



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



2021 | 中期報告

*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 董事會報告	14
第四節 公司治理	58
第五節 環境與社會責任	68
第六節 重要事項	74
第七節 股份變動及股東情況	94
第八節 優先股相關情況	102
第九節 債券相關情況	103
第十節 財務報告	111
第十一節 證券公司信息披露	112



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十八次會議、第七屆監事會第十一次會議通過。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。

本集團按國際財務報告準則編制的2021年中期簡明綜合財務資料未經審計。羅賓咸永道會計師事務所已根據國際審閱準則第2410號對該中期財務資料進行審閱並出具了審閱報告。

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。除特別說明外，本報告所列載數據以人民幣為單位。

本公司2021年上半年度未擬定利潤分配預案和公積金轉增股本預案。

本報告可能載有未來計劃及發展戰略等前瞻性陳述。本報告所載除過往事實陳述以外的一切陳述均為或視為前瞻性陳述。本公司及其任何附屬公司並無責任因出現新數據而公開更新或修訂任何前瞻性陳述。本報告中所設計的未來計劃、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的情況。

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
《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、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	指	海通國際證券集團有限公司，於香港聯交所上市，股份代號：665
海通國際控股	指	海通國際控股有限公司
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	指	中國香港特別行政區
香港上市規則	指	香港聯交所證券上市規則
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
海通資管公司	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》
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統

第一節 釋義及重大風險提示

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
QFII	指	合格境外機構投資者
報告期	指	2021年1月1日至2021年6月30日
人民幣	指	中國法定貨幣
RQFII	指	人民幣合格境外機構投資者
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）
上海國盛集團	指	上海國盛（集團）有限公司
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
《上交所上市規則》	指	《上海市證券交易所股票上市規則》
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中國及其他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、行業周期特徵、市場發展程度、投資者行為以及國際經濟形勢等諸多因素都將對本集團經營業績產生重大影響。

本集團面臨的主要風險包括：因違反法律法規和準則而使證券公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分等情形的法律及合規風險；因借款人、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；因市場價格的不利變動而使自有資金投資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「董事會報告」中關於「可能面對的風險及風險應對措施」相關內容，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、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

公司經營範圍

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

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	13,064,200,000.00	13,064,200,000.00
淨資本	82,171,716,407.94	84,129,715,034.91

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)
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年8月)

第二節 本公司簡介和主要財務指標

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. 基金評價業務資格(中證協發[2010]070號)
20. 全國社保基金理事會簽約券商資格(2011年8月)
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)
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年2月)
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)

第二節 本公司簡介和主要財務指標

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年8月）
48. 票據交易資質（2016年11月）
49. 信用風險緩釋工具相關業務資格（2017年1月）
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年10月）
53. 股指期權做市業務（機構部函[2019]3073號）
54. 利率互換實時承接業務資格（2020年3月）
55. 受信用保護債券質押式回購業務合格創設機構資格（中國結算函字[2021]201號）

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

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
公司註冊地址的歷史變更情況	中國上海市江西中路200號(1988年) 中國上海市四川中路480號(1990年) 中國上海市北海寧路30號(1994年) 中國上海市唐山路218號(1998年) 中國上海市淮海中路98號(2001年) 中國上海市廣東路689號海通證券大廈(2012年)
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
報告期內變更情況查詢索引	http://www.sse.com.cn
香港主要營業地址	香港中環德輔道中189號李寶椿大廈21樓
營業執照統一社會信用代碼	9131000013220921X6

四、信息披露及備置地地點變更情況簡介

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
登載半年度報告的網站地址	http://www.sse.com.cn 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、本集團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數據指標按照國際財務報告準則編製。

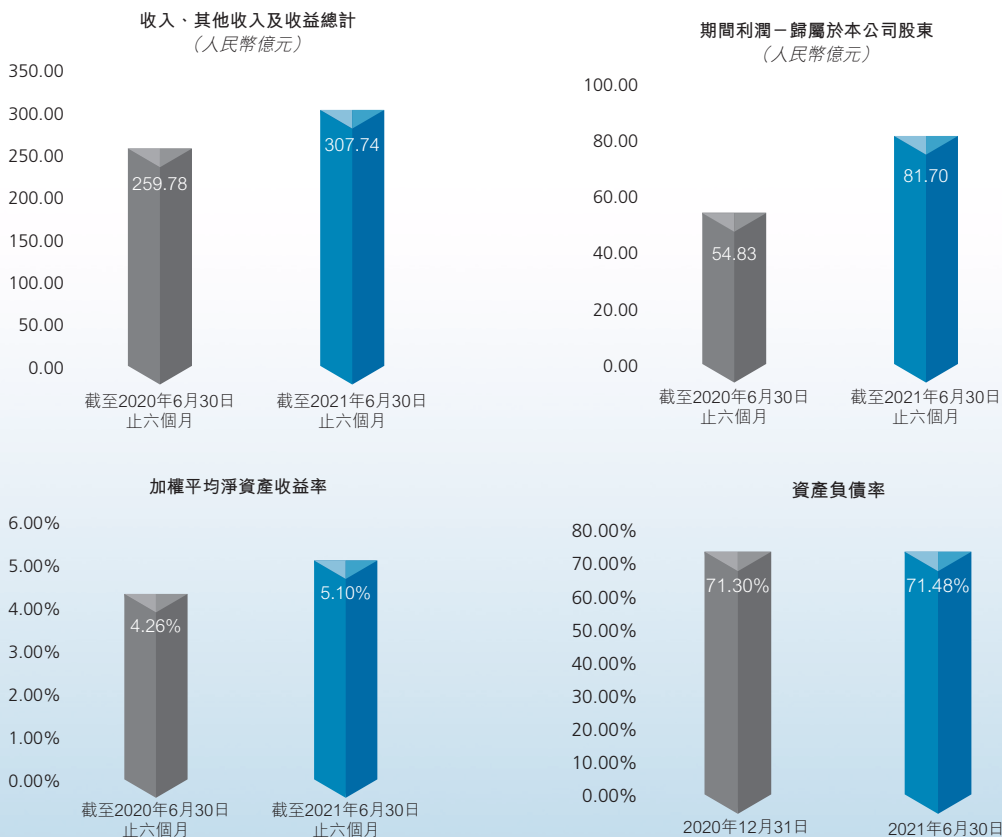
（一）主要會計數據和財務指標

項目	截至2021年 6月30日止 六個月	截至2020年 6月30日止 六個月	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	30,773,720	25,978,138	18.46%
所得稅前利潤	11,660,950	7,819,488	49.13%
期間利潤－歸屬於本公司股東	8,170,195	5,483,192	49.00%
來自／（用於）經營活動的現金淨額	22,661,526	(14,023,270)	不適用
其他綜合收益	(346,786)	(308,105)	不適用
每股計（人民幣元／股）			增減
基本每股收益	0.63	0.48	31.25%
稀釋每股收益	0.63	0.48	31.25%
盈利能力指標			增減
加權平均淨資產收益率(%)	5.10	4.26	+0.84個百分點

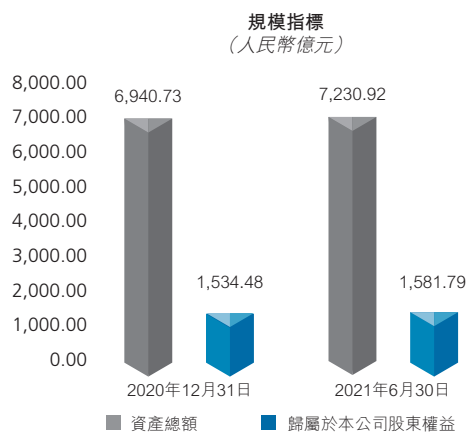
第二節 本公司簡介和主要財務指標

項目	2021年 6月30日	2020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	723,092,241	694,073,351	4.18%
負債總額	549,798,942	525,947,039	4.54%
應付經紀業務客戶賬款	115,515,985	108,167,568	6.79%
歸屬於本公司股東權益	158,178,625	153,448,468	3.08%
總股本 (千股)			
	13,064,200	13,064,200	0.00%
歸屬於本公司股東			
每股淨資產 (人民幣元/股)	12.11	11.75	3.06%
資產負債率 (%) ⁽¹⁾	71.48	71.30	+0.18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製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的2021年1月至6月及2020年1月至6月的淨利潤，截至2021年6月30日及2020年12月31日的淨資產無差異。

(三) 母公司的淨資本及風險控制指標

2021年6月30日，本公司按照中國企業會計準則計算的淨資本為人民幣821.72億元，較上年末(人民幣841.30億元)減少人民幣19.58億元。報告期內，本公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。

項目	2021年6月30日	2020年12月31日
淨資本(人民幣元)	82,171,716,407.94	84,129,715,034.91
淨資產(人民幣元)	138,636,510,633.68	137,445,187,712.53
風險覆蓋率(%)	345.42	344.45
資本槓桿率(%)	23.98	26.03
流動性覆蓋率(%)	292.13	208.11
淨穩定資金率(%)	157.80	157.16
淨資本/淨資產(%)	59.27	61.21
淨資本/負債(%)	37.68	43.70
淨資產/負債(%)	63.57	71.39
自營權益類證券及其衍生品/ 淨資本(%)	27.63	30.06
自營非收益類證券及其衍生品/ 淨資本(%)	159.77	135.83

註：以上數據均依據中國企業會計準則編製的財務信息為基礎計算得出。

第三節 董事會報告

一、報告期內本公司所屬行業及主營業務情況說明

(一) 報告期內本公司主營業務情況說明

本公司主要業務有財富管理、投資銀行、資產管理、交易及機構、融資租賃等。

財富管理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。

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

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

交易及機構主要是指向全球機構投資者提供全球主要金融市場的股票銷售交易、大宗經紀、股票借貸、股票研究，以及固定收益產品、貨幣及商品產品、期貨及期權、交易所買賣基金及衍生品等多種金融工具的發行、做市。同時通過投資基金及私募股權項目，發揮及增強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。本公司租賃業務主要由海通恒信經營，海通恒信目前在基礎設施、交通物流、工業、教育、醫療、建築與房地產及化工等諸多行業領域開展業務，充分運用豐富的行業經驗及市場渠道，與國內外知名設備廠商展開合作，為客戶的業務發展提供全面的融資解決方案及服務。近兩年來，積極開拓有券商特色的融資租賃業務模式，推出了與股權、債權相結合的多樣化產品組合，為客戶提供更多的結構化創新融資方案。

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

第三節 董事會報告

(二) 報告期內本公司所屬行業的發展階段、周期性特點以及本公司所處的行業地位

1. 市場環境

2021年上半年，全球經濟延續復蘇勢頭，生產端逐漸接近疫情前水平，消費端加快復蘇，商品和服務貿易持續穩定增長。全球金融市場流動性充裕，市場利率保持低位。美元指數低位震蕩，大宗商品價格大幅上漲。A股市場震蕩上行，上證指數累計上漲3.4%，深證成指和創業板指分別上漲4.78%和17.22%，創業板指刷新2015年6月以來高位；債券指數緩慢上漲，中債總淨價指數上漲0.38%。

當前，世界經濟格局正在發生深刻變革，疫情發展還充滿不確定性，主要發達經濟體實施大規模財政刺激和寬鬆的貨幣政策，一定程度上穩定了市場信心，扭轉了經濟下滑頹勢，但也帶來了流動性泛濫、資產價格大幅波動、國際金融市場脆弱性上升等問題。貿易保護主義繼續擴散，全球產業鏈、供應鏈受到衝擊。各國都更加重視科技創新在經濟轉型中的關鍵作用，積極培育經濟長期健康發展新動能。為實現經濟高質量發展，我國正在構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，深化供給側結構性改革，加快實施創新驅動發展戰略，努力推動科技、資本與實體經濟高水平循環。資本市場的作用日益凸顯，證券行業作為資本市場的重要參與者，在服務實體經濟中迎來新的發展機遇期。

2. 行業格局

「十四五」時期將是中國資本市場實現「規範、透明、開放、有活力、有韌性」目標的關鍵時期，資本市場作為資源配置市場，不斷支持戰略新興產業發展、碳達峰碳中和等國家戰略推進。監管部門持續完善資本市場基礎制度建設，堅持「建制度，不干預，零容忍」的工作方針，全面深化資本市場改革、推動資本市場高質量發展。在嚴監管、客戶結構機構化、需求多元化，行業競爭白熱化、發展同質化的形勢下，證券行業不斷守正創新，提升核心競爭力，回歸金融本源，服務實體經濟，做國家戰略的推動者、踐行者。

3. 本公司所處行業地位

2021年上半年，本集團實現收入人民幣307.74億元、歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣81.70億元、2021年6月30日總資產人民幣7,230.92億元、歸屬於母公司股東的淨資產人民幣1,581.79億元，主要財務指標多年來一直保持行業前列。

第三節 董事會報告

二、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2021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。2021年上半年，本公司完成多次債務融資，通過發行公司債、短期公司債、收益憑證等方式完成境內融資超過人民幣400億元。通過多種債務融資工具並舉，增強了資本實力及本公司流動性管理能力與風險防控能力。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。

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。本集團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品牌影響力行業領先；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

集團營業網點覆蓋「紐、倫、滬、港、新、東」六大國際金融中心。截至報告期末，集團在中國境內擁有343家證券及期貨營業部（其中證券營業部302家，期貨營業部41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。憑借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超過1,850萬名客戶。

第三節 董事會報告

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。

海通國際不斷鞏固在香港投行中的領先位置。股權融資方面，IPO業務領先香港所有投行，並不斷加強海外市場的項目執行能力及品牌影響力；環球債券融資方面，按承銷數量在亞洲除日本外G3高收益債排名位於前列；衍生品業務保持持續增長；資產管理業務方面，產品線日趨完善，投資業績突出；財富規劃業務方面，持續打造私人財富管理頂級人才團隊。

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，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，為國家的「一帶一路」倡議提供跨境的金融服務支持。

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。

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 董事會報告

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

本公司始終堅持「務實、開拓、穩健、卓越」的經營理念與「穩健乃至保守」的風險控制理念，在三十多年的經營中，成功渡過了多個市場和業務周期、監管改革和行業轉型發展，是中國境內二十世紀八十年代成立的證券公司中唯一一家至今仍在營運並且未更名、未被政府注資且未被收購重組過的大型證券公司。本公司基本建立了覆蓋全集團的風險管理體系，落實全面風險管理要求，較為有效地管理市場風險、信用風險、流動性風險和操作風險等各類風險。本公司依照監管規定，建立健全合規管理制度和組織體系，不斷夯實合規審查、合規監測及合規檢查等職能履行，保障與促進本公司持續合規穩健發展。同時，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。

6. 堅持科技引領，十四五科技規劃全面啟動

本公司長期秉承「科技引領」發展理念，科技投入持續保持行業前列。一是十四五科技發展規劃正式發佈，明確了以「敏捷化、平台化、智能化、生態化」為核心特徵的數字海通2.0發展目標，奠定了本公司數字化轉型工作的總綱和主線。二是基礎設施建設取得新進展，自建的張江科技園正式投入使用，先後獲得國際LEED V4.1金級證書和國家A級機房證書，成為證券期貨經營機構中唯一一家成功通過國際權威最新標準金級認證的數據中心。三是科技賦能業務發展取得新成效。本公司全力打造的一站式機構客戶綜合服務平台e海通達正式上線，實現包括融券業務、金融產品、研究服務、投行專區、基金託管專區、企業圖譜等多種功能；場外衍生品業務系統為近500個機構客戶提供服務，場外衍生品管理系統實現對近490個客戶交易協議書的管理，以及期權、互換、信用衍生品等五個品種共近3,600個合約的簿記和估值，提供合約維度和部門項目組合維度的風險預警監控。四是前沿科技應用取得新突破。海通金融區塊鏈平台應用於十多個業務場景，日均上鏈筆數3萬筆，並通過中國電子標準院的功能測試和性能測試，成為行業首家區塊鏈通過該院測評的證券公司。

第三節 董事會報告

三、管理層討論與分析

（一）總體經營情況

2021年上半年，本公司經營工作平穩有序，取得了良好的經營業績，主要財務指標繼續排名行業前列。各業務線亮點紛呈：投行業務市場領先，保持強勁的發展勢頭；財富管理業務改革轉型取得成效，費類業務收入大幅增長；海通國際戰略轉型見效明顯，海通銀行澳門分行設立獲批，本公司國際化戰略向縱深推進；機構與國際業務表現亮眼，取得長足發展；場外衍生品業務穩健增長。

（二）主營業務分析

1. 財富管理業務

市場環境：

受流動性相對充裕以及市場分歧加大影響，2021年上半年股基交易額在2020年高基數基礎上依舊保持增長，開戶數亦大幅增長。根據WIND數據顯示，2021年上半年滬深兩市股票、基金日均成交9,808億元，同比增加21.2%；平均每月新增投資者180.67萬人較去年同期增長35.7%。伴隨中國居民財富快速增長、居民財富結構調整，財富管理市場進入快速發展時期，證券公司財富管理轉型初見成效。

截至2021年6月末，融資融券餘額為人民幣1.78萬億元，同比增長53%，較年初增長10%；其中融資餘額人民幣1.63萬億元，同比增長44%，融券餘額同比大幅增長482%至人民幣1,560億元。伴隨註冊制改革和轉融通機制優化持續發揮效力，社保基金、QFII、法人機構和產品更多參與轉融通證券出借，市場券源供給進一步增加，融券投資者的多樣化策略得以實施。

第三節 董事會報告

經營舉措及業績：

本公司堅持「以客戶為中心」，持續推進財富管理業務佈局，夯實客戶經理制，加快投資顧問團隊及客戶服務體系建設，提升交易服務、投資諮詢以及基於資產配置的產品銷售能力，打造差異化財富管理品牌。截至2021年6月末，本公司財富管理客戶數量（剔除休眠賬戶）1,386.5萬戶，較報告期初增長5.4%，期末客戶總資產為人民幣2.64萬億元，較去年底增長9.5%，報告期內，本公司股票基金交易金額為人民幣8.19萬億元，同比增加11.8%。

本公司交易額變化

	本報告期	上年同期
股票交易量(人民幣億元)	76,344	69,009
基金交易量(人民幣億元) ¹	5,527	4,190
合計(人民幣億元)	81,871	73,199

(1) 零售經紀業務

2021年上半年，本公司全面加強零售客戶服務的深度和廣度，新增客戶資產同比增長131%，新開戶的質量和產出有所提升；加快推進智慧運營建設，完成珠三角、京津冀等地區12家分公司的智慧通設備推廣；以客戶為中心，聚集企業家，全力培育精英理財師團隊，構建差異化私人客戶財富管理體系。本公司全面提升客戶分類服務能力，構建包含智能工具服務、投顧增值服務、基金推

¹ 不含場內貨幣基金交易量，與市場交易口徑不同

第三節 董事會報告

薦產品及基金持倉服務四個維度的「通盈財富」品牌服務。通過匹配通享會員分層體系，實現差異化客戶服務，滿足客戶多元化的財富管理需求。借助金融科技優勢，覆蓋長尾海通零售客戶，致力構建客戶標籤與畫像體系，結合客戶生命周期形成精準化運營閉環，實現匹配目標用戶與目標產品，提升業務轉化。

(2) 互聯網金融

截至2021年6月底，e海通財移動平台用戶總數超過3,950萬；月度平台活躍數超470萬，穩居行業前四。2021年e海通財在交易、行情、資訊、理財、投顧、決策、資產配置等領域持續升級創新，通過大數據、人工智能等前沿科技，洞察行業趨勢，緊貼用戶需求，在功能深度和廣度維度不斷創新突破。2021年上半年，e海方舟－機構交易版完善了其六大特色功能模塊，公司於2021年1月上線了e海方舟－量化交易版，與專注於實現手工交易客戶高階交易需求的e海方舟－機構交易版形成互補。2021年上半年，e海方舟股票基金交易量同比增長49.47%，活躍客戶數同比增長123%。

(3) 金融產品銷售

本公司成立金融產品委員會，佈局金融產品業務的規劃發展，在體制、機制方面進行改革創新，推動產品銷售流程化管理，促進產品銷售業務快速增長。2021年上半年，本公司重點推進公募券結、頭部量化私募以及結構化產品的銷售，加大ETF基金和指數類產品的配置，進一步為客戶進行多元化資產配置，分散風險。此外，本公司推出單一資產配置專戶，為高淨值客戶提供定制化產品。2021年上半年，本公司產品整體銷售量人民幣2,606億元，同比增長17.6%，產品日均保有量人民幣900億元，較2020年日均增長32.4%。

第三節 董事會報告

(4) 融資類業務

截至2021年6月末，本公司融資類業務規模人民幣1,084.29億元（不含表外資管規模），較年初新增人民幣72.56億元。其中，融資融券餘額較年初增加人民幣88.72億元至人民幣765.55億元，客戶結構進一步優化。本公司持續推動融券業務穩步發展，融券服務團隊逐步擴大，在券源供給、客戶服務及流程優化等方面強化工作，融券份額持續提升。本公司股票質押業務規模下降至人民幣316.13億元，資產質量保持較好水平。

2021年6月末本公司融資類業務規模變化

	本報告期末	上年度末
融資融券餘額(人民幣億元)	765.55	676.83
股票質押餘額(人民幣億元) ²	316.13	333.02
約定購回餘額(人民幣億元)	2.61	1.89
合計(人民幣億元)	1,084.29	1,011.73

(5) 期貨業務

海通期貨各項業務穩步推進，發展勢頭良好。2021年上半年，海通期貨營業收入和淨利潤同比大幅增長。實現代理交易額人民幣22.4萬億元（單邊計算），市場佔比7.83%，同比上升1.51個百分點，排名行業第二；2021年6月末客戶權益人民幣423億元，較年初增長30.2%，排名行業前列。

² 上表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149.92億元

第三節 董事會報告

2. 投資銀行業務

市場環境：

2021年上半年，中國經濟在疫情後穩健恢復，註冊制改革帶來了證券發行常態化，宏觀經濟向好與資本市場改革推進給A股市場以強力支撐，A股融資市場整體依然延續較為良好的勢頭，共有568個融資項目，融資人民幣7,874.7億元，同比分別增長53%和21%；其中，共有245隻新股上市，融資人民幣2,110億元，上市家數較去年同期增長一倍以上(106%)，融資額同比上升51%。再融資家數也比去年同期有較為明顯的上升，2021年上半年增發數量為232家，比2020年同期增長90%，融資金額人民幣3,679.67億元，較去年同期增長2.3%，其中可轉債上市數量為73家，融資金額人民幣1,652億，數量比2020年同期下滑20%，融資金額增長74%。融資家數、融資金額增長的同時，市場結構也進一步優化，受註冊制改革的積極影響，新上市公司以科創板、創業板為主，一批「硬科技」、具備較強發展潛力的創新創業企業登陸A股，為中國經濟的高質量發展和資本市場高質量發展注入了新的活力。

2021年上半年，各類債券發行共人民幣29.39萬億元，同比增長13%；利率債發行總額人民幣9.14萬億元，同比增長3%；信用債發行量較去年同期基本持平，發行量人民幣9.33萬億元。

第三節 董事會報告

經營舉措及業績：

(1) 股權融資

公司積極響應國家戰略，抓住註冊制改革機遇，在科創板、創業板領域積極佈局、重點開拓，本公司境內股權融資業務延續良好勢頭，全力推進項目進程，經營業績亮眼。2021年上半年，本公司完成35個股權融資項目發行上市，共募資人民幣402.7億元。其中，本公司完成11單科創板項目掛牌，市場排名第一；本公司完成七單創業板項目掛牌，市場排名第一；本公司共完成22單IPO項目掛牌，發行金額人民幣165.3億元，發行數量與金額均排名市場第二。同時，本公司股權業務項目儲備豐富，截至2021年6月末，IPO、再融資在審及待發項目數量分別為53家與22家，均排名行業前列。2021年上半年，本公司不斷加強投行業務合規風控和內部管理，培養與註冊制相匹配的理念、組織和能力，發揮「看門人」的作用。

境內IPO項目發行及項目儲備情況

		本報告期	上年同期
首次公開發行	金額(人民幣億元)	165.3	48.7
	家數	22	4
再融資發行	金額(人民幣億元)	237.4	64.2
	家數	13	8
在審及待發項目數量	首次公開發行	53	48
	再融資發行	22	17

數據來源：WIND、中國證監會、上海證券交易所、深圳證券交易所

第三節 董事會報告

在境外股權融資業務方面，海通國際在全球疫情反覆下繼續保持在香港投行中的領先位置，2021年上半年完成了22個IPO項目，按承銷數量和承銷金額均位居香港所有投行第一。海通國際在海外資本市場共計完成八單股權融資項目，其中包括五單美股股權融資項目和三單印度股權融資項目，進一步加強公司在海外市場的項目執行能力及品牌影響力。

(2) 債券融資

境內債券融資業務方面，各項經營指標保持穩定。公司於報告期內主承銷各類債券488期，合計承銷金額人民幣2,378億元，市場排名行業前列。其中，企業債承銷金額人民幣260億元，繼續排名行業第一；公司債承銷金額人民幣767億元，排名行業第五；服務國家戰略，以創新驅動業務發展，發行中西部地區首單科技創新公司債，助力深圳地鐵成功發行深交所首單碳中和債券。

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)	259.89	235.99
	承銷家數	32	24
公司債	承銷金額(人民幣億元)	766.97	741.12
	承銷家數	173	161
其他	承銷金額(人民幣億元)	919.17	1,281.48
	承銷家數	227	254

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。

數據來源：WIND

第三節 董事會報告

在境外債券融資業務方面，2021年上半年海通國際共計完成了136個債券發行項目，包括27筆綠色債券；在亞洲除日本外G3高收益債排名中，按承銷數量名列全球金融機構第二。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，協助完成瀚惠國際、水發國際、山東財經集團擔保債券的發行。

3. 資產管理業務

市場環境：

2021年是資管業務按「資管新規」要求整改的最後一年，各家資產管理機構積極謀求業務轉型，持續壓縮通道類業務規模，努力加強和提升主動管理能力，立足於居民財富管理需求，不斷創新產品體系，推出和發行淨值型資管產品，逐步豐富其淨值型產品線。據中國證券業協會統計，截至2021年6月末，證券公司受託管理資金本金總額人民幣10.45萬億元，較資管新規發佈前（2017年末）已下降39.5%，但主動管理規模較2017年末均有一定幅度的提高。同時，券商資管的公募化轉型正在提速。據wind數據統計，目前已經累計有超100隻券商集合產品完成了公募化改造，資產淨值總計逾人民幣千億元。

2021年公募基金行業繼續保持良好發展態勢，市場規模持續增長。據wind數據統計，2021年上半年度新成立的公募基金數量達845隻，募集總規模達人民幣1.63萬億元。同時，公募基金的資產管理規模再創新高，據中國證券投資基金業協會統計，公募基金總規模2021年6月末突破人民幣23萬億，較2020年末增長了15.8%。

經營舉措及業績：

本公司資產管理業務抓住市場發展機遇，規模持續增長，取得了良好的經營業績。截至2021年6月末，本公司資產管理業務總規模超人民幣1.86萬億元，較年初增長12%。

第三節 董事會報告

(1) 海通資管公司

海通資管公司積極順應資管行業發展的大趨勢，努力推進大集合資管計劃向公募基金轉型，擬以客戶需求為導向、以市場風險收益為基礎建立公私資管產品線，逐步豐富公司產品體系服務客戶，本公司着力培育和形成涵蓋權益類投資、固收類投資、量化投資、跨境投資及其他另類投資等多類公、私募資管產品，全方位滿足投資者的財富管理需求，並為投資者創造長期價值。截至2021年6月末，海通資管公司管理規模人民幣1,882億元，其中主動管理規模人民幣1,594億元，佔比提升至84.7%。

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	616	75,852	775	78,166
定向資產管理	920	9,796	1,631	7,888
專項資產管理	346	752	311	777
合計	1,882	86,400	2,717	86,831

(2) 基金管理公司

截至2021年6月末，海富通基金管理資產規模人民幣3,480億元，其中公募基金管理規模人民幣1,295億元，較年初增長3.57%；養老金業務整體規模持續增長，由年初的人民幣1,599億元增長至人民幣1,771億元，較年初增長10.8%。報告期內，海富通基金新發基金7隻，募集規模人民幣82.3億元；積極把握ETF發展趨勢，成功發行港股通科技ETF，募集規模人民幣7.07億元。

第三節 董事會報告

截至2021年6月末，富國基金資產管理總規模超人民幣1.2萬億元，再創歷史新高。其中，公募基金管理規模逾人民幣7,900億元，較上年末增長超34%。據中國基金業協會數據，非貨幣公募基金月均規模行業最新排名位列第五。富國基金堅持大力推進產品創新，富國首創水務REITs、富國中證科創創業50ETF等多隻產品躋身行業首批成立之列。

(3) 私募投資基金

海通開元被國家中小企業發展基金選為首批子基金管理機構，完成了中小企業發展基金海通(合肥)合夥企業(有限合夥)的設立和首期繳款工作，基金總規模人民幣20億元。截至2021年6月末，私募股權投資業務管理規模人民幣264億元，2021年上半年完成投資項目18個，投資金額人民幣10.8億元；新增上市(含過會)項目10個，在會項目15個。

私募投資基金業務規模變化

	報告期末	上年度末
管理基金數量(支)	48	45
管理規模餘額(人民幣億元)	264	254
累計投資項目數量(支)	18	40
累計投資項目金額(人民幣億元)	11	29
項目退出(含部分退出)數量(支)	37	65

(4) 境外資產管理

海通國際持續打造專業的投資與管理體系，結合市場環境和客戶需求，不斷豐富產品線和優化產品，為客戶提供互聯互通的全球資產管理方案，打造一站式的專業投資服務平台，截至2021年6月末，資產管理規模520億港元。2021年上半年，海通國際資產管理團隊表現優秀，榮獲《理柏基金香港年獎2021》《指標》《投資洞見與委託》等頒發的多項業界大獎。

第三節 董事會報告

4. 交易與機構服務業務

市場環境：

2021年上半年，A股市場呈結構化行情，滬深300指數上漲0.24%，創業板指數上漲17.22%。債券市場各大指數保持緩慢上漲態勢：中債總淨價指數上漲0.38%，其中，中債國債總淨價指數漲幅0.55%，中債企業債總淨價指數較年初上漲2.53%。

經營舉措及業績：

(1) 交易業務

2021年上半年，本公司固定收益投資擇時運用趨勢與利率中性策略，適度增加投資品種、降低投資集中度，提高資產質量，並逐步增加利率債配置規模。權益投資在今年市場波動中積極把握時機，調整持倉結構，不斷開發量化趨勢新策略，實現較好收益。

本公司緊跟行業投資業務轉型趨勢，積極拓展權益類場外衍生產品業務，取得積極成果；報告期內，本公司場外期權存續交易名義本金規模同比增長超過250%，市佔率超過13%，排名行業前列；本公司權益類場外衍生產品業務收入同比增長超過150%。本公司期權做市業務全面覆蓋上交所、深交所、中金所權益類期權品種，盈利能力和做市評級不斷提升。

2021年上半年，本公司直投業務新增4個直接股權投資項目，完成中國國有企業混改基金首期出資；完成11單科創板項目跟投，跟投金額人民幣3.34億元。

海通國際堅持以客戶為導向，為全球機構客戶提供高效及專業的交易服務。2021年上半年，現金股票交易額超過3,000億港元，同比增長超過40%。衍生產品方面，窩輪及牛熊證業務持續顯著增長，獲《彭博商業周刊》頒發的2021年度金融機構大獎－證券界別「年度金融衍生產品機構－卓越大獎」。

第三節 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，在為客戶提供專業化服務、支持本公司業務發展等方面取得不俗的成績，呈現出品牌化、國際化、信息化、銷售模式多元化的良好態勢。2021年上半年，本公司為機構客戶組織路演、拜訪活動8,100餘場，外發報告2,700餘篇，舉辦線上電話會議769場，服務客戶人數超15.3萬人次，得到客戶的積極響應與廣泛認可。

報告期內，本公司繼續保持在QFII/RQFII市場第一梯隊，交易客戶總數達131家，客戶資產總額人民幣936億元，同比增長53%。託管業務通過拓展機構客戶和產品挖掘，優化託管外包運營流程，深化綜合服務轉型，在券商結算模式基金、公募ETF基金等方面取得較好成績。2021年上半年，本公司日均託管及外包規模人民幣5,126億元，同比增長53%，穩固了行業優勢地位。

5. 融資租賃業務

市場環境：

2021年上半年，融資租賃行業面臨着市場增長放緩、同質化競爭日益激烈、資產質量與風險管控壓力加大、經營戰略與業務模式亟需調整等嚴峻挑戰，行業發展延續了2020年的放緩趨勢。從中長期來看，伴隨着中國經濟增長、產業結構升級、新型基礎設施建設發力，疊加「十四五」新時期新興行業的大力發展，中國融資租賃行業仍處於穩步增長階段，行業活力依然較強。同時，隨着各地方融資租賃行業監管規定的發佈及具體監管措施的落地，經營異常、治理較不規範的租賃公司將被加速整合出清，行業集中度將進一步提升，治理完善、合規經營且實力雄厚的頭部租賃企業將獲得更為有利的經營環境及發展機遇。2021年上半年，金融體系持續鞏固統籌疫情防控和經濟社會發展的重大戰略成果，保持靈活精準、合理適度的穩健貨幣政策，持續優化金融機構資金結構，維持宏觀槓桿率穩定，推動實際貸款利率進一步降低；2021年上半年融資租賃行業債券發行規模突破人民幣3,000億元，利用資本市場開展多元化且穩定的直接融資已成為頭部租賃企業的重要融資手段。

第三節 董事會報告

經營舉措及業績：

2021年上半年，海通恒信緊跟國家戰略及政策導向，探索產融結合新途徑，持續優化業務方向，保障規模與收入穩定，有效提升盈利水平。2021年上半年，海通恒信實現業務投放人民幣291.7億元；實現收入總額人民幣40.5億元，同比增長4.0%；實現淨利潤人民幣6.9億元，同比增長10.3%。截至2021年6月30日，海通恒信資產總額為人民幣1,109.0億元，較2020年12月31日增長2.6%；不良資產率1.08%，不良資產撥備覆蓋率273.35%。海通恒信積極響應政府號召，以普惠金融扶持實體經濟發展，助力小微企業健康成長；踐行社會責任，以金融助力產業脫貧；同時，海通恒信持續完善全面風險管理體系，增強主動風險管理能力，推動公司高質量、可持續發展。

報告期內本公司經營情況的重大變化，以及報告期內發生的對本公司經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項

✓不適用

第三節 董事會報告

四、報告期內主要經營情況

截至2021年6月30日，本集團總資產人民幣7,230.92億元，歸屬於母公司淨資產人民幣1,581.79億元。截至2021年6月30日止六個月，本集團實現收入人民幣307.74億元，歸屬於母公司淨利潤人民幣81.70億元；加權平均淨資產收益率5.10%。其中，子公司實現收入人民幣178.27億元，佔比57%；境外業務實現收入人民幣80.96億元，佔比26%。

(一) 綜合損益情況分析

1. 收入構成

單位：人民幣千元

項目	截至2021年	截至2020年		增減情況	
	6月30日 止六個月 金額	6月30日 止六個月 金額	金額	金額	比例
佣金及手續費收入	9,131,298	7,350,439	1,780,859		24.23%
利息收入	7,499,427	7,004,259	495,168		7.07%
融資租賃收入	1,771,581	1,985,142	(213,561)		-10.76%
投資收入及收益 (淨額)	6,789,175	5,847,746	941,429		16.10%
其他收入及收益	5,582,239	3,790,552	1,791,687		47.27%
收入、其他收入及 收益合計	30,773,720	25,978,138	4,795,582		18.46%

2021年1-6月，本集團實現收入、其他收入及其他收益人民幣307.74億元，同比增加人民幣47.96億元，增幅18.46%，主要是佣金及手續費收入、大宗商品貿易收入增加。

第三節 董事會報告

a. 佣金及手續費收入

單位：人民幣千元

項目	截至2021年	截至2020年	增減金額	增減比例
	6月30日 止六個月	6月30日 止六個月		
證券及期貨經紀業務				
佣金及手續費收入	4,528,298	3,761,444	766,854	20.39%
承銷費及保薦費收入	2,392,905	1,604,606	788,299	49.13%
資產管理費收入				
（含基金管理費收入）	1,845,893	1,652,487	193,406	11.70%
財務諮詢顧問費收入	291,438	262,842	28,596	10.88%
其他	72,764	69,060	3,704	5.36%
佣金及手續費收入 合計	9,131,298	7,350,439	1,780,859	24.23%

佣金及手續費收入為人民幣91.31億元，較去年同期增加人民幣17.81億元，增幅24.23%，主要是證券及期貨經紀業務佣金及手續費收入、承銷及保薦費收入增加。

b. 利息收入

利息收入人民幣74.99億元，較去年同期增加人民幣4.95億元，增幅7.07%，主要是客戶墊款利息收入增加。

第三節 董事會報告

c. 投資收入及收益(淨額)

投資收入及收益(淨額)人民幣67.89億元，較去年同期增加人民幣9.41億元，增幅16.10%，主要是金融資產投資收益增加。

集團主營業務情況表

主營業務分行業情況

單位：人民幣千元

分部	分部收入	分部支出	分部利潤率	分部收入比上年同期增減	分部支出比上年同期增減	分部利潤率比上年同期增減
財富管理業務	8,451,451	5,187,034	38.63%	10.23%	-8.16%	12.29%
投資銀行業務	3,160,466	1,528,397	51.64%	35.85%	23.88%	4.67%
資產管理業務	2,220,195	1,042,688	53.04%	22.39%	13.79%	3.55%
交易及機構服務	8,701,722	4,500,682	48.28%	10.59%	-10.35%	12.08%
融資租賃業務	4,253,572	3,460,652	18.64%	1.49%	-0.67%	1.77%
其他	3,986,314	4,018,062	-0.80%	88.77%	89.47%	-0.37%

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	分部收入比上年同期增減	分部支出比上年同期增減	分部利潤率比上年同期增減
境內業務	22,677,672	13,614,636	39.96%	29.09%	23.74%	2.60%
境外業務	8,096,048	6,122,879	24.37%	-3.74%	-17.49%	12.60%
小計	30,773,720	19,737,515	35.86%	18.46%	7.14%	6.78%

第三節 董事會報告

2021年1-6月，本集團財富管理業務收入人民幣84.51億元，同比(人民幣76.67億元)增加人民幣7.84億元，增幅10.23%，主要由於穩步推進財富管理轉型，核心客戶服務能力提升顯著；投資銀行業務收入人民幣31.60億元，同比(人民幣23.26億元)增加人民幣8.34億元，增幅35.85%，主要由於全力推進股權融資項目進程，加強優質客戶網絡建設，深度挖掘核心機構，承銷規模大幅提升；資產管理業務收入人民幣22.20億元，同比(人民幣18.14億元)增加人民幣4.06億元，增幅22.39%，主要由於主動管理能力提升，主動管理規模佔比增長；交易及機構業務收入人民幣87.02億元，同比(人民幣78.68億元)增加人民幣8.34億元，增幅10.59%，主要由於積極把握時機，優化投資策略，實現較好收益；融資租賃業務收入人民幣42.54億元，同比(人民幣41.91億元)增加人民幣0.63億元，增幅1.49%，主要由於持續構建專業化生態圈，深化業務聯動，項目收益顯著；其他業務收入人民幣39.86億元，同比(人民幣21.12億元)增加人民幣18.74億元，增幅88.77%。

2. 支出構成

單位：人民幣千元

支出總額	截至2021年	截至2020年	增減情況	
	6月30日 止六個月	6月30日 止六個月	金額	比例
折舊和攤銷費用	792,437	614,149	178,288	29.03%
僱員成本	4,299,089	2,954,268	1,344,821	45.52%
經紀交易費用及其他服務支出	1,966,121	1,629,782	336,339	20.64%
利息支出	5,909,050	6,780,490	(871,440)	-12.85%
預期信用減值損失	1,024,765	2,900,271	(1,875,506)	-64.67%
其他資產減值損失	44,083	10,457	33,626	321.56%
其他支出	5,701,970	3,533,466	2,168,504	61.37%
合計	19,737,515	18,422,883	1,314,632	7.14%

第三節 董事會報告

2021年1-6月，本集團支出總額人民幣197.38億元，較去年同期增加人民幣13.15億元，增幅7.14%，主要是僱員成本及大宗商品貿易成本增加。

2021年1-6月，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣81.70億元，同比增長49.00%；實現基本每股收益人民幣0.63元／股，同比增長31.25%；加權平均淨資產收益率5.10%，同比增加0.84個百分點。

3. 公益投入

2021年1-6月，本集團在環保公益、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22,950千元。

2021年1-6月公益性投入構成明細

單位：人民幣千元

項目	本期發生額
慈善捐贈	22,950
合計	22,950

4. 現金流

2021年1-6月，本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣148.85億元，其中：

來自經營活動的現金淨額人民幣226.62億元，主要是買入返售金融資產減少，導致現金流入人民幣140.86億元；應付經紀業務客戶款項及其他應付款項及預計費用增加，導致現金流入人民幣101.75億元；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增加，導致現金流入人民幣57.03億元。

用於投資活動的現金淨額人民幣1.16億元，主要是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，導致現金流出人民幣54.16億元。

用於籌資活動的現金淨額人民幣76.60億元，主要是償還借款、短期融資券及非可轉換債券，導致現金流出人民幣1,144.07億元；發行短期融資券及非可轉換債券，導致現金流入人民幣655.67億元；籌集借款，導致現金流入人民幣457.49億元。

5. 其他

報告期內，本集團利潤構成和來源未發生重大變動。

第三節 董事會報告

(二) 綜合財務狀況表主要分析

1. 綜合財務狀況表主要項目分析

單位：人民幣千元

	2021年		2020年		增減情況	
	6月30日	構成	12月31日	構成	金額	比例
非流動資產	133,343,545		138,221,209		(4,877,664)	-3.53%
其中：應收融資租賃款	15,862,677	2.19%	20,751,276	2.99%	(4,888,599)	-23.56%
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具	15,327,908	2.12%	11,873,648	1.71%	3,454,260	29.09%
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益工具	9,656,322	1.34%	16,239,187	2.34%	(6,582,865)	-40.54%
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	27,817,891	3.85%	26,145,088	3.77%	1,672,803	6.40%
其他貸款及應收款項	2,041,320	0.28%	3,235,445	0.47%	(1,194,125)	-36.91%
權益法項下投資	4,708,371	0.65%	4,428,307	0.64%	280,064	6.32%
買入返售金融資產	837,202	0.12%	2,195,793	0.32%	(1,358,591)	-61.87%
物業及設備	14,876,691	2.06%	15,109,289	2.18%	(232,598)	-1.54%
客戶貸款	3,222,488	0.45%	2,775,492	0.40%	446,996	16.11%
商譽	3,840,849	0.53%	3,884,910	0.56%	(44,061)	-1.13%
流動資產	589,748,696		555,852,142		33,896,554	6.10%
其中：銀行結餘及現金	147,945,564	20.46%	122,583,420	17.66%	25,362,144	20.69%
結算備付金	14,144,756	1.96%	11,852,301	1.71%	2,292,455	19.34%
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	192,675,011	26.65%	194,251,416	27.99%	(1,576,405)	-0.81%
客戶墊款	80,176,274	11.09%	73,067,592	10.53%	7,108,682	9.73%
應收賬款	14,372,621	1.99%	8,410,000	1.21%	5,962,621	70.90%
買入返售金融資產	46,536,817	6.44%	55,769,601	8.04%	(9,232,784)	-16.56%
應收融資租賃款	25,439,566	3.52%	27,660,127	3.99%	(2,220,561)	-8.03%
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具	2,008,704	0.28%	1,234,515	0.18%	774,189	62.71%
交易所儲備及保證金	19,044,001	2.63%	17,208,163	2.48%	1,835,838	10.67%
衍生金融資產	1,161,149	0.16%	1,837,912	0.26%	(676,763)	-36.82%
其他貸款及應收款項	15,438,135	2.14%	16,884,562	2.43%	(1,446,427)	-8.57%
資產總額	723,092,241		694,073,351		29,018,890	4.18%

第三節 董事會報告

	2021年		2020年		增減情況	
	6月30日	構成	12月31日	構成	金額	比例
流動負債	366,924,682		356,936,346		9,988,336	2.80%
其中：應付經紀業務客戶賬款	115,515,985	21.01%	108,167,568	20.57%	7,348,417	6.79%
賣出回購金融資產款	59,826,002	10.88%	60,563,433	11.52%	(737,431)	-1.22%
借款	57,941,010	10.54%	59,132,650	11.24%	(1,191,640)	-2.02%
拆入資金	12,897,495	2.35%	12,059,685	2.29%	837,810	6.95%
以公允價值計量且其變動計入						
損益的金融負債	20,456,462	3.72%	22,226,074	4.23%	(1,769,612)	-7.96%
衍生金融負債	2,518,106	0.46%	2,672,279	0.51%	(154,173)	-5.77%
其他應付及預計費用	35,354,238	6.43%	21,187,155	4.03%	14,167,083	66.87%
應付短期融資款	19,408,105	3.53%	25,718,523	4.89%	(6,310,418)	-24.54%
客戶存款	5,339,500	0.97%	4,413,388	0.84%	926,112	20.98%
所得稅負債	1,423,231	0.26%	2,986,567	0.57%	(1,563,336)	-52.35%
應付債券	34,636,755	6.30%	36,233,688	6.89%	(1,596,933)	-4.41%
流動資產淨值	222,824,014		198,915,796		23,908,218	12.02%
非流動負債	182,874,260		169,010,693		13,863,567	8.20%
其中：應付債券	121,695,340	22.13%	111,604,522	21.22%	10,090,818	9.04%
長期借款	29,681,813	5.40%	33,597,907	6.39%	(3,916,094)	-11.66%
以公允價值計量且其變動計入						
損益的金融負債	18,174,825	3.31%	10,012,227	1.90%	8,162,598	81.53%
拆入資金	3,143,570	0.57%	3,009,828	0.57%	133,742	4.44%
負債總額	549,798,942		525,947,039		23,851,903	4.54%
權益總額	173,293,299		168,126,312		5,166,987	3.07%

* 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2021年6月30日，本集團資產總額為人民幣7,230.92億元，較2020年末增加人民幣290.19億元，增幅4.18%；負債總額為人民幣5,497.99億元，較2020年末增加人民幣238.52億元，增幅4.54%。

第三節 董事會報告

截至2021年6月30日，非流動資產為人民幣1,333.44億元，較2020年末減少3.53%，主要是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少；流動資產為人民幣5,897.49億元，較2020年末增加6.10%，主要是銀行結餘及現金增加。流動負債為人民幣3,669.25億元，較2020年末增加2.80%，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2,228.24億元，較2020年末增加12.02%；非流動負債為人民幣1,828.74億元，較2020年末增加8.20%，主要是應付債券增加。

截至2021年6月30日，本集團歸屬於本公司股東的權益為人民幣1,581.79億元，較2020年末增加人民幣47.30億元，增幅3.08%；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71.48%，較2020年末資產負債率71.30%，上升了0.18個百分點，集團資產負債結構保持相對穩定。

借款及債券投資

截至2021年6月30日，本集團的借款及債券融資額為人民幣2,633.63億元，下表載列於2021年6月末本集團的借款及債券融資明細：

單位：人民幣千元

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
應付債券	156,332,095	147,838,210
借款	87,622,823	92,730,557
應付短期融資款	19,408,105	25,718,523
合計	263,363,023	266,287,290

有關借款及債務融資的利率及期限，詳見後附財務報告附註40、41及42。

2021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1,119.86億元，本集團扣除於一年內到期的應付債券、借款、應付短期融資款等負債後的流動資產淨值為人民幣2,228.24億元。因此，本集團面臨的流動性風險並不重大。

第三節 董事會報告

除在本報告中已披露的負債外，於2021年6月30日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、租購及融資租賃承擔、保證或其他重大或然負債。

(三) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

報告期末，本集團長期股權投資人民幣47.08億元，較上年末人民幣44.28億元增加人民幣2.80億元，增幅6.32%。長期股權投資參見本報告中期簡明綜合財務資料附註19。

(1) 重大的股權投資

報告期內，本集團無重大股權投資。

(2) 重大的非股權投資

報告期內，本集團無重大非股權投資。

(3) 以公允價值計量的金融工具

本集團以公允價值計量的金融工具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2,204.93億元，以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債人民幣-386.31億元，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96.56億元，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173.37億元及衍生金融工具人民幣-13.57億元。

(四) 重大資產和股權出售

報告期內，本集團無重大資產或股權出售。

(五) 主要控股參股公司分析

1. 海通開元，註冊資本人民幣75億元，海通證券持有100%的股權。截至2021年6月30日，海通開元總資產為人民幣145.81億元，淨資產人民幣128.87億元；2021年上半年，實現營業收入人民幣14.92億元，淨利潤人民幣10.88億元。

第三節 董事會報告

2. 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2021年6月30日，海通國際控股總資產為港幣3,082.41億元，淨資產港幣392.43億元；2021年上半年，實現收入港幣63.34億元，淨利潤港幣18.47億元。
3. 海通創新證券，註冊資本人民幣93億元，海通證券持有100%的股權。截至2021年6月30日，海通創新證券總資產為人民幣164.41億元，淨資產人民幣159.11億元，2021年上半年，實現營業收入人民幣13.28億元，淨利潤人民幣10.24億元。
4. 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2021年6月30日，海通資管公司的總資產為人民幣102.46億元，淨資產人民幣49.10億元，2021年上半年，實現營業收入人民幣10.00億元，淨利潤人民幣5.55億元。
5. 上海澤春，註冊資本人民幣1億元，海通證券持有100%的股權。截至2021年6月30日，上海澤春的總資產為人民幣4.06億元，淨資產人民幣1.29億元；2021年上半年，實現營業收入人民幣2.81萬元，淨虧損人民幣787.38萬元。
6. 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2021年6月30日，上海惟泰置業的總資產為人民幣1.48億元，淨資產人民幣0.10億元；2021年上半年，實現營業收入人民幣0.30億元，淨虧損人民幣8.41萬元。
7. 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2021年6月30日，海富產業總資產為人民幣3.20億元，淨資產人民幣1.91億元；2021年上半年，實現營業收入人民幣0.58億元，淨利潤人民幣0.18億元。
8. 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2021年6月30日，海通期貨總資產為人民幣481.04億元，淨資產人民幣30.43億元；2021年上半年，實現營業收入人民幣45.00億元，淨利潤人民幣2.05億元。

第三節 董事會報告

9. 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2021年6月30日，海富通基金總資產為人民幣30.06億元，淨資產人民幣16.88億元；2021年上半年，實現營業收入人民幣6.37億元，淨利潤人民幣1.72億元。
10. 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2021年6月30日，富國基金總資產為人民幣95.91億元，淨資產人民幣57.32億元；2021年上半年，實現營業收入人民幣39.98億元，淨利潤人民幣12.42億元。

(六) 本公司控制的結構化主體情況

本公司對由子公司作為管理人的結構化主體，綜合考慮合併報表範圍內的本公司合計享有這些結構化主體的可變回報，或承擔的風險敞口等因素，認定將70個結構化主體納入合併報表範圍。

(七) 募集資金使用情況

茲提述本公司日期為2020年8月5日關於非公開發行A股發行結果暨股本變動公告，經中國證券監督管理委員會《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號文)核准，本公司非公開發行人民幣普通股(A股)1,562,500,000股，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手續，每股發行價格為人民幣12.80元，募集資金總額為人民幣20,000,000,000.00元，扣除發行費用人民幣159,829,525.00元(含增值稅)後，實際募集資金淨額為人民幣19,840,170,475.00元。上述非公開發行A股募集資金已於2020年7月27日到位，全部存入本公司開立的募集資金專戶，已經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)予以驗證並出具德師報(驗)字(20)第00354號驗資報告。公司關於非公開發行A股股票申請文件中承諾募集資金主要用於以下方面：

- (1) 不超過人民幣60億元將用於發展資本中介業務，提升金融服務能力；
- (2) 不超過人民幣100億元將用於擴大FICC投資規模，優化資產負債結構；
- (3) 不超過人民幣15億元將用於加大信息系統建設，提升公司信息化水平；

第三節 董事會報告

- (4) 不超過人民幣20億元將用於增加投行業務資金投入，促進投行業務發展；
- (5) 不超過人民幣5億元將用於補充營運資金。

截至報告期末，募集資金已全部使用完畢，其中發展資本中介業務使用人民幣60億元，FICC投資使用人民幣100億元，信息系統建設使用人民幣15億元，投行業務資金投入人民幣20億元，補充營運資金約人民幣3.4億元。

五、其他披露事項

（一）可能面對的風險及風險應對措施

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、風險管理優先的原則。

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，從全覆蓋、可監測、能計量、有分析、能應對等方面持續完善全面風險管理體系建設，強化風控指標並表管理，健全本集團T+1風險數據集市，推進本集團風險管理向縱深發展：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，規範各類業務開展，加強風險的事前防範、事中監控和事後檢查處置；本公司建立了監管指標、風險容忍度和風險限額指標、業務風控指標等三層風險控制指標體系，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，向部門、子公司進行拆解，並開展日常監控工作；本公司針對市場風險、信用風險、流動性風險開展計量，建立模型管理機制和流程，並持續對模型開展評估和驗證；本公司將子公司風險納入報告範圍，定期編製集團風險日報、月報、季報、半年／年報，並針對重大風險事件編製專

第三節 董事會報告

項報告；本公司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，本公司從風險文化宣導、風險管理制度建設、風險管理信息系統搭建、風險數據治理、風險管理人才隊伍建設、風險管理投入等方面為全面風險管理提供保障和支持。

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》等法規及本公司規章制度要求，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、分支機構及子公司等各層級在風險管理工作中的具體職責。

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本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。

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，並履行本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、評估及應對工作，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問題缺陷，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質量控制機制，及董事會授予的其他風險管理職責。

第三節 董事會報告

本公司設首席風險官，由董事會聘任。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，對風險管理中存在的問題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，督導本公司各單位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本單位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本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。

第三節 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、下達風險限額指標、風險事件及風險評估報告、重大事項審批、風險數據納入本公司統一管理、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

本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、聲譽風險具體情況如下：

(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。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宣導工作力度，積極培育「人人合規、主動合規」的經營環境。

第三節 董事會報告

2021年上半年，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，繼續夯實集團合規管理，推進集團中央控制室及信息隔離牆建設，加強集團規章制度梳理，加大合規檢查力度，對證券業務合規管理要求開展廣泛宣導，持續培育一線「人人合規、主動合規」的環境。

(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。

2021年上半年，本公司啟動反洗錢V8系統升級項目，實現以「客戶」為單位開展客戶洗錢風險等級劃分管理和可疑交易監測分析工作，進一步完善系統功能和優化系統監測模型，以提升反洗錢工作效率。同時，本公司進一步深入開展客戶數據治理工作，持續督導分支機構做好客戶身份識別工作。另外，本公司

第三節 董事會報告

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集團經營造成損失的風險。

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，此類現金及現金等價物面臨的信用風險相對較低。經紀業務採取全額保證金結算，切實規避相關信用風險。

B、 交易性融資業務相關風險

本集團開展的交易性融資業務主要包括：融資融券、股票質押式回購、孖展交易、約定購回式證券交易等。相關主體通過制定和實施各項嚴格的制度和措施，主要從盡職調查、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實施管控。報告期內，本集團相關主體持續強化授信和集中度管理機制，動態優化針對特定客戶類群的信用評級和擔保證券折算率模型，將環境、社會和本公司治理風險評估納入風險評估環節，主動調整資產組合結構和推進風險化解程序。

第三節 董事會報告

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，投資標的主要傾向於高信用評級資產，在信用風險管理中密切跟蹤投資標的經營情況和信用評級變化，落實內部評級和統一授信管理機制，建立健全債務發行人、行業和地域集中度等信用風險監控指標，在投後跟蹤中及時根據財務指標變動、重大風險事件和負面輿情等信息更新債務發行人內部評級和授信限額指標，動態調整交易策略。

D、融資租賃業務相關風險

本集團在開展融資租賃業務、支持實體經濟發展時，堅持以行業與客戶並重的策略確定信用風險管理政策。行業信用風險管理方面，本集團就融資租賃客戶所處行業的景氣程度施行動態跟蹤和評估，以此為基礎制定相應的行業投放政策、管控行業集中度風險。客戶信用風險管控方面，本集團主要通過開展盡職調查、內部評級、授信審核、貸後資產巡檢、風險預警與監測、集中度限額控制等措施對客戶信用風險實施管控。

E、債券回購等同業短期拆借、場外衍生品業務相關風險

針對債券回購等同業短期拆借業務，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。針對場外衍生品業務，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措施管理交易對手信用風險。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

第三節 董事會報告

司、資產管理計劃等主體，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的風控措施。同時，本公司關注信用風險和市場風險之間的相關性，對市場波動背景下的信用風險採取必要的監控和應對措施，包括但不限於交易保證金安排、交易對手內部評級與授信管理、未來潛在風險暴露計量、錯向風險識別等。

本集團根據行業監管政策、資本市場環境和本集團業務發展戰略，持續完善集團化信用風險管理體系。報告期內，本集團各主體以本集團信用風險管理辦法等制度為依據，全面落實以同一客戶、同一業務為核心的集團化信用風險識別、評估、計量、監控、報告及應對工作，包括以集團T+1風險數據集市為依托，建立健全可覆蓋母子公司業務的集團化信用風險管理信息系統，通過提升風險識別、計量與壓力測試能力在集團層面持續完善資產質量、風險抵補和集中度風險等維度的信用風險限額體系，着力推進集團化統一評級與集中授信管理機制，搭建以金融科技為支撐的客戶關係圖譜、輿情風險監控及高風險客戶管控工具，強化集團各主體信用類業務風險資產系統化報送程序，以此實現對集團整體信用風險狀況和風險限額執行情況的有效跟蹤和監控。報告期內，本集團核心信用風險監控指標運行平穩，整體信用風險可控。針對融資類三項業務，本公司主動優化業務結構，審慎評估新做項目，加強存續項目的跟蹤、監控和管理，加大存量風險項目追償力度並審慎、前瞻地計提信用減值準備，確保風險撥備計提充分。截至報告期末，本公司融資融券存量負債客戶的平均維持擔保比例為281.74%，約定購回式證券交易客戶的平均履約保障比例為236.69%，股票質押式回購業務客戶的平均履約保障比例為304.54%，融資人提供的擔保品較為充足，信用風險整體可控。

第三節 董事會報告

(4) 市場風險

市場風險主要指在本集團的經營活動中，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集團所投資的權益類證券市場價格發生變化致使本集團承受損失的風險。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，是本集團主要面對的市場風險類型之一。集團密切關注相關資產價格波動，並採取相應措施予以防範，通過每日跟蹤證券持倉的投資規模和風險價值(VaR)變化情況進行監測和管控。集團通過實施多元化投資策略，對各類證券品種的投資規模進行適當控制和適時調整，並結合各類套期保值工具，較為有效地控制了市場風險。
- B、利率風險。利率風險是指因市場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。本集團對利率風險的控制，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，本集團國際化佈局不斷完善，面對複雜多變的境外市場，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。集團持續跟蹤研究外匯市場，不斷完善制度建設和內部管理，通過套保等一系列措施對沖、緩釋匯率風險。本集團注重外幣資產和負債的匹配，以縮小外匯風險的敞口，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，本集團的匯率風險對財務報表無重大影響。

第三節 董事會報告

除上述風險因素之外，本集團所從事的境外投資交易業務也承擔着相關市場風險，全球範圍內各種市場風險因子的波動都可能對集團的整體損益帶來影響。報告期內，根據本集團市場風險管理辦法的有關要求，本公司不斷推進落實集團層面市場風險的識別、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，通過制定並分配風險價值限額、止損限額等市場風險限額指標進行管控，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。本集團基於T+1風險數據集市、集團市場風險管理系統、風險報告等工具或手段，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。

本集團通過以風險價值為主的市場風險量化指標體系對各項投資交易類業務承擔的市場風險情況進行計量和管控。風險價值指在一定的置信水平下，投資組合在未來特定前瞻期內因市場波動而產生的最大可能損失，是衡量市場風險的主要指標。本集團風險價值模型的具體計量參數為95%置信水平、1日前瞻期，模型計量的覆蓋範圍包括集團層面持有的權益、利率、外匯等各類金融資產和衍生品。本集團通過返回檢驗等手段，持續監控和評估風險價值模型的有效性，並隨着業務發展和風險管理的需要持續完善風險價值模型。此外，本集團建立壓力測試管理機製作為風險價值模型的重要補充，通過構建各類歷史情景和模擬情景以及相應的壓力測試傳導機制，衡量投資交易業務可能面臨的極端損失情況，並評估損失是否在可承受範圍內。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、以及本集團風險價值佔本集團淨資產的比例均保持在0.3%以內，市場風險可控可承受。

第三節 董事會報告

(5) 操作風險

操作風險指由內部流程缺陷、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。操作風險貫穿於本公司業務開展與日常運營過程中的各個環節，並可能導致法律風險、合規風險、聲譽風險等其他風險。

本公司根據操作風險管理辦法，利用風險與控制自我評估、關鍵風險指標、損失數據收集等工具，開展操作風險識別、評估、監測、應對、報告等工作。本公司在集團範圍內開展風險與控制自我評估，梳理更新業務流程，識別主要業務流程中的風險點，評估固有風險等級、控制措施有效性及剩餘風險等級；建立了覆蓋集團主要部門、單位的關鍵風險指標體系，定期收集指標值並監測其動態變化；在集團範圍內開展操作風險損失數據收集，匯總分析相關信息並跟進風險緩釋措施的進展。

報告期內，本公司及相關子公司因違反銀行間市場相關自律管理規則及在開展債券投資顧問、私募資產管理業務過程中的違規行為被監管機構及銀行間交易商協會採取監管措施。本公司對此高度重視，及時根據監管要求全面、深入落實相關整改工作。

信息技術風險方面，本公司持續加強信息技術管理的制度建設，不斷完善網絡與信息安全事件應急預案，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、系統建設、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。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。

第三節 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，同時按照管理要求，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。本公司持續開展日間流動性和風險指標管理，結合資產端和負債端，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，提升了本公司流動性風險管理和預判的效率。

在中長期流動性風險管理方面，本公司不斷優化資產配置結構，強化對資產負債發展趨勢的分析，從源頭上把控流動性風險。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、潛在中長期資金需求，調整負債期限結構，保持資產負債期限錯配始終處於合理範圍；另一方面，本公司持續提升流動性精細化管理水平，負債端結構和到期日分佈更趨合理，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。

第三節 董事會報告

此外，本公司穩步推進對本集團和子公司流動性風險管理的要求，以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等方面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；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，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，從多個方面着手，通過事前風險識別、事中風險緩釋、事後改進等措施，不斷強化對流動性風險的管控。本公司通過市場研判，抓住利率低位時點及時通過發債增加資金儲備並續作各項到期負債，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。報告期內，本公司核心流動性監管指標流動性覆蓋率日均327.51%，淨穩定資金率日均162.96%，均高於監管要求及預警標準。

第三節 董事會報告

(7) 聲譽風險

聲譽風險是指由證券公司經營管理及其他行為或外部事件導致證券公司股東、員工、客戶、第三方合作機構及監管機構等對證券公司的公開負面評價的風險。

本公司高度重視輿情工作的前瞻性和主動性管理，持續滿足監管部門關於聲譽風險系統化管理的要求，加強境內外輿情信息監測，在中國內地和中國香港建立傳播渠道，爭取宣傳主動，為本公司發展營造良好的輿論環境。報告期內，本公司開展持續有效的輿情監測和應對工作。針對少數負面輿情，能夠科學判斷、快速反應、主動應對。實時掌握輿情動態和趨勢，與主流媒體保持良好互動，積極做好輿論引導。圍繞本公司經營業績和業務發展情況，有節奏有重點地在各類主流媒體刊發文章，切實維護本公司聲譽，傳播品牌形象。報告期內，本集團總體輿論環境良好。

(二) 其他披露事項

經營計劃進展說明

2021上半年，在總體戰略的指引下，本公司深入踐行服務國家戰略和實體經濟，紮實做深服務價值鏈和客戶生態圈，經營工作平穩有序，疫情防控嚴密有效，收入結構持續改善，重點業務取得突破、精細化管理工作穩步推進，為「十四五」開好局起好步打下堅實基礎。在大投行業務條線，積極把握「銷售為王」時代的脈搏，深化全能投行建設；本公司股權融資業務進一步強化承攬與銷售定價能力建設，深度挖掘核心機構，精準把握發行窗口，全力推進項目進程；債券融資業務加強合規管理和質量控制，各項經營指標保持穩定；併購融資業

第三節 董事會報告

務克服市場活躍度不斷下降的不利影響，抓住國資國企併購和控制權收購的市場機遇，積極承攬、逆勢佈局。在財富管理業務條線，本公司經紀業務穩中求進，全面加強了機構客戶營銷及零售客戶服務的深度和廣度，核心客戶服務能力取得突破；金融產品業務在體制、機制的改革創新上做了嘗試，推動產品銷售流程化管理；融資類業務資產質量保持較好水平，風險處置取得實質進展，尤其是融資融券業務快速發展；期貨業務總體繼續保持行業前列。在交易及機構業務條線，本公司繼續保持在QFII/RQFII市場第一梯隊；權益、固定收益投資收益均表現良好，並重點發力資本中介業務；基金託管外包業務優化運營流程、深化綜合服務轉型；研究服務持續打造品牌化、國際化戰略優勢。在資產管理業務條線，資管子公司主動管理規模佔比進一步提升，大集合產品按公募產品標準改造順利推進；公募基金子公司積極把握市場機遇，繼續保持良好的發展態勢；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，海通國際堅持穩健經營，繼續保持在港投行標桿地位；海通銀行克服海外疫情不利影響，整體經營狀況持續改善，在澳門設立分行事項獲得澳門特別行政區行政長官的許可；海通恒信堅持回歸租賃本源，保持戰略定力，持續構建專業化生態圈服務實體經濟。報告期內，本公司各個業務條線均取得了不俗成績的同時，在管理工作方面，本公司不斷提升財務資金精細化管理水平，全面強化合規風控工作，持續推進科技規劃實施，切實加強人力資源保障，並大力推動基建和後勤管理工作，為本公司持續健康發展打下堅實的基礎。

第四節 公司治理

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	會議決議
2020年股東 週年大會	2021年6月18日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2021年6月19日 2021年6月18日	詳見下文「股東週年 大會情況說明」

註： 上述會議決議公告請參閱會議當日的香港交易所披露易網站，次日的上交所網站、《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和《證券日報》及本公司網站。

表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

✓不適用

股東週年大會情況說明

本報告期內，本公司於2021年6月18日在海通證券大廈召開了2020年股東週年大會，審議並通過八項議案：1. 本公司2020年度董事會工作報告；2. 本公司2020年度監事會工作報告；3. 本公司2020年年度報告；4. 本公司2020年度財務決算報告；5. 本公司2020年度利潤分配預案；6. 續聘本公司2021年度會計師事務所的議案；7. 關於預計本公司2021年度日常關聯／連交易的議案；8. 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。其中議案一至議案七為普通決議案，議案八為特別決議案。以上議案均經審議通過。相關決議公告於會議當日刊登在香港聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>)，於會議次日刊登於上交所網站 (<http://www.sse.com.cn>)、《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和《證券日報》。

第四節 公司治理

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
趙永剛	職工代表監事，監事會副主席	選舉
吳紅偉	職工代表監事，監事會副主席	離任（工作調動原因）

本公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

茲提述本公司日期為2021年6月11日關於變更職工代表監事的公告，吳紅偉先生因工作調動原因，於2021年6月11日辭去本公司第七屆監事會副主席及職工代表監事職務。本公司於2021年6月11日以通訊方式召開了第四屆職工代表大會第十一次會議，選舉趙永剛先生為本公司第七屆監事會職工代表監事；同日，本公司召開第七屆監事會第十次會議（臨時會議），選舉趙永剛先生為本公司第七屆監事會副主席。趙永剛先生自2021年6月11日起擔任本公司第七屆監事會職工代表監事及監事會副主席。

三、董事、監事、高級管理人員及公司治理其他情況說明

（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2021年1月1日起至2021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。

第四節 公司治理

(二) 董事、監事相關信息的重大變更

非執行董事屠旋旋先生自2021年3月起不再擔任上海正浩資產管理有限公司董事長、法定代表人。屠旋旋先生自2021年3月起擔任上海臨港經濟發展(集團)有限公司董事。

非執行董事周東輝先生自2021年1月起擔任中國太平洋保險(集團)股份有限公司(該公司於上交所上市, 股票代碼為601601; 於香港聯交所上市, 股份代號為02601)非執行董事。

非執行董事許建國先生自2021年3月起不再擔任東方證券股份有限公司(該公司於上交所上市, 股票代碼為600958; 於香港聯交所上市, 股份代號為03958)非執行董事。許建國先生自2021年2月起擔任上海電氣香港有限公司執行董事。

獨立非執行董事張鳴先生自2021年6月起擔任上海張江高科技園區開發股份有限公司(該公司於上交所上市, 股票代碼為600895)獨立董事。

獨立非執行董事林家禮先生自2021年3月起不再擔任奧柏中國集團有限公司(該公司於香港聯交所上市, 股份代號為: 8148)獨立非執行董事; 自2021年6月起不再擔任Sunwah International Limited(該公司於多倫多證券交易所上市, 股份代號為: SWH)獨立董事。林家禮先生自2021年6月起擔任麥格里集團亞洲區高級顧問; 自2021年5月起擔任香港航天科技集團有限公司(該公司於香港聯交所上市, 股份代號為: 1725)非執行董事。

獨立非執行董事朱洪超先生自2021年2月起擔任三盛控股(集團)有限公司(該公司於香港聯交所上市, 股份代號為2183)獨立非執行董事; 2021年6月起擔任上海百聯集團股份有限公司(該公司於上交所上市, 股票代碼為600827)獨立董事。

監事阮峰先生自2021年6月起擔任綠色發展基金私募股權投資管理(上海)有限公司監事。

除上述披露者外, 概無其他本公司之董事及監事的資料須根據香港上市規則第13.51B(1)條予以披露。

第四節 公司治理

（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本公司章程及仲裁條文訂立合約。除上述披露者外，本公司與本公司任何董事或監事以其各自作為董事／監事的身份而言，並無訂立亦不擬訂立任何服務合約（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11,433人。其中本公司僱員人數6,077人，子公司僱員人數5,356人。

本公司重視人才的吸引、激勵、培養和保留，不斷檢視和優化本公司薪酬體系，堅持市場化分配、績效導向、兼顧公平的激勵原則。本公司僱員薪酬由固定薪酬、績效薪酬和福利三部分構成。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。本公司建立企業年金計劃，為僱員提供補充養老保障，並為僱員投保補充醫療保險和人身意外保險。

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。

第四節 公司治理

(五) 員工培訓

2021年上半年，本公司培訓工作堅持創新發展，統籌管理，堅持平台思維、共建共享，通過線上線下相結合的系統化管理和整體化運營，着力建設全流程、系統化、多維度的素質培養體系，積極構建集團層面培訓生態圈，助力本公司人才發展及梯隊建設。海通財富管理學院充分發揮橋梁紐帶作用，分別從「功能上新、活動上新、內容上新」三個方面綜合運維，有效支持各類線上業務培訓的有效開展，助力員工專業素質能力的持續提升；重點培訓項目做精做細，新任幹部培訓緊扣主題強調實戰實效，新員工培訓創新形式突出行業文化；海通財富講堂線上線下同步舉辦，內容涵蓋宏觀視野、時政熱點、通用技能等多元化主題；「蒲公英計劃」在統籌開發內部精品課的基礎上，做到專題培訓的定制化和個性化，有力促進了內部的業務交流和協同；「聽書訓練營」、「勞動最光榮」等線上主題活動持續舉辦，積極打造學習文化。

四、利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 報告期實施的利潤分配方案的執行或調整情況

本公司於2021年6月18日召開2020年度股東週年大會，審議並通過了本公司2020年度利潤分配預案：以截至2020年12月31日本公司A股和H股總股本共計13,064,200,000股為基數，向全體股東每10股派發現金股利人民幣2.50元(含稅)，共計派發現金股利人民幣3,266,050,000.00元(含稅)；其中A股股本為9,654,631,180股，本次共計派發A股現金股利人民幣2,413,657,795.00元；H股股本為3,409,568,820股，本次共計派發H股現金股利港幣1,032,872,275.18元(詳情請見本公司2021年6月18日於香港聯交所網站登載的「於二零二一年六月十八日舉行之股東週年大會之投票結果」的公告)。

第四節 公司治理

本公司在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》、上交所網站、香港聯交所網站及本公司網站刊登了2020年度利潤分配的有關公告，並於2021年7月29日實施完畢。

（二）半年度擬定的利潤分配方案、公積金轉增股本預案

本公司2021年上半年度未擬定利潤分配預案和公積金轉增股預案。

五、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（以下簡稱「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董事確定，不得低於下列各項的最高值：(1)海通國際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)海通國際股票面值。

於截至2021年6月30日止6個月期間，海通國際在2015年購股權計劃下有1,350,000份購股權獲行使；另有20,781,095份購股權於期內因購股權行使期限屆滿及員工辭職等原因失效。

第四節 公司治理

截至2021年6月30日，海通國際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	8,409,204份	5.002港元	2018年6月7日至 2022年11月9日
	14,433,016份	2.898港元	2019年5月28日至 2023年10月31日
	8,384,184份	2.554港元	2019年12月27日至 2024年5月30日
	8,745,000份	1.727港元	2020年12月25日至 2025年5月28日
合計	39,971,404份		

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

根據2015年購股權計劃尚未行使的購股權約佔海通國際2021年6月30日已發行股份0.66%，若餘下購股權獲悉數行使，在海通國際目前的資本結構下，將須額外發行39,971,404股海通國際普通股，而海通國際的股本將額外增加約3,997,000港元，股本溢價約為116,408,000港元(未扣除發行開支)。詳情請參閱海通國際(股份代號：665)於香港聯交所網站刊發的2021年中期報告。

第四節 公司治理

六、 公司治理的其他情況

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1次，董事會3次，監事會3次，審計委員會3次，獨立非執行董事年報工作會議2次，提名與薪酬考核委員會1次，發展戰略與投資管理委員會1次，合規與風險管理委員會2次，共計16次會議。

（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2021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。

第四節 公司治理

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2021年6月30日止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2021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，本着對股東負責的精神，對本公司財務、董事會成員以及高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並就有關事項向董事會和高級管理層提出建議和改進意見。

(四) 關於高級管理層

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

(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。

第四節 公司治理

（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。2021年上半年，本公司通過創新溝通渠道，利用電話會議、網絡互動等方式持續加強與投資者溝通，圍繞本公司所處歷史方位、戰略選擇和資本市場改革等思考，向境內外投資者和分析師全面、深入地介紹本公司的經營業績和經營戰略背後的邏輯和策略。報告期內，本公司舉辦2020年度業績發佈會，本公司管理層高度重視與投資者溝通交流工作，董事長、總經理出席發佈會，詳細解答投資者所關注的問題。此外，本公司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40次，並通過接聽數投資者熱線，回覆上證e互動留言等措施有效滿足了境內外投資者、分析師與本公司的交流需求。

（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。本公司股東、董事和高級管理人員未發生違反規定的職責和程序直接向合規總監下達指令或者干涉其工作的情形。本公司為合規總監全面履職和合規管理提供了人力、物力、財力和技術支持，為合規管理提供了保障。報告期內，本公司加強合規事前審查、事中監測、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，穩步有序開展合規管理基礎工作。同時，本公司繼續夯實集團合規管理，推進集團中央控制室建設，加強規章制度梳理，加大合規檢查力度，對證券業務合規管理要求開展廣泛宣導，貫徹「全員合規、合規從管理層做起、合規創造價值、合規是公司生存基礎」的合規理念，持續培育一線「人人合規、主動合規」的環境。

第五節 環境與社會責任

一、環境信息情況

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

✓不適用

(二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

1. 因環境問題受到行政處罰的情況

經核查，本公司及子公司不屬於環境保護部門公布的重點排污單位。

本集團嚴格遵守《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。

2. 參照重點排污單位披露其他環境信息

✓不適用

3. 未披露其他環境信息的原因

✓不適用

(三) 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

(四) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

本公司倡導綠色低碳辦公，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》等法律法規，號召全體員工將節能環保理念融入工作和生活，致力於節約資源、保護環境、減少污染。

第五節 環境與社會責任

本公司鼓勵員工節約用水，優先採購節水器具，發現跑冒滴漏後及時維修，下班後由巡視員檢查關閉水龍頭，避免水資源浪費；同時，本公司嚴格按照《上海市生活垃圾管理條例》對廢棄物進行分類處理。對於辦公及生活垃圾，由本公司物業統一收集後進行清運；對於電子廢棄物、硒鼓墨盒、碳粉盒等有害廢棄物，本公司設置定點存放，定期委託有資質的公司進行回收處置。

此外，隨着信息技術水平的不斷提升，本公司借助協同辦公系統、RPA智能流程自動化機器人、投行類業務工作底稿管理系統、場外衍生品管理系統、智能審核系統等，營造信息化、無紙化的辦公模式，在提升工作效率的同時，減少紙張等的使用。

報告期內，本公司順利投產了新一代協同辦公系統，以即時通訊、知識檢索、報表門戶等為亮點功能，為員工提供統一的智慧辦公協同平台；以新聞、協同、知識等無形資產和能力為核心管理要素，實現無紙化，全面支撐各類協作業務。報告期內，辦公系統日均在線超過4,000人，其中移動端日均在線超過1,400人；視頻會議總共召開超過1,450場，總共線上會議時長約2,300小時；在線總計處理各類流程業務單120萬餘次。本公司智能審核系統於報告期累計完成1,500餘篇文檔審核、50餘萬項數據檢查，節省人工近60%的覆核時間，同時將傳統的線下審核場景線上化，每個項目減少近1,000張打印文檔。

（五）在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

作為金融服務企業，本公司碳排放的主要來源為日常運營過程中耗電、天然氣以及公務用車耗油產生的碳排放。報告期內，本公司大力推行節能減排措施，以實際行動踐行環保理念。

第五節 環境與社會責任

在辦公過程中，本公司倡導合理用電，夏天空調溫度不低於26℃，冬天不高於20℃；辦公設備未使用時設置休眠，避免燈光及辦公設備的無效運作；定期保養自有車輛，以保障車輛性能，提高汽油利用率；合理利用視頻會議系統，減少差旅出行頻次，降低因差旅產生的溫室氣體排放。與此同時，本公司積極響應《關於加強綠色數據中心建設的指導意見》，加快綠色數據中心建設。數據中心充分利用雲計算、虛擬化技術的優勢，將規模化和智能化有序結合，建設的混合金融雲平台具有智能按需配置、動態管控資源的特點，可以最大化利用硬件平台的各類資源，進一步降低設備能耗。

截至報告期，混合金融雲平台桌面雲使用了82台計算資源主機節點，運行桌面虛擬機4,100個，半年實現節電約46萬度；測試雲和生產雲平台共使用宿主機約600台，運行虛擬機4,800餘台，有序回收主機800多台，半年節約用電約216萬度。

此外，本公司張江數據中心採用水冷系統供冷，並配置制冷量大小不等的1台螺桿式冷水機組及2台離心式冷水機組，在不同IT負載情況下，可選擇最優方式開啟對應的冷水機組節能運行。系統配置了2台換熱量為5,800KW的板式熱交換器，冬季低溫環境下，可充分利用自然冷源節能運行。同時，系統中冷卻塔、冷卻水泵、冷凍水泵均配置了變頻器，可根據IT負載，通過水冷群控系統，實時調整運行頻率，節能降耗。

第五節 環境與社會責任

二、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

2021年是中國共產黨成立100周年，也是國家從脫貧攻堅戰略向鄉村振興戰略銜接的關鍵之年。在中國證監會、上海市委市政府的正確領導下，海通證券繼續深入推進「一司一縣」和「雙一百」結對幫扶工作，助力安徽利辛、安徽舒城、江西寧都、雲南西疇、新疆葉城等五個脫貧縣，以及雲南西疇三個脫貧村鞏固脫貧攻堅成果，結合「我為群眾辦實事」實踐活動，開展「建黨百年，志願禮贊」系列公益活動，努力解決脫貧縣群眾實際問題，助力脫貧縣區域經濟提升，實現高質量發展。

（一）續寫情誼，做好幫扶支援工作

2020年11月，海通證券黨委與雲南省西疇縣中寨村、麼鋪子村和王家塘村續簽「百企幫百村」結對協議，與雲南西疇、新疆葉城、安徽利辛和舒城、江西寧都等5個脫貧縣簽訂鄉村振興結對幫扶協議。2021年上半年，本公司認真貫徹黨中央「四不摘」要求，持續向結對縣投入幫扶資金，其中向「雙一百」結對村劃付人民幣150萬元，支持三村開展烤煙產業、山泉水加工產業發展，支持當地教育基礎設施建設；向江西寧都劃付人民幣100萬元，支持當地長盛中心衛生院建設；支持安徽舒城三線文化保護建設項目；支持新疆葉城教育事業發展，完成建設安全教室、舞蹈教室、幼兒園運動場地建設，支持「寶葉助研」教研水平提升項目。

（二）金融賦能，為幫扶縣注入發展動力

2019年，本公司為安徽利辛成功發行業內首單「扶貧債+信用保護憑證」，以海通信用賦能利辛縣通過市場化手段募集資金，並於2020年幫助利辛縣成功發行第二期。2021年上半年，本公司結合前期項目調研，為利辛縣政府撰寫了一份縣域發展報告，入選中國證券業協會幫扶報告匯編。

第五節 環境與社會責任

(三) 消費助力，將幫扶工作融入企業文化建設

2020年，本公司挖掘雲南西疇優質藥材「三七」，製作本公司特色扶貧禮品「海通三七粉」，暗合海通證券「600837」的股票代碼，獲得合作夥伴和客戶的認可和歡迎。2021年上半年，本公司又採購了價值人民幣299,000元的雲南特色「針棒」、「針好」茶葉作為本公司禮品。子公司惟泰置業積極採購特色農產品作為員工食堂原材料。

(四) 學史力行，認真落實2021年「愛在海通」公益清單

2021年3月，本公司啟動「愛在海通·志願禮贊」系列公益項目，結合黨史學習教育，按照「學黨史，悟思想，辦實事，開新局」的要求，充分利用組織覆蓋「點多面廣」的特點，組織本公司系統全體黨工團組織認真落實「愛在海通」公益清單項目。依托海通證券國家級投資者教育基地平台優勢，本公司各級黨團組織走進全國30個省市自治區的50餘所學校，為37,110名學生開展了「彩虹課堂」青少年財商教育，為脫貧地區青少年從小建立正確的理財觀和金融風險防範意識。本公司繼續在新疆喀什和西藏日喀則地區開展「愛在海通·美麗助學」公益行動，截至目前累計結對幫助50名藏族大學生和100名喀什地區小學生。本公司積極向合作夥伴和客戶企業傳遞「愛在海通」公益理念，2021年6月攜手TCL公司向新疆喀什地區的葉城縣、莎車縣和巴楚縣30所幼兒園捐贈了市場價值60萬元的多媒體教學一體機設備。2021年「愛在海通·美麗庭院」項目也在河南省蘭考縣順利推進，為建設美麗鄉村貢獻力量。

下一步，海通證券將繼續在上級領導下，堅持履行國有金融企業社會責任，為助力鄉村振興戰略貢獻更大力量。

第五節 環境與社會責任

三、積極履行社會責任的其他工作

2021年7月，河南鄭州等地遭遇有記錄以來史上最強降雨，防汛形勢異常嚴峻。面對洶湧而來的汛情，海通證券黨委認真學習貫徹習近平總書記關於防汛救災工作的重要指示精神，高度重視、積極應對，在全力保障在豫員工生命安全的同時，積極履行國有金融企業的責任擔當。本公司黨委研究決定，捐贈人民幣500萬元救災資金，並組織專門力量，將公益資金轉化為一線緊缺物資，全力馳援河南抗汛救災。截至2021年7月底，海通證券累計向河南受災地區捐贈了人民幣價值近200萬元的抗汛和慰問物資，有力支援了當地的抗汛救災工作，幫助受災群眾重建家園。

為了做好精準救助，發揮救災資金的最大效能，本公司黨委總攬全域、協調各方，指導河南分公司黨總支第一時間排摸受災地區實際情況登記需求清單，動員各業務條線、職能部門、分支機構積極配合，從客戶企業中尋找物資資源。最終，通過在河南市場「急」采和向全國客戶企業「集」採相結合的方式，公司第一時間向河南捐贈了360餘台發電機、500餘台排水泵等緊缺救災設備，5000平方米無紡土工布、5200平方米反滲水布、10條皮划艇等防汛救援物資，以及飲用水、糧油等救災食品和醫療用品。黨員突擊隊風雨逆行五晝夜，奔赴周口扶溝、鶴壁浚縣、新鄉衛輝等三個洪澇重災區，搶在河南疫情散發前的窗口期，分別於2021年7月27日、29日和30日，將救災物資分三批送達受災地區。

下一步，本公司將結合疫情防控常態化要求，完成後續物資採購捐贈工作。

第六節 重要事項

一、承諾事項履行情況

(一) 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

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明	如未能及時履行應說明
							未完成履行的具體原因	下一步計劃
與再融資相關的承諾	股份限售	上海國盛(集團)有限公司	再融資認購的股份自發行結束之日起48個月內不得轉讓	自2020年8月5日起 48個月	是	是	-	-
	股份限售	上海海煙投資管理有限公司	再融資認購的股份自發行結束之日起18個月內不得轉讓	自2020年8月5日起 18個月	是	是	-	-
	股份限售	光明食品(集團)有限公司	再融資認購的股份自發行結束之日起18個月內不得轉讓	自2020年8月5日起 18個月	是	是	-	-
	股份限售	上海電氣(集團)總公司	再融資認購的股份自發行結束之日起18個月內不得轉讓	自2020年8月5日起 18個月	是	是	-	-
	股份限售	UBS AG	自本次非公開發行的股票上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-
	股份限售	嘉實國際資產管理有限公司	自本次非公開發行的股票上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-
	股份限售	中國華融資產管理股份有限公司	自本次非公開發行的股票上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-
	股份限售	上海蘭生股份有限公司	自本次非公開發行的股票上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-
	股份限售	上海城投控股股份有限公司	自本次非公開發行的股票上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-

第六節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間 及期限	是否有 履行期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明 未完成履行 的具體原因	如未能及時 履行應說明 下一步計劃
	股份限售	富安達基金管理有限公司	自本次非公开发行的股票上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-
	股份限售	JPMorgan Chase Bank , National Association	自本次非公开发行的股票上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-
	股份限售	齊魯中泰私募基金管理 有限公司	自本次非公开发行的股票上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-
	股份限售	灣區產融投資(廣州) 有限公司	自本次非公开发行的股票上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-
	其他	董事、高級管理人員	1、承諾不無償或以不公平條件向其它單位或者個人輸送利益，也不採用其它方式損害本公司利益；2、承諾對職務消費行為進行約束；3、承諾不動用本公司資產從事與其履行職責無關的投資、消費活動；4、承諾由董事會或提名與薪酬考核委員會制定的薪酬制度與本公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；5、若本公司後續推出本公司股權激勵政策，承諾擬公布的本公司股權激勵的行權條件與本公司填補回報措施的執行情況相掛鉤	作為公司董事、高 級管理人員期間	是	是	-	-

第六節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間 及期限	是否有 履行期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明	如未能及時 履行應說明
							未完成履行 的具體原因	下一步計劃
	資產注入	本公司	自本承諾出具之日至本次募集資金使用完畢前或募集資金到位36個月內，本公司不再新增對類金融業務的資金投入(包含增資、借款、擔保等各種形式的資金投入)	自2019年9月26日起至本次募集資金使用完畢前或募集資金到位36個月內	是	是	-	-

二、報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

✓不適用

三、違規擔保情況

✓不適用

第六節 重要事項

四、半年報審計情況

✓不適用

五、上年年度報告非標準審計意見涉及事項的變化及處理情況

✓不適用

六、破產重整相關事項

✓不適用

七、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司不存在《上交所上市規則》中要求披露的涉案金額超過人民幣1,000萬元並且佔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。

自報告期初至本報告日期，本集團尚未披露的新增（金額超過人民幣1億元）或已披露且有新進展的訴訟、仲裁事項如下：

第六節 重要事項

本公司與南一農公司、紅太陽集團及南京世界村質押式證券回購糾紛案

因南京第一農藥集團有限公司(簡稱「南一農公司」)拒絕依約履行股票質押購回義務,本公司向上海金融法院起訴,要求融資人南一農公司支付本金人民幣30,000萬元以及相應的利息、違約金、債權實現費用等,要求擔保人紅太陽集團有限公司(簡稱「紅太陽集團」)、南京世界村汽車動力有限公司(簡稱「南京世界村」)承擔保證責任。2020年5月19日,上海金融法院正式受理本案,並於2020年11月12日開庭,2021年4月上海金融法院作出一審判決,支持本公司訴訟請求。2021年6月南一農公司已被南京高淳區法院裁定破產重整,本公司將根據南一農公司破產重整進展進行債權申報、參加債權人會議等。

本公司與紅太陽集團、南一農公司、楊壽海、楊柳、南京振邦及江蘇振邦融資融券交易糾紛案

因紅太陽集團融資融券期限到期後未能按照《融資融券合同》約定按時歸還融資本金、證券及利息等相關費用,構成違約。本公司向上海金融法院起訴,要求融資人紅太陽集團支付融資負債本金人民幣25,771.18萬元以及相應的利息、違約金、債權實現費用等,並要求南一農公司、楊壽海、楊柳、南京振邦投資發展有限公司(簡稱「南京振邦」)、江蘇振邦農作物科技有限公司(簡稱「江蘇振邦」)承擔相應擔保責任。2021年1月13日,上海金融法院正式受理本案,目前尚未開庭。

海通資管與孫軍質押式證券回購糾紛案

因孫軍質押其持有的吉藥控股(證券代碼:300108)股票並向上海海通證券資產管理有限公司(簡稱「海通資管」)管理的資管計劃融入資金,質押交易違約,海通資管向上海金融法院起訴,要求債務人支付本金人民幣10,800萬元以及相應的利息、違約金、債權實現費用等。2020年4月1日,法院正式受理該案件,2020年11月19日一審開庭,2021年1月21日,法院作出一審判決,支持海通資管訴訟請求。海通資管已申請強制執行。

第六節 重要事項

郵儲銀行與富誠海富通等證券虛假陳述責任糾紛案

因「華泰美吉特燈都資產支持專項計劃」發生實質性違約，專項計劃持有人之一中國郵政儲蓄銀行股份有限公司（簡稱「郵儲銀行」）向上海金融法院起訴，要求原始權益人昆山美吉特燈都管理有限公司及包括上海富誠海富通資產管理有限公司（簡稱「富誠海富通」）在內的相關中介機構對其全部損失承擔連帶賠償責任，其訴請金額為本金人民幣52,657.98萬元以及相應的利息等。2020年11月12日，法院正式受理本案，並於2021年7月9日第一次開庭。目前法院尚未作出一審判決。

上述案件中涉及的潛在損失已根據相關規定進行了充分計提。

海通資管與南京第一農藥集團有限公司質押式證券回購糾紛案

因南京第一農藥集團有限公司質押其持有的紅太陽（證券代碼：000525）股票並向上海海通證券資產管理有限公司（簡稱「海通資管」）管理的資管計劃融入資金，質押交易違約，海通資管向上海金融法院起訴，要求債務人支付本金人民幣32,000萬元以及相應的利息、違約金、債權實現費用等。2020年1月2日，法院正式受理該案件，2020年8月7日一審開庭，2020年12月31日，法院作出一審判決，支持海通資管訴訟請求。南京第一農藥集團有限公司後上訴至上海市高級人民法院，上海市高級人民法院已於2021年6月23日維持原判。南京市高淳區人民法院已於2021年6月3日受理南京第一農藥集團有限公司破產重整申請，法院已指定管理人。後續海通資管將代表資管計劃向管理人申報債權。該案件涉及的潛在損失已在交易之前予以充分考慮，未來對本公司及海通資管的潛在損失風險較小。

第六節 重要事項

海通資管與王悅質押式證券回購糾紛案

因王悅質押其持有的愷英網絡(證券代碼:002517)股票並向上海海通證券資產管理有限公司(簡稱「海通資管」)管理的資管計劃融入資金,質押交易違約,本公司向上海金融法院起訴,要求債務人支付本金人民幣13,000萬元以及相應的利息、違約金、債權實現費用等。2020年5月11日,法院正式受理該案,2020年10月29日一審開庭,2021年2月25日,法院作出一審判決,支持海通資管訴訟請求。海通資管已申請強制執行。該案件涉及的潛在損失已在交易之前予以充分考慮,未來對本公司及海通資管的潛在損失風險較小。

除上述案件外,本集團內(除境外上市子公司)尚處於執行階段的案件共八起,涉及案件金額人民幣132,382.54萬元。本公司境外上市子公司的重大訴訟、仲裁事宜由其按照相關上市規則自行履行信息披露義務。

八、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

1. 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,本公司及本公司董事、監事、高級管理人員、第一大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給予重大行政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。

第六節 重要事項

2. 報告期內，本公司及個別分支機構存在以下被中國證監會或其派出機構採取行政監管措施的情況：

2021年2月，中國證監會出具《關於對海通證券股份有限公司採取監管談話措施的決定》（[2021]14號），對本公司採取監管談話措施。該監管函認定本公司在履行重組上市持續督導職責過程中，未按規定履行定期回訪、現場檢查等程序，未按規定對所利用的會計師工作進行審慎核查；在擔任財務顧問過程中，未通過函證、訪談等方式對上市公司對外擔保情況等進行核查。本公司收到該監管函後，高度重視，及時進行整改，並將加強合規培訓及合規檢查力度，督導員工勤勉盡責，提升持續督導業務能力，夯實工作底稿，切實提高執業水平。

2021年2月，中國證監會出具《關於對海通證券股份有限公司出具警示函措施的決定》（[2021]16號），對本公司採取警示函措施。該監管函認定本公司對掛牌公司內控情況、股權情況等核查不充分。本公司收到該監管函後，高度重視，及時進行整改，並將增強合規培訓及合規檢查力度，督導員工勤勉盡責，提升執業水平。

2021年3月，中國證監會上海監管局對海通證券、海通資管在開展投資顧問、私募資產管理業務過程中相關違規行為行政監管措施，其中對海通證券採取責令暫停為機構投資者提供債券投資顧問業務12個月、增加內部合規檢查次數並提交合規檢查報告的監管措施；對海通資管採取責令暫停為證券期貨經營機構私募資管產品提供投資顧問服務12個月，以及暫停新增私募資管產品備案6個月的監管措施；對多名直接責任人及負有管理責任的人員採取認定為不適當人選2年等監管措施。本公司在收到上述監管函件後高度重視，及時根據監管要求進行整改，組織各相關部門及子公司深入檢視業務運作情況、深刻檢討業務管控缺陷，全面落實相關整改工作，確保各業務環節嚴格遵循法律法規與自律準則。

第六節 重要事項

2021年4月，中國證監會出具《關於對海通證券股份有限公司及江煌、張舒採取出具警示函監管措施的決定》([2021]32號)，對本公司及兩名保薦代表人採取出具警示函的措施。該監管函認定本公司及兩名保薦代表人對發行人報送的非公開發行股票申請文件中，發行預案披露的收購對象間接股東的股權結構與發行保薦工作報告載明的股權結構不一致。本公司收到該監管函後，高度重視，及時進行整改，並將在其他項目執行中特別關注發行人股權結構複雜的披露，加強與監管部門的事前溝通，督導員工勤勉盡責，夯實工作底稿，切實提高執業水平。

2021年4月，中國證監會出具《關於對海通證券股份有限公司及李明嘉、朱文傑採取出具警示函監管措施的決定》([2021]34號)，對本公司及兩名保薦代表人採取出具警示函的措施。該監管函認定本公司及兩名保薦代表人在發行人報送的非公開發行股票申請文件中，發行預案披露的收購對象間接股東的股權結構與發行保薦工作報告載明的股權結構不一致。本公司收到該監管函後，高度重視，及時進行整改，並將在其他項目執行中特別關注發行人股權結構複雜的披露，加強與監管部門的事前溝通，督導員工勤勉盡責，夯實工作底稿，切實提高執業水平。

2021年5月，中國證監會江蘇監管局出具《關於對海通證券股份有限公司南通人民中路證券營業部採取責令改正措施的決定》([2021]46號)，對本公司南通人民中路證券營業部採取責令改正措施的決定。該監管函認定南通營業部在異常交易預警、監控及處理，員工系統權限及客戶交易委託記錄要素等方面存在不足。本公司收到該函件後高度重視，督促營業部立即整改，完善異常交易有關管控機制，持續推進對交易系統的完善，確保員工信息系統用戶權限設置符合要求，切實加強異常交易監控管理和內控管理。

第六節 重要事項

九、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

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，本公司及第一大股東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。

十、重大關聯交易

（一）與日常經營相關的關聯交易

本公司建立了基本完整的關聯／連交易制度體系，構建了較為科學完善的關聯／連交易組織管理框架，相關內部控制總體有效。本公司按照《公司法》《證券法》《上海證券交易所上市公司關聯交易實施指引》《香港上市規則》《上交所上市規則》等相關法律和監管規則，依據《公司章程》《關聯交易管理辦法》《關聯（連）交易管理實施細則（試行）》等內部規章，嚴格履行關聯／連交易審議流程及信息披露要求，對各項業務的關聯／連交易形成了恰當的約束機制。

報告期內，本公司嚴格按照2020年度股東週年大會審議通過的《關於預計本公司2021年度日常關聯／連交易的議案》，開展日常關聯／連交易。

本章節所載關聯／連交易的披露係依據《上交所上市規則》與香港上市規則確定，與財務報表附註中的關聯方交易數額（依據企業會計準則編製）可能存在差異。本報告之合併財務報表附註63所載關聯方交易不構成香港上市規則第14A章項下本公司的關連交易，惟本公司與上海國盛集團及其聯繫人之關聯方交易構成香港上市規則第14A章項下之持續關連交易，本公司已遵守香港上市規則第14A章之要求。有關該等關連交易詳情，請參見本公司日期為2020年8月6日的持續關連交易公告。除上述關連交易外，報告期內，本公司概無根據香港上市規則第14A章的規定而須披露的任何關連交易。

第六節 重要事項

相關執行情況如下：

➤ 香港上市規則項下的持續關連交易

茲提述本公司日期為2020年8月6日的關於持續關連交易的公告。於本報告日期，國盛集團直接及間接持有本公司10.38%權益。根據香港上市規則第14A.07條，國盛集團及其聯繫人構成本公司於香港上市規則項下之關連人士。本公司與上海國盛集團於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。

報告期內本集團與上海國盛集團及其聯繫人之間涉及證券和金融產品交易及證券和金融服務相關的持續關連交易執行情況如下：

單位：人民幣萬元

交易內容	截至2021年 6月30日止 六個月	
	2021年度上限	實際發生金額
證券及金融產品交易		
流入 ⁽¹⁾	290,000.00	21,174.00
流出 ⁽²⁾	540,000.00	5,000.00
證券及金融服務		
本集團向國盛集團及其聯繫人提供證券和 金融服務收取的收入總額	7,000.00	101.00
本集團接受國盛集團及其聯繫人提供證券和 金融服務產生的支出總額	2,000.00	—

(1) 「流入」是指本集團從證券和金融產品交易產生的現金流入總額，包括固定收益產品和權益類產品銷售、固定收益產品相關的衍生產品所得利息及通過融資交易的借入／購回所產生的現金流入總額。

(2) 「流出」是指本集團從證券和金融產品交易產生的現金流出總額，包括固定收益產品及權益類產品購買、固定收益產品相關的衍生產品所付利息及通過融資交易的借出／買入返售所產生的現金流出總額。

第六節 重要事項

➤ 上交所上市規則項下的日常關聯交易

(1) 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	截至2021年 6月30日止 六個月 發生金額	佔同類 交易金額的 比例(%)	備註
手續費及佣金收入	52.64	0.01%	向關聯人收取的投資銀行業務等手續費收入
手續費及佣金收入	9.81	0.00%	向關聯人收取的證券交易手續費及佣金收入
利息淨收入	8.74	0.00%	關聯人保證金產生的利息淨收入
衍生金融工具交易 淨損益（註）	(151.10)	-0.02%	報告期內名義本金發生金額0.88億元， 期末名義本金餘額0.88億元。

註：關聯人作為交易對手方與本公司進行衍生品交易產生的已實現及未實現投資收益。

單位：人民幣萬元

往來項目	於2021年 6月30日 餘額	佔同類 交易金額的 比例(%)	備註
應收賬款	90.00	0.01%	應向關聯人收取的債券承銷服務費餘額
代理買賣證券款	55.82	0.00%	關聯人存放公司的客戶保證金餘額

第六節 重要事項

(2) 與持有公司重要下屬子公司10%以上股權的公司發生的關聯交易

1) 與上海盛源房地產(集團)有限公司的關聯交易

截至2021年6月30日，上海盛源房地產(集團)有限公司持有公司重要子公司海通期貨5.36%的股權，但過去十二個月內持有海通期貨股權比例超10%，根據《上海證券交易所上市公司關聯交易實施指引》第八條(五)款、第十一條第(二)款的規定，上海盛源房地產(集團)有限公司仍屬於本公司的關聯法人。

單位：人民幣萬元

交易內容	截至2021年 6月30日止 六個月 發生金額	佔同類 交易金額的 比例(%)	備註
手續費及佣金收入	19.49	0.00%	向關聯人收取的證券交易手續費及佣金收入
利息淨收入	0.72	0.00%	關聯人保證金產生的利息淨收入

單位：人民幣萬元

往來項目	於2021年 6月30日 餘額	佔同類 交易金額的 比例(%)	備註
代理買賣證券款	0.01	0.00%	關聯人存放公司的客戶保證金餘額

第六節 重要事項

2) 與長江經濟聯合發展(集團)股份有限公司及其一致行動人的關聯交易

截至2021年6月30日，長江經濟聯合發展(集團)股份有限公司及其一致行動人合計持有公司重要子公司海通期貨13.86%的股權，根據《上海證券交易所上市公司關聯交易實施指引》第八條(五)款的規定，長江經濟聯合發展(集團)股份有限公司及其一致行動人為公司關聯法人。

單位：人民幣萬元

交易內容	截至2021年 6月30日止 六個月 發生金額	佔同類 交易金額的 比例(%)	備註
手續費及佣金收入	1.23	0.00%	向關聯人收取的證券交易手續費及佣金收入
利息淨收入	2.78	0.00%	關聯人保證金產生的利息淨收入

單位：人民幣萬元

往來項目	於2021年 6月30日 餘額	佔同類 交易金額的 比例(%)	備註
代理買賣證券款	1,518.5	0.01%	關聯人存放公司的客戶保證金餘額

第六節 重要事項

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

單位：人民幣萬元

交易內容	截止2021年 6月30日止 六個月 發生金額	佔同類 交易金額的 比例(%)	備註
手續費及佣金收入	12,263.50	1.71%	向關聯人收取的資產管理業務收入、銷售服務費收入、投資諮詢服務費收入等
手續費及佣金收入	147.66	0.02%	向關聯人收取的證券交易手續費及佣金收入
利息淨收入	0.46	0.00%	關聯人保證金產生的利息淨收入
利息支出	2.00	0.00%	向關聯人支付的帶息負債利息支出
業務及管理費	0.93	0.00%	向關聯人支付的銷售服務費等
衍生金融工具交易 淨損益(註)	(261.13)	-0.04%	報告期內，名義本金發生額19.53億元，期末名義本金餘額12.96億元

註：關聯人作為交易對手方與公司進行衍生品交易產生已實現及未實現投資收益。

單位：人民幣萬元

往來項目	於2021年 6月30日 餘額	佔同類 交易金額的 比例(%)	備註
應收賬款	2,226.00	0.15%	應收關聯人各項業務報酬餘額
應付賬款	2.42	0.00%	應付關聯人銷售服務費餘額
代理買賣證券款	275.49	0.00%	關聯人存放公司的客戶保證金餘額

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公司開展現券買賣交易，報告期內累計成交金額人民幣5.64億元。

第六節 重要事項

4) 與關聯自然人的關聯交易

報告期內，本公司全體關聯自然人與公司合計發生手續費及佣金收入人民幣2.72萬元、利息淨收入人民幣0.9萬元、代理買賣證券款人民幣170.49萬元。

(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) 本公司與存在關聯關係的財務公司、本公司控股財務公司與關聯方之間的金融業務

報告期內，本公司並未涉及與存在關聯關係的財務公司、本公司控股財務公司與關聯方之間的金融業務。

(六) 其他重大關聯交易

報告期內，本公司並未涉及任何其他重大關聯交易。

(七) 其他

✓不適用

第六節 重要事項

十一、重大合同及其履行情况

1 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司無重大託管、承包、租賃事項。

2 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況

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)														
擔保方與 上市公司 的關係	擔保方 被擔保方	擔保金額	擔保發生 日期 (協議 簽署日)			擔保 擔保 到期日	擔保 擔保 類型	主債務 擔保 情況	擔保物 (如有)	擔保是否			是否	
			起 始 日	到 期 日	已 經 履 行					擔 保	擔 保 逾 期	反 擔 保 情 況	為 關 聯 方	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)

報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)

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 4,601,708,962

報告期末對子公司擔保餘額合計(B) 22,260,423,155

本公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B) 22,260,423,155

擔保總額佔本公司淨資產的比例(%) 12.85

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) 17,045,430,914

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) 17,045,430,914

未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明 無

註：

- (1) 報告期內子公司海通銀行對外擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)為39,160,151歐元，按2021年6月30日銀行間外匯市場人民幣匯率中間價1歐元對人民幣7.6862元換算，合計為300,992,752元人民幣。報告期末對外擔保餘額合計(不包括對子公司的擔保)為105,434,880歐元，按2021年6月30日銀行間外匯市場人民幣匯率中間價1歐元對人民幣7.6862元換算，合計為810,393,574元人民幣。

第六節 重要事項

- (2) 截至報告期末，按2021年6月30日中國外匯交易中心公布的人民幣匯率中間價公告1港元對人民幣0.83208元、1美元對人民幣6.4601元、1新加坡元對人民幣4.8027元換算，海通國際對子公司擔保餘額合計8,198,481,520元人民幣。

擔保情況說明

- (1) 2020年8月28日，本公司召開第七屆董事會第十一次會議，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》。同意本公司為在境外的全資附屬公司海通銀行或其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3.75億歐元債務融資本金（含3.75億歐元或等值其他幣種）、利息、借款人應當承擔的其他費用等，擔保期限不超過6年（含6年）。

本公司於2021年5月17日作為擔保人簽署《貸款協議》，為境外全資附屬公司海通銀行3.75億歐元（含3.75億歐元或等值其他貨幣）銀團貸款提供連帶責任保證擔保。

- (2) 本公司全資子公司海通開元將所持有的海通恒信2,440,846,824股內資股劃轉給本公司全資子公司海通創新證券。海通開元將註冊資本從人民幣106.50億元減至人民幣75億元，減資人民幣31.50億元。本公司為海通開元減資過程中未清償債務人民幣105,502.08萬元提供一般保證擔保。此擔保事項經過本公司於2021年1月29日召開的第七屆董事會第十四次會議（臨時會議）審議通過。

截止2021年6月30日，本公司的該項擔保責任餘額為人民幣41,499.22萬元。

- (3) 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 Limited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。

第六節 重要事項

- (4) 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。
- (5) 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《貸款協議》，為境外全資附屬子公司海通國際控股的銀團貸款提供6億美元連帶責任保證擔保。
- (6) 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《貸款協議》，為境外全資附屬子公司海通國際控股的銀團貸款提供2億歐元連帶責任保證擔保。

截止2021年6月30日，本公司的該項擔保責任餘額為1.6億歐元。

- (7) 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持時，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)。
- (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人民幣十五億元的淨資本擔保承諾，以保證其淨資本保持充足。2013年6月9日，上海證監局下發《關於海通證券股份有限公司向上海海通證券資產管理有限公司出具淨資本擔保承諾書的無異議函》(滬證監機構字[2013]145號)，同意本公司向海通資管公司提供人民幣8億元的擔保承諾。本公司扣減了人民幣8億元淨資本，並相應增加海通資管公司人民幣8億元淨資本。

第六節 重要事項

3 其他重大合同

報告期內，本公司無其他應披露而未披露的重大合同。

十二、其他重大事項的說明

海通恒信股權劃轉

茲提述本公司日期為2020年12月29日的海外監管公告本公司第七屆董事會第十三次會議（臨時會議）決議公告，本公司董事會審議並通過了《關於調整限期海通開元轉讓海通恒信股權方案的議案》。2021年2月，海通開元將所持有的全部海通恒信2,440,846,824股內資股劃轉給海通創新証券，劃轉對應金額為劃轉當月末海通開元所持有上述股份對應的賬面價值。



第七節 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。本公司的股份總數為13,064,200,000股，其中，A股為9,654,631,180股，H股為3,409,568,820股。

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

✓不適用

第七節 股份變動及股東情況

（二）限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	期初限售股數	報告期解除 限售股數	報告期增加 限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售 日期
上海國盛（集團）有限公司	781,250,000	0	0	781,250,000	非公開發行股份限售	2024年8月5日
上海海煙投資管理有限公司	234,375,000	0	0	234,375,000	非公開發行股份限售	2022年2月7日
上海電氣（集團）總公司	78,203,125	0	0	78,203,125	非公開發行股份限售	2022年2月7日
光明食品（集團）有限公司	78,125,000	0	0	78,125,000	非公開發行股份限售	2022年2月7日
UBS AG	116,406,250	116,406,250	0	0	非公開發行股份限售	2021年2月5日
嘉實國際資產管理有限公司	62,890,625	62,890,625	0	0	非公開發行股份限售	2021年2月5日
中國華融資產管理股份有限公司	39,062,500	39,062,500	0	0	非公開發行股份限售	2021年2月5日
上海蘭生股份有限公司	39,062,500	39,062,500	0	0	非公開發行股份限售	2021年2月5日
上海城投控股股份有限公司	35,156,250	35,156,250	0	0	非公開發行股份限售	2021年2月5日
富安達基金管理有限公司	31,250,000	31,250,000	0	0	非公開發行股份限售	2021年2月5日
JPMorgan Chase Bank National Association	27,734,375	27,734,375	0	0	非公開發行股份限售	2021年2月5日
齊魯中泰私募基金管理有限公司	23,359,375	23,359,375	0	0	非公開發行股份限售	2021年2月5日
灣區產融投資（廣州）有限公司	15,625,000	15,625,000	0	0	非公開發行股份限售	2021年2月5日
合計	1,562,500,000	390,546,875	0	1,171,953,125	/	/

第七節 股份變動及股東情況

二、股東情況

(一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶) 315,236(其中，A股315,087；H股149)

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

單位：股

股東名稱 (全稱)	前十名股東持股情況			持有有 限售條件 質押、標記或凍結情況			股東性質
	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	股份數量	股份狀態	數量	
香港中央結算(代理人)有限公司	33,200	3,408,850,695	26.09	0	未知	-	境外法人
上海國盛(集團)有限公司	0	862,489,059	6.60	781,250,000	無	0	國有法人
上海海煙投資管理有限公司	0	635,084,623	4.86	234,375,000	無	0	國有法人
光明食品(集團)有限公司	-28,186,300	452,088,700	3.46	78,125,000	無	0	國有法人
申能(集團)有限公司	-27,097,000	283,485,086	2.17	0	無	0	國有法人
上海電氣(集團)總公司	36,975,800	262,789,118	2.01	78,203,125	無	0	國家
中國證券金融股份有限公司	-85,797,235	258,104,024	1.98	0	無	0	其他
上海國盛集團資產有限公司	0	238,382,008	1.82	0	無	0	國有法人
上海久事(集團)有限公司	0	235,247,280	1.80	0	無	0	國有法人
上海百聯集團股份有限公司	0	214,471,652	1.64	0	無	0	國有法人

第七節 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	3,408,850,695	境外上市外資股	3,408,850,695
上海海煙投資管理有限公司	400,709,623	人民幣普通股	400,709,623
光明食品(集團)有限公司	373,963,700	人民幣普通股	373,963,700
申能(集團)有限公司	283,485,086	人民幣普通股	283,485,086
中國證券金融股份有限公司	258,104,024	人民幣普通股	258,104,024
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
上海百聯集團股份有限公司	214,471,652	人民幣普通股	214,471,652
上海電氣(集團)總公司	184,585,993	人民幣普通股	184,585,993
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證 全指證券公司交易型開放式指數證券 投資基金	182,241,054	人民幣普通股	182,241,054
前十名股東中回購專戶情況說明			
上述股東委託表決權、受託表決權、 放棄表決權的說明			
上述股東關聯關係或一致行動的說明		上海國盛集團資產有限公司為上海國盛(集團)有限公司的全資子公司，此外，未知其他股東之間是否存在關聯關係，也未知是否屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。	
表決權恢復的優先股股東及持股數量 的說明			

- 註：
1. 人民幣普通股(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。
 2. 上表中，境外上市外資股為H股。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。
 3. 上海國盛集團及其全資子公司上海國盛集團資產有限公司持有本公司A股和H股共計135,632.75萬股，佔本公司總股本的10.38%；上海電氣(集團)總公司持有本公司A股和H股共計44,080.19萬股，佔本公司總股本的3.37%。
 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。

第七節 股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	有限售條件股份可上市交易情況			
		持有的有限售 條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量	限售條件
1	上海國盛(集團)有限公司	781,250,000	2024年8月5日	-	限售期48個月
2	上海海煙投資管理有限公司	234,375,000	2022年2月7日	-	限售期18個月
3	上海電氣(集團)總公司	78,203,125	2022年2月7日	-	限售期18個月
4	光明食品(集團)有限公司	78,125,000	2022年2月7日	-	限售期18個月
上述股東關聯關係或一致行動的說明		無			

2020年8月5日，本公司向上海國盛集團等13家特定對象非公開發行人民幣普通股（A股）1,562,500,000股完成後，本公司的股份總數由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股，其中，H股仍為3,409,568,820股，A股從8,092,131,180股增加到9,654,631,180股。增發完成後，本公司無限售條件流通股為11,501,700,000股，有限售條件流通股為1,562,500,000股（均為本次非公開發行的A股股票）。本公司非公開發行的部分限售股已於2021年2月5日限售期屆滿並解禁，具體內容詳見本公司日期為2021年1月29日的海外監管公告非公開發行限售股上市流通公告。截至報告期末，本公司股份總數中無限售條件的流通股為11,892,246,875，有限售條件的流通股為1,171,953,125股。

第七節 股份變動及股東情況

(三) 主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

於2021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	2.09	7.99	好倉
2.	BSA Strategic Fund I	H股	實益擁有人	272,590,000	2.09	7.99	好倉
3.	史靜	H股	酌情信託的成立人	228,000,000	1.75	6.69	好倉
4.	Wickhams Cay Trust Company Limited	H股	受託人(註1)	228,000,000	1.75	6.69	好倉
5.	Abhaya Limited	H股	受控制的法團的權益 (註1)	228,000,000	1.75	6.69	好倉
6.	Heyday Trend Limited	H股	實益擁有人(註1)	228,000,000	1.75	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	1.85	7.07	好倉
		A股	實益擁有人	1,100,871,067	8.43	11.40	好倉
8.	上海電氣(集團)總公司	H股	實益擁有人	170,658,800	1.31	5.01	好倉
9.	中國煙草總公司	A股	實益擁有人	635,084,623	4.86	6.58	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。

第七節 股份變動及股東情況

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

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

註4：為免疑議，因上述權益披露的範圍不限於有關股東實際持有的股份，本表格中顯示的有關股東持有權益的股份數目及比例與中期報告其他部分所披露的有關股東實質持有的股份數目和比例可能存在差異。

除上述披露外，於2021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。

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2021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。

（四）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

第七節 股份變動及股東情況

三、董事、監事和高級管理人員情況

（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，本公司的董事、監事、高級管理人員不存在被授予股權激勵的情況。

（三）其他說明

✓不適用

四、控股股東或實際控制人變更情況

✓不適用

五、購回、出售或贖回上市證券

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）。

第八節 優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。



第九節 債券相關情況

一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

(一) 企業債券

✓不適用

(二) 公司債券

1. 公司債券基本情況

以下為本公司在半年度報告批准報出日存續的公司債券情況。

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性 安排(如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
2013年公司債券(第一期)	13海通03	122282	2013/11/25	2013/11/25	2023/11/25	23.9	6.18	單利按年計息	上交所	社會公眾投資者、 機構投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
2013年公司債券(第二期)	13海通06	122313	2014/07/14	2014/07/14	2024/07/14	8	5.85	單利按年計息	上交所	社會公眾投資者、 機構投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
2016年非公開發行次級債券 (第一期)	16海通C2	145180	2016/11/17	2016/11/17	2021/11/17	20	3.40	單利按年計息	上交所	合格機構投資者	報價、詢價、協議交易	否
面向合格投資者公開發行 2017年公司債券(第一期)	17海通02	143232	2017/08/09	2017/08/11	2022/08/11	10	4.80	單利按年計息	上交所	合格投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
面向合格投資者公開發行 2017年公司債券(第二期)	17海通03	143301	2017/09/20	2017/09/22	2027/09/22	55	4.99	單利按年計息	上交所	合格投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性 安排(如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
面向合格投資者公開發行 2018年公司債券(第五期)	18海通05	155038	2018/11/21	2018/11/22	2021/11/22	30	3.88	單利按年計息	上交所	合格投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
2019年非公開發行次級債券 (第一期)	19海通C1	151202	2019/02/27	2019/02/28	2022/02/28	33	4.09	單利按年計息	上交所	合格機構投資者	報價、詢價、協議交易	否
面向合格投資者公開發行 2019年公司債券(第一期)	19海通01	155316	2019/04/10	2019/04/11	2022/04/11	50	3.75	單利按年計息	上交所	合格投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
面向合格投資者公開發行 2019年公司債券(第二期)	19海通02	155830	2019/11/14	2019/11/15	2022/11/15	45	3.52	單利按年計息	上交所	合格投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
面向合格投資者公開發行 2020年公司債券(第一期)	20海通01	163148	2020/02/26	2020/02/27	2023/02/27	50	3.01	單利按年計息	上交所	合格投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
面向合格投資者公開發行 2020年公司債券(第二期)	20海通02	163290	2020/03/18	2020/03/19	2023/03/19	35	2.99	單利按年計息	上交所	合格投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
面向專業投資者公開發行 2020年公司債券(第一期) (品種一)	20海通04	163507	2020/04/29	2020/04/30	2023/04/30	56	2.38	單利按年計息	上交所	專業投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
面向專業投資者公開發行 2020年公司債券(第一期) (品種二)	20海通05	163508	2020/04/29	2020/04/30	2025/04/30	7	2.88	單利按年計息	上交所	專業投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
面向專業投資者公開發行 2020年公司債券(第二期)	20海通06	163568	2020/05/22	2020/05/25	2023/05/25	67	2.70	單利按年計息	上交所	專業投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
面向專業投資者公開發行 2020年公司債券(第三期)	20海通08	163903	2020/08/10	2020/08/11	2023/08/11	60	3.53	單利按年計息	上交所	專業投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
2020年非公開發行公司債券 (第一期)(品種一)	20海通F1	167896	2020/10/20	2020/10/21	2021/10/23	50	3.50	到期一次還本付息	上交所	合格機構投資者	報價、詢價、協議交易	否
2020年非公開發行公司債券 (第一期)(品種二)	20海通F2	167897	2020/10/20	2020/10/21	2022/10/21	50	3.82	單利按年計息	上交所	合格機構投資者	報價、詢價、協議交易	否
2020年非公開發行公司債券 (第二期)	20海通F3	177170	2020/11/18	2020/11/19	2022/01/13	50	3.70	到期一次還本付息	上交所	合格機構投資者	報價、詢價、協議交易	否
面向專業投資者公開發行 2021年公司債券(第一期)	21海通01	175630	2021/01/12	2021/01/13	2024/01/13	60	3.58	單利按年計息	上交所	專業投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
2021年公開發行短期公司 債券(第一期)	21海通S1	163863	2021/01/27	2021/01/28	2021/12/19	60	3.10	到期一次還本付息	上交所	專業投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
面向專業投資者公開發行 2021年公司債券(第二期)	21海通02	175741	2021/02/05	2021/02/08	2024/02/08	54	3.79	單利按年計息	上交所	專業投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
面向專業投資者公開發行 2021年公司債券(第三期)	21海通03	175975	2021/04/22	2021/04/23	2024/04/23	50	3.45	單利按年計息	上交所	專業投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
面向專業投資者公開發行 2021年公司債券(第四期)	21海通04	188150	2021/05/26	2021/05/27	2024/05/27	28	3.35	單利按年計息	上交所	專業投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性 安排(如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
面向專業投資者公開發行 2021年公司債券(第五期)	21海通05	188202	2021/06/09	2021/06/10	2024/06/10	21	3.40	單利按年計息	上交所	專業投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
2021年公開發行短期公司 債券(第二期)	21海通S2	163885	2021/07/09	2021/07/12	2022/06/16	60	2.82	到期一次 還本付息	上交所	專業投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
面向專業投資者公開發行 2021年公司債券(第六期) (品種二)	21海通06	188458	2021/07/28	2021/07/29	2024/07/29	20	3.14	單利按年計息	上交所	專業投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
面向專業投資者公開發行 2021年公司債券(第六期) (品種一)	21海通S3	163895	2021/07/28	2021/07/29	2022/07/29	50	2.72	到期一次 還本付息	上交所	專業投資者	競價、報價、詢價和 協議交易	否
面向專業投資者公開發行 2021年公司債券(第七期)	21海通07	188571	2021/08/19	2021/08/20	2024/08/20	30	3.04	單利按年計息	上交所	專業投資者	競價、報價、詢價和協 議交易	否

本公司對債券終止上市交易風險的應對措施

本公司所有債券不存在終止上市交易的風險。

逾期未償還債券

本公司不存在逾期未償還債券。

關於逾期債項的說明

✓不適用

2. 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

✓不適用

3. 信用評級結果調整情況

✓不適用

第九節 債券相關情況

4. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

(1) 擔保情況

上述債券均為無擔保債券。

(2) 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。

(3) 其他償債保障措施

本公司2019年6月18日的股東週年大會審議通過《關於本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「本公司發行境內外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外債務融資工具本息或者到期未能按期償付境內外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。」

5. 公司債券其他情況的說明

✓不適用

第九節 債券相關情況

(三) 其他債券

單位：億元 幣種：見明細表

債券名稱	簡稱	代碼	債券餘額	利率(%)	發行日期	兌付日期	還本付息方式	交易場所
金融債(境外)	海通證券 4.5% B2023	5482	3億美元	4.50	2018/12/13	2023/12/13	單利按半年計息	香港聯交所
金融債(境外)	海通證券 FRN B2023	5483	2.3億歐元	3M EURIBOR +1.65	2018/12/13	2023/12/13	單利按季計息	香港聯交所
2019年第一期金融債券	19海通證券 金融債01	091900022	70億人民幣	3.39	2019/08/29	2022/08/29	單利按年計息	銀行間市場

(四) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

✓不適用

(五) 本公司報告期內合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%

✓不適用

第九節 債券相關情況

（六）主要會計數據和財務指標

單位：億元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末 比上年度末增減			變動原因
	本報告期末	上年度末	(%)	
流動比率	2.07	1.96	5.61	
速動比率	2.07	1.96	5.61	
資產負債率(%)	71.48	71.30	0.25	

主要指標	本報告期 比上年同期增減			變動原因
	本報告期	上年同期	(%)	
扣除非經常性損益的 淨利潤	78.97	51.09	54.58	淨利潤增加
EBITDA全部債務比	0.05	0.04	25.00	
利息保障倍數	3.06	2.20	39.09	利潤增加、 利息支出減少
現金利息保障倍數	7.92	1.40	465.71	經營活動產生的 現金淨流入額 增加
EBITDA利息保障倍數	3.17	2.29	38.43	利潤增加、 利息支出減少
貸款償還率(%)	100	100	—	
利息償付率(%)	100	100	—	

註：扣除非經常性損益的淨利潤即歸屬於母本公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤。

第九節 債券相關情況

二、可轉換公司債券情況

✓不適用



第十節 財務報告

一、 本集團按國際財務報告準則編制的2021年中期簡明綜合財務資料未經審計。羅賓咸永道會計師事務所已根據國際審閱準則第2410號對該中期財務資料進行審閱並出具了審閱報告，審閱報告附後。

二、 中期財務報告（附後）。



第十一節 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

本公司行政許可事項如下：

日期	批覆標題	批覆單位	批文號
2021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

二、監管部門對公司的分類結果

2021年，本公司在證券公司分類監管評價中被評為B類BBB級。

備查文件目錄	載有本公司法定代表人簽名的半年度報告文本 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 報告期內在符合國務院證券監督管理機構規定條件的媒體上公開披露過的 所有本公司文件的正本及公告原稿 其他有關資料
--------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

承董事會命
海通證券股份有限公司
董事長
周杰

中國上海
2021年8月26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114至188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」)於二零二一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和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，二零二一年八月二十六日

該報告已以英文出具，中文版本作為翻譯版本僅供參考，若有任何中英文含義不同之處，應以英文含義為準。

中期簡明綜合損益表

截至2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

		截至6月30日止六個月期間	
	附註	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
收入			
— 佣金及手續費收入	4	9,131,298	7,350,439
— 利息收入	5	7,499,427	7,004,259
— 融資租賃收入	5	1,771,581	1,985,142
— 投資收入及收益(淨額)	6	6,789,175	5,847,746
其他收入及收益	7	25,191,481 5,582,239	22,187,586 3,790,552
收入、其他收入及收益總計		30,773,720	25,978,138
折舊和攤銷費用	8	(792,437)	(614,149)
僱員成本		(4,299,089)	(2,954,268)
經紀交易費用及其他服務支出	9	(1,966,121)	(1,629,782)
利息支出	10	(5,909,050)	(6,780,490)
預期信用損失模式下的減值損失	11	(1,024,765)	(2,900,271)
其他資產減值損失		(44,083)	(10,457)
其他支出	12	(5,701,970)	(3,533,466)
支出總額		(19,737,515)	(18,422,883)
攤分聯營及合營企業業績		624,745	264,233
所得稅前利潤		11,660,950	7,819,488
所得稅費用	13	(2,772,210)	(1,918,027)
期間利潤		8,888,740	5,901,461
歸屬於：			
本公司股東		8,170,195	5,483,192
非控制性權益		718,545	418,269
		8,888,740	5,901,461
每股收益(以每股人民幣元列示)			
— 基本	14	0.63	0.48
— 稀釋	14	0.63	0.48

相應附註係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2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	截至6月30日止六個月期間	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
本期間利潤	8,888,740	5,901,461
其他全面損失：		
後續不能重分類至損益的項目：		
設定受益計劃的精算收益	48,007	21,441
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	(473,910)	(520,253)
所得稅影響	117,845	121,804
小計	(308,058)	(377,008)
後續或重分類至損益的項目：		
外幣折算產生的匯兌差額	(224,529)	117,494
指定為現金流量套期的套期工具公允價值變動收益／(損失)	44,236	(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)公允價值變動		
－ 期間公允價值變動淨額	79,884	164,817
－ 出售損益的重分類調整	627,928	(19,454)
－ 減值損失的重分類調整	(523,359)	2,628
－ 有關其他全面收益部分的所得稅	(42,888)	(33,333)
攤分聯營及合營企業的其他全面收益／(支出)(稅後)	-	(45,696)
小計	(38,728)	68,903
本期其他全面損失(稅後)	(346,786)	(308,105)
本期全面收益總額	8,541,954	5,593,356
歸屬於：		
本公司股東	7,975,225	4,968,132
非控制性權益	566,729	625,224
	8,541,954	5,593,356
本期全面收益總額來自於：		
持續經營	7,975,193	4,968,991
終止經營	32	(859)
	7,975,225	4,968,132

相應附註係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2021年6月30日

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

		2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
	附註		
非流動資產			
物業及設備	15	14,876,691	15,109,289
使用權資產	16	1,743,004	1,811,328
投資物業		57,123	111,592
商譽	17	3,840,849	3,884,910
其他無形資產	18	504,192	551,964
權益法項下投資	19	4,708,371	4,428,307
應收融資租賃款	20	15,862,677	20,751,276
售後回租安排的應收款	21	23,052,892	20,132,302
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	22	9,656,322	16,239,187
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	23	15,327,908	11,873,648
以攤餘成本計量的債務工具	24	2,506,453	2,241,831
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	25	27,817,891	26,145,088
買入返售金融資產	26	837,202	2,195,793
其他貸款及應收款項	27	2,041,320	3,235,445
客戶貸款	28	3,222,488	2,775,492
遞延稅項資產	29	4,092,070	4,282,160
交易所儲備及保證金	30	150,202	166,688
受限制銀行存款	31	1,362,337	1,288,296
其他非流動資產	33	1,683,553	996,613
非流動資產總額		133,343,545	138,221,209

中期簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

	附註	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
流動資產			
孖展融資客戶墊款	34	80,176,274	73,067,592
應收賬款	35	14,372,621	8,410,000
應收融資租賃款	20	25,439,566	27,660,127
售後回租安排的應收款	21	18,440,205	15,082,174
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	23	2,008,704	1,234,515
以攤餘成本計量的債務工具	24	1,263,325	1,521,668
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	25	192,675,011	194,251,416
衍生金融資產	36	1,161,149	1,837,912
買入返售金融資產	26	46,536,817	55,769,601
其他貸款及應收款項	27	15,438,135	16,884,562
客戶貸款	28	627,267	1,044,635
其他流動資產	37	7,030,919	3,446,643
拆出資金		40,909	22,619
交易所儲備及保證金	30	19,044,001	17,208,163
結算備付金	38	14,144,756	11,852,301
存放中央銀行款項	39	3,234,787	3,716,130
存放同業	39	168,686	258,664
銀行結餘及現金	31	147,945,564	122,583,420
流動資產總額		589,748,696	555,852,142
資產總額		723,092,241	694,073,351

中期簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	附註	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
流動負債			
借款	40	57,941,010	59,132,650
應付短期融資款	41	19,408,105	25,718,523
應付債券	42	34,636,755	36,233,688
應付經紀業務客戶賬款	43	115,515,985	108,167,568
客戶存款	44	5,339,500	4,413,388
合同負債		234,486	131,039
其他應付款項及預計費用	45	35,354,238	21,187,155
租賃負債	16	338,499	352,544
預計負債	46	135,346	141,084
所得稅負債		1,423,231	2,986,567
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	47	20,456,462	22,226,074
衍生金融負債	36	2,518,106	2,672,279
賣出回購金融資產款	48	59,826,002	60,563,433
拆入資金	49	12,897,495	12,059,685
向中央銀行借款		834,238	887,565
同業及其他金融機構存放款項		65,224	63,104
流動負債總額		366,924,682	356,936,346
流動資產淨額		222,824,014	198,915,796
資產總額減流動負債		356,167,559	337,137,005

中期簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

	附註	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
非流動負債			
長期應付款	50	7,214,076	8,005,920
遞延稅項負債	29	1,247,357	698,134
長期借款	40	29,681,813	33,597,907
應付債券	42	121,695,340	111,604,522
其他應付款項及預計費用	45	1,055,413	1,382,286
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	47	18,174,825	10,012,227
租賃負債	16	661,866	699,869
拆入資金	49	3,143,570	3,009,828
非流動負債總額		182,874,260	169,010,693
負債總額		549,798,942	525,947,039
權益			
股本	51	13,064,200	13,064,200
資本公積		74,910,588	74,888,284
投資重估儲備	52	130,659	282,378
外幣報表折算儲備		(998,250)	(932,948)
一般儲備	53	25,018,888	24,924,156
未分配利潤	53	46,052,540	41,222,398
歸屬於本公司股東權益		158,178,625	153,448,468
非控制性權益		15,114,674	14,677,844
權益總額		173,293,299	168,126,312
權益及負債總額		723,092,241	694,073,351

相應附註係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2021年8月26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2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東權益							非控制性 權益	權益總額
	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		
(未經審計)									
於2020年12月31日	13,064,200	74,888,284	282,378	(932,948)	24,924,156	41,222,398	153,448,468	14,677,844	168,126,312
本期間利潤	-	-	-	-	-	8,170,195	8,170,195	718,545	8,888,740
本期間其他全面收益/(損失)	-	-	(129,668)	(65,302)	-	-	(194,970)	(151,816)	(346,786)
本期間全面收益/(損失)總額	-	-	(129,668)	(65,302)	-	8,170,195	7,975,225	566,729	8,541,954
子公司發行的其他權益工具(附註54)	-	-	-	-	-	-	-	271,330	271,330
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	94,732	(94,732)	-	-	-
確認為分派的現金股利(附註58)	-	-	-	-	-	(3,266,050)	(3,266,050)	-	(3,266,050)
向非控制性權益方和永續債持有者 分派股利	-	-	-	-	-	-	-	(405,802)	(405,802)
子公司股份支付	-	8,212	-	-	-	-	8,212	44,862	53,074
子公司用於股權激勵計劃下的回購 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	-	-	(22,051)	-	-	22,051	-	-	-
非控制性權益變動	-	14,092	-	-	-	-	14,092	(41,611)	(27,519)
其他	-	-	-	-	-	(1,322)	(1,322)	1,322	-
於2021年6月30日	13,064,200	74,910,588	130,659	(998,250)	25,018,888	46,052,540	158,178,625	15,114,674	173,293,299

中期簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月期間

（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

	歸屬於本公司股東權益						合計	非控制性 權益	權益總額
	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			
(未經審計)									
於2019年12月31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/(損失)	-	-	(389,671)	(125,389)	-	-	(515,060)	206,955	(308,105)
本期間全面收益/(損失)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

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。

相應附註係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2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	截至6月30日止六個月期間	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
經營活動		
所得稅前利潤	11,660,950	7,819,488
就下列各項作出調整：		
利息支出	5,909,050	6,561,698
攤分聯營合營企業業績	(624,745)	(264,233)
折舊及攤銷費用	792,437	614,149
預期信用損失模式下的減值損失	1,024,765	2,900,271
其他資產減值損失計提	44,083	10,457
子公司權益結算的股份支付確認的費用	45,408	13,457
處置物業、設備及其它無形資產的損失／(收益)	890	(1,884)
匯兌收益淨額	(80,348)	(235,586)
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	(311,083)	(225,676)
以攤餘成本計量的債務工具的利息收入	(17,373)	(21,968)
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	(1,001,781)	—
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具產生的已實現(收益)／損失淨額	(666,996)	889
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產產生的 已實現損失／(收益)淨額	1,425,389	(462,706)
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	(1,324,131)	(1,663,101)
營運資金變動前的營運現金流量	16,876,515	15,045,255

中期簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	截至6月30日止六個月期間	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
應收融資租賃款和售後回租安排的應收款的減少／(增加)	200,316	(4,131,374)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和 衍生金融資產的減少／(增加)	5,557,473	(18,301,232)
買入返售金融資產減少／(增加)	14,085,539	(2,131,754)
其他貸款及應收款減少	2,481,653	2,600,210
客戶貸款減少／(增加)	52,703	(109,530)
客戶墊款增加	(7,382,796)	(5,613,846)
應收賬款及其他流動資產增加	(7,667,984)	(2,471,456)
拆出資金(增加)／減少	(19,055)	91,550
交易所保證金增加	(1,819,351)	(3,124,801)
存放中央銀行款項減少	3,561	29,902
受限制的銀行存款增加	(467,548)	(280,496)
代客戶持有的現金增加	(11,291,943)	(14,487,068)
應付經紀業務客戶款項及其他應付款項及預計費用增加	10,174,953	19,144,510
客戶存款增加	926,112	194,337
合同負債增加	103,447	58,332
預計負債(減少)／增加	(3,462)	19,353
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	5,703,249	1,624,691
賣出回購金融資產款(減少)／增加	(737,431)	11,711,670
拆入資金增加／(減少)	971,553	(10,984,864)
向中央銀行借款(減少)／增加	(53,327)	708,546
同業存款增加	2,120	62,191
來自／(用於)經營業務的現金	27,696,297	(10,345,874)
已付所得稅淨額	(3,551,097)	(2,236,352)
已付利息	(1,483,674)	(1,441,044)
來自／(用於)經營活動的現金淨額	22,661,526	(14,023,270)

中期簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	截至6月30日止六個月期間	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
投資活動		
從聯營企業和其他投資收到的股利	248,150	187,730
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	1,001,781	426
購買物業、設備及其他無形資產	(793,665)	(6,960,628)
處置物業及設備所得款項	780	8,143
注資聯營企業和合營企業	–	(300,000)
部分處置聯營企業的所得款項	96,531	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	(5,415,617)	(1,978,742)
購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的現金流出	(2,683,541)	(424,119)
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	(4,206,518)	(300,325)
購買以攤餘成本計量的債務工具的現金流出	(85,168)	(267,051)
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	298,347	3,877,627
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	446,216	835,204
處置收回以攤餘成本計量的債務工具的現金流出	261,800	459,059
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	10,714,470	189,201
用於投資活動的現金淨額	(116,434)	(4,400,851)

中期簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月期間

（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

	截至6月30日止六個月期間	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
籌資活動		
已付股利	(3,614,516)	(261,322)
吸收少數股東投資	295,543	15,100
少數股東收回投資款項	(88,370)	–
籌集借款所得款項	45,748,721	53,710,935
借款及債券支付的利息	(796,946)	(5,068,301)
永續債支付的利息	(57,336)	(50,210)
短期融資券及非可轉換債券等發行費用	(149,688)	(115,837)
償還借款、短期融資券及非可轉換債券支付的款項	(114,406,837)	(118,296,748)
償還租賃負債的款項	(245,568)	(264,194)
發行短期融資券及非可轉換債券等所得款項	65,566,997	81,282,342
為股權激勵計劃回購股份	88,370	(203,012)
(用於)／來自籌資活動的現金淨額	(7,659,630)	10,748,753
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	14,885,462	(7,675,368)
外匯變動影響	294,623	252,046
期初的現金及現金等價物	37,307,276	41,046,885
期末的現金及現金等價物(附註32)	52,487,361	33,623,563

相應附註係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2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

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。

本公司經營範圍為：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(依法須經批准的專案，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

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

本簡明綜合中期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。

除某些金融工具以公允價值計量外，本中期簡明綜合財務資料是以歷史成本作為計量基礎。

本集團採用持續經營基礎，編制其中期簡明財務資料。

簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表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布的國際財務報告準則編制的2020年度財務報表及本公司於本報告期的公開披露一併閱覽。

除下述附註2.1提及的採用新增及修訂的準則外，本中期簡明綜合財務資料採用的會計政策與2020年度綜合財務報表和2020年度中期財務資料所採用的會計政策一致。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

2 編制基礎及重要會計政策 (續)

2.1 集團採用的新增及修訂標準

自2021年1月1日起，本集團首次在中期財務資料中採用了以下新增或修訂準則：

- (a) 新冠疫情相關的租金減讓 – 對《國際財務報告準則第16號》的修訂。
- (b) 基準利率改革 – 第二階段 – 對《國際財務報告準則第9號》、《國際會計準則第39號》、《國際財務報告準則第7號》、《國際財務報告準則第4號》和《國際財務報告準則第16號》的修訂。

國際財務報告準則關於利率基準改革第二階段的修正案引出了利率基準改革專案的第二階段，解決了關於由於利率基準改革導致的合同現金流和套期保值關係變更對影響財務報表的影響的問題。

對在經濟上等同且符合利率基準改革要求的並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具，上述修訂不會導致金融工具的終止確認或帳面價值的變動，而是要求更新實際利率，以反映利率基準的變化。此外，如果套期關係滿足套期會計標準，套期會計計量並不會因為利率基準的變更而終止。

下表呈列了截至2021年6月30日，本集團主要基準利率受利率基準改革影響但尚未過渡到替代基準利率的金融工具的賬面價值：

	香港 銀行同業拆借 利率 人民幣(千元)	倫敦 銀行同業拆借 利率 人民幣(千元)
金融資產		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	448,410	193,833
買入返售金融資產	156,431	-
其他貸款及應收款項	2,533,616	323,055
客戶貸款	-	585,901
應收賬款	-	290,961
衍生金融資產	-	4,120
金融負債		
借款及應付債券	24,358,698	14,040,832
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	-	19,383
衍生金融負債	4,972	171,133
賣出回購金融資產款	1,565,975	12,922
租賃負債	252,415	-

截至2021年6月30日，上述新增及修訂對中期簡明綜合財務資料無實質性影響，上述合同均未轉換為相關替代基準利率。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

2 編制基礎及重要會計政策 (續)

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2020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。

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。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

3 分部報告（續）

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2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

3 分部報告 (續)

經營和可報告分部

截至2021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	8,274,357	2,972,125	2,100,512	8,587,321	3,264,332	(7,166)	25,191,481
其他收入及收益	177,094	188,341	119,683	114,401	989,240	3,993,480	5,582,239
分部收入	8,451,451	3,160,466	2,220,195	8,701,722	4,253,572	3,986,314	30,773,720
分部支出	(5,187,034)	(1,528,397)	(1,042,688)	(4,500,682)	(3,460,652)	(4,018,062)	(19,737,515)
分部業績	3,264,417	1,632,069	1,177,507	4,201,040	792,920	(31,748)	11,036,205
應佔聯營企業業績	-	-	337,672	287,073	-	-	624,745
所得稅前利潤	3,264,417	1,632,069	1,515,179	4,488,113	792,920	(31,748)	11,660,950

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

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

3 分部報告 (續)

經營和可報告分部 (續)

於2021年6月30日 (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
分部資產及負債							
分部資產	246,004,404	19,581,264	16,994,469	317,977,982	110,007,864	3,725,817	714,291,800
權益法項下投資							4,708,371
遞延稅項資產							4,092,070
集團資產總額							723,092,241
分部負債	186,851,091	18,161,956	10,687,625	228,303,745	102,724,709	1,822,459	548,551,585
遞延稅項負債							1,247,357
集團負債總額							549,798,942

於2020年12月31日 (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
分部資產及負債							
分部資產	231,235,482	22,255,417	16,646,942	304,943,619	107,122,490	3,158,934	685,362,884
權益法項下投資							4,428,307
遞延稅項資產							4,282,160
集團資產總額							694,073,351
分部負債	177,785,461	21,494,501	10,855,873	212,465,257	101,198,687	1,449,126	525,248,905
遞延稅項負債							698,134
集團負債總額							525,947,039

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

4 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
證券、期貨及期權交易及經紀業務手續費收入	4,528,298	3,761,444
承銷費及保薦費收入	2,392,905	1,604,606
資產管理費收入(含基金管理費收入)	1,845,893	1,652,487
財務諮詢顧問費收入	291,438	262,842
其他	72,764	69,060
	9,131,298	7,350,439

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2021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2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

5 利息收入及融資租賃收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
客戶墊款的利息收入	2,638,593	1,976,853
銀行利息收入	1,485,798	1,472,596
售後回租安排的應收款利息收入	1,248,140	906,795
買入返售金融資產利息收入	1,119,155	1,489,064
貸款及應收款項利息收入	678,900	880,022
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	328,456	247,643
其他利息收入	385	31,286
	7,499,427	7,004,259
融資租賃收入	1,771,581	1,985,142

6 投資收入及收益(淨額)

	截至6月30日止六個月期間	
	2021 (未經審計)	2020 (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	5,454,821	4,182,553
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	1,324,131	1,663,101
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	1,001,781	426
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 已實現損失淨額	(771,470)	(889)
其他	(220,088)	2,555
	6,789,175	5,847,746

7 其他收入及收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
大宗商品貿易收入	3,974,660	2,040,265
服務收入	588,161	547,121
政府補助	543,328	533,061
經營租賃的租金收入	234,863	246,856
匯兌收益	80,349	235,586
投資物業的租金收入	4,439	4,899
其他	156,439	182,764
	5,582,239	3,790,552

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

8 折舊和攤銷費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
物業及設備折舊	455,650	263,827
使用權資產折舊	237,188	255,688
投資物業折舊	1,919	3,384
其他無形資產攤銷	97,680	91,250
	792,437	614,149

9 經紀交易費用及其他服務支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
證券及期貨買賣及經紀業務費用	1,664,541	1,225,482
經紀人佣金支出	239,034	301,360
證券承銷、財務顧問等服務支出	62,546	102,940
	1,966,121	1,629,782

10 利息支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
利息支出源自：		
— 應付債券和應付短期融資款	3,080,056	3,239,279
— 借款及透支	1,325,051	1,861,093
— 賣出回購金融資產款	718,688	880,399
— 應付經紀業務客戶款項	255,851	243,518
— 轉融通支付於中國證券金融股份有限公司	152,290	131,839
— 銀行及其他金融機構拆入資金	88,465	161,604
— 租賃負債	20,269	20,281
— 其他	268,380	242,477
	5,909,050	6,780,490

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

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	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
預期信用損失源自：		
— 其他貸款及應收款項	160,973	823,639
— 買入返售金融資產	(133,368)	672,655
— 孖展融資客戶墊款	284,991	664,477
— 應收融資租賃款	497,562	614,555
— 售後回租安排的應收款	131,908	78,126
— 客戶貸款	(13,275)	15,340
— 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	37,700	3,736
— 以攤餘成本計量的債務工具	3,324	2,424
— 其他金融資產及其他項目	54,950	25,319
	1,024,765	2,900,271

12 其他支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
大宗商品貿易成本	3,918,072	2,054,476
管理費用	1,524,196	1,174,486
稅金及附加	151,626	107,513
其他	108,076	196,991
	5,701,970	3,533,466

13 所得稅費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
當期稅項	2,041,667	1,708,307
調整以前年度	(71,513)	24,324
遞延稅項	802,056	185,396
	2,772,210	1,918,027

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，自2008年1月1日開始稅率為25%。

本集團在香港經營的子公司適用香港利得稅。香港利得稅是就在香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

其他司法權區的稅項是根據有關司法權區的現行稅率計算。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

14 每股收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2021 (未經審計)	2020 (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	8,170,195	5,483,192
子公司稀釋潛在普通股的影響(附註)：		
子公司可轉換債券利息	(1,765)	(427)
子公司的認股權／股份獎勵	(765)	(198)
用以計算每股稀釋收益的收益	8,167,665	5,482,567
用以計算基本／稀釋每股收益的股份數目(千股)：	13,064,200	11,501,700
基本每股收益(以每股人民幣元列示)	0.63	0.48
稀釋每股收益(以每股人民幣元列示)	0.63	0.48

附註：

稀釋每股收益的計算在歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤進行調整所得。本集團計算稀釋每股收益時當期淨利潤考慮了子公司發行的可轉換債券，假設已發行的可轉換債券在當期起初已轉換為子公司普通股；並考慮了子公司的各類員工股票期權和員工股票獎勵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2021年6月30日止六個月期間

（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

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2021年1月1日	9,070,468	818,821	1,474,675	6,371,799	269,662	357,580	18,363,005
增加	-	45,853	102,288	2,993	15,001	115,412	281,547
處置	-	(45,215)	(23,537)	(6,474)	(4,788)	-	(80,014)
投資性房地產轉入	58,311	-	-	-	-	-	58,311
轉移	-	18,094	15,202	-	24,718	(58,014)	-
匯兌差額	(4,198)	(2,727)	(5,917)	(61,673)	(2,688)	(517)	(77,720)
於2021年6月30日	9,124,581	834,826	1,562,711	6,306,645	301,905	414,461	18,545,129
累計折舊							
於2021年1月1日	689,638	587,565	1,081,584	658,976	205,571	-	3,223,334
增加	123,890	54,226	87,492	179,228	10,814	-	455,650
處置	-	(25,606)	(22,444)	(6,155)	(4,530)	-	(58,735)
投資性房地產轉入	6,431	-	-	-	-	-	6,431
匯兌差額	(341)	(2,289)	(5,442)	(5,375)	(2,368)	-	(15,815)
於2021年6月30日	819,618	613,896	1,141,190	826,674	209,487	-	3,610,865
減值損失備抵							
於2021年1月1日	30,382	-	-	-	-	-	30,382
增加	-	-	-	27,191	-	-	27,191
於2021年6月30日	30,382	-	-	27,191	-	-	57,573
賬面價值							
於2021年6月30日 (未經審計)	8,274,581	220,930	421,521	5,452,780	92,418	414,461	14,876,691
於2020年12月31日(經審計)	8,350,448	231,256	393,091	5,712,823	64,091	357,580	15,109,289

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2021年6月30日，其原值為人民幣6,147,695千元（2020年12月31日：人民幣6,209,362千元）；累計折舊為人民幣694,191千元（2020年12月31日：人民幣525,016千元）；減值損失備抵為人民幣27,191千元（2020年12月31日：人民幣0千元）；淨值為人民幣5,426,313千元（2020年12月31日：人民幣5,684,346千元）。

截止2021年6月30日和2020年12月31日，本集團建築物中金額為人民幣30,060千元和人民幣30,661千元的房產產權證有待取得。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

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2021年1月1日	2,927,671	759	5,303	2,308	2,936,041
期內添置	193,156	707	509	295	194,667
期內處置	(180,284)	(579)	(407)	(397)	(181,667)
匯兌差額	(7,795)	(32)	(124)	-	(7,951)
於2021年6月30日	2,932,748	855	5,281	2,206	2,941,090
累計攤銷					
於2021年1月1日	1,119,942	568	3,039	1,164	1,124,713
期內攤銷	236,123	111	710	244	237,188
處置抵銷	(158,901)	(559)	(393)	(397)	(160,250)
匯兌差額	(3,503)	(3)	(59)	-	(3,565)
於2021年6月30日	1,193,661	117	3,297	1,011	1,198,086
賬面價值					
於2021年6月30日(未經審計)	1,739,087	738	1,984	1,195	1,743,004
於2020年12月31日(經審計)	1,807,729	191	2,264	1,144	1,811,328

租賃負債

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
1年以內	338,499	352,544
1年至2年	230,634	254,445
2年至5年	210,243	223,004
5年以上	220,989	222,420
	1,000,365	1,052,413
減：於流動負債項下顯示的12個月內到期結算的金額	338,499	352,544
於非流動負債項下顯示的12個月以後到期結算的金額	661,866	699,869

本集團租賃各種土地和建築物，電子設備，及其他用於其運營。大多數租賃合同簽訂的租賃期限為1年到40年。租賃條款是根據個別情況協商確定的，其中包含各種不同的條款和條件。本集團在確定租賃期限和評估不可撤銷的期限時，採用合同的定義並確定合同可強制執行的期限。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

16 使用權資產及租賃負債(續)

租賃負債(續)

截至2021年6月30日止六個月期間，租賃金額的總現金流為人民幣276,565千元(截至2020年6月30日止六個月期間：人民幣301,561千元)。

截至2021年6月30日止六個月期間，租賃負債的利息支出為人民幣20,269千元(截至2020年6月30日止六個月期間：人民幣20,281千元)。

於2021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2021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

	2020年 12月31日 (經審計)	匯兌調整	2021年 6月30日 (未經審計)
單位A—海通期貨股份有限公司	5,896	—	5,896
單位B—海通國際證券集團有限公司	660,671	(7,505)	653,166
單位C—海通恒信金融集團有限公司	2,107,617	(23,940)	2,083,677
單位D—Haitong Bank S.A.	981,646	(11,150)	970,496
單位E—Haitong International Holdings (UK) Limited	124,431	(1,413)	123,018
單位F—Haitong International Financial Services (Singapore) Pte. Ltd.	4,649	(53)	4,596
	3,884,910	(44,061)	3,840,849

18 其他無形資產

	交易席位費	電腦軟件	其他設備	在建工程	總計
(未經審計)					
成本					
於2021年1月1日	224,226	1,614,796	108,927	27,154	1,975,103
期內添置	—	51,680	—	697	52,377
期內處置	—	(369)	—	—	(369)
年內轉移	—	225	—	(225)	—
匯兌差額	(73)	(15,363)	(724)	(584)	(16,744)
於2021年6月30日	224,153	1,650,969	108,203	27,042	2,010,367
累計攤銷					
於2021年1月1日	116,601	1,231,502	75,036	—	1,423,139
期內攤銷	—	94,574	3,106	—	97,680
處置抵銷	—	(369)	—	—	(369)
匯兌差額	—	(13,679)	(596)	—	(14,275)
於2021年6月30日	116,601	1,312,028	77,546	—	1,506,175
賬面價值					
於2021年6月30日(未經審計)	107,552	338,941	30,657	27,042	504,192
於2020年12月31日(經審計)	107,625	383,294	33,891	27,154	551,964

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

18 其他無形資產(續)

交易席位費主要包括上交所、深交所、香港聯交所及香港期貨交易所有限公司的交易席位，本集團通過交易席位可以於該等交易所或通過該等交易所進行證券及期貨合約買賣。本集團將交易席位費視作一項使用壽命不確定的無形資產。

19 權益法項下投資

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020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	3,287,820	3,384,351
攤分收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	1,420,551	1,043,956
總計	4,708,371	4,428,307

採用權益法核算的投資明細：

富國基金管理有限公司為對於本集團單體重要的聯營企業，本集團持有富國基金管理有限公司27.775%的股份。其財務信息概述載列如下：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
資產總額	9,590,772	8,745,650
負債總額	3,858,500	3,530,641
資產淨值	5,732,272	5,215,009

	截至2021年 6月30日 止六個月期間 (未經審計)	截至2020年 6月30日 止六個月期間 (未經審計)
營業收入	3,998,339	1,987,894
淨利潤	1,241,936	628,485
綜合全面收益	1,239,352	630,800

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

20 應收融資租賃款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
最低租賃收款額		
— 1年以內	28,909,895	31,181,156
— 1年至2年	14,075,442	16,998,643
— 2年至3年	2,926,787	5,451,619
— 3年至4年	353,022	480,912
— 4年至5年	247,007	295,766
— 5年以上	498,112	501,855
應收融資租賃款總額	47,010,265	54,909,951
減：未實現融資收益	(4,200,283)	(4,980,779)
應收融資租賃款現值	42,809,982	49,929,172
減：預期信用損失	(1,507,739)	(1,517,769)
應收融資租賃款賬面價值	41,302,243	48,411,403
最低租賃收款額的現值		
— 1年以內	26,395,438	28,544,638
— 1年至2年	12,818,404	15,457,681
— 2年至3年	2,660,002	4,861,631
— 3年至4年	311,210	397,837
— 4年至5年	212,775	249,560
— 5年以上	412,153	417,825
合計	42,809,982	49,929,172
就報告目的分析如下：		
流動資產	25,439,566	27,660,127
非流動資產	15,862,677	20,751,276
	41,302,243	48,411,403

本集團對其用於基礎設施、交通和物流等領域的若干機器設備簽訂融資租賃安排合同。本集團幾乎所有的融資租賃都以人民幣計價。簽訂的融資租賃期限範圍為一年至十年。

2021年6月30日，本集團應收融資租賃款淨額計人民幣2,665,806千元（2020年12月31日：人民幣3,588,312千元）質押用於借款。

融資租賃應收賬款浮動利率參照市場基準利率。融資租賃應收賬款浮動利率參照市場基準利率定期調整。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

20 應收融資租賃款 (續)

預期信用損失的本期變動：

	階段1 12個月的 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
(未經審計)				
於2021年1月1日	707,113	429,307	381,349	1,517,769
預期信用損失的變動：				
— 預期信用損失(轉回)/確認	(73,033)	180,672	389,923	497,562
— 階段間的轉換	(554)	(119,105)	119,659	—
— 收回以前年度核銷款項	—	—	24,243	24,243
— 其他終止確認情況	—	—	(304,830)	(304,830)
— 本期核銷	—	—	(227,005)	(227,005)
於2021年6月30日	633,526	490,874	383,339	1,507,739

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

	階段1 12個月的 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
於2021年6月30日(未經審計)	40,133,654	1,991,318	685,010	42,809,982
於2020年12月31日(經審計)	46,916,654	2,177,676	834,842	49,929,172

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

21 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：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
售後回租安排的應收款		
— 1年以內	20,486,003	16,834,046
— 1年至2年	13,856,851	11,662,335
— 2年至3年	7,832,856	6,632,982
— 3年至4年	2,757,517	3,127,211
— 4年至5年	1,043,261	1,009,281
— 5年以上	105,705	43,031
售後回租安排的應收款總額	46,082,193	39,308,886
減：利息調整	(3,993,306)	(3,617,226)
售後回租安排的應收款現值	42,088,887	35,691,660
減：預期信用損失	(595,790)	(477,184)
售後回租安排的應收款賬面價值	41,493,097	35,214,476
售後回租安排的應收款現值		
— 1年以內	18,712,047	15,285,831
— 1年至2年	12,655,664	10,589,223
— 2年至3年	7,153,520	6,022,041
— 3年至4年	2,518,345	2,839,184
— 4年至5年	952,774	916,313
— 5年以上	96,537	39,068
總計	42,088,887	35,691,660
就報告目的分析如下：		
流動資產	18,440,205	15,082,174
非流動資產	23,052,892	20,132,302
	41,493,097	35,214,476

於2021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10,384,675千元（2020年12月31日：人民幣9,757,835千元）。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

21 售後回租安排的應收款 (續)

預期信用損失的本期變動：

	階段1 12個月的 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
(未經審計)				
於2021年1月1日	455,567	11,128	10,489	477,184
預期信用損失的變動：				
— 預期信用損失確認	98,870	19,245	13,793	131,908
— 階段間的轉換	(1,875)	(3,734)	5,609	—
— 收回以前年度核銷款項	—	—	54	54
— 其他終止確認情況	—	—	(7,989)	(7,989)
— 本期核銷	—	—	(5,367)	(5,367)
於2021年6月30日	552,562	26,639	16,589	595,790

下表詳細說明了售後回租安排的應收款的信用風險敞口，這些工具需要進行預期信用損失評估：

賬面總額

	階段1 12個月的 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
於2021年6月30日(未經審計)	41,924,757	128,215	35,915	42,088,887
於2020年12月31日(經審計)	35,612,607	57,604	21,449	35,691,660

22 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
中國證券金融股份有限公司(「證金公司」)	—	15,732,412
其他權益投資	9,656,322	506,775
	9,656,322	16,239,187
分析如下：		
— 上市股權證券	9,195,844	239,733
— 非上市股權證券	460,478	15,999,454
	9,656,322	16,239,187

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

22 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具 (續)

附註：

- (i) 於2021年6月30日，其他全面收益的權益工具投資包括本公司持有的非交易性股權及股票。
- (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22,051千元的相應收益自投資重新估值儲備重新分類至未分配利潤。
- (iii) 於2021年6月30日，其他全面收益的權益工具中有承諾條件的金融資產，係用於融出證券業務，其公允價值為人民幣2,415,406千元。(2020年12月31日：無)。

23 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
未上市債券投資	11,153,831	5,204,476
上市債券投資	6,182,781	7,903,687
	17,336,612	13,108,163
就報告目的分析如下：		
流動資產	2,008,704	1,234,515
非流動資產	15,327,908	11,873,648
	17,336,612	13,108,163
預期信用損失	191,419	747,756

於2021年6月30日，其他債權投資中有承諾條件的金融資產，包括含在賣出回購業務和債券借貸業務等作為擔保物的金融資產，其公允價值為人民幣6,467百萬元(2020年12月31日：人民幣5,670百萬元)。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

23 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具(續)

預期信用損失的本期變動：

	階段1 12個月的 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
(未經審計)				
於2021年1月1日	45,423	99,441	602,892	747,756
預期信用損失的變動：				
— 預期信用損失確認/(轉回)	55	45,798	(8,153)	37,700
— 階段間的轉換	(7,802)	7,802	—	—
— 外匯變動及其他	(20)	2	7,327	7,309
— 本期核銷/轉銷	(22)	—	—	(22)
— 其他終止確認情況	—	—	(601,324)	(601,324)
於2021年6月30日	37,634	153,043	742	191,419

下表詳細說明了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

	階段1 12個月的 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
於2021年6月30日(未經審計)	14,198,710	3,169,164	67,847	17,435,721
於2020年12月31日(經審計)	10,194,330	2,048,499	1,713,812	13,956,641

24 以攤餘成本計量的債務工具

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
債務證券	3,781,469	3,852,566
減：預期信用損失	(11,691)	(89,067)
	3,769,778	3,763,499
就報告目的分析如下：		
流動資產	1,263,325	1,521,668
非流動資產	2,506,453	2,241,831
	3,769,778	3,763,499

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

24 以攤餘成本計量的債務工具 (續)

預期信用損失的本期變動：

	階段1 12個月的 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
(未經審計)				
於2021年1月1日	11,014	-	78,053	89,067
預期信用損失的變動：				
— 預期信用損失確認	994	-	2,330	3,324
— 其他終止確認情況	-	-	(77,000)	(77,000)
— 匯兌差異	(317)	-	(3,383)	(3,700)
於2021年6月30日	11,691	-	-	11,691

下表詳細說明了以攤餘成本計量的債務工具的信用風險敞口，這些工具需要進行預期信用損失評估：

賬面總額

	階段1 12個月的 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
於2021年6月30日(未經審計)	3,781,469	-	-	3,781,469
於2020年12月31日(經審計)	3,633,747	-	218,819	3,852,566

25 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
債務證券	99,593,043	110,363,693
股權證券(附註i、ii)	37,636,083	31,241,195
基金(附註i)	59,587,477	53,200,173
其他	23,676,299	25,591,443
	220,492,902	220,396,504
就報告目的分析如下：		
流動資產	192,675,011	194,251,416
非流動資產	27,817,891	26,145,088
	220,492,902	220,396,504

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

25 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(續)

附註：

- (i) 於2021年6月30日，交易性金融資產中有承諾條件的的金融資產，包括含在賣出回購業務、債券借貸業務和轉融通業務等作為擔保物的金融資產，其公允價值為人民幣49,988百萬元(2020年12月31日：人民幣58,298百萬元)，其中包括存在限售期的交易性金融資產人民幣2,441百萬元(2020年12月31日：人民幣1,704百萬元)。
- (ii) 於2021年6月30日，本集團的交易性金融資產中約人民幣6,000百萬元(2020年12月31日：人民幣4,453百萬元)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。該等金融資產的公允價值已考慮到該股份相關特性，包括出售限制。

26 買入返售金融資產

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
按抵押品種類劃分：		
股票(註)	32,606,340	34,486,174
債券	16,441,222	25,274,706
減：預期信用損失	(1,673,543)	(1,795,486)
	47,374,019	57,965,394
按市場劃分：		
交易所	42,247,966	42,053,943
銀行間市場	6,799,596	17,706,937
減：預期信用損失	(1,673,543)	(1,795,486)
	47,374,019	57,965,394
就報告目的分析如下：		
流動資產	46,536,817	55,769,601
非流動資產	837,202	2,195,793
	47,374,019	57,965,394

註：

該以股票為質押物的買入返售金融資產為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2021年6月30日，本集團以上買入返售期限為1年以內為人民幣31,768,435千元(2020年12月31日：人民幣32,287,677千元)，期限為1年以上為人民幣837,905千元(2020年12月31日：人民幣2,198,497千元)。

於2021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128,958,154千元(2020年12月31日：人民幣132,197,247千元)。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

26 買入返售金融資產 (續)

預期信用損失的本期變動：

	階段1 12個月的 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
(未經審計)				
於2021年1月1日	9,693	7,881	1,777,912	1,795,486
預期信用損失的變動：				
— 預期信用損失轉回	(4,600)	(4,227)	(124,541)	(133,368)
— 階段間的轉換	528	(2,508)	1,980	—
— 匯兌差異及其他	(3)	—	11,428	11,425
於2021年6月30日	5,618	1,146	1,666,779	1,673,543

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

	階段1 12個月的 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
於2021年6月30日(未經審計)	42,929,221	556,473	5,561,868	49,047,562
於2020年12月31日(經審計)	51,446,027	1,801,368	6,513,485	59,760,880

27 其他貸款及應收款項

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
應收保理款	7,457,647	7,480,392
委託貸款及其他	766,088	798,422
境外貸款及應收款項	10,113,163	12,720,031
賬面總額	18,336,898	20,998,845
減：預期信用損失	(857,443)	(878,838)
	17,479,455	20,120,007
就報告目的分析如下：		
流動資產	15,438,135	16,884,562
非流動資產	2,041,320	3,235,445
	17,479,455	20,120,007

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

27 其他貸款及應收款項 (續)

預期信用損失的本期變動：

	階段1 12個月的 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
(未經審計)				
於2021年1月1日	161,119	394,663	323,056	878,838
預期信用損失的變動：				
— 預期信用損失確認	11,802	42,992	106,179	160,973
— 階段間的轉換	(12,461)	(89,105)	101,566	—
— 其他終止確認情況	—	—	(180,034)	(180,034)
— 匯兌差異	(426)	(92)	(1,816)	(2,334)
於2021年6月30日	160,034	348,458	348,951	857,443

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

	階段1 12個月的 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
於2021年6月30日(未經審計)	12,601,683	3,680,013	2,055,202	18,336,898
於2020年12月31日(經審計)	17,566,347	1,724,497	1,708,001	20,998,845

28 客戶貸款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
客戶貸款	3,940,590	3,927,571
減：預期信用損失	(90,835)	(107,444)
	3,849,755	3,820,127
就報告目的分析如下：		
流動資產	627,267	1,044,635
非流動資產	3,222,488	2,775,492
	3,849,755	3,820,127

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

28 客戶貸款 (續)

預期信用損失的本期變動：

	階段1 12個月的 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
(未經審計)				
於2021年1月1日	14,888	59,467	33,089	107,444
預期信用損失的變動：				
— 預期信用損失確認/(轉回)	3,381	(20,359)	3,703	(13,275)
— 階段間的轉換	(412)	(1,441)	1,853	—
— 本期核銷	—	(415)	(2,919)	(3,334)
— 匯兌差異	10	(50)	40	—
於2021年6月30日	17,867	37,202	35,766	90,835

下表詳細說明了客戶貸款的信用風險敞口，這些工具需要進行預期信用損失評估：

賬面總額

	階段1 12個月的 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
於2021年6月30日(未經審計)	3,037,418	606,516	296,656	3,940,590
於2020年12月31日(經審計)	2,599,476	1,164,584	163,511	3,927,571

29 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：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
遞延稅項資產	4,092,070	4,282,160
遞延稅項負債	(1,247,357)	(698,134)
	2,844,713	3,584,026

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

29 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)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	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
(經審計)									
於2020年1月1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	(295,298)	(16,171)	27,664	193,107	-	-	838,117	(21,104)	726,315
於其他全面收益中 (扣減)/計入	-	-	(198)	-	60,646	(71,531)	-	-	(11,083)
匯率影響	-	(1,576)	447	(2,588)	(5,788)	(19,840)	58,880	(52,748)	(23,213)
於2020年12月31日	(859,460)	(81,608)	54,231	1,324,938	187,026	(180,706)	2,603,868	535,737	3,584,026
(未經審計)									
於損益中(扣減)/計入	(620,062)	(5,677)	(47,136)	197,285	(133,406)	-	(209,314)	16,254	(802,056)
於其他全面收益中 (扣減)/計入	-	-	(157)	-	(42,888)	117,845	-	-	74,800
匯率影響	-	694	(370)	(15,619)	3,873	15,142	(2,784)	(12,993)	(12,057)
於2021年6月30日	(1,479,522)	(86,591)	6,568	1,506,604	14,605	(47,719)	2,391,770	538,998	2,844,713

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2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

30 交易所儲備及保證金

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
交易所儲備及保證金		
— 上交所	1,326,483	917,712
— 深交所	268,948	233,073
— 全國中小企業股份轉讓系統	4,846	2,371
— 香港聯合交易所有限公司	1,819	1,840
小計	1,602,096	1,154,996
期貨衍生及商品交易所保證金		
— 上海期貨交易所	2,230,774	2,609,817
— 大連商品交易所	2,465,343	1,664,494
— 鄭州商品交易所	940,489	639,046
— 中國金融期貨交易所	9,941,662	8,744,857
— 上海黃金交易所	23,990	11,968
— 香港期貨結算有限公司	4,703	25,186
— 香港金銀業貿易場	404	409
— 付予其他地區的保證金	632,464	1,073,338
小計	16,239,829	14,769,115
交易席位費及其他保證金		
— 付予上交所的保證金	34,196	29,497
— 付予深交所的保證金	39,786	36,137
— 存於證金公司的保證金	1,051,246	1,142,874
— 存於上海清算所的保證金	83,776	83,472
— 付予香港聯合交易所期權結算所有公司的保證金	5,039	3,679
— 付予香港中央結算所有公司的保證金	128,378	145,128
— 付予證券及期貨事務監察委員會的保證金	166	168
— 其他	9,691	9,785
小計	1,352,278	1,450,740
合計	19,194,203	17,374,851
就報告目的分析如下：		
流動資產	19,044,001	17,208,163
非流動資產	150,202	166,688
	19,194,203	17,374,851

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

31 銀行結餘及現金

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
自有賬戶	47,952,230	32,182,212
代客戶持有的現金(附註i)	101,364,710	91,691,751
減：預期信用損失	(9,039)	(2,247)
	149,307,901	123,871,716
減：非流動受限制銀行存款(附註ii)	(1,362,337)	(1,288,296)
	147,945,564	122,583,420

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43)。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為基金管理風險儲備以及一年以上的保證金存款和質押銀行存款。

32 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)
銀行結餘及現金－自有(除應計利息)	47,891,226	27,985,539
減：受限制銀行存款(附註)	(2,666,956)	(1,761,329)
存放同業款項(除應計利息)	168,659	195,772
存放央行超額準備金	3,209,693	4,185,038
結算備付金－自有	3,884,739	3,018,543
	52,487,361	33,623,563

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2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

33 其他非流動資產

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
長期應收政府與社會資本合作項目款	658,324	458,507
收回融資租賃資產	225,081	179,686
抵債資產	98,774	82,915
其他	701,374	275,505
	1,683,553	996,613

34 孖展融資客戶墊款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
孖展客戶的貸款(附註)	81,865,017	75,152,605
減：預期信用損失(附註)	(1,688,743)	(2,085,013)
	80,176,274	73,067,592
就報告目的分析如下：		
流動資產	80,176,274	73,067,592

預期信用損失變動：

	階段1 12個月的 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
(未經審計)				
於2021年1月1日	32,760	5,838	2,046,415	2,085,013
預期信用損失的變動：				
— 預期信用損失確認	16,352	33,246	235,393	284,991
— 階段間的轉換	(3,908)	1,943	1,965	-
— 本期核銷	-	-	(670,386)	(670,386)
— 匯兌差異	(306)	(56)	(10,513)	(10,875)
於2021年6月30日	44,898	40,971	1,602,874	1,688,743

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

34 孖展融資客戶墊款(續)

下表詳細說明了孖展融資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

	階段1 12個月內 預期信用 損失	階段2 整個存續期 內預期信用 損失(未發生 信用減值)	階段3 整個存續期 內預期信用 損失(發生 信用減值)	總計
於2021年6月30日(未經審計)	77,058,737	1,692,209	3,114,071	81,865,017
於2020年12月31日(經審計)	69,521,902	2,188,383	3,442,320	75,152,605

附註：

- (i) 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折讓市值而釐定。
- (ii) 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。倘超逾借款比率，則將觸發保證金追繳通知，而客戶須追補該差額。
- (iii) 於2021年6月30日的給予孖展客戶的貸款，藉客戶向本集團抵押未貼現市值約為人民幣272,634,283千元(2020年12月31日：人民幣255,840,832千元)的證券作為抵押品而擔保。
- (iv) 於2021年6月30日，應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協議和客戶墊款向客戶收取的現金抵押款項人民幣9,182,025千元(2020年12月31日：人民幣8,634,304千元)。
- (v) 鑑於業務的性質，賬齡分析不能產生附加值，故本公司董事認為無須披露賬齡分析。本集團根據對可收回性的評估與管理層的判斷，包括評估信貸質量變動、抵押品以及每位客戶過往的收款歷史，以釐定減值債項的備抵。由於客戶群龐大及無關聯，故此信用風險的集中程度有限。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

35 應收賬款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
應收賬款來自：		
— 經紀、交易商及結算所	6,279,490	5,440,065
— 認購新股客戶	5,354,446	473,605
— 資產及基金管理	723,058	781,110
— 現金客戶	1,255,747	1,099,949
— 顧問及財務規劃	12,688	25,801
— 其他	954,789	765,955
	14,580,218	8,586,485
減：預期信用損失	(207,597)	(176,485)
	14,372,621	8,410,000

賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
3個月以內	12,924,305	7,311,229
3-6個月	268,764	335,424
6-12個月	728,914	345,184
超過1年	450,638	418,163
	14,372,621	8,410,000

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

36 衍生金融工具

	2021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	3,029,639	1,892	108,687
遠期外匯買賣	996,641	-	53,541
交叉貨幣互換合約	1,276,223	227	60,638
<i>持作交易的衍生投資：</i>			
股指期貨合約(附註i)	19,992,130	-	-
國債期貨合約(附註ii)	9,972,606	-	-
商品期貨合約(附註iii)	9,432,258	-	-
利率互換合約(附註iv)	44,182,483	506,656	484,294
商品互換合約	254,072	36,943	34,937
權益互換	3,938,772	182,010	345,660
遠期合同	26,270,929	98,527	145,136
期權(附註v)	232,267,314	285,911	1,034,575
嵌入式權益工具	3,322,051	387	238,510
外匯互換	5,530,890	48,596	10,163
信用違約互換	609,727	-	1,965
合計	361,075,735	1,161,149	2,518,106

	2020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	3,625,570	-	160,674
遠期外匯買賣	1,945,083	1,209	85,526
交叉貨幣互換合約	1,335,021	-	113,710
<i>持作交易的衍生投資：</i>			
股指期貨合約(附註i)	10,780,440	-	-
國債期貨合約(附註ii)	9,242,088	-	-
商品期貨合約(附註iii)	9,199,719	-	-
利率互換合約(附註iv)	42,049,068	763,615	747,396
商品互換合約	589,920	269,595	275,920
權益互換	2,726,885	45,153	65,740
遠期合同	4,675,365	122,212	170,320
期權(附註v)	159,871,789	381,718	859,541
嵌入式權益工具	2,433,998	3,991	175,865
外匯互換	2,958,985	240,930	13,364
信用違約互換	459,935	-	4,223
外匯互換遠期	943,686	9,489	-
合計	252,837,552	1,837,912	2,672,279

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

36 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2021年6月30日以及2020年12月31日所有的股指期貨合約產生的持倉損益金額。因此衍生金融工具項下的股指期貨投資按抵銷後的淨額列示為人民幣零元。2021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19,992,130千元(2020年12月31日：人民幣10,780,440千元)，結算前確認衍生資產淨額為人民幣389,665千元(2020年12月31日：人民幣109,789千元)。

(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2021年6月30日以及2020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。

	2021年6月30日(未經審計)	
	合約價值	公允價值
T2109	3,328,903	(21,554)
TF2109	3,323,818	(13,199)
TS2109	3,319,885	(7,126)
合計	9,972,606	(41,879)
加：結算		41,879
國債期貨合約淨額		-

	2020年12月31日(經審計)	
	合約價值	公允價值
T2103	6,708,643	(48,860)
TF2103	2,487,265	(12,763)
TS2103	46,180	(1)
合計	9,242,088	(61,624)
加：結算		61,624
國債期貨合約淨額		-

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

36 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2021年6月30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12月31日：無)。

	2021年6月30日(未經審計)		2020年12月31日(經審計)	
	合約價值	公允價值	合約價值	公允價值
合計	9,432,258	(21,551)	9,199,719	3,779
加：結算		21,551		(3,779)
淨額		-		-

(iv) 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2021年6月30日及2020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。

	2021年6月30日(未經審計)			2020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	34,260,000	41,274	-	30,320,000	38,863	-
利率互換－非集中清算	9,922,483	506,656	484,294	11,729,068	763,615	747,396
合計	44,182,483	547,930	484,294	42,049,068	802,478	747,396
加：結算		(41,274)	-		(38,863)	-
利率互換合約淨值		506,656	484,294		763,615	747,396

(v) 期權

2021年6月30日，本集團在中國大陸境內投資的期權的名義本金約為人民幣113,926,285千元(2020年12月31日：人民幣140,600,349千元)。本集團在境外投資的期權的名義本金約為人民幣118,341,029千元(2020年12月31日：人民幣19,271,440千元)。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

37 其他流動資產

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
預付款項	1,369,644	1,206,333
存貨	702,162	268,965
應收股利	7,693	2,543
其他應收	5,442,818	2,450,997
	7,522,317	3,928,838
減：預期信用損失(附註ii)	(491,398)	(482,195)
	7,030,919	3,446,643

附註：

- (i) 其他應收及預付款項包括經營性租賃的短期租賃押金、日常經營活動的其他預付費用及預付稅項、債權重整等其他應收及預付款項。
- (ii) 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。

38 結算備付金

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020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：		
自有	3,884,739	3,412,801
客戶	10,260,017	8,439,500
	14,144,756	11,852,301

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。

39 存放中央銀行款項及存放同業款項

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020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	3,209,693	3,687,476
法定存款準備金	25,094	28,654
	3,234,787	3,716,130
存放同業款項	168,692	258,666
減：預期信用損失	(6)	(2)
	168,686	258,664
	3,403,473	3,974,794

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2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

40 借款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
短期借款：		
有抵押(附註)	4,151,569	5,722,206
無抵押	32,092,794	37,645,348
	36,244,363	43,367,554
長期借款：		
有抵押(附註)	21,064,018	20,053,005
無抵押	30,314,442	29,309,998
	51,378,460	49,363,003
合計	87,622,823	92,730,557
流動負債：		
短期借款	36,244,363	43,367,554
一年內到期的長期借款	21,696,647	15,765,096
	57,941,010	59,132,650
非流動負債：		
長期借款	29,681,813	33,597,907
	87,622,823	92,730,557
賬齡分析如下：		
1年以內	57,941,010	59,132,650
1-2年	11,795,674	16,957,781
2-5年	17,266,829	16,050,367
5年以上	619,310	589,759
	87,622,823	92,730,557

附註：

於2021年6月30日，約有人民幣13.43億元借款(2020年12月31日：人民幣13.43億元)以本公司持有的上海市黃浦區中山南路858號綠地外灘中心B2辦公樓作為抵押。

於2021年6月30日，約有人民幣7.64億元借款(2020年12月31日：人民幣7.69億元)以本公司持有的上海市黃浦區中山南路888號綠地外灘中心B3辦公樓作為抵押。

於2021年6月30日，約有人民幣19.97億元的流動借款(2020年12月31日：人民幣25.25億元)以子公司持有的大成海通中國債券基金1號作為抵押，該抵押品的公允價值約為人民幣33.83億元(2020年12月31日：人民幣36.15億元)。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

40 借款(續)

附註(續)：

於2021年6月30日，約有人民幣70.17億元的銀行貸款(2020年12月31日：人民幣56.47億元)以本公司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。

於2021年6月30日，本公司下屬子公司海通國際的銀行質押借款餘額合計港幣13.09億元(折合人民幣10.89億元)(2020年12月31日：港幣9.49億元，折合人民幣7.99億元)，該款項部分係公司在客戶同意下，以對該客戶的融出資金而取得的質押品(持有的上市公司股份)作為質押借入，截止2021年6月30日，該質押品期末市值為港幣49.43億元(折合人民幣41.13億元)(2020年12月31日：港幣49.34億元，折合人民幣41.53億元)。

於2021年6月30日，約有人民幣129.66億元的借款(2020年12月31日：人民幣146.87億元)，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自有房屋、飛機租賃固定資產作為抵押。截至2021年6月30日，質押的應收融資租賃款項賬面價值約為人民幣26.66億元(2020年12月31日：人民幣35.88億元)，質押的售後回租安排的應收款項賬面價值約為人民幣103.85億元(2020年12月31日：人民幣97.58億元)，抵押的自有房產價值為人民幣12.56億元(2020年12月31日：人民幣12.71億元)，抵押的飛機租賃固定資產的賬面價值為人民幣52.19億元(2020年12月31日：人民幣54.29億元)。

41 應付短期融資款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
短期融資券(附註i)	511,957	5,531,940
中期票據(附註ii)	5,062,063	5,235,973
短期收益憑證(附註iii)	2,721,970	8,911,524
超短期融資券(附註iv)	5,033,639	5,026,428
短期公司債券(附註v)	6,078,476	1,012,658
	19,408,105	25,718,523

附註：

- (i) 截至2021年6月30日止六個月期間，本集團無新發行的短期融資券，償還本金及利息金額為人民幣50.36億元。本期存續的短期融資券票面利率區間為2.88%至4.17%，期限區間為3個月至1年。
- (ii) 截至2021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53.76億元，償還本金及利息金額為人民幣55.49億元。本期存續的中期票據票面利率區間為0.00%至2.75%，期限區間為3個月至1年。
- (iii) 截至2021年6月30日止六個月期間，本集團新發行的收益憑證金額為人民幣109.89億元，償還本金及利息金額為人民幣171.79億元。本期存續的短期收益憑證面利率區間為2.10%至8.18%，期限為1年。
- (iv) 截至2021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75.55億元，償還本金及利息金額為人民幣75.65億元。本期存續的超短期融資券票面利率區間為1.73%至3.80%，期限區間為5個月至1年。
- (v) 截至2021年6月30日止六個月期間，本集團新發行的短期公司債券金額為人民幣60.78億元，償還本金及利息金額為人民幣10.16億元。本期存續的短期公司債券票面利率為2.20%至3.10%，期限為9個月至11個月。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

應付債券

42

發債主體	債券類型	幣種	面值	起息日期	到期日期	票面利率	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	2,390,000	2013-11-25	2023-11-25	6.18%	2,399,603	74,095	-	2,473,698
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	800,000	2014-07-14	2024-07-14	5.85%	821,925	23,208	-	845,133
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,000,000	2016-05-18	2021-05-18	3.80%	5,118,665	71,315	5,190,000	-
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	1,000,000	2017-08-11	2022-08-11	4.80%	1,018,148	24,000	-	1,042,148
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,500,000	2017-09-22	2027-09-22	4.99%	5,568,412	136,569	-	5,704,981
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	3,000,000	2018-03-08	2021-03-08	5.15%	3,126,563	27,937	3,154,500	-
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	3,000,000	2018-03-22	2021-03-22	5.14%	3,120,403	33,797	3,154,200	-
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	3,000,000	2018-05-10	2021-05-10	4.70%	3,091,167	49,833	3,141,000	-
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	3,000,000	2018-08-06	2021-08-06	3.98%	3,048,414	59,210	-	3,107,624
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	3,000,000	2018-11-22	2021-11-22	3.88%	3,012,756	57,722	-	3,070,478
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,000,000	2019-04-11	2022-04-11	3.75%	5,136,130	92,979	187,499	5,041,610
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	4,500,000	2019-11-15	2022-11-15	3.52%	4,520,397	78,549	-	4,598,946
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,000,000	2020-02-27	2023-02-27	3.01%	5,127,061	74,567	150,499	5,051,129
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	3,500,000	2020-03-19	2023-03-19	2.99%	3,582,573	51,895	104,650	3,529,818
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,600,000	2020-04-30	2023-04-30	2.38%	5,689,827	66,092	133,280	5,622,639
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	700,000	2020-04-30	2025-04-30	2.88%	713,587	9,997	20,160	703,424
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	6,700,000	2020-05-25	2023-05-25	2.70%	6,809,531	89,707	180,900	6,718,338
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	6,000,000	2020-08-11	2023-08-11	3.53%	6,082,979	105,030	-	6,188,009
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,000,000	2020-10-21	2021-10-23	3.50%	5,034,521	86,780	-	5,121,301
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,000,000	2020-10-21	2022-10-21	3.82%	5,037,677	94,715	-	5,132,392
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,000,000	2020-11-19	2022-01-13	3.70%	5,021,795	91,739	-	5,113,534
海通證券股份有限公司	公司債券	美元	300,000	2018-12-13	2023-12-13	4.50%	1,955,817	161,923	180,624	1,937,116
海通證券股份有限公司	公司債券	歐元	230,000	2018-12-13	2023-12-13	Euribor+165bps	1,846,828	61,933	140,020	1,768,741
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	6,000,000	2021-01-13	2024-01-13	3.58%	-	6,099,455	-	6,099,455
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,400,000	2021-02-08	2024-02-08	3.79%	-	5,480,182	-	5,480,182
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,000,000	2021-04-23	2024-04-23	3.45%	-	5,032,610	-	5,032,610
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	2,800,000	2021-05-27	2024-05-27	3.35%	-	2,808,995	-	2,808,995
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	2,100,000	2021-06-10	2024-06-10	3.40%	-	2,104,108	-	2,104,108
海通證券股份有限公司	次級債券	人民幣	2,000,000	2016-11-17	2021-11-17	3.40%	2,008,384	33,720	-	2,042,104
海通證券股份有限公司	次級債券	人民幣	3,300,000	2019-02-28	2022-02-28	4.09%	3,413,582	66,873	-	3,345,484
海通證券股份有限公司	收益憑證	人民幣	676,461	2019-07-25&2021-06-30	2021-07-18&2023-06-27	0.00%-3.70%	482,399	1,614,019	1,411,177	685,241
海通證券股份有限公司	金融債券	人民幣	7,000,000	2019-08-29	2022-08-29	3.39%	7,081,267	117,675	-	7,198,942
上海海通證券資產管理有限公司	公司債券	人民幣	1,000,000	2020-11-04	2025-11-04	3.85%	1,006,012	19,092	-	1,025,104
上海海通證券資產管理有限公司	次級債券	人民幣	1,000,000	2018-04-04	2023-04-04	6.05%	1,045,085	16,621	960,501	101,205

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

發債主體	債券類型	幣種	面值	起息日期	到期日期	票面利率	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
上海海通證券資產管理有限公司	次級債券	人民幣	1,000,000	2018-10-31	2023-10-31	5.34%	1,009,071	26,480	-	1,035,551
海通國際控股有限公司	公司債券	歐元	220,000	2016-05-18	2021-05-17	1.60%	1,782,342	71,301	1,853,643	-
海通國際控股有限公司	公司債券	美元	670,000	2020-03-12	2025-03-11	2.11%	4,389,272	60,231	102,652	4,346,851
海通恒信國際證券管理股份有限公司	公司債券	人民幣	800,000	2018-09-21	2021-09-21	5.05%	809,889	20,962	-	830,851
海通恒信國際證券管理股份有限公司	公司債券	人民幣	400,000	2018-10-26	2021-10-26	4.85%	402,978	9,967	-	412,945
海通恒信國際證券管理股份有限公司	公司債券	人民幣	500,000	2019-02-28	2022-02-28	5.20%	520,650	12,822	25,457	508,015
海通恒信國際證券管理股份有限公司	公司債券	人民幣	500,000	2019-07-24	2022-07-24	4.83%	509,222	12,627	-	521,849
海通恒信國際證券管理股份有限公司	公司債券	人民幣	1,000,000	2020-09-17	2023-09-17	4.20%	1,006,516	22,065	-	1,028,581
海通恒信國際證券管理股份有限公司	公司債券	人民幣	1,200,000	2020-07-28	2023-07-28	4.00%	1,214,347	24,975	-	1,239,322
海通恒信國際證券管理股份有限公司	公司債券	人民幣	800,000	2020-10-30	2023-10-30	4.15%	801,295	17,207	-	818,502
海通恒信國際證券管理股份有限公司	公司債券	人民幣	1,000,000	2020-05-11	2023-05-11	3.50%	1,018,243	17,356	34,143	1,001,456
海通恒信國際證券管理股份有限公司	公司債券	人民幣	1,000,000	2020-09-10	2022-09-10	4.40%	1,008,260	23,519	-	1,031,779
海通恒信國際證券管理股份有限公司	公司債券	人民幣	700,000	2020-06-19	2022-06-19	3.95%	711,483	13,711	26,433	698,761
海通恒信國際證券管理股份有限公司	公司債券	人民幣	1,000,000	2021-04-26	2025-04-26	4.10%	-	1,002,393	-	1,002,393
海通恒信國際證券管理股份有限公司	公司債券	人民幣	800,000	2021-06-18	2025-06-18	3.85%	-	796,228	-	796,228
海通恒信國際證券管理股份有限公司	公司債券	美元	150,000	2019-07-31	2022-07-31	3.80%	990,682	14,447	23,385	981,744
海通恒信國際證券管理股份有限公司	境外債券	美元	100,000	2021-06-03	2024-06-03	3.00%	-	597,893	-	597,893
	中期票據									

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

42 應付債券 (續)

發債主體	債券類型	幣種	面值	起息日期	到期日期	票面利率	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
海通恒信國際融資股份有限公司	中期票據	人民幣	600,000	2016-06-07	2021-06-07	4.07%	189,169	3,239	192,408	-
海通恒信國際融資股份有限公司	中期票據	人民幣	600,000	2016-07-15	2021-07-15	4.10%	295,303	6,069	-	301,372
海通恒信國際融資股份有限公司	中期票據	人民幣	1,000,000	2018-03-23	2021-03-23	5.77%	1,044,832	12,805	1,057,637	-
海通恒信國際融資股份有限公司	中期票據	人民幣	800,000	2018-04-27	2021-04-27	5.23%	828,124	13,297	841,421	-
海通恒信國際融資股份有限公司	中期票據	人民幣	500,000	2020-08-31	2023-08-31	4.20%	504,822	10,846	-	515,668
海通恒信國際融資股份有限公司	中期票據	人民幣	1,000,000	2020-11-06	2022-11-06	3.97%	1,002,953	20,532	-	1,023,485
海通恒信國際融資股份有限公司	中期票據	人民幣	500,000	2021-01-20	2023-01-20	4.00%	-	507,550	-	507,550
海通恒信國際融資股份有限公司	資產支持票據	人民幣	950,000	2018-12-26	2021-05-08	5.90%	82,575	1,144	83,719	-
海通恒信國際融資股份有限公司	資產支持票據	人民幣	950,000	2019-11-11	2022-03-19	4.57%	174,185	2,631	145,137	31,679
海通恒信國際融資股份有限公司	資產支持票據	人民幣	950,000	2020-03-25	2022-11-19	3.10%-4.10%	477,518	7,146	200,201	284,463
海通恒信國際融資股份有限公司	資產支持票據	人民幣	970,000	2021-06-25	2021-11-22	3.25%	-	968,325	-	968,325
海通恒信國際融資股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	190,000	2020-04-07	2023-02-13	5.00%	189,804	4,711	4,362	190,153
海通恒信國際融資股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	926,000	2019-12-24	2022-08-26	4.35%-4.60%	383,511	6,753	185,825	204,439
海通恒信國際融資股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-04-15	2023-02-27	2.95%-3.40%	515,085	6,635	214,393	307,327
海通恒信國際融資股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	880,000	2020-05-28	2022-07-26	2.84%-3.40%	565,255	6,814	192,277	379,792
海通恒信國際融資股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-06-17	2023-02-27	3.60%-3.70%	667,649	10,086	240,080	437,655
海通恒信國際融資股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-07-28	2023-05-26	3.85%-4.10%	723,444	11,963	241,012	494,395
海通恒信國際融資股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-09-09	2023-04-26	3.45%-4.20%	788,694	12,601	242,738	558,557

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

發債主體	債券類型	幣種	面值	起息日期	到期日期	票面利率	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-10-22	2023-06-26	3.69%-4.30%	768,511	14,045	238,232	544,324
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-12-09	2023-07-26	4.17%-4.30%	942,576	16,203	282,319	676,460
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	1,440,000	2019-02-27	2021-11-18	5.00%	174,771	2,350	165,830	11,291
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	1,490,000	2019-04-16	2021-06-08	4.40%	156,048	2,172	158,220	-
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	1,440,000	2019-06-14	2022-02-24	4.50%	347,594	5,279	229,135	123,738
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	1,390,000	2019-08-27	2022-03-26	4.45%	345,295	5,958	237,796	113,457
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2019-10-31	2022-05-26	4.60%	252,182	3,736	189,045	66,873
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-11-24	2022-07-26	3.98%-4.30%	947,872	13,221	446,193	514,900
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2019-05-31	2021-01-19	4.34%	66,710	157	66,867	-
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2019-08-08	2021-04-20	4.80%	142,963	653	143,616	-
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2019-12-26	2021-07-26	4.60%	244,057	2,166	244,143	2,080
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-03-24	2021-11-26	3.65%	394,241	4,993	265,247	133,987
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-06-19	2022-01-26	3.54%-3.80%	595,774	6,890	319,670	282,994
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-08-14	2022-04-26	3.68%-3.99%	712,956	9,556	313,794	408,698
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2021-02-02	2023-08-28	3.60%-4.55%	-	958,631	273,590	685,041
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2021-03-25	2023-08-28	3.58%-4.50%	-	952,759	194,747	758,012
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2021-04-29	2023-09-26	3.60%-4.50%	-	950,048	172,680	777,368
海通恒信國際融資置業股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2021-06-17	2023-08-28	3.45%-4.40%	-	943,010	-	943,010

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

42 應付債券 (續)

發債主體	債券類型	幣種	面值	起息日期	到期日期	票面利率	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2021-05-31	2023-01-26	3.59%-4.35%	-	946,838	-	946,838
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2021-03-31	2022-11-28	3.70%-4.40%	-	953,577	270,065	683,512
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	非公開定向債務融資工具	人民幣	600,000	2018-02-12	2021-02-12	6.35%	633,666	4,280	637,946	-
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	非公開定向債務融資工具	人民幣	800,000	2018-11-30	2021-11-30	5.20%	802,552	21,231	-	823,763
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	非公開定向債務融資工具	人民幣	500,000	2018-06-19	2021-06-19	6.50%	517,068	15,048	532,116	-
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	非公開定向債務融資工具	人民幣	300,000	2019-04-23	2022-04-23	4.65%	309,091	6,918	13,734	302,275
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	非公開定向債務融資工具	人民幣	1,400,000	2019-12-04	2022-12-04	4.50%	1,400,590	32,218	-	1,432,808
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	非公開定向債務融資工具	人民幣	1,000,000	2019-05-31	2022-05-31	4.70%	1,025,514	23,307	46,232	1,002,589
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	非公開定向債務融資工具	人民幣	1,000,000	2021-06-04	2023-06-04	3.95%	-	999,512	-	999,512
海通國際證券集團有限公司	公司債券	美元	300,000	2021-05-20	2026-05-20	2.13%	-	1,936,290	-	1,936,290
海通國際證券集團有限公司	公司債券	美元	700,000	2019-07-19	2024-07-19	3.38%	4,617,604	10,085	52,450	4,575,239
海通國際證券集團有限公司	公司債券	美元	400,000	2019-11-18	2025-05-18	3.13%	2,600,552	6,258	29,539	2,577,271
海通國際證券集團有限公司	公司債券	美元	400,000	2020-07-02	2023-07-02	2.13%	2,626,435	6,402	29,833	2,603,004
海通國際證券集團有限公司	可轉換債券	港幣	3,880,000	2016-10-25	2021-10-25	0.00%	105,529	892	1,199	105,222
Haitong Investment Ireland PLC	中期票據	歐元	9,136	2011-12-20&2018-08-30	2020-04-12&2026-01-23	0.98%-3.98%	58,882	931	7,545	52,268
Haitong Bank, S.A.	金融債券	巴西雷亞爾	413,436	2018-05-21&2021-06-25	2021-05-24&2024-06-25	1.43%-6.98%	520,516	91,016	114,331	497,201
合計							147,838,210	38,320,903	29,827,018	156,332,095

於2021年6月30日，應付債券較上年末增長人民幣8,494百萬元，增長比例為5.75%，主要是由於本集團長期債務工具發行規模增加所致。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

42 應付債券(續)

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
就報告目的分析如下：		
流動負債	34,636,755	36,233,688
非流動負債	121,695,340	111,604,522
	156,332,095	147,838,210

43 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2021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9,182,025千元(2020年12月31日：人民幣8,634,304千元)。

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。

44 客戶存款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
公司活期存款	320,930	229,122
公司定期存款	3,287,084	2,399,463
個人活期存款	8,206	16,913
個人定期存款	1,723,280	1,767,890
	5,339,500	4,413,388
分析如下：		
流動負債	5,339,500	4,413,388

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

45 其他應付款項及預計費用

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
應付僱員成本(附註i)	6,885,384	6,478,181
短期融資租賃保證金	3,666,413	3,677,978
應付客戶清算款	2,945,779	2,732,401
應付經紀商款項	1,159,643	1,017,337
應付票據	2,636,348	2,030,280
應付結算所款項	7,128,654	979,097
其他稅費	562,850	580,016
風險準備金	581,356	544,016
應付股利	3,343,220	7,536
應付手續費及佣金	13,199	19,857
其他(附註ii)	7,486,805	4,502,742
	36,409,651	22,569,441
分析如下：		
流動負債	35,354,238	21,187,155
非流動負債(附註i)	1,055,413	1,382,286
	36,409,651	22,569,441

附註：

- (i) 本集團設立職工獎金詳細支付計劃。根據該計劃，總計人民幣407,102千元將於2021年6月30日後償付(2020年12月31日：人民幣407,102千元)，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。

46 預計負債

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
未決訴訟及其它	127,822	130,302
對外提供擔保	7,524	10,782
	135,346	141,084

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

47 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
交易性金融負債	1,597,203	4,412,068
合併結構化主體形成的金融負債	7,225,199	6,002,904
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)	18,535,055	16,857,901
— 黃金期權(附註iii)	-	203,317
— 收益憑證(附註iv)	11,273,830	4,762,111
	38,631,287	32,238,301
就報告目的分析如下：		
流動負債	20,456,462	22,226,074
非流動負債	18,174,825	10,012,227
	38,631,287	32,238,301

附註：

(i) 於2021年6月30日及2020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2021年6月30日止六個月期間和2020年12月31日止年度，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2021年6月30日和2020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) 黃金期權交易係集團通過一攬子掛鉤黃金價格的期權合同，合併形成互相之間抵銷黃金標的市場價格波動的目的，最終達成一個穩定的融資工具。集團將這一攬子黃金期權交易指定為以公允價值計量變動進入當期損益的金融負債。

(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2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

48 賣出回購金融資產款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
按抵押品分類劃分：		
股票	4,747,987	4,028,550
債券	44,384,077	45,162,927
黃金	10,693,938	11,371,956
	59,826,002	60,563,433
按市場所分類劃分：		
交易所	20,406,676	14,111,154
銀行間市場	28,725,388	35,080,323
場外交易市場	10,693,938	11,371,956
	59,826,002	60,563,433
就報告目的分析如下：		
流動負債	59,826,002	60,563,433

賣出回購協議是本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，本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。

以下表格列示了關於被轉移的金融資產及相關負債的賬面價值或公允價值：

於2021年6月30日

	以公允價值 計量且變動 計入損益的 金融資產	以公允價值 計量且變動 計入其他 綜合收益的 債務工具	買入返售 金融資產	其他	合計
已轉移資產的賬面價值	34,686,348	4,330,697	665,218	25,630,037	65,312,300
相關負債的賬面價值	32,816,364	3,569,799	516,606	22,923,233	59,826,002
淨頭寸	1,869,984	760,898	148,612	2,706,804	5,486,298

於2020年12月31日

	以公允價值 計量且變動 計入損益的 金融資產	以公允價值 計量且變動 計入其他 綜合收益的 債務工具	買入返售 金融資產	其他	合計
已轉移資產的賬面價值	43,594,171	2,813,871	542,833	26,211,417	73,162,292
相關負債的賬面價值	37,242,967	2,140,514	474,107	20,705,845	60,563,433
淨頭寸	6,351,204	673,357	68,726	5,505,572	12,598,859

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

49 拆入資金

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
銀行拆入資金	7,026,182	14,069,197
從證金公司融入資金	9,014,883	1,000,316
	16,041,065	15,069,513
就報告目的分析如下：		
流動負債	12,897,495	12,059,685
非流動負債	3,143,570	3,009,828
	16,041,065	15,069,513

50 長期應付款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
承租人保證金	6,071,997	6,912,745
遞延收益	580,623	592,924
其他	561,456	500,251
	7,214,076	8,005,920

長期應付款主要係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。

51 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2020年12月31日(經審計)及 2021年6月30日(未經審計)	9,654,631	9,654,631	3,409,569	3,409,569	13,064,200	13,064,200

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

52 投資重估儲備

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
於期／年初	282,378	114,007
其他債權投資		
－ 於期內公允價值變動淨額	77,119	(171,676)
－ 處置重分類調整對損益的影響	627,928	(47,510)
－ 預期信用損失重分類調整對損益的影響	(523,359)	259,494
－ 所得稅影響	(43,079)	(8,368)
其他權益工具投資		
－ 於期內公允價值變動淨額	(471,298)	286,814
－ 轉至未分配利潤	(29,401)	30,376
－ 所得稅影響	124,764	(82,201)
所佔聯營企業及合營企業的投資重估收益／(損失)份額	-	(34,727)
設定受益計劃的精算收益／(損失)	48,007	(340)
指定為現金流量套期的套期工具公允價值變動收益／(損失)	37,600	(63,491)
於期／年末	130,659	282,378

53 一般儲備及未分配利潤

本集團儲備之金額及年內變動於綜合權益變動表呈列。

(a) 資本公積

資本公積主要包括應按高於面值發行新股份而產生的歸屬於公司股東的股份溢價及權益交易產生的資本公積。

(b) 投資重估儲備

投資重估儲備主要包括以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具及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。

(c) 一般儲備

一般儲備包括法定儲備、一般風險儲備及交易風險儲備。

根據《中華人民共和國公司法》，本公司淨利潤的10%（按中國會計規定釐定）在對股東作出分派前須轉入法定儲備，該儲備達到本公司股本50%時可不再計提。根據公司章程或者經股東大會批准可撥出儲備彌補虧損，擴大生產規模及轉增資本。

根據金融企業適用的金融規則，本公司須在對股東作出分派前，從未分配利潤中撥出按中國相關會計準則核算的利潤淨額的10%作為一般風險儲備，用於彌補虧損。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

53 一般儲備及未分配利潤（續）

(c) 一般儲備（續）

根據《中華人民共和國證券法》，本公司須在對股東作出分派前，從未分配利潤中撥出按中國相關會計準則核算的利潤淨額的10%作為交易風險儲備，用於彌補交易損失，不能用於利潤分配和轉增資本。

(d) 未分配利潤

根據相關法律，本公司的未分配利潤視作(i)根據中國公認會計準則釐定的未分配利潤或(ii)根據國際財務報告準則釐定的未分配利潤，以較低者為準。

54 永續票據

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
海通恒信國際融資租賃股份有限公司（「海通恒信國際融資租賃」） 發行的永續票據（註）	1,801,816	1,523,756
海通銀行發行的永續票據	29,160	29,160
	1,830,976	1,552,916

註：於2020年12月14日，海通恒信國際融資租賃發放了本金為286,500千元人民幣的可續期信託貸款。

上述金融工具無固定到期日，海通恒信國際融資租賃可選擇依照合約條款推遲贖回本金，或在海通恒信國際融資租賃依據合約條款贖回時到期海通恒信國際融資租賃有權按面值加應付利息贖回。

除非發生下述強制付息事件，海通恒信國際融資租賃可於任何付息日選擇推遲支付利息，且無遞延支付利息的次數限制，相關利息遞延不構成合約發行人違約。

當於付息日前12個月內發生以下強制付息事件時，海通恒信國際融資租賃不得遞延當期利息及所有已遞延利息：

- 向普通股股東宣派及支付股息
- 減少註冊資本
- 向償付順序劣後於該可續期信託計劃的其他權益工具進行兌付付息。

於2021年2月26日，海通恒信國際融資租賃發行起息日為2021年3月1日，發行總額為1,500,000千元人民幣的可續期公司債券。

上述金融工具無固定到期日，海通恒信國際融資租賃依照發行條款的約定贖回之前長期存續，海通恒信國際融資租賃可以根據發行條款選擇贖回本金，並在發行人依據發行條款的約定贖回時到期。

除非發生強製付息事件，上述金融工具的每個付息日，海通恒信國際融資租賃可自行選擇將當期利息以及已經遞延的所有利息推遲至下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制；前述利息遞延不構成本公司未能按照約定足額支付利息。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

54 永續票據(續)

付息日前12個月，發生以下事件的，海通恒信國際融資租賃不得遞延當期利息以及按照本條款已經遞延的所有利息：

- 向普通股股東分紅
- 減少註冊資本

於2021年3月12日，海通恒信國際融資租賃決定行使發行人贖回選擇權，對2016年3月11日發行的本金為1,200,000千元人民幣的永續中期票據全部贖回。

根據上述條款和條件，海通恒信國際融資租賃的董事認為本集團具有無條件的權利避免交付現金或其他金融資產。因此，以上永續票據的計量方法與國際會計準則第32號—金融工具列報項下的其他權益工具相同。

截至2021年6月30日止六個月期間，金額為人民幣57,336千元(截至2020年6月30日止6個月期間：50,211千元)歸屬於本集團永續票據持有人的收益根據條款和條件中規定的分配率確定。

55 信用承諾

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
或有負債：		
— 保函和備用信用證	926,448	1,145,716
承諾：		
— 不可撤銷信貸承諾	491,104	510,162

保函和備用信用證屬於發生代付情況下才可能導致本集團資本流出的銀行業務。

不可撤銷信貸承諾為向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本集團的現金流出。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

56 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：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
1年內	694,008	683,013
第1至第2年	591,862	605,225
第2至第3年	560,688	586,742
第3至第4年	487,174	520,438
第4至第5年	417,967	476,662
超過5年	781,098	981,461
	3,532,797	3,853,541

57 資本承擔

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020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	3,058,966	3,685,924

58 股利

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
確認為分派的股利	3,266,050	3,657,976

根據海通證券2021年6月18日召開的2020年股東大會審議批准向全體股東宣派2020年度現金股利每10股人民幣2.50元(含稅)，宣派總額為人民幣32.66億元(含稅)。於2021年7月29日，該現金股利已發放。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

59 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2021年 6月30日	於2020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7,500,000,000	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	67%	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	65%	65%	港幣603,738,509	投資控股
海通創新證券投資有限公司 Haitong Innovation Securities Investment Company Limited*	有限責任公司(法人獨資) Limited liability company (wholly owned)	中國	100%	100%	註冊資本 人民幣9,300,000,000； 實繳資本 人民幣8,300,000,000	金融產品投資、 股權投資、證券投資

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

59 於子公司的投資 (續)

本集團主要子公司組成如下：(續)

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2021年 6月30日	於2020年 12月31日		
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 Haitong UniTrust International Financial Leasing Co., Ltd.*	股份有限公司(上市) Joint stock limited company (listed)	中國	85%	85%	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
上海澤春投資發展有限公司 Shanghai Zechun Investment & Development Co., Ltd.*	有限責任公司(法人獨資) Limited liability company (wholly owned)	中國	100%	100%	人民幣100,000,000	實業投資、 房地產開發經營、 投資管理

* 英語翻譯名稱僅供參考。

60 合併結構性主體之權益

本集團合併了部分結構性主體，這些主體主要為集合資產管理計劃。對於本集團作為集合資產管理計劃的管理人或作為投資者的情形，本集團綜合評估其因持有投資份額如有而享有的回報、其他利益以及作為集合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2021年6月30日及2020年12月31日的財務狀況及截至2021年6月30日止六個月期間及2020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2021年6月30日及2020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34,179,732千元及人民幣27,879,408千元。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2021年6月30日及2020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285,101千元及人民幣296,544千元。

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入及收益(淨額)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。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

61 未合併結構性主體之權益

除已於附註60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或不擁有對被投資者的權利。因此，本集團沒有合併這些結構性主體。

於2021年6月30日及2020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性主體的賬面價值為人民幣14,376,620千元及人民幣18,234,797千元，本集團所面臨風險敞口與賬面價值相若。截至2021年6月30日止六個月期間，本集團作為投資管理人，於未納入合併範圍的結構性主體獲取的管理費收入為人民幣1,722,421千元(截至2020年6月30日止六個月期間：人民幣1,578,729千元)。

除上述披露的本集團管理的未納入合併範圍的結構性主體中的權益之外，本集團還在不作為投資管理人的未納入合併範圍的結構性主體中享有權益。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。

62 與子公司相關的其他披露

本集團的子公司在開展業務中可能成為或已經成為涉及訴訟或仲裁的主體。本集團的子公司的法律顧問將全程參與相關事項。本集團認為相關事項導致可能的經濟利益流出對合併財務報表的影響不重大。

63 關聯方交易

截至2021年6月30日，持有公司5%及以上股份和重大影響的股東列示如下：

關聯方名稱	關聯方關係
上海國盛(集團)有限公司	持股5%以上的股東
上海電氣(集團)總公司	重大影響
光明食品(集團)有限公司	重大影響

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
富國基金管理有限公司	聯營企業
海通興泰(安徽)新興產業投資基金(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
遼寧海通新動能股權投資基金合夥企業(有限合夥)	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
遼寧中德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二期合夥企業(有限合夥)	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
西安軍融電子衛星基金投資有限公司	聯營企業
嘉興海通旭初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
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
許昌海通創新股權投資基金合夥企業(有限合夥)	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

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

63 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	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
佣金及手續費收入		
— 富國基金管理有限公司	80,261	35,835
— 海通興泰(安徽)新興產業投資基金(有限合夥)	14,209	8,019
— 上海併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)	12,939	18,014
— 遼寧海通新動能股權投資基金合夥企業(有限合夥)	12,736	—
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	12,405	7,881
— 遼寧中德產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)	8,491	8,491
— 上海併購股權投資基金二期合夥企業(有限合夥)	7,438	7,009
— 西安航天新能源產業基金投資有限公司	4,754	6,792
— 西安軍融電子衛星基金投資有限公司	4,505	4,028
— 嘉興海通旭初股權投資基金合夥企業(有限合夥)	2,442	—
— 廣東南方媒體融合發展投資基金(有限合夥)	2,088	2,828
— 海通(吉林)股權投資基金合夥企業(有限合夥)	1,104	1,132
— 海通(吉林)現代服務業創業投資基金合夥企業(有限合夥)	924	1,585
— 上海國盛(集團)有限公司	625	1,005
— 上海電氣(集團)總公司	281	—
— 許昌海通創新股權投資基金合夥企業(有限合夥)	94	—
— 上海文化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)	17	4,176
— 貴安恒信融資租賃(上海)有限公司	—	11
	165,313	106,806
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		
— 上海電氣(集團)總公司	135	—
— 上海國盛(集團)有限公司	87	—
— 貴安恒信融資租賃(上海)有限公司	—	30,616
— 其他(註)	47	20
	269	30,636
衍生金融工具公允價值變動收益		
— 上海國盛(集團)有限公司	(1,511)	—

註：「其他」包含海通(吉林)現代服務業創業投資基金合夥企業(有限合夥)、吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司、嘉興海通旭初股權投資基金合夥企業(有限合夥)、上海併購股權投資基金二期合夥企業(有限合夥)、上海併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)、西安航天新能源產業基金投資有限公司、廣東南方媒體融合發展投資基金(有限合夥)、上海彤關投資管理合夥企業(有限合夥)、上海文化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)、湖州贊通股權投資合夥企業(有限合夥)、富國基金管理有限公司。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

63 關聯方交易 (續)

本集團於2021年6月30日及2020年12月31日與關聯方的重大餘額如下：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
應收賬款		
— 上海併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)	13,439	—
— 上海併購股權投資基金二期合夥企業(有限合夥)	7,885	—
— 上海國盛(集團)有限公司	900	810
— 許昌海通創新股權投資基金合夥企業(有限合夥)	100	—
— 遼寧海通新動能股權投資基金合夥企業(有限合夥)	20	20
— 遼寧中德產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)	20	20
	22,364	850
其他應付款項及預計費用		
— 上海國盛(集團)有限公司	88,100	—
其他負債		
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	3,488	—
— 海通興泰(安徽)新興產業投資基金(有限合夥)	8,500	—
— 西安航天新能源產業基金投資有限公司	3,057	—
— 海通(吉林)現代服務業創業投資基金合夥企業(有限合夥)	1,365	—
	16,410	—
代理買賣證券款		
— 上海電氣(集團)總公司	179,735	—
— 上海併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)	53,900	—
— 上海彤關投資管理合夥企業(有限合夥)	6,844	—
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	1,703	842
— 上海國盛(集團)有限公司	558	—
— 富國基金管理有限公司	—	36,240
— 西安航天新能源產業基金投資有限公司	1	1,690
— 其他(註)	871	—
	243,612	38,772
衍生金融負債		
— 上海國盛(集團)有限公司	1,511	—

註：「其他」包含嘉興海通旭初股權投資基金合夥企業(有限合夥)、海通(吉林)現代服務業創業投資基金合夥企業(有限合夥)、上海併購股權投資基金二期合夥企業(有限合夥)、廣東南方媒體融合發展投資基金(有限合夥)、湖州甯通股權投資合夥企業(有限合夥)、上海文化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)、西安軍融電子衛星基金投資有限公司。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

63 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	
	2021 (未經審計)	2020 (未經審計)
短期福利：		
— 袍金、薪金、佣金及花紅	18,017	27,059
退休後福利：		
— 僱主向退休金計劃／年金計劃供款	377	193
	18,394	27,252

64 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、孖展融資客戶墊款、應收賬款、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、應付債券、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、應付經紀業務客戶賬款及其他應付款項及預計費用等。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2021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2020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2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

65 金融資產及負債的公允價值

本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。

65.1 不按照公允價值計量的金融工具

下表概述了在本集團中期簡明綜合財務資料中未以公允價值列示、且賬面價值與預期公允價值有所偏差金融資產和負債。

	2021年6月30日 (未經審計)		2020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	3,769,778	3,775,770	3,763,499	3,764,352
金融負債				
非可轉換債券	156,226,873	155,652,605	147,732,681	161,831,219

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。

65.2 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，因此本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2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

65 金融資產及負債的公允價值 (續)

65.2 持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

下表呈列於2021年6月30日及2020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2021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	1,199,561	92,789,218	5,604,264	99,593,043
— 股權證券	21,369,187	838,806	15,428,090	37,636,083
— 基金	6,241,782	49,770,838	3,574,857	59,587,477
— 其他	235,243	18,544,390	4,896,666	23,676,299
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具	788,245	15,088,428	1,459,939	17,336,612
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益工具	9,195,844	—	460,478	9,656,322
衍生金融資產	102,219	991,162	67,768	1,161,149
	39,132,081	178,022,842	31,492,062	248,646,985
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	833,718	756,161	7,324	1,597,203
— 指定為以公允價值計量且其變動 計入損益的金融負債	—	36,205,979	828,105	37,034,084
衍生金融負債	17,977	1,764,525	735,604	2,518,106
	851,695	38,726,665	1,571,033	41,149,393

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

65 金融資產及負債的公允價值 (續)

65.2 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2020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	1,867,103	102,164,519	6,332,071	110,363,693
— 股權證券	16,920,018	1,244,510	13,076,667	31,241,195
— 基金	3,341,594	47,964,019	1,894,560	53,200,173
— 其他	—	20,752,826	4,838,617	25,591,443
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具	252,156	9,756,368	3,099,639	13,108,163
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益工具	84,314	15,887,830	267,043	16,239,187
衍生金融資產	17,602	1,819,411	899	1,837,912
	22,482,787	199,589,483	29,509,496	251,581,766
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	494,797	3,917,271	—	4,412,068
— 指定為以公允價值計量且其變動 計入損益的金融負債	—	27,494,403	331,830	27,826,233
衍生金融負債	42,732	2,615,053	14,494	2,672,279
	537,529	34,026,727	346,324	34,910,580

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

65 金融資產及負債的公允價值 (續)

65.2 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2021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2021年1月1日	26,158,747	267,042	3,099,639	331,830	(13,595)
轉入	702,088	-	-	516,686	23,908
購買/(處置)	1,404,038	-	(1,433,093)	462,063	(652,201)
轉出	(333,941)	-	(205,375)	-	-
其他損益	1,572,945	193,436	(1,233)	(475,150)	(25,948)
於2021年6月30日	29,503,877	460,478	1,459,938	835,429	(667,836)

於2020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 綜合收益的 權益工具	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 債務工具	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	11,970,811	-	1,238,661	-	-
購買	4,844,708	-	596,173	-	382
轉出	(491,560)	-	-	-	-
其他損益	676,024	943	71,804	(22,790)	13,354
於2020年12月31日	26,158,747	267,042	3,099,639	331,830	(13,595)

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

66 報告期後事項

期後公開發行公司債券

經上海證券交易所審核通過，並經中國證券監督管理委員會註冊（證監許可[2020]2869號），本公司於2020年11月2日獲准面向專業投資者公開發行面值不超過人民幣700億元的公司債券。本公司於2021年7月12日完成了公開發行2021年短期公司債券（第二期），發行規模為人民幣60億元，期限339天，票面利率為2.82%。本公司於2021年7月29日完成了公開發行2021年公司債券（第六期），發行規模為人民幣70億元。其中品種一發行規模為人民幣50億元，期限1年，票面利率為2.72%；品種二發行規模為人民幣20億元，期限3年，票面利率為3.14%。本公司於2021年8月20日完成了公開發行2021年公司債券（第七期），發行規模為人民幣30億元，期限3年，票面利率為3.04%。

吸收合併子公司的董事會決議

本公司於2021年8月26日召開第七屆董事會第十八次會議，同意以海通證券為主體吸收合併上海澤春投資發展有限公司（以下簡稱「上海澤春」）。吸收合併完成後，合併方海通證券承繼上海澤春的資產和負債等，被合併方上海澤春依法解散並註銷。

除以上披露事項外，於2021年6月30日後至本中期財務報表批准報出日，本集團無其他重大資產負債表日後事項。