

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



(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：06881)

公告

截至2024年6月30日止六個月之中期業績

及

建議派發中期股息

## 刊發中期業績

中國銀河證券股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2024年6月30日止六個月之未經審核中期業績。本公告列載本公司2024年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2024年中期報告的印刷版本將於2024年9月末之前寄發予本公司H股股東(如有需要)，並可於其時在香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.chinastock.com.cn閱覽。

## 2024年中期利潤分配方案

本公司2024年上半年實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣43.88億元，截至2024年6月30日，本公司報表未分配利潤為人民幣276.97億元。經考慮本公司當期業績情況、資金狀況及風控指標要求，董事會建議向股東進行中期利潤分配，具體方案如下：

- (a) 中期利潤分配採用現金分紅的方式，向中期利潤分配的股權登記日登記在冊的本公司A股股東和H股股東派發紅利，每10股派發現金股利人民幣0.84元(含稅，實際派發金額因尾數四捨五入可能略有差異)，以2024年6月30日本公司A股及H股總股本10,934,402,256股為基數，合計派發現金股利人民幣918,489,789.50元(含稅)，佔2024年上半年歸屬於上市公司股東的淨利潤的比例為20.93%。如本公司發行股本總額在中期利潤分配的股權登記日前發生變動，本公司將維持上述現金分紅總額不變，相應調整每股現金分配金額。

(b) 現金股利以人民幣計值和宣布，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本公司通過本次中期利潤分配方案的股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公布的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

上述中期利潤分配方案需經股東大會審議通過，並將於該次股東大會召開之日起兩個月內進行現金股利分配。本公司將就中期利潤分配的股權登記日及暫停股東過戶登記日期另行通知。

承董事會命  
中國銀河證券股份有限公司  
王晟  
董事長及執行董事

中國北京  
2024年8月29日

於本公告日期，本公司執行董事為王晟先生(董事長)及薛軍先生(副董事長及總裁)；非執行董事為楊體軍先生、李慧女士、劉昶女士及劉志紅先生；以及獨立非執行董事為劉淳女士、羅卓堅先生、劉力先生及麻志明先生。

# 目錄

釋義	2
公司資料	5
財務摘要	6
公司業務概要	9
管理層討論與分析	12
普通股股份變動及其他情況	57
其他事項	61
中期簡明綜合財務資料審閱報告	69
中期簡明綜合損益表	70
中期簡明綜合收益表	71
中期簡明綜合財務狀況表	72
中期簡明綜合權益變動表	74
中期簡明綜合現金流量表	76
中期簡明綜合財務報表附註	79

# 釋義

公司或本公司	指	中國銀河證券股份有限公司，於2007年1月26日在中國註冊成立的股份有限公司，其H股於香港聯交所上市(股份代號：06881)，其A股於上交所上市(股票代碼：601881)
集團或本集團	指	本公司及其子公司
《公司章程》	指	本公司的公司章程，以最新修訂的內容為準
董事會	指	本公司董事會
監事會	指	本公司監事會
董事	指	本公司董事
監事	指	本公司監事
財政部	指	中華人民共和國財政部
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
青島證監局	指	中國證券監督管理委員會青島監管局
江蘇證監局	指	中國證券監督管理委員會江蘇監管局
深圳證監局	指	中國證券監督管理委員會深圳監管局
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
北交所	指	北京證券交易所
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
上海清算所	指	銀行間市場清算所股份有限公司
股轉公司	指	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司
銀河創新資本	指	銀河創新資本管理有限公司，為本公司的全資子公司
銀河期貨	指	銀河期貨有限公司，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
銀河源匯	指	銀河源匯投資有限公司，為本公司的全資子公司
銀河金控	指	中國銀河金融控股有限責任公司，本公司的控股股東，報告期末持有本公司已發行股本的47.43%

銀河基金	指	銀河基金管理有限公司，由銀河金控持有其50%股權，為銀河金控的非全資子公司
銀河國際控股	指	中國銀河國際控股有限公司，為本公司的全資子公司
銀河海外	指	中國銀河國際證券私人有限公司(原名為銀河一聯昌證券國際私人有限公司)和中國銀河國際證券馬來西亞私人有限公司(原名為銀河一聯昌控股私人有限公司)之合稱
銀河金匯	指	銀河金匯證券資產管理有限公司，為本公司的全資子公司
中投公司	指	中國投資有限責任公司，報告期末持有匯金公司100%股權
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
創業板	指	深圳證券交易所創業板
科創板	指	上海證券交易所科創板
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(以最新修訂、補充或以其他方式修訂者為準)
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
《標準守則》	指	《聯交所上市規則》附錄C3之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
《企業管治守則》	指	《聯交所上市規則》附錄C1之《企業管治守則》
關連人士	指	具有《聯交所上市規則》賦予之相同涵義
《聯交所上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經最新修訂)
《上交所上市規則》	指	《上海證券交易所股票上市規則》(經最新修訂)
國際財務報告準則	指	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋，以及國際會計準則委員會(IASC)頒佈的國際會計準則(IAS)及詮釋
中國企業會計準則	指	財政部頒佈的企業會計準則及相關規定

# 釋義

FICC	指	固定收益、外匯和大宗商品
ETF	指	交易所買賣基金
FOF	指	基金中的基金(Fund of Fund)，以基金為投資標的的基金
REITs	指	不動產投資信託基金
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
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
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
IPO	指	首次公開發行
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
報告期末	指	2024年6月30日
報告期內	指	2024年1月1日起至2024年6月30日止
香港	指	中國香港特別行政區
人民幣	指	中國法定貨幣人民幣
港幣	指	香港法定貨幣港幣
美元	指	美國法定貨幣美元

## 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，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。

## 公司名稱

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

## 董事長

王晟先生

## 董事會秘書

劉冰先生

## 公司秘書

吳嘉雯女士

## 授權代表

王晟先生、吳嘉雯女士

## 中國總部

公司註冊地址：中國北京市豐台區西營街8號院  
1號樓7至18層101  
公司辦公地址：中國北京市豐台區西營街8號院  
1號樓青海金融大廈  
公司網站：<https://www.chinastock.com.cn>  
電子郵件：[zgyh@chinastock.com.cn](mailto:zgyh@chinastock.com.cn)

## 香港主要營業地址

香港上環干諾道中111號永安中心20樓

## 公司聘請的會計師事務所

境內：安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)  
國際：安永會計師事務所

## 公司聘請的法律顧問

境內：北京市金杜律師事務所  
香港：瑞生國際律師事務所有限法律責任合夥

## 股份代號

香港聯交所  
H股股份代號：06881

上交所  
A股股份代碼：601881

## 股份過戶登記處

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

# 財務摘要

## 主要會計數據和財務指標

項目	2024年1-6月	2023年1-6月	本期比上年 增長/降低
<b>經營業績(人民幣千元)</b>			
收入及其他收益	<b>22,910,917</b>	23,006,833	-0.42%
所得稅前利潤	<b>4,542,357</b>	5,156,233	-11.91%
期間利潤—歸屬於本公司股東	<b>4,387,820</b>	4,939,222	-11.16%
來自經營活動的現金流量淨額	<b>10,990,084</b>	11,770,303	-6.63%
<b>每股收益(人民幣元/股)</b>			
基本每股收益	<b>0.35</b>	0.45	-22.22%
稀釋每股收益	<b>0.35</b>	0.43	-18.60%
<b>盈利能力指標</b>			
加權平均淨資產收益率	<b>3.63%</b>	5.10%	減少1.47個百分點

項目	2024年6月30日	2023年12月31日	本期比上年末 增長/降低
<b>規模指標(人民幣千元)</b>			
資產總額	<b>766,309,103</b>	663,205,297	15.55%
負債總額	<b>632,348,071</b>	532,710,511	18.70%
應付經紀業務客戶賬款	<b>180,365,579</b>	120,261,793	49.98%
歸屬於本公司股東的權益	<b>133,932,377</b>	130,466,361	2.66%
總股本(千股)	<b>10,934,402</b>	10,934,402	—
歸屬於本公司股東的每股淨資產(人民幣元/股) <sup>註1</sup>	<b>12.25</b>	11.93	2.68%
資產負債率(%) <sup>註2</sup>	<b>77.14%</b>	75.97%	增加1.17個百分點

註：

1 上表列示的截至2024年6月30日及2023年12月31日歸屬於本公司股東的每股淨資產，包含公司發行的永續債，扣除該影響，本報告期末和上年末的歸屬於本公司股東的每股淨資產為人民幣9.52元和人民幣9.21元。

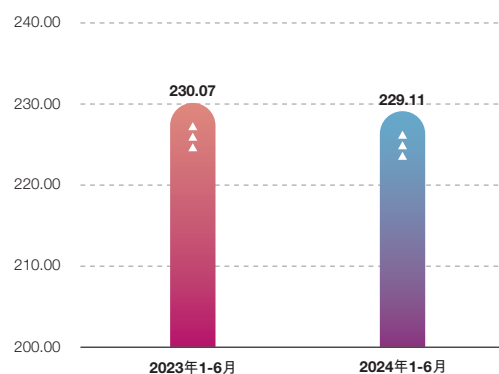
2 資產負債率=(負債總額-應付經紀業務客戶賬款-應付代理承銷證券款)/(資產總額-應付經紀業務客戶賬款-應付代理承銷證券款)。

### 境內外會計準則下會計數據差異的說明：

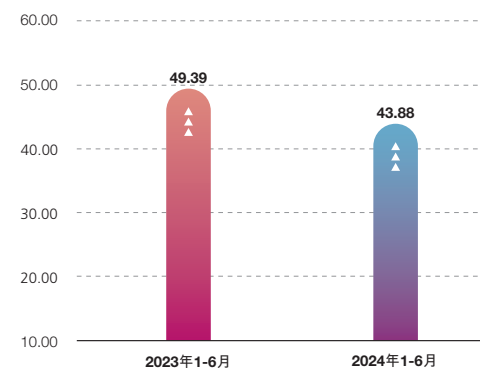
本公司按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中所列示的淨利潤及淨資產與按照中國企業會計準則編制的合併財務報表中所列示者並無差異。



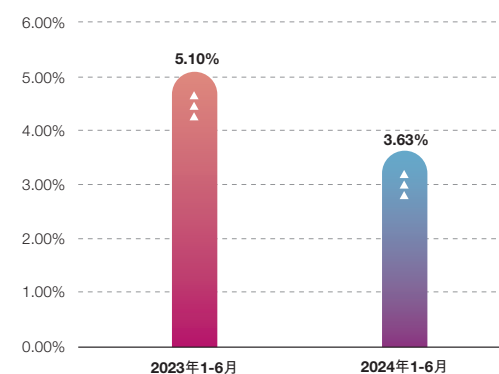
收入及其他收益  
(人民幣億元)



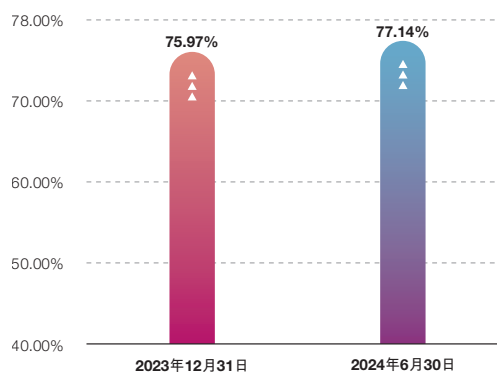
期間利潤－歸屬於本公司股東  
(人民幣億元)



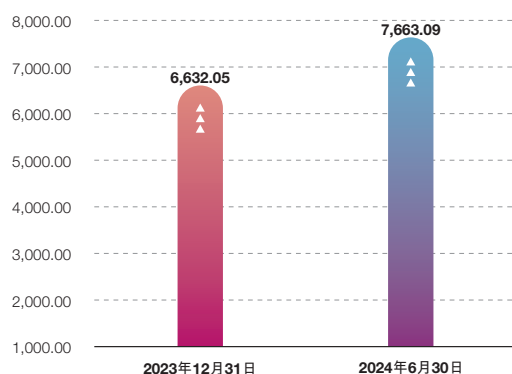
加權平均淨資產收益率(%)



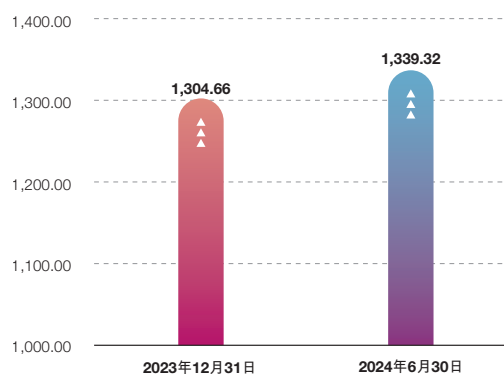
資產負債率(%)



資產總額  
(人民幣億元)



歸屬於本公司股東的權益  
(人民幣億元)



# 財務摘要

## 母公司的淨資本及相關風險控制指標

報告期內，公司淨資本和各項風險控制指標均持續符合中國證監會的規定。本報告期末及上年度末母公司淨資本等主要風險控制指標情況如下：

項目	本報告期末	上年度末
淨資本(人民幣元)	106,698,864,469.56	100,100,154,912.51
淨資產(人民幣元)	129,810,212,350.75	126,594,428,575.06
各項風險資本準備之和(人民幣元)	38,107,260,484.56	41,103,996,144.94
風險覆蓋率(%) <sup>註1</sup>	280.00	243.53
資本槓桿率(%) <sup>註2</sup>	12.43	12.03
流動性覆蓋率(%) <sup>註3</sup>	310.12	289.15
淨穩定資金率(%) <sup>註4</sup>	137.35	129.20
淨資本/淨資產(%)	82.20	79.07
淨資本/負債(%)	25.88	26.83
淨資產/負債(%)	31.49	33.94
自營權益類證券及其衍生品/淨資本(%)	22.09	28.22
自營非權益類證券及其衍生品/淨資本(%)	306.28	273.87

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%

## 一、報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

### (一) 本集團從事的主要業務類型

公司持續以市場化、平台化、數字化為導向，致力於打造受人尊敬的現代投資銀行。2023年，公司正式實施新一輪戰略發展規劃，明確「金融報國、客戶至上」的戰略使命和「打造國內一流、國際優秀現代投行」的戰略目標，向縱深推進「五位一體」的業務模式，即提供財富管理業務、投資銀行業務、機構業務、國際業務、投資交易業務及其他母子公司一體化的綜合金融服務。

#### 財富管理業務

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

#### 投資銀行業務

公司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

公司為機構客戶提供主經紀商、席位租賃、託管與基金服務及投資研究、銷售與交易等服務。

#### 國際業務

公司通過銀河國際控股、銀河海外等業務平台，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

公司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，並為客戶的投融资及風險管理提供綜合金融解決方案。

#### 其他母子公司一體化業務

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

### (二) 本集團的經營模式

報告期內，公司持續建立健全「五位一體」的業務模式、構建「三化一同」的體制機制。一是在縱向上打造「五位一體」的業務模式，「五位」即：老百姓身邊的理財顧問、企業家信任的投資銀行專家、機構客戶依賴的全鏈條服務商、國際市場綜合的業務提供商、資本市場專業的投資交易商，「一體」即：母子公司一體化的提供綜合金融服務。二是在橫向上構建「三化一同」的體制機制，「三化」即：市場化、平台化、數字化，「一同」即：全面協同。

# 公司業務概要

## (三) 本集團所屬行業的發展特徵

### 1. 經濟環境

報告期內，全球經濟在複雜多變的國際環境中展現出韌性與波動並存的態勢，我國經濟增速保持領先，延續恢復向好態勢，國內生產總值(GDP)同比增長5.0%，社會消費品零售總額同比增長3.7%，貨物進出口總額同比增長6.1%。總體來看，我國經濟運行平穩、穩中有進，宏觀政策顯效發力，新質生產力相關的先進製造業等高科技產業投資持續高增，新動能加快成長，高質量發展取得新進展。

### 2. 市場態勢

報告期內，A股市場整體呈現震盪態勢，上證指數、深證成指和創業板指分別下跌0.3%、7.1%和11.0%，滬深300指數上漲0.9%，A股日均成交額為人民幣8,627億元，同比下降8.5%。港股市場企穩回升，恆生指數上漲3.9%，港股日均成交額為1,102億港幣，同比下降4.8%。境內債券市場收益率持續下行，截至報告期末，10年期國債收益率2.21%，同比下降43個基點；30年期國債收益率2.43%，同比下降58個基點。

### 3. 行業狀況

報告期內，受經濟復甦預期改善、上市公司業績彈性展現及資本市場利好政策持續落地等因素影響，我國資本市場邊際修復，證券行業環境整體向好。改革發展不斷推動行業機構聚焦功能性建設，落實好金融工作的政治性、人民性要求，通過不斷提升專業服務能力，夯實合規風控基礎，健全中國特色金融文化，更好助力和維護資本市場穩定健康發展。

## (四) 本集團所屬行業地位

公司是國內證券行業領先的綜合金融服務提供商，規模實力處於行業前列。作為資本市場的「國家隊」，公司始終堅持將自身發展融入國家戰略，經營業績保持穩健。根據A股上市券商年度報告披露，2023年，集團營業收入行業排名第4，歸屬於母公司所有者的淨利潤行業排名第5；截至2023年末，集團總資產行業排名第7，淨資產行業排名第6。

## 二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

截至報告期末，本集團資產總額為人民幣7,663.09億元，較2023年末增加15.55%。發生較大變動的項目有：貨幣資金為人民幣1,703.56億元，較上年末增加49.93%，主要為客戶資金存款增加；融出資金為人民幣822.10億元，較上年末減少9.88%，主要為融資業務規模下降；衍生金融資產為人民幣119.78億元，較上年末增加42.51%，主要為衍生工具價值波動的影響；交易性金融資產為人民幣2,424.91億元，較上年末增加17.61%，主要為債券和基金投資規模增加；其他債權投資為人民幣988.94億元，較上年末增加1.58%，債券投資規模基本持平；其他權益工具投資為人民幣541.16億元，較上年末增加19.80%，主要為其他權益工具投資規模增加。

截至報告期末，本集團境外資產折合人民幣392.16億元，佔總資產的比例為5.12%。

## 三、報告期內核心競爭力分析

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

- (一) 公司擁有穩健的經營管理。公司始終堅持風控為本、合規為先，堅持審慎穩健的風險偏好，堅持「三不一究」的合規理念，以優化全面風險管理能力為統領，以內控有效協同為支撐，不斷完善內控管理的專業工具，健全覆蓋子公司、表外業務的穿透式全覆蓋風險管理運行機制，持續提升內控管理的主動性、專業性、前瞻性，牢牢守住不發生重大金融風險的底線，為公司穩健發展提供了堅實的基礎和保障。
- (二) 公司擁有特色的業務體系。公司以零售業務見長，建立了以客戶為中心、覆蓋分公司和營業部的財富管理服務體系，股票經紀、金融產品代銷、信用業務及期貨業務位居行業前列，憑藉線下網絡和客戶規模優勢獲取財富管理轉型先機，保持零售業務服務領先。公司將東南亞地區作為國際業務的發展重點，打造完善的國際服務鏈條，在新加坡、馬來西亞等核心區域市場份額前三，海外業務成熟度逐步提升，並將成為未來重要的增長點。
- (三) 公司擁有優良的品牌形象。公司成立時是國內註冊資本最大的國有獨資證券公司，目前仍是國有控股比例最高的頭部券商之一，並分別於2013年、2017年實現H股和A股兩地上市，多次獲得政府部門和專業機構頒發的榮譽稱號。公司核心業務市場排名長期保持行業前列，積極服務國家戰略及服務實體經濟，助力資本市場形成內生穩定機制，主動融入「雙循環」格局，在中國資本市場特別是居民財富管理領域有著較高的知名度和美譽度。
- (四) 公司擁有廣泛的渠道網絡。公司持續深耕國內市場，通過多年佈局，截至報告期末，共設立37家分公司、465家證券營業部，分佈在全國31個省、自治區、直轄市，能夠近距離滿足各類型客戶的綜合金融服務需求。隨著國家「一帶一路」戰略的深入推進，公司通過併購將國際業務網絡從香港延伸覆蓋至新加坡、馬來西亞、印度尼西亞、泰國、韓國、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的中資券商。
- (五) 公司擁有豐富的客戶資源。截至報告期末，公司客戶總數突破1,600萬戶，受益於良好的客戶基礎，公司各業務線之間有顯著的協同增長潛力。

# 管理層討論與分析

## 一、總體經營情況

報告期內，面對錯綜複雜的經營環境和嚴峻艱巨的改革發展任務，公司堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入踐行金融工作的政治性、人民性，堅持黨的全面領導，直面競爭、迎難而上，持續縱深推進體制機制改革和戰略規劃落地見效，聚焦「五篇大文章」推動金融高質量發展和新質生產力建設，做優做強主責主業，自覺做好服務實體經濟的主力軍和維護金融穩定的壓艙石，以一流投資銀行建設實質實效為服務金融強國戰略貢獻力量。公司堅持穩中求進的工作總基調，堅守「功能性」為先，不斷完善輕重資本業務結構，持續深化重點領域改革，推動業務轉型升級和新增長點引入，進一步加強金融科技支撐和IT統籌推進力度，堅決築牢風險防控底線，業績穩定性和長期可持續發展能力持續提升。截至報告期末，集團總資產人民幣7,663.09億元，歸屬於本公司股東權益人民幣1,339.32億元；報告期內，集團實現收入及其他收益人民幣229.11億元，同比下降0.42%，歸屬本公司股東的淨利潤人民幣43.88億元，同比下降11.16%；加權平均淨資產收益率3.63%，同比減少1.47個百分點。

## 二、主營業務情況分析

### 1. 財富管理業務

#### (1) 零售經紀及財富管理業務

報告期內，A股市場持續震盪，年初強勢反彈後再次進入調整態勢，市場風險偏好收緊，熱點板塊輪動加劇，交投熱度有所回落。根據交易所數據統計，上交所、深交所及北交所三市股票基金交易量(不含滬股通、深股通、交易型貨幣基金)約人民幣105.4萬億元，日均股基交易量為人民幣0.9萬億元，同比下降7.5%。

報告期內，公司堅持以客戶為中心的服務理念，致力於打造老百姓身邊的理財顧問，不斷優化「客戶分類、投顧分級、服務分層、產品多元、科技支撐」體系，持續提供「專業+陪伴+敏捷」的財富管理服務。公司零售業務依託龐大的客群基礎以及廣泛的線下網點，加快將網點優勢轉化為勝勢，強化「獲客、活客、留客」全流程閉環管理，積極拓寬線上合作與線下垂類渠道，深耕存量客戶運營，不斷搶抓ETF等細分市場高速發展機遇，致力於為客戶提供多元化、個性化和場景化綜合金融服務，從而打造「新零售」模式。截至報告期末，公司客戶總數突破1,600萬戶。

### (2) 金融產品銷售業務與投資顧問業務

報告期內，我國公募基金發行數量和規模有所提升，根據Wind統計，新成立基金599只，發行份額6,225.07億份。根據中國證券投資基金業協會統計數據，截至報告期末，我國公募基金淨值為人民幣31.08萬億元，較年初增長12.6%。

報告期內，公司通過構築核心能力和優選創設產品，為客戶搭建多層次多元化的金融產品解決方案並提供高效靈活的投資選擇，加強多元化普惠金融產品供給，健全多層次服務體系。公司持續完善多譜系大投顧服務矩陣，打造銀河特色買方投顧服務體系，不斷拓寬服務資產邊界和覆蓋度，繼續深化客戶服務能力建設，高效鏈接客戶並做好專業陪伴。

截至報告期末，公司金融產品保有規模為人民幣1,985.08億元，較年初增長1.3%；投資顧問人數3,917人，較年初增加119人；個人養老金業務累計開戶8.12萬戶。「銀河金熠」簽約個人客戶超6,000人，產品配置規模近人民幣400億元；累計服務機構客戶約200家，產品配置規模近人民幣100億元。

### (3) 信用業務

根據Wind統計，截至報告期末，市場融資融券餘額為人民幣14,809億元，較年初下降10.3%。其中，融資餘額為人民幣14,493億元，較年初下降8.2%；融券餘額為人民幣316億元，較年初下降55.9%。

報告期內，公司全面聚焦服務國家戰略，充分運用信用業務工具服務實體經濟，守正創新，踔厲奮發，不斷深入客戶、深化服務、深耕協同，多措並舉推動信用業務高質量發展。公司積極擁抱資本市場改革，緊跟監管政策方向，端正定位，審慎合規展業；堅持以客戶為中心，切實踐行金融為民，強化科技和專業賦能，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；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，積極推動融資類新業務的增長；打造具有競爭力的「信用+X」業務集群，為上市公司及其股東、各類專業投資機構提供多元化的綜合金融服務。

截至報告期末，公司融資融券餘額為人民幣740億元，平均維持擔保比例238%；股票質押業務待購回餘額為人民幣204億元，平均履約保障比例238%，整體風險可控。

## 2. 投資銀行業務

報告期內，資本市場「1+N」政策體系快速落地，股權承銷規模顯著收縮，債券市場一級發行總量總體改善，發行利率快速下行。根據Wind統計，境內股權融資規模(不含可交債)為人民幣1,516.83億元，同比下降76.4%。其中，IPO規模為人民幣324.93億元，同比下降84.5%；再融資規模為人民幣1,191.90億元，同比下降72.4%；境內債券新發行規模為人民幣38.33萬億元，同比增長10.8%。

報告期內，公司投行業務堅決貫徹落實新戰略規劃，緊密圍繞打造「企業家信任的投資銀行專家」的關鍵業務戰略，努力踐行「三化一同」體制機制，向縱深推進專業化改革，優化團隊設置、補充專業人員，完善項目管理、協同拓展業務。具體而言：

### (1) 股權融資和財務顧問業務

在A股IPO、再融資持續處於收緊態勢下，公司加強專業能力建設和項目儲備，夯實基礎穩健展業，並通過進一步優化跨境協同展業機制，多市場全鏈條綜合金融服務能力顯著提升。報告期內，公司完成2單上市公司收購財務顧問項目、3單新三板推薦掛牌項目、2單新三板定向發行項目。截至報告期末，公司已通過交易所上市委會議待履行中國證監會註冊程序的IPO項目2單，在審聯席主承銷商項目2單、重大資產購買項目1單、推薦掛牌項目3單。

### (2) 債券融資業務

公司積極開展業務協同，進一步發掘地方政府債、金融債、短期融資券、定向融資工具業務機會，債券承銷規模增速高於行業平均增速。根據Wind統計，報告期內，公司債券承銷規模為人民幣2,035.44億元，同比增長22.1%，市場排名第7。其中，地方政府債承銷規模為人民幣1,066.44億元，市場排名第5；金融債承銷規模為人民幣523.37億元，市場排名第10。

報告期內，公司獲評第17屆新財富最佳投行評選「新財富最具潛力投行」、「新財富最佳債權承銷投行」等獎項。



### 3. 機構業務

根據中國證券投資基金業協會統計數據，截至報告期末，我國公募基金淨值為人民幣31.08萬億元，較年初增長12.6%；私募基金規模為人民幣19.89億元，較年初下降3.4%。

公司致力於建立健全一體化、綜合化機構客戶服務體系，統籌資源打造機構客戶依賴的全鏈條服務商。在同質化競爭加劇和行業生態重構背景下，公司有效發揮頭部券商優勢，不斷推陳出新，積極探索與機構客戶相互賦能、協同發展。

#### (1) 主經紀商(PB)業務

報告期內，公司以「高科技、高效能、高質量」為目標，切實踐行科技金融理念，在智能算法方面先發優勢明顯，交易量和商採算法豐富度、算法平台運行穩定度居行業前列。公司致力於為策略交易型客戶提供從投研到交易的全鏈路服務，深耕公募基金綜合金融服務，強化公司圍繞ETF產業鏈的核心競爭力。截至報告期末，公司PB業務規模為人民幣2,606.25億元，服務客戶6,620戶，股基交易量為人民幣14,400.98億元。

#### (2) 場外衍生品業務

報告期內，證券市場行情劇烈波動，不同市值、行業和風格指數分化。市場流動性壓力背景下，公司持續通過規模管控、策略升級迭代、靈活使用金融對沖工具等方式，有效管控內外部風險。在提供風險對沖和套期保值工具方面，公司持續加大投入，打磨升級場外衍生品交易服務平台，不斷提升服務機構客戶交易對沖需求的能力水平，助力資本市場健康發展。

#### (3) 託管與基金服務

報告期內，公司打造以「友好」前台、「敏捷」中台、「穩健」後台為支柱的智慧運營體系，夯實精準敏捷的服務能力，以專業輸出為核心，全鏈條服務再上新台階。公司資產託管業務連續三年通過ISAE3402國際鑒證，連續兩年獲得《中國基金報》英華獎「優秀私募託管成長券商示範機構」。

截至報告期末，公司託管與基金服務業務規模為人民幣2,259.29億元，同比下降19.7%，產品數量3,986只，同比增長2.0%。

## (4) 權益做市業務

報告期內，公司堅持綜合金融服務方向，積極參與上市基金做市、科創板和北交所股票做市，持續拓展業務範圍，不斷提高做市交易專業能力，在提升市場流動性、活躍資本市場與服務科技創新方面發揮了重要作用。截至報告期末，按照做市企業/產品數量的口徑統計，公司科創板做市行業排名第3，北交所做市行業排名第4，基金做市行業排名第9。

## (5) 研究業務

報告期內，公司以宏觀研究帶動行業研究全面發展，高效輸出研究成果，不斷拓寬研究服務維度。基於國際佈局優勢，加快實施研究一體化戰略，推動境內外研究實現產品的雙向轉化及服務的雙向提供。深耕證券投資基金評價業務，拓展企業年金、職業年金等養老金評價業務，加快打造基金評價特色服務品牌。公司成功舉辦2024年中期投資策略報告會和第二屆人工智能及機器人產融峰會，持續為黑龍江省科技廳提供研究諮詢服務，聯合國務院國有資產監督管理委員會研究中心開展「央國企ESG調研行」廈門站、北京站活動等。

## 4. 國際業務

報告期內，香港及東南亞核心四國市場融資活動疲弱，股票指數漲跌互現，成交走勢分化。港股融資總額為652億港幣，同比下降13%；新股上市30家，同比下降9%；新股融資額為132億港幣，同比下降26%。東南亞主要市場融資總額為13.8億美元，同比下降59%；IPO數量67次，同比下降21%。中資美元債和離岸人民幣債券承銷規模為388億美元，同比增長8.7%。

### (1) 銀河國際控股

報告期內，銀河國際控股持續深入落實集團戰略規劃，圍繞「五位一體」、「三化一同」發展思路，錨定「國際市場綜合的業務提供商」發展目標，堅持穩中求進、以進促穩，持續夯實發展基礎，提升服務能力，加強境內外一體化協同，不斷推動高質量發展。銀河國際控股聚焦主責主業，持續提升經營業績，各項業務排名穩中有進。其中，香港地區經紀業務市場排名較2023年度上升2名；根據DMI統計，投行債券承銷業務項目數量在中資券商排名第3、承銷規模排名第6；根據Dealogic統計，投行股權承銷業務項目數量在中資券商排名第3、發行規模排名第7。

### (2) 銀河海外

報告期內，銀河－聯昌（包括銀河－聯昌證券國際私人有限公司和銀河－聯昌控股私人有限公司）分別在核心市場新加坡、馬來西亞、印度尼西亞和泰國舉辦四場品牌發佈會，完成品牌重塑後更名為銀河海外。銀河海外並作為唯一中資金融機構參與協辦馬來西亞政府主導的「吉隆坡20科技大會」，致力於成為中國－東盟紐帶。銀河海外在東南亞核心市場持續保持領先地位，經紀業務市場排名較2023年度持穩上升，在馬來西亞、新加坡、泰國的市場排名分別由第2升至第1、第3升至第2、第9升至第8，在印度尼西亞的市場排名維持前5，在馬來西亞和新加坡的經紀業務市場份額均超過10%。

報告期內，銀河海外榮獲《阿爾法東南亞》(Alpha Southeast Asia)和《財資》頒發的東南亞最佳券商獎；銀河海外首次參加《機構投資者》最佳本土經紀商評選，憑藉突出表現斬獲21項第一，上榜分析師人數在東盟券商中同樣位列第一。

## 5. 投資交易業務

### (1) 權益投資

報告期內，公司緊抓國內外資本市場發展機遇，堅持「穩中求進」發展路線，以賺取絕對收益為目標，切實加強主動投資的波動性管理，優化投資組合構建和佈局，並加強投研人員能力建設，不斷健全投資策略，挖掘投資機會，努力提升權益投資業務的整體創收能力。報告期內，公司秉承價值投資理念，強化投資管理能力，豐富權益投資工具，不斷拓展投資模式和領域，積極發展中低風險投資業務，穩紮穩打做好權益組合投資交易。

### (2) 固定收益

公司積極踐行服務實體經濟與國家戰略，以建設一流投資銀行為出發點，將「功能性」放在首要位置，緊密圍繞金融「五篇大文章」進行固定收益類投資，全面佈局客需驅動型創新業務，以打造FICC領域的核心競爭力。

報告期內，公司獲批成為銀行間市場信用違約互換嘗試報價機構、上海清算所B類清算會員，協同銀河海外獲批債券通「北向通」業務資格；打造地方債「承銷+做市+報價+產品」綜合金融方案，實現上交所地方債做市地區全覆蓋；發行市場首單掛鉤「CFETS地方政府債指數」收益憑證，提供高質量金融產品和服務；打造特色債券籃子產品體系，累計發佈債券籃子位居市場前列，並成為首家使用債券籃子接口進行報價並達成交易的機構；持續提供高質量信用衍生品報價服務，推動上海清算所信用違約互換集中清算業務發展，助力形成完整有效的集中清算盯市價格基準；積極參與利率衍生品市場建設，達成首批國際貨幣市場結算日利率互換交易，促進在岸人民幣利率市場國

際化；完成市場首單交易所ABS「投行+做市+CDS」交易，強化ABS全鏈條業務實力；達成首筆掛鉤「CFETS碳減排工具支持領域精選信用債指數」互換交易，將場外衍生品工具融入服務國家綠色發展戰略，為綠色金融創新作出積極嘗試；發佈國內首隻「一帶一路」主題人民幣債券指數，持續完善「一帶一路」建設投融資機制；形成「行情+策略+交易」一體化做市業務平台，實現銀行間策略化及自動化債券做市雙邊報價；通過「投資+做市」、「投行+做市」、「投行+投資+做市」等聯動模式助力國內首批TLAC非資本債券、財政部2024年首期超長期特別國債、雄安集團首隻企業債、光大銀行小微債等7只債券發行，從一二級市場兩個維度全方位支持國家重大戰略，支持公司戰略客戶融資；機構債券投顧業務管理賬戶收益領先同業，區域影響力顯著。

報告期內，公司榮獲中國外匯交易中心「債券籃子投資之星」、「債券籃子報價之星」、「債券利差交易策略之星」、「債券利差曲線策略之星」、「I豆衍生品之星」、「X-Bond創新特別獎」等獎項，創設的「30年期活躍地方債聯合報價籃子」及「CFETS-銀河證券0-5年期一帶一路債券籃子」均獲評中國外匯交易中心「活躍籃子」。

## 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，報告期內，我國期貨市場累計成交量同比下降12.4%，累計成交額同比增長7.4%；銀河期貨的累計成交量和累計成交額同比分別增長3.6%和28.6%。

銀河期貨以發展戰略規劃為指引，堅持專業、合規、高效、協同，持續提升專業能力，夯實期貨和衍生品業務發展根基。在業務發展上，秉持「過程管理」和「結果管理」並重原則，並持續優化網點佈局，通過推進機構客戶一體化、專業化開發服務，推動數字化賦能財富管理，強化集團內部合作，充分釋放協同效應等舉措，以實現銀河期貨的穩健發展。

銀河德睿作為銀河期貨風險管理子公司，在場外衍生品業務方面，持續開發與推廣新產品新模式，協同銀河期貨將「固收+」產品拓展到權益類標的。銀河德睿升級銀小睿機器人，實現成熟的自動報價以及自動下單功能，提高響應速度與客戶體驗；期現業務方面，加強工廠業務的開發力度，集中資源開展優勢品種業務，提升優勢品種行業滲透力和影響力；做市業務方面，持續優化報價，買賣價差有所收窄，助力提升銀河德睿整體做市業績。

### (2) 資產管理業務

銀河金匯堅定踐行「金融報國」職責，堅持貫徹資本市場新「國九條」精神，不斷完善投研體系和平台建設，在持續鍛造以投研、交易、運營風控為核心的一體化運營能力等方面取得階段性進展，在助力科技創新、促進區域協調發展、普惠金融、服務鄉村振興等方面取得良好成效。總體來

看，銀河金匯產品整體業績穩健，產品譜系和類型結構不斷優化，運作效率穩步提高；渠道改革快速推進，服務體驗改善，渠道黏性提升。同時，銀河金匯以規範化運作為基礎、體系化建設為重點，全面打造和提升自身專業能力，加快完善制度體系、操作規程、作業手冊等不同層級的內控管理，有效夯實業務發展各項基礎。

報告期內，銀河金匯受託資產管理規模為人民幣1,017.44億元，較年初增長7.6%。其中，集合資產管理產品規模為人民幣556.84億元，單一資產管理產品規模為人民幣453.03億元，專項資產管理產品規模為人民幣7.57億元。截至報告期末，銀河金匯管理產品數量269只，較年初增長2.3%。其中，集合資產管理產品111只，單一資產管理產品154只，專項資產管理產品4只。

### (3) 另類投資業務

報告期內，受一二級投融資環境影響，銀河源匯另類投資業務的短期業績承壓。銀河源匯秉承「風控優先、合規經營」理念，堅持服務國家科技創新戰略，聚焦科技自立自強，聚焦對科創龍頭企業的支持服務，並以自有資金助力具有較高創新屬性的中小微企業成長，助力做好科技金融大文章；認真落實集團新戰略規劃要求，繼續強化「協同」定位，持續探索IPO、併購重組業務機會，深化投融資一體化戰略；資產配置繼續堅持穩中求進，兼顧資金收益及使用效率，不斷探索投資業務創新路徑。

### (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，截至報告期末，中國證券投資基金業協會已登記私募股權和創業投資基金管理人12,335家，管理私募股權投資基金55,140只，基金規模為人民幣14.24萬億元，較年初下降0.6%。

報告期內，銀河創新資本按照集團「五位一體、三化一同」的戰略部署安排，聚焦高質量發展主題，加強能力建設，深化業務協同，著力推進重點領域基金設立，全力推動子基金、項目儲備與投資，牢牢守住風險合規底線，努力成為具有銀河特色、行業領先的私募股權投資機構。銀河創新資本立足稟賦優勢，充分發揮協同優勢，深化募資能力建設，夯實股權基金高質量發展基礎，積極構建多層次的基金業務協同格局和多元化的基金合作生態圈；堅持服務國家戰略的投資方向，堅持長期投資、價值投資、責任投資的理念指導，建設專業化、系統化的投資能力體系，築牢穿越週期的能力底座，努力創造長期、穩定的投資業績；突出抓好海南自貿港建設投資基金投資運營，助力海南自貿港高質量建設，著力打造規模化母子基金生態群，助力高質量高標準建設海南自貿港。

截至報告期末，銀河創新資本在管基金22只，認繳規模合計人民幣277.24億元，實繳規模合計人民幣33.59億元。其中，報告期內新增備案基金2只，規模合計人民幣20億元；新增投資項目和子基金8個，新增投資金額合計人民幣2.6億元。

# 管理層討論與分析

## 三、2024年下半年挑戰與展望

2024年下半年，地緣政治動盪風險及美聯儲降息的不確定性仍然存在，並將持續牽動全球風險偏好。我國宏觀經濟面臨新舊動能轉換，地產、基建投資壓力持續加大，消費復甦和地產數據改善有待進一步觀察。A股市場估值當前處於歷史底部區域，板塊輪動分化加劇，在經濟復甦動能偏緩、通脹低位運行和債市資產荒格局等因素的影響下，貨幣政策進一步發力的預期仍然較強。展望下半年，新「國九條」和中國證監會「1+N」配套政策推動我國資本市場高質量發展預期顯著，證券行業繼續穩中求進、砥礪前行，競爭格局有望優化，資本實力和盈利能力不斷增強，市場競爭力和系統重要性持續提升。

公司將紮實做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融五篇大文章，優化相關配套制度，推進服務國家戰略和實體經濟走深走實。業務經營方面，財富管理業務堅定站穩人民立場，持續做大做強客群規模，提升服務客戶專業能力，持之以恆培育買方投顧生態，提升財富管理數字化轉型成效，打造具有市場影響力的銀河財富管理品牌；投行業務堅定推進專業化改革，紮實提升專業能力，立足自身資源稟賦，加強特色業務建設；機構業務緊抓資本市場投資端改革機遇，著力培育細分領域專業能力，持續提升品牌影響力，依託「銀河天弓」機構客戶綜合服務平台，以客戶需求為導向，優化專業服務體系，建立機構業務生態良性循環；國際業務繼續推進境內外一體化協同，打造國際市場綜合業務提供商，做實境外本土業務，加強品牌建設與文化融合，助力共建「一帶一路」高質量發展；投資交易業務堅持穩健經營，加強資產配置和組合管理，繼續堅持發揮固收投資業務的業績穩定器作用，加快客需業務發展。風險合規管理方面，統籌發展與安全兩個維度，持續加強合規風控建設，落實全面風險管理要求，堅持審慎經營，持續優化風險管理政策，不斷完善風險防控體系。

## 四、財務報表分析

### （一）集團盈利能力情況分析

報告期內，本集團實現收入及其他收益人民幣229.11億元，同比下降0.42%，其中，財富管理業務實現收入及其他收益人民幣62.20億元，同比下降5.31%；投資銀行業務實現收入及其他收益人民幣2.67億元，同比增長55.79%；機構業務實現收入及其他收益人民幣-6.97億元，同比下降251.24%；國際業務實現收入及其他收益人民幣21.28億元，同比增長12.13%；投資交易業務實現收入及其他收益人民幣65.44億元，同比增長17.52%；其他母子公司一體化業務實現收入及其他收益人民幣84.75億元，同比下降0.43%。

收入及其他收益主要項目變動如下：

佣金及手續費收入人民幣35.76億元，同比減少5.44%，主要是2024年上半年證券買賣及經紀業務佣金及手續費收入同比減少。

利息收入人民幣71.22億元，同比減少2.43%，主要是2024年上半年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和融資客戶墊款利息收入同比減少。

投資收入及收益人民幣49.25億元，同比增長5.57%，主要是2024年上半年投資交易業務業績增長，金融工具投資收益相應增加。

其他收入人民幣72.89億元，同比增長0.38%，主要是2024年上半年銀河德睿大宗商品銷售收入增加。

2024年上半年，本集團支出合計為人民幣183.59億元，同比增長2.89%，主要項目變動如下：

折舊及攤銷支出人民幣5.76億元，同比增長8.39%，主要是2024年上半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。

僱員成本人民幣35.78億元，同比基本持平。

佣金及手續費支出人民幣5.32億元，同比增長8.38%，主要是2024年上半年證券、期貨買賣及經紀業務費用和承銷及保薦費支出等增加。

利息支出人民幣52.82億元，同比增長3.69%，主要是2024年上半年應付經紀業務客戶賬款利息支出增加。

其他營業費用及成本人民幣85.19億元，同比增長3.83%，主要是2024年上半年銀河德睿大宗商品銷售成本增加。

其他資產減值損失人民幣0.52億元，同比增長87.99%，主要是2024年上半年銀河德睿大宗商品銷售業務計提存貨跌價損失增加。

信用減值損失轉回人民幣1.81億元，轉回同比增長128.33%，主要是2024年上半年融資類業務預期信用風險下降，信用減值損失相應轉回。

報告期內，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣43.88億元，同比下降11.16%；實現基本每股收益人民幣0.35元，同比下降22.22%；加權平均淨資產收益率3.63%，同比減少1.47個百分點。

## (二) 資產結構和資產質量

報告期內，本集團繼續保持盈利，實現資本的保值增值。截至2024年6月30日，歸屬於本公司股東的權益為人民幣1,339.32億元，較2023年末增加人民幣34.66億元、增長2.66%。

報告期末，本集團資產總額為人民幣7,663.09億元，較2023年末增加人民幣1,031.04億元、增長15.55%，扣除代理買賣證券款和代理承銷證券款後，自有資產為人民幣5,859.44億元。其中：自有現金類資產（貨幣資金、結算備付金及存出保證金）為人民幣411.22億元，佔比7.02%；金融投資為人民幣4,098.09億元，佔比69.94%；融出資金及買入返售金融資產為人民幣1,057.12億元，佔比18.04%。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。

# 管理層討論與分析

報告期末，本集團總負債人民幣6,323.48億元，較2023年末增加人民幣996.38億元、增長18.70%，扣除代理買賣證券款和代理承銷證券款後，自有負債為人民幣4,519.82億元。其中：自有流動負債人民幣3,769.63億元，佔比83.40%；自有非流動負債人民幣750.19億元，佔比16.60%。自有負債主要為應付短期融資款人民幣126.03億元，佔比2.79%；交易性金融負債人民幣648.68億元，佔比14.35%；賣出回購金融資產人民幣1,818.37億元，佔比40.23%；應付債券（長期次級債、長期公司債和長期收益憑證等）人民幣1,102.19億元，佔比24.39%；其他負債人民幣500.92億元，佔比11.08%。本集團無到期未償付債務，償債能力和流動性良好。

資產負債率和公司經營槓桿略有上升。截至2024年6月30日，公司自有資產負債率77.14%，較2023年末75.97%增長1.17個百分點；公司經營槓桿（自有資產／淨資產）為4.37倍，較2023年末4.16倍增長5.05%，槓桿率的增長主要由於公司自有資產規模增加。

## （三）現金流轉情況

報告期內，公司現金及現金等價物淨增加額為人民幣-2.81億元，2023年同期為人民幣64.95億元，同比減少人民幣67.76億元，主要是籌資活動產生的現金流量淨額和經營活動產生的現金流量淨額減少。

報告期內，公司經營活動產生的現金流量淨額為人民幣109.90億元，2023年同期為人民幣117.70億元，同比減少人民幣7.80億元，主要是回購業務現金流量淨額減少和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現金流量淨額增加。

報告期內，公司投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-28.49億元，2023年同期為人民幣-73.77億元，同比增加人民幣45.28億元，主要是處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具產生的現金流量淨額增加。

報告期內，公司籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣-84.22億元，2023年同期為人民幣21.02億元，同比減少人民幣105.24億元，主要是發行債券和債務工具收到的現金流量淨額同比減少。

## 五、證券營業部、分公司新設和處置情況

截至報告期末，公司共有37家分公司、465家證券營業部。

### （1）分公司新設及撤銷情況

報告期內，公司撤銷了位於山東省煙台市的山東分公司，將山東分公司調整至山東省濟南市，並於2024年6月7日取得新的山東分公司《經營證券期貨業務許可證》。



## (2) 證券營業部撤銷情況

報告期內，公司完成了4家證券營業部撤銷工作，分別是霍州新建南路證券營業部、上海金港路證券營業部、廣州濱江東路證券營業部、汕頭金砂路第二證券營業部。

## (3) 分公司、證券營業部遷址情況

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15家，其中分公司2家，證券營業部13家。

### ① 分公司遷址

序號	省/自治區/ 直轄市	分公司	現地址
1	山東省	青島分公司	山東省青島市嶗山區海口路88號33號樓301戶B
2	寧夏回族 自治區	寧夏分公司	銀川市金鳳區北京中路166號德寧國際中心9層901-2號

### ② 證券營業部遷址

序號	省/自治區/ 直轄市	原證券 營業部名稱	現證券 營業部名稱	現地址
1	山東省	青島南京路證券營業部	青島海口路證券營業部	山東省青島市嶗山區海口路88號33號樓301戶B
2	浙江省	舟山千島路證券營業部	舟山港島路證券營業部	浙江省舟山市定海區千島街道港島路152-156號二層
3	寧夏回族 自治區	銀川解放西街證券營業部	銀川北京中路證券營業部	銀川市金鳳區北京中路166號德寧國際中心9層901-1號
4	上海市	上海浦東新區源深路證券營業部	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、20層
5	浙江省	餘姚陽明西路證券營業部	餘姚陽明東路證券營業部	浙江省餘姚市陽明東路192號、194號、196號

## 管理層討論與分析

序號	省/自治區/ 直轄市	原證券 營業部名稱	現證券 營業部名稱	現地址
6	福建省	廈門同安祥平證券營業部	廈門濱海西大道證券營業部	廈門市同安區濱海西大道6788-1號104室
7	山西省	大同柳泉南街證券營業部	大同萬金街證券營業部	山西省大同市平城區南環東路萬金街商舖8-10301
8	上海市	上海浦東新區金高路證券營業部	上海浦東新區企榮路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區楊思西路50號、企榮路90號第16層02單元(此為名義樓層，實際樓層第13層)
9	遼寧省	營口遼河大街證券營業部	營口金牛山大街證券營業部	遼寧省營口市站前區盼盼路南20-甲1號
10	山西省	陽泉保晉路證券營業部	陽泉泉中路證券營業部	山西陽泉高新技術產業開發區泉中路豪門家私底商住宅樓11號樓1號、2號底商
11	山東省	濱州黃河五路證券營業部	濱州黃河五路證券營業部	山東省濱州經濟技術開發區黃河五路345號帝堡廣場A座101商舖1樓、2樓
12	廣東省	佛山順德大良證券營業部	佛山順德大良證券營業部	廣東省佛山市順德區大良街道雲路社區東樂路11號錦城花園新德業商務中心一樓5號舖、四樓之2號
13	廣東省	深圳羅湖證券營業部	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、1001

六、債券相關情況

(一) 公司債券情況

1. 截至本報告披露日，本公司發行且存續的公司債券具體情況如下：

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2024年8月31日 最近回售日	到期日	債券總額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資適宜性安排 (如有)	交易機制	是否存在終止 上市交易風險
中國銀河證券股份有限公司公開 發行2020年永續次級債券 (第一期)	20銀河Y1	175965.SH	2020/11/23	2020/11/24	不適用	不適用 (註1)	50	4.80	若未行使發行人遞補支付利 息權，每年付息一次	上交所	國泰君安證券股份 有限公司	國泰君安證券股份 有限公司	面向專業機構投資 者發行和交易的 債券	匹配成交、點擊成 交、詢價成交、 競買成交和協商 成交	否
中國銀河證券股份有限公司公開 發行2021年永續次級債券 (第一期)	21銀河Y1	173879.SH	2021/3/26	2021/3/29	不適用	不適用 (註2)	50	4.57	若未行使發行人遞補支付利 息權，每年付息一次	上交所	國泰君安證券股份 有限公司	國泰君安證券股份 有限公司	面向專業機構投資 者發行和交易的 債券	匹配成交、點擊成 交、詢價成交、 競買成交和協商 成交	否
中國銀河證券股份有限公司公開 發行2021年永續次級債券 (第二期)	21銀河Y2	188024.SH	2021/4/20	2021/4/21	不適用	不適用 (註3)	50	4.30	若未行使發行人遞補支付利 息權，每年付息一次	上交所	國泰君安證券股份 有限公司	國泰君安證券股份 有限公司	面向專業機構投資 者發行和交易的 債券	匹配成交、點擊成 交、詢價成交、 競買成交和協商 成交	否
中國銀河證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2021年公 司債券(第三期)(品種二)	21銀河G6	188400.SH	2021/7/16	2021/7/20	不適用	2026/7/20	18	3.45	單利按年計息，不計復利， 每年付息一次，到期一次 還本，利息本金的兑付 一起支付	上交所	國泰君安證券股份有限 公司、中信建投 證券股份有限公司、 光大證券股份 有限公司	國泰君安證券股份有 限公司	面向專業機構投資 者發行和交易的 債券	匹配成交、點擊成 交、詢價成交、 競買成交和協商 成交	否

# 管理層討論與分析

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2024年8月31日 後的最近付息日	到期日	債券總額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主理商	受託管理人	投資者適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在禁止 上市交易的風險
中國銀行證券股份有限公司非公開發行2024年公司債券(第二期)(品種二)	24銀河4	197386.SH	2024/9/14	2024/9/15	不適用	2024/9/15	13.05	3.30	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	招商證券股份有限公司，申萬宏源證券有限公司，中國國際金融股份有限公司	招商證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司非公開發行2024年公司債券(第三期)(品種二)	24銀河6	197343.SH	2024/9/27	2024/9/28	不適用	2024/9/28	10	3.40	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	招商證券股份有限公司，申萬宏源證券有限公司，中國國際金融股份有限公司	招商證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司非公開發行2024年公司債券(第四期)(品種二)	24銀河8	197386.SH	2024/10/19	2024/10/20	不適用	2024/10/20	18	3.55	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	招商證券股份有限公司，申萬宏源證券有限公司，中國國際金融股份有限公司	招商證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司非公開發行2024年公司債券(第五期)(品種二)	24銀河10	197664.SH	2024/11/19	2024/11/22	不適用	2024/11/22	30	3.35	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	招商證券股份有限公司，申萬宏源證券有限公司，中國國際金融股份有限公司	招商證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2024年8月31日 後的最近回售日	到期日	債券餘額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主經商	受託管理人	投資者適宜性披露 (如有)	交易機制	是否存在終止 上市交易風險
中國銀河證券股份有限公司非公開發行2021年公司債券(第六期)	21銀河11	197962.SH	2021/12/17	2021/12/20	不適用	2024/12/20	39.95	3.20	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	招商證券股份有限公司,申信宏源證券有限公司,中國國際金融股份有限公司	招商證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點擊成交,詢價成交,競價成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2022年次級債券(第一期)(品種二)	22銀河02	183287.SH	2022/11/17	2022/11/18	不適用	2025/11/18	30	3.15	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	招商證券股份有限公司,申信宏源證券有限公司,中國國際金融股份有限公司	招商證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交,點擊成交,詢價成交,競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2022年次級債券(第二期)	22銀河03	185587.SH	2022/3/18	2022/3/21	不適用	2025/3/21	10.55	3.38	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	招商證券股份有限公司,申信宏源證券有限公司,中國國際金融股份有限公司	招商證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交,點擊成交,詢價成交,競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2022年公司債券(第一期)	22銀河01	185727.SH	2022/4/22	2022/4/26	不適用	2025/4/26	15	2.95	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	國信證券股份有限公司,中信建投證券股份有限公司,光大證券股份有限公司	國信證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交,點擊成交,詢價成交,競買成交和協商成交	否

# 管理層討論與分析

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2024年8月31日 後的最近付息日	到期日	債券總額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在禁止 上市交易的風險
中國銀行證券股份有限公司2022年面向專業投資者非公開發行公司債券(第一期)	22銀河F1	194665.SH	2022/6/8	2022/6/9	不適用	2025/6/9	50	3.06	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國建設證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、東方證券股份有限公司、東興證券股份有限公司	中國建設證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司2022年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種二)	22銀河F3	162307.SH	2022/7/25	2022/7/26	不適用	2025/7/26	20	2.83	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國建設證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、東方證券股份有限公司、東興證券股份有限公司	中國建設證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司面向專業投資者非公開發行2022年次級債券(第三期)(品種二)	22銀河G5	137625.SH	2022/8/5	2022/8/8	不適用	2025/8/8	33	2.72	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	招商證券股份有限公司、申萬宏源證券有限公司、中國國際金融股份有限公司	招商證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司2022年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種二)	22銀河G3	137650.SH	2022/8/10	2022/8/11	不適用	2027/8/11	50	3.08	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國建設證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、東方證券股份有限公司、東興證券股份有限公司	中國建設證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2024年8月31日 後的最近回售日	到期日	債券總額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在禁止 上市交易的情況
中國銀河證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行的債券(第三期)(品種一)	22銀河G4	137768.SH	2022/9/2	2022/9/5	不適用	2025/9/5	10	2.54	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信建投證券股份有限公司,國信證券股份有限公司,東方證券,銷保壽有限公司,東興證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、商議成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行的債券(第三期)(品種二)	22銀河G5	137769.SH	2022/9/2	2022/9/5	不適用	2027/9/5	40	2.95	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信建投證券股份有限公司,國信證券股份有限公司,東方證券,銷保壽有限公司,東興證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、商議成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行的債券(第一期)(品種一)	23銀河C1	138821.SH	2023/1/12	2023/1/13	不適用	2025/1/13	25	3.58	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	招商證券股份有限公司,申銀宏源證券有限公司,中國國際金融股份有限公司	招商證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、商議成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行的債券(第一期)(品種一)	23銀河F1	114951.SH	2023/2/16	2023/2/17	不適用	2025/2/17	10	3.09	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信建投證券股份有限公司,國信證券股份有限公司,東方證券,銷保壽有限公司,東興證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點擊成交、商議成交和協商成交	否

# 管理層討論與分析

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2024年8月31日 後的最近付息日	到期日	債券總額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在禁止 上市交易的情形
中國銀行證券股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第一期)(品種二)	23銀河2	114952.SH	2023/2/16	2023/2/17	不適用	2026/2/17	30	3.28	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國銀行證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、東方證券股份有限公司、東興證券有限公司	中國銀行證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種一)	23銀河3	250214.SH	2023/3/8	2023/3/9	不適用	2025/3/9	10	3.25	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國銀行證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、東方證券股份有限公司、東興證券有限公司	中國銀行證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種二)	23銀河4	250215.SH	2023/3/8	2023/3/9	不適用	2026/3/9	32	3.35	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國銀行證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、東方證券股份有限公司、東興證券有限公司	中國銀行證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司面向專業投資者非公開發行2023年次級債券(第二期)(品種一)	23銀河C3	115240.SH	2023/4/14	2023/4/17	不適用	2025/4/17	10	3.09	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	招商證券股份有限公司、申萬宏源證券有限公司、中國國際金融股份有限公司	招商證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點對成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否



債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	最後最近回售日	到期日	債券總額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主債務人	受託管理人	投資者適宜性披露 (如有)	交易機制	是否存在終止 上市交易和回購
中國銀河證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2023年次級債券(第二期)(品種二)	23銀河C4	116241.SH	2023/4/14	2023/4/17	不適用	2026/4/17	40	3.34	單利按年付息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	招商證券股份有限公司,申華宏源證券有限公司,中國國際金融股份有限公司	招商證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、南匯成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)	23銀河Y1	116343.SH	2023/5/17	2023/5/18	不適用	不適用 (註4)	50	3.63	若未行使發行人遞補支付利息權,每年付息一次	上交所	中信建投證券股份有限公司,中國國際金融股份有限公司,申華宏源證券有限公司,廣發證券股份有限公司,光大證券股份有限公司,興業證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、南匯成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)	23銀河Y2	115461.SH	2023/6/8	2023/6/9	不適用	不適用 (註5)	50	3.58	若未行使發行人遞補支付利息權,每年付息一次	上交所	中信建投證券股份有限公司,中國國際金融股份有限公司,申華宏源證券有限公司,廣發證券股份有限公司,光大證券股份有限公司,興業證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、南匯成交、競買成交和協商成交	否

# 管理層討論與分析

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2024年8月31日 後的最近付息日	到期日	債券總額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主理商	受託管理人	投資者適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在禁止 上市交易的情況
中國銀行證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行的債券(第一期)(品種一)	23銀河G1	115642.SH	2023/7/14	2023/7/17	不適用	2026/7/17	30	2.74	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國建設證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、東方證券股份有限公司、東興證券股份有限公司	中國建設證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、掛牌成交、競買成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行的債券(第一期)(品種一)	23銀河G2	115643.SH	2023/7/14	2023/7/17	不適用	2026/7/17	20	3.08	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國建設證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、東方證券股份有限公司、東興證券股份有限公司	中國建設證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、掛牌成交、競買成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行的債券(第二期)(品種一)	23銀河G3	115617.SH	2023/8/17	2023/8/18	不適用	2026/8/18	20	2.66	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國建設證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、東方證券股份有限公司、東興證券股份有限公司	中國建設證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、掛牌成交、競買成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行的債券(第二期)(品種二)	23銀河G4	115618.SH	2023/8/17	2023/8/18	不適用	2026/8/18	30	2.98	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國建設證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、東方證券股份有限公司、東興證券股份有限公司	中國建設證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、掛牌成交、競買成交和協商成交	否

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2024年8月31日 後的最近回售日	到期日	債券總額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主簿商	受託管理人	投資者適宜性披露 (如有)	交易機制	是否存在終止 上市交易的情況
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種一)	23銀河65	115967.SH	2023/9/13	2023/9/14	不適用	2028/9/14	30	2.95	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信建投證券股份有限公司,國信證券股份有限公司,東方證券,銷保壽有限公司,東興證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、商議成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種二)	23銀河66	115968.SH	2023/9/13	2023/9/14	不適用	2028/9/14	10	3.20	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信建投證券股份有限公司,國信證券股份有限公司,東方證券,銷保壽有限公司,東興證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、商議成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種三)	23銀河67	115969.SH	2023/9/13	2023/9/14	不適用	2033/9/14	10	3.33	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信建投證券股份有限公司,國信證券股份有限公司,東方證券,銷保壽有限公司,東興證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、商議成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第三期)(品種二)	23銀河6	252729.SH	2023/10/17	2023/10/18	不適用	2028/10/18	45	3.08	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信建投證券股份有限公司,東興證券股份有限公司,東方證券,銷保壽有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點擊成交、商議成交和協商成交	否

# 管理層討論與分析

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2024年8月31日 後的最近付息日	到期日	債券總額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主理商	受託管理人	投資者適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在禁止 上市交易的風險
中國銀行證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)	23銀河73	240273.SH	2023/11/16	2023/11/17	不適用	不適用 (註6)	50	3.43	若未行發行人延期支付利息，每年付息一次	上交所	中國建設證券股份有限公司、中國國際金融股份有限公司、華泰證券有限公司、光大證券股份有限公司、興業證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點對成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行可續券(第二期)(品種一)	23銀河68	240370.SH	2023/12/13	2023/12/14	不適用	2026/12/14	20	2.98	單利按年結息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國建設證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、東方證券股份有限公司、東興證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點對成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行可續券(第二期)(品種二)	23銀河69	240371.SH	2023/12/13	2023/12/14	不適用	2028/12/14	30	3.14	單利按年結息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國建設證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、東方證券股份有限公司、東興證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點對成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司2024年面向專業投資者非公開發行可續券(第一期)	24銀河F1	253308.SH	2024/1/18	2024/1/18	不適用	2027/1/18	50	2.84	單利按年結息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國建設證券股份有限公司、興業證券股份有限公司、東方證券股份有限公司、東興證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點對成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	最近回售日	到期日	債券總額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主經商	受託管理人	投資者適宜性披露 (如有)	交易機制	是否存在終止 上市交易和續
中國銀河證券股份有限公司2024年面向專業投資者非公開發行的公司債券(第二期)	24銀河F2	253809.SH	2024/1/29	2024/1/29	不適用	2026/1/29	10	2.75	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信建投證券股份有限公司,東興證券股份有限公司,東方證券,銷保壽有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競價成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2024年面向專業投資者非公開發行的債券(第一期)(品種一)	24銀河C1	240681.SH	2024/3/8	2024/3/11	不適用	2027/3/11	20	2.60	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信建投證券股份有限公司,國信證券股份有限公司,光大證券股份有限公司,東興證券股份有限公司,中廣證券股份有限公司,萬聯證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2024年面向專業投資者非公開發行的債券(第一期)(品種二)	24銀河Q2	240682.SH	2024/3/8	2024/3/11	不適用	2029/3/11	40	2.75	單利按年計息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信建投證券股份有限公司,國信證券股份有限公司,光大證券股份有限公司,東興證券股份有限公司,中廣證券股份有限公司,萬聯證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

# 管理層討論與分析

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2024年8月31日 後的最近付息日	到期日	債券總額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在禁止 上市交易的風險
中國銀行證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)(品種一)	24銀河C3	241033.SH	2024/5/24	2024/5/27	不適用	2027/5/27	25	2.35	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國建設證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、光大證券股份有限公司、東興證券股份有限公司	中國建設證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)(品種一)	24銀河C4	241034.SH	2024/5/24	2024/5/27	不適用	2029/5/27	25	2.45	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國建設證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、光大證券股份有限公司、東興證券股份有限公司	中國建設證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司2024年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種一)	24銀河F3	255344.SH	2024/7/19	2024/7/22	不適用	2027/7/22	15	2.13	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國建設證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、南京證券股份有限公司	中國建設證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
中國銀行證券股份有限公司2024年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種一)	24銀河F4	255345.SH	2024/7/19	2024/7/22	不適用	2029/7/22	35	2.25	單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中國建設證券股份有限公司、國信證券股份有限公司、南京證券股份有限公司	中國建設證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	最近回售日	2024年8月31日 債券餘額 (人民幣億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主經銷商	受託管理人	投資者適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在終止 上市交易或回購
中國銀河證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)(品種一)	24銀河05	241482.SH	2024/8/21	2024/8/22	不適用	12	2.10	單利按年付息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信建投證券股份有限公司,國信證券股份有限公司,光大證券股份有限公司,東興證券股份有限公司,萬聯證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、商議成交、競買成交和協商成交	否
中國銀河證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)(品種二)	24銀河06	241483.SH	2024/8/21	2024/8/22	不適用	14	2.22	單利按年付息,不計復利,每年付息一次,到期一次還本,利息隨本金的兑付一起支付	上交所	中信建投證券股份有限公司,國信證券股份有限公司,光大證券股份有限公司,東興證券股份有限公司,萬聯證券股份有限公司	中信建投證券股份有限公司	面向專業機構投資者發行和交易的債券	匹配成交、點擊成交、商議成交、競買成交和協商成交	否

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

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

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

註4：2023年5月18日，公司公開發行2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)人民幣50億元，利率3.63%，在債券存續的前5個計息年度內保持不變，若公司不行使贖回權，自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率。

註5：2023年6月9日，公司公開發行2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)人民幣50億元，利率3.58%，在債券存續的前5個計息年度內保持不變，若公司不行使贖回權，自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率。

註6：2023年11月17日，公司公開發行2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第三期)人民幣50億元，利率3.43%，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。

# 管理層討論與分析

## 2. 報告期內募集資金使用情況

### (1) 基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	債券全稱	是否為 專項品種 債券	募集資金 總額	報告期末 募集資金 餘額	報告期末 募集資金 專項賬戶 餘額
253608.SH	24銀河F1	中國銀河證券股份有限公司2024年 面向專業投資者非公開發行公司債券 (第一期)	否	50	-	註1
253609.SH	24銀河F2	中國銀河證券股份有限公司2024年 面向專業投資者非公開發行公司債券 (第二期)	否	10	-	-
240681.SH	24銀河C1	中國銀河證券股份有限公司2024年 面向專業投資者公開發行次級債券 (第一期)(品種一)	否	20	-	註2
240682.SH	24銀河C2	中國銀河證券股份有限公司2024年 面向專業投資者公開發行次級債券 (第一期)(品種二)	否	40	-	註2
241033.SH	24銀河C3	中國銀河證券股份有限公司2024年 面向專業投資者公開發行次級債券 (第二期)(品種一)	否	25	-	註3
241034.SH	24銀河C4	中國銀河證券股份有限公司2024年 面向專業投資者公開發行次級債券 (第二期)(品種二)	否	25	-	註3

註1：截至報告期末，24銀河F1的募集資金專項賬戶餘額為人民幣184,887.44元。

註2：截至報告期末，24銀河C1和24銀河C2的募集資金專項賬戶餘額為人民幣120,792.88元。

註3：截至報告期末，24銀河C3和24銀河C4的募集資金專項賬戶餘額為人民幣77,777.78元。



## (2) 募集資金約定用途及是否涉及變更調整

債券代碼	債券簡稱	約定的募集資金用途	是否變更調整募集資金用途																				
253608.SH	24銀河F1	本期債券的募集資金不超過人民幣50億元(含人民幣50億元)擬全部用於補充公司營運資金。	否																				
253609.SH	24銀河F2	本期債券的募集資金不超過人民幣50億元(含人民幣50億元)擬全部用於補充公司營運資金。	否																				
240681.SH 240682.SH	24銀河C1 24銀河C2	本期債券(24銀河C1和24銀河C2)募集資金中不超過人民幣50億元(含人民幣50億元)擬用於償還到期公司債券,不超過人民幣10億元(含人民幣10億元)用於補充公司營運資金。擬償還到期公司債券明細如下所示:	否 否																				
單位:億元 幣種:人民幣																							
<table border="1"> <thead> <tr> <th>擬償還到期債券</th> <th>發行金額</th> <th>償還金額</th> <th>到期日期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>22銀河C1</td> <td>10</td> <td>10</td> <td>2024/1/18</td> </tr> <tr> <td>21銀河G2</td> <td>32</td> <td>32</td> <td>2024/1/21</td> </tr> <tr> <td>21銀河G4</td> <td>25</td> <td>8</td> <td>2024/2/4</td> </tr> <tr> <td><b>合計</b></td> <td><b>67</b></td> <td><b>50</b></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				擬償還到期債券	發行金額	償還金額	到期日期	22銀河C1	10	10	2024/1/18	21銀河G2	32	32	2024/1/21	21銀河G4	25	8	2024/2/4	<b>合計</b>	<b>67</b>	<b>50</b>	
擬償還到期債券	發行金額	償還金額	到期日期																				
22銀河C1	10	10	2024/1/18																				
21銀河G2	32	32	2024/1/21																				
21銀河G4	25	8	2024/2/4																				
<b>合計</b>	<b>67</b>	<b>50</b>																					
註: 22銀河C1、21銀河G2和21銀河G4均為置換本金。																							
241033.SH	24銀河C3	本期債券(24銀河C3和24銀河C4)的募集資金不超過人民幣50億元(含人民幣50億元)擬全部用於補充公司營運資金。	否																				
241034.SH	24銀河C4		否																				

# 管理層討論與分析

## (3) 募集資金實際使用情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	報告期內	補充流動	補充流動資金情況	償還公司																					
		募集資金 實際使用 金額			資金金額	債券金額	償還公司債券情況																			
253608.SH	24銀河F1	50	50	本期債券的募集資金 人民幣50億元全部 用於補充公司營運資 金。	-	不適用																				
253609.SH	24銀河F2	10	10	本期債券的募集資金 人民幣10億元全部 用於補充公司營運資 金。	-	不適用																				
240681.SH 240682.SH	24銀河C1 24銀河C2	60	10	本期債券(24銀河C1 和24銀河C2)的募集 資金人民幣10億元全 部用於補充公司營運 資金。	50	本期債券募集資金中人民幣50億元用於償還到期 公司債券，償還到期公司債券明細如下所示： 單位：億元 幣種：人民幣																				
					<table border="1"> <thead> <tr> <th>擬償還到期 債券</th> <th>發行金額</th> <th>償還金額</th> <th>到期日期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>22銀河C1</td> <td>10</td> <td>10</td> <td>2024/1/18</td> </tr> <tr> <td>21銀河G2</td> <td>32</td> <td>32</td> <td>2024/1/21</td> </tr> <tr> <td>21銀河G4</td> <td>25</td> <td>8</td> <td>2024/2/4</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td><b>67</b></td> <td><b>50</b></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		擬償還到期 債券	發行金額	償還金額	到期日期	22銀河C1	10	10	2024/1/18	21銀河G2	32	32	2024/1/21	21銀河G4	25	8	2024/2/4	合計	<b>67</b>	<b>50</b>	
擬償還到期 債券	發行金額	償還金額	到期日期																							
22銀河C1	10	10	2024/1/18																							
21銀河G2	32	32	2024/1/21																							
21銀河G4	25	8	2024/2/4																							
合計	<b>67</b>	<b>50</b>																								
241033.SH 241034.SH	24銀河C3 24銀河C4	50	50	本期債券(24銀河C3 和24銀河C4)的募集 資金人民幣50億元全 部用於補充公司營運 資金。	-	不適用																				

註： 22銀河C1、21銀河G2和21銀河G4均為置換本金。

## (4) 募集資金用於特定項目

24銀河F1、24銀河F2、24銀河C1、24銀河C2、24銀河C3和24銀河C4的募集資金均不涉及用於固定資產投資項目或者股權投資、債權投資或者資產收購等其他特定項目。

## (5) 臨時補流情況

24銀河F1、24銀河F2、24銀河C1、24銀河C2、24銀河C3和24銀河C4的募集資金均不涉及用於臨時補充流動資金。

## (6) 募集資金合規情況

債券代碼	債券簡稱	截至報告期末募集資金實際用途	實際用途與約定用途是否一致	報告期內募集資金賬戶管理和使用是否合規																				
253608.SH	24銀河F1	本期債券的募集資金人民幣50億元全部用於補充公司營運資金。	是	是																				
253609.SH	24銀河F2	本期債券的募集資金人民幣10億元全部用於補充公司營運資金。	是	是																				
240681.SH 240682.SH	24銀河C1 24銀河C2	本期債券(24銀河C1和24銀河C2)募集資金中人民幣50億元用於償還到期公司債券，人民幣10億元用於補充公司營運資金。償還到期公司債券明細如下所示：	是	是																				
單位：億元 幣種：人民幣																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>擬償還到期債券</th> <th>發行金額</th> <th>償還金額</th> <th>到期日期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>22銀河C1</td> <td>10</td> <td>10</td> <td>2024/1/18</td> </tr> <tr> <td>21銀河G2</td> <td>32</td> <td>32</td> <td>2024/1/21</td> </tr> <tr> <td>21銀河G4</td> <td>25</td> <td>8</td> <td>2024/2/4</td> </tr> <tr> <td><b>合計</b></td> <td><b>67</b></td> <td><b>50</b></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>					擬償還到期債券	發行金額	償還金額	到期日期	22銀河C1	10	10	2024/1/18	21銀河G2	32	32	2024/1/21	21銀河G4	25	8	2024/2/4	<b>合計</b>	<b>67</b>	<b>50</b>	
擬償還到期債券	發行金額	償還金額	到期日期																					
22銀河C1	10	10	2024/1/18																					
21銀河G2	32	32	2024/1/21																					
21銀河G4	25	8	2024/2/4																					
<b>合計</b>	<b>67</b>	<b>50</b>																						
註： 22銀河C1、21銀河G2和21銀河G4均為置換本金。																								
241033.SH 241034.SH	24銀河C3 24銀河C4	本期債券(24銀河C3和24銀河C4)的募集資金人民幣50億元全部用於補充公司營運資金。	是	是																				

# 管理層討論與分析

## (二) 截至本報告披露日，本公司在銀行間市場發行的短期融資券具體情況如下：

本公司未發行非金融企業債務融資工具。自2024年初至本報告披露日，本公司在銀行間市場發行的短期融資券具體情況如下：

債券名稱	債券簡稱	發行金額 (人民幣 億元)	發行完成日	到期日	期限	票面利率
中國銀河證券股份有限公司2024年度第一期短期融資券	24銀河證券CP001	20	2024/3/25	2024/6/25	92天	2.13%
中國銀河證券股份有限公司2024年度第二期短期融資券	24銀河證券CP002	20	2024/4/15	2024/7/16	92天	2.01%
中國銀河證券股份有限公司2024年度第三期短期融資券	24銀河證券CP003	20	2024/5/21	2024/9/20	122天	1.91%
中國銀河證券股份有限公司2024年度第四期短期融資券	24銀河證券CP004	30	2024/6/17	2024/10/17	122天	1.91%
中國銀河證券股份有限公司2024年度第五期短期融資券	24銀河證券CP005	20	2024/6/21	2024/9/24	95天	1.88%
中國銀河證券股份有限公司2024年度第六期短期融資券	24銀河證券CP006	20	2024/7/12	2024/10/11	91天	1.86%

## 七、公司對外擔保、抵押、質押和重大或有負債情況

報告期內及延續至報告期末，公司對外擔保情況如下：

- 2016年8月及2017年8月，公司先後向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。
- 2017年6月22日，公司2016年股東大會審議通過《關於向銀河金匯增加淨資本擔保的議案》，同意向銀河金匯另行提供淨資本擔保人民幣30億元，以滿足其業務發展需要。截至報告期末，該擔保尚未履行。
- 2021年8月30日，公司第四屆董事會第二次會議(定期)審議並通過了《關於提請審議銀河國際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，同意為銀河海外提供的擔保和類擔保授權額度上限由人民幣35億元分階段增加至人民幣70億元。報告期末，銀河國際控股為銀河海外提供的擔保和類擔保金額上限為人民幣70億元。報告期末，銀河國際控股對其下屬子公司提供擔保合計人民幣46.03億元。

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

### 八、主要控股參股公司分析

1. 銀河期貨，註冊資本人民幣45億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2024年6月30日，銀河期貨總資產為人民幣837.22億元，淨資產為人民幣68.34億元；2024年上半年，實現營業收入人民幣80.58億元，淨利潤人民幣2.62億元。
2. 銀河創新資本，註冊資本人民幣15億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為資產管理、項目投資和投資管理等。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2024年6月30日，銀河創新資本總資產為人民幣17.74億元，淨資產為人民幣16.53億元；2024年上半年，實現營業收入人民幣-0.30億元，淨利潤人民幣-0.12億元。
3. 銀河國際控股，註冊資本86億港幣，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為通過多家全資子公司在中國香港地區及新加坡、馬來西亞、印度尼西亞、泰國、韓國、英國、美國和毛里求斯等國家開展證券及期貨經紀、研究分析、投資銀行、融資融券、資產管理、財富管理、外匯交易以及衍生產品、證券自營等業務。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2024年6月30日，銀河國際控股總資產為人民幣391.62億元，淨資產為人民幣82.15億元；2024年上半年，實現營業收入人民幣10.50億元，淨利潤人民幣1.57億元。
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2024年6月30日，銀河金匯總資產為人民幣17.96億元，淨資產為人民幣14.19億元；2024年上半年，實現營業收入人民幣2.38億元，淨利潤人民幣0.27億元。
5. 銀河源匯，註冊資本人民幣50億元，實繳資本人民幣40億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為使用自有資金對企業進行股權投資或債權投資，或投資於與股權投資、債權投資相關的其他投資基金。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2024年6月30日，銀河源匯總資產為人民幣44.59億元，淨資產為人民幣42.58億元；2024年上半年，實現營業收入人民幣-1.03億元，淨利潤人民幣-0.84億元。

## 九、公司控制的結構化主體情況

截至報告期末，本集團合併了112家結構化主體，這些主體包括資產管理計劃、合夥企業及基金等。在確定結構化主體是否納入合併財務報表的合併範圍時，本集團需要根據相關合同條款，綜合考慮擁有的相關權力、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。本集團在綜合考慮上述因素後，認定對部分結構化主體擁有控制權，並將其納入合併範圍。報告期末，上述納入合併範圍的結構化主體歸屬於本集團的權益為人民幣386.30億元。

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

本公司長期保持穩健的財務政策，注重對資產流動性的管理，保持融資渠道順暢。報告期內，公司主要採用拆借、回購、短期融資券等手段，籌集短期資金。同時，公司可根據市場環境和自身需求，通過發行公司債券、次級債券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，綜合使用上述融資工具融入資金。截至報告期末，本公司已獲得授信額度超過人民幣5,000億元。

## 十一、員工人數、薪酬及培訓計劃

報告期末，本集團員工14,349人(含銷售類客戶經理)，其中本公司10,747人(含銷售類客戶經理)。

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

員工培訓方面，公司採用「分層級、分領域及分專題」集中培訓和網絡培訓的方式，組織實施線上線下培訓共31期，銀河學堂上線174門培訓課程、平台直播培訓104場，累計參訓約17.5萬人次。培訓人員覆蓋黨員領導幹部、業務骨幹、新入職員工等，部分線上課程做到全體黨員／全體員工全覆蓋。培訓內容以深入學習貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想為主題主線，以理論教育和履職能力培訓為重點，注重知識培訓，全面提高幹部員工素質和能力。

## 十二、風險管理

報告期內，公司圍繞繼續提升風險管理能力、切實防控重大風險兩大目標開展風險管理工作，匹配外部監管要求、內部業務發展及風險管理需要，持續建設完善風險管理制度體系，制定集團統一授信、主體風險預警管控機制，進一步優化模型風險管理、同一客戶同一業務管理、壓力測試等領域風險防控機制；緊跟市場加強風險監測、分析，綜合運用情景分析、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，不斷提升風險管理智能化水平，持續建設適應現代投行要求的集團全面風險管理體系，加強重點領域、重點業務風險評估、排查與管控，有效推進集團統一授信管理。報告期內，公司風險總體可控，未發生重大業務風險。

### 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%<sup>1</sup>)為人民幣3.25億元。

##### ① 證券價格風險

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

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

<sup>1</sup> 1天，95%的置信區間。

## 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，主要來自於國際業務、跨境業務，公司主要採取使用外匯衍生品進行對沖、設置匯率風險敞口限額等合理有效的措施管理匯率風險。

## (2) 信用風險

信用風險指因融資方或交易對手未能按期履行契約中的義務而造成損失的風險。公司主要採用事前評估和事後跟蹤的辦法管理信用風險。在事前評估階段，公司持續完善內部信用評級體系，加強統一授信管理，優化信用風險限額體系，嚴格執行負面清單管理機制，切實把控前端風險，充分運用同一客戶管理工具，有效防範客戶集中度風險。在存續期管理階段，公司定期評估和監控信用風險，持續跟蹤影響客戶信用資質的重大事項，並根據客戶信用狀況變化及時調整授信額度；不斷提升信用風險計量能力，密切監控信用風險敞口；實施常態化風險排查，加強風險分類管理，持續提升風險預警預判能力，及時發現、報告、處置違約風險，提前制定風險應對措施或預案。

報告期內，公司債券投資信用風險偏好相對穩健，信用債投資主體以央企、國企為主，AA+級(含)以上佔比約96.96%，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238%，股票質押回購交易負債客戶平均履約保障比例為238%。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，分析評估公司和業務部門壓力情景下的流動性風險水平；四是開展定期應急演練，持續加強公司流動性應急能力；五是不斷優化資產負債結構，建立分層次的流動性儲備體系，並通過貨幣市場、資本市場和銀行授信等實現資本補充渠道的多樣化；六是加強對大額資金運用的實時監測和管理，實現資金的集中調度和流動性的統一管理。

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

### (4) 操作風險

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

為有效管控操作風險，公司主要採取以下措施：建立系統完善、架構清晰的操作風險管理架構，持續完善操作風險管理制度及涵蓋損失數據收集(LDC)、風險與控制自我評估(RCSA)、關鍵風險指標(KRI)三大管理工具的配套實施細則，建立各類管理工具間的聯動機制，實現各類管理工具的線上管理、聯動觸發和在集團範圍內的全面應用。梳理業務部門、分支機構、子公司主要業務流程、風險點和控制措施，建立覆蓋重點領域和關鍵環節的操作風險與控制矩陣，定期或不定期開展自評估，針對控制薄弱環節推動完善流程和措施；建立重點業務操作風險關鍵風險指標庫，定期監測與分析各條線指標運行情況，發揮指標預警作用；通過損失數據收集和分析，實現對操作風險事件的分級分類、歸因分析、問題及行動計劃管理。將操作風險識別與評估納入新業務新產品上線、重要業務系統升級上線或重大變更審核流程中，加強風險前置評估和提示，實現操作風險前端控制和閉環管理。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的共享，提升內控協同防控質效，促進公司內控體系的健全發展。報告期內，公司總體操作風險在可承受範圍內。

## (5) 網絡安全風險

網絡和數據安全風險是指公司使用信息和通信技術帶來的數據保密性、完整性或可用性的風險，以及公司網絡運營技術導致業務中斷從而造成的財產損失、投資者合法權益受到損害等風險。

為有效防範和應對網絡和數據安全風險，保護投資者個人信息安全，公司主要採取以下措施：建立健全網絡和數據安全管理體系，持續完善投資者個人信息保護機制，落實網絡安全責任制，充分利用各類技術手段，加強網絡和數據安全技術保障體系建設；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。採取網絡規劃與隔離、信息系統安全基線、網絡准入、辦公終端管控等多重措施，加強關鍵節點信息安全管控；在網絡邊界部署防火牆、應用防火牆、流量安全檢測系統等網絡安全設備，部署防病毒和數據防洩露系統，防範惡意網絡攻擊與數據洩露風險；定期對重要系統開展安全漏洞掃描工作，對公司重要系統進行分等級保護、安全評估和滲透測試；開展個人信息保護影響評估工作；制定完善信息系統突發事件應急預案，並定期組織演練；組織針對公司員工、投資者等各種形式的安全意識培訓。報告期內，公司總體的網絡和數據安全風險可控，公司重要信息技術系統安全穩定運行，為保障公司業務平穩開展、保護投資者個人信息安全提供了有力支持。

## 2. 公司已或擬採取的對策及措施

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

### (1) 深化集團全面風險管理體系建設

董事會、公司經營管理層自上而下高度重視風險管理，立足服務國家發展大局，站在政治安全、國家安全高度，牢固樹立底線思維、極限思維，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，增強風險管理保障，提高風險管理水平。公司建立並實施集團風險偏好，匹配業務發展和風險管理需要優化分級的風險限額體系，持續完善風險管理機制流程，加強前端風險評估把控，過程中做好T+1風險計量監控，強化風險排查、預警、處置、復盤、問責閉環管理，進一步深化對子公司垂直風險管理，持續建設適應現代投行要求的集團全面風險管理體系。

### (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，公司優化模型管理機制，提升對計量模型的評估和驗證，加強對雪球等複雜場外衍生品模型和參數管理，及時通過情景分析模型動態研判場外衍生品業務風險；不斷完善資產變現模型、動態現金流模型、多情景流動性壓力測試等模型，提升對公司流動性風險指標的計量和評估能力；推動風險績效歸因分析和風險監控功能建設，提升市場風險計量的精細化水平；持續建設優化同一客戶同一業務管理系統、信用風險管理系統，推進內部信用評級體系建設與推廣應用，優化風險預警模型與系統，完善負面清單管理機制，有效執行資產風險等級分類管理機制；持續完善操作風險管理制度機制，壓實各層級操作風險管理責任，建立操作風險管理工具的聯動觸發和交叉應用機制，持續開發滿足多樣化全流程管理需求的系統功能，提升操作風險管理質效。

### (3) 加強風險管理信息智能化建設

公司依託「數據中台」建設集團風險數據集市，支持集團風險數據集中整合及統一管控，實現母子公司各類風險數據全面、及時、準確的採集與處理。在此基礎上，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，實現集團風險信息集中匯總及多維度展示與報告。建成投產新一代市場風險、信用風險、同一業務同一客戶及風險預警三大風險管理系統，持續擴展與優化集團風險數據集市、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，建成統一風險管理門戶整合集團風險管理數字化資源，支持提升風險計量、識別、預警、處置能力及風險管理效能。此外，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、風險復盤、風險處置、問責等，使風險管理有效貫穿業務全流程。

## (5) 深化「全覆蓋、穿透式」垂直風險管理

公司在集團統一風險管理框架和集團風險偏好內，結合各子公司經營及風險特徵推進實施差異化風險管理。前置評估子公司基礎制度、重要限額、重大投資決策、新業務新產品等重要風險環節，有效控制子公司關鍵風險；將各級子公司納入集團風險併表管理，持續深化母子公司數據採集和應用，將子公司風險納入T+1集團統一風險計量、監測及報告，推進集團統一內部評級、同一客戶同一業務管理、統一授信管理覆蓋應用至子公司；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. 本公司風險控制指標監控和輔足機制建設情況

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；建立風控指標預警機制，設置指標的公司內部預警線，強化風控指標前臆管控。報告期內，公司淨資本保持穩健，各項風險控制指標持續符合監管標準。

報告期內，公司加強資產負債的匹配管理，確保公司流動性安全、合理資產定價、優化資產配置等工作，努力提高公司資產負債管理水平。公司建立了淨資本動態補足機制和長期補足規劃，公司通過發行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。截至報告期末，公司發行的長期次級債存續11隻，永續次級債6隻，補充附屬淨資本人民幣355.66億元。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。

## 十三、關聯交易

### (1) 本公司與銀河金控之間的《證券及金融服務框架協議》

2021年12月28日，本公司與銀河金控訂立了《證券及金融服務框架協議》，據此，於2022年1月1日至2024年12月31日之期間內，本集團按一般商業條款向銀河金控及其附屬公司（以下簡稱「銀河金控集團」）提供證券及金融服務，包括(1)證券經紀服務、(2)代理銷售服務、(3)交易席位出租及(4)任何其他相關證券及金融服務。本集團就提供該等服務向銀河金控集團收取手續費及佣金，並就該等服務中所涉及的託管資金向銀河金控集團支付利息。本集團所收取的手續費和佣金以及所支付的利息由雙方參考當時市價並按照有關法律及法規協商釐定。由於銀河金控為本公司控股股東，因而為本公司的關連人士。因此，上述交易構成本公司在《聯交所上市規則》下的持續關連交易。

就截至2024年12月31日止三個年度，本集團根據《證券及金融服務框架協議》向銀河金控集團提供的證券及金融服務所收取的手續費及佣金的年度上限分別為人民幣4.58億元、人民幣4.99億元及人民幣5.41億元；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0.25億元、人民幣0.30億元及人民幣0.35億元。由於年度上限按《聯交所上市規則》的適用百分比率計算高於0.1%但低於5%，因此，根據《聯交所上市規則》，本公司須遵守申報、公告及年度審核的規定，但可豁免遵守獨立股東批准的規定。

報告期內，本集團向銀河金控集團提供證券及金融服務的收支如下表：

單位：元 幣種：人民幣

	2024年1月1日至 6月30日期間 實際交易額	2024年年度上限
<b>收入</b>	4,648,993.47	541,000,000.00
其中：證券經紀服務	762,419.07	
代理銷售服務	1,042,096.81	
交易席位出租	2,133,900.00	
其他相關證券及金融服務(註)	710,577.59	
<b>費用</b>	838,550.61	35,000,000.00
其中：利息支出	838,550.61	

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

# 管理層討論與分析

## (2) 本公司與銀河金控之間的《證券和金融產品交易框架協議》

2023年6月30日，本公司與銀河金控訂立了《證券和金融產品交易框架協議》，據此，於2023年6月30日至2025年12月31日之期間內，本集團於日常業務過程中按一般商業條款與銀河金控集團開展證券和金融產品的交易業務，主要包括：(1)固定收益類證券產品、(2)固定收益類產品相關的衍生產品、(3)權益類產品、(4)融資交易及(5)監管部門允許的其他相關證券和金融產品交易。證券和金融產品交易(無論在中國銀行間債券市場、中國交易所市場、開放式基金市場或其他場外市場開展)應按照一般商務條款並以與獨立第三方進行類似交易的當時市場價格或市場費率開展。該等交易的定價須受中國嚴格監管且須遵守適用中國法律及法規的規定。由於銀河金控為本公司控股股東，因而為本公司的關連人士。因此，上述交易構成本公司在《聯交所上市規則》下的持續關連交易。《證券和金融產品交易框架協議》已於2023年6月29日獲得本公司獨立股東批准，並自簽訂之日(2023年6月30日)起生效。

就截至2025年12月31日止三個年度，本集團根據《證券和金融產品交易框架協議》從證券和金融產品交易(不包括融資交易)而產生的總淨流入上限分別為人民幣255億元、人民幣309億元和人民幣391億元，總淨流出上限分別為人民幣260億元、人民幣314億元和人民幣397億元。銀河金控集團根據《證券和金融產品交易框架協議》通過質押式回購交易向本集團提供融資的每日最高結餘(包括應計利息)均為人民幣53億元。由於年度上限按《聯交所上市規則》的適用百分比率計算高於5%，因此，根據《聯交所上市規則》，本公司須遵守申報、公告、年度審核及獨立股東批准的規定。

報告期內，本集團與銀河金控集團在《證券和金融產品交易框架協議》項下的收支如下表：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2024年1月1日至 6月30日期間實際交易額	2024年年度上限
銀河金控集團流入本集團的資金總額	101,999,804.74	30,900,000,000.00
1. 固定收益類證券產品交易流入	101,999,804.74	
2. 權益類產品交易流入	—	
從本集團流出到銀河金控集團的資金總額	842,654,108.49	31,400,000,000.00
1. 固定收益類證券產品交易流出	832,654,108.49	
2. 權益類產品交易流出	10,000,000.00	
銀河金控集團通過質押式回購交易向本集團提供融資 的每日最高結餘(包括應付利息)	—	5,300,000,000.00

### 十四、報告期內及期後公司、分支機構及子公司面臨的行政處罰、行政監管措施及相關事項

公司、分支機構及子公司收到金融監管部門行政處罰和行政監管措施的具體情況如下：

#### 1. 公司收到北京證監局出具警示函行政監管措施的決定

2024年1月11日，公司收到北京證監局出具的《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》。北京證監局認為，公司在開展私募基金產品相關業務過程中存在以下問題：一是代銷准入不審慎；二是託管人履職盡責存在瑕疵；三是分支機構管理不到位。

公司對監管措施認定的相關問題進行全面梳理排查，進一步強化代銷管理，優化制度建設、完善決策機制、加強合規風控；同時，公司進一步強化託管人職責的履行，持續健全並嚴格執行託管准入制度，完善系統流程建設，加強風險管控，勤勉盡責維護投資者利益。

#### 2. 公司收到《中國人民銀行行政處罰決定書》

2024年2月4日，公司收到《中國人民銀行行政處罰決定書》。中國人民銀行認為，公司存在以下問題：一是未按規定履行客戶身份識別義務；二是未按規定報送大額交易報告或者可疑交易報告；決定對公司罰款人民幣159萬元，並對相關責任人分別罰款人民幣2.5萬元、人民幣1萬元。

公司高度重視，積極開展相關整改工作，結合檢查發現的薄弱環節採取多項措施進行整改，並向中國人民銀行報送整改情況；同時，按照相關工作要求向北京證監局進行了報告。

#### 3. 公司青島海口路營業部收到青島證監局出具警示函行政監管措施的決定

2024年3月7日，公司青島海口路營業部收到青島證監局出具的《關於對中國銀河證券股份有限公司青島海口路證券營業部採取出具警示函措施的決定》。青島證監局認為，青島海口路營業部存在以下問題：使用未在中國證券業協會註冊登記的勞務派遣人員為客戶辦理融資融券開戶有關業務並使用營業部有關印章，通知客戶追加融資擔保物及用章登記等環節違反公司內部制度。

公司高度重視，已積極開展整改工作，督促青島海口路營業部健全並嚴格執行內部控制機制，切實加強合規管理，嚴格規範工作人員的執業行為。

## 4. 公司收到北京證監局出具警示函行政監管措施的決定

2024年4月16日，公司收到北京證監局出具的《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》。北京證監局認為，公司存在以下問題：開展場外期權及股票質押業務不審慎，對從業人員及其配偶、利害關係人投資行為監控不到位。

公司高度重視，已積極開展整改工作，進一步加強場外期權及股票質押業務管理和員工投資行為監控工作，切實提升公司治理和業務管理規範化水平，嚴格規範員工投資行為。

## 5. 公司南京燕山路營業部收到江蘇證監局出具警示函行政監管措施的決定

2024年4月24日，公司南京燕山路證券營業部收到江蘇證監局出具的《關於對中國銀河證券股份有限公司南京燕山路證券營業部採取出具警示函監管措施的決定》。江蘇證監局認為，南京燕山路營業部存在以下問題：2021至2023年間，營業部部分員工存在委託證券經紀人以外的非證券從業人員招攬客戶的行為。

公司高度重視，已積極開展整改工作，督促南京燕山路營業部健全並嚴格執行內部控制機制，切實加強合規管理，嚴禁無證展業，嚴格規範工作人員的執業行為。

## 6. 公司子公司銀河金匯收到深圳證監局責令改正並暫停新增私募資產管理產品備案的行政監管措施的決定

2024年7月5日，公司子公司銀河金匯收到深圳證監局出具的《關於對銀河金匯證券資產管理有限公司採取責令改正並暫停新增私募資產管理產品備案措施的決定》，深圳證監局認為，銀河金匯在私募資產管理業務開展中存在以下問題：一是個別定向資產管理賬戶違規與銀河金匯其他證券資產管理賬戶發生交易，並高槓桿高集中度運作；二是存在剛性兌付的情形，使用自有資金進行墊付或兌付；三是資管新規整改不實，存在規模較大的資產管理計劃實質仍為非淨值化通道類產品；四是存在內部制度不健全、投資者適當性管理不足、投資標的管理不規範等問題。根據有關規定，深圳證監局決定對銀河金匯採取責令改正並暫停新增私募資產管理產品備案3個月（為接續存量產品所投資的未到期資產而新發行的產品除外，但不得新增投資）的行政監管措施，暫停期間自2024年7月6日至10月5日。

目前，銀河金匯在管產品運作平穩。上述暫停私募資產管理產品備案事項對公司合併收入和利潤的影響較小，不會影響公司正常經營活動。銀河金匯將深刻反思，汲取教訓，堅決按照監管部門要求進行全面、深入的整改。公司及銀河金匯將以此為契機，持續優化完善內控機制，不斷夯實管理基礎，進一步遵循穩健的經營理念，切實履行勤勉盡責義務，努力提升投資者長期回報。



### 十五、報告期內環保與社會責任相關情況

經核查，本公司及子公司不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位。

本公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物環境污染防治法》等環保方面的法律法規，報告期內未出現因違反環保相關法規而受到處罰的情況。公司對環境的影響主要是日常辦公的能源資源消耗和排放，對環境影響較小。公司2024年社會責任報告中將對具體辦公排放數據和相關管理信息予以披露。

#### 保護生態、防治污染、履行環境責任

報告期內，公司先後完成了中電國際綠色中期票據、浙江安吉修竹綠化綠色公司債券、杭州聯合農商行綠色金融債券和浙江省污水處理專項債券等4只債券的發行，總規模超人民幣45億元，成功引導相關資金流向綠色產業，助力傳統產業的綠色改造和新興綠色產業的崛起，促進產業結構的升級，積極發揮綠色金融的牽引作用。

在理論研究方面，公司積極參與由國務院國有資產監督管理委員會指導的央國企ESG及企業社會價值研究課題。牽頭及參與課題的核心目標是通過對企業履行社會責任效果的評價，提升企業履行社會責任的效率，增強企業履行社會責任的內生動力，從而吸引責任投資作為持續動力幫助企業履行社會責任並創造社會價值，最終推動我國的可持續發展，助力實現「碳達峰、碳中和」目標。

#### 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

本公司屬於低能耗、輕污染的以商務辦公為主的金融企業，不會對自然環境及自然資源產生重大影響，日常資源消耗主要為辦公用電、公務用車使用的汽油、自來水以及辦公用紙，排放物主要來自能源消耗所產生的碳排放、生活污水、日常辦公產生的辦公及生活垃圾等無害廢棄物。公司基於自身運營實際，承諾將單位面積溫室氣體排放量、單位面積耗電量、單位面積耗水量控制在較低水平，同時進一步完善廢棄物的來源識別、統計，努力降低無害廢棄物、有害廢棄物產生量。

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

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

# 管理層討論與分析

## 鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

2024年上半年，公司深入學習貫徹習近平總書記關於鄉村振興重要論述，認真落實中投公司關於定點幫扶工作決策部署，以及中國證監會、中國證券業協會有關要求和號召，深入學習運用「千萬工程」經驗，聚焦「守底線、增動力、促振興、強保障」，以定點幫扶甘肅省靜寧縣和山東省東明縣雨露新村為重點，深入推動幫扶地區鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接工作再上新台階。

報告期內，公司黨委先後10次研究部署幫扶工作，公司召開幫扶工作專題會議6次，公司領導赴甘肅省靜寧縣開展調研1次。

報告期內，公司列支幫扶資金共計約人民幣673.7萬元。主要用途如下：（一）投入甘肅省甘肅省靜寧縣定點幫扶資金人民幣600萬元，用於鞏固拓展脫貧攻堅成果和鄉村振興項目；（二）向甘肅省靜寧縣累計捐資人民幣21萬元，用於為500名家庭經濟困難學生捐贈過冬衣褲、組織40名學生赴上海參加「星善之聲」音樂節暨公益冬令營活動、向甘肅省靜寧縣原安鎮中心小學捐贈圖書；（三）累計捐資人民幣52.7萬元，用於內蒙古自治區興和縣環保和醫療幫扶項目、廣東省梅州市開展的「共建共享財金林 為綠美梅州增綠」植樹造林活動、廣東省中山市開展的「金融林」植樹活動、南京大學第一屆行業研究大賽，以及中投公司系統助力殘障人士愛心長走志願活動。

報告期內，公司為甘肅省靜寧縣引入無償幫扶資金人民幣120萬元、有償幫扶資金人民幣529萬元，培訓人員3,033人次，幫助銷售農產品人民幣400餘萬元。

報告期內，公司在甘肅省靜寧縣保持掛職幹部5人，掛職崗位分別是副縣長、農業農村局副局長、人力資源和社會保障局副局長、教育局副局長、駐楊咀村第一書記；在山東省東明縣雨露新村派駐第一書記1人。

# 普通股股份變動及其他情況

## 一、股本變動情況

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

## 二、股東情況

### (一) 股東總數：

截至報告期末普通股股東總數(戶)	131,306
截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	—

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股普通股股東130,664戶、H股登記股東642戶。

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

單位：股

股東名稱	前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)				質押、標記或凍結情況			股東性質
	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有有限售條件	股份狀態	數量		
				股份數量				
銀河金控	-	5,186,538,364	47.43	-	無	-	國有法人	
香港中央結算(代理人)有限公司 (註1)	1,500	3,688,242,986	33.73	-	無	-	境外法人	
香港中央結算有限公司(註2)	43,789,848	114,083,401	1.04	-	無	-	境外法人	
中國證券金融股份有限公司	-	84,078,210	0.77	-	無	-	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	3,483,594	49,002,923	0.45	-	無	-	其他	
蘭州銀行股份有限公司	-	41,941,882	0.38	-	無	-	境內非國有法人	
中國建設銀行股份有限公司－華 寶中證全指證券公司交易型開 放式指數證券投資基金	3,067,400	32,775,401	0.30	-	無	-	其他	

## 普通股股份變動及其他情況

### 前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

股東名稱	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有有限售條件		質押、標記或凍結情況		股東性質
				股份數量	股份狀態	數量		
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深300交易型開放式指數證券投資基金	10,297,203	25,762,706	0.24	-	無	-		其他
中山金融投資控股有限公司	8,237,900	19,241,213	0.18	-	無	-		國有法人
中國建設銀行股份有限公司－易方達滬深300交易型開放式指數發起式證券投資基金	11,655,100	17,050,985	0.16	-	無	-		其他

### 前十名無限售條件股東持股情況(不含通過轉融通出借股份、高管鎖定股)

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	股份數量
銀河金控	5,186,538,364	A股 H股	5,160,610,864 25,927,500
香港中央結算(代理人)有限公司(註1)	3,688,242,986	H股	3,688,242,986
香港中央結算有限公司(註2)	114,083,401	A股	114,083,401
中國證券金融股份有限公司	84,078,210	A股	84,078,210
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	49,002,923	A股	49,002,923
蘭州銀行股份有限公司	41,941,882	A股	41,941,882

## 普通股股份變動及其他情況

### 前十名無限售條件股東持股情況(不含通過轉融通出借股份、高管鎖定股)

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	股份數量
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	32,775,401	A股	32,775,401
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深 300交易型開放式指數證券投資基金	25,762,706	A股	25,762,706
中山金融投資控股有限公司	19,241,213	A股	19,241,213
中國建設銀行股份有限公司－易方達滬深 300交易型開放式指數發起式證券投資基 金	17,050,985	A股	17,050,985
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	公司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。

# 普通股股份變動及其他情況

## 持股5%以上股東、前十名股東及前十名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況

單位：股

股東名稱	持股5%以上股東、前十名股東及前十名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況							
	期初普通賬戶、 信用賬戶持股		期初轉融通出借股份 且尚未歸還		期末普通賬戶、 信用賬戶持股		期末轉融通出借股份 且尚未歸還	
	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)
中山金融投資控股有限公司	11,003,313	0.101	8,237,900	0.075	19,241,213	0.176	-	-
中國建設銀行股份有限公司－易方達滬深300交易型開放式指數發起式證券投資基金	5,395,885	0.049	625,200	0.006	17,050,985	0.156	-	-
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	45,519,329	0.416	1,674,300	0.015	49,002,923	0.448	116,100	0.001
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	29,708,001	0.272	2,016,900	0.018	32,775,401	0.300	193,600	0.002
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深300交易型開放式指數證券投資基金	15,465,503	0.141	669,100	0.006	25,762,706	0.236	-	-

## 前十名股東及前十名無限售流通股股東因轉融通出借/歸還原因導致較上期發生變化情況

單位：股

股東名稱	前十名股東及前十名無限售流通股股東因轉融通出借/歸還原因導致較上期發生變化情況					
	本報告期 新增/退出	期末轉融通出借股份且 尚未歸還數量		期末股東普通賬戶、信用賬戶 持股以及轉融通出借尚未歸還 的股份數量		
		數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	
中山金融投資控股有限公司	新增	-	-	19,241,213	0.176	
中國建設銀行股份有限公司－易方達滬深300交易型開放式指數發起式證券投資基金	新增	-	-	17,050,985	0.156	

### 一、中期股息

經董事會批准，本公司擬向股東派發2024年中期現金股利人民幣918,489,789.50元(含稅)，以2024年6月30日總股本10,934,402,256股計算，每10股派發現金股利人民幣0.84元(含稅)；若本公司於股權登記日股本總數發生變化，每股派發現金股利的金額將在人民幣918,489,789.50元(含稅)的總金額內作相應調整。本次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。公司2024年中期利潤分配預案已經公司第四屆董事會第三十次會議(定期)審議通過，尚需提交公司股東大會審議通過。

本公司將適時公佈股東大會的召開日及為決定有權出席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。本公司將就本次中期股息派發的記錄日、暫停股份過戶登記日期及派發日期另行通知。

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

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

### 三、董事、監事購入股份或債權證的權利

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

## 其他事項

### 四、主要股東及其他人士於公司股份及相關股份的權益及淡倉

截至報告期末，據董事合理查詢所知，以下人士（並非董事、監事或公司最高行政人員）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	47.20	71.25	好倉
	H股	受控制的法團的權益	25,927,500	0.24	0.70	好倉
銀河金控(附註2)	A股	實益擁有人	5,160,610,864	47.20	71.25	好倉
	H股	實益擁有人	25,927,500	0.24	0.70	好倉
Wenze International Investment Limited(附註3及4)	H股	實益擁有人	219,524,000	2.01	5.95	好倉
王義禮(附註3)	H股	受控制的法團的權益	219,524,000	2.01	5.95	好倉
焉雨晴(附註4)	H股	受控制的法團的權益	219,524,000	2.01	5.95	好倉

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

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

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

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

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



### 五、購買、出售或贖回公司上市證券

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

### 六、遵守《企業管治守則》

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

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

### 七、遵守《標準守則》

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

## 八、董事會及其專門委員會運作情況

截至報告披露日，董事會現由10名董事組成，其中，執行董事2名，非執行董事4名，獨立非執行董事4名。

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

委員會名稱	委員會成員
戰略發展委員會	主任：王晟 成員：薛軍、楊體軍、劉昶、劉志紅、劉力、麻志明
合規與風險管理委員會	主任：李慧 成員：薛軍、楊體軍、劉淳、麻志明
提名與薪酬委員會	主任：劉力 成員：劉淳、羅卓堅、麻志明、李慧、劉昶
審計委員會	主任：劉淳 成員：羅卓堅、劉力、麻志明、楊體軍、李慧

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

報告期內，董事會召集1次年度股東大會，提交審議議案13項；召集1次臨時股東大會，提交審議議案4項。董事會積極組織、督促落實股東大會決議，並對決議執行情況進行跟蹤。董事會召開5次會議，審議議案32項。戰略發展委員會召開3次會議，合規與風險管理委員會召開2次會議，提名與薪酬委員會召開4次會議，審計委員會召開3次會議。各專門委員會充分發揮專業優勢，為董事會決策提供有力支持，進一步提高董事會的決策效率和決策水平。

其中，審計委員會與管理層已審閱公司所採用的會計政策，同時已就風險管理、內部控制及財務報告等事項進行討論，包括全面審閱公司截至2024年6月30日止六個月綜合中期財務資料及中期報告。公司外聘審計機構已根據國際審閱準則第2410號《由實體的獨立核數師審閱中期財務資料》審閱中期財務資料。

本中期報告所載的財務資料未經審計。

## 九、監事會運作情況

監事會現由5名監事組成，其中，職工監事2名。

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

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

## 十、重大訴訟事項

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

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

報告期內，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。

## 十二、相關期後事項

### 1. 債券發行情況

詳見本報告「管理層討論與分析」章節中「債券相關情況」部分。

### 2. 公司董事、監事及高級管理人員變動情況

詳見本報告「其他事項」章節中「公司董事、監事及高級管理人員變動情況」部分。

## 其他事項

### 十三、公司董事、監事及高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
江月勝	非執行董事、職工董事、合規與風險管理委員會委員	離任
薛軍	執行董事、副董事長、戰略發展委員會委員、合規與風險管理委員會委員	選舉
劉力	獨立非執行董事、提名與薪酬委員會主任、戰略發展委員會委員、審計委員會委員	選舉
劉冰	董事會秘書	聘任
王晟	合規與風險管理委員會委員	離任
吳國舫	業務總監、執行委員會委員	離任
張瑞兵	業務總監、執行委員會委員	聘任
吳鵬	業務總監、執行委員會委員	聘任
王珍軍	獨立非執行董事、戰略發展委員會委員、審計委員會委員、提名與薪酬委員會委員、合規與風險管理委員會委員	離任
麻志明	獨立非執行董事員、提名與薪酬委員會委員、戰略發展委員會委員、合規與風險管理委員會委員、審計委員會委員	選舉

#### 公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

- 2024年1月15日，董事會收到江月勝先生的書面辭職申請，江月勝先生因達到法定退休年齡申請辭去公司非執行董事、職工董事、董事會合規與風險管理委員會委員等職務，該申請自送達公司董事會時生效。
- 2024年1月23日，公司召開2024年第一次臨時股東大會，選舉薛軍先生擔任公司執行董事；選舉劉力先生擔任公司獨立非執行董事。
- 2024年1月23日，公司第四屆董事會第二十四次會議(臨時)分別審議通過《關於提請審議薛軍先生擔任公司副董事長的議案》《關於調整董事會專門委員會人員構成的議案》和《關於提請審議劉冰先生兼任公司董事會秘書的議案》，同意選舉薛軍先生擔任公司第四屆董事會副董事長；同意薛軍先生擔任戰略發展委員會委員、合規與風險管理委員會委員，劉力先生擔任提名與薪酬委員會主任、戰略發展委員會委員、審計委員會委員，王晟先生不再擔任合規與風險管理委員會委員；同意公司業務總監、執行委員會委員劉冰先生兼任公司董事會秘書，同時王晟先生不再代行董事會秘書職責。

- 2024年3月28日，公司第四屆董事會第二十五次會議(定期)審議通過《關於提請審議吳國舫先生不再擔任公司業務總監、執行委員會委員的議案》，因工作安排調整，同意吳國舫先生不再擔任公司業務總監、執行委員會委員。
- 2024年4月29日，公司第四屆董事會第二十六次會議(定期)分別審議通過《關於提請聘任張瑞兵先生擔任公司業務總監、執行委員會委員的議案》和《關於提請聘任吳鵬先生擔任公司業務總監、執行委員會委員的議案》，同意聘任張瑞兵先生和吳鵬先生擔任公司業務總監、執行委員會委員。
- 2024年6月7日，董事會收到王珍軍先生的書面辭職報告，王珍軍先生因其獨立非執行董事任期已滿六年，申請辭去公司獨立非執行董事及董事會戰略發展委員會委員、審計委員會委員、提名與薪酬委員會委員、合規與風險管理委員會委員職務，該申請自送達公司董事會時生效。
- 2024年6月28日，公司召開2023年度股東週年大會，選舉麻志明先生擔任公司獨立非執行董事。
- 2024年8月20日，公司召開第四屆董事會第二十九次會議(臨時)，通過《關於調整董事會專門委員會人員構成的議案》，同意李慧女士擔任合規與風險管理委員會主任、麻志明先生擔任提名與薪酬委員會委員、戰略發展委員會委員、合規與風險管理委員會委員、審計委員會委員。

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

報告期內，公司會計政策、會計估計和核算方法未發生重大變化。

#### 十五、公司註冊資本增加和《公司章程》修訂情況

為進一步完善公司治理結構，公司依據《上市公司獨立董事管理辦法》《上市公司章程指引》《證券基金經營機構董事、監事、高級管理人員及從業人員監督管理辦法》《上交所上市規則》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號——規範運作》等法律法規、規範性文件的規定和要求，以及可轉換公司債券轉股情況並結合公司經營管理的需要，相應增加公司註冊資本並對《公司章程》的部分條款進行修訂。按照公司治理程序，增加註冊資本及修訂《公司章程》的議案已經2024年6月28日召開的2023年度股東週年大會審議通過。於報告披露日前，公司已完成註冊資本變更登記以及《公司章程》修訂在北京證監局和北京市市場監督管理局的備案手續。詳情如下：

# 其他事項

## 1、 修訂《公司章程》部分條款

本次《公司章程》修訂的內容主要如下：一是根據《上市公司獨立董事管理辦法》《上交所上市規則》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號——規範運作》等相關法律法規關於獨立董事制度的最新要求，修訂《公司章程》關於獨立董事的相關規定；二是根據《上市公司章程指引》《上交所上市規則》等法律法規，修訂《公司章程》部分公司治理相關規定；三是根據《證券基金經營機構董事、監事、高級管理人員及從業人員監督管理辦法》，修改完善公司董事、監事、總經理(總裁)或者其他高級管理人員任職資格相關規定；四是根據《聯交所上市規則》附錄A1核心的股東保障水平，以及因《聯交所上市規則》原附錄十三D部的廢除，修改、完善有關條款；五是根據公司因發行可轉換公司債券轉股導致的股本變化以及其他實際情況，修改相關條款；六是根據《關於加強註冊制下中介機構廉潔從業監管的意見》《證券經營機構及其工作人員廉潔從業實施細則》相關規定，增加廉潔從業的管理目標；七是根據《中華人民共和國市場主體登記管理條例實施細則》第十二條規定並結合國家市場監督管理總局發佈的經營範圍規範目錄，規範《公司章程》經營範圍表述。

## 2、 增加公司註冊資本

根據中國證監會印發的《關於核准中國銀河證券股份有限公司公開發行可轉換公司債券的批覆》(證監許可[2022]547號)，公司於2022年3月24日發行人民幣78億元A股可轉換公司債券。公司可轉債已於2023年12月完成有條件贖回，並按要求進行摘牌。公司可轉債自2022年9月30日開始轉股，截至贖回登記日(2023年12月18日)，累計因轉股形成的A股股份數量為797,143,499股，公司股份總數增加至10,934,402,256股；公司註冊資本由人民幣10,137,258,757元增加至人民幣10,934,402,256元。

## 十六、 重大合同及其履行情況

根據《上交所上市規則》及《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號—半年度報告的內容與格式(2021年修訂)》，報告期內本集團未簽署重大合同。

# 中期簡明綜合財務資料審閱報告

致中國銀河證券股份有限公司董事會  
(於中華人民共和國成立之有限公司)

## 引言

我們已審閱後附第70至136頁所載隨附中中期財務資料，包括中國銀河證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)於2024年6月30日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表和綜合收益表、權益變動表和現金流量表以及解釋附註。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，上市公司必須符合其中的相關規定和由國際會計準則理事會頒佈之國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)的規定編製有關中期財務資料的報告。

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

## 審閱範圍

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

## 結論

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

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港

2024年8月29日

## 中期簡明綜合損益表

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
<b>收入</b>			
佣金及手續費收入	5	3,575,747	3,781,277
利息收入	6	7,121,625	7,299,315
投資收入及收益或虧損	7	4,924,613	4,664,943
		<b>15,621,985</b>	15,745,535
大宗商品貿易收入		7,186,416	7,000,573
其他收入、收益或虧損	8	102,516	260,725
<b>收入、收益及其他收入總計</b>		<b>22,910,917</b>	23,006,833
折舊及攤銷	9	(576,023)	(531,431)
僱員成本	10	(3,577,884)	(3,573,414)
佣金及手續費支出	11	(532,177)	(491,007)
利息支出	12	(5,282,485)	(5,094,547)
大宗商品貿易成本		(7,103,580)	(6,952,653)
其他經營支出	13	(1,415,196)	(1,251,839)
減值虧損，扣除撥回後	14	(51,961)	(27,641)
信貸虧損開支	14	180,786	79,178
<b>支出總額</b>		<b>(18,358,520)</b>	(17,843,354)
<b>攤分合營企業業績</b>		<b>(10,040)</b>	(7,246)
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>4,542,357</b>	5,156,233
所得稅費用	15	(154,307)	(216,803)
<b>期間利潤</b>		<b>4,388,050</b>	4,939,430
期間利潤歸屬於：			
本公司股東		4,387,820	4,939,222
非控制性權益		230	208
每股收益(以每股人民幣元列示)			
— 基本	16	0.35	0.45
— 稀釋	16	0.35	0.43

隨附的附註構成本中期財務資料的組成部分。



# 中期簡明綜合收益表

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
期間利潤	4,388,050	4,939,430
其他綜合收益/(支出)：		
不會重新分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資的公允價值收益	2,448,222	1,058,609
公允價值變動的所得稅影響	(612,062)	(264,674)
小計	1,836,160	793,935
其後可能重新分類至損益的項目：		
境外業務外幣及其他折算產生的匯兌差額	(106,155)	70,448
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：		
一期內產生的公允價值變動	2,604,213	801,638
一重新分類至損益的調整	(1,311,740)	449,333
一其後可能重新分類的所得稅	(323,214)	(312,743)
小計	863,104	1,008,676
期間其他綜合收益(稅後)	2,699,264	1,802,611
期間綜合收益總額(稅後)	7,087,314	6,742,041
期間綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	7,087,084	6,741,833
非控制性權益	230	208
	7,087,314	6,742,041

隨附的附註構成本中期財務資料的組成部分。

# 中期簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房和設備	18	552,975	669,630
投資性房地產		7,149	7,248
使用權資產	19	1,505,447	1,656,263
商譽	20	1,025,055	1,032,951
其他無形資產	21	792,646	820,541
於合營企業的權益	22	262,230	244,771
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	27,610,647	27,344,835
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	25	-	90,829
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	54,116,497	45,173,149
按攤餘成本計量的債務工具	27	675,273	959,951
買入返售金融資產	24	12,017,020	11,452,478
交易所及非銀行金融機構保證金	29	1,295,980	1,483,680
其他應收及預付賬款	28	1,192,047	1,176,861
遞延稅項資產	30	218,434	276,155
<b>非流動資產總額</b>		<b>101,271,400</b>	92,389,342
<b>流動資產</b>			
融資客戶墊款	31	82,209,945	91,217,899
應收賬款	32	15,329,823	12,943,204
可收回稅款		572,989	322,382
其他應收及預付賬款	28	7,842,350	6,883,979
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	214,880,267	178,838,657
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	98,894,302	97,267,109
按攤餘成本計量的債務工具	27	1,653,550	1,338,072
買入返售金融資產	24	11,484,580	11,296,675
衍生金融資產	33	11,978,364	8,405,035
交易所及非銀行金融機構保證金	29	16,867,985	20,777,564
結算備付金	34	32,967,789	27,900,176
銀行結餘	35	170,355,759	113,625,203
<b>流動資產總額</b>		<b>665,037,703</b>	570,815,955
<b>資產總額</b>		<b>766,309,103</b>	663,205,297
<b>權益及負債</b>			
<b>權益</b>			
股本	36	10,934,402	10,934,402
其他權益工具	37	29,828,323	29,828,323
儲備		62,068,526	59,434,640
未分配利潤		31,101,126	30,268,996
<b>歸屬於本公司股東的權益</b>		<b>133,932,377</b>	130,466,361
非控制性權益		28,655	28,425
<b>權益總額</b>		<b>133,961,032</b>	130,494,786

# 中期簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
應付債券	38	69,861,151	68,731,531
債務工具	39	66,692	309,594
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	40	2,898,000	6,181,322
其他應付款項及預提費用	41	196,672	179,311
租賃負債	19	877,042	1,007,158
遞延稅項負債	30	1,120,012	209,301
非流動負債總額		75,019,569	76,618,217
<b>流動負債</b>			
應付債券	38	39,311,649	29,687,047
應付銀行及其他金融機構款項	42	11,500,518	16,956,888
債務工具	39	13,583,117	28,227,730
應付經紀業務客戶賬款	43	180,365,579	120,261,793
應計僱員成本	44	5,992,973	6,043,755
其他應付款項及預提費用	41	59,765,753	53,710,046
租賃負債	19	659,911	688,572
當期稅項負債		146,834	175,142
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	40	61,970,130	33,472,853
衍生金融負債	33	2,194,805	5,515,913
賣出回購金融資產	45	181,837,233	161,352,555
流動負債總額		557,328,502	456,092,294
負債總額		632,348,071	532,710,511
權益及負債總額		766,309,103	663,205,297

隨附的附註構成本中期財務資料的組成部分。

已於2024年8月29日由董事會批准及許可刊發，並代其簽署：

王晟

董事

薛軍

董事

# 中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 歸屬於本公司股東的權益

	歸屬於本公司股東的權益										非控制性 權益	權益總額
	股本	其他 權益工具	資本公積	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	小計		
於2022年12月31日(經審計)	10,137,280	15,935,691	25,051,651	(20,725)	(859)	(26,514)	23,616,558	(68,735)	27,965,366	102,589,713	23,185	102,612,898
加：會計政策變動	-	-	-	-	-	-	-	-	9,013	9,013	-	9,013
於2023年1月1日(經重列)	10,137,280	15,935,691	25,051,651	(20,725)	(859)	(26,514)	23,616,558	(68,735)	27,974,379	102,598,726	23,185	102,621,911
期間利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	4,939,222	4,939,222	208	4,939,430
期間其他綜合收益	-	-	-	1,732,163	(801)	71,249	-	-	-	1,802,611	-	1,802,611
期間綜合收益總額	-	-	-	1,732,163	(801)	71,249	-	-	4,939,222	6,741,833	208	6,742,041
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	-	18,096	-	(18,096)	-	-	-
其他權益工具持有者投入資本	-	9,962,189	-	-	-	-	-	-	-	9,962,189	-	9,962,189
可轉換公司債券轉增股本及資本公積	209,837	(472,826)	1,903,774	-	-	-	-	-	-	1,640,785	-	1,640,785
確認分派的股利(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,331,574)	(2,331,574)	-	(2,331,574)
向永續債股東分派利息(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,044,000)	(1,044,000)	-	(1,044,000)
重新分類至未分配利潤的其他綜合收益	-	-	-	(63,456)	-	-	-	-	63,456	-	-	-
於2023年6月30日(未經審計)	10,347,117	25,425,054	26,955,425	1,647,982	(1,660)	44,735	23,634,654	(68,735)	29,583,387	117,567,959	23,393	117,591,352

隨附的附註構成本中期財務資料的組成部分。

## 中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 歸屬於本公司股東的權益

	儲備										非控制性 權益	權益總額
	股本	其他 權益工具	資本公積	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	小計		
於2024年1月1日(經審計)	10,934,402	29,828,323	32,224,103	1,397,538	(859)	(25,485)	25,929,997	(90,654)	30,268,996	130,466,361	28,425	130,494,786
期間利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	4,387,820	4,387,820	230	4,388,050
期間其他綜合收益	-	-	-	2,805,419	-	(106,155)	-	-	-	2,699,264	-	2,699,264
期間綜合收益總額	-	-	-	2,805,419	-	(106,155)	-	-	4,387,820	7,087,084	230	7,087,314
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	-	9,252	-	(9,252)	-	-	-
確認分派的股利(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,405,568)	(2,405,568)	-	(2,405,568)
向永續債股東分派利息(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,215,500)	(1,215,500)	-	(1,215,500)
重新分類至未分配利潤的其他綜合收益	-	-	-	(74,630)	-	-	-	-	74,630	-	-	-
於2024年6月30日(未經審計)	10,934,402	29,828,323	32,224,103	4,128,327	(859)	(131,640)	25,939,249	(90,654)	31,101,126	133,932,377	28,655	133,961,032

隨附的附註構成本中期財務資料的組成部分。

# 中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
<b>經營活動</b>			
除所得稅前利潤		<b>4,542,357</b>	5,156,233
就以下各項作出調整：			
利息支出		<b>5,282,485</b>	5,094,547
攤分合營企業業績		<b>10,040</b>	7,246
折舊及攤銷		<b>576,023</b>	531,431
減值虧損，扣除撥回後		<b>51,961</b>	27,641
信貸虧損開支		<b>(180,786)</b>	(79,178)
處置物業及設備及其他無形資產產生的收益		<b>(160)</b>	(13,280)
匯兌虧損		<b>37,141</b>	981
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		<b>(1,301,419)</b>	(460,000)
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		<b>(99,507)</b>	-
處置按攤餘成本計量的債務工具的已實現收益淨額		-	(25,307)
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		<b>(1,620,704)</b>	(1,956,013)
其他金融資產的利息收入		<b>(30,611)</b>	(34,968)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入		<b>(828,071)</b>	(844,454)
按攤餘成本計量的債務工具的利息收入		<b>(36,515)</b>	(46,715)
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		<b>(492,877)</b>	(2,526,239)
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		<b>291,527</b>	1,032,588
衍生金融工具的未實現公允價值收益		<b>(4,531,604)</b>	(827,253)
		<b>1,669,280</b>	5,037,260

# 中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月		
	附註	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
<b>經營活動</b>			
營運資金變動前的經營現金流量		1,669,280	5,037,260
融資客戶墊款減少／(增加)		9,141,674	(1,617,777)
應收賬款、其他應收款項及預付款項增加		(3,311,243)	(2,481,506)
買入返售金融資產(增加)／減少		(750,814)	926,120
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		(35,814,546)	(48,970,902)
交易所及非銀行金融機構保證金減少		4,097,279	1,310,763
客戶結算備付金(增加)／減少		(3,415,742)	557,859
代客戶持有的現金(增加)／減少		(58,687,831)	9,452,664
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		62,425,568	2,351,570
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		22,556,182	18,947,718
賣出回購金融資產增加		20,590,457	33,680,779
應付銀行及其他金融機構款項減少		(4,590,000)	(4,902,000)
受限制銀行存款減少		149,877	533,793
來自經營活動的現金		14,060,141	14,826,341
已付所得稅		(400,065)	(83,949)
已付利息		(2,669,992)	(2,972,089)
<b>來自經營活動的現金流量淨額</b>		<b>10,990,084</b>	<b>11,770,303</b>
<b>投資活動</b>			
投資收到的股利及利息		2,476,435	4,543,468
購買物業、設備及其他無形資產		(188,194)	(307,361)
處置物業、設備及其他無形資產的所得款項		2,987	14,077
對合營企業的注資		(27,500)	140,306
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		(132,093,622)	(107,160,948)
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		133,571,642	94,188,908
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		(18,873,147)	(12,453,455)
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		12,378,021	13,513,318
購買按攤餘成本計量的債務工具		(307,163)	(442,959)
出售按攤餘成本計量的債務工具的所得款項		335,546	411,967
存入銀行的原始期限超過三個月的定期存款		(1,220,061)	(554,841)
提取銀行的原始期限超過三個月的定期存款		1,095,867	730,135
<b>用於投資活動的現金流量淨額</b>		<b>(2,849,189)</b>	<b>(7,377,385)</b>

# 中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
<b>籌資活動</b>			
發行債券已付交易成本		(64,151)	(59,245)
發行債券所得款項		17,000,000	15,700,000
償還已發行債券		(6,700,000)	(10,100,000)
發行債務工具所得款項		12,346,808	13,274,780
償還已發行債務工具		(27,318,885)	(24,992,209)
取得應付銀行及其他金融機構所得款項		-	569,513
償還借款及應付收益憑證		(812,263)	-
向合併結構化主體第三方權益償還的現金		(38,315)	(39,146)
支付債券、借款及金融工具利息		(1,729,254)	(1,411,954)
已付股利		(785,750)	(499,118)
支付租賃負債		(320,077)	(302,837)
發行永續債所得款項		-	9,962,189
<b>來自籌資活動的現金流量淨額</b>		<b>(8,421,887)</b>	2,101,973
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>		<b>(280,992)</b>	6,494,891
<b>於1月1日的現金及現金等價物</b>		<b>26,334,956</b>	26,779,084
外匯匯率變動影響		17,748	159,025
<b>於6月30日的現金及現金等價物</b>	46	<b>26,071,712</b>	33,433,000
<b>來自經營活動的現金流量淨額包括：</b>			
已收利息		9,755,040	7,340,304

隨附的附註構成本中期財務資料的組成部分。



# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 1. 一般資料

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

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

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

本公司之直接控股公司為中國銀河金融控股有限責任公司(「銀河金控」)。

未經審計中期簡明綜合財務資料已於2024年8月29日獲董事會(「董事會」)批准。

## 2. 會計政策

### 2.1 編製基礎

截至2024年6月30日止六個月期間的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所要求的所有資料及披露，故應與本集團於2023年12月31日的年度綜合財務報表一併閱讀。

### 2.2 重大會計政策

編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採用的會計政策一致。本集團本期的財務資料除首次採用以下經修訂的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)之外，尚未提早採納已發佈但尚未生效的任何其他準則、解釋或修訂。

國際會計準則第1號(修訂)	對負債的流動或非流動分類及附帶契諾的非流動負債
國際財務報告準則第16號(修訂)	售後租回的租賃負債
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂)	披露：供應商融資安排

採用經修訂的國際財務報告準則對本集團的中期簡明綜合財務報表並無重大影響。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 3. 重大會計判斷、估計及假設

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

管理層做出的關於本集團會計政策的應用及估計不確定性的主要來源方面的重大判斷，與截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表所採用的重大判斷保持一致。

## 4. 分部報告

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

具體而言，本集團之經營分部如下：

- (a) 財富管理：該分部主要為客戶提供代理買賣股票、基金、債券、衍生金融工具等，提供投資諮詢、投資組合建議、金融產品銷售和資產配置等金融服務，向客戶提供融資融券、股票質押式回購及約定購回交易等服務。
- (b) 投資銀行：其為各類型企業和政府客戶提供一站式投資銀行服務，包括股權融資、債券融資、結構化融資，財務顧問、資產證券化及多樣化融資解決方案。
- (c) 機構業務：其主要涉及為機構客戶提供主經紀商、席位租賃、托管與基金服務及投資研究、銷售與交易。
- (d) 國際業務：其通過銀河國際控股、銀河海外等業務平台，為全球機構客戶、企業客戶和零售客戶提供經紀和銷售、投資銀行、研究和資產管理等服務。
- (e) 投資交易：其以自有資金從事權益類證券、固定收益類證券、大宗商品及衍生金融工具的投資交易，並為客戶的投融資及風險管理提供綜合金融解決方案。
- (f) 其他母子公司一體化業務：本集團聚焦「客戶需求」、「專業發展」、「協同創收」，將期貨業務、私募股權投資管理業務、另類投資業務、資產管理業務這些子公司業務平台與前述五大業務線主動進行融合，強化業務協同、資源對接，持續為客戶提供綜合金融服務。

分部間交易(如有)參照收取第三方的價格進行，該基準於兩個期間內均無變化。分部利潤或虧損指分攤所得稅費用前各分部所賺得的利潤或所產生的虧損。該等計算值報告予首席營運決策者供其分配資源及評估業績。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 4. 分部報告(續)

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

本集團於中國內地、香港及其他境外地區運營。本集團來自外部客戶的收入及本集團的資產亦在此等地區。本集團國際業務分部的分部收益及全部資產來自香港及其他境外地區業務，本集團其他分部收益及資產來自中國內地業務。截至2024年及2023年6月30日六個月，概無來自單一客戶的收入超逾本集團收入的10%。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的資料如下：

	財富管理	投資銀行	機構業務	國際業務	投資交易	其他母子公司 一體化業務	可報告 分部總值	其他	抵銷	合併合計
<b>截至2024年6月30日止六個月</b>										
<b>分部收益及業績</b>										
收益及投資收益淨額										
—外部	5,919,129	266,862	(697,260)	2,069,383	6,583,933	1,231,905	15,373,952	448,944	(200,911)	15,621,985
—分部間	267,683	-	-	-	408	-	268,091	-	(268,091)	-
其他收入	33,011	-	-	58,235	(40,306)	7,242,801	7,293,741	(4,809)	-	7,288,932
分部收益及其他收入	6,219,823	266,862	(697,260)	2,127,618	6,544,035	8,474,706	22,935,784	444,135	(469,002)	22,910,917
分部支出	3,910,591	230,320	199,867	1,925,342	3,193,258	8,203,957	17,663,335	1,074,671	(379,486)	18,358,520
分部業績	2,309,232	36,542	(897,127)	202,276	3,350,777	270,749	5,272,449	(630,536)	(89,516)	4,552,397
攤分合營企業業績	-	-	-	-	-	(10,040)	(10,040)	-	-	(10,040)
所得稅前利潤/(虧損)	2,309,232	36,542	(897,127)	202,276	3,350,777	260,709	5,262,409	(630,536)	(89,516)	4,542,357
<b>於2024年6月30日(未經審計)</b>										
<b>分部資產及負債</b>										
分部資產	230,064,383	32,227	31,510,933	39,142,702	373,836,768	91,563,326	766,150,339	240,986,619	(241,046,289)	766,090,669
遞延稅項資產										218,434
本集團資產總值										766,309,103
分部負債	224,522,684	(127,786)	31,334,797	30,950,746	328,182,495	77,421,085	692,284,021	143,995,618	(205,051,580)	631,228,059
遞延稅項負債										1,120,012
本集團負債總額										632,348,071
<b>其他分部資料</b>										
折舊及攤銷	261,667	9,893	19,033	70,583	13,879	41,915	416,970	159,053	-	576,023
減值虧損	(137,386)	(680)	(218)	(35,446)	(9,712)	55,861	(127,581)	(1,244)	-	(128,825)
購置非流動資產	22,482	-	-	22,040	-	6,124	50,646	110,512	-	161,158
經營利息收入	3,658,728	49	29,149	1,070,398	(59,538)	530,634	5,229,420	235,053	-	5,464,473
投資利息收入	-	-	-	9,412	1,647,740	-	1,657,152	-	-	1,657,152
利息支出	318,138	-	5,098	670,308	2,113,807	300,417	3,407,768	1,874,717	-	5,282,485

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 4. 分部報告(續)

截至2024年及2023年6月30日止六個月，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的資料如下：(續)

	財富管理	投資銀行	機構業務	國際業務	投資交易	其他母公司 一體化業務	可報告 分部總值	其他	抵銷	合併合計
截至2023年6月30日止六個月										
<b>分部收益及業績</b>										
收益及投資收益淨額										
—外部	6,383,567	171,299	461,028	1,813,985	5,567,459	1,361,063	15,758,401	111,925	(124,791)	15,745,535
—分部間	134,145	-	-	-	46	-	134,191	-	(134,191)	-
其他收入	50,775	-	-	83,458	1,049	7,150,213	7,285,495	(24,197)	-	7,261,298
分部收益及其他收入	6,568,487	171,299	461,028	1,897,443	5,568,554	8,511,276	23,178,087	87,728	(258,982)	23,006,833
分部支出	4,002,070	129,484	90,505	1,729,855	3,244,698	7,867,933	17,064,545	1,025,027	(246,218)	17,843,354
分部業績	2,566,417	41,815	370,523	167,588	2,323,856	643,343	6,113,542	(937,299)	(12,764)	5,163,479
攤分合營企業業績	-	-	-	-	-	(7,246)	(7,246)	-	-	(7,246)
所得稅前利潤/(虧損)	2,566,417	41,815	370,523	167,588	2,323,856	636,097	6,106,296	(937,299)	(12,764)	5,156,233
於2023年12月31日(經審計)										
<b>分部資產及負債</b>										
分部資產	183,351,253	41,993	45,042,243	37,495,058	314,295,748	94,581,956	674,808,251	246,092,792	(257,971,901)	662,929,142
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	276,155
本集團資產總值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	663,205,297
分部負債	182,248,054	164,311	44,115,912	29,364,092	276,999,782	80,623,945	613,516,096	141,116,714	(222,131,600)	532,501,210
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	209,301
本集團負債總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	532,710,511
<b>其他分部資料</b>										
折舊及攤銷	249,437	9,883	9,794	76,402	8,895	38,311	392,722	138,709	-	531,431
減值虧損	(63,684)	207	(8,805)	(1,507)	(6,182)	28,304	(51,667)	130	-	(51,537)
購置非流動資產	33,796	-	-	18,897	-	29,727	82,420	182,004	-	264,424
經營利息收入	3,695,621	36	(80,686)	982,840	75,171	427,356	5,100,338	110,213	-	5,210,551
投資利息收入	-	-	-	11,817	1,990,150	154	2,002,121	-	-	2,002,121
利息支出	312,704	-	10,248	452,038	2,185,820	209,907	3,170,717	1,922,703	766	5,094,186

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 5. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
證券買賣及經紀業務佣金及手續費收入	2,761,206	3,131,096
承銷及保薦費	267,859	166,250
期貨及期權合約買賣及經紀業務佣金及手續費收入	212,936	179,896
諮詢及財務顧問費收入	61,666	78,933
資產管理費收入	228,202	223,469
其他	43,878	1,633
	<b>3,575,747</b>	3,781,277

## 6. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
交易所及非銀行金融機構保證金以及銀行結餘	2,326,440	1,897,393
融資客戶墊款及證券借貸	2,599,376	2,858,156
買入返售金融資產	507,979	506,070
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	1,620,704	1,956,013
按攤餘成本計量的債務工具	36,515	46,715
其他金融資產的利息收入	30,611	34,968
	<b>7,121,625</b>	7,299,315

## 7. 投資收入及收益或虧損

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
來自以下各項的已變現及未變現收益／(虧損)		
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	1,301,419	460,000
— 按攤餘成本計量的債務工具	—	25,307
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,738,042	5,467,109
— 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	259,981	(1,068,242)
— 衍生工具	2,451,281	(204,578)
— 交易性金融負債	(1,654,181)	(859,107)
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	828,071	844,454
	<b>4,924,613</b>	4,664,943

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 8. 其他收入、收益或虧損

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
政府補助金	8,251	48,338
處置物業及設備及其他無形資產產生的收益或虧損	160	13,280
匯兌收益或虧損	(37,141)	(981)
總租金收入	3,573	3,393
其他	127,673	196,695
	<b>102,516</b>	260,725

該等政府補助金乃本集團自地方政府取得，以支持特定地點的業務。

### 9. 折舊及攤銷

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
使用權資產折舊	280,609	270,709
物業及設備折舊	169,998	157,922
投資性房地產折舊	98	99
其他無形資產攤銷	125,318	102,701
	<b>576,023</b>	531,431

### 10. 僱員成本

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
薪金、獎金及津貼	2,746,525	2,808,865
社會福利	505,568	442,825
年金計劃供款	143,730	135,840
補充退休福利	4,160	2,480
其他	177,901	183,404
	<b>3,577,884</b>	3,573,414

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 11. 佣金及手續費支出

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
證券、期貨買賣及經紀業務費用	464,342	449,700
承銷及保薦費支出	19,076	7,965
其他服務費用	48,759	33,342
	<b>532,177</b>	491,007

## 12. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
以下呈列下列負債的利息支出：		
— 應付債券	1,635,357	1,608,875
— 賣出回購金融資產	1,872,474	1,879,509
— 債務工具	276,928	306,417
— 應付經紀業務客戶賬款	948,548	525,137
— 應付銀行及其他金融機構款項	342,176	551,361
— 合併結構化主體第三方權益及其他	207,002	223,248
	<b>5,282,485</b>	5,094,547

## 13. 其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
一般及行政開支	536,498	597,478
增值稅及附加	51,989	74,013
租賃物業的最低營運租金	44,093	51,045
通訊基礎設施費用	189,781	148,509
證券投資者保護基金	41,840	42,338
差旅費	62,223	47,787
水電開支	16,965	16,953
審計師酬金	6,173	3,086
雜費	465,634	270,630
	<b>1,415,196</b>	1,251,839

截至2024年6月30日止六個月期間，「其他經營支出」中包括與租賃負債相關的經營租賃支出人民幣29百萬元。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 14. 信貸虧損開支及減值虧損，扣除撥回後

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
信貸虧損開支：		
— 買入返售金融資產(附註24)	(1,639)	(42,037)
— 融資客戶墊款(附註31)	(134,074)	(24,381)
— 應收賬款(附註32)	4,548	(205)
— 其他應收款項(附註28)	6,243	(6,962)
— 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)	(10,321)	(2,966)
— 按攤餘成本計量的債務工具(附註27)	(45,474)	(1,646)
— 銀行結餘	(69)	(981)
減值虧損：		
— 存貨	51,961	28,537
— 無形資產(附註21)	—	(896)
	<b>(128,825)</b>	<b>(51,537)</b>

## 15. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
當期所得稅：		
— 中國企業所得稅	100,605	(646,131)
— 境外利得稅	46,072	55,022
過往期間撥備不足：		
— 中國企業所得稅	(23,804)	14,067
— 境外利得稅	(1,722)	(33)
小計	<b>121,151</b>	<b>(577,075)</b>
遞延所得稅(附註30)	<b>33,156</b>	<b>793,878</b>
	<b>154,307</b>	<b>216,803</b>

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

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



# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 16. 歸屬於本公司股東的每股收益

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

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
歸屬於本公司股東的利潤	4,387,820	4,939,222
減：歸屬於本公司其他權益持有人的利潤 <sup>(1)</sup>	606,085	371,610
歸屬於本公司普通權益持有人的利潤	3,781,735	4,567,612
已發行股份加權平均數(千股)	10,934,402	10,172,254
每股基本收益(人民幣元)	0.35	0.45

(1) 就計算截至2024年6月30日止六個月期間的每股普通股基本收益而言，從歸屬於本公司權益持有人的利潤中扣除永續次級債券應佔的人民幣606百萬元(截至2023年6月30日止六個月期間：人民幣372百萬元)。

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

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
歸屬於本公司普通權益持有人的利潤	3,781,735	4,567,612
加：截至6月30日止六個月的可轉債的利息開支，扣除稅項	-	95,099
用於釐定稀釋每股收益的淨利潤	3,781,735	4,662,711
已發行股份加權平均數(千股)	10,934,402	10,172,254
加：普通股加權平均數(假設所有攤薄股份均獲轉換)(千股)	-	750,501
稀釋每股收益的普通股加權平均數(千股)	10,934,402	10,922,755
稀釋每股收益(人民幣元)	0.35	0.43

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 17. 股利

本公司於六個月內宣派普通股股東之股利：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
已宣派股利	2,405,568	2,331,574
對其他權益工具持有人分配	1,215,500	1,044,000

於2024年6月28日，股東週年大會審議通過了2023年度利潤分配方案。因此，本公司決定於2023年度共派發現金股利人民幣2,405.57百萬元(2022年度：現金股利人民幣2,331.57百萬元)。

本公司的股利分配觸發須就永續次級債券作出強制利息付款事件。於2024年6月30日，本公司已確認應付其他權益工具持有人股利人民幣1,215.50百萬元(2023年12月31日：人民幣1,044.00百萬元)。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 18. 不動產、廠房和設備

	建築物	電子及 通訊設備	汽車	辦公設備	租賃裝修	總計
<b>成本</b>						
於2023年1月1日(經審計)	280,075	1,229,110	76,196	135,405	353,173	2,073,959
添置	-	211,362	1,852	10,658	84,291	308,163
轉撥或重新分類	-	2,756	-	(382)	-	2,374
匯兌收益或虧損	72	262	(527)	(2,833)	1,574	(1,452)
處置/報廢	(10,661)	(67,872)	(6,242)	(12,398)	(39,690)	(136,863)
於2023年12月31日(經審計)	269,486	1,375,618	71,279	130,450	399,348	2,246,181
<b>累計折舊</b>						
於2023年1月1日(經審計)	197,571	770,005	67,162	107,229	243,955	1,385,922
年內計提	11,337	237,810	2,213	11,001	55,616	317,977
匯兌收益或虧損	72	(124)	(540)	(306)	1,106	208
處置/報廢	(8,197)	(66,349)	(5,401)	(11,669)	(35,940)	(127,556)
於2023年12月31日(經審計)	200,783	941,342	63,434	106,255	264,737	1,576,551
<b>賬面值</b>						
於2023年12月31日(經審計)	68,703	434,276	7,845	24,195	134,611	669,630
<b>成本</b>						
於2024年1月1日(經審計)	269,486	1,375,618	71,279	130,450	399,348	2,246,181
添置	-	180,559	1,674	12,958	25,803	220,994
轉撥或重新分類	-	-	-	(5)	5	-
匯兌收益或虧損	(377)	(5,033)	(195)	(1,253)	(5,150)	(12,008)
處置/報廢	(2)	(211,577)	(7,255)	(10,628)	(13,877)	(243,339)
於2024年6月30日(未經審計)	269,107	1,339,567	65,503	131,522	406,129	2,211,828
<b>累計折舊</b>						
於2024年1月1日(經審計)	200,783	941,342	63,434	106,255	264,737	1,576,551
期內計提	5,638	123,565	1,082	4,850	34,863	169,998
匯兌收益或虧損	(376)	(4,257)	(175)	(1,072)	(2,404)	(8,284)
處置/報廢	-	(56,068)	(6,182)	(3,762)	(13,400)	(79,412)
於2024年6月30日(未經審計)	206,045	1,004,582	58,159	106,271	283,796	1,658,853
<b>賬面值</b>						
於2024年6月30日(未經審計)	63,062	334,985	7,344	25,251	122,333	552,975

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 19. 租賃

### (a) 使用權資產

	建築物
<b>成本</b>	
於2023年1月1日(經審計)	2,817,587
添置	555,016
減少	(334,343)
匯兌收益或虧損	6,780
於2023年12月31日(經審計)	3,045,040
<b>累計折舊</b>	
於2023年1月1日(經審計)	1,129,635
年內計提	564,278
減少	(308,195)
匯兌收益或虧損	3,059
於2023年12月31日(經審計)	1,388,777
<b>賬面淨值</b>	
於2023年1月1日(經審計)	1,687,952
於2023年12月31日(經審計)	1,656,263
<b>成本</b>	
於2024年1月1日(經審計)	3,045,040
添置	136,824
減少	(104,064)
匯兌收益或虧損	(8,005)
於2024年6月30日(未經審計)	3,069,795
<b>累計折舊</b>	
於2024年1月1日(經審計)	1,388,777
期內計提	280,609
減少	(99,219)
匯兌收益或虧損	(5,819)
於2024年6月30日(未經審計)	1,564,348
<b>賬面淨值</b>	
於2024年1月1日(經審計)	1,656,263
於2024年6月30日(未經審計)	1,505,447

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 19. 租賃(續)

### (b) 租賃負債

本集團之租賃負債按到期日分析－未貼現分析

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
一年以內	801,688	764,194
一年以上	821,306	1,014,150
未貼現租賃負債	1,622,994	1,778,344
租賃負債	1,536,953	1,695,730

## 20. 商譽

	商譽
<b>總賬面價值</b>	
於2024年1月1日(經審計)	1,032,951
匯兌虧損	(7,896)
於2024年6月30日(未經審計)	1,025,055
<b>累計減值損失</b>	
於2024年1月1日(經審計)	—
於報告期間確認的減值損失	—
於2024年6月30日(未經審計)	—
<b>賬面淨值</b>	
於2024年1月1日(經審計)	1,032,951
於2024年6月30日(未經審計)	1,025,055

### 證券經紀業務現金產生單位

於2007年1月，本公司收購原中國銀河證券有限責任公司(以下簡稱「原銀河證券」)證券經紀業務、投資銀行業務及其相關資產和負債，以及原銀河證券所持有的銀河期貨的股權。收購成本超過收購業務中取得的可識別資產淨額公允價值的差額確認為證券經紀業務現金產生單位的商譽。於2024年6月30日及2023年12月31日，商譽賬面總值及賬面淨值均為人民幣223百萬元。

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計算。於五年期間後的現金流量假設維持不變。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 20. 商譽(續)

### 銀河海外新加坡業務現金產生單位

本集團於2019年4月收購中國銀河國際證券私人有限公司(「銀河海外新加坡」)。本集團將收購成本超出所收購可識別資產淨額公允價值的差額確認為商譽。於2024年6月30日，商譽的賬面總值及賬面淨值均為人民幣220百萬元(2023年12月31日：人民幣219百萬元)。

就減值測試而言，本集團董事認為，銀河海外(新加坡)基於收購範圍整體被視為一個現金產生單位。該現金產生單位屬於國際業務分部。該現金產生單位產生的主要現金流入基本上獨立於其他資產或者現金產生單位產生的現金流入，故構成一個現金產生單位。該現金產生單位與以前年度所確定的現金產生單位一致。

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釐定。於七年期間後的現金流量假設維持不變。

### 銀河海外(馬來西亞)業務現金產生單位

本集團於2021年12月收購中國銀河國際證券馬來西亞私人有限公司(「銀河海外(馬來西亞)」)。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2024年6月30日，商譽的賬面總值及賬面淨值均為人民幣582百萬元(2023年12月31日：人民幣591百萬元)。

就減值測試而言，本集團董事認為，銀河海外(馬來西亞)基於收購範圍整體被視為一個現金產生單位。該現金產生單位屬於國際業務分部。該現金產生單位產生的主要現金流入基本上獨立於其他資產或者現金產生單位產生的現金流入，故構成一個現金產生單位。該現金產生單位與以前年度所確定的現金產生單位一致。

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釐定。於九年期間後的現金流量假設維持不變。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 21. 其他無形資產

	交易席位	商標	電腦軟件及其他	總計
<b>成本</b>				
於2023年1月1日(經審計)	305,011	5,343	1,041,864	1,352,218
添置	–	–	289,735	289,735
匯兌收益或虧損	10	39	16,652	16,701
處置/報廢	(1,400)	(5,382)	(1,112)	(7,894)
於2023年12月31日(經審計)	303,621	–	1,347,139	1,650,760
<b>累計攤銷</b>				
於2023年1月1日(經審計)	–	5,343	595,692	601,035
年內計提	–	–	216,558	216,558
匯兌收益或虧損	–	39	18,140	18,179
處置/報廢	–	(5,382)	(207)	(5,589)
於2023年12月31日(經審計)	–	–	830,183	830,183
<b>減值</b>				
於2023年1月1日(經審計)	–	–	924	924
其他(附註14)	–	–	(905)	(905)
匯兌收益或虧損	–	–	17	17
於2023年12月31日(經審計)	–	–	36	36
<b>賬面值</b>				
於2023年12月31日(經審計)	303,621	–	516,920	820,541
<b>成本</b>				
於2024年1月1日(經審計)	<b>303,621</b>	–	<b>1,347,139</b>	<b>1,650,760</b>
添置	–	–	<b>100,834</b>	<b>100,834</b>
匯兌收益或虧損	<b>(51)</b>	–	<b>11,526</b>	<b>11,475</b>
處置/報廢	–	–	<b>(122,508)</b>	<b>(122,508)</b>
於2024年6月30日(未經審計)	<b>303,570</b>	–	<b>1,336,991</b>	<b>1,640,561</b>
<b>累計攤銷</b>				
於2024年1月1日(經審計)	–	–	<b>830,183</b>	<b>830,183</b>
期內計提	–	–	<b>125,318</b>	<b>125,318</b>
匯兌收益或虧損	–	–	<b>14,857</b>	<b>14,857</b>
處置/報廢	–	–	<b>(122,478)</b>	<b>(122,478)</b>
於2024年6月30日(未經審計)	–	–	<b>847,880</b>	<b>847,880</b>
<b>減值</b>				
於2024年1月1日(經審計)	–	–	<b>36</b>	<b>36</b>
匯兌收益或虧損	–	–	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
於2024年6月30日(未經審計)	–	–	<b>35</b>	<b>35</b>
<b>賬面值</b>				
於2024年6月30日(未經審計)	<b>303,570</b>	–	<b>489,076</b>	<b>792,646</b>

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 21. 其他無形資產(續)

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

### 使用年限不確定的無形資產的減值測試

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

交易席位或獲分配交易席位的現金產生單位按使用價值計算的可收回金額均高於其賬面值。因此，於2024年6月30日及2023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2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
於合營企業的投資		
於1月1日	244,771	61,769
於合營企業的投資成本	27,500	185,318
攤分收購後利潤及其他綜合收益	(10,041)	(2,316)
總計	262,230	244,771



# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 22. 於合營企業的權益(續)

(2) 本集團的合營企業於報告期末的詳情如下：

實體名稱	登記國家	主要營業地點	本集團持有的股權比例 2024年6月30日	本集團持有的投票權比例 2024年6月30日	主要業務
<b>合營企業：</b>					
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(有限合夥)	中國	中國	20.00%	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%	50.00%	股權投資和項目投資
海鹽銀河時尚智造股權投資基金	中國	中國	19.90%	40.00%	股權投資和項目投資
海南銀河十朋新動能產業投資基金合夥企業(有限合夥)	中國	中國	20.00%	50.00%	股權投資和項目投資
共青城銀河創新九號股權投資合夥企業(有限合夥)	中國	中國	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	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
吉林銀河正元數字經濟私募基金合夥企業	中國	中國	20.00%	60.00%	股權投資和項目投資
青島東證數源雲瀾股權投資中心	中國	中國	19.35%	60.00%	股權投資和項目投資
長興銀河坤鑫股權投資基金合夥企業	中國	中國	20.00%	40.00%	股權投資和項目投資
上海大零號灣創新策源私募基金合夥企業(有限合夥)	中國	中國	1.00%	40.00%	股權投資和項目投資
張家港銀河銳聞新興產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)	中國	中國	20.00%	50.00%	股權投資和項目投資
德清縣鳳瑞股權投資合夥企業(有限合夥)	中國	中國	20.00%	33.00%	股權投資和項目投資
福汽銀河(福州)產業投資合夥企業(有限合夥)	中國	中國	19.80%	60.00%	股權投資和項目投資
遼寧銀河健東基金投資合夥企業(有限合夥)	中國	中國	5.00%	66.67%	股權投資和項目投資
海南財金銀河私募基金管理有限公司	中國	中國	50.00%	60.00%	股權投資和項目投資
天津優達銀行產業投資基金合夥企業(有限合夥)	中國	中國	20.00%	60.00%	股權投資和項目投資

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 23. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
債務證券	14,217,398	23,762,993
基金	1,000,108	538,189
信託計劃	362,581	–
其他投資 <sup>(a)</sup>	12,030,560	3,043,653
	<b>27,610,647</b>	27,344,835
<b>流動</b>		
債務證券	135,568,682	84,058,231
股權證券	17,845,062	30,278,759
基金	31,967,669	26,500,805
結構性存款及理財產品	3,265,156	3,176,376
信託計劃	729,324	1,214,934
其他投資 <sup>(a)</sup>	23,852,172	32,374,002
加：應計利息	1,652,202	1,235,550
	<b>214,880,267</b>	178,838,657

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

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 24. 買入返售金融資產

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
按抵押品類型分析：		
股權證券	12,038,990	11,484,332
減：減值	(21,970)	(31,854)
	<b>12,017,020</b>	11,452,478
按抵押品市場分析：		
證券交易所	12,017,020	11,452,478
<b>流動</b>		
按抵押品類型分析：		
股權證券	8,854,970	9,555,298
債務證券	2,615,322	1,714,599
加：應計利息	47,654	51,893
減：減值	(33,366)	(25,115)
	<b>11,484,580</b>	11,296,675
按抵押品市場分析：		
證券交易所	10,776,914	11,087,152
銀行間債券市場	699,002	199,943
場外	8,664	9,580

買入返售金融資產減值撥備變動如下：

	截至2024年 6月30日 止六個月 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
期／年初	56,969	191,495
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	(1,639)	(60,104)
其他	6	(74,422)
期／年末	<b>55,336</b>	56,969

於2024年6月30日，本集團收取抵押品的公允價值約為人民幣50,100百萬元(2023年12月31日：人民幣63,429百萬元)。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 25. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
債務證券	-	90,829
<b>流動</b>		
債務證券	97,670,942	95,918,175
加：應計利息	1,223,360	1,348,934
	<b>98,894,302</b>	97,267,109

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的減值撥備變動載列如下：

	截至2024年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2023年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	184,412	198,646
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	(10,321)	(14,234)
期／年末	<b>174,091</b>	184,412

## 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2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
股權證券	11,657,479	9,446,958
永續債	42,201,179	35,724,652
其他投資	257,839	1,539
	<b>54,116,497</b>	45,173,149

該等權益工具並非持作交易性目的或由收購方於應用國際財務報告準則第3號「企業合併」中的企業合併確認的或有對價。於首次應用國際財務報告準則第9號之日，本集團選擇於其他綜合收益呈列該等先前分類為可供出售金融資產(根據國際會計準則第39號按公允價值列賬)投資的其後公允價值變動。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 27. 按攤餘成本計量的債務工具

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
債務證券 <sup>(1)</sup>	704,137	989,016
減：減值	(28,864)	(29,065)
	<b>675,273</b>	959,951
<b>流動</b>		
債務證券 <sup>(1)</sup>	1,626,016	1,369,360
加：應計利息	46,752	33,044
減：減值	(19,218)	(64,332)
	<b>1,653,550</b>	1,338,072

(1) 於2024年6月30日，此等債務證券的年利率介乎1.56%至6.80%(2023年12月31日：年利率介乎2.80%至6.80%)之間。

(2) 按攤餘成本計量的債務工具的減值撥備變動載列如下：

	截至2024年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2023年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	93,397	54,381
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	(45,474)	38,688
匯兌差額及其他	159	328
期／年末	<b>48,082</b>	93,397

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 28. 其他應收款項及預付賬款

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
預付賬款	1,154,126	1,154,126
已收回資產	16,674	-
其他	21,247	22,735
	<b>1,192,047</b>	1,176,861
<b>流動</b>		
預付稅款	17,527	-
應計利息	18,991	10,200
預付賬款	303,715	332,106
保證金融資客戶應收款項	202,141	202,857
存貨	2,577,569	2,159,632
客戶交易履約保證金	3,207,777	2,821,008
其他	2,256,683	2,093,947
小計	<b>8,584,403</b>	7,619,750
減：減值	<b>(742,053)</b>	(735,771)
總計	<b>7,842,350</b>	6,883,979

於2024年6月30日，存貨減值撥備為人民幣77.04百萬元(2023年12月31日：人民幣19.58百萬元)。

其他應收款項的減值撥備變動如下：

	截至2024年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2023年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	735,771	723,596
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	6,243	15,273
匯兌差額及其他	39	(3,098)
期／年末	<b>742,053</b>	735,771

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 29. 交易所及非銀行金融機構保證金

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
交易所保證金	323,528	209,381
付予期貨及商品交易所的保證金	14,591	42,421
支付予深交所的保證金	183,742	472,041
其他	774,119	759,837
	<b>1,295,980</b>	1,483,680
<b>流動</b>		
付予期貨及商品交易所的保證金	16,682,707	20,571,570
付予證金公司的保證金	185,278	205,994
	<b>16,867,985</b>	20,777,564

## 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2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
遞延稅項資產	218,434	276,155
遞延稅項負債	1,120,012	209,301
	<b>(901,578)</b>	66,854

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 30. 遞延稅項 (續)

遞延稅項資產及負債的變動載列如下：

	以公允價值計量且其變動計入損益的金額	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金額	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	預計負債	租賃負債	尚未彌補的虧損	使用權資產	其他	總計
於2023年1月1日	(144,364)	6,483	335,269	628,763	81,366	(10,012)	(1,375,023)	-	454,571	-	(421,988)	31,189	204,422
於損益(扣除)/計入損益	(380,850)	-	(15,999)	107,960	3,861	(880,228)	(64,055)	9,491	3,678	1,224,097	7,922	32,745	370,058
計入其他綜合收益	-	(472,692)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(472,692)
計入未分配利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34,934)	-	-	(34,934)
於2023年12月31日(經審計)	(525,214)	(466,209)	319,270	736,723	85,227	(890,240)	(1,439,078)	9,491	459,249	1,189,163	(414,066)	63,934	66,854
於損益(扣除)/計入損益	381,023	-	(23,744)	169,438	24,449	(1,257,574)	19,271	(9,491)	(73,003)	652,880	37,704	38,926	(33,155)
計入其他綜合收益	-	(910,400)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(910,400)
計入未分配利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,877)	-	-	(24,877)
於2024年6月30日(未經審計)	(144,191)	(1,376,603)	295,526	906,161	109,676	(2,147,814)	(1,419,807)	-	385,246	1,816,966	(376,362)	102,860	(901,578)

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



# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 31. 融資客戶墊款

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
<b>流動</b>		
融資客戶貸款	78,919,557	87,746,331
其他貸款及墊款	315,832	237,578
加：應收利息	3,151,352	3,544,505
減：減值	(176,796)	(310,515)
	<b>82,209,945</b>	91,217,899

(1) 融資客戶的信貸融資限額根據本集團所收取的抵押證券折讓市值釐定。

由於本公司董事認為，基於證券保證金融資業務性質，賬齡分析不會向本中期簡明綜合財務資料使用者提供額外價值，因此並無披露賬齡分析。

本集團按照可收回情況的評估及管理層之判斷(包括評估信貸質素及抵押品的變動)釐定融資客戶墊款的撥備。

(2) 減值撥備變動載列如下：

	截至2024年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2023年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	310,515	262,411
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	(134,074)	49,624
核銷金額	-	(2,065)
匯兌差額及其他	355	545
期／年末	<b>176,796</b>	310,515

由於客戶基礎龐大且多樣化，因此信用風險的集中程度有限。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 32. 應收賬款

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
應收賬款來自：		
客戶清算款	3,596,178	2,669,375
券商證券清算款	9,735,612	7,512,067
交易所清算款	1,675,121	2,674,549
承銷及保薦費	35,377	29,630
交易席位佣金	72,824	65,946
資產管理及代銷基金手續費	354,769	147,125
其他	56,685	41,262
小計	15,526,566	13,139,954
減：減值	(196,743)	(196,750)
總計	15,329,823	12,943,204

應收賬款的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
一年以內	15,279,801	12,886,502
一至兩年	6,409	7,885
兩至三年	28,874	33,604
三年以上	14,739	15,213
	15,329,823	12,943,204

應收賬款的減值撥備變動如下：

	截至2024年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2023年 12月31日 止年度 (經審計)
期／年初	196,750	184,869
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	4,548	5,110
核銷金額	(519)	(2,321)
外幣折算差額及其他	(4,036)	9,092
期／年末	196,743	196,750

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 33. 衍生金融工具

	於2024年6月30日(未經審計)		
	名義金額	資產	負債
套期工具			
外幣遠期	123,770	28	-
商品期貨	1,327,692	-	-
非套期工具			
權益衍生工具	246,166,811	11,673,318	2,000,350
利率衍生工具	1,184,115,220	-	2,342
其他衍生工具	8,153,833	305,018	192,113
總計	1,439,887,326	11,978,364	2,194,805

	於2023年12月31日(經審計)		
	名義金額	資產	負債
套期工具			
外幣遠期	138,676	-	375
商品期貨	1,534,753	-	-
非套期工具			
權益衍生工具	225,369,947	6,796,248	1,829,895
利率衍生工具	1,066,223,462	-	669
其他衍生工具	99,461,036	1,608,787	3,684,974
總計	1,392,727,874	8,405,035	5,515,913

(1) 在當日無負債結算制度下，本集團股指期貨、利率互換、國債期貨及商品期貨須每日結算，相應收支計入結算備付金。

## 34. 結算備付金

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
為下列各方於結算所持有的結算備付金：		
— 自有賬戶	10,993,218	9,341,348
— 客戶賬戶	21,933,662	18,516,938
加：應計利息	40,909	41,890
總計	32,967,789	27,900,176

該等結算備付金由結算所為本集團持有，該等結餘按當前市場利率計息。

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 35. 銀行結餘

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
自有賬戶	16,902,129	18,843,909
代客戶持有現金	153,196,233	94,508,403
加：應計利息	257,397	272,891
	<b>170,355,759</b>	113,625,203

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得的客戶存款。本集團將該等負債確認為應付經紀業務客戶賬款(附註43)。

於2024年6月30日，銀行結餘的預期信用損失(「預期信用損失」)撥備為人民幣1.01百萬元(2023年12月31日：人民幣1.10百萬元)。

### 36. 股本

本公司的股份數目及股份面值如下：

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
每股面值人民幣1元已發行並繳足的普通股(千股)		
內資股	7,243,417	7,243,417
H股	3,690,985	3,690,985
	<b>10,934,402</b>	10,934,402
股本(人民幣千元)		
內資股	7,243,417	7,243,417
H股	3,690,985	3,690,985
	<b>10,934,402</b>	10,934,402

### 37. 其他權益工具

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
永續次級債券	29,828,323	29,828,323
	<b>29,828,323</b>	29,828,323

## 37. 其他權益工具(續)

於2020年11月24日，本公司按面值發行人民幣50億元的永續次級債券(「20銀河Y1」)，票面利率為4.80%。在債券每個重定價週期(即每五年)結束時，本公司有權選擇贖回或償還債券。

於2021年3月29日，本公司按面值發行人民幣50億元的永續次級債券(「21銀河Y1」)，票面利率為4.57%。在債券每個重定價週期(即每五年)結束時，本公司有權選擇贖回或償還債券。

於2021年4月21日，本公司按面值發行人民幣50億元的永續次級債券(「21銀河Y2」)，票面利率為4.30%。在債券每個重定價週期(即每五年)結束時，本公司有權選擇贖回或償還債券。

於2023年5月18日，本公司按面值發行人民幣50億元的永續次級債券(「23銀河Y1」)，票面利率為3.63%。在債券每個重定價週期(即每五年)結束時，本公司有權選擇贖回或償還債券。

於2023年6月9日，本公司按面值發行人民幣50億元的永續次級債券(「23銀河Y2」)，票面利率為3.58%。在債券每個重定價週期(即每五年)結束時，本公司有權選擇贖回或償還債券。

於2023年11月17日，本公司按面值發行人民幣50億元的永續次級債券(「23銀河Y3」)，票面利率為3.43%。在債券每個重定價週期(即每五年)結束時，本公司有權選擇贖回或償還債券。

上述五期債券發行均附設發行人重續選擇權，且並無投資者轉售選擇權。在當期債券每個重定價週期結束時，發行人有權選擇將當期債券延長一個重定價週期(即五年)，或全額支付當期債券，而投資者並無權利要求發行人贖回當期債券。

永續次級債券的票面利率在首五年保持不變，且每五年進行重置。票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點進行重置。重置的票面利率於下一個五年保持不變。當期基準利率為票面利率重置日前5個工作日中國債券信息網公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為5年的國債收益率算術平均值。

發行人有權延期支付利息，除非觸發「強制付息事件」，發行人可選擇於每個付息日將當期利息付款以及任何早前已遞延的利息付款及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。強制付息事件僅於向普通股股東分紅或減少註冊資本時方會觸發。

本公司發行的永續次級債券分類為權益工具，於本集團財務狀況表權益項下呈列。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 38. 應付債券

於2024年6月30日及2023年12月31日，應付債券包括次級債券及公司債券。

本集團發行的債券的詳情如下：

### 非流動

發行日期	到期日	票面利率	於2024年 6月30日 (未經審計) 賬面值	於2023年 12月31日 (經審計) 賬面值
2022年1月18日	2025年1月18日	3.15%	—	3,086,066
2022年3月21日	2025年3月21日	3.38%	—	1,081,295
2022年8月08日	2025年8月08日	2.72%	3,377,042	3,330,882
2023年1月13日	2025年1月13日	3.58%	—	2,581,595
2023年4月17日	2025年4月17日	3.09%	—	1,019,483
2023年4月17日	2026年4月17日	3.34%	4,018,281	4,082,961
2021年7月20日	2026年7月20日	3.45%	1,856,150	1,824,506
2022年4月26日	2025年4月26日	2.95%	—	1,527,829
2022年6月09日	2025年6月09日	3.06%	—	5,077,022
2022年7月26日	2025年7月26日	2.83%	2,050,208	2,020,623
2022年8月11日	2027年8月11日	3.08%	5,125,066	5,046,390
2022年9月05日	2025年9月05日	2.54%	1,019,340	1,006,046
2022年9月05日	2027年9月05日	2.95%	4,087,103	4,026,756
2023年2月17日	2025年2月17日	3.09%	—	1,024,793
2023年2月17日	2026年2月17日	3.28%	3,030,150	3,024,244
2023年3月09日	2025年3月09日	3.25%	—	1,077,598
2023年3月09日	2026年3月09日	3.35%	3,226,479	3,278,507
2023年7月17日	2026年7月17日	2.74%	3,071,050	3,028,175
2023年7月17日	2028年7月17日	3.08%	2,052,862	2,013,178
2023年8月18日	2026年8月18日	2.66%	2,040,963	2,016,123
2023年8月18日	2028年8月18日	2.98%	3,062,139	3,021,392
2023年9月14日	2026年9月14日	2.95%	3,068,398	3,022,688
2023年9月14日	2028年9月14日	3.20%	1,022,280	1,005,947
2023年9月14日	2033年9月14日	3.33%	1,022,998	1,006,205
2023年10月18日	2026年10月18日	3.08%	4,584,474	4,512,534
2023年12月14日	2026年12月14日	2.98%	2,026,415	1,995,438
2023年12月14日	2028年12月14日	3.14%	3,041,358	2,993,255
2024年3月11日	2027年3月11日	2.60%	2,009,105	—
2024年3月11日	2029年3月11日	2.75%	4,019,364	—
2024年5月27日	2027年5月27日	2.35%	2,496,563	—
2024年5月27日	2029年5月27日	2.45%	2,496,586	—
2024年1月18日	2027年1月18日	2.84%	5,048,080	—
2024年1月29日	2026年1月29日	2.75%	1,008,697	—
			<b>69,861,151</b>	68,731,531

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 38. 應付債券(續)

流動

發行日期	到期日	票面利率	於2024年	於2023年
			6月30日 (未經審計) 賬面值	12月31日 (經審計) 賬面值
2022年1月18日	2024年1月18日	2.97%	-	1,028,235
2022年8月08日	2024年8月08日	2.46%	1,737,266	1,715,210
2021年7月20日	2024年7月20日	3.13%	3,294,946	3,242,991
2021年8月09日	2024年8月09日	3.15%	4,112,223	4,047,508
2021年9月15日	2024年9月15日	3.30%	1,338,893	1,316,804
2021年9月28日	2024年9月28日	3.40%	1,025,552	1,008,127
2021年10月20日	2024年10月20日	3.55%	1,844,043	1,811,331
2021年11月22日	2024年11月22日	3.35%	3,671,889	3,610,056
2021年12月20日	2024年12月20日	3.20%	4,061,027	3,995,398
2022年7月26日	2024年7月26日	2.60%	2,048,438	2,020,728
2022年1月18日	2025年1月18日	3.15%	3,040,573	-
2022年3月21日	2025年3月21日	3.38%	1,064,318	-
2023年1月13日	2025年1月13日	3.58%	2,539,081	-
2023年4月17日	2025年4月17日	3.09%	1,004,850	-
2022年4月26日	2025年4月26日	2.95%	1,506,465	-
2022年6月09日	2025年6月09日	3.06%	5,003,038	-
2021年1月21日	2024年1月21日	3.58%	-	3,307,969
2021年2月04日	2024年2月04日	3.67%	-	2,582,690
2023年2月17日	2025年2月17日	3.09%	1,010,243	-
2023年3月09日	2025年3月09日	3.25%	1,008,804	-
			<b>39,311,649</b>	29,687,047

所有該等債券以人民幣計價。

## 39. 債務工具

	於2024年	於2023年
	6月30日 (未經審計) 賬面值	12月31日 (經審計) 賬面值
<b>非流動</b>		
收益憑證 <sup>(2)</sup>	66,692	309,594
	<b>66,692</b>	309,594
<b>流動</b>		
短期融資券 <sup>(1)</sup>	12,408,305	25,194,318
收益憑證 <sup>(2)</sup>	1,174,812	3,033,412
總計	<b>13,583,117</b>	28,227,730

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 39. 債務工具(續)

### (1) 短期融資券

於2024年6月30日，短期融資券詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	起息日	到期日	票面利率
23 CGS CP006	2,000,000	2023年11月22日	2024年8月22日	2.65%
24 CGS CP002	2,000,000	2024年4月15日	2024年7月16日	2.01%
24 CGS CP003	2,000,000	2024年5月21日	2024年9月20日	1.91%
24 CGS CP004	3,000,000	2024年6月17日	2024年10月17日	1.91%
24 CGS CP005	2,000,000	2024年6月21日	2024年9月24日	1.88%
商業票據	71,994	2024年4月18日	2024年7月18日	4.30%
商業票據	31,799	2024年4月18日	2024年7月18日	6.10%
商業票據	116,492	2024年4月18日	2024年7月18日	4.30%
商業票據	57,511	2024年4月18日	2024年7月18日	6.10%
商業票據	151,034	2024年6月04日	2024年9月04日	4.05%
商業票據	906,202	2024年6月21日	2024年9月20日	4.09%

### (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2024年6月30日，就本公司發行的收益憑證而言，其票面利率為2.30%至3.15%(2023年12月31日：1.95%至6.00%)。

## 40. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

### (1) 交易性金融負債：

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
<b>流動</b>		
股權證券	75,819	328,970
債務證券	47,841,072	18,622,873
	<b>47,916,891</b>	18,951,843



# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 40. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

### (2) 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
應付收益憑證 <sup>(1)</sup>	2,898,000	6,181,322
	<b>2,898,000</b>	6,181,322
<b>流動</b>		
應付收益憑證 <sup>(1)</sup>	13,509,965	14,068,340
嵌入權益互換的結構性產品 <sup>(2)</sup>	194,084	452,670
其他	349,190	-
	<b>14,053,239</b>	14,521,010

(1) 與股票掛鈎的應付收益憑證為本集團發行的融資工具，其對股東的回報主要與股票指數、債券指數、黃金合約及ETF基金的表現掛鈎。

(2) 嵌入權益互換的結構性產品於相應衍生工具到期時向客戶支付，而彼等賬面餘額與相應權益互換的表現掛鈎。

## 41. 其他應付款項及預提費用

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
合併結構化主體第三方權益	196,672	179,311
	<b>196,672</b>	179,311
<b>流動</b>		
合併結構化主體第三方權益	86,513	142,189
客戶交易履約保證金	38,184,545	40,088,306
其他應付交易客戶款項	2,128,296	1,048,780
應付清算款	9,415,238	7,888,589
增值稅及其他稅項	136,131	179,762
應計費用	1,217,710	804,233
應付雜費	39,771	31,773
應付證券投資者保護基金	67,776	64,297
應付股利	3,639,949	804,631
應付證券交易所按金	2,734,660	209,185
其他	2,115,164	2,448,301
	<b>59,765,753</b>	53,710,046

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

### 42. 應付銀行及其他金融機構款項

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
無擔保短期銀行貸款 <sup>(1)</sup>	11,481,684	12,823,947
保證金貸款 <sup>(2)</sup>	–	4,060,000
加：應付利息	18,834	72,941
	<b>11,500,518</b>	16,956,888

(1) 於2024年6月30日，無擔保短期銀行貸款按可變利率2.40%至5.98%計息(於2023年12月31日：無擔保短期銀行貸款按年利率1.42%至7.52%計息)，且須於1年內(2023年12月31日：1年內)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96百萬元及於中國上市的股份(公允價值約為人民幣663百萬元)作抵押。

### 43. 應付經紀業務客戶賬款

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

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

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

於2024年6月30日，本集團應付經紀業務客戶賬款包括就融資融券安排向客戶收取的款項約人民幣8,708百萬元(2023年12月31日：人民幣8,222百萬元)。

### 44. 應計僱員成本

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
薪金、獎金及津貼	5,337,633	5,374,788
社會福利	25,373	27,091
年金計劃	27,050	30,133
補充退休福利	438,577	443,917
提前退休福利	359	390
其他	163,981	167,436
	<b>5,992,973</b>	6,043,755

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 45. 賣出回購金融資產

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
<b>流動</b>		
按抵押品類型分析：		
債務證券	162,943,682	133,380,178
基金	11,078,198	12,076,671
股票	121,046	120,184
黃金	7,312,467	15,287,904
加：應付利息	381,840	487,618
	<b>181,837,233</b>	161,352,555
按抵押品市場分析：		
證券交易所	85,593,212	81,407,440
銀行間債券市場	87,918,996	63,396,590
場外交易市場	7,943,185	16,060,907
加：應付利息	381,840	487,618
	<b>181,837,233</b>	161,352,555

賣出回購金融資產按實際年利率1.12%至6.16%(2023年12月31日：1.45%至8.80%)計息。

## 46. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下各項：

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
銀行結餘—自有賬戶	15,078,494	16,993,608
結算備付金—自有賬戶	10,993,218	9,341,348
	<b>26,071,712</b>	26,334,956

現金及現金等價物並不包括本集團所持有原到期日超過三個月的銀行存款。於2024年6月30日，本集團所持有原到期日超過三個月的銀行存款為人民幣1,219百萬元(2023年12月31日：人民幣1,096百萬元)及有人民幣605百萬元(2023年12月31日：人民幣754百萬元)銀行存款被限制使用。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 47. 於結構化主體的權益

### (a) 本集團設立及管理的結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體包括資產管理計劃、基金以及其他投資，本集團同時作為投資管理人或投資顧問及投資者。該等特別投資工具向投資者(包括本集團)發行份額，以資助彼等業務，主要投資各種債務及股權工具。

於2024年6月30日，合併結構化主體的總資產為人民幣39,139百萬元(2023年12月31日：人民幣40,166百萬元)，合併結構化主體的淨資產總值為人民幣38,914百萬元(2023年12月31日：人民幣39,007百萬元)。合併結構化主體的第三方權益賬面值為人民幣283百萬元(2023年12月31日：人民幣322百萬元)，該等權益於附註41呈列。

本集團於未納入合併範圍的集合資產管理計劃中亦擁有權益，其中本集團的回報與提供的服務相關，本集團享有的可變回報被視為並不重大。因此，本集團認為有關決策權是以代理人的身份代投資者執行，故並未將該等結構化主體納入合併範圍。

於2024年6月30日，由本集團管理而未納入合併範圍的結構化主體的金額為人民幣101,330百萬元(2023年12月31日：人民幣90,214百萬元)。於2024年6月30日，本集團於該等未納入合併範圍的結構化主體的權益相等於本集團持有的權益的最大風險敞口，金額為人民幣285百萬元(2023年12月31日：人民幣249百萬元)。

於期內，本集團管理的未納入合併範圍的資產管理計劃的管理費收入及投資收益為人民幣228百萬元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣220百萬元)。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 47. 於結構化主體的權益(續)

### (b) 本集團在第三方機構設立及管理的結構化主體中享有的權益

本集團於當中持有權益但未納入合併範圍的結構化主體類型包括由銀行或其他金融機構發行的基金、資產管理計劃、信託計劃、資產支持證券及理財產品。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，該等工具由向投資者發行份額獲取資金。

於2024年6月30日及2023年12月31日，綜合財務狀況表中相關賬目的賬面值相等於本集團於未納入合併範圍的結構化主體中所持權益的最大風險敞口，載列如下：

	於2024年 6月30日 (未經審計) 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融資產	於2023年 12月31日 (經審計) 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融資產
本集團所持權益賬面值		
— 基金	32,967,777	27,038,994
— 信託計劃及理財產品	3,170,598	3,227,497
— 資產管理計劃	85,347	165,841
— 其他	15,937,795	18,267,625
總計	52,161,517	48,699,957

## 48. 資本承諾

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
已訂約但未計提		
租賃裝修	30,925	14,676
物業及設備	300,829	110,503
總計	331,754	125,179

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 49. 關聯方交易

### (a) 與中國營運的政府相關實體的交易及結餘

#### (1) 直接控股公司及其同系子公司

銀河金控是由中國國務院批准於2005年8月8日在北京成立的金融控股公司。於2024年6月30日，銀河金控持有5,186,538,364股(2023年12月31日：5,186,538,364股)股份，相當於本公司全部股權的47.43%(2023年12月31日：47.43%)。銀河金控的股東為擁有69.07%股權的中央匯金投資有限責任公司(「中央匯金」)、擁有29.32%股權的財政部(「財政部」)及擁有1.61%股權的全國社會保障基金理事會(「社保基金會」)。

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

財政部是中國國務院下屬部門之一，主要負責國家財政收支及稅收政策。

社保基金會為中國國務院直屬部級機構，主要負責管理及經營全國社會保障基金。

截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月期間，本集團向銀河金控及其子公司提供證券經紀及資產管理服務，於2024年6月30日及2023年12月31日的重大交易及結餘詳情載於下文。

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
應收賬款	1,116	2,575
應付經紀業務客戶賬款	44,451	16,865
其他資產	—	663
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	100,041	828,434
其他負債	6	6

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
佣金及手續費收入	4,649	8,191
投資收入及收益或虧損	(1,695)	(2,297)
利息支出	839	476
已付或應付租金費用	—	2,254

於2024年6月30日，應付來自銀河金控經紀業務客戶賬款為人民幣1.37百萬元(2023年12月31日：人民幣0.22百萬元)。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 49. 關聯方交易(續)

### (a) 與中國營運的政府相關實體的交易及結餘(續)

#### (2) 中央匯金集團

中央匯金根據中國政府的指示持有中國多間銀行及非銀行金融機構(合稱「中央匯金集團」)的股權。本集團與中央匯金集團的交易按一般商業條款進行，主要包括於中央匯金集團的銀行存款、證券及期貨買賣與經紀、承銷股權及債務證券、購買及銷售銀行及非銀行金融機構發行的股權及債務證券。

#### 本集團與中央匯金集團的重大交易

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
佣金及手續費收入	47,241	22,884
來自中央匯金集團旗下銀行及其他金融機構的利息收入	791,706	480,536
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	441,106	29,850
支付予中央匯金集團經紀業務客戶的利息支出	422,363	225,810
其他經營支出	3,036	45,445

#### 本集團與中央匯金集團的重大結餘

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
中央匯金集團旗下銀行及非銀行金融機構所發行以下類別的股權及債務證券		
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產—債券	1,584,657	590,006
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	10,775,561	6,279,774
— 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	6,222,534	3,002,646
— 以攤餘成本計量的金融資產	391,611	388,718
中央匯金集團旗下銀行存款結餘	109,655,794	56,065,113
衍生金融資產	1,462,269	824,752
應收賬款	10,317	7,421
使用權資產	15,054	16,666
其他應收及預付賬款	87,333	1,529
應付銀行及其他金融機構款項	1,673,443	2,697,128
衍生金融負債	290,702	301,905
賣出回購金融資產	37,019,965	45,024,802
應付中央匯金集團經紀業務客戶賬款	2,031	527,077
租賃負債	15,516	16,650
其他應付款項及預提費用	2,891,348	1,658,946

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 49. 關聯方交易(續)

### (a) 與中國營運的政府相關實體的交易及結餘(續)

#### (3) 與中國其他政府相關實體的交易

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

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

### (b) 與合營企業的關聯交易

本集團及本公司合營企業的詳情載列於附註「22. 於合營企業的權益」。

本集團及本公司與合營企業的關聯交易。

#### 其他應收及預付賬款

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
中證麗澤置業	1,154,126	1,154,126

#### 應收賬款

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)
山東雲海大數據新動能基金合夥企業(有限合夥)	2,281	1,569
中山興中銀河綠色產業投資基金(有限合夥)	563	—
海南銀河十朋新動能產業投資基金合夥企業(有限合夥)	94	—
海南自由貿易港建設投資基金有限公司	6,574	5,660
招遠銀河泓旭股權投資基金合夥企業(有限合夥)	1,509	—
湖州銀河復瑞股權投資合夥企業(有限合夥)	677	—
鎮江雲帆創新投資基金合夥企業(有限合夥)	195	—
招遠銀河泓博產業投資合夥企業(有限合夥)	29	—
長興銀河坤鑫股權投資基金合夥企業(有限合夥)	52	—
德清縣鳳瑞股權投資合夥企業(有限合夥)	55	—



# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 49. 關聯方交易(續)

### (b) 與合營企業的關聯交易(續)

#### 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
中山興中銀河綠色產業投資基金(有限合夥)	563	246
銀河芯動能壹號股權投資基金(煙臺)合夥企業(有限合夥)	70	71
海南銀河十朋新動能產業投資基金合夥企業(有限合夥)	94	104
共青城銀河創新九號股權投資合夥企業(有限合夥)	-	(22)
招遠銀河泓旭股權投資基金合夥企業(有限合夥)	1,509	1,435
湖州銀河復瑞股權投資合夥企業(有限合夥)	677	679
鎮江雲帆創新投資基金合夥企業(有限合夥)	195	65
招遠銀河泓博產業投資合夥企業(有限合夥)	29	12
吉林銀河正元數字經濟私募基金合夥企業(有限合夥)	2,670	3,127
長興銀河坤鑫股權投資基金合夥企業(有限合夥)	52	15
山東雲海大數據新動能基金合夥企業(有限合夥)	712	-
海南自由貿易港建設投資基金有限公司	6,574	-
張家港銀河銳聞新興產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)	45	-
德清縣鳳瑞股權投資合夥企業(有限合夥)	55	-
遼寧銀河健東基金投資合夥企業(有限合夥)	40	-
上海大零號灣創新策源私募基金合夥企業(有限合夥)	94	-
福汽銀河(福州)產業投資合夥企業(有限合夥)	259	-
青島東證數源雲瀾股權投資中心(有限合夥)	94	70

### (c) 關鍵管理人員的報酬

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

截至2024年及2023年6月30日止六個月，主要管理層的報酬包括：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
薪金、津貼、獎金、社會福利及年金計劃供款	10,303	13,813

截至2024年6月30日止六個月，關鍵管理人員總薪酬尚未根據中國相關機構法規而落實。本集團管理層相信，最終酬金與上述所披露金額的差額不會對本集團中期簡明綜合財務報表產生重大影響。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 50. 財務風險管理

### 概覽

本集團從事風險管理的目標是保障公司持續健康發展，保證公司各項業務在可承受的風險範圍內有序運作，確保公司經營中整體風險可測、可控、可承受，最終實現本集團的整體發展戰略。本集團的風險管理策略是識別和分析本集團面臨的各種風險，建立適當的風險承受能力，並及時有效地對風險進行可靠的計量和監控，以確保風險控制在承受範圍內。

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

風險管理原則包括：全面性原則、審慎性原則、制衡性原則、獨立性原則。

### 風險管理組織架構

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

董事會為風險管理體系的最高決策機構，對本公司風險管理承擔最終責任，通過其下設的合規與風險管理委員會和審計委員會履行風險管理職責。監事會對董事會和經營管理層履行風險管理職責是否依法、合規、及時、有效進行監督。管理層負責貫徹執行風險管理戰略、目標和政策，首席風險官為風險管理的整體負責人。

業務部門、職能部門及分支機構承擔風險管理第一責任，執行本公司的風險管理戰略和政策，全面瞭解並在決策中充分考慮各類風險，及時有效地識別、評估、監測和報告相關風險。本公司在各業務部門、分支機構設置了專/兼職的風險管理人員和合規管理人員，負責具體的風險管理和合規管理工作。風險管理總部、法律合規總部、財務資金總部、審計總部、紀委辦公室等風險管理部門負責對各類風險進行監控和監督管理。

各子公司根據本公司的風險偏好和制度框架、本公司對子公司的全面風險管理要求，建立自身的風險管理組織架構、制度流程、信息技術系統和風控指標體系，並結合自身的資本實力、風險承受能力、業務複雜程度等，保障全面風險管理的一致性和有效性。

## 50. 財務風險管理(續)

### 50.1 信貸風險

信用風險是指因交易對手未能或無法履行付款責任或信用評級下降而產生損失的風險。本集團面臨信用風險的金融資產主要包括客戶墊款、應收賬款、其他金融資產、按攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、買入返售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、交易所及非銀行金融機構保證金、結算備付金及銀行結餘。在不考慮抵押品或其他信用增級措施的情況下，本集團面臨的最大金融資產信用風險敞口與報告日期的賬面值相若。

本集團的銀行結餘主要存入具有良好信貸評級的國有商業銀行或股份制商業銀行，而結算備付金則存入中國證券登記結算有限責任公司(「中國證券登記結算」)。

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

為管理投資組合的風險，本集團主要投資評級為AA或以上的債券(評級為A-1的短期債券投資除外，該評級為短期債券的最高評級)。因此，本集團認為自營交易業務的信用風險並不重大。

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

本集團的信用風險亦來自證券及期貨經紀業務。倘客戶未能存入充足的交易按金，本集團或須使用本身資金完成交易結算。本集團要求客戶在代其結算前悉數存入所有交易所需現金，藉以減輕相關信用風險。

於2024年6月30日，除該等賬面金額為信用風險最大值的金融資產外，本集團亦承受證券借貸活動的信用風險，因客戶可能在歸還借入證券一事上違約。向客戶借出的證券可能包括根據類似借貸安排向其他客戶收取的證券抵押品。因此，該等證券不一定於本集團的綜合財務狀況表內確認。於2024年6月30日，向客戶借出的證券的總金額(本集團自身的證券及本集團借入的證券)為人民幣1,253百萬元(2023年12月31日：人民幣2,430百萬元)。

由於對手方及客戶群龐大而多元，故信用風險的集中度有限。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 50. 財務風險管理(續)

### 50.1 信貸風險(續)

#### 預期信用損失模型下減值

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

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

#### 信用風險顯著增加

除不含重大融資成份的應收賬款一般按整個存續期預期信用損失基準計量外，本集團監控須遵守減值規定的所有金融資產，以評估自初始確認起信用風險是否已顯著增加。如信用風險顯著增加，本集團將基於整個存續期(而非12個月)預期信用損失計量虧損撥備。

作出該評估時，本集團考慮合理可作為依據的定量及定性資料，包括毋須付出不必要成本或資源獲得的過往經驗及前瞻資料。本集團使用不同標準釐定各資產組合的信用風險是否已顯著增加。

具體而言，在評估信用風險是否顯著增加時考慮以下信息：

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

## 50. 財務風險管理(續)

### 50.1 信貸風險(續)

#### 預期信用損失模型下減值(續)

##### 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。

##### 預期信用損失的計量

預期信用損失的計量基於違約概率法，由違約概率、違約損失率及違約風險暴露決定。對違約概率及違約損失率的評估基於歷史數據，並就前瞻性信息作出調整。

一般而言，預期信用損失估計基於金融工具現金流敞口，即本集團按照合約應收到的所有合約現金流量與本集團按原實際利率法折現的預計未來現金流量的現值之間的差額。

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

本集團考慮實體面臨信用風險的最長合約期間(包括延期選擇權)而非更長期間的違約風險而計量預期信用損失，即使合約延期或續期為商業慣例。

預期信用損失的計量基於概率加權平均信用損失。因此，不論按單項基準或組合基準計量減值撥備的計量應相同，即使對大型組合而言，按組合計量更可行。就評估信用風險是否顯著增加而言，可能有必要如下文所述按組合基準進行評估。

##### 按共有風險特徵分組

當預期信用損失按組合基準計量時，金融工具按共有風險特徵分組，如工具類型、信用風險級別、抵押品類型、剩餘到期時間及抵押品相對金融資產的價值(擔保比例)(如影響發生違約的概率)。本公司定期審閱分組情況，以確保各組別包括同類風險敞口。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 50. 財務風險管理(續)

### 50.2 市場風險

市場風險乃因利率風險、匯率風險或價格風險導致金融工具的公允價值發生不利變動或現金流量發生變動而產生損失的風險。

於風險偏好範圍內，本集團為自營業務制定市場風險授權，包括交易限額、風險價值、敏感度、止損限額、壓力測試、集中度及其他風險指標。根據不同指標的作用及限制，本集團建立不同類型及層級的互補指標體系，並按不同層面進行管理。本集團持續監察市場風險狀況及相關風險授權的實施情況，並採取及時控制及緩解措施，以限制、轉移及降低市場風險。

獨立於業務部門的風險管理總部為市場風險管理的中央部門。風險管理總部識別、評估、監察及報告其參與業務及產品的自有資金所面臨的市場風險，並獨立評估及驗證業務發展過程中所用的金融工具估值方法及風險衡量模型。風險管理總部監察業務部門風險授權實施情況、及時發現風險、定期向運營管理層或其授權組織、董事會及其風險管理委員會報告市場風險狀況，並不時針對特殊或重大風險問題作出特殊風險報告。各業務部門均為市場風險管理的第一負責方。根據市場風險監察結果，業務部門選擇適合風險偏好的市場風險對沖及降低風險策略，主要包括風險分散及風險對沖，並積極轉移、控制及減少市場風險，且定期或不定期將部門的市場風險管理狀況向風險管理總部作出反饋。

#### 價格風險

價格風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市價變動而波動的风险(因利率風險或外匯風險引起的風險除外)，而不論有關變動是否由個別金融工具或其發行人這類特定因素或影響於市場交易的所有同類金融工具的因素引起。

本集團的證券價格風險主要來自自營投資、做市等業務持倉。為有效控制風險，本集團主要採取以下措施：一是通過構建證券投資組合，運用金融衍生工具，進行有效的風險對沖；二是統一管理本集團持倉的風險敞口，通過業務部門內部風控崗和風險管理總部兩道防線，實施獨立的風險監控、分析、報告，及時發現和處置風險；三是實施市場風險限額管理機制，控制風險敞口規模、風險集中損失限額及其他指標，並不定期調整以應對不斷變化的市場風險、本公司的業務狀況或風險承受水平；四是採用風險價值([VaR])等量化手段，結合情景分析、壓力測試等方法對組合的相對風險和絕對風險進行評估。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 50. 財務風險管理(續)

### 50.2 市場風險(續)

#### 價格風險(續)

本集團銀河國際承擔重大市場風險，採用VaR作為風險評估工具，以衡量包括各種金融工具的總證券投資組合之市場風險，及利用壓力測試為對VaR分析的有效補充。VaR分析為一種統計技術，用於估計於特定時間段內且於既定置信度下由於利率、股價或匯率變動而可能對風險頭寸導致的潛在最大損失。

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

本集團	2024年6月30日	截至2024年6月30日止六個月		
		平均	最低	最高
股價VaR	329,230	32,570	21,270	41,942
利率VaR	122,403	13,462	11,899	15,810
商品價格VaR	25,436	1,713	725	2,994
總投資組合VaR	324,876	32,392	22,075	45,304

本集團	2023年12月31日	截至2023年12月31日止年度		
		平均	最低	最高
股價VaR	207,159	182,088	80,549	265,297
利率VaR	151,584	125,766	86,825	176,709
商品價格VaR	25,016	18,098	6,374	34,383
總投資組合VaR	300,692	274,938	188,762	368,953

#### 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。本集團主要採用敏感度分析監控利率風險，在假設所有其他變量維持不變的情況下評估利率的合理可能變動對利潤及權益的影響。本集團的債務證券主要包括公司債券，透過監控其債券組合的久期與凸性降低利率風險。於銀行結餘中的代客戶持有現金及結算備付金之利率風險與應付經紀業務客戶的相關款項抵銷，原因是彼等的條款相互匹配。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 50. 財務風險管理(續)

### 50.2 市場風險(續)

#### 利率風險(續)

##### 敏感度分析

本集團以敏感度分析為主要工具，以監察利率風險，及於假設其他變量維持不變的情況下，衡量於利率的合理及可能變動對本集團總利潤及其他綜合收益的影響(不計及企業所得稅影響)，如下所示：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
期間除所得稅前利潤		
上升100個基點	<b>(2,400,797)</b>	(2,492,013)
下降100個基點	<b>2,400,797</b>	2,492,013

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
除所得稅前其他綜合收益		
上升100個基點	<b>(5,632,715)</b>	(5,885,416)
下降100個基點	<b>5,632,715</b>	5,885,416

對總利潤的影響指下一年年中若干利率變動對淨利率頭寸利息收入以及於期/年末所持之交易性金融資產及交易性金融負債重估後的公允價值變動。

對其他綜合收益的影響指當出現若干利率變動時根據重估，對於期末所持之其他債務投資的公允價值變動的影響。

上述敏感性分析假設資產及負債的回報率於各到期日平行上升或下降，因此分析並不反映僅利率變動而剩餘利率維持不變的情境的潛在影響。預測亦基於其他簡化假設，包括所有持有至到期的頭寸。

此假設並不代表本集團的資金使用及利率風險管理政策，因此上述影響或與實際情況有所不同。

此外，上述對利率變動影響的分析僅為顯示於各種預計收入情景下的總利潤及其他綜合收益的估計變動以及本集團當前利率風險狀況的例子。然而，此影響並未考慮管理層為管理利率風險而可能採取的風險管理活動。



## 50. 財務風險管理(續)

### 50.2 市場風險(續)

#### 匯率風險

匯率風險為金融工具的公允價值或未來現金流量因外幣匯率變更而波動的風險。

本集團的匯率風險主要與本集團的以不同於各集團實體的功能貨幣的外幣結算及付款的經營活動有關。

本集團所持有的外幣資產及負債相對於總資產及負債並不重大。以本集團的收益結構衡量，大部分業務交易以人民幣結算，外幣交易佔比對於本集團不算重大。本集團認為本集團業務的匯率風險極低，原因在於本集團的外幣資產、負債、收入及支出佔本集團總資產、負債、收入及支出的比例偏低。本集團業務的匯率風險並不重大。

### 50.3 流動性風險

流動性風險指本集團由於欠缺資本或資金而難以履行金融負債的相關責任的風險。本集團可能於日常業務過程中因宏觀經濟政策變動、市場波動、經營不善、信用評級下調、資產與負債錯配、資產轉手率低下、以包銷方式大量承銷、重大自營交易頭寸或任何重大非流動長期投資而面對流動性風險。倘本集團無法調整資產結構應對任何流動性風險，或違反有關一些風險指標的監管要求，本集團可能會被監管機構處罰，對業務及聲譽有不利影響。

本集團管理流動性風險的措施主要包括：

(1) 建立資金集中管理機制和有效的資金監管機制

為有效應對和管理流動性風險，本公司加強對大額資金轉移的監測和管理，實現資金的集中調度和流動性風險的統一管理；將債務融資及槓桿率等要求納入風險授權系統；建立流動性風險指標體系；每日監控報告本公司流動性情況；及時進行風險預警；開展定期和不定期壓力測試，以分析評估流動性風險水平；不斷優化資產負債結構，以建立分層次的流動性儲備體系；以及通過貨幣市場、資本市場和銀行借款等實現資本補充渠道的多樣化。

(2) 建立穩定的流動性風險管理匯報制度

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

(3) 通過發行股份及公司債券，增加營運資金和流動性

本集團通過發行股份、公司債券及債務工具以及通過轉讓債權收益權增加其營運資金和流動性，以支持融資融券及其他業務發展。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 50. 財務風險管理(續)

### 50.4 套期

#### 公允價值套期

本集團面臨橡膠、錳及硅等現貨商品的價格風險。本集團利用交易所交易期貨管理上述產品的商品價格風險。本集團持有的期貨合約的標的資產與本集團的現貨商品相同或高度相關，因此套期工具(商品期貨)和套期項目(現貨商品)的標的變量均相同或相似。本集團通過定性分析確定套期工具與被套期項目的數量比率。套期保值的無效部分主要來自基差風險，即期貨合約的價值不會與標的資產價格保持正常、穩定的相關性。於截至2024年6月30日止六個月期間確認的套期無效金額並不重大。於財務報表中，套期項目的公允價值因套期風險而產生的收益或虧損計入當期損益。套期工具的公允價值變動亦於當期損益中確認。

2024年6月30日，套期工具的名義金額為人民幣1,327.69百萬元(2023年12月31日：人民幣1,534.75百萬元)，該等套期工具將於1年內到期(2023年12月31日：6個月內到期)

套期工具的賬面值以及公允價值變動如下：

商品價格風險－商品期貨合約	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
財務狀況表中列示項目	衍生金融工具	衍生金融工具
套期工具的名義金額	1,327,692	1,534,753
套期工具的賬面值	-	-
用作確認套期無效部分基礎的套期工具公允價值變動	(252,274)	46,680

被套期項目的賬面值以及相關調整如下：

商品價格風險－庫存商品	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
財務狀況表中列示項目	其他應收及 預付賬款	其他應收及 預付賬款
被套期項目的賬面值	1,344,487	1,451,412
被套期項目公允價值套期調整的累計金額(計入被套期項目的賬面值)	263,699	(9,876)

截至2024年6月30日止六個月期間，套期工具公允價值變動計入損益表中的套期無效部分金額為人民幣11.42百萬元(截至2023年6月30日止六個月期間：人民幣-0.39百萬元)。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 50. 財務風險管理(續)

### 50.4 套期(續)

#### 淨投資套期

本集團對部分在境外經營的子公司納入綜合財務報表的淨資產面臨的外匯敞口進行套期保值。本集團以與相關子公司的記賬本位幣同幣種或匯率關聯幣種的外匯遠期合約對部分境外經營進行淨投資套期。本集團通過定性分析，確定套期工具與被套期項目的套期比率。財務報表中，將套期工具的收益或虧損中被確定為套期有效的部分於其他綜合收益中確認，而套期無效的部分於當期損益中確認。

截至2024年6月30日止六個月期間，套期工具產生的淨收益為人民幣4.21百萬元(截至2023年6月30日止六個月期間：淨虧損人民幣0.80百萬元)，計入其他綜合收益；截至2024年6月30日止六個月期間，遠期合約遠期要素相關的淨收益共計人民幣6.17百萬元(截至2023年6月30日止六個月期間：淨收益人民幣1.23百萬元)，計入損益。境外經營的被套期淨投資中無效部分產生的淨虧損為人民幣1.58百萬元(截至2023年6月30日止六個月期間：淨虧損人民幣1.53百萬元)。

截至2024年6月30日，本集團指定為境外經營淨投資套期的套期工具名義金額為人民幣124.52百萬元(2023年12月31日：人民幣138.68百萬元)，該等套期工具將在6個月內到期。

## 51. 金融工具的公允價值

### 51.1 非按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團除下表所示的金融資產及金融負債外，非按公允價值計量的金融資產及金融負債的賬面值接近該等資產及負債的公允價值，其賬面值包括應收利息及公允價值披露如下：

	於2024年6月30日	
	賬面值	公允價值
<b>非流動</b>		
應付債券	69,861,151	71,421,118
債務工具	66,692	66,859
買入返售金融資產	12,017,020	12,125,384
按攤餘成本計量的債務工具	675,273	691,547
	於2023年12月31日	
	賬面值	公允價值
<b>非流動</b>		
應付債券	68,731,531	69,345,218
債務工具	309,594	309,694
買入返售金融資產	11,452,478	11,541,268
按攤餘成本計量的債務工具	959,951	990,312

該等金融工具的公允價值按可觀察收益率曲線貼現的合同現金流釐定。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 51. 金融工具的公允價值(續)

### 51.2 按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

本集團部分金融資產及金融負債於各報告期末以公允價值計量。下表列示此等金融資產及金融負債的公允價值如何釐定(尤其是所用的估值方法及輸入值)，並列示根據公允價值計量的輸入值的可觀察程度及重要程度將公允價值計量分類的公允價值層級(第一層至第三層)。

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

第二層：公允價值計量是除第一層直接取得的報價外根據資產或負債的直接(即價格)或間接(即基於價格所得)觀察所得信息得出的結果

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

於2024年6月30日(未經審計)	第一層	第二層	第三層	合計
<b>金融資產：</b>				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：	41,302,010	57,592,292	-	98,894,302
- 債務證券	41,302,010	57,592,292	-	98,894,302
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具：	33,123,233	20,991,735	1,529	54,116,497
- 永續債券	21,209,444	20,991,735	-	42,201,179
- 股權投資	11,657,479	-	-	11,657,479
- 其他	256,310	-	1,529	257,839
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：	40,152,106	195,989,502	6,349,306	242,490,914
- 債務證券	14,513,584	134,211,844	2,712,854	151,438,282
- 股權證券	17,399,290	33,965	411,807	17,845,062
- 基金	7,844,580	25,123,197	-	32,967,777
- 資產管理計劃	-	370,365	-	370,365
- 結構性存款及理財產品	-	3,265,156	-	3,265,156
- 信託計劃	-	502,680	589,225	1,091,905
- 其他投資	394,652	32,482,295	2,635,420	35,512,367
衍生金融資產	339,516	1,345,877	10,292,971	11,978,364
<b>總計</b>	<b>114,916,865</b>	<b>275,919,406</b>	<b>16,643,806</b>	<b>407,480,077</b>
<b>金融負債：</b>				
交易性金融負債：	75,819	47,841,072	-	47,916,891
- 債務證券	-	47,841,072	-	47,841,072
- 股權證券	75,819	-	-	75,819
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：	194,084	16,757,155	-	16,951,239
- 嵌入權益互換的結構性產品	194,084	-	-	194,084
- 應付收益憑證	-	16,407,965	-	16,407,965
- 其他	-	349,190	-	349,190
衍生金融負債	319,609	657,017	1,218,179	2,194,805
<b>總計</b>	<b>589,512</b>	<b>65,255,244</b>	<b>1,218,179</b>	<b>67,062,935</b>

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 51. 金融工具的公允價值(續)

### 51.2 按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2023年12月31日(經審計)	第一層	第二層	第三層	合計
<b>金融資產：</b>				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：				
— 債務證券	32,763,489	64,594,449	—	97,357,938
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	26,406,004	18,765,606	1,539	45,173,149
— 股權證券	16,959,046	18,765,606	—	35,724,652
— 其他投資	9,446,958	—	—	9,446,958
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	—	—	1,539	1,539
— 股權證券	50,792,302	148,074,509	7,316,681	206,183,492
— 基金	10,483,071	95,690,389	2,883,314	109,056,774
— 資產管理計劃	28,990,373	184,744	1,103,642	30,278,759
— 結構性存款及理財產品	11,316,080	15,722,914	—	27,038,994
— 信託計劃	—	414,486	—	414,486
— 其他投資	—	3,176,376	—	3,176,376
— 其他投資	—	503,219	711,715	1,214,934
— 其他投資	2,778	32,382,381	2,618,010	35,003,169
衍生金融資產	489,500	1,244,400	6,671,135	8,405,035
總計	110,451,295	232,678,964	13,989,355	357,119,614
<b>金融負債：</b>				
交易性金融負債：				
— 債務證券	328,970	18,622,873	—	18,951,843
— 股權證券	—	18,622,873	—	18,622,873
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	328,970	—	—	328,970
— 應付收益憑證	452,670	20,249,662	—	20,702,332
— 應付收益憑證	452,670	—	—	452,670
— 應付收益憑證	—	20,249,662	—	20,249,662
衍生金融負債	321,750	593,657	4,600,506	5,515,913
總計	1,103,390	39,466,192	4,600,506	45,170,088

截至2024年及2023年6月30日止六個月，第一層與第二層之間並無重大轉移。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 51. 金融工具的公允價值(續)

### 51.2 按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

#### 51.2.1 持續第一層級公允價值計量項目市價的確定依據

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

#### 51.2.2 持續進行第二層公允價值計量項目所採用的估值技術和重要參數的定性信息

就以公允價值計量且其變動計入損益及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及於估值日期可用於債券定價系統的證券借貸而言，其價值乃採用債券定價系統所公佈的最新估值結果計量。未來現金流量乃根據合約金額及票面利率估計，並按反映對手方信貸風險的利率貼現。

就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、非上市基金(開放式互惠基金、結構性存款、理財產品及以公允價值計量且其變動計入損益的其他投資)而言，公允價值乃根據相關投資(即於中國上市的貨幣市場工具、債務證券及公開交易的股票投資)的公允價值計算。

就於全國中小企業股份轉讓系統交易及以公允價值計量且其變動計入當期損益的股權證券而言，採用最近交易價格及最新報價，並根據全國中小企業股份轉讓系統指數進行調整。

就指定以公允價值計量且其變動計入損益及與股票掛鈎的應付收益憑證而言，公允價值乃根據活躍市場中股票指數的買入價釐定。

就衍生金融工具而言，公允價值由不同估值方法釐定。就利率掉期、股權回報率掉期及貨幣遠期而言，公允價值乃透過貼現相關金融工具的合約價格與市價之間的差額計量。

截至2024年6月30日止六個月，第二層估值技術並無重大變動。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 51. 金融工具的公允價值(續)

### 51.2 按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

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

第三層公允價值計量的量化信息如下：

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)	估值技術及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產：				
— 債券	2,712,854	2,883,314	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	8,287	10,083	使用可比公司法，並就缺乏市場流動性折價作調整。	市場流動性折價(附註3)
— 交易所買賣的附限售期的股權證券	403,520	1,093,559	基於期權定價模型考慮流動性折價調整後的市場報價。	波動率(附註1)
— 信託計劃	589,225	711,715	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	277,503	246,835	基於期權定價模型考慮流動性折價調整後的市場報價。	波動率(附註1)
— 其他投資	324,560	356,313	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	2,033,357	2,014,862	參考市場報價或使用可比公司法釐定，並就缺乏市場流動性作出折讓調整。	市場流動性折價(附註3)
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的權益工具：				
— 股權投資	1,529	1,539	使用倍數的估值，並就缺乏市場流動性折價作調整。	市場流動性折價(附註3)
<b>衍生金融工具：</b>				
— 期權—資產	10,017,152	5,601,385	根據Black-Scholes期權定價模型計算。	隱含波動率(附註1)
— 其他遠期合約—資產	275,819	1,069,750	按反映交易對手方信用風險的貼現率計對根據合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到的貼現現金流量。	貼現率(附註2)
<b>總計</b>	<b>16,643,806</b>	<b>13,989,355</b>		

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 51. 金融工具的公允價值(續)

### 51.2 按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

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

第三層公允價值計量的量化信息如下：(續)

	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)	估值技術及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值
<b>金融負債</b>				
衍生金融工具：				
—場外期權—負債	1,069,012	4,580,951	根據Black-Scholes期權定價模型計算。	隱含波動率(附註1)
—遠期合約—負債	149,167	19,555	按反映交易對手方信用風險的貼現率計對根據 合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到 的貼現現金流量。	貼現率(附註2)
總計	1,218,179	4,600,506		

附註：

- (1) 公允價值計量的重大不可觀察輸入值為相關證券的隱含波動率，介乎5.00%至114.82%(2023年12月31日：12.99%至69.69%)。
- (2) 公允價值的不可觀察輸入值為貼現率，其參照相關投資的信用風險釐定，介乎0.70%至99.99%(2023年12月31日：4.00%至99.99%)。貼現率越高，公允價值越低。
- (3) 公允價值的不可觀察輸入值為就缺乏市場流通性作出的貼現率，介乎26.24%至99.99%(2023年12月31日：22%至90.46%)。缺乏市場流通性的貼現率越高，公允價值越低。
- (4) 如附註33所披露，除於報告期末並未採用逐日盯市和無負債結算制度之股指期貨及利率互換合約呈列於總額中外，其他衍生工具採用逐日盯市和無負債結算制度。因此，各報告期結算日的國債期貨、商品期貨、股指期貨及利率互換的淨頭寸為零。上述分析僅呈列衍生金融工具的公允價值。

於截至2024年及2023年6月30日止六個月，第一層與第二層公允價值計量之間並無轉撥。



# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 51. 金融工具的公允價值(續)

### 51.3 第三層公允價值計量的對賬

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入其 他綜合收益的權 益工具
於2024年1月1日(經審計)	7,316,681	1,539
總虧損：		
— 於損益	(198,880)	—
— 於其他綜合收益	—	(4)
添置	1,401,128	—
轉出(附註)	(868,211)	(6)
售出	(1,301,412)	—
於2024年6月30日(未經審計)	6,349,306	1,529
於2024年6月30日持有的資產總收益		
— 於損益確認的未變現收益	443,547	—
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入其 他綜合收益的權 益工具
於2023年1月1日(經審計)	7,786,636	134
總虧損：		
— 於損益	(2,793,181)	—
— 於其他綜合收益	—	5
添置	3,195,211	1,400
轉出(附註)	(871,985)	—
於2023年12月31日(經審計)	7,316,681	1,539
於2023年12月31日持有的資產總虧損		
— 於損益確認的未實現虧損	433,945	—

附註：此等為有限售期的於股票交易所交易的股票證券或持有有限售期上市股份的資產管理計劃。在限售期結束時由第三層轉入第一層並且證券不再受到限制。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月  
(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

## 52. 報告期結束後事項

### 發行公司債券

#### 1. 報告期後建議利潤分派

於2024年8月29日，本公司董事已建議分派有關截至2024年6月30日止期間的股利每10股人民幣0.84元(含稅)，根據10,934,402,256股已發行股份總數計算合計為人民幣918.49百萬元，並須待股東於即將舉行之股東大會上批准。

#### 2. 私募債券發行

報告期末後，本公司已於2024年完成第一期私募債券發行人民幣1,500百萬元。該等債券按年利率2.13%計息，期限為3年。此外，本公司已於2024年完成第二期私募債券發行人民幣3,500百萬元。該等債券按年利率2.25%計息，期限為5年。發行所得款項用於償還到期公司債券及增加本公司營運資金。

#### 3. 發行次級債券

報告期末後，本公司已於2024年8月完成公開發行人民幣1,200百萬元(第一期)及人民幣1,400百萬元(第二期)次級公司債券。該等債券按年利率2.10%至2.22%計息，期限介乎3年至5年。發行所得款項用於增加本公司營運資金。