海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.*

（在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司）

股份代號：6837

2019 中期報告

*僅供識別

目錄

重要提示		02
第一節	釋義及重大風險提示	03
第二節	公司簡介和主要財務指標	08
第三節	公司業務概要	15
第四節	董事會報告	23
第五節	重要事項	67
第六節	普通股股份變動及股東情況	99
第七節	優先股相關情況	106
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	107
第九節	公司債券相關情況	113
第十節	財務報告	121
第十一節	備查文件目錄	122
第十二節	證券公司信息披露	123

重要提示

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

本報告經本公司第七屆董事會第三次會議、第七屆監事會第二次會議審議通過。本公司全體董事出席董事會會議。未有董事、監事對本報告提出異議。

本公司按照國際財務報告準則編製的2019年未經審計的中期財務報告已經德勤•關黃陳方會計師行審閱，為本公司出具了標準無保留意見的審閱報告。除特別説明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

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

本公司2019年上半年度未擬定利潤分配預案和公積金轉增股本預案。

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

報告期內本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

報告期內本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

第一節 釋義及重大風險提示

一、釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

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

第一節 釋義及重大風險提示

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

第一節 釋義及重大風險提示

海通恒信	指	海通恒信國際租賃股份有限公司，於香港聯交所上市，股份代號：1905
海通新創	指	海通新創投資管理有限公司
海富產業	指	海富產業投資基金管理有限公司
海富通基金	指	海富通基金管理有限公司
港元或港幣	指	香港法定貨幣
香港上市規則	指	香港聯交所證券上市規則
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港	指	中國香港特別行政區
海通資管公司	指	上海海通證券資產管理有限公司
國際財務報告準則	指	國際財務報告準則
IPO	指	首次公開發售
標準守則	指	香港上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
NAFMII	指	中國銀行間市場交易商協會
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
全國社保基金	指	中國社會保障基金理事會

第一節 釋義及重大風險提示

QDII	指	合格境內機構投資者
報告期	指	2019年1月1日至2019年6月30日
人民幣	指	中國法定貨幣
證券及期貨條例	指	香港法例第571章證券及期貨條例（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
上海惟泰置業	指	上海惟泰置業管理有限公司
上交所	指	上海證券交易所
監事	指	海通證券監事
監事會	指	海通證券監事會
深交所	指	深圳證券交易所
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣
WIND	指	萬得信息技術股份有限公司
WFOE	指	外商獨資企業

第一節 釋義及重大風險提示

二、 重大風險提示

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

公司在經營活動中面臨的主要風險包括：(i)因國家宏觀調控措施，與證券行業相關的法律法規、監管政策及交易規則等變動，從而對證券公司經營產生不利影響的政策性風險；(ii)因某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致本集團在該國家或地區的商業活動遭受損失的國別風險；(iii)因未能遵循法律法規、監管要求、規則、自律性組織制定的有關準則、以及適用於證券公司自身業務活動的行為準則，而可能遭受法律制裁或監管處罰、重大財務損失的合規風險；(iv)因未能遵守反洗錢法律、法規、監管要求而可能遭受監管處罰或產生洗錢、恐怖融資、制裁合規的風險；(v)因借貸人、交易對手方或債務發行人無法履行其約定的財務義務而可能對經營造成損失的信用風險；(vi)因市場價格（股票價格、利率、匯率等）的不利變動而使自有資金投資的相關業務發生損失的市場風險；(vii)由於內部流程不完善、員工操作失誤及不當行為、信息系統故障缺陷以及外部事件導致的操作風險；(viii)本公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展所需資金的流動性風險；(ix)本公司因經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方進行負面評價的聲譽風險。以上各類風險將給本集團的經營和收益帶來直接影響，同時由於風險之間存在一定關聯性，這種影響還可能產生疊加效應。

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

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、 公司信息

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

註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	11,501,700,000.00	11,501,700,000.00
淨資本	71,580,786,214.85	71,377,006,860.38

公司經營範圍

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

公司的各單項業務資格情況

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

第二節 公司簡介和主要財務指標

7. 從事短期融資券承銷業務資格（銀發[2005]173號）
8. 報價轉讓業務資格（中證協函[2006]3號）
9. 上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商資格（上證會函[2007]86號）
10. 中國銀行間市場交易商協會資格(2007.08)
11. 作為合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務資格（證監許可[2008]146號）
12. 中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與人資格（中國結算函字[2008]22號）
13. 為期貨公司提供中間介紹業務資格（滬證監機構字[2010]122號）
14. 開展直接投資業務試點資格（機構部部函[2008]421號）
15. 實施經紀人制度資格（滬證監機構字[2009]302號）
16. 向保險機構投資者提供交易單元的資格（保監資金審證[2009]1號）
17. 融資融券業務資格（證監許可[2010]315號）
18. 公司自營業務參與股指期貨套期保值交易業務資格（滬證監機構字[2010]372號）
19. 全國社保基金理事會簽約券商資格(2011.08)
20. 基金評價業務資格（中證協發[2010]070號）
21. 資產管理業務參與股指期貨交易資格（滬證監機構字[2011]237號）
22. 約定購回式證券交易業務試點（機構部部函[2011]512號）（上證交字[2011]37號）
23. 發行境外上市外資股資格（證監許可[2011]1821號）（H股）
24. 債券質押式報價回購業務試點（機構部部函[2011]585號）
25. 合夥企業獨立託管業務試點（機構部部函[2012]686號）
26. 櫃台市場交易業務（中證協函[2012]825號）
27. 轉融通業務試點資格（中證金函[2012]113號）
28. 中小企業私募債券承銷業務試點資格（中證協函[2012]561號）
29. 證券業務外匯經營(SC201307)
30. 發行短期融資券資格（機構部部函[2013]407號）（證券基金機構監管部部函[2014]1551號）
31. 代銷金融產品業務資格（滬證監機構字[2013]180號）
32. 開展客戶證券資金消費支付服務試點資格（機構部部函[2013]741號）
33. 2013年第十一批保險兼業代理人資格（滬保監許可[2013]204號）

第二節　公司簡介和主要財務指標

34. 開展黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務資格（機構部部函[2013]959號）
35. 證券投資基金託管資格（證監許可[2013]1643號）
36. 代理證券質押登記業務資格(2014.02)
37. 互聯網證券業務試點（中證協函[2014]358號）
38. 黃金交易所會員資格（證書編號：T004）
39. 試點發行證券公司短期公司債券（上證短債[2014]4號）
40. 上市公司股權激勵行權融資業務試點（深圳函[2014]321號）
41. 股票期權做市業務資格（證監許可[2015]153號）
42. 上證50ETF期權合約品種的主做市商（上證函[2015]214號）
43. 期權結算業務資格（中國結算函字[2015]20號）
44. 期貨會員證書（證書編號：NO.G02008）
45. 境外自營業務資格（機構部函[2015]1204號）
46. 單向視頻開戶創新方案的無異議函（中國結算辦字[2015]461號）
47. 銀行間黃金詢價業務資格（上金交發[2015]120號）
48. 非金融企業債務融資工具主承銷業務資質(2016.08)
49. 票據交易資質（銀辦發[2016]224號）
50. 信用風險緩釋工具相關業務資格(2017.01)
51. 場外期權業務二級交易商資格（中證協發[2018]386號）
52. 海通國際英國有限公司滬倫通全球存托憑證英國跨境轉換機構備案（上證函(2018)1474號）
53. 信用衍生品業務資質（機構部函(2019)469號）
54. 在全國銀行間債券市場公開發行金融債券的資格（機構部函(2019)1624號）

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

第二節 公司簡介和主要財務指標

二、 聯繫人和聯繫方式

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

三、 基本情況變更簡介

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

四、 信息披露及備置地點變更情況簡介

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

第二節 公司簡介和主要財務指標

五、 公司股票簡況

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

六、 公司主要會計數據和財務指標

（若無特別說明，本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製）

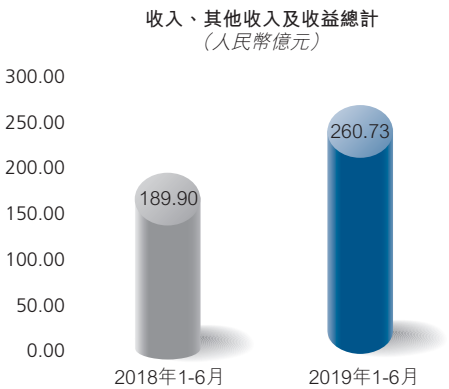
（一） 主要會計數據和財務指標

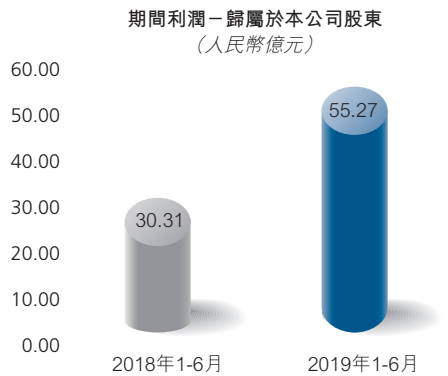
項目	2019年1-6月	2018年1-6月	本期比上期
經營業績（*人民幣千元*）			*增減*
收入、其他收入及收益	**26,073,460**	18,989,573	37.30%
所得稅前利潤	**8,003,757**	4,501,386	77.81%
期間利潤－歸屬於本公司股東	**5,526,505**	3,030,926	82.34%
用於經營活動的現金淨額	**(1,477,161)**	(10,432,732)	不適用
其他綜合收益	**916,827**	(702,352)	不適用
每股計（*人民幣元／股*）			*增減*
基本每股收益	**0.48**	0.26	84.62%
稀釋每股收益	**0.48**	0.26	84.62%
盈利能力指標			*增減*
加權平均淨資產收益率(%)	**4.56**	2.56	+2.00個百分點

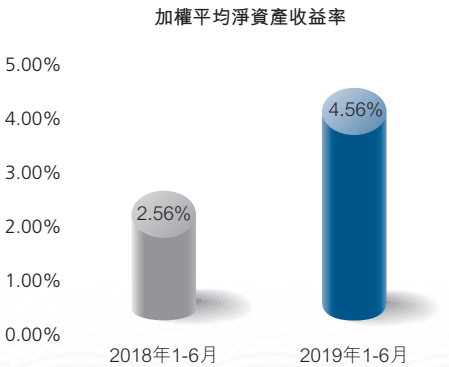
第二節 公司簡介和主要財務指標

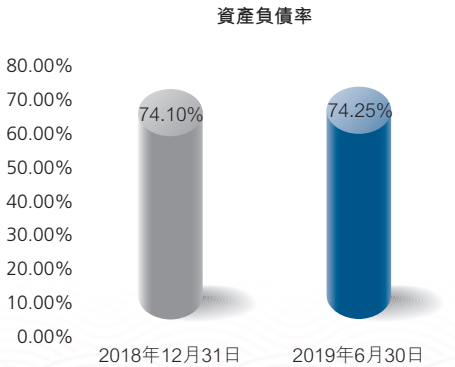
項目	2019年6月30日	2018年12月31日	本期末比上年期末
規模指標（*人民幣千元*）			*增減*
資產總額	**622,907,269**	574,623,634	8.40%
負債總額	**485,779,723**	444,437,715	9.30%
應付經紀業務客戶賬款	**90,371,199**	71,893,535	25.70%
歸屬於本公司股東權益	**122,395,334**	117,858,575	3.85%
總股本（*千股*）	**11,501,700**	11,501,700	–
歸屬於本公司股東			*增減*
每股淨資產（*人民幣元／股*）	**10.64**	10.25	3.80%
資產負債率(%)[1]	**74.25**	74.10	+0.15個百分點

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

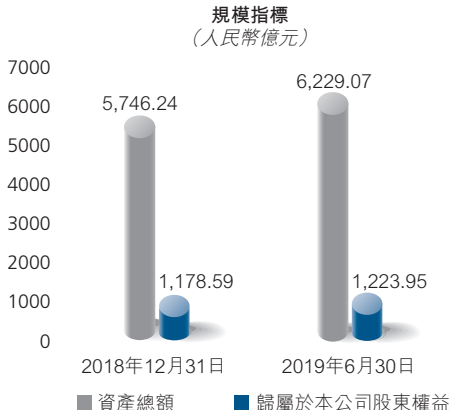








第二節　公司簡介和主要財務指標



（二）境內外會計準則下會計數據差異

本集團按照中國企業會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的2019年1月至6月及2018年1月至6月的淨利潤、2019年6月30日及2018年12月31日的淨資產無差異。

（三）本公司的淨資本等風險控制指標

截至2019年6月30日，本公司淨資本為人民幣715.81億元，較上年末人民幣713.77億元增加人民幣2.04億元。報告期內，本公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。

單位：元　幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	**71,580,786,214.85**	71,377,006,860.38
淨資產	**111,101,373,857.93**	108,194,829,712.33
風險覆蓋率(%)	**236.07**	253.27
資本槓桿率(%)	**24.62**	26.03
流動性覆蓋率(%)	**343.49**	477.91
淨穩定資金率(%)	**139.74**	137.11
淨資本／淨資產(%)	**64.43**	65.97
淨資本／負債(%)	**42.58**	46.07
淨資產／負債(%)	**66.08**	69.84
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	**32.06**	28.94
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	**135.12**	117.20

註：以上數據均依據中國企業會計準則編製的財務信息為基礎計算得出。

第三節 公司業務概要

一、 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

1. 報告期內公司從事的主要業務及經營模式

公司主要業務有財富管理、投資銀行、資產管理、交易及機構、融資租賃等。

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

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

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

第三節　公司業務概要

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

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

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

第三節 公司業務概要

2. 報告期內公司所屬行業的發展階段、周期性特點以及公司所處的行業地位

(1) 市場環境

2019年上半年，國內經濟運行總體平穩，新舊動能轉換步伐加快，經濟增長依舊保持着韌性，實現了防範化解金融風險攻堅戰的階段性目標，資本市場對經濟高質量增長支持不斷提升。證券市場表現明顯回暖，滬深300指數上漲27%，兩市股票、基金成交額同比上漲28%。

2019年上半年，資本市場改革創新與對外開放舉措不斷落地，包括：設立科創板並試點註冊制的正式實施；證券公司獲批發行金融債；滬倫通正式啟動；A股正式納入富時羅素全球指數；中日ETF互通成功開通；進一步擴大資本市場對外開放的九項政策措施正式發佈。資本市場開放的深化將進一步改善國內資本市場的市場化程度，倒逼國內上市公司提升治理水平，促進國內券商進一步提升服務和管理能力，境外機構投資者參與中國資本市場將更加便利。

(2) 行業格局

證券行業集中度將持續提升。科創板作為資本市場改革試驗田，將進一步打破證券行業原有商業模式，倒逼投行模式新突破，重塑資本市場新生態。未來，具有強大資本實力、成熟投行團隊、優質項目儲備和準確定價能力的頭部券商將大概率成為改革的主要推動者和受益者。此外，對頭部券商債務融資工具及額度的放開將進一步豐富相關券商的融資工具，降低融資成本，增強資本實力。

第三節 公司業務概要

(3) 集團所處行業地位

2019年上半年，本集團實現收入、其他收入及收益人民幣260.73億元，歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣55.27億元，收入、其他收入及收益、淨利潤均排名行業第二位，總資產、淨資產分別位於行業第二、第三位，主要業務保持行業前列。分類評價結果繼續保持行業最高水平A類AA級。

二、 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

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

其中：境外資產人民幣269,814,328,275.61元，佔總資產的比例為43.32%。

三、 報告期內核心競爭力分析

公司在長期經營過程中，逐步形成了具有自身特色的核心競爭力，主要體現在：

1. 雄厚的資本實力

2007年至2019年，公司抓住市場機遇，通過多次戰略性的股權融資和債券融資，迅速增強了資本實力。2019年上半年，公司通過發行公司債、次級債、「兩融」ABS、收益憑證、收益權轉讓等方式完成境內融資約人民幣300億元，在流動性監管指標持續滿足監管要求的同時，合理安排債務到期更替、有效滿足業務資金需求。公司於2019年上半年還成功獲得了人民銀行關於發行短期融資券資格的批覆，對公司增加融資品種、降低融資成本、提高資產負債管理合理性、增強公司流動性管理靈活性等具有積極的作用。同時，公司還積極拓展境外融資，確保了境外業務的健康有序發展。充足的資本為公司業務優化轉型夯實了基礎。

第三節 公司業務概要

2. 卓越的綜合金融服務平台

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

3. 廣泛的營業網點以及紮實的客戶基礎

截至2019年6月30日，公司在中國境內擁有330家證券及期貨營業部（其中證券營業部290家，期貨營業部40家），遍佈30個省、直轄市和自治區；在亞洲、歐洲、北美洲、南美洲、大洋洲等14個國家和地區設有分行或子公司。憑藉遍佈全國的營業網點和極具戰略性的國際化佈局，公司得以建立龐大且穩定的客戶群，截至2019年6月30日，公司在境內外擁有近1,500萬名客戶。

第三節　公司業務概要

4. 業內領先的國際業務平台

通過收購整合海通國際、海通銀行，設立自貿區分公司，公司建立了業內領先的國際業務平台，獲得了亞太地區先發優勢以及歐美地區前瞻性的戰略儲備。2019年上半年，海通國際繼續保持在香港中資券商的領跑地位：IPO與股權融資項目承銷數量分別位列香港全體投行首位；完成的「瑞幸咖啡」美股IPO項目是今年以來亞洲公司在納斯達克最大規模的IPO；在亞洲除日本外G3高收益企業債券發行市場中，承銷數量和金額均位列全球金融機構第一；旗下基金獲批證監會基金互認資格，成為首支中資券商背景的「北上」基金；建成了跨國界、跨市場和跨部門的交易清算體系，目前已有數十家國際知名機構客戶通過海通國際的算法直接進行交易；搭建了全新一代的做市交易系統，構築全球統一的機構交易平台；積極嘗試人工智能和機器人流程自動化技術，進一步提升數字化轉型能力，構建全新的金融科技生態圈。

海通銀行是公司國際化戰略的重要組成部分，擁有在歐盟及南美市場上的專業知識以及長達20多年的經驗，立足於支持中國、歐洲和南美洲間的跨境業務合作，把公司的業務發展到更廣闊的地理區域，為國際化進程的加速提前部署。目前，海通銀行的經營已經進入良性循環的軌道，未來將專注於企業銀行、投資銀行以及資產管理三大領域，秉持「中國元素」戰略，以實現可持續性盈利。

第三節 公司業務概要

自貿區分公司是首批加入自貿區FTU體系的證券機構，成功實施了國內券商首單FT項下跨境融資項目，並於2016年5月成為上海黃金交易所A類國際會員，2018年11月成為了中國外匯交易中心外幣拆借會員。2019年上半年，自貿區分公司密切關注自貿區金融改革政策動態，對接公司全球資本市場平台，利用跨境資金優勢，逐步在自貿區內形成了跨境業務綜合平台。

業內領先、全方位多地區的國際業務平台有利於公司把握日益增長的跨境業務機會，滿足客戶的跨境業務需求，提升公司的國際影響力。

5. 穩健的經營理念、有效的合規風險管理和內部控制體系

公司秉承「穩健乃至保守」的風控理念，在31年的經營歷史中，成功度過了多個市場和業務周期、監管改革和行業轉型發展，是中國境內二十世紀八十年代成立的證券公司中唯一一家至今仍在營運並且未更名、未被政府注資且未被收購重組過的大型證券公司。公司持續建立健全合規管理全覆蓋體系與全面風險管理體系，有效地管理合規風險、洗錢及恐怖融資風險、信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險和聲譽風險等各類風險。此外，公司還建立了獨立和集中化的內部審計體系，用以有效檢查、監督各項營運和交易的合規性、真實性、完整性、有效性。

第三節　公司業務概要

6. 持續增強的科技實力

公司堅持「統一管理、自主可控、融合業務、引領發展」的科技指導思想，堅定推進科技與業務的深度融合，加快金融科技平台建設，為實現公司戰略、打造中國標桿式投行提供全面支撐。一是緊扣金融科技發展趨勢，金融雲、大數據、人工智能等戰略性工作穩步推進，全面支持各項業務創新發展；二是互聯網金融、海通方舟專業版的自研工作持續推進，為各類客戶提供全方位、差異化的服務體驗；三是智慧運營、報表分析的應用場景不斷豐富，業務管理更加高效；四是合規與風險管理、信息整合與數據服務等領域的研發優勢不斷擴大，集團管控力度進一步提升。

第四節 董事會報告

一、 管理層討論與分析

2019年上半年，面對複雜的宏觀環境和國際形勢帶來的挑戰，公司積極應對，主要財務指標和業務指標繼續排名行業前列。公司完成了新一屆董事會、監事會的改選，治理結構進一步優化；海通恒信順利完成在香港聯交所掛牌上市，成為公司在境外的第三個上市平台；公司抓住科創板推出的歷史性機遇，完善科創板相關制度建設和系統建設，完成6家科創板企業申報，其中2家完成註冊發行，佔首批已完成發行擬上市企業數量的8%；穩步推進支持民營企業發展資產管理計劃（以下簡稱「支持民企發展計劃」），總規模排名行業前列；順利完成對海通國際控股人民幣20億元增資，海通銀行3.75億歐元再貸款，以及海通國際7億美元優先票據發行；公司A股定向增發材料已被中國證監會正式受理；公司分類評價繼續保持行業最高的A類AA級，公司業務市場競爭力和合規風險管控能力進一步提升。

截至2019年6月30日，集團總資產人民幣6,229.07億元，歸屬於母公司淨資產人民幣1,223.95億元。2019年上半年，集團實現收入人民幣260.73億元，歸屬於母公司淨利潤人民幣55.27億元；加權平均淨資產收益率4.56%。

第四節 董事會報告

二、 報告期內主要經營情況

（一） 主營業務分析

➢ *財富管理業務*

市場環境：

隨着市場預期及流動性好轉，2019年上半年境內股票市場交易明顯上升，根據WIND數據顯示，2019年上半年滬深兩市股票、基金日均成交人民幣6,255億元，同比增加29.4%，行業佣金率繼續保持穩定，財富管理業務加速轉型。融資類業務方面，隨着市場回暖，2019年6月末融資融券融出資金餘額為人民幣9,108億元，較2018年末上升20.53%；股票質押業務規模持續下降趨勢，報告期末滬深兩市股票質押回購融資餘額人民幣10,694億元，較2018年末下降10.3%。

經營舉措及業績：

2019年上半年，公司客戶數量保持穩定增長態勢，新增一碼通賬戶市場份額達到9.03%，截至2019年6月末，財富管理業務總客戶數1,104萬戶（剔除休眠賬戶），較年初增長6.36%；客戶總資產人民幣1.73萬億元（可交易），較去年底新增人民幣3,597億元；股票、基金交易金額達人民幣57,907億元（不含場內貨幣基金交易量），同比增長30.33%；e海通財移動平台用戶總數超過2,800萬；月均平台活躍數超過350萬，穩居行業前五；日人均使用時長高達42分鐘，位居證券行業榜首；客戶結構有所優化，50萬以上各資產段的客戶數及資產均呈上升態勢。

第四節 董事會報告

2019年上半年公司交易額變化

	本報告期	上年同期
股票交易量（億元）	**55,843**	43,664
基金交易量（億元）[1]	**2,064**	767
合計（億元）	**57,907**	44,431

(1) 零售經紀業務

報告期內，公司全面推行客戶經理制，並強化對業務管理的科技賦能，有效運用互聯網平台，重塑客戶服務體系，增強分支機構活力。公司網點佈局進一步優化，新設2家分公司及15家證券營業部的申請正式獲批，通過加大在粵港澳大灣區、海峽西岸經濟區、京津冀經濟圈、成渝經濟區和長三角經濟區的政策與資源傾斜，強化重點地區網點覆蓋率，提升網點服務水平及輻射能力。

[1] 不含場內貨幣基金交易量

第四節 董事會報告

(2) 互聯網金融

公司持續完善以「e海通財」為核心品牌的互聯網綜合金融服務建設，推動集團數字化財富管理轉型，在精準營銷、客戶分析、個性化服務方面不斷突破，完善客戶和服務分級體系，實現更深入的差異化服務。進一步強化互聯網金融智能工具研發能力、投研團隊服務整合能力、集團理財產品定制能力、線上銷售協同能力四大能力建設。

報告期末，公司e海通財APP用戶超2,800萬台，APP交易客戶覆蓋率超80%，活躍用戶數穩居行業前列，日人均使用時長位居行業榜首（數據來源：APP Annie），在行業內外贏得了良好的聲譽和口碑。同時，公司與騰訊簽署戰略合作協議，並成為首批獲得上證信息授權的PC Level2行情許可的券商。

(3) 融資類業務

2019年上半年，公司融資類業務規模總體持平，行業地位穩固，規模效應明顯。截至2019年6月末，公司融資類業務規模人民幣885.20億元，其中股票質押業務餘額人民幣488.35億元，較年初下降人民幣46.14億元，融資融券業務餘額人民幣396.1億元，較年初增加人民幣49.12億元；股票質押項目整體履約保障比例達到245.22%，較去年底提升49.91個百分點，融資類業務風險處於較低水平。此外，公司積極拓展新業務機會，首批獲得科創板融資融券業務試點資格。

第四節 董事會報告

2019年上半年公司融資類業務規模變化

	本報告期末	上年度末
融資融券餘額（億元）	**396.10**	346.98
股票質押餘額（億元）	**488.35**	534.49
約定購回餘額（億元）	**0.80**	3.79
合計（億元）	**885.20**	885.26

數據來源：公司內部統計

(4) 支持民企發展計劃

截至2019年6月末，公司已與上海、安徽、廈門、西安、青島、鞍山等地方政府平台展開合作，共同支持民營企業發展，支持民企發展計劃基金目標規模達人民幣456.2億元（其中包括待成立子基金規模人民幣150.5億元），實際投資規模人民幣45.11億元（其中支持民企發展計劃基金投資規模人民幣24.16億元，其他資管計劃支持民企發展計劃投資規模人民幣20.95億元），累計為十餘個省市的11家民營上市公司及股東提供綜合金融解決方案。

第四節　董事會報告

(5)　金融產品銷售

2019年上半年，公司繼續以完善金融產品體系為抓手，深入推進財富管理業務發展。截至2019年6月末，在現金管理類產品方面，「通財錢包」規模人民幣60億元，較年初增長200%；「現金贏家」規模人民幣82億元，較年初增長32%；在量化對沖類產品方面，「通聚薈萃」系列產品新發8期，累計發行23期，累計管理規模人民幣31億元，日均保有量人民幣27億元，較去年新增人民幣11億元，2019年上半年平均年化收益率10%，最大回撤在0.9%以內，繼續保持良好的業績；在私募信託產品方面，2019年上半年累計銷售人民幣40.6億元，同比增長151%；收益憑證發行規模近人民幣170億元，存量規模超人民幣310億元，較年初增長42%。

第四節 董事會報告

➢ *投資銀行業務*

市場環境：

2019年上半年，國內股權融資市場（含IPO、增發、配股、優先股、可轉債）募資總額人民幣5,544億元，同比下降16%。科創板推出取得重大突破，首批科創板公司於7月22日掛牌交易。2019年上半年，全市場首次公告併購重組交易總額為人民幣1.16萬億元，較去年同期下降65.40%；新三板市場共新增掛牌153家，摘牌923家，現有掛牌企業數量較今年年初淨減少770家。

2019年上半年，各類機構發行債券總額人民幣21.74萬億，同比增長5%，其中信用債方面，商業銀行次級債增幅近400%，達人民幣4,593億元；交易所私募債增幅148%，達到人民幣5,766.73億元，成為發行量最大的交易所品種；中期票據、短期融資券的發行量增長顯著，同比增幅均超過15%。

第四節 董事會報告

經營舉措及業績：

報告期內，公司境內完成股權發行項目10家、債券主承銷項目574期、併購重組交易6單，境內投行業務淨收入排名行業第三。海通國際繼續保持在香港地區投行業務領先優勢，海通銀行在債券發行、併購融資等方面不斷突破。

(1) 股權融資

2019年上半年，公司股權融資業務瞄準科創板推出所帶來的機遇，按照監管部門有關科創板的各項制度規範要求，持續推進制度制訂、流程優化和系統完善，紮實細緻地推進科創板各項準備工作。在嚴格把控項目質量的前提下，成功申報科創板項目6個，其中天准科技、中微半導體於7月22日首批掛牌。2019年上半年，公司向中國證監會申報34個股權融資項目，其中IPO申報家數位列行業第一，IPO和再融資在會項目家數排名行業第四；完成股權發行項目10個，過會待發項目8個；完成新三板掛牌項目2個、定增項目5個、持續督導128家。公司股權融資業務2019年上半年新增立項58個，為業務的持續發展奠定了堅實基礎。

2019年上半年，海通國際完成24個IPO項目和27個股權融資項目，承銷數量分別位列香港全體投行首位；完成的「瑞幸咖啡」美股IPO項目，是今年以來亞洲公司在納斯達克最大規模的IPO。

第四節 董事會報告

(2) 債權融資

2019年上半年，公司完成主承銷債券項目574期，承銷總額人民幣1,843億元，半年度收入再創新高。公司企業債承銷家數和金額均排名行業第一，作為傳統優勢業務的非金融企業信用類債券（包括企業債、公司債、非金融企業債務融資工具）承銷家數排名行業第二，承銷金額排名行業第三。同時，公司債券融資業務持續強化以創新促發展，成功發行首單以ABS為標的的信用保護合約、首單以扶貧債為標的的信用保護合約、中部首只創業投資基金專項債等創新產品，為支持民營經濟發展、服務國家戰略探索新路徑。

海通國際完成125個債券發行項目，在中國離岸債券發行市場排名中，海通國際按承銷數量和承銷金額分別名列全球金融機構第二和第三；在亞洲除日本外G3高收益債券發行市場排名中，海通國際按承銷數量和承銷金額均名列全球金融機構第一。

海通銀行積極拓展「中國元素」投行業務，共完成8單債券承銷業務；繼續保持在葡萄牙本土市場的領先地位，在近七年來葡萄牙市場上最大規模的公司債券發行項目（葡萄牙航空2億歐元債券發行項目）中擔任獨家全球協調人。

第四節 董事會報告

(3) 併購融資

2019年上半年，由於受到二級市場波動、上市公司融資難度大、大股東流動性緊張等問題的困擾，上市公司併購重組活躍度下降。公司及時調整業務推進策略，充分利用全能型投資銀行業務資質和團隊的優勢，在深入維護戰略客戶的同時大力開發新客戶。2019年上半年，公司完成6單併購重組交易，市場排名第三。

海通國際累計完成5個跨境併購項目，並首次涉足中東市場。其中協助香港上市公司聯合能源收購科威特能源的項目，交易金額高達5億美元；協助中化國際收購西班牙企業的項目，交易金額超過2億歐元。

海通銀行在與國際知名投行的競爭中勝出，成功中標浙江能源海外併購項目，在「一帶一路」區域市場的投行服務能力進一步獲得市場認可。

➢ *資產管理業務*

市場環境：

2019年上半年，受資管新規等政策影響，券商資產管理業務延續規模下滑以及結構調整的趨勢。截至2019年6月末，證券期貨經營機構私募資管業務管理資產規模合計人民幣20.21萬億元（不含社保基金、企業年金以及券商大集合），較2018年底下降10.82%。其中，證券公司資管業務管理資產規模人民幣11.15萬億元，較2018年底下降13.63%；基金公司資管業務管理資產規模人民幣4.26萬億元，較2018年底下降2.52%；基金子公司資管業務管理資產規模人民幣4.67萬億元，較2018年底下降11.05%；期貨公司資管業務管理資產規模人民幣1,268億元，較2018年底下降0.63%。

第四節 董事會報告

經營舉措及業績：

截至2019年6月末，公司資產管理業務管理資產總規模超人民幣1.1萬億元，其中海通資管公司人民幣3,079億元、海富通基金人民幣2,158億元、富國基金人民幣5,198億元、產業投資基金子公司人民幣217億元、海通國際資產管理規模超過480億港元。

(1) 海通資管公司

截至2019年6月末，海通資管公司主動管理規模人民幣1,373億元，較年初增長27%；其中固定收益類產品管理規模人民幣864億元，較年初增長26%。2019年上半年新發行小集合53隻，首發規模人民幣140億元，同比增長2,073%；發行ABS專項資管計劃12隻，發行規模人民幣145億元，同比增長215%。

	本報告期		上年同期	
	資產管理規模（億元）	**淨收入（萬元）**	資產管理規模（億元）	淨收入（萬元）
集合資產管理	**773**	**52,943**	500	26,222
定向資產管理	**2,036**	**6,533**	2,571	7,706
專項資產管理	**270**	**876**	77	196
合計	**3,079**	**60,352**	3,148	34,124

(2) 基金管理公司

海富通基金各項經營指標穩健增長。截至2019年6月末，公募基金管理規模人民幣780億元；海富通阿爾法對沖基金榮獲《上海證券報》「金基金 • 三年期靈活配置型基金」等三大重磅獎項，規模較年初增長32%。

第四節 董事會報告

富國基金有效客戶實現較快增長，管理資產總規模再創新高，其中公募基金管理規模人民幣2,630億元，較年初增長33%；積極佈局科創板業務，兩只科創基金業內首批發售；養老金業務持續發展，總規模突破人民幣1,000億元。

(3) 私募股權投資基金

公司進一步加強客戶儲備，為後續基金募集提供資源，強化「募投管退」的全流程管理，推進PE業務中後台集中管理，強化投後跟踪和管理，推進PE業務線的專業化投資能力和規範化運作水平。截至2019年6月末，在管存量項目325個，在會項目20個；2019年上半年實現上市項目6家（含過會），併購項目9家，轉讓等方式退出項目11個，累計實現上市（含過會、借殼）及併購項目75個。2019年上半年，公司直投業務及下屬公司管理的PE股權投資基金累計實現退出賬面收益6億元。

(4) 境外資產管理

海通國際2019年上半年資產管理規模超過480億港元，在過往七年中取得了約五倍的漲幅。多只基金產品表現出色：海通中國A股基金的淨值增幅均在20%以上，位列同類基金產品前列；憑藉出眾的品牌和深耕香港市場的優勢，海通亞洲高收益債券基金成為香港首只中資券商背景的北上基金。

第四節 董事會報告

➢ *交易與機構服務*

市場環境：

2019年上半年，A股市場表現強勁，滬深300指數上漲27%，大盤藍籌與中小板股票整體均實現快速上漲；債券市場受到央行實施全面和定向降准、宏觀數據向好等綜合因素影響，國內固定收益市場在總體保持穩定的情況下略有波動，中債總財富指數在報告期內上漲1.49%，信用債表現強於利率債。

經營舉措及業績：

公司抓住市場回暖機遇，優化自有資金資產配置，取得良好的收益；加強對機構客戶的服務，從客戶需求出發，提升產品設計和運營的個性化服務能力。

(1) 交易業務

2019年上半年，公司擇機增加了固定收益投資本金規模，取得較好收益；積極開展衍生品交易，截至2019年6月末，公司已與74家機構簽署了NAFMII協議，位居行業前列，利率互換名義本金投資規模達到人民幣210.4億元。權益類投資把握市場機遇，實現較好收益；積極開展並延伸ETF做市交易業務，核心ETF做市品種成交佔比始終穩居市場第一；衍生品業務持續發展，上交所50ETF期權主做市商繼續保持A類評級。自貿區業務積極開展黃金國際板和跨境投資業務。

第四節 董事會報告

2019年上半年，海通國際作為納斯達克的首家中資做市商，建立了一套跨國界、跨市場和跨部門的交易清算體系，美股覆蓋標的數量增加超過五倍；同時得益於不斷提升的電子化交易執行能力，目前已有近百家機構客戶通過海通國際的算法直接進行交易。FICC業務重組為信用產品、宏觀及混合型產品、機構客戶方案三大單元，管理效率進一步提升，2019年上半年業務收入同比增幅超過150%；紐約和倫敦兩個交易台的業務收入穩步增長，有望成為亞太地區以外新的盈利中心。衍生產品業務在香港市場第一梯隊的地位不斷穩固：2019年上半年共發行窩輪及牛熊證1,397隻，成交量達到3,800億港元，位列香港市場第二；作為香港交易所首個開展界內證(Inline Warrant)業務的中資發行商，為投資者提供更加多元化的上市結構化產品。

(2) 機構業務

2019年上半年，公司進一步加大對公募、保險、私募等機構客戶的服務力度，對外發佈報告超2,600篇，舉辦各類現場會議、電話會議230場，服務各類機構客戶逾7,500人次；公司公募（含專戶、社保）交易量市場佔比達到4.55%，較去年上升0.14個百分點，2019年上半年公司交易單元席位租賃淨收入排名行業第二。公司以資本和服務驅動，積極拓展私募客戶，截至2019年6月末，公司私募客戶超500家，總體規模超過人民幣1,500億元，合計交易量超過人民幣6,500億元。

第四節 董事會報告

在市場整體回暖的背景下，託管項目規模和數量增長較快，新增上線託管產品504個，新增規模人民幣309億元，PB業務產品新增上線105個，新增規模人民幣167億元；公司積極拓展公募基金託管市場，其中華安中證成長民企ETF已經募集完成，成為國內首支券商託管的ETF基金；存續WFOE客戶新增產品上線5個，完善了產品設計和運營的個性化服務。

海通國際開通了大宗經紀交易業務和債券收益互換業務，為客戶提供了跨越資產類別的投資方案；獨立開發了特異期權(Exotics)定價模型庫，可以為六十餘種結構化產品提供報價，產品覆蓋全球多個市場的票據、場外掉期及場外期權等。

➢ *融資租賃業務*

市場環境：

2019年上半年，受宏觀經濟下行壓力以及行業監管體制發生重大變化的影響，中國租賃業的企業數量和業務總量只在少數地區略有增加，行業總體增長放緩。2019年上半年在穩健的貨幣政策下，資金面鬆緊適度，社融回暖，頭部租賃企業融資成本有所下降。

經營舉措及業績：

海通恒信於2019年6月3日成功在香港聯交所正式掛牌上市，募集資金總額約23.22億港元，為海通恒信注入了新的資本動能，為後續發展提供了有力保障。

2019年上半年，海通恒信規模和盈利能力持續提升，共實現新增業務投放人民幣273.48億元；收入總額人民幣35.39億元，同比增長44.2%；淨利潤人民幣7.29億元；不良資產率0.96%，撥備覆蓋率334.66%。

第四節 董事會報告

海通恒信繼續秉持「一體兩翼」、「一大一小」發展戰略，進一步梳理傳統業務項下的市場需求、經營資源，優化完善相應配套制度流程體系，促進各業務單位進行行業縱深和屬地化深耕，提升業務開展的效率以及市場競爭力。同時，海通恒信進一步開拓多元化融資渠道，合理匹配負債端結構，有效控制公司資金成本和流動性風險；推進全面風險管理體系的完善，強化定量及定性分析管理功能，為高效推進項目奠定堅實基礎。

（二） 綜合損益表主要項目情況

1. 收入構成

單位：人民幣千元

項目	**2019年1-6月**	2018年1-6月	增減金額	增減比例
佣金及手續費收入	**6,209,922**	5,347,240	862,682	16.13%
利息收入	**6,654,733**	7,405,059	-750,326	-10.13%
融資租賃收入	**2,359,689**	1,689,926	669,763	39.63%
投資收入及收益（淨額）	**5,846,516**	1,636,571	4,209,945	257.24%
其他收入及收益	**5,002,600**	2,910,777	2,091,823	71.86%
收入、其他收入及收益合計	**26,073,460**	18,989,573	7,083,887	37.30%

2019年上半年，本集團上下齊心，把握機遇，實現收入、其他收入及收益人民幣260.73億元，同比增加人民幣70.84億元，增幅37.30%。

第四節 董事會報告

佣金及手續費收入

單位：人民幣千元

項目	2019年1-6月	2018年1-6月	增減金額	增減比例
證券經紀業務佣金及手續費收入	**2,494,218**	2,171,290	322,928	14.87%
期貨經紀業務佣金及手續費收入	**715,965**	605,347	110,618	18.27%
財務諮詢顧問費收入	**600,218**	610,382	-10,164	-1.67%
承銷費及保薦費收入	**1,194,102**	1,022,195	171,907	16.82%
資產管理費收入（含基金管理費收入）	**1,143,944**	897,721	246,223	27.43%
其他	**61,475**	40,305	21,170	52.52%
佣金及手續費收入合計	**6,209,922**	5,347,240	862,682	16.13%

佣金及手續費收入為人民幣62.10億元，較去年同期增加人民幣8.63億元，增幅16.13%，主要是本集團堅定財富管理轉型，產品體系不斷完善，證券經紀業務佣金及手續費收入增加；資管子公司主動管理規模增長較快，資產管理費收入增加；深挖優質客戶，提升項目執行效率，承銷費及保薦費收入增加。

利息收入

利息收入人民幣66.55億元，較去年同期減少人民幣7.50億元，減幅10.13%，主要是買入返售金融資產利息收入減少。

投資收益淨額

投資收益淨額人民幣58.47億元，較去年同期增加人民幣42.10億元，增幅257.24%，主要是本集團把握市場機遇，調整資產配置，取得了較好的業績。

第四節 董事會報告

集團主營業務情況表

主營業務分部情況

單位：人民幣千元

分部	分部收入	分部支出	分部利潤率	分部收入比上期增減	分部支出比上期增減	分部利潤率比上期增減
財富管理業務	7,754,858	4,976,628	35.83%	-0.53%	-1.33%	0.52%
投資銀行業務	1,933,738	1,124,210	41.86%	16.22%	-7.45%	14.87%
資產管理業務	1,459,106	722,221	50.50%	45.90%	32.32%	5.08%
交易及機構服務	7,500,430	4,683,724	37.55%	93.55%	27.98%	31.99%
融資租賃業務	3,705,987	2,961,051	20.10%	41.17%	49.19%	-4.29%
其他	3,719,341	3,753,295	-0.91%	83.30%	87.37%	-2.19%

主營業務分地區情況

單位：人民幣千元

分地區	分部收入	分部支出	分部利潤率	分部收入比上年增減	分部支出比上年增減	分部利潤率比上年增減
境內業務	17,738,143	11,879,234	33.03%	42.57%	26.60%	8.45%
境外業務	8,335,317	6,341,895	23.92%	27.30%	25.13%	1.32%
小計	26,073,460	18,221,129	30.12%	37.30%	26.08%	6.22%

第四節 董事會報告

2. 支出構成

單位：人民幣千元

支出總額	2019年1-6月	2018年1-6月	增減情況 金額	比例
折舊和攤銷費用	**524,164**	283,673	240,491	84.78%
僱員成本	**3,442,950**	2,554,605	888,345	34.77%
客戶主任佣金	**238,502**	289,468	-50,966	-17.61%
經紀交易費用及其他服務支出	**1,108,832**	874,917	233,915	26.74%
利息支出	**6,761,366**	6,443,120	318,246	4.94%
預期信用減值損失	**1,059,233**	682,526	376,707	55.19%
其他資產減值損失	**12,260**	15,303	-3,043	-19.88%
其他支出	**5,073,822**	3,308,268	1,765,554	53.37%
合計	**18,221,129**	14,451,880	3,769,249	26.08%

2019年上半年，集團支出總額人民幣182.21億元，較去年同期增加人民幣37.69億元，增幅26.08%，主要是其他支出增加。其他支出人民幣50.74億元，較去年同期增加人民幣17.66億元，增幅53.37%，主要是子公司銷售成本增加。

2019年上半年，集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣55.27億元，同比增長82.34%；實現基本每股收益人民幣0.48元／股，同比增長84.62%；加權平均淨資產收益率4.56%，同比增加2.00個百分點。

第四節 董事會報告

3. 公益投入

2019年上半年集團在環保公益、救災捐款、教育資助、慈善捐款等公益性方面的投入金額共計人民幣12,985千元。

2019年上半年公益性投入構成明細

單位：人民幣千元

項目	本期發生額
慈善捐贈	12,985
合計	12,985

4. 現金流

2019年上半年，本集團現金及現金等價物淨增加人民幣108.12億元，其中：

(1) 用於經營活動的現金淨額為人民幣14.77億元，主要是：

- 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和衍生金融資產的增加，導致現金流出人民幣176.06億元；
- 代客戶持有的現金增加，導致現金流出人民幣143.31億元；
- 應收融資租賃款和售後回租安排的應收款的增加，導致現金流出人民幣66.06億元。

(2) 用於投資活動的現金淨額為人民幣7.72億元，主要是購買物業設備及其他無形資產增加，導致現金流出人民幣9.07億元。

(3) 來自籌資活動的現金淨額為人民幣130.61億元，主要是集團借款、應付債券、應付短期融資款淨增加，導致現金流入人民幣115.04億元。

5. 其他

公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

報告期內公司利潤構成和來源未發生重大變動。

第四節 董事會報告

經營計劃進展說明

2019年上半年，在總體戰略的指引下，公司堅持穩健經營，聚焦發展主線，加強業務協同，推進集團管控，在複雜多變的市場環境中秉持以客戶為中心的理念，通過做深服務價值鏈、構建客戶生態圈，積極把握以科創板設立和註冊制試點為重點的資本市場變革發展機遇，全方位提升公司的綜合競爭實力。在經紀業務條線，公司強化管控、優化佈局，進一步深入推進分支機構的改革轉型；以金融科技為抓手重塑客戶服務體系，推動互聯網運營平台逐步完善；融資類業務以穩規模、調結構為基調，繼續扮演公司收入壓艙石的角色；此外，研究服務力度加大，基金託管產品服務趨多樣化，期貨業務總體保持行業前列。在大投行業務條線，公司股權融資業務抓住歷史機遇，全力推進科創板，做強項目儲備；債券融資業務以創新服務國家戰略，規模顯著增長，收入再攀新高；併購融資業務積極調整策略，加快項目落地。在資產管理業務條線，資管子公司主動管理規模較快增長；公募基金子公司發展態勢良好，規模實現新突破；私募基金子公司深化集中統一管理，穩步推進基金「募投管退」。在國際業務與租賃業務條線，海通國際穩中求進，鞏固傳統優勢，強化科技賦能；海通銀行強化管理，夯實基礎，發展步入良性軌道；海通恒信完成在香港聯交所掛牌上市，業務規模再創新高，風險控制能力進一步增強。在各個業務條線均取得了不俗成績的同時，在管理工作方面，公司加快推進集團統一管理，全面推進科技工作，完善合規風控制度體系建設，提升人力資源保障水平，為公司持續健康發展打下堅實的基礎。

第四節 董事會報告

（三） 綜合財務狀況表主要分析

本集團綜合財務狀況表主要項目如下：

單位：人民幣千元

	2019年6月30日	構成	2018年12月31日	構成	增減情況 金額	增減情況 比例
非流動資產	**122,357,969**		113,939,923		8,418,046	7.39%
其中：應收融資租賃款	**26,794,282**	**4.30%**	30,824,664	5.36%	-4,030,382	-13.08%
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	**15,932,967**	**2.56%**	15,228,291	2.65%	704,676	4.63%
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	**6,564,282**	**1.05%**	5,768,988	1.00%	795,294	13.79%
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	**26,460,990**	**4.25%**	18,368,406	3.20%	8,092,584	44.06%
其他貸款及應收款項	**3,439,034**	**0.55%**	5,647,819	0.98%	-2,208,785	-39.11%
權益法項下投資	**5,293,083**	**0.85%**	5,312,881	0.92%	-19,798	-0.37%
買入返售金融資產	**6,272,577**	**1.01%**	11,002,055	1.91%	-4,729,478	-42.99%
物業及設備	**6,496,853**	**1.04%**	6,044,423	1.05%	452,430	7.49%
客戶貸款	**3,581,220**	**0.57%**	3,744,563	0.65%	-163,343	-4.36%
商譽	**4,061,541**	**0.65%**	4,046,190	0.70%	15,351	0.38%
流動資產	**500,549,300**		460,683,711		39,865,589	8.65%
其中：銀行結餘及現金	**122,196,330**	**19.62%**	97,423,052	16.95%	24,773,278	25.43%
結算備付金	**8,217,968**	**1.32%**	7,646,561	1.33%	571,407	7.47%
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	**170,270,376**	**27.33%**	158,837,008	27.64%	11,433,368	7.20%
客戶墊款	**52,096,466**	**8.36%**	48,861,009	8.50%	3,235,457	6.62%
應收賬款	**13,167,368**	**2.11%**	8,257,214	1.44%	4,910,154	59.47%
買入返售金融資產	**59,558,212**	**9.56%**	71,676,737	12.47%	-12,118,525	-16.91%
應收融資租賃款	**29,575,235**	**4.75%**	30,828,048	5.36%	-1,252,813	-4.06%
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	**6,586,108**	**1.06%**	9,362,242	1.63%	-2,776,134	-29.65%
交易所儲備及保證金	**8,060,179**	**1.29%**	5,601,350	0.97%	2,458,829	43.90%
衍生金融資產	**1,367,102**	**0.22%**	1,780,757	0.31%	-413,655	-23.23%
其他貸款及應收款項	**17,873,162**	**2.87%**	14,043,711	2.44%	3,829,451	27.27%
資產總額	**622,907,269**		574,623,634		48,283,635	8.40%

第四節 董事會報告

	2019年6月30日	構成	2018年12月31日	構成	增減情況 金額	增減情況 比例
流動負債	**355,705,277**		301,851,733		53,853,544	17.84%
其中：應付經紀業務客戶款項	**90,371,199**	**18.60%**	71,893,535	16.18%	18,477,664	25.70%
賣出回購金融資產款	**65,712,895**	**13.53%**	56,372,903	12.68%	9,339,992	16.57%
借款	**58,204,250**	**11.98%**	52,489,162	11.81%	5,715,088	10.89%
拆入資金	**3,101,419**	**0.64%**	8,482,577	1.91%	-5,381,158	-63.44%
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	**22,746,698**	**4.68%**	23,862,827	5.37%	-1,116,129	-4.68%
衍生金融負債	**2,002,562**	**0.41%**	2,218,774	0.50%	-216,212	-9.74%
其他應付及預計費用	**15,930,742**	**3.28%**	13,455,014	3.03%	2,475,728	18.40%
應付短期融資款	**35,381,594**	**7.28%**	26,537,968	5.97%	8,843,626	33.32%
客戶存款	**2,490,178**	**0.51%**	2,160,326	0.49%	329,852	15.27%
所得稅負債	**1,215,422**	**0.25%**	1,535,337	0.35%	-319,915	-20.84%
應付債券	**57,220,798**	**11.78%**	41,923,410	9.43%	15,297,388	36.49%
流動資產淨值	**144,844,023**		158,831,978		-13,987,955	-8.81%
非流動負債	**130,074,446**		142,585,982		-12,511,536	-8.77%
其中：應付債券	**84,218,934**	**17.34%**	98,223,447	22.10%	-14,004,513	-14.26%
長期借款	**28,511,034**	**5.87%**	27,714,158	6.24%	796,876	2.88%
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	**1,695,469**	**0.35%**	2,338,127	0.53%	-642,658	-27.49%
拆入資金	**6,222,505**	**1.28%**	6,241,519	1.40%	-19,014	-0.30%
負債總額	**485,779,723**		444,437,715		41,342,008	9.30%
權益總額	**137,127,546**		130,185,919		6,941,627	5.33%

* 構成比例資產類為佔總資產的比例，負債類為佔總負債的比例

第四節 董事會報告

截至2019年6月30日，本集團資產總額為人民幣6,229.07億元，較2018年末增加人民幣482.84億元，增幅8.40%；負債總額為人民幣4,857.80億元，較2018年末增加人民幣413.42億元，增幅9.30%。

截至2019年6月30日，非流動資產為人民幣1,223.58億元，較2018年末增加7.39%，主要是以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產增加；流動資產為人民幣5,005.49億元，較2018年末增加8.65%，主要是銀行結餘及現金增加。流動負債為人民幣3,557.05億元，較2018年末增加17.84%，主要是應付經紀業務客戶賬款增加；流動資產淨值為人民幣1,448.44億元，較2018年末減少8.81%；非流動負債為人民幣1,300.74億元，較2018年末減少8.77%，主要是應付債券減少。

截至2019年6月30日，本集團歸屬於本公司股東的權益為人民幣1,223.95億元，較2018年末增加人民幣45.37億元，增幅3.85%；扣除應付經紀業務客戶賬款的影響因素，本集團資產負債率為74.25%，較2018年末資產負債率74.10%，增加了0.15個百分點，集團資產負債結構保持相對穩定。

第四節 董事會報告

借款及債券融資

截至2019年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為人民幣2,635.37億元，下表載列於2019年6月末本集團的借款及債券融資明細：

單位：人民幣千元

	2019年6月30日	2018年12月31日
應付債券	**141,439,732**	140,146,857
借款	**86,715,284**	80,203,320
應付短期融資款	**35,381,594**	26,537,968
合計	**263,536,610**	246,888,145

有關借款及債務融資的利率及期限，詳見後附財務報告附註41、42、43。

2019年6月30日末，於一年內到期的借款、應付短期融資款及債券金額為人民幣1,508.07億元，集團扣除於一年內到期的應付債券、借款、應付短期融資款等負債後的流動資產淨值為人民幣1,448.44億元，因此，集團面臨的流動性風險並不重大。

除在本報告中已披露的負債外，於2019年6月30日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兑負債或其他類似債項、租購及融資租賃承擔、保證或其他重大或然負債。

第四節 董事會報告

（四） 投資狀況分析

1、 對外股權投資總體分析

報告期末，集團權益法項下投資人民幣52.93億元，較上年末（人民幣53.13億元）減少人民幣0.20億元，減幅-0.37%。權益法項下投資參見本報告合併財務報表附註21。

(1) 重大的股權投資

單位：萬元 幣種：人民幣

所持對象名稱	佔該公司股權比例	期末賬面價值	報告期損益	報告期所有者權益變動
富國基金	27.775%	97,930.18	10,498.95	412.74

(2) 重大的非股權投資

本期無重大非股權投資。

(3) 以公允價值計量的金融資產

本集團以公允價值計量的金融資產主要為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產人民幣1,967.31億元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具人民幣159.33億元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具人民幣131.50億元及衍生金融工具人民幣-6.35億元。

第四節 董事會報告

（五） 主要控股參股公司分析

1. 海富通基金，註冊資本人民幣3億元，海通證券持有51%的股權。截至2019年6月30日，海富通基金總資產為人民幣18.37億元，淨資產人民幣12.43億元；2019年上半年，實現營業收入人民幣3.20億元，淨利潤人民幣0.96億元。

2. 富國基金，註冊資本人民幣5.2億元，海通證券持有27.775%的股權。截至2019年6月30日，富國基金總資產為人民幣48.03億元，淨資產人民幣35.35億元；2019年上半年，實現營業收入人民幣12.75億元，淨利潤人民幣3.83億元。

3. 海富產業，註冊資本人民幣1億元，海通證券持有67%的股權。截至2019年6月30日，海富產業總資產為人民幣2.31億元，淨資產人民幣1.69億元；2019年上半年，實現營業收入人民幣0.62億元，淨利潤人民幣0.29億元。

4. 海通期貨，註冊資本人民幣13.015億元，海通證券持有66.667%的股權。截至2019年6月30日，海通期貨總資產為人民幣209.11億元，淨資產人民幣26.47億元；2019年上半年，實現營業收入人民幣40.49億元，淨利潤人民幣0.78億元。

5. 海通國際控股，註冊資本港幣111.80億元，海通證券持有100%的股權。截至2019年6月30日，海通國際控股總資產為港幣3,067.26億元，歸屬於母公司的淨資產港幣152.71億元；2019年上半年，實現收入港幣51.83億元，淨利潤港幣17.07億。

6. 海通開元，註冊資本人民幣106.50億元，海通證券持有100%的股權。截至2019年6月30日，海通開元總資產為人民幣173.78億元，歸屬於母公司淨資產人民幣139.19億元；2019年上半年，實現營業收入人民幣8.14億元，淨利潤人民幣6.03億元。

7. 海通創新證券，註冊資本人民幣41億元，海通證券持有100%的股權。截至2019年6月30日，海通創新證券總資產為人民幣52.55億元，淨資產人民幣52.63億元，2019年上半年，實現營業收入人民幣2.18億元，淨利潤人民幣1.63億元。

第四節 董事會報告

8. 海通資管公司，註冊資本人民幣22億元，海通證券持有100%的股權。截至2019年6月30日，海通資管公司的總資產為人民幣77.01億元，淨資產人民幣39.58億元，2019年上半年，實現營業收入人民幣7.92億元，淨利潤人民幣4.55億元。

9. 上海惟泰置業，註冊資本人民幣1,000萬元，海通證券持有100%的股權。截至2019年6月30日，上海惟泰置業的總資產為人民幣1.42億元，淨資產人民幣0.11億元；2019年上半年，實現營業收入人民幣0.23億元，淨利潤人民幣54.63萬元。

（六） 公司控制的結構化主體情況

1. 報告期內設立公司控制的特殊目的主體的情況

報告期內，公司未新設立控制的特殊目的主體。

2. 結構化主體或通過受託經營等方式形成控制權的經營實體

公司對由子公司作為管理人的結構化主體，綜合考慮合併報表範圍內的公司合計享有這些結構化主體的可變回報，或承擔的風險敞口等因素，認定將32個結構化主體納入合併報表範圍。

第四節 董事會報告

三、 其他披露事項

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

✓不適用

（二） 可能面對的風險及風險防範措施

1. 公司經營活動面對的風險及採取的措施

公司業務經營活動面臨的風險主要有：合規風險、洗錢及恐怖融資風險、信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險、聲譽風險等。具體來講，主要表現在以下幾個方面：

(1) 合規風險

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

公司按照合規管理監管要求，並結合公司的實際情況，建立科學合理、職責分明的合規管理架構體系，明確董事會、監事會、經營管理主要負責人、合規總監、其他高級管理人員的合規管理職責定位，合規部門、其他內控部門、公司下屬單位（包括各部門、各分支機構、各子公司）分工明確，協調互動。公司已制定《海通證券股份有限公司合規管理辦法》及相關配套合規管理制度，並配置合規管理人員隊伍體系，嚴格對各業務條線進行合規管理，通過合規事前審查、事中監控、事後檢查、考核及問責，努力提高各項制度、機制及流程的執行力度，同時，公司加大政策傳導及合規宣導工作力度，積極培育「人人合規、主動合規」的經營環境。

第四節 董事會報告

(2) 洗錢及恐怖融資風險

《法人金融機構洗錢和恐怖融資風險管理指引（試行）》中包含了洗錢、恐怖融資和擴散融資風險管理的具體要求。公司面臨的洗錢、恐怖融資和擴散融資風險是指公司的產品或服務被不法分子利用從事洗錢、恐怖融資、擴散融資等活動的可能性。公司始終堅持以風險為本的工作原則，嚴格按照反洗錢法律、法規，採取相關措施，控制洗錢及恐怖融資風險。公司已制定較為完備的反洗錢內控制度體系，其中包含反洗錢基本制度、實施細則以及多項反洗錢專項制度，並在公司檔案管理、合規考核、處罰細則等保障制度中涵蓋反洗錢相關內容。公司已構建以公司總部反洗錢領導小組統籌領導、合規法務部組織實施，相關業務部門和分支機構反洗錢工作領導小組落實執行的反洗錢組織構架體系。

(3) 信用風險

信用風險是指因融資人、交易對手方或債務發行人無法履行其約定的財務義務或信用資質發生不利變化而可能對公司經營造成損失的風險。

公司面臨的信用風險主要涉及存放在其他金融機構的自有貨幣資金，經紀業務代理客戶買賣證券的交易結算，為客戶提供融資融券、約定購回式證券交易和股票質押式回購交易等證券融資類業務，以及債權類產品投資、資金業務和衍生品交易等業務。上述業務若發生融資人、交易對手方或債務發行人無法履約的情形，則可能使公司面臨損失。

第四節 董事會報告

公司的貨幣資金主要存放在國有商業銀行或信譽良好的股份制商業銀行，結算備付金存放在中國證券登記結算有限責任公司，現金及現金等價物面臨的信用風險相對較低。經紀業務採取全額保證金結算，切實規避相關信用風險。融資融券、約定購回式證券交易和股票質押式回購業務方面，公司通過制定和實施各項嚴格的制度和措施從盡職調查、徵信、授信、逐日盯市、強制平倉、補充增信和司法追索等環節對涉及的信用風險進行控制。信用債投資等債權類產品投資業務方面，公司注重分散投資，投資的信用產品主要為高信用評級產品，公司在信用風險管理中密切跟踪投資標的的經營情況和信用評級變化，投資標的信用風險控制良好。債券回購等資金業務方面，公司通過准入和授信管理，嚴格篩選信用資質良好的交易對手和信用等級較高的擔保證券，以此降低信用風險水平。場外衍生品業務方面，公司從客戶准入、標的證券管理、交易對手授信管理、風險應對與處置等方面建立了完善的管理制度與流程，對存續期內的每筆場外衍生品業務逐日盯市，並通過嚴格履行預警、止損等措施管理信用風險。

公司建立內部信用評級和資產風險分類體系，並基於風險計量與分析來實施客戶授信、限額管理和風險撥備等信用風險管理措施。為進一步提升信用風險管理的時效性和有效性，公司持續加強相關信息管理系統建設工作，不斷提高信用評級、授信、計量、預警、監控和報告等各項管理流程的自動化水平。信用風險和市場風險還具有一定的相關性，在市場波動的情況下，公司部分金融產品因持有或交易產生的信用風險暴露程度將隨之發生變化。對此，公司對市場波動採取必要的監控和防範措施，以實現對信用風險的有效管理。

第四節 董事會報告

除上述風險因素外，集團子公司在開展證券融資類業務、債權類產品投資業務、租賃業務、信貸業務、資金業務和場外衍生品業務等業務過程中，也面臨信用風險。公司根據《海通證券股份有限公司（集團）信用風險管理辦法》，梳理集團信用風險管理機制，研究制定集團信用風險管理指標體系，逐步建立集團化信用風險計量和集中度風險管理框架，逐步完善集團化信用評級和授信管理架構，進一步強化子公司信用風險監控、報告和應對機制。

(4) 市場風險

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

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

2019年上半年，中國股票市場一季度呈上漲趨勢，二季度以來持續盤整。上證綜指年初開盤於2,497.88點，2019年6月末收盤於2,978.88點，累計漲幅19.45%；同期上證50指數漲幅27.80%，滬深300指數漲幅27.07%，中小板指漲幅20.75%，創業板指漲幅20.87%。

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

第四節 董事會報告

B、 利率風險。利率風險是指因市場利率變動而導致的風險，公司資產中有關利率風險的部分主要包括貨幣性存款、債券投資以及債券發行等。中債綜合全價指數在2019年上半年窄幅波動，先震蕩上行至2019年2月中的區間高點，回調至上半年最低點後震蕩上行。中債綜合全價指數年中報收119.08，比上年末上升0.24%，中債五年期國債到期收益率較上年末上升約9個基點至3.06%，中債十年期國債到期收益率為3.23%，與去年末持平。公司對利率風險的控制，主要採用規模控制和投資組合等方法，合理配置資產，匹配負債與資產的期限結構，並通過定期測算投資組合久期、凸性、DV01等指標衡量利率風險。

C、 匯率風險。匯率風險是指因外匯匯率變動而導致的風險。隨着公司國際化的拓展，匯率風險逐步顯現。除公司的境外股權投資外，公司本部、子公司和附屬公司還通過發行外幣債券等方式增加外幣的負債規模，導致集團整體外幣規模有所增加，同時外幣資產也有所增加，管理難度有所增加。公司一直對外匯市場進行專門跟踪研究，不斷完善制度建設和內部管理，並通過套保等一系列措施對沖、緩釋匯率風險，以支持公司境外業務的開拓。公司還注重從集團的層面進行外幣資產和負債的匹配，以縮小外匯風險的敞口。同時公司還採用境外經營淨投資套期等方法平滑外匯敞口對集團經營成果的影響。截至本報告期末，集團的匯率風險對財務報表無重大影響。

第四節 董事會報告

除上述風險因素之外，集團所從事的境外投資交易業務也承擔着相關市場風險，全球範圍內各種市場風險因子的波動都可能對集團的整體損益帶來影響。根據《海通證券股份有限公司（集團）市場風險管理辦法》要求，公司推進落實集團層面市場風險的識別、評估、計量、監測、應對和報告等程序，將子公司投資交易業務納入整體市場風險管理體系內。對於集團下屬子公司進行的投資交易業務，集團制定並分配風險價值(VaR)限額、止損限額等市場風險限額指標，要求子公司在日常經營活動中嚴格落實執行，並按要求向母公司提交風險報告。集團對子公司市場風險狀況和風險限額執行情況進行跟踪和監督。

(5) 操作風險

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

第四節 董事會報告

公司堅持不斷完善操作風險管理體系建設，為進一步提升集團操作風險管理水平，公司以《海通證券股份有限公司（集團）操作風險管理辦法》為制度依據，利用操作風險三大管理工具，即風險與控制自我評估(RCSA)、關鍵風險指標(KRI)、損失數據收集(LDC)，推動集團操作風險事前、事中、事後的管理水平的提升。公司在集團範圍內開展風險與控制自我評估(RCSA)工作，主動識別操作風險點，評估固有風險水平，並針對風險控制措施的有效性進行自我評估，計量剩餘風險水平，形成風險熱力圖。公司建立並持續完善關鍵風險指標(KRI)體系，定期收集和跟踪指標值及其動態變化。公司在集團範圍內持續收集操作風險損失數據(LDC)，並在系統中對操作風險事件進行統一歸集，評估風險事件的損失水平，跟進風險緩釋措施的進展狀況。

此外，公司根據中國證監會發佈的《證券公司內部控制指引》、五部委發佈的《企業內部控制基本規範》等監管規定以及公司內部管理需要，持續健全內部控制管理機制、完善制度建設、規範操作流程、加強稽核檢查、強化問責制度，以降低操作風險發生的可能性，積極應對並妥善處理其不利影響。公司一直堅持實施精細化管理，不斷規範完善業務流程，加強對員工的職業操守和職業道德教育，努力控制和減少操作風險事件的發生。公司持續加強信息技術管理的制度建設，不斷完善信息技術風險應急預案，並採用定期或不定期的監測、專項檢查等多種手段對系統運行、應用研發、信息安全、科技管理等方面的信息技術相關情況進行監控和管理，防範信息技術風險。

第四節 董事會報告

(6) 流動性風險

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

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

第四節 董事會報告

在中長期流動性風險管控方面，公司繼續優化資本配置結構，強化對資產負債發展趨勢的分析，從源頭上強化對公司流動性風險的管控。一方面，公司成立資產負債配置委員會，積極開展資產負債管理工作，通過及時分析業務發展趨勢及其可能對中長期資金的需求，調整公司負債期限結構，保持資產負債期限錯配始終處於合理範圍；另一方面，公司加強了流動性精細化管理體系，負債端結構和到期日分佈更趨合理，同時也保證資產端在安全性、流動性、收益性之間的平衡。報告期內，公司重視與各大商業銀行保持良好的合作關係，注重規範經營，維系良好信譽，保持融資渠道暢通。

集團流動性風險管控方面，公司穩步推進對集團和子公司流動性風險管理的要求。首先，以流動性風險管理為基礎，從風險條線和資產負債管理條線出發，對子公司實行分類管理，從組織制度保障、風險管控框架、風險應對手段三個維度提出不同要求，並以《海通證券股份有限公司（集團）流動性風險管理辦法》為核心，明確集團流動性風險管理總體策略、框架、管控要求等；其次，以流動性風險主要指標為基礎，根據各子公司所處行業、地域和風險特徵的差異，下發各子公司的限額管理要求，以更有效地監測各子公司的流動性風險實質情況；最後，以母公司流動性風險管理系統為依托，結合風控指標併表系統管理，完善集團流動性風險系統。

第四節 董事會報告

(7) 聲譽風險

聲譽風險是指由公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對公司負面評價的風險。聲譽事件是指引發公司聲譽風險的相關行為或事件。聲譽事件包括但不限於以下形式：新聞媒體的錯誤、失實和批評性報道；針對公司的謠言，網絡負面輿情；公司員工擅自接受媒體採訪且內容違反法定信息披露規定；公司員工以及行業或交易夥伴不當言論和行為引發的聲譽事件；公司經營出現問題，由客戶投訴、內外部審計或監管部門合規檢查等引發的聲譽事件；可能對公司造成重大負面影響的其他突發聲譽事件。對此，公司採取必要的監控和防範措施，以實現對聲譽風險的有效管理。公司建立聲譽風險預警機制，加強輿情監控，負面聲譽突發事件發生時第一時間向公司管理層報告，對於嚴重的負面聲譽突發事件，公司總經理辦公室根據《海通證券股份有限公司聲譽風險管理辦法》《海通證券股份有限公司突發事件應對實施辦法》等相關規定，向上級主管部門、監管部門報告，並會同公司相關部門制訂溝通策略，統一宣傳口徑，由公司新聞發言人對外發佈信息或對事件作出回應。負面聲譽突發事件平息後，相關單位積極採取聲譽公關修復措施，對負面聲譽突發事件處理過程進行分析報告，並密切關注新問題、新情況，避免輿情出現反覆。同時加強與媒體的溝通與聯繫，通過推廣正面形象等多種途徑開展公司形象修復工作。公司員工接受媒體採訪前，須按照《海通證券股份有限公司宣傳信息工作規定》相關要求，通過辦公系統發起媒體採訪流程，經公司審核同意後方可發表，發表稿件提交總經理辦公室備案。

第四節 董事會報告

2、 主要風險因素在本報告期內的表現及公司已（或擬）採取的對策和措施

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

第四節 董事會報告

報告期內，上述各項風險管理因素的具體表現如下：

(1) 合規風險

2019年上半年，公司通過合規事前審查、事中監控、事後檢查、考核及問責等方式，着力提高各項制度、機制及流程的執行力度，同時，公司進一步探索集團合規管理機制，推進合規管理隊伍建設，健全信息隔離墻和利益衝突管理制度與機制。公司2019年上半年經營管理整體合規，業務穩健開展，無重大合規風險。

(2) 洗錢及恐怖融資風險

2019年上半年，公司制定並發佈了《海通證券股份有限公司洗錢和恐怖融資風險管理辦法》，明確董事會、監事會、高管層、業務部門及職能管理部門的反洗錢職責，提出了公司洗錢風險管理的目標、洗錢風險管理文化建設目標、洗錢風險管理原則、策略和程序等，並要求集團子公司參照執行。公司按照中國人民銀行上海分行要求開展反洗錢分類評級自評估工作，積極主動開展客戶身份信息數據治理工作，提升客戶身份識別工作有效性，逐步完善客戶身份信息管理的長效機制。

(3) 信用風險

截至2019年6月底，公司融資融券客戶的平均維持擔保比例為265.93%，約定購回式證券交易客戶的平均履約保障比例為207.44%，股票質押式回購業務客戶的平均履約保障比例為245.22%，融資人提交擔保品充足，融資類業務信用風險整體可控；公司信用類固定收益證券投資中，債項或發行人主體評級在AA及以上的高信用評級證券比例為99%；公司場外衍生品業務的交易對手主要是商業銀行、證券公司、資產管理計劃等金融機構，公司在開展此類業務的過程中，嚴格控制業務規模並採取合理可行的風險緩釋措施，當前面臨的交易對手信用風險較小。

第四節 董事會報告

2019年上半年，海通國際將信貸類業務的風險偏好調整為「穩健保守」，主動控制信貸業務規模，以適應當前的國際貿易新形勢對宏觀環境的影響，以及香港地區金融監管機構對保證金融資業務的監管趨勢。為一進步審慎控制保證金融資業務的風險，海通國際不斷強化其融資主體信用質量評估和擔保證券風險分類評估體系，密切監控業務各項限額指標，保證金融資業務的信用風險可控。交易對手信用風險管理方面，海通國際持續推廣應用內部信用評級體系，對交易對手的信用質量進行全方位評估並根據分級審批授權對信用額度進行逐一審批和監控，當前面臨的交易對手信用風險可控。

2019年上半年，恒信金融集團在外部信用環境趨緊的背景下，堅持在租賃行業深耕，並根據融資租賃公司的最新監管趨勢，積極完善和強化風險管理體系，涵蓋了戰略行業確立、目標客戶選擇、業務盡職調查及申報、項目信貸審查及審批、項目投放和租後監控等信用風險全流程的管控環節。恒信金融集團當前各項信用風險指標平穩運行，整體信用風險可控。

2019年上半年，海通銀行根據總體戰略規劃，持續完善和修訂了風險偏好框架和信貸政策，並進一步加快了風險資產的處置力度。為適應中國元素業務發展需求，海通銀行着力加強了中國客戶的信用風險評估能力，以更好地服務風險管理需求。報告期內，海通銀行未新增信用風險事件，整體信用風險可控。

第四節 董事會報告

(4) 市場風險

2019年上半年，公司各月月末風險價值佔公司淨資產的比例、以及集團風險價值佔集團淨資產的比例均保持在0.2%以內，市場風險可控可承受。但是，各類金融工具的使用仍然受到監管環境、市場環境、投資策略有效性的影響，管理方法的有效性在市場流動性發生負面變化時也會受到制約。

2019年上半年，公司權益類證券投資規模整體保持穩定，除傳統的趨勢投資以外，公司還積極開展了期權做市、場外期權等創新業務。上述創新業務運作過程中公司堅持風險中性的投資策略，有效控制了業務開展過程中的風險敞口。

2019年上半年，公司根據債券市場的走勢及判斷，以及流動性管理需要，靈活調整債券的配置，公司整體債券投資規模呈現穩中有增的趨勢。各個月末非權益類投資的久期變化幅度不大，相對穩定。2019年上半年末非權益類投資的組合久期為2.48年。2019年上半年公司固定收益投資的市場風險控制狀況總體良好。

(5) 操作風險

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

第四節 董事會報告

(6) 流動性風險

2019年上半年，宏觀層面持續貫徹穩槓桿基調，市場流動性較為寬鬆，但「包商事件」仍然階段性的對市場流動性造成了衝擊；公司層面，負債端多筆大額負債償付或續作的影響，構成了報告期內公司流動性風險壓力的主要來源。面對市場環境的變化和公司內部資金需求的轉化，公司積極籌劃，從多個方面着手，通過事前風險識別、事中風險緩釋、事後改進等措施，不斷強化對流動性風險的管控。報告期內，公司持續充足的資金儲備降低了流動性風險發生的可能，並保證了公司在複雜市場環境下的平穩運營能力。2019年上半年，公司核心流動性監管指標流動性覆蓋率日均290.03%，淨穩定資金率日均136.09%，均遠高於監管要求及預警標準。同時公司通過進行流動性應急演練，測試公司壓力情況下的融資渠道和優質流動資產變現能力，不斷提升公司流動性風險應對能力。

此外，集團併表口徑下流動性覆蓋率193.95%，淨穩定資金率125.96%，整體流動性風險可控，但局部由於行業、地域等原因，依然存在潛在的結構性流動性風險。基於此，公司以《集團流動性風險管理辦法》為指引，根據各子公司業務特點制定了較為科學有效的流動性風險管理策略，基本實現集團層面流動性風險的統一管理。面對未來錯綜複雜的市場環境，集團將繼續積極開展資產負債管理，在保障安全性、流動性的基礎上，提升資金使用效率，保障集團穩健運營。

第四節 董事會報告

(7) 聲譽風險

報告期內，公司持續滿足監管部門關於聲譽風險管理系統化的要求，全面採用專業監測系統強化輿情監控工作，進一步加強輿情工作的前瞻性和主動性管理，在監測到負面新聞後，能夠根據《海通證券股份有限公司聲譽風險管理辦法》《海通證券股份有限公司宣傳信息工作規定》等相關要求主動應對，摸清事實情況、統一口徑、及時發佈回應稿，與主流媒體進行積極互動，有效遏制輿情發酵，引導輿論走向。報告期間，公司總體輿論環境良好。

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

第五節 重要事項

一、 股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2018年度股東週年大會	2019年6月18日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2019年6月19日 2019年6月18日

股東大會情況說明

本報告期內，公司於2019年6月18日在中國上海市青松城大酒店召開了2018年度股東週年大會，審議並通過了20項議案：1. 公司2018年度董事會工作報告；2. 公司2018年度監事會工作報告；3. 公司2018年年度報告；4. 公司2018年度財務決算報告；5. 公司2018年度利潤分配預案；6. 關於聘請2019年度會計師事務所的議案；7. 關於公司符合非公開發行A股股票條件的議案；8. 關於調整公司非公開發行A股股票方案的議案；9．關於公司非公開發行A股股票預案（修訂稿）的議案；10. 關於與特定對象簽署附條件生效的股份認購協議的議案；11. 關於公司非公開發行A股股票募集資金使用的可行性報告（修訂稿）的議案；12. 關於公司非公開發行A股股票涉及關聯交易的議案；13. 關於公司非公開發行A股股票攤薄即期回報及填補措施（修訂稿）的議案；14. 關於提請股東大會授權董事會及董事會轉授權經營層辦理公司非公開發行A股股票具體事宜的議案；15. 關於預計公司2019年度日常關聯交易的議案；16. 關於公司發行境內外債務融資工具一般性授權的議案；17. 關於提請股東大會給予董事會認可、分配或發行A股及／或H股股份的一般性授權的議案；18. 關於修訂《公司章程》及其附件的議案；19. 關於公司董事會換屆的議案；20. 關於公司監事會換屆的議案。相關決議公告於會議當日刊登在上交所網站（http://www.sse.com.cn）、香港聯交所網站（http://www.hkexnews.hk）以及本公司網站（http://www.htsec.com），於2019年6月19日刊登於《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。

第五節 重要事項

二、 利潤分配或資本公積金轉增預案

（一） 報告期實施的利潤分配方案的執行或調整情況

公司於2019年6月18日召開2018年度股東週年大會，審議通過了2018年度利潤分配方案：以公司總股本11,501,700,000股為基數，向全體股東每股派發現金紅利人民幣0.15元（含稅）（即每10股派發現金紅利人民幣1.50元（含稅）），共計派發現金紅利人民幣1,725,255,000.00元（含稅）；其中A股股本為8,092,131,180股，本次共計派發A股現金紅利人民幣1,213,819,677.00元；H股股本為3,409,568,820股，本次共計派發H股現金紅利港幣580,983,707.79元。

公司在中國證券報、上海證券報、證券時報、上交所網站、香港聯交所網站及本公司網站刊登了2018年度利潤分配實施的有關公告，並於2019年7月26日實施完畢。

（二） 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

本公司2019年上半年度未擬定利潤分配預案和公積金轉增股本預案。

三、 承諾事項履行情況

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

✓不適用

四、 聘任、解聘會計師事務所情況

公司於2019年6月18日召開的2018年度股東週年大會審議通過了《關於聘請2019年會計師事務所的議案》，批准公司聘請德勤•關黃陳方會計師行和德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）為公司2019年度外部審計師，統一負責根據中國企業會計準則、國際財務報告準則等提供相關的境內、境外審計服務及審閱服務，聘期一年。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

✓不適用

第五節 重要事項

公司對會計師事務所「非標準審計報告」的説明

✓不適用

公司對上年年度報告中的財務報告被註冊會計師出具「非標準審計報告」的説明

✓不適用

五、 破產重整相關事項

報告期內，本公司無破產重整相關事項。

六、 重大訴訟、仲裁事項

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

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

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

八、 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的説明

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

第五節 重要事項

九、 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

報告期內，本公司未實行股權激勵計劃。

2002年8月23日，海通國際經股東批准採納一項購股權計劃（以下簡稱「2002年購股權計劃」），已於2012年8月22日屆滿。根據2002年購股權計劃，購股權可授予海通國際或其任何附屬（子）公司或聯營公司的任何全職僱員、執行董事及非執行董事。購股權行使價由海通國際董事確定，不得低於下列各項的最高值：(1)公司股票於要約日期在香港聯交所的收盤價；(2)公司股票於要約日期前5個交易日在香港聯交所的平均收盤價；(3)公司股票面值。於截至2019年6月30日止6個月期間，海通國際購股權持有人在2002年購股權計劃下共行使2,582,759份購股權。

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

於截至2019年6月30日止6個月期間，海通國際在2015年購股權計劃下授出並獲接納合共10,645,000份購股權，另有1,977,942份購股權於期內因員工辭職失效。

第五節 重要事項

於2019年6月30日，海通國際已發行但未獲行使的購股權情況如下：

購股權計劃	已發行但未獲行使購股權數量（註）	每股行使價（註）	行權期限
2015年購股權計劃	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
合計	55,384,502份		

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

根據2015年購股權計劃尚未行使的購股權約佔海通國際2019年6月30日已發行股份約0.96%，若餘下購股權獲悉數行使，在海通國際目前的資本結構下，將須額外發行55,384,502股海通國際普通股，而海通國際的股本將額外增加約5,538,000港元，股本溢價約為201,593,000港元（未扣除發行開支）。

有關上述海通國際的購股權計劃及股份獎勵計劃的詳情，請參閱海通國際2019年中期報告。

第五節 重要事項

十、 重大關聯交易

（一） 與日常經營相關的關聯交易

報告期內，公司嚴格按照2018年度股東大會審議通過的《關於預計公司2019年度日常關聯交易的議案》，開展日常關聯交易，相關執行情況如下表：

1. 與法國巴黎投資管理BE控股公司及其相關企業發生的關聯交易

交易類別	交易內容	報告期內發生金額（人民幣萬元）	備註
證券和金融產品服務	手續費及佣金收入	126.51	向關聯人收取的基金管理費收入及投資諮詢服務費收入
	業務及管理費	–	向關聯人支付的銷售服務費等
證券和金融產品交易	手續費及佣金收入	–	向關聯人收取的交易佣金收入
	利息支出	1,054.01	融資租賃業務產生的利息支出
	代理買賣證券款	25,539.73	保證金期末餘額
	長期借款	51,415.15	融資租賃業務產生的借款餘額
	銀行存款	17,628.79	銀行存款餘額
	應付款項	3.05	應向關聯人支付的銷售服務費等
	應付股利	4,725.83	控股子公司應向少數股東支付的股利

第五節 重要事項

2. 與上海盛源房地產（集團）有限公司的關聯交易

交易類別	交易內容	報告期內發生金額（人民幣萬元）	備註
證券和金融產品交易	手續費及佣金收入	0.02	向關聯人收取的交易佣金收入
	利息收入	0.01	關聯人保證金產生的利息收入
	代理買賣證券款	6.06	關聯人存放公司的客戶保證金餘額

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

交易類別	交易內容	報告期內發生金額（人民幣萬元）	備註
證券和金融產品服務	手續費及佣金收入	308.87	向關聯人收取的投資銀行業務收入，銷售服務收入、投資諮詢服務費收入等
	業務及管理費	1,023.07	向關聯人支付的銷售、諮詢服務費等

第五節 重要事項

交易類別	交易內容	報告期內發生金額（人民幣萬元）	備註
證券和金融產品交易	手續費及佣金收入	14,122.18	向關聯人收取證券交易手續費及佣金收入
	利息收入	7,160.34	關聯人收取的利息收入
	利息支出	4,286.18	融資租賃等業務產生的利息支出等
	投資收益	328.38	場外期權投資收益
	業務及管理費	1,023.16	銷售費用等
	代理買賣證券款	6,999.06	保證金期末餘額
	交易性金融資產	4,575.15	持有的關聯人債券餘額
	其他權益工具投資	1,500.00	政策性投資
	其他應付款	1,003.63	資管業務應付銷售服務費
	其他應收款	3,710.43	資管業務其他應收款
	銀行存款	412,723.36	銀行存款餘額
	長期借款	195,169.56	租賃業務長期借款餘額
	衍生金融負債	822.19	掛鈎股指的場外期權
	OTC交易	12,909.47	產品到期清盤交收
	正回購	1,705,072.50	資金管理涉及的相關資產餘額及交易金額
	拆入資金	24,415,000.00	
	存單賣出	25,000.00	
	存單申購	20,000.00	
	黃金期權	893,000.00	
	黃金期權餘額	2,417,200.00	
	黃金遠期餘額	67,288.00	
	逆回購	37,606.00	
	賣出回購金融資產款	29,450.00	
	應付債券	1,096,500.00	
	回購交易	1,335,200.00	固定收益類業務的交易金額
	現券交易	234,838.41	
	信用拆借	200,000.00	
	利率互換	51,000.00	

第五節 重要事項

（二） 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

報告期內，本公司並未涉及任何資產收購或股權收購、出售的關聯交易。

（三） 共同對外投資的重大關聯交易

報告期內，本公司並未涉及任何共同對外投資的重大關聯交易。

（四） 關聯債權債務往來

報告期內，本公司並未涉及任何關聯債權債務往來。

第五節 重要事項

十一、重大合同及其履行情況

（一） 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司無重大託管、承包、租賃事項。

（二） 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）	
報告期內擔保發生額合計（不包括對子公司的擔保）	0
報告期末擔保餘額合計(A)（不包括對子公司的擔保）	0
公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	2,931,375,000
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	26,192,904,099
公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）	
擔保總額(A+B)	26,192,904,099
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	21.4
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	19,576,588,000
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	0
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	19,576,588,000
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	-

擔保情況說明

1. 2018年8月29日，公司召開第六屆董事會第三十一次會議，審議通過了《關於為境外全資附屬公司境外債務融資提供連帶責任保證擔保的議案》。公司於2019年3月22日作為擔保人簽署《貸款協議》，為境外全資附屬公司Haitong Bank, S.A.旗下附屬公司Haitong Investment Ireland Public Limited Company的銀團貸款提供3.75億歐元連帶責任保證擔保。

第五節 重要事項

2. 2018年3月27日，公司召開第六屆董事會第二十九次會議，審議通過了《關於為境外全資附屬公司境外債務融資提供連帶責任保證擔保的議案》。公司於2018年12月19日作為擔保人簽署擔保書，為境外全資附屬子公司海通國際控股的流動資金貸款授信提供3億歐元連帶責任保證擔保。截至2019年6月30日，海通國際控股尚未提取該項貸款，因此公司的該項擔保責任尚未實際發生。

3. 2017年8月29日，公司召開第六屆董事會第二十五次會議，審議通過了《關於為境外全資附屬公司境外債務融資提供連帶責任保證擔保的議案》。本次貸款分兩次簽署《貸款協議》，公司2018年5月14日作為擔保人簽署第一份《貸款協議》，為境外全資附屬子公司海通國際控股的銀團貸款提供6億美元連帶責任保證擔保。

   公司於2018年10月8日作為擔保人簽署第二份《貸款協議》，為境外全資附屬子公司海通國際控股的銀行貸款提供2億美元連帶責任保證擔保。截至2019年6月30日，海通國際控股提取該項貸款金額1.7億美元。

4. 2017年4月27日，公司召開的第六屆董事會第二十四次會議審議通過了《關於為境外全資附屬公司境外債務融資提供連帶責任保證擔保的議案》。公司2017年6月8日作為擔保人簽署《貸款協議》，為境外全資附屬子公司海通國際控股的銀團貸款提供2億歐元連帶責任保證擔保。

   2019年，海通國際控股提前償還貸款0.2億歐元，因此截止2019年6月30日，公司的該項擔保責任餘額為1.8億歐元。

5. 2016年8月29日，公司第六屆董事會第十八次會議審議通過了《關於公司為海通資管追加淨資本擔保承諾及對其增加註冊資本的議案》，同意公司對海通資管追加不超過人民幣40億元的淨資本擔保承諾。公司為海通資管提供最高額度為人民幣40億元的淨資本擔保承諾，並承諾當海通資管開展業務需要現金支持時，公司將無條件在上述額度內提供現金。淨資本擔保承諾期限自公司董事會審議通過之日起生效。就本次淨資本擔保事宜，海通資管已獲得中國證監會上海監管局出具的《關於對海通證券股份有限公司向上海海通證券資產管理有限公司出具淨資本擔保承諾書的無異議函》（滬證監機構字[2016]325號）。

第五節　重要事項

6. 2015年2月9日，公司2015年第一次臨時股東大會、2015年度第一次A股／H股類別股東股東大會審議通過了《關於新增對外擔保額度的議案》，公司擬為公司在境外的全資附屬公司一次或多次或多期公開或非公開發行的境外債務融資工具，且境外公司債務融資工具的規模合共不超過公司最近一期末公司淨資產額的50%，提供連帶責任保證擔保。

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

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

7. 2016年3月30日，公司第六屆董事會第十五次會議審議通過了《關於為子公司提供融資擔保的議案》。2016年5月26日，公司2015年度股東大會審議通過了《關於提請股東大會授權董事會決定子公司擔保事宜的議案》，公司擬為全資附屬子公司（包括資產負債率超過70%的全資附屬子公司）和控股子公司一次或多次或多期公開或非公開發行境內或境外的債務融資工具（包括但不限於債券、次級債券、超短期融資券、短期融資券、中期票據、票據、成立票據計劃等）以及境內或境外銀行貸款（包括但不限於銀行授信、銀行貸款、銀團貸款等），且公司對外擔保規模合計不超過公司最近一期末公司經審計淨資產額的50%，以及單筆擔保額不超過最近一期末公司經審計淨資產10%，提供連帶責任保證擔保。

第五節 重要事項

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

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

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

2019年6月，Haitong Investment Ireland Public Limited Company償還到期銀團貸款3.75億歐元，因此截止2019年6月30日，公司的該項擔保責任餘額為3.75億歐元。

8. 2015年4月13日，公司第六屆董事會第三次會議審議通過了《關於為境外全資附屬公司發行美元債提供連帶責任保證擔保的議案》。公司就境外的全資附屬公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited發行金額為6.7億美元、於2020年到期、票面利率為3.5%的美元債券，提供連帶責任保證擔保。

第五節 重要事項

9. 公司第五屆董事會第十二次會議審議通過了《關於對上海海通證券資產管理有限公司提供淨資本擔保承諾的議案》，董事會同意本公司隨時對海通資管公司提供不超過十五億元的淨資本擔保承諾，以保證其淨資本保持充足。2013年6月9日，上海證監局下發《關於海通證券股份有限公司向上海海通證券資產管理有限公司出具淨資本擔保承諾書的無異議函》（滬證監機構字[2013]145號），同意本公司向海通資管公司提供8億元的擔保承諾。本公司扣減了8億元淨資本，並相應增加海通資管公司8億元淨資本。

（三） 其他重大合同

報告期內，本公司無其他應披露而未披露的重大合同。

十二、上市公司扶貧工作情況

2019年是全面貫徹黨的十九大精神，打贏脫貧攻堅戰極為關鍵的一年，公司結對的貧困縣已進入脫貧摘帽的衝刺階段。公司將脫貧攻堅與「不忘初心，牢記使命」主題教育緊密結合，繼續貫徹落實《中國證監會關於發揮資本市場作用服務國家脫貧攻堅戰略的意見》要求，落實上海市委《關於開展「雙一百」村企結對精準扶貧行動的通知》精神，通過「一司一縣」結對幫扶、資本市場產業幫扶、新一輪農村綜合幫扶、社會慈善公益幫扶等各種形式，積極履行社會責任，全心致力脫貧攻堅。

第五節 重要事項

（一） 精準扶貧規劃

通過多年的扶貧實踐，公司已形成了一整套完整的扶貧規劃和扶貧模式。2019年，結合公司三年發展戰略規劃，為服務到二〇二〇年全面實現小康社會的國家戰略目標，公司出台了《海通證券推進重點扶貧工作方案》，制定了至2020年前公司的精準扶貧計劃，主要包含以下五方面內容：**一是開展金融幫扶。**公司將繼續發揮資本市場作用，精準對接融資需求，利用資本市場多層次融資功能，繼續發掘一批具有上市潛力和融資能力的國家級貧困縣優質企業，通過金融扶貧促進地方經濟穩步增長；發揮期貨子公司專業優勢，推進期貨市場「服務三農」行動。**二是開展產業幫扶。**公司在「一司一縣」和「百企幫百村」結對幫扶框架下，全方位幫助五個國家級貧困縣和三個貧困村提升內生發展動力，包括撥付產業基金主力扶持結對縣基建教育衛生等民生工程，助力地方生態產業園區開發；同時積極推行新一輪農村綜合幫扶行動，讓上海的鄉村成為國際化大都市的亮點和美麗上海的底色；打造消費扶貧參與途徑，幫助貧困地區優質農產品外銷流通等，通過各種形式，開展產業幫扶推動貧困地區提升內生發展動力。**三是開展公益幫扶。**公司在以往公益扶貧蓬勃發展的基礎上，繼續積極發揮公司青年志願者隊伍的作用，推進公益扶貧走向體系化品牌化多元化，匯聚愛心提升貧困地區生活水平。**四是開展智力幫扶。**通過在貧困地區開展資本市場教育培訓活動、開展投資者合法權益保護和教育活動，向貧困地區持續普及金融理念和金融知識，幫助貧困地區依靠知識脫貧。**五是開展人才幫扶。**派駐幹部和業務骨幹到貧困縣（市）擔任經濟顧問和掛職幹部，為貧困地區提供人才資源支持。

第五節 重要事項

（二） 報告期內精準扶貧概要

(1) 落實精準扶貧攻堅戰略，積極開展「一司一縣」和「雙一百」結對幫扶行動

自2016年底起，公司先後與安徽省亳州市利辛縣、江西省贛州市寧都縣、安徽省六安市舒城縣、黑龍江省哈爾濱市延壽縣、雲南省文山州西疇縣簽訂了「一司一縣」結對幫扶框架協議，公司與地方政府在資金幫扶、金融服務、消費扶貧、人才交流等方面加強了合作，建立長效幫扶機制。

公司繼續向安徽、江西三個結對幫扶地方政府各撥付人民幣100萬元專項扶貧基金，用於投資寧都縣寧都中學學生信息系統建設，舒城縣田埠村和倉房村全長1.98公里道路建設工程，利辛縣鄉村扶貧車間加工廠和黃桃產業園加工基地，扶持地方基建教育等民生工程。

「百企幫百村」結對行動中，公司投資於雲南省西疇縣的三個農業產業園區也初見成效。王家塘村中藥材種植產業項目已完成吳茱萸種植25畝、苦參種植50畝，新建中藥材合作社活動房基本建成、晾曬場地驗收完畢；中寨村柑橘種植產業項目完成種植面積1,500畝，超額擴大種植並已具備初級驗收條件；麼鋪子村烏骨雞養殖產業項目完成圈舍場地建設800平方米，集中養殖烏骨雞2,000羽，發放農戶養殖15,000羽，項目下半年即可獲得收益。

「一司一縣」結對縣的金融產業服務也在持續進行中，舒城必斐艾食品有限公司IPO已開始前期現場調研，上市意向明確；舒城縣城鎮建設投資有限責任公司公司債項目持續跟進，協調發行人評級上調工作；贛州營業部走訪了寧都縣永通科技、領豐電子、蒙山乳業等多家企業，制定後續產業幫扶計劃，力爭加大對企業融資和培訓等服務。

第五節 重要事項

公司銀川營業部派駐的駐村青年黨員王文博已在彭陽縣草廟鄉周莊村駐紮半年有餘，作為公司深入扶貧戰線第一人，他駐村7個月以來，先後完成脱貧摘帽國務院驗收工作，完成周莊村實業公司的建立健全工作，完成周莊實業產品商標設計和線上小程序店鋪開發等，駐村工作隊被草廟鄉評為「2019年度先進駐村工作隊」，其個人榮獲寧夏金融系統授予的五四青年獎章。

(2) 利用資本市場專業金融服務，借力金融扶貧改善地方經濟

公司發揮證券期貨行業優勢，積極探索資本市場的普惠金融功能與機制，在投資銀行、債券融資、新三板掛牌、期貨經營、資本投資和融資租賃等各業務領域開展精準扶貧，業務政策積極傾向對貧困地區的經濟扶持，支持貧困地區拓寬融資渠道、降低融資成本、抵禦市場風險，形成多渠道、多層次的扶持格局。

利辛縣城鄉發展建設投資集團有限公司（原利辛縣春蕾農業）扶貧專項公司債券於2018年底和2019年初成功發行兩期人民幣2.75億元之後，7月1日又成功發行了總額為人民幣5.85億元的第三期公司債券，其中包含首單以扶貧專項債為標的的信用保護合約(CDS)，該筆CDS由公司獨家創設，規模為1億元，成功落地上交所，債券的順利發行吸引了包括海通資管公司、徽商銀行、中信資管等7家投資者。本次借助「債券+信用衍生品」的扶貧債券聯動發行模式，標的債券（S19利發1）最終打破2019年區縣級AA-標的最低發行利率，以5.6%的票面利率順利發行。本次公司為利辛扶貧債創設信用保護合約，是公司探索金融產業扶貧的一次大膽創新，是證券行業首創將CDS合理運用於扶貧債券，通過信用創造循序漸進地為發行人打造良好的市場形象，提升市場認可度，進而增強其自身造血功能，具有債券市場創新和開拓意義，為貧困地區企業發債提升信用評級開創先河。

第五節　重要事項

2019年上半年公司通過多渠道服務貧困地區，為嘉澤新能、桂花能源等國家級貧困縣企業提供了多樣化、持續化的融資服務。嘉澤新能非公開發行股票融資事項通過中國證監會審核，預計下半年完成發行；桂花能源IPO項目上半年處於持續輔導階段，預計2020年申報發行材料。2019年公司繼續服務金力永磁項目，所保薦的可轉債項目目前在會審核，預計下半年通過審核並完成發行。今年5月習近平總書記在視察金力永磁時鼓勵其進一步做大做強。

2019年上半年，海通期貨持續貫徹中央一號文件精神，努力探索利用金融衍生品工具保障農民收入、切實服務三農的業務模式。目前已成功獲得上期所2019年天然橡膠「保險+期貨」精準扶貧試點和場外期權產業扶貧試點項目支持，聯合雲南金平縣、海南白沙縣、瓊中縣等貧困縣政府、企業等開展惠農項目，預計資金投入人民幣356萬元。同時在公司的大力支持下，參與中期協聯合扶貧活動，與新疆麥蓋提縣簽訂結對幫扶協議，捐資人民幣70萬元用於當地農業經濟基礎建設。海富產業管理的中國－比利時直接股權投資基金與湖南省平江縣人民政府簽訂戰略合作備忘錄，為當地擬上市企業提供股權投資等服務，旨在進一步加速平江產業結構轉型升級，助力平江如期打贏脱貧攻堅戰。

第五節 重要事項

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

2018年至2022年，上海市委市府將啟動新一輪農村綜合幫扶行動，公司已與上海市崇明區簽訂了新一輪農村綜合幫扶框架協議，並撥付幫扶資金人民幣1,000萬元用於美麗鄉村建設，進一步增強地方「造血」功能，積極探索農村綜合幫扶新路徑，使上海的鄉村成為國際化大都市的亮點和美麗上海的底色。公司將扶持「造血」項目，增強崇明區經濟薄弱地區的發展動力；扶持產業發展，以金融扶貧方式開展金融專業服務，培育地方新的經濟增長點；注重綜合幫扶，通過就業幫扶和社會事業幫扶，提高農民收入水平和公共服務水平。

公司落實「結對百鎮千村」城鄉黨組織結對幫扶行動，做好對口崇明區、金山區和浦東新區三家經濟薄弱村的幫扶工作，與三家單位簽訂結對幫扶框架協議，通過組織聯建、黨員聯育、活動聯搞、資源聯用、服務聯做等方式開展結對幫扶活動，有效整合結對雙方在人才、智力、教育、文化、信息、陣地、經費等不同方面的資源優勢，行成「互惠互利、雙向受益、共同提高、合作共贏」的幫扶模式，構建城鄉基層黨建新格局。

第五節 重要事項

(4) 全力開展公益扶貧和社會慈善事業，積極履行企業社會責任

在以往各類公益慈善活動已融入公司企業文化的基礎上，繼續以「愛在海通」系列公益活動為推手，積極發揮公司青年志願者隊伍的作用，進一步提升公司在慈善公益活動的品牌優勢。公司「愛在海通」的扶貧公益品牌已入選2019年「上海國企黨建品牌」。

公司設立「海通公益專項基金」，開展「愛在海通 · 美麗助學」公益項目。在持續幫助西藏日喀則貧困大學生的基礎上，增加對新疆喀什地區中小學生和維漢雙語教師的支持。「愛在海通 · 美麗新疆」項目一方面為因家庭喪失主要勞動力面臨失學或生活條件極度困難的中小學生提供助學金，另一方面持續支持新疆麥蓋提縣西依提墩鄉英也爾(1)村、莎車縣塔尕爾其鎮紮滾艾日克(28)村和蘭干(29)村三村推廣漢語教育的教師提供補助，先期已為6位漢維雙語教師提供補助金。

公司團委進一步發揮青年志願者隊伍的作用，先後開展了「愛在海通 · 志願青春」系列志願服務走進社區、園區和樓宇開展公益性投資者教育；開設「小海星 · 未來金融大師」公益課堂，在上海市浦東新區、上海市金山區、河北省石家莊等地中小學開展金融知識普及教育，幫助中小學生從小培養風險意識，建立科學的理財觀念；開展「新學期的問候」活動，組織基層團組織與「愛在海通 · 美麗西藏」受助藏族大學生結對，給予持續性關心幫扶；開展「小海星 · 童書大募集」公益活動，為新疆麥蓋提縣中小學生募集30箱童書。

第五節 重要事項

公司債券融資總部積極倡導部門員工為結對縣開展助學捐資活動，組織部門273人參與募集人民幣61,200元，用於安徽利辛第一中學和江西寧都中學學生生活、學雜費用和購買文具書籍等學習用品；海通恒信積極認領黃浦區開展黨建助力對口支援地區脱貧攻堅項目，向雲南普洱孟連地區公信鄉丹迪小學捐贈課桌椅、電子教學器材等文化用品人民幣5萬元；北京分公司開展「精準資助大學生千人計劃」公益項目，將連續四年資助50位貧困大學生，第一期人民幣25萬元的捐贈計劃業已完成；新疆分公司在新疆喀什地區莎車縣開展「陽光春蕾」活動計劃，持續扶貧調研並捐助課桌椅及學習用具120套，為地方維穩工作打開了新局面；黑龍江分公司組織哈爾濱一曼街、雙城、呼蘭營業部聯合黨支部等開展「愛心助考」公益活動，連續五年在高考中考期間搭建「愛心涼棚」；雲南分公司為文山市柳井鄉新發寨小學捐贈課桌椅、書包等學習用品人民幣35,700元；江蘇分公司長期結對畢節山區3名貧困學生，已資助助學捐款人民幣34,200元；吉林分公司赴雙遼市茂林鎮孟益村開展扶貧活動，走訪慰問當地困難群眾，發放急需生活物資；江西分公司為新余市羅坊鎮洪災賑災捐助，捐贈100床夏涼被；甘肅分公司武威祁連大道營業部組織開展了6.1兒童節捐資助學和慰問孤老活動，捐款資助人民幣7,200元；四川分公司組織開展「愛在海通美麗中國」公益植樹活動。

第五節 重要事項

（三） 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
其中：1. 資金	1,223.372
2. 物資折款	／
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	／
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1產業扶貧項目類型	✓ 農林產業扶貧 ☐ 旅遊扶貧 ☐ 電商扶貧 ☐ 資產收益扶貧 ☐ 科技扶貧 ☐ 其他
1.2產業扶貧項目個數（個）	1
1.3產業扶貧項目投入金額	1,000
1.4幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	／
2. 教育扶貧	
其中：2.1資助貧困學生投入金額	15
2.2資助貧困學生人數（人）	30
2.3改善貧困地區教育資源投入金額	／

第五節 重要事項

指標	數量及開展情況
3. 社會扶貧	
其中：3.1東西部扶貧協作投入金額	／
3.2定點扶貧工作投入金額	200
3.3扶貧公益基金	8
4. 其他項目	
其中：4.1.項目個數（個）	2
4.2.投入金額	0.372
4.3.幫助建檔立卡貧困人口脱貧數（人）	／
4.4.其他項目説明	／

（四） 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況

公司在履行精準扶貧社會責任的過程中，積極發揮券商在資本市場的資源優勢和專業優勢，努力開展「一司一縣」結對幫扶行動，不斷向貧困地區提供金融專業服務，主動聚焦貧困縣脱貧摘帽和地區經濟鞏固提升，發揮資金聚集優勢，整合集團資源全方位提供金融服務，為貧困地區尤其結對貧困縣提升內生發展動力、為結對縣完成脱貧摘帽任務發揮了積極作用。2019年，公司結對的安徽省利辛縣、安徽省舒城縣、雲南省西疇縣均已脱貧摘帽，江西省寧都縣的摘帽工作也在申報進程中，精準扶貧工作取得了實質性勝利，結對縣實現了群眾生活向全面小康水平的轉變，「兩不愁三保障」的工作目標順利完成，提早完成了至2020年貧困人口全面脱貧的奮斗目標。後期，公司將注重對結對縣摘帽後自我發展能力的鞏固和提升工作，進一步挖掘地方產業優勢和經濟轉型契機，為落實鄉村振興戰略而貢獻力量。

第五節 重要事項

（五） 後續精準扶貧計劃

2019年下半年，公司要將脱貧攻堅任務與「不忘初心、牢記使命」主題教育緊密結合起來，深入學習貫徹習近平總書記關於扶貧工作的重要論述，認真貫徹落實全國扶貧開發工作會議精神，繼續發揮頭部券商在資本市場的專業優勢和資源優勢，在「一司一縣」結對幫扶、資本市場產業幫扶、新一輪農村綜合幫扶和社會慈善公益幫扶上下功夫，努力做好以下幾方面工作：一要將脱貧攻堅任務與「不忘初心，牢記使命」主題教育緊密結合，打贏脱貧攻堅戰，是中國共產黨人初心和使命在新時代最鮮明的體現，要堅決貫徹中央摘帽不摘政策、摘帽不摘幫扶、摘帽不摘責任、摘帽不摘監管的精神要求，提高扶貧質量，鞏固脱貧成果，切實幫助結對縣鞏固提升脱貧成效。二要發揮資本市場人才優勢提供專業金融服務，將一如既往整合集團優勢，推動金融合力，通過投行、併購、新三板、債券融資、期貨、租賃、投資等各項業務，為鄉村地區送去多渠道、多品種、全方位的金融服務，形成以資本市場助推產業扶貧發展格局，發揮普惠金融功能，不斷增強農村地區自我發展能力。三要助力國家鄉村振興戰略幫助地方穩定脱貧，協助結對縣加強鄉村規劃統籌，編製「全縣規劃」，推行全面振興，幫助結對縣大力發展鄉村旅遊、農產品加工、農村電商、休閒農業等新產業、新業態，通過資本市場融資方式，支持各類市場主體創新發展基於互聯網的新型農業產業模式，讓新產業新業態成為鄉村振興的重要模式。

第五節 重要事項

十三、可轉換公司債券情況

報告期內，本公司及本公司之附屬公司無可轉換公司債券發行情況。

十四、環境信息情況

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

✓不適用

（二） 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

✓不適用

（三） 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

經核查，本公司及子公司不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位。

本公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》等環保方面的法律法規，報告期內未出現因違反環保相關法規而受到處罰的情況。

（四） 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

✓不適用

第五節 重要事項

十五、公司治理情況

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

報告期內，本公司召開年度股東週年大會1次，董事會4次，監事會3次，審計委員會3次，獨立董事年報工作會議2次，提名與薪酬考核委員會2次，發展戰略與投資管理委員會2次，合規與風險管理委員會1次，共計18次會議。

報告期內，根據《公司法》(2018修正)、《上市公司章程指引》、中國證監會發佈的《上市公司治理準則（2018修訂）》(中國證券監督管理委員會公告[2018]29號）以及公司的實際情況，對《公司章程》及其附件進行了修訂，並於2019年6月18日召開的公司2018年度股東週年大會審議通過了相關修訂的議案，具體修訂情況詳見本公司日期為2019年5月28日的通函。根據《證券公司監督管理條例》的有關規定，此次公司章程修訂涉及的重要條款變更尚需取得證券監督管理部門的核准方能生效。

（一） 關於股東和股東大會

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

第五節 重要事項

（二） 關於董事和董事會

本公司嚴格按照《公司章程》的規定聘任和變更董事，董事人數構成和任職資格符合法律、法規的要求。截至2019年6月30日，公司董事會由11名董事組成，其中執行董事3名，非執行董事4名，獨立非執行董事4名。各位董事能夠勤勉盡責地履行職責，維護本公司和全體股東的利益。董事會下設發展戰略與投資管理委員會、審計委員會、合規與風險管理委員會、提名與薪酬考核委員會，各委員會分工明確，權責分明，有效運作，四個委員會中，發展戰略與投資管理委員會主任委員由董事長周杰擔任，合規與風險管理委員會主任委員由執行董事瞿秋平擔任，另兩個委員會的主任委員均由獨立非執行董事擔任。

公司董事會設有審計委員會，符合中國證監會、上交所的有關規定及香港上市規則第三章的規定，成員有5名，包括張鳴先生（主任委員）、余莉萍女士、許建國先生、林家禮先生和周宇先生。審計委員會主要負責本公司內、外部審計的溝通、監督及核查等工作，並向董事會提供專業意見。審計委員會已審閱並確認本集團截至2019年6月30日六個月的中期業績及半年度財務報告，未對本集團所採用的會計政策及常規提出異議。

（三） 關於監事和監事會

截至2019年6月30日，公司監事會由8名監事組成，其中職工代表監事3名，非職工代表監事5名，人員任職資格和構成符合法律、法規的要求。本公司監事能夠勤勉盡責地履行職責，本着對股東負責的精神，對本公司財務、董事會成員以及高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並就有關事項向董事會和高級管理層提出建議和改進意見。

（四） 關於高級管理層

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

（五） 關於相關利益者

本公司充分尊重和維護相關利益者的合法權益，共同推進本公司持續健康發展。

第五節 重要事項

（六） 關於信息披露和投資者關係管理

報告期內，本公司能夠嚴格按照中國大陸和香港兩個上市地的法律、法規及相關規範性文件的要求，真實、準確、完整、及時、公平地披露本公司的信息，能夠嚴格按照《公司內幕信息知情人登記制度》的有關規定，加強對公司內幕信息的管理，做好內幕信息知情人登記工作。本公司投資者關係管理工作誠信專業，公司高管親自參與投資者服務並配置專職的投資者關係服務團隊，通過設立投資者諮詢熱線、網上互動交流、電子郵件、電話會議、現場接待、舉辦業績説明會、參加上市公司集體接待日、路演以及上交所E互動平台等多種形式加強與境內外投資者的交流溝通，進一步強化了本公司的透明度。報告期內，公司於舉辦了2018年度業績説明會並進行全球業績路演，受邀參加6家境內外投行舉辦的投資者論壇，接待境內外投資者來訪調研19次，接待投資者約140人次。

（七） 合規體系建設

報告期內，本公司嚴格按照中國證監會的要求，結合自身實際情況，不斷完善本公司合規管理。本公司合規總監嚴格依法履行合規管理職責。本公司未發生股東、董事和高級管理人員違反規定的職責和程序，也未發生直接向合規總監下達指令或者干涉其工作的情形。本公司為合規總監全面履職和合規管理提供了人力、物力、財力和技術支持，確保合規管理有效開展。報告期內，本公司加強合規事前審查、事中監控、事後檢查、考核及問責等，努力提高各項制度、機制及流程的執行力度，同時，公司進一步探索集團合規管理機制，推進合規管理隊伍建設，健全信息隔離墻和利益衝突管理制度與機制，貫徹「全員合規、合規從管理層做起、合規創造價值、合規是公司生存基礎」的合規理念，積極培育一線「人人合規、主動合規」的環境。

第五節 重要事項

十六、其他重大事項的說明

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

財政部於2018年修訂了《企業會計準則第21號－租賃》（以下簡稱「新租賃準則」）。新租賃準則完善了租賃的定義，增加了租賃的識別、分拆和合併等內容；取消承租人經營租賃和融資租賃的分類，要求在租賃期開始日對所有租賃（短期租賃和低價值資產租賃除外）確認使用權資產和租賃負債；改進了承租人對租賃的後續計量，增加了選擇權重估和租賃變更情形下的會計處理等。

本集團自2019年1月1日起執行了新租賃準則。本集團根據首次執行新租賃準則的累積影響數，調整首次執行日留存收益及財務報表其他相關項目金額，不調整可比期間信息。此次會計政策變更，本集團首次執行日總資產增加人民幣8.14億元、總負債增加人民幣8.52億元，所有者權益減少人民幣0.38億元。

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

✓不適用

（三） 其他

1. 關於公司非公開發行A股股票的事項

茲提述本公司日期為2018年4月26日的公告、日期為2018年5月31日的2017年度股東週年大會通函、與日期為2018年6月21日的2017年度股東週年大會投票結果公告，內容有關（其中包括）建議根據一般性授權非公開發行A股；以及日期為2019年4月25日的公告、日期為2019年5月28日的2018年股東週年大會通函、與日期為2019年6月18日的2018年度股東週年大會投票結果公告，內容有關（其中包括）建議調整根據一般性授權非公開發行A股與建議由現有股東認購A股。

2019年4月25日和2019年6月18日，本公司分別召開了第六屆董事會第三十七次會議和2018年度股東週年大會，會議審議通過了（其中包括）《關於調整公司非公開發行A股股票方案的議案》等議案。

第五節 重要事項

根據該等議案，公司將向不超過十名（含十名）的特定對象（包括上海國盛（集團）有限公司、上海海煙投資管理有限公司、光明食品（集團）有限公司、上海電氣（集團）總公司）發行不超過1,618,426,236股（含1,618,426,236股）A股，預計募集資金總額不超過人民幣200億元（含人民幣200億元）。其中上海國盛（集團）有限公司擬以現金認購金額為人民幣100億元的A股股份；上海海煙投資管理有限公司擬以現金認購金額不超過人民幣30億元（含人民幣30億元）的A股股份；光明食品（集團）有限公司擬以現金認購金額不低於人民幣8億元（含人民幣8億元）且不超過人民幣10億元（含人民幣10億元）的A股股份；上海電氣（集團）總公司擬以現金認購金額不低於人民幣10億元（含人民幣10億元）的A股股份。擬非公開發行的股票為中國境內上市的人民幣普通股（A股），每股面值為人民幣1.00元。除上述發行對象，其他最終發行對象將在本公司就擬非公開發行A股取得中國證監會發行核准批文後由2018年度股東週年大會授權本公司董事會及董事會授權人士按照相關法律的規定以及發行對象申購報價情況，遵照價格優先原則，以市場詢價方式確定。擬非公開發行A股的發行價格為不低於定價基準日前20個交易日（不含定價基準日）本公司A股股票交易均價的90%與發行前本公司最近一期末經審計的歸屬於母公司股東的每股淨資產值的較高者。經調整後的本次非公開發行募集資金總額預計不超過人民幣200億元（含人民幣200億元），扣除發行費用後擬全部用於增加本公司資本金，補充營運資金，優化資產負債結構，完善本公司金融服務產業鏈，服務實體經濟。本次募集資金主要用於以下方面：

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

第五節 重要事項

2019年7月，中國證監會依法對公司提交的《海通證券股份有限公司上市公司非公開發行新股核准》行政許可申請材料進行了審查，認為該申請材料齊全，符合法定形式，決定對該行政許可申請予以受理，並出具了《中國證監會行政許可申請受理單》（受理序號：191960)。目前，本次非公開發行A股股票的工作正在穩步推進中。

2. 關於公司獲准設立2家分公司和15家營業部的事項

公司於2019年7月收到中國證監會上海監管局《關於核准海通證券股份有限公司設立2家分公司和15家證券營業部的批覆》(滬證監許可【2019】42號)，公司獲准在天津市、重慶市各設立1家分公司，廣東省廣州市設立2家證券營業部，廣東省深圳市設立2家證券營業部，廣東省佛山市設立1家證券營業部，廣東省東莞市設立1家證券營業部，浙江省杭州市設立2家證券營業部，四川省成都市設立1家證券營業部，四川省南充市設立1家證券營業部，福建省漳州市設立1家證券營業部，福建省晉江市設立1家證券營業部，北京市設立1家證券營業部，天津市設立1家證券營業部，河北省唐山市設立1家證券營業部。詳情參見公司日期為2019年7月18日的公告。

第五節 重要事項

3. 子公司收購、新設、變更等事項

海通期貨變更註冊資本

2019年2月，控股子公司海通期貨的註冊資本由人民幣13億元變更為人民幣13.015億元。此次註冊資本變更後，海通期貨的股東分別為海通證券股份有限公司，出資人民幣86,767萬元，佔66.6669%，及上海盛源房地產（集團）有限公司，出資人民幣43,377萬元，佔33.3285%。

4. 子公司其他事項

海通恒信H股成功發行上市

海通恒信的H股股份於2019年6月3日在香港聯交所主板上市，股份代碼為1905。本次海通恒信共發行H股1,235,300,000股，佔發行後經擴大的總股本的比例為15%；每股發行價為1.88港元，募集資金總額約23.22億港元。本次發行引入了國盛海外控股（香港）有限公司、上海強生控股股份有限公司及SBI Hong Kong Holdings Co., Limited作為基石投資者，三家機構分別認購241,552,000股、179,356,000股及41,748,000股發售股份，分別佔發行後經擴大的總股本的比例為2.93%、2.18%及0.51%。海通恒信H股發行上市為其自身發展注入了新的資本動能，助力發展戰略的實施，提升品牌形象和人才吸引力，推動海通恒信長久、持續、穩健的發展。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一、 股本變動情況

（一） 股份變動情況表

1. 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

2. 股份變動情況說明

無

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

報告期後到半年報披露日期間，本公司股份未發生變動。

4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

無

（二） 限售股份變動情況

本公司股份均為流通股份，無限售股份。

二、 股東情況

（一） 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數（戶）	289,950（其中A股289,788；H股162）

第六節 普通股股份變動及股東情況

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

單位：股

	前十名股東持股情況						
股東名稱（全稱）	報告期內增減	期末持股數量	比例	持有有限售條件股份數量	質押或凍結情況 股份狀態	數量	股東性質
香港中央結算（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（集團）有限公司	0	402,150,000	3.50%	0	無	0	國有法人
上海海煙投資管理有限公司	0	400,709,623	3.48%	0	無	0	國有法人
中國證券金融股份有限公司	0	343,901,259	2.99%	0	無	0	其他
申能（集團）有限公司	0	322,162,086	2.80%	0	無	0	國有法人
上海電氣（集團）總公司	-6,037,600	260,305,693	2.26%	0	無	0	國家
上海國盛集團資產有限公司	0	238,382,008	2.07%	0	無	0	國有法人
上海久事（集團）有限公司	0	235,247,280	2.05%	0	無	0	國有法人
上海百聯集團股份有限公司	0	214,471,652	1.86%	0	無	0	國有法人
上海報業集團	160,900	150,829,453	1.31%	0	無	0	國有法人

第六節 普通股股份變動及股東情況

單位：股

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
香港中央結算（代理人）有限公司	3,408,786,295	境外上市外資股	3,408,786,295
光明食品（集團）有限公司	402,150,000	人民幣普通股	402,150,000
上海海煙投資管理有限公司	400,709,623	人民幣普通股	400,709,623
中國證券金融股份有限公司	343,901,259	人民幣普通股	343,901,259
申能（集團）有限公司	322,162,086	人民幣普通股	322,162,086
上海電氣（集團）總公司	260,305,693	人民幣普通股	260,305,693
上海國盛集團資產有限公司	238,382,008	人民幣普通股	238,382,008
上海久事（集團）有限公司	235,247,280	人民幣普通股	235,247,280
上海百聯集團股份有限公司	214,471,652	人民幣普通股	214,471,652
上海報業集團	150,829,453	人民幣普通股	150,829,453

註： 1. 本公司H股股東中，非登記股東的股份由香港中央結算（代理人）有限公司代為持有。

2. 上表中，香港中央結算（代理人）有限公司所持股份種類為境外上市外資股（H股），其他股東所持股份種類均為人民幣普通A股。

3. A股股東性質為股東在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記的賬戶性質。

4. 因公司股票為融資融券標的證券，股東持股數量按照其通過普通證券賬戶、信用證券賬戶持有的股票及權益數量合併計算。

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

✓不適用

第六節 普通股股份變動及股東情況

（三） 主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

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

序號	主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份數目（股）	佔本公司已發行股份總數的比例(%)	佔本公司已發行A股／H股總數的比例(%)	好倉（註2）／淡倉（註3）／可供借出的股份
1.	Maunakai Capital Partners (Hong Kong) Limited	H股	投資經理	272,590,000	2.36	7.99	好倉
2.	BSA Strategic Fund I	H股	實益擁有人	272,590,000	2.36	7.99	好倉
3.	Insight Capital Management (Hong Kong) Limited	H股	投資經理	223,415,200	1.94	6.55	好倉
4.	Insight Phoenix Fund	H股	投資經理	223,415,200	1.94	6.55	好倉
5.	史靜	H股	酌情信託的成立人	228,000,000	1.98	6.69	好倉
6.	Wickhams Cay Trust Company Limited	H股	受託人（註1）	228,000,000	1.98	6.69	好倉
7.	Abhaya Limited	H股	受控制的法團的權益（註1）	228,000,000	1.98	6.69	好倉
8.	Heyday Trend Limited	H股	實益擁有人（註1）	228,000,000	1.98	6.69	好倉
9.	BlackRock, Inc.	H股	受控制的法團的權益	173,475,559	1.51	5.09	好倉
		H股	受控制的法團的權益	74,000	0.00	0.00	淡倉
10.	上海國盛（集團）有限公司	H股	實益擁有人	241,206,000	2.10	7.07	好倉
		A股	實益擁有人	1,128,834,226（註4）	8.60（註4）	11.62（註4）	好倉

第六節 普通股股份變動及股東情況

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

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

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

註4： 根據本報告「第五節 重要事項 十六、其他重大事項的說明 （三）其他 1.關於公司非公開發行A股股票的事項」的披露內容，本公司擬根據一般性授權非公開發行的A股數量不超過1,618,426,236股（含1,618,426,236股）A股，募集資金總額預計不超過人民幣200億元（含人民幣200億元）。根據本公司與上海國盛（集團）有限公司於2019年4月25日簽訂的認購協議，上海國盛（集團）有限公司將以現金認購金額為人民幣100億元的本公司非公開發行的A股股份。本公司非公開發行A股完成後，預期上海國盛（集團）有限公司將直接及間接持有本公司合共1,128,834,226股A股，佔本公司經擴大後的股份總數及A股股份總數的比例分別約為8.60%及11.62%。截至報告期末，據本公司合理查詢所知，上海國盛（集團）有限公司直接及間接持有本公司合共319,621,067股A股及255,456,441股H股。

除上述披露外，於2019年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

第六節 普通股股份變動及股東情況

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

截至2019年6月30日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相關法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉的情況如下：

序號	董事名稱	股份類別	權益性質	持有的股份數目（股）	佔本公司已發行股份總數的比例(%)	佔本公司已發行A股／H股總數的比例(%)	好倉（註1）／淡倉（註2）／可供借出的股份
1.	劉志敏（已於2019年6月18日離任）	H股	實益擁有人	1,000,000	0.01	0.03	好倉

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

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

（五） 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期內，公司不存在戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東的情況。

第六節 普通股股份變動及股東情況

三、 控股股東或實際控制人變更情況

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

四、 購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

如在「第九節 公司債券相關情況 十、公司其他債券和債務融資工具的付息兑付情況」中所述，公司在2016年5月18日發行了共計人民幣150億元的公司債券「16海通01」，該債券發行期限為4年，在第3年末附發行人贖回選擇權。16海通01在2019年5月20日由公司全額贖回，全額本息共計人民幣15,540,000,000元已由公司全額兑付，其於2019年5月20日在上交所摘牌。詳見公司日期為2019年5月9日的公告。

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

第七節　優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

一、 持股變動情況

（一） 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

✓不適用

（二） 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，董事、監事、高級管理人員不存在被授予股權激勵情況。

二、 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
任澎	執行董事	選舉
屠旋旋	非執行董事	選舉
朱洪超	獨立非執行董事	選舉
周宇	獨立非執行董事	選舉
鄔躍舟	非執行董事	離任
張新玫	非執行董事	離任
沈鐵冬	非執行董事	離任
劉志敏	獨立非執行董事	離任
肖遂寧	獨立非執行董事	離任
馮侖	獨立非執行董事	離任
侍旭	職工代表監事	選舉
武向陽	職工代表監事	選舉
徐任重	非職工代表監事	選舉
曹奕劍	非職工代表監事	選舉
戴麗	非職工代表監事	選舉
王美娟	職工代表監事	離任
胡海蓉	職工代表監事	離任
宋世浩	職工代表監事	離任
芮政先	職工代表監事	離任
李林	非職工代表監事	離任
程峰	非職工代表監事	離任
陳輝峰	非職工代表監事	離任
宋春風	非職工代表監事	離任
毛宇星	副總經理	聘任

第八節　董事、監事、高級管理人員情況

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

1 · 董事變更情況

2019年3月27日公司召開的第六屆董事會第三十六次會議審議通過了《關於公司董事會換屆的議案》，該議案經2019年6月18日召開的公司2018年度股東週年大會審議通過，董事會換屆完成。

公司第六屆董事會由13名董事組成，包括2名執行董事，分別為周杰先生和瞿秋平先生；6名非執行董事，分別為余莉萍女士、陳斌先生、鄔躍舟先生、許建國先生、張新玫女士和沈鐵冬先生；5名獨立非執行董事，分別為劉志敏先生、肖遂寧先生、馮侖先生、張鳴先生和林家禮先生。董事會換屆完成後，公司第七屆董事會由11名董事組成，包括3名執行董事，分別為周杰先生（連任）、瞿秋平先生（連任）和任澎先生（新任）；4名非執行董事，分別為屠旋旋先生（新任）、陳斌先生（連任）、余莉萍女士（連任）和許建國先生（連任）；5名獨立非執行董事，分別為張鳴先生（連任）、林家禮先生（連任）、朱洪超先生（新任）和周宇先生（新任）。第六屆董事會除連任董事外，非執行董事鄔躍舟先生、張新玫女士、沈鐵冬先生以及獨立非執行董事劉志敏先生、肖遂寧先生和馮侖先生於2019年6月18日卸任。

有關第七屆董事會成員的簡歷資料，請參見公司日期為2019年5月28日的股東週年大會通函。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

2· 監事變更情況

2019年3月27日公司召開的第六屆監事會第二十一次會議審議通過了《關於公司監事會換屆的議案》，該議案經2019年6月18日召開的公司2018年度股東週年大會審議通過，監事會換屆完成。

公司第六屆監事會由11名監事組成，包括5名職工代表監事，分別為吳紅偉先生、王美娟女士、胡海蓉女士、宋世浩先生和芮政先先生；6名非職工代表監事，分別為李林先生、鄭小藝女士、程峰先生、馮煌先生、陳輝峰先生和宋春風先生。監事會換屆完成後，公司第七屆監事會由8名監事組成，包括3名職工代表監事，分別為吳紅偉先生（連任）、侍旭先生（新任）和武向陽先生（新任）；5名非職工代表監事，分別為徐任重先生（新任）、曹奕劍先生（新任）、戴麗女士（新任）、鄭小藝女士（連任）和馮煌先生（連任）。第六屆監事會除連任監事外，職工代表監事王美娟女士、胡海蓉女士、宋世浩先生、芮政先先生以及非職工代表監事李林先生、程峰先生、陳輝峰先生和宋春風先生於2019年6月18日卸任。

有關第七屆監事會成員的簡歷資料，請參見公司日期為2019年5月28日的股東週年大會通函。

3. 高管變更情況

2019年2月25日公司召開的第六屆董事會第三十五次會議審議通過了《關於聘任毛宇星先生擔任公司副總經理的議案》，根據公司業務發展及領導班子配備的需要，聘任首席信息官毛宇星先生擔任公司副總經理，分管公司信息技術和基建工程管理工作。有關毛宇星先生的簡歷資料，請參見公司日期為2019年2月25日的公告。

三、 其他説明

（一） 董事、監事及有關僱員之證券交易

本公司已採納《標準守則》所訂標準作為本公司董事、監事及相關僱員進行證券交易的行為準則。本公司經查詢全體董事及監事後，已確認他們於本公司2019年1月1日起至2019年6月30日期間一直遵守上述《標準守則》的要求。本公司沒有發現有關僱員違反指引。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

（二） 董事、監事相關信息的重大變更

非執行董事陳斌先生自2019年6月起不再擔任上海海煙投資管理有限公司副總經理，自2019年6月起擔任上海煙草集團浦東煙草糖酒有限公司副總經理。

非執行董事許建國先生自2019年3月起擔任上海亥雅實業有限公司的董事長，自2019年6月起擔任上海開亥實業有限公司的董事長。

獨立非執行董事張鳴先生自2019年6月起不再擔任上海金橋出口加工區開發股份有限公司獨立董事。

獨立非執行董事林家禮先生自2019年1月起擔任奧柏中國集團有限公司（該公司於香港聯交所上市，股份代號為8148）獨立非執行董事，自2019年1月起擔任TMC Life Sciences Berhad（該公司於倫敦證券交易所上市，公司代號為0101）獨立非執行董事，自2019年5月起擔任Thomson Medical Group Limited（該公司於新加坡交易所上市，公司代號為A50）獨立非執行董事。林家禮先生自2019年4月起不再擔任胡百全律師事務所律師。

監事吳紅偉先生自2019年7月起不再擔任公司紀委書記。

監事徐任重先生自2019年6月起不再擔任申能（集團）有限公司財務部經理，自2019年6月起擔任上海華虹（集團）有限公司財務總監。

監事武向陽先生自2019年7月起擔任海通期貨有限公司監事會主席。

監事侍旭先生自2019年7月起擔任海通開元投資有限公司董事。

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

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

（三） 董事、監事服務合約的説明

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

（四） 員工及薪酬政策

截至報告期末，本集團僱員人數10,464人。其中本公司僱員人數5,649人，子公司僱員人數4, 815人。

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

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

第八節　董事、監事、高級管理人員情況

（五）員工培訓

2019年上半年，公司進一步完善、優化培訓體系建設。在培訓項目實施上，創新培訓組織方式，開展了中青年幹部培訓、營業部管理層培訓、新員工培訓、蒲公英計劃講師暨課程開發培訓和分支機構業務專題培訓。在講師和課程體系建設上，新上線科創板、財富管理等系列新課程，並對第一期初級產品講師進行了考核認證。在培訓活動方面，挖掘公司內部資源，有序組織實施海通財富講堂公開課，並通過讀書分享會、管理層書單等系列活動，為公司各層級員工發展提供多元化的學習平台，實現培訓工作對公司人才發展戰略的有效支持。

第九節 公司債券相關情況

一、 公司債券基本情況

根據2016年3月30日公司第六屆董事會第十五次會議和2016年5月26日公司2015年度股東週年大會審議通過的《關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案》，公司向上海證券交易所和中國證監會申請並取得了《關於核准海通證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》（證監許可[2017] 2388號），該批覆核准我公司向合格投資者公開發行面值總額不超過人民幣200億元的公司債券。依據上述議案與監管批覆，報告期內，公司發行了一期公司債券。

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
2013年公司債券（第一期）	13海通03	122282	2013/11/25	2023/11/25	23.9	6.18%	單利按年計息	上交所
2013年公司債券（第二期）	13海通05	122312	2014/07/14	2019/07/14	45.5	5.45	單利按年計息	上交所
2013年公司債券（第二期）	13海通06	122313	2014/07/14	2024/07/14	8	5.85	單利按年計息	上交所
2017年公司債券（第一期）	17海通01	143231	2017/08/11	2020/08/11	50	4.63	單利按年計息	上交所
2017年公司債券（第一期）	17海通02	143232	2017/08/11	2022/08/11	10	4.80	單利按年計息	上交所
2017年公司債券（第二期）	17海通03	143301	2017/09/22	2027/09/22	55	4.99	單利按年計息	上交所
2017年公司債券（第三期）	17海通04	143336	2017/10/25	2020/10/25	5	4.77	單利按年計息	上交所
2018年公司債券（第一期）	18海通01	143480	2018/03/08	2021/03/08	30	5.15	單利按年計息	上交所
2018年公司債券（第二期）	18海通02	143529	2018/03/22	2021/03/22	30	5.14	單利按年計息	上交所
2018年公司債券（第三期）	18海通03	143632	2018/05/10	2021/05/10	30	4.70	單利按年計息	上交所
2018年公司債券（第四期）	18海通04	143464	2018/08/06	2021/08/06	30	3.98	單利按年計息	上交所
2018年公司債券（第五期）	18海通05	155038	2018/11/22	2021/11/22	30	3.88	單利按年計息	上交所
2019年公司債券（第一期）	19海通01	155316	2019/04/11	2022/04/11	50	3.75	單利按年計息	上交所

第九節 公司債券相關情況

截至2019年6月30日，公司未到期的公開發行公司債券餘額合計人民幣397.4億元。

公司債券付息兑付情況

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

公司債券其他情況的説明

公司於報告期末不存在存續的其他債券。

二、 公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	中信證券股份有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈22層
	聯繫人	宋頤嵐、常唯
	聯繫電話	010-60836030
資信評級機構	名稱	中誠信證券評估有限公司
	辦公地址	上海市西藏南路760號8樓

三、 公司債券募集資金使用情況

截至2019年6月30日，公司上述債券募集資金全部用於償還到期債務或補充公司營運資金，滿足公司業務運營需要，與募集説明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。2019年發行的第一期公司債券共募集資金人民幣50億，全部用於償還到期債務。公司根據相關要求設立各期公司債券募集資金專項賬戶，截至報告期末，上述募集資金專戶內的資金均已使用完畢，餘額為零。

根據證監會對債券發行人做好自查工作的通知，2019年2月，公司聘請立信會計事務所（特殊普通合夥）對截止2018年12月31日的債券募集資金存放及使用情況進行專項核查，出具編號為「信會計報字[2019]第ZA10166號」的核查報告。公司嚴格按照監管規定存放、使用募集資金，並及時、準確、完整地對相關信息進行了披露，不存在募集資金管理違規的情形。

第九節 公司債券相關情況

四、 公司債券評級情況

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

2019年4月，中誠信評估對公司面向合格投資者公開發行的2019年公司債券（第一期）出具評級報告，審定公司主體信用等級為AAA，評級展望穩定；本期債券的信用等級為AAA（信評委函字[2019]G245-F6號）。

2019年4月27日，公司在上交所網站公告了中誠信評估對於公司發行的各項債券出具的跟踪評級報告。其中2013年公開發行公司債（第一期、第二期）的信用等級維持AAA（信評委函字[2019]跟踪076號）；2017年公開發行公司債（第一期、第二期、第三期）的信用等級維持AAA（信評委函字[2019]跟踪080號）；2018年公開發行公司債（第一期、第二期、第三期、第四期、第五期）的信用等級維持AAA（信評委函字[2019]跟踪081號），以上評級報告中發債主體的等級維持AAA。

第九節 公司債券相關情況

五、 報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

（一） 償債計劃

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

（二） 其他相關情況

公司2019年6月18日的股東大會審議通過《關於公司發行境內外債務融資工具一般性授權的議案》，其中約定償債保障措施，即「公司發行境內債務融資工具授權董事會並同意董事會授權其獲授權人士共同或分別在出現預計不能按期償付境內債務融資工具本息或者到期未能按期償付境內債務融資工具本息時，至少採取如下措施：①不向股東分配利潤；②暫緩重大對外投資、收購兼併等資本性支出項目的實施；③調減或停發公司董事和高級管理人員的工資和獎金；④主要責任人員不得調離。」。

至於其他償債保障措施的執行情況，公司嚴格按照債券持有人會議規則組織債券持有人通過債券持有人會議行使其權力、聘請中信證券作為相應債券的受託管理人並按照所簽訂之《債券受託管理協議》維護債券持有人的利益、嚴格執行資金的管理計劃與信息披露要求，以上措施與募集説明書保持一致。

第九節 公司債券相關情況

六、 公司債券持有人會議召開情況

報告期內，公司未召開債券持有人會議。

七、 公司債券受託管理人履職情況

作為公司債券的受託管理人，中信證券股份有限公司在履行職責時未存在利益衝突情形，並對公司履行募集説明書及協議約定義務的情況進行持續跟踪和監督，持續關注公司的資信狀況，內外部增信機制及償債保障措施的實施情況。

2019年4月，中信證券發佈了對公司2013年兩期公司債券、2017年三期公司債券及2018年五期公司債券的2018年度受託管理事務報告。

上述報告均已在上交所網站披露。

八、 截至報告期末和上年末（或本報告期和上年同期）下列會計數據和財務指標

單位：億元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年度末增減(%)	變動原因
流動比率	1.99	2.04	-2.45	／
速動比率	1.99	2.04	-2.45	／
資產負債率(%)	74.25	74.10	增加0.15個百分點	／
貸款償還率(%)	100	100	0	／

第九節 公司債券相關情況

	本報告期（1-6月）	上年同期	本報告期比上年同期增減(%)	變動原因
EBITDA利息保障倍數	2.31	1.76	31.25	／
利息償付率(%)	100	100	0	／

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

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

第九節 公司債券相關情況

九、 關於逾期債項的説明

✓不適用

十、 公司其他債券和債務融資工具的付息兑付情況

單位：億元 幣種：人民幣（外幣特別註明）

債券名稱	簡稱	代碼	期限	發行日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
2016年次級債券（第一期）	16海通C1	145179	3年	2016/11/17	2019/11/17	40	3.30%	單利按年計息	上交所
2016年次級債券（第一期）	16海通C2	145180	5年	2016/11/17	2021/11/17	20	3.40%	單利按年計息	上交所
2017年次級債券（第一期）	17海通C1	145411	3年	2017/03/16	2020/03/16	45	4.80%	單利按年計息	上交所
2019年次級債券（第一期）	19海通C1	151202	3年	2019/02/28	2022/02/28	33	4.09%	單利按年計息	上交所
2016年非公開發行公司債券（第一期）	16海通01	135484	4年(3+1)	2016/05/18	2019/05/18	–	3.60%	單利按年計息	上交所
2016年非公開發行公司債券（第一期）	16海通02	135485	5年	2016/05/18	2021/05/18	50	3.80%	單利按年計息	上交所
境外債券	海通證券 4.5% B2023	5482	5年	2018/12/13	2023/12/13	3億美元	4.5%	單利按半年計息	香港聯交所
境外債券	海通證券 FRN B2023	5483	5年	2018/12/13	2023/12/13	2.3億歐元	3M EURIBOR EUR+1.65%	單利按季計息	香港聯交所

1、 兑付兑息情況。所有債務均按時、足額兑付兑息，如兑付兑息日遇到非交易日，則順延至其後第一個交易日。

第九節 公司債券相關情況

2、 發行。依據《關於對海通證券股份有限公司非公開發行次級債券掛牌轉讓的無異議函》(上證函[2018]348號)，發行了2019年次級債券（第一期），發行結果見上交所公告。

3、 贖回。2016年非公開發行公司債券（第一期）中的「16海通01」於2019年5月全額贖回，行權提示和贖回結果見上交所公告。

十一、公司報告期內的銀行授信情況

報告期內，公司獲得近百家銀行的授信，各授信品種額度共計超過人民幣5,000億元，已使用額度約人民幣2,000億元，未使用額度超人民幣3,000億元。

十二、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

公司債券募集說明書無相關約定或承諾的情況。

十三、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

公司於報告期內無對公司經營情況和償債能力產生影響的重大事項。

第十節 財務報告

一、 2019年中期財務報告已經德勤•關黃陳方會計師行審閱，審閱報告附後。

二、 中期財務報告（附後）。

第十一節 備查文件目錄

一、 載有本公司法定代表人簽名的本報告文本。

二、 載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人兼會計機構負責人簽名蓋章的中期財務報告文本。

三、 德勤•關黃方會計師行的審閱報告文本。

四、 報告期內中國證監會指定報紙上公開披露過的所有本公司文件的正本及公告原稿。

五、 其他有關資料。

第十二節 證券公司信息披露

一、 公司重大行政許可事項的相關情況

（一） 營業部行政許可情況

營業部新設	分公司遷址	營業部遷址
0	1	2

1. 營業部遷址行政許可情況

序號	遷址前分公司名稱	遷址後分公司名稱	新址	獲得許可證日期
1	海通證券股份有限公司浙江分公司	海通證券股份有限公司浙江分公司	浙江省杭州市江干區迪凱銀座801、803、804室	2019年1月3日

2. 營業部遷址行政許可情況

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	新址	獲得許可證日期
1	海通證券股份有限公司洛陽體育場路證券營業部	海通證券股份有限公司洛陽長興街證券營業部	洛陽市洛龍區長興街66號	2019年3月7日
2	海通證券股份有限公司上海乳山路證券營業部	海通證券股份有限公司上海浦東南路證券營業部	中國（上海）自由貿易試驗區浦東南路379號1層、25樓J、K、L、M、N、O座	2019年6月4日
3	海通證券股份有限公司湖州苕溪西路證券營業部	海通證券股份有限公司湖州苕溪西路證券營業部	浙江省湖州市吳興區苕溪路商住路2幢苕溪西路277-281號單號	2019年7月25日

第十二節 證券公司信息披露

（二） 董事、監事、高管任職行政許可事項

序號	時間	內容
1	2019年5月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准戴麗證券公司監事任職資格的批覆》（滬證監許可[2019]24號），核准戴麗證券公司監事任職資格。
2	2019年5月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准武向陽證券公司監事任職資格的批覆》（滬證監許可[2019]28號），核准武向陽證券公司監事任職資格。
3	2019年5月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准屠旋旋證券公司董事任職資格的批覆》（滬證監許可[2019]27號），核准屠旋旋證券公司董事任職資格。
4	2019年6月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准徐任重證券公司監事任職資格的批覆》（滬證監許可[2019]30號），核准徐任重證券公司監事任職資格。
5	2019年6月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准曹奕劍證券公司監事任職資格的批覆》（滬證監許可[2019]31號），核准曹奕劍證券公司監事任職資格。
6	2019年6月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准侍旭證券公司監事任職資格的批覆》（滬證監許可[2019]40號），核准侍旭證券公司監事任職資格。

第十二節 證券公司信息披露

序號	時間	內容
7	2019年6月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准朱洪超證券公司獨立董事任職資格的批覆》(滬證監許可[2019]32號)，核准朱洪超證券公司獨立董事任職資格。
8	2019年6月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准周宇證券公司獨立董事任職資格的批覆》(滬證監許可[2019]37號)，核准周宇證券公司獨立董事任職資格。

（三） 其他行政許可事項

日期	業務資格	批覆單位	批文名稱	批文號
2019年1月1日	內部資料性出版物准印證	上海市新聞出版局	准印證號(K)0772（有效期一年）	無

二、 監管部門對公司的分類結果

2019年，公司在證券公司分類監管評級中獲得A類AA級。

中國上海

2019年8月30日

簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte. 德勤

致海通證券股份有限公司董事會

（於中華人民共和國註冊成立的有限公司）

引言

我們已審閱了列載於第127頁至第208頁的海通證券股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（合稱為「貴集團」）的簡明綜合財務報表，包括於2019年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、損益及其他全面收益表、權益變動表和現金流量表，以及若干附註解釋。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求簡明綜合財務報表按《國際會計準則第34號－中期財務報告》及其相關規定編製，按《國際會計準則第34號》編報這些簡明綜合財務報表是貴公司董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對這些簡明綜合財務報表出具審閱報告，並且我們的報告是根據與貴公司商定的約定條款僅為貴公司的董事會（作為一個團體）而出具的，不應被用於其他任何目的，我們不會就我們的審閱報告的任何內容對任何其他人士承擔或接受任何責任。

審閱範圍

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

結論

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

德勤•關黃陳方會計師行

香港執業會計師

2019年8月30日

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

簡明綜合損益表

截至2019年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年	2018年
		人民幣千元	*人民幣千元*
		（未經審計）	（未經審計）
佣金及手續費收入	*6*	**6,209,922**	5,347,240
利息收入	*7*	**6,654,733**	7,405,059
融資租賃收入		**2,359,689**	1,689,926
投資收入及收益（淨額）	*8*	**5,846,516**	1,636,571
		21,070,860	16,078,796
其他收入及收益	*9*	**5,002,600**	2,910,777
收入，其他收入及收益總計		**26,073,460**	18,989,573
折舊和攤銷費用	*10*	**(524,164)**	(283,673)
僱員成本		**(3,442,950)**	(2,554,605)
客戶主任佣金		**(238,502)**	(289,468)
經紀交易費用及其他服務支出	*11*	**(1,108,832)**	(874,917)
利息支出	*12*	**(6,761,366)**	(6,443,120)
預期信用減值損失	*13*	**(1,059,233)**	(682,526)
其他資產減值損失		**(12,260)**	(15,303)
其他支出	*14*	**(5,073,822)**	(3,308,268)
支出總額		**(18,221,129)**	(14,451,880)
攤分聯營及合營企業業績		**151,426**	(36,307)
所得稅前利潤		**8,003,757**	4,501,386
所得稅費用	*15*	**(1,935,608)**	(1,042,017)
期間利潤		**6,068,149**	3,459,369
歸屬於：			
本公司股東		**5,526,505**	3,030,926
非控制性權益		**541,644**	428,443
其中：永續債		**24,851**	24,707
		6,068,149	3,459,369
每股收益（以每股人民幣元列示）			
－ 基本	*16*	**0.48**	0.26
－ 稀釋	*16*	**0.48**	0.26

相應附註系該未經審計的簡明綜合財務報表的組成部分。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2019年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
期間利潤	**6,068,149**	3,459,369
其他全面收益／（損失）：		
後續不能重分類至損益的項目：		
設定受益計劃的精算（損失）／收益	**(63,879)**	4,299
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具的公允價值變動收益／（損失）	**1,086,063**	(689,252)
所得稅影響	**(264,795)**	172,313
小計	**757,389**	(512,640)
後續將重分類至損益的項目：		
外幣折算產生的匯兑差額	**62,069**	(195,160)
國外營運機構淨投資套期的公允價值變動（損失）／收益	**(3,457)**	101,392
公允價值變動收益／（損失）：		
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具		
期間公允價值變動淨額	**79,076**	(133,429)
出售損益的重分類調整	**(28,201)**	5,311
減值損失的重分類調整	**(4,052)**	29,352
有關其他全面收益部分的所得稅	**(13,556)**	43,997
攤分聯營企業和合營企業的其他全面收益／（損失）（稅後）	**66,557**	(41,175)
其他	**1,002**	–
小計	**159,438**	(189,712)
本期其他全面收益／（損失）（稅後）	**916,827**	(702,352)
本期全面收益總額	**6,984,976**	2,757,017
歸屬於：		
本公司股東	**6,389,628**	2,281,030
非控制性權益	**595,348**	475,987
其中：永續債	**24,738**	24,145
	6,984,976	2,757,017

相應附註系該未經審計的簡明綜合財務報表的組成部分。

簡明綜合財務狀況表

於2019年6月30日

	附註	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
非流動資產			
物業及設備	17	**6,496,853**	6,044,423
使用權資產	18	**1,754,718**	–
投資物業		**177,283**	213,429
商譽	19	**4,061,541**	4,046,190
其他無形資產		**511,344**	517,795
遞延稅項資產	20	**3,313,900**	3,241,202
權益法項下投資	21	**5,293,083**	5,312,881
應收融資租賃款	22	**26,794,282**	30,824,664
售後回租安排的應收款	23	**7,387,410**	–
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	24	**15,932,967**	15,228,291
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	25	**6,564,282**	5,768,988
以攤餘成本計量的債務工具	26	**1,736,542**	679,214
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	27	**26,460,990**	18,368,406
買入返售金融資產	28	**6,272,577**	11,002,055
其他貸款及應收款項	29	**3,439,034**	5,647,819
客戶貸款	30	**3,581,220**	3,744,563
交易所儲備及保證金	31	**1,205,014**	1,381,539
受限制銀行存款	32	**850,664**	739,260
其他非流動資產	34	**524,265**	1,179,204
非流動資產總額		**122,357,969**	113,939,923

簡明綜合財務狀況表

於2019年6月30日

	附註	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
流動資產			
客戶墊款	35	**52,096,466**	48,861,009
應收賬款	36	**13,167,368**	8,257,214
應收融資租賃款	22	**29,575,235**	30,828,048
售後回租安排的應收款	23	**4,083,497**	–
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	25	**6,586,108**	9,362,242
以攤餘成本計量的債務工具	26	**1,411,410**	4,082
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	27	**170,270,376**	158,837,008
衍生金融資產	37	**1,367,102**	1,780,757
買入返售金融資產	28	**59,558,212**	71,676,737
其他貸款及應收款項	29	**17,873,162**	14,043,711
客戶貸款	30	**469,900**	618,924
其他流動資產	38	**3,336,458**	3,031,728
拆出資金		**110,378**	31,144
交易所儲備及保證金	31	**8,060,179**	5,601,350
結算備付金	39	**8,217,968**	7,646,561
存放中央銀行款項	40	**1,937,889**	2,426,236
存放同業	40	**231,262**	253,908
銀行結餘及現金	32	**122,196,330**	97,423,052
流動資產總額		**500,549,300**	460,683,711
資產總額		**622,907,269**	574,623,634

簡明綜合財務狀況表

於2019年6月30日

	附註	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
流動負債			
借款	41	**58,204,250**	52,489,162
應付短期融資款	42	**35,381,594**	26,537,968
應付債券	43	**57,220,798**	41,923,410
應付經紀業務客戶賬款	44	**90,371,199**	71,893,535
客戶存款	45	**2,490,178**	2,160,326
合同負債		**352,167**	284,005
其他應付款項及預計費用	46	**15,930,742**	13,455,014
租賃負債	18	**332,264**	–
預計負債	47	**152,929**	145,107
所得稅負債		**1,215,422**	1,535,337
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	48	**22,746,698**	23,862,827
衍生金融負債	37	**2,002,562**	2,218,774
賣出回購金融資產款	49	**65,712,895**	56,372,903
拆入資金	50	**3,101,419**	8,482,577
向中央銀行借款		**469,020**	470,838
同業及其他金融機構存放款項		**21,140**	19,950
流動負債總額		**355,705,277**	301,851,733
流動資產淨額		**144,844,023**	158,831,978
資產總額減流動負債		**267,201,992**	272,771,901
權益			
股本	51	**11,501,700**	11,501,700
資本公積		**56,301,332**	56,405,921
重估儲備	52	**429,452**	(400,148)
外幣報表折算儲備		**(797,445)**	(803,870)
一般儲備		**19,911,451**	19,819,343
未分配利潤		**35,048,844**	31,335,629
歸屬於本公司股東權益		**122,395,334**	117,858,575
非控制性權益		**14,732,212**	12,327,344
其中：永續債		**1,241,080**	1,266,286
權益總額		**137,127,546**	130,185,919

簡明綜合財務狀況表

於2019年6月30日

	附註	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
非流動負債			
長期應付款	53	**7,121,977**	6,664,935
遞延税項負債	20	**811,765**	206,710
長期借款	41	**28,511,034**	27,714,158
應付債券	43	**84,218,934**	98,223,447
其他應付款項及預計費用	46	**875,844**	1,197,086
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	48	**1,695,469**	2,338,127
租賃負債	18	**616,918**	–
拆入資金	50	**6,222,505**	6,241,519
非流動負債總額		**130,074,446**	142,585,982
權益及非流動負債總額		**267,201,992**	272,771,901

相應附註系該未經審計的簡明綜合財務報表的組成部分。

簡明綜合財務報表已於2019年8月30日由海通證券股份有限公司董事會批准並許可，並由以下代表簽署：

周杰	瞿秋平	張信軍
董事長	*執行董事及總經理*	*首席財務官*

簡明綜合權益變動表

截止2019年6月30日止六個月

	歸屬於本公司股東權益							非控制性權益			
	股本 *人民幣千元*	資本公積 *人民幣千元* *(附註a)*	重估儲備 *人民幣千元*	外幣折算儲備 *人民幣千元*	一般儲備 *人民幣千元*	未分配利潤 *人民幣千元*	合計 *人民幣千元*	子公司普通股股東享有的權益 *人民幣千元*	子公司永續債 *人民幣千元*	合計數 *人民幣千元*	權益總額 *人民幣千元*
未經審計											
於2018年12月31日	11,501,700	56,405,921	(400,148)	(803,870)	19,819,343	31,335,629	117,858,575	11,061,058	1,266,286	12,327,344	130,185,919
調整（見附註3）	–	–	–	–	–	(35,423)	(35,423)	(2,876)	–	(2,876)	(38,299)
2019年1月1日（已重述）	11,501,700	56,405,921	(400,148)	(803,870)	19,819,343	31,300,206	117,823,152	11,058,182	1,266,286	12,324,468	130,147,620
期間利潤	–	–	–	–	–	5,526,505	5,526,505	516,793	24,851	541,644	6,068,149
期間其他全面收益／(損失)	–	–	856,698	6,425	–	–	863,123	53,817	(113)	53,704	916,827
期間全面收益／(損失)總額	–	–	856,698	6,425	–	5,526,505	6,389,628	570,610	24,738	595,348	6,984,976
子公司於H股發行的股票	–	(88,758)	–	–	–	–	(88,758)	2,058,655	–	2,058,655	1,969,897
根據可轉換債券和購股權計劃發行的股份	–	4,131	–	–	–	–	4,131	2,119	–	2,119	6,250
劃撥至一般儲備	–	–	–	–	92,108	(92,108)	–	–	–	–	–
確認為分派的現金股利（附註57）	–	–	–	–	–	(1,725,255)	(1,725,255)	–	–	–	(1,725,255)
向非控制性權益方和永續債持有者分派股利和利息	–	–	–	–	–	12,516	12,516	(213,254)	(50,062)	(263,316)	(250,800)
子公司股份支付	–	–	–	–	–	–	–	21,811	–	21,811	21,811
子公司用於股權激勵計劃下的回購	–	(19,662)	–	–	–	–	(19,662)	(11,272)	–	(11,272)	(30,934)
處置以公允價值計量且變動計入其他全面收益的權益工具	–	–	(27,098)	–	–	27,098	–	–	–	–	–
非控制權益變動	–	(300)	–	–	–	–	(300)	4,281	–	4,281	3,981
其他	–	–	–	–	–	(118)	(118)	–	118	118	–
於2019年6月30日	11,501,700	56,301,332	429,452	(797,445)	19,911,451	35,048,844	122,395,334	13,491,132	1,241,080	14,732,212	137,127,546

簡明綜合權益變動表

截止2019年6月30日止六個月

	歸屬於本公司股東權益							非控制性權益			
	股本 *人民幣千元*	資本公積 *人民幣千元 (附註a)*	重估儲備 *人民幣千元*	外幣折算儲備 *人民幣千元*	一般儲備 *人民幣千元*	未分配利潤 *人民幣千元*	合計 *人民幣千元*	子公司普通股股東享有的權益 *人民幣千元*	子公司永續債 *人民幣千元*	合計數 *人民幣千元*	權益總額 *人民幣千元*
未經審計											
2018年1月1日	11,501,700	56,357,980	1,359,762	(445,275)	18,018,053	30,560,381	117,352,601	10,647,409	1,264,427	11,911,836	129,264,437
期間利潤	–	–	–	–	–	3,030,926	3,030,926	403,736	24,707	428,443	3,459,369
期間其他全面（損失）/收益	–	–	(607,725)	(142,171)	–	–	(749,896)	48,106	(562)	47,544	(702,352)
期間全面（損失）/收益總額	–	–	(607,725)	(142,171)	–	3,030,926	2,281,030	451,842	24,145	475,987	2,757,017
根據可轉換債券和購股權計劃發行的股份	–	–	–	–	–	–	–	11,416	–	11,416	11,416
劃撥至一般儲備	–	–	–	–	28,162	(28,162)	–	–	–	–	–
確認為分派的現金股利（附註57）	–	–	–	–	–	(2,645,391)	(2,645,391)	–	–	–	(2,645,391)
向非控制性權益方和永續債持有者分派股利和利息	–	–	–	–	–	12,456	12,456	(375,733)	(49,826)	(425,559)	(413,103)
子公司股份支付	–	–	–	–	–	–	–	17,380	–	17,380	17,380
子公司用於股權激勵計劃下的回購	–	–	–	–	–	–	–	(18,966)	–	(18,966)	(18,966)
其他	–	–	–	–	–	(1,620)	(1,620)	–	1,620	1,620	–
於2018年6月30日	11,501,700	56,357,980	752,037	(587,446)	18,046,215	30,928,590	116,999,076	10,733,348	1,240,366	11,973,714	128,972,790

附註

(a) 本集團的資本公積主要為(i)發行本公司股份所產生的股份溢價；(ii)因本集團與子公司的權益變動（並未失去控制權）而導致所支付或收取的對價與所佔資產淨值份額之間的差額，及(iii)股份支付及股權激勵計劃的影響。

相應附註系該未經審計的簡明綜合財務報表的組成部分。

簡明綜合現金流量表

截止2019年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
經營活動		
所得稅前利潤	**8,003,757**	4,501,386
就下列各項作出調整：		
利息支出	**5,298,856**	5,160,107
攤分聯營及合營企業業績	**(151,426)**	36,307
折舊及攤銷費用	**524,164**	283,673
預期信用減值損失	**1,059,233**	682,526
其他資產減值損失	**12,260**	15,303
子公司權益結算的股份支付確認的費用	**21,811**	17,380
處置物業、設備及其它無形資產的損失	**1,653**	4,134
匯兑損失淨額	**23,437**	926
部分處置聯營企業投資損失	**–**	5,398
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具的利息收入	**(302,351)**	(232,104)
以攤餘成本計量的債務工具的利息收入	**(16,657)**	–
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具產生的股利收入	**(2,494)**	(2,000)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具產生的已實現收益淨額	**(25,707)**	(27,657)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產產生的已實現收益淨額	**(236,351)**	(205,012)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的公允價值變動	**(1,301,650)**	511,861
其他	**(21,761)**	41,735
營運資金變動前的營運現金流量	**12,886,774**	10,793,963

簡明綜合現金流量表

截止2019年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
應收融資租賃款和售後回租安排的應收款的增加	**(6,605,764)**	(9,078,113)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和衍生金融資產的增加	**(17,606,309)**	(28,520,716)
買入返售金融資產減少／（增加）	**16,580,908**	(1,744,001)
其他貸款及應收款項（增加）／減少	**(1,763,169)**	1,386,978
客戶貸款減少	**342,016**	768,529
客戶墊款（增加）／減少	**(3,463,765)**	2,633,877
應收賬款及其他流動資產的增加	**(5,115,260)**	(6,487,872)
拆出資金（增加）／減少	**(79,307)**	638,117
交易所保證金增加	**(2,255,341)**	(419,029)
存放中央銀行款項（增加）／減少	**(9,988)**	6,410
受限制的銀行存款減少	**193,643**	1,045,296
代客戶持有的現金（增加）／減少	**(14,331,432)**	1,004,562
應付經紀業務客戶款項及其他應付款項及預計費用增加	**19,868,206**	545,230
客戶存款增加／（減少）	**329,852**	(1,403,338)
合同負債的增加	**68,162**	457,461
預計負債增加／（減少）	**11,762**	(106,172)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債以及衍生金融負債的（減少）／增加	**(1,974,999)**	3,574,873
賣出回購金融資產款增加	**10,096,848**	7,701,816
拆入資金（減少）／增加	**(5,278,193)**	10,138,437
向中央銀行借款減少	**(1,818)**	(9,048)
同業存款增加／（減少）	**1,190**	(86,979)
來自／（用於）經營業務的現金	**1,894,016**	(7,159,719)
已付所得稅淨額	**(2,019,701)**	(2,064,057)
已付利息	**(1,351,476)**	(1,208,956)
用於經營活動的現金淨額	**(1,477,161)**	(10,432,732)

簡明綜合現金流量表

截止2019年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
		2019年	2018年
		人民幣千元	*人民幣千元*
	附註	**（未經審計）**	（未經審計）
投資活動			
從聯營企業和其他投資收到的股利		**544,548**	101,693
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具收到的股利		**2,494**	2,000
購買物業、設備及其他無形資產		**(906,898)**	(404,650)
購買投資物業		**–**	(240,620)
租賃負債的償還		**(364)**	–
處置物業及設備所得款項		**2,119**	9,526
注資聯營企業和合營企業		**(176,400)**	(30,000)
處置聯營公司的所得款項		**–**	1,607,596
購買以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具的現金流出		**(1,676)**	–
購買以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具的現金流出		**(6,285,836)**	(16,031,087)
購買以攤餘成本計量的債務工具的現金流出		**(2,467,232)**	–
購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的現金流出		**(779,849)**	(2,228,640)
處置收回以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具款項		**383,064**	–
處置收回以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具款項和收到的利息收入		**8,213,457**	12,814,730
處置收回以攤餘成本計量的債務工具的款項和收到的利息收入		**16,657**	–
處置收回以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產款項		**684,093**	2,401,173
用於投資活動的現金淨額		**(771,823)**	(1,998,279)

簡明綜合現金流量表

截止2019年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
		2019年	2018年
		人民幣千元	*人民幣千元*
	附註	**（未經審計）**	（未經審計）
籌資活動			
已付股利		**(189,673)**	(326,670)
吸收少數股東投資		**2,401**	–
子公司發行H股股票所得收益		**2,039,249**	–
少數股東收回投資款項		**(1,470)**	–
籌集借款所得款項		**12,611,794**	43,640,927
借款及債券支付的利息		**(4,972,557)**	(5,170,144)
永續債支付的利息		**(50,062)**	(49,826)
短期融資券及非可轉換債券等發行費用		**(221,749)**	(35,202)
償還借款、短期融資券及非可轉換債券等支付的款項		**(69,901,553)**	(88,117,989)
償還租賃負債的款項		**(219,139)**	–
發行短期融資券及非可轉換債券等所得款項		**73,988,269**	63,190,478
子公司少數股東行使購股權		**6,250**	9,525
為股權激勵計劃回購股份		**(30,934)**	(18,966)
用於籌資活動的現金淨額		**13,060,826**	13,122,133
現金及現金等價物增加淨額		**10,811,842**	691,122
期初的現金及現金等價物		**38,110,682**	31,820,863
外匯變動影響		**12,530**	(21,766)
期末的現金及現金等價物	*33*	**48,935,054**	32,490,219
支付利息總額		**(6,374,095)**	(6,428,926)

相應附註系該未經審計的簡明綜合財務報表的組成部分。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

1. 本集團的一般信息

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

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

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

簡明綜合財務報表乃以人民幣列示，而人民幣為本公司的功能貨幣。

本中期重大事項及交易

於2019年6月3日，本公司的子公司海通恒信國際租賃股份有限公司在香港聯交所主板掛牌上市，並以人民幣1元為面值發行了12.353億股H股股票。募集資金總額為港幣2,322,364千元。

2. 編製基礎

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

本未經審計的簡明綜合財務報表應連同2018年度的財務報告一起閱讀。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

3. 會計政策

除若干適用公允價值計量的金融工具外，本簡明綜合財務報告按照歷史成本法編製。

除因採用新的國際財務報告準則及其修訂所致變動外，本中期簡明綜合財務報告採用的會計政策與2018年度綜合財務報告所採用的會計政策一致。

採用新的及已修訂的國際財務報告準則

本集團於本期在簡明綜合財務報告中首次採用以下新國際財務報告準則及其修訂。以下新準則及其修訂由國際會計準則理事會頒佈，並於2019年1月1日強制生效：

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告解釋公告第23號	所得税處理的不確定性
國際會計準則第19號（修訂）	計劃修改、削減或結算
國際會計準則第28號（修訂）	在聯營企業和合營企業中的長期權益
國際財務報告準則（修訂）	國際財務報告準則2015-2017周期年度改進

除下文所述以外，於本期應用新頒佈及經修訂的國際財務報告準則並未對集團本期及前期財務狀況、經營成果及本簡明綜合財務報告的披露產生重大影響。

3.1 採用國際財務報告準則第16號租賃引起的會計政策影響和變更

本集團已於本中期期間首次應用國際財務報告準則第16號。國際財務報告準則第16號取代了《國際會計準則第17號 — 租賃》(「IAS 17」) 及相關解釋。

3.1.1 採用國際財務報告準則第16號引起的關鍵會計政策變更

本集團在國際應用國際財務報告準則第16號的轉換方案中採用了下列會計政策

租賃的定義

如果合同賦予在一段時期內控制一項已識別資產的使用的權利以換取對價，則該合同是一項租賃或包含一項租賃。

本集團根據國際財務報告準則第16號項下的定義，於開始日或修訂日評估合同是否是一項租賃或包含一項租賃。除非合同條款和條件在後續發生變更，否則不會對此類合同進行重新評估。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

3. 會計政策（續）

3.1 採用國際財務報告準則第16號租賃引起的會計政策影響和變更（續）

3.1.1 採用國際財務報告準則第16號引起的關鍵會計政策變更（續）

作為承租人

將對價分攤至合同的各組成部分

倘合同包含一個租賃成分以及一個或多個額外的租賃或非租賃成分，則本集團應基於租賃成分的相關單獨價格及非租賃成分的單獨價格總和，將合同中的對價在各租賃成分之間進行分攤。非租賃成分與租賃成分乃基於其相關的單獨價格進行分拆。

短期租賃和低價值資產租賃

本集團對從租賃日開始日租賃期為12個月或更短的租賃及不包含購買選擇權的租賃應用短期租賃的確認豁免。本集團亦對低價值資產租賃應用該項豁免。短期租賃和低價值資產的付款額在租賃期內採用直線法確認為費用。

使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團於租賃期開始日（即相關資產可供使用的日期）確認使用權資產。使用權資產按成本減去任何累計折舊和減值損失進行計量，並對租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的任何租賃付款額，減去所取得的任何租賃激勵金額；
- 本集團發生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆卸及移除相關資產、復原相關資產所在地或將相關資產恢復至租賃條款和條件所規定的狀態所發生的預計成本。

對於本集團可合理確定在租賃期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產，自租賃期開始日至使用壽命結束的期間內計提折舊。否則，使用權資產應按估計使用壽命和租賃期兩者中的較短者以直線法計提折舊。

本集團將使用權資產作為單獨項目於綜合財務狀況表中呈列。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

3. 會計政策（續）

3.1 採用國際財務報告準則第16號租賃引起的會計政策影響和變更（續）

3.1.1 採用國際財務報告準則第16號引起的關鍵會計政策變更（續）

作為承租人（續）

租賃土地及建築物

對於包括租賃土地及建築物要素的物業權益的付款額而言，當付款額無法可靠地在租賃土地與建築物之間進行分攤時，整項物業均作為本集團的物業及設備呈列。

租賃負債

在租賃期開始日，本集團按該日尚未支付的租賃付款額現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款額的現值時，如果不易於確定租賃的內含利率，本集團則使用租賃期開始日的增量借款利率：

租賃付款額包括：

- 固定付款額（包括實質上固定的付款額），減去應收的租賃激勵措施金額；
- 取決於指數或費率的可變租賃付款額；
- 預期應支付的剩餘價值擔保金額；
- 本集團可合理確定將行使購買選擇權的行權價；及
- 終止租賃的罰款金額，如果租賃期反映出本集團將行使終止租賃的選擇權。

租賃期開始日之後，租賃負債通過利息增加和租賃付款額進行調整。

如果符合下述兩種情況之一，本集團對租賃負債進行重新計量（並對相關使用權資產進行相應調整）：

- 租賃期發生變化或對購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，使用重新評估日修改後的折現率對修正後的租賃付款額進行折現重新計量相關的租賃負債。
- 租賃付款額因在市場租金審查後的市場租金率的變化而發生變化，在此情況下，使用初始折現率對修改後的租賃付款額進行折現來重新計量相關的租賃負債。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

3. 會計政策（續）

3.1 採用國際財務報告準則第16號租賃引起的會計政策影響和變更（續）

3.1.1 採用國際財務報告準則第16號引起的關鍵會計政策變更（續）

作為承租人（續）

租賃修改

如果同時符合以下條件，本集團將租賃修改作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該修改通過增加對一項或多項相關資產的使用權擴大了租賃範圍；以及
- 租賃對價增加的金額與針對擴大租賃範圍的單獨價格及為反映特定合同的具體情況而對單獨價格作出的任何適當的調整相稱。

對於不作為一項單獨租賃進行會計處理的租賃修改，在租賃修改的生效日，本集團根據修改後租賃的租賃期，通過使用修改後的折現率對修改後的租賃付款額進行折現以重新計量租賃負債。

稅項

為計量公司確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項，公司首先確定稅項抵扣是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

對於稅項抵扣歸屬於租賃負債的租賃交易，公司將《國際會計準則第12號 — 所得稅》要求分別應用於使用權資產和租賃負債。與使用權資產和租賃負債相關的暫時性差異於初始確認時及適用初始確認豁免的租賃期內不予確認。

作為出租人

將對價分攤至合同的各組成部分

自2019年1月1日起，本集團應用《國際財務報告準則第15號 — 與客戶之間的合同產生的收入》，將合同對價分攤至租賃及非租賃成分。非租賃成分與租賃成分基於相關的單獨價格進行分拆。

可退還租賃保證金

已收到的可退還租賃保證金根據國際財務報告準則第9號進行核算，並初始按公允價值計量。初始確認時的公允價值調整視為承租人的額外租賃付款額。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

3. 會計政策（續）

3.1 採用國際財務報告準則第16號租賃引起的會計政策影響和變更（續）

3.1.1 採用國際財務報告準則第16號引起的關鍵會計政策變更（續）

作為出租人（續）

租賃修改

本集團自修改生效日起，將經營租賃的修改作為一項新租賃進行會計處理，並將任何與原租賃相關的預付或應計租賃付款額視為新租賃的租賃付款額的一部分。

售後回租安排

本集團作為買方－出租人

對於不符合國際財務報告準則第15號要求而作為資產銷售核算的資產轉讓，本集團作為買方－出租人不會對轉讓資產進行確認，而是按照國際財務報告準則第9號按等同於轉讓所得款項的金額確認售後回租安排的長期應收款項。

3.1.2 因初次採用國際財務報告準則第16號產生的影響概要

租賃的定義

本集團已選擇實務變通，即對先前應用國際會計準則第17號及《國際財務報告解釋公告第4號－決定一項安排是否包含租賃》識別為租賃的合同應用國際財務報告準則第16號，及對先前識別為不包含租賃的合同並無應用此準則。因此，本集團並未對初始應用日期之前已經存在的合同進行重新評估。

對於2019年1月1日或之後訂立或修訂的合同，本集團根據國際財務報告準則第16號所載的規定應用租賃的定義，以評估合同是否包含租賃。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

3. 會計政策（續）

3.1 採用國際財務報告準則第16號租賃引起的會計政策影響和變更（續）

3.1.2 因初次採用國際財務報告準則第16號產生的影響概要（續）

作為承租人

本集團於2019年1月1日（首次應用日期）追溯應用國際財務報告準則第16號，並確認其累計影響。於首次應用日期的任何差額於期初留存收益確認，但未對比較資料進行重述。

於過渡時採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號時，本集團對先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，按租賃基準，在相關租賃合同範圍內應用以下實務變通：

- 應用《國際會計準則第37號 — *預計負債、或有負債及或有資產*》作為減值審閱的替代方法，評估租賃是否為有償租賃；
- 對特徵相似的租賃組合採用單一折現率計算；
- 申請豁免不確認租賃期少於12個月的租賃的使用權資產及負債；
- 於首次應用日期計量的使用權資產不包括初始直接費用；
- 在確定本集團租賃期延期及提前終止選擇權時，採用基於截至初始應用日期事實和情況的事後信息。

於過渡時，本集團對國際財務報告準則第16號的應用做出如下調整：

截至2019年1月1日，本集團以賬面金額確認額外租賃負債和計量的使用權資產，視同自租賃開始日起就已採用國際財務報告準則第16號確認，但應用國際財務報告準則第16號第C8(b)(i)條作為過渡，按照初始應用準則之日相關集團實體的增量借款利率折現。

於確認先前分類為經營租賃的租賃負債時，本集團應用了首次應用日期相關集團實體的增量借款利率。承租人應用的相關集團實體的加權平均增量借款利率適用區間從3.03%到5.26%。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

3. 會計政策（續）

3.1 採用國際財務報告準則第16號租賃引起的會計政策影響和變更（續）

3.1.2 因初次採用國際財務報告準則第16號產生的影響概要（續）

作為承租人（續）

下表列示了2018年12月31日披露的經營租賃承諾轉換為2019年1月1日的計算表：

	2019年1月1日 *人民幣千元*
於2018年12月31日披露的經營租賃承諾	1,008,160
按相關增量借款利率折現的租賃負債	930,358
減：確認豁免－短期租賃	(78,352)
確認豁免－低價值租賃	(20)
於2019年1月1日的租賃負債	851,986
就報告目的分析如下：	
流動負債	310,494
非流動負債	541,492
	851,986

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

3. 會計政策（續）

3.1 採用國際財務報告準則第16號租賃引起的會計政策影響和變更（續）

3.1.2 因初次採用國際財務報告準則第16號產生的影響概要（續）

作為承租人（續）

截至2019年1月1日，使用權資產的賬面價值包括：

	2019年1月1日 *人民幣千元*
應用國際財務報告準則第16號確認的經營租賃相關的使用權資產	813,687
自預付租賃款重新分類（註）	
非流動	808,713
流動	503
自預付租賃費用重新分類（註）	
流動	1,661
	1,624,564
按類別：	
建築物	818,201
租賃土地	795,218
其他	11,145
	1,624,564

註： 於2018年12月31日，國內的預付建築物及土地租賃款分類為預付租賃付款額，預付租賃費用分類為其他應收及預付款項。應用國際財務報告準則第16號後，預付租賃付款額重新分類為所有權資產。

作為出租人

根據國際財務報告準則第16號的過渡條文，除本集團作為中間出租人的轉租外，本集團作為出租人，無需對租賃過渡進行任何調整，而是自首次應用日期開始，按照國際財務報告準則第16號對該等租賃進行核算，並無需對比較資料進行重述。

應用國際財務報告準則第16號之後，按現有租賃合同就相同標的資產已訂立但於首次應用日期之後生效的新租賃合同，視同現有合同於2019年1月1日修訂進行核算。該應用對本集團2019年1月1日的簡明綜合財務狀況表並無影響，但自2019年1月1日生效後，修改租賃期後相關的租賃付款額於延長租賃期內按直線法確認為收入。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

3. 會計政策（續）

3.1 採用國際財務報告準則第16號租賃引起的會計政策影響和變更（續）

3.1.2 因初次採用國際財務報告準則第16號產生的影響概要（續）

作為出租人（續）

於應用國際財務報告準則第16號之前，已收到的可退還租賃保證金視為國際會計準則第17號所適用的租賃權利及義務。根據國際財務報告準則第16號租賃付款的定義，該等保證金並非與使用權資產相關的付款額，並已作出調整以反映過渡時的折現影響。

自2019年1月1日起，本集團應用國際財務報告準則第15號將合同對價分攤至各租賃組成部分及非租賃組成部分。分攤基準的變更對本期間本集團的簡明合併財務報表並無重大影響。

售後回租安排

本集團作為買方－出租人

根據國際財務報告準則第16號的過渡條文，於首次應用日期之前訂立的售後租回交易並未進行重新評估。於應用國際財務報告準則第16號後，如轉讓並不滿足國際財務報告準則第15號銷售的條件，則本集團作為買方－出租人不會對轉讓資產進行確認。於本期間內，相關賣方－承租人有責任或有權購回相關資產的若干售後租回交易按照國際財務報告準則第9號核算為融資安排。

下表匯總了於2019年1月1日，過渡至國際財務報告準則第16號對留存收益的影響。

	於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號的影響 *人民幣千元*
未分配利潤	(35,423)
於2019年1月1日的影響	(35,423)

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

3. 會計政策（續）

3.1 採用國際財務報告準則第16號租賃引起的會計政策影響和變更（續）

3.1.2 因初次採用國際財務報告準則第16號產生的影響概要（續）

下表展示了各受影響項目對本集團截至2019年1月1日的簡明綜合財務狀況表的影響。對未受影響的報表科目未予列示。

	2018年12月31日 *人民幣千元*（經審計）	**國際財務報告準則第16號** *人民幣千元*（未經審計）	**2019年1月1日** *人民幣千元*（未經審計）
非流動資產			
使用權資產	–	1,624,564	1,624,564
其他資產	1,179,204	(808,713)	370,491
流動資產			
其他應收及預付賬款	3,031,728	(2,164)	3,029,564
權益			
未分配利潤	31,335,629	(35,423)	31,300,206
非控制性權益	12,327,344	(2,876)	12,324,468
流動負債			
租賃負債	–	310,494	310,494
非流動負債			
租賃負債	–	541,492	541,492

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

3. 會計政策（續）

3.1 採用國際財務報告準則第16號租賃引起的會計政策影響和變更（續）

3.1.2 因初次採用國際財務報告準則第16號產生的影響概要（續）

以下表格匯總了作為出租人應用國際財務報告準則第16號後，各受影響項目對本集團截至2019年6月30日的簡明綜合財務狀況表及本中期期間的簡明綜合損益及其他全面收益表及現金流量表的影響。未受變更影響的項目未進行列示。

對簡明綜合財務狀況表的影響

	報告金額 *人民幣千元* （未經審計）	調整 *人民幣千元* （未經審計）	作為出租人未應用國際財務報告準則第16號的金額 *人民幣千元* （未經審計）
非流動資產			
應收融資租賃款	26,794,282	7,387,410	34,181,692
售後回租安排的應收款	7,387,410	(7,387,410)	–
流動資產			
應收融資租賃款	29,575,235	4,083,497	33,658,732
售後回租安排的應收款	4,083,497	(4,083,497)	–

對簡明綜合損益及其他全面收益表的影響

	報告金額 *人民幣千元* （未經審計）	調整 *人民幣千元* （未經審計）	作為出租人未應用國際財務報告準則第16號的金額 *人民幣千元* （未經審計）
融資租賃收入	2,359,689	156,122	2,515,811
利息收入	6,654,733	(156,122)	6,498,611

4. 關鍵會計判斷和估計不確定性的關鍵來源

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

截止2019年6月30日止六個月編製的本中期財務報告，關鍵會計估計和假設與本集團在2018年度綜合財務報告中採用的相同。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

5. 分部報告

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

分部信息按照各分部向本公司董事會報告時所採用的會計政策和計量標準進行計量，這些標準與編製簡明綜合財務報表時的會計和計量標準一致。

具體來說，本集團經營分部如下：

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

2、 投資銀行分部：主要向企業和政府客戶提供股票資本市場和債券資本市場融資活動的保薦和承銷服務，為企業客戶的收購兼併、資產重組等提供財務顧問服務，同時提供新三板服務。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

5. 分部報告（續）

3、 資產管理分部：主要向個人、企業和機構客戶提供全面的多元產品投資管理服務，提供的服務包括資產管理、基金管理和股權投資服務。

4、 交易及機構分部：主要向全球機構投資者提供全球主要金融市場的股票銷售交易、大宗經紀、股票借貸、全球主要市場的股票研究。亦為世界各地主要交易所的固定收益產品、貨幣及商品產品、期貨及期權、及衍生品提供市場製作服務。同時通過投資基金及私募股權項目，發揮及增強集團各業務分部的協同優勢，專注發掘合理資金回報的投資機會，進而拓展客戶關係及促進集團業務的整體增長。

5、 融資租賃分部：主要向個人、企業和政府提供創新型金融服務解決方案，提供的服務包括融資租賃、經營租賃、保理、委託貸款和相關諮詢服務。

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

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

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

截至2019年6月30日止6個月內，分部資產及負債並無重大變化。因此，簡明綜合財務報表並未披露上述信息。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

5. 分部報告（續）

經營及報告分部

截至2019年6月30日止六個月（未經審計）

	財富管理分部	投資銀行分部	資產管理分部	交易及機構分部	融資租賃分部	其他分部	合併合計
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
分部收益及業績							
收入	**7,624,227**	**1,881,772**	**1,439,706**	**7,385,728**	**2,753,952**	**(14,525)**	**21,070,860**
其他收入及收益	**130,631**	**51,966**	**19,400**	**114,702**	**952,035**	**3,733,866**	**5,002,600**
分部收入	**7,754,858**	**1,933,738**	**1,459,106**	**7,500,430**	**3,705,987**	**3,719,341**	**26,073,460**
分部支出	**4,976,628**	**1,124,210**	**722,221**	**4,683,724**	**2,961,051**	**3,753,295**	**18,221,129**
分部業績	**2,778,230**	**809,528**	**736,885**	**2,816,706**	**744,936**	**(33,954)**	**7,852,331**
應佔聯營公司業績	**–**	**–**	**104,585**	**39,684**	**7,157**	**–**	**151,426**
所得稅前利潤	**2,778,230**	**809,528**	**841,470**	**2,856,390**	**752,093**	**(33,954)**	**8,003,757**

截至2018年6月30日止六個月（未經審計）

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

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

6. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
證券經紀業務佣金及手續費收入	**2,494,218**	2,171,290
期貨經紀業務佣金及手續費收入	**715,965**	605,347
財務諮詢顧問費收入	**600,218**	610,382
承銷費及保薦費收入	**1,194,102**	1,022,195
資產管理費收入（含基金管理費收入）	**1,143,944**	897,721
其他	**61,475**	40,305
	6,209,922	5,347,240

與本集團取得手續費收入相關的主要業務類型如下：

(1) 經紀業務收入

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

(2) 投資銀行業務收入

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

(3) 資產管理業務收入

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

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

7. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
銀行利息收入	**1,321,976**	1,520,141
客戶墊款的利息收入	**1,850,169**	2,021,665
客戶貸款利息收入	**635,625**	544,552
買入返售金融資產利息收入	**2,103,725**	2,682,483
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和以攤餘成本計量的金融資產利息收入	**319,008**	232,104
售後回租安排應收款項利息收入	**156,122**	–
其他利息收入	**268,108**	404,114
	6,654,733	7,405,059

8. 投資收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產／負債產生的已實現收益淨額	**4,516,665**	2,118,775
以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的公允價值變動	**1,301,650**	(511,861)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具產生的股利收入	**2,494**	2,000
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具產生的已實現收益淨額	**25,707**	27,657
	5,846,516	1,636,571

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

9. 其他收入及收益

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
政府補助	**338,769**	380,807
投資物業的租金收入	**6,378**	6,883
經營租賃的租金收入	**212,320**	73,872
匯兑損失	**(23,437)**	(926)
銷售收入	**3,729,827**	1,962,314
其他	**738,743**	487,827
	5,002,600	2,910,777

10. 折舊和攤銷費用

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
物業及設備折舊	**238,656**	193,566
使用權資產折舊	**201,018**	–
投資物業折舊	**3,636**	597
其他無形資產攤銷	**80,854**	79,107
預付租賃費攤銷	**–**	10,403
	524,164	283,673

11. 經紀交易費用及其他服務支出

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
證券及期貨買賣經紀業務費用	**1,076,140**	830,130
證券承銷、財務顧問等服務支出	**32,692**	44,787
	1,108,832	874,917

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

12. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
— 銀行貸款及透支	**1,620,793**	1,171,358
— 銀行及其他金融機構拆入資金	**100,333**	79,085
— 賣出回購金融資產款	**866,358**	751,319
— 應付經紀業務客戶款項	**270,326**	163,436
— 轉融通支付於中國證券金融公司	**22,098**	223,028
— 應付債券和短期融資款	**3,660,899**	3,988,749
— 租賃負債	**17,164**	–
— 其他	**203,395**	66,145
	6,761,366	6,443,120

13. 基於信用損失模型的減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
預期信用損失		
— 應收融資租賃款	**271,823**	412,544
— 售後回租安排應收款	**146,229**	–
— 客戶墊款	**226,179**	51,108
— 買入返售金融資產	**267,091**	109,195
— 其他貸款及應收款項	**142,503**	(107,953)
— 以攤餘成本計量的金融資產	**2,589**	–
— 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	**(4,052)**	29,352
— 客戶貸款	**(5,646)**	143,673
— 其他金融資產及其他項目	**12,517**	44,607
	1,059,233	682,526

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

14. 其他支出

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
銷售支出	**3,707,918**	1,964,458
税金及附加	**93,236**	85,792
其他	**1,272,668**	1,258,018
	5,073,822	3,308,268

15. 所得税費用

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
當期税項：		
中國企業所得税及其他司法權區	**1,433,011**	913,771
香港利得税	**201,189**	167,596
	1,634,200	1,081,367
以前年度當期所得税的調整：		
中國企業所得税及其他司法權區	**65,626**	14,936
	65,626	14,936
遞延税項（附註20）	**235,782**	(54,286)
	1,935,608	1,042,017

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

2018年3月21日，香港特別行政區立法會通過2017年税務修訂（第七條）條例草案，該草案引入兩階段所得税税制，條例草案於2018年3月28日簽署成為法律，並刊登在第二天，根據兩階段所得税制度，利潤低於兩百萬元港幣的集團實體，按照8.25%税率徵收所得税，利潤高於兩百萬元港幣以上集團實體，按照16.5%税率徵收所得税。不符合兩階段税率制度的集團實體的利潤將繼續按16.5%的税率統一徵税。

其他司法管轄區產生的税收按相關司法管轄區的現行税率計算。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

16. 每股收益

歸屬公司股東的每股基本與稀釋收益的計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
用以計算每股基本收益的收益：		
本公司股東應佔期間利潤	**5,526,505**	3,030,926
稀釋潛在普通股的影響：		
根據子公司每股稀釋收益而對其應佔淨利潤做出的調整（附註i、ii、iii）	**(46,260)**	(22,197)
用以計算每股稀釋收益的收益	**5,480,245**	3,008,729
用於計算基本／稀釋每股收益的股份數目：		
已發行股數（千股）	**11,501,700**	11,501,700
基本每股收益（以每股人民幣元列示）	**0.48**	0.26
稀釋每股收益（以每股人民幣元列示）	**0.48**	0.26

附註：

(i) 本公司的子公司發行了可轉換債券。稀釋每股收益考慮集團對佔其淨利潤的潛在影響，並假設未轉換的可轉換債券在期間第一日轉換為普通股股份。

(ii) 本公司的子公司授予了部分員工股票期權計劃和股票激勵計劃。稀釋每股收益考慮這些子公司相關員工行權後攤薄每股收益的影響。

(iii) 在可行權期間內，海通恒信國際租賃股份有限公司股票的行權價格高於平均市場價格。因此在截至2019年6月30日的6個月內，稀釋每股收益的計算未考慮本集團子公司海通恒信國際租賃股份有限公司的超額配股選擇權。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

17. 物業及設備

	租賃土地及建築物	租賃物改良	電子設備	交通運輸設備	家具、裝置及設備	在建工程	合計
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
未經審計							
成本							
於2019年1月1日	1,885,031	966,503	1,197,111	4,287,539	196,022	37,522	8,569,728
期內添置	699	13,785	68,458	488,796	5,302	65,053	642,093
期內處置	–	(19,600)	(40,762)	(4,792)	(19,357)	–	(84,511)
投資性房地產轉入	34,367	–	–	–	–	–	34,367
期內轉移	–	9,475	–	–	–	(9,475)	–
匯兑差額	1,094	1,366	389	19,413	899	–	23,161
於2019年6月30日	1,921,191	971,529	1,225,196	4,790,956	182,866	93,100	9,184,838
累計折舊							
於2019年1月1日	472,163	811,235	863,994	209,445	138,086	–	2,494,923
期內折舊	28,830	38,079	73,860	89,430	8,457	–	238,656
處置抵銷	–	(19,600)	(38,146)	(4,184)	(18,674)	–	(80,604)
投資性房地產轉入	1,056	–	–	–	–	–	1,056
匯兑差額	17	1,117	226	1,377	835	–	3,572
於2019年6月30日	502,066	830,831	899,934	296,068	128,704	–	2,657,603
減值損失備抵							
於2018年12月31日及2019年6月30日	30,382	–	–	–	–	–	30,382
賬面值							
於2019年6月30日	1,388,743	140,698	325,262	4,494,888	54,162	93,100	6,496,853

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

17. 物業及設備（續）

	租賃土地及建築物	租賃物改良	電子設備	交通運輸設備	家具、裝置及設備	在建工程	合計
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
成本							
於2018年1月1日	1,246,460	906,216	1,166,343	1,603,132	192,224	40,512	5,154,887
年內添置	591,273	30,765	153,259	2,623,343	38,333	21,470	3,458,443
年內處置	–	–	(129,297)	(7,361)	(37,420)	(331)	(174,409)
投資性房地產轉入	47,192	–	–	–	–	–	47,192
年內轉移	–	23,660	332	–	738	(24,730)	–
匯兑差額	106	5,862	6,474	68,425	2,147	601	83,615
於2018年12月31日	1,885,031	966,503	1,197,111	4,287,539	196,022	37,522	8,569,728
累計折舊							
於2018年1月1日	426,150	741,634	818,887	144,748	130,716	–	2,262,135
年內折舊	45,212	65,113	154,465	71,161	22,619	–	358,570
處置抵銷	–	–	(114,159)	(6,939)	(17,030)	–	(138,128)
投資性房地產轉入	793	–	–	–	–	–	793
匯兑差額	8	4,488	4,801	475	1,781	–	11,553
於2018年12月31日	472,163	811,235	863,994	209,445	138,086	–	2,494,923
減值損失備抵							
於2018年1月1日及2018年12月31日	30,382	–	–	–	–	–	30,382
賬面值							
於2018年12月31日	1,382,486	155,268	333,117	4,078,094	57,936	37,522	6,044,423

本集團交通運輸工具中包括用於開展經營租賃業務的飛機。於2019年6月30日，其原值為4,622,186千元（2018年12月31日：4,115,892千元）；累計折舊為165,097千元（2018年12月31日：81,162千元）；淨值為4,457,089千元（2018年12月31日：4,034,730千元）。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

18. 使用權資產及租賃負債

使用權資產（未經審計）

	房屋 *人民幣千元*	租賃土地 *人民幣千元*	其他 *人民幣千元*	合計 *人民幣千元*
於2019年6月30日				
成本	**1,146,918**	**795,218**	**13,600**	**1,955,736**
減：累計折舊	**188,032**	**10,152**	**2,834**	**201,018**
	958,886	**785,066**	**10,766**	**1,754,718**

截止2019年6月30日的6個月內，集團新增了房屋及其他租賃確認使用權資產，在租賃開始日，集團確認了人民幣340,381千元的使用權資產。

租賃負債（未經審計）

截止2019年6月30日，分類為流動及非流動的租賃負債分別為人民幣332,264千元和616,918千元。

19. 商譽

成本及賬面值

	2019年6月30日 *人民幣千元* **（未經審計）**	2018年12月31日 *人民幣千元* （經審計）
於期／年初	**4,046,190**	3,863,520
匯兑調整	**15,351**	182,670
於期／年末	**4,061,541**	4,046,190

20. 遞延税項

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

	2019年6月30日 *人民幣千元* **（未經審計）**	2018年12月31日 *人民幣千元* （經審計）
遞延税項資產	**3,313,900**	3,241,202
遞延税項負債	**(811,765)**	(206,710)
	2,502,135	3,034,492

20. 遞延稅項（續）

以下為有關年度／期間獲確認的主要遞延稅項資產（負債）以及其變動：

	以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具	加速折舊	衍生金融資產	應計但未繳付支出	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	衍生金融負債	減值準備	可抵扣虧損及其他	合計
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於2018年1月1日	(257,088)	(18,109)	(180)	945,851	(17,524)	(399,798)	33,314	1,477,462	335,771	2,099,699
本期轉入／本期轉出	(2,405)	–	–	–	9	–	–	9,840	(7,444)	–
於損益中計入（扣減）	232,473	(31,819)	43,820	(68,570)	37,453	–	(18,546)	69,844	268,018	532,673
於其他全面收益中計入	–	–	–	–	(31,274)	509,893	–	–	–	478,619
匯率影響	1,703	(1,027)	77	164	(877)	–	–	4,304	(80,843)	(76,499)
於2018年12月31日	(25,317)	(50,955)	43,717	877,445	(12,213)	110,095	14,768	1,561,450	515,502	3,034,492
於損益中計入（扣減）（附註14）	**(377,442)**	**(39,715)**	**(21,522)**	**24,021**	**(1,470)**	**–**	**7,735**	**193,849**	**(21,238)**	**(235,782)**
於其他全面收益中計入	**–**	**–**	**–**	**–**	**(13,556)**	**(264,795)**	**–**	**–**	**–**	**(278,351)**
匯率影響	**(18,437)**	**183**	**(235)**	**(110)**	**5,573**	**–**	**(5)**	**(4,652)**	**(541)**	**(18,224)**
於2019年6月30日	**(421,196)**	**(90,487)**	**21,960**	**901,356**	**(21,666)**	**(154,700)**	**22,498**	**1,750,647**	**493,723**	**2,502,135**

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

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

21. 權益法項下投資

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
於聯營企業及合營企業的非上市投資成本	**4,651,686**	4,611,140
攤分收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	**641,397**	701,741
總計	**5,293,083**	5,312,881

本集團重要的採用權益法計量的投資：

公司名稱	註冊成立／成立地點	主要業務	本集團持有的股本權益 2019/6/30	2018/12/31
上海彤關投資管理合夥企業（有限合夥）	中國	股權投資、投資管理服務	**50.00%**	50.00%
貴安恒信融資租賃（上海）有限公司	中國	融資租賃	**40.00%**	40.00%
遼寧中德產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）	中國	股權投資	**20.00%**	N/A
富國基金管理有限公司	中國	基金交易分銷服務	**27.775%**	27.775%

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

21. 權益法項下投資（續）

公司名稱	註冊成立／成立地點	主要業務	本集團持有的股本權益 2019/6/30	本集團持有的股本權益 2018/12/31
吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	中國	證券投資	**35.71%**	35.71%
西安航天新能源產業基金投資有限公司	中國	證券投資	**37.06%**	37.06%
上海文化產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）	中國	證券投資	**42.83%**	42.83%
上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	中國	證券投資	**33.68%**	33.68%
海通（吉林）現代服務業創業投資基金合夥企業（有限合夥）	中國	證券投資	**34.71%**	34.71%
海通興泰（安徽）新興產業投資基金（有限合夥）	中國	股權投資、投資管理服務	**27.58%**	27.58%

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

21. 權益法項下投資（續）

公司名稱	註冊成立／成立地點	主要業務	本集團持有的股本權益 2019/6/30	2018/12/31
海通齊東（威海）股權投資基金合夥企業（有限合夥）	中國	股權投資、投資管理服務	**34.38%**	34.38%
廣東南方媒體融合發展投資基金（有限合夥）	中國	股權投資、投資管理服務	**27.76%**	27.76%
海通（吉林）股權投資基金合夥企業（有限合夥）	中國	私募股權投資基金	**27.02%**	27.02%
西安軍融電子衛星基金投資有限公司	中國	投資管理服務	**35.71%**	35.71%
嘉興海通旭初股權投資基金合夥企業（有限合夥）	中國	股權投資、投資管理服務	**20.00%**	19.39%
上海併購股權投資基金二期合夥企業（有限合夥）	中國	證券投資	**19.67%**	19.67%

合營企業和聯營企業均為非上市實體，無公開市場報價。

簡明綜合財務報表中的所有合營企業和聯營企業均以權益法計量。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

22. 應收融資租賃款

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
最低租賃收款額		
－1年以內	**33,345,359**	34,796,245
－1年至5年	**29,773,952**	34,344,977
－5年以上	**233,436**	284,646
應收融資租賃款	**63,352,747**	69,425,868
減：未實現融資收益	**(5,291,417)**	(6,068,188)
應收融資租賃款餘額	**58,061,330**	63,357,680
減：減值準備	**(1,691,813)**	(1,704,968)
應收融資租賃款淨額	**56,369,517**	61,652,712
最低租賃收款額的現值		
－1年以內	**30,513,134**	31,754,869
－1年至5年	**27,343,247**	31,343,044
－5年以上	**204,949**	259,767
總計	**58,061,330**	63,357,680
就報告目的分析如下：		
流動資產	**29,575,235**	30,828,048
非流動資產	**26,794,282**	30,824,664
	56,369,517	61,652,712

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

22. 應收融資租賃款（續）

減值準備的本期變動：

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
於期初	**1,704,968**	1,496,208
本期計提	**271,823**	722,061
本期轉銷	**(39,572)**	(145,304)
收回以前年度核銷款項	**23,983**	20,261
本期核銷	**(269,389)**	(388,258)
於期末	**1,691,813**	1,704,968

減值準備的階段分析

	12個月內預期信用損失 人民幣千元	存續期內預期信用損失未受損信貸 人民幣千元	存續期內預期信用損失受損信貸 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2019年6月30日（未經審計）	**824,897**	**470,679**	**396,237**	**1,691,813**
於2018年12月31日（經審計）	995,408	365,352	344,208	1,704,968

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

23. 售後回租安排的應收款

	2019年6月30日 *人民幣千元* （未經審計）
資產負債表日後第一年	**4,684,720**
資產負債表日後第二至五年	**8,475,075**
最低租賃收款額合計	**13,159,795**
減：利息調整	**(1,542,659)**
售後回租安排的應收款現值	**11,617,136**
減：信用損失準備	**(146,229)**
售後回租安排的應收款淨額	**11,470,907**
售後回租安排的應收款現值	
一年內到期	**4,135,553**
一年後到期	**7,481,583**
總計	**11,617,136**
就報告目的分析如下	
流動資產	**4,083,497**
非流動資產	**7,387,410**
	11,470,907

減值準備的本期變動：

	2019年6月30日 *人民幣千元* （未經審計）
於期初	**–**
本期計提	**146,229**
於期末	**146,229**

減值準備的階段分析

	12個月內預期信用損失 *人民幣千元*	存續期內預期信用損失未受損信貸 *人民幣千元*	存續期內預期信用損失受損信貸 *人民幣千元*	合計 *人民幣千元*
於2019年6月30日（未經審計）	**141,908**	**3,900**	**421**	**146,229**

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

24. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具

	2019年 6月30日 *人民幣千元* （未經審計）	2018年 12月31日 *人民幣千元* （經審計）
中國證券金融股份有限公司（「證金公司」）（附註i）	**15,665,826**	14,651,458
其他權益投資（附註ii）	**267,141**	576,833
	15,932,967	15,228,291
分析如下：		
上市股權證券	**56,120**	366,853
非上市股權證券	**15,876,847**	14,861,438
	15,932,967	15,228,291

附註：

由於上述權益工具並非為交易目的持有，本集團將該等投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具。

(i) 該非上市股權證券包括對證金公司的專戶投資。於2019年6月30日及2018年12月31日，該專戶投資的成本為人民幣150億元，並根據證金公司提供的資產報告確定期末公允價值。該專戶由證金公司進行統一運作與投資管理，由本公司與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險分享投資收益。

(ii) 於2019年6月30日，其他權益工具投資的成本為人民幣314,274千元（2018年12月31日：人民幣668,673千元），截止2019年6月30日的6個月內，本集團終止確認的其他權益工具投資產生的從重估儲備重分類至未分配利潤的累計收益為人民幣27,098千元，無其他權益工具投資持有期間的股利收入，處置的原因主要系本集團戰略調整所致。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

25. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
未上市債券投資	**7,432,542**	10,650,869
上市債券投資	**5,717,848**	4,480,361
	13,150,390	15,131,230
就報告目的分析如下：		
流動資產	**6,586,108**	9,362,242
非流動資產	**6,564,282**	5,768,988
	13,150,390	15,131,230
減值準備	**14,870**	20,379

於2019年6月30日及2018年12月31日，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具有相當大一部分屬於第一階段，損失準備按12個月的預期信用損失計提。

26. 以攤餘成本計量的債務工具

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
債務證券	**3,154,040**	686,808
減：減值準備	**(6,088)**	(3,512)
	3,147,952	683,296
就報告目的分析如下：：		
流動資產	**1,411,410**	4,082
非流動資產	**1,736,542**	679,214
	3,147,952	683,296

於2019年6月30日及2018年12月31日，以攤餘成本計量的債務工具有相當大一部分屬於第一階段，損失準備按12個月的預期信用損失計提。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

27. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2019年 6月30日 *人民幣千元* （未經審計）	2018年 12月31日 *人民幣千元* （經審計）
債券證券	**113,236,074**	103,204,443
股權證券（附註i, ii）	**20,306,345**	17,652,596
基金（附註i）	**38,621,514**	28,143,504
其他	**24,567,433**	28,204,871
	196,731,366	177,205,414
就報告目的分析如下：		
流動資產	**170,270,376**	158,837,008
非流動資產	**26,460,990**	18,368,406
	196,731,366	177,205,414

附註：

(i) 於2019年6月30日，本集團和客戶進行了證券借貸交易，轉移給外部客戶的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允價值總額人民幣307,227千元（2018年12月31日：人民幣1,832千元）。由於證券借貸協議未來以相同數量的借出證券結算，與這些證券相關的經濟風險與報酬並未轉移，因此本集團未終止確認金融資產。

(ii) 於2019年6月30日，本集團的上市股權證券中約人民幣443,503千元（2018年12月31日：人民幣3,282千元）為上市的受限制權益性證券，該等證券附有依法必須履行的限制，本集團在指定期限內不得出售該股份。該等證券的公允價值已考慮到該股份相關特性，包括出售限制。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

28. 買入返售金融資產

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
按抵押品種類劃分：		
股票（附註）	**50,828,605**	56,406,877
債券	**14,944,945**	25,643,247
理財產品	**121,971**	372,030
應收融資租賃款	**936,715**	990,990
減：減值準備	**(1,001,447)**	(734,352)
	65,830,789	82,678,792
按市場劃分：		
交易所	**55,615,090**	67,936,433
銀行間市場	**10,158,461**	8,448,313
場外交易市場	**1,058,685**	7,028,398
減：減值準備	**(1,001,447)**	(734,352)
	65,830,789	82,678,792
就報告目的分析如下：		
流動資產	**59,558,212**	71,676,737
非流動資產	**6,272,577**	11,002,055
	65,830,789	82,678,792

減值準備的本期變動：

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
於期初	**734,352**	478,459
本期計提	**267,091**	255,804
匯兑差異	**4**	89
於期末	**1,001,447**	734,352

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

28. 買入返售金融資產（續）

減值準備的階段分析

	12個月內預期信用損失	存續期內預期信用損失未受損信貸	存續期內預期信用損失受損信貸	合計
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於2019年6月30日（未經審計）	**50,894**	**54,744**	**895,809**	**1,001,447**
於2018年12月31日（經審計）	46,530	108,902	578,920	734,352

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

於2019年6月30日，買入返售金融資產的擔保物公允價值為人民幣150,524,727千元（2018年12月31日：人民幣142,590,350千元）。

29. 其他貸款及應收款項

	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（經審計）
應收保理款	**7,474,268**	6,346,945
分類為應收款項的債項投資、委託貸款及其他貸款	**14,546,804**	13,999,739
減：減值準備	**(708,876)**	(655,154)
	21,312,196	19,691,530
就報告目的分析如下：		
流動資產	**17,873,162**	14,043,711
非流動資產	**3,439,034**	5,647,819
	21,312,196	19,691,530

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

29. 其他貸款及應收款項（續）

減值準備的本期變動：

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
於期初	**655,154**	781,031
本期計提／（轉回）	**142,503**	(68,165)
本期核銷	**(89,292)**	(68,033)
匯率變動等其他變動	**511**	10,321
於期末	**708,876**	655,154

減值準備的階段分析：

	12個月內預期信用損失 人民幣千元	存續期內預期信用損失未受損信貸 人民幣千元	存續期內預期信用損失受損信貸 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2019年6月30日（未經審計）	**152,176**	**519,013**	**37,687**	**708,876**
於2018年12月31日（經審計）	228,025	334,523	92,606	655,154

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

30. 客戶貸款

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
客戶貸款	**4,630,239**	4,972,255
減：減值準備	**(579,119)**	(608,768)
	4,051,120	4,363,487
就報告目的分析如下：		
流動資產	**469,900**	618,924
非流動資產	**3,581,220**	3,744,563
	4,051,120	4,363,487

減值準備的變動如下：

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
於期初	**608,768**	939,409
本期（轉回）／計提	**(5,646)**	181,479
本期核銷	**(22,408)**	(519,785)
匯兑差異	**(1,595)**	7,665
於期末	**579,119**	608,768

減值準備的階段分析

	12個月內預期信用損失 人民幣千元	存續期內預期信用損失未受損信貸 人民幣千元	存續期內預期信用損失受損信貸 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2019年6月30日（未經審計）	**23,355**	**27,425**	**528,339**	**579,119**
於2018年12月31日（經審計）	21,923	34,407	552,438	608,768

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

31. 交易所儲備及保證金

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
交易所儲備及保證金		
－上交所	**619,172**	394,362
－深交所	**88,933**	83,606
－全國中小企業股份轉讓系統	**1,052**	1,089
－香港聯合交易所有限公司	**1,319**	1,314
－其他	**–**	372
小計	**710,476**	480,743
期貨及商品交易所保證金		
－上海期貨交易所	**2,256,100**	1,928,026
－大連商品交易所	**956,603**	612,824
－鄭州商品交易所	**564,565**	517,536
－中國金融期貨交易所	**2,931,284**	1,670,105
－上海黃金交易所	**2,595**	1,874
－香港期貨結算有限公司	**6,638**	4,200
－香港金銀業貿易場	**603**	601
－付予其他地區的保證金	**1,341,741**	1,478,443
小計	**8,060,129**	6,213,609
席位及其他保證金		
－付予上交所的保證金	**21,965**	19,227
－付予深交所的保證金	**25,757**	19,461
－存於中國證券金融公司的保證金	**255,622**	74,742
－存於上海清算所的保證金	**76,100**	48,589
－付予香港聯合交易所期權結算所有限公司的保證金	**6,072**	6,555
－付予香港中央結算有限公司的保證金	**53,768**	49,043
－付予證券及期貨事務監察委員會的保證金	**308**	307
－其他	**54,996**	70,613
小計	**494,588**	288,537
合計	**9,265,193**	6,982,889
就報告目的分析如下：		
流動資產	**8,060,179**	5,601,350
非流動資產	**1,205,014**	1,381,539
	9,265,193	6,982,889

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

32. 銀行結餘及現金

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
自有賬戶	**47,051,592**	35,648,527
代客戶持有的現金（附註i）	**75,997,241**	62,515,537
減：減值準備	**(1,839)**	(1,752)
	123,046,994	98,162,312
減：非流動受限制銀行存款（附註ii）	**(850,664)**	(739,260)
	122,196,330	97,423,052

銀行結餘及現金包括庫存現金及按現行市場利率計息的活期存款。

附註：

(i) 本集團於銀行設有指定的銀行賬戶，以持有來自一般業務交易所產生的客戶存款。本集團已於應付經紀業務客戶款項中確認應付客戶的賬款（附註44）。本集團從法律上無可執行的抵銷權將該客戶存款與相應的應付款項相互抵銷。

(ii) 非流動性限制性銀行存款是基金風險準備金，質押銀行存款以及一年以上的保證金存款。

33. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
銀行結餘及現金－自有（除應計利息）	**46,975,966**	35,574,425
減：受限制銀行存款（附註）	**(1,440,464)**	(1,634,107)
存放同業款項（除應計利息）	**231,240**	253,915
存放央行超額準備金	**1,886,226**	2,384,561
結算備付金－自有	**1,282,086**	1,531,888
	48,935,054	38,110,682

附註：

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

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

34. 其他非流動資產

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
抵債資產	**147,226**	148,584
預付租金	**–**	808,713
其他	**377,039**	221,907
	524,265	1,179,204

35. 客戶墊款

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
孖展客戶的貸款（附註）	**53,120,014**	49,656,249
減：減值準備（附註）	**(1,023,548)**	(795,240)
	52,096,466	48,861,009
就報告目的分析如下：		
流動資產	**52,096,466**	48,861,009

減值準備的變動如下：

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
於期初	**795,240**	334,384
本期計提	**226,179**	456,508
本期核銷	**–**	(6,492)
匯率變動等其他變動	**2,129**	10,840
於期末	**1,023,548**	795,240

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

35. 客戶墊款（續）

減值準備的階段分析

	12個月內預期信用損失	存續期內預期信用損失未受損信貸	存續期內預期信用損失受損信貸	合計
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於2019年6月30日（未經審計）	**32,912**	**59,148**	**931,488**	**1,023,548**
於2018年12月31日（經審計）	30,270	48,962	716,008	795,240

附註：

孖展客戶的信貸融資限額乃根據本集團接納的抵押證券的貼現市值而釐定。

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

於2019年6月30日的客戶墊款，以客戶向本集團抵押未貼現市值約為人民幣167,484,318千元（2018年12月31日：人民幣155,961,015千元）的證券作為抵押品而擔保。

於2019年6月30日，應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協議和客戶墊款向客戶收取的現金抵押款項人民幣7,003,486千元（2018年12月31日：人民幣3,934,801千元）。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

36. 應收賬款

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
應收賬款來自：		
－現金客戶	**395,099**	1,074,065
－經紀、交易商及結算所	**11,695,080**	6,434,981
－顧問及財務規劃	**25,430**	19,558
－資產及基金管理	**839,814**	589,570
－其他	**339,945**	262,246
	13,295,368	8,380,420
減：應收帳款的減值準備	**(128,000)**	(123,206)
	13,167,368	8,257,214

賬齡分析如下：

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
即期至三個月	**12,609,577**	7,563,111
四至六個月	**146,968**	32,677
七至十二個月	**246,076**	490,998
超過一年	**164,747**	170,428
	13,167,368	8,257,214

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

37. 衍生金融工具

	2019年6月30日（未經審計）		2018年12月31日（經審計）	
	資產	負債	資產	負債
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
股指期貨合約（附註i）	–	–	–	–
國債期貨合約（附註ii）	–	–	–	–
商品期貨合約（附註iii）	–	–	5,956	–
利率互換（附註iv）	**1,107,256**	**1,256,201**	1,165,165	1,350,329
權益互換（附註v）	**63,672**	**214,044**	153,309	176,291
遠期合同	**59,285**	**467**	56,126	118,753
期權（附註vi）	**121,327**	**425,318**	386,392	507,744
嵌入式衍生工具	**–**	**2,230**	421	29,543
外匯互換	**5,599**	**71,643**	2,671	24,943
信用違約互換	**9,963**	**32,659**	10,717	11,171
合計	**1,367,102**	**2,002,562**	1,780,757	2,218,774

附註：

(i) 股指期貨

在每日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2019年6月30日以及2018年12月31日所有的股指期貨合約產生的持倉損益金額。因此報告期末衍生金融工具項下的股指期貨投資按抵消後的淨額列示，為人民幣零元。2019年6月30日，本集團用於非套期的未到期股指期貨合約的合約價值為人民幣1,197,306千元（2018年12月31日：人民幣2,230,590千元），結算前衍生金融負債為人民幣20,855千元（2018年12月31日：衍生金融資產人民幣46,050千元）。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

37. 衍生金融工具（續）

附註：（續）

(ii) 國債期貨

在每日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2019年6月30日以及2018年12月31日所有的國債期貨合約產生的持倉損益金額。因此報告期末衍生金融工具項下的國債期貨投資按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。

	2019年6月30日（未經審計）	
	合約價值	**公允價值**
合約	***人民幣千元***	***人民幣千元***
T1909	**3,704,810**	**(31,504)**
T1909	**1,267,435**	**11,030**
TF1909	**2,504,628**	**(10,876)**
TS1909	**10,013**	**(2)**
合計	**7,486,886**	**(31,352)**
加：結算		**31,352**
國債期貨合約淨值		**–**

	2018年12月31日（經審計）	
	合約價值	公允價值
合約	*人民幣千元*	*人民幣千元*
T1903	3,908,400	(56,747)
T1903	1,954,200	10,967
TF1903	1,590,080	(5,191)
合計	7,452,680	(50,971)
加：結算		50,971
國債期貨合約淨值		–

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

37. 衍生金融工具（續）

附註：（續）

(iii) 商品期貨

在每日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2019年6月30日以及2018年12月31日所有的商品期貨合約產生的持倉損益金額。因此2019年6月30日衍生金融工具項下的商品期貨投資按抵消後的淨額列示，為人民幣零元（2018年12月31日：人民幣零元）。

在非每日無負債結算制度下，2019年6月30日本集團持有的未到期商品期貨合約的公允價值收益為人民幣零元（2018年12月31日：人民幣5,956千元）。

	2019年6月30日（未經審計）		2018年12月31日（經審計）	
	合約價值	**公允價值**	合約價值	公允價值
合約	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
商品	–	–	283,351	5,956
合計	–	–	283,351	5,956

(iv) 利率互換

在每日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2019年6月30日所有的在上海清算所的利率互換業務產生的持倉損益金額。因此報告期末衍生金融工具項下的利率互換按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

37. 衍生金融工具（續）

附註：（續）

(iv) 利率互換（續）

對於中國大陸及香港市場非以每日無負債結算的利率互換業務以全額列示。

	2019年6月30日（未經審計）		
	合約價值	**資產**	**負債**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*
利率互換－於上海清算所清算	**20,880,000**	**115,082**	**(122,845)**
利率互換－非集中清算	**26,020,497**	**1,107,256**	**(1,256,201)**
合計	**46,900,497**	**1,222,338**	**(1,379,046)**
加：結算		**(115,082)**	**122,845**
利率互換合約淨值		**1,107,256**	**(1,256,201)**

	2018年12月31日（經審計）		
	合約價值	資產	負債
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*
利率互換－於上海清算所清算	16,280,000	20,566	–
利率互換－非集中清算	34,208,897	1,165,165	(1,350,329)
合計	50,488,897	1,185,731	(1,350,329)
加：結算		(20,566)	–
利率互換合約淨值		1,165,165	(1,350,329)

(v) 權益互換

於2019年6月30日，本集團的權益互換的名義金額為人民幣1,695,422千元。（2018年12月31日：人民幣1,248,278千元）。

(vi) 期權

2019年6月30日，本集團在中國大陸境內投資的期權的名義本金為人民幣13,180,918千元（2018年12月31日：人民幣16,866,539千元）。本集團在境外投資的期權名義本金為人民幣17,108,962千元（2018年12月31日：人民幣20,949,114千元）。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

38. 其他流動資產

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
應收股利	**72,270**	387
存貨	**829,644**	789,039
其他應收及預付款項	**2,918,942**	2,711,405
	3,820,856	3,500,831
減：其他應收賬款的減值準備（附註）	**(484,398)**	(469,103)
	3,336,458	3,031,728

附註：

於2019年6月30日，本集團減值準備主要為應收獨立第三方的款項人民幣440,894千元。於以前年度全數計提。

39. 結算備付金

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
為下列人士於結算所持有的結算備付金：		
自有	**1,282,086**	1,531,888
客戶	**6,935,882**	6,114,673
	8,217,968	7,646,561

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

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

40. 存放中央銀行款項及存放同業款項

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
存放中央銀行除法定存款準備金以外款項	**1,886,226**	2,384,561
法定存款準備金	**51,663**	41,675
	1,937,889	2,426,236
存放同業款項	**231,272**	253,915
減：減值準備	**(10)**	(7)
	231,262	253,908
合計	**2,169,151**	2,680,144

存放中央銀行除法定存款準備金以外款項為即期償還，法定存款準備金不計息。

41. 借款

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
短期借款：		
有抵押（附註）	**625,933**	2,515,041
無抵押	**39,977,796**	34,401,597
	40,603,729	36,916,638
長期借款：		
有抵押（附註）	**22,734,485**	23,643,301
無抵押	**23,377,070**	19,643,381
	46,111,555	43,286,682
合計	**86,715,284**	80,203,320

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

41. 借款（續）

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
流動負債：		
短期借款	**40,603,729**	36,916,638
一年內到期的長期借款	**17,600,521**	15,572,524
	58,204,250	52,489,162
非流動負債：		
長期借款	**28,511,034**	27,714,158
	86,715,284	80,203,320
賬齡分析：		
1年以下	**58,204,250**	52,489,162
1-2年	**10,091,273**	13,489,297
2-5年	**15,963,238**	12,692,442
5年以上	**2,456,523**	1,532,419
	86,715,284	80,203,320

附註：

截至2019年6月30日，約有人民幣0.51億元（2018年12月31日：人民幣0.57億元）的借款以本公司持有的中國上海市廣東路689號海通證券大廈33層作為抵押。

截至2019年6月30日，約有人民幣3.86億元借款（2018年12月31日：人民幣4.89億元）以中國上海市外灘街道169街坊4/2丘的土地及本公司持有的上海惟泰置業管理有限公司的100%股權做為抵押。

截至2019年6月30日，約有人民幣26.39億元（2018年12月31日：人民幣26.29元）的借款由公允價值約為人民幣35.9億元（2018年12月31日：約人民幣34.3億元）的投資基金擔保，擔保物的公允價值為基金的淨資產價值，該淨資產價值來源於活躍市場中可觀察到的標的投資組合的價格。

截至2019年6月30日，公司持有的人民幣21.76億元（2018年12月31日：人民幣21.55億元）的借款以公司持有的債券作為質押。截止2019年6月30日，該質押品公允價值為人民幣21.06億元（2018年12月31日：人民幣21.02億元）。

截至2019年6月30日，約有人民幣122.24億元借款（2018年12月31日：人民幣144.9億元）由人民幣172.35億元（2018年12月31日：人民幣211.92億元）的應收融資租賃款和人民幣16.77億元的售後回租安排的應收款（2018年12月31日：人民幣零元）作為抵押。部分借款同時由公司持有的海通恒信國際租賃股份有限公司股權作為抵押。

截至2019年6月30日，人民幣58.59億元（2018年12月31日：人民幣58.57億元）的借款由公司持有的海通恒信金融集團有限公司和海通銀行的股權作為抵押。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

42. 應付短期融資款

	2019年 6月30日 *人民幣千元* （未經審計）	2018年 12月31日 *人民幣千元* （經審計）
按市場劃分：		
銀行間（附註i）	**5,647,277**	5,358,876
其他（附註ii）	**29,734,317**	21,179,092
	35,381,594	26,537,968

附註：

(i) 截至2019年6月30日，本集團新發行的銀行間短期融資券金額為人民幣29.98億元，償還金額為人民幣23.52億元。本期存續的銀行間短期融資券票面利率區間為3.10%至4.30%，期限區間為7個月至1年。

(ii) 截至2019年6月30日，本集團新發行的其他短期融資券（不含短期收益憑證）金額為人民幣65.54億元，償還金額為人民幣80.78億元。本期存續的其他短期融資券（不含短期收益憑證）票面利率區間為2.60%至4.30%，期限皆為1年。

截至2019年6月30日，本期存續的短期收益憑證票面利率區間為2.50%至5.6%，期限為6天至1年。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

43. 應付債券

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
可轉換債券	**3,495,347**	3,451,821
非可轉換債券（附註i）	**80,445,603**	90,403,444
次級債券（附註ii）	**16,963,318**	13,451,167
資產支持證券（附註iii）	**30,292,404**	21,712,467
其他（附註iv）	**10,243,060**	11,127,958
	141,439,732	140,146,857
就報告目的分析如下：		
流動負債	**57,220,798**	41,923,410
非流動負債	**84,218,934**	98,223,447
	141,439,732	140,146,857

附註：

(i) 截至2019年6月30日，集團新發行的非可轉換債券金額為人民幣68.00億元，償還金額為人民幣188.5億元。本期存續非可轉換債券金額票面利率區間為1.34%至9.7%，期限區間為3年至10年。

(ii) 截至2019年6月30日，集團新發行的次級債券金額為人民幣33.00億元，償還金額為人民幣2.76億元。本期存續次級債券金額票面利率區間為3.30%至6.05%，期限區間為3年至5年。

(iii) 截至2019年6月30日，集團新發行的資產支持證券金額為人民幣150.22億元，償還金額為人民幣61.7億元。本期存續資產支持證券金額票面利率區間為3.40%至6.2%，期限區間為1年至6年。

(iv) 截至2019年6月30日，本期存續長期收益憑證票面利率區間為3.7%至5.5%，期限為1年至2年。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

44. 應付經紀業務客戶賬款

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

鑑於業務的性質，賬齡分析不能產生附加值，故本公司董事認為無須披露賬齡分析。

本集團的應付經紀業務客戶賬款主要有代客戶於銀行及結算所持有的現金。

於2019年6月30日，應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協議和客戶墊款向客戶收取的現金抵押款項人民幣7,003,486千元（2018年12月31日：人民幣3,934,801千元）。

應付經紀業務客戶款項按照現行基準利率計提相應的應付利息。

45. 客戶存款

	2019年6月30日 *人民幣千元* （未經審計）	2018年12月31日 *人民幣千元* （經審計）
公司活期存款	**127,502**	87,618
公司定期存款	**851,684**	1,292,921
個人活期存款	**1,503**	1,503
個人定期存款	**1,509,440**	778,284
	2,490,178	2,160,326
就報告目的分析如下：		
流動負債	**2,490,178**	2,160,326

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

46. 其他應付款項及預計費用

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
應付僱員成本（附註i）	**4,438,688**	4,588,200
其他税費	**503,188**	537,677
應付股利	**1,795,889**	47,052
風險準備金	**416,546**	390,878
應付客戶清算款	**1,778,971**	2,247,856
應付結算所款項	**134,842**	326,484
應付手續費及佣金	**28,464**	32,832
融資租賃保證金	**2,629,608**	2,043,319
應付經紀商款項	**1,144,678**	1,010,567
應付票據	**1,042,663**	755,726
其他（附註ii）	**2,893,049**	2,671,509
	16,806,586	14,652,100
就報告目的分析如下：		
流動負債	**15,930,742**	13,455,014
非流動負債（附註i）	**875,844**	1,197,086
	16,806,586	14,652,100

附註：

(i) 本集團設立的職工獎金詳細支付計劃。根據該計劃，於2019年6月30日總計人民幣400,924千元（2018年12月31日：人民幣394,336千元）將於一年後償付，因此被分類為非流動負債。

(ii) 本集團的其他主要是轉移貸款及不可撤銷的應收款，以及其他應付及預計費用。

47. 預計負債

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
或有事項	**141,855**	130,763
貸款承諾的預期信用損失	**11,074**	14,344
	152,929	145,107

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

48. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
交易性金融負債	**1,559,333**	4,804,747
合併結構化主體形成的金融負債	**3,398,290**	3,585,089
指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		
－結構化收益產品（附註i）	**13,884,538**	12,350,482
－黃金期權（附註ii）	**5,426,673**	5,460,636
－其他	**173,333**	–
	24,442,167	26,200,954
就報告目的分析如下：		
流動負債	**22,746,698**	23,862,827
非流動負債	**1,695,469**	2,338,127
	24,442,167	26,200,954

附註：

(i) 於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債中包括本集團子公司發行的結構化收益產品，以結構化產品的形式發行，一般投資於上市股權投資、上市／非上市債權投資、上市／非上市投資基金、非上市理財產品、非上市股權投資或合夥企業投資。

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

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

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

49. 賣出回購金融資產款

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
按抵押品分類劃分：		
股票	**1,368,418**	1,866,306
債券	**57,139,386**	52,075,760
客戶墊款	**100,076**	500,636
其他	**7,105,015**	1,930,201
	65,712,895	56,372,903
按市場所分類劃分：		
交易所	**10,915,250**	7,289,147
銀行間市場	**46,224,136**	44,786,613
場外交易市場	**8,573,509**	4,297,143
	65,712,895	56,372,903
就報告目的分析如下：		
流動負債	**65,712,895**	56,372,903

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

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

49. 賣出回購金融資產款（續）

以下表格提供了集團尚未終止的已轉移金融資產與相關負債的公允價值總結：

2019年6月30日（未經審計）

	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	客戶墊款	買入返售金融資產	其他	合計
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
已轉移資產的賬面價值	**53,318,023**	**1,230,552**	**104,309**	**2,054,144**	**19,669,505**	**76,376,534**
相關負債的賬面價值	**45,150,511**	**1,145,600**	**100,076**	**1,949,438**	**17,367,270**	**65,712,895**
淨頭寸	**8,167,512**	**84,952**	**4,233**	**104,706**	**2,302,235**	**10,663,639**

2018年12月31日（經審計）

	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	客戶墊款	買入返售金融資產	其他	合計
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
已轉移資產的賬面價值	49,794,272	2,837,179	536,109	768,726	10,792,131	64,728,417
相關負債的賬面價值	42,647,263	2,717,641	500,636	669,589	9,837,774	56,372,903
淨頭寸	7,147,009	119,538	35,473	99,137	954,357	8,355,514

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

50. 拆入資金

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
銀行拆入資金	**8,323,327**	13,723,467
從中國證券金融公司融入資金	**1,000,597**	1,000,629
	9,323,924	14,724,096
就報告目的分析如下：		
流動負債	**3,101,419**	8,482,577
非流動負債	**6,222,505**	6,241,519
	9,323,924	14,724,096

51. 股本

	上市A股		上市H股		合計	
	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元
按每股人民幣1.0元註冊、發行及繳足：						
於2018年12月31日（經審計）、於2019年1月1日及於2019年6月30日（未經審計）	8,092,131	8,092,131	3,409,569	3,409,569	11,501,700	11,501,700

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

52. 重估儲備

	2019年6月30日 人民幣千元（未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元（經審計）
於期初	**(400,148)**	1,359,762
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	**31,297**	21,921
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具		
— 於期內公允價值變動淨額	**1,086,295**	(2,039,573)
— 轉入未分配利潤	**(27,098)**	–
— 所得稅影響	**(264,834)**	509,893
所佔聯營企業及合營企業的其他全面收益／(損失)份額	**66,557**	(231,985)
設定受益義務的精算損失	**(63,879)**	(20,166)
其他	**1,262**	–
於期末	**429,452**	(400,148)

53. 長期應付款

	2019年6月30日 人民幣千元（未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元（經審計）
承租人保證金	**6,501,721**	5,667,627
遞延收益	**383,883**	497,799
其它	**236,373**	499,509
	7,121,977	6,664,935

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

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

54. 信用承諾

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
或有負債：		
保函和備用信用證	**997,387**	1,172,904
	997,387	1,172,904
承諾：		
不可撤銷信貸承諾	**141,433**	129,183
	141,433	129,183

保函和備用信用證屬於發生代付情況下才可能導致集團資本流出的銀行業務。

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

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

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

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

55. 經營租賃安排

本集團作為出租人

於期末，本集團與租戶已就下列未來最低租金簽訂合約：

	2019年 6月30日 *人民幣千元* （未經審計）	2018年 12月31日 *人民幣千元* （經審計）
1年內	**455,222**	430,199
第2至第5年（包括首尾兩年）	**1,850,362**	1,626,758
超過5年	**960,664**	1,073,703
	3,266,248	3,130,660

56. 資本承擔

	2019年 6月30日 *人民幣千元* （未經審計）	2018年 12月31日 *人民幣千元* （經審計）
有關收購物業及設備的資本開支：		
－已訂約但未計提	**1,381,645**	2,045,388

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

57. 股利

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
確認為分派的股利	**1,725,255**	2,645,391

根據2019年及2018年股東周年大會的決議案，本公司分別宣派2018年及2017年末期股利，每股分別為人民幣0.15元（含税）及人民幣0.23元（含税），總金額分別為人民幣1,725,255千元（含税）及人民幣2,645,391千元（含税），以現金支付。

董事會已決定不會就本中期期間派付任何股利。

58. 關聯方交易

除了上文附註21載列的本集團的聯營企業和合營企業情況，本集團其他關聯方名稱及關聯方關係列示如下：

關聯方名稱	關聯方關係
法國巴黎投資管理BE控股公司	持有子公司10%以上股份
法國巴黎銀行（中國）公司	註A
法國巴黎投資管理（日本）公司	註A
法國巴黎投資管理（新加坡）公司	註A
法國巴黎財富管理銀行	註A
法國巴黎瑞士投資管理有限公司	註A
法國巴黎銀行	註A
法國巴黎投資管理（香港）公司	註A
新韓法國巴黎資產（香港）運用株式會社	註A
法國巴黎投資管理(ASIA)公司	註A
上海盛源房地產（集團）有限公司	持有子公司10%以上股份
遼寧能源投資（集團）有限責任公司	持有子公司10%以上股份
中國－比利時直接股權投資基金	子公司管理的基金

註A： 法國巴黎投資管理BE控股公司的子公司，以下統一簡稱為「與法國巴黎銀行相關的實體」

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

58. 關聯方交易（續）

本集團於有關期間與關聯方的重大交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
手續費及佣金收入		
— 上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	**30,152**	30,730
— 西安航天新能源產業基金投資有限公司	**9,396**	9,790
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	**6,990**	24,365
— 上海文化產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）	**12,968**	9,315
— 富國基金管理有限公司	**20,396**	35,354
— 海通（吉林）現代服務業創業投資基金合夥企業（有限合夥）	**2,774**	2,774
— 海通興泰（安徽）新興產業投資基金（有限合夥）	**9,457**	9,456
— 中國－比利時直接股權投資基金	**32,217**	25,077
— 海通（吉林）股權投資基金合夥企業（有限合夥）	**1,132**	1,132
— 廣東南方媒體融合發展投資基金（有限合夥）	**3,944**	3,944
— 西安軍融電子衛星基金投資有限公司	**2,014**	2,014
— 與法國巴黎銀行相關的實體	**1,265**	2,281
— 其他	**12**	71
業務及管理費		
— 上海盛源房地產（集團）有限公司	**–**	41
— 與法國巴黎銀行相關實體	**62**	–
投資收益		
— 上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	**1,213**	–
利息支出		
— 與法國巴黎銀行相關實體	**10,540**	–
利息收入		
— 貴安恒信融資租賃（上海）有限公司	**38,196**	855
— 其他	**148**	338
利率互換		
— 與法國巴黎銀行相關實體	**–**	460,000

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

58. 關聯方交易（續）

本集團於2019年6月30日及2018年12月31日與關聯方的重大餘額如下：

	2019年6月30日 人民幣千元 （未經審計）	2018年12月31日 人民幣千元 （經審計）
其他應收及預付款項		
— 富國基金管理有限公司	**–**	5
— 與法國巴黎銀行相關實體	**509**	529
— 中國 — 比利時直接股權投資基金	**13,821**	–
— 上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	**31,560**	–
其他應付款項及預計費用		
— 海通（吉林）現代服務業創業投資基金合夥企業（有限合夥）	**(2,391)**	–
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	**(7,390)**	–
— 與法國巴黎銀行相關實體	**(31)**	(32)
代理買賣證券款		
— 上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	**(55)**	(38,244)
— 海通齊東（威海）股權投資基金合夥企業（有限合夥）	**(1,407)**	(489)
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	**(4,093)**	(20)
— 海通（吉林）現代服務業創業投資基金合夥企業（有限合夥）	**(123)**	(123)
— 海通興泰（安徽）新興產業投資基金（有限合夥）	**(2,432)**	(10,000)
— 遼寧能源投資（集團）有限責任公司	**(58,044)**	(4,971)
— 上海彤關投資管理合夥企業（有限合夥）	**(3,615)**	(1,447)
— 與法國巴黎銀行相關的實體	**(255,397)**	–
— 其他	**(70)**	(77)
應付股利		
— 與法國巴黎銀行相關實體	**(47,258)**	(39,276)
長期借款及利息		
— 與法國巴黎銀行相關實體	**(514,152)**	(443,958)
銀行存款		
— 與法國巴黎銀行相關實體	**176,288**	133,819
買入返售金融資產及應收利息		
— 貴安恒信融資租賃（上海）有限公司	**936,961**	984,323

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

58. 關聯方交易（續）

本集團主要管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審計）	（未經審計）
短期福利：		
一 袍金，薪金，佣金及花紅	**30,407**	29,750
退休後福利：		
一 僱主向退休金計劃／年金計劃供款	**407**	2,429
總計	**30,814**	32,179

59. 金融風險管理

本集團的主要金融工具包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資、以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具、衍生金融工具、買入返售金融資產、其他貸款及應收款項、客戶貸款、客戶墊款、應收賬款、其他應收款、拆出資金、交易所儲備及保證金、結算備付金、受限制銀行存款、銀行結餘及現金、售後回租安排的應收款、借款、賣出回購金融資產款、應付經紀業務客戶款項及其他應付款項及預計費用。有關金融工具的詳情已於各附註中披露。與此類金融工具和應收融資租賃款相關的風險包括市場風險（價格風險、貨幣風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。管理層管理及監察風險，以確保及時有效地採取適當的措施。

截至2019年6月30日止的六個月期間內，風險管理政策並無重大修改。簡明綜合財務報告並未包含所有金融風險管理信息與披露，需要與截至2018年12月31日之綜合財務報告聯繫起來閱讀。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

60. 金融資產及負債的公允價值

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

釐定金融資產及金融負債公允價值的方式如下：

- 公允價值第一層級的計量是指可辨認資產負債在活躍市場的報價（未經調整的）；
- 公允價值第二層級的計量是指按照資產負債的可觀測輸入值，而非第一層級中的市場報價釐定，可觀測輸入值包括直接（如價格）和間接（如由價格導出的）值；
- 公允價值第三層級的計量是指按照包括並非基於可觀察的市場數據的資產負債輸入值（即不可觀察輸入值）的估值技術釐定。

不按照公允價值計量的金融工具

下表概述了在集團簡明綜合財務報表中未以公允價值列示、且賬面價值與預期公允價值有所偏差金融資產和負債：

	2019年6月30日（未經審計）		2018年12月31日（經審計）	
	賬面價值	**公允價值**	賬面價值	公允價值
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
金融資產				
以攤餘成本計量的債務工具	**3,147,952**	**3,108,914**	683,296	682,726
金融負債				
非可轉換債券	**135,958,344**	**137,213,923**	134,024,662	137,495,291

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

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

60. 金融資產及負債的公允價值（續）

持續按照公允價值計量的金融工具

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

金融資產／金融負債	分類	於2019年6月30日的公允價值（未經審計） *人民幣千元*	於2018年12月31日的公允價值（經審計） *人民幣千元*	公允價值層級
衍生工具	上市期權	–	13,606（資產）	第一層
		40,734（負債）	52,994（負債）	
		52,517（資產）	148,522（資產）	第二層
		296,568（負債）	182,389（負債）	
	場外期權	64,065（資產）	206,960（資產）	第二層
		82,589（負債）	256,652（負債）	
		4,745（資產）	17,304（資產）	第三層
		5,427（負債）	15,709（負債）	
	遠期合約	59,285（資產）	55,757（資產）	第二層
		63（負債）	118,393（負債）	
		–	369（資產）	第三層
		404（負債）	360（負債）	
	利率、外匯及信貸違約互換	1,087,180（資產）	1,092,435（資產）	第二層
		1,309,448（負債）	1,280,185（負債）	
		35,638（資產）	86,118（資產）	第三層
		51,055（負債）	106,258（負債）	

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

60. 金融資產及負債的公允價值（續）

持續按照公允價值計量的金融工具（續）

金融資產／金融負債	分類	於2019年6月30日的公允價值（未經審計） *人民幣千元*	於2018年12月31日的公允價值（經審計） *人民幣千元*	公允價值層級
衍生工具	嵌入式衍生工具	–	421（資產）	第二層
		2,230（負債）	29,543（負債）	
	權益互換	62,153（資產）	–	第二層
		209,791（負債）	877（負債）	
		1,519（資產）	153,309（資產）	第三層
		4,253（負債）	175,414（負債）	
	商品期貨	–	5,956（資產）	第二層
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	上市權益投資（非限售股）、基金投資和債券投資	33,358,646	24,089,383	第一層
		43,101,205	51,465,472	第二層
		146,700	228,120	第三層
	非上市權益投資	2,219,413	2,491,334	第二層
		5,912,590	6,109,148	第三層
	非上市債券投資	51,521,850	39,277,054	第二層
		29,433	474,192	第三層
	非上市基金投資	35,127,776	24,565,065	第二層
		302,817	83,670	第三層
	理財產品，信託及其他產品投資（投資於除非上市私募股權之外的股票或債券）。	17,262,561	19,402,155	第二層
		–	241,110	第三層
	限售股	–	213,823	第二層
		443,503	3,282	第三層
	結構化產品投資	7,302,997	8,516,228	第二層
		1,875	45,378	第三層

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

60. 金融資產及負債的公允價值（續）

持續按照公允價值計量的金融工具（續）

金融資產／金融負債	分類	於2019年6月30日的公允價值（未經審計） *人民幣千元*	於2018年12月31日的公允價值（經審計） *人民幣千元*	公允價值層級
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	上市權益投資（非限售股）、基金投資和債券投資	**433,469**	757,061	第一層
		1,279,510	3,239,462	第二層
	非上市債券投資	**15,232**	1,044,240	第二層
		–	1,499	第三層
	合併結構化主體形成的金融負債	**3,398,290**	3,585,088	第二層
	發行結構化產品	**13,326,518**	11,813,581	第二層
		389,142	299,387	第三層
	黃金期權業務	**5,426,673**	5,460,636	第二層
	其他	**173,333**	–	第二層
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	上市權益投資（非限售股）和債券投資	**5,994,793**	7,221,765	第一層
	非上市權益投資	**15,666,868**	14,651,459	第二層
		266,099	266,571	第三層
	非上市債券投資	**6,334,948**	7,439,937	第二層
		820,649	779,789	第三層

金融工具的估值模型：

第一層金融工具：公允價值是相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層金融工具：估值通常基於底層投資（投資組合中的債務證券或公開交易的權益工具）的公允價值計算得出，或由第三方（如中央結算公司）基於現金流貼現模型、近期交易價格或其他估值技術提供估值。所有重大輸入值均為市場中直接或間接可觀察的輸入值。

第三層金融工具：管理層自對手方處獲取估值報價，或使用估值技術確定其公允價值，包括現金流貼現分析、淨資產價值、市場可比法和期權定價模型等。這些金融工具的公允價值可能基於對估值有重大影響的不可觀測輸入值，因此集團將其分為第三層。不可觀測輸入值包括加權平均資本成本、流動性貼現、市淨率等。

簡明綜合財務報表附註

截止2019年6月30日止六個月

60. 金融資產及負債的公允價值（續）

以第三層級公允價值計量的金融資產和金融負債調節

2019年6月30日（未經審計）

	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	衍生金融資產	衍生金融負債
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於2018年12月31日	**7,184,900**	**266,571**	**779,789**	**300,886**	**257,100**	**297,741**
轉入	**261,867**	**–**	**–**	**84,507**	**24,803**	**–**
購買／(處置)	**(452,319)**	**–**	**24,452**	**(1,499)**	**(73,251)**	**(81,152)**
轉出(附註)	**(232,304)**	**–**	**–**	**–**	**(164,845)**	**(167,275)**
總損失／收益						
－其他損益	**74,774**	**(472)**	**16,408**	**5,248**	**(1,905)**	**11,825**
於2019年6月30日	**6,836,918**	**266,099**	**820,649**	**389,142**	**41,902**	**61,139**

2018年12月31日（經審計）

於2018年1月1日	7,510,589	268,457	558,205	274,655	–	–
轉入	793,733	–	–	75,482	257,100	297,741
購買／(處置)	513,324	–	198,182	(58,647)	–	–
轉出(附註)	(1,949,253)	–	–	(42,518)	–	–
總損失／收益						
－其他損益	316,507	(1,886)	23,402	51,914	–	–
於2018年12月31日	7,184,900	266,571	779,789	300,886	257,100	297,741

附註：從第三層級轉出發生於當金融工具解禁或者可以獲取這些金融工具最近一次交易價格時。

61. 比較數據

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