

政壇大地震 日圓續走弱

【香港商報訊】日本執政聯盟在國會眾院選舉中慘敗，首相兼自民黨總裁石破茂能否繼續維持政權成爲焦點。有分析認爲，對於石破茂來說，其推動結束安倍經濟學的長期願景或將就此終結。政壇動蕩之下，日圓兌美元匯率昨天續創8月以來的新低，而美元則有望錄得2022年4月以來最大單月漲幅。

在東京自民黨總部，石破茂結束在記者會上的講話後向台上議員鞠躬。 新華社



短期或下試160關口

美元兌日圓昨天盤中觸及153.88，續創8月以來新高。據NHK報道，交易員表示，日本眾院選舉結果可能導致政府在決定是否加息等重要政策時失去決策能力，並可能引發另一輪領導層頻繁更迭的時代。石破茂是過去四年多來日本的第四任首相，道富銀行東京分行經理Bart Wakabayashi表示，這是在審視日本經濟時需要考慮的又一要素，日本會每10至12個月換一次首相嗎？這對日圓來說並非好事。BNY的分析師表示，美元兌日圓的下一個即時目標將是155，而160很可能是一道界限線，將引發日本財務省的干預。

三菱日聯金融集團表示，若日圓跌穿160的關口，那麼日圓將會加快下滑。

野村證券表示，若石破茂辭職，並且聯合政府擴容，吸納了持鴿派立場的政黨，那麼貨幣政策立場偏向鴿派的高市早苗有可能成爲新任首相。這情況可能導致日本央行推遲加息，從而可能使日圓進一步貶值。野村證券還指出，美元兌日圓短期會升穿155的關口。

日銀加息之路充滿變數

分析師指出，如果執政聯盟被削弱，石破茂將難以在日本央行貨幣政策正常化和財政整頓等方面取得重大進展。短期來看，至少在周四的日本央行貨幣政策會議上，再次加息的可能性幾乎爲0。

山梨大學政治學副教授藤原文表示，如果沒有一個強而有力的政府，日本央行將更難提高利率並改變日圓疲軟態勢。道富環球投資管理公司高級固定收益策略師Masahiko Loo對路透社表示，在政治因素影響下，日本央行在今年年底前

再次加息的門檻進一步抬高了。今年3月，日本央行將政策利率從-0.1%上調到0%-0.1%範圍內，從而終結了實施長達十年之久的負利率政策。7月，日本央行再度加息，將政策利率提高至0.25%。經濟學家普遍預計，日本央行將在周四的政策會議上按兵不動，下次加息最早將落在明年3月。

盛寶銀行策略師Charu Chanana表示，在自民黨領導的聯合政府失去議會多數席位後，日本政府可能面臨數周的政治談判。組建新聯盟的必要性增加了一層不穩定因素，預示着日本資產和日圓都面臨風險。展望未來，一個分歧更大的聯合政府可能會感到有必要實施大量財政支出，這將使日本央行的政策正常化之路複雜化。

摩根士丹利分析，即使執政聯盟未能保持過半議席，但日本經濟政策體制，包括日本央行2%的通脹目標，可能保持不變。大摩認爲，日本央行將在明年1月加息是他們的主要預測，而12月加息則是一種風險。但如果政治不確定性持續或在市場變得動蕩，央行今年採取行動的門檻可能會更高。

對沖基金做空日圓獲厚利

值得注意的是，美國商品期貨交易委員會(CFTC)的數據顯示，截至10月22日當周，投機交易員本月首次轉爲淨做空日圓，因此獲得厚利。瑞德證券首席策略師Shoki Omori表示，如果日本政府不能穩定局面，包括對沖基金在內的套息交易員，將會很容易賣出日圓，導致進一步推低日圓。

上海華誼集團股份有限公司 2024年第三季度報告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

項目	本報告期	本報告期比上年同期增減變動幅度(%)	年初至報告期末	年初至報告期末比上年同期增減變動幅度(%)
營業收入	11,700,881,312.75	2.10	34,112,625,854.97	9.91
歸屬於上市公司股東的淨利潤	189,436,096.76	-63.70	603,046,454.29	-9.07
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	115,691,472.28	-68.69	510,876,604.35	34.06
經營活動產生的現金流量淨額	不適用	不適用	564,257,919.80	不適用
基本每股收益(元/股)	0.09	-63.38	0.28	-9.68
稀釋後每股收益(元/股)	0.09	-63.38	0.28	-9.68
加權平均淨資產收益率(%)	0.86	減少1.67個百分點	2.66	減少0.34個百分點

非經常性損益項目和金額

項目	本報告期	年初至報告期末
非流動性資產處置損益	664,803.04	1,325,748.90
計入當期損益的政府補助	42,240,861.01	89,840,043.97
計入當期損益的非金融企業取回資金占費用	68,795,320.92	56,731,178.21
計入當期損益的非金融企業取回資金占費用	-1,801,624.68	8,401,623.36
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-583,874.46	645,940.37
合計	73,744,624.48	92,169,849.94

非經常性損益項目

項目	本期金額	年初至報告期末金額
非流動性資產處置損益	664,803.04	1,325,748.90
計入當期損益的政府補助	42,240,861.01	89,840,043.97
計入當期損益的非金融企業取回資金占費用	68,795,320.92	56,731,178.21
計入當期損益的非金融企業取回資金占費用	-1,801,624.68	8,401,623.36
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-583,874.46	645,940.37
合計	73,744,624.48	92,169,849.94

對公司《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》未列舉的項目認爲的非經常性損益項目且金額重大的，以及將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定爲經常性損益的項目

項目	金額
應付利息	14,215,862.74
應付手續費及佣金	10,763,809.97
應付保險費	238,141,247.66
持有待售資產	2,574,935,297.79
其他流動負債	20,049,486.16
流動負債合計	26,008,022,788.98

二、股東信息

項目	數量
報告期末普通股股東總數	63,037
報告期末優先股股東總數	0
前10名股東持股情況	34,461,653,763.23

前10名股東持股情況

股東名稱	股數	比例(%)
上海華誼集團有限公司	788,377,345	36.99
上海國盛(集團)有限公司	281,587,796	13.21
上海國有資本投資有限公司	106,572,480	5.00
上海國盛資產管理(集團)有限公司	29,230,769	1.37
香港中央結算有限公司	19,164,530	0.90
全國社保基金一四四組合	17,709,400	0.83
招商銀行股份有限公司	10,000,000	0.47
中國工商銀行股份有限公司	8,869,100	0.42
中國農工銀行股份有限公司	7,930,513	0.37
中國國泰君安證券股份有限公司	7,930,513	0.37

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	股數	比例(%)
上海華誼集團有限公司	788,377,345	36.99
上海國盛(集團)有限公司	281,587,796	13.21
上海國有資本投資有限公司	106,572,480	5.00
上海國盛資產管理(集團)有限公司	29,230,769	1.37
香港中央結算有限公司	19,164,530	0.90
全國社保基金一四四組合	17,709,400	0.83
招商銀行股份有限公司	10,000,000	0.47
中國工商銀行股份有限公司	8,869,100	0.42
中國農工銀行股份有限公司	7,930,513	0.37
中國國泰君安證券股份有限公司	7,930,513	0.37

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	股數	比例(%)
上海華誼集團有限公司	788,377,345	36.99
上海國盛(集團)有限公司	281,587,796	13.21
上海國有資本投資有限公司	106,572,480	5.00
上海國盛資產管理(集團)有限公司	29,230,769	1.37
香港中央結算有限公司	19,164,530	0.90
全國社保基金一四四組合	17,709,400	0.83
招商銀行股份有限公司	10,000,000	0.47
中國工商銀行股份有限公司	8,869,100	0.42
中國農工銀行股份有限公司	7,930,513	0.37
中國國泰君安證券股份有限公司	7,930,513	0.37

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	股數	比例(%)
上海華誼集團有限公司	788,377,345	36.99
上海國盛(集團)有限公司	281,587,796	13.21
上海國有資本投資有限公司	106,572,480	5.00
上海國盛資產管理(集團)有限公司	29,230,769	1.37
香港中央結算有限公司	19,164,530	0.90
全國社保基金一四四組合	17,709,400	0.83
招商銀行股份有限公司	10,000,000	0.47
中國工商銀行股份有限公司	8,869,100	0.42
中國農工銀行股份有限公司	7,930,513	0.37
中國國泰君安證券股份有限公司	7,930,513	0.37

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	股數	比例(%)
上海華誼集團有限公司	788,377,345	36.99
上海國盛(集團)有限公司	281,587,796	13.21
上海國有資本投資有限公司	106,572,480	5.00
上海國盛資產管理(集團)有限公司	29,230,769	1.37
香港中央結算有限公司	19,164,530	0.90
全國社保基金一四四組合	17,709,400	0.83
招商銀行股份有限公司	10,000,000	0.47
中國工商銀行股份有限公司	8,869,100	0.42
中國農工銀行股份有限公司	7,930,513	0.37
中國國泰君安證券股份有限公司	7,930,513	0.37

合併資產負債表

項目	2024年9月30日	2023年12月31日
流動資產	15,620,615,899.77	16,350,430,661.02
貨幣資金	1,624,768,421.56	1,568,821,593.23
交易性金融資產	6,229,309,963.91	520,156,181.47
應收票據	2,120,578,756.04	1,378,249,023.93
應收賬款	1,221,050,934.88	1,346,856,487.00
預付款項	629,309,963.91	520,156,181.47
應收保險費	119,789,473.53	139,035,966.56
應收分保賬款	15,250,707.73	53,477,896.64
其他應收款	1,428,165,251.53	710,974,772.59
其中：數據資源	4,757,040,520.84	4,973,215,480.83
合同資產	167,034,152.28	283,002,765.60
一年內到期的非流動資產	26,330,960,969.09	26,661,032,267.20
其他流動資產	7,337,887,499.76	7,059,026,351.92
非流動資產	3,461,625,522.46	3,461,625,522.46
債權投資	519,455,143.33	633,696,084.33
其中：債權投資	519,455,143.33	633,696,084.33
長期股權投資	1,428,165,251.53	710,974,772.59
其中：數據資源	1,428,165,251.53	710,974,772.59
其他非流動資產	3,461,625,522.46	3,461,625,522.46
資產總計	19,082,241,422.23	19,812,056,183.48

合併利潤表

項目	2024年1-9月	2023年1-9月
一、營業收入	34,461,653,763.23	31,356,450,642.71
其中：營業收入	34,112,625,854.97	31,036,691,746.20
利息收入	349,000,908.26	319,758,896.51
手續費及佣金收入	33,761,282,413.25	30,567,013,965.32
其中：營業成本	31,380,361,014.86	28,470,844,280.04
其中：數據資源	134,450,705.69	129,007,518.38
手續費及佣金支出	724,713.46	681,334.88
退稅	1,113,587,230.88	1,164,682,012.53
資產減值損失(損失以“-”號填列)	-115,597,230.98	2,453,673,778.95
信用減值損失(損失以“-”號填列)	-1,104,300,741.93	1,266,316,503.13
其他減值損失(損失以“-”號填列)	14,928,318.32	30,900,188.29
加：營業外收入	6,624,522.18	28,108,358.14
減：營業外支出	1,112,604,538.07	1,268,798,333.28
利得總額(虧損總額以“-”號填列)	216,315,700.25	179,284,429.67
其中：數據資源	896,088,837.82	1,089,513,903.61
稅收	896,088,837.82	1,089,513,903.61
稅後淨利潤(淨虧損以“-”號填列)	216,315,700.25	179,284,429.67
其中：數據資源	896,088,837.82	1,089,513,903.61
其他非流動資產	3,461,625,522.46	3,461,625,522.46
其他非流動負債	3,461,625,522.46	3,461,625,522.46
負債總計	19,082,241,422.23	19,812,056,183.48

合併現金流量表

項目	2024年1-9月	2023年1-9月
一、經營活動產生的現金流量	564,257,919.80	1,859,638,619.72
銷售商品、提供勞務收到的現金	31,984,186,504.67	26,789,990,015.24
客戶存款和同業存放款項淨增加額	-403,074,462.27	1,534,029,228.24
向中央銀行借款淨增加額	628,139,156.43	579,633,270.98
向其他金融機構拆入資金淨增加額	295,738,069.87	342,196,748.79
收到原保險合同保費取得的現金	1,199,743,881.33	385,391,614.42
收到再保險業務賠款及退款的現金	382,706,643.40	330,805,983.66
保戶儲蓄及投資款淨增加額	1,199,743,881.33	385,391,614.42
收取利息、手續費及佣金的現金	382,706,643.40	330,805,983.66
拆入資金淨增加額	202,712,052.05	193,539,119.81
回購業務資金淨增加額	444,315,594.80	623,199,994.30
代理買賣證券收到的現金淨額	202,712,052.05	193,539,119.81
收到其他與經營活動有關的現金	32,610,846,332.65	29,471,564,341.25
經營活動現金流入小計	27,682,931,662.93	24,025,565,927.84
購買商品、接受勞務支付的現金	285,580,628.19	2,928,791,623.53
支付中央銀行存款淨增加額	-49,566,502.54	35,348,257.67
支付原保險合同賠款及賠款準備的現金	87,100,901.53	86,135,467.68
支付保單紅利的現金	1,721,059,710.79	1,589,795,143.28
支付的其他稅費	938,655,008.80	843,723,643.58
支付其他與經營活動有關的現金	1,800,827,011.13	1,521,292,666.08
經營活動現金流出小計	32,046,588,412.85	31,050,652,729.66
經營活動產生的現金流量淨額	564,257,919.80	-1,579,088,388.41
二、投資活動產生的現金流量	195,673,603.03	348,818,705.55
收回投資收到的現金	340,062,565.75	234,524,067.03
收回投資收到的現金	1,199,743,881.33	385,391,614.42
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	238,960,000.00	238,960,000.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	985,849.71	891,541.67
收到其他與投資活動有關的現金	537,921,782.37	993,585,928.67
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	821,709,653.58	1,422,449,092.68
支付投資的現金	257,500,000.00	437,189,527.04
購買貸款增加額	33,715,000.00	34,409,697.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	4,007,979,379.49	4,407,365,115.28
取得借款收到的現金	4,007,979,379.49	4,407,365,115.28
收到其他與投資活動有關的現金	4,007,979,379.49	4,407,365,115.28
經營活動現金流入小計	3,905,479,936.63	3,572,972,430.81
償還債務支付的現金	716,614,409.25	802,294,736.74
分配股利、利潤或債券利息支付的現金	167,352,833.00	190,897,606.18
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	90,277,499.81	26,875,619.48
支付其他與投資活動有關的現金	4,712,371,845.69	4,402,142,787.03
經營活動現金流出小計	-616,677,106.20	-143,656,913.76
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-8,361,935.01	11,785,888.41
五、現金及現金等價物淨增加額	-602,068,992.62	-2,289,698,277.29
加：期初現金及現金等價物餘額	15,046,818,700.10	15,943,328,225.67
六、期末現金及現金等價物餘額	14,444,749,707.48	13,653,629,948.38

合併利潤表

項目	2024年1-9月	2023年1-9月
一、營業收入	34,461,653,763.23	31,356,450,642.71
其中：營業收入	34,112,625,854.97	31,036,691,746.20
利息收入	349,000,908.26	319,758,896.51
手續費及佣金收入	33,761,282,413.25	30,567,013,965.32
其中：營業成本	31,380,361,014.86	28,470,844,280.04
其中：數據資源	134,450,705.69	129,007,518.38
手續費及佣金支出	724,713.46	681,334.88
退稅	1,113,587,230.88	1,164,682,012.53
資產減值損失(損失以“-”號填列)	-115,597,230.98	2,453,673,778.95
信用減值損失(損失以“-”號填列)	-1,104,300,741.93	1,266,316,503.13
其他減值損失(損失以“-”號填列)	14,928,318.32	30,900,188.29
加：營業外收入	6,624,522.18	28,108,358.14
減：營業外支出	1,112,604,538.07	1,268,798,333.28
利得總額(虧損總額以“-”號填列)	216,315,700.25	179,284,429.67
其中：數據資源	896,088,837.82	1,089,513,903.61
稅收	896,088,837.82	1,089,513,903.61
稅後淨利潤(淨虧損以“-”號填列)	216,315,700.25	179,284,429.67
其中：數據資源	896,088,837.82	1,089,513,903.61
其他非流動資產	3,461,625,522.46	3,461,625,522.46
其他非流動負債	3,461,625,522.46	3,461,625,522.46
負債總計	19,082,241,422.23	19,812,056,183.48

合併現金流量表

項目	2024年1-9月	2023年1-9月
一、經營活動產生的現金流量	564,257,919.80	1,859,638,619.72
銷售商品、提供勞務收到的現金	31,984,186,504.67	26,789,990,015.24
客戶存款和同業存放款項淨增加額	-403,074,462.27	1,534,029,228.24
向中央銀行借款淨增加額	628,139,156.43	579,633,270.98
向其他金融機構拆入資金淨增加額	295,738,069.87	342,196,748.79
收到原保險合同保費取得的現金	1,199,743,881.33	