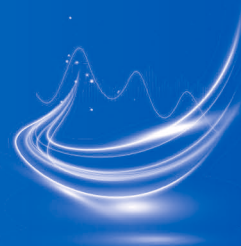


2022 年度報告

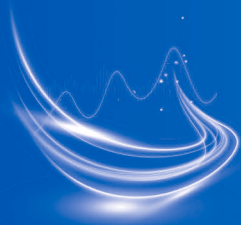


(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：06881

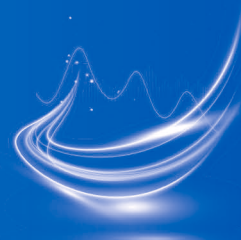


釋義	2
第一節 重要提示	6
第二節 公司簡介和主要財務資料	7
第三節 公司業務概要	20
第四節 經營情況討論與分析	23
第五節 董事會報告	68
第六節 其他重要事項	86
第七節 股份變動及股東情況	99
第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況	105
第九節 企業管治報告	125
第十節 獨立核數師報告	158
第十一節 綜合財務報表	165
附錄 營業部情況表	282

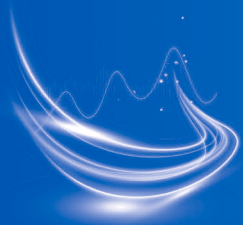


釋義

A股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，以人民幣認購及買賣並於上交所上市
《公司章程》	指	本公司的公司章程，以不時修訂的內容為準
董事會	指	本公司董事會
北交所	指	北京證券交易所
《企業管治守則》	指	《聯交所上市規則》附錄十四之《企業管治守則》
公司、本公司或我們	指	中國銀河證券股份有限公司，一間於2007年1月26日在中國註冊成立的股份有限公司，其H股於香港聯交所上市(股票代碼：06881)，其A股於上交所上市(股票代碼：601881)
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
北京證監局	指	中國證券監督管理委員會北京監管局
董事	指	本公司董事
報告期末	指	2022年12月31日
ETF	指	交易所買賣基金
FICC	指	固定收益、外匯和大宗商品
FOF	指	基金中的基金，以基金為投資標的基金
期貨IB業務	指	證券公司受期貨公司委託為期貨公司介紹客戶以提供期貨經紀及其他相關服務的業務活動
銀河創新資本	指	銀河創新資本管理有限公司，本公司持有其100%股權，為本公司的全資子公司
銀河德睿	指	銀河德睿資本管理有限公司，由銀河期貨持有其100%股權，為本公司的間接全資子公司
銀河金控	指	中國銀河金融控股有限責任公司，本公司的控股股東，報告期末持有本公司已發行股本的51.16%

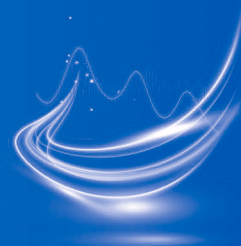


銀河基金	指	銀河基金管理有限公司，由銀河金控持有50%股權，為銀河金控的非全資子公司
銀河期貨	指	銀河期貨有限公司，本公司持有其100%股權，為本公司的全資子公司
銀河國際控股	指	中國銀河國際控股有限公司，本公司持有其100%股權，為本公司的全資子公司
銀河投資	指	中國銀河投資管理有限公司，由銀河金控持有100%股權，為銀河金控的全資子公司
銀河金匯	指	銀河金匯證券資產管理有限公司，本公司持有其100%股權，為本公司的全資子公司
銀河源匯	指	銀河源匯投資有限公司，本公司持有其100%股權，為本公司的全資子公司
集團或本集團	指	本公司及其子公司
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港幣認購及買賣並於香港聯交所上市
港幣	指	香港法定貨幣港幣
香港	指	中國香港特別行政區
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
匯金公司	指	中央匯金投資有限責任公司，報告期末持有銀河金控69.07%股權
IPO	指	首次公開發行
轉融通	指	證券公司以中介人身份向中國證券金融股份有限公司借入資金或證券並轉借予客戶的業務
市佔率	指	市場佔有率



釋義

《標準守則》	指	《聯交所上市規則》附錄十之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
QDII	指	合格境內機構投資者
QFII	指	合格境外機構投資者
報告期內	指	2022年1月1日起至2022年12月31日止
REITs	指	不動產投資信託基金
人民幣	指	中國法定貨幣人民幣
RQFII	指	人民幣合格境外機構投資者，在中國推行的試點機制，旨在推動境外人民幣通過中資證券與基金公司的香港子公司回流內地投資中國資本市場
國資委	指	國務院國有資產監督管理委員會
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(以不時修訂、補充或以其他方式修訂者為準)
新元	指	新加坡法定貨幣新加坡元
上證綜指	指	上交所股票價格綜合指數
上交所	指	上海證券交易所
《上交所上市規則》	指	《上海證券交易所股票上市規則》(經不時修訂)
《聯交所上市規則》	指	香港聯交所證券上市規則(經不時修訂)
監事	指	本公司監事
監事會	指	本公司監事會
深證成指	指	深交所成份股價指數
深交所	指	深圳證券交易所



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

特別說明：

1. 本報告中若出現總數與各分項數值之和尾數不符的情況，均系四捨五入原因造成。
2. 本報告分別以中、英文兩種文字編製，在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。



第一節 重要提示

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

本報告經公司第四屆董事會第十六次(定期)會議審議通過。公司11位董事出席會議並表決。未有董事、監事對本報告提出異議。

本公司按照國際財務報告準則和中國企業會計準則編製的2022年度財務報告，分別經安永會計師事務所和安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

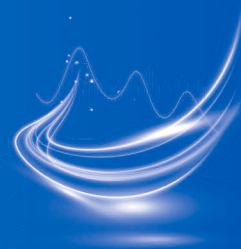
公司董事長陳亮先生、副董事長兼總裁王晟先生、主管會計工作負責人薛軍先生聲明：保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

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

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

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

第二節 公司簡介和主要財務資料



一、 公司信息

1. 公司名稱

中文名稱：中國銀河證券股份有限公司

中文簡稱：中國銀河

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

英文名稱縮寫：CGS

2. 法定代表人：陳亮

總經理(總裁)：王晟

3. 註冊資本：人民幣10,137,258,757元

淨資本：人民幣79,078,332,752.04元

註：2022年，公司A股可轉債累計轉股數量為20,919股，公司股本增加至10,137,279,676股。公司將按照相關規定，及時辦理註冊資本的變更登記。

4. 各單項業務資格

根據《公司章程》，公司經營範圍包括：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；融資融券業務；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品業務；保險兼業代理業務；證券投資基金託管業務；銷售貴金屬製品；上市證券做市交易；股票期權做市；有關監管機構批准的其他業務。

此外，公司還具有以下業務資格：

1. 經中國證監會核准或認可的業務資格：開放式證券投資基金代銷業務資格、網上證券委託業務資格、註冊登記保薦人資格、為期貨公司提供中間介紹業務資格、網下詢價配售對象資格、直接投資業務試點資格、融資融券業務資格、股指期貨交易業務資格、合格境內機構投資者從事境外證券投資管理的業務資格、代銷金融產品業務資格、從事股票收益互換業務資格、參與利率互換交易業務資格、證券投資基金託管資格、黃金現貨合約代理業務資格、跨境業務試點資格、非權益類收益互換業務資格、國債期貨做市商資格、信用衍生品業務資格、基金投資顧問業務試點資格、黃金現貨合約自營業務資格、賬戶管理功能優化試點業務資格、上市證券做市交易業務資格、股票期權做市業務資格。



第二節 公司簡介和主要財務資料

- 交易所核准的業務資格：權證交易資格、ETF一級交易商資格、上交所會員資格、深交所會員資格、深交所大宗交易資格、上交所大宗交易資格、上交所IPO網下申購電子平台資格、深交所EIPO網下發行電子平台資格、上交所固定收益綜合系統一級交易商資格、上交所大宗交易系統合格投資者資格、開展約定購回式證券交易業務試點、上交所質押式報價回購業務資格、約定購回式證券交易權限、股票質押式回購業務交易權限、質押式報價回購交易權限、約定購回式證券交易業務試點資格、港股通業務交易權限、上海黃金交易所會員資格、上交所股票期權交易參與人資格、深港通下港股通業務交易權限、商品互換業務交易商資格、原油期貨業務資格、上交所債券質押式協議回購資格、上交所上市基金主做市商資格、深交所股票期權交易參與人資格、信用保護憑證創設機構資格、上市公司股權激勵行權融資業務試點資格、北交所會員資格、上海黃金交易所銀行間黃金詢價業務、深交所基金通平台做市商、上交所基金通平台做市商。
- 中國證券業協會核准的業務資格：中小企業私募債券承銷業務試點資格、櫃檯交易業務資格、互聯網證券業務試點資格、機構間私募產品報價與服務系統參與人資質。
- 中國人民銀行核准的業務資格：全國銀行間同業拆借業務資格、銀行間債券市場現券做市商資格。
- 其他資格：權證結算業務資格、中國證券登記結算有限責任公司結算參與人、證券投資基金評價業務資格、向保險機構投資者提供綜合服務的業務資格、證券公司類會員參與非金融企業債務融資工具主承銷業務資格、開展保險機構特殊機構客戶業務資格、轉融通證券出借交易業務資格、全國股份轉讓系統主辦券商資格、數字證書認證業務代理資格、浙江股權交易中心相關業務資格、轉融券業務試點資格、轉融資業務試點資格、轉融通業務試點資格、客戶證券資金消費支付服務試點資格、保險兼業代理資格、私募基金管理人資格、場外市場收益憑證業務試點資格、全國股份轉讓系統做市業務資格、期權結算業務資格、微信開戶創新方案、開展非金融企業債務融資工具報價業務資格、中國證券投資基金業協會會員資格、中國期貨業協會會員資格、中國保險資產管理業協會會員資格、私募基金業務外包服務機構備案資格、銷售貴金屬製品、科創板轉融券業務資格、創業板轉融券業務資格。

5. 中國總部

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

第二節 公司簡介和主要財務資料



6. 香港主要營業地址

香港上環干諾道中111號永安中心20樓

7. 董事會秘書

董事會秘書 : 杜鵬飛
聯繫地址 : 中國北京市豐台區西營街8號院1號樓青海金融大廈(郵編: 100073)
電話 : 010-80926608
傳真 : 010-80926725
電郵 : yhzd@chinastock.com.cn

8. 公司秘書

吳嘉雯

9. 公司授權代表

王晟、吳嘉雯

2022年9月30日，非執行董事劉丁平先生因達法定退休年齡，辭去公司授權代表等在公司一切職務。本公司執行董事王晟先生於同日起獲委任為授權代表，以接替劉丁平先生。

10. H股掛牌：香港聯交所

股份代碼：6881 股票簡稱：中國銀河

11. A股掛牌：上交所

股份代碼：601881 股票簡稱：中國銀河

12. A股信息披露及備置地

公司選定的信息披露媒體名稱：中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報

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

公司年度報告備置地：中國北京市豐台區西營街8號院1號樓青海金融大廈

13. H股信息披露網站

<http://www.hkexnews.hk>



第二節 公司簡介和主要財務資料

二、歷史沿革

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

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

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

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

2012年，銀河金控陸續將62,887.8017萬股股份收益權對應的股份轉讓給中國人民財產保險股份有限公司等30家機構和3個自然人。於2012年10月8日、2012年10月18日、2012年11月27日、2012年12月10日，北京證監局分別下發《關於中國銀河證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函》（京證機構發[2012]149號）、《關於中國銀河證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函》（京證機構發[2012]158號）、《關於中國銀河證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函》（京證機構發[2012]166號）和《關於中國銀河證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函》（京證機構發[2012]171號），公司按照規定分別辦理了股權變更手續。

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

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



第二節 公司簡介和主要財務資料

四、營業部數量和分佈情況

截至報告期末，公司擁有487家證券營業部。證券營業部分佈在全國31個省、自治區、直轄市，其中，廣東省75家、浙江省67家、北京市42家、上海市41家、江蘇省31家、福建省20家、山東省19家、山西省18家、遼寧省18家、湖北省15家、四川省15家、安徽省13家、河南省12家、重慶市12家、湖南省11家、河北省9家、江西省8家、黑龍江省7家、廣西壯族自治區6家、雲南省6家、陝西省6家、內蒙古自治區5家、新疆維吾爾自治區5家、天津市4家、吉林省4家、甘肅省4家、青海省4家、海南省3家、貴州省3家、寧夏回族自治區3家、西藏自治區1家。

證券營業部情況詳見附錄。

五、子公司及分公司情況

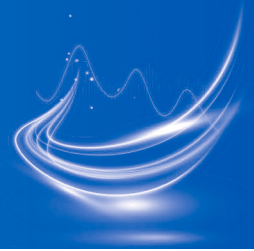
(一) 截至報告期末，公司擁有5家子公司，公司持股比例均為100%。

名稱	註冊地址	成立時間	註冊資本	法定代表人/ 負責人	聯繫電話
銀河期貨	北京市朝陽區建國門外大街8號樓31層2702單元31012室、 33層2902單元33010室	2006年12月25日	人民幣45億元	楊青	010-68569588
銀河創新資本	北京市豐台區西營街8號院1號樓4至18層101內6層101	2009年10月21日	人民幣10億元	孫蛟	010-63369697
銀河國際控股	香港上環干諾道中111號永安中心20樓	2011年2月9日	港幣70億元	常昱	(852) 36986888
銀河金匯	深圳市前海深港合作區前灣一路1號A棟201室 (入駐深圳市前海商務秘書有限公司)	2014年4月25日	人民幣10億元	杜鵬飛	010-89626608
銀河源匯	中國(上海)自由貿易試驗區富城路99號31樓3104	2015年12月10日	人民幣50億元	吳李紅	021-60751758

註：

- 2023年1月，銀河源匯完成工商變更手續，註冊資本增至人民幣50億元。
- 2023年3月，銀河金匯董事長變更為杜鵬飛先生。

第二節 公司簡介和主要財務資料



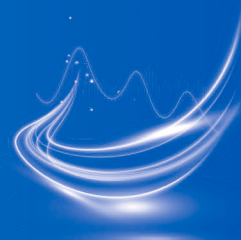
(二) 截至報告期末，公司擁有37家分公司，各分公司營運資金均為人民幣500萬元，具體情況如下：

序號	分公司	地址	負責人姓名	營業執照	聯繫電話
				登載成立日期	
1	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	張凱慧	2011年7月26日	010-89508777
2	湖南分公司	長沙市雨花區芙蓉中路二段275號	蔣建軍	2011年8月23日	0731-85536911
3	深圳分公司	深圳市福田區福田街道金田路3088號中洲大廈20層	章慶華	2011年6月21日	0755-82031998
4	廣東分公司	廣州市天河區廣州大道中988號25樓2501，2502，2503，26樓2601，2604房	史楠	2011年7月22日	020-83953917
5	天津分公司	天津市南開區水上公園北道與水上公園東路交叉口魯能國際中心17層1707	劉靜	2013年3月11日	022-83830348
6	河南分公司	河南省鄭州市鄭東新區龍子湖尚賢街6號利豐國際大廈2層202-206號	王軍昭	2013年3月4日	0371-63969218
7	青海分公司	西寧市城中區長江路106-26號	馮慶	2013年3月11日	0971-8261669
8	山西分公司	山西省太原市萬柏林區晉祠路一段8號中海國際中心A座8層01、02、03、04B單元	王馥	2013年3月14日	0351-8611197
9	雲南分公司	雲南省昆明市盤龍區白塔路393號星耀大廈4樓	汪安源	2013年3月13日	0871-63645475
10	大連分公司	遼寧省大連市沙河口區黃河路620號電梯樓層五層B、C、D	姜雪濤	2013年3月13日	0411-84313089
11	吉林分公司	長春市朝陽區前進大街集商國際項目A2號樓9層	閔曉敏	2013年3月19日	0431-82707737
12	內蒙古分公司	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區烏蘭察布東路博爾頓廣場B座101商鋪	任煒	2013年3月15日	0471-4955414

第二節 公司簡介和主要財務資料

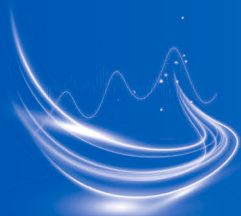
序號	分公司	地址	負責人姓名	營業執照 登載成立日期	聯繫電話
13	重慶分公司	重慶市渝中區民族路108號B幢第三層	周明	2013年3月18日	023-88128880
14	湖北分公司	湖北省武漢市武昌區洪山路1號商務會議中心3層	張志強	2013年3月12日	027-87841733
15	河北分公司	石家莊橋西區紅旗大街98號	趙勇衛	2013年3月20日	0311-83998683
16	黑龍江分公司	黑龍江省哈爾濱市南崗區中山路209號藍色水岸1-4層商服三層	李乃琛	2013年3月25日	0451-53905568
17	遼寧分公司	瀋陽市沈河區北站路59號(1701、1703-1、1710)	溫久玉	2013年3月27日	024-23250200
18	四川分公司	成都市成華區建設路9號1棟4層401號	張志強	2013年3月21日	028-84360387
19	陝西分公司	陝西省西安市碑林區友誼東路51號中鐵商住樓二樓	黃亞光	2013年4月24日	029-87809443
20	甘肅分公司	甘肅省蘭州市城關區東崗西路621號長業金座3層-1	趙龔	2014年5月8日	0931-8860653
21	海南分公司	海南省海口市美蘭區國興大道11號國瑞城S5地塊B座東棟4層C408、C409、C410、C411號	陳衛紅	2014年5月7日	0898-68500695
22	寧夏分公司	銀川市興慶區解放西街126號	趙智豪	2014年4月29日	0951-5051318
23	廣西分公司	南寧市青秀區園湖南路12-2號三樓	韋翰勇	2014年5月14日	0771-5876608
24	新疆分公司	新疆烏魯木齊市天山區解放北路健康路90號	孔令國	2014年5月15日	0991-2333505
25	貴州分公司	貴州省貴陽市觀山湖區林城路與長嶺路西北角貴陽國際金融中心一期商務區5號樓20層12、13、14、15	尚超	2014年5月22日	0851-87973558

第二節 公司簡介和主要財務資料



序號	分公司	地址	負責人姓名	營業執照	
				登載成立日期	聯繫電話
26	西藏分公司	拉薩市城關區金珠中路7號「泰和國際文化廣場」2棟4層32號	劉崑	2014年5月15日	0891-6344051
27	上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區富城路99號31層01室	江月勝	2011年7月29日	021-20252657
28	山東分公司	煙台市芝罘區西南河路175號	張華勝	2013年3月29日	0535-6626317
29	青島分公司	山東省青島市市南區南京路100號戊	崔寧	2013年4月15日	0532-82962152
30	江蘇分公司	南京市建邺區燕山路179號1701-1室	王德勝	2013年3月13日	025-84265536
31	安徽分公司	合肥市蜀山區懷寧路288號置地廣場C座辦3801、3802	陳小其	2013年3月22日	0551-62619935
32	江西分公司	江西省南昌市東湖區陽明路190號江西日報社新聞大廈第四層401-410室	金自成	2013年4月2日	0791-86283972
33	浙江分公司	浙江省杭州市江干區泛海國際中心3幢28層	宋曉軍	2011年7月15日	0571-87043507
34	寧波分公司	浙江省寧波市鄞州區安波路30號、建寧街8號32-1	周紅良	2013年3月12日	0574-87681169
35	福建分公司	福州市鼓樓區水部街道福馬路39號福州集友廣場1#樓2層01店面	黃飛龍	2013年4月2日	0591-83350449
36	廈門分公司	廈門市思明區展鴻路81號特房波特曼財富中心A座15層D單元	曾文青	2013年3月21日	0592-2227159
37	中山分公司 ^(註)	廣東省中山市石岐區孫文東路52號	魏丹	2021年8月16日	0760-88309888

註：中山分公司系於2021年由中山證券營業部升級而來。中山證券營業部成立於2007年3月19日，並於2021年8月16日完成升級及營業執照的名稱變更。



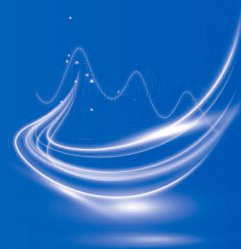
第二節 公司簡介和主要財務資料

六、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	安永華明會計師事務所(特殊普通合伙) 中國北京市東城區東長安街一號安永大樓16層 梁成杰、郭燕
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	安永會計師事務所 香港鰂魚湧英皇道979號太古坊一座27樓 梁成杰
報告期內履行持續督導職責的保薦機構(註)	名稱 辦公地址 簽字的保薦代表人姓名 持續督導的期間	浙商證券股份有限公司 浙江省杭州市五星路201號 潘洵、羅軍 2022年5月10日至2022年12月31日
報告期內履行持續督導職責的保薦機構(註)	名稱 辦公地址 簽字的保薦代表人姓名 持續督導的期間	中信建投證券股份有限公司 北京市東城區朝內大街2號凱恆中心B座9層 潘可、宋雙喜 2022年5月10日至2023年12月31日
股份過戶登記處	A股股份登記處 H股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司 香港中央證券登記有限公司

註：報告期內，本公司公開發行A股可轉換公司債券（「中銀轉債」），浙商證券股份有限公司和中信建投證券股份有限公司為履行持續督導職責的保薦機構，持續督導期間為2022年5月10日起至2023年12月31日。屆時如中銀轉債尚未完全轉股，保薦機構將對中銀轉債轉股事項繼續履行持續督導義務。

第二節 公司簡介和主要財務資料



七、主要會計數據和財務指標

(一) 近五年主要會計數據和財務指標

盈利狀況(人民幣千元)

項目	2022年度	2021年度	2022年度	2020年度	2019年度	2018年度
			(對比2021年度) 增加/增少			
收入及其他收益	43,781,051	45,277,062	-3.30%	31,267,233	23,493,492	16,234,970
支出總額	35,811,056	32,532,645	10.08%	22,171,139	16,674,249	12,550,299
所得稅前利潤	7,970,867	12,791,012	-37.68%	9,156,733	6,830,129	3,682,094
年度利潤—歸屬於本公司擁有人	7,760,544	10,430,238	-25.60%	7,243,654	5,228,429	2,887,127

資產狀況(人民幣千元)

項目	2022/12/31	2021/12/31	2022年	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
			12月31日 (對比2021年 12月31日) 增加/增少			
資產總額	625,215,724	560,135,033	11.62%	445,730,215	315,665,878	251,363,291
負債總額	522,602,826	461,156,982	13.32%	363,722,157	243,744,179	185,025,430
應付經紀業務客戶賬款	129,645,925	128,400,821	0.97%	97,670,919	80,508,860	56,695,274
歸屬於本公司擁有人的權益	102,589,713	98,955,798	3.67%	81,254,531	70,895,595	65,982,088
總股本	10,137,280	10,137,259	0.00%	10,137,259	10,137,259	10,137,259

關鍵財務指標

項目	2022年度	2021年度	2020年度	2019年度	2018年度
基本每股收益(人民幣元)	0.70	0.97	0.71	0.52	0.28
稀釋每股收益(人民幣元)	0.67	0.97	0.71	0.52	0.28
加權平均淨資產收益率	8.21%	12.29%	9.84%	7.64%	4.40%
資產負債率 ^{註1}	79.29%	77.07%	76.44%	69.42%	65.92%

註：

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



第二節 公司簡介和主要財務資料

(二) 境內外會計準則下會計數據差異

本公司按照國際財務報告準則編製的合併財務報表及按照中國企業會計準則編製的合併報表中列示的2022年及2021年的淨利潤和於2022年12月31日及2021年12月31日的淨資產並無差異。

八、本公司淨資本及相關風險控制指標

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

項目	2022年度	2021年度
淨資本(人民幣元)	79,078,332,752.04	79,650,478,914.72
淨資產(人民幣元)	99,243,108,343.88	96,220,995,859.41
各項風險資本準備之和(人民幣元)	30,133,369,003.13	36,365,905,717.09
表內外資產總額(人民幣元)	500,083,516,591.63	416,988,488,836.75
風險覆蓋率 ^{註1}	262.43%	219.03%
資本槓桿率 ^{註2}	12.42%	15.75%
流動性覆蓋率 ^{註3}	354.93%	278.65%
淨穩定資金率 ^{註4}	129.89%	138.29%
淨資本／淨資產	79.68%	82.78%
淨資本／負債	22.14%	26.68%
淨資產／負債	27.79%	32.23%
自營權益類證券及其衍生品／淨資本	36.69%	16.45%
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本	347.37%	269.17%

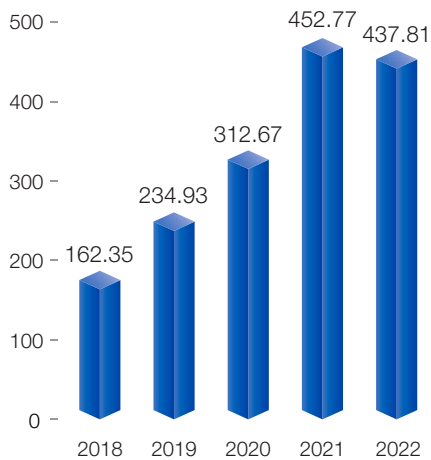
註：

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

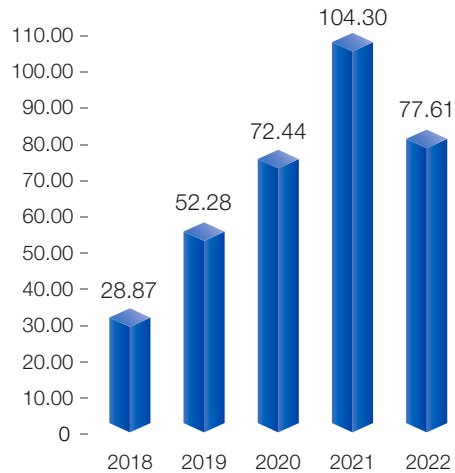
第二節 公司簡介和主要財務資料



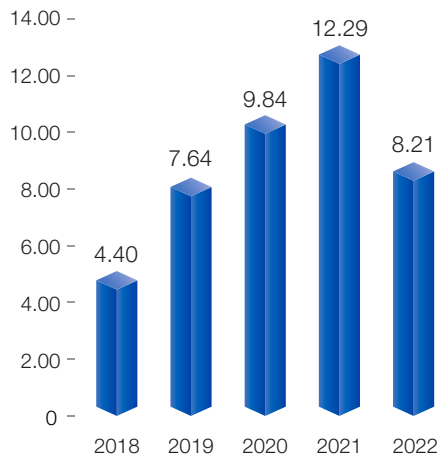
收入及其他收益
(人民幣億元)



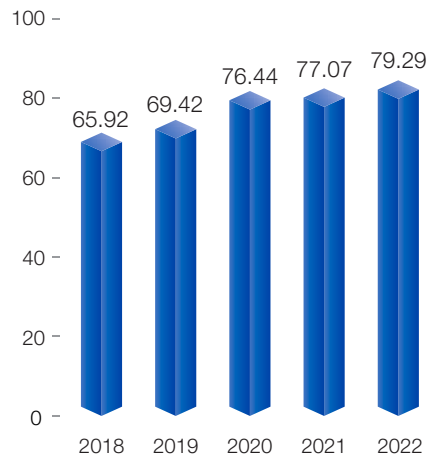
年度利潤－歸屬於本公司擁有人
(人民幣億元)



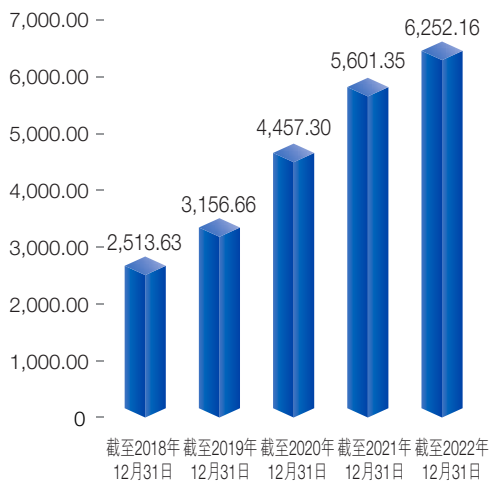
加權平均淨資產收益率
(%)



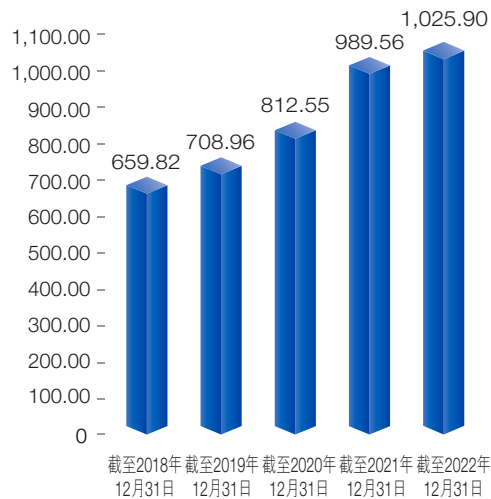
資產負債率
(%)



資產總額
(人民幣億元)



歸屬於本公司擁有人的權益
(人民幣億元)





第三節 公司業務概要

一、報告期內公司從事的主要業務及行業情況說明

(一) 本集團從事的主要業務類型

本集團持續以市場化、國際化為導向，努力成為綜合性、全能型投資銀行，積極打造國內航母券商和國際頂級投資銀行。2022年，公司2018-2022戰略規劃執行期滿，在全面回顧總結基礎上，公司制訂了2023-2025戰略發展規劃（該戰略規劃已經2023年2月17日董事會戰略發展委員會預審通過，待董事會正式批准），根據業務發展需要，公司原來的「雙輪驅動，協同發展」經營模式深化為「五位一體」的業務模式，即本集團在縱向上打造「五位一體」的業務模式，提供財富管理業務、投資銀行業務、機構業務、國際業務、投資交易業務及母子公司一體化的綜合金融服務。

財富管理業務

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

投資銀行業務

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

機構業務

主要為機構客戶提供主經紀商、席位租賃、託管外包及投資研究、銷售與交易等。

國際業務

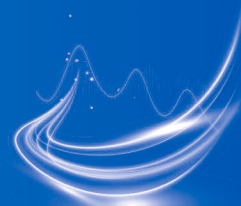
通過銀河國際控股、銀河一聯昌等業務平台，為全球機構客戶、企業客戶和零售客戶提供經紀和銷售、投資銀行、研究和資產管理等服務。

投資交易業務

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

母子公司一體化業務

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



(二) 本集團所屬行業的發展特徵

2022年，受主要發達國家緊縮貨幣政策、新興市場國家經濟疲軟的影響，全球GDP增速下滑明顯，資本市場跌宕起伏。面對嚴峻複雜的國內外形勢和多重超预期因素衝擊，我國資本市場持續加大對實體經濟的金融支持力度，逐步完善多元融資支持機制，統籌推進行註冊制為牽引的股票市場全面深化改革，夯實註冊制全面落地的基礎，並在制度層面引入做市商機制，做市股票有序擴容，交投活躍度顯著提升。我國債券市場平穩運行，國債收益率漲跌互現，中債綜合財富(總值)指數略有上漲。我國資本市場高水平對外開放平穩有序，投資者結構進一步多元化。

2022年末，A股上市公司數量突破5,000家。註冊制改革助推下，2022年A股IPO融資規模達人民幣5,869.93億元，創出歷史新高。經歷此前連續三年的上漲後，2022年A股市場出現調整，股票市場主要指數出現回落，上證綜指、深證成指、創業板指數分別下跌15.13%、25.85%和29.37%，2022年滬深兩市股票基金交易量(不含滬股通、深股通、交易型貨幣基金)約人民幣227.82萬億元，同比下降9.97%。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資料，證券行業實現營業收入、淨利潤分別為人民幣3,949.7億元、人民幣1,423.0億元，同比下降21%、25%。2022年末，證券行業總資產、淨資產和淨資本分別為人民幣110,613億元、人民幣27,876億元和人民幣20,911億元，同比分別上升4.8%、9.2%和5.4%。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況說明

截至2022年12月31日，本集團資產總額為人民幣6,252.16億元，較2021年末增加11.62%。其中：貨幣資金為人民幣1,159.95億元，較上年末增加1.81%，主要為自有資金存款增加；結算備付金為人民幣398.11億元，較上年末增加23.28%，主要為客戶結算備付金增加；融出資金為人民幣843.29億元，較上年末下降14.12%，主要為融資業務規模下降；衍生金融資產為人民幣26.31億元，較上年末增加35.18%，主要為場外衍生品業務規模增加以及價值波動的影響；存出保證金為人民幣160.70億元，較上年末增加37.16%，主要為履約保證金和交易保證金增加；買入返售金融資產為人民幣202.93億元，較上年末下降7.65%，主要為債券質押式回購、股票質押回購業務規模下降；交易性金融資產為人民幣1,719.23億元，較上年末增加26.75%，主要為債券和基金投資規模增加；債權投資為人民幣27.08億元，較上年末下降48.61%，主要為債券投資規模下降；其他債權投資為人民幣1,093.25億元，較上年末增加34.58%，主要為債券投資規模增加；其他權益工具投資為人民幣383.95億元，較上年末增加10.70%，主要為權益工具投資規模增加；長期股權投資為人民幣0.62億元，較上年末增加104.20%，主要為投資合營企業規模增加；固定資產為人民幣5.79億元，較上年末增加30.82%，主要由於電子及通訊設備等固定資產規模增加；遞延所得稅資產為人民幣3.88億元，較上年末增加130.38%，主要為金融工具公允價值變動、減值準備、已計提未支付的薪酬和利息支出等變化的影響。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，資產品質良好。

其中：境外資產人民幣329.24億元，佔總資產的比例為5.27%。



第三節 公司業務概要

三、報告期內核心競爭力分析

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

- (一) 公司始終堅持並實現持續穩健經營，不斷優化業務模式及管理機制，逐步完善內控管理專業工具，建立健全全面風險管理體系，妥善處理業務發展與合規風控、守正與業務創新的關係，為公司爭取把握創新試點機遇、應對資本市場複雜波動及日益激烈的同業競爭提供強大的基礎支撐。
- (二) 公司財富管理等核心業務市場排名長期保持行業前列，積極服務實體經濟發展，助力資本市場形成內生穩定機制，主動融入「雙循環」格局。2022年，根據中國證券業協會統計，公司代理買賣業務淨收入排名行業第5，託管客戶交易結算資金餘額排名行業第6，融資業務利息收入排名行業第4。
- (三) 公司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，分別於2013年、2017年實現H股、A股上市，在中國資本市場有著較高的知名度和美譽度。
- (四) 公司持續深耕國內及國際市場，擁有戰略佈局合理的強大渠道網絡。2022年末，公司擁有37家分公司、487家營業部，分佈在全國31個省、自治區、直轄市，能夠近距離服務各類型客戶的綜合金融服務需求。公司通過聯昌併購項目將國際業務網絡從中國香港延伸覆蓋至新加坡、馬來西亞、印度尼西亞、泰國、韓國及英國等地，全方位進入東南亞市場，成為在亞洲地區網絡最廣闊的中資券商。
- (五) 公司擁有豐富的客戶資源。2022年末，公司擁有各類型業務客戶1,423萬餘戶，客戶託管證券總市值人民幣3.9萬億元；客戶存款保證金賬戶餘額人民幣797.78億元。受益於良好的客戶基礎，公司各業務線間有顯著的協同營銷增長潛力。



一、管理層討論與分析

(一) 總體經營情況

2022年，面對複雜嚴峻的國際形勢及激烈波動的市場環境，公司以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面深入學習貫徹黨的二十大精神，在公司黨委的堅強領導和全體幹部員工的不懈努力下，牢牢把握高質量發展主線，固根基、揚優勢、補短板、強弱項，以強大的戰略定力，有序推動各項工作高效平穩進行：縱深推進財富管理轉型，打造扁平化、敏捷化、創新、專業、協同的「先進型組織」；穩步啟動投行專業化改革，優化調整組織架構和人員配置，不斷提高專業化能力和水平；有效應對投資業務市場波動，及時優化大類資產配置，多策略投資分散風險；加強境內外一體化展業，充分利用境內外市場與客戶資源，搭建國際業務服務體系，夯實跨境業務基礎；推動分子公司高質量發展，有序推進子公司資本補充；全面加強風險管理，持續優化體制機制，通過提升公司金融科技服務能力、公司治理水平、財務管理水平，全面夯實經營管理基礎，提高支撐能力。2022年公司經營業績保持穩健，行業地位穩步提升，實現集團口徑收入及其他收益人民幣437.81億元，淨利潤人民幣77.61億元，2022年末總資產人民幣6,252.16億元，淨資產人民幣1,026.13億元。公司總資產、淨資產規模穩步增長，為建設國際一流的現代投資銀行的新一期戰略目標打下良好基礎。

(二) 公司主營業務情況

公司主營業務分為財富管理業務、投資銀行業務、機構業務、國際業務、投資交易業務和其他母子公司一體化業務。

1. 財富管理業務

(1) 零售經紀及財富管理

面對複雜嚴峻的國內外形勢，A股市場行情整體呈下行趨勢，交投活躍度有所下降。根據滬深交易所統計，2022年滬深兩市股票基金交易量(不含滬股通、深股通、交易型貨幣基金)約人民幣227.82萬億元，日均股票基金交易量人民幣0.94萬億元，較2021年下降9.97%。

第四節 經營情況討論與分析

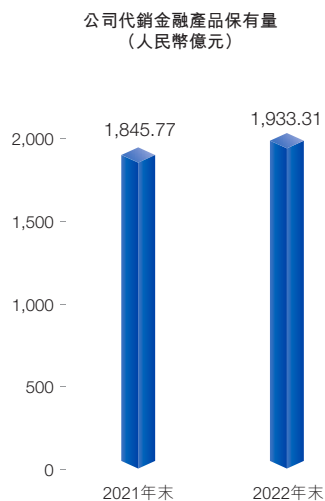
2022年，公司持續優化以客戶為中心的零售經紀及財富管理組織架構，提升標準化業務水平，增強多渠道獲客能力，客戶基礎鞏固夯實，客戶規模穩步提升。同時，公司踐行「科技為金融賦能」理念，持續完善扁平化、敏捷化、專業化、智能化的全業務鏈條生態服務體系，建立健全客戶分類標籤並逐步擴展標籤管理功能，強化投資顧問團隊與客戶分類、服務分層的有效銜接，實現良好的客戶體驗與服務價值，公司經紀業務保持行業領先地位。按照中國證券業協會統計的母公司口徑，公司2022年代理買賣證券業務淨收入市場佔有率4.62%，行業排名第5。2022年末，公司客戶總數超過1,400萬戶，2022年新開立客戶數110.84萬戶，開戶市佔率7.48%，創七年新高。其中，公司開立的北交所合格投資者數量行業排名第3。2022年末，公司客戶託管證券總市值人民幣3.90萬億元。公司投資顧問3,588人，較2021年末增長258人，增幅7.75%；服務客戶25.19萬人，較2021年末增長3.09萬人，增幅13.98%。公司高淨值客戶簽約淨資產人民幣558億元。

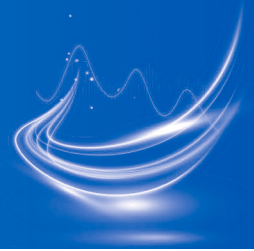
	2022年末	2021年末
投資顧問	3,588人	3,330人
服務客戶	25.19萬人	22.10萬人

(2) 金融產品銷售業務

根據WIND統計，2022年末我國基金保有量人民幣257,501.68億元，較2021年末的人民幣254,527.68億元增長1.15%。

公司不斷增強客戶多元化金融產品配置、交易及銷售服務，通過「專業」+「陪伴」+「敏捷」的模式，不斷完善客戶服務體系，滿足客戶多層次金融需求，促進財富管理業務高質量發展。公司獲得首批個人養老金基金銷售業務資格，有效擴展了財富管理服務空間。2022年，公司金融產品銷售規模人民幣925.45億元；公司代銷金融產品保有規模連續三年增長，2022年末達人民幣1,933.31億元，較2021年末增長4.74%。





(3) 信用業務

根據滬深交易所統計，2022年末，市場融資融券餘額人民幣15,404億元，較2021年末下降15.93%，其中，融資餘額人民幣14,445億元、融券餘額人民幣959億元，分別較2021年末下降15.63%、20.19%。

2022年，公司信用業務積極貫徹「三新一高」重大戰略部署，聚焦服務中小微企業、產業優化升級戰略及國家科技自強戰略、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；堅持以客戶為中心，加強金融科技應用，不斷豐富、創新業務服務模式，持續為個人、企業、機構等各類客戶提供差異化、精準化服務及產品；積極拓展券源籌集渠道，重點挖掘專業投資者和機構客戶，持續優化客戶結構；不斷健全風險防控體系，提高風險管理和防範能力；持續跟蹤市場動態、拓展業務外延、創新業務模式，積極推動行權融資等新業務的增長；打造具有競爭力的信用業務+X業務集群，為上市公司及其股東、各類專業投資機構提供多元化的綜合金融服務。2022年末，公司融資融券餘額人民幣793億元，市場佔有率5.15%，較2021年末提升0.03%，表現優於市場整體水平。公司融資融券平均維持擔保比例256%。公司股票質押業務待購回餘額人民幣183億元，平均履約保障比例282%，整體風險可控。

第四節 經營情況討論與分析

2. 投資銀行業務

2022年，資本市場全面改革穩步推進，科創板、創業板、北交所註冊制保持平穩運行，資本市場基礎制度不斷完善。根據WIND資訊統計數據，2022年，我國股權融資規模人民幣16,883.61億元，同比下降7.14%。其中，IPO融資規模人民幣5,868.86億元，同比上升8.15%；我國債券發行合計人民幣61.54萬億元，同比下降0.35%，2022年末，境內債券市場總存量達人民幣141.37萬億元，較2021年末增加人民幣11.03萬億元。

2022年，公司及時優化調整投資銀行業務組織架構和人員配置，完善客戶融資協同服務工作機制，為各類型企業客戶提供全生命週期的融資金融服務。具體而言，(1)股權融資業務深耕重點區域，聚焦重點產業，項目儲備穩步增長，IPO承銷規模顯著提升。公司完成IPO項目5單，再融資項目5單(包括可轉債融資)，新三板項目6單，併購重組項目4單；股權承銷金額人民幣109.21億元，行業排名第21，其中，公司股權承銷業務在北交所市場表現突出，2022年北交所股權承銷金額人民幣12.32億元，行業排名第3；(2)債券融資業務積極踐行國家戰略，貫徹落實協同原則，深入發掘金融機構債券、地方政府債券業務機會，承銷債券合計890單，承銷金額人民幣2,525.30億元，承銷金額同比增長10.95%，排名行業第12，其中，公司在金融債、地方政府債品種發展勢頭良好，金融債承銷金額人民幣701.55億元，行業排名第11；地方政府債承銷金額人民幣1,348.11億元，排名行業第7。

公司獲評《第一財經》「2022年度新銳投行TOP5」獎項、2022年度WIND最佳投行榜單「A股IPO承銷快速進步獎」、「最佳北交所股權承銷商」、「2022年最佳金融債承銷商卓越券商獎」等獎項以及第七屆CNABS資產證券化「金桂獎」評選「行業領先中介機構獎」。

2022年公司投資銀行業務規模

項目	2022年		2021年	
	主承銷次數	主承銷金額 (人民幣億元)	主承銷次數	主承銷金額 (人民幣億元)
IPO	5	36.40	5	6.84
再融資	5	72.81	11	141.68
企業債	1	17.73	5	26.87
公司債	70	220.92	71	326.45
金融債	87	701.55	81	946.18
地方政府債	607	1,348.11	293	463.28
其他債券	125	236.99	130	513.24
合計	900	2,634.51	596	2,424.54

數據來源：Wind資訊

第四節 經營情況討論與分析



3. 機構業務

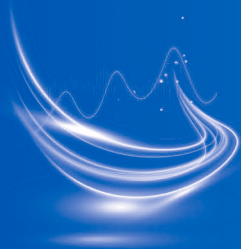
根據中國證券登記結算有限責任公司統計數據，2022年末，市場上的機構投資者數量50.45萬戶，同比增長7.48%。公/私募基金管理規模逆勢增長，2022年末的公募基金管理規模人民幣26.03萬億元，私募基金管理規模人民幣20.03萬億元，同比分別增長1.83%、1.37%。機構投資者專業投資力量日益發展壯大，影響力持續提升。

2022年，公司圍繞機構客戶綜合金融需求，創新機構客戶協同服務模式，依托「機構投研交易服務平台」和「企業綜合金融服務平台」兩大業務平台，緊扣投研交易、股份回購、股權激勵、員工持股計劃和股份增減持等業務抓手，增強對境內外不同類型機構客戶的綜合金融服務能力；依托啟明iTrade算法中心平台為私募基金產品、機構客戶提供多類型執行算法，滿足不同類型機構客戶的交易需求，並與多家理財子公司、信託公司、資產管理公司建立經紀業務合作；對接公募基金綜合需求，開拓做市業務合作、互聯互通ETF合作等新的業務模式，同時加深與同業機構在家族辦公室服務方面的合作。公司機構客戶數量、覆蓋率穩步提升。2022年末，公司機構客戶數2.86萬戶，較2021年末增加5.62%。公司PB（主經紀商）業務為機構客戶提供市場領先的交易環境、優化量化交易平台，客戶聚集效應不斷增強。公司PB交易系統2022年度股票基金交易量人民幣2.82萬億元，同比增長6.51%。

公司不斷加強研究業務團隊建設，提升對機構業務發展的研究支持能力。2022年，公司發佈研究報告2,413篇，對重點機構客戶有效研究服務9,117場次，包括路演服務3,803場次（含線上與線下路演、專家反路演、上市公司反路演、委託課題及交流），其他研究服務5,314場次（含線上與線下上市公司調研、專題電話會議、策略電話會議交流）。公司不斷提升服務基金的綜合能力，2022年末公司在線基金服務產品數量1,783隻，較2021年末增長23.05%；在線基金服務產品總規模人民幣1,789.56億元，較2021年末增長56.84%。

項目	2022年		2021年	
	產品數量(隻)	產品規模 (人民幣億元)	產品數量(隻)	產品規模 (人民幣億元)
基金服務	1,783	1,789.56	1,449	1,141

公司託管外包業務持續加強客戶服務和運營管理，業務規模持續增長。2022年，公司託管業務新增首次合作管理人126家。2022年末，公司託管各類產品1,890隻，較2021年末增長14.48%；外包（基金服務）各類產品1,783隻，較2021年末增長23.05%，託管外包規模合計人民幣2,685.05億元，較2021年末增長32.77%。其中，公司託管公募產品規模在券商託管人中排名第7。



第四節 經營情況討論與分析

4. 國際業務

2022年，香港股票市場顯著回調，東南亞核心四國股票市場震盪波動，香港股票市場及東南亞股市日均成交金額大幅減少，其中，香港股票市場日均成交額1,246億港元，同比下降27%。香港資本市場募資活動疲弱，港股募集資金總額2,519億港元，較2021年下降67%；港股新股上市90家，較2021年下降8%。

銀河國際控股充分利用境內外市場與客戶資源，健全國際業務服務體系，夯實跨境業務基礎，持續優化收入結構。銀河國際控股證券經紀業務穩健發展，投資銀行業務逆勢增長，完成15單股權承銷項目和91單債券承銷項目，在境外國債、中歐GDR、綠色債券和歐元債等領域取得突破，離岸人民幣債券承銷金額超過人民幣100億元，市場影響力顯著增強，獲2022年「金中環」投行業務最佳表現獎及金久期2022年度中資離岸債券市場「傑出承銷商——城投類」獎；資產管理業務逐步完善產品與營銷體系，在新加坡推出全球首隻亞太低碳ETF，並成為中新互聯互通後的首隻互掛產品。銀河國際控股併購銀河一聯昌進程有序推進，在對銀河一聯昌證券國際私人有限公司（簡稱「銀河一聯昌證券」）、銀河一聯昌控股私人有限公司（簡稱「銀河一聯昌控股」）股權持股比例分別增至75.00%、74.99%的基礎上，積極推進第二階段行權相關工作。銀河一聯昌證券、銀河一聯昌控股在東盟核心市場保持絕對領先，其股票經紀業務在新加坡市場繼續排名第1，在馬來西亞市場由第3升至第1。

5. 投資交易業務

2022年，公司及時優化大類資產配置，重視創新業務資格儲備，多策略投資分散風險，整體上經受住了資本市場大幅波動的考驗。2022年末，公司金融資產規模為人民幣3,002.32億元，同比增加27.09%，主要為滿足客需型固定收益投資業務及有關做市業務規模增長。

權益類投資方面，公司堅持「穩中求進」的基本思路，重點發展中低風險權益投資業務，探索適合自營特點的中性策略，擴大期貨套利策略、基金套利策略的投資規模。公司積極參與權益類投資做市業務，踐行金融服務綠色低碳經濟，參與首批碳中和ETF基金做市；支持创新型中小企業發展，服務國家戰略的股票共投資52隻；參與科創板股票做市業務試點，首批取得上市證券做市業務資格，在上交所科創板做市商評估中榮獲「2022年度優秀做市商」稱號。

第四節 經營情況討論與分析



固定收益投資方面，公司堅持穩健投資理念，優化固定收益量化交易策略，持續追求低波動、低風險的投資收益，取得較好的業績；加強信用風險排查力度，挖掘信用債投資價值，穩步做大投資規模並適時降低風險敞口，公司債券投資規模2022年末合計達人民幣2,415億元，其中AAA級(含利率債)以上債券佔比91%。公司有效拓展中性投資策略，發力客需業務，做大機構投顧業務規模。其中，公司客需驅動業務積極發展報價回購、票據、信用保護憑證等，2022年全面參與所有上市的22家公募REITs項目。公司債券質押式報價回購業務繼續保持業內領先地位，上交所質押式報價回購業務(產品「天天利」)2022年末業務規模及客戶數量穩居市場第一，未到期餘額人民幣239.56億元，投資者人數81.9萬；深交所質押式報價回購業務(產品「金自來」)規模及客戶數量也處於市場前列。公司大力拓展黃金租借業務，2022年末黃金租借業務存量規模行業排名第2。另外，公司積極申請並獲得首批國債期貨主做市商資格、首批基金通平台業務資格，榮獲中國銀行間同業拆借中心本幣市場交易「年度市場影響力獎」、「市場創新獎」，榮獲第七屆CNABS「金桂獎」行業優秀投資機構獎，榮獲中金所「國債期貨優秀做市商金獎」、「國債期貨優秀交易團隊(自營類)獎」，榮獲上交所「優秀債券ETF做市商獎」、「優秀債券投資機構(自營類)獎」，榮獲深交所「優秀債券投資交易機構(券商自營)獎」、跨市場債券交易優秀機構獎等。

衍生品業務方面，公司積極落實業務創新發展理念，不斷完善衍生品業務交易策略及品種，不斷拓展場外衍生品業務，聚焦指數類產品並深耕產品結構創新與客戶交易服務，滿足不同客戶個性化金融服務需求。具體而言，公司響應國家戰略，助力服務實體經濟，創設多項全市場首單信用保護工具類產品；以金融創新助力實體經濟低碳發展，達成公司首單銀行間市場掛鉤「CFETS銀行間碳中和債券指數」的互換交易；成功發行公司首隻掛鉤自研大類資產指數的香草型收益憑證產品。同時，公司對各類場外衍生品業務系統進行持續優化，降低客戶成本、提升客戶感受、便利客戶交易等，為各項業務發展提供堅實保障。公司場外衍生品業務保持較快增長，本年新增規模人民幣1,453.01億元，同比增長53.80%，年末存續規模人民幣686.83億元，同比增長45.05%。

第四節 經營情況討論與分析

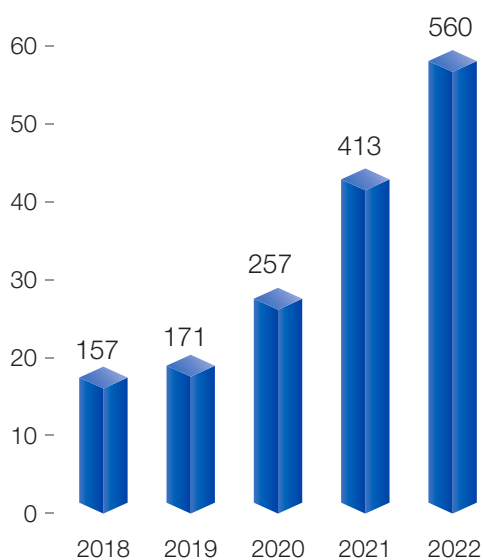
6. 其他母子公司一體化業務

(1) 期貨業務

根據中國期貨業協會統計，2022年，我國期貨市場累計成交量為67.68億手，同比下降9.93%；累計成交額為人民幣534.93萬億元（單邊），同比下降7.96%。

銀河期貨重點加強金融科技、財富管理和風險管理核心能力建設，提升機構客戶綜合服務水平，期貨經紀業務份額穩中有升，風險管理業務創收能力顯著增強。其中，期貨經紀業務方面，深挖產業鏈上下遊客戶，持續加大對保險、公募基金等金融機構的拓展力度，做大客戶規模，優化客戶結構，夯實發展基礎，確保期貨經紀業務市場領先地位。期貨資產管理業務方面，鞏固在商品及金融衍生品領域的投研優勢，持續打造和孵化主動管理產品，打造資產管理業務差異化發展路徑。期貨期權業務方面，率先上線個股彩虹期權業務，推廣歐洲破期貨跨境互換業務，作為48個期貨期權品種的做市商（年內新增18個品種），涵蓋期貨交易所主要品種。2022年，銀河期貨期貨成交量為35,706萬手，市佔率2.64%，同比提升0.11個百分點，期貨成交額為人民幣26.9萬億元，市佔率2.52%，同比下降0.03個百分點。2022年，客戶日均權益人民幣560億元，同比增長35%。2022年末，銀河期貨資產管理規模人民幣58.16億元，同比增長108.16%，其中，自主管理規模人民幣26.6億元，同比增加115.4%。

銀河期貨日均客戶權益
單位：人民幣億元



第四節 經營情況討論與分析



另外，銀河期貨致力於構建場內場外一體化業務體系及風險管理業務生態圈，銀河德睿作為銀河期貨風險管理子公司，從場外、期現等多模式的創新肩負起金融服務實體經濟的重任，實現創收能力的穩健增長。場外衍生品業務方面，創新推出熔斷型以及固定賠付型累沽累購期權，滿足實體企業多樣化風險管理需求；上線自動化詢報價系統，實現客戶詢價即時回復，保持較高的客戶活躍度。期現業務方面，開發多元化倉單服務及基差貿易創新業務，含權貿易業務量在同業領先（根據中期協數據，其佔比30%左右）；根據價格安全邊際，梯次配置品種業務量，揚長避短，最大化提升期現業務的持續盈利能力。做市業務方面，積極申請做市品種資格，建立多元化策略體系，為做市牌照最全的期貨子公司之一。2022年，銀河德睿新簽署場外衍生品交易協議客戶總數1,145戶，同比增長61.09%；期現業務全年累積客戶數2,494個，簽訂現貨購銷合同6,598份，合同金額合計人民幣369.54億元；倉單質押合同43份，合同金額合計人民幣10.38億元。

(2) 資產管理業務

根據中國證券業協會統計，2022年末，證券公司受託資金規模合計人民幣9.76萬億元，較2021年末下降10.4%。

2022年，銀河金匯按照資管新規要求努力降槓桿、去通道，全面完成產品改造工作，6隻改造後大集合產品完成上線；積極化解歷史遺留問題，降低經營風險；在產品端鞏固固收產品優勢，積極豐富產品品類，加快主動管理業務佈局，提升主動管理能力，加速形成資管產品矩陣，初步形成了以發展「固收+」產品為核心，權益、混合類產品等為重點的多元化產品體系；在客戶端積極拓展內外部銷售渠道，建立健全營銷體系和激勵約束機制，固收小集合產品規模同比實現翻倍，有力地推動了公司產品結構、收入結構的優化。2022年末，銀河金匯存續管理產品269隻（其中：集合101隻、單一163隻、專項5隻），總受託規模人民幣1,149.99億元（其中：集合資產管理產品規模為人民幣442億元，單一資產管理產品規模為人民幣672.11億元，專項資產管理產品規模為人民幣35.88億元），其中，主動管理規模人民幣714.59億元，佔比62.1%，較2021年末增長8個百分點。2022年，銀河金匯新創設產品51隻，其中，固收類產品18隻，權益類產品15隻，混合類產品14隻，衍生品2隻，專項產品2隻。銀河金匯公私募FOF產品線得到持續完善，銀河智匯FOF1號集合資產管理計劃榮獲《中國證券報》「一年期FOF型金牛資管計劃」獎；QDII業務取得突破性進展，獲批的4億美元QDII額度已使用完畢。

第四節 經營情況討論與分析

公司資產管理業務規模和產品數量如下表所示：

	2022年		2021年	
	產品數量(個)	受託規模 (人民幣億元)	產品數量(個)	受託規模 (人民幣億元)
集合資管	101	442.00	91	430.56
單一資管	163	672.11	169	761.67
專項資管	5	35.88	5	45.00

數據來源：銀河金匯業務統計，其中，2022年資產管理產品受託規模數據未經審計。

(3) 另類投資業務

隨著《證券公司另類投資子公司管理規範》、科創板跟投、創業板跟投等相關制度的出台，2022年，多家券商另類投資子公司繼續增資拓展股權投資業務。

銀河源匯積極融入和服務國家發展戰略，秉承價值投資理念，專注於先進製造、新能源/新材料、數字經濟、生命科學與醫療科技等國家科技自強領域的戰略賽道，不斷拓展投資佈局及挖掘相關細分領域頭部項目。同時，銀河源匯履行國有資本責任擔當，聚焦於以自有資金助力中小企業發展，並強化「協同」定位，業務發展呈現良好態勢。2022年，銀河源匯參與投資的5個項目完成上市發行或IPO過會，已上市項目逐步兌現投資收益。

(4) 私募股權投資管理業務

根據中國證券投資基金業協會統計，2022年末，中國證券投資基金業協會已登記私募股權／創業投資基金管理人14,303家，管理私募股權投資基金50,878隻，規模人民幣13.77萬億元，較2021年末增長7.75%。

2022年，銀河創新資本以「募投管退」能力建設為核心，堅持服務國家重大發展戰略，著力提高基金創設能力，加大支持區域高質量發展的金融供給力度，切實服務创新型中小微企業，創新產業基金幫扶機制等，突出抓好海南自貿港基金落地運營，推動規模化母子基金群加快形成。2022年末，銀河創新資本(含下設機構)在管的私募股權基金14隻，主要聚集在京津冀、長三角、粵港澳大灣區、海南自貿港、西部等重點區域，私募股權基金管理規模合計人民幣242.73億元，同比增長113.78%；投向中小微企業的資金規模佔比達到40.02%，覆蓋新材料、先進製造、生物醫藥等創新領域。2022年，銀河創新資本獲得融資中國「2022年度中國最佳券商私募子公司」獎。



二、報告期內主要經營情況

(一) 報告期內公司盈利能力情況分析

截至報告期末，本集團總資產為人民幣6,252.16億元，較2021年末增加11.62%；歸屬於本公司擁有人的權益為人民幣1,025.90億元，較2021年末增長3.67%。2022年，本集團實現收入及其他收益總計人民幣437.81億元，實現歸屬於本公司擁有人的淨利潤人民幣77.61億元，同比分別下降3.30%和25.60%，2022年歸屬於本公司擁有人的淨利潤下降25.60%，主要由於證券市場波動導致公司經紀業務佣金及手續費淨收入和投資業務收益淨額下降；加權平均淨資產收益率8.21%，同比減少4.08個百分點。

(二) 資產結構和資產質量

2022年末，本集團總資產為人民幣6,252.16億元，較2021年末的人民幣5,601.35億元增加11.62%；負債總額人民幣5,226.03億元，較2021年末的人民幣4,611.57億元增加13.32%；歸屬於本公司擁有人的權益為人民幣1,025.90億元，較2021年末的人民幣989.56億元增長3.67%。

資產結構保持穩定，資產質量和流動性保持良好。截至2022年12月31日，本集團資產總額構成如下：貨幣資金為人民幣1,159.95億元，佔總資產的18.55%；結算備付金為人民幣398.11億元，佔總資產的6.37%；融出資金為人民幣843.29億元，佔總資產的13.49%；買入返售金融資產為人民幣202.93億元，佔總資產的3.25%；交易性金融資產為人民幣1,719.23億元，佔總資產的27.50%；其他債權投資為人民幣1,093.25億元，佔總資產的17.49%；其他權益工具投資為人民幣383.95億元，佔總資產的6.14%。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，資產品質良好。

資產負債水平和經營槓桿較年初略有上升。截至2022年末，本集團資產負債率為79.29%，較2021年末的77.07%增加2.22個百分點（註：資產負債率=（負債總額－應付經紀業務客戶賬款－應付代理承銷證券款）／（資產總額－應付經紀業務客戶賬款－應付代理承銷證券款））；經營槓桿率為4.83倍，與2021年末的4.36倍上升了0.47（註：經營槓桿率=（資產總額－應付經紀業務客戶賬款－應付代理承銷證券款）／歸屬於本公司擁有人的權益）。

(三) 融資渠道和融資能力

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

截至報告期末，本公司已獲得的授信額度約人民幣4,100億元。

第四節 經營情況討論與分析

(四) 現金流轉情況

由於本集團本年度經營活動和融資活動帶來的現金淨流入大於投資活動導致的現金淨流出，從而使現金及現金等價物較上年末增加人民幣64.73億元。

2022年經營活動產生的現金流量淨額為人民幣288.26億元，2021年同期為人民幣211.36億元，同比增加人民幣76.90億元；2022年投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-248.11億元，2021年同期為人民幣-237.02億元，同比减少人民幣11.09億元；2022年籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣24.58億元，2021年同期為人民幣28.74億元，同比减少人民幣4.16億元；2022年現金及現金等價物淨增加額為人民幣64.73億元，2021年同期為人民幣3.08億元，同比增加人民幣61.65億元。

(五) 營業收入、利潤分析

1. 利潤表項目情況

財務業績摘要

2022年，歸屬於本公司擁有人的淨利潤為人民幣77.61億元，同比下降25.60%，主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年度	2021年度	增減額	同比增長率
收入				
佣金及手續費收入	8,514.0	10,614.1	-2,100.1	-19.79%
利息收入	14,289.7	13,596.7	693.0	5.10%
投資收益淨額	5,590.1	7,131.0	-1,540.9	-21.61%
收入合計	28,393.8	31,341.9	-2,948.1	-9.41%
大宗商品交易收入	15,054.1	13,654.7	1,399.4	10.25%
其他收入及收益	333.1	280.5	52.6	18.75%
其他收入及收益總計	43,781.1	45,277.1	-1,496.0	-3.30%
支出總額	-35,811.1	-32,532.6	-3,278.5	10.08%
其中：大宗商品交易支出	-15,072.4	-13,008.3	-2,064.1	15.87%
攤分合營企業業績	0.9	46.6	-45.7	-98.13%
所得稅前利潤	7,970.9	12,791.0	-4,820.1	-37.68%
所得稅費用	-209.4	-2,274.1	2,064.7	-90.79%
年度利潤	7,761.5	10,517.0	-2,755.5	-26.20%
歸屬於本公司擁有人的淨利潤	7,760.5	10,430.2	-2,669.7	-25.60%

第四節 經營情況討論與分析

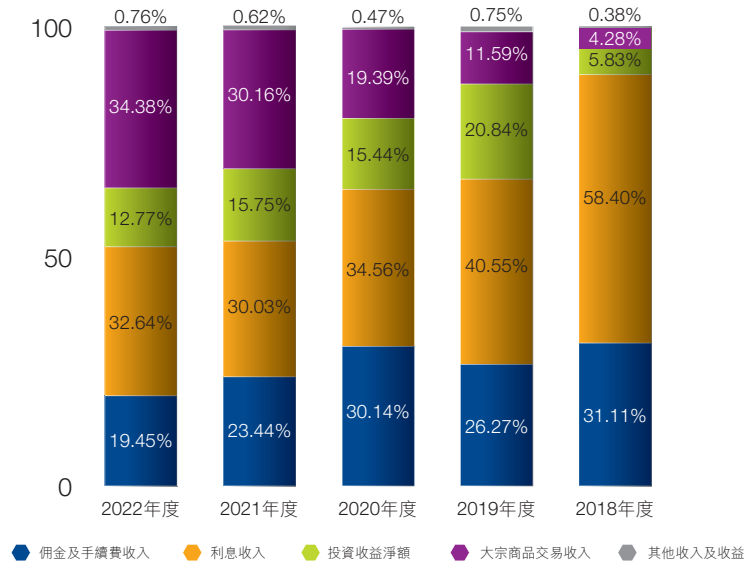


收入結構

2022年，本集團實現總收入和其他收益人民幣437.81億元，同比下降3.30%。其中，佣金及手續費收入佔比19.45%，同比減少3.99個百分點；利息收入佔比32.64%，同比增加2.61個百分點；投資收益淨額佔比12.77%，同比減少2.98個百分點；大宗商品交易收入佔比34.38%，同比增加4.22個百分點，大宗商品交易收入同比增加人民幣13.99億元；其他收入及收益佔比0.76%，同比增加0.14個百分點。本集團近五年收入結構如下：

項目	2022年度	2021年度	2020年度	2019年度	2018年度
佣金及手續費收入	19.45%	23.44%	30.14%	26.27%	31.11%
利息收入	32.64%	30.03%	34.56%	40.55%	58.40%
投資收益淨額	12.77%	15.75%	15.44%	20.84%	5.83%
大宗商品交易收入	34.38%	30.16%	19.39%	11.59%	4.28%
其他收入及收益	0.76%	0.62%	0.47%	0.75%	0.38%
合計	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

結構對比直觀展示如下：



從收入結構變化來看，公司以佣金及手續費收入為主的輕資本業務佔比降低，以利息收入和投資收益淨額為重的重資本業務收入佔比較為穩定，大宗商品交易收入佔比有所增長。



第四節 經營情況討論與分析

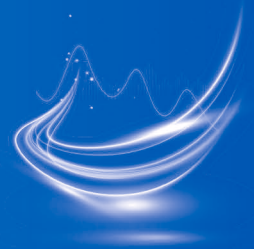
佣金及手續費收入

本集團2022年度佣金及手續費收入的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

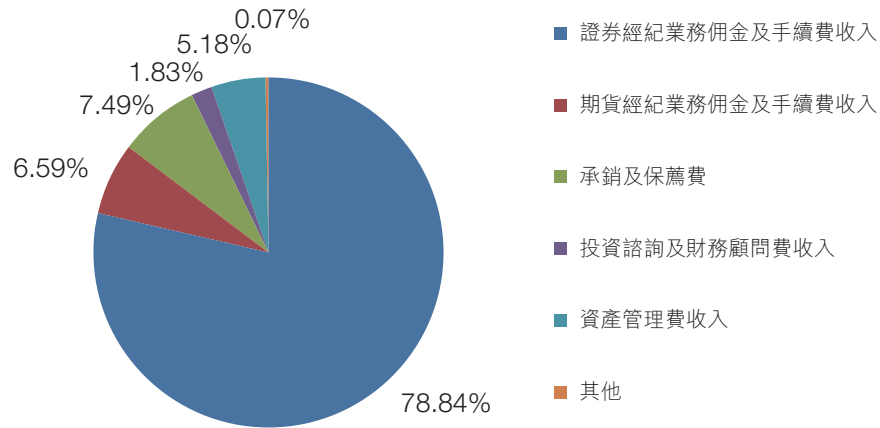
項目	2022年度	2021年度	增減額	同比增長率
佣金及手續費收入				
證券經紀業務佣金及手續費收入	6,712.8	8,675.6	-1,962.8	-22.62%
期貨經紀業務佣金及手續費收入	561.0	687.6	-126.6	-18.41%
承銷及保薦費	638.1	569.1	69.0	12.12%
投資諮詢及財務顧問費收入	156.1	162.1	-6.0	-3.70%
資產管理費收入	441.2	517.9	-76.7	-14.81%
其他	4.8	1.8	3.0	166.67%
佣金及手續費收入總額	8,514.0	10,614.1	-2,100.1	-19.79%
佣金及手續費支出	996.9	1,193.9	-197.0	-16.50%
佣金及手續費淨收入	7,517.1	9,420.2	-1,903.1	-20.20%

第四節 經營情況討論與分析

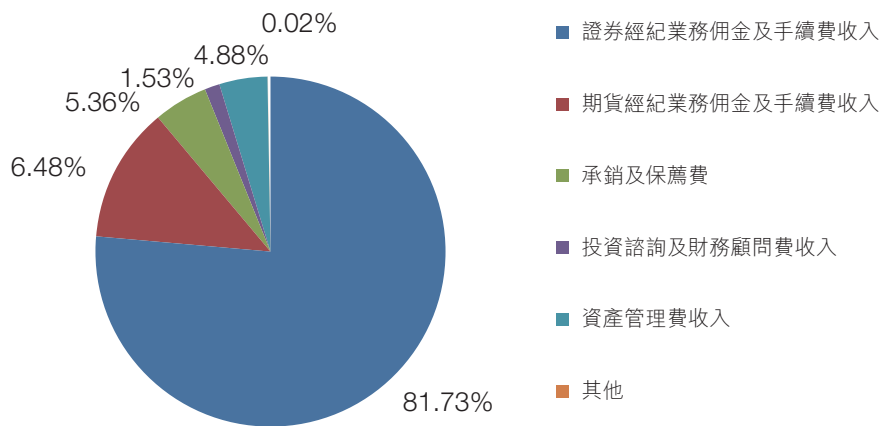


下圖列示2022年和2021年本集團佣金及手續費收入的構成情況如下：

2022佣金及手續費收入構成情況



2021佣金及手續費收入構成情況



2022年度，本集團實現佣金及手續費淨收入人民幣75.17億元，同比下降20.20%，主要是由於證券經紀業務佣金及手續費收入減少所致。

證券經紀業務佣金及手續費收入同比減少人民幣19.63億元，同比下降22.62%，主要是由於證券市場指數震盪下降，股基交易量減少。

第四節 經營情況討論與分析

利息收入

2022年度，本集團實現利息淨收入人民幣51.63億元，同比下降5.37%。本集團2022年度利息淨收入的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年度	2021年度	增減額	同比增長率
利息收入				
交易所及非銀行金融機構存款 與銀行結餘	3,457.5	2,810.1	647.4	23.04%
融資客戶墊款及證券借貸	5,879.1	6,540.6	-661.5	-10.11%
買入返售金融資產	1,038.6	1,279.5	-240.9	-18.83%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	3,688.6	2,549.0	1,139.6	44.71%
按攤餘成本計量的債權工具	109.5	286.0	-176.5	-61.71%
其他	116.6	131.5	-14.9	-11.33%
利息收入總額	14,289.7	13,596.7	693.0	5.10%
利息支出	9,126.6	8,140.8	985.8	12.11%
利息淨收入	5,163.1	5,455.9	-292.8	-5.37%

交易所及非銀行金融機構存款與銀行結餘利息收入同比增加人民幣6.47億元，增加23.04%，主要為存款日均餘額增加。

融資客戶墊款及證券借貸利息收入同比減少人民幣6.62億元，同比下降10.11%，主要是因為融資業務規模減少所致。

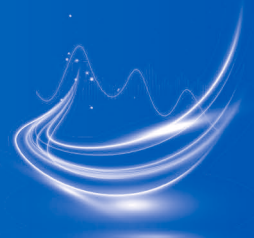
買入返售金融資產利息收入同比減少人民幣2.41億元，同比下降18.83%，主要因為股票質押回購規模同比下降。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具利息收入同比增加人民幣11.40億元，同比增加44.71%，主要是此類債務工具投資規模增長。

按攤餘成本計量的債權工具利息收入同比減少人民幣1.77億元，同比下降61.71%，主要是此類債務工具投資規模減少。

利息支出同比增加人民幣9.86億元，同比增加12.11%，主要因為日均債務規模增加。

第四節 經營情況討論與分析



投資收益淨額

2022年，本集團實現投資收益淨額人民幣55.90億元，同比下降21.61%。本集團2022年度投資收益淨額的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年度	2021年度	增減額	同比增長率
來自下列各項之投資收益／(虧損)				
按攤餘成本計量的債務工具	78.5	8.0	70.5	881.25%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	-2,560.4	8,975.9	-11,536.3	-128.53%
衍生工具	2,874.3	-2,528.2	5,402.5	213.69%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	997.2	337.8	659.4	195.20%
指定為以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的權益工具	2,056.4	1,608.5	447.9	27.85%
其他	2,144.1	-1,271.0	3,415.1	268.69%
合計	5,590.1	7,131.0	-1,540.9	-21.61%

按攤餘成本計量的債務工具的投資收益同比增加人民幣0.71億元，同比增長881.25%，主要為處置債務工具投資收益淨額增加。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資收益同比減少人民幣115.36億元，同比下降128.53%，主要是因為金融產品價值波動導致投資淨收益下降。

衍生工具投資收益同比增加人民幣54.03億元，同比增長213.69%，主要由於2022年公司對沖規模增加，市場價格波動對沖收益增加。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資收益同比增加人民幣6.59億元，同比增長195.20%，主要是此類債券投資規模增加。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資收益同比增加人民幣4.48億元，同比增長27.85%，主要是投資永續債的兌息金額增加。

其他投資收益同比增加人民幣34.15億元，同比增長268.69%，主要由於交易性金融負債規模增加以及價值波動的影響。



第四節 經營情況討論與分析

營業費用

2022年，本集團營業費用(不考慮手續費及佣金支出和利息支出)為人民幣256.88億元，同比增長10.73%。本集團2022年度營業費用的主要構成如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年度	2021年度	增減額	同比增長率
營業費用				
折舊及攤銷	970.4	825.9	144.5	17.50%
僱員成本	7,130.1	7,044.3	85.8	1.22%
大宗商品交易支出	15,072.4	13,008.3	2,064.1	15.87%
其他經營支出	2,373.8	2,362.5	11.3	0.48%
減值損失	140.8	-43.1	183.9	426.68%
合計	25,687.5	23,197.9	2,489.6	10.73%

折舊及攤銷同比增加人民幣1.45億元，同比增長17.50%，主要是因為2022年公司增加固定資產、無形資產等資本性投入導致折舊及攤銷增加。

大宗商品交易支出同比增加人民幣20.64億元，同比增長15.87%，主要是因為大宗商品交易業務規模增加所致。

減值損失同比增加人民幣1.84億元，同比增長426.68%，主要由於應收款項及其他應收款減值損失增加。

第四節 經營情況討論與分析



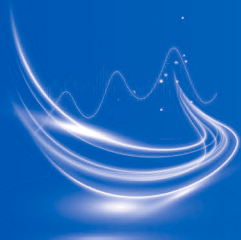
減值損失

減值損失為人民幣1.41億元，同比增加人民幣1.84億元，具體列示如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年度	2021年度	增減額	同比增長率
減值損失				
應收賬款減值損失撥付／(撥回)	89.1	-36.8	125.9	342.12%
其他應收款項減值損失	271.6	182.6	89.0	48.74%
融資融券業務減值損失	52.1	1.7	50.4	2,964.71%
買入返售金融資產減值損失／(撥回)	-232.1	-160.8	-71.3	-44.34%
按攤餘成本計量金融資產信用減值 損失／(撥回)	-46.3	-19.5	-26.8	-137.44%
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具信用減值損失	18.6	-26.7	45.3	169.66%
現金及銀行結餘信用減值損失	-	-1.0	1.0	100.00%
存貨減值損失／(撥回)	-13.0	17.4	-30.4	-174.71%
無形資產減值損失	0.9	-	0.9	不適用
合計	140.8	-43.1	183.9	426.68%

2022年資產減值損失為人民幣1.41億元，主要為公司計提預期信用減值損失。公司計提應收賬款和其他應收款項減值損失增加，主要由於應收款項規模增加以及結構化主體其他應收款項計提預期信用減值損失增加。公司採用預期信用損失模型計量金融資產的信用減值損失。相關模型及參數請參見第十一節綜合財務報表附註57.1信用風險。



第四節 經營情況討論與分析

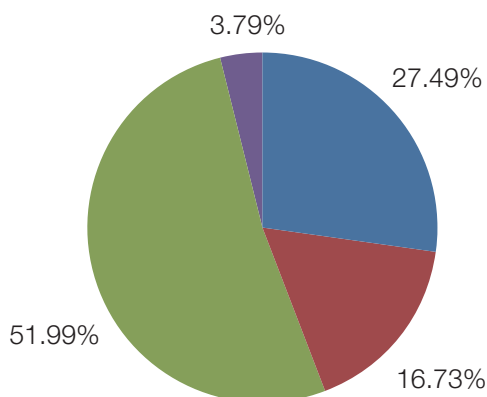
2. 資產項目情況

截至2022年12月31日，本集團資產總額為人民幣6,252.16億元，同比增加11.62%。其中，現金類資產為人民幣1,718.76億元，同比增長8.82%；融資類資產為人民幣1,046.23億元，同比下降12.94%；金融投資類資產為人民幣3,250.43億元，同比增長25.59%；其他物業及設備等運營類資產，主要包括應收賬款、其他應收及預付賬款、使用權資產及商譽等為人民幣236.74億元，同比增長1.99%。本集團主要資產總額變動情況如下：

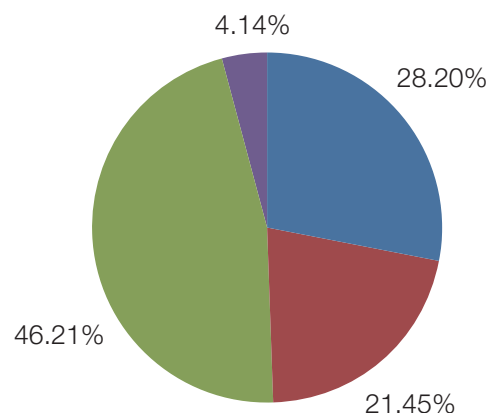
單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	同比增長率
現金類資產	171,876.1	157,948.6	13,927.5	8.82%
融資類資產	104,622.7	120,168.8	-15,546.1	-12.94%
金融投資類資產	325,043.0	258,806.0	66,237.0	25.59%
其他物業及設備等運營性資產	23,673.9	23,211.6	462.3	1.99%
合計	625,215.7	560,135.0	65,080.7	11.62%

2022年資產構成情況分析



2021年資產構成情況分析



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

第四節 經營情況討論與分析



現金類資產

截至2022年12月31日，本集團現金類資產同比增加人民幣139.28億元，同比增長8.82%，佔本集團資產總額的27.49%。本集團現金類資產組合構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	同比增長率
現金類資產				
銀行結餘	115,995.3	113,938.4	2,056.9	1.81%
結算備付金	39,811.1	32,294.0	7,517.1	23.28%
交易所與其他金融機構儲備及保證金	16,069.7	11,716.2	4,353.5	37.16%
合計	171,876.1	157,948.6	13,927.5	8.82%

現金類資產主要包括銀行結餘、結算備付金和交易所與其他金融機構儲備及保證金。

銀行結餘為人民幣1,159.95億元，同比增加人民幣20.57億元，同比增長1.81%，主要是因為自有資金增加。

結算備付金為人民幣398.11億元，同比增加人民幣75.17億元，同比增長23.28%，主要是客戶結算備付金增加。

交易所與其他金融機構儲備及保證金為人民幣160.70億元，同比增加人民幣43.54億元，同比增長37.16%，主要是履約保證金和交易保證金增加。

融資類資產

截至2022年12月31日，本集團融資類資產同比減少人民幣155.46億元，同比下降12.94%，佔本集團資產總額的16.73%。本集團融資類資產組合構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	同比增長率
融資類資產				
融資客戶墊款	84,329.3	98,193.7	-13,864.4	-14.12%
買入返售金融資產	20,293.4	21,975.1	-1,681.7	-7.65%
合計	104,622.7	120,168.8	-15,546.1	-12.94%

融資客戶墊款為人民幣843.29億元，同比下降14.12%，主要是因為集團融資業務規模下降所致。

買入返售金融資產為人民幣202.93億元，同比下降7.65%，主要為債券質押式回購和股票質押回購業務規模下降。

第四節 經營情況討論與分析

金融投資類資產

截至2022年12月31日，本集團金融投資類資產同比增加人民幣662.37億元，同比增長25.59%，佔本集團資產總額的51.99%。下表列示出本集團金融投資類資產組合構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	同比增長率
金融投資類資產				
於合營公司的投資	61.8	30.3	31.5	103.96%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	171,922.8	135,642.9	36,279.9	26.75%
以攤餘成本計量的金融工具	2,707.9	5,269.4	-2,561.5	-48.61%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	109,325.0	81,232.9	28,092.1	34.58%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	38,395.0	34,684.6	3,710.4	10.70%
衍生金融資產	2,630.5	1,945.9	684.6	35.18%
合計	325,043.0	258,806.0	66,237.0	25.59%

於合營公司的投資同比增加人民幣0.32億元，同比增長103.96%，主要因為投資合營公司增加所致。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產同比增加人民幣362.80億元，同比增長26.75%，主要為債券和基金投資規模增加。

以攤餘成本計量的金融工具同比減少人民幣25.62億元，同比下降48.61%，本集團根據市場情況調整組合，終止確認了部分以攤餘成本計量的金融工具，導致其規模減少。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具同比增加人民幣280.92億元，較2021年同比增長34.58%，主要是由於債券投資規模增加。

衍生金融資產同比增加人民幣6.85億元，同比增長35.18%，主要受場外衍生品業務規模增加以及價值波動的影響。

第四節 經營情況討論與分析



截至2022年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產同比增加人民幣362.80億元，同比增長26.75%，佔本集團資產總額的27.50%，主要由於投資債券、基金和其他投資的規模增長。本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產組合構成情況如下表所示：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	同比增長率
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產				
債務債券	90,965.6	64,351.6	26,614.0	41.36%
股權證券	14,756.3	19,878.9	-5,122.6	-25.77%
基金	30,924.4	21,889.7	9,034.7	41.27%
信託計劃	538.3	321.3	217.0	67.54%
其他投資	34,738.3	29,201.4	5,536.9	18.96%
合計	171,922.8	135,642.9	36,279.9	26.75%

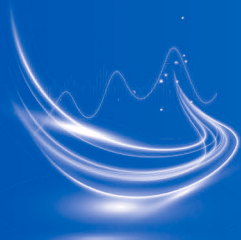
其他物業及設備等運營類資產

截至2022年12月31日，本集團其他物業及設備等運營類資產為人民幣236.74億元，同比增加人民幣4.62億元，同比增長1.99%，佔本集團資產總額的3.79%。下表列示出截至所示日期，本集團其他物業及設備等運營類資產組合構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	同比增長率
其他物業及設備等運營性 資產				
物業及設備	688.0	547.1	140.9	25.75%
商譽	1,046.2	1,008.7	37.5	3.72%
其他無形資產	750.3	704.8	45.5	6.46%
遞延稅項資產	387.6	168.3	219.3	130.30%
應收賬款	10,481.4	10,150.7	330.7	3.26%
可收回稅項	785.1	805.1	-20.0	-2.48%
其他應收及預付賬款	7,839.9	8,248.5	-408.6	-4.95%
使用權資產	1,688.0	1,570.8	117.2	7.46%
投資性房地產	7.4	7.6	-0.2	-2.63%
合計	23,673.9	23,211.6	462.3	1.99%

物業及設備同比增加人民幣1.41億元，同比增長25.75%，主要因為公司增加固定資產等資本性支出。



第四節 經營情況討論與分析

其他無形資產增加人民幣0.46億元，同比增長6.46%，主要由於軟件投入增加。

遞延稅項資產增加人民幣2.19億元，同比增長130.30%，主要由於可抵扣暫時性差異增加。

應收賬款增加人民幣3.31億元，同比增長3.26%，主要是客戶清算款增加。

其他應收及預付賬款同比減少人民幣4.09億元，同比減少4.95%，主要是合併結構化主體應收款項淨額減少。

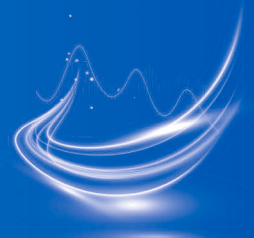
3. 負債項目情況

截至2022年12月31日，本集團負債總額為人民幣5,226.03億元，同比增加人民幣614.46億元，增長13.32%。公司為大力發展資本中介市場，擴大融資規模，利用多種管道進行融資。截至2022年12月31日，應付經紀業務客戶賬款為人民幣1,296.46億元，同比增長0.97%；賣出回購金融資產為人民幣1,584.95億元，同比增長17.75%；銀行借款及拆入資金等為人民幣1,524.49億元，同比增長9.33%；其他運營負債為人民幣820.12億元，同比增長39.68%。本集團主要負債總額變動情況如下表所示：

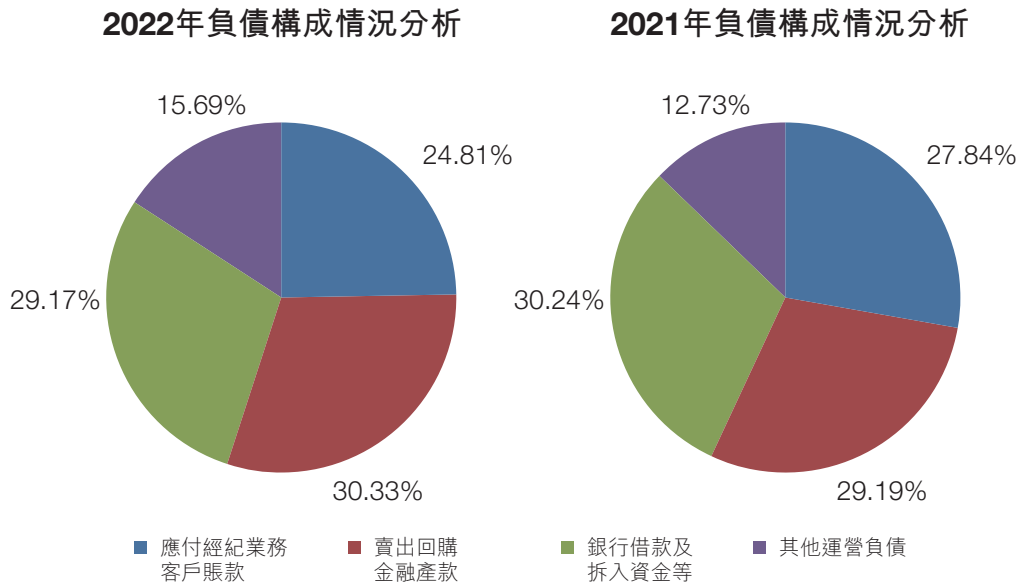
單位：人民幣百萬元

項目	2022年	2021年	增減額	同比增長率
	12月31日	12月31日		
負債				
應付經紀業務客戶賬款	129,645.9	128,400.8	1,245.1	0.97%
賣出回購金融資產款	158,495.4	134,603.9	23,891.5	17.75%
銀行借款及拆入資金等	152,449.3	139,436.1	13,013.2	9.33%
其他運營負債	82,012.2	58,716.2	23,296.0	39.68%
合計	522,602.8	461,157.0	61,445.8	13.32%

第四節 經營情況討論與分析



下圖列示截止所示日期本集團負債總額的構成情況：



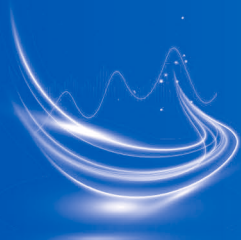
銀行借款及拆入資金等

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	同比增長率
銀行借款及拆入資金等				
應付銀行及其他金融機構 款項	27,423.6	24,054.2	3,369.4	14.01%
債務工具	29,599.9	31,149.8	-1,549.9	-4.98%
應付債券	95,425.8	84,232.1	11,193.7	13.29%
合計	152,449.3	139,436.1	13,013.2	9.33%

應付銀行及其他金融機構款項同比增加人民幣33.69億元，同比增長14.01%，主要為自中國證券金融股份有限公司借入的資金增加。

應付債券同比增加人民幣111.94億元，同比增長13.29%，主要由於長期公司債和可轉債餘額規模增加。



第四節 經營情況討論與分析

其他營運負債

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	同比增長率
其他營運負債				
應計僱員成本	5,677.3	4,906.8	770.5	15.70%
其他應付款項及預計費用	38,029.8	29,651.8	8,378.0	28.25%
所得稅負債	153.2	208.8	-55.6	-26.63%
以公允價值計量且其變動計 入當期損益的金融負債	33,637.8	16,583.9	17,053.9	102.83%
租賃負債	1,724.0	1,578.8	145.2	9.20%
衍生金融負債	2,597.9	4,647.3	-2,049.4	-44.10%
遞延稅項負債	192.2	1,138.8	-946.6	-83.12%
合計	82,012.2	58,716.2	23,296.0	39.68%

其他應付款項及預計費用增加人民幣83.78億元，同比增長28.25%，主要是因為應付客戶履約保證金規模增加所致。

所得稅負債同比減少人民幣0.56億元，同比下降26.63%，主要為應交企業所得稅減少。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債同比增加人民幣170.54億元，同比增長102.83%，主要是因為債券借貸和掛鈎指數浮動型收益憑證規模增加。

衍生金融負債減少人民幣20.49億元，同比下降44.10%，主要受場外衍生品價值波動的影響。

遞延所得稅負債減少人民幣9.47億元，同比下降83.12%，主要為金融工具公允價值變化影響。

第四節 經營情況討論與分析



4. 權益項目情況

截至2022年12月31日，本集團權益總額為人民幣1,026.13億元，同比增長3.67%。下圖列示出截至所示日期本集團權益構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	增減額	同比增長率
股本	10,137.3	10,137.3	-	0.00%
其他權益工具	15,935.7	14,885.9	1,049.8	7.05%
儲備	48,551.4	47,182.6	1,368.8	2.90%
未分配利潤	27,965.4	26,750.1	1,215.3	4.54%
非控制性權益	23.2	22.2	1.0	4.50%
合計	102,612.9	98,978.1	3,634.8	3.67%

其他權益工具項目同比增加人民幣10.50億元，同比增長7.05%，主要是公司發行的可轉債對應的權益工具部分增加。

5. 分部業績

業務分部是與提供產品或服務相關的一組資產及業務，不同業務分部所承擔的風險和得到的回報不同。公司2023-2025戰略發展規劃已經擬訂，正在履行公司治理審批程序，部分新業務條線正在籌建過程中。2022年，銜接新舊戰略發展規劃相關內容，本集團業務按七個業務分部呈列我們的財務業績，七個業務分部包括，證券經紀、期貨業務、自營及其他證券交易服務業務、投資銀行、資產管理、私募股權投資、海外業務。其他分部主要包括我們的自有銀行存款和資金管理活動所產生的利息收入，以及有關總部管理職能的僱員成本及行政支出。



第四節 經營情況討論與分析

下表列示所示期間的分部收入及其他收益(包括分部間收入)：

單位：人民幣百萬元

	2022年度		2021年度	
	金額	佔比	金額	佔比
證券經紀	12,943.8	29.56%	16,127.5	35.62%
期貨業務	17,546.1	40.08%	15,387.7	33.99%
自營及其他證券交易服務	7,971.1	18.21%	9,128.3	20.16%
投資銀行	625.8	1.43%	593.5	1.31%
資產管理	479.3	1.09%	534.6	1.18%
私募股權投資	546.2	1.25%	511.8	1.13%
海外業務	3,125.8	7.14%	3,246.5	7.17%
其他	918.2	2.10%	1,422.6	3.14%
分部間抵銷	-375.2	-0.86%	-1,675.4	-3.70%
總計	43,781.1	100.00%	45,277.1	100.00%

下表列示所示期間的分部支出(包括分部間支出)：

單位：人民幣百萬元

	2022年度		2021年度	
	金額	佔比	金額	佔比
證券經紀	7,661.2	21.40%	8,486.1	26.09%
期貨業務	16,572.5	46.28%	14,366.6	44.16%
自營及其他證券交易服務	5,805.9	16.21%	4,449.8	13.68%
投資銀行	364.8	1.02%	312.8	0.96%
資產管理	461.6	1.29%	520.6	1.60%
私募股權投資	160.2	0.45%	140.5	0.43%
海外業務	3,074.0	8.58%	2,944.2	9.05%
其他	1,667.5	4.66%	1,652.1	5.08%
分部間抵銷	43.4	0.11%	-340.1	-1.05%
總計	35,811.1	100.00%	32,532.6	100.00%

第四節 經營情況討論與分析



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

單位：人民幣百萬元

	2022年度		2021年度	
	金額	佔比	金額	佔比
證券經紀	5,282.6	66.27%	7,641.3	59.75%
期貨業務	973.6	12.21%	1,021.1	7.98%
自營及其他證券交易服務	2,165.3	27.17%	4,678.5	36.58%
投資銀行	261.0	3.27%	280.7	2.19%
資產管理	17.7	0.22%	14.0	0.11%
私募股權投資	388.8	4.88%	371.4	2.90%
海外業務	51.8	0.65%	350.7	2.74%
其他	-751.2	-9.42%	-231.5	-1.81%
分部間抵銷	-418.6	-5.25%	-1,335.2	-10.44%
總計	7,970.9	100.00%	12,791.0	100.00%

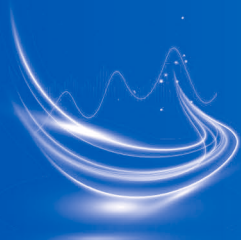
(六) 或有負債

無

(七) 投資狀況分析

單位：人民幣百萬元

項目名稱	2021年 12月31日	2022年 12月31日	當期變動	對當期利潤的 影響金額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	135,642.9	171,922.8	36,279.9	-2,560.4
衍生金融工具	-2,701.4	32.7	2,734.1	2,874.3
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	81,232.9	109,325.0	28,092.0	4,685.8
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	34,684.6	38,395.0	3,710.4	2,056.4
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	16,583.9	33,637.8	17,053.9	2,144.1



第四節 經營情況討論與分析

(八) 主要控股參股公司分析

1. 銀河期貨，註冊資本人民幣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12月31日，銀河期貨總資產為人民幣729.43億元，淨資產為人民幣63.67億元；2022年度，實現營業收入人民幣170.60億元，淨利潤人民幣7.36億元。
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12月31日，銀河創新資本總資產為人民幣15.11億元，淨資產為人民幣11.89億元；2022年度，實現營業收入人民幣1.29億元，淨利潤人民幣0.41億元。
3. 銀河國際控股，註冊資本港幣70.00億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為通過多家在港全資子公司和非全資子公司銀河一聯昌證券及銀河一聯昌控股及其子公司在中國香港地區及新加坡、馬來西亞、印度尼西亞、泰國、韓國、英國等國家提供證券及期貨經紀、研究分析、投資銀行、融資融券、資產管理、財富管理、外匯交易以及衍生產品等服務。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2022年12月31日，銀河國際控股總資產人民幣328.70億元，淨資產人民幣64.54億元；2022年度，實現營業收入人民幣18.03億元，淨利潤人民幣0.18億元，歸屬於本公司淨利潤人民幣0.18億元。
4. 銀河金匯，註冊資本人民幣10億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為證券資產管理。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2022年12月31日，銀河金匯總資產為人民幣16.01億元，淨資產為人民幣13.50億元；2022年度，實現營業收入人民幣4.79億元，淨利潤人民幣0.13億元。
5. 銀河源匯，註冊資本人民幣50億元(2023年1月，經工商變更程序增至人民幣50億元)，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12月31日，銀河源匯總資產為人民幣35.17億元，淨資產為人民幣32.88億元；2022年度，實現營業收入人民幣4.11億元，淨利潤人民幣2.61億元。



(九) 公司控制的結構化主體情況

截至2022年12月31日，本集團合併了55家結構化主體，這些主體包括資產管理計劃及合夥企業等。上述結構化主體納入合併範圍的判斷因素包括：本集團作為管理人或實際控制人，且分別對該等結構化主體持有一定的投資，在結構化主體中享有較大可變回報。在綜合考慮對其擁有的投資決策權及可變回報的敞口等因素後，認定對部分資產管理計劃及部分合夥企業擁有控制權，並將其納入合併範圍。2022年12月31日，上述納入合併範圍的結構化主體歸屬於本公司的權益為人民幣300.96億元。

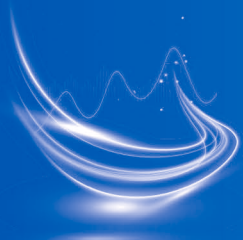
(十) 其他

1. 報告期內，公司營業部、分公司、子公司新設及處置情況

截至報告期末，公司共有37家分公司、487家證券營業部。

(1) 分公司、證券營業部處置情況

報告期內，公司根據《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》，完成了14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、淮安洪澤東十道證券營業部、湛江觀海北路證券營業部、湛江雷州西湖大道證券營業部、江陰周莊世紀南大道證券營業部、福州群眾路證券營業部、合肥雲谷路證券營業部、深圳寶安海秀路證券營業部、重慶巴南區證券營業部、墨江雙胞大道證券營業部。



第四節 經營情況討論與分析

(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48家，其中分公司2家，證券營業部46家，分別是江蘇分公司、北京分公司、南京燕山路證券營業部、重慶兩江證券營業部、三明新市北路證券營業部、福州湖東路證券營業部、北京雙井證券營業部、長沙韶山北路證券營業部、齊齊哈爾龍華路證券營業部、白銀紅星路證券營業部、於都貢江大道證券營業部、揭陽臨江北路證券營業部、廈門塔埔東路證券營業部、諸暨東旺路證券營業部、中山火炬開發區德仲證券營業部、肇慶星湖大道證券營業部、瀋陽和康街證券營業部、懷化迎豐中路證券營業部、深圳龍華證券營業部、杭州江濱西大道證券營業部、北京翠林路證券營業部、莊河世紀大街證券營業部、惠州淡水證券營業部、深圳大運中心證券營業部、深圳深圳灣證券營業部、上海黃浦區蒙自路證券營業部、東莞虎門大道證券營業部、杭州雙龍街證券營業部、大連新開路證券營業部、廈門湖濱中路證券營業部、杭州豐潭路證券營業部、龍港龍城華府證券營業部、上海奉賢區環城東路證券營業部、孝義府前街證券營業部、深圳光明證券營業部、南昌紅谷灘新區證券營業部、曲靖麒麟南路證券營業部、龍巖蓮花家園證券營業部、蘇州月亮灣路證券營業部、寧波北侖中河南路證券營業部、上海閔行區滬閔路證券營業部、蘇州三香路證券營業部、樂山瑞雲路證券營業部、寧波北侖中河南路證券營業部、廈門自貿金融中心證券營業部、邢台守敬北路證券營業部、中山興文路證券營業部、濱州黃河五路證券營業部。

2. 賬戶規範情況說明

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

報告期內，各分支機構無風險處置賬戶，公司原有不合格賬戶規範工作有序進行。報告期末，公司不合格資金賬戶2戶，新增小額休眠賬戶0戶，激活小額休眠資金賬戶9,625戶。截至報告期末，公司不合格資金賬戶1,786戶，小額休眠資金賬戶2,546,570戶（其中：參照休眠賬戶管理的純資金賬戶535,685戶）。另外，截至報告期末，公司期末司法凍結資金賬戶300戶，增加7戶。



3. 報告期內業務創新及風險控制情況

報告期內，公司積極開展業務創新，先後獲得上市證券做市交易業務資格、股票期權做市業務資格等相關業務資格。

為保障創新業務安全運行，公司重視從源頭把控風險，積極採取了各項風險控制措施進行有效的風險管理，具體包括：

(1) 進行多角度充分的風險評估

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

(2) 業務上線前做好各項風控準備

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

(3) 業務上線後持續跟蹤管理

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



第四節 經營情況討論與分析

三、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

2023年國際宏觀形勢更趨複雜，疊加地緣政治衝突、能源食品危機等諸多因素擾動，全球經濟增速預計有所放緩，金融市場震盪加劇。我國經濟韌性強、潛力大、迴旋餘地廣，長期向好的基本面沒有改變，尤其是各項宏觀調控政策協調配合形成共促高質量發展合力，我國經濟將實現穩步回升，資本市場的投資價值和上升動力不斷提升。同時，隨著多層次資本市場體系建設進一步深入，資本市場政策紅利持續釋放，股票市場企穩回暖預期提升，基金資產總體規模、金融產品發行份額有望抬升，投行業務在全面註冊制逐步推行中迎來新的業務發展機遇，財富管理業務迎來加大金融資產配置的良好機遇，證券行業整體向好，業務紅利持續釋放。

(二) 公司發展戰略

報告期內，公司制訂了2023-2025年戰略發展規劃，在全面回顧總結2018-2022年戰略規劃執行基礎上，將自身發展與服務國家戰略緊密融合，遵循行業發展邏輯，統籌公司資源稟賦，擘畫改革發展藍圖。新戰略規劃以「金融報國、客戶至上」為企業使命，以「成為居民財富管理的『引領者』、實體經濟的『服務者』、機構客戶的『護航者』、雙循環格局的『推動者』、資本市場的『示範者』」為企業願景，以「打造受人尊敬、國內領先、國際一流的現代投資銀行」為長期戰略目標，秉承以客戶為中心的理念，推動公司向綜合性、全能型投資銀行邁進。新戰略規劃遵循五條戰略原則，一是堅持黨的領導，全面踐行金融工作的政治性和人民性；二是堅持服務實體經濟，持續強化證券行業「國家隊」的使命擔當；三是堅持高質量發展，全面提升公司核心競爭力；四是堅持全面均衡發展，加快推進現代投行建設；五是堅持嚴守合規風控底線，始終確保行穩致遠。

在充分論證的基礎上，新戰略規劃開創性提出打造「五位一體」的業務模式、構建「三化一同」的體制機制，「五位」即：努力成為老百姓身邊的理財顧問、企業家信任的投資銀行專家、機構客戶依賴的全鏈條服務商、國際市場綜合的業務供應商、資本市場專業的投資交易商；「一體」即：母子公司一體化的提供綜合金融服務；「三化」即：市場化、平台化、數字化；「一同」即全面協同。「五位一體」、「三化一同」是公司本輪戰略規劃的關鍵舉措；是根據現有環境以及公司資源稟賦謀劃的競爭舉措；是公司本輪戰略規劃經過數輪研討之後達成的寶貴共識。新戰略規劃凝聚著所有幹部員工的智慧結晶，希望在公司黨委的統一領導下，經過全體幹部員工的持續努力，在三年後成為一家：各項業務發展相對均衡，沒有突出業務短板，沒有重要牌照資格短

第四節 經營情況討論與分析



板，能夠高效、敏捷為境內外客戶提供綜合金融服務的現代投資銀行；組織架構、制度流程、激勵機制、金融科技、風控體系達到較高標準，具備較好經營風險能力和相應容錯機制的現代投資銀行；廣大員工以在公司工作而自豪(包括良好的職業發展前景和優良的工作環境)，且能夠持續得到成長、實現自我價值的現代投資銀行；始終與國家發展同頻共振，踐行「金融報國、客戶至上」理念，努力為客戶創造價值，具有良好政治生態和優秀企業文化的現代投資銀行。在此基礎上，新戰略規劃提出六大重點保障與支持措施：資本規劃、組織架構、人才隊伍、科技賦能、內控體系、企業文化，以「黨的領導」為戰略規劃落地的政治保障，加強組織領導，做好分解落實，強化執行評估，確保新戰略規劃得到有效執行，真正實現傳統券商向現代投行的轉變。

(三) 經營計劃

2023年是公司三年戰略發展規劃的開官之年，公司堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入學習和貫徹黨的二十大精神，堅決落實黨中央重大決策部署、中央經濟工作會議和中投公司黨委各項要求，把高質量發展和服務國家戰略作為公司「十四五」期間的主旋律，嚴守服務實體經濟的金融本質，緊緊圍繞服務居民財富保值增值使命，堅定戰略引領，抓好執行落地，堅持全面均衡發展，堅決守住不發生重大風險的底線，全面提升核心競爭力和可持續發展能力，全力向現代投資銀行目標邁進。

其中，財富管理業務以金融科技為引擎，多措並舉提升對中小投資者的獲客能力及其價值貢獻，完善客戶分類分層服務體系，利用金融產品配置和投資顧問服務的全鏈條優勢，聚焦中高淨值客群的投資和服務需求，擴大中高淨值客群規模；投資銀行業務深耕重點行業，做精做細產品，深化區域佈局，全方位落實業務協同機制，優化協同保障，提升對戰略客戶的綜合服務能力，狠抓能力建設，盡快補齊短板，提升業務規模；機構業務優化服務全業務鏈，進一步完善制度建設，提高研究質量和數量，優化研究產品，探索特色化研究領域，加強創新能力和系統建設，為投資者提供更多的投資和風險管理工具；投資交易業務加強利率市場研究，全面做好風險監控，積極推進創新業務發展，擴大做市規模，提高做市項目質量，著力提升綜合金融服務能力；國際業務多措並舉加強核心控股平台建設，推動境內外一體化協同機制建設，加強國際業務中後台建設，跨境業務取得新進展，做好併購後時代的各項整合工作。全面做好「三化一同」管理機制優化：境內子公司以「協同」和「創收」為重點，全面推行「同大橫」的市場化管理原則，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，全力支持子公司做強做大，提高收入、利潤貢獻度。金融科技重點推進與業務發展深度融合，加大系統供給力度，夯實數字基礎設施，加強中台能力沉澱，強化前端系統協同，端到端平台化連接客戶、員工、產品與服務，推動業務和管理全流程



第四節 經營情況討論與分析

線上化、自動化和智能化。建立健全數據治理與數據資產管理體系，強化金融科技風險防範，構建縱深安全防禦體系，穩步推動信創改造工作，加大自主研發力度，提升金融科技自主可控水平。公司堅持可持續和高質量發展，積極落實「十四五」規劃關於構建生態文明體系的要求，開展ESG理念的綠色投融資、綠色研究等業務，引導資源和資金進入低碳轉型的企業以及符合可持續發展的行業，更好地踐行服務實體經濟的初心使命。

(四) 可能面對的風險

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风险挑戰。報告期內，公司風險總體可控，未發生重大風險。

1. 影響公司經營的主要風險

公司經營活動面臨的風險主要包括市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險等。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、監控、動態調整來管理市場風險。截至報告期末，集團VaR(1D,95%。指1天，95%的置信區間)為人民幣2.15億元。

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

第四節 經營情況討論與分析



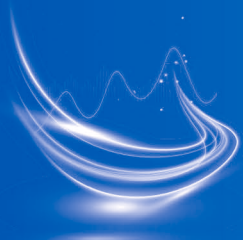
風險限額等指標實施風險監控、計量、分析、評估、報告，及時發現和處置風險，並定期或不定期結合市場、業務變化以及風險特徵變動等調整風險限額，以應對風險潛在變化；三是採用量化分析方法及時評估風險，結合情景分析、敏感性分析、風險績效歸因、壓力測試等方法對證券組合的風險進行動態、前瞻性評估。

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，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、設置匯率風險敞口限額等合理的措施管理匯率風險。



第四節 經營情況討論與分析

(2) 信用風險

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

報告期內，公司債券投資信用風險偏好相對穩健，信用債投資主體以央企、國企為主，AA+級(含)以上佔比約94.11%，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256%，股票質押回購交易負債客戶平均履約保障比例為282%。公司總體信用風險在可承受範圍內。

(3) 流動性風險

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

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

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



(4) 操作風險

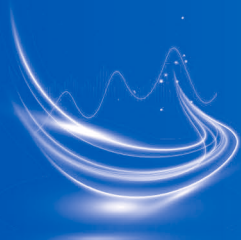
操作風險指因公司流程不完善、人員操作不恰當、系統故障等內部問題，或由自然災害、欺詐等外部事件帶來損失的風險。

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

(5) 網絡安全風險

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

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



第四節 經營情況討論與分析

2. 公司已或擬採取的對策及措施

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

(1) 深化集團全面風險管理體系建設

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

(2) 強化風險管理方法工具應用

公司持續加大資源投入力度，加強風險評估和計量手段，強化風險管理方法工具應用，及時充分識別風險，審慎評估各類風險，持續監測風險情況，積極有效應對風險，及時全面報告風險。報告期內，公司加強對複雜場外衍生品風險計量模型、算法的開發，實現各類雪球產品估值、希臘字母、VaR和壓力測試損失等風險指標計量，提高風險計量的精度和效率；不斷優化資產變現模型、現金流模型、壓力測試等模型，提升對公司流動性風險指標的計量和評估能力；運用宏觀情景壓力測試模型以及相應風險傳導模型，加強風險前瞻研判；持續推進市場風險管理系統建設，提升風險管理的針對性和有效性；持續推進內部信用評級體系建設與推廣應用，優化融資類業務減值計量，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；持續完善操作風險管理機制，加強對新業務新產品前端操作風險評估，推進RCSA關鍵業務流程全覆蓋，提升KRI有效性，建立LDC與RCSA聯動工作機制，推動操作風險管理工具提質增效。



(3) 持續推進風險管理信息系統建設

公司依托「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，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。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並表管理，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，落實對子公司首風等關鍵風險崗位人員垂直管理，針對性實施境外子公司關鍵崗位人員派駐，切實保障子公司垂直風險管理體系有效運行。

3. 合規和風控投入

按照中國企業會計準則編製的財務報表，2022年，公司合規風控投入人民幣5.77億元，佔2021年公司營業收入的3.06%；信息技術投入人民幣11.52億元，佔2021年公司營業收入的6.10%。

第四節 經營情況討論與分析

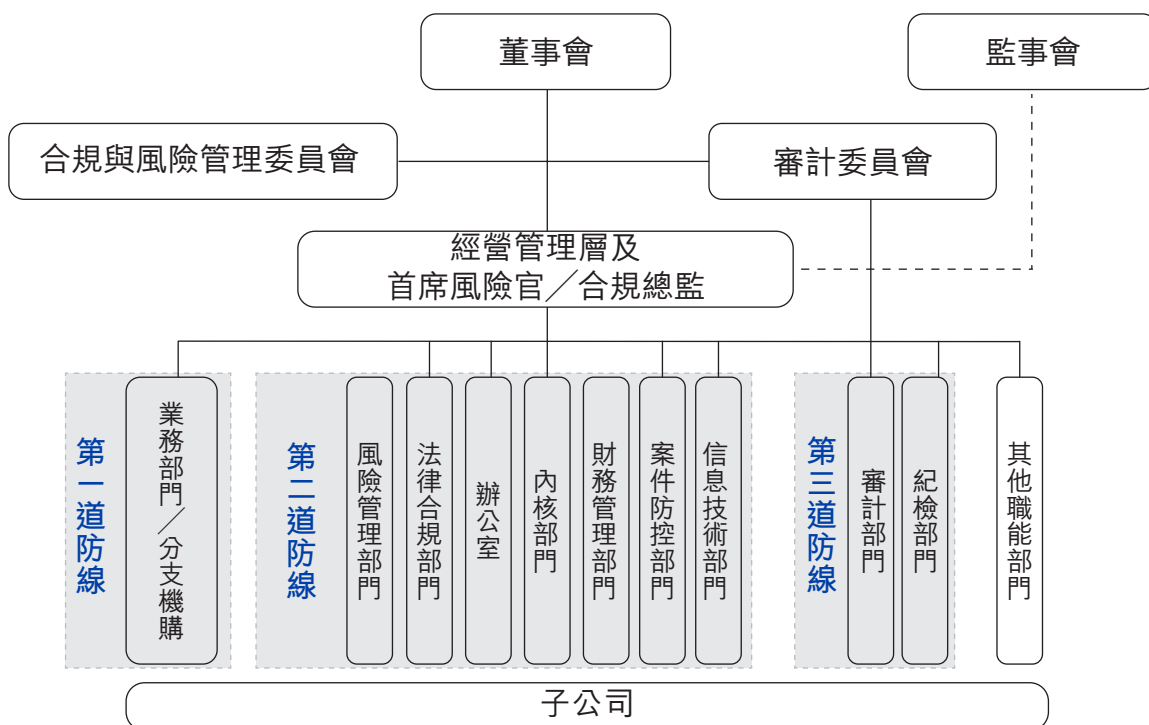
(五) 動態風險控制指標監控和補足機制建立情況

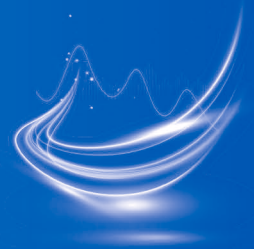
公司建立了完善的風險控制指標管理機制，制定了《公司風險控制指標管理辦法》，從制度上規範風險控制指標管理工作；建立並持續優化風險控制指標動態監控系統，實現對風險控制指標的動態監控、預警及分析，及時報告並處理各種異常情況，確保各項風險控制指標始終滿足監管部門要求。2022年，公司淨資本保持穩健，各項風險控制指標持續符合監管標準。

2022年，公司加強資產負債的匹配管理，確保公司流動性安全、合理資產定價、優化資產配置等工作，努力提高公司資產負債管理水平。公司建立了淨資本動態補足機制和長期補足規劃，公司通過發行收益憑證、短期融資券等籌措短期資金提高流動性覆蓋率，並通過發行長期公司債、次級債等方式補充長期可用穩定資金，提升淨穩定資金率，從而確保公司業務發展與抗風險能力的動態平衡。公司做好資本配置和債務融資安排，當資本充足目標持續下降或存在潛在大幅下降因素時，根據市場條件適時啟動融資計劃，以保障資本充足水平。截至2022年末，公司發行的長期次級債存續6隻，永續次級債3隻，補充附屬淨資本人民幣199.99億元。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。

(六) 公司風險管理體系建設情況

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





1. 董事會及下設專門委員會

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

(1) 合規與風險管理委員會

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

(2) 審計委員會

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

2. 監事會

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



第四節 經營情況討論與分析

3. 經營管理層

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

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

4. 各部門、分支機構和子公司

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

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

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

第四節 經營情況討論與分析



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

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

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

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

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

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

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



第五節 董事會報告

一、公司主營業務及業務審視

報告期內，公司的總體經營情況、公司業務的未來發展以及公司所面對的主要風險的詳情，請見本報告「第四節經營情況討論與分析——管理層討論與分析、二、報告期內主要經營情況及三、公司關於公司未來發展的討論與分析」部分。財政年度結束後發生的重要事項的詳情，請見本報告「第六節其他重要事項——七、期後相關重要事項」部分。

公司的財務關鍵表現指標，請見本報告「第二節公司簡介和主要財務資料——七、主要會計數據和財務指標」部分。

公司的環境政策及表現，請見本節「十五、其他披露事項——(八)積極履行社會責任的工作情況」部分。公司遵守對其有重大影響的有關法律及規例的情況，請見本節「十五、其他披露事項——(八)積極履行社會責任的工作情況」部分、本報告「第六節其他重要事項——六、其他重大事項」部分及本報告「第九節企業管治報告——十二、合規管理體系建設情況，合規、稽核部門報告期內完成的檢查稽核情況」部分。

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

上述內容構成董事會報告的一部分。

二、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

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

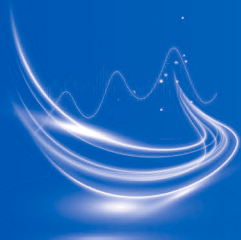


公司在《公司章程》中明確制定了包括現金分紅政策在內的利潤分配政策：充分考慮對投資者的回報，每年按當年實現的上市公司可供分配利潤的規定比例向股東分配股利。利潤分配政策需保持連續性和穩定性，同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展；及優先採用現金分紅的利潤分配方式。公司採用現金、股票或者現金與股票相結合的方式分配股利，並且在公司具備現金分紅條件的情況下，公司應優先採取現金分紅進行利潤分配。在有條件的情況下，公司可以進行中期利潤分配。除公司有重大資金支出安排或股東大會批准的其他特殊情況外，公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，每年以現金方式分配的利潤應當不低於當年實現的母公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

(二) 本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本情況

每10股送紅股數(股)	0
每10股派息金額(人民幣元)(含稅)	2.30
每10股轉增數(股)	0
現金分紅金額(人民幣元)(含稅)	2,331,574,325.48
分紅年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤 (人民幣元)	7,760,543,696.79
佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率 (%)	30.04
以現金方式回購股份計入現金分紅的金額(人民幣元)	0
合計分紅金額(人民幣元)(含稅)	2,331,574,325.48
合計分紅金額佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的 淨利潤的比率(%)	30.04

註：鑒於本公司A股可轉債正處於轉股期，假設本次利潤分配以2022年末公司總股本10,137,279,676股為基數，每10股派發現金紅利人民幣2.30元(含稅)，共計派發現金紅利人民幣2,331,574,325.48元。若本公司於股權登記日因配售、回購、A股可轉債轉股等原因，使得公司股本總數發生變化，每股派發現金股利的金額將在人民幣2,331,574,325.48元(含稅)的總金額內作相應調整。



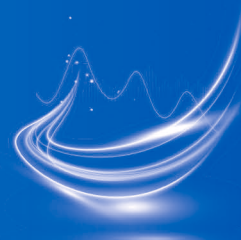
第五節 董事會報告

2021年末，本公司未分配利潤人民幣24,380,347,881.81元，加上2022年度本公司實現的淨利潤人民幣7,394,723,861.83元，減去公司2022年實施2021年度利潤分配方案分配的現金股利人民幣3,142,550,214.67元，加上其他綜合收益結轉留存收益人民幣-436,549,364.97元，本公司2022年度可供分配利潤為人民幣28,195,972,164.00元。根據《公司法》、《金融企業財務規則》以及《公司章程》等有關規定，2022年淨利潤按照10%的比例分別提取法定盈餘公積金、一般風險準備金以及交易風險準備金合計人民幣2,174,762,222.05元，同時扣除永續債利息支出人民幣683,500,000.00元後，2022年末可供投資者分配的利潤為人民幣25,337,709,941.95元。

綜合考慮公司長遠發展和投資者利益，公司2022年擬派發現金股利為人民幣2,331,574,325.48元(含稅)，佔2022年合併報表歸屬於本公司擁有人淨利潤的30.04%。若以2022年末總股本10,137,279,676股進行計算，每10股派發現金股利人民幣2.30元(含稅，實際派發金額因尾數四捨五入可能略有差異)；若本公司於股權登記日因配售、回購、A股可轉債轉股等原因，使得公司股本總數發生變化，每股派發現金股利的金額將在人民幣2,331,574,325.48元(含稅)的總金額內作相應的調整。公司上述利潤分配預案制訂合規、透明，符合《公司章程》及審議程序的規定，決策程式和機制完備，充分保護了中小投資者利益。公司2022年度利潤分配預案已經公司第四屆董事會第十六次會議(定期)審議通過，尚需提交公司股東大會審議通過。

公司2022年度利潤分配議案經2022年度股東大會審議通過後，將於2022年度股東大會召開之日起兩個月內進行現金股利分配(即不晚於2023年8月31日)。現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2022年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

本公司將適時公佈2022年度股東大會的召開日及為決定有權出席2022年度股東大會並於會上投票的股東名單而暫停辦理股份過戶登記的時間。本公司將就本次H股派發股息的基準日、暫停股份過戶登記日期及股息派發日期另行通知。



三、債券發行

(一) 報告期內債券發行情況

(1) 截至2022年12月31日，公司發行次級債共人民幣408.55億元，該等債券於上交所上市。詳見下表：

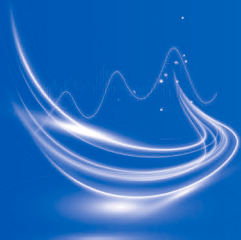
股票及其衍生 證券的種類	發行完成日期	發行價格 (或利率)	發行數量 (人民幣億元)	上市日期	獲准上市 交易數量 (人民幣億元)	到期日
19銀河C2	2019/1/30	4.05%	40	2019/2/20	40	2022/1/30
19銀河C4	2019/2/27	4.20%	34	2019/3/12	34	2022/2/27
19銀河C6	2019/3/11	4.25%	34	2019/3/26	34	2022/3/11
20銀河C1	2020/1/14	3.65%	10	2020/1/20	10	2022/1/14
20銀河C2	2020/1/14	3.75%	40	2020/1/20	40	2023/1/14
22銀河C1	2022/1/18	2.97%	10	2022/1/24	10	2024/1/18
22銀河C2	2022/1/18	3.15%	30	2022/1/24	30	2025/1/18
22銀河C3	2022/3/21	3.38%	10.55	2022/3/24	10.55	2025/3/21
22銀河C4	2022/8/8	2.46%	17	2022/8/12	17	2024/8/8
22銀河C5	2022/8/8	2.72%	33	2022/8/12	33	2025/8/8
20銀河Y1	2020/11/24	4.80%	50	2020/12/2	50	不適用 ^(註1)
21銀河Y1	2021/3/29	4.57%	50	2021/4/6	50	不適用 ^(註2)
21銀河Y2	2021/4/21	4.30%	50	2021/4/29	50	不適用 ^(註3)

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

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

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

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



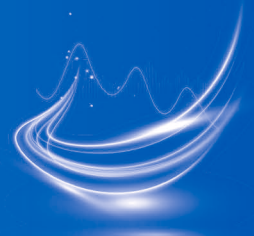
第五節 董事會報告

- (2) 截至2022年12月31日，公司非公開發行公司債共人民幣550.00億元，該等債券於上交所掛牌。詳見下表：

股票及其衍生 證券的種類	發行完成日期	發行價格 (或利率)	發行數量		獲准上市 交易數量	
			(人民幣億元)	上市日期	(人民幣億元)	到期日
20銀河F1	2020/2/17	3.15%	32	2020/2/24	32	2022/2/17
20銀河F2	2020/2/17	3.25%	18	2020/2/24	18	2023/2/17
20銀河F3	2020/3/11	2.88%	40	2020/3/17	40	2022/3/11
20銀河F4	2020/3/11	3.03%	10	2020/3/17	10	2023/3/11
20銀河F6	2020/7/29	3.50%	30	2020/8/5	30	2022/7/29
20銀河F7	2020/7/29	3.72%	30	2020/8/5	30	2023/7/29
21銀河F1	2021/8/9	2.93%	20	2021/8/16	20	2023/8/9
21銀河F2	2021/8/9	3.15%	40	2021/8/16	40	2024/8/9
21銀河F3	2021/9/15	3.15%	32	2021/9/23	32	2023/9/15
21銀河F4	2021/9/15	3.30%	13.05	2021/9/23	13.05	2024/9/15
21銀河F5	2021/9/28	3.30%	25	2021/10/8	25	2023/9/28
21銀河F6	2021/9/28	3.40%	10	2021/10/8	10	2024/9/28
21銀河F7	2021/10/20	3.40%	42	2021/10/26	42	2023/10/20
21銀河F8	2021/10/20	3.55%	18	2021/10/26	18	2024/10/20
21銀河F9	2021/11/22	3.10%	24	2021/11/26	24	2023/11/22
21銀河10	2021/11/22	3.35%	36	2021/11/26	36	2024/11/22
21銀河11	2021/12/20	3.20%	39.95	2021/12/24	39.95	2024/12/20
22銀河F1	2022/6/8	3.06%	50	2022/6/14	50	2025/6/9
22銀河F2	2022/7/26	2.60%	20	2022/7/29	20	2024/7/26
22銀河F3	2022/7/26	2.83%	20	2022/7/29	20	2025/7/26

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

第五節 董事會報告



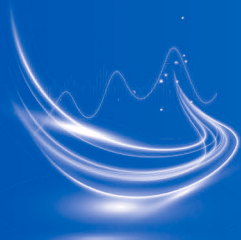
- (3) 截至2022年12月31日，公司公開發行公司債共人民幣325.00億元，該等債券於上交所上市。詳見下表：

股票及其衍生 證券的種類	發行完成日期	發行價格 (或利率)	發行數量		獲准上市 交易數量	
			(人民幣億元)	上市日期	(人民幣億元)	到期日
20銀河G2	2020/10/23	3.70%	30	2020/10/30	30	2023/10/23
20銀河G3	2020/11/27	3.80%	40	2020/12/4	40	2022/11/27
21銀河G1	2021/1/21	3.24%	18	2021/1/26	18	2023/1/21
21銀河G2	2021/1/21	3.58%	32	2021/1/26	32	2024/1/21
21銀河G3	2021/2/4	3.50%	15	2021/2/9	15	2023/2/4
21銀河G4	2021/2/4	3.67%	25	2021/2/9	25	2024/2/4
21銀河G5	2021/7/20	3.13%	32	2021/7/26	32	2024/7/20
21銀河G6	2021/7/20	3.45%	18	2021/7/26	18	2026/7/20
22銀河G1	2022/4/26	2.95%	15	2022/5/5	15	2025/4/26
22銀河G3	2022/8/11	3.08%	50	2022/8/17	50	2027/8/11
22銀河G4	2022/9/5	2.54%	10	2022/9/9	10	2025/9/5
22銀河G5	2022/9/5	2.95%	40	2022/9/9	40	2027/9/5

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

- (4) 截至2022年12月31日，公司公開發行短期融資券共人民幣679.00億元，該等債券於銀行間市場上市。詳見下表：

股票及其衍生 證券的種類	發行完成日期	發行價格 (或利率)	發行數量		獲准上市 交易數量	
			(人民幣億元)	上市日期	(人民幣億元)	到期日
21銀河證券CP0010	2021/9/27	2.68%	20	2021/9/28	20	2022/3/25
21銀河證券CP0011	2021/10/15	2.60%	30	2021/10/18	30	2022/1/14
21銀河證券CP0012	2021/10/28	2.75%	40	2021/10/29	40	2022/4/28
21銀河證券CP0013	2021/11/11	2.75%	34	2021/11/12	34	2022/8/11
21銀河證券CP0014	2021/11/18	2.76%	40	2021/11/19	40	2022/11/18
21銀河證券CP0015	2021/12/9	2.70%	30	2021/12/10	30	2022/12/9



第五節 董事會報告

股票及其衍生 證券的種類	發行完成日期	發行價格 (或利率)	發行數量 (人民幣億元)	上市日期	獲准上市 交易數量 (人民幣億元)	到期日
21銀河證券CP0016	2021/12/16	2.70%	20	2021/12/17	20	2022/9/16
22銀河證券CP001	2022/1/12	2.50%	40	2022/1/13	40	2022/4/12
22銀河證券CP002	2022/2/24	2.39%	40	2022/2/25	40	2022/5/25
22銀河證券CP003	2022/3/8	2.39%	40	2022/3/9	40	2022/6/8
22銀河證券CP004	2022/3/24	2.53%	30	2022/3/25	30	2022/9/22
22銀河證券CP005	2022/4/14	2.33%	30	2022/4/15	30	2022/7/14
22銀河證券CP006	2022/5/23	2.29%	40	2022/5/24	40	2023/5/23
22銀河證券CP007	2022/6/22	2.37%	35	2022/6/23	35	2023/6/22
22銀河證券CP008	2022/7/12	1.95%	30	2022/7/13	30	2022/10/12
22銀河證券CP009	2022/7/19	2.25%	40	2022/7/20	40	2023/7/19
22銀河證券CP010	2022/9/16	1.62%	30	2022/9/19	30	2022/12/16
22銀河證券CP011	2022/10/13	2.08%	40	2022/10/14	40	2023/10/13
22銀河證券CP012	2022/12/14	2.55%	40	2022/12/15	40	2023/3/14
22銀河證券CP013	2022/12/22	2.70%	30	2022/12/23	30	2023/4/21

報告期內，本公司發行短期融資券所募集的資金用於補充本公司營運資金。



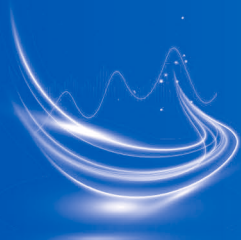
(5) 可轉換公司債券發行情況

1、A股可轉債發行

2022年3月，公司完成A股可轉債的發行。本次發行債券的種類為可轉換為A股的可轉換公司債券，發行規模為人民幣78億元，每張面值為人民幣100元，共計7,800萬張，按面值發行。A股可轉債於2022年5月10日在上交所上市交易，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。



第五節 董事會報告

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)	9.93
報告期轉股數(股)	20,919
截至報告期末累計轉股數(股)	20,919
截至報告期末累計轉股數佔轉股前公司已發行股份總數(%)	0.000206
截至報告期末尚未轉股額(人民幣元)	7,799,791,000
截至報告期末未轉股轉債佔轉債發行總量比例(%)	99.997321
截至報告期末尚可發行的新股數目	785,477,442

3、 A股可轉債的募集資金使用情況

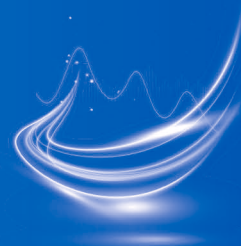
發行中銀轉債的募集資金在扣除發行費用後的淨額約為人民幣77.35億元，其使用情況如下：

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
投資交易業務	30	30
資本中介業務	30	30
投資銀行業務	10	10
補充其他營運資金	7.35	7.59

註：截至2022年末累計投入金額(已動用金額)超出募集資金淨額人民幣0.24億元，系募集資金產生的利息。

截至報告期末，中銀轉債的全部募集資金已按照本公司之前披露的預期時間表使用完畢。



(二) 報告期後債券融資情況

截至本報告披露日，2023年公司新發行債券情況，詳見下表：

名稱	發行規模		起息日	到期日	期限(年)	利率(%)
	(人民幣億元)	募集資金用途				
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2023年次級債券(第一期)(品種一)	25.00	全部用於補充公司營運資金	2023/1/13	2025/1/13	2	3.58
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第一期)(品種一)	10.00	全部用於償還到期公司債券	2023/2/17	2025/2/17	2	3.09
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第一期)(品種二)	30.00	全部用於償還到期公司債券	2023/2/17	2026/2/17	3	3.28
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種一)	10.00	全部用於償還到期公司債券	2023/3/9	2025/3/9	2	3.25
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種二)	32.00	全部用於償還到期公司債券	2023/3/9	2026/3/9	3	3.35

四、購買、出售或贖回公司上市證券

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

五、董事名單

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

六、董事、監事服務合約

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

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

本公司獨立董事還需遵守中國法律法規和《公司章程》對獨立董事任期的規定。



第五節 董事會報告

七、董事、監事(及與其有關連的實體)在重大交易、安排或合約中的權益

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

八、董事在與公司構成競爭的業務中所佔的權益

公司董事在與公司構成競爭的業務中不持有任何權益。

九、董事、監事購入股份或債權證的權利

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

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

截至報告期末，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中概無擁有(i)須根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯交所之權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或(ii)須根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或(iii)須根據《標準守則》的規定通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

十一、管理合約

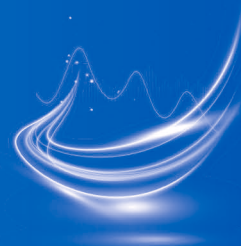
除僱員聘任合約外，本公司於報告期內並未就全部或任何重大部分的本公司業務管理及行政訂立或存在任何合約。

十二、獲准許的彌償條文

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

十三、股票掛鉤協議

於報告期末，本公司並無訂立任何股票掛鉤協議。



十四、本公司與控股股東之間的重大合約

於報告期內本公司及其附屬公司與本公司控股股東及其附屬公司之間所訂立的重要合約的詳情，請見本報告「第六節其他重要事項－四、重大關聯交易」部分。

十五、其他披露事項

(一) 優先認股權安排

根據中國法律及《公司章程》的規定，目前公司無優先認股權安排。

(二) 公眾持股量的充足性

於本報告付印前的最後可行日期(即2023年3月29日)，根據公司獲得的資料以及董事所知，本公司H股的公眾持股量符合《聯交所上市規則》的有關規定。

(三) 會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因及影響

無

(四) 稅項減免資料

A股股東

根據《財政部、國家稅務總局、證監會關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)、《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)的規定，對於公司個人股東，持股期限(個人從公開發行和轉讓市場取得上市公司股票之日至轉讓交割該股票之日前一日)的持有時間)在1個月以內(含1個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額(實際稅率為20%)；持股期限在1個月以上至1年(含1年)的，暫減按50%計入應納稅所得額(實際稅率為10%)；持股期限超過1年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。上市公司派發股息紅利時，對個人持股1年以內(含1年)的，上市公司暫不扣繳個人所得稅；待個人轉讓股票時，證券登記結算公司根據其持股期限計算應納稅額，由證券公司等股份託管機構從個人資金賬戶中扣收並劃付證券登記結算公司，證券登記結算公司應於次月5



第五節 董事會報告

個工作日內劃付上市公司，上市公司在收到稅款當月的法定申報期內向主管稅務機關申報繳納個人股東從上市公司取得的股息紅利所得，按照財稅[2012]85號文的規定計徵個人所得稅。對於居民企業股東，現金紅利所得稅由其自行繳納。

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

H股股東

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

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

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

(五) 儲備、可供分配利潤的儲備

有關儲備、可供分配利潤的儲備變動情況參見本報告財務報表及附註。



(六) 主要客戶及供應商

公司為多個行業中的各類機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括跨國集團、中小企業、高淨值客戶和零售客戶，主要客戶位於中國大陸，隨著公司未來拓展海外市場，預期將為更多海外客戶服務。2022年，公司前五大客戶的手續費及佣金收入佔公司收入及其他收益的2.05%。

鑒於公司的業務性質，公司無主要供貨商。

(七) 物業及設備

截至報告期末，本集團物業及設備情況參見本報告財務報表及附註。

(八) 積極履行社會責任的工作情況

報告期內，公司堅持依法合規、穩健經營理念，有效推進公司治理機制及企業文化建設，切實保障股東權益，並積極履行對國家、員工、客戶及其他利益相關方的責任，促進公司與社會的協調可持續發展。公司高度重視扶貧工作，2022年，公司投入無償幫扶資金約人民幣650萬元，立足幫扶地區當地資源稟賦優勢和實際需求，結合金融類企業特點和優勢，持續強化組織領導和保障，全面加大扶貧工作力度。

1. 凝聚銀河力量，服務國家戰略及發展綠色金融

2022年，公司緊緊圍繞高質量發展主題主線，構建「政治引領、全盤謀劃、考核牽引、組織有效、督導有力」的閉環工作機制，持續深化服務國家戰略「3+3+1」績效考核體系，助力實體經濟發展，推動服務國家戰略各項要求落地實施。公司通過創新特色業務模式，深度支持重大區域建設，全力踐行對外互聯互通，塑造服務國家戰略銀河品牌。公司投資銀行業務加大對實體企業直接融資支持，2022年股債承銷金額合計人民幣2,634.51億元；入圍36個地方政府債承銷團，承銷規模達人民幣1,348.11億元，同比增長190.99%；支持區域重大發展戰略融資金額人民幣2,275.33億元，同比增長15.12%；累計服務境外股權類融資項目15個，融資金額人民幣3億元，服務境外債券融資項目91個，融資金額人民幣1,139億元。

公司深入貫徹綠色發展理念，積極踐行負責任投資，創新綠色金融產品，深入開展研究和諮詢實踐，自覺履行企業環境責任，緊緊圍繞國家綠色發展戰略，不斷加大對綠色金融的資源配置力度，積極探索產品和服務模式創新，以滿足企業和項目的多元化融資服務需求，充分發揮在金融資本和實體經濟間的聯通作用。2022年公司發行全國綠色金融改革創新試驗區首單綠色中票、承銷首單綠色汽車分期資產支持證券、助推內蒙古自治區首單CCUS項目，並推出全球首只覆蓋亞太地區的低碳ETF並在新加坡交易所和深圳證券交易所成功上市。



第五節 董事會報告

2. 公司積極踐行綠色發展理念及助建生態文明

公司響應綠色發展、低碳節約號召。公司恪守國家《環境保護法》、《節約能源法》等法律法規，在排放物、資源消耗、綠色出行方面積極倡導環保理念並付諸於行動，始終將綠色經營貫穿公司經營管理全過程；公司著力於發展綠色金融，借助金融手段，優化社會資源分配，幫助企業去產能、向可持續發展轉型，助推綠色產業發展。2022年，公司全面審視綠色發展理念及助建生態文明，未發生重大環保問題，未發生因環境問題而導致的環境訴訟案件、重大罰款等。

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

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

(1) 公司招聘工作堅持公開招聘、平等競爭、全面考核、擇優錄用的原則。公司嚴格根據《勞動合同法》與被錄用員工簽訂《勞動合同書》，明確公司與員工的責任和義務，並杜絕童工和強制勞工情況。按照「人事相宜、人崗相適、合理配置」的原則，2022年，公司共接收安置1名軍轉幹部，並通過社會招聘的方式，引進投行、財富管理、投資研究、金融科技等領域人才276名，公司總部通過校園招聘渠道發放入職通知函99份。為積極響應關於堅決打贏脫貧攻堅戰的號召，助力貧困縣脫貧摘帽，公司繼續堅持向定點幫扶縣甘肅省靜寧縣選拔掛職幫扶幹部。



- (2) 公司堅持以人為本，關愛員工健康安全，優化員工培訓體系，維護員工合法權益，為員工個人成長創造條件。公司工會堅持圍繞公司發展大局，把員工的需求作為工作的出發點和落腳點，生活上關心員工疾苦，思想上注重交流溝通。公司設立職工代表大會，員工以職工代表大會的方式積極參與公司管理，維護自身合法權益，促進公司民主管理制度的健全完善。公司注重員工在工作中的安全健康，保障員工身心愉悅地投入工作。
- (3) 公司嚴格遵守國家人事相關的各類法律法規，努力完善人力資源相關制度。2022年，公司結合《公司員工福利管理辦法》、《公司考勤與休假管理辦法》等制度細則，多重保障員工合法權益，為員工發展保駕護航。

4. 公司努力提升對客戶的服務水平

2022年，公司持續構建優化「以客戶為中心」的財富管理業務體系和「以企業為中心」的投融資業務體系，秉承客戶至上、提供優質服務理念，從細化產品類別、優化客戶體驗、響應客戶反饋等方面著手，深耕金融服務。

- (1) 2022年公司投資顧問3,588人，較2021年末增長258人，增幅7.75%；公司服務投顧客戶25.19萬人，較2021年末增長3.09萬人，增幅13.98%；公司高淨值客戶簽約淨資產人民幣558億元。
- (2) 公司設立的客戶投訴處理領導小組及工作小組統籌管理經紀業務客戶投訴。公司主動承擔調解和處理客戶矛盾糾紛首要責任，配合做好客戶專項補償工作。2022年，公司妥善處理各類重大、複雜、特殊的投訴事件，未發生因處理不當而引發客戶投訴升級的現象。另外，2022年度公司新開客戶的回訪滿意度超過99.18%。
- (3) 公司為客戶提供多種交易手段，客戶可通過互聯網、移動終端(包括手機、平板計算器等)、電話、櫃檯和網點內交易終端等多種方式完成交易。目前，公司正致力於通過產品創新、渠道創新、服務創新及營銷創新，運用互聯網運營服務理念，持續提升客戶體驗，豐富適合互聯網營銷的產品，提供具有公司特色、滿足個性化需求的綜合金融服務。
- (4) 積極響應國家對金融機構履行社會責任的要求，推動公司轉型發展，切實發揮現代投資銀行作用，以服務實體經濟作為出發點和落腳點，不斷提高服務實體經濟的能力與水平，延伸境內外綜合金融服務能力。

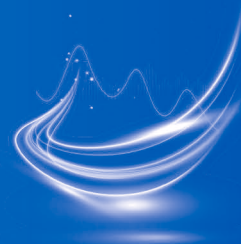


第五節 董事會報告

5. 公司堅持依法合規經營，對市場、客戶和股東負責

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

- (1) 加強公司與投資者之間溝通。2022年，公司注重開展多種形式的投資者接待與溝通活動，促進投關管理與業務的互動式發展。公司按照常態、定期、能動類別對投關活動進行分類管理，組織3次面向全體投資者的業績發佈會，開展參與人數近100人次的投資者溝通活動，聯絡境內外分析師召開11次調研會議。
- (2) 合規採購。按照《國有金融企業集中採購管理暫行規定》的要求，2022年，公司採購管理流程運行更加順暢，採購工作在質量和效率之間取得了良好平衡，有利於防範採購風險。
- (3) 為保證交易市場安全、穩定，公司採取各種措施確保系統安全運行，為客戶提供安全的交易通道服務。目前公司實施了「兩地三中心」安全高效的技術架構，確保交易通道和環境安全。公司分層次、分等級、有重點地對信息系統進行安全保護，採取網絡隔離、防火牆、防毒牆、入侵檢測系統、數據庫審計系統、敏感數據脫敏等多種安全防護技術措施，定期開展安全風險評估和滲透測試，加強了對計算器病毒、網絡攻擊的安全防護。公司加強運維監控和日常安全巡檢，建立健全信息系統安全事件應急工作機制，全面落實信息安全責任制。
- (4) 公司積極踐行尊重和保護投資者權益的社會責任，將做好投資者保護作為一項促進市場健康發展的重要工作。2022年，公司繼續通過健全投資者適當性管理、加大打擊非法集資力度、防範非法證券活動、強化中小投資者教育等紮實有效的工作，務實推進投資者保護。
- (5) 依法合規運營。公司按照「全面覆蓋、統一管理、分類施策」的總體原則，明確公司合規管理的整體框架和具體安排，持續完善董事會及下設的合規風險管理委員會、監事會、高級管理人員、合規總監、法律合規總部、下屬各單位(指各部門、分支機構、子公司)負責人及合規管理人員、全體工作人員在內的多層次合規管理體系。公司建立合規監測系統，實現對客戶異常交易行為的監測和預警，切實防範客戶欺詐交易。2022年，公司未發生內幕交易、操縱市場相關案件，未發生上升到法律訴訟環節的洗錢交易事件。

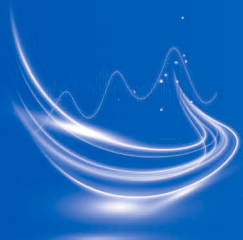


- (6) 全面風險管理。公司始終堅持風險管理創造價值的理念，積極營造並確立了以「不碰紅線，不踩灰色地帶，不打擦邊球」的「三不原則」為基礎、精通業務為前提、執業行為為準則、監管要求為標準、發展意識為目的的風險管理文化，樹立「規範經營、穩健發展」的風險理念，施行審慎穩健的風險偏好，牢牢守住不發生系統性風險的底線。公司從「全覆蓋、可監測、能計量、有分析、能應對」等維度，逐步推進全面風險管理，持續提高公司風險管理水平，整體實現了風險的可測、可控、可承受。
- (7) 反腐倡廉。公司深入開展「不忘初心、牢記使命」主題教育，推深做細公司主題教育，精準監督靶向發力，以高質量監督促進高質量發展。公司進一步完善監督體系，統籌用好監督力量，推動相關部門信息共享，切實形成監督合力。公司堅決反對貪污、賄賂、腐敗等事件的發生，通過前期防範、過程監督及後期審核整改完善反貪污、賄賂、腐敗的工作。2022年，公司未發生違反舞弊賄賂法律訴訟案件。

有關本公司ESG方面的更多信息，請參閱與本報告一起披露的《2022年度社會責任暨環境、社會及管治報告》。

承董事會命
中國銀河證券股份有限公司
董事長
陳亮

2023年3月29日



第六節 其他重要事項

一、重大訴訟、仲裁事項

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

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

公司與長春市祥升投資管理有限公司股票質押式回購交易糾紛

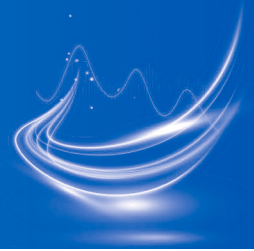
2017年8月，公司與長春市祥升投資管理有限公司(以下簡稱「祥升投資公司」)簽署協議，約定公司作為資金融出方與祥升投資公司作為資金融入方進行股票質押式回購交易，標的證券名稱為長生生物，證券代碼為002680。祥升投資公司向公司出具《承諾書》，承諾如祥升投資公司違反相關約定，公司有權要求祥升投資公司提前購回全部質押股票或按照協議約定承擔違約責任。由於祥升投資公司未按約定履行義務，公司對祥升投資公司提起仲裁。

2019年6月24日，北京仲裁委員會就仲裁案件作出仲裁裁決((2019)京仲裁字第1079號)，裁決如下：(1)要求祥升投資公司向公司支付截至2019年4月30日的購回交易金額人民幣45,605,484.34元，並向公司支付利息、違約金；(2)認定公司有權對祥升投資公司質押給公司的ST長生(證券代碼：002680)9,748,658股流通股股票折價或者以拍賣、變賣該等質押股票所得價款在上述第(1)項裁決範圍內優先受償；及(3)要求祥升投資公司向公司支付律師費並承擔本案仲裁費。

因祥升投資公司未在《裁決書》明確的期限內履行償還義務，公司向人民法院申請強制執行。2019年4月2日，公司另行向北京市第二中級人民法院對祥升投資公司的擔保人提起訴訟。

2022年6月及12月，公司分別收到吉林省長春市中級人民法院發還的本案執行案款人民幣2,753,450.33元及人民幣4,427,619.53元。近日，公司收到吉林省長春市中級人民法院出具的《執行裁定書》((2022)吉01執恢176號)。根據《執行裁定書》，因除已被拍賣的股票外，暫未發現被執行人祥升投資公司其他可供執行的財產，吉林省長春市中級人民法院裁定終結本次執行程序。終結本次執行程序後，公司發現被執行人有可供執行財產的，可以申請恢復執行，申請恢復執行不受申請執行時效期間的限制。

本案剩餘本金、利息、違約金等款項仍在執行中。



楊振華股票質押項目公證債權文書強制執行案和申請仲裁案

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

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

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

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

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

三、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

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



第六節 其他重要事項

四、重大關聯交易

報告期內，有關會計準則下的關聯方交易情況詳見第十一節綜合財務報表附註53「關聯方交易」。該等關聯方交易中，本公司與銀河金控及其附屬公司之間的交易(附註53(a)(1))構成《聯交所上市規則》第14A章下的持續關連交易(詳情請見下文)。

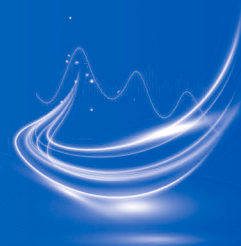
本集團嚴格按照《聯交所上市規則》、《公司信息披露管理制度》和《公司關聯交易管理辦法》開展關聯／連交易，本集團的關聯／連交易遵循公平、公開、公允的原則，關聯／連交易協議的簽訂遵循平等、自願、等價、有償的原則。於報告期內，本集團根據《聯交所上市規則》所進行的非豁免關聯／連交易如下：

(一) 本公司與銀河金控之間的《證券及金融服務框架協議》

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。

第六節 其他重要事項



報告期內，本集團向銀河金控集團提供證券及金融服務的收支如下表：

單位：人民幣千元

項目	2022年度上限	2022年度 實際交易額
收入		
證券經紀服務		3,496
代理銷售服務		5,802
交易席位出租		8,597
其他相關證券及金融服務		955
總計	458,000	18,850
費用		
利息支出		332
總計	25,000	332

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



第六節 其他重要事項

(二) 本公司與銀河金控之間的《收益憑證認購與贖回框架協議》

於2022年11月4日，本公司與銀河金控訂立了《收益憑證認購與贖回框架協議》，據此，於截至2024年12月31日之期間內，銀河金控集團將認購或贖回本集團所發行的收益憑證，包括本金保障固定收益型收益憑證（「固定收益憑證」）和本金保障浮動收益型收益憑證（「浮動收益憑證」）。對於固定收益憑證，利率參考證券公司所發行的短期融資券、公司債券價格及當時市場價格走勢，並結合本集團資金及市場需求等情況確定；對於浮動收益憑證，利率按照衍生品定價模型確定，或參考相關標的物價格的預期變動確定。收益憑證的利率及其他條款將統一適用於認購同一收益憑證的所有投資者。由於銀河金控為本公司控股股東，因而為本公司的關連人士。因此，上述交易構成本公司在《聯交所上市規則》下的持續關連交易。

就截至2024年12月31日止三個年度每年，銀河金控集團根據《收益憑證認購與贖回框架協議》認購本集團所發行的收益憑證的年度上限均為人民幣3,500百萬元，且銀河金控集團根據《收益憑證認購與贖回框架協議》贖回本集團所發行的收益憑證的年度上限均為人民幣3,500百萬元。由於年度上限按《聯交所上市規則》的適用百分比率計算高於0.1%但低於5%，因此，根據《聯交所上市規則》，本公司須遵守申報、公告及年度審核的規定，但可豁免遵守獨立股東批准的規定。

報告期內，雙方沒有根據《收益憑證認購與贖回框架協議》進行具體交易。

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

獨立非執行董事已審核上述持續關連交易，並確認該持續關連交易：

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

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

第六節 其他重要事項



就已披露的持續關連交易：

- 我們未留意到任何事項導致我們認為該等交易尚未經 貴公司董事會批准。
- 我們未留意到任何事項導致我們認為對於涉及由 貴集團提供商品或服務的交易，該等交易未在所有重大方面按照 貴公司的定價政策而進行。
- 我們未留意到任何事項導致我們認為該等交易未在所有重大方面根據有關交易的協議條款進行。
- 就已披露的持續關連交易而言，我們未留意到任何事項導致我們認為該等交易的金額超出了相關公告中披露的2022年全年總值上限。

五、重大合同及其履行情況

(一) 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)														
擔保方	擔保方與 上市公司 的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生 日期		擔保 起始日	擔保 到期日	擔保物 擔保類型(如有)	擔保是否			是否為 關聯方 擔保	關聯關係	
				(協議 簽署日)	擔保 起日				已經履行 完畢	擔保是否 逾期	擔保逾期 金額			反擔保 情況
無														
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)														
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)														
公司及其子公司對子公司的擔保情況														
報告期內對子公司擔保發生額合計														
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)														
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)														
擔保總額(A+B)														
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)														
其中：														
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)														
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務 擔保金額(D)														
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)														
上述三項擔保金額合計(C+D+E)														
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明														
擔保情況說明														
(1) 2016年8月及2017年8月，公司先後向本公司下屬子公司銀河金匯提供淨資本擔保 人民幣10億元及人民幣20億元，以滿足其業務發展的需要。														
(2) 截至2022年12月31日，銀河國際控股對子公司提供擔保合計人民幣51.17億元。														

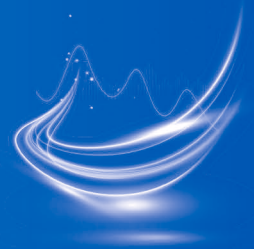


第六節 其他重要事項

另外，公司其他授權擔保事項情況如下：

- (1) 2017年6月22日，公司2016年度股東大會審議通過《關於向銀河金匯增加淨資本擔保的議案》，同意向銀河金匯另行提供淨資本擔保人民幣30億元，以滿足其業務發展需要。截至報告期末，該擔保尚未履行。
- (2) 2021年8月30日，公司第四屆董事會第二次會議(定期)審議並通過了《關於提請審議銀河國際控股增持銀河一聯昌股份履行提高擔保和類擔保金額的議案》。根據業務發展需要，同意為銀河一聯昌證券及其子公司和銀河一聯昌控股及其子公司(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，在聯昌併購項目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12月31日，銀河國際控股為銀河一聯昌提供的擔保和類擔保金額上限為人民幣55億元。

第六節 其他重要事項



(二) 其他合同

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

單位：萬元 幣種：人民幣

合同合作方全稱	合同簽署日期	合同期限截止日期	合同主要內容概述	合同金額	備註
上交所技術有限責任公司	2017年12月18日 2020年9月11日(續簽)、2021年10月15日(續簽)	合同有效期自2019年1月1日至2019年12月31日止。合同雙方如無異議，合同可順延一年，以此類推。	上交所技術有限責任公司向本公司提供上海浦東外高橋自貿區華京路1號「證券技術大廈」數據中心服務項目包括：基礎服務、運營支撐服務、定制服務。	按照收費標準 每年據實結算。	2022年支付 人民幣1,158.09萬元
上交所技術有限責任公司	2021年1月25日、 2021年10月12日 (續簽)	合同有效期自2021年6月1日至2025年5月31日止。合同約定可順延。	上交所技術有限責任公司向本公司提供上海浦東新區龍滬路399號「金橋」數據中心服務項目包括：數據中心技術服務、數據中心運營支撐服務、數據中心定制服務。	按照收費標準每 年據實結算。	2022年支付 人民幣2,453.47萬元



第六節 其他重要事項

合同合作方全稱	合同簽署日期	合同期限截止日期	合同主要內容概述	合同金額	備註
神州數碼系統集成服務有限公司	2021年12月9日	至本合同約定的雙方義務全部履行完畢之日終止	本公司因搭建金橋數據中心第一個模塊機房的基礎設施和國產網絡環境，與神州數碼系統集成服務有限公司簽訂的光纖線、配線架、監控大屏、會議一體機、國產交換機等產品的採購合同。	1,813.57	2021年12月31日，支付本合同總金額的80%，即人民幣1,450.85萬元；2022年10月10日，支付本合同尾款金額的20%，即人民幣362.71萬元
北京安達信通系統集成有限公司	2021年12月9日	至本合同約定的雙方義務全部履行完畢之日終止	本公司因搭建金橋數據中心第一個模塊機房的極速交易、私募托管等網絡環境，與北京安達信通系統集成有限公司簽訂的Arista交換機採購合同。	1,890.00	
神州數碼(中國)有限公司	2021年12月9日	至本合同約定的雙方義務全部履行完畢之日終止	本公司搭建上交所金橋數據中心第一個模塊機房中的上證通VIP、PB、私募托管等系統，與神州數碼(中國)有限公司簽訂的低延時特配服務器採購合同。	1,099.00	
深圳市金證科技股份有限公司	2022年6月1日	至本合同約定的雙方義務全部履行完畢之日終止	本公司採購的標準化軟件模塊28項、個性化開發模塊12項。	1,035.00	

第六節 其他重要事項



合同合作方全稱	合同簽署日期	合同期限截止日期	合同主要內容概述	合同金額	備註
上海卡方信息科技有限公司	2022年5月30日	合同約定服務期限至2022年6月30日。	由上海卡方信息科技有限公司向本公司提供卡方ATGO主動算法服務，並負責卡方ATGO主動算法相關系統的安裝、使用培訓、技術支持和維護。	1,200.00	
神州數碼系統集成服務有限公司	2022年9月21日	至本合同約定的雙方義務全部履行完畢之日終止	由神州數碼系統集成服務有限公司提供富豐路機房的網絡與機房基礎設施整體設備打包採購、方案設計、集成實施等工作。	4,572.00	
Contemi Trading Solutions Sdn Bhd	2022年11月23日	2027年11月22日	後台系統採購及開發	2,531.90	境外子公司信息系統採購



第六節 其他重要事項

六、其他重大事項

(一) 報告期內及期後公司及分支機構面臨的行政監管措施及相關事項

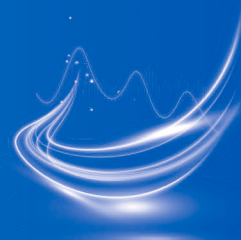
1、銀河金匯收到深圳證監局對其採取出具警示函措施的決定

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。

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，公司在履行託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託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託管職責，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《證券投資基金託管業務管理辦法》(證監會令第92號)第四條，第二十一條第一款的規定。根據《證券投資基金託管業務管理辦法》(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，制定整改措施；報告期內，公司已形成《中國銀河證券股份有限公司關於對「國壽安保-國保新三板2號資產管理計劃」託管業務整改情況的報告》，並報送北京證監局。

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、梁奮收到北京證券交易所《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)，北京證券交易所認為，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。

4、公司收到北京證監局關於採取出具警示函措施的決定

公司於2022年12月29日收到北京證監局《關於對中國銀河證券股份有限公司採取出具警示函行政監管措施的決定》([2022]225號)，認為公司存在以下問題：一是對重點業務領域和關鍵崗位廉潔風險梳理不全面，未及時識別評估公募基金代銷業務廉潔風險，未按要求持續跟蹤報告廉潔從業風險事件；二是在適當性管理和融資融券業務開展中存在員工執業不規範的情況。

公司高度重視，針對存在廉潔風險相關問題，公司立即組織相關部門分析、總結廉潔風險點，針對存在的問題和不足，調整組織架構，規範崗位設置，完善管理制度，優化工作流程，保障業務、職能、崗位之間的有效隔離、審核與控制，防範利益衝突，分散權力，強化第三方評價，減少自由裁量空間，切實加強公募基金



第六節 其他重要事項

代銷業務廉潔風險管控，積極落實整改工作。對於第二個問題，公司及時向北京證監局匯報業務投訴的相關情況，按要求修改完善投訴自查報告後，報送北京證監局，並按照北京證監局的要求，持續補充完善自查報告的相關證明材料。

(二) 報告期內單項業務資格變化情況

- 1、2022年1月25日，中國金融期貨交易所發佈《關於公佈國債期貨做市商、一般做市商和預備做市商名單的公告》([2022]2號公告)，公司獲准開展國債期貨做市業務。
- 2、2022年1月25日，上交所、深交所分別發佈《關於公司在基金通平台開展做市業務的公告》(上證公告(基金)[2022]145號)、《關於公司成為深交所基金通平台做市商的公告》，公司獲准開展基金通平台做市業務。
- 3、2022年9月15日，公司收到《關於核准中國銀河證券股份有限公司上市證券做市交易業務資格的批覆》(證監許可[2022]2170號)，獲准開展上市證券做市交易業務。
- 4、2022年11月18日，公司收到《關於核准中國銀河證券股份有限公司股票期權做市業務資格的批覆》(證監許可[2022]2941號)，獲准開展股票期權做市業務。

(三) 重大的股權投資

報告期內，根據業務發展需要，公司對銀河期貨、銀河國際控股等子公司進行增資，具體情況如下：

- 1、2022年4月29日，公司董事會通過《關於提請審議向銀河期貨有限公司增資有關事宜的議案》，同意公司向全資子公司銀河期貨增資人民幣22億元。2022年5月，上述增資完成，銀河期貨註冊資本金增加至人民幣45億元。
- 2、根據公司董事會2021年8月30日審議通過的《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》，2022年7月，公司完成向銀河國際增資20億港元，銀河國際股本變更為70億港元。
- 3、2022年10月27日，公司董事會通過《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》，同意公司向銀河國際增資16億港元。目前，增資程序正在進行中。
- 4、2022年10月27日，公司董事會通過《關於提請審議向銀河源匯投資有限公司增資有關事宜的議案》，同意公司向銀河源匯分期增資人民幣20億元。2023年1月，公司完成第一期人民幣10億元增資。

七、期後相關重要事項

詳見「第五節董事會報告—三、債券發行—(二)報告期後債券融資情況」。

第七節 股份變動及股東情況



一、普通股股份變動情況表

(一) 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金 轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件流通股份	10,137,258,757	100	-	-	-	20,919	20,919	10,137,279,676	100
1、人民幣普通股	6,446,274,124	63.59	-	-	-	20,919	20,919	6,446,295,043	63.59
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	3,690,984,633	36.41	-	-	-	-	-	3,690,984,633	36.41
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	10,137,258,757	100	-	-	-	20,919	20,919	10,137,279,676	100

(二) 股份變動情況說明

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

截至報告期末，累計共有人民幣209,000元「中銀轉債」轉為公司A股，因轉股形成的股份數量為20,919股。綜上，報告期末，公司總股本由10,137,258,757股變更為10,137,279,676股。

(三) 股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響

報告期內，中銀轉債於2022年9月30日開始轉股，本期轉股增加股本20,919股，佔中銀轉債轉股前公司已發行股份總額的0.000206%，公司總股本由10,137,258,757股變更為10,137,279,676股，由於報告期內中銀轉債轉為A股數量較少，對公司最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標影響較小。

第七節 股份變動及股東情況

二、股東情況

(一) 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶)	86,020
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	87,172
截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

註：股東總數包括A股普通股股東和H股登記股東。報告期末A股東85,356戶、H股登記股東664戶；年度報告披露日前上一月末A股股東86,509戶，H股登記股東663戶。

(二) 截止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)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況		
				持有有限售 條件股份數量	質押、標記或凍結情況 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)	-44,000	3,688,318,546	36.38%	0	無	0 境外法人
香港中央結算(代理人)有限公司 (註2)	25,481,803	85,735,451	0.85%	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	2,820,241	26,996,624	0.27%	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	3,348,800	19,771,582	0.20%	0	無	0 其他
中山金融投資控股有限公司	16,841,200	18,853,313	0.19%	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
上海華氏資產經營有限公司	0	10,000,000	0.10%	0	無	0 國有法人

第七節 股份變動及股東情況



前十名無限售條件股東持股情況			
股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
銀河金控	5,186,538,364	人民幣普通股	5,160,610,864
		境外上市外資股	25,927,500
香港中央結算(代理人)有限公司	3,688,318,546	境外上市外資股	3,688,318,546
香港中央結算有限公司	85,735,451	境外上市外資股	85,735,451
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	26,996,624	人民幣普通股	26,996,624
中國建設銀行股份有限公司—華寶中證全指證券公司 交易型開放式指數證券投資基金	19,771,582	人民幣普通股	19,771,582
中山金融投資控股有限公司	18,853,313	人民幣普通股	18,853,313
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
上海華氏資產經營有限公司	10,000,000	人民幣普通股	10,000,000
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。

第七節 股份變動及股東情況

(三) 主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

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

主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的 股份數目 (股) ^(附註1)	佔本公司已發 行股份總數的 百分比(%)	佔本公司已發 行A股/H股總 數的百分比(%)	好倉/淡倉/ 可供借出的 股份
匯金公司 ^(附註2)	A股	受控制的法團的權益	5,160,610,864	50.91	80.06	好倉
	H股	受控制的法團的權益	25,927,500	0.26	0.70	好倉
銀河金控 ^(附註2)	A股	實益擁有人	5,160,610,864	50.91	80.06	好倉
	H股	實益擁有人	25,927,500	0.26	0.70	好倉
Wenze International Investment Limited ^(附註3及4)	H股	實益擁有人	219,524,000	2.17	5.95	好倉
王義禮 ^(附註3)	H股	受控制的法團的權益	219,524,000	2.17	5.95	好倉
馮雨晴 ^(附註4)	H股	受控制的法團的權益	219,524,000	2.17	5.95	好倉
Black Rock, Inc. ^(附註5)	H股	受控制的法團的權益	187,177,214	1.85	5.07	好倉
	H股	受控制的法團的權益	53,000	0.00	0.00	淡倉
Citigroup Inc. ^(附註6)	H股	受控制的法團的權益	9,471,540	0.09	0.26	好倉
	H股	核准借出代理人	177,338,491	1.75	4.80	好倉/可供借出的股份
	H股	受控制的法團的權益	3,544,148	0.03	0.10	淡倉

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

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

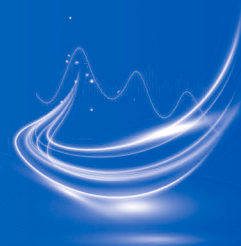
附註3：王義禮持有Wenze International Investment Limited 50%的股權，因此被視為擁有Wenze International Investment Limited所持有的219,524,000股H股權益。

附註4：馮雨晴持有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187,177,214股H股好倉及53,000股H股淡倉。其中，有543,000股H股好倉及53,000股H股淡倉乃涉及衍生工具，類別為：非上市衍生工具—以現金交收。

附註6：Citigroup Inc.透過其控制的多間實體持有186,810,031股H股好倉及3,544,148股H股淡倉；及177,338,491股H股可供借出的股份。其中，有204,000股H股好倉及718,148股H股淡倉乃涉及衍生工具，類別為：非上市衍生工具—以實物交收；及有2,826,000股H股淡倉乃涉及衍生工具，類別為：非上市衍生工具—以現金交收。

第七節 股份變動及股東情況



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

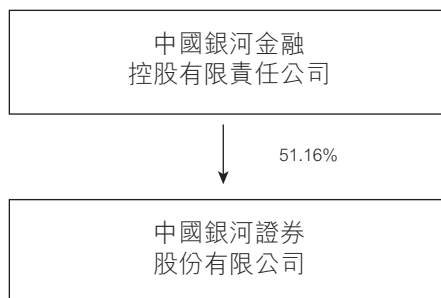
三、 控股股東及實際控制人情況

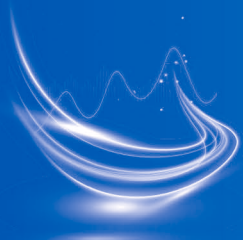
（一） 控股股東情況

1. 法人

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

2. 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖





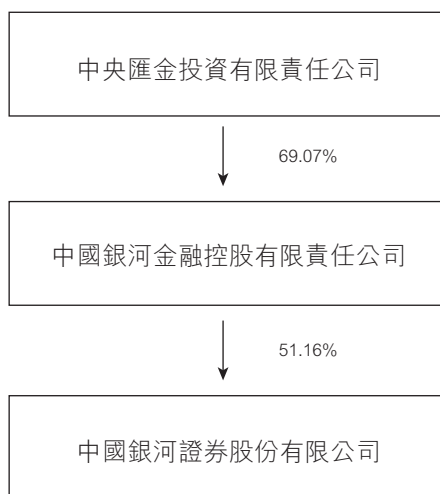
第七節 股份變動及股東情況

(二) 實際控制人情況

1. 法人

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

2. 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



四、控股股東履行承諾情況

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

本公司將與銀河金控就銀河金控及其受控制實體遵守不競爭承諾事宜保持持續溝通。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況



一、 持股變動情況及報酬情況

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

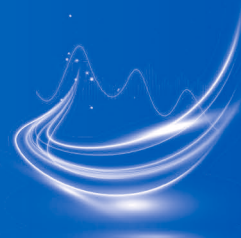
姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期 終止日期	年初 持股數	年末 持股數	年度		報告期內從 公司獲得的 稅前報酬 總額 (人民幣萬元)	是否在 公司關聯 方獲取報酬
								內股份	增減 變動原因		
陳亮	執行董事、董事長、 執行委員會主任	男	55	2019年12月20日	至今	0	0	0	-	250.26	否
王晟	執行董事、副董事長、 執行委員會副主任委員、 總裁	男	45	2022年8月18日	至今	0	0	0	-	87.02	否
楊體軍	非執行董事	男	57	2021年6月29日	至今	0	0	0	-	0.00	是
李慧	非執行董事	女	53	2023年3月10日	至今	0	0	0	-	0.00	是
劉昶	非執行董事	女	43	2021年6月29日	至今	0	0	0	-	0.00	是
劉志紅	非執行董事	男	57	2021年6月29日	至今	0	0	0	-	0.00	是
劉瑞中	獨立董事	男	69	2017年9月29日	至今	0	0	0	-	26.00	否
王珍軍	獨立董事	男	66	2018年2月9日	至今	0	0	0	-	27.00	否
劉淳	獨立董事	女	60	2019年2月26日	至今	0	0	0	-	26.00	否
羅卓堅	獨立董事	男	60	2020年6月29日	至今	0	0	0	-	21.00	否
江月勝	非執行董事、職工董事	男	59	2021年6月29日	至今	0	0	0	-	114.33	否
屈艷萍	監事、監事會主席	女	56	2021年10月19日	至今	0	0	0	-	187.36	否
魏國強	股權監事	男	46	2022年6月29日	至今	0	0	0	-	0.00	是
陳繼江	職工監事	男	56	2015年6月29日	至今	0	0	0	-	203.01	否
樊敬非	職工監事	男	56	2020年3月25日	至今	0	0	0	-	208.47	否
陶利斌	外部監事	男	45	2016年10月18日	至今	0	0	0	-	12.00	否
薛軍	副總裁、執行委員會委員	男	53	2021年10月29日	至今	0	0	0	-	191.48	否
羅黎明	副總裁、執行委員會委員、 首席信息官	男	47	2017年6月30日	至今	0	0	0	-	232.69	否
吳國筋	執行委員會委員、 業務總監	男	52	2017年12月20日	至今	0	0	0	-	247.99	否

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期 終止日期	年初 持股數	年末 持股數	年度		報告期內從 公司獲得的 稅前報酬 總額 (人民幣萬元)	是否在 公司關聯 方獲取報酬
								內股份	增減 變動原因		
梁世鵬	執行委員會委員、 合規總監、首席風險官	男	53	2019年7月5日	至今	0	0	0	-	247.99	否
杜鵬飛	執行委員會委員、 業務總監、董事會秘書	男	48	2022年3月30日	至今	0	0	0	-	142.00	否
陳共炎 (報告期內離任)	執行董事、董事長、 執行委員會主任	男	60	2016年10月18日	2022年8月18日	0	0	0	-	169.44	否
劉丁平 (報告期內離任)	非執行董事	男	60	2018年2月9日	2022年9月30日	0	0	0	-	0.00	是
合計	/	/	/	/	/				/	2,394.06	/

- 註： 1. 除特別說明外，職務欄中有多個職務時，僅標注第一個職務的任期。
2. 公司未授予董事、監事和高級管理人員股票及股票期權。董事、監事和高級管理人員期初、期末均未持有公司股份。
3. 公司董事、監事和高級管理人員報告期內薪酬統計口徑為其擔任職務期間領取的薪酬，報告期內從公司獲得的稅前報酬總額為2022年度計提並發放的薪酬。
4. 職工董事、職工監事在報告期內從公司獲得的報酬為其作為公司職工取得的薪酬。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況



姓名	主要工作經歷
陳亮	1968年1月出生，現任本公司執行董事、董事長、執行委員會主任。陳先生於1994年10月至2001年2月，歷任新疆宏源信託投資股份有限公司計算機部主任，證券部副總經理兼文藝路證券營業部經理，證券業務總部副總經理；2001年2月至2009年9月，歷任宏源證券股份有限公司烏魯木齊業務總部總經理、總經理助理，新疆營銷經紀中心總經理，經紀業務總部總經理；2009年9月至2015年1月任宏源證券股份有限公司副總經理，宏源期貨有限公司董事長；2014年12月至2019年5月任申萬宏源集團股份有限公司和申萬宏源證券有限公司黨委委員，申萬宏源集團總經理，兼申萬宏源西部證券有限公司執行董事；2015年8月至2019年5月兼任申萬宏源西部證券有限公司黨委書記。2022年9月30日至今，兼任銀河金控非執行董事。陳先生於1989年7月畢業於新疆大學數學專業(本科)，2016年1月獲復旦大學高級管理人員工商管理碩士學位。
王晟	1977年6月出生，現任本公司執行董事、副董事長、執行委員會副主任、總裁。王先生於2002年加入中國國際金融股份有限公司(以下簡稱「中金公司」)，先後參與了電信、金融、能源和醫藥等多個行業的改革重組，常年服務於多家國內外龍頭企業，領導完成了諸多具有里程碑意義的資本市場交易。王晟先生自2010年起在中金公司投資銀行部擔任重要管理職務，歷任股本組牽頭人、業務開發委員會負責人、戰略型客戶組C組負責人、投資銀行部運營協調人，2016年6月至2018年3月任中金公司投資銀行部執行負責人，2018年3月至2020年3月任中金公司總裁助理、投資銀行部執行負責人，2020年3月至2022年7月任中金公司管理委員會成員、投資銀行部負責人，2021年1月至2022年7月任中金公司黨委委員。王先生畢業於清華大學經濟管理學院，分別於2000年和2002年獲得管理信息系統學士與管理科學與工程碩士學位。



第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

楊體軍

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

李慧

1969年5月出生，註冊會計師，自2023年3月起至今擔任公司非執行董事。李女士1991年6月畢業於中央財政金融學院(現中央財經大學)國民經濟管理專業，獲經濟學學士學位，2003年12月獲北京航空航天大學工程碩士學位。1991年7月至1998年12月，歷任中國船舶工業總公司審計局幹部、助理會計師、審計師；1998年12月至2008年7月，歷任國防科工委財務司主任科員、副處長、正處級調研員；2008年7月至2010年3月，歷任國防科工委財務與審計司處長；2010年3月至今，歷任中國投資有限責任公司財務部高級經理、組長、董事總經理；2011年9月至2017年3月，兼任中國中投證券有限責任公司監事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

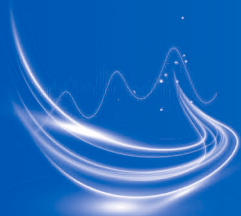


劉昶

1979年12月出生，註冊會計師，自2021年6月起至今擔任公司非執行董事。劉女士2002年7月畢業於中國人民大學工業經濟專業，獲經濟學學士學位，2004年7月畢業於中國人民大學產業經濟學專業，獲經濟學碩士學位。劉昶女士於2004年8月至2012年3月歷任畢馬威華振會計師事務所、畢馬威香港會計師事務所審計師、審計助理經理、審計經理；2012年4月至2014年7月，擔任匯金公司證券機構管理部／保險機構管理部一級經理；2014年7月至2015年2月，擔任匯金公司證券機構管理部／保險機構管理部經理；2015年2月至2018年11月，擔任匯金公司證券機構管理部／保險機構管理部高級副經理；2018年11月至2020年1月，擔任匯金公司證券機構管理部／保險機構管理部高級經理；2020年1月至今，擔任匯金公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部機構一處高級經理；2020年3月至今，擔任匯金公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部機構一處處長；2022年9月30日至今，兼任銀河金控非執行董事。

劉志紅

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



第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

劉瑞中

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

王珍軍

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

劉淳

1963年1月出生，自2019年2月起擔任本公司獨立非執行董事。劉女士於1985年7月至2001年5月擔任大連友誼集團股份有限公司財務經理；於2001年5月至2018年1月歷任中國投融資擔保股份有限公司(前名為中國經濟技術投資擔保有限公司、中國投資擔保有限公司、中國投融資擔保有限公司)大連分公司財務經理、總經理助理、財務負責人、副總經理、財務總監，會計管理部助理總經理、財務會計部資深經理。2021年8月至今擔任萬達信息股份有限公司財務中心副總經理，2021年11月起至今擔任和諧健康保險股份有限公司董事。劉女士於1985年畢業於江西財經學院貿易經濟專業，獲經濟學學士學位，並於2006年5月取得高級會計師資格。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況



羅卓堅

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

江月勝

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



第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

屈艷萍

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

魏國強

1976年8月出生，自2022年6月至今擔任公司股權監事。魏先生於2002年8月至2010年1月，歷任原中國保險監督管理委員會政策法規部副主任科員、發展改革部主任科員、副處長；2010年1月至2020年4月歷任國辦秘書二局副調研員、調研員、調研員兼副處長，國辦秘書四局處長、二級巡視員；2020年4月至2022年4月擔任中央匯金投資有限責任公司綜合管理部副主任，2020年9月至2022年4月兼任中央匯金資產管理有限責任公司董事；2022年4月至今，擔任中國投資有限責任公司辦公室副主任。魏先生於1999年7月獲得山東大學經濟學學士學位，2002年8月獲得對外經濟貿易大學經濟學碩士學位。

陶利斌

1977年11月生，自2016年10月至今擔任公司外部監事。陶先生自2003年6月至2005年4月擔任中國科技大學統計與金融系講師；2009年1月至2020年9月歷任對外經濟貿易大學金融學院投資系講師、副教授、副主任；現任投資系主任、教授。陶先生分別於2000年7月和2003年6月獲得中國科學技術大學金融學學士學位和金融學碩士學位，2008年9月獲得香港大學金融學博士學位。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況



陳繼江

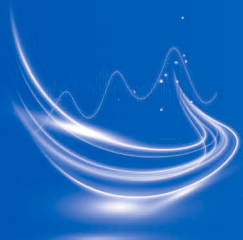
1966年5月出生，金融經濟師，自2015年6月至今擔任本公司職工監事。陳先生於1989年8月至1992年6月任首都師範大學化學系團總支書記；1992年7月至1995年11月任共青團中央組織部副主任科員、主任科員；1995年12月至1999年5月任中國信達信託投資公司證券業務總部員工、人事部副經理；1999年6月至2002年6月任中國信達資產管理公司黨委組織部組織處副處長(主持工作)、系統團委書記；2002年7月至2020年5月歷任本公司黨委組織部組織處副處長、人力資源部系統人事處副處長、處長，人力資源部副總經理(主持工作)、黨委組織部副部長(主持工作)、人力資源部總經理、黨委組織部部長、黨群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

樊敏非

1966年10月出生，高級會計師，自2020年3月至今擔任公司職工監事。樊先生先後在中國科技國際信託投資有限責任公司、中國科技證券有限責任公司、北京中關村科學城建設股份有限公司、信達證券股份有限公司工作。2010年5月加盟本公司以來歷任戰略研究部總經理、總裁辦公室主任、兼任銀河期貨董事、兼任銀河創新資本董事、董事長。現任公司辦公室／黨委辦公室／董事會辦公室主任、公司財務資金總部總經理。樊先生於1989年獲北京大學法學學士學位，1993年獲中央黨校法學碩士學位(全職)。

薛軍

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



第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

羅黎明

1976年9月出生，計算機專業博士。中國計算機用戶協會副理事長，亞洲金融合作協會財富管理委員會副主任，全國金融標準化技術委員會證券專業工作組首席專家，中國證券業協會證券經紀與財富管理委員會副主任委員。現任本公司黨委委員、執行委員會委員、副總裁、首席信息官。羅先生自1998年8月至2002年5月在常州市證券公司(現東海證券股份有限公司)及其子公司歷任運維工程師、程序員、項目組長、項目經理，自2002年5月至2005年10月在北京世華國際金融信息有限公司歷任項目經理、開發部經理，自2005年10月至2013年2月在吉貝克信息技術有限公司歷任諮詢顧問、高級諮詢顧問、項目經理、高級項目經理、部門總監、總經理助理、副總經理，自2013年3月至2015年2月在中國證券監督管理委員會任規劃發展委員會研究員，自2015年2月至2016年4月在中證機構間報價系統公司歷任技術開發部總監兼系統運維部總監、信息技術部總監、執行委員會委員，自2016年4月至2017年6月在中泰證券股份有限公司任IT總監。

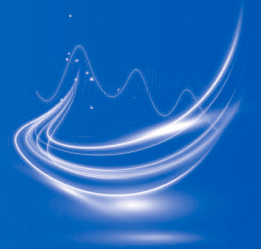
吳國舫

1971年7月出生，法學博士。現任本公司執行委員會委員、業務總監。吳國舫先生自2000年7月起先後在全國人大常委會法制工作委員會、中國證監會供職，2002年5月至2017年11月間先後任中國證監會法律部處長，兼任創業板股票發行審核委員會委員，發行監管部處長，掛職任北京市中關村管委會主任助理，中國證監會法律部副主任。

梁世鵬

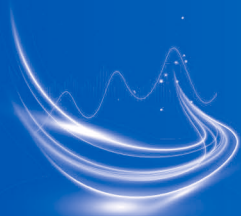
1969年11月出生，西北大學經濟學學士、西北大學工商管理碩士；現任本公司執委會委員，合規總監、首席風險官。梁世鵬先生1994年9月至1998年12月歷任海南省證券公司投資銀行部職員、青海省證券管理辦公室科員；1998年12月至2002年5月歷任中國證監會西寧特派員辦事處副主任科員、主任科員(負責人)、上市公司監管處副處長；2002年5月至2004年3月歷任中國證監會西寧特派員辦事處機構監管處副處長、處長；2004年3月至2007年12月任中國證監會青海監管局機構監管處處長；2007年12月至2011年2月任中國證監會西藏監管局黨委委員、副局長；2011年2月至2014年12月歷任中國證監會青海監管局黨委委員、紀委書記、副局長；2014年12月至2019年5月任中國證監會青海監管局黨委書記、局長；2019年6月至2021年10月任本公司執委會委員、合規總監；2021年10月至今任本公司執委會委員、合規總監、首席風險官。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況



杜鵬飛

1974年7月出生，經濟學碩士，中國證券業協會人才發展專業委員會委員、中國上市公司協會董事會秘書委員會委員。現任本公司執行委員會委員、業務總監、董事會秘書，黨委組織部部長、人力資源總部總經理、黨校辦公室主任。杜鵬飛先生1998年8月加入中國建設銀行遼寧省分行；2006年3月加入中國建銀投資有限責任公司，曾任人力資源部總經理、黨委組織部部長；2016年11月至2016年12月，任建投控股有限責任公司黨委委員、監事會主席；2016年12月至2021年12月任建投華文投資有限責任公司黨委書記、董事長，期間，2020年4月至2021年12月任建投投資有限責任公司黨委書記、董事長；2021年9月至2022年1月任中國建銀投資有限責任公司執委會成員。



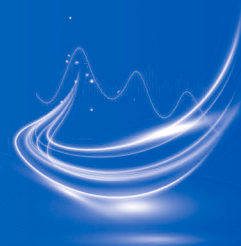
第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

1. 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
陳亮	銀河金控	董事	2022年9月	至今
楊體軍	銀河金控	董事	2020年9月	至今
劉志紅	銀河金控	黨委書記、董事長	2019年9月	至今
劉昶	匯金公司	直管企業領導小組辦公室／股權二部機構一處處長	2020年3月	至今
	銀河金控	董事	2022年9月	至今
魏國強	中投公司	辦公室副主任	2022年4月	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況



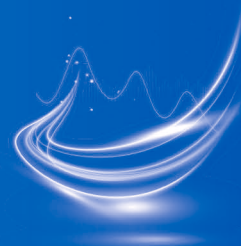
2. 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
陳亮	中國金融思想政治工作研究會	常務理事	2021年8月	至今
	中國上市公司協會	副會長	2020年9月	至今
	中國證券業協會融資類業務委員會	主任委員	2019年12月	至今
王晟	上交所理事會科創板發展委員會	副主任	2021年6月	至今
	中國證券業協會第七屆協會人才發展委員會	副主任委員	2022年1月	至今
	北交所證券發行承銷自律委員會	委員	2022年3月	2022年9月
劉志紅	中國銀河資產管理有限責任公司	黨委書記、董事長	2022年1月	至今
劉瑞中	華富基金管理有限公司	獨立董事	2006年4月	至今
	神華期貨有限公司	獨立董事	2010年5月	至今
	冠通期貨經紀有限公司	獨立董事	2012年7月	至今
王珍軍	大連銀行股份有限公司	獨立董事	2019年4月	至今
劉淳	萬達信息股份有限公司	財務中心副總經理	2021年8月	至今
	和諧健康保險股份有限公司	董事	2021年11月	至今
羅卓堅	ANS Capital	董事總經理	2017年1月	至今
	中國光大控股有限公司	獨立非執行董事	2018年5月	至今
	貴州銀行股份有限公司	獨立非執行董事	2018年11月	2022年8月
	新百利融資控股有限公司	獨立非執行董事	2019年2月	至今
	石藥集團有限公司	獨立非執行董事	2021年3月	至今
	康諾亞生物醫藥科技有限 公司	獨立非執行董事	2021年7月	至今

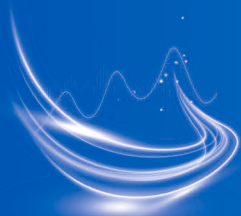
第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
江月勝	上海證券同業公會	副會長	2010年10月	至今
陶利斌	對外經濟貿易大學	金融學院投資系主任、教授	2020年9月	至今
樊敏非	中國金融會計學會	副秘書長	2022年11月	至今
	中國證券業協會	財務會計委員會委員	2020年6月	至今
薛軍	中國證券業協會	場外市場與衍生品業務委員會副主任委員	2022年1月	至今
	北京證券業協會	固定收益業務委員會副主任委員	2021年11月	至今
	新三板	覆核委員會委員	2019年8月	至今
	北交所	覆核委員會委員	2021年11月	至今
	上交所	第五屆理事會國際化發展委員會委員	2022年4月	至今
	中國金融會計學會	第六屆理事會副會長	2022年11月	至今
	羅黎明	中國證券業協會	證券經紀與財富管理委員會副主任委員	2022年1月
羅黎明	全國金融標準化技術委員會	證券分技術委員會委員	2015年4月	至今
		數據模型專業工作組和信息披露專業工作組專家	2021年8月	至今
	中國計算機用戶協會 北京資本市場金融科技創新試點專家委員會	證券專業工作組首席專家	2021年7月	至今
		副理事長	2018年5月	至今
		委員	2021年6月	2023年6月

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況



任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
	亞洲金融合作協會 財富管理委員會	副主任	2021年9月	至今
	中國金融學會	第八屆理事會常務理事	2022年5月	2026年5月
	中國證券投資基金業協會	第二屆金融科技委員會 委員	2022年6月	2026年5月
	北京證券業協會	第五屆理事	2020年8月	至今
	北京證券業協會	經紀業務委員會主任委員	2021年9月	至今
梁世鵬	中國證券業協會	證券行業文化建設委員會 委員	2019年11月	2022年1月
		合規管理與廉潔從業委員 會委員	2022年1月	至今
	北京證券業協會	證券業合規委員會副主任 委員	2021年9月	至今
杜鵬飛	中國證券業協會	人才發展專業委員會委員	2022年1月	至今
	中國上市公司協會	董事會秘書委員會委員	2022年8月	至今
在其他單位任職 - 情況的說明				



第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

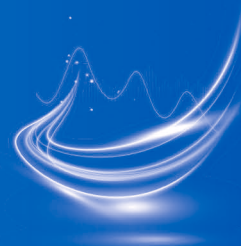
三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	董事、監事薪酬由股東大會決定，高級管理人員薪酬由董事會決定。薪酬數據根據各自職責和績效考核情況確定。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	董事、監事、高級管理人員薪酬按照公司薪酬制度和年度考核結果確定，與崗位和績效掛鉤。合規總監按照監管規定實施薪酬保障。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員在報告期內報酬情況詳見本報告本節相關內容。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	2022年度，全體董事、監事和高級管理人員2022年度計提並發放的薪酬合計為人民幣2,394.06萬元。

註：本公司董事長、監事會主席和高級管理人員實行績效薪酬遞延發放。績效薪酬按照30%、30%、30%遞延三年發放，10%作為任期激勵收入，根據任期綜合考核評價結果，與第三年績效薪酬一併發放。

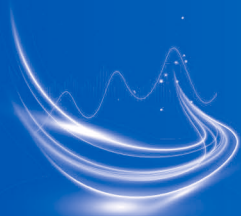
2022年度公司發放的董事、監事、高級管理人員2021年及以前年度遞延(清算)的薪酬金額分別為：陳亮人民幣96.66萬元、羅黎明人民幣98.05萬元、吳國舫人民幣113.35萬元、梁世鵬人民幣109.95萬元、陳繼江人民幣76.49萬元、樊敏非人民幣144.85萬元、江月勝人民幣119.22萬元、陳共炎人民幣148.21萬元。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況



四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
陳亮	執行董事、董事長、執行委員會主任	選舉	2022年7月13日，第四屆董事會第九次會議(臨時)，同意陳亮先生擔任公司董事長。
王晟	執行董事、副董事長、執行委員會副主任委員、總裁	選舉	2022年7月13日，公司第四屆董事會第九次會議(臨時)提議王晟先生擔任本公司執行董事，並同意聘任王晟先生擔任公司總裁、執行委員會副主任。2022年8月18日，公司2022年度第一次臨時股東大會選舉王晟先生為第四屆董事會執行董事。同日第四屆董事會第十次會議(臨時)，同意王晟先生擔任董事會副董事長，同時擔任戰略發展委員會委員、合規與風險管理委員會委員。
陳共炎	執行董事、董事長、執行委員會主任	離任	2022年7月13日，第四屆董事會第九次會議(臨時)，同意陳共炎先生因到齡退休不再擔任公司董事長、戰略發展委員會主任、執行委員會主任等職務；2022年8月18日，公司2022年度第一次臨時股東大會，同意陳共炎先生不再擔任公司執行董事。
劉丁平	非執行董事	離任	2022年9月30日，董事會收到劉丁平先生因到齡退休的《辭職信》，申請辭去公司董事會及各專門委員會職務，根據《公司章程》，劉丁平先生自2022年9月30日起不再擔任公司非執行董事、合規與風險管理委員會主任委員、戰略發展委員會委員及提名與薪酬委員會委員職務。



第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
李慧	非執行董事	選舉	2023年3月10日，公司召開2023年第一次臨時股東大會，選舉李慧女士為公司第四屆董事會非執行董事。同日第四屆董事會第十五次會議（臨時），同意李慧女士擔任合規與風險管理委員會、提名與薪酬委員會及審計委員會委員。
屈艷萍	監事會主席	選舉	2022年1月27日，公司召開第四屆監事會2022年第二次臨時會議，會議選舉屈艷萍女士為公司第四屆監事會主席。
魏國強	股權監事	選舉	2022年6月29日，公司召開2021年度股東週年大會，會議選舉魏國強先生為公司第四屆監事會股權監事。
杜鵬飛	執行委員會 委員、業務 總監、董事會 秘書	聘任	2022年3月30日，公司召開第四屆董事會第六次會議（定期），聘任杜鵬飛先生為公司業務總監、執委會委員；2022年4月29日，公司召開第四屆董事會第七次會議（定期），同意公司業務總監、執行委員會委員杜鵬飛先生兼任公司董事會秘書。

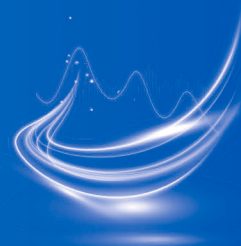
註：

- 2022年7月13日，公司第四屆董事會第九次會議（臨時）選舉陳亮先生擔任公司董事長、執行委員會主任，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。
- 2022年9月30日，公司執行董事王晟先生獲委任為公司授權代表，以接替劉丁平先生。

五、近三年董事、監事、高級管理人員在公司履職期間受證券監管機構處罰的情況說明

無

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況



六、員工及薪酬情況

(一) 員工情況

本公司在職員工的數量	9,789
主要子公司在職員工的數量	3,376
在職員工的數量合計	13,165
本公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	901

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
證券經紀	8,615
期貨經紀	517
投資銀行	439
資產管理	165
自營交易	294
私募股權投資	45
投資研究	252
清算	249
法律／風控／稽核	813
信息技術	740
計劃財務	370
行政管理	666
合計	13,165

教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士研究生	108
碩士研究生	3,063
大學本科	8,284
大專及以下	1,710
合計	13,165

報告期末，本集團男女員工(包括高級管理人員)比例為53.1%及46.9%。董事會認為，本集團男女員工比例均衡。

本集團已採取適合的招聘及甄選措施，並建立人才管理及培訓計劃，以便考慮多樣化的候選人。報告期內，董事會並不知悉有任何減輕因素或情況，使現全體員工(包括高級管理層)的性別多元化更具挑戰性或相關性降低。



第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 薪酬政策

公司員工薪酬由基本工資、津貼、績效獎金和福利構成。

基本工資是薪酬構成中相對固定的部分，是員工基本收入，基本工資的薪等與員工職等對應。津貼包括管理職務津貼、專業技術人才津貼等，是基本工資的補充。

績效獎金根據考核結果進行分配發放。

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

(三) 培訓計劃

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

報告期內，銀河證券線上學習平台「銀河學堂」共計發佈課程401門，課程總時長548.7小時，課程播放總時長145,297.7小時；報告期末，該平台累計課程1,638門，課程總時長1,782.9小時，課程播放總時長715,988.3小時。報告期內，本公司統籌層面組織線下培訓60場次，培訓總時長累計187,000課時，參訓累計18,000人次(含總部、分支機構人員)。

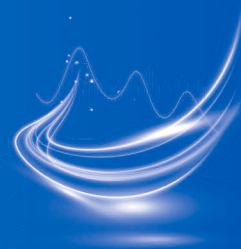
公司培訓內容涉及管理培訓、業務培訓、員工通用技能培訓、職業技能培訓、黨校培訓等。公司持續推進主要業務領域核心崗位體系課程的開發，內訓師隊伍的建設等方面工作，積累和沉澱公司內部培訓資源，持續為公司成長服務。

(四) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數	265,391.5工時
勞務外包支付的報酬總額	人民幣13,144,084.73元

七、委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

證券經紀人與公司簽訂的是委託代理合同，經紀人是接受公司委託，在公司授權範圍內代理從事經紀業務相關的客戶招攬、客戶服務等活動的公司員工以外的自然人。公司對經紀人採取集中管理的方式，公司總部制定證券經紀人管理辦法和配套制度，建立證券經紀人管理平臺，對證券營業部和證券經紀人的資質審批、註冊登記、業務培訓、績效考核、風險控制等進行集中管理，證券營業部負責經紀人的日常管理。截至報告期末，公司證券經紀人人數為596人。



一、 公司治理相關情況說明

(一) 公司治理基本情況

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格遵照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。公司建立了由股東大會、董事會、監事會和執行委員會組成的健全、完善的公司治理架構，形成了權力機構、決策機構、監督機構和經營管理層之間權責明確、運作規範的完整的議事、決策、授權、執行的公司治理體系。

根據法律、法規及規範性文件的規定，公司制定了《公司章程》以及《公司股東大會議事規則》、《公司董事會議事規則》、《公司監事會議事規則》、《公司執行委員會議事規則》等公司治理制度，明確了股東大會、董事會、監事會及執行委員會的職責範圍和工作程序，為公司的規範化運作提供了制度保障。同時，董事會下設戰略發展委員會、合規與風險管理委員會、提名與薪酬委員會、審計委員會，制定了各專門委員會的議事規則，明確了各專門委員會的工作職責、議事程序，充分發揮各專門委員會作用。

報告期內，公司持續關注治理制度的完備性，根據《證券法》、《上市公司監管指引》等法律、法規及上市規則等的不時修訂，結合公司實際情況，對《公司募集資金管理辦法》、《公司規範與關聯方資金往來的管理制度》、《公司信息披露管理制度》、《公司投資者關係管理制度》、《公司年報信息披露重大差錯責任追究制度》、《公司重大信息內部報告制度》、《公司重大突發事件和經營管理事項報告制度》、《公司董事、監事和高級管理人員所持公司股份及其變動管理制度》、《公司董事會議案提交工作規則》共計9項公司治理制度進行修訂，保障治理制度及治理機制先進性。至本報告披露日，上述修訂已經履行完成公司決策程序，並經監管機構備案。

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

同時，公司嚴格遵守《聯交所上市規則》附錄十四《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，其委託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。



第九節 企業管治報告

(二) 內幕信息知情人登記管理情況

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

(三) 企業管治政策以及就企業管治而言董事會的職責

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

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

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



二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期	會議決議
2021年度股東大會	2022年6月29日	http://www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.chinastock.com.cn	2022年6月29日	會議決議詳見股東大會投票結果公告
2022年第一次臨時股東大會	2022年8月18日	http://www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.chinastock.com.cn	2022年8月18日	會議決議詳見股東大會投票結果公告

股東大會情況說明

股東大會作為公司的最高權力機構，根據《公司章程》以及《公司股東大會議事規則》等規定，依法行使權力。公司嚴格按照規定召集、召開股東大會，確保所有股東享有平等地位，充分行使股東權利。報告期內，公司共召開2次股東大會，會議情況和決議內容如下：

- 2022年6月29日，公司召開2021年度股東大會，審議通過《董事會2021年度工作報告》、《監事會2021年度工作報告》、《關於審議公司2021年年度報告的議案》、《關於審議公司2021年財務決算方案的議案》、《關於審議公司2021年度利潤分配方案的議案》、《關於審議公司2022年度資本性支出預算的議案》、《關於聘任公司2022年度外部審計機構的議案》、《關於提請審議2020年度陳共炎先生的薪酬清算方案的議案》、《關於提請審議2020年度陳靜女士的薪酬清算方案的議案》、《關於修訂〈監事會議事規則〉的議案》、《關於提請股東大會選舉魏國強先生為第四屆監事會股權監事的議案》、《關於提請審議發行股份一般性授權的議案》，聽取了《獨立董事2021年度履職報告》。
- 2022年8月18日，公司召開2022年第一次臨時股東大會，審議通過《關於提請審議陳共炎先生不再擔任執行董事的議案》、《關於提請審議王晟先生擔任公司執行董事的議案》、《關於發行永續次級債券有關事項的議案》。



第九節 企業管治報告

三、董事會會議情況及董事履行職責情況

(一) 董事會的組成

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

目前，董事會由11名董事組成，其中，2名執行董事(陳亮先生、王晟先生)，5名非執行董事(楊體軍先生、李慧女士、劉昶女士、劉志紅先生及江月勝先生)，4名獨立非執行董事(劉瑞中先生、王珍軍先生、劉淳女士、羅卓堅先生)，獨立董事人數不低於公司董事人數的三分之一。陳亮先生為公司董事長，王晟先生為公司總裁。董事、監事和高級管理人員彼此之間不存在任何關係(包括財政、業務、家族或其他重大或相關關係)。報告期內及截至本報告之日，董事會成員變更情況詳見本報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況一四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」部分。

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

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

公司建立健全獨立非執行董事相關工作制度。《公司獨立董事工作細則》規定了獨立董事的任職條件、獨立董事的提名、選舉和更換、獨立董事的特別職權及獨立董事的獨立意見，為獨立董事提供必要的條件等內容。公司獨立非執行董事在任職期間，能夠遵守法律、法規及《公司章程》的有關規定，有足夠的時間和精力履行職責；作出獨立判斷時，不受公司主要股東和其他與公司存在利害關係的單位、個人的影響；盡力維護了公司及中小股東的利益。公司獨立非執行董事積極參加各次董事會會議。公司董事會及其專業委員會配備了獨立非執行董事，其中審計委員會和提名與薪酬委員會按規定由獨立非執行董事擔任主任。

本公司認為，本公司董事會的組成(包括獨立非執行董事的人數和比例)、獨立董事工作制度的建立，以及董事提名程序及董事會多元化政策的執行(詳見本節「三、董事會會議情況及董事履行職責情況—(九)董事會成員多元化政策及董事提名政策」部分)能夠確保董事會可取得獨立的觀點及意見。



(二) 報告期內董事參加董事會和股東大會的情況統計

董事姓名	是否獨立董事	參加董事會情況						參加股東大會情況	
		本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數	
陳亮	否	10	10	2	0	0	否	2	
王晟(於2022年8月18日獲委任)	否	4	4	0	0	0	否	1	
楊體軍	否	9	9	2	0	0	否	2	
劉昶	否	9	9	4	0	0	否	2	
劉志紅	否	9	9	5	0	0	否	2	
劉瑞中	是	10	10	2	0	0	否	2	
王珍軍	是	10	10	4	0	0	否	2	
劉淳	是	10	10	8	0	0	否	2	
羅卓堅	是	10	10	10	0	0	否	2	
江月勝	否	9	9	8	0	0	否	2	
陳共炎(於2022年8月18日離任)	否	4	4	2	0	0	否	0	
劉丁平(於2022年9月30日離任)	否	7	7	2	0	0	否	2	
年內召開董事會會議次數								10	
其中：現場會議次數								8	
通訊方式召開會議次數								2	
現場結合通訊方式召開會議次數								8	
年內召開股東大會會議次數								2	

第九節 企業管治報告

(三) 報告期內召開的董事會有關情況

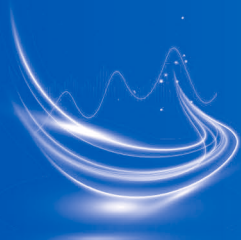
董事會根據相關法規及《公司章程》、《董事會議事規則》的要求履行職責。報告期內，公司共召開10次董事會會議，會議以通訊會議方式、現場會議結合通訊方式召開，具體如下：

會議屆次	召開日期	會議決議
第四屆董事會第五次會議(臨時)	2022年1月12日	會議審議通過了《關於調整公司公開發行A股可轉換公司債券發行方案的議案》、《關於公司公開發行A股可轉換公司債券預案(修訂稿)的議案》、《關於公司公開發行A股可轉債募集資金使用可行性報告(修訂稿)的議案》、《關於公開發行A股可轉換公司債券攤薄即期回報及填補措施(修訂稿)的議案》。另外，會議審議通過了《關於提請審議公司2020年度高管薪酬清算方案的議案》，其中，董事長、監事會主席薪酬方案需提請股東大會審議，高管薪酬方案需向股東大會進行說明。
第四屆董事會第六次會議(定期)	2022年3月30日	會議審議通過了《關於提請審議公司2021年度合規報告的議案》、《關於提請審議公司2021年度風險管理報告的議案》、《關於提請審議公司2021年度內部控制評價報告議案》、《關於提請審議2021年度信息技術管理專項報告的議案》、《關於提請審議公司2021年度社會責任暨環境、社會及管治報告的議案》、《經營管理層2021年度工作報告》、《董事會2022年度工作要點》、《董事會審計委員會2021年度履職報告》、《關於公司2022年度工作計劃的議案》、《關於提請聘任羅黎明先生擔任公司副總裁、執委會委員的議案》、《關於提請聘任杜鵬飛先生擔任公司業務總監、執委會委員的議案》、《關於提請審議公司廉潔從業規定(2022年修訂)的議案》、《關於提請召開公司2021年度股東大會的議案》。另外，會議審議通過了《關於提請審議公司2021年財務決算方案的議案》、《關於提請審議公司2021年度利潤分配方案的議案》、《關於提請審議公司2021年年度報告的議案》、《董事會2021年度工作報告》、《獨立董事2021年度履職報告》、《關於公司2022年度資本性支出預算的議案》、《關於發行股份一般性授權的議案》，並提交股東大會審議/報告。

第九節 企業管治報告



會議屆次	召開日期	會議決議
第四屆董事會第七次會議(定期)	2022年4月29日	會議審議通過了《關於提請審議<公司2022年第一季度報告>的議案》、《關於提請審議向銀河期貨有限公司增資有關事宜的議案》、《關於提請審議杜鵬飛先生兼任公司董事會秘書的議案》。另外，會議審議通過了《關於提名聘請公司2022年度外部審計機構的議案》，並提交股東大會審議。
第四屆董事會第八次會議(臨時)	2022年6月16日	會議審議通過了《關於公司開展科创板股票做市交易業務的議案》。
第四屆董事會第九次會議(臨時)	2022年7月13日	會議審議通過了《關於陳共炎先生不再擔任公司董事長、董事的議案》、《關於提請審議陳亮先生擔任公司董事長的議案》、《關於提請召開公司2022年第一次臨時股東大會的議案》。另外，會議審議通過了《關於發行永續次級債券有關事項的議案》、《關於提請審議王晟先生擔任公司執行董事、總裁的議案》，並提交股東大會審議。
第四屆董事會第十次會議(臨時)	2022年8月18日	會議審議通過了《關於提請審議王晟先生擔任公司第四屆董事會副董事長的議案》、《關於調整董事會專門委員會人員構成的議案》、《關於提請審議公司董事會對執行委員會授權管理制度的議案》、《關於修訂公司董事會對執委會授權方案的議案》。
第四屆董事會第十一次會議(定期)	2022年8月30日	會議審議通過了《關於提請審議公司2022年半年度報告的議案》、《關於提請審議關於2022年上半年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告的議案》、《關於提請聘任羅黎明先生兼任公司首席信息官的議案》。



第九節 企業管治報告

會議屆次	召開日期	會議決議
第四屆董事會第十二次會議(定期)	2022年10月27日	會議審議通過了《關於提請審議公司2022年三季度報告的議案》、《關於公司申請上市證券做市交易業務資格的議案》、《關於公司與銀河金控簽署<收益憑證認購與贖回框架協議>並設定關聯交易年度上限的議案》、《關於提請審議向銀河源匯投資有限公司增資有關事宜的議案》、《關於提請審議向銀河國際控股增資有關事宜的議案》、《關於提請審議調整銀河一聯昌部分分支機構的議案》、《關於提請董事會審議合規總監2021年度暨2019-2021年任期考核結果的議案》。
第四屆董事會第十三次會議(臨時)	2022年12月29日	會議審議通過了《關於提請審議公司信息披露管理制度的議案》、《關於提請審議公司投資者關係管理制度的議案》、《關於提請審議公司年報信息披露重大差錯責任追究制度的議案》、《關於提請審議公司重大信息內部報告制度的議案》、《關於提請審議公司重大突發事件和經營管理事項報告制度的議案》、《關於提請審議公司董事、監事和高級管理人員所持公司股份及其變動管理制度的議案》、《關於提請審議公司董事會議案提交工作規則的議案》、《關於提請審議公司融資融券業務管理辦法(2022年修訂)的議案》、《關於提請召開公司臨時股東大會的議案》。另外，會議審議通過了《關於提請審議公司募集資金管理辦法的議案》、《關於提請審議公司規範與關聯方資金往來的管理制度的議案》、《關於推薦李慧女士為公司董事候選人的議案》、《關於提請審議2021年度高管薪酬清算方案的議案》，並提交股東大會審議。其中，董事長、監事會主席薪酬方案需提請股東大會審議，高管薪酬方案需向股東大會進行說明。
第四屆董事會第二次非執行董事會	2022年12月29日	就董事會建設、公司經營管理相關事項進行溝通、交流。



(四) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

無

(五) 非執行董事任期

目前，公司非執行董事有5名，獨立非執行董事有4名，任期均為三年。

(六) 董事會及管理層各自職責

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

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

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

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



第九節 企業管治報告

(七) 董事培訓情況

序號	培訓時間	主要內容	參加董事
1	2022年1月28日	《上交所股票上市規則(2022年1月修訂)》及配套自律監管指引要點解讀	陳亮、楊體軍、劉昶、劉志紅、劉瑞中、王珍軍、劉淳、羅卓堅、江月勝、陳共炎、劉丁平
2	2022年2月8日	上市公司自律監管規則修訂解讀	陳亮、楊體軍、劉昶、劉志紅、劉瑞中、王珍軍、劉淳、羅卓堅、江月勝、陳共炎、劉丁平
3	2022年4月15日	《審計委員會有效運作指引—甄選、委任及重新委任核數師》	陳亮、楊體軍、劉昶、劉志紅、劉瑞中、王珍軍、劉淳、羅卓堅、江月勝、陳共炎、劉丁平
4	2022年6月5日	2022年第二期上市公司獨立董事後續培訓	羅卓堅
5	2022年8月4日	當前反洗錢監管形勢、證券業洗錢和恐怖融資風險管理特點、洗錢及恐怖融資風險自評估工作	楊體軍
6	2022年10月27日	ESG最新監管要求和前景展望	陳亮、王晟、楊體軍、劉昶、劉志紅、劉瑞中、王珍軍、劉淳、羅卓堅、江月勝



四、董事會專門委員會構成及其運作情況

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

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

註：

- 1、 陳共炎先生因到齡退休，於2022年7月13日不再擔任戰略發展委員會主任。
- 2、 自2022年8月18日起，(i)王晟先生擔任戰略發展委員會及合規與風險管理委員會委員，及(ii)陳亮先生不再擔任合規與風險管理委員會委員。
- 3、 劉丁平先生因到齡退休，於2022年9月30日不再擔任合規與風險管理委員會主任、戰略發展委員會委員及提名與薪酬委員會委員。
- 4、 自2023年3月10日起，(i)李慧女士擔任合規與風險管理委員會、提名與薪酬委員會及審計委員會委員，(ii)楊體軍先生擔任合規與風險管理委員會主任，及(iii)劉昶女士擔任戰略發展委員會委員，且不再擔任審計委員會委員。



第九節 企業管治報告

① 戰略發展委員會職能：

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

② 合規與風險管理委員會職能：

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



③ 提名與薪酬委員會職能：

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

④ 審計委員會職能：

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



第九節 企業管治報告

(1). 報告期內戰略發展委員會召開6次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2022年3月22日	會議審議通過了《關於提請審議<2021年度信息技術管理專項報告>的議案》、《關於提請審議<公司2021年度利潤分配方案>的議案》、《關於公司2022年度工作計劃的議案》、《關於公司2022年度資本性支出預算的議案》、《董事會2021年度工作報告》、《關於發行股份一般性授權的議案》、《董事會戰略發展委員會2021年度履職報告》，並提交董事會審議。另外，會議聽取了《銀河國際對銀河聯昌提供擔保的執行情況》、《銀河—聯昌馬來西亞土著身份分析報告》。	-
2022年4月28日	會議審議通過了《關於提請審議向銀河期貨有限公司增資有關事宜的議案》，並提交董事會審議。	建議公司穩步推進增資計劃，並強化對銀河期貨的風險管理。
2022年6月16日	會議審議通過了《關於公司開展科創板股票做市交易業務的議案》，並提交董事會審議。	建議按照「穩妥起步、風險可控」原則，在開展科創板股票做市交易業務時，要高度重視風險管理，系統研究新業務的風險實質，將其納入公司全面風險管理體系，有針對性地建立健全風險預判、評估、防範和化解機制；加強交易系統建設和中後台人才隊伍配套保障，確保業務發展與經營管理能力和風險管理能力相匹配。
2022年7月5日	會議審議通過了《關於發行永續次級債券有關事項的議案》，並提交董事會審議。	-

第九節 企業管治報告



召開日期	會議內容	重要意見和建議
2022年10月26日	會議審議通過了《關於公司申請上市證券做市交易業務資格的議案》、《關於提請審議向銀河源匯增資有關事宜的議案》、《關於提請審議向銀河國際增資有關事宜的議案》、《關於提請審議調整銀河－聯昌部分分支機構的議案》，並提交董事會審議。	建議公司和子公司都要進一步提高風險防範意識，進一步強化風險管控工作。
2022年12月28日	會議審議通過了《關於提請審議公司募集資金管理辦法的議案》、《關於提請審議公司規範與關聯方資金往來的管理制度的議案》、《關於提請審議公司信息披露管理制度的議案》、《關於提請審議公司投資者關係管理制度的議案》、《關於提請審議公司年報信息披露重大差錯責任追究制度的議案》、《關於提請審議公司重大信息內部報告制度的議案》、《關於提請審議公司重大突發事件和經營管理事項報告制度的議案》、《關於提請審議公司董事、監事和高級管理人員所持公司股份及其變動管理制度的議案》、《關於提請審議公司董事會議案提交工作規則的議案》，並提交董事會審議。	-

註：

- 2022年2月18日，戰略發展委員會委員參加銀河期貨增資專題報告會。
- 2022年3月10日，戰略發展委員會委員開展子公司提高業務競爭力調研，聽取銀河金匯和銀河創新資本提高業務競爭力的報告。
- 2022年3月22日，戰略發展委員會委員參與2023-2025年戰略規劃高層領導內部訪談。
- 2022年6月9日-6月13日和7月15日，戰略發展委員會委員開展直管企業服務國家戰略、落實穩經濟一攬子政策工作情況專項調研。
- 2022年7月21日-7月25日，戰略發展委員會委員赴大連分公司對財富管理轉型情況開展調研，赴銀河期貨遼寧分公司對服務國家戰力情況開展調研。
- 2022年8月9日-8月10日，戰略發展委員會委員赴內蒙古分公司對財富管理轉型情況開展調研。
- 2022年9月13日-9月17日，對財富管理轉型情況開展調研上海分公司對財富管理轉型情況開展調研，赴銀河期貨、銀河德睿和銀河源匯開展子公司提高業務競爭力調研。
- 2022年10月10日，董事會議案溝通會，溝通銀河聯昌關閉美國、印度公司議案和銀河國際增資議案。

第九節 企業管治報告

委員出席會議情況

姓名	職務	應出席次數	實際出席次數
陳亮	主任	6	6
王晟(於2022年8月18日獲委任)	委員	2	2
楊體軍	委員	6	6
劉志紅	委員	6	6
劉瑞中	委員	6	6
王珍軍	委員	6	6
陳共炎(於2022年7月13日離任)	主任	4	4
劉丁平(於2022年9月30日離任)	委員	4	4

(2). 報告期內合規與風險委員會召開3次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2022年3月22日	會議審議通過了《關於提請審議<公司2021年度合規報告>的議案》、《公司關於2021年度反洗錢工作情況的報告》、《公司2021年廉潔從業管理情況的報告》、《關於提請審議<公司廉潔從業規定(2022年修訂)>的議案》、《關於提請審議<公司2021年度風險管理報告>的議案》、《關於提請審議<公司集團風險偏好(2022年修訂)>的議案》、《董事會合規與風險管理委員會2021年度履職報告》，並提交董事會審議。同時，會議聽取了《公司風險隱患全面排查報告》。	建議公司下一步的工作重心，除了做好日常合規與風險管理工作外，對重點地區、重點業務、創新業務和關鍵環節要提高風險感知的靈敏度、風險研判的準確度和應急反應的及時度。
2022年8月18日	會議審議通過了《公司2022年上半年合規管理情況的報告》，並提交董事會審議。同時，會議聽取了《公司2022年上半年集團風險管理報告》。	建議公司進一步加強風險偏好併表管理工作。
2022年10月26日	會議審議通過了《關於提請董事會合規與風險管理委員會審定合規總監合規性專項考核評分結果的請示》。	—



註：

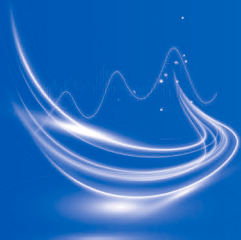
- 2022年3月起，合規與風險管理委員會委員每日審閱《銀河證券集團風險管理日報》和《銀河證券兩融、雪球、大宗商品等業務有關情況日報》、每月審閱《銀河證券合規管理報告》。
- 2022年8月4日，合規與風險管理委員會委員參加培訓：當前反洗錢監管形勢、證券業洗錢和恐怖融資風險管理特點、洗錢及恐怖融資風險自評估工作。
- 2022年，公司各項監管指標、集團風險偏好及風險限額總體執行良好，未發生重大風險事件，存量風險持續化解，風險防控體系切實有效運行。

委員出席會議情況

姓名	職務	應出席次數	實際出席次數
王晟(於2022年8月18日獲委任)	委員	2	2
楊體軍	委員	3	3
王珍軍	委員	3	3
劉淳	委員	3	3
江月勝	委員	3	3
陳亮(於2022年8月18日離任)	委員	1	1
劉丁平(於2022年9月30日離任)	主任	2	2

(3) 報告期內提名與薪酬委員會召開7次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2022年1月11日	會議審議通過了《關於提請審議2020年度高管薪酬清算方案的議案》，並提交董事會審議。	-
2022年3月23日	會議審議通過了《關於提請聘任羅黎明先生擔任公司副總裁、執委會委員的議案》、《關於提請聘任杜鵬飛先生擔任公司業務總監、執委會委員的議案》、《董事會提名與薪酬委員會2021年度履職報告》，並提交董事會審議。	-
2022年4月28日	會議審議通過了《關於提請審議杜鵬飛先生兼任公司董事會秘書的議案》，並提交董事會審議。	-

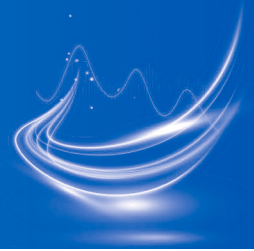


第九節 企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2022年6月30日	會議審議通過了《關於陳共炎先生不再擔任公司董事長、董事的議案》、《關於提請審議陳亮先生擔任公司董事長的議案》，並提交董事會審議。	—
2022年7月12日	會議審議通過了《關於提請審議王晟先生擔任公司執行董事、總裁的議案》，並提交董事會審議。	—
2022年8月18日	會議審議通過了《關於調整董事會專門委員會人員構成的議案》，並提交董事會審議。	—
2022年12月28日	會議審議通過了《關於推薦李慧女士為公司董事候選人的議案》、《關於提請審議2021年度高管薪酬清算方案的議案》，並提交董事會審議。	—

委員出席會議情況

姓名	職務	應出席次數	實際出席次數
劉瑞中	主任	7	7
王珍軍	委員	7	7
劉淳	委員	7	7
羅卓堅	委員	7	7
劉昶	委員	7	7
劉丁平(於2022年9月30日離任)	委員	6	6



(4) 報告期內審計委員會召開8次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2022年1月11日	會議審議通過了《公司內部控制審計管理辦法(2021年修訂)》。	-
2022年3月23日	會議審議通過了《關於提請審議公司2021年財務決算方案的議案》、《關於提請審議公司2021年年度報告的議案》、《關於提請審議公司2021年度社會責任暨環境、社會及管治報告的議案》、《關於提請審議公司2021年度內部控制評價報告的議案》、《董事會審計委員會2021年度履職報告》，並提交董事會審議。同時，會議審議通過了《關於2022年度內部審計工作計劃的請示》，並聽取了外部審計機構關於2021年年審工作情況的匯報。	建議公司盡早考慮金融資產估值、減值測試等，做好多種情況分析。
2022年4月28日	會議審議通過了《關於提請審議公司2022年第一季度報告的議案》、《關於提名聘請公司2022年度外部審計機構的議案》，並提交董事會審議。同時，會議聽取了公司2021年度關聯交易管理審計情況的報告。	建議要抓緊提出對關聯交易審計的整改意見完善舉措。
2022年8月18日	會議審議通過了《2021年管理建議書》；審議通過了《關於提請審議公司2022年半年度報告的議案》，並提交董事會審議；同時，會議聽取了2022年中期審閱情況匯報。	建議外審機構在2022年下半年給審計委員會匯報的時候增加「關於銀河證券潛在風險情況」的說明。
2022年8月29日	會議審議通過了《關於提請審議<關於公司可轉債募集資金存放與實際使用情況的專項報告>的議案》，並提交董事會審議。同時，會議聽取了《關於提請審議公司<內部審計人員行為守則>的請示》、《2022年公開發行A股可轉換公司債券募集資金使用情況的審計報告》。	-

第九節 企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2022年10月26日	會議審議通過了《關於提請審議〈公司2022年第三季度報告〉的議案》、《關於公司與銀河金控簽署並設定關聯交易年度上限的議案》提交董事會審議。	—
2022年12月2日	會議聽取了《公司2022年度審計計劃匯報》。	1. 2022年對銀河國際控股，銀河源匯和銀河期貨都有增資，希望審計團隊重點關注一下這些增資的效果，以及自有資金的投向的風險問題。 2. 要關注金融機構代賣金融機構產品的風險。
2022年12月28日	會議審議通過了《2022年度公司內部控制評價工作實施方案》。同時，會議聽取了《公司ESG工作組2022年工作匯報及工作計劃》。	—

註：

- 2022年，審計委員會委員結合香港聯交所監管最新要求、公司MSCIESG評級報告診斷及同業對標實踐，識別公司在ESG工作和管理中的短板，討論2022年度ESG管理可提升的工作；並持續開展內外部利益相關方的溝通，瞭解公司所處行業的監管及行業發展趨勢，匯總各利益相關方關注重點。
- 2022年10月27日，審計委員會委員參加培訓：中國銀河證券ESG最新監管要求和前景展望。

委員出席會議情況

姓名	職務	應出席次數	實際出席次數
劉淳	主任	8	8
劉瑞中	委員	8	8
王珍軍	委員	8	8
羅卓堅	委員	8	8
楊體軍	委員	8	8
劉昶	委員	8	8



五、 監事會運作情況

(一) 監事會召開情況

公司監事會根據相關法規及《公司章程》、《監事會議事規則》的要求履行職責。2022年，監事會召開了8次會議，相關情況如下：

1. 2022年1月12日，召開第四屆監事會2022年第一次臨時會議，審議通過《關於調整公司公開發行A股可轉換公司債券發行方案的議案》、《關於公司公開發行A股可轉換公司債券預案(修訂稿)的議案》、《關於公司公開發行A股可轉債募集資金使用可行性報告(修訂稿)的議案》、《關於公開發行A股可轉換公司債券攤薄即期回報及填補措施(修訂稿)的議案》。
2. 2022年1月27日，召開第四屆監事會2022年第二次臨時會議，審議通過《關於提請選舉屈艷萍女士擔任中國銀河證券股份有限公司第四屆監事會主席的議案》。
3. 2022年3月30日，召開第四屆監事會2022年第一次會議(定期)，審議通過《關於提請審議<公司監事會2021年度工作報告>的議案》、《公司監事會2022年度工作要點》、《關於推薦公司第四屆監事會股權監事候選人的議案》、《關於提請審議<公司2021年年度報告>的議案》、《關於提請審議<公司2021年財務決算方案>的議案》、《關於提請審議<公司2021年度利潤分配方案>的議案》、《公司2022年度工作計劃的議案》、《公司2021年度合規報告》、《公司2021年度風險管理報告》、《公司2021年度內部控制評價報告》、《公司2021年度社會責任暨環境、社會及管治報告》，聽取《公司關於2021年度反洗錢工作情況的報告》、《公司2021年廉潔從業管理情況的報告》。
4. 2022年4月29日，召開第四屆監事會2022年第三次臨時會議，審議通過《關於提請審議<公司2022年第一季度報告>的議案》，聽取關於領導履職待遇和業務支出的報告、關於公司風險情況的匯報。
5. 2022年5月27日，召開第四屆監事會2022年第四次臨時會議，審議通過《公司監事會議事規則(修訂稿)》、《公司監事會監督辦法(修訂稿)》。
6. 2022年6月29日，召開第四屆監事會2022年第五次臨時會議，審議通過《關於調整公司監事會財務監督檢查委員會人員組成的議案》。

第九節 企業管治報告

7. 2022年8月30日，召開第四屆監事會2022年第二次會議(定期)，審議通過《關於提請審議<公司2022年半年度報告>的議案》、《關於提請審議<關於2022年上半年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告>的議案》，聽取《公司洗錢和恐怖融資風險自評估報告》、《關於2021年度內部控制評價發現缺陷和問題整改落實情況的報告》。
8. 2022年10月27日，召開第四屆監事會2022年第三次會議(定期)，審議通過《關於提請審議公司2022年三季度報告>的議案》、《關於公司與銀河金控簽署<收益憑證認購與贖回框架協議>並設定收益憑證關聯交易上限的議案》。

(二) 監事出席會議情況

監事姓名	職務	其中				
		本年應 參會次數	實際 參會次數	現場 參會次數	通訊 參會次數	委託 參會次數
屈艷萍	監事會主席	8	8	5	3	0
魏國強	股權監事	3	3	1	1	1
陶利斌	外部監事	8	8	5	3	0
陳繼江	職工監事	8	8	5	3	0
樊敏非	職工監事	8	8	5	3	0



(三) 監事會在報告期內的監督活動中發現公司是否存在風險

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

(四) 監事培訓情況

培訓日期	培訓內容	培訓對像
2022年4月18日	新形勢下如何有效發揮監事會作用	屈艷萍、陶利斌、陳繼江、樊敏非
2022年7月21日	上市公司監事會系列培訓第7期—第9期	屈艷萍、魏國強、陶利斌、陳繼江、樊敏非
2022年7月22日	2022年第四期董事、監事和高管初任培訓(主板必修)	魏國強
2022年8月4日	2022年度公司全員反洗錢培訓	屈艷萍、魏國強、陶利斌、陳繼江、樊敏非
2022年10月14日	北京轄區上市公司2022年度第五期董事監事專題培訓	屈艷萍、魏國強、陶利斌、陳繼江、樊敏非
2022年10月20日	北京轄區上市公司2022年度第六期董事監事專題培訓	屈艷萍、魏國強、陶利斌、陳繼江、樊敏非
2022年10月27日	ESG最新監管要求和前景展望培訓	屈艷萍、魏國強、陶利斌、陳繼江、樊敏非

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

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



第九節 企業管治報告

七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

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

八、內部控制制度建立及執行情況

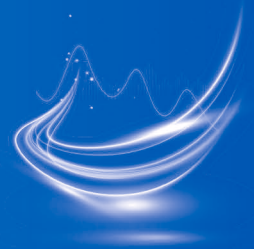
(一) 董事會關於內部控制責任的聲明

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

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

董事會已按照《企業內部控制基本規範》、《聯交所上市規則》、《上交所上市規則》及相關法律法規的要求對本集團內部控制進行了評價。根據公司財務報告內部控制缺陷認定標準，於內部控制評價報告基準日（截止2022年12月31日），本集團不存在財務報告內部控制重大缺陷或重要缺陷；根據公司非財務報告內部控制缺陷認定標準，於內部控制評價報告基準日，本集團未發現非財務報告內部控制重大缺陷或重要缺陷。董事會認為，本集團已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的內部控制。

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



(二) 建立財務報告內部控制的依據

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

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

(三) 內部控制建設情況

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

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



第九節 企業管治報告

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

(四) 內部控制有效性評價

本集團設有內部控制監督機制。本公司審計總部根據董事會審計委員會批准的年度審計計劃，對集團主要業務單位的財務收支活動和經營管理情況進行審計，每年度組織全公司系統至少進行一次內部控制有效性自我評估。內部控制缺陷一經識別，公司將及時採取措施落實整改。

本集團已完成本年度內部控制有效性的自我評估。根據財務報告內部控制缺陷認定標準和非財務報告內部控制缺陷認定標準，於內部控制評價報告基準日(截止2022年12月31日)，本集團不存在內部控制重大缺陷或重要缺陷。自內部控制評價報告基準日至內部控制評價報告發出日，本集團未發生影響內部控制有效性評價結論的因素。

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

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

九、報告期內對子公司的管理控制情況

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



十、內部控制審計報告的相關情況說明

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

內部控制審計報告詳見公司於上交所網站披露的《中國銀河證券股份有限公司2022年度內部控制審計報告》。

十一、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

公司高度重視上市公司治理機制建設，持續完善內部控制規範體系。報告期內，公司積極開展黨建和公司治理等相關領域的自查自糾活動。公司始終堅持黨的領導，充分發揮國有企業基層黨組織把關定向的作用；公司建立了權責分明的公司治理結構，動態完善公司治理制度體系，公司股東大會、董事會、監事會和經營管理層嚴格按照法律法規及《公司章程》等行使職權、履行職責；公司在上交所、香港聯交所的信息披露及時公開透明，並建立了與投資者有效溝通的多元化渠道，符合有關法律法規及規範性文件的規定。

十二、合規管理體系建設情況，合規、稽核部門報告期內完成的檢查稽核情況

(一) 合規管理體系建設情況

報告期內，公司合規管理體系建設情況如下：

(1) 健全合規管理組織架構，提供組織保障

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



第九節 企業管治報告

(2) 持續優化穿透式合規管理體系，提升公司合規管理效能

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

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

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

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

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



(二) 合規部門完成的檢查情況

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

(三) 審計部門完成的檢查稽核情況

報告期內，公司內部審計堅持「以風險為基礎、以流程為主線、以數據為抓手」的精準審計方法，在確保完成行業監管審計工作要求的同時，組織開展政策跟蹤審計、經濟責任審計、專項審計和全面審計。報告期內，公司審計總部共組織完成了242個審計項目，包括對公司年度內控自我評價、年度合規有效性評估和對公司證券投資基金托管業務等內控審計共6項；對固定收益總部等負責人經濟責任審計2項；對公司戰略發展規劃落實情況、股權融資業務項目管理等專項審計項目14項；對子公司經濟責任審計和專項審計8項；對分公司內控審計、經濟責任審計8項；對證券營業部內控審計和跟蹤審計106項，對證券營業部負責人經濟責任審計98項。

十三、其他

(一) 股東權利

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

(二) 遵守證券交易守則

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



第九節 企業管治報告

(三) 董事就財務報表所承擔的責任

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

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

(四) 審計機構聘任情況及薪酬

1. 經公司2021年度股東週年大會審議批准，公司聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所為公司2022年度外部審計機構，分別負責按照中國企業會計準則和國際財務報告準則提供相關審計服務及審閱服務。

現聘任	
境內會計師事務所名稱	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
簽字會計師	梁成杰、郭燕
境內會計師事務所審計年限	4年
境外會計師事務所名稱	安永會計師事務所
境外會計師事務所審計年限	4年

會計師事務所報酬：根據公司2021年度股東週年大會決議，公司2022年度外部審計費用為人民幣508萬元，其中中期審閱費用人民幣138萬元，年度審計費用人民幣272萬元，年度內控審計費用人民幣32萬元，一、三季度商定程序費用人民幣56萬元，環境、社會和管制鑒證服務費用人民幣10萬元。2022年度，本公司向安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所支付的上年度審計費用餘款和本年度審計費用為人民幣517萬元。

2. 除上述年度審計費用外，2022年集團另外聘請其他外部審計機構提供離任審計、經濟責任審計等審計服務共發生費用人民幣1,207.1萬元。
3. 2022年集團聘請安永及其他外部審計機構為發債、所得稅匯算清繳等項目提供非審計服務共發生費用人民幣314.2萬元。

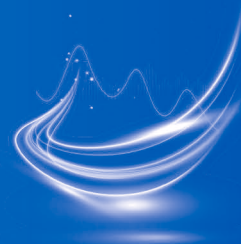
(五) 審計委員會之審閱

審計委員會已審閱本公司2022年度合併財務報表。

(六) 公司秘書

於報告期內，本公司的公司秘書吳嘉雯女士負責就企業管治事宜向董事會提出建議，並確保遵循董事會的政策及程序、適用法律、規則及法規。本公司的主要聯絡人為執行董事兼副董事長及總裁王晟先生。

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



(七) 與股東的溝通

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

公司高度重視股東的意見、建議，並已採納股東通訊政策，旨在向股東提供準確、及時的信息，並利用不同的渠道保持雙方的溝通，以提高公司信息披露的透明度。本公司設有專人負責開展各類投資者關係活動，負責與股東保持溝通，及時滿足股東的合理需求。同時，公司通過網站www.chinastock.com.cn建立了「投資者關係」欄目，刊登公司的公告、財務數據等信息，作為促進與股東有效溝通的多元化渠道。股東也可直接致電、郵件以及直接致函至公司辦公地址查詢相關信息，公司會及時以適當方式處理上述查詢。具體聯繫方式詳見本報告「第二節公司簡介和主要財務資料」部分。

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

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

本公司2022年股東週年大會將安排董事會回答股東提問。

本公司已檢討股東通訊政策，認為本公司已向股東提供了多個讓股東瞭解本集團業務及營運的途徑，以及讓股東發表意見及評論的渠道。報告期內，本公司亦積極回應了股東的反饋信息。基於此，本公司認為年內所執行的股東通訊政策充分及有效。

(八) 投資者關係

公司建立了與投資者有效溝通的渠道，本著公開、公平的原則，以積極、主動的態度，合規開展投資者關係維護工作。2022年，我們注重開展多種形式的投資者接待與溝通活動，促進投關管理與業務的互動式發展。我們按照常態、定期、能動類別對投關活動進行分類管理，組織了4次面向全體投資者的業績發佈會、開展了參與人數近100人次的投資者溝通活動、組織參與了4次國際投資者一對一調研活動等。報告期內，公司嚴格遵守法律法規和監管規定，真實、準確、完整、及時的進行信息披露，確保投資者及時瞭解公司重大事項，最大程度保護投資者的利益。



第九節 企業管治報告

(九) 董事會成員多元化政策及董事提名政策

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

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

提名與薪酬委員會提出有關候選人的建議時須遵循董事會多元化政策。提名與薪酬委員會負責監察董事會成員多元化政策的執行，並定期審查該政策。報告期內，提名與薪酬委員會提名李慧女士為第四屆董事會非執行董事候選人，提名時已考慮其在證券市場、工商管理、財務管理及風險監控、法律與合規，以及性別等方面具有的多元化的背景及廣泛經驗，對維持公司競爭優勢、實現可持續發展與達致戰略目標、提升管理效率及治理水平等方面將起到積極推動作用。董事會及提名與薪酬委員會將不時討論可計量目標以實現董事會多元化。就性別多元化而言，本公司預計於2023年內保持目前董事會中有三名女性成員的數目。此外，對於具備營運和業務所需經驗、技能和知識的男性及女性僱員，本集團會提供全面的培訓，包括但不限於營運、管理、會計、財務、合規等方面。董事會認為上述策略可為董事會提供機會以甄選有能力的女性僱員於將來被提名為董事會成員，長遠來看可進一步促進董事會成員性別多元化。




本公司目前董事會成員的多元化構成如下：

性別		年齡		
男性 8人	女性 3人	40至49歲 2人	50至59歲 5人	60至69歲 4人
職銜				
執行董事 2人		非執行董事 5人		獨立非執行董事 4人

(十) 《公司章程》修訂

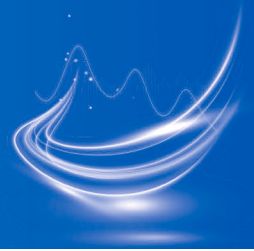
報告期內，《公司章程》無重大變動。

報告期內，公司於2022年9月16日收到了《關於核准中國銀河證券股份有限公司上市證券做市交易業務資格的批覆》（證監許可〔2022〕2170號）、2022年11月21日收到《關於核准中國銀河證券股份有限公司股票期權做市業務資格的批覆》（證監許可〔2022〕2941號），根據證監會批覆要求，需要在《公司章程》第十三條經營範圍中增加「股票期權做市」和「上市證券做市交易業務」。上述修訂按照公司治理程序，經2023年2月17日第四屆董事會第十四次會議（臨時）和2023年3月10日第一次臨時股東大會審議通過。



中國銀河證券股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)
截至2022年12月31日止年度
報告及綜合財務報表
(根據國際財務報告準則編製)

(中、英文報告如有差異，以英文報告為準)



獨立核數師報告

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

意見

我們審計了後附於第165頁至第281頁的中國銀河證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於2022年12月31日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益及其他綜合收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要。

我們認為，本綜合財務報表已按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則》「國際財務報告準則」真實和公允地反映了貴集團於2022年12月31日的綜合財務狀況，以及其於截至該日止年度的綜合財務業績及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定進行編製。

形成審計意見的基礎

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

關鍵審計事項

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

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



第十節 獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

致中國銀河證券股份有限公司全體股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

關鍵審計事項

我們的審計如何應對關鍵審計事項：

結構化主體的合併

貴集團通過發起設立或直接投資等方式在結構化主體中享有權益。於2022年12月31日，貴集團納入合併範圍的結構化主體淨資產總額為人民幣306.07億元，對綜合財務報表具有重要性。在確定結構化主體是否納入綜合財務報表的合併範圍時，貴集團管理層需要根據相關合同條款，綜合考慮貴集團擁有的相關權力、取得的投資收益和管理費收入等全部可變回報，以及作為管理人在何種情況下可以被替換等因素作出綜合判斷。上述評估涉及管理層運用重大會計估計和判斷。

基於上述原因，我們將結構化主體的合併作為綜合財務報表審計的關鍵審計事項。

相關披露請參見綜合財務報表附註3.1及附註48。

我們針對關鍵審計事項結構化主體的合併，執行的審計程序主要包括：

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



關鍵審計事項(續)

致中國銀河證券股份有限公司全體股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

關鍵審計事項

我們的審計如何應對關鍵審計事項：

預期信用損失(「預期信用損失」)的計量

於2022年12月31日，貴集團分類為以攤餘成本計量的金融工具和分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具賬面餘額共計人民幣4,054.32億元，已計提的預期信用損失準備餘額共計人民幣16.17億元，對綜合財務報表具有重要性。

貴集團對上述金融工具按照預期信用損失模型計量其損失準備，

在確定其預期信用損失時，貴集團管理層需要對信用風險是否顯著增加、具有共同信用風險特徵資產組的劃分，以及模型中使用的包括未來現金流量預期、前瞻性信息等在內的關鍵假設及參數運用重大會計判斷和估計。

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

相關披露請參見綜合財務報表附註2.5、附註3及附註57.1。

我們針對管理層就預期信用損失的計量執行的審計程序主要包括：

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

審計中，我們利用內部專家的工作，對減值模型所採用的方法、假設和重要參數等進行了評價。



第十節 獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

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

關鍵審計事項

我們的審計如何應對關鍵審計事項：

以第三層級公允價值計量的金融工具的估值

於2022年12月31日，貴集團持有的以公允價值計量的金融工具為人民幣3,585.09億元，其中分類為第三層級的金融工具達人民幣117.21億元，對綜合財務報表具有重要性。貴集團採用估值技術對第三層級金融工具的公允價值進行評估，估值技術的選擇以及估值技術中使用的關鍵假設和不可觀察輸入值涉及管理層運用重大會計估計。

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

相關披露請參見綜合財務報表附註2.5、附註3及附註58。

我們針對第三層級金融工具的公允價值評估執行的審計程序主要包括：

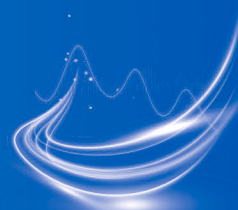
- 測試和評價管理層評估第三層級金融工具公允價值的相關關鍵控制；
- 評估管理層採用的估值技術的一貫性；
- 測試和評價估值技術中使用的相關假設、輸入值的依據；
- 對管理層在估值過程中使用的估值專家的勝任能力進行評估，同時利用我所內部估值專家對估值模型進行評估，評估管理層相關估值的合理性；及
- 評價在財務報表中以公允價值計量且分類為第三層級的金融工具公允價值評估的相關披露是否滿足會計準則的要求。

載於年度報告之其他信息

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

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

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



董事就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

貴公司董事由審計委員會協助履行職責，以監督貴集團財務報告流程。

審計師就審計綜合財務報表承擔的責任

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

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

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

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



第十節 獨立核數師報告

審計師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

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

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

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

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

本獨立審計師報告中的審計項目合夥人為梁成杰。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2023年3月29日

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



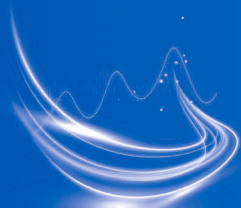
綜合損益表

截至2022年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2022年	2021年
持續經營業務			
收入			
佣金及手續費收入	5	8,513,989	10,614,149
利息收入	6	14,289,720	13,596,727
投資收入及收益或虧損	7	5,590,112	7,130,998
		28,393,821	31,341,874
大宗商品貿易收入		15,054,121	13,654,678
其他收入、收益及虧損	8	333,109	280,510
收入、收益及其他收入總計		43,781,051	45,277,062
折舊及攤銷	9	(970,421)	(825,877)
僱員成本	10	(7,130,113)	(7,044,339)
佣金及手續費支出	11	(996,939)	(1,193,921)
利息支出	12	(9,126,572)	(8,140,801)
大宗商品貿易成本		(15,072,383)	(13,008,314)
其他經營支出	13	(2,373,786)	(2,362,540)
減值虧損，扣除撥備後	14	12,061	(17,386)
信貸虧損開支	14	(152,903)	60,533
支出總額		(35,811,056)	(32,532,645)
攤分合營企業業績		872	46,595
除所得稅前利潤		7,970,867	12,791,012
所得稅費用	15	(209,391)	(2,274,051)
年度利潤		7,761,476	10,516,961
年度利潤歸屬於：			
本公司股東		7,760,544	10,430,238
非控制性權益		932	86,723
每股收益(以每股人民幣元列示)			
— 基本	16	0.70	0.97
— 攤薄	16	0.67	0.97

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合其他綜合收益表

截至2022年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	2022年	2021年
年度利潤	7,761,476	10,516,961
其他綜合收益：		
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(虧損)/收益	(1,158,178)	128,790
公允價值變動的所得稅影響	289,229	(29,196)
設定受益計劃的重新計量	(12,980)	(19,342)
小計	(881,929)	80,252
其後可能重新分類至損益的項目：		
境外業務外幣折算產生的匯兌差額	243,749	(332,912)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：		
年度公允價值變動	(1,971,198)	1,223,594
重新分類至損益的調整	1,021,337	(364,538)
其後可能重新分類的所得稅	237,465	(214,764)
指定為現金流量套期的套期工具公允價值虧損	(45)	(2,814)
小計	(468,692)	308,566
年度其他綜合(支出)/收益(稅後)	(1,350,621)	388,818
年度綜合收益總額(稅後)	6,410,855	10,905,779
年度綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	6,409,923	10,867,150
非控制性權益	932	38,629
	6,410,855	10,905,779

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

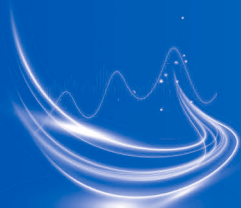


綜合財務狀況表

於2022年12月31日

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於2022年12月31日	於2021年12月31日
資產			
非流動資產			
不動產、廠房和設備	18	688,037	547,112
投資性房地產		7,444	7,641
使用權資產	19	1,687,952	1,570,779
商譽	20	1,046,185	1,008,713
其他無形資產	21	750,259	704,814
於合營企業的權益	22	61,769	30,250
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	33,758,289	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	83,795	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	38,395,017	34,684,603
按攤餘成本計量的債務工具	27	2,293,041	3,634,614
買入返售金融資產	24	11,179,306	8,732,973
交易所及非銀行金融機構保證金	29	1,043,429	792,435
其他應收及預付賬款	28	1,180,211	1,180,226
融資客戶墊款	31	20,731	70,736
遞延稅項資產	30	387,644	168,265
銀行結餘—定期存款	35	—	200,000
非流動資產總額		92,583,109	90,666,019
流動資產			
融資客戶墊款	31	84,308,585	98,123,030
應收賬款	32	10,481,417	10,150,725
可收回稅項		785,099	805,066
其他應收及預付賬款	28	6,659,643	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	138,164,490	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	109,241,168	81,150,619
按攤餘成本計量的債務工具	27	414,878	1,634,835
買入返售金融資產	24	9,114,091	13,242,108
衍生金融資產	33	2,630,533	1,945,907
交易所及非銀行金融機構保證金	29	15,026,267	10,923,755
結算備付金	34	39,811,103	32,294,040
銀行結餘	35	115,995,341	113,738,328
流動資產總額		532,632,615	469,469,014
資產總額		625,215,724	560,135,033



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合財務狀況表(續)

於2022年12月31日

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於2022年12月31日	於2021年12月31日
權益及負債			
權益			
股本	36	10,137,280	10,137,259
其他權益工具	37	15,935,691	14,885,851
儲備	38	48,551,376	47,182,587
未分配利潤	38	27,965,366	26,750,101
歸屬於本公司股東的權益		102,589,713	98,955,798
非控制性權益		23,185	22,253
權益總額		102,612,898	98,978,051
負債			
非流動負債			
應付債券	39	64,539,717	57,577,817
債務工具	40	294,781	198,436
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	41	7,487,227	7,395,174
其他應付款項及預提費用	42	209,790	561,200
租賃負債	19	1,203,991	1,128,652
遞延稅項負債	30	192,235	1,138,784
非流動負債總額		73,927,741	68,000,063
流動負債			
應付債券	39	30,886,076	26,654,298
應付銀行及其他金融機構款項	43	27,423,638	24,054,185
債務工具	40	29,305,088	30,951,389
應付經紀業務客戶賬款	44	129,645,925	128,400,821
應計僱員成本	45	5,677,301	4,906,773
其他應付款項及預提費用	42	37,820,022	29,090,587
租賃負債	19	520,012	450,151
即期稅項負債		153,199	208,762
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	41	26,150,568	9,188,761
衍生金融負債	33	2,597,860	4,647,304
賣出回購金融資產	46	158,495,396	134,603,888
流動負債總額		448,675,085	393,156,919
負債總額		522,602,826	461,156,982
權益及負債總額		625,215,724	560,135,033

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

已於2023年3月29日由董事會批准及許可，並代其簽署：

陳亮

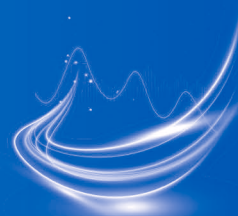
董事

王晟

董事

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	歸屬於本公司股東的權益											
	股本	其他 權益工具	資本公積	儲備				未分配 利潤	小計	非控制 性權益	權益總額	
				投資 重估儲備	現金流量 套期儲備	外幣 折算儲備	一般儲備					其他儲備
於2021年1月1日	10,137,259	4,962,172	25,227,335	392,189	-	14,777	18,254,578	(34,636)	22,300,857	81,254,531	753,527	82,008,058
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	10,430,238	10,430,238	86,723	10,516,961
年度其他綜合支出	-	-	-	743,885	(814)	(285,040)	-	(21,119)	-	436,912	(48,094)	388,818
年度綜合收益總額	-	-	-	743,885	(814)	(285,040)	-	(21,119)	10,430,238	10,867,150	38,629	10,905,779
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	-	3,079,301	-	(3,079,301)	-	-	-
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	648,910	648,910
發行永續債	-	9,923,679	-	-	-	-	-	-	-	9,923,679	-	9,923,679
與非控制性權益的資本交易	-	-	(175,865)	-	-	-	-	-	-	(175,865)	(1,418,813)	(1,594,678)
確認分派的股利(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,230,197)	(2,230,197)	-	(2,230,197)
向永續債股東分派利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(683,500)	(683,500)	-	(683,500)
重新分類至未分配利潤的 其他綜合收益	-	-	-	(12,004)	-	-	-	-	12,004	-	-	-
於2021年12月31日	10,137,259	14,885,851	25,051,470	1,124,070	(814)	(270,263)	21,333,879	(55,755)	26,750,101	98,955,798	22,253	98,978,051

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合權益變動表(續)

截至2022年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	歸屬於本公司股東的權益											
	儲備									小計	非控制 性權益	權益總額
	股本	其他 權益工具	資本公積	投資 重估儲備	現金流量 套期儲備	外幣 折算儲備	一般儲備	其他儲備	未分配利潤			
於2022年1月1日	10,137,259	14,885,851	25,051,470	1,124,070	(814)	(270,263)	21,333,879	(55,755)	26,750,101	98,955,798	22,253	98,978,051
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	7,760,544	7,760,544	932	7,761,476
年度其他綜合收益	-	-	-	(1,581,345)	(45)	243,749	-	(12,980)	-	(1,350,621)	-	(1,350,621)
年度綜合收益總額	-	-	-	(1,581,345)	(45)	243,749	-	(12,980)	7,760,544	6,409,923	932	6,410,855
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	-	2,282,679	-	(2,282,679)	-	-	-
發行可轉債	21	1,049,840	181	-	-	-	-	-	-	1,050,042	-	1,050,042
確認分派的股利(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,142,550)	(3,142,550)	-	(3,142,550)
向永續債股東分派利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(683,500)	(683,500)	-	(683,500)
重新分類至未分配利潤的其他綜合收益	-	-	-	436,550	-	-	-	-	(436,550)	-	-	-
於2022年12月31日	10,137,280	15,935,691	25,051,651	(20,725)	(859)	(26,514)	23,616,558	(68,735)	27,965,366	102,589,713	23,185	102,612,898

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

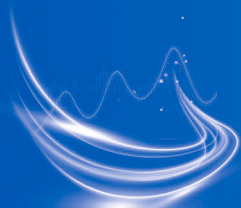


綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2022年	2021年
經營活動			
除所得稅前利潤		7,970,867	12,791,012
就下列各項作出調整：			
利息支出		9,126,572	8,140,801
攤分合營企業的業績		(872)	(46,595)
折舊及攤銷		970,421	825,877
減值虧損，扣除撥備後		(12,061)	17,386
信貸虧損開支		152,903	(60,533)
處置物業、設備及其他無形資產的收益		3,179	(1,656)
匯兌收益／(虧損)		13,760	(26,946)
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的已實現收益淨額		(997,163)	(337,795)
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已實現收益淨額		436,549	-
處置按攤餘成本計量的債務工具的已實現收益淨額		(78,458)	(8,031)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的利息收入		(3,688,596)	(2,549,034)
其他金融資產的利息收入		(116,571)	(131,545)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入		(2,056,389)	(1,608,482)
按攤餘成本計量的債務工具的利息收入		(109,461)	(286,009)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的未實現公允價值收益		5,538,925	(2,186,716)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的未實現公允價值虧損		(2,255,411)	470,675
衍生金融工具的未實現公允價值虧損		(1,688,604)	617,184
		13,209,590	15,619,593



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合現金流量表(續)

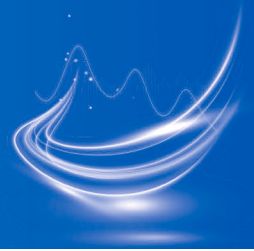
截至2022年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

附註	2022年	2021年
經營活動(續)		
營運資金變動前的經營現金流量	13,209,590	15,619,593
融資客戶墊款增加	13,803,183	(16,184,160)
應收賬款、其他應收款項及預付款項(增加)/減少	(999,794)	388,275
買入返售金融資產減少	1,913,465	10,048,959
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 及衍生金融資產增加	(42,080,429)	(40,802,231)
交易所及非銀行金融機構保證金(增加)/減少	(4,091,873)	4,515,714
客戶結算備付金增加	(5,230,701)	(12,312,810)
代客戶持有的現金增加	3,257,643	(23,636,061)
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	10,742,090	37,616,620
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 及衍生金融負債增加	18,271,494	5,819,188
賣出回購金融資產增加	23,635,059	46,380,090
應付銀行及其他金融機構款項增加	2,899,000	550,000
受限制現金增加	(513,462)	(287,578)
來自經營活動的現金	34,815,265	27,715,599
已付所得稅	(1,029,737)	(2,247,198)
已付利息	(4,959,986)	(4,332,531)
來自經營活動的現金流量淨額	28,825,542	21,135,870
投資活動		
投資收到的股利及利息	5,709,992	4,638,458
購買物業、設備及其他無形資產	(1,153,832)	(599,067)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項	(3,370)	1,412
對合營企業的注資	(30,648)	-
收購一家子公司，扣除已收購現金	-	(301,821)
購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	(272,744,154)	(120,748,513)
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	245,462,810	93,941,941
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	(17,880,513)	(14,926,309)
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 的所得款項	13,157,438	14,226,683
購買按攤餘成本計量的債務工具	(851,104)	(1,165,665)
出售按攤餘成本計量的債務工具的所得款項	3,442,909	1,693,249
存入銀行的原始期限超過三個月的定期存款	(717,919)	(889,015)
提取原始期限超過三個月的定期存款	797,367	802,082
與非控制性權益的資本交易	-	(375,173)
用於投資活動的現金流量淨額	(24,811,024)	(23,701,738)

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



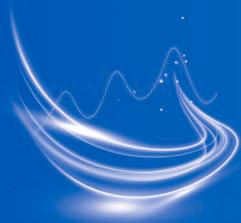
綜合現金流量表(續)

截至2022年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2022年	2021年
籌資活動			
發行應付債券已付交易成本		(221,403)	(88,679)
發行已發行債券所得款項		30,555,000	44,000,000
償還應付債券		(26,000,209)	(19,500,000)
發行債務工具所得款項		67,053,560	81,662,880
償還已發行債務工具		(68,814,975)	(105,032,067)
取得應付銀行及其他金融機構所得款項		453,586	(355,434)
向合併結構化主體第三方權益償還的現金		(70,099)	(171,236)
支付債券、借款及金融工具利息		(3,976,410)	(4,542,455)
已付股利		(3,770,571)	(2,470,197)
支付租賃負債		(494,598)	(552,170)
發行可轉債所得款項		7,744,224	–
發行永續債券所得款項		–	9,923,679
來自籌資活動的現金流量淨額		2,458,105	2,874,321
現金及現金等價物增加淨額		6,472,623	308,453
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		665,019	(75,590)
於12月31日的現金及現金等價物	47	26,779,084	19,641,442
來自經營活動的現金流量淨額包括：			
已收利息		13,547,817	12,869,890

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

1. 一般信息

中國銀河證券股份有限公司(「本公司」)經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)批准於2007年1月26日在中華人民共和國(「中國」)北京成立。於2013年5月，本公司於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板發行H股。於2017年1月23日，本公司於上海證券交易所完成其600百萬股A股的發售。)

本公司的住所為北京。本公司註冊辦事處位(主要營業地點)於中國北京市豐台區西營街8號院1號樓7-18層101室。

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

本公司之直接控股公司為中國銀河金融控股有限責任公司(「銀河金控」)。

本經審計綜合財務報表已於2023年3月29日獲董事會(「董事會」)批准。

2. 重大會計政策

2.1 編製基礎

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

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

本集團已按持續經營基準編製財務報表。

2.2 於2022年生效的準則、修訂及詮釋

於本年度，本集團已應用下列於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效的國際財務報告準則的新準則、修訂及詮釋。

2022年1月1日，本集團開始適用以下準則、修訂及解釋公告。

國際財務報告準則第3號(修訂)

國際會計準則第16號(修訂)

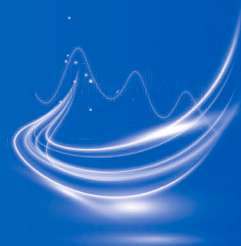
國際會計準則第37號(修訂)

國際財務報告準則年度改進
(2018-2020)

對《概念框架》的引用

不動產、廠房和設備：達到預定可使用狀態前的收益
虧損合同—合同履約成本

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)



2. 重大會計政策(續)

2.2 於2022年生效的準則、修訂及詮釋(續)

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

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

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

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

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.3 已頒佈但未生效的修訂、新訂準則及詮釋之潛在影響

截至財務報表之發佈日期，國際會計準則理事會已頒佈以下與本集團有關之修訂、新訂準則及詮釋。此等修訂、新訂準則及詮釋於截至2022年12月31日止年度尚未生效，且未於財務報表中採納。

準則		於此日期起／ 之後的年度內生效
(1) 國際會計準則第1號(修訂)	對負債的流動或非流動分類	2024年1月1日
(2) 國際會計準則第1號(修訂)	附帶契諾的非流動負債 (「2022年修訂版」)	2024年1月1日
(3) 國際會計準則第1號、國際財務 報告準則實務公告第2號(修訂)	會計政策披露	2023年1月1日
(4) 國際會計準則第8號(修訂)	會計估計定義	2023年1月1日
(5) 國際會計準則第12號(修訂)	與單一交易產生的資產及 負債有關的遞延稅項	2023年1月1日
(6) 國際財務報告準則第16號(修訂)	售後租回的租賃負債	2024年1月1日
(7) 國際財務報告準則第17號	保險合同	2023年1月1日
(8) 國際財務報告準則第17號(修訂)	保險合同	2023年1月1日
(9) 國際財務報告準則第17號(修訂)	初始應用國際財務報告準則第17號及 國際財務報告準則第9號—比較資料	2023年1月1日
(10) 國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或合營 企業之間的資產轉讓或投入	生效期已被無限遞延

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

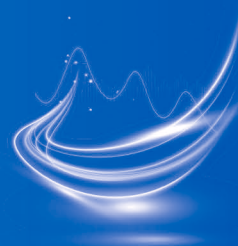
國際會計準則第1號財務報表的呈列和國際財務報告準則實務公告第2號(修訂)旨在通過將實體披露其「重大」會計政策的要求改為披露其「重要」會計政策的要求，並增加了關於實體如何在做出會計政策披露決策時應用重要性概念的指導，幫助實體提供更有用的會計政策披露。

國際會計準則第8號(修訂)引入了「會計估計」的新定義。該修訂旨在澄清會計估計變更、會計政策變更及差錯更正之間的區別。此外，該等修訂澄清實體如何使用計量技術及輸入數據編製會計估計。

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



2. 重大會計政策(續)

2.3 已頒佈但未生效的修訂、新訂準則及詮釋之潛在影響(續)

國際財務報告準則第16號(修訂本)訂明賣方一承租人用於計量售後租回交易產生的租賃負債的規定，以確保賣方一承租人不曾確認與其保留的使用權有關的任何收益或虧損金額。該修訂旨在改進國際財務報告準則第16號有關售後租回交易的規定，惟並無變更與售後租回交易無關的租賃的會計處理。

國際財務報告準則第17號(修訂本)旨在幫助公司實施該準則，並使其更容易解釋其財務表現。納入該等修訂的國際財務報告準則第17號於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效。

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

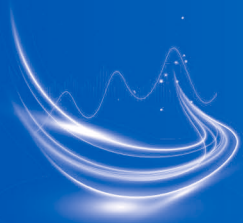
2.4 合併基礎

綜合財務報表包括本公司及其子公司(統稱「本集團」)於2022年12月31日之財務報表。子公司為由本公司所直接或間接控制之主體(包括結構化主體)。當本集團通過對被投資者的涉入而享有或有權獲得可變回報，並有能力透過其對被投資者的權力影響該等回報，則具有對該主體的控制。具體而言，當且僅當本集團符合下列者，本集團方具有對被投資者的控制：

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

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

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



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.4 合併基礎(續)

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

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

子公司之擁有權權益變動(不涉及失去控制權)按權益交易方式入賬。

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

2.5 重大會計政策概要

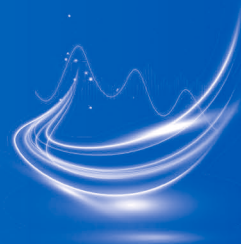
1) 企業合併及商譽

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

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

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

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



2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

1) 企業合併及商譽(續)

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

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

2) 公允價值計量

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

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

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

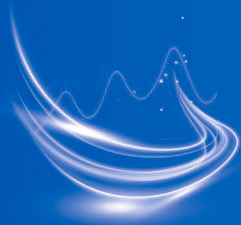
於財務報表中計量或披露公允價值的所有資產及負債，均按以下所述，基於對整體公允價值計量具有意義的最低級別輸入值，於公允價值層級內進行分類：

第一層級—相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)

第二層級—對公允價值計量具有意義的最低級別輸入值可直接或間接觀察的估值方法

第三層級—對公允價值計量具有意義的最低級別輸入值不可觀察的估值方法

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



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

3) 於聯營企業及合營企業的投資

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

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

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

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

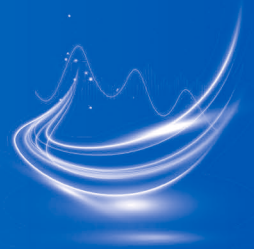
損益表反映本集團的攤分聯營公司或合營企業營運業績。該等被投資者於其他綜合收益的任何變動呈列為本集團其他綜合收益之一部分。此外，倘直接於聯營公司或合營企業的權益確認變動，本集團則於權益變動表確認其分佔之任何變動(倘適用)。本集團與其聯營公司或合營企業間交易產生的未變現收益及虧損均以於聯營公司或合營企業的權益為限抵銷。

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

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

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

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



2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

4) 收入確認

客戶合約收益

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

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

(a) 證券經紀及投資諮詢業務

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

投資諮詢業務收入於安排相關交易時或提供相關服務後確認。

(b) 承銷及保薦業務

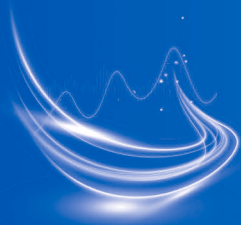
承銷及保薦業務收入於承銷或保薦責任完成時確認。

(c) 資產管理業務

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

(d) 其他業務

其他業務收入於商品或服務的控制權轉移至客戶時確認。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

5) 現金及現金等價物

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

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

6) 租賃

本集團作為承租人

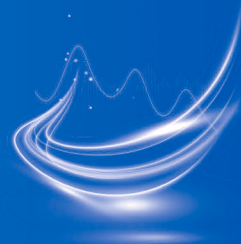
本集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

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

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

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

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



2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

7) 外幣

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

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

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

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

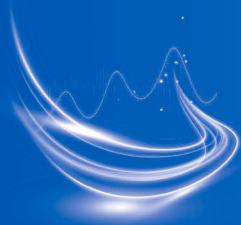
8) 借款費用

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

9) 政府補助金

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

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



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

10) 退休福利成本及辭退福利

本集團在僱員提供服務的報告期間，將與該等服務相關的僱員福利開支確認為損益。

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

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

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

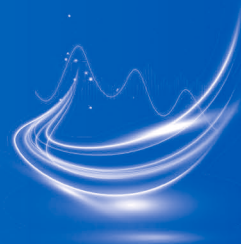
在綜合財務狀況表內確認之退休福利，乃代表本集團設定收益計劃之實際虧損或盈餘。由此計算產生之任何盈餘限於以計劃退款或扣減計劃日後供款形式所得的任何經濟利益之現值。

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

11) 短期僱員福利

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

扣除任何已付金額後就應付僱員福利(例如工資及薪金)確認負債。



2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

12) 稅項

所得稅費用指當期應付稅項與遞延稅項的總和。

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

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

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

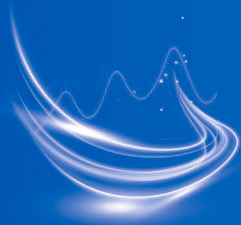
遞延稅項資產的賬面值在各報告期末進行覆核，並以很可能無法獲得的充足應課稅利潤用以收回全部或部分資產為限扣減遞延稅項資產。

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

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

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

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



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

13) 不動產、廠房和設備

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

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

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

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

本集團營運所需的各類物業及設備的預計殘值率及使用年期如下：

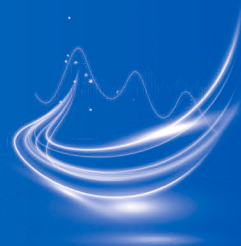
類別	預計殘值率	使用年期
建築物	5%	20至40年
電子及通訊設備	0 - 4%	3至5年
汽車	4 - 5%	4至10年
辦公設備	0%	3至5年
租賃裝修	0%	租期(36個月至5年不等)

14) 投資性房地產

投資性房地產為持有以賺取租金及/或作資本增值的物業。

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

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



2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

15) 無形資產

單獨取得的無形資產

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

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

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

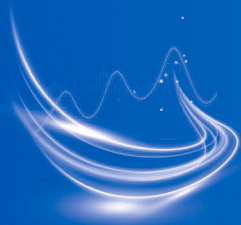
電腦軟件的預計使用壽命為3年。

16) 商譽以外的有形及無形資產之減值

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

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

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



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

16) 商譽以外的有形及無形資產之減值(續)

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

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

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

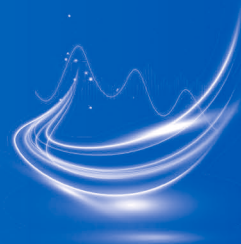
17) 金融工具

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

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

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

於本集團的日常業務過程中產生的利息收入呈列為收入。



2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融資產

金融資產分類及後續計量

符合下列條件的金融資產隨後按攤餘成本計量：

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

符合下列條件的金融資產隨後以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

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

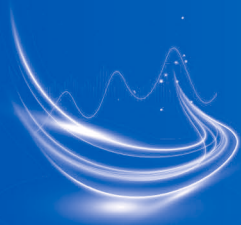
如果業務模式為收取合同現金流量，或包括收取合同現金流量和出售金融資產的雙重目的，那麼本集團將評估金融工具的現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息支付。進行該評估時，本集團考慮合同現金流量是否與基本貸款安排相符，即，利息僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本貸款風險以及與基本貸款安排相符的利潤率的對價。若合同條款引發了與基本貸款安排不符的風險或波動敞口，則相關金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

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

在下列情況下，金融資產分類為交易性金融資產：

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

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



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產分類及後續計量(續)

(i) 攤餘成本及利息收入

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

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

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

(iii) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

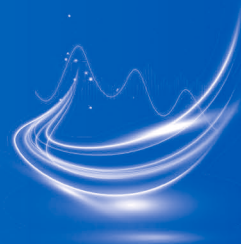
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資，後繼按公允價值計量，因公允價值變動產生的收益及虧損於其他綜合收益確認並於投資重估儲備下累計；毋須進行減值評估。累計收益或虧損不會於處置權益工具投資時重新分類至損益，將轉入未分配利潤。

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

(iv) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

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



2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值

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

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

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

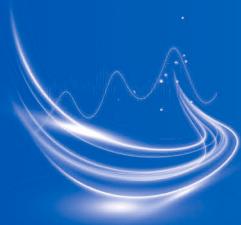
就所有其他工具而言，本集團計量等於12個月預期信用損失的減值撥備，除非自初始確認起信用風險顯著增加，則本集團確認整個存續期預期信用損失。對是否應確認整個存續期預期信用損失的評估，基於自初始確認起發生違約的可能性或風險顯著增加。

(i) 信用風險顯著增加

在評估自初始確認起信用風險是否顯著增加時，本集團將金融工具於報告日發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險進行比較。在作出本評估時，本集團考慮合理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。

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；



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(i) 信用風險顯著增加(續)

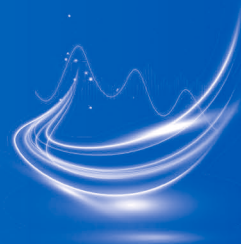
- 預期將導致債務人履行其償債義務的能力發現顯著變化的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營成果的實際或預期的顯著變化；
- 導致借款人履行其償債義務的能力發生顯著變化的借款人所處的監管、經濟或技術環境的實際或預期的顯著不利變化；
- 作為債務抵押的擔保品價值或者第三方擔保或信用增級質量的顯著變化；
- 實際或預期增信質量發生顯著變化；
- 債務人預期表現和還款行為發生顯著變化。

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

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

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

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



2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(ii) 違約定義

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

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

(iii) 信用減值金融資產

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

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

(iv) 預期信用損失的計量及確認

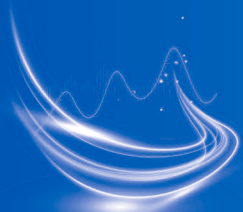
預期信用損失的計量取決於違約概率、違約損失率(即如存在違約時的損失程度)及違約風險暴露。對違約概率及違約損失率的評估基於歷史數據，並就前瞻性信息作出調整。預期信用損失的估計反映以發生相關違約的風險為權重的無偏概率加權金額。

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

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

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

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



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(iv) 預期信用損失的計量及確認(續)

就未提取的貸款承諾而言，減值準備乃下列兩者差異額之現值：

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

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

終止確認金融資產

主要於以下情況終止確認金融資產：

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

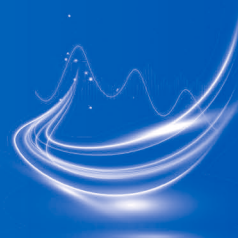
當本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利或已訂立轉讓安排，其會評估有否保留所有權的風險及回報，以及其程度。當本集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報及並無轉讓該資產的控制權，本集團以本集團持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在此情況下，本集團亦確認相關負債。經轉讓資產及相關負債乃按反映本集團已保留的權利及責任為基準計量。

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

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

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

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



2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融負債及權益

分類為負債或權益

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

權益工具

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

金融負債

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

公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

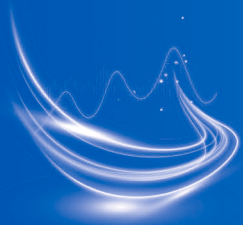
在下列情況下，金融負債分類為交易性金融負債：

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

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

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

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



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

金融負債及權益(續)

按攤餘成本計量的金融負債

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

衍生金融工具

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

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

嵌入衍生工具

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

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

套期會計

本集團將特定衍生工具指定為現金流量套期工具。

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

套期關係及有效性評估

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

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



2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

套期會計(續)

套期關係及有效性評估(續)

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

現金流量套期

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

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

公允價值套期

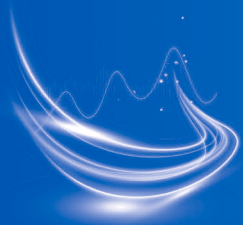
公允價值套期為對已確認資產或負債、已確認的確定承諾，或上述項目組成部分的公允價值變動風險敞口進行的套期。該類公允價值變動源於某類特定風險，並將對損益產生影響。對於被指定為套期工具並符合公允價值套期要求的套期工具，其公允價值的變動連同被套期項目因被套期風險形成的公允價值變動均計入當期收益表，二者的淨影響作為套期無效部分計入收益表。若套期關係不再符合套期會計的要求，對以攤餘成本計量的被套期項目的賬面價值所作的調整，應在調整日至到期日的期間內按照實際利率法進行攤銷並計入當期收益表。

終止運用套期會計

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

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

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



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 重大會計政策(續)

2.5 重大會計政策概要(續)

17) 金融工具(續)

賣出回購金融資產及買入返售金融資產

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

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

證券借貸

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

金融資產及金融負債之抵銷

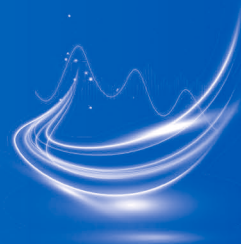
當滿足下述兩項條件時，金融資產和金融負債以互相抵銷後的淨額在綜合財務狀況表中列示：(i)本集團具有抵銷已確認金額的法定權利；及(ii)本集團計劃以淨額結算或同時實現該金融資產和清償該金融負債。

18) 存貨

於首次確認時按成本確認。存貨成本包括所有採購成本、轉換成本及其他成本。

在資產負債表日，存貨按成本與已確認淨額兩者中較低者計量。當已確認淨額低於賬面值時，本集團將賬面值減少至已確認淨額。減少的金額於損益中確認，並作出相應撥備。

已確認淨額是指在正常經營過程中的估計售價減去估計的完工成本、估計的必要銷售成本及相關稅項。



3. 重大會計判斷、估計及假設

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

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

3.1 應用會計的重大判斷

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

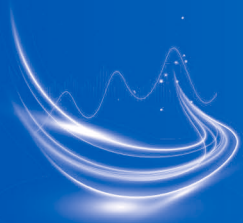
結構化主體的合併

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

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

金融資產分類的確定

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



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

3. 重大會計判斷、估計及假設(續)

3.1 應用會計的重大判斷(續)

預期信用損失的計量

應用計量預期信用損失的會計要求需要進行下列重大判斷：

信用風險顯著增加

預期信用損失就第1階段資產按等於12個月預期信用損失的撥備計量，就第2階段或第3階段資產按等於整個存續期預期信用損失的撥備計量。資產在其信用風險自初始確認後顯著增加時分類為第2階段，當其發生信用減值(但非購買或源生的已發生信用減值)時，轉入第3階段。在評估資產的信用風險是否已顯著增加時，本集團考慮定性及定量的合理且有依據的前瞻性信息。更多細節詳見附註57。

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

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



3. 重大會計判斷、估計及假設(續)

3.1 應用會計的重大判斷(續)

預期信用損失的計量(續)

建立具有相似信用風險特徵的資產組

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

使用的模型及假設

本集團採用不同的模型和假設來評估金融資產的預期信用損失。本集團通過判斷來確定每類金融資產的最適用模型，以及確定這些模型所使用的假設，包括觸發信用風險的關鍵因素相關的假設。更多關於預期信用損失的細節詳見附註57。

3.2 估計不確定性的關鍵來源

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

金融工具的公允價值計量

本集團於2022年12月31日有人民幣11,721百萬元(於2021年12月31日為人民幣16,563百萬元)的若干金融工具按公允價值計量且其公允價值基於採用估值方法不可觀察的輸入數據。於確定相關估值方法及其相關輸入數據時需要作出判斷及估計。有關該等因素的假設變動可影響所報告的該等工具的公允價值。有關進一步披露，請參閱附註58。

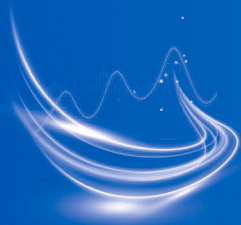
預期信用損失的計量

前瞻性信息

在計量預期信用損失時，本集團使用合理且有依據的前瞻性信息，這些信息基於對不同經濟驅動因素的未來走勢的假設，以及這些經濟驅動因素如何相互影響的假設。更多細節詳見附註57。

違約概率

違約概率是計量預期信用風險的重要輸入值。違約概率是對未來一定時期內發生違約的可能性的估計，其計算涉及歷史數據、假設和對未來情況的預期。更多細節詳見附註57。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

3. 重大會計判斷、估計及假設(續)

3.2 估計不確定性的關鍵來源(續)

預期信用損失的計量(續)

違約損失率

違約損失率是對違約時產生的損失的估計。它基於合同現金流與借款人預期收到的現金流之間的差異，且考慮了抵押品產生的現金流和整體信用增級。更多細節詳見附註57。

應收賬款及其他應收款項的預期信用損失撥備

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

預期信用損失撥備對估計變動敏感。有關預期信用損失及本集團應收賬款及其他應收款項的信息分別於附註57.1披露。

商譽減值評估

釐定商譽是否減值須估計獲分配商譽的現金產生單位可收回金額，以使用價值或公允價值減出售成本的較高者為準。計算使用價值時，本集團須估計預期可自現金產生單位產生的未來現金流量及適當貼現率，從而計算現值。如果實際未來現金流量低於預期，或事實及情況變動導致未來現金流量的減少，則可能產生重大減值損失或進一步減值損失。於2022年12月31日，商譽賬面值為人民幣1,046百萬元(2021年12月31日：人民幣1,009百萬元)。

所得稅

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



4. 分部報告

向本公司董事會(即首席營運決策者(「首席營運決策者」))所報告用於資源分配及評估分部表現的信息主要集中於本集團所銷售產品及所提供服務的性質，與本集團組織架構一致，即提供不同產品並服務不同市場的不同業務各自作為單個戰略業務單位分開組織及管理。分部資料根據各分部向董事會報告時採納的會計政策及計量標準計量，與編製本綜合財務報表時使用的會計及計量標準一致。

本集團經營分部具體細分如下：

- (a) 證券經紀業務：該分部提供買賣與經紀、向融資客戶提供融資及證券借貸服務；
- (b) 期貨業務：該分部提供期貨買賣與經紀以及期貨信息諮詢及培訓服務；
- (c) 自營及其他證券交易業務：該分部提供本集團股票、債券、基金、衍生工具及其他金融產品交易服務；
- (d) 投資銀行業務：該分部向機構客戶提供企業融資財務服務(包括股權及債務證券承銷)及財務顧問服務；
- (e) 資產管理業務：該分部提供資產組合管理及維護、投資顧問及交易執行服務；
- (f) 私募股權及另類投資業務：該分部通過對非上市公司進行股權投資，並通過被投資公司首次公開發售股份或出售所持股份退出投資賺取資本收益，或從被投資公司分得股利；
- (g) 境外業務：該分部主要指在境外經營的證券經紀、期貨經紀、證券研究、投資銀行、融資、借貸、資產管理及保險經紀業務；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，該基準於兩年內均無變化。分部利潤或虧損指分攤所得稅費用前各分部所賺得的利潤或所產生的虧損。該等計算值報告予首席營運決策者供其分配資源及評估業績。

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

本集團於中國內地、香港及其他境外地區運營。本集團來自外部客戶的收入及本集團的資產亦在此等地區。本集團境外業務分部的分部收益及全部資產來自香港及其他境外地區業務，本集團其他分部收益及資產來自中國內地業務。截至2022年及2021年12月31日止年度，概無來自單一客戶的收入超過或等於本集團收入的10%。

本集團已制定2023年至2025年的新戰略發展規劃，尚待董事會最終批准。根據目前建議的戰略發展計劃，本集團的業務組織將進行調整，因此我們報告的業務分部將予以相應調整。於2022年底，由於該等變動尚未生效，本集團按去年的七個經營分部呈列與業績。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

4. 分部報告(續)

截至2022年及2021年12月31日止年度，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的資料如下：

	證券 經紀業務	自營及 其他證券 期貨業務	交易服務	投資銀行	資產管理	私募股權 及另類投資	海外業務	可報告 分部總值	其他	抵銷	合併合計
截至2022年12月31日止年度											
分部收益及業績											
收益及投資收益淨額											
— 外部	12,806,824	2,411,275	7,974,548	625,810	477,091	532,830	2,971,062	27,799,440	879,465	(285,084)	28,393,821
— 分部間	88,110	131	-	-	1,218	-	679	90,138	-	(90,138)	-
其他收入	48,869	15,134,651	(3,419)	-	958	13,409	154,027	15,348,495	38,735	-	15,387,230
分部收益及其他收入	12,943,803	17,546,057	7,971,129	625,810	479,267	546,239	3,125,768	43,238,073	918,200	(375,222)	43,781,051
分部支出	7,661,180	16,572,492	5,805,860	364,773	461,602	160,189	3,074,011	34,100,107	1,667,527	43,422	35,811,056
分部業績	5,282,623	973,565	2,165,269	261,037	17,665	386,050	51,757	9,137,966	(749,327)	(418,644)	7,969,995
攤分合營企業業績	-	-	-	-	-	2,707	-	2,707	(1,835)	-	872
所得稅前利潤/(虧損)	5,282,623	973,565	2,165,269	261,037	17,665	388,757	51,757	9,140,673	(751,162)	(418,644)	7,970,867
於2022年12月31日											
分部資產及負債											
分部資產	182,909,530	72,881,688	354,262,528	43,226	1,476,463	5,019,934	32,854,963	649,448,332	215,335,732	(239,955,984)	624,828,080
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	387,644
本集團資產總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	625,215,724
分部負債	181,991,794	66,502,920	325,431,150	172,377	250,993	431,977	26,420,750	601,201,961	131,541,318	(210,332,688)	522,410,591
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	192,235
本集團負債總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	522,602,826
其他分部資料											
折舊及攤銷	397,441	62,401	23,358	18,773	11,778	3,554	145,529	662,834	307,587	-	970,421
減值損失	(201,370)	15,913	(23,708)	(12,869)	271,039	-	86,372	135,377	5,465	-	140,842
購置非流動資產	20,518	23,245	-	-	578	173	60,407	104,921	517,354	-	622,275
經營活動利息收入	7,867,147	967,562	2,359,742	107	14,460	2,983	1,301,067	12,513,068	180,004	-	12,693,072
投資活動利息收入	-	7,656	2,719,182	-	-	-	-	2,726,838	-	-	2,726,838
利息支出	496,170	485,527	3,768,499	-	161	-	534,759	5,285,116	3,838,067	3,389	9,126,572

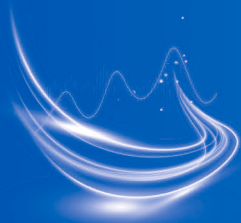
第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



4. 分部報告(續)

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



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

5. 佣金及手續費收入

	2022年	2021年
證券買賣及經紀業務佣金及手續費收入	6,712,774	8,675,630
承銷及保薦費	638,071	569,118
期貨及期權合約買賣及經紀業務佣金及手續費收入	561,006	687,569
諮詢及財務顧問費收入	156,091	162,147
資產管理費收入	441,198	517,898
其他	4,849	1,787
	8,513,989	10,614,149

6. 利息收入

利息收入(未計投資利息收入)分析如下：

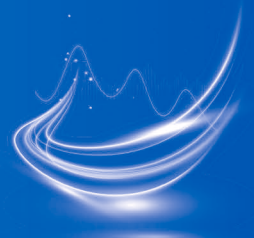
	2022年	2021年
交易所及金融機構存款	3,457,463	2,810,098
融資客戶墊款及證券借貸	5,879,073	6,540,566
買入返售金融資產	1,038,556	1,279,475
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	3,688,596	2,549,034
按攤餘成本計量的債務工具	109,461	286,009
其他金融資產的利息收入	116,571	131,545
	14,289,720	13,596,727

7. 投資收入及收益或虧損

	2022年	2021年
來自以下各項的已變現及未變現收益／(虧損)		
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	997,163	337,795
—按攤餘成本計量的債務工具	78,458	8,031
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(2,560,386)	8,975,899
—指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	2,075,620	(1,076,386)
—衍生工具	2,874,343	(2,528,208)
—交易性金融負債	68,525	(194,615)
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	2,056,389	1,608,482
	5,590,112	7,130,998

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



8. 其他收入、收益及虧損

	2022年	2021年
政府補助金	88,733	10,130
處置物業及設備及其他無形資產產生的收益或損失	(3,179)	1,657
匯兌收益或損失	(13,760)	26,946
總租金收入	5,654	7,192
其他	255,661	234,585
	333,109	280,510

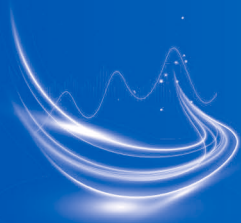
政府補助金乃本集團自地方政府取得，以支持特定地點的業務。

9. 折舊及攤銷

	2022年	2021年
使用權資產折舊	545,607	514,497
物業及設備折舊	260,376	203,990
投資性房地產折舊	196	196
其他無形資產攤銷	164,242	107,194
	970,421	825,877

10. 僱員成本

	2022年	2021年
薪金、獎金及津貼	5,544,946	5,669,179
社會福利	847,396	739,119
年金計劃供款	259,081	151,852
補充退休福利	24,251	20,790
提前退休福利	35	(15)
其他	454,404	463,414
	7,130,113	7,044,339



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

11. 佣金及手續費支出

	2022年	2021年
證券、期貨買賣及經紀業務費用	908,622	1,131,946
承銷及保薦費	5,843	17,907
其他服務費用	82,474	44,068
	996,939	1,193,921

12. 利息支出

	2022年	2021年
以下呈列下列負債的利息支出：		
— 應付債券	3,018,633	2,623,894
— 賣出回購金融資產	3,281,315	2,705,509
— 債務工具	838,780	1,057,463
— 應付經紀業務客戶賬款	1,055,441	759,031
— 應付銀行及其他金融機構款項	676,106	701,201
— 應付合併結構化主體第三方權益持有人款項及其他	254,210	283,528
— 融入證券利息支出	2,087	10,175
	9,126,572	8,140,801

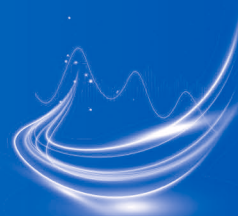
13. 其他經營支出

	2022年	2021年
一般及行政開支	1,217,480	1,136,865
增值稅及附加	139,574	160,624
租賃物業的最低營運租金	105,241	104,615
通訊基礎設施費用	355,930	296,042
證券投資者保護基金	72,109	92,942
差旅費	50,373	60,322
水電開支	36,904	35,632
審計師酬金	20,293	19,229
雜費	375,882	456,269
	2,373,786	2,362,540

截至2022年12月31日止年度，「其他經營支出」中包括與租賃負債相關的利息費用人民幣57百萬元。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



14. 信用減值損失及資產減值損失

	2022年	2021年
信用減值損失：		
— 買入返售金融資產(附註24)	(232,069)	(160,758)
— 融資客戶墊款(附註31)	52,078	1,689
— 應收賬款(附註32)	89,104	(36,801)
— 其他應收款項(附註28)	271,558	182,577
— 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)	18,559	(26,743)
— 按攤餘成本計量的債務工具(附註27)	(46,290)	(19,455)
— 銀行結餘	(37)	(1,042)
資產減值損失：		
— 存貨	(12,963)	17,386
— 無形資產(附註21)	902	—
	140,842	(43,147)

截至2022年12月31日止年度的減值評估詳情載於附註57。

15. 所得稅費用

	2022年	2021年
當期所得稅：		
— 中國企業所得稅	935,713	1,578,778
— 境外利得稅	65,858	95,637
以前年度所得稅調整：		
— 中國企業所得稅	(3,326)	12,994
— 境外利得稅	(4,104)	790
小計	994,141	1,688,199
遞延稅項(附註30)	(784,750)	585,852
	209,391	2,274,051

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

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

15. 所得稅費用(續)

所得稅開支法定稅率25%與實際稅率對賬如下：

	2022年	2021年
稅前利潤	7,970,867	12,791,012
按法定稅率25%的稅項	1,992,717	3,197,753
攤分合營企業虧損／(收益)的稅務影響	(218)	(11,649)
無法抵稅的支出的稅務影響	310,393	283,675
無須課稅的收入的稅務影響	(1,964,308)	(1,182,368)
子公司稅率差額的影響	2,201	(27,031)
利用先前未確認的稅務虧損／可抵扣暫時性差異	(2,674)	—
未確認的暫時性差異及可抵扣虧損的稅務影響	6,576	—
以前年度所得稅調整	(7,430)	13,784
其他	(127,866)	(113)
年度所得稅開支	209,391	2,274,051

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年度歸屬於本公司股東的利潤及本年已發行普通股數目計算。

	2022年	2021年
歸屬於本公司權益持有人的利潤	7,760,544	10,430,238
減：歸屬於本公司其他權益持有人的利潤 ⁽¹⁾	683,500	564,241
歸屬於本公司普通權益持有人的利潤	7,077,044	9,865,997
已發行股份加權平均數(千股)	10,137,260	10,137,259
基本每股收益(人民幣元)	0.70	0.97

(1) 就計算截至2022年12月31日止年度的基本每股普通股收益而言，從歸屬於本公司權益持有人的利潤中扣除歸屬於永續次級債券的人民幣684百萬元(2021年：人民幣564百萬元)。

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



16. 歸屬於本公司股東的每股收益(續)

	2022年	2021年
歸屬於本公司普通權益持有人的利潤	7,077,044	9,865,997
加：截至12月31日止十二個月的可轉債利息開支(扣除稅項)	142,385	–
用於釐定每股攤薄盈利的淨利潤	7,219,429	9,865,997
已發行股份加權平均數(千股)	10,137,260	10,137,259
加：普通股加權平均數(假設所有攤薄股份均獲轉換)(千股)	609,028	–
每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	10,746,288	10,137,259
每股攤薄盈利(人民幣)	0.67	0.97

由於2021年並無已發行的潛在普通股，並無呈列2021年的稀釋每股收益。

17. 股利

年內確認分派予本公司普通股股東的股利：

	2022年	2021年
已宣派的股利	3,142,550	2,230,197
分派予其他權益工具持有人	683,500	683,500

於2022年7月11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3.10元(含稅)的股利，或合計人民幣3,142.55百萬元。

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

本公司的股息派發引發永續次級債強制付息事件。於2022年12月31日，本公司已確認應付其他權益工具持有人股息人民幣683.5百萬元(2021年12月31日：人民幣683.5百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

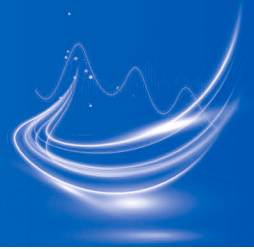
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

18. 不動產、廠房和設備

	建築物	電子及 通訊設備	汽車	辦公設備	租賃裝修	總計
成本						
於2021年1月1日	277,082	920,051	81,807	129,438	390,175	1,798,553
添置	3,033	217,224	3,263	10,984	49,209	283,713
收購子公司	-	25,215	527	16,015	4,763	46,520
轉撥或重新分類	27,600	753	-	(13,155)	12,402	27,600
匯兌收益或損失	(69)	(2,103)	(99)	3,861	2,504	4,094
處置/報廢	(27,600)	(115,621)	(6,856)	(1,733)	(63,774)	(215,584)
於2021年12月31日	280,046	1,045,519	78,642	145,410	395,279	1,944,896
累計折舊						
於2021年1月1日	173,922	725,007	71,508	106,937	285,447	1,362,821
年內攤銷	11,696	117,565	2,298	10,801	61,630	203,990
收購子公司	-	18,136	227	2,625	3,081	24,069
轉撥或重新分類	-	-	-	-	-	-
處置/報廢	-	(113,288)	(6,447)	(13,823)	(59,538)	(193,096)
於2021年12月31日	185,618	747,420	67,586	106,540	290,620	1,397,784
賬面值						
於2021年12月31日	94,428	298,099	11,056	38,870	104,659	547,112
成本						
於2022年1月1日	280,046	1,045,519	78,642	145,410	395,279	1,944,896
添置	113	334,743	2,134	13,544	62,392	412,926
轉撥或重新分類	-	9,518	-	(2,658)	(5,922)	938
匯兌收益或損失	(84)	11,549	(29)	(3,328)	(100)	8,008
處置/報廢	-	(172,219)	(4,551)	(17,563)	(98,476)	(292,809)
於2022年12月31日	280,075	1,229,110	76,196	135,405	353,173	2,073,959
累計折舊						
於2022年1月1日	185,618	747,420	67,586	106,540	290,620	1,397,784
年內攤銷	12,047	176,849	2,625	12,422	56,433	260,376
轉撥或重新分類	-	7,107	553	-	-	7,660
匯兌收益或損失	(94)	10,079	(81)	4,323	(7,343)	6,884
處置/報廢	-	(171,450)	(3,521)	(16,056)	(95,755)	(286,782)
於2022年12月31日	197,571	770,005	67,162	107,229	243,955	1,385,922
賬面值						
於2022年12月31日	82,504	459,105	9,034	28,176	109,218	688,037

第十一節 綜合財務報表

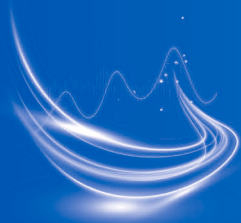
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



19. 租賃

(a) 使用權資產

	建築物
成本	
於2021年1月1日	1,686,953
添置	1,147,077
收購子公司	42,584
減少	(404,332)
匯兌收益或損失	(6,067)
於2021年12月31日	2,466,215
累計折舊	
於2021年1月1日	764,415
年內攤銷	514,497
收購子公司	18,549
減少	(402,025)
於2021年12月31日	895,436
賬面淨值	
於2021年1月1日	922,538
於2021年12月31日	1,570,779
成本	
於2022年1月1日	2,466,215
添置	681,023
減少	(356,069)
匯兌收益或損失	26,418
於2022年12月31日	2,817,587
累計折舊	
於2022年1月1日	895,436
年內攤銷	545,607
減少	(313,683)
匯兌收益或損失	2,275
於2022年12月31日	1,129,635
賬面淨值	
於2022年1月1日	1,570,779
於2022年12月31日	1,687,952



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

19. 租賃(續)

(b) 租賃負債

本集團之租賃負債按到期日分析－未貼現分析

	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日
一年內	599,453	533,175
1年以上	1,277,149	1,136,732
未貼現租賃負債	1,876,602	1,669,907
租賃負債	1,724,003	1,578,803

20. 商譽

	商譽
總賬面價值	
於2022年1月1日	1,008,713
匯兌收益	37,472
於2022年12月31日	1,046,185
累計減值損失	
於2022年1月1日	—
於報告期間確認的減值損失	—
於2022年12月31日	—
賬面淨值	
於2022年1月1日	1,008,713
於2022年12月31日	1,046,185

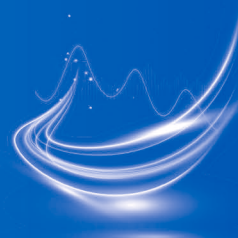
商譽的減值測試

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

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



20. 商譽(續)

商譽的減值測試(續)

分配至各現金產生單位之商譽賬面價值如下：

	證券經紀業務		銀河－聯昌證券		銀河－聯昌控股		總計	
	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年
商譽賬面價值	223,278	223,278	215,657	197,382	607,250	588,053	1,046,185	1,008,713

現金產生單位2022年12月31日和2021年12月31日價值的計算中運用了假設。以下說明了管理層為進行商譽的減值測試，在確定現金流量預測時作出的關鍵假設：

證券經紀業務現金產生單位

證券經紀業務現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值釐定。該計算採用管理層審批涵蓋五年期財務預算的現金流量預測，該估計乃根據單位過往表現及管理層對市場發展的預期，並採用2022年12月31日的貼現率15.04% (2021年12月31日：16.74%)計算。於五年期間後的現金流量假設維持不變。所採用的貼現率反映與現金產生單位有關的特定風險。

於2021年及2022年12月31日止年度，本集團管理層認為由於現金產生單位可收回金額超過其各自的賬面金額，因此包含商譽和使用壽命不確定的交易席位費(見附註21)的相關現金產生單位不存在減值。

銀河－聯昌證券業務現金產生單位

本集團於2019年4月收購CGS-CIMB Securities International Pte. Ltd. (「銀河－聯昌證券」)。本集團將收購成本超過所收購的可識別淨資產公允價值的差額確認為商譽。

於2022年及2021年12月31日，現金產生單位的使用價值乃採用假設計算。現金產生單位的可收回金額基於預期未來現金流量的現值，此乃根據管理層批准的包括七年期間的財務預測及稅前貼現率10.25% (2021年：10.00%)釐定，反映與現金產生單位有關的特定風險。假設七年期間後的現金流量維持不變。

就減值測試而言，銀河－聯昌證券從本集團董事的角度而言整體被視為一個現金產生單位。於2022年12月31日及2021年12月31日並無計提減值撥備。

銀河－聯昌控股業務現金產生單位

本集團於2021年12月收購銀河－聯昌控股。本集團於確定所收購業務的可識別資產及負債後確認資產組原控制人所持有100%權益的商譽。

於2022年12月31日，現金產生單位的使用價值乃採用假設計算。現金產生單位的可收回金額基於預期未來現金流量的現值，此乃根據管理層批准的包括九年期間的財務預測及稅前貼現率8.78% (2021年：8.03%)釐定，反映與現金產生單位有關的特定風險。假設九年期間後的現金流量維持不變。

就減值測試而言，銀河－聯昌控股從本集團董事的角度而言整體被視為一個現金產生單位。於2022年12月31日及2021年12月31日並無計提減值撥備。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

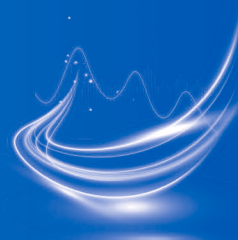
21. 其他無形資產

	交易席位	商標	電腦軟件及其他	總計
成本				
於2021年1月1日	305,054	4,905	567,907	877,866
添置	—	—	211,826	211,826
收購子公司	—	—	107,304	107,304
匯兌收益或損失	(146)	(15)	(4,191)	(4,352)
處置／報廢	—	—	(68,823)	(68,823)
於2021年12月31日	304,908	4,890	814,023	1,123,821
累計攤銷				
於2021年1月1日	—	3,849	348,916	352,765
年內攤銷	—	1,041	106,153	107,194
收購子公司	—	—	27,835	27,835
處置／報廢	—	—	(68,787)	(68,787)
於2021年12月31日	—	4,890	414,117	419,007
賬面值				
於2021年12月31日	304,908	—	399,906	704,814
成本				
於2022年1月1日	304,908	4,890	814,023	1,123,821
添置	—	—	211,133	211,133
匯兌收益或損失	103	453	19,403	19,959
處置／報廢	—	—	(2,695)	(2,695)
於2022年12月31日	305,011	5,343	1,041,864	1,352,218
累計攤銷				
於2022年1月1日	—	4,890	414,117	419,007
年內攤銷	—	—	164,242	164,242
處置／報廢	—	453	17,680	18,133
匯兌收益或損失	—	—	(347)	(347)
於2022年12月31日	—	5,343	595,692	601,035
減值				
於2022年1月1日	—	—	—	—
年內攤銷(附註14)	—	—	902	902
匯兌收益或損失	—	—	22	22
於2022年12月31日	—	—	924	924
賬面值				
於2022年12月31日	305,011	—	445,248	750,259

交易席位主要包括於上交所、深交所、香港聯交所及香港期貨交易所的交易席位，本集團通過該等交易席位可於該等交易所或通過該等交易所買賣證券及期貨合約。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



21. 其他無形資產(續)

使用年限不確定的無形資產的減值測試

本公司董事認為，本集團持有的交易席位預期會無限期產生淨現金流入，故其使用壽命不確定。除非交易席位的可使用壽命確定有限，否則不計提攤銷。該等無形資產將每年及於有跡象顯示可能出現減值時進行減值測試。該等無形資產會個別或與附帶之相關現金產生單位一同進行減值評估。

交易席位或獲分配交易席位的現金產生單位按使用價值計算的可收回金額均高於其賬面值。因此，於2022年及2021年12月31日，交易席位並無任何減值。

22. 於合營企業的權益

(1) 本集團於合營企業的投資詳情如下：

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
於1月1日	30,250	1,308,173
於合營企業的投資成本	30,648	97,162
攤分收購後利潤及其他綜合收益	871	46,595
出售	—	(1,297,821)
匯兌調整及其他	—	(123,859)
年末	61,769	30,250

(2) 本集團的聯營企業及合營企業於年末的詳情如下：

實體名稱	註冊國家	主要營業地點	本集團於2022年12月31日持有的股權比例	本集團於2022年12月31日持有的投票權比例	主要業務
中證麗澤置業(北京)有限責任公司*	中國	中國	34.16%	34.16%	房地產開發及物業管理
甘肅靜寧銀河發展基金有限公司*	中國	中國	1.00%	33.33%	股權投資和項目投資
甘肅靜寧銀河振興基金有限公司*	中國	中國	1.00%	33.33%	股權投資和項目投資
中山興中銀河綠色產業投資基金*	中國	中國	20%	60.00%	股權投資和項目投資
銀河芯動能壹號股權投資基金*	中國	中國	1.85%	40.00%	股權投資和項目投資
海鹽銀河時尚智造股權投資基金*	中國	中國	19.90%	50.00%	股權投資和項目投資
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	20.00%	50.00%	股權投資和項目投資

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

22. 於合營企業的權益(續)

實體名稱	註冊國家	主要營業地點	本集團於2022年 12月31日持有的 股權比例	本集團於2022年 12月31日持有的 投票權比例	主要業務
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	5.00%	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	19.90%	40.00%	股權投資和項目投資
鎮江雲帆創新投資基金合夥企業(有限合夥)*	中國	中國	20.00%	28.57%	股權投資和項目投資
湖州銀河復瑞股權投資合夥企業*	中國	中國	20.00%	40.00%	股權投資和項目投資
招遠銀河泓博產業投資合夥企業*	中國	中國	19.90%	40.00%	股權投資和項目投資

* 合營企業並無正式英文名稱。

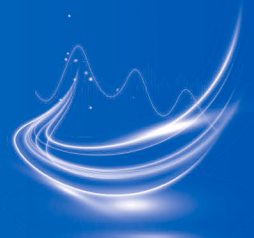
23. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
非流動		
債務證券	21,655,196	7,011,106
基金	848,756	17,620,356
其他投資(a)	11,254,337	12,619,096
	33,758,289	37,250,558
流動		
債務證券	69,310,373	57,340,527
股權證券	14,756,292	19,878,945
基金	30,075,607	4,269,302
結構性存款及理財產品	3,199,507	1,213,724
信託計劃	538,271	321,278
其他投資(a)	19,034,090	14,510,054
加：應計利息	1,250,350	858,519
	138,164,490	98,392,349

- (a) 餘額主要指於以下各項的投資：(i)本集團所發行及管理的集合資產管理計劃，本集團於該等集合資產管理計劃中的權益及就其面臨的風險並不重大；(ii)由非銀行金融機構管理的定向資產管理計劃(或信託計劃)，上述產品主要是投資債務證券及中國上市的公開買賣股權證券、基金及各類貸款，(iii)私募基金，(iv)於非上市公司的股權投資，及(v)永續債。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



24. 買入返售金融資產

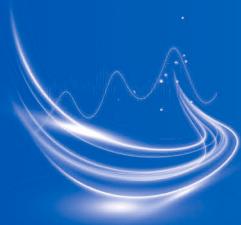
	於2022年12月31日	於2021年12月31日
非流動		
按抵押品類型分析：		
股權證券	11,355,696	8,966,480
減：減值	(176,390)	(233,507)
	11,179,306	8,732,973
按抵押品市場分析：		
證券交易所	11,179,306	8,732,973
流動		
按抵押品類型分析：		
股權證券	7,273,121	10,207,737
債務證券	1,790,829	3,132,992
基金	—	23,900
加：應計利息	65,246	67,249
減：減值	(15,105)	(189,770)
	9,114,091	13,242,108
按抵押品市場分析：		
證券交易所	8,595,521	12,041,961
銀行間債券市場	498,783	1,200,147
場外	19,787	—

買入返售金融資產減值撥備變動如下：

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
年初	423,277	584,246
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	(232,069)	(160,758)
其他	287	(21)
年末	191,495	423,277

減值估計詳情載於附註57。

於2022年12月31日，本集團收到的抵押品的公允價值約為人民幣52,889百萬元(2021年12月31日：人民幣66,542百萬元)。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

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12月31日	於2021年12月31日
非流動		
債務證券	83,795	82,300
流動		
債務證券	107,849,229	80,007,151
加：應計利息	1,391,939	1,143,468
	109,241,168	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減值準備變動載於下文：

	2022年	2021年
年初	180,087	206,830
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	18,559	(26,743)
年末	198,646	180,087

減值估計詳情載於附註57。

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12月31日	於2021年12月31日
非流動		
股權證券	3,294,792	—
永續債券	35,100,091	34,684,475
其他投資	134	128
	38,395,017	34,684,603

- (1) 該等權益工具並非持作交易性目的或由收購方於應用國際財務報告準則第3號企業合併中的企業合併確認的或有對價。於首次應用國際財務報告準則第9號之日，本集團選擇將此等投資(先前根據國際會計準則第39號被分類為以公允價值計量的可供出售金融資產)指定為以公允價值計量計入其他綜合收益的金融資產。
- (2) 於2022年，由於本集團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，人民幣-437百萬元其他綜合收益轉入於未分配利潤(2021年：人民幣12百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



27. 按攤餘成本計量的債務工具

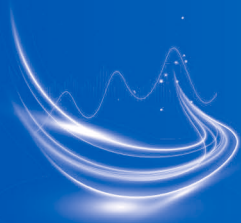
	於2022年12月31日	於2021年12月31日
非流動		
債務證券 ⁽¹⁾	2,347,244	3,733,800
減：減值	(54,203)	(99,186)
	2,293,041	3,634,614
流動		
債務證券 ⁽¹⁾	7,664	1,273,161
其他	373,310	312,873
加：應計利息	34,082	50,097
減：減值	(178)	(1,296)
	414,878	1,634,835

(1) 於2022年12月31日，此等債務證券的年利率介於0.99%至6.80%之間。(2021年12月31日：年利率3.12%-7.45%)。

(2) 按攤餘成本計量的債務工具的減值撥備變動載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
年初	100,482	120,041
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	(46,290)	(19,455)
外幣折算差額及其他	189	(104)
年末	54,381	100,482

減值估計詳情載於附註57。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

28. 其他應收及預付賬款

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
非流動		
預付款項	1,154,127	1,154,126
其他	26,084	26,100
	1,180,211	1,180,226
流動		
預付稅款	899	15,016
應計利息	20	7,688
預付款項	439,686	260,197
保證金融資客戶應收款項	201,310	202,264
存貨	911,126	1,011,605
客戶交易履約保證金	4,230,218	4,245,396
其他	1,599,980	1,778,614
小計	7,383,239	7,520,780
減：減值	(723,596)	(452,528)
總計	6,659,643	7,068,252

其他應收款項的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
年初	452,528	260,745
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	271,558	182,577
核銷金額	-	(90)
外幣折算差額及其他	(490)	9,296
年末	723,596	452,528

減值估計詳情載於附註57。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



29. 交易所及非銀行金融機構保證金

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
非流動		
交易所保證金	230,346	238,215
付予期貨及商品交易所的保證金	7,531	5,932
支付予深交所的保證金	163,892	170,707
其他	641,660	377,581
	1,043,429	792,435
流動		
付予期貨及商品交易所的保證金	14,016,464	10,427,211
付予證金公司的保證金	1,009,803	496,544
	15,026,267	10,923,755

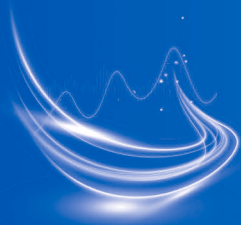
30. 遞延稅項

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12月31日	於2021年12月31日
遞延稅項資產	387,644	168,265
遞延稅項負債	192,235	1,138,784
	195,409	(970,519)

	2022年	2021年
年初遞延稅項資產淨額	(970,519)	(122,039)
於損益確認	784,750	(585,852)
於其他綜合收益確認	381,178	(243,961)
於業務合併收購的遞延資產	-	(18,667)
年末遞延稅項資產淨額	195,409	(970,519)

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。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

30. 遞延稅項(續)

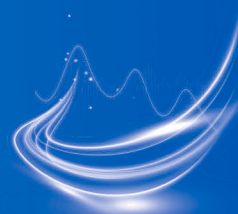
遞延稅項資產及負債的變動載列如下：

	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的金融 資產公允 價值變動	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的金融 資產公允 價值變動	應計 僱員成本	減值 損失撥備	應計 利息支出	應計 費用	衍生工具 公允價值 變動	應計 利息收入	其他	總計
於2021年1月1日	(411,758)	(130,728)	236,361	341,690	537,260	46,313	265,734	(1,000,408)	(6,503)	(122,039)
於損益(扣除)/計入	(439,367)	-	(90,037)	(25,986)	(35,920)	(14,554)	141,818	(159,711)	37,905	(585,852)
於其他綜合收益計入	-	(243,961)	-	-	-	-	-	-	-	(243,961)
於業務合併收購的遞延資產	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,667)	(18,667)
於2021年12月31日	(851,125)	(374,689)	146,324	315,704	501,340	31,759	407,552	(1,160,119)	12,735	(970,519)
於損益(扣除)/計入	706,761	-	471,838	19,565	127,423	49,607	(417,564)	(214,904)	42,024	784,750
於其他綜合收益計入	-	381,178	-	-	-	-	-	-	-	381,178
於2022年12月31日	(144,364)	6,489	618,162	335,269	628,763	81,366	(10,012)	(1,375,023)	54,759	195,409

- (1) 於年末，本集團有未確認可抵扣稅務虧損及暫時性差異約人民幣156百萬元(2021年12月31日：人民幣116百萬元)，是由於未來能否獲得足夠的應納稅所得額用於抵銷可抵扣暫時性差異具有不確定性。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



31. 融資客戶墊款

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
非流動		
其他貸款及墊款	20,731	70,736
	20,731	70,736
流動		
融資客戶貸款	81,128,984	95,296,017
其他貸款及墊款	418,091	394,900
加：應計利息	3,023,921	2,633,258
減：減值	(262,411)	(201,145)
	84,308,585	98,123,030

(1) 融資客戶的信貸融資限額根據本集團所收取的抵押證券折讓市值釐定。

除附註47所披露之現金抵押品外，本集團還從經紀業務客戶獲得公允價值人民幣250,443百萬元(2021年12月31日：人民幣334,001百萬元)的證券抵押品，用於保證金融資或證券借貸安排。該等證券抵押品並沒有於本集團綜合財務報表中確認。於2022年及2021年12月31日，本集團就大多數保證金客戶所持有之現金及證券抵押品的公允價值高於其各自的賬面值。

由於本公司董事認為，基於證券保證金融資業務性質，賬齡分析不會向本綜合財務報表使用者提供附加值，因此並無披露賬齡分析。

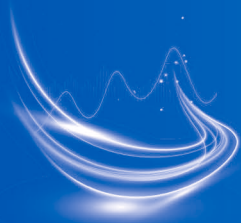
本集團按照可收回情況的評估及管理層的判斷(包括評估信貸質素及抵押品的變動)釐定融資客戶墊款的撥備。

(2) 減值撥備變動載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
年初	201,145	192,304
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	52,078	1,689
核銷金額	-	(2,064)
外幣折算差額及其他	9,188	9,216
年末	262,411	201,145

減值估計詳情載於附註57。

由於客戶基礎龐大且多樣化，因此信用風險的集中程度有限。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

32. 應收賬款

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
應收賬款來自：		
客戶清算款	3,798,963	2,694,274
券商證券清算款	4,986,264	6,053,733
交易所清算款	1,513,676	992,605
承銷及保薦費	45,950	65,355
交易席位佣金	75,510	146,868
資產管理及代銷基金手續費	207,977	241,564
其他	37,946	46,804
小計	10,666,286	10,241,203
減：減值	(184,869)	(90,478)
總計	10,481,417	10,150,725

應收賬款的賬齡分析如下：

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
一年內	10,388,064	10,042,614
一至兩年	56,534	47,006
兩至三年	19,144	20,174
三年以上	17,675	40,931
	10,481,417	10,150,725

應收賬款的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
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)	89,104	(36,801)
核銷金額	—	(17,842)
外幣折算差額及其他	5,287	(12,009)
年末	184,869	90,478

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

減值估計詳情載於附註57。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



33. 衍生金融工具

	於2022年12月31日		
	名義金額	資產	負債
套期工具：			
外幣遠期	175,327	1,241	—
商品期貨	105,609	—	—
非套期工具：			
權益衍生工具	117,470,714	2,272,030	2,358,803
利率衍生工具	494,286,653	—	—
其他衍生工具	53,982,044	357,262	239,057
總計	666,020,347	2,630,533	2,597,860

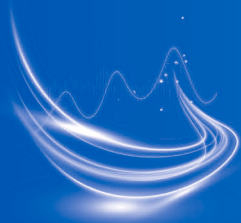
	於2021年12月31日		
	名義金額	資產	負債
套期工具：			
外幣遠期	423,019	1,000	—
商品期貨	614,263	—	—
非套期工具：			
權益衍生工具	67,160,780	1,382,556	3,792,072
利率衍生工具	391,263,367	12,276	3,442
其他衍生工具	41,172,893	550,075	851,790
總計	500,634,322	1,945,907	4,647,304

(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須每日結算，相應收支計入貨幣資金及結算備付金。

34. 結算備付金

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
為下列各方於結算所持有的結算備付金：		
— 自有賬戶	9,906,621	7,620,259
— 客戶賬戶	29,856,238	24,625,625
加：應計利息	48,244	48,156
總計	39,811,103	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。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

35. 銀行結餘

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
自有賬戶	18,403,639	13,106,129
代客戶持有現金	97,230,303	100,487,946
加：應計利息	361,399	344,254
	115,995,341	113,938,329

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中所獲得的客戶存款。本集團將該等賬戶的存款確認為應付經紀業務客戶賬款(附註44)。

於2022年12月31日，銀行結餘的預期信用損失準備為人民幣1.92百萬元。

減值估計詳情載於附註57。

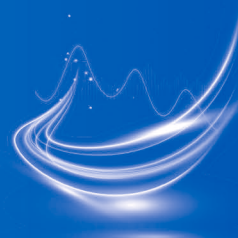
36. 股本

本公司的股份數目及股份面值如下：

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
每股面值人民幣1元已發行並繳足的普通股(千股)		
內資股	6,446,295	6,446,274
H股	3,690,985	3,690,985
	10,137,280	10,137,259
股本(人民幣千元)		
內資股	6,446,295	6,446,274
H股	3,690,985	3,690,985
	10,137,280	10,137,259

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



37. 其他權益工具

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
永續次級債券 ⁽¹⁾	14,885,851	14,885,851
可轉債權益 ⁽²⁾	1,049,840	-
	15,935,691	14,885,851

- (1) 於2020年11月24日，本公司按面值發行人民幣50億元的永續次級債券（「20銀河Y1」），票面利率為4.80%。在債券每個重定價週期（即每五年）結束時，本公司有權選擇贖回或償還債券。

於2021年3月29日，本公司按面值發行人民幣50億元的永續次級債券（「21銀河Y1」），票面利率為4.57%。在債券每個重定價週期（即每五年）結束時，本公司有權選擇贖回或償還債券。

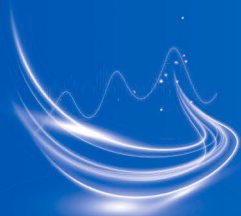
於2021年4月21日，本公司按面值發行人民幣50億元的永續次級債券（「21銀河Y2」），票面利率為4.30%。在債券每個重定價週期（即每五年）結束時，本公司有權選擇贖回或償還債券。

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

永續債票面利率在前5個計息年度內保持不變。如本公司未行使贖回權，自第6個計息年度起，永續債每5年重置一次票面利率，重置票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定。在第6個計息年度至第10個計息年度內保持不變。當期基準利率為票面利率重置日前5個工作日中國債券信息網公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為5年的國債收益率算術平均值。

債券附設發行人延期支付利息權，除非發生「強制付息事件」，債券的每個付息日，本公司可自行選擇將當期利息以及按照本條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。強制付息事件僅限於向普通權益持有人分紅、減少註冊資本的情形。

本公司發行的永續次級債券屬於權益工具，在本集團及本公司資產負債表列示於所有者權益中。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

37. 其他權益工具(續)

- (2) 於2022年3月，經中國證監會批准，本公司發行面值為人民幣78億元的6年期A股可轉債。可轉債的固定年利率為第一年0.20%、第二年0.40%、第三年0.60%、第四年1.00%、第五年1.80%及第六年2.00%。初始轉換價為每股人民幣10.24元。於2022年7月，轉換價為每股人民幣9.93元。可轉債持有人可於發行日期後六個月至到期日止期間(「轉換期」)內，按規定的轉換價行使其權利將可轉債轉換為本公司A股。到期後5個交易日內，本公司將按面值的106%(含第六年利息)贖回未到期的可轉債。

在轉換期內，如果本公司A股股票的收盤價在任何連續30個交易日中至少有15個交易日不低於或等於當前轉換價的130%，或者如果未償還總額低於人民幣30百萬元，本公司有權按面值加應計利息贖回全部或部分未償還的可轉債。

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

38. 儲備及未分配利潤

本集團於年內的儲備金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

(a) 資本公積

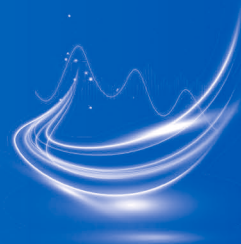
資本公積主要包括以超出面值的價格發行新股份所產生的股份溢價及向少數股東購買股權所支付對價與按照新增持股比例計算的淨資產份額之間的差額。於2022年12月31日，本公司擁有人應佔金額為人民幣25,051.65百萬元(2021年12月31日：人民幣25,051.47百萬元)。

(b) 投資重估儲備

投資重估儲備指因重估以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及已於其他綜合收益確認的債務工具而產生的累計收益及虧損，扣減當該等以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具被處置或釐定將作減值時重新劃分至損益之金額。於2022年12月31日，本公司擁有人應佔金額為人民幣-20.73百萬元(2021年12月31日：人民幣1,124.07百萬元)。

(c) 現金流量套期儲備

現金流量套期儲備指套期工具進入現金流量套期後產生之公允價值變動的收益及虧損的累計有效部分。已確認及於現金流量套期儲備累計的套期工具之公允價值變動的累計收益及虧損僅在套期項目影響損益時方會重新分類至損益，或計入非財務套期項目的基本調整之內，與相關會計政策一致。於2022年12月31日，本公司擁有人應佔金額為人民幣-0.86百萬元(2021年12月31日：人民幣-0.81百萬元)。



38. 儲備及未分配利潤(續)

(d) 折算儲備

為呈列綜合財務報表，本集團海外業務營運的資產及負債已按年末的適用匯率換算為本集團的呈列貨幣，而收入及開支已按期內的平均匯率或概約匯率換算。產生的外幣折算差額(如有)於其他綜合收益內確認並累計在外幣折算儲備。於2022年12月31日，本公司擁有人應佔金額為人民幣-26.51百萬元(2021年12月31日：人民幣-270.26百萬元)。

(e) 一般儲備

一般儲備包括法定盈餘公積、任意盈餘公積、一般風險儲備及交易風險儲備。於2022年12月31日，本公司擁有人應佔金額為人民幣23,616.56百萬元(2021年12月31日：人民幣21,333.88百萬元)。

根據中國公司法及本公司的公司章程，按適用於中國企業的相關會計及財務規則(「中國會計準則」)釐定的本公司淨利潤的10%須轉入法定盈餘公積，直至該盈餘公積達到本公司股本的50%。撥出的盈餘公積可用於擴大業務規模及轉增資本。倘法定盈餘公積資本化為股本，則餘下的盈餘公積不得少於資本化前本公司註冊資本的25%。

倘經股東決議案批准，本公司亦可將淨利潤撥入任意盈餘公積。

根據金融企業財務規則，本公司須將按中國會計準則釐定的分派前淨利潤的10%撥入一般風險儲備。

根據中國證券法，本公司須將按中國會計準則釐定的分派前淨利潤的10%撥入交易風險儲備。

根據《證券公司大集合資產管理業務適用於〈關於規範金融機構資產管理業務的指導意見〉操作指引》證監會公告[2018]39號)的規定，大集合產品應按照公募基金的有關規定，按管理費收入的10%計提風險準備金。

本公司的中國子公司亦須遵守法定規則，撥出盈利至法定盈餘公積、一般風險儲備及交易風險儲備。

於2022年12月31日，本集團未分配利潤餘額中包括歸屬於本公司的且不能用於利潤分配的子公司法定盈餘公積人民幣494.06百萬元(2021年12月31日：人民幣393.16百萬元)。

(f) 可分配利潤

根據相關法規，本公司的可分配利潤視作(i)根據中國會計準則釐定的未分配利潤或(ii)根據國際財務報告準則釐定的未分配利潤，以較低者為準。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

39. 應付債券

於2022年及2021年12月31日，應付債券包括次級債券及公司債券。

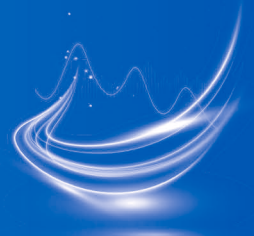
本集團發行的債券詳情如下：

非流動

起息日	到期日	票面利率	於2022年12月31日	於2021年12月31日
			賬面金額	賬面金額
2022年8月8日	2025年8月8日	2.72%	3,324,935	—
2022年3月21日	2025年3月21日	3.38%	1,079,968	—
2022年1月18日	2025年1月18日	3.15%	3,082,293	—
2022年8月8日	2024年8月8日	2.46%	1,711,535	—
2022年1月18日	2024年1月18日	2.97%	1,026,349	—
2021年1月21日	2024年1月21日	3.58%	3,305,956	3,305,226
2021年2月4日	2024年2月4日	3.67%	2,581,249	2,579,928
2021年7月20日	2024年7月20日	3.13%	3,241,985	3,242,290
2021年7月20日	2026年7月20日	3.45%	1,825,525	1,821,574
2021年8月9日	2024年8月9日	3.15%	4,045,726	4,048,378
2021年9月15日	2024年9月15日	3.30%	1,316,257	1,315,554
2021年9月28日	2024年9月28日	3.40%	1,007,708	1,005,736
2021年10月20日	2024年10月20日	3.55%	1,810,624	1,803,157
2021年11月22日	2024年11月22日	3.35%	3,606,660	3,611,518
2021年12月20日	2024年12月20日	3.20%	3,994,037	3,995,178
2022年4月26日	2025年4月26日	2.95%	1,525,942	—
2022年6月9日	2025年6月9日	3.06%	5,070,732	—
2022年7月26日	2024年7月26日	2.60%	2,016,849	—
2022年7月26日	2025年7月26日	2.83%	2,018,212	—
2022年8月11日	2027年8月11日	3.08%	5,042,617	—
2022年9月5日	2025年9月5日	2.54%	1,004,787	—
2022年9月5日	2027年9月5日	2.95%	4,023,736	—
2022年3月24日	2028年3月23日	0.20%	6,876,035	—
2020年7月29日	2023年7月29日	3.72%	—	3,042,037
2020年10月23日	2023年10月23日	3.70%	—	3,017,986
2021年8月9日	2023年8月9日	2.93%	—	2,019,349
2021年9月15日	2023年9月15日	3.15%	—	3,224,794
2021年9月28日	2023年9月28日	3.30%	—	2,514,539
2021年10月20日	2023年10月20日	3.40%	—	4,222,334
2021年11月22日	2023年11月22日	3.10%	—	2,400,825
2020年1月14日	2023年1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
			64,539,717	57,577,817

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

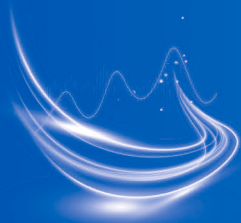


39. 應付債券(續)

流動

起息日	到期日	票面利率	於2022年12月31日	於2021年12月31日
			賬面金額	賬面金額
2019年1月30日	2022年1月30日	4.05%	—	4,149,129
2019年2月27日	2022年1月27日	4.20%	—	3,520,143
2019年3月11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%	4,144,247	—
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%	1,850,618	—
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%	1,024,279	—
2020年7月29日	2022年7月29日	3.50%	—	3,042,047
2020年7月29日	2023年7月29日	3.72%	3,045,505	—
2020年10月23日	2023年10月23日	3.70%	3,019,568	—
2020年11月27日	2022年11月27日	3.80%	—	4,011,431
2021年1月21日	2023年1月21日	3.24%	1,854,965	—
2021年2月4日	2023年2月4日	3.50%	1,547,348	—
2021年8月9日	2023年8月9日	2.93%	2,022,018	—
2021年9月15日	2023年9月15日	3.15%	3,227,537	—
2021年9月28日	2023年9月28日	3.30%	2,519,674	—
2021年10月20日	2023年10月20日	3.40%	4,225,197	—
2021年11月22日	2023年11月22日	3.10%	2,405,120	—
			30,886,076	26,654,298

所有該等債券以人民幣計價。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

40. 債務工具

	於2022年12月31日 賬面金額	於2021年12月31日 賬面金額
非流動		
收益憑證 ⁽²⁾	294,781	198,436
	294,781	198,436
流動		
短期融資券 ⁽¹⁾	22,664,788	21,484,199
收益憑證 ⁽²⁾	6,640,300	9,467,190
	29,305,088	30,951,389

(1) 短期融資券

於2022年12月31日，短期融資券之詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	起息日	到期日	票面利率
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%
22 CGS CP009	4,000,000	2022年7月19日	2023年7月19日	2.25%
22 CGS CP011	4,000,000	2022年10月13日	2023年10月13日	2.08%
22 CGS CP012	4,000,000	2022年12月14日	2023年3月14日	2.55%
22 CGS CP013	3,000,000	2022年12月22日	2023年4月21日	2.70%

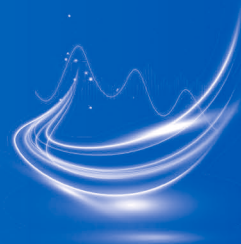
(2) 收益憑證

收益憑證為中國證監會准許的一種特別融資。

於2022年12月31日，就本公司發行的收益憑證而言，彼等的票面利率為1.85%至6.66% (2021年12月31日：2.55%至6.00%)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



41. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

(1) 交易性金融負債：

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
流動		
股權證券	245,896	388,601
債務證券	12,520,806	1,087,689
	12,766,702	1,476,290

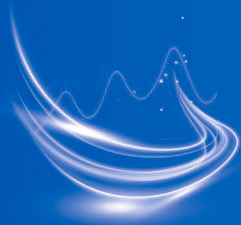
(2) 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
非流動		
與股票掛鈎的融資工具 ⁽¹⁾	5,956,032	6,175,669
與黃金掛鈎的應付收益憑證	314,477	—
因遠期收購非控制性權益產生的合約負債 ⁽²⁾	1,216,718	1,219,505
	7,487,227	7,395,174
流動		
與股票掛鈎的融資工具 ⁽¹⁾	11,067,862	5,966,443
與黃金掛鈎的應付收益憑證	1,676,472	494,550
嵌入權益互換的結構性產品 ⁽³⁾	639,532	1,251,478
	13,383,866	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，其對股東的回報與股票指數的表現掛鈎。

(2) 有關金額指因本集團於2021年遠期收購銀河一聯昌證券及銀河一聯昌控股非控制性權益產生的合約負債。

(3) 嵌入權益互換的結構性產品於相應衍生工具到期時向客戶支付，而彼等賬面餘額與相應權益互換的表現掛鈎。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

42. 其他應付款項及預提費用

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
非流動		
應付合併結構化主體第三方權益持有人款項	209,790	561,200
	209,790	561,200
流動		
應付合併結構化主體第三方權益持有人款項	301,263	19,952
客戶交易履約保證金	26,111,354	20,482,048
其他應付交易客戶款項	458,865	500,260
應付清算款	7,685,605	5,250,979
增值稅及其他稅項	167,252	558,364
應計費用	905,463	948,393
應付雜費	55,768	36,963
應付證券投資者保護基金	64,469	84,851
應付股利	498,979	443,500
其他	1,571,004	765,277
	37,820,022	29,090,587

43. 應付銀行及其他金融機構款項

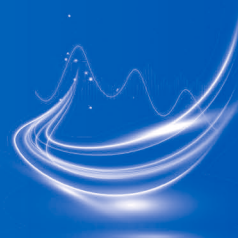
	於2022年12月31日	於2021年12月31日
已擔保短期銀行貸款	—	—
無擔保短期銀行貸款 ⁽¹⁾	16,374,890	17,022,304
保證金貸款 ⁽²⁾	11,000,000	7,000,000
加：應付利息	48,748	31,881
	27,423,638	24,054,185

(1) 於2022年12月31日，無擔保短期銀行貸款的利率為2.3%至5.84% (2021年12月31日：0.70%至5.10%及1星期香港銀行同業拆息加每年140至180個基點)，於六個月內 (2021年12月31日：六個月內) 到期償還。

(2) 本集團自證金公司借入的保證金貸款以現金抵押人民幣805百萬元及於中國上市的股份 (公允價值約為人民幣2,760百萬元) 作抵押。該等保證金貸款按年利率2.10%計息，須於三至六個月內到期償還。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



44. 應付經紀業務客戶賬款

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

由於本公司董事認為，鑒於該等業務的性質，賬齡分析對本綜合財務報表的使用者無附加值，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12月31日，本集團應付經紀業務客戶賬款包括就融資融券安排向客戶收取的款項約人民幣11,704百萬元(2021年12月31日：人民幣10,184百萬元)。

45. 應計僱員成本

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
薪金、獎金及津貼	5,012,014	4,242,008
社會福利	22,558	18,881
年金計劃供款	57,147	23,414
補充退休福利	421,257	405,480
提前退休福利	460	510
其他	163,865	216,480
	5,677,301	4,906,773

附註：

(1) 界定供款計劃

本集團職工參加政府機構設立的基本養老保險，本集團在當地基本養老保險繳納基數上下限範圍內以員工上年度月均收入確定基數並按規定的比例進行繳納。除上述繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益。社會基本養老保險並無任何沒收供款，因為所有供款在支付時即全面歸屬於職工。

除按中國有關法規參加由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險外，本集團為符合條件的職工設立了界定供款計劃模式的企業年金計劃，職工企業年金個人賬戶中單位繳費及其投資收益，按相關規則歸屬於職工個人。企業年金基金供款中因職工離職而未歸屬於職工個人的部分，並不用於抵銷現有供款，而是撥入該企業年金基金的公共賬戶，按規定履行審批程序後分派於該企業年金基金的成員。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

45. 應計僱員成本(續)

附註：(續)

(2) 界定福利計劃

本集團為符合條件的職工設立了界定福利類型的離職後福利計劃(包括補充退休福利和提前退休福利)。對於界定福利計劃，本集團根據預期累計福利單位法確定的公式將界定福利計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益。

補充退休福利

補充退休福利包括兩部分：1)本集團提供退休及醫療福利予2014年12月31日前退休且於評估日期仍然健在之合資格僱員；2)於截至2022年12月31日止年度，本集團向某些現時僱員推出彼等退休後之額外補充福利，包括報銷高溫及防暑費用。因此，僱員服務補充退休福利的現值於過往期間及本期間之增加於截至2022年12月31日止年度分別確認為過往服務成本及現有服務成本。

補充退休福利的現值變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
年初	405,480	384,973
於損益扣除的金額：		
當期服務成本	11,759	11,072
過去服務成本	-	(3,614)
年金計劃供款	12,492	13,332
福利支付額	(21,454)	(19,625)
於其他綜合收益計入／(扣除)的款項：		
來自假設變動的精算損失／(收益)	4,057	18,469
來自經驗調整的精算損失／(收益)	8,119	6,455
外幣報表折算差額	804	(5,582)
年末	421,257	405,480

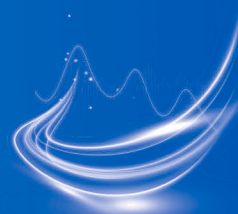
本公司已委託中國精算師協會會員安永(中國)企業諮詢有限公司對本公司的補充退休福利計劃和提前退休福利計劃於2022年12月31日進行精算評估。界定福利計劃淨負債的淨利息計入員工成本。

該等計劃通常令本公司面臨利率風險及長壽風險。

- 利率風險：債券利率的降低將導致計劃負債的增加。
- 長壽風險：界定福利計劃負債的現值通過參考中國人壽保險業經驗生命表(CLA2010-2013)的最佳估計來計算。計劃成員預期壽命的增加將導致計劃負債的增加。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



45. 應計僱員成本(續)

附註：(續)

(2) 界定福利計劃(續)

補充退休福利(續)

精算估值所採用的主要假設如下：

	於下列日期作出的估值	
	2022年12月31日 %	2021年12月31日 %
補充退休福利的貼現率	3.10	3.25
提前退休福利的貼現率	2.50	2.60
預計福利增長率	4.00	4.00
死亡率	根據中國銀行保險監督管理委員會公佈的中國人身保險業經驗生命表(2010-2013) 養老金業務表	
離職率	5.00	5.00
客戶經理離職率	40.00	40.00

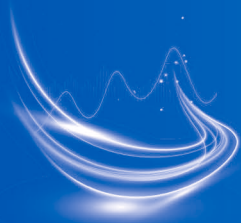
貼現率釐定為到期日相若的國債收益率。於2022年12月31日，補充退休福利的久期為16.0(2021年12月31日：16.0)。

補充退休福利計劃和提前退休福利計劃未設立計劃資產，因此並無計劃資產的市值、供款水平或重大盈餘或不足的相關資料可予披露。

補充退休福利的敏感性分析

在確定本公司界定福利義務負債時所使用的重大精算假設包括貼現率及福利增長率。下述敏感性分析以相應假設在報告期末發生的合理可能變動為基礎(所有其他假設維持不變)。

對退休金的影響	假設變動	福利責任	
		2022年12月31日	2021年12月31日
貼現率	減少50個基點	26,924	25,822
貼現率	增加50個基點	(24,174)	(23,174)
福利增長率	減少50個基點	(15,514)	(15,474)
福利增長率	增加50個基點	27,694	26,585



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

46. 賣出回購金融資產

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
流動		
按抵押品類型分析：		
債務證券	131,383,227	121,887,884
基金	12,225,835	4,052,637
股份	351,762	466,639
黃金	14,093,699	7,085,585
其他	—	926,719
加：應付利息	440,873	184,424
	158,495,396	134,603,888
按抵押品市場分析：		
證券交易所	86,471,202	71,312,708
銀行間債券市場	57,001,856	54,195,609
場外	14,581,465	8,911,147
加：應付利息	440,873	184,424
	158,495,396	134,603,888

賣出回購金融資產按實際年利率0.83%至6.66%(2021年12月31日：2.00%至6.40%)計息。

47. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下：

	於12月31日	
	2022年	2021年
銀行結餘—自有賬戶	16,872,463	12,021,183
結算備付金—自有賬戶	9,906,621	7,620,259
	26,779,084	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並限制使用的銀行存款。於2022年12月31日，本集團所持有原到期日超過三個月的銀行存款為人民幣19,910百萬元(2021年12月31日：人民幣23,037百萬元)及人民幣801百萬元銀行存款限制使用(2021年12月31日：人民幣288百萬元)。



48. 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本集團透過發起或投資參與的資產管理計劃、基金及其他投資。該等特別投資工具向投資者(包括本集團)發行份額，以資助彼等業務，主要投資各種債務及股權工具。

本集團承諾於本集團管理的集合資產管理計劃中持有權益人民幣6百萬元(2021年12月31日：人民幣0百萬元)直至投資期末。該等投資通常為該等計劃中次級的份額，並將用於吸收更多優先級虧損。於2022年及2021年12月31日，本集團對該等集合資產管理計劃的投資與約定好的投資額相等，而本集團的最大虧損限於該等投資的賬面值。

於2022年12月31日，合併結構化主體的總資產為人民幣31,741百萬元(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額為人民幣30,607百萬元(2021年12月31日：人民幣13,843百萬元)，而合併結構化主體的第三方權益賬面價值為人民幣511百萬元(2021年12月31日：人民幣581百萬元)，該等權益呈列於附註42。

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12月31日，由本集團管理而未納入合併範圍的結構化主體的金額為人民幣116,100百萬元(2021年12月31日：人民幣120,378百萬元)。於2022年12月31日本集團持有的未納入合併範圍的結構化主體的最大風險敞口為人民幣544百萬元(2021年12月31日：人民幣381百萬元)。

本年內，本集團管理的未納入合併範圍的資產管理計劃的管理費收入及投資收益為人民幣342百萬元(2021年12月31日：人民幣317百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

48. 於結構化主體的權益(續)

(b) 本集團在第三方機構設立及管理的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益，這些結構化主體未納入本集團的合併範圍，主要包括基金、資產管理計劃、信託計劃及銀行或其他金融機構發行的理財產品。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資單位。

於2022年及2021年12月31日，綜合財務狀況表中本集團持有未納入合併範圍的結構化主體中相應權益的最大風險敞口，載列如下：

	於2022年12月31日 以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	於2021年12月31日 以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產
本集團所持權益賬面值		
— 基金	30,959,027	21,889,658
— 信託計劃及理財產品	2,995,138	626,565
— 資產管理計劃	543,574	381,280
— 其他	16,322,514	12,414,431
總計	50,820,253	35,311,934

49. 轉讓金融資產

於一般業務過程中，本集團訂立若干交易，並於其中轉讓已確認的金融資產予第三方或客戶。如該等轉讓符合終止確認的條件，本集團將於合適情況下終止確認所有或部分金融資產。如本集團已保留該等資產的絕大部分風險及回報，則本集團會繼續確認該等資產。

賣出回購協議

賣出回購協議是本集團將證券或債權收益權出售並同時達成回購協議，在未來某個時間以約定價格購回的交易。即使回購價格是固定的，本集團仍然面臨該等轉讓資產實質上所有的信用風險、市場風險和收益。此等證券及債權不會從綜合財務報表中終止確認，但被視為該負債的「抵押品」，因為本集團保留了資產的所有風險與收益。

出售該等資產所獲得的價款被作為賣出回購金融資產，呈列於附註46。由於本集團轉讓收取此等證券現金流的合同權利，在合同期內，本集團並無合同權力售出或再抵押此等已轉讓資產。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



49. 轉讓金融資產(續)

賣出回購協議(續)

下表提供並未終止確認的已轉讓金融資產的相關賬面值及公允價值及相關負債概要：

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	以攤餘成本計量的債務工具	總計
於2022年12月31日					
轉讓資產的賬面值	54,758,107	22,152,969	45,315,911	734,339	122,961,326
相關負債的賬面值	(46,092,222)	(18,647,094)	(38,144,325)	(618,124)	(103,501,765)
淨頭寸	8,665,885	3,505,875	7,171,586	116,215	19,459,561
於2021年12月31日					
轉讓資產的賬面值	63,968,636	18,910,989	36,386,942	1,811,544	121,078,111
相關負債的賬面值	(63,485,120)	(18,768,048)	(36,111,906)	(1,797,851)	(120,162,925)
淨頭寸	483,516	142,941	275,036	13,693	915,186

證券借貸安排

本集團與客戶訂立證券借貸協議。於2022年12月31日，其借出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產的權益證券及交易所交易基金合共人民幣749百萬元(2021年12月31日：人民幣1,126百萬元)。根據證券借貸協議，權益證券及交易所交易基金的法定擁有權已轉讓予客戶。儘管客戶可於借貸期間出售有關證券，他們仍有責任於未來指定日期向本集團歸還該等證券，且有關期間上限為1,150天。由於本集團認為本身仍保留有關證券所有權的絕大部分風險與回報，因此並未於綜合財務報表終止確認該等證券。

50. 資本承諾

	於12月31日	
	2022年	2021年
已簽約但尚未於財務報表中確認的租賃裝修物業及設備	19,927	15,583
	239,214	259,592
總計	259,141	275,175

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

51. 董事及監事酬金

年內董事及主要行政人員的薪酬根據適用上市規則及公司條例披露如下：

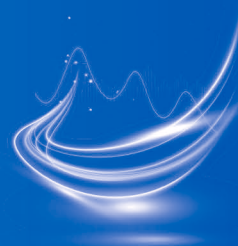
截至2022年12月31日止年度

名稱	袍金	薪金及津貼	僱主向退休金 計劃供款	獎金	總計
執行董事：					
陳亮 ⁽²⁾	-	1,484	286	733	2,503
王晟	-	699	110	61	870
江月勝	-	635	305	203	1,143
陳共炎 ⁽³⁾	-	730	114	850	1,694
非執行董事：					
楊體軍 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
劉昶	-	-	-	-	-
劉志紅	-	-	-	-	-
李輝	-	-	-	-	-
劉丁平 ⁽⁵⁾	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
王珍軍	270	-	-	-	270
劉瑞中	260	-	-	-	260
劉淳	260	-	-	-	260
羅卓堅	210	-	-	-	210
監事：					
屈艷萍	-	1,484	268	122	1,874
陳繼江	-	702	291	1,037	2,030
樊敏非	-	752	291	1,042	2,085
陶利斌	120	-	-	-	120
魏國強 ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-

- (1) 本公司上述非執行董事的酬金全部或部分由股東及其他關連人士承擔，包括銀河金控及中央匯金投資有限責任公司（「中央匯金」）。關連人士與本集團之間並無分配酬金。
- (2) 於2022年8月18日獲委任為執行董事。
- (3) 於2022年8月18日辭任執行董事。
- (4) 於2022年6月29日獲委任為監事。
- (5) 於2022年9月30日辭任非執行董事。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



51 董事及監事酬金(續)

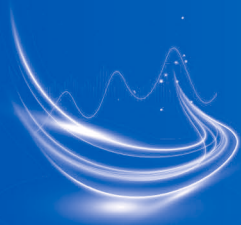
截至2021年12月31日止年度

名稱	袍金	薪金及津貼	僱主向退休金 計劃供款	獎金	總計
執行董事：					
陳共炎	—	1,484	223	1,181	2,888
陳亮	—	1,484	217	356	2,057
江月勝 ⁽²⁾	—	646	231	1,678	2,555
吳承明 ⁽³⁾	—	1,529	223	779	2,531
非執行董事：					
劉丁平 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
楊體軍 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
劉昶 ⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
劉志紅 ⁽⁶⁾	—	—	—	—	—
肖立紅 ⁽⁷⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
劉瑞中	260	—	—	—	260
劉淳	260	—	—	—	260
王珍軍	270	—	—	—	270
羅卓堅	210	—	—	—	210
監事：					
屈艷萍 ⁽⁸⁾	—	493	51	39	583
陳繼江	—	697	223	1,421	2,341
樊敏非	—	752	223	1,493	2,468
陶利斌	120	—	—	—	120
陳靜 ⁽⁹⁾	—	1,484	223	872	2,579
方燕 ⁽¹⁰⁾	120	—	—	—	120

- (1) 本公司上述非執行董事的酬金全部或部分由股東及其他關連人士承擔，包括銀河金控及中央匯金投資有限責任公司(「中央匯金」)。關連人士與本集團之間並無分配酬金。
- (2) 於2021年6月29日獲委任為執行董事。
- (3) 於2021年10月29日辭任執行董事。
- (4) 於2021年6月29日獲委任為非執行董事。
- (5) 於2021年6月29日獲委任為非執行董事。
- (6) 於2021年6月29日獲委任為非執行董事。
- (7) 於2021年6月29日辭任非執行董事。
- (8) 於2021年10月19日獲委任為監事。
- (9) 於2021年10月19日辭任監事。
- (10) 於2021年6月29日辭任監事。

上述執行董事的酬金主要為與其管理本公司及本集團事務相關的酬金。

上述非執行董事及獨立非執行董事的酬金主要為與其作為本公司董事的服務相關的酬金。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

51. 董事及監事酬金(續)

上述監事的酬金主要為與其作為本公司監事的服務相關的酬金。

根據中國相關規例，若干執行董事、非執行董事及監事的薪酬中，有部分或有績效獎金根據以後年度經營業績情況實行延期支付，延期支付期限一般不少於3年。

於該等綜合財務報表的發表日期，上述執行董事、非執行董事及監事截至2022年12月31日止年度的總薪酬尚未落實。本集團管理層相信，最終酬金與上述所披露金額的差額不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

截至2022年及2021年12月31日止年度，本公司概無董事或監事放棄任何酬金，而彼等亦無獲本公司支付酬金，作為彼等加入本集團或彼等加入本集團時的獎金或離職補償。

52. 五名最高薪人士

報告期間五名最高薪僱員的酬金詳情如下：

	2022年	2021年
基本薪金及津貼	2,769	6,582
獎金	11,866	5,461
僱主向退休金計劃供款	999	1,123
	15,634	13,166

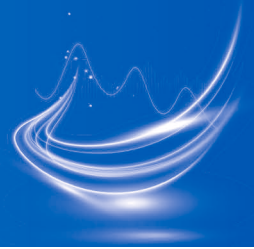
獎金為參考本集團業績及個人表現酌情釐定。於2022年及2021年，並無對該等人士支付酬金作為彼等加入本集團或彼等加入本集團時的獎金或離職補償。

本集團最高薪人士的酬金介乎以下範圍：

	2022年 僱員人數	2021年 僱員人數
薪酬範圍		
- 3,000,001港元至3,500,000港元	1	4
- 3,500,001港元至4,000,000港元	3	1
- 4,000,001港元至4,500,000港元	1	—
- 4,500,001港元至5,000,000港元	—	—
- 5,000,001港元至5,500,000港元	—	—
- 6,000,001港元至6,500,000港元	—	—
- 10,000,001港元至10,500,000港元	—	—
	5	5

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



53. 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12月31日，銀河金控持有本公司5,186,538,364股股份(2021年12月31日：5,186,538,364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」)及擁有29.32%股權的財政部(「財政部」)及擁有1.61%股權的全國社會保障基金理事會(「社保基金會」)。

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

財政部是國務院下屬部門之一，主要負責國家財政收支及稅收政策。

社保基金會為中國國務院直屬部級機構，主要負責管理及經營全國社會保障基金。

於截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團向銀河金控及其子公司提供證券經紀及資產管理服務，而重大交易及結餘詳情載於下文。

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
應收賬款	2,706	6,906
應付經紀業務客戶賬款	182,951	64,124
其他資產	663	-
其他負債	11	11

	2022年	2021年
佣金及手續費收入	18,850	44,329
利息支出	332	415
已付或應付租金費用	13,944	46,990

截至2022年12月31日止年度，應付來自銀河金控經紀業務客戶賬款金額為人民幣0.31百萬元(2021年12月31日：人民幣0.06百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

53. 關聯方交易(續)

(a) 與中國營運的政府相關實體的交易及結餘(續)

(2) 中央匯金集團

中央匯金根據中國政府的指示持有中國多間銀行及非銀行金融機構(合稱「中央匯金集團」)的股權。本集團與中央匯金集團的交易按一般商業條款進行，主要包括於中央匯金集團的銀行存款、證券及期貨買賣及經紀、承銷股權及債務證券及購買及銷售銀行及非銀行金融機構發行的股權證券及債務證券。

本集團與中央匯金集團的重大交易

	2022年	2021年
佣金及手續費收入	(8,785)	68,256
來自中央匯金集團旗下銀行及其他金融機構的利息收入	1,093,800	1,211,655
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	384,661	(668,399)
付予中央匯金集團經紀業務客戶的利息支出	296,085	58,493
其他收入、收益及虧損	-	762
其他經營支出	4,734	5,112

本集團與中央匯金集團的重大結餘

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
中央匯金集團旗下銀行及非銀行金融機構所發行以下類別的股權及債務證券		
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產—債券	1,046,462	4,262,202
—以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	8,109,433	2,386,273
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產—股權	2,529,097	1,402,963
—以攤餘成本計量的金融資產	383,422	-
中央匯金集團旗下銀行存款結餘	62,006,771	48,920,582
衍生金融資產	98,158	7,685
使用權資產	5,077	2,119
衍生金融負債	28,064	929,811
應收賬款	21,735	6,468
應付銀行及其他金融機構款項	1,617,430	4,076,284
應付中央匯金集團經紀業務客戶賬款	701,131	894,091
其他應付款項及預提費用	1,325,999	263,687
賣出回購金融資產	40,422,536	18,436,817
租賃負債	4,703	1,706
其他應收款項及預付賬款	261,043	82,139

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



53. 關聯方交易(續)

(a) 與中國營運的政府相關實體的交易及結餘(續)

(3) 與中國其他政府相關實體的交易

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

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

(b) 其他關聯方

(1) 與本集團交易的其他關聯方如下：

名稱	關係	
中證麗澤置業(北京)有限責任公司(「中證麗澤置業」)	合營企業	
本集團與其他關聯方的重大交易		
其他應收及預付賬款		
	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日
中證麗澤置業	1,154,126	1,154,126

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

53. 關聯方交易(續)

(b) 其他關聯方(續)

(2) 關鍵管理人員的報酬

關鍵管理人員指擔任有權力及負責直接或間接計劃、指導及控制本集團活動的職位的該等人士，包括董事、監事及其他高級管理層成員。

截至2022年及2021年12月31日止年度，主要管理層的薪金包括：

	2022年	2021年
薪金、津貼、獎金及社會福利與年金計劃供款	23,941	32,796

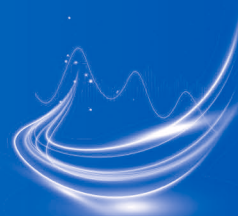
54. 金融工具

金融工具的分類

	於2022年12月31日	於2021年12月31日
金融資產		
以攤餘成本計量的金融資產	294,688,496	299,275,058
— 按攤餘成本計量的債務工具	2,707,919	5,269,449
— 買入返售金融資產	20,293,397	21,975,081
— 非銀行金融機構保證金	16,069,696	11,716,190
— 銀行結餘	115,995,340	113,938,329
— 融資客戶墊款	84,329,316	98,193,766
— 應收賬款	10,481,417	10,150,725
— 其他金融資產	5,000,308	5,737,478
— 結算備付金	39,811,103	32,294,040
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	109,324,963	81,232,919
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	38,395,017	34,684,603
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	171,922,779	135,642,907
衍生金融資產	2,630,533	1,945,907
金融負債		
按攤餘成本計量的金融負債	476,073,825	429,548,386
— 應付債券	95,425,793	84,232,115
— 債務工具	29,599,869	31,149,825
— 其他金融負債	35,483,204	27,107,552
— 應付經紀業務客戶賬款	129,645,925	128,400,821
— 應付銀行及其他金融機構款項	27,423,638	24,054,185
— 賣出回購金融資產	158,495,396	134,603,888
交易性金融負債	12,766,702	1,476,290
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	20,871,093	15,107,645
衍生金融負債	2,597,860	4,647,304

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



55. 抵銷金融資產及金融負債

本集團倘現時有合法可執行的權利抵銷結餘，並有意以淨額結算或同時實現結餘，則抵銷以下金融資產及金融負債。

(a) 涉及抵銷、可執行主淨額抵銷協議或類似協議的金融資產

於2022年12月31日

金融資產類型	已確認 金融資產總值	於綜合財務 狀況表抵銷 所確認金融 負債總額	於綜合財務 狀況表呈列的 金融資產淨額	未於綜合財務狀況表 抵銷的相關金額		淨額
				金融工具*	已收取的 現金抵押	
應收交易所及經紀賬款 ⁽¹⁾	5,377,367	(441,350)	4,936,017	(425,383)	(148,316)	4,362,318
總計	5,377,367	(441,350)	4,936,017	(425,383)	(148,316)	4,362,318

於2021年12月31日

金融資產類型	已確認 金融資產總值	於綜合財務 狀況表抵銷 所確認金融 負債總額	於綜合財務 狀況表呈列的 金融資產淨額	未於綜合財務狀況表 抵銷的相關金額		淨額
				金融工具*	已收取的 現金抵押	
應收交易所及經紀賬款 ⁽¹⁾	9,256,584	(318,317)	8,938,267	(6,816,610)	(198,844)	1,922,813
總計	9,256,584	(318,317)	8,938,267	(6,816,610)	(198,844)	1,922,813

* 為客戶抵押股份的市值，其上限為各客戶之未償還餘額。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

55. 抵銷金融資產及金融負債(續)

(b) 涉及抵銷、可執行主淨額抵銷協議或類似協議的金融負債

於2022年12月31日						
金融負債類型	已確認 金融負債總額	於綜合財務 狀況表抵銷 所確認金融 資產總值	於綜合財務 狀況表呈列的 金融負債淨額	未於綜合財務狀況表 抵銷的相關金額		淨額
				金融工具	已收取的 現金抵押	
應付交易所及經紀賬款 ⁽¹⁾	4,989,313	(441,350)	4,547,963	(425,383)	(20,884)	4,101,696
總計	4,989,313	(441,350)	4,547,963	(425,383)	(20,884)	4,101,696

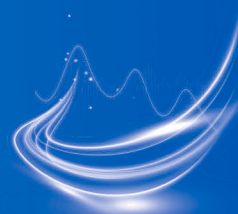
於2021年12月31日						
金融負債類型	已確認 金融負債總額	於綜合財務 狀況表抵銷 所確認金融 資產總值	於綜合財務 狀況表呈列的 金融負債淨額	未於綜合財務狀況表 抵銷的相關金額		淨額
				金融工具	已收取的 現金抵押	
應付交易所及經紀賬款 ⁽¹⁾	11,828,336	(318,317)	11,510,019	(6,816,610)	-	4,693,409
總計	11,828,336	(318,317)	11,510,019	(6,816,610)	-	4,693,409

附註：

- (1) 根據持續淨額結算協議，與香港中央結算有限公司及其他經紀間同一結算日內特定應收及應付款以淨額結算。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



56. 來自籌資活動負債的對賬

下表載列本集團來自融資活動的負債之變動詳情，包括現金及非現金變動。來自融資活動的負債之現金流量已經或將會於本集團之綜合現金流量表內分類為來自融資活動的現金流量。

	應付債券	債務工具	應付銀行及其他金融機構款項	應付股利
於2021年12月31日	84,232,115	31,149,825	7,926,244	443,500
來自融資現金流量	8,175,045	(2,539,360)	(464,130)	(3,770,571)
非現金變動：				
利息支出	3,018,633	989,404	928,260	—
已宣派的股利	—	—	—	3,826,050
於2022年12月31日	95,425,793	29,599,869	8,390,374	498,979

	應付債券	債務工具	應付銀行及其他金融機構款項	應付股利
於2020年12月31日	59,692,371	54,263,434	7,993,493	—
來自融資現金流量	21,909,246	(24,164,468)	(369,536)	(2,470,197)
非現金變動：				
利息支出	2,630,498	1,050,859	151,379	—
收購子公司	—	—	150,908	—
已宣派的股利	—	—	—	2,913,697
於2021年12月31日	84,232,115	31,149,825	7,926,244	443,500

由於2022年及2021年12月31日部分應付銀行及其他金融機構款項結餘及對應利息與本集團經營活動有關，故上述的年末結餘並不包括此兩個項目若干金額。

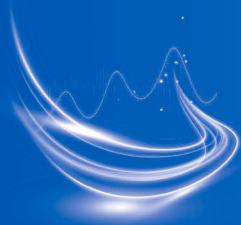
57. 財務風險管理

概覽

本集團從事風險管理的目標是保障公司持續健康發展，保證公司各項業務在可承受的風險範圍內有序運作，確保公司經營中整體風險可測、可控、可承受，最終實現公司的整體發展戰略。本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險容忍度、進行風險管理並及時可靠地對各種風險進行計量、監測，將風險控制在限定的範圍之內。

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

風險管理原則包括：全面性原則、審慎性原則、制衡性原則、獨立性原則。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

風險管理組織架構

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

董事會為風險管理體系的最高決策機構，對本公司風險管理承擔最終責任，通過其下設的合規與風險管理委員會和審計委員會履行風險管理職責。監事會對董事會和經營管理層履行風險管理職責是否依法、合規、及時、有效進行監督。經營管理層負責貫徹執行風險管理戰略、目標和政策，首席風險官為風險管理的具體負責人。

本公司業務部門、職能部門及分支機構承擔風險管理第一責任，執行本公司的風險管理政策和制度，全面瞭解並在決策中充分考慮各類風險，及時有效地識別、評估、監測和報告相關風險。本公司在各業務部門、分支機構設置了專／兼職的風險管理人員和合規管理人員，負責具體的風險管理和合規管理工作。風險管理總部、法律合規總部、財務管理總部、資金管理總部、審計總部及紀檢監察總部負責各種風險的監察及管理工作。

各子公司根據本公司的風險偏好和制度框架，本公司對子公司的全面風險管理要求，建立自身的風險管理組織架構、制度流程、信息技術系統和風控指標體系，並結合自身的資本實力、風險承受能力、業務複雜程度等，保障全面風險管理的一致性和有效性。

57.1 信用風險

信用風險是指因交易對手未能或無法履行付款責任或彼等信貸評級下降而產生損失的風險。本集團金融資產的信用風險主要包括融資客戶墊款、應收賬款、其他金融資產、按攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、買入返售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、交易所及非銀行金融機構保證金、結算備付金及銀行結餘。在不考慮抵押品或其他信用增級措施的情況下，本集團面臨的最大金融資產信用風險敞口與報告日期的賬面價值相若。

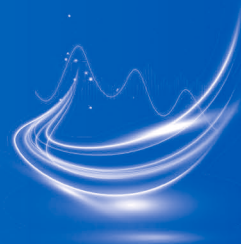
本集團的銀行結餘主要存入具有良好信貸評級的國有商業銀行或股份制商業銀行，而結算備付金則存入中國證券登記結算有限責任公司(「中國證券登記結算」)。

自營交易方面，會對交易對手進行評估，僅選擇認可信貸評級之交易對手交易。

本集團主要投資評級為AA或以上的債券。因此，本集團認為自營交易的信用風險並不重大。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



57. 財務風險管理(續)

57.1 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資金，本集團或須使用本身資金完成交易結算。本集團要求客戶在代其結算前悉數存入所有交易所需現金，藉以減輕相關信用風險。

於2022年12月31日，除該等賬面金額為信貸風險最大值的金融資產外，本集團亦承受證券借貸活動的信貸風險，因客戶可能無法償還所借證券。向客戶借出的證券可能包括根據類似借貸協議向其他客戶收取的證券抵押品。因此，該等證券不一定於本集團的綜合財務狀況表內確認。於2022年12月31日，向客戶借出的證券的總金額(本集團自身的證券及本集團借入的證券)為人民幣3,681百萬元(2021年12月31日：人民幣3,019百萬元)。

由於對手及客戶群龐大而多元，信用風險的集中度有限。

預期信用損失模型下減值

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

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

信用風險顯著增加

除不含融資成份的應收賬款一般按整個存續期預期信用損失基準計量外，本集團監控須遵守減值規定的所有金融資產，以評估自初始確認起信用風險是否已顯著增加。如信用風險顯著增加，本集團將基於整個存續期(而非12個月)預期信用損失計量減值撥備。

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



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

信用風險顯著增加(續)

具體而言，在評估信用風險是否顯著增加時考慮以下信息：

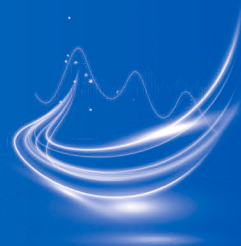
- 同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具信用風險的外部市場指標的顯著變化；
- 金融工具外部信用評級的實際或預期的顯著變化；
- 對債務人實際或預期的內部信用評級下調；
- 預期將導致債務人履行其償債義務的能力發現顯著變化的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營成果的實際或預期的顯著變化；
- 導致借款人履行其償債義務的能力發生顯著變化的借款人所處的監管、經濟或技術環境的實際或預期的顯著不利變化；
- 作為債務抵押的擔保品價值或者第三方擔保或信用增級質量的顯著變化；
- 實際或預期增信質量發生顯著變化；及
- 債務人預期表現和還款行為發生顯著變化。

內部信用風險評級

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

考慮前瞻性信息

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



57. 財務風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

預期信用損失的計量

預期信用損失的計量基於違約概率法，由違約概率、違約損失率及違約風險敞口決定。對違約概率及違約損失率的評估基於歷史數據，並就前瞻性信息作出調整。

一般而言，預期信用損失估計基於金融工具現金流敞口，即本集團按照合約應收到的所有合約現金流量與本集團按原實際利率法折現的預計未來現金流量的現值之間的差額。

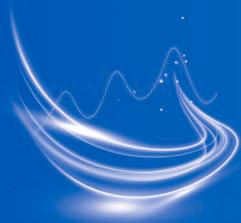
就未提取貸款承諾而言，預期信用損失為貸款承諾持有人提取貸款時本集團應收的合約現金流量與貸款提取時本集團預計收到的現金流量之間的差額。

本集團考慮實體面臨信用風險的最長合約期間(包括延期選擇權)而非更長期間的違約風險而計量預期信用損失，即使延期或續期為商業慣例。

預期信用損失的計量基於概率加權平均信用損失。因此，不論按單項基準或組合基準計量減值撥備的計量應相同，(儘管對大型組合而言，按組總計量更可行)。就評估信用風險是否顯著增加而言，可能有必要如下文所述按組合基準進行評估。

按共有風險特徵分組

當預期信用損失按組合基準計量時，金融工具按共有風險特徵分組，如工具類型、信用風險級別、抵押品類型、剩餘到期時間及抵押品相對金融資產的價值(擔保比例)(如影響發生違約的概率)。分組情況定期回顧，以確保各組別包括同類敞口。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.1 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(續)

下表詳細列出本集團金融資產的信用風險敞口，該等金融資產須進行預期信用損失評估：

於2022年12月31日	附註	12個月內或整個存續期內的 預期信用損失	總賬面價值	預期信用損失
買入返售金融資產	24	12個月預期信用損失	19,641,104	25,820
		整個存續期預期信用損失 (未發生信用減值)	90,240	3,249
		已發生信用減值	753,548	162,426
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	12個月預期信用損失	109,241,168	106,679
		整個存續期預期信用損失 (未發生信用減值)	83,795	1,967
		已發生信用減值	—	90,000
按攤餘成本計量的債務工具	27	12個月預期信用損失	2,681,047	5,842
		整個存續期預期信用損失 (未發生信用減值)	—	—
		已發生信用減值	81,253	48,539
融資客戶墊款	31	12個月預期信用損失	81,181,188	123,810
		整個存續期預期信用損失 (未發生信用減值)	3,315,761	49,433
		已發生信用減值	94,778	89,168
按攤餘成本計量的其他金融 資產*		12個月預期信用損失	186,981,953	88,670
		整個存續期預期信用損失 (未發生信用減值)	521,667	96,459
		已發生信用減值	764,633	725,260
總計			405,432,135	1,617,322

* 按攤餘成本計量的其他金融資產包括應收賬款、其他應收款項、交易所及非銀行金融機構按金、結算資金及銀行結餘。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



57. 財務風險管理(續)

57.1 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(續)

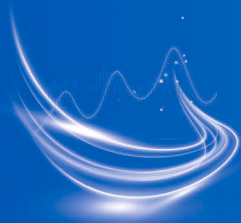
下表顯示已確認虧損撥備的對賬：

(1) 買入返售協議持有的金融資產虧損撥備

	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期內的 預期信用損失 (已發生信用減值)	總計
於2022年1月1日	19,365	–	403,912	423,277
於1月1日確認金融工具的變動：				
– 增加	–	148	299	447
– 減少	(447)	–	–	(447)
– 已確認減值損失	2,208	3,101	28,686	33,995
– 已撥回減值損失	(15,409)	–	(270,683)	(286,092)
購買新金融資產	20,028	–	–	20,028
外幣折算差額及其他	75	–	212	287
於2022年12月31日	25,820	3,249	162,426	191,495

(2) 以公允價值計量且其變動計入綜合收益的債務工具損失撥備

	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期內的 預期信用損失 (已發生信用減值)	總計
於2022年1月1日	90,434	2,056	87,597	180,087
於1月1日確認金融工具的變動：				
– 已確認減值損失	1,758	870	2,403	5,031
– 已撥回減值損失	(52,832)	(959)	–	(53,791)
購買新金融資產	67,319	–	–	67,319
於2022年12月31日	106,679	1,967	90,000	198,646



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.1 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(續)

(3) 以攤餘成本計量的債務工具損失撥備

	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期內的 預期信用損失 (已發生信用減值)	總計
於2022年1月1日	8,537	–	91,945	100,482
於1月1日確認金融工具的變動：				
– 已確認減值損失	1,383	–	10,323	11,706
– 已撥回減值損失	(4,333)	–	(53,729)	(58,062)
購買新金融資產	66	–	–	66
外幣折算差額及其他	189	–	–	189
於2022年12月31日	5,842	–	48,539	54,381

(4) 融資客戶墊款損失撥備

	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期內的 預期信用損失 (已發生信用減值)	總計
於2022年1月1日	131,465	550	69,130	201,145
於1月1日確認金融工具的變動：				
– 期間轉撥				
– 增加	30	5,408	17	5,455
– 減少	(5,425)	(30)	–	(5,455)
– 已確認減值損失	100,879	9,359	13,098	123,336
– 已撥回減值損失	(111,761)	(6,790)	(2,204)	(120,755)
購買新金融資產	8,610	40,887	–	49,497
外幣折算差額及其他	12	49	9,127	9,188
於2022年12月31日	123,810	49,433	89,168	262,411

由於股票市場波動，抵押品估值低於相關保證貸款金額。截至2022年12月31日止年度，融資客戶墊款損失撥備整體增加人民幣173百萬元。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



57. 財務風險管理(續)

57.1 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(續)

(5) 以攤餘成本計量的其他金融資產損失撥備

	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期內的 預期信用損失 (已發生信用減值)	總計
於2022年1月1日	109,141	13,380	422,302	544,823
於1月1日確認金融工具的變動：				
— 期間轉撥				
— 增加	—	—	1,863	1,863
— 減少	(1,823)	(40)	—	(1,863)
— 已確認減值損失	4,960	86,295	127,475	218,730
— 已撥回減值損失	(95,351)	(7,261)	(46,007)	(148,619)
購買新金融資產	69,822	578	220,114	290,514
外幣折算差額及其他	1,921	3,507	(487)	4,941
於2022年12月31日	88,670	96,459	725,260	910,389

年內按攤餘成本計量的其他金融資產損失撥備的最重大變動乃由於該等金融資產信用質素變差而確認的減值損失所致。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.1 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(續)

下表列示本集團按外部信用評級分析於債券的投資。

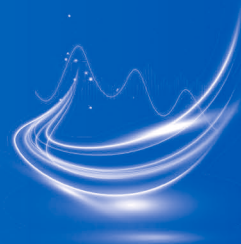
外部信用評級	於2022年12月31日	於2021年12月31日
境內債券		
中國主權信用	114,672,460	72,482,152
AAA	47,577,682	46,245,657
AA+	8,584,998	8,365,204
AA	1,753,078	3,477,436
AA-	464,135	282,629
AA-以下	557,746	81,835
A-1	—	122,892
無評級	27,100,098	15,544,625
小計	200,710,197	146,602,430
境外債券		
其他國家主權信用	20,207	1,145,615
A	137,448	146,520
B	1,493,925	997,154
無評級	1,511,970	1,363,260
小計	3,163,550	3,652,549
總計	203,873,747	150,254,979

附註：中國主權信用指中國政府債務的信用評級。境外債券的信用評級採用穆迪、標準普爾及惠譽給予的最低評級(如有)，否則會標示為「無評級」。

57.2 市場風險

市場風險乃因利率風險、匯率風險或價格風險導致金融工具的公允價值發生不利變動或現金流量發生變動而產生虧損的風險。

於風險偏好範圍內，本集團為自營業務制定市場風險授權，包括交易限額、風險價值、敏感度、止損限額、壓力測試、集中度及其他風險指標。根據不同指標的作用及限制，本集團建立不同類型及層級的互補指標體系，並按不同層面進行管理。本集團持續監察市場風險狀況及相關風險授權的實施情況，並採取及時控制及緩解措施，以限制、轉移及降低市場風險。



57. 財務風險管理(續)

57.2 市場風險(續)

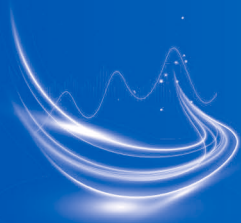
獨立於業務部門的風險管理總部為市場風險管理的中央部門。風險管理部識別、評估、監察及報告其參與業務及產品的自有資金所面臨的市場風險，並獨立評估及驗證業務發展過程中所用的金融工具估值方法及風險衡量模型。風險管理總部監察業務部門風險授權實施情況、及時發現風險、定期向運營管理層或其授權組織、董事會及其風險管理委員會報告市場風險狀況，並不時針對特殊或重大風險問題作出特殊風險報告。各業務部門均為市場風險管理的第一負責方。根據市場風險監察結果，業務部門選擇適合風險偏好的市場風險對沖及降低風險策略，主要包括風險分散及風險對沖，並積極轉移、控制及減少市場風險，且定期或不定期將部門的市場風險管理狀況向風險管理總部作出反饋。

價格風險

價格風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市價變動而波動的風險(因利率或外匯風險引起的風險除外)，而不論有關變動是否由金融工具或發行人這類特定因素或影響於市交易的所有同類金融工具的因素引起。

本公司的證券價格風險主要來自自營投資、做市等業務持倉。為有效控制風險，本公司主要採取以下措施：一是通過構建證券投資組合，運用金融衍生工具，進行有效的風險對沖；二是統一管理持倉的風險敞口，通過業務部門內部風控崗和風險管理總部兩道防線，實施獨立的風險監控、分析、報告，及時發現和處置風險；三實施市場風險限額管理機制，控制風險敞口規模、集中度、損失限額等指標，並不定期調整以應對不斷變化的市場狀況、業務狀況或本公司風險承受能力；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。

本公司承擔重大市場風險，採用風險價值([VaR])作為風險評估工具，以衡量包括各種金融工具的總證券投資組合之市場風險，及利用壓力測試為對VaR分析的有效補充。VaR分析為一種統計技術，用於估計於特定時間段內且於既定置信度下由於利率、股價或匯率變動而可能對風險頭寸導致的潛在最大損失。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.2 市場風險(續)

價格風險(續)

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

		2022年			
本公司	2022年12月31日	平均	最低	最高	
股價風險價值	55,379	60,436	20,292	197,346	
利率風險價值	158,527	102,115	44,649	228,472	
商品價格風險價值	8,233	6,873	1,688	14,335	
總投資組合風險價值	171,659	133,000	67,939	256,613	

		2021年			
本公司	2021年12月31日	平均	最低	最高	
股價風險價值	80,610	90,072	37,202	189,492	
利率風險價值	133,652	136,452	16,809	252,384	
商品價格風險價值	2,640	1,490	134	8,140	
總投資組合風險價值	101,646	127,726	76,086	229,319	

利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。本集團主要採用敏感度分析監控利率風險，在假設所有其他變量維持不變的情況下評估利率的合理可能變動對利潤及權益的影響。本集團的債券主要包括公司債券，透過監控其債券組合的久期與凸性降低利率風險。於銀行結餘中的代客戶持有現金及結算備付金之利率風險以應付經紀業務客戶的相關款項抵銷，原因是彼等的條款相互匹配。

下表載列本集團計息金融資產及負債至合約重新定價日或到期日(以較早者為準)的剩餘期限。下表未載入的其他金融資產及負債並無重大利率風險。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



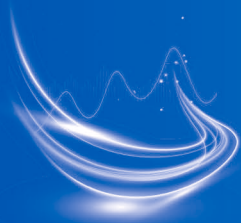
57. 財務風險管理(續)

57.2 市場風險(續)

利率風險(續)

於2022年12月31日

	一年內	一至三年	三至五年	五年以上	總計
金融資產					
融資客戶墊款	84,219,550	109,766	—	—	84,329,316
以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益的債務工具	968	—	—	109,323,995	109,324,963
按攤餘成本計量的 債務工具	409,322	1,750,392	155,341	392,864	2,707,919
買入返售金融資產	9,704,078	10,589,319	—	—	20,293,397
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產	15,010,003	32,043,054	17,349,628	28,555,874	92,958,559
結算備付金	39,811,103	—	—	—	39,811,103
銀行結餘	88,275,187	27,720,000	—	—	115,995,187
小計	237,430,211	72,212,531	17,504,969	138,272,733	465,420,444
金融負債					
應付債券	30,886,076	46,771,803	10,891,878	6,876,036	95,425,793
應付銀行及其他金融 機構款項	27,423,638	—	—	—	27,423,638
債務工具	29,305,088	294,781	—	—	29,599,869
應付經紀業務客戶賬款	129,645,925	—	—	—	129,645,925
賣出回購金融資產	158,495,396	—	—	—	158,495,396
其他金融負債	301,263	—	—	209,790	511,053
小計	376,057,386	47,066,584	10,891,878	7,085,826	441,101,674
淨利率頭寸	(138,627,175)	25,145,947	6,613,091	131,186,907	24,318,770



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

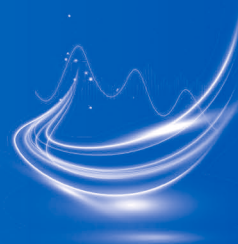
57. 財務風險管理(續)

57.2 市場風險(續)

利率風險(續)

於2021年12月31日

	一年內	一至三年	三至五年	五年以上	總計
金融資產					
融資客戶墊款	98,123,030	70,736	–	–	98,193,766
以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益的債務工具	3,197,275	17,596,640	21,259,103	39,179,901	81,232,919
按攤餘成本計量的 債務工具	1,924,144	2,531,967	151,471	661,867	5,269,449
買入返售金融資產	13,223,627	8,751,454	–	–	21,975,081
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產	10,630,670	26,653,926	13,391,083	14,534,473	65,210,152
結算備付金	32,294,040	–	–	–	32,294,040
銀行結餘	113,738,076	200,000	–	–	113,938,076
小計	273,130,862	55,804,723	34,801,657	54,376,241	418,113,483
金融負債					
應付債券	26,654,298	55,756,243	1,821,574	–	84,232,115
應付銀行及其他金融 機構款項	24,054,185	–	–	–	24,054,185
債務工具	30,951,389	198,436	–	–	31,149,825
應付經紀業務客戶賬款	128,400,821	–	–	–	128,400,821
賣出回購金融資產	134,603,888	–	–	–	134,603,888
其他金融負債	111,297	247,812	–	222,043	581,152
小計	344,775,878	56,202,491	1,821,574	222,043	403,021,986
淨利率頭寸	(71,645,016)	(397,768)	32,980,083	54,154,198	15,091,497



57. 財務風險管理(續)

57.2 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：

	2022年	2021年
所得稅前年度利潤		
上升100個基點	(1,771,261)	(1,749,308)
下降100個基點	1,771,261	1,749,308
所得稅前其他綜合收益		
上升100個基點	(5,876,687)	(3,778,170)
下降100個基點	5,876,687	3,778,170

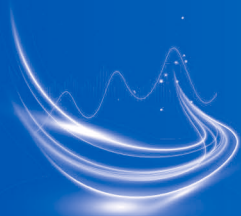
對總利潤的影響指明年年中若干利率變動淨利率頭寸利息收入以及於年末所持之交易性金融資產及交易性金融負債重估後的公允價值變動。

對其他綜合收益的影響指當出現若干利率變動時根據重估，於期末所持之其他債務投資的公允價值變動的影響。

上述敏感性分析假設資產及負債的回報率於各到期日平行上升或下降，因此分析並不僅反映利率變動而剩餘利率維持不變時對情景的潛在影響。預測亦基於其他簡化假設，包括所有持有至到期的頭寸。

此假設並不代表本集團的資金使用及利率風險管理政策，因此上述影響或與實際情況有所不同。

此外，上述對利率變動影響的分析僅為顯示於各種預計收入情況下的總利潤及其他綜合收益的估計變動以及本集團當前利率風險狀況的例子。然而，此影響並未考慮管理層為管理利率風險而可能採取的風險管理活動。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.2 市場風險(續)

匯率風險

匯率風險為金融工具的公允價值或未來現金流量因外幣匯率變更而波動的风险。

本集團的匯率風險主要與本集團的以不同於集團實體的功能貨幣的外幣結算及付款的經營活動有關。

本集團所持有的外幣資產及負債相對於總資產及負債並不重大。以本集團的收益結構衡量，大部分交易以人民幣結算，外幣交易佔比對於本集團不算重大。本集團認為本集團業務的匯率風險不算重大，原因在於本集團的外幣資產、負債、收入及支出佔總資產、負債、收入及支出的比例偏低。本集團業務的匯率風險並不重大。

57.3 流動性風險

流動性風險指本集團由於欠缺資金而難以履行金融負債的相關責任的風險。本集團可能於日常業務過程中因宏觀經濟政策變動、市場波動、經營不善、信貸評級下調、資產與負債錯配、資產轉手率低下、以包銷方式大量承銷、重大自營交易頭寸或任何重大非流動長期投資而面對流動性風險。倘本集團無法調整資產結構應對任何流動性風險，或違反有關一些風險指標的監管要求，本集團可能會被監管機構處罰，對業務及聲譽有不利影響。

本集團管理流動性風險的措施主要包括：

- (1) 建立資金集中管理機制和有效的資金監管機制。

為有效應對和管理流動性風險，本公司加強對大額資金運用的監測和管理，實現資金的集中調度和流動性風險的統一管理；將債務融資及槓桿率等要求納入風險授權系統；建立流動性風險指標體系；每日監控報告本公司流動性情況；及時進行風險預警；開展定期和不定期壓力測試，以分析評估流動性風險水平；不斷優化資產負債結構，以建立分層次的流動性儲備體系；以及通過貨幣市場、資本市場和銀行授信等實現資本補充渠道的多樣化。

- (2) 建立穩定的流動性風險管理匯報制度。

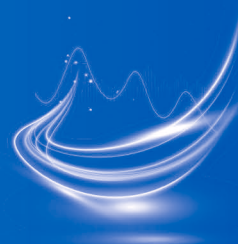
本集團為不同時期編製不同融資計劃，並報告融資計劃的實施情況以反映流動性風險管理。

- (3) 通過發行股份及公司債券，增加營運資金和流動性。

本集團通過發行股份、公司債券、債務工具及轉讓融資的權益及利息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。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



58. 金融工具的公允價值

58.1 未進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

於2022年12月31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，並非以公允價值計量的金融資產及金融負債的賬面價值與該等資產及負債的公允價值相若，該金融資產及金融負債的賬面價值(包括應計利息)和公允價值列示如下：

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

	於2021年12月31日	
	賬面價值	公允價值
非流動		
應付債券	57,577,817	57,078,362
債務工具	198,436	179,062
買入返售金融資產	8,732,973	9,061,287
按攤餘成本計量的債務工具	3,634,614	3,790,659

該等金融工具的公允價值分類為下文解釋的第二層級，並由可觀察到期收益率貼現的合同現金流釐定。

58.2 進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

本集團部分金融資產及金融負債於各報告期末以公允價值計量。下表列示此等金融資產及金融負債的公允價值如何計量(尤其是所用的估值方法及重要輸入值)，並列示根據公允價值計量的輸入值的可觀察程度及重要程度將公允價值計量分類的公允價值層級(第一層級至第三層級)。

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

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

第三層級公允價值計量乃使用估值方法得出的結果，其輸入值取自非可直接觀察所得的資產或負債的市場信息(非可觀察輸入值)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

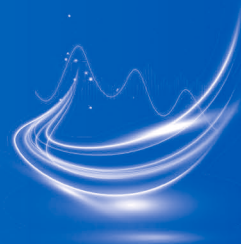
58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2022年12月31日	第一級	第二級	第三級	總計
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的債務工具：				
— 債務證券	31,857,485	77,467,478	—	109,324,963
— 債務證券	31,857,485	77,466,510	—	109,323,995
— 其他	—	968	—	968
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的權益工具：				
— 永續債券	22,781,576	15,613,307	134	38,395,017
— 永續債券	19,486,784	15,613,307	—	35,100,091
— 其他投資	—	—	134	134
— 股權證券	3,294,792	—	—	3,294,792
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產：				
— 債務證券	48,718,404	115,417,739	7,786,636	171,922,779
— 債務證券	18,696,067	71,030,464	2,489,388	92,215,919
— 股權證券	11,783,531	44,562	2,928,199	14,756,292
— 基金	14,205,448	16,718,915	—	30,924,363
— 資產管理計劃	—	3,199,507	—	3,199,507
— 結構性存款及理財產品	—	543,574	—	543,574
— 信託計劃	—	538,271	—	538,271
— 其他投資	4,033,358	23,342,446	2,369,049	29,744,853
衍生金融資產	231,160	772,805	1,626,568	2,630,533
總計	103,588,625	209,271,329	9,413,338	322,273,292
金融負債：				
交易性金融負債：				
— 債務證券	245,896	12,520,806	—	12,766,702
— 債務證券	—	12,520,806	—	12,520,806
— 股權證券	245,896	—	—	245,896
指定以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債：				
— 嵌入權益互換的結構性產品	998,066	18,656,308	1,216,719	20,871,093
— 嵌入權益互換的結構性產品	639,531	—	—	639,531
— 與股票掛鈎的應付收益憑證	358,535	16,665,359	—	17,023,894
— 與黃金掛鈎的應付收益憑證	—	1,990,949	—	1,990,949
— 其他	—	—	1,216,719	1,216,719
衍生金融負債	988,954	518,059	1,090,847	2,597,860
總計	2,232,916	31,695,173	2,307,566	36,235,655

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



58. 金融工具的公允價值(續)

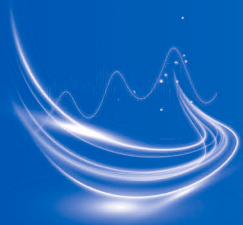
58.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2021年12月31日	第一級	第二級	第三級	總計
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的債務工具：				
—債務證券	30,219,521	51,013,398	—	81,232,919
—其他	30,219,521	49,869,137	—	80,088,658
—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
—其他投資	19,601,843	15,082,632	—	34,684,475
—其他投資	—	—	128	128
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產：				
—債務證券	33,879,860	88,872,698	12,890,349	135,642,907
—其他投資	14,190,731	50,062,929	956,492	65,210,152
—其他投資	9,381,029	122,961	10,374,955	19,878,945
—基金	5,380,602	16,509,056	—	21,889,658
—資產管理計劃	—	1,213,724	—	1,213,724
—結構性存款及理財產品	—	381,280	—	381,280
—信託計劃	—	321,278	—	321,278
—其他投資	4,927,498	20,261,470	1,558,902	26,747,870
衍生金融資產	190,711	1,399,255	355,941	1,945,907
總計	83,891,935	156,367,983	13,246,418	253,506,336
金融負債：				
交易性金融負債：				
—債務證券	388,601	1,087,689	—	1,476,290
—股權證券	—	1,087,689	—	1,087,689
—股權證券	388,601	—	—	388,601
指定以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融負債：				
—嵌入權益互換的結構性產品	1,251,478	12,636,662	1,219,505	15,107,645
—與股票掛鈎的應付收益憑證	1,251,478	—	—	1,251,478
—與股票掛鈎的應付收益憑證	—	12,142,112	—	12,142,112
—與黃金掛鈎的應付收益憑證	—	494,550	—	494,550
—其他	—	—	1,219,505	1,219,505
衍生金融負債	302,011	2,247,928	2,097,365	4,647,304
總計	1,942,090	15,972,279	3,316,870	21,231,239

於截至2022年及2021年12月31日止年度，第一層級及第二層級公允價值計量之間並無重大轉移。

58.2.1 持續第一層級公允價值計量項目市價的確定依據

本集團持續第一層級公允價值計量項目的市價為交易所等活躍市場收盤價。第一層所包括的工具包括於證券交易所買賣的一級債務證券、股權證券、基金及其他投資。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

58.2.2 持續第二層級公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息

就以公允價值計量且其變動計入當期損益及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及於估值日期可用於債券定價系統的證券借貸而言，其價值乃採用債券定價系統所公佈的最新估值結果計量。未來現金流量乃根據合約金額及票面利率估計，並按反映對手方信貸風險的利率貼現。

就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、非上市基金(開放式互惠基金)、結構性存款、理財產品及其他投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他投資而言，公允價值乃根據相關投資(即於中國上市的貨幣市場工具、債務證券及公開交易的股票投資)的公允價值計算。

就於全國中小企業股份轉讓系統交易及以公允價值計量且其變動計入當期損益的股權證券而言，採用最近交易價格及最新報價，並根據全國中小企業股份轉讓系統指數進行調整。

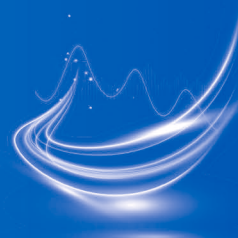
就指定以公允價值計量且其變動計入損益及與股票掛鈎的融資應付款項而言，公允價值乃根據活躍市場中股票指數的買入價釐定。

就衍生金融工具而言，公允價值由不同估值方法釐定。就利率掉期、股權回報率掉期及貨幣遠期而言，公允價值乃透過貼現相關金融工具的合約價格與市價之間的差額計量。

截至2022年12月31日止年度，第二層估值技術並無重大變動。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

58.2.3 持續第三層級公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

第三層級公允價值計量的量化信息如下：

	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日	估量方法及主要輸入值	重大不可觀察輸入值
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
—債券	2,489,388	956,492	按反映投資標的信用風險的貼現率計對根據合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到的貼現現金流量。	貼現率(附註2)
—全國中小企業股份轉讓系統交易的股權證券	26,292	269,476	使用可比公司法，並就缺乏市場流動性折價作調整。	流動性折價(附註3)
—交易所買賣的附限售期的股權證券	2,901,907	10,105,479	基於期權定價模型考慮流動性折扣調整後的市場報價。	波動率(附註1)
—其他投資	116,287	332,664	基於期權定價模型考慮流動性折扣調整後的市場報價。	波動率(附註1)
—其他投資	377,123	59,796	按反映投資標的信用風險的貼現率計對根據合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到的貼現現金流量。	貼現率(附註2)
—其他投資	1,875,639	1,166,442	參考市場報價或可比公司法釐定，並就缺乏市場流通性作出折讓調整。	流動性折價(附註3)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具：				
—股權投資	134	128	使用可比公司法，並就缺乏市場流動性折價作調整。	流動性折價(附註3)

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

58.2.3 持續第三層級公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息(續)

	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日	估值方法及主要輸入值	重大不可觀察輸入值
衍生金融工具：				
—場外期權—資產	1,478,645	309,168	根據期權定價模型計算。	波動率(附註1)
—其他遠期合約—資產	147,923	46,773	按反映投資標的信用風險的貼現率計對根據合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到的貼現現金流量。	貼現率(附註2)
總計	9,413,338	13,246,418		
金融負債				
衍生金融工具：				
—場外期權—負債	1,079,636	1,975,477	根據期權定價模型計算。	波動率(附註1)
—遠期合約—負債	11,211	121,888	按反映投資標的信用風險的貼現率計對根據合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到的貼現現金流量。	貼現率(附註2)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：				
—其他	1,216,719	1,219,505	按反映投資標的信用風險的貼現率計對根據合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到的貼現現金流量。	貼現率(附註2)
總計	2,307,566	3,316,870		

附註：

- (1) 公允價值計量的重要不可觀察輸入值為相關證券的隱含波動率，介乎5%至81.77%(2021年12月31日：5%至192%)。隱含波動率越高，公允價值越低。
- (2) 公允價值的不可觀察數據為貼現率，其參照相關投資的信用風險釐定，介乎0.70%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數據為就缺乏市場流通性作出的折扣，介乎20%至80.89%(2021年12月31日：20.70%至88%)。缺乏市場流通性的折扣越高，公允價值越低。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



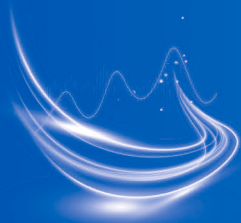
58. 金融工具的公允價值(續)

58.3 第三層公允價值計量的對賬

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 權益工具
於2022年1月1日	12,890,349	128
總收益或損失：		
— 於損益	(3,318,599)	—
於其他綜合收益	—	6
購買	5,244,066	—
轉出(附註)	(7,029,180)	—
於2022年12月31日	7,786,636	134
於2022年12月31日所持資產的總損失		
— 於損益確認的未變現收益	86,270	—

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 權益工具
於2021年1月1日	7,197,732	—
總損失：		
— 於損益	(3,850,706)	—
購買	9,623,143	128
轉出(附註)	(79,820)	—
於2021年12月31日	12,890,349	128
於2021年12月31日所持資產的總收益		
— 於損益確認的未變現收益	1,755,661	—

附註：此等為交易所買賣的附限售期的權益證券或持有附限售期上市股份的資產管理計劃。在限售期結束時由第三層級轉入第一層級並且不再受到限制。



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

59. 報告期結束後事項

報告期後建議利潤分派

於2023年3月29日，本公司董事已建議有關截至2022年12月31日止年度的末期股利每10股人民幣2.30元(含稅)，根據10,137,279,676股已發行股份總數計算合計為人民幣2,331.57百萬元，並須待股東於即將舉行之股東週年大會上批准。

發行非公開發行公司債券

於報告期末後，本公司已於2023年2月完成第一期非公開發行公司債券人民幣1,000百萬元(第一期)及人民幣3,000百萬元(第二期)。該等債券按年利率3.09%至3.28%計息，期限介乎2年至3年。本公司已於2023年3月完成第二期非公開發行公司債券人民幣1,000百萬元(第一期)和人民幣3,200百萬元(第二期)。該等債券按年利率3.25%至3.35%計息，期限介乎2年至3年。發行募集的資金將用於償還到期公司債券。

發行次級公司債券

於報告期末後，本公司已於2023年1月完成公開發行次級公司債券人民幣2,500百萬元(第一期)。該等債券按年利率3.58%計息，期限為兩年。發行募集的資金將用於增加本公司營運資金。

附屬公司註冊資本增加

於2023年1月5日，本公司向本公司附屬公司銀河源匯注入額外資本人民幣10億元。於2023年1月16日，銀河源匯註冊資本由人民幣30億元增至人民幣50億元。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



60. 於附屬公司的投資

60.1 附屬公司一般資料

本公司於年末直接及間接持有的附屬公司詳情載列如下。

子公司名稱	註冊地點/ 成立地點	經營地點	根據中國法律 成立/註冊的 法律實體類型	本集團持有的股權及投票權		實繳股本/註冊股本 (人民幣) 除非另有指定	主要業務
				2022年 12月31日	2021年 12月31日		
銀河創新資本管理 有限公司*	北京	北京	有限責任公司 (企業法人)	100.00%	100.00%	1,000,000,000	資產管理、項目 投資及投資管理
中國銀河國際金融控股 有限公司	香港	香港	不適用	100.00%	100.00%	7,000,000,000港元	投資控股
銀河期貨有限公司*	北京	北京	有限責任公司 (企業法人)	100.00%	100.00%	4,500,000,000	商品期貨經紀、 金融期貨經 紀、期貨投資 諮詢及資產管 理、基金銷售
銀河金匯證券資產管理 有限公司*	深圳	深圳	有限責任公司 (企業法人)	100.00%	100.00%	1,000,000,000	證券資產管理
銀河源匯投資有限公司*	上海	上海	有限責任公司 (企業法人)	100.00%	100.00%	3,000,000,000	另類投資
中國銀河國際期貨(香港) 有限公司*	香港	香港	不適用	100.00%	100.00%	72,000,000港元	期貨合約交易
中國銀河國際證券(香港) 有限公司*	香港	香港	不適用	100.00%	100.00%	1,400,000,000港元	證券經紀、證券 及企業融資顧 問

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

60. 於附屬公司的投資(續)

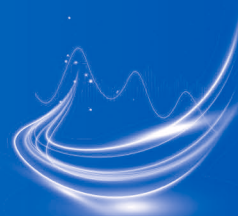
60.1 附屬公司一般資料(續)

子公司名稱	註冊地點/ 成立地點	經營地點	根據中國法律 成立/註冊的 法律實體類型	本集團持有的股權及投票權		實繳股本/註冊股本 (人民幣) 除非另有指定	主要業務
				2022年 12月31日	2021年 12月31日		
中國銀河國際投資 有限公司	香港	香港	不適用	100.00%	100.00%	1,000,000港元	投資和其他相關 業務
中國銀河國際資產管理 (香港)有限公司*	香港	香港	不適用	100.00%	100.00%	20,000,000港元	資產管理
中國銀河國際金融產品 有限公司	香港	香港	不適用	100.00%	100.00%	500,000港元	保險經紀高淨值 客戶財富管理
銀河粵科私募基金管理 有限公司*	廣州	廣州	有限責任公司 (合營企業)	51.00%	51.00%	20,000,000	投資基金管理
銀河-聯昌證券國際 私人有限公司*	新加坡	新加坡	不適用	74.99%	74.99%	908,000,000 新加坡元	投資控股
銀河德睿資本管理有限 公司(「銀河德睿」)*	上海	上海	有限責任公司 (企業法人)	100.00%	100.00%	2,000,000,000	資產及投資管理
銀河-聯昌控股私人 有限公司*	馬來西亞	馬來西亞	不適用	75%	75%	1,600,000,000 馬來西亞林吉特	投資控股

* 該等附屬公司並無正式英文名稱。

第十一節 綜合財務報表

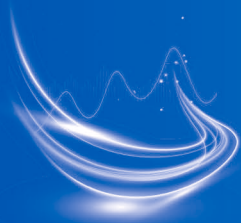
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



61. 本公司財務狀況表及儲備

(a) 本公司財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2022年	2021年
資產			
非流動資產			
物業及設備		567,811	420,499
使用權資產		1,418,663	1,266,317
商譽		223,278	223,278
其他無形資產		566,867	518,509
於子公司的投資		15,283,209	11,366,244
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產		29,510,618	30,716,834
買入返售金融資產		11,179,306	13,013,004
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具		83,795	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		38,355,796	34,684,475
按攤餘成本計量的債務工具		1,637,517	3,362,929
交易所及非銀行金融機構保證金		973,212	713,034
其他應收及預付賬款		1,154,125	1,154,126
遞延稅項資產		157,726	
非流動資產總額		101,111,923	97,521,549
流動資產			
融資客戶墊款		78,352,673	93,188,856
應收賬款		96,674	204,583
可收回稅項		781,185	772,697
其他應收及預付賬款		3,426,740	4,067,571
應收子公司款項		5,964,094	5,777,139
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產		121,217,208	85,996,723
買入返售金融資產		8,846,280	8,593,163
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具		109,241,168	81,150,619
按攤餘成本計量的債務工具		186,036	233,238
衍生金融資產		1,875,112	1,659,477
交易所及非銀行金融機構保證金		4,086,297	1,283,966
結算備付金		29,797,131	23,661,120
銀行結餘		72,833,798	69,248,531
流動資產總額		436,704,396	375,837,683
資產總額		537,816,319	473,359,232



第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

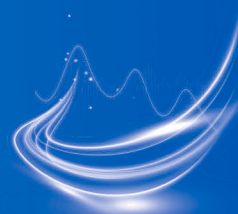
61. 本公司財務狀況表及儲備(續)

(a) 本公司財務狀況表(續)

		於12月31日	
	附註	2022年	2021年
權益及負債			
權益			
股本	61(b)	10,137,280	10,137,259
其他權益工具	61(b)	15,935,691	14,885,851
儲備	61(b)	47,832,428	46,817,538
未分配利潤	61(b)	25,337,710	24,380,348
權益總額		99,243,109	96,220,996
負債			
非流動負債			
應付債券		64,539,717	57,577,817
債務工具		294,781	30,951,389
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		6,270,508	6,175,669
租賃負債		1,024,362	921,560
遞延稅項負債		-	946,735
非流動負債總額		72,129,368	96,573,170
流動負債			
應付債券		30,886,076	26,654,298
應付銀行及其他金融機構款項		19,033,264	16,127,940
債務工具		29,305,088	198,436
應付經紀業務客戶賬款		81,411,762	78,597,550
應計僱員成本		4,628,683	3,937,706
其他應付款項及預提費用		15,478,207	9,608,370
租賃負債		411,225	340,532
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		25,411,237	8,344,381
衍生金融負債		2,543,722	3,051,763
賣出回購金融資產		157,334,578	133,704,090
流動負債總額		366,443,842	280,565,066
負債總額		438,573,210	377,138,236
權益及負債總額		537,816,319	473,359,232

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)



61. 本公司財務狀況表及儲備(續)

(b) 公司儲備變動

本公司股本、儲備及未分配利潤的變動載列如下：

	股本	其他 權益工具	資本公積	投資 重估儲備	一般儲備	其他儲備	未分配利潤	權益總額
於2021年1月1日	10,137,259	4,962,172	25,006,908	392,187	17,784,253	(32,870)	20,369,534	78,619,443
年度利潤	-	-	-	-	-	-	9,875,010	9,875,010
年度其他綜合支出	-	-	-	743,886	-	(27,325)	-	716,561
年度綜合收益/(支出)總額	-	-	-	743,886	-	(27,325)	9,875,010	10,591,571
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	2,962,503	-	(2,962,503)	-
發行永續債	-	9,923,679	-	-	-	-	-	9,923,679
重新分類至未分配利潤的								
其他綜合收益	-	-	-	(12,004)	-	-	12,004	-
分派予其他權益工具持有人 已宣派的股利	-	-	-	-	-	-	(683,500)	(683,500)
	-	-	-	-	-	-	(2,230,197)	(2,230,197)
於2021年12月31日	10,137,259	14,885,851	25,006,908	1,124,069	20,746,756	(60,195)	24,380,348	96,220,996
年度利潤	-	-	-	-	-	-	7,394,724	7,394,724
年度其他綜合支出	-	-	-	(1,578,250)	-	(18,353)	-	(1,596,603)
年度綜合收益/(支出)總額	-	-	-	(1,578,250)	-	(18,353)	7,394,724	5,798,121
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	2,174,762	-	(2,174,762)	-
發行永續債及可轉換債券	21	1,049,840	181	-	-	-	-	1,050,042
收購少數股東權益	-	-	-	-	-	-	-	-
重新分類至未分配利潤的								
其他綜合收益	-	-	-	436,550	-	-	(436,550)	-
分派予其他權益工具持有人 已宣派的股利	-	-	-	-	-	-	(683,500)	(683,500)
	-	-	-	-	-	-	(3,142,550)	(3,142,550)
於2022年12月31日	10,137,280	15,935,691	25,007,089	(17,631)	22,921,518	(78,548)	25,337,710	99,243,109

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
序號	名稱	營業部地址	負責人
1	北京金融街證券營業部	北京市西城區太平橋大街111號3-5層	趙宏亮
2	北京望京證券營業部	北京市朝陽區阜通東大街12號樓2層	吳迪
3	北京陶然橋證券營業部	北京市東城區馬家堡路1號9層901-906房	郭煜
4	北京學院南路證券營業部	北京市海澱區學院南路34號2號樓二層201、202、205、206、209、210、220、224、225、227、228室、四層401、402室	趙新華
5	北京安貞門證券營業部	北京市朝陽區安定路33號1-3內11層1102號	曹燕霞
6	北京珠市口大街證券營業部	北京市東城區珠市口東大街2號1層110室，6層608室，6層609室	李偉民
7	北京中關村大街證券營業部	北京市海澱區中關村南大街甲18號院1-4號樓D座03-3D	宋玉山
8	北京太陽宮證券營業部	北京市朝陽區夏家園11號樓2層10號商業	艾海鳳
9	北京阜成路證券營業部	北京市海澱區阜成路67號銀都大廈一、三、四層	馬俊明
10	北京朝陽門北大街證券營業部	北京市東城區朝陽門北大街5號B座1層F-03單元、5層06單元	王曉晶
11	北京建國路證券營業部	北京市朝陽區建國路126號1號樓一層大廳北側	劉艷宏
12	北京北四環證券營業部	北京市海澱區北四環中路265號一層101室	劉希金
13	北京雙井證券營業部	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	曹萌
14	北京亦莊證券營業部	北京市北京經濟技術開發區榮華中路5號院1號樓1層103	王金柱
15	北京工體證券營業部	北京市朝陽區工體東路18號2號樓一層103室、三層123室	魯振
16	北京通州九棵樹證券營業部	北京市通州區九棵樹街100號1至2層	徐強
17	北京大望路證券營業部	北京市朝陽區建國路93號院4號樓1層121	吳楠
18	北京來廣營證券營業部	北京市朝陽區來廣營西路5號院誠盈中心2號樓2層201單元	田志錄
19	北京朝陽路證券營業部	北京市朝陽區八里莊西裡100號3層305	來正和
20	北京麗澤證券營業部	北京市豐台區金澤西路8號院1號樓一4至22層101內1層102A	侯志姍
21	北京後沙峪證券營業部	北京市順義區後沙峪鎮裕慶路20號院9號樓1層107-108室	周春美
22	北京立通路證券營業部	北京市朝陽區錦芳路1號院15號樓1層15-3	邵江波
23	北京豐科路證券營業部	北京市豐台區六圈路2號院4號樓1至2層106	黎強
24	北京菜市口大街證券營業部	北京市西城區菜市口大街甲2號院2號樓1至2層125	焦健

附錄：營業部情況表



序號	名稱	營業部地址	負責人
25	北京阜外大街證券營業部	北京市西城區阜成門外大街甲9號國賓酒店一層編號GBC-4及GBC-6區域	白雲龍
26	北京亞運村證券營業部	北京市朝陽區北辰東路8號院27號樓一層104號	薛挺宇
27	北京遠大路證券營業部	北京市海澱區藍靛廠東路2號院2號樓(金源時代商務中心2號樓)2層1單元(A座)2B	郭萌萌
28	北京通州證券營業部	北京市通州區新華南二街12號院2號樓1層2-6	吳建會
29	北京亮馬橋路證券營業部	北京市朝陽區亮馬橋路42號院124號樓-2至16層101內11層1113室	李慧雯
30	北京上地證券營業部	北京市海澱區信息路甲28號4層D座04B-C	劉逸飛
31	北京知春路證券營業部	北京市海澱區中關村大街27號11層1109室	伍巧玲
32	北京興華大街證券營業部	北京市大興區興華大街(二段)19號院17號樓1層101	李珏
33	北京東四環南路證券營業部	北京市朝陽區十八里店鄉周莊嘉園7號院16號樓底商11-12門	宋博文
34	北京蘇州街證券營業部	北京市海澱區北四環西路66號17層2001室	焦玉昆
35	北京翠林路證券營業部	北京市豐台區西鐵營中路1號院1號樓-5至16層101內15層1505、1506號	石連升
36	北京廣安門證券營業部	北京市西城區南濱河路27號7號樓4層405	張揚
37	北京雍和宮證券營業部	北京市東城區和平裡東街11號創新樓A座B1-A1號(地下一層)	楊冬林
38	北京時代花園南路證券營業部	北京市石景山區時代花園南路19號院1號樓1層102	馬青山
39	北京舊宮證券營業部	北京市北京經濟技術開發區(大興)舊忠路10號院10號樓1層107	鍾海平
40	北京青年路證券營業部	北京市朝陽區青年路7號院3號樓16層31608	段德義
41	北京西大望路證券營業部	北京市朝陽區南磨房路16號院1號樓1層102	趙曉磊
42	北京積水潭證券營業部	北京市西城區新街口北大街3號2層211	李澤中
43	天津南馬路證券營業部	天津市南開區南馬路1324號	陳超
44	天津開華道證券營業部	天津市濱海高新技術產業開發區華苑產業園區開華道3號	劉靜
45	天津勝利路證券營業部	天津市河北區勝利路與建國道交口西北側瑞海大廈1-2-101	楊秀麗
46	天津魯能國際中心證券營業部	天津市南開區水上公園北道與水上公園東路交叉口魯能國際中心17層1706	李公



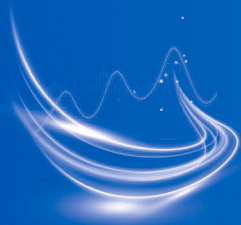
附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
47	石家莊紅旗大街證券營業部	石家莊市橋西區紅旗大街98號	焦文莉
48	廊坊銀河北路證券營業部	廊坊市廣陽區銀河北路106號	李芳輝
49	石家莊勝利北街證券營業部	石家莊市長安區勝利北街156號富天大廈	羅峰
50	邢台清河證券營業部	清河縣長江東街17號	郝國敬
51	邢台冶金北路證券營業部	河北省邢台市橋西區冶金北路229號錦苑公寓1號樓1層鋪109， 2層鋪208、209	於葆華
52	滄州永安南大道證券營業部	滄州市運河區解放西路頤和文園門市五區1202鋪	陳暉
53	秦皇島證券營業部	秦皇島市海港區建設大街181號	劉偉
54	保定七一中路證券營業部	河北省保定市競秀區七一中路1955號1號樓底商	閔明艷
55	張家口長城西大街證券營業部	河北省張家口市高新區長城西大街新東亞財富中心 1-A座—6號底商1層	王靜
56	太原迎澤橋西證券營業部	山西省太原市萬柏林區晉祠路一段8號中海國際中心A座 1層101、2層201、8層804A、805、806單元	陳宏華
57	太原南中環街證券營業部	山西綜改示範區太原學府園區亞日街7號9層903-906室	張建忠
58	太原桃園證券營業部	太原市迎澤區新建南路1號5層	趙俊華
59	臨汾解放東路證券營業部	臨汾市解放東路2號	王強
60	侯馬滄濱街證券營業部	侯馬市滄濱街7號(原中行大樓)	王全瑞
61	霍州新建南路證券營業部	山西省臨汾市霍州市新建南路河畔麗景11號樓59、60號商鋪	董新徵
62	翼城解放街證券營業部	山西省翼城縣解放西街C2區(翼和園小區)6號樓一二層	楊志峰
63	洪洞飛虹東街證券營業部	山西省洪洞縣飛虹東街(陸合佳苑)7幢1、2、3號樓一、二兩層	崔晉輝
64	晉中迎賓街證券營業部	山西省晉中市榆次區迎賓街135號	任東峰
65	祁縣新建北路證券營業部	山西省晉中市祁縣新建北路179號(圖書館北側)	裴斌
66	太谷康源路證券營業部	山西省晉中市太谷縣康源路華星小區20號樓15號	宋偉
67	介休新華北街證券營業部	山西省晉中市介休市新華北街191號	石建華
68	晉城景西路證券營業部	山西省晉城市城區景西路東側瑞麒房地產開發有限公司 底商住宅樓6室	孔林立

附錄：營業部情況表



序號	名稱	營業部地址	負責人
69	孝義府前街證券營業部	山西省呂梁市孝義市府前街長春酒店(臨街商業1、2號)1至2層	段靖剛
70	運城河東街證券營業部	山西省運城市鹽湖區河東東街水岸華庭21幢1-2層14號商舖	張少衛
71	大同柳泉南街證券營業部	大同市平城區柳泉街348號	馬俊濤
72	陽泉保晉路證券營業部	山西省陽泉市經濟技術開發區保晉路盛世新城3號樓14號底商	丁莉娜
73	長治太行東街證券營業部	長治市太行東街永盛苑2號樓下太行東街5號1-2層	曹利衛
74	呼和浩特烏蘭察布東街證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區烏蘭察布東路博爾頓廣場B座101商舖	賀靜
75	呼和浩特大學西街證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區大學西街110號豐業大廈	侯傑
76	包頭烏蘭道證券營業部	內蒙古自治區包頭市昆都侖區烏蘭道19甲6號	趙利斌
77	鄂爾多斯市東勝吉勞慶南路證券營業部	內蒙古自治區鄂爾多斯市東勝區大橋路7號街坊15號樓-0-105	李雪濱
78	呼倫貝爾橋頭街證券營業部	呼倫貝爾市海拉爾區橋頭街6-8號(呼倫假日酒店三樓)	王劍
79	瀋陽北站路證券營業部	瀋陽市沈河區北站路59號(17021703-2170417061709)	胡英新
80	瀋陽大北關街證券營業部	瀋陽市大東區大北關街40號(2門)1-2層	洛曉冬
81	瀋陽香港路證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區香港路143號16、17、18門	劉大勇
82	瀋陽三經街證券營業部	瀋陽市沈河區南三經街95號1-3層	溫久玉
83	瀋陽建設東路證券營業部	瀋陽市鐵西區建設東路76號3門	徐杉
84	瀋陽朗月街證券營業部	遼寧省瀋陽市渾南區朗月街6甲號6門	唐宇恆
85	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)	李斌
86	營口遼河大街證券營業部	營口市站前區遼河大街30-1、30-2	趙峰
87	阜新新華路證券營業部	阜新市海州區新華路74-15門	趙翔
88	遼陽新運大街證券營業部	遼寧省遼陽市白塔區新運大街84號樓東一單元1層東側	佟聖勇
89	盤錦市府大街證券營業部	遼寧省盤錦市興隆台區市府大街1號佳兆業2#	李井萍
90	丹東財神廟街證券營業部	遼寧省丹東市元寶區財神廟街41-1-11號	劉昌安
91	大連黃河路證券營業部	遼寧省大連市沙河口區黃河路620號電梯樓層五層B、C、D	姜雪濤



附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
92	大連一德街證券營業部	遼寧省大連市中山區一德街20號5樓01、08、07號房間	閻婷婷
93	大連人民路證券營業部	遼寧省大連市中山區人民路71號3層	鄭悅
94	大連新開路證券營業部	遼寧省大連市西崗區黃河路219號3層1號	賈楷周
95	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	金麗
96	大連金馬路證券營業部	遼寧省大連經濟技術開發區五彩城F區商業大廈4棟-2號	於鵬霄
97	長春前進大街證券營業部	長春市朝陽區前進大街集商國際項目A2號樓9層	閻曉敏
98	長春人民大街證券營業部	吉林省長春市南關區人民大街8688號	王寰宇
99	吉林江灣路證券營業部	吉林省吉林市昌邑區江灣路28號朝陽世紀城5號樓3、4-2號網點	趙曄
100	通化濱江西路證券營業部	通化市東昌區濱江西路碧水豪庭1-7號樓1-9號	叢家祥
101	哈爾濱西十道街證券營業部	哈爾濱市道裡區西十道街19號東興大廈主樓四樓，附樓五樓	劉佩劍
102	哈爾濱中山路證券營業部	黑龍江省哈爾濱市南崗區中山路209號藍色水岸1-4層商服一、三層	李乃琛
103	大慶經三街證券營業部	黑龍江省大慶市薩爾圖區東風新村經三街5號	李景忠
104	佳木斯西林路證券營業部	郊區西林路1178號	師曉丹
105	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	劉昉
106	雞西紅旗路證券營業部	黑龍江省雞西市雞冠區向陽辦紅旗路19號四層	柏英春
107	哈爾濱景江西路證券營業部	哈爾濱市道裡區景江西路2372號6棟1層2號	葉廣文
108	上海長寧區鎮寧路證券營業部	上海市長寧區鎮寧路525號2層202室	李戈權
109	上海浦東新區源深路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區源深路92號1層102室、15層	顧康康
110	上海世界路證券營業部	上海市楊浦區世界路95號-1臨	黃旭慶
111	上海安業路證券營業部	上海市安業路124號	俞麗莉
112	上海浦東新區博華路證券營業部	上海市浦東新區博華路388-392雙號2層、412號2層、416號2層、420號2層、424號2層、428號2層、432號2層	葛萬利
113	上海楊浦區靖宇東路證券營業部	上海市楊浦區靖宇東路265號101、201室	張繼偉

附錄：營業部情況表



序號	名稱	營業部地址	負責人
114	上海虹井路證券營業部	上海市閔行區虹井路185號202室	陳凱
115	上海宜川路證券營業部	上海市靜安區宜川路855-859號1層101、102室、855-859號2層	孔飛
116	上海上南路證券營業部	上海市浦東新區上南路1316號	莊義驊
117	上海共康路證券營業部	上海市寶山區共康路358號一、二層	朱岳偉
118	上海東寶興路證券營業部	上海市虹口區東寶興路118號12樓	袁家鵬
119	上海五蓮路證券營業部	上海市浦東新區五蓮路11號	張雪紅
120	上海新閘路證券營業部	上海市黃埔區新閘路356號603-604室	寧鈞
121	上海崑山路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區崑山路538號，張楊路2399號1幢403、406室	譚錦
122	上海肇嘉濱路證券營業部	上海市黃浦區肇嘉濱路212號9層907、908、909、910、911、912、915、916、917、918、920室	李海平
123	上海臨潼路證券營業部	上海市虹口區臨潼路188號1幢二層2004-2010室、2016-2025室	吳潔
124	上海恆豐路證券營業部	上海市恆豐路218號2樓201-1室	張燁
125	上海東大名路外灘證券營業部	上海市虹口區東大名路912號四層A室	張巖
126	上海古北路證券營業部	上海市長寧區古北路666號7層02室、01A室(實際樓層602室、601A室)	周燕
127	上海黃浦區蒙自路證券營業部	上海市黃浦區蒙自路763號10樓01、02單元	楊曉燕
128	上海浦東南路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區浦東南路855號1層、15層	陶飛
129	上海中山北路證券營業部	上海市普陀區中山北路2917號401-406、408-412室	倪乾力
130	上海漕寶路證券營業部	上海市閔行區漕寶路3459號9層	李新亮
131	上海普陀區常德路證券營業部	上海市普陀區常德路1339號第一層102室	楊鑫
132	上海青浦區明珠路證券營業部	上海市青浦區明珠路838號106室	張換來
133	上海閔行區陳行路證券營業部	上海市閔行區陳行路2388號1幢2層218室	金奇豹
134	上海寶山區陸翔路證券營業部	上海市寶山區陸翔路111弄2號一層101室	余宏萬
135	上海普陀區大渡河路證券營業部	上海市普陀區大渡河路168弄26號5樓505室	沈妮

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
136	上海浦東新區金高路證券營業部	上海市浦東新區金高路945號108室	伍鈺軍
137	上海自貿試驗區基隆路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區基隆路1號1樓商舖3	周菲菲
138	上海楊浦區淞滬路證券營業部	上海市楊浦區淞滬路433號201室	勵亞君
139	上海泗寶路證券營業部	上海市松江區泗涇鎮泗寶路50號1-2層	徐永偉
140	上海金港路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區金港路299號11樓1110-1111室	程興浩
141	上海松江區榮樂東路證券營業部	上海市松江區榮樂東路1919號1-2層	陳麟
142	上海浦東新區靈巖南路證券營業部	上海市浦東新區靈巖南路1440號1層1-2室	劉鴿
143	上海翔川路證券營業部	上海市浦東新區翔川路398號1-2層	靳學俠
144	上海青浦區新府中路證券營業部	上海市青浦區華新鎮新府中路1786_1784號101室	李嘉森
145	上海高科東路證券營業部	上海市浦東新區高科東路777弄1幢8號樓112號	陸蓓
146	上海閔行區滬閔路證券營業部	上海市閔行區滬閔路1441號98幢1層109	劉怡
147	上海徐匯區漕溪北路證券營業部	上海市徐匯區漕溪北路595號C座604室	孫瑜
148	上海奉賢區環城東路證券營業部	上海市奉賢區環城東路525號101室	周群
149	南京洪武路證券營業部	南京市秦淮區洪武路359號福鑫國際大廈2層203-207室	曹安銘
150	南京上海路證券營業部	南京市鼓樓區上海路145號二層	袁征
151	南京珠江路證券營業部	南京市玄武區珠江路714號1號樓	胡愷濤
152	南京江東中路證券營業部	南京市建鄴區江東中路213號201室	季小龍
153	南京南瑞路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區南瑞路79號五嶽頤園19幢	鞠民
154	揚州文昌中路證券營業部	揚州市文昌中路571號(建業大廈)建松大廈一大堂101、201	張玉婷
155	蘇州三香路證券營業部	蘇州市三香路999號1001、1002、1004、1009室	錢春
156	鎮江正東路證券營業部	鎮江市正東路39號4號樓第4層	姚婧姣
157	南京江寧金箔路證券營業部	南京市江寧區東山街道金箔路770號3幢201室	楊偉學
158	南京燕山路證券營業部	南京市建鄴區燕山路179號1701-1室	周旭傑

附錄：營業部情況表

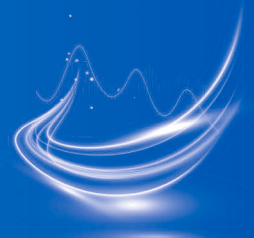


序號	名稱	營業部地址	負責人
159	南通工農路證券營業部	南通市崇川區工農路198號金唐大廈101室和201室	王偉
160	常熟珠江東路證券營業部	江蘇省常熟市珠江東路93號	王福興
161	鹽城迎賓南路證券營業部	鹽城市迎賓南路126號錢江方洲小區北區7幢102室	王志堅
162	無錫梁溪路證券營業部	無錫市梁溪路708號1層A區	劉忠喜
163	江陰虹橋北路證券營業部	江陰市虹橋北路185號1層及181-185號2層	趙遷
164	連雲港通灌南路證券營業部	連雲港市海州區通灌南路102號建院觀築大廈109	羅飛
165	如皋健康路證券營業部	江蘇省如皋市如城鎮健康東村809幢4號營業房	陳麗媛
166	張家港沙洲西路證券營業部	張家港市楊捨鎮沙洲西路115號(天霸商務館)101#中北側一層108號	朱可春
167	常州北大街證券營業部	常州市鐘樓區玉隆花園8-1號	張宇
168	宜興洑濱南路證券營業部	宜興市新街街道洑濱南路78號(1-3層)	王擘科
169	泰州青年南路證券營業部	泰州市海陵區青年南路300號103室、104室	張展
170	昆山蕭林路證券營業部	昆山市玉山鎮城北蕭林路195-1號	彭孝武
171	寶應白田路證券營業部	寶應縣鴻盛新城白田路大商業100號	王文祥
172	灌雲人民中路證券營業部	連雲港市灌雲縣伊山鎮人民中路金陵御花園7幢102、202室	徐長一
173	蘇州月亮灣路證券營業部	蘇州工業園區月亮灣路15號中新大廈101-03	羅天一
174	太倉上海東路證券營業部	太倉市婁東街道上海東路168號3幢106室、107室	姜定柱
175	南京創智路證券營業部	南京市建鄴區創智路2號101室	戴榮明
176	南京浦濱路證券營業部	南京市江北新區浦濱路150號中科創新廣場5號樓101室	丁大宇
177	南京雙龍大道證券營業部	江蘇省南京市江寧區雙龍大道1306號102室	徐小三
178	徐州淮海東路證券營業部	江蘇省徐州市雲龍區淮海東路104號104-3門面	秦松
179	如東通海路證券營業部	江蘇省南通市如東縣城中街道通海路9號潤通尚城8號樓152鋪和153鋪	張季禕
180	杭州鳳起路證券營業部	浙江省杭州市下城區鳳起路282號1-3樓，284號3樓	馬一寧
181	杭州體育場路證券營業部	浙江省杭州市體育場路102號第一、三層	章輝

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
182	杭州紹興路證券營業部	浙江省杭州市紹興路303號216-217室	朱國蔚
183	杭州豐潭路證券營業部	浙江省杭州市拱墅區豐潭路430號豐元國際大廈1、2、3幢301室-2	孫卓
184	杭州景芳證券營業部	浙江省杭州市上城區鳳起東路171號、173號、175號	凌勇
185	建德新安路證券營業部	浙江省杭州市建德市新安江街道新安路195號1樓、193-195號3樓	吳浩
186	杭州艮山西路證券營業部	浙江省杭州市艮山西路220號1層、7-8層	胡俊
187	杭州餘杭邱山大街證券營業部	浙江省杭州市餘杭區東湖街道邱山大街611-202號	龔曉軍
188	桐廬迎春南路證券營業部	浙江省桐廬縣迎春南路80、82號	童小練
189	紹興證券營業部	浙江省紹興市魯迅中路146號	石磊
190	德清證券營業部	浙江省德清縣武康鎮中興南路251號	伍濤
191	湖州適園路證券營業部	浙江省湖州市南潯鎮適園路883-885號	胡亞莉
192	紹興上虞市民大道證券營業部	浙江省紹興市上虞區百官街道市民大道583-589號	王曉峰
193	義烏稠州北路證券營業部	浙江省義烏市稠城街道稠州北路661號、663號1-2層	陳承覺
194	蘭溪三江路證券營業部	浙江省金華市蘭溪市蘭江街道三江路73號	汪毅捷
195	麗水證券營業部	浙江省麗水市大洋路375號	謝劍虹
196	青田龍津路證券營業部	浙江省麗水市青田縣鶴城街道龍津路16號、18號、24號(二樓)	舒浩淼
197	龍泉華樓街證券營業部	浙江省龍泉市華樓街268號	楊燁
198	遂昌凱恩路證券營業部	浙江省麗水市遂昌縣妙高街道凱恩路106-113號乙	嚴斌
199	慶元濠洲街證券營業部	浙江省麗水市慶元縣濠洲街道濠洲街209號濠洲花園7幢6號商舖	巫異佳
200	溫州大南路證券營業部	浙江省溫州市鹿城區大南路華都大廈二樓201室	金凡
201	平陽人民路證券營業部	浙江省溫州市平陽縣昆陽鎮人民路158號一層、六層	蔡際欽
202	蒼南車站大道證券營業部	浙江省溫州市蒼南縣靈溪鎮車站大道時代都市廣場6幢201室	林觀樹
203	湖州證券營業部	浙江省湖州市紅旗路128號	方愷
204	衢州須江路證券營業部	浙江省衢州市柯城區須江路65、67、69號	任慧康
205	長興金陵北路證券營業部	浙江省湖州市長興縣龍山街道金陵北路310-312號一層、二層	朱正義

附錄：營業部情況表

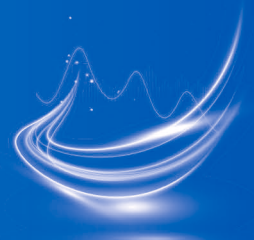


序號	名稱	營業部地址	負責人
206	嘉興環城南路證券營業部	浙江省嘉興市南湖區環城南路281號	楊建民
207	平湖解放西路證券營業部	浙江省平湖市當湖街道解放西路62號一層、二層	孫杭平
208	金華證券營業部	浙江省金華市婺城區八一南街393號	鍾小軍
209	台州銀座北街證券營業部	浙江省台州市路橋區路北街道銀座北街965弄20-1號—38-1號（雙號）、967弄23-1號—43-1號（單號）、967弄41號	余偉
210	溫州車站大道證券營業部	浙江省溫州市鹿城區車站大道京龍大廈1、2幢一層10-11號	塗芬芳
211	杭州江濱西大道證券營業部	浙江省杭州市富陽區鹿山街道江濱西大道170-23至170-25號	俞和國
212	舟山千島路證券營業部	浙江省舟山市定海區臨城街道千島路167號建設大廈A座一樓	烏文傑
213	臨海杜橋環城南路證券營業部	浙江省臨海市杜橋鎮環城南路367號	任麗清
214	台州黃巖委羽街證券營業部	浙江省台州市黃巖區西城街道委羽街328號、330號、332號	牟鵬
215	紹興柯橋鑒湖路證券營業部	浙江省紹興市柯橋區柯橋鑒湖路27號A幢1-2層	徐建國
216	淳安南景路證券營業部	浙江省杭州市淳安縣千島湖鎮南景路332號	常瑜
217	杭州天城東路證券營業部	浙江省杭州市經濟技術開發區天城東路246-234號（上沙永裕大廈1幢）	金新建
218	台州東海大道證券營業部	浙江省台州市東海大道680和682號	黃莉
219	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	陳韋峰
220	桐鄉世紀大道證券營業部	浙江省嘉興市桐鄉市梧桐街道世紀大道1149號、1151號、1153號	沈丹霞
221	杭州市心中路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區北干街道市心中路651號	張勇
222	永康五洲路證券營業部	浙江省金華市永康市總部中心金州大廈一樓	鍾彝政
223	溫州永中西路證券營業部	浙江省溫州市龍灣區永中西路萬鑫錦園1-6幢125-1室、125-2室	陳宵
224	臨海崇和路證券營業部	浙江省台州市臨海市古城街道雍怡廣場崇和路7-5號、7-6號、7-7號	張玲嬌
225	龍港龍城華府證券營業部	浙江省溫州市龍港市龍城華府1-2幢207室、208室、209室	余茜茜
226	溫嶺三星大道證券營業部	浙江省台州市溫嶺市太平街道三星大道297、297-1號	陳超

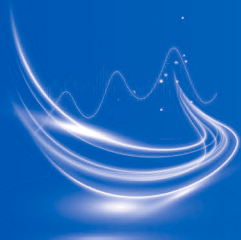
附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
227	安吉勝利西路證券營業部	浙江省湖州市安吉縣昌碩街道勝利西路135-137號	王志偉
228	海寧錢江西路證券營業部	浙江省嘉興市海寧市海洲街道錢江西路239、241號	游發強
229	杭州海運國際大廈證券營業部	浙江省杭州市上城區海運國際大廈2號樓120室、216室、218室	包盛
230	東陽十字街證券營業部	浙江省東陽市吳寧街道十字街13號	金匡
231	杭州雙龍街證券營業部	浙江省杭州市西湖區蔣村街道雙龍街99號三深商務中心B樓一層106-107號商舖	李波
232	杭州登雲路證券營業部	浙江省杭州市拱墅區登雲路118-1號、120號	余維狄
233	杭州未來科技城舒心路證券營業部	浙江省杭州市餘杭區倉前街道舒心路359號正元智慧大廈C座103、104室	楊小琴
234	新昌麗江路證券營業部	浙江省新昌縣七星街道麗江路京新大廈111號	楊挺
235	浦江人民東路證券營業部	浙江省浦江縣浦陽街道人民東路42號、42-1號	樓佳妮
236	天台赤城路證券營業部	浙江省台州市天台縣赤城街道赤城路267,269號	陳錦珍
237	寧波寧穿路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區寧穿路1713、1719、1721、1733號1-5-4，安波路30號、建寧街8號32-2	周紅良
238	寧波柳汀街證券營業部	浙江省寧波市海曙區柳汀街225號16層1607-1610室，長春路54、56、58、60、62、64號幢號043房號1-4-2	王運國
239	寧波大閘南路證券營業部	浙江省寧波市江北區大閘南路507號1-2，新義路218號9-1、9-2	陳誠
240	寧波君子街證券營業部	寧波市海曙區君子街88弄19號(2-8)(2-9)室	李輝
241	寧波寧南北路證券營業部	寧波市鄞州區鍾公廟街道寧南北路1049號	周瑜
242	奉化岳林路證券營業部	浙江省寧波市奉化區錦屏街道岳林路1-1、1-2、1-3號	任曉東
243	余姚陽明西路證券營業部	浙江省余姚市陽明西路348號	胡挺
244	寧波北侖中河南路證券營業部	浙江省寧波市北侖區新樑街道中河南路299-53號、299-54號	李斌斌
245	寧波百丈東路證券營業部	浙江省寧波市江東區百丈東路899號	馮毅
246	慈溪慈甬路證券營業部	浙江省慈溪市澁山街道慈甬路314-318號	余小蘭
247	合肥金城證券營業部	安徽省合肥市廬陽區長江中路436號1層和10層	吳侃

附錄：營業部情況表



序號	名稱	營業部地址	負責人
248	合肥臨泉路證券營業部	安徽省合肥市廬陽區臨泉路7377號新廣和大廈B座1樓、5樓	陳俊
249	馬鞍山湖東中路證券營業部	馬鞍山市花山區湖東中路777號聚峰苑2棟	汪恭滿
250	黃山仙人洞南路證券營業部	安徽省黃山市屯溪區仙人洞南路2-40號	陸文斌
251	合肥徽州大道證券營業部	合肥市包河區徽州大道525號學苑大廈東側裙樓一、二層	王偉
252	合肥祁門路證券營業部	安徽省合肥市政務區祁門路333號新地中心A座辦1301、1310	孔鈞
253	蕪湖利民西路證券營業部	安徽省蕪湖市弋江區泰鑫商務中心(華潤蘇果利民路購物廣場)	高學民
254	蚌埠東海大道證券營業部	安徽省蚌埠市東海大道5183號(張公山公園南側商務辦公樓東側一層)	周瑛鈺
255	安慶集賢南路證券營業部	安徽省安慶市大觀區集賢南路2號	紀雄
256	淮南廣場路證券營業部	安徽省淮南市田家庵區廣場路綠城花園門面房116、215、216號	汪濤
257	銅陵義安大道證券營業部	安徽省銅陵市義安大道北段1287號財富廣場C102室	韓宏
258	阜陽淮河路證券營業部	阜陽市潁州區清河街道辦事處淮河路789號萬達廣場A-37#111室	鄧古夏
259	池州石城大道證券營業部	安徽省池州市石城大道凱旋門1幢102	許小龍
260	福州證券營業部	福建省福州市鼓樓區福馬路39號福州集友廣場1#樓1層12、13店面和1#樓2層01店面	陳青
261	福州東水路證券營業部	福州市鼓樓區東水路55號設計大樓3層	鄭清宇
262	漳州水仙大街證券營業部	福建省漳州市龍文區水仙大街榮昌花園廣場D-E座D3室	雷金濤
263	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	林繼清
264	泉州南俊路證券營業部	福建省泉州市鯉城區開元街道東昇社區南俊北路132號	吳星錦
265	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	彭德招
266	福清萬達廣場證券營業部	福建省福州市福清市音西街道福清萬達廣場第B3-B6號樓、B9-B13號樓1層01、02、06商舖，2層01、02、03、05、06商舖	陳鋒
267	莆田延壽中街證券營業部	福建省莆田市荔城區拱辰街道延壽中街1786號荔園小區E區3號樓一層104室、105室、106室	柯龍才



附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
268	寧德證券營業部	福建省寧德市蕉城區蕉城南路39號清華苑1幢101、201號	陳剛
269	雲霄將軍大道證券營業部	福建省雲霄縣將軍大道怡景陽光7號樓101-103號	方仲重
270	福州白馬路證券營業部	福建省福州市台江區義洲街道浦東路10號群升•白馬郡1#樓1層01集中商業商舖	魏敏
271	龍巖蓮花家園證券營業部	福建省龍巖市新羅區西城蓮新西安南路331號202室	顧偉東
272	南平濱江西路證券營業部	南平市武夷新區童游組團濱江西路萬達中央華城16棟112#	王璋龍
273	廈門湖濱中路證券營業部	廈門市思明區湖濱中路123號夏商大廈1601、1604、1605、1606單元	陳華樹
274	廈門民族路證券營業部	廈門市思明區民族路50號世紀中心1702、1703單元	丁福雲
275	廈門嘉禾路證券營業部	廈門市思明區嘉禾路25號新景中心C座5層	廖新顏
276	廈門同安祥平證券營業部	廈門市同安區西橋路72號之6	魏向飛
277	廈門自貿金融中心證券營業部	中國(福建)自由貿易試驗區廈門片區(保稅區)嶼南四路3號自貿金融中心C棟1層05-06單元	陳孫凱
278	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	王俊召
279	廈門洪蓮路證券營業部	廈門市思明區洪蓮路17號之102單元	顏東生
280	南昌陽明路證券營業部	江西省南昌市東湖區陽明路190號江西日報社新聞大廈一層、第三層及第四層411-412室	金自成
281	南昌紅谷灘新區證券營業部	江西省南昌市紅谷灘新區紅谷天地商城3#、4#、5#、6#號第一街區辦公綜合樓F201室	褚勳成
282	贛州登峰大道證券營業部	江西省贛州市章貢區登峰大道19號起點新天地5號樓7#8#9#商舖	李治學
283	上饒帶湖路證券營業部	江西省上饒市信州區帶湖路50號2幢1-1號	王健鴻
284	南昌紅谷中大道證券營業部	江西省南昌市紅谷灘新區萬達星城三期一區2棟店面105室	張國清
285	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	謝劍
286	南昌蓮塘證券營業部	江西省南昌市南昌縣澄湖中路澄湖千百味商住樓商舖103、104號	孫嘉
287	萍鄉韶山東路證券營業部	江西省萍鄉市安源區韶山東路789號凱旋香格裡1號樓109-112號房	李進

附錄：營業部情況表



序號	名稱	營業部地址	負責人
288	煙台證券營業部	山東省煙台市芝罘區西南河路175號	張振平
289	濰坊北海路證券營業部	山東省濰坊市奎文區北海路4931號財富國際商務大廈1樓北側	鍾健
290	淄博臨淄大道證券營業部	山東省淄博市臨淄區臨淄大道698號	吳濤
291	濟南濼源大街證券營業部	濟南市歷下區濼源大街102號13層05、06室(經營場所： 濼源大街106號L112-2號單元)	武雲鵬
292	威海統一路證券營業部	山東省威海市環翠區統一路-57號北戶一至二層	邵仁航
293	濟寧洸河路證券營業部	濟寧市洸河路18號銀河大廈	屠凡剛
294	東營府前大街證券營業部	山東省東營市東營區府前大街84號	王崗
295	臨沂沂蒙路證券營業部	山東省臨沂市蘭山區沂蒙路與銀雀山路交匯南(大院北區)8號樓 110-210,111-211號鋪	徐瑩瑩
296	日照威海路證券營業部	山東省日照市東港區威海路新營華府B區1AB幢1單元102號	苗銘遠
297	聊城東昌西路證券營業部	山東省聊城市東昌府區東昌西路111號	王詠梅
298	泰安長城路證券營業部	泰安市長城路北首西側大展新城國際1號樓09號	呂華偉
299	德州大學西路證券營業部	山東省德州市德城區天衢街道辦事處大學西路華錦園2號樓2號 1-2層	張斌
300	濱州黃河五路證券營業部	山東省濱州市經濟技術開發區黃河五路345號帝堡廣場A座 101商鋪2樓	付慧
301	青島南京路證券營業部	山東省青島市市南區南京路100號戊	崔寧
302	青島香港西路證券營業部	青島市市南區香港西路22號1棟-5號	孫虹濤
303	青島開發區證券營業部	山東省青島市黃島區東江路157號27幢1號樓201戶	柴昊
304	青島秦嶺路證券營業部	山東省青島市嶗山區秦嶺路15號海韻東方大廈塔樓107號、 101號	侯陽
305	青島哈爾濱路證券營業部	山東省青島市市北區哈爾濱路52號商務樓2號樓204	段志強
306	青島即墨市煙青路證券營業部	山東省青島市即墨市煙青路510號	杜偉超
307	鄭州智慧島證券營業部	鄭州市鄭東新區龍子湖尚賢街6號利豐國際大廈2層202-206	王軍昭

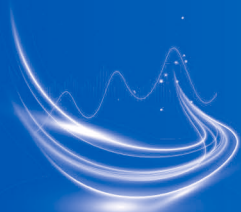
附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
308	鄭州隴海路證券營業部	鄭州市二七區嵩山南路19號北側一層03號	任劍鋒
309	鄭州東風路證券營業部	鄭州市金水區東風路217號院3號樓103號	王春霞
310	鄭州南陽路證券營業部	鄭州市金水區黃河路76號附16號合立大廈	張慶軍
311	鄭州山河證券營業部	鄭州市金水區緯五路39號	馬超群
312	許昌文峰路證券營業部	許昌市魏都區文峰中路1728、1732號	王楠
313	新鄉友誼路證券營業部	新鄉市友誼路1號103廠家屬院28號樓1層106、107室	王清鋒
314	洛陽太康路證券營業部	河南省洛陽市洛龍區太康路30號元華國際城市公寓3幢105	李鳴鶴
315	汝州證券營業部	汝州市城垣北路54號	付偉
316	駐馬店置地廣場證券營業部	河南省駐馬店市市轄區淮河大道與銅山大道交叉口西北角置地國際廣場2號樓118商舖	牛昶
317	信陽北京路證券營業部	信陽市浉河區北京路187號正通桂花苑9號樓商108、208、209號	姜博
318	開封漢興路證券營業部	開封市漢興路與黃河路交叉口塞納左岸8號樓3號商舖	王冬
319	武漢澳門路證券營業部	湖北省武漢市江岸區澳門路123號	張保和
320	武漢漢陽證券營業部	武漢市漢陽區鸚鵡大道155號	張慶
321	武漢中南路證券營業部	湖北省武漢市武昌區洪山路1號商務會議中心3層	谷雄飛
322	武漢新華路證券營業部	湖北省武漢市江漢區發展大道222號華南大廈C棟1層2室、3層2室	袁飛林
323	武漢積玉橋證券營業部	武漢市武昌區臨江大道98號武漢積玉橋萬達廣場(二期)12、13棟1-2層12、13、14、15室	葉俊
324	武漢武珞路證券營業部	武漢市洪山區武珞路668號未來公館1樓105號4樓2-3號	王軒
325	武漢龍陽大道證券營業部	武漢市漢陽區龍陽大道56號漢陽人信匯B地塊9.10.11棟9號樓(時代中心)13層	董林濤
326	武漢沌口寧康路證券營業部	武漢市經濟技術開發區寧康路69號神龍商業街262-267號	戴東晨
327	宜昌新世紀證券營業部	湖北省宜昌市夷陵大道121號星光天地寫字樓6層	張嬌
328	荊門證券營業部	湖北省荊門市東寶區象山大道118號	王威
329	沙洋漢津大道證券營業部	湖北省荊門市沙洋縣漢津大道53號	董德宏

附錄：營業部情況表



序號	名稱	營業部地址	負責人
330	襄陽證券營業部	襄陽市樊城區長虹路民發世紀新城5幢3層301號、302號	熊峰
331	棗陽證券營業部	棗陽市人民路中段御龍居寫字樓二層	田國勝
332	武漢光谷證券營業部	武漢市東湖新技術開發區東信路光谷創業街10棟(原3)1單元2層01號	張任飛
333	荊州證券營業部	湖北省荊州市沙市區江津西路192號恆信春秋府S5商業街101B	陳晨
334	長沙芙蓉中路證券營業部	長沙市雨花區芙蓉中路二段275號	蔣建軍
335	婁底樂坪大道證券營業部	湖南省婁底市婁星區樂坪大道東266號第八層、第九層	謝巧梁
336	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	何博遠
337	湘潭芙蓉中路證券營業部	湘潭市岳塘區寶塔街道芙蓉中路52號眾一國際0101004號	馮軍
338	株洲廬山路證券營業部	湖南省株洲市天元區廬山路188號中信廬山一號1424號	薛珊
339	邵陽紅旗路證券營業部	邵陽市大祥區紅旗路460號	李雅琳
340	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	譚貢獻
341	常德建設路證券營業部	湖南省常德市武陵區丹陽街道辦事處建民巷社區建設路800號泓鑫名都桃林6號樓	李政軍
342	衡陽解放大道證券營業部	湖南省衡陽市高新區解放大道4號(紫金花園)一層	馮凌
343	岳陽建湘路證券營業部	岳陽市岳陽樓區建湘路599號天倫國際1102號門面	魏華
344	長沙芙蓉路證券營業部	長沙市開福區東風路街道芙蓉中路一段303號富興•世界金融中心T6棟寫字樓32002-32004房	劉特
345	廣州天河北路證券營業部	廣州市天河區天河北路90-108號1-3樓部位	陳奕昂
346	廣州東風中路證券營業部	廣州市越秀區東風中路362號珠江頤德大廈4層401號商舖、402號商舖、403自編之一號商舖	張瑞芳
347	廣州中山二路證券營業部	廣州市越秀區中山二路18號電信廣場1F/0單元及2F203-206/209-211單元	潘翔
348	廣州環市東路證券營業部	廣州市越秀區環市東路334號七層701、702、707-709單元	程文菁
349	廣州華夏路證券營業部	廣州市天河區華夏路26號雅居樂中心第24層自編(02-04A)單元	熊文鋒
350	中山古鎮證券營業部	廣東省中山市古鎮鎮體育路燈都新天地C區17、18號1、2層	鄭露茜



附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
351	中山黃圃新豐北路證券營業部	廣東省中山市黃圃鎮新豐北路63號藍天金地花園7幢02、03、09、10、11卡	楊新聲
352	中山小欖昇平東路證券營業部	廣東省中山市小欖鎮昇平東路1號海港城商業中心223-224卡	葉韶文
353	佛山順德大良證券營業部	廣東省佛山市順德區大良雲路東樂路11號錦城花園新德業商務中心四樓A區	張靜民
354	佛山順德容桂證券營業部	廣東省佛山市順德區容桂街道振華社區桂洲大道中33號海駿達廣場一層102C號商舖、1座4001之一單元	邵興祿
355	佛山順德樂從證券營業部	廣東省佛山市順德區樂從鎮樂從社區居民委員會新華路A1號鋼貿大廈305號、306號	戚喜夏
356	佛山綠景一路證券營業部	佛山市禪城區綠景一路8號三層(住所申報)	李坤行
357	佛山南海桂瀾北路證券營業部	廣東省佛山市南海區桂城街道桂瀾北路2號億能國際廣場2座12樓1、2單元辦公室、1座106街舖位	曹五權
358	湛江綠華路證券營業部	湛江開發區綠華路48號7號綜合樓10層1004-1008號辦公室、8號商業裙樓一層1022A舖位	林文清
359	惠州文明一路證券營業部	廣東省惠州市惠城區江北文明一路9號富紳大廈9層908-912單元	陳植方
360	珠海吉大路證券營業部	廣東省珠海市香洲區吉大路99號一層B區	容志鋒
361	東莞東城中路證券營業部	廣東省東莞市東城街道崗貝東城中路君豪商業中心701、702號	孫寶
362	汕頭嵩山路證券營業部	廣東省汕頭市龍湖區嵩山路豐澤莊西區7幢504、505、506房	陳志華
363	汕頭澄海證券營業部	廣東省汕頭市澄海區匯環花園C21幢環泰廣場一層及四層	陳挺
364	汕頭潮陽證券營業部	廣東省汕頭市潮陽區東山大道中36號	蔡保東
365	汕頭金砂路證券營業部	廣東省汕頭市金砂路97號第十層	黃少勇
366	汕頭金砂路第二證券營業部	廣東省汕頭市龍湖區金砂路192號豐華花園6幢1、2號鋪面(101連201、102連202)及7幢1、2、3號鋪面(201、202、203)	藍傑楷
367	廣州番禺萬博一路證券營業部	廣州市番禺區南村鎮匯智三路25號216鋪，萬博一路141號101鋪01，萬博一路143號101鋪	梁堅
368	江門發展大道證券營業部	廣東省江門市蓬江區江門萬達廣場1幢1201-1204室	陳剛

附錄：營業部情況表



序號	名稱	營業部地址	負責人
369	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	蔡澤林
370	湛江廉江南北大道證券營業部	廣東省湛江市廉江市南北大道新區18號	羅宇峰
371	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	朱建坤
372	廣州南沙海濱路證券營業部	廣州市南沙區南沙街海濱路169號【115、116、117、126、127】	王艷
373	中山三鄉景觀大道證券營業部	廣東省中山市三鄉鎮景觀大道2號景觀豪庭48卡	鄧志軍
374	佛山南莊帝景北路證券營業部	廣東省佛山市禪城區帝景北路16號3區首層P1號	陳文峰
375	佛山順德龍江東華路證券營業部	廣東省佛山市順德區龍江鎮西溪社區居民委員會東華路23號保利家園76-77號商舖	陳紹宇
376	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	林俊彬
377	東莞虎門大道證券營業部	廣東省東莞市虎門大道129號217室	寧錫明
378	佛山南海大瀝證券營業部	廣東省佛山市南海區大瀝鎮新城大道11號瑞堡商廈六樓605室	劉龍剛
379	湛江海北路證券營業部	廣東省湛江市赤坎區海北路35號碧桂園豪庭1號樓1層12號商舖	莊青
380	廣州增城荔城街證券營業部	廣州市增城區荔城街民樂路20號之一、1001房	楊瑞珍
381	廣州閱江中路證券營業部	廣州市海珠區閱江中路686號106房、301房	程石玄
382	廣州芳村大道西證券營業部	廣州市荔灣區芳村大道西295號首、二層	李麗軍
383	廣州觀虹路證券營業部	廣州市蘿崗區觀虹路12號二層201號至205號、207號和208號房	龍明
384	廣州機場路證券營業部	廣州市白雲區機場路585號首層106A房	董思毅
385	梅州沿江西路證券營業部	廣東省梅州市沿江西路32號	溫妮
386	清遠銀泉南路證券營業部	廣東省清遠市新城銀泉南路31號萬科華府商業7號樓105、106號	曹陽
387	廣州大沙東路證券營業部	廣州市黃埔區大沙東路205號101、102鋪	黃鏗銳

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
388	潮州潮楓路證券營業部	廣東省潮州市潮楓路潮發花園A座9-10號門市及夾層連二層3號寫字樓	劉澤弘
389	佛山順德外環路證券營業部	廣東省佛山市順德區容桂小黃圃居委會外環路2號保利外灘花園6座17號舖	劉文毅
390	廣州花城大道證券營業部	廣州市天河區花城大道665號一層(部位：自編103房之一單元)	楊海雁
391	廣州花都鳳凰北路證券營業部	廣州市花都區新華街鳳凰北路10號豐尚商務大廈之一自編之二和鳳凰北路10號豐尚商務大廈之二商舖	畢艷暉
392	佛山順德國泰南路證券營業部	廣東省佛山市順德區大良德和居委會國泰南路2號保利中匯花園商舖13、14	申純
393	廣州濱江東路證券營業部	廣州市海珠區濱江東路554-3號101房	陳雄文
394	河源越王大道證券營業部	廣東省河源市源城區越王大道102號廣晟中源廣場華怡苑45、46號商舖	黃偉添
395	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	周西瑾
396	中山興文路證券營業部	廣東省中山市東區興文路13號帝璟東方園7至12幢1層50卡	黃克龍
397	東莞東駿路證券營業部	廣東省東莞市南城街道宏圖社區東駿路28號東駿豪苑一期商舖A102、A103	蔣麗麗
398	韶關教育路證券營業部	廣東省韶關市武江區教育路康樂村279號鴻業優山美地花園商舖14-18號舖	周慶華
399	佛山順德怡興路證券營業部	廣東省佛山市順德區北滘鎮君蘭社區怡興路8號盈峰中心首層商舖A10區域、7樓A區域(住所申報)	王翔
400	珠海橫琴證券營業部	珠海市橫琴新區橫琴金融產業發展基地6棟一層B區	周飛
401	深圳深南大道證券營業部	深圳市羅湖區桂園街道老圍社區羅湖區深南東路5016號蔡屋圍京基一百大廈A座4501	林建閩
402	深圳高新南一道中科大廈證券營業部	深圳市南山區高新南一道009號中國科技開發院中科研發園三號樓裙樓301室	唐志剛
403	深圳羅湖證券營業部	深圳市羅湖區東門街道城東社區東門中路2020號東門金融大廈1501-1506	方鵬
404	深圳深業上城證券營業部	深圳市福田區華富街道蓮花一村社區皇崗路5001號深業上城(南區)T2棟5301及5302單位。	糜旌晶

附錄：營業部情況表



序號	名稱	營業部地址	負責人
405	深圳景田證券營業部	深圳市福田區景田西路17號賽格景苑大廈二樓	林毅彬
406	深圳香林路證券營業部	深圳市福田區香蜜湖街道東海社區深南大道7006號富春東方大廈701-705	董新星
407	深圳福華一路證券營業部	深圳市福田區福田街道福安社區福華一路123號中國人壽大廈27層05、06單元	胡雪梅
408	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	周利軍
409	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	沈丹
410	深圳坪山證券營業部	深圳市坪山區坪山街道六聯社區坪山大道2009號城投芯時代大廈810、811、812	段理
411	深圳華僑城證券營業部	深圳市南山區華僑城漢唐大廈604	唐海燕
412	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	尹新民
413	深圳水貝證券營業部	廣東省深圳市羅湖區東曉街道布心路3008號水貝珠寶總部大廈A座1101A	解燕鳳
414	深圳金田路證券營業部	深圳市福田區福田街道崗廈社區金田路3088號中洲大廈2004	江漫焜
415	深圳前海證券營業部	深圳市前海深港合作區夢海大道5033號卓越前海壹號8棟6層605單元	莫貴泳
416	深圳光明證券營業部	深圳市光明區鳳凰街道東坑社區龍光玖龍台8棟02層-01、02	黃輝燦
417	深圳阪田證券營業部	深圳市龍崗區阪田街道雅寶路1號星河WORLD D棟二層201號	李凱恩
418	深圳南山海岸城證券營業部	深圳市南山區粵海街道海德三道15號海岸大廈東座1111單元	胡樂航
419	深圳天安雲谷證券營業部	深圳市龍崗區阪田街道崗頭社區天安雲谷產業園一期2棟106	張海裕
420	南寧園湖南路證券營業部	南寧市青秀區園湖南路12-2號	韋翰勇
421	桂林中山中路證券營業部	廣西壯族自治區桂林市秀峰區中山中路29號八桂大廈四樓403-1	李嘉屏
422	柳州友誼路證券營業部	柳州市友誼路4號11棟友誼國際2-2	安然
423	賀州建設中路證券營業部	廣西賀州市八步區建設中路31號A樓一層商舖	陳子標



附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
424	玉林廣場東路證券營業部	廣西玉林市玉州區廣場東路139號	楊崢浩
425	南寧金湖南路證券營業部	南寧市青秀區金湖南路聖展獨立公社C棟C1鋪面1號	李重
426	海口國興大道證券營業部	海南省海口市美蘭區國興大道11號國瑞城S5地塊B座東棟4層C408、C409、C410、C411號	陳衛紅
427	三亞迎賓路證券營業部	海南省三亞市吉陽區迎賓路山水天域小區五區3號鋪面二樓	沈永誌
428	儋州中興大街證券營業部	海南省儋州市那大中興大街II 2-1號一樓西側	趙雲
429	重慶民族路證券營業部	重慶市渝中區民族路108號B幢第三層	嚴華橋
430	重慶江南大道證券營業部	重慶市南岸區南坪街道江南大道19號城市之光大廈5-1號	唐賀文
431	重慶萬象城證券營業部	重慶市九龍坡區謝家灣正街55號26幢2-1號	肖洋
432	重慶建新東路證券營業部	重慶市江北區建新東路3#百業興大廈2層	劉竿
433	重慶兩江證券營業部	重慶市渝北區青楓南路97、99號	陳彧
434	重慶江津證券營業部	重慶市江津區鼎山街道鼎山大道518號祥瑞大廈1幢3-1號	劉瑜
435	重慶沙南街證券營業部	重慶市沙坪壩區南園3號附1號	熊鋒
436	重慶彈子石證券營業部	重慶市南岸區群慧路17號附32號、附33號、附34號	李桂鵬
437	重慶瑞天路證券營業部	重慶市渝中區瑞天路56-7號	劉藝
438	重慶萬州證券營業部	重慶市萬州區高筍塘83號	傅向陽
439	重慶鳳天大道證券營業部	重慶市沙坪壩區鳳天大道136號附122、123號	聶勇
440	重慶江北嘴證券營業部	重慶市江北區金融街16號附2號2-1(自編號A1-1)	王源媛
441	成都益州大道證券營業部	中國(四川)自由貿易試驗區成都市高新區益州大道中段555號1棟1單元2層201號	李淑學
442	成都北二環路證券營業部	成都市二環路北一段8號	范軍剛
443	成都成飛大道證券營業部	成都市黃田壩成飛大道經一路123號二樓	徐誠
444	成都建設路證券營業部	成都市成華區建設路9號	李芸
445	成都科華北路證券營業部	四川省成都市科華北路139號	王紅

附錄：營業部情況表



序號	名稱	營業部地址	負責人
446	眉山仁壽光明路證券營業部	仁壽縣文林鎮光明路二段389號	劉曉彬
447	樂山瑞雲路證券營業部	樂山市市中區瑞雲路261號2樓	陳軍
448	巴中雲台街證券營業部	四川省巴中市江北大道市中行綜合樓1-6、1-7號門市	黃亮
449	綿陽安昌路證券營業部	四川省綿陽市涪城區安昌路33號1層	劉夏雲
450	內江玉溪路證券營業部	四川省內江市市中區玉溪路147號、149號、151號	林泓
451	成都雙流迎春路證券營業部	四川省成都市雙流區東昇街道迎春路四段66號	陳強
452	德陽凱江路證券營業部	四川省德陽市旌陽區凱江路一段336號凱江新城A棟1-6號	匡余偉
453	成都溫江文化路證券營業部	成都市溫江區柳城文化路1號15棟1層22號	王煒
454	成都龍泉驛龍都南路證券營業部	四川省成都市龍泉驛區龍泉街道龍都南路4號2樓1號、2號、3號	鄭俊霞
455	成都武陽大道證券營業部	成都市武侯區武陽大道三段65號、67號1樓	胡科
456	貴陽長嶺北路證券營業部	貴州省貴陽市觀山湖區林城路與長嶺路西北角貴陽國際金融中心一期商務區5號樓20層12、13、14、15	尚超
457	貴陽北京路證券營業部	貴州省貴陽市雲巖區北京路27號鑫都財富大廈1層4號	李誠
458	遵義香港路證券營業部	貴州省遵義市匯川區香港路銀港樓D2層	王家勇
459	昆明東風西路證券營業部	雲南省昆明市東風西路11號順城東塔9樓	戚偉
460	昆明白塔路證券營業部	雲南省昆明市盤龍區白塔路393號星耀大廈	汪安源
461	昆明民航路證券營業部	中國(雲南)自由貿易試驗區昆明片區官渡區關上街道辦事處關上中心社區居委會民航路400號雲南城投大廈A座7-A-1號	沈彥彬
462	宜良花園街證券營業部	雲南省昆明市宜良縣花園街願景城市廣場6棟2層	楊雙屹
463	楚雄鹿城南路證券營業部	雲南省楚雄州楚雄市鹿城南路154號	陳德東
464	曲靖麒麟南路證券營業部	雲南省曲靖市麒麟區麒麟南路與文昌街東段交匯處「中天嘉園一期」小區A、B、C、D座第一層A2008號商鋪	田豐
465	西安友誼東路證券營業部	陝西省西安市碑林區友誼東路51號	黃亞光

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
466	西安和平路證券營業部	陝西省西安市碑林區和平路112號佳騰大廈	王娟
467	寶雞高新大道證券營業部	陝西省寶雞市高新開發區大道59號	趙亮
468	西安雁南三路證券營業部	西安曲江新區芙蓉西路89號曲池坊11幢2單元20101室	李旭東
469	渭南杜化路證券營業部	陝西省渭南市臨渭區車雷大街與杜化路十字東南角蘇園豐景10號樓103鋪	張勇
470	西安錦業路證券營業部	西安市高新區錦業路32號錦業時代項目商業B1-101	劉姝萌
471	蘭州東崗西路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區東崗西路621號長業金座3層-2	趙龔
472	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	周飛
473	平涼東大街證券營業部	甘肅省平涼市崆峒區東大街24號	孫曉明
474	酒泉秀園路證券營業部	甘肅省酒泉市肅州區秀園路1號馨馨花苑北區4號樓	王建
475	西寧北大街證券營業部	西寧市城中區北大街30號4層	唐海英
476	格爾木崑崙南路證券營業部	格爾木市崑崙南路20號	張龍龍
477	西寧長江路證券營業部	西寧市城中區長江路106-26號	馮慶
478	西寧夏都大街證券營業部	青海省西寧市城東區夏都大街220號	曹麗
479	銀川解放西街證券營業部	銀川市興慶區解放西街126號	趙智豪
480	石嘴山朝陽西街證券營業部	寧夏石嘴山市朝陽西街1號	陳廣
481	吳忠吳靈西路證券營業部	寧夏吳忠市利通區吳靈西路231、233號	孫月皎
482	烏魯木齊解放北路證券營業部	新疆烏魯木齊市天山區解放北路90號、112號	孔令國
483	昌吉證券營業部	新疆昌吉市延安北路2號昌吉郵政分公司辦公樓附樓2層(1區2丘1棟)	蔣玉亮
484	哈密證券營業部	新疆哈密市伊州區天山北路35號京龍大廈1層1號	張君
485	伊寧市山東路證券營業部	新疆伊犁州伊寧市經濟合作區山東路219號營建梧桐麗景D區3號樓202室	劉軍征
486	阿克蘇南大街證券營業部	新疆阿克蘇地區阿克蘇市南大街2號7層	蔣雪峰
487	拉薩金珠中路證券營業部	拉薩市城關區金珠中路7號「泰和國際文化廣場」2棟4層32號	劉崑



更多資訊請參閱：

