

2023 中期報告



(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：06881

目錄

釋義	2
公司資料	5
財務摘要	6
公司業務概要	8
管理層討論與分析	12
普通股股份變動及其他情況	52
其他事項	55
中期簡明綜合財務資料審閱報告	62
中期簡明綜合損益表	63
中期簡明綜合收益表	64
中期簡明綜合財務狀況表	65
中期簡明綜合權益變動表	67
中期簡明綜合現金流量表	69
中期簡明綜合財務報表附註	71



釋義

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》
中銀轉債或A股可轉債	指	本公司於2022年3月24日發行之規模為人民幣78億元的A股可轉換公司債券
中投公司	指	中國投資有限責任公司，持有匯金公司100%股權
公司或本公司	指	中國銀河證券股份有限公司，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》
中證登	指	中國證券登記結算有限責任公司
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	2023年6月30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
銀河創新	指	銀河創新資本管理有限公司，本公司持有其100%股權
銀河德睿	指	銀河德睿資本管理有限公司，由銀河期貨持有其100%股權
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50.13%

銀河期貨	指	銀河期貨有限公司，本公司持有其100%股權
銀河國際控股	指	中國銀河國際控股有限公司，本公司持有其100%股權
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
銀河源匯	指	銀河源匯投資有限公司，本公司持有其100%股權
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》
股轉公司	指	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
報告期內	指	2023年1月1日起至2023年6月30日止
人民幣	指	中國法定貨幣人民幣
國資委	指	國務院國有資產監督管理委員會

釋義

《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
上證指數	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	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(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	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：

本報告中若出現總數與各分項數值之和尾數不符的情況，系四捨五入原因造成。

公司名稱

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

董事長、董事會秘書

陳亮先生

公司秘書

吳嘉雯女士

授權代表

王晟先生、吳嘉雯女士

中國總部

公司註冊地址：中國北京市豐台區西營街8號院
1號樓7至18層101
公司辦公地址：中國北京市豐台區西營街8號院
1號樓7至18層101
公司網站：www.chinastock.com.cn
電子郵箱：zgyh@chinastock.com.cn

香港主要營業地址

香港上環干諾道中111號永安中心20樓

會計師事務所

境內：安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
國際：安永會計師事務所

香港法律顧問

瑞生國際律師事務所有限法律責任合夥

股份代號

香港聯交所
H股股份代號：06881

上交所
A股股份代碼：601881

股份過戶登記處

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

財務摘要

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製)

主要會計數據和財務指標

項目	2023年1-6月	2022年1-6月	本期比上年 增長/降低
經營業績(人民幣千元)			
收入及其他收益	23,006,833	23,148,616	-0.61%
所得稅前利潤	5,156,233	4,998,454	3.16%
期間利潤—歸屬於本公司擁有人	4,939,222	4,327,003	14.15%
來自(用於)經營活動的現金流量	11,770,303	48,674,843	-75.82%
每股收益(人民幣元/股)			
基本每股收益	0.45	0.39	15.38%
稀釋每股收益	0.43	0.38	13.16%
盈利能力指標			
加權平均淨資產收益率	5.10%	4.20%	增加0.90個百分點

項目	2023年6月30日	2022年12月31日	本期比上年末 增長/降低
規模指標(人民幣千元)			
資產總額	690,490,545	625,222,928	10.44%
負債總額	572,899,193	522,601,017	9.62%
應付經紀業務客戶賬款	122,431,475	129,645,925	-5.56%
歸屬於本公司擁有人的權益	117,567,959	102,598,726	14.59%
總股本(千股)	10,347,117	10,137,280	2.07%
歸屬於本公司擁有人的每股淨資產(人民幣元/股) ^{註1}	11.36	10.12	12.25%
資產負債率(%) ^{註2}	79.30%	79.29%	增加0.01個百分點

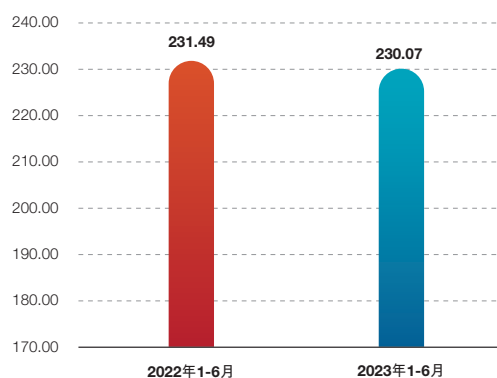
註：

- 1 上表列示的截至2023年6月30日及2022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8.96元和人民幣8.65元。
- 2 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)。
- 3 國際會計準則理事會於2021年5月發佈了對國際會計準則第12號的修訂——與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅，縮小了國際會計準則第12號中初始確認例外情況的範圍，使得該例外情況不再適用於產生相等的應稅和可抵扣暫時性差異的交易，如租賃。因此本集團需要對於該類交易產生的暫時性差異確認一項遞延所得稅資產(前提是有足夠的應稅利潤)和遞延所得稅負債。該修訂將於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，本集團按照上述修訂將累計影響數調整了中期簡明綜合財務狀況表2022年12月31日有關科目數據及中期簡明綜合損益表上年同期數據。

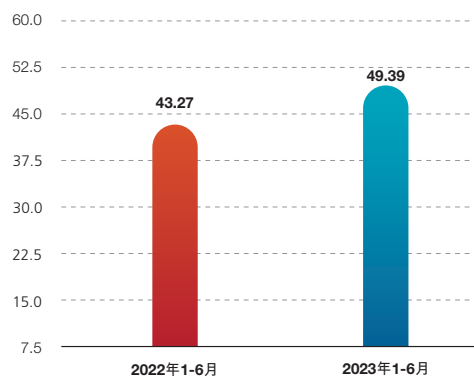
境內外會計準則下會計數據差異的說明：

本公司按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中所列示的淨利潤及淨資產與按照中國企業會計準則編製的合併報表中所列示者並無差異。

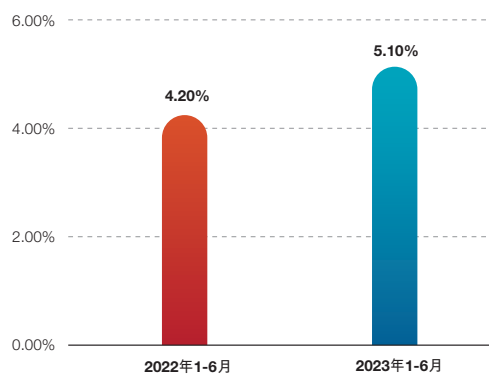
收入及其他收益
(人民幣億元)



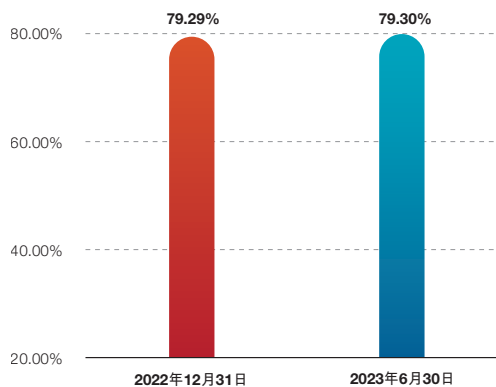
期間利潤－歸屬於本公司擁有人
(人民幣億元)



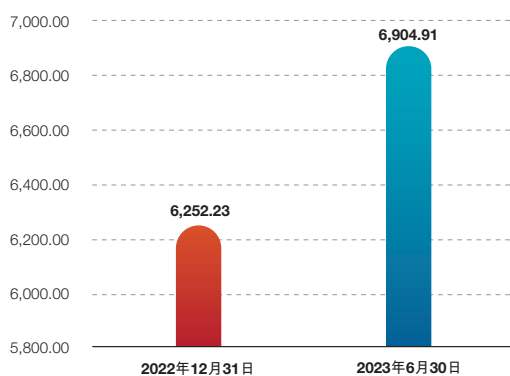
加權平均淨資產收益率(%)



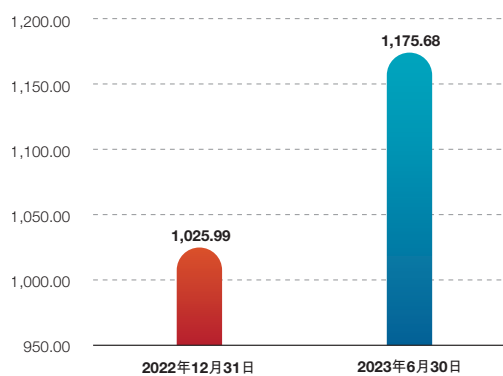
資產負債率(%)



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)



公司業務概要

一、報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

(一) 本集團從事的主要業務類型

本集團持續以市場化、國際化為導向，努力成為綜合性、全能型投資銀行，積極打造國內航母券商和國際一流投資銀行。公司2018-2022戰略規劃於2022年末執行期滿，在全面回顧總結基礎上，公司第四屆董事會第十七次會議於2023年4月27日審議通過《中國銀河證券戰略發展規劃(2023-2025)》。根據業務發展需要，公司的戰略發展思路由「雙輪驅動，協同發展」深化為「五位一體，三化一同」，主要業務包括：

財富管理業務。主要為客戶提供代理買賣股票、基金、債券、衍生金融工具等服務，提供投資諮詢、投資組合建議、金融產品銷售和資產配置等金融服務，向客戶提供融資融券、股票質押式回購及約定購回交易等服務。

投資銀行業務。為各類型企業和政府客戶提供一站式投資銀行服務，包括股權融資、債券融資、結構化融資、財務顧問、資產證券化及多樣化融資解決方案等金融服務。

機構業務。主要為機構客戶提供主經紀商、席位租賃、託管外包及投資研究、銷售與交易等金融服務。

國際業務。通過銀河國際控股、銀河一聯昌等業務平台，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。

投資交易業務。以自有資金從事權益類證券、固定收益類證券、大宗商品及衍生金融工具的投資交易，並為客戶的投融資及風險管理提供綜合金融解決方案。

母子公司一體化業務。聚焦「客戶需求」、「專業發展」、「協同創收」，將期貨業務、私募股權投資管理業務、另類投資業務、資產管理業務等子公司業務平台與前述五大業務線主動進行融合，強化業務協同、資源對接，持續為客戶提供綜合金融服務。

(二) 本集團的經營模式

報告期內，公司逐步建立建全「五位一體」的業務模式、構建「三化一同」的體制機制。在縱向上打造「五位一體」的業務模式，「五位」即老百姓身邊的理財顧問、企業家信任的投資銀行專家、機構客戶依賴的全鏈條服務商、國際市場綜合的業務提供商、資本市場專業的投資交易商；「一體」即母子公司一體化的提供綜合金融服務。在橫向上構建「三化一同」的體制機制，即市場化、平台化、數字化和全面協同。

(三) 本集團所屬行業的發展特徵

1. 經濟環境

報告期內，隨著美國居民消費價格指數下行，美聯儲加息進程放緩，全球經濟仍處於震盪回落階段。我國經濟面臨的內外部壓力有所增加，房地產投資、進出口貿易同比出現一定程度的下降。國家宏觀政策組合正陸續出台，包括進一步降成本、恢復和擴大消費、促進民營經濟發展、穩外貿穩外資等。

2. 市場態勢

報告期內，在國內經濟溫和復甦和海外流動性收緊的背景下，A股市場波動較大，整體呈震盪態勢，深證成指、上證指數、創業板指、滬深300漲跌幅分別為0.1%、3.7%、-5.6%和-0.8%，A股市場股票日均成交額為人民幣9,426億元，換手率為1.1%，較2022年同比小幅下降3.4%。報告期末，滬深兩市兩融餘額人民幣15,884.98億元，較2022年末小幅增長3.1%；IPO、增發、配股、優先股等股權融資總規模為人民幣5,688.5億元，較2022年同期增長3.1%。

3. 行業狀況

全面註冊制落地標誌著我國全面深化資本市場改革邁入新階段。流動性合理充裕背景下，資本市場持續擴容預期顯著，競爭格局優化、資本效率提升以及成本管控加強推動證券行業盈利能力不斷改善。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，141家證券公司的總資產、淨資產分別為人民幣11.6萬億元、人民幣2.9萬億元；報告期內，實現營業收入人民幣2,245億元、淨利潤人民幣851億元，同比分別上升9.0%和4.7%。

(四) 本集團所屬行業地位

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未經審計母公司報表口徑數據，2023年上半年，公司的營業收入、淨利潤分別位居行業第7和第6，總資產、淨資產分別位居行業第4和第6。

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的說明

截至報告期末，本集團資產總額為人民幣6,904.91億元，較上年末增加10.44%。發生較大變動的項目有：貨幣資金為人民幣1,085.05億元，較上年末減少6.46%，主要為客戶資金減少；結算備付金為人民幣429.28億元，較上年末增加7.83%，主要為自有結算備付金增加；融出資金為人民幣859.70億元，較上年末增加1.95%，融出資金規模基本持平；衍生金融資產為人民幣52.57億元，較上年末增加99.84%，主要由於衍生工具價值波動影響；存出保證金為人民幣147.37億元，較上年末減少8.30%，主要為交易和信用保證金規模下降；買入返售金融資產為人民幣193.85億元，較上年末減少4.48%，主要為股票質押回購和債券質押式回購業務規模下降；交易性金融資產為人民幣2,234.42億元，較上年末增加29.97%，主要為債券和基金投資規模增加；其他債權投資為人民幣1,226.58億元，較上年末增加12.20%，主要為債券投資規模增加；其他權益工具投資為人民幣383.09億元，較上年末減少0.22%，主要由於永續債投資規模下降；長期股權投資為人民幣1.95億元，較上年末增加215.42%，主要為長期股權投資規模增加；遞延所得稅資產為人民幣1.99億元，較上年末減少49.52%，主要為金融工具公允價值變動、已計提未支付的職工薪酬和已計提未支付利息支出等因素的影響。

其中：境外資產折合人民幣359.27億元，佔總資產的比例為5.20%。

三、報告期內核心競爭力分析

作為匯金公司旗下重要的證券金融平台及證券行業和資本市場的「國家隊」，公司可以及時把握國家發展大政方針，享受資源協同便利。經過多年發展，公司建立了顯著的競爭優勢，具體如下：

- (一) 公司擁有持續穩健的經營管理。公司始終堅持風控為本、合規為先，堅持審慎穩健的風險偏好，堅持「三不一究」的合規理念(不碰紅線，不踩灰色地帶，不打擦邊球，違法違規責任必究)，以優化全面風險管理能力為統領，以內控有效協同為支撐，不斷完善內控管理的專業工具，持續提升內控管理的主動性、專業性、前瞻性，牢牢守住不發生重大金融風險的底線，為公司穩健發展持續提供堅實的基礎和保障。
- (二) 公司擁有全面且特色的業務體系。公司是為客戶提供全面和綜合金融服務的證券公司。公司建立了以客戶為中心、覆蓋分公司和營業部的財富管理服務體系，證券經紀、金融產品代銷、信用業務及期貨業務位居行業前列，憑借線下網絡和客戶規模優勢獲取財富管理轉型先機，保持零售業務服務領先。公司將東南亞地區作為國際業務的發展重點，打造完善的國際服務鏈條，在新加坡、馬來西亞等重點區域市場份額位居前三，海外業務成熟度逐步提升，將成為未來重要的增長點。

- (三) 公司擁有優良的品牌形象。公司成立時是國內註冊資本最大的國有獨資證券公司，分別於2013年、2017年實現H股和A股兩地上市，多次獲得政府部門和專業機構頒發的榮譽稱號。公司核心業務市場排名長期保持行業前列，積極服務實體經濟，助力資本市場形成內生穩定機制，主動融入「雙循環」格局，在中國資本市場特別是財富管理領域有著較高的知名度和美譽度。
- (四) 公司擁有廣泛的渠道網絡。公司持續深耕國內市場，通過多年佈局，截至報告期末，設立了37家分公司、479家營業部，分佈在全國31個省、自治區、直轄市，能夠近距離滿足各類型客戶的綜合金融服務需求。隨著國家「一帶一路」戰略的深入推進，公司通過聯昌併購項目將國際業務網絡從中國香港延伸覆蓋至新加坡、馬來西亞、印度尼西亞、泰國等地，全方位進入東南亞市場，成為在亞洲地區網絡最廣闊的中資券商。
- (五) 公司擁有豐富的客戶資源。截至報告期末，公司客戶總數突破1,500萬戶，客戶託管證券總市值人民幣3.81萬億元，市場份額為5.32%，行業排名第4；客戶存款保證金賬戶餘額人民幣808億元，市場份額為4.19%，行業排名第6。受益於良好的客戶基礎，公司各業務線間有顯著的協同營銷增長潛力。

管理層討論與分析

一、總體經營情況

2023年上半年，公司堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，堅決貫徹黨中央、國務院重大決策部署，深刻領會金融工作的政治性、人民性，堅持把「金融報國」作為戰略使命，持續完善「學習－宣貫－落實－監督－考核－問責」閉環管理機制，形成服務國家戰略與高質量發展的有機統一的工作格局。公司以黨建引領業務，紮實開展習近平新時代中國特色社會主義思想主題教育，認真落實中央巡視整改「回頭看」要求，全面實施「五位一體、三化一同」新戰略規劃，鞏固財富管理業務優勢，築牢客群基礎，持續推進投行專業化改革，新成立機構業務線，成功舉辦「中國－東盟商業領袖峰會」，取得投資業務較好收益，公司穩健發展態勢延續，戰略規劃實施開局平穩，推動業務繼續向上向好發展。截至報告期末，集團總資產人民幣6,904.91億元，歸屬於本公司擁有人的權益人民幣1,175.68億元。報告期內，集團實現收入及其他收益人民幣230.07億元，同比下降0.61%，歸屬本公司擁有人的淨利潤人民幣49.39億元，同比增長14.15%；加權平均淨資產收益率5.10%，同比增長0.90個百分點。

二、主營業務情況分析

1. 財富管理業務

(1) 零售經紀及財富管理

報告期內，財富管理業務秉承以客戶為中心的服務理念，踐行普惠金融的使命，致力於提升投資者的獲得感，不斷增強公司財富管理服務品牌影響力。零售業務通過「專業+陪伴+敏捷」的服務，打造更貼近客戶的服務場景，不斷夯實客戶基礎、提升用戶體驗；運用多維度數據分析完善賬戶生命週期與財富管理生命週期並重的雙週期服務體系框架，提高客戶黏性與資產效率；以北交所、期權等交易所創新業務為觸點，完善業務場景，為高淨值財富客戶提供多層次、多品種、多策略的專業化服務，繼續保持行業領先地位。截至報告期末，公司客戶總數突破1,500萬戶。

(2) 金融產品銷售業務與投資顧問業務

報告期內，公司金融產品業務緊緊圍繞「老百姓身邊的理財顧問」的戰略目標，為客戶提供全譜系、多層次的財富管理產品和服務，滿足客戶多樣化的金融產品配置需求，促進財富管理業務高質量發展。截至報告期末，公司金融產品保有規模人民幣2,007億元，其中股票和混合公募基金保有規模人民幣618億元，位居行業第6。投資顧問業務把握市場機遇，進一步夯實市場領先地位，持續做大賬戶服務業務規模，致力於為客戶提供更全面的產品配置解決方案。截至報告期末，公司投資顧問3,702人，服務客戶31.03萬人；公司高淨值客戶服務體系持續完善，優化服務舉措，提升服務能力，創新服務模式，「銀河金熠」（高淨值客戶服務品牌之一）簽約客戶數量實現快速增長，簽約淨資產達到人民幣1,036億元。

(3) 信用業務

報告期內，公司信用業務全面聚焦服務國家戰略，充分運用信用業務工具服務實體經濟，著眼於「新形勢、新格局、新要求」，堅持以客戶為中心，加強金融科技應用，不斷豐富業務服務模式，持續為個人、企業、機構等各類客戶提供差異化、精準化服務及產品；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；不斷健全風險防控體系，提高風險管理和防範能力；持續跟蹤市場動態、拓展業務外延、創新業務模式，積極推動行權融資等新業務的增長；打造具有競爭力的信用業務+X業務集群，為上市公司及其股東、各類專業投資機構提供多元化的綜合金融服務。截至報告期末，公司融資融券餘額人民幣798億元，平均維持擔保比例268%；公司股票質押業務待購回餘額人民幣178億元，平均履約保障比例278%，整體風險可控。

2. 投資銀行業務

報告期內，公司投行業務線貫徹落實公司新三年戰略規劃部署，以打造「企業家信任的投資銀行專家」為關鍵業務戰略，深入推進投行專業化改革，優化調整團隊設置和人員配備，完善管理體制機制，協同拓展客戶資源，紮實提升專業能力。具體而言：(1)股權融資業務加強項目儲備，提高項目的承攬承做標準及綜合服務能力，實現2單IPO項目通過交易所上市委會議、2單再融資項目註冊生效、1單再融資項目通過交易所審核，財務顧問業務完成1單發行股份購買資產業務項目及1單收購業務顧問項目；完成新三板推薦掛牌項目1單，完成新三板定向發行項目2單。截至報告期末，公司取得股轉公司同意函的新三板推薦掛牌項目1個，在審推薦掛牌項目8個。(2)債券融資業務加強業務協同，進一步發掘地方政府債、金融債、短期融資券、定向工具和中期票據業務機會，債券承銷規模增速高於行業平均增速。報告期內，公司債券承銷金額人民幣1,762.58億元，同比增長25.25%，市場排名第10。其中，地方政府債承銷規模人民幣882.77億元，市場排名第7；金融債承銷規模人民幣604.46億元，市場排名第7。

管理層討論與分析

3. 機構業務

報告期內，公司著力打造機構客戶依賴的全鏈條服務商，設立了機構業務管理委員會，積極應對市場交易機構化、專業化的發展趨勢，從策略服務、交易服務、專業服務等方面，打造「同業、私募、企業」三個機構業務生態鏈，依託「機構投研交易服務平台」和「企業綜合金融服務平台」兩大業務平台，圍繞投研交易、股份回購、股權激勵、員工持股計劃和股份增減持等業務抓手，全方位提升機構客戶綜合服務能力；打造專業交易策略公開賽與公益慈善「星善計劃」板塊，建設星耀俱樂部，圍繞資金、交易、運管服務、投研支持、品牌建設與諮詢五個維度為私募基金管理人提供專業服務；持續推進「服務、渠道、客戶」三位一體生態體系，通過算法向機構及高淨值個人客戶提供科技賦能，客戶聚集效應不斷增強。截至報告期末，公司機構客戶數2.97萬戶，較2022年末增加4.32%；PB(主經紀商)業務規模人民幣2,733億元，服務客戶數5,166戶，股基交易量人民幣12,876億元。

研究業務積極整合研究力量，解讀國家戰略政策及趨勢，提高研究報告的質量，金股組合收益率排名位居市場前列。同時，積極拓展與服務外部機構投資者，提高服務頻次，舉辦中國銀河證券光伏電池新技術主題策略會及多場中國銀河證券專題研究沙龍，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。在推動研究產品化方面，持續推出高頻數據跟蹤、各行業研究動態、宏觀分析和策略指引等，完善股票池體系，豐富研究產品種類，提升研究綜合競爭力。

託管外包業務積極開拓客戶資源，實現業務規模持續增長。截至報告期末，公司託管外包規模為人民幣2,812.62億元，同比增長10.23%，產品數量3,909隻，同比增長16.72%。

4. 國際業務

報告期內，銀河國際控股積極成為國際市場綜合的業務提供商，服務國家戰略，服務實體經濟，聚焦主責主業，積極推進境內外業務一體化協同發展，夯實跨境業務發展基礎。得益於多元化的收入佈局以及廣泛的地域分佈，銀河國際控股有效應對市場波動，實現營業收入及淨利潤同比增長。銀河國際控股繼續優化財富管理業務與資產管理業務的產品佈局，東南亞核心市場優勢地位持續穩固，證券經紀業務在新加坡和馬來西亞市場排名保持前三，在印尼市場排名升至第四，在泰國市場排名保持前十。報告期內，銀河國際控股堅守金融初心使命，充分利用境內境外兩個市場、兩種資源，助力「引進來」、「走出去」，服務實體經濟高質量發展取得積極成效，共完成4單GDR(境內證券交易所與境外證券交易所互聯互通存託憑證)承銷及39單債券承銷(含16單離岸人民幣債券承銷)。

5. 投資交易業務

報告期內，公司投資業務深入踐行資本市場專業的投資交易商理念，優化資產配置與負債融資，做大做強FICC做市、固收類場外業務、跨境業務，在創新業務資格、優化業務結構、強化業務協同方面取得顯著的進步。其中：

權益類投資方面。報告期內，公司對權益投資部門進一步整合，秉承價值投資理念，強化投資管理能力，豐富權益投資工具，拓展投資模式和投資領域，公司權益投資業務現穩步提升。

管理層討論與分析

固定收益投資方面。報告期內，公司以服務實體經濟為出發點，積極參與符合國家戰略導向的固定收益類投資業務，構建FICC領域的核心競爭力，加快向表外客需業務賦能。公司不斷豐富掛鈎標的，發行公司首單掛鈎中證10年期國債指數、上證基準做市國債指數、上證基準做市公司債指數的收益憑證，重點打造普惠金融產品一掛鈎「上海金」收益憑證；創設並成功發行公司首單銀行間ABS+CRMW(資產證券化產品信用風險緩釋憑證)。公司在Wind金融終端發佈「中國銀河證券股債進取指數」，進一步滿足客戶多樣化的投資需求，豐富投資產品體系。公司積極參與中資美元債、自貿債、點心債(在香港發行的人民幣計價債券)、美國國債、美債期貨等海外債券市場投資交易，適時把握資產配置機會，快速擴大跨境投資交易量。公司積極履行做市義務，穩步增加做市標的，提升做市質量，並獲得滬深交易所債券主做市商，以及商品期貨及期權做市業務資格。公司積極開展機構投顧業務，助力中小微金融企業投資業務發展，與中小銀行開展投資顧問業務合作。公司助力中國郵政儲蓄銀行創新發行首單示範性綠色債券，以金融力量推動綠色低碳循環經濟體系建設。公司為實體經濟提供自選流動性服務，新增「鄉村振興」類地方債做市，積極參與地方政府專項債、商業銀行小微債等特殊專項債種的做市交易，獲得外匯交易中心「X-bond曲線之星」的稱號。

衍生品業務方面。報告期內，公司場外業務進一步開發新的交易結構，為客戶提供更豐富的產品矩陣，提升覆蓋終端客戶的能力，場外期權與收益互換業務保持較快增長；繼續優化場外業務IT系統，落地多空組合收益互換交易和智能詢報價功能，支撐業務持續發展；推出公司首單掛鈎利率品種的場外衍生產品，存續規模人民幣1.5億元，成為客戶豐富資產配置和風險管理的有效工具。

6. 其他母子公司一體化業務

(1) 期貨業務

銀河期貨堅決貫徹落實公司各項決策部署，著力以自身發展的確定性應對外部環境的不確定性，強化戰略執行。期貨經紀業務方面，銀河期貨深刻踐行服務國家戰略要求，深入分析期貨市場發展情況，結合相關政策變化，組織研討提升期貨客戶持倉規模情況，出台相應激勵政策，優化核算規則，以核心品種持倉達標為前提降本增收，提升期貨業務整體成交規模，拓展線上銷售渠道，提升線上獲客能力，進一步培育壯大網絡引流客戶規模，推動期貨經紀業務有序發展。

銀河德睿在場外衍生品、期現、做市三大業務上保持了良好的發展勢頭。場外衍生品業務方面，銀河德睿電子化收益互換業務系統經過多次測試調整，已在2023年3月初步上線，不僅提高了電子化收益互換業務客戶交易執行和資金使用效率及優化用戶體驗，同時也有助於進一步降低結算操作風險。截至報告期末，銀河德睿電子化收益互換業務共成交名義本金人民幣30.8億元。期現業務方面，2023年以來銀河德睿擴充工業硅及有色金屬板塊業務，業務品種更加豐富、多元化。同時，在金融市場各主體積極「走出去」開發國際業務，進出口業務成為新發力點的背景下，銀河德睿成功通關了塑料和橡膠的美金進口業務。做市業務方面，2023年以來銀河德睿已申請包括上交所中證華夏科創、易方達科創50ETF期權、深交所深證100ETF期權在內的12個做市資格。

(2) 資產管理業務

報告期內，銀河金匯積極踐行服務實體經濟與國家發展戰略，成功設立首隻ESG產品；聚焦中小微企業融資需求，發行租賃和知識產權ABS產品助力企業高質量發展；圍繞助力擴大有效投資，繼續加大對基礎設施建設的支持力度。在持續夯實自身稟賦特色和優勢特長基礎上，銀河金匯進一步構建以客戶需求為中心，以專業能力賦能、產品創新驅動的服務支撐體系。一方面是加強自身專業投研能力建設，持續以穩定優異的業績支撐產品規模平穩發展；另一方面是優化產品體系，在權益、混合類FOF等重點產品上精耕細作，進一步加強多元化產品供給。銀河金匯重點推進公司營銷管理服務體系、產品運營服務體系建設，提升渠道服務和運營效率，為打造核心競爭能力提供支撐。

管理層討論與分析

報告期內，銀河金匯受託資產管理規模為人民幣1,108.45億元(其中：集合資產管理產品規模為人民幣450.65億元，單一資產管理產品規模為人民幣632.29億元，專項資產管理產品規模為人民幣25.51億元)。截至報告期末，銀河金匯管理產品數量260隻(其中：集合103隻、單一152隻、專項5隻)。

(3) 另類投資業務

報告期內，銀河源匯秉承「風控優先、合規經營」的理念，積極融入和服務國家發展戰略，不斷拓展投資佈局。銀河源匯強化科技自強戰略，堅持以自有資金助力具有較高創新屬性的中小微企業成長，項目選擇更聚焦於具有解決「卡脖子」、實現國產替代、自主可控等科技自強戰略屬性的創新項目。得益於適度前瞻的投資佈局、積極穩健的資產配置以及堅守底線的風控合規，銀河源匯業務呈現較好的發展態勢，新增2個股權項目已上市發行，新增3個項目已申報IPO獲交易所受理。

(4) 私募股權投資管理業務

報告期內，銀河創新聚焦高質量發展主題，以推動資產管理規模增長為主線，以提升投資能力為重點，按照「固基礎、上台階，謀長遠、開新局」為主線，全力推進私募基金設立，大力推動子基金、項目儲備與投資，牢牢守住風險合規底線，不斷提升核心競爭力；突出抓好海南自貿港建設投資基金投資運營，助力打造高水平自由貿易港，完成設立7隻子基金，母子基金生態群加快形成；多措並舉推進項目退出，推動投資、退出良性循環。截至報告期末，銀河創新在管私募基金17隻，認繳規模合計人民幣250.04億元，實繳規模合計人民幣29.67億元，其中報告期內新增備案基金3隻，規模合計人民幣7.31億元；新增投資項目/子基金12個，新增投資金額合計人民幣5.12億元。

三、2023年下半年挑戰與展望

展望2023年下半年，在穩增長政策優化、流動性合理充裕環境下，市場風險偏好和風險資產表現有望得到持續改善，對證券行業業績增長提供支撐。公司堅持「金融報國、客戶至上」戰略使命，圍繞公司戰略規劃細化工作舉措，科學規劃、配置和管理戰略資源投入，更好推動戰略規劃落實。具體而言：

一是財富管理業務夯實客群基礎，做實服務觸點。結合智能化營銷工具加大宣傳推廣力度，聚焦高淨值客群經營，有序推進創新產品創設，提升智能交易工具使用率。金融產品深化供給側改革，夯實高質量產品體系基礎。投顧服務完善服務品類，持續深化買方投顧服務外延和內涵。信用業務堅守服務國家戰略、促進全面協同的業務定位，探索擴大券源籌集渠道並拓展交易型融券客戶，深耕同業金融機構綜合業務協作。

二是投行業務持續推進專業化改革，紮實提升專業能力，深化團隊建設，加大人才儲備。持續推進境內外融合展業，加快推進智能投行建設，為投行展業和管理賦能。股權融資業務方面，在不斷強化團隊方案設計與實施能力的同時，全面提升行業研究、資源整合、價值發掘等綜合金融服務水平，力求擴大重點行業、重點區域的IPO業務市場份額，穩步擴大再融資業務儲備，鞏固發展北交所業務優勢特色，恢復提升併購重組業務競爭力。債融業務方面，把握國家產業政策調整帶來的公司債、企業債機遇；探索開拓創新債券品種；強化資產證券化和REITs業務資源投入。

三是機構業務圍繞公司戰略規劃，深化貫徹「一專多能」的業務要求，持續提升專業能力，加強全面協同，爭取在更長的服務鏈條中，為機構客戶提供高質量的服務體驗。以專項活動為抓手，打造機構客戶引流入口，增加客戶黏性，成為對外展示服務形象的最佳窗口，擴大公司在機構客群中的影響力，提升行業內認可度。研究業務拓寬研究服務廣度，打造基金研究生態圈，繼續推進研究銷售團隊建設，提升賣方研究影響力。

管理層討論與分析

四是國際業務加強一體化協同，鞏固提升東南亞競爭力，推動構建中國產業「出海」東盟綜合金融服務生態圈，力爭實現牽頭GDR和境外IPO項目突破；深化與資產管理機構合作，開發多品種互聯互通產品，助力資本市場雙向開放。夯實跨境業務發展基礎，強化金融科技賦能，加快海外主經紀商服務平台建設，推進跨境財富管理聯通發展。鞏固東南亞優勢地位，不斷加強完善對東南亞子公司管理等。

五是投資交易業務積極響應公司戰略規劃，繼續堅持穩中求進總基調，以追求穩健收益為目標。繼續深入挖掘客戶需求，拓展客需業務範圍，積極做大機構投顧業務規模，強化總分間合作。提高跨境投資效率和投資規模，積極佈局南向通，提升公司國際業務市場影響力。加大做市人員和資源投入，有效提升做市業務排名和業務收入，為市場提供更多流動性支持。防範信用風險，控制投資組合波動。進一步加強金融科技賦能，推進系統化、平台化建設發展及利用。

六是全力支持子公司建設，推進集團一體化進程。銀河期貨加強業務線建設，傳統業務與創新業務繼續保持爭先進位；銀河創新加快推進私募股權業務高質量發展，推動投資能力全流程迭代，加快打造可持續穩健的投資業績；銀河金匯秉承以客戶為中心的理念，加強集團內協同，進一步豐富產品類別，拓寬營銷渠道；銀河源匯持續在新能源新材料、先進製造、數字經濟、生命科學與醫療科技等創新領域加大投資，不斷拓展佈局，踐行國家戰略。

四、財務報表分析

(一) 流動資金、財務資源和股本結構

報告期內，本集團繼續保持盈利，實現資本的保值增值。截至2023年6月30日，歸屬於本公司擁有人的權益為人民幣1,175.68億元，較2022年末增加人民幣149.69億元，增長14.59%，主要為2023年上半年可轉債轉股增加股本人民幣2.10億元、增加資本公積人民幣19.04億元，發行永續債增加其他權益工具人民幣99.62億元，以及留存收益的影響。

資產結構持續優化，資產質量和流動性保持良好。截至2023年6月30日，本集團扣除客戶資金的總資產為人民幣5,680.59億元，較2022年末可比口徑總資產人民幣4,955.77億元增加人民幣724.82億元，增幅14.63%，其中現金及銀行結餘佔比7.70%，投資類的資產主要以流動性較強的金融資產投資為主，佔比69.08%；融出資金佔比15.13%；買入返售金融資產佔比3.41%。

資產負債率水平基本持平，截至2023年6月30日，公司自有資產負債率79.30%，較2022年末79.29%增長0.01個百分點；公司經營槓桿(自有資產/淨資產)為4.83倍，與2022年末持平。

公司目前主要採用拆備、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，公司還根據市場環境和自身需求，通過發行長期公司債、長期次級債、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。

報告期內，公司現金及現金等價物淨增加額為人民幣64.95億元，2022年同期為人民幣50.92億元，同比增加人民幣14.03億元，主要是經營活動產生的現金流量淨額減少，投資活動和籌資活動產生的現金流量淨額增加。

報告期內，公司經營活動產生的現金流量淨額為人民幣117.70億元，2022年同期為人民幣486.75億元，同比減少人民幣369.05億元，主要是融資客戶款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及衍生金融工具產生的現金流量淨額減少。

報告期內，公司投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-73.77億元，2022年同期為人民幣-435.89億元，同比增加人民幣362.12億元，主要是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產生的現金流量淨額增加。

報告期內，公司籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣21.02億元，2022年同期為人民幣0.06億元，同比增加人民幣20.96億元，主要是發行和償還債務的現金流量淨額增加。

(二) 報告期公司盈利能力情況分析

報告期內，本集團實現收入及其他收益人民幣230.07億元，同比下降0.61%，其中，財富管理業務實現收入及其他收益人民幣65.68億元，同比下降5.38%；投資銀行業務實現收入及其他收益人民幣1.71億元，同比下降12.97%；機構業務實現收入及其他收益人民幣4.61億元，同比下降17.71%；國際業務實現收入及其他收益人民幣18.97億元，同比增長28.45%；投資交易業務實現收入及其他收益人民幣55.69億元，同比增長41.85%；其他母子公司一體化業務實現收入及其他收益人民幣85.11億元，同比下降16.77%。報告期內，本集團費用支出為人民幣178.43億元，同比下降1.69%。

報告期內，本集團實現歸屬於本公司擁有人的淨利潤人民幣49.39億元，同比增長14.15%；實現基本每股收益人民幣0.45元，同比上升15.38%；加權平均淨資產收益率5.10%，同比增加0.90個百分點。

管理層討論與分析

(三) 資產及負債結構

報告期末，本集團資產總額為人民幣6,904.91億元，較2022年末增加10.44%。其中：貨幣資金為人民幣1,085.05億元，佔總資產的15.71%；結算備付金為人民幣429.28億元，佔總資產的6.22%；融出資金為人民幣859.70億元，佔總資產的12.45%；交易性金融資產為人民幣2,234.42億元，佔總資產的32.36%；其他債權投資為人民幣1,226.58億元，佔總資產的17.76%；其他權益工具投資為人民幣383.09億元，佔總資產的5.55%。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。

報告期末，本集團總負債人民幣5,728.99億元，扣除應付經紀業務客戶賬款和應付代理承銷證券款後，自有負債為人民幣4,504.68億元。其中：自有流動負債人民幣3,642.26億元，佔比80.86%；自有非流動負債人民幣862.42億元，佔比19.14%。自有負債主要為應付短期融資款人民幣165.24億元，佔比3.67%；拆入資金人民幣141.25億元，佔比3.14%；交易性金融負債人民幣519.17億元，佔比11.53%；賣出回購金融資產款人民幣1,921.03億元，佔比42.65%；應付債券(長期次級債、長期公司債、可轉債和長期收益憑證)人民幣1,013.70億元，佔比22.50%；其他負債人民幣414.87億元，佔比9.21%。本集團的資產負債率79.30%，負債結構合理。本集團無到期未償付債務，經營情況良好，盈利能力強，長短期償債能力和流動性良好。

五、證券營業部、分公司新設和處置情況

截至報告期末，公司共有37家分公司、479家證券營業部。

(1) 證券營業部撤銷情況

報告期內，公司完成了8家營業部撤銷工作，分別是盤錦市府大街證券營業部、青島哈爾濱路證券營業部、祁縣新建北路證券營業部、東莞東駿路證券營業部、上海翔川路證券營業部、佛山南莊帝景北路證券營業部、翼城解放街證券營業部、德州大學西路證券營業部。

(2) 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，報告期內完成分支機構同城遷址共計25家，其中分公司3家，證券營業部22家。

① 分公司遷址

序號	省/自治區/ 直轄市	分公司	現地址
1	重慶市	重慶分公司	重慶市渝中區民族路188號24層2單元
2	湖南省	湖南分公司	湖南省長沙市雨花區芙蓉中路二段279號二層
3	廣東省	中山分公司	中山市東區中山四路88號尚峰金融商務中心2座三層1-4卡、三層7卡

② 證券營業部遷址

序號	省/自治區/ 直轄市	原證券 營業部名稱	現證券 營業部名稱	現地址
1	湖南省	長沙芙蓉中路 證券營業部	長沙芙蓉中路 證券營業部	湖南省長沙市雨花區芙蓉中路二段279號二層
2	河北省	廊坊銀河北路 證券營業部	廊坊永興路 證券營業部	廊坊市廣陽區永興路香堤小區商業4號樓1單元1層101號、6層601號、609號、610號、611號、612號
3	福建省	泉州南俊路 證券營業部	泉州崇福路 證券營業部	福建省泉州市鯉城區崇福路247號東亞之窗文化創意產業園K棟1層A1區、2層A1區

管理層討論與分析

序號	省/自治區/ 直轄市	原證券 營業部名稱	現證券 營業部名稱	現地址
4	山東省	青島即墨市煙青路 證券營業部	青島即墨區墨城路 證券營業部	山東省青島市即墨區墨城路 520、522號
5	廣東省	廣州天河北路 證券營業部	廣州天河北路 證券營業部	廣州市天河區天河北路235號 2803房、2804房、2805房
6	上海市	上海浦東南路 證券營業部	上海浦東新區 銀城路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區銀城 路16號23層2307、2308單元
7	上海市	上海臨潼路 證券營業部	上海紀念路 證券營業部	上海市虹口區紀念路486號-10號 1-2層、-6號2層
8	北京市	北京亦莊 證券營業部	北京亦莊 證券營業部	北京市北京經濟技術開發區宏 達北路10號1號樓1層105、7層 710-711
9	山西省	晉城景西路 證券營業部	晉城黃華街 證券營業部	山西省晉城市城區南街街道黃華 街C區商業綜合樓主樓商業2號， 1-2層2號
10	遼寧省	阜新新華路 證券營業部	阜新西山路 證券營業部	阜新市海州區西山路10-2-5門
11	浙江省	奉化岳林路 證券營業部	寧波奉化長汀路 證券營業部	浙江省寧波市奉化區錦屏街道長 汀路10,12,14號
12	廣東省	廣州閱江中路 證券營業部	廣州閱江中路 證券營業部	廣州市海珠區閱江中路686號 301、302、303房
13	廣東省	佛山順德龍江 東華路證券營業部	佛山順德龍江 東華路證券營業部	佛山市順德區龍江鎮文華社區居 民委員會龍洲西路96號王鼎商務 大廈104單元之二、203單元及 204單元

管理層討論與分析

序號	省/自治區/ 直轄市	原證券 營業部名稱	現證券 營業部名稱	現地址
14	天津市	天津開華道 證券營業部	天津水上公園北道 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口魯能國際中心17層06單元
15	廣東省	深圳前海證券 營業部	深圳前海證券 營業部	深圳市前海深港合作區南山街道夢海大道5033號前海卓越金融中心(一期)8號樓1207
16	山西省	太谷康源路 證券營業部	晉中定陽路 證券營業部	山西省晉中市榆次區定陽路580號匯通風情商業廣場1-082號商舖
17	浙江省	杭州體育場路 證券營業部	杭州建國北路 證券營業部	浙江省杭州市建國北路586號嘉聯華銘座102室-1、201室-1、202室-1
18	浙江省	杭州艮山西路 證券營業部	杭州東寧路 證券營業部	浙江省杭州市上城區東寧路586號悅郡城2幢1層101、102室，10層1002、1003室
19	江蘇省	蘇州三香路 證券營業部	蘇州三香路 證券營業部	蘇州市姑蘇區三香路718號
20	廣東省	廣州花城大道 證券營業部	廣州海明路 證券營業部	廣州市天河區珠江新城海明路華府街13號1A房之四、1B
21	浙江省	安吉勝利西路 證券營業部	安吉遞鋪中路 證券營業部	浙江省湖州市安吉縣昌碩街道遞鋪中路278號
22	廣東省	廣州大沙東路 證券營業部	廣州黃埔大道 證券營業部	廣州市天河區黃埔大道中660號之一3618、3619、3620、3621房

六、債券相關情況

(一) 可轉換公司債券情況

1. A股可轉債發行情況

2022年3月，公司完成A股可轉債的發行。本次發行債券的種類為可轉換為A股的可轉換公司債券，發行規模為人民幣78億元，每張面值為人民幣100元，共計7,800萬張，按面值發行。A股可轉債於2022年5月10日其在上交所上市交易，債券代碼「113057」，債券簡稱「中銀轉債」。中銀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。中銀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%。中銀轉債轉股期自發行結束之日起滿6個月後的第一個交易日起至到期日止，即2022年9月30日起至2028年3月23日止（如遇法定節假日或休息日則延至其後的第一個工作日，順延期間付息款項不另計息）。在中銀轉債期滿後五個交易日內，本公司將以中銀轉債票面面值的106%（含最後一期利息）的價格贖回全部未轉股的中銀轉債。

本次發行的中銀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。因本公司派發2021年度股東紅利每股人民幣0.31元，轉股價格調整為人民幣9.93元/股。因公司派發2022年度股東紅利每股人民幣0.23元，轉股價格進一步由人民幣9.93元/股調整為人民幣9.70元/股。

發行中銀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、國際業務的全面發展，進一步優化本公司的業務模式，提升本公司競爭力，實現高質量發展。

發行中銀轉債的募集資金在扣除發行費用後的淨額約為人民幣77.35億元，已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公司其他營運資金。中銀轉債的全部募集資金已按照本公司之前披露的預期時間表使用完畢，具體使用情況請見公司2022年年度報告。

2. 報告期A股可轉債持有人及擔保人情況

A股可轉債名稱	中銀轉債
報告期末A股可轉債持有人數	93,901
A股可轉債擔保人	不適用
擔保人盈利能力、資產狀況和信用狀況重大變化情況	不適用

前十名A股可轉債持有人情況如下：

A股可轉債持有人名稱	期末持債 數量(人民幣元)	持有比例 (%)
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國工商銀行)	541,973,000	9.48
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國農業銀行)	387,290,000	6.78
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國銀行)	231,551,000	4.05
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(交通銀行)	202,328,000	3.54
登記結算系統債券回購質押專用賬戶 (招商銀行股份有限公司)	156,970,000	2.75
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中信銀行)	122,995,000	2.15
中國建設銀行股份有限公司－華商信用增強債券型 證券投資基金	116,729,000	2.04
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國建設銀行)	114,748,000	2.01
華夏基金延年益壽9號固定收益型養老金產品 －招商銀行股份有限公司	114,001,000	1.99
光大永明資管－興業銀行－光大永明資產聚財 121號定向資產管理產品	106,023,000	1.85

3. 報告期轉債變動情況

單位：元 幣種：人民幣

A股可轉債名稱	本次變動前	轉股	本次變動增減 贖回	回售	本次變動後
中銀轉債	7,799,791,000	2,083,703,000	-	-	5,716,088,000

管理層討論與分析

4. 報告期轉債累計轉股情況

A股可轉債名稱	中銀轉債
報告期轉股額(人民幣元)	2,083,703,000
報告期轉股數(股)	209,837,449
截至報告期末累計轉股數(股)	209,858,368
截至報告期末累計轉股數佔轉股前公司已發行股份總數(%)	2.07
截至報告期末未轉股A股可轉債佔A股可轉債發行總量比例(%)	73.28
截至報告期末尚可發行的新股數目	575,638,267

註： 截至報告期末尚可發行的新股數目=截至報告期末未轉股額(人民幣元)/報告期末轉股價格(人民幣元/股)

5. 公司的負債情況、資信變化情況及在未來年度還債的現金安排

截至報告期末，本集團總資產人民幣6,904.91億元，資產負債率79.30%。聯合資信評估股份有限公司於2023年5月27日就公司發行的中銀轉債出具了《2023年跟蹤評級報告》，維持公司主體信用評級為AAA，維持本次發行的中銀轉債信用評級為AAA，評級展望穩定。

未來公司償付中銀轉債本息的資金主要來源於公司經營活動所產生的現金流及債務融資工具募集資金。最近三年，公司主營業務穩定，財務狀況良好，經營活動產生的現金流量充足，債務融資工具豐富、渠道暢通，具有較強的償債能力。

(二) 公司債券情況

1. 截至本報告披露日，本公司發行且存續的公司債券具體情況如下：

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性 安排(如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2020年公司債券(第二期)(品種二)	20銀河G2	175272.SH	2020/10/21	2020/10/23	2023/10/23	30	3.70	單利按年計息，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司公開發行2020年永續次級債券(第一期)	20銀河Y1	175196.SH	2020/11/23	2020/11/24	不適用(註1)	50	4.80	若未行使發行人延期支付利息權，每年付息一次	上交所	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第一期)(品種二)	21銀河G2	175653.SH	2021/1/19	2021/1/21	2024/1/21	32	3.58	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第二期)(品種二)	21銀河G4	175731.SH	2021/2/2	2021/2/4	2024/2/4	25	3.67	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司公開發行2021年永續次級債券(第一期)	21銀河Y1	175879.SH	2021/3/26	2021/3/29	不適用(註2)	50	4.57	若未行使發行人延期支付利息權，每年付息一次	上交所	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司公開發行2021年永續次級債券(第二期)	21銀河Y2	188024.SH	2021/4/20	2021/4/21	不適用(註3)	50	4.30	若未行使發行人延期支付利息權，每年付息一次	上交所	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第三期)(品種一)	21銀河G5	188399.SH	2021/7/16	2021/7/20	2024/7/20	32	3.13	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

管理層討論與分析

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性 安排(如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第三期)(品種二)	21銀河G6	188400.SH	2021/7/16	2021/7/20	2026/7/20	18	3.45	單利按年計息,不計複利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司非公開發行2021年公司債券(第一期)(品種二)	21銀河F2	178270.SH	2021/8/6	2021/8/9	2024/8/9	40	3.15	單利按年計息,不計複利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司非公開發行2021年公司債券(第二期)(品種一)	21銀河F3	197137.SH	2021/9/14	2021/9/15	2023/9/15	32	3.15	單利按年計息,不計複利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司非公開發行2021年公司債券(第二期)(品種二)	21銀河F4	197138.SH	2021/9/14	2021/9/15	2024/9/15	13.05	3.30	單利按年計息,不計複利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司非公開發行2021年公司債券(第三期)(品種一)	21銀河F5	197242.SH	2021/9/27	2021/9/28	2023/9/28	25	3.30	單利按年計息,不計複利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司非公開發行2021年公司債券(第三期)(品種二)	21銀河F6	197243.SH	2021/9/27	2021/9/28	2024/9/28	10	3.40	單利按年計息,不計複利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司非公開發行2021年公司債券(第四期)(品種一)	21銀河F7	197384.SH	2021/10/19	2021/10/20	2023/10/20	42	3.40	單利按年計息,不計複利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

管理層討論與分析

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性 安排(如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
中國銀河證券股份有限公司非公開發行 2021年公司債券(第四期)(品種二)	21銀河F8	197386.SH	2021/10/19	2021/10/20	2024/10/20	18	3.55	單利按年計息，不計複利，每 年付息一次，到期一次還 本，利息隨本金的兌付一起 支付	上交所	面向專業投資者 發行和交易的 債券	點擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司非公開發行 2021年公司債券(第五期)(品種一)	21銀河F9	197663.SH	2021/11/19	2021/11/22	2023/11/22	24	3.10	單利按年計息，不計複利，每 年付息一次，到期一次還 本，利息隨本金的兌付一起 支付	上交所	面向專業投資者 發行和交易的 債券	點擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司非公開發行 2021年公司債券(第五期)(品種二)	21銀河10	197664.SH	2021/11/19	2021/11/22	2024/11/22	36	3.35	單利按年計息，不計複利，每 年付息一次，到期一次還 本，利息隨本金的兌付一起 支付	上交所	面向專業投資者 發行和交易的 債券	點擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司非公開發行 2021年公司債券(第六期)	21銀河11	197962.SH	2021/12/17	2021/12/20	2024/12/20	39.95	3.20	單利按年計息，不計複利，每 年付息一次，到期一次還 本，利息隨本金的兌付一起 支付	上交所	面向專業投資者 發行和交易的 債券	點擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否
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)	22銀河C1	185291.SH	2022/1/17	2022/1/18	2024/1/18	10	2.97	單利按年計息，不計複利，每 年付息一次，到期一次還 本，利息隨本金的兌付一起 支付	上交所	面向專業機構投 資者發行和交 易的債券	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
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)	22銀河C2	185287.SH	2022/1/17	2022/1/18	2025/1/18	30	3.15	單利按年計息，不計複利，每 年付息一次，到期一次還 本，利息隨本金的兌付一起 支付	上交所	面向專業機構投 資者發行和交 易的債券	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否

管理層討論與分析

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性 安排(如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
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)	22銀河C3	185587.SH	2022/3/18	2022/3/21	2025/3/21	10.55	3.38	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2022年公司債券(第一期)	22銀河G1	185727.SH	2022/4/22	2022/4/26	2025/4/26	15	2.95	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2022年面向專業投資者非公開發行公司債券(第一期)	22銀河F1	194665.SH	2022/6/8	2022/6/9	2025/6/9	50	3.06	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2022年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種一)	22銀河F2	182306.SH	2022/7/25	2022/7/26	2024/7/26	20	2.60	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2022年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種二)	22銀河F3	182307.SH	2022/7/25	2022/7/26	2025/7/26	20	2.83	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
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(第三期)(品種一)	22銀河C4	137624.SH	2022/8/5	2022/8/8	2024/8/8	17	2.46	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

管理層討論與分析

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性 安排(如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
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(第三期)(品種二)	22銀河C5	137625.SH	2022/8/5	2022/8/8	2025/8/8	33	2.72	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種二)	22銀河G3	137650.SH	2022/8/10	2022/8/11	2027/8/11	50	3.08	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種一)	22銀河G4	137768.SH	2022/9/2	2022/9/5	2025/9/5	10	2.54	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種二)	22銀河G5	137769.SH	2022/9/2	2022/9/5	2027/9/5	40	2.95	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2023年次級債券(第一期)(品種一)	23銀河C1	138821.SH	2023/1/12	2023/1/13	2025/1/13	25	3.58	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第一期)(品種一)	23銀河F1	114951.SH	2023/2/16	2023/2/17	2025/2/17	10	3.09	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

管理層討論與分析

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性 安排(如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者非公开发行公司債券(第一期)(品種二)	23銀河F2	114952.SH	2023/2/16	2023/2/17	2026/2/17	30	3.28	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者非公开发行公司債券(第二期)(品種一)	23銀河F3	250214.SH	2023/3/8	2023/3/9	2025/3/9	10	3.25	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者非公开发行公司債券(第二期)(品種二)	23銀河F4	250215.SH	2023/3/8	2023/3/9	2026/3/9	32	3.35	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公开发行2023年次級債券(第二期)(品種一)	23銀河C3	115240.SH	2023/4/14	2023/4/17	2025/4/17	10	3.09	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公开发行2023年次級債券(第二期)(品種二)	23銀河C4	115241.SH	2023/4/14	2023/4/17	2026/4/17	40	3.34	單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兌付一起支付	上交所	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者公开发行永續次級債券(第一期)	23銀河Y1	115343.SH	2023/5/17	2023/5/18	不適用(註4)	50	3.63	若未行使發行人延期支付利息權，每年付息一次	上交所	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

管理層討論與分析

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性 安排(如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
中國銀河證券股份有限公司2023年面向 專業投資者公開發行永續次級債券(第 二期)	23銀河Y2	115461.SH	2023/6/8	2023/6/9	不適用(註5)	50	3.58	若未行使發行人延期支付利息 權，每年付息一次	上交所	面向專業機構投 資者發行和交 易的債券	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2023年面向 專業投資者公開發行公司債券(第一 期)(品種一)	23銀河G1	115642.SH	2023/7/14	2023/7/17	2026/7/17	30	2.74	單利按年計息，不計複利，每 年付息一次，到期一次還 本，利息隨本金的兌付一起 支付	上交所	面向專業機構投 資者發行和交 易的債券	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2023年面向 專業投資者公開發行公司債券(第一 期)(品種二)	23銀河G2	115643.SH	2023/7/14	2023/7/17	2028/7/17	20	3.08	單利按年計息，不計複利，每 年付息一次，到期一次還 本，利息隨本金的兌付一起 支付	上交所	面向專業機構投 資者發行和交 易的債券	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2023年面向 專業投資者公開發行公司債券(第二 期)(品種一)	23銀河G3	115817.SH	2023/8/17	2023/8/18	2026/8/18	20	2.66	單利按年計息，不計複利，每 年付息一次，到期一次還 本，利息隨本金的兌付一起 支付	上交所	面向專業機構投 資者發行和交 易的債券	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2023年面向 專業投資者公開發行公司債券(第二 期)(品種二)	23銀河G4	115818.SH	2023/8/17	2023/8/18	2028/8/18	30	2.98	單利按年計息，不計複利，每 年付息一次，到期一次還 本，利息隨本金的兌付一起 支付	上交所	面向專業機構投 資者發行和交 易的債券	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否

管理層討論與分析

- 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。
- 註4：2023年5月18日，公司公開發行2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)人民幣50億元，利率3.63%，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5：2023年6月9日，公司公開發行2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)人民幣50億元，利率3.58%，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。

說明：

- (1) 國泰君安證券股份有限公司擔任公司存續債券「20銀河Y1」、「21銀河Y1」、「21銀河Y2」的主承銷商和債券受託管理人。
- (2) 國信證券股份有限公司、中信建投證券股份有限公司、光大證券股份有限公司擔任公司存續債券「20銀河G2」、「21銀河G2」、「21銀河G4」、「21銀河G5」、「21銀河G6」、「22銀河G1」的主承銷商，國信證券股份有限公司擔任債券受託管理人。
- (3) 招商證券股份有限公司、申萬宏源證券有限公司、中國國際金融股份有限公司擔任公司存續債券「21銀河F2」、「21銀河F3」、「21銀河F4」、「21銀河F5」、「21銀河F6」、「21銀河F7」、「21銀河F8」、「21銀河F9」、「21銀河10」、「21銀河11」、「22銀河C1」、「22銀河C2」、「22銀河C3」、「22銀河C4」、「22銀河C5」、「23銀河C1」、「23銀河C3」和「23銀河C4」的主承銷商，招商證券股份有限公司擔任債券受託管理人。
- (4) 中信建投證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、東方證券承銷保薦有限公司、東興證券股份有限公司擔任公司存續債券「22銀河F1」、「22銀河F2」、「22銀河F3」、「23銀河F1」、「23銀河F2」、「23銀河F3」、「23銀河F4」、「22銀河G3」、「22銀河G4」、「22銀河G5」、「23銀河G1」、「23銀河G2」、「23銀河G3」和「23銀河G4」的主承銷商，中信建投證券股份有限公司擔任債券受託管理人。
- (5) 中信建投證券股份有限公司、中國國際金融股份有限公司、申萬宏源證券有限責任公司、廣發證券股份有限公司、光大證券股份有限公司、興業證券股份有限公司擔任公司存續債券「23銀河Y1」和「23銀河Y2」的主承銷商，中信建投證券股份有限公司擔任債券受託管理人。

2. 報告期內募集資金使用情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集資金專項 賬戶運作情況	是否與募集 說明書承諾的 用途、使用計劃 及其他約定一致
中國銀河證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2023年次 級債券(第一期)(品種一)	25	25	0	正常	是
中國銀河證券股份有限公司2023 年面向專業投資者非公開發行 公司債券(第一期)(品種一)	10	10	0	正常	是
中國銀河證券股份有限公司2023 年面向專業投資者非公開發行 公司債券(第一期)(品種二)	30	30	0	正常	是
中國銀河證券股份有限公司2023 年面向專業投資者非公開發行 公司債券(第二期)(品種一)	10	10	0	正常	是
中國銀河證券股份有限公司2023 年面向專業投資者非公開發行 公司債券(第二期)(品種二)	32	32	0	正常	是
中國銀河證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2023年次 級債券(第二期)(品種一)	10	10	0	正常	是
中國銀河證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2023年次 級債券(第二期)(品種二)	40	40	0	正常	是
中國銀河證券股份有限公司2023 年面向專業投資者公開發行永 續次級債券(第一期)	50	50	0	正常	是
中國銀河證券股份有限公司2023 年面向專業投資者公開發行永 續次級債券(第二期)	50	50	0	正常	是

管理層討論與分析

(三) 截至本報告披露日，本公司在銀行間市場發行的短期融資券具體情況如下：

本公司未發行非金融企業債務融資工具。自2023年初至本報告披露日，本公司在銀行間市場發行的短期融資券具體情況如下：

債券名稱	簡稱	發行完成日	到期日	發行金額 (人民幣億元)	利率(%)
2023年度第一期短期融資券	23銀河證券CP001	2023/4/10	2023/7/11	40.00	2.48
2023年度第二期短期融資券	23銀河證券CP002	2023/7/7	2023/11/9	45.00	2.14

七、公司對外擔保、抵押、質押和重大或有負債情況

報告期內及延續至報告期末，公司對外擔保情況如下：

1. 2016年8月及2017年8月，公司先後向其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. 2017年6月22日，公司2016年股東週年大會審議通過《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。
3. 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控股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，同意為銀河一聯昌證券國際私人有限公司(簡稱「銀河一聯昌證券」)和銀河一聯昌控股私人有限公司(簡稱「銀河一聯昌控股」)(以下合稱「銀河一聯昌」)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，在第一次期權行權交割即銀河國際控股於銀河一聯昌持股75%後，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；在第二次期權行權交割即銀河國際控股於銀河一聯昌持股100%後，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70億元。截至2023年6月30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。

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

八、主要控股參股公司分析

1. 銀河期貨，註冊資本人民幣45億元，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，本報告期末，銀河期貨總資產為人民幣718.10億元，淨資產為人民幣66.79億元。2023年上半年，銀河期貨實現合併營業收入人民幣78.51億元，實現合併淨利潤人民幣3.10億元。
2. 銀河創新，註冊資本人民幣15億元，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，本報告期末，銀河創新總資產為人民幣14.44億元，淨資產為人民幣11.73億元。2023年上半年，銀河創新實現營業收入人民幣-0.18億元，淨利潤人民幣-0.16億元。
3. 銀河國際控股，註冊資本港幣70億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為通過多家全資子公司和合資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、韓國、英國、美國和毛里求斯等國家開展證券及期貨經紀、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、證券自營等業務。按照中國企業會計準則編製的財務報表，本報告期末，銀河國際控股總資產人民幣358.55億元，淨資產人民幣66.44億元。2023年上半年，銀河國際控股實現營業收入人民幣10.61億元，淨利潤人民幣1.18億元，歸屬於母公司淨利潤人民幣1.18億元。
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，本報告期末，銀河金匯總資產為人民幣16.25億元，淨資產為人民幣13.74億元。2023年上半年，銀河金匯實現營業收入人民幣2.18億元，淨利潤人民幣0.23億元。
5. 銀河源匯，註冊資本人民幣50億元，實繳資本人民幣40億元，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，本報告期末，銀河源匯總資產為人民幣47.20億元，淨資產為人民幣44.41億元。2023年上半年，銀河源匯實現營業收入人民幣2.42億元，淨利潤人民幣1.53億元。

九、公司控制的結構化主體情況

本報告期末，本集團合併了55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比例的投資，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。報告期末，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308.84億元。

管理層討論與分析

十、主要的融資渠道、為維持流動性水平所採取的措施和相關的管理政策，融資能力、或有負債(如有)及其對財務狀況的影響

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。報告期內，公司主要採用拆借、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，公司可根據市場環境和自身需求，通過發行公司債券、次級債券、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4,589億元。

十一、員工人數、薪酬及培訓計劃

報告期末，本集團員工13,411人(含銷售類客戶經理)，其中本公司9,975人(含銷售類客戶經理)。

公司員工薪酬由基本工資、津貼、績效獎金和福利構成。公司基本工資是薪酬構成中相對固定的部分；津貼包括管理津貼、專業津貼等，是基本工資的補充。績效獎金根據完成業績和考核結果進行分配發放。公司按照國家規定為員工提供社會保險、住房公積金等法定福利，同時公司還為員工提供企業年金、補充醫療保險等補充福利。

員工培訓方面，公司堅持集中統籌與分層管理相結合的管理模式，在合理分配培訓資源、提升培訓有效性的前提下，加大培訓力度，尤其是對一線業務人員的培訓力度，以實現培訓促進業務發展、人力資本全面增值的目標。報告期內，公司組織實施線上線下培訓共33期，累計參訓28,000人次。培訓內容涉及管理培訓、業務培訓、職業技能培訓、新員工培訓、黨校培訓等，使得各條線專業人員的綜合素質、專業深度、執行能力及創新能力得到提升。

十二、風險管理

報告期內，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，重點優化完善場外衍生品業務風險管理、負面清單管理、資產風險等級分類管理等多項風險防控機制；緊跟市場加強風險監測、分析，綜合運用壓力測試等手段加強前瞻研判，評估審視風險偏好，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，加強重點領域、重點業務風險評估、排查與管控，有效應對硅谷銀行、瑞士信貸等外部突發風險事件。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、監控、動態調整來管理市場風險。截至報告期末，集團VaR(1天，95%的置信區間)為人民幣1.91億元。

① 證券價格風險

證券價格風險指因股票、商品等證券市場價格變動(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。

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(基點價值)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。

管理層討論與分析

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，隨著公司國際業務、跨境業務的不斷拓展以及人民幣國際化進程的推進，匯率風險將逐步顯現，目前公司主要採取使用外匯衍生品進行對沖、設置匯率風險敞口限額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，嚴格執行負面清單管理機制，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，持續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95.99%，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268%，股票質押回購交易負債客戶平均履約保障比例為278%。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，每日計量並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，分析評估公司壓力情景下的流動性風險水平；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。

為有效管控操作風險，公司主要採取以下措施：持續完善操作風險管理機制，建立健全操作風險管理制度；建立層次清晰、權責明確的操作風險管理組織架構，將操作風險管理責任落實到具體業務流程環節和具體崗位；培育全員操作風險意識，構建全員參與的操作風險管理文化；強化應用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，建立三大工具聯動機制，實現事前、事中、事後的閉環管理；建立操作風險識別、計量、監控和報告機制，並對操作風險實行分級管理，對於中等級及以上的操作風險事件、關鍵風險指標超限、或經評估存在中等級及以上剩餘風險的流程，要求各相關單位建立行動計劃並切實整改；建立內控監督部門協同工作機制，實現風險信息和監督成果通過系統平台共享，提升內控聯動和工作質效，以操作風險管理促進公司內部控制體系的健全發展。報告期內，公司總體操作風險在可承受範圍內。

(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保密性、完整性或可用性的風險，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，落實網絡安全責任制，充分利用各類技術手段，建立健全網絡安全技術保障體系；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網絡安全設備；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。

管理層討論與分析

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，同時以併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的風險限額體系，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，公司在有效計量各類雪球產品估值、希臘字母、VaR和壓力測試損失等風險指標的基礎上，提升對計量模型的回測和檢驗，加強對複雜場外衍生品風險計量模型和參數管理；不斷優化資產變現模型、動態現金流模型、流動性壓力測試等模型，提升對公司流動性風險指標的計量和評估能力；運用宏觀情景壓力測試模型以及相應風險傳導模型，組織開展集團綜合壓力測試，加強風險前瞻研判；進一步優化同一客戶同一業務管理系統建設，持續推進內部信用評級體系建設與推廣應用，優化風險預警模型與系統建設，完善負面清單管理機制，有效執行資產風險等級分類管理機制；持續完善操作風險管理機制，加強對新業務新產品前端操作風險評估，推進RCSA關鍵業務流程全覆蓋，提升KRI有效性，建立LDC與RCSA聯動工作機制，推動操作風險管理工具提質增效。

(3) 加強風險管理信息智能化建設

公司依託「數據中台」建設集團風險數據集市，支持集團風險數據集中整合及統一管控，實現母子公司各類風險數據全面、及時、準確的採集與處理。在此基礎上，公司搭建專業化風險管理系統集群，提升風險管理的信息化、自動化、智能化水平，全面支持各類風險計量、監控、預警、報告等工作。公司搭建全面風險管理平台，整合各專業風險管理系統成果，實現集團風險信息集中匯總及多維度展示與報告。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、經濟資本計量系統、全面風險管理平台等。公司持續提升自主研發比例，穩步推進各風險管理系統建設及功能完善，有效支持集團化風險管理工作。

(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；將各級子公司納入集團風險併表管理，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，落實對子公司首席風險官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。

管理層討論與分析

3. 本公司風險控制指標情況

公司建立了完善的風險控制指標管理機制，制定了《公司風險控制指標管理辦法》，從制度上規範風險控制指標管理工作；建立並持續優化風險控制指標動態監控系統，實現對風險控制指標的動態監控、預警及分析，及時報告並處理各種異常情況，確保各項風險控制指標始終滿足監管部門要求。報告期內，公司淨資本保持穩健，各項風險控制指標持續符合監管標準。

報告期內，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、永續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。截至報告期末，公司發行的長期次級債存續8隻，永續次級債5隻，補充附屬淨資本人民幣302.38億元。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	本報告期末	上年度末
淨資本(人民幣元)	91,700,845,962.39	79,078,332,752.04
淨資產(人民幣元)	113,551,679,470.58	99,247,339,423.44
各項風險資本準備之和(人民幣元)	35,324,968,359.92	30,133,369,003.13
風險覆蓋率(%) ^{註1}	259.59	262.43
資本槓桿率(%) ^{註2}	10.82	12.42
流動性覆蓋率(%) ^{註3}	265.26	354.93
淨穩定資金率(%) ^{註4}	130.25	129.89
淨資本/淨資產(%)	80.76	79.68
淨資本/負債(%)	22.33	22.14
淨資產/負債(%)	27.65	27.79
自營權益類證券及證券衍生品/淨資本(%)	44.70	36.69
自營固定收益類證券/淨資本(%)	338.42	347.37

註：

1. 風險覆蓋率=淨資本/各項風險資本準備之和×100%
2. 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。
3. 流動性覆蓋率=優質流動性資產/未來30日內現金淨流出×100%
4. 淨穩定資金率=可用穩定資金/所需穩定資金×100%

十三、關聯交易

(1) 本公司與銀河金控之間的《證券及金融服務框架協議》

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》，據此，於2022年1月1日至2024年12月31日之期間內，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。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2024年12月31日止三個年度，本集團根據《證券及金融服務框架協議》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。

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：人民幣百萬元

	2023年1月1日至 6月30日期間 實際交易額	2023年年度上限
收入		
證券經紀服務	1.41	
代理銷售服務	2.14	
交易席位出租	3.76	
其他相關證券及金融服務	0.88	
小計	8.19	499
費用		
利息支出	0.48	30

說明：其他相關證券及金融服務收入為應收銀河金控集團託管業務、資產管理業務等手續費收入。

管理層討論與分析

(2) 本公司與銀河金控之間的《收益憑證認購與贖回框架協議》

2022年11月4日，本公司與銀河金控訂立了《收益憑證認購與贖回框架協議》，據此，於截至2024年12月31日之期間內，銀河金控集團將認購或贖回本集團所發行的收益憑證，包括本金保障固定收益型收益憑證(簡稱「固定收益憑證」)和本金保障浮動收益型收益憑證(簡稱「浮動收益憑證」)。對於固定收益憑證，利率參考證券公司所發行的短期融資券、公司債券價格及當時市場價格走勢，並結合本集團資金及市場需求等情況確定；對於浮動收益憑證，利率按照衍生品定價模型確定，或參考相關目標物價格的預期變動確定。收益憑證的利率及其他條款將統一適用於認購同一收益憑證的所有投資者。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2024年12月31日止三個年度每年，銀河金控集團根據《收益憑證認購與贖回框架協議》認購本集團所發行的收益憑證的年度上限均為人民幣3,500百萬元，且銀河金控集團根據《收益憑證認購與贖回框架協議》贖回本集團所發行的收益憑證的年度上限均為人民幣3,500百萬元。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。

單位：人民幣百萬元

	2023年1月1日至 6月30日期間 實際交易額	2023年年度上限
銀河金控集團認購本集團所發行的收益憑證金額	940.00	3,500
銀河金控集團贖回本集團所發行的收益憑證金額	372.23	3,500

(3) 本公司與銀河金控之間的《證券和金融產品交易框架協議》

2023年6月30日，本公司與銀河金控訂立了《證券和金融產品交易框架協議》，據此，於2023年6月30日至2025年12月31日之期間內，本集團於日常業務過程中按一般商業條款與銀河金控集團開展證券和金融產品的交易業務，包括：①固定收益類證券產品、②固定收益類產品相關的衍生產品、③權益類產品、④融資交易、⑤監管部門允許的其他相關證券和金融產品交易。證券和金融產品交易(無論在中國銀行間債券市場、中國交易所市場、開放式基金市場或其他場外市場開展)應按照一般商務條款並以與獨立第三方進行類似交易的當時市場價格或市場費率開展。該等交易的定價須受中國嚴格監管且須遵守適用中國法律及法規的規定。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。

《證券和金融產品交易框架協議》已於2023年6月29日獲得本公司獨立股東批准，並自簽訂之日(2023年6月30日)起生效。自《證券和金融產品交易框架協議》生效後，本公司與銀河金控於2022年11月4日訂立之《收益憑證認購與贖回框架協議》被終止，且其下之交易及年度上限已納入《證券和金融產品交易框架協議》規管。

就截至2025年12月31日止三個年度，本集團根據《證券和金融產品交易框架協議》從證券和金融產品交易(不包括融資交易)而產生的總淨流入上限分別為人民幣25,500百萬元、人民幣30,900百萬元和人民幣39,100百萬元，總淨流出上限分別為人民幣26,000百萬元、人民幣31,400百萬元和人民幣39,700百萬元。銀河金控集團根據《證券和金融產品交易框架協議》通過質押式回購交易向本集團提供融資的每日最高結餘(包括應計利息)均為人民幣5,300百萬元。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5%，因此，根據《聯交所上市規則》，本公司須遵守申報、公告、年度審核及獨立股東批准的規定。

報告期內，本集團未與銀河金控集團開展須根據《聯交所上市規則》予以披露的證券和金融產品交易。

十四、報告期內及期後公司及分支機構面臨的行政監管措施及相關事項

1. 報告期內，本公司未收到金融監管部門的行政處罰和行政監管措施。
2. 報告期末至本報告披露日，本公司收到金融監管部門的行政處罰和行政監管措施：

2023年7月19日，公司日照威海路證券營業部收到《山東證監局關於對中國銀河證券股份有限公司日照威海路證券營業部採取出具警示函監管措施的決定》，山東證監局指出「你營業部存在以下問題：一是開展營銷活動過程中向客戶贈送禮品。二是在知悉他人操作客戶賬戶情況後，未及時採取相應的管理措施。三是未及時發現並糾正客戶回訪過程中存在的問題。四是營業部營銷、合規風控、賬戶業務崗位未有效分離。」公司已督促營業部積極整改，採取有效措施，健全內部控制，加強對營銷活動的管理，落實賬戶實名制和客戶回訪工作相關要求，確保合規和賬戶業務與營銷崗位職責有效分離，提高合規管理水平。

十五、子公司增資情況

1. 2023年1月，銀河源匯完成工商登記變更，註冊資本由人民幣30億元增至人民幣50億元，2023年1月公司完成第一期人民幣10億元注資，實繳資本變更為人民幣40億元。
2. 2023年7月，公司對銀河創新增資人民幣5億元，銀河創新已完成工商變更登記，註冊資本和實收資本均由人民幣10億元增至人民幣15億元。

管理層討論與分析

十六、報告期內環保與社會責任相關情況

經核查，本公司及子公司不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位。

本公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染防治法》等環保方面的法律法規，報告期內未出現因違反環保相關法規而受到處罰的情況。公司對環境的影響主要是日常辦公的能源資源消耗和排放，對環境影響較小。公司2023年社會責任報告中將對具體辦公排放數據和相關管理信息予以披露。

保護生態、防治污染、履行環境責任

報告期內，公司共承銷相關綠色債券共9筆，總規模近人民幣1,270億元，為推動實現「碳達峰、碳中和」目標貢獻銀河力量。其中，公司協助新疆銀行發行綠色金融債券，進一步服務「一帶一路」地區雙碳戰略；協助荊州市荊州開發集團有限公司發行湖北省地市首筆「碳中和」綠色公司債券，推動地方經濟綠色低碳發展，具強烈示範效應；協助山西省政府發行黃河流域生態保護和高質量發展專項債券，支持黃河流域生態環境治理、推進水資源節約集約利用。同時，公司擔任亞洲合作金融協會綠色金融合作委員會的主任單位與學術支持單位，連續四年牽頭撰寫《亞金協綠色金融實踐報告》。

在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

本公司屬於低能耗、輕污染的以商務辦公為主的金融企業，不會對自然環境及自然資源產生重大影響，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。公司基於自身運營實際，承諾將單位面積溫室氣體排放量、單位面積耗電量、單位面積耗水量控制在較低水平，同時進一步完善廢棄物的來源識別、統計，努力降低無害廢棄物、有害廢棄物產生量。

節約水電方面，公司在辦公區進行節能設置，為節約水資源配備了感應式水龍頭，並在公共區域照明採用定時開關系統，隨季節照明時間不同，隨時調整大廈夜間照明時間。為降低空調使用頻率，公司優化設置公共區域空調溫度和使用時間，以達到節約用電、助力減少碳排放的目的。

在廢棄物管理方面，公司挑選有資質的專業回收公司將硒鼓、墨盒類辦公設備耗材回收，完成100%回收，減少環境污染。

鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

報告期內，公司深入學習貫徹習近平總書記關於鄉村振興重要論述，認真落實中投公司關於定點幫扶工作決策部署，以及中國證監會、中國證券業協會有關幫扶工作號召和要求，始終把做好鄉村振興幫扶工作作為政治任務和光榮使命，聚焦「守底線、助發展、促振興、強保障」，深入推動幫扶地區鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接。

報告期內，公司先後多次審議部署幫扶工作、召開幫扶工作專題會議，赴甘肅省靜寧縣開展調研。

報告期內，公司系統列支幫扶資金共計人民幣826萬元。其中，公司投入靜寧縣幫扶資金人民幣680萬元，引入無償幫扶資金人民幣2,606萬元、有償幫扶資金人民幣1,305萬元，用於鞏固脫貧攻堅成果和產業、文化、人才、生態、組織振興等幫扶項目；公司向內蒙古興和縣捐款人民幣30萬元，用於醫療幫扶項目；子公司銀河期貨捐款人民幣116萬元，用於在陝西省延長縣、河北省望都縣、河南省寧陵縣、貴州省施秉縣等地開展幫扶項目。

報告期內，公司消費幫扶人民幣542.5萬元，幫助銷售農產品人民幣391.1萬元，向靜寧縣454名困難學生每人捐贈一套過冬棉衣。

報告期內，公司系統與靜寧縣相關局、村、企業開展結對共建活動。

報告期內，公司在靜寧縣保持掛職幹部5人，分別是副縣長、鄉村振興局副局長、農業農村局副局長、人力資源和社會保障副局長以及駐村第一書記；公司在山東省荷澤市保持掛職幹部1人，為駐村第一書記。

報告期內，公司在靜寧縣產業幫扶經驗被國家鄉村振興局《鄉村振興簡報》、中投公司《工作動態》刊發，幫扶成果被新華網、央廣網、期貨日報等多家媒體廣泛報道。

普通股股份變動及其他情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)				小計	本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金 轉股	其他		數量	比例(%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、無限售條件流通股份	10,137,279,676	100	-	-	-	209,837,449	209,837,449	10,347,117,125	100
1、人民幣普通股	6,446,295,043	63.59	-	-	-	209,837,449	209,837,449	6,656,132,492	64.33
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	3,690,984,633	36.41	-	-	-	-	-	3,690,984,633	35.67
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	10,137,279,676	100	-	-	-	209,837,449	209,837,449	10,347,117,125	100

(二) 股份變動情況說明

根據《公司公開發行A股可轉換公司債券募集說明書》的約定及相關法律法規的規定，「中銀轉債」自2022年9月30日起可轉換為公司股份，轉股期限至2028年3月23日。

報告期內轉股情況：報告期內共有人民幣2,083,703,000元「中銀轉債」轉為公司A股普通股股票，因轉股形成的股份數量為209,837,449股。

累計轉股情況：自2022年9月30日起至本報告期末，累計共有人民幣2,083,912,000元「中銀轉債」轉為公司A股普通股股票，因轉股形成的股份數量為209,858,368股。

綜上，報告期末，公司總股本由10,137,279,676股變更為10,347,117,125股。

(三) 報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響

「中銀轉債」持有人於報告期末至報告披露日期間持續轉股，具體轉股情況詳見上交所網站每日公開的「中銀轉債」轉股信息及公司相關公告。報告期末，「中銀轉債」尚未轉股額人民幣57.16億元。經測算，假設「中銀轉債」報告期後全部轉為公司A股普通股，對公司本報告期每股收益攤薄不超過人民幣0.03元/股，對報告期末每股淨資產攤薄不超過人民幣0.48元/股，對公司每股收益、每股淨資產等財務指標影響相對較小。

普通股股份變動及其他情況

二、股東情況

(一) 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶)	121,427
截至報告期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股東120,769戶、H股登記股東658戶。

(二) 截至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	前十名股東持股情況				質押、標記或凍結情況		股東性質
	報告期內 增減	期末持股 數量	比例(%)	持有有限售 條件股份數量	股份狀態	數量	
銀河金控	0	5,186,538,364	50.13	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司 (註1)	35,000	3,688,353,546	35.65	0	無	0	境外法人
中國證券金融股份有限公司	0	84,078,210	0.81	0	無	0	國有法人
香港中央結算有限公司(註2)	-33,135,496	52,599,955	0.51	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	-1,383,074	25,613,550	0.25	0	無	0	其他
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	-261,254	19,510,328	0.19	0	無	0	其他
中山金融投資控股有限公司	-3,124,500	15,728,813	0.15	0	無	0	國有法人
全國社保基金六零二組合	14,988,855	14,988,855	0.14	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

普通股股份變動及其他情況

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
銀河金控	5,186,538,364	A股	5,160,610,864
		H股	25,927,500
香港中央結算(代理人)有限公司 (註1)	3,688,353,546	H股	3,688,353,546
中國證券金融股份有限公司	84,078,210	A股	84,078,210
香港中央結算有限公司(註2)	52,599,955	A股	52,599,955
蘭州銀行股份有限公司	41,941,882	A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	25,613,550	A股	25,613,550
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	19,510,328	A股	19,510,328
中山金融投資控股有限公司	15,728,813	A股	15,728,813
全國社保基金六零二組合	14,988,855	A股	14,988,855
嘉興市高等級公路投資有限公司	11,497,828	A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		

註1：香港中央結算(代理人)有限公司為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A股股份的名義持有人。

一、中期股息

董事會不建議向公司股東宣派截至2023年6月30日止六個月的中期股息。

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

截至報告期末，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法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中概無擁有(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。

三、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權證的方式而獲益。

其他事項

四、主要股東及其他人士於公司股份及相關股份的權益及淡倉

截至報告期末，據董事合理查詢所知，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	49.87	77.53	好倉
	H股	受控制的法團的權益	25,927,500	0.25	0.70	好倉
銀河金控(附註2)	A股	實益擁有人	5,160,610,864	49.87	77.53	好倉
	H股	實益擁有人	25,927,500	0.25	0.70	好倉
Wenze International Investment Limited(附註3及4)	H股	實益擁有人	219,524,000	2.12	5.95	好倉
王義禮(附註3)	H股	受控制的法團的權益	219,524,000	2.12	5.95	好倉
焉雨晴(附註4)	H股	受控制的法團的權益	219,524,000	2.12	5.95	好倉
Black Rock, Inc.(附註5)	H股	受控制的法團的權益	185,878,203	1.80	5.04	好倉
	H股	受控制的法團的權益	12,261,500	0.12	0.33	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：Black Rock, Inc.透過其控制的多間實體持有185,878,203股H股好倉及12,261,500股H股淡倉。其中，3,470,000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。

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。

五、購買、出售或贖回公司上市證券

除本報告「管理層討論與分析」一節項下「債券相關情況」分節所披露之外，公司及其子公司於報告期內並無購買、出售或贖回公司任何上市證券。

六、遵守《企業管治守則》

作為在香港及上海上市、註冊在國內的公司，公司嚴格遵守上市地和國內的法律、法規及規範性文件的要求，依法合規運作，始終致力維護和提升公司良好的社會形象。公司根據《公司法》、《證券法》等法律法規以及監管規定，形成了股東大會、董事會、監事會、管理層之間分權制衡、各司其職的公司治理結構，確保公司的規範運作。公司股東大會、董事會、監事會的會議召集、召開程序、表決程序合法有效，公司信息披露真實、準確、及時、完整，投資者關係管理高效務實，公司治理科學、嚴謹、規範。

報告期內，公司嚴格遵守《企業管治守則》，遵守了全部守則條文，並達到了《企業管治守則》中所列建議的大多數最佳常規條文的相關要求。

七、遵守《標準守則》

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

其他事項

八、董事會及其專門委員會運作情況

截止報告披露日，董事會現由11名董事組成，其中，執行董事2名，非執行董事5名，獨立非執行董事4名。

董事會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。各委員會分工明確，在議事規則規定的職責範圍內協助董事會開展工作，對董事會負責，並報告工作。其中，提名與薪酬委員會和審計委員會由獨立非執行董事佔多數，委員會主任由獨立非執行董事擔任。

委員會名稱	委員會成員
戰略發展委員會	主任：陳亮 成員：王晟、楊體軍、劉昶、劉志紅、劉瑞中、王珍軍
合規與風險管理委員會	主任：楊體軍 成員：王晟、李慧、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、李慧、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、李慧

各位董事能夠遵守法律法規和《公司章程》的有關規定，依法合規、誠實守信、勤勉盡責地履行法定職責，維護公司和股東利益。報告期內，全體董事依據法律法規賦予的職責，誠實守信、勤勉盡責，維護公司整體利益，尤其關注中小股東的合法權益。

報告期內，董事會召集1次股東週年大會，提交審議議案8項，審閱議案1項；召集1次臨時股東大會，提交審議議案5項。董事會積極組織、督促落實股東大會決議，並對決議執行情況進行跟蹤。董事會召開4次會議，審議議案26項。戰略發展委員會召開3次會議，合規與風險管理委員會召開1次會議，提名與薪酬委員會召開2次會議，審計委員會召開3次會議。各專門委員會充分發揮專業優勢，為董事會決策提供有力支持，進一步提高董事會的決策效率和決策水平。

其中，審計委員會與管理層已審閱公司所採用的會計政策，同時已就風險管理、內部控制及財務報告等事項進行討論，包括全面審閱截至2023年6月30日止六個月綜合中期財務資料及中期報告。公司外聘審計機構已根據國際審閱準則第2410號《由實體的獨立核數師審閱中期財務資料》審閱中期財務資料。

本中期報告所載的財務資料未經審計。

九、監事會運作情況

監事會現由5名監事組成，其中，職工監事2名。

監事會	主席	監事
監事	屈艷萍	魏國強、陶利斌、陳繼江(職工監事)、樊敏非(職工監事)

監事按照中國《公司法》、《證券法》等相關法律、法規和《公司章程》有關規定，認真履行職責，監督公司規範運作，維護公司和股東的合法權益。報告期內，監事會召開2次會議。履職監督檢查委員會召開3次會議，財務監督檢查委員會召開2次會議。

十、重大訴訟事項

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。

十一、公司被處罰或公開譴責的情況，包括公司及其董事、監事和高級管理人員被中國證監會、中國證券業協會、證券交易所、金融期貨交易所處罰或公開譴責等

報告期內，公司董事、監事和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。

十二、相關期後事項

1、重大股權投資

詳見本報告「管理層討論與分析」章節中「子公司增資情況」部分。

2、債券發行情況

詳見本報告「管理層討論與分析」章節中「債券相關情況」部分。

其他事項

十三、公司董事、監事及高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
李慧	董事	選舉
杜鵬飛	業務總監、執行委員會委員、董事會秘書	離任
劉冰	業務總監、執行委員會委員	聘任

1. 2023年3月10日，公司召開2023年第一次臨時股東大會，選舉李慧女士為公司第四屆董事會非執行董事。
2. 2023年4月27日，公司第四屆董事會第十七次會議(定期)，審議通過《關於提請審議杜鵬飛先生不再擔任公司業務總監、董事會秘書、執行委員會委員的議案》，同意杜鵬飛先生不再擔任公司業務總監、董事會秘書、執行委員會委員及其他相關職務，並由公司副總裁、財務負責人、執行委員會委員薛軍先生代行董事會秘書職責。2023年7月27日，薛軍先生代行董事會秘書職責已滿三個月，根據《上交所上市規則》的有關規定，公司董事長陳亮先生於即日起代行董事會秘書職責。
3. 2023年8月10日，公司第四屆董事會第十八次會議(臨時)審議通過《關於提請聘任劉冰先生擔任公司業務總監、執行委員會委員的議案》，同意聘任劉冰先生為公司業務總監、執委會委員，自本議案審議通過之日起生效。

十四、與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

國際會計準則理事會於2021年5月發佈了對國際會計準則第12號的修訂——與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅，縮小了國際會計準則第12號中初始確認例外情況的範圍，使得該例外情況不再適用於產生相等的應稅和可抵扣暫時性差異的交易，如租賃。因此本集團需要對於該類交易產生的暫時性差異確認一項遞延所得稅資產(前提是有足夠的應稅利潤)和遞延所得稅負債。該修訂將於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，本集團按照上述修訂將累計影響數調整了綜合財務狀況表2022年12月31日有關科目數據及綜合損益表上年同期數據。具體數據請參見中期簡明綜合財務報表附註2.2章節。

十五、重大合同及其履行情况

截至報告期末，本公司重大採購事項及以前期間延續至報告期內的此類事項詳見下表：

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 (人民幣萬元)	備註
上交所技術有限責任公司	2017年12月18日、 2020年9月11日(續簽)、 2021年10月15日(續簽)	合同有效期自2019年 1月1日至2019年 12月31日止。合同 雙方如無異議，合同 可順延一年，以此類 推。	上交所技術有限責任公司向 本公司提供上海浦東外高 橋自貿區華京路1號「證券 技術大廈」數據中心服務項 目包括：基礎服務、運營 支撐服務、定製服務。	按照收費標準 每年據實結算	-
上交所技術有限責任公司	2021年1月25日、 2021年10月12日(續簽)	合同有效期自2021年 6月1日至2025年 5月31日止。合同約定 可順延。	上交所技術有限責任公司向 本公司提供上海浦東新區 龍滬路399號「金橋」數據 中心服務項目包括：數據 中心技術服務、數據中心 運營支撐服務、數據中心 定製服務。	按照收費標準 每年據實結算	-
上海卡方信息科技 有限公司	2023年6月12日	合同服務期限至2023年 12月31日。	由上海卡方信息科技有限公 司向本公司提供卡方主動 智能折單算法服務，並負 責卡方主動智能折單算法 相關系統的安裝、使用培 訓、技術支持和維護。	1,920.00	-
Contemi Trading Solutions Sdn Bhd	2022年11月23日	合同服務期限至2027年 11月22日。	後台系統採購及開發。	2,531.90	境外子公司 信息系統採購

中期簡明綜合財務資料審閱報告

致中國銀河證券股份有限公司董事會
(於中華人民共和國成立之有限公司)

引言

我們已審閱後附中國銀河證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的中期財務資料，包括於2023年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關中期簡明綜合損益表和綜合收益表、權益變動表和現金流量表以及若干解釋附註。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，上市公司必須符合其中的相關規定和由國際會計準則理事會頒佈之國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)的規定編製有關中期財務資料的報告。

貴公司董事須負責根據《國際會計準則第34號》編製及呈報本中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並按照我們雙方所協定的應聘條款，僅向全體董事會報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

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

結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信該等中期財務資料未能在所有重大方面按照《國際會計準則第34號》的要求而編製。

安永會計師事務所
執業會計師
香港

2023年8月30日

中期簡明綜合損益表

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計) (經重列)
收入			
佣金及手續費收入	5	3,781,277	4,279,933
利息收入	6	7,299,315	7,096,372
投資收入及收益或虧損	7	4,664,943	3,402,197
		15,745,535	14,778,502
大宗商品貿易收入		7,000,573	8,194,686
其他收入、收益或虧損	8	260,725	175,428
收入、收益及其他收入總計		23,006,833	23,148,616
減值虧損，扣除撥回後	14	(27,641)	(50,894)
信貸虧損開支	14	79,178	(32,261)
折舊及攤銷	9	(531,431)	(453,123)
僱員成本	10	(3,573,414)	(3,365,646)
佣金及手續費支出	11	(491,007)	(503,860)
利息支出	12	(5,094,547)	(4,422,448)
大宗商品貿易成本		(6,952,653)	(8,189,100)
其他經營支出	13	(1,251,839)	(1,132,652)
支出總額		(17,843,354)	(18,149,984)
攤分合營企業業績		(7,246)	(178)
除所得稅前利潤		5,156,233	4,998,454
所得稅費用	15	(216,803)	(670,779)
期間利潤		4,939,430	4,327,675
期間利潤歸屬於：			
本公司擁有人		4,939,222	4,327,003
非控制性權益		208	672
每股收益(以每股人民幣元列示)			
— 基本	16	0.45	0.39
— 稀釋	16	0.43	0.38

隨附的附註構成本中期財務資料的組成部分。

中期簡明綜合收益表

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計) (經重列)
期間利潤	4,939,430	4,327,675
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	1,058,609	237,063
公允價值變動的所得稅影響	(264,674)	(46,027)
小計	793,935	191,036
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	71,249	4,392
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：		
期內產生的公允價值變動	801,638	(382,454)
重新分類至損益的調整	449,333	449,319
其後可能重新分類的所得稅	(312,743)	(16,830)
指定為現金流量套期的套期工具公允價值虧損	(801)	(4,747)
小計	1,008,676	49,680
期間其他綜合收益(稅後)	1,802,611	240,716
期間綜合收益總額(稅後)	6,742,041	4,568,391
期間綜合收益總額歸屬於：		
本公司擁有人	6,741,833	4,567,719
非控制性權益	208	672
	6,742,041	4,568,391

隨附的附註構成本中期財務資料的組成部分。

中期簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (未經審計) (經重列)
資產			
非流動資產			
物業、廠房和設備	18	681,319	688,037
投資性房地產		7,346	7,444
使用權資產	19	1,582,793	1,687,952
商譽	20	1,039,969	1,046,185
其他無形資產	21	752,445	750,259
於合營企業的權益	22	194,830	61,769
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	29,573,457	33,758,289
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	25	90,779	83,795
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	26	38,309,157	38,395,017
按攤餘成本計量的債務工具	27	1,843,725	2,293,041
買入返售金融資產	24	9,140,745	11,179,306
交易所及非銀行金融機構保證金	29	1,004,006	1,043,429
其他應收及預付賬款	28	1,173,174	1,180,211
融資客戶墊款	31	21,314	20,731
遞延稅項資產	30	199,313	394,848
非流動資產總額		85,614,372	92,590,313
流動資產			
融資客戶墊款	31	85,948,791	84,308,585
應收賬款	32	12,670,823	10,481,417
可收回稅款		1,462,608	785,099
其他應收及預付賬款	28	6,781,725	6,659,643
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	193,868,785	138,164,490
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	25	122,567,338	109,241,168
按攤餘成本計量的債務工具	27	909,850	414,878
買入返售金融資產	24	10,244,172	9,114,091
衍生金融資產	33	5,256,958	2,630,533
交易所及非銀行金融機構保證金	29	13,732,605	15,026,267
結算備付金	34	42,927,930	39,811,103
銀行結餘	35	108,504,588	115,995,341
流動資產總額		604,876,173	532,632,615
資產總額		690,490,545	625,222,928
權益及負債			
權益			
股本	36	10,347,117	10,137,280
其他權益工具	37	25,425,054	15,935,691
儲備		52,212,401	48,551,376
未分配利潤		29,583,387	27,974,379
歸屬於本公司擁有人的權益		117,567,959	102,598,726
非控制性權益		23,393	23,185
權益總額		117,591,352	102,621,911

中期簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (未經審計) (經重列)
負債			
非流動負債			
應付債券	38	72,158,591	64,539,717
債務工具	39	56,634	294,781
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	40	11,195,690	7,487,227
其他應付款項及預提費用	41	227,866	209,790
租賃負債	19	1,045,937	1,203,991
遞延稅項負債	30	1,557,173	190,426
非流動負債總額		86,241,891	73,925,932
流動負債			
應付債券	38	27,610,124	30,886,076
應付銀行及其他金融機構款項	42	23,085,859	27,423,638
債務工具	39	18,068,786	29,305,088
應付經紀業務客戶賬款	43	122,431,475	129,645,925
應計僱員成本	44	5,823,325	5,677,301
其他應付款項及預提費用	41	49,963,866	37,820,022
租賃負債	19	567,683	520,012
當期稅項負債		169,685	153,199
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	40	40,720,841	26,150,568
衍生金融負債	33	6,112,283	2,597,860
賣出回購金融資產	45	192,103,375	158,495,396
流動負債總額		486,657,302	448,675,085
負債總額		572,899,193	522,601,017
權益及負債總額		690,490,545	625,222,928

隨附的附註構成本中期財務資料的組成部分。

已於2023年8月30日由董事會批准及許可刊發，並代其簽署：

陳亮

董事

王晟

董事

中期簡明綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	歸屬於本公司擁有人的權益												
	儲備									未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
	股本	其他權益工具	資本公積	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					
於2022年12月31日(經審計)	10,137,280	15,935,691	25,051,651	(20,725)	(859)	(26,514)	23,616,558	(68,735)	27,965,366	102,589,713	23,185	102,612,898	
加：會計政策變動	-	-	-	-	-	-	-	-	9,013	9,013	-	9,013	
於2023年1月1日(經重列)	10,137,280	15,935,691	25,051,651	(20,725)	(859)	(26,514)	23,616,558	(68,735)	27,974,379	102,598,726	23,185	102,621,911	
期間利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	4,939,222	4,939,222	208	4,939,430	
期間其他綜合收益	-	-	-	1,732,163	(801)	71,249	-	-	-	1,802,611	-	1,802,611	
期間綜合收益總額	-	-	-	1,732,163	(801)	71,249	-	-	4,939,222	6,741,833	208	6,742,041	
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	-	18,096	-	(18,096)	-	-	-	
其他權益工具持有者投入資本	209,837	9,489,363	1,903,774	-	-	-	-	-	-	11,602,974	-	11,602,974	
確認分派的股利(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,331,574)	(2,331,574)	-	(2,331,574)	
向永續債股東分派利息(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,044,000)	(1,044,000)	-	(1,044,000)	
重新分類至未分配利潤的其他綜合收益	-	-	-	(63,456)	-	-	-	-	63,456	-	-	-	
於2023年6月30日(未經審計)	10,347,117	25,425,054	26,955,425	1,647,982	(1,660)	44,735	23,634,654	(68,735)	29,583,387	117,567,959	23,393	117,591,352	

隨附的附註構成本中期財務資料的組成部分。

中期簡明綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	歸屬於本公司擁有人的權益											
	股本	其他 權益工具	資本公積	儲備					未分配 利潤	小計	非控制性 權益	權益總額
				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				
於2021年12月31日(經審計)	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
加：會計政策變動	-	-	-	-	-	-	-	-	2,006	2,006	-	2,006
於2022年1月1日(經重列)	10,137,259	14,885,851	25,051,470	1,124,070	(814)	(270,263)	21,333,879	(55,755)	26,752,107	98,957,804	22,253	98,980,057
期間利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	4,327,003	4,327,003	672	4,327,675
期間其他綜合收益	-	-	-	241,071	(4,747)	4,392	-	-	-	240,716	-	240,716
期間綜合收益總額	-	-	-	241,071	(4,747)	4,392	-	-	4,327,003	4,567,719	672	4,568,391
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	-	13,053	-	(13,053)	-	-	-
發行可轉債	-	1,049,868	-	-	-	-	-	-	-	1,049,868	-	1,049,868
確認分派的股利(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,142,550)	(3,142,550)	-	(3,142,550)
向永續債股東分派利息(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(683,500)	(683,500)	-	(683,500)
重新分類至未分配利潤的其他綜合收益	-	-	-	(54,430)	-	-	-	-	54,430	-	-	-
於2022年6月30日(未經審計)(經重列)	10,137,259	15,935,719	25,051,470	1,310,711	(5,561)	(265,871)	21,346,932	(55,755)	27,294,437	100,749,341	22,925	100,772,266

隨附的附註構成本中期財務資料的組成部分。

中期簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月		
	附註	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
經營活動			
營運資金變動前的經營現金流量		5,037,260	5,659,930
融資客戶墊款(增加)/減少		(1,617,777)	9,279,456
應收賬款、其他應收款項及預付款項增加		(2,481,506)	(1,411,010)
買入返售金融資產減少		926,120	2,265,831
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		(48,970,902)	(5,151,175)
交易所及非銀行金融機構保證金減少/(增加)		1,310,763	(2,918,253)
客戶結算備付金減少/(增加)		557,859	(856,940)
代客戶持有的現金減少/(增加)		9,452,664	(6,320,662)
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		2,351,570	11,930,822
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		18,947,718	11,703,931
賣出回購金融資產增加		33,680,779	35,889,498
應付銀行及其他金融機構款項減少		(4,902,000)	(7,534,000)
受限制銀行存款減少/(增加)		533,793	(898,052)
來自經營活動的現金		14,826,341	51,639,376
已付所得稅		(83,949)	(638,242)
已付利息		(2,972,089)	(2,326,291)
來自經營活動的現金流量淨額		11,770,303	48,674,843
投資活動			
投資收到的股利及利息		4,543,468	2,181,143
購買物業、設備及其他無形資產		(307,361)	(242,231)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項		14,077	357
對聯營企業及合營企業的注資		140,306	9,180
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		(107,160,948)	(69,057,733)
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		94,188,908	25,846,693
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		(12,453,455)	(9,108,767)
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		13,513,318	4,141,993
購買按攤餘成本計量的債務工具		(442,959)	(259,809)
出售按攤餘成本計量的債務工具的所得款項		411,967	2,469,790
存入銀行的原始期限超過三個月的定期存款		(554,841)	(366,966)
提取銀行的原始期限超過三個月的定期存款		730,135	797,367
用於投資活動的現金流量淨額		(7,377,385)	(43,588,983)

中期簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
籌資活動			
發行債券已付交易成本		(59,245)	(99,380)
發行債券所得款項		15,700,000	11,555,000
償還已發行債券		(10,100,000)	(19,000,000)
發行債務工具所得款項		13,274,780	35,815,570
償還已發行債務工具		(24,992,209)	(34,002,536)
取得應付銀行及其他金融機構所得款項		569,513	462,631
向合併結構化主體第三方權益償還的現金		(39,146)	(35,781)
支付債券、借款及金融工具利息		(1,411,954)	(1,765,529)
已付股利		(499,118)	(442,695)
支付租賃負債		(302,837)	(225,039)
發行可轉債所得款項		–	7,744,224
發行永續債所得款項		9,962,189	–
來自籌資活動的現金流量淨額		2,101,973	6,465
現金及現金等價物增加淨額		6,494,891	5,092,325
於1月1日的現金及現金等價物		26,779,084	19,641,442
外匯匯率變動影響		159,025	61,309
於6月30日的現金及現金等價物	46	33,433,000	24,795,076
來自經營活動的現金流量淨額包括：			
已收利息		7,340,304	6,578,830

隨附的附註構成本中期財務資料的組成部分。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

1. 一般資料

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A股的發售。

本公司的住所為北京。本公司註冊辦事處(主要營業地點)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」)。

未經審計中期簡明綜合財務資料已於2023年8月30日獲董事會(「董事會」)批准。

2. 重大會計政策

2.1 編製基礎

截至2023年6月30日止六個月期間的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所要求的所有資料及披露，故應與本集團於2022年12月31日的年度綜合財務報表一併閱讀。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.2 主要會計政策

編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至2022年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採用的會計政策一致。本集團本期的財務資料除首次採用以下經修訂的《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)之外，尚未提早採納已發佈但尚未生效的任何其他準則、解釋或修訂。

國際會計準則第1號、國際財務報告準則實務公 會計政策披露

告第2號的修訂

國際會計準則第8號的修訂

會計估計定義

國際會計準則第12號的修訂

與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項

國際會計準則第12號的修訂

國際稅收改革 支柱二立法模板

對國際會計準則第12號的修訂——與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項，縮小了國際會計準則第12號中初始確認例外情況的範圍，使得該例外情況不再適用於產生相等的應稅和可抵扣暫時性差異的交易，如租賃。因此實體需要對於該類交易產生暫時性差異確認一項遞延所得稅資產(前提是有足夠的應稅利潤)和遞延所得稅負債。

本集團將國際會計準則第12號的修訂與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項對比較期間主要財務指標的影響概述如下：

	會計 政策變動前 於2022年12月31日	國際會計準則第12號 修訂的影響	會計 政策變動後 於2022年12月31日
遞延稅項資產	387,644,156.10	7,204,001.79	394,848,157.89
遞延稅項負債	192,234,518.41	(1,808,775.01)	190,425,743.40
保留溢利	27,965,366,126.36	9,012,776.80	27,974,378,903.16

採納其他修訂對本集團的綜合財務報表並無重大影響。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

3. 重大會計判斷、估計及假設

編製中期簡明綜合財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設可能影響會計政策的應用以及資產、負債、收入及費用的列報金額。實際結果與該等估計或有所不同。

管理層做出的關於本集團會計政策的應用及估計不確定性的主要來源方面的重大判斷，與截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表所採用的重大判斷保持一致。

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，與編製本中期簡明綜合財務資料時使用的會計及計量標準一致。

具體而言，本集團之經營分部如下：

- (a) 財富管理：該分部主要為客戶提供代理買賣股票、基金、債券、衍生金融工具等服務，提供投資諮詢、投資組合建議、金融產品銷售和資產配置等金融服務，向客戶提供融資融券、股票質押式回購及約定購回交易等服務。
- (b) 投資銀行：其為各類型企業和政府客戶提供一站式投資銀行服務，包括股權融資、債券融資、結構化融資，財務顧問、資產證券化及多樣化融資解決方案。
- (c) 機構業務：其主要涉及為機構客戶提供主經紀商、席位租賃、託管外包及投資研究、銷售與交易等。
- (d) 國際業務：其通過銀河國際控股、銀河一聯昌等業務平台，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。
- (e) 投資交易：其以自有資金從事權益類證券、固定收益類證券、大宗商品及衍生金融工具的投資交易，並為客戶的投融資及風險管理提供綜合金融解決方案。
- (f) 其他母子公司一體化業務：本集團聚焦「客戶需求」、「專業發展」、「協同創收」，將期貨業務、私募股權投資管理業務、另類投資業務、資產管理業務這些子公司業務平台與前述五大業務線主動進行融合，強化業務協同、資源對接，持續為客戶提供綜合金融服務。

分部間交易(如有)參照收取第三方的價格進行，該基準於兩個期間內均無變化。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。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

4. 分部報告(續)

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財富管理分部進行有關自營交易及其他證券交易的期貨經紀交易，結餘於合併時抵銷。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。本集團國際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2023年及2022年6月30日六個月，概無來自單一客戶的收入超過本集團收入的10%。

截至2023年及2022年6月30日止六個月，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的資料如下：

	財富管理	投資銀行	機構業務	國際業務	投資交易	其他母子公司 一體化業務	可報告 分部總值	其他	抵銷	合併合計
截至2023年6月30日止六個月										
分部收益及業績										
收益及投資收益淨額										
—外部	6,383,567	171,299	461,028	1,813,985	5,567,459	1,361,063	15,758,401	111,925	(124,791)	15,745,535
—分部間	134,145	-	-	-	46	-	134,191	-	(134,191)	-
其他收入	50,775	-	-	83,458	1,049	7,150,213	7,285,495	(24,197)	-	7,261,298
分部收益及其他收入	6,568,487	171,299	461,028	1,897,443	5,568,554	8,511,276	23,178,087	87,728	(258,982)	23,006,833
分部支出	4,002,070	129,484	90,505	1,729,855	3,244,698	7,867,933	17,064,545	1,025,027	(246,218)	17,843,354
分部業績	2,566,417	41,815	370,523	167,588	2,323,856	643,343	6,113,542	(937,299)	(12,764)	5,163,479
攤分聯營公司及合營企業業績	-	-	-	-	-	(7,246)	(7,246)	-	-	(7,246)
所得稅前利潤/(虧損)	2,566,417	41,815	370,523	167,588	2,323,856	636,097	6,106,296	(937,299)	(12,764)	5,156,233
於2023年6月30日(未經審計)										
分部資產及負債										
分部資產	181,813,251	184,641	38,399,183	35,840,684	381,877,048	79,425,750	717,540,557	219,060,891	(246,310,216)	690,291,232
遞延稅項資產										199,313
本集團資產總值										690,490,545
分部負債	176,036,734	31,961	37,842,109	29,213,891	346,721,016	65,697,981	655,543,692	131,719,619	(215,921,291)	571,342,020
遞延稅項負債										1,557,173
本集團負債總額										572,899,193
其他分部資料										
折舊及攤銷	249,437	9,883	9,794	76,402	8,895	38,311	392,722	138,709	-	531,431
減值虧損	(63,684)	207	(8,805)	(1,507)	(6,182)	28,304	(51,667)	130	-	(51,537)
購置非流動資產	33,796	-	-	18,897	-	29,727	82,420	182,004	-	264,424
經營利息收入	3,695,621	36	(80,686)	982,840	75,171	427,356	5,100,338	110,213	-	5,210,551
投資利息收入	-	-	-	11,817	1,990,150	154	2,002,121	-	-	2,002,121
利息支出	312,704	-	10,248	452,038	2,185,820	209,907	3,170,717	1,922,703	766	5,094,186

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

4. 分部報告(續)

截至2023年及2022年6月30日止六個月，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的資料如下：(續)

	財富管理	投資銀行	機構業務	國際業務	投資交易	其他母公司 一體化業務	可報告 分部總值	其他	抵銷	合併合計
截至2022年6月30日止六個月										
分部收益及業績										
收益及投資收益淨額										
—外部	6,736,688	196,818	560,237	1,399,155	3,926,102	1,991,806	14,810,806	94,403	(126,707)	14,778,502
—分部間	169,471	-	-	-	-	-	169,471	-	(169,471)	-
其他收入	36,055	-	-	77,978	(327)	8,234,420	8,348,126	21,988	-	8,370,114
分部收益及其他收入	6,942,214	196,818	560,237	1,477,133	3,925,775	10,226,226	23,328,403	116,391	(296,178)	23,148,616
分部支出	4,061,914	144,338	105,021	1,394,075	2,664,187	9,429,450	17,798,985	679,172	(328,173)	18,149,984
分部業績	2,880,300	52,480	455,216	83,058	1,261,588	796,776	5,529,418	(562,781)	31,995	4,998,632
攤分聯營公司及合營企業業績	-	-	-	-	-	(178)	(178)	-	-	(178)
所得稅前利潤/(虧損)	2,880,300	52,480	455,216	83,058	1,261,588	796,598	5,529,240	(562,781)	31,995	4,998,454
於2022年12月31日(未經審計)										
分部資產及負債										
分部資產	185,400,092	43,226	40,605,379	32,854,963	317,651,869	72,892,803	649,448,332	215,335,732	(239,955,984)	624,828,080
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	394,848
本集團資產總值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	625,222,928
分部負債	184,574,911	172,377	34,696,331	26,420,750	288,834,672	66,502,920	601,201,961	131,541,318	(210,332,688)	522,410,591
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190,426
本集團負債總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	522,601,017
其他分部資料										
折舊及攤銷	195,930	9,190	6,208	62,955	6,319	38,366	318,968	134,155	-	453,123
減值虧損	(38,909)	(13,818)	(22,070)	53,996	31,630	70,824	81,653	1,502	-	83,155
購置非流動資產	26,715	-	-	29,857	-	8,875	65,447	137,949	-	203,396
經營利息收入	4,027,811	43	(71,804)	534,740	33,530	550,078	5,074,398	97,842	(25,737)	5,146,503
投資利息收入	-	-	-	-	1,806,261	-	1,806,261	-	-	1,806,261
利息支出	256,106	-	11,049	192,033	1,835,523	268,348	2,563,059	1,855,917	3,472	4,422,448

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

5. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
證券買賣及經紀業務佣金及手續費收入	3,131,096	3,461,935
承銷及保薦費	166,250	206,138
期貨及期權合約買賣及經紀業務佣金及手續費收入	179,896	285,856
諮詢及財務顧問費收入	78,933	82,627
資產管理費收入	223,469	241,071
其他	1,633	2,306
	3,781,277	4,279,933

6. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
交易所及非銀行金融機構保證金以及銀行結餘	1,897,393	1,706,432
融資客戶墊款及證券借貸	2,858,156	3,022,283
買入返售金融資產	506,070	542,553
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	1,956,013	1,744,905
按攤餘成本計量的債務工具	46,715	62,248
其他金融資產的利息收入	34,968	17,951
	7,299,315	7,096,372

7. 投資收入及收益或虧損

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
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	460,000	440,623
— 按攤餘成本計量的債務工具	25,307	38,991
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	5,467,109	(904,132)
— 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(1,068,242)	1,197,198
— 衍生工具	(204,578)	2,054,539
— 交易性金融負債	(859,107)	100,202
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	844,454	474,776
	4,664,943	3,402,197

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

8. 其他收入、收益或虧損

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
政府補助金	48,338	21,470
處置物業及設備及其他無形資產產生的收益或虧損	13,280	337
匯兌收益或虧損	(981)	16,311
總租金收入	3,393	1,681
其他	196,695	135,629
	260,725	175,428

該等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。

9. 折舊及攤銷

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
使用權資產折舊	270,709	260,375
物業及設備折舊	157,922	121,766
投資性房地產折舊	99	98
其他無形資產攤銷	102,701	70,884
	531,431	453,123

10. 僱員成本

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
薪金、獎金及津貼	2,808,865	2,690,186
社會福利	442,825	388,402
年金計劃供款	135,840	80,642
補充退休福利	2,480	4,145
其他	183,404	202,271
	3,573,414	3,365,646

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

11. 佣金及手續費支出

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
證券、期貨買賣及經紀業務費用	449,700	453,897
承銷及保薦費支出	7,965	443
其他服務費用	33,342	49,520
	491,007	503,860

12. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
以下呈列下列負債的利息支出：		
— 應付債券	1,608,875	1,412,904
— 賣出回購金融資產	1,879,509	1,612,631
— 債務工具	306,417	443,013
— 應付經紀業務客戶賬款	525,137	530,291
— 應付銀行及其他金融機構款項	551,361	302,194
— 合併結構化主體第三方權益及其他	223,248	121,415
	5,094,547	4,422,448

13. 其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
一般及行政開支	597,478	474,819
增值稅及附加	74,013	67,776
租賃物業的最低營運租金	51,045	54,960
通訊基礎設施費用	148,509	143,047
證券投資者保護基金	42,338	39,523
差旅費	47,787	13,855
水電開支	16,953	16,177
審計師酬金	3,086	4,714
租賃負債有關的租賃支出	31,068	27,444
雜費	239,562	290,337
	1,251,839	1,132,652

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

14. 信貸虧損開支及減值虧損，扣除撥回後

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
信貸虧損開支：		
— 買入返售金融資產(附註24)	(42,037)	(110,495)
— 融資客戶墊款(附註31)	(24,381)	78,780
— 應收賬款(附註32)	(205)	36,536
— 其他應收款項(附註28)	(6,962)	36,965
— 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25)	(2,966)	8,696
— 按攤餘成本計量的債務工具(附註27)	(1,646)	700
— 銀行結餘	(981)	(288)
減值虧損：		
— 存貨	28,537	31,733
— 無形資產(附註21)	(896)	528
	(51,537)	83,155

15. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (經重列)
當期所得稅：		
— 中國企業所得稅	(646,131)	351,902
— 境外利得稅	55,022	67,742
過往期間撥備不足：		
— 中國企業所得稅	14,067	(2,893)
— 境外利得稅	(33)	(1,728)
小計	(577,075)	415,023
遞延所得稅(附註30)	793,878	255,756
	216,803	670,779

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利得稅為根據當地稅法規定估計的應納稅所得及本集團運營所在的國家及地區適用的稅率計算的所得稅。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

16. 歸屬於本公司股東的每股收益

歸屬於本公司擁有人的每股基本收益為基於歸屬於本公司擁有人的期間利潤及期內已發行普通股股數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
歸屬於本公司權益持有人的利潤	4,939,222	4,327,003
減：歸屬於本公司其他權益持有人的利潤 ⁽¹⁾	371,610	337,068
歸屬於本公司普通權益持有人的利潤	4,567,612	3,989,935
已發行股份加權平均數(千股)	10,172,254	10,137,259
每股基本收益(人民幣元)	0.45	0.39

(1) 就計算截至2023年6月30日止六個月期間的每股普通股基本收益而言，從歸屬於本公司權益持有人的利潤中扣除永續次級債券應佔的人民幣372百萬元(截至2022年6月30日止六個月期間：人民幣337百萬元)。

稀釋每股收益乃按本公司擁有人應佔淨利潤(假設期內所有潛在攤薄股份獲轉換)除以發行在外普通股的經調整加權平均數計算。本公司擁有作為潛在攤薄普通股的可轉債。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
歸屬於本公司普通權益持有人的利潤	4,567,612	3,991,941
加：截至6月30日止六個月的可轉債的利息開支，扣除稅項	95,099	50,705
用於釐定稀釋每股收益的淨利潤	4,662,711	4,042,646
已發行股份加權平均數(千股)	10,172,254	10,137,259
加：普通股加權平均數(假設所有攤薄股份均獲轉換)(千股)	750,501	416,631
稀釋每股收益的普通股加權平均數(千股)	10,922,755	10,553,890
稀釋每股收益(人民幣元)	0.43	0.38

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

17. 股利

本公司於六個月內宣派普通股股東之股利：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
已宣派股利	2,331,574	3,142,550
對其他權益工具持有人分配	1,044,000	683,500

於2023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10,137,279,676股，派付2022年度每10股為人民幣2.3元(含稅)(或合計人民幣2,331.57百萬元)的股利。

於2022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2021年度每10股為人民幣3.1元(含稅)(或合計人民幣3,142.55百萬元)的股利。

本公司的股利分配觸發須就永續次級債券作出強制利息付款事件。於2023年6月30日，本公司已確認應付其他權益工具持有人股利人民幣1,044百萬元(2022年12月31日：人民幣683.5百萬元)。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

18. 不動產、廠房和設備

	建築物	電子及 通訊設備	汽車	辦公設備	租賃裝修	總計
成本						
於2022年1月1日(經審計)	280,046	1,045,519	78,642	145,410	395,279	1,944,896
添置	113	334,743	2,134	13,544	62,392	412,926
轉撥或重新分類	-	9,518	-	(2,658)	(5,922)	938
匯兌收益或虧損	(84)	11,549	(29)	(3,328)	(100)	8,008
處置/報廢	-	(172,219)	(4,551)	(17,563)	(98,476)	(292,809)
於2022年12月31日(經審計)	280,075	1,229,110	76,196	135,405	353,173	2,073,959
累計折舊						
於2022年1月1日(經審計)	185,618	747,420	67,586	106,540	290,620	1,397,784
年內計提	12,047	176,849	2,625	12,422	56,433	260,376
轉撥或重新分類	-	7,107	553	-	-	7,660
匯兌收益或虧損	(94)	10,079	(81)	4,323	(7,343)	6,884
處置/報廢	-	(171,450)	(3,521)	(16,056)	(95,755)	(286,782)
於2022年12月31日(經審計)	197,571	770,005	67,162	107,229	243,955	1,385,922
賬面值						
於2022年12月31日(經審計)	82,504	459,105	9,034	28,176	109,218	688,037
成本						
於2023年1月1日(經審計)	280,075	1,229,110	76,196	135,405	353,173	2,073,959
添置	-	101,261	200	10,060	45,177	156,698
轉撥或重新分類	-	223	-	(390)	-	(167)
匯兌收益或虧損	(86)	934	(124)	(171)	2,653	3,206
處置/報廢	(10,663)	(53,668)	(1,978)	(6,129)	(11,766)	(84,204)
於2023年6月30日(未經審計)	269,326	1,277,860	74,294	138,775	389,237	2,149,492
累計折舊						
於2023年1月1日(經審計)	197,571	770,005	67,162	107,229	243,955	1,385,922
期內計提	5,699	115,941	1,154	5,779	29,349	157,922
匯兌收益或虧損	(86)	387	(136)	35	2,048	2,248
處置/報廢	(8,197)	(51,968)	(1,689)	(5,656)	(10,409)	(77,919)
於2023年6月30日(未經審計)	194,987	834,365	66,491	107,387	264,943	1,468,173
賬面值						
於2023年6月30日(未經審計)	74,339	443,495	7,803	31,388	124,294	681,319

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

19. 租賃

(a) 使用權資產

	建築物
成本	
於2022年1月1日(經審計)	2,466,215
添置	681,023
減少	(356,069)
匯兌收益或虧損	26,418
於2022年12月31日(經審計)	2,817,587
累計折舊	
於2022年1月1日(經審計)	895,436
年內計提	545,607
減少	(313,683)
匯兌收益或虧損	2,275
於2022年12月31日(經審計)	1,129,635
賬面淨值	
於2022年1月1日(經審計)	1,570,779
於2022年12月31日(經審計)	1,687,952
成本	
於2023年1月1日(經審計)	2,817,587
添置	184,951
減少	(116,249)
匯兌收益或虧損	8,372
於2023年6月30日(未經審計)	2,894,661
累計折舊	
於2023年1月1日(經審計)	1,129,635
期內計提	270,709
減少	(92,683)
匯兌收益或虧損	4,207
於2023年6月30日(未經審計)	1,311,868
賬面淨值	
於2023年1月1日(經審計)	1,687,952
於2023年6月30日(未經審計)	1,582,793

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

19. 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

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
一年內	639,194	599,453
1年以上	1,114,768	1,277,149
未貼現租賃負債	1,753,962	1,876,602
租賃負債	1,613,620	1,724,003

20. 商譽

	商譽
總賬面價值	
於2023年1月1日(經審計)	1,046,185
匯兌虧損	(6,216)
於2023年6月30日(未經審計)	1,039,969
累計減值損失	
於2023年1月1日(經審計)	—
於報告期間確認的減值損失	—
於2023年6月30日(未經審計)	—
賬面淨值	
於2023年1月1日(經審計)	1,046,185
於2023年6月30日(未經審計)	1,039,969

於2007年1月，本集團向中國銀河證券有限責任公司(「前銀河」)收購證券經紀業務、投資銀行業務及相關資產及負債，以及於銀河期貨有限公司的權益。本集團將收購成本超出所收購可識別資產淨值公允價值的差額確認為商譽。於2023年6月30日及2022年12月31日，商譽賬面總值及賬面淨值均為人民幣223百萬元。

本集團於2019年4月收購銀河－聯昌證券國際私人有限公司(「銀河－聯昌證券」)。本集團將收購成本超出所收購可識別資產淨值公允價值的差額確認為商譽。於2023年6月30日，商譽的賬面總值及賬面淨值均為人民幣223百萬元(2022年12月31日：人民幣216百萬元)。

本集團於2021年12月收購銀河－聯昌控股私人有限公司(「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2023年6月30日，商譽的賬面總值及賬面淨值均為人民幣594百萬元(2022年12月31日：人民幣607百萬元)。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

21. 其他無形資產

	交易席位	商標	電腦軟件及其他	總計
成本				
於2022年1月1日(經審計)	304,908	4,890	814,023	1,123,821
添置	—	—	211,133	211,133
匯兌收益或虧損	103	453	19,403	19,959
處置/報廢	—	—	(2,695)	(2,695)
於2022年12月31日(經審計)	305,011	5,343	1,041,864	1,352,218
累計攤銷				
於2022年1月1日(經審計)	—	4,890	414,117	419,007
年內計提	—	—	164,242	164,242
處置/報廢	—	453	17,680	18,133
匯兌收益或虧損	—	—	(347)	(347)
於2022年12月31日(經審計)	—	5,343	595,692	601,035
減值				
於2022年1月1日(經審計)	—	—	—	—
年內計提	—	—	902	902
匯兌收益或虧損	—	—	22	22
於2022年12月31日(經審計)	—	—	924	924
賬面值				
於2022年12月31日(經審計)	305,011	—	445,248	750,259
成本				
於2023年1月1日(經審計)	305,011	5,343	1,041,864	1,352,218
添置	—	—	107,977	107,977
匯兌收益或虧損	27	172	(36)	163
處置/報廢	(1,400)	—	(12)	(1,412)
於2023年6月30日(未經審計)	303,638	5,515	1,149,793	1,458,946
累計攤銷				
於2023年1月1日(經審計)	—	5,343	595,692	601,035
期內計提	—	—	102,701	102,701
匯兌收益或虧損	—	172	2,574	2,746
處置/報廢	—	—	(13)	(13)
於2023年6月30日(未經審計)	—	5,515	700,954	706,469
減值				
於2023年1月1日(經審計)	—	—	924	924
年內計提	—	—	—	—
匯兌收益或虧損	—	—	(892)	(892)
於2023年6月30日(未經審計)	—	—	32	32
賬面值				
於2023年6月30日(未經審計)	303,638	—	448,807	752,445

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

21. 其他無形資產(續)

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。

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2023年6月30日及2022年12月31日，交易席位並無任何減值。

22. 於合營企業的權益

(1) 本集團於聯營公司及合營企業的投資詳情如下：

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
於合營企業的投資		
於1月1日	61,769	30,250
於合營企業的投資成本	140,306	30,648
攤分收購後利潤及其他綜合收益	(7,245)	871
總計	194,830	61,769

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

22. 於合營企業的權益(續)

(2) 本集團的聯營公司及合營企業於報告期末的詳情如下：

實體名稱	登記國家	主要營業地點	本集團	本集團	主要業務
			持有的 股權比例 2023年6月30日	持有的 投票權比例 2023年6月30日	
合營企業：					
中證麗澤置業(北京)有限責任公司	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(有限合夥)	中國	中國	1.00%	33.33%	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	20.00%	60.00%	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	1.85%	40.00%	股權投資和項目投資
海南銀河十朋新動能產業投資基金合夥企業 (有限合夥)	中國	中國	19.90%	50.00%	股權投資和項目投資
共青城銀河創新九號股權投資合夥企業 (有限合夥)	中國	中國	20.00%	50.00%	股權投資和項目投資
招遠銀河泓旭股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	中國	中國	5.00%	33.33%	股權投資和項目投資
鎮江雲帆創新投資基金合夥企業	中國	中國	19.90%	40.00%	股權投資和項目投資
湖州銀河復瑞股權投資合夥企業	中國	中國	20.00%	28.57%	股權投資和項目投資
招遠銀河泓博產業投資合夥企業	中國	中國	20.00%	40.00%	股權投資和項目投資
甘肅靜寧銀河振興基金有限公司	中國	中國	19.90%	40.00%	股權投資和項目投資
吉林銀河正元數字經濟私募基金合夥企業	中國	中國	20.00%	60.00%	股權投資和項目投資
青島東證數源雲瀾股權投資中心	中國	中國	19.35%	60.00%	股權投資和項目投資
長興銀河坤鑫股權投資基金合夥企業	中國	中國	20.00%	40.00%	股權投資和項目投資

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

23. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
非流動		
債務證券	16,416,187	21,655,196
基金	453,549	848,756
信託計劃	240,385	-
其他投資 ^(a)	12,463,336	11,254,337
	29,573,457	33,758,289
流動		
債務證券	107,688,727	69,310,373
股權證券	16,860,093	14,756,292
基金	35,598,042	30,075,607
結構性存款及理財產品	3,520,759	3,199,507
信託計劃	1,029,154	538,271
其他投資 ^(a)	27,486,028	19,034,090
加：應計利息	1,685,982	1,250,350
	193,868,785	138,164,490

- (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(或信託投資)，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。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

24. 買入返售金融資產

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
非流動		
按抵押品類型分析：		
股權證券	9,263,966	11,355,696
減：減值	(123,221)	(176,390)
	9,140,745	11,179,306
按抵押品市場分析：		
證券交易所	9,140,745	11,179,306
流動		
按抵押品類型分析：		
股權證券	8,809,539	7,273,121
債務證券	1,404,594	1,790,829
加：應計利息	49,820	65,246
減：減值	(19,781)	(15,105)
	10,244,172	9,114,091
按抵押品市場分析：		
證券交易所	10,229,976	8,595,521
銀行間債券市場	—	498,783
場外	14,196	19,787

買入返售金融資產減值撥備變動如下：

	截至2023年 6月30日 止六個月 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
期／年初	191,495	423,277
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	(42,037)	(232,069)
其他	(6,456)	287
期／年末	143,002	191,495

於2023年6月30日，本集團收取抵押品的公允價值約為人民幣51,882百萬元(2022年12月31日：人民幣52,889百萬元)。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

25. 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2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
非流動		
債務證券	90,779	83,795
流動		
債務證券	121,056,942	107,849,229
加：應計利息	1,510,396	1,391,939
	122,567,338	109,241,168

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減值撥備變動載列如下：

	截至2023年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2022年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	198,646	180,087
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	(2,966)	18,559
期／年末	195,680	198,646

26. 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2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
非流動		
股權證券	5,196,229	3,294,792
永續債	33,111,392	35,100,091
股權投資	1,536	134
	38,309,157	38,395,017

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，本集團選擇於其他綜合收益呈列該等先前分類為可供出售金融資產(根據國際會計準則第39號按公允價值列賬)投資的其後公允價值變動。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

27. 按攤餘成本計量的債務工具

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
非流動		
債務證券 ⁽¹⁾	1,873,984	2,347,244
減：減值	(30,259)	(54,203)
	1,843,725	2,293,041
流動		
債務證券 ⁽¹⁾	788,529	7,664
其他	96,780	373,310
加：應計利息	47,101	34,082
減：減值	(22,560)	(178)
	909,850	414,878

(1) 於2023年6月30日，此等債務證券的年利率介乎0.99%至5.80% (2022年12月31日：年利率介乎0.99%至6.80%) 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2023年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2022年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	54,381	100,482
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	(1,646)	(46,290)
匯兌差額及其他	84	189
期／年末	52,819	54,381

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

28. 其他應收款項及預付賬款

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
非流動		
預付款項	1,154,127	1,154,127
其他	19,047	26,084
	1,173,174	1,180,211
流動		
預付稅款	8,824	899
應計利息	348	20
預付賬款	389,448	439,686
保證金融資客戶應收款項	203,042	201,310
存貨	2,183,900	911,126
客戶交易履約保證金	2,768,387	4,230,218
其他	1,953,514	1,599,980
小計	7,507,463	7,383,239
減：減值	(725,738)	(723,596)
總計	6,781,725	6,659,643

其他應收款項的減值撥備變動如下：

	截至2023年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2022年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	723,596	452,528
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	(6,962)	271,558
匯兌差額及其他	9,104	(490)
期／年末	725,738	723,596

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

29. 交易所及非銀行金融機構保證金

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
非流動		
交易所保證金	214,283	230,346
付予期貨及商品交易所的保證金	25,788	7,531
支付予深交所的保證金	134,545	163,892
其他	629,390	641,660
	1,004,006	1,043,429
流動		
付予期貨及商品交易所的保證金	13,567,280	14,016,464
其他	165,325	1,009,803
	13,732,605	15,026,267

30. 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2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經重列)
遞延稅項資產	199,313	394,848
遞延稅項負債	1,557,173	190,426
	(1,357,860)	204,422

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

30. 遞延稅項(續)

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	應計權益成本	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	租賃負債	使用權資產	可轉讓權益	其他	總計
於2022年1月1日(經重列)	(851,125)	(374,689)	146,824	315,704	501,340	31,759	407,552	(1,160,119)	394,701	(392,695)	-	12,735	(668,513)
於損益(扣除)/計入損益	706,761	-	471,838	19,565	127,423	49,607	(417,564)	(214,904)	36,300	(29,293)	-	42,024	791,757
計入其他綜合收益	-	381,178	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	381,178
於2022年12月31日(經審計)(經重列)	(144,364)	6,489	618,162	335,269	628,763	81,366	(10,012)	(1,375,023)	431,001	(421,988)	-	54,759	204,422
於損益(扣除)/計入損益	(440,805)	-	(337,434)	(11,623)	262,527	1,091	(211,912)	(146,576)	(27,596)	26,290	74,058	18,103	(793,877)
計入其他綜合收益	-	(556,266)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(556,266)
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(212,139)	-	(212,139)
於2023年6月30日(未經審計)	(585,169)	(549,777)	280,728	323,646	891,290	82,457	(221,924)	(1,521,599)	403,405	(395,698)	(138,081)	72,862	(1,357,860)

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。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

31. 融資客戶墊款

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
非流動		
其他貸款及墊款	21,314	20,731
	21,314	20,731
流動		
融資客戶貸款	82,661,150	81,128,984
其他貸款及墊款	374,455	418,091
加：應收利息	3,152,586	3,023,921
減：減值	(239,400)	(262,411)
	85,948,791	84,308,585

- (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。

由於本公司董事認為，基於證券保證金融資業務性質，賬齡分析不會向本中期簡明綜合財務資料使用者提供額外價值，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之判斷(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2023年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2022年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	262,411	201,145
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	(24,381)	52,078
匯兌差額及其他	1,370	9,188
期／年末	239,400	262,411

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。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

32. 應收賬款

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
應收賬款來自：		
客戶清算款	3,975,441	3,798,963
券商證券清算款	6,102,239	4,986,264
交易所清算款	2,429,752	1,513,676
承銷及保薦費	47,697	45,950
交易席位佣金	103,085	75,510
資產管理及代銷基金手續費	162,651	207,977
其他	42,532	37,946
小計	12,863,397	10,666,286
減：減值	(192,574)	(184,869)
總計	12,670,823	10,481,417

應收賬款的賬齡分析如下：

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
一年內	12,599,742	10,388,064
一至兩年	33,825	56,534
兩至三年	19,896	19,144
三年以上	17,360	17,675
	12,670,823	10,481,417

應收賬款的減值撥備變動如下：

	截至2023年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2022年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	184,869	90,478
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	(205)	89,104
核銷金額	(2,350)	-
外幣折算差額及其他	10,260	5,287
期／年末	192,574	184,869

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

33. 衍生金融工具

	於2023年6月30日(未經審計)		
	名義金額	資產	負債
套期工具			
外幣遠期	163,722	62	321
非套期工具			
權益衍生工具	187,604,949	4,932,509	6,041,982
利率衍生工具	656,246,351	—	—
其他衍生工具	52,936,346	324,387	69,980
總計	896,951,368	5,256,958	6,112,283
	於2022年12月31日(經審計)		
	名義金額	資產	負債
套期工具			
外幣遠期	175,327	1,241	—
商品期貨	105,609	—	—
非套期工具			
權益衍生工具	117,470,714	2,272,030	2,358,803
利率衍生工具	494,286,653	—	—
其他衍生工具	53,982,044	357,262	239,057
總計	666,020,347	2,630,533	2,597,860

(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，相應收支計入結算備付金。

34. 結算備付金

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
為下列各方於結算所持有的結算備付金：		
— 自有賬戶	13,581,307	9,906,621
— 客戶賬戶	29,299,465	29,856,238
加：應計利息	47,158	48,244
總計	42,927,930	39,811,103

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。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

35. 銀行結餘

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
自有賬戶	20,673,782	18,403,639
代客戶持有現金	87,539,773	97,230,303
加：應計利息	291,033	361,399
	108,504,588	115,995,341

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。本集團將該等負債確認為應付經紀業務客戶賬款(附註43)。

於2023年6月30日，銀行結餘的預期信用損失(「預期信用損失」)撥備為人民幣0.98百萬元(2022年12月31日：人民幣1.92百萬元)。

36. 股本

本公司的股份數目及股份面值如下：

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
每股面值人民幣1元已發行並繳足的普通股(千股)		
內資股	6,656,132	6,446,295
H股	3,690,985	3,690,985
	10,347,117	10,137,280
股本(人民幣千元)		
內資股	6,656,132	6,446,295
H股	3,690,985	3,690,985
	10,347,117	10,137,280

於2022年3月23日，本公司發行票面金額為人民幣78億元的6年期A股可轉換債券，而可轉換債券可於2022年9月30日起轉換為本公司A股。截至2023年6月30日，累計共有人民幣2,083,912,000.00元債券轉為本公司A股，因轉股形成的股份數量為209,858,368股。具體而言，於2023年1月至6月，人民幣2,083,703,000.00元的債券轉為本公司A股，因轉股形成的股份數量為209,837,449股。(截至2022年12月31日，累計共有人民幣209,000.00元債券轉為本公司A股，因轉股形成的股份數量為20,919股)

37. 其他權益工具

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
永續次級債券 ⁽¹⁾	24,848,040	14,885,851
可轉債權益 ⁽²⁾	577,014	1,049,840
	25,425,054	15,935,691

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

37. 其他權益工具(續)

- (1) 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。

於2023年5月18日，本公司按面值發行人民幣50億元的永續次級債券(「23銀河Y1」)，票面利率為3.63%。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2023年6月9日，本公司按面值發行人民幣50億元的永續次級債券(「23銀河Y2」)，票面利率為3.58%。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。

上述五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。

永續次級債券的票面利率在首五年保持不變，且每五年進行重置。票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點進行重置。重置的票面利率於下一個五年保持不變。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。

發行人有權延期支付利息，除非觸發「強制付息事件」，發行人可選擇於每個付息日將當期利息付款以及任何早前已遞延的利息付款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。強制付息事件僅於向普通股股東分紅或減少註冊資本時方會觸發。

本公司發行的永續次級債券分類為權益工具，於本集團財務狀況表權益項下呈列。

- (2) 於2022年3月，經中國證監會核准，本公司發行票面金額為人民幣78億元的6年期A股可轉換債券。可轉換債券的年利率固定，第一年為0.20%、第二年為0.40%、第三年為0.60%、第四年為1.00%、第五年為1.80%及第六年為2.00%，到期日為2028年3月23日。初始轉股價格為每股人民幣10.24元。2022年7月15日轉股價格調整為人民幣9.93元每股，可轉債持有人可於發行日期後六個月至到期日止期間(「轉換期」)內，按規定的轉換價行使其權利將可轉債轉換為本公司A股。在到期後5個交易日內，本公司須按可轉換債券的票面面值的106%(含第六年的利息)的價格贖回全部尚未轉股的可轉換債券。

在轉換期內，如本公司A股於任何連續30个交易日中至少有15个交易日的收盤價不低於或等於當時轉股價格的130%，或未轉換總額低於人民幣30百萬元時，本公司有權按照面值加應計利息的價格贖回全部或部分尚未轉股的可轉換債券。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

37. 其他權益工具(續)

(2) (續)

已發行可轉企業債分為負債及權益部分。在考慮直接交易成本後，本公司將可轉換公司債券的權益部分確認為其他權益工具，金額為人民幣1,050百萬元。

截至2023年6月30日，累計面值為人民幣2,083,912,000元的可轉換債券已被轉換為209,858,368股A股普通股。

38. 應付債券

於2023年6月30日及2022年12月31日，應付債券包括次級債券及公司債券。

本集團發行的債券的詳情如下：

非流動

發行日期	到期日	票面利率	於2023年 6月30日 (未經審核) 賬面值	於2022年 12月31日 (經審計) 賬面值
2022年1月18日	2025年1月18日	3.15%	3,036,541	3,082,293
2022年3月21日	2025年3月21日	3.38%	1,062,656	1,079,968
2022年8月08日	2024年8月08日	2.46%	1,733,877	1,711,535
2022年8月08日	2025年8月08日	2.72%	3,371,521	3,324,935
2023年1月13日	2025年1月13日	3.58%	2,534,119	—
2023年4月17日	2025年4月17日	3.09%	1,002,963	—
2023年4月17日	2026年4月17日	3.34%	4,013,250	—
2021年7月20日	2024年7月20日	3.13%	3,292,659	3,241,985
2021年7月20日	2026年7月20日	3.45%	1,856,660	1,825,525
2021年8月09日	2024年8月09日	3.15%	4,109,466	4,045,726
2021年9月15日	2024年9月15日	3.30%	1,338,023	1,316,257
2021年9月28日	2024年9月28日	3.40%	1,024,883	1,007,708
2021年10月20日	2024年10月20日	3.55%	1,842,877	1,810,624
2021年11月22日	2024年11月22日	3.35%	3,668,162	3,606,660
2021年12月20日	2024年12月20日	3.20%	4,058,688	3,994,037
2022年4月26日	2025年4月26日	2.95%	1,504,578	1,525,942
2022年6月09日	2025年6月09日	3.06%	4,996,748	5,070,732
2022年7月26日	2024年7月26日	2.60%	2,044,522	2,016,849
2022年7月26日	2025年7月26日	2.83%	2,047,537	2,018,212
2022年8月11日	2027年8月11日	3.08%	5,120,871	5,042,617
2022年9月05日	2025年9月05日	2.54%	1,018,012	1,004,787
2022年9月05日	2027年9月05日	2.95%	4,083,761	4,023,736
2023年2月17日	2025年2月17日	3.09%	1,008,272	—
2023年2月17日	2026年2月17日	3.28%	3,026,107	—
2023年3月09日	2025年3月09日	3.25%	1,006,917	—
2023年3月09日	2026年3月09日	3.35%	3,222,454	—
2022年3月24日	2028年3月23日	0.40%	5,132,467	6,876,035
2022年1月18日	2024年1月18日	2.97%	—	1,026,349
2021年1月21日	2024年1月21日	3.58%	—	3,305,956
2021年2月04日	2024年2月04日	3.67%	—	2,581,249
			72,158,591	64,539,717

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

38. 應付債券(續)

流動

發行日期	到期日	票面利率	於2023年6月30日	於2022年12月31日
			(未經審核)賬面值	(經審計)賬面值
2022年1月18日	2024年1月18日	2.97%	1,012,320	–
2020年7月29日	2023年7月29日	3.72%	3,102,733	3,045,505
2020年10月23日	2023年10月23日	3.70%	3,075,556	3,019,568
2021年1月21日	2024年1月21日	3.58%	3,249,212	–
2021年2月04日	2024年2月04日	3.67%	2,535,783	–
2021年8月09日	2023年8月09日	2.93%	2,052,021	2,022,018
2021年9月15日	2023年9月15日	3.15%	3,279,032	–
2021年9月28日	2023年9月28日	3.30%	2,561,764	2,519,674
2021年10月20日	2023年10月20日	3.40%	4,297,991	–
2021年11月22日	2023年11月22日	3.10%	2,443,712	–
2020年1月14日	2023年1月14日	3.75%	–	4,144,247
2020年2月17日	2023年2月17日	3.25%	–	1,850,618
2020年3月11日	2023年3月11日	3.03%	–	1,024,279
2020年2月17日	2023年2月17日	3.25%	–	1,854,965
2020年3月11日	2023年3月11日	3.03%	–	1,547,348
2021年1月21日	2023年1月21日	3.24%	–	3,227,537
2021年2月04日	2023年2月04日	3.50%	–	4,225,197
2021年11月22日	2023年11月22日	3.10%	–	2,405,120
			27,610,124	30,886,076

所有該等債券以人民幣計價。

39. 債務工具

	於2023年 6月30日 (未經審計) 賬面值	於2022年 12月31日 (經審計) 賬面值
非流動		
收益憑證 ⁽²⁾	56,634	294,781
	56,634	294,781
流動		
短期融資券 ⁽¹⁾	12,166,595	22,664,788
收益憑證 ⁽²⁾	5,902,191	6,640,300
總計	18,068,786	29,305,088

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

39. 債務工具(續)

(1) 短期融資券

於2023年6月30日，短期融資券詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	起息日	到期日	票面利率
22 CGS CP009	4,000,000	2022年7月19日	2023年7月19日	2.25%
22 CGS CP011	4,000,000	2022年10月13日	2023年10月13日	2.08%
23 CGS CP001	4,000,000	2023年4月10日	2023年7月11日	2.48%

(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2023年6月30日，就本公司發行的收益憑證而言，其票面利率為2.00%至6.00%(2022年12月31日：1.85%至6.66%)。

40. 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2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
流動		
股權證券	254,785	245,896
債務證券	28,579,772	12,520,806
	28,834,557	12,766,702

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

40. 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當期損益的金融負債：

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
非流動		
與股票掛鈎的應付收益憑證 ⁽¹⁾	9,939,881	5,956,032
與黃金掛鈎的應付收益憑證	-	314,477
因遠期收購非控制性權益產生的合約負債 ⁽²⁾	1,255,809	1,216,718
	11,195,690	7,487,227
流動		
與股票掛鈎的應付收益憑證 ⁽¹⁾	9,492,060	11,067,862
與黃金掛鈎的應付收益憑證	1,463,870	1,676,472
嵌入權益互換的結構性產品 ⁽³⁾	930,354	639,532
	11,886,284	13,383,866

(1) 與股票掛鈎的應付收益憑證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，而彼等賬面餘額與相應權益互換的表現掛鈎。

41. 其他應付款項及預提費用

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
非流動		
合併結構化主體第三方權益	227,866	209,790
	227,866	209,790
流動		
合併結構化主體第三方權益	244,041	301,263
客戶交易履約保證金	33,532,954	26,111,354
其他應付交易客戶款項	1,324,769	458,865
應付清算款	8,309,775	7,685,605
增值稅及其他稅項	299,066	167,252
應計費用	1,141,683	905,463
應付雜費	99,486	55,768
應付證券投資者保護基金	70,421	64,469
應付股利	3,375,435	498,979
撥備	5,876	-
其他	1,560,360	1,571,004
	49,963,866	37,820,022

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

42. 應付銀行及其他金融機構款項

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
無擔保短期銀行貸款 ⁽¹⁾	16,742,403	16,374,890
保證金貸款	6,300,000	11,000,000
加：應付利息	43,456	48,748
	23,085,859	27,423,638

(1) 於2023年6月30日，無擔保短期銀行貸款按可變利率1.58%至9.75%計息(於2022年12月31日：無擔保短期銀行貸款按年利率0.89%至6.85%計息)，且須於1年內(2022年12月31日：6個月內)償還。

43. 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，鑑於該等業務的性質，賬齡分析並無對本中期簡明綜合財務資料的使用者提供額外價值，因此並無披露賬齡分析。

應付經紀業務客戶賬款主要包括本集團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2023年6月30日，本集團應付經紀業務客戶賬款包括就融資融券安排向客戶收取的款項約人民幣9,331百萬元(2022年12月31日：人民幣11,704百萬元)。

44. 應計僱員成本

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
薪金、獎金及津貼	5,203,747	5,012,014
社會福利	21,106	22,558
年金計劃	25,660	57,147
補充退休福利	417,247	421,257
提前退休福利	426	460
其他	155,139	163,865
	5,823,325	5,677,301

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

45. 賣出回購金融資產

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
流動		
按抵押品類型分析：		
債務證券	148,362,959	131,383,227
基金	10,525,758	12,225,835
股票	73,180	351,762
黃金	18,084,362	14,093,699
短期融資券	14,689,043	—
加：應付利息	368,073	440,873
	192,103,375	158,495,396
按抵押品市場分析：		
證券交易所	86,240,626	86,471,202
銀行間債券市場	72,156,245	57,001,856
場外交易市場	33,338,431	14,581,465
加：應付利息	368,073	440,873
	192,103,375	158,495,396

賣出回購金融資產按實際年利率0.40%至8.18%(2022年12月31日：0.83%至6.66%)計息。

46. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下各項：

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
銀行結餘—自有賬戶	19,851,693	16,872,463
結算備付金—自有賬戶	13,581,307	9,906,621
	33,433,000	26,779,084

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的銀行存款。於2023年6月30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25,037百萬元(2022年12月31日：人民幣19,910百萬元)及有人民幣267百萬元(2022年12月31日：人民幣801百萬元)銀行存款被限制使用。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

47. 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、基金以及其他投資，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，以資助彼等業務，主要投資各種債務及股權工具。

於2023年6月30日，合併結構化主體的總資產為人民幣32,256百萬元(2022年12月31日：人民幣31,741百萬元)，合併結構化主體的淨資產總值為人民幣31,356百萬元(2022年12月31日：人民幣30,607百萬元)。合併結構化主體的第三方權益賬面值為人民幣472百萬元(2022年12月31日：人民幣511百萬元)，該等權益於附註41呈列。

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2023年6月30日，由本集團管理而未納入合併範圍的結構化主體的金額為人民幣104,178百萬元(2022年12月31日：人民幣116,100百萬元)。於2023年6月30日，本集團於該等未納入合併範圍的結構化主體的權益相等於本集團持有的權益的最大風險敞口，金額為人民幣442百萬元(2022年12月31日：人民幣544百萬元)。

於期內，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220百萬元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣165百萬元)。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

47. 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

本集團於當中持有權益但未納入合併範圍的結構化主體類型包括由銀行或其他金融機構發行的基金、資產管理計劃、信託計劃、資產支持證券及理財產品。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，該等工具由向投資者發行份額獲取資金。

於2023年6月30日及2022年12月31日，綜合財務狀況表中相關賬目的賬面值相等於本集團於未納入合併範圍的結構化主體中所持權益的最大風險敞口，載列如下：

	於2023年 6月30日 (未經審計) 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融資產	於2022年 12月31日 (經審計) 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	36,051,591	30,959,027
— 信託計劃及理財產品	1,269,539	2,995,138
— 資產管理計劃	441,986	543,574
— 其他	16,516,136	16,322,514
總計	54,279,252	50,820,253

48. 資本承諾

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
已訂約但未計提		
租賃裝修	32,682	19,927
物業及設備	164,075	239,214
總計	196,757	259,141

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

49. 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2023年6月30日，銀河金控持有5,370,469,232股(2022年12月31日：5,186,568,364股)股份，相當於本公司全部股權的50.13%(2022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」)、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。

財政部是中國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。

截至2023年6月30日及2022年6月30日止六個月期間，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，於2023年6月30日及2022年12月31日的重大交易及結餘詳情載於下文。

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
應收賬款	1,941	2,706
應付經紀業務客戶賬款	70,280	182,951
其他資產	663	663
其他負債	9	11

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
佣金及手續費收入	8,191	8,130
利息支出	476	217
已付或應付租金費用	2,254	7,306

於2023年6月30日，應付來自銀河金控經紀業務客戶賬款為人民幣3百萬元(2022年12月31日：人民幣0.31百萬元)。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

49. 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、證券及期貨買賣與經紀、承銷股權及債務證券、購買及銷售銀行及非銀行金融機構發行的股權及債務證券。

本集團與中央匯金集團的重大交易

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
佣金及手續費收入	22,884	2,622
來自中央匯金集團旗下銀行及其他金融機構的利息收入	480,536	444,055
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	29,850	186,394
支付予中央匯金集團經紀業務客戶的利息支出	225,810	33,906
其他經營支出	45,445	34,516

本集團與中央匯金集團的重大結餘

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
中央匯金集團旗下銀行及非銀行金融機構所發行以下類別的股權及債務證券		
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產—債券	7,352,566	1,046,462
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	9,734,866	8,109,433
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產—股權	3,324,151	2,529,097
— 以攤餘成本計量的金融資產	397,506	383,422
中央匯金集團旗下銀行存款結餘	55,327,885	62,006,771
衍生金融資產	104,348	98,158
使用權資產	17,521	5,077
衍生金融負債	82,317	28,064
應收賬款	19,869	21,735
應付銀行及其他金融機構款項	1,199,508	1,617,430
應付中央匯金集團經紀業務客戶賬款	424,615	701,131
其他應付款項及預提費用	234,558	1,325,999
賣出回購金融資產	60,221,715	40,422,536
租賃負債	17,528	4,703
其他綜合收益	(3,965)	—
其他應收及預付賬款	2,159	261,043

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

49. 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益影響。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) 與合營企業的關聯交易

本集團及本公司合營企業的詳情載列於附註「22. 於合營企業的權益」。

本集團及本公司與合營企業的關聯交易。

其他應收及預付賬款

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
中證麗澤置業	1,154,126	1,154,126

應收賬款

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
銀河芯動能壹號股權投資基金(煙臺)合夥企業(有限合夥)	70,754.71	—
海南銀河十册新動能產業投資基金合夥企業(有限合夥)	103,737.40	—
湖州銀河復瑞股權投資合夥企業(有限合夥)	679,245.29	—
鎮江雲帆創新投資基金合夥企業(有限合夥)	64,916.01	—
長興銀河坤鑫股權投資基金合夥企業(有限合夥)	14,796.01	—

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

49. 關聯方交易(續)

(b) 與合營企業的關聯交易(續)

其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
中山興中銀河綠色產業投資基金(有限合夥)	246,005.59	827,345.57
銀河芯動能壹號股權投資基金(煙臺)合夥企業(有限合夥)	70,754.71	70,754.72
海南銀河十朋新動能產業投資基金合夥企業(有限合夥)	103,737.40	156,629.62
共青城銀河創新九號股權投資合夥企業(有限合夥)	(22,075.47)	—
招遠銀河泓旭股權投資基金合夥企業(有限合夥)	1,434,996.13	—
湖州銀河復瑞股權投資合夥企業(有限合夥)	679,245.29	—
鎮江雲帆創新投資基金合夥企業(有限合夥)	64,916.01	—
招遠銀河泓博產業投資合夥企業(有限合夥)	12,283.80	—
吉林銀河正元數字經濟私募基金合夥企業(有限合夥)	3,127,423.11	—
長興銀河坤鑫股權投資基金合夥企業(有限合夥)	14,796.01	—
青島東證數源雲瀾股權投資中心(有限合夥)	70,302.40	—

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

49. 關聯方交易(續)

(c) 關鍵管理人員的報酬

關鍵管理人員指有權及有責任直接或間接計劃、指導及控制本集團活動的人士，包括董事、監事及其他高級管理層成員。

截至2023年及2022年6月30日止六個月，主要管理層的報酬包括：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
薪金、津貼、獎金、社會福利及年金計劃供款	13,813	17,531

截至2023年6月30日止六個月，關鍵管理人員總薪酬尚未根據中國相關機構法規而落實。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中期簡明綜合財務報表產生重大影響。

50. 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，最終實現本集團的整體發展戰略。本集團的風險管理策略是識別和分析本集團面臨的各種風險，建立適當的風險承受能力，並及時有效地對風險進行可靠的計量和監控，以確保風險控制在承受範圍內。

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。

50. 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。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整體負責人。

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戰略和政策，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。風險管理總部、法律合規總部、財務資金總部、審計總部、紀委辦公室等風險管理部門負責對各類風險進行監控和監督管理。

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。

50.1 信貸風險

信用風險是指因交易對手未能或無法履行付款責任或信用評級下降而產生損失的風險。本集團面臨信用風險的金融資產主要包括客戶墊款、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」)。

自營交易業務方面，通過證券交易所及中國證券登記結算交易時交易對手的違約風險被視為較低，而通過銀行間市場進行交易時，會對交易對手進行評估，僅授權與具有良好信用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業務的信用風險並不重大。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

50. 財務風險管理(續)

50.1 信貸風險(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。

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按金，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2023年6月30日，除該等賬面金額為信用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用風險，因客戶可能在歸還借入證券一事上違約。向客戶借出的證券可能包括根據類似借貸安排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2023年6月30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2,554百萬元(2022年12月31日：人民幣3,681百萬元)。

由於對手方及客戶群龐大而多元，故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虧損撥備，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

除不含重大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)預期信用損失計量虧損撥備。

作出該評估時，本集團考慮合理可作為依據的定量及定性資料，包括毋須付出不必要成本或資源獲得的過往經驗及前瞻資料。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。

50. 財務風險管理(續)

50.1 信貸風險(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：

- 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；
- 預期將導致債務人履行其償債義務的能力發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績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
- 借款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。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

50. 財務風險管理(續)

50.1 信貸風險(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暴露決定。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，即使合約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，即使對大型組合而言，按組合計量更可行。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)。本公司定期審閱分組情況，以確保各組別包括同類風險敞口。

50. 財務風險管理(續)

50.2 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損失的風險。

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。

獨立於業務部門的風險管理總部為市場風險管理的中央部門。風險管理總部識別、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。風險管理總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方。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總部作出反饋。

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(因利率風險或外匯風險引起的風險除外)，而不論有關變動是否由個別金融工具或其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。

本集團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，本集團主要採取以下措施：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；二是統一管理本集團持倉的風險敞口，通過業務部門內部風控崗和風險管理總部兩道防線，實施獨立的風險監控、分析、報告，及時發現和處置風險；三是實施市場風險限額管理機制，控制風險敞口規模、風險集中損失限額及其他指標，並不定期調整以應對不斷變化的市場風險、本公司的業務狀況或風險承受水平；四是採用風險價值([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。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

50. 財務風險管理(續)

50.2 市場風險(續)

價格風險(續)

本集團銀河國際承擔重大市場風險，採用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。

本集團按風險種類劃分之VaR分析(置信度為95%而持有期為一個交易日)如下：

本集團	2023年6月30日	截至2023年6月30日止六個月		
		平均	最低	最高
股價VaR	146,307	166,423	133,817	193,180
利率VaR	70,121	77,629	45,865	168,786
商品價格VaR	15,995	20,488	14,130	27,505
總投資組合VaR	191,315	223,092	175,713	280,853

本集團	2022年12月31日	截至2022年12月31日止年度		
		平均	最低	最高
股價VaR	78,142	86,014	35,980	229,590
利率VaR	164,501	106,626	50,265	234,123
商品價格VaR	30,702	29,243	20,143	39,365
總投資組合VaR	215,364	179,200	117,520	299,531

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。本集團的債務證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與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。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

50. 財務風險管理(續)

50.2 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6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
期間除所得稅前利潤		
上升100個基點	(2,492,013)	(1,781,477)
下降100個基點	2,492,013	1,781,477

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
除所得稅前其他綜合收益		
上升100個基點	(5,885,416)	(5,812,669)
下降100個基點	5,885,416	5,812,669

對總利潤的影響指下一年年中若干利率變動對淨利率頭寸利息收入以及於期/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，對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，因此分析並不反映僅利率變動而剩餘利率維持不變的情境的潛在影響。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景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。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

50. 財務風險管理(續)

50.2 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風險。

本集團的匯率風險主要與本集團的以不同於各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，大部分業務交易以人民幣結算，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極低，原因在於本集團的外幣資產、負債、收入及支出佔本集團總資產、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。

50.3 流動性風險

流動性風險指本集團由於欠缺資本或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、信用評級下調、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轉移的監測和管理，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、資本市場和銀行借款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

本集團編製不同期間的融資計劃，並報告資金計劃的實施情況以反映流動性風險的管理情況。

(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、公司債券及債務工具以及通過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。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

51. 金融工具的公允價值

51.1 非按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團除下表所示的金融資產及金融負債外，非按公允價值計量的金融資產及金融負債的賬面值接近該等資產及負債的公允價值，其賬面值包括應收利息及公允價值披露如下：

	於2023年6月30日	
	(未經審計)	
	賬面值	公允價值
非流動		
應付債券	72,158,591	77,623,895
債務工具	56,634	56,671
買入返售金融資產	9,140,745	9,257,206
按攤餘成本計量的債務工具	1,843,725	1,903,573

	於2022年12月31日	
	(經審計)	
	賬面值	公允價值
非流動		
應付債券	64,539,717	66,702,918
債務工具	294,781	294,792
買入返售金融資產	11,179,306	11,330,934
按攤餘成本計量的債務工具	2,293,041	2,355,556

該等金融工具的公允價值按可觀察收益率曲線貼現的合同現金流釐定。

51.2 按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

本集團部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釐定(尤其是所用的估值方法及輸入值)，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(第一層至第三層)。

第一層：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：公允價值計量是除第一層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)觀察所得信息得出的結果

第三層：公允價值計量乃使用估值方法得出的結果，其估值資料取自非可觀察所得的資產或負債的市場信息(不可觀察輸入值)

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

51. 金融工具的公允價值(續)

51.2 按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2023年6月30日 (未經審計)	第一層	第二層	第三層	合計
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：	33,000,618	89,657,499	–	122,658,117
– 債務證券	33,000,618	74,431,832	–	107,432,450
– 其他	–	15,225,667	–	15,225,667
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具：	5,196,229	33,111,392	1,536	38,309,157
– 永續債券	–	33,111,392	–	33,111,392
– 股權投資	5,196,229	–	–	5,196,229
– 其他投資	–	–	1,536	1,536
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：	54,658,862	163,095,547	5,687,833	223,442,242
– 債務證券	25,195,140	97,645,747	2,950,009	125,790,896
– 股權證券	16,234,232	–	625,861	16,860,093
– 基金	12,996,006	23,055,585	–	36,051,591
– 資產管理計劃	–	441,986	–	441,986
– 結構性存款及理財產品	–	3,520,759	–	3,520,759
– 信託計劃	–	1,269,539	–	1,269,539
– 其他投資	233,484	37,161,931	2,111,963	39,507,378
衍生金融資產	389,285	729,692	4,137,981	5,256,958
總計	93,244,994	286,594,130	9,827,350	389,666,474
金融負債：				
交易性金融負債：	296,351	28,538,206	–	28,834,557
– 債務證券	–	28,538,206	–	28,538,206
– 股權證券	296,351	–	–	296,351
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：	1,297,662	20,528,503	1,255,809	23,081,974
– 嵌入權益互換的結構性產品	930,354	–	–	930,354
– 與股票掛鈎的應付收益憑證	367,308	19,064,633	–	19,431,941
– 與黃金掛鈎的應付收益憑證	–	1,463,870	–	1,463,870
– 其他	–	–	1,255,809	1,255,809
衍生金融負債	2,681,475	610,690	2,820,118	6,112,283
總計	4,275,488	49,677,399	4,075,927	58,028,814

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

51. 金融工具的公允價值(續)

51.2 按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2022年12月31日 (經審計)	第一層	第二層	第三層	合計
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	31,857,485	77,467,478	－	109,324,963
－其他	－	968	－	968
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	22,781,576	15,613,307	134	38,395,017
－其他投資	19,486,784	15,613,307	－	35,100,091
－股權投資	－	－	134	134
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	3,294,792	－	－	3,294,792
－權益證券	48,718,404	115,417,739	7,786,636	171,922,779
－基金	18,696,067	71,030,464	2,489,388	92,215,919
－資產管理計劃	11,783,531	44,562	2,928,199	14,756,292
－結構性存款及理財產品	14,205,448	16,718,915	－	30,924,363
－信託計劃	－	3,199,507	－	3,199,507
－其他投資	－	543,574	－	543,574
－其他投資	－	538,271	－	538,271
－其他投資	4,033,358	23,342,446	2,369,049	29,744,853
衍生金融資產	231,160	772,805	1,626,568	2,630,533
總計	103,588,625	209,271,329	9,413,338	322,273,292
金融負債：				
交易性金融負債：				
－債務證券	245,896	12,520,806	－	12,766,702
－股權證券	－	12,520,806	－	12,520,806
－其他	245,896	－	－	245,896
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	998,066	18,656,308	1,216,719	20,871,093
－與股票掛鈎的應付收益憑證	639,531	－	－	639,531
－與黃金掛鈎的應付收益憑證	358,535	16,665,359	－	17,023,894
－其他	－	1,990,949	－	1,990,949
－其他	－	－	1,216,719	1,216,719
衍生金融負債	988,954	518,059	1,090,847	2,597,860
總計	2,232,916	31,695,173	2,307,566	36,235,655

截至2023年及2022年6月30日止六個月，第一層與第二層之間並無重大轉移。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

51. 金融工具的公允價值(續)

51.2 按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

51.2.1 持續第一層級公允價值計量項目市價的確定依據

本集團進行第一層計量的市價為活躍市場收盤價。第一層所包括的工具包括於證券交易所買賣的股權證券、基金及其他投資。

51.2.2 持續進行第二層公允價值計量項目所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、理財產品及以公允價值計量且其變動計入損益的其他投資)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應付收益憑證而言，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2023年6月30日止六個月，第二層估值技術並無重大變動。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

51. 金融工具的公允價值(續)

51.2 按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

51.2.3 持續進行第三層公允價值計量項目所採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

第三層公允價值計量的量化信息如下：

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)	估值技術及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值
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	2,950,009	2,489,388	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	129,786	26,292	使用倍數的估值，並就缺乏市場流動性折價作調整。	市場流通性折讓(附註3)
—交易所買賣的附限售期的股權證券	496,075	2,901,907	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。該折讓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	157,393	116,287	基於相關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	1,935,792	377,123	使用倍數的估值，並就缺乏市場流動性折價作調整。	流動性折價(附註3)
—其他投資	18,778	1,875,639	按反映相關投資信用風險的貼現率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其他綜合收益的權益工具：				
—股權投資	1,536	134	使用倍數的估值，並就缺乏市場流動性折價作調整。	市場流通性折讓(附註3)
衍生金融工具：				
—場外期權—資產	3,725,445	1,478,645	根據Black-Scholes期權定價模型計算。	隱含波動率(附註1)
—其他遠期合約—資產	412,536	147,923	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	9,827,350	9,413,338		

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

51. 金融工具的公允價值(續)

51.2 按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

51.2.3 持續進行第三層公允價值計量項目所採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息(續)

第三層公允價值計量的量化信息如下：(續)

	於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)	估值技術及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值
金融負債				
衍生金融工具：				
—遠期合約—負債	2,769,382	1,079,636	根據Black-Scholes期權定價模型計算。	隱含波動率(附註1)
—遠期合約—負債	50,736	11,211	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	1,255,809	1,216,719	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	4,075,927	2,307,566		

附註：

- (1) 公允價值計量的重大不可觀察輸入值為相關證券的隱含波動率，介乎5%至75%(2022年12月31日：5%至81.77%)。
- (2) 公允價值的不可觀察輸入值為貼現率，其參照相關投資的信用風險釐定，介乎0.7%至100%(2022年12月31日：0.7%至99.99%)。貼現率越高，公允價值越低。
- (3) 公允價值的不可觀察輸入值為就缺乏市場流通性作出的貼現率，介乎25.7%至73.53%(2022年12月31日：20%至80.89%)。缺乏市場流通性的貼現率越高，公允價值越低。
- (4) 如附註33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合約呈列於總額中外，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、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2023年及2022年6月30日止六個月，第一層與第二層公允價值計量之間並無轉撥。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

51. 金融工具的公允價值(續)

51.3 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2023年1月1日(經審計)	7,786,636	135
總虧損：		
— 於損益	220,929	—
— 於其他綜合收益	—	1
添置	2,675,733	1,400
轉出(附註)	(492,485)	—
售出	(4,502,980)	—
於2023年6月30日(未經審計)	5,687,833	1,536
於2023年6月30日持有的資產總收益		
— 於損益確認的未變現收益	946,692	—
	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2022年1月1日(經審計)	12,890,349	128
總虧損：		
— 於損益	(3,318,599)	—
— 於其他綜合收益	—	6
添置	5,244,066	—
轉出(附註)	(7,029,180)	—
於2022年12月31日(經審計)	7,786,636	134
於2022年12月31日持有的資產總虧損		
— 於損益確認的未實現虧損	86,270	—

附註：此等為有限售期的於股票交易所交易的股票證券或持有有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轉入第一層並且證券不再受到限制。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

52. 報告期結束後事項

向銀河創新增資

於2019年2月26日，本公司第三屆董事會第四十八次會議審議及通過《關於提請審議向銀河創新資本管理有限公司增資有關事宜的議案》。於2023年7月5日，本公司向其附屬公司銀河創新增資人民幣5億元。增資完成後，銀河創新的實收資本變更為人民幣15億元。

發行公司債券

本公司接獲中國證券監督管理委員會就中國銀河證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券的許可(證監許可[2022]1487號)，批准本公司向專業投資者公開發行公司債券，面值總額不超過人民幣300億元。本公司完成2023年公司債券(第一期)的公開發行，包括兩種債券：第一種債券(人民幣30億元)的票面年利率為2.74%，期限為3年，而另一種債券(人民幣20億元)的票面年利率為3.08%，期限為5年。本公司完成2023年公司債券(第二期)的公開發行，亦包括兩種債券：第一種債券(人民幣20億元)的票面年利率為2.66%，期限為3年，而另一種債券(人民幣30億元)的票面年利率為2.98%，期限為5年。發行公司債券募集資金全部用於補充公司營運資金。

發行短期融資券

本公司已於2023年7月7日完成2023年度第二期短期融資券發行。本期融資券的發行規模為人民幣45億元，面值及發行價均為每單位人民幣100元。本期融資券的期限為125天，最終票面利率為2.14%。

更多資訊請參閱：

