

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



海通證券股份有限公司  
HAITONG SECURITIES CO., LTD.\*

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：6837)

## 截至2018年6月30日止六個月之中期業績公告

海通證券股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2018年6月30日止六個月之未經審計中期業績。本公告列載本公司2018年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。

### 刊登中期業績公告及中期報告

本業績公告將在香港聯合交易所有限公司網站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）及本公司網站（[www.htsec.com](http://www.htsec.com)）上刊發。

本公司將於適當時候向H股股東寄發2018年中期報告，並在本公司及香港聯合交易所有限公司網站刊載。

承董事會命  
海通證券股份有限公司  
董事長  
周杰

中國·上海  
2018年8月29日

於本公告刊發日期，本公司執行董事為周杰先生及瞿秋平先生；本公司非執行董事為余莉萍女士、陳斌先生、許建國先生、鄔躍舟先生、張新玫女士及沈鐵冬先生；及本公司獨立非執行董事為劉志敏先生、肖遂寧先生、林家禮博士、張鳴先生及馮侖先生。

\* 僅供識別

# 目錄

重要提示		02
第一節	釋義及重大風險提示	03
第二節	公司簡介和主要財務指標	08
第三節	公司業務概要	15
第四節	董事會報告	21
第五節	重要事項	62
第六節	普通股股份變動及股東情況	89
第七節	優先股相關情況	95
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	96
第九節	公司債券相關情況	100
第十節	財務報告	109
第十一節	備查文件目錄	110
第十二節	證券公司信息披露	111

## 重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證中期報告(「本報告」)內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本報告經本公司第六屆董事會第三十一次會議、第六屆監事會第十九次會議審議通過。獨立非執行董事馮侖先生因公出差未出席董事會會議，委託獨立非執行董事肖遂寧先生代為行使表決權。未有董事、監事對本報告提出異議。

本公司按照國際財務報告準則編製的2018年未經審計的中期財務報告已經德勤•關黃陳方會計師行審閱，為本公司出具了標準無保留意見的審閱報告。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

本公司董事長周杰先生、主管會計工作負責人張信軍先生及會計機構負責人(會計主管人員)馬中先生聲明：保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

本公司2018年上半年度未擬定利潤分配預案和公積金轉增股本預案。

本報告可能載有未來計劃及發展戰略等前瞻性陳述。本報告所載除過往事實陳述以外的一切陳述均為或視為前瞻性陳述。本公司及其任何附屬公司並無責任因出現新資料而公開更新或修訂任何前瞻性陳述。敬請投資者注意投資風險，不應過分依賴前瞻性陳述。

報告期內本公司不存在被控股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

報告期內本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

## 第一節 釋義及重大風險提示

### 一、釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

A股	指	本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市並進行交易
ABS	指	資產支撐的證券化
公司章程或章程	指	海通證券的公司章程
董事會	指	海通證券董事會
中國	指	中華人民共和國，就本報告而言並不包括香港、澳門特別行政區及台灣
守則	指	香港上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》
本公司、公司或海通證券	指	海通證券股份有限公司
公司法	指	中華人民共和國公司法
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	海通證券董事
歐元	指	歐元區法定貨幣
富誠海富通	指	上海富誠海富通資產管理有限公司
富國基金	指	富國基金管理有限公司
集團或本集團	指	本公司及其子公司
貴安恒信	指	貴安恒信融資租賃（上海）有限公司

## 第一節 釋義及重大風險提示

H股	指	本公司每股面值人民幣1.00元的普通股，於香港聯交所上市及以港元買賣
海通銀行	指	海通銀行(Haitong Bank, S.A.)
海通開元	指	海通開元投資有限公司
海通期貨	指	海通期貨股份有限公司
海通創新	指	海通創新證券投資有限公司
海通國際控股	指	海通國際控股有限公司
海通國際證券	指	海通國際證券集團有限公司，於香港聯交所上市，股份代號：665
海通資源	指	上海海通資源管理有限公司
海通恒運	指	海通恒運國際租賃有限公司
海通恒信融資租賃(上海)	指	海通恒信融資租賃(上海)有限公司
海通恒信	指	海通恒信國際租賃股份有限公司
恒信金融集團	指	海通恒信金融集團有限公司
海通恒信融資租賃控股	指	海通恒信融資租賃控股有限公司
海富產業	指	海富產業投資基金管理有限公司

## 第一節 釋義及重大風險提示

海富通基金	指	海富通基金管理有限公司
港元或港幣	指	香港法定貨幣
香港	指	中國香港特別行政區
香港上市規則	指	香港聯交所證券上市規則
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
海通資管或海通資管公司	指	上海海通證券資產管理有限公司
國際財務報告準則	指	國際財務報告準則
IPO	指	首次公開發售
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
全國社保基金	指	中國社會保障基金理事會
標準守則	指	香港上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
中國企業會計準則	指	中國企業會計準則
報告期	指	2018年1月1日至2018年6月30日
人民幣	指	中國法定貨幣
證券及期貨條例	指	香港法例第571章證券及期貨條例（經不時修訂、補充或以其他方式修改）

## 第一節 釋義及重大風險提示

上海證券交易所或上交所	指	上海證券交易所
上海惟泰置業	指	上海惟泰置業管理有限公司
深圳證券交易所或深交所	指	深圳證券交易所
監事	指	海通證券監事
監事會	指	海通證券監事會
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣
QDII	指	合格境內機構投資者
WOFE	指	外商獨資企業
WIND	指	萬得信息技術股份有限公司

## 第一節 釋義及重大風險提示

### 二、重大風險提示

公司的業務高度依賴於業務所處國家或地區的證券市場狀況，宏觀經濟環境、行業周期特徵、市場發展程度、投資者行為以及國際經濟形勢等諸多因素都將對本公司經營業績產生重大影響。

本公司在經營活動中面臨的主要風險包括：(i)因國家宏觀調控措施，與證券行業相關的法律法規、監管政策及交易規則等變動，從而對證券公司經營產生不利影響的政策性風險；(ii)因未能遵循法律法規、監管要求、規則、自律性組織制定的有關準則、以及適用於證券公司自身業務活動的行為準則，而可能遭受法律制裁或監管處罰、重大財務損失的合規風險；(iii)因借貸人、交易對手方或債務發行人無法履行其約定的財務義務而可能對本公司經營造成損失的信用風險；(iv)因市場價格（股票價格、利率、匯率或商品價格等）的不利變動而使本公司自有資金投資的相關業務發生損失的市場風險；(v)由於內部流程不完善、員工操作失誤及不當行為、信息系統故障缺陷以及外部事件導致的操作風險；(vi)本公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展所需資金的流動性風險；(vii)因本公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對本公司負面評價的聲譽風險。以上各類風險將給本公司的經營和收益帶來直接影響，同時由於風險之間存在一定關聯性，這種影響還可能產生疊加效應。

針對上述風險的具體分析及本公司已經和將要採取的具體措施，請投資者認真閱讀本報告第四節「董事會報告」中關於「可能面對的風險及風險防範措施」部分內容，並特別注意上述風險因素。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

公司的中文名稱	海通證券股份有限公司
公司的中文簡稱	海通證券
公司的外文名稱	Haitong Securities Co., Ltd.
公司的外文名稱縮寫	Haitong Securities
公司的法定代表人	周杰
公司總經理	瞿秋平
公司授權代表	周杰、姜誠君
聯席公司秘書	姜誠君、黃慧玲
合規總監	王建業

### 註冊資本和淨資本

	單位：元 幣種：人民幣	
	本報告期末	上年度末
註冊資本	11,501,700,000.00	11,501,700,000.00
淨資本	73,685,420,159.77	75,292,211,294.80

### 公司經營範圍

證券經紀；證券自營；證券承銷與保薦；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；直接投資業務；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；融資融券業務；代銷金融產品；股票期權做市業務；中國證監會批准的其他業務，公司可以對外投資設立子公司從事金融產品等投資業務（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）。

### 公司的各單項業務資格情況

1. 網上證券委託業務資格（證監信息字[2001]3號）
2. 全國銀行間同業拆借市場和債券市場從事拆借、購買債券、債券現券交易和債券回購業務資格（銀辦函[2001]819號）
3. 全國銀行間同業拆借中心組織的拆借交易和債券交易資格（中匯交發[2001]306號）
4. 收購證券營業部資格（滬證機便[2002]090號）
5. 開放式證券投資基金代銷業務資格（證監基金[2002]076號）
6. 從事相關創新活動試點證券公司（中證協函[2005]079號）

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

7. 從事短期融資券承銷業務資格(銀發[2005]173號)
8. 報價轉讓業務資格(中證協函[2006]3號)
9. 上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商資格(上證會函[2007]86號)
10. 中國銀行間市場交易商協會資格(2007.08)
11. 作為合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務資格(證監許可[2008]146號)
12. 中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與人資格(中國結算函字[2008]22號)
13. 為期貨公司提供中間介紹業務資格(滬證監機構字[2010]122號)
14. 開展直接投資業務試點資格(機構部部函[2008]421號)
15. 實施經紀人制度資格(滬證監機構字[2009]302號)
16. 向保險機構投資者提供交易單元的資格(保監資金審證[2009]1號)
17. 融資融券業務資格(證監許可[2010]315號)
18. 公司自營業務參與股指期貨套期保值交易業務資格(滬證監機構字[2010]372號)
19. 全國社保基金理事會簽約券商資格(2011.08)
20. 基金評價業務資格(中證協發[2010]070號)
21. 資產管理業務參與股指期貨交易資格(滬證監機構字[2011]237號)
22. 約定購回式證券交易業務試點(機構部部函[2011]512號)(上證交字[2011]37號)
23. 發行境外上市外資股資格(證監許可[2011]1821號)(H股)
24. 債券質押式報價回購業務試點(機構部部函[2011]585號)
25. 合夥企業獨立託管業務試點(機構部部函[2012]686號)
26. 櫃台市場交易業務(中證協函[2012]825號)
27. 轉融通業務試點資格(中證金函[2012]113號)
28. 中小企業私募債券承銷業務試點資格(中證協函[2012]561號)
29. 證券業務外匯經營(SC201307)
30. 發行短期融資券資格(證券基金機構監管部部函[2014]1551號)
31. 代銷金融產品業務資格(滬證監機構字[2013]180號)
32. 開展客戶證券資金消費支付服務試點資格(機構部部函[2013]741號)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

33. 2013年第十一批保險兼業代理人資格(滬保監許可[2013]204號)
34. 開展黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務資格(機構部部函[2013]959號)
35. 證券投資基金託管資格(證監許可[2013]1643號)
36. 代理證券質押登記業務資格(2014.02)
37. 互聯網證券業務試點(中證協函[2014]358號)
38. 黃金交易所會員資格(證書編號:T004)
39. 試點發行證券公司短期公司債券(上證短債[2014]4號)
40. 上市公司股權激勵行權融資業務試點(深圳函[2014]321號)
41. 股票期權做市業務資格(證監許可[2015]153號)
42. 上證50ETF期權合約品種的主做市商(上證函[2015]214號)
43. 期權結算業務資格(中國結算函字[2015]20號)
44. 期貨會員證書(證書編號:NO.G02008)
45. 境外自營業務資格(機構部函[2015]1204號)
46. 單向視頻開戶創新方案的無異議函(中國結算辦字[2015]461號)
47. 銀行間黃金詢價業務資格(上金交發[2015]120號)
48. 非金融企業債務融資工具主承銷業務資質(2016.08)
49. 票據交易資質(銀辦發[2016]224號)
50. 信用風險緩釋工具相關業務資格(2017.01)
51. 場外期權業務二級交易商資格(中證協發[2018]160號)

公司具備上交所和深交所的會員資格，中國證券登記結算有限責任公司權證結算業務資格。公司附屬子公司均依法，或經相關監管部門批准獲得相應的業務資格後開展經營業務活動。

### 二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	姜誠君	孫濤
聯繫地址	中國上海市廣東路689號海通證券大廈12層(郵政編碼:200001)	中國上海市廣東路689號海通證券大廈12層(郵政編碼:200001)
電話	8621-23219000	8621-23219000
傳真	8621-63410627	8621-63410627
電子信箱	jiangcj@htsec.com	sunt@htsec.com

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 三、基本情況簡介

公司註冊地址	中國上海市廣東路689號
公司註冊地址的郵政編碼	200001
公司辦公地址	中國上海市廣東路689號
公司辦公地址的郵政編碼	200001
公司網址	<a href="http://www.htsec.com">http://www.htsec.com</a>
電子信箱	<a href="mailto:haitong@htsec.com">haitong@htsec.com</a>
香港主要營業地址	香港中環德輔道中189號李寶椿大廈21樓
營業執照統一社會信用代碼	9131000013220921X6

### 四、信息披露及備置地地點情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報
登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
登載半年度報告的香港聯交所指定的網址	<a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>
公司半年度報告備置地地點	中國上海市廣東路689號海通證券大廈12層董事會辦公室
報告期內變更情況查詢索引	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>

### 五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱	股份登記處
A股	上交所	海通證券	600837	-	中國證券登記結算 有限責任公司 上海分公司
H股	香港聯交所	海通證券	6837	-	香港中央證券登記 有限公司

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 六、公司主要會計數據和財務指標

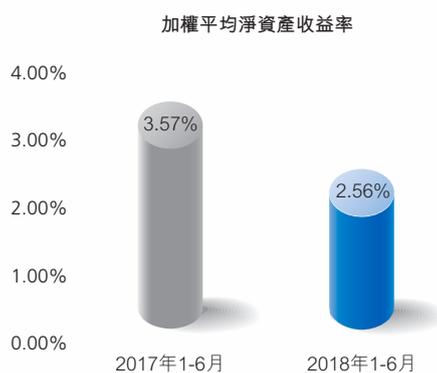
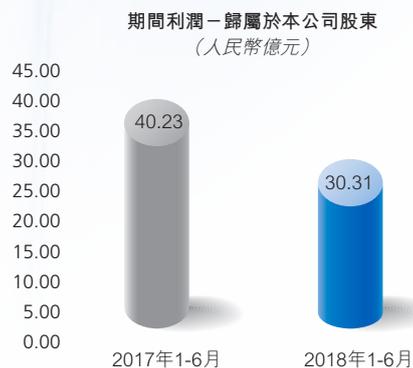
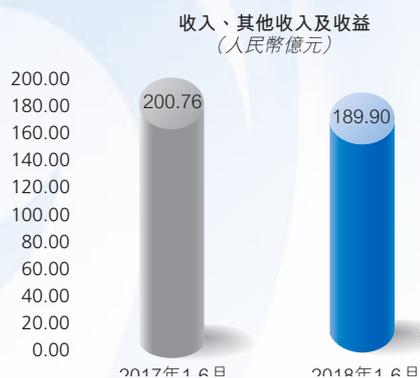
(若無特別說明，本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製)

#### (一) 主要會計數據和財務指標

項目	2018年1-6月	2017年1-6月	本期比上期
<b>經營業績 (人民幣千元)</b>			
收入、其他收入及收益	<b>18,989,573</b>	20,075,598	-5.41%
所得稅前利潤	<b>4,501,386</b>	5,810,403	-22.53%
期間利潤－歸屬於本公司股東	<b>3,030,926</b>	4,023,478	-24.67%
(用於)／來自經營活動的現金淨額	<b>(10,432,732)</b>	(149,087)	不適用
其他綜合收益	<b>(702,352)</b>	378,673	-285.48%
<b>每股計 (人民幣元／股)</b>			
基本每股收益	<b>0.26</b>	0.35	-25.71%
稀釋每股收益	<b>0.26</b>	0.35	-25.71%
<b>盈利能力指標</b>			
加權平均淨資產收益率(%)	<b>2.56</b>	3.57	-1.01個百分點
<b>規模指標 (人民幣千元)</b>			
資產總額	<b>573,220,488</b>	534,706,333	7.20%
負債總額	<b>444,247,698</b>	405,012,029	9.69%
應付經紀業務客戶賬款	<b>83,031,997</b>	83,774,388	-0.89%
歸屬於本公司股東權益	<b>116,999,076</b>	117,755,479	-0.64%
總股本 (千股)	<b>11,501,700</b>	11,501,700	-
<b>歸屬於本公司股東</b>			
每股淨資產 (人民幣元／股)	<b>10.17</b>	10.24	-0.68%
資產負債率(%) <sup>(1)</sup>	<b>73.69</b>	71.24	+2.45個百分點

註1：資產負債率 = (負債總額 - 應付經紀業務客戶賬款) / (資產總額 - 應付經紀業務客戶賬款)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (二) 境內外會計準則下會計數據差異

本集團按照中國企業會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的2018年1月至6月及2017年1月至6月的淨利潤、2018年6月30日及2017年12月31日的淨資產無差異。

### (三) 本公司的淨資本等風險控制指標

截至2018年6月30日，本公司淨資本為人民幣736.85億元，較上年末人民幣752.92億元減少人民幣16.07億元。報告期內，本公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日
淨資本(人民幣千元)	73,685,420	75,292,211
淨資產(人民幣千元)	106,685,617	106,859,158
風險覆蓋率	254.41%	249.31%
資本槓桿率	26.02%	27.06%
流動性覆蓋率	217.24%	188.90%
淨穩定資金率	142.10%	135.49%
淨資本／淨資產	69.07%	70.46%
淨資本／負債	47.05%	50.16%
淨資產／負債	68.12%	71.20%
自營權益類證券及其衍生品／淨資本	31.60%	30.78%
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本	85.36%	57.72%

註：以上數據均依據中國企業會計準則編製的財務信息為基礎計算得出。

## 第三節 公司業務概要

### 一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

#### 1 報告期內公司從事的主要業務及經營模式

公司主要業務有財富管理、投資銀行、資產管理、交易及機構、融資租賃等。

財富管理主要是指向零售及高淨值客戶提供全面的金融服務和投資解決方案，提供的服務包括證券及期貨經紀服務、投資顧問服務、理財策劃服務、以及向客戶提供融資融券、股票質押等融資類業務服務。

投資銀行主要是指向企業和政府客戶提供股票資本市場和債券資本市場融資活動的保薦和承銷服務，為企業客戶的收購兼併、資產重組等提供財務顧問服務，同時提供新三板服務。根據業務性質不同，將投資銀行業務分為股權融資業務、債權融資業務、併購融資業務、新三板與結構融資業務，公司致立於為客戶提供一站式的境內外投資銀行服務。

資產管理主要是指向個人、企業和機構客戶提供全面的多元產品投資管理服務，提供的服務包括資產管理、基金管理和公募、私募股權投資服務。海通資管公司的經營範圍包括定向業務、集合業務、專項業務、QDII業務和創新業務等；海富通基金、富國基金的主要業務包括共同基金（含QDII）管理業務、企業年金、全國社保基金和特定客戶資產管理等，為投資者提供專業化的基金投資理財服務；公司還具備一批私募股權投資業務(PE)的專業投資管理平台，經營範圍為產業投資基金管理、投資諮詢、發起設立投資基金等。

### 第三節 公司業務概要

交易及機構主要是指向全球機構投資者提供全球主要金融市場的股票銷售交易、大宗經紀、股票借貸、股票研究，以及固定收益產品、貨幣及商品產品、期貨及期權、交易所買賣基金及衍生品等多種金融工具的發行、做市。同時通過投資基金及私募股權項目，發揮及增強公司各業務分部的協同優勢，專注發掘合理資金回報的投資機會，進而拓展客戶關係及促進公司業務的整體增長。

融資租賃主要是指向個人、企業和政府提供創新型金融服務解決方案，提供的服務包括融資租賃、經營租賃、保理、委託貸款和相關諮詢服務。公司租賃業務主要由海通恒信經營，海通恒信目前在基礎設施、交通物流、工業、教育、醫療、建築與房地產及化工等諸多行業領域開展業務，充分運用豐富的行業經驗及市場渠道，與國內外知名設備廠商展開合作，為客戶的業務發展提供全面的融資解決方案及服務。近兩年來，積極開拓有券商特色的融資租賃業務模式，推出了與股權、債權相結合的多樣化產品組合，為客戶提供更多的結構化創新融資方案。

其他分部主要是指為機構客戶提供綜合性金融及信息服務，提供的服務包括倉單服務、定價服務、做市業務及與風險管理服務相關的業務。

## 第三節 公司業務概要

### 2 報告期內公司所屬行業的發展階段、周期性特點以及公司所處的行業地位

2018年上半年，在國家全面推進防範化解重大風險攻堅戰的大背景下，行業監管維持從嚴態勢，一系列重要法規相繼落地，資管新規、股票質押業務新規、投行內控新規給行業發展帶來了深遠影響，給包括公司在內的風險防範能力強、資本實力雄厚、產品／服務創新能力領先的大型綜合類券商帶來新的發展機遇，行業集中度有望進一步提升。隨着合資券商外資控股權的放開、陸港通投資額度的擴大以及A股納入MSCI指數，資本市場對外開放不斷深化，市場估值和波動的國際化特徵將更加顯著，估值將更趨合理，波動將更趨穩定。2018年上半年，公司認真分析宏觀與監管新形勢，把握行業發展新機遇，順應市場發展新特點，發揚集團化、國際化優勢，取得了較好的經營成果，主要業務排名行業前列，公司整體仍處行業第一梯隊。

### 二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

期末餘額佔總資產5%以上且當期變動超過30%的主要資產變化，詳見第四節、二、（三）綜合財務狀況表主要項目分析。

其中：海外資產人民幣172,186,682,871.20元，佔總資產的比例約為30.04%。

## 第三節 公司業務概要

### 三、報告期內核心競爭力分析

公司在長期經營過程中，逐步形成了具有自身特色的核心競爭力，主要體現在：

#### 1. 雄厚的資本實力

2007年至2017年，公司抓住市場機遇，通過多次戰略性的股權融資和債券融資，迅速增強了資本實力。2018上半年，公司通過發行小公募債、「兩融」ABS、收益憑證等方式完成境內融資人民幣360億元，在流動性監管指標持續滿足監管要求的同時，合理安排債務到期更替、有效滿足業務資金需求；另外，公司還積極拓寬境外融資，確保境外業務的健康有序發展。充足的資本為公司業務優化轉型夯實了基礎。

#### 2. 卓越的綜合金融服務平台

以證券母公司業務出發，通過設立、收購專業子公司，公司不斷擴充金融產品服務範圍，延伸金融服務邊界，已基本建成涵蓋經紀、投行、資產管理、私募股權投資、另類投資、融資租賃等多個業務領域的金融服務集團。公司經紀業務客戶基礎雄厚；投資銀行業務具有較高的市場影響力；資產管理業務主動管理規模持續提升；私募股權投資業務規模及利潤貢獻行業領先；在港業務各項數據排名行業前列；融資租賃業務確立行業領先地位；研究服務市場影響力強。綜合化的金融平台具有強大的規模效應和交叉銷售潛力，為業務發展提供了有力支撐，為客戶綜合金融服務創造條件。

## 第三節 公司業務概要

### 3. 廣泛的營業網點以及紮實的客戶基礎

截至2018年6月30日，公司在中國境內擁有331家證券及期貨營業部（其中證券營業部290家，期貨營業部41家），遍布30個省、直轄市和自治區；在亞洲、歐洲、北美洲、南美洲、大洋洲等14個國家和地區設有分行、子公司或代表處。憑借遍布全國的營業網點和極具戰略性的國際化布局，公司得以建立龐大且穩定的客戶群，截至2018年6月30日，公司在境內外擁有近1,300萬名客戶。

### 4. 業內領先的國際業務平台

通過收購整合海通國際證券、海通銀行，設立自貿區分公司，公司建立了業內領先的國際業務平台，獲得了亞太地區先發優勢以及歐美地區前瞻性的戰略儲備。2018上半年，海通國際證券繼續保持在港領先優勢，主要業務繼續保持較強的市場競爭力，其中：在企業融資業務方面，IPO項目個數排名香港所有投行第三，股權融資家數排名香港所有投行第四，完成在美國市場的首單IPO項目，在亞洲（除日本外）高收益美元債券發行承銷金額排名全球金融機構首位；窩輪發行數量香港市場排名第三。與此同時，海通國際證券完成了對海通銀行英國、美國子公司收購整合，在海外的戰略布局進一步優化。

海通銀行是公司國際化戰略的重要組成部分，擁有伊比利亞本地市場的專業知識以及在海外市場長達20多年的經驗，立足於支持中國、歐洲、南美洲和非洲間的跨境業務交流，把公司的業務發展到更廣闊的地理區域，為國際化進程的加速提前部署。2018年上半年，海通銀行專注於企業銀行、投資銀行以及資產管理三大領域，運營成本得到控制，業務發展基本走上良性循環的軌道。2018年2月，標準普爾將海通銀行的評級展望升至「穩定」。

自貿區分公司是首批加入自貿區FTU體系的證券機構，成功實施了國內券商首單FT項下跨境融資項目，並於2018上半年完成券商首單黃金國際板黃金租賃業務。業內領先、全方位多地區的國際業務平台有利於公司把握日益增長的跨境業務機會，滿足客戶的跨境業務需求，提升公司的國際影響力。

## 第三節 公司業務概要

### 5. 穩健的經營理念、有效的合規風險管理和內部控制體系

公司秉承「穩健乃至保守」的風控理念，在30年的經營歷史中，成功度過了多個市場和業務周期、監管改革和行業轉型發展，是中國境內二十世紀八十年代成立的證券公司中唯一一家至今仍在營運並且未更名、未被政府注資且未被收購重組過的大型證券公司。公司通過搭建覆蓋全公司的風險管理體系，切實落實全面風險管理要求，有效地管理市場風險、信用風險、流動性風險和營運風險。公司已為各業務之間建立了有效的風險隔離機制和適當的預防機制，處理潛在利益衝突。此外，公司還建立了獨立和集中化的內部審計及合規體系，用以有效檢查、監督各項營運和交易的合規性、真實性、完整性、有效性。

### 6. 持續增強的科技實力

公司堅持「統一管理、自主可控、融合業務、引領發展」的科技指導思想，通過持續提升生產運行、軟件研發、科技管理三大科技能力，為實現公司戰略、打造中國標桿式投行提供全面支撐。一方面，緊跟金融科技發展趨勢，金融雲、大數據、人工智能等戰略性工作穩步推進，全面支持各項業務創新發展。另一方面，應用系統自主可控能力日益提升，互聯網金融、合規與風險管理、數據服務等領域的自主研發優勢不斷擴大。以互聯網金融領域為例，公司的「e海通財」互聯網金融平台已覆蓋手機、PC、IPAD等主流終端。隨着自主研發能力的提升，公司已獲得手機證券系統、櫃台業務系統等8項軟件著作權證書，並提交了4項發明專利申請。

## 第四節 董事會報告

### 一、管理層討論與分析

2018年上半年，國內嚴監管、降槓桿、促開放、穩中求進的發展態勢以及國際複雜多變的政治經濟形勢，給公司經營發展帶來新的機遇和挑戰。公司順勢而為，應勢而變，按照年初確定的「不忘初心、發揚優勢、穩中求進」的經營指導思想，依托資本中介業務的傳統優勢、融資租賃業務的差異化優勢以及境外業務的先發優勢，持續推進改革和創新，促進各層協同，挖掘發展潛力，鞏固傳統業務市場地位，取得了較好的經營成果，公司主要財務指標和業務指標排名行業前列。2018年上半年，公司完成制定2018-2020三年發展規劃，進一步明確了未來三年的發展戰略、主要任務和經營目標；完成經營分部報告的重新梳理，從經營成果展示上進一步突出以客戶為中心的發展觀，通過經營分部調整外化於形，強化經營觀念轉變內化於心；有序推進資產負債管理工作，啟動股權融資工作，推動公司資本的優化配置；加強人才的選拔與培訓，持續推進幹部隊伍的年輕化和梯隊化建設，重點強化國際化人才儲備；按照五年科技規劃的要求，持續增強IT自主可控能力，重點圍繞「1+3+N」的方式推進實施大數據戰略，公司經營管理信息化水平進一步提升；海外資源整合穩步推進，進一步明確境外牌照業務的區域專業化分工；海通國際證券在港市場地位進一步鞏固，作為公司「立足亞太、輻射全球」國際化戰略的橋頭堡作用進一步發揮，海通銀行經營逐步步入正軌，蓄勢待發。

## 第四節 董事會報告

### 二、報告期內主要經營情況

#### (一) 主營業務分析

##### ➤ 財富管理業務

##### 市場環境：

2018年上半年，國內市場成交基本平穩，據WIND數據顯示，上半年國內股票、基金日均成交額人民幣4,827億元，同比增加1.39%。行業手續費率競爭仍在繼續，上半年行業平均佣金率繼續下滑，互聯網金融、金融科技的廣泛運用對財富管理業務產生了深刻影響。與此同時，國內高淨值人群數量及資產規模不斷增加也將進一步推動行業向財富管理業務轉型。

2018年上半年，港股市場受年初市場快速上漲、上市制度改革等因素推動，交易活躍度明顯增加，日均成交額1,266億港元，同比增長66.6%。

##### 經營舉措及業績：

公司持續強化投資諮詢服務、交易服務和基於資產配置的產品銷售等券商財富管理核心能力的培育，推進經紀業務向財富管理全面轉型。2018年上半年，公司股票、基金交易金額人民幣51,546億元，同比增加9.6%。公司客戶數保持穩定增長態勢，上半年新開客戶約80.5萬戶，總客戶數約1,153萬戶，公司淨新增一碼通賬戶市場份額為11.8%。

## 第四節 董事會報告

### 2018年上半年公司交易量變化

	本報告期	上年同期
股票交易量 (億元)	43,664	45,811
基金交易量 (億元)	7,882	1,229
合計 (億元)	51,546	47,040

數據來源：公司內部統計

#### (1) 零售與互聯網金融業務

報告期內，公司繼續推進分支機構改革轉型，以客戶為中心，做實營銷、做細服務，切實提升分支機構市場競爭力。

互聯網金融方面，公司繼續推進e海通財金融服務平台功能的完善和優化。新上線智能賬戶分析、智能提醒、通財錢包、智能選股、期權行情交易等功能，以及個股三分鐘、數據中心、海通研究員研報、「問董秘」等服務，優化了包括行情、交易、自選股、資金持倉等在內的數據與體驗；加強市場異動等短快訊推送、熱點事件解讀、專題內容分析以及外部合作等內容運營；e海通財獲得新浪財經頒發的券商APP風雲榜「年度十佳APP」和「最具創意APP」，證券日報頒發的「2017年度最佳智能券商」，第三方評測機構獵豹大數據頒發的「2017年度最佳證券交易APP」等獎項。截至2018年6月末，公司e海通財APP累計裝機量達到2,133萬戶，APP交易淨佣金貢獻佔比達到56%。

公司港股通業務繼續排名行業前列，上半年港股通客戶新增4,501戶，達到12萬戶，港股通交易量港幣1,110億元，市場份額6.17%。

## 第四節 董事會報告

### (2) 高淨值客戶財富管理

2018年上半年，公司高淨值客戶財富管理業務逐步從傳統金融產品代銷向綜合資產配置模式過渡。在股票市場極度低迷、債券市場承受信用風險衝擊的情況下，公司量化產品表現突出，綜合資產配置優勢逐步凸顯，逆市取得了較好的客戶滿意度。此外，高淨值客戶服務體系不斷完善，業務協同明顯加強。

### (3) 期貨經紀

公司期貨業務保持較強的市場競爭力。2018年上半年，公司控股子公司海通期貨完成新三板掛牌，品牌影響力得到進一步提升，期貨代理成交金額市場份額8.04%，並且積極拓展原油期貨業務，代理成交市場份額6.66%，排名保持行業前列。

### (4) 融資類業務

公司按照「穩規模、調結構、去風險」的發展策略，主動梳理各項存量業務，並通過加強項目審核、推進資金專戶管理、強化風險監控、加強資本收益管理等多項措施，積極優化資本中介業務布局，業務整體呈現規模穩中有降，質量穩中有升，效益穩步提升的態勢。截至2018年6月末，公司融資類業務總規模人民幣1,518億元，較去年末下降人民幣98億元，整體維持擔保比例為215%。

## 第四節 董事會報告

### 2018上半年公司融資類業務規模變化

	本報告期末	上年度末
融資融券餘額 (億元)	444.21	480.33
股票質押餘額 (億元) <sup>1</sup>	1,062.38	1,120.69
約定購回餘額 (億元)	11.92	15.75
合計 (億元)	1,518.51	1,616.77

數據來源：上交所、深交所、公司內部統計

#### ➤ 投資銀行業務

##### 市場環境：

據WIND數據統計顯示，2018年上半年國內股權融資市場（含IPO、增發、配股、優先股、可轉債）募資總額人民幣6,605億元，同比下降21%，其中IPO由於審核趨嚴，掛牌63家，較去年同期減少184家，IPO過會率52%；債券市場券商承銷總額人民幣1.99萬億元，同比上升22%；併購交易金額人民幣1.39萬億元，同比上升11%；截至2018年6月末，新三板市場掛牌家數11,243家，較去年末減少387家。

受上市制度改革推動，上半年港股市場融資規模提升明顯，IPO募集資金129.70億美元，同比增加82.8%，上市後募資規模（含配售、公開發售、供股、代價發行、行使認股權證、股份認購權計劃）372.37億美元，同比增加97.5%。美股方面，中資企業赴美上市熱度顯著提升，上半年完成15家中資美股IPO，募集資金39億美元，同比增加13倍。

<sup>1</sup> 包括集合資產管理計劃、定向資產管理計劃出資以及自有資金出資。

## 第四節 董事會報告

### 經營舉措及業績：

面對持續從嚴的監管形勢，公司嚴格落實投行內控新規，加強項目質量控制，加大項目儲備力度，抓住市場機遇，穩步推進優質項目落地。

#### (1) 股權融資

2018年上半年，公司股權融資業務主動適應市場和政策變化，一方面積極促成在會項目成果轉化、完成7家IPO和再融資發行，並在現有儲備項目中遴選2家優質企業申報，截至2018年上半年末公司在會IPO項目排名行業前列；另一方面，公司深入理解國家戰略、積極擁抱新經濟，成立創新小組加強對新經濟的政策解讀和產品研究，優化並加大項目儲備，在鞏固傳統優勢的同時，加強對創新項目的拓展，儲備了包括「四新」企業在內的超過100家股權融資項目，其中一批極具市場影響力和行業代表性。上半年，股權融資業務秉承公司「穩健乃至保守」的風控理念和中國證監會《證券公司投資銀行類業務內部控制指引》的新要求，進一步加強內控建設，繼續完善「三級質量控制體系」，為該項業務在新形勢下長期健康穩定發展鞏固了基礎。

在境外股權融資方面，根據彭博數據，上半年公司在香港地區IPO項目個數排名香港所有投行第3，項目金額5.93億美元；按香港地區股權融資（包含IPO、二級市場配售及供股）項目個數計算，公司在香港所有投行中名列第5，項目金額10.86億美元。公司在美國市場拓展取得突破，以聯席賬簿管理人角色協助中國第三大課外教育服務提供商樸新教育，完成於紐約證券交易所的公開發行上市，公司投行品牌影響力進一步提升。

## 第四節 董事會報告

### (2) 債權融資

公司債權融資業務量質並進。根據WIND數據統計顯示，2018年上半年公司境內完成主承銷債券142隻，承銷金額人民幣978億元，其中企業債承銷家數排名第1，承銷金額排名第2；公司債承銷家數排名第5、承銷金額排名第4；非金融企業債務融資工具的家數和金額在券商中均排名第2位；順利完成煤炭價格連結債券、PPP專項債券、一帶一路ABS等創新型債券品種的發行，創新服務能力在市場形成良好的口碑。公司密切關注市場變化，強化存續期債券風險管理和風險排查力度，在市場違約事件頻發的大背景下，上半年到期的公司主承銷債券全部按期兌付，未發生風險事件，公司專業能力得到市場主流投資機構的認可。

#### 2018上半年公司債權融資規模變化

		本報告期	上年同期
公司債	主承銷金額(億元)	<b>337.76</b>	280.67
	主承銷家數	<b>45</b>	38
企業債	主承銷金額(億元)	<b>80.63</b>	81.80
	主承銷家數	<b>9</b>	6
其他 <sup>1</sup>	主承銷金額(億元)	<b>559.51</b>	411.63
	主承銷家數	<b>88</b>	28

數據來源：WIND數據

在境外債權融資業務方面，公司香港地區債券融資家數和項目金額均排名香港所有投行第3；在亞洲（除日本外）高收益美元債券發行承銷金額排名全球金融機構首位。

1. 其他包括證券公司債、非政策性金融債、短期融資券、中期票據、非公開定向債務融資工具、資產支持證券、可交換債。

## 第四節 董事會報告

### (3) 併購融資

公司併購融資業務加快項目落地，項目儲備豐富。根據WIND數據統計顯示，2018年上半年，公司境內完成重大資產重組項目4個，併購重組項目家數和交易金額分別排名行業境內第4和第2；按照首次公告併購交易的企業數量及交易金額計算，公司共涉及9單交易，合計交易金額人民幣410億元，交易數量及交易金額分別排名行業第4和第5。

公司完成多家歐洲及拉美市場併購融資項目，對「一帶一路」沿線國家的項目拓展正有序推進，幫助中國葛洲壩集團海外投資有限公司完成了對巴西聖保羅市的聖諾倫索供水系統公司Sistema Produtor Sao Lourenco的收購。

### ➤ 資產管理業務

#### 市場環境：

據中國證券業協會數據顯示，從2011年至2017年，券商受託客戶資產管理業務淨收入從人民幣21億元增長到人民幣310億元，收入佔比從1.5%持續增長到近10%。資產管理業務已經成為券商重點培育的業務。隨着資管新規落地，對破剛兌、控分級、降槓桿、去通道、回歸主動管理本源的要求進一步明確，這將加快資管市場格局重塑，新的市場格局有利於券商資管和基金集中精力，發揮在投研、交易和產品設計方面的優勢，進一步分享市場成長的紅利。

## 第四節 董事會報告

### 經營舉措及業績：

公司資產管理業務的主要平台包括：海通資管公司、海富通基金、富國基金、8家私募投資基金子公司以及海外資產管理業務。

截至2018年6月末，公司資產管理業務管理總規模為人民幣1.03萬億元。

#### (1) 海通資管公司

海通資管公司根據降槓桿、去通道的監管要求，不斷壓縮通道業務規模，並大力發展主動管理業務。公司主動管理業務管理費收入及業績報酬均有所增加，在資管管理總規模下降的同時，資產管理業務淨收入同比增長17%。海通資管受託資金規模人民幣3,148億元，其中主動管理規模人民幣892億元，同比增長10%，主動管理能力進一步提升。

	本報告期末 資產		上年同期末 資產	
	管理規模 (億元)	淨收入 (萬元)	管理規模 (億元)	淨收入 (萬元)
集合資產管理	500	26,222	500	13,147
定向資產管理	2,572	7,706	5,277	16,110
專項資產管理	77	196	7	25
合計	3,148	34,124	5,784	29,282

## 第四節 董事會報告

### (2) 基金管理公司

截至2018年中期末，海富通基金管理規模人民幣2,003億元，公募基金管理規模人民幣574億元，較年初增長13%；產品業績顯著提升，海富通阿爾法對沖基金位居同類基金排名第一，8隻權益、混合類公募基金位居同比基金前1/4，12隻固收類公募基金綜合投資業績排名達到同比基金前9%。富國基金管理規模人民幣4,493億元，公募基金管理規模人民幣2,086億元，較年初增長11%。

### (3) 私募投資基金

PE基金子公司強化「募投管退」全流程管理，完成PE綜合業務系統的開發及上線試運行，推進PE業務中後台集中管理；加強對PE基金子公司募投項目的管理，強化已投項目投後跟踪的密度和力度，加強流動性管理，積極協助推進在會項目的上市進程；努力提升PE業務線投資專業化、管理規範化、運作市場化水平。

### (4) 境外資產管理

公司境外資產管理業務規模約81億美元<sup>1</sup>。海通國際證券旗下兩只基金的累計回報率在理柏同類基金產品中均名列第一，四只基金名列前三，獲《亞洲投資者》頒發「最佳中國離岸地區基金公司」和亞太區「最佳業務拓展團隊」獎項；海通銀行上半年完成兩只UCITS（歐盟可轉讓證券集合投資計劃）基金發行。

<sup>1</sup> 根據國家外匯管理局發佈的2018年6月29日港元兌美元、歐元兌美元匯率折算。

## 第四節 董事會報告

### ➤ 交易與機構服務

#### 市場環境：

2018年上半年，國內市場股債走勢分化，滬深300指數下跌12.9%，中債新綜合總淨價指數上漲1.85%；2018年第二季度以來，債券違約事件頻發，投資者避險情緒上升，利率債和信用債走勢分化，利率債持續走強，信用基差持續擴大。港股市場方面，受到外圍環境的影響，恒生指數回調3.2%。隨着A股於2018年6月6日正式納入MSCI指數，以及監管改革的持續深化，市場機構化特徵日益顯著，公司交易與機構服務將迎來嶄新的發展階段。

#### 經營舉措及業績：

##### (1) 交易業務

公司穩步推進FICC業務發展。2018年上半年，公司固定收益自營趨勢投資採取加強低風險債券和高收益債券的槓桿型配置策略，取得較好收益；有序開展國債期貨套利、貨幣市場套利和利率互換業務，黃金租賃與黃金自營交易業務平穩發展。海通國際證券繼續保持在亞洲市場債券做市與交易的領先地位，目前做市交易涵蓋了大部分的亞洲離岸債券市場，雙邊報價債券數量超過1,400隻，已成為香港最大的固收做市商之一、亞太區信用債重要定價者之一。

## 第四節 董事會報告

海通國際證券在香港衍生品市場繼續保持行業領先。2018年上半年，海通國際證券ETF和個股期權做市業務再獲佳績，窩輪牛熊證業務覆蓋標的位列全市場第一，窩輪資金淨流入金額位列全市場第三。海通國際證券已成為香港牛熊證、衍生權證產品市場的領先者，位列發行商第一梯隊行列；獲港交所批准發行掛鈎美國紐約交易所上市的阿里巴巴的窩輪於2018年6月26日正式上市交易。

### (2) 機構業務

公司研究覆蓋中國大陸、香港地區、澳門地區、台灣地區、美國、日本、印度及韓國的上市公司，積極深化並拓展境內外客戶群體。服務繼續保持市場領先優勢，擁有較強的市場影響力，報告質量得到市場廣泛認可。截至2018年6月末，境內累計445家機構購買公司研究服務。上半年，公司繼續加大研究服務的力度，通過組織各類專題研討會、高端論壇，緊跟市場熱點，解讀政策變化，獲得機構客戶好評。公司積極拓展WOFE市場，分別協助施羅德和安本完成發行首個WOFE產品。

公司強化主經紀商服務驅動，積極拓展私募客戶。上半年，PB業務總體規模達到人民幣5,313億元，託管規模人民幣1,798億元，較去年末增長22.5%；公司提供服務的私募客戶總數達到2,060家。

## 第四節 董事會報告

### ➤ 融資租賃業務

#### 市場環境：

根據第三方<sup>1</sup>資料，2012年至2017年，中國融資租賃行業營業收入從人民幣635億元增長至人民幣3,290億元，複合年均增長率達39.0%。儘管融資租賃行業發展迅猛，但在社會融資體系中的地位仍然較低，融資租賃行業滲透率仍有較大的提升空間。隨着實體經濟及供給側結構性改革的推動、中小微企業融資需求的增長、行業監管環境的完善、行業發展鼓勵政策的落實，通過回歸租賃本源，融資租賃行業在更好地服務實體經濟的過程中將獲得長足的發展。2018年上半年，融資租賃行業發展環境發生較大變化，行業監管部門由商務部變更為中國銀保監會，嚴監管和防風險成為行業發展的重點，行業競爭格局將更加有序。

#### 經營舉措及業績：

截至2018年6月末，海通恒信總資產達到人民幣700億元，業務總部和分公司兩端發力，屬地化經營模式進一步加深，機構業務和零售業務並重發展，2018年上半年零售業務投放佔比超過50%，啟動了風險模型建設開發工作，提升了量化風險管理能力，客戶輿情監控系統由人工檢測逐步轉向系統自動檢測，逐漸實現全流程、全覆蓋的客戶風險監控體系，整體資產質量處於合理水平。海通恒信不斷拓寬融資渠道，積極拓展中票、短融、資產支持證券等多品種直接融資方式，直接融資佔比已超40%，並成功完成境外銀團等組建，同時海通恒信H股上市工作正在穩步有序地推進。

<sup>1</sup> 由弗若斯特沙利文統計

## 第四節 董事會報告

### (二) 綜合損益表主要項目情況

#### 1. 收入構成

單位：人民幣千元

項目	2018年 1-6月	2017年 1-6月	增減金額	增減比例
佣金及手續費收入	5,347,240	5,868,623	-521,383	-8.88%
利息收入	8,862,881	7,475,356	1,387,525	18.56%
投資收入及收益(淨額)	1,868,675	4,353,418	-2,484,743	-57.08%
其他收入及收益	2,910,777	2,378,201	532,576	22.39%
收入、其他收入及收益合計	18,989,573	20,075,598	-1,086,025	-5.41%

2018年上半年，市場行情波動，本集團實現收入、其他收入及收益人民幣189.90億元，同比減少人民幣10.86億元，減幅5.41%。

## 第四節 董事會報告

### 佣金及手續費收入

單位：人民幣千元

項目	2018年 1-6月	2017年 1-6月	增減金額	增減比例
證券經紀業務佣金及 手續費收入	2,171,290	2,346,717	-175,427	-7.48%
期貨經紀業務佣金及 手續費收入	605,347	819,443	-214,096	-26.13%
財務諮詢顧問費收入	610,382	600,896	9,486	1.58%
承銷費及保薦費收入	1,022,195	1,164,723	-142,528	-12.24%
資產管理費收入 (含基金管理費收入)	897,721	912,747	-15,026	-1.65%
其他	40,305	24,097	16,208	67.26%
佣金及手續費合計	5,347,240	5,868,623	-521,383	-8.88%

佣金及手續費收入為人民幣53.47億元，較2017年同期減少人民幣5.21億元，減少8.88%，主要是期貨市場成交下降，期貨經紀業務佣金及手續費收入減少。

### 利息收入

利息收入人民幣88.63億元，較2017年同期增加人民幣13.88億元，增加18.56%，主要是買入返售利息收入增加。

## 第四節 董事會報告

### 投資收入及收益 (淨額)

投資收益淨額人民幣18.69億元，較2017年同期減少人民幣24.85億元，減少57.08%，主要是上半年證券市場波動，投資收益有所下降。

### 集團主營業務情況表

單位：人民幣千元

項目	分部收入	分部支出	分部利潤率	分部收入 比上年增減	分部支出 比上年增減	分部利潤率 比上年增減
財富管理業務	7,796,034	5,043,785	35.30%	5.48%	-0.20%	增加3.68個 百分點
投資銀行業務	1,663,911	1,214,747	26.99%	-21.34%	-18.12%	減少2.87個 百分點
資產管理業務	1,000,103	545,818	55.07%	4.98%	-17.42%	增加14.48個 百分點
交易及機構業務	3,875,288	3,659,684	1.63%	-34.53%	-13.21%	減少29.82個 百分點
融資租賃業務	2,625,112	1,984,707	25.14%	38.88%	50.32%	減少5.31 個百分點
其他	2,029,125	2,003,139	1.28%	12.27%	11.93%	增加0.29個 百分點

## 第四節 董事會報告

### 2. 支出構成

支出總額	2018年 1-6月	2017年 1-6月	單位：人民幣千元 增減情況	
			金額	比例
僱員成本	2,554,605	3,351,767	-797,162	-23.78%
利息支出	6,443,120	5,732,732	710,388	12.39%
經紀交易費用及其他服務支出	874,917	974,565	-99,648	-10.22%
客戶主任佣金	289,468	309,563	-20,095	-6.49%
折舊和攤銷費用	283,673	217,648	66,025	30.34%
減值損失及轉回(淨額)	697,829	706,694	-8,865	-1.25%
其他支出	3,308,268	3,232,281	75,987	2.35%
合計	14,451,880	14,525,250	-73,370	-0.51%

2018年上半年，集團支出總額人民幣144.52億元，較2017年同期人民幣145.25億元減少0.51%，支出結構有所變化，主要是僱員成本減少、利息支出增加。利息支出人民幣64.43億元，較2017年同期增加人民幣7.10億元，上升12.39%，主要是應付債券利息增加。

2018年上半年，集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣30.31億元，同比減少24.67%；實現基本每股收益人民幣0.26元，同比減少25.71%；加權平均淨資產收益率2.56%，同比減少1.01個百分點。

## 第四節 董事會報告

### 3. 公益投入

2018年上半年本集團在環保公益、救災捐款、教育資助、慈善捐贈等公益性方面的投入金額共計人民幣2,759.8千元。

2018年1-6月公益性投入構成明細

項目	單位：人民幣千元 本期發生額
慈善捐贈	2,759.8
合計	2,759.8

### 4. 現金流

2018年上半年，本集團現金及現金等價物淨增加人民幣6.91億元，其中：

- (1) 用於經營活動的現金淨額為人民幣104.33億元，主要是本集團營運資金變動導致現金流出人民幣179.54億元的影響。本集團營運資金減少的主要項目為：
  - 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及負債淨增加，導致營運現金流出人民幣249.46億元；
  - 應收融資租賃款增加，導致營運現金流出人民幣90.78億元；
  - 拆入資金增加，導致營運現金流入人民幣101.38億元。
- (2) 用於投資活動的現金淨額為人民幣19.98億元，主要是以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具增加。
- (3) 來自籌資活動產生的現金淨額為人民幣131.22億元，主要是集團借款、應付債券、應付短期融資款淨增加，導致現金流入人民幣134.58億元。

## 第四節 董事會報告

### 5. 其他

#### 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

報告期內公司利潤構成和來源未發生重大變動。

#### 經營計劃進展說明

在總體戰略的指引下，公司堅持穩健經營，聚焦發展主線，加強業務協同，深入挖掘經紀、投行、融資、私募股權投資等業務線客戶的綜合業務需求，提升單一客戶價值量；補足短板，尋找資產管理、財富管理等業務的突破口；穩步推進子公司發展，進一步提升子公司的利潤貢獻度；深入推進國際資源整合；持續提升公司IT管理、人力資源管理、合規與風險管理、財務和資產負債管理水平，以推進公司從高速增長向高質量發展轉變為基礎，全方位提升公司綜合競爭實力。2018年上半年，公司經紀業務線繼續發揮着公司收入壓艙石的作用，分支機構管控得以加強，融資類業務展現了優秀的執行力，自主產品銷售實現了突破，機構客戶拓展多點聯動，期貨業務也保持了較強盈利能力；投行業務線方面，股權融資業務主動進行了策略調整，債券融資業務量、質並進，併購融資業務加快項目落地且項目儲備豐富；資產管理業務線方面，資管子公司主動管理規模有所提升，公募基金子公司經營保持平穩，私募基金子公司強化「募投管退」全流程管理；海外業務方面，海通國際證券在香港市場依然保持着領先優勢，海通恒信保持快速發展勢頭、管控有力，海通銀行正進入良性發展的軌道；合規風控、人才、IT和研究等支持保障體系建設穩步推進，支持管理工作保障有力，為公司持續健康發展打下堅實的基礎。

## 第四節 董事會報告

### (三) 綜合財務狀況表主要項目分析

2018年6月末，本集團資產總額人民幣5,732.20億元，較上年末(人民幣5,347.06億元)增加人民幣385.14億元，增幅7.20%；負債總額人民幣4,442.48億元，較上年末(人民幣4,050.12億元)增加人民幣392.36億元，增幅9.69%。本集團以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產佔本集團總資產的27%，貨幣資金、結算備付金及存出保證金佔本集團總資產的比率為20%，買入返售金融資產佔本集團總資產的17%，融出資金佔本集團總資產的10%，物業及設備及投資物業佔本集團總資產不到1%。本集團資產流動性較強，資產結構優良。

## 第四節 董事會報告

本集團綜合財務狀況表主要項目如下：

	2018年		2017年		增減情況	
	6月30日	構成	12月31日	構成	金額	比例
單位：人民幣千元						
<b>非流動資產</b>	<b>107,214,309</b>		111,531,177		-4,316,868	-3.87%
其中：應收融資租賃款	<b>27,031,859</b>	<b>4.72%</b>	22,212,628	4.15%	4,819,231	21.70%
可供出售投資	-	-	31,725,358	5.93%	-31,725,358	-100.00%
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	<b>16,222,646</b>	<b>2.83%</b>	-	-	16,222,646	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	<b>2,969,591</b>	<b>0.52%</b>	-	-	2,969,591	不適用
其他貸款及應收款項	<b>6,750,148</b>	<b>1.18%</b>	8,098,697	1.51%	-1,348,549	-16.65%
權益法項下投資	<b>8,344,845</b>	<b>1.46%</b>	10,062,370	1.88%	-1,717,525	-17.07%
買入返售金融資產	<b>18,213,933</b>	<b>3.18%</b>	21,204,776	3.97%	-2,990,843	-14.10%
物業及設備	<b>2,972,959</b>	<b>0.52%</b>	2,862,370	0.54%	110,589	3.86%
客戶貸款	<b>3,408,232</b>	<b>0.59%</b>	4,086,897	0.76%	-678,665	-16.61%
商譽	<b>3,894,553</b>	<b>0.68%</b>	3,863,520	0.72%	31,033	0.80%
<b>流動資產</b>	<b>466,006,179</b>		423,175,156		42,831,023	10.12%
其中：銀行結餘及現金	<b>97,139,255</b>	<b>16.95%</b>	99,358,329	18.58%	-2,219,074	-2.23%
結算備付金	<b>8,328,608</b>	<b>1.45%</b>	7,982,729	1.49%	345,879	4.33%
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	<b>137,614,681</b>	<b>24.01%</b>	98,904,357	18.50%	38,710,324	39.14%
客戶墊款	<b>58,868,580</b>	<b>10.27%</b>	61,560,953	11.51%	-2,692,373	-4.37%
應收賬款	<b>12,600,996</b>	<b>2.20%</b>	7,442,000	1.39%	5,158,996	69.32%
買入返售金融資產	<b>79,866,891</b>	<b>13.93%</b>	75,345,093	14.09%	4,521,798	6.00%
應收融資租賃款	<b>25,155,721</b>	<b>4.39%</b>	21,323,548	3.99%	3,832,173	17.97%
可供出售投資	-	-	9,503,398	1.78%	-9,503,398	-100.00%
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	<b>10,206,686</b>	<b>1.78%</b>	-	-	10,206,686	不適用
交易所儲備及保證金	<b>7,849,660</b>	<b>1.37%</b>	7,180,974	1.34%	668,686	9.31%
衍生金融資產	<b>1,576,800</b>	<b>0.28%</b>	2,610,612	0.49%	-1,033,812	-39.60%
其他貸款及應收款項	<b>15,839,011</b>	<b>2.76%</b>	21,147,878	3.96%	-5,308,867	-25.10%
<b>資產總額</b>	<b>573,220,488</b>		534,706,333		38,514,155	7.20%

## 第四節 董事會報告

	2018年		2017年		增減情況	
	6月30日	構成	12月31日	構成	金額	比例
<b>流動負債</b>	<b>295,463,866</b>		259,410,417		36,053,449	13.90%
其中：應付經紀業務客戶賬款	83,031,997	18.69%	83,774,388	20.68%	-742,391	-0.89%
賣出回購金融資產款	39,996,224	9.00%	32,645,727	8.06%	7,350,497	22.52%
借款	48,614,263	10.94%	45,511,447	11.24%	3,102,816	6.82%
拆入資金	15,550,000	3.50%	5,450,000	1.35%	10,100,000	185.32%
以公允價值計量且其變動						
計入損益的金融負債	22,614,042	5.09%	20,031,099	4.95%	2,582,943	12.89%
衍生金融負債	2,492,300	0.56%	3,495,454	0.86%	-1,003,154	-28.70%
其他應付及預計費用	19,715,179	4.44%	17,457,987	4.31%	2,257,192	12.93%
應付短期融資款	38,780,188	8.73%	29,426,762	7.27%	9,353,426	31.79%
客戶存款	2,347,283	0.53%	3,750,621	0.93%	-1,403,338	-37.42%
所得稅負債	1,230,859	0.28%	2,198,613	0.54%	-967,754	-44.02%
應付債券	19,852,395	4.47%	14,739,105	3.64%	5,113,290	34.69%
<b>流動資產淨值</b>	<b>170,542,313</b>		163,764,739		6,777,574	4.14%
<b>非流動負債</b>	<b>148,783,832</b>		145,601,612		3,182,220	2.19%
其中：應付債券	112,462,599	25.32%	115,419,164	28.50%	-2,956,565	-2.56%
長期借款	20,262,287	4.56%	15,810,543	3.90%	4,451,744	28.16%
賣出回購金融資產款	-	-	400,000	0.10%	-400,000	-100.00%
以公允價值計量且其變動						
計入損益的金融負債	2,175,020	0.49%	712,400	0.18%	1,462,620	205.31%
拆入資金	6,098,983	1.37%	6,361,639	1.57%	-262,656	-4.13%
<b>負債總額</b>	<b>444,247,698</b>		405,012,029		39,235,669	9.69%
<b>權益總額</b>	<b>128,972,790</b>		129,694,304		-721,514	-0.56%

\* 構成比例資產類為佔總資產的比例，負債類為佔總負債的比例

## 第四節 董事會報告

截至2018年6月30日，本集團資產總額為人民幣5,732.20億元，較2017年末增加人民幣385.14億元，增幅7.20%；負債總額為人民幣4,442.48億元，較2017年末增加人民幣392.36億元，增幅9.69%。

截至2018年6月30日，非流動資產為人民幣1,072.14億元，較2017年末減少3.87%，主要是可供出售投資減少；流動資產為人民幣4,660.06億元，較2017年末增加10.12%，主要是以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產增加。流動負債為人民幣2,954.64億元，較2017年末增加13.90%，主要是拆入資金、應付短期融資款增加；流動資產淨值為人民幣1,705.42億元，較2017年末增加4.14%；非流動負債為人民幣1,487.84億元，較2017年末增加2.19%，主要是長期借款增加。

截至2018年6月30日，本集團歸屬於本公司股東的權益為人民幣1,169.99億元，較2017年末減少人民幣7.56億元，減幅0.64%；扣除應付經紀業務客戶賬款的影響因素，本集團資產負債率為73.69%，較2017年末資產負債率71.24%，增加了2.45個百分點，本集團資產負債結構保持相對穩定。

## 第四節 董事會報告

### 借款及債券融資

截至2018年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為人民幣2,399.72億元，下表載列於2018年6月末本集團的借款及債券融資明細：

	單位：人民幣千元	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日
應付債券	132,314,994	130,158,269
借款	68,876,550	61,321,990
應付短期融資款	38,780,188	29,426,762
合計	239,971,732	220,907,021

有關借款及債券融資的利率及期限，詳見後附財務報告附註36、37、41。

2018年6月30日末，於一年內到期的借款、應付短期融資款及債券金額為人民幣1,072.47億元，本集團扣除於一年內到期的應付債券、借款、應付短期融資款等負債後的流動資產淨值為人民幣1,705.42億元，因此，本集團面臨的流動性風險並不重大。

除在本報告中已披露的負債外，於2018年6月30日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、租購及融資租賃承擔、保證或其他重大或然負債。

#### (四) 投資狀況分析

##### 1. 對外股權投資總體分析

報告期末，本集團權益法項下投資人民幣83.45億元，較上年末（人民幣100.62億元）減少人民幣17.17億元，降幅17.06%，主要是海通國際控股下屬子公司減少投資。權益法項下投資參見本報告之合併財務報表附註18。

## 第四節 董事會報告

### (1) 重大的股權投資

單位：千元 幣種：人民幣

所持對象名稱	佔該公司 股權比例	期末		報告期
		賬面價值	報告期損益	所有者 權益變動
富國基金	27.775%	844,338.2	97,101.4	-1,127.7

- 註： 1. 報告期損益指該項投資對公司本報告期合併淨利潤的影響。
2. 報告期所有者權益變動金額不含報告期損益影響。

### (2) 重大的非股權投資

本期無重大非股權投資。

### (3) 以公允價值計量的金融資產

本集團以公允價值計量的金融資產主要為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產人民幣1,481.37億元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產人民幣293.99億元及衍生金融工具人民幣-9.15億元。

## 第四節 董事會報告

### (五) 主要控股參股公司分析

1. 海富通基金，註冊資本人民幣3億元，海通證券持有51%的股權。截至2018年6月30日，海富通基金總資產為人民幣16.56億元，淨資產人民幣11.43億元；2018年上半年，實現營業收入人民幣2.95億元，淨利潤人民幣0.74億元。
2. 富國基金，註冊資本人民幣5.2億元，海通證券持有27.775%的股權。截至2018年6月30日，富國基金總資產為人民幣43.10億元，淨資產人民幣30.40億元；2018年上半年，實現營業收入人民幣11.85億元，淨利潤人民幣3.50億元。
3. 海富產業，註冊資本人民幣1億元，海通證券持有67%的股權。截至2018年6月30日，海富產業總資產為人民幣2.47億元，淨資產人民幣1.69億元；2018年上半年，實現營業收入人民幣0.72億元，淨利潤人民幣0.35億元。
4. 海通期貨，註冊資本人民幣13億元，海通證券持有66.667%的股權。截至2018年6月30日，海通期貨總資產為人民幣202.55億元，淨資產人民幣26.41億元；2018年上半年，實現營業收入人民幣23.99億元，淨利潤人民幣1.70億元。
5. 海通國際控股，註冊資本港幣88.50億，海通證券持有100%的股權。截至2018年6月30日，海通國際控股總資產為港幣2,874.61億，歸屬於母公司的淨資產港幣125.70億；2018年上半年，實現收入港幣40.53億，淨利潤港幣11.23億。
6. 海通開元，註冊資本人民幣106.50億元，海通證券持有100%的股權。截至2018年6月30日，海通開元總資產為人民幣179.16億元，歸屬於母公司淨資產人民幣142.40億元；2018年上半年，實現營業收入人民幣5.73億元，淨利潤人民幣4.38億元。

## 第四節 董事會報告

7. 海通創新，註冊資本人民幣35億元，海通證券持有100%的股權。截至2018年6月30日，海通創新總資產為人民幣49.31億元，淨資產人民幣48.02億元，2018年上半年，實現營業收入人民幣-1.51億元，淨利潤人民幣-1.16億元。
8. 海通資管公司，註冊資本人民幣22億元，海通證券持有100%的股權。截至2018年6月30日，海通資管公司的總資產為人民幣61.75億元，淨資產人民幣33.37億元，2018年上半年，實現營業收入人民幣2.66億元，淨利潤人民幣1.55億元。
9. 上海惟泰置業，註冊資本人民幣1,000萬元，海通證券持有100%的股權。截至2018年6月30日，上海惟泰置業的總資產為人民幣1.27億元，淨資產人民幣896.29萬元；2018年上半年，實現營業收入人民幣0.21億元，淨利潤人民幣-124.36萬元。

### （六）公司控制的結構化主體情況

#### 1. 報告期內設立公司控制的特殊目的主體的情況

報告期內，公司未新設立控制的特殊目的主體。

#### 2. 結構化主體或通過受託經營等方式形成控制權的經營實體

公司對由子公司作為管理人的結構化主體，綜合考慮合併報表範圍內的公司合計享有這些結構化主體的可變回報，或承擔的風險敞口等因素，認定將22個結構化主體納入合併報表範圍。

## 第四節 董事會報告

### 三、其他披露事項

#### (一) 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

✓不適用

#### (二) 可能面對的風險及風險防範措施

##### 1. 公司經營活動面對的風險及採取的措施

公司業務經營活動面對的風險主要有：合規風險、信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險、聲譽風險等，具體來講，主要表現在以下幾個方面：

##### (1) 合規風險

《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》所稱合規風險，是指因證券基金經營機構或其工作人員的經營管理或執業行為違反法律法規和準則而使證券基金經營機構被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或商業信譽損失的風險。

公司按照合規管理監管要求，並結合公司的實際情況，建立了科學合理、職責分明的合規管理架構體系。公司合規總監是負責合規管理工作的高級管理人員，合規法務部按照公司規定和合規總監安排，履行合規管理職責。公司已制定《海通證券股份有限公司合規管理辦法》及相關配套合規管理制度，配備了合規管理人員，嚴格對各業務條線進行合規管理，通過合規事前審查、事中監控、事後檢查、考核及問責，努力提高各項制度、機制及流程的執行力度，同時，公司加大政策傳導及合規宣導工作力度，積極培育「人人合規、主動合規」的經營環境。

## 第四節 董事會報告

### (2) 信用風險

信用風險是指因借貸人、交易對手方或債務發行人無法履行其約定的財務義務而可能對公司經營造成損失的風險。信用風險和市場風險具有一定的相關性，在市場波動的情況下，公司部分金融產品因持有或交易產生的信用風險暴露程度將隨之發生變化。對此，公司對市場波動採取必要的監控和防範措施，以實現對信用風險的有效管理。

公司面臨的信用風險主要涉及存放在其他金融機構的自有貨幣資金，經紀業務代理客戶買賣證券的交易結算，為客戶提供融資融券、約定購回式證券交易和股票質押式回購交易等融資類業務，債券投資、衍生品交易等自營業務，上述業務因為客戶、交易對手無法履約使公司面臨產生損失的風險。

公司的貨幣資金主要存放在國有商業銀行或信譽良好的股份制商業銀行，結算備付金存放在中國證券登記結算有限責任公司，現金及現金等價物面臨的信用風險相對較低。經紀業務採取全額保證金結算方式可以切實規避相關信用風險。融資融券、約定購回式證券交易和股票質押式回購業務方面，公司通過制定和實施各項嚴格的制度和措施從盡職調查、徵信、授信、逐日盯市、強制平倉、司法追索等環節對涉及的信用風險進行控制。公司對信用類固定收益證券投資注重分散投資，投資的信用產品主要為高信用評級產品，並密切跟踪投資對象的經營情況和信用評級變化，投資標的信用風險控制良好。場外衍生品業務方面，公司從客戶准入、標的證券管理、交易對手授信管理、風險處置流程等方面建立了比較完善的制度規範，對存續期內的每筆場外衍生品業務逐日盯市，並通過嚴格履行預警、止損等措施管理信用風險。

## 第四節 董事會報告

除上述風險因素外，本集團子公司在開展融資類業務、投資業務、租賃業務、場外衍生品等業務過程中，也面臨信用風險。相關子公司在公司統一的風險偏好下，根據其業務特點制定了信用風險管控的制度、措施和流程，並針對信用風險暴露情況制定了風險限額，經公司審批後執行。公司已按照本集團全面風險管理的總體規劃，從制度建設、限額體系、監控機制、信息系統、風險報告等各方面逐步強化和完善集團層面的信用風險管理。

### (3) 市場風險

市場風險主要指在公司的經營活動中，因市場價格（股票價格、利率、匯率等）的不利變動而使公司自有資金投資的相關業務發生損失的風險。

A、 股票價格風險。股票價格風險主要指公司所投資的權益類證券市場價格發生變化致使本公司承受損失的風險。承擔此類風險的業務主要包括權益類證券自營業務、做市業務和場外衍生品業務等。股票價格風險具有較大的不確定性，是公司主要面對的市場風險類型之一。公司密切關注相關資產價格波動，並採取相應措施予以防範。

2018年上半年，中國股票市場在經歷了1月初的小幅上漲後持續下行。以上證綜指為例，2018年年初指數從3,314.03點開盤，6月末收盤於2,847.42點，累計跌幅13.90%；同期上證50指數跌幅13.30%，滬深300指數跌幅12.90%，中小板指跌幅14.26%，創業板指跌幅8.33%。

## 第四節 董事會報告

為了監控相關風險因素的影響，公司每日跟踪證券持倉的投資規模和風險價值(VaR)變化情況。公司通過實施多元化投資策略，對各類證券品種的投資規模進行適當控制和適時調整，並結合各類套期保值工具，較為有效地控制了市場風險。

- B、 利率風險。利率風險是指因市場利率變動而導致的風險，公司資產中有關利率風險的部分主要包括貨幣性存款、債券投資以及債券發行等。中債綜合全價指數在2018年上半年寬幅波動，先趨勢上行至4月末的區間高點，小幅回調後回至前期高點。中債綜合全價指數年中報收115.82，比上年末上升2.16%，中債五年期國債到期收益率較上年末下降約49個基點至3.35%，中債十年期國債到期收益率較上年末下降約41個基點至3.48%。公司對利率風險的控制，主要採用規模控制和投資組合等方法，合理配置資產，匹配負債與資產的期限結構，並通過定期測算投資組合久期、凸性、DV01等指標衡量利率風險。

## 第四節 董事會報告

- C、 匯率風險。匯率風險是指因外匯匯率變動而導致的風險。隨着公司國際化的拓展，匯率風險逐步顯現。除公司的境外股權投資外，子公司或附屬公司還通過發行外幣債券等方式增加外幣的負債規模，導致本集團整體外幣規模增加，管理難度有所增加。公司一直對外匯市場進行專門跟踪研究，不斷加強制度建設和內部管理，並通過一系列措施對沖、緩釋匯率風險，以支持公司境外業務的開拓。公司還注重從集團的層面進行外幣資產和負債的匹配，以縮小外匯風險的敞口。同時公司還採用境外經營淨投資套期等會計處理平滑匯率變動對公司經營成果的影響。截至本報告期末，本集團的匯率風險對財務報表無重大影響。

除上述風險因素之外，本集團所從事的境外投資業務也承擔着相關市場風險，全球範圍內各種市場風險因子的波動都可能對本集團的整體損益帶來影響。公司將子公司投資業務納入整體市場風險管理體系內。對於本集團附屬子公司進行的投資業務，由相關子公司制定並落實相應的風險限額和風險管理政策，經母公司審核通過後實行，同時子公司定期將風險限額的執行情況向母公司進行報告。

## 第四節 董事會報告

### (4) 操作風險

操作風險是指由內部流程不完善、員工操作失誤及不當行為、信息系統故障缺陷以及外部事件所造成損失的風險。其中，信息技術風險是指因系統中斷或者運行緩慢導致信息系統的可用性、完整性喪失的風險，以及服務器被外部攻擊等原因導致信息系統機密性喪失的風險。信息技術風險是目前操作風險的一個重要組成部分，信息技術對於證券交易、清算和服務等多個方面的業務發展和管理至關重要，系統不可靠、網絡技術不完善、數據誤差都會造成公司的損失。此外，公司還面臨因公司或公司工作人員的經營管理或執業行為違反法律法規和準則而使公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或商業信譽損失的風險。

公司堅持不斷健全內部控制管理機制，完善操作流程，加強檢查稽核，強化問責制度，以降低操作風險發生的可能性、積極應對並妥善處置其不利影響。公司根據中國證監會《證券公司內部控制指引》等監管規定以及公司內部管理需要，制定了較為完善的內部控制制度，確保操作風險管理有制度可依。公司根據《企業內部控制基本規範》要求制定了涵蓋各部門各業務條線的內部控制矩陣，每年組織對內部控制矩陣執行情況的自查，公司稽核部門對內部控制矩陣的執行情況進行評估。公司通過建立集團範圍內的重大操作風險事件信息溝通機制並加強內部控制管理，不斷提升風險管理水平。儘管如此，仍不能保證完全避免因操作差錯和主觀不作為可能引發的操作風險事件及損失。此外，公司所處的證券行業是一個智力密集型行業，員工發生違法犯罪行為將會給公司造成財務損失，給公司聲譽造成不利影響。公司一直堅持實施精細化管理，不斷規範完善業務流程，加強對員工的職業操守和職業道德教育，努力控制和減少操作風險事件的發生。公司持續加強信息技術管理的制度建設，不斷完善信息技術風險應急預案，並採用定期或不定期的監測、專項檢查等多種手段對系統運行、應用研發、信息安全、科技管理等方面的信息技術相關情況進行監控和管理，防範信息技術風險。

## 第四節 董事會報告

### (5) 流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。由於公司自營業務規模及融資類業務規模較大，公司經營過程中易受宏觀政策、市場變化、經營狀況、客戶信用等因素影響，並可能因資產負債結構不匹配而引發流動性風險。

在日間流動性風險管理方面，公司始終秉承「穩健乃至保守」的風控理念，持續按照制定的流動性風險偏好及風險指標限額的要求，通過合理的監測機制和調控手段，始終將流動性風險敞口控制在合理範圍內。為進一步提升對流動性風險的精細化管理的水平，公司嚴格按照內部相關規定和辦法，儲備了充足的優質流動性資產，保障了公司業務的順利展開和到期負債的順利償付。此外，公司持續推進日間流動性和風險指標管控機制，結合公司資產端和負債端，構建資金、指標聯動體系，完善了包括日間指標頭寸跟進、月度指標前瞻分析和部門指標拆解在內的流動性風險分析框架，豐富了不同期限內流動性風險管理的工具，從更深層次強化了公司對流動性風險的科學管控和預判的效率。

## 第四節 董事會報告

在中長期流動性風險管控方面，公司繼續優化資本配置結構，強化對資產負債發展趨勢的分析，從源頭上強化對公司流動性風險的管控。一方面，公司積極開展資產負債管理工作，通過及時分析業務發展趨勢及其可能對中長期資金的需求，調整公司負債期限結構，保持資產負債期限錯配始終處於合理範圍；另一方面，公司加強了流動性精細化管理體系，負債端結構和到期日分布更趨合理，資產端在保證安全充足的前提下提高資金使用效率。報告期內，公司重視與各大商業銀行保持良好的合作關係，注重規範經營，維系良好信譽，保持融資渠道暢通。

在本集團流動性風險管控方面，公司穩步推進對本集團和子公司流動性風險管理的要求。首先，以流動性風險管理為基礎，從風險條線和資產負債管理條線出發，對子公司實行分類管理，並於上半年發布了《海通證券股份有限公司（集團）流動性風險管理辦法》，明確了本集團流動性風險管理總體策略、框架、管控要求等；其次，以流動性風險主要指標為基礎，根據各子公司所處行業、地域和風險特徵的差異，下發各子公司的限額管理要求；最後，以母公司系統為依托，開發本集團流動性風險系統。

## 第四節 董事會報告

### (6) 聲譽風險

聲譽風險是指由公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對公司負面評價的風險。聲譽事件是指引發公司聲譽風險的相關行為或事件。聲譽事件包括但不限於以下形式：新聞媒體的錯誤、失實和批評性報道；針對公司的謠言，網絡負面輿情；公司員工擅自接受媒體採訪且內容違反法定信息披露規定；公司員工以及行業或交易夥伴不當言論和行為引發的聲譽事件；公司經營出現問題，由客戶投訴、內外部審計或監管部門合規檢查等引發的聲譽事件；可能對公司造成重大負面影響的其他突發聲譽事件。

對此，公司採取必要的監控和防範措施，以實現對聲譽風險的有效管理。公司建立聲譽風險預警機制，加強輿情監控，負面聲譽突發事件發生時第一時間向公司管理層報告，對於嚴重的負面聲譽突發事件，公司總經理辦公室根據《海通證券股份有限公司聲譽風險管理辦法》、《海通證券股份有限公司突發事件應對實施辦法》以及《海通證券有限公司重大事項報告暫行辦法》相關規定，向上級主管部門、監管部門報告，並會同公司相關部門制訂溝通策略，統一宣傳口徑，由公司新聞發言人對外發布信息或對事件作出回應。負面聲譽突發事件平息後，相關單位積極採取聲譽公關修復措施，對負面聲譽突發事件處理過程進行分析報告，並密切關注新問題、新情況，避免輿情出現反覆。同時加強與媒體的溝通與聯繫，通過推廣正面形象等多種途徑開展公司形象修復工作。公司員工接受媒體採訪前，須按照《海通證券股份有限公司宣傳信息工作規定》相關要求，通過辦公系統發起媒體採訪流程，經公司審核同意後方可發表，發表稿件提交總經理辦公室備案。

## 第四節 董事會報告

### 2. 主要風險因素在本報告期內的表現及公司已（或擬）採取的對策和措施

報告期內，公司根據《證券公司全面風險管理規範》等監管要求及內部制度，深入推進全面風險管理體系建設：全覆蓋方面，公司搭建了層級分明的風險管理組織架構，覆蓋各風險類別、各業務條線、各部門／分支機構／子公司，完善風險識別、評估、計量、監控、報告和應對等風險管理流程，不斷強化對各類風險的事前防範、事中監控和事後檢查處置；可監測方面，建立了監管指標、容忍度和限額、業務風控指標三層指標體系並進行持續監測，通過各類壓力測試評估極端風險；能計量方面，針對市場、信用、流動性等風險分別開展計量並不斷優化量化模型和方法；有分析方面，定期編製各類報告，針對重大風險事件編製不定期報告，並將子公司納入報告範圍；能應對方面，根據風險評估和預警的結果，選擇合適的應對策略，建立了有效的應對機制，並制定了具體的應急制度。此外，公司通過以下措施為全面風險管理提供支持和保障：(i)重視風險管理文化宣導，通過舉辦各類培訓、專題會議、期刊宣傳等方式進行風險文化宣導；(ii)完善風險管理制度建設，搭建了以《海通證券股份有限公司全面風險管理辦法》為綱領的多層級制度體系，覆蓋了各類風險、各項業務及各管控要素；(iii)全面建設風險管理系統，建立了各類風險管理系統，並積極推進數據治理工作；(iv)重視風控專業人才培養，制定了人才招聘計劃，積極引進人才，同時加大人力資源培訓力度，提升風控人員技能素質，建立健全人才培養機制，持續滿足監管要求的風險管理人員比例和風險管理工作需要；(v)加大風險管理投入，制定了信息系統專項預算，加大風險管理信息系統投入，為深化落實本集團風險管理提供保障。

## 第四節 董事會報告

報告期內，上述各項風險管理因素的具體表現如下：

### (1) 合規風險

報告期內，公司加大本集團合規管理建設，公司董事會、監事會、高級管理人員重視合規管理工作，下屬單位不斷提升合規管理水平，公司2018年上半年經營管理基本合規，業務穩健開展，無重大合規風險。面對全面依法從嚴的監管態勢，公司積極研究各項監管新規，不斷深化合規管理的建設，保障與促進公司持續、合規、健康發展。

### (2) 信用風險

截至2018年6月底，公司融資融券客戶的平均維持擔保比例為237.44%，約定購回式證券交易客戶的平均履約保障比例為193.46%，股票質押式回購業務客戶的平均履約保障比例為215.94%，融資人提交擔保品充足，融資類業務信用風險整體可控；公司信用類固定收益證券投資中，債項或發行人主體評級在AA及以上的高信用評級證券比例為99.43%；公司場外衍生品業務的交易對手主要是商業銀行、證券公司、資產管理公司等金融機構，公司在開展此類業務的過程中，嚴格控制業務規模並採取合理可行的風險緩釋措施，當前面臨的交易對手信用風險較小。

## 第四節 董事會報告

2018年上半年，海通國際證券密切監控保證金融資業務的四項預警性考量限額指標，融資類業務信用風險總體可控。同時，海通國際證券繼續實行五級分類的管理制度，並針對各項融資類業務發展，完善相應審批政策及貸後管理，對所有融資項目進行風險監控和審查。場外衍生品方面，海通國際證券應用標普內部信用評級體系對交易對手的信用質量進行評估並根據分級審批相應授權對信用額度進行逐一審批，當前面臨的交易對手信用風險可控。

2018年上半年，恒信金融集團針對信用風險實施了租前、租中、租後全鏈條風控體系，並從組織架構、信審指引、盡職調查、風險定價、信貸審查審批、內控合規、信息系統建設等各個角度繼續完善了相關政策、制度、規範及要求，整體信用風險管理水平持續提升，報告期內各項信用風險指標均未超限。

2018年上半年，海通銀行對風險偏好和信貸政策做了相應修訂，並制定了一系列計劃調整資產結構。報告期內，海通銀行持續加強對存量信貸資產的貸後管理，未新增信用風險事件，整體信用風險可控。

## 第四節 董事會報告

### (3) 市場風險

2018年上半年，公司各月月末風險價值佔公司淨資產的比例一直保持在0.1%以內，報告期末母公司及本集團主要子公司風險價值佔本集團淨資產比例在0.2%以內，市場風險可控可承受。但是，各類金融工具的使用仍然受到監管環境、市場環境、投資策略有效性的影響，管理方法的有效性在市場流動性發生負面變化時也會受到制約。

2018年上半年，公司權益類證券投資規模整體保持穩定，除傳統的趨勢投資以外，公司還積極開展了期權做市、場外期權等創新業務。上述創新業務運作過程中公司堅持風險中性的投資策略，有效控制了業務開展過程中的風險敞口。

公司根據債券市場的走勢及判斷，以及流動性管理需要，靈活調整非權益類證券的配置，2018年上半年公司整體非權益類證券投資規模呈現穩中有增的趨勢。整體組合久期得到控制，各個月末的久期變化幅度不大，相對穩定。2018年上半年末的久期為2.61。2018年上半年公司固定收益投資的市場風險控制狀況總體良好。

### (4) 操作風險

公司總體規範經營，報告期內未發生重大操作風險事件。公司持續加強信息技術系統的建設和運維，嚴格按照操作管理程序進行定期和不定期的檢查和維護，以保證系統的可靠、穩定和安全運轉，報告期內未發生重大信息技術風險事件。公司持續健全內部控制體系建設，強化各項規章制度的執行力並着力完善各項制度和流程，報告期內沒有產生對公司有實質性影響的操作風險事件。

## 第四節 董事會報告

### (5) 流動性風險

宏觀層面嚴監管、調結構、防風險的政策要求給公司自營、融資類業務帶來挑戰，疊加公司負債端多種負債償付或續作的影響，共同構成了報告期內公司流動性風險壓力的主要來源。面對市場環境的變化和公司內部資金需求的轉化，公司積極籌劃，從多個方面着手，通過事前風險識別、事中風險緩釋、事後改進等措施，不斷強化對流動性風險的管控。本報告期內，公司持續充足的資金儲備降低了流動性風險發生的可能，並保證了公司在複雜市場環境下的平穩運營能力。2018年上半年，公司核心流動性監管指標流動性覆蓋率日均180.81%，淨穩定資金率日均142.18%，均遠高於監管要求及預警標準。同時公司通過進行流動性應急演練，測試公司壓力情況下的融資渠道和優質流動資產變現能力，不斷提升公司流動性風險應對能力。

此外，集團層面流動性風險管理工作有條不紊地推進，公司發布了本集團流動性風險管理辦法，根據各子公司業務特點制定了較為科學有效的流動性風險管理策略，基本實現集團層面流動性風險的統一管理。面對未來不確定的市場環境，本集團將繼續積極開展資產負債管理，在保障安全性、流動性的基礎上，提升資金使用效率，保障本集團穩健運營。

### (6) 聲譽風險

報告期內，公司總體輿論環境健康。針對少數負面新聞報道，公司根據《海通證券股份有限公司聲譽風險管理辦法》、《海通證券股份有限公司宣傳信息工作規定》相關要求，有步驟地開展應對措施，有效遏制了負面報道的影響，未發生重大聲譽風險事件。

報告期內，本公司各項業務穩健、資產配置合理、財務狀況良好，淨資本等各項風險控制指標持續符合監管要求。本集團全面風險管理架構清晰，各子公司經營穩健，整體風險可控。本集團將進一步健全制度建設、完善內控機制，提升風險管理精細化水平。

## 第五節 重要事項

### 一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2018年第一次股東特別大會	2018年3月1日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>	2018年3月2日 2018年3月1日
2017年度股東周年大會	2018年6月21日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>	2018年6月22日 2018年6月21日

#### 股東大會情況說明

本報告期內，公司於2018年3月1日在中國上海市青松城大酒店召開了2018年第一次股東特別大會，審議並通過了2項議案：1.關於續聘2017年度境內會計師事務所的議案；2.關於修改本公司的《公司章程》、《董事會議事規則》和《監事會議事規則》的議案。相關決議公告於會議當日刊登在上交所網站 (<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 以及本公司網站 (<http://www.htsec.com>)，於2018年3月2日刊登於《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。

公司於2018年6月21日在中國上海市好望角大飯店召開了2017年度股東周年大會，審議並通過了17項議案：1.本公司2017年度董事會報告；2.本公司2017年度監事會報告；3.本公司2017年度年度報告；4.本公司2017年度財務決算報告；5.本公司2017年度利潤分配預案；6.關於續聘本公司2018年度會計師事務所的議案；7.關於本公司權益類、非權益類投資資產配置的議案；8.關於預計本公司2018年度日常關聯交易的議案；9.關於授予認可、分配或發行A股及／或H股股份的一般性授權的議案；10.關於本公司符合非公開發行A股股票條件的議案；11.關於本公司非公開發行A股股票方案的議案；12.關於本公司非公開發行A股股票預案的議案；13.關於本公司非公開發行A股股票募集資金使用的可行性報告的議案；14.關於前次募集資金使用情況的專項報告及審核報告的議案；15.關於本公司非公開發行A股股票攤薄即期回報及填補措施的議案；16.關於授權本公司董事會及董事會轉授權經營管理層辦理本公司非公開發行A股股票相關事宜的議案；17.關於本公司未來三年(2018-2020)股東回報規劃的議案。其中議案1至議案8、議案15以及議案17為普通決議案，議案9至議案14及議案16為特別決議案。相關決議公告於會議當日刊登在上交所網站 (<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 以及本公司網站 (<http://www.htsec.com>)，於2018年6月22日刊登於《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。

## 第五節 重要事項

### 二、利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 報告期實施的利潤分配方案的執行或調整情況

公司於2018年6月21日召開的2017年度股東周年大會審議通過了2017年度利潤分配方案：以公司2017年12月31日的A股及H股總股本11,501,700,000股為基數，向股權登記日在冊的股東每股派發現金紅利人民幣0.23元(含稅)(即每10股派發現金紅利人民幣2.30元(含稅))，共計派發現金紅利人民幣2,645,391,000.00元(含稅)；其中A股股本為8,092,131,180股，本次共計派發A股現金紅利人民幣1,861,190,171.40元；H股股本為3,409,568,820股，本次共計派發H股現金紅利港幣957,954,501.41元。公司在中國證券報、上海證券報、證券時報、上交所網站、香港聯交所網站及本公司網站刊登了2017年度利潤分配實施的有關公告，並已於2018年8月1日實施完畢。

#### (二) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

本公司2018年上半年度未擬定利潤分配預案和公積金轉增股本預案。

### 三、承諾事項履行情況

公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

✓不適用

## 第五節 重要事項

### 四、聘任、解聘會計師事務所情況

本公司於2018年6月21日召開的2017年度股東周年大會審議通過了《關於續聘本公司2018年度會計師事務所的議案》，批准公司聘請立信會計師事務所（特殊普通合夥）擔任2018年度外部審計師，負責根據中國企業會計準則等提供相關的境內審計服務，聘期一年；聘請德勤會計師事務所（德勤•關黃陳方會計師行和德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥））擔任2018年度外部審計師，負責根據國際財務報告準則等提供相關的審計及審閱服務，聘期一年。

#### 審計期間改聘會計師事務所的情況說明

✓不適用

#### 公司對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

✓不適用

#### 公司對上年年度報告中的財務報告被註冊會計師出具「非標準審計報告」的說明

✓不適用

### 五、破產重整相關事項

報告期內，本公司無破產重整相關事項。

### 六、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司不存在《上海證券交易所股票上市規則》中要求披露的涉案金額超過人民幣1,000萬元並且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上的重大訴訟、仲裁事項。

## 第五節 重要事項

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

截至報告期末，本公司無直接持有本公司5%以上股份的股東，且無實際控制人。報告期內，公司未收到中國證監會的立案調查、行政處罰及證券交易所的公開譴責。公司董事會、董事、監事、高級管理人員不存在被有權機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被中國證監會立案調查或行政處罰、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰，以及被證券交易所公開譴責等情形。公司董事、監事、高級管理人員不存在違反相關規定買賣公司股票的情形。

此外，2017年5月23日，公司收到中國證監會《行政處罰事先告知書》（處罰字[2017]59號），詳見公司於2017年5月24日發布的公告。該事件涉及的公司員工已按照規定程序提出陳述、申辯，目前還在等待進一步處理意見。

### 八、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

公司無直接持有本公司5%以上股份的股東，且無實際控制人，在披露報告期內不存在未履行法院生效判決、不存在所負數額較大的債務到期未清償等情況。

## 第五節 重要事項

### 九、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

報告期內，本公司未實行股權激勵計劃。

2002年8月23日，海通國際控股下屬子公司海通國際證券股東批准採納購股權計劃。2002年購股權計劃已於2012年8月22日屆滿。在2002年購股權計劃屆滿前根據計劃授出的購股權按照2002年購股權計劃的條款將仍然有效並可予行使。

海通國際證券2014年度股東周年大會審議通過了《關於設立海通國際證券集團有限公司購股權計劃的議案》，海通國際證券於2015年6月8日股東特別大會審議批准採納新購股權計劃，該購股權計劃於採納日期起10年內有效及生效，該購股權計劃可發行合共不得超過212,924,439股。

海通國際證券於2014年12月19日採納股份獎勵計劃，由採納之日起計有效期為10年。根據股份獎勵計劃獲准授出的獎勵股份總數合共不得超過217,248,566股獎勵股份。截至2018年6月30日，海通國際證券在該股份獎勵計劃下合共已授出19,122,233股獎勵股份、已歸屬6,028,091股獎勵股份、已失效1,239,218股獎勵股份。

有關上述海通國際證券的購股權計劃及股份獎勵計劃的詳情，請參閱海通國際證券2018年中期報告。

## 第五節 重要事項

### 十、重大關聯交易

#### (一) 與日常經營相關的關聯交易

報告期內，公司嚴格按照2017年度股東周年大會審議通過的《關於預計公司2018年度日常關聯交易的議案》，開展日常關聯交易，相關執行情況如下表：

#### 1. 與法國巴黎投資管理BE控股公司及其相關企業發生的關聯交易

	2018上半年關聯 交易金額(萬元)	佔同類交易額 的比例(%)
手續費及佣金收入	228.1	0.04
手續費及佣金支出	12.73	0.01
現券交易	20,000	0
利率互換交易	46,000	0
利率互換	46,000	0
應付股利	2,145	0.79
應付款項	6.46	0
應收款項	253.17	0.02

#### 2. 與上海盛源房地產(集團)有限公司發生的關聯交易

	2018上半年關聯 交易金額(萬元)	佔同類交易額 的比例(%)
利息收入	0.17	0.00
手續費及佣金收入	0.03	0.00
業務及管理費	4.15	0.00
代理買賣證券款	6.03	0.00

## 第五節 重要事項

### 3. 與本公司董事、監事、高級管理人員擔任董事、高級管理人員的除本公司及其控股子公司以外的企業等其它關聯法人的關聯交易

	2018上半年關聯 交易金額 (萬元)	佔同類交易額 的比例(%)
利息收入	27.58	0.00
利息支出	4,390.51	0.68
手續費及佣金收入	9,701.15	1.81
手續費及佣金支出	271.50	0.23
代理買賣證券款	254.47	0.00
短期借款	20,000.00	0.53
利率互換	16,000.00	0.00
銀行存款	36,480.03	0.37
應付短期融資款	10,290.63	0.27
應付利息	246.47	0.08
應收款項	6.01	0.00
長期借款	166,901.00	5.36
回購交易發生額	3,470,930.00	—
現券交易發生額	263,000.00	—
借貸交易發生額	195,000.00	—
利率互換交易發生額	16,000.00	—

#### (二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

報告期內，本公司並未涉及任何資產收購或股權收購、出售的關聯交易。

## 第五節 重要事項

### (三) 共同對外投資的重大關聯交易

報告期內，本公司並未涉及任何共同對外投資的重大關聯交易。

### (四) 關聯債權債務往來

報告期內，本公司並未涉及任何關聯債權債務往來。

## 十一、重大合同及其履行情況

### (一) 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司無重大託管、承包、租賃事項。

### (二) 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況 (不包括對子公司的擔保)	
報告期內擔保發生額合計 (不包括對子公司的擔保)	0
報告期末擔保餘額合計(A) (不包括對子公司的擔保)	0
公司及子公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	0
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	27,771,213,885
公司擔保總額情況 (包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	27,771,213,885
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	23.7
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	20,557,771,400
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	0
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	20,557,771,400
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	承擔債券的本金、利息及其他相關費用

## 第五節 重要事項

### 擔保情況說明

1. 2017年8月29日，公司召開第六屆董事會第二十五次會議，審議通過了《關於為境外全資附屬公司境外債務融資提供連帶責任保證擔保的議案》。公司2018年5月14日作為擔保人簽署《貸款協議》，為境外全資附屬子公司海通國際控股的銀團貸款提供6億美元連帶責任保證擔保。截至2018年6月30日，海通國際控股尚未提取該項貸款，因此公司的該項擔保責任尚未實際發生。
2. 2017年4月27日，公司召開的第六屆董事會第二十四次會議審議通過了《關於為境外全資附屬公司境外債務融資提供連帶責任保證擔保的議案》。公司2017年6月8日作為擔保人簽署《貸款協議》，為境外全資附屬子公司海通國際控股的銀團貸款提供2億歐元連帶責任保證擔保。
3. 2016年8月29日，公司第六屆董事會第十八次會議審議通過了《關於公司為海通資管追加淨資本擔保承諾及對其增加註冊資本的議案》，同意公司對海通資管追加不超過人民幣40億元的淨資本擔保承諾。公司為海通資管提供最高額度為人民幣40億元的淨資本擔保承諾，並承諾當海通資管開展業務需要現金支持時，公司將無條件在上述額度內提供現金。淨資本擔保承諾期限自公司董事會審議通過之日起生效。就本次淨資本擔保事宜，海通資管已獲得中國證監會上海監管局出具的《關於對海通證券股份有限公司向上海海通證券資產管理有限公司出具淨資本擔保承諾書的無異議函》(滬證監機構字[2016]325號)。
4. 2015年2月9日，公司2015年第一次股東特別大會、2015年度第一次A股/H股類別股東會議審議通過了《關於新增對外擔保額度的議案》，公司擬為公司在境外的全資附屬公司一次或多次或多期公開或非公開發行的境外債務融資工具，且境外公司債務融資工具的規模合共不超過公司最近一期末公司淨資產額的50%，提供連帶責任保證擔保。

## 第五節 重要事項

2015年6月5日，公司第六屆董事會第六次會議審議通過了《關於為境外全資附屬公司發行歐元債提供連帶責任保證擔保的議案》。鑑於本次發行的實際情況，本次發行分兩次交割，因此分兩次簽署《擔保協議》，公司於2016年5月18日簽署第一份《擔保協議》，為公司境外全資附屬公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited發行金額為1億歐元、於2021年到期、票面利率為1.6%的歐元債，提供連帶責任保證擔保。

公司於2016年5月26日簽署第二份《擔保協議》，為公司境外全資附屬公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited發行金額為1.2億歐元、於2021年到期、票面利率為1.6%的歐元債券，提供連帶責任保證擔保。

5. 2016年3月30日，公司第六屆董事會第十五次會議審議通過了《關於為子公司提供融資擔保的議案》。2016年5月26日，公司2015年度股東大會審議通過了《關於提請股東大會授權董事會決定子公司擔保事宜的議案》，公司擬為全資附屬子公司（包括資產負債率超過70%的全資附屬子公司）和控股子公司一次或多次或多期公開或非公開發行境內或境外的債務融資工具（包括但不限於債券、次級債券、超短期融資券、短期融資券、中期票據、票據、成立票據計劃等）以及境內或境外銀行貸款（包括但不限於銀行授信、銀行貸款、銀團貸款等），且公司對外擔保規模合計不超過公司最近一期末公司經審計淨資產額的50%，以及單筆擔保額不超過最近一期末公司經審計淨資產10%，提供連帶責任保證擔保。

公司於2016年5月31日簽署《擔保協議》，為境外間接全資附屬公司Haitong Investment Ireland Public Limited Company向銀團貸款提供7.5億歐元的連帶責任保證（以下簡稱「本次擔保」）。本次新融資是為了替換此前Novo Banco, S.A.（以下簡稱「NB」）向本公司境外附屬公司Banco Espírito Santo de Investimento, S.A.（現更名為Haitong Bank, S.A.，以下簡稱「海通銀行」）提供的7.5億歐元貸款（以下簡稱「NB貸款」）議案決定擔保的新融資的本金金額不超過8億歐元，擔保期限不超過5年，並將撤銷公司原來對NB貸款的擔保。

## 第五節 重要事項

同時，海通銀行與被擔保人簽署雙邊貸款協議，並根據與NB達成的協議將所得資金提前償還原NB貸款，公司原來對NB貸款的擔保義務撤消。本次撤銷的擔保是公司為收購海通銀行於2015年9月7日簽署的擔保協議，該筆擔保的擔保人為本公司，被擔保人為Banco Espírito Santo de Investimento, S.A. (現更名為Haitong Bank, S.A)，債權人為NB，擔保金額為7.5億歐元本金及利息，擔保期限為3年。

本次擔保相關的《融資協議》簽署於2016年5月31日，其中的擔保條款規定，擔保人為本公司，被擔保人為Haitong Investment Ireland Public Limited Company，牽頭行為中國建設銀行股份有限公司倫敦分行，代理行為中國建設銀行股份有限公司法蘭克福分行，擔保金額為7.5億歐元貸款本金、利息、前端費、借款人應當承擔的其他費用等，擔保期限為5年。

6. 2015年4月13日，公司第六屆董事會第三次會議審議通過了《關於為境外全資附屬公司發行美元債提供連帶責任保證擔保的議案》。公司就境外的全資附屬公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited發行金額為6.7億美元、於2020年到期、票面利率為3.5%的美元債券，提供連帶責任保證擔保。
7. 公司於2013年10月發行首期境外債券(9億美元)，發行主體為間接全資附屬公司Haitong International Finance Holdings Limited。為增強本次首期境外債券的償債保障，降低發行利率，根據公司2013年度第一次股東特別大會的授權，公司獲授權人士確定由中國銀行新加坡分行以開立備用信用證方式為本次首期境外債券提供擔保。同時，根據第五屆董事會第二十一一次會議決議，公司就發行的首期境外債券開立的備用信用證向中國銀行出具反擔保函，反擔保金額為發行的首期境外債券本金、利息及其他相關費用。保證方式為連帶責任保證，保證期結束日期為備用信用證有效期屆滿之日起六個月。

## 第五節 重要事項

8. 公司第五屆董事會第十二次會議審議通過了《關於對上海海通證券資產管理有限公司提供淨資本擔保承諾的議案》，董事會同意本公司隨時對海通資管公司提供不超過人民幣15億元的淨資本擔保承諾，以保證其淨資本保持充足。2013年6月9日，上海證監局下發《關於海通證券股份有限公司向上海海通證券資產管理有限公司出具淨資本擔保承諾書的無異議函》(滬證監機構字[2013]145號)，同意本公司向海通資管公司提供人民幣8億元的擔保承諾。本公司扣減了人民幣8億元淨資本，並相應增加海通資管公司人民幣8億元淨資本。

註： 報告期內子公司海通銀行對外擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)為23,107,328歐元，按2018年6月29日銀行間外匯市場人民幣匯率中間價1歐元對人民幣7.6515元換算，合計為人民幣176,805,724元。報告期末對外擔保餘額合計(不包括對子公司的擔保)為161,181,295歐元，按2018年6月29日銀行間外匯市場人民幣匯率中間價1歐元對人民幣7.6515元換算，合計為人民幣1,233,278,682元。

報告期內子公司海通國際證券對內擔保新增130,000,000美元，按2018年6月29日銀行間外匯市場人民幣匯率中間價1美元對人民幣6.6166元換算，合計為人民幣860,158,000元。按2018年6月29日中國外匯交易中心公布的人民幣匯率中間價公告1港元對人民幣0.8431元、1美元對人民幣6.6166元換算，報告期末海通國際證券對內擔保餘額合計人民幣67,692,846,650元。

### (三) 其他重大合同

報告期內，本公司無其它應披露而未披露的重大合同。

## 第五節 重要事項

### 十二、上市公司扶貧工作情況

2018年，是全面貫徹落實黨的十九大精神，打好決勝全面建成小康社會「三大攻堅戰」的開局之年。公司繼續貫徹落實《中國證監會關於發揮資本市場作用服務國家脫貧攻堅戰略的意見》要求，通過「一司一縣」結對幫扶、城鄉黨組織結對幫扶、資本市場產業幫扶、社會慈善公益幫扶等各種形式，積極履行社會責任，全心致力脫貧攻堅。

#### (一) 精准扶貧規劃

通過2016年、2017年兩年的扶貧實踐，公司已形成了一套較為完整的扶貧規劃。2018年公司的扶貧規劃主基調不變，主要聚焦以下三個方面：一是通過與國家級貧困縣簽訂「一司一縣」結對幫扶工作框架協議，與當地政府建立全方位的合作關係，促進區域經濟持續發展和穩定增長，幫助困難群眾脫貧，力爭在2018年、2019年逐步幫助地方政府完成區域經濟轉型，實現精准脫貧目標；二是發揮公司金融服務專業優勢和資源優勢，利用資本市場多層次融資功能，通過金融扶貧促進地方經濟穩步發展；三是與上海郊區貧困村鎮開展城鄉黨組織結對幫扶工作，通過幫助發展經濟、提供金融服務、慰問困難群眾、改善村容村貌和致力文化建設等方面工作，取得了良好的社會效益。

#### (二) 報告期內精准扶貧概要

##### 1. 落實精准扶貧攻堅戰略，積極開展「一司一縣」結對幫扶行動

自2016年底，公司與安徽省亳州市利辛縣、江西省贛州市寧都縣、安徽省六安市舒城縣簽訂了「一司一縣」結對幫扶框架協議後，公司與地方政府在技術支持、幫扶資金、金融服務、人才交流等方面加強了合作，建立長效幫扶機制。

## 第五節 重要事項

公司繼續向結對幫扶地方政府各撥付人民幣100萬元專項扶貧基金，用於開展「海通•愛傳遞」再生電腦教室公益項目、「海通•愛飛翔」鄉村教師培訓計劃和「愛在海通」保險公益項目。2018年第一季度公司召開了扶貧工作推進會，與利辛縣、寧都縣召開了幫扶合作座談會，加強了對話交流，總結了扶貧成效，並為全年扶貧工作確定方向。2018年上半年，公司支持山西隰縣寨子鄉無愚村光伏電站項目，捐贈資金人民幣225萬元，支持地方經濟發展；落實「海通•愛飛翔」鄉村教師培訓計劃，支持7省共50位鄉村教師赴上海開展培訓；與富國基金一同落實「海通•愛傳遞」、「富國•愛傳遞」再生電腦教室公益項目；在舒城縣開展先心病兒童的醫療救助，向當地紅十字會捐贈人民幣36.87萬元醫療費用，救助20位先天病兒童；落實利辛縣「愛在海通」保險公益項目。

### 2. 利用資本市場專業金融服務，借力金融扶貧改善地方經濟

公司發揮證券期貨行業優勢，積極探索資本市場的普惠金融功能與機制，在投資銀行、債券融資、期貨經營、資本投資和融資租賃等各業務領域開展精準扶貧，業務政策積極傾向對貧困地區的經濟扶持，支持貧困地區拓寬融資渠道、降低融資成本、抵禦市場風險，形成多渠道、多層次的扶持格局。

2018年上半年，本公司制定並推行了利辛縣春雷農業公司債、舒城農商行二級資本債、寧都城投公司企業債等各項債權融資方案，此外還完成的項目包括：甘肅金鑫材料在新三板掛牌上市；海通期貨與雲南省金平縣人民政府開展橡膠類「保險+期貨」專業項目，定向開展專業扶貧。

## 第五節 重要事項

### 3. 積極開展城鄉黨組織結對幫扶，為上海美麗鄉村提供智力支持

公司繼續與上海金山區廊下鎮、浦東新區宣橋鎮光明村、崇明區建設鎮富安村開展城鄉黨組織結對幫扶行動，公司高管定期慰問當地困難群眾，定期舉辦地方才藝匯演等各類文藝活動為地區提供智力支持，為當地投資者開展普惠金融教育，提升當地居民防範金融風險能力，不斷將城鄉黨組織結對工作推向深入。

### 4. 全力開展公益扶貧和社會慈善事業，積極履行企業社會責任

公司在創造經濟效益的同時，通過捐資助學、扶貧慈善、愛心公益等各類社會公益活動，積極履行企業社會責任。公司團委組織全系統團員青年開展「圓夢30年，公益再出發」海通青年公益志願活動，號召青年員工弘揚雷鋒精神，揮灑青春能量。公司各部門、分公司、子公司也積極投身公益活動，組織高考愛心助考、定點捐資助學、扶貧專業培訓、慈善公益集市、派員駐村幫扶、振興鄉村捐助等各類公益慈善活動，回報社會、愛心奉獻已成為海通員工的共識，融入了公司的企業文化。

## 第五節 重要事項

### (三) 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
其中：1. 資金	235
2. 物資折款	/
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	/
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1產業扶貧項目類型	<input type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2產業扶貧項目個數(個)	1
1.3產業扶貧項目投入金額	225
1.4幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	/
2. 健康扶貧	
其中：2.1貧困地區醫療衛生資源投入金額	1
3. 社會扶貧	
其中：3.1東西部扶貧協作投入金額	/
3.2定點扶貧工作投入金額	1
3.3扶貧公益基金	8

## 第五節 重要事項

### (四) 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況

公司在履行精準扶貧社會責任的過程中，積極發揮券商在資本市場的資源優勢和專業優勢，不斷向貧困地區結對縣提供金融專業服務，主動聚焦貧困縣脫貧摘帽和地區經濟鞏固提升，發揮本集團優勢全方位提供金融支持，扶貧注重扶志扶智相結合，進一步拓寬當地企業融資渠道，激發地方的內生脫貧動力，扶貧工作取得了一些成效。

截至2018年上半年，三家結對縣資本市場融資項目分別取得不同進展。安徽利辛春蕾農業公司發行的公司債已獲得上海證券交易所出具的無異議函，目前正在尋求第三方擔保機構對債券進行增信，增信完成後即啟動發行。江西寧都縣已於2017年底完成對新三板企業永通科技的第二次股票發行，募集資金人民幣3,870萬元；寧都縣城投公司企業債已出具近三年審計報告，目前在協調擔保與評級。安徽舒城縣農商銀行二級資本債已報地方監管機構，目前在與六安市銀監局溝通協調中。

## 第五節 重要事項

### （五）後續精準扶貧計劃

2018年下半年，公司將繼續擔負起精準扶貧的社會責任，充分發揮自身優勢，以服務貧困區域轉型發展和幫助貧困群眾擺脫貧困為目標，在「一司一縣」結對幫扶、資本市場產業扶貧、城鄉黨組織結對幫扶和社會慈善公益扶貧上下功夫，努力做好以下幾項工作，一要全力支持結對貧困縣的脫貧摘帽和鞏固提升工作，公司將嚴格按照中央、中國證監會和中證協的要求，進一步拓寬當地企業融資渠道，協助地方政府招商引資，培育熟悉金融業務的管理人才，為已結對的國家級貧困縣早日脫貧摘帽提供強有力的金融支持；二要發揮集團優勢，整合金融資源，通過投行、併購、新三板、債券融資、期貨、租賃、投資等各項業務，為貧困地區送去多渠道、多品種、全方位的金融服務，提高融資效率，降低融資成本，不斷增強貧困地區自我發展能力；三要強化對扶貧工作的領導，提高扶貧工作的質效。進一步完善工作機制，總結工作經驗，落實好「海通·愛飛翔」鄉村教師培訓工作、資助日喀則30名貧困大學生的助學活動、「愛在海通」保險公益項目等，努力為服務國家脫貧攻堅戰略做出更大的貢獻。

### 十三、可轉換公司債券情況

報告期內，本公司及本公司之附屬公司無可轉換公司債券發行情況。

## 第五節 重要事項

### 十四、環境信息情況

(一) 屬於環境保護部門公布的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

✓不適用

(二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

✓不適用

(三) 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

經核查，本公司及子公司不屬於環境保護部門公布的重點排污單位。

本公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》等環保方面的法律法規，報告期內未出現因違反環保相關法規而受到處罰的情況。公司對環境的影響主要為運營過程中對紙張、水電等資源的消耗，對環境影響較小，具體相關事項將在公司2018年社會責任報告中予以披露。

(四) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

✓不適用

## 第五節 重要事項

### 十五、公司治理情況

報告期內，本公司經營和管理規範有序，符合《上市公司治理準則》、《證券公司治理準則》、《證券公司監督管理條例》以及中國證監會相關法律法規的要求，同時，於報告期內及截至本報告日期，本公司遵守《守則》，全面遵循《守則》中的所有守則條文（如適用），並符合其中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

報告期內，本公司召開年度股東周年大會1次，股東特別大會1次，董事會3次，監事會2次，審計委員會3次，獨立非執行董事年報工作會議2次，提名與薪酬考核委員會1次，發展戰略與投資管理委員會3次，合規與風險管理委員會1次，共計17次會議。

報告期內，公司根據中國證監會發佈的《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》（證監會令133號）的有關要求和內容，對《公司章程》、《董事會議事規則》和《監事會議事規則》進行了修訂，並於2018年3月1日召開的公司2018年第一次股東特別大會審議通過了相關修訂的議案，具體修訂情況請見本公司日期為2018年1月15日的股東特別大會通函。根據《證券公司監督管理條例》的有關規定，此次公司章程修訂涉及的重要條款變更需取得證券監督管理部門的核准，公司已收到中國證監會上海監管局《關於核准海通證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆》（滬證監許可【2018】33號），修訂後的《公司章程》、《董事會議事規則》及《監事會議事規則》已生效，具體情況參見本公司日期為2018年4月23日的海外監管公告。

#### （一）關於股東和股東大會

本公司嚴格按照《公司章程》和《公司股東大會議事規則》的要求召集、召開股東大會，確保所有股東享有平等地位，能夠充分行使自己的權利。

## 第五節 重要事項

### (二) 關於董事和董事會

本公司嚴格按照《公司章程》的規定聘任和變更董事，董事人數構成和任職資格符合法律、法規的要求。截至2018年6月30日，公司董事會由13名董事組成，其中執行董事2名，非執行董事6名，獨立非執行董事5名。各位董事能夠勤勉盡責地履行職責，維護本公司和全體股東的利益。董事會下設發展戰略與投資管理委員會、審計委員會、合規與風險管理委員會、提名與薪酬考核委員會，各委員會分工明確，權責分明，有效運作，四個委員會除發展戰略與投資管理委員會主任委員由董事長擔任外，其餘三個委員會的主任委員均由獨立非執行董事擔任。

公司董事會設有審計委員會，符合中國證監會、上交所的有關規定及香港上市規則第三章的規定，成員有7名，包括張鳴先生（主任委員）、劉志敏先生、林家禮先生、馮倫先生、許建國先生、鄒躍舟先生和張新玫女士。審計委員會主要負責本公司內、外部審計的溝通、監督及核查等工作，並向董事會提供專業意見。審計委員會已審閱並確認本集團截至2018年6月30日六個月的中期業績及半年度財務報告，未對本集團所採用的會計政策及常規提出異議。

### (三) 關於監事和監事會

截至2018年6月30日，公司監事會由11名監事組成，其中職工代表監事5名，非職工代表監事6名，人員任職資格和構成符合法律、法規的要求。本公司監事能夠勤勉盡責地履行職責，本着對股東負責的精神，對本公司財務、董事會成員以及高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並就有關事項向董事會和高級管理層提出建議和改進意見。

### (四) 關於高級管理層

本公司高級管理層產生的程序符合《公司法》和《公司章程》的規定，本公司高級管理層能夠依照法律、法規和董事會的授權，依法合規經營，努力實現股東利益和社會效益的最大化。

## 第五節 重要事項

### （五）關於相關利益者

本公司充分尊重和維護相關利益者的合法權益，共同推進本公司持續健康發展。

### （六）關於信息披露和投資者關係管理

報告期內，本公司能夠嚴格按照中國大陸和香港兩個上市地的法律、法規及相關規範性文件的要求，真實、準確、完整、及時、公平地披露本公司的信息，能夠嚴格按照《公司內幕信息知情人登記制度》的有關規定，加強對公司內幕信息的管理，做好內幕信息知情人登記工作。本公司投資者關係管理工作誠信專業，公司高管親自參與投資者服務並配置專職的投資者關係服務團隊，通過設立投資者諮詢熱線、網上互動交流、電子郵件、電話會議、現場接待、業績說明會、投資者見面會、路演以及上交所E互動平台等多種形式加強與境內外投資者的交流溝通，進一步強化了本公司的透明度。公司於2017年度報告刊發後召開全球分析師及投資者說明會，參會機構近70家，公司董事長、董事會秘書、財務總監均出席會議。2018年上半年公司董事長周杰先生帶隊進行了香港、美國機構投資者路演，拜訪機構23家，針對公司發展戰略、經營狀況與機構投資者進行深入溝通。報告期內公司接待境內外投資者調研超過150人次。

### （七）合規體系建設

報告期內，本公司嚴格按照中國證監會的要求，結合自身實際情況，不斷完善本公司合規管理。本公司合規總監嚴格依法履行合規管理職責。本公司未發生股東、董事和高級管理人員違反規定的職責和程序，也未發生直接向合規總監下達指令或者干涉其工作的情形。本公司為合規總監全面履職和合規管理提供了人力、物力、財力和技術支持，確保合規管理有效開展。報告期內，本公司嚴格對各業務條線進行合規管理，加強合規事前審查、事中監控、事後檢查，加大對合規文化宣導，貫徹「全員合規、合規從管理層做起、合規創造價值、合規是公司生存基礎」的合規理念，積極培育一線「人人合規、主動合規」的新環境。

## 第五節 重要事項

### 十六、其他重大事項的說明

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

##### 1. 執行新金融工具準則

財政部於2017年分別修訂併發布了《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號－金融資產轉移》、《企業會計準則第24號－套期會計》、《企業會計準則第37號－金融工具列報》(「新金融工具準則」)。

上述修訂後的新金融工具準則自2018年1月1日起施行，公司不對2017年比較期間信息進行重述，因採用新金融工具準則引起的差異調整直接計入期初留存收益和其他綜合收益。

##### 2. 執行收入準則

財政部於2017年度修訂了《企業會計準則第14號－收入》(2017年修訂)。修訂後的準則規定，首次執行該準則應當根據累積影響數，調整期初留存收益及財務報表其他相關項目金額，對可比期間信息不予調整。

該準則施行不會導致公司收入確認方式發生重大變化，對財務報表影響不重大。

#### (二) 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響

✓不適用

#### (三) 其他

##### 1. 擬非公開發行A股股票

2018年4月26日及2018年6月21日，本公司分別召開了第六屆董事會第二十九次會議及2017年股東周年大會，會議審議通過了(其中包括)建議根據一般性授權非公開發行A股股票等議案。

## 第五節 重要事項

根據該等議案，本公司擬向不超過十名（含十名）的特定對象發行不超過1,618,426,236股A股，預計募集資金總額不超過人民幣200億元。擬非公開發行的股票為中國境內上市的人民幣普通股（A股），每股面值為人民幣1.00元。發行對象為符合中國證監會規定條件的不超過十名（含十名）的特定對象，最終發行對象將在本公司就擬非公開發行A股取得中國證監會發行核准批文後由2017年股東周年大會授權本公司董事會及董事會授權人士按照相關法律的規定以及發行對象申購報價情況，遵照價格優先原則，以市場詢價方式確定。擬非公開發行A股的發行價格為不低於定價基準日前20個交易日（不含定價基準日）本公司A股股票交易均價的90%與發行前本公司最近一期末經審計的歸屬於母公司股東的每股淨資產值的較高者。募集資金總額預計不超過人民幣200億元，扣除發行費用後擬全部用於增加本公司資本金，擴大公司業務規模，補充營運資金，提升公司的市場競爭力和抗風險能力。本次募集資金具體用途如下：

序號	募集資金投資項目	擬投入金額
1	發展資本中介業務	不超過人民幣100億元
2	擴大FICC投資規模，增厚公司流動性	不超過人民幣40億元
3	信息系統建設	不超過人民幣10億元
4	增資境內外子公司	不超過人民幣40億元
5	其他營運資金	不超過人民幣10億元
	合計	不超過人民幣200億元

目前，本次擬非公開發行A股股票的工作正在穩步推進中。有關擬非公開發行A股股票的進一步信息，請參見本公司日期為2018年4月26日及2018年6月21日的公告及日期為2018年5月31日的通函。

## 第五節 重要事項

### 2. 子公司增資事項

(1) 海通期貨風險管理子公司海通資源完成增資

根據2018年1月12日第六屆董事會第二十八次會議審議通過的《關於海通期貨對海通資源增加註冊資本的議案》，海通期貨於2018年4月26日向全資子公司海通資源增資人民幣3億元，增資完成後海通資源的註冊資本達到人民幣5億元。

(2) 海通期貨向原股東定向發行150萬股

海通期貨於2018年3月21日召開2018年度第二次臨時股東大會，審議通過《股份發行方案》，擬向原股東發行150萬股股票。目前因發行條件發生變化，需對《股份發行方案》進行更正，該項工作仍在進行中。

(3) 海富通基金對富誠海富通增資

根據2016年10月28日公司第六屆董事會第十九次會議通過的《關於海富通對上海富誠海富通資產管理有限公司增資的議案》，海富通基金於2018年上半年以現金出資方式向全資子公司富誠海富通累計增資人民幣0.2億元。截至2018年6月30日，富誠海富通註冊資本金人民幣為2.0億元，海富通基金持有其100%股權。

### 3. 子公司收購、新設、變更等事項

(1) 2018年4月，海通恒信通過其全資附屬公司Haitong UT Leasing Irish Holding Corporation Limited於愛爾蘭註冊成立全資附屬公司Haitong UT Leasing Irish Finance Limited。

(2) 海通併購資本管理(上海)有限公司控股子公司海通昆侖股權投資管理(上海)有限公司於2018年4月19日完成工商註銷。

(3) 海通開元全資子公司海通眾投金融服務(上海)有限責任公司於2018年5月8日完成工商註銷。

## 第五節 重要事項

### 4. 子公司其他事項

#### (1) 海通期貨股票於2018年3月6日在全國中小企業股份轉讓系統掛牌

控股子公司海通期貨於2017年12月29日獲批在全國中小企業股份轉讓系統掛牌，並於2018年3月6日完成正式掛牌。

#### (2) 海通恒信啟動上市

經2017年3月29日召開的海通證券第六屆董事會第二十三次會議及2017年6月6日召開的海通證券2016年度股東大會審議通過，海通恒信擬分拆獨立上市，公開發行境外上市外資股（H股）並在香港聯交所主板上市。2017年6月21日，海通恒信取得了中國證監會出具的行政許可申請受理通知書。2017年6月27日，海通恒信通過聯席保薦人向香港聯交所呈交上市申請（A1表格），申請海通恒信H股股份於香港聯交所主板上市及批准買賣（以下簡稱「上市申請」）。自上市申請之日起六個月期間已屆滿，上市申請於2018年2月28日獲重續。目前，海通恒信的H股上市工作正在穩步推進中。

根據中國證監會和香港聯交所的相關規定與指引，為避免同業競爭、減少關聯／連交易、保障未來股東權益，海通恒信擬通過香港子公司直接或間接收購或持有恒信金融集團所持有的海通恒信融資租賃（上海）、海通恒運、貴安恒信各25%的股權。按重組計劃，2017年11月，恒信金融集團將其持有的海通恒運25%的股權轉讓至恒信金融集團全資子公司海通恒信融資租賃控股。2018年1月，恒信金融集團將其持有的海通恒信融資租賃（上海）25%的股權轉讓至海通恒信融資租賃控股。2018年6月，恒信金融集團將其持有的貴安恒信25%的股權轉讓至海通恒信融資租賃控股。

#### (3) 海通恒信的發債事項

海通恒信於2018年1月發行第五期資產支持專項計劃，金額人民幣11.14億元。

海通恒信於2018年2月發行2018年第一期PPN，金額人民幣6億元，期限3年。

## 第五節 重要事項

海通恒信於2018年3月發行2018年第一期短期融資券，金額人民幣12.5億元；發行2018年第一期超短期融資券，金額人民幣10億元，期限270天；發行2018年第一期中期票據，金額人民幣10億元，期限3年。

海通恒信於2018年4月發行2018年第二期中期票據，金額人民幣8億元，期限3年；發行海通恒信1號資產支持專項計劃，金額人民幣10.04億元。

海通恒信於2018年5月發行2018年第二期超短期融資券，金額人民幣10億元，期限270天。

海通恒信於2018年6月發行海通恒信2號資產支持專項計劃，金額人民幣15億元；發行2018年第二期PPN，金額人民幣5億元，期限3年。

### (4) 海通資管公司完成2018年第一期次級債發行

2018年4月4日，海通資管公司完成了2018年第一期次級債發行，發行規模為人民幣10億元，票面利率為6.05%，期限為3+2年，第三個計息年度末附發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。

### (5) 海通銀行的發債事項

海通銀行於2018年3月發行1.3億美元其他一級資本債券(AT 1)，進一步夯實了資本基礎。海通銀行巴西分別於2018年1月、2月、5月、6月發行了184萬歐元、68.4萬歐元、5,547.5萬歐元和1,222萬歐元的當地債券（定向增發），期限均為兩年；另於2018年5月發行了期限為五年的180.8萬歐元當地債券（定向增發）和期限為一年的8.7萬歐元當地債券（定向增發）。海通銀行愛爾蘭於2018年2月發行了68.3萬歐元的當地債券（定向增發），期限為八年；於6月發行了199.9萬歐元的當地債券（定向增發），期限為四年。

### (6) 富國基金轉增資本

2018年4月19日，富國基金2017年度股東大會審議通過公司增加註冊資本事項，同意公司以法定盈餘公積金人民幣2.2億元轉增資本，註冊資本增加至人民幣5.2億元，各股東持股比例保持不變。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 一、股本變動情況

#### （一）股份變動情況表

##### 1. 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

##### 2. 股份變動情況說明

無

##### 3. 報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響（如有）

報告期後到半年報披露日期間，本公司股份未發生變動。

##### 4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

無

#### （二）限售股份變動情況

本公司股份均為流通股份，無限售股份。

### 二、股東情況

#### （一）股東總數：

截止報告期末普通股股東總數（戶）

267,725（其中A股267,572；H股153）

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

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

單位：股

股東名稱 (全稱)	前十名股東持股情況			持有有 限售條件		質押或凍結情況	
	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	股份數量	股份狀態	數量	股東性質
香港中央結算(代理人)有限公司	-172,400	3,408,695,162	29.64%	-	未知	-	境外法人
中國證券金融股份有限公司	30,000	563,578,259	4.90%	0	無	0	其他
光明食品(集團)有限公司	0	402,150,000	3.50%	0	無	0	國有法人
上海海煙投資管理有限公司	0	400,709,623	3.48%	0	無	0	國有法人
申能(集團)有限公司	0	322,162,086	2.80%	0	無	0	國有法人
上海電氣(集團)總公司	302,000	265,600,893	2.31%	0	無	0	國家
中信證券股份有限公司	223,370,279	247,132,718	2.15%	0	無	0	其他
上海久事(集團)有限公司	0	235,247,280	2.05%	0	無	0	國有法人
上海百聯集團股份有限公司	0	214,471,652	1.86%	0	無	0	境內非國有法人
雲南國際信託有限公司－聚利15號 單一資金信託	0	187,702,412	1.63%	0	無	0	其他

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

單位：股

### 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	3,408,695,162	境外上市外資股	3,408,695,162
中國證券金融股份有限公司	563,578,259	人民幣普通股	563,578,259
光明食品(集團)有限公司	402,150,000	人民幣普通股	402,150,000
上海海煙投資管理有限公司	400,709,623	人民幣普通股	400,709,623
申能(集團)有限公司	322,162,086	人民幣普通股	322,162,086
上海電氣(集團)總公司	265,600,893	人民幣普通股	265,600,893
中信證券股份有限公司	247,132,718	人民幣普通股	247,132,718
上海久事(集團)有限公司	235,247,280	人民幣普通股	235,247,280
上海百聯集團股份有限公司	214,471,652	人民幣普通股	214,471,652
雲南國際信託有限公司－聚利15號 單一資金信託	187,702,412	人民幣普通股	187,702,412

- 註：
1. 本公司H股股東中，非登記股東的股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有。
  2. 上表中，香港中央結算(代理人)有限公司所持股份種類為境外上市外資股(H股)，其他股東所持股份種類均為人民幣普通A股。
  3. A股股東性質為股東在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記的賬戶性質。
  4. 因公司股票為融資融券標的證券，股東持股數量按照其通過普通證券賬戶、信用證券賬戶持有的股票及權益數量合併計算。

### 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

✓不適用

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### (三) 主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2018年6月30日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的 股份數目(股)	佔本公司 已發行股份 總數的 比例(%)	佔本公司 已發行A股/ H股總數 的比例(%)	好倉(註2)/ 淡倉(註3)/ 可供借出 的股份
1.	Maunakai Capital Partners (Hong Kong) Limited	H股	投資經理	272,590,000	2.36	7.99	好倉
2.	BSA Strategic Fund I	H股	實益擁有人	272,590,000	2.36	7.99	好倉
3.	Insight Capital Management (Hong Kong) Limited	H股	投資經理	223,415,200	1.94	6.55	好倉
4.	Insight Phoenix Fund	H股	投資經理	223,415,200	1.94	6.55	好倉
5.	史靜	H股	酌情信託的成立人	228,000,000	1.98	6.69	好倉
6.	Wickhams Cay Trust Company Limited	H股	受託人(註1)	228,000,000	1.98	6.69	好倉
7.	Abhaya Limited	H股	受控制的法團的權益 (註1)	228,000,000	1.98	6.69	好倉
8.	Heyday Trend Limited	H股	實益擁有人(註1)	228,000,000	1.98	6.69	好倉
9.	BlackRock, Inc.	H股	受控制的法團的權益	212,029,026	1.84	6.22	好倉
		H股	受控制的法團的權益	14,455,542	0.13	0.42	淡倉

註1：Heyday Trend Limited持有本公司228,000,000股H股。Abhaya Limited分別透過其全資擁有的Heyday Trend Limited持有本公司228,000,000股H股。Abhaya Limited由Wickhams Cay Trust Company Limited全資擁有，史玉柱為Abhaya Limited的董事，而Abhaya Limited的董事慣於按照史玉柱的指令行事，故Wickhams Cay Trust Company Limited及史玉柱均被視為於Abhaya Limited持有的228,000,000股H股中擁有權益。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

註2：如股東對股份本身持有權益，包括透過持有、沽出或發行金融文書（包括衍生工具）而持有權益，並因而具有如下的權利與責任，該股東便屬於持有「好倉」：(i)其有權購入相關股份；(ii)其有責任購入相關股份；(iii)如相關股份價格上升，其有權收取款項；或(iv)如相關股份價格上升，其有權避免或減低損失。

註3：如股東根據證券借貸協議借入股份，或如股東因持有、沽出或發行金融文書（包括衍生工具）而具有以下的權利與責任，該股東便屬於持有「淡倉」：(i)其有權要求另一人購入相關股份；(ii)其有責任交付相關股份；(iii)如相關股份價格下降，其有權收取款項；或(iv)如相關股份價格下降，其有權避免或減低損失。

除上述披露外，於2018年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

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

截至2018年6月30日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部分）的股份、相關股份或債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉的情況如下：

序號	董事名稱	股份類別	權益性質	持有的 股份數目(股)	佔本公司	佔本公司	好倉(註1)/
					已發行股份 總數的 比例(%)	已發行A股/ H股總數的 比例(%)	淡倉(註2)/ 可供借出的 股份
1.	劉志敏	H股	實益擁有人	1,000,000	0.01	0.03	好倉

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

註1：如股東對股份本身持有權益，包括透過持有、沽出或發行金融文書（包括衍生工具）而持有權益，並因而具有如下的權利與責任，該股東便屬於持有「好倉」：(i)其有權購入相關股份；(ii)其有責任購入相關股份；(iii)如相關股份價格上升，其有權收取款項；或(iv)如相關股份價格上升，其有權避免或減低損失。

註2：如股東根據證券借貸協議借入股份，或如股東因持有、沽出或發行金融文書（包括衍生工具）而具有以下的權利與責任，該股東便屬於持有「淡倉」：(i)其有權要求另一人購入相關股份；(ii)其有責任交付相關股份；(iii)如相關股份價格下降，其有權收取款項；或(iv)如相關股份價格下降，其有權避免或減低損失。

### (五) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期內，公司不存在戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東的情況。

### 三、控股股東或實際控制人變更情況

本公司股東持股較為分散，無直接持有本公司5%以上股份的股東（不包括香港中央結算（代理人）有限公司）。香港中央結算（代理人）有限公司所持股份為H股非登記股東所有。

### 四、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

報告期內，本公司及附屬公司未購回、出售或贖回本公司及附屬公司的任何上市證券（惟代表本公司或附屬公司的客戶以代理人身份進行買賣者除外）。

## 第七節 優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況

### 一、持股變動情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

✓不適用

#### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，董事、監事、高級管理人員不存在被授予股權激勵情況。

### 二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
吉宇光	副總經理	離任
李礎前	財務總監	離任
張信軍	財務總監	聘任

#### 公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

##### 高級管理人員變更情況

茲提述本公司日期為2018年1月25日的公告，吉宇光先生因年齡原因不再擔任本公司副總經理職務，其離任後將不再擔任本公司其他任何職務。

2018年3月27日，本公司第六屆董事會第二十九次會議審議通過了《關於聘任財務總監的議案》，鑑於李礎前先生因年齡原因不再擔任公司財務總監，依據《公司法》和《公司章程》的規定，公司董事會聘任張信軍先生擔任財務總監。張信軍先生的任職資格已獲證券監督管理機構的核准，於上述董事會當日起履行財務總監的職責。有關張信軍先生的進一步信息，請參見本公司日期為2018年3月27日的海外監管公告。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況

### 三、其他說明

#### （一）董事、監事及有關僱員之證券交易

本公司已採納《標準守則》所訂標準作為本公司董事、監事及相關僱員進行證券交易的行為準則。本公司經查詢全體董事及監事後，已確認他們於本公司2018年1月1日起至2018年6月30日期間一直遵守上述《標準守則》的要求。本公司沒有發現有關僱員違反指引。

#### （二）董事、監事相關信息的重大變更

獨立非執行董事劉志敏先生自2018年4月起不再擔任星和有限公司獨立非執行董事；自2018年6月起擔任星展銀行（香港）有限公司獨立非執行董事。

非執行董事陳斌先生自2018年1月起不再擔任上海煙草集團閘北煙草糖酒有限公司董事；自2018年5月起不再擔任上海煙草拍賣行有限責任公司董事；

監事李林先生自2018年7月起不再擔任光明食品（集團）有限公司財務總監，改任副總裁；

除上述披露外，根據香港上市規則第13.51B條規定，報告期內，董事、監事相關信息無其他重大變更。

#### （三）董事、監事服務合約的說明

根據香港上市規則第19A.54及19A.55條，本公司已與各董事及監事就（其中包括）遵守相關法律及法規和遵從公司章程及仲裁條文訂立合約。除上述披露者外，本公司並無及並不建議與本公司任何董事或監事以其各自作為董事／監事的身份訂立任何服務合約（於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償（不包括法定賠償）的合約除外）。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況

### (四) 員工及薪酬政策

截至報告期末，本集團僱員人數10,197人。其中本公司僱員人數5,674人，子公司僱員人數4,523人。

本公司重視人才的吸引、激勵、培養和保留，注重薪酬水平的外部競爭力及薪酬制度的內部公平性，實行以市場水平為定薪依據、以績效考核結果為分配導向的薪酬體系。本公司僱員薪酬由固定薪酬、績效薪酬和福利三部分構成。根據適用的中國法律法規，本公司與每位僱員簽訂勞動合同，建立勞動關係。勞動合同包含關於合同期限、工作時間和休息休假、勞動報酬和保險福利、勞動保護和勞動條件、合同的變更及解除等條款。

依據適用的中國法律法規，本公司為僱員建立各項社會保險（養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險）、住房公積金，並依據法規足額繳納上述各項社會保險費和住房公積金。同時依據適用的法規，本公司建立企業年金制度，為僱員提供補充養老保障。

### (五) 員工培訓

2018年上半年，公司進一步優化培訓的體系化建設，分別針對後備幹部、新任幹部、單位負責人推出「星火計劃」、「燎原計劃」和「燈塔計劃」，啟動國際化人才儲備培訓，提升「蒲公英計劃」專題培訓的深度和廣度，有序開展海通財富講堂、讀書分享會、管理層書單等系列活動，推動骨幹隊伍的持續成長，實現培訓對公司人才發展戰略和組織績效提升的支持作用。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況

### （六）董事會及監事會換屆選舉情況

茲提述本公司日期為2017年12月28日的公告。本公司第六屆董事會及監事會於2017年12月30日任期屆滿，鑑於第七屆董事會董事候選人及監事會監事候選人的提名工作尚未結束，董事會及監事會換屆工作尚在籌備中，為保證董事會及監事會工作的連續性，第六屆董事會及監事會將延期換屆選舉，董事會各專門委員會和高級管理人員的任期亦相應順延。第六屆董事會、監事會全體成員及本公司高級管理人員在換屆選舉工作完成前，將繼續依照法律、法規和《公司章程》的相關規定履行相應的職責。

## 第九節 公司債券相關情況

### 一、公司債券基本情況

根據2016年3月30日公司第六屆董事會第十五次會議和2016年5月26日公司2015年度股東周年大會審議通過的《關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案》，公司向上交所和中國證監會申請並取得了《關於核准海通證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2017]2388號)。相關決議公告分別於2016年3月31日、2016年5月27日刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上交所網站 (<http://www.sse.com.cn>)。該批覆核准公司向合格投資者公開發行面值總額不超過人民幣200億元的公司債券。依據上述議案與監管批覆，報告期內，公司發行了三期公司債券。

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
2013年公司債券(第一期)	13海通02	122281	2013/11/25	2018/11/25	23.5	6.15%	單利按年計息	上交所
2013年公司債券(第一期)	13海通03	122282	2013/11/25	2023/11/25	23.9	6.18%	單利按年計息	上交所
2013年公司債券(第二期)	13海通05	122312	2014/07/14	2019/07/14	45.5	5.45%	單利按年計息	上交所
2013年公司債券(第二期)	13海通06	122313	2014/07/14	2024/07/14	8	5.85%	單利按年計息	上交所
2017年公司債券(第一期)	17海通01	143231	2017/08/11	2020/08/11	50	4.63%	單利按年計息	上交所
2017年公司債券(第一期)	17海通02	143232	2017/08/11	2022/08/11	10	4.80%	單利按年計息	上交所
2017年公司債券(第二期)	17海通03	143301	2017/09/22	2027/09/22	55	4.99%	單利按年計息	上交所
2017年公司債券(第三期)	17海通04	143336	2017/10/25	2020/10/25	5	4.77%	單利按年計息	上交所
2018年公司債券(第一期)	18海通01	143480	2018/03/08	2021/03/08	30	5.15%	單利按年計息	上交所
2018年公司債券(第二期)	18海通02	143529	2018/03/22	2021/03/22	30	5.14%	單利按年計息	上交所
2018年公司債券(第三期)	18海通03	143632	2018/05/10	2021/05/10	30	4.70%	單利按年計息	上交所

截至2018年6月30日，公司未到期的公開發行公司債券餘額合計人民幣310.9億元。

## 第九節 公司債券相關情況

### 公司債券付息兌付情況

公司2013年、2017年、2018年公開發行公司債券每年付息一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付；每期付息款項自付息日起不另計利息，本金自兌付日起不另計利息。債券本息的償付均通過登記機構和有關機構按時辦理。

### 公司債券其他情況的說明

以下為報告期末公司存續的非公開發行公司債券、次級債券的情況，報告期內，共贖回次級債人民幣200億元，期末兩類債券合計餘額人民幣305億元。公司債券其他情況詳見本報告之合併財務報表附註41。

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	期限	發行日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
2015年次級債券 (第一期)	15海通C1	123212	5年(3+2)	2015/04/08	2018/04/08	-	5.50%	單利按年計息	上交所
2015年次級債券 (第二期)	15海通C3	125993	5年(3+2)	2015/06/12	2018/06/12	-	5.38%	單利按年計息	上交所
2016年次級債券 (第一期)	16海通C1	145179	3年	2016/11/17	2019/11/17	40	3.30%	單利按年計息	上交所
2016年次級債券 (第一期)	16海通C2	145180	5年	2016/11/17	2021/11/17	20	3.40%	單利按年計息	上交所
2017年次級債券 (第一期)	17海通C1	145411	3年	2017/03/16	2020/03/16	45	4.80%	單利按年計息	上交所
2016年非公開發行公司 債券(第一期)	16海通01	135484	4年(3+1)	2016/05/18	附贖回選擇權	150	3.60%	單利按年計息	上交所
2016年非公開發行公司 債券(第一期)	16海通02	135485	5年	2016/05/18	2021/05/18	50	3.80%	單利按年計息	上交所

1. 15海通C1發行第三年末附贖回選擇權，發行人選擇行使「贖回選擇權」，已於2018年4月8日全額贖回，行權提示和兌付結果見上交所公告。
2. 15海通C3發行第三年末附贖回選擇權，發行人選擇行使「贖回選擇權」，已於2018年6月12日全額贖回，行權提示和兌付結果見上交所公告。

## 第九節 公司債券相關情況

### 二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	中信證券股份有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈22層
	聯繫人	宋頤嵐、常唯
	聯繫電話	010-60836030
債券受託管理人	名稱	錦天城律師事務所
	辦公地址	上海市浦東新區銀城中路501號上海中心大廈12層
	聯繫人	裴振宇、呂希菁、肖文艷
	聯繫電話	021-20511217
資信評級機構	名稱	中誠信證券評估有限公司
	辦公地址	上海市西藏南路760號8樓

### 三、公司債券募集資金使用情況

截至2018年6月30日，公司上述債券募集資金全部用於償還到期債務或補充公司營運資金，滿足公司業務運營需要，與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。2018年發行的第一、二、三期公司債券共募集資金人民幣90億元，全部用於償還到期的次級債和收益憑證。同一個債項批文有效期內分期發行的債券共用同一個募集資金專戶，上述募集資金專戶內的資金均已使用完畢，餘額為零。

根據中國證監會對債券發行人做好自查工作的通知，2018年4月，公司聘請立信會計事務所（特殊普通合夥）對截至2017年12月31日的債券募集資金存放及使用情況進行專項核查，出具編號為「信會計報字[2018]第ZA12954號」的核查報告。公司嚴格按照監管規定存放、使用募集資金，並及時、準確、完整地對相關信息進行了披露，不存在募集資金管理違規的情形。

## 第九節 公司債券相關情況

### 四、公司債券評級情況

公司債券資信評級機構為中誠信證券評估有限公司（以下簡稱「中誠信評估」），中誠信評估是中國誠信信用管理有限公司旗下的全資子公司，成立於1997年8月，公司註冊地址為上海。中誠信評估獲得中國證監會和中國人民銀行的業務許可，主要從事證券市場資信評級業務和信貸市場資信評級業務。

2018年3月到5月，中誠信評估對2018年公司面向合格投資者公開發行的三期公司債券出具評級報告，信用等級均為AAA（信評委函字[2018]G010-F1-X號、[2018]G010-F2號、[2018]G010-F3號）。

2018年4月28日，公司在上交所網站公告了中誠信評估對於公司發行的各項債券出具的跟踪評級報告。其中2013年公開發行公司債（第一期、第二期）的信用等級維持AAA（信評委函字[2018]跟踪052號）；2015年次級債券（第二期）的信用等級維持AA+（信評委函字[2018]跟踪053號）；2016年非公開發行次級債券（第一期）的信用等級維持AA+（信評委函字[2018]跟踪054號）；2017年公開發行公司債（第一期、第二期、第三期）的信用等級維持AAA（信評委函字[2018]跟踪055號）；2016年非公開發行公司債券（第一期）的信用等級維持AAA（信評委函字[2018]跟踪056號）；2017年非公開發行次級債券（第一期）的信用等級維持AA+（信評委函字[2018]跟踪057號）；2018年公開發行公司債（第一期、第二期）的信用等級維持AAA（信評委函字[2018]跟踪058號），以上評級報告中發債主體的等級維持AAA。

## 第九節 公司債券相關情況

### 五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

#### (一) 償債計劃

公司將按時履行各期公司債券年度付息及到期還本付息義務。公司償債能力良好，償債資金將主要來源於公司日常盈利積累、經營活動所產生的現金流、繼續負債以及股本融資活動。公司的收入規模和盈利積累在很大程度上保證了公司按期兌付兌息的能力。

#### (二) 其他相關情況

公司2016年5月26日的股東周年大會審議通過《關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案》，其中約定償債保障措施。即「公司發行境內債務融資工具授權董事會並同意董事會授權其獲授權人士共同或分別在出現預計不能按期償付境內債務融資工具本息或者到期未能按期償付境內債務融資工具本息時，至少採取如下措施：①不向股東分配利潤；②暫緩重大對外投資、收購兼併等資本性支出項目的實施；③調減或停發公司董事和高級管理人員的工資和獎金；④主要責任人員不得調離。」

至於其他償債保障措施的執行情況，公司嚴格按照債券持有人會議規則組織債券持有人通過債券持有人會議行使其權力、聘請中信證券股份有限公司（以下簡稱「中信證券」）、上海市錦天城律師事務所（以下簡稱「錦天城律師事務所」）分別作為相應債券的受託管理人並按照所簽訂之《債券受託管理協議》維護債券持有人的利益、嚴格執行資金的管理計劃與信息披露要求，以上措施與募集說明書保持一致。

## 第九節 公司債券相關情況

### 六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內，公司未召開債券持有人會議。

### 七、公司債券受託管理人履職情況

作為公司債券的受託管理人，中信證券、錦天城律師事務所在履行職責時並未存在利益衝突情形，並對公司履行募集說明書及協議約定義務的情況進行持續跟踪和監督，持續關注公司的資信狀況，內外部增信機制及償債保障措施的實施情況。

2018年3月14日，針對公司新增借款超過上年末淨資產20%一事，中信證券、錦天城律師事務所出具了相關受託債券的受託管理事務臨時報告。

2018年4月28日，中信證券發布了對公司2013年兩期公司債券、2015年次級債（第二期）、2017年三期公司債券及2018年兩期公司債券的2017年度受託管理事務報告。

2018年5月16日，錦天城律師事務所發布了對公司2016年非公開發行公司債（第一期）和2017年非公開發行次級債（第一期）的2017年度受託管理事務報告。

上述報告均已在上交所網站披露。

## 第九節 公司債券相關情況

### 八、截至報告期末和上年末（或本報告期和上年同期）下列會計數據和財務指標

單位：億元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末 比上年度末增減			變動原因
	本報告期末	上年度末	(%)	
流動比率	1.92	2.05	-6.34	／
速動比率	1.92	2.05	-6.34	／
資產負債率(%)	73.69	71.24	增加2.45個百分點	／
貸款償還率(%)	100	100	0	／

主要指標	本報告期 比上年同期增減			變動原因
	本報告期 (1-6月)	上年同期	(%)	
EBITDA利息保障倍數	1.76	2.20	-20.00	／
利息償付率(%)	100	100	0	／

1. 流動比率：(貨幣資金+結算備付金+拆出資金+融出資金+交易性金融資產+衍生金融資產+買入返售金融資產+應收款項+應收利息-代理買賣證券款-代理承銷證券款+其他應收款+應收股利+待轉承銷費用)／(短期借款+應付短期融資款+拆入資金+交易性金融負債+衍生金融負債+賣出回購金融資產款+應付職工薪酬+應交稅費+應付款項+應付利息)
2. 速動比率：(貨幣資金+結算備付金+拆出資金+融出資金+交易性金融資產+衍生金融資產+買入返售金融資產+應收款項+應收利息-代理買賣證券款-代理承銷證券款+其他應收款+應收股利+待轉承銷費用)／(短期借款+應付短期融資款+拆入資金+交易性金融負債+衍生金融負債+賣出回購金融資產款+應付職工薪酬+應交稅費+應付款項+應付利息)

## 第九節 公司債券相關情況

### 九、關於逾期債項的說明

✓不適用

### 十、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	兌付兌息日	兌付兌息情況
2015年次級債券(第一期)	15海通C1	123212	2015/04/08	2018/04/09	已贖回
2015年次級債券(第二期)	15海通C3	125993	2015/06/12	2018/06/12	已贖回
2016年非公開發行公司債(第一期)	16海通01	135484	2016/05/18	2018/05/18	已足額按時付息
2016年非公開發行公司債(第一期)	16海通02	135485	2016/05/18	2018/05/18	已足額按時付息
2017年次級債券(第一期)	17海通C1	145411	2017/03/16	2018/03/16	已足額按時付息

1. 2016年非公開發行公司債(第一期)按時付息。
2. 2017年非公開發行次級債券(第一期)按時付息。

### 十一、公司報告期內的銀行授信情況

報告期內，公司獲得近百家銀行的授信，各授信品種額度共計約人民幣5,000億元，已使用額度約人民幣1,800億元，未使用額度超人民幣3,000億元。

### 十二、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

公司債券募集說明書無相關約定或承諾的情況。

## 第九節 公司債券相關情況

### 十三、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

2018年3月7日，公司在上交所網站發布了當年累計新增借款超過上年末淨資產20%的公告。截至2018年2月28日，公司（合併口徑）借款餘額為人民幣2,960.17億元，累計新增借款人民幣300.58億元，累計新增借款佔上年末淨資產比例為23.23%（以上數據均未經審計）。公司當年新增借款符合相關法律法規的規定，屬於公司正常經營活動範圍。公司財務狀況穩健，目前所有債務均按時還本付息，新增借款事項不會對公司經營情況和償債能力產生不利影響。

## 第十節 財務報告

- 一、 2018年中期財務報告已經德勤•關黃陳方會計師行審閱，審閱報告附後。
- 二、 中期財務報告（附後）。

## 第十一節 備查文件目錄

- 一、 載有本公司法定代表人簽名的本報告文本。
- 二、 載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人兼會計機構負責人簽名蓋章的中期財務報告文本。
- 三、 德勤•關黃方會計師行的審閱報告文本。
- 四、 報告期內中國證監會指定報紙上公開披露過的所有本公司文件的正本及公告原稿。
- 五、 其他有關資料。

## 第十二節 證券公司信息披露

### 一、公司重大行政許可事項的相關情況

#### (一) 報告期內營業部行政許可情況

營業部新設	分公司遷址	營業部遷址
0	0	7

#### 報告期內營業部遷址行政許可情況

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	新址	獲得許可證日期
1	海通證券股份有限公司新余分宜府前路證券營業部	海通證券股份有限公司新余分宜府前路證券營業部	江西省新余市分宜縣府前路東側、鈐陽路北側(夢時代廣場)A區幢101/320/370-374	2018年2月7日
2	海通證券股份有限公司大理理洱河南路證券營業部	海通證券股份有限公司大理榆華路證券營業部	雲南省大理白族自治州大理市下關鎮榆華路13號	2018年4月26日
3	海通證券股份有限公司深圳圳福華三路證券營業部	海通證券股份有限公司深圳金田路證券營業部	深圳市福田區福田街道福山社區福華三路與金田路交界處東南側卓越世紀中心、皇崗商務中心1號樓1603-1605	2018年5月4日
4	海通證券股份有限公司鹽城阜寧阜城大街證券營業部	海通證券股份有限公司鹽城阜寧上海路證券營業部	鹽城市阜寧縣阜城鎮崔灣村二、三組金城時代廣場1幢05、06一樓門市(C)	2018年5月25日
5	海通證券股份有限公司宿遷發展大道證券營業部	海通證券股份有限公司宿遷黃河南路證券營業部	宿遷市宿城區黃河南路金田湖畔春天6幢裙樓C104室	2018年5月25日
6	海通證券股份有限公司武威威建國街證券營業部	海通證券股份有限公司武威祁連大道證券營業部	甘肅省武威市涼州區祁連大道612號	2018年6月4日
7	海通證券股份有限公司金華華八一南街證券營業部	海通證券股份有限公司金華回溪街證券營業部	浙江省金華市婺城區城北街道回溪街196號	2018年6月26日

## 第十二節 證券公司信息披瀝

### (二) 董事、監事、高管任職行政許可事項

序號	時間	內容
1	2018年3月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准張信軍證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(滬證監許可[2018]30號)，核准張信軍先生證券公司經理層高級管理人員任職資格。

### 二、監管部門對公司的分類結果

2018年，公司在證券公司分類監管評級中獲得A類AA級。

中國上海  
2018年8月29日

## 中期財務報告及審閱報告

# Deloitte. 德勤

致海通證券股份有限公司董事會  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

### 引言

我們已審閱了列載於第114頁至第212頁的海通證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱為「貴集團」)的簡明綜合財務報表,包括於2018年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表和現金流量表,以及若干附註解釋。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求簡明綜合財務報表按《國際會計準則第34號—中期財務報告》及其相關規定編製,按《國際會計準則第34號》編報這些簡明綜合財務報表是貴公司董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對這些簡明綜合財務報表出具審閱報告,並且我們的報告是根據與貴公司商定的約定條款僅為 貴公司的董事會(作為一個團體)而出具的,不應被用於其他任何目的,我們不會就我們的審閱報告的任何內容對任何其他人士承擔或接受任何責任。

### 審閱範圍

我們的審閱是按照國際審計和保證準則委員會發布的《國際審閱業務準則第2410號—主體的獨立審計師執行的中期財務報告審閱》進行的。簡明綜合財務報表審閱工作包括詢問(主要詢問負責財務和會計事項的人員)以及採用分析性覆核和其他審閱程序。與按照《國際審計準則》進行的審計工作相比,審閱的範圍相對較小,因此我們不能保證我們能識別在審計中可能識別出的重大事項,因而我們不會發表審計意見。

### 結論

根據我們的審閱,我們沒有注意到任何事項,使我們相信此簡明綜合財務報表未能在所有重大方面按照《國際會計準則第34號》編製。

德勤•關黃陳方會計師行  
香港執業會計師

2018年8月29日

## 簡明綜合損益表

截至2018年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計) (已重述)
佣金及手續費收入	6	5,347,240	5,868,623
利息收入	7	8,862,881	7,475,356
投資收入及收益(淨額)	8	1,868,675	4,353,418
其他收入及收益	9	16,078,796 2,910,777	17,697,397 2,378,201
收入·其他收入及收益總計		18,989,573	20,075,598
折舊和攤銷費用	10	(283,673)	(217,648)
僱員成本		(2,554,605)	(3,351,767)
客戶主任佣金		(289,468)	(309,563)
經紀交易費用及其他服務支出	11	(874,917)	(974,565)
利息支出	12	(6,443,120)	(5,732,732)
減值損失及轉回(淨額)	13	(697,829)	(706,694)
其他支出		(3,308,268)	(3,232,281)
支出總額		(14,451,880)	(14,525,250)
攤分聯營及合營企業業績		(36,307)	260,055
所得稅前利潤		4,501,386	5,810,403
所得稅費用	14	(1,042,017)	(1,293,469)
期間利潤		3,459,369	4,516,934
歸屬於：			
本公司股東		3,030,926	4,023,478
非控制性權益		428,443	493,456
其中：永續債		24,707	19,951
		3,459,369	4,516,934
每股收益(以每股人民幣元列示)			
— 基本	15	0.26	0.35
— 稀釋	15	0.26	0.35

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2018年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
期間利潤	3,459,369	4,516,934
其他全面收益／(損失)：		
後續不能重分類至損益的項目：		
設定受益計劃的精算收益	4,299	—
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 權益工具的公允價值變動損失	(689,252)	—
所得稅影響	172,313	—
小計	(512,640)	—
後續將重分類至損益的項目：		
外幣折算產生的匯兌差額	(195,160)	(260,714)
國外營運機構淨投資套期的公允價值變動收益	101,392	—
公允價值變動收益／(損失)：		
可供出售投資		
期間公允價值變動淨額	—	2,424,274
出售損益的重分類調整	—	(1,524,973)
減值損失的重分類調整	—	78,826
有關其他全面收益部分的所得稅	—	(323,849)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具		
期間公允價值變動淨額	(133,429)	—
出售損益的重分類調整	5,311	—
減值損失的重分類調整	29,352	—
有關其他全面收益部分的所得稅	43,997	—
攤分聯營企業和合營企業的其他全面收益(稅後)	(41,175)	(14,891)
小計	(189,712)	378,673
本期其他全面(損失)／收益(稅後)	(702,352)	378,673
本期全面收益總額	2,757,017	4,895,607
歸屬於：		
本公司股東	2,281,030	4,867,151
非控制性權益	475,987	28,456
其中：永續債	24,145	21,601
	2,757,017	4,895,607

第122至212頁的附註系該未經審計的簡明綜合財務報表的組成部分。

## 簡明綜合財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業及設備	16	2,972,959	2,862,370
投資物業		256,886	16,864
商譽	17	3,894,553	3,863,520
其他無形資產		516,037	494,053
權益法項下投資	18	8,344,845	10,062,370
應收融資租賃款	19	27,031,859	22,212,628
可供出售投資	20	–	31,725,358
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	26	10,522,275	952,338
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	21	16,222,646	–
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	23	2,969,591	–
客戶貸款	24	3,408,232	4,086,897
遞延稅項資產	47	2,917,070	2,851,450
其他貸款及應收款項	22	6,750,148	8,098,697
買入返售金融資產	25	18,213,933	21,204,776
交易所儲備及保證金	27	1,098,036	1,347,701
受限制銀行存款	28	738,744	675,568
其他資產	30	1,356,495	1,076,587
非流動資產總額		107,214,309	111,531,177
流動資產			
客戶墊款	31	58,868,580	61,560,953
應收賬款	32	12,600,996	7,442,000
應收融資租賃款	19	25,155,721	21,323,548
其他應收及預付帳款	33	6,270,410	5,544,270
可供出售投資	20	–	9,503,398
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	23	10,206,686	–
客戶貸款	24	466,155	751,375
持有至到期投資		–	78,718
其他貸款及應收款項	22	15,839,011	21,147,878
買入返售金融資產	25	79,866,891	75,345,093
拆出資金		39,664	679,092
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	26	137,614,681	98,904,357
衍生金融資產	45	1,576,800	2,610,612
交易所儲備及保證金	27	7,849,660	7,180,974
結算備付金	34	8,328,608	7,982,729
存放中央銀行款項	35	3,359,447	3,445,696
存放同業	35	823,614	316,134
銀行結餘及現金	28	97,139,255	99,358,329
流動資產總額		466,006,179	423,175,156
資產總額		573,220,488	534,706,333

## 簡明綜合財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債			
借款	36	<b>48,614,263</b>	45,511,447
同業及其他金融機構存放款項		<b>206,754</b>	293,733
應付短期融資款	37	<b>38,780,188</b>	29,426,762
拆入資金	38	<b>15,550,000</b>	5,450,000
應付經紀業務客戶賬款	39	<b>83,031,997</b>	83,774,388
客戶存款	40	<b>2,347,283</b>	3,750,621
應付債券	41	<b>19,852,395</b>	14,739,105
其他應付款項及預計費用	42	<b>19,715,179</b>	17,457,987
合同負債		<b>457,461</b>	-
預計負債	43	<b>115,831</b>	167,343
所得稅負債		<b>1,230,859</b>	2,198,613
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	44	<b>22,614,042</b>	20,031,099
衍生金融負債	45	<b>2,492,300</b>	3,495,454
賣出回購金融資產款	46	<b>39,996,224</b>	32,645,727
向中央銀行借款		<b>459,090</b>	468,138
流動負債總額		<b>295,463,866</b>	259,410,417
流動資產淨額		<b>170,542,313</b>	163,764,739
資產總額減流動負債		<b>277,756,622</b>	275,295,916

## 簡明綜合財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
權益			
股本	49	11,501,700	11,501,700
資本公積		56,357,980	56,357,980
投資重估儲備		–	2,071,805
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的 投資重估儲備	50	752,037	–
外幣報表折算儲備		(587,446)	(445,275)
一般儲備		18,046,215	17,971,724
未分配利潤		30,928,590	30,297,545
歸屬於本公司股東權益		116,999,076	117,755,479
非控制性權益		11,973,714	11,938,825
其中：永續債		1,240,366	1,264,427
權益總額		128,972,790	129,694,304
非流動負債			
遞延稅項負債	47	547,688	867,320
應付債券	41	112,462,599	115,419,164
長期借款	36	20,262,287	15,810,543
長期應付款	48	5,849,317	4,813,699
賣出回購金融資產款	46	–	400,000
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	44	2,175,020	712,400
拆入資金	38	6,098,983	6,361,639
其他應付款項及預計費用	42	1,387,938	1,216,847
非流動負債總額		148,783,832	145,601,612
權益及非流動負債總額		277,756,622	275,295,916

第122頁至第212頁簡明綜合財務報表已於2018年8月29日由海通證券股份有限公司董事會批准並許可，並由以下代表簽署：

周杰  
董事長

瞿秋平  
執行董事及總經理

張信軍  
首席財務官

第122至212頁的附註係該未經審計的簡明綜合財務報表的組成部分。

# 簡明綜合權益變動表

截止2018年6月30日止六個月

	歸屬於本公司股東權益							非控制性權益				
	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元 (附註a)	投資 重估儲備 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入其他 全面收益的 金融資產投資 重估儲備 人民幣千元	外幣 折算儲備 人民幣千元	一般儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元	資產淨值 人民幣千元	永續債 人民幣千元	子公司 合計數 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
<b>未經審計</b>												
於2017年12月31日(經審計) 調整(見附註3)	11,501,700	56,357,980	2,071,805	-	(445,275)	17,971,724	30,297,545	117,755,479	10,674,398	1,264,427	11,938,825	129,694,304
	-	-	(2,071,805)	1,359,762	-	46,329	262,836	(402,878)	(26,989)	-	(26,989)	(429,867)
2018年1月1日(已重述)	11,501,700	56,357,980	-	1,359,762	(445,275)	18,018,053	30,560,381	117,352,601	10,647,409	1,264,427	11,911,836	129,264,437
期間利潤	-	-	-	-	-	-	3,030,926	3,030,926	403,736	24,707	428,443	3,459,369
期間其他全面收益	-	-	-	(607,725)	(142,171)	-	-	(749,896)	48,106	(562)	47,544	(702,352)
期間全面收益總額	-	-	-	(607,725)	(142,171)	-	3,030,926	2,281,030	451,842	24,145	475,987	2,757,017
根據可轉換債券和購股權計劃 發行的股份(附註41)	-	-	-	-	-	-	-	-	11,416	-	11,416	11,416
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	28,162	(28,162)	-	-	-	-	-
確認為分派的現金股利(附註53) 向非控制性權益方和永續債 持有者分派股利和利息	-	-	-	-	-	-	12,456	(2,645,391)	(375,733)	(49,826)	(425,559)	(413,103)
子公司股份支付	-	-	-	-	-	-	-	-	17,380	-	17,380	17,380
子公司用於股權激勵計劃下的 回購	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,966)	-	(18,966)	(18,966)
其他	-	-	-	-	-	-	(1,620)	(1,620)	-	1,620	1,620	-
於2018年6月30日	11,501,700	56,357,980	-	752,037	(587,446)	18,046,215	30,928,590	116,999,076	10,733,348	1,240,366	11,973,714	128,972,790
<b>未經審計</b>												
於2017年1月1日(上期審定數)	11,501,700	56,338,470	784,435	-	(675,698)	15,849,581	26,331,639	110,130,127	10,571,548	1,256,726	11,828,274	121,958,401
期間利潤	-	-	-	-	-	-	4,023,478	4,023,478	473,505	19,951	493,456	4,516,934
期間其他全面收益	-	-	759,007	-	84,666	-	-	843,673	(466,650)	1,650	(465,000)	378,673
期間全面收益總額	-	-	759,007	-	84,666	-	4,023,478	4,867,151	6,855	21,601	28,456	4,895,607
非控制性權益投入的資本 (附註b)	-	-	-	-	-	-	-	-	8,104	-	8,104	8,104
子公司發行永續債相關費用	-	(1,229)	-	-	-	-	-	(1,229)	-	(1,673)	(1,673)	(2,902)
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	9,278	(9,278)	-	-	-	-	-
確認為分派的現金股利(附註53) 向非控制性權益持有方和永續債 持有者分派現金股利	-	-	-	-	-	-	(2,530,374)	(2,530,374)	-	-	-	(2,530,374)
子公司的購股權儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,500)	-	(15,500)	(15,500)
於2017年6月30日	11,501,700	56,337,241	1,543,442	-	(591,032)	15,858,859	27,815,465	112,465,675	10,416,326	1,239,300	11,655,626	124,121,301

附註：

- (a) 本集團的資本公積主要為(i)發行本公司股份所產生的股份溢價；及(ii)因本集團與子公司的權益變動(並未失去控制權)而導致所支付或收取的對價與所佔資產淨值份額之間的差額。
- (b) 非控制性權益投入的資本包括一家上市子公司權益發行、可轉換債券轉換、股票期權行權投入的資本。

第122至212頁的附註係該未經審計的簡明綜合財務報表的組成部分。

## 簡明綜合現金流量表

截止2018年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計) (已重述)
<b>經營活動</b>		
所得稅前利潤	4,501,386	5,810,403
就下列各項作出調整：		
利息支出	5,160,107	5,732,732
攤分聯營及合營企業業績	36,307	(260,055)
折舊及攤銷費用	283,673	217,648
減值損失及轉回(淨額)	697,829	706,694
子公司權益結算的股份支付確認的費用/(轉回)	17,380	(8,926)
處置物業、設備及其他無形資產的損失	4,134	1,217
匯兌損失淨額	926	243,678
部分處置聯營企業投資損失	5,398	268
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產產生的已實現收益淨額	(205,012)	-
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具的利息收入	(232,104)	-
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具產生的已實現收益淨額	(2,000)	-
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具產生的已實現收益淨額	(27,657)	-
可供出售投資產生的已實現收益淨額	-	(1,763,047)
其他債券投資和持有至到期投資收益	-	(863,448)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的公允價值變動	511,861	259,555
其他	41,735	-
<b>營運資金變動前的營運現金流量</b>	<b>10,793,963</b>	10,076,719
交易所保證金(增加)/減少	(419,029)	1,210,556
客戶貸款減少	768,529	65,315
客戶墊款減少	2,633,877	6,286,219
其他貸款及應收款項減少/(增加)	1,386,978	(2,471,859)
應收賬款及其他應收款項及其他預付帳款增加	(6,487,872)	(73,506)
買入返售金融資產(增加)/減少	(1,744,001)	2,115,186
拆出資金減少/(增加)	638,117	(20,572)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和衍生金融資產的增加	(28,520,716)	(11,939,942)
受限制的銀行存款減少	1,045,296	419,655
代客戶持有的現金減少	1,004,562	9,534,439
應收融資租賃款的增加	(9,078,113)	(396,756)
存放中央銀行款項減少/(增加)	6,410	(193,022)
同業存款減少	(86,979)	(11,668)
向中央銀行借款(減少)/增加	(9,048)	26,568
客戶存款減少	(1,403,338)	(95,561)
應付經紀業務客戶款項及其他應付款項及預計費用增加/(減少)	545,230	(9,446,307)
合同負債的增加	457,461	-
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債以及衍生金融負債的增加/(減少)	3,574,873	(9,249,410)
賣出回購金融資產款增加	7,701,816	7,029,221
拆入資金增加/(減少)	10,138,437	(64,925)
預計負債(減少)/增加	(106,172)	112,153
(用於)/來自經營業務的現金	(7,159,719)	2,912,503
已付所得稅淨額	(2,064,057)	(2,068,036)
已付利息	(1,208,956)	(993,554)
<b>用於經營活動的現金淨額</b>	<b>(10,432,732)</b>	(149,087)

## 簡明綜合現金流量表

截止2018年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
<b>投資活動</b>			
從聯營企業收到的股利		101,693	55,656
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 權益工具收到的股利		2,000	–
購買物業、設備及其他無形資產		(404,650)	(235,989)
購買投資物業		(240,620)	–
處置物業及設備所得款項		9,526	7,916
注資聯營企業和合營企業		(30,000)	(1,894,014)
處置聯營公司的所得款項		1,607,596	216,686
可供出售投資淨減少		–	13,143,698
購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的 現金流出		(2,228,640)	–
購買以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具的現金流出		(16,031,087)	–
處置收回以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產款項		2,401,173	–
處置收回以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務 工具款項		12,814,730	–
收購子公司導致的現金淨流出		–	(746,965)
收回應收款項類等投資活動的款項		–	14,113,330
收到其他與投資活動相關的現金		–	80,086
<b>(用於) / 來自投資活動的現金淨額</b>		<b>(1,998,279)</b>	24,740,404
<b>籌資活動</b>			
已付股利		(326,670)	(137,410)
發行短期融資券及非可轉換債券等所得款項		63,190,478	44,500,825
籌集借款所得款項		43,640,927	34,779,194
借款及債券支付的利息		(5,170,144)	(5,601,598)
永續債支付的利息		(49,826)	(38,583)
子公司少數股東行使購股權		9,525	8,104
償還借款、短期融資券及非可轉換債券等支付的款項		(88,117,989)	(97,344,111)
短期融資券及非可轉換債券等發行費用		(35,202)	(56,768)
永續債支付的發行費用		–	(1,673)
為股權激勵計劃回購股份		(18,966)	–
<b>來自 / (用於) 籌資活動的現金淨額</b>		<b>13,122,133</b>	(23,892,020)
現金及現金等價物增加淨額		691,122	699,297
期初的現金及現金等價物		31,820,863	34,330,647
外匯變動影響		(21,766)	(255,806)
<b>期末的現金及現金等價物</b>	29	<b>32,490,219</b>	34,774,138
支付利息總額		(6,428,926)	(6,633,733)

# 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 1. 本集團的一般信息

本公司(海通證券股份有限公司)前身為成立於1988年的上海海通證券公司,於1994年9月經中國人民銀行批准,改制為全國性的有限責任公司,更名為「海通證券有限公司」。2001年12月,本公司經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)批准,進一步改制為股份有限公司。2002年1月,本公司由海通證券有限公司更名為「海通證券股份有限公司」。2007年6月,本公司與原上海市都市農商社股份有限公司的合併事宜獲中國證監會批准,同年7月在上交所上市,公司簡稱變更為「海通證券」。2012年4月27日公司H股在香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)主板掛牌上市。

本公司的註冊地址及辦公地址為中華人民共和國上海市廣東路689號海通證券大廈。

本公司及其子公司(「本集團」)主要從事證券和期貨合同交易與經紀業務、自營買賣、孖展及其他融資、承銷、資產管理、直投業務、融資租賃業務、銀行業務、公司金融業務、個人金融業務、資金業務以及提供投資顧問及諮詢服務。

簡明綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)列示,而人民幣為本公司的功能貨幣。

## 2. 編製基礎

本未經審計簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16內適用的披露條文以及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號《中期財務報告》而編製。

本未經審計的簡明綜合財務報表應連同2017年度的財務報告一起閱讀。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 3. 會計政策

除若干適用公允價值計量的金融工具外，本簡明綜合財務報告按照歷史成本法編製。

除因採用新的國際財務報告準則及其修訂所致變動外，本中期簡明綜合財務報告採用的會計政策與2017年度合併財務報告所採用的會計政策一致。

#### 採用新的及已修訂的國際財務報告準則

本集團於本期在簡明綜合財務報告中首次採用以下新國際財務報告準則及其修訂。以下新準則及其修訂由國際會計準則理事會頒佈，並於2018年1月1日強制生效：

國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	與客戶之間的合同及相關修訂產生的收入
國際財務報告解釋公告第22號	外幣交易及預付對價
國際財務報告準則第2號(修訂)	以股份為基礎的支付之分類及其計量
國際財務報告準則第4號(修訂)	根據國際財務報告準則第4號－保險合同應用國際財務報告準則第9號 金融工具
國際會計準則第28號(修訂)	國際財務報告準則年度改進之一部分：2014-2016年周期
國際會計準則第40號(修訂)	投資性房地產的轉換

此外，集團已先於其生效日期，即2019年1月1日，採用國際財務報告準則第9號(修訂)具有負補償的預付款項特性。

根據各準則及其修訂的相關過渡及規定應用新頒佈及經修訂的國際財務報告準則引起如下會計政策、報告金額及／或披露信息發生變更。

#### 3.1 採用國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同及相關修訂產生的收入引起的會計政策影響和變更

集團已於本過渡期首次採用國際財務報告準則第15號，並同時停用國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號施工合同及相關解釋。

如附註6,7及9所披露，本集團有多種收入及收益。本集團收入中重要組成部分的利息收入，不屬於國際財務報告準則第15號的規範範圍。

對於其他收入及收益，本集團已追溯應用於2018年1月1日首次應用日的國際財務報告準則第15號確認累計影響。首次應用產生的任何差額於期初未分配利潤確認(或如適用，於其他權益組成部分確認)，比較信息尚未重述。此外，根據國際財務報告準則第15號的過渡條款，本集團決定僅對於2018年1月1日前尚未完成的合約應用該準則。因比較資料是根據國際會計準則第18號收入編製，特定比較信息可能無法比較。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 3. 會計政策 (續)

#### 3.1 採用國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同及相關修訂產生的收入引起的會計政策影響和變更 (續)

##### 3.1.1 採用國際財務報告準則第15號引起的關鍵會計政策變更

國際財務報告準則第15號設定了收入確認的五步法：

- 第1步：識別與客戶訂立的合同
- 第2步：識別合同中的履約義務
- 第3步：確定交易價格
- 第4步：將交易價格分攤至履約義務
- 第5步：履行每一項履約義務時確認收入

根據國際財務報告準則第15號，實體於完成履約義務時（即於特定履約義務相關之貨品或服務之「控制權」轉讓予客戶時）確認收益。

履約義務系指單獨的貨品及服務（或貨品或服務組合）或一系列基本相同的單獨貨品或服務。

如果滿足以下標準之一，則滿足相關履約義務是在一定期間內提供的並在一定期間內對收入加以確認：

- 客戶在企業履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；
- 客戶能夠控制企業履約過程中在建的商品；或
- 本集團履約過程中產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

否則，收入於客戶獲得單獨貨品或服務控制權之時間點予以確認。

合同資產，是指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。合同資產適用IFRS 9的減值。相反地，應收款項是指本集團擁有無條件的向客戶收取對價的權利，即該權利僅取決於時間流逝的因素。

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 3. 會計政策（續）

#### 3.1 採用國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同及相關修訂產生的收入引起的會計政策影響和變更（續）

##### 3.1.1 採用國際財務報告準則第15號引起的關鍵會計政策變更（續）

###### 包含多項履約義務的合同（包括交易價格的分配）

對於包含多項履約義務的合同，本集團在合同開始日按照各單項履約義務所承諾服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務（分配折扣和可變對價除外）。

基於各項履約義務的可區分商品的單獨售價在合同開始日確定。本集團在類似環境下向類似客戶單獨銷售商品的價格，是確定該商品單獨售價的最佳證據。單獨售價無法直接觀察的，本集團使用適當技術估計其最終分配至任何履約義務的交易價格，以反映本集團預期向客戶轉讓商品而有權獲取的對價。

###### 在一定期間內確認收入：衡量完成履約義務的進度

本集團完成履約義務的進度按照產出法進行計量，該法是根據直接計量已向客戶轉讓的服務的價值相對於合同項下剩餘服務的價值確定履約進度，這最能說明本集團在轉移對服務的控制方面的表現。

###### 可變對價

對於包含可變對價的合同，本集團使用期望值法或最可能發生金額估計其將獲得的對價金額，該選擇取決於哪種方法能夠更好地預測本集團將有權收取的對價金額。

包含可變對價的交易價格，應當不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

本集團於報告期末重新估計應計入交易價格的可變對價金額（包括更新對變量考慮的估計是否受到限制的評估），以反映報告期末的情況以及報告期間的變化情況。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 3. 會計政策 (續)

#### 3.1 採用國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同及相關修訂產生的收入引起的會計政策影響和變更 (續)

##### 3.1.1 採用國際財務報告準則第15號引起的關鍵會計政策變更 (續)

###### 委託人與代理人

當另一方從事向客戶提供商品或服務，本集團釐定其承諾之性質是否為提供指定商品或服務本身之履約義務（即本集團為委託人）或安排由另一方提供該等商品或服務（即本集團為代理人）。

如本集團在向客戶轉讓商品或服務之前控制指定商品或服務，則本集團為委託人。

如本集團之履行義務為安排另一方提供指定的商品或服務，則本集團為代理人。在此情況下，在將商品或服務轉讓予客戶之前，本集團不控制另一方提供的指定商品或服務。當本集團為代理人時，應就為換取另一方安排提供的指定商品或服務預期有權取得之任何收費或佣金之金額確認收益。

##### 3.1.2 首次應用國際財務報告準則第15號產生的影響之概述

本集團於附註6、7、9披露不同類型的收入及收益。利息收入是本集團收入的一個重要部分，不在國際報告準則第15號範圍之內。本集團已對國際財務報告準則第15號對其他收入的影響進行評估並做如下結論：於2018年1月1日首次應用國際報告準則第15號，本集團針對大宗交易服務約人民幣209,625千元確認了部分合同負債，除此以外，首次應用國際報告準則第15號對期初未分配利潤或其他簡明綜合財務報告未產生影響。

下表展示了應用國際財務報告準則第15號對集團於2018年6月30日簡明綜合財務狀況表以及集團截至2018年6月30日止六個月簡明綜合損益表中各個受影響報表科目的影響，對未受影響的報表科目未予列示。

	報告數 人民幣千元	調整數 人民幣千元	若不使用 國際財務 報告準則15號 人民幣千元
流動負債			
其他應付款項及預計費用	19,655,773	457,461	20,113,234
合同負債	457,461	(457,461)	-

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 3. 會計政策 (續)

#### 3.2 採用國際財務報告準則第9號及相關修訂之會計政策影響和變更

當期，本集團採用國際財務報告準則第9號金融工具及其他與國際財務報告準則有關的相應修正案。國際財務報告準則第9號引入了以下新要求：1)金融資產和金融負債之分類及計量，2)金融資產及其他項目（例如，應收租賃款項及金融擔保合同）的預期信用損失以及3)一般套期會計法之新規定。

本集團按照IFRS 9中的過渡性規定和要求對2018年1月1日（以下簡稱「首次執行日」）未終止確認的金融工具追溯運用IFRS 9中對分類、計量和減值的要求，對在2018年1月1日已經終止確認的金融工具不追溯運用，2017年12月31日的賬面價值和2018年1月1日的賬面價值差額計入首次執行日報告期間的期初留存收益或者投資重估儲備，但不重述可比期間信息。

另外，本集團還在未來適用的基礎上採用套期會計核算。

因此，由於比較信息按照國際會計準則第39號—金融工具：確認與計量編製，部分比較信息可能缺乏可比性。

#### 3.2.1 採用國際財務報告準則第9號之關鍵會計政策變更

##### 金融資產的分類和計量

與客戶訂立的合約所產生的應收賬款根據國際財務報告準則第15號進行初始計量。

所有已確認的金融資產尚在國際財務報告準則第9號範圍以內，後續按攤餘成本或公允價值計量。

符合下述條件的債務工具後續按攤餘成本計量：

- 持有金融資產的業務模式為收取合同現金流量；以及
- 金融資產合同條款規定在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

符合下述條件的債務工具後續按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益：

- 持有金融資產的業務模式為收取合同現金流量和為出售金融資產而持有；以及
- 金融資產合同條款規定在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

所有其他金融資產後續按以公允價值計量且其變動計入損益，但是，倘該股權投資既非交易性金融資產，亦非國際財務報告準則第3號企業合併所適用之企業合併收購方確認的或有對價，於首次採用／首次確認金融資產之日，本集團必須對股權投資以公允價值進行期後計量且其變動計入其他全面收益。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 3. 會計政策 (續)

#### 3.2 採用國際財務報告準則第9號及相關修訂之會計政策影響和變更 (續)

##### 3.2.1 採用國際財務報告準則第9號之關鍵會計政策變更 (續)

###### 金融資產的分類和計量 (續)

###### 分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

按實際利率法計算的利息收益產生的分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具賬面價值的後續變動，以及外匯利得和損失於損益中確認。該等債務工具賬面價值的所有其他變化於其他全面收益中確認，並累計在以公允價值計量且其變動計入其他全面收益儲備標題項下。在不減少該等債務工具的賬面價值的情況下，減值撥備於損益中確認，而相應的調整則計入其他全面收益。於損益中確認的金額應與該等債務工具以攤餘成本計量情況下在損益中確認的金額相同。該等債務工具終止確認時，之前於其他全面收益中累計確認的利得或損失重新分類至損益中。

###### 指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量的權益工具

於首次採用／初始確認之日，本集團不可撤銷地選擇（各個工具逐個進行）將權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量的權益工具投資初始按公允價值加交易成本計量。其後，按公允價值計量，且其公允價值變動產生的收益或損失於其他全面收益中確認，並於以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的儲備中累計；並且不進行減值評估。處置股權投資時，累計收益或損失不會重新分類至損益，而將轉撥至留存收益。

除非股息明確表明收回部分投資成本的，否則，根據國際財務報告準則第9號確定本集團有權收取股息時，該等權益工具投資的股息於損益中確認。股息計入損益中的「淨投資收益」排列項。

###### 以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產

未滿足按攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益或指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量之標準的金融資產以公允價值計量且其變動計入損益計量。

以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產於各報告期末按公允價值計量，其中，任何公允價值收益或損失計入損益。損益中確認的收益或損失淨額包括金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「投資收入及收益（淨額）」單項。

本公司董事根據2018年1月1日存在的事實及情況對截至當日的本集團金融資產進行審核和評估。本集團金融資產分類和計量變動及其影響詳見附註3.2.2。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 3. 會計政策（續）

#### 3.2 採用國際財務報告準則第9號及相關修訂之會計政策影響和變更（續）

##### 3.2.1 採用國際財務報告準則第9號之關鍵會計政策變更（續）

###### 預期信用損失模型下的減值

本集團根據國際財務報告準則第9號下須進行減值的金融資產的預期信用損失確認損失撥備（包括貸款和墊款，其他貸款和應收款項，買入返售金融資產，向客戶提供的孖展融資墊款，應收賬款，拆出資金，存放其他銀行款項，融資租賃應收款，其他應收及預付款項，貨款承諾及財務擔保合同）。預期信用損失金額於每個報告期結束時更新，反映初始確認以來信用風險的變化。

整個存續期內的預期信用損失是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的拖欠事件而導致的預期信用損失。12個月預期信用損失代表金融工具因報告日後12個月內可能發生的金融工具拖欠事件而導致的預期信用損失。評估是根據本集團的歷史損失情況結合當前及預期的貸款人的情況、宏觀經濟情況進行調整。

本集團通常就應收賬款確認使用期的預期信用損失。確認為此類資產的預期信用損失已評估由重大餘額的債務人單獨和／或由重大餘額的債務人集體使用具備適當賬齡分組的撥備矩陣完成。

對於所有其他金融工具，本集團採用與12個月的預期信用損失相同的方式計量損失準備，除非自初始確認起信用風險出現重大增長，則本集團確認使用期的預期信用風險。對是否應該確認使用期的預期信用風險評估基於自初始確認起可能出現違約的重大增長或違約風險。

###### 信用風險顯著增加

為評估自初始確認起，信用風險是否顯著增加，本集團對比截至報告日止發生的金融工具違約風險和截至初始確認日止金融工具發生的違約風險。評估時，本集團認為所有定量和定性信息均合理可用，包括無須付出不必要代價或努力而獲得的歷史經驗及前瞻性信息。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 3. 會計政策 (續)

#### 3.2 採用國際財務報告準則第9號及相關修訂之會計政策影響和變更 (續)

##### 3.2.1 採用國際財務報告準則第9號之關鍵會計政策變更 (續)

###### 信用風險顯著增加 (續)

在評估信用風險是否顯著增加時，特別考慮以下信息：

- 可獲得有關過去事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息；
- 宏觀經濟狀況、債務人經營和財務情況、內部實際違約率和預期違約概率、外部信用評級和內部信用評級、逾期情況、外部市場定價等信息；
- 金融工具預計存續期內違約風險的相對變化，而非違約風險變動的絕對值。

不論上述評估結果如何，本集團推測自合同規定付款逾期30天初始確認起，信用風險已顯著增加，除非本集團擁有合理有效的信息，證明並非如此。

儘管如此，如果債務工具在報告日期確認的信用風險較低，則本集團仍假定該債務工具的信用風險自初始確認以來並未顯著增加。滿足下列條件時，確認債務工具的信用風險為較低：1) 違約風險較低，2) 借款人於近期有足夠能力能履行其合約現金流量義務，以及3) 長期來看，經濟和業務條件的不利變化可能(但不一定)會降低債務人借款人履行其合約現金流量義務。根據全球理解定義，當債務工具具有「投資級別」的內部或外部信用評級時，本集團認為該債務工具的信用風險較低。

對於貸款承諾和財務擔保合同，企業應將其成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為評估金融工具減值的初始確認日。在評估一項貸款承諾自初始確認以來的信用風險是否顯著增加時，本集團考慮與貸款承諾相關的貸款發生違約的風險變化情況；就財務擔保合同來說，本集團考慮特定債務人合同違約的風險變化情況。

本集團認為如果財務工具逾期90天，則已發生違約，除非本集團有合理有效的信息，證明延長違約期才更為適當。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 3. 會計政策（續）

#### 3.2 採用國際財務報告準則第9號及相關修訂之會計政策影響和變更（續）

##### 3.2.1 採用國際財務報告準則第9號之關鍵會計政策變更（續）

###### 預期信用損失模型下的減值（續）

###### 預期信用損失的計量與確認

預期信用損失計量針對違約概率、違約損失率（即：違約損失程度）及違約風險敞口。違約概率及違約損失率的評估基於歷史數據結合前瞻性信息調整後的結果。

通常，預期信用損失預計為本集團根據合約規定產生的所有合約現金流及本集團預計接收的所有現金流之差，於初始確認時按實際利率貼現。對於租賃應收款，用於確定預期信用損失的現金流量與按照《國際會計準則第17號－租賃》計量租賃應收款中所使用的現金流量相同。

對於財務擔保合同，只有在債務人違約的情況下，本集團才會按照被擔保工具的條款進行支付。因此，預期損失應為就該持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本集團預期向該持有人、債務人或任何其他方收取的金額之間差額的現值。

對於未提用的貸款承諾，信用損失應為在貸款承諾持有人提用相應貸款的情況下，本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。

對於無法確定實際利率的財務擔保合同或貸款承諾的預期信用損失，本集團採用的折現率應當反映針對貨幣的時間價值及特定於該現金流量的風險的當前市場評估，前提是僅當此類風險通過調整折現率（而非調整折現的資金短缺）予以考慮。

利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非金融資產發生信用受損，在此情況下，利息收入按金融資產的攤餘成本計算。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 3. 會計政策 (續)

#### 3.2 採用國際財務報告準則第9號及相關修訂之會計政策影響和變更 (續)

##### 3.2.1 採用國際財務報告準則第9號之關鍵會計政策變更 (續)

預期信用損失模型下的減值 (續)

預期信用損失的計量與確認 (續)

除以公允價值計量且變動計入其他全面收益的債務工具投資，貸款承諾和財務擔保合同外，本集團通過調整金融工具的賬面值，在損益中確認其減值利得和損失（但應收賬款，融資租賃應收款，其他應收款和預付款，貸款和墊款，其他貸款和應收款，買入返售金融資產，拆出資金，存放交易所款項，清算結算資金，存放中央銀行和其他銀行款項除外，這些金融工具的相應調整通過一個損失撥備賬戶確認）。對於以公允價值計量且變動計入其他全面收益的債務工具投資，在不減少這些債務工具賬面價值的情況下，損失撥備於其他全面收益中確認，並累計在以公允價值計量且變動計入其他全面收益儲備中。

對於財務擔保合同和貸款承諾，損失撥備按(1)國際財務報告準則第9號中確定的損失撥備金額和(2)初始確認金額減（酌情而定）擔保期間確認的累計收益金額之間孰高計量。

截至2018年1月1日，本公司董事根據國際財務報告準則第9號的規定，使用無須過度成本或努力就可獲得的合理有效信息，審閱並評估本集團的現有金融資產，融資租賃應收款，貸款承諾和財務擔保合同的減值情況。評估結果及相關影響詳見附註3.2.2。

金融負債的分類和計量

對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，與該類負債信用風險變動相關的公允價值變動金額計入其他全面收益，除非該負債的信用風險變動計入其他全面收益會造成或擴大損益的會計不匹配。該類負債的其餘公允價值變動金額在損益表中確認。計入其他全面收益的金融負債信用風險改變引起的公允價值變動後續不再重分類到損益，而是在該金融負債終止確認時轉到留存收益。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 3. 會計政策（續）

#### 3.2 採用國際財務報告準則第9號及相關修訂之會計政策影響和變更（續）

##### 3.2.1 採用國際財務報告準則第9號之關鍵會計政策變更（續）

###### 套期會計

本集團已選擇採用國際財務報告準則第9號中新的一般套期會計處理方法。這要求本集團確保套期會計關係與其風險管理目標和策略保持一致，並採用更加定性和前瞻性的方法來評估套期有效性。

對於套期有效性評估，本集團考慮套期工具在抵銷被套期風險引起的被套期項目公允價值或現金流量變動時是否有效，即套期同時滿足下列條件的，應當認定套期關係符合套期有效性要求：

- 被套期項目和套期工具之間存在經濟關係；
- 被套期項目和套期工具經濟關係產生的價值變動中，信用風險的影響不佔主導地位；和
- 套期關係的套期比率，應當等於本集團實際套期的被套期項目數量與對其進行套期的套期工具實際數量之比。

套期關係由於套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定該套期關係的風險管理目標沒有改變的，本集團應當對套期關係的套期比率進行調整（即再平衡）直至再次滿足標準。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 3. 會計政策 (續)

## 3.2 採用國際財務報告準則第9號及相關修訂之會計政策影響和變更 (續)

## 3.2.2 因初次採用國際財務報告準則第9號產生的影響概要

下表闡述了於2018年1月1日首次應用日期根據國際財務報告準則第9號和國際會計準則第39號的重分類，以及按預期信用損失列示的金融資產和金融負債及其他項目的分類和計量(包括減值)情況：

附註	可供出售 人民幣千元	持有至到期 人民幣千元	以FVTPL計量 的金融資產 人民幣千元	IAS 39/ IFRS 9下 以FVTPL計量 金融資產 人民幣千元	IAS 39下 指定以 FVTPL計量的 金融資產 人民幣千元	以FVTOCI 計量的 權益工具 人民幣千元	以FVTOCI 計量的 債務工具 人民幣千元	攤銷成本 (之前分類 為貸款和 應收款) 人民幣千元	應收 融資租賃款 人民幣千元	財務擔保 合同/其他 (指明) 人民幣千元	遞延稅 資產/負債 人民幣千元
<b>2017年12月31日期末餘額 – IAS 39</b>	41,228,756	78,718	79,656,640	20,200,055	-	-	326,168,162	43,536,176	14,484	1,984,130	
<b>初次採用國際財務報告準則第9號 產生的影響：</b>											
重新分類：											
來自可供出售	(41,228,756)	-	19,519,675	-	16,911,899	3,398,557	1,398,625	-	-	-	-
來自持有至到期	-	(78,718)	78,718	-	-	-	-	-	-	-	-
來自指定以FVTPL計量	-	-	13,677,113	(20,200,055)	-	6,522,942	-	-	-	-	-
來自貸款和應收款	-	-	7,100,383	-	-	-	(7,100,383)	-	-	-	-
<b>重新計量</b>											
ECL模型下的減值	-	-	-	-	-	-	(469,712)	(14,165)	217	115,569	-
重分配至一般儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
重分配至少數股東權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	(1,913)	-	-	-	-	-
<b>2018年1月1日的期初餘額</b>	-	-	120,032,529	-	16,911,899	9,919,586	319,996,692	43,522,011	14,701	2,099,699	

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 3. 會計政策 (續)

#### 3.2 採用國際財務報告準則第9號及相關修訂之會計政策影響和變更 (續)

##### 3.2.2 因初次採用國際財務報告準則第9號產生的影響概要 (續)

###### (a) 可供出售投資

從可供出售權益投資重分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具

本集團選擇在其他全面收益中呈報其先前分類為可供出售的股權投資的公允價值變動。這些投資不用於交易，預計不會在可預見的將來出售。於國際財務報告準則第9號首次應用日期，人民幣16,911,899千元從可供出售投資中重新分類至FVTOCI權益工具。與之前按成本減去減值計量的這些非上市股本投資有關的公允價值利得人民幣1,643,441千元繼續積累公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產投資重估中。

從可供出售權益投資重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

於首次應用國際財務報告準則第9號日期，本集團人民幣19,357,494千元的權益及其他投資已從可供出售投資重新分類至按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。與之前按成本減去減值計量的這些權益投資相關的公允價值利得人民幣804,930千元(稅後)從投資重估儲備調整至未分配利潤中。

從可供出售債務投資重分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

公允價值人民幣162,181千元的債券投資從可供出售投資重新分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。這是因為即使本集團的業務模式是持有金融資產來收取合同現金流量，該等投資的現金流量亦不符合國際財務報告準則第9號準則僅為未償還的本金和本金利息支付的要求。截至2018年1月1日，人民幣5,589千元(稅後)的相關公允價值利得已從可供出售金融資產投資重估儲備轉入未分配利潤。

從可供出售債務投資重分類為攤餘成本計量的債務工具

於國際財務報告準則第9號首次應用日期，由於本集團的對部分公司債券投資的業務模式為持有以收取合同現金流量且合同現金流量僅為對尚未支付的本金及未償付本金額之利息的支付，因此人民幣1,398,625千元的債券投資從可供出售重新分類至攤餘成本。本公司董事認為相關債券的攤餘成本與其公允價值相近。

從可供出售債務投資重分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

公允價值為人民幣3,398,557千元的債券投資從可供出售投資重新分類為FVTOCI債務工具，因為持有這些投資的業務目的在於收取合同現金流量和出售這些資產，並且這些投資的合同現金流量僅為對尚未支付的本金及未償付本金額之利息的支付。截至2018年1月1日，人民幣1,351千元的相關公允價值變動繼續累計在以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產投資重估儲備中。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 3. 會計政策 (續)

#### 3.2 採用國際財務報告準則第9號及相關修訂之會計政策影響和變更 (續)

##### 3.2.2 因初次採用國際財務報告準則第9號產生的影響概要 (續)

(b) 按公允價值計量且其變動計入損益的和／或指定以按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

從以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產重新分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

於國際財務報告準則第9號的首次應用日期，本集團的人民幣6,522,942千元的債務投資從以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產重新分類至以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具。在過渡期，本集團管理層對這些債務投資的業務模式進行了評估，得出結論認為這些投資的目的是為了管理流動性，而本集團的業務模式是持有金融資產來收取合同現金流量，這些投資的現金流量符合國際財務報告準則第9號的標準僅用於支付未償還的本金和本金利息。截至2018年1月1日，之前按未分配利潤計量的該等債務投資相關的公允價值變動損失人民幣6,919千元（稅後）已調整至以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產投資重估儲備中。

其餘投資為持作交易的權益證券及根據國際財務報告準則第9號分類為FVTPL的衍生工具。應用國際財務報告準則第9號對該等資產確認的金額並無影響。

(c) 持有至到期投資

從持有至到期投資重新分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

採用國際財務報告準則第9號時，此前劃分為持有至到期投資的非上市債券被重新分類至以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。於轉換日，集團管理層對這些債券的商業模型進行了重新評估，結果認為集團意圖以出售這些資產為目的來持有這些債券。集團管理層認為其於2018年1月1日的賬面金額與其公允價值之間並無差異。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 3. 會計政策 (續)

#### 3.2 採用國際財務報告準則第9號及相關修訂之會計政策影響和變更 (續)

##### 3.2.2 因初次採用國際財務報告準則第9號產生的影響概要 (續)

###### (d) 貸款和應收款項

從貸款和應收款項轉入以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

採用國際財務報告準則第9號時，此前劃分為貸款和應收款項的其他貸款和應收款項，總計人民幣7,100,383千元，因其現金流量不僅僅代表用來支付本金和發行在外的本金金額所產生之利息的現金流量，被重分類至以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。初始確認時，集團管理層認為其賬面價值與其公允價值相近。

###### (e) 預期信用損失模型下的減值

本集團採用國際財務報告準則第9號中的簡化方式計量預期信用損失，對於所有應收賬款、其他應收款及預付款項和銀行結餘及現金均採用使用期預期信用損失。應收賬款、其他應收及預付款項和銀行結餘及現金已根據共有的信用風險特徵及賬齡分組以便計量預期信用損失。本集團在組合中使用撥備矩陣，按適當的賬齡分組以評價撥備率。

對以攤餘成本計量的其他金融資產的損失準備主要包括按照12個月預期信用損失基礎計量的買入返售金融資產和拆出資金，且除在使用期預期信用損失基礎上計量的向客戶提供的孖展融資墊款、融資租賃應收款和貸款及墊款以外（因上述項目之信用風險自初始確認以來出現重大增長），自初始確認以來信用風險並無重大增長。

於2018年1月1日，額外的信用損失準備，人民幣500,484千元，計入未分配利潤。新增損失準備沖減相應資產賬面價值。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 3. 會計政策 (續)

## 3.2 採用國際財務報告準則第9號及相關修訂之會計政策影響和變更 (續)

## 3.2.2 因初次採用國際財務報告準則第9號產生的影響概要 (續)

## (e) 預期信用損失模型下的減值 (續)

所有金融資產減值準備包括客戶貸款、應收融資租賃款、其他貸款和應收款項、銀行結餘及現金、其他銀行存款、客戶墊款、買入返售金融資產、銀行和其他金融機構拆借款、其他應收款項、應收賬款、貸款承諾及財務擔保合同截至2017年12月31日到2018年1月1日的調整如下：

	應收融資租賃款		其他貸款及應收款項		銀行結餘及現金		存放同業款項		以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具		買入返售金融資產		客戶墊款		拆出資金		其他應收款項		貸款承諾及金融擔保合同	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2017年12月31日	918,203	1,482,043	518,295	-	-	-	-	-	-	-	328,476	344,314	120,061	465,907	116,068	14,484	-	-	-	-
重分類	(5,128)	-	(40,057)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
通過期初未分配利潤重新計量的金額	5,787	14,165	302,793	1,681	65	16,391	103,375	1,311	44,313	4,935	217	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產投資重估儲備	-	-	-	-	-	(16,391)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018年1月1日的期初餘額	918,862	1,496,208	781,031	1,681	65	-	447,689	121,372	510,220	121,003	14,701	333,927	447,689	121,372	121,003	14,701	-	-	-	-

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 3. 會計政策（續）

#### 3.2 採用國際財務報告準則第9號及相關修訂之會計政策影響和變更（續）

##### 3.2.2 因初次採用國際財務報告準則第9號產生的影響概要（續）

###### (f) 一般儲備和少數股東權益的重新分配

採用國際財務報告準則第9號對未分配利潤的累積影響應進一步影響一般儲備，且對未分配利潤和以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的儲備的總影響應在歸屬於本公司和非控制性權益之間分配。根據中國大陸的公司法，人民幣51,646千元被重分配到一般儲備及人民幣22,787千元被重分配到控制性權益。

###### (g) 套期會計

在初次採用之日，若滿足國際財務報告準則第9號要求下的所有條件，在將對過渡性套期關係的重新調整考慮在內之後，符合國際會計準則第39號套期會計要求的套期關係應作為持續套期關係。與前期一致，本集團已繼續指定有關外幣債券為境外經營淨投資套期工具。由此，採用國際財務報告準則第9號的套期會計規定未導致對可比較數據的調整。

###### (h) 合營企業中的權益

初次採用國際財務報告準則第9號產生的影響淨額導致合營企業中的權益的賬面金額減少人民幣22千元，對未分配利潤相應調整額為人民幣22千元。

除上述以外，在本中期採用其他新訂和經修訂國際財務報告準則及解釋均未對本簡明綜合財務報表中所述的報告金額／披露產生重大影響。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 3. 會計政策 (續)

## 3.2.3 將資產負債表中的餘額從國際會計準則第39號調整為國際財務報告準則第9號的調節表

本集團對其管理金融資產的業務模式和金融資產的現金流量特徵進行了分析。下表將按照國際會計準則第39號計量類別列示的金融資產和金融負債賬面價值調整為2018年1月1日過渡至國際財務報告準則第9號實施後按照新計量類別列示的賬面價值：

	31/12/2017 人民幣千元 (經審計)	IFRS 9 人民幣千元	1/1/2018 人民幣千元 (經重述)
<b>非流動資產</b>			
權益法項下投資	10,062,370	(22)	<b>10,062,348</b>
應收融資租賃款	22,212,628	(7,227)	<b>22,205,401</b>
可供出售投資	31,725,358	(31,725,358)	<b>-</b>
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	952,338	14,616,200	<b>15,568,538</b>
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	-	16,911,899	<b>16,911,899</b>
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	-	1,586,828	<b>1,586,828</b>
客戶貸款	4,086,897	(4,888)	<b>4,082,009</b>
其他貸款及應收款項	8,098,697	93,778	<b>8,192,475</b>
買入返售金融資產	21,204,776	(24,417)	<b>21,180,359</b>
<b>流動資產</b>			
客戶墊款	61,560,953	(5,451)	<b>61,555,502</b>
應收賬款	7,442,000	(4,935)	<b>7,437,065</b>
應收融資租賃款	21,323,548	(6,938)	<b>21,316,610</b>
其他應收及預付賬款	5,544,270	(350,114)	<b>5,194,156</b>
可供出售投資	9,503,398	(9,503,398)	<b>-</b>
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	-	8,332,758	<b>8,332,758</b>
客戶貸款	751,375	(46,795)	<b>704,580</b>
持有至到期投資	78,718	(78,718)	<b>-</b>
其他貸款及應收款項	21,147,878	(5,498,270)	<b>15,649,608</b>
買入返售金融資產	75,345,093	(78,958)	<b>75,266,135</b>
拆出資金	679,092	(1,311)	<b>677,781</b>
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	98,904,357	5,559,634	<b>104,463,991</b>
存放同業	316,134	(65)	<b>316,069</b>
銀行結餘及現金	99,358,329	(325,323)	<b>99,033,006</b>
<b>流動負債</b>			
預計負債	167,343	217	<b>167,560</b>

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 4. 關鍵會計判斷和估計不確定性的關鍵來源

編製簡明財務報表需要管理層對採用新會計準則導致的影響和資產及負債、收入及費用相關影響金額作出重大判斷、關鍵估計和假設。未來的實際結果可能與使用未來情況的估計和假設的結果不一致。

編製本中期財務報告，除了以下與採用國際財務報告準則第9號相關的重大判斷、關鍵估計和假設外，其他重大判斷、關鍵會計估計和假設與本集團在2017年度綜合財務報告中採用的相同。

#### 金融資產分類之釐定

金融資產的分類和計量取決於金融資產的合同條款是否約定了償付本息的特定現金流日期，以及業務模式測試的結果。本集團確認業務模式的層級，該層級應當反映如何對金融資產組進行管理，以達到特定業務目標。該評估涵蓋能夠反映所有相關證據的判斷，包括如何評估和計量資產績效、影響資產績效的風險、以及如何管理資產及資產管理人員如何得到補償。集團通過監控提前終止確認的以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產，來了解其處置的原因，以及這些原因是否與持有資產的業務目標保持一致。監控是集團持續評估其存續部分的金融資產的業務模式是否仍然適用的一部分，以及如果不再適用，是否需要更改其業務模式且相應改變其資產的分類。

#### 預期信用損失的計量

採用計量預期信用損失的會計要求需要進行下列重大判斷：

#### 信用風險的重大增長

如附註3中所述，預期信用損失模型中減值準備的確認為第一階段資產採用12個月內的預期信用損失，第二階段或第三階段資產採用整個存續期內的預期信用損失。當初始確認後信用風險顯著增加時，資產進入第二階段。在評估資產的信用風險是否顯著增加時，本集團會考慮定性和定量的合理且有依據的前瞻性信息。更多細節詳見附註55。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 4. 關鍵會計判斷和估計不確定性的關鍵來源 (續)

#### 預期信用損失的計量 (續)

##### 建立具有相似信用風險特徵的資產組

當預期信用損失在組合的基礎上計量時，金融工具是基於相似的風險特徵而組合在一起的。本集團持續評估這些金融工具是否繼續保持具有相似的信用風險特徵，用以確保一旦信用風險特徵發生變化，金融工具將被適當地重分類。這可能會導致新建資產組合或將資產重分類至某個現存資產組合，從而更好地反映這類資產的類似信用風險特徵。當信用風險顯著增加時，資產從第一階段轉入第二階段。同時也發生在當資產仍評估為12個月內或整個存續期內的預期信用損失時，由於資產組的信用風險不同而導致預期信用損失的金額不同。

##### 使用的模型及假設

集團採用不同的模型和假設來評估金融資產的公允價值和預期信用損失。本集團通過判斷來確定每類金融資產的最適用模型，以及確定這些模型所使用的假設，包括信用風險的關鍵驅動因素相關的假設。更多關於預期信用損失的細節詳見附註55。

##### 前瞻性信息

在評估預期信用損失時，該集團使用了合理且有依據的前瞻性信息，這些信息基於對不同經濟驅動因素的未來走勢的假設，以及這些經濟驅動因素如何相互影響的假設。更多關於預期信用損失的細節詳見附註55。

##### 違約率

違約率是預期信用風險的重要輸入值。違約率是對未來一定時期內發生違約的可能性的估計，其計算涉及歷史數據、假設和對未來情況的預期。更多關於預期信用損失的細節詳見附註55。

##### 違約損失率

違約損失率是對違約產生的損失的估計。它基於合同現金流與借款人預期收到的現金流之間的差異，且考慮了抵押品產生的現金流和整體信用增級。更多關於預期信用損失的細節詳見附註55。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 5. 分部報告

為作出資源分配及評估分部表現，向本公司董事會（作為首席營運決策者）報告的信息主要集中於由本集團銷售的產品及提供的服務的性質，與本集團組織基礎一致。由於個別戰略業務單位提供不同產品並服務不同市場，業務乃分別組織及管理。分部資料根據各分部向管理層報告時採納的會計原則及計量基準計量，與編製財務數據時使用的會計及計量基準一致。隨着證券市場環境的變化和各項業務的不斷發展，為了促進公司戰略規劃實施，同時滿足內部管理要求，公司將對經營分部進行調整。公司經營分部劃分遵循國際財務報告準則及相關規定的要求，以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部是指公司內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)公司管理層能定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)公司能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時具有相同或相似性的經營方式，可以合併為一個經營分部。根據公司戰略規劃及內部管理要求，公司確定六大經營分部：財富管理、投資銀行、資產管理、交易及機構、融資租賃及其他。公司報告分部劃分與經營分部一致。

分部信息按照各分部向管理層報告時所採用的會計政策和計量標準進行計量，這些標準與編製簡明合併財務報表時的會計和計量標準一致。

具體來說，本集團經營分部如下：

- 1、 財富管理分部：主要向零售及高淨值客戶提供全面的金融服務和投資解決方案，提供的服務包括證券及期貨經紀服務、投資顧問服務、財富管理服務、以及向客戶提供融資融券、股票質押等融資類業務服務。
- 2、 投資銀行分部：主要向企業和政府客戶提供股票資本市場和債券資本市場融資活動的保薦和承銷服務，為企業客戶的收購兼併、資產重組等提供財務顧問服務，同時提供新三板服務。
- 3、 資產管理分部：主要向個人、企業和機構客戶提供全面的多元產品投資管理服務，提供的服務包括資產管理、基金管理和股權投資服務。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 5. 分部報告 (續)

- 4、 交易及機構分部：主要向全球機構投資者提供全球主要金融市場的股票銷售交易、大宗經紀、股票借貸、全球主要市場的股票研究。亦為世界各地主要交易所的固定收益產品、貨幣及商品產品、期貨及期權、及衍生品提供市場製作服務。同時通過投資基金及私募股權項目，發揮及增強集團各業務分部的協同優勢，專注發掘合理資金回報的投資機會，進而拓展客戶關係及促進集團業務的整體增長。
- 5、 融資租賃分部：主要向個人、企業和政府提供創新型金融服務解決方案，提供的服務包括融資租賃、經營租賃、保理、委託貸款和相關諮詢服務。
- 6、 其他分部：為機構客戶提供其他綜合性金融及信息服務，提供的服務包括倉單服務、定價服務、做市業務及與風險管理服務相關的業務。

分部利潤／虧損指各分部在未經分配所得稅支出前所賺得的利潤／所錄得的虧損。該等計算乃為資源分配及評估業績而報告予首席營運決策者。

聯營企業和合營企業的收益分成分配給各個部門，利潤／虧損分配給各個部門，而對聯營企業和合營企業的相應投資不分配給每個部門。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 5. 分部報告 (續)

截至2018年6月30日止六個月及2017年6月30日止六個月，分部向公司首席營運決策者提供的經營及報告分部信息如下：

#### 經營及報告分部

截至2018年6月30日止六個月 (未經審計)

	財富管理 分部 人民幣千元	投資銀行 分部 人民幣千元	資產管理 分部 人民幣千元	交易及機構 分部 人民幣千元	融資租賃 分部 人民幣千元	其他分部 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
<b>分部收益及業績</b>							
收入	7,675,843	1,598,308	981,523	3,651,251	2,111,400	60,471	16,078,796
其他收入及收益	120,191	65,603	18,580	224,037	513,712	1,968,654	2,910,777
分部收入	7,796,034	1,663,911	1,000,103	3,875,288	2,625,112	2,029,125	18,989,573
分部支出	5,043,785	1,214,747	545,818	3,659,684	1,984,707	2,003,139	14,451,880
分部業績	2,752,249	449,164	454,285	215,604	640,405	25,986	4,537,693
應佔聯營公司業績	-	-	96,451	(152,416)	19,658	-	(36,307)
所得稅前利潤	2,752,249	449,164	550,736	63,188	660,063	25,986	4,501,386

截至2017年6月30日止六個月 (未經審計)

	財富管理 分部 人民幣千元	投資銀行 分部 人民幣千元	資產管理 分部 人民幣千元	交易及機構 分部 人民幣千元	融資租賃 分部 人民幣千元	其他分部 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
<b>分部收益及業績</b>							
收入	7,320,003	2,101,825	906,688	5,786,742	1,445,773	136,366	17,697,397
其他收入及收益	71,113	13,498	45,968	132,170	444,425	1,671,027	2,378,201
分部收入	7,391,116	2,115,323	952,656	5,918,912	1,890,198	1,807,393	20,075,598
分部支出	5,053,852	1,483,633	660,988	4,216,858	1,320,343	1,789,576	14,525,250
分部業績	2,337,264	631,690	291,668	1,702,054	569,855	17,817	5,550,348
應佔聯營公司業績	-	-	95,025	159,402	5,628	-	260,055
所得稅前利潤	2,337,264	631,690	386,693	1,861,456	575,483	17,817	5,810,403

本集團於三個主要地區運營，即中國境內（不包含香港）、香港（代表集團大部分外部客戶收入及非流動資產的地區）及歐洲（集團附屬公司的業務範圍）。於截至2018年6月30日和2017年6月30日的6個月內，並無單一客戶向本集團提供10%以上收入。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 6. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
證券經紀業務佣金及手續費收入	2,171,290	2,346,717
期貨經紀業務佣金及手續費收入	605,347	819,443
財務諮詢顧問費收入	610,382	600,896
承銷費及保薦費收入	1,022,195	1,164,723
資產管理費收入(含基金管理費收入)	897,721	912,747
其他	40,305	24,097
	<b>5,347,240</b>	5,868,623

## 7. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
銀行利息收入	1,520,141	1,529,436
客戶貸款利息收入	544,552	469,851
融資租賃利息收入	1,689,926	1,311,028
客戶墊款的利息收入	2,021,665	2,128,228
買入返售金融資產利息收入	2,682,483	1,999,320
其他利息收入	404,114	37,493
	<b>8,862,881</b>	7,475,356

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 8. 投資收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
可供出售投資產生的已實現收益淨額	-	1,763,047
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 權益工具產生的股利收入	2,000	-
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具產生的已實現收益淨額	27,657	-
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產／負債產生的已實現收益淨額	2,124,173	2,246,302
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融工具的公允價值變動	(511,861)	(259,555)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具的利息收入	232,104	-
處置聯營企業股票權的淨損失	(5,398)	-
應收款項類及其他投資收益	-	603,624
	<b>1,868,675</b>	<b>4,353,418</b>

### 9. 其他收入及收益

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
非經常性政府補助(附註)	380,807	492,106
投資物業的租金收入	6,883	6,181
經營租賃的租金收入	73,872	21,598
匯兌損失	(926)	(243,678)
大宗商品貿易收入與其他	2,450,141	2,101,994
	<b>2,910,777</b>	<b>2,378,201</b>

附註：本公司及其子公司從其所在的當地政府收取無附帶條件的非經常性政府補助，主要目的是支持該等實體的營運。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 10. 折舊和攤銷費用

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
物業及設備折舊	193,566	152,204
投資物業折舊	597	597
其他無形資產攤銷	79,107	64,595
預付租賃費攤銷	10,403	252
	<b>283,673</b>	217,648

## 11. 經紀交易費用及其他服務支出

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
證券及期貨買賣經紀業務費用	830,130	929,612
證券承銷、財務顧問等服務支出	44,787	44,953
	<b>874,917</b>	974,565

## 12. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
以下各項五年以內全部償還的利息支出：		
— 銀行貸款及透支	1,171,358	1,507,337
— 銀行及其他金融機構拆入資金	79,085	163,404
— 賣出回購金融資產款	751,319	866,927
— 應付經紀業務客戶款項	163,436	115,356
— 轉融通支付於中國證券金融公司	223,028	18,869
— 應付債券	3,988,749	2,932,046
— 其他	66,145	128,793
	<b>6,443,120</b>	5,732,732

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 13. 減值損失及轉回 (淨額)

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
應收賬款壞賬損失	2,721	798
可供出售投資減值損失	-	78,826
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具的減值損失	29,352	-
客戶貸款減值損失	143,673	142,351
應收融資租賃款減值損失 (附註19)	412,544	204,658
客戶墊款減值損失	51,108	71,812
買入返售金融資產減值損失	109,195	116,023
其他貸款及應收款項減值損失 / (轉回) (附註22)	(107,953)	42,393
其他應收款項壞賬損失	56,398	2,267
銀行結餘及現金、存放同業款項、拆出資金、 貸款承諾及金融擔保合同等其他減值損失	791	47,566
	<b>697,829</b>	<b>706,694</b>

### 14. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
當期稅項：		
中國企業所得稅及其他司法權區	913,771	1,133,329
香港利得稅	167,596	226,853
	<b>1,081,367</b>	<b>1,360,182</b>
以前年度當期所得稅的調整：		
中國企業所得稅及其他司法權區	14,936	17,046
	<b>14,936</b>	<b>17,046</b>
遞延稅項 (附註47)	(54,286)	(83,759)
	<b>1,042,017</b>	<b>1,293,469</b>

根據中華人民共和國(「中國」)企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，自2008年1月1日開始稅率為25%。

香港利得稅乃按有關年度估計應課稅利潤的16.5%計算。於其他司法權區產生的稅項按有關司法權區的現行稅率計算。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 15. 每股收益

歸屬公司股東的每股基本與稀釋收益的計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
用以計算每股基本收益的收益：		
本公司股東應佔期間利潤	3,030,926	4,023,478
稀釋潛在普通股的影響： 根據子公司每股稀釋收益而 對其應佔淨利潤做出的調整（附註i、ii）	(22,197)	(43,375)
用以計算每股稀釋收益的收益	3,008,729	3,980,103
用於計算基本／稀釋每股收益的股份數目： 已發行股數（千股）	11,501,700	11,501,700
基本每股收益（以每股人民幣元列示）	0.26	0.35
稀釋每股收益（以每股人民幣元列示）	0.26	0.35

附註：

- (i) 如附註41披露所示，本公司的子公司發行了可轉換債券。稀釋每股收益考慮集團對佔其淨利潤的潛在影響，並假設未轉換的可轉換債券在期間第一日轉換為普通股股份。
- (ii) 本公司的子公司授予了部分員工股票期權計劃和股票激勵計劃。稀釋每股收益考慮到這些子公司相關員工行權後攤薄每股收益的影響。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 16. 物業及設備

	租賃土地 及建築物 人民幣千元	租賃 物改良 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	家具、 裝置 及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>未經審計</b>							
成本							
於2018年1月1日	1,246,460	906,216	1,166,343	1,603,132	192,224	40,512	5,154,887
期內添置	182,095	21,522	64,460	2,708	22,454	8,712	301,951
期內處置	(20)	-	(64,549)	(4,087)	(22,148)	-	(90,804)
期內轉移	-	10,429	-	-	-	(10,429)	-
匯兌差額	(1,093)	(3,867)	318	18,053	(3,409)	-	10,002
於2018年6月30日	1,427,442	934,300	1,166,572	1,619,806	189,121	38,795	5,376,036
累計折舊							
於2018年1月1日	426,150	741,634	818,887	144,748	130,716	-	2,262,135
期內折舊	19,804	42,147	79,926	33,453	18,236	-	193,566
處置抵銷	-	-	(57,311)	(3,823)	(20,271)	-	(81,405)
匯兌差額	3	568	(136)	333	(2,369)	-	(1,601)
於2018年6月30日	445,957	784,349	841,366	174,711	126,312	-	2,372,695
減值損失備抵							
於2018年1月1日及 於2018年6月30日	30,382	-	-	-	-	-	30,382
賬面值							
於2018年6月30日	951,103	149,951	325,206	1,445,095	62,809	38,795	2,972,959

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 16. 物業及設備 (續)

	租賃土地 及建築物 人民幣千元	租賃 物改良 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>							
於2017年1月1日	1,107,723	837,242	1,053,021	455,378	192,538	32,817	3,678,719
年內添置	143,394	53,784	174,746	1,166,215	21,588	51,396	1,611,123
年內處置	(5,125)	–	(74,928)	(16,596)	(17,722)	(418)	(114,789)
年內轉移	4,898	18,474	17,457	–	668	(41,497)	–
匯兌差額	(4,430)	(3,284)	(3,953)	(1,865)	(4,848)	(1,786)	(20,166)
於2017年12月31日	1,246,460	906,216	1,166,343	1,603,132	192,224	40,512	5,154,887
<b>累計折舊</b>							
於2017年1月1日	392,003	674,977	719,594	121,203	124,721	–	2,032,498
年內折舊	34,182	69,796	173,796	39,192	22,595	–	339,561
處置抵消	–	–	(70,401)	(15,381)	(14,972)	–	(100,754)
匯兌差額	(35)	(3,139)	(4,102)	(266)	(1,628)	–	(9,170)
於2017年12月31日	426,150	741,634	818,887	144,748	130,716	–	2,262,135
<b>減值損失備抵</b>							
於2017年1月1日及 於2017年12月31日	30,382	–	–	–	–	–	30,382
<b>賬面值</b>							
於2017年12月31日	789,928	164,582	347,456	1,458,384	61,508	40,512	2,862,370

本集團交通運輸工具中包括用於開展經營租賃業務的飛機。於2018年6月30日，其原值為1,448,638千元（2017年12月31日：1,430,597千元）；累計折舊為50,646千元（2017年12月31日：24,089千元）；淨值為1,397,992千元（2017年12月31日：1,406,508千元）。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 17. 商譽

#### 成本及賬面值

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	3,863,520	4,118,734
因發生的企業合併而確認的額外金額	-	4,618
匯兌調整	31,033	(259,832)
於期／年末	3,894,553	3,863,520

### 18. 權益法項下投資

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
聯營企業		
於聯營企業的非上市投資成本	3,666,986	4,053,890
攤分收購後利潤及其他全面收益， 並扣除已收的股利	781,143	826,779
小計	4,448,129	4,880,669
合營企業		
於合營企業的非上市投資成本	4,026,789	5,210,136
攤分收購後利潤及其他全面虧損， 並扣除已收的股利	(130,073)	(28,435)
小計	3,896,716	5,181,701
總計	8,344,845	10,062,370

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 18. 權益法項下投資 (續)

本集團重要的採用權益法計量的投資：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點	主要業務	本集團持有的股本權益	
			2018/6/30	2017/12/31
<b>合營企業</b>				
Haitong Freedom Multi-Tranche Bond Fund (附註i)	開曼群島	投資控股	29.61%	38.63%
上海彤關投資管理合夥企業 (有限合夥)	中國	股權投資、 投資管理服務	50.00%	50.00%
貴安恒信融資租賃(上海)有限公司	中國	融資租賃	40%	40%
<b>聯營企業</b>				
富國基金管理有限公司	中國	基金交易分銷服務	27.775%	27.775%
吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	中國	證券投資	35.71%	35.71%
西安航天新能源產業基金投資有限公司	中國	證券投資	37.06%	37.06%
上海文化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)	中國	證券投資	42.83%	42.83%
上海併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)	中國	證券投資	33.68%	33.68%
海通(吉林)現代服務業創業投資基金合夥企業(有限合夥)	中國	證券投資	34.71%	34.71%

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 18. 權益法項下投資 (續)

本集團主要有下列採用權益法計量的投資 (續)

公司名稱	註冊成立／ 成立地點	主要業務	本集團持有的股本權益	
			2018/6/30	2017/12/31
<b>聯營企業 (續)</b>				
海通齊東 (威海) 股權投資 基金合夥企業 (有限合夥)	PRC	股權投資、 投資管理服務	33.46%	33.96%
海通興泰 (安徽) 新興產業 投資基金	PRC	股權投資	28.16%	28.16%
廣東南方媒體融合發展 投資基金	PRC	股權投資、 投資管理服務	27.76%	27.76%
海通 (吉林) 股權投資基金 合夥企業 (有限合夥)	PRC	私募股權投資基金	27.02%	27.02%
西安軍融電子衛星基金投資有限公司	PRC	投資管理服務	35.72%	35.72%
嘉興海通旭初股權投資基金 合夥企業 (有限合夥)	PRC	股權投資、 投資管理服務	19.4%	—

合營企業和聯營企業均為非上市實體，無公開市場報價。

簡明綜合財務報表中的所有合營企業和聯營企業均以權益法計量。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 18. 權益法項下投資 (續)

附註：

- (i) 於2018年6月30日及2017年12月31日，集團按此前所披露享有Haitong Freedom Multi-Tranche Bond Fund (本段統稱「基金」) 的非參與份額權益，這部分非參與份額為本集團提供了基金的收益，但集團無任何決策權與基金日常經營投票權。於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團持有基金50%的管理份額，另外50%的管理份額由獨立第三方所持有。基金的管理股東有權做出所有關鍵融資、經營決定，並要求共同控制股東的一致同意。共同控制的安排由雙方經合同約定。因此，本集團在基金中的權益應被分類為合營企業。

集團對基金沒有未實現的資本承諾。未經審計簡明綜合財務狀況表中基金的當前賬面價值人民幣3,036,000千元 (於2017年12月31日：4,440,000千元) 代表了集團的最大敞口。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 19. 應收融資租賃款

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
最低租賃收款額		
– 1年以內	28,476,904	24,140,952
– 1年至5年	30,434,770	25,036,034
– 5年以上	60,490	63,982
應收融資租賃款	58,972,164	49,240,968
減：未實現融資收益	(4,973,926)	(4,222,749)
應收融資租賃款餘額	53,998,238	45,018,219
減：減值準備	(1,810,658)	(1,482,043)
應收融資租賃款淨額	52,187,580	43,536,176
最低租賃收款額的現值		
– 1年以內	26,075,059	22,070,701
– 1年至5年	27,867,791	22,889,023
– 5年以上	55,388	58,495
總計	53,998,238	45,018,219
就報告目的分析如下：		
流動資產	25,155,721	21,323,548
非流動資產	27,031,859	22,212,628
	52,187,580	43,536,176

減值準備的本期變動：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
於2017年12月31日	1,482,043
採用國際財務報告準則第9號的影響	14,165
於2018年1月1日	1,496,208
本期計提(附註13)	412,544
收回先前核銷的融資租賃款	6,823
本期核銷	(104,917)
於2018年6月30日	1,810,658

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 19. 應收融資租賃款 (續)

減值準備的本期變動：

	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
年初數	1,312,060
本年增加	393,139
收回先前核銷的融資租賃款	18,657
本期核銷	(241,813)
年末數	1,482,043

減值準備的階段分析

	12個月內 預期信用損失 人民幣千元	存續期內 預期信用損失 未受損信貸 人民幣千元	存續期內 預期信用損失 受損信貸 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2018年6月30日	1,007,477	469,011	334,170	1,810,658

## 20. 可供出售投資

	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
債務證券	4,959,363
股權證券	7,756,085
基金	5,018,028
其他	23,495,280
	41,228,756
分析如下：	
於香港上市	56,115
於香港境外上市 (主要在中國大陸)	4,661,374
非上市	36,511,267
	41,228,756
分析如下：	
上市股權證券	2,315,782
非上市股權證券	5,440,303
	7,756,085
就報告目的分析如下：	
流動資產	9,503,398
非流動資產	31,725,358
	41,228,756

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 21. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
中國證券金融股份有限公司(「證金公司」)(附註i)	15,956,075
其他權益投資	266,571
	<b>16,222,646</b>

附註：

由於上述權益工具並非為交易目的持有，本集團在國際財務報告準則第9號首次應用日將該等投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具。

- (i) 該非上市股權證券包括對中國證券金融股份有限公司(「證金公司」)的專戶投資。於2018年6月30日，該專戶投資的成本為人民幣150億元，並根據證金公司提供的資產報告確定期末公允價值。該專戶由證金公司進行統一運作與投資管理，由本公司與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險分享投資收益。

### 22. 其他貸款及應收款項

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
信託產品	-	623,000
理財產品	-	5,251,181
債項投資	13,296,573	11,906,618
應收保理款	8,787,716	10,776,874
委託貸款及其他貸款	1,151,847	1,207,197
減：減值準備	<b>(646,977)</b>	(518,295)
	<b>22,589,159</b>	29,246,575
分析如下：		
流動資產	15,839,011	21,147,878
非流動資產	6,750,148	8,098,697
	<b>22,589,159</b>	29,246,575

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 22. 其他貸款及應收款項 (續)

減值準備的本期變動：

	2018年 6月30日
於2017年12月31日	518,295
採用國際財務報告準則第9號的影響	262,736
於2018年1月1日	781,031
本期轉回(附註13)	(107,953)
匯兌差異	(26,101)
本期末	646,977

減值準備的階段分析

	12個月內 預期信用損失 人民幣千元	存續期內 預期信用損失 未受損信貸 人民幣千元	存續期內 預期信用損失 受損信貸 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2018年6月30日	310,407	161,808	174,762	646,977

## 23. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
未上市債券投資	8,690,251
上市債券投資	4,486,026
	13,176,277
就報告目的分析如下：	
流動資產	10,206,686
非流動資產	2,969,591
	13,176,277

本集團持有上述債券投資的目的為收取債券利息並且在有利市場環境下出售。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 24. 客戶貸款

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
客戶貸款	4,739,897	5,756,475
減：減值準備	(865,510)	(918,203)
	<b>3,874,387</b>	4,838,272
就報告目的分析如下：		
流動資產	466,155	751,375
非流動資產	3,408,232	4,086,897
	<b>3,874,387</b>	4,838,272

減值準備的變動如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
於2017年12月31日	918,203
採用國際財務報告準則第9號的影響	659
於2018年1月1日	918,862
本期計提	143,673
本期核銷	(163,691)
匯兌差異	(33,334)
於2018年6月30日	<b>865,510</b>

減值準備的階段分析

	12個月內 預期信用損失 人民幣千元	存續期內 預期信用損失 未受損信貸 人民幣千元	存續期內 預期信用損失 受損信貸 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2018年6月30日	9,304	12,085	844,121	<b>865,510</b>

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 25. 買入返售金融資產

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按抵押品種類劃分：		
股票(附註)	74,674,017	76,442,210
債券	23,155,333	20,101,753
基金	-	220
理財產品	808,337	350,000
減：減值準備	(556,863)	(344,314)
	<b>98,080,824</b>	96,549,869
按市場劃分：		
交易所	84,626,764	81,599,830
銀行間市場	13,660,923	14,944,353
場外交易市場	350,000	350,000
減：減值準備	(556,863)	(344,314)
	<b>98,080,824</b>	96,549,869
按報告目的劃分：		
流動資產	79,866,891	75,345,093
非流動資產	18,213,933	21,204,776
	<b>98,080,824</b>	96,549,869
減值準備的本期變動：		
		2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
於2017年12月31日		344,314
採用國際財務報告準則第9號的影響		103,375
於2018年1月1日		447,689
本期計提		109,195
本期核銷		(497)
匯兌差異		476
於2018年6月30日		<b>556,863</b>

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 25. 買入返售金融資產 (續)

減值準備的階段分析

	12個月內 預期信用損失 人民幣千元	存續期內 預期信用損失 未受損信貸 人民幣千元	存續期內 預期信用損失 受損信貸 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2018年6月30日	72,081	113,158	371,624	556,863

附註：該以股票為抵押物的買入返售為與符合條件的投資者以約定價格向本集團賣出特定證券，並約定在未來某一日期，按照另一約定價格購回。

截至2018年6月30日，買入返售金融資產的擔保物公允價值為186,629,034千元（2017年12月31日：215,587,946千元）

### 26. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
債務證券 (附註i)	83,633,333	63,166,764
股權證券 (附註ii)	17,916,019	15,858,852
基金	26,988,527	14,497,368
其他	19,599,077	6,333,711
	<b>148,136,956</b>	99,856,695
就報告目的分析如下：		
流動資產	137,614,681	98,904,357
非流動資產 (附註iii)	10,522,275	952,338
	<b>148,136,956</b>	99,856,695

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 26. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 (續)

附註：

- (i) 於2018年6月30日，本集團和客戶進行了證券借貸交易，轉移給外部客戶的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允價值總額人民幣7,407,000元（2017年12月31日：人民幣12,005,000元）。由於證券借貸協議未來以相同數量的借出證券結算，與這些證券相關的經濟風險與報酬並未轉移，因此本集團未終止確認金融資產。
- (ii) 於2018年6月30日和2017年12月31日，本集團的上市股權證券中分別約人民幣923,123,000元及人民幣1,732,080,000元為上市的受限制權益性證券，該等證券附有依法必須履行的限制，本集團在指定期限內不得出售該股份。該等證券的公允價值已考慮到該股份相關特性，包括出售限制。
- (iii) 對於到期日在一年以上的結構化產品相關的金融資產中預期不會在一年以內處置，因此被分類為非流動資產。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 27. 交易所儲備及保證金

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
交易所儲備及保證金		
— 上交所	395,178	653,424
— 深交所	69,133	76,223
— 全國中小企業股份轉讓系統	2,901	4,200
— 香港聯合交易所有限公司	1,265	1,254
小計	468,477	735,101
期貨衍生及商品交易所保證金		
— 上海期貨交易所	2,262,073	2,545,406
— 大連商品交易所	1,309,289	1,681,289
— 鄭州商品交易所	555,993	337,627
— 中國金融期貨交易所	1,817,451	1,552,040
— 上海黃金交易所	1,361	31,173
— 香港期貨結算有限公司	4,707	8,754
— 香港金銀業貿易場	578	573
— 付予其他地區的保證金	994,203	1,240,906
小計	6,945,655	7,397,768
席位及其他保證金		
付予上交所的保證金	29,296	24,155
付予深交所的保證金	26,890	22,741
存於中國證券金融公司的保證金	1,287,892	188,382
存於上海清算所的保證金	21,730	—
付予香港聯合交易所期權結算所有限公司的保證金	11,120	15,740
付予香港中央結算有限公司的保證金	78,182	76,375
付予證券及期貨事務監察委員會的保證金	295	293
其他	78,159	68,120
小計	1,533,564	395,806
合計	8,947,696	8,528,675
就報告目的分析如下：		
流動資產	7,849,660	7,180,974
非流動資產	1,098,036	1,347,701
	8,947,696	8,528,675

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 28. 銀行結餘及現金

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
自有賬戶	28,217,612	29,820,328
代客戶持有的現金(附註i)	69,662,064	70,213,569
減：減值準備	(1,677)	-
	97,877,999	100,033,897
減：非流動受限制銀行存款(附註ii)	(738,744)	(675,568)
	97,139,255	99,358,329

銀行結餘及現金包括庫存現金及按現行市場利率計息的活期存款。

附註：

- (i) 本集團於銀行設有指定的銀行賬戶，以持有來自一般業務交易所產生的客戶存款。本集團已於應付經紀業務客戶款項中確認應付客戶的賬款(附註39)。本集團從法律上無可執行的抵銷權將該客戶存款與相應的應付款項相互抵銷。
- (ii) 非流動性限制性銀行存款是基金風險準備金，質押銀行存款以及一年以上的保證金存款。

## 29. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行結餘及現金－自有	28,217,612	29,820,328
減：受限制銀行存款(附註)	(1,061,088)	(2,106,384)
存放同業款項	823,813	316,134
存放央行超額準備金	3,336,076	3,415,915
結算備付金－自有	1,173,806	374,870
	32,490,219	31,820,863

附註：其中流動性限制性銀行存款為應收票據保證金、借款保證金以及其他一年期以內的質押銀行存款。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 30. 其他資產

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
抵債資產	26,837	29,099
預付租金	819,116	829,519
其他	510,542	217,969
	<b>1,356,495</b>	1,076,587

### 31. 客戶墊款

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
孖展客戶的貸款(附註)	59,249,304	61,889,429
減：減值準備(附註)	(380,724)	(328,476)
	<b>58,868,580</b>	61,560,953
就報告目的分析如下：		
流動資產	<b>58,868,580</b>	61,560,953
	<b>58,868,580</b>	61,560,953

減值準備的變動如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
於2017年12月31日	328,476
採用國際財務報告準則第9號的影響	5,451
於2018年1月1日	333,927
本期計提	51,108
本期核銷	(6,248)
匯兌差異	1,937
於2018年6月30日	<b>380,724</b>

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 31. 客戶墊款 (續)

減值準備的階段分析

	12個月內 預期信用損失 人民幣千元	存續期內 預期信用損失 未受損信貸 人民幣千元	存續期內 預期信用損失 受損信貸 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2018年6月30日	42,830	11,151	326,743	380,724

附註：孖展客戶的信貸融資限額乃根據本集團接納的抵押證券的貼現市值而釐定。

大部分給予孖展客戶的貸款由相關已質押證券作抵押且計息。本集團設有一份認可股份清單，以按特定貸款抵押比率給予孖展借款。若超過借款比率，則將觸發保證金追繳通知，而客戶須追補該差額。

於2018年6月30日及2017年12月31日的客戶墊款，即客戶向本集團抵押未貼現市值分別約為人民幣180,045,952千元以及人民幣209,005,831千元的證券作為抵押品而擔保。

於2018年6月30日及2017年12月31日，應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協議和客戶墊款向客戶收取的現金抵押款項人民幣5,384,345千元及人民幣5,383,646千元。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 32. 應收賬款

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款來自：		
－ 現金客戶	506,521	377,293
－ 經紀、交易商及結算所	10,433,324	6,021,541
－ 顧問及財務規劃	14,563	22,787
－ 資產及基金管理	631,842	793,758
－ 認購新股客戶	846,800	-
－ 其他	291,136	342,689
	<b>12,724,186</b>	7,558,068
減：應收賬款的減值準備	<b>(123,190)</b>	(116,068)
	<b>12,600,996</b>	7,442,000

減值準備的變動如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
於2017年12月31日	116,068
採用國際財務報告準則第9號的影響	4,935
於2018年1月1日	121,003
本期增加	2,721
收回先前核銷的應收賬款	45
於期內減記金額	(579)
於2018年6月30日	123,190

賬齡分析如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
即期至三個月	11,818,440	6,746,631
四至六個月	330,331	226,884
七至十二個月	343,517	315,730
超過一年	108,708	152,755
	<b>12,600,996</b>	7,442,000

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 33. 其他應收及預付款項

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收利息	3,261,487	3,703,899
應收股利	41,663	3,614
其他應收及預付款項 (附註ii)	3,533,878	2,302,664
	<b>6,837,028</b>	6,010,177
減：其他應收賬款的減值準備 (附註i)	<b>(566,618)</b>	(465,907)
	<b>6,270,410</b>	5,544,270

減值準備的變動如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
於2017年12月31日	465,907
採用國際財務報告準則第9號的影響	44,313
於2018年1月1日	510,220
本期計提	56,398
於2018年6月30日	566,618

附註：

- (i) 於2018年6月30日，本集團減值準備主要為應收獨立第三方的款項人民幣440,894千元。於先前年度，本公司董事認為收響應收賬款的機會渺茫，故以前年度全數計提。截止2018年6月30日，上述款項已累計收回金額人民幣109,106千元（2017年12月31日：人民幣109,106千元）。於本期沒有收回金額。
- (ii) 其他應收及預付款項主要為經營性租賃的短期租賃押金、日常經營活動的其他預付費用及預付稅項等其他應收及預付款項。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 34. 結算備付金

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
為下列人士於結算所持有的結算備付金：		
自有	1,173,806	374,870
客戶	7,154,802	7,607,859
	<b>8,328,608</b>	7,982,729

該等結算備付金由結算所為本集團持有，本集團可自由提取。該等結餘按現行市場利率計息。

### 35. 存放中央銀行款項及存放同業款項

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
存放中央銀行除法定存款準備金以外款項	3,336,076	3,415,915
法定存款準備金	23,371	29,781
存放同業款項	3,359,447	3,445,696
減：減值準備	823,813 (199)	316,134 -
	<b>4,183,061</b>	3,761,830

存放中央銀行除法定存款準備金以外款項為即期償還，法定存款準備金不計息。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 36. 借款

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
有抵押借款：		
短期借款(附註)	5,213,215	4,995,954
長期借款(附註)	19,993,409	21,657,134
無抵押借款：		
短期借款	32,506,162	25,716,876
長期借款	11,163,764	8,952,026
	<b>68,876,550</b>	61,321,990
流動負債：		
短期借款	37,719,377	30,712,830
一年內到期的長期借款	10,894,886	14,798,617
	<b>48,614,263</b>	45,511,447
非流動負債：		
長期借款	20,262,287	15,810,543
	<b>68,876,550</b>	61,321,990
賬齡分析：		
1年以下	48,614,263	45,511,447
1-2年	14,300,132	11,021,793
2-5年	5,547,882	4,788,750
5年以上	414,273	-
	<b>68,876,550</b>	61,321,990

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 36. 借款 (續)

附註：

截至2018年6月30日，約有折合人民幣2.0067億元（2017年12月31日：人民幣2.0067億元）的銀行貸款由定期存款人民幣2億元及保證金存款人民幣2萬元作為質押。

截至2018年6月30日，約有折合人民幣13.50億元（2017年12月31日：約有折合人民幣17.00億元）的銀行貸款，其中約有折合人民幣7.08億元（2017年12月31日：約有折合人民幣11.81億元）由上市股票作抵押，這些上市股票為本集團客戶墊款（經客戶同意的）的抵押物，截至2018年6月30日其市值約為折合人民幣16.47億元（2017年12月31日：約折合人民幣108.26億元）。另外一部分銀行貸款由市值約為人民幣9.09億元（2017年12月31日：約人民幣11.94億元）的債權投資作為質押物，該部分質押品在合併報表中體現在以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中。

截至2018年6月30日，約有銀行借款人民幣25.29億元（2017年12月31日：約人民幣20.06億元）是由投資基金約人民幣32.82億元以公允價值擔保（2017年12月31日：約人民幣25.99億元），這是該基金的交易價格，其來源於基金的淨資產價值，可以觀察到目標投資組合在活躍市場中的價格。

截至2018年6月30日，有非流動借款約折合人民幣54.31億元（2017年12月31日：約折合人民幣46.78億元），分別由海通恒信金融集團有限公司和海通銀行的股權作為抵押。

截至2018年6月30日，公司持有短期及長期借款合計人民幣131.29億元（2017年12月31日：約折合人民幣137.96億元），以應收融資租賃款項、保證金存款、下屬子公司股權作為質押及飛機租賃固定資產作為抵押，截止2018年6月30日，質押的應收融資租賃款項價值為人民幣227.30億元（2017年12月31日：約折合人民幣215.89億元）、保證金存款金額為人民幣1,022.39萬元，抵押的飛機租賃固定資產的賬面價值為人民幣11.48億元。

截至2018年6月30日，非流動借款人民幣20.78億元（2017年12月31日：人民幣20.51億元）由約人民幣19.32億元（2017年12月31日：人民幣20.32億元）的債券作為質押。

截至2018年6月30日，約有人民幣4.89億元（2017年12月31日：5.15億元）的銀行貸款由本集團子公司上海惟泰置業管理有限公司的股權及土地作為抵押。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 37. 應付短期融資款

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按市場劃分：		
銀行間(附註i)	6,245,031	5,595,758
其他(附註ii)	32,535,157	23,831,004
	<b>38,780,188</b>	29,426,762

附註：

- (i) 2017年10月16日，本集團之子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣10億元的超短期融資券，期限為9個月，發行利率為4.88%。

2017年10月23日，本集團之子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣10億元的超短期融資券，期限為9個月，發行利率為4.95%。

2017年11月15日，本集團之子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣10億元的超短期融資券，期限為9個月，發行利率為5.25%。

2018年3月1日，本集團之子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣10億元的超短期融資券，期限為9個月，發行利率為5.27%。

2018年3月23日，本集團之子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣12.5億元的短期融資券，期限為1年，發行利率為5.00%。

2018年5月30日，本集團之子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣10億元的短期融資券，期限為9個月，發行利率為5.32%。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 37. 應付短期融資款 (續)

附註：

- (ii) 本公司及子公司於發行的未到期短期收益憑證的票面年利率為3.02%至5.70%，期限介於7天至12個月之間。

此外，截至2018年6月30日，本集團旗下子公司發行的未到期中期票據如下：

於2017年12月8日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為港幣3.60億（折合人民幣3.04億元）、期限為1年、票面利率5.36%的中期票據。

於2018年1月17日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為港幣7.80億（折合人民幣6.58億元）、期限為1年、票面利率1.25%的中期票據。

於2018年2月6日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為港幣5.41億（折合人民幣4.55億元）、期限為1年、票面利率2.80%的中期票據。

於2018年2月12日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為港幣2.00億（折合人民幣1.69億元）、期限為1年、票面利率2.65%的中期票據。

於2018年2月13日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為港幣2.75億（折合人民幣2.32億元）、期限為1年、票面利率1.20%的中期票據。

於2018年2月13日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為人民幣5.00億、期限為1年、票面利率5.20%的中期票據。

於2018年3月6日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為港幣13億（折合人民幣10.96億元）、期限為6個月、票面利率0%的中期票據。

於2018年3月13日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為人民幣1.5億、期限為1年、票面利率5.30%的中期票據。

於2018年4月4日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為港幣15億（折合人民幣12.64億元）、期限為6個月、票面利率0%的中期票據。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 37. 應付短期融資款 (續)

附註：(續)

(ii) (續)

於2018年4月10日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為人民幣3.145億、期限為1年、票面利率5.20%的中期票據。

於2018年4月10日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為港幣4.5億（折合人民幣3.79億元）、期限為1年、票面利率2.70%的中期票據。

於2018年4月10日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為港幣3.54億（折合人民幣2.98億元）、期限為1年、票面利率2.00%的中期票據。

於2018年4月11日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為美金0.3億（折合人民幣1.98億元）、期限為1年、票面利率3.50%的中期票據。

於2018年5月2日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為港幣3.35億（折合人民幣2.82億元）、期限為1年、票面利率2.10%的中期票據。

於2018年5月18日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為港幣10億（折合人民幣8.43億元）、期限為6個月、票面利率0%的中期票據。

於2018年5月23日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為人民幣10.90億、期限為1年、票面利率5.20%的中期票據。

於2018年5月23日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為港幣15億（折合人民幣12.65億元）、期限為1年、票面利率0%的中期票據。

2017年9月1日，本集團之子公司海通恒信國際租賃有限公司的債券發行主體UNICAN LIMITED發行了總面值為美元1.2億（折合人民幣7.40億元）的固定利率中期票據，期限為1年，年利率為3.20%。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 38. 拆入資金

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行拆入資金	12,648,983	6,811,639
從中國證券金融公司融入資金	9,000,000	5,000,000
	<b>21,648,983</b>	11,811,639
就報告目的分析如下：		
流動負債	15,550,000	5,450,000
非流動負債	6,098,983	6,361,639
	<b>21,648,983</b>	11,811,639

### 39. 應付經紀業務客戶賬款

大部分應付經紀業務客戶賬款須按要求償還，惟若干應付予經紀業務客戶的賬款除外，該等賬款乃就客戶於正常業務過程中進行交易活動而收取客戶的孖展按金。只有超出規定孖展按金的金額可應要求發還客戶。

鑑於業務的性質，賬齡分析不能產生附加值，故本公司董事認為無須披露賬齡分析。

本集團的應付經紀業務客戶賬款主要有代客戶於銀行及結算所持有的現金。

應付經紀業務客戶款項按照現行基準利率計提相應的應付利息。

### 40. 客戶存款

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
公司活期存款	153,255	473,690
公司定期存款	1,477,359	2,425,291
個人活期存款	482	1,885
個人定期存款	716,187	849,755
	<b>2,347,283</b>	3,750,621
就報告目的分析如下：		
流動負債	<b>2,347,283</b>	3,750,621

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 41. 應付債券

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
可轉換債券(附註i)	3,287,809	3,231,864
非可轉換債券(附註ii)	82,438,995	73,616,916
次級債券(附註iii)	12,699,244	31,844,619
資產支持證券(附註iv)	17,217,594	7,470,071
其他(附註v)	16,671,352	13,994,799
	<b>132,314,994</b>	130,158,269
按報告目的劃分：		
流動	19,852,395	14,739,105
非流動	112,462,599	115,419,164
	<b>132,314,994</b>	130,158,269

附註：

- (i) 2014年和2016年，本集團之子公司海通國際證券分別發行了面值為港幣11.64億元（折合人民幣9.81億元）和港幣38.80億元（折合人民幣32.71億元）上市的固定利率的可轉換債券。到期期限為5年。

債務部分和權益部分的總價值於債券發行之日確定。這些債券的詳細信息請參閱海通國際證券2014年11月4日，2016年10月12日和2016年10月25日的公告。

於2018年6月30日，海通國際證券2014年和2016年發行的可轉債轉換價格分別被調整為每股港幣4.44元（折合人民幣3.74元）（2017年12月31日：每股港幣4.61元（折合人民幣3.85元）），和每股港幣6.27元（折合人民幣5.29元）（2017年12月31日：每股港幣6.53元（折合人民幣5.46元））。於2017年12月31日，2013年海通國際證券發行的可轉換債券轉換價格為每股港幣2.76元（折合人民幣2.31元）。

本期海通國際證券2013年發行的面值為港幣200萬元的可轉換債券轉換為海通國際證券普通股，因此2013年發行的所有可轉換債券均於2018年6月30日轉換。該債券隨後被取消，不再有任何未償還的單位。

截至2018年6月30日的6個月期間內沒有2014年和2016年發行的可轉換債券轉換成普通股。

截至2018年6月30日，可轉換債券在2014和2016年發行的未行權的股票數目分別為30,855,855（2017年12月31日：29,718,004）和618,819,776（2017年12月31日：594,180,704）。截至2017年12月31日，可轉換債券在2013年發行的未行權的股票數目為724,638。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 41. 應付債券 (續)

附註：(續)

- (ii) 於2013年11月25日，本公司發行了面值為人民幣120億的不可轉換債券。這些債券分為3年期固定利率、5年期固定利率和10年期固定利率三個品種，最終發行規模分別為人民幣72.6億元、23.5億元和23.9億元。債券3年期品種的票面利率為6.05%，5年期品種的票面利率為6.15%，10年期品種的票面利率為6.18%。其中，三年期的債券已全部到期償付。

於2014年7月14日，本公司發行了面值為人民幣110億的不可轉換債券。這些債券分為3年期固定利率、5年期固定利率和10年期固定利率三個品種，最終發行規模分別為人民幣56.5億元、45.5億元和8億元。其中，債券3年期品種的票面利率為5.25%，5年期品種的票面利率為5.45%，10年期品種的票面利率為5.85%。

於2016年5月18日，本公司發行了面值為人民幣200億的不可轉換債券。這些債券分為4年期固定利率和5年期固定利率兩個品種，最終發行規模分別為人民幣150億元和50億元。其中，債券4年期品種的票面利率為3.60%（在第3年末附發行人贖回選擇權），5年期品種的票面利率為3.80%。

2017年8月9日至2017年8月11日本公司發行了面值為人民幣60億元的不可轉換債券。這些債券分為3年期固定利率、5年期固定利率兩個品種，最終發行規模分別為人民幣50億元、人民幣10億元。債券3年期品種的票面利率為4.63%，5年期品種的票面利率為4.80%。

2017年9月20日至2017年9月22日本公司發行了面值為人民幣55億元、票面利率為4.99%、期限為10年的不可轉換債券。

2017年10月23日至2017年10月25日本公司發行了面值為人民幣5億元、票面利率為4.77%、期限為3年的不可轉換債券。

2018年3月8日，本公司發行了面值為人民幣30億元、票面利率為5.15%、期限為3年的不可轉換債券。

2018年3月22日，本公司發行了面值為人民幣30億元、票面利率為5.14%、期限為3年的不可轉換債券。

2018年5月10日，本公司發行了面值為人民幣30億元、票面利率為4.70%、期限為3年的不可轉換債券。

於2015年12月3日，本集團之全資子公司海通開元投資有限公司發行了總面值為人民幣20億元的無擔保債券。這些債券分為5年期固定利率和3年期固定利率兩個品種。最終發行規模分別為14億元和6億元。其中，債券5年期品種的票面利率為4.25%、期限為五年；債券3年期品種的票面利率為3.9%。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 41. 應付債券 (續)

附註：(續)

(ii) (續)

於2014年9月11日，本集團之全資子公司Haitong International Finance 2014 Limited發行了面值為美元6億（折合人民幣39.70億元）的上市擔保債券，由海通國際證券進行擔保。

於2015年1月29日，本集團之全資子公司Haitong International Finance 2015 Limited發行了面值為美元7億（折合人民幣46.31億元）的上市擔保債券，由海通國際證券進行擔保。

於2013年10月29日，本集團之全資子公司Haitong International Finance Holdings Limited在香港交易所發行了面值為美元9億（折合人民幣59.55億元）的增信債券，固定利率為每年3.95%，期限為5年。債券的面值將於到期日全額贖回。公司就發行的首期境外債券開立的備用信用證向中國銀行出具反擔保函，反擔保金額為發行的首期境外債券本金、利息及其他相關費用。

本公司為上述債券提供了維好協議。根據維好協議，本公司將督促Haitong International Finance Holdings Limited在任何時候均有償付能力，並且擁有足夠的流動性以按時償付債券條款中約定的與該債券相關的應付款項。

於2015年4月21日，本集團之全資子公司Haitong International Finance 2015 Holdings Limited在香港交易所發行了面值為美元6.7億（折合人民幣44.33億元）由本公司擔保的固定利率債券為3.5%的5年期債券。本公司提供連帶責任保證擔保。

於2016年5月18日和2016年5月26日，本集團之全資子公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited發行了面值為歐元2.2億（折合人民幣16.83億元），固定利率為1.6%的5年期債券。該債券由本公司擔保。

於2016年1月19日，本集團之全資子公司海通恒信國際租賃有限公司發行了總面值為人民幣4億元的固定利率中期票據，期限為3年，發行利率為3.6%。

於2016年6月3日，本集團之全資子公司海通恒信國際租賃有限公司發行了總面值為人民幣6億元的固定利率中期票據，期限為5年，附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，發行利率為4.07%。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 41. 應付債券 (續)

附註：(續)

(ii) (續)

於2016年7月15日，本集團之全資子公司海通恒信國際租賃有限公司發行了總面值為人民幣6億元的固定利率中期票據，期限為5年，附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，年利率為3.7%。

於2018年3月20日，本集團之全資子公司海通恒信國際租賃有限公司發行了總面值為人民幣10億元的固定利率中期票據，期限為3年，發行利率為5.77%。

於2018年4月24日，本集團之全資子公司海通恒信國際租賃有限公司發行了總面值為人民幣8億元的固定利率中期票據，期限為3年，發行利率為5.23%。

於2016年9月28日，本集團之全資子公司Unican Limited於香港股票交易所發行了總面值為6,400萬美元（折合人民幣42,300萬元）的固定利率中期票據，期限為29個月，其中2,400萬美元（折合人民幣15,800萬元）的發行利率為2.90%，4,000萬美元（折合人民幣26,500萬元）的發行利率為3.00%。

於2017年6月21日，本集團之全資子公司海通恒信國際租賃股份有限公司在香港交易所發行了面值為人民幣15億的固定利率公司債券，期限為3年，發行利率為4.95%。債券的面值將於到期日全額贖回。

於2017年7月21日，本集團之全資子公司海通恒信國際租賃股份有限公司在香港交易所發行了面值為人民幣10億的固定利率公司債券，期限為3年，發行利率為4.70%。債券的面值將於到期日全額贖回。

於2016年5月16日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為人民幣1.94億、期限為3年、票面利率5.28%的中期票據。截至2018年6月30日，該中期票據未償還餘額為人民幣1.94億元。

於2016年6月13日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為人民幣2億、期限為3年、票面利率5.00%的中期票據。截至2018年6月30日，該中期票據的未償還餘額為人民幣1.99億元。

從2009到2018年，本集團之全資子公司海通銀行發行了一系列債券，本期餘額為歐元2.78億元到期日於兩年之內（約合人民幣21.29億元）。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 41. 應付債券 (續)

附註：(續)

- (iii) 於2016年11月17日，本公司發行了面值為人民幣60億元的次級債券。其中，人民幣40億元的次級債券的票面利率為3.30%、期限為三年；人民幣20億元的次級債券的票面利率為3.40%、期限為五年。

於2017年3月16日，本公司發行了面值為人民幣45億元的非公開發行次級債券，本期債券為3年期固定利率為4.8%。

於2015年11月9日，本集團子公司上海海通證券資產管理有限公司發行了面值為人民幣10億元的次級債券。債券的票面年利率為4.95%，期限為5年。

於2018年4月4日，本集團子公司上海海通證券資產管理有限公司發行了面值為人民幣10億元的次級債券。債券的票面年利率為6.05%，期限為5年。

於2015年12月15日，本集團子公司海通期貨有限公司發行了面值為人民幣5億元的次級債券。債券的票面年利率為4.94%，期限為6年，在第三年末附發行人贖回權。

- (iv) 於2017年11月17日，本公司發行了總面值為人民幣20億元、票面利率為5.20%、期限為1.5年的資產支持證券，轉移資產為融出資金債權。截止2018年6月30日，本公司自行購買了其中人民幣1億元的次級檔資產支持證券。

於2018年1月16日，本公司發行了總面值為人民幣47.5億元、票面利率為5.65%、期限為1.5年的資產支持證券，轉移資產為融出資金債權。

於2018年1月19日，本公司發行了總面值為人民幣28.5億元、票面利率為5.60%、期限為1.5年的資產支持證券，轉移資產為融出資金債權。

於2015年5月7日，海通恒信國際租賃股份有限公司發行了兩檔資產支持證券，其中優先級為總面值為人民幣13.48億元、票面利率為5.60到6.55%，期限為51個月，總面值分期支付，次級為總面值為人民幣0.14億元，期限為51個月，海通恒信國際租賃股份有限公司自行購買了所有的次級資產支持證券。

於2016年4月22日，海通恒信國際租賃股份有限公司發行了兩檔資產支持證券，其中優先級為總面值為人民幣11.40億元、票面利率為4.5%，到期限為35個月；次級順序為總面值為人民幣6,000萬元，到期限為35個月。海通恒信國際租賃股份有限公司持有所有次級資產支持證券。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 41. 應付債券 (續)

附註：(續)

(iv) (續)

於2016年11月15日，海通恒信國際租賃股份有限公司發行了兩檔資產支持證券，其中優先級為總面值為人民幣14.25億元、票面利率為3.72%，到期限為36個月，次級順序為總面值為人民幣7,500萬元，到期限為36個月。海通恒信國際租賃股份有限公司持有所有次級資產支持證券。

於2017年8月4日，海通恒信國際租賃股份有限公司發行了兩檔資產支持證券，其中優先級為總面值為人民幣15.67億元、票面利率為5.40%，到期限為35個月，次級為總面值為人民幣0.83億元，期限為35個月，海通恒信國際租賃股份有限公司自行購買了所有的次級資產支持證券。

於2017年11月22日，海通恒信國際租賃股份有限公司發行了兩檔資產支持中期票據，其中優先級為總面值為人民幣13.60億元、票面利率為5.80%，到期限為34個月，次級為總面值為人民幣0.70億元，期限為37個月，海通恒信國際租賃股份有限公司自行購買了所有的次級資產支持中期票據。

於2018年1月17日，海通恒信國際租賃股份有限公司發行了兩檔資產支持證券，其中優先級為總面值為人民幣10.70億元、票面利率為5.90%，6.09%和6.20%，到期限為32個月，次級為總面值為人民幣0.44億元，期限為32個月，海通恒信國際租賃股份有限公司自行購買了人民幣2.7億元的優先級資產支持債券和所有的次級資產支持債券。

於2018年4月27日，海通恒信國際租賃股份有限公司發行了兩檔資產支持證券，其中優先級為總面值為人民幣9.60億元、票面利率為5.60%，5.80%和6.00%，到期限為32個月，次級為總面值為人民幣0.44億元，期限為32個月，海通恒信國際租賃股份有限公司自行購買了所有的次級資產支持債券。

於2018年6月15日，海通恒信國際租賃股份有限公司發行了兩檔資產支持證券，其中優先級為總面值為人民幣14.25億元、票面利率為5.49%，4.75%和5.84%，到期限為32個月，次級為總面值為人民幣0.75億元，期限為32個月，海通恒信國際租賃股份有限公司自行購買了所有的次級資產支持債券。

(v) 根據中國證監會《關於同意開展場外市場收益憑證業務試點的函》(中證協函[2014]285號)，本集團獲准試點開展收益憑證業務。本集團發行的長期收益憑證期限介於13至24個月，未到期產品的收益率為4.55%至5.50%，期限介於13至24個月。其中，將於期末後一年內到期的，被分類為流動應付債券。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 42. 其他應付款項及預計費用

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付僱員成本(附註i)	3,767,214	4,890,342
其他稅費	433,137	412,433
應付股利	2,713,653	19,198
風險準備金	369,245	313,969
應付客戶清算款	3,356,195	3,961,916
應付結算所款項	345,538	746,067
應付手續費及佣金	34,265	32,111
融資租賃保證金	1,608,501	1,118,493
遞延收益	111,393	80,067
應付利息	3,107,910	3,376,692
應付經紀商款項	2,006,800	496,369
應付票據	253,352	156,223
其他	2,995,914	3,070,954
	<b>21,103,117</b>	<b>18,674,834</b>
就報告目的分析如下：		
流動負債	19,715,179	17,457,987
非流動負債(附註i)	1,387,938	1,216,847
	<b>21,103,117</b>	<b>18,674,834</b>

附註：

- (i) 本集團設立了基於上年業績的職工獎金支付計劃。其中，本集團總計人民幣518,596千元(2017年12月31日：508,082千元)將於一年後償付，被分類為非流動負債。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 43. 預計負債

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
或有事項(附註i)	102,907	167,343
貸款承諾的預期信用損失	12,924	-
	<b>115,831</b>	167,343

附註：

- (i) 這些或有負債由集團某些或有事項產生，包括進行中的子公司或有稅收負債、對外擔保產生的或有負債及因與員工的未決法律糾紛產生的或有負債。

### 44. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
交易性	6,562,035	7,739,121
合併結構化主體	3,422,630	1,342,318
結構化收益產品(附註i)	10,881,915	10,260,931
黃金租賃(附註ii)	802,140	327,600
黃金期權(附註iii)	3,120,342	1,073,529
	<b>24,789,062</b>	20,743,499
就報告目的分析如下：		
流動	22,614,042	20,031,099
非流動	2,175,020	712,400
	<b>24,789,062</b>	20,743,499

附註：

- (i) 於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債中包括本集團子公司發行的結構化收益產品，以結構化產品的形式發行，一般投資於活躍市場的上市股權投資、非上市股權投資或合夥企業投資。

由這些結構化產品引起的經濟風險主要通過指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產來對沖，詳情見附註26(iii)。這些結構化產品是集團以公允價值管理風險的投資組合的一部分，本集團作為合約對手方所面臨的風險以公允價值為基礎，向關鍵管理人員報告。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 44. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 (續)

附註：(續)

- (ii) 截至2018年6月30日，本集團與交易對手方簽訂的黃金租賃合同被指定為以公允價值計量並且其變動計入當期損益的金融負債。

這些合同的經濟風險主要通過遠期合約進行對沖。

- (iii) 黃金期權交易系集團通過一攬子掛鈎黃金價格的期權合同，合併形成互相之間抵消黃金目標市場價格波動的目的，最終達成一個穩定的融資工具。集團將這一攬子黃金期權交易指定為以公允價值計量變動進入當期損益的金融負債。

### 45. 衍生金融工具

	2018年6月30日 (未經審計)		2017年12月31日 (經審計)	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
股指期貨合約 (附註i)	-	-	-	-
國債期貨合約 (附註ii)	-	-	-	-
商品期貨合約	-	-	68,037	-
利率互換 (附註iii)	1,159,162	1,419,779	1,532,748	1,602,469
權益互換 (附註iv)	75,422	203,008	63,514	236,272
權益掛鈎票據	262	581	-	-
遠期合同	103,665	82,866	93,772	119,347
期權 (附註v)	205,234	748,480	532,825	1,528,251
嵌入式衍生工具	-	44	-	86
債券掛鈎票據	-	-	265,955	-
外匯互換	11,082	30,724	18,990	6,597
信用違約互換	21,973	6,818	34,771	2,432
合計	1,576,800	2,492,300	2,610,612	3,495,454

附註：

#### (i) 股指期貨

在每日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2018年6月30日以及2017年12月31日所有的股指期貨合約產生的持倉損益金額。因此衍生金融工具項下的股指期貨投資按抵消後的淨額列示，為人民幣零元。2018年6月30日，本集團用於非套期的未到期股指期貨合約的合約價值為13,637千元，公允價值變動虧損為975千元 (2017年12月31日299,927千元，公允價值變動收益3,251千元)。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 45. 衍生金融工具 (續)

附註：

#### (ii) 國債期貨

在每日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2018年6月30日以及2017年12月31日所有的國債期貨合約產生的持倉損益金額。因此衍生金融工具項下的國債期貨投資按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。

合約	2018年6月30日 (未經審計)	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
T1809	1,883,793	(17,778)
T1809	(1,535,440)	15,883
TF1809	1,722,963	(14,606)
合計	2,071,316	(16,501)
加：結算		16,501
國債期貨合約淨值		-

合約	2017年12月31日 (經審計)	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
T1803	93,175	(232)
T1803	96,902	(97)
TF1803	4,315,418	(11,497)
合計	4,505,495	(11,826)
加：結算		11,826
國債期貨合約淨值		-

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 45. 衍生金融工具 (續)

附註：(續)

## (iii) 利率互換

在每日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2018年6月30日所有的在中國大陸市場的利率互換業務產生的持倉損益金額。因此無負債結算下的利率互換按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。2018年6月30日，在每日無負債結算制度下，本集團的利率互換合同金額為人民幣12,610,000千元。(於2017年12月31日：人民幣10,790,030千元)

對於中國大陸及香港市場非以每日無負債結算的利率互換業務以全額列示，2018年6月30日，該等制度下本集團的利率互換合同金額為人民幣30,360,521千元。(2017年12月31日：人民幣36,634,430千元)。

	2018年6月30日 (未經審計)		
	合約價值 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
利率互換 - 於上海清算所清算	12,610,000	4,048	-
利率互換 - 非集中清算	30,360,521	1,159,162	(1,419,779)
合計	42,970,521	1,163,210	(1,419,779)
加：結算		(4,048)	-
利率互換合約淨值		1,159,162	(1,419,779)
	2017年12月31日 (經審計)		
	合約價值 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
利率互換 - 於上海清算所清算	10,790,000	-	(7,433)
利率互換 - 非集中清算	36,634,430	1,532,748	(1,602,469)
合計	47,424,430	1,532,748	(1,609,902)
加：結算		-	7,433
利率互換合約淨值		1,532,748	(1,602,469)

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 45. 衍生金融工具 (續)

附註：(續)

#### (iv) 權益互換

於2018年6月30日，本集團的權益互換的名義金額為874,990千元。(2017年12月31日：人民幣1,038,712千元)。

#### (v) 期權

2018年6月30日以及2017年12月31日，本集團在中國大陸境內投資的期權的名義本金分別為25,884,000千元和168,659,532千元，公允價值虧損淨額分別為506,646千元和485,968千元。本集團在境外投資的期權名義本金分別為17,971,393千元和10,879,819千元，公允價值虧損淨額分別為36,600千元和509,458千元。

### 46. 賣出回購金融資產款

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按抵押品分類劃分：		
股票	2,385,973	1,504,889
債券	33,534,931	17,264,988
客戶墊款及應收融資租賃款	400,000	9,900,000
其他	3,675,320	4,375,850
	<b>39,996,224</b>	33,045,727
按市場所分類劃分：		
交易所	4,561,886	3,732,338
銀行間市場	31,359,018	13,532,650
場外交易市場	4,075,320	15,780,739
	<b>39,996,224</b>	33,045,727
按報告目的劃分：		
流動負債	39,996,224	32,645,727
非流動負債	-	400,000
	<b>39,996,224</b>	33,045,727

賣出回購協議是集團與對手方之間的交易，將證券或者資產出售並同時達成回購協議，在未來某個時間以固定價格購回。即使回購價格是固定的，集團仍然面臨着顯著的信用風險，市場風險和出售這些債券的收益。這些證券不會從財務報表中終止確認，但被視為該負債的抵押品，因為集團保留了證券的所有風險與收益。因此它被確認為一項金融負債。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 46. 賣出回購金融資產款 (續)

以下表格提供了集團尚未終止的已轉移金融資產與相關負債的公允價值總結：

於2018年6月30日

	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融資產 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入 其他全面收益的 債務工具		買入返售 金融資產 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
		客戶墊款 人民幣千元	其他全面收益的 債務工具 人民幣千元			
已轉移資產的賬面價值	36,491,560	1,551,182	431,800	20,356	7,028,249	45,523,147
相關負債的賬面價值	33,266,067	899,984	400,000	20,312	5,409,861	39,996,224
淨頭寸	3,225,493	651,198	31,800	44	1,618,388	5,526,923

於2017年12月31日

	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融資產 人民幣千元	可供出售投資 人民幣千元	客戶墊款 人民幣千元	買入返售 金融資產 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
相關負債的賬面價值	14,719,892	1,693,275	9,900,000	760,161	5,972,399	33,045,727
淨頭寸	7,261,838	752,738	514,800	22,368	2,002,752	10,554,496

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 47. 遞延稅項

就本集團簡明綜合財務狀況表的呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已經抵銷。下表乃就財務報告而作出的遞延稅項結餘分析：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
遞延稅項資產	2,917,070	2,851,450
遞延稅項負債	(547,688)	(867,320)
	<b>2,369,382</b>	1,984,130

以下為有關年度／期間獲確認的主要遞延稅項資產（負債）以及其變動：

	以公允價值計量且其變動計入損益的		應計	可供出售投資	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的	以攤餘成本計量的		其他	合計
	金融工具	加速折舊			衍生金融資產	的債務工具		的權益工具	的金融資產		
	人民幣千元	人民幣千元			人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元		
於2017年1月1日	(30,315)	(16,560)	(52,227)	958,323	(125,663)	-	-	37,739	1,139,148	305,895	2,216,340
於損益中計入(扣減)	(41,242)	(2,630)	49,004	(7,738)	5,547	-	-	(4,425)	305,995	29,969	334,480
於其他全面收益中計入	-	-	-	-	(475,647)	-	-	-	-	-	(475,647)
匯率影響	(72)	1,081	3,043	(4,734)	(2,008)	-	-	-	(68,390)	(19,963)	(91,043)
於2017年12月31日	(71,629)	(18,109)	(180)	945,851	(597,771)	-	-	33,314	1,376,753	315,901	1,984,130
採用國際財務報告準則第9號產生的稅的影響	(185,459)	-	-	-	597,771	(17,524)	(399,798)	-	100,709	19,870	115,569
於2018年1月1日	(257,088)	(18,109)	(180)	945,851	-	(17,524)	(399,798)	33,314	1,477,462	335,771	2,099,699
於損益中計入(扣減)	162,160	(15,370)	(10,681)	(217,762)	-	(506)	-	81,822	(20,221)	74,844	54,286
(附註14)	-	-	-	-	-	43,997	172,313	-	-	-	216,310
於其他全面收益中計入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯率影響	(58)	(156)	13	243	-	(168)	-	-	(3,591)	2,804	(913)
於2018年6月30日	(94,986)	(33,635)	(10,848)	728,332	-	25,799	(227,485)	115,136	1,453,650	413,419	2,369,382

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 48. 長期應付款

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
承租人保證金	4,979,040	3,779,786
遞延收益	451,949	383,359
其它	418,328	650,554
	<b>5,849,317</b>	4,813,699

長期應付款主要系本集團從事融資租賃業務收取的保證金。根據合同約定，保證金的到期日均在一年以上，分類為非流動負債。

## 49. 股本

	上市A股		上市H股		合計	
	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元
按每股人民幣1.0元註冊、發行及 繳足：						
於2017年12月31日(經審計)、						
於2018年1月1日及						
於2018年6月30日(未經審計)	8,092,131	8,092,131	3,409,569	3,409,569	11,501,700	11,501,700

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 50. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的儲備

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
於2017年12月31日	2,071,805
採用國際財務報告準則第9號的影響	(712,043)
於2018年1月1日	1,359,762
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	(53,910)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	
於期內公允價值變動淨額	(689,252)
所得稅影響	172,313
所佔聯營企業及合營企業的投資重估損失份額	(41,175)
設定受益義務的精算收益	4,299
於2018年6月30日	752,037

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 51. 經營租賃安排

## 本集團作為承租人

物業租賃的期限和租金經協商後確定，平均租期為3年。

於2018年6月30日及2017年12月31日，就所租用物業而言，本集團根據不可撤銷的經營租賃將於下述期限到期的未來最低租金總額如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
1年內	366,595	341,560
第2至第5年(包括首尾兩年)	556,628	452,982
超過5年	34,559	31,703
	<b>957,782</b>	826,245

## 本集團作為出租人

租賃的期限和租金經協商後確定，平均租期為2年。

於期末，本集團與租戶已就下列未來最低租金簽訂合約：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
1年內	172,598	165,688
第2至第5年(包括首尾兩年)	599,611	592,912
超過5年	272,648	344,599
	<b>1,044,857</b>	1,103,199

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 52. 資本承擔

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
有關收購物業及設備的資本開支：		
— 已訂約但未計提	<b>83,811</b>	90,390

### 53. 股利

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
確認為分派的股利	<b>2,645,391</b>	2,530,374

根據2018年及2017年度股東周年大會的決議案，本公司分別宣派2017年及2016年末期股利，每股份別為人民幣0.23元（含稅）及人民幣0.22元（含稅），總金額分別為人民幣2,645,391千元（含稅）及人民幣2,530,374千元（含稅），以現金支付。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 54. 關聯方交易

除了上文附註18載列的本集團的聯營企業和合營企業情況，本集團其他關聯方名稱及關聯方關係列示如下：

關聯方名稱	關聯方關係
法國巴黎投資管理BE控股公司	持有子公司10%以上股份
法國巴黎銀行(中國)公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎投資管理(日本)公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎投資管理(新加坡)公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎財富管理銀行	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎瑞士投資管理有限公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎銀行	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎投資管理(香港)公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
新韓法國巴黎資產(香港)運用株式會社	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎投資管理(ASIA)公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
上海盛源房地產(集團)有限公司	持有子公司10%以上股份
遼寧能源投資(集團)有限責任公司	持有子公司10%以上股份
中國－比利時直接股權投資基金	子公司管理的基金
海通(吉林)現代服務業創業投資基金合夥企業(有限合夥)	子公司聯營企業
西安海創之星創業投資有限合夥企業	子公司聯營企業

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 54. 關聯方交易 (續)

本集團於有關期間與關聯方的重大交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
手續費及佣金收入		
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	24,365	10,505
— 西安航天新能源產業基金投資有限公司	9,790	10,037
— 上海併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)	30,730	30,230
— 海通(吉林)現代服務業 創業投資基金合夥企業(有限合夥)	2,774	2,943
— 中國—比利時直接股權投資基金	25,077	70,408
— 富國基金管理有限公司	35,354	29,422
— 上海文化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)	9,315	15,973
— 海通(吉林)股權投資基金合夥企業(有限合夥)	1,132	1,200
— 與法國巴黎銀行相關實體(註A)	2,281	6,042
— 海通興泰(安徽)新興產業投資基金(有限合夥)	9,456	17
— 廣東南方媒體融合發展投資基金(有限合夥)	3,944	4,129
— 西安軍融電子衛星基金投資有限公司	2,014	—
— 其他(註B)	71	—
手續費及佣金支出		
— 與法國巴黎銀行相關實體(註A)	127	—

註A：與法國巴黎銀行相關的實體包括法國巴黎投資管理BE控股公司、法國巴黎銀行(中國)公司、法國巴黎投資管理(日本)公司、法國巴黎投資管理(新加坡)公司、法國巴黎財富管理銀行、法國巴黎瑞士投資管理有限公司、法國巴黎銀行、法國巴黎投資管理(香港)公司、新韓法國巴黎資產(香港)運用株式會社、法國巴黎投資管理(ASIA)公司、法商法國巴黎銀行國際金融業務分行。

註B：其他包括與海通齊東(威海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)、遼寧能源投資(集團)有限責任公司和上海盛源房地產(集團)有限公司之間的關聯方交易。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 54. 關聯方交易 (續)

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
投資收益		
— 上海併購股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	3,049	517
— 富國基金管理有限公司	1,639	—
利息收入		
— 遼寧能源投資 (集團) 有限責任公司	1,143	—
— 貴安恒信融資租賃 (上海) 有限公司	855	—
— 西安航天新能源產業基金投資有限公司	132	—
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	98	—
— 西安軍融電子衛星基金投資有限公司	43	—
— 其他 (附註A)	65	—
利息支出		
— 與法國巴黎銀行相關實體	—	1,135
業務及管理費		
— 與法國巴黎銀行相關實體	—	355
— 上海盛源房地產 (集團) 有限公司	41	—
利率互換：		
— 與法國巴黎銀行相關實體	460,000	—

註A：其他包括與海通興泰 (安徽) 新興產業投資基金 (有限合夥)、上海併購股權投資基金合夥企業 (有限合夥)、海通齊東 (威海) 股權投資基金合夥企業 (有限合夥)、上海盛源房地產 (集團) 有限公司、上海文化產業股權投資基金合夥企業 (有限合夥)、中國—比利時直接股權投資基金、上海通冠投資管理有限公司 (有限合夥)、富國基金管理有限公司和廣東南方媒體融合發展投資基金 (有限合夥) 之間的關聯方交易。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 54. 關聯方交易 (續)

本集團於有關期間與關聯方的重大結餘金額如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收款項：		
— 富國基金管理有限公司	9,882	—
— 與法國巴黎銀行相關實體	2,532	2,133
— 嘉興海通旭初股權投資基金合夥企業(有限合夥)	2	—
— 西安軍融電子衛星基金投資有限公司	2,135	—
— 貴安恒信融資租賃(上海)有限公司	852	—
— 上海併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)	31,560	—
買入返售金融資產：		
— 貴安恒信融資租賃(上海)有限公司	456,000	—
應付款項：		
— 與法國巴黎銀行相關實體	21,515	10,146
預收賬款		
— 海通(吉林)現代服務業 創業投資基金合夥企業(有限合夥)	2,689	—
— 海通興泰(安徽)新興產業投資基金(有限合夥)	9,980	—
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	10,500	—
— 西安航天新能源產業基金投資有限公司	10,060	—
應付短期融資券：		
— 海通興泰(安徽)新興產業投資基金(有限合夥)	2,800	14,000
— 上海文化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)	9,610	—
— 貴安恒信融資租賃(上海)有限公司	46,781	—

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 54. 關聯方交易 (續)

本集團於有關期間與關聯方的重大結餘金額如下：(續)

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
代理買賣證券款		
— 富國基金管理有限公司	20	20
— 海通齊東(威海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)	489	3,579
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	10,711	2,015
— 海通(吉林)現代服務業創業投資基金合夥企業(有限合夥)	—	56
— 海通興泰(安徽)新興產業投資基金(有限合夥)	—	33
— 上海併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)	11	18
— 上海盛源房地產(集團)有限公司	60	3
— 上海文化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)	10	10
— 遼寧能源投資(集團)有限責任公司	119,829	—
— 上海彤關投資管理合夥企業(有限合夥)	1,444	—
— 西安航天新能源產業基金投資有限公司	2,563	—
— 西安軍融電子衛星基金投資有限公司	12	—

本集團主要管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月 2018年 人民幣千元 (未經審計)	2017年 人民幣千元 (未經審計)
短期福利：		
— 袍金，薪金，佣金及花紅	29,750	22,065
退休後福利：		
— 僱主向退休金計劃／年金計劃供款	2,429	2,144
總計	32,179	24,209

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 55. 金融風險管理

本集團的主要金融工具包括股權及債務投資、客戶貸款及墊款、應收賬款、其他貸款及應收款項、持有至到期投資、應收融資租賃款、衍生金融資產、拆出資金、其他應收及預付帳款、買入返售金融資產、交易所儲備及保證金、結算備付金、銀行結餘及現金、受限制銀行存款、借款、賣出回購金融資產款、應付經紀業務客戶款項及其他應付款項及預計費用。有關金融工具的詳情已於各附註中披露。與此類金融工具相關的風險包括市場風險（價格風險、貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動性風險。減低該等風險的政策載列如下。管理層管理及監察風險，以確保及時有效地採取適當的措施。

簡明合併財務報告並沒有包含所有金融風險管理信息與披露，需要與2017年12月31日之合併財務報告聯繫起來閱讀。

於本期，除以下信用風險管理政策修訂之外，其他風險管理政策並無發生改變。

#### 信用風險

信用風險是指客戶或交易對方未能履行合同義務而導致本集團產生財務損失的風險。本集團面臨信用風險的金融資產主要包括向客戶提供客戶的貸款及墊款、融出資金、應收賬款、其他貸款及應收款項、應收融資租賃款、其他應收款項、存放同業款項、債務投資、買入返售金融資產、拆出資金及銀行結餘。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 55. 金融風險管理 (續)

#### 信用風險 (續)

##### 信用風險管理

本公司建立起一套與金融資產信用風險管理目標相一致的減值撥備計提政策和步驟。本公司已在各業務部門、風險管理部門和財務部之間建立起聯動機制，並清楚劃分各部門職責，以確保對金融工具信用風險的計量和預期信用減值撥備的計提是準確、合理的。

本公司經理層負責通過下述措施管理本集團的信用風險：

- 基於公司戰略和風險偏好建立起一個權責分明、制度完善的金融工具信用風險管理架構，並及時進行調整；
- 組織並完善資產負債表日金融工具的減值評估工作，確保減值模型的驗證、發展和維護得到有效保障；
- 評估本公司金融工具的減值狀況和潛在財務影響，並及時向董事會匯報；
- 覆核確認本公司對於主要減值事件所作出的決策；
- 建立金融工具信用風險管理有效性評估體系；
- 建立金融工具減值的綜合化信息系統和數據質量控制機制；以及
- 董事會承諾的其他信用風險管理職責。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 55. 金融風險管理（續）

#### 信用風險（續）

##### 信用風險的顯著增長

如附註3所述，本公司對減值要求規定下除應收賬款外的所有金融資產進行監測，以評價自初始確認以來其信用風險是否發生重大增長。若信用風險發生重大增長，本集團將以存續期為基礎而非按照12個月估計信用損失計量損失準備。

在每個報告期末，本公司需評估除應收賬款外的所有金融資產自初始確認之後信用風險是否顯著增加。本公司需基於金融工具本身的性質以及借款人的風險因素，對信用風險進行綜合性評估考慮。當考慮信用風險是否顯著增加時，本公司認為應考慮的因素包括但不限於以下幾點：

- 對債務人實際或預期的內部信用風險級次顯著下調，或內部用於評估信用風險的行為評分顯著下降；
- 債務人或債項的外部信用評級的實際或預期的顯著變化；
- 作為債務抵押的擔保物價值顯著變化，可能降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機，或影響發生違約的概率；例如，若因質押證券的價值下跌而導致債務人的履約保障能力弱化，債務人無法在合理時間內按照合同約定補充擔保物或將有更大的動機拖欠債務；
- 債務人的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化，可能導致債務人的償債能力發生顯著變化；
- 利息或本金的逾期信息；
- 特定金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險外部市場指標發生顯著變化；例如：債務人的信用利差、針對債務人的信用違約互換價格或與債務人相關的其他市場信息；
- 擔保人所提供的信用支持質量的實際或預期顯著變化，可能降低債務人按合同約定期限還款的經濟動機；例如，若擔保人不再向債務人提供財務支持而導致後者將面臨破產或破產管理，或導致該債務人有限支付經營所需款項（如薪資和關鍵供應商款項），而將金融負債的支付義務排在較低優先級，導致這些負債違約發生的概率增加；
- 對於證券化中發行的債權，其信用增級或支持的質量發生實際或預期的顯著變化，可能導致相關次級權益吸收預期信用損失的能力降低。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 55. 金融風險管理 (續)

#### 信用風險 (續)

##### 本公司使用的前瞻性調整信息

本公司使用前瞻性信息，該信息為可獲得且無不合理成本、或在評價信用風險的重大增長及測量預期信用損失時不會過於麻煩。本公司考慮外部和內部信息對相關經濟變量的未來預測形成基礎情景以及其他可能預測情景的代表性範圍的專家意見。使用的外部信息包括但不限於宏觀經濟因子（如GDP增長率、廣義貨幣投入增速、股指增長率、外匯變動等）、行業政策和行業環境等。本公司採用前瞻性信息對違約概率、違約損失率和違約風險敞口等參數進行調整。

##### 預期信用損失的計量

計量預期信用損失使用的關鍵輸入值如下：

- 違約概率(PD);
- 違約損失率(LGD); 以及
- 違約風險敞口(EAD)。

如上所述，資料大體來源於內部開發的統計模型和其他歷史數據，且通過調整以反映概率加權的前瞻性信息。

違約概率為在給定的時間範圍內違約可能性的估計值，是在某一時間點上進行估計。違約概率的計算基於多元風險分類方法，如信用評分模型和五類資產分類模型，且採用根據交易對手和風險敞口的各種類型特制的模型進行評估。該模型乃基於（可獲得的）市場資料和（包括定量及定性因素）內部數據。估計違約概率時，將風險敞口的合同規定期限及估計預付款率考慮在內。該估計乃基於當前條件，並根據會影響違約率的未來條件做出調整。

違約損失率為違約產生的損失的估計值，乃基於到期合同現金流量與債權人預期收到金額之間的差額，同時考慮擔保品產生的現金流量。已抵押資產的違約損失率模型考慮了未來擔保品價值預測—根據影響擔保品處置的因素（如：集中度、市場流動性及交易限制）、銷售折讓、交叉擔保及索賠年資、擔保品處置成本及治愈率（如：從不良狀態中退出）。未抵押資產的違約損失率模型考慮了回收時間、回收率和索賠年資。其計算乃基於現金流量折現，其中現金流量按照相關資產的原始實際利率進行折現。

違約風險敞口為在某未來違約日期風險敞口的估計值，考慮了報告日後風險敞口的預期變動，如本金和利息還款、預期從承諾融資協議提用的貸款。本集團的違約風險敞口建模方式反映了當前合同條款（如，攤銷方式、提早償還或逾期償還、對於利用未提用承諾的變動以及違約前採取的降低信用風險的措施）允許的信用風險敞口期間未付餘額的預計變動。本集團使用違約風險敞口模型，該模型反應了資產組合的風險特徵。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 55. 金融風險管理 (續)

#### 信用風險 (續)

##### 信用質量

本集團監測各類金融工具的信用風險。下表概述了已識別的金融資產類別，以及財務報表單列項目及附註，附註中含有了對各類金融工具的財務報表單列中包含項目的分析。

金融資產類別	財務報表單列	附註
融資融券業務	客戶墊款	31
股票質押式回購業務	買入返售金融資產	25
融資租賃業務	應收融資租賃款	19
應收款項	應收賬款、其他應收及預付款項	32,33
以公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的債務工具	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具	23
商業銀行業務	客戶貸款	24
現金及銀行存款	銀行結餘及現金、存放中央銀行款項及 存放同業款項	28,35
其他貸款及應收款項	其他貸款及應收款項	22
貸款承諾和財務擔保合同	預計負債	43

#### 金融資產及負債的公允價值

公司部分金融資產和金融負債是以公允價值計量的。本集團董事建立了相關過程來確定公允價值計量中合適的估值技術和輸入值。本集團董事定期覆核相關過程以及公允價值確定的合適性。

釐定金融資產及金融負債公允價值的方式如下：

- 第一層級的附標準條款和條件且在活躍流動市場交易的金融資產的公允價值分別參照所報（未經調整的）市場競價釐定；
- 第二層級的金融資產及金融負債的公允價值按照可觀測輸入值，而非第一層級中的市場競價釐定，可觀測輸入值包括直接（如價格）和間接（如由價格導出的）值；
- 第三層級的其他金融資產及金融負債（不包括上述那些）的公允價值乃根據採用不可觀察輸入值的估值技術釐定。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 55. 金融風險管理 (續)

#### 金融資產及負債的公允價值 (續)

##### 不按照公允價值計量的金融工具

下表概述了在集團合併報表中未以公允價值列示、且賬面價值與預期公允價值有所偏差金融資產和負債：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
持有至到期金融資產	-	-	78,718	78,867
<b>金融負債</b>				
非可轉換債券	126,897,926	130,096,298	125,252,866	120,751,828

除了以上列出的金融工具以外，本集團董事認為本集團財務狀況表內按照攤餘成本列賬的金融資產及負債賬面價值與其公允價值相若。

##### 持續按照公允價值計量的金融工具

當無法從公開市場獲取報價時，本集團通過估值技術來確定金融工具的公允價值。

下表提供了在初步按公允價值確認後計量的金融工具分析，按照公允價值的可觀察程度分為第一至三層。

本集團對於持有的金融工具的估值方法的主要參數包括債券價格、利率、外匯匯率、股權及股票價格、波動性、相關性、提前還款率、交易對手方信用差價等。這些參數均為公開市場可觀察資料。

本集團將運用不可觀察數據估值的金融工具分類為第三層。管理層運用多種方法決定第三層金融資產的公允價值。這些技術包括測試它們公允價值與宏觀經濟變量的相關性、聘請外部估值人員、運用包含了諸如損失覆蓋率等不可觀察參數的估值模型。若根據合理可能替代假設改變一個或多個不可觀察參數，將不會對這些金融工具的公允價值評估產生重大影響。本集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 55. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產 / 金融負債	分類	於2018年	於2017年	公允價值 層級
		6月30日 的公允價值	12月31日 的公允價值	
1) 上市期權	衍生工具	161,355 (資產)	466,542 (資產)	第一層
		74,239 (負債)	1,024,867 (負債)	
		144 (資產)	-	第二層
		156 (負債)		
2) 場外期權	衍生工具	34,964 (資產)	81,119 (資產)	第二層
		665,044 (負債)	503,386 (負債)	
		8,771 (資產)	-	第三層
		9,041 (負債)		
3) 權益掛鈎票據和債券 掛鈎票據	衍生工具	262 (資產)	265,955 (資產)	第二層
		581 (負債)		
4) 商品遠期合約	衍生工具	-	1,992 (資產)	第二層
			12,729 (負債)	
5) 外匯遠期合約	衍生工具	103,665 (資產)	91,779 (資產)	第二層
		82,866 (負債)	106,618 (負債)	

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 55. 金融風險管理 (續)

## 金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產／金融負債	分類	於2018年	於2017年	公允價值 層級
		6月30日 的公允價值	12月31日 的公允價值	
6) 利率、外匯及信貸 違約互換	衍生工具	1,087,618 (資產)	1,586,509 (資產)	第二層
		1,353,349 (負債)	1,611,497 (負債)	
		104,599 (資產)	-	第三層
		103,972 (負債)		
7) 嵌入式衍生工具	衍生工具	44 (負債)	86 (負債)	第二層
8) 權益互換	衍生工具	90,397 (負債)	48,678 (資產)	第二層
			236,272 (負債)	
		75,422 (資產)	-	第三層
		112,611 (負債)		
9) 商品期貨	衍生工具	-	68,037 (資產)	第二層
10) 上市權益投資 (非限售股)、基金 投資和債券投資	以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產	23,480,139	28,267,897	第一層
	以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的 金融資產	39,635,843	30,268,711	第二層
	以公允價值計量且其變動 計入損益的金融負債	4,486,026	-	第一層
	可供出售投資	3,371,007	1,907,402	第一層
		2,917,734	5,043,836	第二層
		-	2,924,764	第一層
		-	838,903	第二層
11) 非上市權益投資 (非限售股)	以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產	1,099,566	1,298,449	第二層
	以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的 金融資產	4,200,705	480,774	第三層
		266,571	-	第三層

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 55. 金融風險管理 (續)

#### 金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產 / 金融負債	分類	於2018年	於2017年	公允價值 層級
		6月30日 的公允價值	12月31日 的公允價值	
12) 非上市債券投資	可供出售投資	–	661,518	第二層
		–	4,803,296	第三層
	以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產	36,636,712	22,462,756	第二層
		154,815	334,930	第三層
	以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的 金融資產	24,186,904	–	第二層
		459,422	–	第三層
	以公允價值計量且其變動 計入損益的金融負債	273,295	865,380	第二層
	可供出售投資	–	1,459,899	第二層
13) 非上市基金投資		–	557,782	第三層
	以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產	23,418,485	10,409,472	第二層
		175,556	–	第三層
	可供出售投資	–	4,554,965	第二層
	–	429,422	第三層	
14) 理財產品，信託及 其他產品投資 (投資於除了非上市 私募股權之外的 股票或債券)。	以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產	17,740,286	6,333,710	第二層
		45,009	–	第三層
	可供出售投資	–	23,495,280	第二層

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 55. 金融風險管理 (續)

## 金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產／金融負債	分類	於2018年	於2017年	公允價值 層級
		6月30日 的公允價值	12月31日 的公允價值	
15) 限售股及限售基金	可供出售投資	–	1,731,046	第三層
	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	1,182,838	–	第三層
16) 合併結構化主體形成的金融負債	以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	3,422,630	1,342,318	第二層
17) 發行結構化產品	以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	10,593,204	10,183,435	第二層
		288,710	–	第三層
18) 黃金租賃業務	以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	802,140	327,600	第二層
19) 黃金期權業務	以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	3,120,342	1,073,529	第二層
20) 結構化產品投資	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	367,000	–	第三層

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

### 55. 金融風險管理 (續)

#### 金融資產及負債的公允價值 (續)

#### 持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融工具的估值模型：

- |         |   |  |
|---------|---|--|
| 第一層金融工具 | : | 公允價值是相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價  |
| 第二層金融工具 | : | 估值通常基於底層投資 (投資組合中的債務證券或公開交易的權益工具) 的公允價值計算得出, 或由第三方 (如中央結算公司) 基於現金流貼現模型提供估值。所有重大輸入值均為市場中直接或間接可觀察的輸入值                                      |
| 第三層金融工具 | : | 管理層自對手方處獲取估值報價, 或使用估值技術確定其公允價值, 包括現金流貼現分析、淨資產價值、市場可比法和期權定價模型等。這些金融工具的公允價值可能基於對估值有重大影響的不可觀測輸入值, 因此集團將其分為第三層。不可觀測輸入值包括加權平均資本成本、流動性貼現、市淨率等。 |

## 簡明綜合財務報表附註

截止2018年6月30日止六個月

## 55. 金融風險管理 (續)

## 金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

以第三層級公允價值計量的金融資產和金融負債調節

2018年6月30日

	可供出售 金融資產 人民幣千元 (未經審計)	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的 金融資產 人民幣千元 (未經審計)	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 權益工具 人民幣千元 (未經審計)	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 債務工具 人民幣千元 (未經審計)	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的 金融負債 人民幣千元 (未經審計)	衍生金融 資產 人民幣千元 (未經審計)	衍生金融 負債 人民幣千元 (未經審計)
於2017年12月31日	7,521,547	815,704	-	-	274,655	-	-
採用國際財務報告準則 第9號產生的影響	(7,521,547)	6,694,885	268,457	558,205	-	-	-
於2018年1月1日	-	7,510,589	268,457	558,205	274,655	-	-
轉入	-	108,433	-	-	72,780	188,792	225,624
購買/(處置)	-	(516,156)	-	(76,702)	(21,051)	-	-
轉出	-	(909,815)	-	-	(40,912)	-	-
總損失/收益 - 其他損益	-	(67,127)	(1,886)	(22,081)	3,238	-	-
於2018年6月30日	-	6,125,924	266,571	459,422	288,710	188,792	225,624
2017年12月31日							
於2017年1月1日	4,022,968	3,634,383	-	-	1,909,546	-	-
轉入	4,361,651	563,555	-	-	213,220	-	-
購買/(處置)	779,468	-	-	-	-	-	-
轉出	(1,218,923)	(3,188,027)	-	-	(1,721,563)	-	-
總損失/收益 - 其他損益	(423,617)	(194,207)	-	-	(126,548)	-	-
於2017年12月31日	7,521,547	815,704	-	-	274,655	-	-

## 56. 比較數據

比較期間財務報表的部分項目已按此簡明綜合財務報表的列報及披露方式進行了重分類。