

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2020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2020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2020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）及本公司網站（www.htsec.com）上刊發。

本公司將於適當時候向H股股東寄發2020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

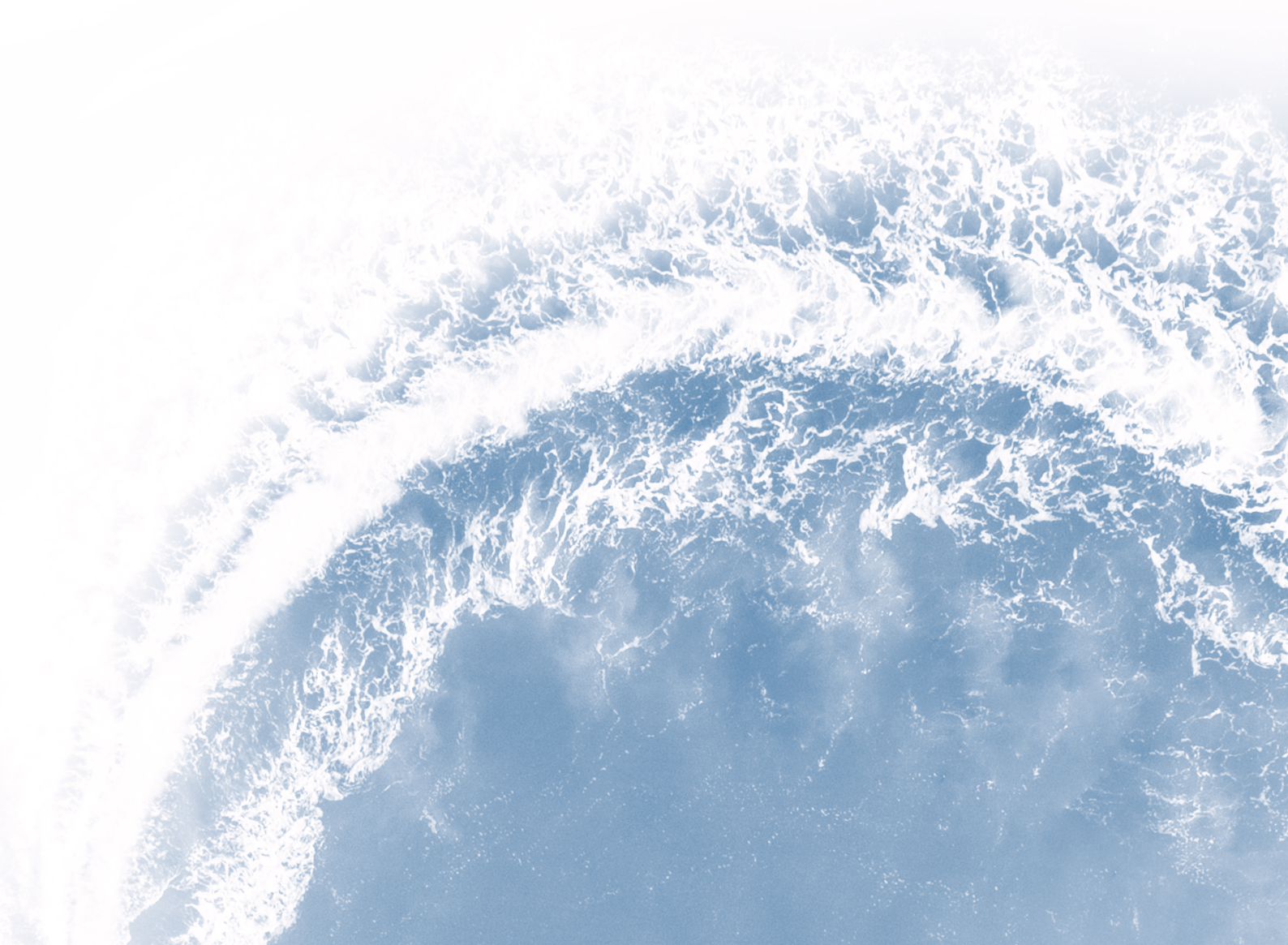
中國•上海
2020年8月28日

於本公告日期，本公司執行董事為周杰先生、瞿秋平先生及任澎先生；本公司非執行董事為屠旋旋先生、周東輝先生、余莉萍女士及許建國先生；本公司獨立非執行董事為張鳴先生、林家禮先生、朱洪超先生及周宇先生。

* 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 本公司簡介和主要財務指標	07
第三節 本公司業務概要	14
第四節 董事會報告	21
第五節 重要事項	68
第六節 普通股股份變動及股東情況	100
第七節 優先股相關情況	107
第八節 董事、監事、高級管理人員情況	108
第九節 公司債券相關情況	112
第十節 財務報告	121
第十一節 備查文件目錄	122
第十二節 證券公司信息披露	123



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。

本報告經本公司第七屆董事會第十一次會議、第七屆監事會第六次會議審議通過。本公司全體董事出席董事會會議。未有董事、監事對本報告提出異議。

本集團按照國際財務報告準則編制的2020年未經審計的中期財務資料已經羅兵咸永道會計師事務所審閱，為本集團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。

2020年8月5日，本公司非公開發行A股完成新增A股股份登記，本公司的總股本由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股；本公司的註冊資本由人民幣11,501,700,000元增加至人民幣13,064,200,000元。以本公司總股本13,064,200,000股為基數，每10股派發現金股利人民幣2.80元（含稅），共計分配現金股利人民幣3,657,976,000.00元。

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數據而公開更新或修訂任何前瞻性陳述。本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成本公司對投資者的承諾，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

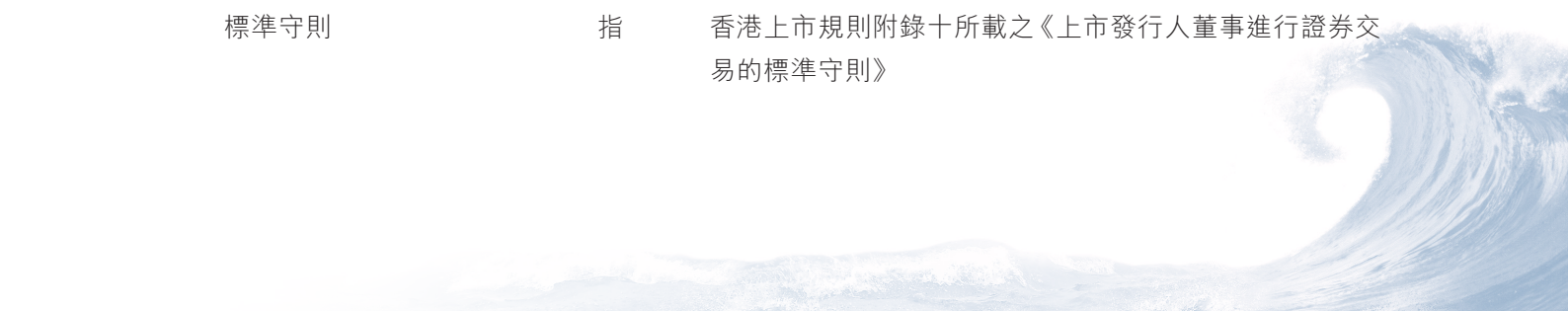
一、釋義

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
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》
公司法	指	中華人民共和國公司法
本公司或海通證券	指	海通證券股份有限公司
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
ETF	指	交易型開放式指數基金
歐元	指	歐元區法定貨幣
FICC	指	固定收益、外匯及大宗商品
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
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.）

第一節 釋義及重大風險提示

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
海通創新證券	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	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
恒信金融集團	指	海通恒信金融集團有限公司
海通恒信	指	海通恒信國際融資租賃股份有限公司，於香港聯交所上市，股份代號：1905
海富產業	指	海富產業投資基金管理有限公司
海富通基金	指	海富通基金管理有限公司
港元或港幣	指	香港法定貨幣
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
香港	指	中國香港特別行政區
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
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》



第一節 釋義及重大風險提示

NAFMII	指	中國銀行間市場交易商協會
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
非公開發行A股	指	本公司根據一般性授權向共13名特定對象（包括上海國盛集團、上海海煙投資、光明集團及上海電氣集團）非公開發行1,562,500,000股A股，募集資金總額為人民幣20,000,000,000元，上述非公開發行A股新增股份已於2020年8月5日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢登記託管相關事宜
QDII	指	合格境內機構投資者
報告期	指	2020年1月1日至2020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）
上海惟泰置業	指	上海惟泰置業管理有限公司
上交所	指	上海證券交易所
監事	指	海通證券監事
監事會	指	海通證券監事會
深交所	指	深圳證券交易所
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣
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

本集團的業務高度依賴於業務所處國家或地區的整體經濟及市場狀況，宏觀經濟環境、行業週期特徵、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集團經營業績產生重大影響。

本集團面臨的主要風險包括：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；因某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致本集團在該國家或地區的商業活動遭受損失的國別風險；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；因未能遵守反洗錢法律、法規、監管要求而可能遭受監管處罰或產生洗錢、恐怖融資、制裁合規的風險；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經營造成損失的信用風險；因市場價格（股票價格、利率、匯率等）的不利變動而使自有資金投資的相關業務發生損失的市場風險；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；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；因經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方進行負面評價的聲譽風險。以上各類風險將給本集團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 本公司簡介和主要財務指標

一、本公司信息

本公司的中文名稱	海通證券股份有限公司
本公司的中文簡稱	海通證券
本公司的外文名稱	Haitong Securities Co., Ltd.
本公司的外文名稱縮寫	Haitong Securities
本公司的法定代表人	周杰
本公司總經理	瞿秋平
本公司授權代表	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	70,845,181,057.18	72,874,787,826.92

本公司非公開發行A股新增的A股股份已於2020年8月5日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成登記託管手續。本公司的股份總數由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股；本公司的註冊資本由人民幣11,501,700,000元增加至人民幣13,064,200,000元。

本公司經營範圍

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，本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】

本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）

第二節 本公司簡介和主要財務指標

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）
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. 代銷金融產品業務資格（滬證監機構字[2013]180號）



第二節 本公司簡介和主要財務指標

31. 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）
32. 2013年第十一批保險兼業代理人資格（滬保監許可[2013]204號）
33. 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）
34. 證券投資基金託管資格（證監許可[2013]1643號）
35. 代理證券質押登記業務資格（2014.02）
36. 互聯網證券業務試點（中證協函[2014]358號）
37. 黃金交易所會員資格（證書編號：T004）
38. 上市公司股權激勵行權融資業務試點（深圳函[2014]321號）
39. 股票期權做市業務資格（證監許可[2015]153號）
40. 上證50ETF期權合約品種的主做市商（上證函[2015]214號）
41. 期權結算業務資格（中國結算函字[2015]20號）
42. 期貨會員證書（證書編號：NO.G02008）
43. 中國證券投資基金業協會會員證書（證書編號：00000147）
44. 境外自營業務資格（機構部函[2015]1204號）
45. 單向視頻開戶創新方案的無異議函（中國結算辦字[2015]461號）
46. 銀行間黃金詢價業務資格（上金交發[2015]120號）
47. 非金融企業債務融資工具主承銷業務資質（2016.08）
48. 票據交易資質（銀辦發[2016]224號）
49. 信用風險緩釋工具相關業務資格（2017.01）
50. 場外期權業務二級交易商資格（中證協發[2018]386號）
51. 信用衍生品業務資質（機構部函[2019]469號）
52. 軍工涉密業務諮詢服務安全保密條件備案證書（2019.10）
53. 股指期權做市業務（機構部函[2019]3073號）
54. 利率互換即時承接業務資格（中國外匯交易中心於2020年3月公告）

本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。本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。



第二節 本公司簡介和主要財務指標

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（郵遞區號：200001）	中國上海市廣東路689號海通證券 大廈12層（郵遞區號：200001）
電話	8621-23219000	8621-23219000
傳真	8621-63410627	8621-63410627
電子信箱	jiangcj@htsec.com	sunt@htsec.com

三、基本情況變更簡介

本公司註冊地址	中國上海市廣東路689號
本公司註冊地址的郵政編碼	200001
本公司辦公地址	中國上海市廣東路689號
本公司辦公地址的郵政編碼	200001
本公司網址	http://www.htsec.com
電子信箱	haitong@htsec.com
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
報告期內變更情況查詢索引	http://www.sse.com.cn
營業執照統一社會信用代碼	9131000013220921X6

四、信息披露及備置地變更情況簡介

本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、證券日報
登載半年度報告的中國證監會指定網站 的網址	http://www.sse.com.cn
登載半年度報告的香港聯交所指定的網址	http://www.hkexnews.hk
本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	http://www.sse.com.cn



第二節 本公司簡介和主要財務指標

五、本公司股票簡況

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

六、其他有關資料

✓不適用

七、本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。

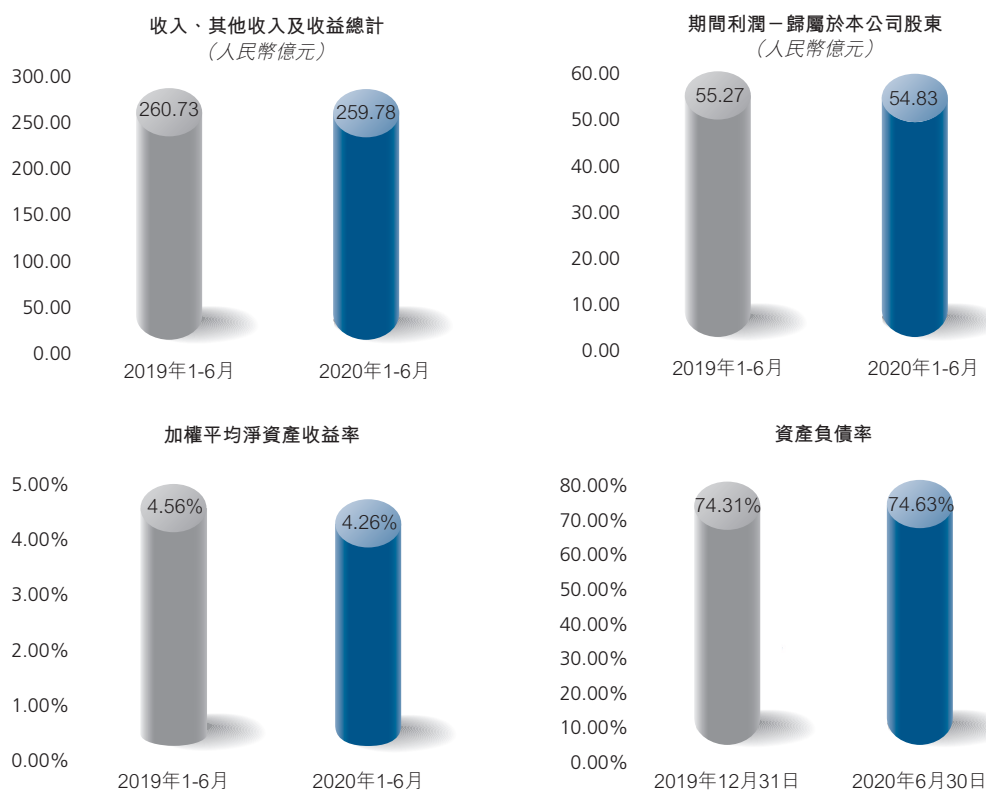
（一）主要會計數據和財務指標

項目	2020年1-6月	2019年1-6月	本期比上期
經營業績（人民幣千元）			增減
收入、其他收益及收益總計	25,978,138	26,073,460	-0.37%
所得稅前利潤	7,819,488	8,003,757	-2.30%
期間利潤—歸屬於本公司股東	5,483,192	5,526,505	-0.78%
用於經營活動的現金淨額	(14,023,270)	(1,477,161)	不適用
其他綜合收益	(308,105)	916,827	-133.61%
每股計（人民幣元／股）			增減
基本每股收益	0.48	0.48	0.00%
稀釋每股收益	0.48	0.48	0.00%
盈利能力指標			增減
加權平均淨資產收益率(%)	4.26	4.56	-0.30個百分點

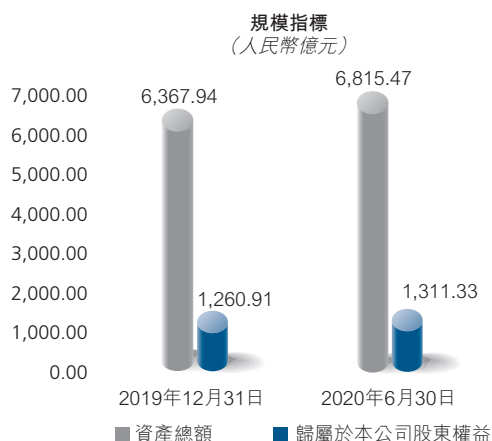
第二節 本公司簡介和主要財務指標

項目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	本期末比 上年期末
規模指標 (人民幣千元)			
資產總額	681,547,216	636,793,631	7.03%
負債總額	535,317,403	495,674,888	8.00%
應付經紀業務客戶賬款	105,121,009	87,464,142	20.19%
歸屬於本公司股東權益	131,133,234	126,090,993	4.00%
總股本 (千股)			
	11,501,700	11,501,700	—
歸屬於本公司股東			
每股淨資產 (人民幣元/股)	11.40	10.96	4.00%
資產負債率(%) ⁽¹⁾	74.63	74.31	+0.32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 本公司簡介和主要財務指標



(二) 境內外會計準則下會計資料差異

本集團按照中國企業會計準則編制的合併財務報表及按照國際財務報告準則編制的合併財務報表中列示的2020年1月至6月及2019年1月至6月的淨利潤，截至2020年6月30日及2019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

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	70,845,181,057.18	72,874,787,826.92
淨資產	117,638,964,814.37	113,687,270,831.72
風險覆蓋率(%)	324.89	265.49
資本槓桿率(%)	23.12	24.52
流動性覆蓋率(%)	445.89	311.25
淨穩定資金率(%)	144.63	146.28
淨資本／淨資產(%)	60.22	64.10
淨資本／負債(%)	37.68	42.42
淨資產／負債(%)	62.57	66.17
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	32.09	34.40
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	181.43	150.50

註：以上數據均依據中國企業會計準則編制的財務信息為基礎計算得出。

第三節 本公司業務概要

一、報告期內本公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

1. 報告期內本集團從事的主要業務及經營模式

本集團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。

財富管理業務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。

投資銀行業務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、債券融資業務、併購融資業務、新三板與結構融資業務，本集團致立於為客戶提供一站式的境內外投資銀行服務。

資產管理業務主要是指向個人、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；本集團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 本公司業務概要

交易及機構業務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，發揮及增強本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本公司業務的整體增長。

融資租賃業務主要是指向個人、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。本集團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。

2. 報告期內本公司所屬行業的發展階段、週期性特點以及本公司所處的行業地位

(1) 市場環境

2020年上半年，國內經濟運行經受住了新冠疫情的衝擊，表現出了極大的韌性，由於在統籌疫情防控和復工復產方面取得重大階段性成果，國內各類經濟指標已經出現邊際改善，中國經濟在坎坷前行中穩步復蘇，一個以國內大循環為主、國內國際雙循環相互促進的新發展格局正在形成。2020年上半年，面對複雜的國際政治經濟環境，國內股市呈現較強的韌性，滬深300指數上漲1.64%，創業板指數上漲35.6%，兩市股票、基金成交額同比上漲28.3%。



第三節 本公司業務概要

面對國內外風險挑戰明顯增多的複雜局面，國內資本市場仍然堅持貫徹兩條主線——對內全面深化改革、對外加速金融開放。2020年以來，一系列資本市場重大改革舉措相繼推出和落地，為資本市場的長期健康發展奠定了良好的基礎。新證券法的正式實施標誌著我國資本市場的市場化、法治化邁上新台階；在科創板成功經驗的基礎上，創業板註冊制的出台也邁出了註冊制存量改革的第一步；在深化註冊制的大背景下，監管層近期更是多次強調加大監管執法力度，對資本市場違法犯罪行為「零容忍」，致力打造健康良好的市場發展生態。同時，資本市場對外開放加速，證券基金及期貨機構外資股比限制全面放開，QFII、RQFII全面取消額度限制。這些舉措都意味著中國資本市場面臨遊戲規則的深度變革，證券行業未來的發展空間進一步打開，國內資本市場的市場化程度進一步改善，必將促進國內券商進一步提升服務和管理能力。

(2) 行業格局

證券行業改革創新和對外開放的不斷深化，將深刻改變行業的競爭格局。監管層提出打造航母級券商，支持行業做優做強，未來政策利好將更偏向頭部券商，市場資源向頭部券商集中趨勢愈發明顯。同時，券商各項業務的發展更依賴於自身綜合實力，頭部券商業務能力更強、客戶資源更豐富、項目儲備更全面，疊加政策利好支持，綜合競爭力將更為突出。隨著行業對外開放持續深化，具有較強綜合實力的頭部券商將經受國際領先投行的挑戰，並促使行業專業水平和服務效率進一步提升。



第三節 本公司業務概要

(3) 本集團所處行業地位

報告期內，本集團實現營業收入人民幣259.78億元，歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣54.83億元，截至報告期末的總資產人民幣6,815.47億元，歸屬於母公司股東的淨資產人民幣1,311.33億元，主要財務指標保持行業前列。本公司分類評價結果繼續保持行業最高水平A類AA級。

二、報告期內本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、（二）綜合財務報告表主要項目分析。

其中：境外資產人民幣285,354,170,490.01元，佔總資產的比例為41.87%。

三、報告期內核心競爭力分析

在長期經營過程中，本公司逐步形成了具有自身特色的六大核心競爭力：

1. 雄厚的資本實力

2007年至2020年，本公司抓住市場機遇，通過A+H股上市、增發等多次戰略性股權融資和債券融資，迅速增強並持續保持了雄厚的資本實力。2020上半年，本公司狠抓市場機遇，全力推進戰略性的股權融資，並完成多次債務融資，繼續增強資本實力。2020年8月，本公司完成人民幣200億元的非公開發行A股；同時，本公司通過發行公司債、短期公司債、收益憑證、短期融資券等方式完成境內融資人民幣537億元。多種債務融資工具並舉，增強了本公司流動性管理能力與風險防控能力，同時降低了綜合融資成本。另外，本公司還積極拓展境外融資，確保了境外業務的健康有序發展。充足的資本為本公司業務轉型升級、滿足境內外客戶的多元化金融服務需求，持續提升實體經濟服務能力夯實了基礎。

第三節 本公司業務概要

2. 卓越的綜合金融服務平台

以母公司業務出發，通過設立、收購專業子公司，本集團不斷擴充金融產品服務範圍，延伸金融服務邊界，已基本建成涵蓋證券期貨經紀、投行、自營、資產管理、私募股權投資、另類投資、融資租賃、境外銀行等多個業務領域的金融服務集團。本公司經紀業務客戶基礎雄厚；投資銀行業務排名行業前列；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；在港業務多項數據排名行業首位；融資租賃業務已確立並持續保持行業領先地位；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。

3. 廣泛的營業網點以及紮實的客戶基礎

本集團營業網點覆蓋「紐、倫、東、滬、新、港」六大國際金融中心。截至報告期末，本集團在中國境內擁有344家證券及期貨營業部（其中證券營業部304家，期貨營業部40家），遍佈30個省、直轄市和自治區；境外方面，在亞洲、歐洲、北美洲、南美洲、大洋洲等全球五大洲14個國家和地區設有分行或子公司。憑藉遍佈全國的營業網點和極具戰略性的國際化佈局，本集團得以建立龐大且穩定的客戶群，截至報告期末，本集團在境內外擁有近1,700萬名客戶。

4. 業內領先的國際跨境服務平台

通過收購整合海通國際、海通銀行，設立上海自貿區分公司，本集團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。



第三節 本公司業務概要

2019年以來，海通國際加速「3.0規劃」的轉型，重點擴大費類業務收入，做大做強交易類、財富管理類和資產管理類業務。2020年上半年，海通國際在嚴峻的疫情下繼續保持在香港投行中的領先位置，報告期內在香​​港資本市場完成了18個IPO項目，IPO承銷數量在全體投行中位列第一。其中，標誌性的項目包括海通國際以聯席保薦人角色完成的海吉亞醫療(6078.HK)香港IPO項目，以及以聯席賬簿管理人角色完成的京東(9618.HK)赴港二次上市項目，該項目為2020年上半年香港IPO市場最大融資規模的上市項目。環球債券融資方面，海通國際總共完成了98個債券發行項目，在亞洲除日本外G3高收益債券發行市場排名中，海通國際按承銷數量和承銷金額分別名列全球金融機構第一和第三。海通國際在美國資本市場亦繼續取得突破，期內成功以聯席賬簿管理人的角色協助中國UGC音訊社區荔枝(LIZI.US)完成美股上市項目。

海通銀行是深化本集團國際化戰略的重要儲備，也是本集團踐行國家「一帶一路」戰略的重要承載平台。海通銀行擁有在歐盟及南美市場上的專業知識以及長達20多年的經驗，具有全銀行牌照，當前的業務發展重心在企業銀行、投資銀行以及資產管理三大領域，依託位於里斯本、馬德里、倫敦、華沙和聖保羅等地的網點，在深耕本土業務的基礎上，加強業務拓展中的「中國元素」策略，不斷深化中國與歐洲、中國與拉丁美洲間的跨境業務合作，為國家的「一帶一路」倡議提供跨境的金融服務支援。

自貿區分公司是首批加入自貿區FTU（自貿區分賬核算單元）體系的證券機構，成功實施了國內券商首單FT（自由貿易賬戶）項下跨境融資項目，並於2016年5月成為上海黃金交易所A類國際會員，2018年11月成為中國外匯交易中心外幣拆借會員。2020上半年，自貿區分公司密切關注自貿區及臨港新片區金融改革最新動態，對接本集團全球資本市場佈局，利用FT賬戶跨境資金優勢，先行先試，探索各種跨境業務模式。

業內領先、全方位多地區的國際業務平台有利於本集團把握日益增長的跨境業務機會，滿足客戶的跨境業務需求，提升本集團的國際影響力。



第三節 本公司業務概要

5. 穩健的經營理念、有效的合規與風險管理和內部控制體系

本公司一直秉承著「穩健乃至保守」的合規與風險管理理念，在三十多年的經營中，成功度過了多個市場和業務週期、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。本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，以有效地管理市場風險、信用風險、流動性風險和營運風險。本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，本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. 科技賦能業務價值日益顯著

本公司始終秉承信息化的發展戰略，科技投入持續保持行業前列，先後通過ISO20000、ISO27001、CMMI三級等國際權威認證，引領行業多項技術創新，已成為行業數位化轉型的探索者、先行者之一。在基礎設施轉型方面，行業首家推出混合金融雲平台及SD-WAN應用，獲得上海市政府有關部門及行業廣泛認可，其中，混合金融雲平台成為省市級示範項目；在普惠客戶賦能方面，自主研發的「e海通財」一站式互聯網金融平台，在智慧化、個性化、社區化建設方面保持行業領先，其中APP用戶超過3,500萬，月均平台活躍數近400萬；在機構客戶賦能方面，自主研發的微秒級極速交易、演算法交易、高速行情等技術平台，有效滿足高淨值、專業、公私募機構客戶的個性化需求；在人工智慧應用方面，業務運營、財務管理、風險管理、科技運維智慧化水平保持行業領先，先後獲得上海市政府有關部門及上交所、深交所等多個獎項；在數據中台建設方面，企業級數據倉庫、大數據平台、報表與分析平台、統一信息中心先後建成投產，總容量超過1.5PB，對接各類應用系統超過90套，每天執行數據處理任務超過1.5萬個。其中新一代企業級數據倉庫系統，開創了行業全技術棧自主可控企業級應用的先河。2020年上半年新冠疫情期間，本公司科技平台和數據服務有力支援疫情防控和高效協同，保障本公司各項業務平穩運營。



第四節 董事會報告

一、管理層討論與分析

報告期內，面對複雜的宏觀環境和國際形勢帶來的挑戰，本公司保持戰略定力，克服疫情帶來的不利影響，抓住資本市場深化改革和對外開放的發展機遇，按照補短板、破瓶頸、努力實現高品質發展的要求，積極佈局新業務、拓展新客戶，完善架構、激發活力，扎實推進基礎設施建設，防範化解風險事項，取得了良好的經營業績，主要財務指標穩居行業前列。

（一）主營業務分析

➤ 財富管理業務

市場環境：

2020年流動性持續寬鬆，A股成交維持高位，根據WIND資料顯示，2020年上半年滬深兩市股票、基金成交人民幣94.7萬億元，同比增加28.3%，融資融券餘額持續在萬億之上；中國個人可投資資產總量和高淨值人群快速增長，進一步激發行業財富管理轉型需求。

經營舉措及業績：

本公司加快推進財富管理業務區域佈局，不斷完善以交易、產品銷售、產品定制、融資以及融資服務等為主體的財富管理體系，財富管理服務意識和能力均有較大提升。截至報告期末，本公司財富管理客戶數量（剔除休眠賬戶）1,246萬戶，較報告期初增長8.5%，期末客戶總資產人民幣2.05萬億元（可交易），較去年底增長11.6%。報告期內，本公司股票基金交易金額人民幣7.32萬億元，同比增加26.4%。



第四節 董事會報告

2020年上半年本公司交易額變化

單位：人民幣億元

	本報告期	上年同期
股票交易量	69,009	55,843
基金交易量 ¹	4,190	2,064
合計	73,199	57,907

(1) 零售經紀業務

本公司持續優化網點佈局，強化線上服務與業務督導，扎實推進財富管理基礎工作。本公司以提升網點競爭力為目標，以完善綜合金融服務為切入點，從軟硬件入手，進一步壓縮網點面積，優化場景建設，逐步建立起以「標準化、信息化、輕型化」為核心的網點管理體系。隨著在重點區域網點佈局的持續完善，本公司在粵港澳大灣區、海峽西岸經濟區、京津冀經濟圈、成渝經濟圈等核心發展地區的市場影響力進一步提升。

¹ 不含場內貨幣基金交易量。

第四節 董事會報告

(2) 互聯網金融

報告期內，本公司新增開戶數約百萬，同比增長超過40%；新增有效戶數14萬，同比增長超過50%；e海通財APP月均平台活躍數同比增長超過30%。e海通財APP新增新三板打新、H股全流通、ETF專區功能，優化智慧選股、智慧盯盤、個股信息等功能，為客戶提供個性化、智慧化的服務，滿足客戶多樣化需求。本公司積極推進數字化運營平台建設與應用，通過持續提升在線直播服務、e海通財服務號、社區／會員平台內容的數量和質量，進一步提高線上運營能力，其中線上直播整合公司研究所、投顧、上市公司高級管理人員和基金經理等投資專家為客戶提供綜合服務，由高級管理人員主持的《名人堂》系列直播單場觀看人數超過50萬。機構交易綜合服務平台「e海方舟」為超高淨值客戶提供「私人訂制」的交易和策略服務，實現專業交易者差異化需求的精確識別、服務匹配與快速響應。報告期內，通過「e海方舟」交易的機構客戶數急速上升，同比增長超過10倍，股基交易量同比增長超過200%。

(3) 金融產品銷售

報告期內，本公司積極抓住市場機會，加速推進金融產品銷售，各類產品日均保有量及銷售收入大幅增長，實現產品日均保有量人民幣577.14億元，同比增長23.85%。截至報告期末，本公司現金管理類產品中，通財錢包規模超人民幣90億元，較年初增加30%；在量化對沖類產品方面，「通聚薈萃」系列產品規模再創新高，日均保有量人民幣34億元，較去年增加人民幣2億元，2020年上半年平均年化收益率超過12%，最大回撤不超過1%；外部私募類產品日均保有量規模接近人民幣64億元，為豐富產品品種，創設發行了鳳凰、雪球、安心添利等品牌系列的結構化產品，在嚴控投資風險的基礎上，充分利用衍生品投資的優勢為客戶創造投資收益，該類產品日均保有量已近人民幣28億元。



第四節 董事會報告

(4) 融資類業務

本公司融資類業務規模總體保持穩定，結構進一步優化，鞏固「壓艙石」作用。截至報告期末，本公司融資類業務規模人民幣849.92億元（不含資管），其中，融資融券餘額增加了人民幣61.83億元至人民幣479.46億元，股票質押融資餘額減少人民幣48.1億元至人民幣369.77億元。

2020年以來，本公司在抓住市場機遇穩步推進融資融券業務發展的同時，做好貸前審核、貸後跟蹤工作，強化股票質押項目審核力度，本公司融資類業務資產品質保持穩定。

2020年上半年本公司融資類業務規模變化

單位：人民幣億元

	本報告期末	上年度末
融資融券餘額	479.46	417.63
股票質押餘額 ²	369.77	417.87
約定購回餘額	0.69	0.93
合計	849.92	836.43

² 不含表外資管股票質押式回購業務，本報告期末表外資管股票質押式回購業務規模人民幣182.31億元。

第四節 董事會報告

(5) 期貨業務

報告期內，海通期貨克服疫情影響，圍繞經紀業務主業加強機構客戶服務、提升IT服務效率；各項創新業務穩步推進，發展勢頭良好。報告期內，海通期貨代理成交市場份額行業第二，客戶權益規模達到人民幣241.22億元，機構客戶權益佔比超70%。

➤ 投資銀行業務

市場環境：

報告期內，科創板發行延續良好局勢，試點註冊制取得了階段性的成功，同時，從新證券法的推出以及創業板改革的有序推進，到創新試點紅籌企業在境內上市相關安排，再到新三板精選層轉板指導意見，印證了中國在推進資本市場改革方面的決心，多層次資本市場各板塊各司其職的格局也逐步清晰。

報告期內，共有119只新股上市，融資總額為人民幣1,393億元，比2019年同期分別增長80%和131%，截至報告期末，科創板上市公司數量已達到116家，總市值破人民幣2萬億元；再融資市場情況也比2019年同期有較為明顯的上升，融資金額為人民幣3,569億元，同比上升19%。

報告期內，債券市場收益率經歷了調整和波動，國內債券一級市場機構2020年上半年融資人民幣25.90萬億元，同比增長19%。其中信用債整體發行量達到人民幣9.17萬億元，增幅達38%，短期融資券、公司債和金融債的發行量增幅均上漲明顯。



第四節 董事會報告

經營舉措及業績：

(1) 股權融資

在境內股權融資業務方面，本公司抓住科創板和創業板註冊制改革試點的機遇，加大項目拓展，嚴控項目質量，加快項目落地。報告期內，境內股權融資業務取得矚目成績，上半年完成11單股權融資項目，並有16單過會待發；在審IPO項目48家，再融資項目12家，合計在審數量排名行業第三。其中，科創板表現亮眼，上半年申報科創板IPO項目20家，行業排名第二；報告期末在審科創板IPO項目20家，行業排名第二；在重點行業領域，以中微公司、滬硅產業、中芯國際、芯原微電子等行業龍頭企業為基礎，在集成電路領域已建立突出的品牌優勢，並打通產業鏈上下游；在醫藥行業領域，完成復旦張江、君實生物兩家H股回A項目，樹立了公司投行在生物醫藥領域的市場影響力。

境內IPO項目發行及項目儲備情況

		本報告期	上年同期
IPO	承銷金額（人民幣億元）	52.12	10.79
	承銷家數	5	2
IPO在審項目	承銷家數	48	28
	其中：科創板	20	6

資料來源：WIND、中國證監會、上海證券交易所

第四節 董事會報告

在境外股權融資業務方面，海通國際繼續保持在香港市場的龍頭地位，於報告期內，海通國際完成了18個IPO項目，承銷數量位列香港全體投行第一。報告期內海通國際抓住中概股回歸和2020年第二季度市場回暖的契機，積極進行項目儲備，參與了諸多備受市場關注的明星IPO項目。海外市場，海通國際通過打造國際化多功能的團隊，穩步推進全球主要金融中心佈局，分別完成一單美股上市項目和一單新加坡股權融資項目。

(2) 債券融資

在境內債券融資業務方面，報告期內，本公司債券承銷業務穩中求進：主承銷信用債券439期，同比增長44%，主承銷金額人民幣2,259億元，同比增長26%；債券業務各項排名均處於行業前列，其中債券承銷金額排名取得歷史最佳成績，為全行業第四；作為傳統優勢業務的非金融企業信用類債券（包括企業債、公司債、非金融企業債務融資工具）承銷家數和金額均排名第三，企業債承銷金額排名第一。

境內主承銷債券項目承銷規模變化

		本報告期	上年同期
企業債	承銷金額（人民幣億元）	235.99	155.7
	承銷家數	24	20
公司債	承銷金額（人民幣億元）	741.12	411.22
	承銷家數	161	84
其他	承銷金額（人民幣億元）	1,281.48	1,221.30
	承銷家數	254	201

註：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。

資料來源：WIND

第四節 董事會報告

在境外債券融資業務方面，報告期內，海通國際累計完成100單債券發行項目，在中國風險全球金融機構排名第二。在亞洲除日本外G3高收益債券發行市場排名中，海通國際按承銷數量和承銷金額分別名列全球金融機構第一和第三。海通銀行繼續秉持「本地業務」和「中國元素」跨境業務雙輪驅動的策略，克服海外疫情影響，完成多單債券承銷業務。

➤ 資產管理業務

市場環境：

伴隨資管行業系統性制度框架基本搭建完成，各類金融機構也在積極開展業務調整轉型，持續提升主動管理規模。券商資管在資金池業務整改的背景下，整體規模有所收縮，「大集合」公募化改造持續推進，主動管理改革回歸資管業務本源。截至報告期末，券商資管規模約人民幣11.80萬億元，公募基金管理規模約人民幣16.64萬億元。

經營舉措及業績：

本集團資產管理業務抓住市場發展機遇，保持快速增長態勢，取得了良好的成績。截至報告期末，本集團資產管理業務總規模近人民幣1.4萬億元，較年初同比增長16%。



第四節 董事會報告

(1) 海通資管公司

海通資管公司近兩年大力壓縮通道業務規模，回歸主動管理本源，截至報告期末，其管理資產總規模達到人民幣2,717億元，其中主動管理規模達到人民幣1,866億元，佔比提升到了68%。報告期內，海通資管公司在繼續積極探索和豐富「固收」及「固收+」投資策略的淨值型產品線的同時，根據客戶需求設計了「期權掛鉤」、「財富定制」、「基金中基金」、「可轉債策略」等一系列創新產品，並完成首只公募大集合產品「海通核心優勢」發行。報告期內，海通資管公司實現資產管理業務淨收入人民幣8.7億元，同比增長44%，實現淨利潤人民幣5.2億元，同比增長15%。

海通資管公司業務規模及淨收入變化

	本報告期		上年同期	
	資產 管理規模 (人民幣億元)	淨收入 (人民幣萬元)	資產 管理規模 (人民幣億元)	淨收入 (人民幣萬元)
集合資產管理	775	78,166	773	52,943
定向資產管理	1,631	7,888	2,036	6,533
專項資產管理	311	777	270	876
合計	2,717	86,831	3,079	60,352

(2) 基金管理公司

截至報告期末，海富通基金管理總規模超人民幣3,000億元，較年初增長13%，其中公募管理規模達到人民幣1,339億元，較年初增長20%，非貨幣性公募規模較年初增長51%，達到人民幣779億元。權益方面打造了海富通阿爾法百億級明星產品，榮獲「五年期開放式混合型持續優勝金牛基金」。海富通基金報告期內實現營業收入人民幣4.98億元，同比增長50%，實現淨利潤人民幣1.38億元，同比增長44%。

第四節 董事會報告

截至報告期末，富國基金管理總規模超人民幣7,700億元，較年初增長21%。公募管理規模超過了人民幣4,300億元，較年初增長了26.8%，權益管理規模突破千億元大關。富國基金報告期內實現營業收入人民幣19.88億元，同比增長55.9%，實現淨利潤人民幣6.28億元，同比增長64%。

(3) 私募投資基金

私募股權投資業務管理規模總計人民幣246億元。報告期內，完成投資項目11個，投資金額人民幣4.66億元，共退出項目（含部分退出）31個；新設基金兩只，新增募集資金人民幣16億元。克服疫情影響，加強項目投後管理，對於整體發展狀況良好的已投企業，充分發揮券商系PE機構的資源與優勢，在企業資本化進程上給予充分引導；對於發展不及預期，增長不明朗的企業，及時退出，化解潛在風險。

私募投資基金業務規模變化

	本報告期	上年度末
管理基金數量（支）	42	41
管理規模餘額（人民幣億元）	246	237
累計投資項目數量（支）	407	392
累計投資項目金額（人民幣億元）	232	229
項目退出（含部分退出）數量（支）	31	22



第四節 董事會報告

(4) 境外資產管理

海通國際資產管理規模達到港元665億，較年初增長24%。海通國際全面推行ESG及影響力投資等可持續金融戰略，報告期內積極籌備設立ESG主題的ETF。憑藉出眾的品牌和優異的業績，海通國際資管在報告期內榮獲《亞洲投資者》等機構頒發的多項業界大獎。

➤ 交易與機構服務

市場環境：

2020年上半年A股市場波動加劇，滬深300指數上漲1.64%，創業板指數上漲35.6%，恒生指數下跌13.35%。報告期內，各類衍生品規模不斷擴大，日漸豐富的交易工具為市場主體提供了更加靈活的交易手段。報告期內，國際貨幣環境總體趨於寬鬆，而國內央行在維持適度穩健貨幣政策環境基礎上，視經濟發展情況採取了一定的貨幣寬鬆，固定收益投資環境趨於好轉。2020年上半年，中債總財富指數上漲2.66%，利率債走勢優於信用債走勢。

經營舉措及業績：

(1) 交易業務

報告期內，固定收益投資把握宏觀政策趨勢和債券市場波動節奏，適度超前進行倉位和策略調整，取得了良好收益；積極開展量化交易、國債期貨、利率互換等FICC創新業務。量化交易已形成了一套較為完善的業務體系、風控體系、信息系統架構，開發了一系列基於全品種的統計套利策略，拓寬了本公司收入來源。本公司國債期貨套利策略穩步推進。截至報告期末，國債期貨持倉規模約人民幣59.8億元，套利組合現券規模約人民幣91億元，國債期貨交易量和持倉量在中金所國債期貨市場位居前列。截至報告期末，本公司利率互換名義本金投資規模達人民幣276億元，本公司已與78家機構簽署了NAFMII協議，在券

第四節 董事會報告

商同業中排名前二，是目前利率互換市場較活躍的參與者之一。本公司積極參與黃金交易所黃金市場交易，截至報告期末，本公司黃金租賃本金存量人民幣110.23億元；黃金期權存量交易規模人民幣99.63億元，期權費存量餘額人民幣14.1億元。上海黃金交易所授予本公司「2019年度上海黃金交易所優秀特別會員」、「2019年度最佳詢價交易機構－銀牌機構」等榮譽稱號。

權益類趨勢類投資克服市場大幅波動影響，把握市場機遇，獲得較好收益；權益類衍生產品業務通過綜合服務財富管理和機構客戶的業務協同，獲取一定規模盈利。報告期內，本公司新增場外衍生產品交易名義本金規模人民幣417.05億元，同比增長147.48%。目前本公司已獲得上交所ETF主做市商業資格，深交所ETF流動性服務商資格。

海通創新證券積極推進科創板跟投業務，截至報告期末，完成科創板跟投項目五家，累計投資金額人民幣2.65億元，期末市值人民幣13.92億元。

報告期內，海通國際交易能力進一步提升，交易平台實現一體化改造，將主經紀商、股票研究銷售與交易、固定收益做市、及衍生產品交易四大板塊進行整合，以增加協同效應，為機構客戶打造一站式、多樣化的交易平台。去年新成立的主經紀商團隊成長迅速，管理客戶資產和融資融券規模均翻倍增長。海通國際重點拓展戰略客戶，打通港股、A股、美股、日股及印度股票的研究資源，提升交易能力，期內股票交易額突破2,200億港元，同比增長42%。衍生品業務方面，2020年上半年共發行窩輪及牛熊證1,714隻，同比增長22%，成交金額超2,000億港元，位列香港市場第五。由於窩輪牛熊證業務在市場上得到業界認同，海通國際於今年5月份獲得《彭博商業週刊》頒發「年度衍生品機構」卓越大獎。



第四節 董事會報告

(2) 機構業務

本公司堅持打造業內一流的研究品牌，以研究驅動機構業務發展、支持科創板投行項目拓展以及零售客戶諮詢服務。報告期內，本公司研究所對外發報告逾2,900篇，舉辦電話會議916場次，參會客戶超10萬人次。截至報告期末，本公司公募交易量佔比4.34%，公司交易單元席位租賃淨收入排名行業第三。報告期內，本公司QFII/RQFII業務交易量合計人民幣2,798億元，同比增長110%，交易客戶數121家，排名行業前三。

本公司以銀行理財子公司交易商遴選為切入點，前、中、後台協同配合，建立和完善綜合服務體系，強化對大型金融機構的綜合服務能力，目前已中標包括大型國有、股份制、頭部城商行等在內多家銀行理財子公司的交易所經紀商資格。本公司以資本投資為紐帶，積極拓展私募管理人客戶，截至報告期末，MOM產品存續投資規模人民幣6.1億元，推動私募管理人落戶本公司產品總規模達到人民幣269億。

本公司託管外包業務通過科技賦能、創新驅動，深化綜合金融服務轉型，以打造優質服務體驗為目的，全面優化託管外包業務運營流程，實現託管外包業務處理的電子化、自動化和網路化。截至報告期末託管外包各類產品規模人民幣3,612.19億元，較上年末增加14.01%；本公司託管外包各類產品5,473個，較上年末增加14.52%。本公司通過採用2+1交易系統服務打通了公募、銀行、保險券商結算的PB交易模式，為引入機構客戶提供差異化服務。本公司PB業務交易總資產人民幣2,495.14億元；各類產品規模人民幣577.34億元，同比增長35.12%，累計成交金額人民幣2,014.50億元。



第四節 董事會報告

➤ 融資租賃業務

市場環境：

2020年上半年，受新冠疫情衝擊、宏觀經濟下行、企業風控趨緊等因素影響，租賃行業增長持續放緩，行業企業數量略有增加，融資租賃合同餘額稍有下降。中長期來看，伴隨中國經濟增長、產業結構升級及新型基礎設施建設發力，中國融資租賃行業仍處於穩步增長階段，租賃新市場、新領域潛力巨大，行業活力依然較強。隨著行業統一監管的深入推進，租賃行業迎來長久穩健、規範有序發展新時期，行業呈現出越發明顯的優勝劣汰態勢，行業集中度提升成為趨勢，頭部企業在業務拓展、綜合服務、融資能力、資產品質、盈利收入等方面具有明顯優勢。2020年上半年，中國金融系統持續加大對疫情防控和經濟社會發展的支持力度，穩健的貨幣政策更加靈活適度，融資條件持續優化，社會融資成本有效降低，社會融資規模顯著回升，租賃企業融資管道和資本補充管道繼續拓寬，利用資本市場開展多元化、直接化融資已成為頭部租賃企業的重要融資管道。

經營舉措及業績：

報告期內，海通恒信應對新冠疫情衝擊，有序推進復工復業，在盈利穩定、規模增長、風險控制、業務拓展、融資保障方面均取得了積極成效。截至報告期末，海通恒信實現業務投放人民幣299.60億元，同比增長9.6%；實現收入總額人民幣38.95億元，同比增長10.0%。海通恒信總資產規模穩中有進，順利突破千億大關，達到人民幣1,064.11億元，較去年末增長7.4%。海通恒信積極回應社會需求，優化資產佈局，加大對抗疫企業的金融支援力度，合理讓利實體經濟；合理提高撥備水準，增強風險抵禦能力，保障公司穩健高品質發展。



第四節 董事會報告

二、報告期內主要經營情況

截至2020年6月30日，本集團總資產人民幣6,815.47億元，歸屬於母公司淨資產人民幣1,311.33億元。2020年上半年，本集團實現收入人民幣259.78億元，歸屬於母公司淨利潤人民幣54.83億元，加權平均淨資產收益率4.26%。其中，子公司實現收入人民幣148.19億元，佔比54%；境外業務實現收入人民幣84.11億元，佔比32%。

（一）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	2020年 1-6月 金額	2019年 1-6月 金額	增減情況	
			金額	比例
佣金及手續費收入	7,350,439	6,209,922	1,140,517	18.37%
利息收入	7,004,259	6,654,733	349,526	5.25%
融資租賃收入	1,985,142	2,359,689	-374,547	-15.87%
投資收入及收益（淨額）	5,847,746	5,846,516	1,230	0.02%
其他收入及收益	3,790,552	5,002,600	-1,212,048	-24.23%
收入、其他收入及收益合計	25,978,138	26,073,460	-95,322	-0.37%

2020年上半年，本集團實現收入、其他收入及收益人民幣259.78億元，同比減少人民幣0.95億元，減幅0.37%。

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	2020年 1-6月	2019年 1-6月	增減金額	增減比例
證券及期貨經紀業務佣金及 手續費收入	3,761,444	3,210,183	551,261	17.17%
財務諮詢顧問費收入	262,842	600,218	-337,376	-56.21%
承銷費及保薦費收入	1,604,606	1,194,102	410,504	34.38%
資產管理費收入 （含基金管理費收入）	1,652,487	1,143,944	508,543	44.46%
其他	69,060	61,475	7,585	12.34%
佣金及手續費收入合計	7,350,439	6,209,922	1,140,517	18.37%

佣金及手續費收入為人民幣73.50億元，較去年同期增加人民幣11.41億元，增幅18.37%，主要是不斷完善財富管理體系、抓住科創板機遇、提升資管業務主動管理規模，各項主要佣金及手續費收入均有所增長。

利息收入

利息收入人民幣70.04億元，較去年同期增加人民幣3.50億元，增幅5.25%，主要是售後回租安排的應收款項利息收入增加。

投資收益淨額

投資收益淨額人民幣58.48億元，較去年同期增加人民幣0.01億元，增幅0.02%，主要是受二級市場波動影響。

第四節 董事會報告

集團主營業務情況表

主營業務分部情況

單位：人民幣千元

分部	分部收入	分部支出	分部利潤率	分部收入比	分部支出比	分部利潤率比
				上期增減	上期增減	上期增減
財富管理業務	7,666,820	5,647,763	26.33%	-1.14%	13.49%	-9.49%
投資銀行業務	2,326,495	1,233,812	46.97%	20.31%	9.75%	5.10%
資產管理業務	1,814,021	916,348	49.49%	24.32%	26.88%	-1.02%
交易及機構服務	7,868,151	5,020,238	36.20%	4.90%	7.18%	-1.36%
融資租賃業務	4,190,963	3,484,070	16.87%	13.09%	17.66%	-3.23%
其他	2,111,688	2,120,652	-0.42%	-43.22%	-43.50%	0.49%

主營業務分地區情況

單位：人民幣千元

分地區	分部收入	分部支出	分部利潤率	分部收入比	分部支出比	分部利潤率比
				上期增減	上期增減	上期增減
境內業務	17,567,289	11,002,502	37.37%	-0.96%	-7.38%	4.34%
境外業務	8,410,849	7,420,381	11.78%	0.91%	17.01%	-12.14%
小計	25,978,138	18,422,883	29.08%	-0.37%	1.11%	-1.03%



第四節 董事會報告

2. 支出結構

單位：人民幣千元

支出總額	2020年 1-6月	2019年 1-6月	增減情況	
			金額	比例
折舊和攤銷費用	614,149	524,164	89,985	17.17%
僱員成本	2,954,268	3,442,950	-488,682	-14.19%
佣金及手續費支出	1,629,782	1,347,334	282,448	20.96%
利息支出	6,780,490	6,761,366	19,124	0.28%
預期信用減值損失	2,900,271	1,059,233	1,841,038	173.81%
其他資產減值損失	10,457	12,260	-1,803	-14.71%
其他支出	3,533,466	5,073,822	-1,540,356	-30.36%
合計	18,422,883	18,221,129	201,754	1.11%

2020年上半年，集團支出總額人民幣184.23億元，較去年同期增加人民幣2.02億元，增幅1.11%，主要是預期信用減值損失增加。預期信用減值損失人民幣29.00億元，較去年同期增加人民幣18.41億元，增幅173.81%，主要是其他貸款及應收款項預期信用減值損失增加。

2020年上半年，集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣54.83億元，同比減少0.78%；實現基本每股收益人民幣0.48元／股，同比持平；加權平均淨資產收益率4.26%，同比減少0.30個百分點。

3. 公益投入

2020年上半年集團在環保公益、救災捐款、教育資助、慈善捐款等公益性方面的投入金額共計人民幣15,998千元。

2020年上半年公益性投入構成明細

單位：人民幣千元

項目	報告期內發生額
慈善捐贈	15,998
合計	15,998

第四節 董事會報告

4. 現金流

2020年上半年，本集團現金及現金等價物淨減少人民幣76.75億元，其中：

(1) 用於經營活動的現金淨額人民幣140.23億元，主要是：

- 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增加，導致現金流出人民幣183.01億元；
- 代客戶持有的現金增加，導致現金流出人民幣144.87億元；
- 拆入資金減少，導致現金流出人民幣109.85億元。

(2) 用於投資活動的現金淨額人民幣44.01億元，主要是購買物業、設備及其他無形資產，導致現金流出人民幣69.61億元。

(3) 來自籌資活動的現金淨額人民幣107.49億元，主要是發行短期融資券及非可轉換債券等所得款項，導致現金流入人民幣812.82億元。

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，本公司利潤構成和來源未發生重大變動。

經營計劃進展說明

2020上半年，在總體戰略的指引下，本公司堅持穩健經營，聚焦發展主線，加強業務協同，推進集團管控，面對複雜的國內外宏觀環境秉持以客戶為中心的理念，通過持續做深服務價值鏈、構建客戶生態圈，積極把握以註冊制擴大試點為重點的資本市場變革發展機遇，全方位提升公司的綜合競爭實力。在經紀業務條線，公司鞏固分支機構改革轉型的階段成果，在「分散受理、集中處理」的運營管理模式下克服了疫情影響；融資類業務在主動調結構的基礎上努力把握融資融券業務發展的市場機會，繼

第四節 董事會報告

續扮演本公司收入壓艙石的角色；金融產品銷售全面推進，產品規模穩步提升；此外，研究服務力度加大，基金託管產品服務趨多樣化，期貨業務總體保持行業前列。在大投行業務條線，本公司股權融資業務緊抓資本市場改革機遇，在積極推進科创板專案的同時，也加大了傳統板塊的拓展力度，在新一代信息技術、高端裝備製造和新材料等領域樹牢了公司品牌；債券融資業務助力疫情防控，並不斷強化業務創新能力；併購融資業務積極調整策略，緊抓政策紅利，加快項目落地。在資產管理業務條線，資管子公司主動管理規模快速增長，積極推進大集合產品按公募產品標準改造；公募基金子公司發展態勢良好，規模實現新突破；私募基金子公司繼續深化集中統一管理，穩步推進基金「募投管退」。在國際業務與租賃業務條線，海通國際積極應對海外疫情爆發對資本市場衝擊的影響，堅持穩健經營，各項業務繼續保持在港中資投行的領導地位；海通銀行業務拓展穩步推進；海通恒信緊抓風險防控，全面摸排資產，全力服務實體經濟。在上半年疫情防控的形勢下，本公司各個業務條線均取得了不俗的成績；與此同時，在管理工作方面，本公司加快推進集團統一管理，加強科技工作自主創新，深入推進合規風控制度體系建設，深化人力資源管理制度改革，為本公司持續健康發展打下堅實的基礎。



第四節 董事會報告

（二）綜合財務狀況表主要項目分析

本集團綜合財務狀況表主要項目如下：

單位：人民幣千元

	2020年 6月30日	構成	2019年 12月31日	構成	增減情況	
					金額	比例
非流動資產	130,749,424		135,390,743		-4,641,319	-3.43%
其中：應收融資租賃款	22,443,013	3.29%	24,786,256	3.89%	-2,343,243	-9.45%
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具	8,834,074	1.30%	7,551,256	1.19%	1,282,818	16.99%
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益工具	15,454,476	2.27%	15,783,978	2.48%	-329,502	-2.09%
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	23,618,335	3.47%	21,562,385	3.39%	2,055,950	9.53%
其他貸款及應收款項	5,803,615	0.85%	4,761,754	0.75%	1,041,861	21.88%
權益法項下投資	4,995,699	0.73%	4,942,938	0.78%	52,761	1.07%
買入返售金融資產	2,277,819	0.33%	17,137,937	2.69%	-14,860,118	-86.71%
物業及設備	14,300,073	2.10%	6,714,638	1.05%	7,585,435	112.97%
客戶貸款	2,786,845	0.41%	2,695,362	0.42%	91,483	3.39%
商譽	4,215,827	0.62%	4,134,434	0.65%	81,393	1.97%
流動資產	550,797,792		501,402,888		49,394,904	9.85%
其中：銀行結餘及現金	116,480,188	17.09%	111,062,093	17.44%	5,418,095	4.88%
結算備付金	10,829,556	1.59%	8,611,101	1.35%	2,218,455	25.76%
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	215,528,781	31.62%	198,030,685	31.10%	17,498,096	8.84%
客戶墊款	57,731,842	8.47%	52,797,926	8.29%	4,933,916	9.34%
應收賬款	11,284,370	1.66%	9,752,377	1.53%	1,531,993	15.71%
買入返售金融資產	56,666,478	8.31%	40,347,256	6.34%	16,319,222	40.45%
應收融資租賃款	28,207,614	4.14%	28,155,387	4.42%	52,227	0.19%
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具	786,878	0.12%	3,602,965	0.57%	-2,816,087	-78.16%
交易所儲備及保證金	13,731,114	2.01%	9,603,759	1.51%	4,127,355	42.98%
衍生金融資產	2,920,588	0.43%	1,516,496	0.24%	1,404,092	92.59%
其他貸款及應收款項	15,753,553	2.31%	20,222,329	3.18%	-4,468,776	-22.10%
資產總額	681,547,216		636,793,631		44,753,585	7.03%

第四節 董事會報告

	2020年 6月30日	構成	2019年 12月31日	構成	增減情況	
					金額	比例
流動負債	392,765,537		355,497,271		37,268,266	10.48%
其中：應付經紀業務客戶賬款	105,121,009	19.64%	87,464,142	17.65%	17,656,867	20.19%
賣出回購金融資產款	80,589,348	15.05%	68,877,678	13.90%	11,711,670	17.00%
借款	66,695,219	12.46%	57,040,864	11.51%	9,645,355	16.93%
拆入資金	6,405,222	1.20%	14,421,611	2.91%	-8,016,389	-55.59%
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	29,045,393	5.43%	26,211,555	5.29%	2,833,838	10.81%
衍生金融負債	3,124,025	0.58%	2,170,599	0.44%	953,426	43.92%
其他應付及預計費用	18,962,316	3.54%	17,748,106	3.58%	1,214,210	6.84%
應付短期融資款	33,115,851	6.19%	32,206,855	6.50%	908,996	2.82%
客戶存款	3,067,974	0.57%	2,873,637	0.58%	194,337	6.76%
所得稅負債	1,506,809	0.28%	1,976,794	0.40%	-469,985	-23.78%
應付債券	43,487,692	8.12%	43,699,917	8.82%	-212,225	-0.49%
流動資產淨值	158,032,255		145,905,617		12,126,638	8.31%
非流動負債	142,551,866		140,177,617		2,374,249	1.69%
其中：應付債券	96,210,790	17.97%	89,042,454	17.96%	7,168,336	8.05%
長期借款	30,124,725	5.63%	31,084,259	6.27%	-959,534	-3.09%
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	2,774,560	0.52%	3,874,411	0.78%	-1,099,851	-28.39%
拆入資金	3,232,428	0.60%	6,200,903	1.25%	-2,968,475	-47.87%
負債總額	535,317,403		495,674,888		39,642,515	8.00%
權益總額	146,229,813		141,118,743		5,111,070	3.62%

* 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

截至2020年6月30日，本集團資產總額為人民幣6,815.47億元，較2019年末增加人民幣447.54億元，增幅7.03%，負債總額為人民幣5,353.17億元，較2019年末增加人民幣396.43億元，增幅8.00%。

第四節 董事會報告

截至2020年6月30日，非流動資產為人民幣1,307.49億元，較2019年末減少人民幣46.41億元，主要是買入返售金融資產減少；流動資產為人民幣5,507.98億元，較2019年末增加人民幣493.95億元，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3,927.66億元，較2019年末增加人民幣372.68億元，主要是應付經紀業務客戶賬款增加；流動資產淨值為人民幣1,580.32億元，較2019年末增加人民幣121.27億元；非流動負債為人民幣1,425.52億元，較2019年末增加人民幣23.74億元，主要是應付債券增加。

截至2020年6月30日，本集團歸屬於本公司股東的權益為人民幣1,311.33億元，較2019年末增加人民幣50.42億元，增幅4.00%；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74.63%，較2019年末資產負債率74.31%，增加了0.32個百分點，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2020年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為人民幣2,696.34億元，下表載列於2020年6月30日以及於2019年12月31日本集團的借款及債券融資明細：

	單位：千元 幣種：人民幣	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日
應付債券	139,698,482	132,742,371
借款	96,819,944	88,125,123
應付短期融資款	33,115,851	32,206,855
合計	269,634,277	253,074,349

有關借款及債務融資的利率及期限，詳見本報告簡明綜合財務資料附註39、40、41。

2020年6月30日，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1,432.99億元，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的流動資產淨值為人民幣1,580.32億元，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2020年6月30日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券。

第四節 董事會報告

（三）投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

報告期末，集團長期股權投資人民幣49.96億元，較上年末（49.43人民幣億元）增加人民幣0.53億元，增幅1.07%。長期股權投資參見本報告簡明綜合財務資料附註18。

（1）重大的股權投資

單位：萬元 幣種：人民幣

所持對象名稱	佔該公司 股權比例	期末 賬面價值	報告期損益	報告期 所有者 權益變動
富國基金管理有限公司	27.775%	115,868.34	16,220.60	64.30

（2）重大的非股權投資

根據2019年第七屆董事會第五次會議決議，本公司及海通恒信購置了綠地外灘中心B1、B2、B3號樓，並於2020年5月取得產證。截至2020年6月30日，項目累計投入人民幣57.97億元，其中本公司投入人民幣45.03億元，海通恒信投入人民幣12.94億元。

（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損益的金融資產人民幣2,391.47億元，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154.54億元，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96.21億元及衍生金融工具人民幣-2.03億元。

（四）重大資產和股權出售

✓不適用

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2020年6月30日，海富通基金總資產為人民幣22.25億元，淨資產人民幣14.62億元；2020年上半年，實現營業收入人民幣4.98億元，淨利潤人民幣1.38億元。
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2020年6月30日，富國基金總資產為人民幣58.49億元，淨資產人民幣42.07億元；2020年上半年，實現營業收入人民幣19.88億元，淨利潤人民幣6.28億元。
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2020年6月30日，海富產業總資產為人民幣2.78億元，淨資產人民幣1.85億元；2020年上半年，實現營業收入人民幣0.68億元，淨利潤人民幣0.28億元。
4. 海通期貨，註冊資本人民幣13.015億元，海通證券持有66.667%的股權。截至2020年6月30日，海通期貨總資產為人民幣286.54億元，淨資產人民幣27.10億元；2020年上半年，實現營業收入人民幣24.70億元，淨利潤人民幣1.29億元。
5. 海通國際控股，註冊資本港幣111.80億元，海通證券持有100%的股權。截至2020年6月30日，海通國際控股總資產為港幣3,123.95億元，歸屬於母公司的淨資產港幣155.06億元；2020年上半年，實現收入港幣48.46億元，淨利潤港幣8.34億元。
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2020年6月30日，海通開元總資產為人民幣180.23億元，歸屬於母公司淨資產人民幣143.20億元；2020年上半年，實現營業收入人民幣11.28億元，淨利潤人民幣7.22億元。



第四節 董事會報告

7. 海通創新證券，註冊資本人民幣53億元，海通證券持有100%的股權。截至2020年6月30日，海通創新證券總資產為人民幣73.54億元，淨資產人民幣72.30億元，2020年上半年，實現營業收入人民幣6.89億元，淨利潤人民幣5.16億元。
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2020年6月30日，海通資管公司的總資產為人民幣113.94億元，淨資產人民幣41.72億元，2020年上半年，實現營業收入人民幣10.38億元，淨利潤人民幣5.22億元。
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2020年6月30日，上海惟泰置業的總資產為人民幣1.42億元，淨資產人民幣0.07億元；2020年上半年，實現營業收入人民幣0.26億元，淨虧損人民幣294.75萬元。

（六）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，本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

對於持有的結構化主體，本集團評估所持份額連同管理人報酬和信用增級及其他利益使其面臨的可變回報的風險敞口等因素是否足夠重大，從而表明本集團是否為主要責任人。如果本集團為主要責任人，則將這些結構化主體納入合併範圍。截至2020年6月30日，本集團納入合併範圍的結構化主體數量為48個。



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. 風險管理概述

本公司一直以來注重對風險的防範與控制，確立了「務實、開拓、穩健、卓越」的經營理念，樹立了「穩健乃至保守」的風險控制理念，經營管理實行合規優先、風險管理優先。

本公司根據《證券公司全面風險管理規範》等監管要求及內部制度，持續強化風控並表管理，完善集團風險數據集市，全面推進集團化風險管理向縱深發展：全覆蓋方面，本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，不斷完善風險識別、評估、計量、監控、報告和應對等風險管理流程，規範各類業務流程，全面加強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、容忍度和限額指標、業務風控指標三層指標體系，通過系統實現動態監控和自動預警，開展壓力測試以評估極端風險，同時以同一業務、同一客戶管理為框架，建立集團風險限額體系，向各部門、子公司進行分解，並開展日常監控；能計量方面，針對市場風險、信用風險、流動性風險開展計量，建立模型管理機制和流程，並對模型持續開展評估和驗證；有分析方面，將子公司納入報告範圍，定期編制集團風險日報、月報、季報、半年／年報，並針對重大風險事件編制專項報告；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以及具有可操作性的應急預案。此外，本公司還通過推動文化倡導、深化制度建設、健全信息系統、強化人才隊伍建設、加大風險管理投入等措施為全面風險管理提供保障和支援。

第四節 董事會報告

2. 風險管理架構

本公司依據《公司法》、《證券法》、《證券公司內部控制指引》、《證券公司全面風險管理規範》等規定及公司章程，規範運作，根據業務發展、風險管理工作的需求，搭建了多層次的風險管理組織架構，明確了董事會、監事會、經營層、首席風險官、風險管理部門、業務及管理部門、分支機構、子公司等各層級在風險管理工作中的具體職責。

本公司董事會是本公司風險管理戰略目標的制定者和授權人，負責審議批准本公司風險管理的總體目標、基本政策和重要制度、本公司整體風險偏好和風險容忍度、重大風險的解決方案、定期風險評估報告，監督本公司風險管理政策的實施，任免考核首席風險官，建立與首席風險官的直接溝通機制，及公司章程規定的其他職責。本公司董事會設合規與風險管理委員會，具體履行董事會風險管理職責。

本公司監事會是本公司風險管理和內部控制體系的監督者，負責對董事會、經理層建立和實施風險管理及內部控制的情況進行監督，並履行公司章程規定的其他職責。

本公司經營層根據董事會的授權，負責建立責任明確、程序清晰的組織結構，制定本公司風險管理的政策、規章和制度，貫徹執行本公司整體風險偏好和風險容忍度政策，組織實施各類風險的識別與評估工作，建立健全和有效執行風險管理制度和機制，及時處理或者改正存在的缺陷或問題，審議處理本公司重大風險事件，建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系，建立完備的信息技術系統和數據品質控制機制，及董事會授予的其他風險管理職責。



第四節 董事會報告

本公司設首席風險官，由董事長提名、董事會聘任。首席風險官是負責本公司全面風險管理工作的高級管理人員，負責組織實施董事會、經營層確定的風險管理政策、規章和制度，組織對本公司建立健全各項業務風險管理制度進行督導、審查和評估，組織對本公司風險管理政策和流程的執行情況進行監督和檢查，對存在的問題提出處理意見並督促整改，對重大風險或風險隱患，及時向本公司有關機構、部門或子公司提出處理意見並督促整改，組織評估和完善風險管理的工具和方法，定期組織對本公司面臨主要風險水平及其管理狀況進行評估，並向經營層、董事會及監管部門提交評估報告，組織對子公司風險管理工作負責人的提名和考核等。

本公司設立風險管理部，在首席風險官的領導下履行風險管理職責，負責擬定本公司風險管理的政策、規章和制度，督導本公司各部門制定業務風險管理制度和流程，對相關業務的主要風險進行識別和評估，組織對各項業務風險管理制度執行情況的監督、檢查，定期對本公司整體風險水平及其風險管理狀況進行評估和報告，對重大風險隱患或風險事件，及時報告並提出風險處置建議等。此外，本公司合規法務部負責管理本公司合規風險、洗錢及恐怖融資風險，本公司資金管理總部負責管理本公司流動性風險，本公司總經理辦公室負責管理本公司聲譽風險，本公司信息技術管理部門負責管理本公司的信息技術風險。

本公司各部門、分支機構和子公司負責其經營管理範圍內的風險管理工作，建立健全相應的風險管理制度和流程，落實本公司風險管理政策，組織實施相應的風險管理工作。本公司各部門、各分支機構和子公司負責人承擔風險管理有效性的直接責任。本公司各部門、各分支機構和子公司指定專人具體負責本單位的風險管理工作，對風險管理政策和制度的執行情況進行監督、檢查和報告，履行一線風險管理職責。

本公司稽核部負責定期對公司風險管理工作進行稽核檢查，定期評估風險管理體系的有效性，並根據評估結果提出改進建議。



第四節 董事會報告

子公司風險管理方面，各子公司規範運作，依法經營，本公司通過各項機制將子公司風險管理納入全面風險管理體系，具體從子公司風險管理負責人提名、限額與報告、子公司重大事項審批、數據對接、督導與檢查、風險管理考核等方面切實落實對子公司的垂直風險管理。

3. 各類風險的應對措施及其報告期內表現

公司業務經營活動面臨的風險主要有：合規風險、洗錢及恐怖融資風險、信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險、聲譽風險等。

(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。

本公司按照合規管理監管要求，並結合本公司的實際情況，建立科學合理、職責分明的合規管理架構體系，明確董事會、監事會、經營管理主要負責人、合規總監、其他高級管理人員的合規管理職責定位，合規部門、其他內控部門、本公司下屬單位（包括各部門、各分支機構、各子公司）分工明確，協調互動。本公司已制定《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，並配置合規管理人員隊伍體系，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，本公司加大政策傳導及合規倡導工作力度，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

報告期內，為有效防範本公司合規風險，推動本公司合規管理有效運行，促進本公司持續、健康、合規發展，本公司不斷強化合規事前審查、事中監控、事後檢查、考核及問責等職能履行，努力提高本公司合規管理制度、機制及流程的執行力度。同時，本公司緊抓集團合規管理，推進集團中央控制室建設，健全信息隔離牆和利益衝突管理機制，並積極開展合規培訓與倡導，持續培育一線「人人合規、主動合規」的環境。2020年上半年，本公司經營管理整體合規，業務穩健開展，無重大合規風險。

(2) 洗錢及恐怖融資風險

《法人金融機構洗錢和恐怖融資風險管理指引（試行）》中包含了洗錢、恐怖融資和擴散融資風險管理的具體要求。本公司面臨的洗錢、恐怖融資和擴散融資風險是指本公司的產品或服務被不法分子利用從事洗錢、恐怖融資、擴散融資等活動的可能性。本公司始終堅持以風險為本的工作原則，嚴格按照反洗錢法律、法規，採取相關措施，控制洗錢及恐怖融資風險。本公司已制定較為完備的反洗錢內控制度體系，其中包含反洗錢基本制度、實施細則以及多項反洗錢專項制度，並在本公司檔案管理、合規考核、處罰細則等保障制度中涵蓋反洗錢相關內容。本公司已建立健全董事會負責下的反洗錢組織架構，形成本公司反洗錢領導小組統籌協調、合規部門牽頭組織實施、相關業務部門和分支機構落實執行的反洗錢管理體系。



第四節 董事會報告

報告期內，為有效落實執行央行《法人金融機構洗錢和恐怖融資風險管理指引（試行）》，本公司開展集團的洗錢風險評估，覆蓋母公司、海通資管公司、海通期貨、海富通基金、海通開元、海通創新證券等子公司，著重評估各業務條線的洗錢固有風險和管控措施，對相關業務條線存在的洗錢風險進行提示，督導加強反洗錢工作。同時，本公司進一步深入開展客戶數據治理工作，優化客戶終端登錄信息提示等功能。另外，本公司逐步研究、探索新科技在反洗錢領域的應用，不斷提高反洗錢工作效率和履職能力。面對全面依法從嚴的監管環境，本公司不斷加強反洗錢履職能力，提升反洗錢合規管理水平。

(3) 信用風險

信用風險是指因融資人、交易對手方或債務發行人無法履行其約定的財務義務或信用資質發生不利變化而可能對本公司經營造成損失的風險。本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，為客戶提供股票質押式回購交易、融資融券、約定購回式證券交易等證券融資類業務，以及債權類產品投資、資金業務和衍生品交易等業務。上述業務若發生融資人、交易對手方或債務發行人無法履約的情形，則可能使本公司面臨損失。

A、 存放在其他金融機構的自有貨幣資金、經紀業務相關風險

本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。同時，本公司經紀業務採取全額保證金結算，切實規避相關信用風險。



第四節 董事會報告

B、股票質押式回購業務、融資融券和約定購回式證券交易相關風險

本公司主要通過制定和實施各項嚴格的制度和措施，從盡職調查、內部評級、項目評審、授信管理、逐日盯市、限額監控、貸後跟蹤、補充增信、平倉處置、司法追索和撥備計提等環節對涉及的信用風險進行管控。

C、信用債券交易與投資業務相關風險

本公司注重通過分散投資控制集中度風險，投資標的的篩選主要傾向於高信用評級資產。本公司在信用風險管理中密切跟蹤投資標的的經營情況和信用評級變化，及時根據財務指標變動、重大風險事件和負面輿情等信息調整債務發行人內部評級和限額指標，投資標的的信用風險整體可控。

D、債券回購等同業短期拆借、場外衍生品業務相關風險

債券回購等同業短期拆借業務方面，本公司以交易對手准入和授信管理為抓手，審慎篩選信用資質良好的交易對手和信用等級較高的擔保證券，從源頭上控制信用風險水平。場外衍生品業務方面，本公司從交易對手准入和授信管理、標的證券管理、風險應對與處置等方面建立了完善的管理制度與流程，對存續期內的場外衍生品交易進行逐日盯市，並通過嚴格履行淨額結算和履約保障等風險緩釋措施管理交易對手信用風險。



第四節 董事會報告

此外，本公司建立內部評級和資產風險分類體系，並基於風險計量與分析來實施客戶授信、限額管理和風險撥備等信用風險管理措施。為進一步提升信用風險管理的時效性和有效性，本公司持續加強數據治理和信息管理系統建設工作，不斷提高信用評級、授信、計量、監控、預警和報告等各項管理流程的自動化水平。本公司在風險管理中，同時關注信用風險和市場風險之間的相關性和傳導機制。在市場波動中，特定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動。對此，本公司對市場波動採取必要的風險監控和應對措施，以實現對信用風險的多方位有效管理。

除上述風險因素外，集團子公司在開展交易性融資、貸款及類貸款、債權資產投資、融資租賃和同業短期拆借等業務的過程中，也面臨信用風險。本公司根據《海通證券股份有限公司（集團）信用風險管理辦法》，全面梳理並整合集團信用風險管理機制，修訂集團信用風險限額體系，並向子公司進行了分配，要求子公司嚴格執行，同時建立健全集團化信用風險計量和集中度風險管理框架，不斷完善集團化內部信用評級和統一授信管理架構，持續強化對子公司信用風險的監控、報告和應對。

報告期內，為應對複雜多變的外部環境，本公司進一步夯實了信用風險管理工作。針對融資類三項業務，本公司主動調整業務結構，加強對存續期項目的監控和管理，從嚴審核新做項目。截至報告期末，本公司融



第四節 董事會報告

資融券存量負債客戶的平均維持擔保比例為279.14%，約定購回式證券交易客戶的平均履約保障比例為219.75%，表內股票質押式回購業務客戶的平均履約保障比例為278.49%，融資人提供的擔保品較為充足，信用風險整體可控。針對信用債券交易與投資業務中，本公司以內部評級為切入口，憑藉內部評級對債務發行人信用資質具有良好區分度的優勢，對債券發行人的投前信用評估、准入和額度分配進行嚴格把控，注重分散化投資，並在投後根據信用風險監控情況及時調整投資策略，積極應對潛在風險。截至報告期末，本公司信用債券投資與交易業務的各項風險監控指標正常，信用風險整體可控。本公司同業短期拆借和場外衍生品業務的交易對手主要是商業銀行、證券公司、資產管理計劃等金融機構，本公司在開展此類業務的過程中，合理選擇業務模式、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。

子公司層面，報告期內(i)海通國際主要信用風險監控指標保持平穩運行，總體信用風險可控。為有效應對來自宏觀環境的挑戰、進一步構建更為穩定的盈利模式和更加強大的風險抵抗能力，海通國際在開展信用類業務時繼續保持穩健的風險偏好，持續完善信用風險相關指引和規則，力求有效控制本公司信用風險承受水平。(ii)恒信金融集團持續優化業務結構、回歸租賃本源，保證業務穩健發展，同時根據2020年上半年落地的多項涉及融資租賃行業的重要法規和監管政策，積極完善和強化風險管理體系，通過合理調整資產存續規模、廣泛應用風險評級模型、審慎開展信用風險計量、密切監控客戶集中度、持續進行模型校驗等措施，不斷提升整體信用風險管理水平。恒信金融集團當前各項信用風險



第四節 董事會報告

指標平穩運行，整體信用風險可控。(iii)海通銀行始終堅持穩健的經營策略，不斷提升信用風險管理能力。截至報告期末，海通銀行主要信用風險指標平穩運行，符合當地監管要求。同時，海通銀行根據總體戰略規劃，持續完善和修訂了風險偏好框架和信貸政策，並推進風險資產的化解工作，各項業務的整體信用風險可控。

(4) 市場風險

市場風險主要指在本公司的經營活動中，因市場價格（股票價格、利率、匯率等）的不利變動而使本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本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，是本公司主要面對的市場風險類型之一。本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。

2020年上半年，受中美貿易摩擦、新冠疫情等因素影響，中國股票市場波動劇烈。股票指數走勢先抑後揚，在第二季度呈現反彈態勢，其中中小板、創業板表現相對更好。為了監控相關風險因素的影響，本公司每日跟蹤證券持倉的投資規模和風險價值(VaR)變化情況。本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。



第四節 董事會報告

B、 利率風險。利率風險是指因市場收益率曲線或信用價差等因素變動導致的風險，承擔此類風險的業務主要包括債券投資業務和利率衍生品業務等。中債綜合全價指數在2020年上半年寬幅波動，先趨勢上行至4月末的區間高點，後趨勢下行至上半年末。本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。

C、 匯率風險。匯率風險是指因外匯匯率變動而導致的風險。報告期內集團國際化佈局不斷完善，面對複雜多變的境外市場，集團主動降低境外資產槓桿水平，整體外幣資產規模有所減少，匯率風險敞口也相應降低。另外，本公司一直對外匯市場進行專門跟蹤研究，不斷完善制度建設和內部管理，並通過套保等一系列措施對沖、緩釋匯率風險，以支持本公司境外業務的開拓。本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。同時本公司還採用境外經營淨投資套期等方法平滑外匯敞口對集團經營成果的影響。截至報告期末，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，集團所從事的境外投資交易業務也承擔著相關市場風險，全球範圍內各種市場風險因數的波動都可能對集團的整體損益帶來影響。根據《海通證券股份有限公司（集團）市場風險管理辦法》要求，本公司推進落實集團層上市場風險的識別、評估、計量、監測、應對和報告等程序，將子公司投資交易業務納入整體市場風險管理體系內。對於集團下屬子公司進行的投資交易業務，集團制定並分配風險價值(VaR)限額、止損限額等市場風險限額指



第四節 董事會報告

標，要求子公司在日常經營活動中嚴格落實執行，並按要求向母公司提交風險報告。集團對子公司市場風險狀況和風險限額執行情況進行跟蹤和監督。

報告期內，本公司各月月末風險價值佔本公司淨資產的比例、以及集團風險價值佔集團淨資產的比例均保持在0.2%以內，市場風險可控可承受。報告期內本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，本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本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。同時，本公司根據債券市場的走勢及判斷，逐步增大了債券投資規模，增速保持穩定。各個月末非權益類投資的久期變化幅度不大，相對穩定。截至報告期末，本公司非權益類投資的組合久期為1.93年，本公司固定收益投資的市場風險控制狀況總體良好。

(5) 操作風險

操作風險是指由內部流程缺陷、人員失誤或不當行為、信息系統缺陷或故障，以及外部因素等原因給本公司造成損失的風險。

報告期內，本公司持續貫徹落實操作風險管理體系的相關要求，以《海通證券股份有限公司（集團）操作風險管理辦法》為制度依據，利用操作風險管理的多項工具，包括風險與控制自我評估、關鍵風險指標、損失數據收集等，推動集團操作風險事前、事中、事後管理工作的開展。本公司在集團範圍內開展風險與控制自我評估工作，主動識別操作風險點，評估固有風險水平，並針對風險控制措施的有效性進行自我評估，計量剩餘風險水平，形成風險熱力圖。本公司建立並持續完善關鍵風險指標體系，定期收集和跟蹤指標值及其動態變化。本公司在集團範圍內持續收集操作風險損失數據，並在系統中對操作風險事件進行統一歸集，評估風險事件的性質及嚴重程度，跟進風險緩釋措施的進展。



第四節 董事會報告

本公司根據中國證監會發佈的《證券公司內部控制指引》、五部委發佈的《企業內部控制基本規範》等監管規定以及本公司內部管理需要，制定並發佈了《海通證券股份有限公司內部控制制度》，建立了覆蓋各級單位、業務領域和崗位，貫穿決策、執行、監督、反饋等各個環節的內部控制體系，通過明確內部控制職責分工、機制和流程，加強對各類風險的事前、事中、事後管控。此外，本公司通過持續健全內部控制管理機制、完善制度建設、規範操作流程、加強稽核檢查、強化問責制度，以降低操作風險發生的可能性，積極應對並妥善處理其不利影響。本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。同時，本公司重視操作風險管理文化的培育和倡導，通過網絡培訓、現場指導等多種方式構建全面覆蓋、全員參與的操作風險管理理念。本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，定期進行應急演練，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。

報告期內，本公司持續健全內部控制體系建設，完善各項制度和流程，強化各項規章制度的執行力度，未發生對本公司運營有實質性影響的重大操作風險事件。本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。



第四節 董事會報告

(6) 流動性風險

流動性風險是指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的資金需求的風險。由於本公司自營業務規模及融資類業務規模較大，本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，本公司始終秉承「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。本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，保障了本公司業務的順利開展和到期負債的順利償付。此外，本公司持續推進日間流動性和風險指標管控機制，結合本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，從更深層次強化了本公司對流動性風險的科學管控和預判的效率。

在中長期流動性風險管控方面，本公司繼續優化資產配置結構，強化對資產負債發展趨勢的分析，從源頭上強化對本公司流動性風險的管控。一方面，本公司成立資產負債配置委員會，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，調整本公司負債期限結構，保持資產負債期限錯配始終處於合理範圍；另一方面，本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佈更趨合理，同時也保證資產端在安全性、流動性、收益性之間的平衡。報告期內，本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，維繫良好信譽，保持融資渠道暢通。



第四節 董事會報告

本公司穩步推進對集團和子公司流動性風險管理的要求，以《海通證券股份有限公司集團流動性風險管理辦法》為指引，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。首先，本公司以流動性風險管理為基礎，從風險和資產負債管理兩個條線出發，持續對子公司實行分類管理，並從組織制度保障、風險管控框架、風險應對手段三個維度提出不同要求，指導子公司完善其流動性風險管理體系；其次，以流動性風險並表指標為基礎，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，以更有效地監測各子公司的流動性風險實質情況，同時有助於本公司向下傳遞流動性風險偏好；最後，為強化集團流動性風險處置能力，凸顯集團在管理調控信息方面的優勢，本公司以《海通證券股份有限公司集團流動性支持管理辦法》作為整體管理方針，持續完善集團流動性支持體系，牢牢守住集團不發生流動性風險的底線。

報告期內，複雜多變的市場環境對本公司流動性風險管理提出了更高的要求。面對市場環境的變化和本公司內部資金需求的轉化，本公司積極籌劃，從多個方面著手，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。報告期內，本公司通過市場研判，抓住利率低位時點及時續作各項到期負債，降低了流動性風險發生的可能，並保證了本公司在複雜市場環境下的平穩運營能力。2020年上半年，本公司核心流動性監管指標流動性覆蓋率日均267%，淨穩定資金率日均150%，均遠高於監管要求及預警標準。

(7) 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。



第四節 董事會報告

對此，本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。本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本公司管理層報告，對於嚴重的負面聲譽突發事件，本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》等相關規定，向上級主管部門、監管部門報告，並會同本公司相關部門制訂溝通策略，統一宣傳口徑，由本公司新聞發言人對外發佈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開修復措施，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，避免輿情出現反復。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本公司形象修復工作。本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，經本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。

報告期內，本公司將品牌建設與聲譽風險的有效管理緊密結合，為構建高品質的行業生態貢獻海通證券的力量，重點加強聲譽風險的預判與評估，提前應對，掌握輿論主動權。在本公司定期報告披露等輿情集中傳播時期，通過提前籌劃、主動宣傳、媒體引導、重點監測等方式積極開展輿論引導工作。針對集團正面的經營業績和亮點，與主流媒體保持強互動，通過媒體的多維傳播，強化海通證券作為行業頭部券商的影響力和品牌美譽度。針對少數負面事件，本公司給予主流媒體及時回應，積極引導媒體對事件進行客觀公正的報導。報告期內本公司輿論環境持續健康，穩健發展的品牌形象日益彰顯。



第四節 董事會報告

（三）稅項減免

1 A股股東稅項

根據《財政部國家稅務總局證監會關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》（財稅[2012]85號）及《財政部國家稅務總局證監會關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》（財稅[2015]101號）的規定，對於本公司個人股東，持股期限（個人從公開發行和轉讓市場取得上市公司股票日至轉讓交割該股票之日前一日的持有時間）在1個月以內（含1個月）的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額（實際稅率為20%）；持股期限在1個月以上至1年（含1年）的，暫減按50%計入應納稅所得額（實際稅率為10%）；持股期限超過1年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。對個人持股1年以內（含1年）的，上市公司暫不扣繳個人所得稅；待個人轉讓股票時，證券登記結算公司根據其持股期限計算應納稅額，公司通過證券登記結算公司另行代扣代繳。證券投資基金從上市公司取得的股息紅利所得，按照財稅[2012]85號文的規定計徵個人所得稅。對於居民企業股東，股息紅利所得稅由其自行繳納。

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



第四節 董事會報告

2 H股股東稅項

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

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

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。



第四節 董事會報告

3 通過滬港通投資本公司H股的中國內地投資者利潤分配事宜

對於上交所投資者（包括企業和個人）投資香港聯交所本公司H股股票，中國證券登記結算有限責任公司上海分公司作為滬港通H股投資者名義持有人將接收本公司派發的現金紅利，並通過其登記結算系統將現金紅利派發至相關滬港通H股股票投資者。滬港通H股股票投資者的現金紅利以人民幣派發。根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知（財稅[2014]81號）》的規定，對內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，比照個人投資者徵稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

4 通過深港通投資本公司H股的中國內地投資者利潤分配事宜

對於深交所投資者（包括企業和個人）投資香港聯交所本公司H股股票，中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司預期將作為深港通H股投資者名義持有人將接收本公司派發的現金紅利，並通過其登記結算系統將現金紅利派發至相關深港通H股股票投資者。深港通H股股票投資者的現金紅利以人民幣派發。根據《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2016]127號）的規定，對內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，比照個人投資者徵稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。



第四節 董事會報告

5 滬股通投資者利潤分配事宜

對於投資本公司於上交所上市的A股股票的香港聯交所投資者（包括企業和個人）（以下簡稱「滬股通投資者」），其末期股息將由本公司通過中國證券登記結算有限責任公司上海分公司向股票名義持有人賬戶以人民幣派發。根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知（財稅[2014]81號）》的規定，對香港市場投資者（包括企業和個人）投資上交所上市A股取得的股息紅利所得，上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向主管稅務機關辦理扣繳申報。對於滬股通投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定現金紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

建議本公司股東向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司股份所涉及的中國、香港及其他國家（地區）稅務影響的意見。



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
2020年第一次股東特別大會	2020年4月15日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2020年4月16日 2020年4月15日
2019年股東週年大會	2020年6月18日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2020年6月19日 2020年6月18日

股東大會情況說明

本報告期內，本公司於2020年4月15日在海通證券大廈召開了2020年第一次股東特別大會，審議並通過了七項議案：1. 關於本公司符合非公開發行A股股票條件的議案；2. 關於調整本公司非公開發行A股股票方案的議案；3. 關於本公司非公開發行A股股票預案（二次修訂稿）的議案；4. 關於與特定對象簽署附條件生效的股份認購協議之補充協議的議案；5. 關於本公司非公開發行A股股票涉及關聯交易的議案；6. 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（二次修訂稿）的議案；7. 關於提請股東大會授權董事會及董事會轉授權經營層辦理本公司非公開發行A股股票相關事宜的議案。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2020年4月16日刊登於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和《證券日報》。

本公司於2020年6月18日於海通證券大廈召開了2019年股東週年大會，審議並通過了11項議案：1. 本公司2019年度董事會工作報告；2. 公司2019年度監事會工作報告；3. 本公司2019年年度報告；4. 本公司2019年度財務決算報告；5. 本公司2019年度利潤分配預案；6. 關於聘請本公司2020年度會計師事務所的議案；7. 關於委任周東輝先生為本公司非執行董事的議案；8. 關於委任李爭浩先生為本公司監事的議案；9. 關於預計本公司2020年度日常關聯交易的議案；10. 關於修訂《公司章程》的議案；11. 關於提請股東大會給予董事會認可、分配或發行A股及／或H股股份的一般性授權的議案。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2019年6月19日刊登於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和《證券日報》。

第五節 重要事項

二、利潤分配或資本公積金轉增預案

（一）半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	是
每10股送紅股數（股）	0.00
每10股派息數（元）（含稅）	2.80
每10股轉增數（股）	0.00

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明

本公司於報告期內合併報表中歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣5,483,192,354.93元，母公司報告期內淨利潤為人民幣4,164,949,338.55元。

根據《公司法》、《證券法》、《金融企業財務規則》及《公司章程》等相關規定，本公司在提取法定公積金、準備金後可以向投資者分配。本公司按報告期內母公司實現淨利潤10%分別提取法定盈餘公積、一般風險準備、交易風險準備人民幣416,494,933.86元，三項合計金額為人民幣1,249,484,801.58元；加母公司年初未分配利潤人民幣24,708,236,893.88元，加本公司本年由其他綜合收益轉入未分配利潤人民幣-24,567,491.06元，母公司截至報告期末未分配利潤為人民幣27,599,133,939.79元。根據有關規定，可供分配利潤中公允價值變動收益部分不得用於現金分配，扣除該因素影響，本公司報告期內可供投資者現金分配的利潤為人民幣2,525,134,778.89元。

目前本公司非公開發行A股已經完成，本次增資後公司總股本變更為13,064,200,000股，從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，本公司2020年度中期利潤分配預案如下：

- 1、以本公司總股本13,064,200,000股為基數，每10股派發現金股利人民幣2.80元（含稅），共計分配現金股利人民幣3,657,976,000.00元。2020年度剩餘可供投資者分配的利潤將轉入下一年度。
- 2、現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照本公司2020年度審議本議案的第二次股東特別大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

第五節 重要事項

本公司2020年中期利潤分配議案須經股東大會審議通過，預計將於該次股東大會召開之日起二個月內進行現金股利分配。

三、承諾事項履行情況

本公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及本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

四、聘任、解聘會計師事務所情況

本公司於2020年6月18日召開的2019年股東週年大會審議通過了《關於聘請公司2020年度會計師事務所的議案》，同意本公司聘請普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）（「普華永道中天」）和羅兵咸永道會計師事務所（「羅兵咸永道」）為本公司2020年度外部審計機構，由普華永道中天負責對按照中國企業會計準則編制的財務報告及內部控制提供相關的境內審計服務、由羅兵咸永道負責對按照國際財務報告準則編制的財務報告提供相關的境外審計及審閱服務，聘期一年。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

✓不適用

本公司對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

✓不適用

本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



第五節 重要事項

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1,000萬元並且佔本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。

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，本公司無控股股東且無實際控制人。報告期內，本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。本公司及董事、監事、高級管理人員、持有本公司5%以上股份的股東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。本公司董事、監事、高級管理人員不存在違反相關規定買賣本公司股票的情形。

八、報告期內本公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

本公司無控股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、本公司股權激勵計劃、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。

海通國際證券於2015年6月8日召開的股東特別大會審議批准採納新購股權計劃（「2015年購股權計劃」），該購股權計劃於採納日期起10年內有效及生效。根據2015年購股權計劃，購股權可授予海通國際證券或其任何附屬（子）公司的任何董事（包括執行董事、非執行董事、獨立董事）或僱員（不論全職或兼職）。購股權行使價由海通國際證券董事確定，不得低於下列各項的最高值：(1) 海通國際證券股票於要約日期在香港聯交所的收盤價的110%的價格；(2) 海通國際證券股票於要約日期前5個交易日在香港聯交所的平均收盤價；(3) 海通國際證券股票面值。

於截至2020年6月30日止6個月期間，海通國際證券在2015年購股權計劃下授出並獲接納合共10,645,000份購股權；另有1,769,157份購股權於期內因員工辭職失效。

於2020年6月30日，海通國際證券已發行但未獲行使的購股權情況如下：

購股權計劃	已發行但未獲行使 購股權數量（註）	每股 行使價（註）	行權期限
2015年購股權計劃	12,812,750份	4.635港元	2016年12月8日至 2021年5月11日
	11,380,123份	5.002港元	2018年6月7日至 2022年11月9日
	17,890,926份	2.898港元	2019年5月28日至 2023年10月31日
	10,348,675份	2.554港元	2019年12月27日至 2024年5月30日
	10,645,000份	1.727港元	2020年12月25日至 2025年5月28日
合計	63,077,474份		

註： 購股權數量及購股權行使價格可因供股、以股代息、紅股發行或本公司股本的其他類似變動而進行調整。

第五節 重要事項

根據2015年購股權計劃尚未行使的購股權約佔海通國際證券2020年6月30日已發行股份約1.05%，若餘下購股權獲悉數行使，在海通國際證券目前的資本結構下，將須額外發行63,077,474股海通國際證券普通股，而海通國際證券的股本將額外增加約6,308,000港元，股本溢價約為206,665,000港元（未扣除發行開支）。有關上述海通國際的購股權計劃的詳情，請參閱海通國際於香港聯交所網站刊發的2020年中期報告。

十、重大關聯交易

報告期內，本公司建立了基本完整的關聯交易制度體系，構建了較為科學完善的關聯交易組織管理框架，相關內部控制總體有效。本公司按照《公司法》、《證券法》、《實施指引》等相關法律和監管規則，依據《公司章程》、《關聯交易管理辦法》等內部規章，嚴格履行關聯交易審議流程及信息披露要求，對各項業務的關聯交易形成了恰當的約束機制。

（一）與日常經營相關的關聯交易

報告期內，本公司嚴格按照2019年股東週年大會審議通過的《關於預計公司2020年度日常關聯交易的議案》，開展日常關聯交易。

本章節所載關聯交易的披露系依據《上海證券交易所上市規則》確定，與財務報表附註中的關聯交易數額（依據企業會計準則編制）可能存在差異。

➤ 與上海國盛（集團）有限公司及上海國盛集團資產有限公司的關聯交易

單位：人民幣萬元

交易內容	2020年1-6月	備註
	發生金額	
手續費及佣金收入	100.47	提供債券承銷服務產生的收入

第五節 重要事項

單位：人民幣萬元

往來項目	2020年6月30日 餘額	備註
應收賬款	72.00	應向關聯人收取的債券承銷服務費餘額

➤ 與上海盛源房地產（集團）有限公司的關聯交易

單位：人民幣萬元

交易內容	2020年1-6月 發生金額	備註
手續費及佣金收入	3.30	向關聯人收取的證券交易手續費及佣金收入
利息收入	0.03	關聯人保證金產生的利息收入
業務及管理費	3.19	向關聯人支付的物業服務費支出



第五節 重要事項

- 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

單位：人民幣萬元

交易內容	2020年1-6月 發生金額	備註
手續費及佣金收入	11,410.84	向關聯人收取的證券經紀業務手續費收入、投資銀行業務收入、銷售服務費收入、投資諮詢服務費收入等
利息收入	1.41	關聯人保證金產生的利息收入
業務及管理費	2,326.90	向關聯人支付的銷售服務費、投資諮詢服務費、存管費支出等
利息支出	1,620.37	融資租賃業務產生的利息支出
信用拆借交易利息淨支出	98.19	報告期內，信用拆借交易規模人民幣40億元，期限1-7天
回購交易利息淨支出	289.65	報告期內，回購交易規模人民幣78.91億元，期限1-32天
黃金遠期交易利息淨支出	3,377.65	報告期內，交易規模人民幣37.57億元，期限9至12個月
衍生金融工具交易淨損益	-11,509.19	關聯人作為交易對手方與公司進行衍生品交易產生的已實現及未實現投資收益。 報告期內，名義本金發生額人民幣55.21億元，期末名義本金餘額4.90億元

第五節 重要事項

單位：人民幣萬元

往來項目	2020年6月30日 餘額	備註
應收款項	1,650.00	應收關聯人基金管理費及業務報酬餘額
代理買賣證券款	1,409.63	關聯人存放公司的客戶保證金餘額
應付款項	1.18	應付關聯人銷售服務費餘額

另外，部分商業銀行、證券公司等關聯法人作為合格交易對手方與本公司開展現券買賣交易，報告期內累計成交金額人民幣102.15億元。

（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。

（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。

（五）其他重大關聯交易

✓不適用

第五節 重要事項

（六）其他

本公司非公開發行A股股份涉及的關聯交易

本公司於2020年4月15日召開2020年第一次股東特別大會，審議通過非公開發行A股股票的相關議案，包括《關於公司非公開發行A股股票涉及關聯交易的議案》，據此，本公司擬向包括上海國盛（集團）有限公司（「上海國盛集團」）、上海海煙投資管理有限公司（「上海海煙投資」）、光明食品（集團）有限公司（「光明集團」）、上海電氣（集團）總公司（「上海電氣集團」）在內的不超過三十五名的特定對象非公開發行不超過1,618,426,236股（含）A股股票，募集資金總額不超過人民幣200億元（含）。根據《上海證券交易所股票上市規則》，上述擬認購事宜構成關聯交易。本公司關聯法人認購本次非公開發行A股股票的情況參見如下：

關聯法人名稱	認購金額 (人民幣)	構成關聯交易的情形
上海國盛集團	100億元	交易完成後，上海國盛集團及其全資子公司持有本公司股份的比例超過5%
上海海煙投資	30億元	本公司第六屆及第七屆董事會成員陳斌先生為上海海煙投資高級管理人員
光明集團	10億元	本公司第六屆及第七屆董事會成員余莉萍女士為光明集團高級管理人員

因上海國盛集團認購本次非公開發行A股股票金額佔本公司最近一期經審計淨資產絕對值5%以上，本次公司非公開發行A股股票事項符合重大關聯交易的認定標準。

第五節 重要事項

本公司第七屆董事會第六次會議於2020年2月25日審議通過了《關於公司非公開發行A股股票涉及關聯交易的議案》，關聯董事已根據有關法律法規及本公司內部規定回避表決。本公司獨立董事已針對本次非公開發行股票涉及關聯交易發表事前認可意見和獨立意見。

本公司2020年第一次股東特別大會於2020年4月15日審議通過了《關於公司非公開發行A股股票涉及關聯交易的議案》，關聯股東已根據有關法律法規及本公司內部規定回避表決。鑒於本公司董事許建國先生於上海電氣集團任職，基於謹慎性原則考慮，上海電氣集團及其相關企業回避該項議案的表決。

本次重大關聯交易涉及的董事會及股東大會的審議結果均按照上海證券交易所的披露要求及時進行公告。

上述交易期後事項及執行進展：

茲提述本公司日期為2020年6月9日發佈的關於非公開發行A股獲得中國證監會核准的公告。2020年6月9日本公司收到中國證監會出具的《關於核准海通證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2020]1038號），核准本公司本次非公開發行股票的申請。同時，上海國盛集團獲得了相應的股東資格核准。

茲提述本公司日期為2020年8月6日發佈的關於非公開發行A股發行結果暨股本變動公告，本次非公開發行新增股份已於2020年8月5日在中登公司上海分公司辦理完畢登記託管相關事宜，本公司的股份總數由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股；本公司的註冊資本由人民幣11,501,700,000元增加至人民幣13,064,200,000元。募集資金人民幣200億元，發行價格為每股A股人民幣12.8元／股。



第五節 重要事項

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，本公司無重大托管、承包、租賃事項。

（二）擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

本公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）														
擔保方	擔保方與 上市公司 的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生 日期 (協議簽 署日)			擔保 類型	擔保是否 已經履行 完畢			擔保 是否逾期	逾期金額	是否為 關聯方 擔保	
				擔保 起始日	擔保 到期日	擔保 金額		擔保 是否 逾期	擔保 金額	是否 存在 反擔保			關聯 擔保	關聯 關係
/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/

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

本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 4,743,265,000

報告期末對子公司擔保餘額合計(B) 24,121,979,940

本公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）

擔保總額(A+B) 24,121,979,940

擔保總額佔本公司淨資產的比例(%) 18.40

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) 19,128,430,000

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) 19,128,430,000

未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明 —

第五節 重要事項

擔保情況說明

1. 2019年4月25日，本公司召開第六屆董事會第三十七次會議，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》，同意本公司為在境外的全資子公司海通國際控股有限公司Haitong International Holdings及其全資附屬公司境外債務融資（包括但不限於發行境外債券、中長期商業借款及其他符合監管要求的融資方式）提供連帶責任保證擔保，擔保金額不超過6.7億美元債務融資本金（含6.7億美元或等值其他幣種）、利息、借款人應當承擔的其他費用等，擔保期限不超過10年（含10年）。

本公司於2020年3月12日簽署《擔保協議》，為本公司境外全資附屬公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited發行金額為6.7億美元、於2025年到期、票面利率為2.107%的美元債券，提供連帶責任保證擔保。

2. 2018年8月29日，本公司召開第六屆董事會第三十一次會議，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》。本公司於2019年3月22日作為擔保人簽署《貸款協議》，為境外間接全資附屬公司Haitong Investment Ireland Public Limited Company的銀團貸款提供3.75億歐元連帶責任保證擔保。
3. 2017年8月29日，本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》。本公司2018年5月14日作為擔保人簽署《貸款協定》，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。
4. 2017年4月27日，本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》。本公司2017年6月8日作為擔保人簽署《貸款協定》，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。

截至2020年6月30日，本公司的該項擔保責任餘額為1.7億歐元。



第五節 重要事項

5. 2016年8月29日，本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》，同意本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。本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援時，本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本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）。
6. 2015年2月9日，本公司2015年第一次股東特別大會、2015年度第一次A股／H股類別股東大會審議通過了《關於新增對外擔保額度的議案》，本公司擬為本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本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。

2015年6月5日，本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》。鑒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》，本公司於2016年5月18日簽署第一份《擔保協議》，為本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。

本公司於2016年5月26日簽署第二份《擔保協議》，為本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。



第五節 重要事項

7. 2016年3月30日，本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，本公司2015股東週年大會審議通過了《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》，本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），且本公司對外擔保規模合計不超過本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本公司經審計淨資產10%，提供連帶責任保證擔保。

本公司於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（「本次擔保」）。本次新融資是為了替換此前Novo Banco, S.A.（「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.「海通銀行」）提供的7.5億歐元貸款（「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，並將撤銷本公司原來對NB貸款的擔保。

同時，海通銀行與被擔保人簽署雙邊貸款協定，並根據與NB達成的協議將所得資金提前償還原NB貸款，本公司原來對NB貸款的擔保義務撤銷。本次撤銷的擔保是本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。



第五節 重要事項

本次擔保相關的《融資協定》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。截至2020年6月30日，本公司的該項擔保責任餘額為3.75億歐元。

8. 本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十五億元人民幣的淨資本擔保承諾，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。

（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

（一）精準扶貧規劃

多年來，本公司在開展精準扶貧和脫貧攻堅實踐的基礎上，在「一司一縣」結對幫扶、「百企幫百村」滬滇村企結對幫扶、上海市農村綜合幫扶、城鄉黨組織結對幫扶等精準幫扶工作框架下，形成了「五位一體」幫扶模式。本公司結合三年發展戰略行動規劃，出台了《海通證券推進重點扶貧工作方案》，明確了2020年要做好由「精準扶貧脫貧攻堅」工作向助力「鄉村振興」戰略的有機銜接，進一步豐富了脫貧攻堅衝刺階段本公司「五位一體」幫扶工作的內容，即：**一是繼續開展金融幫扶。**持續發揮資本市場作用，精準對接融資需求，利用資本市場多層次融資功能，繼續發掘一批具有上市潛力和融資能力的國家級貧困縣優質企業，通過金融扶貧促進地方經濟穩步增長；發揮期貨子公司專業優勢，推進期貨市場「服務三農」行動。**二是繼續開展產業幫扶。**全方位幫助五個「一司一縣」結對幫扶的國家級貧困縣和三個貧困村提升內生發展動力，包括撥付產業基金助力扶持結對縣基建教育衛生等民生工程，助力地方生態產業園區開發；同時積極推行新一輪農村綜合幫扶行動，讓上海的鄉村成為國際化大都市的亮點和美麗上海的底色。**三是繼續開展智力幫扶。**通過在貧困地區開展資本市場教育培訓活動、開展投資者合法權益保護和教育活動，向貧困地區持續普及金融理念和金融知識，說明貧困地區依靠知識脫貧。派駐幹部和業務骨幹到貧困縣（市）擔任經濟顧問和掛職幹部，為貧困地區提供人才資源支援。**四是繼續開展公益幫扶。**持續打造「愛在海通」黨建引領扶貧公益品牌，以「阻斷貧困代際傳遞」為目標，聚焦教育扶貧領域，重點開展「海通•愛」系列公益項目，積極發揮本公司青年志願者隊伍的作用，匯聚愛心提升貧困地區教育和生活水平。**五是繼續開展消費幫扶。**通過企業購買，對接資源等方式，說明貧困縣打造消費扶貧參與途徑，助推貧困地區優質農產品外銷流通。



第五節 重要事項

（二）報告期內精準扶貧概要

2020年是脫貧攻堅收官之年，也是全面建成小康社會決勝之年。2020年上半年，本公司按照習近平總書記關於貧困縣脫貧後的「四不摘」工作要求，繼續貫徹《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》文件精神，落實上海市委《關於開展「雙一百」村企結對精準扶貧行動的通知》的工作要求，以「愛在海通」黨建引領扶貧公益品牌為引領，充分發揮大型國有金融企業專業優勢，以金融幫扶、產業幫扶、智力幫扶、公益幫扶和消費幫扶的「五位一體」幫扶模式，助力本公司結對的「五縣三村」全力克服新冠疫情不利影響，鞏固脫貧攻堅成果。本公司積極回應民政部和中證協號召，主動在新疆喀什地區葉城縣開展「掛牌督戰脫貧攻堅」項目，同時繼續做好上海市農村綜合幫扶、城鄉黨組織結對幫扶等工作，支援貧困地區優化營商環境，實現產業升級，開展公益項目，積極履行社會責任，全心致力脫貧攻堅，2020年上半年累計投入扶貧公益資金總投入人民幣725.8萬元。



第五節 重要事項

（三）精準扶貧成效

單位：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	7,258,000.00
2. 物資折款	0
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	2,061
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1產業扶貧項目類型	☒ 農林產業扶貧 ☐ 旅遊扶貧 ☐ 電商扶貧 ☐ 資產收益扶貧 ☐ 科技扶貧 ☒ 其他
1.2產業扶貧項目個數（個）	6
1.3產業扶貧項目投入金額	5,278,000.00
1.4幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	/
2. 教育脫貧	
其中：2.1資助貧困學生投入金額	500,000.00
2.2資助貧困學生人數（人）	/
2.3改善貧困地區教育資源投入金額	1,000,000.00
3. 健康扶貧	
其中：3.1貧困地區醫療衛生資源投入金額	480,000.00

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

（1）摘帽不摘幫扶，持續推進「一司一縣」和「雙一百」結對幫扶行動

自2016年底起，本公司先後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、黑龍江省哈爾濱市延壽縣、雲南省文山州西疇縣簽訂了「一司一縣」結對幫扶框架協議，本公司與地方政府在產業、金融、農產品銷售、人才交流、公益慈善等方面加強了支持和投入，建立長效幫扶機制。截至2019年，本公司結對的五縣均已順利通過驗收，實現脫貧摘帽。

面對新冠疫情帶來的挑戰，本公司全力支持結對縣一手抓疫情防控、復工複產，一手抓脫貧攻堅、防止返貧。2020年2月，本公司向安徽、江西的三個結對幫扶地方政府捐贈了10.5萬副一次性醫用手套、1,920瓶免洗洗手液，支持幫扶縣打贏疫情防控阻擊戰。同時，經本公司黨委研究決定，本公司繼續向三縣各捐贈100萬元結對幫扶資金，用於疫情防控常態化階段的復工複產和民生保障公益項目。

自2018年簽訂「百企幫百村」結對幫扶協議以來，本公司累計投入300萬幫扶資金，聚焦中寨、王家塘和麼鋪子三個深度貧困村，圍繞基礎設施改善、農業種植養殖產業發展、鄉村教育、貧困村黨組織書記和致富帶頭人培訓等方面開展了全方位、立體式幫扶。目前烏骨雞養殖基地、苦參種植基地和柑橘種植基地等三個農業產業基地均見成效，累計帶動建檔立卡貧困群眾2,061人。2020年上半年，本公司有支持當地又建成1座「海通橋」、1個學校塑膠籃球場和1所鄉村幼稚園（計劃於2020年9月開學），解決了當地村民多年來的出行難問題，補足貧困村教育短板。



第五節 重要事項

(2) 利用資本市場專業優勢，借力金融扶貧改善地方經濟

本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、新三板掛牌、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，支援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。

2020年上半年，本公司支持河南省蘭考縣城投公司發行2020年非公開發行扶貧專項公司債（保障性住房）。海通證券作為主承銷商結合當地自身特點與信用保護憑證試點業務特點，推出「扶貧債+信用保護憑證」的發行方式，不僅解決了蘭考縣產業發展的資金缺口，更幫助了蘭考縣融資平台在資本市場上樹立了優質形象。

本公司旗下子公司海通期貨積極發揮專業優勢，通過「保險+期貨」和場外期權精準扶貧試點項目等金融創新工具，切實說明貧困地區主體有效規避了相關價格風險。2020年上半年，海通期貨申報、啟動了6個交易所「保險+期貨」項目，1個場外期權扶貧項目，覆蓋黑龍江樺川、廣西都安、廣西三江、海南樂東等3省6個縣，其中脫貧攻堅掛牌督戰縣4個，原國家級貧困縣2個，涉及玉米、橡膠、豆粕等農業品種，對帶動同類地區運用「保險+期貨」以及期貨市場、期權市場管理風險起到了較好的示範作用，對於後續穩步擴大「保險+期貨」模式，扶農惠農，鄉村振興具有重要意義。



第五節 重要事項

(3) 開展新一輪農村綜合幫扶和城鄉黨組織結對幫扶，為上海美麗鄉村提供資金和智力支持

2018-2022年，上海市委市政府啟動新一輪農村綜合幫扶行動，本公司已與上海市崇明區簽訂了新一輪農村綜合幫扶框架協議，並撥付幫扶資金人民幣1,500萬元用於美麗鄉村建設，進一步增強地方「造血」功能，積極探索農村綜合幫扶新路徑，使上海的鄉村成為國際化大都市的亮點和美麗上海的底色。

本公司落實「結對百鎮千村」城鄉黨組織結對幫扶行動，做好對口崇明區、金山區和浦東新區三家經濟薄弱村的幫扶工作，通過組織聯建、黨員聯育、活動聯搞、資源聯用、服務聯做等方式開展結對幫扶活動，有效整合結對雙方在人才、智力、教育、文化、信息、陣地、經費等不同方面的資源優勢，形成「互惠互利、雙向受益、共同提高、合作共贏」的幫扶模式，構建城鄉基層黨建新格局。



第五節 重要事項

(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

本公司將公益慈善融入企業文化建設，持續打造的「愛在海通」黨建公益品牌入選「上海國企黨建品牌」。本公司專注於教育扶貧領域，以「阻斷貧困代際傳遞」為目標，重點面向「一司一縣」結對幫扶地區和上海對口支援民族邊疆地區開展「海通•愛」系列公益項目。

2020年是全國興邊富民行動實施20周年。2020年上半年，本公司以「愛在海通」公益品牌為引領，將扶貧公益項目和抗疫公益項目同步推進，同步開展。6月高考前夕，本公司攜手「石榴籽計劃」開展「海通•愛朗讀」閱讀時間特別活動，本公司青年志願者跟隨全國政協委員、央視主播海霞老師以及中央廣播電視總台的多位主持人，共同通過音訊朗讀的方式向新疆喀什葉城縣第二中學的學生送上祝福，鼓勵孩子們勇敢面對疫情挑戰，努力學習，學好普通話，建設美麗家園。本公司在西藏日喀則地區持續開展「愛在海通•美麗西藏」公益助學項，在雲南省西疇縣開展「海通•愛健康」淨水暖心項目等。



第五節 重要事項

（五）後續精準扶貧計劃

2020年下半年，本公司將繼續深入貫徹習近平總書記關於扶貧工作的指示要求，繼續發揮國有大型金融企業的專業優勢和資源優勢，切實說明結對幫扶地區鞏固脫貧成果，提升脫貧成效，全力支持掛牌督戰縣脫貧摘帽。本公司將具體做好以下幾方面工作：一要在疫情防控常態化的情況下，繼續幫助結對縣克服疫情影響，採取更有針對性的措施，支持當地復工複產。二要繼續發揮資本市場人才優勢提供專業金融服務，一如既往整合集團資源，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，形成以資本市場助推產業扶貧發展格局，發揮普惠金融功能，不斷增強農村地區自我發展能力。三要助力國家鄉村振興戰略幫助地方穩定脫貧。深化「一司一縣」結對幫扶機制，將幫扶資源更多投向普惠性、基礎性、兜底性民生領域，幫助結對縣大力發展鄉村旅遊、農產品加工、農村電商、休閒農業等新產業、新業態，支持基於互聯網的新型農業產業模式，讓更多貧困群眾受益。四要以「愛在海通」黨建公益品牌為引領，持續推進扶貧公益項目。本公司將繼續開展「海通•愛」系列公益項目，持續在教育扶貧領域發力，阻斷貧困代際傳遞，為促進民族團結、維護邊疆地區民族穩定貢獻力量。



第五節 重要事項

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。

十四、環境信息情況

（一）屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的本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本公司的環保情況說明

經核查，本公司及子公司不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位。

本集團嚴格遵守《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。

（三）重點排污單位之外的本公司未披露環境信息的原因說明

✓不適用

（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、本公司治理情況

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，本公司召開股東大會2次，董事會3次，監事會2次，審計委員會4次，獨立董事年報工作會議2次，提名與薪酬考核委員會2次，發展戰略與投資管理委員會2次，合規與風險管理委員會2次，共計19次會議。

報告期內，本公司根據中國證券業協會《證券公司私募投資基金子公司管理規範》及《證券公司另類投資子公司管理規範》（中證協發[2016]253號）等相關規定，中國證券監督管理委員會《證券公司股權管理規定》（中國證券監督管理委員會令第156號）、《關於實施〈證券公司股權管理規定〉有關問題的規定》以及本公司的實際情況對現行《公司章程》進行了修訂，並於2020年6月18日召開的本公司2019年股東週年大會審議通過了相關修訂的議案，具體修訂情況詳見本公司日期為2020年4月29日的股東周年大會通函。所修訂的《公司章程》自本公司2019年股東週年大會決議之日起生效。

本公司非公開發行A股股票，新增的股份已於2020年8月5日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成登記託管手續。本公司的股份總數由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股；本公司的註冊資本由人民幣11,501,700,000元增加至人民幣13,064,200,000元。本公司根據事實情況，對《公司章程》中涉及公司註冊資本和公司股份總數的條款進行了修訂，所修訂的《公司章程》自2020年8月5日起生效。



第五節 重要事項

（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。

（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2020年6月30日，本公司董事會由11名董事組成，其中執行董事3名，非執行董事4名，獨立非執行董事4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，四個委員會中，發展戰略與投資管理委員會主任委員由董事長周杰擔任，合規與風險管理委員會主任委員由執行董事瞿秋平擔任，另兩個委員會的主任委員均由獨立非執行董事擔任。

本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5名，包括張鳴先生（主任委員）、余莉萍女士、許建國先生、林家禮先生和周宇先生。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2020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2020年6月30日，本公司監事會由8名監事組成，其中職工代表監事3名，非職工代表監事5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，本著對股東負責的精神，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。



第五節 重要事項

（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。

（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，加強對本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，本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，結合疫情特殊因素，本公司2020年上半年通過多種創新形式開展投資者溝通活動，通過線上業績說明會、電子郵件、電話會議、上市公司集體接待日、上交所E互動平台以及投資者熱線等多種形式，向境內外各類投資者和分析師全面、深入地推介本公司發展戰略、經營策略、業務亮點以及投資價值，及時、高效回應資本市場的各類關注點，努力提升本公司與資本市場的開放程度和有效性。報告期內，本公司舉辦了2019年度業績說明會，本公司董事長帶隊進行全球機構投資者線上路演，受邀參加多家境內外投行舉辦的投資者論壇，接待境內外投資者現場及電話調研餘30次，接待投資者約130人次。

第五節 重要事項

（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、財力和技術支援，確保合規管理有效開展。報告期內，本公司加強合規事前審查、事中監控、事後檢查、考核及問責等，努力提高各項制度、機制及流程的執行力度，穩步有序開展疫情防控期間合規管理基礎工作，同時，本公司緊抓集團合規管理，推進集團中央控制室建設，健全信息隔離牆和利益衝突管理機制，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，積極開展合規培訓與倡導，持續培育一線「人人合規、主動合規」的環境。



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

✓ 不適用

（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. 關於本公司非公開發行A股股票的事項

茲提述本公司日期為2018年4月26日的建議根據一般性授權非公開發行A股的公告；日期為2018年5月31日的2017年股東週年大會通函；日期為2018年6月21日的2017年股東週年大會投票結果公告。根據2018年4月26日本公司第六屆董事會第三十次會議以及2018年6月21日召開的2017股東週年大會審議通過的《關於公司非公開發行A股股票方案的議案》，本公司擬以非公開發行方式發行境內上市人民幣普通股（A股）。

茲提述本公司日期為2019年4月25日的建議調整根據一般性授權非公開發行A股與建議由現有股東認購A股的公告；日期為2019年5月28日的2018年股東週年大會通函；日期為2019年6月18日的2018年股東週年大會投票結果公告。根據2019年4月25日本公司第六屆董事會第三十七次會議以及2019年6月18日召開的2018股東週年大會審議通過的《關於調整公司非公開發行A股股票方案的議案》，本公司對本次非公開發行的方案進行調整。

茲提述本公司日期為2020年2月25日的建議調整根據一般性授權非公開發行A股與建議由現有股東簽署補充協議認購A股的公告；日期為2020年3月24日的建議調整根據一般性授權非公開發行A股的股東特別大會通函（「**通函**」）；日期為2020年4月15日的2020年股東特別大會投票結果公告；根據中國證監會2020年2月14日發佈的《關於修

第五節 重要事項

改〈上市公司證券發行管理辦法〉的決定》與《關於修改〈上市公司非公開發行股票實施細則〉的決定》[2020]11號（「非公開發行新規」），本公司於2020年2月25日召開第七屆董事會第六次會議（臨時會議）以及2020年4月15日召開的本公司2020年第一次股東特別大會審議通過了《關於調整公司非公開發行A股股票方案的議案》等與非公開發行相關的議案，本公司根據非公開發行新規對此次非公開發行A股股票的部分方案進行了調整。

茲提述本公司日期為2020年6月9日的關於非公開發行A股獲得中國證監會核准的公告。2020年6月9日，本公司公告收到中國證監會出具的《關於核准海通證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2020]1038號），核准本公司本次非公開發行A股的申請。同時，上海國盛集團獲得了相應的股東資格核准。

茲提述本公司日期為2020年8月6日的非公開發行A股發行結果暨股本變動公告。2020年7月29日，德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）就本次非公開發行A股募集資金到賬事項出具了德師報（驗）字(20)第00354號《驗資報告》，截至2020年7月27日止，本公司以發行價格人民幣12.80元每股向13名投資者增發人民幣普通股（A股）1,562,500,000股。每股A股的面值為人民幣1.00元，每股A股的淨價格為人民幣12.70元。每股A股的發行價格人民幣12.80元相當於本次非公開發行A股定價基準日（2020年7月15日）前20個交易日A股股票交易均價人民幣14.67元／股的87.25%。本次非公開發行A股項下新A股的總面值為人民幣20,000,000,000.00元。本公司非公開發行A股募集資金總額人民幣20,000,000,000.00元，扣除發行費用人民幣151,063,522.16元（不含增值稅）後，募集資金淨額為人民幣19,848,936,477.84元。



第五節 重要事項

本次非公開發行A股使得本公司能夠有效應對證券行業日趨激烈的資本競爭，積極做好準備應對國際市場的競爭，也將進一步降低流動性風險，增強本公司的抗風險能力。本公司將根據2020年3月25日通函披露的下述用途使用上述淨募集資金額：

序號	募集資金投資項目	擬投入金額
1.	發展資本中介業務，進一步提升金融服務能力	不超過人民幣60億元
2.	擴大FICC投資規模，優化資產負債結構	不超過人民幣100億元
3.	加大信息系統建設投入，提升公司整體的信息化水平	不超過人民幣15億元
4.	增加投行業務的資金投入，進一步促進投行業務發展	不超過人民幣20億元
5.	補充營運資金	不超過人民幣5億元
	合計	不超過人民幣200億元

本次非公開發行A股新增股份已於2020年8月5日在中登公司上海分公司辦理完畢登記託管相關事宜。本公司的股份總數由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股；本公司的註冊資本由人民幣11,501,700,000元增加至人民幣13,064,200,000元。

2. 子公司增資事項

本公司於2020年6月對海通創新證券增資人民幣12億元。增資後海通創新證券註冊資本增加至人民幣53億元。



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，本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

報告期內，本公司無股份變動情況。

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）

✓不適用

4. 本公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

2020年8月5日，本公司非公開發行A股股票完成新增股份登記，總股本由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股。發行對象總數為13名，配售情況及鎖定期情況如下：

序號	配售對象	配售股數 (股)	配售金額 (元)	鎖定期 (月)
1	上海國盛（集團）有限公司	781,250,000	10,000,000,000.00	48
2	上海海煙投資管理有限公司	234,375,000	3,000,000,000.00	18
3	上海電氣（集團）總公司	78,203,125	1,001,000,000.00	18
4	光明食品（集團）有限公司	78,125,000	1,000,000,000.00	18
5	UBS AG	116,406,250	1,490,000,000.00	6
6	嘉實國際資產管理有限公司	62,890,625	805,000,000.00	6
7	中國華融資產管理股份有限公司	39,062,500	500,000,000.00	6
8	上海蘭生股份有限公司	39,062,500	500,000,000.00	6
9	上海城投控股股份有限公司	35,156,250	450,000,000.00	6
10	富安達基金管理有限公司	31,250,000	400,000,000.00	6
11	JPMorgan Chase Bank, National Association	27,734,375	355,000,000.00	6
12	齊魯中泰私募基金管理有限公司	23,359,375	299,000,000.00	6
13	灣區產融投資（廣州）有限公司	15,625,000	200,000,000.00	6
	合計	1,562,500,000	20,000,000,000.00	-

第六節 普通股股份變動及股東情況

（二）限售股份變動情況

報告期內，本公司無限售股份變化。

二、股東情況

（一）股東總數：

截至報告期末普通股股東總數（戶）

301,309（其中A股301,149；H股160）

（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)	報告期內增減	期末持股數量	比例	前十名股東持股情況			股東性質
				持有有 限售條件 股份數量	質押或凍結情況 股份狀態	數量	
香港中央結算（代理人）有限公司	-78,000	3,408,795,895	29.64	0	未知	-	境外法人
光明食品（集團）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
中國證券金融股份有限公司	0	343,901,259	2.99	0	無	0	其他
申能（集團）有限公司	0	322,162,086	2.80	0	無	0	國有法人
上海國盛集團資產有限公司	0	238,382,008	2.07	0	無	0	國有法人
上海久事（集團）有限公司	0	235,247,280	2.05	0	無	0	國有法人
上海電氣（集團）總公司	-33,392,000	232,913,293	2.03	0	無	0	國家
上海百聯集團股份有限公司	0	214,471,652	1.86	0	無	0	國有法人
上海報業集團	1,260,600	146,469,453	1.27	0	無	0	國有法人

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	3,408,795,895	境外上市外資股	3,408,795,895
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
中國證券金融股份有限公司	343,901,259	人民幣普通股	343,901,259
申能（集團）有限公司	322,162,086	人民幣普通股	322,162,086
上海國盛集團資產有限公司	238,382,008	人民幣普通股	238,382,008
上海久事（集團）有限公司	235,247,280	人民幣普通股	235,247,280
上海電氣（集團）總公司	232,913,293	人民幣普通股	232,913,293
上海百聯集團股份有限公司	214,471,652	人民幣普通股	214,471,652
上海報業集團	146,469,453	人民幣普通股	146,469,453

- 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. 因本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）本公司非公開發行A股股票登記完成日（2020年8月5日），前十名股東持股情況

序號	股東名稱	持股數量	持股比例	股東性質	限售股數量
1	香港中央結算（代理人）有限公司	3,408,815,895	26.09%	境外法人	—
2	上海國盛（集團）有限公司	862,489,059	6.60%	國有法人	781,250,000
3	上海海煙投資管理有限公司	635,084,623	4.86%	國有法人	234,375,000
4	光明食品（集團）有限公司	480,275,000	3.68%	國有法人	78,125,000
5	中國證券金融股份有限公司	343,901,259	2.63%	其他	—
6	申能（集團）有限公司	322,162,086	2.47%	國有法人	—
7	上海電氣（集團）總公司	290,516,418	2.22%	國家	78,203,125
8	上海國盛集團資產有限公司	238,382,008	1.82%	國有法人	—
9	上海久事（集團）有限公司	235,247,280	1.80%	國有法人	—
10	上海百聯集團股份有限公司	214,471,652	1.64%	國有法人	—
	合計	7,031,345,280	53.81%	—	1,171,953,125

註1：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），為2020年7月31日持股數，其他股東所持股份種類均為人民幣普通A股。

註2：上海國盛（集團）有限公司通過香港中央結算（代理人）有限公司持有公司255,456,441股H股，非公開發行A股完成後，上海國盛（集團）有限公司及其子公司上海國盛集團資產有限公司持有本公司1,100,871,067股A股及255,456,441股H股，合計持有本公司1,356,327,508股，持股比例為10.38%。因此，上海國盛（集團）有限公司及其聯繫人構成本公司的關連人士，本公司與上海國盛（集團）有限公司於2020年8月6日訂立持續關連交易框架協議，期限為自2020年8月6日起至2022年12月31日止。根據持續關連交易框架協議，本集團與上海國盛（集團）有限公司及其聯繫人將在日常業務過程中進行證券和金融產品交易以及證券和金融服務。詳情請參見本公司日期為2020年8月6日的持續關連交易公告。

第六節 普通股股份變動及股東情況

(四) 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

於2020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.	史靜	H股	酌情信託的成立人	228,000,000	1.98	6.69	好倉
4.	Wickhams Cay Trust Company Limited	H股	受託人(註1)	228,000,000	1.98	6.69	好倉
5.	Abhaya Limited	H股	受控制的法團的權益 (註1)	228,000,000	1.98	6.69	好倉
6.	Heyday Trend Limited	H股	實益擁有人(註1)	228,000,000	1.98	6.69	好倉
7.	上海國盛(集團)有限公司(註4)	H股	實益擁有人	241,206,000	2.10	7.07	好倉
		A股	實益擁有人	1,128,834,226	8.60	11.62	好倉

註1：Heyday Trend Limited持有本公司228,000,000股H股。Abhaya Limited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。

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。

第六節 普通股股份變動及股東情況

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。

註4：根據本報告「第五節 重要事項 十六、其他重大事項的說明（三）其他 1.關於本公司非公開發行A股股票的事項」的披露內容，本公司擬根據一般性授權非公開發行的A股數量不超過1,618,426,236股（含1,618,426,236股）A股，募集資金總額預計不超過人民幣200億元（含人民幣200億元）。根據本公司與上海國盛（集團）有限公司於2019年4月25日簽訂的認購協議及2020年2月25日訂立的補充協議，上海國盛（集團）有限公司將以現金認購金額為人民幣100億元的本公司非公開發行的A股股份。本公司非公開發行A股完成後，預期上海國盛（集團）有限公司將直接及間接持有本公司合共1,128,834,226股A股，佔本公司經擴大後的股份總數及A股股份總數的比例分別約為8.60%及11.62%。2020年8月5日，本公司非公開發行A股股票登記完成，據本公司合理查詢所知，上海國盛（集團）有限公司及其子公司上海國盛集團資產有限公司合共持有本公司1,100,871,067股A股、255,456,441股H股，合計持有本公司1,356,327,508股，持股比例為10.38%。

除上述披露外，於2020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。

（五）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

於2020年6月30日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，概無本公司董事、監事或最高行政人員在本公司或其相關法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據《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。

第六節 普通股股份變動及股東情況

（六）戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

✓不適用

三、控股股東或實際控制人變更情況

✓不適用

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，本公司及其附屬公司未有購回、出售或贖回本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的情況。

二、本公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
陳斌	非執行董事	離任（工作變動原因）
徐任重	監事	離任（工作變動原因）
周東輝	非執行董事	選舉
李爭浩	監事	選舉

本公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

1. 董事變更情況

2020年3月26日本公司召開的第七屆董事會第七次會議審議通過了《關於更換董事的議案》，陳斌先生因工作變動原因，不再擔任本公司第七屆董事會非執行董事，同時董事會推薦周東輝先生為本公司第七屆董事會非執行董事候選人。該議案經2020年6月18日召開的本公司2019年股東週年大會審議通過，周東輝先生自2020年6月18日擔任本公司第七屆董事會非執行董事。

2. 監事變更情況

2020年3月26日本公司召開的第七屆監事會第四次會議審議通過了《關於更換監事的議案》，徐任重先生因工作變動原因，不再擔任本公司第七屆監事會監事，同時監事會推薦李爭浩先生為本公司第七屆監事會監事候選人。該議案經2020年6月18日召開的本公司2019年股東週年大會審議通過，李爭浩先生自2020年6月18日擔任本公司第七屆監事會監事。

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2020年1月1日起至2020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

執行董事任澎先生自2020年5月起不再擔任海通恒信國際融資租賃股份有限公司董事長，改任為該公司非執行董事。

非執行董事屠旋旋先生自2020年3月起不再擔任上海國盛（集團）有限公司資本運營部副總經理，改任為該公司資本運營部總經理；自2020年6月起不再擔任東興證券股份有限公司董事。

非執行董事周東輝先生自2020年5月起擔任東方證券股份有限公司董事；自2020年5月起擔任中國太平洋保險（集團）股份有限公司董事。

非執行董事許建國先生自2020年3月起擔任天津鋼管集團股份有限公司董事；自2020年6月起，擔任上海電氣集團恒聯企業發展有限公司董事。

獨立非執行董事林家禮先生自2020年4月起不再擔任明發集團（國際）有限公司獨立非執行董事，改任為該公司非執行董事；自2020年5月起不再擔任中國山東高速金融集團有限公司非執行董事；自2020年7月起不再擔任Singapore eDevelopment Ltd.非執行董事，改任為該公司獨立非執行董事。

獨立非執行董事朱洪超先生自2020年2月起不再擔任齊合環保集團有限公司獨立非執行董事。

監事李爭浩先生自2020年7月起擔任申能股份有限公司董事。

監事曹奕劍先生自2020年7月起不再擔任申能股份有限公司董事。



第八節 董事、監事、高級管理人員情況

監事鄭小芸女士自2020年5月起不再擔任上海百聯集團股份有限公司財務總監，自2020年6月起不再擔任該公司董事和董事會秘書。

監事馮煌先生自2020年5月起不再擔任上海國金融資租賃有限公司副董事長。

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）。

（四）員工及薪酬政策

截至報告期末，本集團僱員人數10,598人。其中本公司僱員人數5,750人，子公司僱員人數4,848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。本公司還為僱員購買補充商業保險，為員工提供醫療、意外方面的補充保障。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

（五）員工培訓

2020年上半年，培訓工作積極應對疫情帶來的不利影響，主動轉變思路，充分利用海通財富管理學院，分階段分主題開展多元化線上培訓。持續更新政策金融、通用技能、職業技巧及各業務條線課程，有效支持各類線上學習活動的開展，助力員工專業素質能力的提升。圍繞疫情防護、復工複產、心理韌性等主題，快速推出系列線上課程；通過海通財富講堂線上直播課的形式，持續開展行銷及服務、職業心態及素養、註冊制改革等專業主題線上培訓；通過線上培訓功能的整合，打造專屬學習頻道，組織實施內訓師訓練營、財富管理線上訓練營等線上培訓項目，開拓了培訓項目線上整體運維運維的新模式，持續保持了培訓的時效性和覆蓋面，有效提升了線上培訓的學習效果。



第九節 公司債券相關情況

一、公司債券基本情況

報告期內，本公司發行了五期公開發行公司債券，募集資金共人民幣225億元。其中，兩期為面向合格投資者公開發行公司債券，兩期為面向專業投資者公開發行公司債券，一期為公開發行短期公司債券。截至報告期末，本公司存續的公開發行公司債券具體情況如下：

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
2018年公司債券（第四期）	18海通04	143464	2018/08/06	2021/08/06	30	3.98	單利按年計息	上交所
2018年公司債券（第五期）	18海通05	155038	2018/11/22	2021/11/22	30	3.88	單利按年計息	上交所
2019年公司債券（第一期）	19海通01	155316	2019/04/11	2022/04/11	50	3.75	單利按年計息	上交所
2019年公司債券（第二期）	19海通02	155830	2019/11/15	2022/11/15	45	3.52	單利按年計息	上交所
2020年公司債券（第一期）	20海通01	163148	2020/02/27	2023/02/27	50	3.01	單利按年計息	上交所
2020年公司債券（第二期）	20海通02	163290	2020/03/19	2023/03/19	35	2.99	單利按年計息	上交所

第九節 公司債券相關情況

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
2020年註冊制公司債券（第一期）	20海通04	163507	2020/04/30	2023/04/30	56	2.38	單利按年計息	上交所
2020年註冊制公司債（第一期）	20海通05	163508	2020/04/30	2025/04/30	7	2.88	單利按年計息	上交所
2020年註冊制公司債（第二期）	20海通06	163568	2020/05/25	2023/05/25	67	2.70	單利按年計息	上交所
2020年短期公司債（第一期）	20海通S1	163807	2020/06/05	2021/03/02	10	2.20	到期一次 還本付息	上交所

公司債券付息兌付情況

報告期內，本公司完成了四期公開發行公司債券付息工作，具體情況如下：

單位：億元 幣種：人民幣

債券簡稱	債券代碼	發行日	發行規模	利率(%)	兌付兌息日	兌付兌息情況
18海通01	143480	2018/03/08	30	5.15	2020/03/08	已足額按時付息
18海通02	143529	2018/03/22	30	5.14	2020/03/22	已足額按時付息
18海通03	143632	2018/05/10	30	4.70	2020/05/10	已足額按時付息
19海通01	155316	2019/04/11	50	3.75	2020/04/11	已足額按時付息

第九節 公司債券相關情況

公司債券其他情況的說明

以下為報告期末本公司存續的次級債券、非公開發行公司債券、境外債券以及金融債券的情況，公司債券其他情況詳見本報告簡明綜合財務資料附註43。

單位：億元 幣種：人民幣（外幣特別註明）

債券簡稱	債券代碼	期限	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
16海通C1	145180	5年	2016/11/17	2021/11/17	20	3.40	單利按年計息	上交所
19海通C1	151202	3年	2019/02/28	2022/02/28	33	4.09	單利按年計息	上交所
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
海通證券 4.5% B2023	5482	5年	2018/12/13	2023/12/13	3億美元	4.50	單利按半年計息	香港聯交所
海通證券 FRN B2023	5483	5年	2018/12/13	2023/12/13	2.3億歐元	3M EURIBOR EUR+1.65	單利按季計息	香港聯交所
19海通金融債01	091900022	3年	2019/08/29	2022/08/29	70	3.39	單利按年計息	銀行間

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
	託管債券	13海通03、13海通06、17海通01、17海通02、17海通03、17海通04、18海通01、18海通02、18海通03、18海通04、18海通05、19海通01、20海通04、20海通05、20海通06、20海通S1
債券受託管理人	名稱	中信建投證券股份有限公司
	辦公地址	北京市東城區朝內大街2號凱恒中心B、E座2層
	聯繫人	房蓓蓓、呂宏圖
	聯繫電話	010-65608396
	託管債券	19海通02、20海通01、20海通02
債券受託管理人	名稱	上海市錦天城律師事務所
	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
	託管債券	16海通02、16海通C2、19海通C1
資信評級機構	名稱	中誠信國際信用評級有限責任公司
	辦公地址	北京市東城區朝陽門內大街南竹竿胡同2號銀河SOHO6號樓



第九節 公司債券相關情況

三、公司債券募集資金使用情況

截至2020年6月30日，本公司上述債券募集資金全部用於償還到期債務、補充本公司營運資金以滿足本公司業務發展的需要，與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。募集資金專戶內的資金除面向專業投資者公開發行2020年（第二期）公司債券募集資金外均已使用完畢。本公司嚴格按照監管規定存放、使用募集資金，並及時、準確、完整地對相關資訊進行了披露，不存在募集資金管理違規的情形。

根據證監會對債券發行人做好自查工作的通知，2020年3月，本公司聘請立信會計事務所（特殊普通合夥）對截至2019年12月31日債券募集資金存放及使用情况進行專項核查，出具編號為「信會師報字[2020]第ZA10279號」的核查報告。

四、公司債券評級情況

公司債券資信評級機構為中誠信國際信用評級有限責任公司（「中誠信國際」）。2020年2月，經中國證券監督管理委員會批准，中誠信國際取得證券市場資信評級業務許可，其子公司中誠信證券評估有限公司（「中誠信證評」）不再從事證券市場資信評級業務，中誠信證評此前開展的證券市場資信評級業務由中誠信國際承繼。

2020年2月，中誠信證評對本公司面向合格投資者公開發行公司債券「20海通01」出具評級報告，信用等級為AAA（信評委函字[2020]G076-F2號）。

2020年3月、4月及5月，中誠信國際對本公司面向合格投資者公開發行的公司債券「20海通02」，面向專業投資者公開發行的公司債券「20海通04」、「20海通05」、「20海通06」出具評級報告，信用等級均為AAA（信評委函字[2020]0531D、[2020]1256D、[2020]1511D）。

2020年4月27日，本公司在上交所網站公告了中誠信國際對本公司發行的各項債券出具的跟蹤評級報告。公開發行公司債券「13海通03」、「13海通06」、「17海通01」、「17海通02」、「17海通03」、「17海通04」、「18海通01」、「18海通02」、「18海通03」、「18海通04」、「18海通05」、「19海通01」、「19海通02」、「20海通01」、「20海通02」的信用等級維持AAA（信評委函字[2020]跟蹤012號），上述評級報告中發債主體的信用等級維持AAA。該跟蹤評級報告結果已在上交所網站上市公司專區公告（公告編號：臨2020-033）。



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

增信機制無，償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

（一）償債計劃

本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。本公司償債能力良好，償債資金將主要來源於本公司日常盈利積累、經營活動所產生的現金流、繼續負債以及股本融資活動。

（二）其他相關情況

本公司2019年6月18日的股東週年大會審議通過《關於公司發行境內外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調減或停發本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。」以上報告本公司已在上交所網站公告臨2019-042及於香港聯交所網站刊發的於2019年6月18日舉行之股東週年大會之投票結果。

至於其他償債保障措施的執行情況，本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、中信建投證券、錦天城律師事務所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。

六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內，本公司未召開債券持有人會議。



第九節 公司債券相關情況

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，中信證券股份有限公司、中信建投證券股份有限公司、上海市錦天城律師事務所履行職責時未存在利益衝突情形，並對本公司履行募集說明書及協議約定義務的情況進行持續跟蹤和監督，持續關注本公司的資信狀況，內外部增信機制及償債保障措施的實施情況。

2020年4月30日，中信證券發佈了對本公司2013年兩期公司債券、2017年三期公司債券、2018年五期公司債券和2019年公司債券（第一期）的2019年度受託管理事務報告，中信建投證券發佈了對2019年公司債券（第二期）的2019年度受託管理事務報告。上述報告已在上交所網站上市公司專區披露。

2020年5月27日，錦天城律師事務所發佈了對本公司2016年非公開發行公司債券（第二期）、2016年非公開發行次級債券（第一期）和2019年非公開發行次級債（第一期）的2019年度受託管理事務報告。

上述報告均已在上交所網站債券專區披露。



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

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末增減	變動原因
			(%)	
流動比率	1.78	1.79	-0.56	—
速動比率	1.78	1.79	-0.56	—
			增加0.32個	
資產負債率(%)	74.63	74.31	百分點	—
貸款償還率(%)	100	100	—	—
	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期 比上年同期增減	變動原因
			(%)	
EBITDA利息保障倍數	2.29	2.31	-0.87	—
利息償付率(%)	100	100	—	—

流動比率／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）

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、本公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

單位：億元 幣種：人民幣（外幣特別註明）

債券簡稱	債券代碼	發行日	發行規模	利率(%)	兌付兌息日	兌付兌息情況
16海通02	135485	2016/05/18	50	3.80	2020/05/18	已足額按時付息
17海通C1	145411	2017/03/16	45	4.80	2020/03/16	已兌付
19海通C1	151202	2019/02/28	33	4.09	2020/02/28	已足額按時付息
海通證券 4.5%B2023	5482	2018/12/13	3億美元	4.50	2020/06/15	已足額按時付息
海通證券 FRN B2023	5483	2018/12/13	2.3億歐元	3M EURIBOR EUR+1.65	2020/03/13 2020/06/15	已足額按時付息

十一、本公司報告期內的銀行授信情況

報告期內，本公司獲得近百家銀行的授信，各授信品種額度共計超人民幣5,000億元，報告期末，未使用額度超人民幣3,000億元。

十二、本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。

十三、本公司發生重大事項及對本公司經營情況和償債能力的影響

2020年6月5日，本公司在上交所網站發佈了當年累計新增借款超過上年末淨資產百分之二十的公告（公告編號：臨2020-041）並於香港聯交所網站發佈了海外監管公告。本公司當年新增借款符合相關法律法規的規定，屬於本公司正常經營活動範圍。本公司財務狀況穩健，目前所有債務均按時還本付息，新增借款事項不會對本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、 2020年中期財務報告已經羅兵咸永道會計師事務所審閱，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半年度報告文本。
- 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財務報告文本。
- 三、 羅兵咸永道會計師事務所的審閱報告文本。
- 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、本公司重大行政許可事項的相關情況

（一）報告期內分公司和營業部行政許可情況

分公司新設	營業部新設	分公司遷址	營業部遷址
2	4	4	6

1. 報告期內分公司新設行政許可情況

序號	分公司	地址	設立批覆文號	設立批覆日期	獲得許可證日期
1	海通證券股份有限公司 重慶分公司	重慶市江北區 慶雲路2號 4-8、4-9	滬證監許可[2019]42號	2019年7月12日	2020年2月12日
2	海通證券股份有限公司 天津分公司	天津市南開區 水上公園東路 甯匯大廈2號樓503	滬證監許可[2019]42號	2019年7月12日	2020年2月12日

2. 報告期內營業部新設行政許可情況

序號	營業部	地址	設立批覆文號	設立批覆日期	獲得許可證日期
1	海通證券股份有限公司 成都錦麗路 證券營業部	成都市錦江區 錦麗路321號	滬證監許可[2019]42號	2019年7月12日	2020年2月12日
2	海通證券股份有限公司 南充南門北街 證券營業部	四川省南充市順慶區 南門北街6號	滬證監許可[2019]42號	2019年7月12日	2020年2月12日
3	海通證券股份有限公司 天津曲阜道 證券營業部	天津市和平區小白樓街 曲阜道38號 中國人壽金融中心 13層1306單元	滬證監許可[2019]42號	2019年7月12日	2020年2月12日

第十二節 證券公司信息披露

序號	營業部	地址	設立批覆文號	設立批覆日期	獲得許可證日期
4	海通證券股份有限公司 東莞虎門連升路 證券營業部	廣東省東莞市虎門鎮 連升路86號101室	滬證監許可[2019]42號	2019年7月12日	2020年2月12日

（二）其他行政許可事項

日期	業務資格	批覆單位	批文名稱	批文號
2020年1月1日	內部資料性 出版物准印證	上海市 新聞出版局	准印證號(K)0772 (有效期一年)	無

二、報告期內分公司和營業部遷址情況

1. 報告期內分公司遷址情況

序號	遷址前分公司名稱	遷址後分公司名稱	新址	獲得許可證日期
1	海通證券股份有限公司 甘肅分公司	海通證券股份有限公司 甘肅分公司	甘肅省蘭州市城關區 武都路157號第3層	2020年3月19日
2	海通證券股份有限公司 雲南分公司	海通證券股份有限公司 雲南分公司	雲南省昆明市盤龍區 東風東路23號 恒隆廣場22樓3-4號	2020年4月2日

第十二節 證券公司信息披露

序號	遷址前分公司名稱	遷址後分公司名稱	新址	獲得許可證日期
3	海通證券股份有限公司 深圳分公司	海通證券股份有限公司 深圳分公司	深圳市福田區沙頭街道 下沙社區濱河路9289號 下沙村京基濱河 時代廣場A座6101	2020年5月20日
4	海通證券股份有限公司 江西分公司	海通證券股份有限公司 江西分公司	江西省南昌市紅谷灘新區 金融大街777號 博金中心1803、1804室	2020年5月20日

2. 報告期內營業部遷址情況

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 西寧五四西路 證券營業部	海通證券股份有限公司 西寧文景街 證券營業部	青海省西寧市城西區 文景街32號 青海國投廣場A棟1層	2020年1月14日
2	海通證券股份有限公司 深圳梅林路 證券營業部	海通證券股份有限公司 深圳梅林路 證券營業部	深圳市福田區梅林街道 梅都社區中康路126號 卓越梅林中心廣場（南區） 卓悅匯A1109	2020年2月19日
3	海通證券股份有限公司 杭州文化路 證券營業部	海通證券股份有限公司 杭州市心北路 證券營業部	浙江省杭州市蕭山區經濟 技術開發區 市心北路36-7號4層	2020年5月15日

第十二節 證券公司信息披露

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
4	海通證券股份有限公司 濰坊東風西街 證券營業部	海通證券股份有限公司 濰坊櫻前街 證券營業部	山東省濰坊市奎文區 櫻前街13291號 九龍大廈107號2樓	2020年5月20日
5	海通證券股份有限公司 惠州演達一路 證券營業部	海通證券股份有限公司 惠州惠沙堤二路 證券營業部	廣東省惠州市惠城區 河南岸惠沙堤二路86號 悅湖會花園第14棟1層 31、32號	2020年5月27日
6	海通證券股份有限公司 哈爾濱長江路 證券營業部	海通證券股份有限公司 哈爾濱長江路 證券營業部	哈爾濱經開區南崗集中區 長江路109號1-3層	2020年6月4日

三、監管部門對本公司的分類結果

2020年，本公司在證券公司分類監管評級中獲得A類AA級。

承董事會命
海通證券股份有限公司
董事長
周杰

中國上海
2020年8月28日

中期簡明綜合財務資料審閱報告

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

本核數師（以下簡稱「我們」）已審閱列載於第128至196頁的中期財務資料，此中期財務資料包括海通證券股份有限公司（以下簡稱「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）於二零二零年六月三十日的中期簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合損益表、中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表 and 中期簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下（作為整體）報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

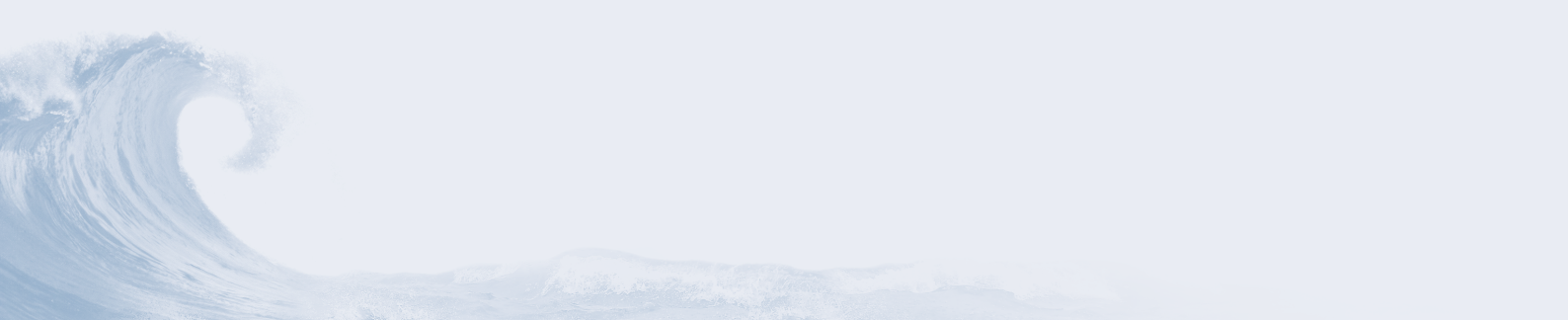
結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二零年八月二十八日



中期簡明綜合損益表

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

截至6月30日止六個月期間			
	附註	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
收入			
— 佣金及手續費收入	4	7,350,439	6,209,922
— 利息收入	5	7,004,259	6,654,733
— 融資租賃收入		1,985,142	2,359,689
— 投資收入及收益 (淨額)	6	5,847,746	5,846,516
		22,187,586	21,070,860
其他收入及收益	7	3,790,552	5,002,600
收入、其他收入及收益總計		25,978,138	26,073,460
折舊和攤銷費用	8	(614,149)	(524,164)
僱員成本		(2,954,268)	(3,442,950)
佣金及手續費支出	9	(1,629,782)	(1,347,334)
利息支出	10	(6,780,490)	(6,761,366)
預期信用損失模式下的減值損失	11	(2,900,271)	(1,059,233)
其他資產減值損失		(10,457)	(12,260)
其他支出	12	(3,533,466)	(5,073,822)
支出總額		(18,422,883)	(18,221,129)
攤分聯營及合營企業業績		264,233	151,426
所得稅前利潤		7,819,488	8,003,757
所得稅費用	13	(1,918,027)	(1,935,608)
期間利潤		5,901,461	6,068,149
歸屬於：			
本公司股東		5,483,192	5,526,505
非控制性權益		418,269	541,644
		5,901,461	6,068,149
每股收益 (以每股人民幣元列示)			
— 基本	14	0.48	0.48
— 稀釋	14	0.48	0.48

相應附註系該未經審計的中期簡明綜合財務資料的組成部分。

中期簡明綜合全面收益表

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
本期間利潤	5,901,461	6,068,149
其他全面收益：		
後續不能重分類至損益的項目：		
設定受益計劃的精算收益／(損失)	21,441	(63,879)
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)／收益	(520,253)	1,086,063
所得稅影響	121,804	(264,795)
小計	(377,008)	757,389
後續或重分類至損益的項目：		
外幣折算產生的匯兌差額	117,494	58,612
指定為現金流量套期的套期工具公允價值變動損失	(117,553)	—
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 公允價值變動收益／(損失)		
— 期間公允價值變動淨額	164,817	79,076
— 出售損益的重分類調整	(19,454)	(28,201)
— 減值損失的重分類調整	2,628	(4,052)
— 有關其他全面收益部分的所得稅	(33,333)	(13,556)
攤分聯營及合營企業的其他全面收益，扣除相關所得稅	(45,696)	66,557
其他	—	1,002
小計	68,903	159,438
本期其他全面收益(稅後)	(308,105)	916,827
本期全面收益總額	5,593,356	6,984,976
歸屬於：		
本公司股東	4,968,132	6,389,628
非控制性權益	625,224	595,348
	5,593,356	6,984,976
歸屬於股東的本期全面收益總額來自於：		
持續經營	4,968,132	6,389,628
終止經營	—	—
	4,968,132	6,389,628

相應附註系該未經審計的中期簡明綜合財務資料的組成部分。

中期簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
非流動資產			
物業及設備	15	14,300,073	6,714,638
使用權資產	16	1,671,717	1,774,060
投資物業		119,044	176,839
商譽	17	4,215,827	4,134,434
其他無形資產		536,402	546,059
權益法項下投資	18	4,995,699	4,942,938
應收融資租賃款	19	22,443,013	24,786,256
售後回租安排的應收款	20	16,438,000	13,148,660
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	15,454,476	15,783,978
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	22	8,834,074	7,551,256
以攤餘成本計量的債務工具	23	1,794,444	2,624,093
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	24	23,618,335	21,562,385
買入返售金融資產	25	2,277,819	17,137,937
其他貸款及應收款項	26	5,803,615	4,761,754
客戶貸款	27	2,786,845	2,695,362
遞延稅項資產	28	3,256,008	3,143,086
交易所儲備及保證金	29	149,787	1,152,342
受限制銀行存款	30	1,124,096	966,912
其他非流動資產	32	930,150	1,787,754
非流動資產總額		130,749,424	135,390,743

中期簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

		2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
	附註		
流動資產			
客戶墊款	33	57,731,842	52,797,926
應收賬款	34	11,284,370	9,752,377
應收融資租賃款	19	28,207,614	28,155,387
售後回租安排的應收款	20	11,235,400	8,795,032
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	22	786,878	3,602,965
以攤餘成本計量的債務工具	23	722,147	—
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	24	215,528,781	198,030,685
衍生金融資產	35	2,920,588	1,516,496
買入返售金融資產	25	56,666,478	40,347,256
其他貸款及應收款項	26	15,753,553	20,222,329
客戶貸款	27	625,130	611,826
其他流動資產	36	3,900,476	3,215,757
拆出資金		444	90,085
交易所儲備及保證金	29	13,731,114	9,603,759
結算備付金	37	10,829,556	8,611,101
存放中央銀行款項	38	4,201,657	4,783,145
存放同業	38	191,576	204,669
銀行結餘及現金	30	116,480,188	111,062,093
流動資產總額		550,797,792	501,402,888
資產總額		681,547,216	636,793,631

中期簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	附註	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
流動負債			
借款	39	66,695,219	57,040,864
應付短期融資款	40	33,115,851	32,206,855
應付債券	41	43,487,692	43,699,917
應付經紀業務客戶賬款	42	105,121,009	87,464,142
客戶存款	43	3,067,974	2,873,637
合同負債		241,330	182,998
其他應付款項及預計費用	44	18,962,316	17,748,106
租賃負債	16	363,139	372,395
預計負債	45	94,433	75,080
所得稅負債		1,506,809	1,976,794
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	46	29,045,393	26,211,555
衍生金融負債	35	3,124,025	2,170,599
賣出回購金融資產款	47	80,589,348	68,877,678
拆入資金	48	6,405,222	14,421,611
向中央銀行借款		880,487	171,941
同業及其他金融機構存放款項		65,290	3,099
流動負債總額		392,765,537	355,497,271
流動資產淨額		158,032,255	145,905,617
資產總額減流動負債		288,781,679	281,296,360

中期簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	附註	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
非流動負債			
長期應付款	49	8,216,773	8,109,336
遞延稅項負債	28	436,154	251,079
長期借款	39	30,124,725	31,084,259
應付債券	41	96,210,790	89,042,454
其他應付款項及預計費用	44	1,021,031	996,696
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	46	2,774,560	3,874,411
租賃負債	16	535,405	618,479
拆入資金	48	3,232,428	6,200,903
非流動負債總額		142,551,866	140,177,617
負債總額		535,317,403	495,674,888
權益			
股本	50	11,501,700	11,501,700
資本公積		56,600,387	56,526,247
投資重估儲備	51	(251,098)	114,007
外幣報表折算儲備		(1,128,294)	(1,002,905)
一般儲備	52	23,728,665	22,092,447
未分配利潤		40,681,874	36,859,497
歸屬於本公司股東權益		131,133,234	126,090,993
非控制性權益		15,096,579	15,027,750
權益總額		146,229,813	141,118,743
權益及負債總額		681,547,216	636,793,631

相應附註系該未經審計的中期簡明綜合財務資料的組成部分。

未經審計的中期簡明綜合財務資料已於2020年8月28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

中期簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	歸屬於本公司股東權益							非控制性	
	股本	資本公積 (附註)	投資 重估儲備	外幣報表 折算儲備	一般儲備	未分配利潤	合計	權益	權益總額
(未經審計)									
於2020年1月1日	11,501,700	56,526,247	114,007	(1,002,905)	22,092,447	36,859,497	126,090,993	15,027,750	141,118,743
本期間利潤	-	-	-	-	-	5,483,192	5,483,192	418,269	5,901,461
本期間其他全面收益	-	-	(389,671)	(125,389)	-	-	(515,060)	206,955	(308,105)
本期間全面收益總額	-	-	(389,671)	(125,389)	-	5,483,192	4,968,132	625,224	5,593,356
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	1,636,218	(1,636,218)	-	-	-
向非控制性權益方和永續債持有者分派股利	-	74,140	-	-	-	-	74,140	(381,971)	(307,831)
子公司股份支付	-	-	-	-	-	-	-	13,457	13,457
子公司用於股權激勵計劃下的回購	-	-	-	-	-	-	-	(203,012)	(203,012)
以公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的權益工具處置	-	-	24,566	-	-	(24,566)	-	-	-
非控制性權益變動	-	-	-	-	-	-	-	15,100	15,100
其他	-	-	-	-	-	(31)	(31)	31	-
於2020年6月30日	11,501,700	56,600,387	(251,098)	(1,128,294)	23,728,665	40,681,874	131,133,234	15,096,579	146,229,813

中期簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	歸屬於本公司股東權益							非控制性	
	股本	資本公積 (附註)	投資 重估儲備	外幣報表 折算儲備	一般儲備	未分配利潤	合計	權益	權益總額
(未經審計)									
於2019年1月1日	11,501,700	56,405,921	(400,148)	(803,870)	19,819,343	31,300,206	117,823,152	12,324,468	130,147,620
本期間利潤	-	-	-	-	-	5,526,505	5,526,505	541,644	6,068,149
本期間其他全面收益	-	-	856,698	6,425	-	-	863,123	53,704	916,827
本期間全面收益總額	-	-	856,698	6,425	-	5,526,505	6,389,628	595,348	6,984,976
子公司發行的H股	-	(88,758)	-	-	-	-	(88,758)	2,058,655	1,969,897
根據子公司可轉換債券和購股權計劃									
發行的股份	-	4,131	-	-	-	-	4,131	2,119	6,250
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	92,108	(92,108)	-	-	-
確認為分派的現金股利（附註56）	-	-	-	-	-	(1,725,255)	(1,725,255)	-	(1,725,255)
向非控制性權益方和永續債持有者									
分派股利	-	-	-	-	-	12,516	12,516	(263,316)	(250,800)
子公司股份支付	-	-	-	-	-	-	-	21,811	21,811
子公司用於股權激勵計劃下的回購	-	(19,662)	-	-	-	-	(19,662)	(11,272)	(30,934)
以公允價值計量且其變動計入其他全面									
收益的權益工具處置	-	-	(27,098)	-	-	27,098	-	-	-
非控制性權益變動	-	(300)	-	-	-	-	(300)	4,281	3,981
其他	-	-	-	-	-	(118)	(118)	118	-
於2019年6月30日	11,501,700	56,301,332	429,452	(797,445)	19,911,451	35,048,844	122,395,334	14,732,212	137,127,546

附註：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；(ii)所支付或收到對價與所佔資產淨值（因集團對子公司未喪失控制權的權益變動）份額之間的差額。

相應附註系該未經審計的中期簡明綜合財務資料的組成部分。

中期簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
經營活動		
所得稅前利潤	7,819,488	8,003,757
就下列各項作出調整：		
利息支出	6,561,698	5,298,856
攤分聯營合營企業業績	(264,233)	(151,426)
折舊及攤銷費用	614,149	524,164
預期信用損失模式下的減值損失	2,900,271	1,059,233
其他資產減值損失計提	10,457	12,260
子公司權益結算的股份支付確認的費用	13,457	21,811
處置物業、設備及其它無形資產的（收益）／損失	(1,884)	1,653
匯兌（收益）／損失淨額	(235,586)	23,437
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	(225,676)	(302,351)
以攤餘成本計量的債務工具的利息收入	(21,968)	(16,657)
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	—	(2,494)
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		
已實現損失／（收益）淨額	889	(25,707)
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	(462,706)	(236,351)
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	(1,663,101)	(1,301,650)
其他	—	(21,761)
營運資金變動前的營運現金流量	15,045,255	12,886,774

中期簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
應收融資租賃款和售後回租安排的應收款的增加	(4,131,374)	(6,605,764)
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	(18,301,232)	(17,606,309)
買入返售金融資產（增加）／減少	(2,131,754)	16,580,908
其他貸款及應收款減少／（增加）	2,600,210	(1,763,169)
客戶貸款（增加）／減少	(109,530)	342,016
客戶墊款增加	(5,613,846)	(3,463,765)
應收賬款及其他流動資產增加	(2,471,456)	(5,115,260)
拆出資金減少／（增加）	91,550	(79,307)
交易所保證金增加	(3,124,801)	(2,255,341)
存放中央銀行款項減少／（增加）	29,902	(9,988)
受限制的銀行存款（增加）／減少	(280,496)	193,643
代客戶持有的現金增加	(14,487,068)	(14,331,432)
應付經紀業務客戶款項及其他應付款項及預計費用增加	19,144,510	19,868,206
客戶存款增加	194,337	329,852
合同負債增加	58,332	68,162
預計負債增加	19,353	11,762
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）	1,624,691	(1,974,999)
賣出回購金融資產款增加	11,711,670	10,096,848
拆入資金減少	(10,984,864)	(5,278,193)
向中央銀行借款增加／（減少）	708,546	(1,818)
同業存款增加	62,191	1,190
（用於）／來自經營業務的現金	(10,345,874)	1,894,016
已付所得稅淨額	(2,236,352)	(2,019,701)
已付利息	(1,441,044)	(1,351,476)
用於經營活動的現金淨額	(14,023,270)	(1,477,161)

中期簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
投資活動		
從聯營企業和其他投資收到的股利	187,730	544,548
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	426	2,494
購買物業、設備及其他無形資產	(6,960,628)	(906,898)
支付租賃保證金	—	(364)
處置物業及設備所得款項	8,143	2,119
注資聯營企業和合營企業	(300,000)	(176,400)
部分處置聯營企業的所得款項	272,624	—
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	(1,978,742)	(6,285,836)
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	(424,119)	(779,849)
購買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現金流出	(300,325)	(1,676)
購買以攤餘成本計量的債務工具的現金流出	(267,051)	(2,467,232)
處置收回以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具款項和收到的利息收入	3,877,627	8,213,457
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	835,204	684,093
處置收回以攤餘成本計量的債務工具的款項和收到的利息收入	459,059	16,657
處置收回以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具款項	189,201	383,064
用於投資活動的現金淨額	(4,400,851)	(771,823)

中期簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
籌資活動		
已付股利	(261,322)	(189,673)
吸收少數股東投資	15,100	2,401
子公司發行H股收益	—	2,039,249
少數股東收回投資款項	—	(1,470)
籌集借款所得款項	53,710,935	12,611,794
借款及債券支付的利息	(5,068,301)	(4,972,557)
永續債支付的利息	(50,210)	(50,062)
短期融資券及非可轉換債券等發行費用	(115,837)	(221,749)
償還借款、短期融資券及非可轉換債券支付的款項	(118,296,748)	(69,901,553)
償還租賃負債的款項	(264,194)	(219,139)
發行短期融資券及非可轉換債券等所得款項	81,282,342	73,988,269
子公司少數股東行使購股權	—	6,250
為股權激勵計劃回購股份	(203,012)	(30,934)
來自籌資活動的現金淨額	10,748,753	13,060,826
現金及現金等價物（減少）／增加淨額	(7,675,368)	10,811,842
外匯變動影響	252,046	12,530
期初的現金及現金等價物	41,046,885	38,110,682
期末的現金及現金等價物（附註31）	33,623,563	48,935,054

相應附註系該未經審計的中期簡明綜合財務資料的組成部分。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

1 一般資料

海通證券股份有限公司「本公司」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，上市後，名稱變更為「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、資金管理業務以及提供投資顧問及諮詢服務。

中期簡明綜合財務資料乃以人民幣列示，而人民幣為本公司的功能貨幣。

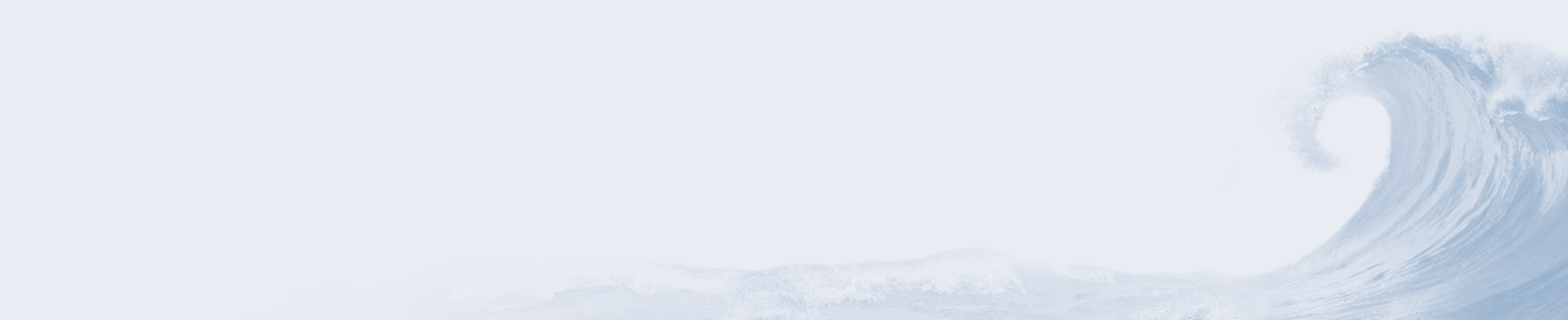
2 編制基礎及重要會計政策

本中期簡明綜合財務資料已根據國際會計準則第34號「中期財務報告」以及香港證券交易所證券上市規則要求的披露編制。

本集團採用持續經營基礎，編制其中期簡明綜合財務資料。

中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報告中通常包含的所有附註。本中期簡明綜合財務資料應與按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編制的2019年度財務報告一併閱覽。

除以下適用新修訂的準則外，本中期簡明綜合財務資料採用的會計政策與2019年度綜合財務報告所採用的會計政策一致。



中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

2 編制基礎及重要會計政策（續）

2.1 集團採用的新標準和修訂標準

在本中期，本集團首次採用以下與中期簡明綜合財務資料有關的國際財務報告準則的相關新增或修訂：

- (a) 重要性的定義 — 國際會計準則第1號和第8號的修訂
- (b) 商業的定義 — 國際財務報告準則第3號的修訂
- (c) 經修訂的財務報告框架
- (d) 利率基準改革 — 國際財務報告準則第9號，國際會計準則第39號和國際財務報告準則第7號的修訂

在本期間採用對國際財務報告準則的新增及修訂對本集團本期及上期財務狀況與業績表現以及本中期簡明綜合財務資料無實質性影響。

中期簡明綜合財務資料（除了使用重估價值或者公允價值計量的金融資產）按照歷史成本法編製。

2.2 已頒佈但本集團尚未採用的新準則的影響

無其他尚未生效且預計會在當前或未來報告期內對本集團以及可預見的未來交易產生重大影響的準則。

2.3 關鍵會計估計及判斷

本集團持續評估基於歷史經驗和其他因素（包括對未來事件的合理預期）所採用的重大會計估計和判斷。具有導致資產和負債賬面金額重大調整的重大風險會計估計和關鍵假設，與編制截至2019年12月31日止年度財務報表時採用的政策一致。

3 分部報告

為作出資源配置及評估分部表現，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，與編制財務資料時使用的會計及計量基準一致。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)本公司董事會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。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

3 分部報告（續）

分部信息按照各分部向本公司董事會報告時所採用的會計政策和計量標準進行計量，這些標準與編制中期簡明綜合財務資料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綜合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綜合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。
- 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。
- 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等。

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。該等計算乃為資源配置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，而對聯營企業和合營企業的相應投資不分配給每個部門。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

3 分部報告（續）

經營和可報告分部

截至2020年6月30日止六個月期間（未經審計）

	財富 管理分部	投資 銀行分部	資產 管理分部	交易及 機構分部	融資 租賃分部	其他分部	合計
分部收益及業績							
收入	7,533,456	2,241,079	1,733,930	7,449,195	3,171,357	58,569	22,187,586
其他收入及收益	133,364	85,416	80,091	418,956	1,019,606	2,053,119	3,790,552
分部收入	7,666,820	2,326,495	1,814,021	7,868,151	4,190,963	2,111,688	25,978,138
分部支出	(5,647,763)	(1,233,812)	(916,348)	(5,020,238)	(3,484,070)	(2,120,652)	(18,422,883)
分部業績	2,019,057	1,092,683	897,673	2,847,913	706,893	(8,964)	7,555,255
應佔聯營企業業績	—	—	162,613	107,948	(6,328)	—	264,233
所得稅前利潤	2,019,057	1,092,683	1,060,286	2,955,861	700,565	(8,964)	7,819,488

截至2019年6月30日止六個月期間（未經審計）

	財富 管理分部	投資 銀行分部	資產 管理分部	交易及 機構分部	融資 租賃分部	其他分部	合計
分部收益及業績							
收入	7,624,227	1,881,772	1,439,706	7,385,728	2,753,952	(14,525)	21,070,860
其他收入及收益	130,631	51,966	19,400	114,702	952,035	3,733,866	5,002,600
分部收入	7,754,858	1,933,738	1,459,106	7,500,430	3,705,987	3,719,341	26,073,460
分部支出	(4,976,628)	(1,124,210)	(722,221)	(4,683,724)	(2,961,051)	(3,753,295)	(18,221,129)
分部業績	2,778,230	809,528	736,885	2,816,706	744,936	(33,954)	7,852,331
應佔聯營企業業績	—	—	104,585	39,684	7,157	—	151,426
所得稅前利潤	2,778,230	809,528	841,470	2,856,390	752,093	(33,954)	8,003,757

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

4 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
證券、期貨及期權交易及經紀業務手續費收入	3,761,444	3,210,183
資產管理費收入（含基金管理費收入）	1,652,487	1,143,944
承銷費及保薦費收入	1,604,606	1,194,102
財務諮詢顧問費收入	262,842	600,218
其他	69,060	61,475
	7,350,439	6,209,922

與本集團取得佣金及手續費收入相關的主要業務類型如下：

(1) 經紀業務收入

本集團從事代理買賣證券及期貨經紀業務在交易完成時點按照成交金額及約定費率確認收入；本集團從事金融產品代銷業務在代銷完成時點按照代銷規模及約定費率確認收入。

(2) 投資銀行業務收入

本集團從事證券和債券承銷業務在承銷合同中約定的履約義務完成時點按照合同或協議約定的金額確認收入；本集團從事證券發行上市保薦業務和企業客戶財務顧問服務，本集團認為作為保薦人或企業顧問的特定合約所承諾的所有服務均相互依存及相互關聯，因此以單一履約義務確認收入。

(3) 資產管理業務收入

本集團接受客戶委託負責經營管理受託資產，由於在本集團履約的同時委託客戶即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益，因此本集團在履約義務履行期間內根據受託管理資產規模及約定費率確認收入；本集團提供資產管理業務根據受託資產業績狀況可能收取額外的業績報酬，本集團在業績評價週期期末，在與業績報酬相關的不確定性消除、已確認的累計收入金額很可能不會發生重大轉回時，按照合同或協議約定的計算方法確認為當期收入。

截至2020年6月30日，本集團與客戶簽訂的大部分合同的原始預期存續期小於一年。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

5 利息收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
客戶墊款的利息收入	1,976,853	1,850,169
買入返售金融資產利息收入	1,489,064	2,103,725
銀行利息收入	1,472,596	1,321,976
售後回租安排的應收款利息收入	906,795	156,122
貸款及應收款項利息收入	880,022	856,868
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具和以攤餘成本計量的債務工具利息收入	247,643	319,008
其他利息收入	31,286	46,865
	7,004,259	6,654,733

6 投資收入及收益(淨額)

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
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	4,182,553	4,516,665
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	1,663,101	1,301,650
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	426	2,494
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(損失)／收益淨額	(889)	25,707
其他	2,555	—
	5,847,746	5,846,516

7 其他收入及收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
大宗商品貿易收入	2,040,265	3,729,827
融資租賃的服務費收入	547,121	603,176
政府補助	533,061	338,769
飛機租賃的租金收入	246,856	212,320
匯兌收益／(損失)	235,586	(23,437)
投資物業的租金收入	4,899	6,378
其他	182,764	135,567
	3,790,552	5,002,600

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

8 折舊和攤銷費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
物業及設備折舊	263,827	238,656
使用權資產折舊	255,688	201,018
投資物業折舊	3,384	3,636
其他無形資產攤銷	91,250	80,854
	614,149	524,164

9 佣金及手續費支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
證券及期貨買賣及經紀業務費用	1,225,482	1,076,140
經紀人佣金支出	301,360	238,502
證券承銷、財務顧問等服務支出	102,940	32,692
	1,629,782	1,347,334

10 利息支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
利息支出源自：		
— 應付債券和應付短期融資款	3,239,279	3,660,899
— 借款及透支	1,861,093	1,620,793
— 賣出回購金融資產款	880,399	866,358
— 應付經紀業務客戶款項	243,518	270,326
— 銀行及其他金融機構拆入資金	161,604	100,333
— 轉融通支付於中國證券金融股份有限公司（「證金公司」）	131,839	22,098
— 租賃負債	20,281	17,164
— 其他	242,477	203,395
	6,780,490	6,761,366

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

11 預期信用損失模式下的減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
預期信用損失源自：		
— 其他貸款及應收款項	823,639	142,503
— 買入返售金融資產	672,655	267,091
— 客戶墊款	664,477	226,179
— 應收融資租賃款	614,555	271,823
— 售後回租安排的應收款	78,126	146,229
— 客戶貸款	15,340	(5,646)
— 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	3,736	(4,052)
— 以攤餘成本計量的債務工具	2,424	2,589
— 其他金融資產及其他項目	25,319	12,517
	2,900,271	1,059,233

12 其他支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
大宗商品貿易成本	2,054,476	3,729,010
管理費用	1,174,486	1,116,262
稅金及附加	107,513	93,236
其他	196,991	135,314
	3,533,466	5,073,822

13 所得稅費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
當期稅項：		
中國企業所得稅及其他司法權區	1,684,125	1,433,011
香港利得稅	24,182	201,189
	1,708,307	1,634,200
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	24,324	65,626
遞延稅項（附註28）	185,396	235,782
	1,918,027	1,935,608

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

13 所得稅費用（續）

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，適用的所得稅稅率為25%。

根據2017年稅務修訂（第七條）條例的兩階段利得稅制度，利潤低於兩百萬元港幣的集團實體，按照8.25%稅率徵收所得稅，利潤高於兩百萬元港幣的集團實體，按照16.5%稅率徵收所得稅。不符合兩階段稅率制度的集團實體的利潤將繼續按照16.5%的稅率統一徵收。

其他司法管轄區產生的稅收按相關司法管轄區的現行稅率計算。

14 每股收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (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	5,483,192	5,526,505
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）	(625)	(46,260)
用以計算每股稀釋收益的收益	5,482,567	5,480,245
用以計算基本／稀釋每股收益的股份數目（千股）	11,501,700	11,501,700
基本每股收益（以每股人民幣元列示）	0.48	0.48
稀釋每股收益（以每股人民幣元列示）	0.48	0.48

附註：

- (i) 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。稀釋每股收益考慮這些子公司相關員工行權後攤薄每股收益的影響。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

15 物業及設備

	土地及 建築物	租賃物 改良	電子設備	交通運輸 設備	傢俱、 裝置及設備	在建工程	合計
(未經審計)							
成本							
於2020年1月1日	2,004,137	1,035,566	1,347,599	4,857,700	263,246	251,199	9,759,447
增加	5,733,017	43,994	121,730	1,624,891	10,820	150,216	7,684,668
處置	-	(339,595)	(23,404)	(4,507)	(3,875)	-	(371,381)
投資性房地產轉入	111,799	-	-	-	-	-	111,799
轉移	38,179	70,952	114	-	325	(109,570)	-
匯兌差額	3,680	(2,016)	3,879	68,668	419	-	74,630
於2020年6月30日	7,890,812	808,901	1,449,918	6,546,752	270,935	291,845	17,259,163
累計折舊							
於2020年1月1日	534,480	877,588	1,010,278	385,891	206,190	-	3,014,427
增加	31,269	42,041	79,348	101,456	9,713	-	263,827
處置	-	(334,374)	(22,277)	(4,309)	(3,827)	-	(364,787)
投資性房地產轉入	7,516	-	-	-	-	-	7,516
匯兌差額	146	(825)	4,047	3,621	736	-	7,725
於2020年6月30日	573,411	584,430	1,071,396	486,659	212,812	-	2,928,708
減值損失備抵							
於2020年1月1日及 2020年6月30日	30,382	-	-	-	-	-	30,382
賬面價值							
於2020年6月30日 (未經審計)	7,287,019	224,471	378,522	6,060,093	58,123	291,845	14,300,073
於2019年12月31日(經審計)	1,439,275	157,978	337,321	4,471,809	57,056	251,199	6,714,638

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2020年6月30日，其原值為人民幣6,383,078千元（2019年12月31日：人民幣4,690,429千元）；累計折舊為人民幣354,169千元（2019年12月31日：人民幣254,259千元）；淨值為人民幣6,028,909千元（2019年12月31日：人民幣4,436,170千元）。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

16 使用權資產及租賃負債

使用權資產

	租賃土地及 房屋	電子設備	交通運輸 設備	其他	總計
（未經審計）					
成本					
於2020年1月1日	2,600,358	757	8,902	2,129	2,612,146
期內添置	152,362	—	—	309	152,671
期內處置	(98,541)	—	—	—	(98,541)
匯兌差額	1,953	(82)	(2,427)	(1)	(557)
於2020年6月30日	2,656,132	675	6,475	2,437	2,665,719
累計攤銷					
於2020年1月1日	833,196	361	3,845	684	838,086
期內攤銷	254,236	149	961	342	255,688
處置抵銷	(97,453)	—	—	—	(97,453)
匯兌差額	(460)	(89)	(1,769)	(1)	(2,319)
於2020年6月30日	989,519	421	3,037	1,025	994,002
賬面價值					
於2020年6月30日（未經審計）	1,666,613	254	3,438	1,412	1,671,717
於2019年12月31日（經審計）	1,767,162	396	5,057	1,445	1,774,060

租賃負債

	2020年 6月30日 （未經審計）	2019年 12月31日 （經審計）
1年以內	363,139	372,395
1年至2年	284,972	267,434
2年至5年	233,703	327,269
5年以上	16,730	23,776
	898,544	990,874
減：於流動負債項下顯示的12個月內到期結算的金額	363,139	372,395
於非流動負債項下顯示的12個月以後到期結算的金額	535,405	618,479

截至2020年6月30日止六個月期間，租賃金額的總現金流為人民幣301,561千元（截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣259,106千元）。

截至2020年6月30日止六個月期間，租賃負債的利息支出為人民幣20,281千元（截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣17,164千元）。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

16 使用權資產及租賃負債（續）

租賃負債（續）

於2020年6月30日，租賃協議除出租人持有的租賃資產中的抵押權益外，不得簽訂任何其他契約。租賃資產不得用作借貸擔保。

於2020年6月30日，本集團未訂立尚未開始的任何重大租賃。

17 商譽

	2019年 12月31日 (經審計)	匯兌調整	2020年 6月30日 (未經審計)
單位A－海通期貨有限公司	5,896	—	5,896
單位B－海通國際證券集團有限公司	703,170	13,863	717,033
單位C－海通恒信金融集團有限公司	2,243,193	44,224	2,287,417
單位D－海通銀行	1,044,792	20,597	1,065,389
單位E－Haitong International Holdings (UK) Limited (原Japaninvest Group plc)	132,435	2,611	135,046
單位F－G.K. Goh Financial Services (Singapore) Pte. Ltd.	4,948	98	5,046
	4,134,434	81,393	4,215,827

18 權益法項下投資

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
於聯營企業及合營企業的非上市投資成本	4,205,378	4,178,002
攤分收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	790,321	764,936
	4,995,699	4,942,938

富國基金管理公司，為本集團重要的聯營企業，主要從事投資基金管理及基金交易服務，並採用權益法核算。截至2020年6月30日相關財務資料如下：

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
資產總額	5,849,432	5,655,704
負債總額	1,642,807	1,711,019
	截至2020年 6月30日止 六個月期間	截至2019年 6月30日止 六個月期間
營業收入	1,987,894	1,274,816
淨利潤	628,485	383,301

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

19 應收融資租賃款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
最低租賃收款額		
-1年以內	31,674,066	31,614,990
-1年至2年	17,374,517	18,316,347
-2年至3年	6,906,176	7,717,572
-3年至4年	481,281	1,102,009
-4年至5年	193,945	196,705
-5年以上	312,698	401,150
應收融資租賃款總額	56,942,683	59,348,773
減：未實現融資收益	(4,593,010)	(4,984,413)
應收融資租賃款現值	52,349,673	54,364,360
減：預期信用損失	(1,699,046)	(1,422,717)
應收融資租賃款賬面價值	50,650,627	52,941,643
最低租賃收款額的現值		
-1年以內	29,093,029	28,957,576
-1年至2年	15,978,484	16,798,678
-2年至3年	6,360,786	7,064,671
-3年至4年	465,804	1,017,695
-4年至5年	182,782	186,959
-5年以上	268,788	338,781
合計	52,349,673	54,364,360
就報告目的分析如下：		
流動資產	28,207,614	28,155,387
非流動資產	22,443,013	24,786,256
	50,650,627	52,941,643

於2020年6月30日，本集團的應收融資租賃款作為本集團金額為人民幣5,697,570千元的銀行借款的擔保物（於2019年12月31日：人民幣8,832,561千元）。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

19 應收融資租賃款（續）

預期信用損失的本期變動：

	12個月的 預期信用 損失 階段1	整個存續期 內預期信用 損失（未發生 信用減值） 階段2	整個存續期 內預期信用 損失（發生 信用減值） 階段3	總計
（未經審計）				
於2020年1月1日	809,239	427,389	186,089	1,422,717
預期信用損失的變動：				
— 預期信用損失（轉回）／確認	(58,080)	419,552	253,083	614,555
— 階段間的轉換	(56,861)	(99,931)	156,792	—
— 收回以前年度核銷款項	—	—	22,804	22,804
— 其他終止確認情況	—	—	(278,657)	(278,657)
— 本期核銷	—	—	(82,373)	(82,373)
於2020年6月30日	694,298	747,010	257,738	1,699,046

下表詳細說明了應收融資租賃款的信用風險敞口，這些工具需要進行預期信用損失評估：

賬面總額

	12個月的 預期信用 損失 階段1	整個存續期 內預期信用 損失（未發生 信用減值） 階段2	整個存續期 內預期信用 損失（發生 信用減值） 階段3	總計
於2020年6月30日（未經審計）	49,012,182	2,760,057	577,434	52,349,673
於2019年12月31日（經審計）	52,243,091	1,675,580	445,689	54,364,360

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

20 售後回租安排的應收款

下表列舉了售後回租安排的應收款的總額和淨額：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
-1年以內	12,620,243	9,922,821
-1年至2年	9,598,845	7,783,770
-2年至3年	5,038,772	3,995,867
-3年至4年	2,760,290	1,851,864
-4年至5年	1,066,193	1,203,216
售後回租安排的應收款總額	31,084,343	24,757,538
減：利息調整	(3,084,089)	(2,564,435)
售後回租安排的應收款現值	28,000,254	22,193,103
減：預期信用損失	(326,854)	(249,411)
售後回租安排的應收款賬面價值	27,673,400	21,943,692
售後回租安排的應收款現值		
-1年以內	11,368,102	8,894,996
-1年至2年	8,646,479	6,977,512
-2年至3年	4,538,841	3,581,967
-3年至4年	2,486,423	1,660,044
-4年至5年	960,409	1,078,584
總計	28,000,254	22,193,103
就報告目的分析如下：		
流動資產	11,235,400	8,795,032
非流動資產	16,438,000	13,148,660
	27,673,400	21,943,692

於2020年6月30日，作為本集團銀行借款抵押物的售後回租安排的應收款金額為人民幣8,062,993千元（於2019年12月31日：人民幣4,977,336千元）。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

20 售後回租安排的應收款 (續)

預期信用損失的本期變動：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
於期／年初	249,411	—
預期信用損失確認	78,126	249,411
本期核銷	(683)	—
於期／年末	326,854	249,411

預期信用損失的階段分析：

	12個月的 預期信用 損失 階段1	整個存續期 內預期信用 損失 (未發生 信用減值) 階段2	整個存續期 內預期信用 損失 (發生 信用減值) 階段3	總計
於2020年6月30日 (未經審計)	308,965	14,833	3,056	326,854
於2019年12月31日 (經審計)	240,109	8,252	1,050	249,411

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

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
證金公司 (附註i)	14,927,365	15,382,009
其他權益投資 (附註ii)	527,111	401,969
	15,454,476	15,783,978
分析如下：		
— 上市股權證券	260,068	135,869
— 非上市股權證券	15,194,408	15,648,109
	15,454,476	15,783,978

附註：

- (i) 該非上市股權證券包括對證金公司的專戶投資。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。
- (ii) 如果以上權益工具並非持作交易目的，本集團將該等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的權益工具投資。由於戰略調整，本集團於2020年6月30日止6個月期間內處置了若干以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具，人民幣24,567千元的相應虧損自重估儲備重新分類至未分配利潤。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

22 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
未上市債券投資	4,641,334	5,029,804
上市債券投資	4,979,618	6,124,417
	9,620,952	11,154,221
就報告目的分析如下：		
流動資產	786,878	3,602,965
非流動資產	8,834,074	7,551,256
	9,620,952	11,154,221
預期信用損失	490,322	486,886

預期信用損失的本期變動：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
於期／年初	486,886	20,379
預期信用損失確認	3,736	461,704
本期核銷	—	(2,665)
匯兌差異	(300)	7,468
於期／年末	490,322	486,886

預期信用損失的階段分析：

	12個月的 預期信用 損失 階段1	整個存續期 內預期信用 損失（未發生 信用減值） 階段2	整個存續期 內預期信用 損失（發生 信用減值） 階段3	總計
於2020年6月30日（未經審計）	7,880	425	482,017	490,322
於2019年12月31日（經審計）	9,053	444	477,389	486,886

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

23 以攤餘成本計量的債務工具

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
債務證券	2,588,602	2,692,075
減：預期信用損失	(72,011)	(67,982)
	2,516,591	2,624,093
就報告目的分析如下：		
流動資產	722,147	—
非流動資產	1,794,444	2,624,093
	2,516,591	2,624,093

預期信用損失的本期變動：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
於期／年初	67,982	3,512
預期信用損失確認	2,424	64,932
本期核銷	—	(444)
匯兌差異	1,605	(18)
於期／年末	72,011	67,982

預期信用損失的階段分析：

	12個月的 預期信用 損失 階段1	整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值) 階段2	整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值) 階段3	總計
於2020年6月30日(未經審計)	6,889	—	65,122	72,011
於2019年12月31日(經審計)	4,536	—	63,446	67,982

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

24 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
債務證券	122,330,138	122,793,884
股權證券（附註i、ii）	27,541,015	23,930,196
基金（附註i）	53,482,050	41,094,235
其他	35,793,913	31,774,755
	239,147,116	219,593,070
就報告目的分析如下：		
流動資產	215,528,781	198,030,685
非流動資產	23,618,335	21,562,385
	239,147,116	219,593,070

- (i) 於2020年6月30日，本集團和客戶進行了融券交易，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1,289,740千元（2019年12月31日：人民幣389,145千元）。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2020年6月30日，本集團的上市股權證券中約人民幣1,486,631千元（2019年12月31日：人民幣895,650千元）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。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

25 買入返售金融資產

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
按抵押品種類劃分：		
股票	38,759,470	42,674,467
債券	21,157,090	14,910,448
其他	631,516	831,406
減：預期信用損失	(1,603,779)	(931,128)
	58,944,297	57,485,193
按市場劃分：		
交易所	51,662,747	47,447,813
銀行間市場	8,253,813	9,922,288
場外交易市場	631,516	1,046,220
減：預期信用損失	(1,603,779)	(931,128)
	58,944,297	57,485,193
就報告目的分析如下：		
流動資產	56,666,478	40,347,256
非流動資產	2,277,819	17,137,937
	58,944,297	57,485,193

預期信用損失的本期變動：

	12個月的 預期信用 損失 階段1	整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值) 階段2	整個存續期 內預期信用 損失(發生信 用減值) 階段3	總計
(未經審計)				
於2020年1月1日	36,085	50,526	844,517	931,128
預期信用損失的變動：				
— 預期信用損失(轉回)/確認	(39,043)	5,319	706,379	672,655
— 階段間的轉換	18,820	(40,391)	21,571	—
— 匯兌差異	(4)	—	—	(4)
於2020年6月30日	15,858	15,454	1,572,467	1,603,779

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

25 買入返售金融資產（續）

下表詳細說明了買入返售金融資產的信用風險敞口，這些工具需要進行預期信用損失評估：

賬面總額

	12個月的 預期信用 損失 階段1	整個存續期 內預期信用 損失（未發生 信用減值） 階段2	整個存續期 內預期信用 損失（發生 信用減值） 階段3	總計
於2020年6月30日（未經審計）	52,671,402	1,653,911	6,222,763	60,548,076
於2019年12月31日（經審計）	49,498,055	4,315,605	4,602,661	58,416,321

附註：

該以股票為抵押物的買入返售金融資產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。

於2020年6月30日，買入返售金融資產的擔保物公允價值為人民幣136,429,578千元（2019年12月31日：人民幣144,570,672千元）。

26 其他貸款及應收款項

	2020年 6月30日 （未經審計）	2019年 12月31日 （經審計）
應收保理款	8,165,608	7,675,555
委託貸款及其他	1,000,453	1,191,095
其他貸款及應收款項	14,035,482	16,962,128
賬面總額	23,201,543	25,828,778
減：預期信用損失	(1,644,375)	(844,695)
	21,557,168	24,984,083
就報告目的分析如下：		
流動資產	15,753,553	20,222,329
非流動資產	5,803,615	4,761,754
	21,557,168	24,984,083

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

26 其他貸款及應收款項 (續)

預期信用損失的本期變動：

	12個月的 預期信用 損失 階段1	整個存續期 內預期信用 損失 (未發生 信用減值) 階段2	整個存續期 內預期信用 損失 (發生 信用減值) 階段3	總計
(未經審計)				
於2020年1月1日	207,531	423,588	213,576	844,695
預期信用損失的變動：				
— 預期信用損失確認	72,603	7,572	743,464	823,639
— 階段間的轉換	(2,517)	(7,328)	9,845	—
— 本期核銷	—	—	(25,580)	(25,580)
— 匯兌差異	(34,630)	—	36,251	1,621
於2020年6月30日	242,987	423,832	977,556	1,644,375

下表詳細說明了其他貸款及應收款項的信用風險敞口，這些工具需要進行預期信用損失評估：

賬面總額

	12個月的 預期信用 損失 階段1	整個存續期 內預期信用 損失 (未發生 信用減值) 階段2	整個存續期 內預期信用 損失 (發生 信用減值) 階段3	總計
於2020年6月30日 (未經審計)	20,089,124	1,808,404	1,304,015	23,201,543
於2019年12月31日 (經審計)	23,560,019	1,539,777	728,982	25,828,778

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

27 客戶貸款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
客戶貸款	3,519,711	3,411,962
減：預期信用損失	(107,736)	(104,774)
	3,411,975	3,307,188
就報告目的分析如下：		
流動資產	625,130	611,826
非流動資產	2,786,845	2,695,362
	3,411,975	3,307,188
預期信用損失的本期變動：		
	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
於期／年初	104,774	608,768
預期信用損失確認	15,340	16,237
本期核銷	(1,780)	(515,504)
匯兌差異	(10,598)	(4,727)
於期／年末	107,736	104,774

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

27 客戶貸款（續）

預期信用損失的階段分析：

	12個月的 預期信用 損失 階段1	整個存續期 內預期信用 損失（未發生 信用減值） 階段2	整個存續期 內預期信用 損失（發生 信用減值） 階段3	總計
於2020年6月30日（未經審計）	12,669	63,959	31,108	107,736
於2019年12月31日（經審計）	21,748	46,258	36,768	104,774

28 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。下表乃就財務報告目的而作出的遞延稅項結餘分析：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
遞延稅項資產	3,256,008	3,143,086
遞延稅項負債	(436,154)	(251,079)
	2,819,854	2,892,007

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

28 遞延稅項（續）

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 金融資產／ （負債）	加速折舊	衍生金融工具	應計但 未繳付支出	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 權益工具	減值損失	稅務損失及 其他	合計
於2019年1月1日	(25,317)	(50,955)	58,485	877,445	(12,213)	110,095	1,561,450	515,502	3,034,492
於損益中（扣減）／計入	(539,146)	(14,422)	(30,183)	257,887	104,808	-	183,990	105,665	68,599
於其他全面收益中 計入／（扣減）	-	-	394	-	39,391	(199,430)	-	-	(159,645)
匯率影響	301	1,516	(2,378)	(913)	182	-	(38,569)	(11,578)	(51,439)
於2019年12月31日	(564,162)	(63,861)	26,318	1,134,419	132,168	(89,335)	1,706,871	609,589	2,892,007
於損益中（扣減）／計入	(297,105)	(12,892)	(70,725)	(47,341)	385	-	375,208	(132,926)	(185,396)
於其他全面收益中 計入／（扣減）	-	-	5,763	-	(33,333)	118,118	-	(4,502)	86,046
匯率影響	(99)	(1,259)	(134)	844	-	(10,982)	27,451	11,376	27,197
於2020年6月30日	(861,366)	(78,012)	(38,778)	1,087,922	99,220	17,801	2,109,530	483,537	2,819,854

於報告期末，本集團就子公司未分配利潤產生的暫時性差異未確認遞延所得稅負債，因為集團能夠控制暫時性差異的轉回時點，且在可預測的未來該暫時性差異不會轉回。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

29 交易所儲備及保證金

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
交易所儲備及保證金		
— 上交所	910,717	987,263
— 深交所	165,717	248,363
— 香港聯合交易所有限公司	1,997	1,344
— 全國中小企業股份轉讓系統	1,012	869
小計	1,079,443	1,237,839
期貨衍生及商品交易所保證金		
— 中國金融期貨交易所	4,601,774	3,922,378
— 上海期貨交易所	2,631,971	2,410,146
— 大連商品交易所	1,069,303	892,588
— 鄭州商品交易所	717,207	414,314
— 上海黃金交易所	45,969	3,007
— 香港期貨結算有限公司	37,010	36,655
— 香港金銀業貿易場	444	615
— 付予其他地區的保證金	2,221,545	1,115,303
小計	11,325,223	8,795,006
交易席位費及其他保證金		
— 存於證金公司的保證金	1,189,215	528,592
— 付予香港中央結算有限公司的保證金	123,805	65,020
— 存於上海清算所的保證金	80,682	76,841
— 付予深交所的保證金	37,300	19,720
— 付予上交所的保證金	28,339	16,326
— 付予香港聯合交易所期權結算所有有限公司的保證金	5,987	9,505
— 付予證券及期貨事務監察委員會的保證金	183	179
— 其他	10,724	7,073
小計	1,476,235	723,256
合計	13,880,901	10,756,101
就報告目的分析如下：		
流動資產	13,731,114	9,603,759
非流動資產	149,787	1,152,342
	13,880,901	10,756,101

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

30 銀行結餘及現金

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
代客戶持有的現金（附註i）	89,591,282	76,178,521
自有賬戶	28,014,708	35,852,218
減：預期信用損失	(1,706)	(1,734)
	117,604,284	112,029,005
減：非流動受限制銀行存款（附註ii）	(1,124,096)	(966,912)
	116,480,188	111,062,093

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42）。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) 非流動受限制銀行存款是基金管理風險準備金、質押銀行存款等。

31 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
銀行結餘及現金－自有（除應計利息）	27,985,539	35,730,492
減：受限制銀行存款（附註）	(1,761,329)	(1,480,833)
存放央行超額準備金	4,185,038	4,736,623
結算備付金－自有	3,018,543	1,855,965
存放同業款項（除應計利息）	195,772	204,638
	33,623,563	41,046,885

附註：

其中受限制銀行存款是基金風險準備金、應付票據保證金、借款保證金以及其他質押銀行存款等。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

32 其他非流動資產

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
遞延成本	276,529	110,907
長期應收政府與社會資本合作項目款	211,245	74,499
收回融資租賃資產	92,978	105,740
抵債資產	12,450	59,099
添置物業及設備以及無形資產的預付款	269	1,238,238
其他	336,679	199,271
	930,150	1,787,754

33 客戶墊款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
孖展客戶的貸款(附註)	59,519,733	53,905,940
減：預期信用損失(附註)	(1,787,891)	(1,108,014)
	57,731,842	52,797,926
就報告目的分析如下：		
流動資產	57,731,842	52,797,926

預期信用損失變動：

	12個月的 預期信用 損失 階段1	整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值) 階段2	整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值) 階段3	總計
(未經審計)				
於2020年1月1日	35,652	45,852	1,026,510	1,108,014
預期信用損失的變動：				
— 預期信用損失(轉回)/確認	(14,358)	2,190	676,645	664,477
— 階段間的轉換	36,148	(40,555)	4,407	—
— 本期核銷	—	—	(53)	(53)
— 匯兌差異	539	600	14,314	15,453
於2020年6月30日	57,981	8,087	1,721,823	1,787,891

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

33 客戶墊款（續）

下表詳細說明了客戶墊款的信用風險敞口，這些工具需要進行預期信用損失評估：

賬面總額

	12個月內 預期信用 損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 （未發生 信用減值） 階段2	整個存續期內 預期信用損失 （發生 信用減值） 階段3	總計
於2020年6月30日（未經審計）	54,976,731	1,155,025	3,387,977	59,519,733
於2019年12月31日（經審計）	49,241,708	1,824,130	2,840,102	53,905,940

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2020年6月30日的客戶墊款，以客戶向本集團抵押未貼現市值約為人民幣195,277,319千元（2019年12月31日：人民幣172,183,182千元）的證券作為抵押品而擔保。

於2020年6月30日，應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協定和客戶墊款向客戶收取的現金抵押款項人民幣7,969,614千元（2019年12月31日：人民幣5,921,917千元）。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

34 應收賬款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
應收賬款來自：		
— 經紀、交易商及結算所	8,409,978	7,880,432
— 認購新股客戶	1,092,350	5,026
— 資產及基金管理	1,045,113	756,470
— 現金客戶	243,572	831,413
— 顧問及財務規劃	20,006	18,600
— 其他	677,330	456,972
	11,488,349	9,948,913
減：預期信用損失	(203,979)	(196,536)
	11,284,370	9,752,377

賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
3個月以內	9,976,815	8,897,795
4-6個月	376,877	262,738
7-12個月	636,433	345,738
超過1年	294,245	246,106
	11,284,370	9,752,377

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

35 衍生金融工具

	2020年6月30日（未經審計）		
	合約價值	資產	負債
<i>套期會計下衍生投資：</i>			
利率互換	4,940,888	—	214,330
遠期外匯買賣	3,517,316	85,235	2,133
交叉貨幣互換合約	2,103,348	1,457	7,949
遠期外匯互換	614,051	—	1,666
<i>持作交易的衍生投資：</i>			
股指期貨合約（附註i）	3,375,082	—	—
國債期貨合約（附註ii）	5,984,539	—	—
商品期貨合約（附註iii）	3,200,176	—	—
黃金期貨合約（附註iv）	588,678	—	—
利率互換合約（附註v）	46,868,369	966,019	1,406,595
商品互換	1,294,687	782,799	805,632
權益互換	3,333,915	608,253	19,537
外匯互換	3,324,784	6,862	5,181
信用違約互換	516,570	603	23,724
遠期合同	9,440,326	246,054	31,367
期權	49,616,926	206,998	553,244
嵌入式權益工具	1,289,296	16,308	52,667
合計	140,008,951	2,920,588	3,124,025

	2019年12月31日（經審計）		
	合約價值	資產	負債
<i>套期會計下衍生投資：</i>			
利率互換	4,162,610	—	98,805
遠期外匯買賣	2,274,294	42,339	—
交叉貨幣互換合約	956,573	7,280	—
遠期外匯互換	816,283	—	2,341
<i>持作交易的衍生投資：</i>			
股指期貨合約（附註i）	2,272,336	—	—
國債期貨合約（附註ii）	8,627,546	—	—
商品期貨合約（附註iii）	3,734,216	—	—
黃金期貨合約（附註iv）	—	—	—
利率互換合約（附註v）	44,827,632	1,014,960	1,014,474
商品互換	1,064,497	107,486	104,746
權益互換	1,969,078	2,261	11,125
外匯互換	9,395,677	7,345	86,142
信用違約互換	754,167	5,534	24,132
遠期合同	2,674,795	68,562	10,086
期權	43,239,634	253,444	624,072
嵌入式權益工具	3,526,470	7,285	194,676
合計	130,295,808	1,516,496	2,170,599

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

35 衍生金融工具（續）

附註：

(i) 股指期貨合約

在每日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2020年6月30日以及2019年12月31日所有的股指期貨合約產生的持倉損益金額。因此報告期末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。2020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人民幣3,375,082千元（2019年12月31日：人民幣2,272,336千元），結算前衍生金融資產為人民幣119,580千元（2019年12月31日：衍生金融負債人民幣13,384千元）。

(ii) 國債期貨合約

在每日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2020年6月30日以及2019年12月31日所有的國債期貨合約產生的持倉損益金額。因此報告期末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。

	2020年6月30日（未經審計）	
	合約價值	公允價值
T2009	3,462,496	4,336
TF2009	2,517,994	46,431
TS2009	4,049	(3)
合計	5,984,539	50,764
加：結算		(50,764)
國債期貨合約淨額		—

	2019年12月31日（經審計）	
	合約價值	公允價值
T2003	3,288,193	(20,505)
T2003	1,768,753	1,986
TF2003	2,817,450	(17,152)
TS2003	753,150	(590)
合計	8,627,546	(36,261)
加：結算		36,261
國債期貨合約淨額		—

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

35 衍生金融工具（續）

附註（續）：

(iii) 商品期貨合約

在每日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2020年6月30日及2019年12月31日所有的商品期貨合約產生的持倉損益金額。因此在每日無負債結算制度下，衍生金融工具項下的商品期貨合約按抵消後的淨額列示，為人民幣零元。

	2020年6月30日（未經審計）		2019年12月31日（經審計）	
	合約價值	公允價值	合約價值	公允價值
合約 商品	3,200,176	(11,521)	3,734,216	137,359
加：結算		11,521		(137,359)
淨額		—		—

(iv) 黃金期貨合約

在每日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2020年6月30日所有的黃金期貨合約產生的持倉損益金額。因此在每日無負債結算制度下，衍生金融工具項下的黃金期貨合約按抵消後的淨額列示，為人民幣零元(2019年12月31日：無)。

	2020年6月30日（未經審計）		2019年12月31日（經審計）	
	合約價值	公允價值	合約價值	公允價值
合約 黃金	588,678	(4,712)	—	—
加：結算		4,712		—
淨額		—		—

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

35 衍生金融工具 (續)

附註 (續) :

(v) 利率互換合約

在每日無負債結算制度下，本集團於利率互換業務中的頭寸在上海清算所每日結算，於2020年6月30日及2019年12月31日，相應收支計入「結算備付金」。因此，於報告期期末，衍生金融工具項下的利率互換業務的淨頭寸為人民幣零元。

對於中國大陸及香港市場未在每日無負債結算制度下的利率互換合同於報告期期末以全額列示。

	2020年6月30日 (未經審計)			2019年12月31日 (經審計)		
	合約價值	資產	負債	合約價值	資產	負債
利率互換－於上海清算所清算	27,630,000	67,919	–	23,320,000	–	(8,260)
利率互換－非集中清算	19,238,369	966,019	(1,406,595)	21,507,632	1,014,960	(1,014,474)
合計	46,868,369	1,033,938	(1,406,595)	44,827,632	1,014,960	(1,022,734)
加：結算		(67,919)	–		–	8,260
利率互換合約淨值		966,019	(1,406,595)		1,014,960	(1,014,474)

36 其他流動資產

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
預付款項	1,282,155	1,151,969
存貨	293,423	323,017
應收股利	720	116
其他應收	2,806,852	2,225,912
減：預期信用損失 (附註)	4,383,150 (482,674)	3,701,014 (485,257)
	3,900,476	3,215,757

附註：

本集團的減值損失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，本公司董事認為收回應收賬款的機會渺茫，故以前年度全數計提。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

37 結算備付金

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
為下列人士於結算所持有的結算備付金：		
客戶	7,811,013	6,755,136
自有	3,018,543	1,855,965
	10,829,556	8,611,101

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。

38 存放中央銀行款項及存放同業款項

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
存放中央銀行除法定存款準備金以外款項	4,185,038	4,736,623
法定存款準備金	16,619	46,522
	4,201,657	4,783,145
存放同業款項	195,805	204,672
減：預期信用損失	(4,229)	(3)
	191,576	204,669
	4,393,233	4,987,814

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。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

39 借款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
短期借款：		
有抵押（附註）	4,970,237	4,383,774
無抵押	42,942,800	37,408,231
	47,913,037	41,792,005
長期借款：		
有抵押（附註）	18,469,520	17,773,149
無抵押	30,437,387	28,559,969
	48,906,907	46,333,118
合計	96,819,944	88,125,123
流動負債：		
短期借款	47,913,037	41,792,005
一年內到期的長期借款	18,782,182	15,248,859
	66,695,219	57,040,864
非流動負債：		
長期借款	30,124,725	31,084,259
	96,819,944	88,125,123
賬齡分析如下：		
1年以內	66,695,219	57,040,864
1-2年	16,227,241	11,908,979
2-5年	12,298,053	16,965,033
5年以上	1,599,431	2,210,247
	96,819,944	88,125,123

附註：

截至2020年6月30日，約有人民幣0.39億元（2019年12月31日：人民幣0.45億元）的借款以本公司持有的中國上海市廣東路689號海通證券大廈33層作為抵押。

截至2020年6月30日，約有人民幣60.09億元（2019年12月31日：人民幣59.14億元）的借款以下屬子公司海通恒信金融集團有限公司和海通銀行的股權作為質押。

截至2020年6月30日，約有人民幣27.41億元（2019年12月31日：人民幣26.87億元）的流動借款以本集團持有的公允價值約為人民幣36.53億元（2019年12月31日：人民幣36.12億元）的債券基金作為抵押。

截至2020年6月30日，約有人民幣146.51億元（2019年12月31日：人民幣124.63億元）的借款以應收融資租賃款項、售後回租安排的應收款項、下屬子公司股權作為質押，及飛機租賃固定資產作為抵押。質押的應收融資租賃款項賬面價值約為人民幣56.98億元（2019年12月31日：人民幣88.33億元），質押的售後回租安排的應收款項賬面價值約為人民幣80.63億元（2019年12月31日：人民幣49.77億元），質押的下屬子公司股權及抵押的飛機租賃固定資產賬面價值約為人民幣60.19億元（2019年12月31日：人民幣42.55億元）。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

40 應付短期融資款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
短期融資券（附註i）	16,061,370	11,047,480
中期票據（附註ii）	5,952,177	6,696,159
短期收益憑證（附註iii）	5,556,963	9,940,351
超短期融資券（附註iv）	4,543,774	4,522,865
公司債券（附註v）	1,001,567	—
	33,115,851	32,206,855

附註：

- (i) 截至2020年6月30日止六個月期間，本集團新發行的短期融資券金額為人民幣250.00億元，償還本金及利息金額為人民幣201.33億元。本期存續的短期融資券票面利率區間為1.45%至3.37%，期限區間為3個月至1年。
- (ii) 截至2020年6月30日止六個月期間，本集團新發行的中期票據金額為人民幣45.46億元，償還本金及利息金額為人民幣54.93億元。本期存續的中期票據票面利率區間為2.30%至3.95%，期限區間為9個月至1年。
- (iii) 截至2020年6月30日止六個月期間，本集團新發行的短期收益憑證金額為人民幣147.57億元，償還本金及利息金額為人民幣190.65億元。本期存續的短期收益憑證面利率區間為1.60%至7.00%，期限區間為6天至1年。
- (iv) 截至2020年6月30日止六個月期間，本集團新發行的超短期融資券金額為人民幣25.00億元，償還本金及利息金額為人民幣25.39億元。本期存續的超短期融資券票面利率區間為1.45%至3.45%，期限區間為3個月至1年。
- (v) 截至2020年6月30日止六個月期間，本集團新發行的公司債券金額為人民幣10.00億元，無到期需償還的公司債券。本期存續的公司債券票面利率為2.20%，期限為9個月。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

41 應付債券

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
公司債券 (附註i)	97,150,567	74,758,309
資產支持債券、票據及專項計劃 (附註ii)	12,720,015	22,502,819
次級債券 (附註iii)	8,318,707	13,005,063
金融債券 (附註iv)	7,994,214	8,621,796
收益憑證 (附註v)	3,596,398	3,713,203
中期票據 (附註vi)	2,615,294	2,886,918
可轉換債券	113,561	110,422
其他債券 (附註vii)	7,189,726	7,143,841
	139,698,482	132,742,371
就報告目的分析如下：		
流動負債	43,487,692	43,699,917
非流動負債	96,210,790	89,042,454
	139,698,482	132,742,371

附註：

- (i) 截至2020年6月30日止六個月期間，集團新發行的公司債券金額為人民幣280.66億元，償還本金及利息金額為人民幣76.28億元。本期存續公司債券金額票面利率區間為1.29%至6.18%，期限區間為2年至10年。
- (ii) 截至2020年6月30日止六個月期間，集團新發行的資產支持債券、票據及專項計劃金額為人民幣53.81億元，償還本金及利息金額為人民幣156.00億元。本期存續資產支持債券、票據及專項計劃金額票面利率區間為2.43%至6.20%，期限區間為1年至3年。
- (iii) 截至2020年6月30日止六個月期間，集團無新發行的次級債券，償還本金及利息金額為人民幣49.11億元。本期存續次級債券金額票面利率區間為3.40%至6.05%，期限區間為3年至5年。
- (iv) 截至2020年6月30日止六個月期間，集團無新發行的金融債券，償還利息金額為人民幣8.50億元。本期存續金融債券金額票面利率區間為0.22%至5.77%，期限區間為2年至5年。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

41 應付債券（續）

附註：（續）：

- (v) 截至2020年6月30日止六個月期間，集團新發行的長期收益憑證金額為人民幣0.31億元，償還本金及利息金額為人民幣2.16億元。本期存續長期收益憑證金額票面利率區間為2.60%至4.90%，期限區間為1年至2年。
- (vi) 截至2020年6月30日止六個月期間，集團無新發行的中期票據，償還利息金額為人民幣3.32億元。本期存續中期票據金額票面利率區間為1.14%至5.77%，期限區間為3年至10年。
- (vii) 截至2020年6月30日止六個月期間，集團無新發行的其他債券，償還利息金額為人民幣1.36億元。本期存續其他債券金額票面利率區間為3.80%至6.50%，期限區間為2年至3年。

42 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。

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。

於2020年6月30日，應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協定和客戶墊款向客戶收取的現金抵押款項人民幣7,969,614千元（2019年12月31日：人民幣5,921,917千元）。

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。

43 客戶存款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
公司活期存款	24,702	379,485
公司定期存款	3,016,219	2,464,127
個人活期存款	2,683	501
個人定期存款	24,370	29,524
	3,067,974	2,873,637
分析如下：		
流動負債	3,067,974	2,873,637

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

44 其他應付款項及預計費用

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
應付僱員成本(附註i)	5,014,340	5,699,702
短期融資租賃保證金	3,314,237	2,630,716
應付客戶清算款	2,835,566	2,473,668
應付經紀商款項	1,979,583	1,329,198
應付票據	1,161,126	930,867
應付結算所款項	545,735	365,151
其他稅費	513,069	598,558
風險準備金	463,262	436,387
應付證券發行人款項	401,498	—
應付股利	100,085	52,431
應付手續費及佣金	54,937	23,609
其他(附註ii)	3,599,909	4,204,515
	19,983,347	18,744,802
分析如下：		
流動負債	18,962,316	17,748,106
非流動負債(附註i)	1,021,031	996,696
	19,983,347	18,744,802

附註：

- (i) 本集團設立的職工獎金詳細支付計劃。根據該計劃，總計人民幣4.80億元將於2021年6月30日後償付(2019年12月31日：人民幣4.63億元)，因此被分類為非流動負債。
- (ii) 本集團其他主要是預收的應付款項並不計算利息，須予一年內結轉。

45 預計負債

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
或有事項(附註)	79,405	66,017
貸款承諾、財務擔保及信用證的預期信用損失	15,028	9,063
	94,433	75,080

附註：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及因與員工的未決法律糾紛產生的或有負債。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

46 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
交易性金融負債	4,532,513	3,326,891
合併結構化主體形成的金融負債	3,903,713	3,762,236
指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債（附註i）		
— 結構化收益產品（附註ii）	21,044,189	17,064,332
— 黃金期權（附註iii）	1,443,941	5,660,657
— 收入憑證（附註iv）	895,597	271,850
	31,819,953	30,085,966
就報告目的分析如下：		
流動負債	29,045,393	26,211,555
非流動負債	2,774,560	3,874,411
	31,819,953	30,085,966

附註：

(i) 於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值與到期合同付款之間的差異不顯著。截至2020年6月30日止六個月期間和2019年6月30日止六個月期間，由於集團自身信用風險的變化而導致的公允價值變動並不顯著。

(ii) 於2020年6月30日和2019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發行的結構化收益產品，一般以結構化產品或收益憑證的形式發行，這些產品的支出與投資於活躍市場的上市／非上市權益投資、上市／非上市債務工具投資、上市／非上市投資基金、非上市理財產品、非上市股權以及合夥企業投資的價值或回報相關。

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。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。

(iii) 黃金期權交易系集團通過一攬子掛鉤黃金價格的期權合同。集團將這一攬子黃金期權交易指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

(iv) 本集團發行的收益憑證是包含證券指數等嵌入衍生品的混合合約。整個混合合同在初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

47 賣出回購金融資產款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
按抵押品分類劃分：		
股票	1,288,122	1,421,462
債券	68,305,917	61,117,485
黃金	10,995,309	6,338,731
	80,589,348	68,877,678
按市場所分類劃分：		
交易所	20,345,397	12,147,846
銀行間市場	49,248,642	50,391,101
場外交易市場	10,995,309	6,338,731
	80,589,348	68,877,678
就報告目的分析如下：		
流動負債	80,589,348	68,877,678

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，集團仍然面臨著顯著的信用風險，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，因為本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。

於2020年6月30日，賣出回購款項的擔保物為人民幣946.30億元，其中以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為人民幣583.74億元，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產為人民幣16.74億元，買入返售金融資產為人民幣3.48億元（2019年12月31日：賣出回購款項的擔保物為人民幣873.56億元，其中以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為人民幣685.26億元，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產為人民幣4.73億元，買入返售金融資產為人民幣1.61億元）。

48 拆入資金

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
銀行拆入資金	7,118,959	13,603,465
從證金公司融入資金	2,518,691	7,019,049
	9,637,650	20,622,514
就報告目的分析如下：		
流動負債	6,405,222	14,421,611
非流動負債	3,232,428	6,200,903
	9,637,650	20,622,514

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

49 長期應付款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
融資租賃保證金	7,148,814	7,116,287
遞延收益	662,279	666,492
其他	405,680	326,557
	8,216,773	8,109,336

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。

50 股本

	上市A股		上市H股		合計	
	股份數目 (千股)	金額	股份數目 (千股)	金額	股份數目 (千股)	金額
按每股人民幣1.00元註冊、發行及繳足： 於2019年12月31日（經審計）及 於2020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

51 投資重估儲備

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
於期／年初	114,007	(400,148)
其他債權投資		
– 於期內公允價值變動淨額	170,853	(562,817)
– 處置重分類調整對損益的影響	(18,076)	(34,593)
– 預期信用損失重分類調整對損益的影響	2,628	461,704
– 所得稅影響	(35,772)	32,454
其他權益工具投資		
– 於期內公允價值變動淨額	(504,624)	795,267
– 轉至未分配利潤	32,757	(27,098)
– 所得稅影響	115,538	(192,690)
所佔攤分聯營及合營企業的其他全面收益	(45,696)	68,727
設定受益計劃的精算收益／（損失）	16,938	(28,705)
指定為現金流量套期的套期工具公允價值變動（損失）／收益	(99,651)	1,385
其他	–	521
於期／年末	(251,098)	114,007

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

52 一般儲備

法定儲備

根據《中華人民共和國公司法》，本公司需要按淨利潤的10%提取法定儲備。當本公司法定儲備累計額為本公司註冊資本的50%以上時，可以不再提取法定儲備。經股東大會批准，本公司提取的法定儲備可用於彌補本公司的虧損或者轉增本公司的資本。在運用法定儲備轉增資本時，所留存的法定儲備不得少於本公司轉增前註冊資本的25%。

一般風險準備金

根據中國財政部及證監會等監管機構的規定，本公司按照淨利潤的10%分別計提一般風險準備及交易風險準備。該風險準備可用於彌補虧損，不得用於分紅和轉增資本。本集團在中國內地以外的若干國家或司法轄區的子公司，按照當地相關政策和法規進行提取，並不可用於分配。

同時，一般風險準備金中也包括公司下屬子公司根據所屬行業或所屬地區適用法規提取的一般風險準備。

53 信用承諾

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
或有負債：		
– 保函和備用信用證	758,272	1,017,789
承諾：		
– 不可撤銷信貸承諾	244,593	94,427

保函和備用信用證屬於發生代付情況下才可能導致集團資本流出的銀行業務。

不可撤銷信貸承諾為向海通銀行客戶提供的信貸協定（如未使用的信貸額度）。這些協議通常約定了固定期限或其他要素，且需要客戶支付一定的手續費。所有的信貸承諾在授信時都需要客戶維持一定的已核實的條件。

儘管這些擔保和承諾有其獨特性質，對於這些項目的分析仍遵循與其他商業行為相同的基本原則，因此，就客戶或業務的清償能力而言，本集團要求這些業務在必要時有足夠的擔保物擔保。

按照預期，以上大部分擔保和承諾將不會被使用，披露的上述金額不代表未來集團的現金流出。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

54 經營租賃安排

本集團作為出租人

於期末，本集團與租戶已就下列未來最低租金簽訂合約：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
1年內	650,798	470,356
1至5年	2,464,686	1,831,974
超過5年	1,313,788	789,639
	4,429,272	3,091,969

55 資本承擔

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
有關收購物業及設備的資本開支：		
— 已訂約但未計提	2,708,250	9,627,922

56 股利

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
確認為分派的股利	—	1,725,255

截至2020年6月30日止六個月期間，本公司未派付任何股利。根據本公司2020年8月28日召開的第7屆董事會第11次會議，董事會提議向全體股東宣派2020年中期股利，每股為人民幣0.28元（含稅），宣派總額為人民幣3,657,976千元（含稅），以現金支付。該利潤分配議案尚待股東大會審議通過（詳見附註64）。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

57 於子公司的投資

本集團主要子公司組成如下：

實體名稱	按照中國法律註冊的 法人實體類型	註冊成立/ 成立地點	本集團持有的股本權益		股本註冊資本及 實繳資本	主要業務
			於2020年 6月30日	於2019年 12月31日		
海富通基金管理有限公司 HFT Investment Management Co., Ltd.*	有限責任公司(中外合資) Limited liability company (equity joint venture)	中國	51%	51%	人民幣300,000,000	基金管理
海富產業投資基金管理有限公司 Haitong-Fortis Private Equity Fund Management Co., Ltd.*	有限責任公司(中外合資) Limited liability company (equity joint venture)	中國	67%	67%	人民幣100,000,000	基金管理
海通開元投資有限公司 Haitong Capital Investment Co.Ltd.*	有限責任公司(法人獨資) Limited liability company (wholly owned)	中國	100%	100%	人民幣10,650,000,000	私募股權投資管理
海通國際控股有限公司 Haitong International Holdings Limited*	不適用	香港	100%	100%	港幣11,179,726,140	投資控股
海通期貨股份有限公司 Haitong Futures Co., Ltd.*	股份有限公司(新三板上市) Joint stock limited company (listed on NEEQ)	中國	66.67%	66.67%	人民幣1,301,500,000	期貨代理
海通國際證券集團有限公司 Haitong International Securities Group Limited*	不適用	百慕達	64.91%	64.40%	港幣603,603,509	投資控股
海通創新證券投資有限公司 Haitong Chuangxin Securities Investment Company Limited*	有限責任公司(法人獨資) Limited liability company (wholly owned)	中國	100%	100%	人民幣5,300,000,000	金融產品投資、 股權投資、 證券投資
上海海通證券資產管理有限公司 Shanghai Haitong Securities Asset Management Company Limited*	有限責任公司(法人獨資) Limited liability company (wholly owned)	中國	100%	100%	人民幣2,200,000,000	證券資產管理
海通恒信金融集團有限公司 Haitong UT Capital Group Co., Limited	不適用	香港	100%	100%	港幣4,146,162,881	投資控股
海通恒信國際融資租賃股份有限公司(附註) Haitong UniTrust International Financial Leasing Co., Ltd.*	股份有限公司(上市) Joint stock limited company (listed)	中國	85.00%	85.00%	人民幣8,235,300,000	租賃
海通銀行 Haitong Bank S.A.*	不適用	葡萄牙	100%	100%	歐元844,769,000	銀行
上海惟泰置業管理有限公司 Shanghai Weitai Properties Management Co., Ltd.*	有限責任公司(法人獨資) Limited liability company (wholly owned)	中國	100%	100%	人民幣10,000,000	物業管理、房地產開發經營、 餐飲企業管理

* 英語翻譯名稱僅供參考。

附註：於2020年8月7日，「海通恒信國際租賃股份有限公司」經工商變更登記，更名為「海通恒信國際融資租賃股份有限公司」。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

58 在合併的結構性實體中的權益

本集團合併了部分結構性主體，這些主體主要為資產管理計劃。本集團綜合評估其因持有投資份額如有而享有的回報、其他利益以及作為資產管理計劃管理人的管理人報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，從而本集團應作委託人。

該等集合資產管理計劃單體對本集團於2020年6月30日及2019年12月31日的財務狀況及截至2020年6月30日止六個月期間及2019年度的經營成果及現金流量影響並不重大，因此，未對這些被合併主體的財務信息進行單獨披露。

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團於所有合併結構性主體之直接權益的公允價值分別為人民幣29,092,305千元及人民幣17,770,241千元。該等本集團所有之直接權益包括本集團於分級產品中認購的風險級產品，本集團作為風險級產品持有人為優先級產品持有人提供增信支持。截至2020年6月30日及2019年12月31日，本集團認購的上述風險級產品公允價值分別為人民幣504,552千元及人民幣581,151千元。

被合併結構性主體其他權益持有人持有的權益分別體現在綜合損益表的投資收益或損失和綜合財務狀況表的以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

59 未合併結構性主體之權益

本集團由於擔任投資管理人而在相關期間對其有管理權的結構性主體包括基金、私募基金及集合資產管理計劃。除已於附註58中所述已經合併的結構性主體以外，本公司董事認為，本集團所面臨與本集團作為結構性主體管理人相關的可變回報並不顯著。因此，本集團沒有合併這些結構性主體。

於2020年6月30日及2019年12月31日，由本集團擔任投資管理人且持有權益之未合併結構化主體的賬面價值為人民幣9,934,856千元及人民幣19,924,704千元，本集團所面臨風險敞口與賬面價值相若。2020年上半年，本集團作為投資管理人，於未納入合併範圍的結構化主體獲取的管理費收入為人民幣1,578,729千元（2019年上半年：人民幣1,056,529千元）。

除上述披露的本集團管理的未納入合併範圍的結構化主體中的權益之外，本集團還在不作為投資管理人的未納入合併範圍的結構化主體中享有權益。與本集團在結構化產品和信託產品有關的最大可能損失金額接近於各自的賬面價值。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

60 關聯方交易

截至2020年6月30日，無持有公司5%及以上股份的股東。

於本資產負債表日及本報告期間與本公司有重大交易的其他關聯方名稱及關聯方關系列示如下：

關聯方名稱	關聯方關係
上海彤關投資管理合夥企業（有限合夥）	合營企業
貴安恒信融資租賃（上海）有限公司	合營企業
富國基金管理有限公司	聯營企業
吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	聯營企業
西安航天新能源產業基金投資有限公司	聯營企業
上海文化產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）	聯營企業
上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	聯營企業
海通（吉林）現代服務業創業投資基金合夥企業（有限合夥）	聯營企業
海通興泰（安徽）新興產業投資資金（有限合夥）	聯營企業
海通齊東（威海）股權投資基金合夥企業（有限合夥）	聯營企業
廣東南方媒體融合發展投資基金（有限合夥）	聯營企業
海通（吉林）股權投資基金合夥企業（有限合夥）	聯營企業
西安軍融電子衛星基金投資有限公司	聯營企業
上海併購股權投資基金二期合夥企業（有限合夥）	聯營企業
遼寧中德產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）	聯營企業

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

60 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日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
佣金及手續費收入		
— 富國基金管理有限公司	35,835	20,396
— 上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	18,014	30,152
— 遼寧中德產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）	8,491	—
— 海通興泰（安徽）新興產業投資資金（有限合夥）	8,019	9,457
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	7,881	6,990
— 上海併購股權投資基金二期合夥企業（有限合夥）	7,009	—
— 西安航天新能源產業基金投資有限公司	6,792	9,396
— 上海文化產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）	4,176	12,968
— 西安軍融電子衛星基金投資有限公司	4,028	2,014
— 廣東南方媒體融合發展投資基金（有限合夥）	2,828	3,944
— 海通（吉林）現代服務業創業投資基金合夥企業（有限合夥）	1,585	2,774
— 海通（吉林）股權投資基金合夥企業（有限合夥）	1,132	1,132
— 貴安恒信融資租賃（上海）有限公司	11	—
	105,801	99,223
佣金及手續費支出		
— 上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	(23,030)	—
利息收入		
— 貴安恒信融資租賃（上海）有限公司	30,616	38,196
— 其他	20	129
	30,636	38,325
利息支出		
— 富國基金管理有限公司	—	(2)

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

60 關聯方交易（續）

本集團於2020年6月30日及2019年12月31日與關聯方的重大餘額如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
買入返售金融資產及應收利息		
— 貴安恒信融資租賃（上海）有限公司	632,234	832,284
應收賬款		
— 上海文化產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）	—	2,250
其他應收款		
— 上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	19,095	1,003
— 上海併購股權投資基金二期合夥企業（有限合夥）	7,430	—
	26,525	1,003
其他應付款		
— 海通興泰（安徽）新興產業投資基金（有限合夥）	(8,790)	—
— 西安航天新能源產業基金投資有限公司	(8,320)	—
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	(4,170)	—
— 海通（吉林）現代服務業創業投資基金合夥企業（有限合夥）	(1,540)	—
	(22,820)	—
合同負債		
— 海通興泰（安徽）新興產業投資基金（有限合夥）	—	(690)
代理買賣證券款		
— 西安航天新能源產業基金投資有限公司	(4,331)	(1,722)
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	(518)	(171)
— 上海彤關投資管理合夥企業（有限合夥）	—	(3,622)
— 海通興泰（安徽）新興產業投資基金（有限合夥）	—	(3,217)
— 其他	(4)	(339)
	(4,853)	(9,071)

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

60 關聯方交易（續）

本集團主要管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
短期福利：		
— 袍金、薪金、佣金及花紅	27,059	30,407
退休後福利：		
— 僱主向退休金計劃／年金計劃供款	193	407
	27,252	30,814

61 金融風險管理

本集團的主要金融工具包括以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具及債務工具、以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具、衍生金融工具、買入返售金融資產、其他貸款及應收款項、客戶貸款、客戶墊款、應收賬款、其他應收款、拆出資金、交易所儲備及保證金、結算備付金、受限制銀行存款、銀行結餘及現金、售後回租安排的應收款、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。與此類金融工具和應收融資租賃款相關的風險包括市場風險（價格風險、貨幣風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。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。

截至2020年6月30日的六個月期間內，風險管理政策並無重大修改。簡明綜合財務資料並未包含所有金融風險管理資訊與披露，需要與截至2019年12月31日之綜合財務報告聯繫起來閱讀。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

62 金融資產及負債的公允價值

集團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。本集團董事定期複核相關過程以及公允價值確定的合適性。

62.1 不按照公允價值計量的金融工具

下表概述了在集團簡明綜合財務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的金融資產和負債。

	於2020年6月30日 (未經審計)		於2019年12月31日 (經審計)	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融資產				
以攤餘成本計量的債務工具	2,516,591	2,388,989	2,624,093	2,635,203
金融負債				
非可轉換債券	139,584,921	140,690,403	132,631,949	132,575,034

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。

62.2 持續按照公允價值計量的金融工具

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。

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、近期交易價格或其他估值技術提供估值。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。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

62 金融資產及負債的公允價值（續）

62.2 持續按照公允價值計量的金融工具（續）

下表呈列於2020年6月30日及2019年12月31日，按公允價值計量的金融資產和負債。

	第一層	第二層	第三層	合計
（未經審計）				
於2020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				
— 債務證券	5,502,561	114,917,150	1,910,427	122,330,138
— 股權證券	17,838,799	742,762	8,959,454	27,541,015
— 基金	2,386,458	50,560,265	535,327	53,482,050
— 其他	—	30,945,140	4,848,773	35,793,913
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	177,626	7,901,055	1,542,271	9,620,952
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	260,068	14,927,365	267,043	15,454,476
衍生金融資產	21,482	2,895,430	3,676	2,920,588
	26,186,994	222,889,167	18,066,971	267,143,132
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
— 交易性金融負債	270,515	4,261,998	—	4,532,513
— 指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	—	26,927,386	360,054	27,287,440
衍生金融負債	152,339	2,930,343	41,343	3,124,025
	422,854	34,119,727	401,397	34,943,978

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

62 金融資產及負債的公允價值（續）

62.2 持續按照公允價值計量的金融工具（續）

	第一層	第二層	第三層	合計
（經審計）				
於2019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				
— 債務證券	1,316,005	120,234,358	1,243,521	122,793,884
— 股權證券	16,528,978	1,067,314	6,333,904	23,930,196
— 基金	3,791,362	37,087,060	215,813	41,094,235
— 其他	—	30,409,229	1,365,526	31,774,755
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的債務工具	316,424	9,644,796	1,193,001	11,154,221
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的權益工具	135,870	15,382,009	266,099	15,783,978
衍生金融資產	212	1,490,678	25,606	1,516,496
	22,088,851	215,315,444	10,643,470	248,047,765
以公允價值計量且其變動計入損益的				
金融負債				
— 交易性金融負債	206,459	3,120,432	—	3,326,891
— 指定為以公允價值計量且				
其變動計入損益的金融負債	28,596	26,375,859	354,620	26,759,075
衍生金融負債	175,794	1,941,868	52,937	2,170,599
	410,849	31,438,159	407,557	32,256,565

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

62 金融資產及負債的公允價值（續）

62.2 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。

於2020年6月30日（未經審計）

	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他全面 收益的權益工具	以公允價值 計量且其變動 計入其他全面 收益的債務工具	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融負債	衍生金融工具
於2020年1月1日	9,158,764	266,099	1,193,001	354,620	(27,331)
轉入	5,417,826	-	179,530	-	-
購買／（處置）	980,136	-	(5,756)	-	-
轉出	(561,424)	-	-	-	1,641
總收益／（損失）					
－其他損益	1,258,679	944	175,496	5,434	(11,977)
於2020年6月30日	16,253,981	267,043	1,542,271	360,054	(37,667)

於2019年12月31日（經審計）

	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他全面 收益的權益工具	以公允價值 計量且其變動 計入其他全面 收益的債務工具	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融負債	衍生金融工具
於2019年1月1日	7,184,900	266,571	779,789	300,886	(40,641)
轉入	939,280	-	892,184	24,204	15,451
購買／（處置）	1,156,881	-	(262,570)	(1,499)	-
轉出	(339,430)	-	(209,581)	-	(438)
投資基金不再合併而終止確認	(173,650)	-	-	-	-
總收益／（損失）					
－其他損益	390,783	(472)	(6,821)	31,029	(1,703)
於2019年12月31日	9,158,764	266,099	1,193,001	354,620	(27,331)

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

63 比較期間

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。

64 報告期後事項

2020年8月5日，本公司以非公開發行股票的方式合計共發行1,562,500千股A股股票。本次增資後，本公司總股本變更為人民幣13,064,200千元，上海國盛(集團)有限公司及其子公司上海國盛集團資產有限公司合計持股比例上升為10.38%，成為本公司第一大股東。

根據本公司2020年8月28日召開的第7屆董事會第11次會議，董事會提議向全體股東宣派2020年中期股利，每股為人民幣0.28元(含稅)，宣派總額為人民幣3,657,976千元(含稅)，以現金支付。該利潤分配議案尚待股東大會審議通過。

除以上披露事項外，於2020年6月30日後至本財務資料批准日期，本集團並無發生其他重大期後事項。

