

公司代码：600837

公司简称：海通证券

# 海通证券股份有限公司 2020 年半年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人周杰、主管会计工作负责人张信军及会计机构负责人(会计主管人员)马中声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。除特别说明外，本报告所列数据以人民币为单位。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2020年8月5日，公司非公开发行A股股票完成新增股份登记，总股本由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股；公司的注册资本由11,501,700,000元增加至13,064,200,000元。以公司总股本13,064,200,000股为基数，每10股派发现金股利人民币2.80元(含税)，共计分配现金股利人民币3,657,976,000.00元。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

本集团的业务高度依赖于业务所处国家或地区的整体经济及市场状况，宏观经济环境、行业周期特征、市场发展程度、投资者行为以及国际经济形势等诸多因素都将对本集团经营业绩产生重大影响。

本集团面临的主要风险包括：因国家宏观调控措施，与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等变动，从而对证券公司经营产生不利影响的政策性风险；因某一国家或地区经济、政治、社会变化及事件，导致本集团在该国家或地区的商业活动遭受损失的国别风险；因未能遵循法律法规、监管要求、规则、自律性组织制定的有关准则、以及适用于证券公司自身业务活动的行为准则，而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失的合规风险；因未能遵守反洗钱法律、法规、监管要求而可能遭受监管处罚或产生洗钱、恐怖融资、制裁合规的风险；因借贷人、交易对手方或债务发行人无法履行其约定的财务义务而可能对经营造成损失的信用风险；因市场价格（股票价格、利率、汇率等）的不利变动而使自有资金投资的相关业务发生损失的市场风险；由于内部流程不完善、员工操作失误及不当行为、信息系统故障缺陷以及外部事件导致的操作风险；无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展所需资金的流动性风险；因经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方进行负面评价的声誉风险。以上各类风险将给本集团的经营和收益带来直接影响，同时由于风险之间存在一定关联性，这种影响还可能产生叠加效应。

针对上述风险的具体分析及采取的具体措施，请投资者认真阅读本半年度报告“经营情况讨论与分析”中关于“可能面对的风险及风险防范措施”相关内容，并特别注意上述风险因素。

## 十、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	公司业务概要.....	14
第四节	经营情况的讨论与分析.....	19
第五节	重要事项.....	44
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	64
第七节	优先股相关情况.....	68
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	69
第九节	公司债券相关情况.....	72
第十节	财务报告.....	78
第十一节	备查文件目录.....	217
第十二节	证券公司信息披露.....	218

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司或海通证券	指	海通证券股份有限公司
集团或本集团	指	本公司及其子公司
董事会	指	海通证券董事会
监事会	指	海通证券监事会
董事	指	海通证券董事
监事	指	海通证券监事
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
全国社保基金	指	中国社会保障基金理事会
香港上市规则	指	香港联交所证券上市规则
标准守则	指	香港上市规则附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
守则	指	香港上市规则附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》
证券及期货条例	指	香港法例第 571 章证券及期货条例（经不时修订、补充或以其他方式修改）
公司章程或章程	指	海通证券的公司章程
中国	指	中华人民共和国，就本报告而言并不包括香港、澳门特别行政区及台湾
香港	指	中国香港特别行政区
公司法	指	中华人民共和国公司法
人民币	指	中国法定货币
港元或港币	指	香港法定货币
欧元	指	欧元区法定货币
美元	指	美利坚合众国法定货币
A 股	指	本公司每股面值人民币 1.00 元的内资股，于上海证券交易所上市并进行交易
H 股	指	本公司每股面值人民币 1.00 元的普通股，于香港联交所上市及以港元买卖
ETF	指	交易型开放式指数基金
WIND	指	万得信息技术股份有限公司
QDII	指	合格境内机构投资者
IPO	指	首次公开发售
FICC	指	固定收益、外汇及大宗商品
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
NAFMII	指	中国银行间市场交易商协会
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
富国基金	指	富国基金管理有限公司
海通银行	指	海通银行（Haitong Bank, S.A.）
海通开元	指	海通开元投资有限公司
海通期货	指	海通期货股份有限公司
海通创新证券	指	海通创新证券投资咨询有限公司
海通国际控股	指	海通国际控股有限公司
海通国际	指	海通国际证券集团有限公司，于香港联交所上市，股份代号：

		665
恒信金融集团	指	海通恒信金融集团有限公司
海通恒信	指	海通恒信国际融资租赁股份有限公司, 于香港联交所上市, 股份代号: 1905
海富产业	指	海富产业投资基金管理有限公司
海富通基金	指	海富通基金管理有限公司
海通资管公司	指	上海海通证券资产管理有限公司
上海惟泰置业	指	上海惟泰置业管理有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	海通证券股份有限公司
公司的中文简称	海通证券
公司的外文名称	Haitong Securities Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	Haitong Securities
公司的法定代表人	周杰
公司总经理	瞿秋平
公司授权代表	周杰、姜诚君
联席公司秘书	姜诚君、黄慧玲
合规总监	王建业

### 注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	11,501,700,000.00	11,501,700,000.00
净资产	70,845,181,057.18	72,874,787,826.92

公司非公开发行A股股票，新增的A股股份已于2020年8月5日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记托管手续。公司的股份总数由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股；公司的注册资本由11,501,700,000元增加至13,064,200,000元。

### 公司经营范围

证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；股票期权做市业务；中国证监会批准的其他业务，公司可以对外投资设立子公司从事金融产品等投资业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

### 公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

1. 网上证券委托业务资格（证监信息字〔2001〕3号）
2. 全国银行间同业拆借市场和债券市场从事拆借、购买债券、债券现券交易和债券回购业务资格（银办函〔2001〕819号）
3. 全国银行间同业拆借中心组织的拆借交易和债券交易资格（中汇交发〔2001〕306号）
4. 收购证券营业部资格（沪证机便〔2002〕090号）
5. 开放式证券投资基金代销业务资格（证监基金〔2002〕076号）
6. 从事相关创新活动试点证券公司（中证协函〔2005〕079号）
7. 从事短期融资券承销业务资格（银发〔2005〕173号）

8. 报价转让业务资格（中证协函[2006]3号）
9. 上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格（上证会函[2007]86号）
10. 中国银行间市场交易商协会资格（2007.08）
11. 作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格（证监许可[2008]146号）
12. 中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与者资格（中国结算函字[2008]22号）
13. 为期货公司提供中间介绍业务资格（沪证监机构字[2010]122号）
14. 开展直接投资业务试点资格（机构部部函[2008]421号）
15. 实施经纪人制度资格（沪证监机构字[2009]302号）
16. 向保险机构投资者提供交易单元的资格（保监资金审证[2009]1号）
17. 融资融券业务资格（证监许可[2010]315号）
18. 公司自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格（沪证监机构字[2010]372号）
19. 全国社保基金理事会签约券商资格（2011.08）
20. 基金评价业务资格（中证协发[2010]070号）
21. 资产管理业务参与股指期货交易资格（沪证监机构字[2011]237号）
22. 约定购回式证券交易业务试点（机构部部函[2011]512号）（上证交字[2011]37号）
23. 发行境外上市外资股资格（证监许可[2011]1821号）（H股）
24. 债券质押式报价回购业务试点（机构部部函[2011]585号）
25. 合伙企业独立托管业务试点（机构部部函[2012]686号）
26. 柜台市场交易业务（中证协函[2012]825号）
27. 转融通业务试点资格（中证金函[2012]113号）
28. 中小企业私募债券承销业务试点资格（中证协函[2012]561号）
29. 证券业务外汇经营（SC201307）
30. 代销金融产品业务资格（沪证监机构字[2013]180号）
31. 开展客户证券资金消费支付服务试点资格（机构部部函[2013]741号）
32. 2013年第十一批保险兼业代理人资格（沪保监许可[2013]204号）
33. 开展黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务资格（机构部部函[2013]959号）
34. 证券投资基金托管资格（证监许可[2013]1643号）
35. 代理证券质押登记业务资格（2014.02）
36. 互联网证券业务试点（中证协函[2014]358号）
37. 黄金交易所会员资格（证书编号:T004）
38. 上市公司股权激励行权融资业务试点（深圳函[2014]321号）
39. 股票期权做市业务资格（证监许可[2015]153号）
40. 上证50ETF期权合约品种的主做市商（上证函[2015]214号）
41. 期权结算业务资格（中国结算函字[2015]20号）



42. 期货会员证书（证书编号：NO.G02008）
43. 中国证券投资基金业协会会员证书（证书编号：00000147）
44. 境外自营业务资格(机构部函[2015]1204号)
45. 单向视频开户创新方案的无异议函（中国结算办字[2015]461号）
46. 银行间黄金询价业务资格（上金交发[2015]120号）
47. 非金融企业债务融资工具主承销业务资质(2016.08)
48. 票据交易资质（银办发[2016]224号）
49. 信用风险缓释工具相关业务资格（2017.01）
50. 场外期权业务二级交易商资格（中证协发[2018]386号）
51. 信用衍生品业务资质（机构部函(2019)469号）
52. 军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书（2019.10）
53. 股指期货做市业务（机构部函【2019】3073号）
54. 利率互换实时承接业务资格（中国外汇交易中心于2020年3月公告）

公司具备上交所和深交所的会员资格，中国证券登记结算有限责任公司权证结算业务资格。公司附属子公司均依法，或经相关监管部门批准获得相应的业务资格后开展经营业务活动。

## 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姜诚君	孙涛
联系地址	中国上海市广东路689号海通证券大厦12层（邮政编码：200001）	中国上海市广东路689号海通证券大厦12层（邮政编码：200001）
电话	8621-23219000	8621-23219000
传真	8621-63410627	8621-63410627
电子信箱	jiangcj@htsec.com	sunt@htsec.com

## 三、 基本情况变更简介

公司注册地址	中国上海市广东路689号
公司注册地址的邮政编码	200001
公司办公地址	中国上海市广东路689号
公司办公地址的邮政编码	200001
公司网址	http://www.htsec.com
电子信箱	haitong@htsec.com
香港主要营业地址	香港中环德辅道中189号李宝椿大厦21楼
报告期内变更情况查询索引	http://www.sse.com.cn
营业执照统一社会信用代码	9131000013220921X6

## 四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
登载半年度报告的香港联交所指定的网址	http://www.hkexnews.hk

公司半年度报告备置地点	中国上海市广东路689号海通证券大厦12层董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	http://www.sse.com.cn

### 五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称	股份登记处
A股	上交所	海通证券	600837	/	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
H股	香港联交所	海通证券	6837	/	香港中央证券登记有限公司

### 六、 其他有关资料

适用 不适用

### 七、 公司主要会计数据和财务指标

#### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增 减(%)
营业收入	17,787,655,390.58	18,073,316,074.83	-1.58
归属于母公司股东的净利润	5,483,192,354.93	5,526,505,264.79	-0.78
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,108,829,157.68	5,229,634,374.35	-2.31
经营活动产生的现金流量净额	245,972,614.25	12,763,169,792.21	-98.07
其他综合收益	-308,105,561.23	916,826,848.77	-133.61
	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减(%)
资产总额	681,547,216,333.05	636,793,631,603.21	7.03
负债总额	535,317,403,276.99	495,674,888,470.51	8.00
归属于母公司股东的权益	131,133,234,438.51	126,090,993,550.96	4.00
所有者权益总额	146,229,813,056.06	141,118,743,132.70	3.62

#### (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.48	0.48	-
稀释每股收益(元/股)	0.48	0.48	-
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.44	0.45	-2.22
加权平均净资产收益率(%)	4.26	4.56	减少0.30个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.97	4.32	减少0.35个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	70,845,181,057.18	72,874,787,826.92
净资产	117,638,964,814.37	113,687,270,831.72
风险覆盖率(%)	324.89	265.49
资本杠杆率(%)	23.12	24.52
流动性覆盖率(%)	445.89	311.25
净稳定资金率(%)	144.63	146.28
净资本/净资产(%)	60.22	64.10
净资本/负债(%)	37.68	42.42
净资产/负债(%)	62.57	66.17
自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)	32.09	34.40
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	181.43	150.50

八、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-1,092,836.25
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	533,060,833.99
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-16,425,116.71
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	38,737,376.72
少数股东权益影响额	-1,901,592.62
所得税影响额	-178,015,467.88
合计	374,363,197.25

十、 《证券公司年度报告内容与格式准则（2013年修订）》（中国证监会公告【2013】41号），公司合并财务报表和母公司财务报表主要项目会计数据

适用 不适用

1. 合并财务报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	增减幅度
货币资金	121,997,517,065.51	117,016,819,693.77	4.26%
融出资金	57,731,841,547.15	52,797,925,710.05	9.34%
衍生金融资产	2,920,587,735.67	1,516,495,825.10	92.59%
买入返售金融资产	58,944,296,633.12	57,485,193,782.50	2.54%
交易性金融资产	239,147,115,836.83	219,593,069,669.76	8.90%
应收融资租赁款	50,650,626,781.10	52,941,642,872.73	-4.33%
投资性房地产	119,044,274.83	176,838,607.67	-32.68%

固定资产	13,783,755,634.33	6,305,460,562.07	118.60%
短期借款	47,913,036,936.51	41,792,004,889.56	14.65%
拆入资金	9,637,649,386.24	20,622,513,497.55	-53.27%
衍生金融负债	3,124,025,080.71	2,170,598,512.25	43.92%
卖出回购金融资产款	80,589,347,465.90	68,877,677,524.61	17.00%
代理买卖证券款	105,121,009,204.75	87,464,142,308.27	20.19%
代理承销证券款	401,497,500.00	-	-
长期借款	48,906,906,757.35	46,333,118,325.69	5.55%
应付债券	139,698,482,086.42	132,742,370,997.51	5.24%
递延所得税负债	436,154,427.15	251,079,237.63	73.71%
资本公积	56,600,386,849.60	56,526,248,966.71	0.13%
未分配利润	40,681,874,072.96	36,859,495,812.92	10.37%

项目	2020 年 1-6 月	上年同期	增减幅度
手续费及佣金净收入	5,720,657,603.17	4,862,587,519.66	17.65%
利息净收入	2,208,910,396.51	2,253,056,210.58	-1.96%
投资收益	4,448,877,621.85	4,696,290,784.65	-5.27%
其他收益	570,016,434.17	363,158,548.32	56.96%
公允价值变动收益	1,663,100,685.20	1,301,650,499.06	27.77%
汇兑收益	235,585,946.73	-23,436,582.65	-
其他业务收入	2,952,852,352.19	4,644,344,564.97	-36.42%
业务及管理费	4,742,902,575.10	5,083,376,090.53	-6.70%
信用减值损失	2,900,271,089.20	1,059,233,085.30	173.81%
其他资产减值损失	10,457,352.68	-8,831,206.62	-
其他业务成本	2,203,633,025.93	3,857,903,202.47	-42.88%
营业外支出	47,833,902.41	27,511,448.37	73.87%
所得税费用	1,918,026,512.84	1,935,608,369.04	-0.91%
净利润	5,901,461,237.03	6,068,149,177.13	-2.75%
其他综合收益的税后净额	-308,105,561.23	916,826,848.77	-133.61%
综合收益总额	5,593,355,675.80	6,984,976,025.90	-19.92%

## 2. 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	增减幅度
货币资金	71,891,306,920.44	69,403,684,086.25	3.58%
融出资金	47,158,381,931.69	41,347,920,111.13	14.05%
衍生金融资产	140,000,312.20	2,528,747.91	5436.35%
存出保证金	2,843,398,841.21	1,995,045,881.18	42.52%
买入返售金融资产	44,971,957,031.67	47,675,604,461.56	-5.67%
交易性金融资产	125,896,932,952.11	108,562,829,992.53	15.97%
长期股权投资	30,987,905,725.74	29,725,324,495.15	4.25%
固定资产	5,861,412,105.19	1,367,699,389.26	328.56%
在建工程	258,153,100.72	165,471,970.19	56.01%
拆入资金	3,418,739,472.22	14,421,610,527.79	-76.29%
交易性金融负债	4,291,027,217.97	6,479,192,360.70	-33.77%
衍生金融负债	275,290,076.92	419,089,531.44	-34.31%
卖出回购金融资产款	63,949,459,083.55	42,998,818,952.71	48.72%
代理买卖证券款	67,066,013,903.50	56,443,902,169.97	18.82%
代理承销证券款	401,497,500.00	-	-
应交税费	744,476,597.23	1,067,458,078.98	-30.26%
长期借款	39,287,811.08	431,760,621.71	-90.90%
应付债券	87,991,620,072.81	79,862,972,658.19	10.18%
资本公积	56,486,198,528.36	56,486,198,528.36	0.00%
其他综合收益	-4,689,054.97	183,998,809.87	-102.55%
未分配利润	27,599,133,939.79	24,708,236,893.88	11.70%

项目	2020 年 1-6 月	上年同期	增减幅度
手续费及佣金净收入	3,194,742,627.21	2,722,586,384.40	17.34%
利息净收入	1,252,740,595.39	1,457,428,344.78	-14.04%
投资收益	3,500,615,231.02	2,503,827,770.22	39.81%
公允价值变动收益	390,329,758.08	921,081,837.32	-57.62%
汇兑收益	-73,687,838.93	-42,438,262.40	-
业务及管理费	2,196,808,271.40	2,609,638,036.49	-15.82%
信用减值损失	1,253,031,347.41	322,743,806.03	288.24%
所得税费用	959,418,210.44	1,051,351,728.11	-8.74%
净利润	4,164,949,338.55	3,813,980,512.09	9.20%
其他综合收益的税后净额	-213,255,355.90	845,090,775.24	-125.23%
综合收益总额	3,951,693,982.65	4,659,071,287.33	-15.18%

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### 1. 报告期内公司从事的主要业务及经营模式

本集团主要业务有财富管理、投资银行、资产管理、交易及机构、融资租赁等。

财富管理业务主要是指向零售及高净值客户提供全面的金融服务和投资解决方案，提供的服务包括证券及期货经纪服务、投资顾问服务、理财策划服务、以及向客户提供融资融券、股票质押等融资类业务服务。

投资银行业务主要是指向企业和政府客户提供股票资本市场和债券资本市场融资活动的保荐和承销服务，为企业客户的收购兼并、资产重组等提供财务顾问服务，同时提供新三板服务。根据业务性质不同，将投资银行业务分为股权融资业务、债券融资业务、并购融资业务、新三板与结构融资业务，本集团致立于为客户提供一站式的境内外投资银行服务。

资产管理业务主要是指向个人、企业和机构客户提供全面的多元产品投资管理服务，提供的服务包括资产管理、基金管理和公募、私募股权投资服务。海通资管公司的经营范围包括定向业务、集合业务、专项业务、QDII 业务和创新业务等；海富通基金、富国基金的主要业务包括共同基金（含 QDII）管理业务、企业年金、全国社保基金和特定客户资产管理等，为投资者提供专业化的基金投资理财服务；公司还具备一批私募股权投资业务（PE）的专业投资管理平台，经营范围为产业投资基金管理、投资咨询、发起设立投资基金等。

交易及机构业务主要是指向全球机构投资者提供全球主要金融市场的股票销售交易、大宗经纪、股票借贷、股票研究，以及固定收益产品、货币及商品产品、期货及期权、交易所买卖基金及衍生品等多种金融工具的发行、做市。同时通过投资基金及私募股权项目，发挥及增强公司各业务分部的协同优势，专注发掘合理资金回报的投资机会，进而拓展客户关系及促进公司业务的整体增长。

融资租赁业务主要是指向个人、企业和政府提供创新型金融服务解决方案，提供的服务包括融资租赁、经营租赁、保理、委托贷款和相关咨询服务。集团租赁业务主要由海通恒信经营，海通恒信目前在基础设施、交通物流、工业、教育、医疗、建筑与房地产及化工等诸多行业领域开展业务，充分运用丰富的行业经验及市场渠道，与国内外知名设备厂商展开合作，为客户的业务发展提供全面的融资解决方案及服务。近两年来，积极开拓有券商特色的融资租赁业务模式，推出了与股权、债权相结合的多样化产品组合，为客户提供更多的结构化创新融资方案。

其他分部主要是指为机构客户提供综合性金融及信息服务，提供的服务包括仓单服务、定价服务、做市业务及与风险管理服务相关的业务。

##### 2. 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

###### (1) 市场环境

2020 年上半年，国内经济运行经受住了新冠疫情的冲击，表现出了极大的韧性，由于在统筹疫情防控和复工复产方面取得重大阶段性成果，国内各类经济指标已经出现边际改善，中国经济在坎坷前行中稳步复苏，一个以国内大循环为主、国内国际双循环相互促进的新发展格局正在形成。上半年，面对复杂的国际政治经济环境，国内股市呈现较强的韧性，沪深 300 指数上涨 1.64%，创业板指数上涨 35.6%，两市股票、基金成交额同比上涨 28.3%。

面对国内外风险挑战明显增多的复杂局面，国内资本市场仍然坚持贯彻两条主线——对内全面深化改革、对外加速金融开放。2020 年以来，一系列资本市场重大改革举措相继推出和落地，为资本市场的长期健康发展奠定了良好的基础。新证券法的正式实施标志着我国资本市场的市场化、法治化迈上新台阶；在科创板成功经验的基础上，创业板注册制的出台也迈出了注册制存量改革的第一步；在深化注册制的大背景下，监管层近期更是多次强调加大监管执法力度，对资本市场违法犯罪行为“零容忍”，致力打造健康良好的市场发展生态。同时，资本市场对外开放加速，证券基金及期货机构外资股比限制全面放开，QFII、RQFII 全面取消额度限制。这些举措都意味着中国资本市场面临游戏规则的深度变革，证券行业未来的发展空间进一步打开，国内资本市场的市场化程度进一步改善，必将促进国内券商进一步提升服务和管理能力。

## （2）行业格局

证券行业改革创新和对外开放的不断深化，将深刻改变行业的竞争格局。监管层提出打造航母级券商，支持行业做优做强，未来政策利好将更偏向头部券商，市场资源向头部券商集中趋势愈发明显。同时，券商各项业务的发展更依赖于自身综合实力，头部券商业务能力更强、客户资源更丰富、项目储备更全面，叠加政策利好支持，综合竞争力将更为突出。随着行业对外开放持续深化，具有较强综合实力的头部券商将经受国际领先投行的挑战，并促使行业专业水准和服务效率进一步提升。

## （3）公司所处行业地位

报告期内，本集团实现营业收入 177.88 亿元、归属于母公司股东的净利润 54.83 亿元，期末总资产 6,815.47 亿元、归属于母公司股东的净资产 1,311.33 亿元，主要财务指标保持行业前列。公司分类评价结果继续保持行业最高水平 A 类 AA 级。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

期末余额占总资产 5%以上且当期变动超过 30%的主要资产变化，详见第四节、二、（三）资产、负债情况。

其中：境外资产 285,354,170,490.01（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 41.87%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

在长期经营过程中，公司逐步形成了具有自身特色的六大核心竞争力：

## 1. 雄厚的资本实力

2007 年至 2020 年，公司抓住市场机遇，通过 A+H 股上市、增发等多次战略性股权融资和债券融资，迅速增强并持续保持了雄厚的资本实力。2020 上半年，公司狠抓市场机遇，全力推进战略性的股权融资，并完成多次债务融资，继续增强资本实力。2020 年 8 月，公司完成 200 亿元 A 股股票非公开发行；同时，公司通过发行公司债、短期公司债、收益凭证、短期融资券等方式完成境内融资 537 亿元。多种债务融资工具并举，增强了公司流动性管理能力与风险防控能力，同时降低了综合融资成本。另外，公司还积极拓展境外融资，确保了境外业务的健康有序发展。充足的资本为公司业务转型升级、满足境内外客户的多元化金融服务需求，持续提升实体经济服务能力夯实了基础。

## 2. 卓越的综合金融服务平台

以母公司业务出发，通过设立、收购专业子公司，集团不断扩充金融产品服务范围，延伸金融服务边界，已基本建成涵盖证券期货经纪、投行、自营、资产管理、私募股权投资、另类投资、融资租赁、境外银行等多个业务领域的金融服务集团。公司经纪业务客户基础雄厚；投资银行业务排名行业前列；资产管理业务主动管理规模持续提升；私募股权投资业务规模及利润贡献行业领先；在港业务多项数据排名行业首位；融资租赁业务已确立并持续保持行业领先地位；研究服务市场影响力强。综合化的金融平台具有强大的规模效应和交叉销售潜力，为业务发展提供了有力支撑，为客户综合金融服务创造条件。

## 3. 广泛的营业网点以及扎实的客户基础

集团营业网点覆盖“纽、伦、东、沪、新、港”六大国际金融中心。截至报告期末，集团在中国境内拥有 344 家证券及期货营业部（其中证券营业部 304 家，期货营业部 40 家），遍布 30 个省、直辖市和自治区；境外方面，在亚洲、欧洲、北美洲、南美洲、大洋洲等全球 5 大洲 14 个国家和地区设有分行或子公司。凭借遍布全国的营业网点和极具战略性的国际化布局，集团得以建立庞大且稳定的客户群，截至报告期末，集团在境内外拥有近 1,700 万名客户。

## 4. 业内领先的国际跨境服务平台

通过收购整合海通国际、海通银行，设立上海自贸区分公司，集团建立了业内领先的国际业务平台，获得了亚太地区先发优势以及欧美地区前瞻性的战略储备。

2019 年以来，海通国际加速“3.0 规划”的转型，重点扩大费类业务收入，做大做强交易类、财富管理类和资产管理类业务。2020 年上半年，海通国际在严峻的疫情下继续保持在香港投行中的领先地位，期内在香港资本市场完成了 18 个 IPO 项目，IPO 承销数量在全体投行中位列第一。其中，标志性的项目包括海通国际以联席保荐人角色完成的海吉亚医疗(6078.HK)香港 IPO 项目，以及以联席账簿管理人角色完成的京东(9618.HK)赴港二次上市项目，该项目为今年上半年香港 IPO 市场最大融资规模的上市项目。环球债券融资方面，海通国际总共完成了 98 个债券发行项目，在亚洲除日本外 G3 高收益债券发行市场排名中，海通国际按承销数量和承销金额分别名列全球



金融机构第一和第三。海通国际在美国资本市场亦继续取得突破，期内成功以联席账簿管理人的角色协助中国 UGC 音频社区荔枝 (LIZI.US) 完成美股上市项目。

海通银行是深化集团国际化战略的重要储备，也是集团践行国家“一带一路”战略的重要承载平台。海通银行拥有在欧盟及南美市场上的专业知识以及长达 20 多年的经验，具有全银行牌照，当前的业务发展重心在企业银行、投资银行以及资产管理三大领域，依托位于里斯本、马德里、伦敦、华沙和圣保罗等地的网点，在深耕本土业务的基础上，加强业务拓展中的“中国元素”策略，不断深化中国与欧洲、中国与拉丁美洲间的跨境业务合作，为国家的“一带一路”倡议提供跨境的金融服务支持。

自贸区分公司是首批加入自贸区 FTU（自贸区分账核算单元）体系的证券机构，成功实施了国内券商首单 FT（自由贸易账户）项下跨境融资项目，并于 2016 年 5 月成为上海黄金交易所 A 类国际会员，2018 年 11 月成为中国外汇交易中心外币拆借会员。2020 上半年，自贸区分公司密切关注自贸区及临港新片区金融改革最新动态，对接集团全球资本市场布局，利用 FT 账户跨境资金优势，先行先试，探索各种跨境业务模式。

业内领先、全方位多地区的国际业务平台有利于集团把握日益增长的跨境业务机会，满足客户的跨境业务需求，提升集团的国际影响力。

#### 5. 稳健的经营理念、有效的合规与风险管理和内部控制体系

公司一直秉承着“稳健乃至保守”的合规与风险管理理念，在三十多年的经营中，成功渡过了多个市场和业务周期、监管改革和行业转型发展，是中国境内二十世纪八十年代成立的证券公司中唯一一家至今仍在营运并且未更名、未被政府注资且未被收购重组过的大型证券公司。公司通过搭建覆盖全公司的风险管理体系，切实落实全面风险管理要求，以有效地管理市场风险、信用风险、流动性风险和营运风险。公司已为各业务之间建立了有效的风险隔离机制和适当的预防机制，处理潜在利益冲突。此外，公司还建立了独立和集中化的内部审计及合规体系，用以有效检查、监督各项营运和交易的合规性、真实性、完整性、有效性。

#### 6. 科技赋能业务价值日益显著

公司始终秉承信息化的发展战略，科技投入持续保持行业前列，先后通过 ISO20000、ISO27001、CMMI 三级等国际权威认证，引领行业多项技术创新，已成为行业数字化转型的探索者、先行者之一。在基础设施转型方面，行业首家推出混合金融云平台及 SD-WAN 应用，获得上海市政府有关部门及行业广泛认可，其中，混合金融云平台成为省市级示范项目；在普惠客户赋能方面，自主研发的“e 海通财”一站式互联网金融平台，在智能化、个性化、社区化建设方面保持行业领先，其中 APP 用户超过 3,500 万，月均平台活跃数近 400 万；在机构客户赋能方面，自主研发的毫秒级极速交易、算法交易、高速行情等技术平台，有效满足高净值、专业、公私募机构客户的个性化需求；在人工智能应用方面，业务运营、财务管理、风险管理、科技运维智能化水平保持行业领先，先后获得上海市政府有关部门及上交所、深交所等多个奖项；在数据中台建设方面，企业级数据仓库、大数据平台、报表与分析平台、统一资讯中心先后建成投产，总容量超过 1.5PB，对接

各类应用系统超过 90 套，每天执行数据处理任务超过 1.5 万个。其中新一代企业级数据仓库系统，开创了行业全技术栈自主可控企业级应用的先河。2020 年上半年疫情期间，公司科技平台和数据服务有力支持疫情防控和高效协同，保障公司各项业务平稳运营。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

报告期内，面对复杂的宏观环境和国际形势带来的挑战，公司保持战略定力，克服疫情带来的不利影响，抓住资本市场深化改革和对外开放的发展机遇，按照补短板、破瓶颈、努力实现高质量发展的要求，积极布局新业务、拓展新客户，完善架构、激发活力，扎实推进基础设施建设，防范化解风险事项，取得了良好的经营业绩，主要财务指标稳居行业前列。

#### ➤ 财富管理业务

##### 市场环境：

2020 年流动性持续宽松，A 股成交维持高位，根据 WIND 数据显示，2020 年上半年沪深两市股票、基金成交 94.7 万亿元，同比增加 28.3%，融资融券余额持续在万亿之上；中国个人可投资资产总量和高净值人群快速增长，进一步激发行业财富管理转型需求。

##### 经营举措及业绩：

公司加快推进财富管理业务区域布局，不断完善以交易、产品销售、产品定制、融资以及融资服务等为主体的财富管理体系，财富管理服务意识和能力均有较大提升。截至报告期末，公司财富管理客户数量（剔除休眠账户）1,246 万户，较报告期初增长 8.5%，期末客户总资产 2.05 万亿元（可交易），去年底增长 11.6%，报告期内，公司股票基金交易金额 7.32 万亿元，同比增加 26.4%。

#### 2020 年上半年公司交易额变化

	本报告期	上年同期
股票交易量（亿元）	69,009	55,843
基金交易量（亿元） <sup>1</sup>	4,190	2,064
合计（亿元）	73,199	57,907

#### （1）零售经纪业务

公司持续优化网点布局，强化线上服务与业务督导，扎实推进财富管理基础工作。公司以提升网点竞争力为目标，以完善综合金融服务为切入点，从软硬件入手，进一步压缩网点面积，优化场景建设，逐步建立起以“标准化、信息化、轻型化”为核心的网点管理体系。随着在重点区域网点布局的持续完善，公司在粤港澳大湾区、海峡西岸经济区、京津冀经济圈、成渝经济圈等核心发展地区的市场影响力进一步提升。

#### （2）互联网金融

报告期内，公司新增开户数约百万，同比增长超过 40%；新增有效户数 14 万，同比增长超过 50%；e 海通财 APP 月均平台活跃数同比增长超过 30%。e 海通财 APP 新增新三板打新、H 股全流

<sup>1</sup> 不含场内货币基金交易量

通、ETF 专区功能,优化智能选股、智能盯盘、个股资讯等功能,为客户提供个性化、智能化的服务,满足客户多样化需求。公司积极推进数字化运营平台建设与应用,通过持续提升在线直播服务、e 海通财服务号、社区/会员平台内容的数量和质量,进一步提高线上运营能力,其中线上直播整合公司研究所、投顾、上市公司高级管理人员和基金经理等投资专家为客户提供综合服务,由高级管理人员主持的《名人堂》系列直播单场观看人数超过 50 万。机构交易综合服务平台“e 海方舟”为超高净值客户提供“私人订制”的交易和策略服务,实现专业交易者差异化需求的精确识别、服务匹配与快速响应。报告期内,通过“e 海方舟”交易的机构客户数急速上升,同比增长超过 10 倍,股基交易量同比增长超过 200%。

### (3) 金融产品销售

报告期内,公司积极抓住市场机会,加速推进金融产品销售,各类产品日均保有量及销售收入大幅增长,实现产品日均保有量 577.14 亿元,同比增长 23.85%。截至报告期末,公司现金管理类产品中,通财钱包规模超 90 亿元,较年初增加 30%;在量化对冲类产品方面,“通聚荟萃”系列产品规模再创新高,日均保有量 34 亿元,较去年增加 2 亿元,上半年平均年化收益率超过 12%,最大回撤不超过 1%;外部私募类产品日均保有量规模接近 64 亿元;为丰富产品品种,创设发行了凤凰、雪球、安心添利等品牌系列的结构化产品,在严控投资风险的基础上,充分利用衍生品投资的优势为客户创造投资收益,该产品日均保有量已近 28 亿元。

### (4) 融资类业务

公司融资类业务规模总体保持稳定,结构进一步优化,巩固“压舱石”作用。截至报告期末,公司融资类业务规模 849.92 亿元(不含资管),其中,融资融券余额增加了 61.83 亿元至 479.46 亿元,股票质押融资余额减少 48.1 亿元至 369.77 亿元。

2020 年以来,公司在抓住市场机遇稳步推进融资融券业务发展的同时,做好贷前审核、贷后跟踪工作,强化股票质押项目审核力度,公司融资类业务资产质量保持稳定。

#### 2020 年上半年公司融资类业务规模变化

	本报告期末	上年度末
融资融券余额(亿元)	479.46	417.63
股票质押余额(亿元) <sup>2</sup>	369.77	417.87
约定购回余额(亿元)	0.69	0.93
合计(亿元)	849.92	836.43

### (5) 期货业务

报告期内,海通期货克服疫情影响,围绕经纪业务主业加强机构客户服务、提升 IT 服务效率;各项创新业务稳步推进,发展势头良好。报告期内,海通期货代理成交市场份额行业第二,客户权益规模达到 241.22 亿元,机构客户权益占比超 70%。

## ► 投资银行业务

<sup>2</sup>不含表外资管股票质押式回购业务,本报告期末表外资管股票质押式回购业务规模 182.31 亿元。

**市场环境：**

报告期内，科创板发行延续良好局势，试点注册制取得了阶段性的成功，同时，从新证券法的推出以及创业板改革的有序推进，到创新试点红筹企业在境内上市相关安排，再到新三板精选层转板指导意见，印证了中国在推进资本市场改革方面的决心，多层次资本市场各板块各司其职的格局也逐步清晰。

报告期内，共有 119 只新股上市，融资总额为 1,393 亿元，比 2019 年同期分别增长 80% 和 131%，截至报告期末，科创板上市公司数量已达到 116 家，总市值破 2 万亿元；再融资市场情况也比 2019 年同期有较为明显的上升，融资金额为 3,569 亿，同比上升 19%。

报告期内，债券市场收益率经历了调整和波动，国内债券一级市场机构上半年融资 25.90 万亿元，同比增长 19%。其中信用债整体发行量达到 9.17 万亿元，增幅达 38%，短期融资券、公司债和金融债的发行量增幅均上涨明显。

**经营举措及业绩：****(1) 股权融资**

在境内股权融资业务方面，公司抓住科创板和创业板注册制改革试点的机遇，加大项目拓展，严控项目质量，加快项目落地。报告期内，境内股权融资业务取得瞩目成绩，上半年完成 11 单股权融资项目，并有 16 单过会待发；在审 IPO 项目 48 家，再融资项目 12 家，合计在审数量排名行业第三。其中，科创板表现亮眼，上半年申报科创板 IPO 项目 20 家，行业排名第二；报告期末在审科创板 IPO 项目 20 家，行业排名第二；在重点行业领域，以中微公司、沪硅产业、中芯国际、芯原微电子等行业龙头企业为基础，在集成电路领域已建立突出的品牌优势，并打通产业链上下游；在医药行业领域，完成复旦张江、君实生物两家 H 股回 A 项目，树立了公司投行在生物医药领域的市场影响力。

**境内 IPO 项目发行及项目储备情况**

		本报告期	上年同期
IPO	金额（亿元）	52.12	10.79
	家数	5	2
IPO在审项目	家数	48	28
	其中：科创板	20	6

数据来源：WIND、中国证监会、上海证券交易所

在境外股权融资业务方面，海通国际继续保持在香港市场的龙头地位，于报告期内完成了 18 个 IPO 项目，承销数量位列香港全体投行第一。报告期内海通国际抓住中概股回归和二季度市场回暖的契机，积极进行项目储备，参与了诸多备受市场关注的明星 IPO 项目。海外市场，海通国际通过打造国际化多功能的团队，稳步推进全球主要金融中心布局，分别完成一单美股上市项目和一单新加坡股权融资项目。

**(2) 债券融资**

在境内债券融资业务方面，报告期内，公司债券承销业务稳中求进：主承销信用债券 439 期，同比增长 44%，主承销金额 2,259 亿元，同比增长 26%；债券业务各项排名均处于行业前列，其中债券承销金额排名取得历史最佳成绩，为全行业第四；作为传统优势业务的非金融企业信用类债券（包括企业债、公司债、非金融企业债务融资工具）承销家数和金额均排名第三，企业债承销金额排名第一。

**境内主承销债券项目承销规模变化**

		本报告期	上年同期
企业债	金额（亿元）	235.99	155.7
	家数	24	20
公司债	金额（亿元）	741.12	411.22
	家数	161	84
其他	金额（亿元）	1281.48	1221.30
	家数	254	201

注：其他包括证券公司债、非政策性金融债、短期融资券、中期票据、非公开定向债务融资工具、资产支持证券、可交换债。

数据来源：WIND

在境外债券融资业务方面，报告期内，海通国际累计完成 100 单债券发行项目，在中国风险全球金融机构排名第二。在亚洲除日本外 G3 高收益债券发行市场排名中，海通国际按承销数量和承销金额分别名列全球金融机构第一和第三。海通银行继续秉持“本地业务”和“中国元素”跨境业务双轮驱动的策略，克服海外疫情影响，完成多单债券承销业务。

➤ **资产管理业务**

**市场环境：**

伴随资管行业系统性制度框架基本搭建完成，各类金融机构也在积极开展业务调整转型，持续提升主动管理规模。券商资管在资金池业务整改的背景下，整体规模有所收缩，“大集合”公募化改造持续推进，主动管理改革回归资管业务本源。截至报告期末，券商资管规模约 11.80 万亿元、公募基金管理规模约 16.64 万亿元。

**经营举措及业绩：**

本集团资产管理业务抓住市场发展机遇，保持快速增长态势，取得了良好的成绩。截至报告期末，集团资产管理业务总规模近 1.4 万亿元，较年初增长 16%。

**(1) 海通资管公司**

海通资管公司最近两年大力压缩通道业务规模，回归主动管理本源，截至报告期末，管理总规模 2,717 亿元，其中主动管理规模 1,866 亿元，占比提升到了 68%。报告期内，海通资管公司在继续积极探索和丰富“固收”及“固收+”投资策略的净值型产品线的同时，根据客户需求设计了“期权挂钩”、“财富定制”、“基金中基金”、“可转债策略”等一系列的创新产品，并完成了首

只公募大集合产品“海通核心优势”发行。报告期内，海通资管公司实现资产管理业务净收入 8.7 亿元，同比增长 44%，排名行业第四，实现净利润 5.2 亿元，同比增长 15%。

#### 海通资管公司业务规模及净收入变化

	本报告期		上年同期	
	资产管理规模 (亿元)	净收入 (万元)	资产管理规模 (亿元)	净收入 (万元)
集合资产管理	775	78,166	773	52,943
定向资产管理	1,631	7,888	2,036	6,533
专项资产管理	311	777	270	876
合计	2,717	86,831	3,079	60,352

#### (2) 基金管理公司

截至报告期末，海富通基金管理总规模超 3,000 亿元，较年初增长 13%，其中公募管理规模达到 1,339 亿元，较年初增长 20%，非货币性公募规模较年初增长 51%，达到 779 亿元。权益方面打造了海富通阿尔法百亿级明星产品，荣获“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”。海富通基金报告期内实现营业收入 4.98 亿元，同比增长 50%，实现净利润 1.38 亿元，同比增长 44%。

截至报告期末，富国基金管理总规模超 7,700 亿元，较年初增长 21%。公募管理规模超过了 4,300 亿元，较年初增长了 26.8%，权益管理规模突破千亿元大关。富国基金报告期内实现营业收入 19.88 亿元，同比增长 55.9%，实现净利润 6.28 亿元，同比增长 64%。

#### (3) 私募投资基金

私募股权投资业务管理规模总计 246 亿元。报告期内，完成投资项目 11 个，投资金额 4.66 亿元，共退出项目（含部分退出）31 个；新设基金 2 只，新增募集资金 16 亿元。克服疫情影响，加强项目投后管理，对于整体发展状况良好的已投企业，充分发挥券商系 PE 机构的资源与优势，在企业资本化进程上给予充分引导；对于发展不及预期，增长不明朗的企业，及时退出，化解潜在风险。

#### 私募投资基金业务规模变化

	本报告期	上年度末
管理基金数量	42	41
管理规模余额（亿元）	246	237
累计投资项目数量	407	392
累计投资项目金额（亿元）	232	229
项目退出（含部分退出）数量	31	22

#### (4) 境外资产管理

海通国际资产管理规模达到 665 亿港元，较年初增长 24%。海通国际全面推行 ESG 及影响力投资等可持续金融战略，期内积极筹备设立 ESG 主题的 ETF。凭借出众的品牌和优异的业绩，海通国际资管在期内荣获《亚洲投资者》等机构颁发的多项业界大奖。

## ► 交易与机构服务

### 市场环境：

2020 年上半年 A 股市场波动加剧，沪深 300 指数上涨 1.64%，创业板指数上涨 35.6%，恒生指数下跌 13.35%。报告期内，各类衍生品规模不断扩大，日渐丰富的交易工具为市场主体提供了更加灵活的交易手段。报告期内，国际货币环境总体趋于宽松，而国内央行在维持适度稳健货币政策环境基础上，视经济发展情况采取了一定的货币宽松，固定收益投资环境趋于好转。2020 年上半年，中债总财富指数上涨 2.66%，利率债走势优于信用债走势。

### 经营举措及业绩：

#### (1) 交易业务

报告期内，固定收益投资把握宏观政策趋势和债券市场波动节奏，适度超前进行仓位和策略调整，取得了良好收益；积极开展量化交易、国债期货、利率互换等 FICC 创新业务。量化交易已形成了一套较为完善的业务体系、风控体系、信息系统架构，开发了一系列基于全品种的统计套利策略，拓宽了公司收入来源。公司国债期货套利策略稳步推进。截至报告期末，国债期货持仓规模约 59.8 亿元，套利组合现券规模约 91 亿元，国债期货交易量和持仓量在中金所国债期货市场位居前列。截至报告期末，公司利率互换名义本金投资规模 276 亿元，已与 78 家机构签署了 NAFMII 协议，在券商同业中排名前二，是目前利率互换市场较活跃的参与者之一。公司积极参与黄金交易所黄金市场交易，截至报告期末，公司黄金租赁本金存量 110.23 亿元；黄金期权存量交易规模 99.63 亿元，期权费存量余额 14.1 亿元。上海黄金交易所授予公司“2019 年度上海黄金交易所优秀特别会员”、“2019 年度最佳询价交易机构——银牌机构”等荣誉称号。

权益类趋势类投资克服市场大幅波动影响，把握市场机遇，获得较好收益；权益类衍生产品业务通过综合服务财富管理和机构客户的业务协同，获取一定规模盈利。报告期内，公司新增场外衍生产品交易名义本金规模 417.05 亿元人民币，同比增长 147.48%。目前公司已获得上交所 ETF 主做市商业务资格，深交所 ETF 流动性服务商资格。

海通创新证券积极推进科创板跟投业务，截至报告期末，完成科创板跟投项目 5 家，累计投资金额 2.65 亿元，期末市值 13.92 亿元。

报告期内，海通国际交易能力进一步提升，交易平台实现一体化改造，将主经纪商、股票研究销售与交易、固定收益做市、及衍生产品交易四大板块进行整合，以增加协同效应，为机构客户打造一站式、多样化的交易平台。去年新成立的主经纪商团队成长迅速，管理客户资产和融资融券规模均翻倍增长。公司重点拓展战略客户，打通港股、A 股、美股、日股及印度股票的研究资源，提升交易能力，期内股票交易额突破 2,200 亿港元，同比增长 42%。衍生品业务方面，上半年共发行窝轮及牛熊证 1,714 只，同比增长 22%，成交金额超 2,000 亿港元，位列香港市场第五。窝轮牛熊证业务在市场上得到业界认同，于今年 5 月份获得《彭博商业周刊》颁发「年度衍生品机构」卓越大奖。

#### (2) 机构业务



公司坚持打造业内一流的研究品牌，以研究驱动机构业务发展、支持科创板投行项目拓展以及零售客户咨询服务。报告期内，公司研究所对外发报告逾 2,900 篇，举办电话会议 916 场次，参会客户超 10 万人次。截至报告期末，公司公募交易量占比 4.34%，公司交易单元席位租赁净收入排名行业第三。报告期内，公司 QFII/RQFII 业务交易量合计 2,798 亿元，同比增长 110%，交易客户数 121 家，排名行业前三。

公司以银行理财子公司交易商遴选为切入点，前、中、后台协同配合，建立和完善综合服务体系，强化对大型金融机构的综合服务能力，目前已中标包括大型国有、股份制、头部城商行等在内多家银行理财子公司的交易所经纪商资格。公司以资本投资为纽带，积极拓展私募管理人客户，截至报告期末，MOM 产品存续投资规模 6.1 亿，推动私募管理人落户公司产品总规模达到 269 亿。

公司托管外包业务通过科技赋能、创新驱动，深化综合金融服务转型，以打造优质服务体验为目的，全面优化托管外包业务运营流程，实现托管外包业务处理的电子化、自动化和网络化。截至报期末，公司托管外包各类产品规模 3,612.19 亿，较上年末增加 14.01%；托管外包各类产品 5,473 个，较上年末增加 14.52%。公司通过采用 2+1 交易系统服务打通了公募、银行、保险券商结算的 PB 交易模式，为引入机构客户提供差异化服务。公司 PB 业务交易总资产 2,495.14 亿；各类产品规模 577.34 亿元，同比增长 35.12%，累计成交金额 2,014.50 亿元。

## ➤ 融资租赁业务

### 市场环境：

2020 年上半年，受新冠肺炎疫情冲击、宏观经济下行、企业风控趋紧等因素影响，租赁行业增长持续放缓，行业企业数量略有增加，融资租赁合同余额稍有下降。中长期来看，伴随中国经济增长、产业结构升级及新型基础设施建设发力，中国融资租赁行业仍处于稳步增长阶段，租赁新市场、新领域潜力巨大，行业活力依然较强。随着行业统一监管的深入推进，租赁行业迎来长久稳健、规范有序发展新时期，行业呈现出越发明显的优胜劣汰态势，行业集中度提升成为趋势，头部企业在业务拓展、综合服务、融资能力、资产质量、盈利收入等方面具有明显优势。2020 年上半年，中国金融系统持续加大对疫情防控和经济社会发展的支持力度，稳健的货币政策更加灵活适度，融资条件持续优化，社会融资成本有效降低，社会融资规模显著回升，租赁企业融资渠道和资本补充渠道继续拓宽，利用资本市场开展多元化、直接化融资已成为头部租赁企业的重要融资渠道。

### 经营举措及业绩：

报告期内，海通恒信应对疫情冲击，有序推进复工复产，在盈利稳定、规模增长、风险控制、业务拓展、融资保障方面均取得了积极成效。截至报告期末，海通恒信实现业务投放 299.60 亿元，同比增长 9.6%；实现收入总额 38.95 亿元，同比增长 10.0%。海通恒信总资产规模稳中有进，顺利突破千亿大关，达到 1,064.11 亿元，较去年末增长 7.4%。海通恒信积极响应社会需求，优化

资产布局，加大对抗疫企业的金融支持力度，合理让利实体经济；合理提高拨备水平，增强风险抵御能力，保障公司稳健高质量发展。

## 二、报告期内主要经营情况

截至 2020 年 6 月 30 日，集团总资产 6,815.47 亿元，归属于母公司净资产 1,311.33 亿元。2020 年上半年，集团实现营业收入 177.88 亿元，归属于母公司净利润 54.83 亿元；加权平均净资产收益率 4.26%。其中，子公司实现收入 103.43 亿元，占比 55%；境外业务实现收入 44.27 亿元，占比 25%。

### (一) 主营业务分析

#### 1 财务报表相关科目变动分析表

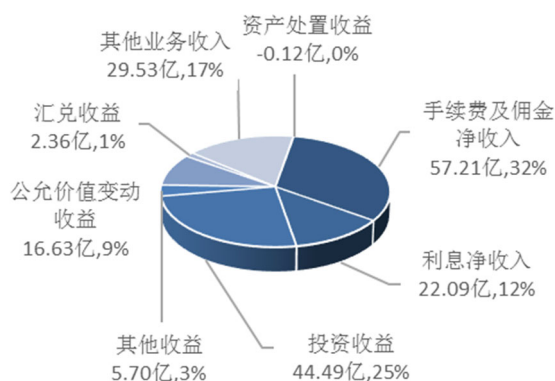
单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	17,787,655,390.58	18,073,316,074.83	-1.58
营业成本	9,964,777,113.53	10,084,916,181.81	-1.19
经营活动产生的现金流量净额	245,972,614.25	12,763,169,792.21	-98.07
投资活动产生的现金流量净额	-4,400,850,650.83	-771,822,747.40	-
筹资活动产生的现金流量净额	10,748,753,503.70	13,060,826,285.06	-17.70

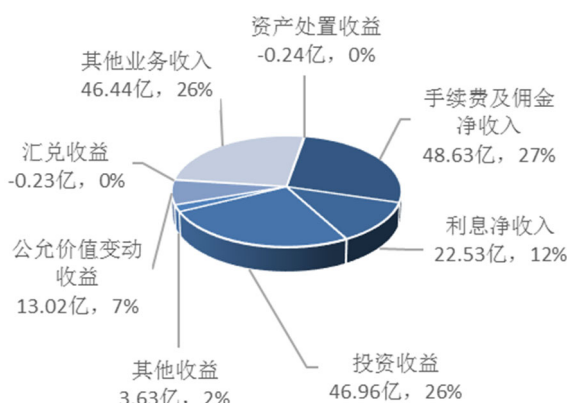
#### (1) 营业收入

2020 年上半年，集团实现营业收入 177.88 亿元，同比（180.73 亿元）减少 2.85 亿元，减幅 1.58%，主要变动情况是：1）经纪业务手续费净收入 22.35 亿元，同比（18.96 亿元）增加 3.39 亿元，增幅 17.89%，主要是坚定财富管理转型，产品体系不断完善；2）资产管理业务手续费净收入 16.40 亿元，同比（11.44 亿元）增加 4.96 亿元，增幅 43.35%，主要是不断提升主动管理规模成效显著；3）投资收益及公允价值变动收益合计 61.12 亿元，同比（59.98 亿元）增加 1.14 亿元，增幅 1.90%，主要是把握市场机遇，积极调整投资策略，获得较好收益；4）其他收益 5.70 亿元，同比（3.63 亿元）增加 2.07 亿元，增幅 56.96%，主要是政府补助增加；5）汇兑损益 2.36 亿元，同比（-0.23）增加 2.59 亿元，主要是汇率变动影响；6）其他业务收入 29.53 亿元，同比（46.44 亿元）减少 16.91 亿元，减幅 36.42%，主要是子公司销售收入减少。

2020年上半年营业收入占比



2019年上半年营业收入占比



(2) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业支出	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业支出比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
财富管理	4,946,269,689.17	2,927,865,720.77	40.81	0.05	33.91	减少 14.97 个百分点
投资银行	2,065,699,884.65	973,102,077.03	52.89	21.32	9.60	增加 5.04 个百分点
资产管理	1,763,586,711.95	682,702,521.03	61.29	24.20	17.83	增加 2.09 个百分点
交易及机构	4,727,251,142.24	1,791,050,457.77	62.11	6.93	14.64	减少 2.55 个百分点
融资租赁	2,189,922,128.45	1,486,155,860.86	32.14	16.17	31.08	减少 7.72 个百分点
其他	2,094,925,834.12	2,103,900,476.07	-0.43	-43.40	-43.67	增加 0.49 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业支出	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业支出比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
上海	346,347,101.12	128,925,990.41	62.78	11.43	-11.27	增加 9.53 个百分点
浙江	232,170,121.05	62,237,160.32	73.19	15.37	-0.06	增加 4.13 个百分点
黑龙江	201,962,323.83	73,264,835.60	63.72	8.57	-14.22	增加 9.63 个百分点
江苏	159,243,926.67	66,076,799.99	58.51	8.35	-8.29	增加 7.53 个百分点
山东	119,787,710.84	43,764,283.02	63.47	10.79	-8.65	增加 7.78 个百分点
其他地区分支机构	887,203,082.98	365,486,368.03	58.80	10.52	-4.81	增加 6.63 个百分点
公司总部及境内子公司	11,413,991,017.97	5,791,759,515.52	49.26	-2.51	-13.38	增加 6.37 个百分点
境内小计	13,360,705,284.46	6,531,514,952.89	51.11	-0.77	-12.72	增加 6.69 个百分点

境外业务	4,426,950,106.12	3,433,262,160.64	22.45	-3.96	31.98	减少 21.12 个百分点
合计	17,787,655,390.58	9,964,777,113.53	43.98	-1.58	-1.19	减少 0.22 个百分点

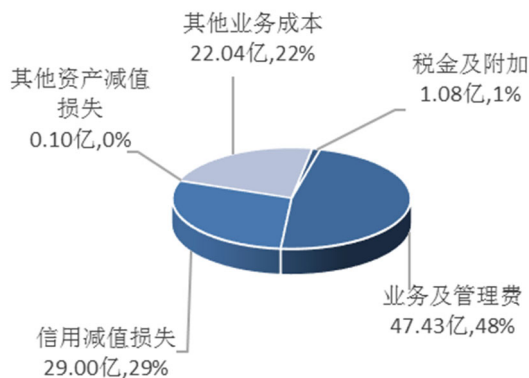
### (3) 营业支出

单位：元 币种：人民币

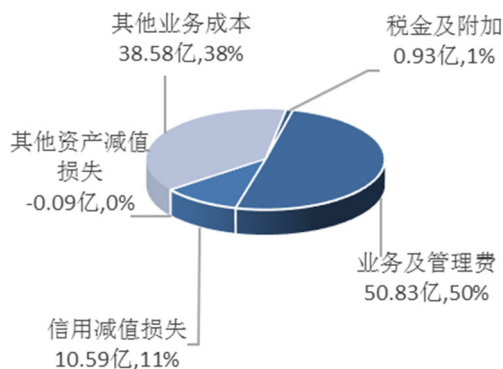
成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	主要原因
税金及附加	107,513,070.62	1.08	93,235,010.13	0.92	15.31	/
业务及管理费	4,742,902,575.10	47.60	5,083,376,090.53	50.41	-6.70	主要是职工薪酬减少
信用减值损失	2,900,271,089.20	29.11	1,059,233,085.30	10.50	173.81	主要是其他贷款和应收款项减值准备增加
其他资产减值损失	10,457,352.68	0.10	-8,831,206.62	-0.09	-	/
其他业务成本	2,203,633,025.93	22.11	3,857,903,202.47	38.25	-42.88	主要是子公司销售成本减少
合计	9,964,777,113.53	100.00	10,084,916,181.81	100.00	-1.19	

2020年上半年,集团营业支出99.65亿元,同比(100.85亿元)减少1.20亿元,减幅1.19%。主要变动情况是:1)业务及管理费47.43亿元,同比(50.83亿元)减少3.40亿元,减幅6.70%,主要是职工薪酬减少;2)信用减值损失29.00亿元,同比(10.59亿元)增加18.41亿元,增幅173.81%,主要是其他贷款和应收款项减值准备增加;3)其他业务成本22.04亿元,同比(38.58亿元)减少16.54亿元,减幅42.88%,主要是子公司销售成本减少。

2020年上半年营业支出占比



2019年上半年营业支出占比



### (4) 现金流

经营活动产生的现金流量净额为2.46亿元,其中:现金流入483.75亿元,占现金流入总量的25.57%,主要是代理买卖证券收到的现金净额176.61亿元,收取利息、手续费及佣金的现金131.31亿元,回购业务资金净增加额97.85亿元;现金流出481.30亿元,占现金流出总量的26.36%,主要是为交易目的而持有的金融资产净增加额128.58亿元,拆入资金净减少额108.89亿元,支付其他与经营活动有关的现金91.37亿元。

投资活动产生的现金流量净额为-44.01亿元，其中：现金流入58.30亿元，占现金流入总量的3.08%，主要是收回投资收到的现金52.88亿元；现金流出102.31亿元，占现金流出总量的5.60%，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金69.61亿元，投资支付的现金32.70亿元。

筹资活动产生的现金流量净额为107.49亿元，其中：现金流入1,350.08亿元，占现金流入总量的71.35%，主要是发行债券收到的现金812.82亿元，取得借款收到的现金537.11亿元；现金流出1,242.60亿元，占现金流出总量的68.04%，主要是偿还债务支付的现金1,182.97亿元。

## 2 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

### (2) 其他

适用 不适用

#### 经营计划进展说明

2020上半年，在总体战略的指引下，公司坚持稳健经营，聚焦发展主线，加强业务协同，推进集团管控，面对复杂的国内外宏观环境秉持以客户为中心的理念，通过持续做深服务价值链、构建客户生态圈，积极把握以注册制扩大试点为重点的资本市场变革发展机遇，全方位提升公司的综合竞争实力。在经纪业务条线，公司巩固分支机构改革转型的阶段成果，在“分散受理、集中处理”的运营管理模式下克服了疫情影响；融资类业务在主动调结构的基础上努力把握融资融券业务发展的市场机会，继续扮演公司收入压舱石的角色；金融产品销售全面推进，产品规模稳步提升；此外，研究服务力度加大，基金托管产品服务趋多样化，期货业务总体保持行业前列。在大投行业务条线，公司股权融资业务紧抓资本市场改革机遇，在积极推进科创板项目的同时，也加大了传统板块的拓展力度，在新一代信息技术、高端装备制造和新材料等领域树牢了公司品牌；债券融资业务助力疫情防控，并不断强化业务创新能力；并购融资业务积极调整策略，紧抓政策红利，加快项目落地。在资产管理业务条线，资管子公司主动管理规模快速增长，积极推进大集合产品按公募产品标准改造；公募基金子公司发展态势良好，规模实现新突破；私募基金子公司继续深化集中统一管理，稳步推进基金“募投管退”。在国际业务与租赁业务条线，海通国际积极应对海外疫情爆发对资本市场冲击的影响，坚持稳健经营，各项业务继续保持在港中资投行的领导地位；海通银行业务拓展稳步推进；海通恒信紧抓风险防控，全面摸排资产，全力服务实体经济。在上半年疫情防控的形势下，公司各个业务条线均取得了不俗的成绩；与此同时，在管理工作方面，公司加快推进集团统一管理，加强科技工作自主创新，深入推进合规风控制度体系建设，深化人力资源管理制度改革，为公司持续健康发展打下坚实的基础。

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

### (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

#### 1. 资产及负债状况

单位：元

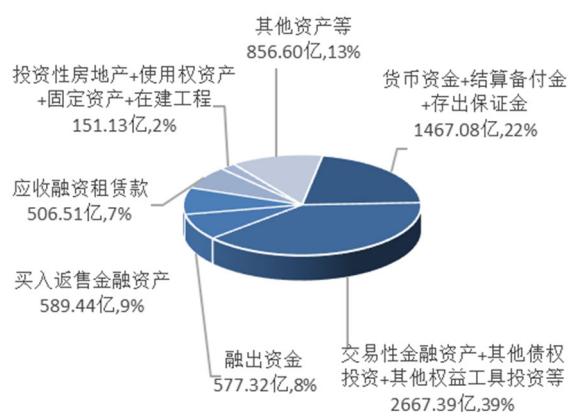
项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
衍生金融资产	2,920,587,735.67	0.43	1,516,495,825.10	0.24	92.59	主要是其他衍生资产增加
投资性房地产	119,044,274.83	0.02	176,838,607.67	0.03	-32.68	主要是投资性房地产转入固定资产规模增加
固定资产	13,783,755,634.33	2.02	6,305,460,562.07	0.99	118.60	主要是购置房屋及建筑物规模增加
拆入资金	9,637,649,386.24	1.41	20,622,513,497.55	3.24	-53.27	主要是银行拆入资金减少
衍生金融负债	3,124,025,080.71	0.46	2,170,598,512.25	0.34	43.92	主要是其他衍生负债增加
代理承销证券款	401,497,500.00	0.06	-	-	-	主要是代理承销规模增加
递延所得税负债	436,154,427.15	0.06	251,079,237.63	0.04	73.71	主要是金融工具公允价值变动收益增加

#### ➤ 资产状况

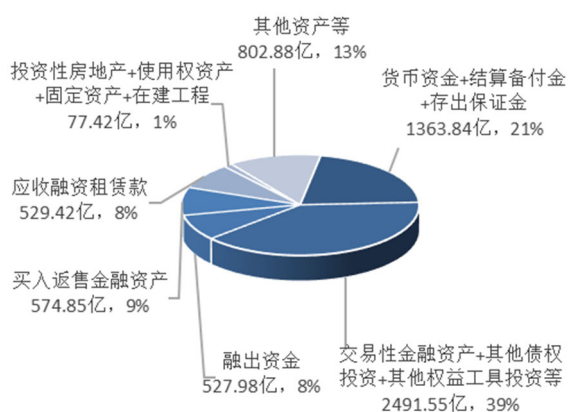
截至报告期末，集团总资产 6,815.47 亿元，较上年末（6,367.94 亿元）增加 447.53 亿元，增幅 7.03%。主要变动情况是：交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资等金融资产增加 175.84 亿元，货币资金、结算备付金及存出保证金增加 103.24 亿元，固定资产增加 74.79 亿元，长期应收款增加 57.29 亿元，融出资金增加 49.34 亿元。

集团交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资等金融资产占集团总资产的 39%，货币资金、结算备付金及存出保证金占总资产的 22%，买入返售金融资产占总资产的 9%，融出资金占总资产的 8%，应收融资租赁款占总资产的 7%，固定资产、使用权资产、在建工程及投资性房地产占集团总资产的 2%，大部分资产变现能力较强，集团资产流动性较强，资产结构优良。

2020年6月末总资产占比



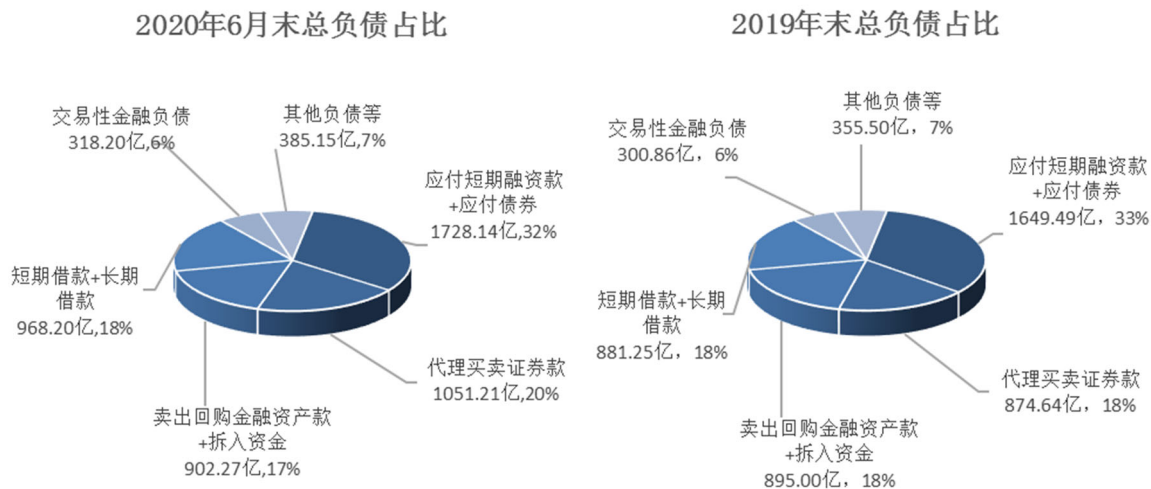
2019年末总资产占比



#### ➤ 负债状况

截至报告期末，集团负债总额 5,353.17 亿元，较上年末（4,956.75 亿元）增加 396.42 亿元，增幅 8.00%。主要变动情况是：代理买卖证券款增加 176.57 亿元，短期借款及长期借款增加 86.95

亿元，应付短期融资款及应付债券增加 78.65 亿元，拆入资金及卖出回购金融资产款增加 7.27 亿元。



2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用  不适用

所有权或使用权受到限制的资产，具体参见“第十节 财务报告 五、合并财务报表项目附注 59. 所有权或使用权受到限制的资产”的相关内容。

3. 其他说明

适用  不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用  不适用

报告期末，集团长期股权投资 49.96 亿元，较上年末（49.43 亿元）增加 0.53 亿元，增幅 1.07%。长期股权投资参见“第十节 财务报告 五、合并财务报表项目附注 13. 长期股权投资”。

(1) 重大的股权投资

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

所持对象名称	占该公司股权比例	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动
富国基金管理有限公司	27.775%	115,868.34	16,220.60	64.30

(2) 重大的非股权投资

适用  不适用

根据 2019 年第七届董事会第五次会议（临时会议）决议，母公司及恒信子公司购置了绿地外滩中心 B1、B2、B3 号楼，并于 2020 年 5 月取得产证。截至 2020 年 6 月 30 日，项目累计投入 57.97 亿元，其中母公司投入 45.03 亿元，恒信子公司投入 12.94 亿元。

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	219,593,069,669.76	239,147,115,836.83	19,554,046,167.07	5,764,353,168.08
其他债权投资	11,154,221,274.32	9,620,952,352.43	-1,533,268,921.89	221,050,886.61
其他权益工具投资	15,783,977,730.41	15,454,476,221.57	-329,501,508.84	426,398.97
衍生金融工具	-654,102,687.15	-203,437,345.04	450,665,342.11	410,073,410.52

**(五) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(六) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

1. 海富通基金，注册资本 3 亿元人民币，海通证券持有 51%的股权。截至 2020 年 6 月 30 日，海富通基金总资产为 22.25 亿元，净资产 14.62 亿元；2020 年上半年，实现营业收入 4.98 亿元，净利润 1.38 亿元。

2. 富国基金，注册资本 5.2 亿元人民币，海通证券持有 27.775%的股权。截至 2020 年 6 月 30 日，富国基金总资产为 58.49 亿元，净资产 42.07 亿元；2020 年上半年，实现营业收入 19.88 亿元，净利润 6.28 亿元。

3. 海富产业，注册资本 1 亿元人民币，海通证券持有 67%的股权。截至 2020 年 6 月 30 日，海富产业总资产为 2.78 亿元，净资产 1.85 亿元；2020 年上半年，实现营业收入 0.68 亿元，净利润 0.28 亿元。

4. 海通期货，注册资本 13.015 亿元人民币，海通证券持有 66.667%的股权。截至 2020 年 6 月 30 日，海通期货总资产为 286.54 亿元，净资产 27.10 亿元；2020 年上半年，实现营业收入 24.70 亿元，净利润 1.29 亿元。

5. 海通国际控股，注册资本 111.80 亿港元，海通证券持有 100%的股权。截至 2020 年 6 月 30 日，海通国际控股总资产为 3,123.95 亿港元，归属于母公司的净资产 155.06 亿港元；2020 年上半年，实现收入 48.46 亿港元，净利润 8.34 亿港元。

6. 海通开元，注册资本 106.50 亿元人民币，海通证券持有 100%的股权。截至 2020 年 6 月 30 日，海通开元总资产为 180.23 亿元，归属于母公司净资产 143.20 亿元；2020 年上半年，实现营业收入 11.28 亿元，净利润 7.22 亿元。



7. 海通创新证券，注册资本 53 亿元人民币，海通证券持有 100%的股权。截至 2020 年 6 月 30 日，海通创新证券总资产为 73.54 亿元，净资产 72.30 亿元，2020 年上半年，实现营业收入 6.89 亿元，净利润 5.16 亿元。

8. 海通资管公司，注册资本 22 亿元人民币，海通证券持有 100%的股权。截至 2020 年 6 月 30 日，海通资管公司的总资产为 113.94 亿元，净资产 41.72 亿元，2020 年上半年，实现营业收入 10.38 亿元，净利润 5.22 亿元。

9. 上海惟泰置业，注册资本 1,000 万元人民币，海通证券持有 100%的股权。截至 2020 年 6 月 30 日，上海惟泰置业的总资产为 1.42 亿元，净资产 0.07 亿元；2020 年上半年，实现营业收入 0.26 亿元，净利润-294.75 万元。

### (七) 结构化主体情况

√适用 □不适用

#### 1. 报告期内设立公司控制的特殊目的主体的情况

报告期内，公司未新设立控制的特殊目的主体。

#### 2. 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

对于持有的结构化主体，集团评估所持份额连同管理人报酬和信用增级及其他利益使其面临的可变回报的风险敞口是否足够重大，从而表明集团是否为主要责任人。如果集团为主要责任人，则将这些结构化主体纳入合并范围。截至 2020 年 6 月 30 日，本集团纳入合并范围的结构化主体数量为 48 个。

### 三、其他披露事项

#### (一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

□适用 √不适用

#### (二) 可能面对的风险及风险防范措施

√适用 □不适用

##### 1. 风险管理概述

公司一直以来注重对风险的防范与控制，确立了“务实、开拓、稳健、卓越”的经营理念，树立了“稳健乃至保守”的风险控制理念，经营管理实行合规优先、风险管理优先。

公司根据《证券公司全面风险管理规范》等监管要求及内部制度，持续强化风控并表管理，完善集团风险数据集市，全面推进集团化风险管理向纵深发展：全覆盖方面，公司搭建了层级分明的风险管理组织架构，覆盖各风险类别、各业务条线、各部门/分支机构/子公司，不断完善风险识别、评估、计量、监控、报告和应对等风险管理流程，规范各类业务流程，全面加强对各类风险的事前防范、事中监控和事后检查处置；可监测方面，建立了监管指标、容忍度和限额指标、业务风控指标三层指标体系，通过系统实现动态监控和自动预警，开展压力测试以评估极端风险，

同时以同一业务、同一客户管理为框架，建立集团风险限额体系，向各部门、子公司进行分解，并开展日常监控；能计量方面，针对市场风险、信用风险、流动性风险开展计量，建立模型管理机制和流程，并对模型持续开展评估和验证；有分析方面，将子公司纳入报告范围，定期编制集团风险日报、月报、季报、半年/年报，并针对重大风险事件编制专项报告；能应对方面，根据风险评估和预警的结果，选择合适的应对策略，建立了有效的应对机制以及具有可操作性的应急预案。此外，公司还通过推动文化宣导、深化制度建设、健全信息系统、强化人才队伍建设、加大风险管理投入等措施为全面风险管理提供保障和支持。

## 2. 风险管理架构

公司依据《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司全面风险管理规范》等规定及公司章程，规范运作，根据业务发展、风险管理工作的需求，搭建了多层次的风险管理组织架构，明确了董事会、监事会、经营层、首席风险官、风险管理部门、业务及管理部门、分支机构、子公司等各层级在风险管理工作中的具体职责。

公司董事会是公司风险管理战略目标的制定者和授权人，负责审议批准公司风险管理的总体目标、基本政策和重要制度、公司整体风险偏好和风险容忍度、重大风险的解决方案、定期风险评估报告，监督公司风险管理政策的实施，任免考核首席风险官，建立与首席风险官的直接沟通机制，及公司章程规定的其他职责。公司董事会设合规与风险管理委员会，具体履行董事会风险管理职责。

公司监事会是公司风险管理和内部控制体系的监督者，负责对董事会、经理层建立和实施风险管理及内部控制的情况进行监督，并履行公司章程规定的其他职责。

公司经营层根据董事会的授权，负责建立责任明确、程序清晰的组织结构，制定公司风险管理的政策、规章和制度，贯彻执行公司整体风险偏好和风险容忍度政策，组织实施各类风险的识别与评估工作，建立健全和有效执行风险管理制度和机制，及时处理或者改正存在的缺陷或问题，审议处理公司重大风险事件，建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系，建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制，及董事会授予的其他风险管理职责。

公司设首席风险官，由董事长提名、董事会聘任。首席风险官是负责公司全面风险管理的高级管理人员，负责组织实施董事会、经营层确定的风险管理政策、规章和制度，组织对公司建立健全各项业务风险管理制度进行督导、审查和评估，组织对公司风险管理政策和流程的执行情况进行监督和检查，对存在的问题提出处理意见并督促整改，对重大风险或风险隐患，及时向公司有关机构、部门或子公司提出处理意见并督促整改，组织评估和完善风险管理的工具和方法，定期组织对公司面临主要风险水平及其管理状况进行评估，并向经营层、董事会及监管部门提交评估报告，组织对子公司风险管理工作负责人的提名和考核等。

公司设立风险管理部，在首席风险官的领导下履行风险管理职责，负责拟定公司风险管理的政策、规章和制度，督导公司各部门制定业务风险管理制度和流程，对相关业务的主要风险进行识别和评估，组织对各项业务风险管理制度执行情况的监督、检查，定期对公司整体风险水平及

其风险管理状况进行评估和报告,对重大风险隐患或风险事件,及时报告并提出风险处置建议等。此外,公司合规法务部负责管理公司合规风险、洗钱及恐怖融资风险,公司资金管理总部负责管理公司流动性风险,公司总经理办公室负责管理公司声誉风险,公司信息技术管理部门负责管理公司的信息技术风险。

公司各部门、分支机构和子公司负责其经营管理范围内的风险管理工作,建立健全相应的风险管理制度和流程,落实公司风险管理政策,组织实施相应的风险管理工作。公司各部门、各分支机构和子公司负责人承担风险管理有效性的直接责任。公司各部门、各分支机构和子公司指定专人具体负责本单位的风险管理工作,对风险管理政策和制度的执行情况进行监督、检查和报告,履行一线风险管理职责。

公司稽核部负责定期对公司风险管理工作进行稽核检查,定期评估风险管理体系的有效性,并根据评估结果提出改进建议。

子公司风险管理方面,各子公司规范运作,依法经营,公司通过各项机制将子公司风险管理纳入全面风险管理体系,具体从子公司风险管理负责人提名、限额与报告、子公司重大事项审批、数据对接、督导与检查、风险管理考核等方面切实落实对子公司的垂直风险管理。

### 3. 各类风险的应对措施及其报告期内表现

公司业务经营活动面临的风险主要有:合规风险、洗钱及恐怖融资风险、信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、声誉风险等。

#### (1) 合规风险

《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》所称合规风险,是指因证券基金经营机构或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使证券基金经营机构被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

公司按照合规管理监管要求,并结合公司的实际情况,建立科学合理、职责分明的合规管理架构体系,明确董事会、监事会、经营管理主要负责人、合规总监、其他高级管理人员的合规管理职责定位,合规部门、其他内控部门、公司下属单位(包括各部门、各分支机构、各子公司)分工明确,协调互动。公司已制定《海通证券股份有限公司合规管理办法》及相关配套合规管理制度,并配置合规管理人员队伍体系,严格对各业务条线进行合规管理,通过合规事前审查、事中监控、事后检查、考核及问责,努力提高各项制度、机制及流程的执行力度,同时,公司加大政策传导及合规宣导工作力度,积极培育“人人合规、主动合规”的经营环境。

报告期内,为有效防范公司合规风险,推动公司合规管理有效运行,促进公司持续、健康、合规发展,公司不断强化合规事前审查、事中监控、事后检查、考核及问责等职能履行,努力提高公司合规管理制度、机制及流程的执行力度。同时,公司紧抓集团合规管理,推进集团中央控制室建设,健全信息隔离墙和利益冲突管理机制,并积极开展合规培训与宣导,持续培育一线“人人合规、主动合规”的环境。2020年上半年,公司经营管理整体合规,业务稳健开展,无重大合规风险。

## （2）洗钱及恐怖融资风险

《法人金融机构洗钱和恐怖融资风险管理指引（试行）》中包含了洗钱、恐怖融资和扩散融资风险管理的具体要求。公司面临的洗钱、恐怖融资和扩散融资风险是指公司的产品或服务被不法分子利用从事洗钱、恐怖融资、扩散融资等活动的可能性。公司始终坚持以风险为本的工作原则，严格按照反洗钱法律、法规，采取相关措施，控制洗钱及恐怖融资风险。公司已制定较为完备的反洗钱内控制度体系，其中包含反洗钱基本制度、实施细则以及多项反洗钱专项制度，并在公司档案管理、合规考核、处罚细则等保障制度中涵盖反洗钱相关内容。公司已建立健全董事会负责下的反洗钱组织架构，形成公司反洗钱领导小组统筹协调、合规部门牵头组织实施、相关业务部门和分支机构落实执行的反洗钱管理体系。

报告期内，为有效落实执行央行《法人金融机构洗钱和恐怖融资风险管理指引（试行）》，公司开展集团的洗钱风险评估，覆盖母公司、海通资管公司、海通期货、海富通基金、海通开元、海通创新证券等子公司，着重评估各业务条线的洗钱固有风险和管控措施，对相关业务条线存在的洗钱风险进行提示，督导加强反洗钱工作。同时，公司进一步深入开展客户数据治理工作，优化客户终端登录信息提示等功能。另外，公司逐步研究、探索新科技在反洗钱领域的应用，不断提高反洗钱工作效率和履职能力。面对全面依法从严的监管环境，公司不断加强反洗钱履职能力，提升反洗钱合规管理水平。

## （3）信用风险

信用风险是指因融资人、交易对手方或债务发行人无法履行其约定的财务义务或信用资质发生不利变化而可能对公司经营造成损失的风险。公司面临的信用风险主要涉及存放在其他金融机构的自有货币资金，经纪业务代理客户买卖证券的交易结算，为客户提供股票质押式回购交易、融资融券、和约定购回式证券交易等证券融资类业务，以及债权类产品投资、资金业务和衍生品交易等业务。上述业务若发生融资人、交易对手方或债务发行人无法履约的情形，则可能使公司面临损失。

### A、存放在其他金融机构的自有货币资金、经纪业务相关风险

公司的货币资金主要存放在国有商业银行或信誉良好的股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。同时，公司经纪业务采取全额保证金结算，切实规避相关信用风险。

### B、股票质押式回购业务、融资融券和约定购回式证券交易相关风险

公司主要通过制定和实施各项严格的制度和措施，从尽职调查、内部评级、项目评审、授信管理、逐日盯市、限额监控、贷后跟踪、补充增信、平仓处置、司法追索和拨备计提等环节对涉及的信用风险进行管控。

### C、信用债券交易与投资业务相关风险

公司注重通过分散投资控制集中度风险，投资标的的筛选主要倾向于高信用评级资产。公司在信用风险管理中密切跟踪投资标的的经营情况和信用评级变化，及时根据财务指标变动、重大风险事件和负面舆情等信息调整债务发行人内部评级和限额指标，投资标的的信用风险整体可控。

#### D、债券回购等同业短期拆借、场外衍生品业务相关风险

债券回购等同业短期拆借业务方面，公司以交易对手准入和授信管理为抓手，审慎筛选信用资质良好的交易对手和信用等级较高的担保证券，从源头上控制信用风险水平。场外衍生品业务方面，公司从交易对手准入和授信管理、标的证券管理、风险应对与处置等方面建立了完善的管理制度与流程，对存续期内的场外衍生品交易进行逐日盯市，并通过严格履行净额结算和履约保障等风险缓释措施管理交易对手信用风险。

此外，公司建立内部评级和资产风险分类体系，并基于风险计量与分析来实施客户授信、限额管理和风险拨备等信用风险管理措施。为进一步提升信用风险管理的时效性和有效性，公司持续加强数据治理和信息管理系统建设工作，不断提高信用评级、授信、计量、监控、预警和报告等各项管理流程的自动化水平。公司在风险管理中，同时关注信用风险和市场风险之间的相关性和传导机制。在市场波动中，特定金融产品因持有或交易产生的信用风险暴露程度将随之发生变动。对此，公司对市场波动采取必要的风险监控和应对措施，以实现信用风险的多方位有效管理。

除上述风险因素外，集团子公司在开展交易性融资、贷款及类贷款、债权资产投资、融资租赁和同业短期拆借等业务的过程中，也面临信用风险。公司根据《海通证券股份有限公司（集团）信用风险管理办法》，全面梳理并整合集团信用风险管理机制，修订集团信用风险限额体系，并向子公司进行了分配，要求子公司严格执行，同时建立健全集团化信用风险计量和集中度风险管理框架，不断完善集团化内部信用评级和统一授信管理架构，持续强化对子公司信用风险的监控、报告和应对。

报告期内，为应对复杂多变的外部环境，公司进一步夯实了信用风险管理工作。针对融资类三项业务，公司主动调整业务结构，加强对存续期项目的监控和管理，从严审核新做项目。截至报告期末，公司融资融券存量负债客户的平均维持担保比例为 279.14%，约定购回式证券交易客户的平均履约保障比例为 219.75%，表内股票质押式回购业务客户的平均履约保障比例为 278.49%，融资人提供的担保品较为充足，信用风险整体可控。针对信用债券交易与投资业务中，公司以内部评级为切入口，凭借内部评级对债务发行人信用资质具有良好区分度的优势，对债券发行人的投前信用评估、准入和额度分配进行严格把控，注重分散化投资，并在投后根据信用风险监控情况及时调整投资策略，积极应对潜在风险。截至报告期末，公司信用债券投资与交易业务的各项风险监控指标正常，信用风险整体可控。公司同业短期拆借和场外衍生品业务的交易对手主要是商业银行、证券公司、资产管理计划等金融机构，公司在开展此类业务的过程中，合理选择业务模式、严格控制业务规模并采取合理可行的风险缓释措施，当前面临的交易对手信用风险较小。

子公司层面,报告期内①海通国际主要信用风险监控指标保持平稳运行,总体信用风险可控。为有效应对来自宏观环境的挑战、进一步构建更为稳定的盈利模式和更加强大的风险抵抗能力,海通国际在开展信用类业务时继续保持稳健的风险偏好,持续完善信用风险相关指引和规则,力求有效控制公司信用风险承受水平。②恒信金融集团持续优化业务结构、回归租赁本源,保证业务稳健发展,同时根据 2020 年上半年落地的多项涉及融资租赁行业的重要法规和监管政策,积极完善和强化风险管理体系,通过合理调整资产存续规模、广泛应用风险评级模型、审慎开展信用风险计量、密切监控客户集中度、持续进行模型校验等措施,不断提升整体信用风险管理水平。恒信金融集团当前各项信用风险指标平稳运行,整体信用风险可控。③海通银行始终坚持稳健的经营策略,不断提升信用风险管理能力。截至报告期末,海通银行主要信用风险指标平稳运行,符合当地监管要求。同时,海通银行根据总体战略规划,持续完善和修订了风险偏好框架和信贷政策,并推进风险资产的化解工作,各项业务的整体信用风险可控。

#### (4) 市场风险

市场风险主要指在公司的经营活动中,因市场价格(股票价格、利率、汇率等)的不利变动而使公司自有资金投资的相关业务发生损失的风险。

A、股票价格风险。股票价格风险主要指公司所投资的权益类证券市场价格发生变化致使本公司承受损失的风险。承担此类风险的业务主要包括权益类证券自营业务、做市业务和场外衍生品业务等。股票价格风险具有较大的不确定性,是公司主要面对的市场风险类型之一。公司密切关注相关资产价格波动,并采取相应措施予以防范。

2020 年上半年,受中美贸易摩擦、新冠疫情等因素影响,中国股票市场波动剧烈。股票指数走势先抑后扬,在第二季度呈现反弹态势,其中中小板、创业板表现相对更好。为了监控相关风险因素的影响,公司每日跟踪证券持仓的投资规模和风险价值(VaR)变化情况。公司通过实施多元化投资策略,对各类证券品种的投资规模进行适当控制和适时调整,并结合各类套期保值工具,较为有效地控制了市场风险。

B、利率风险。利率风险是指因市场收益率曲线或信用价差等因素变动导致的风险,承担此类风险的业务主要包括债券投资业务和利率衍生品业务等。中债综合全价指数在 2020 年上半年宽幅波动,先趋势上行至 4 月末的区间高点,后趋势下行至上半年末。公司对利率风险的控制,主要采用规模控制和投资组合等方法,合理配置资产,匹配负债与资产的期限结构,并通过定期测算投资组合久期、凸性、DV01 等指标衡量利率风险。

C、汇率风险。汇率风险是指因外汇汇率变动而导致的风险。报告期内集团国际化布局不断完善,面对复杂多变的境外市场,集团主动降低境外资产杠杆水平,整体外币资产规模有所减少,汇率风险敞口也相应降低。另外,公司一直对外汇市场进行专门跟踪研究,不断完善制度建设和内部管理,并通过套保等一系列措施对冲、缓释汇率风险,以支持公司境外业务的开拓。公司还注重从集团的层面进行外币资产和负债的匹配,以缩小外汇风险的敞口。同时公司还采用境外经营净投资套期等方法平滑外汇敞口对集团经营成果的影响。截至报告期末,集团的汇率风险对财

务报表无重大影响。

除上述风险因素之外，集团所从事的境外投资交易业务也承担着相关市场风险，全球范围内各种市场风险因子的波动都可能对集团的整体损益带来影响。根据《海通证券股份有限公司（集团）市场风险管理办法》要求，公司推进落实集团层面市场风险的识别、评估、计量、监测、应对和报告等程序，将子公司投资交易业务纳入整体市场风险管理体系内。对于集团下属子公司进行的投资交易业务，集团制定并分配风险价值（VaR）限额、止损限额等市场风险限额指标，要求子公司在日常经营活动中严格落实执行，并按要求向母公司提交风险报告。集团对子公司市场风险状况和风险限额执行情况进行跟踪和监督。

报告期内，公司各月月末风险价值占公司净资产的比例、以及集团风险价值占集团净资产的比例均保持在0.2%以内，市场风险可控可承受。报告期内公司权益类证券投资规模整体保持稳定，除传统的趋势投资以外，公司还积极开展了期权做市、场外期权等创新业务。上述创新业务运作过程中公司坚持风险中性的投资策略，有效控制了业务开展过程中的风险敞口。同时，公司根据债券市场的走势及判断，逐步增大了债券投资规模，增速保持稳定。各个月末非权益类投资的久期变化幅度不大，相对稳定。截至报告期末，公司非权益类投资的组合久期为1.93年，公司固定收益投资的市场风险控制状况总体良好。

#### （5）操作风险

操作风险是指由内部流程缺陷、人员失误或不当行为、信息系统缺陷或故障，以及外部因素等原因给公司造成损失的风险。

报告期内，公司持续贯彻落实操作风险管理体系的相关要求，以《海通证券股份有限公司（集团）操作风险管理办法》为制度依据，利用操作风险管理的多项工具，包括风险与控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集等，推动集团操作风险事前、事中、事后管理工作的开展。公司在集团范围内开展风险与控制自我评估工作，主动识别操作风险点，评估固有风险水平，并针对风险控制措施的有效性进行自我评估，计量剩余风险水平，形成风险热力图。公司建立并持续完善关键风险指标体系，定期收集和跟踪指标值及其动态变化。公司在集团范围内持续收集操作风险损失数据，并在系统中对操作风险事件进行统一归集，评估风险事件的性质及严重程度，跟进风险缓释措施的进展。

公司根据中国证监会发布的《证券公司内部控制指引》、五部委发布的《企业内部控制基本规范》等监管规定以及公司内部管理需要，制定并发布了《海通证券股份有限公司内部控制制度》，建立了覆盖各级单位、业务领域和岗位，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节的内部控制体系，通过明确内部控制职责分工、机制和流程，加强对各类风险的事前、事中、事后管控。此外，公司通过持续健全内部控制管理机制、完善制度建设、规范操作流程、加强稽核检查、强化问责制度，以降低操作风险发生的可能性，积极应对并妥善处理其不利影响。公司一直坚持实施精细化管理，不断规范完善业务流程，加强对员工的职业操守和职业道德教育，努力控制和减少操作风险事件的发生。同时，公司重视操作风险管理文化的培育和宣导，通过网络培训、现场指导等

多种方式构建全面覆盖、全员参与的操作风险管理理念。公司持续加强信息技术管理的制度建设，不断完善信息技术风险应急预案，定期进行应急演练，并采用定期或不定期的监测、专项检查等多种手段对系统运行、应用研发、信息安全、科技管理等方面的信息技术相关情况进行监控和管理，防范信息技术风险。

报告期内，公司持续健全内部控制体系建设，完善各项制度和流程，强化各项规章制度的执行力度，未发生对公司运营有实质性影响的重大操作风险事件。公司持续加强信息技术系统的建设和运维，严格按照操作管理程序进行定期和不定期的检查和维护，以保证系统的可靠、稳定和安全运转，报告期内未发生重大信息技术风险事件。

#### **(6) 流动性风险**

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。由于公司自营业务规模及融资类业务规模较大，公司经营过程中易受宏观政策、市场变化、经营状况、客户信用等因素影响，并可能因资产负债结构不匹配而引发流动性风险。

在日间流动性风险管理方面，公司始终秉承“稳健乃至保守”的风控理念，持续按照制定的流动性风险偏好及风险指标限额的要求，通过合理的监测机制和调控手段，始终将流动性风险敞口控制在合理范围内。公司严格按照内部相关规定和办法，储备了充足的优质流动性资产，保障了公司业务的顺利开展和到期负债的顺利偿付。此外，公司持续推进日间流动性和风险指标管控机制，结合公司资产端和负债端，构建资金、指标联动体系，完善了包括日间指标头寸跟进、月度指标前瞻分析和部门指标拆解在内的流动性风险分析框架，丰富了不同期限内流动性风险管理的工具，从更深层次强化了公司对流动性风险的科学管控和预判的效率。

在中长期流动性风险管控方面，公司继续优化资产配置结构，强化对资产负债发展趋势的分析，从源头上强化对公司流动性风险的管控。一方面，公司成立资产负债配置委员会，积极开展资产负债管理工作，通过及时分析业务发展趋势及其可能对中长期资金的需求，调整公司负债期限结构，保持资产负债期限错配始终处于合理范围；另一方面，公司加强了流动性精细化管理体系，负债端结构和到期日分布更趋合理，同时也保证资产端在安全性、流动性、收益性之间的平衡。报告期内，公司重视与各大商业银行保持良好的合作关系，注重规范经营，维系良好信誉，保持融资渠道畅通。

公司稳步推进对集团和子公司流动性风险管理的要求，以《海通证券股份有限公司集团流动性风险管理办法》为指引，根据各子公司业务特点制定了较为科学有效的流动性风险管理策略，基本实现集团层面流动性风险的统一管理。首先，公司以流动性风险管理为基础，从风险和资产负债管理两个条线出发，持续对子公司实行分类管理，并从组织制度保障、风险管控框架、风险应对手段三个维度提出不同要求，指导子公司完善其流动性风险管理体系；其次，以流动性风险并表指标为基础，根据各子公司所处行业、地域和风险特征的差异，下发各子公司的限额管理要求，以更有效地监测各子公司的流动性风险实质情况，同时有助于公司向下传递流动性风险偏好；



最后，为强化集团流动性风险处置能力，凸显集团和管理调控信息方面的优势，公司以《海通证券股份有限公司集团流动性支持管理办法》作为整体管理方针，持续完善集团流动性支持体系，牢牢守住集团不发生流动性风险的底线。

报告期内，复杂多变的市场环境对公司流动性风险管理提出了更高的要求。面对市场环境的变化和公司内部资金需求的转化，公司积极筹划，从多个方面着手，通过事前风险识别、事中风险缓释、事后改进等措施，不断强化对流动性风险的管控。报告期内，公司通过市场研判，抓住利率低位时点及时续作各项到期负债，降低了流动性风险发生的可能，并保证了公司在复杂市场环境下的平稳运营能力。2020年上半年，公司核心流动性监管指标流动性覆盖率日均267%，净稳定资金率日均150%，均远高于监管要求及预警标准。

### （7）声誉风险

声誉风险是指由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。声誉事件是指引发公司声誉风险的相关行为或事件。声誉事件包括但不限于以下形式：新闻媒体的错误、失实和批评性报道；针对公司的谣言，网络负面舆情；公司员工擅自接受媒体采访且内容违反法定信息披露规定；公司员工以及行业或交易伙伴不当言论和行为引发的声誉事件；公司经营出现问题，由客户投诉、内外部审计或监管部门合规检查等引发的声誉事件；可能对公司造成重大负面影响的其他突发声誉事件。

对此，公司采取必要的监控和防范措施，以实现声誉风险的有效管理。公司建立声誉风险预警机制，加强舆情监控，负面声誉突发事件发生时第一时间向公司管理层报告，对于严重的负面声誉突发事件，公司总经理办公室根据《海通证券股份有限公司声誉风险管理办法》、《海通证券股份有限公司突发事件应对实施办法》等相关规定，向上级主管部门、监管部门报告，并会同公司相关部门制订沟通策略，统一宣传口径，由公司新闻发言人对外发布信息或对事件作出回应。负面声誉突发事件平息后，相关单位积极采取声誉公关修复措施，对负面声誉突发事件处理过程进行分析报告，并密切关注新问题、新情况，避免舆情出现反复。同时加强与媒体的沟通与联系，通过推广正面形象等多种途径开展公司形象修复工作。公司员工接受媒体采访前，须按照《海通证券股份有限公司宣传信息工作规定》相关要求，通过办公系统发起媒体采访流程，经公司审核同意后方可发表，发表稿件提交总经理办公室备案。

报告期内，公司将品牌建设与声誉风险的有效管理紧密结合，为构建高质量的行业生态贡献海通证券的力量，重点加强声誉风险的预判与评估，提前应对，掌握舆论主动权。在公司定期报告披露等舆情集中传播时期，通过提前筹划、主动宣传、媒体引导、重点监测等方式积极开展舆论引导工作。针对集团正面的经营业绩和亮点，与主流媒体保持强互动，通过媒体的多维传播，强化海通证券作为行业头部券商的影响力和品牌美誉度。针对少数负面事件，公司给予主流媒体及时响应，积极引导媒体对事件进行客观公正的报道。报告期内公司舆论环境持续健康，稳健发展的品牌形象日益彰显。

### (三) 其他披露事项

√适用 □不适用

#### 税项减免

##### 1.1 A 股股东税项

根据《财政部国家税务总局证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2012]85号）及《财政部国家税务总局证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2015]101号）的规定，对于公司个人股东，持股期限（个人从公开发行和转让市场取得上市公司股票日至转让交割该股票之日前一日的持有时间）在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额（实际税率为20%）；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额（实际税率为10%）；持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。对个人持股1年以内（含1年）的，上市公司暂不扣缴个人所得税；待个人转让股票时，证券登记结算公司根据其持股期限计算应纳税额，公司通过证券登记结算公司另行代扣代缴。证券投资基金从上市公司取得的股息红利所得，按照财税[2012]85号文的规定计征个人所得税。对于居民企业股东，股息红利所得税由其自行缴纳。

根据《国家税务总局关于中国居民企业向QFII支付股息、红利、利息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函2009[47]号）的规定，对于QFII取得来源于中国境内的股息红利收入，上市公司按10%的税率代扣代缴企业所得税。如QFII股东取得的股息红利收入需要享受税收协定（安排）待遇的，可按照规定在取得股息红利后自行向主管税务机关提出退税申请。

##### 1.2 H 股股东税项

根据《国家税务总局关于国税发[1993]045号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》（国税函[2011]348号）的规定，境外居民个人股东从境内非外商投资企业在香港发行股票取得的股息红利所得，应按照“利息、股息、红利所得”项目，由扣缴义务人依法代扣代缴个人所得税。境内非外商投资企业在香港发行股票，其境外居民个人股东根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协定及内地和香港（澳门）间税收安排的规定，享受相关税收优惠。根据相关税收协定及税收安排规定的相关股息税率一般为10%，为简化税收征管，在香港发行股票的境内非外商投资企业派发股息红利时，一般可按10%税率扣缴个人所得税，无需办理申请事宜。对股息税率不属10%的情况，按以下规定办理：（1）低于10%税率的协定国家居民，扣缴义务人可代为办理享受有关协定待遇申请，经主管税务机关审核批准后，对多扣缴税款予以退还；（2）高于10%低于20%税率的协定国家居民，扣缴义务人派发股息红利时应按协定实际税率扣缴个人所得税，无需办理申请审批事宜；（3）没有税收协定国家居民及其他情况，扣缴义务人派发股息红利时应按20%税率扣缴个人所得税。

根据《国家税务总局关于中国居民企业向境外H股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函[2008]897号）的规定，中国居民企业向境外H股非居民企业股东派发2008年及以后年度股息时，统一按10%的税率代扣代缴企业所得税。

根据现行香港税务局惯例，在香港无须就本公司派付的股息缴税。

### 1.3 通过沪港通投资本公司 H 股的中国内地投资者利润分配事宜

对于上交所投资者（包括企业和个人）投资香港联交所本公司 H 股股票，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司作为沪港通 H 股投资者名义持有人将接收本公司派发的现金红利，并通过其登记结算系统将现金红利派发至相关沪港通 H 股股票投资者。沪港通 H 股股票投资者的现金红利以人民币派发。根据《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知（财税[2014]81 号）》的规定，对内地个人投资者通过沪港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，比照个人投资者征税。H 股公司对内地企业投资者不代扣股息红利所得税款，应纳税款由企业自行申报缴纳。

### 1.4 通过深港通投资本公司 H 股的中国内地投资者利润分配事宜

对于深交所投资者（包括企业和个人）投资香港联交所本公司 H 股股票，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司预期将作为深港通 H 股投资者名义持有人将接收本公司派发的现金红利，并通过其登记结算系统将现金红利派发至相关深港通 H 股股票投资者。深港通 H 股股票投资者的现金红利以人民币派发。根据《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税[2016]127 号）的规定，对内地个人投资者通过深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，比照个人投资者征税。H 股公司对内地企业投资者不代扣股息红利所得税款，应纳税款由企业自行申报缴纳。

### 1.5 沪股通投资者利润分配事宜

对于投资本公司于上交所上市的 A 股股票的香港联交所投资者（包括企业和个人）（以下简称“沪股通投资者”），其末期股息将由本公司通过中国证券登记结算有限责任公司上海分公司向股票名义持有人账户以人民币派发。根据《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知（财税[2014]81 号）》的规定，对香港市场投资者（包括企业和个人）投资上交所上市 A 股取得的股息红利所得，上市公司按照 10% 的税率代扣所得税，并向主管税务机关办理扣缴申报。对于沪股通投资者中属于其他国家税收居民且其所在国与中国签订的税收协定规定现金红利所得税率低于 10% 的，企业或个人可以自行或委托代扣代缴义务人，向上市公司主管税务机关提出享受税收协定待遇的申请，主管税务机关审核后，按已征税款和根据税收协定税率计算的应纳税款的差额予以退税。

建议本公司股东向彼等的税务顾问咨询有关拥有及处置本公司股份所涉及的中国、香港及其他国家（地区）税务影响的意见。

## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 4 月 15 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2020 年 4 月 16 日
2019 年度股东大会	2020 年 6 月 18 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2020 年 6 月 19 日

#### 股东大会情况说明

√适用 □不适用

本报告期内，公司于 2020 年 4 月 15 日在海通证券大厦召开了 2020 年第一次临时股东大会，审议并通过了 7 项议案：1. 关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案；2. 关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的议案；3. 关于公司非公开发行 A 股股票预案（二次修订稿）的议案；4. 关于与特定对象签署附条件生效的股份认购协议之补充协议的议案；5. 关于公司非公开发行 A 股股票涉及关联交易的议案；6. 关于公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施（二次修订稿）的议案；7. 关于提请股东大会授权董事会及董事会转授权经营层办理公司非公开发行 A 股股票相关事宜的议案。相关决议公告于会议当日刊登在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、香港联交所网站（<http://www.hkexnews.hk>）以及本公司网站（<http://www.htsec.com>），于 2020 年 4 月 16 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

公司于 2020 年 6 月 18 日在海通证券大厦召开了 2019 年度股东大会，审议并通过了 11 项议案：1. 公司 2019 年度董事会工作报告；2. 公司 2019 年度监事会工作报告；3. 公司 2019 年年度报告；4. 公司 2019 年度财务决算报告；5. 公司 2019 年度利润分配预案；6. 关于聘请公司 2020 年度会计师事务所的议案；7. 关于更换董事的议案；8. 关于更换监事的议案；9. 关于预计公司 2020 年度日常关联交易的议案；10. 关于修订《公司章程》的议案；11. 关于提请股东大会给予董事会认可、分配或发行 A 股及/或 H 股股份的一般性授权的议案。相关决议公告于会议当日刊登在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、香港联交所网站（<http://www.hkexnews.hk>）以及本公司网站（<http://www.htsec.com>），于 2020 年 6 月 19 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数（股）	0.00
每 10 股派息数(元)（含税）	2.80
每 10 股转增数（股）	0.00
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
2020 年 1-6 月合并报表中归属于母公司所有者的净利润为 5,483,192,354.93 元，母公司	

2020年1-6月净利润为4,164,949,338.55元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》及《公司章程》等相关规定，公司在提取法定公积金、准备金后可以向投资者分配。公司按 2020 年 1-6 月母公司实现净利润 10% 分别提取法定盈余公积、一般风险准备、交易风险准备 416,494,933.86 元，三项合计金额为 1,249,484,801.58 元；加母公司年初未分配利润 24,708,236,893.88 元，加公司本年由其他综合收益转入未分配利润 -24,567,491.06 元，母公司截至报告期末未分配利润为 27,599,133,939.79 元。根据有关规定，可供分配利润中公允价值变动收益部分不得用于现金分配，扣除该因素影响，公司 2020 年 1-6 月可供投资者现金分配的利润为 2,525,134,778.89 元。

目前公司非公开发行 A 股股票已经完成，本次增资后公司总股本变更为 13,064,200,000 股，从股东利益和公司发展等综合因素考虑，公司 2020 年度中期利润分配预案如下：

1、以公司总股本 13,064,200,000 股为基数，每 10 股派发现金股利人民币 2.80 元（含税），共计分配现金股利人民币 3,657,976,000.00 元。2020 年度剩余可供投资者分配的利润将转入下一年度。

2、现金股利以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。港币实际发放金额按照公司 2020 年度审议本议案的第二次临时股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

公司 2020 年中期利润分配议案经股东大会审议通过后，将于该次股东大会召开之日起二个月内进行现金股利分配。

### 三、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司于 2020 年 6 月 18 日召开的 2019 年度股东大会审议通过了《关于聘请公司 2020 年度会计师事务所的议案》，同意公司聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）（“普华永道中天”）和罗兵咸永道会计师事务所（“罗宾咸永道”）为公司 2020 年度外部审计机构，由普华永道中天负责对按照中国企业会计准则编制的财务报表及内部控制提供相关的境内审计服务、由罗宾咸永道负责对按照国际财务报告准则编制的财务报表提供相关的境外审计及审阅服务，聘期一年。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

## 五、破产重整相关事项

适用 不适用

## 六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司不存在《上海证券交易所股票上市规则》中要求披露的涉案金额超过1,000万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的重大诉讼、仲裁事项。

## 七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

截至报告期末，本公司无控股股东且无实际控制人。报告期内，公司未收到中国证监会的立案调查、行政处罚及证券交易所的公开谴责。公司及董事、监事、高级管理人员、持有公司5%以上股份的股东不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚，以及被证券交易所公开谴责等情形。公司董事、监事、高级管理人员不存在违反相关规定买卖公司股票的情形。

## 八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

公司无控股股东且无实际控制人，在披露报告期内不存在未履行法院生效判决、不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用  不适用

其他激励措施

适用  不适用

海通国际证券于 2015 年 6 月 8 日召开的股东特别大会审议批准采纳新购股权计划（以下简称“2015 年购股权计划”），该购股权计划于采纳日期起 10 年内有效及生效。根据 2015 年购股权计划，购股权可授予海通国际证券或其任何附属（子）公司的任何董事（包括执行董事、非执行董事、独立董事）或雇员（不论全职或兼职）。购股权行使价由海通国际证券董事确定，不得低于下列各项的最高值：（1）公司股票于要约日期在香港联交所的收盘价的 110% 的价格；（2）公司股票于要约日期前 5 个交易日在香港联交所的平均收盘价；（3）公司股票面值。

于截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，海通国际证券在 2015 年购股权计划下授出并获接纳合共 10,645,000 份购股权；另有 1,769,157 份购股权于期内因员工辞职失效。

于 2020 年 6 月 30 日，海通国际证券已发行但未获行使的购股权情况如下：

购股权计划	已发行但未获行使购股权数量（注）	每股行使价（注）	行权期限
2015 年购股权计划	12,812,750 份	4.635 港元	2016 年 12 月 8 日至 2021 年 5 月 11 日
	11,380,123 份	5.002 港元	2018 年 6 月 7 日至 2022 年 11 月 9 日
	17,890,926 份	2.898 港元	2019 年 5 月 28 日至 2023 年 10 月 31 日
	10,348,675 份	2.554 港元	2019 年 12 月 27 日至 2024 年 5 月 30 日
	10,645,000 份	1.727 港元	2020 年 12 月 25 日至 2025 年 5 月 28 日
合计	63,077,474 份		

注：购股权数量及购股权行使价格可因供股、以股代息、红股发行或公司股本的其他类似变动而进行调整。

根据 2015 年购股权计划尚未行使的购股权约占海通国际证券 2020 年 6 月 30 日已发行股份约 1.05%，若余下购股权获悉数行使，在海通国际证券目前的资本结构下，将须额外发行 63,077,474 股海通国际证券普通股，而海通国际证券的股本将额外增加约 6,308,000 港元，股本溢价约为 206,665,000 港元（未扣除发行开支）。（详情请参阅海通国际证券于香港联交所网站刊发的 2020 年中期报告。）

## 十、重大关联交易

报告期内，公司建立了基本完整的关联交易制度体系，构建了较为科学完善的关联交易组织管理框架，相关内部控制总体有效。公司按照《公司法》、《证券法》、《实施指引》等相关法律法规和监管规则，依据《公司章程》、《关联交易管理办法》等内部规章，严格履行关联交易审议流程及信息披露要求，对各项业务的关联交易形成了恰当的约束机制。

### (一) 与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司严格按照 2019 年度股东大会审议通过的《关于预计公司 2020 年度日常关联交易的议案》，开展日常关联交易。

本章节所载关联交易的披露系依据上海证券交易所上市规则确定，与财务报表附注中的关联交易数额（依据企业会计准则编制）可能存在差异。

#### ➤ 与上海国盛（集团）有限公司及上海国盛集团资产管理有限公司的关联交易

单位：人民币万元

交易内容	2020 年 1-6 月发生金额	备注
手续费及佣金收入	100.47	提供债券承销服务产生的收入

单位：人民币万元

往来项目	2020 年 6 月 30 日余额	备注
应收账款	72.00	应向关联人收取的债券承销服务费余额

#### ➤ 与上海盛源房地产（集团）有限公司的关联交易

单位：人民币万元

交易内容	2020 年 1-6 月发生金额	备注
手续费及佣金收入	3.30	向关联人收取的证券交易手续费及佣金收入
利息收入	0.03	关联人保证金产生的利息收入
业务及管理费	3.19	向关联人支付的物业服务费支出

#### ➤ 与本公司董事、监事、高级管理人员担任董事、高级管理人员的除本公司及其控股子公司以外的企业等其它关联法人的关联交易

单位：人民币万元

交易内容	2020 年 1-6 月发生金额	备注
手续费及佣金收入	11,410.84	向关联人收取的证券经纪业务手续费收入、投资银行业务收入、销售服务费收入、投资咨询服务费收入等
利息收入	1.41	关联人保证金产生的利息收入



业务及管理费	2,326.90	向关联人支付的销售服务费、投资咨询服务费、存管费支出等
利息支出	1,620.37	融资租赁业务产生的利息支出
信用拆借交易利息净支出	98.19	报告期内，信用拆借交易规模 40 亿元，期限 1-7 天
回购交易利息净支出	289.65	报告期内，回购交易规模 78.91 亿元，期限 1-32 天
黄金远期交易利息净支出	3,377.65	报告期内，交易规模 37.57 亿元，期限 9 至 12 个月
衍生金融工具交易净损益	-11,509.19	关联人作为交易对手方与公司进行衍生品交易产生的已实现及未实现投资收益。 报告期内，名义本金发生额 55.21 亿元，期末名义本金余额 4.90 亿元

单位：人民币万元

往来项目	2020 年 6 月 30 日 余额	备注
应收款项	1,650.00	应收关联人基金管理费及业务报酬余额
代理买卖证券款	1,409.63	关联人存放公司的客户保证金余额
应付款项	1.18	应付关联人销售服务费余额

另外，部分商业银行、证券公司等关联法人作为合格交易对手方与公司开展现券买卖交易，报告期内累计成交金额 102.15 亿元。

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**3、临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**(四) 关联债权债务往来****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**3、临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**(五) 其他重大关联交易**

□适用 √不适用

**(六) 其他**

√适用 □不适用

**● 公司非公开发行 A 股股份涉及的关联交易**

公司于2020年4月15日召开2020年第一次临时股东大会，审议通过非公开发行A股股票的相关议案，包括《关于公司非公开发行A股股票涉及关联交易的议案》。公司拟向包括上海国盛（集团）有限公司（以下简称“上海国盛集团”）、上海海烟投资管理有限公司（以下简称“上海海烟投资”）、光明食品（集团）有限公司（以下简称“光明集团”）、上海电气（集团）总公司（以下简称“上海电气集团”）在内的不超过三十五名的特定对象非公开发行不超过 1,618,426,236 股（含）A 股股票，募集资金总额不超过 200 亿元人民币（含）。根据《上交所上市规则》，上述拟认购事宜构成关联交易。公司关联法人认购本次非公开发行A股股票的情况参见如下：

关联法人名称	认购金额	构成关联交易的情形
上海国盛集团	100 亿元	交易完成后，上海国盛集团及其全资子公司持有公司股份的比例超过 5%
上海海烟投资	30 亿元	公司第六届及第七届董事会成员陈斌先生为上海海烟投资高级管理人员
光明集团	10 亿元	公司第六届及第七届董事会成员余莉萍女士为光明集团高级管理人员

因上海国盛集团认购本次非公开发行 A 股股票金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上，本次公司非公开发行 A 股股票事项符合重大关联交易的认定标准。

公司第七届董事会第六次会议于 2020 年 2 月 25 日审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票涉及关联交易的议案》，关联董事已根据有关法律法规及公司内部规定回避表决。公司独立董事已针对本次非公开发行股票涉及关联交易发表事前认可意见和独立意见。

公司 2020 年第一次临时股东大会于 2020 年 4 月 15 日审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票涉及关联交易的议案》，关联股东已根据有关法律法规及公司内部规定回避表决。鉴于公司董事许建国先生于上海电气集团任职，基于谨慎性原则考虑，上海电气集团及其相关企业回避该项议案的表决。

本次重大关联交易涉及的董事会及股东大会的审议结果均按照上海证券交易所的披露要求及时进行公告。

上述交易期后事项及执行进展：

公司于 2020 年 6 月 9 日发布《关于非公开发行 A 股股票获得中国证监会核准的公告》（公告编号：临 2020-042），公司收到中国证监会出具的《关于核准海通证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]1038 号），核准公司本次非公开发行股票的申请，同时，上海国盛集团获得了相应的股东资格核准。

公司于 2020 年 8 月 6 日发布《海通证券股份有限公司非公开发行 A 股股票发行结果暨股本变动公告》（公告编号：临 2020-051），本次非公开发行新增股份已于 2020 年 8 月 5 日在中登公司上海分公司办理完毕登记托管相关事宜，公司的股份总数由 11,501,700,000 股增加至 13,064,200,000 股；公司的注册资本由 11,501,700,000 元增加至 13,064,200,000 元。募集资金 200 亿元，发行价格为 12.8 元/股。。详细信息请参见本公司日期为 2020 年 8 月 6 日的公告。

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
													-
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													0

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	4,743,265,000
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	24,121,979,940
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	24,121,979,940
担保总额占公司净资产的比例 (%)	18.40
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	19,128,430,000
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	19,128,430,000
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	-
担保情况说明	<p>1. 2019年4月25日,公司召开第六届董事会第三十七次会议,审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》,同意公司为在境外的全资子公司海通国际控股有限公司 Haitong International Holdings 及其全资附属公司境外债务融资(包括但不限于发行境外债券、中长期商业借款及其他符合监管要求的融资方式)提供连带责任保证担保,担保金额不超过 6.7 亿美元债务融资本金(含 6.7 亿美元或等值其他币种)、利息、借款人应当承担的其他费用等,担保期限不超过 10 年(含 10 年)。</p> <p>公司于 2020 年 3 月 12 日签署《担保协议》,为公司境外全资附属公司 Haitong International Finance Holdings 2015 Limited 发行金额为 6.7 亿美元、于 2025 年到期、票面利率为 2.107% 的美元债券,提供连带责任保证担保。</p> <p>2. 2018 年 8 月 29 日,公司召开第六届董事会第三十一次会议,审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司于 2019 年 3 月 22 日作为担保人签署《贷款协议》,为境外间接全资附属公司 Haitong Investment Ireland Public Limited Company 的银团贷款提供 3.75 亿欧元连带责任保证担保。</p>

3. 2017 年 8 月 29 日，公司召开第六届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司 2018 年 5 月 14 日作为担保人签署《贷款协议》，为境外全资附属子公司海通国际控股的银团贷款提供 6 亿美元连带责任保证担保。

4. 2017 年 4 月 27 日，公司召开的第六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司 2017 年 6 月 8 日作为担保人签署《贷款协议》，为境外全资附属子公司海通国际控股的银团贷款提供 2 亿欧元连带责任保证担保。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司的该项担保责任余额为 1.7 亿欧元。

5. 2016 年 8 月 29 日，公司第六届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司为海通资管追加净资本担保承诺及对其增加注册资本的议案》，同意公司对海通资管追加不超过人民币 40 亿元的净资本担保承诺。公司为海通资管提供最高额度为人民币 40 亿元的净资本担保承诺，并承诺当海通资管开展业务需要现金支持时，公司将无条件在上述额度内提供现金。净资本担保承诺期限自公司董事会审议通过之日起生效。就本次净资本担保事宜，海通资管已获得中国证监会上海监管局出具的《关于对海通证券股份有限公司向上海海通证券资产管理有限公司出具净资本担保承诺书的无异议函》（沪证监机构字[2016]325 号）。

6. 2015 年 2 月 9 日，公司 2015 年第一次临时股东大会、2015 年度第一次 A 股/H 股类别股东大会审议通过了《关于新增对外担保额度的议案》，公司拟为公司在境外的全资附属公司一次或多次或多期公开或非公开发行的境外债务融资工具，且境外公司债务融资工具的规模合共不超过公司最近一期末公司净资产额的 50%，提供连带责任保证担保。

	<p>2015 年 6 月 5 日，公司第六届董事会第六次会议审议通过了《关于为境外全资附属公司发行欧元债提供连带责任保证担保的议案》。鉴于本次发行的实际情况，本次发行分两次交割，因此分两次签署《担保协议》，公司于 2016 年 5 月 18 日签署第一份《担保协议》，为公司境外全资附属公司 Haitong International Finance Holdings 2015 Limited 发行金额为 1 亿欧元、于 2021 年到期、票面利率为 1.6% 的欧元债，提供连带责任保证担保。</p> <p>公司于 2016 年 5 月 26 日签署第二份《担保协议》，为公司境外全资附属公司 Haitong International Finance Holdings 2015 Limited 发行金额为 1.2 亿欧元、于 2021 年到期、票面利率为 1.6% 的欧元债券，提供连带责任保证担保。</p> <p>7. 2016 年 3 月 30 日，公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于为子公司提供融资担保的议案》。2016 年 5 月 26 日，公司 2015 年度股东大会审议通过了《关于提请股东大会授权董事会决定子公司担保事宜的议案》，公司拟为全资附属子公司（包括资产负债率超过 70% 的全资附属子公司）和控股子公司一次或多次或多期公开或非公开发行境内或境外的债务融资工具（包括但不限于债券、次级债券、超短期融资券、短期融资券、中期票据、票据、成立票据计划等）以及境内或境外银行贷款（包括但不限于银行授信、银行贷款、银团贷款等），且公司对外担保规模合计不超过公司最近一期末公司经审计净资产额的 50%，以及单笔担保额不超过最近一期末公司经审计净资产 10%，提供连带责任保证担保。</p> <p>公司于 2016 年 5 月 31 日签署《担保协议》，为境外间接全资附属公司 Haitong Investment Ireland Public Limited Company 向银团贷款提供 7.5 亿欧元的连带责任保证（以下简称“本次担保”）。本次新融资是为了替换此前 Novo Banco, S.A.（以下简称“NB”）向本公司境外附属公司 Banco Espírito Santo de</p>
--	---

	<p>Investimento, S.A. (现更名为 Haitong Bank, S.A, 以下简称“海通银行”)提供的 7.5 亿欧元贷款(以下简称“NB 贷款”)。议案决定担保的新融资的本金金额不超过 8 亿欧元,担保期限不超过 5 年,并将撤销公司原来对 NB 贷款的担保。</p> <p>同时,海通银行与被担保人签署双边贷款协议,并根据与 NB 达成的协议将所得资金提前偿还原 NB 贷款,公司原来对 NB 贷款的担保义务撤消。本次撤销的担保是公司收购海通银行于 2015 年 9 月 7 日签署的担保协议,该笔担保的担保人为本公司,被担保人为 Banco Espirito Santo de Investimento,S.A. (现更名为 Haitong Bank, S.A), 债权人为 NB,担保金额为 7.5 亿欧元本金及利息,担保期限为 3 年。</p> <p>本次担保相关的《融资协议》签署于 2016 年 5 月 31 日,其中的担保条款规定,担保人为本公司,被担保人为 Haitong Investment Ireland Public Limited Company, 牵头行为中国建设银行股份有限公司伦敦分行,代理行为中国建设银行股份有限公司法兰克福分行,担保金额为 7.5 亿欧元贷款本金、利息、前端费、借款人应当承担的其他费用等,担保期限为 5 年。截至 2020 年 6 月 30 日,公司的该项担保责任余额为 3.75 亿欧元。</p> <p>8. 公司第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于对上海海通证券资产管理有限公司提供净资本担保承诺的议案》,董事会同意本公司随时对海通资管公司提供不超过十五亿元的净资本担保承诺,以保证其净资本保持充足。2013年6月9日,上海证监局下发《关于海通证券股份有限公司向上海海通证券资产管理有限公司出具净资本担保承诺书的无异议函》(沪证监机构字[2013]145号),同意本公司向海通资管公司提供8亿元的担保承诺。本公司扣减了8亿元净资本,并相应增加海通资管公司8亿元净资本。</p>
--	--

3 其他重大合同

适用 不适用

报告期内，本公司无其它应披露而未披露的重大合同。

## 十二、上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

### 1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

多年来，公司在开展精准扶贫和脱贫攻坚实践的基础上，在“一司一县”结对帮扶、“百企帮百村”沪滇村企结对帮扶、上海市农村综合帮扶、城乡党组织结对帮扶等精准帮扶工作框架下，形成了“五位一体”帮扶模式。公司结合三年发展战略行动规划，出台了《海通证券推进重点扶贫工作方案》，明确了2020年要做好由“精准扶贫脱贫攻坚”工作向助力“乡村振兴”战略的有机衔接，进一步丰富了脱贫攻坚冲刺阶段公司“五位一体”帮扶工作的内容，即：**一是继续开展金融帮扶。**持续发挥资本市场作用，精准对接融资需求，利用资本市场多层次融资功能，继续发掘一批具有上市潜力和融资能力的国家级贫困县优质企业，通过金融扶贫促进地方经济稳步增长；发挥期货子公司专业优势，推进期货市场“服务三农”行动。**二是继续开展产业帮扶。**全方位帮助五个“一司一县”结对帮扶的国家级贫困县和三个贫困村提升内生发展动力，包括拨付产业基金助力扶持结对县基建教育卫生等民生工程，助力地方生态产业园区开发；同时积极推行新一轮农村综合帮扶行动，让上海的乡村成为国际化大都市的亮点和美丽上海的底色。**三是继续开展智力帮扶。**通过在贫困地区开展资本市场教育培训活动、开展投资者合法权益保护和教育活动，向贫困地区持续普及金融理念和金融知识，帮助贫困地区依靠知识脱贫。派驻干部和业务骨干到贫困县（市）担任经济顾问和挂职干部，为贫困地区提供人才资源支持。**四是继续开展公益帮扶。**持续打造“爱在海通”党建引领扶贫公益品牌，以“阻断贫困代际传递”为目标，聚焦教育扶贫领域，重点开展“海通·爱”系列公益项目，积极发挥公司青年志愿者队伍的作用，汇聚爱心提升贫困地区教育和生活水平。**五是继续开展消费帮扶。**通过企业购买，对接资源等方式，帮助贫困县打造消费扶贫参与途径，助推贫困地区优质农产品外销流通。

### 2. 报告期内精准扶贫概要

√适用 □不适用

2020年是脱贫攻坚收官之年，也是全面建成小康社会决胜之年。2020年上半年，公司按照习近平总书记关于贫困县脱贫后的“四不摘”工作要求，继续贯彻《中国证监会关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》文件精神，落实上海市委《关于开展“双一百”村企结对精准扶贫行动的通知》的工作要求，以“爱在海通”党建引领扶贫公益品牌为引领，充分发挥大型国有金融企业专业优势，以金融帮扶、产业帮扶、智力帮扶、公益帮扶和消费帮扶的“五位一体”帮扶模式，助力公司结对的“五县三村”全力克服新冠肺炎疫情不利影响，巩固脱贫攻坚成果。公司积极响应民政部和中证协号召，主动在新疆喀什地区叶城县开展“挂牌督战脱贫攻坚”项目，同时继续做好上海市农村综合帮扶、城乡党组织结对帮扶等工作，支持贫困地区优化营商环境，



实现产业升级，开展公益项目，积极履行社会责任，全心致力脱贫攻坚，2020 年上半年累计投入扶贫公益资金总投入 725.8 万元。

### 3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	7,258,000.00
2. 物资折款	0
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	2,061
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	6
1.3 产业扶贫项目投入金额	5,278,000.00
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	/
2. 教育脱贫	
其中：2.1 资助贫困学生投入金额	500,000.00
2.2 资助贫困学生人数（人）	/
2.3 改善贫困地区教育资源投入金额	1,000,000.00
3. 健康扶贫	
其中：3.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	480,000.00

### 4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

#### (1) 摘帽不摘帮扶，持续推进“一司一县”和“双一百”结对帮扶行动

自 2016 年底起，公司先后与安徽省亳州市利辛县、江西省赣州市宁都县、安徽省六安市舒城县、黑龙江省哈尔滨市延寿县、云南省文山州西畴县签订了“一司一县”结对帮扶框架协议，公司与地方政府在产业、金融、农产品销售、人才交流、公益慈善等方面加强了支持和投入，建立长效帮扶机制。截至 2019 年，公司结对的五县均已顺利通过验收，实现脱贫摘帽。

面对新冠肺炎疫情带来的挑战，公司全力支持结对县一手抓疫情防控、复工复产，一手抓脱贫攻坚、防止返贫。2020 年 2 月，公司向安徽、江西的三个结对帮扶地方政府捐赠了 10.5 万副一次性医用手套、1,920 瓶免洗洗手液，支持帮扶县打赢疫情防控阻击战。同时，经公司党委研究决定，公司继续向三县各捐赠 100 万元结对帮扶资金，用于疫情防控常态化阶段的复工复产和民生保障公益项目。

自2018年签订“百企帮百村”结对帮扶协议以来，公司累计投入300万帮扶资金，聚焦中寨、王家塘和么铺子三个深度贫困村，围绕基础设施改善、农业种植养殖产业发展、乡村教育、贫困村党组织书记和致富带头人培训等方面开展了全方位、立体式帮扶。目前乌骨鸡养殖基地、苦参种植基地和柑橘种植基地等三个农业产业基地均见成效，累计带动建档立卡贫困群众2,061人。2020年上半年，公司有支持当地又建成1座“海通桥”、1所学校塑胶篮球场和1所乡村幼儿园（计划于2020年9月开学），解决了当地村民多年来的出行难问题，补足贫困村教育短板。

### **(2) 利用资本市场专业优势，借力金融扶贫改善地方经济**

公司发挥证券期货行业优势，积极探索资本市场的普惠金融功能与机制，在投资银行、债券融资、新三板挂牌、期货经营、资本投资和融资租赁等各业务领域开展精准扶贫，业务政策积极倾向对贫困地区的经济扶持，支持贫困地区拓宽融资渠道、降低融资成本、抵御市场风险，形成多渠道、多层次的扶持格局。

2020年上半年，公司支持河南省兰考县城投公司发行2020年非公开发行扶贫专项公司债（保障性住房）。海通证券作为主承销商结合当地自身特点与信用保护凭证试点业务特点，推出“扶贫债+信用保护凭证”的发行方式，不仅解决了兰考县产业发展的资金缺口，更帮助了兰考县融资平台在资本市场上树立了优质形象。

公司旗下子公司海通期货积极发挥专业优势，通过“保险+期货”和场外期权精准扶贫试点项目等金融创新工具，切实帮助贫困地区主体有效规避了相关价格风险。2020年上半年，海通期货申报、启动了6个交易所“保险+期货”项目，1个场外期权精准扶贫项目，覆盖黑龙江桦川、广西都安、广西三江、海南乐东等3省6个县，其中脱贫攻坚挂牌督战县4个，原国家级贫困县2个，涉及玉米、橡胶、豆粕等农业品种，对带动同类地区运用“保险+期货”以及期货市场、期权市场管理风险起到了较好的示范作用，对于后续稳步扩大“保险+期货”模式，扶农惠农，乡村振兴具有重要意义。

### **(3) 开展新一轮农村综合帮扶和城乡党组织结对帮扶，为上海美丽乡村提供资金和智力支持**

2018—2022年，上海市委市政府启动新一轮农村综合帮扶行动，公司已与上海市崇明区签订了新一轮农村综合帮扶框架协议，并拨付帮扶资金1,500万元用于美丽乡村建设，进一步增强地方“造血”功能，积极探索农村综合帮扶新路径，使上海的乡村成为国际化大都市的亮点和美丽上海的底色。

公司落实“结对百镇千村”城乡党组织结对帮扶行动，做好对口崇明区、金山区和浦东新区三家经济薄弱村的帮扶工作，通过组织联建、党员联育、活动联搞、资源联用、服务联做等方式开展结对帮扶活动，有效整合结对双方在人才、智力、教育、文化、信息、阵地、经费等不同方面的资源优势，形成“互惠互利、双向受益、共同提高、合作共赢”的帮扶模式，构建城乡基层党建新格局。

### **(4) 全力开展公益扶贫和社会慈善事业，积极履行企业社会责任**

公司将公益慈善融入企业文化建设，持续打造的“爱在海通”党建公益品牌入选“上海国企党建品牌”。公司专注于教育扶贫领域，以“阻断贫困代际传递”为目标，重点面向“一司一县”结对帮扶地区和上海对口支援民族边疆地区开展“海通·爱”系列公益项目。

2020年是全国兴边富民行动实施20周年。2020年上半年，公司以“爱在海通”公益品牌为引领，将扶贫公益项目和抗疫公益项目同步推进，同步开展。6月高考前夕，公司携手“石榴籽计划”开展“海通·爱朗读”阅读时间特别活动，公司青年志愿者跟随全国政协委员、央视主播海霞老师以及中央广播电视总台的多位主持人，共同通过音频朗读的方式向新疆喀什叶城县第二中学的学生送上祝福，鼓励孩子们勇敢面对疫情挑战，努力学习，学好普通话，建设美丽家园。公司在西藏日喀则地区持续开展“爱在海通·美丽西藏”公益助学项，在云南省西畴县开展“海通·爱健康”净水暖心项目等。

## 5. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

2020年下半年，公司将继续深入贯彻习近平总书记关于扶贫工作的指示要求，继续发挥国有大型金融企业的专业优势和资源优势，切实帮助结对帮扶地区巩固脱贫成果，提升脱贫成效，全力支持挂牌督战县脱贫摘帽。公司将具体做好以下几方面工作：一要在疫情防控常态化的情况下，继续帮助结对县克服疫情影响，采取更有针对性的措施，支持当地复工复产。二要继续发挥资本市场人才优势提供专业金融服务，一如既往整合集团资源，通过投行、并购、新三板、债券融资、期货、租赁、投资等各项业务，为贫困地区送去多渠道、多品种、全方位的金融服务，形成以资本市场助推产业扶贫发展格局，发挥普惠金融功能，不断增强农村地区自我发展能力。三要助力国家乡村振兴战略帮助地方稳定脱贫。深化“一司一县”结对帮扶机制，将帮扶资源更多投向普惠性、基础性、兜底性民生领域，帮助结对县大力发展乡村旅游、农产品加工、农村电商、休闲农业等新产业、新业态，支持基于互联网的新型农业产业模式，让更多贫困群众受益。四要以“爱在海通”党建公益品牌为引领，持续推进扶贫公益项目。公司将继续开展“海通·爱”系列公益项目，持续在教育扶贫领域发力，阻断贫困代际传递，为促进民族团结、维护边疆地区民族稳定贡献力量。

## 十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 十四、环境信息情况

### (一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

### (二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

经核查，本公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

本集团严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》等环保方面的法律法规，报告期内未出现因违反环保相关法规而受到处罚的情况。

### (三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

### (四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

## 十五、 公司治理情况

报告期内，本公司经营和管理规范有序，符合《上市公司治理准则》、《证券公司治理准则》、《证券公司监督管理条例》以及中国证监会相关法律法规的要求，同时，于报告期内及截至本报告日期，本公司遵守《守则》，全面遵循《守则》中的所有守则条文（如适用），并符合其中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

报告期内，本公司召开股东大会 2 次，董事会 3 次，监事会 2 次，审计委员会 4 次，独立董事年报工作会议 2 次，提名与薪酬考核委员会 2 次，发展战略与投资管理委员会 2 次，合规与风险管理委员会 2 次，共计 19 次会议。

报告期内，公司根据中国证券业协会《证券公司私募投资基金子公司管理规范》及《证券公司另类投资子公司管理规范》（中证协发[2016]253 号）等相关规定，中国证券监督管理委员会《证券公司股权管理规定》（中国证券监督管理委员会令第 156 号）、《关于实施〈证券公司股权管理规定〉有关问题的规定》以及公司的实际情况对现行《公司章程》进行了修订，并于 2020 年 6 月 18 日召开的公司 2019 年度股东大会审议通过了相关修订的议案，具体修订情况详见公司于 2020 年 4 月 28 日在上交所网站披露的《海通证券股份有限公司 2019 年度股东大会会议资料》。所修订的《公司章程》自公司 2019 年度股东大会决议之日起生效。

公司非公开发行 A 股股票，新增的股份已于 2020 年 8 月 5 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记托管手续。公司的股份总数由 11,501,700,000 股增加至 13,064,200,000 股；公司的注册资本由 11,501,700,000 元增加至 13,064,200,000 元。公司根据事实情况，对《公司章程》中涉及公司注册资本和公司股份总数的条款进行了修订，所修订的《公司章程》自 2020 年 8 月 5 日起生效。

#### （一）关于股东和股东大会

本公司严格按照《公司章程》和《公司股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，确保所有股东享有平等地位，能够充分行使自己的权利。

#### （二）关于董事和董事会

本公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更董事，董事人数构成和任职资格符合法律、法规的要求。截至2020年6月30日，公司董事会由11名董事组成，其中执行董事3名，非执行董事4名，独立非执行董事4名。各位董事能够勤勉尽责地履行职责，维护本公司和全体股东的利益。董事会下设发展战略与投资管理委员会、审计委员会、合规与风险管理委员会、提名与薪酬考核委员会，各委员会分工明确，权责分明，有效运作，四个委员会中，发展战略与投资管理委员会主任委员由董事长周杰担任，合规与风险管理委员会主任委员由执行董事瞿秋平担任，另两个委员会的主任委员均由独立非执行董事担任。

公司董事会设有审计委员会，符合中国证监会、上交所的有关规定及香港上市规则第三章的规定，成员有5名，包括张鸣先生（主任委员）、余莉萍女士、许建国先生、林家礼先生和周宇先生。审计委员会主要负责本公司内、外部审计的沟通、监督及核查等工作，并向董事会提供专业意见。审计委员会已审阅并确认本集团截至2020年6月30日六个月的中期业绩及半年度财务报告，未对本集团所采用的会计政策及常规提出异议。

### （三）关于监事和监事会

截至2020年6月30日，公司监事会由8名监事组成，其中职工代表监事3名，非职工代表监事5名，人员任职资格和构成符合法律、法规的要求。本公司监事能够勤勉尽责地履行职责，本着对股东负责的精神，对本公司财务、董事会成员以及高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，并就有关事项向董事会和高级管理层提出建议和改进意见。

### （四）关于高级管理层

本公司高级管理层产生的程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，本公司高级管理层能够依照法律、法规和董事会的授权，依法合规经营，努力实现股东利益和社会效益的最大化。

### （五）关于相关利益者

本公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，共同推进本公司持续健康发展。

### （六）关于信息披露和投资者关系管理

报告期内，本公司能够严格按照中国大陆和香港两个上市地的法律、法规及相关规范性文件的要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露本公司的信息，能够严格按照《公司内幕信息知情人登记制度》的有关规定，加强对公司内幕信息的管理，做好内幕信息知情人登记工作。本公司投资者关系管理工作诚信专业，公司高管亲自参与投资者服务并配置专职的投资者关系服务团队，结合疫情特殊因素，公司2020年上半年通过多种创新形式开展投资者沟通活动，通过线上业绩说明会、电子邮件、电话会议、上市公司集体接待日、上交所E互动平台以及投资者热线等多种形式，向境内外各类投资者和分析师全面、深入地推介公司发展战略、经营策略、业务亮点以及投资价值，及时、高效回应资本市场的各类关注点，努力提升公司与资本市场的开放程度和有效性。报告期内，公司举办了2019年度业绩说明会，公司董事长带队进行全球机构投资者线上路演，受邀参加多家境内外投行举办的投资者论坛，接待境内外投资者现场及电话调研余30次，接待投资者约130人次。

### （七）合规体系建设

报告期内，本公司严格按照中国证监会的要求，结合自身实际情况，不断完善本公司合规管理。本公司合规总监严格依法履行合规管理职责。本公司未发生股东、董事和高级管理人员违反规定的职责和程序，也未发生直接向合规总监下达指令或者干涉其工作的情形。本公司为合规总监全面履职和合规管理提供了人力、物力、财力和技术支持，确保合规管理有效开展。报告期内，本公司加强合规事前审查、事中监控、事后检查、考核及问责等，努力提高各项制度、机制及流程的执行力度，稳步有序开展疫情防控期间合规管理基础工作，同时，公司紧抓集团合规管理，推进集团中央控制室建设，健全信息隔离墙和利益冲突管理机制，贯彻“全员合规、合规从管理层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础”的合规理念，积极开展合规培训与宣导，持续培育一线“人人合规、主动合规”的环境。

## 十六、 其他重大事项的说明

### （一）与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

### （二）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

### （三）其他

适用 不适用

#### 1. 关于公司非公开发行 A 股股票的事项

根据 2018 年 4 月 26 日公司第六届董事会第三十次会议以及 2018 年 6 月 21 日召开的 2017 年度股东大会审议通过的《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》，公司拟向特定对象非公开发行境内上市人民币普通股（A 股）（以下简称“本次非公开发行”）。2019 年 4 月 25 日公司第六届董事会第三十七次会议以及 2019 年 6 月 18 日召开的 2018 年度股东大会审议通过的《关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的议案》，公司对本次非公开发行的方案进行调整。

根据中国证监会 2020 年 2 月 14 日发布的《关于修改〈上市公司证券发行管理办法〉的决定》与《关于修改〈上市公司非公开发行股票实施细则〉的决定》（2020）11 号（以下简称“非公开发行新规”），公司于 2020 年 2 月 25 日召开第七届董事会第六次会议（临时会议）以及 2020 年 4 月 15 日召开的公司 2020 年第一次临时股东大会审议通过了《关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的议案》等与非公开发行相关的议案，公司根据非公开发行新规对此次非公开发行 A 股股票的部分方案进行了调整。

2020 年 6 月 9 日公司公告收到中国证监会出具的《关于核准海通证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2020]1038 号），核准公司本次非公开发行股票的申请，同时，上海国盛集团获得了相应的股东资格核准。

2020 年 7 月 29 日，德勤华永会计师就海通证券本次非公开发行募集资金到账事项出具了德师报（验）字（20）第 00354 号《验资报告》，截至 2020 年 7 月 27 日止，公司以发行价格人民币 12.80 元每股向 13 名投资者增发人民币普通股（A 股）1,562,500,000 股。每股 A 股的面值为人民币 1.00 元。每股 A 股的发行价格人民币 12.80 元相当于本次非公开发行 A 股定价基准日（2020 年 7 月 15 日）前 20 个交易日 A 股股票交易均价人民币 14.67 元/股的 87.25%。本次非公开发行 A 股项下新 A 股的总面值为人民币 20,000,000,000.00 元。本公司非公开发行 A 股募集资金总额人民币 20,000,000,000.00 元，扣除发行费用人民币 151,063,522.16 元（不含增值税）后，募集资金净额为人民币 19,848,936,477.84 元。募集资金主要用于以下方面：

序号	项目名称	募集资金拟投入金额
1	发展资本中介业务，进一步提升金融服务能力	不超过 60 亿元
2	扩大 FICC 投资规模，优化资产负债结构	不超过 100 亿元
3	加大信息系统建设投入，提升公司整体的信息化水平	不超过 15 亿元
4	增加投行业务的资金投入，进一步促进投行业务发展	不超过 20 亿元
5	补充营运资金	不超过 5 亿元
合计	-	不超过 200 亿元

本次非公开发行新增股份已于 2020 年 8 月 5 日在中登公司上海分公司办理完毕登记托管相关事宜。公司的股份总数由 11,501,700,000 股增加至 13,064,200,000 股；公司的注册资本由 11,501,700,000 元增加至 13,064,200,000 元。

## 2. 子公司增资事项

公司于 2020 年 6 月对海通创新证券增资 12 亿元人民币。增资后海通创新证券注册资本增加至 53 亿元人民币。

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

报告期内，公司无股份变动情况。

##### 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2020年8月5日，公司非公开发行A股股票完成新增股份登记，总股本由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股。发行对象总数为13名，配售情况及锁定期情况如下：

序号	配售对象	配售股数（股）	配售金额（元）	锁定期（月）
1	上海国盛（集团）有限公司	781,250,000	10,000,000,000.00	48
2	上海海烟投资管理有限公司	234,375,000	3,000,000,000.00	18
3	上海电气（集团）总公司	78,203,125	1,001,000,000.00	18
4	光明食品（集团）有限公司	78,125,000	1,000,000,000.00	18
5	UBS AG	116,406,250	1,490,000,000.00	6
6	嘉实国际资产管理有限公司	62,890,625	805,000,000.00	6
7	中国华融资产管理股份有限公司	39,062,500	500,000,000.00	6
8	上海兰生股份有限公司	39,062,500	500,000,000.00	6
9	上海城投控股股份有限公司	35,156,250	450,000,000.00	6
10	富安达基金管理有限公司	31,250,000	400,000,000.00	6
11	JPMorgan Chase Bank, National Association	27,734,375	355,000,000.00	6
12	齐鲁中泰私募基金管理有限公司	23,359,375	299,000,000.00	6
13	湾区产融投资（广州）有限公司	15,625,000	200,000,000.00	6
合计		<b>1,562,500,000</b>	<b>20,000,000,000.00</b>	-

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

报告期内，公司无限售股份变化。



二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	301,309 (其中 A 股 301,149; H 股 160)
------------------	--------------------------------------

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
香港中央结算(代理人)有限公司	-78,000	3,408,795,895	29.64	0	未知	-	境外法人
光明食品(集团)有限公司	0	402,150,000	3.50	0	无	0	国有法人
上海海烟投资管理有限公司	0	400,709,623	3.48	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	343,901,259	2.99	0	无	0	其他
申能(集团)有限公司	0	322,162,086	2.80	0	无	0	国有法人
上海国盛集团资产有限公司	0	238,382,008	2.07	0	无	0	国有法人
上海久事(集团)有限公司	0	235,247,280	2.05	0	无	0	国有法人
上海电气(集团)总公司	-33,392,000	232,913,293	2.03	0	无	0	国家
上海百联集团股份有限公司	0	214,471,652	1.86	0	无	0	国有法人
上海报业集团	1,260,600	146,469,453	1.27	0	无	0	国有法人

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流 通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
香港中央结算(代理人)有限公司	3,408,795,895	境外上市外资股	3,408,795,895
光明食品(集团)有限公司	402,150,000	人民币普通股	402,150,000
上海海烟投资管理有限公司	400,709,623	人民币普通股	400,709,623
中国证券金融股份有限公司	343,901,259	人民币普通股	343,901,259
申能(集团)有限公司	322,162,086	人民币普通股	322,162,086
上海国盛集团资产有限公司	238,382,008	人民币普通股	238,382,008
上海久事(集团)有限公司	235,247,280	人民币普通股	235,247,280
上海电气(集团)总公司	232,913,293	人民币普通股	232,913,293
上海百联集团股份有限公司	214,471,652	人民币普通股	214,471,652
上海报业集团	146,469,453	人民币普通股	146,469,453

注: 1. 本公司 H 股股东中, 非登记股东的股份由香港中央结算(代理人)有限公司代为持有。

2. 上表中, 香港中央结算(代理人)有限公司所持股份种类为境外上市外资股(H 股), 其他股东所持股份种类均为人民币普通股 A 股。

3. A 股股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。

4. 因公司股票为融资融券标的证券, 股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 公司非公开发行 A 股股票登记完成日(2020 年 8 月 5 日), 前十名股东持股情况

序号	股东名称	持股数量	持股比例	股东性质	限售股数量
1	香港中央结算(代理人)有限公司	3,408,815,895	26.09%	境外法人	-

序号	股东名称	持股数量	持股比例	股东性质	限售股数量
2	上海国盛(集团)有限公司	862,489,059	6.60%	国有法人	781,250,000
3	上海海烟投资管理有限公司	635,084,623	4.86%	国有法人	234,375,000
4	光明食品(集团)有限公司	480,275,000	3.68%	国有法人	78,125,000
5	中国证券金融股份有限公司	343,901,259	2.63%	其他	-
6	申能(集团)有限公司	322,162,086	2.47%	国有法人	-
7	上海电气(集团)总公司	290,516,418	2.22%	国家	78,203,125
8	上海国盛集团资产管理有限公司	238,382,008	1.82%	国有法人	-
9	上海久事(集团)有限公司	235,247,280	1.80%	国有法人	-
10	上海百联集团股份有限公司	214,471,652	1.64%	国有法人	-
合计		7,031,345,280	53.81%	-	1,171,953,125

注1: 上表中, 香港中央结算(代理人)有限公司所持股份种类为境外上市外资股(H股), 为2020年7月31日持股数, 其他股东所持股份种类均为人民币普通股A股。

注2: 上海国盛(集团)有限公司通过香港中央结算(代理人)有限公司持有公司255,456,441股H股, 发行完成后, 上海国盛(集团)有限公司及其子公司上海国盛集团资产管理有限公司持有公司1,100,871,067股A股、255,456,441股H股, 合计持有公司1,356,327,508股, 持股比例为10.38%。

#### (四) 主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

于2020年6月30日, 据本公司董事合理查询所知, 以下人士(并非本公司董事、监事或最高行政人员)于股份及相关股份中, 拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须向本公司披露并根据《证券及期货条例》第336条已记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓:

序号	主要股东名称	股份类别	权益性质	持有的股份数目(股)	占本公司已发行股份总数的比例(%)	占本公司已发行A股/H股总数的比例(%)	好仓(注2)/淡仓(注3)/可供借出的股份
1.	Maunakai Capital Partners (Hong Kong) Limited	H股	投资经理	272,590,000	2.36	7.99	好仓
2.	BSA Strategic Fund I	H股	实益拥有人	272,590,000	2.36	7.99	好仓
3.	史静	H股	酌情信托的成立人	228,000,000	1.98	6.69	好仓
4.	Wickhams Cay Trust Company Limited	H股	受托人(注1)	228,000,000	1.98	6.69	好仓
5.	Abhaya Limited	H股	受控制的法团的权益(注1)	228,000,000	1.98	6.69	好仓
6.	Heyday Trend Limited	H股	实益拥有人(注1)	228,000,000	1.98	6.69	好仓
7.	上海国盛(集团)有限公司(注4)	H股	实益拥有人	241,206,000	2.10	7.07	好仓
		A股	实益拥有人	1,128,834,226	8.60	11.62	好仓

注1: Heyday Trend Limited持有本公司228,000,000股H股。Abhaya Limited透过其全资拥有的Heyday Trend Limited持有本公司228,000,000股H股。Abhaya Limited由Wickhams Cay Trust Company Limited全资拥有, 史玉柱为Abhaya Limited的董事, 而Abhaya Limited的董事惯于按照史玉柱的指令行事, 故Wickhams Cay Trust Company Limited及史玉柱均被视为于Abhaya Limited持有的228,000,000股H股中拥有权益。

注2: 如股东对股份本身持有权益, 包括透过持有、沽出或发行金融文书(包括衍生工具)而持有权益, 并因而具有如下的权利与责任, 该股东便属于持有「好仓」: (i) 其有权购入相关股份; (ii) 其有责任购入相关股份; (iii) 如相关股份价格上升, 其有权收取款项; 或(iv) 如相关股份价格上升, 其有权避免或减低损失。

注3: 如股东根据证券借贷协议借入股份, 或如股东因持有、沽出或发行金融文书(包括衍生工具)而具有以下的权利与责任, 该股东便属于持有「淡仓」: (i) 其有权要求另一人购入相关股份; (ii) 其有责任交付相关股份; (iii) 如相关股份价格下降, 其有权收取款项; 或(iv) 如相关股份价格下降, 其有权避免或减低损失。

注4：根据[本报告「第五节 重要事项十六、其他重大事项的说明（三）其他 1.关于公司非公开发行A股股票的事项」]的披露内容，本公司拟根据一般性授权非公开发行的A股数量不超过1,618,426,236股（含1,618,426,236股）A股，募集资金总额预计不超过人民币200亿元（含人民币200亿元）。根据本公司与上海国盛（集团）有限公司于2019年4月25日签订的认购协议及2020年2月25日订立的补充协议，上海国盛（集团）有限公司将以现金认购金额为人民币100亿元的本公司非公开发行的A股股份。本公司非公开发行A股完成后，预期上海国盛（集团）有限公司将直接及间接持有本公司合共1,128,834,226股A股，占本公司经扩大后的股份总数及A股股份总数的比例分别约为8.60%及11.62%。

2020年8月5日，公司非公开发行A股股票登记完成，据本公司合理查询所知，上海国盛（集团）有限公司及其子公司上海国盛集团资产管理有限公司持有公司1,100,871,067股A股、255,456,441股H股，合计持有公司1,356,327,508股，持股比例为10.38%。

除上述披露外，于2020年6月30日，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事、监事及最高行政人员除外）于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第336条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

#### **董事、监事及最高行政人员于本公司及相联法团的股份、相关股份或债券之权益及淡仓**

于2020年6月30日，就本公司所获得的资料及据董事所知，概无本公司董事、监事或最高行政人员在本公司或其相关法团（定义见《证券及期货条例》第XV部）的股份、相关股份或债权证中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部须通知本公司及香港联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》的该等条文被当作或视为拥有的权益或淡仓），或根据《证券及期货条例》第352条规定须在存置之权益登记册中记录，或根据《标准守则》的规定需要通知本公司和香港联交所之权益或淡仓。

#### **（四）战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东**

适用 不适用

#### **三、控股股东或实际控制人变更情况**

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
陈斌	董事	离任
徐任重	监事	离任
周东辉	董事	选举
李争浩	监事	选举

#### 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

##### 1. 董事变更情况

2020年3月26日公司召开的第七届董事会第七次会议审议通过了《关于更换董事的议案》，陈斌先生因工作变动原因，不再担任公司第七届董事会董事，同时推荐周东辉先生为公司第七届董事会董事候选人。该议案经2020年6月18日召开的公司2019年度股东大会审议通过，周东辉先生自2020年6月18日担任公司第七届董事会董事。

##### 2. 监事变更情况

2020年3月26日公司召开的第七届监事会第四次会议审议通过了《关于更换监事的议案》，徐任重先生因工作变动原因，不再担任公司第七届监事会监事，同时推荐李争浩先生为公司第七届监事会监事候选人。该议案经2020年6月18日召开的公司2019年度股东大会审议通过，李争浩先生自2020年6月18日担任公司第七届监事会监事。

### 三、其他说明

适用 不适用

#### (一) 董事、监事及有关雇员之证券交易

本公司已采纳《标准守则》所订标准作为本公司董事、监事及相关雇员进行证券交易的行为准则。本公司经查询全体董事及监事后，已确认他们于本公司2020年1月1日起至6月30日期间一直遵守上述《标准守则》的要求。本公司没有发现有关雇员违反指引。

#### (二) 董事、监事相关信息的重大变更

董事任澎先生自2020年5月起不再担任海通恒信国际融资租赁股份有限公司董事长，改任为该公司非执行董事。

董事屠旋旋先生自2020年3月起不再担任上海国盛（集团）有限公司资本运营部副总经理，改任为该公司资本运营部总经理；自2020年6月起不再担任东兴证券股份有限公司董事。

董事周东辉先生自2020年5月起担任东方证券股份有限公司董事；自2020年5月起担任中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事。

董事许建国先生自2020年3月起担任天津钢管集团股份有限公司董事；自2020年6月起，担任上海电气集团恒联企业发展有限公司董事。

独立董事林家礼先生自2020年4月起不再担任明发集团（国际）有限公司独立非执行董事，改任为该公司非执行董事；自2020年5月起不再担任中国山东高速金融集团有限公司非执行董事；自2020年7月起不再担任Singapore eDevelopment Ltd. 非执行董事，改任为该公司独立非执行董事。

独立董事朱洪超先生自2020年2月起不再担任齐合环保集团有限公司独立董事。

监事李争浩先生自2020年7月起担任申能股份有限公司董事。

监事曹奕剑先生自2020年7月起不再担任申能股份有限公司董事。

监事郑小芸女士自2020年5月起不再担任上海百联集团股份有限公司财务总监，自2020年6月起不再担任该公司董事和董事会秘书。

监事冯煌先生自2020年5月起不再担任上海国金融资租赁有限公司副董事长。

除上述披露外，根据香港上市规则第13.51B条规定，报告期内，董事、监事相关信息无其他重大变更。

### （三）董事、监事服务合约的说明

根据香港上市规则第19A.54及19A.55条，本公司已与各董事及监事就（其中包括）遵守相关法律及法规和遵从公司章程及仲裁条文订立合约。除上述披露者外，本公司并无及并不建议与本公司任何董事或监事以其各自作为董事/监事的身份订立任何服务合约（于一年内届满或可由雇主于一年内终止而毋须支付赔偿（不包括法定赔偿）的合约除外）。

### （四）员工及薪酬政策

截至报告期末，本集团雇员人数10,598人。其中本公司雇员人数5,750人，子公司雇员人数4,848人。

本公司重视人才的吸引、激励、培养和保留，注重薪酬水平的外部竞争力及薪酬制度的内部公平性，实行以市场水平为定薪依据、以绩效考核结果为分配导向的薪酬体系。本公司雇员薪酬由固定薪酬、绩效薪酬和福利三部分构成。根据适用的中国法律法规，本公司与每位雇员签订劳动合同，建立劳动关系。劳动合同包含关于合同期限、工作时间和休息休假、劳动报酬和保险福利、劳动保护和劳动条件、合同的变更及解除等条款。

依据适用的中国法律法规，本公司为雇员建立各项社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险及生育保险）、住房公积金，并依据法规足额缴纳上述各项社会保险费和住房公积

金。同时依据适用的法规，本公司建立企业年金制度，为雇员提供补充养老保障。公司还为雇员购买补充商业保险，为员工提供医疗、意外方面的补充保障。

#### （五）员工培训

2020 年上半年，培训工作积极应对疫情带来的不利影响，主动转变思路，充分利用海通财富管理学院，分阶段分主题开展多元化在线培训。持续更新政策金融、通用技能、职业技巧及各业务条线课程，有效支持各类线上学习活动的开展，助力员工专业素质能力的提升。围绕疫情防护、复工复产、心理韧性等主题，快速推出系列在线课程；通过海通财富讲堂线上直播课的形式，持续开展营销及服务、职业心态及素养、注册制改革等专业主题线上培训；通过线上培训功能的整合，打造专属学习频道，组织实施内训师训练营、财富管理线上训练营等线上培训项目，开拓了培训项目线上整体运维运维的新模式，持续保持了培训的时效性和覆盖面，有效提升了线上培训的学习效果。

## 第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

报告期内，公司发行了五期公开发行公司债券，募集资金共 225 亿元。其中，两期为面向合格投资者公开发行公司债券，两期为面向专业投资者公开发行公司债券，一期为公开发行短期公司债券。截至报告期末，公司存续的公开发行公司债券具体情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
2013 年公司债券 (第一期)	13 海通 03	122282	2013/11/25	2023/11/25	23.9	6.18	单利按年计息	上交所
2013 年公司债券 (第二期)	13 海通 06	122313	2014/07/14	2024/07/14	8	5.85	单利按年计息	上交所
2017 年公司债券 (第一期)	17 海通 01	143231	2017/08/11	2020/08/11	50	4.63	单利按年计息	上交所
2017 年公司债券 (第一期)	17 海通 02	143232	2017/08/11	2022/08/11	10	4.80	单利按年计息	上交所
2017 年公司债券 (第二期)	17 海通 03	143301	2017/09/22	2027/09/22	55	4.99	单利按年计息	上交所
2017 年公司债券 (第三期)	17 海通 04	143336	2017/10/25	2020/10/25	5	4.77	单利按年计息	上交所
2018 年公司债券 (第一期)	18 海通 01	143480	2018/03/08	2021/03/08	30	5.15	单利按年计息	上交所
2018 年公司债券 (第二期)	18 海通 02	143529	2018/03/22	2021/03/22	30	5.14	单利按年计息	上交所
2018 年公司债券 (第三期)	18 海通 03	143632	2018/05/10	2021/05/10	30	4.70	单利按年计息	上交所
2018 年公司债券 (第四期)	18 海通 04	143464	2018/08/06	2021/08/06	30	3.98	单利按年计息	上交所
2018 年公司债券 (第五期)	18 海通 05	155038	2018/11/22	2021/11/22	30	3.88	单利按年计息	上交所
2019 年公司债券 (第一期)	19 海通 01	155316	2019/04/11	2022/04/11	50	3.75	单利按年计息	上交所
2019 年公司债券 (第二期)	19 海通 02	155830	2019/11/15	2022/11/15	45	3.52	单利按年计息	上交所
2020 年公司债券 (第一期)	20 海通 01	163148	2020/02/27	2023/02/27	50	3.01	单利按年计息	上交所
2020 年公司债券 (第二期)	20 海通 02	163290	2020/03/19	2023/03/19	35	2.99	单利按年计息	上交所
2020 年注册制公司债券 (第一期)	20 海通 04	163507	2020/04/30	2023/04/30	56	2.38	单利按年计息	上交所
2020 年注册制公司债 (第一期)	20 海通 05	163508	2020/04/30	2025/04/30	7	2.88	单利按年计息	上交所
2020 年注册制公司债 (第二期)	20 海通 06	163568	2020/05/25	2023/05/25	67	2.70	单利按年计息	上交所
2020 年短期公司债 (第一期)	20 海通 S1	163807	2020/06/05	2021/03/02	10	2.20	到期一次还本付息	上交所



公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，公司完成了四期公开发行公司债券付息工作，具体情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	债券代码	发行日	发行规模	利率 (%)	兑付兑息日	兑付兑息情况
18 海通 01	143480	2018/03/08	30	5.15	2020/03/08	已足额按时付息
18 海通 02	143529	2018/03/22	30	5.14	2020/03/22	已足额按时付息
18 海通 03	143632	2018/05/10	30	4.70	2020/05/10	已足额按时付息
19 海通 01	155316	2019/04/11	50	3.75	2020/04/11	已足额按时付息

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

以下为报告期末公司存续的次级债券、非公开发行公司债券、境外债券以及金融债券的情况，公司债券其他情况详见（第十节财务报告-合并财务报表附注之应付债券）。

单位：亿元 币种：人民币（外币特别注明）

债券简称	债券代码	期限	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
16 海通 C1	145180	5 年	2016/11/17	2021/11/17	20	3.40	单利按年计息	上交所
19 海通 C1	151202	3 年	2019/02/28	2022/02/28	33	4.09	单利按年计息	上交所
16 海通 02	135485	5 年	2016/05/18	2021/05/18	50	3.80	单利按年计息	上交所
海通证券 4.5% B2023	5482	5 年	2018/12/13	2023/12/13	3 亿美元	4.50	单利按半年计息	香港联交所
海通证券 FRN B2023	5483	5 年	2018/12/13	2023/12/13	2.3 亿欧元	3M EURIBOR EUR+1.65	单利按季计息	香港联交所
19 海通金融债 01	091900022	3 年	2019/08/29	2022/08/29	70	3.39	单利按年计息	银行间

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
	联系人	宋颐岚、常唯
	联系电话	010-60836030
	托管债券	13 海通 03、13 海通 06、17 海通 01、17 海通 02、17 海通 03、17 海通 04、18 海通 01、18 海通 02、18 海通 03、18 海通 04、18 海通 05、19 海通 01、20 海通 04、20 海通 05、20 海通 06、20 海通 S1
债券受托管理人	名称	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层
	联系人	房蓓蓓、吕宏图
	联系电话	010-65608396

	托管债券名称	19 海通 02、20 海通 01、20 海通 02
债券受托管理人	办公地址	上海市锦天城律师事务所 上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 12 层
	联系人	裴振宇、吕希菁、肖文艳
	联系电话	021-20511217
	托管债券名称	16 海通 02、16 海通 C2、19 海通 C1
资信评级机构	办公地址	中诚信国际信用评级有限责任公司 北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 SOH06 号楼

其他说明：

适用 不适用

### 三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

截至 2020 年 6 月 30 日，公司上述债券募集资金全部用于偿还到期债务、补充公司营运资金以满足公司业务发展的需要，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。募集资金专户内的资金除面向专业投资者公开发行 2020 年（第二期）公司债券募集资金外均已使用完毕。公司严格按照监管规定存放、使用募集资金，并及时、准确、完整地对相关信息进行了披露，不存在募集资金管理违规的情形。

根据证监会对债券发行人做好自查工作的通知，2020 年 3 月，公司聘请立信会计事务所（特殊普通合伙）对截至 2019 年 12 月 31 日债券募集资金存放及使用情况专项核查，出具编号为“信会师报字[2020]第 ZA10279 号”的核查报告。

### 四、公司债券评级情况

适用 不适用

公司债券资信评级机构为中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）。2020 年 2 月，经中国证券监督管理委员会批准，中诚信国际取得证券市场资信评级业务许可，其子公司中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）不再从事证券市场资信评级业务，中诚信证评此前开展的证券市场资信评级业务由中诚信国际承继。

2020 年 2 月，中诚信证评对公司面向合格投资者公开发行公司债券“20 海通 01”出具评级报告，信用等级为 AAA（信评委函字[2020]G076-F2 号）。

2020 年 3 月、4 月及 5 月，中诚信国际对公司面向合格投资者公开发行的公司债券“20 海通 02”，面向专业投资者公开发行的公司债券“20 海通 04”、“20 海通 05”、“20 海通 06”出具评级报告，信用等级均为 AAA（信评委函字[2020]0531D、[2020]1256D、[2020]1511D）。

2020 年 4 月 27 日，公司在上交所网站公告了中诚信国际对公司发行的各项债券出具的跟踪评级报告。公开发行公司债券“13 海通 03”、“13 海通 06”、“17 海通 01”、“17 海通 02”、“17 海通 03”、“17 海通 04”、“18 海通 01”、“18 海通 02”、“18 海通 03”、“18 海通 04”、“18 海通 05”、“19 海

通 01”、“19 海通 02”、“20 海通 01”、“20 海通 02”的信用等级维持 AAA（信评委函字[2020]跟踪 012 号），上述评级报告中发债主体的信用等级维持 AAA。该跟踪评级报告结果已在上交所网站上市公司专区公告（公告编号：临 2020-033）。

## 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

增信机制无，偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

### 1. 偿债计划

公司将按时履行各期公司债券年度付息及到期还本付息义务。公司偿债能力良好，偿债资金将主要来源于公司日常盈利积累、经营活动所产生的现金流、继续负债以及股本融资活动

### 2. 其他相关情况

公司 2019 年 6 月 18 日的股东大会审议通过《关于公司发行境内外债务融资工具一般性授权的议案》，其中约定偿债保障措施。即“公司发行境内债务融资工具授权董事会并同意董事会授权其获授权人士共同或分别在出现预计不能按期偿付境内债务融资工具本息或者到期未能按期偿付境内债务融资工具本息时，至少采取如下措施：①不向股东分配利润；②暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；③调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金；④主要责任人员不得调离。”以上报告公司已在上交所网站公告（公告编号：临 2019-042）。

至于其他偿债保障措施的执行情况，公司严格按照债券持有人会议规则组织债券持有人通过债券持有人会议行使其权力、聘请中信证券、中信建投证券、锦天城律师事务所作为相应债券的受托管理人并按照所签订之《债券受托管理协议》维护债券持有人的利益、严格执行资金的管理计划与信息披露要求，以上措施与募集说明书保持一致。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

## 七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

作为公司债券的受托管理人，中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、上海市锦天城律师事务所在履行职责时未存在利益冲突情形，并对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况，内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况。

2020 年 4 月 30 日，中信证券发布了对公司 2013 年两期公司债券、2017 年三期公司债券、2018 年五期公司债券和 2019 年公司债券（第一期）的 2019 年度受托管理事务报告，中信建投证券发布了对 2019 年公司债券（第二期）的 2019 年度受托管理事务报告。上述报告已在上交所网站上市公司专区披露。

2020 年 5 月 27 日, 锦天城律师事务所发布了对公司 2016 年非公开发行公司债券(第二期)、2016 年非公开发行次级债券(第一期)和 2019 年非公开发行次级债(第一期)的 2019 年度受托管理事务报告。

上述报告均已在上交所网站债券专区披露。

### 八、截至报告期末和上年末(或本报告期和上年同期)下列会计数据和财务指标

适用  不适用

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)	变动原因
流动比率	1.78	1.79	-0.56	-
速动比率	1.78	1.79	-0.56	-
资产负债率(%)	74.63	74.31	增加 0.32 个百分点	-
贷款偿还率(%)	100	100	-	-
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	2.29	2.31	-0.87	-
利息偿付率(%)	100	100	-	-

流动比率/速动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款+其他应收款+应收股利+待转承销费用)/(短期借款+应付短期融资款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项)

### 九、关于逾期债项的说明

适用  不适用

### 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用  不适用

单位: 亿元 币种: 人民币(外币特别注明)

债券简称	债券代码	发行日	发行规模	利率 (%)	兑付兑息日	兑付兑息情况
16 海通 02	135485	2016/05/18	50	3.80	2020/05/18	已足额按时付息
17 海通 C1	145411	2017/03/16	45	4.80	2020/03/16	已兑付
19 海通 C1	151202	2019/02/28	33	4.09	2020/02/28	已足额按时付息
海通证券 4.5% B2023	5482	2018/12/13	3 亿美元	4.50	2020/06/15	已足额按时付息
海通证券 FRN B2023	5483	2018/12/13	2.3 亿欧元	3M EURIBOR EUR+1.65	2020/03/13 2020/06/15	已足额按时付息

### 十一、公司报告期内的银行授信情况

适用  不适用

报告期内, 公司获得近百家银行的授信, 各授信品种额度共计超 5,000 亿元, 报告期末, 未使用额度超 3,000 亿元。

十二、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

十三、 公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

2020年6月5日，公司在上交所网站发布了当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告（公告编号：临2020-041）。公司当年新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围。公司财务状况稳健，目前所有债务均按时还本付息，新增借款事项不会对公司经营情况和偿债能力产生不利影响。

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

### 二、财务报表

合并及母公司资产负债表  
2020 年 6 月 30 日

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

资产	合并			母公司		
	附注五	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	附注十五	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
<b>资产:</b>						
货币资金	1	121,997,517,065.51	117,016,819,693.77		71,891,306,920.44	69,403,684,086.25
其中: 客户资金存款		89,591,282,232.46	76,178,521,758.22		59,236,538,702.39	49,401,126,219.93
结算备付金	2	10,829,556,479.52	8,611,100,784.11		14,287,628,366.18	12,560,869,083.73
其中: 客户备付金		7,811,013,323.51	6,755,135,499.87		7,705,707,470.66	6,947,859,656.86
拆出资金		443,539.01	90,085,277.69		-	-
融出资金	3	57,731,841,547.15	52,797,925,710.05		47,158,381,931.69	41,347,920,111.13
衍生金融资产	4	2,920,587,735.67	1,516,495,825.10		140,000,312.20	2,528,747.91
存出保证金	5	13,880,900,896.80	10,756,100,197.75		2,843,398,841.21	1,995,045,881.18
应收款项	6	11,284,370,041.12	9,752,377,293.00		1,192,416,210.49	1,042,900,697.22
买入返售金融资产	7	58,944,296,633.12	57,485,193,782.50		44,971,957,031.67	47,675,604,461.56
<b>金融投资:</b>						
交易性金融资产	8	239,147,115,836.83	219,593,069,669.76		125,896,932,952.11	108,562,829,992.53
债权投资	9	2,516,591,382.43	2,624,092,944.57		155,249,398.44	151,095,443.36
其他债权投资	10	9,620,952,352.43	11,154,221,274.32		8,558,324,754.99	9,076,030,894.23
其他权益工具投资	11	15,454,476,221.57	15,783,977,730.41		15,336,403,469.28	15,633,108,636.34
应收融资租赁款	12	50,650,626,781.10	52,941,642,872.73		-	-
长期应收款	12	27,673,399,838.39	21,943,691,725.01		-	-
长期股权投资	13	4,995,699,049.57	4,942,937,512.38	1	30,987,905,725.74	29,725,324,495.15
投资性房地产	14	119,044,274.83	176,838,607.67		13,876,222.03	14,473,792.09
固定资产	15	13,783,755,634.33	6,305,460,562.07		5,861,412,105.19	1,367,699,389.26
在建工程	16	316,924,019.70	273,833,514.07		258,153,100.72	165,471,970.19
无形资产	17	1,289,329,272.30	1,311,833,877.36		277,609,616.20	272,259,452.06
使用权资产	18	893,710,817.06	985,650,866.54		357,909,075.67	346,496,579.28
商誉	19	4,215,827,101.83	4,134,434,372.94		-	-
递延所得税资产	20	3,256,007,697.47	3,143,085,667.30		1,034,450,579.94	916,553,990.85
其他资产	21	30,024,242,115.31	33,452,761,842.11		1,889,770,443.08	1,678,950,298.23
<b>资产总计</b>		<b>681,547,216,333.05</b>	<b>636,793,631,603.21</b>		<b>373,113,087,057.27</b>	<b>341,938,848,002.55</b>

(续)

合并及母公司资产负债表(续)  
2020年6月30日

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

负债和股东权益	合并			母公司		
	附注五	2020年6月30日	2019年12月31日	附注十五	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>负债:</b>						
短期借款	25	47,913,036,936.51	41,792,004,889.56		-	-
应付短期融资款	26	33,115,851,124.90	32,206,854,511.25		21,590,934,611.89	19,976,563,107.10
拆入资金	27	9,637,649,386.24	20,622,513,497.55		3,418,739,472.22	14,421,610,527.79
交易性金融负债	28	31,819,953,060.58	30,085,966,203.69		4,291,027,217.97	6,479,192,360.70
衍生金融负债	4	3,124,025,080.71	2,170,598,512.25		275,290,076.92	419,089,531.44
卖出回购金融资产款	29	80,589,347,465.90	68,877,677,524.61		63,949,459,083.55	42,998,818,952.71
代理买卖证券款	30	105,121,009,204.75	87,464,142,308.27		67,066,013,903.50	56,443,902,169.97
代理承销证券款		401,497,500.00	-		401,497,500.00	-
应付职工薪酬	31	5,014,340,221.11	5,699,701,657.27		3,758,521,087.85	4,105,527,357.74
应交税费	32	2,019,878,186.93	2,575,352,237.00		744,476,597.23	1,067,458,078.98
应付款项	33	10,628,223,511.90	9,467,098,681.29		917,519,489.34	979,124,141.64
合同负债		241,329,779.57	182,997,693.86		-	-
预计负债	34	94,433,116.78	75,080,474.97		-	-
长期借款	35	48,906,906,757.35	46,333,118,325.69		39,287,811.08	431,760,621.71
应付债券	36	139,698,482,086.42	132,742,370,997.51		87,991,620,072.81	79,862,972,658.19
租赁负债	18	898,544,067.97	990,874,291.80		344,402,266.12	337,768,408.51
递延所得税负债	20	436,154,427.15	251,079,237.63		-	-
其他负债	37	15,656,741,362.22	14,137,457,426.31		685,333,052.42	727,789,254.35
<b>负债合计</b>		<b>535,317,403,276.99</b>	<b>495,674,888,470.51</b>		<b>255,474,122,242.90</b>	<b>228,251,577,170.83</b>
<b>股东权益:</b>						
股本	38	11,501,700,000.00	11,501,700,000.00		11,501,700,000.00	11,501,700,000.00
资本公积	39	56,600,386,849.60	56,526,248,966.71		56,486,198,528.36	56,486,198,528.36
其他综合收益	40	(1,379,391,333.74)	(888,898,605.19)		(4,689,054.97)	183,998,809.87
盈余公积	41	7,352,207,133.73	6,935,712,199.87		7,352,207,133.73	6,935,712,199.87
一般风险准备	42	16,376,457,715.96	15,156,735,176.65		14,704,414,267.46	13,871,424,399.74
未分配利润	43	40,681,874,072.96	36,859,495,812.92		27,599,133,939.79	24,708,236,893.88
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>131,133,234,438.51</b>	<b>126,090,993,550.96</b>		<b>117,638,964,814.37</b>	<b>113,687,270,831.72</b>
少数股东权益		15,096,578,617.55	15,027,749,581.74		-	-
<b>股东权益合计</b>		<b>146,229,813,056.06</b>	<b>141,118,743,132.70</b>		<b>117,638,964,814.37</b>	<b>113,687,270,831.72</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>681,547,216,333.05</b>	<b>636,793,631,603.21</b>		<b>373,113,087,057.27</b>	<b>341,938,848,002.55</b>

企业法定代表人:周杰 主管会计工作负责人:张信军 会计机构负责人:马中



合并及母公司利润表  
2020年1-6月

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

项目	合并			母公司		
	附注五	本期发生额	上期发生额	附注十五	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业总收入</b>		<b>17,787,655,390.58</b>	<b>18,073,316,074.83</b>		<b>8,605,155,154.33</b>	<b>7,830,954,249.07</b>
手续费及佣金净收入	44	5,720,657,603.17	4,862,587,519.66	2	3,194,742,627.21	2,722,586,384.40
其中: 经纪业务手续费净收入		2,234,602,303.53	1,895,541,099.85		1,924,618,507.75	1,651,515,211.60
投资银行业务手续费净收入		1,700,920,219.27	1,646,815,026.58		1,155,783,371.80	969,153,417.92
资产管理业务手续费净收入		1,639,664,003.38	1,143,817,520.79		-	-
利息净收入	45	2,208,910,396.51	2,253,056,210.58	3	1,252,740,595.39	1,457,428,344.78
其中: 金融资产利息收入		7,004,258,892.40	6,654,733,159.78		4,115,296,011.29	4,453,663,237.20
融资租赁收入		1,985,141,606.08	2,359,689,405.51		-	-
利息支出		(6,780,490,101.97)	(6,761,366,354.71)		(2,862,555,415.90)	(2,996,234,892.42)
投资收益(损失以“-”号填列)	46	4,448,877,621.85	4,696,290,784.65	4	3,500,615,231.02	2,503,827,770.22
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		264,232,554.18	151,426,221.88		162,206,000.00	104,989,500.00
其他收益	47	570,016,434.17	363,158,548.32		335,478,718.49	261,437,637.34
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	48	1,663,100,685.20	1,301,650,499.06	5	390,329,758.08	921,081,837.32
汇兑收益(损失以“-”号填列)		235,585,946.73	(23,436,582.65)		(73,687,838.93)	(42,438,262.40)
其他业务收入	49	2,952,852,352.19	4,644,344,564.97		4,934,791.99	6,817,256.12
资产处置收益(损失以“-”号填列)		(12,345,649.24)	(24,335,469.76)		1,271.08	213,281.29
<b>二、营业总支出</b>		<b>9,964,777,113.53</b>	<b>10,084,916,181.81</b>		<b>3,508,856,169.67</b>	<b>2,988,919,234.55</b>
税金及附加	50	107,513,070.62	93,235,010.13		58,418,980.80	55,939,821.97
业务及管理费	51	4,742,902,575.10	5,083,376,090.53	6	2,196,808,271.40	2,609,638,036.49
信用减值损失	52	2,900,271,089.20	1,059,233,085.30		1,253,031,347.41	322,743,806.03
其他资产减值损失		10,457,352.68	(8,831,206.62)		-	-
其他业务成本	53	2,203,633,025.93	3,857,903,202.47		597,570.06	597,570.06
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		<b>7,822,878,277.05</b>	<b>7,988,399,893.02</b>		<b>5,096,298,984.66</b>	<b>4,842,035,014.52</b>
加: 营业外收入	54	44,443,375.23	42,869,101.52		41,049,140.59	39,263,563.90
减: 营业外支出	55	47,833,902.41	27,511,448.37		12,980,576.26	15,966,338.22
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>7,819,487,749.87</b>	<b>8,003,757,546.17</b>		<b>5,124,367,548.99</b>	<b>4,865,332,240.20</b>
减: 所得税费用	56	1,918,026,512.84	1,935,608,369.04		959,418,210.44	1,051,351,728.11
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>5,901,461,237.03</b>	<b>6,068,149,177.13</b>		<b>4,164,949,338.55</b>	<b>3,813,980,512.09</b>
(一)按经营持续性分类:						
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		5,901,461,237.03	6,068,149,177.13		4,164,949,338.55	3,813,980,512.09
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-	-		-	-
(二)按所有权归属分类:						
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		5,483,192,354.93	5,526,505,264.79		4,164,949,338.55	3,813,980,512.09
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		418,268,882.10	541,643,912.34		-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>(308,105,561.23)</b>	<b>916,826,848.77</b>		<b>(213,255,355.90)</b>	<b>845,090,775.24</b>
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(515,060,219.61)	863,123,983.91		(213,255,355.90)	845,090,775.24
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		(363,956,643.43)	757,582,406.60		(357,045,619.74)	821,798,300.94
1.重新计量设定受益计划变动额		16,938,593.74	(63,879,259.88)		-	-
2.其他权益工具投资公允价值变动		(380,895,237.17)	821,461,666.48		(357,045,619.74)	821,798,300.94
(二)将重分类进损益的其他综合收益		(151,103,576.18)	105,541,577.31		143,790,263.84	23,292,474.30
1.权益法下可转损益的其他综合收益		(45,696,279.79)	66,557,102.96		642,980.59	4,127,365.00
2.其他债权投资公允价值变动		118,052,808.54	33,879,417.38		140,003,044.07	19,352,356.93
3.其他债权投资信用损失准备		1,579,828.63	(2,582,426.86)		3,144,239.18	(187,247.63)
4.现金流量套期储备		(99,651,097.39)	-		-	-
5.外币财务报表折算差额		(125,388,836.17)	6,424,626.39		-	-
6.其他		-	1,262,857.44		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		206,954,658.38	53,702,864.86		-	-
<b>七、综合收益总额</b>		<b>5,593,355,675.80</b>	<b>6,984,976,025.90</b>		<b>3,951,693,982.65</b>	<b>4,659,071,287.33</b>
归属于母公司股东的综合收益总额		4,968,132,135.32	6,389,629,248.70		3,951,693,982.65	4,659,071,287.33
归属于少数股东的综合收益总额		625,223,540.48	595,346,777.20		-	-
<b>八、每股收益:</b>						
(一)基本每股收益(元/股)		0.48	0.48		-	-
(二)稀释每股收益(元/股)		0.48	0.48		-	-

企业法定代表人:周杰 主管会计工作负责人:张信军 会计机构负责人:马中

合并及母公司现金流量表  
2020 年 1-6 月

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

项目	合并			母公司		
	附注五	本期发生额	上期发生额	附注十五	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>						
收取利息、手续费及佣金的现金		13,131,319,827.85	12,330,760,645.90		7,973,767,688.12	7,722,818,886.04
回购业务资金净增加额		9,785,366,895.60	25,908,347,120.54		23,118,886,813.79	17,590,221,301.83
代理买卖证券收到的现金净额		17,660,695,547.81	18,476,224,649.63		10,625,921,297.83	16,018,359,464.59
收到其他与经营活动有关的现金	57	7,798,115,819.56	5,912,219,471.01		856,424,006.98	461,600,597.21
经营活动现金流入小计		48,375,498,090.82	62,627,551,887.08		42,574,999,806.72	41,793,000,249.67
为交易目的而持有的金融资产净增加额		12,858,024,655.77	14,954,038,260.55		16,968,230,438.52	11,782,481,399.26
拆入资金净减少额		10,888,992,909.95	5,478,138,679.85		11,019,048,611.11	5,379,402,777.79
融出资金净增加额		5,591,516,530.13	3,457,362,355.49		6,335,451,312.01	4,601,830,791.82
支付利息、手续费及佣金的现金		3,380,427,247.27	2,736,845,502.22		1,783,510,355.73	1,348,492,228.94
支付给职工以及为职工支付的现金		3,568,699,028.74	3,630,139,320.78		1,831,243,778.39	1,896,776,738.21
支付的各项税费		2,705,274,227.12	2,855,614,600.66		1,762,583,211.60	1,674,708,943.75
支付其他与经营活动有关的现金	57	9,136,590,877.59	16,752,243,375.32		1,822,838,529.65	1,076,296,292.93
经营活动现金流出小计		48,129,525,476.57	49,864,382,094.87		41,522,906,237.01	27,759,989,172.70
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>245,972,614.25</b>	<b>12,763,169,792.21</b>		<b>1,052,093,569.71</b>	<b>14,033,011,076.97</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>						
收回投资收到的现金		5,288,135,298.58	8,961,601,553.74		2,355,671,605.68	7,465,860,888.64
取得投资收益收到的现金		533,735,574.63	842,236,782.48		454,298,688.72	459,312,248.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,143,448.80	2,118,828.17		246,225.71	1,402,161.75
投资活动现金流入小计		5,830,014,322.01	9,805,957,164.39		2,810,216,520.11	7,926,575,298.99
投资支付的现金		3,270,237,288.16	9,670,518,845.45		3,000,324,943.66	8,292,836,030.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,960,627,684.68	907,261,066.34		3,940,235,946.81	220,466,812.66
投资活动现金流出小计		10,230,864,972.84	10,577,779,911.79		6,940,560,890.47	8,513,302,842.66
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(4,400,850,650.83)</b>	<b>(771,822,747.40)</b>		<b>(4,130,344,370.36)</b>	<b>(586,727,543.67)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>						
吸收投资收到的现金		15,100,261.12	2,047,900,133.85		-	-
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		15,100,261.12	1,981,523,437.01		-	-
取得借款收到的现金		53,710,935,280.47	12,611,794,029.19		-	1,000,000,000.00
发行债券收到的现金		81,282,341,710.85	73,988,268,926.68		62,475,050,000.00	56,508,824,800.00
筹资活动现金流入小计		135,008,377,252.44	88,647,963,089.72		62,475,050,000.00	57,508,824,800.00
偿还债务支付的现金		118,296,747,806.11	69,901,552,992.68		53,181,632,000.00	48,022,824,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,379,833,329.54	5,212,293,677.71		1,875,156,972.33	2,188,470,059.25
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		311,532,355.81	213,249,093.63		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	57	583,042,613.09	473,290,134.27		118,229,230.16	132,947,933.85
筹资活动现金流出小计		124,259,623,748.74	75,587,136,804.66		55,175,018,202.49	50,344,241,993.10
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>10,748,753,503.70</b>	<b>13,060,826,285.06</b>		<b>7,300,031,797.51</b>	<b>7,164,582,806.90</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>453,411,203.54</b>	<b>71,089,782.74</b>		<b>19,170,182.40</b>	<b>(786,861.31)</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>7,047,286,670.66</b>	<b>25,123,263,112.61</b>		<b>4,240,951,179.26</b>	<b>20,610,079,478.89</b>
加:年初现金及现金等价物余额		123,829,492,862.52	106,544,822,601.70		81,892,823,582.56	68,486,177,389.80
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>		<b>130,876,779,533.18</b>	<b>131,668,085,714.31</b>		<b>86,133,774,761.82</b>	<b>89,096,256,868.69</b>

企业法定代表人:周杰 主管会计工作负责人:张信军 会计机构负责人:马中

合并股东权益变动表

2020 年 1-6 月

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

项目	2020 年 1-6 月							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、2020 年 1 月 1 日余额	11,501,700,000.00	56,526,248,966.71	(888,898,605.19)	6,935,712,199.87	15,156,735,176.65	36,859,495,812.92	15,027,749,581.74	141,118,743,132.70	
二、本期增减变动金额	-	74,137,882.89	(490,492,728.55)	416,494,933.86	1,219,722,539.31	3,822,378,260.04	68,829,035.81	5,111,069,923.36	
(一)综合收益总额	-	-	(515,060,219.61)	-	-	5,483,192,354.93	625,223,540.48	5,593,355,675.80	
(二)股东投入和减少资本	-	74,137,882.89	-	-	-	-	(244,872,177.81)	(170,734,294.92)	
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	13,457,406.91	13,457,406.91	
4. 其他	-	74,137,882.89	-	-	-	-	(258,329,584.72)	(184,191,701.83)	
(三)利润分配	-	-	-	416,494,933.86	1,219,722,539.31	(1,636,246,603.83)	(311,522,326.86)	(311,551,457.52)	
1. 提取盈余公积	-	-	-	416,494,933.86	-	(416,494,933.86)	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	1,219,722,539.31	(1,219,722,539.31)	-	-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(311,522,326.86)	(311,522,326.86)	
4. 其他	-	-	-	-	-	(29,130.66)	-	(29,130.66)	
(四)股东权益内部结转	-	-	24,567,491.06	-	-	(24,567,491.06)	-	-	
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增或股本	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	24,567,491.06	-	-	(24,567,491.06)	-	-	
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
三、2020 年 6 月 30 日余额	11,501,700,000.00	56,600,386,849.60	(1,379,391,333.74)	7,352,207,133.73	16,376,457,715.96	40,681,874,072.96	15,096,578,617.55	146,229,813,056.06	

(续)

合并股东权益变动表  
2019 年 1-6 月

编制单位:海通证券股份有限公司

单位: 人民币元

项目	2019 年 1-6 月							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、2018 年 12 月 31 日余额	11,501,700,000.00	56,405,921,156.40	(1,204,019,049.68)	6,261,218,135.94	13,558,125,068.70	31,335,629,353.60	12,327,344,430.39	130,185,919,095.35	
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	(35,422,897.03)	(2,876,574.03)	(38,299,471.06)	
二、2019 年 1 月 1 日余额	11,501,700,000.00	56,405,921,156.40	(1,204,019,049.68)	6,261,218,135.94	13,558,125,068.70	31,300,206,456.57	12,324,467,856.36	130,147,619,624.29	
三、本期增减变动金额	-	(104,588,715.23)	836,025,765.40	-	92,108,284.37	3,748,637,314.67	2,407,744,047.68	6,979,926,696.89	
(一)综合收益总额	-	-	863,123,983.91	-	-	5,526,505,264.79	595,346,777.20	6,984,976,025.90	
(二)股东投入和减少资本	-	(104,588,715.23)	-	-	-	-	2,075,589,679.11	1,971,000,963.88	
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	1,980,053,437.01	1,980,053,437.01	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	21,811,390.74	21,811,390.74	
4. 其他	-	(104,588,715.23)	-	-	-	-	73,724,851.36	(30,863,863.87)	
(三)利润分配	-	-	-	-	92,108,284.37	(1,804,966,168.63)	(263,192,408.63)	(1,976,050,292.89)	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	92,108,284.37	(92,108,284.37)	-	-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,725,255,000.00)	(263,192,408.63)	(1,988,447,408.63)	
4. 其他	-	-	-	-	-	12,397,115.74	-	12,397,115.74	
(四)股东权益内部结转	-	-	(27,098,218.51)	-	-	27,098,218.51	-	-	
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增或股本	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	(27,098,218.51)	-	-	27,098,218.51	-	-	
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、2019 年 6 月 30 日余额	11,501,700,000.00	56,301,332,441.17	(367,993,284.28)	6,261,218,135.94	13,650,233,353.07	35,048,843,771.24	14,732,211,904.04	137,127,546,321.18	

企业法定代表人: 周杰 主管会计工作负责人: 张信军 会计机构负责人: 马中

母公司股东权益变动表  
2020 年 1-6 月

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

项目	2020 年 1-6 月						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2020 年 1 月 1 日余额	11,501,700,000.00	56,486,198,528.36	183,998,809.87	6,935,712,199.87	13,871,424,399.74	24,708,236,893.88	113,687,270,831.72
二、本期增减变动金额	-	-	(188,687,864.84)	416,494,933.86	832,989,867.72	2,890,897,045.91	3,951,693,982.65
(一)综合收益总额	-	-	(213,255,355.90)	-	-	4,164,949,338.55	3,951,693,982.65
(二)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	416,494,933.86	832,989,867.72	(1,249,484,801.58)	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	416,494,933.86	-	(416,494,933.86)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	832,989,867.72	(832,989,867.72)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)股东权益内部结转	-	-	24,567,491.06	-	-	(24,567,491.06)	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	24,567,491.06	-	-	(24,567,491.06)	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-
三、2020 年 6 月 30 日余额	11,501,700,000.00	56,486,198,528.36	(4,689,054.97)	7,352,207,133.73	14,704,414,267.46	27,599,133,939.79	117,638,964,814.37

(续)

母公司股东权益变动表  
2019 年 1-6 月

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

项目	2019 年 1-6 月						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2018 年 12 月 31 日余额	11,501,700,000.00	56,486,198,528.36	(295,705,148.07)	6,261,218,135.94	12,522,436,271.88	21,718,981,924.22	108,194,829,712.33
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	(27,272,141.73)	(27,272,141.73)
二、2019 年 1 月 1 日余额	11,501,700,000.00	56,486,198,528.36	(295,705,148.07)	6,261,218,135.94	12,522,436,271.88	21,691,709,782.49	108,167,557,570.60
三、本期增减变动金额	-	-	817,992,556.73	-	-	2,115,823,730.60	2,933,816,287.33
(一)综合收益总额	-	-	845,090,775.24	-	-	3,813,980,512.09	4,659,071,287.33
(二)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	(1,725,255,000.00)	(1,725,255,000.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,725,255,000.00)	(1,725,255,000.00)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)股东权益内部结转	-	-	(27,098,218.51)	-	-	27,098,218.51	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	(27,098,218.51)	-	-	27,098,218.51	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、2019 年 6 月 30 日余额	11,501,700,000.00	56,486,198,528.36	522,287,408.66	6,261,218,135.94	12,522,436,271.88	23,807,533,513.09	111,101,373,857.93

企业法定代表人: 周杰 主管会计工作负责人: 张信军 会计机构负责人: 马中

## 一、 公司基本情况

### 1、 公司概况

海通证券股份有限公司(以下简称“本公司”或“海通证券”)前身为成立于1988年的上海海通证券公司,是国内最早成立的证券公司之一。1994年9月,改制为全国性的有限责任公司,更名为“海通证券有限公司”,资本金增至10亿元。2000年,增资至37.46亿元。2001年12月,改制为股份有限公司,增资至40.06亿元,并于次月更名为“海通证券股份有限公司”。2002年11月,资本金增至87.34亿元。

2007年6月7日,公司与原都市股份(600837)吸收合并事宜获得中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)批准。吸收合并后存续公司股本变更为33.89亿元,并于2007年7月31日在上海证券交易所上市。2007年经非公开发行股票,增加股本7.25亿元,公司股本变更为41.14亿元。根据海通证券2007年度利润分配及资本公积转增方案,每10股派送股票股利3股(含税)和以资本公积每10股转增7股,公司股本变更为8,227,821,180.00元。

2012年4月27日,公司在香港联交所主板发行1,229,400,000股境外上市外资股(H股);次月因部分行使超额配售权,公司额外发行127,500,000股H股;另外,公司国有股股东的国有股减持划转给全国社会保障基金理事会并转为境外上市外资股(H股)合计135,690,000股。经过本次H股发行以及国有股减持后,公司股份变更为9,584,721,180股,其中,于上海证券交易所上市的A股8,092,131,180股、于香港联交所上市的H股1,492,590,000股。

2015年5月,公司非公开发行境外上市外资股(H股),发行规模为1,916,978,820股。经过本次H股非公开发行后,公司股份变更为11,501,700,000股,其中,于上海证券交易所上市的A股8,092,131,180股、于香港联交所上市的H股3,409,568,820股。

截止2020年6月30日,公司股本总数为11,501,700,000股,均为无限售条件股份。

公司注册地和总部地址:上海市广东路689号。

截止2020年6月30日,公司经批准设立分公司28家,证券营业部304家。

本公司经营范围为:证券经纪;证券自营;证券承销与保荐;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;直接投资业务;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;融资融券业务;代销金融产品;股票期权做市业务;中国证监会批准的其他业务,公司可以对外投资设立子公司从事金融产品等投资业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

## 一、 公司基本情况(续)

### 2、 合并财务报表范围

合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。

子公司包括通过设立或投资等方式取得的海富通基金管理有限公司、海富产业投资基金管理有限公司、海通开元投资有限公司、海通创新证券投资有限公司、上海海通证券资产管理有限公司、海通国际控股有限公司、上海惟泰置业管理有限公司和通过非同一控制下企业合并取得的海通期货股份有限公司等子公司以及该等子公司控制的公司。本公司及子公司以下合称“本集团”。

本期合并财务报表范围及其变动情况、在相关被投资单位权益的信息详见附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

## 二、 财务报表的编制基础

### 编制基础

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号——中期财务报告》和证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号——半年度报告的内容与格式》(2017年修订)的要求列示和披露有关财务信息。

### 持续经营

本中期财务报表以持续经营为基础编制。

### 记账基础和计价原则

公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量或披露的公允价值均在此基础上予以确定。



### 三、重要会计政策和会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2020 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 2、会计期间

会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本中期财务报告的会计期间为 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间。

#### 3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币，本公司之子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。本集团的重大企业合并均为非同一控制下的企业合并。

##### 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法(续)

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

#### 5、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，公司将进行重新评估。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。

对于处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的财务状况、经营成果和现金流量已经适当地包括在合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的财务状况、经营成果及现金流量已经适当地包括在合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表中。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计政策和会计期间。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 5、合并财务报表的编制方法(续)

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在编制合并财务报表时，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### 6、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 7、外币业务和外币报表折算

##### 7.1 外币业务

外币交易按交易发生日的即期汇率近似汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本及为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 7、外币业务和外币报表折算(续)

##### 7.2 外币财务报表折算

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

#### 8、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

于初始确认时，本集团按公允价值计量金融资产或金融负债，对于不是以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债，则还应该加上或减去可直接归属于获得或发行该金融资产或金融负债的交易费用。以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和金融负债的交易费用作为费用计入损益。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8、金融工具(续)

##### 8.1 金融资产的分类与计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理、以及业务管理人员获得报酬的方式。企业在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产的合同现金流量特征，是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性，即相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值，本金金额可能因提前还款等原因在金融资产的存续期内发生变动；利息包括对货币时间价值、与特定期末未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

对于含嵌入式衍生工具的金融资产，在确定合同现金流量是否仅为本金和利息的支付时，应将其作为一个整体分析。

本集团对债务工具资产和权益工具资产的分类具体如下：

##### 8.1.1 债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类与后续计量取决于：(i)本集团管理该资产的业务模式；及(ii)该资产的现金流量特征。本集团将其债务工具划分为以下三种计量类别：

以摊余成本计量：

本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照摊余成本计量。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、结算备付金、拆出资金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项和债权投资等。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8、金融工具(续)

##### 8.1 金融资产的分类与计量(续)

###### 8.1.1 债务工具(续)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，且该金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。此类金融资产列示为其他债权投资。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

不满足以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

###### 8.1.2 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具；即不包含付款的合同义务且享有发行人净资产和剩余收益的工具，例如普通股。

本集团的权益工具投资以公允价值计量且其变动计入损益，列示为交易性金融资产，但管理层已做出不可撤销指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的除外。该指定一经做出，不得撤销。本集团对上述指定的政策为，将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，列示为其他权益工具投资。

##### 8.2 金融工具减值

本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债外的贷款承诺及财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

对由收入准则规范的交易形成的且未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8、金融工具(续)

##### 8.2 金融工具减值(续)

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

##### 8.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于贷款承诺和财务担保合同，在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

在评估信用风险是否显著增加时，特别考虑如下因素：

- 对债务人实际或预期的内部信用风险级次显著下调，或内部用于评估信用风险的行为评分显著下降；
- 债务人或债项的外部信用评级的实际或预期的显著变化；
- 作为债务抵押的担保物价值显著变化，可能降低债务人按合同规定期限还款的经济动机，或影响发生违约的概率；例如，若因质押证券的价值下跌而导致债务人的履约保障能力弱化，债务人无法在合理时间内按照合同约定补充担保物或将有更大的动机拖欠债务；
- 债务人的业务、财务或经济状况的现有或预测的不利变化，可能导致债务人的偿债能力发生显著变化；
- 利息或本金的逾期信息；
- 特定金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险外部市场指标发生显著变化；例如：债务人的信用利差、针对债务人的信用违约互换价格或与债务人相关的其他市场信息；

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8、金融工具(续)

##### 8.2 金融工具减值(续)

###### 8.2.1 信用风险显著增加(续)

- 担保人所提供的信用支持质量的实际或预期显著变化，可能降低债务人按合同约定期限还款的经济动机；例如，若担保人不再向债务人提供财务支持而导致后者将面临破产或破产管理，或导致该债务人有限支付经营所需款项(如薪资和关键供货商款项)，而将金融负债的支付义务排在较低优先级，导致这些负债违约发生的概率增加；
- 对于证券化中发行的债权，其信用增级或支持的质量发生实际或预期的显著变化，可能导致相关次级权益吸收预期信用损失的能力降低。

无论经评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过(含)30日，则本集团推定该金融工具的信用风险已经显著增加，除非有合理且有依据的信息，证明即使逾期超过30日，信用风险自初始确认后仍未显著增加。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则推定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。如果一项金融工具具有“投资级”的内部或外部信用评级，则该金融工具具有较低的信用风险。

###### 8.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。



三、重要会计政策和会计估计(续)

8、金融工具(续)

8.2 金融工具减值(续)

8.2.2 已发生信用减值的金融资产(续)

基于本集团内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本集团在内的债权人(不考虑本集团取得的任何担保)，则本集团认为发生违约事件。

无论上述评估结果如何，若金融工具合同付款已发生逾期超过(含)90日，则本集团推定该金融工具已发生违约，除非有合理且有依据的信息，表明以更长的逾期时间作为违约标准更为恰当。

8.2.3 预期信用损失的确定

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失为应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- 对于租赁应收款项，信用损失为应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于未提用的贷款承诺，信用损失为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本集团对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致。
- 对于财务担保合同，信用损失为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

8.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8、金融工具(续)

##### 8.3 金融资产的重分类

本集团改变其管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不得对以前已经确认的利得、损失(包括减值损失或利得)或利息进行追溯调整。重分类日，是指导致本集团对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

##### 8.4 金融资产的终止确认

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- (1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- (3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2)因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。若转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分在终止确认日的账面价值；(2)终止确认部分收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。若转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8、金融工具(续)

##### 8.5 金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

##### 8.5.1 金融负债的分类、确认及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购或赎回。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定能够消除或显著减少会计错配；(2)根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8、金融工具(续)

##### 8.5 金融负债和权益工具的分类(续)

###### 8.5.1 金融负债的分类、确认及计量(续)

###### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(续)

对于被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

对于非同一控制下企业合并中本集团作为购买方确认的或有对价形成的金融负债，本集团以公允价值计量该金融负债，且将其变动计入当期损益。

###### 以摊余成本计量的金融负债

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及贷款承诺外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

###### 财务担保合同

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。对于不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或者因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

###### 8.5.2 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8、金融工具(续)

##### 8.5 金融负债和权益工具的分类(续)

###### 8.5.3 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

###### 8.6 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。

- (1)嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- (2)与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- (3)该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8、金融工具(续)

##### 8.7 金融工具的公允价值

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价格(即脱手价格)。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易,是在当前市场条件下的有序交易中进行的。本集团以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的,以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时,本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

对于存在活跃市场的金融工具,本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的,本集团采用估值技术确定其公允价值。本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中,包括使用可观察输入值和/或不可观察输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债,本集团已考虑不履约风险,并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险,包括但不限于企业自身信用风险。本集团对于以公允价值计量的资产和负债,按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层级:

- 第一层级:输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层级:输入值是除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层级:输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层级,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层级决定。

##### 8.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的,同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 9、持有待售资产

当本集团主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时,将其划分为持有待售类别。

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件:(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;(2)出售极可能发生,即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺,预计出售将在一年内完成。

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的,减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的,恢复以前减记的金额,并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销,持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产,分类为持有待售的部分自分类为持有待售之日起不再采用权益法核算。

#### 10、长期股权投资

##### 10.1 共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时,已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

##### 10.2 初始投资成本的确定

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、 长期股权投资(续)

##### 10.2 初始投资成本的确定(续)

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

##### 10.3 后续计量及损益确认方法

###### 10.3.1 成本法核算的长期股权投资

本集团对子公司的长期股权投资采用成本法核算。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

###### 10.3.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。



### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 10、长期股权投资(续)

##### 10.3 后续计量及损益确认方法(续)

##### 10.3.2 权益法核算的长期股权投资(续)

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

##### 10.4 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 11、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

#### 12、固定资产

##### 12.1 固定资产确认条件

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

##### 12.2 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	使用年限	预计净残值率 %	年折旧率 %
房屋及建筑物	30-40年	3-5	2.38-3.23
机器设备	5-11年	3-10	8.82-19.40
交通运输设备	5-8年	3-10	11.88-18.00
电子通讯设备	3-5年	3-10	18.00-32.33
经营租赁固定资产(注)	不适用	5-15	3.40-6.33

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 12、固定资产(续)

##### 12.2 各类固定资产的折旧方法(续)

注：经营租赁固定资产为飞机，用于子公司开展经营租赁业务。子公司根据飞机的机型等实际情况，确定折旧方法、折旧年限及预计净残值。

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

##### 12.3 其他说明

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

#### 13、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

#### 14、借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 15、无形资产

##### 15.1 无形资产计价方法、使用寿命

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。交易席位费能为本集团带来经济利益的具体期限并不确定，故作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命情况如下：

<u>类别</u>	<u>预计使用寿命</u>
软件	3-10年
房屋使用权	10-50年
车位使用权	10年
其他	5-10年

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

##### 15.2 内部研究开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 16、长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### 17、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

#### 18、附回购条件的资产转让

##### 18.1 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

##### 18.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 18、附回购条件的资产转让(续)

##### 18.3 证券借贷

本集团根据债券借贷协议，以自持的债券作为质押债券，从其他金融机构借入其他证券，同时约定在未来某一时期归还所借入的标的债券，且向债券融出方支付借贷费用，并由债券融出方返还相应质押债券。持有期间债券利息归债券融出方所有。借入的证券不在资产负债表内确认。如果该类证券出售给第三方，则将偿还标的债券的义务确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

#### 19、职工薪酬

##### 19.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 19.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

本集团在职工提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定受益计划，根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划产生的职工薪酬成本划分为下列组成部分：

- 服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)；
- 设定受益计划净负债或净资产的利息净额(包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息)；以及
- 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

服务成本及设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本。重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动(包括精算利得或损失、计划资产回报扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额、资产上限影响的变动扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额)计入其他综合收益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 19、职工薪酬(续)

##### 19.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

##### 19.4 其他长期职工福利的会计处理方法

对于其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动三个组成部分。这些项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

#### 20、预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### 21、股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本集团实施的是以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。在授予后立即可行权时，该公允价值的金额在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在授予后需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权时，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按该公允价值将当期取得的服务计入计入相关成本或费用和资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 22、发行的永续债等其他金融工具

本集团发行的永续债等其他金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：(1)该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；(2)将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的其他金融工具以外，本集团发行的其他金融工具归类为金融负债。

归类为金融负债的永续债等其他金融工具，利息支出或股利分配按照借款费用处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。如金融负债以摊余成本计量，相关交易费用计入初始计量金额。

归类为权益工具的永续债等其他金融工具，利息支出或股利分配作为本集团的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，相关交易费用从权益中扣减。

#### 23、收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

满足下列条件之一的，属于在某一段时间内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3)本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

本集团采用产出法确定履约进度，即根据已转移给客户的商品或服务对于客户的价值确定履约进度。

合同资产，是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本集团拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。但在有确凿证据表明合同折扣或可变对价仅与合同中一项或多项(而非全部)履约义务相关的，本集团将该合同折扣或可变对价分摊至相关一项或多项履约义务。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。



### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 23、收入(续)

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或者服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团具体主要收入如下：

##### (1) 手续费及佣金收入

- 经纪业务收入：本集团从事代理买卖证券及期货经纪业务在交易完成时点按照成交金额及约定费率确认收入；本集团从事金融产品代销业务在代销完成时点按照代销规模及约定费率确认收入。
- 投资银行业务收入：本集团从事证券和债券承销业务在承销合同中约定的履约义务完成时点按照合同或协议约定的金额确认收入；本集团从事证券发行上市保荐业务和企业客户财务顾问服务，本集团认为作为保荐人的特定合约所承诺的服务相互依存及相互关联，以单一履约义务确认收入。
- 资产管理业务收入：本集团接受客户委托负责经营管理受托资产，由于在本集团履约的同时委托客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，因此本集团在履约义务履行期间内根据受托管理资产规模及约定费率确认收入；本集团提供资产管理业务根据受托资产业绩状况可能收取额外的业绩报酬，本集团在业绩评价周期期末，在与业绩报酬相关的不确定性消除、已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，按照合同或协议约定的计算方法确认为当期收入。

(2) 其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

#### 24、利润分配

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按照 10%提取法定盈余公积，按照公司章程或者股东大会决议提取任意盈余公积，按照 10%提取一般风险准备，按照 10%提取交易风险准备，余额按股东大会批准方案进行分配。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 25、政府补助

##### 25.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

##### 25.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入或冲减营业外支出。

#### 26、所得税

##### 26.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

##### 26.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 26、所得税(续)

##### 26.2 递延所得税资产及递延所得税负债(续)

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

##### 26.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### 27、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

##### 27.1 本集团作为承租人

###### 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 27、租赁(续)

##### 27.1本集团作为承租人(续)

###### 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本集团发生的初始直接费用；
- 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

###### 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 27、租赁(续)

##### 27.1本集团作为承租人(续)

###### 租赁负债(续)

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

###### 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

###### 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

##### 27.2 公司作为出租人

###### 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据《企业会计准则第 14 号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

###### 租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 27、租赁(续)

##### 27.2 公司作为出租人(续)

###### 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

###### 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，本集团以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，并终止确认融资租赁资产。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

租赁收款额，是指本集团因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：

- 承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；
- 承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本集团提供的担保余值。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

###### 租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 27、租赁(续)

##### 27.2 公司作为出租人(续)

###### 租赁变更(续)

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本集团分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

##### 27.3 售后租回交易

###### 本集团作为买方(出租人)

对于首次执行日前已存在的售后租回交易，集团在首次执行日不重新评估资产转让是否符合《企业会计准则第 14 号——收入》作为销售进行会计处理的规定。于首次执行日后的交易，售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但应当确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

#### 28、融资融券业务

融资融券业务，是指公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

对融出的资金，确认应收债权，在资产负债表中列示为融出资金，并确认相应利息收入；用于融出的自营证券，在初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，已融出的证券不终止确认。

为融资业务向中国证券金融股份有限公司借入的资金，在资产负债表中作为拆入资金列示，按摊余成本乘以实际利率确认利息支出。对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，不确认该证券。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 29. 资产证券化业务

本集团将部分金融资产和应收融资租赁款证券化，将基础资产出售给特定目的实体，由该实体向投资者发行资产支持证券。本集团作为资产服务商，提供资产维护和日常管理、年度资产处置计划制定、制定和实施资产处置方案、签署相关资产处置协议和定期编制资产服务报告等服务。基础财产在支付信托税负和相关费用之后，优先用于偿付优先级资产支持证券的本息，全部本息偿付之后剩余的基础财产对应的款项作为次级资产支持证券的收益，归次级资产支持证券持有者所有。

在运用资产证券化的会计政策时，本集团已考虑转移至其他实体的资产的风险和报酬程度，以及本集团对该实体行使控制权的程度：

- 当本集团已转移该资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本集团予以终止确认该资产；
- 当本集团保留该资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本集团继续确认该资产；
- 如本集团并未转移或保留该资产所有权上几乎全部风险和报酬，本集团考虑对该资产是否存在控制。如果本集团并未保留控制权，本集团终止确认该资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如本集团保留控制权，则根据对资产的继续涉入程度确认资产并相应确认相关负债。

#### 30. 其他重要的会计政策和会计估计

##### 30.1 套期会计

###### 30.1.1 采用套期会计的依据与会计处理方法

为管理外汇风险、利率风险、价格风险、信用风险等特定风险引起的风险敞口，本集团指定某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期包括公允价值套期和现金流量套期以及对境外经营净投资的套期。

在套期开始时，正式指定了套期工具和被套期项目，记录套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法(包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法)等内容。

发生下列情形之一的，本集团将终止运用套期会计：

###### 公允价值套期

公司将套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资进行套期的，套期工具产生的利得或损失则计入其他综合收益。

本集团将被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益。被套期项目为本集团选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失仍计入其他综合收益。



### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 30. 其他重要的会计政策和会计估计(续)

##### 30.1 套期会计(续)

##### 30.1.1 采用套期会计的依据与会计处理方法(续)

##### 现金流量套期

本集团将套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分作为现金流量套期储备计入其他综合收益，属于套期无效的部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额以下列两项的绝对额中较低者确定：套期工具自套期开始的累计利得或损失；被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本集团将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。对于不属于上述情况涉及的现金流量套期，本集团在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，在在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。当本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额应当予以保留，并按照上述方式进行会计处理；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。

##### 境外经营净投资套期

境外经营净投资的套期采用与现金流量套期类似的方法进行核算。套期工具的利得或损失中，属于有效套期的部分计入其他综合收益，无效套期部分的利得或损失则计入当期损益。已计入其他综合收益的利得和损失，在处置境外经营时，自其他综合收益转出，计入当期损益。

##### 30.1.2 套期有效性评估方法

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期同时满足下列条件的，本集团将认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；
- 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；
- 套期关系的套期比率，将等于本集团实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但本集团指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团将进行套期关系再平衡，对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 30. 其他重要的会计政策和会计估计(续)

##### 30.2 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。关联方可以为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。

##### 30.3 运用会计政策过程中所作的重要判断及会计估计所采用的关键假设和不确定因素

在运用会计政策过程中，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

##### 30.3.1 会计估计

融出资金、买入返售金融资产、应收融资租赁款、长期应收款预期信用损失

本集团定期复核融出资金、买入返售金融资产、应收融资租赁款、长期应收款以评估预期信用损失。

本集团估计以上金融资产和应收融资租赁款的预期信用损失，是以资产的账面金额和考虑预期信用损失的未来现金流现值为基础确定。信用风险评估涉及重大的估计和不确定性。当实际未来现金流量低于预期或高于预期时，可能出现重大减值损失或减值损失的重大转回。

在应用计量预期信用损失的会计要求时，需要作出以下重要判断：

##### 信用风险显著增加

如附注三、8 所述，第一阶段资产的预期信用损失应当按照未来 12 个月内预期信用损失的金额计量，第二阶段或第三阶段资产的预期信用损失应当按照整个存续期内预期信用损失的金额计量。当资产的信用风险自初始确认后显著增加时，资产将进入第二阶段。在评估资产的信用风险是否显著增加时，本集团考虑了定性和定量的合理且有依据的前瞻性信息。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 30. 其他重要的会计政策和会计估计(续)

##### 30.3 运用会计政策过程中所作的重要判断及会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

###### 30.3.1 会计估计(续)

###### 建立具有类似信用风险特征的资产组合

当以组合为基础计量预期信用损失时，根据共同风险特征对资产进行分组。本集团持续评估这些资产是否继续具有相似的信用风险特征。这是为了确保在信用风险特征发生变化时，对资产进行适当的重新分组。这可能导致创建新的资产组合或资产分到更能反映该资产信用风险特征的其他资产组合。当信用风险显著增加时，资产从 12 个月预期信用损失转移到整个存续期内预期信用损失，但对于继续以 12 个月或整个存续期内预期信用损失为基础进行计量的资产组合，由于资产组合的信用风险特征不同，预期信用损失的金额也可能不同。

###### 使用的模型和假设

本集团采用不同的模型和假设来评估资产的预期信用损失。通过判断来确定每类资产最适用的模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

###### 前瞻性信息

在评估预期信用损失时，本集团使用了合理且有依据的前瞻性信息，这些信息基于对不同经济驱动因素的未来走势的假设，以及这些经济驱动因素如何相互影响的假设。

###### 违约概率

违约概率是计量预期信用损失的重要输入值。违约概率是对未来一定时期内发生违约的可能性的估计，其计算涉及历史数据、假设和对未来情况的预期。

###### 违约损失率

违约损失率是对违约产生的损失的估计。它基于合同现金流与借款人预期收到的现金流之间的差异，且考虑了抵押品产生的现金流和整体信用增级。

###### 金融工具公允价值计量

本集团的某些金融资产以公允价值计量，公允价值采用使用不可观察输入值的估值技术确定。在确定相关估值技术及其相关输入值时，需要作出判断和估计。与这些因素相关假设的变化可能会影响这些工具的公允价值。

###### 商誉减值

确定商誉是否减值，涉及估计获分配商誉的资产组或资产组组合的可收回金额。可收回金额的计算涉及估计预期从资产组或资产组组合所取得的未来现金流量及用于计算现值的折现率。如果实际的未来现金流量低于预期，则可能导致减值损失。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 30. 其他重要的会计政策和会计估计(续)

##### 30.3 运用会计政策过程中所作的重要判断及会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

###### 30.3.1 会计估计(续)

###### 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初入账的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

###### 30.3.2 会计判断

###### 主要责任人与代理人的考虑(主要责任人)

本集团子公司从事商品贸易，本集团考虑了诸如本集团承担提供货物的主要责任、承担存货风险等特征，认为在将货物转移给客户之前，本集团拥有对该商品的控制权，因此在这类交易中，本集团为主要责任人。

###### 金融资产的分类

金融资产的分类和计量取决于合同现金流量特征测试以及业务模式测试的结果。本集团确认业务模式的层级，该层级反映如何对金融资产组进行管理，以达到特定业务目标。该评估涵盖能够反映所有相关证据的判断，包括如何评估和计量资产绩效、影响资产绩效的风险、如何管理资产及资产管理人员如何得到补偿。本集团通过监控提前终止确认的以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，来了解其处置的原因，以及这些原因是否与持有资产的业务目标保持一致。

###### 合并范围确定

管理层需要对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认与否会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

本集团在评估控制时，需要考虑：

- (1)拥有对被投资者的权力；
- (2)因参与被投资者的活动而享有可变回报；以及
- (3)有能力运用对被投资者的权力影响回报的金额。如果与评估控制的三个要素相关的事实和情况发生变化，本集团就其是否对被投资单位构成控制做出评估。

三、重要会计政策和会计估计(续)

30. 其他重要的会计政策和会计估计(续)

30.3 运用会计政策过程中所作的重要判断及会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

30.3.2 会计判断(续)

本集团在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本集团之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本集团对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本集团的报酬水平、以及本集团因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

四、税项

主要税种及税率

税种	计税依据	税率	说明
增值税	按应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、9%、13%	
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	1%、5%、7%	
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%	
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%	
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、16.5%等	注

注： 企业所得税

公司及所属境内子公司的企业所得税税率为 25%。

根据香港特别行政区立法会通过的 2017 年税务修订(第七条)条例，利润低于两百万元港币的集团实体，按照 8.25%税率征收利得税，利润高于两百万元港币的集团实体，按照 16.5%税率征收利得税。

根据《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》(国家税务总局公告 2012 年第 57 号)文件的有关规定，公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

五、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

(1) 按类别列示

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
库存现金	600,733.52	283,546.95
银行存款	117,159,078,552.94	111,355,067,570.07
其中： 客户存款	89,591,282,232.46	76,178,521,758.22
公司存款	27,567,796,320.48	35,176,545,811.85
其他货币资金	642,114,739.41	880,060,846.15
存放中央银行款项	4,201,657,293.40	4,783,145,234.97
其中： 存放中央银行法定准备金	16,619,320.53	46,521,771.75
存放中央银行超额存款准备金	4,185,037,972.87	4,736,623,463.22
小计	122,003,451,319.27	117,018,557,198.14
减： 减值准备	5,934,253.76	1,737,504.37
合计	121,997,517,065.51	117,016,819,693.77

五、 合并财务报表项目附注(续)

1、 货币资金(续)

(2) 按币种列示

项目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
人民币	-	-	181,002.04	-	-	50,969.13
美元	4,103.09	7.07950	29,047.83	880.11	6.97620	6,139.82
港币	95,131.00	0.91344	86,896.46	101,108.56	0.89578	90,571.03
欧元	22,186.30	7.96100	176,625.13	7,825.70	7.81550	61,161.76
其他	-	-	127,162.06	-	-	74,705.21
小计	-	-	600,733.52	-	-	283,546.95
银行存款						
其中：客户资金						
人民币	-	-	51,814,641,271.96	-	-	57,046,981,192.20
美元	1,042,356,113.95	7.07950	7,379,360,108.71	756,268,238.08	6.97620	5,275,878,482.49
港币	9,342,221,753.72	0.91344	8,533,559,038.72	8,837,713,056.86	0.89578	7,916,646,602.07
欧元	13,798,411.01	7.96100	109,849,150.05	10,792,585.22	7.81550	84,349,449.79
其他	-	-	517,448,416.83	-	-	393,993,943.29
小计	-	-	68,354,857,986.27	-	-	70,717,849,669.84
客户信用资金						
人民币	-	-	21,231,389,868.26	-	-	5,460,672,088.38
美元	711,120.55	7.07950	5,034,377.93	-	-	-
小计	-	-	21,236,424,246.19	-	-	5,460,672,088.38
客户存款合计	-	-	89,591,282,232.46	-	-	76,178,521,758.22
公司自有资金						
人民币	-	-	22,689,478,198.76	-	-	29,186,172,031.24
美元	263,256,214.55	7.07950	1,863,722,370.91	370,083,191.97	6.97620	2,581,774,363.82
港币	2,778,384,661.65	0.91344	2,537,887,685.34	3,620,542,622.09	0.89578	3,243,209,670.02
欧元	10,768,220.58	7.96100	85,725,804.04	15,543,490.92	7.81550	121,480,153.29
其他	-	-	390,982,261.43	-	-	43,909,593.48
小计	-	-	27,567,796,320.48	-	-	35,176,545,811.85
公司存款合计	-	-	27,567,796,320.48	-	-	35,176,545,811.85
其他货币资金						
人民币	-	-	408,720,006.16	-	-	642,771,208.84
美元	32,967,686.03	7.07950	233,394,733.25	33,970,310.85	6.97620	236,983,682.55
港币	-	-	-	341,551.23	0.89578	305,954.76
小计	-	-	642,114,739.41	-	-	880,060,846.15
存放中央银行款项						
欧元	527,679,423.08	7.96100	4,200,855,887.14	611,915,351.78	7.81550	4,782,424,431.84
其他	-	-	801,406.26	-	-	720,803.13
小计	-	-	4,201,657,293.40	-	-	4,783,145,234.97
合计	-	-	122,003,451,319.27	-	-	117,018,557,198.14

(3) 2020年6月30日，受限制的货币资金为 1,777,948,743.05 元(2019年12月31日：1,527,354,793.12 元)，主要为风险准备专户存款、借款保证金存款及质押定期存款等。

五、 合并财务报表项目附注(续)

2、 结算备付金

(1) 按类别列示

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
客户备付金	7,811,013,323.51	6,755,135,499.87
公司备付金	3,018,543,156.01	1,855,965,284.24
合计	10,829,556,479.52	8,611,100,784.11

(2) 按币种列示

类别	2020年6月30日			2019年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币	-	-	6,447,354,431.37	-	-	5,529,370,060.97
美元	13,864,436.57	7.07950	98,153,278.70	11,404,158.10	6.97620	79,557,687.74
港币	92,968,726.00	0.91344	84,921,353.08	84,278,176.03	0.89578	75,494,704.53
其他	-	-	13,362.76	-	-	-
小计	-	-	6,630,442,425.91	-	-	5,684,422,453.24
客户信用备付金						
人民币	-	-	1,180,570,897.60	-	-	1,070,713,046.63
小计	-	-	1,180,570,897.60	-	-	1,070,713,046.63
客户备付金合计	-	-	7,811,013,323.51	-	-	6,755,135,499.87
公司自有备付金						
人民币	-	-	3,018,543,156.01	-	-	1,855,965,284.24
小计	-	-	3,018,543,156.01	-	-	1,855,965,284.24
公司备付金合计	-	-	3,018,543,156.01	-	-	1,855,965,284.24
合计	-	-	10,829,556,479.52	-	-	8,611,100,784.11



五、 合并财务报表项目附注(续)

3、 融出资金

(1) 按类别列示

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
境内		
其中：个人	40,023,624,174.98	34,823,010,092.53
机构	8,030,747,594.93	6,849,068,539.79
减：减值准备	895,989,838.22	324,158,521.19
小计	47,158,381,931.69	41,347,920,111.13
境外		
其中：个人	2,813,918,670.63	2,687,898,851.02
机构	8,651,442,377.61	9,545,962,326.09
减：减值准备	891,901,432.78	783,855,578.19
小计	10,573,459,615.46	11,450,005,598.92
合计	57,731,841,547.15	52,797,925,710.05

(2) 减值准备调节表

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2020 年 1 月 1 日	35,652,111.25	45,851,940.97	1,026,510,047.16	1,108,014,099.38
本期计提/(转回)	(14,358,036.58)	2,189,531.25	676,645,467.70	664,476,962.37
本期核销	-	-	(53,238.60)	(53,238.60)
转入/(转出)	36,147,557.49	(40,554,524.83)	4,406,967.34	-
汇兑损益	539,341.19	600,284.59	14,313,822.07	15,453,447.85
于 2020 年 6 月 30 日	57,980,973.35	8,087,231.98	1,721,823,065.67	1,787,891,271.00

(3) 信用风险敞口

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2020 年 6 月 30 日	54,976,730,580.38	1,155,025,302.68	3,387,976,935.09	59,519,732,818.15
于 2019 年 12 月 31 日	49,241,708,081.35	1,824,129,581.53	2,840,102,146.55	53,905,939,809.43

(4) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
资金	7,969,614,254.72	5,921,917,002.77
债券	620,908,073.59	222,570,826.79
基金	2,973,317,799.23	1,886,578,452.52
股票	191,683,093,264.48	170,074,032,930.31
合计	203,246,933,392.02	178,105,099,212.39

五、 合并财务报表项目附注(续)

4、 衍生金融工具

类别	2020年6月30日					
	名义金额	套期工具		名义金额	非套期工具	
		公允价值			公允价值	
		资产	负债		资产	负债
人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
利率衍生工具(注1)	4,940,888,184.96	-	214,330,249.00	52,852,907,473.90	966,019,056.43	1,406,595,251.49
货币衍生工具	6,234,715,394.21	86,692,463.02	11,748,149.68	9,054,564,818.19	134,494,686.60	52,171,023.90
权益衍生工具(注2)	-	-	-	30,417,991,027.75	808,824,597.89	595,121,300.01
信用衍生工具	-	-	-	516,570,374.51	602,676.04	23,723,596.28
其他衍生工具(注3)	-	-	-	35,991,313,720.74	923,954,255.69	820,335,510.35
合计	11,175,603,579.17	86,692,463.02	226,078,398.68	128,833,347,415.09	2,833,895,272.65	2,897,946,682.03

类别	2019年12月31日					
	名义金额	套期工具		名义金额	非套期工具	
		公允价值			公允价值	
		资产	负债		资产	负债
人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
利率衍生工具(注1)	4,162,609,787.34	-	98,804,771.04	53,455,177,052.50	1,014,960,845.61	1,014,472,834.47
货币衍生工具	3,230,867,652.92	49,619,242.80	-	11,867,528,174.78	75,946,460.20	88,810,374.19
权益衍生工具(注2)	-	-	-	44,556,045,850.87	348,466,586.89	931,951,317.58
信用衍生工具	-	-	-	754,166,939.63	5,534,116.17	24,132,576.50
其他衍生工具(注3)	816,282,613.22	-	2,341,331.23	11,453,130,198.22	21,968,573.43	10,085,307.24
合计	8,209,760,053.48	49,619,242.80	101,146,102.27	122,086,048,216.00	1,466,876,582.30	2,069,452,409.98

注 1：于 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，在每日无负债结算制度下，利率衍生工具项下的国债期货合约和在上海清算所集中清算的利率互换合约按抵消后的净额列示，为人民币零元。2020 年 6 月 30 日，本集团用于非套期的利率衍生工具结算前衍生金融资产为人民币 1,084,702,650.59 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 1,014,960,845.61 元)，衍生金融负债为 1,406,595,251.49 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 1,058,993,948.94 元)，未到期的国债期货和集中清算利率互换合约的公允价值为人民币 118,683,594.16 元(2019 年 12 月 31 日：人民币-44,521,114.47 元)。

注 2：于 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，在每日无负债结算制度下，权益衍生工具项下的股指期货合约按抵消后的净额列示，为人民币零元。2020 年 6 月 30 日，本集团用于非套期的权益衍生工具结算前衍生金融资产为人民币 928,404,927.89 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 348,466,586.89 元)，衍生金融负债为 595,121,300.01 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 945,334,877.58 元)，未到期的股指期货合约的公允价值为人民币 119,580,330.00 元(2019 年 12 月 31 日：人民币-13,383,560.00 元)。

注 3：于 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，在每日无负债结算制度下，其他衍生工具项下的商品期货合约和贵金属延期交收合约按抵消后的净额列示，为人民币零元。2020 年 6 月 30 日，本集团用于非套期的其他衍生工具结算前衍生金融资产为人民币 923,954,255.69 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 159,327,947.98 元)，衍生金融负债为 836,568,485.35 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 10,085,307.24 元)，未到期的商品期货合约和贵金属延期交收合约的公允价值为人民币-16,232,975.00 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 137,359,374.550 元)。

五、 合并财务报表项目附注(续)

5、 存出保证金

(1) 项目列示

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
交易保证金	400,666,419.64	318,291,964.29
信用保证金	65,639,711.10	36,045,462.52
转融通保证金	1,189,214,857.80	528,591,591.88
期货保证金	8,628,636,803.51	6,949,330,207.60
履约保证金	2,004,097,703.73	1,018,376,224.76
其他	1,592,645,401.02	1,905,464,746.70
合计	13,880,900,896.80	10,756,100,197.75

(2) 按币种列示

类别	2020年6月30日			2019年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
交易保证金						
人民币	-	-	366,940,740.98	-	-	277,052,106.74
美元	270,000.00	7.07950	1,911,465.00	270,000.00	6.97620	1,883,574.00
港币	7,500,000.00	0.91344	6,850,800.00	7,500,000.00	0.89578	6,718,350.00
欧元	3,135,713.31	7.96100	24,963,413.66	4,176,051.89	7.81550	32,637,933.55
小计	-	-	400,666,419.64	-	-	318,291,964.29
信用保证金						
人民币	-	-	65,639,711.10	-	-	36,045,462.52
小计	-	-	65,639,711.10	-	-	36,045,462.52
转融通保证金						
人民币	-	-	1,189,214,857.80	-	-	528,591,591.88
小计	-	-	1,189,214,857.80	-	-	528,591,591.88
期货保证金						
人民币	-	-	8,592,209,251.25	-	-	6,912,675,076.05
美元	4,097,931.00	7.07950	29,011,302.51	4,064,810.64	6.97620	28,356,931.99
港币	8,119,033.27	0.91344	7,416,249.75	9,263,658.00	0.89578	8,298,199.56
小计	-	-	8,628,636,803.51	-	-	6,949,330,207.60
履约保证金						
人民币	-	-	15,900,000.00	-	-	15,900,000.00
美元	7,421,116.37	7.07950	52,537,793.34	7,648,897.97	6.97620	53,360,242.02
欧元	193,688,113.50	7.96100	1,541,951,071.57	108,653,706.00	7.81550	849,183,039.24
其他	-	-	393,708,838.82	-	-	99,932,943.50
小计	-	-	2,004,097,703.73	-	-	1,018,376,224.76
其他						
人民币	-	-	1,506,271,041.28	-	-	1,829,453,433.76
美元	1,499,986.02	7.07950	10,619,151.03	998,877.68	6.97620	6,968,370.47
港币	64,116,368.00	0.91344	58,566,455.19	49,337,045.00	0.89578	44,195,138.17
欧元	2,159,119.90	7.96100	17,188,753.52	3,179,298.10	7.81550	24,847,804.30
小计	-	-	1,592,645,401.02	-	-	1,905,464,746.70
合计	-	-	13,880,900,896.80	-	-	10,756,100,197.75

五、合并财务报表项目附注(续)

6、应收款项

(1) 按明细列示

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
应收清算款	8,626,946,846.58	7,681,707,625.55
应收手续费及管理费	2,104,661,273.84	1,465,858,364.62
其他	756,741,271.44	801,346,949.15
应收款项余额	11,488,349,391.86	9,948,912,939.32
减：减值准备(按简化模型计提)	203,979,350.74	196,535,646.32
应收款项账面价值	11,284,370,041.12	9,752,377,293.00

(2) 按账龄分析

账龄	2020年6月30日				2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1年以内(含1年)	11,050,957,810.06	96.19	60,832,692.56	29.82	9,573,945,220.45	96.24	67,675,124.86	34.43
1-2年(含2年)	265,814,017.74	2.32	33,288,484.92	16.32	178,389,666.09	1.79	18,125,715.83	9.22
2-3年(含3年)	51,939,257.47	0.45	11,216,068.24	5.50	77,753,097.80	0.78	10,016,472.23	5.10
3年以上	119,638,306.59	1.04	98,642,105.02	48.36	118,824,954.98	1.19	100,718,333.40	51.25
合计	11,488,349,391.86	100.00	203,979,350.74	100.00	9,948,912,939.32	100.00	196,535,646.32	100.00

7、买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
股票	38,759,469,611.37	42,674,467,431.24
债券	21,157,089,818.22	14,910,448,314.74
其他	631,516,092.41	831,405,940.42
小计	60,548,075,522.00	58,416,321,686.40
减：减值准备	1,603,778,888.88	931,127,903.90
合计	58,944,296,633.12	57,485,193,782.50

五、 合并财务报表项目附注(续)

7、 买入返售金融资产(续)

(2) 按业务类别列示

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
约定购回式证券	69,110,300.00	96,881,510.33
股票质押式回购(注)	37,641,111,333.82	42,298,695,948.32
债券质押式回购	14,479,359,855.79	9,579,008,600.78
债券买断式回购	6,677,729,962.59	5,322,004,259.19
其他买入返售金融资产	1,680,764,069.80	1,119,731,367.78
小计	60,548,075,522.00	58,416,321,686.40
减: 减值准备	1,603,778,888.88	931,127,903.90
合计	58,944,296,633.12	57,485,193,782.50

(3) 减值准备调节表

	阶段1 未来12个月 预期信用损失	阶段2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于2020年1月1日	36,084,617.77	50,525,825.95	844,517,460.18	931,127,903.90
本期计提/(转回)	(39,042,575.02)	5,318,511.57	706,378,867.51	672,654,804.06
转入/(转出)	18,819,476.21	(40,390,619.52)	21,571,143.31	-
汇兑损益	(3,819.08)	-	-	(3,819.08)
于2020年6月30日	15,857,699.88	15,453,718.00	1,572,467,471.00	1,603,778,888.88

(4) 信用风险敞口

	阶段1 未来12个月 预期信用损失	阶段2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于2020年6月30日	52,671,401,041.40	1,653,911,169.48	6,222,763,311.12	60,548,075,522.00
于2019年12月31日	49,498,055,853.41	4,315,604,727.33	4,602,661,105.66	58,416,321,686.40

(5) 买入返售金融资产的担保物信息

担保物类别	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
担保物	136,429,578,135.34	144,570,671,634.76
其中: 可出售或可再次向外抵押的担保物	9,498,860,281.16	5,565,730,735.01
其中: 已出售或已再次向外抵押的担保物	559,782,393.81	161,178,749.75

五、 合并财务报表项目附注(续)

7、 买入返售金融资产(续)

(6) 股票质押式回购业务

股票质押式回购剩余期限

剩余期限	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
1 个月以内	9,459,286,974.06	9,241,335,020.07
1 个月以上到 3 个月内	6,079,450,951.84	10,745,040,007.17
3 个月以上到 1 年以内	19,822,016,200.25	19,769,006,965.11
1 年以上	2,280,357,207.67	2,543,313,955.97
合计	37,641,111,333.82	42,298,695,948.32

股票质押式回购信用风险敞口

2020 年 6 月 30 日	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减 值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减 值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
账面余额	29,832,936,853.22	1,623,911,169.48	6,184,263,311.12	37,641,111,333.82
减值准备	10,242,901.52	15,453,718.00	1,572,467,471.00	1,598,164,090.52
担保物价值	101,733,937,436.42	2,991,814,801.87	7,097,460,170.23	111,823,212,408.52

2019 年 12 月 31 日	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减 值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减 值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
账面余额	33,380,430,115.34	4,315,604,727.33	4,602,661,105.65	42,298,695,948.32
减值准备	30,398,433.25	50,525,825.95	844,517,460.17	925,441,719.37
担保物价值	105,229,246,227.33	15,145,465,394.25	6,522,605,361.69	126,897,316,983.27

8、 交易性金融资产

(1) 按项目列示

分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	初始投资成本	公允价值	初始投资成本
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
债券	122,330,138,499.45	122,204,963,084.15	122,793,884,374.21	121,235,642,834.59
公募基金	22,249,575,330.49	22,040,469,887.86	21,071,508,399.70	20,618,135,100.95
股票/股权	27,541,015,144.87	25,904,701,924.91	23,930,196,239.03	23,380,391,145.30
银行理财产品	7,346,420,502.74	7,337,590,000.00	2,332,828,526.48	2,330,830,000.01
券商资管产品	3,642,840,993.89	3,296,759,408.41	5,653,140,631.46	5,249,009,954.57
信托计划	964,311,796.53	956,000,000.00	366,282,557.79	398,660,000.00
其他	55,072,813,568.86	52,909,091,915.41	43,445,228,941.09	40,868,322,583.33
合计	239,147,115,836.83	234,649,576,220.74	219,593,069,669.76	214,080,991,618.75

五、 合并财务报表项目附注(续)

8、 交易性金融资产(续)

(2) 有承诺条件的交易性金融资产

(i) 2020 年 6 月 30 日，交易性金融资产中有承诺条件的金融资产，系用于卖出回购业务、债券借贷业务等，其公允价值为人民币 75,154,561,697.69 元(2019 年 12 月 31 日：75,859,175,233.42 元)。

交易性金融资产中用于借款质押的资产情况详见附注十一、1、(1)。

(ii) 2020 年 6 月 30 日，存在限售期限的交易性金融资产账面价值合计人民币 1,486,631,017.52 元(2019 年 12 月 31 日：895,650,372.48 元)。

9、 债权投资

项目名称	2020 年 6 月 30 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
公司债	1,007,460,021.18	20,899,120.90	68,120,781.22	960,238,360.86
境外国债	1,479,406,438.22	24,285,097.54	1,127,834.90	1,502,563,700.86
其他	52,730,000.00	3,821,653.71	2,762,333.00	53,789,320.71
合计	2,539,596,459.40	49,005,872.15	72,010,949.12	2,516,591,382.43

项目名称	2019 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
公司债	1,154,061,691.04	12,986,114.43	66,829,761.66	1,100,218,043.81
境外国债	1,481,141,621.45	43,887,037.77	1,153,758.46	1,523,874,900.76
合计	2,635,203,312.49	56,873,152.20	67,983,520.12	2,624,092,944.57

10、 其他债权投资

(1) 按项目列示

项目名称	2020年6月30日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
境外及境内国债	2,292,116,130.60	38,168,106.97	30,753,847.76	2,361,038,085.33	1,072,329.44
金融债	178,169,009.91	8,824,427.87	(2,664,786.44)	184,328,651.34	733,331.33
企业债	674,937,033.60	22,293,174.91	11,397,446.40	708,627,654.91	1,035,737.77
公司债	4,695,960,093.65	158,824,838.85	(545,937,220.50)	4,308,847,712.00	485,983,047.92
其他	1,980,152,477.78	50,654,207.42	27,303,563.65	2,058,110,248.85	1,497,354.60
合计	9,821,334,745.54	278,764,756.02	(479,147,149.13)	9,620,952,352.43	490,321,801.06

五、合并财务报表项目附注(续)

10、其他债权投资(续)

(1) 按项目列示(续)

项目名称	2019年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
境外及境内国债	1,990,699,740.56	117,145,684.00	34,885,796.09	2,142,731,220.65	2,864,625.66
金融债	114,976,224.39	9,634,521.84	(437,357.70)	124,173,388.53	909,816.20
企业债	613,868,262.90	14,476,097.33	2,677,027.10	631,021,387.33	866,893.26
公司债	5,671,065,359.53	146,254,257.32	(715,102,604.41)	5,102,217,012.44	480,661,754.19
同业存单	678,436,100.00	17,238,460.42	(679,700.00)	694,994,860.42	64,684.63
其他	2,329,070,289.19	90,007,857.96	40,005,257.80	2,459,083,404.95	1,517,815.90
合计	11,398,115,976.57	394,756,878.87	(638,651,581.12)	11,154,221,274.32	486,885,589.84

(2) 存在有承诺条件的其他债权投资

2020年6月30日，其他债权投资中有承诺条件的金融资产，系用于卖出回购业务、债券借贷业务质押等，其公允价值为人民币3,258,313,401.14元(2019年12月31日：872,083,660.52元)。

11、其他权益工具投资

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
证金公司专户投资	14,927,364,645.40	15,382,009,236.35
非交易性权益工具	527,111,576.17	401,968,494.06
合计	15,454,476,221.57	15,783,977,730.41

其他权益工具投资包括公司对证金公司的专户投资、非交易性股权及股票。证金公司专户由公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险和分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。

由于上述权益工具并非为交易目的而持有，本集团将其指定为其他权益工具投资。由于公司战略调整，本集团对部分其他权益工具进行处置，相应的亏损人民币24,567,491.06元从其他综合收益重分类为留存收益。



五、 合并财务报表项目附注(续)

12、 应收融资租赁款及长期应收款

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
应收融资租赁款(1)	50,650,626,781.10	52,941,642,872.73
长期应收款(2)	27,673,399,838.39	21,943,691,725.01
合计	78,324,026,619.49	74,885,334,597.74

(1) 应收融资租赁款

(i) 应收融资租赁款列示如下：

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
资产负债表日后第一年	31,674,066,242.91	31,614,990,894.80
资产负债表日后第二年	17,374,517,047.38	18,316,346,605.79
资产负债表日后第三年	6,906,175,928.19	7,717,572,331.73
资产负债表日后第四年	481,281,431.86	1,102,009,199.33
资产负债表日后第五年	193,945,280.37	196,704,588.74
以后年度	312,697,421.23	401,149,610.02
最低租赁收款额合计	56,942,683,351.94	59,348,773,230.41
减：未实现融资收益	4,593,010,739.34	4,984,413,231.94
应收融资租赁款余额	52,349,672,612.60	54,364,359,998.47
减：减值准备	1,699,045,831.50	1,422,717,125.74
应收融资租赁款净额	50,650,626,781.10	52,941,642,872.73
其中：一年内到期的应收融资租赁款净额	28,207,613,697.95	28,155,387,200.79
一年后到期的应收融资租赁款净额	22,443,013,083.15	24,786,255,671.94

2020 年 6 月 30 日，本集团应收融资租赁款净额计人民币 5,697,569,851.65 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 8,832,561,253.05 元）质押用于借款。

(ii) 应收融资租赁款减值准备调节表如下：

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2020 年 1 月 1 日	809,238,163.01	427,389,230.33	186,089,732.40	1,422,717,125.74
本期计提/(转回)	(58,079,903.53)	419,553,085.82	253,082,402.86	614,555,585.15
本期核销	-	-	(82,373,026.34)	(82,373,026.34)
转入/(转出)	(56,860,119.82)	(99,931,898.87)	156,792,018.69	-
收回以前年度核销	-	-	22,802,959.87	22,802,959.87
本期其他终止确认	-	-	(278,656,812.92)	(278,656,812.92)
于 2020 年 6 月 30 日	694,298,139.66	747,010,417.28	257,737,274.56	1,699,045,831.50

五、 合并财务报表项目注释(续)

12. 应收融资租赁款及长期应收款(续)

(1) 应收融资租赁款(续)

(iii) 应收融资租赁款现值分析如下:

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2020 年 6 月 30 日	49,012,181,538.49	2,760,056,814.89	577,434,259.22	52,349,672,612.60
2019 年 12 月 31 日	52,243,091,185.63	1,675,579,517.36	445,689,295.48	54,364,359,998.47

(2) 长期应收款

长期应收款列示如下:

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
资产负债表日后第一年	12,620,243,401.33	9,922,821,478.03
资产负债表日后第二年	9,598,845,227.41	7,783,770,141.45
资产负债表日后第三年	5,038,772,057.53	3,995,866,732.92
资产负债表日后第四年	2,760,289,689.75	1,851,863,888.62
资产负债表日后第五年	1,066,192,977.01	1,203,216,376.83
长期应收款总额	31,084,343,353.03	24,757,538,617.85
减: 利息调整	3,084,089,046.96	2,564,435,499.52
长期应收款余额	28,000,254,306.07	22,193,103,118.33
减: 减值准备	326,854,467.68	249,411,393.32
长期应收款净额	27,673,399,838.39	21,943,691,725.01
其中: 一年内到期的长期应收款净额	11,235,400,334.38	8,795,031,643.39
一年后到期的长期应收款净额	16,437,999,504.01	13,148,660,081.62

2020 年 6 月 30 日, 本集团长期应收款净额计人民币 8,062,993,429.97 元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 4,977,335,601.92 元)质押用于借款。

五、合并财务报表项目附注(续)

13、长期股权投资

被投资单位	2019年12月31日	本期增、减变动					2020年6月30日	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	其他综合 收益调整	公司享有的宣告发放 现金股利或利润			其他
一、合营企业									
上海彤关投资管理合伙企业(有限合伙)	84,924,261.88	-	-	364,372.95	(13,355,342.95)	-	-	71,933,291.88	-
贵安恒信融资租赁(上海)有限公司	678,954,157.25	-	-	(6,328,062.70)	-	-	(5,423,464.95)	667,202,629.60	-
小计	763,878,419.13	-	-	(5,963,689.75)	(13,355,342.95)	-	(5,423,464.95)	739,135,921.48	-
二、联营企业									
富国基金管理有限公司	1,096,102,153.79	-	-	162,206,000.00	642,980.59	(100,267,750.00)	-	1,158,683,384.38	-
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	196,525,948.81	-	-	5,822,419.40	(17,998,697.99)	-	-	184,349,670.22	-
西安航天新能源产业基金投资有限公司	323,593,084.51	-	-	(1,636,604.72)	1,670,402.51	-	-	323,626,882.30	-
上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	481,172,428.39	-	(124,636,118.34)	32,329,520.58	-	(63,236,365.52)	-	325,629,465.11	-
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	773,278,335.69	-	(138,284,648.21)	59,634,149.49	(14,994,686.16)	(19,620,940.81)	-	660,012,210.00	-
海通(吉林)现代服务业创业投资基金合伙企业(有限合伙)	90,351,378.50	-	(9,703,129.25)	8,873,611.74	(3,937,628.05)	-	-	85,584,232.94	-
海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有限合伙)	200,016,131.15	-	-	4,381,596.67	1,685,329.02	(4,604,470.37)	-	201,478,586.47	-
海通齐东(威海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	162,628,881.52	-	-	1,337,875.77	-	-	-	163,966,757.29	-
广东南方媒体融合发展投资基金(有限合伙)	272,118,545.49	-	-	(2,229,111.74)	-	-	-	269,889,433.75	-
海通(吉林)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	33,063,194.09	-	-	(355,569.33)	-	-	-	32,707,624.76	-
西安军融电子卫星基金投资有限公司	153,020,326.79	-	-	-	-	-	-	153,020,326.79	-
嘉兴海通旭初股权投资基金合伙企业(有限合伙)	66,482,067.75	-	-	(228,934.60)	1,422,727.75	-	-	67,675,860.90	-
上海并购股权投资基金二期合伙企业(有限合伙)	151,683,978.72	-	-	368,990.05	(539,371.05)	-	-	151,513,597.72	-
辽宁中德产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	178,907,348.99	-	-	(714,499.53)	-	-	-	178,192,849.46	-
FundoEspiritoSantoIBERIAI	115,289.06	-	-	406,800.15	(291,993.46)	-	2,150.25	232,246.00	2,704,090.42
辽宁海通新动能股权投资基金合伙企业	-	300,000,000.00	-	-	-	-	-	300,000,000.00	-
小计	4,179,059,093.25	300,000,000.00	(272,623,895.80)	270,196,243.93	(32,340,936.84)	(187,729,526.70)	2,150.25	4,256,563,128.09	2,704,090.42
合计	4,942,937,512.38	300,000,000.00	(272,623,895.80)	264,232,554.18	(45,696,279.79)	(187,729,526.70)	(5,421,314.70)	4,995,699,049.57	2,704,090.42

五、 合并财务报表项目附注(续)

14、 投资性房地产

项目	房屋、建筑物
	人民币元
一、账面原值	
1、2019年12月31日	210,021,666.63
2、本期增加金额	46,648,699.99
3、本期减少金额	111,798,661.92
4、汇兑损益	3,399,037.86
5、2020年6月30日	148,270,742.56
二、累计折旧和累计摊销	
1、2019年12月31日	33,183,058.96
2、本期增加金额	3,384,493.03
3、本期减少金额	7,515,876.43
4、汇兑损益	174,792.17
5、2020年6月30日	29,226,467.73
三、账面价值	
1、2020年6月30日	119,044,274.83
2、2019年12月31日	176,838,607.67

2020年6月30日，本集团无用于抵押或担保的投资性房地产。

15、 固定资产

(1) 账面价值

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
固定资产原值	16,158,413,930.19	8,472,680,579.35
减：累计折旧	2,344,276,422.93	2,136,838,144.35
固定资产减值准备	30,381,872.93	30,381,872.93
固定资产账面价值合计	13,783,755,634.33	6,305,460,562.07

## 五、合并财务报表项目附注(续)

## 15、固定资产(续)

## (2) 固定资产增减变动表

项目	房屋及建筑物	电子通讯设备	交通运输工具	机器设备	经营租赁固定资产	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值:						
2019年12月31日	2,004,136,653.17	1,347,598,667.25	167,271,606.25	263,244,804.12	4,690,428,848.56	8,472,680,579.35
本期增加	5,882,994,415.78	121,844,187.20	897,292.59	11,145,477.82	1,623,993,491.40	7,640,874,864.79
(1)本期购置	5,733,017,064.02	121,730,002.87	897,292.59	10,820,250.47	1,623,993,491.40	7,490,458,101.35
(2)在建工程转入	38,178,689.84	114,184.33	-	325,227.35	-	38,618,101.52
(3)其他转入	111,798,661.92	-	-	-	-	111,798,661.92
本期减少	-	23,404,414.15	4,507,392.00	3,874,736.98	-	31,786,543.13
(1)转让和出售	-	-	-	-	-	-
(2)清理报废	-	23,404,414.15	4,507,392.00	3,874,736.98	-	31,786,543.13
(3)其他减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	3,679,897.07	3,878,580.52	12,344.35	418,612.15	68,655,595.09	76,645,029.18
2020年6月30日	7,890,810,966.02	1,449,917,020.82	163,673,851.19	270,934,157.11	6,383,077,935.05	16,158,413,930.19
二、累计折旧:						
2019年12月31日	534,479,803.86	1,010,278,092.37	131,630,205.21	206,190,787.21	254,259,255.70	2,136,838,144.35
本期转入	7,515,876.43	-	-	-	-	7,515,876.43
本期计提	31,269,063.73	79,347,987.28	5,165,658.64	9,713,009.67	96,290,194.50	221,785,913.82
本期减少	-	22,277,284.93	4,309,422.80	3,827,138.62	-	30,413,846.35
外币报表折算差额	146,096.26	4,047,420.82	1,425.30	736,071.92	3,619,320.38	8,550,334.68
2020年6月30日	573,410,840.28	1,071,396,215.54	132,487,866.35	212,812,730.18	354,168,770.58	2,344,276,422.93
三、减值准备:						
2019年12月31日	30,381,872.93	-	-	-	-	30,381,872.93
本期计提	-	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
2020年6月30日	30,381,872.93	-	-	-	-	30,381,872.93
四、账面价值:						
2020年6月30日	7,287,018,252.81	378,520,805.28	31,185,984.84	58,121,426.93	6,028,909,164.47	13,783,755,634.33
2019年12月31日	1,439,274,976.38	337,320,574.88	35,641,401.04	57,054,016.91	4,436,169,592.86	6,305,460,562.07

(3) 期末用于抵押或担保的固定资产情况见附注十一、1、(1)。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值	期初账面价值
	人民币元	人民币元
飞机经营租赁	6,028,909,164.47	4,436,169,592.86

(5) 期末未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	未办妥产权证书原因
	人民币元	人民币元	人民币元	
鞍山市二道街90号	1,249,800.00	969,845.10	279,954.90	注1
鞍山市二道街90号	2,896,604.00	2,315,484.43	581,119.57	注2
哈尔滨市松北大道58号	40,000,000.00	9,500,000.40	30,499,999.60	注3
合计	44,146,404.00	12,785,329.93	31,361,074.07	

注1: 该房产属交通银行鞍山分行于1988年向“鞍山物贸大厦”购买, 当时未取得房屋所有权证(购房发票在交通银行鞍山分行财务部)。1995年交通银行鞍山分行证券部改制成为海通鞍山营业部, 该处房产作为改制移交资产, 现为营业部营业用房。因“鞍山物贸大厦”已经解体, 致使无法办理产权证, 目前与相关部门交涉, 寻找解决方法。

五、合并财务报表项目附注(续)

15、固定资产(续)

(5) 期末未办妥产权证书的固定资产情况(续)

注2：该房产于1997年公司鞍山营业部向鞍山市地方税务局购买，现为鞍山营业部营业用房。因历史原因一直无法办妥房屋所有权证。

注3：该房产于2012年12月办妥入住手续，2018年3月20日为解决房产确权问题，重新签署了《哈尔滨市商品房买卖合同书》，同期在哈尔滨市房产局进行了联机备案，2018年4月10日已重新履行了交房手续，目前产权证明正在开发商的协助下办理中。

16、在建工程

(1) 在建工程账面价值

项目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
营业办公楼装修等	291,845,098.14	-	291,845,098.14	251,198,552.86	-	251,198,552.86
软件系统	25,078,921.56	-	25,078,921.56	22,634,961.21	-	22,634,961.21
合计	316,924,019.70	-	316,924,019.70	273,833,514.07	-	273,833,514.07

(2) 在建工程项目变动情况

工程名称	资金来源	2019年12月31日	本期增加	本期减少			汇兑损益	2020年6月30日
				本期转入固定资产	本期转入无形资产	本期转入长期待摊费用		
营业办公楼装修等	自有资金	251,198,552.86	150,216,784.84	38,618,101.52	-	70,952,138.04	-	291,845,098.14
软件系统	自有资金	22,634,961.21	3,188,967.16	-	854,617.44	-	109,610.63	25,078,921.56
合计		273,833,514.07	153,405,752.00	38,618,101.52	854,617.44	70,952,138.04	109,610.63	316,924,019.70

五、合并财务报表项目附注(续)

17、无形资产

(1) 无形资产增减变动表

项目	房屋使用权	计算机软件	交易席位费	车位使用权	其他	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值						
2019年12月31日	872,606,981.46	1,442,703,412.08	223,739,770.99	42,753,963.71	56,815,428.83	2,638,619,557.07
本期增加	-	81,862,032.70	915,266.88	-	723,405.03	83,500,704.61
本期减少	-	426,360.82	-	-	5,057,417.67	5,483,778.49
外币报表折算差额	-	7,964,103.32	116,710.44	-	1,036,022.77	9,116,836.53
2020年6月30日	872,606,981.46	1,532,103,187.28	224,771,748.31	42,753,963.71	53,517,438.96	2,725,753,319.72
二、累计摊销						
2019年12月31日	73,771,645.49	1,071,634,125.28	116,600,323.50	34,986,106.43	29,793,479.01	1,326,785,679.71
本期增加	10,543,189.19	87,929,426.48	-	535,714.29	2,644,324.33	101,652,654.29
本期减少	-	423,273.04	-	-	173,553.60	596,826.64
外币报表折算差额	-	8,017,704.48	-	-	564,835.58	8,582,540.06
2020年6月30日	84,314,834.68	1,167,157,983.20	116,600,323.50	35,521,820.72	32,829,085.32	1,436,424,047.42
三、减值准备						
2019年12月31日	-	-	-	-	-	-
本期增加	-	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
2020年6月30日	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
2020年6月30日	788,292,146.78	364,945,204.08	108,171,424.81	7,232,142.99	20,688,353.64	1,289,329,272.30
2019年12月31日	798,835,335.97	371,069,286.80	107,139,447.49	7,767,857.28	27,021,949.82	1,311,833,877.36

(2) 期末无用于抵押或担保的无形资产。

五、合并财务报表项目注释(续)

18、使用权资产与租赁负债

(1) 使用权资产

项目	土地、房屋及建筑物	电子通讯设备	交通运输工具	其他	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值					
2019年12月31日	1,742,765,358.90	757,006.89	8,901,990.74	2,129,278.32	1,754,553,634.85
本期增加	152,361,872.16	-	-	308,614.11	152,670,486.27
本期减少	98,540,990.16	-	-	-	98,540,990.16
外币报表折算差额	1,952,908.57	(82,000.36)	(2,427,180.55)	(865.75)	(557,138.09)
2020年6月30日	1,798,539,149.47	675,006.53	6,474,810.19	2,437,026.68	1,808,125,992.87
二、累计折旧					
2019年12月31日	764,012,054.20	360,554.16	3,845,174.77	684,985.18	768,902,768.31
本期增加	243,832,999.27	148,722.30	960,779.27	341,884.93	245,284,385.77
本期减少	97,453,231.01	-	-	-	97,453,231.01
外币报表折算差额	(459,569.30)	(89,383.81)	(1,769,205.63)	(588.52)	(2,318,747.26)
2020年6月30日	909,932,253.16	419,892.65	3,036,748.41	1,026,281.59	914,415,175.81
三、减值准备					
2019年12月31日	-	-	-	-	-
本期增加	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-
2020年6月30日	-	-	-	-	-
四、账面价值					
2020年6月30日	888,606,896.31	255,113.88	3,438,061.78	1,410,745.09	893,710,817.06
2019年12月31日	978,753,304.70	396,452.73	5,056,815.97	1,444,293.14	985,650,866.54

(2) 租赁负债

租赁负债的到期期限分析如下：

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
1年以内	363,138,619.31	372,394,808.61
1-2年	284,972,327.71	267,434,147.75
2-5年	233,702,786.83	327,268,945.88
5年以上	16,730,334.12	23,776,389.56
合计	898,544,067.97	990,874,291.80

本集团租赁了多项资产，包括房屋及建筑物和交通运输设备等。租赁条款系在个别基础上磋商，包括各种不同条款及条件。在厘定租赁期及评估不可撤销期间的长度时，本集团应用合同的定义并厘定合同可强制执行的期间。



## 五、合并财务报表项目注释(续)

## 18. 使用权资产与租赁负债(续)

## (2) 租赁负债(续)

2020 年上半年, 租赁资金流出总额达人民币 30,156.11 万元(2019 年上半年:25,910.63 万元)。

2020 年上半年, 租赁负债利息支出人民币 2,028.10 万元(2019 年上半年:1,716.38 万元)。

截至 2020 年 6 月 30 日止, 除本集团向出租人支付的押金作为租入资产的担保权益外, 租赁协议不附加任何其他担保条款。租入资产不可被用于借款担保。

于 2020 年 6 月 30 日, 本集团无已签署协议, 但尚未达到租赁期开始日的租赁。

## 19. 商誉

被投资单位名称	2019 年 12 月 31 日	汇兑调整	2020 年 6 月 30 日	期末减值准备
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
海通期货股份有限公司	5,896,464.26	-	5,896,464.26	-
海通国际证券集团有限公司(以下简称“海通国际证券集团”)	703,170,154.26	13,862,761.98	717,032,916.24	-
海通恒信金融集团有限公司	2,243,192,920.75	44,223,790.41	2,287,416,711.16	-
Haitong International Holdings(UK) Limited(原 Japaninvest Group plc)	132,435,320.30	2,610,917.59	135,046,237.89	-
海通银行	1,044,791,076.56	20,597,702.02	1,065,388,778.58	-
Haitong International Financial Services (Singapore) Pte. Ltd.	4,948,436.81	97,556.89	5,045,993.70	-
合计	4,134,434,372.94	81,392,728.89	4,215,827,101.83	-

## 20. 递延所得税资产和递延所得税负债

## (1) 未经抵消的递延所得税资产

项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
交易性金融资产	6,210,899.08	1,552,724.77	147,295,148.02	36,823,787.01
交易性金融负债	103,835,973.76	25,958,993.44	83,303,201.68	20,825,800.42
衍生金融负债	110,934,254.22	26,046,707.80	150,819,055.59	37,098,564.98
衍生金融资产	65,840,172.74	27,024,645.63	-	-
融资类业务坏账准备	2,404,718,664.06	596,516,390.80	1,312,973,588.50	323,329,887.11
应付未付款项可抵扣税款	4,343,026,426.28	1,087,922,037.15	4,529,580,790.48	1,134,418,507.65
可抵扣亏损等	2,178,870,836.86	550,930,184.48	2,247,669,102.95	590,919,739.90
其他权益工具投资	107,903,167.69	26,975,791.92	-	-
应收融资租赁款减值准备	3,326,769,850.10	831,692,462.54	2,853,920,306.39	713,480,076.60
其他债权投资减值准备	465,615,329.77	116,403,832.44	486,885,589.80	121,721,397.45
其他债权投资公允价值变动	15,706,572.55	1,977,709.71	114,218,865.40	28,554,716.35
无形资产、固定资产及长期待摊费用	27,642,166.98	4,560,957.55	26,129,484.57	4,311,364.95
客户贷款减值准备	1,103,973,591.35	316,233,645.51	1,331,260,184.80	381,596,955.01
其他信用减值准备	1,461,237,303.71	365,087,866.94	1,154,444,914.52	288,463,637.21
其他资产	48,589,318.58	9,571,011.21	88,380,524.46	23,007,657.53
合计	15,770,874,527.73	3,988,454,961.89	14,526,880,757.16	3,704,552,092.17

五、合并财务报表项目注释(续)

20、递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2020年6月30日		2019年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
交易性金融资产	3,555,510,850.81	888,877,712.71	2,487,245,402.81	621,811,350.22
衍生金融资产	367,397,857.67	91,849,464.41	27,332,176.04	10,781,093.03
无形资产、固定资产及长期待摊费用	610,213,388.13	82,572,438.15	503,174,611.08	68,172,250.18
其他债权投资公允价值变动	76,644,178.84	19,161,044.71	67,399,989.43	18,107,619.59
其他权益工具投资	40,778,868.78	9,175,245.47	344,205,857.72	89,335,222.93
其他	315,307,783.32	76,965,786.12	25,838,216.52	4,338,126.55
合计	4,965,852,927.55	1,168,601,691.57	3,455,196,253.60	812,545,662.50

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
递延所得税资产	3,256,007,697.47	3,143,085,667.30
递延所得税负债	(436,154,427.15)	(251,079,237.63)
合计	2,819,853,270.32	2,892,006,429.67

21、其他资产

(1) 项目列示

项目	注释	2020年6月30日	2019年12月31日
		人民币元	人民币元
其他应收款	(2)	1,454,283,246.20	2,337,163,683.13
长期待摊费用	(3)	224,472,206.00	157,978,834.35
发放贷款和垫款	(4)	3,411,974,696.51	3,307,187,768.88
其他贷款和应收款	(5)	21,557,168,305.99	24,984,082,599.25
抵债资产		105,428,117.58	164,838,883.64
存货		293,422,956.81	323,017,285.02
其他		2,977,492,586.22	2,178,492,787.84
合计		30,024,242,115.31	33,452,761,842.11

五、合并财务报表项目附注(续)

21、其他资产(续)

(2) 其他应收款(续)

(i) 其他应收款明细列示

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
浙江斯文新技术投资有限公司	440,894,056.51	440,894,056.51
办公大楼预付款	268,825.00	947,752,380.00
暂付款项	1,351,737,549.94	1,151,969,336.29
应收项目保证金	-	150,200,000.00
其他	144,056,774.86	131,606,062.41
其他应收款余额	1,936,957,206.31	2,822,421,835.21
减：坏账准备	482,673,960.11	485,258,152.08
其他应收款账面价值	1,454,283,246.20	2,337,163,683.13

(ii) 其他应收款按账龄分析

账龄	2020年6月30日				2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	1,200,441,183.16	61.98	1,087,722.86	0.22	2,087,581,755.52	73.96	9,702,474.55	2.00
1-2年	177,132,415.65	9.14	9,448,219.92	1.96	181,178,093.48	6.42	4,849,957.52	1.00
2-3年	24,410,350.59	1.26	4,294,246.41	0.89	33,076,720.98	1.18	5,208,605.99	1.07
3年以上	534,973,256.91	27.62	467,843,770.92	96.93	520,585,265.23	18.44	465,497,114.02	95.93
合计	1,936,957,206.31	100.00	482,673,960.11	100.00	2,822,421,835.21	100.00	485,258,152.08	100.00

(iii) 期末单项金额重大的其他应收款坏账准备计提

其他应收款内容	2020年6月30日	坏账准备金额	计提比例(%)
应收浙江斯文新技术投资有限公司往来款(注)	440,894,056.51	440,894,056.51	100.00
合计	440,894,056.51	440,894,056.51	100.00

注：其他应收款坏账准备主要是公司通过浙江斯文新技术投资有限公司存放在广东证券的保证金人民币440,894,056.51元，公司已在以往年度根据可收回情况计提了100%的坏账准备。

(iv) 期末其他应收款项余额中无持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

五、 合并财务报表项目附注(续)

21、 其他资产(续)

(3) 长期待摊费用

项目	2019年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少	2020年6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
装修及布线改造等	157,978,834.35	114,946,352.42	42,041,055.90	6,411,924.87	224,472,206.00

(4) 发放贷款和垫款

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
个人贷款和垫款	3,585,377.52	3,820,614.08
企业贷款和垫款	3,516,125,569.28	3,408,140,810.83
贷款和垫款总额	3,519,710,946.80	3,411,961,424.91
减：贷款损失准备	107,736,250.29	104,773,656.03
贷款和垫款账面价值	3,411,974,696.51	3,307,187,768.88

(5) 其他贷款和应收款

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
应收保理款	8,165,607,668.83	7,675,554,700.64
境内委托贷款及其他贷款	1,000,453,213.23	1,191,094,704.61
境外贷款和应收款项	14,035,481,948.62	16,962,128,881.97
减：减值准备	1,644,374,524.69	844,695,687.97
合计	21,557,168,305.99	24,984,082,599.25

其他贷款和应收款减值准备调节表如下：

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2020 年 1 月 1 日	207,530,968.92	423,588,482.04	213,576,237.01	844,695,687.97
本期计提	72,603,377.14	7,571,782.09	743,463,939.18	823,639,098.41
本期核销	-	-	(25,580,000.00)	(25,580,000.00)
转入/(转出)	(2,516,529.37)	(7,328,345.36)	9,844,874.73	-
汇兑损益	(34,631,661.80)	-	36,251,400.11	1,619,738.31
于 2020 年 6 月 30 日	242,986,154.89	423,831,918.77	977,556,451.03	1,644,374,524.69

其他贷款和应收款风险敞口如下：

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2020 年 6 月 30 日	20,089,123,988.20	1,808,403,757.58	1,304,015,084.90	23,201,542,830.68
于 2019 年 12 月 31 日	23,560,018,761.28	1,539,777,023.61	728,982,502.33	25,828,778,287.22

五、 合并财务报表项目附注(续)

22、 融券业务情况

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
融出证券	2,143,433,648.23	578,313,094.88
交易性金融资产	1,289,740,372.31	389,145,345.32
其中：股票	1,202,208,553.91	320,401,236.32
基金	87,531,818.40	68,744,109.00
转融通融入证券	853,693,275.92	189,167,749.56
转融通融入证券总额	1,585,054,563.00	392,808,581.00

注：本期融券业务无违约情况。

23、 资产减值准备变动表

项目	年初余额 人民币元	本期增加 (含汇率变动) 人民币元	本期减少			期末余额 人民币元
			转回 人民币元	转销 人民币元	其他减少 人民币元	
货币资金减值准备	1,737,504.37	4,296,779.55	100,030.16	-	-	5,934,253.76
融出资金减值准备	1,108,014,099.38	679,972,147.05	41,736.83	53,238.60	-	1,787,891,271.00
应收款项坏账准备	196,535,646.32	10,402,183.58	842,813.15	2,115,666.01	-	203,979,350.74
其他应收款坏账准备	485,258,152.08	124,780.99	2,708,972.96	-	-	482,673,960.11
买入返售金融资产减值准备	931,127,903.90	672,650,984.98	-	-	-	1,603,778,888.88
发放贷款和垫款损失准备	104,773,656.03	10,615,900.94	5,872,987.22	1,780,319.46	-	107,736,250.29
应收融资租赁款减值准备	1,422,717,125.74	614,555,585.15	-	338,226,879.39	-	1,699,045,831.50
长期应收款减值准备	249,411,393.32	78,126,512.65	-	683,438.29	-	326,854,467.68
其他贷款和应收款项减值准备	844,695,687.97	825,258,836.72	-	25,580,000.00	-	1,644,374,524.69
其他债权投资减值准备	486,885,589.84	5,869,076.87	2,432,865.65	-	-	490,321,801.06
债权投资减值准备	67,983,520.12	5,825,211.78	1,797,782.78	-	-	72,010,949.12
其他资产减值准备	155,118,211.61	12,942,962.15	2,196,848.07	-	-	165,864,325.69
<b>金融工具及其他项目信用减值准备小计</b>	<b>6,054,258,490.68</b>	<b>2,920,640,962.41</b>	<b>15,994,036.82</b>	<b>368,439,541.75</b>	<b>-</b>	<b>8,590,465,874.52</b>
长期股权投资减值准备	2,654,667.93	49,422.49	-	-	-	2,704,090.42
固定资产减值准备	30,381,872.93	-	-	-	-	30,381,872.93
其他资产减值准备	6,577,778.06	6,743,161.91	169,617.24	1,872,652.00	-	11,278,670.73
<b>其他资产减值准备小计</b>	<b>39,614,318.92</b>	<b>6,792,584.40</b>	<b>169,617.24</b>	<b>1,872,652.00</b>	<b>-</b>	<b>44,364,634.08</b>
合计	6,093,872,809.60	2,927,433,546.81	16,163,654.06	370,312,193.75	-	8,634,830,508.60

五、 合并财务报表项目附注(续)

24、 金融工具及其他项目预期信用损失准备表

金融工具类别	2020年6月30日			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
货币资金减值准备	1,708,257.58	4,225,996.18	-	5,934,253.76
融出资金减值准备	57,980,973.35	8,087,231.98	1,721,823,065.67	1,787,891,271.00
应收款项坏账准备	-	104,030,595.89	99,948,754.85	203,979,350.74
其他应收款坏账准备	-	37,753,199.19	444,920,760.92	482,673,960.11
买入返售金融资产减值准备	15,857,699.88	15,453,718.00	1,572,467,471.00	1,603,778,888.88
发放贷款和垫款损失准备	12,668,652.36	63,959,595.93	31,108,002.00	107,736,250.29
应收融资租赁款减值准备	694,298,139.66	747,010,417.28	257,737,274.56	1,699,045,831.50
长期应收款减值准备	308,965,261.39	14,833,428.96	3,055,777.33	326,854,467.68
其他贷款和应收款项减值准备	242,986,154.89	423,831,918.77	977,556,451.03	1,644,374,524.69
其他债权投资减值准备	7,880,426.64	424,652.00	482,016,722.42	490,321,801.06
债权投资减值准备	6,888,691.59	-	65,122,257.53	72,010,949.12
其他资产减值准备	5,388,071.54	2,274,491.84	158,201,762.31	165,864,325.69
合计	1,354,622,328.88	1,421,885,246.02	5,813,958,299.62	8,590,465,874.52

金融工具类别	2019年12月31日			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
货币资金减值准备	1,737,504.37	-	-	1,737,504.37
融出资金减值准备	35,652,111.25	45,851,940.97	1,026,510,047.16	1,108,014,099.38
应收款项坏账准备	-	41,717,179.03	154,818,467.29	196,535,646.32
其他应收款坏账准备	-	40,337,391.16	444,920,760.92	485,258,152.08
买入返售金融资产减值准备	36,084,617.77	50,525,825.95	844,517,460.18	931,127,903.90
发放贷款和垫款损失准备	21,747,827.39	46,257,933.41	36,767,895.23	104,773,656.03
应收融资租赁款减值准备	809,238,163.01	427,389,230.33	186,089,732.40	1,422,717,125.74
长期应收款减值准备	240,109,388.97	8,251,678.99	1,050,325.36	249,411,393.32
其他贷款和应收款项减值准备	207,530,968.92	423,588,482.04	213,576,237.01	844,695,687.97
其他债权投资减值准备	9,052,732.19	443,619.86	477,389,237.79	486,885,589.84
债权投资减值准备	4,535,961.34	-	63,447,558.78	67,983,520.12
其他资产减值准备	5,385,204.83	4,477,468.00	145,255,538.78	155,118,211.61
合计	1,371,074,480.04	1,088,840,749.74	3,594,343,260.90	6,054,258,490.68

25、 短期借款

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
信用借款	42,650,476,715.15	37,330,023,176.51
质押借款	4,970,236,806.99	4,383,773,489.07
保证借款	292,323,414.37	78,208,223.98
合计	47,913,036,936.51	41,792,004,889.56

注： 短期借款质押物情况详见附注十一、1、(1)。

五、 合并财务报表项目附注(续)

26、 应付短期融资款

类型	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
				人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
短期融资券	2019年10月21日	2020年1月17日	2.88%	5,028,405,479.45	6,217,471.37	5,034,622,950.82	-
短期融资券	2019年12月13日	2020年3月11日	3.00%	5,007,808,219.18	28,667,190.66	5,036,475,409.84	-
短期融资券	2020年1月15日	2020年4月14日	2.67%	-	5,032,827,868.85	5,032,827,868.85	-
短期融资券	2020年3月6日	2020年6月4日	2.34%	-	5,028,849,315.07	5,028,849,315.07	-
短期融资券	2020年4月9日	2020年7月8日	1.45%	-	5,016,486,301.37	-	5,016,486,301.37
短期融资券	2020年5月14日	2020年8月12日	1.55%	-	5,010,191,780.82	-	5,010,191,780.82
短期融资券	2020年6月12日	2020年9月10日	2.20%	-	5,005,726,027.40	-	5,005,726,027.40
公司债券	2020年6月5日	2021年3月2日	2.20%	-	1,001,567,123.29	-	1,001,567,123.29
短期收益凭证	2019年7月3日	2021年6月29日	1.60%-7.00%	9,940,349,408.47	14,681,356,970.54	19,064,743,000.00	5,556,963,379.01
超短期融资券	2019年8月13日	2020年5月9日	3.45%	506,290,283.18	6,435,126.66	512,725,409.84	-
超短期融资券	2019年9月11日	2020年6月7日	2.90%	1,008,104,728.15	13,288,714.47	1,021,393,442.62	-
超短期融资券	2019年11月29日	2020年2月27日	2.30%	500,847,738.52	1,980,130.33	502,827,868.85	-
超短期融资券	2019年12月10日	2020年3月9日	2.30%	500,405,367.12	2,422,501.73	502,827,868.85	-
短期融资券	2019年8月19日	2020年8月19日	3.37%	1,011,266,532.71	17,699,563.31	-	1,028,966,096.02
超短期融资券	2019年10月24日	2020年7月20日	2.90%	1,004,515,596.63	15,288,837.46	-	1,019,804,434.09
超短期融资券	2019年11月14日	2020年8月10日	2.90%	1,002,701,048.78	15,294,867.22	-	1,017,995,916.00
超短期融资券	2020年3月4日	2020年8月31日	2.42%	-	503,774,764.93	-	503,774,764.93
超短期融资券	2020年4月29日	2020年9月25日	1.45%	-	501,034,649.65	-	501,034,649.65
超短期融资券	2020年5月21日	2020年10月28日	1.90%	-	500,759,139.74	-	500,759,139.74
超短期融资券	2020年6月4日	2020年12月1日	1.70%	-	1,000,404,798.91	-	1,000,404,798.91
中期票据	2019年1月18日	2020年1月17日	2.80%	229,819,150.87	4,917,411.14	234,736,562.00	-
中期票据	2019年1月29日	2020年1月24日	Hibor+1.05%	356,267,649.32	7,594,425.74	363,862,075.06	-
中期票据	2019年2月20日	2020年2月19日	3.00%	183,683,350.87	4,470,273.66	188,153,624.53	-
中期票据	2019年3月13日	2020年3月11日	3.95%	154,803,911.32	3,975,751.45	158,779,662.77	-
中期票据	2019年4月10日	2020年4月8日	2.80%	540,675,720.76	15,082,196.87	555,757,917.63	-
中期票据	2019年4月11日	2020年4月9日	2.65%	638,508,158.41	17,797,730.80	656,305,889.21	-
中期票据	2019年4月18日	2020年4月16日	2.75%	456,304,415.81	12,940,973.79	469,245,389.60	-
中期票据	2019年5月14日	2020年5月12日	3.40%	177,988,213.36	4,986,447.34	182,974,660.70	-
中期票据	2019年5月15日	2020年5月13日	3.50%	448,750,868.33	12,788,814.60	461,539,682.93	-
中期票据	2019年5月16日	2020年5月14日	3.30%	355,410,235.38	10,187,071.70	365,597,307.07	-
中期票据	2019年5月21日	2020年5月19日	2.60%	481,536,091.46	15,139,826.23	496,675,917.70	-
中期票据	2019年5月23日	2020年5月21日	3.30%	692,572,072.74	20,342,676.10	712,914,748.85	-
中期票据	2019年5月29日	2020年5月27日	3.50%	272,446,330.55	8,140,492.57	280,586,823.12	-
中期票据	2019年5月30日	2020年5月28日	3.50%	355,625,111.51	10,676,224.16	366,301,335.67	-
中期票据	2019年7月26日	2020年7月24日	2.70%	226,339,868.24	7,736,909.82	-	234,076,778.06
中期票据	2019年9月10日	2020年9月8日	2.88%	1,125,428,960.13	33,559,344.12	-	1,158,988,304.25
中期票据	2020年2月18日	2021年2月16日	Libor+0.85%	-	212,647,589.53	-	212,647,589.53
中期票据	2020年2月24日	2021年2月22日	Libor+0.85%	-	219,698,425.84	-	219,698,425.84
中期票据	2020年3月3日	2021年3月2日	Libor+0.85%	-	318,760,002.91	-	318,760,002.91
中期票据	2020年3月3日	2020年11月27日	2.43%	-	713,420,359.55	-	713,420,359.55
中期票据	2020年4月15日	2020年12月23日	2.83%	-	854,178,199.45	-	854,178,199.45
中期票据	2020年4月23日	2021年4月21日	2.50%	-	343,324,854.11	-	343,324,854.11
中期票据	2020年4月29日	2021年4月28日	2.75%	-	355,476,796.78	-	355,476,796.78
中期票据	2020年5月26日	2021年5月25日	2.40%	-	502,003,257.37	-	502,003,257.37
中期票据	2020年5月28日	2021年5月27日	2.30%	-	1,039,602,145.82	-	1,039,602,145.82
合计				32,206,854,511.25	48,139,721,345.23	47,230,724,731.58	33,115,851,124.90

五、 合并财务报表项目附注(续)

27、 拆入资金

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
银行拆入	7,118,958,414.02	13,603,464,886.44
转融通业务融入	2,518,690,972.22	7,019,048,611.11
合计	9,637,649,386.24	20,622,513,497.55

公司转融通融入资金的剩余期限及利率如下表所示：

项目	2020年6月30日	利率	2019年12月31日	利率
	人民币元	%	人民币元	%
1至3个月	1,518,552,083.33	3.25	-	-
3至12个月	1,000,138,888.89	2.50	7,019,048,611.11	3.25
合计	2,518,690,972.22		7,019,048,611.11	

28、 交易性金融负债

2020年6月30日			
项目	为交易目的而持有的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(注 1)	公允价值合计
	人民币元	人民币元	人民币元
黄金期权(注 2)	-	1,443,941,061.13	1,443,941,061.13
结构化主体	-	3,903,713,127.96	3,903,713,127.96
结构化收益产品(注 3)	-	21,044,188,756.80	21,044,188,756.80
其他(注 4)	4,532,512,781.27	895,597,333.42	5,428,110,114.69
合计	4,532,512,781.27	27,287,440,279.31	31,819,953,060.58

2019年12月31日			
项目	为交易目的而持有的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(注 1)	公允价值合计
	人民币元	人民币元	人民币元
黄金期权(注 2)	-	5,660,657,037.26	5,660,657,037.26
结构化主体	-	3,762,236,047.26	3,762,236,047.26
结构化收益产品(注 3)	-	17,064,331,575.40	17,064,331,575.40
其他(注 4)	3,326,891,662.04	271,849,881.73	3,598,741,543.77
合计	3,326,891,662.04	26,759,074,541.65	30,085,966,203.69

注 1：于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值与按合同到期日应支付持有人的金额的差异并不重大。截至 2020 年 6 月 30 日止期间和 2019 年 12 月 31 日止年度，由于本集团自身信用风险变化导致上述金融负债公允价值变化的金额并不重大。

注 2：黄金期权交易系集团通过一揽子挂钩黄金价格的期权合同，合并形成互相之间抵销黄金标的市场价格波动的目的，集团将这一揽子黄金期权交易指定为以公允价值计量变动进入当期损益的金融负债。



五、 合并财务报表项目附注(续)

28、 交易性金融负债(续)

注 3：于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债中包括本集团发行的结构化收益产品，通常以票据或掉期合约的形式发行，其回报与上市股权投资、债务投资、非上市投资基金、非上市金融产品、非上市股权投资以及合伙企业的回报或价值相关。由这些结构化产品引起的经济风险主要通过指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产来对冲，详见附注五、8。这些结构化产品是集团以公允价值管理风险的投资组合的一部分，本集团作为合约对手方所面临的风险以公允价值为基础，向关键管理人员报告。

注 4：本集团指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债中包括本集团发行的收益凭证，合约包含一种或以上嵌入式衍生工具，例如股票价格指数，整份合约在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债。

29、 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
股票	1,288,122,356.56	1,421,461,593.27
债券	68,305,916,582.39	61,117,484,612.29
黄金	10,995,308,526.95	6,338,731,319.05
合计	80,589,347,465.90	68,877,677,524.61

(2) 按业务类别列示

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
债券质押式报价回购	98,447,169.90	94,703,698.18
其他质押式回购	49,505,169,731.28	36,566,365,148.35
买断式回购	19,990,422,037.77	25,877,877,359.03
其他	10,995,308,526.95	6,338,731,319.05
合计	80,589,347,465.90	68,877,677,524.61

(3) 债券质押式报价回购的剩余期限和利率区间

剩余期限	2020年6月30日	利率区间	2019年12月31日	利率区间
	人民币元		人民币元	
一个月以内	88,348,705.39	1.70%-3.20%	90,667,556.88	2.10%-2.55%
一个月至三个月内	10,098,464.51		4,036,141.30	
合计	98,447,169.90		94,703,698.18	

(4) 卖出回购金融资产款的担保物信息

担保物类别	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
股票	1,570,300,273.57	8,908,178,301.84
债券	80,813,135,866.77	71,629,878,047.07
其他	12,246,275,000.00	6,818,220,000.00
合计	94,629,711,140.34	87,356,276,348.91

五、合并财务报表项目附注(续)

30、代理买卖证券款

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
普通经纪业务		
-个人	69,422,303,564.19	58,530,714,139.70
-机构	27,729,757,020.96	23,011,862,051.64
小计	97,152,060,585.15	81,542,576,191.34
信用业务		
-个人	6,672,043,335.21	5,661,309,103.30
-机构	1,296,905,284.39	260,257,013.63
小计	7,968,948,619.60	5,921,566,116.93
合计	105,121,009,204.75	87,464,142,308.27

31、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
短期薪酬	4,526,117,135.16	5,226,820,835.82
离职后福利设定提存计划	7,955,893.09	10,298,708.55
其他长期职工福利	480,267,192.86	462,582,112.90
合计	5,014,340,221.11	5,699,701,657.27

(2) 短期薪酬及其他长期职工福利列示

项目	2019年12月31日	本期增加额	本期减少额	2020年6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、工资、奖金、津贴和补贴	5,607,203,291.52	2,386,239,869.51	3,037,950,392.12	4,955,492,768.91
二、职工福利费	56,254,860.28	57,064,392.63	95,774,144.93	17,545,107.98
三、社会保险费	8,352,503.68	127,739,095.17	128,352,010.95	7,739,587.90
其中：医疗保险费	3,991,484.60	52,604,915.57	53,399,622.12	3,196,778.05
工伤保险费	142,568.77	784,592.57	835,497.55	91,663.79
生育保险费	359,132.64	4,020,935.25	4,054,138.32	325,929.57
四、住房公积金	6,466,944.47	109,249,296.87	108,729,279.64	6,986,961.70
五、工会经费和职工教育经费	11,125,348.77	41,536,340.57	34,041,787.81	18,619,901.53
六、因解除劳动关系给予的补偿	-	15,913,916.74	15,913,916.74	-
七、其他	-	24,480,685.54	24,480,685.54	-
合计	5,689,402,948.72	2,762,223,597.03	3,445,242,217.73	5,006,384,328.02
其中：短期薪酬	5,226,820,835.82			4,526,117,135.16
其他长期职工福利	462,582,112.90			480,267,192.86

五、 合并财务报表项目附注(续)

31、 应付职工薪酬(续)

(3) 设定提存计划

项目	2019 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2020 年 6 月 30 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
基本养老保险	9,644,711.66	62,047,442.00	65,342,736.87	6,349,416.79
失业保险费	653,996.89	1,590,700.74	2,026,681.63	218,016.00
企业年金缴费	-	138,421,518.91	137,033,058.61	1,388,460.30
合计	10,298,708.55	202,059,661.65	204,402,477.11	7,955,893.09

32、 应交税费

税费项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
增值税	109,607,833.31	141,691,262.00
城建税	3,276,608.46	5,707,066.23
教育费附加及地方教育费附加	2,415,919.57	4,135,982.38
企业所得税	1,506,809,194.10	1,976,793,672.58
个人所得税	328,704,636.01	326,922,250.12
其他	69,063,995.48	120,102,003.69
合计	2,019,878,186.93	2,575,352,237.00

33、 应付款项

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
应付各类清算款	9,122,928,230.34	7,649,237,896.03
应付票据	1,161,126,265.92	930,867,241.24
其他	344,169,015.64	886,993,544.02
合计	10,628,223,511.90	9,467,098,681.29

期末余额中无欠持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

34、 预计负债

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
对外提供担保	15,027,662.23	9,063,082.04
产品相关预计负债	35,612,422.33	19,187,305.62
其他	43,793,032.22	46,830,087.31
合计	94,433,116.78	75,080,474.97

35、 长期借款

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	利率区间
	人民币元	人民币元	
信用借款	24,890,243,050.68	21,818,034,884.31	1.57%-5.45%
抵质押借款	18,469,520,203.87	17,773,149,224.67	1.23%-5.46%
保证借款	5,547,143,502.80	6,741,934,216.71	1.29%-2.71%
合计	48,906,906,757.35	46,333,118,325.69	

注： 长期借款质押物情况详见附注十一、1、(1)。

五、合并财务报表项目附注(续)

36、应付债券

债券类型	币种	面值(原币)	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日	注释
公司债券	人民币	2,390,000,000.00	2013年11月25日	2023年11月25日	6.18%	2,397,747,444.86	74,571,451.43	-	2,472,318,896.29	
公司债券	人民币	800,000,000.00	2014年7月14日	2024年7月14日	5.85%	821,925,479.44	23,335,890.40	-	845,261,369.84	
公司债券	人民币	5,000,000,000.00	2016年5月18日	2021年5月18日	3.80%	5,118,684,931.51	94,739,726.03	190,000,000.00	5,023,424,657.54	
次级债券	人民币	2,000,000,000.00	2016年11月17日	2021年11月17日	3.40%	2,008,383,561.66	33,906,849.32	-	2,042,290,410.98	
次级债券	人民币	4,500,000,000.00	2017年3月16日	2020年3月16日	4.80%	4,672,208,219.19	43,791,780.81	4,716,000,000.00	-	
公司债券	人民币	5,000,000,000.00	2017年8月11日	2020年8月11日	4.63%	5,088,670,586.08	117,082,678.41	-	5,205,753,264.49	
公司债券	人民币	1,000,000,000.00	2017年8月11日	2022年8月11日	4.80%	1,017,763,527.16	24,122,803.24	-	1,041,886,330.40	
公司债券	人民币	5,500,000,000.00	2017年9月22日	2027年9月22日	4.99%	5,567,491,561.03	137,300,240.63	-	5,704,791,801.66	
公司债券	人民币	500,000,000.00	2017年10月25日	2020年10月25日	4.77%	504,173,339.95	12,055,932.69	-	516,229,272.64	
公司债券	人民币	3,000,000,000.00	2018年3月8日	2021年3月8日	5.15%	3,126,563,013.71	77,038,356.18	154,500,000.00	3,049,101,369.89	
公司债券	人民币	3,000,000,000.00	2018年3月22日	2021年3月22日	5.14%	3,120,402,739.73	76,888,767.13	154,200,000.00	3,043,091,506.86	
公司债券	人民币	3,000,000,000.00	2018年5月10日	2021年5月10日	4.70%	3,091,167,123.31	70,306,849.35	141,000,000.00	3,020,473,972.66	
收益凭证	人民币	3,585,983,000.00	2018年7月5日至 2020年6月30日	2020年7月1日至 2022年6月26日	2.60%-4.90%	3,713,203,089.78	99,342,389.04	216,147,000.00	3,596,398,478.82	
公司债券	人民币	3,000,000,000.00	2018年8月6日	2021年8月6日	3.98%	3,048,414,246.58	59,536,438.36	-	3,107,950,684.94	
资产支持债券	人民币	475,000,000.00	2018年9月11日	2020年9月11日	4.55%	475,947,241.10	10,776,643.83	-	486,723,884.93	
公司债券	人民币	3,000,000,000.00	2018年11月22日	2021年11月22日	3.88%	3,012,756,164.39	58,040,547.97	-	3,070,796,712.36	

五、合并财务报表项目附注(续)

36、应付债券(续)

(续上表)

债券类型	币种	面值(原币)	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日	注释
公司债券	美元	300,000,000.00	2018年12月13日	2023年12月13日	4.50%	2,088,998,423.20	140,129,958.25	108,426,809.39	2,120,701,572.06	
公司债券	欧元	230,000,000.00	2018年12月13日	2023年12月13日	1.29%	1,798,758,504.15	118,144,865.49	84,690,524.26	1,832,212,845.38	
次级债券	人民币	3,300,000,000.00	2019年2月28日	2022年2月28日	4.09%	3,413,522,712.33	67,300,109.59	134,970,000.00	3,345,852,821.92	
公司债券	人民币	5,000,000,000.00	2019年4月11日	2022年4月11日	3.75%	5,136,130,137.03	93,493,150.65	187,500,000.00	5,042,123,287.68	
资产支持债券	人民币	4,750,000,000.00	2019年4月23日	2020年4月23日	3.40%	4,757,082,835.62	49,993,164.38	4,807,076,000.00	-	
资产支持债券	人民币	4,275,000,000.00	2019年5月15日	2020年5月15日	3.37%	4,281,313,940.75	53,288,109.25	4,334,602,050.00	-	
金融债券	人民币	7,000,000,000.00	2019年8月29日	2022年8月29日	3.39%	7,081,267,123.30	118,324,931.51	-	7,199,592,054.81	
公司债券	人民币	4,500,000,000.00	2019年11月15日	2022年11月15日	3.52%	4,520,396,712.33	78,983,013.67	-	4,599,379,726.00	
公司债券	人民币	5,000,000,000.00	2020年2月27日	2023年2月27日	3.01%	-	5,051,541,095.88	-	5,051,541,095.88	注1
公司债券	人民币	3,500,000,000.00	2020年3月19日	2023年3月19日	2.99%	-	3,529,818,082.18	-	3,529,818,082.18	注2
公司债券	人民币	5,600,000,000.00	2020年4月30日	2023年4月30日	2.38%	-	5,622,639,342.46	-	5,622,639,342.46	注3
公司债券	人民币	700,000,000.00	2020年4月30日	2025年4月30日	2.88%	-	703,424,438.36	-	703,424,438.36	注4
公司债券	人民币	6,700,000,000.00	2020年5月25日	2023年5月25日	2.70%	-	6,717,842,191.78	-	6,717,842,191.78	注5
担保债券	美元	700,000,000.00	2015年1月29日	2020年7月29日	4.20%	4,957,181,993.12	91,683,266.13	6,788,335.92	5,042,076,923.33	
担保债券	美元	670,000,000.00	2015年4月21日	2020年4月20日	3.50%	4,704,598,835.27	56,866,161.46	4,761,464,996.73	-	
中期票据	人民币	600,000,000.00	2016年6月7日	2021年6月7日	4.07%	188,924,975.90	3,876,842.71	7,529,500.00	185,272,318.61	

五、合并财务报表项目附注(续)

36、应付债券(续)

(续上表)

债券类型	币种	面值(原币)	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日	注释
中期票据	人民币	600,000,000.00	2016年7月15日	2021年7月15日	4.10%	294,420,221.40	5,523,835.17	-	299,944,056.57	
可转换债券	港币	3,880,000,000.00	2016年10月25日	2021年10月25日	0.00%	110,421,668.20	3,139,362.02	-	113,561,030.22	
公司债券	人民币	1,500,000,000.00	2017年6月21日	2020年6月21日	4.95%	1,537,746,687.38	36,503,312.62	1,574,250,000.00	-	
公司债券	人民币	1,000,000,000.00	2017年7月21日	2020年7月21日	4.70%	1,020,011,725.15	24,381,752.26	-	1,044,393,477.41	
资产支持专项计划	人民币	1,567,500,000.00	2017年8月4日	2020年6月12日	5.40%	1,568,022,315.09	42,009,907.79	1,610,032,222.88	-	
非公开定向债务融资工具	人民币	800,000,000.00	2017年11月14日	2020年11月14日	5.80%	804,968,461.94	23,818,355.07	-	828,786,817.01	
资产支持票据	人民币	1,360,000,000.00	2017年11月27日	2020年9月19日	5.80%	1,357,349,093.08	43,649,406.66	39,548,054.79	1,361,450,444.95	
非公开定向债务融资工具	人民币	600,000,000.00	2018年2月12日	2021年2月12日	6.35%	632,664,229.67	19,436,992.95	38,100,000.00	614,001,222.62	
中期票据	人民币	1,000,000,000.00	2018年3月23日	2021年3月23日	5.77%	1,042,937,312.28	29,376,926.25	57,700,000.00	1,014,614,238.53	
中期票据	人民币	800,000,000.00	2018年4月27日	2021年4月27日	5.23%	826,911,036.59	21,346,214.82	41,840,000.00	806,417,251.41	
资产支持专项计划	人民币	960,000,000.00	2018年4月27日	2020年6月18日	5.10%-6.10%	60,066,413.46	1,267,683.78	61,334,097.24	-	
资产支持专项计划	人民币	1,425,000,000.00	2018年6月15日	2020年12月18日	5.49%-5.84%	104,580,768.87	3,325,493.60	94,632,674.05	13,273,588.42	
非公开定向债务融资工具	人民币	500,000,000.00	2018年6月19日	2021年6月19日	6.50%	516,327,262.87	16,572,755.44	32,500,000.00	500,400,018.31	
资产支持票据	人民币	950,000,000.00	2018年7月31日	2020年4月19日	4.90%-6.20%	45,670,090.88	412,655.98	46,082,746.86	-	
资产支持专项计划	人民币	980,000,000.00	2018年8月21日	2021年2月18日	4.50%-5.83%	256,891,624.33	5,798,733.21	175,559,800.00	87,130,557.54	
公司债券	人民币	800,000,000.00	2018年9月21日	2021年9月21日	5.05%	808,133,550.03	21,016,930.65	-	829,150,480.68	

五、合并财务报表项目附注(续)

36、应付债券(续)

(续上表)

债券类型	币种	面值(原币)	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日	注释
公司债券	人民币	400,000,000.00	2018年10月26日	2021年10月26日	4.85%	402,323,543.52	9,999,731.52	-	412,323,275.04	
资产支持专项计划	人民币	1,370,000,000.00	2018年11月23日	2021年5月20日	4.66%-5.80%	456,470,282.45	9,646,516.75	330,139,450.00	135,977,349.20	
非公开定向债务融资工具	人民币	800,000,000.00	2018年11月30日	2021年11月30日	5.20%	801,218,468.29	21,346,539.46	-	822,565,007.75	
非公开定向债务融资工具	人民币	600,000,000.00	2018年12月12日	2020年12月12日	5.13%	600,730,779.51	15,825,675.45	-	616,556,454.96	
资产支持票据	人民币	950,000,000.00	2018年12月26日	2021年8月19日	4.50%-5.90%	447,711,013.87	11,223,554.78	210,561,303.77	248,373,264.88	
资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2018年12月27日	2020年5月20日	5.00%-5.50%	215,607,623.55	2,959,776.45	218,567,400.00	-	
资产支持专项计划	人民币	1,440,000,000.00	2019年2月27日	2021年11月18日	3.83%-5.00%	803,779,640.82	18,572,296.83	369,701,640.00	452,650,297.65	
公司债券	人民币	500,000,000.00	2019年2月28日	2022年2月28日	5.20%	519,554,288.91	13,459,346.50	26,000,000.00	507,013,635.41	
资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2019年3月19日	2020年10月20日	4.00%-4.70%	439,807,272.16	7,215,097.74	299,066,300.00	147,956,069.90	
资产支持专项计划	人民币	1,490,000,000.00	2019年4月16日	2021年9月20日	3.69%-4.40%	796,833,865.18	17,320,728.23	363,011,000.00	451,143,593.41	
非公开定向债务融资工具	人民币	300,000,000.00	2019年4月23日	2022年4月23日	4.65%	308,539,508.79	7,254,428.39	13,950,000.00	301,843,937.18	
非公开定向债务融资工具	人民币	1,000,000,000.00	2019年5月31日	2022年5月31日	4.70%	1,023,998,915.62	24,032,066.11	47,000,000.00	1,001,030,981.73	
资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2019年5月31日	2021年1月19日	4.00%-4.34%	622,611,387.84	11,178,986.00	319,705,500.00	314,084,873.84	
资产支持专项计划	人民币	1,440,000,000.00	2019年6月14日	2022年2月24日	4.00%-4.50%	847,576,048.27	22,468,935.35	226,531,466.57	643,513,517.05	
担保债券	美元	700,000,000.00	2019年7月19日	2024年7月19日	3.38%	4,929,513,364.13	163,124,763.49	84,948,027.85	5,007,690,099.77	
公司债券	人民币	500,000,000.00	2019年7月24日	2022年7月24日	4.83%	508,287,480.40	12,670,450.43	-	520,957,930.83	

五、合并财务报表项目附注(续)

36、应付债券(续)

(续上表)

债券类型	币种	面值(原币)	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日	注释
境外私募债	美元	150,000,000.00	2019年7月31日	2022年7月31日	3.80%	1,057,179,181.58	20,691,223.27	4,065,158.49	1,073,805,246.36	
资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2019年8月8日	2021年4月20日	3.95%-4.80%	730,836,935.68	14,363,562.36	348,710,700.00	396,489,798.04	
资产支持专项计划	人民币	1,390,000,000.00	2019年8月27日	2022年3月26日	4.28%-4.45%	1,008,127,404.36	24,473,819.28	379,606,060.00	652,995,163.64	
资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2019年10月31日	2022年5月26日	4.05%-4.60%	797,776,263.26	18,755,214.10	330,594,790.00	485,936,687.36	
资产支持票据	人民币	950,000,000.00	2019年11月11日	2022年3月19日	LPR-0.20% 至4.57%	631,669,317.68	16,404,221.34	264,544,259.38	383,529,279.64	
担保债券	美元	400,000,000.00	2019年11月18日	2025年5月18日	3.13%	2,774,996,172.65	89,386,870.42	44,762,388.92	2,819,620,654.15	
非公开定向债务融资工具	人民币	1,400,000,000.00	2019年12月4日	2022年12月4日	4.50%	1,398,215,216.71	32,521,523.15	-	1,430,736,739.86	
资产支持专项计划	人民币	926,000,000.00	2019年12月24日	2022年8月26日	4.20%-4.60%	853,904,551.28	19,837,638.54	258,061,664.47	615,680,525.35	
资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2019年12月26日	2021年7月26日	4.10%-4.60%	943,184,323.08	21,826,137.82	459,214,950.00	505,795,510.90	
公司债券	美元	670,000,000.00	2020年3月12日	2025年3月11日	2.11%	-	4,807,953,902.54	46,870,700.66	4,761,083,201.88	注6
资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2020年3月24日	2021年11月26日	3.08%-3.65%	-	958,661,821.91	4,915,313.26	953,746,508.65	注7
资产支持票据	人民币	950,000,000.00	2020年3月25日	2022年11月19日	3.05%-4.10%	-	752,856,983.73	10,904,271.35	741,952,712.38	注8
资产支持专项计划	人民币	190,000,000.00	2020年4月7日	2023年2月13日	5.00%	-	192,212,328.77	2,755,159.71	189,457,169.06	注9
资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2020年4月15日	2023年2月27日	2.70%-3.40%	-	765,826,226.53	10,163,167.38	755,663,059.15	注10
公司债券	人民币	1,000,000,000.00	2020年5月11日	2023年5月11日	3.50%	-	1,004,890,410.96	5,132,834.45	999,757,576.51	注11
资产支持专项计划	人民币	880,000,000.00	2020年5月28日	2022年7月26日	2.43%-3.40%	-	858,245,490.41	7,025,393.08	851,220,097.33	注12



五、合并财务报表项目附注(续)

36、应付债券(续)

(续上表)

债券类型	币种	面值(原币)	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日	注释
资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2020年6月17日	2023年2月27日	3.25%-3.70%	-	951,260,191.78	9,926,400.42	941,333,791.36	注13
公司债券	人民币	700,000,000.00	2020年6月19日	2022年6月19日	3.95%	-	700,909,041.10	4,441,064.25	696,467,976.85	注14
资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2020年6月19日	2022年1月26日	3.14%-3.80%	-	911,024,438.35	7,086,650.94	903,937,787.41	注15
中期票据	欧元	73,627,750.84	2011年12月20日至2018年7月23日	2020年1月18日至2026年1月23日	1.14%-4.46%	533,724,428.16	-	224,678,636.61	309,045,791.55	
公司债券	欧元	220,000,000.00	2016年5月18日及2016年5月26日	2021年5月17日及2021年5月26日	1.60%	1,734,140,816.83	72,370,097.60	53,251,092.49	1,753,259,821.94	
金融债券	巴西雷亚尔	992,919,868.81	2017年2月2日至2020年6月5日	2020年1月13日至2023年5月22日	0.22%-5.77%	1,540,528,489.86	103,931,217.98	849,838,045.04	794,621,662.80	
公司债券	人民币	1,400,000,000.00	2015年12月3日	2020年12月3日	4.25%	1,401,776,243.64	34,232,876.71	-	1,436,009,120.35	
次级债券	人民币	1,000,000,000.00	2015年11月9日	2020年11月9日	5.50%	856,791,629.28	23,322,198.53	-	880,113,827.81	
次级债券	人民币	1,000,000,000.00	2018年4月4日	2023年4月4日	6.05%	1,045,084,931.46	30,167,123.28	60,500,000.00	1,014,752,054.74	
次级债券	人民币	1,000,000,000.00	2018年10月31日	2023年10月31日	5.34%	1,009,070,684.99	26,626,849.34	-	1,035,697,534.33	
合计						132,742,370,997.51	36,628,816,690.12	29,672,705,601.21	139,698,482,086.42	

## 五、合并财务报表项目附注(续)

## 36、应付债券(续)

- 注 1: 公司于 2020 年 2 月 27 日发行了面值为人民币 50 亿元的公司债券, 期限为 3 年, 发行利率为 3.01%。
- 注 2: 公司于 2020 年 3 月 19 日发行了面值为人民币 35 亿元的公司债券, 期限为 3 年, 发行利率为 2.99%。
- 注 3: 公司于 2020 年 4 月 30 日发行了面值为人民币 56 亿元的公司债券, 期限为 3 年, 发行利率为 2.38%。
- 注 4: 公司于 2020 年 4 月 30 日发行了面值为人民币 7 亿元的公司债券, 期限为 5 年, 发行利率为 2.88%。
- 注 5: 公司于 2020 年 5 月 25 日发行了面值为人民币 67 亿元的公司债券, 期限为 3 年, 发行利率为 2.70%。
- 注 6: 公司的债券发行主体 Haitong International Finance Holdings 2015 Limited 于 2020 年 3 月 12 日发行了面值为 6.7 亿美元的公司债券, 期限为 5 年, 发行利率为 2.11%。
- 注 7: 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2020 年 3 月 24 日发行了总面值为人民币 10 亿元的资产支持专项计划, 并自行认购了其中人民币 0.5 亿元的资产支持证券; 发行的该资产支持证券实际收到的认购款为人民币 9.5 亿元, 年利率区间为 3.08%-3.65%, 期限为 20 个月。
- 注 8: 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2020 年 3 月 23 日发行了总面值为人民币 10 亿元的资产支持票据, 并自行认购了其中人民币 0.5 亿元的资产支持票据; 发行的该资产支持票据实际收到的认购款为人民币 9.5 亿元, 年利率区间为 3.05%-4.10%, 期限为 32 个月。
- 注 9: 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2020 年 4 月 7 日发行了总面值为人民币 2 亿元的资产支持专项计划, 并自行认购了其中人民币 0.1 亿元的资产支持证券; 发行的该资产支持证券实际收到的认购款为人民币 1.9 亿元, 年利率为 5.00%, 期限为 34 个月。
- 注 10: 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2020 年 4 月 15 日发行了总面值为人民币 10 亿元的资产支持专项计划, 并自行认购了其中人民币 0.5 亿元的资产支持证券; 发行的该资产支持证券实际收到的认购款为人民币 9.5 亿元, 年利率为 2.70%-3.40%, 期限为 34 个月。
- 注 11: 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2020 年 5 月 7 日发行了面值为人民币 10 亿元的公司债券, 年利率为 3.50%, 期限为 3 年。
- 注 12: 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2020 年 5 月 28 日发行了总面值为人民币 9.26 亿元的资产支持专项计划, 并自行认购了其中人民币 0.46 亿元的资产支持证券; 发行的该资产支持证券实际收到的认购款为人民币 8.8 亿元, 年利率区间为 2.43%-3.40%, 期限为 26 个月。

五、 合并财务报表项目附注(续)

36、 应付债券(续)

注 13: 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2020 年 6 月 17 日发行了总面值为人民币 10 亿元的资产支持专项计划, 并自行认购了其中人民币 0.5 亿元的资产支持证券; 发行的该资产支持证券实际收到的认购款为人民币 9.5 亿元, 年利率区间为 3.25%-3.70%, 期限为 33 个月。

注 14: 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2020 年 6 月 18 日发行了面值为人民币 7 亿元的公司债券, 年利率为 3.95%, 期限为 2 年。

注 15: 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2020 年 6 月 19 日发行了总面值为人民币 10 亿元的资产支持专项计划, 并自行认购了其中人民币 0.5 亿元的资产支持证券; 发行的该资产支持证券实际收到的认购款为人民币 9.5 亿元, 年利率区间为 3.14%-3.80%, 期限为 20 个月。

37、 其他负债

(1) 按类别列示

项目	注释	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
		人民币元	人民币元
其他应付款	(2)	2,726,758,075.32	2,586,354,316.60
代理兑付债券款	(3)	17,568,674.02	17,568,674.02
长期应付款	(4)	8,216,772,681.41	8,109,336,225.64
中央银行款项及国家外汇存款		880,487,054.61	171,941,029.57
吸收存款	(5)	3,067,974,470.90	2,873,637,181.69
应付股利		100,084,792.30	52,430,981.42
同业存放		65,290,446.24	3,099,106.46
其他		581,805,167.42	323,089,910.91
合计		15,656,741,362.22	14,137,457,426.31

(2) 其他应付款

(i) 明细列示

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
应付投资者保护基金及风险准备金等	462,363,191.00	435,524,028.05
应付服务费	254,158,391.67	36,861,456.73
其他	2,010,236,492.65	2,113,968,831.82
合计	2,726,758,075.32	2,586,354,316.60

(ii) 期末无欠持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

五、 合并财务报表项目附注(续)

37、 其他负债(续)

(3) 代理兑付债券款

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
国债	11,023,793.51	11,023,793.51
企业债券	2,540,588.04	2,540,588.04
金融债券	6,425.00	6,425.00
其他债券	3,997,867.47	3,997,867.47
合计	17,568,674.02	17,568,674.02

(4) 长期应付款

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
承租人保证金	7,811,092,344.07	7,782,779,001.75
其他	405,680,337.34	326,557,223.89
合计	8,216,772,681.41	8,109,336,225.64

(5) 吸收存款

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
活期存款	27,384,843.60	379,985,668.11
公司	24,701,760.29	379,484,771.46
个人	2,683,083.31	500,896.65
定期存款(含通知存款)	3,040,589,627.30	2,493,651,513.58
公司	3,016,219,353.93	2,464,127,414.39
个人	24,370,273.37	29,524,099.19
合计	3,067,974,470.90	2,873,637,181.69

五、 合并财务报表项目附注(续)

38、 股本

项目	2019年12月31日	本期变动增(+)/减(-)	2020年6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元
无限售条件流通股-A股	8,092,131,180.00	-	8,092,131,180.00
无限售条件流通股-H股	3,409,568,820.00	-	3,409,568,820.00
合计	11,501,700,000.00	-	11,501,700,000.00

39、 资本公积

	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
资本溢价(股本溢价)				
(1)投资者投入的资本	56,646,345,516.23	-	-	56,646,345,516.23
(2)其他	(120,096,549.52)	74,137,882.89	-	(45,958,666.63)
合计	56,526,248,966.71	74,137,882.89	-	56,600,386,849.60

五、 合并财务报表项目附注(续)

40、 其他综合收益

项目	2019年12月31日 归属于母公司股东的 其他综合收益	本期发生金额					2020年6月30日 归属于母公司股东的 其他综合收益
		本期所得税前 发生额	减：所得税费用	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	140,775,259.70	(498,812,327.27)	(121,804,347.63)	-	(363,956,643.43)	(13,051,336.21)	(223,181,383.73)
其中：重新计量设定受益计划变动额	(124,741,224.12)	21,441,257.90	4,502,664.16	-	16,938,593.74	-	(107,802,630.38)
其他权益工具投资公允价值变动	265,516,483.82	(520,253,585.17)	(126,307,011.79)	-	(380,895,237.17)	(13,051,336.21)	(115,378,753.35)
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	(1,009,350,201.01)	115,925,235.13	27,569,262.63	19,453,554.09	(151,103,576.18)	220,005,994.59	(1,160,453,777.19)
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	30,558,623.48	(45,696,279.79)	-	-	(45,696,279.79)	-	(15,137,656.31)
其他债权投资公允价值变动和信用减值准备	(28,161,576.53)	167,443,689.44	33,332,646.74	19,453,554.09	119,632,637.17	(4,975,148.56)	91,471,060.64
现金流量套期	1,385,164.74	(123,316,461.25)	(5,763,384.11)	-	(99,651,097.39)	(17,901,979.75)	(98,265,932.65)
外币财务报表折算差额	(1,002,904,933.75)	117,494,286.73	-	-	(125,388,836.17)	242,883,122.90	(1,128,293,769.92)
其他	(10,227,478.95)	-	-	-	-	-	(10,227,478.95)
3. 其他综合收益结转留存收益	(20,323,663.88)	32,756,654.75	8,189,163.69	-	24,567,491.06	-	4,243,827.18
其他综合收益合计	(888,898,605.19)	(350,130,437.39)	(86,045,921.31)	19,453,554.09	(490,492,728.55)	206,954,658.38	(1,379,391,333.74)

五、 合并财务报表项目附注(续)

41、 盈余公积

项目	2019 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2020 年 6 月 30 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
法定盈余公积	6,935,712,199.87	416,494,933.86	-	7,352,207,133.73
合计	6,935,712,199.87	416,494,933.86	-	7,352,207,133.73

42、 一般风险准备

项目	2019 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2020 年 6 月 30 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一般风险准备	8,221,022,976.78	803,227,605.45	-	9,024,250,582.23
交易风险准备	6,935,712,199.87	416,494,933.86	-	7,352,207,133.73
合计	15,156,735,176.65	1,219,722,539.31	-	16,376,457,715.96

43、 未分配利润

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度
	人民币元	人民币元
期/年初未分配利润	36,859,495,812.92	31,300,206,456.57
加：本期归属于母公司股东的净利润	5,483,192,354.93	9,523,247,834.58
其他	(24,596,621.72)	34,400,693.65
减：提取法定盈余公积	416,494,933.86	674,494,063.93
提取一般风险准备(注 1)	1,219,722,539.31	1,598,610,107.95
应付普通股股利(注 2)	-	1,725,255,000.00
期/年末未分配利润	40,681,874,072.96	36,859,495,812.92

注 1： 公司每年末对税后净利润根据《公司法》规定计提 10%法定盈余公积，根据《金融企业财务规则》计提 10%一般(风险)准备，根据《证券法》计提 10%交易风险准备。一般风险准备还包括公司下属子公司根据所属行业或所属地区适用法规提取的一般风险准备。

注 2： 根据海通证券 2020 年 8 月 28 日召开的第七届董事会第十一次会议，董事会提议向全体股东宣派 2020 年中期股利每 10 股人民币 2.8 元(含税)，宣派总额为人民币 36.58 亿元(含税)，以现金支付。该利润分配议案尚待股东大会审议通过。

五、 合并财务报表项目附注(续)

44、 手续费及佣金净收入

(1) 按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
<b>证券经纪业务净收入</b>	2,073,866,935.48	1,760,483,098.61
——证券经纪业务收入	3,054,816,239.28	2,494,217,855.70
其中：代理买卖证券业务	2,644,072,496.81	2,174,820,598.03
交易单元席位租赁	369,971,717.45	296,350,146.73
代销金融产品业务	40,772,025.02	23,047,110.94
——证券经纪业务支出	980,949,303.80	733,734,757.09
其中：代理买卖证券业务	980,949,303.80	733,734,757.09
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
<b>期货经纪业务净收入</b>	160,735,368.05	135,058,001.24
——期货经纪业务收入	706,627,884.51	715,965,179.25
——期货经纪业务支出	545,892,516.46	580,907,178.01
<b>投资银行业务净收入</b>	1,700,920,219.27	1,646,815,026.58
——投资银行业务收入	1,783,801,251.52	1,660,375,109.20
其中：证券承销业务	1,591,002,098.28	1,191,271,741.23
证券保荐业务	13,603,773.58	2,830,188.68
财务顾问业务	179,195,379.66	466,273,179.29
——投资银行业务支出	82,881,032.25	13,560,082.62
其中：证券承销业务	50,581,354.51	13,560,082.62
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	32,299,677.74	-
<b>资产管理业务净收入</b>	887,410,008.01	666,650,239.29
——资产管理业务收入	887,410,008.01	666,650,239.29
——资产管理业务支出	-	-
<b>基金管理业务</b>	752,253,995.37	477,167,281.50
——基金管理业务收入	765,076,946.88	477,293,910.52
——基金管理业务支出	12,822,951.51	126,629.02
<b>投资咨询业务</b>	83,125,174.99	116,548,457.17
——投资咨询业务收入	83,646,435.71	133,945,293.32
——投资咨询业务支出	521,260.72	17,396,836.15
<b>其他手续费及佣金净收入</b>	62,345,902.00	59,865,415.27
——其他手续费及佣金收入	69,060,708.08	61,473,926.52
——其他手续费及佣金支出	6,714,806.08	1,608,511.25
<b>合计</b>	5,720,657,603.17	4,862,587,519.66
其中：手续费及佣金收入合计	7,350,439,473.99	6,209,921,513.80
手续费及佣金支出合计	1,629,781,870.82	1,347,333,994.14



五、 合并财务报表项目附注(续)

44、 手续费及佣金净收入(续)

(2) 财务顾问业务净收入按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
并购重组财务顾问业务净收入境内上市公司	36,053,868.65	23,004,339.62
并购重组财务顾问业务净收入其他	52,716,886.61	43,179,473.16
其他财务顾问业务净收入	58,124,946.66	400,089,366.51
合计	146,895,701.92	466,273,179.29

45、 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
<b>利息收入</b>		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,472,401,917.35	1,321,313,243.43
拆出资金利息收入	194,365.37	662,601.36
融出资金利息收入	1,976,853,006.00	1,850,168,516.32
买入返售金融资产利息收入	1,489,063,555.92	2,103,725,039.88
其中：约定购回利息收入	2,663,816.98	7,802,583.59
股票质押回购利息收入	1,307,247,685.23	1,835,216,649.74
债权投资利息收入	21,967,832.14	16,657,336.13
其他债权投资利息收入	225,675,513.38	302,351,148.20
售后回租利息收入	906,794,875.59	156,121,755.61
贷款和应收款利息收入	880,022,330.77	856,868,009.81
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	31,285,495.88	46,865,509.04
小计	7,004,258,892.40	6,654,733,159.78
<b>融资租赁收入</b>	1,985,141,606.08	2,359,689,405.51
收入合计	8,989,400,498.48	9,014,422,565.29
<b>利息支出</b>		
其中：借款利息支出	1,861,092,925.99	1,620,792,879.10
应付短期融资款利息支出	357,357,739.53	425,136,161.24
拆入资金利息支出	276,259,874.46	122,071,783.66
其中：转融通利息支出	114,656,250.07	21,738,888.89
卖出回购金融资产利息支出	880,398,579.52	866,357,540.28
其中：报价回购利息支出	979,071.16	1,295,976.26
代理买卖证券利息支出	243,517,854.52	270,325,825.71
应付债券利息支出	2,881,921,394.95	3,235,762,598.92
其中：次级债券利息支出	225,114,910.87	335,529,342.56
租赁负债利息支出	20,281,022.60	17,163,778.93
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	259,660,710.40	203,755,786.87
合计	6,780,490,101.97	6,761,366,354.71
<b>利息净收入</b>	2,208,910,396.51	2,253,056,210.58

五、 合并财务报表项目附注(续)

46、 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
权益法核算的长期股权投资收益	264,232,554.18	151,426,221.88
金融工具投资收益	4,184,645,067.67	4,544,864,562.77
(1)持有期间取得的收益	3,033,097,777.50	2,296,777,475.85
交易性金融资产	3,032,671,378.53	2,294,283,167.22
其他权益工具投资	426,398.97	2,494,308.63
(2)处置金融工具取得的收益	1,151,547,290.17	2,248,087,086.92
交易性金融资产	1,291,230,418.33	2,804,664,819.53
其他债权投资	(888,808.15)	25,707,063.73
衍生金融工具	214,088,039.76	(487,552,109.99)
交易性金融负债	(355,437,171.07)	(94,732,686.35)
其他	2,554,811.30	-
合计	4,448,877,621.85	4,696,290,784.65

47、 其他收益

(1) 按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
政府补助	529,405,745.96	338,535,981.13
其他	40,610,688.21	24,622,567.19
合计	570,016,434.17	363,158,548.32

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
公司收到拨付的扶持资金	297,700,000.00	259,300,000.00
子公司收到重点企业扶持基金等	231,705,745.96	79,235,981.13
合计	529,405,745.96	338,535,981.13

48、 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
交易性金融资产	1,440,451,371.22	1,674,695,484.88
衍生金融工具	195,985,370.76	(132,880,382.49)
交易性金融负债	26,663,943.22	(240,164,603.33)
合计	1,663,100,685.20	1,301,650,499.06

五、 合并财务报表项目附注(续)

49、 其他业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
商品销售收入	2,040,264,946.15	3,729,826,096.32
出租收入	251,754,508.07	218,697,787.40
其他	660,832,897.97	695,820,681.25
合计	2,952,852,352.19	4,644,344,564.97

50、 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
城建税	39,976,751.69	34,282,998.44
教育费附加及地方教育费附加	28,057,572.76	20,903,371.87
房产税	14,246,826.41	9,709,270.79
印花税	4,561,733.52	4,874,469.79
其他	20,670,186.24	23,464,899.24
合计	107,513,070.62	93,235,010.13

51、 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
职工薪酬	2,954,268,457.06	3,442,949,879.16
使用权资产折旧	245,284,385.77	190,613,671.35
咨询费	216,968,585.67	168,920,252.84
基金销售费	161,168,510.31	88,239,395.48
电子设备运转费	154,781,456.22	106,569,052.75
固定资产折旧费	125,495,719.32	118,020,687.88
无形资产摊销	101,652,654.29	91,259,233.40
交易所设施使用费	77,372,152.49	58,779,399.75
邮电通讯费	75,790,372.52	55,550,340.00
公杂费	67,285,967.23	57,494,497.08
其他	562,834,314.22	704,979,680.84
合计	4,742,902,575.10	5,083,376,090.53

五、 合并财务报表项目附注(续)

52、 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
货币资金	4,305,278.17	87,580.94
融出资金	664,476,962.37	226,178,853.41
应收款项	9,844,107.05	4,733,091.87
其他应收款	(2,598,479.35)	2,271,217.56
买入返售金融资产	672,654,804.06	267,090,946.19
发放贷款和垫款	15,340,305.21	(5,645,770.71)
应收融资租赁款	614,555,585.15	271,823,431.54
长期应收款	78,126,512.65	146,228,711.37
其他贷款和应收款项	823,639,098.41	142,502,927.93
其他债权投资	3,735,818.62	(4,051,535.30)
债权投资	2,423,882.71	2,589,459.09
其他金融资产	13,767,214.15	5,424,171.41
合计	2,900,271,089.20	1,059,233,085.30

53、 其他业务成本

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
销售成本	2,054,475,884.68	3,729,009,873.37
出租成本	120,272,513.04	86,192,359.07
其他	28,884,628.21	42,700,970.03
合计	2,203,633,025.93	3,857,903,202.47

54、 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
	人民币元	人民币元	人民币元
政府补助	3,655,088.03	232,940.87	3,655,088.03
非流动资产处置利得	395,481.96	616,902.40	395,481.96
其他	40,392,805.24	42,019,258.25	40,392,805.24
合计	44,443,375.23	42,869,101.52	44,443,375.23

55、 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
	人民币元	人民币元	人民币元
非流动资产处置损失	1,488,318.21	2,269,878.78	1,488,318.21
捐赠支出	15,998,267.19	12,984,703.49	15,998,267.19
其他	30,347,317.01	12,256,866.10	30,347,317.01
合计	47,833,902.41	27,511,448.37	47,833,902.41

五、 合并财务报表项目附注(续)

56、 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
当期所得税费用	1,732,631,318.54	1,699,826,529.85
递延所得税费用	185,395,194.30	235,781,839.19
合计	1,918,026,512.84	1,935,608,369.04

57、 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
其他业务收入	2,952,852,352.19	4,644,344,564.97
收回发放的其他贷款和应收款项	2,925,201,341.40	-
存放央行的净增加额	708,546,025.04	-
收回发放的客户贷款及垫款	-	313,393,581.67
营业外收入及其他收益	614,064,327.44	380,788,271.25
吸收存款的增加	194,337,288.63	329,852,182.72
其他	403,114,484.86	243,840,870.40
合计	7,798,115,819.56	5,912,219,471.01

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
融资租赁支付的款项净额	1,200,968,039.53	3,058,564,035.08
其他业务成本	2,103,958,338.40	3,771,710,843.40
日常经营费用等	1,260,702,895.85	1,180,642,836.15
存出保证金增加	3,124,800,699.05	2,282,303,712.31
保理、贷款支付的款项净额	324,991,476.80	1,192,082,439.52
其他	1,121,169,427.96	5,266,939,508.86
合计	9,136,590,877.59	16,752,243,375.32

五、合并财务报表项目附注(续)

57、现金流量表项目注释(续)

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
发行债券支付的承销费用等	115,836,599.54	241,259,675.24
子公司购买股份用于股份奖励计划	203,012,040.00	11,421,848.32
偿还租赁负债款	264,193,973.55	219,138,610.71
少数股东收回投资款	-	1,470,000.00
合计	583,042,613.09	473,290,134.27

58、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	5,901,461,237.03	6,068,149,177.13
加：信用减值损失	2,900,271,089.20	1,059,233,085.30
其他资产减值损失/(转回)	10,457,352.68	(8,831,206.62)
固定资产及投资性房地产折旧	225,170,406.85	204,213,046.74
使用权资产折旧	245,284,385.77	190,613,671.35
无形资产摊销	101,652,654.29	91,259,233.40
长期待摊费用摊销	42,041,055.90	38,078,392.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的(收益)/损失	(1,883,800.17)	1,653,067.38
公允价值变动(收益)/损失	(1,663,100,685.20)	(1,301,650,499.06)
利息支出	4,873,009,737.52	4,979,846,933.86
汇兑(收益)/损失	(453,411,203.54)	(71,089,782.74)
投资(收益)/损失	(726,049,576.96)	(415,517,753.24)
递延所得税资产(增加)/减少	(112,523,244.89)	(182,114,783.53)
递延所得税负债增加/(减少)	264,181,741.86	450,250,390.45
交易性金融资产等的(增加)/减少	(16,676,540,128.42)	(19,234,811,291.96)
经营性应收项目的(增加)/减少	(15,141,596,181.21)	(2,485,973,139.31)
经营性应付项目的增加/(减少)	20,457,547,773.54	23,379,861,251.00
经营活动产生的现金流量净额	245,972,614.25	12,763,169,792.21

五、 合并财务报表项目附注(续)

58、 现金流量表补充资料(续)

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	130,876,779,533.18	131,668,085,714.31
减：现金的年初余额	123,829,492,862.52	106,544,822,601.70
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	7,047,286,670.66	25,123,263,112.61

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
现金	130,876,779,533.18	123,829,492,862.52
其中：库存现金	600,733.52	283,546.95
可随时用于支付的银行存款	115,856,703,323.41	110,137,396,574.29
可随时用于支付的其他货币资金	4,881,023.86	344,088,493.96
存放中央银行款项	4,185,037,972.87	4,736,623,463.21
结算备付金	10,829,556,479.52	8,611,100,784.11
现金等价物	-	-
现金及现金等价物合计	130,876,779,533.18	123,829,492,862.52

59、 所有权或使用权受到限制的资产

所有权或使用权受到限制的资产，具体参见附注五、1 货币资金，3 融出资金，7 买入返售金融资产，8 交易性金融资产，10 其他债权投资，12 应收融资租赁款及长期应收款，15 固定资产，以及 17 无形资产。

## 五、合并财务报表项目附注(续)

### 60、金融资产转移

#### (1) 资产支持证券

本集团发行了以融出资金、应收融资租赁款和长期应收款为基础资产的资产支持证券。由于本集团持有全部的次级资产并对该资产支持证券提供差额支付承诺，该等资产支持证券的基础资产不符合金融资产终止确认条件，本集团未终止确认已转移的融出资金、应收融资租赁款和长期应收款，并将收到的对价确认为金融负债。

截至2020年6月30日，本集团未予终止确认的已转移融出资金的账面价值为人民币5.42亿元。

截至2020年6月30日，本集团未予终止确认的已转移应收融资租赁款和长期应收款的账面价值为人民币100.12亿元。

#### (2) 资产支持票据

本集团发行了以应收融资租赁款和长期应收款为基础资产的资产支持票据。由于本集团持有全部的次级资产并对该资产支持票据提供差额支付承诺，该等资产支持票据的基础资产不符合金融资产终止确认条件，本集团未终止确认已转移的应收融资租赁款和长期应收款，并将收到的对价确认为金融负债。

截至2020年6月30日，本集团未予终止确认的已转移应收融资租赁款和长期应收款的账面价值为人民币24.93亿元。

## 六、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

公司本期无通过非同一控制下企业合并取得的子公司。

### 2、同一控制下企业合并

公司本期无通过同一控制下企业合并取得的子公司。



七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的重要子公司

子公司全称	注册及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
海富通基金管理有限公司	上海	人民币 30,000 万元	基金管理	人民币 6,700 万元	51		设立或投资等方式
海富通资产管理(香港)有限公司	香港	港币 6,000 万元	资产管理	港币 6,000 万元		51	设立或投资等方式
上海富诚海富通资产管理有限公司	上海	人民币 20,000 万元	资产管理	人民币 20,000 万元		51	设立或投资等方式
海富产业投资基金管理有限公司	上海	人民币 10,000 万元	基金管理	人民币 6,365 万元	67		设立或投资等方式
海通开元投资有限公司	上海	人民币 1,065,000 万元	私募股权投资管理	人民币 1,065,000 万元	100		设立或投资等方式
海通吉禾股权投资基金管理有限责任公司	上海	人民币 5,000 万元	股权投资管理	人民币 2,550 万元		51	设立或投资等方式
海通创新资本管理有限公司	上海	人民币 5,000 万元	股权投资管理	人民币 2,550 万元		51	设立或投资等方式
海通创意资本管理有限公司	上海	人民币 12,000 万元	股权投资管理	人民币 6,390 万元		53.25	设立或投资等方式
海通新能源股权投资管理有限公司	上海	人民币 5,000 万元	股权投资管理	人民币 2,550 万元		51	设立或投资等方式
辽宁海通新能源低碳产业股权投资基金有限公司	沈阳	人民币 100,000 万元	股权投资	人民币 51,000 万元		51	设立或投资等方式
海通并购资本管理(上海)有限公司	上海	人民币 10,000 万元	股权投资管理	人民币 5,100 万元		51	设立或投资等方式
上海海通旭禹股权投资有限公司	上海	人民币 50,000 万元	股权投资	人民币 35,000 万元		100	设立或投资等方式
杭州辽通鼎能股权投资合伙企业(有限合伙)	杭州	人民币 39,250 万元	股权投资	人民币 25,050 万元		32.55	设立或投资等方式
海通新创投资管理有限公司	上海	人民币 10,000 万元	股权投资管理	人民币 600 万元		60	设立或投资等方式
上海海通创世投资管理有限公司	上海	人民币 100 万元	股权投资管理	人民币 100 万元		53.25	设立或投资等方式
西安航天军民融合先导基金有限公司	西安	人民币 15,000 万元	投资服务	人民币 8,000 万元		53.33	设立或投资等方式
海通齐东(威海)股权投资基金管理有限公司	山东	人民币 1,000 万元	股权投资管理	人民币 615 万元		61.5	设立或投资等方式
合肥海通兴泰新兴产业投资管理有限公司	安徽	人民币 1,000 万元	股权投资管理	人民币 400 万元		60	设立或投资等方式
珠海海通华媒投资管理有限公司	广东	人民币 1,000 万元	股权投资管理			51	设立或投资等方式
海通创新证券投资有限公司	上海	人民币 530,000 万元	金融产品投资、股权投资、证券投资	人民币 530,000 万元	100		设立或投资等方式
上海海通证券资产管理有限公司	上海	人民币 220,000 万元	证券资产管理	人民币 220,000 万元	100		设立或投资等方式
上海惟泰置业管理有限公司	上海	人民币 1,000 万元	物业管理、房地产开发经营、餐饮企业管理	人民币 75,607 万元	100		收购
海通国际控股有限公司	香港	港币 1,117,973 万元	投资控股	港币 1,117,973 万元	100		设立或投资等方式
Haitong Investment Ireland PLC	爱尔兰	欧元 825,000 元	非银行金融公司	港币 10,451 元		100	非同一控制下企业合并
海通期货股份有限公司	上海	人民币 130,150 万元	期货代理	人民币 137,619.18 万元	66.667		非同一控制下企业合并
上海海通资源管理有限公司	上海	人民币 50,000 万元	资源管理	人民币 50,000 万元		66.667	非同一控制下企业合并
海通期货香港有限公司	香港	港币 7,000 万元	期货经纪	港币 7,000 万元		66.667	非同一控制下企业合并
海通国际证券集团有限公司	百慕达	港币 60,360 万元	投资控股	港币 1,450,172 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际投资经理有限公司	香港	港币 4,700 万元	资产管理	港币 4,700 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际资产管理有限公司	香港	港币 1,300 万元	资产管理	港币 1,300 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际资产管理(香港)有限公司	香港	港币 2,000 万元	资产管理	港币 2,000 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际证券有限公司	香港	港币 1,150,000 万元	经纪业务	港币 1,150,000 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际证券代理人有限公司	香港	港币 2 元	经纪业务	港币 2 元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际期货有限公司	香港	港币 40,000 万元	经纪业务	港币 40,000 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际金融产品有限公司	香港	港币 5,000 万元	FICC 及衍生品	港币 5,000 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际金融服务有限公司	香港	港币 100 万元	FICC 及衍生品	港币 100 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际融资(香港)有限公司	香港	港币 1,000 万元	企业融资	港币 1,000 万元		64.91	非同一控制下企业合并

七、 在其他主体中的权益(续)

1、 在子公司中的权益(续)

(1) 企业集团的重要子公司(续)

子公司全称	注册及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
海通国际资本有限公司	香港	港币 2,000 万元	企业融资	港币 2,000 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际研究有限公司	香港	港币 100 万元	研究服务	港币 100 万元		64.91	非同一控制下企业合并
Haitong International (Japan) K.K.	日本	日元 1,000 万元	研究服务	日元 1,000 万元		64.91	非同一控制下企业合并
Haitong International(UK) Limited	英国	英镑 8,334,563 元	研究服务	英镑 8,334,563 元		64.91	非同一控制下企业合并
Haitong International Securities(USA) Inc.	美国	美元 12,654,319 元	研究服务	美元 12,654,319 元		64.91	非同一控制下企业合并
Haitong International Securities Group(Singapore) Pte Ltd.	新加坡	新加坡元 730,550,721 元	投资控股	新加坡元 730,550,721 元		64.91	非同一控制下企业合并
Haitong Securities India Private Limited	印度	印度卢比 260,732,520 元	证券业务	印度卢比 260,732,520 元		64.91	非同一控制下企业合并
Haitong International Securities(Australia) Pty Ltd.	澳大利亚	澳元 1,380,435 元	经纪业务	澳元 1,380,435 元		64.91	非同一控制下企业合并
海通恒信金融集团有限公司	香港	港币 414,616 万元	投资控股	港币 822,709 万元		100	非同一控制下企业合并
海通恒信国际租赁股份有限公司	上海	人民币 823,530 万元	租赁	人民币 648,374 万元		85	非同一控制下企业合并
海通恒运国际租赁有限公司	天津	人民币 21,000 万元	租赁	人民币 21,000 万元		85	非同一控制下企业合并
上海泛圆投资发展有限公司	上海	人民币 10,000 万元	贸易	人民币 10,000 万元		85	非同一控制下企业合并
海通恒信融资租赁(上海)有限公司	上海	人民币 136,000 万元	租赁	人民币 120,000 万元		85	非同一控制下企业合并
海通恒信租赁(香港)有限公司	香港	美元 18,263 万元	租赁	美元 23,243 万元		85	非同一控制下企业合并
Haitong Bank, SA.	葡萄牙	欧元 84,476.9 万元	银行	港币 780,163 万元		100	非同一控制下企业合并
Haitong Capital-SCR,S.A.	葡萄牙	欧元 2,500 万元	风险投资	欧元 4,266 万元		100	非同一控制下企业合并
Haitong Banco de Investimento do Brasil S.A.	巴西	欧元 6,871.95 万元	投资银行	欧元 17,449.63 万元		80	非同一控制下企业合并
FI Multimercado Treasury	巴西	欧元 164.53 万元	投资基金	欧元 494.369 万元		80	非同一控制下企业合并
Haitong Negócios, SA	巴西	欧元 1,822.41 万元	投资控股	欧元 2,291.52 万元		80	非同一控制下企业合并
Haitong Securities do Brasil Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	巴西	欧元 1,636.18 万元	证券经纪	欧元 561.93 万元		80	非同一控制下企业合并
Haitong do Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	巴西	欧元 849.18 万元	资产管理	欧元 846.49 万元		80	非同一控制下企业合并

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
	%	人民币亿元	人民币亿元	人民币亿元
海通国际证券集团有限公司	35.09	1.68	0.83	85.13
海通恒信国际租赁股份有限公司	15.00	0.89	0.54	21.50

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

项目	海通国际证券集团有限公司		海通恒信国际租赁股份有限公司	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
流动资产	123,783.53	118,731.64	54,952.71	51,149.47
非流动资产	19,003.85	21,255.93	51,458.15	47,897.80
资产合计	142,787.38	139,987.57	106,410.86	99,047.27
流动负债	108,532.55	106,115.48	51,139.96	46,183.69
非流动负债	9,450.09	9,658.64	39,903.47	37,573.80
负债合计	117,982.64	115,774.12	91,043.43	83,757.49

七、 在其他主体中的权益(续)

1、 在子公司中的权益(续)

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息(续)

项目	海通国际证券集团有限公司		海通恒信国际租赁股份有限公司	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
营业收入	3,219.56	3,614.20	3,894.59	3,539.13
净利润	476.36	913.87	620.96	728.54
综合收益总额	381.36	898.90	475.42	733.45
经营活动现金流量	(1,867.72)	(1,206.07)	(2,470.59)	(4,067.77)

2、 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
富国基金管理有限公司	上海	上海	基金管理	27.775	-	权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

富国基金管理有限公司	期末余额/ 本期发生额	年初余额/ 上期发生额
	人民币百万元	人民币百万元
资产总额	5,849.43	5,655.70
负债总额	1,642.81	1,711.02
归属于母公司股东权益总额	4,206.63	3,944.68
少数股东权益	-	-
营业收入	1,987.89	1,274.82
净利润	628.48	383.30
其他综合收益	2.31	19.20
综合收益总额	630.80	402.50
本期收到的来自联营企业的股利	100.27	72.22

七、 在其他主体中的权益(续)

3、 在合营安排或联营企业中的权益(续)

(3) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/ 本期发生额	年初余额/ 上期发生额
	人民币百万元	人民币百万元
合营企业:		
投资账面价值合计	739.14	763.88
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	(5.96)	7.16
—其他综合收益	(13.36)	
—综合收益总额	(19.32)	7.16
联营企业:		
投资账面价值合计	3,097.88	3,082.96
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	107.99	39.28
—其他综合收益	(32.98)	62.43
—综合收益总额	75.01	101.71

4、 在结构化主体中的权益

(1) 在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团合并了部分结构化主体，这些主体主要包括资产管理计划等。如附注三、30 所示，对于本集团持有的结构化主体，本集团评估其所持份额连同管理人报酬和信用增级及其他利益使其面临的可变回报的风险敞口是否足够重大，从而表明本集团为主要责任人。如果本集团担任主要负责人的角色，则需将这些结构化主体纳入合并范围。

本集团持有的上述纳入合并财务报表范围的结构化主体对本集团于 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日的财务状况及 2020 上半年及 2019 年度的经营成果和现金流量影响并不重大，因此，本集团未对这些被合并结构化主体的财务信息进行单独披露。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团于所有合并结构化主体之直接权益的公允价值为人民币 290.92 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 177.70 亿元)。该等本集团所有之直接权益包括本集团于分级产品中认购的风险级产品本集团作为风险级产品持有人为优先级产品持有人提供增信支持。于 2020 年 6 月 30 日，本集团认购的上述风险级产品公允价值为人民币 5.05 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 5.81 亿元)。

(2) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

对于本集团持有的结构化主体，除上述已经合并的结构化主体以外，本集团认为，本集团所面临的可变回报并不重大。因此，本集团没有合并这些结构化主体。

## 七、 在其他主体中的权益(续)

### 4、 在结构化主体中的权益(续)

#### (2) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益(续)

于2020年6月30日,由本集团担任投资管理人且持有权益之未合并结构化主体的账面价值为人民币99.35亿元(2019年12月31日:人民币199.25亿元),本集团所面临风险敞口与账面价值相若。2020年上半年,本集团作为投资管理人,于未纳入合并范围的结构化主体获取的管理费收入为人民币15.79亿元(2019年上半年:10.57亿元)。

除上述披露的本集团管理的未纳入合并范围的结构化主体中的权益之外,本集团还在其不作为投资管理人的未纳入合并范围的结构化主体中享有权益。与本集团在结构化产品和信托产品有关的最大风险敞口接近于各自的账面价值。

## 八、 关联方及关联交易

### 1、 持有公司5%以上股份的股东情况

截至2020年6月30日,无持有公司5%以上股份的股东。

### 2、 公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注“七、在其他主体中的权益”。

### 3、 公司的合营和联营企业情况

本公司合营或联营企业详见附注“五、13 长期股权投资”。

### 4、 关联方交易

(1) 公司与关联方之间的交易按照市场价格进行,无高于或低于正常交易价格的情况发生

(2) 存在控制关系且已纳入公司合并财务报表范围的子公司,其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

八、 关联方及关联交易(续)

4、 关联方交易(续)

(3) 向关联方收取的手续费及佣金收入

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
		人民币元	人民币元
富国基金管理有限公司	代理销售金融产品收入等	35,835,291.08	20,396,042.93
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	18,013,794.03	30,151,706.46
辽宁中德产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	8,490,566.04	-
海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有限合伙)	管理费收入等	8,018,864.22	9,457,234.01
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	管理费收入、业绩报酬收入	7,880,953.56	6,989,919.26
上海并购股权投资基金二期合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	7,009,046.25	-
西安航天新能源产业基金投资有限公司	管理费收入等	6,792,452.64	9,396,226.21
上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	4,176,371.59	12,968,143.80
西安军融电子卫星基金投资有限公司	管理费收入等	4,028,301.78	2,014,150.90
广东南方媒体融合发展投资基金(有限合伙)	管理费收入等	2,828,240.88	3,943,919.39
海通(吉林)现代服务业创业投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	1,584,905.68	2,773,584.90
海通(吉林)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	1,132,075.47	1,132,075.49
贵安恒信融资租赁(上海)有限公司	投资咨询服务收入	11,320.75	-

(4) 向关联方支付的手续费及佣金支出

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
		人民币元	人民币元
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	手续费及佣金支出	23,030,200.09	-

(5) 向关联方收取的利息收入

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
		人民币元	人民币元
贵安恒信融资租赁(上海)有限公司	利息结转	30,615,513.63	38,196,488.82
其他	利息结转	19,582.59	128,910.45

(6) 向关联方支付的利息支出

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
		人民币元	人民币元
富国基金管理有限公司	利息支出	-	1,660.49

(7) 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币万元	人民币万元
关键管理人员薪酬	2,725.19	3,081.35

八、 关联方及关联交易(续)

5、 关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日
		人民币元	人民币元
应收款项	上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-	2,249,763.48
其他应收款	上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	19,094,621.67	1,002,827.81
其他应收款	上海并购股权投资基金二期合伙企业(有限合伙)	7,429,589.03	-

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日
		人民币元	人民币元
代理买卖证券款	西安航天新能源产业基金投资有限公司	4,330,557.98	1,721,632.09
代理买卖证券款	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	518,394.49	171,162.69
代理买卖证券款	上海彤关投资管理合伙企业(有限合伙)	-	3,622,187.90
代理买卖证券款	海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有限合伙)	-	3,216,841.51
代理买卖证券款	其他	3,994.96	339,186.69
其他应付款	海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有限合伙)	8,790,415.11	-
其他应付款	西安航天新能源产业基金投资有限公司	8,320,000.00	-
其他应付款	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	4,170,000.00	-
其他应付款	海通(吉林)现代服务业创业投资基金合伙企业(有限合伙)	1,539,659.50	-
合同负债	海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有限合伙)	-	690,411.11

(3) 其他关联方款项

项目名称	关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日
		人民币元	人民币元
买入返售金融资产及利息	贵安恒信融资租赁(上海)有限公司	632,233,777.78	832,284,000.01

## 九、 风险管理

### (一) 风险管理政策及组织架构

#### (1) 风险管理政策

公司一直以来注重对风险的防范与控制，确立了“务实、开拓、稳健、卓越”的经营理念，树立了“稳健乃至保守”的风险控制理念，经营管理实行合规优先、风险管理优先。公司严格按照有关法律法规和监管部门的要求，建立了完整有效的全面风险管理架构体系。公司时刻牢记合规底线，通过各类合规管理工具以及合规监测手段，防范合规风险和洗钱及恐怖融资风险；采用征信授信、久期分析、外汇敞口分析、风险价值分析、最短生存期和现金缺口分析、敏感性分析、压力测试等方法进行风险计量；建立了净资产等风控指标监控体系，稳健配置资产，规范各类业务流程，全面加强对各类风险的事前防范、事中监控和事后控制管理。集团层面，公司将各境内外子公司的风险管理纳入统一体系，对其风险管理工作实行垂直管理，并每日开展风控指标并表管理，持续推进集团风险管理全覆盖。

公司在使用金融工具时主要面临信用风险、市场风险及流动性风险。为有效管理风险，公司制定了风险管理政策和程序，及时开展风险识别与评估，严格执行风险限额管理及内部控制流程，科学使用量化模型进行计量并审慎考虑模型局限性，并且完善专业风险信息系统和数据治理以支撑上述风险管理工作。

#### (2) 风险治理组织架构

公司依据《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司全面风险管理规范》等规定及公司章程，规范运作，根据业务发展、风险管理工作的需求，搭建了多层次的风险管理组织架构，明确了董事会、监事会、经营层、首席风险官、风险管理部门、业务及管理部门、分支机构、子公司等各层级在风险管理工作中的具体职责。

公司董事会是公司风险管理战略目标的制定者和授权人，负责审议批准公司风险管理的总体目标、基本政策和重要制度、公司整体风险偏好和风险容忍度、重大风险的解决方案、定期风险评估报告，监督公司风险管理政策的实施，任免考核首席风险官，建立与首席风险官的直接沟通机制，及公司章程规定的其他职责。公司董事会设合规与风险管理委员会，具体履行董事会风险管理职责。

公司监事会是公司风险管理和内部控制体系的监督者，负责对董事会、经理层建立和实施风险管理及内部控制的情况进行监督，并履行公司章程规定的其他职责。

公司经营层根据董事会的授权，负责建立责任明确、程序清晰的组织结构，制定公司风险管理的政策、规章和制度，贯彻执行公司整体风险偏好和风险容忍度政策，组织实施各类风险的识别与评估工作，建立健全和有效执行风险管理制度和机制，及时处理或者改正存在的缺陷或问题，审议处理公司重大风险事件，建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系，建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制，及董事会授予的其他风险管理职责。



## 九、 风险管理(续)

### (一) 风险管理政策及组织架构(续)

#### (2) 风险治理组织架构(续)

公司设首席风险官，由董事长提名、董事会聘任。首席风险官是负责公司全面风险管理工作的高级管理人员，负责组织实施董事会、经营层确定的风险管理政策、规章和制度，组织对公司建立健全各项业务风险管理制度进行督导、审查和评估，组织对公司风险管理政策和流程的执行情况进行监督和检查，对存在的问题提出处理意见并督促整改，对重大风险或风险隐患，及时向公司有关机构、部门或子公司提出处理意见并督促整改，组织评估和完善风险管理的工具和方法，定期组织对公司面临主要风险水平及其管理状况进行评估，并向经营层、董事会及监管部门提交评估报告，组织对子公司风险管理工作负责人的提名和考核等。

公司设立风险管理部，在首席风险官的领导下履行风险管理职责，负责拟定公司风险管理的政策、规章和制度，督导公司各部门制定业务风险管理制度和流程，对相关业务的主要风险进行识别和评估，组织对各项业务风险管理制度执行情况的监督、检查，定期对公司整体风险水平及其风险管理状况进行评估和报告，对重大风险隐患或风险事件，及时报告并提出风险处置建议等。此外，公司合规法务部负责管理公司合规风险、洗钱及恐怖融资风险，公司资金管理总部负责管理公司流动性风险，公司总经理办公室负责管理公司声誉风险，公司信息技术管理部门负责管理公司的信息技术风险。

公司各部门、分支机构和子公司负责其经营管理范围内的风险管理工作，建立健全相应的风险管理制度和流程，落实公司风险管理政策，组织实施相应的风险管理工作。公司各部门、各分支机构和子公司负责人承担风险管理有效性的直接责任。公司各部门、各分支机构和子公司指定专人具体负责本单位的风险管理工作，对风险管理政策和制度的执行情况进行监督、检查和报告，履行一线风险管理职责。

公司稽核部负责定期对公司风险管理工作进行稽核检查，定期评估风险管理体系的有效性，并根据评估结果提出改进建议。

子公司风险管理方面，各子公司规范运作，依法经营，公司通过各项机制将子公司风险管理纳入全面风险管理体系，具体从子公司风险管理负责人提名、限额与报告、子公司重大事项审批、数据对接、督导与检查、风险管理考核等方面切实落实对子公司的垂直风险管理。报告期内，公司修订了《海通证券股份有限公司子公司全面风险管理办法》，进一步从限额监测、信息系统、报告与应对、风险管理考核等方面细化了风险管理要求，并以风控指标并表管理和集团风险数据集市为抓手，全面提升集团化风险管理的精细程度。

### (二) 信用风险管理

信用风险是指因融资人、交易对手方或债务发行人无法履行其约定的财务义务或信用资质发生不利变化而可能对公司经营造成损失的风险。公司面临的信用风险主要涉及存放在其他金融机构的自有货币资金，经纪业务代理客户买卖证券的交易结算，为客户提供股票质押式回购交易、融资融券、和约定购回式证券交易等证券融资类业务，以及债权类产品投资、资金业务和衍生品交易等业务。上述业务若发生融资人、交易对手方或债务发行人无法履约的情形，则可能使公司面临损失。

## 九、 风险管理(续)

### (二) 信用风险管理(续)

#### A、存放在其他金融机构的自有货币资金、经纪业务相关风险

公司的货币资金主要存放在国有商业银行或信誉良好的股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。同时，公司经纪业务采取全额保证金结算，切实规避相关信用风险。

#### B、股票质押式回购业务、融资融券和约定购回式证券交易相关风险

公司主要通过制定和实施各项严格的制度和措施，从尽职调查、内部评级、项目评审、授信管理、逐日盯市、限额监控、贷后跟踪、补充增信、平仓处置、司法追索和拨备计提等环节对涉及的信用风险进行管控。

#### C、信用债券交易与投资业务相关风险

公司注重通过分散投资控制集中度风险，投资标的的筛选主要倾向于高信用评级资产。公司在信用风险管理中密切跟踪投资标的的经营情况和信用评级变化，及时根据财务指标变动、重大风险事件和负面舆情等信息调整债务发行人内部评级和限额指标，投资标的的信用风险整体可控。

#### D、债券回购等同业短期拆借、场外衍生品业务相关风险

债券回购等同业短期拆借业务方面，公司以交易对手准入和授信管理为抓手，审慎筛选信用资质良好的交易对手和信用等级较高的担保证券，从源头上控制信用风险水平。场外衍生品业务方面，公司从交易对手准入和授信管理、标的证券管理、风险应对与处置等方面建立了完善的管理制度与流程，对存续期内的场外衍生品交易进行逐日盯市，并通过严格履行净额结算和履约保障等风险缓释措施管理交易对手信用风险。

此外，公司建立内部评级和资产风险分类体系，并基于风险计量与分析来实施客户授信、限额管理和风险拨备等信用风险管理措施。为进一步提升信用风险管理的时效性和有效性，公司持续加强数据治理和信息管理系统建设工作，不断提高信用评级、授信、计量、监控、预警和报告等各项管理流程的自动化水平。公司在风险管理中，同时关注信用风险和市场风险之间的相关性和传导机制。在市场波动中，特定金融产品因持有或交易产生的信用风险暴露程度将随之发生变动。对此，公司对市场波动采取必要的风险监控和应对措施，以实现信用风险的多方位有效管理。

除上述风险因素外，集团子公司在开展交易性融资、贷款及类贷款、债权资产投资、融资租赁和同业短期拆借等业务的过程中，也面临信用风险。公司根据《海通证券股份有限公司（集团）信用风险管理办法》，全面梳理并整合集团信用风险管理机制，修订集团信用风险限额体系，并向子公司进行了分配，要求子公司严格执行，同时建立健全集团化信用风险计量和集中度风险管理框架，不断完善集团化内部信用评级和统一授信管理架构，持续强化对子公司信用风险的监控、报告和应对。

## 九、 风险管理(续)

### (二) 信用风险管理(续)

#### 预期信用损失计量

公司基于单项金融工具或金融工具组合，进行减值阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整。针对不同业务类型，公司制定明确的阶段划分标准，包括但不限于债务人主体的财务和运营情况、信用评级变动情况、担保资产、重大负面舆情、司法诉讼、逾期信息等因素，以全面揭示业务风险程度、动态反映债务人主体履约的可靠性，为减值阶段划分提供依据。公司金融工具减值共分为三个阶段：

#### ①第一阶段：

在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，公司按照相当于该金融工具未来12个月内(若预期存续期少于12个月，则为预期存续期内)预期信用损失的金额计量其损失准备。

#### ②第二阶段：

自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

#### ③第三阶段：

初始确认后已发生信用减值的金融工具，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。金融工具已发生信用减值的证据包括但不限于以下可观察信息：

- 债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如：偿付利息或本金违约或逾期超过(含)90个自然日；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 因债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；
- 债务人明显缺乏或已丧失清偿能力，被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在其他任何情况下都不会做出的让步，包括但不限于债务减免、以物抵债和债转股；
- 债务人已停止经营活动，被有权机关依法注销、吊销营业执照；
- 债务人依法宣告破产、关闭、解散，并终止法人资格。

金融工具发生信用减值时，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

#### 信用风险显著增加的判断标准

在每个报告期末，公司对除应收账款外的金融工具自初始确认之后信用风险是否显著增加作出评估。公司基于金融工具本身的性质以及债务人的风险因素，对信用风险进行综合性评估考虑。当评估信用风险是否显著增加时，本公司认为应考虑的因素包括但不限于以下几点：

## 九、 风险管理(续)

### (二) 信用风险管理(续)

- 自初始确认后债务人实际或预期的内部信用风险级次显著下调，或内部用于评估信用风险的行为评分显著下降；
- 初始确认时债务人在中国境内评级机构 AA 以上(含)的主体或债项评级发生下调，且下调后等级在 AA 以下(不含)；国际三大评级机构 BBB-/Baa3 以上(含)的主体或债项评级发生下调，且下调后等级在 BBB-/Baa3 以下(不含)；
- 初始确认时债务人在中国境内评级机构 AA 以下的主体或债项评级发生下调；国际三大评级机构 BBB-/Baa3 以下的主体或债项评级发生下调；
- 债务人未按照规定时间支付约定的款项，既包括本金不能按时足额支付的情形，也包括利息和其他合约项下的债务义务不能按时足额支付的情形，且该类情形持续时间超过(含)30 个自然日，除非公司以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使超过 30 个自然日，债务人的信用风险仍未显著增加；
- 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保的显著变化，可能降低债务人按合同规定期限还款的经济动机，或影响发生违约的概率；例如，若因质押证券的价值下跌而导致债务人的履约保障能力弱化，债务人无法在合理时间内按照合同约定补充担保物或将有更大的动机拖欠债务；
- 预期将导致债务人按照合约规定履行债务义务的经济动机或能力发生显著变化的经营、财务或宏观经济状况的不利变化；
- 特定金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险外部市场指标发生显著变化；例如：债务人的信用利差、针对债务人的信用违约互换价格或与债务人相关的其他市场信息；
- 担保人所提供的信用支持质量的实际或预期显著变化，可能降低债务人按合同约定期限还款的经济动机；例如，若担保人不再向债务人提供财务支持而导致后者将面临破产或破产管理，或导致该债务人有限支付经营所需款项(如薪资和关键供货商款项)，而将金融负债的支付义务排在较低优先级，导致这些负债违约发生的概率增加；
- 对于证券化中发行的债券，其信用增级或支持的质量发生实际或预期的显著变化，可能导致相关次级权益吸收预期信用损失的能力降低；
- 其他可表明金融工具预计存续期内违约风险的相对变化，而非违约风险变动的绝对值的情形。

公司融资融券和股票质押式回购业务根据融资主体或合约的维持担保比例及担保证券处置难易程度等情况，综合考虑融资主体在报告期末的运营情况、还款能力、司法诉讼、逾期信息等因素，最终得出减值阶段划分结论。针对维持担保比例，公司参照融资主体在交易时的信用状况、担保证券所属板块、流动性、限售情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线。其中，预警线分布在 150%-170%区间，平仓线分布在 130%-150%区间。在评估减值阶段时，公司为审慎评估担保证券处置风险，根据担保证券处置难易程度确定不同融资主体或合约的穿仓警示线，穿仓警示线分布在 110%-平仓线之间。

- 维持担保比例高于或等于预警线的，划分为“第一阶段”；
- 维持担保比例介于预警线与穿仓警示线之间，或满足其他“信用风险显著增加”条件的，划分为“第二阶段”；
- 维持担保比例低于穿仓警示线，或存在其他“已发生信用减值”证据的，划分为“第三阶段”。

## 九、 风险管理(续)

### (二) 信用风险管理(续)

#### 预期信用损失计量的参数和估值技术

公司计量预期信用损失使用的关键输入值如下：

- 违约概率(Probability of Default, PD);
- 违约损失率(Loss Given Default, LGD);
- 违约风险敞口(Exposure at Default, EAD)

如上所述，关键参数通常来源于本公司内部开发的风险计量模型和其他历史数据，且通过调整以反映概率加权的前瞻性信息。

违约概率 PD 为在给定的时间范围内违约可能性的估计值，是在某一时点上进行估计。违约损失率 LGD 为违约产生的损失的估计值，乃基于到期合同现金流量与本公司预期收到金额之间的差额，同时考虑担保品的预期未来可回收现金流量。违约风险敞口 EAD 为在某未来违约日期风险敞口的估计值，考虑了报告日后风险敞口的预期变动，如本金和利息还款、预期从承诺融资协议提用的贷款。

公司采取以违约概率 PD、违约损失率 LGD 和违约风险敞口 EAD 三项关键风险指标为基础的预期信用损失模型，用于第一阶段和第二阶段金融工具的减值准备计量，三项指标的乘积即为金融工具的预期信用损失。其中，违约概率 PD 是以内部或外部信用评级，或基于内部历史数据得出的迁徙率或滚动率为基础，经前瞻性调整后计量得到的。在评估违约损失率 LGD 时，公司充分考虑担保证券的预期处置周期和担保证券在预期处置周期内的价值波动影响，包括担保证券的可处置数量、日均交易量、流通受限条件、减持规则和历史波动性等因素，再考虑相关税费后得到担保证券的可回收现金流量。公司的违约风险敞口 EAD 反映了假设各类金融工具在相应计量期间发生违约时的未付余额。

针对第三阶段金融工具，公司全部采用单项减值测试方法评估预期信用损失。具体而言，公司根据单一项目的特定风险情况，在充分考虑债务人主体和担保证券标的上市公司的财务和经营可持续性状况、司法诉讼、减持限制、重大负面舆情、退市风险等因素的前提下，合理评估担保证券的处置变现价值；同时结合债务人主体提供的其他补充增信资产的估值情况，综合评判债务人主体的预期可回收现金流量，折现后预期仍不足以覆盖其风险敞口的部分计入减值准备。

#### 前瞻性信息

公司在计算预期信用损失时使用前瞻性信息，该信息为可获得且无不合理成本、或在评价信用风险的重大增长及测量预期信用损失时不会过于繁琐。公司采用三种不同情景来反映不同宏观经济环境对预期信用损失计量可能带来的影响，并结合专家经验判断确定各场景的权重。在进行上述情景分析时，公司综合考虑外部信息和内部专家意见对相关经济变量的未来预测，使用的外部信息包括但不限于国内生产总值 GDP 增长率、广义货币 M2 增速、股指变动、企业景气指数、社会融资规模增长率等宏观经济因子。公司采用前瞻性信息对违约概率等风险计量参数进行调整。

九、 风险管理(续)

(二) 信用风险管理(续)

金融工具减值管理

为保证金融工具减值准备计提工作的有效性，公司建立了一套与金融工具信用风险管理目标相一致的减值准备计提政策和流程。公司已在各业务主管部门、风险管理部门和财务部门之间建立起相互制衡与协作的工作机制，并清晰划分各部门职责，以确保对金融工具信用风险的计量和信用减值准备的计提是及时、准确、合理的。公司经理层和被授权机构负责通过下述措施管理本公司的金融工具减值工作：

- 基于公司战略和风险偏好建立起一个权责分明、制度完善的金融工具信用风险管理架构，并及时进行调整；
- 组织并完善资产负债表日金融工具的减值评估工作，确保减值模型的验证、发展和维护得到有效保障；
- 评估本公司金融工具的减值状况和潜在财务影响，并及时向董事会汇报；
- 复核确认本公司对于主要减值事件所作出的决策；
- 建立金融工具减值的综合化信息系统和数据质量控制机制；
- 董事会承诺的其他信用风险管理职责。

报告期内，公司以《海通证券股份有限公司金融工具减值管理办法》为基础，持续优化用于信用减值准备计量的预期信用损失模型，保证模型运行稳健，对信用风险变化的反应灵敏，预期信用损失的计量能够动态刻画债务人的信用资质变化、市场行情波动及宏观经济变动等因素的影响，各项金融工具减值管理相关政策和流程落实到位，为公司信用减值准备计提的合理性与时效性提供了保障。

(三) 市场风险管理

市场风险主要指在公司的经营活动中，因市场价格（股票价格、利率、汇率等）的不利变动而使公司自有资金投资的相关业务发生损失的风险。

本集团采用风险价值(VaR)方法对各类投资金融工具及持仓组合的市场风险进行评估和分析。计量口径包含母公司及海通银行、海通国际等主要子公司。集团所使用的风险价值模型置信度为 95%，目标期间为下个交易日。具体如下：

项目	2020 年上半年 VaR 95%			
	本公司风险价值 (万元)	本集团风险价值 (万元)	本公司风险价值/ 公司净资产	本集团风险价值/ 集团净资产
报告期最高月末值	14,893.72	23,357.73	0.13%	0.16%
报告期最低月末值	9,509.47	17,137.99	0.08%	0.12%
报告期平均月末值	11,586.49	20,032.91	0.10%	0.14%
2020 年上半年末值	14,893.72	22,870.16	0.13%	0.16%

报告期内，公司各月月末风险价值占公司净资产比例以及集团风险价值占集团净资产比例始终处于 0.2%以内，市场风险可控可承受。

## 九、 风险管理(续)

### (三) 市场风险管理(续)

A、股票价格风险。股票价格风险主要指公司所投资的权益类证券市场价格发生变化致使本公司承受损失的风险。承担此类风险的业务主要包括权益类证券自营业务、做市业务和场外衍生品业务等。股票价格风险具有较大的不确定性，是公司主要面对的市场风险类型之一。公司密切关注相关资产价格波动，并采取相应措施予以防范。

2020 年上半年，受中美贸易摩擦、新冠疫情等因素影响，中国股票市场波动剧烈。股票指数走势先抑后扬，在第二季度呈现反弹态势，其中中小板、创业板表现相对更好。为了监控相关风险因素的影响，公司每日跟踪证券持仓的投资规模和风险价值（VaR）变化情况。公司通过实施多元化投资策略，对各类证券品种的投资规模进行适当控制和适时调整，并结合各类套期保值工具，较为有效地控制了市场风险。

B、利率风险。利率风险是指因市场收益率曲线或信用价差等因素变动导致的风险，承担此类风险的业务主要包括债券投资业务和利率衍生品业务等。中债综合全价指数在 2020 年上半年宽幅波动，先趋势上行至 4 月末的区间高点，后趋势下行至上半年末。公司对利率风险的控制，主要采用规模控制和投资组合等方法，合理配置资产，匹配负债与资产的期限结构，并通过定期测算投资组合久期、凸性、DV01 等指标衡量利率风险。

C、汇率风险。汇率风险是指因外汇汇率变动而导致的风险。报告期内集团国际化布局不断完善，面对复杂多变的境外市场，集团主动降低境外资产杠杆水平，整体外币资产规模有所减少，汇率风险敞口也相应降低。另外，公司一直对外汇市场进行专门跟踪研究，不断完善制度建设和内部管理，并通过套保等一系列措施对冲、缓释汇率风险，以支持公司境外业务的开拓。公司还注重从集团的层面进行外币资产和负债的匹配，以缩小外汇风险的敞口。同时公司还采用境外经营净投资套期等方法平滑外汇敞口对集团经营成果的影响。截至 2020 年 6 月末，集团的汇率风险对财务报表无重大影响。

除上述风险因素之外，集团所从事的境外投资交易业务也承担着相关市场风险，全球范围内各种市场风险因子的波动都可能对集团的整体损益带来影响。根据《海通证券股份有限公司（集团）市场风险管理办法》要求，公司推进落实集团层面市场风险的识别、评估、计量、监测、应对和报告等程序，将子公司投资交易业务纳入整体市场风险管理体系内。对于集团下属子公司进行的投资交易业务，集团制定并分配风险价值（VaR）限额、止损限额等市场风险限额指标，要求子公司在日常经营活动中严格落实执行，并按要求向母公司提交风险报告。集团对子公司市场风险状况和风险限额执行情况进行跟踪和监督。

### (四) 流动性风险管理

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。由于公司自营业务规模及融资类业务规模较大，公司经营过程中易受宏观政策、市场变化、经营状况、客户信用等因素影响，并可能因资产负债结构不匹配而引发流动性风险。

## 九、 风险管理(续)

### (四) 流动性风险管理(续)

在日间流动性风险管理方面，公司始终秉承“稳健乃至保守”的风控理念，持续按照制定的流动性风险偏好及风险指标限额的要求，通过合理的监测机制和调控手段，始终将流动性风险敞口控制在合理范围内。公司严格按照内部相关规定和办法，储备了充足的优质流动性资产，保障了公司业务的顺利开展和到期负债的顺利偿付。此外，公司持续推进日间流动性和风险指标管控机制，结合公司资产端和负债端，构建资金、指标联动体系，完善了包括日间指标头寸跟进、月度指标前瞻分析和部门指标拆解在内的流动性风险分析框架，丰富了不同期限内流动性风险管理的工具，从更深层次强化了公司对流动性风险的科学管控和预判的效率。

在中长期流动性风险管控方面，公司继续优化资产配置结构，强化对资产负债发展趋势的分析，从源头上强化对公司流动性风险的管控。一方面，公司成立资产负债配置委员会，积极开展资产负债管理工作，通过及时分析业务发展趋势及其可能对中长期资金的需求，调整公司负债期限结构，保持资产负债期限错配始终处于合理范围；另一方面，公司加强了流动性精细化管理体系，负债端结构和到期日分布更趋合理，同时也保证资产端在安全性、流动性、收益性之间的平衡。报告期内，公司重视与各大商业银行保持良好的合作关系，注重规范经营，维系良好信誉，保持融资渠道畅通。

集团流动性风险管控方面，公司稳步推进对集团和子公司流动性风险管理的要求，以《海通证券股份有限公司集团流动性风险管理办法》为指引，根据各子公司业务特点制定了较为科学有效的流动性风险管理策略，基本实现集团层面流动性风险的统一管理。首先，公司以流动性风险管理为基础，从风险和资产负债管理两个条线出发，持续对子公司实行分类管理，并从组织制度保障、风险管控框架、风险应对手段三个维度提出不同要求，指导子公司完善其流动性风险管理体系；其次，以流动性风险并表指标为基础，根据各子公司所处行业、地域和风险特征的差异，下发各子公司的限额管理要求，以更有效地监测各子公司的流动性风险实质情况，同时有助于公司向下传递流动性风险偏好；最后，为强化集团流动性风险处置能力，凸显集团在管理调控信息方面的优势，公司以《海通证券股份有限公司集团流动性支持管理办法》作为整体管理方针，持续完善集团流动性支持体系，牢牢守住集团不发生流动性风险的底线。

### (五) 风险控制指标监控

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求编制公司的风险控制指标监管报表，并将净资本等风控指标纳入日常监控范围。对各项影响净资本及风险控制指标的业务、因素进行及时的监测与控制，使其达到合规要求。报告期间，公司的净资本及各项风险控制指标均符合监管要求。公司整体资产质量较好，资本充足率较高，风险承受力较强，各项风险控制指标均符合监管要求。



九、 风险管理(续)

(五) 风险控制指标监控(续)

本报告期末公司主要风控指标与监管标准对照表

风控指标	本报告期末	监管标准
核心净资本(亿元)	681.95	
附属净资本(亿元)	26.50	
净资本(亿元)	708.45	
净资产(亿元)	1,176.39	
各项风险资本准备之和(亿元)	218.06	
表内外资产总额(亿元)	3,319.26	
风险覆盖率	324.89%	不得低于100%
资本杠杆率	23.12%	不得低于8%
流动性覆盖率	445.89%	不得低于100%
净稳定资金率	144.63%	不得低于100%
净资本/净资产	60.22%	不得低于20%
净资本/负债	37.68%	不得低于8%
净资产/负债	62.57%	不得低于10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	32.09%	不得高于100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	181.43%	不得高于500%

公司在进行股利分配、重大投资、开展创新业务等重要事项时，高度重视上述事项对净资本及风险控制指标的影响。在实施上述事项之前，公司对净资本等风险控制指标进行敏感性分析或压力测试，只有在满足净资本等风险控制指标监管要求，公司才实施上述重要事项。

另外，公司每半年针对未来经营计划进行展望，充分考虑经营规模达到最大、市场状况出现负面逆转等条件，对净资本等风险控制指标进行敏感性分析和压力测试，确保未来各项风险控制指标满足监管要求。

报告期内，公司未出现净资本等各项风险控制指标超过监管标准的情况。

十、 公允价值的披露

根据有关确定金融资产公允价值的会计政策，公司对公允价值计量的输入值划分为三个层次。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。这些输入值参考产品的净值或折现现金流确定。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。这些输入值参考折现现金流，考虑市场报价及缺少流动性，根据限制条件给予一定的折价确定。

十、 公允价值的披露(续)

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2020年6月30日			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(一)交易性金融资产	25,727,818,284.19	197,165,316,259.99	16,253,981,292.65	239,147,115,836.83
(1)债券	5,502,560,773.48	114,917,151,110.85	1,910,426,615.12	122,330,138,499.45
(2)公募基金	2,386,458,304.77	19,647,410,535.84	215,706,489.88	22,249,575,330.49
(3)股票/股权	17,838,799,205.94	742,761,625.75	8,959,454,313.18	27,541,015,144.87
(4)银行理财产品	-	7,346,420,502.74	-	7,346,420,502.74
(5)券商资管产品	-	3,642,840,993.89	-	3,642,840,993.89
(6)信托计划	-	370,339,893.14	593,971,903.39	964,311,796.53
(7)其他	-	50,498,391,597.78	4,574,421,971.08	55,072,813,568.86
(二)以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产	437,695,135.68	22,828,419,388.43	1,809,314,049.89	25,075,428,574.00
(1)其他债权投资	177,626,159.51	7,901,054,743.03	1,542,271,449.89	9,620,952,352.43
(2)其他权益工具投资	260,068,976.17	14,927,364,645.40	267,042,600.00	15,454,476,221.57
(三)衍生金融资产	21,482,151.29	2,895,429,786.73	3,675,797.65	2,920,587,735.67
(四)交易性金融负债	270,514,622.43	31,189,384,246.88	360,054,191.27	31,819,953,060.58
1.为交易目的而持有的金融负债	270,514,622.43	4,261,998,158.84	-	4,532,512,781.27
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	26,927,386,088.04	360,054,191.27	27,287,440,279.31
(五)衍生金融负债	152,338,956.67	2,930,343,614.73	41,342,509.31	3,124,025,080.71

(二) 以公允价值计量的资产和负债的上年末公允价值

项目	2019年12月31日			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(一)交易性金融资产	21,636,345,099.14	188,797,960,298.36	9,158,764,272.26	219,593,069,669.76
(1)债券	1,316,004,628.75	120,234,359,138.29	1,243,520,607.17	122,793,884,374.21
(2)公募基金	3,791,362,355.44	17,064,332,768.65	215,813,275.61	21,071,508,399.70
(3)股票/股权	16,528,978,114.95	1,067,313,652.73	6,333,904,471.35	23,930,196,239.03
(4)银行理财产品	-	2,332,828,526.48	-	2,332,828,526.48
(5)券商资管产品	-	5,643,050,516.39	10,090,115.07	5,653,140,631.46
(6)信托计划	-	366,282,557.79	-	366,282,557.79
(7)其他	-	42,089,793,138.03	1,355,435,803.06	43,445,228,941.09
(二)以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产	452,293,321.37	25,026,804,804.10	1,459,100,879.26	26,938,199,004.73
(1)其他债权投资	316,424,227.31	9,644,795,567.75	1,193,001,479.26	11,154,221,274.32
(2)其他权益工具投资	135,869,094.06	15,382,009,236.35	266,099,400.00	15,783,977,730.41
(三)衍生金融资产	212,451.33	1,490,677,149.10	25,606,224.67	1,516,495,825.10
(四)交易性金融负债	235,054,640.38	29,496,291,968.47	354,619,594.84	30,085,966,203.69
1.为交易目的而持有的金融负债	206,459,047.79	3,120,432,614.25	-	3,326,891,662.04
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	28,595,592.59	26,375,859,354.22	354,619,594.84	26,759,074,541.65
(五)衍生金融负债	175,793,832.68	1,941,867,699.23	52,936,980.34	2,170,598,512.25

## 十、公允价值的披露(续)

### (二) 以公允价值计量的资产和负债的上年末公允价值(续)

本期和上期合并财务报表按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转移。

### (三) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

合并财务报表持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

### (四) 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

合并财务报表持续第二层次公允价值计量项目估值通常基于底层投资(投资组合中的债务证券或公开交易的权益工具)的公允价值计算得出，或由第三方(如中央结算公司)基于现金流贴现模型提供估值。所有重大输入值均为市场中直接或间接可观察的输入值。

### (五) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

合并财务报表持续第三层次公允价值计量项目估值采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括现金流贴现分析、净资产价值、市场可比法和期权定价模型等。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括加权平均资本成本、流动性贴现、市净率等。

十、 公允价值的披露(续)

(六) 持续第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息

项目	2019年 12月31日	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		增加	减少	2020年 6月30日
				计入损益	计入其他 综合收益			
交易性金融资产	9,158,764,272.26	5,417,825,931.04	(561,424,110.48)	1,258,679,310.27	-	1,444,248,746.37	(464,112,856.81)	16,253,981,292.65
其他债权投资	1,193,001,479.26	179,529,694.58	-	10,920,447.34	164,575,631.71	77,715,282.00	(83,471,085.00)	1,542,271,449.89
其他权益工具投资	266,099,400.00	-	-	-	943,200.00	-	-	267,042,600.00
衍生金融工具	(27,330,755.67)	-	1,640,694.43	(11,976,650.42)	-	-	-	(37,666,711.66)
交易性金融负债	354,619,594.84	-	-	5,434,596.43	-	-	-	360,054,191.27

(七) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

下表概述了在集团合并报表中未以公允价值列示、预期公允价值有明显偏差金融资产和负债：

项目	2020年6月30日		2019年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
<b>金融资产</b>				
债权投资	2,516,591,382.43	2,388,989,450.71	2,624,092,944.57	2,635,203,312.48
<b>金融负债</b>				
应付债券-非可转换债券	139,584,921,056.20	140,690,402,721.47	132,631,949,328.97	132,575,033,989.69

## 十一、或有事项、承诺及表外事项

### 1、 重大承诺事项

#### (1) 银行借款质押情况

截至2020年6月30日，约有人民币0.39亿元借款(2019年12月31日：人民币0.45亿元)，以本公司持有的中国上海市广东路689号海通证券大厦33层作为抵押。

截至2020年6月30日，约有人民币60.09亿元的银行贷款(2019年12月31日：人民币59.14亿元)以下属子公司海通恒信金融集团有限公司和海通银行的股权作为质押。

截至2020年6月30日，约有人民币27.41亿元的流动借款(2019年12月31日：人民币26.87亿元)以集团持有的大成海通中国债券基金1号作为抵押，该抵押品的公允价值约为36.53亿元(2019年12月31日：36.12亿元)。

截至2020年6月30日，约有人民币146.51亿元借款(2019年12月31日：人民币124.63亿元)，以应收融资租赁款项、长期应收款、下属子公司股权作为质押，及飞机租赁固定资产作为抵押。质押的应收融资租赁款项账面价值约为人民币56.98亿元(2019年12月31日：人民币88.33亿元)，质押的长期应收款账面价值约为人民币80.63亿元(2019年12月31日：人民币49.77元)，抵押的飞机租赁固定资产账面价值约为60.19亿元(2019年12月31日：人民币42.55亿元)。

## 十一、或有事项、承诺及表外事项(续)

### 1、 重大承诺事项(续)

#### (2) 有关公司为境外全资附属公司提供融资担保

公司第六届董事会第十五次会议决议以及 2016 年 5 月 26 日股东大会对董事会的授权，公司可以为海通银行及其下属子公司提供金额不超过 8 亿欧元、期限不超过 5 年的融资担保。2016 年 5 月 31 日，公司境外间接全资附属公司 Haitong Investment Ireland Public Limited Company(以下简称“HIIP”)向银团贷款，签订了《融资协议》。同日，公司就该贷款签署《担保协议》为 HIIP 提供担保，担保内容为 7.5 亿欧元的贷款本金、利息、前端费、借款人应当承担的其他费用等，担保期限为 5 年。截至 2020 年 6 月 30 日，公司的该项担保责任余额为 3.75 亿欧元。

2017 年 4 月 27 日，公司召开的第六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司 2017 年 6 月 8 日作为担保人签署《贷款协议》，为境外全资附属子公司海通国际控股的银团贷款提供 2 亿欧元连带责任保证担保。截至 2020 年 6 月 30 日，该项担保责任余额为 1.7 亿欧元。

2017 年 8 月 29 日，公司召开第六届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司 2018 年 5 月 14 日作为担保人签署《贷款协议》，为境外全资附属子公司海通国际控股的银团贷款提供 6 亿美元连带责任保证担保。

2018 年 8 月 29 日，公司召开第六届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司于 2019 年 3 月 22 日作为担保人签署《贷款协议》，为境外间接全资附属公司 HIIP 的银团贷款提供 3.75 亿欧元连带责任保证担保。

公司于 2019 年 4 月 25 日召开第六届董事会第三十七次会议，审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》，同意公司为在境外的全资子公司海通国际控股有限公司 Haitong International Holdings 及其全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保，担保金额不超过 6.7 亿美元债务融资本金（含 6.7 亿美元或等值其他币种）、利息、借款人应当承担的其他费用等，担保期限不超过 10 年（含 10 年）。公司于 2020 年 3 月 12 日签署《担保协议》，为公司境外全资附属公司 Haitong International Finance Holdings 2015 Limited 发行金额为 6.7 亿美元、于 2025 年到期、票面利率为 2.11% 的美元债券，提供连带责任保证担保。

十一、或有事项、承诺及表外事项(续)

1、 重大承诺事项(续)

(3) 有关公司为境外全资附属公司发行欧元债提供连带责任保证担保

2015 年 6 月 5 日，公司以通讯方式召开第六届董事会第六次会议(临时会议)审议通过了《关于为境外全资附属公司发行欧元债提供连带责任保证担保的议案》。鉴于本次发行的实际情况，本次发行将分两次交割，因此将分两次签署《担保协议》。

公司于 2016 年 5 月 18 日签署第一份《担保协议》，为公司境外全资附属公司 Haitong International Finance Holdings 2015 Limited 发行金额为 1 亿欧元、于 2021 年到期、票面利率为 1.60%的欧元债券，提供连带责任保证担保。

公司于 2016 年 5 月 26 日签署第二份《担保协议》，为公司境外全资附属公司 Haitong International Finance Holdings 2015 Limited 发行金额为 1.2 亿欧元、于 2021 年到期、票面利率为 1.60%的欧元债券，提供连带责任保证担保。

(4) 有关公司为海通资管提供和追加净资本担保承诺

公司第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于对上海海通证券资产管理有限公司提供净资本担保承诺的议案》，董事会同意公司随时对资产管理子公司提供不超过 15 亿元的净资本担保承诺，以保证其净资本保持充足。2013 年 6 月 9 日，上海证监局下发《关于海通证券股份有限公司向上海海通证券资产管理有限公司出具净资本担保承诺书的无异议函》(沪证监机构字[2013]145 号)，同意公司向资产管理子公司提供 8 亿元的担保承诺。

2016 年 8 月 29 日，经公司第六届董事会十八次会议审议通过了《关于公司为海通资管追加净资本担保承诺及对其增加注册资本的议案》，同意公司对海通资管追加不超过人民币 40 亿元的净资本担保承诺。公司为海通资管提供最高额度为人民币 40 亿元的净资本担保承诺，并承诺当海通资管开展业务需要现金支持时，公司将无条件在上述额度内提供现金。净资本担保承诺期限自公司董事会审议通过之日起生效。就本次净资本担保事宜，海通资管已于 2016 年 9 月 27 日获得中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《关于对海通证券股份有限公司向上海海通证券资产管理有限公司出具净资本担保承诺书的无异议函》(沪证监机构字[2016]325 号)。

(5) 资本承诺

单位：人民币万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
已签约但未拨付的购建长期资产承诺	270,825.03	962,792.24

十一、或有事项、承诺及表外事项(续)

1、 重大承诺事项(续)

(6) 经营租赁

根据与承租人已签订的不可撤销的经营性租赁合同，未来最低应收取租金汇总如下：

单位：人民币万元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
一年以内	65,079.82	47,035.58
二年至五年(含首尾两年)	246,468.61	183,197.43
五年以上	131,378.80	78,963.90
合计	442,927.23	309,196.91

(7) 其他承诺事项

其他存在限售期及有承诺条件的资产为交易性金融资产和其他债权投资，详见附注五、8及附注五、10。

2、 表外事项

单位：人民币万元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
保函和备用信用证(注1)	75,827.17	101,778.91
不可撤销贷款承诺(注2)	24,459.34	9,442.69
合计	100,286.51	111,221.60

注1：保函和备用信用证属于发生代付情况下才可能导致公司资本流出的银行业务。

注2：不可撤销信贷承诺为向银行客户提供信贷协议(如未使用的信贷额度)。这些协议通常约定了固定期限或其他要素，且需要客户支付一定的手续费。所有的信贷承诺在授信时都需要客户维持一定的已核实的条件。



## 十二、资产负债表日后事项

2020年8月5日，本公司以非公开发行股票的方式合计共发行1,562,500,000股A股股票。本次增资后，本公司总股本变更为人民币130.64亿元，上海国盛（集团）有限公司及其子公司上海国盛集团资产管理有限公司持股比例上升为10.38%，成为本公司第一大股东。

根据海通证券2020年8月28日召开的第七届董事会第十一次会议，董事会提议向全体股东宣派2020年中期股利每10股人民币2.8元(含税)，宣派总额为人民币36.58亿元(含税)，以现金支付。该利润分配议案尚待股东大会审议通过。

除以上披露事项外，于2020年6月30日后至本报告日期，本公司并无发生任何重大事项。

### 十三、分部报告

根据公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，公司的经营业务划分为 6 个经营分部，公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上公司确定了 6 个报告分部，分别为财富管理分部、投资银行分部、资产管理分部、交易及机构分部、融资租赁分部和其他分部。这些报告分部是根据公司具体情况为基础确定的。

本期发生额/期末余额	财富管理	投资银行	资产管理	交易及机构	融资租赁	其他	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、营业总收入	4,946,269,689.17	2,065,699,884.65	1,763,586,711.95	4,727,251,142.24	2,189,922,128.45	2,094,925,834.12	17,787,655,390.58
手续费及佣金净收入	1,837,413,347.62	1,748,673,596.62	1,572,735,877.07	561,834,781.86	-	-	5,720,657,603.17
其他收入	3,108,856,341.55	317,026,288.03	190,850,834.88	4,165,416,360.38	2,189,922,128.45	2,094,925,834.12	12,066,997,787.41
二、营业总支出	2,927,865,720.78	973,102,077.02	682,702,521.03	1,791,050,457.77	1,486,155,860.86	2,103,900,476.07	9,964,777,113.53
三、营业利润	2,018,403,968.39	1,092,597,807.63	1,080,884,190.92	2,936,200,684.47	703,766,267.59	(8,974,641.95)	7,822,878,277.05
四、利润总额	2,019,056,667.80	1,092,683,672.36	1,060,286,110.36	2,955,862,225.60	700,565,384.76	(8,966,311.01)	7,819,487,749.87
五、资产总额	209,862,085,969.26	16,286,796,869.57	16,102,522,828.41	327,844,508,449.91	105,455,437,597.59	2,739,856,920.84	681,547,216,333.05
分部资产	209,862,085,969.26	16,286,796,869.57	16,102,522,828.41	327,844,508,449.91	105,455,437,597.59	2,739,856,920.84	678,291,208,635.58
递延所得税资产							3,256,007,697.47
六、负债总额	168,627,581,713.03	15,027,585,656.71	10,097,300,165.62	239,649,355,478.31	100,087,927,229.04	1,391,498,607.13	535,317,403,276.99
分部负债	168,627,581,713.03	15,027,585,656.71	10,097,300,165.62	239,649,355,478.31	100,087,927,229.04	1,391,498,607.13	534,881,248,849.84
递延所得税负债							436,154,427.15
七、补充信息							
1、折旧与摊销费用	149,997,417.64	91,488,627.95	70,803,916.06	109,698,915.69	211,295,138.93	1,462,312.05	634,746,328.32
2、资本性支出	1,479,316,130.11	632,982,564.13	17,134,335.24	2,084,335,982.67	2,745,301,032.74	1,557,639.79	6,960,627,684.68
3、信用减值损失	1,341,269,927.57	51,456,015.04	(499,885.84)	595,199,393.10	912,546,164.10	299,475.23	2,900,271,089.20
4、其他减值损失		3,678,399.12			4,925,589.04	1,853,364.52	10,457,352.68

十三、分部报告(续)

上期发生额/上年末余额	财富管理	投资银行	资产管理	交易及机构	融资租赁	其他	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、营业总收入	4,943,649,699.07	1,702,747,631.48	1,419,980,456.69	4,420,763,808.13	1,885,041,108.06	3,701,133,371.40	18,073,316,074.83
手续费及佣金净收入	1,644,217,301.47	1,555,174,739.92	1,165,677,198.03	497,518,280.24	-	-	4,862,587,519.66
其他收入	3,299,432,397.60	147,572,891.56	254,303,258.66	3,923,245,527.89	1,885,041,108.06	3,701,133,371.40	13,210,728,555.17
二、营业总支出	2,186,428,854.18	887,889,034.05	579,417,698.05	1,562,298,869.35	1,133,795,678.26	3,735,086,047.92	10,084,916,181.81
三、营业利润	2,757,220,844.89	814,858,597.44	840,562,758.64	2,858,464,938.78	751,245,429.80	(33,952,676.53)	7,988,399,893.02
四、利润总额	2,778,229,607.54	809,528,003.16	841,469,975.52	2,856,390,037.94	752,092,681.54	(33,952,759.53)	8,003,757,546.17
五、资产总额	181,059,877,314.69	17,138,804,265.03	16,384,836,233.10	318,690,649,480.94	98,745,258,521.88	1,631,120,120.27	636,793,631,603.21
分部资产	181,059,877,314.69	17,138,804,265.03	16,384,836,233.10	318,690,649,480.94	98,745,258,521.88	1,631,120,120.27	633,650,545,935.91
递延所得税资产							3,143,085,667.30
六、负债总额	144,166,325,398.64	17,339,935,146.20	10,622,245,287.32	228,971,802,977.59	93,235,193,570.38	1,088,306,852.75	495,674,888,470.51
分部负债	144,166,325,398.64	17,339,935,146.20	10,622,245,287.32	228,971,802,977.59	93,235,193,570.38	1,088,306,852.75	495,423,809,232.88
递延所得税负债							251,079,237.63
七、补充信息							
1、折旧与摊销费用	130,352,275.17	69,389,100.78	57,634,840.42	122,757,000.20	60,728,064.71	146,333.58	441,007,614.87
2、资本性支出	173,385,534.57	56,167,145.65	16,251,638.53	172,821,294.78	488,635,452.82	-	907,261,066.34
3、信用减值损失	493,383,434.92	(7,405,233.47)	7,526,443.55	65,039.19	566,224,642.11	(561,241.00)	1,059,233,085.30
4、其他减值损失					12,259,963.71	(21,091,170.33)	(8,831,206.62)

## 十四、其他重要事项

### 1、海通国际证券集团购股权计划

#### 海通国际证券集团有限公司 2015 购股权计划

2015 年 6 月 8 日(收购日)，海通国际证券股东通过了一项新的购股权计划(“2015 购股权计划”)。作为海通国际控股有限公司的控股公司，海通国际证券集团有限公司的控制方，海通证券以及香港联交所上市委员会，也分别于 2015 年 6 月 8 日以及 2015 年 6 月 12 日通过了该计划。按照上市披露要求，关于 2015 年购股权计划的主要条款如下：

海通国际证券采取 2015 年购股权计划，旨在吸引、挽留及鼓励有才能的雇员以达到集团制定的长远业绩的目标，以及鼓励他们为集团的利益更好地工作。根据 2015 年购股权计划，购股权可授予由集团董事会认可为海通国际证券或集团作出贡献的集团的全职或兼职员工，执行或非执行(无论独立与否)董事。

根据 2015 年购股权计划及海通国际证券任何其他购股权计划准予授出的购股权若获悉数行使，因此而可予发行的最高股份数目，累计不得超过 212,924,439 股，大约是由于 2014 年 11 月 30 日海通国际证券管理层批准 2015 年购股权计划之日已发行股份总数的 10%。

在采纳日期起计 12 个月的期间及往后每个自前一个采纳日期周年日起计 12 个月的期间(该等 12 个月期间在下文各称为「计划年度」)，每计划年度授予的购股权获行使时可能发行的本公司股份总数不得超逾 21,292,444 股(「年度上限」)。海通国际证券可不时于各自的股东大会上寻求海通国际证券股东及海通证券股份有限公司(「海通证券」)股东(只要本公司为根据上市规则规定的海通证券附属公司)批准更新计划上限及/或年度上限，但本公司董事根据 2015 年购股权计划而可能授出的购股权所涉及的本公司股份总数，(i)计划上限不得超逾批准更新当日本公司已发行股本的 10%；及(ii)年度上限不得超逾批准更新当日本公司已发行股本的 1%。当计算该等经更新上限时，先前根据 2015 年购股权计划及本公司任何其他购股权计划授出的购股权(包括该等尚未行使、已注销、已失效或已行使的购股权)将不会计算在内。

尽管有本段以上所述规定，根据 2015 年购股权计划及海通国际证券其他购股权计划已授出但尚未行使的购股权若获悉数行使，因此而可予发行的最高股份数目，不得超过海通国际证券最新的已发行股份总数 30%(或上市规则容许的较高百分比)。于任何 12 个月期间内，已发行股票以及根据海通国际证券 2015 年购股权计划和任何其他购股权计划(包括已行使和未行使期权)授予各参与者将要行使的期权的最大股数不得超过海通国际证券已发行股票总数的 1%。任何超过此限额的进一步股票期权授予应在股东大会上由海通国际证券的股东批准。

海通国际证券董事、主要行政人员或主要股东或其任何联系人士授出购股权，须事先获独立非执行董事批准。此外，向海通国际证券主要股东或独立非执行董事或其任何联系人士授出任何购股权，在任何 12 个月期间内超过董事作出授予购股权建议之日海通国际证券已发行股份总数的 0.1%，或总值(按海通国际证券股份于董事作出授予购股权建议之日的收市价计算)超过港币 500 万元，均须事先获得海通国际证券股东在股东大会批准。

#### 十四、其他重要事项(续)

##### 1、 海通国际证券集团购股权计划(续)

###### 海通国际证券集团有限公司 2015 购股权计划(续)

购股权的获授人可于授出购股权要约日期起计 28 日内接纳该要约，接纳购股权时须支付对价港币 1 元。购股权之行使期由海通国际证券董事厘定并且由公司董事于购股权可行使期间向参与者进行公告。无论如何，行使期不得超过要约日后五年并于五年的最后一天到期。2015 购股权计划并不是规定接受购股权的参与者(“被授予人”)在行使购股权前达到一定业绩目标作为条件。为了维持长时间的海通国际证券与被授予人的雇佣关系，被授予人必须在可行使日前持有自接受要约起不少于 6 个月的购股权。

购股权的行使价由海通国际证券董事厘定，不得少于下列各项之最高数值(i)海通国际证券股份于要约日期于香港联交所每日报价表所示之收市价的 110%；(ii)海通国际证券股份要约日期前连续 5 个交易日于香港联交所每日报价表所示之平均收市价；及(iii)海通国际证券股份之面值。股份不会授予持有人就股利和在股东大会上表决的权利。

2019 年 5 月 31 日，根据 2015 年购股权计划，海通国际证券以每股港币 2.56 元的价格授予了 10,645,000 股份给予员工，此前 10,645,000 的股份已经被授予。此项计划的有效期间是 2019 年 12 月 27 日至 2024 年 5 月 30 日。所有的购股权的等待期间是授予日起的六个月内。海通国际证券的股份的收盘价为每股港币 2.33 元。下表披露年内本集团 2002 年购股权计划授予其董事及雇员的购股权的变动：

在 2019 年 5 月 31 日授权日，根据 2015 年购股权计划授予股权的估计公允价格折合人民币 4.8 百万元，这个价格是用二项式期权定价模型得出的，关键数据如下：

	<u>2019</u>
授予日之加权平均股价	港元 2.330
初始行权价格	港元 2.560
预期波动	49.574%
预期授权期限	5 年
无风险折现率	1.463%
预期股息率	7.820%
早期倍数-海通国际证券董事	1.69
-员工	1.94

预期波动是由海通国际证券股权在授予日之前 5 年内的历史价格决定的。

十四、其他重要事项(续)

1、 海通国际证券集团购股权计划(续)

海通国际证券集团有限公司 2015 购股权计划(续)

2020 年 5 月 29 日，根据 2015 年购股权计划，海通国际证券以每股港币 1.727 元的价格授予了 10,645,000 股份给予员工，此前 10,645,000 的股份已经被授予。此项计划的有效期间是 2020 年 12 月 25 日至 2025 年 5 月 28 日。所有的购股权的等待期间是授予日起的六个月内。海通国际证券的股份的收盘价为每股港币 1.57 元。

在 2020 年 5 月 29 日授权日，根据 2015 年购股权计划授予股权的估计公允价值折合人民币 3.2 百万元，这个价格是用二项式期权定价模型得出的，关键数据如下：

	<u>2020</u>
授予日之加权平均股价	港元 1.570
初始行权价格	港元 1.727
预期波动	49.389%
预期授权期限	5 年
无风险折现率	0.520%
预期股息率	11.439%
早期倍数-海通国际证券董事	1.69
-员工	1.94

预期波动是由海通国际证券股权在授予日之前 5 年内的历史价格决定的。

截至 2020 年 6 月 30 日，根据 2015 年购股权计划，本集团于综合损益表中确认权益结算的股份支付港币 537,000 元，折合人民币 490,517 元(截至 2019 年 6 月 30 日:港币 9,724,000 元，折合人民币 8,553,814 元)。

下表披露年内本集团 2015 年购股权计划授予其董事及雇员的购股权的变动：

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>加权平均行使价</u> 每股港币	<u>配股权数目</u> 千份	<u>加权平均行使价</u> 每股港币	<u>配股权数目</u> 千份
于 1 月 1 日	3.728	54,106	4.031	46,717
年内授予及接受的购股权	1.727	10,645	2.560	10,645
年内调整	3.717	95	3.737	28
年内没收	<u>4.010</u>	<u>(1,769)</u>	<u>4.238</u>	<u>(3,284)</u>
于 2020 年 6 月 30 日 /2019 年 12 月 31 日	<u>3.376</u>	<u>63,077</u>	<u>3.728</u>	<u>54,106</u>

十四、其他重要事项(续)

1、 海通国际证券集团购股权计划(续)

海通国际证券集团有限公司 2015 购股权计划(续)

截止各报告日期未行使购股权的行使价及行使期如下：

购股权数目 千份	行使价 每股港币 (注)	行使期
<b>2020 年 6 月 30 日</b>		
12,813	4.635	2016 年 12 月 8 日至 2021 年 5 月 11 日
11,380	5.002	2018 年 6 月 7 日至 2022 年 11 月 9 日
17,890	2.898	2019 年 5 月 28 日至 2023 年 10 月 31 日
10,349	2.554	2019 年 12 月 27 日至 2024 年 5 月 30 日
<u>10,645</u>	1.727	2020 年 12 月 25 日至 2025 年 5 月 28 日
<u>63,077</u>		
<b>2019 年 12 月 31 日</b>		
13,545	4.643	2016 年 12 月 8 日至 2021 年 5 月 11 日
11,712	5.011	2018 年 6 月 7 日至 2022 年 11 月 9 日
18,249	2.903	2019 年 5 月 28 日至 2023 年 10 月 31 日
<u>10,600</u>	2.559	2019 年 12 月 27 日至 2024 年 5 月 30 日
<u>54,106</u>		

注： 购股权的行使价可就供股、股利或红股发行或海通国际证券股本的其他类似变动而作出调整。

截止到 2020 年 6 月 30 日，海通国际证券集团在 2015 购股权计划中拥有 63,077,474 份 (2019 年 12 月 31 日:54,106,262 份)购股权，大约占到海通国际证券集团当天发行股票的 1.05%(2019 年 12 月 31 日:0.91%)。

根据海通国际证券集团现有的资本结构，行使所有剩余的股票期权会使海通国际证券发行额外普通股 63,077,474 股(2019 年:54,106,262 股)，发行额外股本港币 6,307,747 元，折合人民币 5,761,748 元(2019 年:港币 5,411,000 元，折合人民币 4,847,066 元)，股本溢价港币 206,665,000 元，折合人民币 188,776,077 元(2019 年:港币 196,270,000 元，折合人民币 175,814,741 元)(不包括发行费用)。

十四、其他重要事项(续)

2、 金融工具计量基础分类表

金融资产计量基础分类表										
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				以公允价值计量且其变动计入当期损益			
			分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
	期末数 人民币元	年初数 人民币元	期末数 人民币元	年初数 人民币元	期末数 人民币元	年初数 人民币元	期末数 人民币元	年初数 人民币元	期末数 人民币元	年初数 人民币元
货币资金	121,997,517,065.51	117,016,819,693.77								
结算备付金	10,829,556,479.52	8,611,100,784.11								
拆出资金	443,539.01	90,085,277.69								
融出资金	57,731,841,547.15	52,797,925,710.05								
交易性金融资产							239,147,115,836.83	219,593,069,669.76		
衍生金融资产							2,920,587,735.67	1,516,495,825.10		
买入返售金融资产	58,944,296,633.12	57,485,193,782.50								
应收款项	11,284,370,041.12	9,752,377,293.00								
存出保证金	13,880,900,896.80	10,756,100,197.75								
债权投资	2,516,591,382.43	2,624,092,944.57								
其他债权投资			9,620,952,352.43	11,154,221,274.32						
其他权益工具投资					15,454,476,221.57	15,783,977,730.41				
其他资产(金融资产)	54,096,826,087.09	52,572,125,776.27								
合计	331,282,343,671.75	311,705,821,459.71	9,620,952,352.43	11,154,221,274.32	15,454,476,221.57	15,783,977,730.41	242,067,703,572.50	221,109,565,494.86		



十四、其他重要事项(续)

2、 金融工具计量基础分类表(续)

金融负债计量基础分类表								
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债		以公允价值计量且其变动计入当期损益					
			分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
	期末数	年初数	期末数	年初数	期末数	年初数	期末数	年初数
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
短期借款	47,913,036,936.51	41,792,004,889.56						
应付短期融资款	33,115,851,124.90	32,206,854,511.25						
拆入资金	9,637,649,386.24	20,622,513,497.55						
交易性金融负债			4,532,512,781.27	3,326,891,662.04	27,287,440,279.31	26,759,074,541.65		
衍生金融负债			3,124,025,080.71	2,170,598,512.25				
卖出回购金融资产款	80,589,347,465.90	68,877,677,524.61						
代理买卖证券款	105,121,009,204.75	87,464,142,308.27						
代理承销证券款	401,497,500.00	-						
应付款项	10,628,223,511.90	9,467,098,681.29						
长期借款	48,906,906,757.35	46,333,118,325.69						
应付债券	139,698,482,086.42	132,742,370,997.51						
其他负债(金融负债)	14,957,282,728.48	13,744,367,859.96						
合计	490,969,286,702.45	453,250,148,595.69	7,656,537,861.98	5,497,490,174.29	27,287,440,279.31	26,759,074,541.65		

十四、其他重要事项(续)

3、以公允价值计量的资产和负债

单位：折合人民币元

项目	年初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
交易性金融资产	219,593,069,669.76	1,440,451,371.22	-	-	239,147,115,836.83
衍生金融工具	(654,102,687.15)	195,985,370.76	-	-	(203,437,345.04)
其他债权投资	11,154,221,274.32	-	11,174,651.93	(3,735,818.62)	9,620,952,352.43
其他权益工具投资	15,783,977,730.41	-	(121,712,836.77)	-	15,454,476,221.57
交易性金融负债	30,085,966,203.69	26,663,943.22	-	-	31,819,953,060.58

注：本表不存在必然的勾稽关系。

4、融资融券业务

项目	期末余额
	人民币元
融出资金	57,731,841,547.15
融出证券交易性金融资产	1,289,740,372.31
融出证券转融通融入证券	853,693,275.92
转融通融入证券总额	1,585,054,563.00

5、社会责任

2020 年 1-6 月在环保公益项目、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等公益性方面的投入金额共计 1,599.83 万元。

2020 年 1-6 月公益性投入构成明细

单位：万元

项目	本期发生额
慈善捐赠	1,599.83
合计	1,599.83

十五、母公司财务报表项目注释

1、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
子公司	29,829,222,341.36	-	29,829,222,341.36	28,629,222,341.36	-	28,629,222,341.36
联营企业	1,158,683,384.38	-	1,158,683,384.38	1,096,102,153.79	-	1,096,102,153.79
合计	30,987,905,725.74	-	30,987,905,725.74	29,725,324,495.15	-	29,725,324,495.15

十五、母公司财务报表项目注释(续)

1、 长期股权投资(续)

(2) 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日	本期计提减值准备	减值准备期末余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
海富通基金管理有限公司	76,500,000.00	76,500,000.00	-	-	76,500,000.00	-	-
海富产业投资基金管理有限公司	63,650,000.00	63,650,000.00	-	-	63,650,000.00	-	-
海通期货股份有限公司	1,376,191,777.61	1,376,191,777.61	-	-	1,376,191,777.61	-	-
海通国际控股有限公司	9,406,814,500.00	9,406,814,500.00	-	-	9,406,814,500.00	-	-
海通开元投资有限公司	10,650,000,000.00	10,650,000,000.00	-	-	10,650,000,000.00	-	-
海通创新证券投资有限公司	5,300,000,000.00	4,100,000,000.00	1,200,000,000.00	-	5,300,000,000.00	-	-
上海海通证券资产管理有限公司	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	-	-	2,200,000,000.00	-	-
上海惟泰置业管理有限公司	756,066,063.75	756,066,063.75	-	-	756,066,063.75	-	-
合计	29,829,222,341.36	28,629,222,341.36	1,200,000,000.00	-	29,829,222,341.36	-	-

(3) 对联营企业投资

被投资单位	2019年12月31日	本期增、减变动							2020年6月30日	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	公司享有其他权益变动	公司享有的宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
联营企业										
富国基金管理有限公司	1,096,102,153.79	-	-	162,206,000.00	642,980.59	-	(100,267,750.00)	-	-	1,158,683,384.38
合计	1,096,102,153.79	-	-	162,206,000.00	642,980.59	-	(100,267,750.00)	-	-	1,158,683,384.38

(4) 公司无向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

十五、母公司财务报表项目注释(续)

2、 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入按类别列示

项目	本期金额	上期金额
	人民币元	人民币元
<b>证券经纪业务净收入</b>	1,924,618,507.75	1,651,515,211.60
——证券经纪业务收入	2,675,521,686.16	2,267,150,594.35
其中：代理买卖证券业务	2,195,682,133.17	1,945,590,545.11
交易单元席位租赁	369,971,717.45	296,350,146.73
代销金融产品业务	109,867,835.54	25,209,902.51
——证券经纪业务支出	750,903,178.41	615,635,382.75
其中：代理买卖证券业务	750,903,178.41	615,635,382.75
<b>投资银行业务净收入</b>	1,155,783,371.80	969,153,417.92
——投资银行业务收入	1,216,284,358.38	986,743,311.87
其中：证券承销业务	1,132,004,742.34	675,762,786.68
证券保荐业务	13,603,773.58	2,830,188.68
财务顾问业务	70,675,842.46	308,150,336.51
——投资银行业务支出	60,500,986.58	17,589,893.95
其中：证券承销业务	60,493,911.11	17,589,893.95
财务顾问业务	7,075.47	-
<b>投资咨询业务净收入</b>	62,858,652.01	69,913,598.47
——投资咨询业务收入	62,858,652.01	69,913,598.47
——投资咨询业务支出	-	-
<b>其他手续费及佣金净收入</b>	51,482,095.65	32,004,156.41
——其他手续费及佣金收入	54,733,012.79	32,684,805.04
——其他手续费及佣金支出	3,250,917.14	680,648.63
<b>合计</b>	3,194,742,627.21	2,722,586,384.40
其中：手续费及佣金收入合计	4,009,397,709.34	3,356,492,309.73
手续费及佣金支出合计	814,655,082.13	633,905,925.33

(2) 财务顾问业务净收入按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
并购重组财务顾问业务净收入境内上市公司	36,053,868.65	23,004,339.62
并购重组财务顾问业务净收入其他	3,505,660.38	-
其他财务顾问业务净收入	31,109,237.96	285,145,996.89
合计	70,668,766.99	308,150,336.51

十五、母公司财务报表项目注释(续)

3、利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
<b>利息收入</b>	4,115,296,011.29	4,453,663,237.20
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,028,155,975.26	944,863,822.27
融出资金利息收入	1,496,587,465.53	1,312,381,494.95
买入返售金融资产利息收入	1,367,249,748.61	1,906,993,525.22
其中：约定购回利息收入	2,663,816.98	7,802,583.59
股票质押回购利息收入	1,290,247,802.79	1,835,216,649.74
债权投资利息收入	4,102,459.02	3,641,301.37
其他债券投资利息收入	211,865,984.05	285,782,492.41
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	7,334,378.82	600.98
<b>利息支出</b>	2,862,555,415.90	2,996,234,892.42
其中：借款利息支出	7,983,222.69	12,696,390.91
应付短期融资款利息支出	258,743,862.65	245,788,879.72
拆入资金利息支出	177,227,167.43	92,472,630.60
其中：转融通利息支出	114,656,250.07	21,738,888.89
卖出回购金融资产利息支出	598,629,675.08	492,772,852.36
其中：报价回购利息支出	979,071.16	1,295,976.26
代理买卖证券利息支出	115,046,693.85	106,382,514.53
应付债券利息支出	1,640,990,504.71	2,019,041,205.68
租赁负债利息支出	7,107,767.04	8,161,114.62
其他按实际利率法计算的金融负债利息支出	56,826,522.45	18,919,304.00
<b>利息净收入</b>	1,252,740,595.39	1,457,428,344.78

4、投资收益

(1) 投资收益按类别列示

项目	本期金额	上期金额
	人民币元	人民币元
<b>成本法核算的长期股权投资收益</b>	891,326,181.64	391,866,198.88
<b>权益法核算的长期股权投资收益</b>	162,206,000.00	104,989,500.00
<b>金融工具投资收益</b>	2,447,083,049.38	2,006,972,071.34
(1)持有期间取得的收益	2,091,342,874.49	1,508,798,339.46
交易性金融资产	2,090,916,475.52	1,508,798,339.46
其他权益工具投资	426,398.97	-
(2)处置金融工具取得的收益	355,740,174.89	498,173,731.88
交易性金融资产	383,570,529.46	939,304,099.12
其他债权投资	3,509,566.56	11,414,211.93
衍生金融工具	226,154,938.07	(360,264,071.05)
交易性金融负债	(257,494,859.20)	(92,280,508.12)
合计	3,500,615,231.02	2,503,827,770.22

十五、母公司财务报表项目注释(续)

4、 投资收益(续)

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
	人民币元	人民币元	
海通期货股份有限公司	136,224,190.00	160,518,950.00	被投资单位分红发生变动
上海海通证券资产管理公司	200,000,000.00	150,000,000.00	被投资单位分红发生变动
海富通基金管理有限公司	23,611,991.64	49,187,248.88	被投资单位分红发生变动
海富产业投资基金管理有限公司	31,490,000.00	32,160,000.00	被投资单位分红发生变动
海通开元投资有限公司	500,000,000.00	-	被投资单位分红发生变动
合计	891,326,181.64	391,866,198.88	

5、 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
衍生金融工具	444,619,144.03	(62,793,677.82)
交易性金融负债	(20,532,772.08)	(36,406,262.07)
交易性金融资产	(33,756,613.87)	1,020,281,777.21
合计	390,329,758.08	921,081,837.32

6、 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
职工薪酬	1,482,825,694.56	1,943,707,218.26
使用权资产折旧	106,342,824.34	87,782,338.81
电子设备运转费	97,801,164.92	58,100,291.07
固定资产折旧费	86,177,608.28	80,842,183.54
咨询费	53,731,727.45	49,959,643.95
邮电通讯费	47,483,653.89	31,225,651.85
无形资产摊销	41,854,401.08	34,307,410.56
证券投资者保护基金	38,753,205.75	51,375,957.30
业务招待费	34,390,782.44	44,266,088.79
公杂费	29,375,900.88	28,761,341.81
其他	178,071,307.81	199,309,910.55
合计	2,196,808,271.40	2,609,638,036.49

十五、母公司财务报表项目注释(续)

7、现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
	人民币元	人民币元
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	4,164,949,338.55	3,813,980,512.09
加：信用减值损失	1,253,031,347.41	322,743,806.03
固定资产及投资性房地产折旧	86,775,178.34	81,439,753.29
使用权资产折旧	106,342,824.34	87,782,338.81
无形资产摊销	41,854,401.08	34,307,410.56
长期待摊费用摊销	20,035,998.24	19,585,725.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	765,419.56	1,176,875.92
公允价值变动(收益)/损失	(390,329,758.08)	(921,081,837.32)
利息支出	1,698,856,914.02	1,996,263,797.15
汇兑(收益)/损失	(19,170,182.40)	786,861.31
投资(收益)/损失	(1,057,041,748.20)	(508,269,910.81)
递延所得税资产(增加)/减少	(54,786,307.25)	(78,460,180.28)
递延所得税负债增加	-	242,295,823.28
交易性金融资产等的(增加)/减少	(19,465,055,268.62)	(13,778,039,258.67)
经营性应收项目的(增加)/减少	(5,755,082,666.54)	5,485,448,653.46
经营性应付项目的增加	20,420,948,079.26	17,233,050,706.93
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,052,093,569.71	14,033,011,076.97
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	86,133,774,761.82	89,096,256,868.69
减：现金的年初余额	81,892,823,582.56	68,486,177,389.80
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	4,240,951,179.26	20,610,079,478.89

十六、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于2020年8月28日批准报出。

补充资料

1、 非经常性损益明细表

项目	本期发生额
非流动资产处置损益	(1,092,836.25)
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	533,060,833.99
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	(16,425,116.71)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	38,737,376.72
所得税影响额	(178,015,467.88)
少数股东权益影响额(税后)	(1,901,592.62)
合计	374,363,197.25

注：本集团交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具产生等投资的公允价值变动损益，交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具、债券投资及其他债权投资等投资的投资收益，均不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目。本集团作为证券经营机构和金融企业，上述业务均属于本集团的正常经营业务。

2、 境内外会计准则下会计数据差异

公司按照中国会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2020 年 1-6 月及 2019 年 1-6 月的净利润和 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日的净资产并无差异。

3、 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.26	0.48	0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.97	0.44	0.44



## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有本公司法定代表人签名的半年度报告文本
	载有本公司法定代表人、主管会计工作负责人兼会计机构负责人签名盖章的财务报告文本
	报告期内中国证监会指定报纸上公开披露过的所有本公司文件的正本及公告原稿
	其他有关资料

董事长：周杰

董事会批准报送日期：2020年8月28日

### 修订信息

适用 不适用

## 第十二节 证券公司信息披露

### 一、公司重大行政许可事项的相关情况

√适用 □不适用

#### (一) 报告期内分公司和营业部行政许可情况

分公司新设	营业部新设	分公司迁址	营业部迁址
2	4	4	6

#### 1、报告期内分公司新设行政许可情况

序号	分公司	地址	设立批复文号	设立批复日期	获得许可证日期
1	海通证券股份有限公司重庆分公司	重庆市江北区庆云路2号4-8、4-9	沪证监许可[2019]42号	2019年7月12日	2020年2月12日
2	海通证券股份有限公司天津分公司	天津市南开区水上公园东路宁汇大厦2号楼503	沪证监许可[2019]42号	2019年7月12日	2020年2月12日

#### 2、报告期内营业部新设行政许可情况

序号	营业部	地址	设立批复文号	设立批复日期	获得许可证日期
1	海通证券股份有限公司成都锦丽路证券营业部	成都市锦江区锦丽路321号	沪证监许可[2019]42号	2019年7月12日	2020年2月12日
2	海通证券股份有限公司南充南门北街证券营业部	四川省南充市顺庆区南门北街6号	沪证监许可[2019]42号	2019年7月12日	2020年2月12日
3	海通证券股份有限公司天津曲阜道证券营业部	天津市和平区小白楼街曲阜道38号中国人寿金融中心13层1306单元	沪证监许可[2019]42号	2019年7月12日	2020年2月12日
4	海通证券股份有限公司东莞虎门连升路证券营业部	广东省东莞市虎门镇连升路86号101室	沪证监许可[2019]42号	2019年7月12日	2020年2月12日

#### (二) 其他行政许可事项

日期	业务资格	批复单位	批文名称	批文号
2020年1月1日	内部资料性出版物准印证	上海市新闻出版局	准印证号(K)0772(有效期一年)	无

### 二、报告期内分公司和营业部迁址情况

#### 1、报告期内分公司迁址情况

序号	迁址前分公司名称	迁址后分公司名称	新址	获得许可证日期
1	海通证券股份有限公司甘肃分公司	海通证券股份有限公司甘肃分公司	甘肃省兰州市城关区武都路157号第3层	2020年3月19日
2	海通证券股份有限公司云南分公司	海通证券股份有限公司云南分公司	云南省昆明市盘龙区东风东路23号恒隆广场22楼3-4号	2020年4月2日
3	海通证券股份有限公司深圳分公司	海通证券股份有限公司深圳分公司	深圳市福田区沙头街道下沙社区滨河路9289号下沙村京基滨河时代广场A座6101	2020年5月20日

4	海通证券股份有限公司江西分公司	海通证券股份有限公司江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区金融大街 777 号博金中心 1803、1804 室	2020 年 5 月 20 日
---	-----------------	-----------------	---------------------------------------	-----------------

## 2、报告期内营业部迁址情况

序号	迁址前营业部名称	迁址后营业部名称	新址	获得许可证日期
1	海通证券股份有限公司西宁五四西路证券营业部	海通证券股份有限公司西宁文景街证券营业部	青海省西宁市城西区文景街 32 号青海国投广场 A 栋 1 层	2020 年 1 月 14 日
2	海通证券股份有限公司深圳梅林路证券营业部	海通证券股份有限公司深圳梅林路证券营业部	深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 126 号卓越梅林中心广场（南区）卓悦汇 A1109	2020 年 2 月 19 日
3	海通证券股份有限公司杭州文化路证券营业部	海通证券股份有限公司杭州市心北路证券营业部	浙江省杭州市萧山区经济技术开发区市心北路 36-7 号 4 层	2020 年 5 月 15 日
4	海通证券股份有限公司潍坊东风西街证券营业部	海通证券股份有限公司潍坊樱前街证券营业部	山东省潍坊市奎文区樱前街 13291 号九龙大厦 107 号 2 楼	2020 年 5 月 20 日
5	海通证券股份有限公司惠州演达一路证券营业部	海通证券股份有限公司惠州惠沙堤二路证券营业部	广东省惠州市惠城区河南岸惠沙堤二路 86 号悦湖会花园第 14 栋 1 层 31、32 号	2020 年 5 月 27 日
6	海通证券股份有限公司哈尔滨长江路证券营业部	海通证券股份有限公司哈尔滨长江路证券营业部	哈尔滨经开区南岗集中区长江路 109 号 1-3 层	2020 年 6 月 4 日

## 三、监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

2020 年，公司在证券公司分类监管评级中获得 A 类 AA 级。