

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



(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號:06881)

截至2023年12月31日止年度之 年度業績公告

中國銀河證券股份有限公司(「本公司」)董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2023年12月31日止年度之經審核年度業績。本公告列載本公司2023年年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。本公司2023年年度報告的印刷版本將於2024年4月底之前寄發予本公司股東(如有需要)，並可於其時香港交易及結算所有限公司網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.chinastock.com.cn 閱覽。

承董事會命
中國銀河證券股份有限公司
王晟
董事長及執行董事

中國北京
2024年3月28日

於本公告日期，本公司執行董事為王晟先生(董事長)和薛軍先生(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王珍軍先生、劉淳女士、羅卓堅先生及劉力先生。

釋義	2
第一節 重要提示	5
第二節 公司簡介和主要財務資料	6
第三節 公司業務概要	19
第四節 經營情況討論與分析	23
第五節 董事會報告	68
第六節 其他重要事項	87
第七節 股份變動及股東情況	99
第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況	107
第九節 企業管治報告	126
第十節 獨立核數師報告	160
第十一節 綜合財務報表	166
附錄 營業部情況表	292

釋義

A股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，以人民幣認購及買賣並於上交所上市
《公司章程》	指	本公司的公司章程，以不時修訂的內容為準
董事會	指	本公司董事會
北交所	指	北京證券交易所
《企業管治守則》	指	《聯交所上市規則》附錄C1之《企業管治守則》
公司、本公司或我們	指	中國銀河證券股份有限公司，一間於2007年1月26日在中國註冊成立的股份有限公司，其H股於香港聯交所上市(股份代號：06881)，其A股於上交所上市(股票代碼：601881)
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
北京證監局	指	中國證券監督管理委員會北京監管局
董事	指	本公司董事
報告期末	指	2023年12月31日
ETF	指	交易所買賣基金
FICC	指	固定收益、外匯和大宗商品
FOF	指	基金中的基金，以基金為投資標的的基金
期貨IB業務	指	證券公司受期貨公司委託為期貨公司介紹客戶以提供期貨經紀及其他相關服務的業務活動
銀河創新資本	指	銀河創新資本管理有限公司，本公司持有其100%股權，為本公司的全資子公司
銀河德睿	指	銀河德睿資本管理有限公司，由銀河期貨持有其100%股權，為本公司的間接全資子公司
銀河金控	指	中國銀河金融控股有限責任公司，本公司的控股股東，報告期末持有本公司已發行股本的47.43%
銀河基金	指	銀河基金管理有限公司，由銀河金控持有50%股權，為銀河金控的非全資子公司

銀河期貨	指	銀河期貨有限公司，本公司持有其100%股權，為本公司的全資子公司
銀河國際控股	指	中國銀河國際控股有限公司，本公司持有其100%股權，為本公司的全資子公司
銀河投資	指	中國銀河投資管理有限公司，由銀河金控持有100%股權，為銀河金控的全資子公司
銀河金匯	指	銀河金匯證券資產管理有限公司，本公司持有其100%股權，為本公司的全資子公司
銀河源匯	指	銀河源匯投資有限公司，本公司持有其100%股權，為本公司的全資子公司
集團或本集團	指	本公司及其子公司
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港幣認購及買賣並於香港聯交所上市
港幣	指	香港法定貨幣港幣
香港	指	中國香港特別行政區
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
匯金公司	指	中央匯金投資有限責任公司，報告期末持有銀河金控69.07%股權
IPO	指	首次公開發行
轉融通	指	證券公司以中介人身份向中國證券金融股份有限公司借入資金或證券並轉借予客戶的業務
市佔率	指	市場佔有率
《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》
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
QDII	指	合格境內機構投資者
QFII	指	合格境外機構投資者
報告期內	指	2023年1月1日起至2023年12月31日止

釋義

REITs	指	不動產投資信託基金
人民幣	指	中國法定貨幣人民幣
RQFII	指	人民幣合格境外機構投資者，在中國推行的試點機制，旨在推動境外人民幣通過中資證券與基金公司的香港子公司回流內地投資中國資本市場
國資委	指	國務院國有資產監督管理委員會
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(以不時修訂、補充或以其他方式修訂者為準)
新元	指	新加坡法定貨幣新加坡元
上證綜指	指	上交所股票價格綜合指數
上交所	指	上海證券交易所
《上交所上市規則》	指	《上海證券交易所股票上市規則》(經不時修訂)
《聯交所上市規則》	指	香港聯交所證券上市規則(經不時修訂)
監事	指	本公司監事
監事會	指	本公司監事會
深證成指	指	深交所成份股價指數
深交所	指	深圳證券交易所
美元	指	美國法定貨幣美元
VaR	指	即風險價值 Value at Risk，是指在一定的置信水平下，某一金融資產或證券組合價值在未來特定時期內的最大可能損失

特別說明：

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

第一節 重要提示

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

本報告經公司第四屆董事會第25次(定期)會議審議通過。未有董事、監事對本報告提出異議。

本公司按照國際財務報告準則和中國企業會計準則編製的2023年度財務報告，分別經安永會計師事務所和安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

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

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

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

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

第二節 公司簡介與主要財務資料

一、 公司信息

1. 公司名稱

中文名稱：中國銀河證券股份有限公司

中文簡稱：中國銀河

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

英文名稱縮寫：CGS

2. 法定代表人：王晟

總經理(總裁)：薛軍

3. 公司註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	10,137,258,757.00	10,137,258,757.00
股本	10,934,402,256.00	10,137,279,676.00
淨資本	100,100,154,912.51	79,078,332,752.04

註：2023年，公司A股可轉債累計轉股數量為797,122,580股，公司股本增加至10,934,402,256股。公司將按照相關規定，及時辦理註冊資本的變更登記。

4. 各單項業務資格

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

此外，公司還具有以下業務資格：

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

第二節 公司簡介與主要財務資料

- 交易所核准的業務資格：權證交易資格、ETF一級交易商資格、上交所會員資格、深交所會員資格、深交所大宗交易資格、上交所大宗交易資格、上交所IPO網下申購電子平台資格、深交所EIPO網下發行電子平台資格、上交所固定收益綜合系統一級交易商資格、上交所大宗交易系統合格投資者資格、開展約定購回式證券交易業務試點、上交所質押式報價回購業務資格、約定購回式證券交易權限、轉融通證券出借交易業務資格、股票質押式回購業務交易權限、質押式報價回購交易權限、約定購回式證券交易業務試點資格、港股通業務交易權限、上海黃金交易所會員資格、上交所股票期權交易參與人資格、深港通下港股通業務交易權限、商品互換業務交易商資格、原油期貨業務資格、上交所債券質押式協議回購資格、上交所上市基金主做市商資格、深交所股票期權交易參與人資格、信用保護憑證創設機構資格、上市公司股權激勵行權融資業務試點資格、北交所會員資格、上海黃金交易所銀行間黃金詢價業務、深交所基金通平台做市商、上交所基金通平台做市商。
- 中國證券業協會核准的業務資格：中小企業私募債券承銷業務試點資格、櫃檯交易業務資格、互聯網證券業務試點資格、機構間私募產品報價與服務系統參與人資質、場外期權業務二級交易商資格。
- 中國人民銀行核准的業務資格：全國銀行間同業拆借業務資格、銀行間債券市場現券做市商資格。
- 其他資格：權證結算業務資格、中國證券登記結算有限責任公司結算參與人、向保險機構投資者提供綜合服務的業務資格、證券公司類會員參與非金融企業債務融資工具主承銷業務資格、開展保險機構特殊機構客戶業務資格、全國股份轉讓系統主辦券商資格、數字證書認證業務代理資格、浙江股權交易中心相關業務資格、轉融券業務試點資格、轉融資業務試點資格、轉融通業務試點資格、客戶證券資金消費支付服務試點資格、保險兼業代理資格、私募基金管理人資格、場外市場收益憑證業務試點資格、全國股份轉讓系統做市業務資格、期權結算業務資格、微信開戶創新方案、開展非金融企業債務融資工具報價業務資格、中國證券投資基金業協會會員資格、中國期貨業協會會員資格、中國保險資產管理業協會會員資格、私募基金業務外包服務機構備案資格、銷售貴金屬製品、科創板轉融券業務資格、創業板轉融券業務資格、科創板做市業務資格。

5. 中國總部

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

第二節 公司簡介與主要財務資料

6. 香港主要營業地址

香港上環干諾道中111號永安中心20樓

7. 董事會秘書

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

註: 截至本報告披露日,公司董事會秘書變動情況,詳見本報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況一四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」相關內容。

8. 公司秘書

吳嘉雯

9. 公司授權代表

王晟、吳嘉雯

10. H股掛牌:香港聯交所

股份代號:6881 股票簡稱:中國銀河

11. A股掛牌:上交所

股票代碼:601881 股票簡稱:中國銀河

12. A股信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露媒體名稱:中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報

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

公司年度報告備置地地點:中國北京市豐台區西營街8號院1號樓青海金融大廈

13. H股信息披露網站

<http://www.hkexnews.hk>

第二節 公司簡介與主要財務資料

二、歷史沿革

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

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

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

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

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

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

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

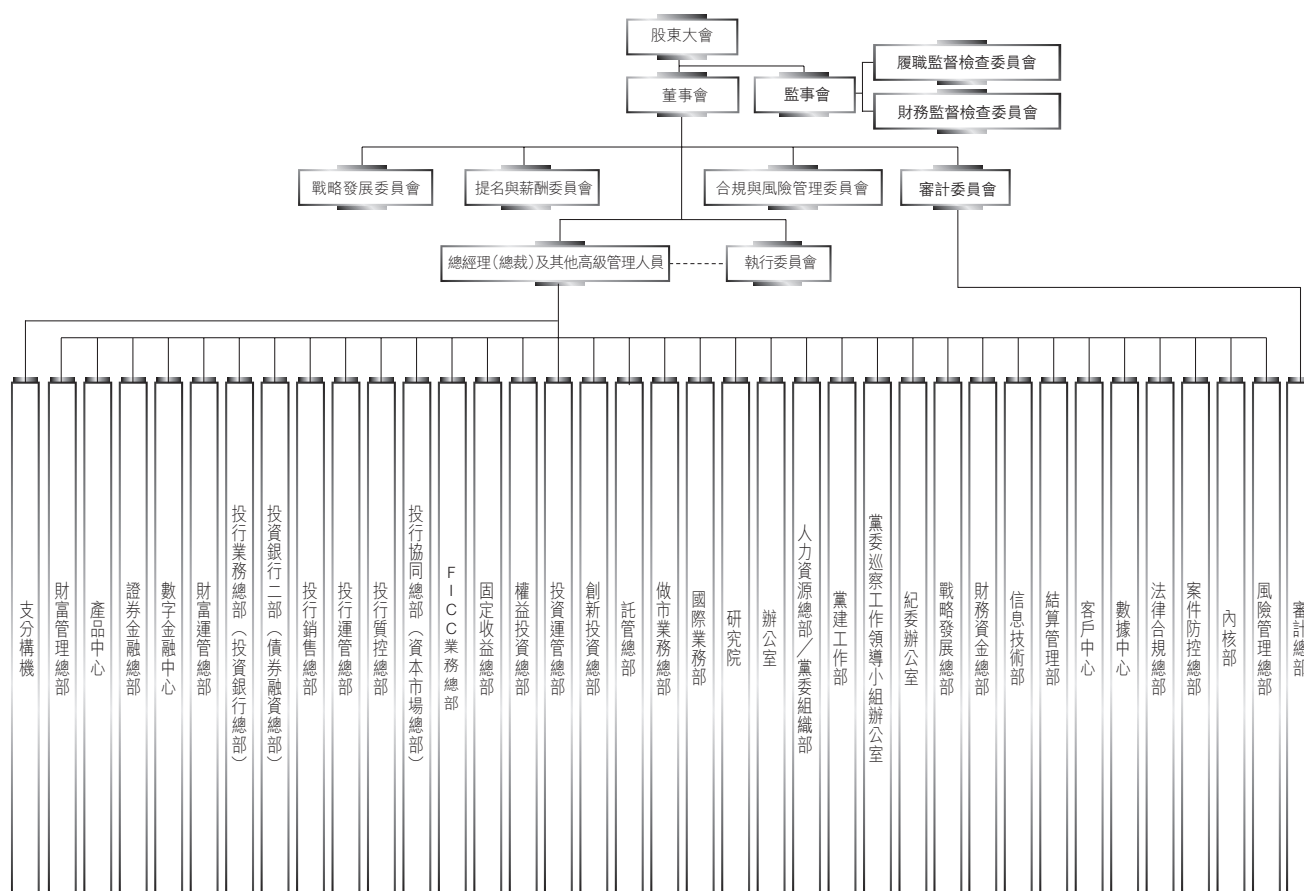
第二節 公司簡介與主要財務資料

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

2022年3月，公司完成人民幣78億元A股可轉換公司債券的發行，並於2022年9月30日開始轉股。2023年12月19日，A股可轉換公司債券完成贖回並摘牌，累計因轉股形成的股份數量為797,143,499股，公司總股本變更為10,934,402,256股。

三、組織機構

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



第二節 公司簡介與主要財務資料

四、營業部數量和分佈情況

截至報告期末，公司擁有469家證券營業部。證券營業部分佈在全國31個省、自治區、直轄市，其中，廣東省72家、浙江省67家、北京市42家、上海市39家、江蘇省31家、福建省20家、山東省17家、遼寧省16家、山西省16家、湖北省15家、四川省15家、安徽省12家、重慶市12家、河南省10家、湖南省10家、河北省9家、江西省8家、黑龍江省7家、廣西壯族自治區6家、雲南省6家、陝西省6家、內蒙古自治區5家、新疆維吾爾自治區5家、吉林省4家、甘肅省4家、天津市3家、青海省3家、海南省3家、寧夏回族自治區3家、貴州省2家、西藏自治區1家。

證券營業部情況詳見附錄。

五、子公司及分公司情況

(一) 截至報告期末，公司擁有5家子公司，公司持股比例均為100%。

名稱	註冊地址	成立時間	註冊資本	法定代表人/ 負責人	持股比例	聯繫電話
銀河期貨	北京市朝陽區建國門外大街8號樓31層2702單元 31012室、33層2902單元33010室	2006年12月25日	人民幣45億元	楊青	100%	010-68569588
銀河創新資本	北京市豐台區西營街8號院1號樓-4至18層101內 6層101	2009年10月21日	人民幣15億元	孫蛟	100%	010-63369697
銀河國際控股	香港上環干諾道中111號永安中心20樓	2011年2月9日	港幣86億元	常昱	100%	(852)36986888
銀河金匯	深圳市前海深港合作區前灣一路1號A棟201室 (入駐深圳市前海商務秘書有限公司)	2014年4月25日	人民幣10億元	王青	100%	010-89623119
銀河源匯	中國(上海)自由貿易試驗區富城路99號31樓 3104室	2015年12月10日	人民幣50億元	吳李紅	100%	021-60751758

第二節 公司簡介與主要財務資料

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

序號	分公司	地址	負責人姓名	營業執照	聯繫電話
				登載成立日期	
1	北京分公司	北京市西城區金融大街11號金融街國際酒店15層1502/1503/1504	張凱慧	2011年7月26日	010-89508777
2	湖南分公司	湖南省長沙市雨花區芙蓉中路二段279號二層	蔣建軍	2011年8月23日	0731-85536911
3	深圳分公司	深圳市福田區福田街道金田路3088號中洲大廈20層	曾君	2011年6月21日	0755-82031998
4	廣東分公司	廣州市天河區天河北路235號2802房、2801房自編B單元	史楠	2011年7月22日	020-83953833
5	天津分公司	天津市南開區水上公園北道與水上公園東路交叉口魯能國際中心17層1707	劉靜	2013年3月11日	022-83830348
6	河南分公司	河南省鄭州市鄭東新區龍子湖尚賢街6號利豐國際大廈2層202-206號	王軍昭	2013年3月4日	0371-63969218
7	青海分公司	青海省西寧市城中區長江路106-26號	陳文苑	2013年3月11日	0971-8261669
8	山西分公司	山西省太原市萬柏林區晉祠路一段8號中海國際中心A座8層01、02、03、04B單元	王馥	2013年3月14日	0351-8611197
9	雲南分公司	雲南省昆明市盤龍區白塔路393號星耀大廈4樓	汪安源	2013年3月13日	0871-63645475
10	大連分公司	遼寧省大連市沙河口區黃河路620號電梯樓層五層B、C、D	姜雪濤	2013年3月13日	0411-84313089
11	吉林分公司	長春市朝陽區前進大街集商國際項目A2號樓9層	劉曉勇	2013年3月19日	0431-82707737
12	內蒙古分公司	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區烏蘭察布東路博爾頓廣場B座101商舖	任煒	2013年3月15日	0471-4955414

第二節 公司簡介與主要財務資料

序號	分公司	地址	負責人姓名	營業執照	聯繫電話
				登載成立日期	
13	重慶分公司	重慶市渝中區民族路188號24層2單元	周明	2013年3月18日	023-88128983
14	湖北分公司	湖北省武漢市武昌區洪山路1號商務會議中心3層	張志強 (湖北)	2013年3月12日	027-87841733
15	河北分公司	石家莊橋西區紅旗大街98號	趙勇衛	2013年3月20日	0311-83998683
16	黑龍江分公司	黑龍江省哈爾濱市南崗區中山路209號藍色水岸1-4層商服三層	李乃琛	2013年3月25日	0451-53905568
17	遼寧分公司	瀋陽市沈河區北站路59號(1701 1703-1 1710)	溫久玉	2013年3月27日	024-23250200
18	四川分公司	成都市成華區建設路9號1棟4層401號	張志強 (四川)	2013年3月21日	028-84360387
19	陝西分公司	陝西省西安市碑林區友誼東路51號中鐵商住樓二樓	黃亞光	2013年4月24日	029-87809443
20	甘肅分公司	甘肅省蘭州市城關區東崗西路621號長業金座3層-1	趙龔	2014年5月8日	0931-8860653
21	海南分公司	海南省海口市美蘭區國興大道61號盛達商務廣場19層1901-1(南面)	陳衛紅	2014年5月7日	0898-68500695
22	寧夏分公司	銀川市興慶區解放西街126號	趙智豪	2014年4月29日	0951-5051318
23	廣西分公司	南寧市青秀區園湖南路12-2號三樓	熊文鋒	2014年5月14日	0771-5876608
24	新疆分公司	新疆烏魯木齊市天山區解放北路健康路90號	孔令國	2014年5月15日	0991-2333505
25	貴州分公司	貴州省貴陽市觀山湖區林城路與長嶺路西北角貴陽國際金融中心一期商務區5號樓20層12、13、14、15	尚超	2014年5月22日	0851-87973558

第二節 公司簡介與主要財務資料

序號	分公司	地址	負責人姓名	營業執照 登載成立日期	聯繫電話
26	西藏分公司	拉薩市城關區金珠中路7號「泰和國際文化廣場」2棟4層32號	劉崑	2014年5月15日	0891-6344051
27	上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區富城路99號31層01室	田旻	2011年7月29日	021-20252657
28	山東分公司	煙台市芝罘區西南河路175號	張華勝	2013年3月29日	0535-6626317
29	青島分公司	山東省青島市市南區南京路100號戊	崔寧	2013年4月15日	0532-82962152
30	江蘇分公司	南京市建鄴區燕山路179號1701-1室	王德勝	2013年3月13日	025-84265536
31	安徽分公司	合肥市蜀山區懷寧路288號置地廣場C座辦3801、3802	李頂	2013年3月22日	0551-62619935
32	江西分公司	江西省南昌市南昌高新技術產業開發區高新大道555號綜合實驗樓二樓201	金自成	2013年4月2日	0791-86283972
33	浙江分公司	浙江省杭州市江干區泛海國際中心3幢28層	宋曉軍	2011年7月15日	0571-87043507
34	寧波分公司	浙江省寧波市鄞州區安波路30號、建寧街8號32-1	周紅良	2013年3月12日	0574-87681169
35	福建分公司	福州市鼓樓區水部街道福馬路39號福州集友廣場1#樓2層01店面	黃飛龍	2013年4月2日	0591-83350449
36	廈門分公司	廈門市思明區展鴻路81號特房波特曼財富中心A座15層C、D單元	曾文青	2013年3月21日	0592-2227159
37	中山分公司 ^(註)	中山市東區中山四路88號尚峰金融商務中心2座三層1-4卡、3層7卡	魏丹	2007年3月19日	0760-88309888

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

第二節 公司簡介與主要財務資料

六、其他相關資料

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

註：2022年，公司公開發行A股可轉換公司債券「中銀轉債」，浙商證券股份有限公司和中信建投證券股份有限公司為履行持續督導職責的保薦機構，持續督導期間為2022年5月10日至2023年12月31日。

第二節 公司簡介與主要財務資料

七、主要會計數據和財務指標

(一) 近五年主要會計數據和財務指標

盈利狀況(人民幣千元)

項目	2023年度	2022年度 (重述)	2023年度	2021年度	2020年度	2019年度
			(對比2022年度) 增加/增少			
收入及其他收益	44,962,115	43,781,051	2.70%	45,277,062	31,267,233	23,493,492
支出總額	36,826,150	35,811,056	2.83%	32,532,645	22,171,139	16,674,249
所得稅前利潤	8,133,649	7,970,867	2.04%	12,791,012	9,156,733	6,830,129
年度利潤—歸屬於本公司股東	7,878,769	7,767,550	1.43%	10,430,238	7,243,654	5,228,429

資產狀況(人民幣千元)

項目	2023/12/31	2022/12/31 (重述)	2023年	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
			12月31日 (對比2022年 12月31日) 增加/增少			
資產總額	663,205,297	625,222,928	6.08%	560,135,033	445,730,215	315,665,878
負債總額	532,710,511	522,601,017	1.93%	461,156,982	363,722,157	243,744,179
應付經紀業務客戶賬款	120,261,793	129,645,925	-7.24%	128,400,821	97,670,919	80,508,860
歸屬於本公司股東的權益	130,466,361	102,598,726	27.16%	98,955,798	81,254,531	70,895,595
總股本	10,934,402	10,137,280	7.86%	10,137,259	10,137,259	10,137,259

關鍵財務指標

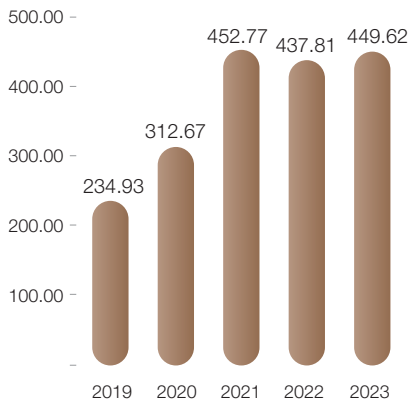
項目	2023年度	2022年度	2021年度	2020年度	2019年度
		(重述)			
基本每股收益	0.67	0.70	0.97	0.71	0.52
稀釋每股收益 ^{註1}	0.65	0.67	0.97	0.71	0.52
加權平均淨資產收益率	7.52%	8.22%	12.29%	9.84%	7.64%
資產負債率 ^{註2}	75.97%	79.29%	77.07%	76.44%	69.42%

註：

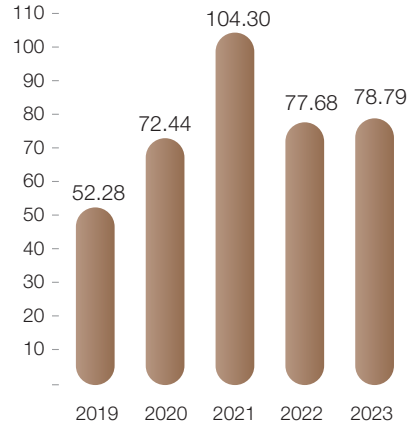
- 2019年度至2021年度，本公司不存在稀釋性潛在普通股。
- 資產負債率=(負債總額—應付經紀業務客戶賬款—應付代理承銷證券款)/(資產總額—應付經紀業務客戶賬款—應付代理承銷證券款)
- 國際會計準則理事會於2021年5月發佈了對國際會計準則第12號的修訂——與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅，縮小了國際會計準則第12號中初始確認例外情況的範圍，使得該例外情況不再適用於產生相等的應稅和可抵扣暫時性差異的交易，如租賃。因此本集團需要對於該類交易產生的暫時性差異確認一項遞延所得稅資產(前提是足夠的應稅利潤)和遞延所得稅負債。該修訂將於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，本集團按照上述修訂將累計影響數調整了綜合財務狀況表2022年12月31日有關科目數據及綜合損益表上年同期數據。

第二節 公司簡介與主要財務資料

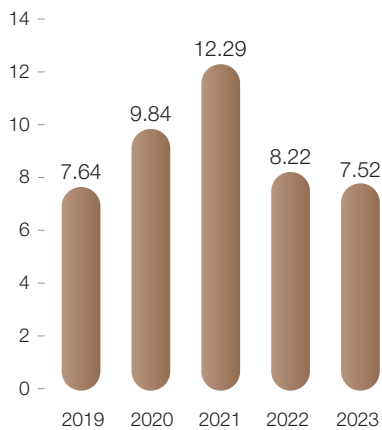
收入及其他收益
(人民幣億元)



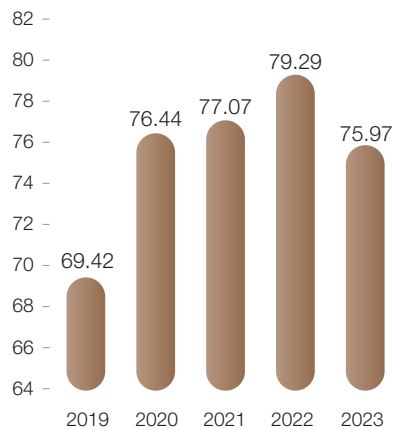
年度利潤－歸屬於本公司股東
(人民幣億元)



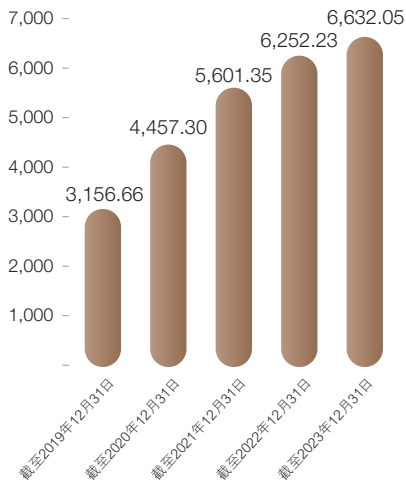
加權平均淨資產收益率(%)



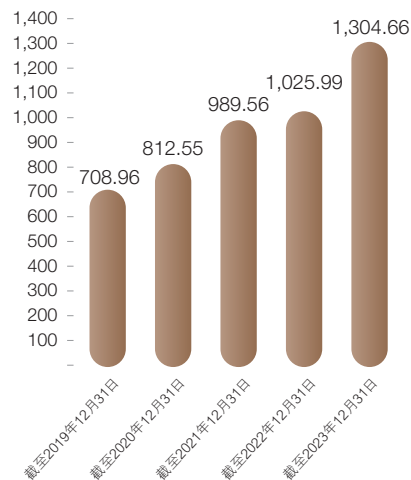
資產負債率(%)



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)



(二) 境內外會計準則下會計數據差異

本公司按照國際財務報告準則編製的合併財務報表及按照中國企業會計準則編製的合併報表中列示的2023年及2022年的淨利潤和於2023年12月31日及2022年12月31日的淨資產並無差異。

第二節 公司簡介與主要財務資料

八、 母公司淨資本及相關風險控制指標

報告期內，母公司各項業務風險控制指標均符合中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》的有關規定。

截至報告期末，母公司主要風險控制指標如下：

項目	2023年度	2022年度
淨資本(人民幣元)	100,100,154,912.51	79,078,332,752.04
淨資產(人民幣元)	126,594,428,575.06	99,247,339,423.44
各項風險資本準備之和(人民幣元)	41,103,996,144.94	30,133,369,003.13
風險覆蓋率 ^{註1}	243.53%	262.43%
資本槓桿率 ^{註2}	12.03%	12.42%
流動性覆蓋率 ^{註3}	289.15%	354.93%
淨穩定資金率 ^{註4}	129.20%	129.89%
淨資本／淨資產	79.07%	79.68%
淨資本／負債	26.83%	22.14%
淨資產／負債	33.94%	27.79%
自營權益類證券及其衍生品／淨資本	28.22%	36.69%
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本	273.87%	347.37%

註：

1. 風險覆蓋率=淨資本／各項風險資本準備之和×100%
2. 資本槓桿率=核心淨資本／表內外資產總額×100%，此處核心淨資本不扣除擔保等或有負債的風險調整。
3. 流動性覆蓋率=優質流動性資產／未來30日內現金淨流出×100%
4. 淨穩定資金率=可用穩定資金／所需穩定資金×100%
5. 母公司於2023年執行了《企業會計準則解釋第16號》(財會[2022]31號)的有關規定，故對上年度末的淨資本和相關風險指標進行重述。

一、報告期內公司從事的主要業務及行業情況說明

(一) 本集團從事的主要業務類型

公司持續以市場化、數字化、平台化為導向，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、投資交易業務及母子公司一體化的綜合金融服務。

財富管理業務

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

投資銀行業務

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

機構業務

主要為機構客戶提供主經紀商、席位租賃、託管外包及投資研究、銷售與交易等。

國際業務

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

投資交易業務

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

母子公司一體化業務

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

第三節 公司業務概要

(二) 本集團所屬行業的發展特徵

2023年以來，我國經濟社會全面恢復常態化運行，宏觀政策顯效發力，國民經濟回升向好，高質量發展穩步推進。上半年，受經濟復甦預期改善以及全面註冊制落地等因素影響，投資者情緒升溫，權益市場邊際修復，證券行業展現業績彈性，行業環境整體向好。進入下半年，資本市場利好政策陸續出台，中央金融工作會議提出加快建設金融強國，作為資本市場的重要中介機構，券商迎來新的發展機遇。受資本市場波動影響，交投活躍度降溫，證券公司自營投資、投行等業務承壓。

根據中國證券業協會公佈的證券公司2023年三季度未經審計母公司口徑財務數據，證券行業實現營業收入、淨利潤分別為人民幣3,138.19億元、人民幣1,133.39億元，同比增長3.15%和下降2.93%。證券行業規模實力不斷擴大，截至2023年三季度末，證券行業總資產、淨資產、淨資本分別為人民幣114,429.94億元、人民幣28,940.51億元、人民幣21,308.65億元，較上年末分別增長3.45%、3.82%和1.90%。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況說明

截至2023年12月31日，本集團資產總額為人民幣6,632.05億元，較上年末增加6.08%。其中：貨幣資金為人民幣1,136.25億元，較上年末減少2.04%，主要為客戶資金存款減少；結算備付金為人民幣279.00億元，較上年末減少29.92%，主要為客戶結算備付金減少；融出資金為人民幣912.18億元，較上年末增加8.17%，主要為融出資金業務規模增加；衍生金融資產為人民幣84.05億元，較上年末增加219.52%，主要受場外衍生品業務規模增加以及價值波動的影響；存出保證金為人民幣222.61億元，較上年末增加38.53%，主要為履約保證金和交易保證金增加；買入返售金融資產為人民幣227.49億元，較上年末增加12.10%，主要為股票質押回購業務規模增長；交易性金融資產為人民幣2,061.83億元，較上年末增加19.93%，主要為債券和股票投資規模增加；債權投資為人民幣22.98億元，較上年末減少15.14%，主要為債權投資規模下降；其他債權投資為人民幣973.58億元，較上年末減少10.95%，主要為債券投資規模下降；其他權益工具投資為人民幣451.73億元，較上年末增加17.65%，主要為非交易性權益投資規模增加；長期股權投資為人民幣2.45億元，較上年末增加296.27%，主要為長期股權投資規模增加；固定資產為人民幣5.35億元，較上年末減少7.57%，主要由於電子及通訊設備等固定資產規模下降；遞延所得稅資產為人民幣2.76億元，較上年末減少30.06%，主要為金融工具公允價值變動、已計提未支付的職工薪酬和已計提未支付利息支出等因素的影響。

其中：境外資產人民幣375.76億元，佔總資產的比例為5.67%。

第三節 公司業務概要

三、報告期內核心競爭力分析

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

- (一) 公司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，憑借線下網絡和客戶規模優勢獲取財富管理轉型先機，保持零售業務服務領先。公司將東南亞地區作為國際業務的發展重點，打造完善的國際服務鏈條，在新加坡、馬來西亞等核心區域市場份額前三，海外業務成熟度逐步提升，將成為未來重要的增長點。
- (三) 公司擁有優良的品牌形象。公司成立時是國內註冊資本最大的國有獨資證券公司，目前仍是國有控股比例最高的頭部券商，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，設立了37家分公司、469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，公司通過聯昌併購項目將國際業務網絡從中國香港延伸覆蓋至新加坡、馬來西亞、印度尼西亞、泰國、韓國、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1,550萬戶，客戶託管證券總市值人民幣4.18萬億元。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。

第四節 經營情況討論與分析

一、管理層討論與分析

(一) 總體經營情況

2023年，面對複雜多變的國際形勢及充滿挑戰的市場環境，公司緊緊圍繞學習貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想主題教育和黨的二十大精神主題主線，在公司的堅強領導和全體幹部員工的不懈努力下，牢牢把握高質量發展要求，堅定信心、團結奮鬥，攻堅克難、銳意進取，以高效系統的戰略執行力，推動各項工作穩步有序進行：深化財富管理轉型發展，持續擴展服務空間，堅決落實「降費讓利、降低交易成本」監管要求，不斷提升買方投顧精細化服務；縱深推進投行業務專業化改革，牢牢把握全面註冊制機遇，不斷完善管理體制機制，專業能力持續夯實；聚焦投資業務提質增效，持續拓寬業務協同範圍，緊密把握市場節奏調整優化資產配置，整體投資規模保持穩健；全新推進機構業務，全面提速平台化建設及全鏈條客戶服務體系和能力；深化境內外一體化協同發展，持續探索金融服務「一帶一路」建設新模式，保持公司在東南亞核心市場優勢地位；推動分子公司穩健發展，業務結構不斷優化；堅持風控為本、合規為先，全面加強風險管理和內部治理，持續強化內控體系建設，有效防範化解各類風險；深刻領會金融工作的政治性、人民性，聚焦服務國家重大戰略及實體經濟，充分發揮並不斷完善金融國企的功能作用，著力做好「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。

2023年，公司經營業績穩健增長，行業地位保持穩固，實現集團口徑收入及其他收益人民幣449.62億元，歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣78.79億元；公司總資產、淨資產規模穩定增長，期末總資產人民幣6,632.05億元，淨資產人民幣1,304.95億元，打造國內一流、國際優秀現代投行的戰略目標實現了平穩開局。

(二) 公司主營業務情況

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

1. 財富管理業務

(1) 零售經紀及財富管理

2023年，A股市場行情整體呈震盪下行趨勢，交投活躍度下降，與2022年同期相比，股票市場各板塊降幅有所收窄，北交所年末呈現結構性增長。根據交易所數據統計，2023年上交所、深交所及北交所全年股票基金交易量(不含滬股通、深股通、交易型貨幣基金)約人民幣220.77萬億元，日均股票基金交易量人民幣0.9萬億元，較2022年下降3.09%。

第四節 經營情況討論與分析

2023年，公司財富管理業務以客戶為中心，持續優化「客戶分類、投顧分級、服務分層、產品多元、科技支撐」的財富管理體系，積極推進場景化經營和多渠道獲客，通過「專業」+「陪伴」+「敏捷」的財富管理服務滿足人民日益增長的財富管理需求，做好「老百姓身邊的理財顧問」。公司持續夯實零售業務基礎，推進數字化經營，深耕存量盤活客戶資產；持續強化客群經營能力，積極推進多渠道合作，在有效落實投資者適當性管理、統籌推進投資者教育與業務有機結合基礎上，近距離通過專業優勢陪伴客戶；有效升級財富管理綜合服務平台，加強場景佈局與經營，充分發揮科技賦能優勢，重點培育優質客群，持續做大做強客群規模，推進零售業務高質量發展。按照中國證券業協會統計口徑，公司2023年前三季度代理買賣證券業務淨收入市場佔有率4.79%，行業排名第3。2023年末，公司客戶總數超過1,550萬戶，其中，公司開立的北交所合格投資者數量行業排名第1，公司客戶託管證券總市值人民幣4.18萬億元。2023年末，公司投資顧問3,798人，較2022年末增長5.85%；公司高淨值客戶服務品牌「銀河金熠」簽約人數達5,456人，較2022年末增長156%，高淨值客戶簽約人民幣淨資產突破人民幣1,600億元，較2022年末增長195%。

(2) 金融產品銷售業務

根據中國證券投資基金業協會統計數據，2023年末，我國公募基金淨值人民幣275,992.96億元，較2022年末的人民幣260,311.89億元增長6.02%。

公司圍繞「五篇大文章」，充分發揮金融服務優勢，積極履行服務國家戰略責任，結合市場環境持續推進產品供給側改革，為客戶提供全譜系、多層次的優質財富管理產品和服務。投資顧問業務深耕買方體系建設，致力於為客戶提供更全面的資產配置和解決方案，不斷豐富完善營銷服務體系，全面加強分支機構業務賦能，多層次提升近距離陪伴客戶的能力。2023年，公司金融產品銷售規模人民幣949.88億元，較2022年增長2.64%；代銷金融產品保有規模連續四年增長，2023年月均值達人民幣2,036.26億元，較2022年增長6.15%。

(3) 信用業務

根據WIND統計，2023年末，市場融資融券餘額人民幣16,509億元，較2022年末增長7.17%。其中，融資餘額人民幣15,793億元，較2022年末增長9.33%；融券餘額人民幣716億元，較2022年末下降25.33%。

第四節 經營情況討論與分析

2023年，公司充分運用信用業務工具全面聚焦服務國家戰略和實體經濟，著眼於「新形勢、新格局、新要求」，全面探索業務開展「新思路、新方向、新策略」，綜合施策，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，強化金融科技賦能，重點挖掘專業投資者和機構客戶，不斷豐富中小投資者服務模式，持續為個人、企業、機構等各類客戶提供差異化、精準化服務及產品；不斷健全風險防控體系，提高風險管理和防範能力；持續跟蹤市場動態、拓展業務外延、創新業務模式，積極推動行權融資等新業務的增長；打造具有競爭力的「信用業務+X」業務集群，為上市公司及其股東、各類專業投資機構提供多元化的綜合金融服務。2023年末，公司融資融券餘額人民幣841億元，平均維持擔保比例247%；股票質押業務待購回餘額人民幣206億元，平均履約保障比例252%，整體風險可控。

2. 投資銀行業務

2023年，資本市場改革持續深化，基礎制度不斷完善，全面註冊制落地和IPO階段性收緊的機遇與挑戰並存。根據WIND統計，2023年，我國股權融資規模人民幣11,344.30億元，同比下降32.80%。其中，IPO融資規模人民幣3,565.39億元，同比下降39.25%；再融資規模人民幣7,445.75億元(不含可交債)，同比下降29.62%。2023年，我國債券發行合計人民幣71.04萬億元，同比增長15.45%；2023年末，境內債券市場總存量達人民幣155.73萬億元，較2022年末增加人民幣13.77萬億元。

2023年，公司堅決貫徹落實新三年發展規劃部署，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，縱深推進投行專業化改革，持續優化團隊設置，補充配備專業人員，完善管理體制機制，協同拓展客戶資源，為業務發展奠定堅實基礎。(1)股權融資業務加強項目儲備，提高項目的承攬承做標準及綜合服務能力，實現2單IPO項目通過交易所上市委會議；完成再融資項目4單(包括可轉債融資)、新三板推薦掛牌項目10單、新三板定向發行項目2單、併購重組財務顧問項目4單；已完成發行但尚未上市的再融資項目2單，已取得股轉公司同意函但尚未完成的新三板定向發行項目2單。2023年，公司股權承銷金額人民幣37.65億元。(2)債券融資業務加強協同，進一步發掘地方政府債、金融債、短期融資券、定向工具和中期票據業務機會，債券承銷規模增速高於行業平均增速。根據WIND統計，2023年公司承銷債券合計1,102單，承銷金額人民幣3,579.54億元，同比增長41.75%，排名行業第12。其中，公司在地方政府債、金融債品種發展勢頭良好，地方政府債承銷金額人民幣1,912.99億元，排名行業第8；金融債承銷金額人民幣1,078.07億元，行業排名第11。

第四節 經營情況討論與分析

公司獲評證券時報2023年中國金融機構年度峰會「2023中國證券業服務民營企業君鼎獎」，第16屆新財富最佳投行評選「最佳投行業務精英團隊(IPO項目)」、「最佳投行業務精英團隊(公司債項目)」、「最具創造力項目」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，2023年末，我國公募基金淨值人民幣275,992.96億元，私募基金淨值人民幣203,155.96億元，同比分別增長6.02%、0.17%，機構投資者力量持續發展壯大，影響力不斷提升。

2023年，公司新成立機構業務線，統籌機構投資交易、機構銷售、託管外包和做市等業務一體展業，推出「銀河天弓」一站式機構服務平台，重點機構客戶總體覆蓋率達68.4%。公司積極打造「同業、私募、企業」三個機構服務生態鏈，持續提升綜合服務能力，依託「星耀數智服務平台」和「企業綜合金融服務平台」兩大業務平台，圍繞投研交易、股份回購、股權激勵、員工持股計劃和股份增減持等服務，努力成為「機構客戶依賴的全鏈條服務商」；公司推出「星善計劃」公益品牌，積極貫徹落實國家關於推動共同富裕、服務實體經濟的方針政策；建設「星耀管理人俱樂部」品牌，為私募客戶提供一站式全鏈條服務；依託銀河特色自研策略和投研分析，深化TDC(TDC是指依託銀河特色自研策略和研究分析，面向適當的專業交易型投資者提供的策略服務)機構投顧，為機構和高淨值客戶提供專業策略服務。

場外業務方面，公司借助自然語言處理、雲計算、機器人流程自動化等數字金融科技手段，致力於打造新一代靈活定價引擎、微信詢價下單機器人、客戶場外准入服務平台等系列行業領先的業務系統，不斷打磨升級場外衍生品交易服務平台，為專業機構投資者提供從簽約准入、詢價諮詢到投資交易、估值結算的場外衍生品全生命週期服務。

做市業務方面，公司積極參與高質量建設北交所，首批開通北交所股票做市權限並首批參與開展北交所做市交易，目前共為12家北交所上市公司股票提供做市服務，服務創新型中小企業高質量發展。此外，公司積極參與科創板股票做市和基金做市，在活躍資本市場與服務科技創新方面發揮了重要作用。

託管與基金服務方面，公司積極開拓客戶資源，推出銀河託管「智托星」服務子品牌，業務規模實現持續增長。公司連續兩年通過ISAE3402國際鑒證，榮獲2023年《中國基金報》主辦的英華獎「優秀私募託管成長券商示範機構」。截至2023年末，公司託管與基金服務業務規模人民幣2,827.02億元，同比增長5.29%；產品數量4,013隻，同比增長9.26%。

第四節 經營情況討論與分析

研究業務方面，公司以宏觀研究帶動行業研究全面發展，引入行業領軍人才，發佈研究報告數量同比持續增長、質量大幅提升，金股組合收益率排名位居市場前列；積極拓展並服務外部機構投資者，提高服務頻次，通過研究報告、專項課題、調研、路演交流、研究沙龍、媒體發表、電話會議等多種方式，為機構投資者提供及時高效的研究服務，促進市場信心提升；強化基金評價專業輸出，服務國家公募基金基礎數據建設，推出年金綜合評價服務，助力養老「第二支柱」發展。

4. 國際業務

2023年，香港股票市場持續回調，東南亞股市日均成交大幅減少。其中，港股市場日均成交額1,052億港元，同比下降16%；香港資本市場股權融資活動疲弱，年度股權融資總額1,507億港元，同比下降40%；香港資本市場新股上市73家，同比下降19%，新股融資總額463億港元，同比下降56%。

銀河國際控股堅定不移聚焦主責主業，高質量發展邁出堅實步伐。其中，經紀業務在東南亞核心區域繼續保持優勢地位；投資銀行業務實現逆市增長，2023年完成15單港股IPO項目，承銷債券133筆，榮獲「2023中國證券業境外投行君鼎獎」、澳門債券市場「承銷貢獻獎」、中證科技中資離岸債年度機構評選「年度成長潛力獎」等多項投行大獎；財富管理及資產管理業務全產品線佈局步伐加快，產品和服務能力進一步提升。2023年，銀河國際控股完成關於銀河-聯昌證券國際私人有限公司(簡稱「銀河-聯昌證券」)、銀河-聯昌控股私人有限公司(簡稱「銀河-聯昌控股」)的第二份購買權項下交易，實現對其100%持股，有助於公司保持在東南亞核心市場的領先地位，更好發揮東南亞佈局優勢。

5. 投資交易業務

2023年，公司及時把握市場節奏，調整優化資產配置，固收投資業務穩健增長，權益投資業務嚴控風險敞口，同時大力拓展基於客需的創新類投資交易業務，服務客戶資產配置和風險管理能力持續提升。

權益投資方面。公司權益投資業務堅持「低風險+絕對收益」宗旨，其中紅利策略取得了較好的投資成果，為公司業績穩定和淨資產增值做出了貢獻。

固定收益投資方面。公司秉持穩健的投資策略，持續優化持倉結構，穩固利率債規模，增配穩定性收益投資品種，穩步開展ABS、票據、REITs、境外固收等投資；加強信用風險管控，挖掘信用債投資價值，提升底層資產安全邊際；大力發展做市業務、報價回購，拓展表外和客需業務，以研究、交易、風險管理能力為依託，向客戶輸出綜合投資能力。2023年，公司榮獲中金所「國債期貨上市十週年最佳貢獻獎」(自營類)第一名、「國債期貨優秀做市商金獎」和「國債期貨優秀交易團隊獎」；中國銀行間同業拆

第四節 經營情況討論與分析

借中心本幣市場交易「年度市場影響力獎」、「市場創新獎」；上交所「自營類優秀債券投資機構獎」、「優秀債券ETF做市商獎」；深交所「優秀債券投資交易機構獎」、第九屆中國資產證券化論壇年會「年度創新機構獎」、第八屆CNABS資產證券化年會暨金桂獎「市場領先中介機構獎」、第九屆結構性融資與資產證券化論壇介甫獎「優秀ABS機構投資人」、「優秀債券市場投資團隊」等獎項。公司積極申請並獲得滬深交易所首批債券主做市商資格，中金所30年期國債期貨主做市商資格，商品期貨及期權做市業務資格，成為外匯交易中心首批「債券籃子」創設及報價機構之一。2023年公司發佈市場首隻西部地區「地方債」債券籃子、市場首隻聯合做市「地方債」債券籃子；達成市場首單「CFETS銀行間長三角區域債券指數」互換交易。

衍生品投資方面。公司不斷豐富金融服務矩陣，通過拓展衍生品業務，滿足不同客戶個性化金融服務需求。公司積極爭取並成為外匯交易中心利率期權報價機構、國開債和農發債標準債券遠期報價機構、上海清算所信用違約互換集中清算報價團成員。2023年，達成公司首單、境內第二筆掛鈎彭博中資美元債指數的場外衍生品交易，有效支持實體企業的境外融資業務；達成公司與實體企業首筆場外利率期權業務，滿足客戶更精細化的避險需求。

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，2023年，我國期貨市場累計成交量為85.01億手，同比增長25.60%；累計成交額為人民幣568.51萬億元（單邊），同比增長6.28%。

銀河期貨持續推進業務建設，穩步提升發展質效，堅持傳統經紀業務與創新衍生品業務雙輪驅動，場內場外、期貨現貨協同發展，打造穩定發展佈局。經紀業務方面，深耕產業客戶，發力機構客戶，強化母子公司業務協同，針對期貨客群年輕化趨勢，推進數字化轉型，進行私域運營探索，形成新的業務增長點，夯實經紀業務領先地位。資產管理方面，持續搭建和孵化主動管理產品，創新並完善低風險產品線。

第四節 經營情況討論與分析

銀河德睿作為銀河期貨風險管理子公司，通過場外、期現等多模式創新肩負起金融服務實體經濟的責任，實現創收能力的穩健增長。場外衍生品業務方面，上線微信自動詢報價系統，實現權益類香草期權、商品累沽累購結構自動報價，有效提升業務承接能力並帶來良好的客戶體驗；上線銀河德睿DMA(直接市場准入)系統，可滿足客戶A股線性業務交易、跨境互換業務需求，進一步提升市場競爭力。做市業務方面，截至2023年末，公司共擁有63個做市商資格，成為做市牌照最全的期貨子公司之一。期現業務方面，新增碳酸鋰、工業硅和化工焦等業務新品種，拓寬實體經濟的服務面；通過「工廠+業務」模式，打通合金全產業鏈的交易業務，助力實體經濟解決難點問題。

(2) 資產管理業務

根據中國證券業協會統計，截至2023年三季度末，證券公司受託資金規模合計人民幣8.95萬億元，較2022年末下降8.26%。

2023年，銀河金匯繼續提升投研能力，鍛造以研究、投資、交易為核心的一體化能力建設，系統夯實基礎管理工作，業務結構持續優化。多隻產品投資業績表現良好，持續受到市場認可，追求絕對收益的固收品牌特色更加凸顯。同時，銀河金匯加快特色產品佈局，積極研發和培育權益、混合類產品，並結合自身管理特點完成了基於ESG、紅利等主題產品創設，產品譜系進一步完善，創設質效有效提升；繼續發揮公司資源稟賦優勢，建設全面協同、專業分工的體制機制，構建以「客戶需求為中心」的服務生態模式；不斷完善營銷渠道體系，進一步拓寬對同業機構、零售客戶和企業客戶的覆蓋範圍。在服務國家戰略和實體經濟上，銀河金匯持續聚焦中小微企業融資需求，強化要素供給和提升金融服務水平，助力和服務企業高質量發展。2023年末，銀河金匯存續管理產品260隻，總受託規模人民幣945.66億元。

公司資產管理業務規模和產品數量如下表所示：

幣種：人民幣 單位：億元

	2023年末		2022年末	
	產品數量(個)	受託規模	產品數量(個)	受託規模
集合資管	100	407.16	101	442.00
單一資管	155	521.57	163	672.11
專項資管	5	16.93	5	35.88

數據來源：銀河金匯業務統計。其中，2023年資產管理產品受託規模數據未經審計。

第四節 經營情況討論與分析

(3) 另類投資業務

2023年，銀河源匯積極融入和服務國家發展戰略，堅持高科技實業投資的方向，積極佈局高成長領域，多元化配置金融產品，持續強化業績韌性，取得了較好的投資收益率。2023年新增投資5家具有自主創新屬性的高科技企業，新增2個股權項目實現科創板上市發行，新增4個項目已申報IPO獲交易所受理，已上市項目逐步實現退出。

(4) 私募股權投資管理業務

根據中國證券投資基金業協會數據，2023年末，中國證券投資基金業協會已登記私募股權／創業投資基金管理人12,893家，管理私募股權投資基金54,648隻，基金規模人民幣14.33萬億元，較2022年末增長4.07%。

2023年，銀河創新資本立足於私募股權基金作為長期資本、耐心資本的獨特優勢，聚焦服務「五篇大文章」，努力實現業務發展與國家戰略同頻共振。2023年新增投資金額合計人民幣10.82億元，主要投向「五篇大文章」領域，全面服務新發展格局構建。其中，海南自由貿易港建設投資基金有限公司(即「海南自由貿易港建設投資基金」)聚焦海南自由貿易港「重點產業、重點園區、重大項目」三大投資主線，已完成8支子基金設立，總規模人民幣61.73億元，有力支撐海南自貿港高質量建設。截至2023年末，銀河創新資本在管私募股權基金達到20支，聚焦長三角、粵港澳大灣區、海南自貿港、西部、東北等國家戰略重點區域，備案總規模達人民幣257.24億元。2023年，銀河創新資本獲得母基金研究中心「省級政府引導基金最佳風控TOP30」、「最佳政府引導基金(省級)TOP30」等榮譽。

二、報告期內主要經營情況

(一) 報告期內公司盈利能力情況分析

截至報告期末，本集團總資產為人民幣6,632.05億元，較2022年末增加6.08%；歸屬於本公司股東的權益為人民幣1,304.66億元，較2022年末增長27.16%。2023年，本集團實現收入及其他收益總計人民幣449.62億元，同比增長2.70%，實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣78.79億元，同比增加1.43%；加權平均淨資產收益率為7.52%，同比減少0.70個百分點。

第四節 經營情況討論與分析

(二) 資產結構和資產質量

2023年末，本集團總資產為人民幣6,632.05億元，較2022年末的人民幣6,252.23億元增加6.08%；負債總額人民幣5,327.11億元，較2022年末的人民幣5,226.01億元增加1.93%；歸屬於本公司股東的權益為人民幣1,304.66億元，較2022年末的人民幣1,025.99億元增長27.16%。

資產結構保持穩定，資產質量和流動性保持良好。截至2023年12月31日，本集團資產總額構成如下：貨幣資金為人民幣1,136.25億元，佔總資產的17.13%；結算備付金為人民幣279.00億元，佔總資產的4.21%；融出資金為人民幣912.18億元，佔總資產的13.75%；交易性金融資產為人民幣2,061.83億元，佔總資產的31.09%；其他債權投資為人民幣973.58億元，佔總資產的14.68%；其他權益工具投資為人民幣451.73億元，佔總資產的6.81%。本集團資產流動性良好、結構合理。此外，根據會計政策，本集團以預期信用損失為基礎，對金融工具計提相應減值並確認損失準備，資產質量良好。

報告期末，本集團總負債人民幣5,327.11億元，扣除代理買賣證券款和代理承銷證券款後，自有負債為人民幣4,124.49億元。其中：自有流動負債人民幣3,358.31億元，佔比81.42%；自有非流動負債人民幣766.18億元，佔比18.58%。自有負債主要為應付短期融資款人民幣264.10億元，佔比6.40%；交易性金融負債人民幣396.54億元，佔比9.61%；賣出回購金融資產款人民幣1,613.53億元，佔比39.12%；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1,005.46億元，佔比24.38%；其他負債人民幣451.57億元，佔比10.95%。本集團無到期未償付債務，經營情況良好，盈利能力強，長短期償債能力和流動性良好。

資產負債水平和經營槓桿較年初略有下降。截至2023年末，本集團資產負債率為75.97%，較2022年末的79.29%下降3.32個百分點（註：資產負債率=（負債總額－應付經紀業務客戶賬款－應付代理承銷證券款）／（資產總額－應付經紀業務客戶賬款－應付代理承銷證券款）；經營槓桿率為4.16倍，與2022年末的4.83倍下降了0.67（註：經營槓桿率=（資產總額－應付經紀業務客戶賬款－應付代理承銷證券款）／歸屬於本公司股東的權益）。

(三) 融資渠道和融資能力

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

截至報告期末，本公司已獲得的授信額度超過人民幣4,000億元。

第四節 經營情況討論與分析

(四) 現金流轉情況

2023年，剔除代理買賣證券款變動的影響，報告期內本集團現金及現金等價物的變動淨額為人民幣-4.44億元，2022年同期為人民幣71.38億元，主要由於經營活動產生的現金流量淨額減少，以及投資活動產生的現金流量淨額增加所致。

2023年經營活動產生的現金流量淨額為人民幣-301.93億元，2022年同期為人民幣288.26億元，淨流入同比減少人民幣590.19億元，主要由於融資資金業務和回購業務的現金流入淨額同比減少。

2023年投資活動產生的現金流量淨額為人民幣126.24億元，2022年同期為人民幣-248.11億元，淨流入同比增加人民幣374.35億元，主要由於其他債權投資的現金流量淨額同比增加。

2023年籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣170.31億元，2022年同期為人民幣24.58億元，淨流入同比增加人民幣145.73億元，主要由於報告期內公司發行長期限債券收到的現金流入同比增加。

(五) 財務報表分析

1. 利潤表項目情況

財務業績摘要

2023年，歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣78.79億元，同比增長1.43%，主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	增減額	同比增長率
收入				
佣金及手續費收入	7,582.0	8,514.0	-932.0	-10.95%
利息收入	14,448.4	14,289.7	158.7	1.11%
投資收益淨額	7,657.9	5,590.1	2,067.8	36.99%
收入合計	29,688.2	28,393.8	1,294.4	4.56%
大宗商品交易收入	14,891.7	15,054.1	-162.4	-1.08%
其他收入及收益	382.2	333.1	49.1	14.73%
其他收入及收益總計	44,962.1	43,781.1	1,181.0	2.70%
支出總額	-36,826.2	-35,811.1	-1,015.1	2.83%
其中：大宗商品交易支出	-14,705.2	-15,072.4	367.2	-2.44%
攤分聯營企業業績	-2.3	0.9	-3.2	-365.60%
所得稅前利潤	8,133.6	7,970.9	162.7	2.04%
所得稅費用	-249.6	-202.4	-47.2	23.35%
年度利潤	7,884.0	7,768.5	115.5	1.49%
歸屬於本公司股東的淨利潤	7,878.8	7,767.6	111.2	1.43%

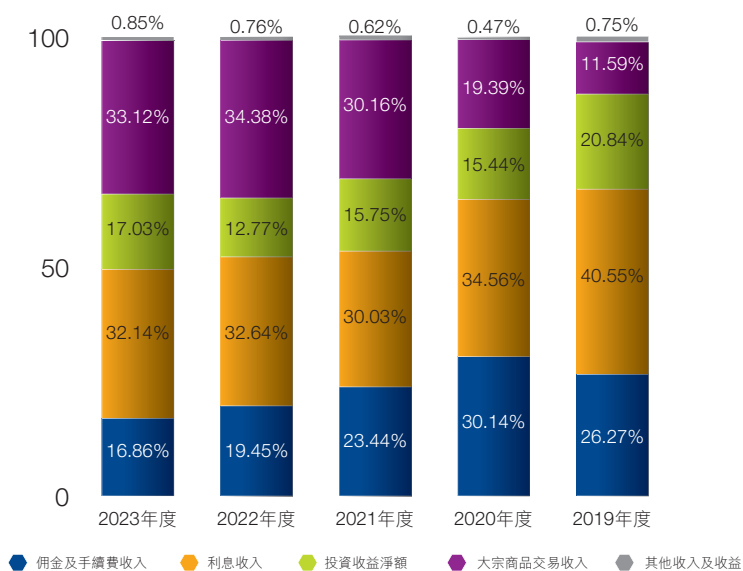
第四節 經營情況討論與分析

收入結構

2023年，本集團實現總收入及其他收益人民幣449.62億元，同比增加2.70%。其中，佣金及手續費收入佔比16.86%，同比減少2.59個百分點；利息收入佔比32.14%，同比減少0.50個百分點；投資收益淨額佔比17.03%，同比增加4.26個百分點；大宗商品交易收入佔比33.12%，同比減少1.26個百分點；其他收入及收益佔比0.85%，同比增加0.09個百分點。本集團近五年收入結構如下：

項目	2023年度	2022年度	2021年度	2020年度	2019年度
佣金及手續費收入	16.86%	19.45%	23.44%	30.14%	26.27%
利息收入	32.14%	32.64%	30.03%	34.56%	40.55%
投資收益淨額	17.03%	12.77%	15.75%	15.44%	20.84%
大宗商品交易收入	33.12%	34.38%	30.16%	19.39%	11.59%
其他收入及收益	0.85%	0.76%	0.62%	0.47%	0.75%
合計	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

結構對比直觀展示如下：



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

第四節 經營情況討論與分析

佣金及手續費收入

本集團2023年度佣金及手續費收入的構成情況如下：

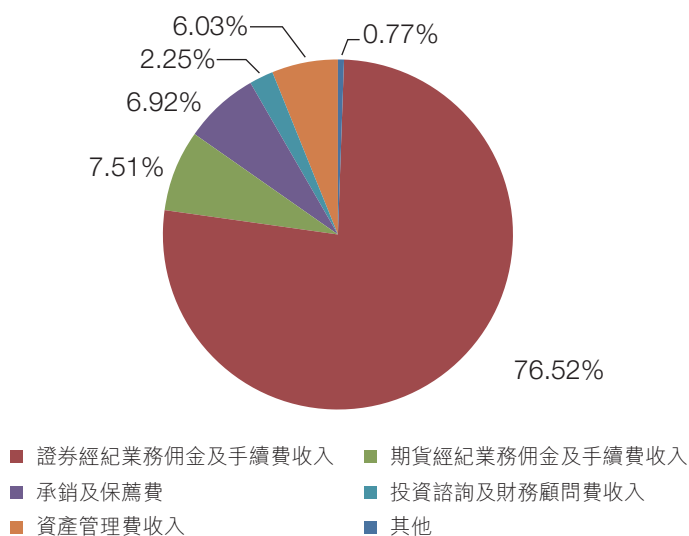
單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	增減額	同比增長率
佣金及手續費收入				
證券經紀業務佣金及手續費收入	5,802.0	6,712.8	-910.8	-13.57%
期貨經紀業務佣金及手續費收入	569.5	561.0	8.5	1.52%
承銷及保薦費	524.5	638.1	-113.6	-17.80%
投資諮詢及財務顧問費收入	170.9	156.1	14.8	9.48%
資產管理費收入	457.1	441.2	15.9	3.60%
其他	57.9	4.8	53.1	1,106.25%
佣金及手續費收入總額	7,582.0	8,514.0	-932.0	-10.95%
佣金及手續費支出	1,027.1	996.9	30.2	3.03%
佣金及手續費淨收入	6,554.9	7,517.1	-962.2	-12.80%

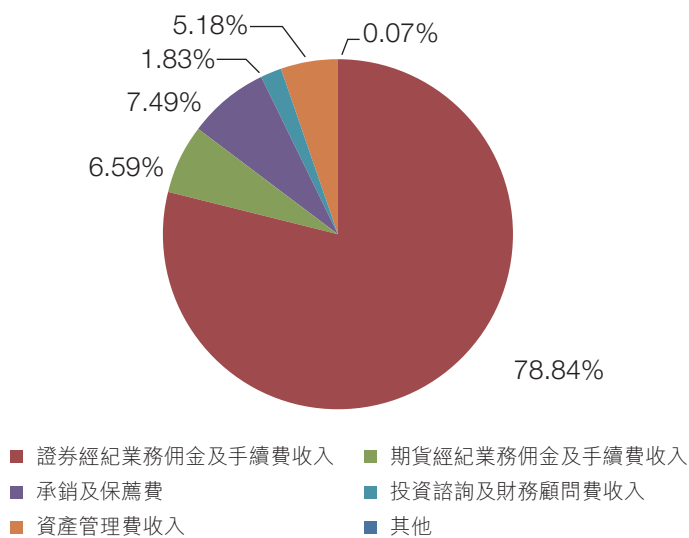
第四節 經營情況討論與分析

下圖列示2023年和2022年本集團佣金及手續費收入的構成情況如下：

2023年佣金及手續費收入構成情況



2022年佣金及手續費收入構成情況



2023年度，本集團實現佣金及手續費淨收入人民幣65.55億元，同比下降12.80%，主要是由於證券經紀業務佣金及手續費收入減少所致。

證券經紀業務佣金及手續費收入同比減少人民幣9.11億元，同比下降13.57%，主要是由於證券市場指數震盪下行，股基交易量下降。

第四節 經營情況討論與分析

利息收入

2023年度，本集團實現利息淨收入人民幣41.63億元，同比減少19.38%。本集團2023年度利息淨收入的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	增減額	同比增長率
利息收入				
交易所及非銀行金融機構存款與銀行結餘	3,844.3	3,457.5	386.8	11.19%
融資客戶墊款及證券借貸	5,734.0	5,879.1	-145.1	-2.47%
買入返售金融資產	1,000.8	1,038.6	-37.8	-3.64%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	3,734.4	3,688.6	45.8	1.24%
按攤餘成本計量的債權工具	104.9	109.5	-4.6	-4.20%
其他	30.0	116.6	-86.6	-74.27%
利息收入總額	14,448.4	14,289.7	158.7	1.11%
利息支出	10,285.6	9,126.6	1,159.0	12.70%
利息淨收入	4,162.7	5,163.1	-1,000.4	-19.38%

交易所及非銀行金融機構存款與銀行結餘利息收入同比增加人民幣3.87億元，增加11.19%，主要為存款日均餘額增加。

融資客戶墊款及證券借貸利息收入同比減少人民幣1.45億元，同比下降2.47%，主要是因為融資業務日均規模減少所致。

買入返售金融資產利息收入同比減少人民幣0.38億元，同比下降3.64%，主要因為股票質押回購利息收入同比下降。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具利息收入同比增加人民幣0.46億元，同比增加1.24%。

利息支出同比增加人民幣11.59億元，同比增加12.70%，主要因為業務性融資規模增加。

第四節 經營情況討論與分析

投資收益淨額

2023年，本集團實現投資收益淨額人民幣76.58億元，同比增加人民幣20.68億元。本集團2023年度投資收益淨額的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	增減額	同比增長率
來自下列各項之投資收益／(虧損)				
按攤餘成本計量的債務工具	-	78.5	-78.5	-100.00%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	5,480.7	-2,560.4	8,041.1	314.06%
衍生工具	1,503.5	2,874.3	-1,370.8	-47.69%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	1,055.9	997.2	58.7	5.89%
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	1,988.1	2,056.4	-68.3	-3.32%
其他	-2,370.4	2,144.1	-4,514.5	-210.55%
合計	7,657.9	5,590.1	2,067.8	36.99%

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資收益同比增加人民幣80.41億元，同比增長314.06%，主要是因為金融產品價值波動導致投資淨收益增加。

衍生工具投資收益同比減少人民幣13.71億元，同比下降47.69%，主要由於2023年公司對沖規模增加，市場價格波動導致收益減少。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資收益同比增加人民幣0.59億元，同比增長5.89%，主要是此類債券處置收益增加。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資收益同比減少人民幣0.68億元，同比下降3.32%，主要是此類投資持有期間取得的收益減少。

其他投資收益同比減少人民幣45.15億元，同比下降210.55%，主要由於交易性金融負債規模增加以及價值波動的影響。

第四節 經營情況討論與分析

營業費用

2023年，本集團營業費用(不考慮手續費及佣金支出和利息支出)為人民幣255.13億元，同比下降人民幣1.74億元。本集團2023年度營業費用的主要構成如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	增減額	同比增長率
營業費用				
折舊及攤銷	1,099.0	970.4	128.6	13.25%
僱員成本	7,144.9	7,130.1	14.8	0.21%
大宗商品交易支出	14,705.2	15,072.4	-367.2	-2.44%
其他經營支出	2,510.6	2,373.8	136.8	5.76%
減值損失	53.6	140.8	-87.2	-61.93%
合計	25,513.4	25,687.5	-174.1	-0.68%

折舊及攤銷同比增加人民幣1.29億元，同比增長13.25%，主要是因為2023年公司增加固定資產、無形資產等資本性投入導致折舊及攤銷增加。

大宗商品交易支出同比減少人民幣3.67億元，同比下降2.44%，主要是因為大宗商品交易業務規模下降所致。

減值損失同比減少人民幣0.87億元，同比下降61.93%，主要由於應收款項及其他應收款減值損失減少。

第四節 經營情況討論與分析

減值損失

減值損失為人民幣0.54億元，同比減少人民幣0.87億元，具體列示如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年度	2022年度	增減額	同比增長率
減值損失				
應收賬款減值損失	5.1	89.1	-84.0	-94.28%
其他應收款項減值損失	15.3	271.6	-256.3	-94.37%
融資融券業務減值損失	49.6	52.1	-2.5	-4.80%
買入返售金融資產減值損失／(撥回)	-60.1	-232.1	172.0	74.11%
按攤餘成本計量金融資產信用減值 損失／(撥回)	38.7	-46.3	85.0	183.59%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的債務工具信用減值損失／ (撥回)	-14.2	18.6	-32.8	-176.34%
現金及銀行結餘信用減值損失／(撥回)	-0.9	-	-0.9	不適用
存貨減值損失／(撥回)	21.0	-13.0	34.0	261.54%
無形資產減值損失／(撥回)	-0.9	0.9	-1.8	-200.00%
合計	53.6	140.8	-87.2	-61.93%

2023年資產減值損失為人民幣0.54億元，主要為公司計提預期信用減值損失。公司計提應收賬款和其他應收款項減值損失減少，主要由於應收款項和其他應收款項的預期信用損失風險下降。公司採用預期信用損失模型計量金融資產的信用減值損失。相關模型及參數請參見「第十一節綜合財務報表」附註57.1「信用風險」。

第四節 經營情況討論與分析

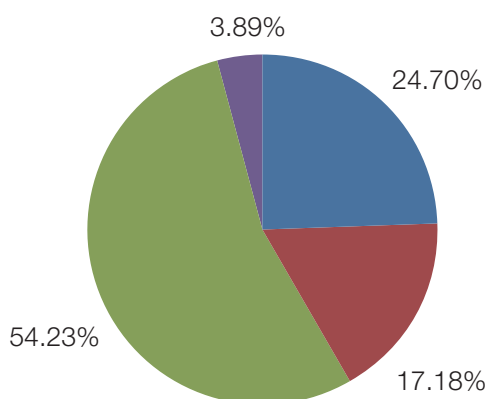
2. 資產項目情況

截至2023年12月31日，本集團資產總額為人民幣6,632.05億元，同比增加6.08%。其中，現金類資產為人民幣1,637.87億元，同比下降4.71%；融資類資產為人民幣1,139.67億元，同比增長8.93%；金融投資類資產為人民幣3,596.62億元，同比增長10.65%；其他物業及設備等運營類資產，主要包括應收賬款、其他應收及預付賬款、使用權資產及商譽等為人民幣257.89億元，同比增長8.90%。本集團主要資產總額變動情況如下：

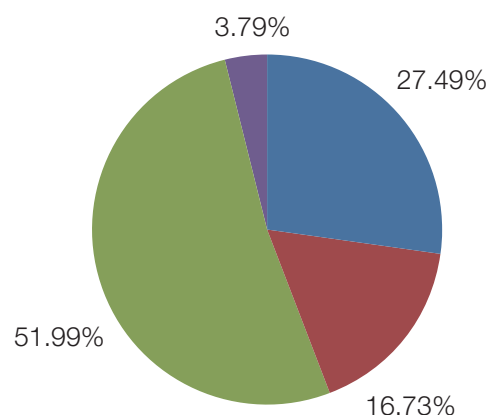
單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	同比增長率
現金類資產	163,786.6	171,876.1	-8,089.5	-4.71%
融資類資產	113,967.1	104,622.7	9,344.4	8.93%
金融投資類資產	359,662.4	325,043.0	34,619.4	10.65%
其他物業及設備等運營性資產	25,789.2	23,681.1	2,108.1	8.90%
合計	663,205.3	625,222.9	37,982.4	6.08%

2023年資產構成情況分析



2022年資產構成情況分析



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

第四節 經營情況討論與分析

現金類資產

截至2023年12月31日，本集團現金類資產同比減少人民幣80.90億元，同比下降4.71%，佔本集團資產總額的24.70%。本集團現金類資產組合構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	同比增長率
現金類資產				
銀行結餘	113,625.2	115,995.3	-2,370.1	-2.04%
結算備付金	27,900.2	39,811.1	-11,910.9	-29.92%
交易所與其他金融機構儲備及保證金	22,261.2	16,069.7	6,191.5	38.53%
合計	163,786.6	171,876.1	-8,089.5	-4.71%

現金類資產主要包括銀行結餘、結算備付金和交易所與其他金融機構儲備及保證金。

銀行結餘為人民幣1,136.25億元，同比減少人民幣23.70億元，同比下降2.04%，主要是客戶資金存款減少。

結算備付金為人民幣279.00億元，同比減少人民幣119.11億元，同比下降29.92%，主要是客戶結算備付金減少。

交易所與其他金融機構儲備及保證金為人民幣222.61億元，同比增加人民幣61.92億元，同比增長38.53%，主要是履約保證金和交易保證金增加。

融資類資產

截至2023年12月31日，本集團融資類資產同比增加人民幣93.44億元，同比增長8.93%，佔本集團資產總額的17.18%。本集團融資類資產組合構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	同比增長率
融資類資產				
融資客戶墊款	91,217.9	84,329.3	6,888.6	8.17%
買入返售金融資產	22,749.2	20,293.4	2,455.8	12.10%
合計	113,967.1	104,622.7	9,344.4	8.93%

第四節 經營情況討論與分析

融資客戶墊款為人民幣912.18億元，同比增長8.17%，主要為報告期末集團融資業務規模增加所致。

買入返售金融資產為人民幣227.49億元，同比增長12.10%，主要為報告期末股票質押回購業務規模增加所致。

金融投資類資產

截至2023年12月31日，本集團金融投資類資產同比增加人民幣346.19億元，同比增長10.65%，佔本集團資產總額的54.23%。下表列示出本集團金融投資類資產組合構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	同比增長率
金融投資類資產				
於合營公司的投資	244.8	61.8	183.0	296.12%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	206,183.5	171,922.8	34,260.7	19.93%
以攤餘成本計量的金融工具	2,298.0	2,707.9	-409.9	-15.14%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	97,357.9	109,325.0	-11,967.1	-10.95%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	45,173.1	38,395.0	6,778.1	17.65%
衍生金融資產	8,405.0	2,630.5	5,774.5	219.52%
合計	359,662.4	325,043.0	34,619.4	10.65%

於合營公司的投資同比增加人民幣1.83億元，同比增長296.12%，主要因為投資合營公司增加所致。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產同比增加人民幣342.61億元，同比增長19.93%，主要為債券和股票投資規模增加。

以攤餘成本計量的金融工具同比減少人民幣4.10億元，同比下降15.14%，主要是由於債券投資規模減少。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具同比減少人民幣119.67億元，同比下降10.95%，主要是由於債券投資規模減少。

衍生金融資產同比增加人民幣57.75億元，同比增長219.52%，主要受場外衍生品業務規模增加以及價值波動的影響。

第四節 經營情況討論與分析

截至2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產同比增加人民幣342.61億元，同比增長19.93%，佔本集團資產總額的31.09%，主要由於投資債券、股票和其他投資的規模增長。本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產組合構成情況如下表所示：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	同比增長率
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
債務債券	107,821.2	90,965.6	16,855.6	18.53%
股權證券	30,278.8	14,756.3	15,522.5	105.19%
基金	27,039.0	30,924.4	-3,885.4	-12.56%
信託計劃	1,214.9	538.3	676.6	125.69%
其他投資	39,829.6	34,738.3	5,091.3	14.66%
合計	206,183.5	171,922.8	34,260.7	19.93%

其他物業及設備等運營類資產

截至2023年12月31日，本集團其他物業及設備等運營類資產為人民幣257.89億元，同比增加人民幣21.08億元，同比增長8.90%，佔本集團資產總額的3.89%。本集團其他物業及設備等運營類資產組合構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	同比增長率
其他物業及設備等運營性資產				
物業及設備	669.6	688.0	-18.4	-2.67%
商譽	1,033.0	1,046.2	-13.2	-1.26%
其他無形資產	820.5	750.3	70.2	9.36%
遞延稅項資產	276.2	394.8	-118.6	-30.04%
應收賬款	12,943.2	10,481.4	2,461.8	23.49%
可收回稅項	322.4	785.1	-462.7	-58.94%
其他應收及預付賬款	8,060.8	7,839.9	220.9	2.82%
使用權資產	1,656.3	1,688.0	-31.7	-1.88%
投資性房地產	7.2	7.4	-0.2	-2.70%
合計	25,789.2	23,681.1	2,108.1	8.90%

第四節 經營情況討論與分析

其他無形資產增加人民幣0.70億元，同比增長9.36%，主要由於軟件投入增加。

遞延稅項資產減少人民幣1.19億元，同比降30.04%，主要為金融工具公允價值變動、已計提未支付的職工薪酬和已計提未支付利息支出等因素對遞延稅項資產的影響。

應收賬款增加人民幣24.62億元，同比增長23.49%，主要是券商證券清算款增加。

可收回稅項減少人民幣4.63億元，同比減少58.94%，主要由於預繳稅金減少。

3. 負債項目情況

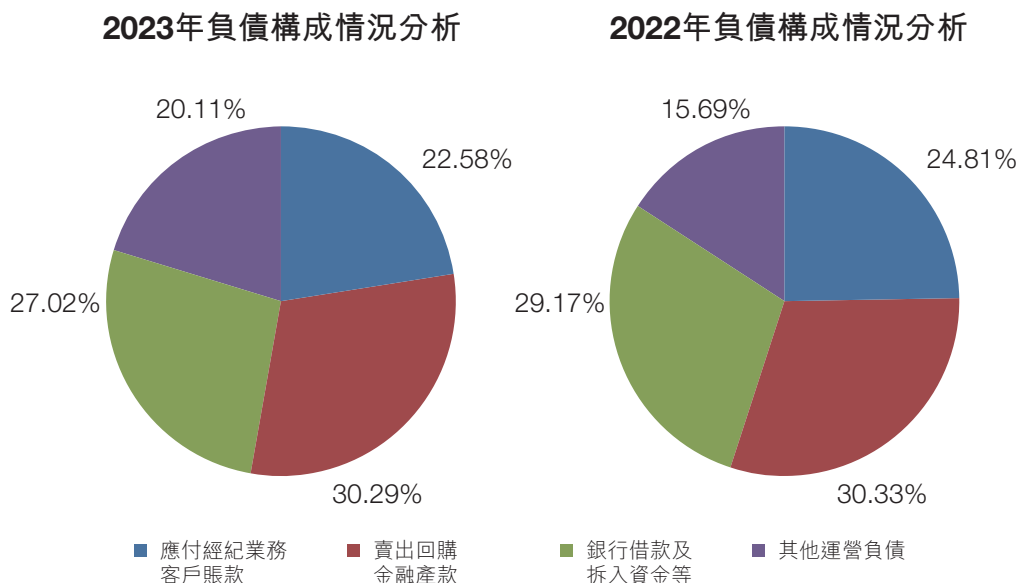
截至2023年12月31日，本集團負債總額為人民幣5,327.11億元，同比增加人民幣101.10億元，增長1.93%。公司為大力發展資本中介市場，擴大融資規模，利用多種管道進行融資。截至2023年12月31日，應付經紀業務客戶賬款為人民幣1,202.62億元，同比下降7.24%；賣出回購金融資產為人民幣1,613.53億元，同比增長1.80%；銀行借款及拆入資金等為人民幣1,439.13億元，同比下降5.60%；其他運營負債為人民幣1,071.83億元，同比增長30.69%。本集團主要負債總額變動情況如下表所示：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	同比增長率
負債				
應付經紀業務客戶賬款	120,261.8	129,645.9	-9,384.1	-7.24%
賣出回購金融資產	161,352.6	158,495.4	2,857.2	1.80%
銀行借款及拆入資金等	143,912.8	152,449.3	-8,536.5	-5.60%
其他運營負債	107,183.4	82,010.4	25,173.0	30.69%
合計	532,710.5	522,601.0	10,109.5	1.93%

第四節 經營情況討論與分析

下圖列示截止所示日期本集團負債總額的構成情況：



銀行借款及拆入資金等

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	同比增長率
銀行借款及拆入資金等				
應付銀行及其他金融機構款項	16,956.9	27,423.6	-10,466.7	-38.17%
債務工具	28,537.3	29,599.9	-1,062.6	-3.59%
應付債券	98,418.6	95,425.8	2,992.8	3.14%
合計	143,912.8	152,449.3	-8,536.5	-5.60%

應付銀行及其他金融機構款項同比減少人民幣104.67億元，同比下降38.17%，主要為自中國證券金融股份有限公司借入的資金和銀行拆入資金減少。

第四節 經營情況討論與分析

其他營運負債

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	同比增長率
其他運營負債				
應計僱員成本	6,043.8	5,677.3	366.5	6.46%
其他應付款項及預計費用	53,889.4	38,029.8	15,859.6	41.70%
所得稅負債	175.1	153.2	21.9	14.30%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融負債	39,654.2	33,637.8	6,016.4	17.89%
租賃負債	1,695.7	1,724.0	-28.3	-1.64%
衍生金融負債	5,515.9	2,597.9	2,918.0	112.32%
遞延稅項負債	209.3	190.4	18.9	9.93%
合計	107,183.4	82,010.4	25,173.0	30.69%

其他應付款項及預計費用增加人民幣158.60億元，同比增長41.70%，主要是因為應付客戶履約保證金規模增加所致。

所得稅負債同比增加人民幣0.22億元，同比增長14.30%，主要為應交企業所得稅增加。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債同比增加人民幣60.16億元，同比增長17.89%，主要是因為債券借貸和掛鉤指數浮動型收益憑證規模增加。

衍生金融負債增加人民幣29.18億元，同比增長112.32%，主要受場外衍生品業務規模增加以及價值波動的影響。

第四節 經營情況討論與分析

4. 權益項目情況

截至2023年12月31日，本集團權益總額為人民幣1,304.95億元，同比增長27.16%。下圖列示出截至所示日期本集團權益構成情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	增減額	同比增長率
股本	10,934.4	10,137.3	797.1	7.86%
其他權益工具	29,828.3	15,935.7	13,892.6	87.18%
儲備	59,434.6	48,551.4	10,883.2	22.42%
未分配利潤	30,269.0	27,974.4	2,294.6	8.20%
非控制性權益	28.4	23.2	5.2	22.60%
合計	130,494.8	102,621.9	27,872.9	27.16%

其他權益工具同比增加人民幣138.93億元，同比增長87.18%，主要為本年發行永續次級債人民幣150億元以及可轉債轉股的影響。

5. 分部業績

業務分部是與提供產品或服務相關的一組資產及業務，不同業務分部所承擔的風險和得到的回報不同。2023年，公司正式實施新一輪戰略發展規劃。2023年，按照新戰略發展規劃相關內容，本集團業務按六個業務分部呈列我們的財務業績，六個業務分部包括，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業務。其他分部主要包括我們的自有銀行存款和資金管理活動所產生的利息收入，以及有關總部管理職能的僱員成本及行政支出等。

第四節 經營情況討論與分析

下表列示所示期間的分部收入及其他收益(包括分部間收入)：

單位：人民幣百萬元

	2023年度		2022年度	
	金額	佔比	金額	佔比
財務管理業務	12,534.6	27.88%	12,618.1	28.82%
投資銀行業務	532.0	1.18%	625.8	1.43%
機構業務	201.9	0.45%	679.6	1.55%
國際業務	3,827.1	8.51%	3,125.8	7.14%
投資交易業務	11,888.2	26.44%	7,618.5	17.40%
其他母子公司一體化業務	17,609.1	39.16%	18,570.3	42.42%
其他	793.3	1.76%	918.2	2.10%
分部間抵銷	-2,424.0	-5.38%	-375.2	-0.86%
總計	44,962.1	100.00%	43,781.1	100.00%

下表列示所示期間的分部支出(包括分部間支出)：

單位：人民幣百萬元

	2023年度		2022年度	
	金額	佔比	金額	佔比
財務管理業務	8,221.4	22.33%	7,618.8	21.28%
投資銀行業務	475.9	1.29%	449.9	1.26%
機構業務	27.4	0.07%	337.4	0.94%
國際業務	3,507.4	9.52%	3,074.0	8.58%
投資交易業務	6,452.9	17.52%	5,426.7	15.15%
其他母子公司一體化業務	16,630.9	45.16%	17,193.2	48.01%
其他	1,966.3	5.34%	1,667.5	4.66%
分部間抵銷	-456.1	-1.23%	43.4	0.12%
總計	36,826.2	100.00%	35,811.1	100.00%

第四節 經營情況討論與分析

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

單位：人民幣百萬元

	2023年度		2022年度	
	金額	佔比	金額	佔比
財務管理業務	4,313.2	53.03%	4,999.2	62.72%
投資銀行業務	56.1	0.69%	175.9	2.21%
機構業務	174.4	2.14%	342.2	4.29%
國際業務	319.7	3.93%	51.8	0.65%
投資交易業務	5,435.3	66.83%	2,191.8	27.50%
其他母子公司一體化業務	975.9	12.00%	1,379.9	17.31%
其他	-1,173.0	-14.42%	-751.2	-9.43%
分部間抵銷	-1,968.0	-24.20%	-418.6	-5.25%
總計	8,133.6	100.00%	7,970.9	100.00%

(六) 或有負債

無

(七) 投資狀況分析

單位：人民幣百萬元

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	171,922.8	206,183.5	34,260.7	5,480.7
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	109,325.0	97,357.9	-11,967.0	4,790.3
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	38,395.0	45,173.1	6,778.1	1,988.1
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	33,637.8	39,654.2	6,016.4	-2,370.4
衍生金融資產	2,630.5	8,405.0	5,774.5	1,503.5
衍生金融負債	2,597.9	5,515.9	2,918.1	

第四節 經營情況討論與分析

(八) 主要控股參股公司分析

1. 銀河期貨有限公司，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2023年12月31日，銀河期貨總資產為人民幣866.48億元，淨資產為人民幣65.72億元；2023年度，實現營業收入人民幣164.66億元，淨利潤人民幣5.03億元。
2. 銀河創新資本管理有限公司，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2023年12月31日，銀河創新資本總資產為人民幣18.34億元，淨資產為人民幣16.65億元；2023年度，實現營業收入人民幣0.01億元，淨利潤人民幣-0.24億元，歸母淨利潤人民幣-0.29億元。
3. 中國銀河國際控股有限公司，註冊資本港幣86.00億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為通過多家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提供證券及期貨經紀、研究分析、投資銀行、融資融券、資產管理、財富管理、外匯交易以及衍生產品等服務。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2023年12月31日，銀河國際控股總資產人民幣375.23億元，淨資產人民幣81.65億元；2023年度，實現營業收入人民幣20.06億元，淨利潤人民幣2.48億元。
4. 銀河金匯證券資產管理有限公司，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2023年12月31日，銀河金匯總資產為人民幣17.13億元，淨資產為人民幣13.92億元；2023年度，實現營業收入人民幣4.39億元，淨利潤人民幣0.42億元。
5. 銀河源匯投資有限公司，註冊資本人民幣50億元，本公司持有100%的股權，主要業務範圍為使用自有資金對企業進行股權投資或債權投資，或投資於與股權投資、債權投資相關的其他投資基金。按照中國企業會計準則編製的財務報表，截至2023年12月31日，銀河源匯總資產為人民幣46.09億元，淨資產為人民幣43.41億元；2023年度，實現營業收入人民幣3.02億元，淨利潤人民幣1.89億元。

第四節 經營情況討論與分析

(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116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386.85億元。

(十) 其他

1. 報告期內，公司營業部、分公司、子公司新設及處置情況

截至報告期末，公司共有37家分公司、469家證券營業部。

(1) 證券營業部處置情況

報告期內，公司根據《關於取消或調整證券公司部分行政審批項目等事項的公告》，完成了18家營業部撤銷工作，分別是盤錦市府大街證券營業部、青島哈爾濱路證券營業部、祁縣新建北路證券營業部、東莞東駿路證券營業部、池州石城大道證券營業部、天津魯能國際中心證券營業部、上海翔川路證券營業部、西寧夏都大街證券營業部、貴陽北京路證券營業部、佛山南莊帝景北路證券營業部、翼城解放街證券營業部、德州大學西路證券營業部、汝州證券營業部、信陽北京路證券營業部、丹東財神廟街證券營業部、上海徐匯區漕溪北路證券營業部、岳陽建湘路證券營業部、佛山順德外環路證券營業部。

第四節 經營情況討論與分析

(2) 分公司、營業部遷址情況

公司持續進行營業網點佈局調整和優化，報告期內完成分支機構同城遷址共計52家，其中分公司6家，證券營業部46家。分別是重慶分公司、湖南分公司、中山分公司、廣東分公司、海南分公司、江西分公司、長沙芙蓉中路證券營業部、廊坊永興路證券營業部、泉州崇福路證券營業部、青島即墨區墨城路證券營業部、廣州天河北路證券營業部、上海浦東新區銀城路證券營業部、上海紀念路證券營業部、北京亦莊證券營業部、晉城黃華街證券營業部、阜新西山路證券營業部、寧波奉化長汀路證券營業部、廣州閱江中路證券營業部、佛山順德龍江東華路證券營業部、天津水上公園北道證券營業部、深圳前海證券營業部、晉中定陽路證券營業部、杭州建國北路證券營業部、杭州東寧路證券營業部、蘇州三香路證券營業部、廣州海明路證券營業部、安吉遞鋪中路證券營業部、廣州黃埔大道證券營業部、北京陶然橋證券營業部、北京豐台科技園證券營業部、漳州台商投資區萬益廣場證券營業部、青島開發區證券營業部、莆田幸福路證券營業部、南京雙龍大道證券營業部、重慶渝中證券營業部、海口國興大道證券營業部、洪洞虹通大道證券營業部、成都龍騰路證券營業部、海寧文宗南路證券營業部、成都日月大道證券營業部、青島秦嶺路證券營業部、北京望京證券營業部、北京團結湖證券營業部、南昌高新大道證券營業部、上海寶山區上大路證券營業部、廣州長堤證券營業部、廈門湖濱東路證券營業部、濟寧供銷路證券營業部、北京大望路證券營業部、溫嶺中華路證券營業部、徐州軟件園路證券營業部、上海臨港新片區香竹路證券營業部。

2. 賬戶規範情況說明

報告期內，公司進一步落實賬戶規範管理長效機制，嚴格遵守公司制定的《客戶賬戶管理辦法》《客戶資料管理實施細則》及《櫃檯經紀業務操作流程》等制度規範，實現賬戶信息集中核查及影像集中管理，確保新開賬戶符合合格賬戶標準；嚴格按照操作流程辦理休眠賬戶激活及不合格賬戶規範手續，保證賬戶規範業務有序開展。

報告期內，各分支機構無風險處置賬戶，公司原有不合格賬戶規範及小額休眠賬戶激活等工作有序進行。報告期末不合格資金賬戶1,783戶，規範不合格資金賬戶3戶；激活小額休眠資金賬戶5,397戶，年度新增小額休眠賬戶0戶，期末小額休眠資金賬戶2,541,173戶（其中：參照休眠賬戶管理的純資金賬戶535,459戶）。另外，公司期末司法凍結資金賬戶333戶，增加33戶。

3. 報告期內業務創新及風險控制情況

報告期內，公司積極開展業務創新，獲得了商品期貨及期權做市業務資格和科創板做市業務資格等相關業務資格。

為保障創新業務安全運行，公司重視從源頭把控風險，完善新業務新產品風險管理制度機制，採取各項主動控制措施進行有效管理，實現了前置評估、持續監測及跟蹤管理相結合的全流程管理，具體包括：

(1) 業務開展前的可行性評估

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

(2) 業務上線前的風控準備

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

(3) 業務上線後的持續跟蹤管理

創新業務上線運行後，即被納入公司日常風險管理體系，進行風險計量、監控、評估、報告。公司高度重視風險過程管理，持續跟蹤風險變化趨勢，對發現的異常風險情況及時採取措施應對。創新業務運行過程中，公司持續評估各項風控措施是否匹配業務風險特徵，並根據創新業務不同發展階段的風險水平變化，及時調整完善配套的制度流程、風險限額、風控標準、系統功能等，以適應業務發展與風險管理需求；對業務開展過程中出現的問題，及時分析問題根源及其影響，研究制定及時有效的解決方案，保障業務持續穩健運行。

第四節 經營情況討論與分析

三、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

2024年，國際宏觀形勢更趨複雜，地緣政治衝突持續，預計全球經濟復甦將依舊疲軟，主要經濟體增長態勢和貨幣政策走勢將進一步分化。2024年是實現「十四五」規劃目標的關鍵之年，黨中央明確提出「堅持穩中求進工作總基調」，強調「鞏固和增強經濟回升向好態勢，持續推動經濟實現質的有效提升和量的合理增長」。目前，我國經濟展現出強大韌性和巨大潛力，消費市場活力持續增強，高質量發展穩步前行，但仍面臨錯綜複雜的形勢，國內週期性和結構性矛盾疊加。未來，預計我國資本市場將持續推進一流投資銀行和投資機構建設，促進投融資協調發展，激發財富效應，提升A股吸引力；股票發行註冊制將持續走深走實，以更好發揮資本市場樞紐功能；建設中國特色現代資本市場政策框架不斷深化，不斷加大對高水平科技自立自強和現代化產業體系建設等重點領域的支持力度，並有效防範化解重點領域風險。2024年，伴隨著資本市場改革全面推進和相關配套制度進一步完善，預計我國資本市場改革紅利將進一步釋放，投資價值持續提升。

(二) 公司發展戰略

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

第四節 經營情況討論與分析

新戰略規劃開創性提出打造「五位一體」的業務模式、構建「三化一同」的體制機制，「五位」即：老百姓身邊的理財顧問、企業家信任的投資銀行專家、機構客戶依賴的全鏈條服務商、國際市場綜合的業務供應商、資本市場專業的投資交易商；「一體」即：母子公司一體化的提供綜合金融服務；「三化」即：市場化、平台化、數字化；「一同」即全面協同。「五位一體」、「三化一同」是公司本輪戰略規劃的關鍵舉措；是根據現有環境以及公司資源稟賦謀劃的競爭舉措；是公司本輪戰略規劃經過數輪研討之後達成的寶貴共識。新戰略規劃凝聚著所有員工的智慧結晶，力爭在公司的統一領導下，經過全體員工的持續努力，在三年後成為一家：各項業務發展相對均衡，沒有突出業務短板，沒有重要牌照資格短板，能夠高效、敏捷為境內外客戶提供綜合金融服務的現代投資銀行；組織架構、制度流程、激勵機制、金融科技、風控體系達到較高標準，具備較好經營風險能力和相應容錯機制的現代投資銀行；廣大員工以在公司工作而自豪（包括良好的職業發展前景和優良的工作環境），且能夠持續得到成長、實現自我價值的現代投資銀行；始終與國家發展同頻共振，踐行「金融報國、客戶至上」理念，努力為客戶創造價值，具有良好政治生態和優秀企業文化的現代投資銀行。在此基礎上，新戰略規劃提出六大重點保障與支持措施：資本規劃、組織架構、人才隊伍、科技賦能、內控體系、企業文化，以「黨的領導」為戰略規劃落地的政治保障，加強組織領導，做好分解落實，強化執行評估，確保新戰略規劃得到有效執行，真正實現傳統券商向現代投行的轉變。

（三）經營計劃

2024年是新戰略規劃的攻堅之年，公司把貫徹落實中央金融工作會議精神作為首要政治任務，在中央金融工作會議精神指導下深入推進戰略發展規劃執行落地；以堅持黨的領導、服務國家戰略、高質量發展、嚴守合規風控底線為根本遵循，全力以赴以「五位一體」的業務模式、「三化一同」的體制機制進行從傳統券商向現代投行的轉型；牢牢把握金融工作的政治性、人民性，充分發揮「功能性」，以深化金融供給側結構性改革為主線，聚力打造現代一流投行。在公司戰略規劃開局順利、經營業績保持穩健的基礎上，遵循先立後破的原則，輕資本業務圍繞「抓改革、引人才」加大投入，拿出實招硬招，扎扎實實、心無旁騖地做優做強做專「看家本領」；重資本業務圍繞「控規模、優結構」推動漸進式轉型，回歸本源、聚焦主業，在總量適度前提下提高發展質量，為輕重資本業務均衡發展打下基礎。

第四節 經營情況討論與分析

在業務經營方面，財富管理業務堅定站穩人民立場，穩妥應對費率下調影響，多措並舉保持市場領先地位，持之以恆培育買方投顧能力、做大管理資產規模，打造銀河大財富品牌；投資銀行繼續深入推進專業化改革，聚焦定價銷售水平提升，加強能力建設，進一步拓展客戶基礎，擴大重點行業、重點區域市場份額，鞏固發展公司北交所業務優勢特色；機構業務以客戶綜合需求為導向，逐步推動「1+N」機構客戶服務模式，強化「銀河天弓」機構業務品牌建設，形成不同場景下各類客群的服務範式，建立機構業務生態良性循環；投資業務鞏固傳統自營，優化大類資產配置，提升組合資產質量，以自營業務發展形成的專業能力赋能客需業務；國際業務繼續推進境內外一體化協同，加強對境外機構的統籌管理，夯實跨境業務發展基礎，提升跨境業務能力。

在金融科技支撐方面，貫徹落實金融科技「星計劃」，保持飽和式信息技術投入，進一步加強IT統籌和整體推進力度，在對五大業務領域數字化橫向覆蓋的基礎上，進一步推動技術與業務融合向縱深發展，打造數字金融領域的拳頭產品和明星應用。

在全面風險管理方面，堅持審慎經營，加強風險源頭管控，優化風險管理政策，合理確定風險偏好和風險管理目標，持續完善風險防控體系，增強風險穿透管理力度。

在服務國家戰略和履行社會責任方面，深刻把握金融工作的政治性、人民性，堅持公司發展戰略與服務國家戰略同頻共振，持續鞏固服務國家戰略、服務實體經濟的做法成效，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，支持高水平科技自立自強和現代化產業體系建設，有效發揮服務實體經濟主力軍作用；積極落實「十四五」規劃關於構建生態文明體系的要求，深入開展ESG理念的綠色投融資、綠色研究等業務；認真貫徹習近平總書記關於幫扶工作重要指示和「十四五」規劃相關要求，繼續開展農村幫扶工作。

第四節 經營情況討論與分析

(四) 可能面對的風險

公司圍繞繼續提升風險管理能力、切實防控重大風險兩大目標開展風險管理工作，持續建設完善風險管理制度體系，進一步優化信用風險、流動性風險管理等基礎機制，強化新業務新產品、估值管理、內部評級管理、統一授信、風險事件復盤、風險排查、風險報告管理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，有效應對硅谷銀行、瑞士信貸等外部突發風險事件。報告期內，公司風險總體可控，未發生重大業務風險。

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%¹)為人民幣3.01億元。

① 證券價格風險

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

¹ 1天，95%的置信區間。

第四節 經營情況討論與分析

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

② 利率風險

利率風險指因無風險利率、信用利差、收益率曲線形態、基差變動等不利變化等引起固定收益類資產及衍生品虧損的風險。公司涉及利率風險的資產主要包括銀行存款、結算備付金、存出保證金及債券等。公司利用DV01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。

第四節 經營情況討論與分析

(2) 信用風險

信用風險指因融資方或交易對手未能按期履行契約中的義務而造成損失的風險。公司主要採用事前評估和事後跟蹤的辦法管理信用風險。在事前評估階段，公司持續完善內部信用評級體系，加強授信管理，優化信用風險限額體系，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96.36%，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247%，股票質押回購交易負債客戶平均履約保障比例為252%。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在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。

第四節 經營情況討論與分析

(4) 操作風險

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

為有效管控操作風險，公司主要採取以下措施：建立健全操作風險管理制度，持續完善操作風險管理機制；建立層次清晰、權責明確的操作風險管理組織架構，將操作風險管理責任落實到具體業務流程環節和具體崗位；通過政策宣導、風險培訓、案例警示等手段，培育全員操作風險意識，構建全員參與的操作風險管理文化；建立操作風險識別、評估、計量、監測、控制或緩釋、報告等機制，強化應用操作風險與控制自我評估(RCSA)、關鍵風險指標管理(KRI)、操作風險事件收集(LDC)三大管理工具，建立三大工具聯動機制，實現事前、事中、事後的閉環管理；對操作風險事件實行分級管理，對於中等級及以上的操作風險事件、關鍵風險指標超限、或經評估存在中等級及以上剩餘風險的流程，要求各相關單位建立行動計劃並切實整改；對於操作風險事件頻發領域，組織自查或啟動專項評估，針對薄弱環節採取有效措施進行完善；通過制度、機制、系統的不斷優化，最大程度地防範和減少操作風險事件對公司造成的損失和負面影響；建立內控監督部門協同工作機制，實現風險信息和監督成果通過系統平台共享，提升內控聯動和工作質效，以操作風險管理促進公司內部控制體系的健全發展。

報告期內，公司總體操作風險在可承受範圍內。

(5) 網絡安全風險

網絡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理；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；制定完善信

第四節 經營情況討論與分析

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

公司董事會、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；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；進一步優化同一客戶同一業務管理系統建設，持續推進內部信用評級體系建設與推廣應用，優化風險預警模型與系統建設，完善負面清單管理機制，有效執行資產風險等級分類管理機制；持續完善操作風險管理機制，加強對新業務新產品前端操作風險評估，推進RCSA關鍵業務流程全覆蓋，提升KRI有效性，建立LDC與RCSA聯動工作機制，推動操作風險管理工具提質增效。

第四節 經營情況討論與分析

(3) 加強風險管理信息智能化建設

公司依託「數據中台」建設集團風險數據集市，支持集團風險數據集中整合及統一管控，實現母子公司各類風險數據全面、及時、準確的採集與處理。在此基礎上，搭建專業化風險管理系統集羣，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。

截至報告期末，公司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、新業務及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. 合規和風控投入

按照中國企業會計準則編製的財務報表，2023年，公司合規風控投入人民幣5.98億元，佔2022年母公司營業收入的4.12%；信息技術投入人民幣11.71億元，佔2022年母公司營業收入的8.08%。

(五) 動態風險控制指標監控和補足機制建立情況

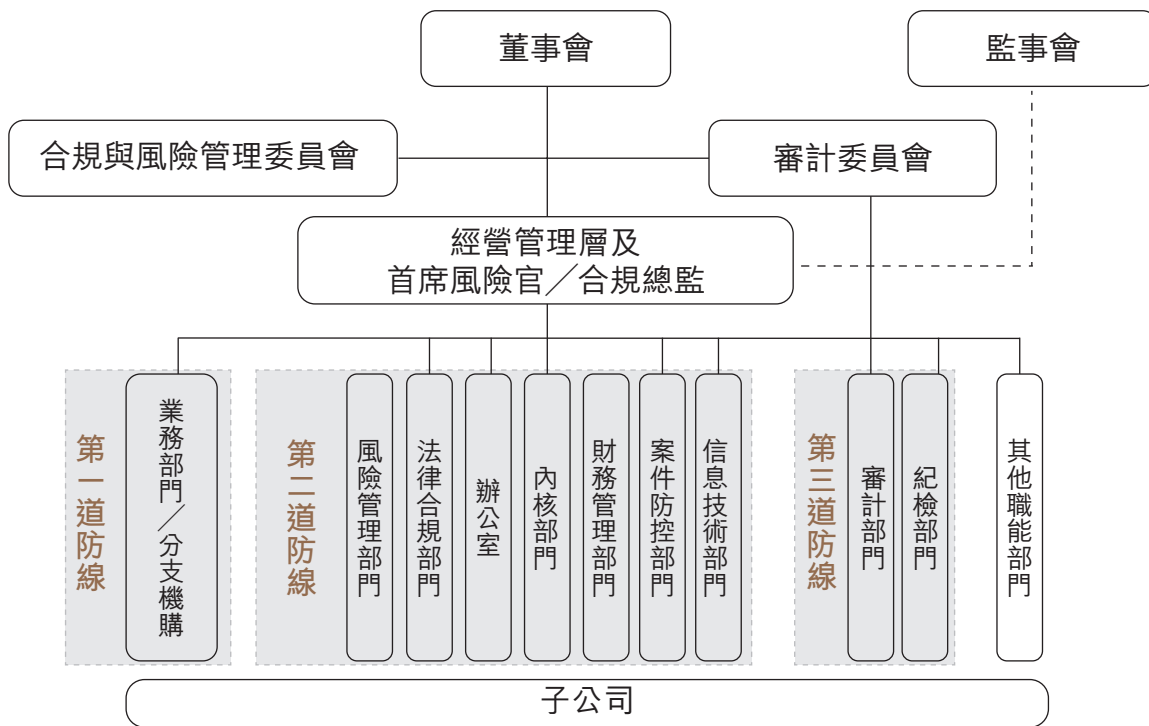
公司建立了完善的風險控制指標管理機制，制定了《公司風險控制指標管理辦法》，從制度上規範風險控制指標管理工作；建立並持續優化風險控制指標動態監控系統，實現對風險控制指標的動態監控、預警及分析，及時報告並處理各種異常情況，確保各項風險控制指標始終滿足監管部門要求；建立風控指標預警機制，設置指標的公司內部預警線，強化風控指標前瞻管控。2023年，公司淨資本保持穩健，各項風險控制指標持續符合監管標準。

報告期內，公司加強資產負債的匹配管理，確保公司流動性安全、合理資產定價、優化資產配置等工作，努力提高公司資產負債管理水平。公司建立了淨資本動態補足機制和長期補足規劃，公司通過發行收益憑證、短期融資券等籌措短期資金提高流動性覆蓋率，並通過發行長期公司債、次級債等方式補充長期可用穩定資金，提升淨穩定資金率，從而確保公司業務發展與抗風險能力的動態平衡。公司做好資本配置和債務融資安排，當資本充足目標持續下降或存在潛在大幅下降因素時，根據市場條件適時啟動融資計劃，以保障資本充足水平。截至報告期末，公司發行的長期次級債存續8隻，永續次級債6隻，補充附屬淨資本人民幣327.28億元。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。

第四節 經營情況討論與分析

(六) 公司風險管理體系建設情況

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



第四節 經營情況討論與分析

1. 董事會及下設專門委員會

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

(1) 合規與風險管理委員會

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

(2) 審計委員會

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

2. 監事會

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

第四節 經營情況討論與分析

3. 經營管理層

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

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

4. 各部門、分支機構和子公司

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

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

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

第四節 經營情況討論與分析

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

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

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

財務資金部門負責公司的資金調配與流動性管理。

審計部門負責對風險管理的充分性和有效性進行獨立、客觀的審查和評價，發現問題時督促相關責任人及時整改，並跟蹤檢查整改措施的落實情況。

紀檢部門負責對風險管理工作中因履職盡責不到位導致的風險事件，根據其造成的損失及影響，對相關單位和人員進行責任追究。

信息技術部門負責信息技術風險的識別、評估、監測、報告及應對，保障信息系統的安全性、穩定性。

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

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

第五節 董事會報告

一、公司主營業務及業務審視

報告期內，公司的總體經營情況、公司業務的未來發展以及公司所面對的主要風險的詳情，請見本報告「第四節經營情況討論與分析——管理層討論與分析、二、報告期內主要經營情況及三、公司關於公司未來發展的討論與分析」部分。財政年度結束後發生的重要事項的詳情，請見本報告「第六節其他重要事項——八、期後相關重要事項」部分。

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

公司的環境政策及表現，請見本節「十五、其他披露事項——(九)積極履行社會責任的工作情況」部分。公司遵守對其有重大影響的有關法律及規例的情況，請見本節「十五、其他披露事項——(九)積極履行社會責任的工作情況」部分、本報告「第六節其他重要事項——七、其他重大事項」部分及本報告「第九節企業管治報告——十二、合規管理體系建設情況，合規、稽核部門報告期內完成的檢查稽核情況」部分。

公司與其僱員、顧客及其他對公司有重大影響的人士的關係，請見本報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況——六、員工及薪酬情況」部分以及本節「十五、其他披露事項——(六)主要客戶及供應商及(九)積極履行社會責任的工作情況」部分。

上述內容構成董事會報告的一部分。

二、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

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

第五節 董事會報告

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

(二) 本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本情況

單位：元 幣種：人民幣

每10股送紅股數(股)	—
每10股派息數(元)(含稅)	2.20
每10股轉增數(股)	—
現金分紅金額(含稅)	2,405,568,496.32
分紅年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	7,878,769,252.91
佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	30.53
以現金方式回購股份計入現金分紅的金額	—
合計分紅金額(含稅)	2,405,568,496.32
合計分紅金額佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	30.53

第五節 董事會報告

2023年末，本公司可供分配利潤為人民幣27,213,271,531.12元。綜合考慮公司長遠發展和投資者利益，本公司2023年度利潤分配擬採用現金分紅方式，向2023年度現金紅利派發股權登記日登記在冊的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2.20元(含稅)。以2023年12月31日公司總股本10,934,402,256股為基數，合計擬派發現金股利總額為人民幣2,405,568,496.32元(含稅)，佔2023年度歸屬於上市公司普通股股東淨利潤的比例為30.53%。若本公司於股權登記日股本總數發生變化，公司擬維持現金分紅總額不變，相應調整每股分配金額。公司上述利潤分配預案制訂合規、透明，符合《公司章程》及審議程序的規定，決策程序和機制完備，充分保護了中小投資者利益。公司2023年度利潤分配預案已經公司第四屆董事會第二十五次會議(定期)審議通過，尚需提交公司股東大會審議通過。

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

本公司將適時公佈2023年度股東大會的召開日及為決定有權出席2023年度股東大會並於會上投票的股東名單而暫停辦理股份過戶登記的時間。本公司將就本次H股派發股息的基準日、暫停股份過戶登記日期及股息派發日期另行通知。

截止本報告期末，概無股東放棄或同意放棄任何股息的安排。

三、債券發行

(一) 報告期內債券發行情況

- (1) 截至2023年12月31日，公司發行次級債共人民幣515.55億元，該等債券於上交所上市／掛牌。詳見下表：

債券簡稱	發行完成日期	發行價格 或利率(%)	發行數量 (人民幣億元)	上市/ 掛牌日期	獲准 上市/掛牌 交易數量 (人民幣億元)	到期日
20銀河C2	2020-01-14	3.75	40	2020-01-20	40	2023-01-14
22銀河C1	2022-01-18	2.97	10	2022-01-24	10	2024-01-18
22銀河C4	2022-08-08	2.46	17	2022-08-12	17	2024-08-08
23銀河C1	2023-01-13	3.58	25	2023-01-19	25	2025-01-13
22銀河C2	2022-01-18	3.15	30	2022-01-24	30	2025-01-18
22銀河C3	2022-03-21	3.38	10.55	2022-03-24	10.55	2025-03-21
23銀河C3	2023-04-17	3.09	10	2023-04-21	10	2025-04-17
22銀河C5	2022-08-08	2.72	33	2022-08-12	33	2025-08-08
20銀河Y1	2020-11-24	4.80	50	2020-12-02	50	不適用(註1)
21銀河Y1	2021-03-29	4.57	50	2021-04-06	50	不適用(註2)
23銀河C4	2023-04-17	3.34	40	2023-04-21	40	2026-04-17
21銀河Y2	2021-04-21	4.30	50	2021-04-29	50	不適用(註3)
23銀河Y1	2023-05-18	3.63	50	2023-05-23	50	不適用(註4)
23銀河Y2	2023-06-09	3.58	50	2023-06-15	50	不適用(註5)
23銀河Y3	2023-11-17	3.43	50	2023-11-23	50	不適用(註6)

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。

報告期內，本公司公開發行次級債、永續次級債券所募集的資金用於補充本公司營運資金或償還本公司到期債務等。

第五節 董事會報告

- (2) 截至2023年12月31日，公司非公開發行公司債共人民幣575億元，該等債券於上交所掛牌。詳見下表：

債券簡稱	發行完成日期	發行價格 或利率(%)	發行數量		獲准 掛牌數量	
			(人民幣億元)	掛牌日期	(人民幣億元)	到期日
20銀河F2	2020-02-17	3.25	18	2020-02-24	18	2023-02-17
20銀河F4	2020-03-11	3.03	10	2020-03-17	10	2023-03-11
20銀河F7	2020-07-29	3.72	30	2020-08-05	30	2023-07-29
21銀河F1	2021-08-09	2.93	20	2021-08-16	20	2023-08-09
21銀河F3	2021-09-15	3.15	32	2021-09-23	32	2023-09-15
21銀河F5	2021-09-28	3.30	25	2021-10-08	25	2023-09-28
21銀河F7	2021-10-20	3.40	42	2021-10-26	42	2023-10-20
21銀河F9	2021-11-22	3.10	24	2021-11-26	24	2023-11-22
22銀河F2	2022-07-26	2.60	20	2022-07-29	20	2024-07-26
21銀河F2	2021-08-09	3.15	40	2021-08-16	40	2024-08-09
21銀河F4	2021-09-15	3.30	13.05	2021-09-23	13.05	2024-09-15
21銀河F6	2021-09-28	3.40	10	2021-10-08	10	2024-09-28
21銀河F8	2021-10-20	3.55	18	2021-10-26	18	2024-10-20
21銀河10	2021-11-22	3.35	36	2021-11-26	36	2024-11-22
21銀河11	2021-12-20	3.20	39.95	2021-12-24	39.95	2024-12-20
23銀河F1	2023-02-17	3.09	10	2023-02-22	10	2025-02-17
23銀河F3	2023-03-09	3.25	10	2023-03-15	10	2025-03-09
22銀河F1	2022-06-09	3.06	50	2022-06-14	50	2025-06-09
22銀河F3	2022-07-26	2.83	20	2022-07-29	20	2025-07-26
23銀河F2	2023-02-17	3.28	30	2023-02-22	30	2026-02-17
23銀河F4	2023-03-09	3.35	32	2023-03-15	32	2026-03-09
23銀河F6	2023-10-18	3.08	45	2023-10-25	45	2026-10-18

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

第五節 董事會報告

(3) 截至2023年12月31日，公司公開發行公司債共人民幣485億元，該等債券於上交所上市。詳見下表：

債券簡稱	發行完成日期	發行價格 或利率(%)	發行數量		獲准上市 交易數量	
			(人民幣億元)	上市日期	(人民幣億元)	到期日
21銀河G1	2021-01-21	3.24	18	2021-01-26	18	2023-01-21
21銀河G3	2021-02-04	3.50	15	2021-02-09	15	2023-02-04
20銀河G2	2020-10-23	3.70	30	2020-10-30	30	2023-10-23
21銀河G2	2021-01-21	3.58	32	2021-01-26	32	2024-01-21
21銀河G4	2021-02-04	3.67	25	2021-02-09	25	2024-02-04
21銀河G5	2021-07-20	3.13	32	2021-07-26	32	2024-07-20
22銀河G1	2022-04-26	2.95	15	2022-05-05	15	2025-04-26
22銀河G4	2022-09-05	2.54	10	2022-09-09	10	2025-09-05
23銀河G1	2023-07-17	2.74	30	2023-07-24	30	2026-07-17
21銀河G6	2021-07-20	3.45	18	2021-07-27	18	2026-07-20
23銀河G3	2023-08-18	2.66	20	2023-08-28	20	2026-08-18
23銀河G5	2023-09-14	2.95	30	2023-09-21	30	2026-09-14
23銀河G8	2023-12-14	2.98	20	2023-12-21	20	2026-12-14
22銀河G3	2022-08-11	3.08	50	2022-08-17	50	2027-08-11
22銀河G5	2022-09-05	2.95	40	2022-09-09	40	2027-09-05
23銀河G2	2023-07-17	3.08	20	2023-07-24	20	2028-07-17
23銀河G4	2023-08-18	2.98	30	2023-08-28	30	2028-08-18
23銀河G6	2023-09-14	3.20	10	2023-09-21	10	2028-09-14
23銀河G9	2023-12-14	3.14	30	2023-12-21	30	2028-12-14
23銀河G7	2023-09-14	3.33	10	2023-09-21	10	2033-09-14

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

第五節 董事會報告

- (4) 截至2023年12月31日，公司公開發行短期融資券共人民幣550億元，該等債券於銀行間市場上市。詳見下表：

債券簡稱	發行完成日期	發行價格 或利率(%)	發行數量		獲准上市 交易數量	
			(人民幣億元)	上市日期	(人民幣億元)	到期日
23銀河證券CP006	2023-11-22	2.65	20	2023-11-23	20	2024-08-22
23銀河證券CP008	2023-12-07	2.77	40	2023-12-08	40	2024-06-06
23銀河證券CP007	2023-11-23	2.62	20	2023-11-24	20	2024-05-23
23銀河證券CP005	2023-11-07	2.59	40	2023-11-08	40	2024-05-10
23銀河證券CP004	2023-10-16	2.52	40	2023-10-17	40	2024-04-12
23銀河證券CP009	2023-12-21	2.69	40	2023-12-22	40	2024-03-21
23銀河證券CP003	2023-09-21	2.47	40	2023-09-22	40	2024-03-21
23銀河證券CP002	2023-07-07	2.14	45	2023-07-10	45	2023-11-09
22銀河證券CP011	2022-10-13	2.08	40	2022-10-14	40	2023-10-13
22銀河證券CP009	2022-07-19	2.25	40	2022-07-20	40	2023-07-19
23銀河證券CP001	2023-04-10	2.48	40	2023-04-11	40	2023-07-11
22銀河證券CP007	2022-06-22	2.37	35	2022-06-23	35	2023-06-22
22銀河證券CP006	2022-05-23	2.29	40	2022-05-24	40	2023-05-23
22銀河證券CP013	2022-12-22	2.70	30	2022-12-23	30	2023-04-21
22銀河證券CP012	2022-12-14	2.55	40	2022-12-15	40	2023-03-14

報告期內，本公司發行短期融資券所募集的資金用於補充本公司營運資金。

(5) 可轉換公司債券情況

1、A股可轉債發行情況

2022年3月，公司完成A股可轉債的發行。本次發行債券的種類為可轉換為A股的可轉換公司債券，發行規模為人民幣78億元，每張面值為人民幣100元，共計7,800萬張，按面值發行。A股可轉債於2022年5月10日在上交所上市交易，債券代碼「113057」，債券簡稱「中銀轉債」。中銀轉債的發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司上海分公司證券賬戶的自然人、法人、證券投資基金、符合法律規定的其他投資者等。中銀轉債期限為自發行之日起六年，即自2022年3月24日至2028年3月23日，票面利率分別為第一年0.2%、第二年0.4%、第三年0.6%、第四年1.0%、第五年1.8%及第六年2.0%。中銀轉債轉股期自發行結束之日起滿6個月後的第一個交易日起至到期日止，即2022年9月30日起至2028年3月23日止（如遇法定節假日或休息日則延至其後的第一個工作日，順延期間付息款項不另計息）。在中銀轉債期滿後五個交易日內，本公司將以中銀轉債票面面值的106%（含最後一期利息）的價格贖回全部未轉股的中銀轉債。

本次發行的中銀轉債初始轉股價格為人民幣10.24元/股。該初始轉股價不低於募集說明書公告日（即2022年3月22日）前三十個交易日本公司A股股票交易均價、前二十個交易日公司A股股票交易均價和前一個交易日本公司A股股票交易均價中的最高者，同時不低於最近一期經審計的每股淨資產和股票面值。於2022年3月22日，本公司A股收市價為人民幣10.10元。因本公司派發2021年度股東紅利每股人民幣0.31元，轉股價格調整為人民幣9.93元/股。因公司派發2022年度股東紅利每股人民幣0.23元，轉股價格進一步調整為人民幣9.70元/股。

發行中銀轉債能夠夯實本公司資本實力，促進本公司財富管理、投融資、國際業務的全面發展，進一步優化本公司的業務模式，提升本公司競爭力，實現高質量發展。

第五節 董事會報告

公司本次發行中銀轉債不提供擔保。發行中銀轉債的募集資金在扣除發行費用後的淨額約為人民幣77.35億元，已用於發展投資交易業務、資本中介業務、增加投行業務的資金投入及補充公司其他營運資金。中銀轉債的全部募集資金已按照本公司之前披露的預期時間表使用完畢，具體使用情況請見公司2022年年度報告。

2、報告期轉債變動情況

單位：元 幣種：人民幣

可轉換公司債券名稱	本次變動前	本次變動增減			本次變動後
		轉股	贖回	回售	
中銀轉債	7,799,791,000	7,780,400,000	19,391,000	-	0

3、報告期轉債累計轉股情況

可轉換公司債券名稱	中銀轉債
報告期轉股額(元)	7,780,400,000
報告期轉股數(股)	797,122,580
累計轉股數(股)	797,143,499
累計轉股數佔轉股前公司已發行股份總數(%)	7.8635%
尚未轉股額(元)	0
尚未轉股轉債佔轉債發行總量比例(%)	0

4、轉債其他情況的說明

報告期內，中銀轉債已經完成贖回並於2023年12月19日摘牌。詳情請查閱公司2023年12月19日披露的《關於A股可轉債贖回結果暨股份變動公告》。

(二) 報告期後債券融資情況

1. 報告期後債券發行情況

截至本報告披露日，2024年公司新發行債券情況，詳見下表：

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	發行規模	募集資金用途	起息日	到期日	期限(年)	利率(%)
中國銀河證券股份有限公司 2024年面向專業投資者公 開發行次級債券(第一期) (品種一)	20.00	用於補充公司營運資 金，償還到期公司 債券。	2024-03-11	2027-03-11	3	2.60
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)	40.00	用於補充公司營運資 金，償還到期公司 債券。	2024-03-11	2029-03-11	5	2.75
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)	10.00	用於補充公司營運資 金。	2024-01-29	2026-01-29	2	2.75
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)	50.00	用於補充公司營運資 金。	2024-01-18	2027-01-18	3	2.84

2. 報告期後短期融資券融資情況

截至本報告披露日，2024年公司新發行短期融資券情況，詳見下表：

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	發行規模	募集資金用途	起息日	到期日	期限(年)	利率(%)
中國銀河證券股份有限公司 2024年度第一期短期融資券	20.00	補充公司流動資金	2024-03-25	2024-06-25	0.25	2.13

第五節 董事會報告

四、購買、出售或贖回公司上市證券

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

五、董事名單

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

六、董事、監事服務合約

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

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

獨立董事還需遵守中國法律法規和《公司章程》對獨立董事任期的規定。

七、董事、監事(及與其有關連的實體)在重大交易、安排或合約中的權益

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

八、董事在與公司構成競爭的業務中所佔的權益

董事在與公司構成競爭的業務中不持有任何權益。

九、董事、監事購入股份或債權證的權利

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

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

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

十一、管理合約

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

十二、獲准許的彌償條文

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

十三、股票掛鈎協議

於報告期末，本公司並無訂立任何股票掛鈎協議。

十四、本公司與控股股東之間的重大合約

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

十五、其他披露事項

(一) 優先認股權安排

根據中國法律及《公司章程》的規定，目前公司無優先認股權安排。

(二) 公眾持股量的充足性

於本報告日(2024年3月28日)，根據公司獲得的資料以及董事所知，本公司H股的公眾持股量符合《聯交所上市規則》的有關規定。

(三) 會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因及影響

國際會計準則理事會於2021年5月發佈了對國際會計準則第12號的修訂—與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅，縮小了國際會計準則第12號中初始確認例外情況的範圍，使得該例外情況不再適用於產生相等的應稅和可抵扣暫時性差異的交易，如租賃。因此本集團需要對於該類交易產生的暫時性差異確認一項遞延所得稅資產(前提是有足夠的應稅利潤)和遞延所得稅負債。該修訂將於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，本集團按照上述修訂將累計影響數調整了綜合財務狀況表2022年12月31日有關科目數據及綜合損益表上年同期數據。具體數據請參見「第十一節綜合財務報表」附註2.2「於2023年生效的準則、修訂及詮釋」。

第五節 董事會報告

(四) 稅項減免資料

A股股東

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

對於居民企業股東，現金紅利所得稅由其自行繳納。

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

H股股東

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

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

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

(五) 儲備、可供分配利潤的儲備

有關儲備、可供分配利潤的儲備變動情況參見本報告財務報表及附註。

(六) 主要客戶及供應商

公司為多個行業中的各類機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括跨國集團、中小企業、高淨值客戶和零售客戶，主要客戶位於中國大陸，隨著公司未來拓展海外市場，預期將為更多海外客戶服務。2023年，公司前五名客戶的手續費及佣金收入佔公司收入及其他收益的1.11%。

鑒於公司的業務性質，公司無主要供貨商。

第五節 董事會報告

(七) 物業及設備

截至報告期末，本集團物業及設備情況參見本報告財務報表及附註。

(八) 退休金計劃

本公司退休金計劃，詳見本報告「第十一節綜合財務報表」附註45「應計僱員成本」。

(九) 積極履行社會責任的工作情況

報告期內，公司堅持依法合規、穩健經營理念，有效推進公司治理機制及企業文化建設，切實保障股東權益，並積極履行對國家、員工、客戶及其他利益相關方的責任，促進公司與社會的協調可持續發展。公司高度重視幫扶工作，2023年，公司投入無償幫扶資金約人民幣960萬元，立足幫扶地區當地資源稟賦優勢和實際需求，結合金融類企業特點和優勢，持續強化組織領導和保障，全面加大幫扶工作力度。

1. 凝聚銀河力量，服務國家戰略及發展綠色金融

2023年，公司緊緊圍繞高質量發展主題主線，構建「政治引領、全盤謀劃、考核牽引、組織有效、督導有力」的閉環工作機制，持續深化服務國家戰略「3+3+1」績效考核體系，助力實體經濟發展，推動服務國家戰略各項要求落地實施。公司通過創新特色業務模式，深度支持重大區域建設，全力踐行對外互聯互通，塑造服務國家戰略銀河品牌。公司投資銀行業務加大對實體企業直接融資支持，2023年股債承銷金額合計人民幣3,617.19億元；入圍37個地方政府債承銷團，承銷規模達人民幣1,912.99億元，同比增長41.90%。

公司深入貫徹綠色發展理念，積極踐行負責任投資，創新綠色金融產品，深入開展研究和諮詢實踐，自覺履行企業環境責任，緊緊圍繞國家綠色發展戰略，不斷加大對綠色金融的資源配置力度，積極探索產品和服務模式創新，以滿足企業和項目的多元化融資服務需求，充分發揮在金融資本和實體經濟間的聯通作用。

2. 公司積極踐行綠色發展理念及助建生態文明

公司響應綠色發展、低碳節約號召。公司恪守國家《環境保護法》、《節約能源法》等法律法規，在排放物、資源消耗、綠色出行方面積極倡導環保理念並付諸於行動，始終將綠色經營貫穿公司經營管理全過程；公司著力於發展綠色金融，借助金融手段，優化社會資源分配，幫助企業去產能、向可持續發展轉型，助推綠色產業發展。2023年，公司全面審視綠色發展理念及助建生態文明，未發生重大環保問題，未發生因環境問題而導致的環境訴訟案件、重大罰款等。

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

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

- (1) 公司招聘工作堅持公開招聘、平等競爭、全面考核、擇優錄用的原則。公司嚴格根據《勞動合同法》與被錄用員工簽訂《勞動合同書》，明確公司與員工的責任和義務，並杜絕童工和強制勞工情況。按照「人事相宜、人崗相適、合理配置」的原則，2023年，公司通過社會招聘的方式，面向投行、財富管理、投資研究、金融科技等領域人才，共計發放入職通知函989份；公司總部通過校園招聘渠道發放入職通知函215份。為積極響應關於鄉村振興和幫扶的號召，公司繼續堅持向定點幫扶縣甘肅省靜寧縣選拔掛職幫扶幹部。
- (2) 公司堅持以人為本，關愛員工健康安全，優化員工培訓體系，維護員工合法權益，為員工個人成長創造條件。公司工會堅持圍繞公司發展大局，把員工的需求作為工作的出發點和落腳點，生活上關心員工疾苦，思想上注重交流溝通。公司設立職工代表大會，員工以職工代表大會的方式積極參與公司管理，維護自身合法權益，促進公司民主管理制度的健全完善。公司注重員工在工作中的安全健康，保障員工身心愉悅地投入工作。
- (3) 公司嚴格遵守國家人事相關的各類法律法規，努力完善人力資源相關制度。2023年，公司修訂《公司員工福利管理辦法》、《公司考勤與休假管理辦法》等制度細則，多重保障員工合法權益，為員工發展保駕護航。
- (4) 2023年，為推動員工能力培養，公司修訂《員工培訓管理辦法》《參加外部培訓實施細則》，進一步規範和完善員工培訓管理體系建設。

第五節 董事會報告

4. 公司努力提升對客戶的服務水平

2023年，公司持續構建優化「以客戶為中心」的財富管理業務體系和「以企業為中心」的投融資業務體系，秉承客戶至上、提供優質服務理念，從細化產品類別、優化客戶體驗、響應客戶反饋等方面著手，深耕金融服務。

- (1) 2023年公司投資顧問3,798人，較2022年末增長210人，增幅5.85%；公司服務投顧客戶32.79萬 人，較2022年末增長7.6萬人，增幅30%；公司高淨值客戶簽約淨資產人民幣1,600億元。
- (2) 公司設立的客戶投訴處理領導小組及工作小組統籌管理經紀業務客戶投訴。公司主動承擔調解和處理客戶矛盾糾紛首要責任，配合做好客戶專項補償工作。2023年，公司妥善處理各類重大、複雜、特殊的投訴事件，未發生因處理不當而引發客戶投訴升級的現象。另外，2023年度公司新開客戶的回訪滿意度超過99.16%。
- (3) 公司為客戶提供多種交易手段，客戶可通過互聯網、移動終端(包括手機、平板計算器等)、電話、櫃檯和網點內交易終端等多種方式完成交易。目前，公司正致力於通過產品創新、渠道創新、服務創新及營銷創新，運用互聯網運營服務理念，持續提升客戶體驗，豐富適合互聯網營銷的產品，提供具有公司特色、滿足個性化需求的綜合金融服務。
- (4) 積極響應國家對金融機構履行社會責任的要求，推動公司轉型發展，切實發揮現代投資銀行作用，以服務實體經濟作為出發點和落腳點，不斷提高服務實體經濟的能力與水平，延伸境內外綜合金融服務能力。

5. 公司堅持依法合規經營，對市場、客戶和股東負責

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

- (1) 加強公司與投資者之間溝通。2023年，公司注重開展多種形式的投資者接待與溝通活動，促進投關管理與業務的互動式發展。公司按照常態、定期、能動類別對投關活動進行分類管理，組織3次面向全體投資者的業績發佈會，聯絡境內、外分析師召開2次大型調研會議、27次小型調研會議，開展了近百人次分析師與投資者各類溝通交流活動。
- (2) 合規採購。按照《國有金融企業集中採購管理暫行規定》的要求，2023年，公司採購管理流程運行更加順暢，採購工作在質量和效率之間取得了良好平衡，有利於防範採購風險。

- (3) 為保證交易市場安全、穩定，公司採取各種措施確保系統安全運行，為客戶提供安全的交易通道服務。目前公司實施了「兩地三中心」安全高效的技術架構，確保交易通道和環境安全。公司分層次、分等級、有重點地對信息系統進行安全保護，採取網絡隔離、防火牆、防毒牆、入侵檢測系統、數據庫審計系統、敏感數據脫敏等多種安全防護技術措施，定期開展安全風險評估和滲透測試，加強了對計算器病毒、網絡攻擊的安全防護。公司加強運維監控和日常安全巡檢，建立健全信息系統安全事件應急工作機制，全面落實信息安全責任制。
- (4) 公司積極踐行尊重和保護投資者權益的社會責任，將做好投資者保護作為一項促進市場健康發展的重要工作。2023年，公司繼續通過健全投資者適當性管理、加大打擊非法集資力度、防範非法證券活動、強化中小投資者教育等紮實有效的工作，務實推進投資者保護。
- (5) 依法合規運營。公司按照「全面覆蓋、統一管理、分類施策」的總體原則，明確公司合規管理的整體框架和具體安排，持續完善董事會及下設的合規風險管理委員會、監事會、高級管理人員、合規總監、法律合規總部、下屬各單位(指各部門、分支機構、子公司)負責人及合規管理人員、全體工作人員在內的多層次合規管理體系。公司建立合規監測系統，實現對客戶異常交易行為的監測和預警，切實防範客戶欺詐交易。2023年，公司未發生內幕交易、操縱市場相關案件，未發生上升到法律訴訟環節的洗錢交易事件。
- (6) 全面風險管理。公司始終堅持風險管理創造價值的理念，積極營造並確立了以「不碰紅線，不踩灰色地帶，不打擦邊球」的「三不原則」為基礎、精通業務為前提、執業行為為準則、監管要求為標準、發展意識為目的的風險管理文化，樹立「規範經營、穩健發展」的風險理念，施行審慎穩健的風險偏好，牢牢守住不發生系統性風險的底線。公司從「全覆蓋、可監測、能計量、有分析、能應對」等維度，逐步推進全面風險管理，持續提高公司風險管理水平，整體實現了風險的可測、可控、可承受。
- (7) 反腐倡廉。公司深入開展「不忘初心、牢記使命」主題教育，推深做細公司主題教育，精準監督靶向發力，以高質量監督促進高質量發展。公司進一步完善監督體系，統籌用好監督力量，推動相關部門信息共享，切實形成監督合力。公司堅決反對貪污、賄賂、腐敗等事件的發生，通過前期防範、過程監督及後期審核整改完善反貪污、賄賂、腐敗的工作。2023年，公司未發生違反舞弊賄賂法律訴訟案件。

第五節 董事會報告

6. 捐款

報告期內，本集團的捐款約為人民幣1,140.17萬元，具體詳見下表：

幣種：人民幣 單位：萬元

對外捐贈、公益項目	數量／內容	情況說明
總投入	1,140.17	—
其中：資金	1,138.17	—
物資折款	2	向甘肅省靜寧縣捐贈聯想台式電腦折款。
惠及人數(人)	約98,000	

註：對外捐贈、公益項目的主要形式：

1. 產業幫扶，在甘肅省靜寧縣援建牛肉冷鏈基礎設施項目和北斗生態農業牧場項目，連續6年實施蘋果「保險+期貨」項目。
2. 人才幫扶，向甘肅省靜寧縣派駐掛職幹部5人，圍繞促進鄉村振興這一主題，培訓專業技術人才、鄉村振興帶頭人等6,746人次；向山東省東明縣雨露新村派駐第一書記1人。
3. 文化幫扶，在甘肅省靜寧縣援建「黨聲傳萬家」項目，覆蓋全縣12個鄉鎮758個自然村民小組，配全配齊鄉村廣播系統，讓黨的聲音進萬家。
4. 生態幫扶，在甘肅省靜寧縣甘溝鎮楊咀村、雙峴鎮頁溝村和山東省東明縣雨露新村實施鄉村振興示範村建設項目，在新疆麥蓋提縣英也爾村實施農村生態環境治理項目，改善村容村貌和生產環境。
5. 組織幫扶，在甘肅省靜寧縣實施抓黨建促鄉村振興業務培訓項目，培訓鄉村基層幹部3,068人次；在山東省東明縣雨露新村援建黨群活動中心、文化廣場和配套設施；公司有108個基層黨組織與甘肅省靜寧縣48個基層黨委和山東省東明縣雨露新村黨組織建立結對共建關係。
6. 民生幫扶，圍繞鞏固脫貧攻堅成果，在甘肅省靜寧縣實施鄉村教育幫扶、婦女關愛幫扶、就業創業幫扶等項目，在山東省東明縣雨露新村援建物業團隊，在內蒙古興和縣實施醫療幫扶項目。

有關本公司ESG方面的更多信息，請參閱與本報告一起披露的《2023年度社會責任暨環境、社會及管治報告》。

承董事會命
中國銀河證券股份有限公司
董事長
王晟

2024年3月28日

第六節 其他重要事項

一、重大訴訟、仲裁事項

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

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

公司與長春市祥升投資管理有限公司股票質押式回購交易糾紛

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

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

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

2022年6月及12月，公司分別收到吉林省長春市中級人民法院發還的本案執行案款人民幣2,753,450.33元及人民幣4,427,619.53元。2023年1月16日，公司收到吉林省長春市中級人民法院出具的《執行裁定書》(2022)吉01執恢176號)。根據《執行裁定書》，因除已被拍賣的股票外，暫未發現被執行人祥升投資公司其他可供執行的財產，吉林省長春市中級人民法院裁定終結本次執程序。終結本次執程序後，公司發現被執行人有可供執行財產的，可以申請恢復執行，申請恢復執行不受申請執行時效期間的限制。

本案剩餘本金、利息、違約金等款項仍在執行中。

第六節 其他重要事項

二、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東處罰及整改情況

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

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

三、報告期內公司及其控股股東、實際控制人資信和誠信狀況的說明

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

四、重大關聯交易

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

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

(一) 本公司與銀河金控之間的《證券及金融服務框架協議》

2021年12月28日，本公司與銀河金控訂立了《證券及金融服務框架協議》，據此，於2022年1月1日至2024年12月31日之期間內，本集團按一般商業條款向銀河金控及其附屬公司(以下簡稱「銀河金控集團」)提供證券及金融服務，主要包括(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。

第六節 其他重要事項

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

報告期內，本集團向銀河金控集團提供證券及金融服務的收支如下表：

單位：人民幣千元

項目	2023年度 實際交易額	2023年度上限
收入	16,416	499,000
其中：證券經紀服務	2,834	
代理銷售服務	4,823	
交易席位出租	7,399	
其他相關證券及金融服務(註)	1,359	
費用	981	30,000
其中：利息支出	981	

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、資產管理業務、投資諮詢業務等手續費收入。

(二) 本公司與銀河金控之間的《收益憑證認購與贖回框架協議》

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

就截至2024年12月31日止三個年度每年，銀河金控集團根據《收益憑證認購與贖回框架協議》認購本集團所發行的收益憑證的年度上限均為人民幣35億元，且銀河金控集團根據《收益憑證認購與贖回框架協議》贖回本集團所發行的收益憑證的年度上限均為人民幣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。

自2023年6月30日《證券和金融產品交易框架協議》生效後，《收益憑證認購與贖回框架協議》被終止，且其下之交易及年度上限已納入《證券和金融產品交易框架協議》規管。

第六節 其他重要事項

報告期內，本集團與銀河金控集團在《收益憑證認購與贖回框架協議》項下的收支如下表：

單位：人民幣千元

項目	2023年度實際交易額	2023年年度上限
銀河金控集團認購本集團所發行的收益憑證金額	940,000	3,500,000
銀河金控集團贖回本集團所發行的收益憑證金額	372,233	3,500,000

(三) 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：

第六節 其他重要事項

單位：人民幣千元

項目	2023年度實際交易額	2023年年度上限
銀河金控集團流入本集團的資金總額	918,929	25,500,000
1. 固定收益類證券產品交易流入(註)	859,000	—
2. 權益類產品交易流入	59,929	—
從本集團流出到銀河金控集團的資金總額	570,483	26,000,000
1. 固定收益類證券產品交易流出(註)	510,483	—
2. 權益類產品交易流出	60,000	—
銀河金控集團通過質押式回購交易向本集團提供融資的 每日最高餘額(包括應付利息)	—	5,300,000

註：2023年度實際交易額包含《收益憑證認購與贖回框架協議》被終止後納入《證券和金融產品交易框架協議》規管的收益憑證的交易。

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

獨立非執行董事已審核上述持續關連交易，並確認該持續關連交易：

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

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

就已披露的持續關連交易：

- a. 我們未留意到任何事項導致我們認為該等交易尚未經貴公司董事會批准。
- b. 我們未留意到任何事項導致我們認為對於涉及由貴集團提供商品或服務的交易，該等交易未在所有重大方面按照 貴公司的定價政策而進行。
- c. 我們未留意到任何事項導致我們認為該等交易未在所有重大方面根據有關交易的協議條款進行。
- d. 就已披露的持續關連交易而言，我們未留意到任何事項導致我們認為該等交易的金額超出了相關公告中披露的2023年全年總值上限。

第六節 其他重要事項

五、重大合同及其履行情况

(一) 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)													
擔保方	擔保方與 上市公司 的關係		擔保發生 日期(協議 簽署日)	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保類型	擔保物 (如有)	擔保是否已 經履行完畢	擔保是否 逾期	擔保逾期 金額	反擔保情況	是否為關聯 方擔保	
	被擔保方	擔保金額										關聯關係	
無													
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)													
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)													
公司及其子公司對子公司的擔保情況													
報告期內對子公司擔保發生額合計											1,623,461,030.12		
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)											9,740,834,324.32		
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)													
擔保總額(A+B)											9,740,834,324.32		
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)											7.47		
其中：													
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)											-		
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的 債務擔保金額(D)											-		
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)											-		
上述三項擔保金額合計(C+D+E)											-		
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明											無		
擔保情況說明											(1)2016年8月及2017年8月，公司先後向本公司下 屬子公司銀河金匯提供淨資本擔保人民幣10億元及 人民幣20億元，以滿足其業務發展的需要。 (2)截至2023年12月31日，銀河國際控股對其下屬 子公司提供擔保合計人民幣67.41億元。		

第六節 其他重要事項

另外，公司其他授權擔保事項情況如下：

- (1) 2017年6月22日，公司2016年度股東大會審議通過《關於向銀河金匯增加淨資本擔保的議案》，同意向銀河金匯另行提供淨資本擔保人民幣30億元，以滿足其業務發展需要。截至報告期末，該擔保尚未履行。
- (2) 2021年8月30日，公司第四屆董事會第二次會議(定期)審議並通過了《關於提請審議銀河國際控股增持銀河-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-聯昌證券國際私人有限公司及其子公司和銀河-聯昌控股私人有限公司及其子公司(以下合稱「銀河-聯昌」)提供的擔保和類擔保授權額度上限由現有人民幣35億元分階段增加至人民幣70億元。其中，在聯昌併購項目第一次期權行權交割即銀河國際控股於銀河-聯昌持股75%後，銀河國際控股為銀河-聯昌提供的擔保和類擔保金額上限為人民幣55億元；在第二次期權行權交割即銀河國際控股於銀河-聯昌持股100%後，銀河國際控股為銀河-聯昌提供的擔保和類擔保金額上限為人民幣70億元。截至2023年12月31日，銀河國際控股為銀河-聯昌提供的擔保和類擔保金額上限為人民幣70億元。

(二) 其他合同

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

單位：萬元 幣種：人民幣

項目合作方全稱	合同簽署日期	合同期限截止日期	合同主要內容描述	合同金額 備註
上交所技術有限責任公司	2017年12月18日、 2020年9月11日(續 簽)、2021年10月 15日(續簽)、2023 年2月9日(續簽)	合同有效期自2019年1月 1日至2019年12月31日 止。合同雙方如無異議， 合同可順延一年，以此類 推。2023年度，本合同 已履行完畢。	上交所技術有限責任公司 向本公司提供上海浦東外 高橋自貿區華京路1號「證 券技術大廈」數據中心服 務項目包括：基礎服務、 運營支撐服務、定制服 務。2023年度，「證券技 術大廈」數據中心服務已 轉入「金橋」數據中心。	按照收費標準 - 每年據實結算

第六節 其他重要事項

項目合作方全稱	合同簽署日期	合同期限截止日期	合同主要內容描述	合同金額	備註
上交所技術有限責任公司	2021年1月25日、 2021年10月12日 (續簽)、2023年 2月9日(續簽)	合同有效期自2021年6月 1日至2025年5月31日 止。合同約定可順延。	上交所技術有限責任公司 向本公司提供上海浦東新 區龍滙路399號「金橋」數 據中心服務項目包括：數 據中心技術服務、數據中 心運營支撐服務、數據中 心定制服務。	按照收費標準	- 每年據實結算
上海卡方信息 科技有限公司	2023年6月12日	合同原服務期限至2023年 12月31日，後通過補充 協議延期至2024年6月30 日止。	由上海卡方信息科技有限 公司向本公司提供主動智 能拆單算法服務，並負責 主動智能拆單算法相關係 統的安裝、使用培訓、技 術支持和維護。	1,920.00	-
Contemi Trading Solutions Sdn Bhd	2022年11月23日	2027年11月22日	後台系統採購及開發	2,531.90	境外子公司信息系統採購
東莞深證通信息 技術有限公司	2023年10月12日	合同有效期自2023年10月 12日至2026年10月11日 止。合同雙方如無異議， 合同可順延一年，以此類 推。	由東莞深證通信息技術有 限公司向本公司提供信息 系統設備綜合託管服務。	1,015.20/年	-
東莞深證通信息 技術有限公司	2023年10月12日	合同有效期自2023年10月 12日至2026年10月11日 止。合同雙方如無異議， 合同可順延一年，以此類 推。	由東莞深證通信息技術有 限公司向本公司提供交易 託管櫃檯前置託管服務。	2,184.00/年	-
北京嘉運達科技 開發股份有限公司	2023年10月31日	報告期內，合同已履行 完畢。	採購服務器。	1,684.53	-

第六節 其他重要事項

項目合作方全稱	合同簽署日期	合同期限截止日期	合同主要內容描述	合同金額	備註
深圳星網信通科技股份有限公司	2023年11月3日	報告期內，合同已履行完畢。	採購服務器。	1,637.00	-
神州數碼系統集成服務有限公司	2023年11月8日	報告期內，合同已履行完畢。	採購存儲和網絡設備。	1,620.00	-

六、 募集資金使用進展說明

報告期內，公司未開展股權融資。

2022年3月，公司完成A股可轉換公司債券的發行。募集資金已於2022年末按照募集說明書披露的資金用途使用完畢。2023年12月，公司完成A股可轉換公司債券贖回和摘牌。具體詳見2022年度報告和本報告「第五節董事會報告—三、債券發行—(5)可轉換公司債券情況」。

七、 其他重大事項

(一) 報告期內及期後公司及分支機構面臨的行政監管措施及相關事項

1. 日照威海路營業部收到山東證監局出具警示函的決定

2023年7月19日，山東證監局對公司日照威海路營業部採取出具警示函的監管措施，認為營業部存在以下問題：一是開展營銷活動過程中向客戶贈送禮品；二是在知悉他人操作客戶賬戶情況後未及時採取相應的管理措施；三是未及時發現並糾正客戶回訪過程中發現的問題；四是營業部營銷、合規風控、賬戶業務崗位未有效分離。

公司和營業部對監管措施認定的相關問題進行全面梳理排查，並積極全面落實各項問題的整改，於2023年8月向山東證監局報送整改報告。

第六節 其他重要事項

2. 公司收到深交所紀律處分措施的決定

2023年9月25日，公司收到深交所《關於對中國銀河證券股份有限公司及相關當事人給予通報批評處分的決定》，針對華耀光電科技股份有限公司(以下簡稱「發行人」)首次公開發行股票並在創業板上市項目，深交所認為，公司及保薦代表人在執業過程中存在以下違規行為：一是未按規定對發行人實際控制人作為一方當事人的重大訴訟進行充分核查；二是未督促發行人在招股說明書中充分披露對投資者作出價值判斷和投資決策具有重要影響的事項；及三是未及時核查關於發行人的重大負面輿情並主動向深交所報告。

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

3. 鄭州東風路營業部收到河南證監局採取責令改正監管措施的決定

2023年11月3日，河南證監局作出《關於對中國銀河證券股份有限公司鄭州東風路證券營業部採取責令改正行政監管措施的決定》([2023]55號)，認為公司鄭州東風路營業部存在以下問題：一是廉潔從業風險防控主體責任落實不到位。存在員工向客戶發送開戶紅包情形；二是合規管理不到位。存在員工向客戶提供風險測評答案，提供回訪答覆口徑，推介高於其風險承受能力的產品，未揭示產品風險等問題；及三是對員工配偶、利害關係人投資行為管理不到位。個別員工未按規定申報配偶、親屬投資未上市股權情況，決定對營業部採取責令改正的行政監管措施。

公司和營業部對監管措施認定的相關問題進行全面梳理排查，並積極全面落實各項問題的整改，於2023年12月向河南證監局報送整改報告。

4. 公司收到北京證監局出具警示函措施的決定

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；及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。

5. 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；及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。

6. 青島海口路營業部收到青島證監局出具警示函措施的決定

2024年3月7日，公司收到《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，反映出青島海口路營業部內部控制不完善，合規管理不到位。

公司高度重視此事，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。

(二) 報告期內單項業務資格變化情況

2023年6月15日，公司收到《關於中國銀河證券股份有限公司申請開展商品期貨及期權做市業務的監管意見書》（機構部函【2023】796號），獲准開展上市證券做市交易業務。

(三) 重大的股權投資

報告期內，根據業務發展需要，公司對銀河國際控股、銀河源匯、銀河創新資本等子公司進行增資，銀河國際控股進一步收購銀河一聯昌股權等，具體情況如下：

1. 2022年10月27日，董事會通過《關於提請審議向銀河源匯投資有限公司增資有關事宜的議案》，同意公司向銀河源匯增資人民幣20億元。2023年1月，銀河源匯註冊資本增加至人民幣50億元，公司向銀河源匯劃撥人民幣10億元增資資金。
2. 2022年10月27日，董事會通過《關於提請審議向中國銀河國際金融控股有限公司增資有關事宜的議案》，同意公司向銀河國際控股增資港幣16億元。2023年12月，上述增資完成，銀河國際控股股本增加至港幣86億元。

第六節 其他重要事項

3. 根據公司董事會2019年2月26日審議通過的《關於提請審議向銀河創新資本管理有限公司增資的議案》，2023年7月，公司完成向銀河創新資本增資人民幣5億元，銀河創新資本註冊資本增加至人民幣15億元。
4. 根據公司董事會審議通過的《關於提請審議「聯昌併購項目」有關事項的議案》，銀河國際控股向聯昌集團收購CGS-CIMB Securities International Pte. Ltd.的25.01%已發行股本及CGS-CIMB Holdings Sdn. Bhd.的25%已發行股本的交易已於2023年12月29日完成交割，銀河國際控股分別持有銀河－聯昌證券以及銀河－聯昌控股100%的已發行股本。詳見公司於2023年12月29日披露的《有關對銀河－聯昌和MY合營企業行使第二份購買權的交割》的自願性公告。

八、 期後相關重要事項

詳見「第五節董事會報告－三、債券發行－(二)報告期後債券融資情況」。

第七節 股份變動及股東情況

一、普通股股份變動情況表

(一) 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金 轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件流通股份	10,137,279,676	100	-	-	-	797,122,580	797,122,580	10,934,402,256	100
1、人民幣普通股	6,446,295,043	63.59	-	-	-	797,122,580	797,122,580	7,243,417,623	66.24
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	3,690,984,633	36.41	-	-	-	-	-	3,690,984,633	33.76
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	10,137,279,676	100	-	-	-	797,122,580	797,122,580	10,934,402,256	100

(二) 股份變動情況說明

根據《公司公開發行A股可轉換公司債券募集說明書》的約定及相關法律法規的規定，中銀轉債自2022年9月30日起可轉換為公司股份。公司A股自2023年11月6日至2023年11月24日，連續15個交易日內已有15個交易日收盤價格不低於「中銀轉債」當期轉股價格人民幣9.70元/股的130%（即不低於人民幣12.61元/股），根據《公司公開發行A股可轉換公司債券募集說明書》的約定，已觸發「中銀轉債」的有條件贖回條款。公司於2023年11月24日召開第四屆董事會第二十二次會議（臨時）審議通過《關於提請按照程序提前贖回「中銀轉債」的議案》，決定行使公司可轉債的提前贖回權，對贖回登記日（2023年12月18日）登記在冊的「中銀轉債」全部贖回。2023年12月19日，本次「中銀轉債」完成提前贖回並摘牌，公司總股本增至10,934,402,256股。

(三) 股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響

2023年度，公司「中銀轉債」完成轉股並摘牌，公司股份總數自上一個報告期末增加797,122,580股。按加權平均股數計算的2023年度基本每股收益人民幣0.67元，稀釋每股收益人民幣0.65元。2023年末，歸屬於上市公司所有者的每股淨資產為人民幣12.61元，上述歸屬於上市公司所有者的每股淨資產包含公司發行的永續債，扣除該影響後，2023年末，歸屬於上市公司普通股股東的每股淨資產為人民幣9.73元。

第七節 股份變動及股東情況

二、股東情況

(一) 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶)	129,946
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	129,374
截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

註：股東總數包括A股普通股股東和H股登記股東。報告期末A股普通股股東129,294戶、H股登記股東652戶；年度報告披露日前上一月末A股股東128,721戶、H股登記股東653戶。

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

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內 增減	期末持股 數量	比例(%)	質押、標記或凍結情況			
				持有有限 售條件股份			
				數量	股份狀態	數量	股東性質
中國銀河金融控股有限責任公司	0	5,186,538,364	47.43	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司(註1)	-77,060	3,688,241,486	33.73	0	無	0	境外法人
中國證券金融股份有限公司	0	84,078,210	0.77	0	無	0	國有法人
香港中央結算有限公司(註2)	-15,441,898	70,293,553	0.64	0	無	0	境外法人
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	18,522,705	45,519,329	0.42	0	無	0	其他
蘭州銀行股份有限公司	0	41,941,882	0.38	0	無	0	境內非國有法人
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	9,936,419	29,708,001	0.27	0	無	0	其他
中國工商銀行股份有限公司－廣發多因子靈活配置混合型證券投資基金	未知	16,078,400	0.15	0	無	0	其他
澳門金融管理局－自有資金	6,408,269	16,012,069	0.15	0	無	0	境外法人
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	10,264,551	15,465,503	0.14	0	無	0	其他

第七節 股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況			
股東名稱	持有無限售條件流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
中國銀河金融控股有限責任公司	5,186,538,364	人民幣普通股	5,160,610,864
		境外上市外資股	25,927,500
香港中央結算(代理人)有限公司(註1)	3,688,241,486	境外上市外資股	3,688,241,486
中國證券金融股份有限公司	84,078,210	人民幣普通股	84,078,210
香港中央結算有限公司(註2)	70,293,553	人民幣普通股	70,293,553
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	人民幣普通股	45,519,329
蘭州銀行股份有限公司	41,941,882	人民幣普通股	41,941,882
中國建設銀行股份有限公司－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	人民幣普通股	29,708,001
中國工商銀行股份有限公司－廣發多因子靈活配置混合型 證券投資基金	16,078,400	人民幣普通股	16,078,400
澳門金融管理局－自有資金	16,012,069	人民幣普通股	16,012,069
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	人民幣普通股	15,465,503
前十名股東中回購專戶情況說明	無		
上述股東委託表決權、受託表決權、放棄表決權的說明	無		
上述股東關聯關係或一致行動的說明	未知上述股東之間是否存在關聯／連關係或構成一致行動人。其中，香港中央結算(代理人)有限公司所持有股份為境外投資者委託代理持有的H股股份；香港中央結算有限公司所持有股份為境外投資者通過滬股通所持有的A股股份。		
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	無		

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

註2：香港中央結算有限公司是滬股通投資者所持有公司A股股份的名義持有人。

第七節 股份變動及股東情況

3 前十名股東參與轉融通業務出借股份情況

股東名稱(全稱)	前十名股東參與轉融通出借股份情況							
	期初普通賬戶、信用賬戶持股		期初轉融通出借股份				期末轉融通出借股份	
	數量合計	比例(%)	且尚未歸還		期末普通賬戶、信用賬戶持股		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(%)
中國銀河金融控股有限責任公司	5,186,538,364	51.16	0	0	5,186,538,364	47.43	0	0
香港中央結算(代理人)有限公司(註1)	3,688,318,546	36.38	0	0	3,688,241,486	33.73	0	0
中國證券金融股份有限公司	84,078,210	0.83	0	0	84,078,210	0.77	0	0
香港中央結算有限公司(註2)	85,735,451	0.85	0	0	70,293,553	0.64	0	0
中國建設銀行股份有限公司—國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	26,996,624	0.27	178,500	0.00002	45,519,329	0.42	1,674,300	0.02
蘭州銀行股份有限公司	41,941,882	0.41	0	0	41,941,882	0.38	0	0
中國建設銀行股份有限公司—華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	19,771,582	0.20	105,700	0.00001	29,708,001	0.27	2,016,900	0.02
中國工商銀行股份有限公司—廣發多因子靈活配置混合型證券投資基金	未知	未知	0	0	16,078,400	0.15	0	0
澳門金融管理局—自有資金	9,603,800	0.10	0	0	16,012,069	0.15	0	0
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	5,200,952	0.05	0	0	15,465,503	0.14	0	0

第七節 股份變動及股東情況

前十名股東較上期發生變化

股東名稱(全稱)	本報告期 新增/退出	前十名股東較上期末變化情況		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	
		期末轉融通出借股份且尚未歸還數量 數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)
中國工商銀行股份有限公司—廣發多因子 靈活配置混合型證券投資基金	新增	0	0	0	0
澳門金融管理局—自有資金	新增	0	0	0	0
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	新增	0	0	0	0
中山金融投資控股有限公司	退出	8,237,900	0.08	19,241,213	1.76
嘉興市高等級公路投資有限公司	退出	0	0	0	0
上海華氏資產經營有限公司	退出	0	0	0	0

第七節 股份變動及股東情況

(三) 主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

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

主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的 股份數目 (股) ^(附註1)	佔本公司已發行 股份總數的 百分比(%)	佔本公司已發行 A股/H股總數 的百分比(%)	好倉/淡倉/ 可供借出的股份
匯金公司(附註2)	A股	受控制的法團的權益	5,160,610,864	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（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內的權益或淡倉。

第七節 股份變動及股東情況

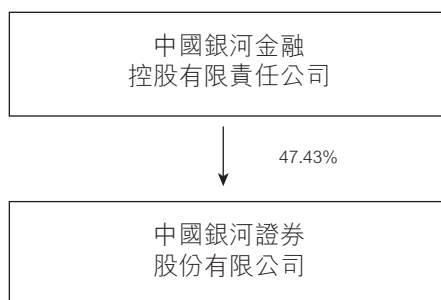
三、 控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

1. 法人

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

2. 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



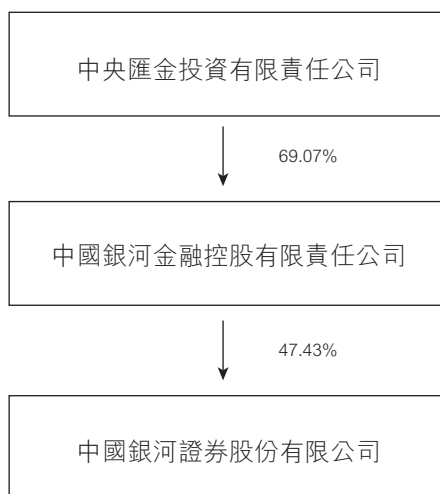
第七節 股份變動及股東情況

(二) 實際控制人情況

1. 法人

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

2. 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



四、控股股東履行承諾情況

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

本公司將與銀河金控就銀河金控及其受控制實體遵守不競爭承諾事宜保持持續溝通。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 持股變動情況及報酬情況

(一) 現任及報告期內／期後離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：人民幣

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終 止日期	年初持 股數	年末持 股數	年度內 股份增 減變動量	增減 變動原因	報告期內從 公司獲得的 稅前報酬總額 (人民幣萬元)	是否在 公司關聯 方獲取報酬
王晟	執行董事、董事長、 執行委員會主任	男	46	2022年8月18日	至今	0	0	0	-	232.69	否
薛軍	執行董事、副董事長、 執行委員會副主任委員、 總裁	男	54	2024年1月23日	至今	0	0	0	-	213.70	否
楊體軍	非執行董事	男	58	2021年6月29日	至今	0	0	0	-	0.00	是
李慧	非執行董事	女	54	2023年3月10日	至今	0	0	0	-	0.00	是
劉昶	非執行董事	女	44	2021年6月29日	至今	0	0	0	-	0.00	是
劉志紅	非執行董事	男	58	2021年6月29日	至今	0	0	0	-	0.00	是
王珍軍	獨立董事	男	67	2018年2月9日	至今	0	0	0	-	27.00	否
劉淳	獨立董事	女	61	2019年2月26日	至今	0	0	0	-	26.00	否
羅卓堅	獨立董事	男	61	2020年6月29日	至今	0	0	0	-	21.00	否
劉力	獨立董事	男	68	2024年1月23日	至今	0	0	0	-	0.00	否
屈艷萍	股權監事、監事會主席	女	57	2021年10月19日	至今	0	0	0	-	235.26	否
魏國強	股權監事	男	47	2022年6月29日	至今	0	0	0	-	0.00	是
陶利斌	外部監事	男	46	2016年10月18日	至今	0	0	0	-	12.00	否
陳繼江	職工監事	男	57	2015年6月29日	至今	0	0	0	-	206.57	否
樊敬非	職工監事	男	57	2020年3月25日	至今	0	0	0	-	210.21	否
羅黎明	副總裁、執行委員會委員、 首席信息官	男	48	2017年6月30日	至今	0	0	0	-	209.91	否
吳國筋	執行委員會委員、業務總監	男	53	2017年12月20日	至今	0	0	0	-	196.78	否
梁世鵬	執行委員會委員、 合規總監、首席風險官	男	54	2019年7月5日	至今	0	0	0	-	219.91	否
劉冰	執行委員會委員、 業務總監、董事會秘書	男	52	2023年8月10日	至今	0	0	0	-	72.68	否
陳亮 (報告期內離任)	執行董事、董事長、 執行委員會主任	男	56	2019年12月20日	2023年 10月20日	0	0	0	-	228.86	否

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內		報告期內從公司獲得的稅前報酬總額(人民幣萬元)	是否在 公司關聯 方獲取報酬
								股份增減變動量	變動原因		
劉瑞中 (報告期內離任)	獨立董事	男	70	2017年9月29日	2023年 12月13日	0	0	0	-	26.00	否
江月勝 (報告期後離任)	非執行董事、職工董事	男	60	2021年6月29日	2024年 1月15日	0	0	0	-	126.61	否
杜鵬飛 (報告期內離任)	執行委員會委員、 業務總監、董事會秘書	男	49	2022年3月30日	2023年 4月27日	0	0	0	-	81.71	否
合計	/	/	/	/	/	/	/	/	/	2,346.89	/

- 註：
- 除特別說明外，職務欄中有多個職務時，僅標注第一個職務的任期。
 - 公司未授予董事、監事和高級管理人員股票及股票期權。董事、監事和高級管理人員期初、期末均未持有公司股份。
 - 公司董事、監事和高級管理人員報告期內薪酬統計口徑為其擔任職務期間領取的薪酬，報告期內從公司獲得的稅前報酬總額為2023年度計提並發放的薪酬。
 - 職工董事、職工監事在報告期內從公司獲得的報酬為其作為公司職工取得的薪酬。
 - 薛軍先生2021年10月29日起擔任公司副總裁、執行委員會委員；2023年11月24日起，擔任公司總裁、執行委員會副主任及不再擔任公司副總裁；2024年1月23日起，擔任公司執行董事、副董事長。

說明：

高級管理人員(不包括執行董事)於報告期內從公司獲得的稅前報酬範圍如下：

薪酬	人數
一百萬人民幣以上	3
一百萬人民幣以下	1

截止本報告期末，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
王晟	1977年6月出生，現任本公司執行董事、董事長、執行委員會主任。王先生於2002年加入中國國際金融股份有限公司(以下簡稱「中金公司」)，2016年6月至2018年3月任中金公司投資銀行部執行負責人，2018年3月至2020年3月任中金公司總裁助理、投資銀行部執行負責人，2020年3月至2022年7月任中金公司管理委員會成員、投資銀行部負責人；2022年7月至2023年11月任本公司總裁，2022年8月至2023年10月任本公司副董事長，2022年7月至2023年10月任本公司執行董事、副董事長、執行委員會副主任委員，2023年10月起至今擔任本公司執行董事、董事長、執行委員會主任，2023年10月至2024年1月代行本公司董事會秘書職責。畢業於清華大學經濟管理學院，分別於2000年和2002年獲得管理信息系統學士與管理科學與工程碩士學位。
薛軍	1970年2月出生，工商管理碩士，現任本公司執行董事、副董事長、總裁、執行委員會副主任、財務負責人。薛先生分別於1992年和2012年獲得中央財政金融學院經濟學學士學位和北京大學光華管理學院工商管理碩士學位。薛先生1992年8月至1997年10月任京都會計師事務所職員；1997年11月至2008年1月歷任中國證券監督管理委員會發行監管部主任科員、副處長、調研員；2008年2月至2009年4月任國信證券有限公司總裁助理；2009年5月至2011年12月任齊魯證券有限責任公司副總經理；2012年1月至2014年12月任申銀萬國證券股份有限公司總經理助理；2015年1月至2020年4月任申萬宏源證券有限公司總經理助理，2021年2月至2021年9月任申萬宏源證券有限公司執行委員會成員，2020年4月至2021年9月兼任申萬宏源證券有限公司合規總監。2021年9月至2021年10月任本公司黨委委員；2021年10月至2023年11月任本公司副總裁、執行委員會委員、財務負責人；2023年11月至2024年1月任本公司總裁、執行委員會副主任、財務負責人；2024年1月起至今擔任本公司執行董事、副董事長、總裁、執行委員會副主任、財務負責人。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

楊體軍

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

李慧

1969年5月出生，註冊會計師，自2023年3月起至今擔任公司非執行董事。李女士1991年6月畢業於中央財政金融學院(現中央財經大學)國民經濟管理專業，獲經濟學學士學位，2003年12月獲北京航空航天大學工程碩士學位。1991年7月至1998年12月，歷任中國船舶工業總公司審計局幹部、助理會計師、審計師；1998年12月至2008年7月，歷任國防科工委財務司主任科員、副處長、正處級調研員；2008年7月至2010年3月，歷任國防科工局財務與審計司處長；2010年3月至2023年3月，歷任中國投資有限責任公司財務部高級經理、組長、董事總經理；2011年9月至2017年3月，兼任中國中投證券有限責任公司監事；2023年8月起至今，兼任銀河期貨、銀河國際控股董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

劉昶

1979年12月出生，註冊會計師，自2021年6月起至今擔任公司非執行董事。劉女士2002年7月畢業於中國人民大學工業經濟專業，獲經濟學學士學位，2004年7月畢業於中國人民大學產業經濟學專業，獲經濟學碩士學位。劉女士於2004年8月至2012年3月歷任畢馬威華振會計師事務所、畢馬威香港會計師事務所審計師、審計助理經理、審計經理；2012年4月至2014年7月，擔任匯金公司證券機構管理部／保險機構管理部一級經理；2014年7月至2015年2月，擔任匯金公司證券機構管理部／保險機構管理部經理；2015年2月至2018年11月，擔任匯金公司證券機構管理部／保險機構管理部高級副經理；2018年11月至2020年1月，擔任匯金公司證券機構管理部／保險機構管理部高級經理；2020年1月至2023年8月，擔任中投公司直管辦／匯金公司股權二部機構一處高級經理；2020年3月至2023年8月，擔任中投公司直管辦／匯金公司股權二部機構一處處長；2022年9月30日起至今，兼任銀河金控非執行董事；2023年8月至今，歷任中投公司直管辦／匯金公司股權二部副主任、股權三部副主任。

劉志紅

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

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

王珍軍

1957年5月出生，自2018年2月起擔任本公司獨立非執行董事。王先生於1975年12月至1987年10月擔任中國人民銀行山東黃縣支行幹事、副行長。王先生於1987年加入中國工商銀行股份有限公司，1987年10月至1991年12月擔任中國工商銀行股份有限公司山東煙台市分行辦公室主任；1991年12月至1993年2月擔任中國工商銀行股份有限公司山東分行監察室副處級監察員；1993年2月至1993年7月擔任中國工商銀行股份有限公司總行人事部綜合處副處長；1993年7月至1995年1月擔任中國工商銀行股份有限公司總行辦公室綜合處長；1995年1月至2005年8月歷任中國工商銀行股份有限公司總行辦公室副主任、主任及黨委辦公室主任。2008年8月至2017年6月擔任中國工商銀行股份有限公司北京分行行長；2016年10月至2017年7月擔任中國工商銀行股份有限公司區域總監；2019年4月起至今擔任大連銀行股份有限公司獨立董事。王先生於1993年12月畢業於中共中央黨校函授學院經濟專業，獲本科學歷；1999年6月畢業於天津財經學院金融學專業，獲經濟學碩士學位，並於1994年11月獲得高級經濟師資格。

劉淳

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

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

羅卓堅

1962年11月出生，自2020年6月起擔任本公司獨立非執行董事。羅先生於1984年8月至1991年3月，先後擔任英國安達信會計師事務所、Hugill&Co.、香港畢馬威會計師事務所核數師；1991年4月至1995年1月，先後擔任安誠工程顧問有限公司、麥順豪律師事務所財務總監；1995年2月至2000年7月擔任會德豐有限公司及九龍倉集團有限公司經理；2000年7月至2006年7月擔任晨興創投集團董事；2006年7月至2012年9月在美國德太增長基金(亞洲)有限公司任職，最後擔任的職位為董事總經理；2012年10月至2013年6月擔任國浩集團有限公司首席財務官；2013年7月至2016年7月擔任香港鐵路有限公司財務總監及執行總監會成員；2015年至2017年擔任香港理工大學客座教授；2016年7月至2018年9月擔任亞美能源控股有限公司獨立非執行董事；2018年6月至2019年7月擔任Stealth BioTherapeutics Inc.獨立非執行董事；2018年11月至2022年8月擔任貴州銀行股份有限公司獨立非執行董事；羅先生自2017年1月起至今擔任ANS Capital董事總經理；2018年5月起至今擔任中國光大控股有限公司獨立非執行董事；2019年2月起至今擔任新百利融資控股有限公司獨立非執行董事；2021年3月至今擔任石藥集團有限公司獨立非執行董事；2021年7月起至今擔任康諾亞生物醫藥科技有限公司獨立非執行董事。羅先生於1984年7月畢業於英國伯明翰大學，獲得理學學士學位；1996年獲得英國赫爾大學工商管理碩士學位。羅先生擁有英國及香港會計師專業資質，現為太平紳士、中國人民政治協商會議第十四屆全國委員會委員、中國財政部聘任的會計諮詢專家，並於2010年1月至2017年12月及2022年起擔任香港會計師公會理事會理事。

劉力

1955年9月出生，自2024年1月起擔任本公司獨立非執行董事。北京大學碩士、比利時天主教魯汶大學工商管理碩士；劉先生於1984年9月至1985年12月任教於北京鋼鐵學院；1986年1月至2020年9月，先後在北京大學光華管理學院(及其前身經濟學院經濟管理系)任助教、講師、副教授、教授，博士生導師，期間擔任過MBA項目主任、金融系主任、工會主席等職務；自2011年1月至2021年11月擔任中國機械設備工程股份有限公司的獨立非執行董事；自2014年9月至2020年11月擔任交通銀行股份有限公司的獨立董事；自2016年1月至2020年10月擔任深圳市宇順電子股份有限公司的獨立董事；自2016年6月至2023年6月擔任中國國際金融股份有限公司的獨立董事；自2017年6月至2022年9月擔任中國石油集團資本股份有限公司的獨立董事；自2022年1月起擔任中國冶金科工股份有限公司的獨立非執行董事；自2022年8月起擔任中國信達資產管理股份有限公司外部監事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

屈艷萍

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

魏國強

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

陶利斌

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

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

陳繼江

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

樊敏非

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

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

羅黎明

1976年9月出生，計算機專業博士。現任公司執行委員會委員、副總裁、首席信息官。羅先生自1998年8月至2002年5月在常州市證券公司(現東海證券股份有限公司)及其子公司歷任運維工程師、程序員、項目組長、項目經理；自2002年5月至2005年10月在北京世華國際金融信息有限公司歷任項目經理、開發部經理；自2005年10月至2013年2月在吉貝克信息技術有限公司歷任諮詢顧問、高級諮詢顧問、項目經理、高級項目經理、部門總監、總經理助理、副總經理；自2013年3月至2015年2月在中國證券監督管理委員會任規劃發展委員會研究員；自2015年2月至2016年4月在中證機構間報價系統公司歷任技術開發部總監兼系統運維部總監、信息技術部總監、執行委員會委員；自2016年4月至2017年6月在中泰證券股份有限公司任IT總監，自2017年6月至2022年2月任公司執委會委員、業務總監，2022年3月至2022年8月任公司執委會委員、副總裁，2022年8月起至今擔任公司執行委員會委員、副總裁、首席信息官。

吳國舫

1971年7月出生，法學博士。自2017年12月起至今擔任本公司執行委員會委員、業務總監。吳國舫先生自2000年7月起先後在全國人大常委會法制工作委員會、中國證監會供職，2002年5月至2017年11月間先後任中國證監會法律部處長，兼任創業板股票發行審核委員會委員，發行監管部處長，掛職任北京市中關村管委會主任助理，中國證監會法律部副主任。

梁世鵬

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

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

劉冰

1972年1月出生，工商管理碩士。現任公司執行委員會委員、業務總監、董事會秘書。劉先生1992年8月至1996年1月任中國建設銀行鹽城分行信託投資公司職員；2001年1月至2010年5月，歷任渤海證券有限責任公司北京總部機構客戶部經理、總經理助理、西外大街營業部總經理；2010年8月至2013年2月任五礦證券有限公司常務副總經理；2013年3月至2015年7月任宏源證券股份有限公司(現為申萬宏源證券有限公司)資產管理分公司董事總經理；2015年7月至2017年9月任申萬宏源證券有限公司資產管理事業部副總經理；2017年9月至2020年5月任公司北京分公司總經理。2020年5月至2023年8月任公司任財富管理總部總經理，2023年6月至2024年2月兼任銀河金匯證券資產管理有限公司董事長，2023年8月至今任公司執行委員會委員、業務總監；2024年1月至今任公司執行委員會委員、業務總監、董事會秘書。

二、現任及報告期內/期後離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

1. 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
楊體軍	銀河金控	董事	2020年9月	至今
劉志紅	銀河金控	黨委書記、董事長	2019年9月	至今
劉昶	中央匯金	股權三部副主任	2024年2月	至今
	銀河金控	董事	2022年9月	至今
魏國強	中投公司	辦公室主任	2024年2月	至今
陳亮(報告期內離任)	銀河金控	董事	2022年9月	-

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

2. 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
王晟	上交所	股票公開發行自律委員會委員	2023年2月	至今
	中國證券業協會	投資銀行專業委員會副主任委員	2023年10月	至今
	北京上市公司協會	理事	2023年12月	至今
李慧	銀河期貨	董事	2023年8月	至今
	銀河國際控股	董事	2023年8月	至今
薛軍	中國證券業協會	場外市場與衍生品業務委員會副主任委員	2022年1月	至今
	北京證券業協會	固定收益業務委員會副主任委員	2021年11月	至今
	新三板	覆核委員會委員	2019年8月	至今
	北交所	覆核委員會委員	2021年11月	至今
	上交所	第五屆理事會國際化發展委員會委員	2022年4月	至今
	中國金融會計學會	第六屆理事會副會長	2022年11月	至今
劉志紅	中國銀河資產管理有限責任公司	黨委書記、董事長	2022年1月	至今
王珍軍	大連銀行股份有限公司	獨立董事	2019年4月	至今
劉淳	萬達信息股份有限公司	財務中心副總經理	2021年8月	至今
	和諧健康保險股份有限公司	董事	2021年11月	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
羅卓堅	ANS Capital	董事總經理	2017年1月	至今
	中國光大控股有限公司	獨立非執行董事	2018年5月	至今
	新百利融資控股有限公司	獨立非執行董事	2019年2月	至今
	石藥集團有限公司	獨立非執行董事	2021年3月	至今
	康諾亞生物醫藥科技有限公司	獨立非執行董事	2021年7月	至今
劉力	中國冶金科工股份有限公司	獨立董事	2022年1月	至今
	中國信達資產管理股份有限公司	外部監事	2022年8月	至今
屈艷萍	中國證券業協會行業文化建設專業委員會	委員	2022年1月	至今
	北京證券業協會行業文化建設專業委員會	副主任委員	2022年2月	至今
	中國上市公司協會監事會專業委員會	委員	2023年4月	至今
陶利斌	對外經濟貿易大學	金融學院投資系主任、教授	2020年9月	至今
樊敏非	中國金融會計學會	副秘書長	2022年11月	至今
	中國證券業協會	財務會計委員會委員	2020年6月	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
羅黎明	中國計算機用戶協會	副理事長	2018年5月	至今
	全國金融標準化技術委員會	證券專業工作組首席專家	2015年4月	至今
	中國金融學會	第八屆理事會常務理事	2022年5月	2026年5月
吳國舫	亞洲金融合作協會	產業金融合作委員會主任	2022年3月	至今
梁世鵬	中國證券業協會	合規管理與廉潔從業委員會委員	2022年1月	至今
	北京證券業協會	證券業合規委員會副主任委員	2021年9月	至今
	上海證券交易所	風險管理委員會秘書處秘書長	2022年8月	至今
	北京麗澤金融商務區企業家聯合會	秘書長	2022年12月	至今
劉冰	北京市殘疾人福利基金會	第三屆理事會理事	2019年9月	至今
	中國證券業協會	投資者服務與保護委員會委員	2021年12月	至今
	上海證券交易所	投保委委員代表	2023年4月	至今
北京證券業協會	財富管理委員會主任委員	2024年1月	至今	
江月勝(報告期後離任)	上海證券同業公會	副會長	2010年10月	-

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	董事、監事薪酬由股東大會決定，高級管理人員薪酬由董事會決定。薪酬數據根據各自職責和績效考核情況確定。
董事在董事會討論本人薪酬事項時是否迴避	是
薪酬與考核委員會或獨立董事專門會議關於董事、監事、高級管理人員報酬事項發表建議的具體情況	公司嚴格按照外部監管機構對金融企業財務管理、領導班子和領導人員綜合考核評價、董監高薪酬清算相關要求，做好董事、監事、高級管理人員薪酬工作。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	董事、監事、高級管理人員薪酬按照公司薪酬制度和年度考核結果確定，與崗位和績效掛鉤。合規總監按照監管規定實施薪酬保障。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員在報告期內報酬情況詳見本報告本節相關內容。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	2023年度，全體董事、監事和高級管理人員2023年度計提並發放的薪酬合計為人民幣2,346.89萬元。

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

2023年度公司發放的董事、監事、高級管理人員2022年及以前年度遞延(清算)的薪酬金額分別為：薛軍人民幣22.00萬元、屈艷萍人民幣55.61萬元、羅黎明人民幣286.34萬元、吳國舫人民幣260.63萬元、梁世鵬人民幣305.61萬元、江月勝人民幣66.77萬元、陳繼江人民幣56.60萬元、樊敏非人民幣127.98萬元、陳亮人民幣368.83萬元。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
李慧	非執行董事	選舉	2023年3月10日，公司召開2023年第一次臨時股東大會，選舉李慧女士為公司第四屆董事會非執行董事。
杜鵬飛	執行委員會委員、業務總監、董事會秘書	離任	2023年4月27日，公司第四屆董事會第十七次會議(定期)審議通過《關於提請審議杜鵬飛先生不再擔任公司業務總監、董事會秘書、執行委員會委員的議案》，同意杜鵬飛先生不再擔任公司業務總監、董事會秘書、執行委員會委員及其他相關職務。
陳亮	執行董事、董事長、執行委員會主任	離任	2023年10月20日，陳亮先生因工作安排，辭去公司執行董事及董事長、董事會戰略發展委員會主任委員、公司執行委員會主任及其他相關職務。
劉冰	執行委員會委員、業務總監、董事會秘書	聘任	2023年8月10日，公司第四屆董事會第十八次會議(臨時)審議通過《關於提請聘任劉冰先生擔任公司業務總監、執行委員會委員的議案》，同意聘任劉冰先生為公司業務總監、執委會委員；2024年1月23日，公司第四屆董事會第二十四次會議(臨時)審議通過《關於提請審議劉冰先生兼任公司董事會秘書的議案》，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。
劉瑞中	獨立非執行董事	離任	2023年12月13日，劉瑞中先生因獨立非執行董事任期已屆滿六年，辭去公司獨立非執行董事及董事會提名與薪酬委員會主任委員、董事會戰略發展委員會委員、董事會審計委員會委員職務。
江月勝	職工非執行董事	離任	2024年1月15日，江月勝先生因達到法定退休年齡，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。
劉力	獨立非執行董事	選舉	2024年1月23日，公司召開2024年第一次臨時股東大會，選舉劉力先生擔任公司獨立非執行董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

1. 2023年3月10日，公司召開2023年第一次臨時股東大會，選舉李慧女士為公司第四屆董事會非執行董事。於2023年3月10日，李慧女士已取得《聯交所上市規則》第3.09 D條所述的法律意見，並確認彼明白其作為上市發行人董事的責任。
2. 2023年4月27日，公司第四屆董事會第十七次會議(定期)審議通過《關於提請審議杜鵬飛先生不再擔任公司業務總監、董事會秘書、執行委員會委員的議案》，同意杜鵬飛先生不再擔任公司業務總監、董事會秘書、執行委員會委員及其他相關職務，並由薛軍先生代行董事會秘書職責。2023年7月27日，薛軍先生代行董事會秘書職責滿三個月，根據《上交所上市規則》的有關規定，公司董事長陳亮先生於即日起代行董事會秘書職責。
3. 2023年8月10日，公司第四屆董事會第十八次會議(臨時)審議通過《關於提請聘任劉冰先生擔任公司業務總監、執行委員會委員的議案》，同意聘任劉冰先生為公司業務總監、執委會委員，自本議案審議通過之日起生效。
4. 2023年10月20日，陳亮先生因工作安排，辭去公司執行董事及董事長、董事會戰略發展委員會主任、公司執行委員會主任及其他相關職務。
5. 2023年10月26日，公司第四屆董事會第二十次會議(臨時)通過《關於提請審議王晟先生擔任公司董事長的議案》，同意選舉王晟先生擔任公司董事長，根據《公司章程》等規定擔任法定代表人、執行委員會主任、董事會戰略發展委員會主任，並不再擔任公司副董事長、執行委員會副主任；同時，根據《上交所上市規則》規定，代行董事會秘書職責。2023年11月24日，公司第四屆董事會第二十二次會議，通過《關於提請審議王晟先生不再擔任公司總裁的議案》。
6. 2023年11月24日，公司第四屆董事會第二十二次會議，通過《關於提請審議薛軍先生擔任公司執行董事、總裁及執行委員會副主任的議案》，同意薛軍先生擔任公司總裁、執行委員會副主任及其不再擔任公司副總裁事項。2024年1月23日，公司召開2024年第一次臨時股東大會，選舉薛軍擔任公司執行董事，同日召開第四屆董事會第二十四次會議(臨時)同意選舉薛軍先生擔任公司第四屆董事會副董事長。
7. 2023年12月13日，劉瑞中先生因獨立非執行董事任期已屆滿六年，申請辭去公司獨立非執行董事及董事會提名與薪酬委員會主任、董事會戰略發展委員會委員、董事會審計委員會委員職務。
8. 2024年1月15日，董事會收到職工董事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職工非執行董事、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。
9. 2024年1月23日，公司召開2024年第一次臨時股東大會，選舉劉力先生擔任公司獨立非執行董事。
10. 2024年1月23日，公司第四屆董事會第二十四次會議(臨時)審議通過《關於提請審議劉冰先生兼任公司董事會秘書的議案》，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。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

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

無

六、員工及薪酬情況

(一) 員工情況

母公司在職員工的數量	10,468
主要子公司在職員工的數量	3,562
在職員工的數量合計	14,030
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	1,135

專業構成

專業構成類別	數量(人)
證券經紀	9,053
期貨經紀	550
投資銀行	564
資產管理	186
自營交易	378
私募股權投資	54
投資研究	276
清算	247
法律／風控／稽核	824
信息技術	809
計劃財務	377
行政管理	712
合計	14,030

教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士研究生	111
碩士研究生	3,615
大學本科	8,656
大專及以下	1,648
合計	14,030

報告期末，本集團男女員工(包括高級管理人員)比例為52.7%及47.3%。董事會認為，本集團男女員工比例均衡。

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

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 薪酬政策

公司員工薪酬由基本工資、津貼、績效獎金和福利構成。

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

績效獎金根據業績完成情況和考核結果進行分配發放。

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

(三) 培訓計劃

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

報告期內，公司面向公司總部、分支機構人員共舉辦線上線下培訓共計1,445期次，參訓560,044人次，培訓課程總時長800,706.62學時。其中：

1. 公司層面舉辦各類培訓22期次，培訓1,573人次，培訓學時55,227小時。
2. 業務部門層面舉辦各類培訓989期次，培訓206,328人次，培訓學時507,900.62小時。
3. 銀河學堂網絡平台舉辦各類培訓434期次，培訓352,143人次，培訓學時237,579小時。

公司培訓內容涉及管理培訓、業務培訓、員工通用技能培訓、職業技能培訓、黨校培訓等。公司將進一步推進公司幹部人才隊伍教育培訓工作科學化、制度化、規範化，積累和沉澱公司內部培訓資源，持續為公司成長服務。

(四) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數	275,598.75工時
勞務外包支付的報酬總額	人民幣18,559,121.93元

七、委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

證券經紀人與公司簽訂的是委託代理合同，經紀人是接受公司委託，在公司授權範圍內代理從事經紀業務相關的客戶招攬、客戶服務等活動的公司員工以外的自然人。公司對經紀人採取集中管理的方式，公司總部制定證券經紀人管理辦法和配套制度，建立證券經紀人管理平台，對證券營業部和證券經紀人的資質審批、註冊登記、業務培訓、績效考核、風險控制等進行集中管理，證券營業部負責經紀人的日常管理。截至報告期末，公司證券經紀人人數為456人。

第九節 企業管治報告

一、 公司治理相關情況說明

(一) 公司治理基本情況

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

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

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

同時，公司嚴格遵照《企業管治守則》，全面遵循《企業管治守則》中除守則條文第C.2.1條外的所有條文，同時達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。根據守則條文第C.2.1條規定主席及行政總裁之角色應予區分，不應由一人同時兼任。公司前總裁王晟先生自2023年10月23日起代行董事長職責，並於2023年10月26日擔任本公司董事長。直至2023年11月24日，王晟先生同時擔任本公司董事長及總裁，在此期間，儘管出現偏離守則條文第C.2.1條規定，董事會認為，王晟先生作為本公司總裁，熟知本公司業務運營並對本公司業務擁有卓越的知識及經驗，由一人兼任董事長及總裁的角色，有助於確保本公司領導的一致性並且有利於提升本公司整體戰略規劃的效率。並且，在董事會的監督下，董事會具備適當之權力制衡架構，可提供足夠制約以保障本公司及股東的利益。另外，自2023年11月24日起，王晟先生不再擔任本公司總裁，由薛軍先生擔任本公司總裁後，公司已遵守守則條文第C.2.1條規定。

公司企業文化：公司以中國證券業協會發佈的《證券行業文化建設十要素》為指引，積極踐行「合規、誠信、專業、穩健」的證券行業文化，建立完善的公司治理體系，形成有效的激勵、約束和制衡，堅持將文化建設與公司治理、發展戰略、發展方式、行為規範深度融合，使具體經營決策與公司發展戰略和文化理念保持一致。有關公司企業文化建設情況請參見本報告「第五節董事會報告—十五、其他披露事項—(九)積極履行社會責任的工作情況」相關內容。

(二) 內幕信息知情人登記管理情況

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

(三) 企業管治政策以及就企業管治而言董事會的職責

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

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

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

第九節 企業管治報告

二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期	會議決議
2023年度第一次臨時股東大會	2023年3月10日	http://www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.chinastock.com.cn	2023年3月10日	會議決議詳見股東大會情況說明
2022年度股東大會	2023年6月29日	http://www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.chinastock.com.cn	2023年6月29日	會議決議詳見股東大會情況說明

股東大會情況說明

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

- 2023年3月10日，召開2023年度第一次臨時股東大會，審議通過《關於提請審議〈中國銀河證券股份有限公司募集資金管理辦法〉》《關於提請審議〈中國銀河證券股份有限公司規範與關聯方資金往來的管理制度〉》《關於提請審議〈關於推薦李慧女士為公司第四屆董事會非執行董事的議案〉》《關於提請審議2021年度陳共炎先生、陳靜女士、屈艷萍女士薪酬清算方案的議案》和《關於修訂〈公司章程〉的議案》。
- 2023年6月29日，召開2022年度股東大會，審議通過《關於審議公司2022年財務決算方案的議案》《關於審議公司2022年度利潤分配方案的議案》《關於審議公司2022年年度報告的議案》《公司董事會2022年度工作報告》《公司監事會2022年度工作報告》《關於審議公司2023年度資本性支出預算的議案》《關於聘任公司2023年度外部審計機構的議案》和《關於公司與銀河金控簽訂〈證券和金融產品交易框架協議〉、其下之交易及其截至2025年12月31日止三個年度之上限金額的議案》。

三、董事會會議情況及董事履行職責情況

(一) 董事會的組成

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

目前，董事會由10名董事組成，其中，2名執行董事(王晟先生、薛軍先生)，4名非執行董事(楊體軍先生、李慧女士、劉昶女士、劉志紅先生)，4名獨立非執行董事(王珍軍先生、劉淳女士、羅卓堅先生、劉力先生)，獨立非執行董事人數不低於公司董事人數的三分之一。王晟先生為公司董事長，薛軍先生為公司總裁。董事、監事和高級管理人員彼此之間不存在任何關係(包括財政、業務、家族或其他重大或相關關係)。報告期內及截至本報告之日，董事會成員變更情況詳見本報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況—四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」部分。

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

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

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

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

第九節 企業管治報告

(二) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	參加董事會情況						參加股東大會情況	
		本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數	
王晟	否	11	11	5	0	0	否	1	
楊體軍	否	10	10	2	0	0	否	2	
李慧(於2023年3月10日獲委任)	否	9	9	3	0	0	否	1	
劉昶	否	10	10	6	0	0	否	2	
劉志紅	否	10	9	5	1	0	否	2	
王珍軍	是	11	11	4	0	0	否	2	
劉淳	是	11	11	3	0	0	否	2	
羅卓堅	是	11	10	10	1	0	否	1	
陳亮(於2023年10月20日離任)	否	6	6	2	0	0	否	2	
劉瑞中(於2023年12月13日離任)	是	9	9	2	0	0	否	2	
江月勝(報告期後離任)	否	10	10	5	0	0	否	2	
年內召開董事會會議次數								11	
其中：現場會議次數								3	
通訊方式召開會議次數								8	
現場結合通訊方式召開會議次數								2	
年內召開股東大會會議次數								2	

第九節 企業管治報告

(三) 報告期內召開的董事會有關情況

董事會根據相關法規及《公司章程》《董事會議事規則》的要求履行職責。報告期內，公司共召開11次董事會會議，會議以通訊會議方式、現場會議結合通訊方式召開，具體如下：

會議屆次	召開日期	會議決議
第四屆董事會第十四次會議(臨時)	2023年2月17日	審議通過了《關於變更公司經營範圍並修訂<公司章程>的議案》，並同意提交股東大會審議。
第四屆董事會第十五次會議(臨時)	2023年3月10日	審議通過了《關於調整董事會專門委員會人員構成的議案》。
第四屆董事會第十六次會議(定期)	2023年3月29日	審議通過了《關於提請審議公司2022年度合規報告的議案》《關於提請審議公司2022年度風險管理報告的議案》《關於提請審議公司2022年度內部控制評價報告的議案》《關於提請審議<2022年度信息技術管理專項報告>的議案》《關於提請審議公司2022年度社會責任暨環境、社會及管治報告的議案》《公司經營管理層2022年度工作報告》《公司董事會2023年度工作要點》《公司董事會審計委員會2022年度履職報告》《關於公司2023年度工作計劃的議案》《關於提請審議銀河創新設立海南自由貿易港建設投資私募基金管理有限公司的議案》《關於提請審議<關於2022年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告>的議案》《關於提請召開公司2022年度股東大會的議案》。另外，會議審議通過了《關於提請審議公司2022年財務決算方案的議案》《關於提請審議公司2022年度利潤分配方案的議案》《關於提請審議公司2022年年度報告的議案》《董事會2022年度工作報告》《獨立董事2022年度履職報告》《關於聘任公司2023年度外部審計機構的議案》《關於公司2023年度資本性支出預算的議案》《公司與銀河金控簽訂<證券和金融產品交易框架協議>並設定2023-2025年關聯交易上限的議案》，並提交股東大會審議／報告。

第九節 企業管治報告

會議屆次	召開日期	會議決議
第四屆董事會第十七次會議(定期)	2023年4月27日	審議通過了《關於提請審議<中國銀河證券戰略發展規劃(2023-2025)>的議案》《關於提請審議公司2023年一季度報告的議案》《關於提請審議公司融資融券業務管理辦法(2023年修訂)的議案》《關於提請審議杜鵬飛先生不再擔任公司業務總監、董事會秘書、執行委員會委員的議案》。
第四屆董事會第十八次會議(臨時)	2023年8月10日	審議通過了《關於提請聘任劉冰先生擔任公司業務總監、執行委員會委員的議案》。
第四屆董事會第十九次會議(定期)	2023年8月30日	審議通過了《關於提請審議公司2023年半年度報告的議案》《關於提請審議公司集團薪酬管理規定的議案》《關於提請審議公司董事、監事、高級管理人員考核評價與薪酬管理辦法的議案》《關於提請董事會審議合規總監2022年度考核結果的議案》。
第四屆董事會第二十次會議(臨時)	2023年10月26日	審議通過了《關於提請審議王晟先生擔任公司董事長的議案》。
第四屆董事會第二十一次會議(定期)	2023年10月30日	審議通過了《關於提請審議公司2023年第三季度報告的議案》《關於提請審議公司戰略規劃管理辦法的議案》。
第四屆董事會第二十二次會議(臨時)	2023年11月24日	審議通過了《關於提請審議王晟先生不再擔任公司總裁的議案》《關於提請審議薛軍先生擔任公司執行董事、總裁及執行委員會副主任的議案》和《關於提請按照程序提前贖回「中銀轉債」的議案》。
第四屆董事會第二十三次會議(臨時)	2023年12月20日	審議通過了《關於提請召開公司臨時股東大會的議案》。另外，會議審議通過了《關於推薦劉力先生為公司獨立董事候選人的議案》《關於提請審議2022年度高管薪酬清算方案的議案》，並提交股東大會審議。

會議屆次	召開日期	會議決議
第四屆董事會第三次 獨立非執行董事會	2023年12月20日	就董事會建設、公司經營管理相關事項進行溝通、交流。

(四) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

無

(五) 非執行董事任期

目前，公司非執行董事有4名，獨立非執行董事有4名，任期均為三年。

(六) 董事會及管理層各自職責

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

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

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

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

第九節 企業管治報告

(七) 董事培訓情況

序號	培訓時間	主要內容	參加董事
1	2023年2月14日	《上市公司規範運作及信息披露》	陳亮、王晟、楊體軍、劉昶、劉志紅、劉瑞中、王珍軍、劉淳、羅卓堅、江月勝
2	2023年8月22日	北京轄區上市公司2023年度第六期董事監事專題培訓	李慧
3	2023年9月4日	上市公司獨立董事制度改革專題	陳亮、王晟
4	2023年9月8日	強化投資者關係管理，提升價值實現能力／全媒體時代的輿情應對與輿論引導	楊體軍、李慧、劉昶、劉志紅、江月勝
5	2023年9月15日	上交所2023年第5期上市公司董事、監事和高管初任培訓	李慧
6	2023年9月15日	本公司法律合規總部合規培訓	楊體軍、李慧
7	2023年12月6日	2023年董監高反洗錢培訓	楊體軍、李慧
8	2023年12月14日	上交所2023年第6期上市公司獨立董事後續培訓	王珍軍
9	2023年12月14日	北京轄區上交所上市公司獨立董事管理辦法專題培訓	楊體軍、劉昶、劉志紅、江月勝

第九節 企業管治報告

四、董事會專門委員會構成及其運作情況

(一) 董事會下設專門委員會成員情況

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

專門委員會類別	主任	成員姓名
戰略發展委員會	王晟(執行董事)	執行董事：薛軍 非執行董事：楊體軍、劉昶、劉志紅 獨立非執行董事：王珍軍、劉力
合規與風險管理委員會	楊體軍(非執行董事)	執行董事：薛軍 非執行董事：李慧 獨立非執行董事：王珍軍、劉淳
提名與薪酬委員會	劉力(獨立非執行董事)	非執行董事：李慧、劉昶 獨立非執行董事：王珍軍、劉淳、羅卓堅
審計委員會	劉淳(獨立非執行董事)	非執行董事：楊體軍、李慧 獨立非執行董事：王珍軍、羅卓堅、劉力

註：

- 2023年3月10日召開的第四屆董事會第十五次會議(臨時)，審議通過《關於調整董事會專門委員會人員構成的議案》，同意楊體軍董事擔任合規與風險管理委員會主任、戰略發展委員會及審計委員會委員；李慧董事擔任合規與風險管理委員會、提名與薪酬委員會及審計委員會委員；劉昶擔任戰略發展委員會及提名與薪酬委員會委員。其餘人員不變。
- 2023年10月20日，陳亮先生因工作安排，提出辭去公司執行董事及董事長、董事會戰略發展委員會主任委員、公司執行委員會主任及其他相關職務。
- 2023年10月26日，公司第四屆董事會第二十次會議(臨時)審議通過《關於提請審議王晟先生擔任公司董事長的議案》，同意王晟先生擔任公司董事長、執行委員會主任、董事會戰略發展委員會主任。
- 2023年12月13日，劉瑞中先生因獨立非執行董事任期已屆滿六年，申請辭去公司獨立非執行董事及董事會提名與薪酬委員會主任委員、董事會戰略發展委員會委員、董事會審計委員會委員職務。
- 2024年1月15日，江月勝先生因達到法定退休年齡，申請辭去本公司非執行董事、職工董事、合規與風險管理委員會委員職務。
- 2024年1月23日召開的第四屆董事會第二十四次會議(臨時)，同意劉力先生擔任提名與薪酬委員會主任，並擔任戰略發展委員會委員、審計委員會委員；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；並同意王晟先生不再擔任合規與風險管理委員會委員。

第九節 企業管治報告

① 戰略發展委員會職能：

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

② 合規與風險管理委員會職能：

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

③ 提名與薪酬委員會職能：

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

④ 審計委員會職能：

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

第九節 企業管治報告

(二) 報告期內專門委員會會議情況

1. 報告期內戰略發展委員會召開4次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年2月17日	審議通過了《中國銀河證券戰略發展規劃(2023-2025)》，並提交董事會審議。	經營管理層要高度重視並做好戰略分解、宣貫、落實和評估工作，並推動新戰略執行過程與服務國家戰略相融合。	-
2023年3月22日	審議通過了《關於提請審議<2022年度信息技術管理專項報告>的議案》《公司董事會2022年度工作報告》《公司董事會2023年度工作要點》《董事會戰略發展委員會2022年度履職報告》《關於提請審議銀河創新設立海南自由貿易港建設投資私募基金管理有限公司的議案》《關於提請審議公司2022年度利潤分配方案的議案》《關於公司2023年度工作計劃的議案》《關於公司2023年度資本性支出預算的議案》，並提交董事會。	公司要進一步壓實子公司經營層的責任，提升盈利能力，做好風險防控工作。	-
2023年4月26日	審議通過了《關於提請審議公司融資融券業務管理辦法(2023年修訂)的議案》，並提交董事會審議。	-	-
2023年10月27日	審議通過了《關於提請審議公司戰略規劃管理辦法的議案》，並提交董事會審議。	-	-

第九節 企業管治報告

註：

1. 2023年3月29日-30日，戰略發展委員會委員以推動財富管理轉型為題，赴山西分公司及轄屬營業部調研。
2. 2023年4月11日-15日，戰略發展委員會委員以推動財富管理轉型、提升子公司業務競爭力為題，赴江蘇分公司及營業部、上海分公司、銀河源匯、銀河期貨、銀河德睿調研。
3. 2023年4月21日，戰略發展委員會委員聽取公司人力資源總部關於公司服務國家戰略情況的匯報。
4. 2023年4月21日，戰略發展委員會委員聽取黨委組織部、財富管理總部關於一類分公司綜合改革情況的匯報。
5. 2023年4月26日，戰略發展委員會委員以關於服務國家戰略質效、一類分公司綜合改革情況為題，赴北京分公司調研。
6. 2023年4月27日，戰略發展委員會委員以服務國家戰略質效情況為題，赴銀河創新資本調研。
7. 2023年5月15日-19日，戰略發展委員會委員以服務國家戰略質效、一類分公司綜合改革為題，赴浙江分公司及轄屬營業部調研。
8. 2023年6月13日-16日，戰略發展委員會委員以推動財富管理轉型為題、服務國家戰略情況，赴黑龍江分公司、吉林分公司調研。
9. 2023年7月25日-28日，戰略發展委員會委員以服務國家戰略情況調研為題赴甘肅分公司和靜寧縣調研。
10. 2023年9月12日-14日，戰略發展委員會委員以服務國家戰略質效、一類分公司綜合改革為題，赴四川分公司、重慶分公司及轄屬營業部調研。
11. 2023年11月19日-28日，戰略發展委員會委員為全面瞭解銀河國際控股、銀河一聯昌業務開展情況、穿透管理情況和合規風控情況及收購銀河一聯昌公司剩餘股權事項等，赴銀河國際控股、銀河聯昌調研。

委員出席會議情況

委員會名稱	委員姓名	委員職務	應出席次數	實際出席次數
戰略發展委員會	王晟	主任	4	4
戰略發展委員會	楊體軍	委員	4	4
戰略發展委員會	劉志紅	委員	4	4
戰略發展委員會	劉昶(於2023年3月10日獲委任)	委員	3	3
戰略發展委員會	王珍軍	委員	4	4
戰略發展委員會	陳亮(於2023年10月20日離任)	主任	3	3
戰略發展委員會	劉瑞中(於2023年12月13日離任)	委員	4	4

註：薛軍先生、劉力先生均於2024年1月23日獲委任為戰略發展委員會委員，未參加2023年度相關會議。

第九節 企業管治報告

2. 報告期內合規與風險管理委員會召開2次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年3月22日	審議通過了《關於提請審議公司2022年度風險管理報告的議案》《關於提請審議公司二〇二二年度合規報告的議案》《公司關於2022年度反洗錢工作情況的報告》《公司2022年廉潔從業管理情況的報告》《董事會合規與風險管理委員會2022年度履職報告》。	2022年，公司進一步完善了集團全面風險管理體系，並持續做好全流程風險管控，公司經營穩定，整體風險可控，各項監管指標、集團風險偏好及風險限額總體執行良好。2023年，公司應持續提升和加強風險管控水平，對重點地區、重點業務、創新業務和關鍵環節要提高風險感知的靈敏度、風險研判的準確度和應急反應的及時度，進一步強化對子公司一體化風險管理。	-
2023年8月29日	審議通過了《公司2023年上半年合規管理情況的報告》，並提交董事會審議；同意《關於提請合規與風險管理委員會審定合規總監合規性專項考核評分結果的請示》。聽取了《公司2023年上半年集團風險管理報告》	-	-

註：

- 2023年3月16日，合規與風險管理委員會委員就《銀河證券風險診斷報告》與公司風險管理總部，開展分析、研究。
- 2023年8月17日，合規與風險管理委員會委員聽取風險管理總部關於公司負面清單制定相關情況匯報。

委員出席會議情況

委員會名稱	委員姓名	委員職務	應出席次數	實際出席次數
合規與風險管理委員會	楊體軍	主任	2	2
合規與風險管理委員會	王晟	委員	2	2
合規與風險管理委員會	李慧(於2023年3月10日獲委任)	委員	2	2
合規與風險管理委員會	王珍軍	委員	2	2
合規與風險管理委員會	劉淳	委員	2	2
合規與風險管理委員會	江月勝(於2024年1月15日離任)	委員	2	2

註：薛軍先生於2024年1月23日獲委任為合規與風險管理委員會委員，未參加2023年度相關會議。

3. 報告期內提名與薪酬委員會召開7次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年3月22日	審議通過了《公司董事會提名與薪酬委員會2022年度履職報告》，並提交董事會。	-	-
2023年4月26日	審議通過了《關於提請審議杜鵬飛先生不再擔任公司業務總監、董事會秘書、執行委員會委員的議案》，並提交董事會審議。	按照監管要求做好高管離任備案工作。	-

第九節 企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年8月10日	審議通過了《關於提請聘任劉冰先生擔任公司業務總監、執行委員會委員的議案》，並提交董事會審議。	按照監管要求做好高管選聘及備案工作。	-
2023年8月29日	審議通過了《關於提請審議公司集團薪酬管理規定的議案》《關於提請審議公司董事、監事、高級管理人員考核評價與薪酬管理辦法的議案》，並提交董事會審議。	公司要深入貫徹落實黨中央、國務院關於國有金融企業薪酬制度及工資總額決定機制改革的有關精神，嚴格落實相關要求。	-
2023年10月26日	審議通過了《關於提請審議王晟先生擔任公司董事長的議案》，並提交董事會審議。	按照監管要求做好備案工作。	-
2023年11月24日	審議通過了《關於提請審議王晟先生不再擔任公司總裁的議案》《關於提請審議薛軍先生擔任公司執行董事、總裁及執行委員會副主任的議案》，並提交董事會審議。	按照監管要求做好董事、高管選聘及備案工作。	-

第九節 企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年12月20日	審議通過了《關於推薦劉力先生為公司獨立董事候選人的議案》《關於提請審議2022年度高管薪酬清算方案的議案》，並提交董事會審議。	按照監管要求做好董事選聘及備案工作。	-

註：

- 2023年9月12日，提名與薪酬委員會委員赴中金公司就績效考核開展調研。
- 2023年10月12日，提名與薪酬委員會委員赴東北證券就績效考核開展調研。
- 2023年11月7日-11月8日，提名與薪酬委員會委員赴國泰君安、申萬宏源證券就績效考核開展調研。

委員出席會議情況

委員會名稱	委員姓名	委員職務	應出席次數	實際出席次數
提名與薪酬委員會	王珍軍	委員	7	7
提名與薪酬委員會	劉淳	委員	7	7
提名與薪酬委員會	羅卓堅	委員	7	7
提名與薪酬委員會	李慧(於2023年3月10日獲委任)	委員	7	7
提名與薪酬委員會	劉昶	委員	7	7
提名與薪酬委員會	劉瑞中(於2023年12月13日離任)	主任	6	6

註：劉力先生於2024年1月23日獲委任為提名與薪酬委員會主任，未參加2023年度相關會議。

第九節 企業管治報告

4. 報告期內審計委員會召開6次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年2月17日	審議通過了《關於聘任公司2023年度外部審計機構的議案》，並提交董事會審議；同意《關於繼續聘請中介機構完成2023年度分支機構審計工作的請示》。	-	-
2023年3月22日	審議通過了《關於提請審議公司2022年財務決算方案的議案》《關於提請審議〈公司2022年度內部控制評價報告〉的議案》《關於聘任公司2023年度外部審計機構的議案》《關於提請審議公司2022年年度報告的議案》《關於提請審議公司2022年度社會責任暨環境、社會及管治報告的議案》《公司與銀河金控簽訂〈證券和金融產品交易框架協議並設定2023-2025年關聯交易上限的議案》《關於提請審議〈關於2022年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告〉的議案》《公司董事會審計委員會2022年度履職報告》，並提交董事會審議；同意《關於2023年度內部審計工作計劃的請示》《2022年公開發行A股可轉換公司債券募集資金使用情況的審計報告》。聽取了外部審計機構關於2022年年審工作情況的匯報。	公司要進一步提高對《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》應用的準確度，尤其是減值、結構化主體、以及估值方法的應用，要遵循謹慎性原則。	-
2023年4月26日	審議通過了《關於提請審議公司2023年一季度報告的議案》，並提交董事會審議。聽取了《關於對公司2022年度關聯交易管理審計報告》。	-	-

第九節 企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年8月29日	審議通過了《關於提請審議公司2023年半年度報告的議案》，並提交董事會審議；同意《關於2022年度內部控制評價發現缺陷和問題整改落實情況的報告》《公司2022年管理建議書》。聽取了外部審計機構關於2023年中期審閱情況的匯報。	對於內部控制評價發現缺陷和問題，公司要高度重視，按時完成整改。	-
2023年10月27日	審議通過了《關於提請審議公司2023年三季度報告的議案》，並提交董事會審議。聽取了《關於集團涉及重大資金事項內控檢查報告(2023年1月至6月)》。	-	-
2023年12月20日	同意《關於提請審議<2023年度公司內部控制評價工作實施方案>的請示》。聽取了《公司2023年度審計計劃匯報》。	-	-

註：2023年4月7日，審計委員會委員就公司近三年利潤分配情況，聽取相關部門報告。

委員出席會議情況

委員會名稱	委員姓名	委員職務	應出席次數	實際出席次數
審計委員會	劉淳	主任	6	6
審計委員會	王珍軍	委員	6	6
審計委員會	羅卓堅	委員	6	6
審計委員會	楊體軍	委員	6	6
審計委員會	李慧(於2023年3月10日獲委任)	委員	5	5
審計委員會	劉瑞中(於2023年12月13日離任)	委員	5	5
審計委員會	劉昶(於2023年3月10日獲委任)	委員	1	1

- 註：1. 2023年3月10日，公司第四屆董事會第十五次會議(臨時)選舉劉昶女士擔任戰略發展委員會委員、提名與薪酬委員會委員，不再擔任審計委員會委員。
2. 劉力先生於2024年1月23日獲委任為審計委員會委員，未參加2023年度相關會議。

第九節 企業管治報告

五、 監事會運作情況

監事會對報告期內的監督事項無異議。

監事會履行職責情況，包括會議情況及出席情況

(一) 監事會會議召開情況

公司監事會根據相關法規及《公司章程》《監事會議事規則》的要求履行職責。2023年，監事會召開了5次會議，相關情況如下：

1. 2023年3月29日，召開第四屆監事會2023年第一次會議(定期)，審議通過《關於提請審議公司監事會2022年度工作報告的議案》《關於提請審議公司監事會2023年度工作要點的議案》《關於提請審議公司2022年年度報告的議案》《公司2023年度工作計劃的議案》《關於提請審議公司2022年財務決算方案的議案》《關於提請審議公司2022年度利潤分配方案的議案》《關於提請審議公司二〇二二年度合規報告的議案》《關於提請審議公司2022年度風險管理報告的議案》《關於提請審議<公司2022年度內部控制評價報告>的議案》《關於提請審議公司2022年度社會責任暨環境、社會及管治報告的議案》《公司與銀河金控簽訂<證券和金融產品交易框架協議>並設定2023-2025年關聯交易上限的議案》《關於提請審議<關於2022年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告>的議案》，聽取公司2022年度反洗錢工作情況的報告、2022年廉潔從業管理情況的報告、財務相關議案的匯報和公司年報審計情況的匯報。
2. 2023年4月27日，召開第四屆監事會2023年第二次會議(定期)，審議通過《關於提請審議公司2023年一季度報告的議案》，聽取2022年度公司領導履職待遇及業務支出情況和2023年預算編製情況的匯報。
3. 2023年8月30日，召開第四屆監事會2023年第三次會議(定期)，審議通過《關於提請審議公司2023年半年度報告的議案》《關於提請審議公司董事、監事、高級管理人員考核評價與薪酬管理辦法的議案》，聽取2022年度內部控制評價發現缺陷和問題整改落實情況的報告。
4. 2023年10月30日，召開第四屆監事會2023年第四次會議(定期)，審議通過《關於提請審議公司2023年第三季度報告的議案》。
5. 2023年12月20日，召開第四屆監事會2023年第五次會議(臨時)，審議通過《關於提請審議外部監事津貼標準的議案》。

(二) 監事出席會議情況

監事姓名	職務	本年應 參會次數	實際 參會次數	其中		
				現場 參會次數	線上 參會次數	委託 參會次數
屈艷萍	監事會主席	5	5	4	1	0
魏國強	股權監事	5	5	5	0	0
陶利斌	外部監事	5	5	4	1	0
陳繼江	職工監事	5	5	5	0	0
樊敏非	職工監事	5	5	5	0	0

(三) 監事會在報告期內的監督活動中發現公司是否存在風險

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

第九節 企業管治報告

(四) 監事培訓情況

培訓日期	培訓內容	培訓對象
2023年2月14日	《上市公司規範運作及信息披露》	屈艷萍、魏國強、陶利斌、陳繼江、樊敏非
2023年9月8日	2023年反洗錢和反恐怖融資全員培訓	屈艷萍、魏國強、陶利斌、陳繼江、樊敏非
2023年11月1日	《證券公司董事、監事、高級管理人員及從業人員管理規則》	屈艷萍、魏國強、陶利斌、陳繼江、樊敏非
2023年12月6日	公司2023年度董監高反洗錢培訓暨反洗錢工作領導小組會議	屈艷萍、魏國強、陶利斌、陳繼江、樊敏非
2023年12月14日	北京轄區上交所上市公司獨立董事管理辦法專題培訓	屈艷萍、魏國強、陶利斌、陳繼江、樊敏非

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

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

七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

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

八、 內部控制制度建立及執行情況

(一) 董事會關於內部控制責任的聲明

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

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

董事會已按照《企業內部控制基本規範》《聯交所上市規則》《上交所上市規則》及相關法律法規的要求對本集團內部控制進行了評價。根據公司財務報告內部控制缺陷認定標準，於內部控制評價報告基準日（截止2023年12月31日），本集團不存在財務報告內部控制重大缺陷或重要缺陷；根據公司非財務報告內部控制缺陷認定標準，於內部控制評價報告基準日，本集團未發現非財務報告內部控制重大缺陷或重要缺陷。董事會認為，本集團已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的內部控制。

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

第九節 企業管治報告

(二) 建立財務報告內部控制的依據

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

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

(三) 內部控制建設情況

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

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

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

(四) 內部控制有效性評價

本集團設有內部控制監督機制。本公司審計總部根據董事會審計委員會批准的年度審計計劃，對集團主要業務單位的財務收支活動和經營管理情況進行審計，每年度組織全公司系統至少進行一次內部控制有效性自我評估，評估範圍涵蓋財務、運作以及合規監控。董事會已對本集團2023年度的內部控制有效性進行了評價，評價範圍覆蓋本集團所有經營機構和業務單元。內部控制缺陷一經識別，公司將及時採取措施落實整改。

根據財務報告內部控制缺陷認定標準和非財務報告內部控制缺陷認定標準，於內部控制評價報告基準日（截止2023年12月31日），本集團不存在內部控制重大缺陷或重要缺陷。自內部控制評價報告基準日至內部控制評價報告發出日，本集團未發生影響內部控制有效性評價結論的因素。

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

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

本集團檢討／檢視涵蓋的範圍及發現，請見本報告「第四節經營情況討論與分析 — 三、公司關於公司未來發展的討論與分析 — (六)公司風險管理體系建設情況」和本報告本節「企業管治報告 — 八、內部控制制度建立及執行情況 — (一)董事會關於內部控制責任的聲明」及本報告本節「企業管治報告 — 十二、合規管理體系建設情況，合規、稽核部門報告期內完成的檢查稽核情況」。

九、報告期內對子公司的管理控制情況

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

第九節 企業管治報告

十、 內部控制審計報告的相關情況說明

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

內部控制審計報告詳見公司於上交所網站披露的《中國銀河證券股份有限公司2023年度內部控制審計報告》。

十一、 上市公司治理專項行動自查問題整改情況

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

十二、 合規管理體系建設情況，合規、稽核部門報告期內完成的檢查稽核情況

(一) 合規管理體系建設情況

報告期內，公司合規管理體系建設情況如下：

1. 健全合規管理組織架構，提供組織保障。

公司按照中國證監會《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》、中國證券業協會《證券公司合規管理實施指引》要求，建立了董事會及董事會下設合規與風險管理委員會、監事會、高級管理人員、合規總監、法律合規總部、下屬各單位(指各業務線、各部門、分支機構、子公司)負責人及合規管理人員、全體工作人員在內的多層次合規管理組織體系，並相應明確了各自應當履行的合規管理職責。報告期內，公司加強針對工作人員違法違規行為的合規問責，進一步強化公司及下屬各單位各層級工作人員崗位履職責任意識，有效提升公司整體合規意識；強化廉潔從業管理，通過進一步完善廉潔風險防控制度、強化廉潔風險定期排查機制、構建廉潔從業信息溝通機制、建立廉潔從業風險監測台賬、加強廉潔從業教育等方面，把廉潔從業風險防控嵌入業務流程運行環節，加強權力制衡和過程監控，積極營造廉潔執業文化氛圍。

2. 持續優化穿透式合規管理體系，提升公司內合規管理效能

報告期內，公司自上而下對合規管理部門、業務部門合規團隊、分支機構和子公司合規管理人員在內的合規管理體系進行持續優化，通過合規管理工具、合規審核標準、合規檢查底稿、合規監測指標、合規考核程序等方面的「標準化、規範化」工作，提升各層級合規管理人員履職效能。持續加強子公司穿透式合規管理機制，加強事前、事中管控，提升子公司合規人員履職有效性及合規管理水平、加強合規風險事項提前預警。制定境外附屬機構反洗錢管理方案，加強對子公司反洗錢工作的指導。

3. 堅持「風險為本」的原則，強化洗錢和恐怖融資風險管理

報告期內，公司堅持「風險為本」原則，組織下屬各單位落實各項反洗錢基礎工作和重點工作，持續提升公司反洗錢整體工作水平和洗錢風險管理能力。持續健全客戶洗錢風險管理架構，修訂完善反洗錢重要內控制度；多方協同聯動完成洗錢風險自評估工作，完善洗錢風險管控機制和防控策略；健全高風險客戶管理工作機制，強化新業務洗錢風險評估和管理；動態調整和優化監測指標體系，持續提升可疑交易報告質量；加強信息系統建設，夯實反洗錢日常管理基礎；紮實開展培訓和宣傳，傳導公司洗錢風險管理文化；密切配合監管部門、股東單位開展調研和培訓等工作，推進行業交流和信息共享。

4. 持續加強信息隔離牆、利益衝突和員工執業行為管理工作水平，為公司業務提供合規保障

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

第九節 企業管治報告

(二) 合規部門完成的檢查情況

報告期內，法律合規總部組織開展多項現場合規檢查，覆蓋投行條線、財富條線、機構條線、投資條線、子公司等有關業務部門和人力資源總部、辦公室、審計總部等相關職能部門，發現問題並及時進行了督促整改。組織地區合規專員對多家分支機構開展現場合規檢查，發現問題並及時進行了督促整改。

(三) 審計部門完成的檢查稽核情況

報告期內，公司內部審計聚焦重點領域、關注重大事項、緊盯關鍵環節，持續推進審計工作不斷取得實效。在確保完成行業監管審計工作要求的同時，組織開展政策跟蹤審計、經濟責任審計、專項審計和全面審計。報告期內，公司審計部門共組織實施244個審計項目，包括對公司年度內控自我評價、年度合規有效性評估和對公司證券投資基金託管業務等內控審計共7項；對債券融資業務項目質量管理等專項審計項目10項；對總部部門負責人經濟責任審計8項；對子公司經濟責任審計和專項審計7項；對分公司內控審計、經濟責任審計17項；對證券營業部內控審計和跟蹤審計109項，對證券營業部負責人經濟責任審計86項。

十三、其他

(一) 股東權利

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

(二) 遵守證券交易守則

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

(三) 董事就財務報表所承擔的責任

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

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

(四) 審計機構聘任情況及薪酬

1. 經公司2022年度股東週年大會審議批准，公司聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所為公司2023年度外部審計機構，分別負責按照中國企業會計準則和國際財務報告準則提供相關審計服務及審閱服務。

現聘任	
境內會計師事務所名稱	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所註冊會計師姓名	梁成傑、師宇軒
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的 累計年限	5年
境外會計師事務所名稱	安永會計師事務所
境外會計師事務所審計年限	5年

會計師事務所報酬：根據公司2022年度週年股東大會決議，公司2023年度外部審計費用為人民幣530萬元，其中中期審閱人民幣144萬元，年度審計人民幣284萬元，年度內控審計人民幣33萬元，第一、三季度商定程序人民幣58萬元，環境、社會和管制鑒證服務費用人民幣11萬元。2023年度，本公司向安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所支付的上年度審計費用餘款和本年度審計費用為人民幣522.5萬元。

2. 除上述年度審計費用外，2023年集團另外聘請其他外部審計機構提供離任審計、經濟責任審計等審計服務共發生費用人民幣1,598.81萬元。
3. 2023年集團聘請安永及其他外部審計機構為發債、所得稅匯算清繳等項目提供非審計服務共發生費用人民幣120.44萬元。

(五) 審計委員會之審閱

審計委員會已審閱本公司2023年度合併財務報表。

(六) 公司秘書

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

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

第九節 企業管治報告

(七) 與股東的溝通

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

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

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

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

本公司2023年股東週年大會將安排董事會回答股東提問。

本公司通過公司官網、新媒體平台、電話、傳真、電子郵箱、投資者教育基地等渠道，利用中國投資者網和證券交易所、證券登記結算機構等的網絡基礎設施平台，採取股東大會、投資者說明會、路演、分析師會議、接待來訪、座談交流等方式，與投資者進行溝通交流。本公司已檢討前述的股東通訊政策，認為本公司已向股東提供了多個讓股東瞭解本集團業務及營運的途徑，以及讓股東發表意見及評論的渠道。報告期內，本公司亦積極回應了股東的反饋信息。基於此，本公司認為年內所執行的股東通訊政策充分及有效。

(八) 投資者關係

公司建立了與投資者有效溝通的渠道，本著公開、公平的原則，以積極、主動的態度，合規開展投資者關係維護工作。報告期內，我們注重開展多種形式的投資者接待與溝通活動，促進投關管理與業務的交互式發展。我們按照常態、定期、能動類別對投關活動進行分類管理。公司組織了3次面向全體投資者的業績發佈會；聯絡境內、外分析師召開2次大型調研會議、近27次小型調研會議，開展了近100人次分析師與投資者各類溝通交流活動。報告期內，公司嚴格遵守法律法規和監管規定，真實、準確、完整、及時的進行信息披露，確保投資者及時瞭解公司重大事項，最大程度保護投資者的利益。

(九) 多元化政策

1. 董事會成員多元化政策及董事提名政策

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

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

提名與薪酬委員會提出有關候選人的建議時須遵循董事會多元化政策。提名與薪酬委員會負責監察董事會成員多元化政策的執行，並定期審查該政策。報告期內，提名與薪酬委員會提名李慧女士為第四屆董事會非執行董事候選人，提名時已考慮其在證券市場、工商管理、財務管理及風險監控、法律與合規，以及性別等方面具有的多元化的背景及廣泛經驗，對維持公司競爭優勢、實現可持續發展與達致戰略目標、提升管理效率及治理水平等方面將起到積極推動作用。董事會及提名與薪酬委員會將不時討論可計量目標以實現董事會多元化。就性別多元化而言，目前本公司董事會已達成性別多元化目標；截止本報告披露日，董事會中有七名男性成員、三名女性成員；本公司預計於2024年內保持目前董事會中有三名女性成員的數目。此外，對於具備營運和業務所需經驗、技能和知識的男性及女性僱員，本集團會提供全面的培訓，包括但不限於營運、管理、會計、財務、合規等方面。董事會認為上述策略可為董事會提供機會以甄選有能力的女性僱員於將來被提名為董事會成員，長遠來看可進一步促進董事會成員性別多元化。

第九節 企業管治報告

本公司目前董事會成員的多元化構成如下：

性別		年齡		
男性 7人	女性 3人	40至49歲 2人	50至59歲 4人	60至69歲 4人

職銜		
執行董事 2人	非執行董事 4人	獨立非執行董事 4人

2. 員工多元化政策

關於員工(包括高級管理層)多元化，請見本報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況一六、員工及薪酬情況」部分。

(十) 《公司章程》修訂

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

中國銀河證券股份有限公司
(於中華人民共和國成立之有限公司)
截至2023年12月31日止年度
報告及綜合財務報表
(根據國際財務報告準則編製)

(中、英文報告如有差異，以英文報告為準)

第十節 獨立核數師報告

獨立核數師報告

致中國銀河證券股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國成立之有限公司)

意見

我們審計了後附於第166頁至第291頁的中國銀河證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於2023年12月31日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益表、綜合收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料。

我們認為，本綜合財務報表已按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則》真實和公允地反映了貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況，以及其於截至該日止年度的綜合財務業績及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定進行編製。

意見基準

我們已根據國際審計與鑒證準則理事會(「國際審計與鑒證準則理事會」)頒佈的《國際審計準則》的規定執行了審計工作。我們在該準則下的責任已在本報告中「審計師就審計綜合財務報表承擔的責任」段落中進一步闡述。根據《職業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)的規定，我們獨立於貴集團，並根據該守則履行了其他道德責任。我們相信吾等已取得足夠及適當之審核憑證，為我們的意見提供基礎。

關鍵審計事項

根據吾等之專業判斷，關鍵審核事項為對吾等審核本期間之綜合財務報表而言最重要之事項。該等事項於吾等審核整體綜合財務報表及制定吾等就此發表之意見時進行處理，吾等不會對該等事項提供個別意見。就以下各事項而言，關於我們的審計如何處理有關事項的表述均以此為準。

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

關鍵審計事項(續)

致中國銀河證券股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國成立之有限公司)

關鍵審計事項

我們的審計如何應對關鍵審計事項

結構化主體的合併

貴集團透過發起或投資收購結構性主體的所有權權益。於2023年12月31日，納入合併範圍的結構化主體淨資產總額為人民幣390.07億元，該金額對綜合財務報表具有重要性。在確定結構化主體是否納入綜合財務報表的合併範圍時，貴集團管理層需要根據相關合同條款，綜合考慮貴集團擁有的相關權力、取得的投資收益和管理費收入等全部可變回報，以及作為管理人在何種情況下可以被替換因素作出綜合判斷。上述評估涉及管理層運用重大判斷和估計。

基於上述原因，我們將結構化主體的合併作為綜合財務報表審計的關鍵審計事項。

相關披露請參見綜合財務報表附註3.1及附註48。

我們就結構化主體合併範圍的評估程序包括：

- 測試和評價管理層釐定結構化主體合併的關鍵控制；
- 獲得貴集團透過發起或投資收購所有權權益的結構性主體清單。基於結構化主體的完整清單，覆核投資協議及服務合同，綜合考慮以下因素，以評估管理層對是否控制結構化主體的判斷的合適性：
 - 該等結構化主體的相關活動及如何產生可變回報；
 - 享有的所有可變回報(主要為投資收益及管理費收入)；
 - 貴集團對該等結構化主體擁有的權力，以及如何影響可變回報；及
 - 相關結構化主體的管理人，在何種情況下可以替換。
- 評價財務報表中針對結構化主體的相關披露是否符合會計準則的要求。

第十節 獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

致中國銀河證券股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國成立之有限公司)

關鍵審計事項

我們的審計如何應對關鍵審計事項

預期信用損失(「預期信用損失」)的計量

於2023年12月31日，貴集團分類為以攤餘成本計量的金融工具和分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具賬面餘額共計人民幣3,957.62億元，已計提的預期信用損失準備餘額共計人民幣15.79億元，對綜合財務報表具有重要性。

貴集團對上述金融工具按照預期信用損失模型計量損失準備。在確定其預期信用損失時，貴集團管理層需要對信用風險是否顯著增加、具有共同信用風險特徵資產組的劃分，以及模型中使用的包括未來現金流量預期、前瞻性信息等內在的關鍵假設及參數運用重大會計判斷和估計。

基於上述原因，我們將計量預期信用損失作為綜合財務報表審計的關鍵審計事項。

相關披露請參見綜合財務報表附註2.5、附註3及附註57.1。

我們就管理層計量預期信用損失的程序包括：

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

審計中，我們聘請內部專家對減值模型的方法、假設和重要參數等進行了評價。

第十節 獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

致中國銀河證券股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國成立之有限公司)

關鍵審計事項

我們的審計如何應對關鍵審計事項

以第三層級公允價值計量的金融工具的估值

於2023年12月31日，貴集團持有的以公允價值計量的金融資產及金融負債分別為人民幣3,571.20億元及人民幣451.70億元，其中分類為第三層級的金融資產及金融負債分別達人民幣139.89億元及人民幣46.01億元，對綜合財務報表具有重要性。貴集團採用估值技術釐定以第三層級公允價值計量的該等金融工具的公允價值，估值技術的選擇以及估值技術中使用的關鍵假設和不可觀察輸入值涉及管理層運用重大會計估計。

基於上述原因，我們將以第三層級公允價值計量的金融工具的估值作為綜合財務報表審計的關鍵審計事項。

相關披露請參見綜合財務報表附註2.5、附註3及附註58。

我們就以第三層級公允價值計量的金融工具的估值程序包括：

- 測試和評價管理層評估以第三層級公允價值計量的金融工具的關鍵控制；
- 評估管理層採用的估值技術的一貫性；
- 測試和評價所使用的相關假設及輸入值；
- 對管理層在估值過程中使用的估值專家的勝任能力進行評估，同時聘請我所內部估值專家對採用的模型進行評估。通過重新進行獨立估值，評估管理層相關估值的合理性；及
- 評價在財務報表中以公允價值計量且分類為第三層級的金融工具公允價值評估的相關披露是否滿足會計準則的要求。

載於年度報告之其他信息

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括載入年報的資料，但不包括載入綜合財務報表及吾等就此發出的核數師報告的資料。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不會對其他資料作出任何形式的核證結論。

就我們對綜合財務報表的審核而言，我們的責任為閱讀其他資料，當中考慮其他資料與綜合財務報表或我們在審計過程中所知悉的情況是否存在重大不一致或似乎存在重大錯誤陳述。倘根據我們進行的工作，我們認為該等其他資料存在重大錯誤陳述，則我們須報告有關事實。我們就此並無任何事項須報告。

第十節 獨立核數師報告

董事就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

貴公司董事由審計委員會協助履行職責，以監督貴集團財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任

我們的目標是合理核證綜合財務報表整體上是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述，並發出包含我們意見的核數師報告。我們僅向全體股東報告，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。

合理核證屬高層次的核證，但不能擔保根據《國際審計準則》進行的審核在一項重大錯誤陳述存在時總能發現。重大錯誤陳述可因欺詐或錯誤而導致，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，被視為重大錯誤陳述。

我們根據《國際審計準則》進行審計的工作之一，是運用專業判斷，在整個審計過程中抱持職業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及取得充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計於有關情況下屬恰當的審核程序，但並非旨在對貴集團的內部控制的有效性發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作出的會計估計及相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否存在與對貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況有關之重大不確定因素。倘若我們總結認為有重大不確定因素，我們需要在核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關披露，或如相關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告日期所獲得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不再具有持續經營的能力。

第十節 獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任(續)

- 評估綜合財務報表的整體呈報、架構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否已公平地反映及呈報相關交易及事件。
- 就貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲取充足適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們須負責指導、監督及執行貴集團的審核工作。我們須為我們的審核意見承擔全部責任。

我們就審核工作的計劃範圍及時間以及主要審核發現，包括我們在審核過程中發現的任何內部控制重大缺失與審計委員會進行溝通。

吾等亦向審計委員會作出聲明，確認吾等已遵守有關獨立性的相關道德要求，並就所有被合理認為可能影響核數師獨立性的關係及其他事宜，以及在適用的情況下，消除威脅採取的行動或採取的防範措施與彼等進行溝通。

吾等通過與審計委員會溝通，確定哪些是本期間綜合財務報表審核工作的最重要事項，因而構成關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項或在極罕有的情況下，我們認為溝通此等事項的不良後果將合理預期為超過公開此等事項的公眾利益而不應在我們的報告中溝通，否則我們會在核數師報告中描述此等事項。

出具本獨立核數師報告之審計項目合夥人為梁成杰。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2024年3月28日

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合損益表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2023年	2022年 (經重述)
持續經營業務			
收入			
佣金及手續費收入	5	7,581,992	8,513,989
利息收入	6	14,448,369	14,289,720
投資收入及損益	7	7,657,861	5,590,112
		29,688,222	28,393,821
大宗商品貿易收入			
其他收入、收益及虧損	8	382,182	333,109
收入、收益及其他收入總計		44,962,115	43,781,051
折舊及攤銷	9	(1,099,009)	(970,421)
僱員成本	10	(7,144,915)	(7,130,113)
佣金及手續費支出	11	(1,027,142)	(996,939)
利息支出	12	(10,285,645)	(9,126,572)
大宗商品貿易成本		(14,705,228)	(15,072,383)
其他經營支出	13	(2,510,588)	(2,373,786)
減值虧損，扣除撥回後	14	(20,122)	12,061
信貸虧損開支	14	(33,501)	(152,903)
支出總額		(36,826,150)	(35,811,056)
攤分合營企業業績		(2,316)	872
除所得稅前利潤		8,133,649	7,970,867
所得稅費用	15	(249,640)	(202,385)
年度利潤		7,884,009	7,768,482
年度利潤歸屬於：			
本公司股東		7,878,769	7,767,550
非控制性權益		5,240	932
每股盈利(以每股人民幣元列示)			
— 基本	16	0.67	0.70
— 攤薄	16	0.65	0.67

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合全面收益表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	2023年	2022年 (經重述)
年度利潤	7,884,009	7,768,482
其他綜合收益：		
不會重新分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資的公允價值收益／(虧損)	497,203	(1,158,178)
公允價值變動的所得稅影響	(124,254)	289,229
設定受益計劃的重新計量	(21,919)	(12,980)
小計	351,030	(881,929)
可能隨後重新分類至損益的項目：		
境外業務外幣折算產生的匯兌差額	1,029	243,749
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：		
年內產生的公允價值變動	491,844	(1,971,198)
重新分類至損益的調整	1,041,645	1,021,337
其後可能重新分類的所得稅	(383,372)	237,465
指定為現金流量套期的套期工具公允價值虧損	-	(45)
小計	1,151,146	(468,692)
年度其他綜合收益／(支出)(稅後)	1,502,176	(1,350,621)
年度綜合收益總額(稅後)	9,386,185	6,417,861
年度綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	9,380,945	6,416,929
非控制性權益	5,240	932
	9,386,185	6,417,861

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合財務狀況表

於2023年12月31日

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於2023年12月31日	於2022年12月31日 (經重述)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	18	669,630	688,037
投資性房地產		7,248	7,444
使用權資產	19	1,656,263	1,687,952
商譽	20	1,032,951	1,046,185
其他無形資產	21	820,541	750,259
於合營企業的權益	22	244,771	61,769
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	27,344,835	33,758,289
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	25	90,829	83,795
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	26	45,173,149	38,395,017
按攤餘成本計量的債務工具	27	959,951	2,293,041
買入返售金融資產	24	11,452,478	11,179,306
交易所及非銀行金融機構保證金	29	1,483,680	1,043,429
其他應收及預付賬款	28	1,176,861	1,180,211
融資客戶墊款	31	-	20,731
遞延稅項資產	30	276,155	394,848
銀行結餘一定期存款	35	-	-
非流動資產總額		92,389,342	92,590,313
流動資產			
融資客戶墊款	31	91,217,899	84,308,585
應收賬款	32	12,943,204	10,481,417
可收回稅款		322,382	785,099
其他應收及預付賬款	28	6,883,979	6,659,643
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	178,838,657	138,164,490
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	25	97,267,109	109,241,168
按攤餘成本計量的債務工具	27	1,338,072	414,878
買入返售金融資產	24	11,296,675	9,114,091
衍生金融資產	33	8,405,035	2,630,533
交易所及非銀行金融機構保證金	29	20,777,564	15,026,267
結算備付金	34	27,900,176	39,811,103
銀行結餘	35	113,625,203	115,995,341
流動資產總額		570,815,955	532,632,615

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合財務狀況表(續)

於2023年12月31日

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於2023年12月31日	於2022年12月31日
			(經重述)
資產總值		663,205,297	625,222,928
權益及負債			
權益			
股本	36	10,934,402	10,137,280
其他權益工具	37	29,828,323	15,935,691
儲備	38	59,434,640	48,551,376
未分配利潤	38	30,268,996	27,974,379
歸屬於本公司股東的權益		130,466,361	102,598,726
非控制性權益		28,425	23,185
權益總額		130,494,786	102,621,911
負債			
非流動負債			
應付債券	39	68,731,531	64,539,717
債務工具	40	309,594	294,781
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	41	6,181,322	7,487,227
其他應付款項及預提費用	42	179,311	209,790
租賃負債	19	1,007,158	1,203,991
遞延稅項負債	30	209,301	190,426
非流動負債總額		76,618,217	73,925,932
流動負債			
應付債券	39	29,687,047	30,886,076
應付銀行及其他金融機構款項	43	16,956,888	27,423,638
債務工具	40	28,227,730	29,305,088
應付經紀業務客戶賬款	44	120,261,793	129,645,925
應計僱員成本	45	6,043,755	5,677,301
其他應付款項及預提費用	42	53,710,046	37,820,022
租賃負債	19	688,572	520,012
即期稅項負債		175,142	153,199
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	41	33,472,853	26,150,568
衍生金融負債	33	5,515,913	2,597,860
賣出回購金融資產	46	161,352,555	158,495,396
流動負債總額		456,092,294	448,675,085
負債總額		532,710,511	522,601,017
權益及負債總額		663,205,297	625,222,928

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

已於2024年3月28日由董事會批准及許可，並代其簽署：

王晟

董事

薛軍

董事

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	歸屬於本公司股東的權益											非控制性 權益	權益總額
	儲備										小計		
	股本	其他權益 工具	資本公積	投資 重估儲備	現金流量 套期儲備	外幣 折算儲備	一般儲備	其他儲備	未分配利潤				
於2021年12月31日	10,137,259	14,885,851	25,051,470	1,124,070	(814)	(270,263)	21,333,879	(55,755)	26,750,101	98,955,798	22,253	98,978,051	
加：會計政策變動	-	-	-	-	-	-	-	-	2,007	2,007	-	2,007	
於2022年1月1日(經重述)	10,137,259	14,885,851	25,051,470	1,124,070	(814)	(270,263)	21,333,879	(55,755)	26,752,108	98,957,805	22,253	98,980,058	
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	7,767,550	7,767,550	932	7,768,482	
本年度其他全面收益	-	-	-	(1,581,345)	(45)	243,749	-	(12,980)	-	(1,350,621)	-	(1,350,621)	
年度綜合收益總額	-	-	-	(1,581,345)	(45)	243,749	-	(12,980)	7,767,550	6,416,929	932	6,417,861	
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	-	2,282,679	-	(2,282,679)	-	-	-	
可轉換公司債券持有人投入資本	21	1,049,840	181	-	-	-	-	-	-	1,050,042	-	1,050,042	
確認分派的股利(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,142,550)	(3,142,550)	-	(3,142,550)	
向永續債股東分派利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(683,500)	(683,500)	-	(683,500)	
重新分類至未分配利潤的 其他綜合收益	-	-	-	436,550	-	-	-	-	(436,550)	-	-	-	
於2022年12月31日(重述)	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	

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合權益變動表(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	歸屬於本公司股東的權益											非控制性 權益	權益總額
	儲備									未分配利潤	小計		
	股本	其他權益 工具	資本公積	投資 重估儲備	現金流量 套期儲備	外幣 折算儲備	一般儲備	其他儲備					
於2022年12月31日	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(經重述)	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	
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	7,878,769	7,878,769	5,240	7,884,009	
年度其他綜合收益	-	-	-	1,523,066	-	1,029	-	(21,919)	-	1,502,176	-	1,502,176	
年度綜合收益總額	-	-	-	1,523,066	-	1,029	-	(21,919)	7,878,769	9,380,945	5,240	9,386,185	
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	-	2,313,439	-	(2,313,439)	-	-	-	
其他權益工具持有人投入資本	-	14,942,472	-	-	-	-	-	-	-	14,942,472	-	14,942,472	
可轉換公司債券轉增股本及 資本公積	797,122	(1,049,840)	7,172,452	-	-	-	-	-	-	6,919,734	-	6,919,734	
確認分派的股利(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,331,516)	(2,331,516)	-	(2,331,516)	
向永續債股東分派利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(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	-	-	-	(104,803)	-	-	-	-	104,803	-	-	-	
於2023年12月31日	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	

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合現金流量表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

附註	2023年	2022年
經營活動		
除所得稅前利潤	8,133,649	7,970,867
就以下各項作出調整：		
利息支出	10,285,645	9,126,572
攤分合營企業業績	2,316	(872)
折舊及攤銷	1,099,009	970,421
減值虧損，扣除撥回後	20,122	(12,061)
信貸虧損開支	33,501	152,903
處置物業及設備及其他無形資產產生的(收益)/虧損	(14,564)	3,179
匯兌虧損	3,370	13,760
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	(1,055,879)	(997,163)
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)/虧損淨額	(139,737)	436,549
處置按攤餘成本計量的債務工具的已實現收益淨額	-	(78,458)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的利息收入	(3,734,384)	(3,688,596)
其他金融資產的利息收入	(29,966)	(116,571)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入	(1,988,131)	(2,056,389)
按攤餘成本計量的債務工具的利息收入	(104,892)	(109,461)
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)/虧損	(1,711,812)	5,538,925
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/(收益)	898,077	(2,255,411)
衍生金融工具的未實現公允價值收益	(3,706,297)	(1,688,604)
	7,990,027	13,209,590

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合現金流量表(續)

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2023年	2022年
經營活動(續)			
營運資金變動前的經營現金流量		7,990,027	13,209,590
融資客戶墊款(增加)/減少		(6,936,686)	13,803,183
應收賬款、其他應收款項及預付款項增加		(2,209,810)	(999,794)
買入返售金融資產(增加)/減少		(2,389,180)	1,913,465
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		(32,526,579)	(42,080,429)
交易所及非銀行金融機構保證金增加		(6,213,870)	(4,091,873)
客戶結算備付金減少/(增加)		11,345,654	(5,230,701)
代客戶持有的現金減少		2,721,901	3,257,643
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		6,472,018	10,742,090
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		7,183,284	18,271,494
賣出回購金融資產增加		2,810,413	23,635,059
應付銀行及其他金融機構款項(減少)/增加		(12,139,000)	2,899,000
受限制現金減少/(增加)		46,607	(513,462)
來自經營活動的現金		(23,845,221)	34,815,265
已付所得稅		(218,849)	(1,029,737)
已付利息		(6,129,067)	(4,959,986)
來自經營活動的現金流量淨額		(30,193,137)	28,825,542
投資活動			
投資收到的股利及利息		6,270,960	5,709,992
購買物業、設備及其他無形資產		(695,160)	(1,153,832)
處置物業及設備及其他無形資產的所得款項		(23,301)	(3,370)
對合營企業的注資		(185,318)	(30,648)
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		(204,829,764)	(272,744,154)
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		219,539,049	245,462,810
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		(25,781,815)	(17,880,513)
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		19,500,888	13,157,438
購買按攤餘成本計量的債務工具		(1,247,860)	(851,104)
出售按攤餘成本計量的債務工具的所得款項		1,618,029	3,442,909
與非控制性權益的資本交易		(1,216,718)	-
存入銀行的原始期限超過三個月的定期存款		(1,102,222)	(717,919)
提取銀行的原始期限超過三個月的定期存款		730,135	797,367
用於投資活動的現金流量淨額		12,623,505	(24,811,024)

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合現金流量表(續)

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2023年	2022年
融資活動			
發行債券已付交易成本		(170,566)	(221,403)
發行債券所得款項		40,200,000	30,555,000
償還已發行債券		(30,401,990)	(26,000,209)
發行債務工具所得款項		47,716,113	67,053,560
償還已發行債務工具		(48,882,359)	(68,814,975)
取得應付銀行及其他金融機構所得款項		1,648,057	453,586
向合併結構化主體第三方權益償還的現金		(189,553)	(70,099)
支付債券、借款及金融工具利息		(4,141,997)	(3,976,410)
已付股利		(3,069,864)	(3,770,571)
支付租賃負債		(619,300)	(494,598)
發行可轉債所得款項		—	7,744,224
發行永續債券所得款項		14,942,472	—
來自籌資活動的現金流量淨額		17,031,013	2,458,105
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(538,619)	6,472,623
於1月1日的現金及現金等價物		26,779,084	19,641,442
匯率變動的影響		94,491	665,019
於12月31日的現金及現金等價物	47	26,334,956	26,779,084
來自經營活動的現金流量淨額包括：			
已收利息		16,287,436	13,547,817

附隨的附註為本綜合財務報表的組成部分。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

1. 公司資料

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」)。

本經審計綜合財務報表已於 2024 年 3 月 28 日獲董事會(「董事會」)批准。

2. 會計政策

2.1 編製基礎

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

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟衍生金融工具及債務及股本金融資產除外。在公允價值對沖中被指定為對沖項目的已確認資產及負債以攤銷成本列賬，其賬面值則會進行調整，以確認在有效對沖關係中被對沖的風險應佔的公允價值變動。本綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈報，除另有註明者外，所有價值均四捨五入至最接近之千位。

本集團已按持續經營基準編製財務報表。

2.2 於2023年生效的準則、修訂及詮釋

於本年度，本集團已應用下列於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效的國際財務報告準則的新準則、修訂及詮釋。

2023年1月1日，本集團開始適用以下準則、修訂及解釋公告。

國際財務報告準則第17號	保險合同
國際會計準則第8號(修訂)	會計估計定義
國際會計準則第1號、國際財務報告準則實務公告第2號(修訂)	會計政策披露
國際會計準則第12號(修訂)	國際稅收改革—支柱二立法模板
國際會計準則第12號(修訂)	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.2 於2023年生效的準則、修訂及詮釋(續)

由於《國際財務報告準則第17號》於2020年6月發佈修訂，《國際財務報告準則第17號》的生效日期被推遲至2023年1月1日，而《國際財務報告準則第4號》亦被修訂，以延長臨時豁免，容許保險公司在2023年1月1日以前的年度期內，可申請《國際會計準則第39號》而非《國際財務報告準則第9號》。

對《國際會計準則第8號》的修訂澄清了會計估計變更與會計政策變更之間的區別。會計估計的定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂亦澄清實體如何使用計量方法及輸入數據編製會計估計。由於本集團的方法及政策與有關修訂一致，有關修訂對本集團的財務報表沒有影響。

對《國際會計準則第1號》的修訂對會計政策的披露要求實體披露彼等的重要會計政策資料而非主要會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可合理預期會影響通用目的財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決策，則該資料屬重要。對《國際財務報告準則實務公告第2號》的修訂就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。本集團已在財務報表附註二中披露了重大會計政策資料。該等修訂對本集團財務報表內任何專案的計量、確認或列報均無影響。

對《國際會計準則第12號》的修訂國際稅務改革一支柱二立法模版引入了一項強制性的暫時例外情況，即因實施經濟合作與發展組織公佈的支柱二立法模版規則而產生的遞延稅項的確認及披露。該修訂本還引入了對受影響實體的披露要求，以幫助財務報表使用者更好地瞭解實體所面臨的支柱二立法所得稅風險，包括在支柱二立法生效期間單獨披露與支柱二立法所得稅相關的當期稅項生效及披露有關其於立法頒佈或實質頒佈但尚未生效期間的支柱二立法所得稅風險敞口的已知或合理估計資料。本集團已追溯應用該等修訂。根據評估，本集團預計支柱二所得稅的修訂不產生重大影響。

對《國際會計準則第12號》的修訂單次交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅縮小了初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相等應課稅及可扣減暫時差額的交易，如租賃及棄置義務。因此，實體須就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產(前提是有足夠的應課稅溢利)及遞延稅項負債。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.2 於2023年生效的準則、修訂及詮釋(續)

本集團將國際會計準則第12號(修訂)與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項對比較年度主要財務指標的影響概述如下：

	會計政策變動前 於2022年12月31日	國際會計準則 第12號(修訂) 的影響	會計政策變動後 於2022年12月31日
遞延稅項資產	387,644	7,204	394,848
遞延稅項負債	192,235	(1,809)	190,426
未分配利潤	27,965,366	9,013	27,974,379

	會計政策變動前 2022年	國際會計準則 第12號(修訂) 的影響	會計政策變動後 2022年
所得稅費用	209,391	(7,006)	202,385
年度利潤	7,761,476	7,006	7,768,482

採納國際會計準則第12號修訂本對截至2023年及2022年12月31日止年度的母公司普通股權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利、其他全面收益及綜合現金流量表並無任何重大影響。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.3 已頒佈但未生效的修訂、新訂準則及詮釋之潛在影響

截至財務報表刊發日期，國際會計準則委員會已頒佈以下與本集團有關的修訂、新訂準則及詮釋。此等修訂、新訂準則及詮釋於截至2023年12月31日止年度尚未生效，且未於財務報表中採納。

準則		於此日期起／ 之後的年度內生效
(1) 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產轉讓或投入	尚未釐定強制生效日期，但可供採納
(2) 國際財務報告準則第16號(修訂)	售後租回的租賃負債	2024年1月1日
(3) 國際會計準則第1號(修訂)	對負債的流動或非流動分類	2024年1月1日
(4) 國際會計準則第1號(修訂)	附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
(5) 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂)	供應商融資安排	2024年1月1日
(6) 國際會計準則第21號的修訂	缺乏可兌換性	2025年1月1日

對《國際財務報告準則第10號》和《國際會計準則第28號》的修訂處理了《國際財務報告準則第10號》與《國際會計準則第28號》在處理投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或投入方面的要求之間的不一致。修訂要求，當資產的出售或貢獻構成一項業務時，應充分確認下游交易產生的利得或損失。對於涉及不構成業務的資產的交易，交易產生的利得或損失僅以不相關投資者在該聯營企業或合資企業中的利益的程度確認在投資者的損益中。這些修正案將在未來實施。《國際財務報告準則第10號》及《國際會計準則第28號》先前的強制性修訂生效日期已被香港會計師公會取消。不過，這些修正案現在已可供採納。

對《國際財務報告準則第16號》的修訂規定了賣方兼承租人如何計量售後租回交易中產生的租賃負債，以確保不確認與保留的使用權相關的任何利得或損失。

2020年修訂澄清了將負債分類為流動或非流動的要求，包括遞延結算權的含義以及遞延結算權必須在報告期末存在。負債的分類不受主體行使其延遲結算權利的可能性的影響。修訂還澄清了負債可以在其自身的權益工具中結算，並且只有當可轉換負債中的轉換期權本身作為權益工具入帳時，負債的條款才不會影響其分類。2022年修正案進一步澄清，在貸款安排產生的負債的契約中，只有那些實體必須在報告日或之前遵守的契約才會影響該負債的流動或非流動分類。對於在報告期後12個月內遵守未來契約的非流動負債，需要進行額外披露。修訂應在允許提前申請的情況下追溯適用。提前適用2020年修訂的實體必須同時適用2022年修訂，反之亦然。本集團目前正在評估修訂的影響，以及現有貸款協定是否需要修訂。根據初步評估，預計有關修訂不會對本集團的財務報表產生重大影響。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.3 已頒佈但未生效的修訂、新訂準則及詮釋之潛在影響(續)

對《國際會計準則第7號》和《國際財務報告準則第7號》的修訂澄清了供應商融資安排的特徵，並要求對此類安排進行額外披露。修訂中的披露要求旨在說明財務報表使用者瞭解供應商融資安排對實體負債、現金流量和流動性風險敞口的影響。允許提前申請修訂。這些修訂就比較信息、年度報告期初的數量信息和中期披露提供了某些過渡寬免。預計該等修訂不會對本集團的財務報表產生重大影響。

對《國際會計準則第21號》的修訂規定了主體應如何評估一種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的計量日應如何估計即期匯率。修訂要求披露的信息應使財務報表使用者能夠理解不可兌換貨幣的影響。允許提前申請。在應用修訂時，主體不能重述比較信息。首次適用修訂的任何累積影響，應確認為首次適用之日對留存利潤期初餘額或在適當情況下對權益單獨組成部分累積的折算差額累計金額的調整。預計該等修訂不會對本集團的財務報表產生重大影響。

2.4 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其子公司(統稱「本集團」)於2023年12月31日之財務報表。子公司為由本公司所直接或間接控制之主體(包括結構化主體)。當本集團通過對被投資者的涉入而享有或有權獲得可變回報，並有能力透過其對被投資者的權力影響該等回報，則具有對該主體的控制。具體而言，當且僅當本集團符合下列者，本集團方具有對被投資者的控制：

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

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

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.4 綜合基準(續)

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

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

子公司之擁有權權益變動(不涉及失去控制權)按權益交易方式入賬。

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

2.5 重大會計政策

1) 企業合併及商譽

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

當所收購的一組活動和資產包括一項投入和一項實質性過程，共同對創造產出的能力有重大貢獻時，本集團確定其已收購一項業務。倘所收購過程對持續生產產出的能力至關重要，且所收購的投入包括具備執行該過程所需技能、知識或經驗的有組織勞動力，或其對持續生產產出的能力有重大貢獻，且被視為獨特或稀缺，或在持續生產產出的能力方面須付出重大成本、努力或延期才可替代，則該過程被視為實質性過程。

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

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

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

1) 企業合併及商譽(續)

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

商譽經初步確認後，按成本減任何累計減值損失計量。為進行減值測試，企業合併中獲得的商譽自收購日起分配至預期從合併中受益的本集團各現金產生單位，不論被收購者的其他資產或負債是否分配至該等單位。減值乃透過評估與商譽有關之現金產生單位(現金產生單位組別)之可收回金額釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)之可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認之減值虧損不會於其後期間撥回。

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

2) 公允價值計量

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

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

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

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

2) 公允價值計量(續)

第一層級—相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)

第二層級—對公允價值計量具有意義的最低級別輸入值可直接或間接觀察的估值方法

第三層級—對公允價值計量具有意義的最低級別輸入值不可觀察的估值方法

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

3) 於聯營公司及合營企業的投資

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

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

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

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

因此，減值撥回實際上包括商譽減值撥回。減值及撥回於損益表「攤分合營企業業績」內呈列。

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

3) 於聯營公司及合營企業的投資(續)

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

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

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

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

4) 收入確認

客戶合約收入

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

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

(a) 證券經紀及投資諮詢業務

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

投資諮詢業務收入於安排相關交易時或提供相關服務後確認。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

4) 收入確認(續)

客戶合約收入(續)

(b) 承銷及保薦業務

承銷及保薦業務收入於承銷或保薦責任完成時確認。

(c) 資產管理業務

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

(d) 其他業務

其他業務收入於商品或服務的控制權轉移至客戶時確認。

5) 現金及現金等價物

財務狀況表內的現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金以及到期日為三個月或以下的短期高流動性存款，該等存款可隨時轉換為已知金額的現金，價值變動風險不大，且就履行短期現金承擔而持有。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金以及上文所界定的短期存款，減去須按要求償還並構成本集團現金管理一部分的銀行透支。

6) 租賃

本集團作為承租人

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

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

6) 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

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

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

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

7) 外幣

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

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

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

7) 外幣(續)

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

8) 借款費用

由購買、建造或生產任何需要一段相當長時間才可以投入其擬定用途或銷售的資產所產生的直接借款成本會確認為資產成本的一部分。所有其他借款成本於發生的期間在損益表中支銷。借款成本包括實體就借用資金所產生的利息及其他成本。

9) 政府補助金

倘有合理保證將可獲得政府補助，且符合所有附帶條件，則政府補助可按公允價值確認。倘補助與開支項目有關，則補助於擬補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。倘補助與資產有關，則公允價值計入遞延收入賬，並於有關資產的預期可使用年期內按等額每年分期撥入損益表，或自資產賬面值扣除，並以扣減折舊開支的方式撥入損益表。

10) 退休福利成本及辭退福利

本集團在僱員提供服務的報告期間，將與該等服務相關的僱員福利開支確認為損益。

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

利息淨額由界定福利淨負債或淨資產乘以貼現率計算而得。本集團於綜合損益表確認以下界定福利責任淨額變動：

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

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

10) 退休福利成本及辭退福利(續)

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

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

11) 短期僱員福利

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

扣除任何已付金額後就應付僱員福利(例如工資及薪金)確認負債。

12) 稅項

所得稅費用指當期應付稅項與遞延稅項的總和。

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

遞延稅項乃採用負債法就資產及負債之稅基與其就財務報告而言之賬面值於報告期末之所有暫時差額作出撥備，惟遞延稅項並無就支柱二所得稅確認。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額確認，惟以下情況除外：

- 遞延稅項負債乃因初步確認並非企業合併交易中的商譽或資產或負債而產生，且於交易時既不影響會計利潤亦不影響應課稅溢利或虧損，且並無產生相等的應課稅及可扣減暫時差額時；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業之投資有關之應課稅暫時差額而言，當暫時差額之撥回時間可予控制，且暫時差額可能不會於可見將來撥回時。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

12) 稅項(續)

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額及結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損確認。遞延稅項資產乃於可能有應課稅溢利以抵銷可扣減暫時差額及結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損時確認，惟以下情況除外：

- 有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產乃因初步確認並非企業合併交易中的商譽或資產或負債而產生，且於交易時既不影響會計利潤亦不影響應課稅溢利或虧損，且並無產生相等的應課稅及可扣減暫時差額時；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業之投資有關之可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額可能於可見將來撥回及將有應課稅溢利可供動用以抵銷暫時差額時確認。

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

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

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

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

當期及遞延稅項於損益確認，但與在其他綜合收益或直接在權益中確認的項目相關的當期及遞延稅項除外，在該情況下，當期及遞延稅項亦分別在其他綜合收益或直接於權益確認。倘就業務合併首次入賬產生即期稅項或遞延稅項，則稅務影響就業務合併入賬。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

13) 不動產、廠房和設備

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

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

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

物業及設備項目在處置時或在預期繼續使用該資產不能產生未來經濟利益的情況下終止確認。因出售或報廢物業及設備項目所產生之任何損益，按有關資產之出售所得款項與賬面值間之差額釐定，並於損益確認。

本集團營運所需的各類物業及設備的預計殘值率及使用年期如下：

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

14) 投資性房地產

投資性房地產為持有以賺取租金及/或作資本增值的物業。

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

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

15) 無形資產

單獨取得的無形資產

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

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

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

電腦軟件的預計使用壽命為3年。

16) 有形及無形資產減值

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

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

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

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

16) 有形及無形資產減值(續)

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於賬面價值，則減記該資產(或現金產生單位)賬面價值至其可收回金額。分攤資產減值損失時，應當先抵減商譽的賬面價值(如適用)，再根據資產組中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。抵減後的各資產的賬面價值不得低於以下三者之中最高者：該資產的公允價值減去處置費用(如可計量)、其使用價值(如可確定)和零。本應分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位的其他資產。減值虧損乃即時於損益中確認。

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

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

17) 金融工具

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

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

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

於本集團的日常業務過程中產生的利息收入呈列為收入。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

17) 金融工具(續)

金融資產

金融資產分類及後續計量

符合下列條件的金融資產隨後按攤餘成本計量：

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

符合下列條件的金融資產隨後以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

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

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

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

在下列情況下，金融資產分類為交易性金融資產：

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

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

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

17) 金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產分類及後續計量(續)

(i) 攤餘成本及利息收入

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

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

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

(iii) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

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

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

17) 金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產分類及後續計量(續)

(iv) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

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

金融資產減值

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

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

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

就所有其他工具而言，本集團計量等於12個月預期信用損失的減值撥備，除非自初始確認起信用風險顯著增加，則本集團確認整個存續期預期信用損失。評估應否確認全期預期信貸虧損乃視乎自初始確認以來發生違約的可能或風險是否顯著增加。

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

17) 金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(i) 信用風險顯著增加

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

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

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

17) 金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(i) 信用風險顯著增加(續)

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

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

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

(ii) 違約定義

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

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

(iii) 信用減值金融資產

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

- 發行人或借款人出現重大財務困難；
- 違反合約，例如發生拖欠或逾期之情況；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；或
- 其他本集團可能考慮作為違約證據的事件。

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

17) 金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(iv) 預期信用損失的計量及確認

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

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

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

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

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

就未提取的貸款承諾而言，減值準備乃下列兩者差異額之現值：

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

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

17) 金融工具(續)

終止確認金融資產

主要於以下情況終止確認金融資產：

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

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

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

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

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

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

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

17) 金融工具(續)

金融負債及權益

分類為負債或權益

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

權益工具

權益工具為證明實體於扣除其所有負債後剩餘股本權益之任何合約。本公司發行的權益工具於收取所得款項扣除直接發行成本時確認。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

在下列情況下，金融負債分類為交易性金融負債：

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

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

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

17) 金融工具(續)

金融負債及權益(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

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

按攤餘成本計量的金融負債

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

衍生金融工具

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

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

嵌入衍生工具

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

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

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

17) 金融工具(續)

套期會計

本集團將特定衍生工具指定為套期工具。

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

套期關係及有效性評估

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

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

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

現金流量套期

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

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

17) 金融工具(續)

套期會計(續)

公允價值套期

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

淨投資套期

海外業務之淨投資套期包括對計入該項淨投資一部分之貨幣項目進行套期，與現金流量套期之入賬方法相似。將套期工具有關套期有效部分的收益或虧損於其他綜合收益中確認，而有關套期無效部分的收益或虧損於損益表中確認。於出售海外業務時，計入權益之任何該等收益或虧損之累計價值轉撥至損益表。

終止運用套期會計

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

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

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

賣出回購金融資產及買入返售金融資產

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

2. 會計政策(續)

2.5 重大會計政策(續)

17) 金融工具(續)

賣出回購金融資產及買入返售金融資產(續)

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

證券借貸

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

金融資產及金融負債之抵銷

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

18) 存貨

於首次確認時按成本確認。存貨成本包括所有採購成本、轉換成本及其他成本。

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

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

19) 撥備

倘本集團因過往事件而須承擔現時責任(法定或推定)，而履行該責任很可能需要體現經濟利益的資源流出，且該責任的金額能可靠估計，則確認撥備。

確認為撥備的金額為於報告期末履行現有責任所需代價的最佳估計，並計及有關責任的風險及不明朗因素。倘撥備以估計履行現時責任之現金流量計量，則其賬面值為該等現金流量之現值(倘貨幣時間值之影響屬重大)。

當預期可從第三方收回清償撥備所需的部分或全部經濟利益時，倘幾乎可確定將會收到償還款項，且應收款項的金額能可靠計量，則應收款項確認為資產。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

3. 重大會計判斷、估計及假設

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

該等估計及相關假設會作持續審閱。倘修訂僅影響估計修訂的期間，則有關會計估計修訂會於該期間確認，或倘修訂影響當前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

3.1 應用會計的重大判斷

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

結構化主體的合併

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

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

金融資產分類的確定

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

3. 重大會計判斷、估計及假設(續)

3.1 應用會計的重大判斷(續)

預期信用損失的計量

應用計量預期信用損失的會計要求需要進行下列重大判斷：

信用風險顯著增加

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

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

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

3. 重大會計判斷、估計及假設(續)

3.1 應用會計的重大判斷(續)

預期信用損失的計量(續)

建立具有相似信用風險特徵的資產組

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

使用的模型及假設

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

3.2 估計不確定性的關鍵來源

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

金融工具的公允價值計量

本集團於2023年12月31日持有的若干金融資產和金融負債分別為人民幣13,989百萬元和人民幣4,601百萬元(於2022年12月31日，分別為人民幣9,413百萬元和人民幣2,308百萬元)，該金融資產和金融負債以公允價值計量且其公允價值基於採用估值方法不可觀察的輸入數據。於確定相關估值方法及其相關輸入數據時需要作出判斷及估計。有關該等因素的假設變動可影響所報告的該等工具的公允價值。有關進一步披露，請參閱附註58。

預期信用損失的計量

前瞻性信息

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

違約概率

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

3. 重大會計判斷、估計及假設(續)

3.2 估計不確定性的關鍵來源(續)

預期信用損失的計量(續)

違約損失率

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

應收賬款及其他應收款項的預期信用損失撥備

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

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

商譽減值評估

釐定商譽是否減值須估計獲分配商譽的現金產生單位可收回金額，以使用價值或公允價值減出售成本的較高者為準。計算使用價值時，本集團須估計預期可自現金產生單位產生的未來現金流量及適當貼現率，從而計算現值。如果實際未來現金流量低於預期，或事實及情況變動導致未來現金流量的減少，則可能產生重大減值損失或進一步減值損失。於 2023 年 12 月 31 日，商譽賬面值為人民幣 1,033 百萬元(2022 年 12 月 31 日：人民幣 1,046 百萬元)。

所得稅

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

4. 分部報告

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

本集團經營分部具體細分如下：

- (a) 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等金融服務。
- (c) 機構業務：其主要涉及為機構客戶提供主經紀商、席位租賃、託管外包及投資研究、銷售與交易等。
- (d) 國際業務：其通過銀河國際控股、銀河一聯昌等業務平台，為全球機構客戶、企業客戶和零售客戶提供經紀和銷售、投資銀行、研究和資產管理等服務。
- (e) 投資交易：其以自有資金從事權益類證券、固定收益類證券、大宗商品及衍生金融工具的投資交易，並為客戶的投融資及風險管理提供綜合金融解決方案。
- (f) 其他母子公司一體化業務：本集團聚焦「客戶需求」、「專業發展」、「協同創收」，將期貨業務、私募股權投資管理業務、另類投資業務、資產管理業務這些子公司業務平台與前述五大業務線主動進行融合，強化業務協同、資源對接，持續為客戶提供綜合金融服務。

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

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務管理分部進行有關自營交易及其他證券交易的期貨經紀交易，結餘於合併時抵銷。分部業績不包括所得稅開支，而分部資產及負債分別包括預付稅款及當期稅務負債。

本集團於中國內地、香港及其他境外地區運營。本集團來自外部客戶的收入及本集團的資產亦在此等地區。本集團國際業務分部的分部收益及全部資產來自香港及其他境外地區業務，本集團其他分部收益及資產來自中國內地業務。截至2023年及2022年12月31日止年度，概無來自單一客戶的收入超逾本集團收入的10%。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

4. 分部報告(續)

截至2023年及2022年12月31日止年度，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的資料如下：

	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	其他 母子公司 一體化業務	可報告 分部總值	其他	抵銷	合併合計
截至2023年12月31日止年度										
分部收益及業績										
收益及投資收益淨額										
—外部	12,218,002	531,954	201,794	3,715,336	11,886,940	2,479,127	31,033,153	820,747	(2,165,678)	29,688,222
—分部間	258,284	-	82	-	-	-	258,366	-	(258,366)	-
其他收入	58,318	-	-	111,729	1,253	15,130,009	15,301,309	(27,416)	-	15,273,893
分部收益及其他收入	12,534,604	531,954	201,876	3,827,065	11,888,193	17,609,136	46,592,828	793,331	(2,424,044)	44,962,115
分部支出	8,221,375	475,850	27,431	3,507,395	6,452,895	16,630,939	35,315,885	1,966,336	(456,071)	36,826,150
分部業績	4,313,229	56,104	174,445	319,670	5,435,298	978,197	11,276,943	(1,173,005)	(1,967,973)	8,135,965
攤分聯營公司及合營企業業績	-	-	-	-	-	(2,316)	(2,316)	-	-	(2,316)
所得稅前利潤/(虧損)	4,313,229	56,104	174,445	319,670	5,435,298	975,881	11,274,627	(1,173,005)	(1,967,973)	8,133,649
於2023年12月31日										
分部資產及負債										
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
其他分部資料										
折舊及攤銷	519,575	20,055	22,961	147,981	18,628	79,961	809,161	289,848	-	1,099,009
減值虧損	(15,362)	(14)	(14,956)	46,795	(16,061)	55,705	56,107	(2,484)	-	53,623
購置非流動資產	73,548	-	-	48,247	-	71,738	193,533	402,987	-	596,520
經營利息收入	7,379,844	95	103,973	1,859,764	1,180,804	840,850	11,365,330	300,210	-	11,685,540
投資利息收入	-	-	-	25,060	2,745,195	12,574	2,782,829	-	-	2,782,829
利息支出	598,156	-	35,898	1,028,529	4,409,862	398,789	6,471,234	3,815,417	(1,006)	10,285,645

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

4. 分部報告(續)

截至2023年及2022年12月31日止年度，向首席營運決策者提供的經營及報告分部的資料如下：(續)

	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	其他 母子公司 一體化業務	可報告 分部總值	其他	抵銷	合併合計
截至2022年12月31日止年度										
分部收益及業績										
收益及投資收益淨額										
— 外部	12,481,075	625,810	679,614	2,971,062	7,621,904	3,419,975	27,799,440	879,465	(285,084)	28,393,821
— 分部間	88,110	-	-	679	-	1,349	90,138	-	(90,138)	-
其他收入	48,869	-	-	154,027	(3,419)	15,149,018	15,348,495	38,735	-	15,387,230
分部收益及其他收入	12,618,054	625,810	679,614	3,125,768	7,618,485	18,570,342	43,238,073	918,200	(375,222)	43,781,051
分部支出	7,618,841	449,934	337,444	3,074,011	5,426,699	17,193,178	34,100,107	1,667,527	43,422	35,811,056
分部業績	4,999,213	175,876	342,170	51,757	2,191,786	1,377,164	9,137,966	(749,327)	(418,644)	7,969,995
參分聯營公司及合營企業業績	-	-	-	-	-	2,707	2,707	(1,835)	-	872
所得稅前利潤/(虧損)	4,999,213	175,876	342,170	51,757	2,191,786	1,379,871	9,140,673	(751,162)	(418,644)	7,970,867
於2022年12月31日										
分部資產及負債										
分部資產	185,400,092	43,226	40,605,379	32,854,963	317,651,869	72,892,803	649,448,332	215,335,732	(239,955,984)	624,828,080
遞延稅項資產										394,848
本集團資產總值										625,222,928
分部負債	184,574,911	172,377	34,696,331	26,420,750	288,834,672	66,502,920	601,201,961	131,541,318	(210,332,688)	522,410,591
遞延稅項負債										190,426
本集團負債總額										522,601,017
其他分部資料										
折舊及攤銷	522,387	23,134	3,532	144,673	19,291	77,733	790,750	179,671	-	970,421
減值虧損	(201,375)	(12,869)	(15,980)	86,372	(7,724)	286,952	135,376	5,466	-	140,842
購置非流動資產	20,518	-	-	60,407	-	23,997	104,922	517,354	-	622,276
經營利息收入	7,867,107	107	142,839	1,301,067	2,216,944	985,005	12,513,069	180,004	-	12,693,073
投資利息收入	-	-	-	-	2,719,182	7,656	2,726,838	-	-	2,726,838
利息支出	496,170	-	21,224	534,759	3,747,275	485,688	5,285,116	3,838,067	3,389	9,126,572

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

5. 佣金及手續費收入

	2023年	2022年
證券買賣及經紀業務佣金及手續費收入	5,802,021	6,712,774
承銷及保薦費	524,476	638,071
期貨及期權合約買賣及經紀業務佣金及手續費收入	569,514	561,006
諮詢及財務顧問費收入	170,927	156,091
資產管理費收入	457,106	441,198
其他	57,948	4,849
	7,581,992	8,513,989

6. 利息收入

利息收入(未計投資利息收入)分析如下：

	2023年	2022年
交易所及金融機構存款	3,844,343	3,457,463
融資客戶墊款及證券借貸	5,734,025	5,879,073
買入返售金融資產	1,000,759	1,038,556
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	3,734,384	3,688,596
按攤餘成本計量的債務工具	104,892	109,461
其他金融資產的利息收入	29,966	116,571
	14,448,369	14,289,720

7. 投資收入及收益或虧損

	2023年	2022年
來自以下各項的已變現及未變現收益／(虧損)		
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	1,055,879	997,163
— 按攤餘成本計量的債務工具	—	78,458
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	5,480,741	(2,560,386)
— 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(1,091,081)	2,075,620
— 衍生工具	1,503,504	2,874,343
— 交易性金融負債	(1,279,313)	68,525
來自以下各項的股利收入		
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	1,988,131	2,056,389
	7,657,861	5,590,112

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

8. 其他收入、收益及虧損

	2023年	2022年
政府補助金	60,461	88,733
處置物業及設備及其他無形資產產生的收益或虧損	14,564	(3,179)
匯兌收益或虧損	(3,370)	(13,760)
總租金收入	6,740	5,654
其他	303,787	255,661
	382,182	333,109

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

	2023年	2022年
使用權資產折舊	564,278	545,607
物業及設備折舊	317,977	260,376
投資性房地產折舊	196	196
其他無形資產攤銷	216,558	164,242
	1,099,009	970,421

10. 僱員成本

	2023年	2022年
薪金、獎金及津貼	5,459,498	5,544,946
社會福利	935,243	847,396
年金計劃供款	279,848	259,081
補充退休福利	22,470	24,251
提前退休福利	19	35
其他	447,837	454,404
	7,144,915	7,130,113

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

11. 佣金及手續費支出

	2023年	2022年
證券、期貨買賣及經紀業務費用	870,008	908,622
承銷及保薦費支出	38,303	5,843
其他服務費用	118,831	82,474
	1,027,142	996,939

12. 利息支出

	2023年	2022年
以下呈列下列負債的利息支出：		
— 應付債券	3,310,796	3,018,633
— 賣出回購金融資產	3,843,022	3,281,315
— 債務工具	531,639	838,780
— 應付經紀業務客戶賬款	1,094,554	1,055,441
— 應付銀行及其他金融機構款項	1,087,765	676,106
— 應付合併結構化主體第三方權益持有人款項及其他	401,544	254,210
— 融入證券利息支出	16,325	2,087
	10,285,645	9,126,572

13. 其他經營支出

	2023年	2022年
一般及行政開支	1,193,119	1,217,480
增值稅及附加	149,679	139,574
租賃物業的最低營運租金	94,739	105,241
通訊基礎設施費用	258,818	355,930
證券投資者保護基金	73,355	72,109
差旅費	128,537	50,373
水電開支	36,024	36,904
核數師酬金	22,493	20,293
雜費	553,824	375,882
	2,510,588	2,373,786

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，「其他經營支出」中包括與租賃負債相關的利息費用人民幣 62 百萬元。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

14. 信貸虧損開支及減值虧損，扣除撥回後

	2023年	2022年
信貸虧損開支：		
— 買入返售金融資產(附註24)	(60,104)	(232,069)
— 融資客戶墊款(附註31)	49,624	52,078
— 應收賬款(附註32)	5,110	89,104
— 其他應收款項(附註28)	15,273	271,558
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具(附註25)	(14,234)	18,559
— 按攤餘成本計量的債務工具(附註27)	38,688	(46,290)
— 銀行結餘	(856)	(37)
減值虧損：		
— 存貨	21,027	(12,963)
— 無形資產(附註21)	(905)	902
	53,623	140,842

截至 2023 年 12 月 31 日止年度的減值評估詳情載於附註 57。

15. 所得稅費用

	2023年	2022年 (經重述)
當期所得稅		
— 中國企業所得稅	595,501	935,713
— 境外利得稅	102,450	65,858
過往年度撥備不足：		
— 中國企業所得稅	11,154	(3,326)
— 境外利得稅	(5,596)	(4,104)
小計	703,509	994,141
遞延所得稅	(453,869)	(791,756)
	249,640	202,385

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。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

15. 所得稅費用(續)

所得稅開支法定稅率 25% 與實際稅率對賬如下：

	2023年	2022年 (經重述)
除所得稅前利潤	8,133,649	7,970,867
按法定稅率25%的稅項	2,033,412	1,992,717
攤分合營企業虧損／(收益)的稅務影響	114	(218)
不可扣減稅項開支的稅務影響	237,802	310,393
毋須課稅收入的稅務影響	(1,937,158)	(1,964,308)
子公司稅率差額的影響	(13,347)	2,201
利用先前未確認的稅務虧損／可抵扣暫時差額	(2,460)	(2,674)
未確認稅務虧損及暫時差額之稅務影響	3,117	6,576
過往年度撥備不足：	5,558	(14,437)
其他	(77,398)	(127,865)
年度所得稅開支	249,640	202,385

16. 歸屬於本公司股東的每股收益

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

	2023年	2022年 (經重述)
歸屬於本公司權益持有人的利潤	7,878,769	7,767,550
減：歸屬於本公司其他權益持有人的利潤 ⁽¹⁾	919,044	683,500
歸屬於本公司普通權益持有人的利潤	6,959,725	7,084,050
已發行股份加權平均數(千股)	10,346,845	10,137,260
基本每股收益(人民幣元)	0.67	0.70

(1) 就計算截至2023年12月31日止年度的基本每股普通股收益而言，從歸屬於本公司權益持有人的利潤中扣除歸屬於永續次級債券的人民幣919百萬元(2022年：人民幣684百萬元)。

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

16. 歸屬於本公司股東的每股收益(續)

	2023年	2022年 (經重述)
歸屬於本公司普通權益持有人的利潤	6,959,725	7,084,050
加：截至12月31日止十二個月的可轉債利息開支(扣除稅項)	132,323	142,385
用於釐定每股攤薄收益的淨利潤	7,092,048	7,226,435
已發行股份加權平均數(千股)	10,346,845	10,137,260
加：普通股加權平均數(假設所有攤薄股份均獲轉換)(千股)	587,557	609,028
每股攤薄收益的普通股加權平均數(千股)	10,934,402	10,746,288
每股攤薄收益(人民幣)	0.65	0.67

17. 股息

本公司於年內宣派普通股股東之股利：

	2023年	2022年
已宣派股利	2,331,516	3,142,550
對其他權益工具持有人分配	1,044,000	683,500

於2023年6月29日，股東週年大會審議通過了2022年度利潤分配方案。因此，本公司於2022年度共派發現金股利人民幣2,331.52百萬元(2021年度：現金股利人民幣3,142.55百萬元)。

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2023年12月31日，本公司已確認應付其他權益工具持有人股息人民幣1,044.00百萬元(2022年12月31日：人民幣683.50百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

18. 物業、廠房及設備

	樓宇	電子及 通訊設備	汽車	辦公設備	租賃裝修	總計
成本						
於2022年1月1日	280,046	1,045,519	78,642	145,410	395,279	1,944,896
添置	113	334,743	2,134	13,544	62,392	412,926
轉撥或重新分類	-	9,518	-	(2,658)	(5,922)	938
匯兌收益或虧損	(84)	11,549	(29)	(3,328)	(100)	8,008
處置/報廢	-	(172,219)	(4,551)	(17,563)	(98,476)	(292,809)
於2022年12月31日	280,075	1,229,110	76,196	135,405	353,173	2,073,959
累計折舊						
於2022年1月1日	185,618	747,420	67,586	106,540	290,620	1,397,784
年內計提	12,047	176,849	2,625	12,422	56,433	260,376
轉撥或重新分類	-	7,107	553	-	-	7,660
匯兌收益或虧損	(94)	10,079	(81)	4,323	(7,343)	6,884
處置/報廢	-	(171,450)	(3,521)	(16,056)	(95,755)	(286,782)
於2022年12月31日	197,571	770,005	67,162	107,229	243,955	1,385,922
賬面值						
於2022年12月31日	82,504	459,105	9,034	28,176	109,218	688,037
成本						
於2023年1月1日	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	269,486	1,375,618	71,279	130,450	399,348	2,246,181
累計折舊						
於2023年1月1日	197,571	770,005	67,162	107,229	243,955	1,385,922
本年度支出	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	200,783	941,342	63,434	106,255	264,737	1,576,551
賬面值						
於2023年12月31日	68,703	434,276	7,845	24,195	134,611	669,630

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

19. 租賃

(a) 使用權資產

	樓宇
成本	
於2022年1月1日	2,466,215
添置	681,023
減少	(356,069)
匯兌收益或虧損	26,418
於2022年12月31日	2,817,587
累計折舊	
於2022年1月1日	895,436
年內計提	545,607
減少	(313,683)
匯兌收益或虧損	2,275
於2022年12月31日	1,129,635
賬面淨值	
於2022年1月1日	1,570,779
於2022年12月31日	1,687,952
成本	
於2023年1月1日	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	3,045,040
累計折舊	
於2023年1月1日	1,129,635
本年度支出	564,278
減少	(308,195)
匯兌收益或虧損	3,059
於2023年12月31日	1,388,777
賬面淨值	
於2023年1月1日	1,687,952
於2023年12月31日	1,656,263

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

19. 租賃(續)

(b) 租賃負債

本集團之租賃負債按到期日分析－未貼現分析

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
一年內	764,194	599,453
一年以上	1,014,150	1,277,149
未貼現租賃負債	1,778,344	1,876,602
租賃負債	1,695,730	1,724,003

20. 商譽

	商譽
賬面總值	
於2023年1月1日	1,046,185
匯兌收益	(13,234)
於2023年12月31日	1,032,951
累計減值損失	
於2023年1月1日	—
於報告期間確認的減值損失	—
於2023年12月31日	—
賬面淨值	
於2023年1月1日	1,046,185
於2023年12月31日	1,032,951

商譽的減值測試

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

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

20. 商譽(續)

商譽的減值測試(續)

分配至各現金產生單位之商譽賬面價值如下：

	證券經紀		銀河－聯昌證券		銀河－聯昌控股		總計	
	2023年	2022年	2023年	2022年	2023年	2022年	2023年	2022年
商譽賬面價值	223,278	223,278	218,772	215,657	590,901	607,250	1,032,951	1,046,185

現金產生單位 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日價值的計算中運用了假設。以下說明了管理層為進行商譽的減值測試，在確定現金流量預測時作出的關鍵假設：

證券經紀業務現金產生單位

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辨認淨資產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。

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。預測期關鍵參數包括：收入增長率 -5.00% 至 5.00%(於 2022 年 12 月 31 日：0.55% 至 33.26%)、利潤率為 48.15%(於 2022 年 12 月 31 日：56.40%)、稅前貼現率 14.06%(於 2022 年 12 月 31 日：15.04%)。穩定期關鍵參數包括：收入增長率 0%(於 2022 年 12 月 31 日：0%)，利潤率 48.15%(於 2022 年 12 月 31 日：56.40%)，稅前貼現率 14.06%(於 2022 年 12 月 31 日：15.04%)。該貼現率反映與該現金產生單位有關的特定風險。截至 2023 年 12 月 31 日，該現金產生單位的可收回金額為人民幣 163.4 億元。

於 2023 年 12 月 31 日，由於現金產生單位可收回金額超過其各自的賬面金額，因此包含商譽和使用壽命不確定的交易席位(見附註 21)的相關現金產生單位不存在減值。

銀河－聯昌證券業務現金產生單位

本集團於 2019 年 4 月收購 CGS-CIMB Securities International Pte. Ltd(「銀河－聯昌證券」)。本集團將收購成本超出所收購可識別資產淨值公允價值的差額確認為商譽。

就減值測試而言，本集團董事認為，銀河－聯昌證券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。

20. 商譽(續)

商譽的減值測試(續)

銀河－聯昌證券業務現金產生單位(續)

於 2023 年 12 月 31 日，現金產生單位的使用價值乃採用假設計算。現金產生單位的可收回金額基於預期未來現金流量的現值，此乃根據管理層批准的包括七年期間的財務預測釐定。於七年期間後的現金流量假設維持不變。預測期關鍵參數包括：收入增長率 0% 至 13.31%(於 2022 年 12 月 31 日：-1.60% 至 6.40%)、利潤率 15.67% 至 18.11%(於 2022 年 12 月 31 日：13.65% 至 18.11%)、稅前貼現率 10.12%(於 2022 年 12 月 31 日：10.25%)。穩定期關鍵參數包括：收入增長率 0%、利潤率 18.11%(於 2022 年 12 月 31 日：18.11%)、稅前貼現率 10.12%(於 2022 年 12 月 31 日：10.25%)。該貼現率反映與該現金產生單位有關的特定風險。截至 2023 年 12 月 31 日，該現金產生單位的可收回金額為人民幣 23.5 億元。由於現金產生單位可收回金額超過其各自的賬面金額，因此包含商譽的相關現金產生單位不存在減值。

於 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日並無計提減值撥備。

銀河－聯昌控股業務現金產生單位

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

就減值測試而言，本集團董事認為，銀河－聯昌控股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。

於 2023 年 12 月 31 日，現金產生單位的使用價值乃採用假設計算。現金產生單位的可收回金額基於預期未來現金流量的現值，此乃根據管理層批准的包括九年期間的財務預測釐定。於九年期間後的現金流量假設維持不變。預測期關鍵參數包括：收入增長率 0% 至 12.33%(於 2022 年 12 月 31 日：-9.34% 至 19%)、利潤率為 28.73% 至 39.35%、稅前貼現率 8.49%。穩定期關鍵參數包括：收入增長率 0%、利潤率為 39.35%、稅前貼現率 8.49%。該貼現率反映與該現金產生單位有關的特定風險。截至 2023 年 12 月 31 日，該現金產生單位的可收回金額為人民幣 31.3 億元。由於現金產生單位可收回金額超過其各自的賬面金額，因此包含商譽的相關現金產生單位不存在減值。

於 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日並無計提減值撥備。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

21. 其他無形資產

	交易席位	商標	電腦軟件及其他	總計
成本				
於2022年1月1日	304,908	4,890	814,023	1,123,821
添置	–	–	211,133	211,133
匯兌收益或虧損	103	453	19,403	19,959
處置/報廢	–	–	(2,695)	(2,695)
於2022年12月31日	305,011	5,343	1,041,864	1,352,218
累計攤銷				
於2022年1月1日	–	4,890	414,117	419,007
本年度支出	–	–	164,242	164,242
匯兌收益或虧損	–	453	17,680	18,133
處置/報廢	–	–	(347)	(347)
於2022年12月31日	–	5,343	595,692	601,035
減值				
於2022年1月1日	–	–	–	–
本年度支出(附註14)	–	–	902	902
匯兌收益或虧損	–	–	22	22
於2022年12月31日	–	–	924	924
賬面值				
於2022年12月31日	305,011	–	445,248	750,259
成本				
於2023年1月1日	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	303,621	–	1,347,139	1,650,760
累計攤銷				
於2023年1月1日	–	5,343	595,692	601,035
本年度支出	–	–	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	–	–	830,183	830,183
減值				
於2023年1月1日	–	–	924	924
其他	–	–	(905)	(905)
匯兌收益或虧損	–	–	17	17
於2023年12月31日	–	–	36	36
賬面值				
2023年12月31日	303,621	–	516,920	820,541

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

21. 其他無形資產(續)

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

使用年限不確定的無形資產的減值測試

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

交易席位或獲分配交易席位的現金產生單位按使用價值計算的可收回金額均高於其賬面值。因此，於2023年及2022年12月31日，交易席位並無任何減值。

22. 於合營企業的權益

(1) 本集團於合營企業的投資詳情如下：

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
於1月1日	61,769	30,250
於合營企業的投資成本	185,318	30,648
攤分收購後利潤及其他綜合收益	(2,316)	871
年末	244,771	61,769

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

22. 於合營企業的權益(續)

(2) 本集團的合營企業於年末的詳情如下：

實體名稱	註冊國家	主要營業地點	本集團 於2023年 12月31日持有的 股權比例	本集團 於2023年 12月31日持有的 投票權比例	主要業務
中證麗澤置業(北京)有限責任公司*	中國	中國	34.16%	34.16%	房地產開發及物業管理
甘肅靜寧銀河發展基金有限公司*	中國	中國	1.00%	33.33%	股權投資和項目投資
甘肅靜寧銀河振興基金有限公司*	中國	中國	1.00%	33.33%	股權投資和項目投資
中山興中銀河綠色產業投資基金(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
海南銀河十册新動能產業投資基金 合夥企業(有限合夥)*	中國	中國	20.00%	50.00%	股權投資和項目投資
共青城銀河創新九號股權投資 合夥企業(有限合夥)*	中國	中國	5.00%	33.33%	股權投資和項目投資
招遠銀河泓旭股權投資基金合夥企業(有限合夥)*	中國	中國	19.90%	40.00%	股權投資和項目投資
鎮江雲帆創新投資基金合夥企業(有限合夥)*	中國	中國	20.00%	28.57%	股權投資和項目投資
湖州銀河復瑞股權投資合夥企業*	中國	中國	20.00%	40.00%	股權投資和項目投資
招遠銀河泓博產業投資合夥企業*	中國	中國	19.90%	40.00%	股權投資和項目投資
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(有限合夥)*	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(有限合夥)*	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

* 合營企業並無正式英文名稱。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

23. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
非流動		
債務證券	23,762,993	21,655,196
基金	538,189	848,756
其他投資(a)	3,043,653	11,254,337
	27,344,835	33,758,289
流動		
債務證券	84,058,231	69,310,373
股權證券	30,278,759	14,756,292
基金	26,500,805	30,075,607
結構性存款及理財產品	3,176,376	3,199,507
信託計劃	1,214,934	538,271
其他投資(a)	32,374,002	19,034,090
加：應計利息	1,235,550	1,250,350
	178,838,657	138,164,490

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

24. 買入返售金融資產

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
非流動		
按抵押品類型分析：		
股權證券	11,484,332	11,355,696
減：減值	(31,854)	(176,390)
	11,452,478	11,179,306
按抵押品市場分析：		
證券交易所	11,452,478	11,179,306
流動		
按抵押品類型分析：		
股權證券	9,555,298	7,273,121
債務證券	1,714,599	1,790,829
基金	—	—
加：應計利息	51,893	65,246
減：減值	(25,115)	(15,105)
	11,296,675	9,114,091
按抵押品市場分析：		
證券交易所	11,087,152	8,595,521
銀行間債券市場	199,943	498,783
場外交易市場	9,580	19,787

買入返售金融資產減值撥備變動如下：

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
於年初	191,495	423,277
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	(60,104)	(232,069)
其他	(74,422)	287
於年末	56,969	191,495

減值評估詳情載於附註 57。

於 2023 年 12 月 31 日，本集團收到的抵押品的公允價值約為人民幣 63,429 百萬元(2022 年 12 月 31 日：人民幣 52,889 百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

25. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
非流動		
債務證券	90,829	83,795
流動		
債務證券	95,918,175	107,849,229
加：應計利息	1,348,934	1,391,939
	97,267,109	109,241,168

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的減值撥備變動載列如下：

	2023年	2022年
於年初	198,646	180,087
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	(14,234)	18,559
於年末	184,412	198,646

減值評估詳情載於附註 57。

26. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
非流動		
股權證券	9,446,958	3,294,792
永續債	35,724,652	35,100,091
其他投資	1,539	134
	45,173,149	38,395,017

- (1) 該等權益工具並非持作交易性目的或由收購方於應用國際財務報告準則第3號「企業合併」中的企業合併確認的或有對價。於首次應用國際財務報告準則第9號之日，本集團選擇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。
- (2) 2023年，因本集團處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，其他綜合收益轉入未分配利潤人民幣105百萬元(2022年：人民幣-437百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

27. 按攤餘成本計量的債務工具

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
非流動		
債務證券 ⁽¹⁾	989,016	2,347,244
減：減值	(29,065)	(54,203)
	959,951	2,293,041
流動		
債務證券 ⁽¹⁾	1,369,360	7,664
其他	-	373,310
加：應計利息	33,044	34,082
減：減值	(64,332)	(178)
	1,338,072	414,878

(1) 於2023年12月31日，此等債務證券的年利率介於2.80%至6.80%之間。(2022年12月31日：年利率0.99%至6.80%)。

(2) 按攤餘成本計量的債務工具的減值撥備變動載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
於年初	54,381	100,482
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	38,688	(46,290)
匯兌差額及其他	328	189
於年末	93,397	54,381

減值評估詳情載於附註57。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

28. 其他應收款項及預付賬款

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
非流動		
預付賬款	1,154,126	1,154,127
其他	22,735	26,084
	1,176,861	1,180,211
流動		
預付稅款	-	899
應計利息	10,200	20
預付賬款	332,106	439,686
保證金融資客戶應收款項	202,857	201,310
存貨	2,159,632	911,126
客戶交易履約保證金	2,821,008	4,230,218
其他	2,093,947	1,599,980
小計	7,619,750	7,383,239
減：減值	(735,771)	(723,596)
總計	6,883,979	6,659,643

於2023年12月31日，存貨減值撥備為人民幣19.58百萬元。

其他應收款項的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
於年初	723,596	452,528
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	15,273	271,558
匯兌差額及其他	(3,098)	(490)
於年末	735,771	723,596

減值評估詳情載於附註 57。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

29. 交易所及非銀行金融機構保證金

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
非流動		
交易所保證金	209,381	230,346
付予期貨及商品交易所的保證金	42,421	7,531
支付予深交所的保證金	472,041	163,892
其他	759,837	641,660
	1,483,680	1,043,429
流動		
付予期貨及商品交易所的保證金	20,571,570	14,016,464
付予證金公司的保證金	205,994	1,009,803
	20,777,564	15,026,267

30. 遞延稅項

就呈報而言，若干遞延稅項資產及遞延稅項負債已經抵銷。下表為就財務報告而作出的遞延稅項結餘分析：

	於2023年12月31日	於2022年12月31日 (經重述)
遞延稅項資產	276,155	394,848
遞延稅項負債	209,301	190,426
	66,854	204,422
	2023年	2022年 (經重述)
年初遞延所得稅負債／資產淨額	204,422	(968,513)
於損益確認	370,058	791,757
於其他綜合收益確認	(472,692)	381,178
於未分配利潤確認	(34,934)	-
年末遞延所得稅負債／資產淨額	66,854	204,422

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

30. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產及負債的變動載列如下：

	以公允價值計量且其變動計入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金融資產		應計	減值	應計	應計費用	衍生工具		預計負債	租賃負債	尚未彌補的虧損	使用權資產	其他	總計
	公允價值變動	公允價值變動	應計僱員成本	損失撥備					利息支出	公允價值變動						
於2022年1月1日	(851,125)	(374,689)	146,324	315,704	501,340	31,759	407,552	(1,160,119)	-	394,701	-	(392,695)	12,735	(968,513)		
於損益(扣除)/計入損益	706,761	-	471,838	19,565	127,423	49,607	(417,564)	(214,904)	-	59,870	-	(29,293)	18,454	791,757		
計入其他綜合收益	-	381,178	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	381,178		
於2022年12月31日	(144,364)	6,489	618,162	335,269	628,763	81,366	(10,012)	(1,375,023)	-	454,571	-	(421,988)	31,189	204,422		
於損益(扣除)/計入損益	(380,850)	-	321,436	(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	(525,214)	(466,203)	939,598	319,270	736,723	85,227	(890,240)	(1,439,078)	9,491	458,249	1,189,163	(414,066)	63,934	66,854		

(1) 於年末，本集團有未確認可抵扣稅項虧損及暫時性差異約人民幣135百萬元(2022年12月31日：人民幣156百萬元)，是由於未來能否獲得足夠的應納稅所得額用於抵銷可抵扣暫時性差異具有不確定性。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

31. 融資客戶墊款

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
非流動		
其他貸款及墊款	—	20,731
	—	20,731
流動		
融資客戶貸款	87,746,331	81,128,984
其他貸款及墊款	237,578	418,091
加：應計利息	3,544,505	3,023,921
減：減值	(310,515)	(262,411)
	91,217,899	84,308,585

(1) 融資客戶的信貸融資限額根據本集團所收取的抵押證券折讓市值釐定。

於2023年12月31日，本集團就融資業務收到的擔保物公允價值為人民幣261,409百萬元(2022年12月31日：人民幣262,964百萬元)。於2023年及2022年12月31日，本集團就大多數保證金客戶所持有之現金及證券抵押品的公允價值高於其各自的賬面值。

由於本公司董事認為，基於證券保證金融資業務性質，賬齡分析不會向本綜合財務報表使用者提供附加值，因此並無披露賬齡分析。

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

(2) 減值撥備變動載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
於年初	262,411	201,145
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	49,624	52,078
核銷金額	(2,065)	—
匯兌差額及其他	545	9,188
於年末	310,515	262,411

減值評估詳情載於附註57。

由於客戶基礎龐大且多樣化，因此信用風險的集中程度有限。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

32. 應收賬款

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
應收賬款來自：		
客戶清算款	2,669,375	3,798,963
券商證券清算款	7,512,067	4,986,264
交易所清算款	2,674,549	1,513,676
承銷及保薦費	29,630	45,950
交易席位佣金	65,946	75,510
資產管理及代銷基金手續費	147,125	207,977
其他	41,262	37,946
小計	13,139,954	10,666,286
減：減值	(196,750)	(184,869)
總計	12,943,204	10,481,417

應收賬款的賬齡分析如下：

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
一年內	12,886,502	10,388,064
一至兩年	7,885	56,534
兩至三年	33,604	19,144
三年以上	15,213	17,675
	12,943,204	10,481,417

應收賬款的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
於年初	184,869	90,478
已確認減值損失，扣除撥回後(附註14)	5,110	89,104
核銷金額	(2,321)	-
匯兌差額及其他	9,092	5,287
於年末	196,750	184,869

應收賬款的除銷期一般不超過三個月。本集團致力嚴格控制應收賬款，以盡量降低信用風險。管理層定期監察過期結餘的情況。

減值評估詳情載於附註 57。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

33. 衍生金融工具

	於2023年12月31日		
	名義金額	資產	負債
套期工具：			
貨幣遠期	138,676	—	375
商品期貨	1,534,753	—	—
非套期工具：			
權益衍生工具	3,339,213,645	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	4,506,571,572	8,405,035	5,515,913

	於2022年12月31日		
	名義金額	資產	負債
套期工具：			
貨幣遠期	175,327	1,241	—
商品期貨	105,609	—	—
非套期工具：			
權益衍生工具	117,470,714	2,272,030	2,358,803
利率衍生工具	494,286,653	—	—
其他衍生工具	53,982,044	357,262	239,057
總計	666,020,347	2,630,533	2,597,860

(1) 在當日無負債結算制度下，本集團股指期貨、利率互換、國債期貨、商品期貨、標準債券遠期合約及黃金延期交易須每日結算，相應收支計入貨幣資金及結算備付金。

34. 結算備付金

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
為下列各方於結算所持有的結算備付金：		
— 自有賬戶	9,341,348	9,906,621
— 客戶賬戶	18,516,938	29,856,238
加：應計利息	41,890	48,244
總計	27,900,176	39,811,103

該等結算備付金由結算所為本集團持有，該等結餘按當前市場利率計息。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

35. 銀行結餘

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
自有賬戶	18,843,909	18,403,639
代客戶持有現金	94,508,403	97,230,303
加：應計利息	272,891	361,399
	113,625,203	115,995,341

銀行結餘包括按現行市場利率計息的定期及活期銀行存款。

本集團開設銀行賬戶存放日常業務交易所取得的客戶存款。本集團將該等負債確認為應付經紀業務客戶賬款(附註44)。

於2023年12月31日，銀行結餘的預期信用損失準備為人民幣1.10百萬元。

減值評估詳情載於附註57。

36. 股本

本公司的股份數目及股份面值如下：

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
每股面值人民幣1元已發行並繳足的普通股(千股)		
內資股	7,243,417	6,446,295
H股	3,690,985	3,690,985
	10,934,402	10,137,280
股本(人民幣千元)		
內資股	7,243,417	6,446,295
H股	3,690,985	3,690,985
	10,934,402	10,137,280

本公司於2022年3月30日發行面值為人民幣78億元的2022年A股可轉換債券。該債券自2022年9月30日起可轉換為本公司A股股份。截至2023年12月31日，累計共有人民幣7,780.61百萬元債券已轉換為本公司A股股份，因轉股形成的股份數目為797,143,499股，其中2023年度共有人民幣7,780.40百萬元債券轉為本公司A股股份，因轉股形成的股份數目為797,122,580股(截至2022年12月31日，累計共有人民幣209,000.00元債券已轉換為本公司A股股份，因轉股形成的股份數目為20,919股)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

37. 其他權益工具

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
永續次級債券 ⁽¹⁾	29,828,323	14,885,851
可轉債權益 ⁽²⁾	—	1,049,840
	29,828,323	15,935,691

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

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

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

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

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

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。

上述六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選擇將當期利息付款以及任何早前已遞延的利息付款及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。強制付息事件僅於向普通股股東分紅或減少註冊資本時方會觸發。

本公司發行的永續次級債券分類為權益工具，於本集團財務狀況表權益項下呈列。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

37. 其他權益工具(續)

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

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

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

38. 儲備及未分配利潤

本集團於年內的儲備金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

(a) 資本公積

資本公積主要包括以超出面值的價格發行新股份所產生的股份溢價及向少數股東購買股權所支付對價與按照新增持股比例計算的淨資產份額之間的差額。於2023年12月31日，本公司擁有人應佔金額為人民幣32,224.10百萬元(2022年12月31日：人民幣25,051.65百萬元)。

(b) 投資重估儲備

投資重估儲備指因重估以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具(已於其他綜合收益確認)而產生的累計收益及虧損，扣減當該等以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具被處置或釐定將作減值時重新劃分至損益之金額。於2023年12月31日，本公司擁有人應佔金額為人民幣1,397.54百萬元(2022年12月31日：人民幣-20.73百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

38. 儲備及未分配利潤(續)

(c) 現金流量套期儲備

現金流量套期儲備指套期工具進入現金流量套期後產生之公允價值變動的收益及虧損的累計有效部分。已確認及於現金流量套期儲備累計的套期工具之公允價值變動的累計收益及虧損僅在套期項目影響損益時方會重新分類至損益，或計入非財務套期項目的基本調整之內，與相關會計政策一致。於 2023 年 12 月 31 日，本公司擁有人應佔金額為人民幣 -0.86 百萬元(2022 年 12 月 31 日：人民幣 -0.86 百萬元)。

(d) 匯兌儲備

為呈列綜合財務報表，本集團海外業務營運的資產及負債已按年末的適用匯率換算為本集團的呈列貨幣，而收入及開支已按期內的平均匯率或概約匯率換算。產生的外幣折算差額(如有)於其他綜合收益內確認並累計在外幣折算儲備。於 2023 年 12 月 31 日，本公司擁有人應佔金額為人民幣 -25.49 百萬元(2022 年 12 月 31 日：人民幣 -26.51 百萬元)。

(e) 一般儲備

一般儲備包括法定盈餘公積、任意盈餘公積、一般風險儲備及交易風險儲備。於 2023 年 12 月 31 日，本公司擁有人應佔金額為人民幣 25,930.00 百萬元(2022 年 12 月 31 日：人民幣 23,616.56 百萬元)。

根據中國公司法及本公司的公司章程，按適用於中國企業的相關會計及財務規則(「中國會計準則」)釐定的本公司淨利潤的 10% 須轉入法定盈餘公積，直至該盈餘公積達到本公司股本的 50%。撥出的盈餘公積可用於擴大業務規模及轉增資本。倘法定盈餘公積資本化為股本，則餘下的盈餘公積不得少於資本化前本公司註冊資本的 25%。

倘經股東決議案批准，本公司亦可將淨利潤撥入任意盈餘公積。

根據金融企業財務規則，本公司須將按中國會計準則釐定的分派前淨利潤的 10% 撥入一般風險儲備。

根據中國證券法，本公司須將按中國會計準則釐定的分派前淨利潤的 10% 撥入交易風險儲備。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

38. 儲備及未分配利潤(續)

(e) 一般儲備(續)

根據《證券公司大集合資產管理業務適用〈關於規範金融機構資產管理業務的指導意見〉操作指引》(中國證監會公告 [2018]39 號)，大集合產品應按照公募基金的有關規定按管理費收入的 10% 計提風險準備金。

根據《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》(2013 年 9 月 24 日中國證監會令 94 號)，本公司作為證券投資基金託管人，須提取不少於基金託管人收入 2.5% 的一般風險準備金。如果風險準備金的期末餘額達到上季度末託管的互惠基金資產淨值總額的 0.25%，則可以暫停計提。

根據《重要貨幣市場基金監管暫行規定》(中國證監會公告 [2023]42 號)，本公司作為基金銷售機構，應建立重要貨幣市場基金風險準備金機制，每月從所有重要貨幣市場基金銷售收入中提取風險準備金的比例不得低於 20%，當風險準備金餘額達到上一季度末重要貨幣市場基金銷售準備金規模的 0.25% 時，可以不再提取。

本公司的中國子公司亦須遵守法定規則，撥出盈利至法定盈餘公積、一般風險儲備及交易風險儲備。

於 2023 年 12 月 31 日，本集團未分配利潤餘額中包括歸屬於本公司的且不能用於利潤分配的子公司法定盈餘公積人民幣 572.59 百萬元(2022 年 12 月 31 日：人民幣 494.06 百萬元)。

(f) 可分配利潤

根據相關法規，本公司的可分配利潤視作 (i) 根據中國會計準則釐定的未分配利潤或 (ii) 根據國際財務報告準則釐定的未分配利潤，以較低者為準。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

39. 應付債券

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

本集團發行的債券的詳情如下：

非流動

起息日	到期日	票面利率	於2023年 12月31日賬面值	於2022年 12月31日賬面值
2023年4月17日	2026年4月17日	3.34%	4,082,961	—
2023年4月17日	2025年4月17日	3.09%	1,019,483	—
2023年1月13日	2025年1月13日	3.58%	2,581,595	—
2022年1月18日	2025年1月18日	3.15%	3,086,066	3,082,293
2022年3月21日	2025年3月21日	3.38%	1,081,295	1,079,968
2022年8月08日	2025年8月08日	2.72%	3,330,882	3,324,935
2021年7月20日	2026年7月20日	3.45%	1,824,506	1,825,525
2022年4月26日	2025年4月26日	2.95%	1,527,829	1,525,942
2022年6月09日	2025年6月09日	3.06%	5,077,022	5,070,732
2022年7月26日	2025年7月26日	2.83%	2,020,623	2,018,212
2022年8月11日	2027年8月11日	3.08%	5,046,390	5,042,617
2022年9月05日	2025年9月05日	2.54%	1,006,046	1,004,787
2022年9月05日	2027年9月05日	2.95%	4,026,756	4,023,736
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%	3,024,244	—
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%	3,278,507	—
2023年7月17日	2026年7月17日	2.74%	3,028,175	—
2023年7月17日	2028年7月17日	3.08%	2,013,178	—
2023年8月18日	2026年8月18日	2.66%	2,016,123	—
2023年8月18日	2028年8月18日	2.98%	3,021,392	—
2023年9月14日	2026年9月14日	2.95%	3,022,688	—
2023年9月14日	2028年9月14日	3.20%	1,005,947	—
2023年9月14日	2033年9月14日	3.33%	1,006,205	—
2023年10月18日	2026年10月18日	3.08%	4,512,534	—
2023年12月14日	2026年12月14日	2.98%	1,995,438	—
2023年12月14日	2028年12月14日	3.14%	2,993,255	—
2022年8月08日	2024年8月08日	2.46%	—	1,711,535
2022年1月18日	2024年1月18日	2.97%	—	1,026,349
2021年1月21日	2024年1月21日	3.58%	—	3,305,956
2021年2月04日	2024年2月04日	3.67%	—	2,581,249
2021年7月20日	2024年7月20日	3.13%	—	3,241,985
2021年8月09日	2024年8月09日	3.15%	—	4,045,726
2021年9月15日	2024年9月15日	3.30%	—	1,316,257
2021年9月28日	2024年9月28日	3.40%	—	1,007,708
2021年10月20日	2024年10月20日	3.55%	—	1,810,624
2021年11月22日	2024年11月22日	3.35%	—	3,606,660
2021年12月20日	2024年12月20日	3.20%	—	3,994,037
2022年7月26日	2024年7月26日	2.60%	—	2,016,849
2022年3月24日	2028年3月23日	0.40%	—	6,876,035
			68,731,531	64,539,717

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

39. 應付債券(續)

流動

起息日	到期日	票面利率	於2023年 12月31日賬面值	於2022年 12月31日賬面值
2020年1月14日	2023年1月14日	3.75%	—	4,144,247
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%	1,715,210	—
2020年2月17日	2023年2月17日	3.25%	—	1,850,618
2020年3月11日	2023年3月11日	3.03%	—	1,024,279
2020年7月29日	2023年7月29日	3.72%	—	3,045,505
2020年10月23日	2023年10月23日	3.70%	—	3,019,568
2021年1月21日	2023年1月21日	3.24%	—	1,854,965
2021年1月21日	2024年1月21日	3.58%	3,307,969	—
2021年2月04日	2023年2月04日	3.50%	—	1,547,348
2021年2月04日	2024年2月04日	3.67%	2,582,690	—
2021年7月20日	2024年7月20日	3.13%	3,242,991	—
2021年8月09日	2023年8月09日	2.93%	—	2,022,018
2021年8月09日	2024年8月09日	3.15%	4,047,508	—
2021年9月15日	2023年9月15日	3.15%	—	3,227,537
2021年9月15日	2024年9月15日	3.30%	1,316,804	—
2021年9月28日	2023年9月28日	3.30%	—	2,519,674
2021年9月28日	2024年9月28日	3.40%	1,008,127	—
2021年10月20日	2023年10月20日	3.40%	—	4,225,197
2021年10月20日	2024年10月20日	3.55%	1,811,331	—
2021年11月22日	2023年11月22日	3.10%	—	2,405,120
2021年11月22日	2024年11月22日	3.35%	3,610,056	—
2021年12月20日	2024年12月20日	3.20%	3,995,398	—
2022年7月26日	2024年7月26日	2.60%	2,020,728	—
			29,687,047	30,886,076

所有該等債券以人民幣計價。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

40. 債務工具

	於2023年 12月31日賬面值	於2022年 12月31日賬面金額
非流動		
結構性票據 ⁽²⁾	309,594	294,781
	309,594	294,781
流動		
短期融資券 ⁽¹⁾	25,194,318	22,664,788
結構性票據 ⁽²⁾	3,033,412	6,640,300
	28,227,730	29,305,088

(1) 短期融資券

於2023年12月31日，短期融資券之詳情如下：

名稱	發行金額 人民幣千元	起息日	到期日	票面利率
保本票據	243,301	2023年7月7日	2024年6月20日	2.65%-3.05%
商業票據	460,476	2023年12月22日	2024年3月22日	4.30%
2023 CGS-CIMB CP CO11	159,836	2023年10月12日	2024年1月16日	4.95%
2023 CGS-CIMB CP CA05	41,982	2023年10月12日	2024年1月16日	6.45%
2023 CGS-CIMB CP D002	126,796	2023年10月17日	2024年1月16日	4.95%
2023 CGS-CIMB CP D002	76,684	2023年10月17日	2024年1月16日	6.45%
23 CGS CP003	4,000,000	2023年9月21日	2024年3月21日	2.47%
23 CGS CP004	4,000,000	2023年10月16日	2024年4月12日	2.52%
23 CGS CP005	4,000,000	2023年11月07日	2024年5月10日	2.59%
23 CGS CP006	2,000,000	2023年11月22日	2024年8月22日	2.65%
23 CGS CP007	2,000,000	2023年11月23日	2024年5月23日	2.62%
23 CGS CP008	4,000,000	2023年12月07日	2024年6月06日	2.77%
23 CGS CP009	4,000,000	2023年12月21日	2024年3月21日	2.69%

(2) 結構性票據

結構性票據為中國證監會准許的一種特別融資。

於2023年12月31日，本公司發行的結構性票據的票面利率為1.95%至6.00% (2022年12月31日：1.85%至6.66%)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

41. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

(1) 交易性金融負債：

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
流動		
股權證券	328,970	245,896
債務證券	18,622,873	12,520,806
	18,951,843	12,766,702

(2) 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
非流動		
應付融資 ⁽¹⁾	6,181,322	6,270,509
因遠期收購非控制性權益產生的合約負債 ⁽²⁾	—	1,216,718
	6,181,322	7,487,227
流動		
應付融資 ⁽¹⁾	14,068,340	12,744,334
嵌入權益互換的結構性產品 ⁽³⁾	452,670	639,532
	14,521,010	13,383,866

(1) 應付融資為本集團發行的融資工具，其對持有人的回報主要與股票指數、債券指數、黃金合約及ETF基金的表現掛鉤。

(2) 有關金額指因本集團於2021年遠期收購銀河－聯昌證券及銀河－聯昌控股非控制性權益產生的合約負債。於2023年，本集團完成上述非控股權益收購。

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

42. 其他應付款項及預提費用

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
非流動		
合併結構化主體第三方權益	179,311	209,790
	179,311	209,790
流動		
合併結構化主體第三方權益	142,189	301,263
客戶交易履約保證金	40,088,306	26,111,354
其他應付交易客戶款項	1,048,780	458,865
應付清算款	7,888,589	7,685,605
增值稅及其他稅項	179,762	167,252
應計費用	804,233	905,463
應付雜費	31,773	55,768
應付證券投資者保護基金	64,297	64,469
應付股利	804,631	498,979
其他	2,657,486	1,571,004
	53,710,046	37,820,022

43. 應付銀行及其他金融機構款項

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
無擔保短期銀行貸款 ⁽¹⁾	12,823,947	16,374,890
保證金貸款 ⁽²⁾	4,060,000	11,000,000
加：應付利息	72,941	48,748
	16,956,888	27,423,638

(1) 於2023年12月31日，無抵押短期銀行貸款按年利率1.42%至7.52%(2022年12月31日：0.89%至6.85%)計息，並須於一年內(2022年12月31日：六個月內)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130百萬元及於中國上市的股份(公允價值約為人民幣658百萬元)作抵押。該等保證金貸款按年利率2.12%至2.30%計息，須於三個月內到期償還。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

44. 應付經紀業務客戶賬款

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

由於本公司董事認為，鑒於該等業務的性質，賬齡分析對本綜合財務報表的使用者無附加值，因此並無披露賬齡分析。

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

於2023年12月31日，本集團應付經紀業務客戶賬款包括就融資融券安排向客戶收取的款項約人民幣8,222百萬元(2022年12月31日：人民幣11,704百萬元)。

45. 應計僱員成本

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
薪金、獎金及津貼	5,374,788	5,012,014
社會福利	27,091	22,558
年金計劃	30,133	57,147
補充退休福利	443,917	421,257
提前退休福利	390	460
其他	167,436	163,865
	6,043,755	5,677,301

附註：

(1) 界定供款計劃

本集團職工參加政府機構設立的基本養老保險，本集團在當地基本養老保險繳納基數上下限範圍內以員工上年度月均收入確定基數並按規定的比例進行繳納。除上述繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益。社會基本養老保險並無任何沒收供款，因為所有供款在支付時即全面歸屬於職工。

除按中國有關法規參加由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險外，本集團為符合條件的職工設立了界定供款計劃模式的企業年金計劃，職工企業年金個人賬戶中單位繳費及其投資收益，按相關規則歸屬於職工個人。企業年金基金供款中因職工離職而未歸屬於職工個人的部分，並不用於抵銷現有供款，而是撥入該企業年金基金的公共賬戶，按規定履行審批程序後分派於該企業年金基金的成員。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

45. 應計僱員成本(續)

附註：(續)

(2) 界定福利計劃

本集團為符合條件的職工設立了界定福利類型的離職後福利計劃(包括補充退休福利和提前退休福利)。對於界定福利計劃，本集團根據預期累計福利單位法確定的公式將界定福利計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益。

補充退休福利

補充退休福利包括兩部分：1)本集團提供退休及醫療福利予將於2014年12月31日或之前退休且於評估日期仍然健在之合資格僱員；2)於截至2023年12月31日止年度，本集團向某些現時僱員推出彼等退休後之額外補充福利，包括報銷高溫及防暑費用。因此，僱員服務補充退休福利的現值於過往期間及本期間之增加於截至2023年12月31日止年度分別確認為過往服務成本及現有服務成本。

補充退休福利的現值變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
年初	421,257	405,480
自損益扣除的金額：		
當期服務成本	11,185	11,759
債務利息	11,286	12,492
福利支付額	(21,730)	(21,454)
於其他綜合收益計入／(扣除)的款項：		
來自假設變動的精算損失／(收益)	16,988	4,057
來自經驗調整的精算損失／(收益)	2,196	8,119
外幣報表折算差額	2,735	804
年末	443,917	421,257

本公司已委託中國精算師協會會員普華永道諮詢(深圳)有限公司上海分公司對本公司的補充退休福利計劃和提前退休福利計劃於2023年12月31日進行精算評估。該評估已採用預計單位貸記法。界定福利計劃淨負債的淨利息計入員工成本。

該等計劃通常令本公司面臨利率風險及長壽風險。

- 利率風險：債券利率的降低將導致計劃負債的增加。
- 界定福利計劃負債的現值通過參考中國人壽保險業經驗生命表(CLA2010-2013)的最佳估計來計算。計劃成員預期壽命的增加將導致計劃負債的增加。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

45. 應計僱員成本(續)

附註：(續)

(2) 界定福利計劃(續)

補充退休福利(續)

精算估值所採用的主要假設如下：

	於下列日期作出的估值	
	2023年12月31日 %	2022年12月31日 %
補充退休福利的貼現率	2.7	3.1
提前退休福利的貼現率	2.2	2.5
預計福利增長率	4	4
	根據中國銀行保險監督管理委員會 公佈的中國人身保險業經驗生命表 (2010 - 2013) 養老金業務表	
死亡率		
離職率	5	5
客戶經理離職率	40	40

貼現率釐定為到期日相若的國債收益率。於2023年12月31日，補充退休福利的期限為14.0(2022年12月31日：16.0)。

補充退休福利計劃和提前退休福利計劃未設立計劃資產，因此並無計劃資產的市值、供款水平或重大盈餘或不足的相關資料可予披露。

補充退休福利的敏感性分析

在確定本公司界定福利義務負債時所使用的重大精算假設包括貼現率及福利增長率。下述敏感性分析以相應假設在報告期末發生的合理可能變動為基礎(所有其他假設維持不變)。

對退休金的影響	假設變動	福利責任	
		2023年12月31日	2022年12月31日
貼現率	減少50bps	29,065	26,924
貼現率	增加50bps	(26,051)	(24,174)
福利增長率	減少50bps	(14,500)	(15,514)
福利增長率	增加50bps	29,065	27,694

- (3) 於2023年12月31日，包含在應付薪金、獎金及津貼中的應付長期薪酬結餘為人民幣1,533.72百萬元(2022年12月31日：人民幣1,488.42百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

46. 賣出回購金融資產

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
流動		
按抵押品類型分析：		
債務證券	133,380,178	131,383,227
基金	12,076,671	12,225,835
股票	120,184	351,762
黃金	15,287,904	14,093,699
加：應付利息	487,618	440,873
	161,352,555	158,495,396
按抵押品市場分析：		
證券交易所	81,407,440	86,471,202
銀行間債券市場	63,396,590	57,001,856
場外交易市場	16,060,907	14,581,465
加：應付利息	487,618	440,873
	161,352,555	158,495,396

賣出回購金融資產按實際年利率 1.45% 至 8.80% (2022 年 12 月 31 日：0.83% 至 6.66%) 計息。

47. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下各項：

	於12月31日	
	2023年	2022年
銀行結餘—自有賬戶	16,993,608	16,872,463
結算備付金—自有賬戶	9,341,348	9,906,621
	26,334,956	26,779,084

現金及現金等價物並不包括本集團所持有原到期日超過三個月並限制使用的銀行存款。於 2023 年 12 月 31 日，本集團所持有原到期日超過三個月的銀行存款為人民幣 1,096 百萬元 (2022 年 12 月 31 日：人民幣 730 百萬元) 及人民幣 754 百萬元銀行存款限制使用 (2022 年 12 月 31 日：人民幣 801 百萬元)。

48. 於結構化主體的權益

(a) 本集團設立及管理的結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體包括資產管理計劃、基金以及其他投資，而本集團則是透過上市或投資參與其中。該等特別投資工具向投資者(包括本集團)發行份額，以資助彼等業務，主要投資各種債務及股權工具。

本集團承諾於本集團管理的集合資產管理計劃中持有權益人民幣 6 百萬元(2022 年 12 月 31 日：人民幣 6 百萬元)直至投資期末。該等投資通常為該等計劃中次級的份額，並將用於吸收更多優先級虧損。於 2023 年及 2022 年 12 月 31 日，本集團對該等集合資產管理計劃的投資與約定好的投資額相等，而本集團的最大虧損限於該等投資的賬面值。

於 2023 年 12 月 31 日，合併結構化主體的總資產為人民幣 40,166 百萬元(2022 年 12 月 31 日：人民幣 31,741 百萬元)，合併結構化主體的淨資產總額為人民幣 39,007 百萬元(2022 年 12 月 31 日：人民幣 30,607 百萬元)，而合併結構化主體的第三方權益賬面價值為人民幣 322 百萬元(2022 年 12 月 31 日：人民幣 511 百萬元)，該等權益呈列於附註 42。

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

於 2023 年 12 月 31 日，由本集團管理而未納入合併範圍的結構化主體的金額為人民幣 90,214 百萬元(2022 年 12 月 31 日：人民幣 116,100 百萬元)。於 2023 年 12 月 31 日本集團持有的未納入合併範圍的結構化主體的最大風險敞口為人民幣 414 百萬元(2022 年 12 月 31 日：人民幣 544 百萬元)。

本年內，本集團管理的未納入合併範圍的資產管理計劃的管理費收入及投資收益為人民幣 447 百萬元(2022 年 12 月 31 日：人民幣 342 百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

48. 於結構化主體的權益(續)

(b) 本集團在第三方機構設立及管理的結構化主體中享有的權益

本集團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，其融資方式是向投資者發行投資單位。

於2023年及2022年12月31日，綜合財務狀況表中本集團持有未納入合併範圍的結構化主體中相應權益的最大風險敞口，載列如下：

	於2023年12月31日 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	於2022年12月31日 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產
本集團所持權益賬面值		
— 基金	27,038,994	30,959,027
— 信託計劃及理財產品	3,227,497	2,995,138
— 資產管理計劃	414,486	543,574
— 其他	18,267,625	16,322,514
總計	48,948,602	50,820,253

49. 轉讓金融資產

於一般業務過程中，本集團訂立若干交易，並於其中轉讓已確認的金融資產予第三方或客戶。如該等轉讓符合終止確認的條件，本集團將於合適情況下終止確認所有或部分金融資產。如本集團已保留該等資產的絕大部分風險及回報，則本集團會繼續確認該等資產。

賣出回購協議

賣出回購協議是本集團將證券或債權收益權出售並同時達成回購協議，在未來某個時間以約定價格購回的交易。即使回購價格是固定的，本集團仍然面臨該等轉讓資產實質上所有的信用風險、市場風險和收益。此等證券及債權不會從綜合財務報表中終止確認，但被視為該負債的「抵押品」，因為本集團保留了資產的所有風險與收益。

出售該等資產所獲得的價款被作為賣出回購金融資產，呈列於附註46。由於本集團轉讓收取此等證券現金流的合同權利，在合同期內，本集團並無合同權力售出或再抵押此等已轉讓資產。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

49. 轉讓金融資產(續)

賣出回購協議(續)

下表提供並未終止確認的已轉讓金融資產的相關賬面值及公允價值及相關負債概要：

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	總計
於2023年12月31日		
轉讓資產的賬面值	1,333,444	1,333,444
相關負債的賬面值	(1,276,502)	(1,276,502)
淨頭寸	56,942	56,942
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	總計
於2022年12月31日		
轉讓資產的賬面值	718,032	718,032
相關負債的賬面值	(694,624)	(694,624)
淨頭寸	23,408	23,408

證券借貸安排

本集團與客戶訂立證券借貸協議，以借出其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之權益工具的自有證券，以客戶的證券或現金作為抵押品；由於本集團仍然保留有關證券的所有風險，其並未於資產負債表中終止確認該等證券，且該等證券於2023年12月31日的賬面值為人民幣847.53百萬元(該等證券於2022年12月31日的賬面值為人民幣748.78百萬元)。

50. 資本承諾

	於12月31日	
	2023年	2022年
已訂約但未計提 租賃裝修 物業及設備	14,676 110,503	19,927 239,214
總計	125,179	259,141

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

51. 董事及監事酬金

年內董事及主要行政人員的薪酬根據適用上市規則及公司條例披露如下：

截至2023年12月31日止年度

名稱	袍金	薪金及津貼	僱主向退休金 計劃供款	獎金	總計
執行董事：					
王晟	—	1,514	282	531	2,327
薛軍 ⁽²⁾	—	1,389	283	465	2,137
江月勝	—	700	320	246	1,266
陳亮 ⁽³⁾	—	1,251	256	781	2,288
非執行董事：					
楊體軍 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
劉昶	—	—	—	—	—
劉志紅	—	—	—	—	—
李輝	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
王珍軍	270	—	—	—	270
劉瑞中 ⁽⁴⁾	260	—	—	—	260
劉淳	260	—	—	—	260
羅卓堅	210	—	—	—	210
監事：					
魏國強	—	—	—	—	—
屈艷萍	—	1,514	280	558	2,352
陳繼江	—	718	309	1,039	2,066
樊敏非	—	752	309	1,041	2,102
陶利斌	120	—	—	—	120

(1) 本公司上述非執行董事的酬金全部或部分由股東及其他關連人士承擔，包括銀河金控及中央匯金投資有限責任公司（「中央匯金」）。關連人士與本集團之間並無分配酬金。

(2) 於2023年11月24日獲委任為執行董事。

(3) 於2023年10月20日辭任執行董事。

(4) 於2023年12月13日辭任獨立非執行董事。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

51 董事及監事酬金(續)

截至2022年12月31日止年度

名稱	袍金	薪金及津貼	僱主向退休金 計劃供款	獎金	總計
執行董事：					
陳亮 ⁽²⁾	—	1,484	286	733	2,503
王晟	—	699	110	61	870
江月勝	—	635	305	203	1,143
陳共炎 ⁽³⁾	—	730	114	850	1,694
非執行董事：					
楊體軍 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
劉昶	—	—	—	—	—
劉志紅	—	—	—	—	—
李輝	—	—	—	—	—
劉丁平 ⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
王珍軍	270	—	—	—	270
劉瑞中	260	—	—	—	260
劉淳	260	—	—	—	260
羅卓堅	210	—	—	—	210
監事：					
屈艷萍	—	1,484	268	122	1,874
陳繼江	—	702	291	1,037	2,030
樊敏非	—	752	291	1,042	2,085
陶利斌	120	—	—	—	120
魏國強 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—

(1) 本公司上述非執行董事的酬金全部或部分由股東及其他關連人士承擔，包括銀河金控及中央匯金投資有限責任公司(「中央匯金」)。關連人士與本集團之間並無分配酬金。

(2) 於2022年8月18日獲委任為執行董事。

(3) 於2022年8月18日辭任執行董事。

(4) 於2022年6月29日獲委任為監事。

(5) 於2022年9月30日辭任非執行董事。

上述執行董事的酬金主要為與其管理本公司及本集團事務相關的酬金。

上述非執行董事及獨立非執行董事的酬金主要為與其作為本公司董事的服務相關的酬金。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

51. 董事及監事酬金(續)

上述監事的酬金主要為與其作為本公司監事的服務相關的酬金。

根據中國相關規例，若干執行董事、非執行董事及監事的薪酬中，有部分或有績效獎金根據以後年度經營業績情況實行延期支付，延期支付期限一般不少於3年。

於該等綜合財務報表的發表日期，上述執行董事、非執行董事及監事截至2023年12月31日止年度的總薪酬尚未落實。本集團管理層相信，最終酬金與上述所披露金額的差額不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

截至2023年及2022年12月31日止年度，本公司概無董事或監事放棄任何酬金，而彼等亦無獲本公司支付酬金，作為彼等加入本集團或彼等加入本集團時的獎金或離職補償。

52. 五名最高薪人士

報告期間五名最高薪僱員的酬金詳情如下：

	2023年	2022年
基本薪金及津貼	3,595	2,769
獎金	13,937	11,866
僱主向退休金計劃供款	1,034	999
	18,566	15,634

獎金為參考本集團業績及個人表現酌情釐定。於2023年及2022年，並無對該等人士支付酬金作為彼等加入本集團或彼等加入本集團時的獎金或離職補償。

本集團最高薪人士的酬金介乎以下範圍：

	2023年 僱員人數	2022年 僱員人數
薪酬範圍		
— 3,000,001港元至3,500,000港元	1	1
— 3,500,001港元至4,000,000港元	3	3
— 4,000,001港元至4,500,000港元	1	1
— 4,500,001港元至5,000,000港元	—	—
— 5,000,001港元至5,500,000港元	—	—
— 6,000,001港元至6,500,000港元	—	—
— 10,000,001港元至10,500,000港元	—	—
	5	5

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

53. 關聯方交易

(a) 與中國營運的政府相關實體的交易及結餘

(1) 直接控股公司及其同系子公司

銀河金控是由中國國務院批准於2005年8月8日在北京成立的金融控股公司。於2023年12月31日，銀河金控持有本公司5,186,538,364股股份(2022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%(2022年12月31日：51.16%)。銀河金控的股東為擁有69.07%股權的中央匯金投資有限責任公司(「中央匯金」)、擁有29.32%股權的財政部(「財政部」)及擁有1.61%股權的全國社會保障基金理事會(「社保基金會」)。

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

財政部是中國國務院下屬部門之一，主要負責國家財政收支及稅收政策。

社保基金會為中國國務院直屬部級機構，主要負責管理及經營全國社會保障基金。

於截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團向銀河金控及其子公司提供證券經紀及資產管理服務，而重大交易及結餘詳情載於下文。

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
應收賬款	2,575	2,706
應付經紀業務客戶賬款	16,865	182,946
其他資產	663	663
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	828,434	-
其他負債	6	11

	2023年	2022年
佣金及手續費收入	16,416	18,850
利息支出	981	331
投資收入及損益	(3,079)	-
已付或應付租金費用	2,254	13,944

截至2023年12月31日止年度，應付來自銀河金控經紀業務客戶賬款金額為人民幣0.22百萬元(2022年12月31日：人民幣0.31百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

53. 關聯方交易(續)

(a) 與中國營運的政府相關實體的交易及結餘(續)

(2) 中央匯金集團

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

	2023年	2022年
佣金及手續費收入	52,779	(8,785)
來自中央匯金集團旗下銀行及其他金融機構的利息收入	1,470,903	1,093,800
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	76,171	384,661
支付予中央匯金集團經紀業務客戶的利息支出	586,832	296,085
其他經營支出	15,185	4,734

本集團與中央匯金集團的重大結餘

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
中央匯金集團旗下銀行及非銀行金融機構所發行以下類別的股權及債務證券		
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產—債券	590,006	1,046,462
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	6,279,774	8,109,433
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產—股權	3,002,646	2,529,097
—以攤餘成本計量的金融資產	388,718	383,422
中央匯金集團旗下銀行存款結餘	56,065,113	62,006,771
衍生金融資產	824,752	98,158
應收賬款	7,421	21,735
使用權資產	16,666	5,077
其他應收及預付賬款	1,529	261,043
應付銀行及其他金融機構款項	2,697,128	1,617,430
衍生金融負債	301,905	28,064
賣出回購金融資產	45,024,802	40,422,536
應付中央匯金集團經紀業務客戶賬款	527,077	701,131
租賃負債	16,650	4,703
其他應付款項及預提費用	1,658,946	1,325,999

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

53. 關聯方交易(續)

(a) 與中國營運的政府相關實體的交易及結餘(續)

(3) 與中國其他政府相關實體的交易

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

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

(b) 其他關聯方

(1) 與本集團交易的合營企業如下：

本集團於年末之合營企業詳情於附註 22 披露。

本集團與合營企業的重大交易

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
其他收入、收益及虧損	16,157	5,639

名稱	關係
中證麗澤置業(北京)有限責任公司(「中證麗澤置業」)	合營企業

本集團與合營企業的重大結餘

其他應收及預付賬款

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
其他應收及預付賬款	1,154,126	1,154,126

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

53. 關聯方交易(續)

(b) 其他關聯方(續)

(2) 關鍵管理人員的報酬

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

截至 2023 年及 2022 年 12 月 31 日止年度，主要管理層的薪金包括：

	2023年	2022年
薪金、津貼、獎金、社會福利及年金計劃供款	23,469	23,941

54. 金融工具

金融工具類別

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
金融資產		
按攤銷成本計量之金融資產	297,009,462	294,688,496
— 按攤餘成本計量的債務工具	2,298,023	2,707,919
— 買入返售金融資產	22,749,153	20,293,397
— 交易所及非銀行金融機構保證金	22,261,244	16,069,696
— 銀行結餘	113,625,203	115,995,340
— 融資客戶墊款	91,217,899	84,329,316
— 應收賬款	12,943,204	10,481,417
— 其他金融資產	4,014,560	5,000,308
— 結算備付金	27,900,176	39,811,103
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	97,357,938	109,324,963
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	45,173,149	38,395,017
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	206,183,492	171,922,779
衍生金融資產	8,405,035	2,630,533
金融負債		
按攤餘成本計量的金融負債	367,197,229	476,073,825
— 應付債券	98,418,578	95,425,793
— 債務工具	28,537,324	29,599,869
— 其他金融負債	53,710,046	35,483,204
— 應付經紀業務客戶賬款	8,221,838	129,645,925
— 應付銀行及其他金融機構款項	16,956,888	27,423,638
— 賣出回購金融資產	161,352,555	158,495,396
交易性金融負債	18,951,843	12,766,702
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	20,702,332	20,871,093
衍生金融負債	5,515,913	2,597,860

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

55. 抵銷金融資產及金融負債

本集團倘現時有合法可執行的權利抵銷結餘，並有意以淨額結算或同時實現結餘，則抵銷以下金融資產及金融負債。

(a) 涉及抵銷、可執行主淨額抵銷協議或類似協議的金融資產

於2023年12月31日

金融資產類型	已確認金融資產總值	於綜合財務狀況表抵銷所確認金融負債總額	於綜合財務狀況表呈列的金融資產淨額	未於綜合財務狀況表抵銷的相關金額		淨額
				金融工具*	已收取的現金抵押	
應收交易所及經紀賬款 ⁽¹⁾	11,495,888	(1,176,350)	10,319,538	(1,013,708)	(336,560)	8,969,270
總計	11,495,888	(1,176,350)	10,319,538	(1,013,708)	(336,560)	8,969,270

於2022年12月31日

金融資產類型	已確認金融資產總值	於綜合財務狀況表抵銷所確認金融負債總額	於綜合財務狀況表呈列的金融資產淨額	未於綜合財務狀況表抵銷的相關金額		淨額
				金融工具*	已收取的現金抵押	
應收交易所及經紀賬款 ⁽¹⁾	5,377,367	(441,350)	4,936,017	(425,383)	(148,316)	4,362,318
總計	5,377,367	(441,350)	4,936,017	(425,383)	(148,316)	4,362,318

* 為客戶抵押股份的市值，其上限為各客戶之未償還餘額。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

55. 抵銷金融資產及金融負債(續)

(b) 涉及抵銷、可執行主淨額抵銷協議或類似協議的金融負債

於2023年12月31日

金融負債類型	已確認金融 負債總額	於綜合財務 狀況表抵銷 所確認金融 資產總值	於綜合財務 狀況表呈列的 金融負債淨額	未於綜合財務狀況表 抵銷的相關金額		淨額
				金融工具	已收取的 現金抵押	
應付交易所及經紀賬款 ⁽¹⁾	7,501,361	(1,176,350)	6,325,011	(1,013,708)	30,211	5,341,514
總計	7,501,361	(1,176,350)	6,325,011	(1,013,708)	30,211	5,341,514

於2022年12月31日

金融負債類型	已確認金融 負債總額	於綜合財務 狀況表抵銷 所確認金融 資產總值	於綜合財務 狀況表呈列的 金融負債淨額	未於綜合財務狀況表 抵銷的相關金額		淨額
				金融工具	已收取的 現金抵押	
應付交易所及經紀賬款 ⁽¹⁾	4,989,313	(441,350)	4,547,963	(425,383)	(20,884)	4,101,696
總計	4,989,313	(441,350)	4,547,963	(425,383)	(20,884)	4,101,696

附註：

(1) 根據持續淨額結算協議，與香港中央結算有限公司及其他經紀間同一結算日內特定應收及應付款以淨額結算。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

56. 來自籌資活動負債的對賬

下表詳列本集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。來自融資活動的負債之現金流量已經或將會於本集團之綜合現金流量表內分類為來自融資活動的現金流量。

	應付債券	債務工具	應付銀行及其他金融機構款項	應付股利
於2022年12月31日	95,425,793	29,599,869	8,390,374	498,979
融資現金流量	6,558,025	(1,594,184)	573,860	(3,069,864)
非現金變動：				
利息支出	3,310,796	531,639	1,087,765	—
轉換可換股債券	(6,876,036)	—	—	—
已宣派股利	—	—	—	3,375,516
於2023年12月31日	98,418,578	28,537,324	10,051,999	804,631

	應付債券	債務工具	應付銀行及其他金融機構款項	應付股利
於2021年12月31日	84,232,115	31,149,825	7,926,244	443,500
融資現金流量	8,175,045	(2,539,360)	(464,130)	(3,770,571)
非現金變動：				
利息支出	3,018,633	989,404	928,260	—
已宣派股利	—	—	—	3,826,050
於2022年12月31日	95,425,793	29,599,869	8,390,374	498,979

由於2023年及2022年12月31日部分應付銀行及其他金融機構款項結餘及對應利息與本集團經營活動有關，故上述的年末結餘並不包括此兩個項目若干金額。

57. 財務風險管理

概覽

本集團從事風險管理的目標是保障公司持續健康發展，保證公司各項業務在可承受的風險範圍內有序運作，確保公司經營中整體風險可測、可控、可承受，最終實現公司的整體發展戰略。本集團的風險管理策略是識別和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險容忍度，並及時可靠地對各種風險進行計量、監測，將風險控制在限定的範圍之內。

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

風險管理原則包括：全面性原則、審慎性原則、制衡性原則、獨立性原則。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

風險管理組織架構

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

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

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。執行本公司的風險管理政策和制度，全面瞭解並在決策中充分考慮各類風險，及時有效地識別、評估、監測和報告相關風險。本公司在各業務部門、分支機構設置了專／兼職的風險管理人員和合規管理人員，負責具體的風險管理和合規管理工作。風險管理總部、法律合規總部、財務管理總部、資金管理總部、審計總部及紀檢監察總部負責各種風險的監察及管理工作。

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

57.1 信用風險

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

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

自營交易方面，會對交易對手進行評估，僅選擇認可信用評級之交易對手交易。

本集團主要投資評級為 AA 或以上的債券。因此，本集團認為自營交易業務的信用風險並不重大。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

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

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

於 2023 年 12 月 31 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，因客戶可能無法償還所借證券。向客戶借出的證券可能包括根據類似借貸協議向其他客戶收取的證券抵押品。因此，該等證券不一定於本集團的綜合財務狀況表內確認。於 2023 年 12 月 31 日，向客戶借出的證券的總金額(本集團自身的證券及本集團借入的證券)為人民幣 2,430 百萬元(2022 年 12 月 31 日：人民幣 3,681 百萬元)。

由於對手方及客戶群龐大而多元，故信用風險的集中度有限。

預期信用損失模型下減值

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

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

信用風險顯著增加

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

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。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

信用風險顯著增加(續)

具體而言，在評估信用風險是否顯著增加時考慮以下信息：

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

內部信用風險評級

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

考慮前瞻性信息

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

57. 財務風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

預期信用損失的計量

預期信用損失的計量基於違約概率法，由違約概率、違約損失率及違約風險暴露決定。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。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

預期信用損失的計量(續)

下表詳細列出本集團金融資產的信用風險敞口，該等金融資產須進行預期信用損失評估：

於2023年12月31日	附註	12個月內或整個存續期內的預期信用損失	賬面總值	預期信用損失
買入返售金融資產	24	12個月預期信用損失 全期預期信用損失 (未發生信用減值) 已發生信用減值	22,586,839 190,344 28,939 22,806,122	21,178 6,852 28,939 56,969
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	25	12個月預期信用損失 全期預期信用損失 (未發生信用減值) 已發生信用減值	97,247,030 110,908 - 97,357,938	92,917 1,495 90,000 184,412
按攤餘成本計量的債務工具	27	12個月預期信用損失 全期預期信用損失 (未發生信用減值) 已發生信用減值	2,168,586 141,581 81,253 2,391,420	1,704 43,154 48,539 93,397
融資客戶墊款	31	12個月預期信用損失 全期預期信用損失 (未發生信用減值) 已發生信用減值	87,954,753 3,491,191 82,470 91,528,414	87,077 145,423 78,015 310,515
按攤餘成本計量的其他金融資產*		12個月預期信用損失 全期預期信用損失 (未發生信用減值) 已發生信用減值	180,388,644 365,269 924,093	65,160 91,026 777,433
總計			181,678,006 395,761,900	933,619 1,578,912

* 按攤餘成本計量的其他金融資產包括應收賬款、其他應收款項、交易所及非銀行金融機構按金、結算資金及銀行結餘。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

預期信用損失的計量(續)

下表顯示已確認虧損撥備的對賬：

(1) 買入返售協議持有的金融資產虧損撥備

	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	整個存續期內 的預期信用損失 (已發生 信用減值)	總計
於2023年1月1日	25,820	3,249	162,426	191,495
於1月1日確認金融工具 的變動：				
— 增加	—	88	—	88
— 減少	(88)	—	—	(88)
— 已確認減值損失	2,775	6,764	—	9,539
— 已撥回減值損失	(10,012)	(3,249)	(59,052)	(72,313)
— 轉銷	—	—	(67,950)	(67,950)
購買新金融資產	2,670	—	—	2,670
匯兌差額及其他	13	—	(6,485)	(6,472)
於2023年12月31日	21,178	6,852	28,939	56,969

(2) 以公允價值計量且其變動計入綜合收益的債務工具損失撥備

	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	整個存續期內 的預期信用損失 (已發生 信用減值)	總計
於2023年1月1日	106,679	1,967	90,000	198,646
於1月1日確認金融工具 的變動：				
— 已確認減值損失	833	—	—	833
— 已撥回減值損失	(66,012)	(515)	—	(66,527)
購買新金融資產	51,417	43	—	51,460
於2023年12月31日	92,917	1,495	90,000	184,412

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

預期信用損失的計量(續)

(3) 按攤餘成本計量的債務工具損失撥備

	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	整個存續期內 的預期信用損失 (已發生 信用減值)	總計
於2023年1月1日	5,842	—	48,539	54,381
於1月1日確認金融工具 的變動：				
— 已確認減值損失	154	42,849	—	43,003
— 已撥回減值損失	(4,315)	—	—	(4,315)
購買新金融資產	—	—	—	—
匯兌差額及其他	23	305	—	328
於2023年12月31日	1,704	43,154	48,539	93,397

(4) 融資客戶墊款損失撥備

	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	整個存續期內 的預期信用損失 (已發生 信用減值)	總計
於2023年1月1日	123,810	49,433	89,168	262,411
於1月1日確認金融工具 的變動：				
— 期間轉撥				
— 增加	797	13,031	1	13,829
— 減少	(628)	(797)	(12,404)	(13,829)
— 已確認減值損失	68,540	85,441	3,284	157,265
— 已撥回減值損失	(113,911)	(2,311)	(14)	(116,236)
撤銷	—	—	(2,065)	(2,065)
購買新金融資產	8,453	142	—	8,595
匯兌差額及其他	16	484	45	545
於2023年12月31日	87,077	145,423	78,015	310,515

由於股票市場波動，抵押品估值低於相關保證貸款金額。截至2023年12月31日止年度，融資客戶墊款損失撥備整體增加人民幣166百萬元。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

預期信用損失的計量(續)

(5) 以攤餘成本計量的其他金融資產損失撥備

	12個月預期信用 損失	整個存續期預 期信用損失 (未發生 信用減值)	整個存續期內 的預期信用損失 (已發生 信用減值)	總計
於2023年1月1日	88,670	96,459	725,260	910,389
於1月1日確認金融工具 的變動：	-	-	-	-
— 期間轉撥	-	-	-	-
— 增加	-	-	7,718	7,718
— 減少	(7,278)	(440)	-	(7,718)
— 已確認減值損失	5,131	3,996	67,884	77,011
— 已撥回減值損失	(89,687)	(11,338)	(18,607)	(119,632)
核銷金額	-	-	(2,321)	(2,321)
購買新金融資產	61,312	261	575	62,148
匯兌差額及其他	7,012	2,088	(3,076)	6,024
於2023年12月31日	65,160	91,026	777,433	933,619

年內按攤餘成本計量的其他金融資產損失撥備的最重大變動乃由於該等金融資產信用質素變差而確認的減值損失所致。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

預期信用損失模型下減值(續)

預期信用損失的計量(續)

下表列示本集團按外部信用評級分析於債券的投資。

外部信用評級	於2023年12月31日	於2022年12月31日
境內債券		
中國主權信用	119,581,799	114,672,460
AAA	52,442,474	47,577,682
AA+	6,999,813	8,584,998
AA	745,249	1,753,078
AA-	630,450	464,135
AA-以下	453,686	557,746
無評級	24,959,575	27,100,098
小計	205,813,046	200,710,197
境外債券		
其他國家主權信用	—	20,207
A	216,534	137,448
B	1,299,696	1,493,925
無評級	1,383,458	1,511,970
小計	2,899,688	3,163,550
總計	208,712,734	203,873,747

附註：中國主權信用指中國政府債務的信用評級。境外債券的信用評級採用穆迪、標準普爾及惠譽給予的最低評級(如有)，否則會標示為「無評級」。

57.2 市場風險

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

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。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.2 市場風險(續)

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風險(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。

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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.2 市場風險(續)

價格風險(續)

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

本公司	2023年			
	2023/12/31	平均	最低	最高
股價VaR	161,452	147,124	82,422	224,064
利率VaR	151,177	119,069	75,783	170,317
商品價格VaR	24,449	11,570	3,953	27,229
總投資組合VaR	214,401	190,996	131,699	255,548

本公司	2022年			
	2022/12/31	平均	最低	最高
股價VaR	55,379	60,436	20,292	197,346
利率VaR	158,527	102,115	44,649	228,472
商品價格VaR	8,233	6,873	1,688	14,335
總投資組合VaR	171,659	133,000	67,939	256,613

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。

下表載列本集團計息金融資產及負債至合約重新定價日或到期日(以較早者為準)的剩餘期限。下表未載入的其他金融資產及負債並無重大利率風險。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.2 市場風險(續)

利率風險(續)

2023年12月31日

	一年內	一至三年	三至五年	五年以上	總計
金融資產					
融資客戶墊款	91,217,899	—	—	—	91,217,899
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	10,822,219	30,049,458	18,955,068	37,531,193	97,357,938
按攤餘成本計量的債務工具	1,366,519	545,588	—	385,916	2,298,023
買入返售金融資產	11,274,699	11,474,454	—	—	22,749,153
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	11,469,534	33,073,339	29,527,641	36,157,249	110,227,763
結算備付金	27,900,176	—	—	—	27,900,176
銀行結餘	113,625,013	—	—	—	113,625,013
小計	267,676,059	75,142,839	48,482,709	74,074,358	465,375,965
金融負債					
應付債券	29,687,047	49,618,409	18,106,917	1,006,205	98,418,578
應付銀行及其他金融機構款項	16,956,888	—	—	—	16,956,888
債務工具	28,227,730	309,594	—	—	28,537,324
應付經紀業務客戶賬款	8,221,838	—	—	—	8,221,838
賣出回購金融資產	161,352,555	—	—	—	161,352,555
其他金融負債	142,189	—	—	179,311	321,500
小計	244,588,247	49,928,003	18,106,917	1,185,516	313,808,683
淨利率頭寸	23,087,812	25,214,836	30,375,792	72,888,842	151,567,282

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.2 市場風險(續)

利率風險(續)

於2022年12月31日

	一年內	一至三年	三至五年	五年以上	總計
金融資產					
融資客戶墊款	84,219,550	109,766	—	—	84,329,316
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	968	—	—	109,323,995	109,324,963
按攤餘成本計量的債務工具	409,322	1,750,392	155,341	392,864	2,707,919
買入返售金融資產	9,704,078	10,589,319	—	—	20,293,397
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	15,010,003	32,043,054	17,349,628	28,555,874	92,958,559
結算備付金	39,811,103	—	—	—	39,811,103
銀行結餘	88,275,187	27,720,000	—	—	115,995,187
小計	237,430,211	72,212,531	17,504,969	138,272,733	465,420,444
金融負債					
應付債券	30,886,076	46,771,803	10,891,878	6,876,036	95,425,793
應付銀行及其他金融機構款項	27,423,638	—	—	—	27,423,638
債務工具	29,305,088	294,781	—	—	29,599,869
應付經紀業務客戶賬款	129,645,925	—	—	—	129,645,925
賣出回購金融資產	158,495,396	—	—	—	158,495,396
其他金融負債	301,263	—	—	209,790	511,053
小計	376,057,386	47,066,584	10,891,878	7,085,826	441,101,674
淨利率頭寸	(138,627,175)	25,145,947	6,613,091	131,186,907	24,318,770

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.2 市場風險(續)

利率風險(續)

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：

	2023年	2022年
所得稅前年度利潤		
上升100個基點	(2,503,221)	(1,771,261)
下降100個基點	2,503,221	1,771,261

	2023年	2022年
除所得稅前其他綜合收益		
上升100個基點	(5,117,815)	(5,876,687)
下降100個基點	5,117,815	5,876,687

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

對其他綜合收益的影響指當出現若干利率變動時根據重估，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。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.2 市場風險(續)

貨幣風險

匯率風險為金融工具的公允價值或未來現金流量因外幣匯率變更而波動的风险。

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

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

57.3 流動資金風險

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、債務工具及轉讓融資的權益及利息增加其營運資金和流動性，以支持融資融券及其他業務發展。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.4. 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2023年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年損益。套期工具的公允價值變動亦於當年損益中確認。

於2023年12月31日，套期工具的名義金額為人民幣1,534.75百萬元(2022年12月31日：人民幣105.61百萬元)，套期工具的剩餘到期日為6個月以內(2022年12月31日：剩餘到期日為6個月以內)。

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2023年12月31日	於2022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	1,534,753	105,609
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	46,680	18,802

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2023年12月31日	於2022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	1,451,412	104,541
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)	(9,876)	(1,792)

於2023年，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36.80百萬元(2022年：人民幣17.01百萬元)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

57. 財務風險管理(續)

57.4. 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合併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計入其他綜合收益，而套期無效的部分確認為當期損益。

於2023年，套期工具產生的淨收益為人民幣3.22百萬元(2022年：淨虧損0.04百萬元)，計入其他綜合收益。於2023年，遠期合約遠期要素相關的淨收益共計人民幣0.42百萬元(2022年：淨收益3.38百萬元)，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4.80百萬元(2022年：淨虧損人民幣2.94百萬元)。

截至2023年12月31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138.68百萬元(2022年12月31日：175.33百萬元)，剩餘到期日在6個月以內。

58. 金融工具的公允價值

58.1 未進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團除下表所示的金融資產及金融負債外，並非以公允價值計量的金融資產及金融負債的賬面值與該等資產及負債的公允價值相若，該金融資產及金融負債的賬面值(包括應計利息)和公允價值列示如下：

	於2023年12月31日	
	賬面值	公允價值
非流動		
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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.1 未進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

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

該等金融工具的公允價值按可觀察收益率曲線貼現的合同現金流釐定。

58.2 進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

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

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

第二層級公允價值計量是除第一層級直接取得的報價外根據資產或負債的直接(即價格)或間接(即基於價格所得)觀察所得資料得出的結果；及

第三層級公允價值計量乃使用估值方法得出的結果，其輸入值取自非可直接觀察所得的資產或負債的市場信息(非可觀察輸入值)。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2023年12月31日	第一級	第二級	第三級	總計
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的債務工具：				
— 債務證券	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	16,959,046	18,765,606	—	35,724,652
— 股權證券	9,446,958	—	—	9,446,958
— 其他投資	—	—	1,539	1,539
以公允價值計量且其變動計入				
損益的金融資產：				
— 債務證券	50,792,302	148,074,509	7,316,681	206,183,492
— 股權證券	10,483,071	95,690,389	2,883,314	109,056,774
— 基金	28,990,373	184,744	1,103,642	30,278,759
— 資產管理計劃	11,316,080	15,722,914	—	27,038,994
— 結構性存款及理財產品	—	414,486	—	414,486
— 信託計劃	—	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
金融負債：				
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
— 股權證券	328,970	—	—	328,970
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	452,670	20,249,662	—	20,702,332
— 應付融資	452,670	—	—	452,670
— 應付融資	—	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

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2022年12月31日	第一級	第二級	第三級	總計
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的債務工具：				
— 債務證券	31,857,485	77,467,478	—	109,324,963
— 其他	—	968	—	968
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的權益工具：				
— 永續債券	22,781,576	15,613,307	134	38,395,017
— 其他投資	19,486,784	15,613,307	—	35,100,091
— 股權證券	—	—	134	134
— 股權證券	3,294,792	—	—	3,294,792
以公允價值計量且其變動計入損益				
的金融資產：				
— 債務證券	48,718,404	115,417,739	7,786,636	171,922,779
— 債務證券	18,696,067	71,030,464	2,489,388	92,215,919
— 股權證券	11,783,531	44,562	2,928,199	14,756,292
— 基金	14,205,448	16,718,915	—	30,924,363
— 資產管理計劃	—	3,199,507	—	3,199,507
— 結構性存款及理財產品	—	543,574	—	543,574
— 信託計劃	—	538,271	—	538,271
— 其他投資	4,033,358	23,342,446	2,369,049	29,744,853
衍生金融資產	231,160	772,805	1,626,568	2,630,533
總計	103,588,625	209,271,329	9,413,338	322,273,292
金融負債：				
交易性金融負債：				
— 債務證券	245,896	12,520,806	—	12,766,702
— 債務證券	—	12,520,806	—	12,520,806
— 股權證券	245,896	—	—	245,896
指定以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債：				
— 嵌入權益互換的結構性產品	998,066	18,656,308	1,216,719	20,871,093
— 嵌入權益互換的結構性產品	639,531	—	—	639,531
— 與股票掛鈎的應付收益憑證	358,535	16,665,359	—	17,023,894
— 與黃金掛鈎的應付收益憑證	—	1,990,949	—	1,990,949
— 其他	—	—	1,216,719	1,216,719
衍生金融負債	988,954	518,059	1,090,847	2,597,860
總計	2,232,916	31,695,173	2,307,566	36,235,655

於截至 2023 年及 2022 年 12 月 31 日止年度，第一層級及第二層級公允價值計量之間並無重大轉移。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

58.2.1 持續第一層級公允價值計量項目市價的確定依據

本集團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一級債務證券、股權證券、基金及其他投資。

58.2.2 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

對於分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券及以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債的銀行間市場債券，以及分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債的債券借貸，採用中國債券估算公允價值，未來現金流量根據合同金額和票面利率估算，並以反映交易對手信用風險的利率貼現。

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

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

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

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

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，第二層估值技術並無重大變動。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 進行公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

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

第三層公允價值計量的量化信息如下：

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日	估值技術 及主要輸入值	重要的 不可觀察輸入值
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產：				
— 債券	2,883,314	2,489,388	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	10,083	26,292	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	1,093,559	2,901,907	基於期權定價模型考慮流動性折扣調整後的市場報價。	波動率(附註1)
— 信託計劃	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	246,835	116,287	基於期權定價模型考慮流動性折扣調整後的市場報價。	波動率(附註1)
— 其他投資	356,313	377,123	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	2,014,862	1,875,639	參考市場報價或可比公司法釐定，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)
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	1,539	134	使用倍數的估值，並就缺乏市場流動性折價作調整。	市場流動性折價(附註3)

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

58.2.3 持續第三層級公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息(續)

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日	估值技術 及主要輸入值	重要的 不可觀察輸入值
衍生金融工具：				
— 期權—資產	5,601,385	1,478,645	根據期權定價模型計算。	波動率(附註1)
— 其他遠期合約—資產	1,069,750	147,923	按反映投資標的信用風險的貼現率計對根據合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到的貼現現金流量。	貼現率(附註2)
總計	13,989,355	9,413,338		
金融負債				
衍生金融工具：				
— 期權—負債	4,580,951	1,079,636	根據期權定價模型計算。	波動率(附註1)
— 遠期合約—負債	19,555	11,211	按反映投資標的信用風險的貼現率計對根據合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到的貼現現金流量。	貼現率(附註2)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：				
— 其他	-	1,216,719	按反映投資標的信用風險的貼現率計對根據合同條款估算的未來現金流量進行貼現得到的貼現現金流量。	貼現率(附註2)
總計	4,600,506	2,307,566		

附註：

- (1) 公允價值計量的重大不可觀察輸入值為相關證券的波動率，介乎12.99%至69.69%(2022年12月31日：5%至81.77%)。
- (2) 公允價值的不可觀察輸入值為貼現率，其參照相關投資的信用風險釐定，介乎4.00%至99.99%(2022年12月31日：0.70%至99.99%)。貼現率越高，公允價值越低。
- (3) 公允價值的不可觀察數據為就缺乏市場流動性作出的折扣，介乎22%至90.46%(2022年12月31日：20%至80.89%)。缺乏市場流通性的折扣越高，公允價值越低。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.3 第三層公允價值計量的對賬

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的權益工具
於2023年1月1日	7,786,636	134
總收益或損失：		
— 於損益	(2,793,181)	—
— 於其他綜合收益	—	5
購買	3,195,211	1,400
轉出(附註)	(871,985)	—
於2023年12月31日	7,316,681	1,539
於2023年12月31日所持資產的總損失		
— 於損益確認的未變現收益	433,945	—

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的權益工具
於2022年1月1日	12,890,349	128
總收益或損失：		
— 於損益	(3,318,599)	—
— 於其他綜合收益	—	6
購買	5,244,066	—
轉出(附註)	(7,029,180)	—
於2022年12月31日	7,786,636	134
於2022年12月31日所持資產的總損失		
— 於損益確認的未變現收益	86,270	—

附註：此等為交易所買賣的附限售期的權益證券或持有附限售期上市股份的資產管理計劃。在限售期結束時由第三層級轉入第一層級並且不再受到限制。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

59. 報告期結束後事項

報告期後建議利潤分派

於 2024 年 3 月 28 日，本公司董事已建議有關截至 2023 年 12 月 31 日止年度的末期股利每 10 股人民幣 2.20 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 2,405.57 百萬元，並須待股東於即將舉行之股東週年大會上批准。

私募債券發行

報告期末後，本公司已於 2024 年 1 月完成第一期私募債券發行人民幣 5,000 百萬元。該等債券按年利率 2.84% 計息，期限為三年。此外，本公司已於 2024 年 1 月完成第二期私募債券發行人民幣 1,000 百萬元。該等債券按年利率 2.75% 計息，期限為兩年。發行募集的資金用於增強本公司營運資金。

發行次級公司債券

於報告期末後，本公司已於 2024 年 3 月完成公開發行次級公司債券人民幣 2,000 百萬元（第一期）及人民幣 4,000 百萬元（第二期）。該等債券按年利率 2.60% 至 2.75% 計息，期限介乎 3 年至 5 年。發行募集的資金用於償還到期公司債券及增加本公司營運資金。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

60. 於子公司的投資

本公司於年末直接及間接持有的子公司詳情載列如下：

子公司名稱	註冊地點/ 成立地點	經營地點	根據中國法律 註冊的法律 實體類型	本集團持有的股權及投票權		實繳股本 (人民幣) 除非另有指定	主要業務
				2023年 12月31日	2022年 12月31日		
銀河創新資本管理有限 公司*	北京	北京	有限責任公司(企 業法人)	100.00%	100.00%	1,500,000,000	資產管理、項目投資 管理
中國銀河國際金融控股 有限責任公司	香港	香港	不適用	100.00%	100.00%	8,600,000,000港元	投資控股
銀河期貨有限公司*	北京	北京	有限責任公司(企 業法人)	100.00%	100.00%	4,500,000,000	商品期貨經紀、金 融期貨經紀、期貨 投資諮詢及資產管 理、基金銷售
銀河金匯證券資產管理 有限公司*	深圳	北京	有限責任公司(企 業法人)	100.00%	100.00%	1,000,000,000	證券資產
銀河源匯投資有限公司*	上海市	上海市	有限責任公司(企 業法人)	100.00%	100.00%	4,000,000,000	另類投資
中國銀河國際期貨 (香港)有限公司*	香港	香港	不適用	100.00%	100.00%	150,000,000港元	期貨合約交易
中國銀河國際證券 (香港)有限公司*	香港	香港	不適用	100.00%	100.00%	2,500,000,000港元	證券經紀、證券及企 業融資顧問

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

60. 於附屬公司的投資(續)

本公司於年末直接及間接持有的子公司詳情載列如下(續)：

子公司名稱	註冊地點／ 成立地點		根據中國法律 註冊的法律 實體類型	本集團持有的股權及投票權		實繳股本 (人民幣) 除非另有指定	主要業務
	經營地點	2023年 12月31日		2022年 12月31日			
中國銀河國際投資有限公司	香港	香港	不適用	100.00%	100.00%	1,000,000港元	投資
中國銀河國際資產管理(香港)有限公司*	香港	香港	不適用	100.00%	100.00%	50,000,000港元	資產管理
中國銀河國際金融產品有限公司	香港	香港	不適用	100.00%	100.00%	500,000港元	保險經紀高淨值客戶財富管理
銀河粵科私募基金管理有限公司*	廣州	廣州	有限責任公司 (合營企業)	51.00%	51.00%	20,000,000	投資基金管理
銀河一聯昌證券國際私人有限公司*	新加坡	新加坡	不適用	100.00%	74.99%	908,440,661 新加坡元	投資控股
銀河德睿資本管理有限公司(「銀河德睿」)*	上海	上海	有限責任公司 (企業法人)	100.00%	100.00%	2,000,000,000	資產及投資管理
銀河一聯昌控股私人有限公司*	馬來西亞	馬來西亞	不適用	100.00%	75.00%	1,600,330,630 馬來西亞林吉特	投資控股

* 該等附屬公司並無正式英文名稱。

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

61. 本公司財務狀況表及儲備

(a) 本公司財務狀況表

	於12月31日	
	2023年	2022年 (經重述)
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	541,981	567,811
使用權資產	1,348,203	1,418,663
商譽	223,278	223,278
其他無形資產	632,758	566,867
於附屬公司的投資	18,235,750	15,283,209
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	30,972,343	29,510,618
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具	90,829	83,795
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具	45,131,274	38,355,796
按攤餘成本計量的債務工具	432,576	1,637,517
買入返售金融資產	11,086,344	11,179,306
交易所及非銀行金融機構保證金	1,244,297	973,212
其他應收及預付賬款	1,154,126	1,154,125
遞延稅項資產	15,069	161,956
非流動資產總額	111,108,828	101,116,153
流動資產		
融資客戶墊款	84,882,611	78,352,673
應收賬款	80,385	96,674
可收回稅款	319,395	781,185
其他應收及預付賬款	1,780,002	3,426,740
應收附屬公司款項	20,607,350	5,964,094
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	140,254,714	121,217,208
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具	97,267,109	109,241,168
按攤餘成本計量的債務工具	1,224,426	186,036
買入返售金融資產	10,743,877	8,846,280
衍生金融資產	7,025,975	1,875,112
交易所及非銀行金融機構保證金	5,156,020	4,086,297
結算備付金	23,112,093	29,797,131
銀行結餘	70,365,135	72,833,798
流動資產總額	462,819,092	436,704,396
資產總值	573,927,920	537,820,549

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

61. 本公司財務狀況表及儲備(續)

(a) 本公司財務狀況表(續)

		於12月31日	
	附註	2023年	2022年 (經重述)
權益及負債			
權益			
股本	61(b)	10,934,402	10,137,280
其他權益工具	61(b)	29,828,323	15,935,691
儲備	61(b)	58,618,432	47,832,428
保留溢利	61(b)	27,213,272	25,341,940
權益總額		126,594,429	99,247,339
負債			
非流動負債			
應付債券		68,731,531	64,539,717
債務工具		309,594	294,781
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		6,326,910	6,270,508
租賃負債		797,242	1,024,362
非流動負債總額		76,165,277	72,129,368
流動負債			
應付債券		29,687,047	30,886,076
應付銀行及其他金融機構款項		6,904,888	19,033,264
債務工具		27,118,418	29,305,088
應付經紀業務客戶賬款		74,301,623	81,411,762
應計僱員成本		5,057,351	4,628,683
其他應付款項及預提費用		29,523,893	15,478,207
租賃負債		573,302	411,225
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		33,022,842	25,411,237
衍生金融負債		5,279,631	2,543,722
賣出回購金融資產		159,699,219	157,334,578
流動負債總額		371,168,214	366,443,842
負債總額		447,333,491	438,573,210
權益及負債總額		573,927,920	537,820,549

第十一節 綜合財務報表

(除另有指明外，金額單位為人民幣千元)

61. 本公司財務狀況表及儲備(續)

(b) 公司儲備變動

本公司股本、儲備及未分配利潤的變動載列如下：

	股本	其他 權益工具	資本公積	投資 重估儲備	一般儲備	其他儲備	未分配利潤	權益總額
於2021年12月31日	10,137,259	14,885,851	25,006,908	1,124,069	20,746,756	(60,195)	24,380,348	96,220,996
加：會計政策變動	-	-	-	-	-	-	(1,056)	(1,056)
於2022年1月1日(經重述)	10,137,259	14,885,851	25,006,908	1,124,069	20,746,756	(60,195)	24,379,292	96,219,940
年度利潤	-	-	-	-	-	-	7,400,010	7,400,010
年度其他綜合支出	-	-	-	(1,578,250)	-	(18,353)	-	(1,596,603)
年度綜合收益/(支出)總額	-	-	-	(1,578,250)	-	(18,353)	7,400,010	5,803,407
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	2,174,762	-	(2,174,762)	-
可轉換公司債券股東 投入資本	21	1,049,840	181	-	-	-	-	1,050,042
對其他權益工具持有人分配	-	-	-	-	-	-	(683,500)	(683,500)
已宣派的股利	-	-	-	-	-	-	(3,142,550)	(3,142,550)
重新分類至未分配利潤的 其他綜合收益	-	-	-	436,550	-	-	(436,550)	-
於2022年12月31日(經重述)	10,137,280	15,935,691	25,007,089	(17,631)	22,921,518	(78,548)	25,341,940	99,247,339
於2022年12月31日	10,137,280	15,935,691	25,007,089	(17,631)	22,921,518	(78,548)	25,337,710	99,243,109
加：會計政策變動	-	-	-	-	-	-	4,230	4,230
於2023年1月1日(經重述)	10,137,280	15,935,691	25,007,089	(17,631)	22,921,518	(78,548)	25,341,940	99,247,339
年度利潤	-	-	-	-	-	-	7,364,478	7,364,478
年度其他綜合支出	-	-	-	1,522,607	-	(26,924)	-	1,495,683
年度綜合收益/(支出)總額	-	-	-	1,522,607	-	(26,924)	7,364,478	8,860,161
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	2,222,433	-	(2,222,433)	-
其他權益工具持有人投入資本	-	14,942,472	-	-	-	-	-	14,942,472
可轉換公司債券轉增 股本及資本公積	797,122	(1,049,840)	7,172,691	-	-	-	-	6,919,973
對其他權益工具股東分配	-	-	-	-	-	-	(1,044,000)	(1,044,000)
已宣派的股利	-	-	-	-	-	-	(2,331,516)	(2,331,516)
重新分類至未分配 利潤的其他綜合收益	-	-	-	(104,803)	-	-	104,803	-
於2023年12月31日	10,934,402	29,828,323	32,179,780	1,400,173	25,143,951	(105,472)	27,213,272	126,594,429

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
1	北京金融街證券營業部	北京市西城區太平橋大街111號3-5層	趙宏亮
2	北京望京證券營業部	北京市朝陽區廣順北大街33號院1號樓二層201室001號	吳迪
3	北京陶然橋證券營業部	北京市東城區馬家堡路1號第11層1101、1102、1103、1105、1106、1109室	郭煜
4	北京學院南路證券營業部	北京市海澱區學院南路34號2號樓二層201、202、205、206、209、210、220、224、225、227、228室、四層401、402室	趙新華
5	北京安貞門證券營業部	北京市朝陽區安定路33號1-3內11層1102號	曹燕霞
6	北京珠市口大街證券營業部	北京市東城區珠市口東大街2號1層110室，6層608室，6層609室	李偉民
7	北京中關村大街證券營業部	北京市海澱區中關村南大街甲18號院1-4號樓D座03-3D	宋玉山
8	北京太陽宮證券營業部	北京市朝陽區夏家園11號樓2層10號商業	艾海鳳
9	北京阜成路證券營業部	北京市海澱區阜成路67號銀都大廈一、三、四層	馬俊明
10	北京朝陽門北大街證券營業部	北京市東城區朝陽門北大街5號B座1層F-03單元、5層06單元	王曉晶
11	北京建國路證券營業部	北京市朝陽區建國路126號1號樓一層大廳北側	劉艷宏
12	北京北四環證券營業部	北京市海澱區北四環中路265號一層101室	劉希金
13	北京雙井證券營業部	北京市朝陽區廣渠路39號院2號樓1至7層101內一層01單元、五層	曹萌
14	北京亦莊證券營業部	北京市北京經濟技術開發區宏達北路10號1號樓1層105、7層710-711	王金柱
15	北京工體證券營業部	北京市朝陽區工體東路18號2號樓一層103室、三層123室	魯振
16	北京通州九棵樹證券營業部	北京市通州區九棵樹街100號1至2層	徐強
17	北京大望路證券營業部	北京市朝陽區西大望路1號2號樓7層807	吳楠
18	北京來廣營證券營業部	北京市朝陽區來廣營西路5號院誠盈中心2號樓2層201單元	田志錄
19	北京團結湖證券營業部	北京市朝陽區農展館南路12號1號樓16層1604、1606室	來正和
20	北京麗澤證券營業部	北京市豐台區金澤西路8號院1號樓-4至22層101內1層102A	侯志姍
21	北京後沙峪證券營業部	北京市順義區後沙峪鎮裕慶路20號院9號樓1層107-108室	周春美
22	北京立通路證券營業部	北京市朝陽區錦芳路1號院15號樓1層15-3	邵江波
23	北京豐台科技園證券營業部	北京市豐台區育仁南路3號院2號樓2層210	黎強

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
24	北京菜市口大街證券營業部	北京市西城區菜市口大街甲2號院2號樓1至2層125	焦健
25	北京阜外大街證券營業部	北京市西城區阜成門外大街甲9號國賓酒店一層編號GBC-4及GBC-6區域	白雲龍
26	北京亞運村證券營業部	北京市朝陽區北辰東路8號院27號樓一層104號	薛挺宇
27	北京遠大路證券營業部	北京市海澱區藍靛廠東路2號院2號樓(金源時代商務中心2號樓)2層1單元(A座)2B	郭萌萌
28	北京通州證券營業部	北京市通州區新華南二街12號院2號樓1層2-6	吳建會
29	北京亮馬橋路證券營業部	北京市朝陽區亮馬橋路42號院124號樓-2至16層101內11層1113室	李慧雯
30	北京上地證券營業部	北京市海澱區信息路甲28號4層D座04B	劉逸飛
31	北京知春路證券營業部	北京市海澱區中關村大街27號11層1109室	伍巧玲
32	北京興華大街證券營業部	北京市大興區興華大街(二段)19號院17號樓1層101	李珏
33	北京東四環南路證券營業部	北京市朝陽區十八里店鄉周莊嘉園7號院16號樓底商11-12門	宋博文
34	北京蘇州街證券營業部	北京市海澱區北四環西路66號17層2001室	焦玉昆
35	北京翠林路證券營業部	北京市豐台區西鐵營中路1號院1號樓-5至16層101內15層1505、1506號	石連升
36	北京廣安門證券營業部	北京市西城區南濱河路27號7號樓4層405	張揚
37	北京雍和宮證券營業部	北京市東城區和平裡東街11號創新樓A座B1-A1號(地下一層)	楊冬林
38	北京時代花園南路證券營業部	北京市石景山區時代花園南路19號院1號樓1層102	馬青山
39	北京舊宮證券營業部	北京市北京經濟技術開發區(大興)舊忠路10號院10號樓1層107	鍾海平
40	北京青年路證券營業部	北京市朝陽區青年路7號院3號樓16層31608	段德義
41	北京西大望路證券營業部	北京市朝陽區南磨房路16號院1號樓1層102	趙曉磊
42	北京積水潭證券營業部	北京市西城區新街口北大街3號2層211	李澤中
43	天津南馬路證券營業部	天津市南開區南馬路1324號	陳超
44	天津水上公園北道證券營業部	天津市南開區水上公園北道與水上公園東路交口魯能國際中心17層06、07單元	劉靜
45	天津勝利路證券營業部	天津市河北區勝利路與建國道交口西北側瑞海大廈1-2-101	楊秀麗

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
46	石家莊紅旗大街證券營業部	石家莊市橋西區紅旗大街98號	李芳輝
47	廊坊永興路證券營業部	廊坊市廣陽區永興路香堤小區商業4號樓1單元1層101號、6層601號、609號、610號、611號、612號	計彬
48	石家莊勝利北街證券營業部	石家莊市長安區勝利北街156號富天大廈	羅峰
49	邢台清河證券營業部	清河縣長江東街17號	郝國敬
50	邢台守敬北路證券營業部	河北省邢台市信都區守敬北路236號守敬E世界北樓104、105號門市	於葆華
51	滄州永安南大道證券營業部	滄州市運河區解放西路頤和文園門市五區1202舖	陳暉
52	秦皇島證券營業部	秦皇島市海港區建設大街181號	劉偉
53	保定七一路證券營業部	河北省保定市競秀區七一路1955號1號樓底商	閔明艷
54	張家口長城西大街證券營業部	河北省張家口市高新區長城西大街新東亞財富中心1-A座-6號底商1層	王靜
55	太原迎澤橋西證券營業部	山西省太原市萬柏林區晉祠路一段8號中海國際中心A座1層101、2層201、8層804A、805、806單元	陳宏華
56	太原南中環街證券營業部	山西綜改示範區太原學府園區亞日街7號9層903-906室	張建忠
57	太原桃園證券營業部	太原市迎澤區新建南路1號5層	趙俊華
58	臨汾解放東路證券營業部	臨汾市解放東路2號	王強
59	侯馬滄濱街證券營業部	侯馬市滄濱街7號(原中行大樓)	王全瑞
60	霍州新建南路證券營業部	山西省臨汾市霍州市新建南路河畔麗景11號樓59、60號商舖	董新徵
61	洪洞虹通大道證券營業部	山西省臨汾市洪洞縣虹通大道(陸合佳苑)商網4幢2、3號樓一、二兩層	崔晉輝
62	晉中迎賓街證券營業部	山西省晉中市榆次區迎賓街135號	任東峰
63	晉中定陽路證券營業部	山西省晉中市榆次區定陽路580號匯通風情商業廣場1-082號商舖	宋偉
64	介休新華北街證券營業部	山西省晉中市介休市新華北街191號	石建華
65	晉城黃華街證券營業部	山西省晉城市城區南街街道黃華街C區商業綜合樓主樓商業2號、1-2層2號	孔林立
66	孝義府前街證券營業部	山西省呂梁市孝義市府前街長春酒店(臨街商業1、2號)1至2層	段靖剛
67	運城河東街證券營業部	山西省運城市鹽湖區河東東街水岸華庭21幢1-2層14號商舖	張少衛

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
68	大同柳泉南街證券營業部	大同市平城區柳泉街348號	馬俊濤
69	陽泉保晉路證券營業部	山西省陽泉市經濟技術開發區保晉路盛世新城3號樓14號底商	丁莉娜
70	長治太行東街證券營業部	長治市太行東街永盛苑2號樓下太行東街5號1-2層	曹利衛
71	呼和浩特烏蘭察布東街證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區烏蘭察布東路博爾頓廣場B座101商鋪	賀靜
72	呼和浩特大學西街證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區大學西街110號豐業大廈	侯傑
73	包頭烏蘭道證券營業部	內蒙古自治區包頭市昆都侖區烏蘭道19甲6號	趙利斌
74	鄂爾多斯市東勝吉勞慶南路證券營業部	內蒙古自治區鄂爾多斯市東勝區大橋路7號街坊15號樓-0-105	李雪濱
75	呼倫貝爾橋頭街證券營業部	呼倫貝爾市海拉爾區橋頭街6-8號(呼倫假日酒店三樓)	王劍
76	瀋陽北站路證券營業部	瀋陽市沈河區北站路59號(1702 1703-2 1704 1706 1709)	胡英新
77	瀋陽大北關街證券營業部	瀋陽市大東區大北關街40號(2門)1-2層	洛曉冬
78	瀋陽香港路證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區香港路143號16、17、18門	劉大勇
79	瀋陽三經街證券營業部	瀋陽市沈河區南三經街95號1-3層	溫久玉
80	瀋陽建設東路證券營業部	瀋陽市鐵西區建設東路76號3門	徐杉
81	瀋陽朗月街證券營業部	遼寧省瀋陽市渾南區朗月街6甲號6門	唐宇恆
82	瀋陽和康街證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區和康街65-1號13-16門(一層、三層)	李斌
83	營口遼河大街證券營業部	營口市站前區遼河大街30-1、30-2	趙峰
84	阜新西山路證券營業部	阜新市海州區西山路10-2-5門	趙翔
85	遼陽新運大街證券營業部	遼寧省遼陽市白塔區新運大街84號樓東一單元1層東側	佟聖勇
86	大連黃河路證券營業部	遼寧省大連市沙河口區黃河路620號電梯樓層五層B、C、D	姜雪濤
87	大連一德街證券營業部	遼寧省大連市中山區一德街20號5樓01、08、07號房間	閻婷婷
88	大連人民路證券營業部	遼寧省大連市中山區人民路71號3層	鄭悅
89	大連新開路證券營業部	遼寧省大連市西崗區黃河路219號3層1號	賈楷周
90	莊河世紀大街證券營業部	遼寧省大連市莊河市世紀大街一段6號征泰國際大廈一樓101號門市	金麗

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
91	大連金馬路證券營業部	遼寧省大連經濟技術開發區五彩城F區商業大廈4棟-2號	于鵬霄
92	長春前進大街證券營業部	長春市朝陽區前進大街集商國際項目A2號樓9層	劉曉勇
93	長春人民大街證券營業部	吉林省長春市南關區人民大街8688號	王寰宇
94	吉林江灣路證券營業部	吉林省吉林市昌邑區江灣路28號朝陽世紀城5號樓3、4-2號網點	趙習之
95	通化濱江西路證券營業部	通化市東昌區濱江西路碧水豪庭1-7號樓1-9號	叢家祥
96	哈爾濱西十道街證券營業部	哈爾濱市道裡區西十道街19號東興大廈主樓四樓，附樓五樓	劉佩劍
97	哈爾濱中山路證券營業部	黑龍江省哈爾濱市南崗區中山路209號藍色水岸1-4層商服一、三層	李乃琛
98	大慶經三街證券營業部	黑龍江省大慶市薩爾圖區東風新村經三街5號	李景忠
99	佳木斯西林路證券營業部	郊區西林路1178號	師曉丹
100	齊齊哈爾龍華路證券營業部	黑龍江省齊齊哈爾市鐵鋒區軍校街1號00單元01層01號二層	劉昉
101	雞西紅旗路證券營業部	黑龍江省雞西市雞冠區向陽辦紅旗路19號四層	柏英春
102	哈爾濱景江西路證券營業部	哈爾濱市道裡區景江西路2372號6棟1層2號	葉廣文
103	上海長寧區鎮寧路證券營業部	上海市長寧區鎮寧路525號2層202室	張燁
104	上海浦東新區源深路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區源深路92號1層102室、15層	顧康康
105	上海世界路證券營業部	上海市楊浦區世界路95號-1臨	黃旭慶
106	上海安業路證券營業部	上海市安業路124號	俞麗莉
107	上海浦東新區博華路證券營業部	上海市浦東新區博華路388-392雙號2層、412號2層、416號2層、420號2層、424號2層、428號2層、432號2層	葛萬利
108	上海楊浦區靖宇東路證券營業部	上海市楊浦區靖宇東路265號101、201室	張繼偉
109	上海虹井路證券營業部	上海市閔行區虹井路185號202室	陳凱
110	上海宜川路證券營業部	上海市靜安區宜川路855-859號1層101、102室、855-859號2層	孔飛
111	上海上南路證券營業部	上海市浦東新區上南路1316號	莊義驊
112	上海共康路證券營業部	上海市寶山區共康路358號一、二層	朱岳偉

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
113	上海東寶興路證券營業部	上海市虹口區東寶興路118號12樓	袁家鵬
114	上海五蓮路證券營業部	上海市浦東新區五蓮路11號	張雪紅
115	上海新閘路證券營業部	上海市黃浦區新閘路356號603-604室、1203室	寧鈞
116	上海崑山路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區崑山路538號，張楊路2399號1幢403、406室	李明
117	上海肇嘉濱路證券營業部	上海市黃浦區肇嘉濱路212號9層907、908、909、910、911、912、915、916、917、918、920室	周承偉
118	上海紀念路證券營業部	上海市虹口區紀念路486號-10號1-2層、-6號2層	范一鳴
119	上海恆豐路證券營業部	上海市恆豐路218號2樓201-1室	廖星馳
120	上海東大名路外灘證券營業部	上海市虹口區東大名路912號四層A室	宋文俊
121	上海古北路證券營業部	上海市長寧區古北路666號7層02室、01A室(實際樓層602室、601A室)	王晨博
122	上海黃浦區蒙自路證券營業部	上海市黃浦區蒙自路763號10樓01、02單元	楊曉燕
123	上海浦東新區銀城路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區銀城路16號23層2307、2308單元	陶飛
124	上海中山北路證券營業部	上海市普陀區中山北路2917號401-406、408-412室	倪乾力
125	上海漕寶路證券營業部	上海市閔行區漕寶路3459號9層	李新亮
126	上海普陀區常德路證券營業部	上海市普陀區常德路1339號第一層102室	楊鑫
127	上海青浦區明珠路證券營業部	上海市青浦區明珠路838號106室	張換來
128	上海臨港新片區香竹路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區香竹路1幢101-107單	靳學俠
129	上海寶山區上大路證券營業部	上海市寶山區上大路1388號1幢301室	余宏萬
130	上海普陀區大渡河路證券營業部	上海市普陀區大渡河路168弄26號5樓505室	沈妮
131	上海浦東新區金高路證券營業部	上海市浦東新區金高路945號108室	伍鈺軍
132	上海自貿試驗區基隆路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區基隆路1號1樓商舖3	周菲菲
133	上海楊浦區淞滬路證券營業部	上海市楊浦區淞滬路433號201室	勵亞君
134	上海泗寶路證券營業部	上海市松江區泗涇鎮泗寶路50號1-2層	沈芸

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
135	上海金港路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區金港路299號11樓1110-1111室	程興浩
136	上海松江區榮樂東路證券營業部	上海市松江區榮樂東路1919號1-2層	陳麟
137	上海浦東新區靈巖南路證券營業部	上海市浦東新區靈巖南路1440號1層1-2室	劉鵬
138	上海青浦區新府中路證券營業部	上海市青浦區華新鎮新府中路1786_1784號101室	李嘉森
139	上海高科東路證券營業部	上海市浦東新區高科東路777弄1幢8號樓112號	李佳陽
140	上海閔行區滬閔路證券營業部	上海市閔行區滬閔路1441號98幢1層109	劉怡
141	上海奉賢區環城東路證券營業部	上海市奉賢區環城東路525號101室	周群
142	南京洪武路證券營業部	南京市秦淮區洪武路359號福鑫國際大廈2層203-207室	曹安銘
143	南京上海路證券營業部	南京市鼓樓區上海路145號二層	胡愷濤
144	南京珠江路證券營業部	南京市玄武區珠江路714號1號樓	黃偉
145	南京江東中路證券營業部	南京市建鄴區江東中路213號201室	季小龍
146	南京南瑞路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區南瑞路79號五嶽頤園19幢	鞠民
147	揚州文昌中路證券營業部	揚州市文昌中路571號(建業大廈)建松大廈一大堂101、201	彭孝武
148	蘇州三香路證券營業部	蘇州市姑蘇區三香路718號	錢春
149	鎮江正東路證券營業部	鎮江市正東路39號4號樓第4層	姚婧姣
150	南京江寧金箔路證券營業部	南京市江寧區東山街道金箔路770號3幢201室	楊偉學
151	南京燕山路證券營業部	南京市建鄴區燕山路179號1701-1室	周旭傑
152	南通工農路證券營業部	南通市崇川區工農路198號金唐大廈101室和201室	王偉
153	常熟珠江東路證券營業部	常熟市珠江東路93號	鄒驕
154	鹽城迎賓南路證券營業部	鹽城市迎賓南路126號錢江方洲小區北區7幢102室	高麗麗
155	無錫梁溪路證券營業部	無錫市梁溪路708號1層A區	劉忠喜
156	江陰虹橋北路證券營業部	江陰市虹橋北路185號1層及181-185號2層	趙遷
157	連雲港通灌南路證券營業部	連雲港市海州區通灌南路102號建院觀築大廈109	羅飛
158	如皋健康路證券營業部	江蘇省如皋市如城鎮健康東村809幢4號營業房	陳麗媛

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
159	張家港沙洲西路證券營業部	張家港市楊捨鎮沙洲西路115號(天霸商務館)101#中北側一層108號	朱可春
160	常州北大街證券營業部	常州市鐘樓區玉隆花園8-1號	張宇
161	宜興洵濱南路證券營業部	宜興市新街街道洵濱南路78號(1-3層)	王擘科
162	泰州青年南路證券營業部	泰州市海陵區青年南路300號103室、104室	張展
163	昆山蕭林路證券營業部	昆山市玉山鎮城北蕭林路195-1號	張百強
164	寶應白田路證券營業部	寶應縣鴻盛新城白田路大商業100號	王文祥
165	灌雲人民中路證券營業部	連雲港市灌雲縣伊山鎮人民中路金陵御花園7幢102、202室	徐長一
166	蘇州月亮灣路證券營業部	中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區蘇州工業園區月亮灣路15號中新大廈3206	羅天一
167	太倉上海東路證券營業部	太倉市婁東街道上海東路168號3幢106室、107室	姜定柱
168	南京創智路證券營業部	南京市建鄴區創智路2號101室	楊青雲
169	南京浦濱路證券營業部	南京市江北新區浦濱路150號中科創新廣場5號樓101室	丁大宇
170	南京雙龍大道證券營業部	江蘇省南京市江寧區雙龍大道1698號景楓寫字樓13層08、09、10室(江寧開發區)	徐小三
171	徐州軟件園路證券營業部	徐州市泉山區中國礦業大學國家大學科技園(徐州軟件園基地)8、9號樓1-101	秦松
172	如東通海路證券營業部	江蘇省南通市如東縣城中街道通海路9號潤通尚城8號樓152鋪和153鋪	張季禕
173	杭州鳳起路證券營業部	浙江省杭州市下城區鳳起路282號1-3樓、284號3樓	馬一寧
174	杭州建國北路證券營業部	浙江省杭州市建國北路586號嘉聯華銘座102室-1、201室-1、202室-1	章輝
175	杭州紹興路證券營業部	浙江省杭州市紹興路303號216-217室	王曉峰
176	杭州豐潭路證券營業部	浙江省杭州市拱墅區豐潭路430號豐元國際大廈1、2、3幢301室-2	孫卓
177	杭州景芳證券營業部	浙江省杭州市上城區鳳起東路171號、173號、175號	凌勇
178	建德新安路證券營業部	浙江省杭州市建德市新安江街道新安路195號1樓、193-195號3樓	吳浩
179	杭州東寧路證券營業部	浙江省杭州市上城區東寧路586號悅郡城2幢1層101、102室、10層1002、1003室	胡俊

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
180	杭州餘杭邱山大街證券營業部	浙江省杭州市餘杭區東湖街道邱山大街611-202號	龔曉軍
181	桐廬迎春南路證券營業部	浙江省桐廬縣迎春南路80、82號	童小練
182	紹興證券營業部	浙江省紹興市魯迅中路146號	石磊
183	德清證券營業部	浙江省德清縣武康鎮中興南路251號	伍濤
184	湖州適園路證券營業部	浙江省湖州市南潯鎮適園路883-885號	胡亞莉
185	紹興上虞市民大道證券營業部	浙江省紹興市上虞區百官街道市民大道583-589號	李燦
186	義烏稠州北路證券營業部	浙江省義烏市稠城街道稠州北路661號、663號1-2層	陳承覺
187	蘭溪三江路證券營業部	浙江省金華市蘭溪市蘭江街道三江路73號	汪毅捷
188	麗水證券營業部	浙江省麗水市大洋路375號	謝劍虹
189	青田龍津路證券營業部	浙江省麗水市青田縣鶴城街道龍津路16號、18號、24號(二樓)	舒浩淼
190	龍泉華樓街證券營業部	浙江省龍泉市華樓街268號	楊燁
191	遂昌凱恩路證券營業部	浙江省麗水市遂昌縣妙高街道凱恩路106-113號乙	嚴斌
192	慶元濠洲街證券營業部	浙江省麗水市慶元縣濠洲街道濠洲街209號濠洲花園7幢6號商舖	巫異佳
193	溫州大南路證券營業部	浙江省溫州市鹿城區大南路華都大廈二樓201室	金凡
194	平陽人民路證券營業部	浙江省溫州市平陽縣昆陽鎮人民路158號一層、六層	蔡際欽
195	蒼南車站大道證券營業部	浙江省溫州市蒼南縣靈溪鎮車站大道時代都市廣場6幢201室	楊清友
196	湖州證券營業部	浙江省湖州市紅旗路128號	方愷
197	衢州須江路證券營業部	浙江省衢州市柯城區須江路65、67、69號	任慧康
198	長興金陵北路證券營業部	浙江省湖州市長興縣龍山街道金陵北路310-312號一層、二層	朱正義
199	嘉興環城南路證券營業部	浙江省嘉興市南湖區環城南路281號	楊建民
200	平湖解放西路證券營業部	浙江省平湖市當湖街道解放西路62號一層、二層	周春蘭
201	金華證券營業部	浙江省金華市婺城區八一南街393號	鍾小軍
202	台州銀座北街證券營業部	浙江省台州市路橋區路北街道銀座北街965弄20-1號—38-1號(雙號)、967弄23-1號—43-1號(單號)、967弄41號	余偉

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
203	溫州車站大道證券營業部	浙江省溫州市鹿城區車站大道京龍大廈1、2幢一層10-11號	涂芬芳
204	杭州江濱西大道證券營業部	浙江省杭州市富陽區鹿山街道江濱西大道170-23至170-25號	俞和國
205	舟山千島路證券營業部	浙江省舟山市定海區臨城街道千島路167號建設大廈A座一樓	烏文傑
206	臨海杜橋環城南路證券營業部	浙江省臨海市杜橋鎮環城南路367號	任麗清
207	台州黃巖委羽街證券營業部	浙江省台州市黃巖區西城街道委羽街328號、330號、332號	牟鵬
208	紹興柯橋鑿湖路證券營業部	浙江省紹興市柯橋區柯橋鑿湖路27號A幢1-2層	徐建國
209	淳安南景路證券營業部	浙江省杭州市淳安縣千島湖鎮南景路332號	常瑜
210	杭州天城東路證券營業部	浙江省杭州市經濟技術開發區天城東路246-234號(上沙永裕大廈1幢)	金新建
211	台州東海大道證券營業部	浙江省台州市東海大道680和682號	黃莉
212	諸暨東旺路證券營業部	浙江省紹興市諸暨市浣東街道東旺路218號	陳韋峰
213	桐鄉世紀大道證券營業部	浙江省嘉興市桐鄉市梧桐街道世紀大道1149號、1151號、1153號	沈丹霞
214	杭州市心中路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區北干街道市心中路651號	張勇
215	永康五洲路證券營業部	浙江省金華市永康市總部中心金州大廈一樓	鍾彝政
216	溫州永中西路證券營業部	浙江省溫州市龍灣區永中西路萬鑫錦園1-6幢125-1室、125-2室	陳宵
217	臨海崇和路證券營業部	浙江省台州市臨海市古城街道雍怡廣場崇和路7-5號、7-6號、7-7號	張玲嬌
218	龍港龍城華府證券營業部	浙江省溫州市龍港市龍城華府1-2幢207室、208室、209室	余茜茜
219	溫嶺中華路證券營業部	浙江省台州市溫嶺市城西街道中華路677號、679號、681號(京都御府6幢103室)	陳超
220	安吉遞鋪中路證券營業部	浙江省湖州市安吉縣昌碩街道遞鋪中路278號	王志偉
221	海寧文宗南路證券營業部	浙江省嘉興市海寧市海洲街道文宗南路88號104、105室	游發強
222	杭州海運國際大廈證券營業部	浙江省杭州市上城區海運國際大廈2號樓120室、216室、218室	包盛
223	東陽十字街證券營業部	浙江省東陽市吳寧街道十字街13號	金匡

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
224	杭州雙龍街證券營業部	浙江省杭州市西湖區蔣村街道雙龍街99號三深商務中心B樓一層106-107號商舖	李波
225	杭州登雲路證券營業部	浙江省杭州市拱墅區登雲路118-1號、120號	余維狄
226	杭州未來科技城舒心路證券營業部	浙江省杭州市餘杭區倉前街道舒心路359號正元智慧大廈C座103、104室	楊小琴
227	新昌麗江路證券營業部	浙江省新昌縣七星街道麗江路京新大廈111號	楊挺
228	浦江人民東路證券營業部	浙江省浦江縣浦陽街道人民東路42號、42-1號	樓佳妮
229	天台赤城路證券營業部	浙江省台州市天台縣赤城街道赤城路267、269號	陳錦珍
230	寧波寧穿路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區寧穿路1713、1719、1721、1733號1-5-4，安波路30號、建寧街8號32-2	周紅良
231	寧波柳汀街證券營業部	浙江省寧波市海曙區柳汀街225號16層1607-1610室，長春路54、56、58、60、62、64號幢號043房號1-4-2	王運國
232	寧波大閘南路證券營業部	浙江省寧波市江北區大閘南路507號1-2，新義路218號9-1、9-2	陳誠
233	寧波君子街證券營業部	浙江省寧波市海曙區藥行街91號君子街88弄19號(2-8)(2-9)室	魏穎熒
234	寧波寧南北路證券營業部	寧波市鄞州區鍾公廟街道寧南北路1049號	周瑜
235	寧波奉化長汀路證券營業部	浙江省寧波市奉化區錦屏街道長汀路10、12、14號	任曉東
236	余姚陽明西路證券營業部	浙江省余姚市陽明西路348號	黃文柱
237	寧波北侖中河南路證券營業部	浙江省寧波市北侖區新楔街道中河南路299-53號、299-54號	李斌斌
238	寧波百丈東路證券營業部	浙江省寧波市江東區百丈東路899號	馮毅
239	慈溪慈甬路證券營業部	浙江省慈溪市澁山街道慈甬路314-318號	余小蘭
240	合肥金城證券營業部	安徽省合肥市廬陽區長江中路436號1層和10層	吳侃
241	合肥臨泉路證券營業部	安徽省合肥市廬陽區臨泉路7377號新廣和大廈B座1樓、5樓	陳俊
242	馬鞍山湖東中路證券營業部	馬鞍山市花山區湖東中路777號聚峰苑2棟	汪恭滿
243	黃山仙人洞南路證券營業部	安徽省黃山市屯溪區仙人洞南路2-40號	陸文斌
244	合肥徽州大道證券營業部	合肥市包河區徽州大道525號學苑大廈東側裙樓一、二層	王偉
245	合肥祁門路證券營業部	安徽省合肥市政務區祁門路333號新地中心A座辦1301、1310	孔鈞

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
246	蕪湖利民西路證券營業部	安徽省蕪湖市弋江區泰鑫商務中心(華潤蘇果利民路購物廣場)	高學民
247	蚌埠東海大道證券營業部	安徽省蚌埠市東海大道5183號(張公山公園南側商務辦公樓東側一層)	周瑛鈺
248	安慶集賢南路證券營業部	安徽省安慶市大觀區集賢南路2號	紀雄
249	淮南廣場路證券營業部	安徽省淮南市田家庵區廣場路綠城花園門面房116、215、216號	汪濤
250	銅陵義安大道證券營業部	安徽省銅陵市義安大道北段1287號財富廣場C102室	韓宏
251	阜陽淮河路證券營業部	阜陽市潁州區清河街道辦事處淮河路789號萬達廣場A-3區7#111室	時風
252	福州證券營業部	福建省福州市鼓樓區福馬路39號福州集友廣場1#樓1層12、13店面和1#樓2層01店面	陳青
253	福州東水路證券營業部	福建省福州市鼓樓區東水路55號設計大樓1層東側、3層	鄭清宇
254	漳州水仙大街證券營業部	福建省漳州市龍文區水仙大街榮昌花園廣場D-E座D3室	雷金濤
255	福州湖東路證券營業部	福建省福州市鼓樓區恆力金融中心6層01單元部分、03、04單元	張愛群
256	泉州崇福路證券營業部	福建省泉州市鯉城區崇福路247號東亞之窗文化創意產業園K棟1層A1區、2層A1區	吳星錦
257	三明新市北路證券營業部	三明市三元區新市北路999號1幢一層16號店	彭德招
258	福清萬達廣場證券營業部	福建省福州市福清市音西街道福清萬達廣場第B3-B6號樓、B9-B13號樓1層01、02、06商舖，2層01、02、03、05、06商舖	陳鋒
259	莆田幸福路證券營業部	福建省莆田市荔城區拱辰街道八二一中街1090號；1098號皇庭水岸A區2號樓2梯位215-216室	柯龍才
260	寧德證券營業部	福建省寧德市蕉城區蕉城南路39號清華苑1幢101、201號	陳剛
261	漳州台商投資區萬益廣場證券營業部	福建省漳州台商投資區濱湖路3號萬益城市廣場7幢D37室	蔡惠娜
262	福州白馬路證券營業部	福建省福州市台江區義洲街道浦東路10號群升·白馬郡1#樓1層01集中商業商舖	魏敏
263	龍巖蓮花家園證券營業部	福建省龍巖市新羅區西城蓮新西安南路331號202室	顧偉東
264	南平濱江西路證券營業部	南平市武夷新區童游組團濱江西路萬達中央華城16棟112#	黃盛凱
265	廈門湖濱中路證券營業部	廈門市思明區湖濱中路123號夏商大廈1601、1604、1605、1606單元	陳華樹

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
266	廈門民族路證券營業部	廈門市思明區民族路50號世紀中心1701-1703單元	丁福雲
267	廈門嘉禾路證券營業部	廈門市思明區嘉禾路25號新景中心C座5層	廖新顏
268	廈門同安祥平證券營業部	廈門市同安區西橋路72號之6	魏向飛
269	廈門自貿金融中心證券營業部	中國(福建)自由貿易試驗區廈門片區(保稅區)嶼南四路3號自貿金融中心C棟1層05-06單元	陳孫凱
270	廈門塔埔東路證券營業部	廈門市思明區塔埔東路165號101單元-1	王俊召
271	廈門湖濱東路證券營業部	廈門市思明區湖濱東路93號1905-1室	李軼
272	南昌高新大道證券營業部	江西省南昌市南昌高新技術產業開發區高新大道555號綜合實驗樓二樓202	金自成
273	南昌紅谷灘新區證券營業部	江西省南昌市紅谷灘新區紅谷天地商城3#、4#、5#、6#號第一街區辦公綜合樓F201室	褚勳成
274	贛州登峰大道證券營業部	江西省贛州市章貢區登峰大道19號起點新天地5號樓7#8#9#商舖	李治學
275	上饒帶湖路證券營業部	江西省上饒市信州區帶湖路50號2幢1-1號	王健鴻
276	南昌紅谷中大道證券營業部	江西省南昌市紅谷灘新區萬達星城三期一區2棟店面105室	張國清
277	于都貢江大道證券營業部	江西省贛州市於都縣貢江鎮貢江大道楓葉江畔13#01	謝劍
278	南昌蓮塘證券營業部	江西省南昌市南昌縣澄湖中路澄湖千百味商住樓商舖103、104號	孫嘉
279	萍鄉韶山東路證券營業部	江西省萍鄉市安源區韶山東路789號凱旋香格裡1號樓109-112號房	李進
280	煙台證券營業部	山東省煙台市芝罘區西南河路175號	張振平
281	濰坊北海路證券營業部	山東省濰坊市奎文區北海路4931號財富國際商務大廈1樓北側	鍾健
282	淄博臨淄大道證券營業部	山東省淄博市臨淄區臨淄大道698號	吳濤
283	濟南濼源大街證券營業部	濟南市歷下區濼源大街102號13層05、06室(經營場所：濼源大街106號L112-2號單元)	武雲鵬
284	威海統一路證券營業部	山東省威海市環翠區統一路-57號北戶一至二層	邵仁航
285	濟寧供銷路證券營業部	山東省濟寧市高新區洸河街道供銷路都市豪庭三期23號樓105-109號門面房	屠凡剛

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
286	東營府前大街證券營業部	山東省東營市東營區府前大街84號	劉曉峰
287	臨沂沂蒙路證券營業部	山東省臨沂市蘭山區沂蒙路與銀雀山路交匯南(大院北區)8號樓 110-210、111-211號舖	徐瑩瑩
288	日照威海路證券營業部	山東省日照市東港區威海路新營華府B區1AB幢1單元102號	孫龍雪
289	聊城東昌西路證券營業部	山東省聊城市東昌府區東昌西路111號	王魯
290	泰安長城路證券營業部	泰安市長城路北首西側大展新城國際1號樓09號	呂華偉
291	濱州黃河五路證券營業部	山東省濱州市經濟技術開發區黃河五路345號帝堡廣場A座101商 舖2樓	付慧喆
292	青島南京路證券營業部	山東省青島市市南區南京路100號戊	崔寧
293	青島香港西路證券營業部	青島市市南區香港西路22號1棟-5號	李易蔚
294	青島開發區證券營業部	山東省青島市黃島區長江東路441號1號樓101	柳堯亮
295	青島秦嶺路證券營業部	山東省青島市嶗山區秦嶺路15號103號	侯陽
296	青島即墨區墨城路證券營業部	山東省青島市即墨區墨城路520、522號	杜偉超
297	鄭州智慧島證券營業部	鄭州市鄭東新區龍子湖尚賢街6號利豐國際大廈2層202-206	裴媛媛
298	鄭州隴海路證券營業部	鄭州市二七區嵩山南路19號北側一層03號	任劍鋒
299	鄭州東風路證券營業部	鄭州市金水區東風路217號院3號樓103號	朱若絮
300	鄭州南陽路證券營業部	鄭州市金水區黃河路76號附16號合立大廈	張慶軍
301	鄭州山河證券營業部	鄭州市金水區緯五路39號	馬超群
302	許昌文峰路證券營業部	許昌市魏都區文峰中路1728、1732號	王楠
303	新鄉友誼路證券營業部	新鄉市友誼路1號103廠家屬院28號樓1層106、107室	王清鋒
304	洛陽太康路證券營業部	河南省洛陽市洛龍區太康路30號元華國際城市公寓3幢105	李鳴鶴
305	駐馬店置地廣場證券營業部	河南省駐馬店市市轄區淮河大道與銅山大道交叉口西北角置地 國際廣場2號樓118商舖	牛昶
306	開封漢興路證券營業部	開封市漢興路與黃河路交叉口塞納左岸8號樓3號商舖	王冬

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
307	武漢澳門路證券營業部	武漢市江岸區澳門路123號	張保和
308	武漢漢陽證券營業部	武漢市漢陽區鸚鵡大道155號	黃明海
309	武漢中南路證券營業部	湖北省武漢市武昌區洪山路1號商務會議中心3層	谷雄飛
310	武漢新華路證券營業部	湖北省武漢市江漢區發展大道222號華南大廈C棟1層2室、3層2室	袁飛林
311	武漢積玉橋證券營業部	武漢市武昌區臨江大道98號武漢積玉橋萬達廣場(二期)12、13棟1-2層12、13、14、15室	葉俊
312	武漢武珞路證券營業部	武漢市洪山區武珞路668號未來公館1樓105號4樓2-3號	王軒
313	武漢龍陽大道證券營業部	武漢市漢陽區龍陽大道56號漢陽人信匯B地塊9、10、11棟9號樓(時代中心)13層	董林濤
314	武漢沌口寧康路證券營業部	武漢市經濟技術開發區寧康路69號神龍商業街262-267號	戴東晨
315	宜昌新世紀證券營業部	湖北省宜昌市夷陵大道121號星光天地寫字樓6層	張嬌
316	荊門證券營業部	湖北省荊門市東寶區象山大道118號	王威
317	沙洋漢津大道證券營業部	湖北省荊門市沙洋縣漢津大道53號	童德宏
318	襄陽證券營業部	襄陽市樊城區長虹路民發世紀新城5幢3層301號、302號	熊峰
319	棗陽證券營業部	棗陽市人民路中段御龍居寫字樓二層	田國勝
320	武漢光谷證券營業部	武漢市東湖新技術開發區東信路光谷創業街10棟(原3)1單元2層01號	張任飛
321	荊州證券營業部	湖北省荊州市沙市區江津西路192號恆信春秋府S5商業街101B	陳晨
322	長沙芙蓉中路證券營業部	湖南省長沙市雨花區芙蓉中路二段279號二層	蔣建軍
323	婁底樂坪大道證券營業部	湖南省婁底市婁星區樂坪大道東266號第八層、第九層	謝巧梁
324	長沙韶山路證券營業部	湖南省長沙市雨花區韶山路254號匯富中心302	何博遠
325	湘潭芙蓉中路證券營業部	湘潭市岳塘區寶塔街道芙蓉中路52號眾一國際0101004號	馮軍
326	株洲廬山路證券營業部	湖南省株洲市天元區廬山路188號中信廬山一號1424號	薛珊
327	邵陽紅旗路證券營業部	邵陽市大祥區紅旗路460號	李雅琳
328	懷化迎豐中路證券營業部	湖南省懷化市鶴城區迎豐中路豐和園1、2棟202室	譚貢獻

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
329	常德建設路證券營業部	湖南省常德市武陵區丹陽街道辦事處建民巷社區建設路800號泓鑫名都桃林6號樓	李政軍
330	衡陽解放大道證券營業部	湖南省衡陽市高新區解放大道4號(紫金花園)一層	馮凌
331	長沙芙蓉路證券營業部	長沙市開福區東風路街道芙蓉中路一段303號富興·世界金融中心T6棟寫字樓32002-32004房	劉特
332	廣州天河北路證券營業部	廣州市天河區天河北路235號2803房、2804房、2805房	陳奕昂
333	廣州東風中路證券營業部	廣州市越秀區東風中路362號珠江頤德大廈4層401號商舖、402號商舖、403自編之一號商舖	張瑞芳
334	廣州中山二路證券營業部	廣州市越秀區中山二路18號電信廣場1F/0單元及2F /203-206/209-211單元	龍明
335	廣州環市東路證券營業部	廣州市越秀區環市東路334號七層701、702、707-709單元	吳月恆
336	廣州華夏路證券營業部	廣州市天河區華夏路26號雅居樂中心第24層自編(02-04A)單元	黃瀧介
337	中山古鎮證券營業部	廣東省中山市古鎮鎮體育路燈都新天地C區17、18號1、2層	鄭露茜
338	中山黃圃新豐北路證券營業部	廣東省中山市黃圃鎮新豐北路63號藍天金地花園7幢02、03、09、10、11卡	楊新聲
339	中山小欖昇平東路證券營業部	廣東省中山市小欖鎮昇平東路1號海港城商業中心223-224卡	葉韶文
340	佛山順德大良證券營業部	廣東省佛山市順德區大良雲路東樂路11號錦城花園新德業商務中心四樓A區	戚喜夏
341	佛山順德容桂證券營業部	廣東省佛山市順德區容桂街道振華社區桂洲大道中33號海駿達廣場一層102C號商舖、1座4001之一單元	邵興祿
342	佛山順德樂從證券營業部	廣東省佛山市順德區樂從鎮樂從社區居民委員會新華路A1號鋼貿大廈305號、306號	潘家文
343	佛山綠景一路證券營業部	佛山市禪城區綠景一路8號三層(住所申報)	李坤行
344	佛山南海桂瀾北路證券營業部	廣東省佛山市南海區桂城街道桂瀾北路2號億能國際廣場2座12樓1、2單元辦公室、1座106街舖位	曹五權
345	湛江綠華路證券營業部	湛江開發區綠華路48號7號綜合樓10層1004-1008號辦公室、8號商業裙樓一層1022A舖位	林文清
346	惠州文明一路證券營業部	廣東省惠州市惠城區江北文明一路9號富紳大廈9層908-912單元	陳植方
347	珠海吉大路證券營業部	廣東省珠海市香洲區吉大路99號一層B區	容志鋒

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
348	東莞東城中路證券營業部	廣東省東莞市東城街道崗貝東城中路君豪商業中心701、702號	孫寶
349	汕頭嵩山路證券營業部	汕頭市龍湖區嵩山路豐澤莊西區7幢501、502、503、504、505、506房	陳志華
350	汕頭澄海證券營業部	廣東省汕頭市澄海區匯璟花園C21幢璟泰廣場一層及四層	陳挺
351	汕頭潮陽證券營業部	廣東省汕頭市潮陽區東山大道中36號	蔡保東
352	汕頭金砂路證券營業部	廣東省汕頭市金砂路97號第十層	黃少勇
353	汕頭金砂路第二證券營業部	廣東省汕頭市龍湖區金砂路192號豐華花園6幢1、2號鋪面(101連201、102連202)及7幢1、2、3號鋪面(201、202、203)	藍傑楷
354	廣州番禺萬博一路證券營業部	廣州市番禺區南村鎮匯智三路25號216鋪，萬博一路141號101鋪01，萬博一路143號101鋪	梁堅
355	江門發展大道證券營業部	廣東省江門市蓬江區江門萬達廣場1幢1201-1204室	陳剛
356	揭陽臨江北路證券營業部	揭陽市榕城區臨江北路華誠花園(二期)N幢102號，南區101、113號、115、115-1號、116號，南區12幢儲藏室A、E號	蔡澤林
357	湛江廉江南北大道證券營業部	廣東省湛江市廉江市南北大道新區18號	羅宇峰
358	肇慶星湖大道證券營業部	廣東省肇慶市端州區103區星湖大道北側恆裕城二層205H、205I	朱建坤
359	廣州南沙海濱路證券營業部	廣州市南沙區南沙街海濱路169號【115、116、117、126、127】	王艷
360	中山三鄉景觀大道證券營業部	廣東省中山市三鄉鎮景觀大道2號景觀豪庭48卡	鄒志軍
361	佛山順德龍江東華路證券營業部	佛山市順德區龍江鎮文華社區居民委員會龍洲西路96號王鼎商務大廈104單元之二、203單元及204單元	陳紹宇
362	中山火炬開發區德仲證券營業部	中山市火炬開發區會展東路1號德仲廣場1幢2層2卡之一	林俊彬
363	東莞虎門大道證券營業部	廣東省東莞市虎門大道129號217室	姜得重
364	佛山南海大瀝證券營業部	廣東省佛山市南海區大瀝鎮新城大道11號瑞堡商廈六樓605室	劉龍剛
365	湛江海北路證券營業部	廣東省湛江市赤坎區海北路35號碧桂園豪庭1號樓1層12號商舖	莊青

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
366	廣州增城荔城街證券營業部	廣州市增城區荔城街民樂路20號之一、1001房	楊瑞珍
367	廣州閱江中路證券營業部	廣州市海珠區閱江中路686號301、302、303房	程石玄
368	廣州長堤證券營業部	廣州市荔灣區長堤街109號101房、陸居路2號1001房	李麗軍
369	廣州觀虹路證券營業部	廣州市蘿崗區觀虹路12號二層201號至205號、207號和208號房	王泓陽
370	廣州機場路證券營業部	廣州市白雲區機場路585號首層106A房、603房	董思毅
371	梅州沿江西路證券營業部	廣東省梅州市沿江西路32號	溫妮
372	清遠銀泉南路證券營業部	廣東省清遠市新城銀泉南路31號萬科華府商業7號樓105、106號	曹陽
373	廣州黃埔大道證券營業部	廣州市天河區黃埔大道中660號之一3618、3619、3620、3621房	黃鏗銳
374	潮州潮楓路證券營業部	廣東省潮州市潮楓路潮發花園A座9-10號門市及夾層連二層3號寫字樓	劉澤弘
375	廣州海明路證券營業部	廣州市天河區珠江新城海明路華府街13號1A房之四、1B	楊海雁
376	廣州花都鳳凰北路證券營業部	廣州市花都區新華街鳳凰北路10號豐尚商務大廈之一自編之二和鳳凰北路10號豐尚商務大廈之二商舖	畢艷暉
377	佛山順德國泰南路證券營業部	廣東省佛山市順德區大良德和居委會國泰南路2號保利中匯花園商舖13、14	申純
378	廣州濱江東路證券營業部	廣州市海珠區濱江東路554-3號101房	楊曉帆
379	河源越王大道證券營業部	廣東省河源市源城區越王大道102號廣晟中源廣場華怡苑45、46號商舖	黃偉添
380	惠州淡水證券營業部	惠州市惠陽區淡水街道東華大道和白雲路交匯處誠傑國際商業中心A幢16層13、14、15號	周西瑾
381	中山博愛六路證券營業部	廣東省中山市東區博愛六路28號遠洋廣場5幢6區104卡、201A卡	黃克龍
382	韶關教育路證券營業部	廣東省韶關市武江區教育路康樂村279號鴻業優山美地花園商舖14-18號舖	周慶華
383	佛山順德怡興路證券營業部	廣東省佛山市順德區北滘鎮君蘭社區怡興路8號盈峰中心首層商舖A10區域	王翔
384	珠海橫琴證券營業部	珠海市橫琴新區橫琴金融產業發展基地6棟一層B區	周飛

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
385	深圳深南大道證券營業部	深圳市羅湖區桂園街道老圍社區深南東路5016號蔡屋圍京基一百大廈A座4501-05、4401-01C	林建閩
386	深圳高新南一道中科大廈證券營業部	深圳市南山區高新南一道009號中國科技開發院中科研發園三號樓裙樓301室	唐志剛
387	深圳羅湖證券營業部	深圳市羅湖區東門街道城東社區東門中路2020號東門金融大廈1501-1506	方鵬
388	深圳深業上城證券營業部	深圳市福田區華富街道蓮花一村社區皇崗路5001號深業上城(南區)T2棟5301及5302單位	糜旌晶
389	深圳景田證券營業部	深圳市福田區景田西路17號賽格景苑大廈二樓	林毅彬
390	深圳香林路證券營業部	深圳市福田區香蜜湖街道東海社區深南大道7006號富春東方大廈701-705	董新星
391	深圳福華一路證券營業部	深圳市福田區福田街道福安社區福華一路123號中國人壽大廈27樓01B單元、05、06單元	胡雪梅
392	深圳大運中心證券營業部	深圳市龍崗區龍城街道愛聯社區黃閣路122號133-15、301-8	周利軍
393	深圳深圳灣證券營業部	深圳市南山區粵海街道高新區社區高新南九道10號深圳灣科技生態園10棟A座24層03B、04B	沈丹
394	深圳坪山證券營業部	深圳市坪山區坪山街道六聯社區坪山大道2009號城投芯時代大廈810、811、812	段理
395	深圳華僑城證券營業部	深圳市南山區華僑城漢唐大廈604	唐海燕
396	深圳龍華證券營業部	深圳市龍華區龍華街道景龍社區龍華大道3639號壹成中心花園十一區2棟2-15、2-30至2-37	尹新民
397	深圳水貝證券營業部	深圳市羅湖區東曉街道獨樹社區布心路3008號水貝珠寶總部大廈A座1101A-01B	解燕鳳
398	深圳金田路證券營業部	深圳市福田區福田街道崗廈社區金田路3088號中洲大廈2004	江漫焜
399	深圳前海證券營業部	深圳市前海深港合作區南山街道夢海大道5033號前海卓越金融中心(一期)8號樓1207	張燕
400	深圳光明證券營業部	深圳市光明區鳳凰街道東坑社區龍光玖龍台8棟02層-01、02	黃輝燦
401	深圳阪田證券營業部	深圳市龍崗區阪田街道雅寶路1號星河WORLD D棟二層201號	李凱恩
402	深圳南山海岸城證券營業部	深圳市南山區粵海街道海德三道15號海岸大廈東座1111單元	栗群

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
403	深圳天安雲谷證券營業部	深圳市龍崗區阪田街道崗頭社區天安雲谷產業園一期2棟106	張海裕
404	南寧園湖南路證券營業部	南寧市青秀區園湖南路12-2號	熊文鋒
405	桂林中山中路證券營業部	廣西壯族自治區桂林市秀峰區中山中路29號八桂大廈四樓403-1	李嘉屏
406	柳州友誼路證券營業部	柳州市友誼路4號11棟友誼國際2-2	安然
407	賀州建設中路證券營業部	廣西賀州市八步區建設中路31號A樓一層商舖	陳子標
408	玉林廣場東路證券營業部	廣西玉林市玉州區廣場東路139號	楊崢浩
409	南寧金湖南路證券營業部	南寧市青秀區金湖南路聖展獨立公社C棟C1舖面1號	易婷
410	海口國興大道證券營業部	海南省海口市美蘭區國興大道61號盛達商務廣場19層1901-2(北面)	李重
411	三亞迎賓路證券營業部	海南省三亞市吉陽區迎賓路山水天域小區五區3號舖面二樓	沈永誌
412	儋州中興大街證券營業部	海南省儋州市那大中興大街112-1號一樓西側	趙雲
413	重慶渝中證券營業部	重慶市渝中區朝天門街道長江濱江路2號第9層9-01、02、06A、07、08、09單元	嚴華橋
414	重慶江南大道證券營業部	重慶市南岸區南坪街道江南大道19號城市之光大廈5-1號	唐賀文
415	重慶萬象城證券營業部	重慶市九龍坡區謝家灣正街55號26幢2-1號	羅冰
416	重慶建新東路證券營業部	重慶市江北區建新東路3#百業興大廈2層	劉瑜
417	重慶兩江證券營業部	重慶市渝北區青楓南路97、99號	陳彧
418	重慶江津證券營業部	重慶市江津區鼎山街道鼎山大道518號祥瑞大廈1幢3-1號	張國明
419	重慶沙南街證券營業部	重慶市沙坪壩區南園3號附1號	熊鋒
420	重慶彈子石證券營業部	重慶市南岸區群慧路17號附32號、附33號、附34號	李桂鵬
421	重慶瑞天路證券營業部	重慶市渝中區瑞天路56-7號	劉藝
422	重慶萬州證券營業部	重慶市萬州區高筍塘83號	傅向陽
423	重慶鳳天大道證券營業部	重慶市沙坪壩區鳳天大道136號附122、123號	聶勇
424	重慶江北嘴證券營業部	重慶市江北區金融街16號附2號2-1(自編號A1-1)	余開勇

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
425	成都益州大道證券營業部	中國(四川)自由貿易試驗區成都市高新區益州大道中段555號1棟1單元2層201號	李淑學
426	成都北二環路證券營業部	成都市二環路北一段8號	范軍剛
427	成都龍騰路證券營業部	四川省成都市武侯區龍騰東路36號1棟05層07-10號	徐誠
428	成都建設路證券營業部	成都市成華區建設路9號	李芸
429	成都科華北路證券營業部	四川省成都市科華北路139號	王紅
430	眉山仁壽光明路證券營業部	仁壽縣文林鎮光明路二段389號	鍾政
431	樂山瑞雲路證券營業部	樂山市市中區瑞雲路261號2樓	陳軍
432	巴中雲台街證券營業部	四川省巴中市江北大道市中行綜合樓1-6、1-7號門市	林泓
433	綿陽安昌路證券營業部	四川省綿陽市涪城區安昌路33號1層	劉夏雲
434	內江玉溪路證券營業部	四川省內江市市中區玉溪路147號、149號、151號	馮瑞
435	成都雙流迎春路證券營業部	四川省成都市雙流區東昇街道迎春路四段66號	陳強
436	德陽凱江路證券營業部	四川省德陽市旌陽區凱江路一段336號凱江新城A棟1-6號	匡余偉
437	成都日月大道證券營業部	成都市青羊區光華北六路388號3棟附201號	王煒
438	成都龍泉驛龍都南路證券營業部	四川省成都市龍泉驛區龍泉街道龍都南路4號2樓1號、2號、3號	鄭俊霞
439	成都武陽大道證券營業部	成都市武侯區武陽大道三段65號、67號1樓	胡科
440	貴陽長嶺北路證券營業部	貴州省貴陽市觀山湖區林城路與長嶺路西北角貴陽國際金融中心一期商務區5號樓20層12、13、14、15	尚超
441	遵義香港路證券營業部	貴州省遵義市匯川區香港路銀港樓D2層	王家勇
442	昆明東風西路證券營業部	雲南省昆明市東風西路11號順城東塔9樓	戚偉
443	昆明白塔路證券營業部	雲南省昆明市盤龍區白塔路393號星耀大廈	汪安源
444	昆明民航路證券營業部	中國(雲南)自由貿易試驗區昆明片區官渡區關上街道辦事處關上中心社區居委會民航路400號雲南城投大廈A座7-A-1號	沈彥彬
445	宜良花園街證券營業部	雲南省昆明市宜良縣花園街願景城市廣場6棟2層	馮文俊

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
446	楚雄鹿城南路證券營業部	雲南省楚雄州楚雄市鹿城南路154號	唐建金
447	曲靖麒麟南路證券營業部	雲南省曲靖市麒麟區麒麟南路與文昌街東段交匯處「中天嘉園一期」小區A、B、C、D座第一層A2008號商舖	田豐
448	西安友誼東路證券營業部	陝西省西安市碑林區友誼東路51號	黃亞光
449	西安和平路證券營業部	陝西省西安市碑林區和平路112號佳騰大廈	王娟
450	寶雞高新大道證券營業部	陝西省寶雞市高新開發區大道59號	王騰
451	西安雁南三路證券營業部	西安曲江新區芙蓉西路89號曲池坊11幢2單元20101室	李旭東
452	渭南杜化路證券營業部	陝西省渭南市臨渭區車雷大街與杜化路十字東南角蘇園豐景10號樓103舖	趙霄楠
453	西安錦業路證券營業部	西安市高新區錦業路32號錦業時代項目商業B1-101	劉姝萌
454	蘭州東崗西路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區東崗西路621號長業金座3層-2	趙龔
455	白銀紅星路證券營業部	甘肅省白銀市白銀區紅星路280號7幢1-01	周飛
456	平涼東大街證券營業部	甘肅省平涼市崆峒區東大街24號	孫曉明
457	酒泉秀園路證券營業部	甘肅省酒泉市肅州區秀園路1號馨馨花苑北區4號樓	彭新
458	西寧北大街證券營業部	西寧市城中區北大街30號4層	唐海英
459	格爾木崑崙南路證券營業部	格爾木市崑崙南路20號	張龍龍
460	西寧長江路證券營業部	青海省西寧市城中區長江路106-26號	陳文苑
461	銀川解放西街證券營業部	銀川市興慶區解放西街126號	趙智豪
462	石嘴山朝陽西街證券營業部	寧夏石嘴山市朝陽西街1號	陳廣
463	吳忠吳靈西路證券營業部	寧夏吳忠市利通區吳靈西路231、233號	孫月皎
464	烏魯木齊解放北路證券營業部	新疆烏魯木齊市天山區解放北路90號、112號	孔令國
465	昌吉證券營業部	新疆昌吉市延安北路2號昌吉郵政分公司辦公樓附樓2層(1區2丘1棟)	蔣玉亮
466	哈密證券營業部	新疆哈密市伊州區天山北路35號京龍大廈1層1號	張君

附錄：營業部情況表

序號	名稱	營業部地址	負責人
467	伊寧市山東路證券營業部	新疆伊犁州伊寧市經濟合作區山東路219號營建梧桐麗景D區3號樓202室	苗英華
468	阿克蘇南大街證券營業部	新疆阿克蘇地區阿克蘇市南大街2號7層	孫堯
469	拉薩金珠中路證券營業部	拉薩市城關區金珠中路7號「泰和國際文化廣場」2棟4層32號	劉崑