，基本工資的薪等與員工職等對應。

津貼包括管理職務津貼、專業技術人才津貼等，是基本工資的補充。

績效獎金根據考核結果進行分配發放。

公司按照國家有關規定為員工建立社會保險、住房公積金等法定福利，同時為提高員工的福利保障水平，公司還為員工提供企業年金、補充醫療保險等福利。

(三) 培訓計劃

為了持續提升員工的專業能力和職業素養，助力公司戰略目標的實現，公司制定統籌兼顧、分層分類、重點突出的培訓計劃。

報告期內，銀河證券線上學習平台「銀河學堂」共計發佈課程327門，課程總時長414小時，課程播放總時長536,022小時；報告期末，該平台累計課程868門，課程總時長965小時。報告期內，銀河證券公司統籌層面組織線下培訓20場次，培訓總時長累計1,139課時，參訓累計1,328人次(含總部、分支機構人員)。

公司培訓內容涉及管理培訓、業務培訓、員工通用技能培訓、職業技能培訓等。公司持續推進主要業務領域核心崗位體系課程的開發，內訓師隊伍的建設等方面工作，積累和沉澱公司內部培訓資源，持續為公司成長服務。

(四) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數	315,123.97工時
勞務外包支付的報酬總額	人民幣14,940,996.50元

七、委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

證券經紀人與公司簽訂的是委託代理合同，經紀人是接受公司委託，在公司授權範圍內代理從事經紀業務相關的客戶招攬、客戶服務等活動的公司員工以外的自然人。公司對經紀人採取集中管理的方式，公司總部制定證券經紀人管理辦法和配套制度，建立證券經紀人管理平臺，對證券營業部和證券經紀人的資質審批、註冊登記、業務培訓、績效考核、風險控制等進行集中管理，證券營業部負責經紀人的日常管理。截至報告期末，公司證券經紀人人數為774人。



一、 公司治理相關情況說明

(一) 公司治理基本情況

公司嚴格遵照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。公司建立了由股東大會、董事會、監事會和執行委員會組成的健全、完善的公司治理架構，形成了權力機構、決策機構、監督機構和經營管理層之間權責明確、運作規範的完整的議事、決策、授權、執行的公司治理體系。

根據法律、法規及規範性文件的規定，公司制定了《公司章程》以及《公司股東大會議事規則》、《公司董事會議事規則》、《公司監事會議事規則》、《公司執行委員會議事規則》等公司治理制度，明確了股東大會、董事會、監事會及執行委員會的職責範圍和工作程序，為公司的規範化運作提供了制度保障。同時，董事會下設戰略發展委員會、合規與風險管理委員會、審計委員會、提名與薪酬委員會，制定了各專門委員會的議事規則，明確了各專門委員會的工作職責、議事程序，充分發揮各專門委員會作用。報告期內，公司根據《證券法》、《證券公司股權管理規定》、《上市公司章程指引》等法律、法規，結合公司實際，對《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《執行委員會議事規則》、《總經理（總裁）工作細則》、《董事會戰略發展委員會議事規則》、《董事會合規與風險管理委員會議事規則》、《董事會提名與薪酬委員會議事規則》、《董事會審計委員會議事規則》、《獨立董事工作細則》、《董事會秘書工作細則》、《新聞發言人工作實施細則》、《關聯交易管理辦法》、《關聯交易管理實施細則》、《對外投資管理辦法》、《對外擔保管理辦法》等共計17項公司治理制度進行修訂，保障治理制度及治理機制先進性，上述修訂已經履行完公司治理程序，並經監管機構備案。

報告期內，公司嚴格按照公司治理制度的各項要求，確保股東大會、董事會、監事會的召集、召開及表決程序合法合規；確保及時、公平地披露信息，並保證所披露信息的真實、準確、完整；重視維護投資者權益，力圖提供全面、有效的投資者關係服務。

第九節 企業管治報告

報告期內，公司嚴格遵守《企業管治守則》，除守則條文第B.2.2條外，遵守了全部守則條文，並達到了《企業管治守則》中所列建議最佳常規條文的要求。根據《企業管治守則》B.2.2的要求，針對本公司第三屆董事會及監事會的任期已滿三年，公司積極推動第四屆董事會董事候選人及監事會監事候選人的提名工作，同時根據《公司章程》規定，在成立下一屆董事會及監事會前，第三屆董事會及監事會成員繼續履行職責。公司已於2021年6月29日召開2020年度股東大會，並於2021年6月28日召開職工代表大會，按照法定程序選舉了第四屆董事會董事及第四屆監事會監事。

(二) 內幕信息知情人登記管理情況

根據中國證監會《關於上市公司建立內幕信息知情人登記管理制度的規定》，公司制定並嚴格執行《公司內幕信息知情人登記制度》，按照制度要求做好內幕信息知情人的登記和報備工作。

(三) 企業管治政策以及就企業管治而言董事會的職責

公司嚴格遵照《聯交所上市規則》及相關守則作為企業管治政策。就企業管治而言，董事會具有如下職責：

- (1) 制定及檢討公司的企業管治政策及常規；
- (2) 檢討、監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (3) 檢討、監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (4) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊；及
- (5) 檢討公司遵守相關守則的情況及在《企業管治報告》內的披露。

董事會及其專門委員會於報告期內職責履行情況詳見本節「三、董事會會議情況及董事履行職責情況」部分及「四、董事會專門委員會構成及其運作情況」部分。

二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定 網站的查詢索引	決議刊登的 披露日期	會議決議
2020年度股東大會	2021年6月29日	http://www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.chinastock.com.cn	2021年6月29日	會議決議詳見股東大會投票結果公告
2021年第一次A股類別股東大會	2021年6月29日	http://www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.chinastock.com.cn	2021年6月29日	會議決議詳見股東大會投票結果公告
2021年第一次H股類別股東大會	2021年6月29日	http://www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.chinastock.com.cn	2021年6月29日	會議決議詳見股東大會投票結果公告
2021年第一次臨時股東大會	2021年10月19日	http://www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.chinastock.com.cn	2021年10月19日	會議決議詳見股東大會投票結果公告

股東大會情況說明

股東大會作為公司的最高權力機構，根據《公司章程》以及《公司股東大會議事規則》等規定，依法行使權力。公司嚴格按照規定召集、召開股東大會，確保所有股東享有平等地位，充分行使股東權利。報告期內，公司共召開4次股東大會，會議情況和決議內容如下：

- 2021年6月29日，召開2020年度股東大會，審議通過《董事會2020年度工作報告》、《監事會2020年度工作報告》、《關於審議公司2020年年度報告的議案》、《關於審議公司2020年財務決算方案的議案》、《關於審議公司2020年度利潤分配方案的議案》、《關於審議公司2021年度資本性支出預算的議案》、《關於聘任公司2021年度外部審計機構的議案》、《關於提請審議2019年度陳共炎先生的薪酬清算方案》、《關於提請審議2019年度陳靜女士的薪酬清算方案》、《關於修訂〈股東大會議事規則〉的議案》、《關於修訂〈董事會議事規則〉的議案》、《關於修訂〈監事會議事規則〉的議案》、《關於修訂〈獨立董事工作細則〉的議案》、《關於修訂〈關聯交易管理辦法〉的議案》、《關於修訂〈對外投資管理辦法〉的議案》、《關於修訂〈對外擔保管理辦法〉的議案》、《關於修訂〈公司章程〉的議案》、《關於提請審議發行股份一般性授權的議案》、《關於提請股東大會選舉第四屆董事會執行和非執行董事的議案》、《關於提請股東大會選舉第四屆董事會獨立董事的議案》、《關於提請股東大會選舉第四屆監事會股權監事和外部監事的議案》；並聽取了《獨立董事2020年度履職報告》。

第九節 企業管治報告

2. 2021年6月29日，召開2021年第一次A股類別股東大會，審議通過《關於修訂〈股東大會議事規則〉部分條款的議案》和《關於修訂〈公司章程〉部分條款的議案》。
3. 2021年6月29日，召開2021年第一次H股類別股東大會，審議通過《關於修訂〈股東大會議事規則〉部分條款的議案》，但未通過《關於修訂〈公司章程〉部分條款的議案》。
4. 2021年10月19日，2021年第一次臨時股東大會，審議通過《關於公司符合公開發行A股可轉換公司債券條件的議案》、《關於公司公開發行A股可轉換公司債券預案的議案》、《關於公司公開發行A股可轉換公司債券募集資金使用可行性報告的議案》、《關於公司前次募集資金使用情況報告的議案》、《關於公開發行A股可轉換公司債券攤薄即期回報及填補措施的議案》、《關於制定公司可轉換公司債券持有人會議規則的議案》、《關於提請審議公司〈未來三年股東回報規劃(2021-2023)〉的議案》、《關於提請股東大會授權董事會辦理本次公開發行A股可轉換公司債券相關事宜的議案》、《關於提請股東大會選舉屈艷萍女士為第四屆監事會股權監事的議案》；逐項審議通過《關於公司公開發行A股可轉換公司債券方案的議案》。

三、董事會會議情況及董事履行職責情況

(一) 董事會的組成

董事會不斷完善董事會議事規則，充分發揮專門委員會的專業優勢，進一步提高董事會的決策效率和決策水平。獨立非執行董事忠實履行職責，維護公司整體利益，尤其關注中小股東權益，保障了董事會決策的獨立性和科學性。

目前，董事會由11名董事組成，其中，2名執行董事（陳共炎先生、陳亮先生），5名非執行董事（劉丁平先生、楊體軍先生、劉昶女士、劉志紅先生及江月勝先生），4名獨立非執行董事（劉瑞中先生、王珍軍先生、劉淳女士、羅卓堅先生），獨立董事人數不低於公司董事人數的三分之一。陳共炎先生為公司董事長，陳亮先生為公司總裁。董事、監事和高級管理人員彼此之間不存在任何關係（包括財政、業務、家族或其他重大或相關關係）。報告期內及截至本報告之日，董事會成員變更情況詳見本報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況—四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」部分。

董事由股東大會選舉，每屆任期三年，董事任期屆滿可連選連任。公司確認根據《聯交所上市規則》第3.13條收到每名獨立董事就其獨立性而作出的年度確認函，公司繼續確認獨立董事的獨立身份。

公司根據股東大會決議，為董事、監事、高級管理人員投保了董監高責任險，管理董事、監事、高級管理人員在履職過程中可能產生的法律風險和監管風險，進一步促進董事、監事、高級管理人員充分履職、勤勉盡責。

(二) 報告期內董事參加董事會和股東大會的情況統計

董事姓名	是否獨立董事	參加董事會情況					參加股東大會情況	
		本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
陳共炎	否	9	9	2	0	0	否	4
陳亮	否	8	8	2	0	0	否	3
劉丁平	否	8	8	2	0	0	否	4
楊體軍	否	4	4	1	0	0	否	1
劉昶	否	4	4	2	0	0	否	1
劉志紅	否	4	4	1	0	0	否	1
劉瑞中	是	9	9	2	0	0	否	4
王珍軍	是	9	9	2	0	0	否	4
劉淳	是	9	9	2	0	0	否	4
羅卓堅	是	9	9	2	0	0	否	0
江月勝	否	4	4	4	0	0	否	1
肖立紅(離任)	否	4	4	3	0	0	否	0
年內召開董事會會議次數								9
其中：現場會議次數								—
通訊方式召開會議次數								2
現場結合通訊方式召開會議次數								7

第九節 企業管治報告

(三) 報告期內召開的董事會有關情況

董事會根據相關法規及《公司章程》、《董事會議事規則》的要求履行職責。報告期內，公司共召開9次董事會會議，會議以通訊會議方式、現場會議結合通訊方式召開，具體如下：

會議屆次	召開日期	會議決議
第三屆董事會第六十五次會議(臨時)	2021年2月10日	通過《關於推薦中國銀河證券股份有限公司第四屆董事會董事候選人的議案》，推薦陳共炎先生、陳亮先生為公司第四屆董事會執行董事候選人，劉丁平先生、楊體軍先生、劉昶女士、劉志紅先生為第四屆董事會非執行董事候選人，劉瑞中先生、王珍軍先生、劉淳女士、羅卓堅先生為第四屆董事會獨立董事候選人，並提請股東大會選舉。
第三屆董事會第六十六次會議(定期)	2021年3月29日	1.通過《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年財務決算方案>的議案》，並提交股東大會審議；2.通過《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年度利潤分配方案>的議案》，並提交股東大會審議；3.通過《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年度合規報告>的議案》；4.通過《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年度風險管理報告>的議案》；5.通過《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年度內部控制評價報告>的議案》；6.通過《關於提請審議<2020年度信息技術管理專項報告>的議案》7.通過《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年年度報告>的議案》，並提交股東大會審議；8.通過《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年度社會責任暨環境、社會及管治報告報告>的議案》；9.通過《經營管理層2020年度工作報告》；10.通過《董事會2020年度工作報告》，並提交股東大會審議；11.通過《董事會審計委員會2020年度履職報告》；12.通過《獨立董事2020年度履職報告》，並向股東大會報告；13.通過《關於聘任公司2021年度外部審計機構的議案》，並提交股東大會審議；14.通過《關於中國銀河證券股份有限公司2021年度經營及財務計劃的議案》；15.通過《關於中國銀河證券股份有限公司2021年度資本性支出預算的議案》，並提交股東大會審議；16.通過《關於提請審議2021年幫扶資金預算的議案》；17.通過《關於提請修訂<中國銀河證券股份有限公司融資融券業務管理辦法>的議案》；18.通過《關於提請修訂<中國銀河證券股份有限公司內部審計管理制度>的議案》；19.通過《關於發行股份一般性授權的議案》，並提交股東大會審議；20.通過《關於提請召開中國銀河證券股份有限公司2020年度股東大會的議案》；21.聽取了董事會戰略發展委員會、提名與薪酬委員會、合規與風險管理委員會2020年度工作報告；22.聽取了《中國銀河證券股份有限公司關於2020年度反洗錢工作情況的報告》；23.聽取了《中國銀河證券股份有限公司2020年廉潔從業管理情況的報告》；24.聽取了《關於2020年度公司建設經營性用房項目進展情況的報告》。

第九節 企業管治報告

會議屆次	召開日期	會議決議
第三屆董事會第六十七次會議(定期)	2021年4月29日	1.聽取公司2021年第一季度經營情況匯報；2.通過《關於提請審議〈中國銀河證券股份有限公司2021年第一季度報告〉的議案》。
第三屆董事會第六十八次會議(臨時)	2021年5月10日	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.通過《關於提請修訂〈公司章程〉的議案》，並提交股東大會審議；3.通過《關於提請修訂〈股東大會議事規則〉的議案》，並提交股東大會審議；4.通過《關於提請修訂〈董事會議事規則〉的議案》，並提交股東大會審議；5.通過《關於提請修訂〈董事會戰略發展委員會議事規則〉的議案》；6.通過《關於提請修訂〈董事會合規與風險管理委員會議事規則〉的議案》；7.通過《關於提請修訂〈董事會提名與薪酬委員會議事規則〉的議案》；8.通過《關於提請修訂〈董事會審計委員會議事規則〉的議案》；9.通過《關於提請修訂〈獨立董事工作細則〉的議案》，並提交股東大會審議；10.通過《關於提請修訂〈董事會秘書工作細則〉的議案》；11.通過《關於提請修訂〈新聞發言人工作實施細則〉的議案》；12.通過《關於提請修訂〈關聯交易管理辦法〉的議案》，並提交股東大會審議；13.通過《關於提請修訂〈對外投資管理辦法〉的議案》，並提交股東大會審議；14.通過《關於提請修訂〈對外擔保管理辦法〉的議案》，並提交股東大會審議；15.通過《關於提請修訂〈執行委員會議事規則〉的議案》；16.通過《關於提請修訂〈總經理(總裁)工作細則〉的議案》；17.通過《關於提請審議免去尹巖武先生公司執行委員會委員、業務總監職務的議案》；18.通過《關於提請召開中國銀河證券股份有限公司2021年第一次A股類別股東大會、第一次H股類別股東大會的議案》。
第四屆董事會第一次會議(臨時)	2021年6月29日	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.通過《關於提請審議陳共炎先生擔任公司第四屆董事會董事長的議案》；3.通過《關於提請審議陳亮先生擔任公司第四屆董事會副董事長的議案》；4.通過《關於提請審議第四屆董事會專門委員會組成的議案》；5.通過《關於提請董事會審議合規總監2020年考核結果的議案》。

第九節 企業管治報告

會議屆次	召開日期	會議決議
第四屆董事會第二次會議(定期)	2021年8月30日	<p>1.通過《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2021年半年度報告>的議案》；2.通過《關於贖回剩餘5億份紓困基金關聯交易的議案》；3.通過《關於公司符合公開發行A股可轉換公司債券條件的議案》，並提交股東大會審議；4.逐項審議通過《關於公司公開發行A股可轉換公司債券方案的議案》，並提交股東大會審議；5.通過《關於公司公開發行A股可轉換公司債券預案的議案》，並提交股東大會審議；6.通過《關於公司公開發行A股可轉換募集資金使用可行性報告的議案》，並提交股東大會審議；7.通過《關於公司前次募集資金使用情況報告的議案》，並提交股東大會審議；8.通過《關於公開發行A股可轉換公司債券攤薄即期回報及填補措施的議案》，並提交股東大會審議；9.通過《關於制定公司可轉換公司債券持有人會議規則的議案》，並提交股東大會審議；10.通過《關於提請審議公司<未來三年股東回報規劃(2021-2023)>的議案》，並提交股東大會審議；11.通過《關於提請股東大會授權董事會辦理本次公開發行A股可轉換公司債券相關事宜的議案》，並提交股東大會審議；12.通過《關於提請董事會授權相關人士辦理本次公開發行A股可轉換公司債券相關事宜的議案》；13.通過《關於提請審議銀河國際增持銀河一聯昌股份履行提高擔保和類擔保金額的議案》；14.通過《關於提請審議向中國銀河國際金融控股有限公司增資有關事宜的議案》；15.通過《關於提請審議上交所金橋數據中心第一期IT建設項目的議案》；16.通過《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司制度管理規定(2021年7月修訂)>的議案》；17.通過《關於提請審議李祥琳先生不再擔任公司執行委員會委員、副總裁職務的議案》；18.通過《關於提請審議吳建輝先生不再擔任公司執行委員會委員、首席風險官職務的議案》；19.通過《關於提請召開中國銀河證券股份有限公司2021年第一次臨時股東大會的議案》；20.聽取了2021年上半年經營情況匯報；21.聽取了公司上半年合規情況的報告；22.聽取了公司上半年風險情況的報告；23.聽取了2021年上半年度公司建設經營性用房項目進展情況的報告。</p>

會議屆次	召開日期	會議決議
第四屆董事會第三次會議(定期)	2021年10月29日	1.通過《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2021年三季度報告>的議案》；2.通過《關於提請審議吳承明先生不再擔任公司執行委員會委員、董事會秘書及公司其他職務的議案》；3.通過《關於提請聘任薛軍先生擔任公司副總裁、執委會委員、財務負責人的議案》；4.通過《關於提請審議梁世鵬先生兼任公司首席風險官的議案》；5.聽取了2021年三季度經營情況匯報。
第四屆董事會第四次會議(臨時)	2021年12月23日	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.通過《關於提請修訂<內幕信息知情人登記備案制度>的議案》；3.通過《關於中國銀河證券股份有限公司更改公司秘書、授權代表的議案》；4.通過《公司與銀河金控續簽證券與金融服務框架協議並設定2022-2024年關聯交易上限的議案》；5.通過《關於修訂公司<企業年金方案>的議案》。
第四屆董事會第一次獨立非執行董事會	2021年12月23日	就董事會建設、公司經營管理相關事項進行溝通、交流。

(四) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

無

(五) 非執行董事任期

目前，公司非執行董事有5名，獨立非執行董事有4名，任期均為三年。

(六) 董事會及管理層各自職責

董事會和管理層的權力和職責已在《公司章程》中進行了明確規定，以確保為良好的公司管治和內部控制提供充分的平衡和制約機制。

董事會負責召集股東大會，執行股東大會的決議、決定公司的經營計劃和投資方案、決定公司內部管理機構的設置、聘任或者解聘公司總經理(總裁)、董事會秘書、合規總監，根據總經理(總裁)的提名，聘任或者解聘公司副總經理(副總裁)、財務負責人等其他高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項、制訂公司的基本管理制度、負責督促、檢查和評價公司各項內部控制制度的建立與執行情況等。

第九節 企業管治報告

公司管理層負責組織實施董事會作出的各項決議，組織實施公司年度經營計劃和投資方案，貫徹執行公司財務預算方案，制定公司的具體規章，決定公司職工的聘用和解聘等。

董事長領導董事會確定公司的發展戰略，確保董事會的有效運作及履行職責，並就董事會職責範圍內的事項進行充分討論，確保董事獲得其決策所需的信息真實、準確、完整、及時，確保公司遵循良好的企業管治程序，確保董事會決策符合公司及全體股東的最佳利益。報告期內，總裁主持公司的經營管理工作，組織實施董事會決議，向董事會報告工作。

(七) 董事培訓情況

序號	培訓時間	主要內容	參加董事
1	2021年8月30日	2021年度反洗錢培訓	陳共炎、陳亮、劉丁平、楊體軍、劉昶、劉志紅、劉瑞中、王珍軍、劉淳、羅卓堅、江月勝
2	2021年11月9日	北京上市公司協會「第七期資本運作培訓」	劉丁平
3	2021年11月12日-13日	上交所「第三期上市公司獨立董事後續培訓」	劉瑞中、王珍軍、劉淳
4	2021年12月27日	聯交所「持續責任專題培訓」	陳共炎、陳亮、劉丁平、楊體軍、劉昶、劉志紅、劉瑞中、王珍軍、劉淳、羅卓堅、江月勝
5	2021年12月31日	ESG專題培訓	陳共炎、陳亮、劉丁平、楊體軍、劉昶、劉志紅、劉瑞中、王珍軍、劉淳、羅卓堅、江月勝

四、董事會專門委員會構成及其運作情況

董事會下設戰略發展委員會、合規與風險管理委員會、提名與薪酬委員會及審計委員會。委員會在議事規則規定的職責權限範圍內協助董事會開展工作，對董事會負責，並報告工作。截止報告期末，董事會各專門委員會組成如下：

委員會名稱	主任	委員
戰略發展委員會	陳共炎(執行董事)	執行董事：陳亮 非執行董事：劉丁平、楊體軍、劉志紅 獨立非執行董事：劉瑞中、王珍軍
合規與風險管理委員會	劉丁平(非執行董事)	執行董事：陳亮 非執行董事：楊體軍、江月勝 獨立非執行董事：王珍軍、劉淳
提名與薪酬委員會	劉瑞中(獨立非執行董事)	非執行董事：劉丁平、劉昶 獨立非執行董事：王珍軍、劉淳、羅卓堅
審計委員會	劉淳(獨立非執行董事)	非執行董事：楊體軍、劉昶 獨立非執行董事：劉瑞中、王珍軍、羅卓堅

註：

1. 肖立紅女士於2021年6月29日離任戰略發展委員會及合規與風險管理委員會委員。
2. 楊體軍先生於2021年6月29日起任戰略發展委員會、合規與風險管理委員會及審計委員會委員。
3. 劉昶女士於2021年6月29日起任提名與薪酬委員會及審計委員會委員。
4. 劉志紅先生於2021年6月29日起任戰略發展委員會委員。
5. 江月勝先生於2021年6月29日起任合規與風險管理委員會委員。

第九節 企業管治報告

① 戰略發展委員會職能：

戰略發展委員會的主要職責權限為：對戰略發展規劃進行審議，並向董事會提出建議；審議公司戰略性資本配置方案，並向董事會提出建議；評估各類業務的協調發展狀況，並向董事會提出建議；審議重大組織調整和機構佈局方案，並向董事會提出建議；預審公司重大投資、資產處置、融資方案，並向董事會提出建議；對其他影響公司發展的重大事項進行研究，並向董事會提出建議等；董事會授權的其他事宜。戰略發展委員會的具體職責，請參見《公司董事會戰略發展委員會議事規則》，該規則已在公司網站公佈。

② 合規與風險管理委員會職能：

合規與風險管理委員會的主要職責權限為：審定公司風險管理方針及風險準則，審定合規管理的基本理念和覆蓋面；審議合規管理和風險管理的總體目標、基本政策並提出意見；指導並監督公司風險管理、合規管理制度建設；制訂公司的企業管治政策，檢查其實施情況；檢查並監督公司在遵守法律及監管規定方面的政策及其實施情況；監督公司經營管理層有效實施風險管理和合規管理，對負責風險管理和合規管理的高級管理人員的工作進行評價等；董事會授權的其他事宜。合規與風險管理委員會的具體職責，請參見《公司董事會合規與風險管理委員會議事規則》，該規則已在公司網站公佈。

③ 提名與薪酬委員會職能：

提名與薪酬委員會的主要職責權限為：根據公司經營情況、資產規模和股權結構，就董事會及各專門委員會的規模和構成向董事會提出建議；根據公司經營需要及監管部門的要求，就高級管理人員的數量和結構向董事會提出建議；審議董事、高級管理人員的選任標準和程序並向董事會提出意見；廣泛搜尋合格的董事、高級管理人員人選；根據選任標準和程序，對董事人選的任職資格和條件進行審查，並向董事會提出建議；根據選任標準和程序，對董事長提名的總經理（總裁）、合規總監、董事會秘書人選以及總經理（總裁）提名的副總經理（副總裁）、財務負責人等高級管理人員人選的任職資格和條件進行審查，並向董事會提出建議；就董事會其他專門委員會委員人選向董事會提出建議；擬訂高級管理人員的發展計劃及關鍵後備人才的培養計劃，並向董事會提出建議；對董事和高級管理人員的考核與薪酬管理制度進行審議並提出意見；組織擬訂董事、高級管理人員的考核評價標準和程序，對董事、高級管理人員進行考核並提出建議；組織擬訂董事（包括非執行董事）、高級管理人員的薪酬激勵政策與方案，並向董事會提出建議；就執行董事、監事及高級管理人員的特定薪酬待遇（包括非金錢利益、退休金權利以及由於喪失或終止職務或委任等原因導致的賠償金額），向董事會提出建議；審查公司的基本薪酬管理制度與政策並對其執行效果進行評估等；董事會授權的其他事項。提名與薪酬委員會的具體職責，請參見《公司董事會提名與薪酬委員會議事規則》，該規則已在公司網站及香港交易所披露易網站公佈。

④ 審計委員會職能：

審計委員會的主要職責權限為：審查公司會計信息及其重大事項的披露；就外部審計機構的委任、重新委任及罷免向董事會提出建議、批准外部審計機構的薪酬及聘用條款，處理任何有關外部審計機構辭職或辭退的問題；監督年度審計工作，就審計後的財務報告信息的真實性、準確性和完整性作出判斷，提交董事會審議；在董事會的領導下開展關聯交易控制和日常管理工作；審計和評價公司內部控制；檢查、監督和評價公司內部審計工作，監督公司內部審計制度及審計計劃實施情況，對內部審計部門的工作程序和工作效果進行檢查、評價；董事會授權的其他事宜。審計委員會的具體職責，請參見《公司董事會審計委員會議事規則》，該規則已在公司網站及香港交易所披露易網站公佈。

(1). 報告期內戰略發展委員會召開4次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2021年3月19日	<p>(一)預審《關於提請審議<2020年度信息技術管理專項報告>的議案》；(二)預審《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年度利潤分配方案>的議案》；(三)預審《關於中國銀河證券股份有限公司2021年度經營及財務計劃的議案》；(四)預審《關於中國銀河證券股份有限公司2021年度資本性支出預算的議案》；(五)預審《關於提請審議2021年扶貧資金預算的議案》；(六)預審《關於提請修訂<中國銀河證券股份有限公司融資融券業務管理辦法>的議案》；(七)預審《關於發行股份一般性授權的議案》；(八)預審《董事會2020年度工作報告》；(九)審議《戰略發展委員會2020年度履職報告》。</p>	<p>1.同意將《關於提請審議<2020年度信息技術管理專項報告>的議案》提交董事會審議；2.同意將《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年度利潤分配方案>的議案》提交董事會審議；3.同意將《關於中國銀河證券股份有限公司2021年度經營及財務計劃的議案》提交董事會審議；4.同意將《關於中國銀河證券股份有限公司2021年度資本性支出預算的議案》提交董事會審議；5.同意將按照會議意見修改後的《關於提請審議2021年幫扶資金預算的議案》提交董事會審議；6.同意將《關於提請修訂<中國銀河證券股份有限公司融資融券業務管理辦法>的議案》提交董事會審議；7.同意將《關於發行股份一般性授權的議案》提交董事會審議；8.同意將《董事會2020年度工作報告》提交董事會審議；9.同意《戰略發展委員會2020年度履職報告》，並提交董事會。</p>
2021年5月10日	<p>預審公司治理制度修訂事項：《關於提請修訂<公司章程>的議案》、《關於提請修訂<股東大會議事規則>的議案》、《關於提請修訂<董事會議事規則>的議案》、《關於提請修訂<董事會戰略發展委員會議事規則>的議案》、《關於提請修訂<董事會合規與風險管理委員會議事規則>的議案》、《關於提請修訂<董事會提名與薪酬委員會議事規則>的議案》、《關於提請修訂<董事會審計委員會議事規則>的議案》、《關於提請修訂<獨立董事工作細則>的議案》、《關於提請修訂<董事會秘書工作細則>的議案》、《關於提請修訂<新聞發言人工作實施細則>的議案》、《關於提請修訂<關聯交易管理辦法>的議案》、《關於提請修訂<對外投資管理辦法>的議案》、《關於提請修訂<對外擔保管理辦法>的議案》、《關於提請修訂<執行委員會議事規則>的議案》、《關於提請修訂<總經理(總裁)工作細則>的議案》。</p>	<p>1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.同意將《公司章程》等15項治理制度修訂草案提交董事會審議。</p>

第九節 企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2021年8月26日	(一)預審《關於審議公開發行A股可轉換公司債券相關議案》；(二)預審《關於提請審議增加銀河國際對銀河一聯昌擔保和類擔保的議案》；(三)預審《關於提請審議向中國銀河國際金融控股有限公司增資有關事宜的議案》；(四)預審《關於提請董事會審議設立機構業務總部的議案》；(五)預審《關於提請董事會審議設立投資顧問總部的議案》；(六)預審《關於提請審議上交所金橋數據中心第一期IT建設項目的議案》。	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.同意將《關於公司符合公開發行A股可轉換公司債券條件》等10項議案提交董事會審議；3.同意將《關於提請審議增加銀河國際對銀河一聯昌擔保和類擔保的議案》提交董事會審議；4.同意將《關於提請審議向中國銀河國際金融控股有限公司增資有關事宜的議案》提交董事會審議；5.同意將《關於提請董事會審議設立機構業務總部的議案》進一步修改完善後提交董事會審議；6.同意將《關於提請董事會審議設立投資顧問總部的議案》進一步修改完善後提交董事會審議；7.同意將《關於提請審議上交所金橋數據中心第一期IT建設項目的議案》提交董事會審議。
2021年12月23日	(一)聽取《2022年宏觀經濟形勢分析》；(二)聽取《2022年重點行業形勢分析》；(三)聽取《公司服務實體經濟、落實「六穩六保」情況》。	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.聽取2022年宏觀經濟形勢分析專題匯報；3.聽取2022年重點行業形勢分析專題匯報；4.聽取公司服務實體經濟、落實「六穩六保」情況專題匯報。

- 註釋：
- 2021年，戰略發展委員會委員定期審閱公司經營層遞交經營月報、季報。
 - 2021年，戰略發展委員會組織公司經營層在客觀審視前期戰略執行情況的基礎上，制定《關於全面貫徹落實黨的十九屆五中全會精神優化〈中國銀河證券五年戰略發展規劃(2018-2022)〉實施措施的意見》。
 - 戰略發展委員會委員2021年4月赴浙江分公司、9月赴北京分公司，對一類分公司綜合改革情況進行專項調研。於2021年12月赴天津、廣西、雲南分公司，對分公司發揮「本地優勢」推動綜合金融服務平台建設，加快財富管理轉型情況進行調研。

委員出席會議情況

姓名	職務	應出席次數	實際出席次數
陳共炎	主任	4	4
陳亮	委員	4	4
劉丁平	委員	4	4
楊體軍	委員	2	2
劉志紅	委員	2	2
劉瑞中	委員	4	4
王珍軍	委員	4	4
肖立紅(離任)	委員	2	2

(2). 報告期內合規與風險委員會召開3次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2021年2月26日	(一)聽取托管總部關於農林1號私募股權投資基金及「前海開源農業主題基金」等三隻公募基金託管業務情況匯報；(二)聽取法律合規總部關於農林1號私募股權投資基金及「前海開源農業主題基金」等三隻公募基金託管業務分析情況匯報。	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.聽取了托管總部關於「農林1號私募股權投資基金」及「前海開源農業主題基金」等三隻公募基金託管業務情況匯報；3.聽取了法律合規總部關於「農林1號私募股權投資基金」及「前海開源農業主題基金」等三隻公募基金託管業務分析情況匯報。
2021年3月19日	(一)預審《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年度合規報告>的議案》；(二)預審《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年度風險管理報告>的議案》；(三)預審《中國銀河證券股份有限公司關於2020年度反洗錢工作情況的報告》；(四)預審《中國銀河證券股份有限公司2020年廉潔從業管理情況的報告》；(五)審議《合規與風險管理委員會2020年度履職報告》。	1.同意將《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年度合規報告>的議案》按照會議意見修改後提交董事會審議；2.同意將《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年度風險管理報告>的議案》提交董事會審議；3.同意將《中國銀河證券股份有限公司關於2020年度反洗錢工作情況的報告》提交董事會；4.同意將《中國銀河證券股份有限公司2020年廉潔從業管理情況的報告》提交董事會；5.同意《合規與風險管理委員會2020年度履職報告》，並提交董事會；6.聽取了法律合規總部關於2021年合規工作計劃的匯報。
2021年8月25日	(一)聽取公司上半年風險情況的報告；(二)聽取公司上半年合規情況的報告；(三)聽取公司合規工作體系建設方案的報告；(四)聽取托管業務整改工作完成情況匯報；(五)預審《關於提請審議<股東大會對董事會授權方案>的議案》；(六)預審《關於提請審議<董事會對執行委員會授權方案>的議案》；(七)預審《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司董事會對執行委員會授權管理制度>的議案》；(八)預審《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司制度管理規定(2021年7月修訂)>的議案》。	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.聽取了公司上半年風險情況的報告；3.聽取了公司上半年合規情況的報告；4.聽取了公司合規工作體系建設方案的報告；5.聽取了托管業務整改工作完成情況匯報；6.同意將《關於提請審議<股東大會對董事會授權方案>的議案》提交董事會審議；7.同意將《關於提請審議<董事會對執行委員會授權方案>的議案》提交董事會審議；8.同意將《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司董事會對執行委員會授權管理制度>的議案》提交董事會審議；9.同意《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司制度管理規定(2021年7月修訂)>的議案》提交董事會審議。
註釋：	1. 2021年，合規與風險委員會委員定期審閱公司月度風險簡報、季度反洗錢工作報告，並就重點事項聽取經營層匯報。	
	2. 2021年8月30日，合規與風險委員會組織公司召開2021年度反洗錢培訓，並督導董事及高級管理人員參會。	

第九節 企業管治報告

委員出席會議情況

姓名	職務	應出席次數	實際出席次數
劉丁平	主任	3	3
陳亮	委員	3	3
楊體軍	委員	1	1
王珍軍	委員	3	3
劉淳	委員	3	3
江月勝	委員	1	1
肖立紅(離任)	委員	2	2

(3) 報告期內提名與薪酬委員會召開5次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2021年2月9日	預審《關於推薦中國銀河證券股份有限公司第四屆董事會董事候選人的議案》。	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.同意按程序將《關於推薦中國銀河證券股份有限公司第四屆董事會董事候選人的議案》提交董事會審議。
2021年3月19日	審議《提名與薪酬委員會2020年度履職報告》。	同意《提名與薪酬委員會2020年度履職報告》，並提交董事會。
2021年5月10日	預審《關於提請審議免去尹岩武先生公司執行委員會委員、業務總監職務的議案》。	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.同意將《關於提請審議免去尹岩武先生公司執行委員會委員、業務總監職務的議案》提交董事會審議。
2021年10月19日	(一)預審《關於提請審議吳承明先生不再擔任公司執行委員會委員、董事會秘書及公司其他職務的議案》；(二)審查薛軍先生擔任公司副總裁、執委會委員、財務負責人任職資格和條件；(三)審查梁世鵬先生兼任公司首席風險官任職資格和條件。	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.同意將《關於提請審議吳承明先生不再擔任公司執行委員會委員、董事會秘書及公司其他職務的議案》按程序提交董事會審議；3.同意將《關於提請聘任薛軍先生擔任公司副總裁、執委會委員、財務負責人的議案》按程序提交董事會審議；4.同意將《關於提請審議梁世鵬先生兼任公司首席風險官的議案》按程序提交董事會審議。
2021年12月22日	(一)預審《關於中國銀河證券股份有限公司更改公司秘書、授權代表的議案》；(二)預審《關於修訂公司〈企業年金方案〉的議案》。	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.同意將《關於中國銀河證券股份有限公司更改公司秘書、授權代表的議案》按程序提交董事會審議；3.同意將《關於修訂〈企業年金方案〉的議案》按程序提交董事會審議。

註釋：提名與薪酬委員會於2021年5月，赴山東分公司和青島分公司、2021年9月赴遼寧分公司，就分公司薪酬管理制度與政策並對執行效果進行評估調研。

委員出席會議情況

姓名	職務	應出席次數	實際出席次數
劉瑞中	主任	5	5
王珍軍	委員	5	5
劉淳	委員	5	5
羅卓堅	委員	5	5
劉丁平	委員	5	5
劉昶	委員	2	2

(4) 報告期內審計委員會召開7次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2021年3月19日	<p>(一)聽取外部審計機構關於2020年年審工作情況的匯報；(二)預審《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年財務決算方案>的議案》；(三)預審《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年年度報告>的議案》；(四)預審《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年度社會責任暨環境、社會及管治報告>的議案》；(五)預審《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年度內部控制評價報告>的議案》；(六)預審《關於提請修訂<中國銀河證券股份有限公司內部審計管理制度>的議案》；(七)審議《關於提請修訂<中國銀河證券股份有限公司經濟責任審計管理辦法>的議案》；(八)審議《關於2021年度內部審計工作計劃的請示》；(九)審議《關於繼續聘請中介機構完成2021年度分支機構審計工作的請示》；(十)聽取《中國銀河證券股份有限公司2020年度合規管理有效性評估報告》；(十一)討論《董事會審計委員會2020年度履職報告》；(十二)討論聘任2021年度外部審計機構。</p>	<p>1.同意將《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年財務決算方案>的議案》提交董事會審議；2.同意將《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年年度報告>的議案》提交董事會審議；3.同意將《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年度社會責任暨環境、社會及管治報告>的議案》提交董事會審議；4.同意將《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2020年度內部控制評價報告>的議案》提交董事會審議；5.同意將《關於提請修訂<中國銀河證券股份有限公司內部審計管理制度>的議案》提交董事會審議；6.同意《關於提請修訂<中國銀河證券股份有限公司經濟責任審計管理辦法>的議案》；7.同意《關於2021年度內部審計工作計劃的請示》；8.同意《關於繼續聘請中介機構完成2021年度分支機構審計工作的請示》；9.同意《中國銀河證券股份有限公司2020年度合規管理有效性評估報告》；10.同意將《董事會審計委員會2020年度履職報告》提交董事會審議；11.同意將《關於聘任公司2021年度外部審計機構的議案》提交董事會審議。</p>
2021年4月27日	<p>(一)預審《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2021年第一季度報告>的議案》；(二)聽取《關於公司2020年度關聯交易管理審計情況的報告》。</p>	<p>1.預審通過《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2021年第一季度報告>的議案》；2.聽取《關於公司2020年度關聯交易管理審計情況的報告》。</p>

第九節 企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2021年8月25日	(一)聽取外部審計機構關於2021年中期審閱情況的匯報；(二)預審《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2021年半年度報告>的議案》；(三)預審《關於贖回剩餘5億份紓困基金關聯交易的議案》(四)審議《公司反洗錢管理專項審計報告》(五)審議《2020年管理建議書》。	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.聽取外部審計機構關於2021年中期審閱情況的匯報；3.同意將《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2021年半年度報告>的議案》提交董事會審議；4.同意將《關於贖回剩餘5億份紓困基金關聯交易的議案》提交董事會審議；5.審議《公司反洗錢管理專項審計報告》；6.由審計總部跟進外部審計機構《2020年管理建議書》的整改落實等情況，要求明確整改時間進度、責任部門、整改人員，並將整改落實情況適時向董事會匯報。
2021年10月19日	預審《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2021年第三季度報告>的議案》。	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.預審通過《關於提請審議<中國銀河證券股份有限公司2021年第三季度報告>的議案》。
2021年11月5日	審議《關於2022年度外部審計招標相關工作的請示》。	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.審議通過《關於2022年度外部審計招標相關工作的請示》。
2021年11月10日	審議《關於選聘中介機構實施分支機構審計工作的請示》。	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.審議通過《關於選聘中介機構實施分支機構審計工作的請示》。

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2021年12月22日	(一)預審《公司與銀河金控續簽證券與金融服務框架協議並設定2022-2024年關聯交易上限的議案》；(二)審議《關於選聘中介機構實施分支機構審計中選結果的請示》；(三)審議《2021年度公司內部控制評價工作實施方案》。	1.同意豁免對本次會議通知期限的要求，確認本次會議召集程序合法，所做出的決議有效；2.同意將《公司與銀河金控續簽證券與金融服務框架協議並設定2022-2024年關聯交易上限的議案》按程序提交董事會審議；3.同意《關於選聘中介機構實施分支機構審計中選結果的請示》；4.同意《2021年度公司內部控制評價工作實施方案》。

註釋：審計委員會於2021年12月對銀河證券資金經營情況進行專項調研。

委員出席會議情況

姓名	職務	應出席次數	實際出席次數
劉淳	主任	7	7
劉瑞中	委員	7	7
王珍軍	委員	7	7
羅卓堅	委員	7	7
楊體軍	委員	5	5
劉昶	委員	5	5

五、監事會運作情況

(一) 監事會召開情況

監事會根據相關法規及《公司章程》、《監事會議事規則》的要求履行職責。2021年，監事會召開了10次會議，相關情況如下：

- 2021年2月10日，召開第三屆監事會2021年第一次臨時會議，審議通過《關於推薦中國銀河證券股份有限公司第四屆監事會監事候選人的議案》。
- 2021年3月29日，召開第三屆監事會2021年第一次定期會議，審議通過《中國銀河證券股份有限公司監事會2020年度工作報告》、《中國銀河證券股份有限公司2020年年度報告》、《中國銀河證券股份有限公司2020年財務決算方案》、《中國銀河證券股份有限公司2020年度利潤分配方案》，同意提交公司2020年度股東大會審議；審議通過《中國銀河證券股份有限公司2021年度經營及財務計劃》、《中國銀河證券股份有限公司二〇二〇年度合規報告》、《中國銀河證券股份有限公司2020年度風險管理報告》、《中國銀河證券股份有限公司2020年度內部控制評價報告》、《中國銀河證券股份有限公司2020年度社會責任暨環境、社會及管治報告》；聽取《中國銀河證券股份有限公司關於2020年度反洗錢工作情況的報告》、《中國銀河證券股份有限公司2020年廉潔從業管理情況的報告》。

第九節 企業管治報告

3. 2021年4月29日，召開第三屆監事會2021年第二次臨時會議，審議通過《中國銀河證券股份有限公司2021年第一季度報告》。
4. 2021年5月10日，召開第三屆監事會2021年第三次臨時會議，審議通過《關於修訂〈中國銀河證券股份有限公司章程〉的議案》，同意將該議案提交公司股東大會審議；審議通過《關於修訂〈中國銀河證券股份有限公司監事會議事規則〉的議案》、《關於撤銷提名範文波先生為公司第四屆監事會監事候選人的議案》。
5. 2021年6月29日，召開第四屆監事會2021年第一次臨時會議，審議通過《關於提議選舉陳靜女士擔任中國銀河證券股份有限公司第四屆監事會監事會主席的議案》、《關於調整中國銀河證券股份有限公司監事會履職監督檢查委員會、財務監督檢查委員會人員組成的議案》。
6. 2021年8月30日，召開第四屆監事會2021年第一次定期會議，審議通過《關於提請審議〈中國銀河證券股份有限公司2021年半年度報告〉的議案》、《關於修訂〈中國銀河證券股份有限公司監事會履職監督檢查委員會議事規則〉的議案》、《關於修訂〈中國銀河證券股份有限公司監事會財務監督檢查委員會議事規則〉的議案》、《關於贖回剩餘5億份紓困基金關聯交易的議案》、《關於公司符合公開發行A股可轉換公司債券條件的議案》、《關於公司公開發行A股可轉換公司債券方案的議案》、《關於公司公開發行A股可轉換公司債券預案的議案》、《關於公司公開發行A股可轉債募集資金使用可行性報告的議案》、《關於公司前次募集資金使用情况報告的議案》、《關於公開發行A股可轉換公司債券攤薄即期回報及填補措施的議案》、《關於制定公司可轉換公司債券持有人會議規則的議案》、《關於提請審議公司未來三年股東回報規劃(2021-2023年)的議案》、《關於提請股東大會授權董事會辦理本次公開發行A股可轉換公司債券相關事宜的議案》、《關於提請董事會授權相關人士辦理本次公開發行A股可轉換公司債券相關事宜的議案》。
7. 2021年9月28日，召開第四屆監事會2021年第二次臨時會議，審議通過《關於提名屈艷萍女士為公司第四屆監事會股權監事候選人的議案》。
8. 2021年10月19日，召開第四屆監事會2021年第三次臨時會議，審議通過《關於提請推舉屈艷萍女士擔任公司第四屆監事會會議召集人和主持人的議案》、《關於調整中國銀河證券股份有限公司監事會履職監督檢查委員會、財務監督檢查委員會人員組成的議案》。
9. 2021年10月29日，召開第四屆監事會2021年第四次臨時會議，審議通過《關於提請審議〈中國銀河證券股份有限公司2021年第三季度報告〉的議案》。
10. 2021年12月23日，召開第四屆監事會2021年第五次臨時會議，審議通過《公司與銀河金控續簽證券與金融服務框架協議並設定2022-2024年關聯交易上限的議案》。

(二) 監事出席會議情況

監事姓名	職務	本年應 參會次數	實際參會 次數	其中		
				現場 參會次數	通訊 參會次數	委託 參會次數
陳靜	監事、 監事會主席(原)	7	7	4	3	0
屈艷萍	監事	3	3	1	1	1
陶利斌	外部監事	10	10	6	4	0
方燕	外部監事(原)	4	4	1	2	1
陳繼江	職工監事	10	10	6	4	0
樊敏非	職工監事	10	10	6	4	0
年內召開監事會會議次數					10	
其中 現場會議次數					6	
現場和電話相結合 方式召開會議次數					4	

(三) 監事會在報告期內的監督活動中發現公司是否存在風險

監事會在報告期內的監督活動中，未發現公司存在重要性風險事項，對已發生的一般性風險事件，公司已按相應程序予以處置並按要求披露。監事會對報告期內的監督事項無異議。

(四) 監事培訓情況

培訓日期	培訓內容	培訓對像
2021年4月20日	《刑法修正案(十一)》專題培訓	陳靜、陳繼江、樊敏非
2021年5月18日	北京轄區上市公司2021年度第二期董事 監事專題培訓	陳靜
2021年8月30日	2021年度公司全員反洗錢培訓	陳靜、陶利斌、陳繼江、樊敏非

第九節 企業管治報告

六、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

報告期內，公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面均能夠保持獨立性，不存在影響公司自主經營的情形。

七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

根據《中國銀河證券股份有限公司經營管理層成員績效管理辦法》和《中國銀河證券股份有限公司高級管理人員薪酬管理暫行辦法》的有關規定，公司董事會是高級管理人員績效考核及薪酬分配的管理機構。公司按照年度整體工作要點分解並制定高級管理人員個人年度工作要點，並以個人年度工作要點完成情況作為考核依據。在現有法律框架內，公司實行的是年度績效薪酬激勵機制，高級管理人員的年度績效薪酬根據公司整體業績情況、個人年度考核結果及市場因素進行分配。

八、內部控制制度建立及執行情況

（一）董事會關於內部控制責任的聲明

建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。監事會對董事會建立與實施內部控制進行監督。經營管理層負責組織領導公司內部控制的日常運行。公司內部控制的目標是：合理保證公司經營管理的合法合規及內部規章制度的有效執行，防範經營風險和道德風險，保障客戶及公司資產的安全、完整，保證公司業務記錄、財務信息和其他信息的可靠、完整、及時，提高公司經營效率和效果，促進公司戰略目標的實現。

由於內部控制存在固有局限性，故僅能對達到上述目標提供合理保證；而且，內部控制的有效性亦可能隨公司內外部環境及經營情況的改變而改變。

董事會已按照《企業內部控制基本規範》、《聯交所上市規則》、《上交所上市規則》及相關法律法規的要求對本集團內部控制進行了評價。根據公司財務報告內部控制缺陷認定標準，於內部控制評價報告基準日（截止2021年12月31日），本集團不存在財務報告內部控制重大缺陷或重要缺陷；根據公司非財務報告內部控制缺陷認定標準，於內部控制評價報告基準日，本集團未發現非財務報告內部控制重大缺陷或重要缺陷。董事會認為，本集團已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的內部控制。

董事會將進一步完善公司內部控制環境和內部控制結構，使內部控制為集團的經營決策和穩健發展提供合理保障。隨著國家法律法規的逐步深化和集團業務的不斷發展，內部控制體系將進一步健全和完善，公司治理水平將逐年改善並不斷提升。

(二) 建立財務報告內部控制的依據

依據財政部、證監會、審計署、銀監會、保監會聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及《企業內部控制配套指引》、中國證監會發佈的《證券公司內部控制指引》和上交所發佈的《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》等文件，本集團建立健全財務報告內部控制體系，在會計核算、財務管理、財務報告、會計信息系統等方面均建立了相應的規章制度；通過設置科學的財務管理組織架構、配備合格的財務會計專業人員、構建健全有效的財務會計管理系統、選用恰當的會計政策和合理的會計估計等，確保集團編製的財務報告符合會計準則要求，並能真實、準確、完整地反映公司財務狀況、經營成果等有關信息。

報告期內，本集團財務報告相關內部控制制度健全，運行情況良好。根據財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，本集團不存在財務報告內部控制重大缺陷或重要缺陷。

(三) 內部控制建設情況

本集團自設立以來一直注重內部控制管理體系的建設，根據《企業內部控制基本規範》和《證券公司內部控制指引》等相關要求持續優化完善內部控制制度，把制度建設始終貫穿於公司經營發展過程之中。

報告期內，集團圍繞《公司內部控制體系建設發展戰略規劃》，多措並舉、推進落實，積極營造以「不碰紅線，不踩灰色地帶，不打擦邊球，違法違規責任必究」的「三不一究原則」為基礎、精通業務為前提、執業規範為準則、監管要求為底線、穩健發展為目的的內控文化，在公司全體員工中牢固樹立「規範經營、穩健發展」的內控理念。全面梳理了集團各項內部管理制度，分批推進制度「廢改並立」工作，在明確制度層級、完善制度體例、增強制度可執行性等方面對制度進行了優化完善。同時，積極落實合規管理、風險管理和審計監督全覆蓋和穿透式管理的要求，加強對子公司的穿透式管理，制定了子公司內部審計工作指導和監督管理辦法，提升集團整體的內部控制和風險管理效能；構建「1+5+N」內部控制協同機制，加強專職監督部門之間的信息共享和協同合力，推動內部控制體系建設統籌優化。

截至報告期末，本集團已建立與公司業務性質、規模和複雜程度相適應的內部控制體系，建立了完善的會計核算、財務管理、內部審計等管理體系，能夠合理保證公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息的真實完整，提高經營效率和效果。已按照監管要求建立健全信息隔離牆管理辦法、內幕信息知情人登記備案等相關制度，加強敏感信息管理和內幕信息知情人管理，嚴格遵守業務限制規定，有效防範敏感消息的不當使用和傳播。與此同時，集團還按照法律法規、兩地上市規則和《公司章程》，建立健全重大信息內部報告及對外披露制度，明確重大信息報告與披露責任、程序以及重大差錯追責機制等，確保所披露信息真實、準確、完整，確保集團所有利益相關者均有平等的機會及時獲得公司有關信息。

第九節 企業管治報告

(四) 內部控制有效性評價

本集團設有內部控制監督機制。本公司審計總部根據董事會審計委員會批准的年度審計計劃，對集團主要業務單位的財務收支活動和經營管理情況進行審計，每年度組織全公司系統進行內部控制有效性自我評估。內部控制缺陷一經識別，公司將及時採取措施落實整改。

本集團已完成本年度內部控制有效性的自我評估。根據財務報告內部控制缺陷認定標準和非財務報告內部控制缺陷認定標準，於內部控制評價報告基準日(截止2021年12月31日)，本集團不存在內部控制重大缺陷或重要缺陷。自內部控制評價報告基準日至內部控制評價報告發出日，本集團未發生影響內部控制有效性評價結論的因素。

董事會明白風險管理及內部控制系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且僅作出合理而非絕對保證不會有重大的失實陳述或損失。

董事會已檢討集團風險管理及內部控制系統的有效性，並認為報告期內的風險管理及內部控制系統有效且足夠。

九、 報告期內對子公司的管理控制情況

報告期內，為有效控制經營風險，保護股東合法權益，公司根據《公司法》等國家法律法規及《公司章程》等規章制度對子公司進行管理控制，嚴格按照法律法規和公司治理程序履行對子公司的指導、管理及監督職能，包括但不限於：戰略規劃管理，股權管理，重要人事管理，風險管理，財務與資金管理，審計管理，信息報送與重大事項管理等。

十、 內部控制審計報告的相關情況說明

本公司聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)作為內部控制審計機構。安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)出具了《中國銀河證券股份有限公司內部控制審計報告》。

內部控制審計報告詳見公司於上交所網站披露的《中國銀河證券股份有限公司2021年度內部控制審計報告》。

十一、 上市公司治理專項行動自查問題整改情況

報告期內，根據監管部門要求，公司開展了上市公司治理專項自查行動，對上市公司組織機構的運行和決策、控股股東和實際控制人及關聯方、內部控制規範體系建設、信息披露與透明度、投資者關係等方面進行了全面的自查，公司較好地遵守了《公司法》、《證券法》等法律法規、規章指引以及《公司章程》等相關製度，未發現公司相關治理問題。公司以本次專項自查活動為契機，持續提升公司治理水平，維護投資者利益。

十二、合規管理體系建設情況，合規、稽核部門報告期內完成的檢查稽核情況

(一) 合規管理體系建設情況

報告期內，公司合規管理體系建設情況如下：

(1) 健全合規管理組織架構，提供組織保障

公司按照中國證監會《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》、中國證券業協會《證券公司合規管理實施指引》要求，建立了董事會及董事會下設合規風險管理委員會、監事會、高級管理人員、合規總監、法律合規總部、下屬各單位(指各業務線、各部門、分支機構、子公司)負責人及合規管理人員、全體工作人員在內的多層次合規管理組織體系，並相應明確了各自應當履行的合規管理職責。報告期內，公司加強針對工作人員違法違規行為的合規問責，進一步強化公司及下屬各單位各層級工作人員崗位履職責任意識，有效提升公司全體合規意識。

(2) 持續優化穿透式合規管理體系，提升公司內合規管理效能

報告期內，公司自上而下對合規管理部門、業務部門合規團隊、分支機構和子公司合規管理人員在內的合規管理體系進行持續優化，通過合規管理工具、合規審核標準、合規檢查底稿、合規監測指標、合規考核程序等方面的「標準化、規範化」工作，提升各層級合規管理人員履職效能。持續強化子公司「穿透式」合規管理，為子公司重大事項提供合規支持，持續探索優化對子公司反洗錢工作的管理方式，完善了子公司反洗錢工作事項報告機制，開展子公司反洗錢調研，探索研究境外附屬機構反洗錢管理方案，加強對子公司反洗錢工作的關注指導。

(3) 堅持「風險為本」的管理原則，落實各項反洗錢工作，提升公司洗錢風險防範能力

公司堅持「風險為本」的管理原則，繼續組織下屬各單位落實各項反洗錢基礎工作和重點工作，提升公司反洗錢整體工作水平和洗錢風險防範能力。積極創新，探索科技賦能反洗錢，結合可疑交易監測和分析的難點、痛點，建成反洗錢智能監測和分析體系；不斷提升可疑交易報告質量，不斷提升反洗錢各項工作履職效果，修訂反洗錢重要內控制度；組織完成洗錢風險評估；從業務流程控制、系統對接等方面進一步完善反洗錢工作；密切配合監管、加強行業交流，積極提升公司行業影響力。

(4) 提升信息隔離牆、利益衝突和員工執業行為管理工作水平，為公司業務提供合規保障

公司不斷提升信息隔離牆和利益衝突管理工作水平，強化信息隔離牆系統功能、完成重點條線隔離牆專項檢查；壓實利益衝突管理內嵌業務制度流程情況、補充利益衝突管理的崗位設置和人員配備、加強利益衝突識別和評估、利益衝突管理措施、利益衝突管理工作中的人員迴避等；持續開展對工作人員的證券投資行為核查、賬戶核查、以及熱點、典型違法違規案例的培訓和宣導工作，規範工作人員的執業行為。

(二) 合規部門完成的檢查情況

報告期內，根據監管部門要求、市場重大風險事件及公司管理反映出的突出問題，公司重點開展的合規檢查包括：針對分支機構基礎管理的合規檢查，包括新設營業部合規檢查、新增開展IB業務資格的合規檢查、營業部綜合管理及運營管理檢查等；針對分支機構開展業務的合規檢查，包括投資者適當性管理、基金投資顧問業務、客戶服務工作檢查等；針對公司總部部門開展的專項合規檢查，包括針對客戶結算資金管理對結算管理部開展的合規檢查，以及開展信息技術專項合規檢查；針對公司業務條線開展的合規檢查，包括投資者適當性管理、投資銀行業務開展的合規檢查；針對公司各業務線、分支機構及子公司開展反洗錢檢查。

(三) 審計部門完成的檢查稽核情況

報告期內，公司內部審計堅持「以風險為基礎、以流程為主線、以數據為抓手」的精準審計方法，在確保完成行業監管審計工作要求的同時，組織開展政策跟蹤審計、經濟責任審計、專項審計和全面審計。報告期內，公司審計總部共組織完成了278個審計項目，包括對公司年度內控自我評價、年度合規有效性評估、公司全面風險管理有效性評估和對公司證券投資基金托管業務、私募投資基金服務業務等內控審計共7項；對證券金融總部、結算管理部、信息技術部等負責人經濟責任審計5項；對公司股票投資業務等專項審計項目9項；對子公司內控審計、經濟責任審計和專項審計項目9項；對分公司內控審計、經濟責任審計和專項審計項目19項；對證券營業部內控審計141項，對證券營業部負責人經濟責任審計88項。

十三、其他

(一) 股東權利

公司嚴格按照《公司章程》、《公司股東大會議事規則》等相關規定召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，充分行使股東權利。公司全體董事、監事、高級管理人員均按《公司章程》的規定出席公司股東大會，回答股東的問題。

(二) 遵守證券交易守則

公司已就董事、監事進行證券交易採納《標準守則》。公司已就遵守《標準守則》的事宜向所有董事和監事作出特定查詢，所有董事和監事皆確認於報告期內完全遵守《標準守則》所載的守則。

(三) 董事就財務報表所承擔的責任

以下所載的董事對財務報表的責任聲明，應與本報告中獨立審計師報告的註冊會計師責任聲明一併閱讀。兩者的責任聲明應當分別獨立理解。

公司全體董事確認其有責任為每一財政年度編製能真實反映公司經營成果的財務報表。就董事所知，並無需要報告的可能對公司的持續經營產生重大不利影響的事件或情況。

(四) 審計機構聘任情況及薪酬

經公司2020年度股東週年大會審議批准，公司續聘安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所為公司2021年度外部審計機構，分別負責按照中國企業會計準則和國際財務報告準則提供相關審計服務及審閱服務。

單位：萬元 幣種：人民幣

現聘任	
境內會計師事務所名稱	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
簽字會計師	梁成杰、宋雪強
境內會計師事務所審計年限	3年
境外會計師事務所名稱	安永會計師事務所
境外會計師事務所審計年限	3年

會計師事務所報酬：根據公司2020年度週年股東大會決議，公司2021年度外部審計費用為人民幣534萬元，其中中期審閱費用人民幣144萬元，年度審計費用人民幣288萬元，年度內控審計費用人民幣34萬元，一、三季度商定程序費用人民幣58萬元，環境、社會和管制鑒證服務費用人民幣10萬元。2021年度，本公司向安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所支付的上年度審計費用餘款和本年度審計費用為人民幣521萬元。

(五) 審計委員會之審閱

審計委員會已審閱本公司2021年度合併財務報表。

第九節 企業管治報告

(六) 公司秘書

2021年10月29日，吳承明先生因工作調整辭任本公司的聯席公司秘書。而本公司另一名聯席公司秘書李國輝先生繼續擔任本公司之公司秘書。

2021年12月23日，李國輝先生辭任本公司的公司秘書。同日，本公司委任達盟香港有限公司上市服務部經理吳嘉雯女士為本公司的公司秘書。

於報告期內，本公司的公司秘書吳嘉雯女士負責就企業管治事宜向董事會提出建議，並確保遵循董事會的政策及程序、適用法律、規則及法規。本公司的主要聯絡人為陳共炎先生。

根據《聯交所上市規則》第3.29條的要求，報告期內，吳嘉雯女士接受了不少於15個小時的相關專業培訓。

(七) 與股東的溝通

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司制定了相應制度確保股東大會召集、召開的合規性，公司在《公司章程》中明確規定了股東所享有的權利，確保股東尤其是中小股東的知情權，對所有股東均平等對待。

公司高度重視股東的意見、建議，專人負責開展各類投資者關係活動，負責與股東保持溝通，及時滿足股東的合理需求。同時，公司通過網站www.chinastock.com.cn建立了「投資者關係」欄目，刊登公司的公告、財務數據等信息，作為促進與股東有效溝通的渠道。股東也可直接致電、郵件以及直接致函至公司辦公地址查詢相關信息，公司會及時以適當方式處理上述查詢。具體聯繫方式詳見本報告「第二節公司簡介和主要財務資料」部分。

公司歡迎所有股東出席股東大會，並在允許的範圍內為股東出席會議提供便利。公司董事、監事和高級管理人員會列席股東大會，根據《企業管治守則》之守則條文第F.2.2條，董事長、審計委員會、提名與薪酬委員會及其他董事會專門委員會主任應出席股東週年大會並在會上回答提問，公司管理層應確保外聘核數師出席股東週年大會回答股東所提出的相關問題。

股東可以根據《公司章程》第76條和第81條列明的程序召開臨時股東大會或類別股東大會，並在股東大會上提出議案。股東可以親自出席股東大會，也可以委託代理人代為出席和表決。會議記錄連同出席股東的簽名簿及代理出席的委託書，應當在公司住所保存。股東可以在公司辦公時間免費查閱會議記錄複印件。《公司章程》已公佈在公司網站和香港聯交所披露易網站。

本公司2021年股東週年大會將安排董事會回答股東提問。



(八) 投資者關係

公司建立了與投資者有效溝通的渠道，本著公開、公平的原則，以積極、主動的態度，合規開展投資者關係維護工作。2021年，我們注重開展多種形式的投資者接待與溝通活動，促進投關管理與業務的互動式發展。我們按照常態、定期、能動類別對投關活動進行分類管理，組織了4次面向全體投資者的業績發佈會、開展了參與人數近100人次的投資者溝通活動、組織參與了4次國際投資者一對一調研活動等。報告期內，公司嚴格遵守法律法規和監管規定，真實、準確、完整、及時的進行信息披露，確保投資者及時瞭解公司重大事項，最大程度保護投資者的利益。

(九) 董事會成員多元化政策及董事提名政策

本公司已採納董事會成員多元化政策。公司董事會成員多元化政策概要如下：本公司瞭解並深信董事會成員多元化對公司幫助良多，並視董事會成員的多元化為維持公司競爭優勢、實現可持續發展與達致戰略目標的重要元素。本公司在組成董事會時，從多個方面考慮董事會成員的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識、服務任期及其他。董事會成員的聘任均以用人唯才為原則，並在考慮具體人選時，盡可能按照董事會整體運作所需要的才能、技能及經驗水平而作出，以保持董事會成員的適當平衡。

提名與薪酬委員會審查及評估董事會組成，根據選任標準和程序，綜合考慮董事人選的專業背景、職業經歷、履職能力等，對董事(包括獨立董事)人選的任職資格和條件(包括獨立董事的獨立性)進行審查，並就聘任本公司新董事向董事會作出推薦建議。

提名與薪酬委員會提出有關候選人的建議時須遵循董事會多元化政策，並不斷對多元化結構進行適時優化。提名與薪酬委員會負責監察董事會成員多元化政策的執行，並定期審查該政策，每年就達致董事會成員多元化的所有可計量目標進行討論。報告期內，提名與薪酬委員會提名陳共炎先生、陳亮先生為公司第四屆董事會執行董事候選人，劉丁平先生、楊體軍先生、劉昶女士、劉志紅先生為第四屆董事會非執行董事候選人，劉瑞中先生、王珍軍先生、劉淳女士、羅卓堅先生為第四屆董事會獨立董事候選人。公司提名上述新董事時已考慮其在證券市場、工商管理、財務管理及風險監控、法律與合規等方面具有的多元化的背景及廣泛經驗，對維持公司競爭優勢、實現可持續發展與達致戰略目標、提升管理效率及治理水平等方面將起到積極推動作用，同時亦兼顧了董事會在性別上的多元化要求。

本公司目前董事會成員的多元化構成如下：

性別		年齡	
男性 9人	女性 2人	50至59歲 9人	60至69歲 2人
職銜			
執行董事 2人		非執行董事 5人	
		獨立非執行董事 4人	



第九節 企業管治報告

(十) 《公司章程》修訂

報告期內，公司按照最新法律法規要求，對《公司章程》中股東權利、股東大會通知期、股權管理、企業文化、股權激勵、股份回購、執委會和總經理(總裁)職責以及公司註冊地址等內容進行修訂，確保公司治理制度與最新法律法規相契合。上述修訂按照公司治理程序提交公司第三屆董事會第六十八次會議、2021年度股東大會、2021年第一次A股類別股東大會和2021年第一次H股類別股東大會。除了對類別股東大會通知期條款的建議修訂未獲H股類別股東大會通過外，《公司章程》的其他建議修訂均獲股東通過。



中國銀河證券股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)
會計報表及審計報告
截至2021年12月31日止年度
(根據國際財務報告準則編製)

(中、英文報告如有差異，以英文報告為準)

第十節 獨立審計師報告

獨立審計師報告

致中國銀河證券股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

我們審計了後附於第166頁至第281頁的中國銀河證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於2021年12月31日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益及其他綜合收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要。

我們認為，本綜合財務報表已按照《國際財務報告準則》真實和公允地反映了貴集團於2021年12月31日的綜合財務狀況，以及其於截至該日止年度的綜合財務業績及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定進行編製。

形成審計意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》的規定執行了審計工作。我們在該準則下的責任已在本報告中「審計師就審計綜合財務報表承擔的責任」段落中進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《職業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)的規定，我們獨立於貴集團，並根據該守則履行了其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項乃根據我們的專業判斷，對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項的應對以我們審計整體綜合財務報表並形成審計意見為背景，我們不會對該等事項發表單獨的意見。就以下各事項而言，關於我們的審計如何處理有關事項的表述均以此為準。

我們已履行本報告「審計師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節所述的責任，包括與此等事項相關之責任。據此，我們的審計範圍包括旨在回應我們對綜合財務報表進行重大錯誤陳述風險評估的程序的表現。審計程序(包括為處理下列事項而進行的程序)的結果為我們就隨附綜合財務報表發表審計意見提供基礎。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何應對關鍵審計事項：

將結構化主體納入合併範圍

於2021年12月31日，貴集團作為管理人，或同時作為管理人和投資者，納入合併範圍的結構化主體淨資產總額為人民幣138.43億元，對綜合財務報表具有重要性。在確定結構化主體是否納入綜合財務報表的合併範圍時，貴集團管理層需要根據相關合同條款，綜合考慮貴集團擁有的相關權力、取得的投資收益和管理費收入等全部可變回報，以及作為管理人在何種情況下可以被替換等因素作出綜合判斷。上述評估涉及管理層運用重大會計估計和判斷。

基於上述原因，我們將結構化主體的合併作為綜合財務報表審計的關鍵審計事項。

相關披露請參見綜合財務報表附註3.1及附註49。

我們針對關鍵審計事項結構化主體的合併，執行的審計程序主要包括：

- 測試和評價與管理層結構化主體的合併相關的關鍵控制；
- 基於貴集團作為管理人，或同時作為管理人和投資者的結構化主體的完整清單，抽樣覆核投資協議及服務合同，綜合考慮以下因素，以評估管理層對是否控制結構化主體的判斷的合適性：
 - 相關結構化主體的主要活動及如何產生可變回報；
 - 貴集團享有的所有可變回報(通常為投資收益或管理費收入)；
 - 貴集團擁有的權力，以及如何運用相關權利影響可變回報；及
 - 相關結構化主體的管理人，在何種情況下可以替換。
- 另外，我們還評價了財務報表中針對結構化主體的相關披露是否符合會計準則的要求。

第十節 獨立審計師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何應對關鍵審計事項：

預期信用損失(「預期信用損失」)的計量

於2021年12月31日，貴集團分類為以攤餘成本計量的金融工具和分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具賬面餘額共計人民幣3,817.78億元，已計提的預期信用損失準備餘額共計人民幣14.50億元，對綜合財務報表具有重要性。貴集團對上述金融工具按照預期信用損失模型計量其損失準備，在確定其預期信用損失時，貴集團管理層需要對信用風險是否顯著增加、具有共同信用風險特徵資產組的劃分，以及模型中使用的包括未來現金流量預期、前瞻性信息等內在的關鍵假設及參數運用重大會計判斷和估計。

基於上述原因，我們將金融資產預期信用損失的計提作為綜合財務報表審計的關鍵審計事項。

相關披露請參見綜合財務報表附註2.5、附註3及附註58.1。

我們針對管理層就預期信用損失的計量執行的審計程序主要包括：

- 測試和評價管理層與預期信用損失計量相關的關鍵內部控制；
- 覆核管理層使用的減值模型的適當性及相關假設的依據及其合理性，包括對信用風險顯著增加判斷、共同信用風險特徵資產組的劃分、未來現金流量預期、前瞻性信息等關鍵假設及參數的評估依據；
- 檢查管理層在預期信用損失模型中使用的基礎數據，包括違約概率、違約損失率、風險敞口等，並覆核模型計算的準確性；
- 針對已發生信用減值資產，通過檢查借款人信息、抵質押物公允價值等信息，評價管理層對預期信用損失計提的依據及其合理性；及
- 評價在財務報表中針對金融資產預期信用損失的相關披露是否滿足會計準則的要求。

我們在內部模型專家的協助下執行了預期信用損失的模型驗證程序。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何應對關鍵審計事項：

以第三層級公允價值計量的金融工具的估值

於2021年12月31日，貴集團持有的以公允價值計量的金融工具為人民幣2,747.38億元，其中分類為第三層級的金融工具為人民幣165.63億元，對綜合財務報表具有重要性。貴集團採用估值技術對第三層級金融工具的公允價值進行評估，估值技術的選擇以及估值技術中使用的關鍵假設和不可觀察輸入值涉及管理層運用重大會計估計。

基於上述原因，我們將第三層級金融工具的公允價值評估作為綜合財務報表審計的關鍵審計事項。

相關披露請參見綜合財務報表附註2.5、附註3及附註59。

我們針對第三層級金融工具的公允價值評估執行的審計程序主要包括：

- 測試和評價管理層評估第三層級金融工具公允價值的相關關鍵控制；
- 評估管理層採用的估值技術的一貫性；
- 測試和評價估值技術中使用的相關假設、輸入值的依據；
- 對管理層在估值過程中使用的估值專家的勝任能力進行評估，同時利用我所內部估值專家對估值模型進行評估，重新執行獨立的估值，以評估管理層相關估值的合理性；及
- 評價在財務報表中以公允價值計量且分類為第三層級的金融工具公允價值評估的相關披露是否滿足會計準則的要求。

載於年度報告之其他信息

貴公司董事對其他信息負責。其他信息包括年度報告中除綜合財務報表及審計報告以外的年報信息。

我們對綜合財務報表的意見並不包括該等其他信息，我們亦不發表任何形式之鑒證結論。

作為綜合財務報表審計的一部分，我們的責任是閱讀其他信息，並通過閱讀該等信息考慮其是否與本綜合財務報表或我們在審計過程中獲取的信息出現重大不一致，或表面上存在重大錯報。基於我們已經執行的工作，我們發現該等其他信息中出現了重大錯報，我們有責任報告事實。在此方面，我們並無需要報告的事項。

第十節 獨立審計師報告

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責遵照《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求，編製真實而公允的綜合財務報表以及實施貴公司董事認為必要的內部控制，以確保在編製綜合財務報表時不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事負責對貴集團是否有能力進行持續經營作出評估，適當披露與持續經營相關的事項（如適用），並使用持續經營會計基礎（除非非貴公司董事有意圖清算貴集團、終止經營或別無其他選擇）。

貴公司董事由審計委員會協助履行職責，以監督貴集團財務報告流程。

審計師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的責任是對綜合財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報獲取合理保證，並僅向全體股東發表包含審計意見的審計報告，除此之外，我們的報告不可用作其他用途。我們並不就我們報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。

合理保證屬於高水平保證，但並不能保證根據國際審計準則執行的審計能發現全部存在的重大錯報。錯報可以產生自舞弊或錯誤，當其單獨或整體上對使用者根據綜合財務報表作出經濟決策產生合理預期的影響時被視為重大錯報。

作為按照《國際審計準則》執行審計工作的一部分，我們在審計過程中運用了職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們還：

- 識別及評估該等綜合財務報表由於舞弊或錯誤導致的重大錯報風險，設計並執行審計程序應對該等風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述，或管理層凌駕於內部控制之上，未能識別由於舞弊導致的重大錯報的風險高於由於未能發現由於錯誤導致的重大錯報風險。
- 了解與審計相關的內部控制以設計適當的審計程序，但並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價貴公司董事所採用的會計政策的適當性，以及作出的會計估計及相關披露的合理性。
- 根據獲取的審計證據，對董事採用持續經營作為會計基礎的適當性做出結論，判斷可能導致對貴集團持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性。如果我們認為存在重大不確定性，我們有責任在審計報告中提醒財務報表使用者關注綜合財務報表附註中對有關事項的披露，或在相關披露不夠充分時修改審計意見。我們的結論基於截至審計報告日所獲取的審計證據。但是，未來事項或情況有可能導致貴集團終止經營。

審計師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 評價本綜合財務報表的整體列報，結構及內容(包括披露)，並評價本綜合財務報表是否公允列報了相關交易及事項。
- 獲取關於貴集團業務活動或實體財務信息的充分且適當的審計證據，對本綜合財務報表發表意見。我們負責指導，監督及執行貴集團的審計。我們僅對我們的審計意見承擔責任。

我們就審計計劃範圍，時間安排以及重大審計發現(包括我們在審計過程中識別出的任何重大內控缺陷)及其他事項與審計委員會進行了溝通。

我們還就已遵守獨立性相關道德要求向審計委員會作出聲明，並與其溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

根據我們與審計委員會溝通的事項，我們將本年綜合財務報表審計過程中最為重要的事項確定為關鍵審計事項。我們在審計師報告中描述該等事項，除非法律法規禁止公開該等事項，或在極端情形中，如果合理預期披露該等事項會對公眾利益造成不利影響，我們則決定不在審計師報告中披露該等事項。

本獨立審計師報告中的審計項目合夥人為梁成杰。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2022年3月30日

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合損益及其他綜合收益表

截至2021年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年	2020年
收入			
佣金及手續費收入	6	10,614,149	9,422,949
利息收入	7	13,596,727	10,804,374
投資收入及收益或虧損	8	7,130,998	4,827,576
		31,341,874	25,054,899
大宗商品貿易收入		13,654,678	6,065,162
其他收入、收益及虧損	9	280,510	147,172
收入、收益及其他收入總計		45,277,062	31,267,233
減值損失，扣除撥回後	15	43,147	(495,702)
折舊及攤銷	10	(825,877)	(810,879)
僱員成本	11	(7,044,339)	(5,448,487)
佣金及手續費支出	12	(1,193,921)	(902,174)
利息支出	13	(8,140,801)	(6,626,219)
大宗商品貿易成本		(13,008,314)	(6,038,554)
其他經營支出	14	(2,362,540)	(1,849,124)
支出總額		(32,532,645)	(22,171,139)
攤分合營企業業績		46,595	60,639
所得稅前利潤		12,791,012	9,156,733
所得稅費用	16	(2,274,051)	(1,844,609)
年度利潤		10,516,961	7,312,124
年度利潤歸屬於：			
本公司股東		10,430,238	7,243,654
非控制性權益		86,723	68,470
每股收益(以每股人民幣元列示)			
—基本	17	0.97	0.71

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合損益及其他綜合收益表(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
年度利潤	10,516,961	7,312,124
其他綜合收益／(支出)：		
不會重新分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資的公允價值收益	128,790	231,687
公允價值變動的所得稅影響	(29,196)	(57,720)
設定受益計劃的重新計量	(19,342)	36,261
小計	80,252	210,228
其後可能重新分類至損益的項目：		
境外業務外幣折算產生的匯兌差額	(332,912)	(260,520)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：		
年度公允價值變動	1,223,594	(416,771)
重新分類至損益的調整	(364,538)	(108,891)
其後可能重新分類的所得稅	(214,764)	131,416
指定為現金流量套期的套期工具公允價值虧損	(2,814)	(330)
小計	308,566	(655,096)
年度其他綜合收益／(支出)(稅後)	388,818	(444,868)
年度綜合收益總額(稅後)	10,905,779	6,867,256
年度綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	10,867,150	6,814,288
非控制性權益	38,629	52,968
	10,905,779	6,867,256

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合財務狀況表

於2021年12月31日

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

		於12月31日	
	附註	2021年	2020年
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	19	547,112	435,732
投資性房地產		7,641	7,838
使用權資產	20	1,570,779	922,538
商譽	21	1,008,713	426,454
其他無形資產	22	704,814	525,101
於合營企業的投資	23	30,250	1,308,173
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	24	37,250,558	22,294,039
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	26	82,300	85,272
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	27	34,684,603	33,868,191
按攤餘成本計量的債務工具	28	3,634,614	3,773,063
買入返售金融資產	25	8,732,973	12,035,795
交易所及非銀行金融機構保證金	30	792,435	1,108,410
其他應收及預付賬款	29	1,180,226	1,312,467
融資客戶墊款	32	70,736	19,726
遞延稅項資產	31	168,265	69,192
銀行結餘—定期存款	36	200,000	298,000
非流動資產總額		90,666,019	78,489,991
流動資產			
融資客戶墊款	32	98,123,030	81,998,721
應收賬款	33	10,150,725	12,215,070
可收回稅項		805,066	116,876
其他應收及預付賬款	29	7,068,252	2,699,614
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	24	98,392,349	70,352,971
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	26	81,150,619	52,044,960
按攤餘成本計量的債務工具	28	1,634,835	2,016,189
買入返售金融資產	25	13,242,108	19,827,276
衍生金融資產	34	1,945,907	869,501
交易所及非銀行金融機構保證金	30	10,923,755	15,085,636
結算備付金	35	32,294,040	17,583,856
銀行結餘	36	113,738,328	92,429,554
流動資產總額		469,469,014	367,240,224
資產總額		560,135,033	445,730,215

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合財務狀況表(續)

於2021年12月31日

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

		於12月31日	
	附註	2021年	2020年
權益及負債			
權益			
股本	37	10,137,259	10,137,259
其他權益工具	38	14,885,851	4,962,172
儲備	39	47,182,587	43,854,243
未分配利潤	39	26,750,101	22,300,857
歸屬於本公司股東的權益		98,955,798	81,254,531
非控制性權益		22,253	753,527
權益總額		98,978,051	82,008,058
負債			
非流動負債			
應付債券	40	57,577,817	39,674,644
債務工具	41	198,436	787,081
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	42	7,395,174	182,709
其他應付款項及預提費用	43	561,200	752,388
租賃負債	20	1,128,652	679,144
遞延稅項負債	31	1,138,784	191,231
非流動負債總額		68,000,063	42,267,197
流動負債			
應付債券	40	26,654,298	20,017,727
應付銀行及其他金融機構款項	44	24,054,185	23,610,748
債務工具	41	30,951,389	53,476,353
應付經紀業務客戶賬款	45	128,400,821	97,670,919
應計僱員成本	46	4,906,773	3,714,225
其他應付款項及預提費用	43	29,090,587	22,668,420
租賃負債	20	450,151	234,354
當期稅項負債		208,762	127,359
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	42	9,188,761	9,848,038
衍生金融負債	34	4,647,304	1,973,412
賣出回購金融資產	47	134,603,888	88,113,405
流動負債總額		393,156,919	321,454,960
負債總額		461,156,982	363,722,157
權益及負債總額		560,135,033	445,730,215
流動資產淨額		76,312,095	45,785,264
資產總額減流動負債		166,978,114	124,275,255

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

已於2022年3月30日由董事會批准及許可，並代其簽署：

陳共炎

董事

陳亮

董事

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

(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											
	股本	其他 權益工具	儲備						未分配 利潤	小計	非控制 性權益	權益總額
			資本儲備	投資 重估儲備	現金流量 套期儲備	外幣 折算儲備	一般儲備	其他儲備				
截至2020年1月1日	10,137,259	-	25,022,896	613,277	330	259,843	16,017,019	(70,943)	18,915,914	70,895,595	1,026,104	71,921,699
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	7,243,654	7,243,654	68,470	7,312,124
年度其他綜合收益	-	-	-	(220,279)	(330)	(245,066)	-	36,307	-	(429,368)	(15,502)	(444,870)
年度綜合收益總額	-	-	-	(220,279)	(330)	(245,066)	-	36,307	7,243,654	6,814,286	52,968	6,867,254
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	-	2,237,559	-	(2,237,559)	-	-	-
少數股東投入的資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76,805	76,805
發行永續債	-	4,962,172	-	-	-	-	-	-	-	4,962,172	-	4,962,172
收購非控制性權益	-	-	204,439	-	-	-	-	-	-	204,439	(402,350)	(197,911)
確認分派的股利(附註18)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,621,961)	(1,621,961)	-	(1,621,961)
重新分類為未分配利潤的 其他綜合收益	-	-	-	(809)	-	-	-	-	809	-	-	-
於2020年12月31日	10,137,259	4,962,172	25,227,335	392,189	-	14,777	18,254,578	(34,636)	22,300,857	81,254,531	753,527	82,008,058

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合權益變動表(續)

截至2021年12月31日止年度

(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	其他 權益工具	資本儲備	投資 重估儲備	現金流量 套期儲備	外幣 折算儲備	一般儲備	其他儲備	未分配利潤	小計		
於2021年1月1日	10,137,259	4,962,172	25,227,335	392,189	-	14,777	18,254,578	(34,636)	22,300,857	81,254,531	753,527	82,008,058
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	10,430,238	10,430,238	86,723	10,516,961
年度其他綜合收益	-	-	-	743,885	(814)	(285,040)	-	(21,119)	-	436,912	(48,094)	388,818
年度綜合收益總額	-	-	-	743,885	(814)	(285,040)	-	(21,119)	10,430,238	10,867,150	38,629	10,905,779
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	-	3,079,301	-	(3,079,301)	-	-	-
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	648,910	648,910
發行永續債	-	9,923,679	-	-	-	-	-	-	-	9,923,679	-	9,923,679
與非控制性權益的資本交易	-	-	(175,865)	-	-	-	-	-	-	(175,865)	(1,418,813)	(1,594,678)
確認分派的股利(附註18)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,230,197)	(2,230,197)	-	(2,230,197)
向永續債股東分派利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(683,500)	(683,500)	-	(683,500)
重新分類為未分配利潤的其他綜合收益	-	-	-	(12,004)	-	-	-	-	12,004	-	-	-
於2021年12月31日	10,137,259	14,885,851	25,051,470	1,124,070	(814)	(270,263)	21,333,879	(55,755)	26,750,101	98,955,798	22,253	98,978,051

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	截至12月31日止年度		
	附註	2021年	2020年
經營活動			
所得稅前利潤		12,791,012	9,156,733
就下列各項作出調整：			
利息支出		8,140,801	6,626,219
攤分合營企業的業績		(46,595)	(60,639)
折舊及攤銷		825,877	810,879
減值損失，扣除撥回後		(43,147)	495,702
處置物業、設備及其他無形資產的收益		(1,656)	(4,516)
匯兌虧損		(26,946)	7,524
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具的已實現收益淨額		(337,795)	(217,383)
處置按攤餘成本計量的債務工具的已實現收益淨額		(8,031)	(34)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具的利息收入		(2,549,034)	(1,610,686)
其他金融資產的利息收入		(131,545)	(3,125)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具的股利收入		(1,608,482)	(534,764)
按攤餘成本計量的債務工具的利息收入		(286,009)	(230,945)
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產的 未實現公允價值收益		(2,186,716)	(822,842)
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債的 未實現公允價值虧損		470,675	72,541
衍生金融工具的未實現公允價值虧損		617,184	852,689
		15,619,593	14,537,353

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合現金流量表(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年	2020年
經營活動(續)			
營運資金變動前的經營現金流量		15,619,593	14,537,353
融資客戶墊款增加		(16,184,160)	(23,358,191)
應收賬款、其他應收款項及預付款項減少/(增加)		388,275	(7,731,978)
買入返售金融資產減少/(增加)		10,048,959	(1,630,248)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 及衍生金融資產增加		(40,802,231)	(17,919,199)
交易所及非銀行金融機構保證金減少/(增加)		4,515,714	(5,324,639)
客戶結算備付金增加		(12,312,810)	(2,841,195)
代客戶持有的現金增加		(23,636,061)	(16,543,101)
應付經紀業務客戶賬款、應計僱員成本、其他應付款項 及預提費用增加		37,616,620	35,086,600
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 及衍生金融負債增加		5,819,188	8,215,787
賣出回購金融資產增加		46,380,090	33,275,992
應付銀行及其他金融機構款項增加		550,000	7,380,000
受限制現金增加		(287,578)	(755,678)
來自經營活動的現金		27,715,599	22,391,503
已付所得稅		(2,247,198)	(1,478,285)
已付利息		(4,332,531)	(2,593,532)
來自經營活動的現金淨額		21,135,870	18,319,686
投資活動			
投資收到的股利及利息		4,638,458	2,207,901
購買物業、設備及其他無形資產		(599,067)	(423,290)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項		1,412	22,793
對合營企業注資		-	(9,164)
收購一家子公司，扣除已收購現金	5	(301,821)	-
購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具		(120,748,513)	(40,378,893)
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 的所得款項		93,941,941	11,231,673
購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		(14,926,309)	(14,840,027)
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 的所得款項		14,226,683	551,962
購買按攤餘成本計量的債務工具		(1,165,665)	(3,498,814)
處置按攤餘成本計量的債務工具的所得款項		1,693,249	2,640,930
存入銀行的原始期限超過三個月的定期存款		(889,015)	(968,652)
提取原始期限超過三個月的定期存款		802,082	1,145,137
與非控制性權益的資本交易		(375,173)	(239,428)
用於投資活動的現金淨額		(23,701,738)	(42,557,872)

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合現金流量表(續)

截至2021年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年	2020年
籌資活動			
發行應付債券已付交易成本		(88,679)	(92,453)
發行已發行債券所得款項		44,000,000	28,000,000
償還應付債券		(19,500,000)	(25,720,000)
向合併結構化主體的第三方持有人償還的現金		-	87,465
發行債務工具所得款項		81,662,880	129,048,871
償還已發行債務工具		(105,032,067)	(98,516,187)
取得應付銀行及其他金融機構所得款項		(355,434)	2,218,989
向合併結構化主體第三方權益償還的現金		(171,236)	-
支付債券、借款及金融工具利息		(4,542,455)	(4,602,778)
已付股利		(2,470,197)	(1,621,961)
支付租賃負債		(552,170)	(554,885)
來自子公司少數股東的出資		-	76,805
發行永續債券所得款項		9,923,679	4,962,172
來自籌資活動的現金淨額		2,874,321	33,286,038
現金及現金等價物增加淨額		308,453	9,047,852
於1月1日的現金及現金等價物		19,408,579	10,499,839
外匯匯率變動影響		(75,590)	(139,112)
於12月31日的現金及現金等價物	48	19,641,442	19,408,579
來自經營活動的現金流量淨額包括：			
已收利息		12,869,890	11,904,217

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

1. 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H股。於2017年1月23日，本公司於上海證券交易所完成其600百萬股份的A股發售。

本公司註冊辦事處位於中國北京市豐台區西營街8號院1號樓7-18層101室。

本公司及其子公司(下文統稱為「本集團」)主要從事證券期貨經紀、機構銷售及投資研究、證券自營及其他證券交易服務、融資融券、資產管理及財富管理，以及股權投資管理。

本公司之直接控股公司為中國銀河金融控股有限責任公司(「銀河金控」)。

2. 重大會計政策

2.1 編製基礎

本集團之綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

除若干金融工具按公允價值計量外(按下文載列之會計政策所闡釋)，綜合財務報表經已按歷史成本基準編製。本綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈報，除另有註明者外，所有價值均四捨五入至最接近之千位。

2.2 於2021年生效的準則、修訂及詮釋

於本年度，本集團已應用下列於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效的國際財務報告準則的新準則、修訂及詮釋。

2021年1月1日，本集團開始適用以下準則、修訂及解釋公告。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂)	利率基準改革—第2階段
國際財務報告準則第16號(修訂)	2021年6月30日後新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定(提前採納)

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.2 於2021年生效的準則、修訂及詮釋(續)

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂)旨在解決參考銀行同業拆借利率(「銀行同業拆借利率」)的金融工具向近似無風險利率過渡時出現的會計問題。該修訂包括了一項對合同修改的實務變通，允許企業將合同變更或因銀行同業拆借利率改革直接導致的現金流量變化視作浮動利率的變動。修訂亦允許不會因國際財務報告準則第9號及國際會計準則第39號下的套期關係指定及套期文檔記錄因銀行同業拆借利率改革所作的變動，而終止套期關係。此外，國際財務報告準則第9號及國際會計準則第39號要求風險成分(或指定的組成部分)必需是「可單獨識別」的才能使用套期會計。當將無風險利率工具指定為風險成分進行套期時，修訂暫時為主體必須滿足可單獨識別要求提供豁免。採納有關修訂需要作出額外披露。

於2021年4月頒佈的國際財務報告準則第16號(修訂)為承租人提供實際可行權宜方法以選擇不就新冠肺炎疫情之直接後果所產生之租金減讓應用租賃修訂會計處理延長12個月。因此，該實際可行權宜方法適用租金減讓之租賃付款之任何減幅僅影響原到期日為2022年6月30日或之前的付款，前提是須符合其他應用實際可行權宜條件。該修訂於2021年4月1日或之後開始的年度期間生效，且應追溯應用，並將初始應用該修訂之任何累計影響於當前會計期間開始時確認為對未分配利潤期初結餘之調整。該修訂允許提前應用。

上述準則、修訂及解釋公告的採用對集團的經營成果、財務狀況及綜合收益不產生重大影響。

2.3 已頒佈但未生效的修訂、新訂準則及詮釋之潛在影響

截至財務報表之發佈日期，國際會計準則理事會已頒佈以下與本集團有關之修訂、新訂準則及詮釋。此等修訂、新訂準則及詮釋於截至2021年12月31日止年度尚未生效，且未於財務報表中採納。

準則		於此日期起／ 之後的年度內生效
(1) 國際財務報告準則第3號(修訂)	對《概念框架》的引用	2022年1月1日
(2) 國際會計準則第16號(修訂)	不動產、廠場和設備—達到預定可 使用狀態前的收益	2022年1月1日
(3) 國際會計準則第37號(修訂)	虧損合同—合同履約成本	2022年1月1日
(4) 國際會計準則第1號(修訂)	對負債的流動或非流動分類	2023年1月1日
(5) 國際會計準則第1號、 國際財務報告準則實務公告第2號(修訂)	會計政策披露	2023年1月1日
(6) 國際會計準則第8號(修訂)	會計估計定義	2023年1月1日
(7) 國際會計準則第12號(修訂)	與單一交易產生的資產及負債有關 的遞延稅項	2023年1月1日
(8) 國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或合營企業之間的 資產轉讓或投入	生效期已被無限遞延
(9) 國際財務報告準則年度改進(2018-2020) (2020年5月發佈)	國際財務報告準則第1號、國際財務 報告準則第9號、國際財務報告準 則第16號隨附的說明示例及國際 會計準則第41號(修訂)	2022年1月1日

2. 重大會計政策(續)

2.3 已頒佈但未生效的修訂、新訂準則及詮釋之潛在影響(續)

國際財務報告準則第3號(修訂)為國際財務報告準則第3號的確認原則增加了一項例外情況，以避免負債和或有負債因適用國際會計準則第37號—準備、或有負債和或有資產或國際財務報告解釋公告第21號—徵收款可能產生的「第二天」利得或損失的問題，前提是單獨發生的。該例外情況要求主體分別應用國際會計準則第37號或國際財務報告解釋公告第21號中的標準，而不是應用《概念框架》，以確定在購買日是否存在現實義務。同時，該修訂在國際財務報告準則第3號中增加了一個新的段落，以澄清或有資產不符合在購買日確認的條件。

國際會計準則第16號(修訂)禁止主體從不動產、廠場和設備的成本中扣除以上資產運抵指定地點並達到能夠按照管理層預計的可使用狀態過程中產生的出售所得。相反，主體將這些資產的出售所得和生產成本計入損益。

國際會計準則第37號(修訂)旨在明確主體在評估合同是虧損或損失時需要包括的成本。該修訂採用「直接相關成本法」。與提供商品或服務的合同直接相關的成本既包括增量成本也包括與合同活動直接相關的成本分攤。一般管理成本與合同不直接相關，不應包含在內，除非合同明確規定向交易對手方收取該成本。

國際會計準則第1號(修訂)旨在說明將負債分類為流動還是非流動的要求。該修訂澄清了延期清償權利的含義，要求延期權利必須在報告期末存在，且對負債的分類不受主體行使其延期權利的可能性影響，以及只有當可轉債中的嵌入衍生工具本身是權益工具時，負債的條款才不會影響其分類。

國際會計準則第1號財務報表的呈列、國際財務報告準則實務公告第2號(修訂)為主體將重要性判斷應用於會計政策披露提供了指引及示例。該修訂要求主體披露其「重要」的會計政策而非「重大」的會計政策，並為主體在會計政策披露中如何運用重要性概念提供了指引。

國際會計準則第8號(修訂)引入了「會計估計」的新定義。該修訂旨在澄清會計估計變更、會計政策變更及差錯更正之間的區別。

國際會計準則第12號(修訂)縮小初始確認例外的範圍，使其不再適用於產生相等應課稅和可抵扣暫時差異的交易，例如租賃和退役義務。因此，主體須就此等交易產生的暫時差異確認遞延稅項資產和遞延稅項負債。該修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於最早呈列的比較期間開始時與租賃和退役義務相關的交易，任何累計影響於當日適當確認為對未分配利潤期初結餘之調整或其他權益組成部分。此外，該修訂適用於租賃和退役義務以外的交易，且應追溯應用。該修訂允許提前應用。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.3 已頒佈但未生效的修訂、新訂準則及詮釋之潛在影響(續)

國際財務報告準則第10號、國際會計準則第28號(修訂)旨在解決兩者對關於投資者與其聯營企業或合營企業之間資產轉讓或投入的不同處理規定。該修訂規定，當主體向合營企業或聯營企業出售或投入資產構成一項業務，則相關的利得或損失應予全額確認；如果上述資產交易不構成一項業務，則相關利得或損失以其他不相關主體在聯營或合營企業的利益為限進行確認。

國際財務報告準則年度改進(2018-2020)於2020年5月發佈。其中對於國際財務報告準則第9號—金融工具的修訂，澄清了在主體評估新的或修改後的金融負債的條款是否與原金融負債的條款存在實質性差異時，進行金融負債終止確認的「10%」測試應考慮的費用。這些費用僅包括在借款人和貸款人之間支付或收到的費用，包括借款人或貸款人代表對方支付或收到的費用。而對租賃激勵的修訂刪除了國際財務報告準則第16號—租賃隨附的示例13中出租人與租賃物改良有關的付款的說明，以解決在應用國際財務報告準則第16號時，對租賃激勵進行會計處理的潛在混淆。

2.4 合併基礎

綜合財務報表包括本公司及其子公司(統稱「本集團」)於2021年12月31日之財務報表。子公司為由本公司所直接或間接控制之主體(包括結構化主體)。當本集團通過對被投資者的涉入而享有或有權獲得可變回報，並有能力透過其對被投資者的權力影響該等回報，則具有對該主體的控制。具體而言，當且僅當本集團符合下列者，本集團方具有對被投資者的控制：

- (a) 擁有對被投資者的權力(即賦予其目前指示被投資者相關業務之現有權力)；
- (b) 通過對被投資者的涉入而享有或有權獲得可變回報；
- (c) 擁有能力運用對被投資者的權力影響其回報；

於一般情況下均存在多數投票權形成控制權之推定。為使此推定成立，倘本集團擁有少於被投資者大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對被投資者的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資者其他投票持有人的合約安排
- (b) 其他合約安排所產生的權利者
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權

子公司之財務報表按與本公司相同之報告期，並運用一致會計政策編製。子公司業績自本集團取得控制權之日起合併，並持續合併直至該等控制權終止。

2. 重大會計政策(續)

2.4 合併基礎(續)

損益及其他綜合收益各組成部分歸屬於本集團的母公司權益持有人及非控制性權益，即使此將導致非控制性權益出現負值。子公司財務報表於必要時需作調整，以使其會計政策與本集團的會計政策保持一致。所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、支出及與本集團內公司間交易相關的現金流量於綜合入賬時全額抵銷。

子公司之擁有權權益變動(不涉及失去控制權)按權益交易方式入賬。

倘本集團失去對子公司的控制權，則其終止確認關聯資產(包括商譽)、負債、非控制性權益及權益的其他組成部分，所產生的任何損益於損益確認。所保留任何投資按公允價值確認。

2.5 重大會計政策概要

1) 企業合併及商譽

企業合併利用收購法列賬。收購成本按所轉讓對價總額計量，而對價總額則以收購日公允價值以及於被收購者的任何非控制性權益金額計量。就各項企業合併而言，本集團選擇是否按公允價值或所佔被收購者可識別淨資產的比例份額，計量於被收購者的非控制性權益。收購相關成本於產生時列為支出，並計入行政開支。

當本集團收購一項業務，其評估所承擔金融資產及負債，以根據於收購日之合約條款、經濟狀況及相關條件進行適當分類及指派。

屬現時擁有權權益且賦予其持有人權利於清盤時按比例份額分佔主體之資產淨值之非控制性權益，可初步按公允價值或非控制性權益所佔被收購者可識別淨資產之已確認金額的比例份額計量。計量基準以個別交易基準作出選擇。

商譽初步按成本(即所轉讓總對價與就非控制性權益及所持有任何先前權益確認之金額超逾所收購可識別淨資產與所承擔負債之差額)計量。倘所收購淨資產的公允價值超逾所轉讓對價總額，則本集團重新評估是否已正確辨認所收購的所有資產及所承擔的所有負債，並檢討計量將於收購日確認的金額所使用的程序。倘重新評估後，所收購淨資產的公允價值仍超逾所轉讓對價總額，則收益於損益確認。

商譽經初步確認後，按成本減任何累計減值損失計量。為進行減值測試，企業合併中獲得的商譽自收購日起分配至預期從合併中受益的本集團各現金產生單位，不論被收購者的其他資產或負債是否分配至該等單位。

若商譽已分配至一個現金產生單位(現金產生單位)而該單位中部分業務已出售，則與已出售業務相關之商譽於釐定出售收益或虧損時計入業務賬面值。此等情況下出售的商譽基於該業務及留存現金產生單位部分的相對價值計量。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

2) 公允價值計量

公允價值為於計量日市場參與者之間有序交易中出售資產所收價格或轉移負債所付價格。公允價值計量基於出售資產或轉移負債的交易於資產或負債主要市場或(若無主要市場)資產或負債最有利市場進行的假設。主要或最有利市場必須為本集團可接達市場。資產或負債的公允價值運用市場參與者為資產或負債定價時運用的假設進行計量，假設市場參與者出於其最佳經濟利益行事。

非金融資產公允價值計量亦考慮市場參與者透過最充分及最佳利用資產，或出售該非金融資產予最充分及最佳利用資產的另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

本集團運用適合具體境況及具有充分可用資料以計量公允價值的估值方法，盡可能充分利用相關可觀察輸入值及盡可能減少利用不可觀察輸入值。

於財務報表中計量或披露公允價值的所有資產及負債，均按以下所述，基於對整體公允價值計量具有意義的最低級別輸入值，於公允價值層級內進行分類：

- 第一層級—相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)
- 第二層級—對公允價值計量具有意義的最低級別輸入值可直接或間接觀察的估值方法
- 第三層級—對公允價值計量具有意義的最低級別輸入值不可觀察的估值方法

就於財務報表中持續確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對整體公允價值計量具有意義的最低級別輸入值)確定層級級別之間是否發生轉讓。

3) 於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司為本集團對其擁有重大影響力的主體。重大影響力為參與被投資者的財務及營運政策決策之權力，但並非對該等政策的控制權或共同控制權。

合營公司為一種共同安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營公司的淨資產擁有權利。共同控制為按照合約約定對安排所共有之控制，共同控制僅於相關活動要求共同享有控制權之各方作出一致同意之決定時存在。

於釐定重大影響力或共同控制權時之考慮因素類似於釐定對子公司的控制權必要的考慮因素。本集團於其聯營公司及合營企業的投資乃按權益法入賬。

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

3) 於聯營公司及合營企業的投資(續)

根據權益法，於聯營公司或合營企業的投資初步按成本確認。投資之賬面值乃經調整以確認自收購日起本集團分佔聯營公司或合營企業之淨資產的變動。與聯營公司或合營企業相關之商譽計入投資之賬面值，且不會單獨作減值測試。

損益表反映本集團的攤分聯營公司或合營企業營運業績。該等被投資者於其他綜合收益的任何變動呈列為本集團其他綜合收益之一部分。此外，倘直接於聯營公司或合營企業的權益確認變動，本集團則於權益變動表確認其分佔之任何變動(倘適用)。本集團與其聯營公司或合營企業間交易產生的未變現收益及虧損均以於聯營公司或合營企業的權益為限抵銷。

本集團的攤分聯營公司及合營企業損益總額於損益表於營運利潤外呈列，為於聯營公司或合營企業之子公司的稅後損益及非控制性權益。

聯營公司或合營企業之財務報表按與本集團相同之報告期編製，且於必要時需作調整以使會計政策與本集團者保持一致。

應用權益法後，本集團釐定是否有必要確認其於聯營公司或合營企業的投資之減值損失。於各報告日，本集團釐定是否存在客觀證據顯示於聯營公司或合營企業的投資出現減值。如存在有關證據，本集團按聯營公司或合營企業的可收回金額與其賬面值之差額計算減值金額，並於損益表中「攤分聯營公司及合營企業利潤」內確認虧損。

失去對聯營公司的重大影響力或合營企業的共同控制權後，本集團按其公允價值計量及確認任何留存投資。失去重大影響力或共同控制權後之聯營公司或合營企業賬面值與留存投資及出售所得款項公允價值之差額於損益確認。

4) 收入確認

客戶合約收益

客戶合約收入於商品或服務的控制權轉移至客戶時，以反映本集團預期有權獲得以交換該等商品或服務的對價之金額確認。

倘合約對價包括可變金額，則對價金額估計為本集團向客戶轉讓商品或服務作交換而有權收取的金額。可變對價於合約開始時估計並加以限制，直至已確認累計收入金額的重大收入撥回報不太可能發生(倘可變對價的相關不確定因素其後得以解決)為止。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

4) 收入確認(續)

客戶合約收益(續)

(a) 證券經紀及投資諮詢業務

證券經紀收入於執行相關交易時以交易日基準確認。經紀業務產生的手續及結算費收入於提供相關服務後確認。

投資諮詢業務收入於安排相關交易時或提供相關服務後確認。

(b) 承銷及保薦業務

承銷及保薦業務收入於承銷或保薦責任完成時確認。

(c) 資產管理業務

定期管理費收入根據資產管理協議項下資產價值的預定固定百分比定期確認。履約費收入於可根據實際履約計量釐定履約費時及於滿足相關或有條件時確認。

(d) 其他業務

其他業務收入於商品或服務的控制權轉移至客戶時確認。

5) 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金，以及到期日為三個月或以下、可隨時轉換為已知現金金額且價值變動風險不大的活期存款，並減去須應要求償還及構成本集團現金管理重要部分之銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物由手頭及銀行現金(包括定期存款及類似現金性質的資產)所組成。

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

6) 租賃

本集團作為承租人

本集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用之日期)確認使用權資產。使用權資產按成本計量，減去任何累計折舊及減值損失，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債金額、產生的初始直接費用及於開始日期或之前作出之租賃付款減任何已收租賃優惠。使用權資產按直線法於租期及資產估計可使用年期(以較短者為準)內計提折舊。

於租賃開始日期，本集團確認按租期內作出的租賃付款現值計量的租賃負債。租賃付款包括定額付款(包括實質定額付款)減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括合理確定本集團行使的購買選擇權的行使價及終止租賃罰款(倘租期反映本集團行使終止租賃選擇權時)。並不取決於指數或利率的可變租賃付款於發生觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支(除非有關付款為生產存貨而產生)。

於計算租賃付款之現值時，由於租賃所隱含利率無法輕易釐定，本集團使用其於租賃開始日期之遞增借款利率。於開始日期後，租賃負債金額會有所增加以反映利息之增加，並就已作出之租賃付款有所減少。此外，倘有任何修訂、租期發生變化、租賃付款出現變動(例如由於某一指數或比率變動而導致未來租賃付款出現變動)或購買相關資產選擇權之評估出現變動，租賃負債之賬面值則予以重新計量。

本集團對其短期租賃(即自開始日期起計之租期為12個月或以下且不包括購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。其亦對被認為屬低價值的辦公設備租賃應用低價值資產租賃確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租期內按直線法確認為開支。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

7) 外幣

按外幣歷史成本計量之非貨幣項目按首次交易日之匯率換算。按公允價值計量之外幣非貨幣項目採用釐定公允價值當日之匯率換算。換算按公允價值計量之非貨幣項目產生之收益或虧損與確認項目公允價值變動之收益或虧損同樣處理(即其公允價值收益或虧損於其他綜合收益或損益中獲確認之項目換算差額亦分別於其他綜合收益或損益中獲確認)。

為釐定初始確認有關資產及有關預付代價的非貨幣資產或非貨幣負債終止確認的開支或收入(或部分)的匯率，交易日期為本集團初始確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘預付或預收多筆款項，本集團釐定每筆預付或預收代價的交易日期。

於綜合入賬時，境外經營業務的資產及負債乃按報告日期的現行匯率換算，而之綜合損益表乃按交易日期現行的匯率換算。就綜合入賬進行換算產生的匯率差額乃於其他綜合收益確認。於出售境外經營業務時，有關特定境外經營業務的其他綜合收益部分重新分類至損益。

因收購海外業務而產生的任何商譽及對因收購產生的資產及負債賬面值的任何公允價值調整，均被列為海外機構的資產及負債，並報告日的即期匯率折換算。

8) 借款費用

由購買、建造或生產任何需要一段相當長時間才可以投入其擬定用途或銷售的資產所產生的直接借款成本會資本化，作為資產成本之一部分。所有其他借款成本於發生的期間在損益表中支銷。借款成本包括實體就借用資金所產生的利息及其他成本。

9) 政府補助

倘有合理保證將可獲得政府補助，且符合所有附帶條件，則政府補助可按公允價值確認。倘補助與開支項目有關，則補助於擬補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。倘補助涉及資產，則在有關資產的預計可使用年內以等額確認為收入。

當本集團收到非貨幣資產補助時，該資產及補充按名義金額入賬，並根據相關資產的利益消耗模式，按年度等額分期付款，在資產的預計使用壽命內計入損益。

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

10) 退休福利成本及辭退福利

本集團在僱員提供服務的報告期間，將與該等服務相關的僱員福利開支確認為損益。

設定退休福利受益計劃，以預期累計福利單位法來計算提供福利之成本，並每年度報告期末進行精算評估。重新計量(包括精算盈虧、資產上限變動之影響(如適用)及計劃資產回報(不包括利息))乃即時於綜合財務狀況表反映，並在產生期間自其他綜合收益扣除或計入其他綜合收益。在其他綜合收益確認的重新計量設定受益計劃將即時於未分配利潤確認，並且不會重新分類至損益。過去服務成本於修改或縮減計劃之日期；及集團確認重組相關成本之日期較早者於損益確認。

利息淨額由界定福利淨負債或淨資產乘以貼現率計算而得。本集團將下列設定受益計劃淨值的變動按功能於合併損益及其他綜合收益表中確認：

- 服務成本(包括現時服務成本、過往服務成本、以及計劃縮減及結算時的收益及虧損)；
- 利息開支或收入淨額。

在綜合財務狀況表內確認之退休福利，乃代表本集團設定收益計劃之實際虧損或盈餘。由此計算產生之任何盈餘限於以計劃退款或扣減計劃日後供款形式所得的任何經濟利益之現值。

辭退福利乃於本集團實體不再能夠撤回所提供之辭退福利時及其確認相關重組費用時兩者之較早時確認。

11) 短期僱員福利

短期僱員福利在僱員提供相關服務期間，按預期支付福利的未經折現的金額確認支出。所有短期僱員福利確認為支出，除非其他國際財務報告準則要求或准許將福利納入資產的成本。

扣除任何已付金額後就應付僱員福利(例如工資及薪金)確認負債。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

12) 稅項

所得稅費用指當期應付稅項與遞延稅項的總和。

當期應付稅項按年度的應課稅利潤計算。應課稅利潤有別於除稅前利潤，是由於應課稅利潤不計其他年度應課稅收入或可抵扣支出項目，亦不計毋須課稅或不可抵扣的項目。本集團的當期稅項負債按照各報告期末已執行或實際已執行的稅率計算。

遞延稅項按照綜合財務報表所述資產和負債的賬面值與計算應課稅利潤時使用的相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債通常按全部應課稅暫時性差異進行確認，遞延稅項資產則以很可能取得用來抵扣這些可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限進行確認。與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應課稅利潤的交易中所產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，則不會確認有關遞延稅項資產和負債。此外，倘暫時性差異由商譽的初始確認所產生，則不予確認遞延稅項負債。

本集團確認於子公司的投資及於合營企業的權益相關的應課稅暫時性差異為遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異的轉回且暫時性差異在可預見未來很可能不會轉回。與該等投資相關的可抵扣暫時性差異產生的遞延稅項資產僅在能夠取得充足的應課稅利潤以抵扣暫時性差異且該暫時性差異預計會在可預見未來轉回的情況下方可確認。

遞延稅項資產的賬面值在各報告期末進行覆核，並以很可能無法獲得的充足應課稅利潤用以收回全部或部分資產為限扣減遞延稅項資產。

遞延稅項資產和負債基於報告期末已執行或實際已執行的稅率(及稅法)，按預期適用於清償負債或變現資產期間的稅率計量。

遞延稅項負債和資產的計量反映本集團預期在報告期末收回資產或清償負債賬面價值的方式所導致的納稅後果。

當有將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷的法定權利時，以及遞延稅項資產及負債與同一稅務機關徵收的所得稅有關及本集團擬按淨額將其當期稅項資產與負債抵銷時，遞延稅項資產與負債可互相抵銷。

當期及遞延稅項於損益確認，但與在其他綜合收益或直接在權益中確認的項目相關的當期及遞延稅項除外，在該情況下，當期及遞延稅項亦分別在其他綜合收益或直接於權益確認。倘因企業合併的初始計量而產生當期或遞延稅項，有關稅務影響會計入企業合併的會計處理內。

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

13) 物業、廠房及設備

為提供服務或作行政用途而持有的物業、廠房及設備(包括建築物)按照成本減後續累計折舊和累計減值損失(如有)列示於綜合財務狀況表。

作生產、供應或作行政用途之在建工程，乃按成本減任何已確認減值損失列賬。成本包括專業費用及(就合格資產而言)根據本集團會計政策符合資本化條件的借貸成本。當完成及達到擬定用途時，該等物業分類至物業及設備的適當類別。該等資產按與其他物業資產相同的基準，折舊於資產達到擬定用途時開始計提。

資產成本在扣減其剩餘價值後，按其估計可使用壽命以直線法確認折舊以分攤相關成本。估計可使用壽命、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行覆核，如發生改變則作為會計估計按前瞻性基礎變更處理。

物業及設備項目在處置時或在預期繼續使用該資產不能產生未來經濟利益的情況下終止確認。物業及設備項目的處置或報廢所產生的任何收益或虧損按照資產的出售所得款項與賬面價值之間的差額確定，並確認為損益。

本集團營運所需的各類物業及設備的預計殘值率及使用年期如下：

類別	預計殘值率	使用年期
建築物	5%	20至40年
電子及通訊設備	0-4%	3至5年
汽車	4-5%	4至10年
辦公設備	0%	3至5年
租賃改良	0%	租期(36個月至5年不等)

14) 投資性房地產

投資性房地產為持有以賺取租金及/或作資本增值的物業。

投資性房地產初步按成本(包括任何直接開支)計量。初始確認後，投資性房地產按成本減其後累計折舊及任何累計減值損失列示。通過成本減去預計殘值後在估計可使用壽命內採用直線法撇銷投資物業成本並確認折舊。

投資性房地產於出售時或投資性房地產永久不再使用或預期不會因出售該物業而產生未來經濟利益時終止確認。終止確認物業所產生的任何收益或虧損(按資產出售所得款項淨額與其賬面值之間的差額計算)計入終止確認投資性房地產期間的損益。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

15) 無形資產

單獨取得的無形資產

單獨收購使用壽命有限的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值損失列示。使用壽命有限的無形資產攤銷乃按直線法在其估計可使用壽命確認。估計可使用壽命及攤銷方法於各報告期末進行覆核，如發生改變則作為會計估計按前瞻性基礎變更處理。單獨收購使用壽命不確定的無形資產按成本減任何其後累計減值損失列示。

具不確定可使用年期的無形資產不予攤銷，但每年均會個別或在現金產生單位層面作減值測試。對不確定年期的評估每年均作檢討，以釐定該不確定年期是否繼續有理據支持，否則會按往後基準將可使用年期由不確定改為有限。

無形資產於出售或預期使用不會再產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生之損益以出售所得款項淨額與該資產賬面價值之差額計量，並於該資產終止確認時確認為損益。

電腦軟件的預計使用壽命為3年。

16) 商譽以外的有形及無形資產之減值

本集團會於報告期末覆核使用壽命有限的有形及無形資產之賬面價值以確定是否存在任何跡象顯示該等資產已發生減值損失。倘存在該跡象，則評估該資產的可收回金額以確定減值損失金額(如有)。本集團會對使用壽命不確定的無形資產至少每年及出現減值跡象時進行減值測試。

當無法估計單項資產之可收回金額時，將分別估計有形及無形資產的可收回金額，且本集團將估計該項資產所屬之現金產生單位之可收回金額。倘能識別一個合理和一致的分配基準，亦會將企業資產分配至單個的現金產生單位，或分配至可以識別的合理且一致的分配基準的最小現金產生單位組合。

可收回金額乃公允價值減處置費用和使用價值兩者中較高者。評估使用價值時，採用稅前貼現率將估計未來現金流量折現至現值。該稅前貼現率反映市場當時評估的貨幣時間價值和未調整估計未來現金流量的資產(或現金產生單位)時有的風險。

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

16) 商譽以外的有形及無形資產之減值(續)

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於賬面價值，則減記該資產(或現金產生單位)賬面價值至其可收回金額。分攤資產減值損失時，應當先抵減商譽的賬面價值(如適用)，再根據資產組中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。抵減後的各資產的賬面價值不得低於以下三者之中最高者：該資產的公允價值減去處置費用後的淨額(如可確定的)使用價值(如可確定的)和零。因此而導致的未能分攤的減值損失金額，應當按照相關資產組中其他各項資產的賬面價值所佔比重進行分攤，減值損失計入當期損益。

僅當用於釐定資產可收回金額的假設自上次確認減值虧損後發生變化時，方會轉回先前確認的減值虧損。轉回設有限制，以使資產的賬面值不會超過其可收回金額，亦不會超過在過往年度並無確認資產減值虧損的情況下應釐定的賬面值(扣除折舊)。有關轉回於損益表中確認，除非資產以重估金額列賬，在此情況下，有關轉回被視為重估增加。

商譽會每年於12月31日以及於情況顯示賬面值可能已經減值時進行減值測試。商譽減值以評估與商譽相關的各現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額來確定。如果現金產生單位的可收回金額少於其賬面金額，則確認減值虧損。商譽的減值虧損不可在後續期間轉回。

17) 金融工具

金融資產及金融負債在集團實體成為金融工具合同條文訂約方時確認。所有以常規方式買賣金融資產按照交易日基準確認及終止確認。常規買賣金融資產指須按照市場規定或慣例所設定的時限交付資產之買賣。

金融資產及金融負債初始按公允價值計量。除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債外，因取得或發行金融資產或金融負債而直接產生的交易成本，加上或消去金融資產或金融負債(如適用)於初始確認時的公允價值。收購以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債直接產生的交易成本實時計入損益。

實際利率法指在報告期間計算金融資產或負債的攤餘成本及分配利息收入或支出的方法。實際利率指在金融資產或負債的預期存續期內或(如適用)更短期間內，將預計未來現金付款(包括所支付或收取屬實際利率組成部分的所有費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初始確認時之金融資產或負債賬面淨值的利率。

於本集團的日常業務過程中產生的利息收入呈列為收入。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融資產

金融資產分類及後續計量

符合下列條件的金融資產隨後按攤餘成本計量：

- 持有金融資產的業務模式是以收取合約現金流量為目標；及
- 合約條款規定，於特定日期產生的現金流量僅為對本金及未償還本金的利息的支付。

符合下列條件的金融資產隨後以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

- 持有金融資產的業務模式同時以收取合同現金流量及出售為目標；及
- 合約條款規定，於特定日期產生的現金流量僅為對本金及未償還本金的利息的支付。

如果業務模式為收取合同現金流量，或包括收取合同現金流量和出售金融資產的雙重目的，那麼本集團將評估金融工具的現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息支付。進行該評估時，本集團考慮合同現金流量是否與基本貸款安排相符，即，利息僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本貸款風險以及與基本貸款安排相符的利潤率的對價。若合同條款引發了與基本貸款安排不符的風險或波動敞口，則相關金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

所有其他金融資產後續以公允價值計量且其變動計入當期損益，惟於首次應用日期／金融資產初始確認時，如權益投資既非持作交易性目的，亦非國際財務報告準則第3號企業合併規範的企業合併中收購方確認的或有對價，本集團可不可撤回地選擇將該權益投資公允價值的後續變動於其他綜合收益呈列。

在下列情況下，金融資產分類為交易性金融資產：

- 主要為在近期內出售而取得的資產；或
- 初始確認時屬於本集團集中管理的可識別金融工具組合的一部分，且本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；或
- 並非指定為有效套期工具的衍生工具。

此外，如將符合以攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益能消除或顯著減少會計錯配，本集團可不可撤回地作出該指定。

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產分類及後續計量(續)

(i) 攤餘成本及利息收入

對於後續按攤餘成本計量的金融資產及後續以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，利息收入使用實際利率法確認。就除購入或源生的已發生信用減值的金融資產以外的金融工具而言，利息收入通過對金融資產的賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信用減值的金融資產(見下文)除外。就其後出現信用減值的金融資產而言，利息收入自下個報告期起通過對金融資產的攤餘成本應用實際利率確認。倘已發生信用減值金融工具的信用風險得以改善，使金融資產不再信用減值，利息收入通過對釐定資產不再信用減值後的報告期初金融資產的賬面總值應用實際利率確認。

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

因使用實際利率法計算的利息收入導致的分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的后續賬面價值變動及匯兌損益於損益確認。該等債務工具賬面價值的所有其他變動於其他綜合收益確認，並於投資重估儲備下累計。減值撥備於損益確認，並對其他綜合收益作出相應調整，不減少該等債務工具的賬面值。於損益確認的金額與倘若該等債務工具按攤餘成本計量時於損益確認的金額相同。當該等債務工具終止確認時，早前於其他綜合收益確認的累計收益或虧損重新分類至損益。

(iii) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資，後繼按公允價值計量，因公允價值變動產生的收益及虧損於其他綜合收益確認並於投資重估儲備下累計；毋須進行減值評估。累計收益或虧損不會於處置權益工具投資時重新分類至損益，將轉入未分配利潤。

在本集團收取股利的權利確立時，該等權益工具投資的股利於損益確認，除非股利明確為收回部分投資成本。股利計入損益中「投資收入及收益或虧損」項目。

(iv) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

不符合按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，以公允價值計量且其變動計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產於各報告期末按公允價值計量，任何公允價值收益或虧損於損益確認。於損益確認之收益或虧損淨額，包括從該金融資產賺取之任何股利或利息，計入「投資收益淨額」項目。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值

本集團根據國際財務報告準則第9號須減值的金融資產確認預期信用損失(預期信用損失)撥備，包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或按攤餘成本計量的債務工具、融資客戶墊款、應收賬款、其他應收款項、買入返售金融資產、交易所及非銀行金融機構保證金、結算備付金及銀行結餘。預期信用損失的金額於各報告日更新，以反映自初始確認起的信用風險變動。

整個存續期預期信用損失指將因相關工具預計存續期內所有可能違約事件而導致的預期信用損失。12個月預期信用損失(「12個月預期信用損失」)指預計因報告日期後12個月內可能出現的違約事件導致的整個存續期預期信用損失的一部分。評估基於本集團的過往信用損失經驗作出，並就債務人特定因素、整體經濟狀況及報告日期現行狀況的評估及未來狀況預測而作出調整。

本集團始終就並無重大融資成分的應收賬款確認整個存續期預期信用損失。該等資產的預期信用損失就具有重大餘額的債務人進行單項評估及／或使用適當分組的撥備矩陣組合評估。

就所有其他工具而言，本集團計量等於12個月預期信用損失的減值撥備，除非自初始確認起信用風險顯著增加，則本集團確認整個存續期預期信用損失。對是否應確認整個存續期預期信用損失的評估，基於自初始確認起發生違約的可能性或風險顯著增加。

(i) 信用風險顯著增加

在評估自初始確認起信用風險是否顯著增加時，本集團將金融工具於報告日發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險進行比較。在作出本評估時，本集團考慮合理並有支持的定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的前瞻性信息。

具體而言，在評估信用風險是否顯著增加時考慮以下信息：

- 特定金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具信用風險的外部市場指標的顯著變化；
- 金融工具外部信用評級的實際或預期的顯著變化；
- 對債務人實際或預期的內部信用評級下調；

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(i) 信用風險顯著增加(續)

- 預期將導致債務人履行其償債義務的能力發現顯著變化的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營成果的實際或預期的顯著變化；
- 導致債務人履行其償債義務的能力發生顯著變化的債務人所處的監管、經濟或技術環境的實際或預期的顯著不利變化；
- 作為債務抵押的擔保品價值或者第三方擔保或信用增級質量的顯著變化；
- 實際或預期增信質量發生顯著變化；
- 債務人預期表現和還款行為發生顯著變化。

不論上述評估的結果如何，本集團假設當合約付款已逾期超過30日，則自初始確認起信用風險已顯著增加，除非本集團有合理和支持資料顯示並非如此。

儘管存在上述情況，倘債務工具於報告日期只具有報低的信用風險，本集團假設按公允價值計入其他綜合收益的債務工具的信用風險自初始確認起並未顯著增加。倘i)其違約風險偏低，ii)借方有強大能力於短期滿足其合約現金流量責任，及iii)較長期的經濟及業務狀況存在不利變動，未必削弱借方履行其合約現金流量義務的能力，則債務工具的信用風險會被釐定為偏低。

當債務工具的內部或外部信用評級為「投資級別」(按照全球理解的釋義)，則本集團會視該債務工具的信用風險偏低。

本集團定期監控用以確定信貸風險曾否顯著增加的標準的有效性，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前確定信貸風險顯著增加。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，倘若內部生成或自外部來源獲得的資料顯示債務人不太可能向其債權人(包括本集團)悉數付款(不考慮本集團持有的任何抵押品)，則發生違約事件。

無論上述情形如何，本集團認為，倘若金融資產逾期超過90日，則發生違約事件，除非本集團有合理有據資料能說明更寬鬆的違約標準更為合適，則作別論。

(iii) 信用減值金融資產

當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響之違約事件時，金融資產出現信用減值。金融資產信用減值之證據包括以下可觀察事件：

- 發行人或借款人發生重大財務困難；
- 違反合約，如違約或逾期事件；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；或
- 其他本集團可能考慮作為違約證據的事件。

(iv) 預期信用損失的計量及確認

預期信用損失的計量取決於違約概率、違約損失率(即如存在違約時的損失程度)及違約風險暴露。對違約概率及違約損失率的評估基於歷史數據，並就前瞻性信息作出調整。預期信用損失的估計反映以發生相關違約的風險為權重的無偏概率加權金額。

一般而言，預期信用損失為本集團按初始確認時釐定的實際利率貼現，按照合約應收到的所有合約現金流量與本集團預計收到的所有現金流量之間的差額。

就未提取貸款承諾而言，預期信用損失為貸款承諾持有人提取貸款時本集團應收的合約現金流量與貸款提取時本集團預計收到的現金流量之間的差額的現值。

對於無法釐定實際利率的貸款承諾的預期信用損失，本集團將應用能反映當前市場對貨幣時間價值的評估以及現金流量持有風險的貼現率，但僅在某種程度上，通過調整貼現率而非調整來貼現的現金短缺來考慮風險。

利息收入基於金融資產的賬面價值總額計算，除非金融資產已發生信用減值，在此情況下，利息收入基於金融資產的攤餘成本計算。

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(iv) 預期信用損失的計量及確認(續)

就未提取的貸款承諾而言，減值準備乃下列兩者差異額之現值：

- (a) 倘若貸款承諾持有人提取貸款，本集團應收的合同現金流量；及
- (b) 倘若持有人提取貸款，本集團預期收取的現金流量。

除以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資及貸款承諾外，本集團就所有金融工具通過利用虧損撥備賬中調整賬面價值而於損益確認減值損失。就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資而言，虧損撥備於其他綜合收益確認並於投資重估儲備累計，不減少該等債務工具的賬面價值。

終止確認金融資產

主要於以下情況終止確認金融資產：

自資產收取現金流量的權利已經屆滿；或

本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利或已承擔責任根據「轉讓」安排在並無重大延誤下將其全數支付予第三方；及(a)本集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該資產的控制權。

當本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利或已訂立轉讓安排，其會評估有否保留所有權的風險及回報，以及其程度。當本集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報及並無轉讓該資產的控制權，本集團以本集團持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在此情況下，本集團亦確認相關負債。經轉讓資產及相關負債乃按反映本集團已保留的權利及責任為基準計量。

倘以已轉移資產提供擔保的方式持續參與，則以該資產原賬面值及本集團或須償還的代價上限之較低者計量。

終止確認按攤餘成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收對價之間的差額於損益確認。

終止確認以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資時，先前於投資重估儲備內累計的累計收益或虧損重新分類至損益。

終止確認本集團選擇在初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資時，先前於投資重估儲備內積累的累計收益或虧損不會重新分類至損益，而是轉撥至未分配利潤。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具按照合同安排內容及金融負債和權益工具的定義分類為金融負債或權益工具。

權益工具

權益工具為證明本集團在扣減所有負債後的資產中擁有剩餘權益的合同。本公司發行的權益工具於收取所得款項扣除直接發行成本時確認。

金融負債

所有金融負債隨後採用實際利率法按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入當期損益。

公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

當金融負債為(i)適用國際財務報告準則第3號的企業合併中收購方的或有對價；(ii)持作買賣；或(iii)被指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益時，金融負債分類為按公允價值計量且其變動計入當期損益。

在下列情況下，金融負債分類為交易性金融負債：

- 主要為在近期內回購而取得的資產；或
- 初始確認時，屬於本集團集中管理的可識別金融工具組合的一部分，且本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；或
- 屬於衍生工具，但符合財務擔保合同定義的衍生工具及被指定為有效套期工具的除外。

在下列情況下，交易性金融負債以外的金融負債可於初始確認時指定以公允價值計量且其變動計入損益：

- 有關指定可消除或大幅降低原會出現的計量或確認的不一致；或
- 金融負債為金融資產組或金融負債組或金融資產與金融負債組的組成部分，並根據本集團的既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估表現，而分組數據則由內部按上述基準提供；或
- 金融負債為包含一項或多項嵌入式衍生工具之合約的組成部分，而國際財務報告準則第9號／國際會計準則第39號允許整份合併合約指定為以公允價值計量且其變動計入損益。

就指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債而言，金融負債的信用風險變動導致的該負債公允價值變動金額於其他綜合收益確認，除非於其他綜合收益確認該負債的信用風險變動的影響將造成或擴大損益中的會計錯配。於其他綜合收益確認的金融負債信用風險導致的公允價值變動，隨後不重新分類至損益，而是於金融負債終止確認時轉入未分配利潤。

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融負債及權益(續)

按攤餘成本計量的金融負債

其他金融負債(包括應付債券、債務工具、其他應付款項及預提費用、應付銀行及其他金融機構款項、應付經紀業務客戶賬款及賣出回購金融資產)後續使用實際利率法按攤餘成本計量。

衍生金融工具

衍生工具按衍生工具合同訂立當日的公允價值進行初始確認，後續在各報告期末重新計量公允價值。所產生的收益或虧損立即於損益確認。除非衍生工具指定為有效套期工具，在此情況下，於損益確認的時間取決於套期關係的性質。

一般而言，於單個工具中的獨立於主合約的多個嵌入衍生工具被視作為單個復合嵌入衍生金融工具，除非該等衍生金融工具與不同風險有關，易於分拆且相互獨立。

嵌入衍生工具

嵌入於包含屬於國際財務報告準則第9號規範的金融資產的混合合同中的衍生工具不應分拆。整個混合合同應整體按攤餘成本或按公允價值分類和後續計量。

當其滿足衍生工具的定義但風險和特徵與主合同的風險和特徵不緊密相關，且主合同並非以公允價值計量且其變動計入損益時，嵌入於包含不屬於國際財務報告準則第9號規範的金融資產的混合合同中的衍生工具應當作為單獨的衍生工具。

套期會計

本集團將特定衍生工具指定為現金流量套期工具。

於建立套期關係時，本集團記錄套期工具與被套期項目之關係，並訂明其風險管理目標及進行多項套期交易之策略。此外，自訂立套期起，本集團持續記錄對沖工具能否有效抵銷被套期風險造成的被套期項目之現金流量變動。

套期關係及有效性評估

就套期有效性評估而言，本集團考慮套期工具是否有效抵銷被套期風險造成被套期項目現金流量變動，即在套期關係符合以下所有套期有效性規定之時：

- 被套期項目與套期工具之間存在經濟關係；
- 該經濟關係引起的價值變動中，信用風險的影響不佔主導地位；及
- 套期關係的套期比率與集團實際套期的被套期項目數量及集團實際用於對其進行套期的套期工具的數量的比率應當一致。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

套期會計(續)

套期關係及有效性評估(續)

倘套期關係不再符合套期比率相關的套期有效性規定，但指定該套期關係的風險管理目標維持不變的，本集團可調整套期關係的套期比率(即套期再平衡)，以使其再符合套期有效性標準。

現金流量套期

指定及符合現金流量套期的衍生工具及其他合格套期工具的公允價值變動中有效的部分在其他綜合收益中確認並於現金流量套期儲備中累積，不超過被套期項目自建立套期起累計公允價值變動的金額。其無效部分產生的收益或虧損則即時在損益表內確認並歸入「其他收入、收益及虧損」項目。

當被套期項目影響損益時，先前於其他綜合收益確認並在權益中累積的金額則也在有關期間獲重分類至損益表，與已確認被套期項目於同一科目確認。然而，倘被套期的預期交易導致確認一項非金融資產或非金融負債，則先前於其他綜合收益確認並於權益累計的收益及虧損自權益轉出，並計入非金融資產或非金融負債的成本初始計量。此轉撥並不影響其他綜合收益。再者，倘本集團預計於現金流量套期儲備中積累的部分或全部虧損將不會於未來收回，則該款項即時重分類至損益。

公允價值套期

公允價值套期為對已確認資產或負債、尚未確認的確定承諾，或上述項目組成部分的公允價值變動風險敞口進行的套期。該類公允價值變動源於某類特定風險，並將對損益產生影響。對於被指定為套期工具並符合公允價值套期要求的套期工具，其公允價值的變動連同被套期項目因被套期風險形成的公允價值變動均計入當期收益表，二者的淨影響作為套期無效部分計入收益表。若套期關係不再符合套期會計的要求，對以攤餘成本計量的被套期項目的賬面價值所作的調整，應在調整日至到期日的期間內按照實際利率法進行攤銷並計入當期收益表。

終止運用套期會計

本集團僅在套期關係(或其一部分)不再符合合格標準時終止運用套期會計(經過再平衡(如適用)後)。有關情況包括套期工具到期或被出售、終止或已行使。終止運用套期會計可影響套期關係的全部或其中一部分(剩餘未受影響的部分仍適用套期會計)。

就現金流套期而言，當時在其他綜合收益中確認並在權益中累積的任何損益會保留在權益內，並於預計的交易最終在損益表內確認時獲得確認。當預期的交易不再預期發生，在權益項下累計的損益將即時確認為損益。

當套期工具已到期、售出、終止或被行使，套期關係不再符合套期會計的條件，本集團將終止使用公允價值套期會計。如果被套期項目被終止確認，未攤銷的公允價值將確認為當期損益。

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

賣出回購金融資產及買入返售金融資產

買入返售金融資產及賣出回購金融資產按交易發生時實際支付或收到的金額入賬，並於財務狀況表確認。買入返售的資產登記為資產負債表外項目，而賣出回購的資產仍於財務狀況表入賬。

買入返售金融資產及賣出回購金融資產的買賣差價分別按實際利率法於返售或回購期間內確認為利息收入及利息支出。

證券借貸

本集團向客戶出借證券，根據證券借貸協議須償付的現金抵押與該等協議產生的利息計入「應付經紀業務客戶賬款」。借予客戶的證券不會終止確認，且繼續入賬列為「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」。

金融資產及金融負債之抵銷

當滿足下述兩項條件時，金融資產和金融負債以互相抵銷後的淨額在綜合財務狀況表中列示：(i)本集團具有抵銷已確認金額的法定權利；及(ii)本集團計劃以淨額結算或同時實現該金融資產和清償該金融負債。

18) 存貨

於首次確認時按成本確認。存貨成本包括所有採購成本、轉換成本及其他成本。

在資產負債表日，存貨按成本與可變現淨值兩者中較低者計量。當可變現淨值低於賬面值時，本集團將賬面值減少至可變現淨值。減少的金額於損益中確認，並作出相應撥備。

可變現淨值是指在正常經營過程中的估計售價減去估計的完工成本、估計的必要銷售成本及相關稅項。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

3. 重大會計判斷、估計及假設

應用本集團會計政策(載於附註2)時，本公司董事需要對於無法從其他來源清楚得知的資產與負債的賬面價值作出判斷、估計和假設。估計和相關假設以過往經驗及其他視為相關的因素為基礎。該等假設和估計及估計可能導致需要對未來期間受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整的結果。

本集團持續地對上述估計和相關假設進行復核。對會計估計的變更若僅影響修改估計的當期，則於當期確認，若同時影響變更當期和未來期間，則須同時於變更當期和未來期間確認。

3.1 應用會計的重大判斷

以下為本公司董事於應用本集團的會計政策的過程中所作出的並對在綜合財務報表中所確認的金額產生重大影響的重大判斷(涉及估計(見下文)除外)。

結構化主體的合併

評估本集團作為投資者是否控制被投資結構化主體時須考慮所有事實及情況。控制的定義包含以下三項要素：(a)擁有對被投資者的權力；(b)通過參與被投資者的活動而承擔或有權獲得可變回報；及(c)有能力運用對被投資者的權力影響所得到回報的金額。倘若有事實及情況顯示上述三項要素中一項或多項有所改變，則本集團需要重新評估是否對被投資結構化主體構成控制。

對於本集團管理並投資的集合資產管理計劃及投資基金，本集團會考慮其決策權力範圍，並評估其所持有權益連同其管理人報酬及增信措施所產生的可變回報是否足夠重大到表明本集團是集合資產管理計劃及投資基金的主要責任人。如本集團為主要責任人，則集合資產管理計劃及投資基金須納入合併範圍。

金融資產分類的確定

金融資產的分類和計量取決於金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，以及業務模式測試的結果。本集團從反映金融資產組合如何一併管理以實現特定業務目標的層面釐定業務模式。該評估涉及反映所有相關證據的判斷，包括如何評估並計量資產的表現，影響資產表現的風險及如何對其進行管理，以及資產管理人獲得何等報酬。本集團監控按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產於到期日前處置的情況，以理解出售原因，以及其原因是否符合持有資產的業務目標。

3. 重大會計判斷、估計及假設(續)

3.1 應用會計的重大判斷(續)

預期信用損失的計量

應用計量預期信用損失的會計要求需要進行下列重大判斷：

信用風險的顯著增加

預期信用損失就第1階段資產按等於12個月預期信用損失的撥備計量，就第2階段或第3階段資產按等於整個存續期預期信用損失的撥備計量。資產在其信用風險自初始確認後顯著增加時分類為第2階段，當其發生信用減值(但非購買或源生的已發生信用減值)時，轉入第3階段。在評估資產的信用風險是否已顯著增加時，本集團考慮定性及定量的合理且有依據的前瞻性信息。更多詳情請參閱附註58。

本集團運用基於金融資產自初始確認之後信用質量的變化情況的「三階段」減值模型計量預期信用損失，主要如下：

- 初始確認時未發生信用減值的金融工具被分類為「第1階段」，且本集團對其信用風險進行持續監控；
- 如果識別出金融資產自初始確認後信用風險發生顯著增加「信用風險顯著增加」，但並未發生信用減值，則其被分類為第2階段。當達到以下一個或多個定量和定性指標時，本集團認為金融工具的信用風險已顯著增加：
 - 融資融券：信用管理預警情況的發生，如基於預先設定的融資融券業務維持擔保比採取追保措施；影響違約發生概率的作為抵押的擔保品價值或第三方擔保質量的顯著下降；
 - 債務投資：報告日的外部或內部信用評級與初始確認時相比顯著惡化。本集團認為如果債券較合同付款逾期超過30天，則其信用風險已顯著增加。
- 如果金融工具發生信用減值，則將被分類為第3階段。本集團於發生以下信用事件時，決定金融工具為信用減值：
 - 融資融券：採取信用管理措施，如基於預先設定的融資融券業務維持擔保比採取強制平倉措施；擔保物價值已經不能覆蓋融資金額等；
 - 債務投資：內外部評級的顯著下降，通常可以推定發行人違約，且預期本金和利息很難收回；或者發行人發生重大財務困難。本集團認為如果債券較合同付款逾期超過90天，則認為其發生信用減值。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

3. 重大會計判斷、估計及假設(續)

3.1 應用會計的重大判斷(續)

預期信用損失的計量(續)

建立具有相似信用風險特徵的資產組

當預期信用損失在組合的基礎上計量時，金融工具是基於相似的風險特徵而組合在一起的。本集團持續評估這些金融工具是否繼續保持具有相似的信用風險特徵，用以確保一旦信用風險特徵發生變化，金融工具將被適當地重新分組。這可能會導致新建資產組合或將資產移至某個現存資產組合，從而更好地反映這類資產的類似信用風險特徵。當信用風險顯著增加時，資產從按12個月內預期信用損失計量減值轉為按整個存續期預期信用損失計量減值。同時也可能發生在當資產仍按12個月內或整個存續期內的預期信用損失計量時，由於資產組的信用風險不同而導致預期信用損失的金額不同。

使用的模型及假設

本集團採用不同的模型和假設來評估金融資產的預期信用損失。本集團通過判斷來確定每類金融資產的最適用模型，以及確定這些模型所使用的假設，包括觸發信用風險的關鍵因素相關的假設。更多關於預期信用損失的細節詳見附註58。

3.2 估計不確定性的關鍵來源

以下為於報告期末有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他關鍵來源，其將可能造成下一個財政年度內資產及負債的賬面值出現重大調整的重大風險。

金融工具的公允價值計量

本集團於2021年12月31日有人民幣16,563百萬元(於2020年12月31日為人民幣8,223百萬元)的若干金融工具按公允價值計量且其公允價值基於採用估值方法不可觀察的輸入數據。於確定相關估值方法及其相關輸入數據時需要作出判斷及估計。有關該等因素的假設變動可影響所報告的該等工具的公允價值。有關進一步披露，請參閱附註59。

預期信用損失的計量

前瞻性信息

在計量預期信用損失時，本集團使用合理且有依據的前瞻性信息，這些信息基於對不同經濟驅動因素的未來走勢的假設，以及這些經濟驅動因素如何相互影響的假設。更多細節詳見附註58。

違約概率

違約概率是計量預期信用風險的重要輸入值。違約概率是對未來一定時期內發生違約的可能性的估計，其計算涉及歷史數據、假設和對未來情況的預期。更多細節詳見附註58。

3. 重大會計判斷、估計及假設(續)

3.2 估計不確定性的關鍵來源(續)

預期信用損失的計量(續)

違約損失率

違約損失率是對違約時產生的損失的估計。它基於合同現金流與借款人預期收到的現金流之間的差異，且考慮了抵押品產生的現金流和整體信用增級。更多細節詳見附註58。

應收賬款及其他應收款項的預期信用損失撥備

本集團使用撥備矩陣計算應收賬款及其他應收款項的預期信用損失。撥備率乃基於共同信用風險特徵按具有類似損失模式的應收賬款及其他應收款項組別計算。撥備矩陣乃基於本集團過往違約率及無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據前瞻性信息計算。於各報告日期，重新評估過往可觀察的違約率，並考慮前瞻性信息的變動。此外，就金額重大且已發生信用減值的應收賬款及其他應收款項單獨進行預期信用損失評估。

預期信用損失撥備對估計變動敏感。有關預期信用損失及本集團應收賬款及其他應收款項的信息分別於附註58.1披露。

商譽減值評估

釐定商譽是否減值須估計獲分配商譽的現金產生單位可收回金額，以使用價值或公允價值減出售成本的較高者為準。計算使用價值時，本集團須估計預期可自現金產生單位產生的未來現金流量及適當貼現率，從而計算現值。如果實際未來現金流量低於預期，或事實及情況變動導致未來現金流量的減少，則可能產生重大減值損失或進一步減值損失。於2021年12月31日，商譽賬面值為人民幣1,009百萬元(2020年12月31日：人民幣426百萬元)。

所得稅

本集團需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅。本集團根據有關稅收法規，謹慎判斷交易對應的所得稅影響並相應地計提所得稅。只有在有可能出現應課稅溢利可用以抵銷未動用稅項虧損的情況下，方會確認遞延稅項資產。基於未來應課稅溢利的可能時間及水平以及未來納稅策略，須就將予確認的遞延稅項資產金額作出重大管理判斷。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

4. 分部報告

向本公司董事會(即首席營運決策者(「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，與本集團組織架構一致，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，與編製本綜合財務報表時使用的會計及計量標準一致。

本集團經營分部具體細分如下：

- (a) 證券經紀業務：該分部提供買賣與經紀、向融資客戶提供融資及證券借貸服務；
- (b) 期貨經紀業務：該分部提供期貨買賣與經紀以及期貨信息諮詢及培訓服務；
- (c) 自營及其他證券交易業務：該分部提供本集團股票、債券、基金、衍生工具及其他金融產品交易服務；
- (d) 投資銀行業務：該分部向機構客戶提供企業融資財務服務(包括股權及債務證券承銷)及財務顧問服務；
- (e) 資產管理業務：該分部提供資產組合管理及維護、投資顧問及交易執行服務；
- (f) 私募股權及另類投資業務：該分部通過對非上市公司進行股權投資，並通過被投資公司首次公開發售股份或出售所持股份退出投資賺取資本收益，或從被投資公司分得股利；
- (g) 境外業務：該分部主要指在境外經營的證券經紀、期貨經紀、證券研究、投資銀行、融資、借貸、資產管理及保險經紀業務；

其他業務主要包括總部業務營運、投資控股，以及一般營運資金產生的利息收入和利息支出。

分部間交易(如有)參照收取第三方的價格進行，該基準於兩年內均無變化。分部利潤或虧損指分攤所得稅費用前各分部所賺得的利潤或所產生的虧損。該等計算值報告予首席營運決策者供其分配資源及評估業績。

分部資產或負債分配予各分部，惟遞延稅項資產及負債除外。分部間的結餘主要由於期貨經紀分部辦理自營交易及其他證券交易的期貨經紀交易，於合併時抵銷。分部業績不包括所得稅開支，而分部資產及負債分別包括預付稅款及當期稅務負債。

本集團於中國內地、香港及其他境外地區運營。本集團來自外部客戶的收入及本集團的資產亦在此等地區。本集團境外業務分部的分部收益及全部資產來自香港及其他境外地區業務，本集團其他分部收益及資產來自中國內地業務。截至2021年及2020年12月31日止年度，並無單一客戶向本集團提供10%以上收益。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

4. 分部報告(續)

截至2021年及2020年12月31日止年度，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的資料如下：

	證券經紀	期貨經紀	自營及其他 證券交易	投資銀行	資產管理	私募股權 及另類投資	境外業務	報告 分部合計	其他	抵銷	合併合計
截至2021年12月31日止年度											
分部收益及業績											
收益及投資收益淨額											
—外部	15,804,069	1,643,395	9,128,287	593,458	532,449	507,237	3,114,993	31,323,888	1,410,593	(1,392,607)	31,341,874
—分部間	278,307	902	-	-	1,837	-	1,697	282,743	-	(282,743)	-
其他收入	45,074	13,743,386	-	-	352	4,608	129,799	13,923,219	11,969	-	13,935,188
分部收益及其他收入	16,127,450	15,387,683	9,128,287	593,458	534,638	511,845	3,246,489	45,529,850	1,422,562	(1,675,350)	45,277,062
分部支出	8,486,141	14,366,605	4,449,774	312,759	520,586	140,493	2,944,265	31,220,623	1,652,133	(340,111)	32,532,645
分部業績	7,641,309	1,021,078	4,678,513	280,699	14,052	371,352	302,224	14,309,227	(229,571)	(1,335,239)	12,744,417
攤分合營企業業績	-	-	-	-	-	11	48,500	48,511	(1,916)	-	46,595
所得稅前利潤/(虧損)	7,641,309	1,021,078	4,678,513	280,699	14,052	371,363	350,724	14,357,738	(231,487)	(1,335,239)	12,791,012
於2021年12月31日											
分部資產及負債											
分部資產	195,825,186	67,744,423	270,652,176	46,492	1,561,380	4,847,651	33,629,204	574,306,512	202,315,616	(216,655,360)	559,966,768
遞延稅項資產											168,265
本集團資產總額											560,135,033
分部負債	194,700,979	63,800,831	256,275,030	176,922	280,271	390,692	29,162,499	544,787,224	119,028,757	(203,797,783)	460,018,198
遞延稅項負債											1,138,784
本集團負債總額											461,156,982
其他分部資料											
折舊及攤銷	495,900	50,734	18,814	26,622	13,791	4,099	109,829	719,789	106,088	-	825,877
減值損失	(179,948)	51,341	2,325	(40,657)	106,471	-	21,157	(39,311)	(3,836)	-	(43,147)
購置非流動資產	52,275	-	26,682	-	-	-	-	78,957	349,749	-	428,706
經營活動利息收入	8,602,297	753,797	513,385	-	18,594	4,127	1,084,167	10,976,367	163,219	-	11,139,586
投資活動利息收入	-	8,718	2,719,182	-	251	-	-	2,728,151	-	-	2,728,151
利息支出	635,439	267,800	3,039,260	-	25,959	-	391,925	4,360,383	3,676,557	-	8,036,940

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

4. 分部報告(續)

	證券經紀	期貨經紀	自營及其他 證券交易	投資銀行	資產管理	私募股權 及另類投資	境外業務	報告 分部合計	其他	抵銷	合併合計
截至2020年12月31日止年度											
分部收益及業績											
收益及投資收益淨額											
— 外部	15,710,632	509,246	5,411,281	809,369	548,946	398,491	1,789,690	25,177,655	340,692	(463,448)	25,054,899
— 分部間	338,617	2,273	-	-	5,661	-	-	346,551	-	(346,551)	-
其他收入	26,657	6,149,834	-	528	1,331	2,466	29,141	6,209,957	2,377	-	6,212,334
分部收益及其他收入	16,075,906	6,661,353	5,411,281	809,897	555,938	400,957	1,818,831	31,734,163	343,069	(809,999)	31,267,233
分部支出	9,849,771	6,177,440	3,111,945	408,434	425,020	80,370	1,623,770	21,676,750	825,700	(331,311)	22,171,139
分部業績	6,226,135	483,913	2,299,336	401,463	130,918	320,587	195,061	10,057,413	(482,631)	(478,688)	9,096,094
攤分合營企業業績	-	-	-	-	-	-	60,639	60,639	-	-	60,639
所得稅前利潤/(虧損)	6,226,135	483,913	2,299,336	401,463	130,918	320,587	255,700	10,118,052	(482,631)	(478,688)	9,156,733
於2020年12月31日											
分部資產及負債											
分部資產	178,690,464	40,158,349	182,665,482	132,513	1,950,104	4,760,022	31,093,149	439,450,083	183,306,956	(177,096,015)	445,661,024
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69,192
本集團資產總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	445,730,216
分部負債	177,187,165	36,599,736	177,001,176	362,375	643,253	298,793	27,060,840	419,153,338	115,755,044	(171,377,455)	363,530,927
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	191,231
本集團負債總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	363,722,158
其他分部資料											
折舊及攤銷	487,703	44,227	19,251	29,005	8,846	4,742	102,234	696,008	114,871	-	810,879
減值損失	314,787	6,795	203,416	(117,639)	29,530	(8,534)	65,120	493,475	2,227	-	495,702
購置非流動資產	101,528	-	18,731	-	-	-	-	120,259	145,353	-	265,612
經營活動利息收入	7,630,742	335,184	(1,609,576)	-	23,452	8,611	656,677	7,045,090	155,804	-	7,200,894
投資活動利息收入	-	2,777	1,809,198	-	12,022	-	-	1,823,997	-	-	1,823,997
利息支出	541,339	51,459	2,017,590	-	50,510	37	275,359	2,936,294	3,687,657	-	6,623,951

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

5. 企業合併

於2021年12月7日，中國銀河國際金融控股有限公司（「銀河國際」）以現金對價人民幣649百萬元完成收購CGS-CIMB Holdings Sdn. Bhd（「銀河－聯昌控股」）的額外25%股權。完成收購後，銀河國際持有銀河－聯昌控股的75%權益。本集團子公司銀河國際於當日取得對銀河－聯昌控股的控制權，並將銀河－聯昌控股納入合併範圍。

所收購的可識別資產及負債詳情如下：

	收購日期	
	公允價值	賬面值
銀行結餘	347,089	347,089
融資客戶墊款	1,735,650	1,735,650
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	7,835	7,835
物業、廠房及設備	20,769	20,769
使用權資產	24,035	24,035
無形資產	79,468	79,468
其他資產	1,883,070	1,883,070
總資產	4,097,916	4,097,916
應付銀行及其他金融機構款項	150,908	150,908
應付經紀客戶款項	1,090,483	1,090,483
即期稅項負債	12,023	12,023
租賃負債	26,921	26,921
其他負債	811,071	811,071
總負債	2,091,406	2,091,406
以公允價值列賬的可識別淨資產總額	2,006,510	
非控制性權益	648,910	
收購時產生的商譽	589,132	
總對價(附註)	1,946,732	

附註：該金額包括公司於企業合併中支付的現金人民幣649百萬元及於根據現行公允價值釐定的收購日前持有銀河－聯昌控股50%權益的公允價值人民幣1,298百萬元。

收購銀河－聯昌控股的現金及現金等價物的淨流出分析如下：

	收購日
於收購日銀河－聯昌控股持有的現金及現金等價物	347,089
於2021年收購銀河－聯昌控股支付的現金對價	648,910
收購銀河－聯昌控股的淨現金流量	(301,821)

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

6. 佣金及手續費收入

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
證券買賣及經紀業務佣金及手續費收入	8,675,630	7,314,557
承銷及保薦費	569,118	898,835
期貨及期權合約買賣及經紀業務佣金及手續費收入	687,569	460,541
諮詢及財務顧問費收入	162,147	153,009
資產管理費收入	517,898	594,488
其他	1,787	1,519
	10,614,149	9,422,949

7. 利息收入

利息收入(未計投資利息收入)分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
交易所、非銀行金融機構存款與銀行結餘	2,810,098	2,207,863
融資客戶墊款及證券借貸	6,540,566	5,060,540
買入返售金融資產	1,279,475	1,691,217
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	2,549,034	1,610,686
按攤餘成本計量的債務工具	286,009	230,945
其他金融資產的利息收入	131,545	3,123
	13,596,727	10,804,374

8. 投資收入及收益或虧損

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
來自以下各項的已變現及未變現收益／(虧損)		
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	337,795	217,383
— 按攤餘成本計量的債務工具	8,031	34
— 以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	8,975,899	6,755,361
— 指定以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債	(1,076,386)	(619,253)
— 衍生工具	(2,528,208)	(2,130,927)
— 交易性金融負債	(194,615)	70,214
來自以下各項的股利收入		
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	1,608,482	534,764
	7,130,998	4,827,576

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

9. 其他收入、收益及損失

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
政府補助金	10,130	52,058
處置物業及設備及其他無形資產產生的收益或損失	1,657	4,518
匯兌收益或損失	26,946	(7,524)
總租金收入	7,192	7,004
其他	234,585	91,116
	280,510	147,172

政府補助金乃本集團自地方政府取得，以支持特定地點的業務。

10. 折舊及攤銷

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
使用權資產折舊	514,497	547,489
物業及設備折舊	203,990	178,988
投資性房地產折舊	196	196
其他無形資產攤銷	107,194	84,206
	825,877	810,879

11. 僱員成本

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
薪金、獎金及津貼	5,669,018	4,395,876
社會福利	739,119	469,905
年金計劃供款	151,852	132,405
補充退休福利	20,790	30,195
提前退休福利	(15)	11
其他	463,575	420,095
	7,044,339	5,448,487

12. 佣金及手續費支出

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
證券、期貨買賣及經紀業務費用	1,131,946	854,532
承銷及保薦費	17,907	24,691
其他服務費用	44,068	22,951
	1,193,921	902,174

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

13. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
以下呈列下列負債的利息支出：		
— 應付債券	2,623,894	2,772,749
— 賣出回購金融資產	2,705,509	1,817,694
— 債務工具	1,057,463	924,703
— 應付經紀業務客戶賬款	759,031	393,643
— 應付銀行及其他金融機構款項	701,201	583,705
— 應付合併結構化主體第三方權益持有人款項及其他	283,528	132,326
— 融入證券利息支出	10,175	1,399
	8,140,801	6,626,219

14. 其他經營支出

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
一般及行政開支	1,143,848	811,316
增值稅及附加	160,624	145,004
租賃物業的最低營運租金	104,615	90,371
通訊基礎設施費用	296,042	294,297
證券投資者保護基金	92,942	70,703
差旅費	60,322	53,102
水電開支	35,632	34,792
審計師酬金	12,246	8,581
雜費	456,269	340,958
	2,362,540	1,849,124

截至2021年12月31日止年度，其他經營支出中包括與租賃負債相關的利息費用人民幣49百萬元。

15. 減值損失，扣除轉回後

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
就以下確認／(轉回)減值損失：		
— 買入返售金融資產(附註25)	(160,758)	214,460
— 融資客戶墊款(附註32)	1,689	41,340
— 應收賬款(附註33)	(36,801)	13,637
— 其他應收款項(附註29)	182,577	16,059
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具(附註26)	(26,743)	108,491
— 按攤餘成本計量的債務工具(附註28)	(19,455)	101,947
— 銀行結餘	(1,042)	1,209
— 存貨	17,386	(1,441)
	(43,147)	495,702

截至2021年12月31日止年度的減值評估詳情載於附註58。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

16. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
當期所得稅：		
中國企業所得稅	1,578,778	1,746,063
境外利得稅	95,637	61,304
以前年度所得稅調整：		
中國企業所得稅	12,994	(2,878)
境外利得稅	790	5,945
小計	1,688,199	1,810,434
遞延稅項(附註31)	585,852	34,175
	2,274,051	1,844,609

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、新加坡及其他國家及地區所得稅為根據當地稅法規定估計的應納稅所得及當地適用的稅率計算的所得稅。

所得稅開支法定稅率25%與實際稅率對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
除所得稅前利潤	12,791,012	9,156,733
按法定稅率25%的稅項	3,197,753	2,289,184
攤分合營企業損失/(利潤)的稅務影響	(11,649)	(15,160)
無法抵稅的支出的稅務影響	283,675	94,617
無須課稅的收入的稅務影響	(1,182,368)	(510,920)
子公司稅率差額的影響	(27,031)	4,902
利用先前未確認的稅務虧損/可抵扣暫時性差異	—	(31,256)
以前年度所得稅撥備不足	13,784	3,068
其他	(113)	10,174
年度所得稅開支	2,274,051	1,844,609

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

17. 歸屬於本公司股東的每股收益

歸屬於本公司股東的基本每股收益為基於年度歸屬於本公司股東的利潤及本年已發行普通股數目計算。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
歸屬於本公司權益持有人的利潤	10,430,238	7,243,654
減：歸屬於本公司其他權益持有人的利潤 ⁽¹⁾	564,241	24,986
歸屬於本公司普通權益持有人的利潤	9,865,997	7,218,668
已發行股份加權平均數(千股)	10,137,259	10,137,259
基本每股收益(人民幣元)	0.97	0.71

(1) 就計算截至2021年12月31日止年度的基本每股普通股收益而言，從歸屬於本公司權益持有人的利潤中扣除歸屬於永續次級債券的人民幣564百萬元(2020年：人民幣25百萬元)。

由於2021年及2020年並無已發行的潛在普通股，並無呈列2021年及2020年的稀釋每股收益。

18. 股利

年內確認分派予本公司普通股股東的股利：

	於12月31日	
	2021年	2020年
確認分派的股利	2,230,197	1,621,961

於2021年6月29日舉行之股東週年大會上批准根據已發行股份合計10,137,258,757股，派付2020年度每10股為人民幣2.20元(含稅)的股利，或合計人民幣2,230.20百萬元。

於2020年6月29日舉行之股東週年大會上批准根據已發行股份合計10,137,258,757股，派付2019年度每10股為人民幣1.60元(含稅)的股利，或合計人民幣1,621.96百萬元。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

19. 物業、廠房及設備

	建築物	電子及 通訊設備	汽車	辦公設備	租賃裝修	合計
成本						
於2020年1月1日	250,095	828,511	85,917	137,848	367,558	1,669,929
添置	27,600	133,865	4,306	6,064	67,918	239,753
匯兌收益或損失	(70)	(2,100)	(183)	(325)	(1,708)	(4,386)
處置/報廢	(543)	(40,225)	(8,233)	(14,149)	(43,593)	(106,743)
於2020年12月31日	277,082	920,051	81,807	129,438	390,175	1,798,553
累計折舊						
於2020年1月1日	163,352	677,174	77,094	108,032	261,457	1,287,109
年內折舊	10,570	86,709	2,395	11,731	67,583	178,988
處置/報廢	–	(38,876)	(7,981)	(12,826)	(43,593)	(103,276)
於2020年12月31日	173,922	725,007	71,508	106,937	285,447	1,362,821
賬面值						
於2020年12月31日	103,160	195,044	10,299	22,501	104,728	435,732
成本						
於2021年1月1日	277,082	920,051	81,807	129,438	390,175	1,798,553
添置	3,033	217,224	3,263	10,984	49,209	283,713
收購子公司	–	25,215	527	16,015	4,763	46,520
轉撥或重新分類	27,600	753	–	(13,155)	12,402	27,600
匯兌收益或損失	(69)	(2,103)	(99)	3,861	2,504	4,094
處置/報廢	(27,600)	(115,621)	(6,856)	(1,733)	(63,774)	(215,584)
於2021年12月31日	280,046	1,045,519	78,642	145,410	395,279	1,944,896
累計折舊						
於2021年1月1日	173,922	725,007	71,508	106,937	285,447	1,362,821
年內折舊	11,696	117,565	2,298	10,801	61,630	203,990
收購子公司	–	18,136	227	2,625	3,081	24,069
轉撥或重新分類	–	–	–	–	–	–
處置/報廢	–	(113,288)	(6,447)	(13,823)	(59,538)	(193,096)
於2021年12月31日	185,618	747,420	67,586	106,540	290,620	1,397,784
賬面值						
於2021年12月31日	94,428	298,099	11,056	38,870	104,659	547,112

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

20. 租賃

(a) 使用權資產

	建築物
成本	
於2020年1月1日	1,817,712
添置	334,809
減少	(449,804)
匯兌收益或損失	(15,764)
於2020年12月31日	1,686,953
累計折舊	
於2020年1月1日	478,058
本年度費用	547,489
減少	(261,132)
於2020年12月31日	764,415
賬面淨值	
於2020年1月1日	1,339,654
於2020年12月31日	922,538
成本	
於2021年1月1日	1,686,953
添置	1,147,077
收購子公司	42,584
減少	(404,332)
匯兌收益或損失金額	(6,067)
於2021年12月31日	2,466,215
累計折舊	
於2021年1月1日	764,415
年內折舊	514,497
收購子公司	18,549
減少	(402,025)
於2021年12月31日	895,436
賬面淨值	
於2021年1月1日	922,538
於2021年12月31日	1,570,779

20. 租賃(續)

(b) 租賃負債

本集團之租賃負債按到期日分析－未貼現分析

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
一年內	533,175	259,750
一年以上	1,136,732	727,488
未貼現租賃負債	1,669,907	987,238
租賃負債	1,578,803	913,498

21. 商譽

	商譽
總賬面值	
於2021年1月1日	426,454
因收購一家子公司引致的增加(附註5)	589,132
匯兌收益	(6,873)
於2021年12月31日	1,008,713
累計減值損失	
於2021年1月1日	—
於報告期間確認的減值損失	—
於2021年12月31日	—
賬面淨值	
於2021年1月1日	426,454
於2021年12月31日	1,008,713

商譽的減值測試

企業合併取得的商譽已經分配至下列現金產生單位(「現金產生單位」)以進行減值測試：

- 證券經紀業務現金產生單位；
- 銀河－聯昌證券業務現金產生單位；以及
- 銀河－聯昌控股業務現金產生單位

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

21. 商譽(續)

商譽的減值測試(續)

分配至各現金產生單位之商譽賬面價值如下：

	證券經紀業務		銀河－聯昌證券		銀河－聯昌控股		合計	
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年
商譽賬面價值	223,278	223,278	197,382	203,176	588,053	-	1,008,713	426,454

現金產生單位2021年12月31日和2020年12月31日價值的計算中運用了假設。以下說明了管理層為進行商譽的減值測試，在確定現金流量預測時作出的關鍵假設：

證券經紀業務現金產生單位

證券經紀業務現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值釐定。該計算採用管理層審批涵蓋五年期財務預算的現金流量預測，該估計乃根據單位過往表現及管理層對市場發展的預期，並採用2021年12月31日的貼現率16.74% (2020年12月31日：15.91%)計算。於五年期間後的現金流量假設維持不變。所採用的貼現率反映與現金產生單位有關的特定風險。

於2020年及2021年12月31日止年度，本集團管理層認為由於現金產生單位可收回金額超過其各自的賬面金額，因此包含商譽和使用壽命不確定的交易席位費(見附註22)的相關現金產生單位不存在減值。

銀河－聯昌證券業務現金產生單位

本集團於2019年4月收購CGS-CIMB Securities International Pte. Ltd. (「銀河－聯昌證券」)。本集團將收購成本超過所收購的可識別淨資產公允價值的差額確認為商譽。

於2021年及2020年12月31日，現金產生單位的使用價值乃採用假設計算。現金產生單位的可收回金額基於預期未來現金流量的現值，此乃根據管理層批准的包括七年期間的財務預測及稅前貼現率10.00% (2020年：12.50%)釐定，反映與現金產生單位有關的特定風險。假設七年期間後的現金流量維持不變。

就減值測試而言，銀河－聯昌證券從本集團董事的角度而言整體被視為一個現金產生單位。於2021年12月31日及2020年12月31日並無計提減值撥備。

銀河－聯昌控股業務現金產生單位

本集團於2021年12月收購銀河－聯昌控股。本集團於確定所收購業務的可識別資產及負債後確認資產組原控制人所持有100%權益的商譽。

於2021年12月31日，現金產生單位的使用價值乃採用假設計算。現金產生單位的可收回金額基於預期未來現金流量的現值，此乃根據管理層批准的包括十年期間的財務預測及稅前貼現率8.30%釐定，反映與現金產生單位有關的特定風險。假設十年期間後的現金流量維持不變。

就減值測試而言，銀河－聯昌控股從本集團董事的角度而言整體被視為一個現金產生單位。於2021年12月31日並無計提減值撥備。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

22. 其他無形資產

	交易席位	商標	電腦軟件 及其他	合計
成本				
於2020年1月1日	305,531	7,852	515,207	828,590
添置	69	–	133,350	133,419
匯兌收益或損失	(546)	–	901	355
處置／報廢	–	(2,947)	(81,551)	(84,498)
於2020年12月31日	305,054	4,905	567,907	877,866
累計攤銷				
於2020年1月1日	–	1,668	333,384	335,052
年內攤銷	–	2,181	82,025	84,206
處置／報廢	–	–	(66,493)	(66,493)
於2020年12月31日	–	3,849	348,916	352,765
賬面值				
於2020年12月31日	305,054	1,056	218,991	525,101
成本				
於2021年1月1日	305,054	4,905	567,907	877,866
添置	–	–	211,826	211,826
收購子公司	–	–	107,304	107,304
匯兌收益或損失	(146)	(15)	(4,191)	(4,352)
處置／報廢	–	–	(68,823)	(68,823)
於2021年12月31日	304,908	4,890	814,023	1,123,821
累計攤銷				
於2021年1月1日	–	3,849	348,916	352,765
年內攤銷	–	1,041	106,153	107,194
收購子公司	–	–	27,835	27,835
處置／報廢	–	–	(68,787)	(68,787)
於2021年12月31日	–	4,890	414,117	419,007
賬面值				
於2021年12月31日	304,908	–	399,906	704,814

交易席位主要包括於上交所、深交所、香港聯交所及香港期貨交易所的交易席位，本集團通過該等交易席位可於該等交易所或通過該等交易所買賣證券及期貨合約。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

22. 其他無形資產(續)

使用年限不確定的無形資產的減值測試

本公司董事認為，本集團持有的交易席位及商標預期會無限期產生淨現金流入，故其使用壽命不確定。除非交易席位的可使用壽命確定有限，否則不計提攤銷。該等無形資產將每年及於有跡象顯示可能出現減值時進行減值測試。該等無形資產會個別或與附帶之相關現金產生單位一同進行減值評估。

交易席位或獲分配交易席位的現金產生單位按使用價值計算的可收回金額均高於其賬面值。因此，於2021年及2020年12月31日，交易席位並無任何減值。

23. 於合營企業的權益

(1) 本集團於合營企業的投資詳情如下：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
於1月1日	1,308,173	1,320,136
於合營企業的投資成本	97,162	9,164
攤分收購後利潤及其他綜合收益	46,595	60,639
處置(附註)	(1,297,821)	—
匯兌調整及其他	(123,859)	(81,766)
	30,250	1,308,173

附註：於2021年12月7日，本公司子公司銀河國際控股取得對銀河一聯昌控股的控制權。本公司間接持有銀河一聯昌控股的75%權益，並將銀河一聯昌控股納入合併範圍。有關披露資料載於附註5。

(2) 本集團的合營企業於年末的詳情如下：

實體名稱	註冊成立/ 註冊國家	主要營業 地點	本集團於 2021年 12月31日 持有的 股權比例	本集團於 2021年 12月31日 持有的 投票權比例	主要業務
中證麗澤置業(北京)有限公司	中國	中國	34.16%	34.16%	房地產開發及物業管理
甘肅靜寧銀河發展基金有限公司	中國	中國	1.00%	33.33%	股權投資和項目投資
中山興中銀河綠色產業投資基金	中國	中國	20.00%	50.00%	股權投資和項目投資
銀河芯動能壹號股權投資基金	中國	中國	1.85%	50.00%	股權投資和項目投資
海鹽銀河時尚智造股權投資基金	中國	中國	19.90%	50.00%	股權投資和項目投資

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

24. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
非流動		
債務證券	7,011,106	12,920,158
股權證券	—	7,701
基金	17,620,356	2,801,139
其他投資(a)	12,619,096	6,565,041
	37,250,558	22,294,039
流動		
債務證券	57,340,527	36,613,904
股權證券	19,878,945	14,644,360
基金	4,269,302	12,507,529
結構性存款及理財產品	1,213,724	2,883,160
信託計劃	321,278	43,964
其他投資(a)	14,510,054	2,838,125
加：應收利息	858,519	821,929
	98,392,349	70,352,971

- (a) 餘額主要指於以下各項的投資：(i) 本集團所發行及管理的集合資產管理計劃，本集團於該等集合資產管理計劃中的權益及就其面臨的風險並不重大；(ii) 由非銀行金融機構管理的定向資產管理計劃(或信託計劃)，上述產品主要是投資債務證券及中國上市的公開買賣股權證券、基金及各類貸款，(iii) 由非銀行金融機構管理的有限合夥企業，其主要投資於非上市公司，(iv) 於非上市公司的股權投資，及(v)永續債。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

25. 買入返售金融資產

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
非流動		
按抵押品種類劃分：		
股權證券	8,966,480	12,048,508
減：減值	(233,507)	(12,713)
	8,732,973	12,035,795
按抵押品市場劃分：		
證券交易所	8,732,973	12,035,795
流動		
按抵押品種類劃分：		
股權證券	10,207,737	11,588,253
債務證券	3,132,992	8,704,122
基金	23,900	—
加：應收利息	67,249	106,434
減：減值	(189,770)	(571,533)
	13,242,108	19,827,276
按抵押品市場劃分：		
證券交易所	13,242,108	19,827,276

買入返售金融資產減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
年初	584,246	364,831
已確認減值損失，扣除撥回後(附註15)	(160,758)	214,460
其他	(211)	4,955
年末	423,277	584,246

減值估計詳情載於附註58。

於2021年12月31日，本集團收到的抵押品的公允價值約為人民幣66,542百萬元(2020年12月31日：人民幣90,196百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

26. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
非流動		
債務證券	82,300	85,272
流動		
債務證券	80,007,151	51,159,260
加：應收利息	1,143,468	885,700
	81,150,619	52,044,960

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具減值準備變動載於下文：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
年初	206,830	98,339
已確認減值損失，扣除撥回後(附註15)	(26,743)	108,491
年末	180,087	206,830

減值估計詳情載於附註58。

27. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
非流動		
永續債	34,684,475	25,687,191
股權投資	128	8,181,000
	34,684,603	33,868,191

- (1) 該等權益工具並非持作交易性目的或由收購方於應用國際財務報告準則第3號企業合併中的企業合併確認的或有對價。於首次應用國際財務報告準則第9號之日，本集團選擇將此等投資(先前根據國際會計準則第39號被分類為以公允價值計量的可供出售金融資產)指定為以公允價值計量計入其他綜合收益的金融資產。
- (2) 由於發行人行使贖回權，本集團出售人民幣10,600百萬元(2020年：人民幣1,761百萬元)的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。人民幣12百萬元其他綜合收益轉入於未分配利潤(2020年：人民幣0.81百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

28. 按攤餘成本計量的債務工具

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
非流動		
債務證券 ⁽¹⁾	3,733,800	3,885,905
減：減值	(99,186)	(112,842)
	3,634,614	3,773,063
流動		
債務證券 ⁽¹⁾	1,273,161	1,796,033
其他	312,873	165,482
加：應收利息	50,097	61,873
減：減值	(1,296)	(7,199)
	1,634,835	2,016,189

(1) 於2021年12月31日，此等債務證券的年利率介於3.12%至7.45% (2020年12月31日：年利率介於3.12%至7.45%)之間。

(2) 按攤餘成本計量的債務工具的減值撥備變動載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
年初	120,041	18,279
已確認減值損失，扣除撥回後(附註15)	(19,455)	101,947
外幣折算差額及其他	(104)	(185)
年末	100,482	120,041

減值估計詳情載於附註58。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

29. 其他應收及預付賬款

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
非流動		
預付款項	1,154,126	1,133,631
其他	26,100	178,836
	1,180,226	1,312,467
流動		
預付稅款	15,016	18,964
應收利息	7,688	25,883
預付款項	260,197	251,967
保證金融資客戶應收款項	202,264	202,967
存貨	1,011,605	1,035,476
客戶交易履約保證金	4,245,396	613,546
其他	1,778,614	811,556
小計	7,520,780	2,960,359
減：減值	(452,528)	(260,745)
合計	7,068,252	2,699,614

其他應收款項的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
年初	260,745	302,890
已確認減值損失，扣除撥回後(附註15)	182,577	16,059
核銷金額	(90)	-
外幣折算差額及其他	9,296	(58,204)
年末	452,528	260,745

減值估計詳情載於附註58。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

30. 交易所及非銀行金融機構保證金

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
非流動		
交易所保證金	238,215	208,839
付予期貨及商品交易所的保證金	5,932	4,087
支付予深交所的保證金	170,707	188,193
其他	377,581	707,291
	792,435	1,108,410
流動		
付予期貨及商品交易所的保證金	10,427,211	13,867,770
付予證金公司的保證金	496,544	1,217,866
	10,923,755	15,085,636

31. 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：

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
遞延稅項資產	168,265	69,192
遞延稅項負債	1,138,784	191,231
	(970,519)	(122,039)

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
年初遞延稅項資產淨值	(122,039)	(161,560)
於損益確認	(585,852)	(34,175)
於其他綜合收益確認	(243,961)	73,696
於業務合併收購的遞延資產	(18,667)	—
年末遞延稅項資產淨值	(970,519)	(122,039)

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

31. 遞延稅項(續)

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。

遞延稅項資產及負債的變動載列如下：

	以公允價值 計量且 其變動計入 損益的金融 資產公允 價值變動	以公允價值 計量且 其變動計入 其他綜合 收益的金融 資產公允 價值變動	應計 僱員成本	減值損失 撥備	應計 利息支出	應計 費用	衍生工具 公允價值 變動	應計 利息收入	其他	合計
於2020年1月1日	(205,524)	(204,424)	243,833	229,373	565,966	22,315	39,307	(849,332)	(3,074)	(161,560)
於損益(扣除)/計入 於其他綜合收益扣除	(206,234)	-	(7,472)	112,317	(28,706)	23,998	226,427	(151,076)	(3,429)	(34,175)
	-	73,696	-	-	-	-	-	-	-	73,696
於2020年12月31日	(411,758)	(130,728)	236,361	341,690	537,260	46,313	265,734	(1,000,408)	(6,503)	(122,039)
於損益(扣除)/計入	(439,367)	-	(90,037)	(25,986)	(35,920)	(14,554)	141,818	(159,711)	37,905	(585,852)
於其他綜合收益計入	-	(243,961)	-	-	-	-	-	-	-	(243,961)
於業務合併收購的遞延資產	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,667)	(18,667)
於2021年12月31日	(851,125)	(374,689)	146,324	315,704	501,340	31,759	407,552	(1,160,119)	12,735	(970,519)

(1) 於年末，本集團有未確認可抵扣暫時性差異約人民幣116百萬元(2020年12月31日：人民幣116百萬元)，是由於未來能否獲得足夠的應納稅所得額用於抵銷可抵扣暫時性差異具有不確定性。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

32. 融資客戶墊款

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
非流動		
其他貸款及墊款	70,736	19,726
	70,736	19,726
流動		
融資客戶貸款	95,296,017	79,335,879
其他貸款及墊款	394,900	663,569
加：應收利息	2,633,258	2,191,577
減：減值	(201,145)	(192,304)
	98,123,030	81,998,721

(1) 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。

除附註48所披露之現金抵押品外，本集團還從經紀業務客戶獲得公允價值人民幣334,001百萬元(2020年12月31日：人民幣299,235百萬元)的證券抵押品，用於保證金融資或證券借貸安排。該等證券抵押品並沒有於本集團綜合財務報表中確認。於2021年及2020年12月31日，本集團就大多數保證金客戶所持有之現金及證券抵押品的公允價值高於其各自的賬面值。

由於本公司董事認為，基於證券保證金融資業務性質，賬齡分析不會向本綜合財務報表使用者提供附加值，因此並無披露賬齡分析。

本集團按照可收回情況的評估及管理層的判斷(包括評估信貸質素及抵押品的變動)釐定融資客戶墊款的撥備。

(2) 減值撥備變動載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
年初	192,304	131,242
已確認減值損失，扣除撥回後(附註15)	1,689	41,340
核銷金額	(2,064)	(29,624)
外幣折算差額及其他	9,216	49,346
年末	201,145	192,304

減值估計詳情載於附註58。

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。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

33. 應收賬款

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
應收賬款來自：		
客戶清算款	2,694,274	5,440,679
券商證券清算款	6,053,733	4,701,809
交易所清算款	992,605	1,468,273
承銷及保薦費	65,355	172,042
交易席位佣金	146,868	103,784
資產管理及代銷基金手續費	241,564	259,603
其他	46,804	199,711
小計	10,241,203	12,345,901
減：減值	(90,478)	(130,831)
合計	10,150,725	12,215,070

應收賬款的賬齡分析如下：

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
一年內	10,042,614	12,089,535
一至兩年	47,006	35,946
兩至三年	20,174	24,832
三年以上	40,931	64,757
	10,150,725	12,215,070

應收賬款的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
年初	130,831	128,287
收購子公司的影響	26,299	—
已確認減值損失，扣除撥回後(附註15)	(36,801)	13,637
核銷金額	(17,842)	(8,273)
外幣折算差額及其他	(12,009)	(2,820)
年末	90,478	130,831

應收賬款的除銷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。管理層定期監察過期結餘的情況。

減值估計詳情載於附註58。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

34. 衍生金融工具

	於2021年12月31日		
	名義金額	資產	負債
套期工具：			
外幣遠期	423,019	1,000	—
商品期貨	614,263	—	—
非套期工具：			
權益衍生工具	67,160,780	1,382,556	3,792,072
利率衍生工具	391,263,367	12,276	3,442
其他衍生工具	41,172,893	550,075	851,790
合計	500,634,322	1,945,907	4,647,304

	於2020年12月31日		
	名義金額	資產	負債
套期工具：			
外幣遠期	183,575	2,870	—
商品期貨	286,719	15,530	5,680
非套期工具：			
權益衍生工具	39,179,413	628,799	1,260,784
利率衍生工具	286,434,186	2,609	197,113
其他衍生工具	78,120,639	219,693	509,835
合計	404,204,532	869,501	1,973,412

(1) 在當日無負債結算制度下，本集團股指期貨、利率互換、國債期貨及商品期貨須每日結算，相應收支計入貨幣資金及結算備付金。

35. 結算備付金

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
為下列各方於結算所持有的結算備付金：		
— 自有賬戶	7,620,259	5,222,885
— 客戶賬戶	24,625,625	12,316,799
加：應收利息	48,156	44,172
合計	32,294,040	17,583,856

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。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

36. 銀行結餘

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
自有賬戶	13,106,128	15,743,453
代客戶持有現金	100,487,946	76,851,885
加：應收利息	344,254	132,216
	113,938,328	92,727,554

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。

本集團開設銀行賬戶存放日常業務交易所取得的客戶存款。本集團將該等賬戶的存款確認為應付經紀業務客戶賬款(附註45)。

於2021年12月31日，銀行結餘的預期信用損失準備為人民幣1.82百萬元。

減值估計詳情載於附註58。

37. 股本

本公司的股份數目及股份面值如下：

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
每股面值人民幣1元已發行並繳足的普通股(千股)		
內資股	6,446,274	6,446,274
H股	3,690,985	3,690,985
	10,137,259	10,137,259
股本(千股)		
內資股	6,446,274	6,446,274
H股	3,690,985	3,690,985
	10,137,259	10,137,259

38. 其他權益工具

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
永續次級債券	14,885,851	4,962,172
	14,885,851	4,962,172

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

38. 其他權益工具(續)

於2020年11月24日，本公司按面值發行人民幣50億元的永續次級債券(「20銀河Y1」)，票面利率為4.80%。在債券每個重定價週期(即每五年)結束時，本公司有權選擇贖回或償還債券。

於2021年3月29日，本公司按面值發行人民幣50億元的永續次級債券(「21銀河Y1」)，票面利率為4.57%。在債券每個重定價週期(即每五年)結束時，本公司有權選擇贖回或償還債券。

於2021年4月21日，本公司按面值發行人民幣50億元的永續次級債券(「21銀河Y2」)，票面利率為4.30%。在債券每個重定價週期(即每五年)結束時，本公司有權選擇贖回或償還債券。

上述三期債券發行均附設發行人重續選擇權，且並無投資者轉售選擇權。在當期債券每個重定價週期結束時，發行人有權選擇將當期債券延長一個重定價週期(即五年)，或全額支付當期債券，而投資者並無權利要求發行人贖回當期債券。

永續債票面利率在前5個計息年度內保持不變。如本公司未行使贖回權，自第6個計息年度起，永續債每5年重置一次票面利率，重置票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定。在第6個計息年度至第10個計息年度內保持不變。當期基準利率為票面利率重置日前5個工作日中國債券信息網公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為5年的國債收益率算術平均值。

債券附設發行人延期支付利息權，除非發生「強制付息事件」，債券的每個付息日，本公司可自行選擇將當期利息以及按照本條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。強制付息事件僅限於向普通權益持有人分紅、減少註冊資本的情形。

本公司發行的永續次級債券屬於權益工具，在本集團及本公司資產負債表列示於所有者權益中。

39. 儲備及未分配利潤

本集團於年內的儲備金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

(a) 資本公積

資本公積主要包括以超出面值的價格發行新股份所產生的股份溢價及向少數股東購買股權所支付對價與按照新增持股比例計算的淨資產份額之間的差額。於2021年12月31日，本公司擁有人應佔金額為人民幣25,051.47百萬元(2020年12月31日：人民幣25,227.34百萬元)。

(b) 投資重估儲備

投資重估儲備指因重估以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及已於其他綜合收益確認的可供出售投資而產生的累計收益及虧損，扣減當該等以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具被處置或釐定將作減值時重新劃分至損益之金額。於2021年12月31日，本公司擁有人應佔金額為人民幣1,124.07百萬元(2020年12月31日：人民幣392.19百萬元)。

39. 儲備及未分配利潤(續)

(c) 現金流量套期儲備

現金流量套期儲備指套期工具進入現金流量套期後產生之公允價值變動的收益及虧損的累計有效部分。已確認及於現金流量套期儲備累計的套期工具之公允價值變動的累計收益及虧損僅在套期項目影響損益時方會重新分類至損益，或計入非財務套期項目的基本調整之內，與相關會計政策一致。於2021年12月31日，本公司擁有人應佔金額為人民幣-0.81百萬元(2020年12月31日：零)。

(d) 折算儲備

為呈列綜合財務報表，本集團海外業務營運的資產及負債已按年末的適用匯率換算為本集團的呈列貨幣，而收入及開支已按期內的平均匯率或概約匯率換算。產生的外幣折算差額(如有)於其他綜合收益內確認並累計在外幣折算儲備。於2021年12月31日，本公司擁有人應佔金額為人民幣-270.26百萬元(2020年12月31日：人民幣14.78百萬元)。

(e) 一般儲備

一般儲備包括法定盈餘公積、任意盈餘公積、一般風險儲備及交易風險儲備。於2021年12月31日，本公司擁有人應佔金額為人民幣21,333.88百萬元(2020年12月31日：人民幣18,254.58百萬元)。

根據中國公司法及本公司的公司章程，按適用於中國企業的相關會計及財務規則(「中國會計準則」)釐定的本公司淨利潤的10%須轉入法定盈餘公積，直至該盈餘公積達到本公司股本的50%。撥出的盈餘公積可用於擴大業務規模及轉增資本。倘法定盈餘公積資本化為股本，則餘下的盈餘公積不得少於資本化前本公司註冊資本的25%。

倘經股東決議案批准，本公司亦可將淨利潤撥入任意盈餘公積。

根據金融企業財務規則，本公司須將按中國會計準則釐定的分派前淨利潤的10%撥入一般風險儲備。

根據中國證券法，本公司須將按中國會計準則釐定的分派前淨利潤的10%撥入交易風險儲備。

本公司的中國子公司亦須遵守法定規則，撥出盈利至法定盈餘公積、一般風險儲備及交易風險儲備。

於2021年12月31日，本集團未分配利潤餘額中包括歸屬於本公司的且不能用於利潤分配的子公司法定盈餘公積人民幣393.16百萬元(2020年12月31日：人民幣294.26百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

39. 儲備及未分配利潤(續)

(f) 可分配利潤

根據相關法規，本公司的可分配利潤視作(i)根據中國會計準則釐定的未分配利潤或(ii)根據國際財務報告準則釐定的未分配利潤，以較低者為準。

40. 應付債券

於2021年及2020年12月31日，應付債券包括次級債券及公司債券。

本集團發行的債券詳情如下：

非流動

發行日期	到期日	票面利率	於2021年 12月31日 賬面金額	於2020年 12月31日 賬面金額
2019年1月29日	2022年1月30日	4.05%	—	4,144,541
2019年2月26日	2022年2月27日	4.20%	—	3,516,258
2019年3月7日	2022年3月11日	4.25%	—	3,512,590
2020年1月14日	2022年1月14日	3.65%	—	1,033,413
2020年1月14日	2023年1月14日	3.75%	4,139,626	4,135,006
2020年2月17日	2022年2月17日	3.15%	—	3,281,556
2020年2月17日	2023年2月17日	3.25%	1,848,514	1,846,410
2020年3月11日	2022年3月11日	2.88%	—	4,084,617
2020年3月11日	2023年3月11日	3.03%	1,023,105	1,021,847
2020年7月29日	2022年7月29日	3.50%	—	3,036,386
2020年7月29日	2023年7月29日	3.72%	3,042,037	3,038,264
2020年10月23日	2023年10月23日	3.70%	3,017,986	3,016,099
2020年11月27日	2022年11月27日	3.80%	—	4,007,657
2021年1月21日	2023年1月21日	3.24%	1,850,093	—
2021年1月21日	2024年1月21日	3.58%	3,305,226	—
2021年2月4日	2023年2月4日	3.50%	1,546,076	—
2021年2月4日	2024年2月4日	3.67%	2,579,928	—
2021年7月20日	2024年7月20日	3.13%	3,242,290	—
2021年7月20日	2026年7月20日	3.45%	1,821,574	—
2021年8月9日	2023年8月9日	2.93%	2,019,349	—
2021年8月9日	2024年8月9日	3.15%	4,048,378	—
2021年9月15日	2023年9月15日	3.15%	3,224,794	—
2021年9月15日	2024年9月15日	3.30%	1,315,554	—
2021年9月28日	2023年9月28日	3.30%	2,514,539	—
2021年9月28日	2024年9月28日	3.40%	1,005,736	—
2021年10月20日	2023年10月20日	3.40%	4,222,334	—
2021年10月20日	2024年10月20日	3.55%	1,803,157	—
2021年11月22日	2023年11月22日	3.10%	2,400,825	—
2021年11月22日	2024年11月22日	3.35%	3,611,518	—
2021年12月20日	2024年12月20日	3.20%	3,995,178	—
			57,577,817	39,674,644

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

40. 應付債券(續)

流動

發行日期	到期日	票面利率	於2021年 12月31日 賬面金額	於2020年 12月31日 賬面金額
2018年4月18日	2021年4月19日	5.30%	-	3,318,411
2019年3月7日	2021年3月11日	4.10%	-	3,305,751
2018年1月17日	2021年1月17日	5.65%	-	1,581,267
2018年2月12日	2021年2月12日	5.70%	-	1,050,466
2018年3月14日	2021年3月14日	5.15%	-	2,602,305
2016年6月1日	2021年6月1日	3.35%	-	611,385
2016年8月23日	2021年8月23日	3.14%	-	1,009,606
2018年10月24日	2021年10月25日	4.48%	-	5,037,628
2018年12月14日	2021年12月17日	4.28%	-	1,500,908
2019年1月29日	2022年1月30日	4.05%	4,149,129	3,305,751
2019年2月26日	2022年2月27日	4.20%	3,520,143	1,581,267
2019年3月7日	2022年3月11日	4.25%	3,517,579	-
2020年1月14日	2022年1月14日	3.65%	1,034,487	2,602,305
2020年2月17日	2022年2月17日	3.15%	3,287,317	611,385
2020年3月11日	2022年3月11日	2.88%	4,092,165	1,009,606
2020年7月29日	2022年7月29日	3.50%	3,042,047	5,037,628
2020年11月27日	2022年11月27日	3.80%	4,011,431	1,500,908
			26,654,298	20,017,727

所有該等債券以人民幣計價。

41. 債務工具

	於2021年12月31日 賬面值	於2020年12月31日 賬面值
非流動		
收益憑證 ⁽²⁾	198,436	787,081
合計	198,436	787,081
流動		
短期公司債券	-	16,597,054
短期融資券 ⁽¹⁾	21,484,199	18,077,082
收益憑證 ⁽²⁾	9,467,190	18,802,217
合計	30,951,389	53,476,353

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

41. 債務工具(續)

(1)：短期融資券

於2021年12月31日，短期融資券之詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	起息日	到期日	票面利率
21 CGS CP010	2,000,000	2021年9月27日	2022年3月25日	2.68%
21 CGS CP011	3,000,000	2021年10月15日	2022年1月14日	2.60%
21 CGS CP012	4,000,000	2021年10月28日	2022年4月28日	2.75%
21 CGS CP013	3,400,000	2021年11月11日	2022年8月11日	2.75%
21 CGS CP014	4,000,000	2021年11月18日	2022年11月18日	2.76%
21 CGS CP015	3,000,000	2021年12月9日	2022年12月9日	2.70%
21 CGS CP016	2,000,000	2021年12月16日	2022年9月16日	2.70%

(2)：收益憑證

收益憑證為中國證監會准許的一種特別融資。

於2021年12月31日，就本公司發行的收益憑證而言，彼等的票面利率為2.55%至6.00% (2020年12月31日：1.60%至10.24%)。

42. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

(1) 交易性金融負債：

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
流動		
股權證券	388,601	1,686,972
債務證券	1,087,689	716,280
	1,476,290	2,403,252

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

42. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

(2) 指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債：

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
非流動		
與股票掛鈎的融資工具 ⁽¹⁾	6,175,669	182,709
因遠期收購非控制性權益產生的合約負債 ⁽²⁾	1,219,505	—
	7,395,174	182,709
流動		
與股票掛鈎的融資工具 ⁽¹⁾	5,966,443	3,116,055
與黃金掛鈎的融資工具	494,550	2,302,254
嵌入權益互換的結構性產品 ⁽³⁾	1,251,478	2,026,477
	7,712,471	7,444,786

(1) 與股票掛鈎的融資工具為本集團發行的融資工具，其對股東的回報與股票指數的表現掛鈎。

(2) 有關金額指因本集團於2021年遠期收購銀河一聯昌證券及銀河一聯昌控股非控制性權益產生的合約負債。

(3) 嵌入權益互換的結構性產品於相應衍生工具到期時向客戶支付，而其賬面餘額與相應權益互換的表現掛鈎。

43. 其他應付款項及預提費用

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
非流動		
應付合併結構化主體第三方權益持有人款項	561,200	752,388
	561,200	752,388
流動		
應付合併結構化主體第三方權益持有人款項	19,952	—
客戶交易履約保證金	20,482,048	10,315,567
其他應付交易客戶款項	500,260	5,212,951
應付清算款	5,250,979	5,446,484
增值稅及其他稅項	558,364	442,634
應計費用	948,393	411,885
應付雜費	36,963	36,977
應付證券投資者保護基金	84,851	62,253
應付股利	443,500	—
其他	765,277	739,669
	29,090,587	22,668,420

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

44. 應付銀行及其他金融機構款項

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
無擔保短期銀行貸款 ⁽¹⁾	17,022,304	13,540,381
保證金貸款 ⁽²⁾	7,000,000	10,000,000
加：應付利息	31,881	70,367
	24,054,185	23,610,748

(1) 於2021年12月31日，無擔保短期銀行貸款的利率為0.70%至5.10% (2021年12月31日：每年1.73%至11.05%及1星期香港銀行同業拆息加每年140至180個基點)，於六個月內(2020年12月31日：一年內)到期償還。

(2) 本集團自證金公司借入的保證金貸款以現金抵押人民幣368百萬元及於中國上市的股份(公允價值約為人民幣1,948百萬元)作抵押。該等保證金貸款按年利率2.80%計息，須於三個月內到期償還。

45. 應付經紀業務客戶賬款

大部分應付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，鑒於該等業務的性質，賬齡分析對本綜合財務報表的使用者無附加價值，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2021年12月31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款項約人民幣10,184百萬元(2020年12月31日：人民幣8,942百萬元)。

46. 應計僱員成本

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
薪金、獎金及津貼	4,242,008	3,126,686
社會福利	18,881	16,779
年金計劃供款	23,414	9,829
補充退休福利	405,480	384,973
提前退休福利	510	631
其他	216,480	175,327
	4,906,773	3,714,225

46. 應計僱員成本(續)

附註：

(1) 界定供款計劃

本集團職工參加政府機構設立的基本養老保險，本集團在當地基本養老保險繳納基數上下限範圍內以員工上年度月均收入確定基數並按規定的比例進行繳納。除上述繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益。社會基本養老保險並無任何沒收供款，因為所有供款在支付時即全面歸屬於職工。

除按中國有關法規參加由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險外，本集團為符合條件的職工設立了界定供款計劃模式的企業年金計劃，職工企業年金個人賬戶中單位繳費及其投資收益，按相關規則歸屬於職工個人。企業年金基金供款中因職工離職而未歸屬於職工個人的部分，並不用於抵銷現有供款，而是撥入該企業年金基金的公共賬戶，按規定履行審批程序後分派於該企業年金基金的成員。

(2) 界定福利計劃

本集團為符合條件的職工設立了界定福利類型的離職後福利計劃(包括補充退休福利和提前退休福利)。對於界定福利計劃，本集團根據預期累計福利單位法確定的公式將界定福利計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益。

a. 補充退休福利

補充退休福利包括兩部分：1)本集團提供退休及醫療福利予2014年12月31日前退休且於評估日期仍然健在之合資格僱員；2)於截至2021年12月31日止年度，本集團向某些現時僱員推出彼等退休後之額外補充福利，包括報銷高溫及防暑費用。因此，僱員服務補充退休福利的現值於過往期間及本期間之增加於截至2021年12月31日止年度分別確認為過往服務成本及現有服務成本。

補充退休福利的現值變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
年初	384,973	418,018
於損益扣除的金額：		
當期服務成本	11,072	15,602
過去服務成本	(3,614)	-
年金計劃供款	13,332	14,593
福利支付額	(19,625)	(26,980)
於其他綜合收益計入/(扣除)的款項：		
來自假設變動的精算損失/(收益)	18,469	(34,587)
來自經驗調整的精算損失/(收益)	6,455	(3,282)
外幣報表折算差額	(5,582)	1,609
年末	405,480	384,973

本公司已委託中國精算師協會會員安永(中國)企業諮詢有限公司對本公司的補充退休福利計劃和提前退休福利計劃於2021年12月31日進行精算評估。該評估採用預期累積福利單位法。界定福利計劃淨負債的淨利息計入員工成本。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

46. 應計僱員成本(續)

附註：(續)

a. 補充退休福利(續)

該等計劃通常令本公司面臨利率風險及長壽風險。

- 利率風險：債券利率的降低將導致計劃負債的增加。
- 長壽風險：界定福利計劃負債的現值通過參考中國人壽保險業經驗生命表(CLA2010-2013)的最佳估計來計算。計劃成員預期壽命的增加將導致計劃負債的增加。

精算估值所採用的主要假設如下：

	於下列日期作出的估值	
	2021年12月31日 百分比	2020年12月31日 百分比
補充退休福利的貼現率	3.25	3.70
提前退休福利的貼現率	2.60	2.90
預計福利增長率	4.00	4.00
死亡率	根據中國銀行保險監督管理委員會公佈的 中國人身保險業經驗生命表(2010-2013) 養老金業務表	
離職率	5.00	5.00
客戶經理離職率	40.00	40.00

貼現率釐定為到期日相若的國債收益率。於2021年12月31日，補充退休福利的久期為16.0(2020年12月31日：15.0)。

補充退休福利計劃和提前退休福利計劃未設立計劃資產，因此並無計劃資產的市值、供款水平或重大盈餘或不足的相關資料可予披露。

b. 補充退休福利的敏感性分析

在確定本公司界定福利義務負債時所使用的重大精算假設包括貼現率及福利增長率。下述敏感性分析以相應假設在報告期末發生的合理可能變動為基礎(所有其他假設維持不變)。

對退休金的影響	假設變動	福利責任	
		2021年12月31日	2020年12月31日
貼現率	減少50個基點	25,822	23,516
貼現率	增加50個基點	(23,174)	(21,131)
福利增長率	減少50個基點	(15,474)	(14,817)
福利增長率	增加50個基點	26,585	24,319

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

47. 賣出回購金融資產

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
流動		
按抵押品類型分析：		
債務證券	125,940,521	85,239,622
股份	466,639	—
黃金	7,085,585	2,799,752
其他	926,719	—
加：應付利息	184,424	74,031
	134,603,888	88,113,405
按抵押品市場分析：		
證券交易所	71,312,708	53,915,636
銀行間債券市場	54,195,609	31,323,986
場外	8,911,147	2,799,752
加：應付利息	184,424	74,031
	134,603,888	88,113,405

賣出回購金融資產按實際年利率2.00%至6.40%(2020年12月31日：1.62%至5.61%)計息。

48. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下：

	於12月31日	
	2021年	2020年
銀行結餘—自有賬戶	12,021,183	14,185,694
結算備付金—自有賬戶	7,620,259	5,222,885
	19,641,442	19,408,579

現金及現金等價物並不包括本集團所持有原到期日超過三個月並限制使用的銀行存款。於2021年12月31日，本集團所持有原到期日超過三個月的銀行存款為人民幣23,037百萬元(2020年12月31日：人民幣15,252百萬元)及人民幣288百萬元銀行存款限制使用(2020年12月31日：人民幣756百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

49. 於結構化主體的權益

(a) 本集團設立及管理的結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體包括資產管理計劃、基金及其他投資，本集團同時作為投資管理人或投資顧問及投資者。該等特別投資工具向投資者(包括本集團)發行份額，以資助其業務，主要投資各種債務及股權工具。

本集團承諾於本集團管理的集合資產管理計劃中持有權益人民幣0百萬元(2020年12月31日：人民幣86百萬元)直至投資期末。該等投資通常為該等計劃中次級的份額，並將用於吸收更多優先級虧損。於2021年及2020年12月31日，本集團對該等集合資產管理計劃的投資與約定好的投資額相等，而本集團的最大虧損限於該等投資的賬面值。

於2021年12月31日，合併結構化主體的總資產為人民幣14,102百萬元(2020年12月31日：人民幣6,949百萬元)，合併結構化主體的淨資產總額為人民幣13,843百萬元(2020年12月31日：人民幣6,903百萬元)，而合併結構化主體的第三方權益賬面價值為人民幣581百萬元(2020年12月31日：人民幣752百萬元)，該等權益呈列於附註43。

本集團於未納入合併範圍的集合資產管理計劃中亦擁有權益，其中本集團的回報與提供的服務相關，本集團享有的可變回報被視為並不重大。因此，本集團認為有關決策權是以代理人的身份代投資者執行，故並未將該等結構化主體納入合併範圍。

於2021年12月31日，由本集團管理而未納入合併範圍的結構化主體的規模為人民幣120,378百萬元(2020年12月31日：人民幣152,187百萬元)。於2021年12月31日本集團持有的未納入合併範圍的結構化主體的最大風險敞口為人民幣381百萬元(2020年12月31日：人民幣232百萬元)。

本年內，本集團管理的未納入合併範圍的資產管理計劃的管理費收入及投資收益為人民幣317百萬元(2020年12月31日：人民幣401百萬元)。

49. 於結構化主體的權益(續)

(b) 本集團在第三方機構設立及管理的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益，這些結構化主體未納入本集團的合併範圍，主要包括基金、資產管理計劃、信託計劃及銀行或其他金融機構發行的理財產品。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資單位。

於2021年及2020年12月31日，綜合財務狀況表中本集團持有未納入合併範圍的結構化主體中相應權益的最大風險敞口，載列如下：

	於 2021年12月31日	於2020年12月31日
	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產
本集團所持權益賬面值		
— 基金	21,889,658	15,308,668
— 信託計劃及理財產品	626,565	2,275,769
— 資產管理計劃	381,280	231,908
— 其他	12,414,431	3,829,094
總計	35,311,934	21,645,439

50. 轉讓金融資產

於一般業務過程中，本集團訂立若干交易，並於其中轉讓已確認的金融資產予第三方或客戶。如該等轉讓符合終止確認的條件，本集團將於合適情況下終止確認所有或部分金融資產。如本集團已保留該等資產的絕大部分風險及回報，則本集團會繼續確認該等資產。

賣出回購協議

賣出回購協議是本集團將證券或債權收益權出售並同時達成回購協議，在未來某個時間以約定價格購回的交易。即使回購價格是固定的，本集團仍然面臨該等轉讓資產實質上所有的信用風險、市場風險和收益。此等證券及債權不會從綜合財務報表中終止確認，但被視為該負債的「抵押品」，因為本集團保留了資產的所有風險與收益。

出售該等資產所獲得的價款被作為賣出回購金融資產，呈列於附註47。由於本集團轉讓收取此等證券現金流的合同權利，在合同期內，本集團並無合同權力售出或再抵押此等已轉讓資產。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

50. 轉讓金融資產(續)

賣出回購協議(續)

下表提供並未終止確認的已轉讓金融資產的相關賬面值及公允價值及相關負債概要：

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 權益工具	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 債務工具	以攤餘成本 計量的債務工具	總計
於2021年12月31日					
轉讓資產的賬面值	63,968,636	18,910,989	36,386,942	1,811,544	121,078,111
相關負債的賬面值	(63,485,120)	(18,768,048)	(36,111,906)	(1,797,851)	(120,162,925)
淨頭寸	483,516	142,941	275,036	13,693	915,186

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益 的金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的權益工具	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的債務工具	融資客戶墊款	總計
於2020年12月31日					
轉讓資產的賬面值	32,740,083	24,430,560	19,860,934	3,360,108	80,391,685
相關負債的賬面值	(27,193,006)	(20,291,346)	(16,495,941)	(2,790,812)	(66,771,105)
淨頭寸	5,547,077	4,139,214	3,364,993	569,296	13,620,580

證券借貸安排

本集團與客戶訂立證券借貸協議。於2021年12月31日，其借出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產的權益證券及交易所買賣基金合共人民幣1,126百萬元(2020年12月31日：人民幣2,515百萬元)。根據證券借貸協議，權益證券及交易所買賣基金的法定擁有權已轉讓予客戶。儘管客戶可於借貸期間出售有關證券，他們仍有責任於未來指定日期向本集團歸還該等證券，且有關期間上限為776天。由於本集團認為本身仍保留有關證券所有權的絕大部分風險與回報，因此並未於綜合財務報表終止確認該等證券。

51. 資本承諾

	於12月31日	
	2021年	2020年
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
租賃裝修	15,583	16,977
物業及設備	259,592	125,958
	275,175	142,935

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

52. 董事及監事酬金

年內董事及主要行政人員的薪酬根據適用上市規則及公司條例披露如下：

截至2021年12月31日止年度

姓名	袍金	薪金及津貼	僱主向退休金 計劃供款	獎金	總計
執行董事：					
陳共炎	-	1,484	223	1,181	2,888
陳亮	-	1,484	217	356	2,057
江月勝 ⁽²⁾	-	646	231	1,678	2,555
吳承明 ⁽³⁾	-	1,529	223	779	2,531
非執行董事：					
劉丁平 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
楊體軍 ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-
劉昶 ⁽⁵⁾	-	-	-	-	-
劉志紅 ⁽⁶⁾	-	-	-	-	-
肖立紅 ⁽⁷⁾	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
劉瑞中	260	-	-	-	260
劉淳	260	-	-	-	260
王珍軍	270	-	-	-	270
羅卓堅	210	-	-	-	210
監事：					
屈艷萍 ⁽⁸⁾	-	493	51	39	583
陳繼江	-	697	223	1,421	2,341
樊敏非	-	752	223	1,493	2,468
陶利斌	120	-	-	-	120
陳靜 ⁽⁹⁾	-	1,484	223	872	2,579
方燕 ⁽¹⁰⁾	120	-	-	-	120

- (1) 本公司上述非執行董事的酬金全部或部分由股東及其他關連人士承擔，包括銀河金控及中央匯金投資有限責任公司（「中央匯金」）。關連人士與本集團之間並無分配酬金。
- (2) 於2021年6月29日獲委任為執行董事。
- (3) 於2021年10月29日辭任執行董事。
- (4) 於2021年6月29日獲委任為非執行董事。
- (5) 於2021年6月29日獲委任為非執行董事。
- (6) 於2021年6月29日獲委任為非執行董事。
- (7) 於2021年6月29日辭任非執行董事。
- (8) 於2021年10月19日獲委任為監事。
- (9) 於2021年10月19日辭任監事。
- (10) 於2021年6月29日辭任監事。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

52. 董事及監事酬金(續)

截至2020年12月31日止年度

姓名	袍金	薪金及津貼	僱主向退休金計劃供款	獎金	總計
執行董事：					
陳共炎	—	1,488	192	1,588	3,268
陳亮	—	1,488	180	284	1,952
吳承明	—	1,532	193	737	2,462
非執行董事：					
劉丁平 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
王澤蘭 ⁽²⁾	—	632	144	1,177	1,953
肖立紅	—	—	—	—	—
張天犁 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
劉瑞中	260	—	—	—	260
劉淳	260	—	—	—	260
王珍軍	270	—	—	—	270
羅卓堅 ⁽⁴⁾	89	—	—	—	89
監事：					
陳靜	—	1,488	190	1,287	2,965
陳繼江	—	682	172	1,339	2,193
劉智伊 ⁽⁵⁾	—	64	15	1,264	1,343
陶利斌	120	—	—	—	120
方燕	120	—	—	—	120
樊敏非 ⁽⁶⁾	—	718	175	1,341	2,234

(1) 本公司上述非執行董事的酬金全部或部分由股東及其他關連人士承擔，包括銀河金控及中央匯金投資有限責任公司(「中央匯金」)。關連人士與本集團之間並無分配酬金。

(2) 於2020年12月24日辭任非執行董事。

(3) 於2020年9月22日辭任非執行董事。

(4) 於2020年6月29日獲委任為獨立非執行董事。

(5) 於2020年3月25日辭任監事。

(6) 於2020年3月25日獲委任為監事。

上述執行董事的酬金主要為與其管理本公司及本集團事務相關的酬金。

上述非執行董事及獨立非執行董事的酬金主要為與其作為本公司董事的服務相關的酬金。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

52. 董事及監事酬金(續)

上述監事的酬金主要為與其作為本公司監事的服務相關的酬金。

根據中國相關規例，若干執行董事、非執行董事及監事的薪酬中，有部分或有績效獎金根據以後年度經營業績情況實行延期支付，延期支付期限一般不少於3年。

於該等綜合財務報表的發表日期，上述執行董事、非執行董事及監事截至2021年12月31日止年度的總薪酬尚未落實。本集團管理層相信，最終酬金與上述所披露金額的差額不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

截至2021年及2020年12月31日止年度，本公司概無董事或監事放棄任何酬金，而彼等亦無獲本公司支付酬金，作為彼等加入本集團或彼等加入本集團時的獎金或離職補償。

53. 五名最高薪人士

報告期間五名最高薪僱員的酬金詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
基本薪金及津貼	6,582	7,435
獎金	5,461	6,144
僱主向退休金計劃供款	1,123	948
	13,166	14,527

獎金為參考本集團業績及個人表現酌情釐定。於2021年及2020年，並無對該等人士支付酬金作為彼等加入本集團或彼等加入本集團時的獎金或離職補償。

本集團最高薪人士的酬金介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度	
	2021年 僱員人數	2020年 僱員人數
薪酬範圍		
— 3,000,001港元至3,500,000港元	4	1
— 3,500,001港元至4,000,000港元	1	3
— 4,000,001港元至4,500,000港元	—	—
— 4,500,001港元至5,000,000港元	—	—
— 5,000,001港元至5,500,000港元	—	—
— 6,000,001港元至6,500,000港元	—	—
— 10,000,001港元至10,500,000港元	—	—
	5	4

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

54. 關聯方交易

(a) 與中國營運的政府相關實體的交易及結餘

(1) 直接控股公司及其同系子公司

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。於2021年12月31日，銀河金控持有本公司5,186,568,364股股份(2020年12月31日：5,186,568,364股股份)，相當於本公司全部股權的51.16%(2020年12月31日：51.16%)。銀河金控的股東為擁有69.07%股權的中央匯金投資有限責任公司(「中央匯金」)及擁有29.32%股權的財政部(「財政部」)及擁有1.61%股權的全國社會保障基金理事會(「社保基金會」)。

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。

社保基金會為中國國務院直屬部級機構，主要負責管理及經營全國社會保障基金。

於截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團向銀河金控及其子公司提供證券經紀及資產管理服務，而重大交易及結餘詳情載於下文。

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
應收賬款	6,906	2,504
應付經紀業務客戶賬款	64,124	54,672
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	511,810
使用權資產	—	25,569
租賃負債	—	25,454
其他負債	11	—

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
佣金及手續費收入	44,329	62,914
利息支出	415	1,058
已付或應付租金費用	46,990	157,745

截至2021年12月31日止年度，應付來自銀河金控經紀業務客戶賬款金額為人民幣0.06百萬元(2020年12月31日：人民幣0.02百萬元)。

54. 關聯方交易(續)

(a) 與中國營運的政府相關實體的交易及結餘(續)

(2) 中央匯金集團

中央匯金根據中國政府的指示持有中國多間銀行及非銀行金融機構(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重大交易

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
佣金及手續費收入	68,256	137,235
來自中央匯金集團旗下銀行及其他金融機構的利息收入	1,211,655	1,035,997
中央匯金集團旗下銀行及其他金融機構所發行股權及債務證券的投資收益	(668,399)	57,821
付予中央匯金集團經紀業務客戶的利息支出	58,493	132,681
其他收入、收益及虧損	762	735
其他經營支出	5,112	4,584

本集團與中央匯金集團的重大結餘

	於2021年12月31日	於2020年12月31日
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		
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	4,262,202	2,445,704
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,386,273	1,174,435
中央匯金集團旗下銀行存款結餘	48,920,582	42,547,077
衍生金融資產	7,685	5,833
使用權資產	2,119	4,773
衍生金融負債	929,811	505,903
應收賬款	6,468	6,984
應付銀行及其他金融機構款項	4,076,284	2,040,038
應付中央匯金集團經紀業務客戶賬款	894,091	483,349
其他應付款項及應計費用	9,361	80,471
賣出回購金融資產	18,436,817	11,806,268
租賃負債	1,706	4,459

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

54. 關聯方交易(續)

(a) 與中國營運的政府相關實體的交易及結餘(續)

(3) 與中國其他政府相關實體的交易

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。

(b) 其他關聯方

(1) 與本集團交易的其他關聯方如下：

名稱	關係
證通股份有限公司(「證通」)	附註1
中證麗澤置業(北京)有限責任公司(「中證麗澤置業」)	合營企業
中證機構間報價系統股份有限公司	附註2
華富基金管理有限公司(「華富基金」)	附註3

附註1：本公司為證通股東之一，持有1.99%股權。自2012年8月至2021年10月，吳承明先生擔任本公司的董事會秘書，亦自2018年6月起，擔任證通的董事。

附註2：中證機構間報價系統股份有限公司受本公司主要管理層人員控制、共同控制或重大影響。

附註3：華富基金受本公司主要管理層人員控制、共同控制或重大影響。本集團獨立董事擔任華富基金的獨立董事。

本集團與其他關聯方的重大交易

佣金及手續費收入

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
華富基金	2,828	2,182

54. 關聯方交易(續)

(b) 其他關聯方(續)

(1) 與本集團交易的其他關聯方如下：(續)

本集團與其他關聯方的重大交易(續)

已付或應付費用支出

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
中證機構間報價系統	75	-
證通	684	569

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於12月31日	
	2021年	2020年
證通	36,638	43,789

其他應收及預付賬款

	於12月31日	
	2021年	2020年
華富基金	1,728	-
中證麗澤置業	1,154,126	1,133,631

(2) 關鍵管理人員的報酬

關鍵管理人員指擔任有權力及負責直接或間接計劃、指導及控制本集團活動的職位的該等人士，包括董事、監事及其他高級管理層成員。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

54. 關聯方交易(續)

(b) 其他關聯方(續)

(2) 關鍵管理人員的報酬(續)

截至2021年及2020年12月31日止年度，主要管理層的薪金包括：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
薪金、津貼、獎金及社會福利與年金計劃供款	32,796	34,490

55. 金融工具

金融工具的分類

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
金融資產		
以攤餘成本計量的金融資產	299,275,057	259,805,088
— 以攤餘成本計量的債務工具	5,269,449	5,789,252
— 買入返售金融資產	21,975,081	31,863,071
— 交易所及非銀行金融機構保證金	11,716,190	16,194,046
— 銀行結餘	113,938,328	92,727,554
— 融資客戶墊款	98,193,766	82,018,447
— 應收賬款	10,150,725	12,215,070
— 其他金融資產	5,737,478	1,413,792
— 結算備付金	32,294,040	17,583,856
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	81,232,919	52,130,232
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	34,684,603	33,868,191
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	135,642,907	92,647,010
— 強制以公允價值計量且其變動計入當期損益	135,642,907	92,647,010
衍生金融資產	1,945,907	869,501
金融負債		
按攤餘成本計量的金融負債	398,788,121	345,531,666
應付債券	84,232,115	59,692,371
— 債務工具	31,149,825	54,263,434
— 其他金融負債	27,107,552	22,180,789
— 應付經紀業務客戶賬款	128,400,821	97,670,919
— 應付銀行及其他金融機構款項	24,054,185	23,610,748
— 賣出回購金融資產	134,603,888	88,113,405
交易性金融負債	1,476,290	2,403,252
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	15,107,645	7,627,495
衍生金融負債	4,647,304	1,973,412

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

56. 抵銷金融資產及金融負債

本集團倘現時有合法可執行的權利抵銷結餘，並有意以淨額結算或同時實現結餘，則抵銷以下金融資產及金融負債。

(a) 涉及抵銷、可執行主淨額抵銷協議或類似協議的金融資產

金融資產類型	於2021年12月31日					
	已確認 金融資產總值	於綜合 財務狀況表 抵銷所確認 金融負債總額	於綜合 財務狀況表 呈列的 金融資產淨值	未於綜合財務狀況表 抵銷的相關金額		淨額
				金融工具	已收取的 現金抵押	
應收交易所及經紀賬款 ⁽¹⁾	9,256,584	(318,317)	8,938,267	(6,816,610)	(198,844)	1,922,813
總計	9,256,584	(318,317)	8,938,267	(6,816,610)	(198,844)	1,922,813

金融資產類型	於2020年12月31日					
	已確認 金融資產總值	於綜合 財務狀況表 抵銷所確認 金融負債總額	於綜合 財務狀況表 呈列的 金融資產淨值	未於綜合財務狀況表 抵銷的相關金額		淨額
				金融工具*	已收取的 現金抵押	
應收交易所及經紀賬款 ⁽¹⁾	10,617,481	(790,926)	9,826,555	(177,851)	(7,839,430)	1,809,274
總計	10,617,481	(790,926)	9,826,555	(177,851)	(7,839,430)	1,809,274

* 為客戶抵押股份的市值，其上限為各客戶之未償還餘額。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

56. 抵銷金融資產及金融負債(續)

(b) 涉及抵銷、可執行主淨額抵銷協議或類似協議的金融負債

金融負債類型	於2021年12月31日					
	已確認 金融負債總額	於綜合 財務狀況表 抵銷所確認 金融資產總值	於綜合 財務狀況表 呈列的 金融負債淨額	未於綜合財務狀況表 抵銷的相關金額		淨額
				金融工具	已收取的 現金抵押	
應付交易所及經紀賬款 ⁽¹⁾	11,828,336	(318,317)	11,510,019	(6,816,610)	-	4,693,409
總計	11,828,336	(318,317)	11,510,019	(6,816,610)	-	4,693,409

金融負債類型	於2020年12月31日					
	已確認 金融負債總額	於綜合 財務狀況表 抵銷所確認 金融資產總值	於綜合 財務狀況表 呈列的 金融負債淨額	未於綜合財務狀況表 抵銷的相關金額		淨額
				金融工具	已收取的 現金抵押	
應付交易所及經紀賬款 ⁽¹⁾	*18,705,480	*(790,926)	*17,914,554	*(177,851)	-	*17,736,703
總計	*18,705,480	*(790,926)	*17,914,554	*(177,851)	-	*17,736,703

附註：

(1) 根據持續淨額結算協議，與香港中央結算有限公司及其他經紀間同一結算日內特定應收及應付款以淨額結算。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 來自融資活動負債的對賬

下表載列本集團來自融資活動的負債之變動詳情，包括現金及非現金變動。來自融資活動的負債之現金流量已經或將會於本集團之綜合現金流量表內分類為來自融資活動的現金流量。

	應付債券	債務工具	應付銀行及其他金融機構款項	應付股利
於2020年12月31日	59,692,371	54,263,434	7,993,493	-
來自融資現金流量	21,909,246	(24,164,468)	(369,536)	(2,470,197)
非現金變動：				
利息支出	2,630,498	1,050,859	151,379	-
收購子公司	-	-	150,908	-
已宣派股利	-	-	-	2,913,697
於2021年12月31日	84,232,115	31,149,825	7,926,244	443,500

	應付債券	債務工具	應付銀行及其他金融機構款項	應付股利
於2019年12月31日	57,665,091	24,017,785	5,775,420	-
來自融資現金流量	(745,469)	29,320,946	1,893,523	(1,621,961)
非現金變動：				
利息支出	2,772,749	924,703	324,550	-
已宣派股利	-	-	-	1,621,961
於2020年12月31日	59,692,371	54,263,434	7,993,493	-

由於2021年及2020年12月31日部分應付銀行及其他金融機構款項結餘及對應利息與本集團經營活動有關，故上述的年末結餘並不包括此兩個項目若干金額。

58. 財務風險管理

概覽

本集團從事風險管理的目標是保障公司持續健康發展，保證公司各項業務在可承受的風險範圍內有序運作，確保公司經營中整體風險可測、可控、可承受，最終實現公司的整體發展戰略。本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險容忍度、進行風險管理並及時可靠地對各種風險進行計量、監測，將風險控制在限定的範圍之內。

本集團在日常經營活動中所涉及的風險主要是信用風險、市場風險、操作風險及流動性風險。本集團制定了相關風險管理政策和程序來識別及分析這些風險，並設定適當的風險指標、風險限額、風險政策及內部控制流程，通過信息系統持續監控來管理上述各類風險。

風險管理原則包括：全面性原則、審慎性原則、制衡性原則、獨立性原則。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 財務風險管理(續)

風險管理組織架構

本公司建立以董事會、監事會、經營管理層為主體的風險管理組織體系上層機構，按照「三道防線」建立公司風險管理組織體系的基層機構，將子公司的風險管理納入統一體系，對其風險管理工作實行垂直管理，其中：

董事會為風險管理體系的最高決策機構，對本公司風險管理承擔最終責任，通過其下設的合規與風險管理委員會和審計委員會履行風險管理職責。監事會對董事會和經營管理層履行風險管理職責是否依法、合規、及時、有效進行監督。經營管理層負責貫徹執行風險管理戰略、目標和政策，首席風險官為風險管理的具體負責人。

本公司業務部門、職能部門及分支機構承擔風險管理第一責任，執行本公司的風險管理政策和制度，全面瞭解並在決策中充分考慮各類風險，及時有效地識別、評估、監測和報告相關風險。本公司在各業務部門、分支機構設置了專／兼職的風險管理人員和合規管理人員，負責具體的風險管理和合規管理工作。風險管理部、法律合規部、財務管理部、資金管理部、審計部及紀檢監察室負責各種風險的監察及管理工作。

各子公司根據本公司的風險偏好和制度框架，本公司對子公司的全面風險管理要求，建立自身的風險管理組織架構、制度流程、信息技術系統和風控指標體系，並結合自身的資本實力、風險承受能力、業務複雜程度等，保障全面風險管理的一致性和有效性。

58.1 信用風險

信用風險是指因交易對手未能或無法履行付款責任或彼等信貸評級下降而產生損失的風險。本集團金融資產的信用風險主要包括融資客戶墊款、應收賬款、其他金融資產、按攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、買入返售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、交易所及非銀行金融機構保證金、結算備付金及銀行結餘。在不考慮抵押品或其他信用增級措施的情況下，本集團面臨的最大金融資產信用風險敞口與報告日期的賬面價值相若。

本集團的銀行結餘主要存入具有良好信貸評級的國有商業銀行或股份制商業銀行，而結算備付金則存入中國證券登記結算有限責任公司(「中國證券登記結算」)。

自營交易方面，通過證券交易所或中國證券登記結算交易時交易對手的違約風險被視為低風險，而通過銀行間市場進行交易時，會對交易對手進行評估，僅選擇認可信貸評級之交易對手交易。

為管理投資組合的風險，本集團主要投資評級為AA或以上的債券(評級為A-1的短期債券投資除外，該評級為短期債券的最高評級)。因此，本集團認為自營交易的信用風險並不重大。

58. 財務風險管理(續)

58.1 信用風險(續)

融資融券金融資產包括融資客戶墊款及借予客戶的證券。該等金融資產的主要信用風險為客戶無法償還本金、利息或向客戶借出的證券。本集團按個別客戶基準監管融資交易客戶的賬戶，如有需要將催繳額外保證金、現金抵押或證券。融資客戶墊款以抵押品比率監管，確保所抵押資產的價值足夠支付墊款。於2021年及2020年12月31日，本集團之大部分融資客戶的抵押品比率均高於130%。

本集團的信用風險亦來自證券及期貨經紀業務。倘客戶未能存入充足的交易資金，本集團或須使用本身資金完成交易結算。本集團要求客戶在代其結算前悉數存入所有交易所需現金，藉以減輕相關信用風險。

於2021年12月31日，除該等賬面金額為信貸風險最大值的金融資產外，本集團亦承受證券借貸活動的信貸風險，因客戶可能無法償還所借證券。向客戶借出的證券可能包括根據類似借貸協議向其他客戶收取的證券抵押品。因此，該等證券不一定於本集團的綜合財務狀況表內確認。於2021年12月31日，向客戶借出的證券的總金額(本集團自身的證券及本集團借入的證券)為人民幣3,019百萬元(2020年12月31日：人民幣6,637百萬元)。

由於對手及客戶群龐大而多元，信用風險的集中度有限。

預期信用損失模型下減值

自2018年1月1日起，本集團就根據國際財務報告準則第9號須使用預期信用損失模型計量減值的金融資產確認預期信用損失的減值撥備，包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或按攤餘成本計量的債務工具、融資客戶墊款、應收賬款、其他應收款項、買入返售金融資產、交易所及非銀行金融機構保證金、結算備付金及銀行結餘。預期信用損失的金額於各報告日期更新，以反映自初始確認起的信用風險變動。

計量預期信用損失使用的關鍵輸入值，基於「違約概率法」為違約概率、違約損失率及違約風險暴露；或基於「損失率法」為損失率。該等數字一般來自內部制定的統計模型及其他歷史數據，並就反映概率加權前瞻性信息而作出調整。

信用風險顯著增加

除不含融資成份的應收賬款一般按整個存續期預期信用損失基準計量外，本集團監控須遵守減值規定的所有金融資產，以評估自初始確認起信用風險是否已顯著增加。如信用風險顯著增加，本集團將基於整個存續期(而非12個月)預期信用損失計量減值撥備。

在作出本評估時，本集團考慮合理且有依據的定量及定性信息，包括過往經驗及無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的前瞻性信息。本集團使用不同標準釐定各資產組合的信用風險是否已顯著增加。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 財務風險管理(續)

58.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

信用風險顯著增加(續)

具體而言，在評估信用風險是否顯著增加時考慮以下信息：

- 同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具信用風險的外部市場指標的顯著變化；
- 金融工具外部信用評級的實際或預期的顯著變化；
- 對債務人實際或預期的內部信用評級下調；
- 預期將導致債務人履行其償債義務的能力發現顯著變化的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營成果的實際或預期的顯著變化；
- 導致借款人履行其償債義務的能力發生顯著變化的借款人所處的監管、經濟或技術環境的實際或預期的顯著不利變化；
- 作為債務抵押的擔保品價值或者第三方擔保或信用增級質量的顯著變化；
- 實際或預期增信質量發生顯著變化；及
- 債務人預期表現和還款行為發生顯著變化。

內部信用風險評級

本集團已根據不同行業及目標客戶群特性建立內部信用評級模型及功能性內部信用評級系統，以對借款人或債券發行人進行評級。本集團逐步應用內部信用評級結果至業務授權、限額測算、額度審批、風險監控、資產質量管理等，成為信用類業務決策及風險管理的重要工具。

考慮前瞻性信息

本集團在評估信用風險是否顯著增加時及計量預期信用損失時，使用無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的前瞻性信息。本集團制定有關相關經濟變量未來預測的基準情形，以及一系列具有代表性的其他可能預測情景。使用的外部資料包括政府機構及貨幣當局公佈的經濟數據及預測。

58. 財務風險管理(續)

58.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

預期信用損失的計量

預期信用損失的計量基於違約概率法，由違約概率、違約損失率及違約風險敞口決定。對違約概率及違約損失率的評估基於歷史數據，並就前瞻性信息作出調整。

一般而言，預期信用損失估計基於金融工具現金流敞口，即本集團按照合約應收到的所有合約現金流量與本集團按原實際利率法折現的預計未來現金流量的現值之間的差額。

就未提取貸款承諾而言，預期信用損失為貸款承諾持有人提取貸款時本集團應收的合約現金流量與貸款提取時本集團預計收到的現金流量之間的差額。

本集團考慮實體面臨信用風險的最長合約期間(包括延期選擇權)而非更長期間的違約風險而計量預期信用損失，即使延期或續期為商業慣例。

預期信用損失的計量基於概率加權平均信用損失。因此，不論按單項基準或組合基準計量減值撥備的計量應相同，(儘管對大型組合而言，按組總計量更可行)。就評估信用風險是否顯著增加而言，可能有必要如下文所述按組合基準進行評估。

按共有風險特徵分組

當預期信用損失按組合基準計量時，金融工具按共有風險特徵分組，如工具類型、信用風險級別、抵押品類型、剩餘到期時間及抵押品相對金融資產的價值(擔保比例)(如影響發生違約的概率)。分組情況定期回顧，以確保各組別包括同類敞口。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 財務風險管理(續)

58.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

按共有風險特徵分組(續)

下表詳細列出本集團金融資產的信用風險敞口，該等金融資產須進行預期信用損失評估：

於2021年12月31日	附註	12個月內或整個存續期內的預期信用損失	總賬面價值	預期信用損失
買入返售金融資產	25	12個月預期信用損失	20,986,872	19,365
		整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	-	-
		已發生信用減值	1,411,486	403,912
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	26	12個月預期信用損失	81,005,094	90,434
		整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	225,422	2,056
		已發生信用減值	2,403	87,597
按攤餘成本計量的債務工具	28	12個月預期信用損失	5,219,700	8,537
		整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	-	-
		已發生信用減值	150,231	91,945
融資客戶墊款	32	12個月預期信用損失	98,259,545	131,465
		整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	60,991	550
		已發生信用減值	74,375	69,130
按攤餘成本計量的其他金融資產*		12個月預期信用損失	173,731,043	109,141
		整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	80,267	13,380
		已發生信用減值	570,273	422,302
合計			381,777,702	1,449,814

* 按攤餘成本計量的其他金融資產包括應收賬款、其他應收款項、交易所及非銀行金融機構按金、結算資金及銀行結餘。

58. 財務風險管理(續)

58.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

按共有風險特徵分組(續)

下表顯示已確認虧損撥備的對賬：

(1) 買入返售協議持有的金融資產虧損撥備

	12個月預期 信用損失	整個存續期內 的預期信用 損失(未發生 信用減值)	整個存續期內 的預期信用 損失(已發生 信用減值)	合計
於2021年1月1日	22,474	—	561,772	584,246
於1月1日確認金融工具的變動：				
— 期間轉撥				
— 增加	—	—	2,228	2,228
— 減少	(2,228)	—	—	(2,228)
— 已撥回減值損失	(8,959)	—	(173,025)	(181,984)
原有或購買新金融資產	8,090	—	13,136	21,226
外幣折算差額及其他	(12)	—	(199)	(211)
於2021年12月31日	19,365	—	403,912	423,277

(2) 以公允價值計量且其變動計入綜合收益的債務工具損失撥備

	12個月預期 信用損失	整個存續期內 的預期信用 損失(未發生 信用減值)	整個存續期內 的預期信用 損失(已發生 信用減值)	合計
於2021年1月1日	108,706	9,123	89,001	206,830
於1月1日確認金融工具的變動：				
— 期間轉撥				
— 增加	—	2,751	—	2,751
— 減少	(2,751)	—	—	(2,751)
— 已確認減值損失	1,494	170	—	1,664
— 已撥回減值損失	(82,346)	(9,988)	(1,404)	(93,738)
原有或購買新金融資產	65,331	—	—	65,331
於2021年12月31日	90,434	2,056	87,597	180,087

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 財務風險管理(續)

58.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

按共有風險特徵分組(續)

(3) 以攤餘成本計量的債務工具損失撥備

	12個月預期 信用損失	整個存續期內 的預期信用 損失(未發生 信用減值)	整個存續期內 的預期信用 損失(已發生 信用減值)	合計
於2021年1月1日	19,666	–	100,375	120,041
於1月1日確認金融工具的變動：				
– 已確認減值損失	1,265	–	13,676	14,941
– 已撥回減值損失	(13,255)	–	(22,106)	(35,361)
原有或購買新金融資產	965	–	–	965
外幣折算差額及其他	(104)	–	–	(104)
於2021年12月31日	8,537	–	91,945	100,482

(4) 融資客戶墊款損失撥備

	12個月預期 信用損失	整個存續期內 的預期信用 損失(未發生 信用減值)	整個存續期內 的預期信用 損失(已發生 信用減值)	合計
於2021年1月1日	132,873	829	58,602	192,304
於1月1日確認金融工具的變動：				
– 期間轉撥				
– 增加	–	–	199	199
– 減少	(17)	(182)	–	(199)
– 已確認減值損失	4,744	5	57,595	62,344
– 已撥回減值損失	(101,104)	(105)	(54,418)	(155,627)
核銷金額	–	–	(2,064)	(2,064)
原有或購買新金融資產	94,969	3	–	94,972
外幣折算差額及其他	–	–	9,216	9,216
於2021年12月31日	131,465	550	69,130	201,145

由於股票市場波動，抵押品估值低於相關保證貸款金額。截至2021年12月31日止年度，融資客戶墊款損失撥備整體增加人民幣157百萬元。

58. 財務風險管理(續)

58.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

按共有風險特徵分組(續)

(5) 以攤餘成本計量的其他金融資產損失撥備

	12個月預期 信用損失	整個存續期內 的預期信用 損失(未發生 信用減值)	整個存續期內 的預期信用 損失(已發生 信用減值)	合計
於2021年1月1日	33,430	14,320	347,470	395,220
於1月1日確認金融工具的變動：				
— 期間轉撥				
— 增加	—	—	18,887	18,887
— 減少	(18,887)	—	—	(18,887)
— 已確認減值損失	34,560	5,979	22,944	63,483
— 已撥回減值損失	(17,951)	(7,305)	(50,481)	(75,737)
收購子公司的影響	26,324	—	—	26,324
核銷金額	—	—	(17,932)	(17,932)
原有或購買新金融資產	51,665	497	104,825	156,987
外幣折算差額及其他	—	(111)	(3,411)	(3,522)
於2021年12月31日	109,141	13,380	422,302	544,823

年內按攤餘成本計量的其他金融資產損失撥備的最重大變動乃由於該等金融資產信用質素變差而確認的減值損失所致。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 財務風險管理(續)

58.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

按共有風險特徵分組(續)

(5) 以攤餘成本計量的其他金融資產損失撥備(續)

下表列示本集團按外部信用評級分析於債券的投資。

外部信用評級	於2021年12月31日	於2020年12月31日
境內債券		
中國主權信用	72,482,152	46,497,984
AAA	46,245,657	37,507,824
AA+	8,365,204	6,509,235
AA	3,477,436	4,835,277
AA-	282,629	—
AA-以下	81,835	72,619
A-1	122,892	352,772
無評級	15,544,625	9,367,801
小計	146,602,430	105,143,512
境外債券		
其他國家主權信用	1,145,615	1,445,422
A	146,520	98,181
B	997,154	1,421,337
無評級	1,363,260	—
小計	3,652,549	2,964,940
總計	150,254,979	108,108,452

附註：中國主權信用指中國政府債務的信用評級。「A-1」為短期債券的最高評級。境外債券的信用評級採用穆迪、標準普爾及惠譽給予的最低評級(如有)，否則會標示為「無評級」。

58.2 市場風險

市場風險乃因利率風險、匯率風險或價格風險導致金融工具的公允價值發生不利變動或現金流量發生變動而產生虧損的風險。

於風險偏好範圍內，本集團為自營業務制定市場風險授權，包括交易限額、風險價值、敏感度、止損限額、壓力測試、集中度及其他風險指標。根據不同指標的作用及限制，本集團建立不同類型及層級的互補指標體系，並按不同層面進行管理。本集團持續監察市場風險狀況及相關風險授權的實施情況，並採取及時控制及緩解措施，以限制、轉移及降低市場風險。

58. 財務風險管理(續)

58.2 市場風險(續)

獨立於業務部門的風險管理部為市場風險管理的中央部門。風險管理部識別、評估、監察及報告其參與業務及產品的自有資金所面臨的市場風險，並獨立評估及驗證業務發展過程中所用的金融工具估值方法及風險衡量模型。風險管理部監察業務部門風險授權實施情況、及時發現風險、定期向運營管理層或其授權組織、董事會及其風險管理委員會報告市場風險狀況，並不時針對特殊或重大風險問題作出特殊風險報告。各業務部門均為市場風險管理的第一負責人。根據市場風險監察結果，業務部門選擇適合風險偏好的市場風險對沖及降低風險策略，主要包括風險分散及風險對沖，並積極轉移、控制及減少市場風險，且定期或不定期將部門的市場風險管理狀況向風險管理部作出反饋。

價格風險

價格風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市價變動而波動的风险(因利率或外匯風險引起的風險除外)，而不論有關變動是否由金融工具或發行人這類特定因素或影響於市場交易的所有同類金融工具的因素引起。

本公司的證券價格風險主要來自自營投資、做市等業務持倉。為有效控制風險，本公司主要採取以下措施：一是通過構建證券投資組合，運用金融衍生工具，進行有效的風險對沖；二是統一管理持倉的風險敞口，通過業務部門內部風控崗和風險管理部兩道防線，實施獨立的風險監控、分析、報告，及時發現和處置風險；三是實施風險許可證管理，控制風險敞口規模、集中度、損失限額等指標，並不定期調整以應對不斷變化的市場狀況、業務狀況或風險承受能力；四是採用VaR等量化手段，結合情景分析、壓力測試等方法對組合的相對風險和絕對風險進行評估。

本公司承擔重大市場風險，採用風險價值([VaR])作為風險評估工具，以衡量包括各種金融工具的總證券投資組合之市場風險，及利用壓力測試為對VaR分析的有效補充。VaR分析為一種統計技術，用於估計於特定時間段內且於既定置信度下由於利率、股價或匯率變動而可能對風險頭寸導致的潛在最大損失。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 財務風險管理(續)

58.2 市場風險(續)

價格風險(續)

本公司按風險種類劃分之VaR分析(置信度為95%而持有期為一個交易日)如下：

本公司	2021年			
	2021年12月31日	平均	最低	最高
股價風險價值	80,610	90,072	37,202	189,492
利率風險價值	133,652	136,452	16,809	252,384
商品價格風險價值	2,640	1,490	134	8,140
總投資組合風險價值	101,646	127,726	76,086	229,319

本公司	2020年			
	2020年12月31日	平均	最低	最高
股價風險價值	74,441	76,268	41,493	125,989
利率風險價值	138,379	152,848	11,531	266,252
商品價格風險價值	139	72	6	229
總投資組合風險價值	114,418	120,181	54,195	202,834

利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。本集團主要採用敏感度分析監控利率風險，在假設所有其他變量維持不變的情況下評估利率的合理可能變動對利潤及權益的影響。本集團的債券主要包括公司債券，透過監控其債券組合的久期與凸性降低利率風險。於銀行結餘中的代客戶持有現金及結算備付金之利率風險以應付經紀業務客戶的相關款項抵銷，原因是彼等的條款相互匹配。

下表載列本集團計息金融資產及負債至合約重新定價日或到期日(以較早者為準)的剩餘期限。下表未載入的其他金融資產及負債並無重大利率風險。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 財務風險管理(續)

58.2 市場風險(續)

利率風險(續)

於2021年12月31日

	一年內	一至三年	三至五年	五年以上	總計
金融資產					
融資客戶墊款	98,123,030	70,736	-	-	98,193,766
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	3,197,275	17,596,640	21,259,103	39,179,901	81,232,919
按攤餘成本計量的債務工具	1,924,144	2,531,967	151,471	661,867	5,269,449
買入返售金融資產	13,223,627	8,751,454	-	-	21,975,081
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	10,630,670	26,653,926	13,391,083	14,534,473	65,210,152
結算備付金	32,294,040	-	-	-	32,294,040
銀行結餘	113,738,076	200,000	-	-	113,938,076
小計	273,130,862	55,804,723	34,801,657	54,376,241	418,113,483
金融負債					
應付債券	26,654,298	55,756,243	1,821,574	-	84,232,115
應付銀行及其他金融機構款項	24,054,185	-	-	-	24,054,185
債務工具	30,951,389	198,436	-	-	31,149,825
應付經紀業務客戶賬款	128,400,821	-	-	-	128,400,821
賣出回購金融資產	134,603,888	-	-	-	134,603,888
其他金融負債	111,297	247,812	-	222,043	581,152
小計	344,775,878	56,202,491	1,821,574	222,043	403,021,986
淨利率頭寸	(71,645,016)	(397,768)	32,980,083	54,154,198	15,091,497

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 財務風險管理(續)

58.2 市場風險(續)

利率風險(續)

於2020年12月31日

	一年內	一至三年	三至五年	五年以上	總計
金融資產					
融資客戶墊款	81,998,721	19,726	-	-	82,018,447
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	5,728,148	17,348,181	15,354,886	13,699,017	52,130,232
按攤餘成本計量的債務工具	1,957,817	386,778	2,402,895	1,041,762	5,789,252
買入返售金融資產	19,748,516	12,114,555	31,863,071	-	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	7,315,180	15,655,476	19,369,905	8,014,453	50,355,014
結算備付金	17,583,856	-	-	-	17,583,856
銀行結餘	92,410,028	298,000	-	-	92,708,028
小計	226,742,266	45,822,716	37,127,686	22,755,232	332,447,900
金融負債					
應付債券	20,017,727	39,674,644	-	-	59,692,371
應付銀行及其他金融機構款項	23,610,748	-	-	-	23,610,748
債務工具	53,476,353	787,081	-	-	54,263,434
應付經紀業務客戶賬款	97,670,919	-	-	-	97,670,919
賣出回購金融資產	88,113,405	-	-	-	88,113,405
其他金融負債	11,139	208,183	-	544,205	763,527
小計	282,900,291	40,669,908	-	544,205	324,114,404
淨利率頭寸	(56,158,025)	5,152,808	37,127,686	22,211,027	8,333,496

58. 財務風險管理(續)

58.2 市場風險(續)

利率風險(續)

敏感度分析

本集團以敏感度分析為主要工具，以監察利率風險，及於假設其他變量維持不變的情況下，衡量於利率的合理及可能變動對本集團總利潤及其他綜合收益的影響(不計及企業所得稅影響)，如下所示：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
所得稅前年度利潤		
上升100個基點	(1,749,308)	(1,059,033)
下降100個基點	1,749,308	1,059,033

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
所得稅前其他綜合收益		
上升100個基點	(3,778,170)	(2,527,478)
下降100個基點	3,778,170	2,527,478

對總利潤的影響指明年年中若干利率變動淨利率頭寸利息收入以及於年末所持之交易性金融資產及交易性金融負債重估後的公允價值變動。

對其他綜合收益的影響指當出現若干利率變動時根據重估，於期末所持之其他債務投資的公允價值變動的影響。

上述敏感性分析假設資產及負債的回報率於各到期日平行上升或下降，因此分析並不僅反映利率變動而剩餘利率維持不變的潛在影響。預測亦基於其他簡化假設，包括所有持有至到期的頭寸。

此假設並不代表本集團的資金使用及利率風險管理政策，因此上述影響或與實際情況有所不同。

此外，上述對利率變動影響的分析僅為顯示於各種預計收入情況下的總利潤及其他綜合收益的估計變動以及本集團當前利率風險狀況的例子。然而，此影響並未考慮管理層為管理利率風險而可能採取的風險管理活動。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 財務風險管理(續)

58.2 市場風險(續)

匯率風險

匯率風險為金融工具的公允價值或未來現金流量因外幣匯率變更而波動的风险。

本集團的匯率風險主要與本集團的以不同於集團實體的功能貨幣的外幣結算及付款的經營活動有關。

本集團所持有的外幣資產及負債相對於總資產及負債並不重大。以本集團的收益結構衡量，大部分交易以人民幣結算，外幣交易佔比對於本集團不算重大。本集團認為本集團業務的匯率風險不算重大，原因在於本集團的外幣資產、負債、收入及支出佔總資產、負債、收入及支出的比例偏低。本集團業務的匯率風險並不重大。

58.3 流動性風險

流動性風險指本集團由於欠缺資金而難以履行金融負債的相關責任的風險。本集團可能於日常業務過程中因宏觀經濟政策變動、市場波動、經營不善、信貸評級下調、資產與負債錯配、資產轉手率低下、以包銷方式大量承銷、重大自營交易頭寸或任何重大非流動長期投資而面對流動性風險。倘本集團無法調整資產結構應對任何流動性風險，或違反有關一些風險指標的監管要求，本集團可能會被監管機構處罰，對業務及聲譽有不利影響。

本集團管理流動性風險的措施主要包括：

- (1) 建立資金集中管理機制和有效的資金監管機制。

為有效應對和管理流動性風險，本公司加強對大額資金運用的監測和管理，實現資金的集中調度和流動性風險的統一管理；將債務融資及槓桿率等要求納入風險授權系統；建立流動性風險指標體系；每日監控報告本公司流動性情況；及時進行風險預警；開展定期和不定期壓力測試，以分析評估流動性風險水平；不斷優化資產負債結構，以建立分層次的流動性儲備體系；以及通過貨幣市場、資本市場和銀行授信等實現資本補充渠道的多樣化。

- (2) 建立穩定的流動性風險管理匯報制度。

本集團為不同時期編製不同融資計劃，並報告融資計劃的實施情況以反映流動性風險管理。

- (3) 通過發行股份及公司債券，增加營運資金和流動性。

本集團通過發行股份、公司債券、債務工具及轉讓債權收益權增加其營運資金和流動性，以支持融資融券及其他業務發展。

59. 金融工具的公允價值

59.1 非持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團除下表所示的金融資產及金融負債外，並非以公允價值計量的金融資產及金融負債的賬面價值與該等資產及負債的公允價值相若，該金融資產及金融負債的賬面價值(包括應收利息/應付利息)和公允價值列示如下：

	於2021年12月31日	
	賬面值	公允價值
非流動		
應付債券	57,577,817	57,078,362
債務工具	198,436	179,062
買入返售金融資產	8,732,973	9,061,287
按攤餘成本計量的債務工具	3,634,614	3,790,659
	於2020年12月31日	
	賬面價值	公允價值
非流動		
應付債券	39,674,644	38,792,862
債務工具	787,081	787,747
買入返售金融資產	12,035,795	12,186,680
按攤餘成本計量的債務工具	3,773,063	3,820,254

該等金融工具的公允價值分類為下文解釋的第二層級，並由可觀察到期收益率貼現的合同現金流釐定。

59.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

本集團部分金融資產及金融負債於各報告期末以公允價值計量。下表列示此等金融資產及金融負債的公允價值如何計量(尤其是所用的估值方法及重要輸入值)，並列示根據公允價值計量的輸入值的可觀察程度及重要程度將公允價值計量分類的公允價值層級(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，其輸入值取自非可直接觀察所得的資產或負債的市場信息(非可觀察輸入值)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

59. 金融工具的公允價值(續)

59.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2021年12月31日	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：				
— 債務證券	30,219,521	51,013,398	—	81,232,919
— 其他	—	1,144,261	—	1,144,261
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具：				
— 永續債券	19,601,843	15,082,632	128	34,684,603
— 股權投資	—	—	128	128
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：				
— 債務證券	33,879,860	88,872,698	12,890,349	135,642,907
— 股權證券	14,190,731	50,062,929	956,492	65,210,152
— 基金	9,381,029	122,961	10,374,955	19,878,945
— 資產管理計劃	5,380,602	16,509,056	—	21,889,658
— 資產管理計劃	—	1,213,724	—	1,213,724
— 結構性存款及理財產品	—	381,280	—	381,280
— 信託計劃	—	321,278	—	321,278
— 其他投資	4,927,498	20,261,470	1,558,902	26,747,870
衍生金融資產	190,711	1,399,255	355,941	1,945,907
總計	83,891,935	156,367,983	13,246,418	253,506,336
金融負債：				
交易性金融負債：				
— 債務證券	388,601	1,087,689	—	1,476,290
— 股權證券	—	1,087,689	—	1,087,689
— 其他	388,601	—	—	388,601
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：				
— 嵌入權益互換的結構性產品	1,251,478	12,636,662	1,219,505	15,107,645
— 與股票掛鈎的應付收益憑證	1,251,478	—	—	1,251,478
— 與黃金掛鈎的應付收益憑證	—	12,142,112	—	12,142,112
— 其他	—	494,550	—	494,550
— 其他	—	—	1,219,505	1,219,505
衍生金融負債	302,011	2,247,928	2,097,365	4,647,304
總計	1,942,090	15,972,279	3,316,870	21,231,239

59. 金融工具的公允價值(續)

59.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2020年12月31日	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：				
— 債務證券	22,485,527	29,644,705	—	52,130,232
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具：				
— 永續債券	17,119,553	16,748,638	—	33,868,191
— 股權投資	—	8,181,000	—	8,181,000
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：				
— 債務證券	27,721,129	57,728,149	7,197,732	92,647,010
— 股權證券	11,710,752	38,644,261	—	50,355,013
— 基金	9,049,146	166,795	5,517,985	14,733,926
— 資產管理計劃	4,575,885	10,732,783	—	15,308,668
— 結構性存款及理財產品	—	231,908	—	231,908
— 信託計劃	—	2,883,160	—	2,883,160
— 其他投資	—	43,964	—	43,964
— 其他投資	2,385,346	5,025,278	1,679,747	9,090,371
衍生金融資產	176,513	343,328	349,660	869,501
總計	67,502,722	104,464,820	7,547,392	179,514,934
金融負債：				
交易性金融負債：				
— 債務證券	1,686,972	716,280	—	2,403,252
— 股權證券	—	716,280	—	716,280
— 股權證券	1,686,972	—	—	1,686,972
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：				
— 嵌入權益互換的結構性產品	2,111,675	5,515,820	—	7,627,495
— 與股票掛鈎的應付收益憑證	2,026,477	—	—	2,026,477
— 與黃金掛鈎的應付收益憑證	85,198	3,213,566	—	3,298,764
— 與黃金掛鈎的應付收益憑證	—	2,302,254	—	2,302,254
衍生金融負債	301,265	996,649	675,498	1,973,412
總計	4,099,912	7,228,749	675,498	12,004,159

於2021年及2020年，第一層級及第二層級公允價值計量之間並無重大轉移。

59.2.1 持續第一層級公允價值計量項目市價的確定依據

本集團持續第一層級公允價值計量項目的市價為交易所等活躍市場收盤價。第一層所包括的工具包括於證券交易所買賣的一級債務證券、股權證券、基金及其他投資。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

59. 金融工具的公允價值(續)

59.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

59.2.2 持續第二層級公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息

就以公允價值計量且其變動計入當期損益及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及於估值日期可用於債券定價系統的證券借貸而言，其價值乃採用債券定價系統所公佈的最新估值結果計量。未來現金流量乃根據合約金額及票面利率估計，並按反映對手方信貸風險的利率貼現。

就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、非上市基金(開放式互惠基金)、結構性存款、理財產品及其他投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他投資而言，公允價值乃根據相關投資(即於中國上市的貨幣市場工具、債務證券及公開交易的股票投資)的公允價值計算。

就於全國中小企業股份轉讓系統交易及以公允價值計量且其變動計入當期損益的股權證券而言，採用最近交易價格及最新報價，並根據全國中小企業股份轉讓系統指數進行調整。

就指定以公允價值計量且其變動計入損益及與股票掛鈎的融資應付款項而言，公允價值乃根據活躍市場中股票指數的買入價釐定。

就衍生金融工具而言，公允價值由不同估值方法釐定。就利率掉期、股權回報率掉期及貨幣遠期而言，公允價值乃透過貼現相關金融工具的合約價格與市價之間的差額計量。

截至2021年12月31日止年度，第二層估值技術並無重大變動。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

59. 金融工具的公允價值(續)

59.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

59.2.3 持續第三層級公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

第三層級公允價值計量的量化信息如下：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日	估值方法及主要輸入值	重大不可觀察 輸入值
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產：				
- 債券	956,492		- 按反映相關投資信用風險的貼現率計對根據合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到的貼現現金流量。	貼現率 (附註2)
- 全國中小企業股份轉讓系統交易的股權證券	269,476	63,643	應用乘數估值，並就缺乏市場流動性折價作調整。	流動性折價 (附註3)
- 交易所買賣的附限售期的股權證券	10,105,479	5,454,341	公允價值參照市場報價釐定，並就缺乏市場流動性折價作調整。此折扣乃按期權定價模型釐定。關鍵輸入值為證券股價的隱含波動率。	隱含波動率 (附註1)
- 其他投資	332,664	603,616	基於其投資的公允價值計算，其投資的有限售期的上市股份的公允價值參照市場報價釐定，並就缺乏市場流動性折價作調整。	隱含波動率 (附註1)
- 其他投資	1,166,442	152,881	按反映相關投資信用風險的貼現率計對根據合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到的貼現現金流量。	貼現率 (附註2)
- 其他投資	59,796	923,251	應用乘數估值，並就缺乏市場流動性折價作調整。	流動性折價 (附註3)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的權益工具：				
- 股權投資	128		- 按反映相關投資信用風險的貼現率計對根據合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到的貼現現金流量。	貼現率 (附註2)

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

59. 金融工具的公允價值(續)

59.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

59.2.3 持續第三層級公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息(續)

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日	估值方法及主要輸入值	重大不可觀察 輸入值
衍生金融工具：				
—場外期權—資產	309,168	331,514	根據Black-Scholes期權定價模式計算。	隱含波動率 (附註1)
—其他遠期合約—資產	46,773	18,146	按反映交易對手方信用風險的貼現率計對根據合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到的貼現現金流量。	貼現率 (附註2)
總計	13,246,418	7,547,392		
金融負債				
衍生金融工具：				
—場外期權—負債	1,975,477	664,890	根據Black-Scholes期權定價模式計算。	隱含波動率 (附註1)
—遠期合約—負債	121,888	10,609	按反映交易對手方信用風險的貼現率計對根據合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到的貼現現金流量。	貼現率 (附註2)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債：				
—其他	1,219,505	—	按反映交易對手方信用風險的貼現率計對根據合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到的貼現現金流量。	貼現率 (附註2)
總計	3,316,870	675,499		

附註：

- (1) 公允價值計量的重要不可觀察輸入值為相關證券的隱含波動率，介乎5%至192%(2020年12月31日：15.52%至92.45%)。隱含波動率越高，公允價值越低。
- (2) 公允價值的不可觀察數據為貼現率，其參照相關投資的信用風險釐定，介乎2.5%至100%(2020年12月31日：36.03%至97.30%)。貼現率越高，公允價值越低。
- (3) 公允價值的不可觀察數據為就缺乏市場流通性作出的折扣，介乎20.70%至88%(2020年12月31日：10.94%至88%)。缺乏市場流通性的折扣越高，公允價值越低。
- (4) 如附註34所披露，除於報告期末並未採用逐日盯市和無負債結算制度之股指期貨及利率互換呈列於總額中外，其他衍生工具採用逐日盯市和無負債結算制度。因此各報告期結算日的國債期貨及商品期貨、股指期貨及利率互換的淨頭寸為零。上述分析僅呈列衍生金融工具的公允價值。

於截至2021年及2020年12月31日止年度，第一層級及第二層級公允價值計量之間並無轉移。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

59. 金融工具的公允價值(續)

59.3 第三層公允價值計量的對賬

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益 的金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的權益工具
於2021年1月1日	7,197,732	-
總損失：		
— 於損益	(3,850,706)	-
購買	9,623,143	128
轉出(附註)	(79,820)	-
於2021年12月31日	12,890,349	128
於2021年12月31日所持資產的總損失		
— 於損益確認的未變現損失	1,755,661	-

	指定以公允價值 計量且變動計入 損益的金融資產
於2020年1月1日	4,248,910
總損失	
— 於損益	(1,572,857)
購買	4,690,550
轉出(附註)	(168,871)
於2020年12月31日	7,197,732
於2020年12月31日所持資產的總收益	
— 於損益確認的未變現收益	1,199,551

附註：此等為交易所買賣的附限售期的權益證券或持有附限售期上市股份的資產管理計劃。在限售期結束時由第三層級轉入第一層級並且不再受到限制。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

60. 報告期結束後事項

報告期後建議利潤分派

於2022年3月30日，本公司董事已建議有關截至2021年12月31日止年度的末期股利每10股人民幣3.10元(含稅)，根據10,137,258,757股已發行股份總數計算合計為人民幣3,142.55百萬元，並須待股東於即將舉行之股東週年大會上批准。

發行A股可轉換公司債券

於2022年3月16日，本公司收到中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)出具的《關於核准中國銀河證券股份有限公司公開發行A股可轉換公司債券的批覆》(證監許可[2022]547號)。本公司獲核准公開發行面值總額人民幣78億元可轉換公司債券，期限6年。於2022年3月30日，本公司公開發行人民幣78億元A股可轉換公司債券，於1至6年的票面利率分別為0.2%、0.4%、0.6%、1.0%、1.8%及2.0%。本公司將於所發行債券到期後5個交易日內，按A股可轉換公司債券面值106%的價格贖回全部未轉換的A股可轉換公司債券。發行所得款項將用於增加本公司的營運資金。

發行短期融資券

報告期末後，本公司分別於2022年1月、2022年2月及2022年3月完成非公開發行人民幣4,000百萬元(第一期)、人民幣4,000百萬元(第二期)、人民幣4,000百萬元(第三期)及人民幣3,000百萬元(第四期)的短期融資債券。該等債券的年利率介乎2.39%至2.53%，期限由90日至182日。發行所得款項將用於增加本公司的營運資金。

發行次級公司債券

報告期末後，本公司獲中國證券監督管理委員會批准並已於2022年1月完成公開發行人民幣1,000百萬元(第一期)及人民幣3,000百萬元(第二期)的次級公司債券(第一階段)，並於2022年3月公開發行人民幣1,055百萬元的次級公司債券(第二階段)。該等債券的年利率介乎2.97%至3.38%，期限由2年至3年。發行所得款項將用於增加本公司的營運資金。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

61. 對子公司的投資

61.1 子公司的基本信息

本公司於年末直接及間接持有的子公司詳情列示如下。

子公司名稱	註冊/ 成立地點	根據中國法律 成立/註冊的 法律實體類型	本集團持有的股權及投票權		實繳股本/ 註冊股本(人民幣， 除非另有指定)	主要業務
			2021年 12月31日	2020年 12月31日		
銀河創新資本管理有限公司	中國北京	有限責任公司 (企業法人)	100.00%	100.00%	1,000,000,000	資產管理、項目投資及 投資管理
中國銀河國際金融控股有限公司	中國香港	不適用	100.00%	100.00%	5,000,000,000港元	投資控股
銀河期貨有限公司	中國北京	有限責任公司 (企業法人)	100.00%	100.00%	2,300,000,000	商品期貨經紀、金融期 貨經紀、期貨投資諮 詢及資產管理
銀河金匯證券資產管理有 限公司	中國深圳	有限責任公司 (企業法人)	100.00%	100.00%	1,000,000,000	證券資產管理
銀河源匯投資有限公司	中國上海	有限責任公司 (企業法人)	100.00%	100.00%	3,000,000,000	另類投資
中國銀河國際期貨(香港) 有限公司	中國香港	不適用	100.00%	100.00%	72,000,000港元	期貨合約交易
中國銀河國際證券(香港) 有限公司	中國香港	不適用	100.00%	100.00%	1,400,000,000港元	證券經紀、證券及企業 融資顧問
中國銀河國際財務(香港) 有限公司	中國香港	不適用	100.00%	100.00%	1,000,000港元	放貸
中國銀河國際資產管理 (香港)有限公司	中國香港	不適用	100.00%	100.00%	20,000,000港元	資產管理
中國銀河國際財富管理 (香港)有限公司	中國香港	不適用	100.00%	100.00%	2,107,619港元	財富管理及保險經紀
銀河粵科私募基金管理有 限公司	中國廣州	有限責任公司 (合營企業)	51.00%	51.00%	20,000,000	投資基金管理

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

61. 對子公司的投資(續)

61.1 子公司的基本信息(續)

子公司名稱	註冊/ 成立地點	根據中國法律 成立/註冊的 法律實體類型	本集團持有的股權及投票權		實繳股本/ 註冊股本(人民幣， 除非另有指定)	主要業務
			2021年 12月31日	2020年 12月31日		
銀河一聯昌證券國際私人 有限公司	新加坡	不適用	74.99%	50%	908,000,000 新加坡元	投資控股
銀河德睿資本管理有限公 司(「銀河德睿」)	中國上海	有限責任公司 (企業法人)	100.00%	100.00%	1,000,000,000	資產及投資管理
銀河一聯昌控股私人 有限公司	馬來西亞	不適用	75%	50.00%	1,600,000,000 馬來西亞林吉特	投資控股

61.2 子公司所有權變動

本公司於2021年注資17.4億港元至其子公司銀河國際控股。銀河國際控股於子公司銀河一聯昌證券的權益由50%增至74.99%。

於2021年12月7日，本公司子公司銀河國際控股取得對銀河一聯昌控股的控制權。本公司間接持有銀河一聯昌控股的75%權益，並將銀河一聯昌控股納入合併範圍。有關披露資料載於附註5。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

62. 本公司財務狀況表及儲備

(a) 本公司財務狀況表

於2021年12月31日

		於12月31日	
	附註	2021年	2020年
資產			
非流動資產			
物業及設備		420,499	348,467
使用權資產		1,266,317	751,508
商譽		223,278	223,278
其他無形資產		518,509	441,222
於子公司的投資		11,366,244	9,943,916
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		30,716,834	19,534,394
買入返售金融資產		13,013,004	12,035,795
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具		82,300	85,272
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		34,684,475	33,868,045
按攤餘成本計量的債務工具		3,362,929	3,487,578
非銀行金融機構保證金		713,034	992,914
其他應收及預付賬款		1,154,126	1,133,631
非流動資產總額		97,521,549	82,846,020
流動資產			
融資客戶墊款		93,188,856	77,993,163
應收賬款		204,583	265,731
可收回稅項		772,697	116,876
其他應收及預付賬款		4,067,571	499,291
應收子公司款項		5,777,139	3,454,385
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		85,996,723	59,721,785
買入返售金融資產		8,593,163	19,039,879
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具		81,150,619	52,044,960
按攤餘成本計量的債務工具		233,238	369,628
衍生金融資產		1,659,477	347,911
非銀行金融機構保證金		1,283,966	2,447,581
結算備付金		23,661,120	15,846,584
銀行結餘		69,248,531	68,771,387
流動資產總額		375,837,683	300,919,161
資產總額		473,359,232	383,765,181

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

62. 本公司財務狀況表及儲備(續)

(a) 本公司財務狀況表(續)

於2021年12月31日

	附註	於12月31日	
		2021年	2020年
權益及負債			
權益			
股本	62(b)	10,137,259	10,137,259
其他權益工具		14,885,851	4,962,172
儲備	62(b)	46,817,538	43,150,478
未分配利潤	62(b)	24,380,348	20,369,534
權益總額		96,220,996	78,619,443
負債			
非流動負債			
應付債券		57,577,817	39,674,644
債務工具		30,951,389	787,081
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		6,175,669	182,709
租賃負債		921,560	588,132
遞延稅項負債		946,735	127,599
非流動負債總額		96,573,170	41,360,165
流動負債			
應付債券		26,654,298	20,017,727
應付銀行及其他金融機構款項		16,127,940	15,617,256
債務工具		198,436	53,476,353
應付經紀業務客戶賬款		78,597,550	69,853,813
應計僱員成本		3,937,706	3,002,991
其他應付款項及預提費用		9,608,370	4,500,519
租賃負債		340,532	142,400
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		8,344,381	8,075,868
衍生金融負債		3,051,763	1,019,437
賣出回購金融資產		133,704,090	88,079,209
流動負債總額		280,565,066	263,785,573
負債總額		377,138,236	305,145,738
權益及負債總額		473,359,232	383,765,181
流動資產淨額		95,272,617	37,133,588
資產總額減流動負債		192,794,166	119,979,608

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

62. 本公司財務狀況表及儲備(續)

(b) 本公司儲備變動

本公司股本、儲備及未分配利潤的變動載列如下：

	股本	其他權益 工具	資本公積	投資 重估儲備	一般儲備	其他儲備	未分配利潤	權益總額
於2020年1月1日	10,137,259	-	24,965,390	613,276	15,801,659	(69,223)	17,364,633	68,812,994
年度利潤	-	-	-	-	-	-	6,608,647	6,608,647
年度其他綜合支出	-	-	-	(220,280)	-	36,353	-	(183,927)
年度綜合收益/(支出)總額	-	-	-	(220,280)	-	36,353	6,608,647	6,424,720
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	1,982,594	-	(1,982,594)	-
發行永續債	-	4,962,172	-	-	-	-	-	4,962,172
收購非控制性權益	-	-	41,518	-	-	-	-	41,518
重新分類至未分配利潤的其 他綜合收益	-	-	-	(809)	-	-	809	-
已宣派的股利	-	-	-	-	-	-	(1,621,961)	(1,621,961)
於2020年12月31日	10,137,259	4,962,172	25,006,908	392,187	17,784,253	(32,870)	20,369,534	78,619,443
年度利潤	-	-	-	-	-	-	9,875,010	9,875,010
年度其他綜合支出	-	-	-	743,886	-	(27,325)	-	716,561
年度綜合收益/(支出)總額	-	-	-	743,886	-	(27,325)	9,875,010	10,591,571
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	2,962,503	-	(2,962,503)	-
發行永續債	-	9,923,679	-	-	-	-	-	9,923,679
重新分類至未分配利潤的其 他綜合收益	-	-	-	(12,004)	-	-	12,004	-
分派予其他權益工具持有人 已宣派的股利	-	-	-	-	-	-	(683,500)	(683,500)
	-	-	-	-	-	-	(2,230,197)	(2,230,197)
於2021年12月31日	10,137,259	14,885,851	25,006,908	1,124,069	20,746,756	(60,195)	24,380,348	96,220,996

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
1	北京金融街證券營業部	北京市西城區太平橋大街111號3-4層	趙宏亮
2	北京望京證券營業部	北京市朝陽區阜通東大街12號樓2層	劉星
3	北京陶然橋證券營業部	北京市東城區馬家堡路1號9層901-906房	郭煜
4	北京學院南路證券營業部	北京市海澱區學院南路34號2號樓二層201、202、205、206、209、210、220、224、225、227、228室、四層401、402室	趙新華
5	北京安貞門證券營業部	北京市朝陽區安定路33號1-3內11層1102號	曹燕霞
6	北京珠市口大街證券營業部	北京市東城區珠市口東大街2號1層110室	李偉民
7	北京中關村大街證券營業部	北京市海澱區中關村南大街甲18號院1-4號樓D座03-3D	宋玉山
8	北京太陽宮證券營業部	北京市朝陽區夏家園11號樓2層10號商業	艾海鳳
9	北京阜成路證券營業部	北京市海澱區阜成路67號銀都大廈一、三、四層	馬俊明
10	北京朝陽門北大街證券營業部	北京市東城區朝陽門北大街5號B座1層F-03單元、5層06單元	王曉晶
11	北京建國路證券營業部	北京市朝陽區建國路126號1號樓一層大廳北側	劉 宏
12	北京北四環證券營業部	北京市海澱區北四環中路265號一層101室	劉希金
13	北京方莊南路證券營業部	北京市豐台區方莊南路2號103室	吳迪
14	北京亦莊證券營業部	北京市北京經濟技術開發區榮華中路5號院1號樓1層103	王金柱
15	北京呼家樓證券營業部	北京市朝陽區工體東路18號2號樓一層103室	魯振
16	北京通州九棵樹證券營業部	北京市通州區九棵樹街100號1至2層	徐強
17	北京大望路證券營業部	北京市朝陽區建國路93號院4號樓1層121	劉陽
18	北京來廣營證券營業部	北京市朝陽區來廣營西路5號院誠盈中心2號樓2層201單元	田志錄
19	北京朝陽路證券營業部	北京市朝陽區八裏莊西裏100號3層305	來正和
20	北京麗澤證券營業部	北京市豐台區金澤西路8號院1號樓-4至22層101內1層102A	侯志姍
21	北京後沙峪證券營業部	北京市順義區後沙峪鎮裕慶路20號院9號樓1層107-108室	周春美
22	北京立通路證券營業部	北京市朝陽區錦芳路1號院15號樓1層15-3	邵江波
23	北京豐科路證券營業部	北京市豐台區六圈路2號院4號樓1至2層106	黎強
24	北京菜市口大街證券營業部	北京市西城區菜市口大街甲2號院2號樓1至2層125	焦健

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
25	北京阜外大街證券營業部	北京市西城區阜成門外大街甲9號國賓酒店一層編號GBC-4及GBC-6區域	白雲龍
26	北京亞運村證券營業部	北京市朝陽區北辰東路8號院27號樓一層104號	薛挺宇
27	北京遠大路證券營業部	北京市海澱區藍靛廠東路2號院2號樓(金源時代商務中心2號樓)2層1單元(A座)2B	郭萌萌
28	北京通州證券營業部	北京市通州區新華南二街12號院2號樓1層2-6	吳建會
29	北京亮馬橋路證券營業部	北京市朝陽區亮馬橋路42號院124號樓-2至16層101內11層1113室	李慧雯
30	北京上地證券營業部	北京市海澱區信息路甲28號4層D座04B-C	劉逸飛
31	北京知春路證券營業部	北京市海澱區中關村大街27號11層1109室	伍巧玲
32	北京興華大街證券營業部	北京市大興區興華大街(二段)19號院17號樓1層101	李珏
33	北京東四環南路證券營業部	北京市朝陽區十八裏店鄉周莊嘉園7號院16號樓底商11-12門	宋博文
34	北京頤和園路證券營業部	北京市海澱區北四環西路66號17層2001室	焦玉昆
35	北京翠林路證券營業部	北京市豐台區西鐵營中路1號院1號樓萬達廣場寫字樓15層1509室	石連升
36	北京廣安門證券營業部	北京市西城區南濱河路27號7號樓4層405	張揚
37	北京雍和宮證券營業部	北京市東城區和平里東街11號創新樓A座B1-A1號(地下一層)	楊冬林
38	北京時代花園南路證券營業部	北京市石景山區時代花園南路19號院1號樓1層102	馬青山
39	北京舊宮證券營業部	北京市北京經濟技術開發區(大興)舊忠路10號院10號樓1層107	鐘海平
40	北京青年路證券營業部	北京市朝陽區青年路7號院3號樓16層31608	張琰
41	北京西大望路證券營業部	北京市朝陽區南磨房路16號院1號樓1層102	趙曉磊
42	北京積水潭證券營業部	北京市西城區新街口北大街3號2層211	李澤中
43	天津南馬路證券營業部	天津市南開區南馬路1324號	楊旭
44	天津開華道證券營業部	天津市濱海高新技術產業開發區華苑產業園區開華道3號	楊易山
45	天津勝利路證券營業部	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	楊秀麗
46	天津魯能國際中心證券營業部	天津市南開區水上公園北道與水上公園東路交叉口魯能國際中心17層1706	李公
47	石家莊紅旗大街證券營業部	石家莊市橋西區紅旗大街98號	焦文莉
48	廊坊銀河北路證券營業部	廊坊市廣陽區銀河北路106號	李芳輝

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
49	石家莊勝利北街證券營業部	石家莊市長安區勝利北街156號富天大廈	羅峰
50	邢臺清河證券營業部	清河縣長江東街17號	郝國敬
51	邢臺冶金北路證券營業部	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	于葆華
52	滄州永安南大道證券營業部	滄州市運河區解放西路頤和文園門市五區1202鋪	陳輝
53	秦皇島證券營業部	秦皇島市海港區建設大街181號	劉偉
54	保定七一中路證券營業部	河北省保定市競秀區七一中路1955號1號樓底商	閻明
55	張家口長城西大街證券營業部	河北省張家口市高新區長城西大街新東亞財富中心1-A座-6號底商1層	楊海生
56	太原迎澤橋西證券營業部	山西省太原市萬柏林區晉祠路一段8號中海國際中心A座1層101、2層201、8層804A、805、806單元	陳宏華
57	太原南中環街證券營業部	山西綜改示範區太原學府園區亞日街7號9層903-906室	張建忠
58	太原桃園證券營業部	太原市迎澤區新建南路1號5層	趙俊華
59	臨汾解放東路證券營業部	臨汾市解放東路2號	王強
60	侯馬滄濱街證券營業部	侯馬市滄濱街7號(原中行大樓)	王全瑞
61	霍州新建南路證券營業部	山西省臨汾市霍州市新建南路河畔麗景11號樓59、60號商鋪	郭明
62	翼城解放街證券營業部	山西省翼城縣解放西街C2區(翼和園小區)6號樓一二層	楊志峰
63	洪洞飛虹東街證券營業部	山西省洪洞縣飛虹東街(陸合佳苑)7幢1、2、3號樓一、二兩層	崔晉輝
64	晉中迎賓街證券營業部	山西省晉中市榆次區迎賓街135號	任東峰
65	靈石小河南路證券營業部	山西省晉中市靈石縣小河南路南鳳凰新城商鋪B2-04	段靖剛
66	祁縣新建北路證券營業部	山西省晉中市祁縣新建北路179號(圖書館北側)	裴斌
67	太谷康源路證券營業部	山西省晉中市太谷縣康源路華星小區20號樓15號	宋偉
68	介休新華北街證券營業部	山西省晉中市介休市新華北街191號	石建華
69	晉城景西路證券營業部	山西省晉城市城區景西路東側瑞麒房地產開發有限公司底商住宅樓6室	孔林立
70	昔陽下城街證券營業部	山西省晉中市昔陽縣下城街中城雅居24號商鋪	付維昊
71	孝義府前街證券營業部	山西省呂梁孝義市中陽樓街道府前街(祥和苑商鋪16號)	邸首全

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
72	運城河東街證券營業部	山西省運城市鹽湖區河東東街水岸華庭21幢1-2層14號商鋪	張少衛
73	大同柳泉南街證券營業部	大同市平城區柳泉街348號	馬俊濤
74	陽泉保晉路證券營業部	山西省陽泉市經濟技術開發區保晉路盛世新城3號樓14號底商	陳燾
75	長治太行東街證券營業部	長治市太行東街永盛苑2號樓下太行東街5號1-2層	曹利衛
76	呼和浩特烏蘭察布東街證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區烏蘭察布東路博爾頓廣場B座101商鋪	賀靜
77	呼和浩特大學西街證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區大學西街110號豐業大廈	侯杰
78	包頭烏蘭道證券營業部	內蒙古自治區包頭市昆都侖區烏蘭道19甲6號	趙利斌
79	鄂爾多斯市東勝吉勞慶南路證券營業部	內蒙古自治區鄂爾多斯市東勝區大橋路7號街坊15號樓-0-105	李雪濱
80	呼倫貝爾橋頭街證券營業部	呼倫貝爾市海拉爾區橋頭街6-8號(呼倫假日酒店三樓)	王劍
81	瀋陽北站路證券營業部	瀋陽市沈河區北站路59號(1702 1703-2 1704 1706 1709)	胡英新
82	瀋陽大北關街證券營業部	瀋陽市大東區大北關街40號(2門)1-2層	洛曉冬
83	瀋陽香港路證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區香港路143號16、17、18門	劉大勇
84	瀋陽三經街證券營業部	瀋陽市沈河區南三經街95號1-3層	溫久玉
85	瀋陽建設東路證券營業部	瀋陽市鐵西區建設東路76號3門	徐杉
86	瀋陽朗月街證券營業部	遼寧省瀋陽市渾南區朗月街6甲號6門	張穎
87	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)	李斌
88	營口遼河大街證券營業部	營口市站前區遼河大街30-1、30-2	趙峰
89	阜新新華路證券營業部	阜新市海州區新華路74-15門	趙翔
90	遼陽新運大街證券營業部	遼寧省遼陽市白塔區新運大街84號樓東一單元1層東側	佟聖勇
91	盤錦市府大街證券營業部	遼寧省盤錦市興隆台區市府大街1號佳兆業2#	李井萍
92	丹東財神廟街證券營業部	遼寧省丹東市元寶區財神廟街41-1-11號	丁強
93	大連黃河路證券營業部	遼寧省大連市沙河口區黃河路620號電梯樓層五層B、C、D	薑雪濤
94	大連一德街證券營業部	遼寧省大連市中山區一德街20號5樓01、08、07號房間	閻婷婷

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
95	大連人民路證券營業部	遼寧省大連市中山區人民路71號3層	鄭悅
96	大連新開路證券營業部	遼寧省大連市西崗區新開路99號3層	賈楷周
97	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	金麗
98	大連金馬路證券營業部	遼寧省大連經濟技術開發區五彩城F區商業大廈4棟-2號	于鵬霄
99	長春前進大街證券營業部	長春市朝陽區前進大街集商國際項目A2號樓9層	閻曉敏
100	長春人民大街證券營業部	吉林省長春市南關區人民大街8688號	李延濤
101	吉林江灣路證券營業部	吉林省吉林市昌邑區江灣路28號朝陽世紀城5號樓3、4-2號網點	王寰宇
102	通化濱江西路證券營業部	通化市東昌區濱江西路碧水豪庭1-7號樓1-9號	叢家祥
103	哈爾濱西十道街證券營業部	哈爾濱市道裏區西十道街19號東興大廈主樓四樓，附樓五樓	劉佩劍
104	哈爾濱中山路證券營業部	黑龍江省哈爾濱市南崗區中山路209號藍色水岸1-4層商服一、三層	李乃琛
105	大慶經三街證券營業部	黑龍江省大慶市薩爾圖區經三街5號	李景忠
106	佳木斯西林路證券營業部	郊區西林路1178號	師曉丹
107	齊齊哈爾龍華路證券營業部	黑龍江省齊齊哈爾市鐵鋒區和平廠北8號樓25-1號1-2層	劉昉
108	雞西紅旗路證券營業部	黑龍江省雞西市雞冠區向陽辦紅旗路19號四層	王芳
109	牡丹江東一條路證券營業部	黑龍江省牡丹江市東安區東一條路77號	陳龍
110	哈爾濱景江西路證券營業部	哈爾濱市道裏區景江西路2372號6棟1層2號	葉廣文
111	上海長寧區鎮寧路證券營業部	上海市長寧區鎮寧路525號2層202室	李戈權
112	上海浦東新區源深路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區源深路92號15層	花亞峰
113	上海世界路證券營業部	上海市楊浦區世界路95號-1臨	黃旭慶
114	上海安業路證券營業部	上海市安業路124號	俞麗莉
115	上海浦東新區博華路證券營業部	上海市浦東新區博華路388-392雙號2層、412號2層、416號2層、420號2層、424號2層、428號2層、432號2層	葛萬利
116	上海楊浦區靖宇東路證券營業部	上海市楊浦區靖宇東路265號101、201室	汪義生
117	上海虹井路證券營業部	上海市閔行區虹井路185號202室	陳凱

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
118	上海宜川路證券營業部	上海市靜安區宜川路855-859號1層101、102室、855-859號2層	孔飛
119	上海上南路證券營業部	上海市浦東新區上南路1316號	莊義驊
120	上海共康路證券營業部	上海市寶山區共康路358號一、二層	焦鴻雁
121	上海東寶興路證券營業部	上海市虹口區東寶興路118號12樓	謝良鋒
122	上海五蓮路證券營業部	上海市浦東新區五蓮路11號	張雪紅
123	上海新閘路證券營業部	上海市黃埔區新閘路356號603-604室	顧康康
124	上海崑山路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區崑山路538號，張楊路2399號1幢403、406室	譚錦
125	上海肇嘉浜路證券營業部	上海市黃浦區肇嘉浜路212號9層907、908、909、910、911、912、915、916、917、918、920室	沈建明
126	上海臨潼路證券營業部	上海市虹口區臨潼路188號1幢二層2004-2010室、2016-2025室	吳潔
127	上海恒豐路證券營業部	上海市恒豐路218號2樓201-1室	張燁
128	上海東大名路外灘證券營業部	上海市虹口區東大名路912號四層A室	張岩
129	上海古北路證券營業部	上海市長寧區古北路666號7層02室、01A室(實際樓層602室、601A室)	宋城
130	上海黃浦區馬當路證券營業部	上海市黃浦區馬當路388號A2205室	楊曉燕
131	上海浦東南路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區浦東南路855號1層、15層	陳愛萍
132	上海中山北路證券營業部	上海市普陀區中山北路2917號401-406、408-412室	李軍
133	上海漕寶路證券營業部	上海市閔行區漕寶路3459號9層	李新亮
134	上海普陀區常德路證券營業部	上海市普陀區常德路1339號第一層102室	袁家鵬
135	上海青浦區明珠路證券營業部	上海市青浦區明珠路838號106室	張換來
136	上海閔行區陳行路證券營業部	上海市閔行區陳行路2388號1幢2層218室	金奇豹
137	上海寶山區陸翔路證券營業部	上海市寶山區陸翔路111弄2號一層101室	朱岳偉
138	上海普陀區大渡河路證券營業部	上海市普陀區大渡河路168弄26號5樓505室	唐紅梅
139	上海浦東新區金高路證券營業部	上海市浦東新區金高路945號108室	伍鈺軍
140	上海自貿試驗區基隆路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區基隆路1號1樓商鋪3	于猛
141	上海楊浦區淞滬路證券營業部	上海市楊浦區淞滬路433號201室	勵亞君

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
142	上海泗寶路證券營業部	上海市松江區泗涇鎮泗寶路50號1-2層	徐永偉
143	上海金港路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區金港路299號11樓1110-1111室	鄭翹飛
144	上海松江區榮樂東路證券營業部	上海市松江區榮樂東路1919號1-2層	劉文建
145	上海浦東新區靈岩南路證券營業部	上海市浦東新區靈岩南路1440號1層1-2室	劉鵠
146	上海翔川路證券營業部	上海市浦東新區翔川路398號1-2層	靳學俠
147	上海青浦區新府中路證券營業部	上海市青浦區華新鎮新府中路1786_1784號101室	李嘉森
148	上海高科東路證券營業部	上海市浦東新區高科東路777弄1幢8號樓112號	陸蓓
149	上海松江區新南路證券營業部	上海市松江區新橋鎮新南路1015號1層b區	劉怡
150	上海徐匯區漕溪北路證券營業部	上海市徐匯區漕溪北路595號C座604室	孫瑜
151	上海奉賢區環城南路證券營業部	上海市奉賢區環城南路1140-1142號	周群
152	南京洪武路證券營業部	江蘇省南京市秦淮區洪武路359號福鑫國際大廈2層203-207室	張駿
153	南京上海路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區上海路145號	曹安銘
154	南京珠江路證券營業部	南京市玄武區珠江路714號1號樓	胡愷濤
155	南京江東中路證券營業部	南京市建鄴區江東中路213號201室	季小龍
156	南京南瑞路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區南瑞路79號五岳頤園19幢	鞠民
157	揚州文昌中路證券營業部	揚州市文昌中路571號(建業大廈)建松大廈一大堂101、201	季春雷
158	蘇州三香路證券營業部	江蘇省蘇州市三香路718號	錢春
159	鎮江正東路證券營業部	鎮江市正東路39號4號樓第4層	仲勝
160	南京江寧金箔路證券營業部	南京市江寧區東山街道金箔路770號3幢201室	楊偉學
161	南京花神大道證券營業部	南京市雨花臺區花神大道11-14號	周旭杰
162	南通工農路證券營業部	南通市崇川區工農路198號金唐大廈101室和201室	王偉
163	常熟珠江東路證券營業部	江蘇省常熟市珠江東路93號	王福興
164	鹽城迎賓南路證券營業部	鹽城市迎賓南路126號錢江方洲小區北區7幢102室	王志堅
165	無錫梁溪路證券營業部	無錫市梁溪路708號1層A區	劉忠喜

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
166	江陰虹橋北路證券營業部	江陰市虹橋北路185號1層及181-185號2層	陳錚
167	連雲港通灌南路證券營業部	連雲港市海州區通灌南路102號建院觀築大廈109	羅飛
168	如皋健康路證券營業部	江蘇省如皋市如城鎮健康東村809幢4號營業房	張元潮
169	張家港沙洲西路證券營業部	張家港市楊舍鎮沙洲西路115號(天霸商務館)101#中北側一層108號	朱可春
170	常州北大街證券營業部	常州市鐘樓區玉隆花園8-1號	張宇
171	淮安洪澤東十道證券營業部	江蘇省淮安市洪澤區東十道11號11-8中興名都63A幢S3、S5、S6、S7	李迅
172	宜興洵濱南路證券營業部	宜興市新街街道洵濱南路78號(1-2層)	王曄科
173	江陰周莊世紀南大道證券營業部	江陰市周莊鎮世紀南大道102號	李源
174	泰州青年南路證券營業部	泰州市海陵區青年南路300號103室、104室	張展
175	昆山蕭林路證券營業部	昆山市玉山鎮城北蕭林路195-1號	彭孝武
176	寶應白田路證券營業部	寶應縣鴻盛新城白田路大商業100號	王文祥
177	灌雲人民中路證券營業部	連雲港市灌雲縣伊山鎮人民中路金陵御花園7幢102、202室	徐長一
178	蘇州月亮灣路證券營業部	蘇州工業園區月亮灣路15號中新大廈101-03	羅天一
179	太倉上海東路證券營業部	太倉市婁東街道上海東路168號3幢106室、107室	薑定柱
180	南京創智路證券營業部	南京市建鄴區創智路2號101室	戴榮明
181	南京浦濱路證券營業部	南京市江北新區浦濱路150號中科創新廣場5號樓101室	丁大宇
182	南京雙龍大道證券營業部	江蘇省南京市江寧區雙龍大道1306號102室	徐小三
183	徐州淮海東路證券營業部	江蘇省徐州市雲龍區淮海東路104號104-3門面	秦松
184	如東通海路證券營業部	江蘇省南通市如東縣城中街道通海路9號潤通尚城8號樓152鋪和153鋪	張季禕
185	杭州鳳起路證券營業部	浙江省杭州市下城區鳳起路282號1-3樓，284號3樓	馬一寧
186	杭州體育場路證券營業部	浙江省杭州市體育場路102號第一、三層	陳闖
187	杭州紹興路證券營業部	浙江省杭州市紹興路303號216-217室	朱國蔚
188	杭州古墩路證券營業部	浙江省杭州市三墩親親家園育英坊1幢三單元401室(古墩路延伸段)	孫卓

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
189	杭州景芳證券營業部	浙江省杭州市上城區鳳起東路171號、173號、175號	凌勇
190	建德新安路證券營業部	浙江省杭州市建德市新安江街道新安路195號1樓、193-195號3樓	吳浩
191	杭州艮山西路證券營業部	浙江省杭州市艮山西路220號1層、7-8層	胡俊
192	杭州余杭丘山大街證券營業部	浙江省杭州市余杭區東湖街道丘山大街611-202號	龔曉軍
193	桐廬迎春南路證券營業部	浙江省桐廬縣迎春南路80、82號	童小練
194	紹興證券營業部	浙江省紹興市魯迅中路146號	石磊
195	德清證券營業部	浙江省德清縣武康鎮中興南路251號	伍濤
196	湖州適園路證券營業部	浙江省湖州市南潯鎮適園路883-885號	金歡
197	紹興上虞市民大道證券營業部	浙江省紹興市上虞區百官街道市民大道583-589號	王曉峰
198	義烏稠州北路證券營業部	浙江省義烏市稠城街道稠州北路661號、663號1-2層	陳承覺
199	蘭溪三江路證券營業部	浙江省蘭溪市蘭江街道三江路73號	倪志芳
200	麗水證券營業部	浙江省麗水市大洋路375號	謝劍虹
201	青田龍津路證券營業部	浙江省麗水市青田縣鶴城街道龍津路16號、18號、24號(二樓)	餘海根
202	龍泉華樓街證券營業部	浙江省龍泉市華樓街268號	楊燁
203	遂昌凱恩路證券營業部	浙江省麗水市遂昌縣妙高街道凱恩路106-113號乙	嚴斌
204	慶元濠洲街證券營業部	浙江省慶元縣濠洲街道濠洲街209號濠洲花園7幢6號商鋪	張勇
205	溫州大南路證券營業部	浙江省溫州市鹿城區大南路華都大廈二樓201室	金凡
206	平陽人民路證券營業部	浙江省溫州市平陽縣昆陽鎮人民路158號一層、六層	卓可海
207	蒼南車站大道證券營業部	浙江省溫州市蒼南縣靈溪鎮車站大道時代都市廣場6幢201室	林觀樹
208	湖州證券營業部	浙江省湖州市紅旗路128號	方愷
209	衢州須江路證券營業部	浙江省衢州市柯城區須江路65、67、69號	汪毅捷
210	長興金陵北路證券營業部	浙江省湖州市長興縣龍山街道金陵北路310-312號一層、二層	朱正義
211	嘉興環城南路證券營業部	浙江省嘉興市南湖區環城南路281號	楊建民
212	平湖解放西路證券營業部	浙江省平湖市當湖街道解放西路62號一層、二層	孫杭平
213	金華證券營業部	浙江省金華市婺城區八一南街393號	鐘小軍

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
214	台州銀座北街證券營業部	浙江省台州市路橋區路北街道銀座北街965弄20-1號—38-1號(雙號)、967弄23-1號—43-1號(單號)、967弄41號	餘偉
215	溫州車站大道證券營業部	浙江省溫州市鹿城區車站大道京龍大廈1、2幢一層10-11號	塗芬芳
216	杭州江濱西大道證券營業部	浙江省杭州市富陽區富春街道江濱西大道16-1至16-2號	俞和國
217	舟山千島路證券營業部	浙江省舟山市定海區臨城街道千島路167號建設大廈A座一樓	張宏雷
218	臨海杜橋環城南路證券營業部	浙江省臨海市杜橋鎮環城南路367號	任麗清
219	台州黃岩委羽街證券營業部	浙江省台州市黃岩區西城街道委羽街328號、330號、332號	牟鵬
220	紹興柯橋鑿湖路證券營業部	浙江省紹興市柯橋區柯橋鑿湖路27號A幢1-2層	徐建國
221	淳安南景路證券營業部	浙江省杭州市淳安縣千島湖鎮南景路332號	徐新日
222	杭州天城東路證券營業部	浙江省杭州市經濟技術開發區天城東路246-234號(上沙永裕大廈1幢)	金新建
223	台州東海大道證券營業部	浙江省台州市東海大道680和682號	黃莉
224	諸暨東一路證券營業部	浙江省紹興市諸暨市浣東街道東一路90號	周建治
225	桐鄉世紀大道證券營業部	浙江省嘉興市桐鄉市梧桐街道世紀大道1149號、1151號、1153號	沈丹霞
226	杭州市心中路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區北幹街道市心中路651號	張勇
227	永康五洲路證券營業部	浙江省金華市永康市總部中心金州大廈一樓	吳精燕
228	溫州永中西路證券營業部	浙江省溫州市龍灣區永中西路萬鑫錦園1-6幢125-1室、125-2室	陳宵
229	臨海崇和路證券營業部	浙江省台州市臨海市古城街道雍怡廣場崇和路7-5號、7-6號、7-7號	張玲嬌
230	蒼南龍港大道證券營業部	浙江省溫州市蒼南縣龍港鎮龍港大道康鑫大廈二樓	餘茜茜
231	溫嶺三星大道證券營業部	浙江省台州市溫嶺市太平街道三星大道297、297-1號	陳超
232	安吉勝利西路證券營業部	浙江省湖州市安吉縣昌碩街道勝利西路135-137號	王志偉
233	海寧錢江西路證券營業部	浙江省嘉興市海寧市海洲街道錢江西路239、241號	游發強
234	杭州海運國際大廈證券營業部	浙江省杭州市上城區海運國際大廈2號樓120室、216室、218室	包盛
235	東陽十字街證券營業部	浙江省東陽市吳寧街道十字街13號	金匡

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
236	杭州文一西路證券營業部	浙江省杭州市西湖區文一西路588號西溪首座2幢第一層107鋪位	李波
237	杭州登雲路證券營業部	浙江省杭州市拱墅區登雲路118-1號、120號	余維狄
238	杭州未來科技城舒心路證券營業部	浙江省杭州市余杭區倉前街道舒心路359號正元智慧大廈C座103、104室	王建平
239	新昌麗江路證券營業部	浙江省新昌縣七星街道麗江路京新大廈111號	楊挺
240	浦江人民東路證券營業部	浙江省浦江縣浦陽街道人民東路42號、42-1號	樓佳妮
241	天臺赤城路證券營業部	浙江省台州市天臺縣赤城街道赤城路267,269號	陳錦珍
242	寧波寧穿路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區寧穿路1713、1719、1721、1733號1-5-4，安波路30號、建寧街8號32-2	周紅良
243	寧波柳汀街證券營業部	海曙區柳汀街225號16層1607-1610室	王運國
244	寧波大閘南路證券營業部	浙江省寧波市江北區大閘南路507號1-2，新義路218號9-1、9-2	陳誠
245	寧波君子街證券營業部	寧波市海曙區君子街88弄19號(2-8)(2-9)室	李輝
246	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	周瑜
247	奉化岳林路證券營業部	浙江省寧波市奉化區錦屏街道岳林路1-1、1-2、1-3號	任曉東
248	余姚陽明西路證券營業部	浙江省余姚市陽明西路348號	徐媽
249	寧波大樹信創路證券營業部	寧波大樹開發區信創路61號	胡挺
250	寧波百丈東路證券營業部	浙江省寧波市江東區百丈東路899號	馮毅
251	慈溪慈甬路證券營業部	浙江省慈溪市澁山街道慈甬路314-318號	余小蘭
252	合肥金城證券營業部	安徽省合肥市廬陽區長江中路436號1層和10層	吳侃
253	合肥臨泉路證券營業部	安徽省合肥市廬陽區臨泉路7377號新廣和大廈B座1樓、5樓	陳俊
254	馬鞍山湖東中路證券營業部	馬鞍山市花山區湖東中路777號聚峰苑2棟	汪恭滿
255	黃山仙人洞南路證券營業部	安徽省黃山市屯溪區仙人洞南路2-40號	陸文斌
256	合肥徽州大道證券營業部	合肥市包河區徽州大道525號學苑大廈東側裙樓一、二層	王偉
257	合肥祁門路證券營業部	安徽省合肥市政務區祁門路333號新地中心A座辦1301、1310	孔鈞
258	蕪湖利民西路證券營業部	安徽省蕪湖市弋江區泰鑫商務中心(華潤蘇果利民路購物廣場)	高學民

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
259	蚌埠東海大道證券營業部	安徽省蚌埠市東海大道5183號(張公山公園南側商務辦公樓東側一層)	周瑛鈺
260	安慶集賢南路證券營業部	安徽省安慶市大觀區集賢南路2號	紀雄
261	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	汪濤
262	合肥雲谷路證券營業部	合肥市包河區雲谷路與金門路交口湖濱公館C03幢商105/商105中	黃偉穎
263	銅陵義安大道證券營業部	安徽省銅陵市義安大道北段1287號財富廣場C102室	韓宏
264	阜陽淮河路證券營業部	阜陽市潁州區清河街道辦事處淮河路789號萬達廣場A-3區7#111室	鄧古夏
265	池州石城大道證券營業部	安徽省池州市石城大道凱旋門1幢102	許小龍
266	福州證券營業部	福建省福州市鼓樓區福馬路39號福州集友廣場1#樓1層12、13店面和1#樓2層01店面	陳青
267	福州東水路證券營業部	福州市鼓樓區東水路55號設計大樓3層	鄭清宇
268	漳州水仙大街證券營業部	福建省漳州市龍文區水仙大街榮昌花園廣場D-E座D3室	雷金濤
269	福州冶山路證券營業部	福建省福州市鼓樓區冶山路105號綜合樓四層	林繼清
270	泉州南俊路證券營業部	福建省泉州市鯉城區開元街道東升社區南俊北路132號	吳星錦
271	三明列東街證券營業部	三明市三元區乾龍新村362幢一層6、7、8號店	彭德招
272	福清萬達廣場證券營業部	福建省福州市福清市音西街道福清萬達廣場第B3-B6號樓、B9-B13號樓1、2層06複式商鋪，07複式商鋪二層	陳鋒
273	莆田延壽中街證券營業部	福建省莆田市荔城區拱辰街道延壽中街1786號荔園小區E區3號樓一層104室、105室、106室	柯龍才
274	寧德證券營業部	福建省寧德市蕉城區蕉城南路39號清華苑1幢101、201號	陳剛
275	雲霄將軍大道證券營業部	福建省雲霄縣將軍大道怡景陽光7號樓101-103號	方仲重
276	福州白馬路證券營業部	福建省福州市台江區義洲街道浦東路10號群升•白馬郡1#樓1層01集中商業商鋪	魏敏
277	福州群眾路證券營業部	福建省福州市台江區茶亭街道群眾路49號東半座金城國際大廈2樓	陳冬琴

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
278	龍岩雙龍路證券營業部	福建省龍岩市新羅區曹溪街道雙龍路1號萬達廣場F24、F25、F26號店面	顧偉東
279	南平濱江西路證券營業部	南平市武夷新區童游組團濱江西路萬達中央華城16棟112#	游志鋒
280	廈門美湖路證券營業部	廈門市美湖路75-87號	陳華樹
281	廈門民族路證券營業部	廈門市思明區民族路50號世紀中心1702、1703單元	丁福雲
282	廈門嘉禾路證券營業部	廈門市思明區嘉禾路25號新景中心C座5層	廖新顏
283	廈門同安祥平證券營業部	廈門市同安區西橋路72號之6	魏向飛
284	廈門海天路證券營業部	廈門市湖裏區海天路39號39-5、39-6單元	陳孫凱
285	廈門塔埔東路證券營業部	廈門市思明區塔埔東路171號102室	王俊召
286	廈門洪蓮路證券營業部	廈門市思明區洪蓮路17號之102單元	顏東生
287	南昌陽明路證券營業部	江西省南昌市東湖區陽明路190號江西日報社新聞大廈一層、第三層及第四層411-412室	金自成
288	南昌紅穀灘新區證券營業部	江西省南昌市紅穀灘新區紅谷中大道1850號世茂天城1#商業住宅樓商業101-104、201-204、301-304室	龔鳴清
289	贛州登峰大道證券營業部	江西省贛州市章貢區登峰大道19號起點新天地5號樓7#8#9#商鋪	李治學
290	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	王健鴻
291	南昌紅谷中大道證券營業部	江西省南昌市紅谷灘新區萬達星城三期一區2棟店面105室	張國清
292	于都濂溪路證券營業部	于都縣貢江鎮濂溪路學府商街12-1#109	謝劍
293	南昌蓮塘證券營業部	江西省南昌市南昌縣澄湖中路澄湖千百味商住樓商鋪103、104號	孫嘉
294	萍鄉韶山東路證券營業部	江西省萍鄉市安源區韶山東路789號凱旋香格裏1號樓109-112號房	李進
295	煙臺證券營業部	山東省煙臺市芝罘區西南河路175號	張華勝
296	濰坊北海路證券營業部	山東省濰坊市奎文區北海路4931號財富國際商務大廈1樓北側	鐘健
297	淄博臨淄大道證券營業部	山東省淄博市臨淄區臨淄大道698號	吳濤

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
298	濟南濼源大街證券營業部	濟南市曆下區濼源大街102號13層05、06室(經營場所：濼源大街106號L112-2號單元)	武雲鵬
299	威海統一路證券營業部	山東省威海市環翠區統一路-57號北戶一至二層	邵仁航
300	濟寧洸河路證券營業部	濟寧市洸河路18號銀河大廈	屠凡剛
301	東營府前大街證券營業部	山東省東營市東營區府前大街84號	王崗
302	臨沂沂蒙路證券營業部	山東省臨沂市蘭山區沂蒙路與銀雀山路交匯南(大院北區)8號樓110-210,111-211號鋪	徐瑩瑩
303	日照威海路證券營業部	山東省日照市東港區威海路新營華府B區1AB幢1單元102號	苗銘遠
304	聊城東昌西路證券營業部	山東省聊城市東昌府區東昌西路111號	王咏梅
305	泰安長城路證券營業部	泰安市長城路北首西側大展新城國際1號樓09號	呂華偉
306	德州大學西路證券營業部	山東省德州市德城區天衢街道辦事處大學西路華錦園2號樓2號1-2層	張斌
307	濱州黃河五路證券營業部	山東省濱州市濱城區黃河五路356號	付慧
308	青島南京路證券營業部	山東省青島市市南區南京路100號戊	崔寧
309	青島香港西路證券營業部	青島市市南區香港西路22號1棟-5號	劉正陽
310	青島開發區證券營業部	山東省青島市黃島區東江路157號27幢1號樓201戶	鄒海渺
311	青島秦嶺路證券營業部	山東省青島市嶗山區秦嶺路15號海韻東方大廈塔樓107號、101號	侯陽
312	青島哈爾濱路證券營業部	山東省青島市市北區哈爾濱路52號商務樓2號樓204	段志強
313	青島即墨市烟青路證券營業部	山東省青島市即墨市烟青路510號	杜偉超
314	鄭州智慧島證券營業部	鄭州市鄭東新區龍子湖尚賢街6號利豐國際大廈2層202-206	王軍昭
315	鄭州隴海路證券營業部	鄭州市二七區嵩山南路19號北側一層03號	任劍鋒
316	鄭州東風路證券營業部	鄭州市金水區東風路217號院3號樓103號	王春霞
317	鄭州南陽路證券營業部	鄭州市金水區黃河路76號附16號合立大廈	張慶軍
318	鄭州山河證券營業部	鄭州市金水區緯五路39號	馬超群
319	許昌文峰路證券營業部	河南省許昌市魏都區文峰中路1732號	王楠

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
320	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層106、107室	王清鋒
321	洛陽太康路證券營業部	河南省洛陽市洛龍區太康路30號元華國際城市公寓3幢105	李鳴鶴
322	汝州證券營業部	汝州市城垣北路54號	付偉
323	駐馬店置地廣場證券營業部	河南省駐馬店市市轄區淮河大道與銅山大道交叉口西北角置地國際廣場2號樓118商鋪	牛昶
324	信陽北京路證券營業部	信陽市浉河區北京路187號正通桂花苑9號樓商108、208、209號	薑博
325	開封漢興路證券營業部	開封市漢興路與黃河路交叉口塞納左岸8號樓3號商鋪	王冬
326	武漢澳門路證券營業部	湖北省武漢市江岸區澳門路123號	張保和
327	武漢漢陽證券營業部	武漢市漢陽區鸚鵡大道155號	王軒
328	武漢中南路證券營業部	湖北省武漢市武昌區洪山路1號商務會議中心3層	穀雄飛
329	武漢新華路證券營業部	湖北省武漢市江漢區發展大道222號華南大廈C棟1層2室、3層2室	劉豪
330	武漢積玉橋證券營業部	武漢市武昌區臨江大道98號武漢積玉橋萬達廣場(二期)12、13棟1-2層12、13、14、15室	葉俊
331	武漢武珞路證券營業部	武漢市洪山區武珞路668號未來公館1樓105號4樓2-3號	吳中昊
332	武漢龍陽大道證券營業部	武漢市漢陽區龍陽大道56號漢陽人信匯B地塊9.10.11棟9號樓(時代中心)13層	董林濤
333	武漢沌口寧康路證券營業部	武漢市經濟技術開發區寧康路69號神龍商業街262-267號	戴東晨
334	宜昌新世紀證券營業部	湖北省宜昌市夷陵大道121號星光天地寫字樓6層	龔愛民
335	荊門證券營業部	湖北省荊門市東寶區象山大道118號	王威
336	沙洋漢津大道證券營業部	湖北省荊門市沙洋縣漢津大道53號	童德宏
337	襄陽證券營業部	襄陽市樊城區長虹路民發世紀新城5幢3層301號、302號	熊峰
338	棗陽證券營業部	棗陽市人民路中段禦龍居寫字樓二層	田國勝
339	武漢光穀證券營業部	武漢市東湖新技術開發區東信路光谷創業街10棟(原3)1單元2層01號	張任飛
340	荊州證券營業部	湖北省荊州市沙市區江津西路192號恒信春秋府S5商業街101B	陳晨
341	長沙芙蓉中路證券營業部	長沙市雨花區芙蓉中路二段275號	蔣建軍

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
342	婁底樂坪大道證券營業部	湖南省婁底市婁星區樂坪大道東266號第八層、第九層	張韜
343	長沙解放中路證券營業部	長沙市芙蓉區解放中路18號華僑大廈5層	何博遠
344	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	馮軍
345	株洲廬山路證券營業部	湖南省株洲市天元區廬山路188號中信廬山一號1424號	薛珊
346	邵陽紅旗路證券營業部	邵陽市大祥區紅旗路460號	李雅琳
347	懷化迎豐西路證券營業部	湖南省懷化市鶴城區迎豐西路152號	譚貢獻
348	常德建設路證券營業部	湖南省常德市武陵區丹陽街道辦事處建民巷社區建設路800號泓鑫名都桃林6號樓	李政軍
349	衡陽解放大道證券營業部	湖南省衡陽市高新區解放大道4號(紫金花園)一層	馮凌
350	岳陽建湘路證券營業部	岳陽市岳陽樓區建湘路599號天倫國際1102號門面	魏華
351	郴州人民東路證券營業部	湖南省郴州市北湖區人民東路11號201號	嚴昕
352	長沙芙蓉路證券營業部	長沙市開福區東風路街道芙蓉中路一段303號富興·世界金融中心T6棟寫字樓32002-32004房	劉特
353	廣州天河北路證券營業部	廣州市天河區天河北路90-108號1-3樓部位	陳奕昂
354	廣州東風中路證券營業部	廣州市越秀區東風中路362號珠江頤德大廈4層401號商鋪、402號商鋪、403自編之一號商鋪	曾君
355	廣州中山二路證券營業部	廣州市越秀區中山二路18號電信廣場1F/0單元及2F203-206/209-211單元	潘翔
356	廣州環市東路證券營業部	廣州市越秀區環市東路334號七層701、702、707-709單元	許碧兒
357	廣州華夏路證券營業部	廣州市天河區華夏路26號雅居樂中心第24層自編(02-04A)單元	熊文鋒
358	中山古鎮證券營業部	廣東省中山市古鎮鎮體育路燈都新天地C區17、18號1、2層	鄭露茜
359	中山黃圃新豐北路證券營業部	廣東省中山市黃圃鎮新豐北路63號藍天金地花園7幢02、03、09、10、11卡	楊新聲
360	中山小欖升平東路證券營業部	廣東省中山市小欖鎮升平東路1號海港城商業中心223-224卡	葉韶文
361	佛山順德大良證券營業部	廣東省佛山市順德區大良雲路東樂路11號錦城花園新德業商務中心四樓A區	田冬梅
362	佛山順德容桂證券營業部	廣東省佛山市順德區容桂街道振華社區桂洲大道中33號海駿達廣場一層102C號商鋪、1座4001之一單元	邵興祿

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
363	佛山順德樂從證券營業部	廣東省佛山市順德區樂從鎮樂從社區居民委員會新華路A1號鋼貿大廈305號、306號	戚喜夏
364	佛山綠景一路證券營業部	佛山市禪城區綠景一路8號三層(住所申報)	吳輝
365	佛山南海桂瀾北路證券營業部	廣東省佛山市南海區桂城街道桂瀾北路2號億能國際廣場2座12樓1、2單元辦公室、1座106街鋪位	曹五權
366	湛江綠華路證券營業部	湛江開發區綠華路48號7號綜合樓10層1004--1008號辦公室、8號商業裙樓一層1022A鋪位	林文清
367	惠州文明一路證券營業部	廣東省惠州市惠城區江北文明一路9號富紳大廈9層908-912單元	陳楨方
368	珠海吉大路證券營業部	廣東省珠海市香洲區吉大路99號一層B區	容志鋒
369	東莞東城中路證券營業部	廣東省東莞市東城街道崗貝東城中路君豪商業中心701、702號	孫寶
370	汕頭嵩山路證券營業部	廣東省汕頭市龍湖區嵩山路豐澤莊西區7幢504、505、506房	陳成通
371	汕頭澄海證券營業部	廣東省汕頭市澄海區匯璟花園C21幢璟泰廣場一層及四層	陳志華
372	汕頭潮陽證券營業部	廣東省汕頭市潮陽區東山大道中36號	蔡保東
373	汕頭金砂路證券營業部	廣東省汕頭市金砂路97號第十層	黃少勇
374	汕頭金砂路第二證券營業部	廣東省汕頭市龍湖區金砂路192號豐華花園6幢1、2號鋪面(101連201、102連202)及7幢1、2、3號鋪面(201、202、203)	藍杰楷
375	廣州番禺萬博一路證券營業部	廣州市番禺區南村鎮匯智三路25號216鋪，萬博一路141號101鋪01，萬博一路143號101鋪	梁堅
376	江門發展大道證券營業部	廣東省江門市蓬江區江門萬達廣場1幢1201-1204室	陳剛
377	揭陽望江北路證券營業部	廣東省揭陽市榕城區望江北路和美園二樓及一層第16號	蔡澤林
378	湛江廉江南北大道證券營業部	廣東省湛江市廉江市南北大道新區18號	羅宇峰
379	肇慶星湖大道證券營業部	廣東省肇慶市星湖大道9號恒裕海灣C5幢首層102號商鋪西側商鋪	朱建坤
380	廣州南沙海濱路證券營業部	廣州市南沙區南沙街海濱路169號115、116、117、126、127	王
381	中山三鄉景觀大道證券營業部	廣東省中山市三鄉鎮景觀大道2號景觀豪庭48卡	寧少軍
382	佛山南莊帝景北路證券營業部	廣東省佛山市禪城區帝景北路16號3區首層P1號	陳文峰

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
383	佛山順德龍江東華路證券營業部	廣東省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76-77號商鋪	陳紹宇
384	中山翠嶺路證券營業部	廣東省中山市火炬開發區翠嶺路2號天晴匯府1幢2層17卡	林俊彬
385	湛江觀海北路證券營業部	廣東省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	關少霞
386	東莞虎門大道證券營業部	廣東省東莞市虎門鎮黃金洲高科大廈(金色家園)D座金月閣北12號	寧錫明
387	佛山南海大瀝證券營業部	廣東省佛山市南海區大瀝鎮新城大道11號瑞堡商廈六樓605室	吳日文
388	湛江海北路證券營業部	廣東省湛江市赤坎區海北路35號碧桂園豪庭1號樓1層12號商鋪	邱美英
389	廣州增城荔城街證券營業部	廣州市增城區荔城街民樂路20號之一、1001房	楊瑞珍
390	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、301房	程石玄
391	湛江雷州西湖大道證券營業部	廣東省雷州市西湖大道99號(原輕工機械廠院內)C號隆景名居C1幢103鋪面	莊青
392	廣州芳村大道西證券營業部	廣州市荔灣區芳村大道西295號首、二層	李麗軍
393	廣州觀虹路證券營業部	廣州市蘿崗區觀虹路12號二層201號至205號、207號和208號房	龍明
394	廣州機場路證券營業部	廣州市白雲區機場路585號首層106A房	董思毅
395	梅州沿江西路證券營業部	廣東省梅州市沿江西路32號	司馬萬霞
396	清遠銀泉南路證券營業部	廣東省清遠市新城銀泉南路31號萬科華府商業7號樓105、106號	曹陽
397	廣州大沙東路證券營業部	廣州市黃埔區大沙東路205號101、102鋪	楊海雁
398	潮州潮楓路證券營業部	廣東省潮州市潮楓路潮發花園A座9-10號門市及夾層連二層3號寫字樓	李灝
399	佛山順德外環路證券營業部	廣東省佛山市順德區容桂小黃圃居委會外環路2號保利外灘花園6座17號鋪	劉文毅
400	廣州花城大道證券營業部	廣州市天河區花城大道665號一層(部位：自編103房之一單元)	黃鏗銳
401	廣州花都鳳凰北路證券營業部	廣州市花都區新華街鳳凰北路10號豐尚商務大廈之一自編之二和鳳凰北路10號豐尚商務大廈之二商鋪	畢輝
402	佛山順德國泰南路證券營業部	廣東省佛山市順德區大良德和居委會國泰南路2號保利中匯花園商鋪13、14	申純

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
403	廣州濱江東路證券營業部	廣州市海珠區濱江東路554-3號101房	陳雄文
404	河源越王大道證券營業部	廣東省河源市源城區越王大道102號廣晟中源廣場華怡苑45、46號商鋪	黃偉添
405	惠州淡水證券營業部	廣東省惠州市惠陽區淡水土湖劉屋背英之皇商業文化中心三號樓二層11.12.13號鋪	周西瑾
406	中山興文路證券營業部	廣東省中山市東區興文路13號帝璟東方園7至12幢1層50卡	萬燦榮
407	東莞東駿路證券營業部	廣東省東莞市南城街道宏圖社區東駿路28號東駿豪苑一期商鋪A102、A103	蔣麗麗
408	韶關教育路證券營業部	廣東省韶關市武江區教育路康樂村279號鴻業優山美地花園商鋪14-18號鋪	周慶華
409	佛山順德怡興路證券營業部	廣東省佛山市順德區北滘鎮君蘭社區怡興路8號盈峰中心首層商鋪A10區域、7樓A區域(住所申報)	王翔
410	珠海橫琴證券營業部	珠海市橫琴新區橫琴金融產業發展基地6棟一層B區	梁煜華
411	深圳深南大道證券營業部	深圳市羅湖區桂園街道老圍社區羅湖區深南東路5016號蔡屋圍京基一百大廈A座4501	林建閏
412	深圳高新南一道中科大廈證券營業部	深圳市南山區高新南一道009號中國科技開發院中科研發園三號樓裙樓301室	唐志剛
413	深圳羅湖證券營業部	深圳市羅湖區東門中路2020號東門金融大廈13樓1301-1302單元15樓1501-1506單元	方鵬
414	深圳深業上城證券營業部	深圳市福田區華富街道蓮花一村社區皇崗路5001號深業上城(南區)T2棟5301及5302單位。	何強
415	深圳景田證券營業部	深圳市福田區景田西路17號賽格景苑大廈二樓	林毅彬
416	深圳香林路證券營業部	深圳市福田區香蜜湖街道東海社區深南大道7006號富春東方大廈701-705	江漫焜
417	深圳福華一路證券營業部	深圳市福田區福田街道福安社區福華一路123號中國人壽大廈27層05、06單元	胡雪梅
418	深圳龍翔大道證券營業部	深圳市龍崗區龍城街道龍翔大道7097號紫薇花園紫薇苑會所0211-0214	周利軍
419	深圳民治證券營業部	深圳市龍華區民治街道大嶺社區七裏香榭7棟145	沈丹
420	深圳坪山證券營業部	深圳市坪山區坪山街道六聯社區坪山大道2009號城投芯時代大廈810、811、812	段理
421	深圳華僑城證券營業部	深圳市南山區華僑城漢唐大廈604	唐海燕
422	深圳龍華證券營業部	深圳市龍華區龍華街道景龍社區東環一路恒和國際大廈3層305-306	尹新民

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
423	深圳水貝證券營業部	廣東省深圳市羅湖區東曉街道布心路3008號水貝珠寶總部大廈A座1101A	解燕鳳
424	深圳金田路證券營業部	深圳市福田區福田街道崗廈社區金田路3088號中洲大廈2004	董新星
425	深圳前海證券營業部	深圳市前海深港合作區夢海大道5033號卓越前海壹號8棟6層605單元	莫貴泳
426	深圳寶安海秀路證券營業部	深圳市寶安區新安街道海秀路23號龍光世紀大廈B座2棟3-49	張燕
427	深圳光明證券營業部	深圳市光明新區公明街道振明路福盈中央山花園北區1棟A25、A26號	黃輝燦
428	深圳阪田證券營業部	深圳市龍崗區阪田街道雅寶路1號星河WORLD D棟二層201號	李凱恩
429	深圳南山海岸城證券營業部	深圳市南山區粵海街道海德三道15號海岸大廈東座1111單元	胡樂航
430	深圳天安雲穀證券營業部	深圳市龍崗區阪田街道崗頭社區天安雲穀產業園一期2棟106	張海裕
431	南寧園湖南路證券營業部	南寧市青秀區園湖南路12-2號	韋翰勇
432	桂林中山中路證券營業部	廣西壯族自治區桂林市秀峰區中山中路29號八桂大廈四樓403-1	李嘉屏
433	柳州友誼路證券營業部	柳州市友誼路4號11棟友誼國際2-2	安然
434	賀州建設中路證券營業部	廣西賀州市八步區建設中路31號A樓一層商鋪	陳子標
435	玉林廣場東路證券營業部	廣西玉林市玉州區廣場東路139號	楊崢浩
436	南寧金湖南路證券營業部	南寧市青秀區金湖南路聖展獨立公社C棟C1鋪面1號	李重
437	海口國興大道證券營業部	海南省海口市美蘭區國興大道11號國瑞城S5地塊B座東棟4層C408、C409、C410、C411號	陳衛紅
438	三亞迎賓路證券營業部	海南省三亞市吉陽區迎賓路山水天域小區五區3號鋪面二樓	沈永志
439	儋州中興大街證券營業部	海南省儋州市那大中興大街112-1號一樓西側	趙雲
440	重慶民族路證券營業部	重慶市渝中區民族路108號B幢第三層	嚴華橋
441	重慶江南大道證券營業部	重慶市南岸區南坪街道江南大道19號城市之光大廈5-1號	唐賀文
442	重慶萬象城證券營業部	重慶市九龍坡區謝家灣正街55號26幢2-1號	肖洋
443	重慶建新東路證券營業部	重慶市江北區建新東路3#百業興大廈2層	劉竿

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
444	重慶銀樺路證券營業部	重慶市渝北區龍山街道銀樺路166號祈年.悅城7幢1層	陳彧
445	重慶江津證券營業部	重慶市江津區鼎山街道鼎山大道518號祥瑞大廈1幢3-1號	劉瑜
446	重慶沙南街證券營業部	重慶市沙坪壩區南園3號附1號	熊鋒
447	重慶彈子石證券營業部	重慶市南岸區群慧路17號附32號、附33號、附34號	李桂鵬
448	重慶瑞天路證券營業部	重慶市渝中區瑞天路56-7號	劉藝
449	重慶巴南區證券營業部	重慶市巴南區渝南大道241號附4-6號	余開勇
450	重慶萬州證券營業部	重慶市萬州區高笋塘83號	傅向陽
451	重慶鳳天大道證券營業部	重慶市沙坪壩區鳳天大道136號附122、123號	聶勇
452	重慶江北嘴證券營業部	重慶市江北區金融街16號附2號2-1(自編號A1-1)	王源媛
453	成都益州大道證券營業部	中國(四川)自由貿易試驗區成都市高新區益州大道中段555號1棟1單元2層201號	李淑學
454	成都北二環路證券營業部	成都市二環路北一段8號	範軍剛
455	成都成飛大道證券營業部	成都市黃田壩成飛大道經一路123號二樓	徐誠
456	成都建設路證券營業部	成都市成華區建設路9號	李芸
457	成都科華北路證券營業部	四川省成都市科華北路139號	王紅
458	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	劉曉彬
459	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	陳軍
460	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	林海
461	綿陽安昌路證券營業部	四川省綿陽市涪城區安昌路33號1層	劉夏雲
462	內江玉溪路證券營業部	四川省內江市市中區玉溪路147號、149號、151號	林泓
463	成都雙流迎春路證券營業部	四川省成都市雙流區東升街道迎春路四段66號	陳強
464	德陽凱江路證券營業部	四川省德陽市旌陽區凱江路一段336號凱江新城A棟1-6號	匡餘偉
465	成都溫江文化路證券營業部	成都市溫江區柳城文化路1號15棟1層22號	王煒
466	成都龍泉驛龍都南路證券營業部	四川省成都市龍泉驛區龍泉街道龍都南路4號2樓1號、2號、3號	鄭俊霞

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
467	成都武陽大道證券營業部	成都市武侯區武陽大道三段65號、67號一樓	胡科
468	貴陽長嶺北路證券營業部	貴州省貴陽市觀山湖區林城路與長嶺路西北角貴陽國際金融中心一期商務區5號樓20層12、13、14、15	尚超
469	貴陽北京路證券營業部	貴州省貴陽市雲岩區北京路27號鑫都財富大廈1層4號	李誠
470	遵義香港路證券營業部	貴州省遵義市匯川區香港路銀港樓D2層	王家勇
471	昆明東風西路證券營業部	雲南省昆明市東風西路11號順城東塔9樓	戚偉
472	昆明白塔路證券營業部	雲南省昆明市盤龍區白塔路393號星耀大廈	汪安源
473	昆明民航路證券營業部	昆明市官渡區民航路400號雲南城投大廈A座7-A號	沈彥彬
474	宜良花園街證券營業部	雲南省昆明市宜良縣花園街願景城市廣場6棟2層	楊雙屹
475	楚雄鹿城南路證券營業部	雲南省楚雄州楚雄市鹿城南路154號	陳德東
476	墨江雙胞大道證券營業部	雲南省普洱市墨江縣月亮廣場雙胞大道興昱錦月園3單元第1層4-e商鋪	吳瑩
477	曲靖交通路證券營業部	雲南省曲靖市麒麟區交通路50號	田豐
478	西安友誼東路證券營業部	陝西省西安市碑林區友誼東路51號	黃亞光
479	西安和平路證券營業部	陝西省西安市碑林區和平路112號佳騰大廈	王娟
480	寶鷄高新大道證券營業部	陝西省寶鷄市高新開發區大道59號	趙亮
481	西安雁南三路證券營業部	西安曲江新區芙蓉西路89號曲池坊11幢2單元20101室	李旭東
482	渭南杜化路證券營業部	陝西省渭南市臨渭區車雷大街與杜化路十字東南角蘇園豐景10號樓103鋪	張勇
483	西安錦業路證券營業部	西安市高新區錦業路32號錦業時代項目商業B1-101	趙創
484	蘭州東崗西路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區東崗西路621號長業金座3層-2	趙龔
485	白銀紅星路證券營業部	甘肅省白銀市白銀區紅星路280號7幢5-01	周飛
486	平涼東大街證券營業部	甘肅省平涼市崆峒區東大街24號	孫曉明
487	酒泉秀園路證券營業部	甘肅省酒泉市肅州區秀園路1號馨馨花苑北區4號樓	王建
488	西寧北大街證券營業部	西寧市城中區北大街30號4層	唐海英
489	格爾木昆侖南路證券營業部	格爾木市昆侖南路20號	張龍龍

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
490	西寧長江路證券營業部	西寧市城中區長江路106-26號	馮慶
491	西寧夏都大街證券營業部	青海省西寧市城東區夏都大街220號	曹麗
492	銀川解放西街證券營業部	銀川市興慶區解放西街126號	趙智豪
493	石嘴山朝陽西街證券營業部	寧夏石嘴山市朝陽西街1號	陳廣
494	吳忠吳靈西路證券營業部	寧夏吳忠市利通區吳靈西路231、233號	郭瑞華
495	中衛鼓樓東街證券營業部	中衛市沙坡頭區鼓樓東街280號全民創業城C座二層25號	孫月皎
496	烏魯木齊解放北路證券營業部	新疆烏魯木齊市天山區解放北路90號、112號	孔令國
497	昌吉證券營業部	新疆昌吉市延安北路2號昌吉郵政分公司辦公樓附樓2層(1區2丘1棟)	蔣玉亮
498	哈密證券營業部	新疆哈密市伊州區天山北路35號京龍大廈1層1號	張君
499	伊寧市山東路證券營業部	新疆伊犁州伊寧市經濟合作區山東路219號營建梧桐麗景D區3號樓202室	劉軍征
500	阿克蘇南大街證券營業部	新疆阿克蘇地區阿克蘇市南大街2號7層	羅毅
501	拉薩金珠中路證券營業部	拉薩市城關區金珠中路7號「泰和國際文化廣場」2棟4層32號	劉崑