

公司代码：600837

公司简称：海通证券

海通证券股份有限公司 2019 年半年度报告

重要提示

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

二、本报告经本公司第七届董事会第三次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议。未有董事对本报告提出异议。

三、本半年度报告未经审计。

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本公司2019年上半年度未拟定利润分配预案和公积金转增股本预案。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、重大风险提示

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

公司在经营活动中面临的主要风险包括：因国家宏观调控措施，与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等变动，从而对证券公司经营产生不利影响的政策性风险；因某一国家或地

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

针对上述风险的具体分析及采取的具体措施，请投资者认真阅读本年度报告第四节“经营情况讨论与分析”中关于“可能面对的风险”部分内容，并特别注意上述风险因素。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	公司业务概要.....	14
第四节	经营情况的讨论与分析.....	18
第五节	重要事项.....	40
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	61
第七节	优先股相关情况.....	65
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	66
第九节	公司债券相关情况.....	70
第十节	财务报告.....	75
第十一节	备查文件目录.....	216
第十二节	证券公司信息披露.....	217

第一节 释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司或海通证券	指	海通证券股份有限公司
集团或本集团	指	本公司及其子公司
董事会	指	海通证券董事会
监事会	指	海通证券监事会
董事	指	海通证券董事
监事	指	海通证券监事
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
全国社保基金	指	中国社会保障基金理事会
香港上市规则	指	香港联交所证券上市规则
标准守则	指	香港上市规则附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
守则	指	香港上市规则附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》
证券及期货条例	指	香港法例第 571 章证券及期货条例（经不时修订、补充或以其他方式修改）
公司章程或章程	指	海通证券的公司章程
中国	指	中华人民共和国，就本报告而言并不包括香港、澳门特别行政区及台湾
香港	指	中国香港特别行政区
公司法	指	中华人民共和国公司法
人民币	指	中国法定货币
港元或港币	指	香港法定货币
欧元	指	欧元区法定货币
美元	指	美利坚合众国法定货币
A 股	指	本公司每股面值人民币 1.00 元的内资股，于上海证券交易所上市并进行交易
H 股	指	本公司每股面值人民币 1.00 元的普通股，于香港联交所上市及以港元买卖
WFOE	指	外商独资企业
ABS	指	资产支撑的证券化
ETF	指	交易型开放式指数基金
WIND	指	万得信息技术股份有限公司
QDII	指	合格境内机构投资者
IPO	指	首次公开发售
FICC	指	固定收益、外汇及大宗商品
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
NAFMII	指	中国银行间商品交易商协会
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
富国基金	指	富国基金管理有限公司
海通银行	指	海通银行（Haitong Bank, S.A.）
海通开元	指	海通开元投资有限公司
海通期货	指	海通期货股份有限公司

海通创新证券	指	海通创新证券投资有限公司
海通国际控股	指	海通国际控股有限公司
海通国际	指	海通国际证券集团有限公司, 于香港联交所上市, 股份代号: 665
恒信金融集团	指	海通恒信金融集团有限公司
海通恒信	指	海通恒信国际租赁股份有限公司, 于香港联交所上市, 股份代号: 1905
海通恒信融资租赁(上海)	指	海通恒信融资租赁(上海)有限公司
海通恒信租赁(香港)	指	海通恒信租赁(香港)有限公司
海通恒运	指	海通恒运国际租赁有限公司
贵安恒信	指	贵安恒信融资租赁(上海)有限公司
海通恒信融资租赁控股	指	海通恒信融资租赁控股有限公司
海通新创	指	海通新创投资管理有限公司
海富产业	指	海富产业投资基金管理有限公司
海富通基金	指	海富通基金管理有限公司
海通资管公司	指	上海海通证券资产管理有限公司
富诚海富通	指	上海富诚海富通资产管理有限公司
海通资源	指	上海海通资源管理有限公司
上海惟泰置业	指	上海惟泰置业管理有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

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

注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	11,501,700,000.00	11,501,700,000.00
净资产	71,580,786,214.85	71,377,006,860.38

公司经营范围

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

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

1. 网上证券委托业务资格（证监信息字 [2001] 3号）
2. 全国银行间同业拆借市场和债券市场从事拆借、购买债券、债券现券交易和债券回购业务资格（银办函 [2001] 819号）
3. 全国银行间同业拆借中心组织的拆借交易和债券交易资格（中汇交发 [2001] 306号）
4. 收购证券营业部资格（沪证机便 [2002] 090号）
5. 开放式证券投资基金代销业务资格（证监基金 [2002] 076号）
6. 从事相关创新活动试点证券公司（中证协函[2005]079号）
7. 从事短期融资券承销业务资格（银发[2005]173号）
8. 报价转让业务资格（中证协函[2006]3号）
9. 上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格(上证会函[2007]86号)
10. 中国银行间市场交易商协会资格（2007.08）
11. 作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格（证监许可[2008]146号）

12. 中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与者资格（中国结算函字[2008]22号）
13. 为期货公司提供中间介绍业务资格（沪证监机构字[2010]122号）
14. 开展直接投资业务试点资格（机构部部函[2008]421号）
15. 实施经纪人制度资格（沪证监机构字[2009]302号）
16. 向保险机构投资者提供交易单元的资格（保监资金审证[2009]1号）
17. 融资融券业务资格（证监许可[2010]315号）
18. 公司自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格（沪证监机构字[2010]372号）
19. 全国社保基金理事会签约券商资格（2011.08）
20. 基金评价业务资格（中证协发[2010]070号）
21. 资产管理业务参与股指期货交易资格（沪证监机构字[2011]237号）
22. 约定购回式证券交易业务试点（机构部部函[2011]512号）（上证交字[2011]37号）
23. 发行境外上市外资股资格（证监许可[2011]1821号）（H股）
24. 债券质押式报价回购业务试点（机构部部函[2011]585号）
25. 合伙企业独立托管业务试点（机构部部函[2012]686号）
26. 柜台市场交易业务（中证协函[2012]825号）
27. 转融通业务试点资格（中证金函[2012]113号）
28. 中小企业私募债券承销业务试点资格（中证协函[2012]561号）
29. 证券业务外汇经营（SC201307）
30. 发行短期融资券资格（机构部部函[2013]407号）（证券投资基金机构监管部部函[2014]1551号）
31. 代销金融产品业务资格（沪证监机构字[2013]180号）
32. 开展客户证券资金消费支付服务试点资格（机构部部函[2013]741号）
33. 2013年第十一批保险兼业代理人资格（沪保监许可[2013]204号）
34. 开展黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务资格（机构部部函[2013]959号）
35. 证券投资基金托管资格（证监许可[2013]1643号）
36. 代理证券质押登记业务资格（2014.02）
37. 互联网证券业务试点（中证协函[2014]358号）
38. 黄金交易所会员资格（证书编号:T004）
39. 试点发行证券公司短期公司债券（上证短债[2014]4号）
40. 上市公司股权激励行权融资业务试点（深圳函[2014]321号）
41. 股票期权做市业务资格（证监许可[2015]153号）
42. 上证50ETF期权合约品种的主做市商（上证函[2015]214号）
43. 期权结算业务资格（中国结算函字[2015]20号）

- 44. 期货会员证书（证书编号：NO.G02008）
- 45. 境外自营业务资格(机构部函[2015]1204号)
- 46. 单向视频开户创新方案的无异议函（中国结算办字[2015]461号）
- 47. 银行间黄金询价业务资格（上金交发[2015]120号）
- 48. 非金融企业债务融资工具主承销业务资质(2016.08)
- 49. 票据交易资质（银办发[2016]224号）
- 50. 信用风险缓释工具相关业务资格（2017.01）
- 51. 场外期权业务二级交易商资格（中证协发[2018]386号）
- 52. 海通国际英国有限公司沪伦通全球存托凭证英国跨境转换机构备案（上证函(2018)1474号)
- 53. 信用衍生品业务资质（机构部函(2019)469号）
- 54. 在全国银行间债券市场公开发行金融债券的资格（机构部函(2019)1624号）

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

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况变更简介

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

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
登载半年度报告的香港联交所指定的网址	http://www.hkexnews.hk
公司半年度报告备置地点	中国上海市广东路689号海通证券大厦12层董事会办公室

报告期内变更情况查询索引	http://www.sse.com.cn
--------------	---

五、 公司股票简况

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

六、 其他有关资料

适用 不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增 减(%)
营业收入	17,734,780,093.70	10,942,263,173.65	62.08
归属于母公司股东的净利润	5,526,505,264.79	3,030,926,355.46	82.34
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,229,634,374.35	2,636,779,691.07	98.33
经营活动产生的现金流量净额	12,763,169,792.21	-11,592,732,605.41	
其他综合收益的税后净额	916,826,848.77	-702,352,286.73	
	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减(%)
资产总额	622,907,268,902.40	574,623,634,094.40	8.40
负债总额	485,779,722,581.22	444,437,714,999.05	9.30
归属于母公司股东的权益	122,395,334,417.14	117,858,574,664.96	3.85
所有者权益总额	137,127,546,321.18	130,185,919,095.35	5.33

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.48	0.26	84.62
稀释每股收益(元/股)	0.48	0.26	84.62
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.45	0.23	95.65
加权平均净资产收益率(%)	4.56	2.56	增加2.00个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.32	2.23	增加2.09个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资产及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资产	71,580,786,214.85	71,377,006,860.38
净资产	111,101,373,857.93	108,194,829,712.33
风险覆盖率 (%)	236.07	253.27
资本杠杆率 (%)	24.62	26.03
流动性覆盖率 (%)	343.49	477.91
净稳定资金率 (%)	139.74	137.11
净资产/净资产 (%)	64.43	65.97
净资产/负债 (%)	42.58	46.07
净资产/负债 (%)	66.08	69.84
自营权益类证券及其衍生品/净资产 (%)	32.06	28.94
自营非权益类证券及其衍生品/净资产 (%)	135.12	117.20

八、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-1,652,976.38
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	338,768,922.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	669,532.41
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,475,160.02
少数股东权益影响额	-8,318,216.68
所得税影响额	-57,071,530.93
合计	296,870,890.44

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

适用 不适用

1. 合并财务报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	增减幅度
货币资金	125,216,144,136.30	100,842,455,792.90	24.17%
拆出资金	110,378,216.90	31,144,090.39	254.41%
融出资金	52,096,466,068.95	48,861,008,664.27	6.62%
存出保证金	9,265,193,079.04	6,982,889,366.73	32.68%
应收款项	13,167,368,274.74	8,257,214,480.90	59.47%
买入返售金融资产	65,830,789,106.05	82,678,791,854.61	-20.38%
交易性金融资产	196,731,366,116.04	177,205,414,005.44	11.02%
债权投资	3,147,951,707.79	683,296,436.17	360.70%
应收融资租赁款	56,369,516,772.91	61,652,711,777.85	-8.57%

在建工程	104,009,919.35	47,669,724.91	118.19%
其他资产	40,815,845,296.40	27,592,125,133.06	47.93%
应付短期融资款	35,381,593,557.56	26,537,967,713.15	33.32%
拆入资金	9,323,924,133.03	14,724,096,061.46	-36.68%
卖出回购金融资产款	65,712,895,433.61	56,372,903,426.28	16.57%
代理买卖证券款	90,371,198,878.92	71,893,534,715.42	25.70%
长期借款	46,111,556,612.11	43,286,681,942.38	6.53%
应付债券	141,439,731,942.49	140,146,857,168.90	0.92%
递延所得税负债	811,765,086.20	206,710,219.48	292.71%
资本公积	56,301,332,441.17	56,405,921,156.40	-0.19%
其他综合收益	-367,993,284.28	-1,204,019,049.68	
未分配利润	35,048,843,771.24	31,335,629,353.60	11.85%

项目	2019年1-6月	上年同期	增减幅度
手续费及佣金净收入	4,862,587,519.66	4,182,855,398.61	16.25%
利息净收入	2,253,056,210.58	2,651,865,441.12	-15.04%
投资收益	4,696,290,784.65	2,112,125,677.13	122.35%
公允价值变动收益	1,301,650,499.06	-511,861,461.87	
其他业务收入	4,644,344,564.97	2,511,399,012.11	84.93%
业务及管理费	5,083,376,090.53	4,070,618,630.56	24.88%
信用减值损失	1,059,233,085.30	682,526,202.30	55.19%
其他资产减值损失	-8,831,206.62	15,302,876.54	-157.71%
其他业务成本	3,857,903,202.47	2,023,081,183.97	90.69%
所得税费用	1,935,608,369.04	1,042,016,951.32	85.76%
净利润	6,068,149,177.13	3,459,368,944.80	75.41%
其他综合收益的税后净额	916,826,848.77	-702,352,286.73	
综合收益总额	6,984,976,025.90	2,757,016,658.07	153.35%

2. 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	增减幅度
货币资金	79,919,527,230.41	59,179,467,138.69	35.05%
融出资金	39,297,922,189.94	34,754,975,460.32	13.07%
存出保证金	1,282,701,912.69	839,883,396.25	52.72%
买入返售金融资产	56,199,868,324.42	67,179,279,353.87	-16.34%
交易性金融资产	90,894,325,413.62	76,222,843,217.18	19.25%
长期股权投资	29,608,524,166.81	27,564,622,301.81	7.41%
在建工程	68,442,587.28	14,222,187.29	381.24%
其他资产	1,273,305,862.25	922,659,663.66	38.00%
应付短期融资款	21,436,312,754.08	11,587,336,423.12	85.00%
拆入资金	3,101,419,551.27	8,486,044,346.89	-63.45%
衍生金融负债	63,277,317.97	210,262,550.17	-69.91%
卖出回购金融资产款	38,907,316,039.48	32,089,239,073.65	21.25%
代理买卖证券款	59,011,775,300.91	42,991,977,553.97	37.26%
应交税费	707,955,826.50	1,040,850,273.62	-31.98%
应付债券	91,429,261,215.78	91,594,408,386.91	-0.18%
递延所得税负债	443,751,004.47	40,262,335.14	1002.15%
其他负债	2,131,141,221.97	316,438,998.12	573.48%
资本公积	56,486,198,528.36	56,486,198,528.36	0.00%
其他综合收益	522,287,408.66	-295,705,148.07	
未分配利润	23,807,533,513.09	21,718,981,924.22	9.62%

项目	2019 年 1-6 月	上年同期	增减幅度
手续费及佣金净收入	2,722,586,384.40	2,184,974,069.51	24.60%
利息净收入	1,457,428,344.78	1,715,667,006.48	-15.05%
投资收益	2,503,827,770.22	2,058,086,406.44	21.66%
公允价值变动收益	921,081,837.32	-615,910,899.76	
汇兑收益	-42,438,262.40	20,835,256.35	-303.68%
业务及管理费	2,609,638,036.49	1,924,583,299.13	35.59%
信用减值损失	322,743,806.03	131,454,531.62	145.52%
营业外支出	15,966,338.22	6,134,532.70	160.27%
所得税费用	1,051,351,728.11	447,152,040.98	135.12%
净利润	3,813,980,512.09	3,071,366,156.67	24.18%
其他综合收益的税后净额	845,090,775.24	-517,284,819.36	
综合收益总额	4,659,071,287.33	2,554,081,337.31	82.42%

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

1. 报告期内公司从事的主要业务及经营模式

公司主要业务有财富管理、投资银行、资产管理、交易及机构、融资租赁等。

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

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

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

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

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

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

2. 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

（1）市场环境

2019 年上半年,国内经济运行总体平稳,新旧动能转换步伐加快,经济增长依旧保持着韧性,实现了防范化解金融风险攻坚战的阶段性目标,资本市场对经济高质量增长支持不断提升。证券市场表现明显回暖,沪深 300 指数上涨 27%,两市股票、基金成交额同比上涨 28%。

2019 年上半年,资本市场改革创新与对外开放举措不断落地,包括:设立科创板并试点注册制的正式实施;证券公司获批发行金融债;沪伦通正式启动;A 股正式纳入富时罗素全球指数;中日 ETF 互通成功开通;进一步扩大资本市场对外开放的九项政策措施正式发布。资本市场开放的深化将进一步改善国内资本市场的市场化程度,倒逼国内上市公司提升治理水平,促进国内券商进一步提升服务和管理能力,境外机构投资者参与中国资本市场将更加便利。

(2) 行业格局

证券行业集中度将持续提升。科创板作为资本市场改革试验田,将进一步打破证券行业原有商业模式,倒逼投行模式新突破,重塑资本市场新生态。未来,具有强大资本实力、成熟投行团队、优质项目储备和准确定价能力的头部券商将大概率成为改革的主要推动者和受益者。此外,对头部券商债务融资工具及额度的放开将进一步丰富相关券商的融资工具,降低融资成本,增强资本实力。

(3) 公司所处行业地位

2019 年上半年,公司实现营业收入 177.35 亿元,归属于母公司股东的净利润 55.27 亿元,营业收入、净利润均排名行业第二位,总资产、净资产分别位于行业第二、第三位,主要业务保持行业前列。分类评价结果继续保持行业最高水平 A 类 AA 级。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

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

其中:境外资产 269,814,328,275.61(单位:元 币种:人民币),占总资产的比例为 43.32%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司在长期经营过程中,逐步形成了具有自身特色的核心竞争力,主要体现在:

1. 雄厚的资本实力

2007-2019 年,公司抓住市场机遇,通过多次战略性的股权融资和债券融资,迅速增强了资本实力。2019 上半年,公司通过发行公司债、次级债、“两融”ABS、收益凭证、收益权转让等方式完成境内融资约 300 亿元,在流动性监管指标持续满足监管要求的同时,合理安排债务到期更替、有效满足业务资金需求。公司于 2019 年上半年还成功获得了人民银行关于发行短期融资券资格的批复,对公司增加融资品种、降低融资成本、提高资产负债管理合理性、增强公司流动性管

理灵活性等具有积极的作用。同时，公司还积极拓展境外融资，确保了境外业务的健康有序发展。充足的资本为公司业务优化转型夯实了基础。

2. 卓越的综合金融服务平台

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

3. 广泛的营业网点以及扎实的客户基础

截至 2019 年 6 月 30 日，公司在中国境内拥有 330 家证券及期货营业部（其中证券营业部 290 家，期货营业部 40 家），遍布 30 个省、直辖市和自治区；在亚洲、欧洲、北美洲、南美洲、大洋洲等 14 个国家和地区设有分行或子公司。凭借遍布全国的营业网点和极具战略性的国际化布局，公司得以建立庞大且稳定的客户群，截至 2019 年 6 月 30 日，公司在境内外拥有近 1,500 万名客户。

4. 业内领先的国际业务平台

通过收购整合海通国际、海通银行，设立自贸区分公司，公司建立了业内领先的国际业务平台，获得了亚太地区先发优势以及欧美地区前瞻性的战略储备。2019 年上半年，海通国际继续保持在香港中资券商的领跑地位：IPO 与股权融资项目承销数量分别位列香港全体投行首位；完成的“瑞幸咖啡”美股 IPO 项目是今年以来亚洲公司在纳斯达克最大规模的 IPO；在亚洲除日本外 G3 高收益企业债券发行市场中，承销数量和金额均位列全球金融机构第一；旗下基金获批证监会基金互认资格，成为首支中资券商背景的“北上”基金；建成了跨国界、跨市场和跨部门的交易清算体系，目前已有数十家国际知名机构客户通过海通国际的算法直接进行交易；搭建了全新一代的做市交易系统，构筑全球统一的机构交易平台；积极尝试人工智能和机器人流程自动化技术，进一步提升数字化转型能力，构建全新的金融科技生态圈。

海通银行是公司国际化战略的重要组成部分，拥有在欧盟及南美市场上的专业知识以及长达 20 多年的经验，立足于支持中国、欧洲和南美洲间的跨境业务合作，把公司的业务发展到更广阔的地理区域，为国际化进程的加速提前部署。目前，海通银行的经营已经进入良性循环的轨道，未来将专注于企业银行、投资银行以及资产管理三大领域，秉持“中国元素”战略，以实现可持续性盈利。

自贸区分公司是首批加入自贸区 FTU 体系的证券机构，成功实施了国内券商首单 FT 项下跨境融资项目，并于 2016 年 5 月成为上海黄金交易所 A 类国际会员，2018 年 11 月成为了中国外汇

交易中心外币拆借会员。2019 年上半年，自贸区分公司密切关注自贸区金融改革政策动态，对接公司全球资本市场平台，利用跨境资金优势，逐步在自贸区内形成了跨境业务综合平台。

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

5. 稳健的经营理念、有效的合规风险管理和内部控制体系

公司秉承“稳健乃至保守”的风控理念，在 31 年的经营历史中，成功度过了多个市场和业务周期、监管改革和行业转型发展，是中国境内二十世纪八十年代成立的证券公司中唯一一家至今仍在营运并且未更名、未被政府注资且未被收购重组过的大型证券公司。公司持续建立健全合规管理全覆盖体系与全面风险管理体系，有效地管理合规风险、洗钱及恐怖融资风险、信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险和声誉风险等各类风险。此外，公司还建立了独立和集中化的内部审计体系，用以有效检查、监督各项营运和交易的合规性、真实性、完整性、有效性。

6. 持续增强的科技实力

公司坚持“统一管理、自主可控、融合业务、引领发展”的科技指导思想，坚定推进科技与业务的深度融合，加快金融科技平台建设，为实现公司战略、打造中国标杆式投行提供全面支撑。一是紧扣金融科技发展趋势，金融云、大数据、人工智能等战略性工作稳步推进，全面支持各项业务创新发展；二是互联网金融、海通方舟专业版的自研工作持续推进，为各类客户提供全方位、差异化的服务体验；三是智慧运营、报表分析的应用场景不断丰富，业务管理更加高效；四是合规与风险管理、信息整合与数据服务等领域的研发优势不断扩大，集团管控力度进一步提升。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

2019 年上半年，面对复杂的宏观环境和国际形势带来的挑战，公司积极应对，主要财务指标和业务指标继续排名行业前列。公司完成了新一届董事会、监事会的改选，治理结构进一步优化；海通恒信顺利完成在香港联交所挂牌上市，成为公司在境外的第三个上市平台；公司抓住科创板推出的历史性机遇，完善科创板相关制度建设和系统建设，完成 6 家科创板企业申报，其中 2 家完成注册发行，占首批已完成发行拟上市企业数量的 8%；稳步推进支持民营企业发展资产管理计划（以下简称“支持民企发展计划”），总规模排名行业前列；顺利完成对海通国际控股 20 亿元增资，海通银行 3.75 亿欧元再贷款，以及海通国际 7 亿美元优先票据发行；公司 A 股定向增发材料已被中国证监会正式受理；公司分类评价继续保持行业最高的 A 类 AA 级，公司业务市场竞争力和合规风险管控能力进一步提升。

➤ 财富管理业务

市场环境：

随着市场预期及流动性好转，2019 年上半年境内股票市场交易明显上升，根据 WIND 数据显示，2019 年上半年沪深两市股票、基金日均成交 6,255 亿元，同比增加 29.4%，行业佣金率继续保持稳定，财富管理业务加速转型。融资类业务方面，随着市场回暖，2019 年 6 月末融资融券融出资金余额为 9,108 亿元，较 2018 年末上升 20.53%；股票质押业务规模持续下降趋势，报告期末沪深两市股票质押回购融资余额 10,694 亿元，较 2018 年末下降 10.3%。

经营举措及业绩：

2019 年上半年，公司客户数量保持稳定增长态势，新增一码通账户市场份额达到 9.03%，截至 6 月末，财富管理业务总客户数 1,104 万户（剔除休眠账户），较年初增长 6.36%；客户总资产 1.73 万亿元（可交易），较去年底新增 3,597 亿元；股票、基金交易金额达 57,907 亿元（不含场内货币基金交易量），同比增长 30.33%；e 海通财移动平台用户总数超过 2,800 万；月均平台活跃数超过 350 万，稳居行业前五；日人均使用时长高达 42 分钟，位居证券行业榜首；客户结构有所优化，50 万以上各资产段的客户数及资产均呈上升态势。

2019 年上半年公司交易额变化

	本报告期	上年同期
股票交易量（亿元）	55,843	43,664
基金交易量（亿元） ¹	2,064	767
合计（亿元）	57,907	44,431

(1) 零售经纪业务

¹ 不含场内货币基金交易量

报告期内，公司全面推行客户经理制，并强化对业务管理的科技赋能，有效运用互联网平台，重塑客户服务体系，增强分支机构活力。公司网点布局进一步优化，新设 2 家分公司及 15 家证券营业部的申请正式获批，通过加大在粤港澳大湾区、海峡西岸经济区、京津冀经济圈、成渝经济区和长三角经济区的政策与资源倾斜，强化重点地区网点覆盖率，提升网点服务水平及辐射能力。

(2) 互联网金融

公司持续完善以“e 海通财”为核心品牌的互联网综合金融服务建设，推动集团数字化财富管理转型，在精准营销、客户分析、个性化服务方面不断突破，完善客户和服务分级体系，实现更深入的差异化服务。进一步强化互联网金融智能工具研发能力、投研团队服务整合能力、集团理财产品定制能力、线上销售协同能力四大能力建设。

报告期末，公司 e 海通财 APP 用户超 2,800 万台，APP 交易客户覆盖率超 80%，活跃用户数稳居行业前列，日人均使用时长位居行业榜首（数据来源：APP Annie），在行业内外赢得了良好的声誉和口碑。同时，公司与腾讯签署战略合作协议，并成为首批获得上证信息授权的 PC Level2 行情许可的券商。

(3) 融资类业务

2019 年上半年，公司融资类业务规模总体持平，行业地位稳固，规模效应明显。截至 6 月末，公司融资类业务规模 885.20 亿元，其中股票质押业务余额 488.35 亿元，较年初下降 46.14 亿元，融资融券业务余额 396.1 亿元，较年初增加 49.12 亿元；股票质押项目整体履约保障比例达到 245.22%，较去年底提升 49.91 个百分点，融资类业务风险处于较低水平。此外，公司积极拓展新业务机会，首批获得科创板融资融券业务试点资格。

2019 年上半年公司融资类业务规模变化

	本报告期末	上年度末
融资融券余额（亿元）	396.10	346.98
股票质押余额（亿元）	488.35	534.49
约定购回余额（亿元）	0.80	3.79
合计（亿元）	885.20	885.26

数据来源：公司内部统计

(4) 支持民营企业发展计划

截至 6 月末，公司已与上海、安徽、厦门、西安、青岛、鞍山等地方政府平台展开合作，共同支持民营企业发展，支持民营企业发展计划基金目标规模达 456.2 亿元（其中包括待成立子基金规模 150.5 亿元），实际投资规模 45.11 亿元（其中支持民营企业发展计划基金投资规模 24.16 亿元，其他资管计划支持民营企业发展计划投资规模 20.95 亿元），累计为十余个省市的 11 家民营上市公司及股东提供综合金融解决方案。

(5) 金融产品销售

2019 年上半年，公司继续以完善金融产品体系为抓手，深入推进财富管理业务发展。截至 6 月末，在现金管理类产品方面，“通财钱包”规模 60 亿元，较年初增长 200%；“现金赢家”规模 82 亿元，较年初增长 32%；在量化对冲类产品方面，“通聚荟萃”系列产品新发 8 期，累计发行 23 期，累计管理规模 31 亿元，日均保有量 27 亿元，较去年新增 11 亿元，2019 年上半年平均年化收益率 10%，最大回撤在 0.9% 以内，继续保持良好的业绩；在私募信托产品方面，上半年累计销售 40.6 亿元，同比增长 151%；收益凭证发行规模近 170 亿元，存量规模超 310 亿元，较年初增长 42%。

➤ 投资银行业务

市场环境：

2019 年上半年，国内股权融资市场（含 IPO、增发、配股、优先股、可转债）募资总额 5,544 亿元，同比下降 16%。科创板推出取得重大突破，首批科创板公司于 7 月 22 日挂牌交易。上半年，全市场首次公告并购重组交易总额为 1.16 万亿元，较去年同期下降 65.40%；新三板市场共新增挂牌 153 家，摘牌 923 家，现有挂牌企业数量较今年年初净减少 770 家。

2019 年上半年，各类机构发行债券总额 21.74 万亿，同比增长 5%，其中信用债方面，商业银行次级债增幅近 400%，达 4,593 亿元；交易所私募债增幅 148%，达到 5,766.73 亿元，成为发行量最大的交易所品种；中期票据、短期融资券的发行量增长显著，同比增幅均超过 15%。

经营举措及业绩：

报告期内，公司境内完成股权发行项目 10 家、债券主承销项目 574 期、并购重组交易 6 单，境内投行业务净收入排名行业第三。海通国际继续保持在香港地区投行业务领先优势，海通银行在债券发行、并购融资等方面不断突破。

（1）股权融资

2019 年上半年，公司股权融资业务瞄准科创板推出所带来的机遇，按照监管部门有关科创板的各项制度规范要求，持续推进制度制订、流程优化和系统完善，扎实细致地推进科创板各项准备工作。在严格把控项目质量的前提下，成功申报科创板项目 6 个，其中天准科技、中微半导体于 7 月 22 日首批挂牌。上半年，公司向中国证监会申报 34 个股权融资项目，其中 IPO 申报家数位列行业第一，IPO 和再融资在会项目家数排名行业第四；完成股权发行项目 10 个，过会待发项目 8 个；完成新三板挂牌项目 2 个、定增项目 5 个、持续督导 128 家。公司股权融资业务上半年新增立项 58 个，为业务的持续发展奠定了坚实基础。

2019 年上半年，海通国际完成 24 个 IPO 项目和 27 个股权融资项目，承销数量分别位列香港全体投行首位；完成的“瑞幸咖啡”美股 IPO 项目，是今年以来亚洲公司在纳斯达克最大规模的 IPO。

（2）债权融资

2019 年上半年，公司完成主承销债券项目 574 期，承销总额 1,843 亿元，半年度收入再创新高。公司企业债承销家数和金额均排名行业第一，作为传统优势业务的非金融企业信用类债券（包

括企业债、公司债、非金融企业债务融资工具)承销家数排名行业第二,承销金额排名行业第三。同时,公司债券融资业务持续强化以创新促发展,成功发行首单以 ABS 为标的的信用保护合约、首单以扶贫债为标的的信用保护合约、中部首只创业投资基金专项债等创新产品,为支持民营经济发展、服务国家战略探索新路径。

海通国际完成 125 个债券发行项目,在中国离岸债券发行市场排名中,海通国际按承销数量和承销金额分别名列全球金融机构第二和第三;在亚洲除日本外 G3 高收益债券发行市场排名中,海通国际按承销数量和承销金额均名列全球金融机构第一。

海通银行积极拓展“中国元素”投行业务,共完成 8 单债券承销业务;继续保持在葡萄牙本土市场的领先地位,在近七年来葡萄牙市场上最大规模的公司债券发行项目(葡萄牙航空 2 亿欧元债券发行项目)中担任独家全球协调人。

(3) 并购融资

2019 年上半年,由于受到二级市场波动、上市公司融资难度大、大股东流动性紧张等问题的困扰,上市公司并购重组活跃度下降。公司及时调整业务推进策略,充分利用全能型投资银行业务资质和团队的优势,在深入维护战略客户的同时大力开发新客户。上半年,公司完成 6 单并购重组交易,市场排名第三。

海通国际累计完成 5 个跨境并购项目,并首次涉足中东市场。其中协助香港上市公司联合能源收购科威特能源的项目,交易金额高达 5 亿美元;协助中化国际收购西班牙企业的项目,交易金额超过 2 亿欧元。

海通银行在与国际知名投行的竞争中胜出,成功中标浙江能源海外并购项目,在“一带一路”区域市场的投行服务能力进一步获得市场认可。

➤ 资产管理业务

市场环境:

2019 年上半年,受资管新规等政策影响,券商资产管理业务延续规模下滑以及结构调整的趋势。截至 6 月末,证券期货经营机构私募资管业务管理资产规模合计 20.21 万亿元(不含社保基金、企业年金以及券商大集合),较 2018 年底下降 10.82%。其中,证券公司资管业务管理资产规模 11.15 万亿元,较 2018 年底下降 13.63%;基金公司资管业务管理资产规模 4.26 万亿元,较 2018 年底下降 2.52%;基金子公司资管业务管理资产规模 4.67 万亿元,较 2018 年底下降 11.05%;期货公司资管业务管理资产规模 1,268 亿元,较 2018 年底下降 0.63%。

经营举措及业绩:

截至 6 月末,公司资产管理业务管理资产总规模超 1.1 万亿元,其中海通资管公司 3,079 亿元、海富通基金 2,158 亿元、富国基金 5,198 亿元、产业投资基金子公司 217 亿元、海通国际资产管理规模超过 480 亿港元。

(1) 海通资管公司

截至 6 月末，海通资管公司主动管理规模 1,373 亿元，较年初增长 27%；其中固定收益类产品管理规模 864 亿元，较年初增长 26%。上半年新发行小集合 53 只，首发规模 140 亿元，同比增长 2,073%；发行 ABS 专项资管计划 12 只，发行规模 145 亿元，同比增长 215%。

	本报告期		上年同期	
	资产管理规模 (亿元)	净收入 (万元)	资产管理规模 (亿元)	净收入 (万元)
集合资产管理	773	52,943	500	26,222
定向资产管理	2,036	6,533	2,571	7,706
专项资产管理	270	876	77	196
合计	3,079	60,352	3,148	34,124

(2) 基金管理公司

海富通基金各项经营指标稳健增长。截至 6 月末，公募基金管理规模 780 亿元；海富通阿尔法对冲基金荣获《上海证券报》“金基金·三年期灵活配置型基金”等三大重磅奖项，规模较年初增长 32%。

富国基金有效客户实现较快增长，管理资产总规模再创新高，其中公募基金管理规模 2,630 亿元，较年初增长 33%；积极布局科创板业务，两只科创基金业内首批发售；养老金业务持续发展，总规模突破 1,000 亿元。

(3) 私募股权投资基金

公司进一步加强客户储备，为后续基金募集提供资源，强化“募投管退”的全流程管理，推进 PE 业务中后台集中管理，强化投后跟踪和管理，推进 PE 业务线的专业化投资能力和规范化运作水平。截至 6 月末，在管存量项目 325 个，在会项目 20 个；上半年实现上市项目 6 家（含过会），并购项目 9 家，转让等方式退出项目 11 个，累计实现上市（含过会、借壳）及并购项目 75 个。上半年，公司直投业务及下属公司管理的 PE 股权投资基金累计实现退出账面收益 6 亿元。

(4) 境外资产管理

海通国际上半年资产管理规模超过 480 亿港元，在过往七年中取得了约五倍的涨幅。多只基金产品表现出色：海通中国 A 股基金的净值增幅均在 20%以上，位列同类基金产品前列；凭借出众的品牌和深耕香港市场的优势，海通亚洲高收益债券基金成为香港首只中资券商背景的北上基金。

➤ 交易与机构服务

市场环境：

2019 年上半年，A 股市场表现强劲，沪深 300 指数上涨 27%，大盘蓝筹与中小板股票整体均实现快速上涨；债券市场受到央行实施全面和定向降准、宏观数据向好等综合因素影响，国内固

定收益市场在总体保持稳定的情况下略有波动，中债总财富指数在报告期内上涨 1.49%，信用债表现强于利率债。

经营举措及业绩：

公司抓住市场回暖机遇，优化自有资金资产配置，取得良好的收益；加强对机构客户的服务，从客户需求出发，提升产品设计和运营的个性化服务能力。

(1) 交易业务

2019 年上半年，公司择机增加了固定收益投资本金规模，取得较好收益；积极开展衍生品交易，截至 6 月末，公司已与 74 家机构签署了 NAFMII 协议，位居行业前列，利率互换名义本金投资规模达到 210.4 亿元。权益类投资把握市场机遇，实现较好收益；积极开展并延伸 ETF 做市交易业务，核心 ETF 做市品种成交占比始终稳居市场第一；衍生品业务持续发展，上交所 50ETF 期权主做市商继续保持 A 类评级。自贸区业务积极开展黄金国际板和跨境投资业务。

2019 年上半年，海通国际作为纳斯达克的首家中资做市商，建立了一套跨国界、跨市场和跨部门的交易清算体系，美股覆盖标的数量增加超过五倍；同时得益于不断提升的电子化交易执行能力，目前已有近百家机构客户通过海通国际的算法直接进行交易。FICC 业务重组为信用产品、宏观及混合型产品、机构客户方案三大单元，管理效率进一步提升，上半年业务收入同比增幅超过 150%；纽约和伦敦两个交易台的业务收入稳步增长，有望成为亚太地区以外新的盈利中心。衍生产品业务在香港市场第一梯队的地位不断稳固：上半年共发行窝轮及牛熊证 1,397 只，成交量达到 3,800 亿港元，位列香港市场第二；作为香港交易所首个开展界内证(Inline Warrant)业务的中资发行商，为投资者提供更加多元化的上市结构化产品。

(2) 机构业务

2019 年上半年，公司进一步加大对公募、保险、私募等机构客户的服务力度，对外发布报告超 2,600 篇，举办各类现场会议、电话会议 230 场，服务各类机构客户逾 7,500 人次；公司公募（含专户、社保）交易量市场占比达到 4.55%，较去年上升 0.14 个百分点，上半年公司交易单元席位租赁净收入排名行业第二。公司以资本和服务驱动，积极拓展私募客户，截至 6 月末，公司私募客户超 500 家，总体规模超过 1,500 亿元，合计交易量超过 6,500 亿元。

在市场整体回暖的背景下，托管项目规模和数量增长较快，新增上线托管产品 504 个，新增规模 309 亿元，PB 业务产品新增上线 105 个，新增规模 167 亿元；公司积极拓展公募基金托管市场，其中中华安中证成长民企 ETF 已经募集完成，成为国内首支券商托管的 ETF 基金；存续 WOFE 客户新增产品上线 5 个，完善了产品设计和运营的个性化服务。

海通国际开通了大宗经纪交易业务和债券收益互换业务，为客户提供了跨越资产类别的投资方案；独立开发了特异期权(Exotics)定价模型库，可以为六十余种结构化产品提供报价，产品覆盖全球多个市场的票据、场外掉期及场外期权等。

➤ 融资租赁业务

市场环境：

2019年上半年，受宏观经济下行压力以及行业监管体制发生重大变化的影响，中国租赁业的企业数量和业务总量只在少数地区略有增加，行业总体增长放缓。上半年在稳健的货币政策下，资金面松紧适度，社融回暖，头部租赁企业融资成本有所下降。

经营举措及业绩：

海通恒信于2019年6月3日成功在香港联交所正式挂牌上市，募集资金总额约23.22亿港元，为海通恒信注入了新的资本动能，为后续发展提供了有力保障。

2019年上半年，海通恒信规模和盈利能力持续提升，共实现新增业务投放273.48亿元；收入总额35.39亿元，同比增长44.2%；净利润7.29亿元；不良资产率0.96%，拨备覆盖率334.66%。

海通恒信继续秉持“一体两翼”、“一大一小”发展战略，进一步梳理传统业务项下的市场需求、经营资源，优化完善相应配套制度流程体系，促进各业务单位进行行业纵深和属地化深耕，提升业务开展的效率以及市场竞争力。同时，海通恒信进一步开拓多元化融资渠道，合理匹配负债端结构，有效控制公司资金成本和流动性风险；推进全面风险管理体系的完善，强化定量及定性分析管理功能，为高效推进项目奠定坚实基础。

二、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	17,734,780,093.70	10,942,263,173.65	62.08
营业支出	10,084,916,181.81	6,877,321,079.69	46.64
经营活动产生的现金流量净额	12,763,169,792.21	-11,592,732,605.41	
投资活动产生的现金流量净额	-771,822,747.40	-1,998,278,860.67	
筹资活动产生的现金流量净额	13,060,826,285.06	13,122,133,408.09	-0.47

(1) 营业收入

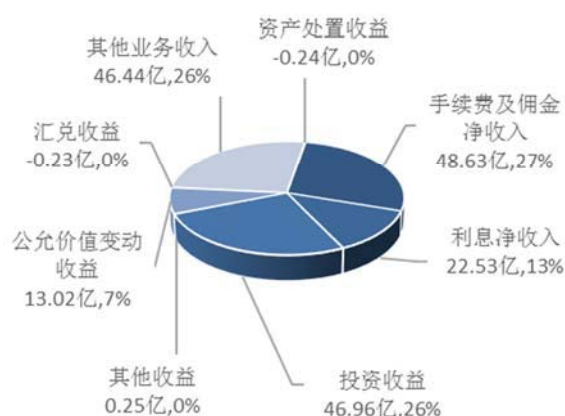
2019年上半年，集团实现营业收入177.35亿元，同比（109.42亿元）增加67.93亿元，增幅62.08%，主要变动情况是：1）经纪业务手续费净收入18.96亿元，同比（16.57亿元）增加2.39亿元，增幅14.42%，主要是坚定财富管理转型，产品体系不断完善；2）投资银行业务手续费收入16.47亿元，同比（15.25亿元）增加1.22亿元，增幅8.00%，主要是深挖优质客户，提升项目执行效率，收入稳步增长；3）资产管理业务手续费净收入11.44亿元，同比（8.68亿元）增加2.76亿元，增幅31.80%，主要是资管子公司主动管理规模增长较快；4）利息净收入22.53亿元，同比（26.52亿元）减少3.99亿元，减幅15.05%，主要是利息支出增加；5）投资收益及公允价值变动收益合计59.98亿元，同比（16.00亿元）增加43.98亿元，增幅274.88%，主要是公司把握市场机遇，调整资产配置，取得了较好的业绩；6）其他业务收入46.44亿元，同比（25.11亿元）增加21.33亿元，增幅84.93%，主要是子公司销售收入增加。

比较式会计报表中变动幅度超过30%以上主要项目的情况

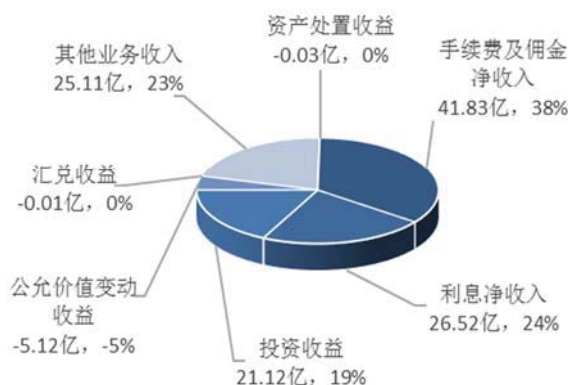
单位：元 币种：人民币

项目	2019年1-6月	上年同期	增减(%)	主要原因
投资收益	4,696,290,784.65	2,112,125,677.13	122.35	主要是持有及处置金融工具产生的投资收益增加
公允价值变动收益	1,301,650,499.06	-511,861,461.87		主要是金融工具公允价值变动收益增加
其他业务收入	4,644,344,564.97	2,511,399,012.11	84.93	主要是子公司销售收入增加

2019年上半年营业收入占比



2018年上半年营业收入占比



(2) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业支出	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业支出比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
财富管理	4,874,076,889.78	2,186,428,854.18	55.14	11.17	27.26	减少5.67个百分点
投资银行	1,663,908,073.30	887,889,034.05	46.64	17.78	-11.51	增加17.66个百分点
资产管理	1,404,780,075.56	579,417,698.05	58.75	42.35	16.54	增加9.13个百分点
交易及机构	4,256,540,575.62	1,562,298,869.35	63.30	425.09	64.09	增加80.75个百分点
融资租赁	1,834,341,108.06	1,133,795,678.26	38.19	39.00	60.50	减少8.28个百分点
其他	3,701,133,371.38	3,735,086,047.92	-0.92	82.48	86.74	减少2.30个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业支出	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业支出比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
上海	310,831,850.59	145,299,531.98	53.25	16.39	12.78	增加1.49个百分点

浙江	201,241,562.55	62,271,681.01	69.06	21.67	10.46	增加3.14个百分点
黑龙江	186,027,469.99	85,407,000.94	54.09	18.07	0.06	增加8.27个百分点
江苏	146,976,098.92	72,053,191.17	50.98	20.24	13.04	增加3.13个百分点
山东	108,119,534.66	47,908,594.88	55.69	19.86	13.21	增加2.60个百分点
其他地区分支机构	802,749,531.19	383,966,493.05	52.17	21.52	7.35	增加6.31个百分点
公司总部及境内子公司	11,419,939,930.85	6,686,666,314.00	41.45	88.29	67.13	增加7.42个百分点
境内小计	13,175,885,978.75	7,483,572,807.03	43.20	75.02	58.04	增加6.1个百分点
海外业务	4,558,894,114.95	2,601,343,374.78	42.94	33.53	21.44	增加5.69个百分点
合计	17,734,780,093.70	10,084,916,181.81	43.13	62.08	46.64	增加5.98个百分点

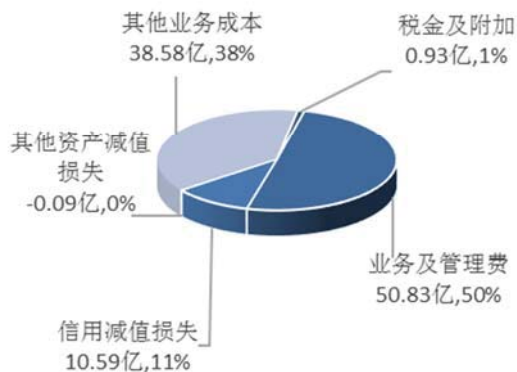
(3) 营业支出

单位：元 币种：人民币

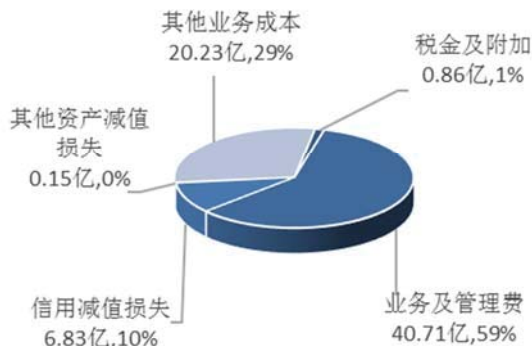
成本构成项目	2019年1-6月	本期占总成本比例(%)	上年同期	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	主要原因
业务及管理费	5,083,376,090.53	50.41	4,070,618,630.56	59.19	24.88	主要是职工薪酬增加
信用减值损失	1,059,233,085.30	10.50	682,526,202.30	9.92	55.19	主要是应收保理款规模增加导致信用减值损失增加
其他业务成本	3,857,903,202.47	38.25	2,023,081,183.97	29.42	90.69	主要是子公司销售成本增加

2019年上半年,集团营业支出100.85亿元,同比(68.77亿元)增加32.08亿元,增幅46.64%。主要变动情况是:1)业务及管理费50.83亿元,同比(40.71亿元)增加10.12亿元,增幅24.88%,主要是职工薪酬增加;2)信用减值损失10.59亿元,同比(6.83亿元)增加3.76亿元,增幅55.19%,主要是新业务投放增长,应收保理款规模增加;3)其他业务成本38.58亿元,同比(20.23亿元)增加18.35亿元,增幅90.69%,主要是子公司销售成本增加。

2019年上半年营业支出占比



2018年上半年营业支出占比



(4) 现金流

经营活动产生的现金流量净额为 127.63 亿元，其中：现金流入 626.28 亿元，占现金流入总量的 38.88%，主要是回购业务资金净增加额 259.08 亿元，代理买卖证券收到的现金净额 184.76 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金 123.31 亿元；现金流出 498.64 亿元，占现金流出总量的 36.66%，主要是为交易目的而持有的金融资产净增加额 149.54 亿元，支付其他与经营活动有关的现金 167.52 亿元。

投资活动产生的现金流量净额为-7.72 亿元，其中：现金流入 98.06 亿元，占现金流入总量的 6.09%，主要是收回投资收到的现金 89.62 亿元；现金流出 105.78 亿元，占现金流出总量的 7.78%，主要是投资支付的现金 96.71 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额为 130.61 亿元，其中：现金流入 886.48 亿元，占现金流入总量的 55.03%，主要是发行债券收到的现金 739.88 亿元，取得借款收到的现金 126.12 亿元；现金流出 755.87 亿元，占现金流出总量的 55.57%，主要是偿还债务支付的现金 699.02 亿元。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 其他

适用 不适用

经营计划进展说明

2019 年上半年，在总体战略的指引下，公司坚持稳健经营，聚焦发展主线，加强业务协同，推进集团管控，在复杂多变的市场环境中秉持以客户为中心的理念，通过做深服务价值链、构建客户生态圈，积极把握以科创板设立和注册制试点为重点的资本市场变革发展机遇，全方位提升公司的综合竞争实力。在经纪业务条线，公司强化管控、优化布局，进一步深入推进分支机构的改革转型；以金融科技为抓手重塑客户服务体系，推动互联网运营平台逐步完善；融资类业务以稳规模、调结构为基调，继续扮演公司收入压舱石的角色；此外，研究服务力度加大，基金托管产品服务趋多样化，期货业务总体保持行业前列。在大投行业务条线，公司股权融资业务抓住历史机遇，全力推进科创板，做强项目储备；债券融资业务以创新服务国家战略，规模显著增长，收入再攀新高；并购融资业务积极调整策略，加快项目落地。在资产管理业务条线，资管子公司主动管理规模较快增长；公募基金子公司发展态势良好，规模实现新突破；私募基金子公司深化集中统一管理，稳步推进基金“募投管退”。在国际业务与租赁业务条线，海通国际稳中求进，巩固传统优势，强化科技赋能；海通银行强化管理，夯实基础，发展步入良性轨道；海通恒信完成在香港联交所挂牌上市，业务规模再创新高，风险控制能力进一步增强。在各个业务条线均取得了不俗成绩的同时，在管理工作方面，公司加快推进集团统一管理，全面推进科技工作，完善合规风控制度体系建设，提升人力资源保障水平，为公司持续健康发展打下坚实的基础。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

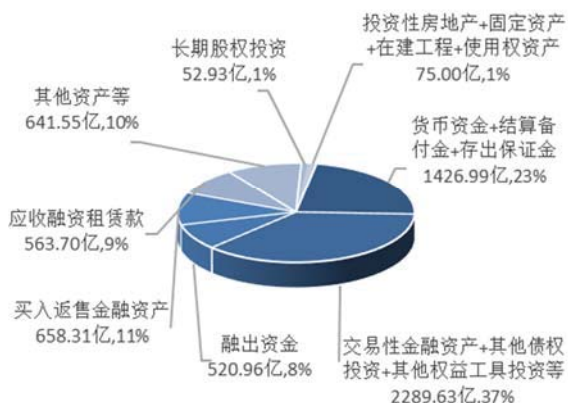
项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
拆出资金	110,378,216.90	0.02	31,144,090.39	0.01	254.41	主要是拆放银行规模增加
存出保证金	9,265,193,079.04	1.49	6,982,889,366.73	1.22	32.68	主要是期货保证金增加
应收款项	13,167,368,274.74	2.11	8,257,214,480.90	1.44	59.47	主要是应收清算款增加
债权投资	3,147,951,707.79	0.51	683,296,436.17	0.12	360.70	主要是债权投资规模增加
在建工程	104,009,919.35	0.02	47,669,724.91	0.01	118.19	主要是营业办公楼装修规模增加
其他资产	40,815,845,296.40	6.55	27,592,125,133.06	4.80	47.93	主要是售后回租安排的应收款增加
应付短期融资款	35,381,593,557.56	5.68	26,537,967,713.15	4.62	33.32	主要是超短期融资券规模增加
拆入资金	9,323,924,133.03	1.50	14,724,096,061.46	2.56	-36.68	主要是银行拆入资金减少
递延所得税负债	811,765,086.20	0.13	206,710,219.48	0.04	292.71	主要是金融工具公允价值变动收益增加

➤ 资产状况

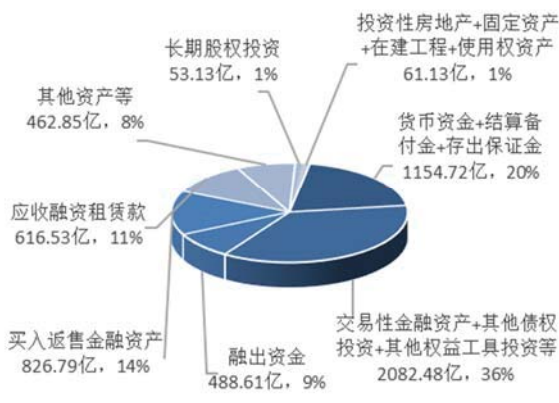
2019 年 6 月末，集团总资产 6,229.07 亿元，较上年末（5,746.24 亿元）增加 482.83 亿元，增幅 8.40%。主要变动情况是：货币资金、结算备付金及存出保证金增加 272.27 亿元，交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资等金融资产增加 207.14 亿元，其他资产增加 132.24 亿元，应收款项增加 49.10 亿元，买入返售金融资产减少 168.48 亿元，应收融资租赁款减少 52.83 亿元。

集团交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资等金融资产占集团总资产的 37%，货币资金、结算备付金及存出保证金占总资产的 23%，买入返售金融资产占总资产的 11%，融出资金占总资产的 8%，固定资产、使用权资产、在建工程及投资性房地产占集团总资产的 1%，大部分资产变现能力较强，集团资产流动性较强，资产结构优良。

2019年6月末总资产占比



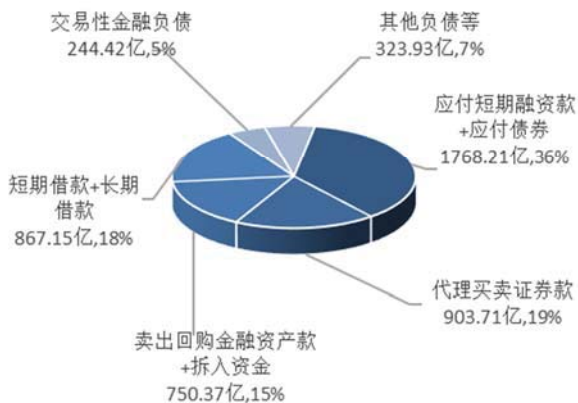
2018年末总资产占比



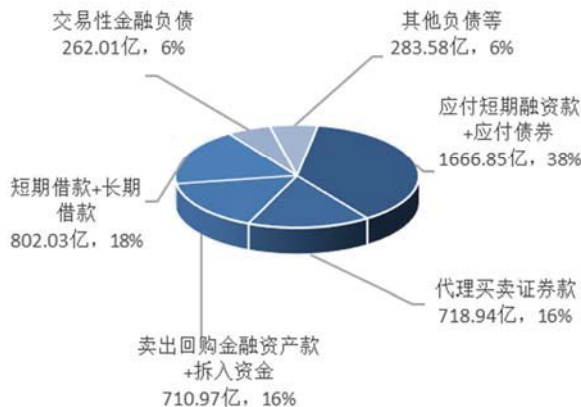
➤ 负债状况

2019年6月末，集团负债总额 4,857.80 亿元，较上年末（4,444.38 亿元）增加 413.42 亿元，增幅 9.30%。主要变动情况是：代理买卖证券款增加 184.78 亿元，应付短期融资款及应付债券增加 101.37 亿元，短期借款及长期借款增加 65.12 亿元，卖出回购金融资产款及拆入资金增加 39.40 亿元。

2019年6月末总负债占比



2018年末总负债占比



2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

所有权或使用权受到限制的资产，具体参见“第十节 财务报告 五、合并财务报表项目附注 60. 所有权或使用权受到限制的资产”的相关内容。

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期末，集团长期股权投资 52.93 亿元，较上年末（53.13 亿元）减少 0.20 亿元，减幅-0.37%。长期股权投资参见“第十节 财务报告 五、合并财务报表项目附注 14.长期股权投资”。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

所持对象名称	占该公司股权比例	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动
富国基金管理有限公司	27.775%	97,930.18	10,498.95	412.74

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	177,205,414,005.44	196,731,366,116.04	19,525,952,110.60	6,773,643,471.63
其他债权投资	15,131,229,732.29	13,150,390,042.04	-1,980,839,690.25	332,109,747.23
其他权益工具投资	15,228,290,724.33	15,932,967,416.47	704,676,692.14	2,494,308.63
衍生金融工具	-438,017,049.47	-635,460,207.89	-197,443,158.42	-620,432,492.48

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

1. 海富通基金，注册资本 3 亿元人民币，海通证券持有 51%的股权。截至 2019 年 6 月 30 日，海富通基金总资产为 18.37 亿元，净资产 12.43 亿元；2019 年上半年，实现营业收入 3.20 亿元，净利润 0.96 亿元。

2. 富国基金，注册资本 5.2 亿元人民币，海通证券持有 27.775%的股权。截至 2019 年 6 月 30 日，富国基金总资产为 48.03 亿元，净资产 35.35 亿元；2019 年上半年，实现营业收入 12.75 亿元，净利润 3.83 亿元。

3. 海富产业，注册资本 1 亿元人民币，海通证券持有 67%的股权。截至 2019 年 6 月 30 日，海富产业总资产为 2.31 亿元，净资产 1.69 亿元；2019 年上半年，实现营业收入 0.62 亿元，净利润 0.29 亿元。

4. 海通期货，注册资本 13.015 亿元人民币，海通证券持有 66.667%的股权。截至 2019 年 6 月 30 日，海通期货总资产为 209.11 亿元，净资产 26.47 亿元；2019 年上半年，实现营业收入 40.49 亿元，净利润 0.78 亿元。

5. 海通国际控股，注册资本 111.80 亿港元，海通证券持有 100%的股权。截至 2019 年 6 月 30 日，海通国际控股总资产为 3,067.26 亿港元，归属于母公司的净资产 152.71 亿港元；2019 年上半年，实现收入 51.83 亿港元，净利润 17.07 亿港元。

6. 海通开元，注册资本 106.50 亿元人民币，海通证券持有 100%的股权。截至 2019 年 6 月 30 日，海通开元总资产为 173.78 亿元，归属于母公司净资产 139.19 亿元；2019 年上半年，实现营业收入 8.14 亿元，净利润 6.03 亿元。

7. 海通创新证券，注册资本 41 亿元人民币，海通证券持有 100%的股权。截至 2019 年 6 月 30 日，海通创新证券总资产为 52.55 亿元，净资产 52.63 亿元，2019 年上半年，实现营业收入 2.18 亿元，净利润 1.63 亿元。

8. 海通资管公司，注册资本 22 亿元人民币，海通证券持有 100%的股权。截至 2019 年 6 月 30 日，海通资管公司的总资产为 77.01 亿元，净资产 39.58 亿元，2019 年上半年，实现营业收入 7.92 亿元，净利润 4.55 亿元。

9. 上海惟泰置业，注册资本 1000 万元人民币，海通证券持有 100%的股权。截至 2019 年 6 月 30 日，上海惟泰置业的总资产为 1.42 亿元，净资产 0.11 亿元；2019 年上半年，实现营业收入 0.23 亿元，净利润 54.63 万元。

(七) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

1. 报告期内设立公司控制的特殊目的主体的情况

报告期内，公司未新设立控制的特殊目的主体。

2. 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

公司对由子公司作为管理人的结构化主体，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有这些结构化主体的可变回报，或承担的风险敞口等因素，认定将 32 个结构化主体纳入合并报表范围。

三、其他披露事项

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

适用 不适用

(二) 可能面对的风险

适用 不适用

1. 公司经营活动面对的风险及采取的措施

公司业务经营活动面临的风险主要有：合规风险、洗钱及恐怖融资风险、信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、声誉风险等。具体来讲，主要表现在以下几个方面：

（1）合规风险

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

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

（2）洗钱及恐怖融资风险

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

（3）信用风险

信用风险是指因融资人、交易对手方或债务发行人无法履行其约定的财务义务或信用资质发生不利变化而可能对公司经营造成损失的风险。

公司面临的信用风险主要涉及存放在其他金融机构的自有货币资金，经纪业务代理客户买卖证券的交易结算，为客户提供融资融券、约定购回式证券交易和股票质押式回购交易等证券融资类业务，以及债权类产品投资、资金业务和衍生品交易等业务。上述业务若发生融资人、交易对手方或债务发行人无法履约的情形，则可能使公司面临损失。

公司的货币资金主要存放在国有商业银行或信誉良好的股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。经纪业务采取全额保证金结算，切实规避相关信用风险。融资融券、约定购回式证券交易和股票质押式回购业务方面，公司通过制定和实施各项严格的制度和措施从尽职调查、征信、授信、逐日盯市、强制平仓、补充增信和司法追索等环节对涉及的信用风险进行控制。信用债投资等债权类产品投资业务

方面，公司注重分散投资，投资的信用产品主要为高信用评级产品，公司在信用风险管理中密切跟踪投资标的的经营情况和信用评级变化，投资标的信用风险控制良好。债券回购等资金业务方面，公司通过准入和授信管理，严格筛选信用资质良好的交易对手和信用等级较高的担保证券，以此降低信用风险水平。场外衍生品业务方面，公司从客户准入、标的证券管理、交易对手授信管理、风险应对与处置等方面建立了完善的管理制度与流程，对存续期内的每笔场外衍生品业务逐日盯市，并通过严格履行预警、止损等措施管理信用风险。

公司建立内部信用评级和资产风险分类体系，并基于风险计量与分析来实施客户授信、限额管理和风险拨备等信用风险管理措施。为进一步提升信用风险管理的时效性和有效性，公司持续加强相关信息管理系统建设工作，不断提高信用评级、授信、计量、预警、监控和报告等各项管理流程的自动化水平。信用风险和市场风险还具有一定的相关性，在市场波动的情况下，公司部分金融产品因持有或交易产生的信用风险暴露程度将随之发生变化。对此，公司对市场波动采取必要的监控和防范措施，以实现信用风险的有效管理。

除上述风险因素外，集团子公司在开展证券融资类业务、债权类产品投资业务、租赁业务、信贷业务、资金业务和场外衍生品业务等业务过程中，也面临信用风险。公司根据《海通证券股份有限公司（集团）信用风险管理办法》，梳理集团信用风险管理机制，研究制定集团信用风险管理指标体系，逐步建立集团化信用风险计量和集中度风险管理框架，逐步完善集团化信用评级和授信管理架构，进一步强化子公司信用风险监控、报告和应对机制。

（4）市场风险

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

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

2019 年上半年，中国股票市场一季度呈上涨趋势，二季度以来持续盘整。上证综指年初开盘于 2497.88 点，6 月末收盘于 2978.88 点，累计涨幅 19.45%；同期上证 50 指数涨幅 27.80%，沪深 300 指数涨幅 27.07%，中小板指涨幅 20.75%，创业板指涨幅 20.87%。

为了监控相关风险因素的影响，公司每日跟踪证券持仓的投资规模和风险价值（VaR）变化情况。公司通过实施多元化投资策略，对各类证券品种的投资规模进行适当控制和适时调整，并结合各类套期保值工具，较为有效地控制了市场风险。

B、利率风险。利率风险是指因市场利率变动而导致的风险，公司资产中有关利率风险的部分主要包括货币性存款、债券投资以及债券发行等。中债综合全价指数在 2019 年上半年窄幅波动，先震荡上行至 2 月中的区间高点，回调至上半年最低点后震荡上行。中债综合全价指数年中报收 119.08，比上年末上升 0.24%，中债五年期国债到期收益率较上年末上升约 9 个基点至 3.06%，

中债十年期国债到期收益率为 3.23%，与去年末持平。公司对利率风险的控制，主要采用规模控制和投资组合等方法，合理配置资产，匹配负债与资产的期限结构，并通过定期测算投资组合久期、凸性、DV01 等指标衡量利率风险。

C、汇率风险。汇率风险是指因外汇汇率变动而导致的风险。随着公司国际化的拓展，汇率风险逐步显现。除公司的境外股权投资外，公司本部、子公司和附属公司还通过发行外币债券等方式增加外币的负债规模，导致集团整体外币规模有所增加，同时外币资产也有所增加，管理难度有所增加。公司一直对外汇市场进行专门跟踪研究，不断完善制度建设和内部管理，并通过套保等一系列措施对冲、缓释汇率风险，以支持公司境外业务的开拓。公司还注重从集团的层面进行外币资产和负债的匹配，以缩小外汇风险的敞口。同时公司还采用境外经营净投资套期等方法平滑外汇敞口对集团经营成果的影响。截至本报告期末，集团的汇率风险对财务报表无重大影响。

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

（5）操作风险

操作风险是指由内部流程不完善、员工操作失误及不当行为、信息系统故障缺陷以及外部事件所造成损失的风险。其中，信息技术风险是指因系统中断或者运行缓慢导致信息系统的可用性、完整性丧失的风险，以及服务器被外部攻击等原因导致信息系统机密性丧失的风险。信息技术风险目前是操作风险的一个重要组成部分，信息技术对于证券交易、清算和服务等多个方面的业务发展和管理至关重要，系统不可靠、网络技术不完善、数据误差都会造成公司的损失。此外，公司还面临因公司或公司工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

公司坚持不断完善操作风险管理体系建设，为进一步提升集团操作风险管理水平，公司以《海通证券股份有限公司（集团）操作风险管理办法》为制度依据，利用操作风险三大管理工具，即风险与控制自我评估（RCSA）、关键风险指标（KRI）、损失数据收集（LDC），推动集团操作风险事前、事中、事后的管理水平的提升。公司在集团范围内开展风险与控制自我评估（RCSA）工作，主动识别操作风险点，评估固有风险水平，并针对风险控制措施的有效性进行自我评估，计量剩余风险水平，形成风险热力图。公司建立并持续完善关键风险指标（KRI）体系，定期收集和跟踪指标值及其动态变化。公司在集团范围内持续收集操作风险损失数据（LDC），并在系统中对操作风险事件进行统一归集，评估风险事件的损失水平，跟进风险缓释措施的进展状况。

此外，公司根据中国证监会发布的《证券公司内部控制指引》、五部委发布的《企业内部控制基本规范》等监管规定以及公司内部管理需要，持续健全内部控制管理机制、完善制度建设、规范操作流程、加强稽核检查、强化问责制度，以降低操作风险发生的可能性，积极应对并妥善处理其不利影响。公司一直坚持实施精细化管理，不断规范完善业务流程，加强对员工的职业操守和职业道德教育，努力控制和减少操作风险事件的发生。公司持续加强信息技术管理的制度建设，不断完善信息技术风险应急预案，并采用定期或不定期的监测、专项检查等多种手段对系统运行、应用研发、信息安全、科技管理等方面的信息技术相关情况进行监控和管理，防范信息技术风险。

(6) 流动性风险

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

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

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

集团流动性风险管控方面，公司稳步推进对集团和子公司流动性风险管理的要求。首先，以流动性风险管理为基础，从风险条线和资产负债管理条线出发，对子公司实行分类管理，从组织制度保障、风险管控框架、风险应对手段三个维度提出不同要求，并以《海通证券股份有限公司（集团）流动性风险管理办法》为核心，明确集团流动性风险管理总体策略、框架、管控要求等；其次，以流动性风险主要指标为基础，根据各子公司所处行业、地域和风险特征的差异，下发各子公司的限额管理要求，以更有效地监测各子公司的流动性风险实质情况；最后，以母公司流动性风险管理系统为依托，结合风控指标并表系统管理，完善集团流动性风险系统。

（7）声誉风险

声誉风险是指由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。声誉事件是指引发公司声誉风险的相关行为或事件。声誉事件包括但不限于以下形式：新闻媒体的错误、失实和批评性报道；针对公司的谣言，网络负面舆情；公司员工擅自接受媒体采访且内容违反法定信息披露规定；公司员工以及行业或交易伙伴不当言论和行为引发的声誉事件；公司经营出现问题，由客户投诉、内外部审计或监管部门合规检查等引发的声誉事件；可能对公司造成重大负面影响的其他突发声誉事件。对此，公司采取必要的监控和防范措施，以实现声誉风险的有效管理。公司建立声誉风险预警机制，加强舆情监控，负面声誉突发事件发生时第一时间向公司管理层报告，对于严重的负面声誉突发事件，公司总经理办公室根据《海通证券股份有限公司声誉风险管理办法》《海通证券股份有限公司突发事件应对实施办法》等相关规定，向上级主管部门、监管部门报告，并会同公司相关部门制订沟通策略，统一宣传口径，由公司新闻发言人对外发布信息或对事件作出回应。负面声誉突发事件平息后，相关单位积极采取声誉公关修复措施，对负面声誉突发事件处理过程进行分析报告，并密切关注新问题、新情况，避免舆情出现反复。同时加强与媒体的沟通与联系，通过推广正面形象等多种途径开展公司形象修复工作。公司员工接受媒体采访前，须按照《海通证券股份有限公司宣传信息工作规定》相关要求，通过办公系统发起媒体采访流程，经公司审核同意后方可发表，发表稿件提交总经理办公室备案。

2、主要风险因素在本报告期内的表现

报告期内，公司根据《证券公司全面风险管理规范》等监管要求及内部制度，强化风控并表管理，深入推进集团全面风险管理体系建设：全覆盖方面，公司搭建了层级分明的风险管理组织架构，覆盖各风险类别、各业务条线、各部门/分支机构/子公司，完善风险识别、评估、计量、监控、报告和应对等风险管理流程，不断强化对各类风险的事前防范、事中监控和事后检查处置；可监测方面，建立了监管指标、容忍度和限额、业务风控指标三层指标体系并进行持续监测，通过各类压力测试评估极端风险；能计量方面，针对市场、信用、流动性等风险分别开展计量并不断优化量化模型和方法；有分析方面，定期编制各类报告，针对重大风险事件编制不定期报告，并将子公司纳入报告范围；能应对方面，根据风险评估和预警的结果，选择合适的应对策略，建立了有效的应对机制，并制定了具体的应急制度。此外，公司通过以下措施为全面风险管理提供支持和保障：重视风险管理文化宣导，通过举办各类培训、专题会议、期刊宣传等方式进行风险文化宣导；完善风险管理制度建设，搭建了以《海通证券股份有限公司全面风险管理办法》为纲领的多层级制度体系，覆盖了各类风险、各项业务及各管控要素；全面建设风险管理系统，建立了各类风险管理系统，并积极推进数据治理工作；重视风控专业人才培养，制定了人才招聘计划，积极引进人才，同时加大人力资源培训力度，提升风控人员技能素质，建立健全人才培养机制，持续满足监管要求的风险管理人员比例和风险管理工作需要；加大风险管理投入，制定了信息系统专项预算，加大风险管理信息系统投入，为深化落实集团风险管理提供保障。

报告期内，上述各项风险管理因素的具体表现如下：

（1）合规风险

2019年上半年，公司通过合规事前审查、事中监控、事后检查、考核及问责等方式，着力提高各项制度、机制及流程的执行力度，同时，公司进一步探索集团合规管理机制，推进合规管理队伍建设，健全信息隔离墙和利益冲突管理制度与机制。公司2019年上半年经营管理整体合规，业务稳健开展，无重大合规风险。

（2）洗钱及恐怖融资风险

2019年上半年，公司制定并发布了《海通证券股份有限公司洗钱和恐怖融资风险管理办法》，明确董事会、监事会、高管层、业务部门及职能管理部门的反洗钱职责，提出了公司洗钱风险管理目标、洗钱风险管理文化建设目标、洗钱风险管理原则、策略和程序等，并要求集团子公司参照执行。公司按照中国人民银行上海分行要求开展反洗钱分类评级自评工作，积极主动开展客户身份信息数据治理工作，提升客户身份识别工作有效性，逐步完善客户身份信息管理的长效机制。

（3）信用风险

截至2019年6月底，公司融资融券客户的平均维持担保比例为265.93%，约定购回式证券交易客户的平均履约保障比例为207.44%，股票质押式回购业务客户的平均履约保障比例为245.22%，融资人提交担保品充足，融资类业务信用风险整体可控；公司信用类固定收益证券投资中，债项或发行人主体评级在AA及以上的高信用评级证券比例为99%；公司场外衍生品业务的交易对手主要是商业银行、证券公司、资产管理计划等金融机构，公司在开展此类业务的过程中，严格控制业务规模并采取合理可行的风险缓释措施，当前面临的交易对手信用风险较小。

2019年上半年，海通国际将信贷类业务的风险偏好调整为“稳健保守”，主动控制信贷业务规模，以适应当前的国际贸易新形势对宏观环境的影响，以及香港地区金融监管机构对保证金融资业务的监管趋势。为进一步审慎控制保证金融资业务的风险，海通国际不断强化其融资主体信用质量评估和担保证券风险分类评估体系，密切监控业务各项限额指标，保证金融资业务的信用风险可控。交易对手信用风险管理方面，海通国际持续推广应用内部信用评级体系，对交易对手的信用质量进行全方位评估并根据分级审批授权对信用额度进行逐一审批和监控，当前面临的交易对手信用风险可控。

2019年上半年，恒信金融集团在外外部信用环境趋紧的背景下，坚持在租赁行业深耕，并根据融资租赁公司的最新监管趋势，积极完善和强化风险管理体系，涵盖了战略行业确立、目标客户选择、业务尽职调查及申报、项目信贷审查及审批、项目投放和租后监控等信用风险全流程的管控环节。恒信金融集团当前各项信用风险指标平稳运行，整体信用风险可控。

2019年上半年，海通银行根据总体战略规划，持续完善和修订了风险偏好框架和信贷政策，并进一步加快了风险资产的处置力度。为适应中国元素业务发展需求，海通银行着力加强了中

客户的信用风险评估能力，以更好地服务风险管理需求。报告期内，海通银行未新增信用风险事件，整体信用风险可控。

（4）市场风险

2019年上半年，公司各月月末风险价值占公司净资产的比例、以及集团风险价值占集团净资产的比例均保持在0.2%以内，市场风险可控可承受。但是，各类金融工具的使用仍然受到监管环境、市场环境、投资策略有效性的影响，管理方法的有效性在市场流动性发生负面变化时也会受到制约。

2019年上半年，公司权益类证券投资规模整体保持稳定，除传统的趋势投资以外，公司还积极开展期权做市、场外期权等创新业务。上述创新业务运作过程中公司坚持风险中性的投资策略，有效控制了业务开展过程中的风险敞口。

2019年上半年，公司根据债券市场的走势及判断，以及流动性管理需要，灵活调整债券的配置，公司整体债券投资规模呈现稳中有增的趋势。各月末非权益类投资的久期变化幅度不大，相对稳定。2019年上半年末非权益类投资的组合久期为2.48年。2019年上半年公司固定收益投资的市场风险控制状况总体良好。

（5）操作风险

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

（6）流动性风险

2019年上半年，宏观层面持续贯彻稳杠杆基调，市场流动性较为宽松，但“包商事件”仍然阶段性的对市场流动性造成了冲击；公司层面，负债端多笔大额负债偿付或续作的影响，构成了报告期内公司流动性风险压力的主要来源。面对市场环境的变化和公司内部资金需求的转化，公司积极筹划，从多个方面着手，通过事前风险识别、事中风险缓释、事后改进等措施，不断强化对流动性风险的管控。报告期内，公司持续充足的资金储备降低了流动性风险发生的可能，并保证了公司在复杂市场环境下的平稳运营能力。2019年上半年，公司核心流动性监管指标流动性覆盖率日均290.03%，净稳定资金率日均136.09%，均远高于监管要求及预警标准。同时公司通过进行流动性应急演练，测试公司压力情况下的融资渠道和优质流动资产变现能力，不断提升公司流动性风险应对能力。

此外，集团并表口径下流动性覆盖率193.95%，净稳定资金率125.96%，整体流动性风险可控，但局部由于行业、地域等原因，依然存在潜在的结构性流动性风险。基于此，公司以《集团流动性风险管理办法》为指引，根据各子公司业务特点制定了较为科学有效的流动性风险管理策略，

基本实现集团层面流动性风险的统一管理。面对未来错综复杂的市场环境，集团将继续积极开展资产负债管理，在保障安全性、流动性的基础上，提升资金使用效率，保障集团稳健运营。

(7) 声誉风险

报告期内，公司持续满足监管部门关于声誉风险管理系统化的要求，全面采用专业监测系统强化舆情监控工作，进一步加强舆情工作的前瞻性和主动性管理，在监测到负面新闻后，能够根据《海通证券股份有限公司声誉风险管理办法》《海通证券股份有限公司宣传信息工作规定》等相关要求主动应对，摸清事实情况、统一口径、及时发布回应稿，与主流媒体进行积极互动，有效遏制舆情发酵，引导舆论走向。报告期间，公司总体舆论环境良好。

报告期内，本公司各项业务稳健、资产配置合理、财务状况良好，净资本等各项风险控制指标持续符合监管要求。集团全面风险管理架构清晰，各子公司经营稳健，整体风险可控。集团将进一步健全制度建设、完善内控机制，提升风险管理精细化水平。

(三) 其他披露事项

适用 不适用

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018年度股东大会	2019年6月18日	http://www.sse.com.cn	2019年6月19日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

本报告期内，公司于2019年6月18日在上海青松城大酒店召开了2018年度股东大会，审议并通过了20项议案：1. 公司2018年度董事会工作报告；2. 公司2018年度监事会工作报告；3. 公司2018年年度报告；4. 公司2018年度财务决算报告；5. 公司2018年度利润分配预案；6. 关于聘请2019年度会计师事务所的议案；7. 关于公司符合非公开发行A股股票条件的议案；8. 关于调整公司非公开发行A股股票方案的议案；9. 关于公司非公开发行A股股票预案（修订稿）的议案；10. 关于与特定对象签署附条件生效的股份认购协议的议案；11. 关于公司非公开发行A股股票募集资金使用的可行性报告（修订稿）的议案；12. 关于公司非公开发行A股股票涉及关联交易的议案；13. 关于公司非公开发行A股股票摊薄即期回报及填补措施（修订稿）的议案；14. 关于提请股东大会授权董事会及董事会转授权经营层办理公司非公开发行A股股票具体事宜的议案；15. 关于预计公司2019年度日常关联交易的议案；16. 关于公司发行境内外债务融资工具一般性授权的议案；17. 关于提请股东大会给予董事会认可、分配或发行A股及/或H股份的一般性授权的议案；18. 关于修订《公司章程》及其附件的议案；19. 关于公司董事会换届的议案；20. 关于公司监事会换届的议案。相关决议公告于会议当日刊登在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、香港联交所网站（<http://www.hkexnews.hk>）以及本公司网站（<http://www.htsec.com>），于2019年6月19日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司于2019年6月18日召开2018年度股东大会，审议通过了2018年度利润分配方案：以公司总股本11,501,700,000股为基数，向全体股东每股派发现金红利人民币0.15元（含税）（即每10股派发现金红利人民币1.50元（含税）），共计派发现金红利人民币1,725,255,000.00元（含税）；其中A股股本为8,092,131,180股，本次共计派发A股现金红利人民币1,213,819,677.00元；H股股本为3,409,568,820股，本次共计派发H股现金红利港币580,983,707.79元。

公司在中国证券报、上海证券报、证券时报、上交所网站、香港联交所网站及本公司网站刊登了2018年度利润分配实施的有关公告，并于2019年7月26日实施完毕。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

三、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司于 2019 年 6 月 18 日召开的 2018 年度股东大会审议通过了《关于聘请 2019 年会计师事务所的议案》，批准公司聘请德勤·关黄陈方会计师行和德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度外部审计师，统一负责根据中国企业会计准则、国际财务报告准则等提供相关的境内、境外审计服务及审阅服务，聘期一年。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

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

适用 不适用

截至报告期末，本公司无直接持有本公司 5%以上股份的股东，且无实际控制人。报告期内，公司未收到中国证监会的立案调查、行政处罚及证券交易所的公开谴责。公司及董事、监事、高级管理人员不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追

究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚，以及被证券交易所公开谴责等情形。公司董事、监事、高级管理人员不存在违反相关规定买卖公司股票的情形。

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

公司无直接持有本公司 5%以上股份的股东，且无实际控制人，在披露报告期内不存在未履行法院生效判决、不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

2002 年 8 月 23 日，海通国际经股东批准采纳一项购股权计划（以下简称“2002 年购股权计划”），已于 2012 年 8 月 22 日届满。根据 2002 年购股权计划，购股权可授予海通国际或其任何附属（子）公司或联营公司的任何全职雇员、执行董事及非执行董事。购股权行使价由海通国际董事确定，不得低于下列各项的最高值：（1）公司股票于要约日期在香港联交所的收盘价；（2）公司股票于要约日期前 5 个交易日在香港联交所的平均收盘价；（3）公司股票面值。于截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，海通国际购股权持有人在 2002 年购股权计划下共行使 2,582,759 份购股权。

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

于截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，海通国际在 2015 年购股权计划下授出并获接纳合共 10,645,000 份购股权，另有 1,977,942 份购股权于期内因员工辞职失效。

于 2019 年 6 月 30 日，海通国际已发行但未获行使的购股权情况如下：

购股权计划	已发行但未获行使购股权数量（注）	每股行使价（注）	行权期限
2015 年购股权计划	14,142,301 份	4.645 港元	2016 年 12 月 8 日至 2021 年 5 月 11 日
	12,007,201 份	5.014 港元	2018 年 6 月 7 日至 2022 年 11 月 9 日
	18,590,000 份	2.904 港元	2019 年 5 月 28 日至 2023 年 10 月 31 日
	10,645,000 份	2.56 港元	2019 年 12 月 27 日至 2024 年 5 月 30 日
合计	55,384,502 份		

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

根据 2015 年购股权计划尚未行使的购股权约占海通国际 2019 年 6 月 30 日已发行股份约 0.96%，若余下购股权获悉数行使，在海通国际目前的资本结构下，将须额外发行 55,384,502 股海通国际普通股，而海通国际的股本将额外增加约 5,538,000 港元，股本溢价约为 201,593,000 港元（未扣除发行开支）。（详情请参阅海通国际于香港联交所网站刊发的 2019 年中期报告。）

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司严格按照 2018 年度股东大会审议通过的《关于预计公司 2019 年度日常关联交易的议案》，开展日常关联交易，相关执行情况如下表：

➤ 与法国巴黎投资管理 BE 控股公司及其相关企业发生的关联交易

单位：万元

交易类别	交易内容	报告期内发生金额	备注
证券和金融 产品服务	手续费及佣金收入	126.51	向关联人收取的基金管理费收入及投资咨询服务费收入
	业务及管理费	-	向关联人支付的销售服务费等
证券和金融 产品交易	手续费及佣金收入	-	向关联人收取的交易佣金收入
	利息支出	1,054.01	融资租赁业务产生的利息支出
	代理买卖证券款	25,539.73	保证金期末余额
	长期借款	51,415.15	融资租赁业务产生的借款余额
	银行存款	17,628.79	银行存款余额

	应付款项	3.05	应向关联人支付的销售服务费等
	应付股利	4,725.83	控股子公司应向少数股东支付的股利

2、与上海盛源房地产(集团)有限公司的关联交易

单位:万元

交易类别	交易内容	报告期内发生金额	备注
证券和金融 产品交易	手续费及佣金收入	0.02	向关联人收取的交易佣金收入
	利息收入	0.01	关联人保证金产生的利息收入
	代理买卖证券款	6.06	关联人存放公司的客户保证金余额

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

单位:万元

交易类别	交易内容	报告期内发生金额	备注
证券和金融 产品服务	手续费及佣金收入	308.87	向关联人收取的投资银行业务收入,销售服务收入、投资咨询服务费收入等
	业务及管理费	1,023.07	向关联人支付的销售、咨询服务费等
证券和金融 产品交易	手续费及佣金收入	14,122.18	向关联人收取证券交易手续费及佣金收入
	利息收入	7,160.34	关联人收取的利息收入
	利息支出	4,286.18	融资租赁等业务产生的利息支出等
	投资收益	328.38	场外期权投资收益
	业务及管理费	1,023.16	销售费用等
	代理买卖证券款	6,999.06	保证金期末余额
	交易性金融资产	4,575.15	持有的关联人债券余额
	其他权益工具投资	1,500.00	政策性投资
	其他应付款	1,003.63	资管业务应付销售服务费
	其他应收款	3,710.43	资管业务其他应收款
	银行存款	412,723.36	银行存款余额
	长期借款	195,169.56	租赁业务长期借款余额
	衍生金融负债	822.19	挂钩股指的场外期权
	OTC交易	12,909.47	产品到期清盘交收
	正回购	1,705,072.50	资金管理涉及的相关资产余额及交易金额
	拆入资金	24,415,000.00	
	存单卖出	25,000.00	
	存单申购	20,000.00	
	黄金期权	893,000.00	
	黄金期权余额	2,417,200.00	
黄金远期余额	67,288.00		
逆回购	37,606.00		
卖出回购金融资产款	29,450.00		
应付债券	1,096,500.00		
回购交易	1,335,200.00	固定收益类业务的交易金额	
现券交易	234,838.41		
信用拆借	200,000.00		
利率互换	51,000.00		

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他重大关联交易

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													0
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													2,931,375,000
报告期末对子公司担保余额合计（B）													26,192,904,099
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）													26,192,904,099
担保总额占公司净资产的比例（%）													21.4
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）													19,576,588,000
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													0
上述三项担保金额合计（C+D+E）													19,576,588,000
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明						1. 2018年8月29日，公司召开第六届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司于2019年3月22日作为担保人签署《贷款协议》，为境外全资附属公司 Haitong Bank, S.A. 旗下附属公司 Haitong							

	<p>Investment Ireland Public Limited Company 的银团贷款提供 3.75 亿欧元连带责任保证担保。</p> <p>2. 2018 年 3 月 27 日，公司召开第六届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司于 2018 年 12 月 19 日作为担保人签署担保书，为境外全资附属子公司海通国际控股的流动资金贷款授信提供 3 亿欧元连带责任保证担保。截至 2019 年 6 月 30 日，海通国际控股尚未提取该项贷款，因此公司的该项担保责任尚未实际发生。</p> <p>3. 2017 年 8 月 29 日，公司召开第六届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。本次贷款分两次签署《贷款协议》，公司 2018 年 5 月 14 日作为担保人签署第一份《贷款协议》，为境外全资附属子公司海通国际控股的银团贷款提供 6 亿美元连带责任保证担保。</p> <p>公司于 2018 年 10 月 8 日作为担保人签署第二份《贷款协议》，为境外全资附属子公司海通国际控股的银行贷款提供 2 亿美元连带责任保证担保。截至 2019 年 6 月 30 日，海通国际控股提取该项贷款金额 1.7 亿美元。</p> <p>4. 2017 年 4 月 27 日，公司召开的第六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司 2017 年 6 月 8 日作为担保人签署《贷款协议》，为境外全资附属子公司海通国际控股的银团贷款提供 2 亿欧元连带责任保证担保。</p> <p>2019 年，海通国际控股提前偿还贷款 0.2 亿欧元，因此截止 2019 年 6 月 30 日，公司的该项担保责任余额为 1.8 亿欧元。</p> <p>5. 2016 年 8 月 29 日，公司第六届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司为海通资管追加净资本担保承诺及对其增加注册资本的议案》，同意公司对海通资管追加不超过人民币 40 亿元的净资本担保承诺。公司为海</p>
--	---

	<p>通资管提供最高额度为人民币 40 亿元的净资本担保承诺，并承诺当海通资管开展业务需要现金支持时，公司将无条件在上述额度内提供现金。净资本担保承诺期限自公司董事会审议通过之日起生效。就本次净资本担保事宜，海通资管已获得中国证监会上海监管局出具的《关于对海通证券股份有限公司向上海海通证券资产管理有限公司出具净资本担保承诺书的无异议函》（沪证监机构字[2016]325 号）。</p> <p>6. 2015 年 2 月 9 日，公司 2015 年第一次临时股东大会、2015 年度第一次 A 股/H 股类别股东大会审议通过了《关于新增对外担保额度的议案》，公司拟为公司在境外的全资附属公司一次或多次或多期公开或非公开发行的境外债务融资工具，且境外公司债务融资工具的规模合共不超过公司最近一期末公司净资产额的 50%，提供连带责任保证担保。</p> <p>2015 年 6 月 5 日，公司第六届董事会第六次会议审议通过了《关于为境外全资附属公司发行欧元债提供连带责任保证担保的议案》。鉴于本次发行的实际情况，本次发行分两次交割，因此分两次签署《担保协议》，公司于 2016 年 5 月 18 日签署第一份《担保协议》，为公司境外全资附属公司 Haitong International Finance Holdings 2015 Limited 发行金额为 1 亿欧元、于 2021 年到期、票面利率为 1.6% 的欧元债，提供连带责任保证担保。</p> <p>公司于 2016 年 5 月 26 日签署第二份《担保协议》，为公司境外全资附属公司 Haitong International Finance Holdings 2015 Limited 发行金额为 1.2 亿欧元、于 2021 年到期、票面利率为 1.6% 的欧元债券，提供连带责任保证担保。</p> <p>7. 2016 年 3 月 30 日，公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于为子公司提供融资担保的议案》。2016 年 5 月 26 日，公司 2015 年度股东大会审议通过了《关于提请股东大会授权董事会决定子公司担保事宜</p>
--	--

的议案》，公司拟为全资附属子公司（包括资产负债率超过 70%的全资附属子公司）和控股子公司一次或多次或多期公开或非公开发行境内或境外的债务融资工具（包括但不限于债券、次级债券、超短期融资券、短期融资券、中期票据、票据、成立票据计划等）以及境内或境外银行贷款（包括但不限于银行授信、银行贷款、银团贷款等），且公司对外担保规模合计不超过公司最近一期末公司经审计净资产额的 50%，以及单笔担保额不超过最近一期末公司经审计净资产 10%，提供连带责任保证担保。

公司于 2016 年 5 月 31 日签署《担保协议》，为境外间接全资附属公司 Haitong Investment Ireland Public Limited Company 向银团贷款提供 7.5 亿欧元的连带责任保证（以下简称“本次担保”）。本次新融资是为了替换此前 Novo Banco, S.A.（以下简称“NB”）向本公司境外附属公司 Banco Espírito Santo de Investimento, S.A.（现更名为 Haitong Bank, S.A, 以下简称“海通银行”）提供的 7.5 亿欧元贷款（以下简称“NB 贷款”）。议案决定担保的新融资的本金金额不超过 8 亿欧元，担保期限不超过 5 年，并将撤销公司原来对 NB 贷款的担保。

同时，海通银行与被担保人签署双边贷款协议，并根据与 NB 达成的协议将所得资金提前偿还原 NB 贷款，公司原来对 NB 贷款的担保义务撤消。本次撤销的担保是公司收购海通银行于 2015 年 9 月 7 日签署的担保协议，该笔担保的担保人为本公司，被担保人为 Banco Espírito Santo de Investimento, S.A.（现更名为 Haitong Bank, S.A），债权人为 NB, 担保金额为 7.5 亿欧元本金及利息，担保期限为 3 年。

本次担保相关的《融资协议》签署于 2016 年 5 月 31 日，其中的担保条款规定，担保人为本公司，被担保人为 Haitong Investment Ireland Public Limited Company，牵头行为中国建设银行股份有限公司伦敦分行，代理行为中国建设银行股份有限公司法兰克福分行，

	<p>担保金额为 7.5 亿欧元贷款本金、利息、前端费、借款人应当承担的其他费用等，担保期限为 5 年。</p> <p>2019 年 6 月，Haitong Investment Ireland Public Limited Company 偿还到期银团贷款 3.75 亿欧元，因此截止 2019 年 6 月 30 日，公司的该项担保责任余额为 3.75 亿欧元。</p> <p>8. 2015 年 4 月 13 日，公司第六届董事会第三次会议审议通过了《关于为境外全资附属公司发行美元债提供连带责任保证担保的议案》。公司就境外的全资附属公司 Haitong International Finance Holdings 2015 Limited 发行金额为 6.7 亿美元、于 2020 年到期、票面利率为 3.5% 的美元债券，提供连带责任保证担保。</p> <p>9. 公司第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于对上海海通证券资产管理有限公司提供净资产担保承诺的议案》，董事会同意本公司随时对海通资管公司提供不超过十五亿元的净资产担保承诺，以保证其净资产保持充足。2013 年 6 月 9 日，上海证监局下发《关于海通证券股份有限公司向上海海通证券资产管理有限公司出具净资产担保承诺书的无异议函》（沪证监机构字[2013]145 号），同意本公司向海通资管公司提供 8 亿元的担保承诺。本公司扣减了 8 亿元净资产，并相应增加海通资管公司 8 亿元净资产。</p>
--	--

3 其他重大合同

适用 不适用

报告期内，本公司无其它应披露而未披露的重大合同。

十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

2019 年是全面贯彻党的十九大精神，打赢脱贫攻坚战极为关键的一年，公司结对的贫困县已进入脱贫摘帽的冲刺阶段。公司将脱贫攻坚与“不忘初心，牢记使命”主题教育紧密结合，继续贯彻落实《中国证监会关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》要求，落实上海市委《关于开展“双一百”村企结对精准扶贫行动的通知》精神，通过“一司一县”结对帮扶、资

本市场产业帮扶、新一轮农村综合帮扶、社会慈善公益帮扶等各种形式，积极履行社会责任，全心致力脱贫攻坚。

1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

通过多年的扶贫实践，公司已形成了一整套完整的扶贫规划和扶贫模式。2019年，结合公司三年发展战略规划，为服务到二〇二〇年全面实现小康社会的国家战略目标，公司出台了《海通证券推进重点扶贫工作方案》，制定了至2020年前公司的精准扶贫计划，主要包含以下五方面内容：**一是开展金融帮扶。**公司将继续发挥资本市场作用，精准对接融资需求，利用资本市场多层次融资功能，继续发掘一批具有上市潜力和融资能力的国家级贫困县优质企业，通过金融扶贫促进地方经济稳步增长；发挥期货子公司专业优势，推进期货市场“服务三农”行动。**二是开展产业帮扶。**公司在“一司一县”和“百企帮百村”结对帮扶框架下，全方位帮助五个国家级贫困县和三个贫困村提升内生发展动力，包括拨付产业基金主力扶持结对县基建教育卫生等民生工程，助力地方生态产业园区开发；同时积极推行新一轮农村综合帮扶行动，让上海的乡村成为国际化大都市的亮点和美丽上海的底色；打造消费扶贫参与途径，帮助贫困地区优质农产品外销流通等，通过各种形式，开展产业帮扶推动贫困地区提升内生发展动力。**三是开展公益帮扶。**公司在以往公益扶贫蓬勃发展的基础上，继续积极发挥公司青年志愿者队伍的作用，推进公益扶贫走向体系化品牌化多元化，汇聚爱心提升贫困地区生活水平。**四是开展智力帮扶。**通过在贫困地区开展资本市场教育培训活动、开展投资者合法权益保护和教育活动，向贫困地区持续普及金融理念和金融知识，帮助贫困地区依靠知识脱贫。**五是开展人才帮扶。**派驻干部和业务骨干到贫困县（市）担任经济顾问和挂职干部，为贫困地区提供人才资源支持。

2. 报告期内精准扶贫概要

√适用 □不适用

(1) 落实精准扶贫攻坚战略，积极开展“一司一县”和“双一百”结对帮扶行动

自2016年底起，公司先后与安徽省亳州市利辛县、江西省赣州市宁都县、安徽省六安市舒城县、黑龙江省哈尔滨市延寿县、云南省文山州西畴县签订了“一司一县”结对帮扶框架协议，公司与地方政府在资金帮扶、金融服务、消费扶贫、人才交流等方面加强了合作，建立长效帮扶机制。

公司继续向安徽、江西三个结对帮扶地方政府各拨付100万元专项扶贫基金，用于投资宁都县宁都中学学生信息系统建设，舒城县田埠村和仓房村全长1.98公里道路建设工程，利辛县乡村扶贫车间加工厂和黄桃产业园加工基地，扶持地方基建教育等民生工程。

“百企帮百村”结对行动中，公司投资于云南省西畴县的三个农业产业园区也初见成效。王家塘村中药材种植产业项目已完成吴茱萸种植25亩、苦参种植50亩，新建中药材合作社活动房基本建成、晾晒场地验收完毕；中寨村柑橘种植产业项目完成种植面积1,500亩，超额扩大种植

并已具备初级验收条件；么铺子村乌骨鸡养殖产业项目完成圈舍场地建设 800 平方米，集中养殖乌骨鸡 2,000 羽，发放农户养殖 15,000 羽，项目下半年即可获得收益。

“一司一县”结对县的金融产业服务也在持续进行中，舒城必斐艾食品有限公司 IPO 已开始前期现场调研，上市意向明确；舒城县城镇建设投资有限公司公司债项目持续跟进，协调发行人评级上调工作；赣州营业部走访了宁都县永通科技、领丰电子、蒙山乳业等多家企业，制定后续产业帮扶计划，力争加大对企业融资和培训等服务。

公司银川营业部派驻的驻村青年党员王文博已在彭阳县草庙乡周庄村驻扎半年有余，作为公司深入扶贫战线第一人，他驻村 7 个月以来，先后完成脱贫摘帽国务院验收工作，完成周庄村实业公司的建立健全工作，完成周庄实业产品商标设计和线上小程序店铺开发等，驻村工作队被草庙乡评为“2019 年度先进驻村工作队”，其个人荣获宁夏金融系统授予的五四青年奖章。

(2) 利用资本市场专业金融服务，借力金融扶贫改善地方经济

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

利辛县城乡发展建设投资集团有限公司（原利辛县春蕾农业）扶贫专项公司债券于 2018 年底和 2019 年初成功发行两期 2.75 亿元之后，7 月 1 日又成功发行了总额为 5.85 亿元的第三期公司债券，其中包含首单以扶贫专项债为标的的信用保护合约（CDS），该笔 CDS 由公司独家创设，规模为 1 亿元，成功落地上交所，债券的顺利发行吸引了包括海通资管公司、徽商银行、中信资管等 7 家投资者。本次借助“债券+信用衍生品”的扶贫债券联动发行模式，标的债券（S19 利发 1）最终打破 2019 年区县级 AA- 标的最低发行利率，以 5.6% 的票面利率顺利发行。本次公司为利辛扶贫债创设信用保护合约，是公司探索金融产业扶贫的一次大胆创新，是证券行业首创将 CDS 合理运用于扶贫债券，通过信用创造循序渐进地为发行人打造良好的市场形象，提升市场认可度，进而增强其自身造血功能，具有债券市场创新和开拓意义，为贫困地区企业发债提升信用评级开创先河。

2019 年上半年公司通过多渠道服务贫困地区，为嘉泽新能、桂花能源等国家级贫困县企业提供了多样化、持续化的融资服务。嘉泽新能非公开发行股票融资事项通过中国证监会审核，预计下半年完成发行；桂花能源 IPO 项目上半年处于持续辅导阶段，预计 2020 年申报发行材料。2019 年公司继续服务金力永磁项目，所保荐的可转债项目目前在会审核，预计下半年通过审核并完成发行。今年 5 月习近平总书记在视察金力永磁时鼓励其进一步做大做强。

2019 年上半年，海通期货持续贯彻中央一号文件精神，努力探索利用金融衍生品工具保障农民收入、切实服务三农的业务模式。目前已成功获得上期所 2019 年天然橡胶“保险+期货”精准扶贫试点和场外期权产业扶贫试点项目支持，联合云南金平县、海南白沙县、琼中县等贫困县政府、企业等开展惠农项目，预计资金投入 356 万元。同时在公司的大力支持下，参与中期协联合

扶贫活动，与新疆麦盖提县签订结对帮扶协议，捐资 70 万元用于当地农业经济基础建设。海富产业管理的中国—比利时直接股权投资基金与湖南省平江县人民政府签订战略合作备忘录，为当地拟上市企业提供股权投资等服务，旨在进一步加速平江产业结构转型升级，助力平江如期打赢脱贫攻坚战。

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

2018 年至 2022 年，上海市委市政府将启动新一轮农村综合帮扶行动，公司已与上海市崇明区签订了新一轮农村综合帮扶框架协议，并拨付帮扶资金 1,000 万元用于美丽乡村建设，进一步增强地方“造血”功能，积极探索农村综合帮扶新路径，使上海的乡村成为国际化大都市的亮点和美丽上海的底色。公司将扶持“造血”项目，增强崇明区经济薄弱地区的发展动力；扶持产业发展，以金融扶贫方式开展金融专业服务，培育地方新的经济增长点；注重综合帮扶，通过就业帮扶和社会事业帮扶，提高农民收入水平和公共服务水平。

公司落实“结对百镇千村”城乡党组织结对帮扶行动，做好对口崇明区、金山区和浦东新区三家经济薄弱村的帮扶工作，与三家单位签订结对帮扶框架协议，通过组织联建、党员联育、活动联搞、资源联用、服务联做等方式开展结对帮扶活动，有效整合结对双方在人才、智力、教育、文化、信息、阵地、经费等不同方面的资源优势，行成“互惠互利、双向受益、共同提高、合作共赢”的帮扶模式，构建城乡基层党建新格局。

(4) 全力开展公益扶贫和社会慈善事业，积极履行企业社会责任

在以往各类公益慈善活动已融入公司企业文化的基础上，继续以“爱在海通”系列公益活动为推手，积极发挥公司青年志愿者队伍的作用，进一步提升公司在慈善公益活动的品牌优势。公司“爱在海通”的扶贫公益品牌已入选 2019 年“上海国企党建品牌”。

公司设立“海通公益专项基金”，开展“爱在海通·美丽助学”公益项目。在持续帮助西藏日喀则贫困大学生的基础上，增加对新疆喀什地区中小学生和维汉双语教师的支持。“爱在海通·美丽新疆”项目一方面为因家庭丧失主要劳动力面临失学或生活条件极度困难的中小學生提供助学金，另一方面持续支持新疆麦盖提县西依提墩乡英也尔(1)村、莎车县塔孜勒其镇扎滚艾日克(28)村和兰干(29)村三村推广汉语教育的教师提供补助，先期已为 6 位汉维双语教师提供补助金。

公司团委进一步发挥青年志愿者队伍的作用，先后开展了“爱在海通·志愿青春”系列志愿服务走进社区、园区和楼宇开展公益性投资者教育；开设“小海星·未来金融大师”公益课堂，在上海市浦东新区、上海市金山区、河北省石家庄等地中小学开展金融知识普及教育，帮助中小學生从小培养风险意识，建立科学的理财观念；开展“新学期的问候”活动，组织基层团组织与“爱在海通·美丽西藏”受助藏族大学生结对，给予持续性关心帮扶；开展“小海星·童书大募集”公益活动，为新疆麦盖提县中小學生募集 30 箱童书。

公司债券融资总部积极倡导部门员工为结对县开展助学捐资活动，组织部门 273 人参与募集 61,200 元，用于安徽利辛第一中学和江西宁都中学学生生活、学杂费用和购买文具书籍等学习用

品；海通恒信积极认领黄浦区开展党建助力对口支援地区脱贫攻坚项目，向云南普洱孟连地区公信乡丹迪小学捐赠课桌椅、电子教学器材等文化用品 5 万元；北京分公司开展“精准资助大学生千人计划”公益项目，将连续四年资助 50 位贫困大学生，第一期 25 万元的捐赠计划业已完成；新疆分公司在新疆喀什地区莎车县开展“阳光春蕾”活动计划，持续扶贫调研并捐助课桌椅及学习用具 120 套，为地方维稳工作打开了新局面；黑龙江分公司组织哈尔滨一曼街、双城、呼兰营业部联合党支部等开展“爱心助考”公益活动，连续五年在高考中考期间搭建“爱心凉棚”；云南分公司为文山市柳井乡新发寨小学捐赠课桌椅、书包等学习用品 35,700 元；江苏分公司长期结对毕节山区 3 名贫困学生，已资助助学捐款 34,200 元；吉林分公司赴双辽市茂林镇孟益村开展扶贫活动，走访慰问当地困难群众，发放急需生活物资；江西分公司为新余市罗坊镇洪灾赈灾捐助，捐赠 100 床夏凉被；甘肃分公司武威祁连大道营业部组织开展了 6.1 儿童节捐资助学和慰问孤老活动，捐款资助 7,200 元；四川分公司组织开展“爱在海通 美丽中国”公益植树活动。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	1,223.372
2. 物资折款	/
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	/
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	1
1.3 产业扶贫项目投入金额	1,000
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	/
2. 教育脱贫	
其中：2.1 资助贫困学生投入金额	15
2.2 资助贫困学生人数（人）	30
2.3 改善贫困地区教育资源投入金额	/
3. 社会扶贫	
其中：3.1 东西部扶贫协作投入金额	/
3.2 定点扶贫工作投入金额	200
3.3 扶贫公益基金	8
4. 其他项目	
其中：4.1. 项目个数（个）	2
4.2. 投入金额	0.372

4.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	/
4.4. 其他项目说明	/

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

公司在履行精准扶贫社会责任的过程中，积极发挥券商在资本市场的资源优势和专业优势，努力开展“一司一县”结对帮扶行动，不断向贫困地区提供金融专业服务，主动聚焦贫困县脱贫摘帽和地区经济巩固提升，发挥资金聚集优势，整合集团资源全方位提供金融服务，为贫困地区尤其结对贫困县提升内生发展动力、为结对县完成脱贫摘帽任务发挥了积极作用。2019年，公司结对的安徽省利辛县、安徽省舒城县、云南省西畴县均已脱贫摘帽，江西省宁都县的摘帽工作也在申报进程中，精准扶贫工作取得了实质性胜利，结对县实现了群众生活向全面小康水平的转变，“两不愁三保障”的工作目标顺利完成，提早完成了至2020年贫困人口全面脱贫的奋斗目标。后期，公司将注重对结对县摘帽后自我发展能力的巩固和提升工作，进一步挖掘地方产业优势和经济转型契机，为落实乡村振兴战略而贡献力量。

5. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

2019年下半年，公司要将脱贫攻坚任务与“不忘初心、牢记使命”主题教育紧密结合起来，深入学习贯彻习近平总书记关于扶贫工作的重要论述，认真贯彻落实全国扶贫开发工作会议精神，继续发挥头部券商在资本市场的专业优势和资源优势，在“一司一县”结对帮扶、资本市场产业帮扶、新一轮农村综合帮扶和社会慈善公益帮扶上下功夫，努力做好以下几方面工作：一要将脱贫攻坚任务与“不忘初心，牢记使命”主题教育紧密结合，打赢脱贫攻坚战，是中国共产党人初心和使命在新时代最鲜明的体现，要坚决贯彻中央摘帽不摘政策、摘帽不摘帮扶、摘帽不摘责任、摘帽不摘监管的精神要求，提高扶贫质量，巩固脱贫成果，切实帮助结对县巩固提升脱贫成效。二要发挥资本市场人才优势提供专业金融服务，将一如既往整合集团优势，推动金融合力，通过投行、并购、新三板、债券融资、期货、租赁、投资等各项业务，为乡村地区送去多渠道、多品种、全方位的金融服务，形成以资本市场助推产业扶贫发展格局，发挥普惠金融功能，不断增强农村地区自我发展能力。三要助力国家乡村振兴战略帮助地方稳定脱贫，协助结对县加强乡村规划统筹，编制“全县规划”，推行全面振兴，帮助结对县大力发展乡村旅游、农产品加工、农村电商、休闲农业等新业态，通过资本市场融资方式，支持各类市场主体创新发展基于互联网的新型农业产业模式，让新产业新业态成为乡村振兴的重要模式。

十三、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

十四、 环境信息情况

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

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

经核查，本公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

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

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十五、 公司治理情况

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

报告期内，本公司召开年度股东大会 1 次，董事会 4 次，监事会 3 次，审计委员会 3 次，独立董事年报工作会议 2 次，提名与薪酬考核委员会 2 次，发展战略与投资管理委员会 2 次，合规与风险管理委员会 1 次，共计 18 次会议。

报告期内，根据《公司法》（2018 修正）、《上市公司章程指引》、中国证监会发布《上市公司治理准则（2018 修订）》（中国证券监督管理委员会公告〔2018〕29 号）以及公司的实际情况，对《公司章程》及其附件进行了修订，并于 2019 年 6 月 18 日召开的公司 2018 年度股东大会审议通过了相关修订的议案，具体修订情况详见公司于 2019 年 5 月 29 日在上交所网站披露的《海通证券股份有限公司 2018 年度股东大会会议资料》。根据《证券公司监督管理条例》的有关规定，此次公司章程修订涉及的重要条款变更，尚需取得证券监督管理部门的核准方能生效。

（一）关于股东和股东大会

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

（二）关于董事和董事会

本公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更董事，董事人数构成和任职资格符合法律、法规的要求。截至2019年6月30日，公司董事会由11名董事组成，其中执行董事3名，非执行董事4名，独立非执行董事4名。各位董事能够勤勉尽责地履行职责，维护本公司和全体股东的利益。董事会下设发展战略与投资管理委员会、审计委员会、合规与风险管理委员会、提名与薪酬考核委员会，各委员会分工明确，权责分明，有效运作，四个委员会中，发展战略与投资管理委员会主任委员由董事长周杰担任，合规与风险管理委员会主任委员由执行董事瞿秋平担任，另两个委员会的主任委员均由独立非执行董事担任。

公司董事会设有审计委员会，符合中国证监会、上交所的有关规定及香港上市规则第三章的规定，成员有5名，包括张鸣先生（主任委员）、余莉萍女士、许建国先生、林家礼先生和周宇先生。审计委员会主要负责本公司内、外部审计的沟通、监督及核查等工作，并向董事会提供专业意见。审计委员会已审阅并确认本集团截至2019年6月30日六个月的中期业绩及半年度财务报告，未对本集团所采用的会计政策及常规提出异议。

（三）关于监事和监事会

截至2019年6月30日，公司监事会由8名监事组成，其中职工代表监事3名，非职工代表监事5名，人员任职资格和构成符合法律、法规的要求。本公司监事能够勤勉尽责地履行职责，本着对股东负责的精神，对本公司财务、董事会成员以及高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，并就有关事项向董事会和高级管理层提出建议和改进意见。

（四）关于高级管理层

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

（五）关于相关利益者

本公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，共同推进本公司持续健康发展。

（六）关于信息披露和投资者关系管理

报告期内，本公司能够严格按照中国大陆和香港两个上市地的法律、法规及相关规范性文件的要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露本公司的信息，能够严格按照《公司内幕信息知情人登记制度》的有关规定，加强对公司内幕信息的管理，做好内幕信息知情人登记工作。本公司投资者关系管理工作诚信专业，公司高管亲自参与投资者服务并配置专职的投资者关系服务团队，通过设立投资者咨询热线、网上互动交流、电子邮件、电话会议、现场接待、举办业绩说明会、参加上市公司集体接待日、路演以及上交所E互动平台等多种形式加强与境内外投资者的交流沟通，进一步强化了本公司的透明度。报告期内，公司于举办了2018年度业绩说明会并进行全球业绩路演，受邀参加6家境内外投行举办的投资者论坛，接待境内外投资者来访调研19次，接待投资者约140人次。

（七）合规体系建设

报告期内，本公司严格按照中国证监会的要求，结合自身实际情况，不断完善本公司合规管理。本公司合规总监严格依法履行合规管理职责。本公司未发生股东、董事和高级管理人员违反规定的职责和程序，也未发生直接向合规总监下达指令或者干涉其工作的情形。本公司为合规总监全面履职和合规管理提供了人力、物力、财力和技术支持，确保合规管理有效开展。报告期内，本公司加强合规事前审查、事中监控、事后检查、考核及问责等，努力提高各项制度、机制及流程的执行力度，同时，公司进一步探索集团合规管理机制，推进合规管理队伍建设，健全信息隔离墙和利益冲突管理制度与机制，贯彻“全员合规、合规从管理层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础”的合规理念，积极培育一线“人人合规、主动合规”的环境。

十六、 其他重大事项的说明

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

适用 不适用

财政部于 2018 年修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。新租赁准则完善了租赁的定义，增加了租赁的识别、分拆和合并等内容；取消承租人经营租赁和融资租赁的分类，要求在租赁期开始日对所有租赁（短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债；改进了承租人对租赁的后续计量，增加了选择权重估和租赁变更情形下的会计处理等。

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行了新租赁准则。公司根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行日留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。此次会计政策变更，公司首次执行日总资产增加 8.14 亿元、总负债增加 8.52 亿元，所有者权益减少 0.38 亿元。

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

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

1. 关于公司非公开发行 A 股股票的事项

2019 年 4 月 25 日和 2019 年 6 月 18 日，公司分别召开了第六届董事会第三十七次会议和 2018 年度股东大会，会议审议通过了（其中包括）《关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的议案》等议案。

根据该等议案，公司将向不超过十名（含十名）的特定对象（包括上海国盛（集团）有限公司、上海海烟投资管理有限公司、光明食品（集团）有限公司、上海电气（集团）总公司）发行不超过 1,618,426,236 股（含 1,618,426,236 股）A 股，预计募集资金总额不超过人民币 200 亿元（含人民币 200 亿元）。其中上海国盛（集团）有限公司拟以现金认购金额为人民币 100 亿元的 A 股股份；上海海烟投资管理有限公司拟以现金认购金额不超过人民币 30 亿元（含人民币 30

亿元)的 A 股股份;光明食品(集团)有限公司拟以现金认购金额不低于人民币 8 亿元(含人民币 8 亿元)且不超过人民币 10 亿元(含人民币 10 亿元)的 A 股股份;上海电气(集团)总公司拟以现金认购金额不低于人民币 10 亿元(含人民币 10 亿元)的 A 股股份。拟非公开发行的股票为中国境内上市的人民币普通股(A 股),每股面值为人民币 1.00 元。除上述发行对象,其他最终发行对象将在本公司就拟非公开发行 A 股取得中国证监会发行核准批文后由 2018 年度股东大会授权本公司董事会及董事会授权人士按照相关法律的规定以及发行对象申购报价情况,遵照价格优先原则,以市场询价方式确定。拟非公开发行 A 股的发行价格为不低于定价基准日前 20 个交易日(不含定价基准日)本公司 A 股股票交易均价的 90%与发行前本公司最近一期末经审计的归属于母公司股东的每股净资产值的较高者。经调整后的本次非公开发行募集资金总额预计不超过人民币 200 亿元(含人民币 200 亿元),扣除发行费用后拟全部用于增加本公司资本金,补充营运资金,优化资产负债结构,完善本公司金融服务产业链,服务实体经济。本次募集资金主要用于以下方面:

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

具体内容参见公司于 2019 年 5 月 29 日刊登于上交所网站的《2018 年度股东大会会议资料》。

2019 年 7 月,中国证监会依法对公司提交的《海通证券股份有限公司上市公司非公开发行新股核准》行政许可申请材料进行了审查,认为该申请材料齐全,符合法定形式,决定对该行政许可申请予以受理,出具了《中国证监会行政许可申请受理单》(受理序号:191960)。(公告编号:临 2019-056)

目前,本次非公开发行 A 股股票的工作正在稳步推进中。

2. 关于公司获准设立 2 家分公司和 15 家营业部的事项

公司于 2019 年 7 月收到中国证监会上海监管局《关于核准海通证券股份有限公司设立 2 家分公司和 15 家证券营业部的批复》(沪证监许可【2019】42 号),公司获准在天津市、重庆市各设立 1 家分公司,广东省广州市设立 2 家证券营业部,广东省深圳市设立 2 家证券营业部,广东省佛山市设立 1 家证券营业部,广东省东莞市设立 1 家证券营业部,浙江省杭州市设立 2 家证券营业部,四川省成都市设立 1 家证券营业部,四川省南充市设立 1 家证券营业部,福建省漳州市设立 1 家证券营业部,福建省晋江市设立 1 家证券营业部,北京市设立 1 家证券营业部,天津市设立 1 家证券营业部,河北省唐山市设立 1 家证券营业部。(公告编号:临 2019-055)

3. 子公司收购、新设、变更等事项

海通期货变更注册资本

2019 年 2 月，控股子公司海通期货的注册资本由 13 亿元人民币变更为 13.015 亿元人民币。此次注册资本变更后，海通期货持股 5%以上股东为：海通证券股份有限公司出资 86,767 万元，占 66.6669%；上海盛源房地产（集团）有限公司出资 43,377 万元，占 33.3285%。

4. 子公司其他事项

海通恒信 H 股成功发行上市

海通恒信于 2019 年 6 月 3 日在香港联交所正式挂牌上市，股份代码为 1905。本次海通恒信共发行 H 股 1,235,300,000 股，占发行后总股本的比例为 15%；每股发行价为 1.88 港元，募集资金总额约 23.22 亿港元。本次发行引入了国盛海外控股(香港)有限公司、上海强生控股股份有限公司及 SBI Hong Kong Holdings Co., Limited 作为基石投资者，三家机构分别认购 241,552,000 股、179,356,000 股及 41,748,000 股发售股份，分别占发行后总股本的比例为 2.93%、2.18%及 0.51%。海通恒信 H 股发行上市为其自身发展注入了新的资本动能，助力发展战略的实施，提升品牌形象和人才吸引力，推动海通恒信长久、持续、稳健的发展。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

报告期后到半年报披露日期间，本公司股份未发生变动。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	289,950 (其中 A 股 289,788; H 股 162)
------------------	--------------------------------------

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
香港中央结算（代理人）有限公司	-56,001	3,408,786,295	29.64%	0	未知	-	境外法人
光明食品（集团）有限公司	0	402,150,000	3.50%	0	无	0	国有法人
上海海烟投资管理有限公司	0	400,709,623	3.48%	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	343,901,259	2.99%	0	无	0	其他
申能（集团）有限公司	0	322,162,086	2.80%	0	无	0	国有法人
上海电气（集团）总公司	-6,037,600	260,305,693	2.26%	0	无	0	国家
上海国盛集团资产有限公司	0	238,382,008	2.07%	0	无	0	国有法人
上海久事（集团）有限公司	0	235,247,280	2.05%	0	无	0	国有法人
上海百联集团股份有限公司	0	214,471,652	1.86%	0	无	0	国有法人
上海报业集团	160,900	150,829,453	1.31%	0	无	0	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
香港中央结算（代理人）有限公司	3,408,786,295	境外上市外资股	3,408,786,295				
光明食品（集团）有限公司	402,150,000	人民币普通股	402,150,000				
上海海烟投资管理有限公司	400,709,623	人民币普通股	400,709,623				

中国证券金融股份有限公司	343,901,259	人民币普通股	343,901,259
申能(集团)有限公司	322,162,086	人民币普通股	322,162,086
上海电气(集团)总公司	260,305,693	人民币普通股	260,305,693
上海国盛集团资产有限公司	238,382,008	人民币普通股	238,382,008
上海久事(集团)有限公司	235,247,280	人民币普通股	235,247,280
上海百联集团股份有限公司	214,471,652	人民币普通股	214,471,652
上海报业集团	150,829,453	人民币普通股	150,829,453

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

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

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

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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

（三）主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

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

序号	主要股东名称	股份类别	权益性质	持有的股份数目(股)	占本公司已发行股份总数的比例 (%)	占本公司已发行A股/H股总数的比例 (%)	好仓(注2)/淡仓(注3)/可供借出的股份
1.	Maunakai Capital Partners (Hong Kong) Limited	H股	投资经理	272,590,000	2.36	7.99	好仓
2.	BSA Strategic Fund I	H股	实益拥有人	272,590,000	2.36	7.99	好仓
3.	Insight Capital Management (Hong Kong) Limited	H股	投资经理	223,415,200	1.94	6.55	好仓
4.	Insight Phoenix Fund	H股	投资经理	223,415,200	1.94	6.55	好仓
5.	史静	H股	酌情信托的成立人	228,000,000	1.98	6.69	好仓
6.	Wickhams Cay Trust Company Limited	H股	受托人 (注1)	228,000,000	1.98	6.69	好仓
7.	Abhaya Limited	H股	受控制的法团的权益 (注1)	228,000,000	1.98	6.69	好仓
8.	Heyday Trend Limited	H股	实益拥有人 (注1)	228,000,000	1.98	6.69	好仓
9.	BlackRock, Inc.	H股	受控制的法团的权益	173,475,559	1.51	5.09	好仓
		H股	受控制的法团的权益	74,000	0.00	0.00	淡仓
10.	上海国盛(集团)有限公司	H股	实益拥有人	241,206,000	2.10	7.07	好仓
		A股	实益拥有人	1,128,834,226 (注4)	8.60 (注4)	11.62 (注4)	好仓

注1: Heyday Trend Limited持有本公司228,000,000股H股。Abhaya Limited透过其全资拥有的Heyday Trend Limited持有本公司228,000,000股H股。Abhaya Limited由Wickhams Cay Trust Company Limited全资拥有，史玉

柱为Abhaya Limited的董事，而Abhaya Limited的董事惯于按照史玉柱的指令行事，故Wickhams Cay Trust Company Limited及史玉柱均被视为于Abhaya Limited持有的228,000,000股H股中拥有权益。

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

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

注4：根据本报告“第五节 重要事项 十六、其他重大事项的说明（三）其他 1.关于公司非公开发行 A 股股票的事项”的披露内容，本公司拟根据一般性授权非公开发行的 A 股数量不超过 1,618,426,236 股（含 1,618,426,236 股）A 股，募集资金总额预计不超过人民币 200 亿元（含人民币 200 亿元）。根据本公司与上海国盛（集团）有限公司于 2019 年 4 月 25 日签订的认购协议，上海国盛（集团）有限公司将以现金认购金额为人民币 100 亿元的本公司非公开发行的 A 股股份。本公司非公开发行 A 股完成后，预期上海国盛（集团）有限公司将直接及间接持有本公司合共 1,128,834,226 股 A 股，占本公司经扩大后的股份总数及 A 股股份总数的比例分别约为 8.60%及 11.62%。截至报告期末，据本公司合理查询所知，上海国盛（集团）有限公司直接及间接持有本公司合共 319,621,067 股 A 股及 255,456,441 股 H 股。

除上述披露外，于 2019 年 6 月 30 日，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事、监事及最高行政人员除外）于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 336 条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

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

截至 2019 年 6 月 30 日，就本公司所获得的资料及据董事所知，本公司董事、监事及最高行政人员在本公司或其相关法团（定义见《证券及期货条例》第 XV 部）的股份、相关股份或债权证中拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 7 及 8 分部须通知本公司及香港联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》的该等条文被当作或视为拥有的权益或淡仓），或根据《证券及期货条例》第 352 条规定须在存置之权益登记册中记录，或根据《标准守则》的规定需要通知本公司和香港联交所之权益或淡仓的情况如下：

序号	董事名称	股份类别	权益性质	持有的股份数目(股)	占本公司已发行股份总数的比例(%)	占本公司已发行A股/H股总数的比例(%)	好仓(注1)/淡仓(注2)/可供借出的股份
1.	刘志敏 (已于2019年6月18日离任)	H股	实益拥有人	1,000,000	0.01	0.03	好仓

注1：如股东对股份本身持有权益，包括透过持有、沽出或发行金融文书（包括衍生工具）而持有权益，并因而具有如下的权利与责任，该股东便属于持有「好仓」：(i)其有权购入相关股份；(ii)其有责任购入相关股份；(iii)如相关股份价格上升，其有权收取款项；或(iv)如相关股份价格上升，其有权避免或减低损失。

注2：如股东根据证券借贷协议借入股份，或如股东因持有、沽出或发行金融文书（包括衍生工具）而具有以下的权利与责任，该股东便属于持有「淡仓」：(i)其有权要求另一人购入相关股份；(ii)其有责任交付相关股份；(iii)如相关股份价格下降，其有权收取款项；或(iv)如相关股份价格下降，其有权避免或减低损失。

(四) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

本公司股东持股较为分散，无直接持有本公司5%以上股份的股东（不包括香港中央结算（代理人）有限公司）。香港中央结算（代理人）有限公司所持股份为H股非登记股东所有。

四、购回、出售或赎回本公司及附属公司的上市证券

本报告“第九节 公司债券相关情况”中的第十点“十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况”，公司在2016年5月18日发行了共计人民币150亿元的公司债券“16海通01”，该债券发行期限为4年，在第3年末附发行人赎回选择权。2019年5月20日公司全额赎回“16海通01”，全额本息共计人民币15,540,000,000元已由公司全额兑付，其于2019年5月20日在上交所摘牌。详见公司2019年5月9日的公告（公告编号：临2019-033）。

除本报告披露外，报告期内，本公司及附属公司未购回、出售或赎回本公司及附属公司的任何上市证券（惟代表本公司或附属公司的客户以代理人身份进行买卖者除外）。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
任澎	执行董事	选举
屠旋旋	非执行董事	选举
朱洪超	独立非执行董事	选举
周宇	独立非执行董事	选举
邬跃舟	非执行董事	离任
张新玫	非执行董事	离任
沈铁冬	非执行董事	离任
刘志敏	独立非执行董事	离任
肖遂宁	独立非执行董事	离任
冯仑	独立非执行董事	离任
侍旭	职工代表监事	选举
武向阳	职工代表监事	选举
徐任重	非职工代表监事	选举
曹奕剑	非职工代表监事	选举
戴丽	非职工代表监事	选举
王美娟	职工代表监事	离任
胡海蓉	职工代表监事	离任
宋世浩	职工代表监事	离任
芮政先	职工代表监事	离任
李林	非职工代表监事	离任
程峰	非职工代表监事	离任
陈辉峰	非职工代表监事	离任
宋春风	非职工代表监事	离任
毛宇星	副总经理	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

1. 董事变更情况

2019年3月27日公司召开的第六届董事会第三十六次会议审议通过了《关于公司董事会换届的议案》，该议案经2019年6月18日召开的公司2018年度股东大会审议通过，董事会换届完成。

公司第六届董事会由13名董事组成，包括2名执行董事，分别为周杰先生和瞿秋平先生；6名非执行董事，分别为余莉萍女士、陈斌先生、邬跃舟先生、许建国先生、张新玫女士和沈铁冬先生；5名独立董事，分别为刘志敏先生、肖遂宁先生、冯仑先生、张鸣先生和林家礼先生。董事会换届完成后，公司第七届董事会由11名董事组成，包括3名执行董事，分别为周杰先生（连任）、瞿秋平先生（连任）和任澎先生（新任）；4名非执行董事，分别为屠旋旋先生（新任）、陈斌先生（连任）、余莉萍女士（连任）和许建国先生（连任）；5名独立非执行董事，分别为张鸣先生（连任）、林家礼先生（连任）、朱洪超先生（新任）和周宇先生（新任）。第六届董事会除连任董事外，董事邬跃舟先生、张新玫女士、沈铁冬先生以及独立董事刘志敏先生、肖遂宁先生和冯仑先生于2019年6月18日卸任。第七届董事会成员的简历参见2019年5月29日刊登于上交所网站的《2018年度股东大会会议资料》。

2. 监事变更情况

2019年3月27日公司召开的第六届监事会第二十一次会议审议通过了《关于公司监事会换届的议案》，该议案经2019年6月18日召开的公司2018年度股东大会审议通过，监事会换届完成。

公司第六届监事会由11名监事组成，包括5名职工代表监事，分别为吴红伟先生、王美娟女士、胡海蓉女士、宋世浩先生和芮政先先生；6名非职工代表监事，分别为李林先生、郑小芸女士、程峰先生、冯煌先生、陈辉峰先生和宋春风先生。监事会换届完成后，公司第七届监事会由8名监事组成，包括3名职工代表监事，分别为吴红伟先生（连任）、侍旭先生（新任）和武向阳先生（新任）；5名非职工代表监事，分别为徐任重先生（新任）、曹奕剑先生（新任）、戴丽女士（新任）、郑小芸女士（连任）和冯煌先生（连任）。第六届监事会除连任监事外，职工代表监事王美娟女士、胡海蓉女士、宋世浩先生、芮政先先生以及非职工代表监事李林先生、程峰先生、陈辉峰先生和宋春风先生于2019年6月18日卸任。第七届监事会成员的简历参见2019年5月29日刊登于上交所网站的《2018年度股东大会会议资料》。

3. 高管变更情况

2019年2月25日公司召开的第六届董事会第三十五次会议审议通过了《关于聘任毛宇星先生担任公司副总经理的议案》，根据公司业务发展及领导班子配备的需要，聘任首席信息官毛宇星先生担任公司副总经理，分管公司信息技术和基建工程管理工作。毛宇星先生简历参见公司于2019年2月25日刊登于上交所的公告（公告编号：临2019-003）。

三、其他说明

√适用 □不适用

（一）董事、监事及有关雇员之证券交易

本公司已采纳《标准守则》所订标准作为本公司董事、监事及相关雇员进行证券交易的行为准则。本公司经查询全体董事及监事后，已确认他们于本公司2019年1月1日起至6月30日期间一直遵守上述《标准守则》的要求。本公司没有发现有关雇员违反指引。

（二）董事、监事相关信息的重大变更

董事陈斌先生自2019年6月起不再担任上海海烟投资管理有限公司副总经理，自2019年6月起担任上海烟草集团浦东烟草糖酒有限公司副总经理。

董事许建国先生自2019年3月起担任上海亥雅实业有限公司的董事长，自2019年6月起担任上海开亥实业有限公司的董事长。

独立董事张鸣先生自2019年6月起不再担任上海金桥出口加工区开发股份有限公司独立董事。

独立董事林家礼先生自2019年1月起担任奥柏中国集团有限公司（该公司于香港联交所上市，公司代号为8148）独立董事，自2019年1月起担任TMC Life Sciences Berhad（该公司于伦敦证券交易所上市，公司代号为0101）独立董事，自2019年5月起担任Thomson Medical Group Limited（该公司于新加坡交易所上市，公司代号为A50）独立董事。林家礼先生自2019年4月起不再担任胡百全律师事务所律师。

监事吴红伟先生自2019年7月起不再担任公司纪委书记。

监事徐任重先生自2019年6月起不再担任申能（集团）有限公司财务部经理，自2019年6月起担任上海华虹（集团）有限公司财务总监。

监事武向阳先生自2019年7月起担任海通期货有限公司监事会主席。

监事侍旭先生自2019年7月起担任海通开元投资有限公司董事。

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

（三）董事、监事服务合约的说明

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

（四）员工及薪酬政策

截至报告期末，本集团雇员人数10,464人。其中本公司雇员人数5,649人，子公司雇员人数4,815人。

本公司重视人才的吸引、激励、培养和保留，注重薪酬水平的外部竞争力及薪酬制度的内部公平性，实行以市场水平为定薪依据、以绩效考核结果为分配导向的薪酬体系。本公司雇员薪酬由固定薪酬、绩效薪酬和福利三部分构成。根据适用的中国法律法规，本公司与每位雇员签订劳

劳动合同，建立劳动关系。劳动合同包含关于合同期限、工作时间和休息休假、劳动报酬和保险福利、劳动保护和劳动条件、合同的变更及解除等条款。

依据适用的中国法律法规，本公司为雇员建立各项社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险及生育保险）、住房公积金，并依据法规足额缴纳上述各项社会保险费和住房公积金。同时依据适用的法规，本公司建立企业年金制度，为雇员提供补充养老保障。公司还为雇员购买补充商业保险，为员工提供医疗、意外方面的补充保障。

（五）员工培训

2019 年上半年，公司进一步完善、优化培训体系建设。在培训项目实施上，创新培训组织方式，开展了中青年干部培训、营业部管理层培训、新员工培训、蒲公英计划讲师暨课程开发培训和分支机构业务专题培训。在讲师和课程体系建设上，新上线科创板、财富管理等系列新课程，并对第一期初级产品讲师进行了考核认证。在培训活动方面，挖掘公司内部资源，有序组织实施海通财富讲堂公开课，并通过读书分享会、管理层书单等系列活动，为公司各层级员工发展提供多元化的学习平台，实现培训工作对公司人才发展战略的有效支持。

第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

根据 2016 年 3 月 30 日公司第六届董事会第十五次会议和 2016 年 5 月 26 日公司 2015 年度股东大会审议通过的《关于公司发行境内债务融资工具一般性授权的议案》，公司向上海证券交易所和中国证监会申请并取得了《关于核准海通证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2017] 2388 号），详情参见公司公告（公告编号：临 2018-001），该批复核准我公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 200 亿元的公司债券。依据上述议案与监管批复，报告期内，公司发行了一期公司债券。

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
2013 年公司债券 (第一期)	13 海通 03	122282	2013/11/25	2023/11/25	23.9	6.18%	单利按年计息	上交所
2013 年公司债券 (第二期)	13 海通 05	122312	2014/07/14	2019/07/14	45.5	5.45	单利按年计息	上交所
2013 年公司债券 (第二期)	13 海通 06	122313	2014/07/14	2024/07/14	8	5.85	单利按年计息	上交所
2017 年公司债券 (第一期)	17 海通 01	143231	2017/08/11	2020/08/11	50	4.63	单利按年计息	上交所
2017 年公司债券 (第一期)	17 海通 02	143232	2017/08/11	2022/08/11	10	4.80	单利按年计息	上交所
2017 年公司债券 (第二期)	17 海通 03	143301	2017/09/22	2027/09/22	55	4.99	单利按年计息	上交所
2017 年公司债券 (第三期)	17 海通 04	143336	2017/10/25	2020/10/25	5	4.77	单利按年计息	上交所
2018 年公司债券 (第一期)	18 海通 01	143480	2018/03/08	2021/03/08	30	5.15	单利按年计息	上交所
2018 年公司债券 (第二期)	18 海通 02	143529	2018/03/22	2021/03/22	30	5.14	单利按年计息	上交所
2018 年公司债券 (第三期)	18 海通 03	143632	2018/05/10	2021/05/10	30	4.70	单利按年计息	上交所
2018 年公司债券 (第四期)	18 海通 04	143464	2018/08/06	2021/08/06	30	3.98	单利按年计息	上交所
2018 年公司债券 (第五期)	18 海通 05	155038	2018/11/22	2021/11/22	30	3.88	单利按年计息	上交所
2019 年公司债券 (第一期)	19 海通 01	155316	2019/04/11	2022/04/11	50	3.75	单利按年计息	上交所

截至 2019 年 6 月 30 日，公司未到期的公开发行公司债券余额合计 397.4 亿元。

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司 2013 年、2017 年、2018 年公开发行公司债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付；每期付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。债券本息的偿付均已通过登记机构和有关机构按时办理。

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
	联系人	宋颐岚、常唯
	联系电话	010-60836030
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市西藏南路 760 号 8 楼

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

截至 2019 年 6 月 30 日，公司上述债券募集资金全部用于偿还到期债务或补充公司营运资金，满足公司业务运营需要，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。2019 年发行的第一期公司债券共募集资金 50 亿，全部用于偿还到期债务。公司根据相关要求设立各期公司债券募集资金专项账户，截至报告期末，上述募集资金专户内的资金均已使用完毕，余额为零。

根据证监会对债券发行人做好自查工作的通知，2019 年 2 月，公司聘请立信会计事务所（特殊普通合伙）对截止 2018 年 12 月 31 日的债券募集资金存放及使用情况专项核查，出具编号为“信会计报字[2019]第 ZA10166 号”的核查报告。公司严格按照监管规定存放、使用募集资金，并及时、准确、完整地对相关进行了披露，不存在募集资金管理违规的情形。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

公司债券资信评级机构为中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信评估”），中诚信评估是中国诚信信用管理有限公司旗下的全资子公司，成立于 1997 年 8 月，公司注册地址为上海。中诚信评估获得中国证券监督管理委员会和中国人民银行的业务许可，主要从事证券市场资信评级业务和信贷市场资信评级业务。

2019 年 4 月，中诚信评估对公司面向合格投资者公开发行的 2019 年公司债券（第一期）出具评级报告，审定公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；本期债券的信用等级为 AAA（信评委函字[2019]G245-F6 号）。

2019 年 4 月 27 日，公司在上交所网站公告了中诚信评估对于公司发行的各项债券出具的跟踪评级报告。其中 2013 年公开发行公司债（第一期、第二期）的信用等级维持 AAA（信评委函字[2019]跟踪 076 号）；2017 年公开发行公司债（第一期、第二期、第三期）的信用等级维持 AAA（信评委函字[2019]跟踪 080 号）；2018 年公开发行公司债（第一期、第二期、第三期、第四

期、第五期)的信用等级维持 AAA(信评委函字[2019]跟踪 081 号),以上评级报告中发债主体的等级维持 AAA。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

增信机制无,偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

1. 偿债计划

公司将按时履行各期公司债券年度付息及到期还本付息义务。公司偿债能力良好,偿债资金将主要来源于公司日常盈利积累、经营活动所产生的现金流、继续负债以及股本融资活动。公司的收入规模和盈利积累在很大程度上保证了公司按期兑付兑息的能力。

2. 其他相关情况

公司 2019 年 6 月 18 日的股东大会审议通过《关于公司发行境内外债务融资工具一般性授权的议案》,其中约定偿债保障措施。即“公司发行境内债务融资工具授权董事会并同意董事会授权其获授权人士共同或分别在出现预计不能按期偿付境内债务融资工具本息或者到期未能按期偿付境内债务融资工具本息时,至少采取如下措施:①不向股东分配利润;②暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;③调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金;④主要责任人员不得调离。”以上报告公司已在上交所网站公告(公告编号:临 2019-009)。

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

六、公司债券持有人会议召开情况

□适用 √不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

作为公司债券的受托管理人,中信证券股份有限公司在履行职责时未存在利益冲突情形,并对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督,持续关注公司的资信状况,内外增信机制及偿债保障措施的落实情况。

2019 年 4 月,中信证券发布了对公司 2013 年两期公司债券、2017 年三期公司债券及 2018 年五期公司债券的 2018 年度受托管理事务报告。

上述报告均已在上交所网站披露。

八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)	变动原因
流动比率	1.99	2.04	-2.45	/
速动比率	1.99	2.04	-2.45	/
资产负债率 (%)	74.25	74.10	增加 0.15 个百分点	/
贷款偿还率 (%)	100	100	0	/
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	2.31	1.76	31.25	/
利息偿付率 (%)	100	100	0	/

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

九、关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

以下为报告期末公司存续的其他债券的情况，分别为：次级债 138 亿、非公开发行公司债券 50 亿、境外债券 3 亿美元和 2.3 亿欧元。

单位:亿元 币种:人民币（外币特别注明）

债券名称	简称	代码	期限	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易所
2016 年次级债券（第一期）	16 海通 C1	145179	3 年	2016/11/17	2019/11/17	40	3.30%	单利按年计息	上交所
2016 年次级债券（第一期）	16 海通 C2	145180	5 年	2016/11/17	2021/11/17	20	3.40%	单利按年计息	上交所
2017 年次级债券（第一期）	17 海通 C1	145411	3 年	2017/03/16	2020/03/16	45	4.80%	单利按年计息	上交所
2019 年次级债券（第一期）	19 海通 C1	151202	3 年	2019/02/28	2022/02/28	33	4.09%	单利按年计息	上交所
2016 年非公开发行公司债券（第一期）	16 海通 01	135484	4 年 (3+1)	2016/05/18	2019/05/18	-	3.60%	单利按年计息	上交所
2016 年非公开发行公司债券（第一期）	16 海通 02	135485	5 年	2016/05/18	2021/05/18	50	3.80%	单利按年计息	上交所

境外债券	海通证券 4.5% B2023	5482	5 年	2018/12/13	2023/12/13	3 亿 美元	4.5%	单利按 半年计 息	香港联 交所
境外债券	海通证券 FRN B2023	5483	5 年	2018/12/13	2023/12/13	2.3 亿欧元	3M EURIB OR EUR+1 .65%	单利按 季计息	香港联 交所

1. 兑付兑息情况。所有债务均按时、足额兑付兑息，如兑付兑息日遇到非交易日，则顺延至其后第一个交易日。

2. 发行。依据《关于对海通证券股份有限公司非公开发行次级债券挂牌转让的无异议函》（上证函[2018]348 号），发行了 2019 年次级债券（第一期），发行结果见上交所公告（公告编号：临 2019-004）。

3. 赎回。2016 年非公开发行公司债券（第一期）中的“16 海通 01”于 2019 年 5 月全额赎回，行权提示和赎回结果见上交所公告（公告编号：临 2019-015、临 2019-016、临 2019-018、临 2019-020、临 2019-033）。

十一、 公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

报告期内，公司获得近百家银行的授信，各授信品种额度共计超过 5,000 亿元，已使用额度约 2,000 亿元，未使用额度超 3,000 亿元。

十二、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

十三、 公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

二、财务报表

合并及母公司资产负债表
2019年6月30日

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

资产	合并			公司		
	附注五	2019年6月30日	2018年12月31日	附注六	2019年6月30日	2018年12月31日
资产:						
货币资金	1	125,216,144,136.30	100,842,455,792.90		79,919,527,230.41	59,179,467,138.69
其中: 客户资金存款		75,996,539,261.51	62,515,536,801.11		52,458,902,841.03	37,111,149,839.20
结算备付金	2	8,217,967,945.10	7,646,561,080.06		9,272,432,835.68	9,398,504,193.78
其中: 客户备付金		6,935,882,418.01	6,114,673,132.91		6,691,708,281.59	5,866,736,540.92
拆出资金	3	110,378,216.90	31,144,090.39			-
融出资金	4	52,096,466,068.95	48,861,008,664.27		39,297,922,189.94	34,754,975,460.32
衍生金融资产	5	1,367,101,959.15	1,780,757,436.39		19,627,969.77	-
存出保证金	6	9,265,193,079.04	6,982,889,366.73		1,282,701,912.69	839,883,396.25
应收款项	7	13,167,368,274.74	8,257,214,480.90		834,093,038.26	664,307,712.33
买入返售金融资产	8	65,830,789,106.05	82,678,791,854.61		56,199,868,324.42	67,179,279,353.87
持有待售资产		19,798,870.96	19,875,609.47			
金融投资:						
交易性金融资产	9	196,731,366,116.04	177,205,414,005.44		90,894,325,413.62	76,222,843,217.18
债权投资	10	3,147,951,707.79	683,296,436.17		154,596,886.39	150,960,685.91
其他债权投资	11	13,150,390,042.04	15,131,229,732.29		10,457,788,510.06	11,198,366,505.15
其他权益工具投资	12	15,932,967,416.47	15,228,290,724.33		15,916,925,537.52	15,213,290,724.33
应收融资租赁款	13	56,369,516,772.91	61,652,711,777.85			
长期股权投资	14	5,293,083,152.81	5,312,880,814.20	1	29,608,524,166.81	27,564,622,301.81
投资性房地产	15	177,283,365.46	213,428,921.53		15,071,362.15	15,668,932.21
固定资产	16	6,263,055,682.26	5,851,633,396.99		1,376,207,472.38	1,418,320,810.14
在建工程	17	104,009,919.35	47,669,724.91		68,442,587.28	14,222,187.29
使用权资产		955,905,480.02			360,480,503.43	
无形资产	18	1,299,245,314.71	1,316,862,649.04		252,188,366.37	240,250,700.27
商誉	19	4,061,540,550.52	4,046,190,104.43			
递延所得税资产	20	3,313,900,428.43	3,241,202,298.44		1,100,656,359.61	1,132,291,730.53
其他资产	21	40,815,845,296.40	27,592,125,133.06		1,273,305,862.25	922,659,663.66
资产总计		622,907,268,902.40	574,623,634,094.40		338,304,686,529.04	306,109,914,713.72

(续)

合并及母公司资产负债表(续)
2019年6月30日

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

负债和股东权益	合并			公司		
	附注五	2019年6月30日	2018年12月31日	附注六	2019年6月30日	2018年12月31日
负债:						
短期借款	25	40,603,729,493.82	36,916,638,377.39			
应付短期融资款	26	35,381,593,557.56	26,537,967,713.15		21,436,312,754.08	11,587,336,423.12
拆入资金	27	9,323,924,133.03	14,724,096,061.46		3,101,419,551.27	8,486,044,346.89
交易性金融负债	28	24,442,166,657.90	26,200,954,422.12		5,607,693,697.99	5,464,016,190.97
衍生金融负债	5	2,002,562,167.04	2,218,774,485.86		63,277,317.97	210,262,550.17
卖出回购金融资产款	29	65,712,895,433.61	56,372,903,426.28		38,907,316,039.48	32,089,239,073.65
代理买卖证券款	30	90,371,198,878.92	71,893,534,715.42		59,011,775,300.91	42,991,977,553.97
代理承销证券款					69,000,000.00	
应付职工薪酬	31	4,438,688,134.61	4,588,199,396.72		3,397,166,432.17	3,443,753,300.07
应交税费	32	1,718,610,058.77	2,073,013,827.64		707,955,826.50	1,040,850,273.62
应付款项	33	4,642,872,233.77	5,129,235,940.42		108,742,809.08	103,972,291.29
合同负债		352,166,564.38	284,004,520.59			
预计负债	34	152,929,198.26	145,107,393.51			
长期借款	35	46,111,556,612.11	43,286,681,942.38		437,751,334.70	546,523,277.47
应付债券	36	141,439,731,942.49	140,146,857,168.90		91,429,261,215.78	91,594,408,386.91
租赁负债		949,182,157.06			350,748,164.74	
递延所得税负债	20	811,765,086.20	206,710,219.48		443,751,004.47	40,262,335.14
其他负债	37	17,324,150,271.69	13,713,035,387.73		2,131,141,221.97	316,438,998.12
负债合计		485,779,722,581.22	444,437,714,999.05		227,203,312,671.11	197,915,085,001.39
股东权益:						
股本	38	11,501,700,000.00	11,501,700,000.00		11,501,700,000.00	11,501,700,000.00
资本公积	39	56,301,332,441.17	56,405,921,156.40		56,486,198,528.36	56,486,198,528.36
其他综合收益	40	-367,993,284.28	-1,204,019,049.68		522,287,408.66	-295,705,148.07
盈余公积	41	6,261,218,135.94	6,261,218,135.94		6,261,218,135.94	6,261,218,135.94
一般风险准备	42	13,650,233,353.07	13,558,125,068.70		12,522,436,271.88	12,522,436,271.88
未分配利润	43	35,048,843,771.24	31,335,629,353.60		23,807,533,513.09	21,718,981,924.22
归属于母公司股东权益合计		122,395,334,417.14	117,858,574,664.96		111,101,373,857.93	108,194,829,712.33
少数股东权益		14,732,211,904.04	12,327,344,430.39			
股东权益合计		137,127,546,321.18	130,185,919,095.35		111,101,373,857.93	108,194,829,712.33
负债和股东权益总计		622,907,268,902.40	574,623,634,094.40		338,304,686,529.04	306,109,914,713.72

企业法定代表人: 周杰

主管会计工作负责人: 张信军

会计机构负责人: 马中

合并及母公司利润表
2019年1-6月

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

项目	合并			公司		
	附注五	本期发生额	上期发生额	附注六	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		17,734,780,093.70	10,942,263,173.65		7,571,654,249.07	5,370,927,421.86
手续费及佣金净收入	44	4,862,587,519.66	4,182,855,398.61	2	2,722,586,384.40	2,184,974,069.51
其中:经纪业务手续费净收入		1,895,541,099.85	1,657,038,521.78		1,651,515,211.60	1,392,599,912.27
投资银行业务手续费净收入		1,646,815,026.58	1,524,942,126.52		969,153,417.92	712,243,505.52
资产管理业务手续费净收入		1,143,817,520.79	868,241,966.81			
利息净收入	45	2,253,056,210.58	2,651,865,441.12	3	1,457,428,344.78	1,715,667,006.48
其中:利息收入		9,014,422,565.29	9,094,985,179.24		4,453,663,237.20	5,373,625,625.26
利息支出		6,761,366,354.71	6,443,119,738.12		2,996,234,892.42	3,657,958,618.78
投资收益	46	4,696,290,784.65	2,112,125,677.13		2,503,827,770.22	2,058,086,406.44
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		151,426,221.88	-36,306,502.25	4	104,989,500.00	97,101,400.00
其他收益		24,622,567.19			2,137,637.34	
公允价值变动收益	47	1,301,650,499.06	-511,861,461.87	5	921,081,837.32	-615,910,899.76
汇兑收益		-23,436,582.65	-926,217.53		-42,438,262.40	20,835,256.35
其他业务收入	48	4,644,344,564.97	2,511,399,012.11		6,817,256.12	7,275,582.84
资产处置收益		-24,335,469.76	-3,194,675.92		213,281.29	
二、营业总支出		10,084,916,181.81	6,877,321,079.69		2,988,919,234.55	2,109,116,218.48
税金及附加	49	93,235,010.13	85,792,186.32		55,939,821.97	52,480,817.67
业务及管理费	50	5,083,376,090.53	4,070,618,630.56	6	2,609,638,036.49	1,924,583,299.13
信用减值损失	51	1,059,233,085.30	682,526,202.30		322,743,806.03	131,454,531.62
其他资产减值损失		-8,831,206.62	15,302,876.54			
其他业务成本	52	3,857,903,202.47	2,023,081,183.97		597,570.06	597,570.06
三、营业利润		7,649,863,911.89	4,064,942,093.96		4,582,735,014.52	3,261,811,203.38
加:营业外收入	53	381,405,082.65	400,304,681.02		298,563,563.90	262,841,526.97
减:营业外支出	54	27,511,448.37	-36,139,121.14		15,966,338.22	6,134,532.70
四、利润总额		8,003,757,546.17	4,501,385,896.12		4,865,332,240.20	3,518,518,197.65
减:所得税费用	55	1,935,608,369.04	1,042,016,951.32		1,051,351,728.11	447,152,040.98
五、净利润		6,068,149,177.13	3,459,368,944.80		3,813,980,512.09	3,071,366,156.67
(一)按经营持续性分类:						
1.持续经营净利润		6,068,149,177.13	3,459,368,944.80		3,813,980,512.09	3,071,366,156.67
2.终止经营净利润						
(二)按所有权归属分类:						
1.归属于母公司股东的净利润		5,526,505,264.79	3,030,926,355.46		3,813,980,512.09	3,071,366,156.67
2.少数股东损益		541,643,912.34	428,442,589.34			
六、其他综合收益的税后净额		916,826,848.77	-702,352,286.73		845,090,775.24	-517,284,819.36
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		863,123,983.91	-749,897,098.49		845,090,775.24	-517,284,819.36
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		757,582,406.60	-512,640,336.74		821,798,300.94	-516,939,465.11
1.重新计量设定受益计划变动额		-63,879,259.88	4,299,128.37			
2.其他权益工具投资公允价值变动		821,461,666.48	-516,939,465.11		821,798,300.94	-516,939,465.11
(二)将重分类进损益的其他综合收益		105,541,577.31	-237,256,761.75		23,292,474.30	-345,354.25
1.权益法下可转损益的其他综合收益		66,557,102.96	-41,175,370.18		4,127,365.00	-1,127,665.00
2.其他债权投资公允价值变动		33,879,417.38	-92,374,027.83		19,352,356.93	-178,871.24
3.其他债权投资信用损失准备		-2,582,426.86	21,311,911.20		-187,247.63	961,181.99
4.外币财务报表折算差额		6,424,626.39	-142,171,470.39			
5.其他		1,262,857.44	17,152,195.45			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		53,702,864.86	47,544,811.76			
七、综合收益总额		6,984,976,025.90	2,757,016,658.07		4,659,071,287.33	2,554,081,337.31
归属于母公司股东的综合收益总额		6,389,629,248.70	2,281,029,256.97		4,659,071,287.33	2,554,081,337.31
归属于少数股东的综合收益总额		595,346,777.20	475,987,401.10			
八、每股收益:	56					
(一)基本每股收益		0.48	0.26			
(二)稀释每股收益		0.48	0.26			

企业法定代表人:周杰

主管会计工作负责人:张信军

会计机构负责人:马中

合并及母公司现金流量表
2019年1-6月

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

项目	合并			公司		
	附注五	本期发生额	上期发生额	附注六	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量:						
收取利息、手续费及佣金的现金		12,330,760,645.90	12,644,510,625.75		7,722,818,886.04	7,724,535,513.45
拆入资金净增加额			10,477,773,618.97			10,100,000,000.00
回购业务资金净增加额		25,908,347,120.54	5,206,993,809.07		17,590,221,301.83	
融出资金净减少额			2,640,125,927.31			3,614,250,286.82
代理买卖证券收到的现金净额		18,476,224,649.63			16,018,359,464.59	
收到其他与经营活动有关的现金	57	5,912,219,471.01	7,202,487,240.29		461,600,597.21	1,418,700,323.00
经营活动现金流入小计		62,627,551,887.08	38,171,891,221.39		41,793,000,249.67	22,857,486,123.27
为交易目的而持有的金融资产净增加额		14,954,038,260.55	22,298,515,812.73		11,782,481,399.26	7,442,082,720.07
回购业务资金净减少额						688,999,830.77
拆入资金净减少额		5,478,138,679.85			5,379,402,777.79	
融出资金净增加额		3,457,362,355.49			4,601,830,791.82	
代理买卖证券支付的现金净额			742,391,571.88			1,747,389,455.02
支付利息、手续费及佣金的现金		2,736,845,502.22	2,310,547,894.47		1,348,492,228.94	1,296,574,952.31
支付给职工以及为职工支付的现金		3,630,139,320.78	3,592,337,554.57		1,896,776,738.21	2,043,604,926.57
支付的各项税费		2,855,614,600.66	2,711,770,614.42		1,674,708,943.75	1,465,381,614.65
支付其他与经营活动有关的现金	57	16,752,243,375.32	18,109,060,378.73		1,076,296,292.93	1,013,548,723.51
经营活动现金流出小计		49,864,382,094.87	49,764,623,826.80		27,759,989,172.70	15,697,582,222.90
经营活动产生的现金流量净额		12,763,169,792.21	-11,592,732,605.41		14,033,011,076.97	7,159,903,900.37
二、投资活动产生的现金流量:						
收回投资收到的现金		8,961,601,553.74	16,461,312,381.74		7,465,860,888.64	12,820,167,762.82
取得投资收益收到的现金		842,236,782.48	465,880,375.29		459,312,248.60	755,207,566.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,118,828.17	9,525,929.71		1,402,161.75	2,524,935.22
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额						
收到其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流入小计		9,805,957,164.39	16,936,718,686.74		7,926,575,298.99	13,577,900,264.34
投资支付的现金		9,670,518,845.45	18,289,727,699.10		8,292,836,030.00	15,825,758,110.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		907,261,066.34	645,269,848.31		220,466,812.66	80,992,199.27
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额						
支付其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流出小计		10,577,779,911.79	18,934,997,547.41		8,513,302,842.66	15,906,750,309.27
投资活动产生的现金流量净额		-771,822,747.40	-1,998,278,860.67		-586,727,543.67	-2,328,850,044.93
三、筹资活动产生的现金流量:						
吸收投资收到的现金		2,047,900,133.85	9,525,174.09			
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,981,523,437.01	9,525,174.09			
取得借款收到的现金		12,611,794,029.19	43,640,927,157.97		1,000,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金		73,988,268,926.68	63,190,478,322.10		56,508,824,800.00	44,275,748,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流入小计		88,647,963,089.72	106,840,930,654.16		57,508,824,800.00	44,295,748,000.00
偿还债务支付的现金		69,901,552,992.68	88,117,989,796.67		48,022,824,000.00	47,957,397,660.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,212,293,677.71	5,546,639,563.28		2,188,470,059.25	2,809,476,734.10
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		213,249,093.63	326,669,858.48			
支付其他与筹资活动有关的现金	57	473,290,134.27	54,167,886.12		132,947,933.85	
筹资活动现金流出小计		75,587,136,804.66	93,718,797,246.07		50,344,241,993.10	50,766,874,394.10
筹资活动产生的现金流量净额		13,060,826,285.06	13,122,133,408.09		7,164,582,806.90	-6,471,126,394.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		71,089,782.74	133,673,795.61		-786,861.31	15,697,445.57
五、现金及现金等价物净增加额		25,123,263,112.61	-335,204,262.38		20,610,079,478.89	-1,624,375,093.09
加:年初现金及现金等价物余额		106,544,822,601.70	109,642,289,836.26		68,486,177,389.80	68,246,603,552.28
六、年末现金及现金等价物余额		131,668,085,714.31	109,307,085,573.88		89,096,256,868.69	66,622,228,459.19

企业法定代表人:周杰

主管会计负责人:张信军

会计机构负责人:马中

合并股东权益变动表
2019年1-6月

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

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

(续)

合并股东权益变动表
2018年1-6月

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

项目	2018年1-6月								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、2017年12月31日余额	11,501,700,000.00	56,357,979,615.67	1,626,529,293.67	5,703,912,997.86	12,267,811,125.65	30,297,545,652.24		11,938,825,202.23	129,694,303,887.32
加: 会计政策变更			-712,041,878.71	512,101.42	45,817,161.75	262,835,002.04		-26,989,224.54	-429,866,838.04
前期差错更正									
其他									
二、2018年1月1日余额	11,501,700,000.00	56,357,979,615.67	914,487,414.96	5,704,425,099.28	12,313,628,287.40	30,560,380,654.28		11,911,835,977.69	129,264,437,049.28
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		550.00	-749,897,098.49		28,162,030.16	368,209,643.71		61,877,855.74	-291,647,018.88
(一)综合收益总额			-749,897,098.49			3,030,926,355.46		475,987,401.10	2,757,016,658.07
(二)股东投入和减少资本		550.00						93,526,939.08	93,527,489.08
1. 股东投入的普通股								95,110,614.87	95,110,614.87
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他		550.00						-1,586,007.73	-1,586,007.73
(三)利润分配					28,162,030.16	-2,662,716,711.75		2,331.94	2,881.94
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备					28,162,030.16	-28,162,030.16			
3. 对股东的分配						-2,645,391,000.00		-459,430,709.89	-3,104,821,709.89
4. 其他						10,836,318.41		-48,205,774.55	-37,369,456.14
(四)股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增或股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
四、2018年6月30日余额	11,501,700,000.00	56,357,980,165.67	164,590,316.47	5,704,425,099.28	12,341,790,317.56	30,928,590,297.99		11,973,713,833.43	128,972,790,030.40

企业法定代表人: 周杰

主管会计工作负责人: 张信军

会计机构负责人: 马中

公司股东权益变动表
2019年1-6月

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

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

(续)

公司股东权益变动表
2018年1-6月

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

项目	2018年1-6月						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2017年12月31日余额	11,501,700,000.00	56,486,198,528.36	1,296,283,785.15	5,703,912,997.86	11,407,825,995.72	20,463,236,957.76	106,859,158,264.85
加: 会计政策变更			-87,352,591.14	512,101.42	1,024,202.84	3,584,709.89	-82,231,576.99
前期差错更正							
其他							
二、2018年1月1日余额	11,501,700,000.00	56,486,198,528.36	1,208,931,194.01	5,704,425,099.28	11,408,850,198.56	20,466,821,667.65	106,776,926,687.86
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			-517,284,819.36			425,975,156.67	-91,309,662.69
(一)综合收益总额			-517,284,819.36			3,071,366,156.67	2,554,081,337.31
(二)股东投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
(三)利润分配						-2,645,391,000.00	-2,645,391,000.00
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配						-2,645,391,000.00	-2,645,391,000.00
4. 其他							
(四)股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
四、2018年6月30日余额	11,501,700,000.00	56,486,198,528.36	691,646,374.65	5,704,425,099.28	11,408,850,198.56	20,892,796,824.32	106,685,617,025.17

企业法定代表人: 周杰

主管会计工作负责人: 张信军

会计机构负责人: 马中

一、 公司基本情况

1、 公司概况

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

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

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

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

截止 2019 年 6 月 30 日,公司股本总数为 11,501,700,000 股,均为无限售条件股份。

公司注册地和总部地址:上海市广东路 689 号。

截止 2019 年 6 月 30 日,公司经批准设立分公司 27 家,证券营业部 290 家。

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

一、 公司基本情况 - 续

2、 合并财务报表范围

公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。

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

本期合并财务报表范围及其变动情况、在相关被投资单位权益的信息详见附注“七、合并范围的变更”和“八、在其他主体中的权益”。

二、 财务报表的编制基础

编制基础

公司按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定编制财务报表。此外，公司还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》、《证券公司财务报表附注编制的特别规定》披露有关财务信息。

持续经营

公司对自本报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

记账基础和计价原则

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

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

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

二、 财务报表的编制基础 - 续

记账基础和计价原则 - 续

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，输入值被划分为三个层次：

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

三、 重要会计政策和会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2019年6月30日的合并及母公司财务状况以及2019年6月30日止6个月的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

2、 会计期间

公司的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本中期财务报告的会计期间为2019年1月1日至6月30日止6个月。

3、 记账本位币

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

4、 企业合并的会计处理方法

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

非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

4、企业合并的会计处理方法 - 续

非同一控制下的企业合并及商誉 - 续

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

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

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

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

5、合并财务报表的编制方法

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

子公司的合并起始于公司获得对该子公司的控制权时，终止于丧失对该子公司的控制权时。

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

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

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计政策和会计期间。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

5、合并财务报表的编制方法 - 续

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余部分仍冲减少数股东权益。

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

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

6、现金及现金等价物的确定标准

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

7、外币业务和外币报表折算

7.1 外币业务

外币交易在初始确认时，采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

7、外币业务和外币报表折算 - 续

7.1 外币业务 - 续

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

7.2 外币财务报表折算

境外经营实体的外币资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。外币利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在合并资产负债表中股东权益项目下其他综合收益项目列示。外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响，在现金流量表中单独列示。

8、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

8.1 金融资产的分类与计量

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

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项和债权投资等。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

8、金融工具 - 续

8.1 金融资产的分类与计量 - 续

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，此类金融资产为其他债权投资。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，公司可将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生金融资产外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。

在初始确认时，公司可以不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

8.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

8、金融工具 - 续

8.1 金融资产的分类与计量 - 续

8.1.2 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

8.1.3 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产后，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。持有该等非交易性权益工具投资期间，在收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入，且股利的金额能够可靠计量时，公司确认股利收入并计入当期损益。

8.1.4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

8.2 金融工具减值

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

8、金融工具 - 续

8.2 金融工具减值 - 续

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

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

8.2.1 信用风险显著增加

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

在评估信用风险是否显著增加时，特别考虑如下因素：

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

8、金融工具 - 续

8.2 金融工具减值 - 续

8.2.1 信用风险显著增加 - 续

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

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

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

8.2.2 已发生信用减值的金融资产

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

8、金融工具 - 续

8.2 金融工具减值 - 续

8.2.2 已发生信用减值的金融资产 - 续

基于公司内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括公司在内的债权人(不考虑公司取得的任何担保)，则公司认为发生违约事件。

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

8.2.3 预期信用损失的确定

公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失为应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- 对于租赁应收款项，信用损失为应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于财务担保合同，信用损失为公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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

8.2.4 减记金融资产

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

8、金融工具 - 续

8.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

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

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

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

8、金融工具 - 续

8.4 金融负债和权益工具的分类

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

8.4.1 金融负债的分类及计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

金融负债满足下列条件之一，表明公司承担该金融负债的目的是交易性的：

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

8、金融工具 - 续

8.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

8.4.1 金融负债的分类及计量 - 续

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 - 续

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

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

以摊余成本计量的金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

财务担保合同

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

8.4.2 金融负债的终止确认

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

8、金融工具 - 续

8.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

8.4.3 权益工具

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

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

8.5 衍生工具与嵌入衍生工具

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

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

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

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

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

8.6 金融资产和金融负债的抵消

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

9、持有待售资产

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

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

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

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

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

10、长期股权投资

10.1 共同控制、重大影响的判断标准

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

10.2 初始投资成本的确定

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

10、 长期股权投资 - 续

10.2 初始投资成本的确定 - 续

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

10.3 后续计量及损益确认方法

10.3.1 成本法核算的长期股权投资

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

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

10.3.2 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

10、长期股权投资 - 续

10.3 后续计量及损益确认方法 - 续

10.3.2 权益法核算的长期股权投资 - 续

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

10.4 处置长期股权投资

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

11、投资性房地产

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

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

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

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

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

12、固定资产

12.1 固定资产确认条件

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

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

12.2 各类固定资产的折旧方法

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

<u>类别</u>	<u>使用年限</u>	<u>预计净残值率</u> %	<u>年折旧率</u> %
房屋及建筑物	30-40年	3-5	2.38-3.23
机器设备	5-11年	3-10	8.82-19.40
交通运输设备	5-8年	3-10	11.88-18.00
电子通讯设备	3-5年	3-10	18.00-32.33
经营租赁固定资产(注)	22年	5-15	3.40-6.33

三、重要会计政策和会计估计 - 续

12、固定资产 - 续

12.2 各类固定资产的折旧方法 - 续

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

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

12.3 其他说明

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

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

13、在建工程

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

14、借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

15、无形资产

15.1 无形资产计价方法、使用寿命

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

使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命情况如下：

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

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

15.2 内部研究开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

16、长期待摊费用

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

17、长期资产减值

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18、附回购条件的资产交易

18.1 买入返售金融资产

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

18.2 卖出回购金融资产款

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

18、附回购条件的资产交易 - 续

18.3 证券借贷

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

19、融资融券业务

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

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

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

20、职工薪酬

20.1 短期薪酬的会计处理方法

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

20、职工薪酬 - 续

20.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

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

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

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

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

20.3 辞退福利的会计处理方法

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

20.4 其他长期职工福利的会计处理方法

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

21、预计负债

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

21、预计负债 - 续

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

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

22、股份支付

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

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，公司以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，该公允价值的金额在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

23、发行的永续债等其他金融工具

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

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

24、收入

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

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在公司履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2)客户能够控制公司履约过程中在建的商品；(3)公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

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

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

合同负债，是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

24、收入 - 续

公司具体主要收入如下：

(1) 手续费及佣金收入

- 代理客户买卖证券手续费收入，在代理买卖证券交易日确认为收入。
- 在包销及代销方式下的承销业务手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入。保荐业务收入和财务顾问业务收入于各项业务提供服务完成时按权责发生制确认收入。
- 受托资产管理手续费及佣金收入按合同规定收取的管理费收入以及其他应由公司享有的收入，按权责发生制原则确认。

(2) 其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

25、利润分配

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

26、政府补助

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

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

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配分期计入当期损益。

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

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益/冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

27、所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

27.1 当期所得税

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

27.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

28、套期会计

28.1 采用套期会计的依据与会计处理方法

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

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

发生下列情形之一的，公司将终止运用套期会计：

- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。
- 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

公允价值套期

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

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

现金流量套期

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

28、套期会计 - 续

28.1 采用套期会计的依据与会计处理方法 - 续

现金流量套期 - 续

被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，公司将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。对于不属于上述情况涉及的现金流量套期，公司在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，在在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

当公司对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额应当予以保留，并按照上述方式进行会计处理；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。

境外经营投资套期

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

已计入其他综合收益的利得和损失，在处置境外经营时，自其他综合收益转出，计入当期损益。

28.2 套期有效性评估方法

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

29、资产证券化业务

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

在运用证券化资产的会计政策时，公司已考虑转移至其他实体的资产的风险和报酬程度，以及公司对该实体行使控制权的程度：

- 当公司已转移该资产所有权上几乎全部风险和报酬时，公司予以终止确认该资产；
- 当公司保留该资产所有权上几乎全部风险和报酬时，公司继续确认该资产；
- 如公司并未转移或保留该资产所有权上几乎全部风险和报酬，公司考虑对该资产是否存在控制。如果公司并未保留控制权，公司终止确认该资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如公司保留控制权，则根据对资产的继续涉入程度确认资产。

30、关联方

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

31、租赁

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

31.1 公司作为承租人

租赁的分拆

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

31、租赁 - 续

31.1 公司作为承租人 - 续

使用权资产

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

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

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

租赁负债

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

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

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

31、租赁 - 续

31.1 公司作为承租人 - 续

租赁负债 - 续

在租赁期开始日后，发生下列情形的，公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产：

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

短期租赁和低价值资产租赁

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

租赁变更

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

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

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

31.2 公司作为出租人

租赁的分拆

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

可退回的租赁押金

公司收到的可退回的租赁押金按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，初始确认时按照公允价值计量。初始确认时公允价值与名义金额的差额视为承租人支付的额外的租赁收款额。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

31、租赁 - 续

31.2 公司作为出租人 - 续

公司作为出租人记录经营租赁业务

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

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

公司作为出租人记录融资租赁业务

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

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

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

取决于指数或比率的可变租赁收款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁收款额在实际发生时计入当期损益。

公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

租赁变更

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

31、租赁 - 续

31.2 公司作为出租人 - 续

租赁变更 - 续

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

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

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

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

31.3 售后回租交易

公司作为买方(出租人)

售后回租交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

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

融出资金、买入返售金融资产、应收融资租赁款准备

公司定期审查融出资金、买入返售金融资产、应收融资租赁款，以评估预期信用损失。

公司估计这些金融资产和应收融资租赁款的预期信用损失，以资产的账面金额和预计未来现金流量的现值为基础确定，并考虑这些金融资产和应收融资租赁款的预期未来信用损失。信用风险评估涉及重大的估计和不确定性。当实际未来现金流量低于预期或高于预期时，可能出现重大减值损失或减值损失的重大转回。

在应用计量预期信用损失的会计要求时，需要作出以下重要判断：

信用风险显著增加

根据金融工具减值相关会计准则，第一阶段资产的预期信用损失应当按照未来 12 个月内预期信用损失的金额计量，第二阶段或第三阶段资产的预期信用损失应当按照整个存续期内预期信用损失的金额计量。当资产的信用风险自初始确认后显著增加时，资产将进入第二阶段。在评估资产的信用风险是否显著增加时，公司考虑了定性和定量的合理且有依据的前瞻性信息。

建立具有类似信用风险特征的资产组合

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

使用的模型和假设

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

前瞻性信息

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

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

融出资金、买入返售金融资产、应收融资租赁款准备 - 续

在应用计量预期信用损失的会计要求时，需要作出以下重要判断： - 续

违约率

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

违约损失率

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

金融工具公允价值计量

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

商誉减值

确定商誉是否减值，涉及估计获分配商誉的现金产出单元的可收回金额。可收回金额的计算涉及估计预期从现金产出单元所取得的未来现金流量及用于计算现值的折现率。如果实际的未来现金流量低于预期，则可能导致减值损失。

所得税

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

主要责任人与代理人的考虑(主要责任人)

公司子公司从事商品贸易，考虑了诸如公司承担提供货物的主要责任、承担存货风险等特征，在将货物转移给客户之前，公司拥有对该商品的控制权。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

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

金融资产的分类

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

合并范围确定

综合考虑相关的事实和情况，公司对被投资单位是否存在控制进行判断。在评估控制时，需要考虑：1)拥有对被投资者的权力；2)因参与被投资者的活动而享有可变回报；3)以及有能力运用对被投资者的权力影响回报的金额。如果与评估控制的三个要素相关的事实和情况发生变化，公司就其是否对被投资单位构成控制做出评估。

对于公司担任管理人的资产管理计划和基金，公司会评估持有的份额连同管理人报酬和信用增级对这些资产管理计划和基金所产生的可变回报的风险敞口是否足够重大，从而表明公司是主要责任人。如果公司担任主要责任人的角色，则将这些资产管理计划和基金纳入合并范围。

33、重要会计政策和会计估计的变更

财政部于2018年修订了《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)。新租赁准则完善了租赁的定义，增加了租赁的识别、分拆和合并等内容；取消承租人经营租赁和融资租赁的分类，要求在租赁期开始日对所有租赁(短期租赁和低价值资产租赁除外)确认使用权资产和租赁负债；改进了承租人对租赁的后续计量，增加了选择权重估和租赁变更情形下的会计处理等。

公司自2019年1月1日(“首次执行日”)起执行了新租赁准则。对于首次执行日前已存在的合同，公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对首次执行日之后签订或变更的合同，公司按照新租赁准则中租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。新租赁准则依据合同中一方是否让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价来确定合同是否为租赁或者包含租赁。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

33、重要会计政策和会计估计的变更 - 续

公司作为承租人

公司根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行日留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的经营租赁，公司根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

- 作为使用权资产减值测试的替代，本集团根据《企业会计准则第13号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率，将于首次执行日后12个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；
- 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，公司根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期。

公司于2019年1月1日确认租赁负债人民币851,986,181.19元、使用权资产人民币815,347,796.44元。对于首次执行日前的经营租赁，公司采用首次执行日增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，该等增量借款利率的加权平均值为3.03% - 5.26%。

公司于2019年1月1日确认的租赁负债与2018年度财务报表中披露的重大经营租赁承诺的差额信息如下：

项目	2019年1月1日
	人民币元
一、2018年12月31日经营租赁承诺	1,008,160,404.25
按首次执行日增量借款利率折现计算的租赁负债	930,358,974.55
减：确认豁免——短期租赁	78,352,393.36
确认豁免——低价值资产租赁	20,400.00
执行新租赁准则确认的与原经营租赁相关的租赁负债	851,986,181.19

2019年1月1日使用权资产的账面价值构成如下：

项目	2019年1月1日
	人民币元
使用权资产：	
对于首次执行日前的经营租赁确认的使用权资产	813,686,710.13
重分类预付租金	1,661,086.31
合计：	815,347,796.44

三、重要会计政策和会计估计 - 续

33、重要会计政策和会计估计的变更 - 续

公司作为承租人 - 续

类别:

项目	2019年1月1日
	人民币元
房屋建筑物	804,203,275.20
其他	11,144,521.24
合计:	815,347,796.44

公司作为出租人

公司对于作为出租人的租赁不做过渡调整自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

售后回租交易

对于首次执行日前已存在的售后回租交易，公司在首次执行日不重新评估资产转让是否符合《企业会计准则第14号——收入》作为销售进行会计处理的规定。于首次执行日后的交易，如果售后回租交易中的资产转让不属于销售，公司作为买方和出租人不确认交易中所转让的资产。在这些交易中卖方和承租人有义务或权利回购相关资产，所以这些交易作为提供融资的安排进行会计处理。

执行新租赁准则对公司2019年1月1日资产负债表相关项目的影响列示如下:

项目	2018年 12月31日	调整	2019年 1月1日
	人民币元	人民币元	人民币元
资产:			
使用权资产		815,347,796.44	815,347,796.44
其他资产	27,592,125,133.06	-1,661,086.31	27,590,464,046.75
负债:			
租赁负债		851,986,181.19	851,986,181.19
股东权益:			
未分配利润	31,335,629,353.60	-35,422,897.03	31,300,206,456.57
少数股东权益	12,327,344,430.39	-2,876,574.03	12,324,467,856.36

三、重要会计政策和会计估计 - 续

33、重要会计政策和会计估计的变更 - 续

与原租赁准则相比，执行新租赁准则对公司当期财务报表相关项目的影响列示如下：

资产负债表

项目	新租赁准则下 期末余额	调整	原租赁准则下 期末余额 (公司作为出租人)
	人民币元	人民币元	人民币元
应收融资租赁款	56,369,516,772.91	11,470,907,466.68	67,840,424,239.59
其他资产-售后回租安排应 收款	11,470,907,466.68	-11,470,907,466.68	

利润表

项目	新租赁准则下 本期发生额	调整	原租赁准则下 本期发生额 (公司作为出租人)
	人民币元	人民币元	人民币元
利息收入-融资租赁利息收入	2,359,689,405.51	156,121,755.61	2,515,811,161.12
利息收入-售后回租利息收入	156,121,755.61	-156,121,755.61	

四、税项

主要税种及税率

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

注 1：增值税

根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号)规定，自 2019 年 4 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%和 10%税率的，税率分别调整为 13%、9%。

四、 税项 - 续

注 2： 企业所得税

- 1、 公司及所属境内子公司的企业所得税税率为 25%，所属香港子公司按 16.5%的综合利得税率执行，其他境外子公司按当地所得税税率缴纳。
- 2、 根据《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》(国家税务总局公告 2012 年第 57 号)文件的有关规定，公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

五、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

(1) 按类别列示

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
库存现金	282,387.76	330,242.10
银行存款	122,693,110,333.07	97,633,273,185.41
其中： 客户存款	75,997,240,078.46	62,515,536,801.11
公司存款	46,695,870,254.61	35,117,736,384.30
其他货币资金	586,711,737.79	784,375,274.92
存放中央银行款项	1,937,888,868.63	2,426,235,960.28
其中： 存放中央银行法定准备金	51,662,565.08	41,675,439.63
存放中央银行超额存款准备金	1,886,226,303.55	2,384,560,520.65
小计	125,217,993,327.25	100,844,214,662.71
减： 减值准备	1,849,190.95	1,758,869.81
合计	125,216,144,136.30	100,842,455,792.90

五、 合并财务报表项目附注 - 续

1、 货币资金 - 续

(2) 按币种列示

项目	2019年6月30日			2018年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
人民币			61,023.96			52,148.80
美元	2,048.29	6.8747	14,081.38	1,701.03	6.8632	11,674.51
港币	100,826.09	0.87966	88,692.68	158,196.90	0.8762	138,612.12
欧元	4,686.88	7.8170	36,637.34	5,886.51	7.8473	46,193.21
其他			81,952.40			81,613.46
小计			282,387.76			330,242.10
银行存款						
其中：客户资金						
人民币			55,779,887,887.93			44,615,786,089.55
美元	1,104,134,005.36	6.8747	7,590,590,046.65	876,845,466.71	6.8632	6,017,965,807.12
港币	6,632,655,146.93	0.87966	5,834,481,426.55	9,043,009,671.54	0.8762	7,923,485,074.20
欧元	10,062,816.67	7.8170	78,661,037.91			
其他			516,153,665.64			633,009,580.35
小计			69,799,774,064.68			59,190,246,551.22
客户信用资金						
人民币			6,197,466,013.78			3,325,290,249.89
小计			6,197,466,013.78			3,325,290,249.89
客户存款合计			75,997,240,078.46			62,515,536,801.11
公司自有资金						
人民币			35,732,979,762.00			23,607,261,618.33
美元	572,157,634.74	6.8747	3,933,412,091.55	558,351,828.27	6.8632	3,832,080,267.78
港币	7,239,510,136.41	0.87966	6,368,307,486.59	5,975,607,244.01	0.8762	5,235,827,067.20
欧元	26,015,127.61	7.8170	203,360,252.53	255,607,365.45	7.8473	2,005,827,678.90
其他			457,810,661.94			436,739,752.09
小计			46,695,870,254.61			35,117,736,384.30
公司存款合计			46,695,870,254.61			35,117,736,384.30

五、合并财务报表项目附注 - 续

1、货币资金 - 续

(2) 按币种列示 - 续

项目	2019年6月30日			2018年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
其他货币资金						
人民币			355,376,437.81			261,725,767.03
美元	33,650,239.28	6.8747	231,335,299.98	76,135,925.51	6.8632	522,536,083.96
港币				129,449.82	0.8762	113,423.93
小计			586,711,737.79			784,375,274.92
存放中央银行款项						
欧元	247,825,787.11	7.8170	1,937,254,177.84	308,247,747.60	7.8473	2,418,912,549.74
其他			634,690.79			7,323,410.54
小计			1,937,888,868.63			2,426,235,960.28
合计			125,217,993,327.25			100,844,214,662.71

(3) 2019年6月30日，受限制的货币资金为1,492,126,429.81元(2018年12月31日：1,675,782,500.55元)，主要为风险准备专户存款、借款保证金存款及质押定期存款等。

2、结算备付金

(1) 按类别列示

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
客户备付金	6,935,882,418.01	6,114,673,132.91
公司备付金	1,282,085,527.09	1,531,887,947.15
合计	8,217,967,945.10	7,646,561,080.06

(2) 按币种列示

类别	2019年6月30日			2018年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币			5,594,201,023.84			5,178,050,110.45
美元	20,123,392.26	6.87470	138,342,284.77	17,701,274.69	6.8632	121,487,388.45
港币	132,375,265.60	0.87966	116,445,226.14	97,741,732.55	0.8762	85,641,306.06
其他						-
小计			5,848,988,534.75			5,385,178,804.96
客户信用备付金						
人民币			1,086,893,883.26			729,494,327.95
小计			1,086,893,883.26			729,494,327.95
客户备付金合计			6,935,882,418.01			6,114,673,132.91
公司自有备付金						
人民币			1,282,085,527.09			1,531,887,947.15
小计			1,282,085,527.09			1,531,887,947.15
公司备付金合计			1,282,085,527.09			1,531,887,947.15
合计			8,217,967,945.10			7,646,561,080.06

五、 合并财务报表项目附注 - 续

3、 拆出资金

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
拆放银行	232,195,767.74	153,251,087.67
减：减值准备	121,817,550.84	122,106,997.28
合计	110,378,216.90	31,144,090.39

4、 融出资金

(1) 按类别列示

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
境内		
其中：个人	32,331,773,397.87	27,603,252,185.05
机构	7,272,741,113.18	7,407,783,282.93
减：减值准备	306,592,321.11	256,060,007.66
小计	39,297,922,189.94	34,754,975,460.32
境外		
其中：个人	3,486,244,963.87	3,331,393,898.45
机构	10,029,254,949.29	11,313,819,646.56
减：减值准备	716,956,034.15	539,180,341.06
小计	12,798,543,879.01	14,106,033,203.95
合计	52,096,466,068.95	48,861,008,664.27

注： 2019年6月30日，上述融出资金中因收益权转让受限金额为1.04亿元(2018年12月31日：5.36亿元)。

(2) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
资金	7,003,486,308.40	3,934,801,312.15
债券	199,007,683.24	443,316,020.25
基金	1,542,085,264.11	1,381,739,294.63
股票	165,743,225,034.84	154,135,959,187.94
合计	174,487,804,290.59	159,895,815,814.97

五、合并财务报表项目附注 - 续

5、衍生金融工具

类别	2019年6月30日						2018年12月31日					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
利率衍生工具	919,074,024.63		10,316,070.20	53,468,308,694.00	1,107,256,129.33	1,245,883,413.46				57,941,577,383.32	1,165,164,960.12	1,350,328,659.05
货币衍生工具				4,518,699,437.63	53,067,197.87	111,896,573.08				1,532,259,828.73	2,671,339.49	24,942,681.80
权益衍生工具				27,669,563,118.56	168,559,542.61	601,183,653.92				43,057,271,337.53	540,121,632.18	713,577,964.80
信用衍生工具				789,582,286.17	9,963,855.70	32,660,666.11				827,287,991.26	10,717,328.82	11,172,141.91
其他衍生工具				14,544,200,072.56	28,255,233.64	621,790.27				4,773,473,495.27	62,082,175.78	118,753,038.30
合计			10,316,070.20		1,367,101,959.15	1,992,246,096.84					1,780,757,436.39	2,218,774,485.86

2019年6月30日，在每日无负债结算制度下，衍生金融工具项下的投资按抵消后的净额列示，为人民币0元(2018年12月31日：人民币0元)。于2019年6月30日，公司未到期合约的公允价值为人民币-59,969,809.73元(2018年12月31日：人民币15,644,833.03元)。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

6、 存出保证金

(1) 项目列示

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
交易保证金	373,588,375.21	301,867,231.93
信用保证金	47,722,096.68	38,687,851.79
转融通保证金	255,621,822.19	74,741,545.82
期货保证金	6,570,530,234.43	4,313,393,310.52
履约保证金	1,088,182,857.37	1,225,063,934.10
其他	929,547,693.16	1,029,135,492.57
合计	9,265,193,079.04	6,982,889,366.73

(2) 按币种列示

类别	2019年6月30日			2018年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
交易保证金						
人民币			329,657,453.67			255,688,869.20
美元	270,000.00	6.8747	1,856,169.00	270,000.00	6.8632	1,853,064.00
港币	7,500,000.00	0.87966	6,597,450.00	7,500,000.00	0.8762	6,571,500.00
欧元	4,538,480.56	7.8170	35,477,302.54	4,811,055.87	7.8473	37,753,798.73
小计			373,588,375.21			301,867,231.93
信用保证金						
人民币			47,722,096.68			38,687,851.79
小计			47,722,096.68			38,687,851.79
转融通保证金						
人民币			255,621,822.19			74,741,545.82
小计			255,621,822.19			74,741,545.82
期货保证金						
人民币			6,515,843,315.00			4,227,502,020.20
港币	62,032,739.78	0.87966	54,567,719.87	80,257,114.84	0.8762	70,321,284.02
欧元	15,248.76	7.8170	119,199.56	1,984,122.73	7.8473	15,570,006.30
小计			6,570,530,234.43			4,313,393,310.52
履约保证金						
人民币			15,900,000.00			
美元	36,412,896.62	6.8747	250,327,740.39	4,703,364.23	6.8632	32,280,129.38
欧元	102,999,116.52	7.8170	805,144,093.84	122,371,506.76	7.8473	960,285,925.00
其他			16,811,023.14			232,497,879.72
小计			1,088,182,857.37			1,225,063,934.10
其他						
人民币			859,577,565.81			930,183,464.81
美元	998,870.33	6.8747	6,866,933.86			
港币	48,026,691.59	0.87966	42,247,159.52	71,502,947.13	0.8762	62,650,882.28
欧元	2,668,035.56	7.8170	20,856,033.97	4,625,940.83	7.8473	36,301,145.48
小计			929,547,693.16			1,029,135,492.57
合计			9,265,193,079.04			6,982,889,366.73

五、合并财务报表项目附注 - 续

7、应收款项

(1) 按明细列示

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
应收清算款	11,186,812,871.21	6,670,018,338.62
应收手续费及管理费	1,613,524,501.32	1,202,286,665.41
其他	495,031,281.29	508,115,547.18
应收款项余额	13,295,368,653.82	8,380,420,551.21
减：减值准备(按简化模型计提)	128,000,379.08	123,206,070.31
应收款项账面价值	13,167,368,274.74	8,257,214,480.90

(2) 按账龄分析

账龄	2019年6月30日				2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1年以内(含1年)	13,010,372,305.89	97.86	7,750,988.94	6.06	8,092,617,770.29	96.57	5,831,753.31	4.73
1-2年(含2年)	101,544,858.14	0.76	11,885,066.58	9.29	121,036,830.55	1.44	10,047,732.74	8.16
2-3年(含3年)	60,902,336.71	0.46	4,326,603.17	3.38	78,261,667.84	0.93	24,043,067.60	19.51
3年以上	122,549,153.08	0.92	104,037,720.39	81.27	88,504,282.53	1.06	83,283,516.66	67.60
合计	13,295,368,653.82	100.00	128,000,379.08	100.00	8,380,420,551.21	100.00	123,206,070.31	100.00

(3) 按评估方式分析

项目	2019年6月30日				2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
单项计提减值准备	130,450,711.37	0.98	87,581,863.93	68.42	103,903,214.68	1.24	90,464,676.26	73.43
组合计提减值准备	13,164,917,942.45	99.02	40,418,515.15	31.58	8,276,517,336.53	98.76	32,741,394.05	26.57
合计	13,295,368,653.82	100.00	128,000,379.08	100.00	8,380,420,551.21	100.00	123,206,070.31	100.00

8、买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
股票	50,828,605,462.14	56,406,876,541.45
债券	14,944,945,435.21	25,643,247,246.39
其他	1,058,685,460.74	1,363,020,461.18
小计	66,832,236,358.09	83,413,144,249.02
减：减值准备	1,001,447,252.04	734,352,394.41
账面价值	65,830,789,106.05	82,678,791,854.61

注：2019年6月30日，上述买入返售金融资产因融资受限金额为人民币20.64亿元(2018年12月31日：人民币7.69亿元)。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

8、 买入返售金融资产 - 续

(2) 按业务类别列示

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
约定购回式证券	80,985,816.67	396,130,740.76
股票质押式回购(注)	50,548,121,633.67	55,906,624,485.69
债券质押式回购	9,543,800,100.40	21,501,977,229.86
债券买断式回购	5,401,145,334.81	4,141,270,016.53
其他买入返售金融资产	1,258,183,472.54	1,467,141,776.18
小计	66,832,236,358.09	83,413,144,249.02
减：减值准备	1,001,447,252.04	734,352,394.41
合计	65,830,789,106.05	82,678,791,854.61

注：2019年6月30日，剩余到期日在一年以上的股票质押回购账面余额为人民币6,306,319,653.32元(2018年12月31日：人民币11,074,867,581.02元)。

(3) 买入返售金融资产的担保物信息

担保物类别	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
担保物	150,524,727,085.72	142,590,349,876.48
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	6,032,034,880.95	4,259,727,075.73
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	2,064,383,091.07	768,726,178.02

9、 交易性金融资产

(1) 按项目列示

分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	公允价值	初始投资成本	公允价值	初始投资成本
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
债券	113,236,074,045.82	109,990,901,834.84	103,204,443,444.88	102,140,795,455.19
公募基金	18,844,647,350.92	18,193,053,112.60	18,387,960,189.95	19,415,942,274.04
股票/股权	20,306,344,656.53	20,689,240,534.27	17,652,595,654.54	18,496,383,454.76
银行理财产品	1,944,238,665.29	1,944,040,000.00	4,666,934,922.78	4,648,043,790.49
券商资管产品	5,457,652,364.79	5,178,410,894.53	10,915,103,386.03	10,765,242,889.60
信托计划	328,213,211.38	361,362,375.22	558,330,539.82	586,660,000.00
其他	36,614,195,821.31	34,058,325,946.85	21,820,045,867.44	21,319,908,793.90
合计	196,731,366,116.04	190,415,334,698.31	177,205,414,005.44	177,372,976,657.98

五、 合并财务报表项目附注 - 续

9、 交易性金融资产 - 续

(2) 有承诺条件的交易性金融资产

(i) 2019年6月30日, 交易性金融资产中有承诺条件的金融资产, 系用于卖出回购业务、债券借贷业务、借款质押担保等, 其公允价值为人民币 68,327,539,464.78 元(2018年12月31日: 60,530,728,956.36元)。

(ii) 2019年6月30日, 存在限售期限的交易性金融资产账面价值合计人民币 443,502,726.93元(2018年12月31日: 3,282,172.50元)。

10、 债权投资

项目名称	2019年6月30日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
公司债	932,983,890.55	21,449,048.01	4,445,698.37	949,987,240.19
国债	2,175,930,456.95	23,676,681.28	1,642,670.63	2,197,964,467.60
合计	3,108,914,347.50	45,125,729.29	6,088,369.00	3,147,951,707.79

项目名称	2018年12月31日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
公司债	682,726,053.08	4,082,851.50	3,512,468.41	683,296,436.17
合计	682,726,053.08	4,082,851.50	3,512,468.41	683,296,436.17

11、 其他债权投资

(1) 项目列示

项目名称	2019年6月30日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
国债	1,468,352,613.09	106,231,689.49	9,277,396.05	1,583,861,698.63	3,320,930.10
金融债	438,252,893.96	10,392,005.76	-374,022.59	448,270,877.13	940,154.70
企业债	141,752,861.80	5,182,312.33	-18,993,441.80	127,941,732.33	640,230.99
公司债	6,010,958,880.01	224,519,088.09	-33,094,602.61	6,202,383,365.49	7,723,770.64
同业存单	2,185,695,150.00	26,577,241.73	24,450.00	2,212,296,841.73	578,237.32
其他	2,471,395,856.74	69,055,067.83	35,184,602.16	2,575,635,526.73	1,667,074.64
合计	12,716,408,255.60	441,957,405.23	-7,975,618.79	13,150,390,042.04	14,870,398.39

五、 合并财务报表项目附注 - 续

11、 其他债权投资 - 续

(1) 项目列示 - 续

项目名称	2018年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
国债	2,723,921,024.03	245,956,413.34	-4,927,419.87	2,964,950,017.50	6,206,483.33
金融债	135,790,684.68	4,899,247.4	-908,946.59	139,780,985.49	988,089.15
企业债	1,121,247,831.32	31,118,237.11	-116,780,158.62	1,035,585,909.81	7,594,154.30
公司债	4,356,280,238.34	99,832,870.37	24,247,911.66	4,480,361,020.37	2,129,577.69
同业存单	4,278,403,388.85	65,452,741.64	9,051,731.15	4,352,907,861.64	1,288,184.65
其他	2,054,407,343.58	76,509,200.00	26,727,393.90	2,157,643,937.48	2,172,873.50
合计	14,670,050,510.80	523,768,709.86	-62,589,488.37	15,131,229,732.29	20,379,362.62

(2) 存在有承诺条件的其他债权投资

2019年6月30日，其他债权投资中有承诺条件的金融资产，系用于卖出回购业务、债券借贷业务质押等，其公允价值为人民币1,422,567,417.42元(2018年12月31日：2,837,178,641.80元)。

12、 其他权益工具投资

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
证金公司-收益互换产品	15,665,826,137.52	14,651,458,328.07
非交易性权益工具	267,141,278.95	576,832,396.26
合计	15,932,967,416.47	15,228,290,724.33

其他权益工具投资包括公司对中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)的专户投资、非交易性股权及股票。证金公司专户由公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险和分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。

2019年6月30日，非交易性权益工具投资成本为人民币314,273,643.63元(2018年12月31日：人民币668,672,929.14元)。公司持有其他权益工具投资的股利收入详见附注五、46。2019年上半年，公司终止确认的其他权益工具投资产生的累计收益为27,098,218.51元，其持有期间的股利收入为人民币0.00元，处置的原因主要系公司战略调整所致。(2018年上半年：无终止确认的其他权益工具投资)。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

13、 应收融资租赁款

(1) 应收融资租赁款列示如下

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
最低租赁收款额	63,352,746,549.16	69,425,868,019.53
减：未实现融资收益	5,291,417,119.31	6,068,188,300.47
应收融资租赁款余额	58,061,329,429.85	63,357,679,719.06
减：减值准备	1,691,812,656.94	1,704,967,941.21
应收融资租赁款净额	56,369,516,772.91	61,652,711,777.85

注：于2019年6月30日，应收融资租赁款中银行借款质押受限金额为172.35亿元。

(2) 最低租赁收款额按到期日期限分析

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	33,345,358,545.04	52.63	34,796,245,051.39	50.12
1-2年	19,162,198,233.35	30.25	20,855,530,753.07	30.04
2-3年	8,284,479,332.33	13.08	10,205,602,598.87	14.70
3年以上	2,560,710,438.44	4.04	3,568,489,616.20	5.14
合计	63,352,746,549.16	100.00	69,425,868,019.53	100.00

(3) 应收融资租赁款余额按行业分类

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
交通物流	26,778,404,722.75	46.12	25,660,422,358.06	40.49
工业	10,252,873,169.86	17.66	11,066,436,722.17	17.47
基础设施	8,508,674,356.65	14.65	10,116,034,411.27	15.97
医疗	2,779,162,766.14	4.79	3,427,105,656.48	5.41
建筑与房地产	2,762,051,660.41	4.76	4,280,111,188.13	6.76
化工	803,657,805.37	1.38	1,169,855,113.48	1.85
教育	340,451,964.78	0.59	724,682,803.49	1.14
其他	5,836,052,983.89	10.05	6,913,031,465.98	10.91
合计	58,061,329,429.85	100.00	63,357,679,719.06	100.00

五、合并财务报表项目附注 - 续

14、长期股权投资

被投资单位	2018年12月31日	本期增、减变动							2019年6月30日	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	公司享有其他权益变动	公司享有的宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
HT HYB Multi-Tranche Fund S.P.	135,320,779.65		-135,320,779.65							
上海彤关投资管理合伙企业(有限合伙)	67,961,442.53								67,961,442.53	
贵安恒信融资租赁(上海)有限公司	651,841,477.71			7,157,403.14					1,610,271.77	660,609,152.62
小计	855,123,699.89		-135,320,779.65	7,157,403.14					1,610,271.77	728,570,595.15
二、联营企业										
富国基金管理有限公司	942,399,960.45			104,989,500.00	4,127,365.00		-72,215,000.00			979,301,825.45
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	344,066,760.15			1,299,498.07	-1,280,396.21		-103,571,428.57			240,514,433.44
西安航天新能源产业基金投资有限公司	371,903,864.26			-1,484,637.90	-1,673,821.86					368,745,404.50
上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	580,786,238.51			41,424,184.07			-19,518,098.20			602,692,324.38
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	963,387,262.51			-1,381,384.99	47,148,787.59		-65,274,108.68			943,880,556.43
海通(吉林)现代服务业创业投资基金合伙企业(有限合伙)	102,267,266.98			-664,933.39						101,602,333.59
海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有限合伙)	250,760,133.66			-2,112,995.26	18,235,168.44		-12,664,040.55			254,218,266.29
海通齐东(威海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	210,544,171.56			-777,939.07						209,766,232.49
广东南方媒体融合发展投资基金(有限合伙)	289,968,886.93			2,588,424.02			-7,213,021.55			285,344,289.40
海通(吉林)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	33,262,506.61			-329,479.70						32,933,026.91
西安军融电子卫星基金投资有限公司	152,664,509.11									152,664,509.11
嘉兴海通旭初股权投资基金合伙企业(有限合伙)	62,357,988.12			516,473.55						62,874,461.67
上海并购股权投资基金二期合伙企业(有限合伙)	149,563,312.77			607,072.23						150,170,385.00
辽宁中德产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)		176,400,000.00								176,400,000.00
Fundo Espirito Santo IBERIA I	3,824,252.69			-404,962.89					-14,780.80	3,404,509.00
小计	4,457,757,114.31	176,400,000.00		144,268,818.74	66,557,102.96		-280,455,697.55		-14,780.80	4,564,512,557.66
合计	5,312,880,814.20	176,400,000.00	-135,320,779.65	151,426,221.88	66,557,102.96		-280,455,697.55		1,595,490.97	5,293,083,152.81

五、 合并财务报表项目附注 - 续

15、 投资性房地产

项目	房屋、建筑物
	人民币元
一、账面原值	
1.年初余额	240,484,466.05
2.本期增加金额	
(1)外购	
3.本期减少金额	34,366,556.88
(1)处置	-
(2)其他转出	34,366,556.88
4.外币报表折算差额	801,124.94
5.期末余额	206,919,034.11
二、累计折旧和累计摊销	
1.年初余额	27,055,544.52
2.本期增加金额	3,635,629.87
(1)计提或摊销	3,635,629.87
3.本期减少金额	1,055,505.74
(1)处置	-
(2)其他转出	1,055,505.74
4.期末余额	29,635,668.65
三、减值准备	
1.年初余额	
2.本期增加金额	
(1)计提	
3、本期减少金额	
(1)处置	
(2)其他转出	
4.期末余额	
四、账面价值	
1.期末账面价值	177,283,365.46
2.年初账面价值	213,428,921.53

期末无用于抵押或担保的投资性房地产。

16、 固定资产

(1) 账面价值

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
固定资产原值	8,301,165,591.49	7,746,659,117.84
减：累计折旧	2,007,728,036.30	1,864,643,847.92
固定资产减值准备	30,381,872.93	30,381,872.93
固定资产账面价值合计	6,263,055,682.26	5,851,633,396.99

五、合并财务报表项目附注 - 续

16、 固定资产 - 续

(2) 固定资产增减变动表

项目	房屋及建筑物	电子通讯设备	交通运输工具	机器设备	经营租赁固定资产	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值:						
1.年初余额	1,887,597,251.94	1,294,405,922.28	172,441,334.15	276,322,676.54	4,115,891,932.93	7,746,659,117.84
2.本期增加	35,065,189.70	68,458,094.93	1,907,975.00	5,302,438.58	486,887,988.11	597,621,686.32
(1)本期购置	698,632.82	68,458,094.93	1,907,975.00	5,302,438.58	486,887,988.11	563,255,129.44
(2)在建工程转入						
(3)其他增加	34,366,556.88					34,366,556.88
3.本期减少		40,762,414.32	4,791,562.51	19,356,935.51		64,910,912.34
(1)转让和出售						
(2)清理报废		40,762,414.32	4,791,562.51	19,356,935.51		64,910,912.34
(3)其他减少						
4.外币报表折算差额	1,094,116.74	389,125.53	7,397.48	899,377.75	19,405,682.17	21,795,699.67
5.期末余额	1,923,756,558.38	1,322,490,728.42	169,565,144.12	263,167,557.36	4,622,185,603.21	8,301,165,591.49
二、累计折旧:						
年初余额	474,729,674.42	961,288,684.87	129,076,707.19	218,386,715.72	81,162,065.72	1,864,643,847.92
本期新增	1,055,505.74					1,055,505.74
本期计提	28,829,642.46	73,860,399.13	6,873,721.32	8,456,924.97	82,556,729.20	200,577,417.08
本期减少		38,145,792.92	4,183,779.74	18,673,408.46		61,002,981.12
外币报表折算差额	17,301.69	225,568.32	-1,043.45	834,348.52	1,378,071.60	2,454,246.68
期末余额	504,632,124.31	997,228,859.40	131,765,605.32	209,004,580.75	165,096,866.52	2,007,728,036.30
三、减值准备:						
年初余额	30,381,872.93					30,381,872.93
本期计提						
本期减少						
外币报表折算差额						
期末余额	30,381,872.93					30,381,872.93
四、账面价值:						
1.期末账面价值	1,388,742,561.14	325,261,869.02	37,799,538.80	54,162,976.61	4,457,088,736.69	6,263,055,682.26
2.年初账面价值	1,382,485,704.59	333,117,237.41	43,364,626.96	57,935,960.82	4,034,729,867.21	5,851,633,396.99

(3) 期末用于抵押或担保的固定资产情况见附注十二、2、(1)。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值	期初账面价值
	人民币元	人民币元
飞机经营租赁	4,457,088,736.69	4,034,729,867.21

(5) 期末未办妥产权证书的固定资产情况

2019年6月30日,公司尚有部分房屋及建筑物仍未取得有关房产证,其账面价值金额为人民币32,761,807.91元(2018年12月31日:人民币33,462,174.83元)。

五、合并财务报表项目附注 - 续

17、在建工程

(1) 在建工程账面价值

项目	2019年6月30日			2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
营业办公楼装修	93,098,990.55		93,098,990.55	37,521,296.22		37,521,296.22
软件系统	10,910,928.80		10,910,928.80	10,148,428.69		10,148,428.69
合计	104,009,919.35		104,009,919.35	47,669,724.91		47,669,724.91

(2) 在建工程项目变动情况

工程名称	资金来源	2018年 12月31日	本期增加	本期减少		2019年 6月30日
				本期转入 无形资产	其他减少	
营业办公楼装修	自有资金	37,521,296.22	65,052,933.55		9,475,239.22	93,098,990.55
软件系统	自有资金	10,148,428.69	2,282,492.73	1,502,886.77	17,105.85	10,910,928.80
合计		47,669,724.91	67,335,426.28	1,502,886.77	9,492,345.07	104,009,919.35

18、无形资产

(1) 无形资产增减变动表

项目	房屋使用权	计算机软件	交易席位费	车位使用权	其他	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值						
1、年初余额	872,606,981.46	1,290,871,128.04	224,210,371.76	42,753,963.71	57,513,182.72	2,487,955,627.69
2、本期增加		94,730,675.75				94,730,675.75
3、本期减少		44,077,860.09	600,000.00		50,000.00	44,727,860.09
4、外币报表折算差额		-6,544,689.14	22,866.26		-153,994.38	-6,675,817.26
5、期末余额	872,606,981.46	1,334,979,254.56	223,633,238.02	42,753,963.71	57,309,188.34	2,531,282,626.09
二、累计摊销						
1、年初余额	52,685,267.09	940,994,932.30	117,200,323.50	33,914,677.91	26,297,777.85	1,171,092,978.65
2、本期增加	10,543,189.20	77,653,910.16		535,714.26	2,526,419.78	91,259,233.40
3、本期减少		22,508,763.31	600,000.00		50,000.00	23,158,763.31
4、外币报表折算差额		-6,890,131.19			-266,006.17	-7,156,137.36
5、期末余额	63,228,456.29	989,249,947.96	116,600,323.50	34,450,392.17	28,508,191.46	1,232,037,311.38
三、减值准备						
1、年初余额						
2、本期增加						
3、本期减少						
4、外币报表折算差额						
5、期末余额						
四、账面价值						
1、期末余额	809,378,525.17	345,729,306.60	107,032,914.52	8,303,571.54	28,800,996.88	1,299,245,314.71
2、年初余额	819,921,714.37	349,876,195.74	107,010,048.26	8,839,285.80	31,215,404.87	1,316,862,649.04

(2) 期末用于抵押或担保的无形资产情况见附注十二、2、(1)。

五、合并财务报表项目附注 - 续

19、商誉

被投资单位名称	2018年12月31日	汇兑调整	2019年6月30日	期末减值准备
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
海通期货股份有限公司	5,896,464.26		5,896,464.26	
海通国际证券集团有限公司	687,800,229.04	2,716,033.77	690,516,262.81	
海通恒信金融集团有限公司	2,194,161,107.82	8,664,457.23	2,202,825,565.05	
Haitong International Holdings (UK) Limited	129,540,543.04	511,538.78	130,052,081.82	
海通银行	1,023,951,486.62	3,439,302.69	1,027,390,789.31	
Haitong International Financial Services (Singapore) Pte. Ltd.	4,840,273.65	19,113.62	4,859,387.27	
合计	4,046,190,104.43	15,350,446.09	4,061,540,550.52	

20、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
交易性金融资产(注)	221,311,289.68	53,161,605.74	251,722,669.33	62,930,667.33
衍生金融负债	92,393,088.18	22,497,877.45	59,071,630.46	14,767,907.62
衍生金融资产(注)	88,849,091.23	35,539,635.63	322,266,886.66	67,676,046.20
融资类业务坏账准备(注)	1,307,972,061.23	326,993,015.32	990,213,420.08	247,553,355.02
交易性金融负债	153,477,575.48	38,369,393.87	117,071,313.41	29,267,828.35
应付未付款项可抵扣税款(注)	3,601,272,149.35	901,356,266.42	3,533,193,049.67	877,444,709.67
可抵扣亏损等(注)	1,937,688,310.99	490,337,928.83	2,290,274,017.72	487,267,475.12
其他权益工具投资			440,382,204.80	110,095,551.20
应收融资租赁款减值准备	2,586,124,695.71	646,531,173.92	2,297,714,135.40	574,428,533.85
应收保理款减值准备	699,173,694.21	174,793,423.56	510,998,279.72	127,749,569.93
其他资产(注)	2,292,045,170.03	624,320,107.69	2,587,585,918.44	642,020,654.15
合计	12,980,307,126.09	3,313,900,428.43	13,400,493,525.69	3,241,202,298.44

(2) 递延所得税负债

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
交易性金融资产	2,050,644,136.38	512,727,506.58	470,012,032.58	117,515,717.14
其他权益工具投资	619,217,905.09	154,804,476.27		
衍生金融资产	54,316,893.19	13,579,223.30	97,015,327.59	23,959,373.07
无形资产、固定资产及长期待摊费用(注)	509,677,451.43	95,712,778.73	361,624,103.64	50,976,837.35
其他(注)	133,224,616.72	34,941,101.32	62,278,524.41	14,258,291.92
合计	3,367,081,002.81	811,765,086.20	990,929,988.22	206,710,219.48

注： 此项含由境外子公司形成的递延所得税资产和递延所得税负债，其中香港子公司2019年上半年的综合利得税率为16.5%，其他境外子公司按当地所得税税率。

五、合并财务报表项目附注 - 续

21、其他资产

(1) 项目列示

项目	注释	2019年6月30日	2018年12月31日
		人民币元	人民币元
其他应收款	(2)	1,303,296,901.74	1,135,043,751.87
长期待摊费用	(3)	140,698,371.47	155,268,142.27
应收保理款	(4)	6,843,127,440.14	5,903,979,564.22
售后回租安排应收款	(5)	11,470,907,466.68	
发放贷款和垫款	(6)	4,051,119,871.60	4,363,486,520.73
委托贷款及其他贷款	(7)	1,091,484,267.39	976,104,978.09
贷款和应收款项	(8)	13,377,584,224.87	12,811,444,608.52
抵债资产		147,225,975.41	148,584,344.31
存货		829,643,709.02	784,039,159.39
其他		1,560,757,068.08	1,314,174,063.66
合计		40,815,845,296.40	27,592,125,133.06

(2) 其他应收款

(i) 其他应收款明细列示

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
浙江斯文新技术投资有限公司	440,894,056.51	440,894,056.51
暂付款项	648,808,404.19	644,678,522.76
应收项目保证金	147,757,500.00	335,000,000.00
其他	550,235,303.52	196,691,374.97
其他应收款余额	1,787,695,264.22	1,617,263,954.24
减：坏账准备	484,398,362.48	482,220,202.37
其他应收款账面价值	1,303,296,901.74	1,135,043,751.87

(ii) 其他应收款按账龄分析

账龄	2019年6月30日				2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	936,412,973.82	52.38	2,013,346.54	0.42	978,953,306.43	60.53	15,685,523.27	3.25
1-2年	203,325,252.05	11.37	14,933,290.91	3.08	99,335,012.73	6.14	2,354,689.66	0.49
2-3年	129,759,997.02	7.26	4,617,244.56	0.95	25,401,901.26	1.57	3,704,507.10	0.77
3年以上	518,197,041.33	28.99	462,834,480.47	95.55	513,573,733.82	31.76	460,475,482.34	95.49
合计	1,787,695,264.22	100.00	484,398,362.48	100.00	1,617,263,954.24	100.00	482,220,202.37	100.00

五、 合并财务报表项目附注 - 续

21、 其他资产 - 续

(2) 其他应收款 - 续

(iii) 其他应收款按种类分析

账龄	2019年6月30日				2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
单项计提减值准备	440,894,056.51	24.66	440,894,056.51	91.02	440,894,056.51	27.26	440,894,056.51	91.43
组合计提减值准备	1,346,801,207.71	75.34	43,504,305.97	8.98	1,176,369,897.73	72.74	41,326,145.86	8.57
合计	1,787,695,264.22	100.00	484,398,362.48	100.00	1,617,263,954.24	100.00	482,220,202.37	100.00

(iv) 期末单项金额重大的其他应收款坏账准备计提

其他应收款内容	2019年6月30日	坏账准备金额	计提比例(%)
应收浙江斯文新技术投资有限公司往来款(注)	440,894,056.51	440,894,056.51	100.00
合计	440,894,056.51	440,894,056.51	

注： 该款项是公司通过浙江斯文新技术投资有限公司存放在广东证券的保证金，公司已根据可收回情况计提了 100%的坏账准备。

(v) 2019年6月30日其他应收款金额前五名情况

项目	金额	年限	占其他应收款总额比例(%)	性质或内容
海通国际暂付款	451,313,194.30	1年以内	25.25	暂付款项
浙江斯文新技术投资有限公司	440,894,056.51	3年以上	24.66	往来款
PPP项目款	148,500,000.00	1年以内	8.31	保证金
海通期货暂付款	60,350,611.45	1年以内	3.38	暂付款项
海通开元暂付款	15,411,038.62	1年以内	0.86	暂付款项

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

(3) 长期待摊费用

项目	2018年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他增加	2019年6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
装修及布线改造等	155,268,142.27	23,259,821.00	38,078,392.07	248,800.27	140,698,371.47

五、 合并财务报表项目附注 - 续

21、 其他资产 - 续

(4) 售后回租安排应收款

(i) 售后回租安排应收款列示如下：

项目	2019年6月30日
最低租赁收款额	13,159,795,065.91
减：未实现融资收益	1,542,658,887.86
应收融资租赁款余额	11,617,136,178.05
减：减值准备	146,228,711.37
应收融资租赁款净额	11,470,907,466.68

注：于2019年6月30日，售后回租安排应收款中银行借款质押受限金额为16.77亿元。

(ii) 售后回租安排应收款按到期日期限分析

项目	2019年6月30日	
	金额	比例(%)
1年以内	4,684,719,552.57	35.60
1-2年	3,781,791,580.42	28.74
2-3年	2,647,496,741.62	20.12
3年以上	2,045,787,191.30	15.54
合计	13,159,795,065.91	100.00

(iii) 售后回租安排应收款按行业分类

项目	2019年6月30日	
	金额	比例(%)
工业	3,267,716,109.40	28.13
建筑与房地产	2,068,222,651.01	17.80
交通物流	1,643,539,537.47	14.15
医疗	865,378,608.23	7.45
化工	481,420,017.39	4.14
其他	3,290,859,254.55	28.33
合计	11,617,136,178.05	100.00

五、 合并财务报表项目附注 - 续

21、 其他资产 - 续

(5) 应收保理款

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
资产负债表日后第1年	5,338,416,982.13	4,210,446,992.09
资产负债表日后第2年	1,846,284,537.64	1,421,646,666.24
资产负债表日后第3年	483,388,870.63	715,996,719.82
以后年度	407,131,996.30	549,758,560.40
应收保理款合计	8,075,222,386.70	6,897,848,938.55
减：利息调整	600,954,271.21	550,904,113.50
应收保理款余额	7,474,268,115.49	6,346,944,825.05
减：减值准备	631,140,675.35	442,965,260.83
应收保理款账面价值	6,843,127,440.14	5,903,979,564.22

(6) 发放贷款和垫款

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
个人贷款和垫款	3,960,719.59	4,241,152.81
企业贷款和垫款	4,626,277,637.25	4,968,012,940.10
贷款和垫款总额	4,630,238,356.84	4,972,254,092.91
减：贷款损失准备	579,118,485.24	608,767,572.18
贷款和垫款账面价值	4,051,119,871.60	4,363,486,520.73

(7) 委托贷款及其他贷款

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
委托贷款及其他贷款余额	1,138,728,492.81	1,073,969,343.73
减：减值准备	47,244,225.42	97,864,365.64
委托贷款及其他贷款净额	1,091,484,267.39	976,104,978.09

(8) 贷款和应收款项

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
债项投资余额	13,383,283,820.92	12,925,768,895.33
其他	24,791,195.87	
减：减值准备	30,490,791.92	114,324,286.81
债项投资账面价值	13,377,584,224.87	12,811,444,608.52

五、 合并财务报表项目附注 - 续

22、 融券业务情况

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
融出证券	311,683,546.00	19,865,000.46
-交易性金融资产	307,226,951.72	1,831,826.20
其中：股票	190,920,569.52	905,173.12
基金	116,306,382.20	926,653.08
-转融通融入证券	4,456,594.28	18,033,174.26
转融通融入证券总额	11,373,350.00	29,947,700.00

注：本期融券业务无违约情况。

23、 资产减值准备变动表

项目	年初余额	本期增加	本期减少			期末余额
			转回	转销	其他减少	
			人民币元	人民币元	人民币元	
货币资金减值准备	1,758,869.81	173,163.20	82,842.06			1,849,190.95
拆出资金减值准备	122,106,997.28	-245,045.48	44,400.96			121,817,550.84
应收款项坏账准备	123,206,070.31	7,780,886.35	2,986,577.58			128,000,379.08
其他应收款坏账准备	482,220,202.37	2,495,430.97	223,831.62	93,439.24		484,398,362.48
融出资金减值准备	795,240,348.72	231,914,273.57	3,606,267.03			1,023,548,355.26
买入返售金融资产减值准备	734,352,394.41	267,225,660.80	130,803.17			1,001,447,252.04
贷款损失准备	608,767,572.18	-1,401,495.32	5,839,893.47	22,407,698.15		579,118,485.24
应收融资租赁款减值准备	1,704,967,941.21	271,823,431.54		284,978,715.81		1,691,812,656.94
售后回租安排应收款减值准备		146,228,711.37				146,228,711.37
应收保理款坏账准备	442,965,260.83	188,175,414.52				631,140,675.35
委托贷款减值准备和其他贷款减值准备	97,864,365.64	60,812.13	50,680,952.35			47,244,225.42
其他资产减值准备	185,499,124.53	7,001,364.69	9,517,965.18	90,893,156.28		92,089,367.76
金融工具及其他项目信用减值准备小计	5,298,949,147.29	1,121,232,608.34	73,113,533.42	398,373,009.48		5,948,695,212.73
长期股权投资减值准备	2,665,468.10	-10,290.51				2,655,177.59
固定资产减值准备	30,381,872.93					30,381,872.93
其他资产减值准备	28,045,626.30	54,945,799.41	63,815,411.48	1,057,484.02		18,118,530.21
其他资产减值准备小计	61,092,967.33	54,935,508.90	63,815,411.48	1,057,484.02		51,155,580.73
合计	5,360,042,114.62	1,176,168,117.24	136,928,944.90	399,430,493.50		5,999,850,793.46

五、合并财务报表项目附注 - 续

24、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

金融工具类别	2019年6月30日			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
货币资金减值准备	1,849,190.95			1,849,190.95
拆出资金减值准备	1,892.65	3,957,336.62	117,858,321.57	121,817,550.84
融出资金减值准备	32,912,128.71	59,148,635.02	931,487,591.53	1,023,548,355.26
应收款项坏账准备		29,741,826.99	98,258,552.09	128,000,379.08
买入返售金融资产减值准备	50,894,833.80	54,743,898.85	895,808,519.39	1,001,447,252.04
其他应收款坏账准备		26,377,601.56	458,020,760.92	484,398,362.48
贷款损失准备	23,355,277.33	27,424,623.29	528,338,584.62	579,118,485.24
应收融资租赁款减值准备	824,896,521.80	470,679,555.51	396,236,579.63	1,691,812,656.94
售后回租安排应收款减值准备	141,907,752.08	3,899,727.87	421,231.42	146,228,711.37
应收保理款坏账准备	101,051,411.96	510,258,613.39	19,830,650.00	631,140,675.35
委托贷款和其他贷款减值准备	30,576,851.46	8,363,700.94	8,303,673.02	47,244,225.42
其他资产减值准备	44,108,439.58	1,902,814.84	46,078,113.34	92,089,367.76
合计	1,251,554,300.32	1,196,498,334.88	3,500,642,577.53	5,948,695,212.73

金融工具类别	2018年12月31日			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
货币资金减值准备	1,758,869.81			1,758,869.81
拆出资金减值准备	24,159.03	3,767,709.21	118,315,129.04	122,106,997.28
融出资金减值准备	30,270,394.47	48,961,785.46	716,008,168.79	795,240,348.72
应收款项坏账准备		77,907,895.14	45,298,175.17	123,206,070.31
买入返售金融资产减值准备	46,529,459.33	108,902,567.63	578,920,367.45	734,352,394.41
其他应收款坏账准备		24,199,441.45	458,020,760.92	482,220,202.37
贷款损失准备	21,922,945.75	34,407,171.14	552,437,455.29	608,767,572.18
应收融资租赁款减值准备	995,407,581.98	365,352,816.25	344,207,542.98	1,704,967,941.21
应收保理款坏账准备	118,497,203.83	320,803,307.00	3,664,750.00	442,965,260.83
委托贷款和其他贷款减值准备	85,014,073.26	12,850,292.38		97,864,365.64
其他资产减值准备	58,498,113.40	1,490,467.60	125,510,543.53	185,499,124.53
合计	1,357,922,800.86	998,643,453.26	2,942,382,893.17	5,298,949,147.29

25、短期借款

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
信用借款	39,329,736,916.71	33,562,033,898.45
质押借款	625,932,930.56	2,515,041,265.43
保证借款	648,059,646.55	839,563,213.51
合计	40,603,729,493.82	36,916,638,377.39

注：短期借款质押物情况详见附注十二、2、(1)。

五、合并财务报表项目附注 - 续

26、应付短期融资款

类型	起息日期	到期日期	票面利率	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年6月30日
				人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
短期收益凭证	2018/7/2	2020/6/25	2.50%-5.60%	11,587,336,423.12	35,427,613,330.96	25,578,637,000.00	21,436,312,754.08
短期融资券	2018/3/27	2019/3/27	5.00%	1,297,058,992.34	15,441,007.65	1,312,499,999.99	-
超短期融资券	2018/5/30	2019/2/24	5.32%	1,031,218,127.67	8,135,296.99	1,039,353,424.66	-
中期票据	2018/1/17	2019/1/6	Hibor+1.25%	688,207,569.09		688,207,569.09	-
中期票据	2018/2/6	2019/2/4	2.80%	485,952,076.54		485,952,076.54	-
中期票据	2018/2/12	2019/2/11	2.65%	179,315,826.95		179,315,826.95	-
中期票据	2018/2/13	2019/2/12	Hibor+1.20%	241,980,256.66		241,980,256.66	-
中期票据	2018/2/13	2019/2/12	5.20%	521,447,871.16		521,447,871.16	-
中期票据	2018/3/13	2019/3/12	5.30%	155,936,468.13		155,936,468.13	-
中期票据	2018/4/10	2019/4/9	5.20%	317,071,650.50		317,071,650.50	-
中期票据	2018/4/10	2019/4/9	2.70%	401,704,229.83		401,704,229.83	-
中期票据	2018/4/10	2019/4/9	2.00%	313,869,360.09		313,869,360.09	-
中期票据	2018/4/11	2019/4/10	3.50%	210,959,338.73		210,959,338.73	-
中期票据	2018/5/2	2019/4/30	2.10%	296,637,987.70		296,637,987.70	-
中期票据	2018/5/23	2019/5/22	5.20%	1,091,536,937.14		1,091,536,937.14	-
中期票据	2018/5/23	2019/5/21	0.00%	1,296,314,819.21		1,296,314,819.21	-
中期票据	2018/7/10	2019/7/9	Hibor+1.35%	203,125,508.91	645,027.52		203,770,536.43
中期票据	2018/7/19	2019/4/18	3.50%	348,238,456.34		348,238,456.34	-
中期票据	2018/7/27	2019/7/26	Hibor+1.32%	180,746,064.69	669,558.94		181,415,623.63
中期票据	2018/8/2	2019/5/2	3.50%	695,440,323.37		695,440,323.37	-
中期票据	2018/8/10	2019/8/9	3.00%	706,582,782.05	15,453,158.77		722,035,940.82
中期票据	2018/8/14	2019/8/13	3.00%	176,576,122.08	3,862,791.30		180,438,913.38
中期票据	2018/8/20	2019/5/21	3.50%	832,996,727.49		832,996,727.49	-
短期融资券	2018/10/31	2019/10/31	4.30%	1,005,900,272.10	22,137,293.02		1,028,037,565.12
超短期融资券	2018/11/22	2019/8/19	3.94%	903,292,671.27	10,302,342.22		913,595,013.49
超短期融资券	2018/12/18	2019/9/14	4.00%	950,409,246.58	576,819.84		950,986,066.42
中期票据	2018/8/13	2019/8/11	4.30%	418,111,603.41	10,018,375.47		428,129,978.88
中期票据	2019/1/18	2020/1/17	2.80%		221,663,582.47		221,663,582.47
中期票据	2019/1/16	2019/12/20	3.96%		699,033,589.09		699,033,589.09
中期票据	2019/1/30	2019/12/20	3.96%		697,976,014.26		697,976,014.26
中期票据	2019/1/29	2020/1/24	Hibor+1.05%		351,155,174.95		351,155,174.95
中期票据	2019/2/20	2020/2/19	3.00%		177,372,860.20		177,372,860.20
中期票据	2019/3/13	2020/3/11	3.95%		151,663,254.60		151,663,254.60
中期票据	2019/4/10	2020/4/8	2.80%		530,363,342.91		530,363,342.91
中期票据	2019/4/11	2020/4/9	2.65%		617,798,078.59		617,798,078.59
中期票据	2019/4/18	2020/4/16	2.75%		441,564,927.84		441,564,927.84
中期票据	2019/5/14	2020/5/12	3.40%		172,288,904.05		172,288,904.05
中期票据	2019/5/15	2020/5/13	3.50%		434,152,553.41		434,152,553.41
中期票据	2019/5/16	2020/5/14	3.30%		343,823,936.20		343,823,936.20
中期票据	2019/5/21	2020/5/19	2.60%		465,737,897.01		465,737,897.01
中期票据	2019/5/23	2020/5/21	3.30%		669,986,754.22		669,986,754.22
中期票据	2019/5/29	2020/5/27	3.50%		263,587,778.20		263,587,778.20
中期票据	2019/5/30	2020/5/28	3.50%		344,044,456.77		344,044,456.77
超短期融资券	2019/1/24	2019/8/22	3.48%		894,791,104.52		894,791,104.52
超短期融资券	2019/2/21	2019/11/18	3.25%		850,902,103.77		850,902,103.77
超短期融资券	2019/3/8	2019/12/3	3.10%		1,008,964,852.25		1,008,964,852.25
合计				26,537,967,713.15	44,851,726,167.99	36,008,100,323.58	35,381,593,557.56

五、 合并财务报表项目附注 - 续

27、 拆入资金

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
银行拆入	8,323,326,910.82	13,723,466,853.47
转融通业务融入	1,000,597,222.21	1,000,629,207.99
合计	9,323,924,133.03	14,724,096,061.46

公司转融通融入资金的剩余期限及利率区间如下表所示：

项目	2019年6月30日	利率区间	2018年12月31日	利率区间
	人民币元	%	人民币元	%
3至12个月	1,000,597,222.21	4.30	1,000,629,207.99	4.30
合计	1,000,597,222.21		1,000,629,207.99	

28、 交易性金融负债

2019年6月30日			
项目	为交易目的而持有的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
	人民币元	人民币元	人民币元
黄金期权		5,426,673,481.06	5,426,673,481.06
结构化主体		3,398,290,323.36	3,398,290,323.36
结构化收益产品		13,884,537,289.47	13,884,537,289.47
其他	1,559,333,087.04	173,332,476.97	1,732,665,564.01
合计	1,559,333,087.04	22,882,833,570.86	24,442,166,657.90

2018年12月31日			
项目	为交易目的而持有的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
	人民币元	人民币元	人民币元
黄金期权		5,460,635,678.64	5,460,635,678.64
结构化主体		3,585,089,087.02	3,585,089,087.02
结构化收益产品		12,350,482,251.41	12,350,482,251.41
其他	4,804,747,405.05	-	4,804,747,405.05
合计	4,804,747,405.05	21,396,207,017.07	26,200,954,422.12

五、 合并财务报表项目附注 - 续

29、 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
股票	1,368,417,723.42	1,866,306,000.00
债券	57,139,386,122.67	52,075,760,447.25
其他	7,205,091,587.52	2,430,836,979.03
合计	65,712,895,433.61	56,372,903,426.28

(2) 按业务类别列示

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
债券质押式报价回购	131,305,866.30	112,678,118.82
其他质押式回购	29,952,692,631.93	32,469,903,503.96
买断式回购	28,423,805,347.86	21,359,484,824.47
其他	7,205,091,587.52	2,430,836,979.03
合计	65,712,895,433.61	56,372,903,426.28

(3) 债券质押式报价回购的剩余期限和利率区间

剩余期限	2019年6月30日	利率区间	2018年12月31日	利率区间
	人民币元		人民币元	
一个月以内	127,313,546.54	1.8%-2.8%	102,311,889.01	2.3%-3.7%
一个月至三个月内	3,992,319.76		10,366,229.81	
合计	131,305,866.30		112,678,118.82	

(4) 卖出回购金融资产款的担保物信息

担保物类别	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
股票	1,551,506,904.86	2,278,227,360.79
债券	67,026,823,256.83	59,925,260,327.69
其他	7,798,204,027.79	2,524,929,027.79
合计	76,376,534,189.48	64,728,416,716.27

五、 合并财务报表项目附注 - 续

30、 代理买卖证券款

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
普通经纪业务		
- 个人	59,725,695,520.40	43,436,102,699.86
- 机构	23,398,664,197.46	23,981,396,318.94
小计	83,124,359,717.86	67,417,499,018.80
信用业务		
- 个人	6,838,043,009.34	3,822,425,852.47
- 机构	408,796,151.72	653,609,844.15
小计	7,246,839,161.06	4,476,035,696.62
合计	90,371,198,878.92	71,893,534,715.42

31、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
短期薪酬	4,022,414,875.80	4,189,963,950.30
离职后福利-设定提存计划	15,348,988.97	3,899,242.02
其他长期职工福利	400,924,269.84	394,336,204.40
合计	4,438,688,134.61	4,588,199,396.72

(2) 短期薪酬及其他长期职工福利列示

项目	2018年12月31日	本期增加额	本期减少额	2019年6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,504,610,140.82	2,825,404,740.96	3,030,721,178.97	4,299,293,702.81
二、职工福利费	38,372,263.04	83,584,555.83	34,669,616.52	87,287,202.35
三、社会保险费	4,800,126.20	129,631,448.88	125,723,795.12	8,707,779.96
其中：医疗保险费	650,211.99	75,284,571.33	72,487,063.58	3,447,719.74
工伤保险费	39,960.50	1,463,692.32	1,388,045.47	115,607.35
生育保险费	53,750.23	7,035,768.56	6,689,535.07	399,983.72
四、住房公积金	437,974.31	100,309,519.61	94,694,353.68	6,053,140.24
五、工会经费和职工教育经费	36,079,650.33	46,423,752.62	60,506,082.67	21,997,320.28
六、非货币性福利				
七、其他		2,780,706.28	2,780,706.28	
其中：以现金结算的股份支付				
合计	4,584,300,154.70	3,188,134,724.18	3,349,095,733.24	4,423,339,145.64
其中：短期薪酬	4,189,963,950.30			4,022,414,875.80
其他长期职工福利	394,336,204.40			400,924,269.84

五、 合并财务报表项目附注 - 续

31、 应付职工薪酬 - 续

(3) 设定提存计划

项目	2018年 12月31日	本期增加	本期减少	2019年 6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
基本养老保险	1,784,040.17	155,952,923.68	146,765,584.10	10,971,379.75
失业保险费	24,719.97	4,302,970.51	3,776,965.23	550,725.25
企业年金缴费	2,090,481.88	130,156,505.98	128,420,103.89	3,826,883.97
合计	3,899,242.02	290,412,400.17	278,962,653.22	15,348,988.97

32、 应交税费

税费项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
增值税	86,936,968.26	202,625,866.94
城建税	7,008,510.61	6,250,066.07
教育费附加及地方教育费附加	3,282,514.10	3,610,233.69
企业所得税	1,215,422,274.99	1,535,336,794.89
个人所得税	383,473,289.90	268,641,634.74
其他	22,486,500.91	56,549,231.31
合计	1,718,610,058.77	2,073,013,827.64

33、 应付款项

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
应付各类清算款	3,537,852,623.31	4,345,259,972.68
应付票据	1,042,663,202.99	755,726,073.72
其他	62,356,407.47	28,249,894.02
合计	4,642,872,233.77	5,129,235,940.42

期末余额中无欠持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

34、 预计负债

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	形成原因
	人民币元	人民币元	
对外提供担保	11,073,768.59	14,344,486.72	
产品相关预计负债	25,141,485.13	25,811,017.54	
其他	116,713,944.54	104,951,889.25	境外子公司可能税项损失等
合计	152,929,198.26	145,107,393.51	

五、 合并财务报表项目附注 - 续

35、 长期借款

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	利率区间
	人民币元	人民币元	
质押借款	22,734,486,989.81	23,643,301,144.71	2.45%~5.80%
信用借款	16,627,418,466.51	12,820,086,292.62	3.72%~5.70%
保证借款	6,749,651,155.79	6,823,294,505.05	1.29%~4.08%
合计	46,111,556,612.11	43,286,681,942.38	

注： 长期借款质押物情况详见附注十二、2、(1)。

五、合并财务报表项目附注 - 续

36、应付债券

债券类型	面值	起息日期	到期日期	发行金额	票面利率	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年6月30日	注
公司债券	2,390,000,000.00	2013/11/25	2023/11/25	2,390,000,000.00	6.18%	2,395,896,808.61	74,161,718.24		2,470,058,526.85	
公司债券	4,550,000,000.00	2014/7/14	2019/7/14	4,550,000,000.00	5.45%	4,666,174,589.04	122,968,424.66		4,789,143,013.70	
公司债券	800,000,000.00	2014/7/14	2024/7/14	800,000,000.00	5.85%	821,925,479.45	23,207,671.23		845,133,150.68	
次级债券	4,000,000,000.00	2016/11/17	2019/11/17	4,000,000,000.00	3.30%	4,016,273,972.63	65,457,534.22		4,081,731,506.85	
次级债券	2,000,000,000.00	2016/11/17	2021/11/17	2,000,000,000.00	3.40%	2,008,383,561.66	33,720,547.93		2,042,104,109.59	
公司债券	15,000,000,000.00	2016/5/18	2020/5/17	15,000,000,000.00	3.60%	15,337,315,068.49	202,684,931.51	15,540,000,000.00	0.00	
公司债券	5,000,000,000.00	2016/5/18	2021/5/17	5,000,000,000.00	3.80%	5,118,684,931.51	94,219,178.08	190,000,000.00	5,022,904,109.59	
收益凭证	9,849,640,000.00	2017/7/3	2021/6/24	9,849,640,000.00	3.75-5.50%	11,127,957,057.47	3,415,572,972.07	4,300,470,000.00	10,243,060,029.54	
资产支持债券	1,900,000,000.00	2017/11/17	2019/5/17	1,900,000,000.00	5.20%	1,904,060,586.30	36,812,213.70	1,940,872,800.00	0.00	
次级债券	4,500,000,000.00	2017/3/16	2020/3/16	4,500,000,000.00	4.80%	4,672,208,219.14	107,112,328.81	216,000,000.00	4,563,320,547.95	
公司债券	5,000,000,000.00	2017/8/11	2020/8/11	5,000,000,000.00	4.63%	5,085,470,620.64	116,368,397.06		5,201,839,017.70	
公司债券	1,000,000,000.00	2017/8/11	2022/8/11	1,000,000,000.00	4.80%	1,017,398,196.44	23,981,889.31		1,041,380,085.75	
公司债券	5,500,000,000.00	2017/9/22	2027/9/22	5,500,000,000.00	4.99%	5,566,618,204.77	136,525,071.63		5,703,143,276.40	
公司债券	500,000,000.00	2017/10/25	2020/10/25	500,000,000.00	4.77%	503,856,170.13	11,982,431.41		515,838,601.54	
资产支持债券	4,750,000,000.00	2018/1/16	2019/7/16	4,750,000,000.00	5.65%	4,761,033,794.52	134,550,452.05		4,895,584,246.57	
资产支持债券	2,850,000,000.00	2018/1/19	2019/7/19	2,850,000,000.00	5.60%	2,856,560,504.79	80,017,029.45		2,936,577,534.24	
公司债券	3,000,000,000.00	2018/3/8	2021/3/8	3,000,000,000.00	5.15%	3,126,563,013.70	76,615,068.49	154,500,000.00	3,048,678,082.19	
公司债券	3,000,000,000.00	2018/3/22	2021/3/22	3,000,000,000.00	5.14%	3,120,402,739.73	76,466,301.36	154,200,000.00	3,042,669,041.09	
公司债券	3,000,000,000.00	2018/5/10	2021/5/10	3,000,000,000.00	4.70%	3,091,167,123.29	69,920,547.95	141,000,000.00	3,020,087,671.24	

五、合并财务报表项目附注 - 续

36、应付债券 - 续

债券类型	面值	起息日期	到期日期	发行金额	票面利率	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年6月30日	注
公司债券	3,000,000,000.00	2018/8/6	2021/8/6	3,000,000,000.00	3.98%	3,048,414,246.60	59,209,315.04		3,107,623,561.64	
公司债券	3,000,000,000.00	2018/11/22	2021/11/22	3,000,000,000.00	3.88%	3,012,756,164.40	57,721,643.82		3,070,477,808.22	
资产支持债券	475,000,000.00	2018/9/11	2020/9/11	475,000,000.00	4.55%	475,888,555.81	10,716,741.79	10,776,325.00	475,828,972.60	
公司债券	US\$300,000,000.00	2018/12/13	2023/12/13	US\$300,000,000.00	4.50%	2,053,245,232.43	111,761,943.05	113,208,779.33	2,051,798,396.15	
公司债券	€230,000,000.00	2018/12/13	2023/12/13	€230,000,000.00	1.34%	1,806,153,545.36	73,731,469.40	80,779,013.76	1,799,106,001.00	
次级债券	3,300,000,000.00	2019/2/28	2022/2/28	3,300,000,000.00	4.09%		3,345,483,041.12		3,345,483,041.12	注1
资产支持债券	4,750,000,000.00	2019/4/23	2020/4/23	4,750,000,000.00	3.40%		4,780,530,136.99		4,780,530,136.99	注2
资产支持债券	4,275,000,000.00	2019/5/15	2020/5/15	4,275,000,000.00	3.37%		4,293,551,157.53		4,293,551,157.53	注3
公司债券	5,000,000,000.00	2019/4/11	2022/4/11	5,000,000,000.00	3.75%		5,041,609,589.06		5,041,609,589.06	注4
可转换债券	HK\$1,164,000,000.00	2014/11/4	2019/11/4	HK\$1,146,540,000.00	1.25%	129,226,656.57	1,913,250.18		131,139,906.75	
担保债券	US\$600,000,000.00	2014/9/11	2019/9/11	US\$592,854,000.00	3.99%	4,156,962,326.59	95,714,781.56		4,252,677,108.15	
担保债券	US\$700,000,000.00	2015/1/29	2020/1/29	US\$700,000,000.00	4.20%	4,861,858,760.29	0.00	73,480,895.75	4,788,377,864.54	
担保债券	US\$670,000,000.00	2015/4/21	2020/4/20	US\$670,000,000.00	3.50%	4,624,397,866.66	96,091,466.27	86,356,968.67	4,634,132,364.26	
资产证券化	1,200,000,000.00	2016/4/22	2019/3/14	1,200,000,000.00	4.50%	1,149,510,473.01	26,977,139.93	1,166,419,500.00	10,068,112.94	
中期票据	折 CNY 394,000,000.00	2016-5-1 至 2016-6-13	2019/5/16 至 2019/6/13	折 CNY 394,000,000.00	5.10% 至 5.28%	404,750,053.29		404,750,053.29		
金融债券	折 CNY 1,313,102,704.33	2017-2-2 至 2019-6-26	2019-7-11 至 2023-5-22	折 CNY 1,313,102,704.33	0% 至 7.30%	1,276,066,684.00	156,624,190.37	28,790,693.87	1,403,900,180.50	
中期票据	折 CNY 624,787,875.72	2011-12-20 至 2018-7-23	2019-10-24 至 2026-1-23	折 CNY 624,787,875.72	0% 至 9.7%	1,112,640,700.83	10,354,377.40	540,853,987.09	582,141,091.14	

五、合并财务报表项目附注 - 续

36、应付债券 - 续

债券类型	面值	起息日期	到期日期	发行金额	票面利率	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年6月30日	注
可转换债券	HK\$3,880,000,000.00	2016/10/25	2021/10/25	HK\$3,880,000,000.00	0.00%	3,322,594,302.49	41,612,898.24		3,364,207,200.73	
公司债券	€220,000,000.00	2016-5-18 及 2016-5-26	2021-5-17 及 2021-5-26	€220,000,000.00	1.60%	1,739,546,808.96	53,050,416.44	72,708,268.85	1,719,888,956.55	
中期票据	600,000,000.00	2016/6/7	2021/6/7	600,000,000.00	4.07%	612,678,110.84	11,825,687.64	439,420,000.00	185,083,798.48	
中期票据	400,000,000.00	2016/1/21	2019/1/21	400,000,000.00	3.60%	413,577,813.94	822,186.06	414,400,000.00		
境外私募债	US\$64,000,000.00	2016/9/28	2019/9/24	US\$64,000,000.00	2.9%-3%	442,134,104.26	5,402,107.95	170,666,647.42	276,869,564.79	
中期票据	600,000,000.00	2016/7/15	2021/7/15	600,000,000.00	3.70%	609,116,541.56	11,617,393.32		620,733,934.88	
资产支持专项计划	1,425,000,000.00	2016/11/15	2019/10/21	1,425,000,000.00	3.72%	1,437,388,983.49	11,671,954.95	25,444,800.00	1,423,616,138.44	
公司债券	1,000,000,000.00	2017/7/21	2020/7/21	1,000,000,000.00	4.70%	1,018,188,460.75	24,207,559.29		1,042,396,020.04	
公司债券	1,500,000,000.00	2017/6/21	2020/6/21	1,500,000,000.00	4.95%	1,534,443,354.45	38,449,278.73	74,250,000.00	1,498,642,633.18	
资产支持专项计划	1,567,500,000.00	2017/8/4	2023/6/12	1,567,500,000.00	5.40%	1,564,977,254.16	43,504,281.40	42,204,937.50	1,566,276,598.06	
资产支持票据	1,360,000,000.00	2017/11/27	2020/9/19	1,360,000,000.00	5.80%	1,355,914,333.81	40,067,400.62	39,331,945.20	1,356,649,789.23	
非公开定向债务 融资工具	800,000,000.00	2017/11/14	2020/11/13	800,000,000.00	5.80%	803,677,742.02	23,641,470.79		827,319,212.81	
中期票据	1,000,000,000.00	2018/3/23	2021/3/23	1,000,000,000.00	5.77%	1,041,248,347.06	29,459,055.39	57,700,000.00	1,013,007,402.45	
中期票据	800,000,000.00	2018/4/27	2021/4/27	800,000,000.00	5.23%	825,584,366.74	21,417,751.46	41,840,000.00	805,162,118.20	

五、合并财务报表项目附注 - 续

36、应付债券 - 续

债券类型	面值	起息日期	到期日期	发行金额	票面利率	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年6月30日	注
非公开定向债务融资工具	600,000,000.00	2018/2/12	2021/2/12	600,000,000.00	6.35%	631,697,125.22	19,409,132.80	38,100,000.00	613,006,258.02	
非公开定向债务融资工具	500,000,000.00	2018/6/19	2021/6/19	500,000,000.00	6.50%	515,509,075.30	16,536,118.41	32,500,000.00	499,545,193.71	
非公开定向债务融资工具	800,000,000.00	2018/11/30	2021/11/30	800,000,000.00	5.20%	800,101,235.83	21,226,593.97		821,327,829.80	
非公开定向债务融资工具	600,000,000.00	2018/12/12	2020/12/12	600,000,000.00	5.13%	600,748,839.50	15,460,020.57		616,208,860.07	
公司债券	800,000,000.00	2018/9/21	2021/9/21	800,000,000.00	5.05%	806,242,726.73	21,076,694.40		827,319,421.13	
公司债券	400,000,000.00	2018/10/26	2021/10/26	400,000,000.00	4.85%	401,589,820.12	10,036,503.11		411,626,323.23	
资产支持票据	950,000,000.00	2018/7/31	2020/7/19	950,000,000.00	4.9%-6.2%	540,959,828.97	9,626,803.73	341,608,229.26	208,978,403.44	
资产支持票据	950,000,000.00	2018/12/26	2021/8/19	950,000,000.00	4.5%-5.9%	927,111,640.24	19,532,222.90	291,081,858.77	655,562,004.37	
资产支持专项计划	1,070,000,000.00	2018/1/17	2020/8/20	1,070,000,000.00	5.9%至6.2%	20,867,197.57	422,182.43	21,289,380.00		
资产支持专项计划	960,000,000.00	2018/4/27	2020/12/18	960,000,000.00	5.1%至6.1%	427,592,048.30	11,958,206.10	221,112,200.00	218,438,054.40	
资产支持专项计划	1,425,000,000.00	2018/6/15	2020/12/21	1,425,000,000.00	5.49%-5.84%	728,040,028.72	22,956,521.50	397,738,590.00	353,257,960.22	
资产支持专项计划	980,000,000.00	2018/8/21	2021/2/19	980,000,000.00	4.5%-5.83%	739,938,641.09	18,818,721.86	278,306,324.00	480,451,038.95	
资产支持专项计划	1,370,000,000.00	2018/11/23	2021/5/19	1,370,000,000.00	4.66%-5.80%	1,337,062,226.05	25,856,715.08	558,798,882.88	804,120,058.25	
资产支持专项计划	950,000,000.00	2018/9/20	2019/11/20	950,000,000.00	5.00%	538,555,279.81	11,292,958.29	400,200,800.00	149,647,438.10	
资产支持专项计划	950,000,000.00	2018/12/27	2020/5/20	950,000,000.00	5%-5.5%	947,005,585.44	20,811,998.67	406,676,900.00	561,140,684.11	

五、合并财务报表项目附注 - 续

36、应付债券 - 续

债券类型	面值	起息日期	到期日期	发行金额	票面利率	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年6月30日	注
公司债券	500,000,000.00	2019/2/28	2022/2/28	500,000,000.00	5.20%		506,000,505.09		506,000,505.09	注5
非公开定向债务融资工具	300,000,000.00	2019/4/23	2022/4/25	300,000,000.00	4.65%		301,299,391.46		301,299,391.46	注6
非公开定向债务融资工具	1,000,000,000.00	2019/5/31	2022/5/31	1,000,000,000.00	4.70%		999,462,667.89		999,462,667.89	注7
资产支持专项计划	1,440,000,000.00	2019/2/27	2021/11/20	1,440,000,000.00	3.83%至5.0%		1,176,235,973.50	14,062,760.00	1,162,173,213.50	注8
资产支持专项计划	950,000,000.00	2019/3/19	2020/10/20	950,000,000.00	4%至4.7%		782,735,643.88	3,325,000.00	779,410,643.88	注9
资产支持专项计划	1,490,000,000.00	2019/4/16	2021/9/19	1,490,000,000.00	3.69%至4.4%		1,191,992,257.33	10,388,400.00	1,181,603,857.33	注10
资产支持专项计划	950,000,000.00	2019/5/31	2021/1/19	950,000,000.00	4.00%至4.34%		949,862,007.30		949,862,007.30	注11
资产支持专项计划	1,167,000,000.00	2019/6/14	2022/2/19	1,167,000,000.00	4.0%至4.5%		1,049,075,674.19		1,049,075,674.19	注12
公司债券	1,400,000,000.00	2015/12/3	2020/12/3	1,400,000,000.00	4.25%	1,398,642,420.21	29,342,465.75		1,427,984,885.96	
次级债券	1,000,000,000.00	2015/11/9	2020/11/9	1,000,000,000.00	5.50%	856,908,150.69	23,632,671.25		880,540,821.94	
次级债券	1,000,000,000.00	2018/4/4	2023/4/4	1,000,000,000.00	6.05%	888,322,181.49	186,764,119.85	60,500,000.00	1,014,586,301.34	
次级债券	1,000,000,000.00	2018/10/31	2023/10/31	1,000,000,000.00	5.34%	1,009,070,684.94	26,480,547.97		1,035,551,232.91	
合计						140,146,857,168.90	30,888,989,714.23	29,596,114,940.64	141,439,731,942.49	

五、合并财务报表项目附注 - 续

36、应付债券 - 续

- 注 1: 公司于 2019 年 2 月 28 日发行了面值为人民币 33 亿元的次级债券, 期限为 3 年, 发行利率为 4.09%。
- 注 2: 公司于 2019 年 4 月 23 日发行了总面值为 50 亿元的资产支持专项证券, 并自行购买了其中人民币 2.5 亿元的资产支持证券; 发行的该资产支持证券实际收到的认购款为 47.5 亿元, 年利率区间为 3.40%。
- 注 3: 公司于 2019 年 5 月 15 日发行了总面值为 45 亿元的资产支持专项证券, 并自行购买了其中人民币 2.25 亿元的资产支持证券; 发行的该资产支持证券实际收到的认购款为 42.75 亿元, 年利率区间为 3.37%。
- 注 4: 公司于 2019 年 4 月 11 日发行了面值为人民币 50 亿元、票面利率为 3.75%、期限为 3 年的公司债券。
- 注 5: 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2019 年 2 月 26 日发行了总面值为人民币 5 亿元的公司债, 期限为 3 年, 发行利率为 5.2%。
- 注 6: 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2019 年 4 月 18 日发行了总面值为人民币 3 亿元的非公开定向债务融资工具, 期限为 3 年, 发行利率为 4.65%。
- 注 7: 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2019 年 5 月 31 日发行了总面值为人民币 10 亿元的非公开定向债务融资工具, 期限为 3 年, 发行利率为 4.7%。
- 注 8: 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2019 年 2 月 27 日发行了总面值为 15.2 亿元的资产支持专项证券, 并自行认购了其中人民币 0.8 亿元的资产支持证券; 发行的该资产支持证券实际收到的认购款为 14.4 亿元, 年利率区间为 3.83% 至 5.00%, 期限为 34 个月。
- 注 9: 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2019 年 3 月 19 日发行了总面值为 10 亿元的资产支持专项计划, 并自行认购了其中人民币 0.5 亿元的资产支持证券; 发行的该资产支持证券实际收到的认购款为 9.5 亿元, 年利率区间为 4.00% 至 4.70%, 期限为 20 个月。
- 注 10: 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2019 年 4 月 16 日发行了总面值为人民币 15.7 亿元的资产支持专项计划, 并自行认购了其中人民币 0.8 亿元的资产支持证券; 发行的该资产支持证券实际收到的认购款为 14.9 亿元, 年利率区间为 3.69% 至 4.40%, 期限为 30 个月。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

36、 应付债券 - 续

注 11： 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2019 年 5 月 31 日发行了总面值为 10 亿元的资产支持专项计划，并自行认购了其中人民币 0.5 亿元的资产支持证券；发行的该资产支持证券实际收到的认购款为 9.5 亿元，年利率区间为 4.00% 至 4.34%，期限为 20 个月。

注 12： 公司子公司海通恒信国际租赁股份有限公司于 2019 年 6 月 14 日发行了总面值为 15.2 亿元的资产支持专项计划，并自行认购了其中人民币 3.53 亿元的资产支持证券，发行的该资产支持证券实际收到的认购款为 11.67 亿元，年利率区间为 4.00% 至 4.50%，期限为 33 个月。

37、 其他负债

(1) 按类别列示

项目	注释	2019年6月30日	2018年12月31日
		人民币元	人民币元
其他应付款	(2)	2,550,101,730.82	2,145,973,683.02
代理兑付债券款	(3)	17,570,214.02	17,570,214.02
长期应付款	(4)	9,751,584,914.37	8,684,958,441.35
中央银行款项及国家外汇存款	(5)	469,020,109.64	470,837,986.32
吸收存款	(6)	2,490,178,242.83	2,160,326,060.13
应付股利		1,795,888,898.28	47,052,002.47
同业存放		21,139,830.72	19,950,359.56
其他		228,666,331.01	166,366,640.86
合计		17,324,150,271.69	13,713,035,387.73

(2) 其他应付款

(i) 明细列示

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
应付投资者保护基金及风险准备金等	415,845,462.11	648,665,693.80
应付服务费	34,487,173.47	27,680,186.14
以前年度待处理应付款	13,322,052.90	13,155,831.73
应付代理承销证券款	2,300,000.00	2,300,000.00
其他	2,084,147,042.34	1,454,171,971.35
合计	2,550,101,730.82	2,145,973,683.02

(ii) 期末无欠持公司 5% 以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

37、 其他负债 - 续

(3) 代理兑付债券款

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
国债	11,025,333.51	11,025,333.51
企业债券	2,540,588.04	2,540,588.04
金融债券	6,425.00	6,425.00
其他债券	3,997,867.47	3,997,867.47
合计	17,570,214.02	17,570,214.02

(4) 长期应付款

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
承租人保证金	9,131,328,828.85	8,018,009,724.98
其他	620,256,085.52	666,948,716.37
合计	9,751,584,914.37	8,684,958,441.35

(5) 中央银行款项及国家外汇存款

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
中央银行款项	469,020,109.64	470,837,986.32
合计	469,020,109.64	470,837,986.32

(6) 吸收存款

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
活期存款	129,054,563.99	89,121,343.15
-公司	127,501,591.79	87,618,801.31
-个人	1,552,972.20	1,502,541.84
定期存款(含通知存款)	2,361,123,678.84	2,071,204,716.98
-公司	851,683,863.28	1,292,920,699.67
-个人	1,509,439,815.56	778,284,017.31
合计	2,490,178,242.83	2,160,326,060.13

五、 合并财务报表项目附注 - 续

38、 股本

项目	2018年 12月31日	本期变动增(+)/减(-)					2019年 6月30日
		发行新股	送股	国有股减持	限售股上市流通	小计	
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
1. 有限售条件股份							
(1)国家持股							
(2)国有法人持股							
(3)其他境内法人持股							
有限售条件股份合计							
2. 无限售条件流通股份							
A股	8,092,131,180.00						8,092,131,180.00
H股	3,409,568,820.00						3,409,568,820.00
无限售条件流通股份合计	11,501,700,000.00						11,501,700,000.00
合计	11,501,700,000.00						11,501,700,000.00

39、 资本公积

	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
资本溢价(股本溢价)				
(1)投资者投入的资本	56,646,345,516.23			56,646,345,516.23
(2)非同一控制下企业合并后购买子公司少数股权的影响等	-240,424,359.83		104,588,715.23	-345,013,075.06
合计	56,405,921,156.40		104,588,715.23	56,301,332,441.17

本期资本公积减少主要是因子公司海通恒信国际租赁股份有限公司香港上市及子公司海通国际证券集团有限公司少数股东行使购股权等交易引起。

五、合并财务报表项目附注 - 续

40、其他综合收益

项目	2018年12月31日 归属于母公司股东 的其他综合收益	本期发生金额					2019年6月30日 归属于母公司股东 的其他综合收益
		本期所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-426,322,947.92	1,005,204,219.89	-	247,814,807.17	757,582,406.60	-192,993.88	331,259,458.68
其中：重新计量设定受益计划变动额	-96,036,294.32	-80,859,822.63		-16,980,562.75	-63,879,259.88		-159,915,554.20
权益法下不能转损益的其他综合收益					-		-
其他权益工具投资公允价值变动	-330,286,653.60	1,086,064,042.52		264,795,369.92	821,461,666.48	-192,993.88	491,175,012.88
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	-777,696,101.76	202,802,671.75	29,809,235.69	13,556,000.01	105,541,577.31	53,895,858.74	-672,154,524.45
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-38,168,273.81	66,557,102.96			66,557,102.96	-	28,388,829.15
其他债权投资公允价值变动和信用减值准备	74,569,610.79	76,631,868.77	29,809,235.69	13,556,000.01	31,296,990.52	1,969,642.55	105,866,601.31
外币财务报表折算差额	-803,869,959.79	58,611,951.20			6,424,626.39	52,187,324.81	-797,445,333.40
其他	-10,227,478.95	1,001,748.82			1,262,857.44	-261,108.62	-8,964,621.51
3. 其他综合收益结转留存收益		-27,098,218.51			-27,098,218.51		-27,098,218.51
其他综合收益合计	-1,204,019,049.68	1,180,908,673.13	29,809,235.69	261,370,807.18	836,025,765.40	53,702,864.86	-367,993,284.28

五、 合并财务报表项目附注 - 续

41、 盈余公积

项目	2018年 12月31日	本期增加	本期减少	2019年 6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
法定盈余公积	6,261,218,135.94			6,261,218,135.94
合计	6,261,218,135.94			6,261,218,135.94

42、 一般风险准备

项目	2018年 12月31日	本期增加	本期减少	2019年 6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一般风险准备	7,296,906,932.76	92,108,284.37		7,389,015,217.13
交易风险准备	6,261,218,135.94			6,261,218,135.94
合计	13,558,125,068.70	92,108,284.37		13,650,233,353.07

43、 未分配利润

项目	2019年1-6月	2018年度
	人民币元	人民币元
年初未分配利润	31,335,629,353.60	30,297,545,652.24
加：会计政策变更对年初未分配利润影响	-35,422,897.03	262,835,002.04
本期归属于母公司股东的净利润	5,526,505,264.79	5,211,093,198.87
其他	39,495,334.25	10,836,318.41
减：提取法定盈余公积		556,793,036.66
提取一般风险准备(注 1)	92,108,284.37	1,244,496,781.30
应付普通股股利(注 2)	1,725,255,000.00	2,645,391,000.00
期末未分配利润	35,048,843,771.24	31,335,629,353.60

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

注 2： 根据海通证券 2018 年度股东大会决议，公司以实施分红股权登记日总股本 11,501,700,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.5 元(含税)，共计分配现金股利 1,725,255,000.00 元。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

44、 手续费及佣金净收入

(1) 按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
证券经纪业务净收入	1,760,483,098.61	1,482,312,609.84
——证券经纪业务收入	2,494,217,855.70	2,171,289,597.07
其中：代理买卖证券业务	2,174,820,598.03	1,881,523,013.00
交易单元席位租赁	296,350,146.73	257,411,704.28
代销金融产品业务	23,047,110.94	32,354,879.79
——证券经纪业务支出	733,734,757.09	688,976,987.23
其中：代理买卖证券业务	733,734,757.09	688,976,987.23
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入	135,058,001.24	174,725,911.94
——期货经纪业务收入	715,965,179.25	605,346,931.15
——期货经纪业务支出	580,907,178.01	430,621,019.21
投资银行业务净收入	1,646,815,026.58	1,524,942,126.52
——投资银行业务收入	1,660,375,109.20	1,534,149,843.29
其中：证券承销业务	1,191,271,741.23	1,018,421,634.56
证券保荐业务	2,830,188.68	3,773,584.90
财务顾问业务	466,273,179.29	511,954,623.83
——投资银行业务支出	13,560,082.62	9,207,716.77
其中：证券承销业务	13,560,082.62	9,207,716.77
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	666,650,239.29	340,196,335.49
——资产管理业务收入	666,650,239.29	340,196,335.49
——资产管理业务支出		
基金管理业务	477,167,281.50	528,045,631.32
——基金管理业务收入	477,293,910.52	557,524,598.51
——基金管理业务支出	126,629.02	29,478,967.19
投资咨询业务	116,548,457.17	93,207,660.29
——投资咨询业务收入	133,945,293.32	98,427,358.81
——投资咨询业务支出	17,396,836.15	5,219,698.52
其他手续费及佣金净收入	59,865,415.27	39,425,123.21
——其他手续费及佣金收入	61,473,926.52	40,305,477.50
——其他手续费及佣金支出	1,608,511.25	880,354.29
合计	4,862,587,519.66	4,182,855,398.61
其中：手续费及佣金收入合计	6,209,921,513.80	5,347,240,141.82
手续费及佣金支出合计	1,347,333,994.14	1,164,384,743.21

五、 合并财务报表项目附注 - 续

44、 手续费及佣金净收入 - 续

(2) 财务顾问业务净收入按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	23,004,339.62	65,233,018.87
并购重组财务顾问业务净收入-其他	43,179,473.16	66,359,311.81
其他财务顾问业务净收入	400,089,366.51	380,362,293.15
合计	466,273,179.29	511,954,623.83

45、 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
利息收入	9,014,422,565.29	9,094,985,179.24
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,321,313,243.43	1,519,029,983.39
拆出资金利息收入	662,601.36	1,110,808.78
融出资金利息收入	1,850,168,516.32	2,021,664,673.56
买入返售金融资产利息收入	2,103,725,039.88	2,682,483,278.90
其中：约定购回利息收入	43,230,922.41	44,023,201.72
股票质押回购利息收入	1,835,216,649.74	2,151,956,456.15
债权投资利息收入	16,657,336.13	
其他债权投资利息收入	302,351,148.20	232,104,247.21
融资租赁利息收入	2,359,689,405.51	1,689,926,217.79
售后回租利息收入	156,121,755.61	
客户贷款利息收入	635,624,978.28	544,551,580.17
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	268,108,540.57	404,114,389.44
利息支出	6,761,366,354.71	6,443,119,738.12
其中：借款利息支出	1,620,792,879.10	1,171,358,628.11
应付短期融资款利息支出	425,136,161.24	580,115,537.30
拆入资金利息支出	122,071,783.66	301,093,280.66
其中：转融通利息支出	21,738,888.89	222,009,132.41
卖出回购金融资产利息支出	866,357,540.28	751,318,703.72
其中：报价回购利息支出	63,836,118.39	1,977,063.78
代理买卖证券利息支出	270,325,825.71	163,436,158.20
应付债券利息支出	3,235,762,598.92	3,408,633,404.97
其中：次级债券利息支出	335,529,342.56	557,060,789.65
租赁负债利息支出	17,163,778.93	
其他利息支出	203,755,786.87	67,164,025.16
利息净收入	2,253,056,210.58	2,651,865,441.12

五、 合并财务报表项目附注 - 续

46、 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
权益法核算的长期股权投资收益	151,426,221.88	-36,306,502.25
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	4,544,864,562.77	2,148,432,179.38
(1)持有期间取得的收益	2,296,777,475.85	1,590,831,375.85
-交易性金融资产	2,294,283,167.22	1,587,254,365.79
-其他权益工具投资	2,494,308.63	2,000,000.00
-交易性金融负债		1,577,010.06
(2)处置金融工具取得的收益	2,248,087,086.92	557,600,803.53
-交易性金融资产	2,804,664,819.53	598,882,385.18
-其他债权投资	25,707,063.73	27,656,969.18
-衍生金融工具	-487,552,109.99	57,830,514.24
-交易性金融负债	-94,732,686.35	-126,769,065.07
合计	4,696,290,784.65	2,112,125,677.13

除受外汇管制外，投资收益汇回无重大限制，详见附注八、1、(4)。

47、 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
交易性金融资产公允价值变动	1,674,695,484.88	-1,076,780,349.19
衍生金融工具公允价值变动	-132,880,382.49	32,454,064.41
交易性金融负债公允价值变动	-240,164,603.33	532,464,822.91
合计	1,301,650,499.06	-511,861,461.87

48、 其他业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
出租收入	218,697,787.40	80,755,067.84
销售收入	3,729,826,096.32	1,962,314,270.41
其他	695,820,681.25	468,329,673.86
合计	4,644,344,564.97	2,511,399,012.11

五、 合并财务报表项目附注 - 续

49、 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
城建税	34,282,998.44	28,291,212.44
教育费附加及地方教育费附加	20,903,371.87	19,741,082.89
房产税	9,709,270.79	7,794,920.67
印花税	4,874,469.79	3,736,610.54
其他	23,464,899.24	26,228,359.78
合计	93,235,010.13	85,792,186.32

50、 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
职工薪酬	3,442,949,879.16	2,554,604,750.05
使用权资产折旧	190,613,671.35	
咨询费	168,920,252.84	154,637,850.02
聘请中介机构费	118,853,205.25	104,751,356.29
固定资产折旧费	118,020,687.88	125,193,712.18
电子设备运转费	106,569,052.75	71,346,614.89
差旅费	97,304,366.91	91,649,013.35
基金销售费	88,239,395.48	61,776,719.44
无形资产摊销	91,259,233.40	89,510,348.93
业务招待费	68,444,588.38	67,138,232.08
其他	592,201,757.13	750,010,033.33
合计	5,083,376,090.53	4,070,618,630.56

51、 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
应收款项及其他应收款	7,004,309.43	2,720,798.49
融出资金	226,178,853.41	51,108,342.28
买入返售金融资产	267,090,946.19	109,194,683.68
发放贷款和垫款	-5,645,770.71	143,673,414.38
应收融资租赁款	271,823,431.54	412,543,948.41
售后回租安排应收款	146,228,711.37	
应收保理款	188,175,414.52	-78,383,084.13
其他	-41,622,810.45	41,668,099.19
合计	1,059,233,085.30	682,526,202.30

五、 合并财务报表项目附注 - 续

52、 其他业务成本

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
出租成本	86,192,359.07	26,822,102.25
销售成本	3,729,009,873.37	1,964,457,549.51
其他	42,700,970.03	31,801,532.21
合计	3,857,903,202.47	2,023,081,183.97

53、 营业外收入

(1) 按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
	人民币元	人民币元	人民币元
非流动资产处置利得	616,902.40	740,970.27	616,902.40
政府补助	338,768,922.00	380,806,758.56	338,768,922.00
其他	42,019,258.25	18,756,952.19	42,019,258.25
合计	381,405,082.65	400,304,681.02	381,405,082.65

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
公司收到拨付的扶持资金	259,532,940.87	256,422,087.44
子公司收到重点企业扶持基金等	79,235,981.13	124,384,671.12
合计	338,768,922.00	380,806,758.56

54、 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
	人民币元	人民币元	人民币元
非流动资产处置损失	2,269,878.78	1,680,094.12	2,269,878.78
捐赠支出	12,984,703.49	2,759,847.36	12,984,703.49
其他	12,256,866.10	-40,579,062.62	12,256,866.10
合计	27,511,448.37	-36,139,121.14	27,511,448.37

五、 合并财务报表项目附注 - 续

55、 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
当期所得税费用	1,699,826,529.85	1,096,303,035.21
递延所得税费用	235,781,839.19	-54,286,083.89
合计	1,935,608,369.04	1,042,016,951.32

56、 每股收益

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
归属于普通股股东的当期净利润	5,526,505,264.79	3,030,926,355.46
发行在外普通股的加权平均数	11,501,700,000.00	11,501,700,000.00
基本每股收益	0.48	0.26
稀释每股收益	0.48	0.26

57、 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
其他业务收入	4,644,344,564.97	2,511,399,012.11
保理、贷款收到的款项净额		2,314,101,227.40
收回发放的客户贷款及垫款	313,393,581.67	796,734,238.14
营业外收入	380,788,271.25	399,563,710.75
吸收存款的增加	329,852,182.72	
其他	243,840,870.40	1,180,689,051.89
合计	5,912,219,471.01	7,202,487,240.29

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
融资租赁支付的款项净额	3,058,564,035.08	7,144,338,476.37
其他业务成本	3,771,710,843.40	1,996,259,081.72
日常经营费用等	1,180,642,836.15	1,082,292,247.17
吸收存款的减少		1,403,337,798.68
存出保证金增加	2,282,303,712.31	419,021,254.25
保理、贷款支付的款项净额	1,192,082,439.52	
其他	5,266,939,508.86	6,063,811,520.54
合计	16,752,243,375.32	18,109,060,378.73

五、 合并财务报表项目附注 - 续

57、 现金流量表项目注释 - 续

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
发行债券支付的承销费用等	241,259,675.24	35,201,571.20
子公司购买股份用于股份奖励计划	11,421,848.32	18,966,314.92
偿还租赁负债款	219,138,610.71	
少数股东收回投资款	1,470,000.00	
合计	473,290,134.27	54,167,886.12

58、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	6,068,149,177.13	3,459,368,944.80
加：信用减值损失	1,059,233,085.30	682,526,202.30
其他资产减值损失	-8,831,206.62	15,302,876.54
固定资产折旧	394,826,718.09	152,015,814.43
无形资产摊销	91,259,233.40	89,510,348.93
长期待摊费用摊销	38,078,392.06	42,147,280.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	1,653,067.38	4,133,799.77
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,301,650,499.06	511,861,461.87
利息支出	4,979,846,933.86	5,160,107,570.38
汇兑损失(收益以“-”号填列)	-71,089,782.74	-133,673,795.61
投资损失(收益以“-”号填列)	-415,517,753.24	-425,069,138.02
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-182,114,783.53	-46,084,025.11
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	450,250,390.45	-2,319,531.35
交易性金融资产等的减少(增加以“-”号填列)	-19,234,811,291.96	-24,658,696,499.84
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-2,485,973,139.31	-11,618,263,007.34
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	23,379,861,251.00	15,174,399,092.40
其他		-
经营活动产生的现金流量净额	12,763,169,792.21	-11,592,732,605.41

五、 合并财务报表项目附注 - 续

58、 现金流量表补充资料 - 续

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	131,668,085,714.31	109,307,085,573.88
减：现金的年初余额	106,544,822,601.70	109,642,289,836.26
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	25,123,263,112.61	-335,204,262.38

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
现金	131,668,085,714.31	106,544,822,601.70
其中：库存现金	282,387.77	330,242.10
可随时用于支付的银行存款	121,560,295,186.21	96,513,179,928.83
可随时用于支付的其他货币资金	3,313,891.68	190,830.06
存放中央银行款项	1,886,226,303.55	2,384,560,520.65
结算备付金	8,217,967,945.10	7,646,561,080.06
现金等价物		
现金及现金等价物合计	131,668,085,714.31	106,544,822,601.70

59、 受托客户资产管理业务

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民币元	人民币元
银行存款—受托管理客户存款	463,255,355.36	122,650,734.74
结算备付金—受托管理客户备付金	293,059,354.20	944,280,229.31
存出与托管客户资金	22,456,412,741.88	5,216,388,257.06
应收款项	716,459,551.50	160,809,427.69
受托投资	283,533,710,528.53	320,768,997,500.83
其中：投资成本	288,820,218,616.52	325,114,014,141.45
已实现未结算损益(注)	-5,286,508,087.99	-4,345,016,640.62
代理业务资产总计	307,462,897,531.47	327,213,126,149.63
受托资金	305,985,209,714.76	326,334,383,992.99
应付款项	1,477,687,816.71	878,742,156.64
代理业务负债总计	307,462,897,531.47	327,213,126,149.63

注：“已实现未结算损益”亏损为正数，盈利为负数。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

60、 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2019年6月30日 (人民币亿元)	受限原因
货币资金	14.92	详见附注五、1
融出资金	1.04	详见附注五、4
交易性金融资产	687.71	详见附注五、9
买入返售金融资产	20.64	详见附注五、8
其他债权投资	14.23	详见附注五、11
固定资产	0.33	详见附注五、16
无形资产	7.85	详见附注五、18
应收融资租赁款	172.35	详见附注五、13
其他资产-售后回租安排应收款	16.77	详见附注五、21(4)
合计	935.84	

六、 母公司财务报表项目注释

1、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
子公司	28,629,222,341.36		28,629,222,341.36	26,622,222,341.36		26,622,222,341.36
联营企业	979,301,825.45		979,301,825.45	942,399,960.45		942,399,960.45
合计	29,608,524,166.81		29,608,524,166.81	27,564,622,301.81		27,564,622,301.81

六、 母公司财务报表项目注释 - 续

1、 长期股权投资 - 续

(2) 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
海富通基金管理有限公司	76,500,000.00	76,500,000.00			76,500,000.00		
海富产业投资基金管理有限公司	63,650,000.00	63,650,000.00			63,650,000.00		
海通期货股份有限公司	1,376,191,777.61	1,369,191,777.61	7,000,000.00		1,376,191,777.61		
海通国际控股有限公司	9,406,814,500.00	7,406,814,500.00	2,000,000,000.00		9,406,814,500.00		
海通开元投资有限公司	10,650,000,000.00	10,650,000,000.00			10,650,000,000.00		
海通创新证券投资咨询有限公司	4,100,000,000.00	4,100,000,000.00			4,100,000,000.00		
上海海通证券资产管理有限公司	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00			2,200,000,000.00		
上海惟泰置业管理有限公司	756,066,063.75	756,066,063.75			756,066,063.75		
合计	28,629,222,341.36	26,622,222,341.36	2,007,000,000.00		28,629,222,341.36		

(3) 对联营企业投资

被投资单位	2018年12月31日	本期增、减变动							2019年6月30日	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	公司享有其他权益变动	公司享有的宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
联营企业										
富国基金管理有限公司	942,399,960.45			104,989,500.00	4,127,365.00		-72,215,000.00			979,301,825.45
合计	942,399,960.45			104,989,500.00	4,127,365.00		-72,215,000.00			979,301,825.45

(4) 公司无向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

六、 母公司财务报表项目注释 - 续

2、 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入按类别列示

项目	本期金额	上期金额
	人民币元	人民币元
证券经纪业务净收入	1,651,515,211.60	1,392,599,912.27
——证券经纪业务收入	2,267,150,594.35	1,890,838,228.66
其中：代理买卖证券业务	1,945,590,545.11	1,599,062,325.71
交易单元席位租赁	296,350,146.73	257,411,704.28
代销金融产品业务	25,209,902.51	34,364,198.67
——证券经纪业务支出	615,635,382.75	498,238,316.39
其中：代理买卖证券业务	615,635,382.75	498,238,316.39
投资银行业务净收入	969,153,417.92	712,243,505.52
——投资银行业务收入	986,743,311.87	721,451,222.29
其中：证券承销业务	675,762,786.68	569,491,076.07
证券保荐业务	2,830,188.68	3,773,584.90
财务顾问业务	308,150,336.51	148,186,561.32
——投资银行业务支出	17,589,893.95	9,207,716.77
其中：证券承销业务	17,589,893.95	9,207,716.77
财务顾问业务		
投资咨询业务净收入	69,913,598.47	80,183,539.64
——投资咨询业务收入	69,913,598.47	80,183,539.64
——投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	32,004,156.41	-52,887.92
——其他手续费及佣金收入	32,684,805.04	16,211.95
——其他手续费及佣金支出	680,648.63	69,099.87
合计	2,722,586,384.40	2,184,974,069.51
其中：手续费及佣金收入合计	3,356,492,309.73	2,692,489,202.54
手续费及佣金支出合计	633,905,925.33	507,515,133.03

(2) 财务顾问业务净收入按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	23,004,339.62	65,233,018.87
并购重组财务顾问业务净收入-其他	-	-
其他财务顾问业务净收入	285,145,996.89	82,953,542.45
合计	308,150,336.51	148,186,561.32

六、 母公司财务报表项目注释 - 续

3、 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
利息收入	4,453,663,237.20	5,373,625,625.26
其中：货币资金及结算备付金利息收入	944,863,822.27	1,140,581,984.02
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	1,312,381,494.95	1,580,505,065.59
买入返售金融资产利息收入	1,906,993,525.22	2,422,921,185.14
其中：约定购回利息收入	7,802,583.59	44,023,201.72
股票质押回购利息收入	1,835,216,649.74	2,151,956,456.15
债权投资利息收入	3,641,301.37	3,702,394.52
其他债券投资利息收入	285,782,492.41	225,846,105.58
客户贷款利息收入		
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	600.98	68,890.41
利息支出	2,996,234,892.42	3,657,958,618.78
其中：借款利息支出	12,696,390.91	30,143,049.24
应付短期融资款利息支出	245,788,879.72	580,115,537.30
拆入资金利息支出	92,472,630.60	263,322,757.30
其中：转融通利息支出	21,738,888.89	222,009,132.41
卖出回购金融资产利息支出	492,772,852.36	469,423,011.11
其中：报价回购利息支出	1,295,976.26	1,977,063.78
代理买卖证券利息支出	106,382,514.53	97,233,664.67
应付债券利息支出	2,019,041,205.68	2,184,823,325.48
租赁负债利息支出	8,161,114.62	
其他按实际利率法计算的金融负债利息支出	18,919,304.00	32,897,273.68
利息净收入	1,457,428,344.78	1,715,667,006.48

4、 投资收益

(1) 投资收益按类别列示

项目	本期金额	上期金额
	人民币元	人民币元
成本法核算的长期股权投资收益	391,866,198.88	1,103,430,211.41
权益法核算的长期股权投资收益	104,989,500.00	97,101,400.00
金融工具投资收益	2,006,972,071.34	857,554,795.03
(1)持有期间取得的收益	1,508,798,339.46	902,870,572.49
-交易性金融资产	1,508,798,339.46	900,870,572.49
-其他债权投资		
-其他权益工具投资		2,000,000.00
(2)处置金融工具取得的收益	498,173,731.88	-45,315,777.46
-交易性金融资产	939,304,099.12	4,772,075.97
-其他债权投资	11,414,211.93	4,039,102.82
-衍生金融工具	-360,264,071.05	5,441,293.28
-交易性金融负债	-92,280,508.12	-59,568,249.53
合计	2,503,827,770.22	2,058,086,406.44

六、 母公司财务报表项目注释 - 续

4、 投资收益 - 续

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
	人民币元	人民币元	
海通期货股份有限公司	160,518,950.00	169,000,650.00	被投资单位分红发生变动
上海海通证券资产管理公司	150,000,000.00	450,000,000.00	被投资单位分红发生变动
海富通基金管理有限公司	49,187,248.88	40,879,561.41	被投资单位分红发生变动
海富产业投资基金管理有限公司	32,160,000.00	43,550,000.00	被投资单位分红发生变动
海通开元投资有限公司		400,000,000.00	被投资单位分红发生变动
合计	391,866,198.88	1,103,430,211.41	

5、 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
交易性金融资产公允价值变动	1,020,281,777.21	-551,210,033.94
衍生金融工具公允价值变动	-62,793,677.82	-8,403,432.96
交易性金融负债公允价值变动	-36,406,262.07	-56,297,432.86
合计	921,081,837.32	-615,910,899.76

6、 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
职工薪酬	1,943,707,218.26	1,334,789,134.51
使用权资产折旧	87,782,338.81	
固定资产折旧费	80,842,183.54	83,303,856.17
电子设备运转费	58,100,291.07	38,301,532.19
证券投资者保护基金	51,375,957.30	33,622,123.39
咨询费	49,959,643.95	30,024,510.42
业务招待费	44,266,088.79	41,633,489.04
差旅费	38,251,938.16	39,276,096.17
无形资产摊销	34,307,410.56	31,294,606.62
邮电通讯费	31,225,651.85	42,347,813.75
其他	189,819,314.20	249,990,136.87
合计	2,609,638,036.49	1,924,583,299.13

六、 母公司财务报表项目注释 - 续

7、 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
	人民币元	人民币元
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	3,813,980,512.09	3,071,366,156.67
加：信用减值损失	322,743,806.03	131,454,531.62
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	169,222,092.10	83,113,752.62
无形资产摊销	34,307,410.56	31,296,527.07
长期待摊费用摊销	19,585,725.22	18,763,570.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	1,176,875.92	909,696.07
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-921,081,837.32	615,910,899.76
利息支出	1,996,263,797.15	2,794,480,697.01
汇兑损失(收益以“-”号填列)	786,861.31	-15,697,445.57
投资损失(收益以“-”号填列)	-508,269,910.81	-1,435,517,999.32
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-78,460,180.28	96,742,559.73
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	242,295,823.28	-105,190,748.26
交易性金融资产等的减少(增加以“-”号填列)	-13,778,039,258.67	-8,117,675,684.98
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	5,485,448,653.46	5,951,402,254.33
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	17,233,050,706.93	4,038,545,133.54
其他		
经营活动产生的现金流量净额	14,033,011,076.97	7,159,903,900.37
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	89,096,256,868.69	66,622,228,459.19
减：现金的年初余额	68,486,177,389.80	68,246,603,552.28
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	20,610,079,478.89	-1,624,375,093.09

七、 合并范围的变更

1、 新设子公司

本期无新设子公司。

2、 注销子公司

本期注销 1 家子公司，为广东省海通粤科投资管理有限公司。

3、 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

公司对由子公司作为管理人的结构化主体，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有这些结构化主体的可变回报，或承担的风险敞口等因素，认定将 32 个结构化主体纳入合并报表范围。

本年新增 4 个结构化主体纳入合并报表范围；因持有份额变化等原因丧失控制权减少 3 个结构化主体。

八、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司全称	注册及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		取得方式
					直接	间接	直接	间接	
海富通基金管理有限公司	上海	RMB30,000 万元	基金管理	RMB6,700 万元	51		51		设立或投资等方式
海富通资产管理(香港)有限公司	香港	HK\$6,000 万元	资产管理	HK\$6,000 万元		51		100	设立或投资等方式
上海富诚海富通资产管理有限公司	上海	RMB20,000 万元	资产管理	RMB20,000 万元		51		100	设立或投资等方式
海富产业投资基金管理有限公司	上海	RMB10,000 万元	基金管理	RMB6,365 万元	67		67		设立或投资等方式
海通开元投资有限公司	上海	RMB1,065,000 万元	股权投资	RMB1,065,000 万元	100		100		设立或投资等方式
海通吉禾股权投资基金管理有限责任公司	上海	RMB5,000 万元	股权投资管理	RMB2,550 万元		51		51	设立或投资等方式
海通创新资本管理有限公司	上海	RMB5,000 万元	股权投资管理	RMB2,550 万元		51		51	设立或投资等方式
海通创意资本管理有限公司	上海	RMB12,000 万元	股权投资管理	RMB6,390 万元		53.25		53.25	设立或投资等方式
海通新能源股权投资管理有限公司	上海	RMB5,000 万元	股权投资管理	RMB2,550 万元		51		51	设立或投资等方式
辽宁海通新能源低碳产业股权投资基金有限公司	沈阳	RMB100,000 万元	股权投资	RMB51,000 万元		51		51	设立或投资等方式
海通并购资本管理(上海)有限公司	上海	RMB10,000 万元	股权投资	RMB5,100 万元		51		51	设立或投资等方式
上海海通旭禹股权投资有限公司	上海	RMB50,000 万元	股权投资	RMB35,000 万元		100		100	设立或投资等方式
杭州辽通鼎能股权投资合伙企业(有限合伙)	杭州	RMB39,250 万元	股权投资	RMB25,050 万元		32.55		63.82	设立或投资等方式
海通新创投资管理有限公司	上海	RMB10,000 万元	股权投资	RMB600 万元		60		60	设立或投资等方式
上海海通创世投资管理有限公司	上海	RMB100 万元	股权投资	RMB100 万元		53.25		100	设立或投资等方式
西安航天军民融合先导基金有限公司	西安	RMB15,000 万元	投资服务	RMB8,000 万元		53.33		53.33	设立或投资等方式
海通齐东(威海)股权投资基金管理有限公司	山东	RMB1,000 万元	股权投资	RMB615 万元		61.5		61.5	设立或投资等方式
合肥海通兴泰新兴产业投资管理有限公司	安徽	RMB1,000 万元	股权投资	RMB400 万元		60		100	设立或投资等方式
珠海海通华媒投资管理有限公司	广东	RMB1,000 万元	股权投资			51		51	设立或投资等方式
海通创新证券投资咨询有限公司	上海	RMB410,000 万元	投资管理	RMB410,000 万元	100		100		设立或投资等方式
上海海通证券资产管理有限公司	上海	RMB220,000 万元	证券资产管理	RMB220,000 万元	100		100		设立或投资等方式
上海惟泰置业管理有限公司	上海	RMB1,000 万元	物业管理, 房地产开发	RMB75,607 万元	100		100		收购
海通国际控股有限公司	香港	HK\$1,117,973 万元	投资业务	HK\$1,117,973 万元	100		100		设立或投资等方式
海通开元国际投资有限公司	香港	HK\$10,000 元	投资业务	HK\$1 元		100		100	设立或投资等方式
HaitongInnovationInternationalCapitalManagementCo.,Ltd	开曼群岛	US\$50,000 元	投资业务	US\$50,000 元		100		100	设立或投资等方式
HaitongCapitalInternationalInvestmentFundL.P.	开曼群岛	US\$3,901 万元	投资业务	US\$3,901 万元		100		100	设立或投资等方式
HaitongXuYuInternationalCo.,Ltd.	开曼群岛	US\$1 元	投资业务	US\$1 元		100		100	设立或投资等方式
上海海通创新成长股权投资基金合伙企业(有限合伙)	上海	US\$3,501 万元	投资业务	US\$3,501 万元		100		100	设立或投资等方式
仪征海之创管理咨询有限公司	江苏仪征	US\$3,900 万元	投资业务	US\$3,490 万元		100		100	设立或投资等方式
HaitongInternationalStrategicInvestmentLimited	英属维尔京群岛	US\$50,000 元	投资业务	US\$1 元		100		100	设立或投资等方式
HaitongInternationalStrategicInvestmentEuropeLimited	英属维尔京群岛	US\$50,000 元	投资业务	US\$1 元		100		100	设立或投资等方式
HaitongInternationalGlobalStrategicInvestmentLimited	开曼群岛	US\$50,000 元	投资业务	US\$1 元		100		100	设立或投资等方式

八、 在其他主体中的权益 - 续

1、 在子公司中的权益 - 续

(1) 企业集团的构成 - 续

子公司全称	注册及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		取得方式
					直接	间接	直接	间接	
海通期货股份有限公司	上海	RMB130,150 万元	期货代理	RMB137,619.18 万元	66.667		66.667		非同一控制下企业合并
上海海通资源管理有限公司	上海	RMB50,000 万元	资源管理	RMB50,000 万元		66.667		100	非同一控制下企业合并
海通期货香港有限公司	香港	HK\$7,000 万元	期货经纪	HK\$7,000 万元		66.667		100	非同一控制下企业合并
海通国际证券集团有限公司	百慕达	HK\$ 57,923 万元	投资控股	HK\$1,400,588 万元		63.56		63.56	非同一控制下企业合并
海通国际投资经理有限公司(注 1)	香港	HK\$4,700 万元	资产管理	HK\$4,700 万元		63.56		100	非同一控制下企业合并
海通国际资产管理有限公司(注 1)	香港	HK\$1,300 万元	资产管理	HK\$1,300 万元		63.56		100	非同一控制下企业合并
海通国际资产管理(香港)有限公司(注 1)	香港	HK\$2,000 万元	资产管理	HK\$2,000 万元		63.56		100	非同一控制下企业合并
海通国际证券有限公司(注 1)	香港	HK\$1,150,000 万元	经纪业务	HK\$1,150,000 万元		63.56		100	非同一控制下企业合并
海通国际证券代理人有限公司(注 1)	香港	HK\$2 元	经纪业务	HK\$2 元		63.56		100	非同一控制下企业合并
海通国际期货有限公司(注 1)	香港	HK\$40,000 万元	经纪业务	HK\$40,000 万元		63.56		100	非同一控制下企业合并
海通国际金融产品有限公司(注 1)	香港	HK\$5,000 万元	FICC 及衍生品	HK\$5,000 万元		63.56		100	非同一控制下企业合并
海通国际金融服务有限公司(注 1)	香港	HK\$100 万元	FICC 及衍生品	HK\$100 万元		63.56		100	非同一控制下企业合并
海通国际融资(香港)有限公司(注 1)	香港	HK\$1,000 万元	企业融资	HK\$1,000 万元		63.56		100	非同一控制下企业合并
海通国际资本有限公司(注 1)	香港	HK\$2,000 万元	企业融资	HK\$2,000 万元		63.56		100	非同一控制下企业合并
海通国际研究有限公司(注 1)	香港	HK\$100 万元	研究服务	HK\$100 万元		63.56		100	非同一控制下企业合并
HaitongInternationalJapaninvestK.K.(注 1)	日本	JPY1,000 万元	研究服务	JPY1,000 万元		63.56		100	非同一控制下企业合并
HaitongInternational(UK)Limited(注 1)	英国	GPB8,334,563 元	研究服务	GPB8,334,563 元		63.56		100	非同一控制下企业合并
HaitongInternationalSecurities(USA)Inc.(注 1)	美国	US\$12,650,543 元	研究服务	US\$12,650,643 元		63.56		100	非同一控制下企业合并
HaitongInternationalSecuritiesGroup(Singapore)PteLtd.(注 1)	新加坡	SG\$730,550,721 元	投资控股	SG\$730,550,721 元		63.56		100	非同一控制下企业合并
HaitongSecuritiesIndiaPrivateLimited(注 1)	印度	INR260,732,520 元	证券业务	INR260,732,520 元		63.56		100	非同一控制下企业合并
HaitongInternationalSecurities(Australia)PtyLtd.(注 1)	澳大利亚	AUD1,380,435 元	投资控股	AUD1,380,435 元		63.56		100	非同一控制下企业合并
海通恒信金融集团有限公司	香港	HK\$414,616 万元	投资	HK\$822,709 万元		100		100	非同一控制下企业合并
海通恒信国际租赁股份有限公司(注 2)	上海	RMB700,000 万元	租赁	RMB 648,374 万元		85		85	非同一控制下企业合并
海通恒运国际租赁有限公司	天津	RMB21,000 万元	租赁	RMB21,000 万元		88.75		88.75	非同一控制下企业合并
上海泛圆投资发展有限公司	上海	RMB10,000 万元	贸易	RMB10,000 万元		85		85	非同一控制下企业合并
Unicanlimited	英属维尔京群岛	US\$1 元	债券发行主体	US\$1 元		100		100	非同一控制下企业合并
海通恒信融资租赁(上海)有限公司	上海	RMB136,000 万元	租赁	RMB120,000 万元		88.75		88.75	非同一控制下企业合并
HaitongUnitrustNo.1Limited	爱尔兰	USD1 元	飞机租赁	USD0 元		85		85	非同一控制下企业合并
HaitongUnitrustNo.2Limited	爱尔兰	USD1 元	飞机租赁	USD0 元		85		85	非同一控制下企业合并
HaitongUnitrustNo.3Limited	爱尔兰	USD1 元	飞机租赁	USD0 元		85		85	非同一控制下企业合并
HaitongUnitrustNo.4Limited	爱尔兰	USD1 元	飞机租赁	USD0 元		85		85	非同一控制下企业合并
HaitongUnitrustNo.5Limited	爱尔兰	USD1 元	飞机租赁	USD0 元		85		85	非同一控制下企业合并
HaitongUnitrustNo.6Limited	爱尔兰	USD1 元	飞机租赁	USD0 元		85		85	非同一控制下企业合并

八、 在其他主体中的权益 - 续

1、 在子公司中的权益 - 续

(1) 企业集团的构成 - 续

子公司全称	注册及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		取得方式
					直接	间接	直接	间接	
海通恒信租赁(香港)有限公司	香港	USD 14,281 万元	租赁	USD 14,281 万元		85		85	非同一控制下企业合并
海通恒信融资租赁控股有限公司	香港	USD100 万元	租赁	USD100 万元			100	100	非同一控制下企业合并
HaitongUTLeasingIrishHoldingCorporationLimited	爱尔兰	USD1 元	飞机相关业务的金融服务	USD0 元			85	85	非同一控制下企业合并
HaitongUTLeasingIrishFinanceLimited	爱尔兰	USD1 元	飞机相关业务的融资服务	USD0 元			85	85	非同一控制下企业合并
蓬莱市恒世置业有限公司	山东省烟台市	RMB1500 万元	棚户区改造等政府购买服务业务	RMB475 万元			80.75	80.75	非同一控制下企业合并
上海鼎洁建设发展有限公司	上海	RMB2,000 万元	政府购买服务相关业务及PPP项目管理	RMB2,000 万元			85	85	非同一控制下企业合并
隆尧县恒璟工程项目管理有限公司	河北	RMB3,760.85 万元	PPP项目管理	RMB 1,692 万元			76.5	76.5	非同一控制下企业合并
隆尧县昱通工程项目管理有限公司	河北	RMB6,515.188 万元	PPP项目管理	RMB 3,518 万元			76.5	76.5	非同一控制下企业合并
HaitongUTHK1Limited	香港	USD1 元	租赁	USD0 元			85	85	非同一控制下企业合并
HaitongUTHK2Limited	香港	USD1 元	租赁	USD0 元			85	85	非同一控制下企业合并
HaitongUTHK3Limited	香港	USD1 元	租赁	USD0 元			85	85	非同一控制下企业合并
HaitongUTHK4Limited	香港	USD1 元	租赁	USD0 元			85	85	非同一控制下企业合并
HaitongUTHK5Limited	香港	USD1 元	租赁	USD0 元			85	85	非同一控制下企业合并
HaitongUTHK6Limited	香港	USD1 元	租赁	USD0 元			85	85	非同一控制下企业合并
HaitongUTHK7Limited	香港	USD1 元	租赁	USD0 元			85	85	非同一控制下企业合并
HaitongUTHK8Limited	香港	USD1 元	租赁	USD0 元			85	85	非同一控制下企业合并
HaitongUTHK9Limited	香港	USD1 元	飞机相关业务的融资服务	USD0 元			85	85	非同一控制下企业合并
HaitongUTHK10Limited	香港	USD1 元	飞机相关业务的融资服务	USD0 元			85	85	非同一控制下企业合并
HaitongBank,S.A.	葡萄牙	EUR844,769,000 元	投资控股	HK\$780,163 万元			100	100	非同一控制下企业合并
HaitongCapital-SCR,S.A.	葡萄牙	EUR2,500 万元	风险投资	EUR4,266 万元			100	100	非同一控制下企业合并
SESIberia	西班牙	EUR30 万元	资产管理-投资基金	EUR3.33 万元			50	50	非同一控制下企业合并
HaitongBancodeInvestimentodoBrasilS.A.	巴西	EUR9,652.73 万元	投资银行	EUR17,449.63 万元			80	80	非同一控制下企业合并
FIMultimercadoTreasury	巴西	EUR231.11 万元	投资基金	EUR545.95 万元			80	100	非同一控制下企业合并
HaitongdoBrasilParticipaçõesLtda	巴西	EUR937.23 万元	资产管理	EUR841.23 万元			80	100	非同一控制下企业合并
HaitongNegócios,SA	巴西	EUR1,243.13 万元	投资控股	EUR1,902.07 万元			80	100	非同一控制下企业合并
HaitongSecuritiesdoBrasilCorretoradeCâmbioeValoresMobiliáriosS.A.	巴西	EUR2,298.27 万元	证券经纪	EUR789.31 万元			80	100	非同一控制下企业合并
HaitongdoBrasilDistribuidoradeTítuloseValoresMobiliáriosS.A.	巴西	EUR1,192.80 万元	资产管理	EUR1,189.02 万元			80	100	非同一控制下企业合并

注 1：上述公司均为海通国际证券集团有限公司下属子公司。

注 2：该子公司于 2019 年 6 月 3 日香港上市，上市后注册资本变更为 82.35 亿元；截至 2019 年 6 月 30 日，上述增资正在办理商委、工商变更中。

八、 在其他主体中的权益 - 续

1、 在子公司中的权益 - 续

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
	%	人民币亿元	人民币亿元	人民币亿元
海通国际证券集团有限公司	36.44	2.93	0.26	86.40
海通恒信国际租赁股份有限公司	15.00	0.50		32.93

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

项目	海通国际证券集团有限公司		海通恒信国际租赁股份有限公司	
	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
流动资产	113,888.67	114,187.04	47,406.87	43,472.82
非流动资产	24,610.74	18,277.82	42,950.31	38,638.56
资产合计	138,499.41	132,464.86	90,357.18	82,111.38
流动负债	104,965.80	100,653.38	37,568.71	35,082.95
非流动负债	10,011.39	9,196.47	37,210.74	34,108.58
负债合计	114,977.19	109,849.85	74,779.45	69,191.53

项目	海通国际证券集团有限公司		海通恒信国际租赁股份有限公司	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
营业收入	3,614.20	3,023.52	3,539.13	2,454.09
净利润	913.87	724.34	728.54	651.05
综合收益总额	898.90	673.12	733.45	651.34
经营活动现金流量	-1,206.07	-11,566.69	-4,067.77	-5,887.74

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

公司在香港的子公司海通国际控股由于受境内外汇管制的约束，向母公司转移资金或其他资产受到一定的限制，其涉及合并财务报表中的资产金额 1788.90 亿元。其中，海通国际控股所控制的海通国际证券由于受境内外汇管制的约束，向公司本部转移资金或其他资产受到重大限制，涉及合并财务报表中的资产金额 1384.99 亿元。海通国际控股所控制的海通银行由于受境内外汇管制的约束，向公司本部转移资金或其他资产受到重大限制，涉及合并财务报表中的资产金额 230.29 亿元。

公司合并财务报表范围包括 32 个结构化主体，其持有的资产具有专门用途，涉及的合并财务报表中的资产金额 36.36 亿元。

八、 在其他主体中的权益 - 续

1、 在子公司中的权益 - 续

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

在纳入合并财务报表范围的结构化主体中，包括 3 家分级产品，公司认购其风险级产品。按照资产管理计划的约定，当风险级资产管理产品净值总额占该产品净值总额低于约定的比例时，风险级可为优先级提供增信支持。该类产品涉及的公司合并范围内企业持有的风险级资产管理产品净值总额 5.09 亿元。

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

子公司海通恒信国际租赁股份有限公司香港上市及海通国际证券集团有限公司少数股东行使购股权等交易减少合并报表资本公积 10,458.87 万元。

3、 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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

(2) 重要联营企业的主要财务信息

富国基金管理有限公司	期末余额/ 本期发生额	年初余额/ 上期发生额
	人民币元	人民币元
资产总额	4,803,067,069.81	4,701,752,997.71
负债总额	1,267,583,652.41	1,308,773,842.20
归属于母公司股东权益总额	3,535,483,417.40	3,392,979,155.51
少数股东权益		
按持股比例计算的净资产份额	979,301,825.45	942,399,960.45
调整事项-其他		
对联营企业权益投资的账面价值	979,301,825.45	942,399,960.45
营业收入	1,274,816,128.58	1,184,990,141.97
净利润	383,300,528.02	349,948,153.25
其他综合收益	19,203,733.87	-3,953,067.47
综合收益总额	402,504,261.89	345,995,085.78
本年度收到的来自联营企业的股利	72,215,000.00	41,662,500.00

八、 在其他主体中的权益 - 续

3、 在合营安排或联营企业中的权益 - 续

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/ 本期发生额	年初余额/ 上期发生额
	人民币元	人民币元
合营企业:		
投资账面价值合计	728,570,595.15	855,123,699.89
下列各项按持股比例计算的合计数	7,157,403.14	-145,801,348.19
—净利润	7,157,403.14	-145,801,348.19
—其他综合收益		
—综合收益总额	7,157,403.14	-145,801,348.19
联营企业:		
投资账面价值合计	3,585,210,732.21	3,515,357,153.86
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	39,279,318.74	12,393,445.94
—其他综合收益	62,429,737.96	-40,047,705.19
—综合收益总额	101,709,056.70	-27,654,259.25

4、 在结构化主体中的权益

(1) 在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

公司对由子公司作为管理人的结构化主体，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有这些结构化主体的可变回报，或承担的风险敞口等因素，认定将 32 个结构化主体纳入合并报表范围。

公司及其子公司持有的上述纳入合并财务报表范围的结构化主体份额的账面价值为 181.16 亿元，增加合并财务报表中的资产金额 36.36 亿元。

上述结构化主体的资产总额为 218.39 亿元，当期净利润为 4.85 亿元。

(2) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

公司及其子公司持有的未纳入合并财务报表范围的结构化主体份额的账面价值为 178.95 亿元，最大损失敞口与账面价值相近。

公司的子公司从发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中获取的管理费收入为 10.57 亿元。

九、 关联方及关联交易

1、 持有公司 5%以上股份的股东情况

截至 2019 年 6 月 30 日，无持有公司 5%以上股份的股东。

2、 公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

3、 公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八、在其他主体中的权益。

4、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与公司的关系
法国巴黎投资管理 BE 控股公司	是持有子公司 10%以上股权的公司
法国巴黎银行(中国)公司	是控股子公司 10%以上股权公司的关联公司
法国巴黎投资管理(日本)公司	是控股子公司 10%以上股权公司的关联公司
法国巴黎投资管理(新加坡)公司	是控股子公司 10%以上股权公司的关联公司
法国巴黎财富管理银行	是控股子公司 10%以上股权公司的关联公司
法国巴黎瑞士投资管理有限公司	是控股子公司 10%以上股权公司的关联公司
法国巴黎银行	是控股子公司 10%以上股权公司的关联公司
法国巴黎投资管理(香港)公司	是控股子公司 10%以上股权公司的关联公司
新韩法国巴黎资产(香港)运用株式会社	是控股子公司 10%以上股权公司的关联公司
法国巴黎投资管理(ASIA)公司	是控股子公司 10%以上股权公司的关联公司
辽宁能源投资(集团)有限责任公司	是持有子公司 10%以上股权的公司
上海盛源房地产(集团)有限公司	是持有子公司 10%以上股权的公司
中国-比利时直接股权投资基金	子公司管理的基金

5、 关联方交易

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

九、 关联方及关联交易 - 续

5、 关联方交易 - 续

(2) 向关联方收取的手续费及佣金收入

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
		人民币元	人民币元
法国巴黎银行及公司股东同系公司	管理费收入等	1,265,057.39	2,281,023.97
富国基金管理有限公司	代理销售金融产品收入等	20,396,042.93	35,353,759.50
海通(吉林)现代服务业创业投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入、佣金收入	2,773,584.90	2,773,584.91
西安航天新能源产业基金投资有限公司	管理费收入、业绩报酬收入等	9,396,226.21	9,790,037.43
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	30,151,706.46	30,730,124.72
上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	12,968,143.80	9,314,823.56
海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有限合伙)	管理费收入等	9,457,234.01	9,456,183.26
中国-比利时直接股权投资基金	管理费收入等	32,216,806.99	25,077,157.59
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	管理费收入等	6,989,919.26	24,365,188.89
海通(吉林)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	1,132,075.49	1,132,075.48
广东南方媒体融合发展投资基金(有限合伙)	管理费收入等	3,943,919.39	3,943,919.37
西安军融电子卫星基金投资有限公司	管理费收入等	2,014,150.90	2,014,150.89
其他(注)	管理费收入	12,044.25	71,026.89

(3) 向关联方支付的利息支出

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
		人民币元	人民币元
法国巴黎银行及公司股东同系公司	债券回购利息支出	10,540,051.81	
富国基金管理有限公司	利息支出	1,660.49	

(4) 向关联方收取的利息收入

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
		人民币元	人民币元
贵安恒信融资租赁(上海)有限公司	利息结转	38,196,488.82	855,146.36
其他(注)	利息结转	147,621.28	337,406.31

(5) 向关联方支付的业务及管理费

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
		人民币元	人民币元
上海盛源房地产(集团)有限公司	业务及管理费		41,477.34
法国巴黎银行及公司股东同系公司	业务及管理费	62,034.90	

九、 关联方及关联交易 - 续

5、 关联方交易 - 续

(6) 从关联方取得的投资收益

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
		人民币元	人民币元
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	投资收益	1,213,400.02	

(7) 与关联方进行的利率互换

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
		人民币元	人民币元
法国巴黎银行及公司股东同系公司	利率互换		460,000,000.00

注： 其他包括富国基金管理有限公司、广东南方媒体融合发展投资基金(有限合伙)、海通(吉林)现代服务业创业投资基金合伙企业(有限合伙)、海通齐东(威海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)、海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有限合伙)、吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司、辽宁能源投资(集团)有限责任公司、上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)、上海盛源房地产(集团)有限公司、上海彤关投资管理合伙企业(有限合伙)、上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)、西安航天新能源产业基金投资有限公司、西安军融电子卫星基金投资有限公司、中国-比利时直接股权投资基金。

(8) 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
	人民币万元	人民币万元
关键管理人员薪酬	3,081.35	3,217.90

九、 关联方及关联交易 - 续

6、 关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方名称	2019年6月30日	2018年12月31日
		人民币元	人民币元
应收款项	法国巴黎银行及公司股东同系公司	508,622.76	529,370.98
应收款项	中国-比利时直接股权投资基金	13,821,404.43	
应收款项	富国基金管理有限公司		5,427.63
其他应收款	上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	31,560,099.96	

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方名称	2019年6月30日	2018年12月31日
		人民币元	人民币元
应付款项	法国巴黎银行及公司股东同系公司	30,544.10	32,308.77
应付股利	法国巴黎银行及公司股东同系公司	47,258,337.16	39,276,441.35
其他应付款	海通(吉林)现代服务业创业投资基金合伙企业(有限合伙)	2,391,271.50	
其他应付款	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	7,390,000.00	
代理买卖证券款	法国巴黎银行及公司股东同系公司	255,397,274.71	
代理买卖证券款	上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	55,443.40	38,243,656.27
代理买卖证券款	海通(吉林)现代服务业创业投资基金合伙企业(有限合伙)	123,163.46	122,945.85
代理买卖证券款	海通齐东(威海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1,406,679.39	489,471.93
代理买卖证券款	海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有限合伙)	2,431,945.84	10,000,000.36
代理买卖证券款	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	4,092,506.81	19,502.04
代理买卖证券款	上海盛源房地产(集团)有限公司	60,645.39	60,518.41
代理买卖证券款	辽宁能源投资(集团)有限责任公司	58,044,000.19	4,971,469.94
代理买卖证券款	上海彤关投资管理合伙企业(有限合伙)	3,615,752.13	1,446,683.97
代理买卖证券款	西安航天新能源产业基金投资有限公司	464.29	5,573.88
代理买卖证券款	广东南方媒体融合发展投资基金(有限合伙)	329.04	328.46
代理买卖证券款	上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	10,178.33	10,178.84

(3) 其他关联方款项

项目名称	关联方名称	2019年6月30日	2018年12月31日
		人民币元	人民币元
银行存款	法国巴黎银行及公司股东同系公司	176,287,904.69	133,819,332.06
长期借款及利息	法国巴黎银行及公司股东同系公司	514,151,512.83	443,958,151.21
买入返售金融资产及利息	贵安恒信融资租赁(上海)有限公司	936,961,444.44	984,323,192.01

十、 风险管理

(一) 风险管理政策及组织架构

(1) 风险管理政策

海通证券一直以来注重对风险的防范与控制，公司确立了“务实、开拓、稳健、卓越”的经营理念，树立了“稳健乃至保守”的风险控制理念，经营管理实行合规优先、风险管理优先。公司严格按照有关法律法规和监管部门的要求，建立了完整有效的风险管理架构体系。在日常管理中，公司面临的主要风险包括：合规风险、洗钱及恐怖融资风险、信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、声誉风险等。公司时刻牢记合规底线，通过各类合规管理工具以及合规监测手段，防范合规风险和洗钱及恐怖融资风险，同时采用征信授信、久期分析、外汇敞口分析、风险价值分析、敏感性分析、压力测试等方法对风险进行计量，并且建立净资产等风险控制指标的监控体系，稳健配置资产，规范各类业务流程，全面加强各类风险的事前防范、事中监控和事后控制管理。同时，公司将各境内外子公司的风险管理纳入统一体系，对其风险管理工作实行垂直管理，开展风控并表管理，提升子公司数据频率和质量，推进集团化风险管理的全覆盖。

(2) 风险治理组织架构

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

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

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

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

十、 风险管理 - 续

(一) 风险管理政策及组织架构 - 续

(2) 风险治理组织架构 - 续

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

公司设立风险管理部，在首席风险官的领导下履行风险管理职责。负责拟定公司风险管理的政策、规章和制度，督导公司各部门制定业务风险管理制度和流程，对相关业务的主要风险进行识别和评估，组织对各项业务风险管理制度执行情况的监督、检查，定期对公司整体风险水平及其风险管理状况进行评估和报告，对重大风险隐患或风险事件，及时报告并提出风险处置建议等。此外，公司合规法务部负责管理公司合规风险、洗钱及恐怖融资风险，公司资金管理总部负责管理公司流动性风险，公司总经理办公室负责管理公司声誉风险，公司信息技术管理部负责管理公司的信息技术风险。

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

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

(二) 合规风险管理

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

十、 风险管理 - 续

(二) 合规风险管理 - 续

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

(三) 洗钱及恐怖融资风险管理

《法人金融机构洗钱和恐怖融资风险管理指引(试行)》中包含洗钱、恐怖融资和扩散融资风险管理的具体要求。公司面临的洗钱、恐怖融资和扩散融资风险是指公司的产品或服务被不法分子利用从事洗钱、恐怖融资、扩散融资等活动的可能性。公司始终坚持以风险为本的工作原则，严格按照反洗钱法律、法规，采取相关措施，控制洗钱及恐怖融资风险。公司已制定较为完备的反洗钱内控制度体系，包含反洗钱基本制度、实施细则以及多项反洗钱专项制度，并在公司档案管理、合规考核、处罚细则等保障制度中涵盖反洗钱相关内容。公司已构建以公司总部反洗钱领导小组统筹领导、合规法务部组织实施，相关业务部门和分支机构反洗钱工作领导小组落实执行的反洗钱组织架构体系。报告期内，公司制定了《海通证券股份有限公司洗钱和恐怖融资风险管理办法》，明确董事会、监事会、高管层、业务部门及职能管理部门的反洗钱职责，提出公司洗钱风险管理的目标、洗钱风险管理文化建设目标、洗钱风险管理原则、策略和程序等，并要求集团子公司参照执行。公司按照中国人民银行上海分行要求开展反洗钱分类评级自评工作，积极主动开展客户身份信息数据治理工作，提升了客户身份识别工作有效性，逐步完善客户身份信息管理的长效机制。

(四) 信用风险管理

信用风险是指因融资人、交易对手方或债务发行人(以下统称“债务人”)无法履行其约定的财务义务或信用资质发生不利变化而对公司经营造成损失的可能性。

公司面临的信用风险主要涉及存放在其他金融机构的自有货币资金，经纪业务代理客户买卖证券的交易结算，为客户提供融资融券、约定购回式证券交易和股票质押式回购交易等证券融资类业务，以及债权类产品投资、资金业务和衍生品交易等业务。上述业务若发生融资人、交易对手方或债务发行人无法履约的情形，则可能使公司面临损失。

十、 风险管理 - 续

(四) 信用风险管理 - 续

公司的货币资金主要存放在国有商业银行或信誉良好的股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。经纪业务采取全额保证金结算，切实规避相关信用风险。融资融券、约定购回式证券交易和股票质押式回购业务方面，公司通过制定和实施各项严格的制度和措施从尽职调查、征信、授信、逐日盯市、强制平仓、补充增信和司法追索等环节对涉及的信用风险进行控制。信用债投资等债权类产品投资业务方面，公司注重分散投资，投资的信用产品主要为高信用评级产品，公司在信用风险管理中密切跟踪投资标的的经营情况和信用评级变化，投资标的的信用风险控制良好。债券回购等资金业务方面，公司通过准入和授信管理，严格筛选信用资质良好的交易对手和信用等级较高的担保证券，以此降低信用风险水平。场外衍生品业务方面，公司从客户准入、标的证券管理、交易对手授信管理、风险应对与处置等方面建立了完善的管理制度与流程，对存续期内的每笔场外衍生品交易逐日盯市，并通过严格履行预警、止损等措施管理信用风险。

公司建立内部信用评级和资产风险分类体系，并基于风险计量与分析来实施客户授信、限额管理和风险拨备等信用风险管理措施。为进一步提升信用风险管理的时效性和有效性，公司持续加强相关信息管理系统建设工作，不断提高信用评级、授信、计量、预警、监控和报告等各项管理流程的自动化水平。信用风险和市场风险还具有一定的相关性，在市场波动的情况下，公司部分金融工具因持有或交易产生的信用风险暴露程度将随之发生变化。对此，公司对市场波动采取必要的监控和防范措施，以实现信用风险的有效管理。

除上述风险因素外，集团子公司在开展证券融资类业务、债权类产品投资业务、租赁业务、信贷业务、资金业务和场外衍生品业务等业务过程中，也面临信用风险。公司根据《海通证券股份有限公司(集团)信用风险管理办法》，梳理集团信用风险管理机制，研究制定集团信用风险管理指标体系，逐步建立集团化信用风险计量和集中度风险管理框架，逐步完善集团化信用评级和授信管理架构，进一步强化子公司信用风险监控、报告和应对机制。

公司采用预期信用损失模型计量金融工具信用减值准备。预期信用损失模型基于对金融工具自初始确认后信用风险是否显著增加的判定，采用三阶段法对金融工具进行风险阶段划分，并计量金融工具预期信用损失。第一阶段包括自初始确认以来信用风险没有显著增加或在报告日存在低风险的金融工具；第二阶段包括自初始确认以来信用风险显著增加，但是没有发生信用减值的金融工具；第三阶段包括在报告日存在客观减值迹象的金融工具。对于第一阶段的金融工具，公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其减值准备；对于第二、三阶段的金融工具，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其减值准备。

十、 风险管理 - 续

(四) 信用风险管理 - 续

在每个报告期末，本公司对除应收账款外的所有金融工具自初始确认之后信用风险是否显著增加作出评估。本公司基于金融工具本身的性质以及债务人的风险因素，对信用风险进行综合性评估考虑。当评估信用风险是否显著增加时，本公司认为应考虑的因素包括但不限于以下几点：

1. 对债务人实际或预期的内部信用风险级次显著下调，或内部用于评估信用风险的行为评分显著下降；
2. 债务人或债项的外部信用评级的实际或预期的显著不利变化；
3. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保的显著变化，可能降低债务人按合同规定期限还款的经济动机，或影响发生违约的概率；例如，若因质押证券的价值下跌而导致债务人的履约保障能力弱化，债务人无法在合理时间内按照合同约定补充担保物或将有更大的动机拖欠债务；
4. 预期将导致债务人按照合约规定履行债务义务的经济动机或能力发生显著变化的经营、财务或宏观经济状况的不利变化；
5. 逾期信息；金融工具发生逾期，是指债务人未按照合约规定时间支付约定的款项，既包括本金不能按时足额支付的情形，也包括利息和其他合约项下的债务义务不能按时足额支付的情形；
6. 特定金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险外部市场指标发生显著变化；例如：债务人的信用利差、针对债务人的信用违约互换价格或与债务人相关的其他市场信息；
7. 担保人所提供的信用支持质量的实际或预期显著变化，可能降低债务人按合同约定期限还款的经济动机；例如，若担保人不再向债务人提供财务支持而导致后者将面临破产或破产管理，或导致该债务人有限支付经营所需款项(如薪资和关键供货商款项)，而将金融负债的支付义务排在较低优先级，导致这些负债违约发生的概率增加；
8. 对于证券化中发行的债权，其信用增级或支持的质量发生实际或预期的显著变化，可能导致相关次级权益吸收预期信用损失的能力降低。
9. 其他可表明金融工具预计存续期内违约风险的相对变化，而非违约风险变动的绝对值的情形。

本公司使用前瞻性信息，该信息为可获得且无不合理成本、或在评价信用风险的重大增长及测量预期信用损失时不会过于繁琐。本公司考虑外部和内部信息对相关经济变量的未来预测形成基础情景以及其他可能预测情景的代表性范围的专家意见。使用的外部信息包括但不限于宏观经济因子(如 GDP 增长率、广义货币投入增速、股指增长率、外汇变动等)、行业政策和行业环境等。本公司采用前瞻性信息对违约概率等风险计量参数进行调整。

十、 风险管理 - 续

(四) 信用风险管理 - 续

本公司计量预期信用损失使用的关键输入值如下：

1. 违约概率(Probability of Default, PD)；
2. 违约损失率(Loss Given Default, LGD)；
3. 违约风险敞口(Exposure at Default, EAD)。

如上所述，关键参数通常来源于本公司内部开发的风险计量模型和其他历史数据，且通过调整以反映概率加权的前瞻性信息。

违约概率为在给定的时间范围内违约可能性的估计值，是在某一时间点上进行估计。违约概率的计算基于多元化风险分类方法，如信用评分模型和五级资产分类模型，且采用根据债务人及其风险敞口的风险特征定制的模型进行评估。该模型乃基于可获得的市场资料和包括定量及定性因素的内部数据。

违约损失率为违约产生的损失的估计值，乃基于到期合同现金流量与本公司预期收到金额之间的差额，同时考虑担保品的预期未来可回收现金流量。在评估担保品对违约损失率的影响时，本公司综合考量影响担保品处置的各类因素，包括但不限于担保品的持有集中度、市场流动性、交易流通限制、销售折让、时间价值和担保品处置成本。

违约风险敞口为在某未来违约日期风险敞口的估计值，考虑了报告日后风险敞口的预期变动，如本金和利息还款、预期从承诺融资协议提用的贷款。本公司的违约风险敞口反映了当前合同条款(如：摊销方式、提早偿还或逾期偿还、对于利用未提用承诺的变动以及违约前采取的降低信用风险的措施)允许的信用风险敞口期间未付余额的预计变动。本公司使用的违约风险敞口模型反应了各类金融工具的风险特征。

为保证金融工具减值准备计提工作的有效性，本公司建立了一套与金融工具信用风险管理目标相一致的减值准备计提政策和流程。本公司已在各业务主管部门、风险管理部门和财务部门之间建立起相互制衡与协作的工作机制，并清晰划分各部门职责，以确保对金融工具信用风险的计量和信用减值准备的计提是及时、准确、合理的。本公司经理层和被授权机构负责通过下述措施管理本公司的金融工具减值工作：

1. 基于公司战略和风险偏好建立起一个权责分明、制度完善的金融工具信用风险管理架构，并及时进行调整；
2. 组织并完善资产负债表日金融工具的减值评估工作，确保减值模型的验证、发展和维护得到有效保障；
3. 评估本公司金融工具的减值状况和潜在财务影响，并及时向董事会汇报；
4. 复核确认本公司对于主要减值事件所作出的决策；
5. 建立金融工具减值的综合化信息系统和数据质量控制机制；以及
6. 董事会承诺的其他信用风险管理职责。

十、 风险管理 - 续

(四) 信用风险管理 - 续

2019年上半年以来，本公司根据已积累的管理经验，修订了《海通证券股份有限公司金融工具减值管理办法》，当前用于信用减值准备计量的预期信用损失模型运行稳健，对信用风险变化的反应灵敏，预期信用损失的计量能够动态刻画债务人的信用资质变化、市场行情波动及宏观经济变动等因素的影响，各项金融工具减值管理相关政策和流程落实到位，为本公司信用减值准备计提的合理性与时效性提供了保障。

(五) 市场风险管理

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

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

2019年上半年，中国股票市场一季度呈上涨趋势，二季度以来持续盘整。上证综指年初开盘于2497.88点，6月末收盘于2978.88点，累计涨幅19.45%；同期上证50指数涨幅27.80%，沪深300指数涨幅27.07%，中小板指涨幅20.75%，创业板指涨幅20.87%。

为了监控相关风险因素的影响，公司每日跟踪证券持仓的投资规模和风险价值(VaR)变化情况。公司通过实施多元化投资策略，对各类证券品种的投资规模进行适当控制和适时调整，并结合各类套期保值工具，较为有效地控制了市场风险。

B、利率风险。利率风险是指因市场利率变动而导致的风险，公司资产中有关利率风险的部分主要包括货币性存款、债券投资以及债券发行等。中债综合全价指数在2019年上半年窄幅波动，先震荡上行至2月中的区间高点，回调至上半年最低点后震荡上行。中债综合全价指数年中报收119.08，比上年末上升0.24%，中债五年期国债到期收益率较上年末上升约9个基点至3.06%，中债十年期国债到期收益率为3.23%，与去年末持平。公司对利率风险的控制，主要采用规模控制和投资组合等方法，合理配置资产，匹配负债与资产的期限结构，并通过定期测算投资组合久期、凸性、DV01等指标衡量利率风险。

十、 风险管理 - 续

(五) 市场风险管理 - 续

C、汇率风险。汇率风险是指因外汇汇率变动而导致的风险。随着公司国际化的拓展，汇率风险逐步显现。除公司的境外股权投资外，公司本部、子公司和附属公司还通过发行外币债券等方式增加外币的负债规模，导致集团整体外币规模有所增加，同时外币资产也有所增加，管理难度有所增加。公司一直对外汇市场进行专门跟踪研究，不断完善制度建设和内部管理，并通过套保等一系列措施对冲、缓释汇率风险，以支持公司境外业务的开拓。公司还注重从集团的层面进行外币资产和负债的匹配，以缩小外汇风险的敞口。同时公司还采用境外经营净投资套期等方法平滑外汇敞口对集团经营成果的影响。截至本报告期末，集团的汇率风险对财务报表无重大影响。

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

(六) 操作风险管理

操作风险是指由内部流程不完善、员工操作失误及不当行为、信息系统故障缺陷以及外部事件所造成损失的风险。其中，信息技术风险是指因系统中断或者运行缓慢导致信息系统的可用性、完整性丧失的风险，以及服务器被外部攻击等原因导致信息系统机密性丧失的风险。信息技术风险目前是操作风险的一个重要组成部分，信息技术对于证券交易、清算和服务等多个方面的业务发展和管理至关重要，系统不可靠、网络技术不完善、数据误差都会造成公司的损失。此外，公司还面临因公司或公司工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

公司坚持不断完善操作风险管理体系建设，为进一步提升集团操作风险管理水平，公司以《海通证券股份有限公司(集团)操作风险管理办法》为制度依据，利用操作风险三大管理工具，即风险与控制自我评估(RCSA)、关键风险指标(KRI)、损失数据收集(LDC)，推动集团操作风险事前、事中、事后的管理水平的提升。公司在集团范围内开展风险与控制自我评估(RCSA)工作，主动识别操作风险点，评估固有风险水平，并针对风险控制措施的有效性进行自我评估，计量剩余风险水平，形成风险热力图。公司建立并持续完善关键风险指标(KRI)体系，定期收集和跟踪指标值及其动态变化。公司在集团范围内持续收集操作风险损失数据(LDC)，并在系统中对操作风险事件进行统一归集，评估风险事件的损失水平，跟进风险缓释措施的进展状况。

十、 风险管理 - 续

(六) 操作风险管理 - 续

此外，公司根据中国证监会发布的《证券公司内部控制指引》、五部委发布的《企业内部控制基本规范》等监管规定以及公司内部管理需要，持续健全内部控制管理机制、完善制度建设、规范操作流程、加强稽核检查、强化问责制度，以降低操作风险发生的可能性，积极应对并妥善处理其不利影响。公司一直坚持实施精细化管理，不断规范完善业务流程，加强对员工的职业操守和职业道德教育，努力控制和减少操作风险事件的发生。公司持续加强信息技术管理的制度建设，不断完善信息技术风险应急预案，并采用定期或不定期的监测、专项检查等多种手段对系统运行、应用研发、信息安全、科技管理等方面的信息技术相关情况进行监控和管理，防范信息技术风险。

报告期内，公司未发生影响整体业务运营的重大操作风险事件。

(七) 流动性风险管理

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

在日间流动性风险管理方面，公司始终秉承“稳健乃至保守”的风控理念，持续按照“稳健保守”的流动性风险偏好及内部流动性风险指标限额的要求，通过合理的监测机制和调控手段，始终将资产端的流动性风险敞口控制在合理范围内。同时公司严格按照内部相关规定和办法，储备充足的优质流动性资产以保障公司资产端业务的顺利开展和到期负债的顺利偿付。此外，为进一步提升对流动性风险的精细化管理的水平，公司持续推进日间流动性和风险指标管控机制，结合公司资产端和负债端，构建资金、指标联动体系，完善了包括日间指标头寸跟进、月度指标前瞻分析和部门指标拆解在内的流动性风险分析框架，从更深层次强化了公司对流动性风险的预判效率，达到资金安全性、流动性、收益性的平衡。最后，公司通过进行流动性应急演练，实盘操作测试了公司压力情况下的融资渠道和优质流动资产变现能力，不断提升公司流动性风险应对能力。

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

十、 风险管理 - 续

(七) 流动性风险管理 - 续

集团流动性风险管控方面，公司稳步推进对集团和子公司流动性风险管理的要求。首先，以流动性风险管理为基础，从风险条线和资产负债管理条线出发，对子公司实行分类管理，从组织制度保障、风险管控框架、风险应对手段三个维度提出不同要求，并以《海通证券股份有限公司(集团)流动性风险管理办法》为核心，明确集团流动性风险管理总体策略、框架、管控要求等；其次，以流动性风险主要指标为基础，根据各子公司所处行业、地域和风险特征的差异，下发各子公司的限额管理要求，以更有效地监测各子公司的流动性风险实质情况；最后，以母公司流动性风险管理系统为依托，结合风控指标并表系统管理，完善集团流动性风险系统。

(八) 声誉风险管理

声誉风险是指由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。声誉事件是指引发公司声誉风险的相关行为或事件。声誉事件包括但不限于以下形式：新闻媒体的错误、失实和批评性报道；针对公司的谣言，网络负面舆情；公司员工擅自接受媒体采访且内容违反法定信息披露规定；公司员工以及行业或交易伙伴不当言论和行为引发的声誉事件；公司经营出现问题，由客户投诉、内外部审计或监管部门合规检查等引发的声誉事件；可能对公司造成重大负面影响的其他突发声誉事件。对此，公司采取必要的监控和防范措施，以实现声誉风险的有效管理。公司建立声誉风险预警机制，加强舆情监控，负面声誉突发事件发生时第一时间向公司管理层报告，对于严重的负面声誉突发事件，公司总经理办公室根据《海通证券股份有限公司声誉风险管理办法》《海通证券股份有限公司突发事件应对实施办法》等相关规定，向上级主管部门、监管部门报告，并会同公司相关部门制订沟通策略，统一宣传口径，由公司新闻发言人对外发布信息或对事件作出回应。负面声誉突发事件平息后，相关单位积极采取声誉公关修复措施，对负面声誉突发事件处理过程进行分析报告，并密切关注新问题、新情况，避免舆情出现反复。同时加强与媒体的沟通与联系，通过推广正面形象等多种途径开展公司形象修复工作。公司员工接受媒体采访前，须按照《海通证券股份有限公司宣传信息工作规定》相关要求，通过办公系统发起媒体采访流程，经公司审核同意后方可发表，发表稿件提交总经理办公室备案。报告期内，公司持续满足监管部门关于声誉风险管理系统化的要求，全面采用专业监测系统强化舆情监控工作，进一步加强舆情工作的前瞻性和主动性管理，在监测到负面新闻后，能够根据《海通证券股份有限公司声誉风险管理办法》《海通证券股份有限公司宣传信息工作规定》等相关要求主动应对，摸清事实情况、统一口径、及时发布回应稿，与主流媒体进行积极互动，有效遏制舆情发酵，引导舆论走向。报告期间，公司总体舆论环境良好。

十、 风险管理 - 续

(九) 风险控制指标监控

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求编制公司的风险控制指标监管报表，并将净资本等风控指标纳入日常监控范围。对各项影响净资本及风险控制指标的业务、因素进行及时的监测与控制，使其达到合规要求。报告期间，公司的净资本及各项风险控制指标均符合监管要求。报告期末，公司净资本为 715.81 亿元，风险覆盖率 236.07%，资本杠杆率 24.62%，流动性覆盖率 343.49%，净稳定资金率 139.74%，公司整体资产质量较好，资本充足率较高，风险承受力较强，各项风险控制指标均符合监管要求(见下表)。

2019年6月末公司主要风控指标与监管标准对照表

风控指标	2019年6月末	监管标准
核心净资本(亿元)	678.71	
附属净资本(亿元)	37.10	
净资本(亿元)	715.81	
净资产(亿元)	1111.01	
各项风险资本准备之和(亿元)	303.22	
表内外资产总额(亿元)	3110.64	
风险覆盖率	236.07%	不得低于 100%
资本杠杆率	24.62%	不得低于 8%
流动性覆盖率	343.49%	不得低于 100%
净稳定资金率	139.74%	不得低于 100%
净资本/净资产	64.43%	不得低于 20%
净资本/负债	42.58%	不得低于 8%
净资产/负债	66.08%	不得低于 10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	32.06%	不得高于 100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	135.12%	不得高于 500%

公司在进行股利分配、重大投资、开展创新业务等重要事项时，高度重视上述事项对净资本及风险控制指标的影响。在实施上述事项之前，公司对净资本等风险控制指标进行敏感性分析或压力测试，只有在满足净资本等风险控制指标监管要求，公司才实施上述重要事项。

另外，公司每半年针对未来经营计划进行展望，充分考虑经营规模达到最大、市场状况出现负面逆转等条件，对净资本等风险控制指标进行敏感性分析和压力测试，确保未来各项风险控制指标满足监管要求。

报告期内，公司未出现净资本等各项风险控制指标超过监管标准的情况。

十、 风险管理 - 续

(十) 子公司风险管理

为更好地推进公司全面风险管理、整合集团优势，公司要求各子公司规范运作、依法经营，通过各项机制将子公司风险管理纳入公司全面风险管理体系。同时，公司以风控并表管理为抓手持续强化对旗下子公司的垂直化风险管理。报告期内，公司修订并下发《海通证券股份有限公司子公司全面风险管理办法》，进一步明确子公司风险管理的要求。在具体管控层面上，母公司对子公司的风险管理主要体现在子公司风险管理负责人提名、限额与报告、风控并表、子公司重大事项审批、子公司数据对接、日常联络、风险调研与检查、风险管理考核等方面：子公司风险管理负责人由公司首席风险官提名并由子公司董事会聘任；下发了匹配各子公司业务特点的风险限额体系和风险管理信息报告模板，定期跟踪并汇总子公司风控指标运行情况，明确了重大风险事件标准，建立了子公司重大风险事件库，及时跟踪重大风险事件处置进展；建立并完善 T+1 风控并表机制，将集团整体风险情况纳入每日监控体系；评估审核子公司重大事项，并通过母公司内部程序形成决议，由子公司股东会或董事会通过后执行；打通与子公司风险数据对接的通道，持续完善集团风险数据集市；配备专人专岗负责境内外子公司风险管理的日常沟通和报告事宜，强化子公司风险管理沟通协调机制；加强对子公司风险管理工作的检查，对相关子公司全面风险管理工作情况进行了现场检查并提出改进建议；对子公司开展风险考核评价，且公司首席风险官对子公司风险管理工作负责人进行考核且权重不低于 50%。报告期内，各子公司的经营管理工作均顺利开展，经营风险可防可控。

十一、 公允价值的披露

根据有关确定金融资产公允价值的会计政策，公司对公允价值计量的输入值划分为三个层次。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。这些输入值参考产品的净值或折现现金流确定。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。这些输入值参考折现现金流，考虑市场报价及缺少流动性，根据限制条件给予一定的折价确定。

十一、公允价值的披露 - 续

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2019年6月30日			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(一)交易性金融资产	33,358,646,156.11	156,535,801,967.48	6,836,917,992.45	196,731,366,116.04
(1)债券	18,739,711,333.48	94,466,929,587.25	29,433,125.09	113,236,074,045.82
(2)公募基金	3,115,198,057.99	15,729,449,292.93		18,844,647,350.92
(3)股票/股权	11,503,736,764.64	2,299,815,171.32	6,502,792,720.57	20,306,344,656.53
(4)银行理财产品		1,944,238,665.29		1,944,238,665.29
(5)券商资管产品		5,457,652,364.79		5,457,652,364.79
(6)信托计划		328,213,211.38		328,213,211.38
(7)其他		36,309,503,674.52	304,692,146.79	36,614,195,821.31
(二)以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产	5,994,792,910.64	22,001,815,956.94	1,086,748,590.93	29,083,357,458.51
(1)其他债权投资	5,994,792,910.64	6,334,947,940.47	820,649,190.93	13,150,390,042.04
(2)其他权益工具投资		15,666,868,016.47	266,099,400.00	15,932,967,416.47
(三)衍生金融资产		1,325,200,131.80	41,901,827.35	1,367,101,959.15
(四)交易性金融负债	433,469,147.59	23,619,555,201.40	389,142,308.91	24,442,166,657.90
1. 为交易目的而持有的金融负债	264,591,690.24	1,294,741,396.80		1,559,333,087.04
2. 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	168,877,457.35	22,324,813,804.60	389,142,308.91	22,882,833,570.86
(五)衍生金融负债	40,734,209.56	1,900,688,985.73	61,138,971.75	2,002,562,167.04

(二) 以公允价值计量的资产和负债的上年末公允价值

项目	2018年12月31日			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(一)交易性金融资产	24,089,381,932.66	145,931,131,822.03	7,184,900,250.75	177,205,414,005.44
(1)债券	12,379,187,306.20	90,122,942,902.39	702,313,236.29	103,204,443,444.88
(2)公募基金	3,494,768,118.25	14,880,842,756.63	12,349,315.07	18,387,960,189.95
(3)股票/股权	8,215,426,508.21	3,324,740,658.60	6,112,428,487.73	17,652,595,654.54
(4)银行理财产品		4,621,556,980.92	45,377,941.86	4,666,934,922.78
(5)券商资管产品		10,673,993,249.04	241,110,136.99	10,915,103,386.03
(6)信托计划		558,330,539.82		558,330,539.82
(7)其他		21,748,724,734.63	71,321,132.81	21,820,045,867.44
(二)以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产	7,221,765,045.58	22,091,395,613.96	1,046,359,797.08	30,359,520,456.62
(1)其他债权投资	6,911,503,649.32	7,439,937,285.89	779,788,797.08	15,131,229,732.29
(2)其他权益工具投资	310,261,396.26	14,651,458,328.07	266,571,000.00	15,228,290,724.33
(三)衍生金融资产	13,606,485.64	1,510,051,229.12	257,099,721.63	1,780,757,436.39
(四)交易性金融负债	757,061,333.60	25,143,007,008.94	300,886,079.58	26,200,954,422.12
1. 为交易目的而持有的金融负债	519,546,294.80	4,283,702,056.27	1,499,053.98	4,804,747,405.05
2. 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	237,515,038.80	20,859,304,952.67	299,387,025.60	21,396,207,017.07
(五)衍生金融负债	52,994,102.40	1,868,039,567.33	297,740,816.13	2,218,774,485.86

十一、公允价值的披露 - 续

(二) 以公允价值计量的资产和负债的上年末公允价值 - 续

本期和上期合并财务报表按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转移。

(三) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

合并财务报表持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

(四) 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

合并财务报表持续第二层次公允价值计量项目估值通常基于底层投资(投资组合中的债务证券或公开交易的权益工具)的公允价值计算得出，或由第三方(如中央结算公司)基于现金流贴现模型提供估值。所有重大输入值均为市场中直接或间接可观察的输入值。

(五) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

合并财务报表持续第三层次公允价值计量项目估值采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括现金流贴现分析、净资产价值、市场可比法和期权定价模型等。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括加权平均资本成本、流动性贴现、市净率等。

十一、公允价值的披露 - 续

(六) 持续第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息

项目	2018年 12月31日	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				其他	2019年 6月30日	对于在报告期末持有的 资产，计入损益的当期 未实现利得或变动
				计入损益	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	结算	收购子 公司转入		
交易性金融资产	7,184,900,250.75	261,867,316.63	-232,303,811.31	74,773,335.33		437,244,760.36			889,563,859.32		6,836,917,992.45	
其他债权投资	779,788,797.08			1,216,663.47	15,191,799.64	24,451,930.74					820,649,190.93	
其他权益工具投资	266,571,000.00				-471,600.00						266,099,400.00	
衍生金融资产	257,099,721.63	24,803,341.00	-164,844,896.00	-1,905,246.14		22,460,725.56			95,711,818.70		41,901,827.35	
交易性金融负债	300,886,079.58	84,507,176.88		5,248,230.65					1,499,178.20		389,142,308.91	
衍生金融负债	297,740,816.13		-167,275,983.00	11,826,300.06		22,962,313.73			104,114,475.17		61,138,971.75	

(七) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

除以上以公允价值计量的金融资产和金融负债外，公司持有的其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债，如买入返售金融资产、融出资金等，根据公司会计政策规定的计量属性进行计量。

十二、或有事项、承诺及表外事项

1、或有事项

(1) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

报告期末，公司经纪业务交易纠纷等未涉及重大诉讼案件。

(2) 其他或有负债

预计负债期末余额人民币 1.53 亿元，详见附注五、34。

2、重大承诺事项

(1) 银行借款质押情况

期末公司持有港币 66.60 亿元(折合人民币 58.59 亿元)借款，以下属子公司股权作为质押。

期末公司持有短期借款港币 30 亿元（折合人民币 26.39 亿元），以持有大成海通中国债券基金 1 号作为抵押，截止 2019 年 06 月 30 日，该质押物公允价值为人民币 35.90 亿。

期末公司持有的长期借款港币 17.34 亿元（折合人民币 15.26 亿元），以公司持有的债券作为质押，截止 2019 年 06 月 30 日，该质押品公允价值为美元 2.00 亿元（折合人民币 13.72 亿元）。

期末公司持有的长期借款港币 7.39 亿元(折合人民币 6.50 亿元)，以公司持有的债券作为质押，截止 2019 年 06 月 30 日，该质押品公允价值为美元 1.07 亿元(折合人民币 7.34 亿元)。

期末公司持有短期及长期借款余额合计人民币 122.24 亿元，以应收融资租赁款项、售后回租安排应收款、下属子公司股权作为质押。截止 2019 年 06 月 30 日，质押的应收融资租赁款项价值为人民币 172.35 亿元，质押的售后回租安排应收款价值为人民币 16.77 亿元。

期末公司持有人民币 3.86 亿元借款，以公司持有的上海惟泰置业管理有限公司的外滩街道 169 街坊 4/2 丘的土地作及持有上海惟泰置业管理有限公司的 100%的股权为抵押物。

期末公司持有人民币 0.51 亿元借款，以公司持有的上海市黄浦区广东路 689 号 3301 室至 3312 室的全部权益为抵押物。

十二、或有事项、承诺及表外事项 - 续

2、 重大承诺事项 - 续

(2) 有关公司为境外全资附属公司发行美元债提供连带责任保证担保

公司于2015年4月13日以通讯表决方式召开第六届董事会第三次会议(临时会议),审议通过了《关于为境外全资附属公司发行美元债提供连带责任保证担保的议案》。公司就境外的全资附属公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited发行金额为6.7亿美元、于2020年到期、票面利率为3.5%的美元债券,提供连带责任保证担保。

(3) 有关公司为境外全资附属公司提供融资担保

公司第六届董事会第十五次会议决议以及2016年5月26日股东大会对董事会的授权,公司可以为海通银行及其下属子公司提供金额不超过8亿欧元、期限不超过5年的融资担保。2016年5月31日,公司境外间接全资附属公司Haitong Investment Ireland Public Limited Company(以下简称“HIIP”)向银团贷款,签订了《融资协议》。同日,公司就该贷款签署《担保协议》为HIIP提供担保,担保内容为7.5亿欧元的贷款本金、利息、前端费、借款人应当承担的其他费用等,担保期限为5年。2019年6月,HIIP偿还到期银团贷款3.75亿欧元。

2017年4月27日,公司召开的第六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司2017年6月8日作为担保人签署《贷款协议》,为境外全资附属子公司海通国际控股的银团贷款提供2亿欧元连带责任保证担保。2019年,海通国际控股提前偿还贷款0.2亿欧元,因此截止2019年6月30日,公司的该项担保责任余额为1.8亿欧元。

2017年8月29日,公司召开第六届董事会第二十五次会议,审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司2018年5月14日作为担保人签署第一份《贷款协议》,为境外全资附属子公司海通国际控股的银团贷款提供6亿美元连带责任保证担保。公司于2018年10月8日作为担保人签署第二份《贷款协议》,为境外全资附属子公司海通国际控股的银行贷款提供2亿美元连带责任保证担保。截至2019年6月30日,海通国际控股提取该项贷款金额1.7亿美元。

2018年3月27日,公司召开第六届董事会第二十九次会议,审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司于2018年12月19日作为担保人签署担保书,为境外全资附属子公司海通国际控股的流动资金贷款授信提供3亿欧元连带责任保证担保。截至2019年6月30日,海通国际控股尚未提取该项贷款,因此公司的该项担保责任尚未实际发生。

2018年8月29日,公司召开第六届董事会第三十一次会议,审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司于2019年3月22日作为担保人签署《贷款协议》,为境外间接全资附属公司HIIP的银团贷款提供3.75亿欧元连带责任保证担保。

十二、或有事项、承诺及表外事项 - 续

2、 重大承诺事项 - 续

(4) 有关公司为境外全资附属公司发行欧元债提供连带责任保证担保

2015年6月5日，公司以通讯方式召开第六届董事会第六次会议(临时会议)审议通过了《关于为境外全资附属公司发行欧元债提供连带责任保证担保的议案》。鉴于本次发行的实际情况，本次发行将分两次交割，因此将分两次签署《担保协议》。

公司于2016年5月18日签署第一份《担保协议》，为公司境外全资附属公司 Haitong International Finance Holdings 2015 Limited 发行金额为1亿欧元、于2021年到期、票面利率为1.6%的欧元债券，提供连带责任保证担保。

公司于2016年5月26日签署第二份《担保协议》，为公司境外全资附属公司 Haitong International Finance Holdings 2015 Limited 发行金额为1.2亿欧元、于2021年到期、票面利率为1.6%的欧元债券，提供连带责任保证担保。

(5) 有关公司为海通资管提供和追加净资本担保承诺

公司第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于对上海海通证券资产管理有限公司提供净资本担保承诺的议案》，董事会同意公司随时对资产管理子公司提供不超过15亿元的净资本担保承诺，以保证其净资本保持充足。2013年6月9日，上海证监局下发《关于海通证券股份有限公司向上海海通证券资产管理有限公司出具净资本担保承诺书的无异议函》(沪证监机构字[2013]145号)，同意公司向资产管理子公司提供8亿元的担保承诺。

2016年8月29日，经公司第六届董事会十八次会议审议通过了《关于公司为海通资管追加净资本担保承诺及对其增加注册资本的议案》，同意公司对海通资管追加不超过人民币40亿元的净资本担保承诺。公司为海通资管提供最高额度为人民币40亿元的净资本担保承诺，并承诺当海通资管开展业务需要现金支持时，公司将无条件在上述额度内提供现金。净资本担保承诺期限自公司董事会审议通过之日起生效。就本次净资本担保事宜，海通资管已于2016年9月27日获得中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《关于对海通证券股份有限公司向上海海通证券资产管理有限公司出具净资本担保承诺书的无异议函》(沪证监机构字[2016]325号)。

(6) 资本承诺

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
已签约但未拨付的购建长期资产承诺	138,164.51	204,538.83

十二、或有事项、承诺及表外事项 - 续

2、 重大承诺事项 - 续

(7) 经营租赁

根据与承租人已签订的不可撤销的经营性租赁合同，未来最低应收取租金汇总如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
一年以内	45,522.20	43,019.94
二年至五年(含首尾两年)	185,036.22	162,675.77
5年以上	96,066.32	107,370.29
合计	326,624.74	313,066.00

(8) 其他承诺事项

其他存在限售期及有承诺条件的资产为交易性金融资产和其他债权投资，详见附注五、9及附注五、11。

3、 表外事项

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
保函和备用信用证(1)	99,738.67	117,290.41
不可撤销贷款承诺(2)	14,143.30	12,918.25
合计	113,881.97	130,208.66

注 1： 保函和备用信用证属于发生代付情况下才可能导致公司资本流出的银行业务。

注 2： 不可撤销信贷承诺为向银行客户提供信贷协议(如未使用的信贷额度)。这些协议通常约定了固定期限或其他要素，且需要客户支付一定的手续费。所有的信贷承诺在授信时都需要客户维持一定的已核实的条件。

十三、资产负债表日后事项

本期无重大资产负债表日后事项。

十四、分部报告

根据公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，公司的经营业务划分为 6 个经营分部，公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上公司确定了 6 个报告分部，分别为财富管理分部、投资银行分部、资产管理分部、交易及机构分部、融资租赁分部和其他分部。这些报告分部是根据公司具体情况为基础确定的。

本期发生额	财富管理	投资银行	资产管理	交易及机构	融资租赁	其他	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、营业总收入	4,874,076,889.78	1,663,908,073.30	1,404,780,075.56	4,256,540,575.62	1,834,341,108.06	3,701,133,371.38	17,734,780,093.70
手续费及佣金净收入	1,644,217,301.47	1,555,174,739.92	1,165,677,198.03	497,518,280.24			4,862,587,519.66
其他收入	3,229,859,588.31	108,733,333.37	239,102,877.53	3,759,022,295.37	1,834,341,108.06	3,701,133,371.40	12,872,192,574.04
二、营业总支出	2,186,428,854.18	887,889,034.05	579,417,698.05	1,562,298,869.35	1,133,795,678.26	3,735,086,047.92	10,084,916,181.81
三、营业利润	2,687,648,035.60	776,019,039.25	825,362,377.51	2,694,241,706.26	700,545,429.80	-33,952,676.53	7,649,863,911.89
四、利润总额	2,778,229,607.54	809,528,003.16	841,469,975.52	2,856,390,037.94	752,092,681.54	-33,952,759.53	8,003,757,546.17
五、资产总额	198,070,428,186.94	15,587,725,971.85	15,367,528,598.40	298,273,812,317.89	90,251,273,925.34	2,042,599,473.55	622,907,268,902.40
分部资产	198,070,428,186.94	15,587,725,971.85	15,367,528,598.40	298,273,812,317.89	90,251,273,925.34	2,042,599,473.55	619,593,368,473.97
递延所得税资产							3,313,900,428.43
六、负债总额	159,988,126,027.49	17,692,608,022.95	9,660,399,829.98	211,121,195,081.71	85,019,837,167.43	1,485,791,365.46	485,779,722,581.22
分部负债	159,988,126,027.49	17,692,608,022.95	9,660,399,829.98	211,121,195,081.71	85,019,837,167.43	1,485,791,365.46	484,967,957,495.02
递延所得税负债							811,765,086.20
七、补充信息							
1、折旧与摊销费用	130,352,275.17	69,389,100.78	57,634,840.42	122,757,000.20	60,728,064.71	146,333.58	441,007,614.87
2、资本性支出	173,385,534.57	56,167,145.65	16,251,638.53	172,821,294.78	488,635,452.82		907,261,066.34
3、信用减值损失	493,383,434.92	-7,405,233.47	7,526,443.55	65,039.19	566,224,642.11	-561,241.00	1,059,233,085.30
4、其他减值损失					12,259,963.71	-21,091,170.33	-8,831,206.62

十四、分部报告 - 续

上期发生额	财富管理	投资银行	资产管理	交易及机构	融资租赁	其他	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、营业总收入	4,384,210,607.07	1,412,682,132.52	986,818,388.51	810,637,502.85	1,319,704,437.74	2,028,210,104.96	10,942,263,173.65
手续费及佣金净收入	1,483,740,178.81	1,425,548,303.31	927,190,834.40	346,376,082.09			4,182,855,398.61
其他收入	2,900,470,428.26	-12,866,170.80	59,627,554.11	464,261,420.76	1,319,704,437.74	2,028,210,104.97	6,759,407,775.04
二、营业总支出	1,718,117,012.57	1,003,361,475.55	497,168,995.64	952,118,531.07	706,410,096.87	2,000,144,967.99	6,877,321,079.69
三、营业利润	2,666,093,594.50	409,320,656.96	489,649,392.87	-141,481,028.22	613,294,340.87	28,065,136.98	4,064,942,093.96
四、利润总额	2,752,248,687.27	449,163,890.39	550,735,872.81	63,188,484.22	660,063,008.05	25,985,953.38	4,501,385,896.12
五、资产总额	225,468,809,320.75	14,281,026,505.51	13,331,718,550.68	245,460,277,904.26	69,639,456,878.18	2,122,129,259.19	573,220,488,083.88
分部资产	225,468,809,320.75	14,281,026,505.51	13,331,718,550.68	245,460,277,904.26	69,639,456,878.18	2,122,129,259.19	570,303,418,418.57
递延所得税资产							2,917,069,665.31
六、负债总额	173,718,491,827.99	14,491,100,450.84	8,525,679,613.84	178,628,982,155.19	66,793,381,483.76	1,542,374,924.85	444,247,698,053.48
分部负债	173,718,491,827.99	14,491,100,450.84	8,525,679,613.84	178,628,982,155.19	66,793,381,483.76	1,542,374,924.85	443,700,010,456.47
递延所得税负债							547,687,597.01
七、补充信息							
1、折旧与摊销费用	73,365,603.06	27,530,753.17	15,471,575.93	104,598,363.52	62,563,334.23	143,813.89	283,673,443.80
2、资本性支出	43,144,367.48	2,894,106.46	9,723,936.96	579,734,482.70	9,772,954.71		645,269,848.31
3、信用减值损失	200,667,085.55	168,387,129.22	-4,984,782.55	-38,677,523.98	343,941,005.50	13,193,288.56	682,526,202.30
4、其他减值损失	13,909,315.99			100,294.84	1,293,265.71		15,302,876.54

十五、其他重要事项

1、海通国际证券集团购股权计划

(1) 2002年购股权计划

2002年8月23日，海通国际证券经股东批准采纳一项购股权计划(「2002年购股权计划」)，由采纳之日起计有效期为10年，已于2012年8月22日届满。根据2002年购股权计划，购股权可授予海通国际证券或其任何附属(子)公司或联营公司的任何全职员工、执行董事及非执行董事。购股权行使价由海通国际证券董事确定，不得低于下列各项的最高值：(I)公司股票于要约日期在联交所的收盘价；(II)公司股票于要约日期前5个交易日在联交所的平均收盘价；及(III)公司股票面值。购股权持有人无权收取股息或于股东大会上投票。2019上半年度，海通国际证券购股权持有人在2002年购股权计划下共行使2,582,759份购股权。

(2) 2015年购股权计划

2015年6月8日，海通国际证券股东特别大会审议批准采纳新购股权计划(「2015年购股权计划」)，该购股权计划于采纳日期起十年内有效及生效。根据2015年购股权计划，购股权可授予海通国际证券或其任何附属(子)公司或联营公司的任何全职员工、执行董事及非执行董事。购股权行使价由海通国际证券董事确定，不得低于下列各项的最高值：(I)公司股票于要约日期在联交所的收盘价的110%的价格；(II)公司股票于要约日期前5个交易日在联交所的平均收盘价；及(III)公司股票面值。购股权持有人无权收取股息或于股东大会上投票。2019上半年度，海通国际证券在2015年购股权计划下授出并获接纳合共10,645,000份购股权；海通国际证券购股权持有人在2015年购股权计划下并未行使购股权，另有1,977,942份购股权于期内因员工辞职失效。

截至2019年06月30日，海通国际证券已发行但未获行使的购股权情况如下：

购股权计划	已发行但未获行使购股权数量 (注)	每股行使价 (注)	行权期限
2015年购股权计划	14,142,301份	4.645港元	2016年12月8日至2021年5月11日
	12,007,201份	5.014港元	2018年6月7日至2022年11月9日
	18,590,000份	2.904港元	2019年5月28日至2023年10月31日
	10,645,000份	2.56港元	2019年12月27日至2024年5月30日
合计	55,384,502份		

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

上述根据2015年购股权计划尚未行使的购股权约占海通国际证券2019年6月30日已发行股份约0.96%，若余下购股权获悉数行使，在海通国际证券目前的资本结构下，将须额外发行55,384,502股海通国际证券普通股，而海通国际证券的股本将额外增加约5,538,000港元，股本溢价约为201,593,000港元(未扣除发行开支)。

十五、其他重要事项 - 续

2、 金融工具计量基础分类表

金融资产项目	金融资产计量基础分类表									
	以摊余成本计量的金融资产		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				以公允价值计量且其变动计入当期损益			
			分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
	期末数	年初数	期末数	年初数	期末数	年初数	期末数	年初数	期末数	年初数
人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
货币资金	125,216,144,136.30	100,842,455,792.90								
结算备付金	8,217,967,945.10	7,646,561,080.06								
融出资金	52,096,466,068.95	48,861,008,664.27								
交易性金融资产							196,731,366,116.04	177,205,414,005.44		
衍生金融工具							1,367,101,959.15	1,780,757,436.39		
买入返售金融资产	65,830,789,106.05	82,678,791,854.61								
应收款项	13,167,368,274.74	8,257,214,480.90								
存出保证金	9,265,193,079.04	6,982,889,366.73								
债权投资	3,147,951,707.79	683,296,436.17								
其他债券投资			13,150,390,042.04	15,131,229,732.29						
其他权益工具投资					15,932,967,416.47	15,228,290,724.33				
其他资产(金融资产)	24,759,935,947.53	25,189,787,401.89								
合计	301,701,816,265.50	281,142,005,077.53	13,150,390,042.04	15,131,229,732.29	15,932,967,416.47	15,228,290,724.33	198,098,468,075.19	178,986,171,441.83	-	-

十五、其他重要事项 - 续

2、 金融工具计量基础分类表 - 续

金融负债计量基础分类表								
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债		以公允价值计量且其变动计入当期损益					
			分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
	期末数	年初数	期末数	年初数	期末数	年初数	期末数	年初数
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
短期借款	40,603,729,493.82	36,916,638,377.39						
应付短期融资款	35,381,593,557.56	26,537,967,713.15						
拆入资金	9,323,924,133.03	14,724,096,061.46						
交易性金融负债			1,559,333,087.04	4,804,747,405.05	22,882,833,570.86	21,396,207,017.07		
衍生金融负债			2,002,562,167.04	2,218,774,485.86				
卖出回购金融资产款	65,712,895,433.61	56,372,903,426.28						
代理买卖证券款	90,371,198,878.92	71,893,534,715.42						
应付款项	4,642,872,233.77	5,129,235,940.42						
长期借款	46,111,556,612.11	43,286,681,942.38						
应付债券	141,439,731,942.49	140,146,857,168.90						
其他负债(金融负债)	15,282,024,828.38	13,434,081,911.75						
合计	448,869,527,113.69	408,441,997,257.15	3,561,895,254.08	7,023,521,890.91	22,882,833,570.86	21,396,207,017.07	-	-

十五、其他重要事项 - 续

3、以公允价值计量的资产和负债

单位：折合人民币元

项目	年初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
金融资产					
交易性金融资产	177,205,414,005.44	1,674,695,484.88			196,731,366,116.04
衍生金融资产	1,780,757,436.39	-157,756,746.59			1,367,101,959.15
其他债权投资	15,131,229,732.29		-7,975,618.79	-4,051,535.30	13,150,390,042.04
其他权益工具投资	15,228,290,724.33		618,693,772.84		15,932,967,416.47
金融资产合计	209,345,691,898.45	1,516,938,738.29	610,718,154.05	-4,051,535.30	227,181,825,533.70
金融负债					
交易性金融负债	26,200,954,422.12	-240,164,603.33			24,442,166,657.90
衍生金融负债	2,218,774,485.86	24,876,364.10			2,002,562,167.04
金融负债合计	28,419,728,907.98	-215,288,239.23			26,444,728,824.94

注：本表不存在必然的勾稽关系。

4、融资融券业务

项目	期末余额
	人民币元
融出资金	52,096,466,068.95
融出证券-交易性金融资产	307,226,951.72
融出证券-转融通融入证券	4,456,594.28
转融通融入证券总额	11,373,350.00

5、社会责任

2019年1-6月在环保公益项目、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等公益性方面的投入金额共计1,298.47万元。

2019年1-6月公益性投入构成明细

单位：万元

项目	本期发生额
慈善捐赠	1,298.47
合计	1,298.47

十六、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于2019年8月30日批准报出。

补充资料

1、 非经常性损益明细表

项目	本期发生额	说明
非流动资产处置损益	-1,652,976.38	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	338,768,922.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	669,532.41	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债取得的投资收益		注
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,475,160.02	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-57,071,530.93	
少数股东权益影响额(税后)	-8,318,216.68	
合计	296,870,890.44	

注：公司持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和其他债权投资取得的投资收益不作为非经常性损益披露的原因：公司作为证券经营机构，上述业务均属于公司正常经营业务。

补充资料

2、 境内外会计准则下会计数据差异

公司按照中国会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2019 年 1-6 月及 2018 年 1-6 月的净利润和 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日的净资产并无差异。

3、 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.56	0.48	0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.32	0.45	0.45

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有本公司法定代表人签名的半年度报告文本
	载有本公司法定代表人、主管会计工作负责人兼会计机构负责人签名盖章的财务报告文本
	报告期内中国证监会指定报纸上公开披露过的所有本公司文件的正本及公告原稿
	其他有关资料

董事长：周杰

董事会批准报送日期：2019 年 8 月 30 日

修订信息

适用 不适用

第十二节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

√适用 □不适用

(一) 营业部行政许可情况

营业部新设	分公司迁址	营业部迁址
0	1	3

1. 营业部迁址行政许可情况

序号	迁址前分公司名称	迁址后分公司名称	新址	获得许可证日期
1	海通证券股份有限公司浙江分公司	海通证券股份有限公司浙江分公司	浙江省杭州市江干区迪凯银座 801、803、804 室	2019 年 1 月 3 日

2. 营业部迁址行政许可情况

序号	迁址前营业部名称	迁址后营业部名称	新址	获得许可证日期
1	海通证券股份有限公司洛阳体育场路证券营业部	海通证券股份有限公司洛阳长兴街证券营业部	洛阳市洛龙区长兴街 66 号	2019 年 3 月 7 日
2	海通证券股份有限公司上海乳山路证券营业部	海通证券股份有限公司上海浦东南路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 379 号 1 层、25 楼 J、K、L、M、N、O 座	2019 年 6 月 4 日
3	海通证券股份有限公司湖州苕溪西路证券营业部	海通证券股份有限公司湖州苕溪西路证券营业部	浙江省湖州市吴兴区苕溪路商住路 2 幢苕溪西路 277-281 号单号	2019 年 7 月 25 日

(二) 董事、监事、高管任职行政许可事项

序号	时间	内容
1	2019 年 5 月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准戴丽证券公司监事任职资格的批复》（沪证监许可[2019]24 号），核准戴丽证券公司监事任职资格。
2	2019 年 5 月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准武向阳证券公司监事任职资格的批复》（沪证监许可[2019]28 号），核准武向阳证券公司监事任职资格。
3	2019 年 5 月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准屠旋旋证券公司董事任职资格的批复》（沪证监许可[2019]27 号），核准屠旋旋证券公司董事任职资格。
4	2019 年 6 月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准徐任重证券公司监事任职资格的批复》（沪证监许可[2019]30 号），核准徐任重证券公司监事任职资格。

5	2019 年 6 月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准曹奕剑证券公司监事任职资格的批复》（沪证监许可[2019]31 号），核准曹奕剑证券公司监事任职资格。
6	2019 年 6 月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准侍旭证券公司监事任职资格的批复》（沪证监许可[2019]40 号），核准侍旭证券公司监事任职资格。
7	2019 年 6 月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准朱洪超证券公司独立董事任职资格的批复》（沪证监许可[2019]32 号），核准朱洪超证券公司独立董事任职资格。
8	2019 年 6 月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准周宇证券公司独立董事任职资格的批复》（沪证监许可[2019]37 号），核准周宇证券公司独立董事任职资格。

(三) 其他行政许可事项

日期	业务资格	批复单位	批文名称	批文号
2019 年 1 月 1 日	内部资料性出版物准印证	上海市新闻出版局	准印证号 (K) 0772 (有效期一年)	无

二、 监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

2019 年，公司在证券公司分类监管评级中获得 A 类 AA 级。