

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



(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：06881)

## 截至2022年6月30日止六個月之中期業績公告

中國銀河證券股份有限公司(「本公司」)董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2022年6月30日止六個月之未經審核中期業績。本公告列載本公司2022年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2022年中期報告的印刷版本將於2022年9月末之前寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn)閱覽。

承董事會命

中國銀河證券股份有限公司

陳亮

董事長及執行董事

中國，北京

2022年8月30日

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



# 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	13
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	64
中期簡明綜合損益及綜合收益表	65
中期簡明綜合財務狀況表	67
中期簡明綜合權益變動表	69
中期簡明綜合現金流量表	71
中期簡明綜合財務報表附註	73



## 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
北京證監局	指	中國證券監督管理委員會北京監管局
北交所	指	北京證券交易所
《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
《企業管治守則》	指	《聯交所上市規則》附錄十四之《企業管治守則》
公司或本公司	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》
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
中金所	指	中國金融期貨交易所
董事	指	本公司董事
報告期末	指	2022年6月30日
FICC	指	固定收益、外匯和大宗商品
期貨IB業務	指	證券公司受期貨公司委託為期貨公司介紹客戶以提供期貨經紀及其他相關服務的業務活動
銀河創新資本	指	銀河創新資本管理有限公司，本公司持有其100%股權
銀河源匯	指	銀河源匯投資有限公司，本公司持有其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51.16%
銀河基金	指	銀河基金管理有限公司，由銀河金控持有50%股權
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	中國銀河國際金融控股有限公司，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
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
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
《聯交所上市規則》	指	香港聯交所證券上市規則(經不時修訂)
轉融通	指	證券公司以中介人身份向中國證券金融股份有限公司借入資金或證券並轉借予客戶的業務
市佔率	指	市場佔有率
《標準守則》	指	《聯交所上市規則》附錄十之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
報告期內	指	2022年1月1日起至2022年6月30日止
國資委	指	國務院國有資產監督管理委員會
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(以不時修訂、補充或以其他方式修訂者為準)



## 釋義

上證綜指	指	上交所股票價格綜合指數
上交所	指	上海證券交易所
《上交所上市規則》	指	《上海證券交易所股票上市規則》(經不時修訂)
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
深圳證監局	指	中國證券監督管理委員會深圳監管局
深交所	指	深圳證券交易所
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
中投公司	指	中國投資有限責任公司
港幣	指	香港法定貨幣港幣
人民幣	指	中國法定貨幣人民幣
美元	指	美國法定貨幣美元
新元	指	新加坡法定貨幣新加坡元

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.

### 董事會秘書

杜鵬飛先生

### 公司秘書

吳嘉雯女士

### 授權代表

劉丁平先生、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](http://www.chinastock.com.cn)  
 電子郵件：[zgyh@chinastock.com.cn](mailto: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	2022年1-6月	2021年1-6月	本期比上期 增長/降低
<b>經營業績(人民幣千元)</b>			
收入及其他收益	<b>23,148,616</b>	19,457,793	18.97%
所得稅前利潤	<b>4,998,454</b>	5,349,340	-6.56%
期間利潤—歸屬於本公司擁有人	<b>4,326,223</b>	4,254,888	1.68%
來自(用於)經營活動的現金流量	<b>48,674,843</b>	14,266,803	241.18%
<b>每股收益(人民幣元/股)</b>			
基本每股收益	<b>0.39</b>	0.40	-2.50%
稀釋每股收益	<b>0.38</b>	0.40	-5.00%
<b>盈利能力指標</b>			
加權平均淨資產收益率	<b>4.20%</b>	5.11%	減少0.91個百分點

項目	2022年6月30日	2021年12月31日	本期比上年末 增長/降低
<b>規模指標(人民幣千元)</b>			
資產總額	<b>615,580,677</b>	560,135,033	9.90%
負債總額	<b>514,811,197</b>	461,156,982	11.63%
應付經紀業務客戶賬款	<b>135,981,101</b>	128,400,821	5.90%
歸屬於本公司擁有人的權益	<b>100,746,555</b>	98,955,798	1.81%
<b>總股本(千股)</b>	<b>10,137,259</b>	10,137,259	0.00%
歸屬於本公司擁有人的每股淨資產(人民幣元/股) <sup>註1</sup>	<b>9.94</b>	9.76	1.84%
資產負債率(%) <sup>註2</sup>	<b>78.98%</b>	77.07%	增長1.91個百分點

註：

1 上表列示的截至2022年6月30日及2021年12月31日歸屬於本公司擁有人的每股淨資產，包含公司發行的其他權益工具，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8.37元和人民幣8.29元。

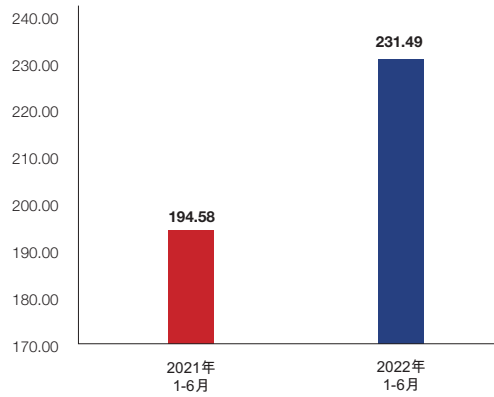
2 資產負債率=(負債總額-應付經紀業務客戶賬款-應付代理承銷證券款)/(資產總額-應付經紀業務客戶賬款-應付代理承銷證券款)

### 境內外會計準則下會計數據差異的說明：

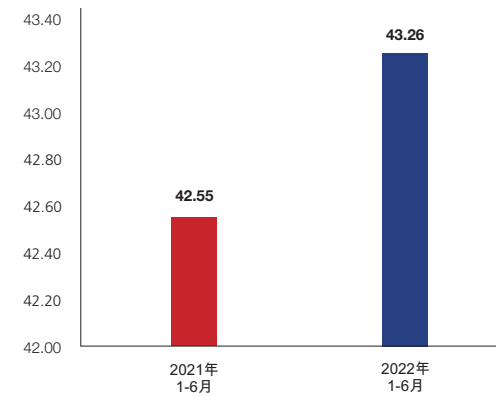
本公司按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中所列示的淨利潤及淨資產與按照中國企業會計準則編製的合併報表中所列示者並無差異。



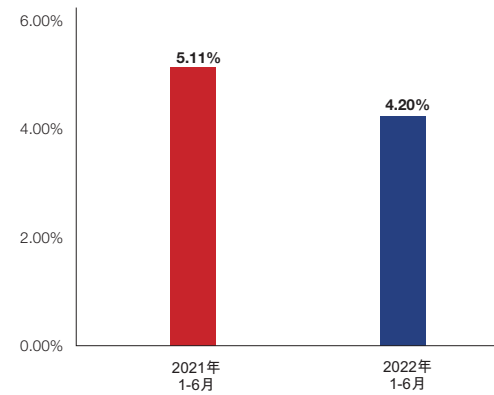
### 收入及其他收益 (人民幣億元)



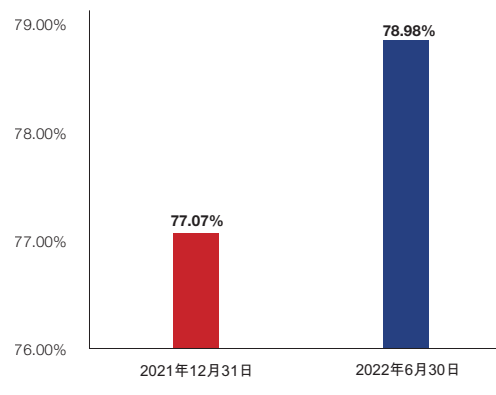
### 期間利潤－歸屬於本公司擁有人 (人民幣億元)



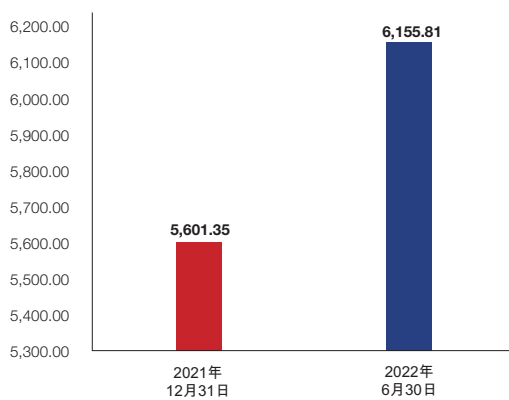
### 加權平均淨資產收益率(%)



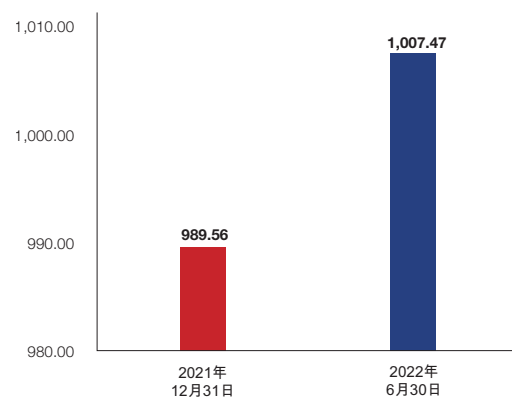
### 資產負債率(%)



### 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

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

本集團的主要業務包括：

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

#### 經紀、銷售和交易

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



## 投資銀行

向客戶提供承銷、保薦和財務顧問服務。

## 投資管理

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

## 海外業務

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

## (二) 本集團的經營模式

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

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



## 公司業務概要

### (三) 本集團所屬行業的發展特徵

#### 1. 經濟環境

報告期內，全球經濟整體呈現增長態勢，通脹上行成為全球關注的核心問題，全球性的貨幣緊縮在二季度正式開啓。我國2022年上半年以貨幣政策寬鬆為主，穩增長政策逐步加碼助推實體經濟減負前行。

#### 2. 市場態勢

報告期內，A股市場先波動下行後反彈修復。報告期內，上證綜指、深證成指、創業板指、科創50指數分別下跌6.63%、13.20%、15.41%、20.92%。市場交投活躍度下滑。截止報告期末，A股市場日均成交額為人民幣0.98萬億元，日均換手率為1.3%，同比略有下降。報告期末，滬深兩市融資餘額人民幣16,033.31億元，較2022年初下降12.49%。報告期內，IPO、增發、配股、優先股等股權融資業務總規模為人民幣5,515億元，同比下降8.4%。

#### 3. 行業狀況

報告期內，受國際局勢與國內疫情反覆多重因素影響，資本市場避險情緒升溫，波動明顯，證券行業整體業績承壓，其中，投資業務成為影響證券公司業績表現的核心變量。長期來看，資本市場作為推動科技創新和實體經濟轉型升級的樞紐地位進一步增強，證券行業將持續受益資本市場深改制度紅利。資本市場生態變革、供求擴容為證券公司收費類業務發展提供支撐；重資本業務轉型分化，客需型業務助力證券公司抗周期能力提升。根據中國證券業協會公佈的證券公司未經審計母公司口徑財務數據，截至報告期末，140家證券公司的總資產、淨資產分別為人民幣11.2萬億元、人民幣2.7萬億元；實現營業收入人民幣2,059億元、淨利潤人民幣812億元，同比分別下降11.6%和10.2%。

### (四) 本集團所屬行業地位

本集團致力於成為在亞洲資本市場上領先的投資銀行和具有系統重要性的證券業金融機構，以聚焦國家戰略實施，支持實體經濟發展，服務居民財富管理，踐行企業社會責任，實現公司價值、股東回報、員工利益與社會責任的有機結合為使命。自成立以來，本集團持續保持較強的綜合競爭力，公司的資本規模、盈利水平、業務實力和風險管理能力一直位居行業前列。根據中國證券業協會公佈的證券公司未經審計母公司報表口徑數據，2022年上半年，公司的營業收入、淨利潤分別位居行業第10位和第8位，總資產、淨資產分別位居行業第5位和第7位。



## 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6,155.81億元，較上年末增加9.90%。發生較大變動的項目有：貨幣資金為人民幣1,245.08億元，較上年末增加9.28%，主要為客戶和自有資金規模增加；結算備付金為人民幣349.09億元，較上年末增加8.10%，主要為客戶和自有結算備付金增加；融出資金為人民幣888.33億元，較上年末減少9.53%，主要為融出資金業務規模減少；交易性金融資產為人民幣1,385.93億元，較上年末增加2.17%，主要為債券投資規模增加；債權投資為人民幣30.64億元，較上年末減少41.84%，主要為投資規模減少；其他債權投資為人民幣1,254.81億元，較上年末增加54.47%，主要為投資規模增加；其他權益工具投資為人民幣398.34億元，較上年末增加14.85%，主要為投資規模增加。

其中：境外資產折合人民幣342.33億元，佔總資產的比例為5.56%。

## 三、報告期內核心競爭力分析

### 1、綜合實力處於行業領先地位

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

### 2、傳統經紀業務處於市場領先地位

公司的傳統經紀業務擁有長期積澱的品牌影響力，收入水平處於市場領先地位。報告期內，根據中國證券業協會公佈的證券公司未審計數據，公司代理買賣證券業務淨收入單體券商口徑行業排名第5位，市場份額4.55%；代理銷售金融產品業務淨利息單體券商口徑行業排名第6位，市場份額6.21%，融資類業務利息收入單體券商口徑行業排名第4位，市場份額5.43%。公司龐大的客戶數量和客戶資產為公司的業務發展奠定良好基礎，為公司融資融券、機構銷售及現金管理等業務的發展和創新提供強大動力。

### 3、擁有良好的品牌聲譽

公司成立時是國內註冊資本最大的國有獨資證券公司，在中國資本市場有著較高的知名度和美譽度。



## 公司業務概要

### 4、 擁有龐大穩定的客戶群

截至報告期末，公司擁有經紀業務客戶1,380萬戶；客戶托管證券總市值人民幣3.45萬億元，市場份額為5.06%，行業排名第6位；客戶存款保證金賬戶餘額人民幣884億元，市場份額為4.16%，行業排名第6位。受益於公司良好的客戶基礎，各業務綫間有顯著的協同營銷增長潛力。

### 5、 擁有戰略佈局合理的強大渠道網絡

截至報告期末，公司擁有5家子公司、37家分公司、495家證券營業網點，分布在全國31個省、自治區、直轄市，是國內分支機構最多的證券公司。在境外擁有1家子公司，憑藉銀河國際控股在中國香港的平台以及銀河一聯昌（銀河一聯昌證券國際私人有限公司和銀河一聯昌控股私人有限公司的簡稱）在東盟地區的業務網絡，公司將業務推廣到全球多個國家和地區，圍繞「一帶一路」、粵港澳大灣區和自由貿易區建設，銀河國際控股及銀河一聯昌將發揮公司整體協同效應，立足亞洲，關注全球，使內地資金、資產與全球資金、資產緊密結合，致力成為「亞洲的金融門戶」。

### 6、 擁有獨特的股東優勢

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



## 一、總體經營情況

2022年上半年，公司堅持以黨建引領業務，聚焦服務國家戰略，貫徹落實「六穩、六保」決策部署，增強服務實體經濟能力。面對市場環境的快速變化，公司積極審慎推進業務佈局優化，以更嚴密的舉措加強境內外風險管理，有效抵禦資本市場波動對公司帶來的衝擊，保持並提升持續盈利能力，各項業務呈現良好的發展態勢，重要工作取得突破進展。其中，財富管理業務穩紮穩打持續深入轉型，投行業務基地建設、客戶拓展齊頭並進，投資業務穩中求進，創新業務佈局成效初顯，資管業務以強化自主管理能力為核心深化產品佈局，國際業務有效抵禦市場衝擊並積極拓展跨境業務。公司成功發行人民幣78億元A股可轉債，成為第二家完成可轉債發行的頭部券商，有效增強資本實力。截至報告期末，集團總資產人民幣6,155.81億元，歸屬於本公司擁有者的權益人民幣1,007.47億元。報告期內，集團實現收入及其他收益人民幣231.49億元，同比增長18.97%，歸屬於本公司擁有者的淨利潤人民幣43.26億元，同比增長1.68%；加權平均淨資產收益率4.20%，同比下降0.91個百分點。

## 二、主營業務情況分析

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

### 1. 經紀、銷售和交易業務

在公司「雙輪驅動，協同發展」的戰略指導下，公司持續優化整合業務資源，創新經紀、銷售和交易業務服務模式、盈利模式、組織模式與協同模式，打造扁平化、敏捷化、創新、專業、協同的「先進型組織」，加速推進財富管理轉型，進一步釋放發展效能。截至報告期末，本集團經紀、銷售和交易業務實現收入及其他收益人民幣168.55億元，同比增長23.29%。

#### (1) 證券經紀

報告期內，公司持續探索和構建「互聯網+」獲客模型，提升渠道引流及新媒體展業效能，打造「同業、私募、企業」三個機構服務生態鏈，加速推進機構化進程，統籌推進與核心公募基金間的交流合作，開展自研策略服務體系建設，打造公司自主品牌和自主產權的專業策略交易服務體系。截至報告期末，公司擁有經紀業務客戶1,380萬戶。報告期內，受市場交易量下降及佣金率下滑影響，公司實現代理買賣證券業務淨收入(含席位)人民幣22.81億元，同比下降7.7%。



## 管理層討論與分析

報告期內，公司繼續鞏固深化產品供給側改革，完善產品業務研究體系，優質產品的供給更加完備。公司改善秉承「以客戶為中心」的宗旨，踐行「買方投顧」理念，深化客戶關係重塑，持續提升財富管理綜合服務能力，連續第三年獲得「新財富最佳投資顧問團隊」獎項，樹立銀河投顧專業品牌形象。公司聚焦高淨值客群，完善從瞭解客戶到資產配置的閉環服務體系，針對客戶個性需求提供場景化、差異化、定制化的資產配置方案，建立標準化的高淨值客戶接待流程，探索建立專注於高淨值客戶開拓和經營的私人銀行類客戶經理體系。公司強化互聯網思維，推動線上化營銷服務體系的一體化建設，進一步優化客戶的服務體驗。截至報告期末，公司客戶持有的金融產品保有規模人民幣1,933.91億元，較上年末增長4.78%；報告期內，公司產品銷售規模人民幣426.51億元，受市場影響同比下降37.96%。報告期內，公司代銷業務淨收入人民幣4.8億元，同比下降4.59%，在艱難的市場環境下，代銷收入保持相對穩定。

### (2) 期貨經紀

報告期內，銀河期貨大力推進服務國家戰略相關工作，在保價穩供、服務中小微企業、積極參與鄉村振興方面充分踐行金融企業責任擔當。銀河期貨繼續堅持「商品期貨走專業化發展道路、金融期貨走規模化發展道路」方向，以產業客戶、金融機構業務、交易型客戶及互聯網業務為抓手，做大客戶規模，夯實發展基礎，確保期貨經紀業務市場領先地位；以專業化服務能力為手段，提升衍生品業務規模和收入佔比，全面貫徹銀河期貨向衍生品綜合服務商轉型的戰略要求。銀河期貨抓住有利時機，通過舉辦「抓機遇、促增量」、「中金所增量創收」系列市場營銷活動，加大對重點區域、金融機構、產業客戶、高淨值客戶等目標客戶的拓展力度，實現客戶數量與客戶權益快速增長。根據中國期貨業協會公佈的2021-2022年度期貨公司「保險+期貨」業務專項評價結果，銀河期貨「保險+期貨」業務排名行業第1，較2020-2021年度排名上升1名。截至報告期末，銀河期貨日均客戶權益人民幣582.77億元，同比增長60.42%；客戶累計交易量0.85億手（單邊），累計交易額人民幣6.68萬億元（單邊），同比分別下降6.87%和6.99%。報告期內，銀河期貨合併口徑實現收入及其他收益人民幣96.41億元，同比增長58.04%。報告期末，銀河期貨的子公司銀河德睿資本管理有限公司在其轉型中較好地承擔了衍生品和交易平作用，報告期內實現營業收入人民幣87.61億元、淨利潤人民幣1.88億元，同比分別增長61.60%和26.10%。

截至報告期末，銀河期貨共有分支機構48家，與2022年初持平。



### (3) 融資融券及股票質押

公司信用業務緊跟監管政策方向，把握行業發展大勢，積極貫徹「三新一高」重大戰略部署，聚焦服務國家科技自強戰略、產業優化升級戰略，充分運用信用業務工具服務實體經濟，助力普惠金融和共同富裕，多措並舉全方位提升業務核心競爭力。具體而言，公司堅持以客戶為中心，加強金融科技應用，強化內控流程管理；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；持續跟蹤挖掘市場熱點機會及創新業務模式，積極推動行權融資等新業務的增長；打造具有競爭力的「股票質押+X」業務集群，為上市公司及其股東提供多元化的綜合金融服務。截至報告期末，公司融資融券業務餘額人民幣834億元，市佔率5.20%，較2022年初的5.12%有所提升，表現優於市場整體水平，其平均維持擔保比例281%；股票質押業務規模人民幣168億元，平均履約保障比例302%，整體風險可控。

### (4) 資產管理

報告期內，銀河金匯努力克服新冠疫情和資本市場波動等不利因素影響，不斷完善治理機制和投研體系，產品結構進一步優化；不斷加大綠色債券投資支持力度，創新業務模式，聚焦中小微企業和關鍵領域，用特色和優勢積極服務國家戰略，助力企業高質量發展；加大力度研發基於不同資產類型的新策略、新產品，在提升產品創設能力的同時，推動權益產品發展，豐富產品類型；完善營銷體系建設，加大客服覆蓋力度，研究制定國企、上市公司服務清單並進行重點拓展和挖掘。同時，銀河金匯聚焦銀行及理財子公司需求，在渠道方面深入合作，第三方渠道發行規模同比增長，營銷體系和機制得到優化。報告期內，銀河金匯實現收入及其他收益人民幣2.51億元，同比增長0.27%。截至報告期末，銀河金匯受託資產管理規模為人民幣1,208.40億元（其中：集合資產管理產品規模為人民幣476.50億元，單一（定向）資產管理產品規模為人民幣688.79億元，專項資產管理產品規模為人民幣43.10億元）；截至報告期末，銀河金匯管理產品數量265隻（其中：集合98隻、定向163隻、專項4隻）。





## 管理層討論與分析

### 2. 投資銀行業務

報告期內，公司投行業務鞏固第一階段改革成果，相關業務規模、收入均獲得增長。報告期內，本集團投資銀行業務實現收入及其他收益人民幣1.97億元，同比增長4.48%。

#### (1) 股權融資及財務顧問

隨著資本市場全面改革穩步推進，基礎制度不斷完善，根據「建制度、不干預、零容忍」的方針，行業呈現「嚴監管」態勢。根據WIND資訊統計，2022年上半年我國資本市場股權融資金額為人民幣7,377.77億元，較2021年同比下降6.68%。其中IPO融資人民幣3,119.37億元，同比上升45.77%。公司投資銀行業務積極踐行國家戰略、服務實體經濟、貫徹落實公司五年戰略發展規劃，向高質量發展轉型，並逐步構建「主題基金+基地式服務」長效發展模式。根據WIND資訊統計，報告期內公司股票主承銷金額合計人民幣83.44億元，同比增長177.58%，市場排名第20名，較2021年同期上升15名。其中，配股承銷金額人民幣31.99億元，市場排名第6名；可交債承銷金額人民幣10億元，市場排名第7名。

#### (2) 債券融資

根據WIND資訊統計，2022年上半年中國債券市場發行總額人民幣31.50萬億元，同比增長6.53%。公司在加強業務協同的基礎上，進一步發掘金融機構債券業務、地方政府債券業務和資產證券化業務機會。報告期內，公司債券承銷金額人民幣1,563.15億元，同比增長59.16%，市場排名第9名，較2021年同期上升5名。其中，地方債承銷規模人民幣969.15億元，市場排名第7名；短期融資券承銷規模人民幣44.00億元，市場排名第6名；非政策性金融債承銷規模人民幣314.88億元，市場排名第12名；中國銀行保險監督管理委員會監管的資產證券化產品承銷規模人民幣14.42億元，市場排名第10名。

#### (3) 新三板

根據WIND資訊統計，截至報告期末，新三板市場推薦掛牌企業數量6,728家，排除精選層公司平移至北交所影響，較2021年同期下降9.29%。報告期內，公司完成了1單新三板公司在北交所上市項目，完成了3單新三板定向發行項目。截至報告期末，公司存量持續督導項目43家，其中創新層17家，基礎層26家。



### 3. 投資管理業務

#### (1) 自營及其他證券交易服務

報告期內，投資業務條綫緊緊圍繞「四個服務」，落實「六穩」、「六保」任務，堅持「穩字當頭、穩中求進」的工作總基調，冷靜應對國際國內複雜的市場環境，有效防控投資風險，持續擴大投資規模，紮實推進年度經營計劃，高效完成投資業務綫改革。報告期內，本集團自營及其他證券交易服務實現收入及其他收益人民幣44.63億元，同比增長14.92%。

##### ① 權益類投資

報告期內，公司繼續強化權益投資管理，重新組建專業權益投資部門，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。公司不斷尋求投資多元化發展，擴大量化投資、基金投資、定向增發投資、可轉債及私募可交債投資等業務規模，在A股、港股等多個市場進行投資佈局，並靈活採取期貨對沖手段，在市場劇烈波動中有效控制回撤。

##### ② 固定收益類投資

固定收益投資業務方面，公司積極從傳統債券業務向FICC業務轉型升級，投資範圍已逐步擴展至境內外FICC業務全領域，並且構建了自營投資、產品創設、銷售交易、固定收益做市等一體化綜合業務模式，多項業務處於行業領先地位。2022年上半年，公司先後取得中金所首批國債期貨主做市商、滬深交易所首批基金通平台做市商資格。公司FICC做市業務規模與利潤持續保持快速增長的良好勢頭，公司連續兩年獲得中金所國債期貨優秀做市商金獎。公司發揮專業價值及做市商職能，以實際行動為市場提供流動性支持，助力資本市場穩定。目前，公司已成功上綫相關業務平台，實現了銀行間高效率的自動化做市報價，交易量在報告期內達人民幣2,974億元。此外，公司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，為市場上持續提供高效流動性支持。報告期內，公司創設首單信用保護憑證及首單掛鈎公司債的信用保護工具，進一步推動了投融資一體化業務體系的發展，是公司服務實體經濟、服務國家戰略的重要舉措。



## 管理層討論與分析

### ③ 衍生品投資

報告期內，公司通過拓展多策略積極有效應對資本市場行情波動。公司場外期權和權益互換業務繼續保持快速增長，公司開發新型交易結構，進一步豐富產品供給，為投資者提供了更多的投資和風險管理工具。截至報告期末，場外衍生品存量名義本金規模超過人民幣600億元，同比增長約110%。

### ④ 新三板做市業務

報告期內，公司堅持服務國家戰略、服務中小微企業與提高業務核心競爭力相結合，深入挖掘新三板、北交所專精特新中小企業，持續提升做市報價質量，積極準備北交所混合交易做市。截至報告期末，公司提供做市報價服務股票17隻。公司穩步拓展基金做市業務，與重點核心機構客戶建立業務聯繫，逐步提升公司全業務鏈、全價值鏈的綜合金融服務能力。

## (2) 私募股權投資

報告期內，銀河創新資本立足主責主業，發揮「主題基金+基地式服務」業務模式的獨特優勢，堅持國家重大戰略引領經營發展、經營發展融入國家重大戰略，加大支持區域高質量發展的金融供給力度，積極推進多元募資體系建設，主題基金跨越式發展的基礎不斷夯實。同時，銀河創新資本聚焦京津冀、長三角、粵港澳大灣區、海南自貿港等重點區域佈局，支持區域實現轉型升級、推動高質量發展，加大主題基金對科技型中小微企業的支撐作用，創新產業基金幫扶機制。報告期內，銀河創新資本新增備案私募基金5隻，規模人民幣115.89億元，新增備案數量和規模同時位列行業前列。報告期內，銀河創新資本實現營業收入人民幣1.07億元，同比增長98.24%。

## (3) 另類資產投資

報告期內，銀河源匯緊扣「協同」和「創收」的戰略目標，以股權投資為基礎，聚焦戰略重點區域，進行穩健投資佈局，公司的資本實力、盈利能力、管理水平都有較大提升。銀河源匯聚焦於服務國家科技自強戰略、服務普惠金融戰略，堅持高科技實業投資的方向，進一步優化團隊結構，積極佈局高成長領域，多元化配置金融產品；報告期內，銀河源匯2個股權項目上市發行(或批准待發行)，6個項目申報IPO獲交易所受理。銀河源匯通過適時減持已上市項目兌現收益，實現了公司業績的穩健增長。報告期內，銀河源匯實現營業收入人民幣2.27億元，同比增長44.39%。



#### 4. 海外業務

報告期內，香港市場股債雙殺，價量齊跌。香港恒生指數於報告期末收報21,860點，較2021年末下降6.57%；港股總市值於報告期末為港幣39.06萬億元，較2021年末下降7.82%。報告期內，香港股票市場交投疲弱，港股日均成交金額為港幣1,368億元，同比下降28%。港股報告期內集資總額為港幣1,140億元，同比下降76%。銀河國際控股積極優化業務佈局，努力克服市場波動影響，投行業務及資管業務均取得逆勢增長，其中，投行業務於報告期內完成2單香港聯交所主板上市承銷以及46單債券承銷，投行業務收入同比增長49%，資產管理業務受託管理資產規模不斷上升，帶動其管理費收入同比增長9%。

報告期內，東南亞股市震盪下行，多數核心市場成交量下跌。馬來西亞股市日均成交同比下降40%、泰國股市日均成交同比下降15%、新加坡股市日均成交同比下降3%，印度尼西亞股市因受新股集資活躍影響日均成交同比上升21%。報告期內，銀河－聯昌證券國際私人有限公司（「銀河－聯昌證券」）及銀河－聯昌控股私人有限公司（「銀河－聯昌控股」）繼續鞏固其在東南亞的市場優勢，其股票經紀業務在新加坡市場排名第1位，在馬來西亞市場排名第2位，在印尼及泰國市場排名均位於市場前列。

報告期內，銀河國際控股合併口徑實現收入及其他收益人民幣14.77億元，同比下降17.66%；實現淨利潤人民幣0.41億元，同比下降72.21%。

### 三、2022年下半年挑戰與展望

2022年下半年，公司繼續貫徹落實中央金融工作會議精神，服務「六穩」、「六保」工作大局，全力支持實體經濟發展，積極落實好本年度經營計劃，以實績實效迎接黨的二十大勝利召開。具體而言：

一是聚焦主業提升創新發展能力，為公司高質量發展塑造核心競爭力。財富管理業務利用公司資源積極推進渠道多元化發展，打造公司財富管理品牌；深耕客群的場景化經營，提升獲客能力和服務水平；構建智能應用和服務，打造鏈接線上線下流量入口；持續推進立體化培訓和實戰經驗交流，提升一線人員的財富管理服務能力和綜合競爭力等。信用業務通過推廣線上營銷帶來業務增量；拓展券源渠道，實現公募基金全覆蓋和保險基金出借的聯通落地；把握股票質押行業壓降接近尾聲、頭部券商策略分化契機，構建「股票質押+X」新發展格局。資管業務繼續鞏固固收產品優勢，對已佈局的產品綫實現規模擴充，通過擴充營銷團隊、建立直銷系統、發揮直播平台宣傳效果等加強營銷力度，並與同業機構和理財子公司加強合作等。

二是加快發展「以企業為中心」的投融資業務。投行業務以改革創新為抓手，進一步加強能力建設，強化精細化管理，全面提升市場競爭力；確立「主題基金+基地式服務」發展模式，抓住自精選層開始逐步放開「保薦+直投」業務模式的機會，深入開展投融資一體化協同；全面提升研究定價、機構銷售、協同合作和內部控制能力，為客戶提供多元化、全周期的綜合金融服務解決方案。



## 管理層討論與分析

三是加快發展「以亞洲為中心」的國際業務。展望2022年下半年，銀河國際控股繼續圍繞「以做實境外本土業務為基礎，以做大跨境協同業務為核心」的總體工作思路，促進境內外協同發展，切實提高國際業務收入。

四是持續提高自有資金投資的增值能力和客需型業務的綜合服務能力，努力保持傳統優勢業務收入貢獻的穩定，積極拓展固收新品類投資、加大股票戰略投資、權益基金以及偏中性、低敞口策略的投資力度，以客需型業務為抓手從自營投資向綜合金融服務提供者方向轉型。

五是切實加強研究服務的廣度和深度，全面提高研究水平，以智庫建設為目標，對內全面開展協同服務，對外迅速提高行業地位和品牌影響力。

六是以「協同」和「創收」為重點，全面推行市場化管理原則，強化子公司和公司間的業務協同、資源對接，強化穿透式管理體制，從資本、人力、考核等方面匹配資源，全力支持子公司做大做強，提高收入、利潤貢獻度。

2022年8月26日，北京市金融服務工作領導小組發佈《北京市「十四五」時期金融業發展規劃》，北京市將推動在京證券、基金、期貨機構提升創新能力，豐富投資產品，增強資本市場服務功能，支持包括銀河證券在內的在京證券公司以市場化、國際化、規範化為導向，成為綜合型、全能型投資銀行，打造國際頂級券商機構。公司將積極予以響應落實，不斷增強綜合服務能力，提升市場競爭力，促進公司持續高質量發展。

### 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2022年6月30日，歸屬於本公司擁有人的權益為人民幣1,007.47億元，較2021年末的人民幣989.56億元，增加人民幣17.91億元，增長1.81%，主要為2022年上半年發行可轉債計入其他權益工具增加人民幣10.50億元，實現盈利增加人民幣43.26億元，其他綜合收益增加人民幣2.41億元，分配2021年利潤人民幣31.43億元，計提永續債利息人民幣6.84億元。

資產結構持續優化，資產質量和流動性保持良好。截至2022年6月30日，本集團扣除客戶資金的總資產為人民幣4,794.20億元，較2021年末可比口徑總資產人民幣4,317.34億元增加人民幣476.86億元，增幅11.05%，其中現金及銀行結餘類資產佔比7.91%，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64.45%；融出資金佔比18.53%；買入返售金融資產佔比4.13%。

資產負債率水平略有上升，截至2022年6月30日，公司自有負債率78.98%，較2021年末77.07%增長1.91個百分點；公司經營槓桿（自有資產／淨資產）為4.76倍，較2021年末4.36倍增長9.17%。槓桿率的增長主要由於公司自有資產規模增加。

公司目前主要採用拆備、回購、發行收益憑證、短期融資券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。



不考慮客戶資金變動的影響，報告期內，公司現金及現金等價物淨增加額為人民幣50.92億元，2021年同期為人民幣1.34億元，同比增加人民幣49.58億元，主要是經營活動和籌資活動產生的現金淨額增加。

報告期內，公司經營活動產生的現金流量淨額為人民幣486.75億元，2021年同期為人民幣142.67億元，同比增加人民幣344.08億元，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淨額增加。

報告期內，公司投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-435.89億元，2021年同期為人民幣-48.18億元，同比減少人民幣387.71億元，主要是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、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、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產生的現金淨額減少。

報告期內，公司籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣0.06億元，2021年同期為人民幣-93.15億元，同比增加人民幣93.21億元，主要是償還已發行融資工具的現金淨流出減少。

## (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231.49億元，同比上升18.97%，其中，證券經紀業務實現收入及其他收益人民幣69.63億元，同比下降4.88%；期貨經紀業務實現收入及其他收益人民幣96.41億元，同比增長58.04%，其中銀河德睿大宗商品銷售業務收入及其他收益人民幣81.95億元，同比增長57.35%；自營及其他證券交易服務實現收入及其他收益人民幣44.63億元，同比增長14.92%；投資銀行業務實現收入及其他收益人民幣1.97億元，同比增長4.48%；資產管理業務實現收入及其他收益人民幣2.51億元，同比增長0.27%；私募股權及另類投資業務實現收入及其他收益人民幣3.36億元，同比增長57.24%；境外業務實現收入及其他收益人民幣14.77億元，同比減少17.66%。報告期內，本集團費用支出為人民幣181.50億元，同比增長28.37%。

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43.26億元，同比增長1.68%；實現基本每股收益人民幣0.39元，同比下降2.50%；加權平均淨資產收益率4.20%，同比下降0.91個百分點。

## (三) 資產及負債結構

截至2022年6月30日，本集團資產總額為人民幣6,155.81億元，較2021年末增加9.90%。其中：貨幣資金為人民幣1,245.08億元，佔總資產的20.23%；結算備付金為人民幣349.09億元，佔總資產的5.67%；融出資金為人民幣888.33億元，佔總資產的14.43%；交易性金融資產為人民幣1,385.93億元，佔總資產的22.51%；其他債權投資為人民幣1,254.81億元，佔總資產的20.38%；其他權益工具投資為人民幣398.34億元，佔總資產的6.47%。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。



## 管理層討論與分析

截至2022年6月30日，本集團總負債人民幣5,148.11億元，扣除代理買賣證券款和代理承銷證券款後，自有負債為人民幣3,786.51億元。其中：自有流動負債人民幣3,011.37億元，佔比79.53%；自有非流動負債人民幣775.14億元，佔比20.47%。自有負債主要為短期借款人民幣83.89億元，佔比2.22%；應付短期融資款人民幣312.55億元，佔比8.25%；拆入資金人民幣85.76億元，佔比2.26%；交易性金融負債人民幣262.63億元，佔比6.94%；賣出回購金融資產款人民幣1,705.41億元，佔比45.04%；應付款項人民幣86.57億元，佔比2.29%；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856.05億元，佔比22.61%；其他負債人民幣278.00億元，佔比7.34%。本集團的資產負債率78.98%，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、495家證券營業部。

#### (1) 證券營業部撤銷情況

報告期內，公司根據中國證監會《關於取消或調整證券公司部分行政審批項目等事項的公告》等要求，完成了6家營業部撤銷工作，分別是牡丹江東一條路證券營業部、中衛鼓樓東街證券營業部、昔陽下城街證券營業部、郴州人民東路證券營業部、靈石小河南路證券營業部及淮安洪澤東十道證券營業部。

#### (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2家，證券營業部23家。

##### ① 分公司遷址

序號	省／自治區／ 直轄市	分公司	現地址
1	江蘇省	江蘇分公司	南京市建鄴區燕山路179號1701-1室
2	北京市	北京分公司	北京市西城區金融大街11號金融街國際酒店15層 1502/1503/1504



## 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	江蘇省	南京花神大道證券營業部	南京燕山路證券營業部	南京市建邺區燕山路179號1701-1室
2	重慶市	重慶銀樺路證券營業部	重慶兩江證券營業部	重慶市渝北區青楓南路97、99號
3	福建省	三明列東街證券營業部	三明新市北路證券營業部	三明市三元區新市北路999號1幢一層16號店
4	福建省	福州冶山路證券營業部	福州湖東路證券營業部	福建省福州市鼓樓區恆力金融中心6層01單元部分、03、04單元
5	北京市	北京方莊南路證券營業部	北京雙井證券營業部	北京市朝陽區廣渠路39號院2號樓1至7層101內一層01單元、五層
6	湖南省	長沙解放中路證券營業部	長沙韶山北路證券營業部	湖南省長沙市雨花區韶山北路254號匯富中心302
7	黑龍江省	齊齊哈爾龍華路證券營業部	齊齊哈爾龍華路證券營業部	黑龍江省齊齊哈爾市鐵鋒區軍校街1號00單元01層01號二層
8	甘肅省	白銀紅星路證券營業部	白銀紅星路證券營業部	甘肅省白銀市白銀區紅星路280號7幢1-01
9	江西省	於都濂溪路證券營業部	於都貢江大道證券營業部	江西省贛州市於都縣貢江鎮貢江大道楓葉江畔13#01
10	廣東省	揭陽望江北路證券營業部	揭陽臨江北路證券營業部	揭陽市榕城區臨江北路華誠花園(二期)N幢102號，南區101、113號、115、115-1號、116號，南區12幢儲藏室A、E號
11	福建省	廈門塔埔東路證券營業部	廈門塔埔東路證券營業部	廈門市思明區塔埔東路165號101單元-1





## 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
12	浙江省	諸暨東一路 證券營業部	諸暨東旺路 證券營業部	浙江省紹興市諸暨市浣東街道東 旺路218號
13	廣東省	中山翠嶺路 證券營業部	中山火炬開發區 德仲證券營業部	中山市火炬開發區會展東路1號 德仲廣場1幢2層2卡之一
14	廣東省	肇慶星湖大道 證券營業部	肇慶星湖大道 證券營業部	廣東省肇慶市端州區103區星湖 大道北側恆裕城二層205H、205I
15	遼寧省	瀋陽長白西路 證券營業部	瀋陽和康街 證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區和康街65-1 號13-16門(一層、三層)
16	湖南省	懷化迎豐西路 證券營業部	懷化迎豐中路 證券營業部	湖南省懷化市鶴城區迎豐中路豐 和園1、2棟202室
17	廣東省	深圳龍華 證券營業部	深圳龍華 證券營業部	深圳市龍華區龍華街道景龍社區 龍華大道3639號壹成中心花園 十一區2棟2-15、2-30至2-37
18	浙江省	杭州江濱西大道 證券營業部	杭州江濱西大道 證券營業部	浙江省杭州市富陽區鹿山街道江 濱西大道170-23至170-25號
19	北京市	北京翠林路 證券營業部	北京翠林路 證券營業部	北京市豐台區西鐵營中路1號院1 號樓-5至16層101內15層1505、 1506號
20	遼寧省	莊河向陽路 證券營業部	莊河世紀大街 證券營業部	遼寧省大連市莊河市世紀大街一 段6號征泰國際大廈一樓101號門 市
21	廣東省	惠州淡水 證券營業部	惠州淡水 證券營業部	惠州市惠陽區淡水街道東華大道 和白雲路交匯處誠傑國際商業中 心A幢16層13、14、15號



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
22	廣東省	深圳龍翔大道證券營業部	深圳大運中心證券營業部	深圳市龍崗區龍城街道愛聯社區黃閣路122號133-15、301-8
23	廣東省	深圳民治證券營業部	深圳深圳灣證券營業部	深圳市南山區粵海街道高新區社區高新南九道10號深圳灣科技生態園10棟A座24層03B、04B

## 六、債券相關情況

### (一) 可轉換公司債券情況

#### 1. 轉債發行情況

2022年3月，公司完成A股可轉換公司債券的發行。本次發行人民幣78億元A股可轉債，每張面值為人民幣100元，共計7,800萬張，按面值發行，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，轉股價格已調整為人民幣9.93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「三位一體」的全面發展，進一步優化本公司「雙輪驅動，協同發展」的業務模式，提升本公司競爭力，實現高質量發展。



## 管理層討論與分析

公司本次發行中銀轉債不提供擔保。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，擬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，並將在轉債轉股後按照相關監管要求用於補充公司的資本金。

### 2. 報告期轉債持有人及擔保人情況

可轉換公司債券名稱	中銀轉債
期末轉債持有人數	436,378
本公司轉債的擔保人	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

前十名轉債持有人情況如下：

可轉換公司債券持有人名稱	期末持債 數量(人民幣元)	持有比例 (%)
中國銀行股份有限公司－廣發聚鑫債券型證券投資基金 登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國工商銀行)	335,000,000	4.29
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國農業銀行)	323,668,000	4.15
中國工商銀行股份有限公司－匯添富可轉換債券債券型 證券投資基金	308,451,000	3.95
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國銀行)	229,500,000	2.94
北京銀行股份有限公司－景順長城景頤雙利債券型 證券投資基金	202,111,000	2.59
中國工商銀行股份有限公司－易方達安心回報債券型 證券投資基金	189,099,000	2.42
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中信銀行)	156,805,000	2.01
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(交通銀行)	130,738,000	1.68
招商銀行股份有限公司－廣發招享混合型證券投資基金	129,606,000	1.66
	114,000,000	1.46



### 3. 報告期轉債變動情況

單位：億元 幣種：人民幣

可轉換公司債券名稱	本次變動前	本次變動增減			本次變動後
		轉股	贖回	回售	
中銀轉債	78	-	-	-	78

### 4. 報告期轉債累計轉股情況

可轉換公司債券名稱	中銀轉債
報告期轉股額(人民幣元)	-
報告期轉股數(股)	-
累計轉股數(股)	-
累計轉股數佔轉股前公司已發行股份總數(%)	-
尚未轉股額(人民幣元)	7,800,000,000
未轉股轉債佔轉債發行總量比例(%)	100%

### 5. 轉股價格歷次調整情況

可轉換公司債券名稱		中銀轉債		
轉股價格調整日	調整後轉股價格	披露時間	披露媒體	轉股價格調整說明
2022年7月15日	人民幣9.93元/股	2022年7月11日	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	公司派發2021年年度股東紅利，每股人民幣0.31元
截至本報告披露日最新轉股價格		人民幣9.93元/股		

註：2022年7月15日，因公司派發2021年度現金紅利每股人民幣0.31元，公司A股可轉債轉股價格由人民幣10.24元/股調整為人民幣9.93元/股。

### 6. 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6,155.81億元，資產負債率78.98%。聯合資信評估股份有限公司於2022年5月26日就公司發行的中銀轉債出具了《2022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。



## 管理層討論與分析

### 7. 轉債的募集資金使用情況

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，其使用情況如下：

單位：億元 幣種：人民幣

募集資金投資項目	擬投資金額 (募集資金淨額)	截至報告期末 已動用金額	截至報告期末 未動用金額	悉數動用 結餘的預期時間表
投資交易業務	30	30	-	-
資本中介業務	30	30	-	-
投資銀行業務	10	2.6	7.4	2022年12月31日前 <sup>(註1)</sup>
補充其他營運資金	7.35	7	0.35	- <sup>(註2)</sup>

本公司將按照所披露的計劃用途利用所得款項。關於此次公開發行中銀轉債的具體情況請參見公司在上交所、香港聯交所和公司網站發佈的公告及通函。

註1：中銀轉債募集資金中用於投資銀行業務的部分原擬於2022年6月30日使用70%，並於2022年9月30日使用完畢。但由於2022年上半年中國信用債發行量萎縮，疊加新冠疫情因素，對投資銀行業務的開展造成了一定影響。因此，中銀轉債募集資金中用於投資銀行業務部分的使用進度有所推遲。隨著國內疫情控制常態化，公司將加快推進中銀轉債募集資金剩餘額度的使用，並預計將於2022年12月31日前使用完畢。

註2：截至本報告披露日，中銀轉債募集資金中用於補充其他營運資金的部份已全部用完。

### (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	交易機制	資金用途	是否存在 終止上市 交易的風險
										安排(如有)			否
中國銀河證券股份有限公司非公開發行2020年次級債券(第一期)(品種二)	20銀河C2	162909.SH	2020/1/13	2020/1/14	2023/1/14	40	3.75	單利按年計息，不計復利，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	面向合格投資者發行和交易的債券	報價、詢價和協議交易方式	用於償還本公司到期或投資者回售的債務融資工具	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	資金用途	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2020年公司債券(第一期) (品種二)	20銀河F2	166074.SH	2020/2/14	2020/2/17	2023/2/17	18	3.25	單利按年計息，不計復利，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	面向合格投資者 發行和交易的 債券	報價、詢價和協 議交易方式	用於償還本公司 到期或投資者 回售的債務融 資工具	否
中國銀河證券股份有限公司非公開 發行2020年公司債券(第二期) (品種二)	20銀河F4	166229.SH	2020/3/10	2020/3/11	2023/3/11	10	3.03	單利按年計息，不計復利，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	面向合格投資者 發行和交易的 債券	報價、詢價和協 議交易方式	用於償還本公司 到期或投資者 回售的債務融 資工具	否
中國銀河證券股份有限公司非公開 發行2020年公司債券(第四期) (品種二)	20銀河F7	167316.SH	2020/7/28	2020/7/29	2023/7/29	30	3.72	單利按年計息，不計復利，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	面向合格投資者 發行和交易的 債券	報價、詢價和協 議交易方式	用於償還本公司 到期或投資者 回售的債務融 資工具	否
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	3.7	單利按年計息，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	競價、報價、詢 價和協議交易 方式	用於補充本公司 營運資金	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	資金用途	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	4.8	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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金或償還本公司到期或投資者回售的債務融資工具	否
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(第三期)(品種二)	20銀河G3	175482.SH	2020/11/25	2020/11/27	2022/11/27	40	3.8	單利按年計息,不計復利,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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金或償還本公司到期或投資者回售的債務融資工具	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)(品種一)	21銀河G1	175653.SH	2021/1/19	2021/1/21	2023/1/21	18	3.24	單利按年計息,不計復利,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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金或償還本公司到期或投資者回售的債務融資工具	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,不計復利,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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金或償還本公司到期或投資者回售的債務融資工具	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)(品種一)	21銀河G3	175730.SH	2021/2/2	2021/2/4	2023/2/4	15	3.5	單利按年計息,不計復利,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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金或償還本公司到期或投資者回售的債務融資工具	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	資金用途	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，不計復利，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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金或償還本公司到期或投資者回售的債務融資工具	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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於償還本公司到期或投資者回售的債務融資工具	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	4.3	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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金	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，不計復利，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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金或償還本公司到期債務	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，不計復利，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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金或償還本公司到期債務	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)(品種一)	21銀河F1	178269.SH	2021/8/6	2021/8/9	2023/8/9	20	2.93	單利按年計息，不計復利，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	報價、詢價和協議交易方式	用於償還本公司到期債務	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	資金用途	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,不計復利,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	報價、詢價和協 議交易方式	用於償還本公司 到期債務	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,不計復利,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	報價、詢價和協 議交易方式	用於償還本公司 到期債務	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	3.3	單利按年計息,不計復利,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	報價、詢價和協 議交易方式	用於償還本公司 到期債務	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	3.3	單利按年計息,不計復利,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	報價、詢價和協 議交易方式	用於補充本公司 營運資金	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	3.4	單利按年計息,不計復利,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	報價、詢價和協 議交易方式	用於補充本公司 營運資金	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	資金用途	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) (品種一)	21銀河F7	197384.SH	2021/10/19	2021/10/20	2023/10/20	42	3.4	單利按年計息，不計復利，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	報價、詢價和協 議交易方式	用於償還本公司 到期債務	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，不計復利，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	報價、詢價和協 議交易方式	用於償還本公司 到期債務	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	3.1	單利按年計息，不計復利，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	報價、詢價和協 議交易方式	用於償還本公司 到期公司債券	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，不計復利，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	報價、詢價和協 議交易方式	用於償還本公司 到期公司債券	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	3.2	單利按年計息，不計復利，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	報價、詢價和協 議交易方式	用於償還本公司 到期公司債券	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	資金用途	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，不計復利，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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金或償還到期債務	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，不計復利，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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金或償還到期債務	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，不計復利，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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於償還本公司到期債務	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，不計復利，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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於償還本公司到期債務	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，不計復利，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	報價、詢價和協議交易方式	用於償還本公司到期公司債券	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	資金用途	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，不計復利，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	報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金或償還到期公司債券	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，不計復利，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	報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金或償還到期公司債券	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，不計復利，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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金	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，不計復利，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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金	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，不計復利，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	競價、報價、詢價和協議交易方式	用於補充本公司營運資金	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。

### 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2022年 公司債券(第一期)	15	15	0	正常	是
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)	50	50	0	正常	是
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)	20	20	0	正常	是
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)	20	20	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2022年次 級債券(第三期)(品種一)	17	17	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2022年次 級債券(第三期)(品種二)	33	33	0	正常	是
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)	50	50	0	正常	是



(三) 截至本報告披露日，本公司在銀行間市場發行且存續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。截至本報告披露日，本公司在銀行間市場發行且存續的短期融資券具體情況如下：

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)	是否存在 終止上市 交易的風險
2021年度第十四期短期融資券	21銀河證券CP014	072110068	2021-11-17	2021-11-18	2022-11-18	40.00	2.76				
2021年度第十五期短期融資券	21銀河證券CP015	072110091	2021-12-8	2021-12-9	2022-12-9	30.00	2.70				
2021年度第十六期短期融資券	21銀河證券CP016	072110098	2021-12-15	2021-12-16	2022-9-16	20.00	2.70				
2022年度第四期短期融資券	22銀河證券CP004	072210050	2022-3-23	2022-3-24	2022-9-22	30.00	2.53	到期一次還本 付息	全國銀行間 債券市場	全國銀行間債券市 場機構投資者	否
2022年度第六期短期融資券	22銀河證券CP006	072210076	2022-5-20	2022-5-23	2023-5-23	40.00	2.29				
2022年度第七期短期融資券	22銀河證券CP007	072210089	2022-6-21	2022-6-22	2023-6-22	35.00	2.37				
2022年度第八期短期融資券	22銀河證券CP008	072210108	2022-7-11	2022-7-12	2022-10-12	30.00	1.95				
2022年度第九期短期融資券	22銀河證券CP009	072210112	2022-7-18	2022-7-19	2023-7-19	40.00	2.25				

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：

- 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。
- 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。
- 2021年8月30日，公司第四屆董事會第二次會議(定期)審議並通過了《關於提請審議銀河國際增持銀河一聯昌股份履行提高擔保和類擔保金額的議案》。根據業務發展需要，同意為銀河一聯昌證券和銀河一聯昌控股(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2022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，其中銀河國際控股已提供擔保及類擔保的金額為人民幣48.34億元，已授權尚未提供的擔保額度為人民幣6.66億元。

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。



## 管理層討論與分析

### 八、主要控股參股公司分析

1. 銀河期貨，註冊資本人民幣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，截至2022年6月30日，銀河期貨總資產為人民幣700.52億元，淨資產為人民幣65.37億元；2022年上半年，實現營業收入人民幣93.72億元，淨利潤人民幣4.06億元。
2. 銀河創新資本，註冊資本人民幣10億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為資產管理、項目投資和投資管理等。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2022年6月30日，銀河創新資本總資產為人民幣15.14億元，淨資產為人民幣11.83億元；2022年上半年，實現營業收入人民幣1.07億元，淨利潤人民幣0.35億元。
3. 銀河國際控股，註冊資本港幣70億元(2022年7月，由港幣50億元增至港幣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、印度、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，截至2022年6月30日，銀河國際控股總資產人民幣341.72億元，淨資產人民幣45.07億元；2022年上半年，實現營業收入人民幣8.79億元，淨利潤人民幣0.41億元。
4. 銀河金匯，註冊資本人民幣10億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為證券資產管理。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2022年6月30日，銀河金匯總資產為人民幣16.64億元，淨資產為人民幣13.56億元；2022年上半年，實現營業收入人民幣2.51億元，淨利潤人民幣0.19億元。
5. 銀河源匯，註冊資本人民幣30億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為使用自有資金對企業進行股權投資或債權投資，或投資於與股權投資、債權投資相關的其他投資基金。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2022年6月30日，銀河源匯總資產為人民幣35.88億元，淨資產為人民幣33.73億元；2022年上半年，實現營業收入人民幣2.27億元，淨利潤人民幣1.46億元。

### 九、公司控制的結構化主體情況

截至報告期末，本集團合併了51家結構化主體，這些主體包括資產管理計劃及合夥企業等。對於本集團作為管理人的資產管理計劃，以及作為普通合夥人或投資管理人的合夥企業，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。截至2022年6月30日，上述納入合併範圍的結構化主體的權益為人民幣171.54億元。



### 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3,922億元。

### 十一、員工人數、薪酬及培訓計劃

報告期末，本集團員工12,861人(含銷售類客戶經理)，其中本公司9,555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。報告期內，受新冠疫情影響，公司共組織實施線上培訓17期，累計參訓2千餘人次。培訓內容涉及海外歸國員工愛國主義理想信念培訓、管理培訓、業務培訓、員工通用技能培訓、職業技能培訓、新員工培訓等，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，加強突發事件、重點領域、重點業務風險評估、排查與管控，有效應對市場劇烈波動的風險挑戰。報告期內，公司風險總體可控，未發生重大風險。





# 管理層討論與分析

## 1. 影響公司經營的主要風險

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

### (1) 市場風險

市場風險指在證券市場中因證券價格、利率、匯率等不利變動而導致所持金融工具的公允價值或未來現金流量發生波動導致公司發生潛在或事實損失的風險，包括證券價格風險、利率風險、匯率風險等。市場風險主要通過敏感性和VaR等專業性指標來衡量，通過設置風險敞口、規模、集中度、損失限額、敏感性、VaR等風險限額，對限額指標進行計量和監控來動態管理市場風險。截至報告期末，集團VaR為人民幣1.24億元。

#### ① 證券價格風險

證券價格風險指因證券市場價格變動(利率風險或匯率風險引起的變動除外)而引起的金融工具公允價值或未來現金流量變動導致公司持倉發生損失的風險。

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

#### 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。

#### ③ 匯率風險

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



## (2) 信用風險

信用風險指因融資方或交易對手未能按期履行契約中的義務而造成損失的風險。公司主要採用事前評估和事後跟蹤的辦法管理信用風險。在事前評估階段，公司持續完善內部信用評級體系，加強授信管理，優化信用風險限額體系，推進建立負面清單管理機制，切實把控前端風險，充分運用同一客戶管理工具，有效防範客戶集中度風險。在存續期管理階段，公司定期評估和監控信用風險，持續跟蹤影響客戶信用資質的重大事項，並根據客戶信用狀況變化及時調整授信額度；不斷提升信用風險計量能力，密切監控信用風險敞口；實施常態化風險排查，加強風險分類管理，推進風險預警管理機制建設、提升風險預警預判能力，及時發現、報告、處置違約風險，提前制定風險應對措施或預案。

報告期內，公司債券投資信用風險偏好相對穩健，信用債投資主體以央企、國企為主，AA+級(含)以上佔比約95.08%，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281%，股票質押回購交易負債客戶平均履約保障比例為302%。公司總體信用風險在可承受範圍內。

## (3) 流動性風險

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

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

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



## 管理層討論與分析

### (4) 操作風險

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

為有效管理操作風險，公司建立健全操作風險管理制度體系，全面實施操作風險與控制自我評估(RCSA)、關鍵風險指標管理(KRI)、操作風險事件收集(LDC)三大管理工具，並持續推進操作風險管理系統建設和功能完善。通過操作風險管理三大工具的深入應用，以及三大工具間聯動機制的建立，實現事前、事中、事後的閉環管理。公司建立操作風險識別、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。公司以操作風險管理促進內部控制體系完善，通過建立內控監督部門協同工作機制，實現數據、成果、系統平台共享，提升內控聯動和工作質效。報告期內，公司未發生重大操作風險事件。

### (5) 網絡安全風險

網絡安全風險是指公司使用信息和通信技術帶來的數據保密性、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。



### 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，切實深化集團化風險管理體系建設。

#### (2) 強化風險管理方法工具應用

公司持續加大資源投入力度，加強風險評估和計量手段，強化風險管理方法工具應用，及時充分識別風險，審慎評估各類風險，持續監測風險情況，積極有效應對風險，及時全面報告風險。報告期內，公司重點優化信用減值模型和經濟資本模型，綜合運用GPU(並行計算方法)和PDE(偏微分方程算法)等算法計量複雜場外衍生品估值、希臘字母、VaR、PFE(潛在信用風險敞口)和壓力測試等，提高風險計量的精度和效率，不斷完善和優化流動性資產變現、現金流缺口、流動性壓力測試等模型，持續強化風險計量水平；運用宏觀情景壓力測試模型以及相應風險傳導模型，加強風險前瞻研判；推進風險績效歸因研究及應用，科學評價風險收益水平；持續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，深化同一客戶同一業務風險管理，完善負面清單管理機制，建立資產風險等級分類管理機制；優化損失數據庫、關鍵風險指標、風險控制與自我評估等操作風險基礎工具，推進深化運用。



## 管理層討論與分析

### (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。



### 3. 本公司風險控制指標情況

公司風險控制指標管理組織體系完善，風險控制指標的管理、監控、壓力測試、內部審計檢查及其他相關工作均由各相關部門指定專人專崗負責。2022年，公司使用風險控制指標動態監控系統對日常淨資本及流動性風險控制指標進行動態監控，實現了公司淨資本及流動性風險控制指標的實時、動態監控和預警。為預防公司大額到期債務等因素對期末風險控制指標的衝擊和影響，公司通過提前測算和預測期末淨資本及流動性風險控制指標，及時採取短期借款、發行長期債券等有效措施，防範可能發生的風險控制指標超標風險。2022年上半年動態監控表明，公司各項淨資本及流動性風險控制指標持續符合監管規定。根據市場、業務發展的需要，公司定期和不定期地進行壓力測試和敏感性分析，分析未來可能出現的狀態對公司淨資本及流動性風險控制指標的影響，並制定相應的應對措施，確保各項風險控制指標達標。

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4隻，永續次級債3隻，補充附屬淨資本人民幣183.39億元。

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)	<b>78,743,229,038.06</b>	79,650,478,914.72
淨資產(人民幣元)	<b>97,373,159,786.87</b>	96,220,995,859.41
淨資本／各項風險準備之和(%)	<b>201.08</b>	219.03
淨資本／淨資產(%)	<b>80.87</b>	82.78
淨資本／負債(%)	<b>22.92</b>	26.68
淨資產／負債(%)	<b>28.34</b>	32.23
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	<b>25.59</b>	16.45
自營固定收益類證券／淨資本(%)	<b>359.53</b>	269.17
資本槓桿率(%)	<b>13.40</b>	15.75
流動性覆蓋率(%)	<b>318.87</b>	278.65
淨穩定資金率(%)	<b>145.19</b>	138.29



## 管理層討論與分析

### 十三、關聯交易

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

	2022年1月1日至 6月30日之期間	年度上限
<b>收入</b>		
證券經紀服務	2.51	
代理銷售服務	2.67	
交易席位出租	2.68	
其他相關證券及金融服務	0.26	
小計	8.13	458
<b>費用</b>		
利息支出	0.22	25

說明：

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



#### 十四、報告期內及期後公司及子公司、保薦代表人面臨的行政監管措施及相關事項

##### 1. 銀河金匯收到深圳證監局對其採取出具警示函措施的決定

2022年4月18日，銀河金匯收到《深圳證監局關於對銀河金匯證券資產管理有限公司採取出具警示函措施的決定》([2022]61號)，深圳證監局認為銀河金匯在從事資產證券化業務過程中，存在以下問題：

一是組織架構、人員配備、內控機制不完善。未設立專職質控團隊；內核履職獨立性不足，個別承做人員參與內核表決工作；未由專門職能部門或團隊負責證券發行與承銷工作；立項、承銷、存續期管理制度不健全。

二是部分資產證券化業務項目盡職調查存在依賴發行人、第三方提供資料的情形，核查不充分；工作底稿歸檔不及時、不完整；存續期管理對基礎資產質量變化情況、原始權益人持續經營情況關注不足。

公司高度重視，立即要求銀河金匯進行自查及整改，並發佈《關於銀河金匯資產證券化業務被監管採取出具警示函措施的合規提示函》，對銀河金匯進行合規提示。銀河金匯收到《深圳證監局關於對銀河金匯證券資產管理有限公司採取出具警示函措施的決定》之後，立即按照公司員工違規行為處理辦法的規定，開展本事件的核查和責任認定工作。截至目前，銀河金匯已完成本事件的調查工作，按照公司制度和流程完成責任認定的審議程序，並對相關事項進行積極整改。





## 管理層討論與分析

### 2. 公司收到北京證監局關於採取責令改正行政監管措施的決定

2022年7月1日，公司收到北京證監局《關於對中國銀河證券股份有限公司採取責令改正行政監管措施的決定》，北京證監局在對國壽安保一國保新三板2號資產管理計劃(以下簡稱「新三板2號」)檢查中認為，公司在履行托管人職責方面存在以下違規問題：一是對於管理人國壽安保基金管理有限公司(以下簡稱「管理人」)多次調整新三板2號持有的中科招商估值技術，僅是被動接受管理人的意見，且在已發現管理人未事先按照產品合同約定與托管人進行商定的情況下，亦未提出異議，客觀上默許了管理人上述違規行為的發生。二是在新三板2號單位淨值低於止損線後，未能發現並提示管理人存在主動申購貨幣基金等違反合同約定的情形。北京證監局認為，上述問題反映公司未能勤勉謹慎地履行托管職責，未按照基金合同對相關投資限制約定進行嚴格監督，違反了《證券投資基金托管業務管理辦法》(證監會令第92號)第四條，第二十一條第一款的規定。根據《證券投資基金托管業務管理辦法》(證監會令第92號)第三十八條的規定，北京證監局對公司採取責令改正的行政監管措施。

公司對此事項高度重視，立刻組織人員梳理相關問題，制定後續整改措施；擬按要求提交整改方案並在限期內完成整改，同時根據公司相關制度開展事故調查和責任認定工作。

### 3. 公司保薦代表人收到北京證券交易所對其採取自律監管措施的決定

2022年7月18日，公司保薦代表人李雪斌、梁奮收到北交所《關於對李雪斌、梁奮採取自律監管措施的決定》(北證監管執行函[2022]8號)，北交所認為，在河南硅烷科技發展股份有限公司(以下簡稱「硅烷科技」)公開發行並上市項目中，簽字保薦代表人李雪斌、梁奮存在以下違規事實：硅烷科技公開發行股票並上市的申請文件於2021年12月29日獲得受理並審核期間，硅烷科技於2022年5月9日披露《關於公司前期會計差錯更正公告》，對2018年至2021年年度財務報告中涉及的會計差錯事項進行說明，並對2018年至2021年的財務數據進行了追溯調整。李雪斌、梁奮，作為硅烷科技項目簽字保薦代表人，未能通過全面核查驗證在申報前發現並處理前述會計錯報事項，未能勤勉盡責，違反了《北京證券交易所向不特定合格投資者公開發行股票並上市審核規則(試行)》第22條，《北京證券交易所證券發行上市保薦業務管理細則》第4條、第5條的規定，對相關事項負有責任。鑒於上述違規事實及情節，根據《北京證券交易所自律監管措施和紀律處分實施細則》第十六條的規定，對李雪斌、梁奮採取出具警示函的自律監管措施。



公司高度重視上述問題，要求投行部門嚴肅對待，盡快整改，根據《證券發行上市保薦業務管理辦法》、《上市審核規則》、《保薦業務細則》等相關規定，規範履行保薦職責，誠實守信，勤勉盡責，對發行上市申請文件和信息披露資料進行全面核查驗證，杜絕相關問題再次發生；同時，公司根據相關制度開展事故調查和責任認定工作。

## 十五、子公司增資情況

報告期內及期後，公司分別完成向銀河期貨、銀河國際控股增資事宜。其中，2022年5月，公司向銀河期貨增資人民幣22億元，銀河期貨註冊資本由人民幣23億元增至人民幣45億元。2022年7月，公司向銀河國際控股增資港幣20億元，銀河國際控股股本由港幣50億元增至港幣70億元。

## 十六、報告期內環保與社會責任相關情況

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2022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，公司協助北京銀行股份有限公司、中國銀行股份有限公司發行2筆綠色債券，總發行規模人民幣390億元，其中本公司實際承銷規模共計人民幣47.5億元。從研究層面來講，公司連續三年擔任亞洲合作金融協會綠色金融委員會的主任單位與學術支持單位，並組建了由博士後專題研究員，煤炭、有色，建材、環保等各行業相關研究員組成的綠色金融研究團隊。公司牽頭的課題《ESG與上市公司高質量發展關係研究》榮獲「2021證券業協會優秀課題獎」。在此基礎研究上，2022年公司繼續牽頭ESG及雙碳相關課題，如證券業協會《「雙碳」目標下綠色資本市場發展路徑研究》、上市公司協會《上市公司踐行ESG、履行社會責任與提升質量關係研究》、金融學協會《資本市場支持實現「雙碳」目標路徑研究》等。同時，公司參與社會科學院上市公司藍皮書ESG主題的撰寫。在實踐層面，公司在香港子公司銀河國際控股成立雙碳創新中心，協同東南亞子公司銀河一聯昌為有雙碳轉型需求的公司提供諮詢等定制化服務。



## 管理層討論與分析

### 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。

公司持續推行無紙化辦公及運營，鼓勵線上會議代替線下會議，報告期內共計召開線上會議125次，在降低企業會議成本、提升協作效率的同時有效降低碳排放。在公務車輛管理方面，公司持續優化調整公司公務車輛使用與管理，全面加強節假期間公務用車的管理，規範公司車輛加油卡和速通卡的使用，杜絕公車私用風險。公司鼓勵員工乘坐公共交通，倡導低碳出行。

在節約水電方面，公司辦公大廈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係統，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。

### 鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

2022年是實現鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接的深化之年。公司深入學習貫徹習近平總書記關於實施鄉村振興戰略的重要論述，認真落實中投公司關於鄉村振興幫扶工作的決策部署，以及中國證監會和中國證券業協會關於鄉村振興幫扶工作的指導意見，按照「一手抓成效鞏固，一手抓鄉村振興」的幫扶工作思路，不斷推動定點幫扶靜寧縣鄉村振興工作落地見效。報告期內，公司投入幫扶資金人民幣650萬元，引入幫扶資金人民幣400萬元，消費幫扶人民幣600餘萬元，幫助銷售人民幣375萬元，培訓各類人員1,200餘人。



報告期內，公司幫扶工作取得階段性成效：

1. 守牢防止返貧目標。公司牽頭為甘肅省靜寧縣3.5萬脫貧不穩定、邊緣易致貧、基本生活出現嚴重困難的「三類人口」及農村一二類低保人員購買防返貧保險，有效幫助甘肅省靜寧縣守住不發生規模性返貧的底線。
2. 夯實產業振興基礎。公司幫助甘肅省靜寧縣再次成功申請鄭州商品交易所(以下簡稱「鄭商所」)蘋果「保險+期貨」縣域全覆蓋項目，目前甘肅省靜寧縣是全國唯一連續5年獲批鄭商所蘋果「保險+期貨」的縣域，從而較好助力甘肅省靜寧縣蘋果產業振興。
3. 保持人才幫扶力度。公司先後選派9名掛職幹部，保持5名掛職幹部在位，具體擔任職務為甘肅省靜寧縣副縣長、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。
4. 開展黨建共建活動。甘肅分公司黨總支依託屬地資源，與楊咀村黨支部開展結對共建1次，較好實現基層黨組織優勢互補、資源互享、相互促進。
5. 加強幫扶資金監管。外聘會計師事務所加強對公司投入甘肅省靜寧縣幫扶資金的審計並持續跟蹤督導。



## 普通股股份變動及其他情況

### 一、股本變動情況

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

### 二、股東情況

#### (一) 股東總數：

截至報告期末普通股股東總數(戶)	91,062
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90,385戶、H股登記股東677戶。



# 普通股股份變動及其他情況

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

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況				質押、標記或凍結情況		
	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	股東性質
銀河金控	0	5,186,538,364	51.16	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司 (註1)	-23,000	3,688,339,546	36.38	0	無	0	境外法人
香港中央結算有限公司(註2)	33,418,371	93,672,019	0.92	0	無	0	境外法人
中國證券金融股份有限公司	0	84,078,210	0.83	0	無	0	國有法人
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	2,430,400	26,606,783	0.26	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	2,060,700	18,483,482	0.18	0	無	0	其他
全國社保基金四一二組合	14,992,782	14,992,782	0.15	0	無	0	其他
中山金融投資控股有限公司	12,229,100	14,241,213	0.14	0	無	0	國有法人
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	人民幣普通股 境外上市外資股	5,160,610,864 25,927,500
香港中央結算(代理人)有限公司 (註1)	3,688,339,546	境外上市外資股	3,688,339,546
香港中央結算有限公司(註2)	93,672,019	人民幣普通股	93,672,019
中國證券金融股份有限公司	84,078,210	人民幣普通股	84,078,210
蘭州銀行股份有限公司	41,941,882	人民幣普通股	41,941,882
中國建設銀行股份有限公司 —國泰中證全指證券公司交易型 開放式指數證券投資基金	26,606,783	人民幣普通股	26,606,783
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	18,483,482	人民幣普通股	18,483,482
全國社保基金四一二組合	14,992,782	人民幣普通股	14,992,782
中山金融投資控股有限公司	14,241,213	人民幣普通股	14,241,213
嘉興市高等級公路投資有限公司	11,497,828	人民幣普通股	11,497,828
前十名股東中回購專戶情況說明	無		
上述股東委託表決權、受託 表決權、放棄表決權的說明	無		
上述股東關聯關係或一致行動 的說明	未知上述股東之間是否存在關聯／連關係或構成一致行動人。其中，香港中央結算(代理人)有限公司所持有股份為境外投資者委託代理持有的H股股份；香港中央結算有限公司所持有股份為境外投資者通過滬股通所持有的A股股份。		
表決權恢復的優先股股東及 持股數量的說明	無		

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

註2：香港中央結算有限公司是滬股通投資者所持有公司A股股份的名義持有人。



### 一、中期股息

董事會不建議向公司股東宣派截至2022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、相關股份或債券中概無擁有(i)須根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯交所之權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或(ii)須根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或(iii)須根據《標準守則》的規定通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

### 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券的方式而獲益。





## 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	50.91	80.06	好倉
	H股	受控制的法團的權益	25,927,500	0.26	0.70	好倉
銀河金控(附註2)	A股	實益擁有人	5,160,610,864	50.91	80.06	好倉
	H股	實益擁有人	25,927,500	0.26	0.70	好倉
Wenze International Investment Limited(附註3及4)	H股	實益擁有人	219,524,000	2.17	5.95	好倉
王義禮(附註3)	H股	受控制的法團的權益	219,524,000	2.17	5.95	好倉
焉雨晴(附註4)	H股	受控制的法團的權益	219,524,000	2.17	5.95	好倉
BlackRock, Inc.(附註5)	H股	受控制的法團的權益	189,194,364	1.87	5.13	好倉
	H股	受控制的法團的權益	1,431,500	0.01	0.04	淡倉

附註1：根據《證券及期貨條例》第336條，倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。

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

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

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

附註5：BlackRock, Inc.透過其控制的多間實體持有189,194,364股H股好倉及1,431,500股H股淡倉。其中，有44,500股H股好倉及1,431,500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的權益或淡倉。



### 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》，除守則條文第F.2.2條外，遵守了全部守則條文，並達到了《企業管治守則》中所列建議的大多數最佳常規條文的相關要求。根據守則條文第F.2.2條，董事長應出席股東週年大會。本公司時任董事長陳共炎先生因其他工作安排未能出席本公司2021年股東週年大會，其委托時任副董事長陳亮先生主持會議，並與股東進行了有效溝通。

### 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。

### 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。



## 其他事項

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、劉丁平、楊體軍、劉志紅、劉瑞中、王珍軍
合規與風險管理委員會	主任：劉丁平 成員：王晟、楊體軍、王珍軍、劉淳、江月勝
提名與薪酬委員會	主任：劉瑞中 成員：王珍軍、劉淳、羅卓堅、劉丁平、劉昶
審計委員會	主任：劉淳 成員：劉瑞中、王珍軍、羅卓堅、楊體軍、劉昶

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12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35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4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2022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6次會議。履職監督檢查委員會召開2次會議，財務監督檢查委員會召開3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、其他事項的說明

2022年3月，公司完成人民幣78億元A股可轉債的發行。具體詳見本報告「管理層討論與分析」章節中「債券相關情況」部分。

### 十三、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

### 十四、報告期內董事、監事及高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
陳共炎	董事長、執行董事、董事會戰略發展委員會主任、執行委員會主任	離任
陳亮	董事長、董事會戰略發展委員會主任、執行委員會主任	選舉
屈艷萍	監事會主席	選舉
魏國強	股權監事	選舉
王晟	總裁、執行委員會副主任、執行董事、副董事長	聘任
羅黎明	副總裁	聘任
杜鵬飛	業務總監、執行委員會委員、董事會秘書	聘任

1. 2022年1月27日，經公司第四屆監事會2022年第二次臨時會議審議通過，屈艷萍女士獲委任為公司第四屆監事會主席。
2. 2022年3月30日，經公司第四屆董事會第六次會議(定期)審議通過，羅黎明先生獲委任為公司副總裁、執行委員會委員，不再擔任公司業務總監職務。
3. 2022年3月30日，經公司第四屆董事會第六次會議(定期)審議通過，杜鵬飛先生獲委任為公司業務總監、執行委員會委員。2022年4月29日，於公司第四屆董事會第七次會議(定期)審議通過，同意杜鵬飛先生兼任公司董事會秘書，同時陳共炎先生不再代行董事會秘書職責。
4. 2022年6月29日，經公司2021年股東週年大會審議通過，魏國強先生獲委任為公司第四屆監事會股權監事。



5. 2022年7月13日，經公司第四屆董事會第九次會議(臨時)審議通過，陳亮先生獲委任為公司董事長、執行委員會主任，並根據《公司章程》等制度規定擔任公司法定代表人及董事會戰略發展委員會主任，不再擔任公司副董事長、總裁、執行委員會副主任。2022年7月27日，公司完成法定代表人變更登記手續，並取得北京市市場監督管理局換發的《營業執照》，現公司法定代表人為陳亮先生。
6. 2022年7月13日，經公司第四屆董事會第九次會議(臨時)審議通過，王晟先生獲委任為公司總裁、執行委員會副主任，並獲提名為公司執行董事候選人。王晟先生擔任公司執行董事的議案已經公司於2022年8月18日召開的2022年第一次臨時股東大會審議通過。
7. 2022年7月13日，經公司第四屆董事會第九次會議(臨時)審議通過，陳共炎先生因到齡退休不再擔任公司董事長、執行董事、董事會戰略發展委員會主任、執行委員會主任職務，亦不在公司擔任任何其他職務。陳共炎先生不再擔任執行董事的議案已經公司於2022年8月18日召開的2022年第一次臨時股東大會審議通過。
8. 2022年8月18日，經公司第四屆董事會第十次會議(臨時)審議通過，王晟先生獲委任為公司第四屆董事會副董事長。
9. 2022年8月18日，經公司第四屆董事會第十次會議(臨時)審議通過，王晟先生獲委任為董事會戰略發展委員會和合規與風險管理委員會委員，陳亮先生不再擔任董事會合規與風險管理委員會委員。

### 十五、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

報告期內，公司會計政策、會計估計和核算方法未發生重大變化。



## 其他事項

### 十六、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	2021年1月25日、 2021年10月12日	合同有效期自2021年6月1日至2025年5月31日止。合同有效期(包括順延後的服務終止日期)屆滿的兩個月前，任何一方若未向對方書面提出終止合同，則合同項自動按照合同第四年約定順延一年，以此類推。2021年10月12日簽署了補充協議。	上交所技術有限責任公司向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、數據中心定制服務。  金橋數據中心補充協議明確自2021年7月1日收費標準進行調整。	12,954.04	合同第一年人民幣2,694.41萬元；合同第二年人民幣2,739.61萬元；合同第三年人民幣2,830.01萬元；合同第四年人民幣4,690.01萬元。根據補充協議，對收費標準進行了調整，按照調整後的收費標準每年據實結算。
神州數碼系統集成服務有限公司	2021年12月9日	至合同約定的雙方義務全部履行完畢之日終止	金橋數據中心第一期機房基礎設施和國產網絡設備採購	1,813.57	-
北京安達信通系統集成有限公司	2021年12月9日	至合同約定的雙方義務全部履行完畢之日終止	金橋數據中心第一期IT建設項目Arista交換機採購	1,890.00	-
神州數碼(中國)有限公司	2021年12月9日	至合同約定的雙方義務全部履行完畢之日終止	金橋數據中心第一期建設上證通極速交易低延時特配服務器採購	1,099.00	-



## 其他事項

合同合作方全稱	合同簽署日期	合同期限截止日期	合同主要內容概述	合同金額 (人民幣萬元)	備註
深圳市金證科技股份 有限公司	2022年6月1日	至合同約定的雙方義務全 部履行完畢之日終止	公司集中交易等系統為支持 交易所的政策性改造及業 務部門的個性化需求，採 購的標準化軟件模塊28 項、個性化開發模塊12項	1,035.00	-
上海卡方信息科技 有限公司	2022年5月30日	2022年6月30日止	由上海卡方信息科技有限公 司向公司提供卡方ATGO 主動算法服務，並負責卡 方ATGO主動算法相關係 統的安裝、使用培訓、技 術支持和維護	1,200.00	-





# 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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

## 引言

我們已審閱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2022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、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法律責任。

## 審閱範圍

我們已根據《國際審閱準則第2410號—企業的獨立審計師審閱中期財務信息》進行審閱。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

2022年8月30日



# 中期簡明綜合損益及綜合收益表

截至2022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	
		2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
<b>持續經營</b>			
<b>收入</b>			
佣金及手續費收入	5	4,279,933	4,740,769
利息收入	6	7,096,372	6,350,441
投資收入及收益或損失	7	3,402,197	3,006,511
		<b>14,778,502</b>	14,097,721
大宗商品交易收入		<b>8,194,686</b>	5,208,027
其他收入、收益及損失	8	<b>175,428</b>	152,045
<b>收入、收益及其他收入總計</b>		<b>23,148,616</b>	19,457,793
減值損失，扣除轉回後	14	<b>(83,155)</b>	21,990
折舊及攤銷	9	<b>(453,123)</b>	(408,329)
僱員成本	10	<b>(3,365,646)</b>	(3,252,002)
佣金及手續費支出	11	<b>(503,860)</b>	(646,079)
利息支出	12	<b>(4,422,448)</b>	(3,699,046)
大宗商品貿易成本		<b>(8,189,100)</b>	(5,088,243)
其他經營支出	13	<b>(1,132,652)</b>	(1,066,626)
<b>支出總額</b>		<b>(18,149,984)</b>	(14,138,335)
<b>攤分聯營公司及合營企業業績</b>		<b>(178)</b>	29,882
<b>所得稅前利潤</b>		<b>4,998,454</b>	5,349,340
所得稅費用	15	<b>(671,559)</b>	(1,063,419)
<b>期間利潤</b>		<b>4,326,895</b>	4,285,921
期間利益歸屬於：			
本公司股東		<b>4,326,223</b>	4,254,888
非控制性權益		<b>672</b>	31,033
每股收益(以每股人民幣元列示)			
— 基本	16	<b>0.39</b>	0.40
— 攤薄	16	<b>0.38</b>	0.40

隨附的附註構成本中期財務資料的組成部分。



## 中期簡明綜合損益及綜合收益表

截至2022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	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
期間利潤	4,326,895	4,285,921
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	237,063	193,096
公允價值變動的所得稅影響	(46,027)	(47,670)
小計	191,036	145,426
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算海外業務所產生之匯兌差額	4,392	(79,196)
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	(382,454)	229,030
重新分類至損益的調整	449,319	(55,720)
其後可能重新分類的所得稅	(16,830)	(43,327)
指定為現金流量套期的套期工具公允價值損失	(4,747)	-
攤分合營企業的其他綜合收益(扣除所得稅)	-	(15,891)
小計	49,680	34,896
期間其他綜合收益(稅後)	240,716	180,322
期間綜合收益總額(稅後)	4,567,611	4,466,243
期間綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	4,566,939	4,454,400
非控制性權益	672	11,843
	4,567,611	4,466,243

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2022年6月30日  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	18	549,139	547,112
投資性房地產		7,543	7,641
使用權資產	19	1,515,996	1,570,779
商譽	20	1,016,520	1,008,713
其他無形資產	21	710,674	704,814
於聯營公司及合營企業的權益	22	39,252	30,250
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	23	26,089,763	37,250,558
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	119,467	82,300
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	39,834,011	34,684,603
按攤餘成本計量的債務工具	27	2,556,179	3,634,614
買入返售金融資產	24	9,618,711	8,732,973
交易所及非銀行金融機構保證金	29	826,384	792,435
其他應收及預付賬款	28	1,273,035	1,180,226
融資客戶墊款	31	72,277	70,736
遞延稅項資產	30	151,612	168,265
銀行結餘－定期存款	35	200,000	200,000
<b>非流動資產總額</b>		<b>84,580,563</b>	90,666,019
<b>流動資產</b>			
融資客戶墊款	31	88,760,461	98,123,030
應收賬款	32	11,698,035	10,150,725
可收回稅項		934,609	805,066
其他應收及預付賬款	28	5,949,568	7,068,252
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	112,503,213	98,392,349
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	125,361,186	81,150,619
按攤餘成本計量的債務工具	27	508,275	1,634,835
買入返售金融資產	24	10,201,696	13,242,108
衍生金融資產	33	2,009,800	1,945,907
交易所及非銀行金融機構保證金	29	13,857,153	10,923,755
結算備付金	34	34,908,583	32,294,040
銀行結餘	35	124,307,535	113,738,328
<b>流動資產總額</b>		<b>531,000,114</b>	469,469,014
<b>資產總額</b>		<b>615,580,677</b>	560,135,033
<b>權益及負債</b>			
<b>權益</b>			
股本	36	10,137,259	10,137,259
其他權益工具	37	15,935,719	14,885,851
儲備		47,381,926	47,182,587
未分配利潤		27,291,651	26,750,101
<b>歸屬於本公司股東的權益</b>		<b>100,746,555</b>	98,955,798
非控制性權益		22,925	22,253
<b>權益總額</b>		<b>100,769,480</b>	98,978,051



## 中期簡明綜合財務狀況表

於2022年6月30日  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
應付債券	38	66,108,543	57,577,817
債務工具	39	106,434	198,436
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	40	8,241,439	7,395,174
其他應付款項及預提費用	41	545,371	561,200
租賃負債	19	1,070,713	1,128,652
遞延稅項負債	30	1,441,524	1,138,784
非流動負債總額		77,514,024	68,000,063
<b>流動負債</b>			
應付債券	38	17,425,658	26,654,298
應付銀行及其他金融機構款項	42	16,964,290	24,054,185
債務工具	39	33,219,069	30,951,389
應付經紀業務客戶賬款	43	135,981,101	128,400,821
應計僱員成本	44	5,084,023	4,906,773
其他應付款項及預提費用	41	36,416,520	29,090,587
租賃負債	19	456,428	450,151
當期稅項負債		115,086	208,762
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	40	18,021,664	9,188,761
衍生金融負債	33	3,072,486	4,647,304
賣出回購金融資產款	45	170,540,848	134,603,888
流動負債總額		437,297,173	393,156,919
負債總額		514,811,197	461,156,982
權益及負債總額		615,580,677	560,135,033
流動資產淨值		93,702,941	76,312,095
資產總額減流動負債		178,283,504	166,978,114

隨附的附註構成本中期財務資料的組成部分。

已於2022年8月30日由董事會批准及許可，並由以下董事代表簽署：

陳亮

董事

王晟

董事



## 中期簡明綜合權益變動表

截至2022年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 歸屬於本公司股東的權益

	儲備										非控制性 權益	權益總額
	股本	其他 權益工具	資本儲備	投資重估 儲備	現金流量 套期儲備	外幣折算 儲備	一般儲備	其他儲備	未分配 利潤	小計		
於2022年1月1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
期間利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	4,326,223	4,326,223	672	4,326,895
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	-	-	4,326,223	4,566,939	672	4,567,611
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	-	13,053	-	(13,053)	-	-	-
發行可換股債券	-	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)
向永續債券股東分派利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(683,500)	(683,500)	-	(683,500)
重新分類為未分配利潤的其他綜合收益	-	-	-	(54,430)	-	-	-	-	54,430	-	-	-
於2022年6月30日(未經審計)	10,137,259	15,935,719	25,051,470	1,310,711	(5,561)	(265,871)	21,346,932	(55,755)	27,291,651	100,746,555	22,925	100,769,480

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2022年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 歸屬於本公司股東的權益

	歸屬於本公司股東的權益										非控制性 權益	權益總額
	股本	其他 權益工具	資本儲備	投資重估 儲備	現金流量 套期儲備	外幣折算 儲備	一般儲備	其他儲備	未分配 利潤	小計		
於2021年1月1日(經審計)	10,137,259	4,962,172	25,227,335	392,189	-	14,777	18,254,578	(34,636)	22,300,857	81,254,531	753,527	82,008,058
期間利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	4,254,888	4,254,888	31,033	4,285,921
期間其他綜合收益	-	-	-	275,409	-	(60,007)	-	(15,891)	-	199,511	(19,189)	180,322
期間綜合收益總額	-	-	-	275,409	-	(60,007)	-	(15,891)	4,254,888	4,454,399	11,844	4,466,243
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	-	17,773	-	(17,773)	-	-	-
發行永續債券	-	9,924,528	-	-	-	-	-	-	-	9,924,528	-	9,924,528
確認分派的股利(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,230,197)	(2,230,197)	-	(2,230,197)
向永續債券股東分派利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(683,500)	(683,500)	-	(683,500)
重新分類為未分配利潤的其他綜合收益	-	-	-	(2,414)	-	-	-	-	2,414	-	-	-
於2021年6月30日(未經審計)	10,137,259	14,886,700	25,227,335	665,184	-	(45,230)	18,272,351	(50,527)	23,626,689	92,719,761	765,371	93,485,132

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2022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	
		2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
<b>經營活動</b>			
營運資金變動前的經營現金流量		5,659,930	6,941,521
融資客戶墊款減少/(增加)		9,279,456	(10,157,664)
應收賬款、其他應收款項及預付款項增加		(1,411,010)	(5,263,031)
買入返售金融資產減少		2,265,831	7,951,101
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及衍生金融資產增加		(5,151,175)	(14,055,081)
交易所及非銀行金融機構保證金(增加)/減少		(2,918,253)	3,671,173
客戶結算備付金增加		(856,940)	(5,773,098)
代客戶持有的現金增加		(6,320,662)	(8,236,152)
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		11,930,822	19,590,690
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債及衍生金融負債增加		11,703,931	579,254
賣出回購金融資產增加		35,889,498	28,795,536
應付銀行及其他金融機構款項減少		(7,534,000)	(7,205,000)
受限制銀行存款(增加)/減少		(898,052)	358,028
來自經營活動的現金		51,639,376	17,197,277
已付所得稅		(638,242)	(1,074,117)
已付利息		(2,326,291)	(1,856,357)
<b>來自經營活動的現金流量淨額</b>		<b>48,674,843</b>	<b>14,266,803</b>
<b>投資活動</b>			
從投資收到的股利及利息		2,181,143	1,910,960
購買物業、設備及其他無形資產		(242,231)	(205,980)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項		357	1,155
注資聯營公司及合營企業		9,180	(106,853)
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		(69,057,733)	(50,162,006)
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		25,846,693	39,619,899
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		(9,108,767)	(8,162,849)
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		4,141,993	11,755,484
購買按攤餘成本計量的債務工具		(259,809)	(1,118,574)
處置按攤銷成本計量的債務工具的所得款項		2,469,790	1,403,965
存入銀行的原始期限超過三個月的定期存款		(366,966)	(554,810)
提取銀行的原始期限超過三個月的定期存款		797,367	802,082
<b>用於投資活動的現金流量淨額</b>		<b>(43,588,983)</b>	<b>(4,817,527)</b>





## 中期簡明綜合現金流量表

截至2022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	
		2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
<b>籌資活動</b>			
發行債券已付交易成本		(99,380)	(16,981)
發行債券所得款項		11,555,000	9,000,000
償還已發行債券		(19,000,000)	(12,000,000)
第三方持有人投入合併結構化主體的現金		–	92,620
發行債務工具所得款項		35,815,570	33,838,704
償還已發行債務工具		(34,002,536)	(51,211,425)
取得應付銀行及其他金融機構所得款項		462,631	3,279,270
向合併結構化主體第三方權益償還的現金		(35,781)	–
支付債券、借款及金融工具利息		(1,765,529)	(2,026,123)
已付股利		(442,695)	–
支付租賃負債		(225,039)	(195,689)
發行可換股債券所得款項		7,744,224	–
發行永續債券所得款項		–	9,924,528
<b>來自籌資活動的現金流量淨額</b>		<b>6,465</b>	<b>(9,315,096)</b>
<b>現金及現金等價物淨增加額</b>		<b>5,092,325</b>	<b>134,180</b>
於1月1日的現金及現金等價物		19,641,442	19,408,579
外匯匯率變動影響		61,309	(40,230)
<b>於6月30日的現金及現金等價物</b>	46	<b>24,795,076</b>	<b>19,502,529</b>
<b>來自經營活動的現金流量淨額包括：</b>			
已收利息		6,578,830	6,800,374

隨附的附註構成本中期財務資料的組成部分。



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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. 一般信息

中國銀河證券股份有限公司(「本公司」)經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)批准於2007年1月26日在中華人民共和國(「中國」)北京成立。於2013年5月，本公司於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板發行H股。於2017年1月23日，本公司於上海證券交易所完成6億股A股的發售。

本公司註冊辦事處位於中國北京市豐台區西營街8號院1號樓7至18層101。

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

未經審核中期簡明綜合財務資料已於2022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2022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。

本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2021年12月31日的年度綜合財務報表一併閱讀。

### 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2021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》(「IFRS」)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。

國際財務報告準則第3號的修訂	對《概念框架》的引用
國際會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備—達到預定可使用狀態前的收益
國際會計準則第37號的修訂	虧損合同—合同履約成本
國際財務報告準則年度改進 (2018年-2020年週期) (2020年5月發佈)	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則 第16號隨附的說明示例及國際會計準則第41號(修訂)

採用經修訂的國際財務報告準則對本集團的中期簡明綜合財務報表不會產生重大的影響。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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

中期簡明綜合財務資料的編製，需要管理層對會計政策的應用以及資產、負債、收入及費用的列報金額作出判斷、估計及假設。實際結果可能與這些估計不同。

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2021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。

本集團經營分部具體細分如下：

- (a) 證券經紀業務：該分部提供證券買賣與經紀、向融資客戶提供融資及證券借貸服務；
- (b) 期貨經紀業務：該分部提供期貨買賣與經紀以及期貨信息諮詢及培訓服務；
- (c) 自營及其他證券交易服務業務：該分部提供本集團股票、債券、基金、衍生工具及其他金融產品交易服務；
- (d) 投資銀行業務：該分部向機構客戶提供企業融資服務(包括股權及債務證券承銷)及財務顧問服務；
- (e) 資產管理業務：該分部提供資產組合管理、投資顧問及交易執行服務；
- (f) 私募股權及另類投資業務：該分部通過對非上市公司進行股權投資，並通過被投資公司首次公開發售股份或出售所持股份退出投資賺取資本收益，或從被投資公司分得股利；
- (g) 境外業務：該分部主要指在境外經營的證券經紀、期貨經紀、證券研究、投資銀行、保證金融資、借貸、資產管理及保險經紀業務；及
- (h) 其他業務主要包括總部業務營運、投資控股，以及一般營運資金產生的利息收入和利息支出。

分部間交易(如有)參照收取第三方的價格進行，該基準於兩個期間內均無變化。分部利潤或損失指分攤所得稅費用前各分部所賺得的利潤或所產生的損失。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。



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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期貨經紀分部辦理自營交易及其他證券交易的期貨經紀交易，於合併時抵銷。分部業績不包括所得稅開支，而分部資產及負債分別包括預付稅項及當期稅務負債。

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該等地區。本集團境外業務分部的分部收益及全部資產來自香港及其他境外地區業務，本集團其他分部收益及資產來自中國內地業務。截至2022年及2021年6月30日止六個月，並無單一客戶收入超逾本集團10%收入。

截至2022年及2021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：

	證券經紀	期貨經紀	自營及 其他證券 交易服務	投資銀行	資產管理	私募股權 及另類投資	境外業務	報告分部 合計	其他	抵銷	合併合計
<b>截至2022年6月30日止六個月(未經審計)</b>											
<b>分部收益及業績</b>											
收益及投資收益淨額											
-外部	6,757,863	1,411,271	4,463,809	196,818	250,814	331,075	1,399,155	14,810,805	94,404	(126,707)	14,778,502
-分部間	169,193	26	-	-	252	-	-	169,471	-	(169,471)	-
其他收入	36,055	8,229,485	(327)	-	289	4,646	77,978	8,348,126	21,988	-	8,370,114
分部收益及其他收入	6,963,111	9,640,782	4,463,482	196,818	251,355	335,721	1,477,133	23,328,402	116,392	(296,178)	23,148,616
分部支出	(4,085,683)	(9,097,534)	(2,747,239)	(144,338)	(226,118)	(103,998)	(1,394,075)	(17,798,985)	(679,172)	328,173	(18,149,984)
分部業績	2,877,428	543,248	1,716,243	52,480	25,237	231,723	83,058	5,529,417	(562,780)	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/(損失)	2,877,428	543,248	1,716,243	52,480	25,237	231,545	83,058	5,529,239	(562,780)	31,995	4,998,454
<b>於2022年6月30日(未經審計)</b>											
<b>分部資產及負債</b>											
分部資產	191,519,923	69,995,544	327,656,051	400,108	1,608,847	5,102,379	34,135,960	630,418,812	201,397,053	(216,386,800)	615,429,065
遞延稅項資產											151,612
本集團資產總值											615,580,677
分部負債	184,601,159	63,446,921	306,522,374	248,153	308,516	435,383	29,649,485	585,211,991	128,031,350	(199,873,668)	513,369,673
遞延稅項負債											1,441,524
本集團負債總額											514,811,197
<b>其他分部資料</b>											
折舊及攤銷	256,652	30,214	13,606	11,623	6,379	1,773	63,081	383,328	69,795	-	453,123
減值損失	(38,911)	56,176	9,562	(13,818)	14,649	-	53,996	81,654	1,501	-	83,155
購置非流動資產	26,715	8,674	-	-	74	127	29,857	65,447	137,949	-	203,396
來自經營活動的利息收入	4,027,830	540,927	105,315	43	7,811	1,340	534,740	5,218,006	97,842	(25,737)	5,290,111
投資利息收入	-	-	1,806,261	-	-	-	-	1,806,261	-	-	1,806,261
利息支出	256,106	268,348	1,846,572	-	-	-	192,033	2,563,059	1,855,917	3,472	4,422,448



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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2022年及2021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)

	證券經紀	期貨經紀	自營及 其他證券 交易服務	投資銀行	資產管理	私募股權 及另類投資	境外業務	報告分部 合計	其他	抵銷	合併合計
截至2021年6月30日止六個月(未經審計)											
<b>分部收益及業績</b>											
收益及投資收益淨額											
—外部	7,108,718	849,829	3,883,903	188,385	248,408	211,851	1,737,428	14,228,522	90,786	(221,587)	14,097,721
—分部間	171,938	312	-	-	1,929	-	-	174,179	-	(174,179)	-
其他收入	39,679	5,249,886	-	-	352	1,651	56,575	5,348,143	11,929	-	5,360,072
分部收益及其他收入	7,320,335	6,100,027	3,883,903	188,385	250,689	213,502	1,794,003	19,750,844	102,715	(395,766)	19,457,793
分部支出	(3,996,474)	(5,614,651)	(1,978,297)	(213,595)	(234,601)	(56,792)	(1,617,727)	(13,712,137)	(603,467)	177,269	(14,138,335)
分部業績	3,323,861	485,376	1,905,606	(25,210)	16,088	156,710	176,276	6,038,707	(500,752)	(218,497)	5,319,458
聯分聯營公司及合營企業業績	-	-	-	-	-	-	29,882	29,882	-	-	29,882
所得稅前利潤/(損失)	3,323,861	485,376	1,905,606	(25,210)	16,088	156,710	206,158	6,068,589	(500,752)	(218,497)	5,349,340
於2021年12月31日(經審計)											
<b>分部資產及負債</b>											
分部資產	195,825,186	67,744,423	270,652,176	46,492	1,561,380	4,847,651	33,629,204	574,306,512	202,315,616	(216,655,360)	559,986,768
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	168,265
本集團資產總值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	560,135,033
分部負債	194,700,979	63,800,831	256,275,030	176,922	280,271	390,692	29,162,499	544,787,224	119,028,757	(203,797,783)	460,018,198
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,138,784
本集團負債總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	461,156,982
<b>其他分部資料</b>											
折舊及攤銷	246,812	23,158	8,857	16,358	7,620	2,198	44,715	349,718	58,611	-	408,329
減值損失	1,978	6,746	(23,441)	(41,193)	15,356	-	18,556	(21,998)	8	-	(21,990)
購置非流動資產	93	-	9,083	-	-	-	-	9,176	131,886	-	141,062
來自經營活動的利息收入	3,715,164	242,323	78,636	11	74,892	3,243	904,908	5,019,177	89,395	4,725	5,113,297
投資利息收入	-	4,325	1,213,041	-	19,778	-	-	1,237,144	-	-	1,237,144
利息支出	340,016	20,698	1,267,400	-	7,819	-	192,623	1,828,556	1,870,490	-	3,699,046



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
證券買賣及經紀業務佣金及手續費收入	3,461,935	3,881,343
承銷及保薦費	206,138	179,329
期貨及期權合約買賣及經紀業務佣金及手續費收入	285,856	332,376
諮詢及財務顧問費收入	82,627	74,024
資產管理費收入	241,071	259,261
其他	2,306	14,436
	<b>4,279,933</b>	4,740,769

### 6. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
交易所、非銀行金融機構存款與銀行結餘	1,706,432	1,174,899
融資客戶墊款及證券借貸	3,022,283	3,204,452
買入返售金融資產	542,553	684,831
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	1,744,905	1,118,635
按攤餘成本計量的債務工具	62,248	118,502
其他金融資產的利息收入	17,951	49,122
	<b>7,096,372</b>	6,350,441

### 7. 投資收入及收益或損失

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
來自以下各項的已變現及未變現收益/(損失)		
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	440,623	96,212
— 按攤餘成本計量的債務工具	38,991	11,523
— 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(904,132)	3,691,660
— 指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	1,197,198	(313,766)
— 衍生工具	2,054,539	(1,146,817)
— 交易性金融負債	100,202	(57,948)
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	474,776	725,647
	<b>3,402,197</b>	3,006,511



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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、收益及損失

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
政府補助金	21,470	9,664
處置物業及設備及其他無形資產產生的收益或損失	337	1,090
匯兌收益或損失	16,311	13,861
總租金收入	1,681	3,314
其他	135,629	124,116
	<b>175,428</b>	152,045

政府補助金乃本集團自地區政府取得，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	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
使用權資產折舊	260,375	266,223
物業及設備折舊	121,766	93,886
投資性房地產折舊	98	99
其他無形資產攤銷	70,884	48,121
	<b>453,123</b>	408,329

### 10. 僱員成本

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
薪金、獎金及津貼	2,690,186	2,657,957
社會福利	388,402	357,009
年金計劃供款	80,642	61,075
補充退休福利	4,145	3,292
其他	202,271	172,669
	<b>3,365,646</b>	3,252,002



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
證券、期貨買賣及經紀業務費用	453,897	618,184
承銷及保薦費	443	7,875
其他服務費用	49,520	20,020
	<b>503,860</b>	646,079

### 12. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
以下呈列以下負債的利息支出：		
— 應付債券	1,412,904	1,254,997
— 賣出回購金融資產款	1,612,631	1,137,150
— 債務工具	443,013	615,495
— 應付經紀業務客戶賬款	530,291	243,777
— 應付銀行及其他金融機構款項	302,194	382,523
— 應付合併結構化主體第三方權益持有人款項及其他	121,415	65,104
	<b>4,422,448</b>	3,699,046

### 13. 其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
一般及行政開支	474,819	444,258
增值稅及附加稅	67,776	66,275
租賃物業的最低營運租金	54,960	94,667
通訊基礎設施費用	143,047	109,090
證券投資者保護資金	39,523	40,652
差旅費	13,855	27,251
水電開支	16,177	17,912
核數師酬金	4,714	6,470
雜費	317,781	260,051
	<b>1,132,652</b>	1,066,626

截至2022年6月30日止六個月期間，「其他經營支出」中包括與租賃負債相關的營運租賃支出人民幣27百萬元。





## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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. 減值損失，扣除轉回後

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
就以下確認／(轉回)減值損失：		
－買入返售金融資產(附註24)	(110,495)	14,709
－融資客戶墊款(附註31)	78,780	2,645
－應收賬款(附註32)	36,536	(28,192)
－其他應收款項(附註28)	36,965	16,339
－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)	8,696	(1,879)
－按攤餘成本計量的債務工具(附註27)	700	(32,162)
－銀行結餘	(288)	33
－存貨及其他	32,261	6,517
	<b>83,155</b>	(21,990)

### 15. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
當期所得稅：		
中國企業所得稅	343,565	627,270
境外利得稅	67,742	68,731
過往期間撥備不足：		
中國企業所得稅	5,444	14,646
境外利得稅	(1,728)	(3,827)
小計	<b>415,023</b>	706,820
遞延所得稅(附註30)	<b>256,536</b>	356,599
	<b>671,559</b>	1,063,419

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

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



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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

歸屬於本公司股東的基本每股收益為基於歸屬於本公司股東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	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
歸屬於本公司權益持有人的利潤	4,326,223	4,254,888
減：歸屬於本公司其他權益持有人的利潤 <sup>(1)</sup>	337,068	244,668
歸屬於本公司普通股權益持有人的利潤	3,989,155	4,010,220
已發行股份加權平均數(千股)	10,137,259	10,137,259
基本每股收益(人民幣元)	0.39	0.40

(1) 就計算截至2022年6月30日止六個月期間的基本每股普通股收益而言，從歸屬於本公司權益持有人的利潤中扣除永續次級債券應佔的人民幣337百萬元(截至2021年6月30日止六個月期間：人民幣245百萬元)。

稀釋每股收益以期內全部稀釋潛在股份均已轉換為假設，將歸屬於本公司股東的期內淨利潤除以調整後的已發行普通股加權平均數計算。本公司的可轉換債券為稀釋潛在普通股。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
歸屬於本公司普通股權益持有人的利潤	3,989,155	4,010,220
加：截至6月30日止六個月之可換股債券的利息開支，扣除稅項	50,705	-
用於釐定稀釋每股收益之淨利潤	4,039,860	4,010,220
已發行股份加權平均數(千股)	10,137,259	10,137,259
加：普通股加權平均數(假設所有稀釋股份已獲轉換)(千股)	416,631	-
就稀釋每股收益而言之普通股加權平均數(千股)	10,553,890	10,137,259
稀釋每股收益(人民幣元)	0.38	0.40



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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之普通股股利：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
已宣派股利	3,142,550	2,230,197
對其他權益工具持有人分配	683,500	683,500

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。

於2021年6月29日舉行之股東週年大會上批准根據已發行股份合計10,137,258,757股，派付2020年度每10股為人民幣2.2元(含稅)(或合計人民幣2,230.20百萬元)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2022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683.5百萬元(2021年12月31日：人民幣443.5百萬元)。



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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. 物業、廠房及設備

	建築物	電子及 通訊設備	汽車	辦公設備	租賃裝修	合計
<b>成本</b>						
於2021年1月1日(經審計)	277,082	920,051	81,807	129,438	390,175	1,798,553
添置	3,033	217,224	3,263	10,984	49,209	283,713
收購子公司	-	25,215	527	16,015	4,763	46,520
轉撥或重新分類	27,600	753	-	(13,155)	12,402	27,600
匯兌收益或損失	(69)	(2,103)	(99)	3,861	2,504	4,094
處置/報廢	(27,600)	(115,621)	(6,856)	(1,733)	(63,774)	(215,584)
於2021年12月31日(經審計)	280,046	1,045,519	78,642	145,410	395,279	1,944,896
<b>累計折舊</b>						
於2021年1月1日(經審計)	173,922	725,007	71,508	106,937	285,447	1,362,821
年度費用	11,696	117,565	2,298	10,801	61,630	203,990
收購子公司	-	18,136	227	2,625	3,081	24,069
轉撥或重新分類	-	-	-	-	-	-
處置/報廢	-	(113,288)	(6,447)	(13,823)	(59,538)	(193,096)
於2021年12月31日(經審計)	185,618	747,420	67,586	106,540	290,620	1,397,784
<b>賬面值</b>						
於2021年12月31日(經審計)	94,428	298,099	11,056	38,870	104,659	547,112
<b>成本</b>						
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	94,943	1,303	6,674	23,538	126,571
轉撥或重新分類	-	88	-	(88)	-	-
匯兌收益或損失	(209)	9,185	(63)	2,726	11,578	23,217
處置/報廢	-	(9,237)	(2,426)	(12,249)	(52,007)	(75,919)
於2022年6月30日(未經審計)	279,950	1,140,498	77,456	142,473	378,388	2,018,765
<b>累計折舊</b>						
於2022年1月1日(經審計)	185,618	747,420	67,586	106,540	290,620	1,397,784
期間費用	6,025	80,859	1,342	5,861	27,679	121,766
匯兌收益或損失	(209)	8,544	(61)	1,140	5,799	15,213
處置/報廢	-	(8,732)	(1,708)	(2,690)	(52,007)	(65,137)
於2022年6月30日(未經審計)	191,434	828,091	67,159	110,851	272,091	1,469,626
<b>賬面值</b>						
於2022年6月30日(未經審計)	88,516	312,407	10,297	31,622	106,297	549,139



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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
<b>成本</b>	
於2021年1月1日(經審計)	1,686,953
添置	1,147,077
收購子公司	42,584
減少	(404,332)
匯兌收益或損失	(6,067)
於2021年12月31日(經審計)	2,466,215
<b>累計折舊</b>	
於2021年1月1日(經審計)	764,415
年度費用	514,497
收購子公司	18,549
減少	(402,025)
於2021年12月31日(經審計)	895,436
<b>賬面淨值</b>	
於2021年1月1日(經審計)	922,538
於2021年12月31日(經審計)	1,570,779
<b>成本</b>	
於2022年1月1日(經審計)	<b>2,466,215</b>
添置	<b>207,523</b>
減少	<b>(102,386)</b>
匯兌收益或損失	<b>8,527</b>
於2022年6月30日(未經審計)	<b>2,579,879</b>
<b>累計折舊</b>	
於2022年1月1日(經審計)	<b>895,436</b>
期間費用	<b>260,375</b>
減少	<b>(96,572)</b>
匯兌收益或損失	<b>4,644</b>
於2022年6月30日(未經審計)	<b>1,063,883</b>
<b>賬面淨值</b>	
於2022年1月1日(經審計)	<b>1,570,779</b>
於2022年6月30日(未經審計)	<b>1,515,996</b>



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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

本集團租賃負債按到期日分析－未貼現分析

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
少於1年	519,470	533,175
多於1年	1,124,693	1,136,732
未貼現租賃負債	1,644,163	1,669,907
租賃負債	1,527,141	1,578,803

### 20. 商譽

	商譽
<b>賬面總值</b>	
於2022年1月1日(經審計)	1,008,713
匯兌損失	7,807
<b>於2022年6月30日(未經審計)</b>	<b>1,016,520</b>
<b>累計減值損失</b>	
於2022年1月1日(經審計)	-
於報告期間確認的減值損失	-
<b>於2022年6月30日(未經審計)</b>	<b>-</b>
<b>賬面淨值</b>	
於2022年1月1日(經審計)	1,008,713
於2022年6月30日(未經審計)	1,016,520

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2022年6月30日及2021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的公允價值差額確認為商譽。於2022年6月30日，商譽的賬面總值及賬面淨值均為人民幣206百萬元(2021年12月31日：人民幣197百萬元)。

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2022年6月30日，商譽的賬面總值及賬面淨值均為人民幣587百萬元(2021年12月31日：人民幣588百萬元)。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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	合計
<b>成本</b>				
於2021年1月1日(經審計)	305,054	4,905	567,907	877,866
添置	-	-	211,826	211,826
收購子公司	-	-	107,304	107,304
匯兌收益或損失	(146)	(15)	(4,191)	(4,352)
處置/報廢	-	-	(68,823)	(68,823)
於2021年12月31日(經審計)	304,908	4,890	814,023	1,123,821
<b>累計攤銷</b>				
於2021年1月1日(經審計)	-	3,849	348,916	352,765
年內費用	-	1,041	106,153	107,194
收購子公司	-	-	27,835	27,835
處置/報廢	-	-	(68,787)	(68,787)
於2021年12月31日(經審計)	-	4,890	414,117	419,007
<b>賬面值</b>				
於2021年12月31日(經審計)	304,908	-	399,906	704,814
<b>成本</b>				
於2022年1月1日(經審計)	304,908	4,890	814,023	1,123,821
添置	-	-	76,913	76,913
匯兌收益或損失	3	225	6,043	6,271
處置/報廢	-	-	(2,506)	(2,506)
於2022年6月30日(未經審計)	304,911	5,115	894,473	1,204,499
<b>累計攤銷</b>				
於2022年1月1日(經審計)	-	4,890	414,117	419,007
期內費用	-	-	70,884	70,884
匯兌收益或虧損	-	225	3,343	3,568
處置/報廢	-	-	(167)	(167)
於2022年6月30日(未經審計)	-	5,115	488,177	493,292
<b>減值</b>				
於2022年1月1日(經審計)	-	-	-	-
年內費用	-	-	522	522
匯兌收益或虧損	-	-	11	11
於2022年6月30日(未經審計)	-	-	533	533
<b>賬面值</b>				
於2022年6月30日(未經審計)	304,911	-	405,763	710,674

交易席位主要包括上海證券交易所、深圳證券交易所、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，故其使用年限不確定。除非交易席位的可使用年限確定有限，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2022年6月30日及2021年12月31日，交易席位並無任何減值。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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. 於聯營公司及合營企業的權益

(1) 本集團於聯營公司及合營企業的投資詳情如下：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
於聯營公司的投資		
於1月1日	-	-
於聯營公司的投資成本	500	-
攤分收購後利潤及其他綜合收益	1	-
	<b>501</b>	-
於合營企業的投資		
於1月1日	30,250	1,308,173
於合營企業的投資成本	8,680	97,162
攤分收購後利潤及其他綜合收益	(179)	46,595
出售(附註)	-	(1,297,821)
匯兌調整及其他	-	(123,859)
	<b>38,751</b>	30,250
合計	<b>39,252</b>	30,250

附註：於2021年12月7日，本公司子公司銀河國際控股取得對銀河一聯昌控股的控制權。本公司間接持有銀河一聯昌控股的75%權益，並將銀河一聯昌控股納入合併範圍。

(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	本集團於 2022年6月30日 持有的股權比例	本集團於 2021年 12月31日 持有的 投票權比例	主要業務
聯營公司：					
甘肅靜寧銀河振興基金有限公司	中國	中國	33.33%	-	股權投資和項目投資
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	33.33%	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	50.00%	50.00%	股權投資和項目投資
銀河芯動能壹號股權投資基金	中國	中國	50.00%	50.00%	股權投資和項目投資
海鹽銀河時尚智造股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	中國	中國	50.00%	50.00%	股權投資和項目投資
海南銀河十册新動能產業投資基金合夥企業 (有限合夥)	中國	中國	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	33.33%	-	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	40.00%	-	股權投資和項目投資





## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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損益的金融資產

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
債務證券	18,798,368	7,011,106
基金	2,216,786	17,620,356
信託計劃	7,034	-
其他投資 <sup>(a)</sup>	5,067,575	12,619,096
	<b>26,089,763</b>	<b>37,250,558</b>
<b>流動</b>		
債務證券	52,793,014	57,340,527
權益證券	13,279,001	19,878,945
基金	20,128,364	4,269,302
結構性存款及理財產品	2,386,234	1,213,724
信託計劃	257,147	321,278
其他投資 <sup>(a)</sup>	22,589,663	14,510,054
加：應計利息	1,069,790	858,519
	<b>112,503,213</b>	<b>98,392,349</b>

- (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(或信託計劃)，上述產品主要是投資債務證券及中國上市的公開買賣權益證券、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；和(v)永續債券。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
按抵押品類型分析：		
權益證券	9,634,540	8,966,480
減：減值	(15,829)	(233,507)
	<b>9,618,711</b>	8,732,973
按抵押品市場分析：		
證券交易所	<b>9,618,711</b>	8,732,973
<b>流動</b>		
按抵押品類型分析：		
權益證券	7,512,544	10,207,737
債務證券	2,907,872	3,132,992
基金	—	23,900
加：應計利息	67,581	67,249
減：減值	(286,301)	(189,770)
	<b>10,201,696</b>	13,242,108
按抵押品市場分析：		
證券交易所	<b>10,201,696</b>	13,242,108

買入返售金融資產的減值撥備變動載列如下：

	截至2022年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2021年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	423,277	584,246
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	(110,495)	(160,758)
其他	(10,652)	(211)
期／年末	<b>302,130</b>	423,277

於2022年6月30日，本集團收取抵押品的公允價值約為人民幣52,752百萬元(2021年12月31日：人民幣66,542百萬元)。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
債務證券	119,467	82,300
<b>流動</b>		
債務證券	123,855,879	80,007,151
加：應計利息	1,505,307	1,143,468
	<b>125,361,186</b>	81,150,619

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2022年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2021年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	180,087	206,830
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	8,696	(26,743)
期／年末	<b>188,783</b>	180,087

### 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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
永續債券	37,001,621	34,684,475
權益投資	2,832,390	128
	<b>39,834,011</b>	34,684,603

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。



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
債務證券 <sup>(1)</sup>	2,609,370	3,733,800
減：減值	(53,191)	(99,186)
	<b>2,556,179</b>	3,634,614
<b>流動</b>		
債務證券 <sup>(1)</sup>	262,849	1,273,161
其他	237,717	312,873
加：應計利息	55,783	50,097
減：減值	(48,074)	(1,296)
	<b>508,275</b>	1,634,835

(1) 於2022年6月30日，此等債務證券的年利率介乎0.99%至11.00%(2021年12月31日：年利率介乎3.12%至7.45%)之間。

(2) 按攤餘成本計量的債務工具的減值撥備變動載列如下：

	截至2022年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2021年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	100,482	120,041
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	700	(19,455)
外幣折算差額及其他	83	(104)
期／年末	<b>101,265</b>	100,482



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
預付賬款	1,154,126	1,154,126
其他	118,909	26,100
	<b>1,273,035</b>	<b>1,180,226</b>
<b>流動</b>		
預付稅款	24,488	15,016
應收利息	3,457	7,688
預付賬款	236,756	260,197
保證金融資客戶應收款項	202,712	202,264
存貨	1,009,414	1,011,605
客戶交易履約保證金	3,638,714	4,245,396
其他	1,309,234	1,778,614
小計	6,424,775	7,520,780
減：減值	(475,207)	(452,528)
合計	<b>5,949,568</b>	<b>7,068,252</b>

其他應收款項的減值撥備變動載列如下：

	截至2022年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2021年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	452,528	260,745
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	36,965	182,577
核銷金額	-	(90)
外幣折算差額及其他	(14,286)	9,296
期／年末	<b>475,207</b>	<b>452,528</b>



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
交易所保證金	233,719	238,215
期貨及商品交易所保證金	8,040	5,932
支付予深圳證券交易所的保證金	164,348	170,707
其他	420,277	377,581
	<b>826,384</b>	792,435
<b>流動</b>		
期貨及商品交易所保證金	13,471,905	10,427,211
證金公司保證金	385,248	496,544
	<b>13,857,153</b>	10,923,755

### 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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
遞延稅項資產	151,612	168,265
遞延稅項負債	1,441,524	1,138,784
	<b>(1,289,912)</b>	(970,519)



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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其他綜合損益的金融資產公允價值變動		應計僱員成本	減值損失撥備	應計利息支出	應計費用	衍生工具公允價值變動		其他	合計
	以公允價值計量且其變動計入其他綜合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損益的金融資產公允價值變動					應計利息收入	應計利息		
於2021年1月1日(經審計)	(411,758)	(130,728)	236,361	341,690	537,260	46,313	265,734	(1,000,408)	(6,503)	(122,039)
於損益(扣除)/計入	(439,367)	-	(90,037)	(25,986)	(35,920)	(14,554)	141,818	(159,711)	37,905	(585,852)
於其他綜合收益計入	-	(243,961)	-	-	-	-	-	-	-	(243,961)
於業務合併收購的遞延資產	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,667)	(18,667)
於2021年12月31日(經審計)	(851,125)	(374,689)	146,324	315,704	501,340	31,759	407,552	(1,160,119)	12,735	(970,519)
於損益(扣除)/計入	185,223	-	109,692	12,824	46,509	60,096	(582,144)	(140,719)	51,983	(256,536)
於其他綜合收益計入	-	(62,857)	-	-	-	-	-	-	-	(62,857)
於2022年6月30日(未經審計)	(665,902)	(437,546)	256,016	328,528	547,849	91,855	(174,592)	(1,300,838)	64,718	(1,289,912)

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。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
其他貸款及墊款	72,277	70,736
<b>流動</b>		
融資客戶貸款	86,030,729	95,296,017
其他貸款及墊款	394,668	394,900
加：應收利息	2,617,781	2,633,258
減：減值	(282,717)	(201,145)
	<b>88,760,461</b>	<b>98,123,030</b>

- (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附加值，因此並無披露賬齡分析。

本集團按照可收回情況的評估及管理層之判斷(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2022年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2021年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	201,145	192,304
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	78,780	1,689
核銷金額	-	(2,064)
外幣折算差額及其他	2,792	9,216
期／年末	<b>282,717</b>	<b>201,145</b>

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。





## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
應收賬款來自：		
客戶清算款	4,281,489	2,694,274
券商證券清算款	4,602,313	6,053,733
交易所清算款	2,468,042	992,605
承銷及保薦費	69,601	65,355
交易席位佣金	92,209	146,868
資產管理及代銷基金手續費	299,594	241,564
其他	39,216	46,804
小計	11,852,464	10,241,203
減：減值	(154,429)	(90,478)
合計	11,698,035	10,150,725

應收賬款的賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
一年以內	11,602,300	10,042,614
一至兩年	52,575	47,006
兩至三年	20,985	20,174
三年以上	22,175	40,931
	11,698,035	10,150,725

應收賬款的減值撥備變動載列如下：

	截至2022年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2021年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	90,478	130,831
收購子公司的影響	—	26,299
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	36,536	(36,801)
核銷金額	—	(17,842)
外幣折算差額及其他	27,415	(12,009)
期／年末	154,429	90,478



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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2022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	199,507	246	1,091
商品期貨	25,416	-	-
非套期工具：			
權益衍生工具	113,534,776	1,987,602	2,936,772
利率衍生工具	353,230,055	-	-
其他衍生工具	24,629,041	21,952	134,623
合計	491,618,795	2,009,800	3,072,486

	於2021年12月31日(經審計)		
	名義金額	資產	負債
套期工具：			
外幣遠期	423,019	1,000	-
商品期貨	614,263	-	-
非套期工具：			
權益衍生工具	67,160,780	1,382,556	3,792,072
利率衍生工具	391,263,367	12,276	3,442
其他衍生工具	41,172,893	550,075	851,790
合計	500,634,322	1,945,907	4,647,304

(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持倉損益須每日結算，相應收支計入結算備付金。

## 34. 結算備付金

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021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	9,377,862	7,620,259
— 客戶賬戶	25,479,396	24,625,625
加：應計利息	51,325	48,156
合計	34,908,583	32,294,040

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。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
自有賬戶	17,231,255	13,106,128
代客戶持有現金	106,808,608	100,487,946
加：應計利息	467,672	344,254
	<b>124,507,535</b>	113,938,328

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2022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1.58百萬元(2021年12月31日：人民幣1.82百萬元)。

### 36. 股本

本公司的股份數目及股份面值如下：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021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	6,446,274	6,446,274
H股	3,690,985	3,690,985
	<b>10,137,259</b>	10,137,259
股本(人民幣千元)		
內資股	6,446,274	6,446,274
H股	3,690,985	3,690,985
	<b>10,137,259</b>	10,137,259

### 37. 其他權益工具

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
永續次級債券 <sup>(1)</sup>	14,885,851	14,885,851
可轉換債券的權益 <sup>(2)</sup>	1,049,868	—
	<b>15,935,719</b>	14,885,851



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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50億元票面利率為4.57%的永續次級債券(「21銀河Y1」)。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50億元票面利率為4.30%的永續次級債券(「21銀河Y2」)。在債券每個重定價週期(即每五年)結束時，本公司有權選擇贖回或償還債券。

上述三期債券發行均附設發行人重續選擇權，且並無投資者轉售選擇權。在當期債券每個重定價週期結束時，發行人有權選擇將當期債券延長一個重定價週期(即五年)，或全額支付當期債券，而投資者並無權利要求發行人贖回當期債券。

永續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。當期基準利率界定為票面利率重置日期前五個工作日中國債券信息網公佈的銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為五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」，發行人可於每個付息日選擇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屬於權益工具，於本集團財務狀況表呈列為權益。

- (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%。初始轉股價格為每股人民幣10.24元。可轉換債券持有人可在可轉換債券發行日期後六個月日起至到期日止期間(「轉股期」)內，按照規定轉股價格行使權利將可轉換債券轉換為本公司A股。在到期日後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。

在轉股期內，如本公司A股於任何連續30個交易日中至少有15個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。

已發行的可轉換公司債券已分為負債部分及權益部分。經考慮直接交易成本後，本公司確認可轉換公司債券的權益部分人民幣1,050百萬元作為其他權益工具。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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

於2022年6月30日及2021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2022年 6月30日 (未經審計) 賬面值	於2021年 12月31日 (經審計) 賬面值
2022年1月18日	2024年1月18日	2.97%	1,003,911	—
2022年1月18日	2025年1月18日	3.15%	3,039,945	—
2022年3月21日	2025年3月21日	3.38%	1,061,426	—
2020年7月29日	2023年7月29日	3.72%	3,099,265	3,042,037
2020年10月23日	2023年10月23日	3.70%	3,073,973	3,017,986
2021年1月21日	2024年1月21日	3.58%	3,247,513	3,305,226
2021年2月4日	2024年2月4日	3.67%	2,534,462	2,579,928
2021年7月20日	2024年7月20日	3.13%	3,290,921	3,242,290
2021年7月20日	2026年7月20日	3.45%	1,856,150	1,821,574
2021年8月9日	2023年8月9日	2.93%	2,050,295	2,019,349
2021年8月9日	2024年8月9日	3.15%	4,107,296	4,048,378
2021年9月15日	2023年9月15日	3.15%	3,276,289	3,224,794
2021年9月15日	2024年9月15日	3.30%	1,337,320	1,315,554
2021年9月28日	2023年9月28日	3.30%	2,559,632	2,514,539
2021年9月28日	2024年9月28日	3.40%	1,024,347	1,005,736
2021年10月20日	2023年10月20日	3.40%	4,294,420	4,222,334
2021年10月20日	2024年10月20日	3.55%	1,841,920	1,803,157
2021年11月22日	2023年11月22日	3.10%	2,440,519	2,400,825
2021年11月22日	2024年11月22日	3.35%	3,665,096	3,611,518
2021年12月20日	2024年12月20日	3.20%	4,056,526	3,995,178
2022年4月26日	2025年4月26日	2.95%	1,502,813	—
2022年6月9日	2025年6月9日	3.06%	4,990,878	—
2022年3月24日	2028年3月23日	0.20%	6,753,626	—
2018年3月14日	2021年3月14日	3.75%	—	4,139,626
2020年2月17日	2023年2月17日	3.25%	—	1,848,514
2020年3月11日	2023年3月11日	3.03%	—	1,023,105
2021年1月21日	2023年1月21日	3.24%	—	1,850,093
2021年2月4日	2023年2月4日	3.50%	—	1,546,076
			<b>66,108,543</b>	<b>57,577,817</b>



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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2022年 6月30日 (未經審計) 賬面值	於2021年 12月31日 (經審計) 賬面值
2019年1月29日	2022年1月30日	4.05%	-	4,149,129
2019年2月26日	2022年2月27日	4.20%	-	3,520,143
2019年3月7日	2022年3月11日	4.25%	-	3,517,579
2020年1月14日	2022年1月14日	3.65%	-	1,034,487
2020年1月14日	2023年1月14日	3.75%	4,066,211	-
2020年2月17日	2022年2月17日	3.15%	-	3,287,317
2020年2月17日	2023年2月17日	3.25%	1,820,156	-
2020年3月11日	2022年3月11日	2.88%	-	4,092,165
2020年3月11日	2023年3月11日	3.03%	1,008,459	-
2020年7月29日	2022年7月29日	3.50%	3,096,945	3,042,047
2020年11月27日	2022年11月27日	3.80%	4,088,693	4,011,431
2021年1月21日	2023年1月21日	3.24%	1,824,876	-
2021年2月4日	2023年2月4日	3.50%	1,520,318	-
			<b>17,425,658</b>	26,654,298

所有該等債券以人民幣計值。

### 39. 債務工具

	於2022年 6月30日 (未經審計) 賬面值	於2021年 12月31日 (經審計) 賬面值
<b>非流動</b>		
收益憑證 <sup>(2)</sup>	106,434	198,436
	<b>106,434</b>	198,436
<b>流動</b>		
短期融資券 <sup>(1)</sup>	26,149,258	21,484,199
收益憑證 <sup>(2)</sup>	7,069,811	9,467,190
合計	<b>33,219,069</b>	30,951,389



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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

截至2022年6月30日，短期融資券的詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	起息日	到期日	票面利率
21 CGS CP013	3,400,000	2021年11月11日	2022年8月11日	2.75%
21 CGS CP014	4,000,000	2021年11月18日	2022年11月18日	2.76%
21 CGS CP015	3,000,000	2021年12月9日	2022年12月9日	2.70%
21 CGS CP016	2,000,000	2021年12月16日	2022年9月16日	2.70%
22 CGS CP004	3,000,000	2022年3月24日	2022年9月22日	2.53%
22 CGS CP005	3,000,000	2022年4月14日	2022年7月14日	2.33%
22 CGS CP006	4,000,000	2022年5月23日	2023年5月23日	2.29%
22 CGS CP007	3,500,000	2022年6月22日	2023年6月22日	2.37%

#### (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2022年6月30日，就本公司發行的收益憑證而言，彼等的票面利率為2.10%至6.00%(2021年12月31日：2.55%至6.00%)。

### 40. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

#### (1) 交易性金融負債：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>流動</b>		
權益證券	274,737	388,601
債務證券	5,830,319	1,087,689
	<b>6,105,056</b>	1,476,290



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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損益的金融負債(續)

#### (2) 指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
與股票掛鈎的融資工具 <sup>(1)</sup>	6,965,851	6,175,669
因遠期收購非控制性權益產生的合約負債 <sup>(2)</sup>	1,275,588	1,219,505
	<b>8,241,439</b>	7,395,174
<b>流動</b>		
與股票掛鈎的融資工具 <sup>(1)</sup>	9,759,786	5,966,443
與黃金掛鈎的融資工具	1,313,706	494,550
嵌入權益互換的結構性產品 <sup>(3)</sup>	843,116	1,251,478
	<b>11,916,608</b>	7,712,471

(1) 與股票掛鈎的融資工具為本集團發行的融資工具，其對持有人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－聯昌證券及銀河－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須於相應衍生工具到期時向客戶支付，而其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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
應付合併結構化主體第三方權益持有人款項	545,371	561,200
	<b>545,371</b>	561,200
<b>流動</b>		
應付合併結構化主體第三方權益持有人款項	-	19,952
客戶交易履約保證金	20,734,760	20,482,048
應付其他交易客戶款項	524,803	500,260
應付清算款	8,394,564	5,250,979
增值稅及其他稅項	325,810	558,364
應計費用	1,013,331	948,393
應付雜費	89,006	36,963
應付證券投資者保護基金	69,604	84,851
代理承銷證券款	179,382	-
應付股利	3,826,855	443,500
其他	1,258,405	765,277
	<b>36,416,520</b>	29,090,587





## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
無擔保短期銀行貸款 <sup>(1)</sup>	16,950,935	17,022,304
保證金貸款	-	7,000,000
加：應計利息	13,355	31,881
	16,964,290	24,054,185

(1) 於2022年6月30日，無擔保短期銀行貸款按可變利率1.0%至7.2%計息(2021年12月31日：無擔保短期銀行貸款按年利率0.70%至5.10%計息)，且須於1年內(2021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。只有超出規定保證金及現金抵押物的金額可應要求返還。

由於本公司董事認為，鑑於該等業務的性質，賬齡分析對本中期簡明綜合財務資料的使用者無附加價值，因此並無披露賬齡分析。

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

於2022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12,440百萬元(2021年12月31日：人民幣10,184百萬元)。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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)

### 44. 應計僱員成本

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
薪金、獎金及津貼	4,505,614	4,242,008
社會福利	17,341	18,881
年金計劃	15,263	23,414
補充退休福利	399,250	405,480
提前退休福利	449	510
其他	146,106	216,480
	<b>5,084,023</b>	4,906,773

### 45. 賣出回購金融資產

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>流動</b>		
按抵押品類型分析：		
債務證券	143,286,576	125,940,521
股票	327,198	466,639
黃金	11,948,808	7,085,585
其他	14,746,381	926,719
加：應付利息	231,885	184,424
	<b>170,540,848</b>	134,603,888
按抵押品市場分析：		
證券交易所	85,484,663	71,312,708
銀行間債券市場	59,473,039	54,195,609
場外交易市場	25,351,261	8,911,147
加：應付利息	231,885	184,424
	<b>170,540,848</b>	134,603,888

賣出回購金融資產按實際年利率1.80%至6.00%(2021年12月31日：2.00%至6.40%)計息。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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)

### 46. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
銀行結餘－自有賬戶	15,417,214	12,021,183
結算備付金－自有賬戶	9,377,862	7,620,259
	<b>24,795,076</b>	19,641,442

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2022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21,315百萬元(2021年12月31日：人民幣23,037百萬元)及有人民幣1,186百萬元(2021年12月31日：人民幣288百萬元)銀行存款被限制使用。

### 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，以資助其業務，主要投資各種債務及權益工具。

於2022年6月30日，合併結構化主體的總資產為人民幣18,111百萬元(2021年12月31日：人民幣14,102百萬元)，合併結構化主體的淨資產總值為人民幣17,699百萬元(2021年12月31日：人民幣13,843百萬元)。合併結構化主體的第三方權益賬面值為人民幣545百萬元(2021年12月31日：人民幣581百萬元)，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2022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121,188百萬元(2021年12月31日：人民幣120,378百萬元)。於2022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為人民幣1,475百萬元(2021年12月31日：人民幣381百萬元)。

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165百萬元(截至2021年6月30日止六個月：人民幣173百萬元)。



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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持有的權益

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是管理投資者的資產並賺取管理費，其籌資方式是向投資者發行份額。

於2022年6月30日及2021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2022年 6月30日 以公允價值 計量且其變動 計入損益 的金融資產 (未經審計)	於2021年 12月31日 以公允價值 計量且其變動 計入損益 的金融資產 (經審計)
本集團所持權益賬面值		
— 基金	22,345,150	21,889,658
— 信託計劃及理財產品	1,788,676	626,565
— 資產管理計劃	1,475,311	381,280
— 其他	8,814,661	12,414,431
總計	34,423,798	35,311,934

## 48. 資本承諾

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
已訂約但未計提		
租賃裝修	19,069	15,583
物業及設備	332,104	259,592
其他	5,259	—
總計	356,432	275,175



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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2022年6月30日，銀河金控持有5,186,568,364股(2021年12月31日：5,186,568,364股)股份，相當於本公司全部股權的51.16%(2021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2022年6月30日及2021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2022年6月30日及2021年12月31日的重大交易及結餘詳情載於下文。

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
應收賬款	2,155	6,906
應付經紀業務客戶賬款	56,824	64,124
其他負債	—	11



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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)

##### (1) 直接控股公司及其同系子公司(續)

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
佣金及手續費收入	8,130	18,217
利息支出	217	263
已付或應付租金費用	7,306	39,624

於2022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0.31百萬元(2021年12月31日：人民幣0.02百萬元)。

##### (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	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
佣金及手續費收入	2,622	15,839
來自中央匯金集團旗下銀行及其他金融機構的利息收入	444,055	444,120
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	186,394	79,959
支付予中央匯金集團經紀業務客戶的利息支出	33,906	22,557
其他營運支出	34,516	33,529



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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(續)

###### 本集團與中央匯金集團的重大結餘

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021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	6,927,985	4,262,202
— 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	4,072,471	2,386,273
中央匯金集團旗下銀行存款結餘	59,782,915	48,920,582
衍生金融資產	123,921	7,685
使用權資產	4,534	2,119
衍生金融負債	82,127	929,811
應收賬款	4,797	6,468
應付銀行及其他金融機構款項	1,949,670	4,076,284
應付中央匯金集團經紀業務客戶賬款	1,225,962	894,091
其他應付款項及預提費用	476	9,361
賣出回購金融資產	27,790,453	18,436,817
租賃負債	4,324	1,706

##### (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，包括應付經紀業務客戶賬款。

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。



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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) 其他關聯方

(1) 與本集團交易的其他關聯方如下：

名稱	關係
證通股份有限公司(「證通」)	附註1
中證麗澤置業(北京)有限責任公司(「中證麗澤置業」)	合營企業

附註1：本公司為證通股東之一，持有4.17%股權。

#### 本集團與其他關聯方的重大交易

已付或應付支出

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
證通	396	107

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
證通	43,789	36,638

其他應收款項及預付賬款

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
中證麗澤置業	1,154,126	1,154,126





## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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) 其他關聯方(續)

##### (2) 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2022年及2021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	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
薪金、津貼、獎金、社會福利及年金計劃供款	17,531	19,148

截至2022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所面臨的各種風險，建立適當的風險容忍度，並及時可靠地對各種風險進行計量、監測，將風險控制在限定的範圍之內。

本集團在日常經營活動中所涉及的風險主要是信用風險、市場風險、操作風險及流動性風險。本集團制定了相關風險管理政策和程序來識別及分析這些風險，並設定適當的風險指標、風險限額、風險政策及內部控制流程，通過信息系統持續監控來管理上述各類風險。

風險管理原則包括：全面性原則、審慎性原則、制衡性原則、獨立性原則。



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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)

### 風險管理組織架構

本公司建立以董事會、監事會、管理層為主體的全面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具體負責人。

本公司業務部門、職能部門及分支機構承擔風險管理第一責任，執行本公司的風險管理戰略和政策，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 信用風險

信用風險是指因交易對手未能或無法履行付款責任或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融資客戶墊款、應收賬款、其他金融資產、按攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、買入返售金融資產、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、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用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，僅選擇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。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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 信用風險(續)

融資融券金融資產包括融資客戶墊款及借予客戶的證券。該等金融資產的主要信用風險為客戶無法償還本金、利息或向客戶借出的證券。本集團按個別客戶基準監管融資交易客戶的賬戶，如有需要將催繳額外保證金、現金抵押或證券。融資客戶墊款以抵押品比率監管，確保所抵押資產的價值足夠支付墊款。

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2022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協議向其他客戶收取的證券抵押品。因此，該等證券不一定於本集團的綜合財務狀況表內確認。於2022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2,467百萬元(2021年12月31日：人民幣3,019百萬元)。

由於對手方及客戶群龐大而多元，信用風險的集中度有限。

#### 預期信用損失模型下減值

自2018年1月1日起，本集團就根據國際財務報告準則第9號須使用預期信用損失模型計量減值的金融資產確認預期信用損失的減值撥備，包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或按攤餘成本計量的債務工具、融資客戶墊款、應收賬款、其他應收款項、買入返售金融資產、交易所及非銀行金融機構保證金、結算備付金及銀行結餘。預期信用損失的金額於各報告日期更新，以反映自初始確認起的信用風險變動。

計量預期信用損失使用的關鍵輸入值，基於「違約概率法」為違約概率、違約損失率及違約風險暴露；或基於「損失率法」為損失率。該等數字一般來自內部制定的統計模型及其他歷史數據，並就反映概率加權前瞻性信息而作出調整。

#### 信用風險顯著增加

除不含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)預期信用損失計量減值撥備。

在作出本評估時，本集團考慮合理且有依據的定量及定性信息，包括過往經驗及無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的前瞻性信息。本集團使用不同標準釐定各資產組合的信用風險是否已顯著增加。



## 50. 財務風險管理(續)

### 50.1 信用風險(續)

#### 預期信用損失模型下減值(續)

##### 信用風險顯著增加(續)

具體而言，在評估信用風險是否顯著增加時考慮以下信息：

- 同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具信用風險的外部市場指標的顯著變化；
- 金融工具外部信用評級的實際或預期的顯著變化；
- 對債務人實際或預期的內部信用評級下調；
- 預期將導致債務人履行其償債義務的能力發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營成果的實際或預期的顯著變化；
- 導致借款人履行其償債義務的能力發生顯著變化的借款人所處的監管、經濟或技術環境的實際或預期的顯著不利變化；
- 作為債務抵押的擔保品價值或者第三方擔保或信用增級質量的顯著變化；
- 實際或預期增信質量發生顯著變化；及
- 債務人預期表現和還款行為發生顯著變化。

##### 內部信用風險評級

本集團已根據不同行業及目標客戶群特性建立內部信用評級模型及功能性內部信用評級系統，以對借款人或債券發行人進行評級。本集團逐步應用內部信用評級結果至業務授權、限額測算、額度審批、風險監控、資產質量管理等，成為信用類業務決策及風險管理的重要工具。

##### 考慮前瞻性信息

本集團在評估信用風險是否顯著增加時及計量預期信用損失時，使用無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的前瞻性信息。本集團制定有關相關經濟變量未來預測的基準情形，以及一系列具有代表性的其他可能預測情景。使用的外部資料包括政府機構及貨幣當局公佈的經濟數據及預測。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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 信用風險(續)

##### 預期信用損失模型下減值(續)

##### 預期信用損失的計量

預期信用損失的計量基於違約概率法，由違約概率、違約損失率及違約風險暴露決定。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，預期信用損失估計為本集團按照合約應收的所有合約現金流量與本集團預計收到的所有現金流量之間的差額，按初始確認時釐定的實際利率貼現。

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，(儘管對大型組合而言，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)。分組情況定期回顧，以確保各組別包括同類敞口。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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

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人。根據市場風險監察結果，業務部門選擇適合風險偏好的市場風險對沖及降低風險策略，主要包括風險分散及風險對沖，並積極轉移、控制及減少市場風險，且定期或不定期將部門的市場風險管理狀況向風險管理總部作出反饋。

#### 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。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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)

本公司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。

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

本公司	2022/6/30	截至2022年6月30日止六個月		
		平均	最低	最高
股價VaR	28,206	41,022	20,292	113,923
利率VaR	70,085	102,665	57,773	160,190
商品價格VaR	2,693	3,051	1,688	4,944
總投資組合VaR	72,890	118,295	67,612	172,974

本公司	2021/12/31	截至2021年12月31日止年度		
		平均	最低	最高
股價VaR	80,610	90,072	37,202	189,492
利率VaR	133,652	136,452	16,809	252,384
商品價格VaR	2,640	1,490	134	8,140
總投資組合VaR	101,646	127,726	76,086	229,319

##### 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风险。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以應付經紀業務客戶的相關款項抵銷，原因是彼等的條款相互匹配。



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
所得稅前期間利潤		
上升100個基點	(1,781,477)	(1,182,110)
下降100個基點	1,781,477	1,182,110
	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
所得稅前其他綜合收益		
上升100個基點	(5,812,669)	(3,410,074)
下降100個基點	5,812,669	3,410,074

對總利潤的影響指明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。





## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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不算重大，原因在於本集團的外幣資產、負債、收入及支出佔總資產、負債、收入及支出的比例偏低。本集團業務的匯率風險並不重大。

#### 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

本集團編製不同期限的資金安排計劃，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。



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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 非進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

於2022年6月30日及2021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2022年6月30日	
	(未經審計)	
	賬面值	公允價值
<b>非流動</b>		
應付債券	66,108,543	67,382,145
債務工具	106,434	106,563
買入返售金融資產	9,618,711	9,753,736
按攤餘成本計量的債務工具	2,556,179	2,524,073
	於2021年12月31日	
	(經審計)	
	賬面值	公允價值
<b>非流動</b>		
應付債券	57,577,817	57,078,362
債務工具	198,436	179,062
買入返售金融資產	8,732,973	9,061,287
按攤餘成本計量的債務工具	3,634,614	3,790,659

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 進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

本集團部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)



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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 進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2022年6月30日 (未經審計)	第一層	第二層	第三層	合計
<b>金融資產：</b>				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：				
— 債務證券	30,649,007	94,831,646	—	125,480,653
— 其他	—	19,629,655	—	19,629,655
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	24,856,478	14,977,406	127	39,834,011
— 權益投資	22,024,215	14,977,406	—	37,001,621
— 權益投資	2,832,263	—	127	2,832,390
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產：				
— 債務證券	39,219,994	93,176,815	6,196,167	138,592,976
— 債務證券	15,345,208	55,446,746	1,869,198	72,661,152
— 權益證券	10,963,168	8,415	2,307,418	13,279,001
— 基金	7,903,926	14,441,224	—	22,345,150
— 資產管理計劃	—	1,475,311	—	1,475,311
— 結構性存款及理財產品	—	2,386,234	—	2,386,234
— 信託計劃	—	264,181	—	264,181
— 其他投資	5,007,692	19,154,704	2,019,551	26,181,947
衍生金融資產	307,222	760,191	942,387	2,009,800
合計	95,032,701	203,746,058	7,138,681	305,917,440
<b>金融負債：</b>				
交易性金融負債：				
— 債務證券	274,737	5,830,319	—	6,105,056
— 債務證券	—	5,830,319	—	5,830,319
— 權益證券	274,737	—	—	274,737
指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債：				
— 嵌入權益互換的結構性產品	1,362,119	17,520,340	1,275,588	20,158,047
— 嵌入權益互換的結構性產品	843,116	—	—	843,116
— 與股票掛鈎的融資工具	519,003	16,206,634	—	16,725,637
— 與黃金掛鈎的融資工具	—	1,313,706	—	1,313,706
— 其他	—	—	1,275,588	1,275,588
衍生金融負債	918,782	570,935	1,582,769	3,072,486
合計	2,555,638	23,921,594	2,858,357	29,335,589



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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 進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2021年12月31日 (經審計)	第一層	第二層	第三層	合計
<b>金融資產：</b>				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：				
－債務證券	30,219,521	51,013,398	－	81,232,919
－其他	－	1,144,261	－	1,144,261
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具：				
－永續債券	19,601,843	15,082,632	128	34,684,603
－權益投資	19,601,843	15,082,632	－	34,684,475
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產：				
－債務證券	－	－	128	128
－權益證券	33,879,860	88,872,698	12,890,349	135,642,907
－基金	14,190,731	50,062,929	956,492	65,210,152
－資產管理計劃	9,381,029	122,961	10,374,955	19,878,945
－結構性存款及理財產品	5,380,602	16,509,056	－	21,889,658
－信託計劃	－	1,213,724	－	1,213,724
－其他投資	－	381,280	－	381,280
－其他投資	－	321,278	－	321,278
－其他投資	4,927,498	20,261,470	1,558,902	26,747,870
衍生金融資產	190,711	1,399,255	355,941	1,945,907
合計	83,891,935	156,367,983	13,246,418	253,506,336
<b>金融負債：</b>				
交易性金融負債：				
－債務證券	388,601	1,087,689	－	1,476,290
－權益證券	－	1,087,689	－	1,087,689
－其他	388,601	－	－	388,601
指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債：				
－嵌入權益互換的結構性產品	1,251,478	12,636,662	1,219,505	15,107,645
－與股票掛鈎的融資工具	1,251,478	－	－	1,251,478
－與黃金掛鈎的融資工具	－	12,142,112	－	12,142,112
－其他	－	494,550	－	494,550
－其他	－	－	1,219,505	1,219,505
衍生金融負債	302,011	2,247,928	2,097,365	4,647,304
合計	1,942,090	15,972,279	3,316,870	21,231,239

截至2022年及2021年6月30日止六個月，第一層與第二層之間並無重大轉撥。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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 進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

##### 51.2.1 持續進行第一層公允價值計量項目市價的確定依據

本集團持續進行第一層公允價值計量項目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一級債務證券、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，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的與股票掛鈎的融資工具而言，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2022年6月30日止六個月，第二層估值技術並無重大變動。



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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 進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

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

第三層公允價值計量的量化信息如下：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)	估值方法及主要輸入值	重大不可觀察輸入值
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產：				
— 債券	1,869,198	956,492	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)
— 全國中小企業股份轉讓系統交易的股權證券	92,541	269,476	應用乘數估值，並就缺乏市場流動性作折扣調整。	流動性折扣(附註3)
— 交易所買賣的附限售期的股權證券	2,214,877	10,105,479	公允價值參照市場報價釐定，並就缺乏市場流動性折扣率作調整。此折扣乃按期權定價模型釐定。關鍵輸入值為證券股價的隱含波動率。	隱含波動率(附註1)
— 其他投資	486,925	332,664	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扣率作調整。	隱含波動率(附註1)
— 其他投資	1,404,603	1,166,442	應用乘數估值，並就缺乏市場流動性作折扣調整。	流動性折扣(附註3)
— 其他投資	128,023	59,796	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	127	128	應用乘數估值，並就缺乏市場流動性作折扣調整。	流動性折扣(附註3)
衍生金融工具：				
— 場外期權—資產	920,755	309,168	根據Black-Scholes期權定價模式計算。	隱含波動率(附註1)



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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 進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

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

第三層公允價值計量的量化信息如下：(續)

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)	估值方法及主要輸入值	重大不可觀察輸入值
—其他遠期合約—資產	21,632	46,773	按反映交易對手信用風險的貼現率對根據合同金額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	7,138,681	13,246,418		
<b>金融負債</b>				
衍生金融工具：				
—場外期權—負債	1,453,634	1,975,477	根據Black-Scholes期權定價模式計算。	隱含波動率(附註1)
—遠期合約—負債	129,135	121,888	按反映交易對手信用風險的貼現率對根據合同金額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損益的 金融負債：				
—其他	1,275,588	1,219,505	按反映交易對手信用風險的貼現率對根據合同金額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	2,858,357	3,316,870		

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0.1%至212%(2021年12月31日：5%至192%)。
- (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5%至99.99%(2021年12月31日：2.50%至100%)。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15%至70%(2021年12月31日：20.70%至88%)。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2022年及2021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。



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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 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
總損失：		
— 於損益	62,364	—
— 於其他綜合收益	—	(1)
購買	3,080,207	—
轉出(附註)	(1,354,079)	—
售出	(8,482,674)	—
於2022年6月30日(未經審計)	6,196,167	127
於2022年6月30日持有的資產總收益		
— 於損益確認的未變現收益	(1,219,934)	—
	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 權益工具
於2021年1月1日(經審計)	7,197,732	—
總損失：		
— 於損益	(3,850,706)	—
購買	9,623,143	128
轉出(附註)	(79,820)	—
於2021年12月31日(經審計)	12,890,349	128
於2021年12月31日持有的資產總損失		
— 於損益確認的未變現損失	1,755,661	—

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。





## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2022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

#### 銀河國際增資

於2021年8月30日，本公司第四屆董事會第二次會議(定期)審議及通過《關於提請審議向中國銀河國際金融控股有限公司增資有關事宜的議案》。於2022年7月20日，本公司向其附屬公司銀河國際增資港幣20億元。於是次增資完成後，銀河國際的股本已更改為港幣70億元。

#### 發行公司債券

於2022年7月，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。有關批准自批准之日起24個月內有效。本公司可以在註冊有效期內分期發行公司債券。本公司於2022年8月完成公開發行2022年公司債券(第二期人民幣50億元)。此等債券的票面年利率為3.08%，期限為5年。