

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



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

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：6837)

截至2020年12月31日止年度之業績公告

海通證券股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹此宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2020年12月31日止年度之經審計業績。本公告列載本公司2020年年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。

本公司審計委員會已審閱本集團截至2020年12月31日止之年度業績。

刊登年度業績公告及年度報告

本業績公告將分別在香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.htsec.com)上刊發。

本公司將於適當時候向H股股東寄發2020年年度報告，並在本公司及香港聯合交易所有限公司網站刊載。

承董事會命
海通證券股份有限公司
董事長
周杰

中國上海
2021年3月30日

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

* 僅供識別

目錄

第一節	釋義及重大風險提示	3
第二節	公司簡介和主要財務指標	7
第三節	公司業務概要	25
第四節	董事會報告	33
第五節	重要事項	85
第六節	普通股股份變動及股東情況	123
第七節	優先股相關情況	136
第八節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	137
第九節	公司治理	191
第十節	公司債券相關情況	229
第十一節	財務報告	240
第十二節	備查文件目錄	241
第十三節	證券公司信息披露	242



重要提示

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

本報告經本公司第七屆董事會第十五次會議審議通過。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。

本公司按照中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的年度財務報告，經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

本公司董事長周杰、主管會計工作負責人張信軍及會計機構負責人(會計主管人員)馬中聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案：

2020年12月31日的A股和H股總股本13,064,200,000股為基數，公司向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣2.50元(含稅)，共計分配現金股利人民幣3,266,050,000.00元。本次現金股利分配後母公司的未分配利潤人民幣22,853,648,623.49元結轉下一年度。

本報告可能載有未來計劃及發展戰略等前瞻性陳述。本報告所載除過往事實陳述以外的一切陳述均為或視為前瞻性陳述。本公司及其任何附屬公司並無責任因出現新數據而公開更新或修訂任何前瞻性陳述。本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成本公司對投資者的承諾，敬請投資者注意投資風險，不應過分倚賴前瞻性陳述。

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

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

A股	指	本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市並進行交易
公司章程或章程	指	海通證券的公司章程
董事會	指	海通證券董事會
守則	指	香港上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》
本公司、公司或海通證券	指	海通證券股份有限公司
公司法	指	中華人民共和國公司法
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
上海證監局	指	中國證券監督管理委員會上海監管局
董事	指	海通證券董事
ETF	指	交易型開放式指數基金
歐元	指	歐元區法定貨幣
FICC	指	固定收益、外匯及大宗商品
富國基金	指	富國基金管理有限公司
集團或本集團	指	本公司及其子公司
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

第一節 釋義及重大風險提示

海通期貨	指	海通期貨股份有限公司
海通創新證券	指	海通創新證券投資有限公司
海通國際	指	海通國際證券集團有限公司，於香港聯交所上市，股份代號：665
海通國際控股	指	海通國際控股有限公司
海通資源	指	上海海通資源管理有限公司
海通恒信	指	海通恒信國際融資租賃股份有限公司，於香港聯交所上市，股份代號：1905
恒信金融集團	指	海通恒信金融集團有限公司
海通恒信融資租賃控股	指	海通恒信融資租賃控股有限公司
海富產業	指	海富產業投資基金管理有限公司
海富通基金	指	海富通基金管理有限公司
港元或港幣	指	香港法定貨幣
香港	指	中國香港特別行政區
香港上市規則	指	香港聯交所證券上市規則
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
海通資管公司	指	上海海通證券資產管理有限公司
IPO	指	首次公開發售
標準守則	指	香港上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

第一節 釋義及重大風險提示

NAFMII	指	中國銀行間市場交易商協會
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
全國社保基金	指	中國社會保障基金理事會
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
QDII	指	合格境內機構投資者
QFII	指	合格境外機構投資者
報告期	指	2020年1月1日至2020年12月31日
人民幣	指	中國法定貨幣
RQFII	指	人民幣合格境外機構投資者
證券及期貨條例	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
上海國盛集團	指	上海國盛(集團)有限公司
上海惟泰置業	指	上海惟泰置業管理有限公司
上海澤春	指	上海澤春投資發展有限公司
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

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

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

針對上述風險的具體分析及採取的具體措施，請投資者認真閱讀本年度報告第四節「董事會報告」中關於「可能面對的風險」相關內容，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

公司註冊資本和淨資本

	單位：元 幣種：人民幣	
	本報告期末	上年度末
註冊資本	13,064,200,000.00	11,501,700,000.00
淨資本	84,129,715,034.91	73,207,979,979.19

註：2020年8月5日，公司在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成非公開發行A股股票的股份登記託管手續。公司的股份總數由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股；公司的註冊資本由11,501,700,000元增加至13,064,200,000元。

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）

第二節 公司簡介和主要財務指標

6. 從事相關創新活動試點證券公司(中證協函[2005]079號)
7. 從事短期融資券承銷業務資格(銀發[2005]173號)
8. 報價轉讓業務資格(中證協函[2006]3號)
9. 上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商資格(上證會函[2007]86號)
10. 中國銀行間市場交易商協會資格(2007年8月)
11. 作為合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務資格(證監許可[2008]146號)
12. 中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與人資格(中國結算函字[2008]22號)
13. 為期貨公司提供中間介紹業務資格(滬證監機構字[2010]122號)
14. 開展直接投資業務試點資格(機構部部函[2008]421號)
15. 實施經紀人制度資格(滬證監機構字[2009]302號)
16. 向保險機構投資者提供交易單元的資格(保監資金審證[2009]1號)
17. 融資融券業務資格(證監許可[2010]315號)
18. 公司自營業務參與股指期貨套期保值交易業務資格(滬證監機構字[2010]372號)
19. 基金評價業務資格(中證協發[2010]070號)
20. 全國社保基金理事會簽約券商資格(2011年8月)
21. 資產管理業務參與股指期貨交易資格(滬證監機構字[2011]237號)
22. 約定購回式證券交易業務試點(機構部部函[2011]512號)(上證交字[2011]37號)
23. 發行境外上市外資股資格(證監許可[2011]1821號)(H股)
24. 債券質押式報價回購業務試點(機構部部函[2011]585號)
25. 合夥企業獨立託管業務試點(機構部部函[2012]686號)
26. 櫃台市場交易業務(中證協函[2012]825號)
27. 轉融通業務試點資格(中證金函[2012]113號)
28. 中小企業私募債券承銷業務試點資格(中證協函[2012]561號)
29. 證券業務外匯經營(SC201307)
30. 代銷金融產品業務資格(滬證監機構字[2013]180號)
31. 開展客戶證券資金消費支付服務試點資格(機構部部函[2013]741號)
32. 2013年第十一批保險兼業代理人資格(滬保監許可[2013]204號)
33. 開展黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務資格(機構部部函[2013]959號)
34. 證券投資基金託管資格(證監許可[2013]1643號)
35. 代理證券質押登記業務資格(2014年2月)
36. 互聯網證券業務試點(中證協函[2014]358號)
37. 黃金交易所會員資格(證書編號:T004)

第二節 公司簡介和主要財務指標

38. 上市公司股權激勵行權融資業務試點(深圳函[2014]321號)
39. 股票期權做市業務資格(證監許可[2015]153號)
40. 上證50ETF期權合約品種的主做市商(上證函[2015]214號)
41. 期權結算業務資格(中國結算函字[2015]20號)
42. 期貨會員證書(證書編號:NO.G02008)
43. 中國證券投資基金業協會會員證書(證書編號:00000147)
44. 境外自營業務資格(機構部函[2015]1204號)
45. 單向視頻開戶創新方案的無異議函(中國結算辦字[2015]461號)
46. 銀行間黃金詢價業務資格(上交發[2015]120號)
47. 非金融企業債務融資工具主承銷業務資質(2016年8月)
48. 票據交易資質(2016年11月)
49. 信用風險緩釋工具相關業務資格(2017年1月)
50. 場外期權業務二級交易商資格(中證協發[2018]386號)
51. 信用衍生品業務資質(機構部函(2019)469號)
52. 軍工涉密業務諮詢服務安全保密條件備案證書(2019年10月)
53. 股指期權做市業務(機構部函[2019]3073號)
54. 利率互換實時承接業務資格(2020年3月)

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

二、聯繫人和聯繫方式

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

第二節 公司簡介和主要財務指標

三、基本情況簡介

公司註冊地址	中國上海市廣東路689號
公司註冊地址的郵政編碼	200001
公司辦公地址	中國上海市廣東路689號
公司辦公地址的郵政編碼	200001
公司網址	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

公司選定的信息披露媒體名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載年度報告的香港聯交所指定的網址	http://www.hkexnews.hk
公司年度報告備置地點	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

五、公司股票簡況

公司股票簡況

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

第二節 公司簡介和主要財務指標

六、公司其他情況

(一) 公司歷史沿革的情況，主要包括以前年度經歷的改制重組、增資擴股等情況

海通證券為上交所上市公司上海市都市農商社股份有限公司(以下簡稱「都市股份」)重大資產出售暨吸收合併海通證券後的存續公司。2007年7月6日，存續公司在上海市工商行政管理局辦理了工商登記手續，合併後原海通證券依法註銷，存續公司更名為海通證券。

海通證券的歷史沿革：

海通證券成立於1988年，註冊資本人民幣1,000萬元，註冊地為上海，當時名稱為上海海通證券公司，主要股東為交通銀行上海分行。

1994年9月27日，經中國人民銀行《關於上海海通證券公司改制問題的批覆》(銀覆[1994]5號)的批准，上海海通證券公司改製成為海通證券有限公司，註冊資本人民幣100,000萬元。

2000年12月29日，經中國證監會《關於核准海通證券有限公司增資擴股方案和綜合類證券公司的批覆》(證監機構字[2000]296號)的批准，海通證券有限公司完成增資擴股，公司註冊資本增至人民幣374,692.80萬元。

2002年1月28日，經中國證監會《關於海通證券有限公司整體變更為股份有限公司的批覆》(證監機構字[2001]278號)的批准，海通證券有限公司整體變更為股份有限公司，海通證券有限公司更名為「海通證券股份有限公司」，註冊資本為人民幣4,006,093,000元。

2002年11月1日，經中國證監會《關於同意海通證券股份有限公司增資擴股的批覆》(證監機構字[2002]329號)的批准，海通證券註冊資本金增至人民幣8,734,438,870元。

第二節 公司簡介和主要財務指標

2007年7月31日，海通證券在上交所掛牌上市。2007年，經中國證監會批准，都市股份將全部資產與負債出售予公司控股股東光明食品(集團)有限公司，同時吸收合併原海通證券。吸收合併完成後，存續公司更名為海通證券股份有限公司，註冊資本變更為人民幣3,389,272,910元。

2007年11月21日，經中國證監會《關於核准海通證券股份有限公司非公開發行股票的通知》(證監發行字[2007]368號)文件核准，公司完成非公開發行股票，公司的註冊資本、實收資本由人民幣3,389,272,910元變更登記為人民幣4,113,910,590元。

2008年5月28日，公司向全體股東每10股派發現金股利1.00元(含稅)，派送股票股利3股(含稅)，以資本公積向全體股東每10股轉增7股，公司派送股票股利和資本公積轉增股本後，總股本由4,113,910,590股變更為8,227,821,180股，公司註冊資本變更為8,227,821,180元。

2012年4月27日，公司發行的1,229,400,000股境外上市外資股(H股)，以及公司相關25家國有股東為進行國有股減持而劃轉給全國社保基金並轉為境外上市外資股的122,940,000股H股，合計1,352,340,000股H股，於香港聯交所主板掛牌並開始上市交易。2012年5月19日，聯席全球協調人就本公司H股首次公開發售部分行使超額配售權，本公司額外發行127,500,000股H股，並於2012年5月22日在香港聯交所主板上市交易。本公司相關國有股東再次進行國有股減持，即按部分行使超額配售權而額外發行的H股數量的10%，將其合計持有的12,750,000股本公司內資股(A股)劃轉由全國社保基金以H股的形式持有。公司本次H股發行完成後，股份總數為9,584,721,180股，其中：A股8,092,131,180股，H股1,492,590,000股，公司註冊資本變更為9,584,721,180元。

2015年5月29日，經中國證監會《關於核准海通證券股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》(證監許可[2015]811號)的核准以及香港聯交所的批准，公司完成H股的增發工作，H股的發行股數為1,916,978,820股。本次H股增發完成後，股份總數為11,501,700,000股，其中：A股8,092,131,180股，H股3,409,568,820股。公司註冊資本變更為11,501,700,000元。

第二節 公司簡介和主要財務指標

2020年8月5日，經中國證監會《關於核准海通證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2020]1038號)的核准，公司完成非公開發行A股股票的工作，向上海國盛集團等13家特定對象非公開發行人民幣普通股(A股)1,562,500,000股。此次發行完成後，公司股份總數變更為13,064,200,000股，其中A股9,654,631,180股，H股3,409,568,820股，公司註冊資本變更為13,064,200,000元。

(二) 公司組織機構情況

公司依據《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《證券公司內部控制指引》等有關法律法規及《公司章程》的規定，規範運作，構建了科學規範的法人治理，公司「三會一層」(股東大會、董事會、監事會和經營層)權限職責清晰明確。同時，公司還建立了符合公司發展需要的組織構架和運行機制。

1. 公司的組織結構圖(見本報告附錄一)

2. 公司主要控股子公司和參股公司情況

(1) 海通開元投資有限公司

註冊地址：上海市廣東路689號26樓07-12室

成立日期：2008年10月23日

註冊資本：人民幣106.5億元

持股比例：100%

法定代表人：張向陽

聯繫電話：021-63410311

經營範圍：使用自有資金或設立直投基金，對企業進行股權投資或與股權相關的債權投資，或投資於與股權投資相關的其他投資基金；為客戶提供與股權投資相關的投資顧問、投資管理、財務顧問服務；經中國證監會認可開展的其他業務。(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)

(2) 海通國際控股有限公司

註冊地址：香港中環德輔道中189號李寶椿大廈22樓

成立日期：2007年7月24日

法定股本：港幣111.8億元

已發行股本：港幣111.8億元

已繳股本：港幣111.8億元

持股比例：100%

聯繫電話：852-39268888

業務性質：投資控股

經營範圍：投資控股，通過設立不同子公司分別經營香港證券監管規則允許的經紀業務、企業融資和資產管理等業務，以及其他業務。

第二節 公司簡介和主要財務指標

(3) 海通創新證券投資有限公司

註冊地址：上海市靜安區常德路774號2幢107N室

成立日期：2012年4月24日

註冊資本：人民幣83億元

持股比例：100%

法定代表人：時建龍

聯繫電話：021-23219000

經營範圍：證券投資，金融產品投資，股權投資。(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)

(4) 上海海通證券資產管理有限公司

註冊地址：上海市黃浦區廣東路689號第32層第01-12室單元

成立日期：2012年6月26日

註冊資本：人民幣22億元

持股比例：100%

法定代表人：裴長江

聯繫電話：021-23219000

經營範圍：證券資產管理業務。

(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)

(5) 上海澤春投資發展有限公司^註

註冊地址：上海市張江高科技園區卡園二路108號8幢208B室

成立日期：2013年11月18日

註冊資本：人民幣1億元

持股比例：100%

法定代表人：閔浩

聯繫電話：021-23219000

經營範圍：實業投資，房地產開發與經營，投資管理。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)

註：公司於2020年收購該公司後，尚未完成工商變更手續。目前，該公司正在辦理工商變更手續。

第二節 公司簡介和主要財務指標

(6) 上海惟泰置業管理有限公司

註冊地址：上海市黃浦區廣東路689號三層
成立日期：2014年1月8日
註冊資本：人民幣1000萬元
持股比例：100%
法定代表人：何德煜
聯繫電話：021-23219000
經營範圍：房地產開發經營、物業管理、餐飲企業管理。
(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)

(7) 海富產業投資基金管理有限公司

註冊地址：上海市靜安區萬航渡路888弄8號A室
成立日期：2004年10月18日
註冊資本：人民幣1億元
持股比例：67%
法定代表人：李保國
聯繫電話：021-62883005
經營範圍：產業投資基金管理；投資諮詢；發起設立投資基金。(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)

(8) 海通期貨股份有限公司

註冊地址：中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1589號17樓·6樓01、03、04單元·25樓·2樓05、03單元
成立日期：1993年3月18日
註冊資本：人民幣13.015億元
持股比例：66.667%
法定代表人：吳紅松
聯繫電話：021-38917000
經營範圍：商品期貨經紀，金融期貨經紀，期貨投資諮詢，資產管理，基金銷售。(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)

第二節 公司簡介和主要財務指標

(9) 海富通基金管理有限公司

註冊地址：上海市浦東新區花園石橋路66號東亞銀行金融大廈36-37層

成立日期：2003年4月18日

註冊資本：人民幣3億元

持股比例：51%

法定代表人：楊倉兵

聯繫電話：021-38650999

經營範圍：基金募集、基金銷售、資產管理和中國證監會許可的其他業務。
(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)

(10) 富國基金管理有限公司

註冊地址：中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1196號世紀匯辦公樓二座
27-30層

成立日期：1999年4月13日

註冊資本：人民幣5.2億元

持股比例：27.775%

法定代表人：裴長江

聯繫電話：021-20361818

經營範圍：公開募集證券投資基金管理、基金銷售、特定客戶資產管理。(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)

(三) 公司證券營業部的數量和分佈情況

截至報告期末，公司共有證券營業部302家(見本報告附錄二)。

(四) 其他分支機構數量與分佈情況

截至報告期末，公司共有證券分公司29家(見本報告附錄二)。

第二節 公司簡介和主要財務指標

七、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所 (境內)	名稱 辦公地址	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥) 上海市黃浦區湖濱路202號領展企業廣場二座 普華永道中心11樓
	簽字會計師姓名	許康璋、劉偉
公司聘請的會計師事務所 (境外)	名稱 辦公地址	羅兵咸永道會計師事務所 中國香港中環太子大廈22樓
	簽字會計師姓名	梁國威
報告期內履行持續督導 職責的保薦機構	名稱 辦公地址	中信建投證券股份有限公司 上海市浦東南路528號證券大廈22樓
	簽字的保薦代表人姓名	陳昶、趙濤
	持續督導的期間	2020年8月5日至2021年12月31日
中國內地法律顧問	國浩律師(上海)事務所	
香港法律顧問	高偉紳律師行	

第二節 公司簡介和主要財務指標

八、本集團主要會計數據和財務指標

(本報告所載會計數據和財務指針按照國際財務報告準則編製)

(一) 近三年主要會計數據和財務指標

(一) 主要財務指標

項目	2020年	2019年	本期比上期	2018年
經營業績(人民幣千元)			增減	
收入、其他收益及收益總計	54,277,200	51,552,112	5.29%	38,669,707
所得稅前利潤	15,757,310	13,871,921	13.59%	7,570,366
年度利潤－歸屬於本公司股東 (用於)／來自經營活動的	10,875,396	9,523,248	14.20%	5,211,093
現金淨額	(6,251,302)	8,556,205	-173.06%	5,197,832
其他綜合收益	(838,179)	660,096	-226.98%	-1,586,714
每股計(人民幣元/股)				
基本每股收益(人民幣元/股)	0.90	0.83	8.43%	0.45
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.90	0.83	8.43%	0.45
盈利能力指標				
加權平均淨資產收益率(%)	7.88	7.81	+0.07 個百分點	4.42

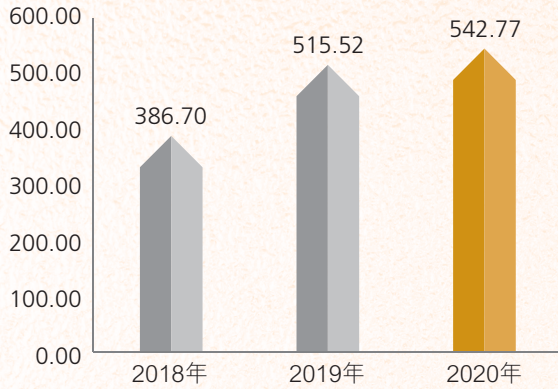
第二節 公司簡介和主要財務指標

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	本期末比 上年期末	2018年 12月31日
規模指標 (人民幣千元)				
資產總額	694,073,351	636,793,631	9.00%	574,623,634
負債總額	525,947,039	495,674,888	6.11%	444,437,715
應付經紀業務客戶賬款	108,167,568	87,464,142	23.67%	71,893,535
歸屬於本公司股東權益	153,448,468	126,090,993	21.70%	117,858,575
總股本 (千股)	13,064,200	11,501,700	13.58%	11,501,700
歸屬於本公司股東				
每股淨資產 (人民幣元/股)	11.75	10.96	7.21%	10.25
資產負債率 (%) ⁽¹⁾	71.30	74.31	-3.01個 百分點	74.10

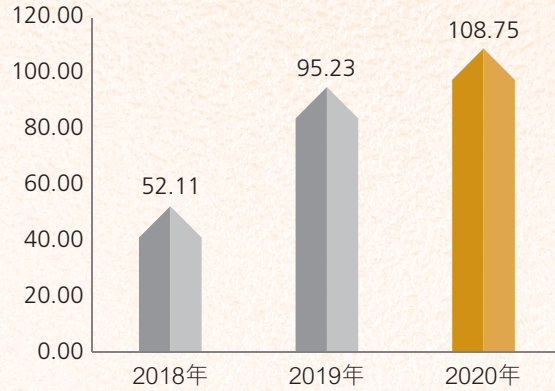
註1：資產負債率 = (負債總額 - 應付經紀業務客戶賬款) / (資產總額 - 應付經紀業務客戶賬款)

第二節 公司簡介和主要財務指標

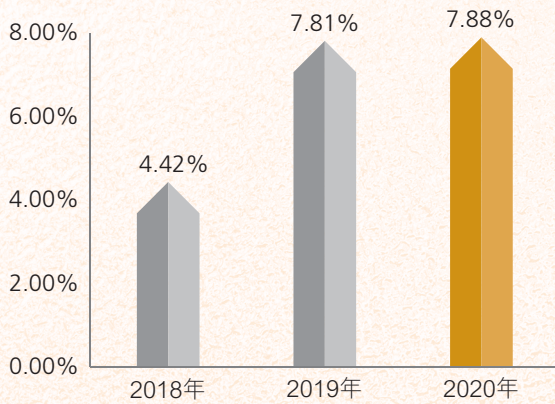
收入、其他收入及收益總計
(人民幣億元)



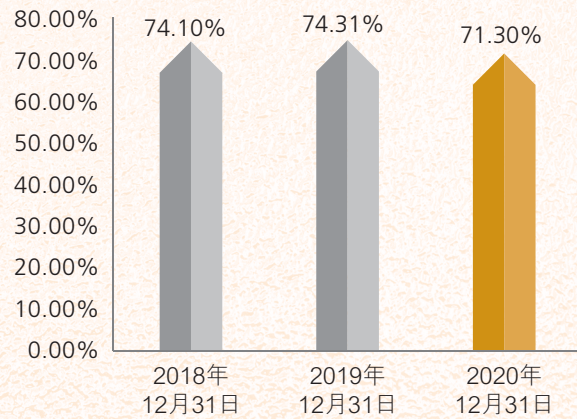
年度利潤—歸屬於本公司股東
(人民幣億元)



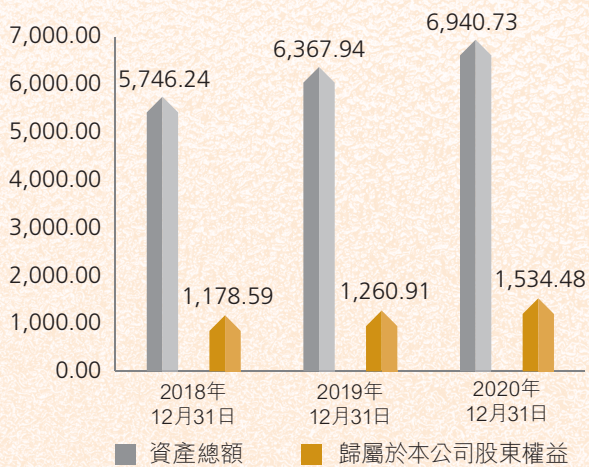
加權平均淨資產收益率



資產負債率



規模指標
(人民幣億元)



第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 近五年主要會計數據和財務指標

1. 盈利狀況

單位：千元 幣種：人民幣

	2020年度	2019年度	2018年度	2017年度	2016年度
收入、其他收益及 收益總計	54,277,200	51,552,112	38,669,707	41,324,502	42,492,256
支出總額	39,062,907	37,829,835	31,132,050	29,143,592	31,530,964
所得稅前利潤	15,757,310	13,871,921	7,570,366	12,889,397	11,161,727
年度利潤－ 歸屬於本公司股東	10,875,396	9,523,248	5,211,093	8,618,423	8,043,334

2. 財務狀況

單位：千元 幣種：人民幣

	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
資產總額	694,073,351	636,793,631	574,623,634	534,706,333	560,865,846
負債總額	525,947,039	495,674,888	444,437,715	405,012,029	438,907,445
應付經紀業務客戶賬款	108,167,568	87,464,142	71,893,535	83,774,388	104,059,287
歸屬於本公司股東權益	153,448,468	126,090,993	117,858,575	117,755,479	110,130,127
股本	13,064,200	11,501,700	11,501,700	11,501,700	11,501,700

第二節 公司簡介和主要財務指標

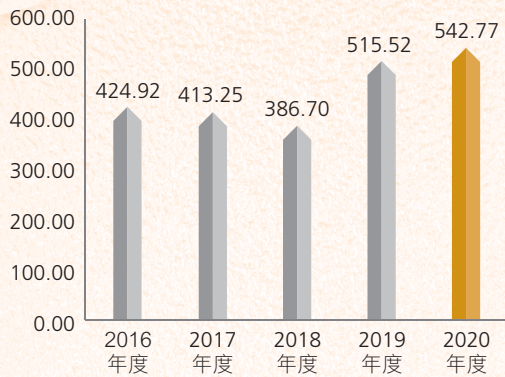
3. 關鍵財務指標

	2020年度	2019年度	2018年度	2017年度	2016年度
每股股利					
基本每股收益 (人民幣元/股)	0.90	0.83	0.45	0.75	0.70
稀釋每股收益 (人民幣元/股)	0.90	0.83	0.45	0.74	0.70
加權平均淨資產收益率(%)	7.88	7.81	4.42	7.56	7.39
資產負債率(%) ⁽¹⁾	71.30	74.31	74.10	71.24	73.30
歸屬於本公司股東 每股淨資產 (人民幣元/股)	11.75	10.96	10.25	10.24	9.58

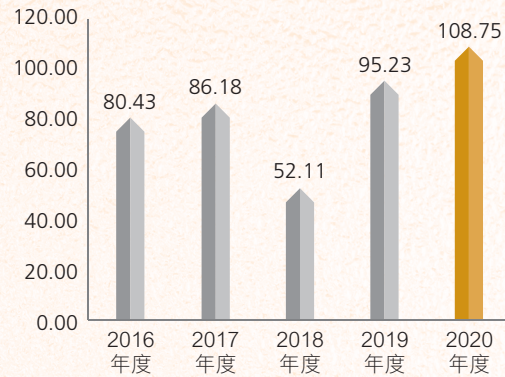
註1：資產負債率 = (負債總額 - 應付經紀業務客戶賬款) / (資產總額 - 應付經紀業務客戶賬款)

第二節 公司簡介和主要財務指標

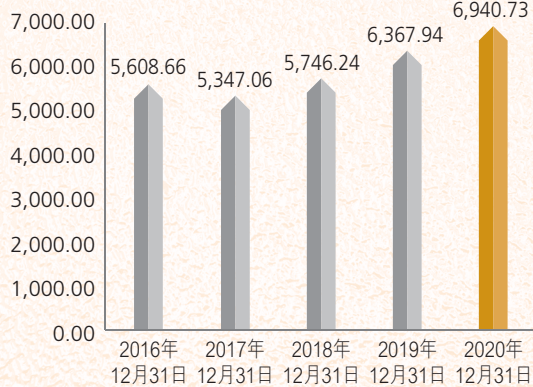
收入、其他收益及收益總計
(人民幣億元)



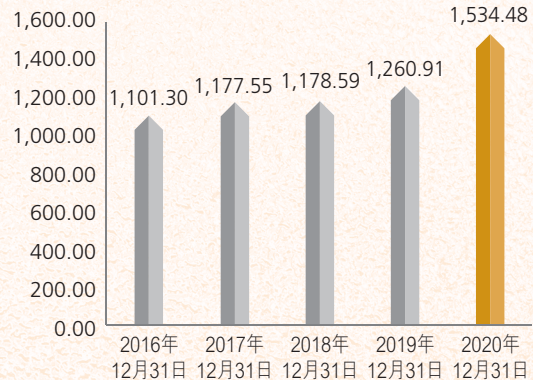
年度利潤—歸屬於本公司股東
(人民幣億元)



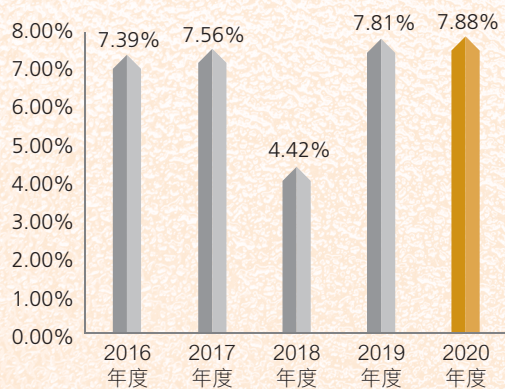
資產總額
(人民幣億元)



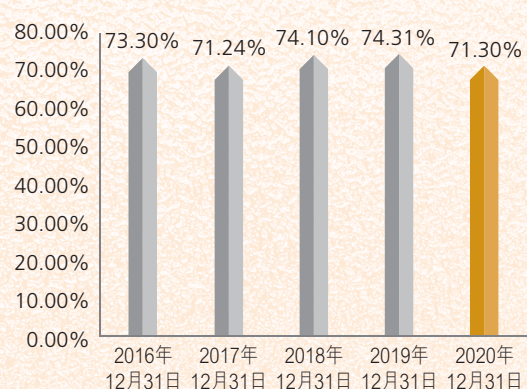
歸屬於本公司股東權益
(人民幣億元)



加權平均淨資產收益率



資產負債率



第二節 公司簡介和主要財務指標

(三) 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2020年度及2019年度的淨利潤、2020年度12月31日及2019年度12月31日的淨資產無差異。

(四) 母公司的淨資本及風險控制指標

2020年12月31日，本公司按照中國企業會計準則計算的淨資本為人民幣841.30億元，較上年末(人民幣732.08億元)增加人民幣109.22億元。報告期內，本公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
淨資本(人民幣元)	84,129,715,034.91	73,207,979,979.19
淨資產(人民幣元)	137,445,187,712.53	113,687,270,831.72
風險覆蓋率(%)	344.45	361.43
資本槓桿率(%)	26.03	21.70
流動性覆蓋率(%)	208.11	275.59
淨穩定資金率(%)	157.16	148.84
淨資本／淨資產(%)	61.21	64.39
淨資本／負債(%)	43.70	42.61
淨資產／負債(%)	71.39	66.17
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	30.06	34.25
自營非收益類證券及其衍生品／淨資本(%)	135.83	151.28

註： 上年度末的淨資本指標已根據中國證監會公告[2020]10號《證券公司風險控制指標計算標準規定》進行重述。

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

(一) 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。

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

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

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

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。

第三節 公司業務概要

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。

(二) 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

2020年，國內經濟運行經受住了新冠疫情的衝擊，國內各類經濟指標不斷改善，中國經濟穩步復蘇，成為全球唯一實現經濟正增長的主要經濟體，GDP總量也實現了百萬億的歷史性突破。面對複雜多變的國際國內環境，特別是在2020年疫情防控的大背景下，國內股市呈現較強的韌性，滬深300指數上漲27.21%，創業板指上漲64.96%，兩市股票、基金成交額同比上漲61.36%。

2020年，世界百年未有之大變局加速演進。全球面臨前所未有的新冠疫情，經濟受到嚴重影響，國際局勢動蕩不安。新冠疫情不僅強化了經濟單邊主義和逆全球化，還加劇了各國間的戰略博弈，全球產業鏈供應鏈面臨大洗牌。作為全球範圍最大的兩個經濟體，中美在社會經濟各個領域的競爭會長期存在。

第三節 公司業務概要

當前，中國經濟仍處於新舊動能轉換過程中，新經濟模式下的增量還不足以彌補舊經濟模式的減量；疫情加劇經濟發展壓力，尋求新的發展動能迫在眉睫。2020年7月召開的中共中央政治局會議明確指出，中國未來將形成以國內大循環為主，國內國際雙循環互相促進的新發展格局。2020年中央經濟工作會議指出，我國經濟恢復基礎尚不牢固，明年世界經濟形勢仍然複雜嚴峻，復蘇不穩定不平衡，疫情衝擊導致的各類衍生風險不容忽視。面對國內外風險挑戰依舊嚴峻複雜的局面，以銀行信貸為主的間接融資無法支撐戰略新興產業所代表的新經濟新產業周期長、風險大的資金需求，中國經濟新動能的發展將更多需要依靠資本市場、風險資本提供源源不斷的資金支持。因此，當前資本市場受到前所未有的重視，證券行業迎來新的發展機遇期。

2. 行業格局

黨的十九大報告提出，要提高直接融資比重，促進多層次資本市場健康發展。2020年的政府工作報告也提出，要改革創業板並試點註冊制，發展多層次資本市場。現階段多層次資本市場的改革大幕已經拉開，資本市場對內全面深化改革、對外加速開放的雙主線日漸明晰。

註冊制對整個行業是一場革命，這意味着資本市場的遊戲規則正在被顛覆；新證券法的出台則有利推動了這一變化，制約資本市場健康發展的瓶頸得以突破，為資本市場長期健康發展奠定堅實基礎。在資本市場及證券行業新的發展趨勢下，投資銀行的競爭格局將面臨重塑，開始步入專業化和差異化時代。

第三節 公司業務概要

為實現資本市場高質量發展，行業監管也發生了深層次變革。自2020年6月「建制度、不干預、零容忍」監管理念被首次提出，證券行業的整體監管不斷往這一方向穩步推進，已有包括券商白名單機制在內的具體措施落地，表明致力打造健康良好市場發展生態的決心。

與此同時，隨着資本對外開放加速、混業經營成為趨勢、馬太效應愈發明顯的大背景下，外資金融機構、銀行理財子公司、互聯網巨頭也紛紛入局，與傳統證券公司展開競爭。這意味着中國資本市場面臨遊戲規則的深層次變革，國內資本市場的市場化程度進一步改善，必將促進國內券商進一步提升服務和管理能力。

3. 公司所處行業地位

2020年，集團實現營業收入人民幣542.77億元、歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣108.75億元、總資產人民幣6,940.73億元、歸屬於母公司股東的淨資產人民幣1,534.48億元，主要財務指標保持行業前列。在證券公司分類評價中獲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，詳見本報告第四節「綜合財務狀況表主要項目分析」。

其中：本集團境外資產人民幣2,664.50億元，佔總資產的比例為38.39%。

第三節 公司業務概要

三、報告期內核心競爭力分析

在長期經營過程中，公司逐步形成了具有自身特色的六大核心競爭力。

(一) 雄厚的資本實力

2007年至2020年，公司抓住市場機遇，通過A+H股上市、增發等多次戰略性股權融資和債券融資，迅速增強並持續保持了雄厚的資本實力。2020年公司把握市場機遇，全力推進戰略性的股權融資，於8月份完成了人民幣200億元A股股票非公開發行，進一步增強了公司資本實力；完成多次債務融資，2020年公司通過發行公司債、私募債、短期公司債、短期融資券、收益憑證等方式完成境內融資超過人民幣600億元，既增強了公司流動性管理能力與風險防控能力，又降低了公司綜合融資成本。另外，公司還積極拓展境外融資渠道，確保了境外業務的健康有序發展。充足的資本為公司業務轉型升級、滿足境內外客戶的多元化金融服務需求、持續提升實體經濟服務能力夯實了基礎。

(二) 卓越的綜合金融服務平台

以母公司業務出發，通過設立、收購專業子公司，集團不斷擴充金融產品服務範圍，延伸金融服務邊界，已基本建成涵蓋證券期貨經紀、投行、自營、資產管理、私募股權投資、另類投資、融資租賃、境外銀行等多個業務領域的金融服務集團。集團經紀業務客戶基礎雄厚；投資銀行業務排名行業前列；資產管理業務主動管理規模持續提升；私募股權投資業務規模及品牌影響力行業領先；在港業務多項數據排名行業首位；融資租賃業務已確立並持續保持行業領先地位；研究服務市場影響力強。綜合化的金融平台具有強大的規模效應和交叉銷售潛力，為業務發展提供了有力支撐，為客戶綜合金融服務創造條件。

第三節 公司業務概要

(三) 廣泛的營業網點以及紮實的客戶基礎

集團營業網點覆蓋「紐、倫、東、滬、新、港」六大國際金融中心。截至報告期末，集團在中國境內擁有343家證券及期貨營業部（其中證券營業部302家，期貨營業部41家），遍佈30個省、直轄市和自治區；境外方面，在亞洲、歐洲、北美洲、南美洲、大洋洲等全球5大洲14個國家和地區設有分行或子公司。憑藉遍佈全國的營業網點和極具戰略性的國際化佈局，集團得以建立龐大且穩定的客戶群，截至報告期末，集團在境內外擁有近1,800萬名客戶。

(四) 業內領先的國際跨境服務平台

通過收購整合海通國際、海通銀行，設立上海自貿區分公司，集團建立了業內領先的國際業務平台，獲得了亞太地區先發優勢以及歐美地區前瞻性的戰略儲備。

2020年，海通國際在嚴峻的疫情下繼續保持在香港投行中的領先位置，期內在香港資本市場完成了56個IPO項目，連續三年位列全體投行第一，其中包括13個保薦項目。環球債券融資方面，海通國際總共完成了216個債券發行項目，包括12筆綠色債券；在亞洲除日本外G3高收益債排名中，按承銷數量名列全球金融機構第一；在海外資本市場共完成了9單股權融資項目，其中印度保薦項目是印度資本市場史上發行規模最大的醫藥IPO。海通國際機構客戶業務實現突破，現金股票交易額突破5,000億港元，同比增長約66%，業務收入在多個亞洲市場的排名皆創歷史新高。資產管理業務方面，海通國際重點打造明星基金和擴大銷售網絡，全年資產管理規模超過600億港元，為費類收入提供了堅實的基礎。

海通銀行是深化集團國際化戰略的重要儲備，也是集團踐行國家「一帶一路」戰略的重要承載平台。海通銀行擁有在歐盟及南美市場上的專業知識以及長達20多年的經驗，具有全銀行牌照，當前的業務發展重心在企業銀行、投資銀行以及資產管理三大領域，依托位於里斯

第三節 公司業務概要

本、馬德里、倫敦、華沙和聖保羅等地的網點，在深耕本土業務的基礎上，加強業務拓展中的「中國元素」策略，不斷深化中國與歐洲、中國與拉丁美洲間的跨境業務合作，為國家的「一帶一路」倡議提供跨境的金融服務支持。

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

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

(五) 穩健的經營理念、有效的合規與風險管理和內部控制體系

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

第三節 公司業務概要

(六) 戰略引領打造證券行業金融科技創新先行者

公司秉承「科技引領」發展戰略，持續加大科技投入，2020年集團科技投入人民幣16.71億元，同比增長15.4%，保持行業前列，累計獲得33項軟件著作權、5項國家專利，引領行業多項科技創新。公司科技賦能業務成效顯著：一是自建的張江科技園正式啟用，建築面積超4萬平方米，承載機櫃超3,000個，已成為證券期貨基金公司中規模最大、設施最先進、管理最智能的數據中心新標桿。二是海通混合金融雲平台繼續保持行業領先，率先建成基於ARM架構容器集群和落地Windows容器集群的容器雲平台，榮獲「2020中國國際金融展金鼎獎」等榮譽。三是自研的新一代核心交易系統二期工程順利投產，採用全新的「分佈式、全內存、高併發、低延遲」技術架構，端到端交易延遲控制在微秒級，累計股基交易量已超過人民幣5,400億元。四是自研的一站式零售「e海通財」APP和PC端，總安裝用戶接近4,000萬，月均平台活躍數最高超500萬，繼續位列行業第一梯隊。五是自研的機構「e海方舟」智能交易平台，整合了極速交易和極速行情，為專業投資者量身打造，全年股基交易量近1.4萬億元。六是建成了公司首個區塊鏈金融平台，已應用超過十多個業務場景，累計上鏈量超過100萬筆；機器人流程自動化(RPA)應用場景超過240個，涵蓋了運營、零售、財務、基金託管等十多條業務線，榮獲中國計算機用戶協會雲應用分會「最高成就項目獎」；債券信用風險預警、智能文檔分析等多個人工智能應用處於行業領先水平。

第四節 董事會報告

一、經營情況討論與分析

(一) 總體經營情況

2020年，公司克服新冠肺炎疫情和複雜嚴峻的國際形勢帶來的挑戰，抓住資本市場深化改革帶來的發展機遇，積極佈局新業務，完善組織架構，取得了良好的經營業績，主要財務指標穩居行業前列；ROE持續改善，投行、資管等費類業務收入均創歷史最好水平；防範化解風險事項，分類評級連續四年保持行業最高的AA級。公司於2020年順利完成人民幣200億非公開股票發行工作，總資產、淨資產穩步攀升，創歷史新高，資本實力進一步提升；優化投資銀行、金融科技等條線組織架構，成立金融產品委員會；保持集團化、國際化戰略優勢，境內外子公司克服疫情不利影響，取得可喜成績；投資銀行堅持全能化、專業化轉型，收入及規模均創歷史新高，排名行業領先，在科創板取得亮眼成績；資產管理業務發展迅速，規模利潤大幅增長，均創歷史新高，私募股權投資團隊聚焦培植戰略新興產業；財富管理轉型取得積極進展，加大重點地區投入、投資顧問團隊建設，打造创新型在線金融服務場景，金融產品銷售、融券業務實現快速發展，金融產品線不斷豐富；交易業務獲得多項創新資格，為未來培育更多利潤增長點，大力發展場外衍生品等資本中介業務，助力財富管理轉型；研究業務繼續保持行業領先，境內外機構客戶服務不斷深化；科技投入繼續增長，排名行業前列，行業內規模最大、技術最領先的張江科技園區投入使用，將成為公司科技賦能的新引擎、新基地。

第四節 董事會報告

(二) 主營業務分析

1. 財富管理業務

市場環境：

2020年，儘管受到新冠疫情的衝擊，資本市場依舊展現出強大韌性和活力，根據WIND數據顯示，2020年滬深兩市股票、基金日均成交人民幣9,072億元，同比增加62.03%。居民財富配置呈現加速機構化、產品化的趨勢。券商在優化傳統經紀業務同時加速發展財富管理業務。

2020年，註冊制改革進一步推廣至創業板，並相應優化了包括融資融券和轉融通在內的交易工具；融資融券、轉融通業務取得顯著發展，助力資本市場價格的形成機制以及健全客戶風險管理機制。報告期內，融資融券規模從年初的人民幣1.02萬億元增長至人民幣1.62萬億元，其中融券市場規模從人民幣138億元增加至人民幣1,370億元。

經營舉措及業績：

公司持續推進財富管理業務佈局，以做大客戶規模、優化收入結構、打造服務品牌為目標，不斷完善以銷售交易、融資融券、企業金融、跨境交易和投資諮詢等方面相結合的財富管理體系，有效拓寬獲客渠道，充分發揮平台價值，打造差異化財富管理品牌，建立覆蓋全目標客戶群體的客戶服務體系。截至2020年末，公司財富管理客戶數量（剔除休眠賬戶）1,315萬戶，較報告期初增長14.5%，期末可交易客戶總資產人民幣2.44萬億元，較年初增長31.4%，高淨值客戶數量及客戶資產佔比持續提升，客戶結構進一步優化，報告期內，公司股票基金交易金額人民幣16.63萬億元，同比增加57.7%。

第四節 董事會報告

2020年公司交易額變化

	本報告期	上年同期
股票交易量(人民幣億元)	156,183	101,535
基金交易量(人民幣億元) ¹	10,092	3,930
合計(人民幣億元)	166,275	105,465

(1) 零售經紀業務

2020年，公司抓住有利時機，實現客戶數量與客戶資產快速增長。公司持續優化網點佈局，加大重點地區投入，在粵港澳大灣區、海峽西岸經濟區、京津冀經濟圈、成渝經濟圈等核心區域完成了2家分公司及15家營業部的新設工作。截至報告期末，公司投資顧問佔中前台總人數的62%，同比增長20.1%。

(2) 互聯網金融

公司不斷拓展互聯網一站式服務的廣度和深度，推出財富管理服務品牌—「通盈財富」，集合投研和APP產品團隊，通過AI+人工理財管家的形式，為客戶提供個性化、多元化、專業化的分級服務，客戶可在e海通財終端獲得包含智能交易工具服務、五星基金榜單、基金持倉服務及投顧增值服務等四大維度近百項專屬服務。同時，公司基於直播欄目打造O2O交流社區，集合公司研究所、明星投顧、外部公私募創始人、高管及知名基金經理等各類專業投研人士與客戶進行交流互動，全年累計上線375場直播，覆蓋觀看用戶逾680萬人次，首檔高端系列訪談欄目《名人堂》，單場觀看人次破百萬。

¹ 不含場內貨幣基金交易量

第四節 董事會報告

截止報告期末，e海通財APP下載量超過3,800萬，月均平台活躍用戶數穩居行業前5名，交易淨佣金貢獻全司佔比超過60%，全年獲得「2020年中國證券行業綜合服務APP君鼎獎」「中國證券公司傑出APP獎」「最佳財富管理APP」等多個獎項。

(3) 金融產品銷售

公司持續搭建金融產品體系，從售前、售中、售後等環節有序推進全流程管理，報告期內，公司代銷規模人民幣5,016億元，同比增長39%，全年金融產品保有量突破人民幣900億元。公司深挖客戶需求，打造「盈」系列及「海鷗」系列等自主品牌，豐富了公司的金融產品線，單只產品銷售規模屢次刷新公司同類產品記錄，為客戶創造了良好收益。

(4) 融資類業務

2020年，公司圍繞「調整結構、提升收入、防範風險」的總體思想推進融資類業務各項工作，大力開拓融資融券客戶增量，客戶基礎不斷夯實，同時注重優化客戶結構，高淨值客戶和專業客戶負債規模和交易量佔比大幅提升。報告期內，公司充分發揮雙創板保薦跟投券源領先優勢的同時，大力構建轉融通和創新產品發行等多元化的券源籌集渠道，提升對各類融券策略客戶的服務能力，融券業務規模增長近10倍。

截至報告期末，公司融資類業務規模人民幣1,011.7億元(不含資管)，其中，融資融券餘額增加人民幣259.2億元至人民幣676.8億元，股票質押融資餘額減少人民幣84.9億元至人民幣333億元。

第四節 董事會報告

2020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(人民幣億元)	676.83	417.63
股票質押餘額(人民幣億元) ²	333.02	417.87
約定購回餘額(人民幣億元)	1.89	0.93
合計(人民幣億元)	1,011.73	836.43

(5) 期貨業務

海通期貨客戶權益保持較快增長，報告期末客戶權益人民幣325億元，同比增長55.2%，以單邊計算，公司2020年期貨代理交易額人民幣30.4萬億元，市場佔比6.94%，同比上升0.12個百分點。金融期貨方面，海通期貨股指類品種成交金額為人民幣5.37萬億元，市場佔比6.03%。海通期貨不斷強化內控管理，連續四年期貨公司分類評價保持AA級。

2. 投資銀行業務

市場環境：

2020年，註冊制試點改革進一步深化，IPO規模創近10年來新高，全年A股共396隻新股上市，融資總額約為人民幣4,700億元，比2019年分別增長95%和86%；其中科創板有145隻新股上市，融資總額為人民幣2,226億元，佔同期A股IPO融資額的近一半；科創板的成功經驗也復制推廣至創業板，截至報告期末共有63家公司通過創業板註冊制上市，募資金額約佔創業板全年募資金額的75%。

² 上表不含表外資管股票質押式回購業務，本報告期末表外資管股票質押式回購業務規模人民幣199.42億元

第四節 董事會報告

2020年，再融資市場也較2019年明顯增長，A股全年增發數量為340家，融資金額人民幣8,077億，比2019年分別增長35%和17%。全年可轉債上市數量為225家，融資金額人民幣2,932億，比2019年分別增長112%和18%。

2020年，債券市場發行規模顯著增長，全年債券市場發行各類債券人民幣56.9萬億元，較上年增長26%。其中利率債整體發行量達人民幣18.8萬億元，增幅達52%；信用債發行量合計上漲至人民幣18.9萬億元，增幅為29%。

經營舉措及業績：

(1) 股權融資

公司始終將科創板、註冊製作為「做深服務價值鏈、構建客戶生態圈」的重要抓手，並以此為契機開始了全能化、專業化轉型之路，在註冊制推進的過程中取得了亮眼的成績。報告期內，公司完成47個股權融資項目，實現融資總額人民幣771億元，其中IPO項目完成掛牌25家，實現融資總額人民幣627億元，排名行業第二，其中科創板IPO融資額人民幣540億元，市場份額24.26%，排名行業第一。ECM團隊強化註冊制下的銷售及定價能力，做到市場機構全覆蓋、核心機構深度挖掘。公司不僅在項目數量上取得了較高的市場份額，更是保薦承銷了多家市場關注度極高的明星企業，包括中芯國際、滬硅產業、復旦張江、思瑞浦等多個行業龍頭，在集成電路、生物醫藥等行業樹立了海通品牌。截至報告期末，公司在審項目數83家，其中IPO57家，IPO過會待發25家，豐厚的儲備項目為投行業務持續發展奠定基礎。

在投行項目取得積極進展的同時，也持續與財富管理、機構業務、資產管理、股權投資等業務加強協作，為公司輸入優質的客戶資源以及業務機遇，加強面向企業客戶的綜合服務價值鏈，截至報告期末，公司由當年IPO項目所引入的託管市值超人民幣1,500億元。

第四節 董事會報告

境內股權融資項目及儲備項目情況：

		本報告期	上年同期
首次公開發行	金額(人民幣億元)	627	35
	家數	25	5
再融資發行	金額(人民幣億元)	145	254
	家數	22	16
儲備項目數量	首次公開發行	57	24
	再融資發行	26	12

註：儲備項目指在中國證監會、上海證券交易所、深圳證券交易所審核項目

數據來源：公司內部統計、WIND、中國證監會、上海證券交易所

在境外股權融資業務方面，海通國際繼續保持香港行業領先地位。2020年，海通國際在香港市場發行數量上以56單連續三年位列全體投行第一；完成了13單保薦項目（不含介紹上市），躍居全港第二；海通國際在印度市場取得突破，完成了首單IPO保薦，該項目為印度資本市場上有史以來最大集資規模的生物醫藥IPO。

(2) 債券融資

在境內債券融資業務方面，公司全年債券承銷金額人民幣4,776億元，同比增長23%，企業債承銷金額人民幣397億元，保持行業第一；公司債承銷金額人民幣1,494億元，排名行業第五；公司堅持創新驅動，創設市場首單以疫情防控資產支持票據為標的的信用風險緩釋憑證、參與首批標準化票據的創設發行、成功發行深交所首單公募短期公司債券。

第四節 董事會報告

境內主承銷債券項目承銷規模變化

		本報告期	上年同期
企業債	金額(人民幣億元)	397	313
	家數	53	44
公司債	金額(人民幣億元)	1,494	1,070
	家數	329	210
其他	金額(人民幣億元)	2,385	2,305
	家數	501	386

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

數據來源：WIND

在境外債券融資業務方面，海通國際在2019年的基礎上穩步發展，報告期內共計完成216單發行，在「中國風險G3貨幣+CNY債券」發行市場中，海通國際按承銷數量排名全球金融機構第二；在亞洲除日本外G3高收益債排名中，按承銷數量排名全球金融機構第一；海通國際積極推動可持續金融，努力踐行ESG理念，全年幫助客戶完成了12筆綠色債券的發行承銷項目，融資規模超過30億美元，同比提升350%，在ESG投融資領域成為中資金融機構的領頭羊。海通銀行繼續秉持「本地業務」和「中國元素」跨境業務雙輪驅動的策略，克服海外疫情影響，完成多單債券承銷業務。

第四節 董事會報告

3. 資產管理業務

市場環境：

資管新規過渡期雖延長至2021年，但隨着「一行兩會」統一監管的深化、商業銀行理財子公司的開業以及保險資管公司的加入，「大資管」行業的競爭已日趨激烈。截至報告期末，證券行業資產管理業務規模為人民幣10.51萬億元，同比下降14.48%，其中代表主動管理的集合資管規模期末餘額人民幣1.54萬億元，同比增長27.5%。

經營舉措及業績：

公司資產管理業務抓住市場發展機遇，保持快速增長態勢，取得了良好的成績。截至報告期末，公司資產管理業務總規模近人民幣1.66萬億元。

(1) 海通資管公司

截至報告期末，海通資管公司管理規模人民幣2,444億元，其中主動管理規模人民幣1,707億元，佔比69.8%，較報告期初增長22.1%。報告期內，海通資管公司成功發行了第一只參公大集合產品「核心優勢」，開啟了海通資管公募產品新時代。

海通資管公司業務規模及淨收入變化

	本報告期		上年同期	
	資產 管理規模	淨收入	資產 管理規模	淨收入
	(人民幣億元)	(人民幣萬元)	(人民幣億元)	(人民幣萬元)
集合資產管理	768	124,834	773	81,960
定向資產管理	1,302	1,523	1,506	12,872
專項資產管理	374	13,817	305	1,554
合計	2,444	140,174	2,584	96,385

第四節 董事會報告

(2) 基金管理公司

截至報告期末，海富通基金管理資產規模人民幣3,236億元，較年初增長22%，其中公募基金管理規模人民幣1,251億元，較年初增長12%；非貨幣基金規模全年增長54%至人民幣792億元；養老金規模全年增長53%至人民幣1,599億元。全年新發20隻基金，發行規模及發行數量均創下海富通成立以來最高記錄；年金、社保及主動管理專戶等產品超額收益顯著，其中基本養老保險中小盤股票組合2020年超額收益達42%。

報告期內，富國基金各項業務發展迅速，管理規模快速增長，達近人民幣萬億元。截至報告期末，富國基金公募基金管理規模人民幣5,880億元，其中主動權益業務高速擴張，管理規模突破人民幣2,000億元。

(3) 私募投資基金

公司私募股權投資業務持續打造「投資專業化、管理規範化和運作市場化」的私募基金管理機構。截至報告期末，公司私募股權投資業務管理規模人民幣254億元，在會項目13個（其中科創板5個）。2020年度公司私募股權投資業務新增募集資金人民幣29億元，完成投資項目40個，新增上市過會項目20個（其中科創板10個），實現退出收益人民幣22.9億元。公司私募股權投資業務獲得市場廣泛認可，海通開元榮獲清科、投中等知名三方機構評選的多個重磅獎項，品牌知名度進一步提升。

第四節 董事會報告

私募投資基金業務規模變化

	本報告期	上年度末
管理基金數量	45	41
管理規模餘額(人民幣億元)	254	237
本期投資項目數量	40	40
本期投資項目金額(人民幣億元)	29	26
本期項目退出(含部分退出)數量	65	57

(4) 境外資產管理

截至報告期末，海通國際資產管理規模為608億港元；報告期內推出的「海通MSCI中國A股ESG ETF」是香港首支中國A股ESG廣泛投資機會的ETF產品，在踐行「負責任投資」理念的同時，為海外投資者參與中國ESG投資提供工具與渠道。海通國際榮獲2020年《理柏基金香港年獎》授予基金大獎－環球股票類別3年－海通環球分散基金；榮獲《亞洲投資者》－2020年度資產管理評選－最佳中國離岸基金公司。

4. 交易與機構服務

市場環境：

2020年，在疫情、經濟與宏觀政策的不斷演變下，市場走勢跌宕起伏，疫情劇烈衝擊後，各國紛紛推出大規模財政刺激計劃，天量流動性推動全球股市反彈，同時A股市場的機構化進程也進一步加速；各類衍生品規模不斷擴大，日漸豐富的交易工具為市場主體提供了更加靈活的交易手段。報告期內，貨幣政策收緊預期始終存在，債券市場先漲後跌，中債總淨價指數全年下跌0.42%，中債企業債總淨價指數全年下跌1.4%。

第四節 董事會報告

經營舉措及業績：

(1) 交易業務

2020年，公司固定收益交易把握住了宏觀政策趨勢和債券市場波動節奏，適度超前進行倉位調整，獲取一定收益；積極申請創新業務資格，成功獲得外匯交易中心和上清所的IRS實時承接業務資格、外匯交易中心利率期權業務資格、上交所ETF做市業務資格、深交所質押式報價回購業務資格，進一步豐富了公司FICC業務條線的業務品種和交易手段，提升創收能力。

權益類趨勢類投資把握市場機遇，堅持價值導向，獲取穩健投資收益；權益類衍生產品業務深度參與財富管理和機構交易協同；培育場內做市業務，場內期權做市業務基本實現系統自主可控。2020年公司權益類場外衍生產品業務名義本金總規模新增人民幣1,787億元(包含收益互換、場外期權、結構化收益憑證)，同比增長223%，期末存續規模人民幣1,116億元，同比增長420%。目前公司已獲得上交所ETF主做市商業資格，深交所ETF流動性服務商資格。

海通創新證券大力發展股權投資業務，重點聚焦信息技術、醫療健康等經濟新动能行業；推進金融產品投資業務轉型；參與科創板跟投，全年跟投科創板項目10個，跟投金額13.7億元。

2020年，海通國際交易能力進一步提升，現金股票交易額突破5,000億港元，同比增長66%。衍生產品方面，全年共發行窩輪及牛熊證2,975隻，成交量達到4,622億港元，位列香港市場第四。

第四節 董事會報告

(2) 機構業務

公司堅持打造業內一流的研究品牌，以研究驅動機構經紀業務發展、投行項目拓展以及零售客戶諮詢服務。公司克服疫情影響，通過網絡直播、電話會議等形式精準服務機構客戶，舉辦線上會議1,542場次，客戶總流轉人數近23萬人次。在2020年「新財富最佳分析師」評比中，公司研究所獲頒25個獎項，榮獲本土最佳研究團隊第三名、最具影響力研究機構第三名、最佳產業研究團隊（金融）第一名，策略、非銀金融研究方向繼續蟬聯第一，鞏固了品牌優勢；在社保研究評比中繼續保持領先。海通國際的研究團隊在2020年《亞洲貨幣》年度評選中獲得18個項目第一，40個項目進入前三，多個獎項覆蓋亞洲區整體，研究實力已進入亞洲領先投行行列。

報告期內，公司以QFII/RQFII、WFOE為代表的境外機構業務收入同比超過80%，創近年新高並穩居行業前三；與多家全球頂尖機構達成合作意向，完成新QFII客戶上線；WFOE品牌先發優勢顯著，覆蓋度達90%以上，形成產品發行、託管、交易、直投等全方面的合作業務鏈。公司充分發揮種子基金的作用，強化對優秀私募管理人的篩選，MOM業務規模人民幣319億元。

公司託管外包業務通過深化綜合金融服務轉型，優化託管外包運營流程，努力進行產品線挖掘，在資管產品、公募券商結算模式基金、公募ETF基金等方面取得較好成績，託管外包業務規模取得了較大增長。截至報告期末，公司託管及外包總規模人民幣4,579億元，較2019年末增長32.4%。

第四節 董事會報告

5. 融資租賃業務

市場環境：

2020年，受新冠肺炎疫情衝擊、宏觀經濟下行、企業風控趨緊等因素影響，租賃行業增長持續放緩，行業企業數量略增0.21%，融資租賃合同餘額下降2.3%。從中長期來看，以立足租賃本源、服務實體經濟為根本，伴隨中國經濟增長、產業結構升級及新型基礎設施建設發力，並受構建雙循環新發展格局、強化國家戰略科技力量、發展綠色金融等長期政策的鼓勵，以及在金融科技賦能普惠金融的加持下，中國融資租賃行業仍處於穩步增長階段並轉向高質量發展。同時，隨着租賃行業加強監管、規範有序發展、行業集中度提升，頭部企業在業務拓展、綜合服務、融資能力、資產質量、盈利收入等方面具有競爭優勢。2020年，中國金融系統持續加大對疫情防控和經濟社會發展的支持力度，穩健的貨幣政策更加靈活適度，融資條件持續優化，社會融資成本有效降低，社會融資規模顯著回升，租賃企業融資和資本補充渠道拓寬，利用資本市場開展多元化、直接化融資已成為頭部租賃企業的重要融資渠道。

經營舉措及業績：

報告期內，海通恒信有力服務實體經濟、支持疫情防控，在規模增長、風險控制、業務拓展、融資保障、提質增效方面取得了較好成效。海通恒信有序推進復工復業，加速金融科技應用，融合線上線下服務，全年實現業務投放人民幣604.4億元，同比增長4.6%；實現收入總額人民幣79.15億元，同比增長10.8%。截至報告期末，海通恒信資產總額為人民幣1,081.41億元，較報告期初增長9.2%。海通恒信積極響應社會需求，結構性優化資產佈局，研究佈局疫情後市場機遇，加大對中小微企業和抗疫領域的金融支持力度，合理讓利實體經濟；同時，海通恒信主動增強風險抵禦能力，保障公司穩健高質量發展。

第四節 董事會報告

二、報告期內主要經營情況

截至2020年12月31日，集團總資產人民幣6,940.73億元，歸屬於母公司淨資產人民幣1,534.48億元。2020年，集團實現營業收入人民幣542.77億元，歸屬於母公司淨利潤人民幣108.75億元；加權平均淨資產收益率7.88%。其中，子公司實現收入人民幣312.64億元，佔比56%；境外業務實現收入人民幣168.30億元，佔比31%。

綜合損益情況分析

1. 收入構成

單位：人民幣千元

項目			增減情況	
	2020年	2019年	金額	比例
佣金及手續費收入	17,387,414	12,628,260	4,759,154	37.69%
利息收入	13,975,952	13,631,113	344,839	2.53%
融資租賃利息收入	3,932,863	4,552,042	-619,179	-13.60%
投資收入及收益(淨額)	11,076,986	11,450,319	-373,333	-3.26%
其他收入及收益	7,903,985	9,290,378	-1,386,393	-14.92%
收入、其他收入及收益合計	54,277,200	51,552,112	2,725,088	5.29%

2020年，本集團實現收入、其他收入及其他收益人民幣542.77億元，同比增加人民幣27.25億元，增幅5.29%，主要是佣金及手續費收入增加。

第四節 董事會報告

a. 佣金及手續費收入

單位：人民幣千元

項目	2020年	2019年	增減情況	
			金額	比例
證券及期貨經紀業務佣金及手續費收入	8,549,407	6,171,840	2,377,567	38.52%
承銷費及保薦費收入	4,548,113	2,689,853	1,858,260	69.08%
資產管理費收入 (含基金管理費收入)	3,403,089	2,395,113	1,007,976	42.08%
財務諮詢顧問費收入	738,003	1,249,648	-511,645	-40.94%
其他	148,802	121,806	26,996	22.16%
佣金及手續費收入合計	17,387,414	12,628,260	4,759,154	37.69%

佣金及手續費收入為人民幣173.87億元，較去年同期增加人民幣47.59億元，增幅37.69%，主要是證券及期貨經紀、承銷及保薦、資產管理費收入增加。

b. 利息收入

利息收入人民幣139.76億元，較去年同期增加人民幣3.45億元，增幅2.53%，主要是售後回租安排應收款規模增加，利息收入增加。

c. 投資收入及收益(淨額)

投資收入及收益(淨額)人民幣110.77億元，較去年同期減少人民幣3.73億元，減幅3.26%。

第四節 董事會報告

集團主營業務情況表

主營業務分行業情況

單位：人民幣千元

分行業	分部收入	分部支出	分部利潤率	分部收入	分部支出	分部利潤率
				比上年增減	比上年增減	比上年增減
財富管理	15,995,734	11,623,707	27.33%	7.52%	15.55%	-5.05%
投資銀行	6,080,184	3,101,376	48.99%	44.96%	15.49%	13.02%
資產管理	4,201,013	2,455,314	41.55%	39.71%	47.17%	-2.96%
交易及機構	14,449,091	9,510,324	34.18%	-4.58%	-9.09%	3.27%
融資租賃	8,361,667	7,142,478	14.58%	10.38%	15.07%	-3.48%
其他	5,189,511	5,229,708	-0.77%	-23.19%	-22.50%	-0.89%

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	分部支出	分部利潤率
				比上年增減	比上年增減	比上年增減
境內業務	37,447,699	25,164,018	32.80%	8.59%	4.59%	2.57%
境外業務	16,829,501	13,898,889	17.41%	-1.39%	0.94%	-1.91%
合計	54,277,200	39,062,907	28.03%	5.29%	3.26%	1.41%

第四節 董事會報告

2020年度，集團財富管理業務收入人民幣159.96億元，同比(人民幣148.77億元)增加人民幣11.19億元，增幅7.52%，主要是持續推進財富管理轉型，機構經紀能力提升顯著，優化網點佈局，提高重點地區服務能力；投資銀行業務收入人民幣60.80億元，同比(人民幣41.94億元)增加人民幣18.86億元，增幅44.96%，主要是抓住科創板、註冊制改革全面推進的市場機遇，做深服務價值鏈，構建客戶生態圈，承銷規模大幅提升；資產管理業務收入人民幣42.01億元，同比(人民幣30.07億元)增加人民幣11.94億元，增幅39.71%，主要是管理能力提升，主動管理規模持續增長；交易及機構業務收入人民幣144.49億元，同比(人民幣151.42億元)減少人民幣6.93億元，減幅4.58%；融資租賃業務收入人民幣83.62億元，同比(人民幣75.75億元)增加人民幣7.87億元，增幅10.38%，主要是不斷開拓業務，強化業務聯動，項目收益顯著；其他業務收入人民幣51.90億元，同比(人民幣67.56億元)減少人民幣15.66億元，減幅23.19%，主要是子公司銷售收入減少。

第四節 董事會報告

2. 支出構成

單位：人民幣千元

支出總額	2020年	2019年	增減情況	
			金額	比例
折舊和攤銷費用	1,363,882	1,128,068	235,814	20.90%
僱員成本	7,656,682	7,313,379	343,303	4.69%
經紀交易費用及其他服務支出	3,535,266	2,698,904	836,362	30.99%
利息支出	13,018,271	14,035,306	-1,017,035	-7.25%
預期信用減值損失	4,586,225	2,847,410	1,738,815	61.07%
其他資產減值損失	10,923	16,447	-5,524	-33.59%
其他支出	8,891,658	9,790,321	-898,663	-9.18%
合計	39,062,907	37,829,835	1,233,072	3.26%

2020年，集團支出總額人民幣390.63億元，較2019年增加人民幣12.33億元，增幅3.26%，主要是計提信用減值損失增加。

2020年，集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣108.75億元，同比增長14.20%；實現基本每股收益人民幣0.90元／股，同比增長8.43%；加權平均淨資產收益率7.88%，同比增加0.07個百分點。

3. 公益投入

2020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31,839千元。

第四節 董事會報告

2020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	31,839
合計	31,839

4. 其他

報告期內，本集團利潤構成和來源未發生重大變動。

現金流

2020年，本集團現金及現金等價物淨減少至人民幣373.07億元，其中：

用於經營活動的現金淨額人民幣62.51億元，主要是客戶墊款增加，導致現金流出人民幣212.47億元；代客戶持有的現金增加，導致現金流出人民幣172.38億元；應付經紀業務客戶款項及其他應付款項及預計費用增加，導致現金流入人民幣233.16億元。

用於投資活動的現金金額人民幣164.56億元，主要是購買物業、設備及其他無形資產，導致現金流出人民幣80.94億元。

來自籌資活動的現金淨額人民幣187.40億元，主要是發行股份，導致現金流入人民幣200.00億元。

第四節 董事會報告

綜合財務狀況表主要分析

1. 綜合財務狀況表主要項目分析

單位：人民幣千元

	2020年		2019年		增減情況	
	12月31日	構成	12月31日	構成	金額	比例
非流動資產	138,221,209		135,390,743		2,830,466	2.09%
其中：應收融資租賃款	20,751,276	2.99%	24,786,256	3.89%	-4,034,980	-16.28%
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具	11,873,648	1.71%	7,551,256	1.19%	4,322,392	57.24%
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益工具	16,239,187	2.34%	15,783,978	2.48%	455,209	2.88%
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	26,145,088	3.77%	21,562,385	3.39%	4,582,703	21.25%
其他貸款及應收款項	3,235,445	0.47%	4,761,754	0.75%	-1,526,309	-32.05%
權益法項下投資	4,428,307	0.64%	4,942,938	0.78%	-514,631	-10.41%
買入返售金融資產	2,195,793	0.32%	17,137,937	2.69%	-14,942,144	-87.19%
物業及設備	15,109,289	2.18%	6,714,638	1.05%	8,394,651	125.02%
客戶貸款	2,775,492	0.40%	2,695,362	0.42%	80,130	2.97%
商譽	3,884,910	0.56%	4,134,434	0.65%	-249,524	-6.04%
流動資產	555,852,142		501,402,888		54,449,254	10.86%
其中：銀行結餘及現金	122,583,420	17.66%	111,062,093	17.44%	11,521,327	10.37%
結算備付金	11,852,301	1.71%	8,611,101	1.35%	3,241,200	37.64%
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	194,251,416	27.99%	198,030,685	31.10%	-3,779,269	-1.91%
客戶墊款	73,067,592	10.53%	52,797,926	8.29%	20,269,666	38.39%
應收賬款	8,410,000	1.21%	9,752,377	1.53%	-1,342,377	-13.76%
買入返售金融資產	55,769,601	8.04%	40,347,256	6.34%	15,182,345	38.22%
應收融資租賃款	27,660,127	3.99%	28,155,387	4.42%	-495,260	-1.76%
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具	1,234,515	0.18%	3,602,965	0.57%	-2,368,450	-65.74%
交易所儲備及保證金	17,208,163	2.48%	9,603,759	1.51%	7,604,404	79.18%
衍生金融資產	1,837,912	0.26%	1,516,496	0.24%	321,416	21.19%
其他貸款及應收款項	16,884,562	2.43%	20,222,329	3.18%	-3,337,767	-16.51%
資產總額	694,073,351		636,793,631		57,279,720	9.00%

第四節 董事會報告

	2020年		2019年		增減情況	
	12月31日	構成	12月31日	構成	金額	比例
流動負債	356,936,346		355,497,271		1,439,075	0.40%
其中：應付經紀業務客戶賬款	108,167,568	20.57%	87,464,142	17.65%	20,703,426	23.67%
賣出回購金融資產款	60,563,433	11.52%	68,877,678	13.90%	-8,314,245	-12.07%
借款	59,132,650	11.24%	57,040,864	11.51%	2,091,786	3.67%
拆入資金	12,059,685	2.29%	14,421,611	2.91%	-2,361,926	-16.38%
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	22,226,074	4.23%	26,211,555	5.29%	-3,985,481	-15.21%
衍生金融負債	2,672,279	0.51%	2,170,599	0.44%	501,680	23.11%
其他應付及預計費用	21,187,155	4.03%	17,748,106	3.58%	3,439,049	19.38%
應付短期融資款	25,718,523	4.89%	32,206,855	6.50%	-6,488,332	-20.15%
客戶存款	4,413,388	0.84%	2,873,637	0.58%	1,539,751	53.58%
所得稅負債	2,986,567	0.57%	1,976,794	0.40%	1,009,773	51.08%
應付債券	36,233,688	6.89%	43,699,917	8.82%	-7,466,229	-17.09%
流動資產淨值	198,915,796		145,905,617		53,010,179	36.33%
非流動負債	169,010,693		140,177,617		28,833,076	20.57%
其中：應付債券	111,604,522	21.22%	89,042,454	17.96%	22,562,068	25.34%
長期借款	33,597,907	6.39%	31,084,259	6.27%	2,513,648	8.09%
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	10,012,227	1.90%	3,874,411	0.78%	6,137,816	158.42%
拆入資金	3,009,828	0.57%	6,200,903	1.25%	-3,191,075	-51.46%
負債總額	525,947,039		495,674,888		30,272,151	6.11%
權益總額	168,126,312		141,118,743		27,007,569	19.14%

* 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2020年12月31日，本集團資產總額為人民幣6,940.73億元，較2019年末增加人民幣572.80億元，增幅9.00%；負債總額為人民幣5,259.47億元，較2019年末增加人民幣302.72億元，增幅6.11%。

截至2020年12月31日，非流動資產為人民幣1,382.21億元，較2019年末增加2.09%，主要是物業及設備增加；流動資產為人民幣5,558.52億元，較2019年末增加10.86%，主要是客戶墊款增加。流動負債為人民幣3,569.36億元，較2019年末增加0.40%，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1,989.16億元，較2019年末增加36.33%；非流動負債為人民幣1,690.10億元，較2019年末增加20.57%，主要是應付債券增加。

截至2020年12月31日，本集團歸屬於本公司股東的權益為人民幣1,534.48億元，較2019年末增加273.57億元，增幅21.70%；扣除應付經紀業務客戶賬款的影響因素，本集團資產負債率為71.30%，較2019年末資產負債率74.31%，降低了3.01個百分點，集團資產負債結構保持相對穩定。

借款及債券投資

截至2020年12月31日，本集團的借款及債券融資額為人民幣2,662.87億元，下表載列於2020年12月末本集團的借款及債券融資明細：

單位：人民幣千元

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
應付債券	147,838,210	132,742,371
借款	92,730,557	88,125,123
應付短期融資款	25,718,523	32,206,855
合計	266,287,290	253,074,349

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45、46及47。

第四節 董事會報告

2020年12月31日，於一年內到期的借款、應付短期融資款及債券金額為人民幣1,210.85億元，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1,989.16億元，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2020年12月31日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、租購及融資租賃承擔、保證或其他重大或然負債。

(二) 行業經營性信息分析

詳見本報告「第三節」和「第四節」中的相關內容。

(三) 投資狀況分析

報告期末，集團長期股權投資人民幣44.28億元，較上年末(人民幣49.43億元)減少人民幣5.15億元，減幅10.41%。長期股權投資參見本報告「綜合財務報表附註24」。

(1) 重大的股權投資

報告期內，公司無重大股權投資。

(2) 重大的非股權投資

根據2019年第七屆董事會第五次會議(臨時會議)決議，母公司及子公司海通恒信購置了綠地外灘中心B1、B2、B3號樓(含車位)，並於2020年5月取得產證。截至2020年12月31日，項目累計投入59.96億元，其中母公司投入47.02億元，子公司海通恒信投入12.94億元。

(3) 以公允價值計量的金融資產

集團以公允價值計量的金融資產主要為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產人民幣2,203.97億元，以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債人民幣322.38億元，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162.39億元，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131.08億元及衍生金融工具人民幣-8.34億元。

(四) 重大資產和股權出售

報告期內，本集團無重大資產或股權出售。

第四節 董事會報告

(五) 主要控股參股公司分析

1. 海通開元，註冊資本人民幣106.50億元，海通證券持有100%的股權。截至2020年12月31日，海通開元總資產為人民幣175.93億元，歸屬於母公司淨資產人民幣150.22億元；2020年度，實現營業收入人民幣24.54億元，淨利潤人民幣15.12億元。
2. 海通國際控股，註冊資本111.80億港幣，海通證券持有100%的股權。截至2020年12月31日，海通國際控股總資產為3,165.84億港幣，歸屬於母公司的淨資產179.94億港幣；2020年度，實現收入115.61億港幣，淨利潤25.50億港幣。
3. 海通創新證券，註冊資本人民幣83億元，海通證券持有100%的股權。截至2020年12月31日，海通創新證券總資產為人民幣109.33億元，淨資產人民幣106.83億元，2020年度，實現營業收入人民幣13.09億元，淨利潤人民幣9.69億元。
4. 海通資管公司，註冊資本人民幣22億元，海通證券持有100%的股權。截至2020年12月31日，海通資管公司的總資產為人民幣104.87億元，淨資產人民幣43.54億元，2020年度，實現營業收入人民幣18.26億元，淨利潤人民幣7.05億元。
5. 上海澤春，註冊資本人民幣1億元，海通證券持有100%的股權。截至2020年12月31日，上海澤春的總資產為人民幣4.20億元，淨資產人民幣1.37億元；2020年度，實現營業收入人民幣0.11億元，淨利潤人民幣46.63萬元。
6. 上海惟泰置業，註冊資本人民幣1,000萬元，海通證券持有100%的股權。截至2020年12月31日，上海惟泰置業的總資產為人民幣1.46億元，淨資產人民幣0.10億元；2020年度，實現營業收入人民幣0.68億元，淨利潤人民幣1.39萬元。
7. 海富產業，註冊資本人民幣1億元，海通證券持有67%的股權。截至2020年12月31日，海富產業總資產為人民幣2.85億元，淨資產人民幣2.22億元；2020年度，實現營業收入人民幣1.56億元，淨利潤人民幣0.65億元。
8. 海通期貨，註冊資本人民幣13.015億元，海通證券持有66.667%的股權。截至2020年12月31日，海通期貨總資產為人民幣372.42億元，淨資產人民幣28.38億元；2020年度，實現營業收入人民幣60.36億元，淨利潤人民幣2.60億元。

第四節 董事會報告

9. 海富通基金，註冊資本人民幣3億元，海通證券持有51%的股權。截至2020年12月31日，海富通基金總資產為人民幣27.96億元，淨資產人民幣17.00億元；2020年度，實現營業收入人民幣13.26億元，淨利潤人民幣3.78億元。
10. 富國基金，註冊資本人民幣5.2億元，海通證券持有27.775%的股權。截至2020年12月31日，富國基金總資產為人民幣87.46億元，淨資產人民幣52.15億元；2020年度，實現營業收入人民幣53.17億元，淨利潤人民幣16.52億元。

(六) 公司控制的結構化主體情況

本公司對由子公司作為管理人的結構化主體，綜合考慮合併報表範圍內的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54個結構化主體納入合併報表範圍。

(七) 募集資金使用情況

經中國證券監督管理委員會《關於核准海通證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2020]1038號文)核准，公司非公開發行人民幣普通股(A股)1,562,500,000股，於2020年8月5日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢登記託管手續，每股發行價格為人民幣12.80元，募集資金總額為人民幣20,000,000,000.00元，扣除發行費用人民幣159,829,525.00元(含增值稅)後，實際募集資金淨額為人民幣19,840,170,475.00元。上述非公開發行A股募集資金已於2020年7月27日到位，全部存入公司開立的募集資金專戶，已經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)予以驗證並出具德師報(驗)字(20)第00354號驗資報告。

公司關於非公開發行A股股票申請文件中承諾募集資金主要用於以下方面：

- (1) 不超過60億元將用於發展資本中介業務，提升金融服務能力；
- (2) 不超過100億元將用於擴大FICC投資規模，優化資產負債結構；
- (3) 不超過15億元將用於加大信息系統建設，提升公司信息化水平；
- (4) 不超過20億元將用於增加投行業務資金投入，促進投行業務發展；

第四節 董事會報告

(5) 不超過5億元將用於補充營運資金。

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

(八) 其他

1. 報告期內公司營業部、分公司、子公司新設和處置情況

報告期內，公司新設並已開業證券營業部4家，撤銷2家，並有36家分支機構遷址（詳見報告附錄三）；截至報告期末，公司共有證券分公司29家，證券營業部302家（詳見報告附錄二）。

2. 賬戶規範情況專項說明

報告期內，公司進一步加強了對新開賬戶的管理，通過規範流程，強化監督和審核等手段，有效杜絕了新開不規範賬戶的發生，並對已實施另庫存放的不合格、小額休眠、風險處置休眠賬戶實施進一步的賬戶規範清理。報告期內，公司共清理不合格資金賬戶55戶（含純資金不合格賬戶29戶）；清理小額休眠資金賬戶1,194戶（含純資金小額休眠賬戶101戶）；清理風險處置賬戶207戶。截至2020年12月31日，公司剩餘不合格資金賬戶25,825戶（含純資金不合格資金賬戶22,864戶）；剩餘小額休眠資金賬戶1,539,446戶（含純資金小額休眠資金賬戶445,099戶）；剩餘風險處置資金賬戶97,223戶。

3. 業務創新情況

公司始終堅持以創新促轉型，取得多項業務創新成果：

- (1) 積極推進監管部門主導的各項創新。公司獲得上市基金主做市商資格、利率互換實時承接業務資格、利率期權業務資格、深交所質押式報價回購交易權限，並完成標準債券遠期入市；子公司上海海通資源管理有限公司獲得首批上證50ETF股票期權主做市商資格及深交所滬深300ETF股票期權一般做市商資格。

第四節 董事會報告

- (2) 持續加快自主創新步伐，為客戶提供創新的業務解決方案。以中芯國際集成電路製造有限公司、中微半導體設備(上海)股份有限公司、上海硅產業集團股份有限公司、芯原微電子股份有限公司等行業龍頭企業為基礎，在集成電路領域建立突出的投行保薦品牌優勢，並打通產業鏈上下游，同時，完成上海復旦張江生物醫藥股份有限公司、上海君實生物醫藥科技股份有限公司兩家H股回A項目，樹立了公司在生物醫藥領域的市場影響力；持續保持債券業務創新活力，完成多項市場首單業務，包括首單以券商為存託機構的「供應鏈票據+標準化票據」、首單深交所新規下公募短期公司債券、首單以疫情防控ABN(資產支持票據)為標的的信用風險緩釋憑證等；海通資管順利完成首隻公募大集合產品「海通核心優勢」發行；海通國際澳大利亞子公司成功獲澳大利亞證券和投資委員會(ASIC)頒發的金融服務牌照，進一步推動了海通的國際化進程。

第四節 董事會報告

三、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

在資本市場受到前所未有的重視、間接融資體系向直接融資體系轉型、跨境投融資需求增加的長期趨勢背景下，在我國經濟進入新舊動能轉化時期及在雙循環的新發展格局下，經濟增長所積累的企業資產和居民財富將持續為資本市場和券商發展提供巨大的潛力。一方面，伴隨着新《證券法》的正式實施，上市公司股票發行註冊制從科創板、創業板成功試點到後續有望全面實施，新三板精選層改革正式開啟，多層次資本市場的全面深化改革不斷推進，公司大經紀、大投行、大資管、私募股權投資、另類投資、跨境業務均將迎來新的發展機遇。另一方面，受行業監管持續向「建制度、不干預、零容忍」方向推進、互聯網金融迅猛發展、行業對外開放、資管新規實施等因素的影響，證券行業的盈利基礎和行業生態已經發生了深刻變革，業內競爭將步入專業化和差異化時代。

預計未來行業發展將呈現以下趨勢：資本市場雙向開放，新外資券商的加入促進了行業競爭和推動行業的發展，市場和客戶的國際化發展將進一步推動券商國際化進程，跨境聯動也將日益深入；行業整合將提速，市場集中度進一步上升，頭部券商的收入、利潤、各項業務的市場份額將持續提高，行業領先者之間的競爭更加激烈，並在資本驅動、綜合服務、金融科技等方面形成差異化經營的局面；基於牌照和監管的傳統盈利模式將進一步弱化，行業盈利模式將向基於資本優勢、客戶基礎、專業服務能力以及金融科技實力的資本型中介模式轉型；券商面對着以散戶機構化為特點、持續擴張且空間巨大的資產管理與財富管理市場，主動管理能力和產品設計能力將成為核心競爭力；隨着券商業務在產品種類、服務模式、地域覆蓋等各方面的複雜程度顯著提升，合規與風險管理、集團管控協同對於各項業務持續發展的重要性將越發顯現。

第四節 董事會報告

(二) 公司發展戰略

在轉型背景下，公司的總體發展戰略為：堅持以客戶為中心，以經紀、投資銀行、資產管理等中介業務為核心，以資本型中介業務和投資業務為兩翼，以集團化、國際化和信息化為驅動力，加強合規風控、人才、IT和研究四根支柱建設，加強資本與投資管理、投行承攬與銷售定價、資產管理、機構經紀與銷售交易和財富管理等五大能力建設，打造智慧海通，以國際一流投行為使命，致力於把海通建設成為國內一流、國際有影響力的中國標桿式投行。

(三) 經營計劃

2021年是我國十四五規劃的開局之年，同時也仍將是資本市場全面深化改革的重要窗口期和證券行業發展的重要機遇期，對於公司進一步鞏固和提升行業領先優勢尤為關鍵。在總體戰略指引下，公司將抓住我國雙循環新發展格局的戰略機遇，把握我國經濟極具韌性這個基本面，開好局、起好步，持續提升服務實體經濟的力度，助推我國經濟結構的轉型升級，防範金融風險，培育境內外綜合金融服務的核心能力，加快推動「補短板、破瓶頸」的措施落地，着力打造以服務客戶為中心的業務體系以及以服務業務為核心的精細化管理體系，進一步紮實提升公司的長期核心競爭力。

公司將重點做好以下幾方面工作：把握創新發展機遇，鎖定目標，穩步推進全能投行建設，提供一站式投資銀行服務，強化投行承攬與銷售定價能力建設，鞏固投行業務市場地位；以客戶為中心，以產品為紐帶，依托優勢強化服務，完善財富管理業務體系，樹立品牌，尋求突破；強化機構經紀與銷售交易能力建設，加大機構客戶拓展，完善機構客戶服務體系，創新業務模式，提升服務能力；加大產品創新和市場拓展，強化主動管理能力，做大主動管理規模，全力打造資管業務各子公司專業品牌；培育創新動力，進一步提升境外子公司的綜合核心競爭力、經營管理能力和盈利能力，鞏固國際化先發優勢，進一步謀求差異化發展的突破；完善業務佈局，推動租賃業務實現高質量發展；圍繞科學籌劃、嚴密組織落實資產負債管理；聚焦重點領域、加大人力資源保障；建設「數字海通2.0」，將公司打造成一家科技全

第四節 董事會報告

面賦能業務發展、管理提升和集團化管控的科技型投行；；加強健康行業文化建設，以「合規、誠信、專業、穩健的文化理念」為支撐，培育良好的企業文化和職業操守，為構建資本市場良好生態做貢獻。

(四) 可能面對的風險(包括落實全面風險管理以及合規風控、信息技術投入情況)

1. 風險管理概述

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

公司根據《證券公司全面風險管理規範》等監管要求及內部制度，從全覆蓋、可監測、能計量、有分析、能應對等方面持續強化風控並表管理，完善集團風險數據集市，全面推進集團風險管理向縱深發展：公司搭建了層級分明的風險管理組織架構，覆蓋各風險類別、各業務條線、各部門／分支機構／子公司，不斷完善風險識別、評估、計量、監控、報告和應對等風險管理流程，規範各類業務開展，全面加強對各類風險的事前防範、事中監控和事後檢查處置；公司建立了監管指標、風險容忍度和風險限額指標、業務風控指標等三層風險控制指標體系，通過系統實現動態監控和自動預警，開展壓力測試以評估極端風險，同時以同一業務、同一客戶管理為框架，建立集團風險限額體系，向部門、子公司進行分解，並開展日常監控；公司針對市場風險、信用風險、流動性風險開展計量，建立模型管理機制和流程，並對模型持續開展評估和驗證；公司將子公司納入報告範圍，定期編製集團風險日報、月報、季報、半年／年報，並針對重大風險事件編製專項報告；公司根據風險評估和預警的結果，選擇合適的應對策略，建立了有效的應對機制以及具有可操作性的應急預案。此外，公司還通過推動文化宣導、深化制度建設、健全信息系統、強化人才隊伍建設、加大風險管理投入等措施為全面風險管理提供保障和支持。

第四節 董事會報告

2. 風險管理架構

公司依據《公司法》《證券法》《證券公司內部控制指引》《證券公司全面風險管理規範》等法規及公司規章制度要求，搭建了多層次的風險管理組織架構，明確了董事會、監事會、經營層、首席風險官、風險管理部門、業務及管理部門、分支機構、子公司等各層級在風險管理工作中的具體職責。

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

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

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

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

第四節 董事會報告

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

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

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

子公司風險管理方面，各子公司規範運作，依法經營，公司通過各項機制將子公司風險管理納入全面風險管理體系，具體從子公司風險管理負責人提名、下達風險限額指標、風險事件及風險評估報告、重大事項審批、風險數據納入公司統一管理、督導與檢查、風險管理考核等方面切實落實對子公司的垂直風險管理。

第四節 董事會報告

3. 各類風險的應對措施及其報告期內表現

公司業務經營活動面臨的風險主要有：合規風險、洗錢及恐怖融資風險請參閱(六)公司合規管理體系建設情況，信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險、聲譽風險具體情況如下：

(1) 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。

- A、 存放在其他金融機構的自有貨幣資金、經紀業務相關風險。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，經紀業務採取全額保證金結算，上述業務面臨的信用風險相對較低。
- B、 股票質押式回購業務、融資融券和約定購回式證券交易相關風險。公司通過制定和實施各項嚴格的制度和措施，主要從盡職調查、內部評級、項目評審、授信管理、逐日盯市、限額監控、貸後跟蹤、補充增信、平倉處置、司法追索和撥備計提等環節實施管控。
- C、 信用債券交易與投資業務相關風險。公司注重通過分散投資控制集中度風險，投資標的主要傾向於高信用評級資產，同時密切跟蹤投資標的的經營情況和信用評級變化，及時根據財務指標變動、重大風險事件和負面輿情等信息調整債務發行人內部評級和限額指標，動態調整交易策略。

第四節 董事會報告

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

此外，子公司在開展交易性融資、貸款及類貸款、債權資產投資、融資租賃和同業短期拆借等業務時也面臨信用風險。報告期內，公司修訂了《海通證券股份有限公司(集團)信用風險管理辦法》《海通證券股份有限公司(集團)法人客戶統一授信管理辦法》《海通證券股份有限公司同一客戶風險管理辦法》等制度，建立健全集團化信用風險計量和集中度風險管理框架，以及集團統一的信用風險限額體系。公司建設集團信用風險管理系統，深入開展同一客戶、同一業務風險管理，以內部評級和資產風險分類為基礎開展信用風險計量並實施客戶准入、授信、限額管理等風控措施。同時，公司關注信用風險和市場風險之間的相關性，對市場波動背景下的信用風險採取必要的監控和應對措施，包括但不限於交易保證金安排、交易對手內部評級與授信管理、未來潛在風險暴露計量、錯向風險識別等。

報告期內，為應對複雜多變的外部環境及疫情影響，公司在支持企業恢復生產經營的同時，進一步強化信用風險管控。針對融資類三項業務，公司主動優化業務結構，審慎評估新做項目，加強存續項目的跟蹤、監控和管理，加大存量風險項目追償力度並審慎、前瞻地計提信用減值準備，確保風險撥備計提充分。截至報告期末，公司融資融券存量負債客戶的平均維持擔保比例為279.19%，約定購回式證券交易客戶的平均履約保障比例為275.37%，股票質押式回購業務客戶的平均履約保障比例為276.44%，融資人提供的擔保品較為充足，信用風險整體可控。公

第四節 董事會報告

司信用債券投資與交易業務的各項風險監控指標正常，信用風險整體可控。公司同業短期拆借和場外衍生品業務的交易對手主要是商業銀行、證券公司、資產管理計劃等主體，公司在開展此類業務的過程中，合理選擇業務模式、嚴格控制業務規模並採取合理的風控措施，當前公司交易對手信用風險較小。

報告期內信用風險重要性子公司情況如下：

- A、海通國際通過實施公司統一授信管理、降低客戶集中度風險敞口、壓縮信貸類資產、減少低評級債券規模等手段控制信用業務規模。針對受疫情影響較大並評估為短期內較難恢復的行業及企業，海通國際要求客戶以增加抵押品或者降低存續期敞口的方式緩釋風險。海通國際在開展信用業務時繼續保持穩健的風險偏好，建立健全集團客戶統一授信的管理框架，完善借款人整體信用分級及抵押品質量分級體系，報告期內海通國際各項業務信用風險均在可控水平內。
- B、海通恒信根據融資租賃行業監管政策新規，積極完善和強化風險管理體系，通過審慎新增業務規模、優化風險評級模型、開展同一客戶識別和認定、控制客戶集中度、落實統一授信管理、加強資產管理和處置等措施，不斷提升整體信用風險管理水平，各項信用風險指標平穩運行，整體信用風險可控。

第四節 董事會報告

- C、海通銀行利用自身聯結歐洲、拉美與中國市場的獨特競爭優勢，堅持穩健經營，積極應對疫情衝擊。由於信用業務規模控制良好，疫情對海通銀行信用風險的影響有限，主要信用風險指標平穩運行，信用風險可控。

(2) 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。公司密切關注相關資產價格波動，每日跟蹤證券持倉的投資規模和風險價值(VaR)變化，並採取相應措施予以防範風險暴露情況。公司通過實施多元化投資策略，對各類證券品種的投資規模進行適當控制和適時調整，並結合各類套期保值工具，較為有效地控制了市場風險。
- B、利率風險。利率風險是指因市場收益率曲線或信用價差等因素變動導致的風險，承擔此類風險的業務主要包括債券投資業務和利率衍生品業務等。公司主要採用規模控制和投資組合等方法，合理配置資產，匹配負債與資產的期限結構，並通過定期測算投資組合久期、凸性、DV01等指標衡量利率風險。
- C、匯率風險。匯率風險是指因外匯匯率變動而導致的風險。報告期內集團國際化佈局不斷完善，面對複雜多變的境外市場，集團主動降低境外資產槓桿水平，整體外幣資產規模有所減少，匯率風險敞口也相應降低。公司持續跟蹤研究外匯市場，不斷完善制度建設和內部管理，通過套保等一系列措施對沖、緩釋匯率風險。公司注重從集團層面進行外幣資產

第四節 董事會報告

和負債的匹配，以縮小外匯風險的敞口。公司還採用境外經營淨投資套期等方法平滑外匯敞口對集團經營成果的影響。截至報告期末，集團的匯率風險對財務報表無重大影響。

除上述風險因素之外，集團所從事的境外投資交易業務也承擔着市場風險，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》，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。公司建立並完善集團統一的市場風險限額體系，對於集團下屬子公司進行的投資交易業務，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，要求子公司落實日常監控與報告。同時，公司建設集團市場風險管理系統，對集團範圍內的投資交易類業務市場風險指標實施計量和匯總。

報告期內，為應對複雜多變的外部環境及疫情影響，公司進一步強化市場風險管理，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。公司權益類證券投資規模整體穩中有升，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，有效控制了相關風險敞口。公司各個月末非權益類投資的久期變化幅度不大，相對穩定。截至報告期末，公司非權益類投資的組合久期為1.31年，固定收益投資的市場風險控制狀況總體良好。

第四節 董事會報告

(3) 操作風險

操作風險指由內部流程缺陷、人員失誤或不當行為、信息系統缺陷或故障，以及外部因素等原因給公司造成損失的風險。操作風險貫穿於公司業務開展與日常運營過程中的各個環節，並可能導致法律風險、合規風險、聲譽風險等其他風險。

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

報告期內，公司及相關子公司因違反銀行間市場相關自律管理規則及在開展債券投資顧問、私募資產管理業務過程中的違規行為被監管機構及銀行間交易商協會採取監管措施。對此，公司將深刻汲取教訓、認真反思、嚴格落實整改要求，努力提升業務質量及合規風控管理水平，堅守勤勉盡責底線，切實履行合規風控主體責任。

(4) 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。

第四節 董事會報告

在日間流動性風險管理方面，公司按照制定的流動性風險偏好及風險指標限額的要求，通過合理的監測機制和調控手段，始終將流動性風險敞口控制在合理範圍內，同時按照管理要求，儲備了充足的優質流動性資產，保障了公司業務的順利開展和到期負債的順利償付。公司持續開展日間流動性和風險指標管理，結合資產端和負債端，構建資金、指標聯動體系，完善了包括日間指標頭寸跟進、月度指標前瞻分析和部門指標拆解在內的流動性風險分析框架，豐富了不同期限內流動性風險管理的工具，提升了公司流動性風險管理和預判的效率。

在中長期流動性風險管理方面，公司不斷優化資產配置結構，強化對資產負債發展趨勢的分析，從源頭上把控流動性風險。一方面，公司成立資產負債配置委員會，積極開展資產負債管理工作，通過及時分析業務發展趨勢、潛在中長期資金需求，調整負債期限結構，保持資產負債期限錯配始終處於合理範圍；另一方面，公司持續提升流動性精細化管理水平，負債端結構和到期日分佈更趨合理，也保證資產端在安全性、流動性、收益性之間的平衡。報告期內，公司重視與各大商業銀行保持良好的合作關係，注重規範經營，維繫良好信譽，保持融資渠道暢通。

此外，公司穩步推進對集團和子公司流動性風險管理的要求，以《海通證券股份有限公司集團流動性風險管理辦法》為指引，根據各子公司業務特點制定了較為科學有效的流動性風險管理策略，基本實現集團層面流動性風險的統一管理。首先，公司以流動性風險管理為基礎，從風險和資產負債管理等方面持續對子公司實行分類管理，並從組織制度保障、風險管控框架、風險應對手段三個維度提出不同要求，指導子公司完善其流動性風險管理體系；其次，以流動性風險並表指標為基礎，根據各子公司所處行業、地域和風險特徵的差異，下

第四節 董事會報告

發各子公司的限額管理要求，以更有效地監測各子公司的流動性風險實質情況；最後，為強化集團流動性風險處置能力，凸顯集團在管理調控信息方面的優勢，公司以《海通證券股份有限公司集團流動性支持管理辦法》作為整體管理方針，持續完善集團流動性支持體系，牢牢守住集團不發生流動性風險的底線。

報告期內，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。公司通過市場研判，抓住利率低位時點及時通過發債增加資金儲備並續作各項到期負債，降低了流動性風險發生的可能，並保證了公司在複雜市場環境下的平穩運營能力。公司完成了非公開發行股票募集，使得淨資產、淨資本進一步提升。報告期內，公司核心流動性監管指標流動性覆蓋率日均294.97%，淨穩定資金率日均153.35%，均高於監管要求及預警標準。

(5) 聲譽風險

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

報告期內，公司為進一步加強輿情工作的前瞻性和主動性管理，持續滿足監管部門關於聲譽風險管理系統化管理的要求，採購專業監測系統強化輿情監控，聘請輿情服務商，加強境內外信息監測，形成專題分析報告，在大陸和香港兩地建立宣傳渠道，佔據宣傳的主動性。2020年，公司持續開展有效輿情監測，編製各類輿情報告並第一時間報告公司管理層。在監測到負面報道後，第一時間按照《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

第四節 董事會報告

傳信息工作規定》等相關要求主動應對，掌握事實情況、統一口徑、及時發佈回應稿，並與主流媒體保持積極互動，做好輿論引導，有效遏制輿情發酵。圍繞公司經營業績和業務發展情況，在各類主流媒體主動刊發文章，通過媒體的多維傳播，不斷強化海通證券作為行業頭部券商的品牌影響力。報告期內，集團總體輿論環境良好。

4. 報告期公司合規風控、信息技術投入情況

合規風控投入方面，公司持續強化合規風控體系建設，加大合規風控相關投入，為合規風控管理提供了有力保障。公司合規風控投入主要包括：合規風控、流動性風險、聲譽風險等的相關人員、系統和日常運營投入。2020年，公司合規風控投入總額為人民幣5.57億元。

信息技術投入方面，公司秉承「科技引領」發展戰略，持續加大科技投入。2020年，母公司信息技術投入總額為人民幣8.75億元，主要用於新一代核心交易系統二期工程、機構交易服務能力提升、合規與風險管理類系統建設、金融科技基礎設施完善等。

第四節 董事會報告

(五) 公司風險控制指標和淨資本補足機制建立情況

1. 動態風險控制指標監控

為了建立健全風險控制指標動態監控機制，加強風險監控，在風險可測、可控、可承受前提下開展各項業務，根據《證券公司風險控制指標管理辦法》《證券公司壓力測試指引》等監管要求，公司在風控指標動態監控平台基礎上建立了符合相關規定要求的內部制度、組織架構以及相應的技術系統，並據此開展風險控制指標的動態監控工作。公司嚴格按照《證券公司風險控制指標管理辦法》等規定，定期向監管部門書面報告風險控制指標數據和達標情況；針對風控指標變動達到一定幅度的情況，及時向當地證監局報告。公司不斷完善對動態監控平台的制度建設、流程優化、數據系統升級改造，實現了T+1日內向當地證監局上報公司淨資本計算表、表內外資產總額計算表、流動性覆蓋率計算表、淨穩定資金率計算表、風險資本準備計算表和風險控制指標監管報表。通過上述措施，確保淨資本等各項風險控制指標在任一時點都符合監管要求。

2. 淨資本補足機制的建立情況

公司建立了淨資本補足機制，當淨資本等各項風險控制指標接近或者觸及預警標準時，公司將採用壓縮風險較高的自營投資品種的規模、加大應收款項追討力度、募集資本金、發行次級債等方式補充淨資本。

3. 報告期內風險控制指標的監控情況

公司始終堅持穩健的經營理念，注重風險管理，保持良好的資本結構。報告期末，公司淨資本為人民幣841.30億元，淨資產人民幣1,374.45億元，「淨資本／淨資產」比率為61.21%，風險覆蓋率344.45%，資本槓桿率26.03%，流動性覆蓋率208.11%，淨穩定資金率157.16%。報告期內，公司經營風險基本控制在可承受範圍內，資產質量較高，業務經營規範，各項風險控制指標均符合監管要求。

第四節 董事會報告

4. 風險控制指標的敏感性分析和壓力測試情況

2020年，公司對股利分配、資本配置方案、調整業務規模上限、投行承銷項目等事項，均進行了敏感性分析或壓力測試，在分析和測試結論滿足監管要求的前提下開展上述事項。每月末考慮各種可能出現的極端情況，實施壓力測試。2020年，公司總共進行了34項風險控制指標敏感性分析和壓力測試，測試結果均符合監管部門要求，並作為公司有關重大決策的依據。此外，公司還開展了12次流動性風險壓力測試，確保未來流動性風險控制指標在任一時間點滿足監管要求。

(六) 公司合規管理體系建設情況

2007年5月，中國證監會下發《關於發佈指導證券公司設立合規總監建立合規管理制度試點工作方案的通知》，公司作為七家首批合規試點券商之一，於2008年3月在行業內率先完成合規試點工作。公司通過建立健全合規管理制度和組織體系，開展合規諮詢、培訓、審核、監測、檢查和問責等，將合規管理工作深入到各個業務環節，得到監管部門的肯定。

2017年《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》(證監會令第133號)及《證券公司合規管理實施指引》(中證協發[2017]208號)正式生效，證券公司合規管理進入新時代。公司依照合規管理新規要求，健全合規管理制度，將合規管理貫穿於決策、執行、監督及反饋等各環節，形成縱橫結合、緊密聯動的全方位合規體系。

公司已搭建清晰的合規管理組織架構，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。其中，公司董事會對合規管理有效性承擔責任；監事會對董事會、高管履行合規管理職責的情況進行監督；經營管理主要負責人對公司合規運營承擔責任；其他高管對分管業務的合規運營承擔責任；合規總監對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審核、監督和檢查。

第四節 董事會報告

同時，公司合規部門按照公司規定和合規總監的安排履行合規管理職責；風險管理部門、運營部門、稽核部門、財務部門、信息管理部門等內控部門明確職責分工，協調互動；下屬單位（包括總部部門、分支機構及子公司）負責人落實本單位的合規管理目標，對本單位合規運營承擔責任，全體員工對自身執業行為的合規性承擔責任。

報告期內，公司合規總監嚴格依法履行合規管理職責，未發生股東、董事和高級管理人員違反規定的職責和程序直接向合規總監下達指令或者干涉其工作的情形。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，公司繼續深入貫徹「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，進一步從事前審查、事中監測到事後檢查、考核與問責夯實合規管理職能履行，加強合規管理隊伍建設，持續完善合規管理各項機制，進一步抓好集團合規管理，推動完成「集團中央控制室系統」二期建設，全面升級合規監測系統，探索合規管理的可視化應用，多措並舉開展合規培訓與宣導，積極培育「人人合規、主動合規」的經營環境。

報告期內，公司合規部門及稽核部門定期或不定期組織開展對下屬單位的合規自查與現場檢查、常規稽核與專項稽核等，並以合規考核、合規問責為抓手，有力推動公司內部控制水平的提升。同時，面對行業監管「建制度、不干預、零容忍」的政策方針，公司不斷深化合規管理的建設，保障與促進公司持續、合規、健康發展。

第四節 董事會報告

反洗錢方面，《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。

公司已建立健全董事會負責下的反洗錢組織架構，形成公司反洗錢領導小組統籌協調、合規部門牽頭組織實施、相關業務部門和分支機構落實執行的反洗錢管理體系。公司建立了包括集團洗錢風險管理制度、公司反洗錢基本制度及其他配套制度和操作規程等在內的反洗錢管理制度體系。

報告期內，公司進一步健全管控制度，加強對客戶涉及恐怖融資、制裁合規、外國政要等高風險名單的管控，進一步提升公司在洗錢和恐怖融資風險事件的應對和處理能力，並繼續推進客戶洗錢數據治理，積極組織開展反洗錢培訓和宣傳，不斷提升公司洗錢風險管理水平。同時，公司加強集團反洗錢統一管理，開展集團洗錢風險評估，匯總集團洗錢風險狀況，針對性採取管控措施。

四、公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

✓不適用

五、其他

1. 優先認股權安排

根據中國法律及公司章程的規定，本公司股東並無優先認股權。

第四節 董事會報告

2. 公眾持股量的充足性

於本報告日期，根據已公開資料以及就董事所知悉，董事相信公司的公眾持股量符合《香港上市規則》第8.08條對最低公眾持股比例的要求。

3 董事、監事及高級管理人員情況

報告期內公司董事、監事及高管的構成、變動詳情以及建立詳情請參見本報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

4. 董事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

本公司原非執行董事陳斌先生（已於2020年3月26日離任）自2014年10月起至2020年3月擔任東方證券股份有限公司的非執行董事，本公司非執行董事許建國先生自2016年11月至2021年3月擔任東方證券股份有限公司的非執行董事，本公司非執行董事周東輝先生自2020年5月起擔任東方證券股份有限公司的非執行董事，由於東方證券股份有限公司的經營範圍包括證券經紀、證券投資諮詢、與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問、證券自營、融資融券、證券承銷、證券投資基金代銷、股票期權做市等，因此其可能或會與本公司某些業務直接或間接構成競爭。但陳斌先生、許建國先生與周東輝先生並不參與本公司之日常管理及運營，因此，陳斌先生、許建國先生與周東輝先生擔任東方證券股份有限公司董事職務不會產生香港上市規則第8.10條項下之任何重大競爭。除此以外，本公司無其他任何董事在與本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

5. 董事、監事服務合約

公司所有董事和監事，均未與公司或公司附屬公司訂立任何在一年內不能終止，或除法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

6. 董事、監事在重要交易、安排或合約中的權益

公司或附屬公司均未訂立任何令公司董事或監事或與董事或監事有關聯的實體於報告期內直接或間接享有重大權益的重要交易、安排或合約。

7. 購股權計劃

有關本集團的購股權計劃，請參見本報告「第五節重要事項」中「十三、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」。

第四節 董事會報告

8. 主要客戶及供應商

公司為多個行業中的各類機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括大型國有企業、跨國企業、中小企業、高淨值客戶和零售客戶，主要客戶位於中國。日漸完善的海外網絡佈局，將有利於公司開展境外服務，拓展客戶來源。2020年，公司前五大客戶產生的收入佔集團營業收入的6.26%。

鑑於公司的業務性質，公司無主要供應商。

9. 重要合約

報告期內，公司無控股股東且實際控制人，公司或其任何附屬公司不存在《香港上市規則》附錄十六項下的與控股股東或其附屬公司之間所訂立的重要合約，亦沒有控股股東或其附屬公司向本公司或其附屬公司提供服務的重要合約。

10. 管理合約

報告期內，公司沒有任何仍然生效的合約（與本公司的任何董事、監事或任何全職僱員所訂立的服務合約除外），而任何個人或實體據此承擔公司的全部或任何中大部分業務的管理及行政。

11. 獲准許彌償條文

董事之獲准許的彌償條文現時並於報告期內生效。公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

12. 股票掛鈎協議

除本報告披露外，報告期內，本集團概無新訂或已有股票掛鈎協議。

13. 股本與股票及債券發行

有關公司截至2020年12月31日的股本與股票及債券發行情況，請參見本報告「第六節普通股股份變動及股東情況」中「一、普通股股本變動情況」及「二、證券發行與上市情況」，及「第十節公司債券相關情況」。

14. 環境政策及表現

有關公司的環境政策及表現，請參見本報告「第五節重要事項」中「十七、積極履行社會責任的工作情況」。

第四節 董事會報告

15. 遵守相關法律法規

董事會認為，報告期內，本公司依法開展經營活動，決策程序符合相關法律、法規及公司章程的有關規定。除本報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況」中「五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明」披露外，報告期內本公司遵守對本公司有重大影響的法律及法規，本公司未發現董事、監事及高級管理人員在履行職務時有違反法律、法規、公司章程或損害本公司及股東利益的行為。

16. 審閱年度業績

董事會審計委員會已審閱公司截至2020年12月31日的年度經審計的財務報表及年度報告，未對公司所採納的會計政策及常規提出異議。

17. 利潤分配與稅項減免預案

有關公司的利潤分配方案，請參見本報告「第五節重要事項」中「一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案」。

17.1 A股股東稅項

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

第四節 董事會報告

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

17.2 H股股東稅項

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

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

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

第四節 董事會報告

17.3 通過滬港通投資本公司H股的中國內地投資者利潤分配事宜

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

17.4 通過深港通投資本公司H股的中國內地投資者利潤分配事宜

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

第四節 董事會報告

17.5 滬股通投資者利潤分配事宜

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

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

18. 持有的重大投資、有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售，以及未來作重大投資或購入資本資產的計劃

於報告期內，公司沒有持有任何重大投資，亦沒有進行有關附屬公司、聯營公司或合營企業的任何重大收購或出售。除本報告所披露者外，於本報告日期，公司並無任何董事會批准的重大投資或購入資本資產。

19. 報告期後事項

除本報告披露外，於財政年度結算日後截至本報告日期，公司並無發生任何重大事項。

第五節 重要事項

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司一貫對股東的投資進行合理回報，實施連續、穩定、積極的利潤分配政策。公司利潤分配政策尤其是現金分紅政策的制定及執行，嚴格按照公司章程的相關規定，經公司董事會和股東大會審議通過，分紅標準和比例明確、清晰，相關的決策程序和機制完備，獨立董事盡職履責併發揮了應有的作用，中小股東有充分表達意見和訴求的機會，充分保護了中小股東的合法權益。

公司2009至2018年累計向股東派發現金股利213.66億元(含稅)，派送股票股利12.34億股(含稅)，以資本公積轉增股本28.80億股。2009至2018年，公司每年的股利分配金額佔當年可供投資者分配利潤的比例均超30%，其中2016至2018年分別63.14%、63.14%、44.27%。

2019年，鑑於公司推進非公開發行A股股票，根據中國證監會《證券發行與承銷管理辦法》相關規定，從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，公司不進行利潤分配，也不進行資本公積轉增股本。2020年中期，公司向股東派發現金股利36.58億元(含稅)。

公司在公司章程中明確制定了公司的利潤分配政策：「公司根據盈利情況，從實際出發，兼顧公司即期利益與長遠利益，採取現金或股票方式分配股利，並優先採取現金分紅的方式。原則上，公司在盈利年度進行現金分紅。公司可以進行中期分配。公司利潤分配應滿足監管等規定或要求，不超過累計可分配利潤，不影響公司持續經營能力。若公司在上一個會計年度實現盈利，但董事會在上一會計年度結束後未提出現金分配預案的，公司應當在年度報告中說明未分紅的原因、未用於分紅的資金留存公司的用途，獨立董事還應當對此發表獨立意見。公司最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十，具體每個年度的分紅比例將在滿足公司經營和發展需要、根據年度盈利狀況和未來

第五節 重要事項

資金使用計劃等作出決議。如出現下列任一情況，並經出席公司股東大會的股東所持表決權的三分之二以上通過時，公司可對前述利潤分配政策進行調整或變更：(一)相關法律法規發生變化或調整時；(二)淨資本等風險控制指標出現預警時；(三)公司經營狀況惡化時；(四)董事會建議調整時。公司根據經營情況和長期發展的需要確需調整利潤分配政策的，調整後的利潤分配政策不得違反公司監管部門的有關規定。對現金分紅政策進行調整的，股東大會表決該議案時應提供網絡投票方式，應經出席股東大會的股東所持表決權的三分之二以上通過，並應聽取公眾投資者的意見，及時答覆公眾投資者關心的問題。公司應當按照相關規定在年度報告中披露分紅政策的制定、執行情況及其他相關情況。如涉及對現金分紅政策進行調整或變更的，應詳細說明調整或變更的條件及程序是否合規、透明。」

公司2020年中期利潤分配方案已於2020年11月27日實施完畢。公司以總股本13,064,200,000股為基數，向全體股東每股派發現金紅利人民幣0.28元(含稅)(即每10股派發現金紅利人民幣2.80元(含稅))，共計派發現金紅利人民幣3,657,976,000.00元(含稅)；其中A股股本為9,654,631,180股，本次共計派發A股現金紅利人民幣2,703,296,730.40元；H股股本為3,409,568,820股，本次共計派發H股現金紅利港幣1,099,427,740.46元。

(二) 公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

經審計，本公司2020年度合併報表中歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣10,875,396,346.26元，母公司2020年度淨利潤為人民幣7,274,599,254.97元。

根據《公司法》《證券法》《金融企業財務規則》及公司章程等相關規定，公司在提取法定公積金、準備金後可以向投資者分配股利。本公司按2020年母公司實現淨利潤10%分別提取法定盈餘公積、一般風險準備、交易風險準備金人民幣727,459,925.50元，三項合計金額為人民幣2,182,379,776.50元，提取後公司2020年當年可供投資者現金分配的利潤為人民幣5,092,219,478.47元；母公司年初未分配利潤人民幣24,708,236,893.88元，加公司本年由其他綜合收益轉入未分配利潤人民幣-22,781,748.86元，減公司本年實施2020年中期

第五節 重要事項

利潤方案分配的股利人民幣3,657,976,000.00元，母公司2020年年末未分配利潤為人民幣26,119,698,623.49元。從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，對2020年的利潤分配預案確定為：

- 1、以2020年12月31日的A股和H股總股本公司總股本13,064,200,000股為基數，每10股派發現金股利人民幣2.50元(含稅)，共計分配現金股利人民幣3,266,050,000.00元。本次現金股利分配後母公司的未分配利潤22,853,648,623.49元結轉下一年度。
- 2、現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2020年度審議本議案的股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

公司2020年度利潤分配議案經股東大會審議通過後，將於該次股東大會召開之日起第二個月內進行現金股利分配。

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股送 紅股數(股)	每10股 派息數(元) (含稅)	每10股轉增數 (股)	現金分紅 的數額 (含稅)	分紅年度	佔合併報表中
					合併報表中 歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤	歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率 (%)
2020年	0	2.5	0	3,266,050,000.00	10,875,396,346.26	30.03
2020年中期	0	2.8	0	3,657,976,000.00	5,483,192,354.93	66.71
2019年	0	0	0	0	9,523,247,834.58	0
2018年	0	1.5	0	1,725,255,000.00	5,211,093,198.87	33.11

註：綜合公司2020年年度利潤分配預案與2020年中期利潤分配方案，公司全年合計分配現金股利總額6,924,026,000.00元，佔公司2020年合併報表中歸屬於股東淨利潤的63.67%。

第五節 重要事項

(三) 以現金方式回購股份計入現金分紅的情況

✓ 不適用

(四) 報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配方案預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

✓ 不適用

二、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

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

第五節 重要事項

承諾背景	承諾 類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有 履行期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明 未完成履行的 具體原因	如未能及時 履行應說明 下一步計劃
	股份限售	嘉實國際資產 管理有限公司	自本次非公开发行的股票 上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-
	股份限售	中國華融資產 管理股份 有限公司	自本次非公开发行的股票 上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-
	股份限售	上海蘭生股份 有限公司	自本次非公开发行的股票 上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-
	股份限售	上海城投控股 股份有限公司	自本次非公开发行的股票 上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-
	股份限售	富安達基金管理 有限公司	自本次非公开发行的股票 上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-
	股份限售	JPMorgan Chase Bank, National Association	自本次非公开发行的股票 上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-
	股份限售	齊魯中泰私募基金 管理有限公司	自本次非公开发行的股票 上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-
	股份限售	灣區產融投資 (廣州)有限 公司	自本次非公开发行的股票 上市之日起鎖定6個月	自2020年8月5日起 6個月	是	是	-	-

第五節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	其他	董事、高級管理人員	1、承諾不無償或以不公平條件向其它單位或者個人輸送利益，也不採用其它方式損害公司利益； 2、承諾對職務消費行為進行約束； 3、承諾不動用公司資產從事與其履行職責無關的投資、消費活動； 4、承諾由董事會或提名與薪酬考核委員會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤； 5、若公司後續推出公司股權激勵政策，承諾擬公佈的公司股權激勵的授權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤	作為公司董事、高級管理人員期間	是	是	-	-

第五節 重要事項

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

(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

✓ 不適用

(三) 業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響

✓ 不適用

三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

✓ 不適用

四、公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

✓ 不適用

第五節 重要事項

五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因和影響的分析說明

(一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

✓ 不適用

(二) 公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

✓ 不適用

(三) 與前任會計師事務所進行的溝通情況

✓ 不適用

(四) 其他說明

✓ 不適用

第五節 重要事項

六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

	原聘任	現聘任
境內會計師事務所名稱	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	134.5	163
境內會計師事務所審計年限	8年	1年
境外會計師事務所名稱	德勤會計師事務所 (德勤·關黃陳方會計師行和 德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥))	羅兵咸永道會計師事務所
境外會計師事務所報酬	350.5	163
境外會計師事務所審計年限	8年	1年
	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	40

2019年，境內會計師事務所由立信會計師事務所(特殊普通合夥)變更為德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)。2020年，境內會計師事務所由德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)變更為普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)，境外會計師事務所由德勤會計師事務所(德勤·關黃陳方會計師行和德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥))變更為羅兵咸永道會計師事務所。除上述披露以外，本公司過去三年內沒有更換核數師。

第五節 重要事項

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

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

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

✓ 不適用

七、面臨暫停上市風險的情況

報告期內，本公司不存在面臨暫停上市風險的情況。

八、面臨終止上市的情況和原因

報告期內，本公司不存在面臨終止上市風險的情況。

九、破產重整相關事項

報告期內，本公司不存在破產重整相關事項。

十、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。自報告期初至本報告日期，本集團新增或有新進展(金額超過人民幣1億元)的訴訟、仲裁事項如下：

公司與南一農公司、紅太陽集團、南京世界村質押式證券回購糾紛案

因南京第一農藥集團有限公司(簡稱「南一農公司」)拒絕依約履行股票質押購回義務，公司向上海金融法院起訴，要求融資人南一農公司支付本金人民幣30,000萬元以及相應的利息、違約金、債權實現費用等，要求擔保人紅太陽集團有限公司(簡稱「紅太陽集團」)、南京世界村汽車動力有限公司(簡稱「南京世界村」)承擔保證責任。2020年5月19日，上海金融法院正式受理本案，於2020年11月12日開庭，目前法院尚未作出一審判決。

第五節 重要事項

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

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

海通資管與孫軍質押式證券回購糾紛案

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

郵儲銀行與富誠海富通等證券虛假陳述責任糾紛案

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

上述案件中涉及的潛在損失已根據相關規定進行了充分計提。

第五節 重要事項

海通資管與南京第一農藥集團有限公司質押式證券回購糾紛案

因南京第一農藥集團有限公司質押其持有的紅太陽(證券代碼:000525)股票並向上海海通證券資產管理有限公司(簡稱「海通資管」)管理的資管計劃融入資金,質押交易違約,海通資管向上海金融法院起訴,要求債務人支付本金人民幣32,000萬元以及相應的利息、違約金、債權實現費用等。2020年1月2日,法院正式受理該案件,2020年8月7日一審開庭,2020年12月31日,法院作出一審判決,支持海通資管訴訟請求。該案件涉及的潛在損失已在交易之前予以充分考慮,未來對本公司及海通資管的潛在損失風險較小。

海通資管與王悅質押式證券回購糾紛案

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

除上述案件外,集團內尚處於執行階段的案件共9起,涉及案件金額人民幣210,802.75萬元。

公司境外上市子公司的重大訴訟、仲裁事宜由其按照相關上市規則自行履行信息披露義務。

十一、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

1. 截至報告期末,本公司無控股股東且無實際控制人。報告期內,公司及公司董事、監事、高級管理人員、第一大股東不存在被有權機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被中國證監會立案調查或行政處罰、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被其他行政管理部門給予重大行政處罰以及被證券交易所公開譴責等情形。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。

第五節 重要事項

2. 報告期內，公司存在以下被監管部門採取行政監管措施的事項：

2020年9月，中國證監會對公司及兩名保薦代表人出具《關於對海通證券股份有限公司及韓麗、金天採取出具警示函監管措施的決定》([2020]53號)，對公司及兩名保薦代表人採取出具警示函監管措施。上述監管函認定公司及保薦代表人在保薦業務過程中存在計算錯誤等情形。公司在收到上述監管函件後高度重視，及時根據中國證監會的要求進行整改，並進一步加強內部控制，督促項目人員進一步加強業務學習，嚴格遵守執業規範和監管部門規定，盡職履行保薦義務。

2020年12月，中國證監會向公司及該兩名保薦代表人出具《關於對海通證券股份有限公司及曾軍、周威採取出具警示函監管措施的決定》([2020]78號)，對公司及兩名保薦代表人採取出具警示函監管措施。上述監管函認定公司及保薦代表人在保薦業務過程中未披露發行人實際控制人涉嫌行賄的事項。公司在收到上述監管函件後高度重視，及時根據中國證監會的要求進行整改，項目組已於第一輪問詢階段補充披露有關事項。公司將進一步加強內部控制，督促各項目組勤勉盡責，落實註冊制下信息披露各項要求。

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

第五節 重要事項

十二、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

截至報告期末，本公司無控股股東且無實際控制人。報告期內，公司及第一大股東不存在未履行法院生效判決、不存在所負數額較大的債務到期未清償等情況。

十三、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、員工持股計劃或其他員工激勵措施。

1. 海通國際證券購股權計劃

海通國際於2015年6月8日召開的股東特別大會審議批准採納新購股權計劃（以下簡稱「2015年購股權計劃」），該購股權計劃於採納日期起10年內有效及生效。根據2015年購股權計劃，購股權可授予海通國際或其任何附屬（子）公司的任何董事（包括執行董事、非執行董事、獨立董事）或僱員（不論全職或兼職）。購股權行使價由海通國際董事確定，不得低於下列各項的最高值：(1)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2020年度，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2,744,132份購股權於期內因員工辭職失效。

第五節 重要事項

截至2020年12月31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	12,610,980份	4.635港元	2016年12月8日至2021年5月11日
	11,077,995份	5.002港元	2018年6月7日至2022年11月9日
	17,610,285份	2.898港元	2019年5月28日至2023年10月31日
	10,158,239份	2.554港元	2019年12月27日至2024年5月30日
	10,645,000份	1.727港元	2020年12月25日至2025年5月28日
合計	62,102,499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2020年12月31日已發行股份約1.03%，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62,102,499股海通國際普通股，而海通國際的股本將額外增加約6,210,000港元，股本溢價約為203,016,000港元（未扣除發行開支）。（詳情請參閱海通國際於香港聯交所網站刊發的2020年年度報告）

十四、重大關聯交易

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

第五節 重要事項

本報告之合併財務報表附註72所載關聯方交易不構成《香港上市規則》第14A章項下的關連交易，惟(1)本公司與上海盛源房地產(集團)有限公司之關聯方交易構成《香港上市規則》第14A章項下之符合最低豁免水平之關連交易，因此獲豁免《香港上市規則》第14A章之申報、公告、年度審核及獨立股東批准的規定，及(2)本公司與國盛集團及其聯繫人之關聯方交易構成《香港上市規則》第14A章項下之持續關連交易，本公司已遵守《香港上市規則》第14A章之要求。有關上述關連交易的詳情，請參見本公司日期為2021年3月30日的公告及日期為2020年8月6日的持續關連交易公告。除上述關連交易外，報告期內本公司概無根據《香港上市規則》第14A章規定而需要披露的其他任何關連交易。

(一) 與日常經營相關的關聯／連交易

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

本章節所載關聯／連交易的披露系依據《上交所上市規則》與《香港上市規則》確定，與財務報表附注中的關聯交易數額(依據企業會計準則編制)可能存在差異。相關行情如下表：

- **《香港上市規則》項下的持續性關連交易**

茲題述本公司日期為2020年8月6日發佈的關於持續關連交易的公告。於本報告日期，國盛集團直接及間接持有本公司的10.38%權益。根據《香港上市規則》第14A.07條，國盛集團及其聯繫人構成本公司於香港上市規則項下之關連人士。本公司與國盛集團於2020年8月6日訂立持續關連交易框架協議，期限為自2020年8月6日起至2022年12月31日止。根據持續關連交易框架協議，本集團與國盛集團及其聯繫人將在日常業務過程中進行證券和金融產品交易以及證券和金融服務。

持續關連交易框架協議項下的證券和金融產品交易及證券和金融服務將於本集團日常業務過程中進行。該等交易將繼續按對本集團公平合理的條款公平協商釐定。鑑於本集團與國盛集團的過往及未來的戰略合作關係，本公司認為該等交易將提升本集團的盈利能力及增強本集團在證券行業的領先地位。

第五節 重要事項

截至2022年12月31日止三個年度，本集團與國盛集團及其聯繫人進行證券和金融產品交易的年度上限載列如下：

	年度上限(人民幣百萬元)		
	截至2020年 12月31日 止年度	截至2021年 12月31日 止年度	截至2022年 12月31日 止年度
證券和金融產品交易			
流入 ⁽¹⁾	2,100	2,900	2,900
流出 ⁽²⁾	3,500	5,400	5,400

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

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

截至2022年12月31日止三個年度，本集團與國盛集團及其聯繫人相互提供證券和金融服務的年度上限載列如下：

	年度上限(人民幣百萬元)		
	截至2020年 12月31日 止年度	截至2021年 12月31日 止年度	截至2022年 12月31日 止年度
證券和金融服務			
本集團向國盛集團及其聯繫人提供 證券和金融服務收取的收入總額	20	70	70
本集團接受國盛集團及其聯繫人提供 證券和金融服務產生的支出總額	20	20	20

第五節 重要事項

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

單位：人民幣萬元

交易內容	2020年度上限	2020年度實際發生金額
證券及金融產品交易		
流入	210,000.00	18,047.21
流出	350,000.00	23,000.00
證券及金融服務		
本集團向國盛集團及其聯繫人提供證券和金融服務收取的收入總額	2,000.00	692.05
本集團接受國盛集團及其聯繫人提供證券和金融服務產生的支出總額	2,000.00	-

持續關連交易的定價基準

1. 證券和金融產品交易的定價基準

證券和金融產品交易主要是通過中國銀行間債券市場、中國交易所市場或開放式基金市場開展，該等交易會且將繼續按照現行市場價格或市場費率於本集團日常業務中頻繁開展。倘在銀行間債券市場進行交易，則按銀行間債券市場所報價格；倘在交易所市場進行交易，則按相關證券交易所的現行市價；倘在開放式基金市場進行交易，則以基金產品當日單位淨值定價。該等交易的定價須受中國監管機構嚴格監管且須遵守適用中國法律及法規的規定。

第五節 重要事項

在本集團日常業務中，本集團與國盛集團及其聯繫人亦或會在場外進行證券和金融產品交易，例如固定收益類證券產品。就國盛集團認購本集團推出的證券和金融產品而言，認購價及其他條款應與其他投資者認購時的認購價及條款相同。該認購價由推出證券和金融產品的金融機構（或倘證券和金融產品由本集團推出，則由本集團）經考慮所投資資產／業務基本情況後釐定。

本集團須符合及遵守監管證券和金融產品發行（包括定價）的相關中國行政法規、規定及措施。

就融資交易而言，雙方應按照一般商務條款並以與獨立第三方進行類似交易的當時市場價格或市場費率開展。為確保上述與國盛集團及其聯繫人的交易按一般商業條款訂立，並保障股東整體利益，本集團已採用有關關連交易的內部審批及監督程序，有關詳情參見本公司日期為2020年8月6日內容有關持續關聯交易的公告。

2. 證券和金融服務的定價基準

除上述披露本集團向國盛集團及其聯繫人提供各類證券和金融產品外，本集團與國盛集團及其聯繫人於彼等各自的日常業務過程中亦相互提供各類證券和金融服務。本集團提供證券和金融服務（如承銷和保薦服務、經紀服務等）而收取服務費及佣金等服務費用。另一方面，國盛集團及其聯繫人亦向本集團提供證券和金融服務（如受託資產管理服務），而就此收取服務費用。

本集團根據持續關連交易框架協議向國盛集團及其聯繫人提供證券和金融服務的定價基準如下：

- 1) 承銷和保薦服務：證券承銷和保薦服務市場競爭激烈，整個市場的佣金費率及收費普遍透明和標準化。服務費須參考（其中包括）現行市價、擬募集資金總額及本集團向獨立第三方提供類似服務而收取的費率，經公平協商後釐定。

第五節 重要事項

- 2) 其他投資銀行服務：服務費須考慮交易性質及規模、當時市況、類似交易適用於獨立第三方的平均費用水平等因素，經訂約方公平協商後釐定。
- 3) 經紀服務：市場上該等服務的佣金率通常具透明度及標準化，參照類似類型及交易規模的證券或期貨交易現行市場費率經公平協商確定。
- 4) 代銷金融產品服務：代銷金融產品服務收取之佣金為經參照現行市場費率與代銷安排下的金融產品總額，並參考本集團向獨立第三方客戶提供類似代銷服務收取的服務費率；
- 5) 受託資產管理服務：該等服務市場費率在市場上一般具透明度，主要參照包括現行市場費率、代售產品金額或受託資產規模及提供指定服務的複雜性等因素，經公平協商而釐定；
- 6) 政府和社會資本合作(PPP)金融服務：本集團向國盛集團及其聯繫人提供的PPP金融服務收費主要參考類似類型及規模的PPP項目的市場費率，並考慮PPP項目融資方與社會資本方達成的融資規模，並經公平協商而確定；
- 7) 融資租賃金融服務、保理金融服務：該等服務的費率通常具透明度及標準化。本集團向國盛集團及其聯繫人所收取的租賃利息及費率，以本集團屆時的資金和管理成本為基準，加上合理的利潤，同時考慮融資租賃項目風險以及市場競爭等因素，經公平協商確定；
- 8) 投資及諮詢類服務：該等服務費參照類似類型及規模的交易的現行市場費率經公平協商確定。
- 9) 資金存管及託管服務：存管和託管服務費乃參考現行市價及就向獨立第三方提供服務收取的費用，經訂約方公平協商後釐定。

第五節 重要事項

- 10) 其他金融和證券顧問及諮詢服務、貨幣經紀服務、大宗商品服務等：該等費用及佣金須按照適用法律法規，參考現行市價，根據交易性質釐定。

國盛集團及其聯繫人將向本集團提供持續關連交易框架協議項下證券和金融服務的定價基準如下，(i)就受託資產管理服務而言，該等服務市場費率在市場上一般具透明度，因此主要參照包括現行市場費率、代售產品金額或受託資產規模等因素，經公平協商而釐定；(ii)就其他證券和金融服務而言，該等收費乃根據適用法律法規參照現行市價及交易性質釐定。為確保上述與國盛集團及其聯繫人的交易按一般商業條款訂立，並保障股東整體利益，本集團已採用有關關連交易的內部審批及監督程序，有關詳情參見本公司日期為2020年8月6日內容有關持續關聯交易的公告。

於報告期內，獨立非執行董事已審核上述不獲豁免持續關連交易，並確認該等交易乃：(i)於本集團之一般及日常業務過程中訂立；(ii)按一般商業條款或更佳條款訂立；及(iii)根據有關交易的協議進行，其條款公平合理，並符合股東的整體利益。本公司之核數師已獲委聘根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證業務」並參照實務說明第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」就本集團的持續關連交易作出報告。根據上市規則第14A.56條，本公司之核數師已就本集團於本年報披露的持續關連交易的審查結果及結論發出無保留意見函件，具體內容如下：(1)無注意到任何事項令其相信該等已披露的持續關連交易未獲公司董事會批准。(2)就集團提供貨品或服務所涉及的交易，並無注意到任何事項令其相信該等交易在各重大方面沒有按照集團的定價政策進行。(3)並無注意到任何事項令其相信該等交易在各重大方面沒有根據有關該等交易的協議進行。(4)就上述列表所載持續關連交易的總金額而言，並無注意到任何事項令其相信該等持續關連交易的金額超逾公司訂立的全年上限。

第五節 重要事項

• 上交所上市規則項下的日常關聯交易

(1) 與上海國盛(集團)有限公司及上海國盛集團資產有限公司的關聯交易

單位：人民幣萬元

交易內容	2020年 發生金額	佔同類交易金額 的比例(%)	備註
手續費及佣金收入	235.28	小於0.5%	向關聯人收取的投資銀行業務等手續費收入

單位：人民幣萬元

往來項目	2020/12/31 餘額	佔同類交易金額 的比例(%)	備註
應收賬款	81.00	小於0.5%	應向關聯人收取的債券承銷服務費餘額

(2) 與上海盛源房地產(集團)有限公司的關聯交易

單位：人民幣萬元

交易內容	2020年 發生金額	佔同類交易金額 的比例(%)	備註
手續費及佣金收入	33.94	小於0.5%	向關聯人收取的證券交易手續費及佣金收入
利息淨收入	2.34	小於0.5%	關聯人保證金產生的利息淨收入
業務及管理費支出	7.84	小於0.5%	向關聯人支付的物業服務等費用支出

第五節 重要事項

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

單位：人民幣萬元

交易內容	2020年 發生金額	佔同類交易金額 的比例(%)	備註
手續費及佣金收入	83,090.64	6.00%	向關聯人收取的投資銀行業務收入、銷售服務費收入、投資諮詢服務費收入等
手續費及佣金收入	615.92	小於0.5%	向關聯人收取的證券交易手續費及佣金收入
利息淨收入	5.45	小於0.5%	關聯人保證金產生的利息淨收入
業務及管理費	14.36	小於0.5%	向關聯人支付的銷售服務費等
信用拆借交易利息 淨支出	98.19	小於0.5%	報告期內，信用拆借交易規模40億元 期限：1-7天
回購交易利息 淨支出	289.65	小於0.5%	報告期內，回購交易規模78.91億元 期限：1-32天
黃金遠期交易利息 淨支出	3,377.65	小於0.5%	報告期內，交易規模37.57億元 期限：9至12個月

第五節 重要事項

交易內容	2020年 發生金額	佔同類交易金額 的比例(%)	備註
衍生金融工具交易 淨損益(註)	-12,036.67	小於0.5%	報告期內，名義本金 發生額52.43億元 期末名義本金餘額 6.04億元。

註：關聯人作為交易對手方與公司進行衍生品交易產生的已實現及未實現投資收益。

單位：人民幣萬元

往來項目	2020/12/31 餘額	佔同類交易金額 的比例(%)	備註
應收賬款	4,339.34	0.52%	應收關聯人各項業務 報酬餘額
應付賬款	1.74	小於0.5%	應付關聯人銷售服務 費餘額
代理買賣證券款	8,011.69	小於0.5%	關聯人存放公司的客 戶保證金餘額

另外，部分商業銀行、證券公司等關聯法人作為合格交易對手方與公司開展現券買賣交易，報告期內累計成交金額106.39億元。

(4) 與關聯自然人的關聯交易

報告期內，公司全體關聯自然人與公司合計發生手續費及佣金收入5.25萬元、利息淨收入1.69萬元、代理買賣證券款92.65萬元。

第五節 重要事項

(二) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

報告期內，本公司並未涉及任何資產、或股權收購、出售發生的關聯交易。

(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交易債務往來。

(五) 公司非公開發行A股股份涉及的關聯交易

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

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

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

第五節 重要事項

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

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

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

公司於2020年6月9日發佈《關於非公開發行A股股票獲得中國證監會核准的公告》(公告編號：臨2020-042)，公司收到中國證監會出具的《關於核准海通證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2020]1038號)，核准公司本次非公開發行股票的申請，同時，上海國盛集團獲得了相應的股東資格核准。

公司於2020年8月6日發佈《海通證券股份有限公司非公開發行A股股票發行結果暨股本變動公告》(公告編號：臨2020-051)，本次非公開發行新增股份已於2020年8月5日在中登公司上海分公司辦理完畢登記託管相關事宜，公司的股份總數由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股；公司的註冊資本由人民幣11,501,700,000元增加至人民幣13,064,200,000元。募集資金200億元，發行價格為人民幣12.8元/股。詳細信息請參見本公司日期為2020年8月6日的公告。

第五節 重要事項

關聯交易專項稽核

根據相關法規及上海證監局《關於進一步加強證券公司關聯交易監管有關事項的通知》(滬證監機構字[2018]198號)的要求，公司對2020年度關聯交易進行了專項稽核。本次稽核未發現公司在關聯交易管理制度建設、決策程序和信息披露等方面存在不符合現行法律法規、規章制度的情況。公司第七屆董事會第十五次會議審議通過了《海通證券股份有限公司2020年度關聯交易專項稽核報告》。

(六) 公司與境外子公司的交易情況

根據《證券公司和證券投資基金管理公司境外設立、收購、參股經營機構管理辦法》的相關要求，本次披露的是公司與境外子公司發生的交易情況：交易對公司2020年末資產類科目的影響金額為人民幣55.62億元，涉及交易性金融資產、其他應收款等科目；交易對2020年度營業淨收入的影響金額為人民幣-0.58億元，涉及手續費及佣金收入、手續費及佣金支出等科目。

第五節 重要事項

十五、重大合同及其履行情况

(一) 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司不存在重大託管、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)																
擔保方	擔保方與 上市公司 的關係		被擔保方	擔保金額	擔保 發生日期 (協議 簽署日)		擔保 起始日	擔保 到期日	擔保 擔保類型	擔保 是否已經 履行完畢		擔保 是否逾期	擔保 擔保逾期 金額	是否 存在 反擔保	是否為 關聯方 擔保	關聯 關係
	擔保方	被擔保方			擔保	擔保				是否已經 履行完畢	是否逾期					
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)															0	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)															0	
公司及其子公司對子公司的擔保情況																
報告期內對子公司擔保發生額合計															4,422,027,863.00	
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)															23,446,188,536.00	
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)																
擔保總額(A+B)															23,446,188,536.00	
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)															13.95	
其中：																
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)															0.00	
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)															18,413,858,000.00	
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)																
上述三項擔保金額合計(C+D+E)															18,413,858,000.00	
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明																

第五節 重要事項

擔保情況說明

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

公司於2020年3月12日簽署《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6.7億美元、於2025年到期、票面利率為2.107%的美元債券，提供連帶責任保證擔保。

2. 2018年8月29日，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》，為境外間接全資附屬公司Haitong Investment Ireland Public Limited Company的銀團貸款提供3.75億歐元連帶責任保證擔保。
3. 2017年8月29日，公司召開第六屆董事會第二十五次會議，審議通過了《關於為境外全資附屬公司境外債務融資提供連帶責任保證擔保的議案》。公司2018年5月14日作為擔保人簽署《貸款協議》，為境外全資附屬子公司海通國際控股的銀團貸款提供6億美元連帶責任保證擔保。

第五節 重要事項

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。

截止2020年12月31日，公司的該項擔保責任餘額為1.7億歐元。

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)。
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。

第五節 重要事項

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

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

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。截止2020年12月31日，公司的該項擔保責任餘額為3.75億歐元。

第五節 重要事項

8. 公司第五屆董事會第十二次會議審議通過了《關於對上海海通證券資產管理有限公司提供淨資本擔保承諾的議案》，董事會同意本公司隨時對海通資管公司提供不超過人民幣十五億元的淨資本擔保承諾，以保證其淨資本保持充足。2013年6月9日，上海證監局下發《關於海通證券股份有限公司向上海海通證券資產管理有限公司出具淨資本擔保承諾書的無異議函》(滬證監機構字[2013]145號)，同意本公司向海通資管公司提供人民幣8億元的擔保承諾。本公司扣減了人民幣8億元淨資本，並相應增加海通資管公司人民幣8億元淨資本。

(三) 其他重大合同

✓ 不適用

十六、其他重大事項的說明

1. 子公司增資事項

(1) 對海通創新證券增資

公司於2020年6月對海通創新證券增資人民幣12億元。2020年8月6日，公司第七屆董事會第十次會議審議通過了《關於向海通創新證券投資有限公司增資的議案》，同意對海通創新證券增資人民幣30億元。兩次增資後，創新證券的註冊資本增加至人民幣83億元。

(2) 對海通資源管理增資

2020年7月24日，公司第七屆董事會第九次會議(臨時會議)審議通過《關於海通期貨向子公司海通資源增加註冊資本的議案》，同意海通期貨以自有資金對海通資源增加註冊資本人民幣5億元，增資後註冊資本為人民幣10億元，並保持股權結構不變動。2020年度，海通期貨向海通資源出資人民幣1億元。

第五節 重要事項

2. 子公司收購、新設、變更等事項

(1) 海通恒信接收貴安恒信60%股權

2020年10月21日，海通恒信完成對貴州貴安金融投資有限公司持有的貴安恒信60%股權的接收。本次接收股權後，海通恒信直接持有貴安恒信75%股份，並通過全資控股的孫公司海通恒信融資租賃控股間接持股25%股份，因此接收後，海通恒信成為貴安恒信的控股股東，合計持有貴安恒信100%股份。

(2) 收購上海澤春100%股權

2020年7月24日，公司第七屆董事會第九次會議（臨時會議）審議通過《關於調整收購上海澤春投資發展有限公司100%股權方案的議案》。報告期內，公司通過上海市聯合產權交易所公開招拍掛的方式完成了收購工作，目前正在辦理工商登記手續。

3. 子公司其他事項

海通開元劃轉其持有的海通恒信股權

2020年12月29日，公司第七屆董事會第十三次會議（臨時會議）審議通過了《關於調整限期海通開元轉讓海通恒信股權方案的議案》，同意海通開元將所持有的全部海通恒信2,440,846,824股內資股於2021年4月30日前劃轉給海通創新證券，劃轉對應金額為劃轉當月末海通開元所持有上述股份對應的賬面價值。海通開元將註冊資本從人民幣106.50億元減至人民幣75億元，減資31.50億元；上述減資工作已於2021年2月25日完成。

十七、積極履行社會責任的工作情況

(一) 上市公司扶貧工作情況

1. 精準扶貧規劃

多年來，公司在開展精準扶貧和脫貧攻堅實踐的基礎上，在「一司一縣」結對幫扶、「百企幫百村」滬滇村企結對幫扶、上海市農村綜合幫扶、城鄉黨組織結對幫扶等精準幫扶工作框架下，形成了「五位一體」幫扶模式。公司出台了《海通證券推進重點扶貧工作方案》，明確了2020年要做好由「精準扶貧脫貧攻堅」工作向助力「鄉村振興」戰略的有機銜接，進一步豐富脫貧攻堅衝刺階段公司「五位一體」幫扶工作的內容，即：**一是繼續開展金融幫扶**。持續發揮資本市場作用，精準對接融資需求，利用資本市場多層次融資功能，繼續發掘一批具有上市潛力和融資能力的國家級貧困縣優質企業，通過金融扶貧促進地方經濟穩步增長；發揮期貨子公司專業優勢，推進期貨市

第五節 重要事項

場「服務三農」行動。**二是繼續開展產業幫扶**。全方位幫助「一司一縣」結對幫扶的國家級貧困縣和貧困村提升內生發展動力，包括撥付產業基金助力扶持結對縣基建教育衛生等民生工程，助力地方生態產業園區開發；同時積極推行新一輪農村綜合幫扶行動，讓上海的鄉村成為國際化大都市的亮點和美麗上海的底色。**三是繼續開展智力幫扶**。通過在貧困地區開展資本市場教育培訓活動、開展投資者合法權益保護和教育活動，向貧困地區持續普及金融理念和金融知識，幫助貧困地區依靠知識脫貧。派駐幹部和業務骨幹到貧困縣(市)擔任經濟顧問和掛職幹部，為貧困地區提供人才資源支持。**四是繼續開展公益幫扶**。持續打造「愛在海通」黨建引領公益品牌，以「阻斷貧困代際傳遞」為目標，聚焦教育扶貧領域，重點開展「海通·愛」系列公益項目，積極發揮公司青年志願者隊伍的作用，匯聚愛心提升貧困地區教育和生活水平。**五是繼續開展消費幫扶**。通過企業購買，對接資源等方式，幫助貧困縣打造消費扶貧參與途徑，助推貧困地區優質農產品外銷流通。

2. 年度精準扶貧概要

2020年是決戰決勝脫貧攻堅和全面建成小康社會收官之年。公司按照習近平總書記和黨中央關於貧困縣脫貧後的「四不摘」工作要求，繼續貫徹《中國證監會關於發揮資本市場作用服務國家脫貧攻堅戰略的意見》文件精神，落實上海市委《關於開展「雙一百」村企結對精準扶貧行動的通知》的工作要求，以「愛在海通」黨建公益品牌為引領，充分發揮大型國有金融企業專業優勢，以金融幫扶、產業幫扶、智力幫扶、公益幫扶和消費幫扶的「五位一體」幫扶模式，助力公司結對的「五縣三村」全力克服新冠肺炎疫情不利影響，鞏固脫貧攻堅成果，確保脫貧過渡期內所有幫扶措施、幫扶力度保持不變。截至2019年，公司結對的五個國家級貧困縣均已順利通過驗收，實現脫

第五節 重要事項

貧摘帽。2020年，為了落實鄉村振興戰略，公司主動聯繫安徽省利辛縣、舒城縣，江西省寧都縣，雲南省西疇縣續簽「一司一縣」結對幫扶協議，主動聯繫新疆喀什地區葉城縣開展「掛牌督戰脫貧攻堅」公益項目，並新簽「一司一縣」結對協議。同時繼續做好上海市農村綜合幫扶、城鄉黨組織結對幫扶等工作，支持貧困地區優化營商環境，實現產業升級，開展公益項目，積極履行社會責任，全心致力脫貧攻堅，2020年累計投入扶貧資金1,464.57萬元。

3. 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	1,464.57
2. 幫助建檔立卡貧困人口	
脫貧數(人)	2,061
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 產業扶貧項目類型	<input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 產業扶貧項目個數(個)	6
1.3 產業扶貧項目投入金額	1,021.18

第五節 重要事項

指標	數量及開展情況
2.教育脫貧	
其中：2.1資助貧困學生投入金額	23.76
2.2資助貧困學生人數(人)	200
2.3改善貧困地區教育資源投入金額	369.63
3.生態保護扶貧	
其中：3.1項目名稱	<input checked="" type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input type="checkbox"/> 其他
3.2投入金額	50.00

三、所獲獎項(內容、級別)

1. 第十一屆「中華慈善獎」上海市提名獎(上海市民政局)
2. 風華「證」茂全國證券基金文化建設視頻評選文化建設扶貧公益團隊君鼎獎(人民日報金融傳媒集團、證券時報)

4. 後續精準扶貧計劃

2021年，公司將繼續深入貫徹黨中央關於鞏固脫貧成果和鄉村振興的指示要求，繼續發揮國有大型金融企業的專業優勢和資源優勢，切實幫助結對幫扶地區進一步振興鄉村經濟，提升鄉村面貌。公司將具體做好以下幾方面工作：一要在疫情防控常態化的情況下，繼續幫助結對縣克服疫情影響，採取更有針對性的措施，支持當地經濟發展。二要繼續發揮資本市場人才優勢提供專業金融服務，一如既往整合集團資源，通過投行、併購、新三板、債券融資、期貨、租賃、投資等各項業務，為貧困地區送去多渠道、多品種、全方位的金融服務，形成以資本市場助推產業扶貧發展格局，發揮普惠金融功能，不斷增強農村地區自我發展能力。三要助力國家鄉村振興戰略幫助地方鞏固脫貧成果。深化「一司一縣」結對幫扶機制，將幫扶資源更多投向普惠性、基

第五節 重要事項

礎性、兜底性民生領域，幫助結對縣大力發展鄉村旅遊、農產品加工、農村電商、休閒農業等新產業、新業態，支持基於互聯網的新型農業產業模式，讓更多貧困群眾受益。四要以「愛在海通」黨建公益品牌為引領，持續推進扶貧公益項目。公司將繼續開展「海通·愛」系列公益項目，持續在教育扶貧領域發力，阻斷貧困代際傳遞，為促進民族團結、維護邊疆地區民族穩定貢獻力量。

(二) 社會責任工作情況及環境政策及表現

公司秉承「務實、開拓、穩健、卓越」的經營理念，準確定位自身作為上市公司、金融公司以及企業公民的角色，在服務實體經濟、金融科技、應對氣候變化、員工關愛、綠色金融、脫貧攻堅等方面持續履責，致力實現高質量發展、繪制美好商業藍圖以及致力和諧社會建設，為股東、客戶、員工和社會創造價值。

憑借在社會責任方面的優秀表現，2020年公司MSCI ESG評級首次達到BBB級，為已公開評級的中國投資銀行業與經紀業公司中的最高評級，超過63%的全球同業公司，體現資本市場及投資者對公司社會責任工作的認可。

在環境政策及表現方面，本公司於本報告期間已遵守香港上市規則附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》載列的「不遵守就解釋」條文，積極承擔環境責任。報告期內，公司未發現環境保護相關的違規事件。有關公司具體的環境政策及表現、公司遵守對該公司有重大影響的有關法律及規例的情況及公司與其員工、客戶及供應商的重要關係的具體說明，請參見本公司於公司2020年年度業績公告披露同日另行刊發之《海通證券股份有限公司2020年度社會責任報告》。

(三) 環境信息情況

公司不屬於重點排污企業，不涉及相關信息。

十八、可轉換公司債券情況

報告期內，公司不存在可轉換公司債券發行及相關情況。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一、普通股股本變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

1. 普通股股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+/-)					本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	0	0	1,562,500,000	0	0	0	1,562,500,000	1,562,500,000	11.96
1、國家持股	0	0	78,203,125	0	0	0	78,203,125	78,203,125	0.60
2、國有法人持股	0	0	1,207,031,250	0	0	0	1,207,031,250	1,207,031,250	9.24
3、其他內資持股	0	0	70,234,375	0	0	0	70,234,375	70,234,375	0.54
其中：境內非國有法人持股	0	0	70,234,375	0	0	0	70,234,375	70,234,375	0.54
境內自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00
4、外資持股	0	0	207,031,250	0	0	0	207,031,250	207,031,250	1.58
其中：境外法人持股	0	0	207,031,250	0	0	0	207,031,250	207,031,250	1.58
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00
二、無限售條件流通股	11,501,700,000	100	0	0	0	0	0	11,501,700,000	88.04
1、人民幣普通股	8,092,131,180	70.36	0	0	0	0	0	8,092,131,180	61.94
2、境內上市的外資股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外資股	3,409,568,820	29.64	0	0	0	0	0	3,409,568,820	26.10
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、普通股股份總數	11,501,700,000	100	1,562,500,000	0	0	0	1,562,500,000	13,064,200,000	100

第六節 普通股股份變動及股東情況

2. 普通股股份變動情況說明

2020年8月5日，公司向上海國盛集團等13家特定對象非公開發行人民幣普通股（A股）1,562,500,000股完成後，公司的股份總數由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股，其中，H股仍為3,409,568,820股，A股從8,092,131,180股增加到9,654,631,180股。報告期內，公司無限售條件流通股為11,501,700,000股，有限售條件流通股為1,562,500,000股（均為本次非公開發行的A股股票）。

• 期後股份變動事宜

2021年2月5日，公司非公開發行的部分限售股上市，下列股東所持有的非公開發行限售股限售期已屆滿並解禁：

序號	股東名稱	持有限售股		2021年2月5日	
		持有限售股 數量(股)	佔公司總 股本比例	上市流通 數量(股)	剩餘限售股 數量(股)
1	UBS AG	116,406,250	0.89%	116,406,250	0
2	嘉實國際資產管理有限公司	62,890,625	0.48%	62,890,625	0
3	中國華融資產管理股份有限公司	39,062,500	0.30%	39,062,500	0
4	上海蘭生股份有限公司	39,062,500	0.30%	39,062,500	0
5	上海城投控股股份有限公司	35,156,250	0.27%	35,156,250	0
6	富安達基金管理有限公司	31,250,000	0.24%	31,250,000	0
7	JPMorgan Chase Bank, National Association	27,734,375	0.21%	27,734,375	0
8	齊魯中泰私募基金管理有限公司	23,359,375	0.18%	23,359,375	0
9	灣區產融投資(廣州)有限公司	15,625,000	0.12%	15,625,000	0
合計		390,546,875	2.99%	390,546,875	0

第六節 普通股股份變動及股東情況

截至本報告日期，公司非公開發行的部分限售股已於2021年2月5日限售期屆滿並解禁，公司股份變動情況如下：

單位：股		2021年2月5日		2021年2月5日
		上市前	變動數	上市後
有限售條件的 流通股份	1、國家持有股份	78,203,125	0	78,203,125
	2、國有法人持有股份	1,207,031,250	-113,281,250	1,093,750,000
	3、其他境內法人持有股份	70,234,375	-70,234,375	0
	4、境外法人、自然人持有股份	207,031,250	-207,031,250	0
	有限售條件的流通股份合計	1,562,500,000	-390,546,875	1,171,953,125
無限售條件的 流通股份	A股	8,092,131,180	390,546,875	8,482,678,055
	H股	3,409,568,820	0	3,409,568,820
	無限售條件的流通股份合計	11,501,700,000	390,546,875	11,892,246,875
股份總額		13,064,200,000	0	13,064,200,000

3. 普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

2020年8月5日，公司在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成非公開發行A股股票的股份登記託管手續。公司的股份總數由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股；公司的註冊資本由人民幣11,501,700,000元增加至人民幣13,064,200,000元。資本公積增加人民幣18,286,436,477.84元。公司總資產和淨資產相應增加。如按照本次非公開發行A股之前11,501,700,000股計算，2020年度每股收益、每股淨資產分別為人民幣0.95元和人民幣13.34元。而按照本次非公開發行A股之後13,064,200,000股計算，2020年度每股收益和每股淨資產分別為人民幣0.90元和人民幣11.75元。

第六節 普通股股份變動及股東情況

4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

✓ 不適用

(二) 限售股份變動情況

單位：股

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

截至本報告日期，解除限售日期為2021年2月5日的限售股份已經解禁，此次解禁的限售股共計390,546,875股。此次解禁後，公司總股份數為13,064,200,000股，其中：H股為3,409,568,820股，A股為9,654,631,180股；限售流通股為1,171,953,125股，無限售流通股為11,892,246,875股。詳情請參見本公司日期為2021年1月29日的海外監管公告。

第六節 普通股股份變動及股東情況

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

單位：股 幣種：人民幣

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量		獲准上市	
			發行數量	上市日期	交易數量	交易終止日期
普通股股票類						
A股	2020年8月5日	12.80元	1,562,500,000	2020年8月5日	1,562,500,000	/
可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類						
公司債	2013年11月25日	6.18%	23.9億元	2013年12月16日	23.9億元	2023年11月25日
公司債	2014年07月14日	5.85%	8億元	2014年08月13日	8億元	2024年07月14日
公司債	2017年08月11日	4.63%	50億元	2017年08月24日	-	2020年08月11日
公司債	2017年08月11日	4.80%	10億元	2017年08月24日	10億元	2022年08月11日
公司債	2017年09月22日	4.99%	55億元	2017年10月10日	55億元	2027年09月22日
公司債	2017年10月25日	4.77%	5億元	2017年11月07日	-	2020年10月25日
公司債	2018年03月08日	5.15%	30億元	2018年03月16日	30億元	2021年03月08日
公司債	2018年03月22日	5.14%	30億元	2018年04月03日	30億元	2021年03月22日
公司債	2018年05月10日	4.70%	30億元	2018年05月25日	30億元	2021年05月10日
公司債	2018年08月06日	3.98%	30億元	2018年08月17日	30億元	2021年08月06日
公司債	2018年11月22日	3.88%	30億元	2018年12月05日	30億元	2021年11月22日
公司債	2019年04月11日	3.75%	50億元	2019年04月23日	50億元	2022年04月11日
公司債	2019年11月15日	3.52%	45億元	2019年11月26日	45億元	2022年11月15日
公司債	2020年02月27日	3.01%	50億元	2020年03月06日	50億元	2023年02月27日
公司債	2020年03月19日	2.99%	35億元	2020年03月27日	35億元	2023年03月19日
公司債	2020年04月30日	2.38%	56億元	2020年05月12日	56億元	2023年04月30日
公司債	2020年04月30日	2.88%	7億元	2020年05月12日	7億元	2025年04月30日
公司債	2020年05月25日	2.70%	67億元	2020年05月29日	67億元	2023年05月25日
公司債	2020年08月11日	3.53%	60億元	2020年08月18日	60億元	2023年08月11日
短期公司債	2020年06月05日	2.20%	10億元	2020年06月12日	10億元	2021年03月02日
次級債	2016年11月17日	3.40%	20億元	2016年11月30日	20億元	2021年11月17日
次級債	2017年03月16日	4.80%	45億元	2017年03月30日	-	2020年03月16日
次級債	2019年02月28日	4.09%	33億元	2019年03月07日	33億元	2022年02月28日
非公開發行公司債	2016年05月18日	3.80%	50億元	2016年06月15日	50億元	2021年05月18日
非公開發行公司債	2020年10月21日	3.50%	50億元	2020年11月02日	50億元	2021年10月23日
非公開發行公司債	2020年10月21日	3.82%	50億元	2020年11月02日	50億元	2022年10月21日
非公開發行公司債	2020年11月19日	3.70%	50億元	2020年11月26日	50億元	2022年01月13日
境外債券(美元)	2018年12月13日	4.5%	3億元	2018年12月14日	3億元	2023年12月13日
境外債券(歐元)	2018年12月13日	3M EURIBOR +1.65%	2.3億元	2018年12月14日	2.3億元	2023年12月13日
金融債	2019年08月29日	3.39%	70億元	2019年08月30日	70億元	2022年08月29日

第六節 普通股股份變動及股東情況

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

1. 公司完成非公開發行A股股票事項

2020年2月14日，中國證監會公佈了《關於修改〈上市公司證券發行管理辦法〉的決定》及《關於修改〈上市公司非公開發行股票實施細則〉的決定》。根據上述文件及監管要求，本公司董事會於2020年2月25日審議通過了一般性授權項下經修訂之非公開發行A股方案的議案，對非公開發行A股的發行價、特定對象數量上限及限售期按照新修訂的上述決定及監管要求進行了修訂。根據經修訂之非公開發行A股方案，本公司將向不超過35名的特定對象(包括上海國盛集團、上海海煙投資、光明集團、上海電氣集團)發行不超過1,618,426,236股A股，預計募集資金總額不超過人民幣200億元。根據上述決定，本公司於2020年2月25日分別與上海國盛集團、上海海煙投資、光明集團、上海電氣集團簽署了認購協議之補充協議。認購協議中的認購價格、鎖定期、先決條件均根據上述決定的要求以及經修訂之非公開發行A股進行了相應修改，其他條款如認購金額及股份數量均不變。有關修訂之非公開發行A股的詳情及補充協議的主要條款，請參見本公司日期為2020年2月25日的公告及本公司日期為2020年3月25日的通函。

2020年6月8日，公司收到中國證監會出具的《關於核准海通證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2020]1038號)，經中國證監會核准，公司於2020年8月向上海國盛集團等13家特定對象非公開發行人民幣普通股(A股)1,562,500,000股。本次發行新增股份已於2020年8月5日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢登記託管手續。公司的股份總數由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股，其中，H股仍為3,409,568,820股，A股從8,092,131,180股增加到9,654,631,180股。具體內容詳見公司日期為2020年8月6日的公告。

第六節 普通股股份變動及股東情況

2. 公司債券發行情況

公司債券發行的具體情況詳見「第十節公司債券」。

子公司在報告期內存續債券的情況，詳見「財務報告－合併財務報表附註之應付債券」。

(二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

2020年8月5日，公司向上海國盛集團等13家特定對象非公開發行人民幣普通股(A股)1,562,500,000股完成後，公司的股份總數由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股，其中，H股仍為3,409,568,820股，A股從8,092,131,180股增加到9,654,631,180股。

公司資產和負債結構變動情況詳見本報告「第四節董事會報告」之「二、報告期內主要經營情況」「(三)資產、負債情況分析」。

(三) 現存的內部職工股情況

報告期末，公司無內部職工股。

(四) 回購、出售或贖回本公司證券之情況

報告期內，公司及附屬公司沒有回購、出售或贖回公司證券。惟代表本公司或附屬公司的客戶以代理人身份而進行買賣者除外。

三、股東和實際控制人情況

(一) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶) 315,301(其中A股315,146；H股155)

年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶) 321,745(其中A股321,595；H股150)

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、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況		股東性質
				持有有限售 條件股份數量	質押或凍結情況 股份狀態 數量	
香港中央結算(代理人)有限公司	-56,400	3,408,817,495	26.09%	0	未知	- 境外法人
上海國盛(集團)有限公司	781,250,000	862,489,059	6.60%	781,250,000	無	0 國有法人
上海海煙投資管理有限公司	234,375,000	635,084,623	4.86%	234,375,000	無	0 國有法人
光明食品(集團)有限公司	78,125,000	480,275,000	3.68%	78,125,000	無	0 國有法人
中國證券金融股份有限公司	0	343,901,259	2.63%	0	無	0 其他
申能(集團)有限公司	-11,580,000	310,582,086	2.38%	0	無	0 國有法人
上海國盛集團資產有限公司	0	238,382,008	1.82%	0	無	0 國有法人
上海久事(集團)有限公司	0	235,247,280	1.80%	0	無	0 國有法人
上海電氣(集團)總公司	-40,491,975	225,813,318	1.73%	78,203,125	無	0 國家
上海百聯集團股份有限公司	0	214,471,652	1.64%	0	無	0 國有法人

第六節 普通股股份變動及股東情況

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	股份種類及數量	
	流通股的數量	種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	3,408,817,495	境外上市外資股	3,408,817,495
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	310,582,086	人民幣普通股	310,582,086
上海國盛集團資產有限公司	238,382,008	人民幣普通股	238,382,008
上海久事(集團)有限公司	235,247,280	人民幣普通股	235,247,280
上海百聯集團股份有限公司	214,471,652	人民幣普通股	214,471,652
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司 交易型開放式指數證券投資基金	167,214,937	人民幣普通股	167,214,937
上海電氣(集團)總公司	147,610,193	人民幣普通股	147,610,193
上述股東關聯關係或一致行動的說明	上海國盛集團資產有限公司為上海國盛(集團)有限公司的全資子公司，此外，未知其他股東之間是否存在關聯關係，也未知是否屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。		

- 註：
1. 人民幣普通股(A股)股東性質為股東在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記的賬戶性質。
 2. 上表中，境外上市外資股為H股。本公司H股股東中，非登記股東的股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有。
 3. 上海國盛集團及其全資子公司上海國盛集團資產有限公司持有本公司A股和H股共計135,632.75萬股，佔公司總股本的10.38%；上海電氣(集團)總公司持有本公司A股和H股共計31,624.30萬股，佔公司總股本的2.40%。
 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。

第六節 普通股股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份 可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	上海國盛(集團)有限公司	781,250,000	2024年8月5日	-	限售期48個月
2	上海海煙投資管理有限公司	234,375,000	2022年2月7日	-	限售期18個月
3	UBS AG	116,406,250	2021年2月5日	-	限售期6個月
4	上海電氣(集團)總公司	78,203,125	2022年2月7日	-	限售期18個月
5	光明食品(集團)有限公司	78,125,000	2022年2月7日	-	限售期18個月
6	嘉實國際資產管理有限公司	62,890,625	2021年2月5日	-	限售期6個月
7	中國華融資產管理股份有限公司	39,062,500	2021年2月5日	-	限售期6個月
8	上海蘭生股份有限公司	39,062,500	2021年2月5日	-	限售期6個月
9	上海城投控股股份有限公司	35,156,250	2021年2月5日	-	限售期6個月
10	富安達基金管理有限公司	31,250,000	2021年2月5日	-	限售期6個月
上述股東關聯關係或一致行動的說明			無		

截至本報告日期，解除限售日期為2021年2月5日的限售股份已經解禁，詳情請參見本公司日期為2021年1月29日的海外監管公告。

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

於2020年12月31日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的 股份數目(股)	佔本公司 已發行股份 總數的比例(%)	佔本公司	
						已發行A股/ H股總數的 比例(%)	好倉(註2)/ 淡倉(註3)/ 可供借出的股份
1.	Maunakai Capital Partners (Hong Kong) Limited	H股	投資經理	272,590,000	2.09	7.99	好倉
2.	BSA Strategic Fund I	H股	實益擁有人	272,590,000	2.09	7.99	好倉
3.	史靜	H股	酌情信託的成立人	228,000,000	1.75	6.69	好倉
4.	Wickhams Cay Trust Company Limited	H股	受託人(註1)	228,000,000	1.75	6.69	好倉
5.	Abhaya Limited	H股	受控制的法團的 權益(註1)	228,000,000	1.75	6.69	好倉
6.	Heyday Trend Limited	H股	實益擁有人(註1)	228,000,000	1.75	6.69	好倉
7.	上海國盛(集團)有限公司(註4)	H股	實益擁有人	241,206,000	1.85	7.07	好倉
		A股	實益擁有人	1,100,871,067	8.43	11.40	好倉
8.	上海電氣(集團)總公司	H股	實益擁有人	170,658,800	1.31	5.01	好倉
9.	中國煙草總公司	A股	實益擁有人	635,084,623	4.86	6.58	好倉

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

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。

第六節 普通股股份變動及股東情況

註4：為免疑議，因上述權益披露的範圍不限於有關股東實際持有的股份（具體請參見註釋2和註釋3），本表格中顯示的有關股東持有權益的股份數目及比例與年報其他部分所披露的有關股東實質持有的股份數目和比例可能存在差異。

除上述披露外，於2020年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

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

截至2020年12月31日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，概無本公司董事、監事或最高行政人員在本公司或其相關法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

（四）戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期內，本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

四、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

公司無控股股東，公司第一大股東情況如下：

名稱	上海國盛(集團)有限公司
單位負責人或法定代表人	壽偉光
成立日期	2007年9月26日
主要經營業務	開展以非金融為主，金融為輔的投資，資本運作與資產管理，產業研究，社會經濟諮詢。(依法經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)

本公司股東持股較為分散，公司第一大股東上海國盛集團及其全資子公司上海國盛集團資產有限公司持有本公司股份比例為10.38%。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。

(二) 實際控制人情況

公司無實際控制人。

五、其他持股在百分之十以上的法人股東

上海國盛集團及其全資子公司上海國盛集團資產有限公司持有本公司A股和H股共計135,632.75萬股，佔公司總股本的10.38%。其中，上海國盛集團持有本公司A股和H股共計111,794.55萬股，佔公司總股本的8.56%；上海國盛集團資產有限公司持有本公司A股計23,838.20萬股，佔公司總股本的1.82%。

報告期內，本公司不存在其他持股在百分之十以上的法人股東。

六、股份限制減持情況說明

報告期內，本公司不存在股份限制減持情況。

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、高級管理人員和員工情況

一、持股變動情況及報酬情況

(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及報酬情況

單位：股

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初 持股數	年末 持股數	年度內		報告期內 從公司獲得 的稅前報酬 總額(萬元)	是否在 公司關聯方 獲取報酬
								股份增減 變動量	增減 變動原因		
周杰	董事長、 黨委書記*	男	53	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	120.98	否
瞿秋平	執行董事、 總經理、 黨委副書記*	男	59	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	241.04	否
任澎	執行董事、 副總經理	男	58	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	216.94	否
屠旋旋	非執行董事	男	47	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	-	是
周東輝	非執行董事	男	51	2020-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	-	是
余莉萍	非執行董事	女	58	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	-	是
許建國	非執行董事	男	56	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	-	否
張鳴	獨立非執行董事	男	62	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	28	是
林家禮	獨立非執行董事	男	61	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	20	是
朱洪超	獨立非執行董事	男	61	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	25	是
周宇	獨立非執行董事	男	61	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	26	否
陳斌(離任)	非執行董事	男	39	2019-6-18	2020-3-26	0	0	0	-	-	否
吳紅偉	監事會副主席、 職工代表監事、 黨委副書記*	男	54	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	103.49	否
侍旭	職工代表監事	男	48	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	227.63	否
武向陽	職工代表監事	男	54	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	148.49	否

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初 持股數	年末 持股數	年度內 股份增減 變動量	增減 變動原因	報告期內	是否從 公司關聯方 獲取報酬
										從公司獲得 的稅前報酬 總額(萬元)	
阮峰	監事	男	52	2020-10-20	2022-6-18	0	0	0	-	-	是
李爭浩	監事	男	45	2020-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	-	是
曹奕劍	監事	男	44	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	-	是
董小春	監事	男	56	2020-10-20	2022-6-18	0	0	0	-	-	是
戴麗	監事	女	47	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	-	是
徐任重(離任)	監事	男	48	2019-6-18	2020-3-26	0	0	0	-	-	是
鄭小薰(離任)	監事	女	58	2019-6-18	2020-8-28	0	0	0	-	-	是
馮煌(離任)	監事	男	49	2019-6-18	2020-9-10	0	0	0	-	-	是
裴長江	副總經理	男	55	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	212.34	否
毛宇星	副總經理、 首席信息官	男	49	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	139.04	否
王建業	合規總監	男	60	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	465.97	否
陳春錢	總經理助理	男	57	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	507.97	否
張向陽	總經理助理	男	55	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	-	否
李建國	總經理助理	男	57	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	-	否
林湧	總經理助理	男	51	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	-	否
姜誠君	總經理助理、 董事會秘書	男	52	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	424.41	否
杜洪波	首席風險官	男	57	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	390.95	否
潘光韜	總經理助理	男	49	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	423.45	否
張信軍	財務總監	男	45	2019-6-18	2022-6-18	0	0	0	-	390.95	否
合計	/	/	/	/	/	0	0	0	-	4,112.65	/

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

- 註：
1. 周杰黨委書記、瞿秋平黨委副書記、吳紅偉黨委副書記任職時間詳見下文各人簡歷。
 2. 上述合計數據未包含公司高管在子公司領取的薪酬。其中，公司總經理助理李建國在海通國際控股領取薪酬，為401.47萬元；公司總經理助理林湧在海通國際證券領取薪酬，為1,508.22萬元；公司總經理助理張向陽在海通開元領取薪酬，為706.37萬元。其中，外幣收入部分按2020年12月31日中國外匯交易中心公布的銀行間外匯市場人民幣匯率中間價折算。
 3. 上述董事、監事和高級管理人員在報告期內從公司獲得的稅前報酬總額包含2020年度遞延發放的歸屬於過往年度的績效工資、任期激勵、中長期激勵等。
 4. 年報披露稅前報酬總額，為董事、監事和高級管理人員擔任董監高職務期間內的薪酬收入，在公司內擔任非董監高職務期間領取的薪酬未統計在內。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
周杰	<p>執行董事 (3名)</p> <p>1967年出生，工學碩士，2016年10月28日起擔任公司董事長，2016年7月起擔任公司黨委書記。周先生兼任公司資產負債配置委員會主任。周先生1992年2月至1996年6月在上海萬國證券有限公司投資銀行部工作；1996年6月至2001年12月先後擔任上海上實資產經營有限公司投資部經理、副總經理、董事長兼總經理；2001年12月至2003年4月擔任上海實業醫藥科技(集團)有限公司董事兼總經理；2002年1月至2016年7月，先後擔任上海實業控股有限公司(於香港聯交所上市，股份代號：0363)執行董事兼副行政總裁、執行董事兼常務副總裁、副董事長兼行政總裁；2004年8月至2016年7月，先後擔任上海上實(集團)有限公司策劃總監、執行董事兼副總裁、執行董事兼常務副總裁、總裁兼黨委副書記；2010年3月至2012年5月擔任上海醫藥集團股份有限公司(於上交所上市，股份代號：601607；於香港聯交所上市，股份代號：02607)監事長，2012年6月至2013年6月、2016年5月至2016年7月擔任上海醫藥集團股份有限公司董事長兼黨委書記；2009年1月起擔任中芯國際集成電路製造有限公司(於香港聯交所上市，股份代號：00981)非執行董事。周先生自2016年起擔任上海證券交易所監事、薪酬委員會主任，上海證券同業公會會長；2017年起擔任上海市人大代表、上海金融業聯合會副理事長、上海金融理財師協會會長、上海市仲裁委仲裁員。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

瞿秋平

1961年出生，經濟學碩士，高級會計師，2014年6月25日起擔任本公司執行董事、總經理、黨委副書記。瞿先生兼任公司國際業務委員會主任、自營決策委員會主任、資產負債配置委員會副主任。瞿先生1980年9月至1983年12月擔任中國人民銀行上海市南市區辦事處會計員、副科長、團委書記；1984年1月至1992年9月擔任中國工商銀行上海市南市區辦事處副科長、科長；1992年9月至1995年11月擔任中國工商銀行上海市分行南市支行副行長；1995年11月至1996年12月擔任中國工商銀行上海市分行會計出納處副處長（其中，1995年12月至1996年12月主持中國工商銀行上海市嘉定支行黨政工作）；1996年12月至1999年3月擔任中國工商銀行上海市寶山支行行長、黨委副書記；1999年3月至1999年12月擔任中國工商銀行上海市分行會計結算處處長；1999年12月至2000年6月擔任中國工商銀行上海市分行行長助理；2000年6月至2005年2月擔任中國工商銀行上海市分行副行長（其中，2002年9月至2003年9月在美國賓夕法尼亞大學任訪問學者）；

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

2005年2月至2008年9月擔任中國工商銀行江蘇省分行副行長；2008年9月至2008年11月擔任上海銀行黨委副書記、副董事長；2008年11月至2010年12月擔任上海銀行行長、黨委副書記、副董事長；2010年12月至2012年8月擔任中國證監會派出機構工作協調部主任；2012年8月至2014年4月擔任中國證監會非上市公眾公司監管部主任。瞿先生2016年10月起被聘為國務院參事室金融研究中心專家委員會委員；2017年4月起擔任深圳證券交易所理事；2017年12月起擔任上海市政協委員，2021年1月起擔任上海市政協常委；2017年6月起擔任中國證券業協會副會長；2018年6月起擔任上海上市公司協會監事長；2018年10月起擔任中國上市公司協會併購融資專業委員會主任委員。瞿先生2018年2月起擔任海通國際控股有限公司董事長、海通國際證券集團有限公司（該公司於香港聯交所上市，股票代碼為0665）董事會主席、非執行董事、提名委員會及戰略發展委員會主席和薪酬委員會成員。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

任澎

1962年出生，工商管理碩士，經濟師，於1996年3月加入本公司，1997年11月起擔任本公司副總經理，主要負責投資銀行及融資租賃業務，並於2019年6月18日起擔任本公司執行董事。任先生兼任投資銀行委員會主任、資產負債配置委員會委員。任先生1982年6月至1988年2月在中國工商銀行西湖辦事處擔任不同管理職位；1988年3月至1996年3月在中國交通銀行杭州分行先後擔任多個職務，包括儲蓄業務主管及證券部經理等；1996年3月至1997年11月擔任海通證券有限公司杭州營業部經理；2008年10月至2011年8月擔任海通開元投資有限公司董事；2014年6月至2017年5月擔任海通恒信國際租賃有限公司董事長；2014年7月至2018年3月擔任海通恒運國際租賃有限公司董事長；2014年11月至2018年8月擔任海通恒信融資租賃(上海)有限公司董事長；2017年5月至2020年5月擔任海通恒信國際融資租賃股份有限公司(該公司前稱「海通恒信國際租賃股份有限公司」，於香港聯交所上市，股份代號為01905)董事長。任先生2011年3月起擔任中國—比利時直接股權投資基金董事，2020年5月起擔任海通恒信國際融資租賃股份有限公司非執行董事，2014年6月起擔任海通恒信金融集團有限公司董事長，2014年7月起擔任海通國際控股有限公司董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
屠旋旋	<p>非執行董事 (4名)</p> <p>1973年出生，經濟學學士，經濟師，自2019年6月18日起擔任公司非執行董事，2020年3月起擔任上海國盛(集團)有限公司資本運營部總經理。屠先生自2017年3月起擔任上海正浩資產管理有限公司董事長。屠先生自1993年7月至2001年3月在中國銀行上海市分行任職；自2001年3月至2004年10月在中國東方資產管理公司上海辦事處任職；自2004年10月至2009年9月在上海大盛資產有限公司資產管理部主持工作；自2009年9月至2012年10月擔任上海國盛(集團)有限公司資產管理中心副主任；自2012年6月至2019年1月在上海國盛集團資產有限公司先後擔任總裁助理、黨委委員、副總裁(其間：2014年7月至2015年7月擔任上海市國資委產權處副處長(掛職))；2019年1月至2020年3月擔任上海國盛(集團)有限公司資本運營部副總經理(主持工作)。屠先生2007年8月至2020年6月擔任東興證券股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為601198)董事。屠先生自2020年9月起擔任華東建築集團股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600629)董事。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

周東輝

1969年出生，會計學學士，高級會計師，2020年6月18日起擔任本公司非執行董事，2015年7月起擔任上海海煙投資管理有限公司總經理。周先生1991年7月至2000年9月擔任上海煙草(集團)公司財務物價處財務科科員、資金物價科副科長；2000年9月至2008年9月擔任中國煙草上海進出口有限責任公司財務部副經理、經理；2008年9月至2011年4月擔任上海煙草(集團)公司投資管理處副處長；2011年4月至2015年2月擔任上海煙草集團有限責任公司財務處副處長；2015年2月至2015年7月擔任上海煙草集團有限責任公司投資處常務副處長及上海海煙投資管理有限公司常務副總經理。周先生2020年5月起擔任東方證券股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600958；於香港聯交所上市，股份代號為03958)非執行董事，2021年1月起擔任中國太平洋保險(集團)股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為601601；於香港聯交所上市，股份代號為02601)非執行董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
余莉萍	1962年出生，工商管理碩士，高級會計師，2015年6月8日起擔任本公司非執行董事，2010年8月起擔任光明食品(集團)有限公司副總裁。余女士1996年8月至2006年4月在上海輕工業局、上海輕工控股(集團)公司擔任多個職位，包括財務處副處長、財務部經理、副總會計師；2006年8月至2008年8月擔任上海益民食品一廠(集團)有限公司黨委委員、副總裁、財務總監；2008年8月至2010年8月擔任上海廣電(集團)有限公司財務總監；2015年3月至2017年5月擔任上海益民食品集團監事會主席；2013年9月至2018年9月擔任農工商超市(集團)有限公司監事會主席；2014年3月至2019年2月擔任上海輕工控股(集團)公司法定代表人；2014年9月至2019年7月起任光明食品集團財務有限公司監事會主席。余女士自2018年11月起擔任上海虹橋國際進口商品展銷有限公司董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

許建國

1964年出生，專業會計學碩士，高級會計師，2016年10月18日起擔任本公司非執行董事，2013年4月起擔任上海電氣(集團)總公司財務預算部部長，2019年3月起擔任上海亥雅實業有限公司董事長，2019年6月起擔任上海開亥實業有限公司董事長。許先生1984年7月至2001年12月在上海電纜廠財務處、審計室工作；2002年1月至2004年3月在上海電氣(集團)總公司稽察室工作；2004年4月至2005年9月在上海電氣資產管理有限公司資產財務部工作；2005年9月至2008年8月擔任上海電氣資產管理有限公司管理一部財務經理助理，期間2006年3月至2008年8月同時擔任上海力達重工製造有限公司財務總監；2008年8月至2009年12月擔任上海電氣資產管理有限公司資產財務部副部長；2009年12月至2013年4月擔任上海電氣(集團)總公司財務預算部副部長；2016年5月至2019年6月擔任上海集優機械股份有限公司(該公司於香港聯交所上市，股份代號為02345)監事長；2016年11月自2021年3月擔任東方證券股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600958；於香港聯交所上市，股份代號為03958)非執行董事。許先生2013年4月起擔任上海電氣集團財務有限責任公司董事；2015年3月起擔任上海人壽保險股份有限公司董事；2016年6月起擔任上海微電子裝備股份有限公司董事；2017年12月起擔任上海海立(集團)股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600619)監事長；2019年11月起擔任上海電氣集團香港有限公司董事；2020年3月起擔任天津鋼管集團股份有限公司董事；2020年6月起擔任上海電氣集團恒聯企業發展有限公司董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
張鳴	<p>獨立非執行董事 (4名)</p> <p>1958年出生，經濟學博士、教授、博士生導師、高級研究員，2016年6月12日起擔任公司獨立非執行董事，現任上海財經大學會計學院教師。張先生於1983年自上海財經大學畢業後起一直在該校任教，先後擔任會計學院教研主任、副系主任和副院長職務，現任教授和博士生導師。張先生自2015年5月至2020年11月擔任無錫商業大廈大東方股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600327)獨立非執行董事。張先生2016年5月起擔任上海浦東發展銀行股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600000)獨立非執行董事；2018年5月起擔任無錫市振華汽車部件股份有限公司獨立非執行董事；2019年3月起擔任上海硅產業集團股份有限公司獨立非執行董事；2019年11月起擔任上海申絲企業發展有限公司董事。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

林家禮

1959年出生，哲學博士，香港高等法院律師及前大律師、香港仲裁司學會及香港董事學會資深會員、澳洲會計師公會榮譽資深會員、澳洲管理會計師公會資深會員及香港大學專業教育學院榮譽院士。2017年4月6日起擔任公司獨立非執行董事，2015年5月至今擔任麥格理基礎設施及有形資產之大中華及東盟區非執行主席。林先生擁有超過30年經驗，包括跨國企業管理、策略顧問、公司管治、直接投資、投資銀行及基金管理方面，並跨越電信／媒體／高科技、消費市場／醫療保健、基礎建設／房地產，能源／資源及金融服務行業。林先生曾任香港電訊總經理、泰國正大集團高管及集團屬下數家公司之董事長／董事／行政總裁、中銀國際之董事總經理兼投資銀行部副主席及首席營運官、新加坡主權基金淡馬錫控股旗下新加坡科技電訊媒體之執行董事及麥格理資本之香港／越南／柬埔寨／老撾／緬甸／泰國區主席兼亞洲區資深顧問等。林先生現擔任奧柏中國集團有限公司(股份代號：8148)、資本策略地產有限公司(股份代號：497)、易生活控股有限公司(股份代號：223)、綠地香港控股有限公司(股份代號：337)、杭品生活科技股份有限公司(前稱：華隆金控有限公司，股份代號：1682)、凱知樂國際控股有限公司(股份代號：2122)、美亞娛樂信息集團有限公司(股份代號：391)及黃河實業有限公司(股份代號：318)之獨立非執行董事；並為中國天然氣集團有限公司(股份代號：931)、國藝娛樂文化集團有限公司(股份代號：8228)、新華匯富金融控股有限公司(股份代號：188)、天大藥業有限公司(股份代號：455)及明發集團(國際)有限公司(股份代號：846，於2020年4月23日由獨立非執行董事調任)之非執行董事，而上述各公司之股份均於香港聯交所上市。彼亦為Asia-Pacific Strategic Investments Limited(前稱：China Real Estate Grp Ltd.，股份代號：5RA)、Beverly JCG Ltd.(前稱：JCG Investment Holdings Ltd.，股份代號：VFP)、Thomson Medical Group Limited(股份代號：A50)、Top Global Limited(股份代號：BHO)及

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

Alset International Ltd. (前稱：Singapore eDevelopment Limited，股份代號：40V，於2020年7月1日由非執行董事調任) 之獨立非執行董事，而上述各公司之股份均於新加坡證券交易所上市。林先生亦為多倫多證券交易所上市公司Sunwah International Limited (股份代號：SWH) 之獨立董事、澳洲證券交易所上市公司AustChina Holdings Limited (股份代號：AUH) 及馬來西亞交易所(Bursa Malaysia)上市TMC生命科學 (股份代號：0101) 之獨立非執行董事，以及倫敦證券交易所上市公司Jade Road Investments Limited (股份代號：JADE，前稱：Adamas Finance Asia Limited) 之非執行董事。林先生自2017年11月至2020年5月擔任中國山東高速金融集團有限公司非執行董事；自2017年9月至2020年12月擔任華融投資股份有限公司獨立非執行董事 (該公司於香港聯交所上市，股份代號：2277)。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

朱洪超

1959出生，法學碩士，高級律師，自2019年6月18日起擔任公司獨立非執行董事，自1986年6月起擔任上海市聯合律師事務所主任、高級合夥人。朱先生現任中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員、上海國際經濟貿易仲裁委員會(上海國際仲裁中心)仲裁員、上海仲裁委員會仲裁員；上海法學會訴訟法研究會副會長、上海經貿商事調解中心調解員；上海大學法學院、華東政法大學、上海政法學院兼職教授。朱先生是上海市領軍人才，享受國務院特殊津貼，是中共上海市委法律專家庫成員。朱先生自1983年7月至1986年6月擔任上海市第一律師事務所律師，並在1994年至2018年期間，曾擔任中華全國律師協會第三、四、五、六屆副會長，上海市律師協會第六屆會長，上海市律師協會第七屆監事長，上海市第十三、第十四屆人民代表大會代表。朱先生自2012年9月至2018年6月擔任上海第一醫藥股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600833)獨立董事；自2013年12月至2019年10月擔任萬達信息股份有限公司(該公司於深交所上市，股票代碼為300168)獨立董事；自2018年4月至2020年2月擔任齊合環保集團有限公司(該公司於香港聯交所上市，股份代號為0976)獨立非執行董事。朱先生自2015年6月起擔任鉅派投資有限公司(該公司於紐約證券交易所上市，股票代碼為JP)獨立董事；2017年3月起擔任樂居控股有限公司(該公司於紐約證券交易所上市，股票代碼為LEJU)獨立董事；自2018年7月起擔任易居(中國)企業控股有限公司(該公司於香港聯交所上市，股份代號為2048)獨立非執行董事；2020年7月起擔任上海海希工業通訊股份有限公司獨立董事；自2020年11月起擔任上海建科集團股份有限公司董事；自2021年2月起擔任三盛控股(集團)有限公司(該公司於香港聯交所上市，股份代號為2183)獨立非執行董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
周宇	1959年出生，經濟學博士、研究員，博士生導師，國務院特殊津貼專家，中國世界經濟學會常務理事，自2019年6月18日起擔任公司獨立非執行董事，現任上海社會科學院研究員。周先生自1982年8月至1992年3月擔任新疆財經學院金融系教師，其中自1990年4月至1992年3月同時擔任日本大阪商業大學客座研究員；自1992年4日至2000年3月，在大阪市立大學經濟學部攻讀碩士和博士學位；自2000年4月至2000年11月擔任日本大阪市立大學經濟研究所客座研究員；自2000年12月至2008年10月在上海社會科學院世界經濟研究所先後擔任助理研究員、副研究員、金融研究室副主任，其中自2001年1月至2002年12月在上海社會科學院從事經濟理論學博士後研究工作；自2008年10月至2020年12月擔任上海社會科學院世界經濟研究所國際金融研究室主任、上海社會科學院國際金融貨幣研究中心主任。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

陳斌
(離任)

離任董事(1名)

1981年出生，經濟學碩士，2014年12月30日至2020年3月26日擔任本公司非執行董事，2019年7月起擔任上海煙草集團浦東煙草糖酒有限公司副總經理。陳先生2003年7月至2010年1月擔任上海煙草(集團)公司投資管理處科員；2010年1月至2016年10月擔任上海煙草(集團)公司(現更名為：上海煙草集團有限責任公司)投資管理處科長助理、科長、處長助理；2014年4月至2017年2月擔任上海海煙投資管理有限公司總經理助理，2017年2月至2019年7月擔任上海海煙投資管理有限公司副總經理；自2014年10月至2020年3月擔任東方證券股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600958；於香港聯交所上市，股份代號：03958)非執行董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
吳紅偉	<p>職工代表監事(3名)</p> <p>1966年出生，工商管理碩士，研究員，2017年12月13日起擔任本公司職工代表監事，2017年12月15日起擔任本公司監事會副主席，2017年9月起擔任本公司黨委副書記。吳先生1990年7月至2001年6月在上海航天局801所工作，曾擔任以下職務：1990年7月至1997年1月在科研計劃處(後更名為「科技處」)工作，曾任設計員、工程組長、處長助理、副處長；(其中1995年8月至1997年1月兼任科技委秘書)；1997年1月至1997年3月擔任人事保衛處處長、科技委秘書；1997年3月至2000年10月擔任所務部主任、人事保衛處處長；2000年10月至2001年6月擔任黨委副書記、紀委書記、所務部主任(其中2001年3月至2001年6月兼任工會主席)。吳先生2001年6月至2004年4月擔任上海新光電訊廠黨委書記；2004年4月至2015年1月在中共上海市社會工作委員會工作，曾擔任以下職務：2004年4月至2006年1月擔任人力資源處副處長(主持工作)；2006年1月至2011年6月擔任人力資源處處長；2011年6月至2015年1月擔任秘書長。吳先生2015年1月至2015年4月擔任上海市國有資產監督管理委員會(以下簡稱「上海市國資委」)紀委書記；2015年4月至2017年9月擔任中共上海市紀律檢查委員會駐上海市國資委黨委紀檢組組長、上海市國資委黨委委員；2017年9月至2019年7月擔任公司紀委書記。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

侍旭

1972年出生，管理學碩士，會計師，自2019年6月18日起擔任公司職工代表監事，2019年12月起擔任公司稽核部總經理。侍先生1999年7月起在公司工作，曾任以下職務：1999年7月至2007年11月在稽核部工作，歷任項目助理、非現場稽核部副經理和非現場稽核部經理；2007年11月至2009年6月擔任風險控制總部稽核四部經理；2009年6月2011年3月擔任風險控制總部現場稽核四部經理；2011年3月至2014年3月擔任稽核部現場稽核四部經理；2014年3月至2014年11月擔任稽核部稽核四部經理；2014年11月至2018年3月擔任稽核部總經理助理，2018年3月至2019年12月擔任稽核部副總經理。侍先生2016年12月至2019年11月擔任遼寧海通新能源低碳產業股權投資基金有限公司監事；2016年11月至2020年10月擔任富國基金管理有限公司監事；2016年12月起擔任海通新創投資管理有限公司監事；2019年7月起擔任海通開元投資有限公司董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
武向陽	<p>1966年出生，法學碩士，經濟師，自2019年6月18日起擔任公司職工代表監事，2020年3月起擔任公司合規法務部副總經理。武先生1985年7月至1987年9月擔任江西奉新縣會埠中學教師；1991年7月至1995年9月擔任南昌航空學院黨委宣傳部幹事、電子系團總支書記；1995年9月至1998年7月於華東政法學院經濟法學專業就讀碩士研究生，畢業獲法學碩士學位；1998年8月至2000年4月擔任交通銀行上海分行法律事務室資產管理員；2001年1月起在公司工作，曾任以下職務：2001年1月至2002年9月擔任投資銀行總部項目經理；2002年9月至2007年7月擔任總經理辦公室法律顧問；2007年7月至2008年1月擔任總經理辦公室法律事務部副經理；2008年1月至2008年11月擔任合規辦公室法律合規部副經理；2008年11月至2010年3月擔任合規部法律合規部經理；2010年3月至2011年3月擔任合規部合規審查部經理；2011年3月至2014年3月擔任合規與風險管理總部合規審查部經理；2014年3月至2015年8月擔任合規與風險管理總部合規審核部經理；2015年8月至2017年5月擔任合規與風險管理總部總經理助理；2017年5月起在合規法務部工作，2018年3月至2020年3月擔任公司合規法務部總經理助理。2019年7月起擔任海通期貨有限公司監事會主席，2020年3月起擔任上海惟泰置業管理有限公司董事。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

股東監事(5名)

阮峰

1968年出生，會計學本科學歷，審計師，2020年10月20日起擔任本公司監事，2019年5月起擔任上海國盛(集團)有限公司審計部(前身為審計監察部)副總經理。阮先生1994年8月至2019年5月在上海市審計局工作，歷任商糧質審計處科員，經貿審計處科員、副主任科員、主任科員，行政事業審計二處主任科員。阮先生2020年2月起擔任上海文化產業發展投資基金管理有限公司監事。

李爭浩

1975年出生，大學本科學歷，高級管理人員工商管理碩士，高級會計師，2020年6月18日起擔任本公司監事，2019年6月起擔任申能(集團)有限公司財務部總經理。1997年7月至2003年1月在上海浦東發展銀行股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600000)擔任會計、信貸員、高級客戶經理；2003年2月至2007年3月在上海浦東發展銀行四平路支行工作，擔任行長；2007年4月至2017年4月在申能集團財務有限公司工作，擔任公司金融部經理助理、會計結算部副經理、經理、計劃財務部經理、運營總監；2017年5月至2019年5月在申能(集團)有限公司工作，擔任財務部副經理。2010年2月至2017年4月擔任申能集團財務有限公司監事，2015年5月至2017年4月擔任上海市支付清算協會理事。2019年6月起擔任上海燃氣有限公司董事；2020年7月起擔任申能股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600642)董事；2019年6月起擔任上海申欣環保有限公司監事長，2019年6月至2020年11月擔任上海申能誠毅股權投資有限公司監事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
曹奕劍	<p>1976年出生，理學碩士，經濟師，自2019年6月18日起擔任公司監事，2018年4月起擔任上海久事(集團)有限公司投資發展部總經理。2001年3月至2003年2月擔任上海匯浦科技投資有限公司職員，2003年2月至2003年7月擔任上海強生控股股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600662)職員，2003年7月至2007年7月上海匯浦科技投資有限公司資產管理部經理，2007年8月至2008年11月擔任上海強生集團有限公司資產經營部職員，2008年11月至2009年6月擔任上海強生集團有限公司資產經營部經理助理，2009年6月至2012年4月擔任上海強生集團有限公司資產經營部副經理，2012年4月至2013年6月擔任上海強生集團有限公司資產經營部經理，2013年6月至2015年5月擔任上海久事置業有限公司資產經營部經理，2015年5月至2015年10月擔任上海久事公司投資發展部副總經理，2015年10月至2018年4月擔任上海久事(集團)有限公司投資發展部副總經理。曹先生2018年4月起擔任上海公共交通卡股份有限公司董事，2019年12月起擔任上海浦東發展銀行股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600000)監事和上海久事投資管理有限公司執行董事、總經理。曹先生2019年5月至2020年7月擔任申能股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600642)董事，2018年10月至2020年6月擔任上海強生控股股份公司董事。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

董小春

1964年出生，工商管理碩士，高級會計師，2020年10月20日起擔任本公司監事，2020年5月起擔任上海百聯集團股份有限公司（於上海證券交易所上市，股票代碼：600827）財務總監，2020年6月起擔任上海百聯集團股份有限公司董事會秘書、董事。董先生1983年9月至1992年9月在上海華聯商廈工作，曾任財務科副科長，1992年10月至2004年8月擔任華聯超市股份有限公司財務總監兼董事會秘書，2004年8月至2006年4月擔任上海百聯集團有限公司百貨事業部財務總監，2006年4月至2011年9月擔任上海百聯集團股份有限公司董事會秘書兼財務總監，2010年4月至2011年4月擔任上海百聯集團股份有限公司董事，2011年9月至2014年8月擔任上海友誼集團股份有限公司董事會秘書兼財務總監，2014年8月至2015年6月擔任上海百聯集團股份有限公司董事會秘書兼財務總監，2015年6月至2020年5月擔任百聯金融服務有限公司（前身為「百聯電子商務有限公司」）財務總監。董先生2020年6月起擔任聯華超市股份有限公司（於香港聯交所上市，股份代號：0980）董事。董先生2007年7月至2015年7月曾擔任本公司監事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
戴麗	1973年出生，法律碩士，中級經濟師，自2019年6月18日起擔任公司監事，2018年6月起擔任上海報業集團資產運營部主任。戴女士1995年7月至1996年8月在南陽理工學院擔任實習助教；1996年8月至2000年8月在南陽海關工作擔任科員；2002年7月至2013年10月在文匯新民聯合報業集團擔任法務、投資主管、集團副處級宣傳員；2013年10月至2018年6月在上海報業集團資產運營部擔任副處級幹部、副主任。戴女士2016年6月起擔任上海東傑廣告傳媒有限公司董事，2017年11月起擔任上海新聞晚報傳媒有限公司董事，2019年1月起擔任上海申江服務導報社有限公司執行董事兼法定代表人。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

離任監事 (3名)

徐任重 (離任)

1972年8月出生，工商管理碩士，高級會計師，自2019年6月18日至2020年3月26日擔任公司監事，2019年6月起擔任上海華虹(集團)有限公司財務總監。徐先生1994年7月至1997年12月在上海申能房地產公司擔任職員；1998年1月至2009年10月在申能股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600642)財務部工作，先後擔任辦事員、副主管、主管、經理助理和副經理(主持工作)，2009年10月至2016年7月擔任申能股份有限公司內控部經理，2016年7月至2019年6月在申能(集團)有限公司擔任財務部經理。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
鄭小蕓(離任)	<p>1962年出生，會計學碩士，高級會計師，2015年9月21日至2020年8月28日擔任本公司監事，2015年6月至2020年5月擔任上海百聯集團股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600827，以下簡稱「上海百聯」)財務總監，2015年8月至2020年6月擔任上海百聯董事會秘書，2017年6月至2020年6月擔任上海百聯董事。鄭女士1982年9月至1999年7月曾任上海永久股份有限公司財務部會計、經理助理、副經理；1999年7月至2002年3月擔任上海市廣告裝潢公司財務總監；2002年3月至2002年12月擔任上海一百(集團)有限公司財務部副經理；2002年12月至2003年10月擔任上海全方投資管理有限公司財務總監；2003年10月至2005年7月擔任上海百聯集團有限公司綜合事業部財務總監；2005年7月至2010年8月擔任上海百聯投資管理有限公司財務總監；2010年8月至2014年7月擔任上海百聯集團資產經營管理有限公司財務總監；2014年7月至2015年6月擔任百聯電子商務有限公司財務總監；2014年3月至2014年7月擔任上海百紅商業貿易有限公司董事、華聯集團資產託管有限公司董事長。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

馮煌 (離任)

1971年出生，工商管理碩士，經濟師，企業法律顧問，2014年12月30日至2020年9月10日擔任本公司監事，馮先生1999年1月加入上實投資(上海)有限公司，先後擔任多個職位，包括2012年12月起擔任上實投資(上海)有限公司董事、總裁。馮先生2004年7月起擔任上海陸家嘴金融貿易區聯合發展有限公司董事，2014年12月起擔任上海上實投資管理諮詢有限公司董事長及總裁，2015年2月起擔任上海上實金融服務控股股份有限公司董事，2015年12月起擔任上海上投資產經營有限公司董事，2018年10月起擔任上海上實創業投資有限公司董事，2020年8月起擔任上海上實創業投資有限公司總裁，2020年11月起擔任上實(上海)醫療美容醫院有限公司監事長。馮先生2011年5月16日至2014年12月30日擔任本公司董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
裴長江	<p>其他在任高級管理人員 (11名)</p> <p>1965年出生，經濟學碩士，於2013年8月加入本公司起一直擔任副總經理，2021年3月起擔任公司金融產品委員會副主任。裴先生1993年7月至1996年7月在上海萬國證券公司先後擔任多個職務，包括研究部研究員、閘北營業部總經理助理、總經理；1996年8月至2002年10月先後擔任申銀萬國證券公司閘北營業部總經理、浙江管理總部副總經理、經紀總部副總經理；2002年10月至2013年8月先後擔任華寶信託投資有限責任公司投資總監、華寶興業基金管理有限公司董事、總經理。裴先生2014年8月起擔任富國基金管理有限公司董事，2019年3月起擔任富國基金管理有限公司董事長，2014年11月起擔任上海海通證券資產管理有限公司董事長，2015年9月至2016年3月擔任海通期貨有限公司董事長，2016年3月起擔任海通期貨股份有限公司董事長。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

毛宇星

1971年出生，理學博士，管理學博士後，教授級高級工程師，2016年9月起擔任公司首席信息執行官（現更名為「首席信息官」）、信息技術治理委員會主任，2019年2月起擔任公司副總經理。毛宇星先生1993年8月至2001年9月在中國工商銀行上海市分行信息科技部工作，歷任程序員、副科長、科長、副處長；2001年9月至2011年11月在中國工商銀行數據中心（上海）工作，其中2001年9月至2004年12月擔任總經理助理（副處級、正處級）、黨委委員，2004年12月至2011年11月擔任副總經理、黨委委員；2011年11月至2016年4月擔任中國工商銀行總行信息科技部副總經理。毛先生目前為《上海信息化》理事會副理事長和上海金融科技產業聯盟副理事長。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
王建業	<p>1960年出生，碩士研究生，高級經濟師，於1994年8月加入本公司，並自2010年7月起擔任本公司合規總監，兼任資產負債配置委員會委員，2021年3月起擔任公司金融產品委員會委員。王先生還是中國證券業協會合規管理委員會副主任委員、上海市證券同業公會合規與自律監察專業委員會副主任委員、上海市企業法律顧問協會副會長。王先生1984年8月至1990年8月先後在中國人民銀行內蒙古分行教育處擔任副主任科員、見習副處長、副處長；1990年8月至1992年5月擔任中國人民銀行內蒙古分行金融管理處副處長；1992年5月至1993年3月擔任內蒙古自治區證券公司證券部副總經理，並於1993年3月至1994年7月擔任該公司的副總經理。王先生亦曾於本公司擔任不同職位，包括：1994年8月至1996年3月擔任交易部主管；1996年3月至1998年9月擔任業務管理總部副總經理；1998年9月至2004年8月擔任綜合業務管理總部總經理。王先生2001年6月至2011年2月擔任本公司總經理助理；2005年3月至2006年6月兼任經紀業務總部總經理，2008年10月至2011年3月兼任風險控制總部總經理，先後負責綜合業務管理總部、經紀業務總部、信息技術部、經紀業務營運中心、銷售交易總部、客戶資產管理部及風險控制部，2017年3月至2019年12月擔任合規法務部總經理，2011年5月至2017年3月兼任本公司首席風險官（享受公司副總經理級待遇）。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

陳春錢

1963年出生，經濟學博士，於1997年10月加入本公司，自2012年3月起擔任總經理助理，負責公司經紀業務，兼任公司經紀業務委員會主任、信息技術治理委員會副主任、資產負債配置委員會委員，2017年2月起享受公司副總經理級待遇，2021年3月起擔任公司金融產品委員會副主任。陳先生還是中國證券業協會融資融券業務委員會副主任委員、上海市證券同業公會證券糾紛調解專業委員會副主任、上海市互聯網金融行業協會副會長。陳先生曾於本公司擔任不同職位，包括：1997年10月至1998年1月擔任深圳分公司業務部負責人；1998年1月至2000年3月擔任國際業務部副總經理；2000年3月至2000年12月擔任深圳分公司副總經理；2000年12月至2006年5月擔任投資管理部（深圳）總經理；2006年5月至2013年2月擔任銷售交易總部總經理，其中2007年11月至2009年3月兼任機構業務部總經理。陳先生2015年1月起擔任證通股份有限公司董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
張向陽	<p>1965年出生，工學學士，高級經濟師，於1996年5月加入本公司，自2014年12月起擔任總經理助理，自2013年3月起擔任本公司PE與產業資本投資委員會主任，2021年1月起享受公司副總經理級待遇。張先生1983年12月至1988年4月在太原市新華書店任職；1988年4月至1991年12月在山西廣播電視大學任職；1991年12月至1996年5月在交通銀行太原分行任職。張先生曾於本公司擔任不同職位，包括：1996年5月至2002年4月擔任太原營業部副總經理（主持工作）及總經理；2002年4月至2006年5月先後擔任綜合業務管理總部副總經理及總經理；2006年5月至2008年10月擔任風險控制總部總經理；2008年10月至2012年11月擔任海通開元投資有限公司董事、總經理、投資決策委員會主任，2012年6月至2015年8月擔任海通創意資本管理有限公司董事，2011年11月至2015年7月擔任海通創新資本管理有限公司董事長，2015年8月至2016年3月擔任海通創意資本管理有限公司董事長，2013年7月至2016年5月擔任海通新能源股權投資管理有限公司董事，2015年7月至2016年5月擔任海通新能源股權投資管理有限公司董事長。張先生2012年11月起擔任海通開元投資有限公司董事長兼投資決策委員會主任，2016年3月起擔任海通創意私募基金管理有限公司（前身為「海通創意資本管理有限公司」）董事，2016年6月起擔任海通併購資本管理（上海）有限公司董事長，2018年3月起擔任海富產業投資基金管理有限公司董事。張先生目前為中國證券業協會投資業務委員會主任委員、上海股權投資協會副會長。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

李建國

1963年出生，經濟學博士，於1998年加入本公司，自2008年起擔任本公司總經理助理。李先生1992年至1998年擔任河南省證券有限公司總經理；1998年至1999年擔任海通證券股份有限公司副總經理；1999年5月至2008年8月擔任富國基金管理有限公司副董事長、總經理；2008年10月至2010年8月擔任海通國際控股有限公司董事長，2010年8月起擔任海通國際控股有限公司副董事長，2010年1月起擔任海通國際證券集團有限公司（該公司於香港聯交所上市，股份代號為0665）執行董事，2010年3月起擔任海通國際證券集團有限公司董事會副主席。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
林湧	<p>1969年出生，經濟學博士，於1996年12月加入本公司，自2014年12月起擔任總經理助理，兼任投資銀行委員會副主任、國際業務委員會委員。林先生曾於本公司擔任不同職位，包括：1996年12月至2003年7月在本公司投資銀行部工作，擔任職務包括副總經理，並自2001年1月至2003年7月擔任副總經理（主持工作）；2003年7月至2004年5月擔任本公司固定收益部副總經理；2004年5月至2007年7月先後擔任本公司投資銀行部（上海）副總經理（主持工作）及總經理。林先生2007年7月起擔任海通國際控股有限公司總經理，2007年8月起擔任海通國際控股有限公司董事，2009年12月起擔任海通國際證券集團有限公司（該公司於香港聯交所上市，股份代號為0665）執行董事，2010年3月至2011年3月擔任海通國際證券集團有限公司執行董事、聯席行政總裁；2011年4月起擔任海通國際證券集團有限公司執行董事、董事會副主席、董事總經理、行政總裁，2016年6月起擔任海通銀行非執行董事，2017年10月起擔任海通銀行董事長。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

姜誠君

1968年出生，經濟學碩士，經濟師，2017年3月29日起擔任公司總經理助理、董事會秘書，2017年4月5日起擔任公司聯席公司秘書、聯席授權代表，2017年4月起擔任公司投資銀行總部總經理，兼任投資銀行委員會副主任、資產負債配置委員會委員。姜先生曾於1993年7月至1994年7月擔任廈門國貿集團股份有限公司幹部；1994年7月至2000年8月先後擔任廈門國泰企業股份有限公司金融證券部副經理、投資管理與發展部經理、總經理助理、董事會秘書、副總經理；2000年8月至2007年7月擔任公司投資銀行部副總經理；2007年7月至2009年4月擔任公司投資銀行部副總經理(主持工作)；2009年4月至2017年4月擔任公司投資銀行部總經理。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
杜洪波	<p>1963年出生，工學學士，工程師，2017年5月起擔任公司首席風險官，兼任資產負債配置委員會委員、信息技術治理委員會委員、自營決策委員會委員，2021年3月起擔任公司金融產品委員會委員，2018年1月起擔任中國證券業協會風險管理委員會委員。杜先生1984年8月至1990年12月在武漢市電子計算機應用開發研究所工作；1990年12月至1992年8月在四通集團武漢分公司工作；1992年8月至1996年8月在武漢軟件研究中心工作；1996年8月至2002年3月在國泰君安證券股份有限公司電腦技術中心工作。杜先生2002年3月至2003年5月擔任公司網站管理部總經理助理；2003年5月至2005年5月擔任公司經紀業務總部總經理助理；2005年5月至2006年5月擔任公司綜合業務管理總部副總經理；2006年5月至2011年3月在公司風險控制總部工作，擔任副總經理及副總經理（部門正職待遇）；2011年3月至2013年1月擔任公司合規與風險管理總部總經理；2013年1月至2014年2月擔任公司櫃台市場部總經理；2014年2月至2017年3月擔任公司證券金融部總經理，2017年3月至2020年7月兼任公司風險管理部總經理。杜先生自2011年5月16日至2014年12月30日曾擔任本公司職工代表監事。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

潘光韜

1971出生，工商管理碩士，工程師、助理經濟師，2017年5月起擔任公司總經理助理，2013年3月起擔任公司權益投資交易部總經理，兼任自營決策委員會副主任、資產負債配置委員會委員。潘先生1994年7月至1998年7月在申銀萬國證券公司經紀總部電腦部擔任電腦主管；1998年7月至2002年7月在申銀萬國證券公司證券投資總部證券投資一部工作，先後擔任經理助理、副經理。潘先生2002年8月至2003年6月擔任公司交易二部總經理助理；2003年7月至2004年8月在公司交易總部工作，先後擔任總經理助理、副總經理；2004年8月至2006年8月擔任公司投資管理部副總經理；2006年8月至2013年3月在公司證券投資部工作，先後擔任副總經理、副總經理（主持工作），2015年11月起擔任海通銀行非執行董事，2019年5月起擔任海通創新證券投資有限公司董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
張信軍	<p>1975年出生，管理學碩士，會計師，張先生2001年7月加入本公司，並自2018年3月27日起擔任本公司財務總監，兼任資產負債配置委員會委員。張先生2001年7月至2007年6月在本公司計劃財務部工作，歷任職員、資產管理部副經理及經理；2007年7月起在海通國際控股有限公司任職，其中2007年7月至2009年2月為財務負責人，2009年3月起為財務總監。張先生2010年3月至2018年3月擔任海通國際證券集團有限公司（該公司於香港聯交所上市，股份代號為0665）首席財務官，2018年3月起擔任海通國際證券集團有限公司非執行董事、審核委員會委員及戰略發展委員會委員，2018年1月起擔任海通銀行非執行董事，2019年2月起擔任富國基金管理有限公司董事，2020年2月起擔任海通投資愛爾蘭公眾有限公司董事。</p>

其它情況說明

1. 董事變更情況

2020年3月26日公司召開的第七屆董事會第七次會議審議通過了《關於更換董事的議案》，陳斌先生因工作變動原因，不再擔任公司第七屆董事會董事，同時推薦周東輝先生為公司第七屆董事會董事候選人。該議案經2020年6月18日召開的公司2019年度股東大會審議通過，周東輝先生自2020年6月18日起擔任公司第七屆董事會董事。

2. 監事變更情況

2020年3月26日公司召開的第七屆監事會第四次會議審議通過了《關於更換監事的議案》，徐任重先生因工作變動原因，不再擔任公司第七屆監事會監事，同時推薦李爭浩先生為公司第七屆監事會監事候選人。該議案經2020年6月18日召開的公司2019年度股東大會審議通過，李爭浩先生自2020年6月18日起擔任公司第七屆監事會監事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

2020年8月28日公司召開的第七屆監事會第六次會議審議通過了《關於更換監事的議案》，鄭小蕓女士因年齡原因，不再擔任公司第七屆監事會監事，同時推薦董小春先生為公司第七屆監事會監事候選人。該議案經2020年10月20日召開的公司2020年第二次臨時股東大會審議通過，董小春先生自2020年10月20日起擔任公司第七屆監事會監事。

2020年9月10日，公司發佈了《關於監事辭任的公告》(公告編號：臨2020-066)，馮煌先生因工作變動原因，不再擔任公司第七屆監事會監事；2020年9月28日，公司發佈了《關於2020年第二次臨時股東大會增加臨時提案的公告》(公告編號：臨2020-067)，持股8.56%的股東上海國盛(集團)有限公司於2020年9月28日向公司2020年第二次臨時股東大會提出臨時提案《關於提名阮峰先生為公司監事的議案》，推薦阮峰先生為公司第七屆監事會監事候選人。該議案經2020年10月20日召開的公司2020年第二次臨時股東大會審議通過，阮峰先生自2020年10月20日起擔任公司第七屆監事會監事。

(二) 董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，公司董事、監事、高級管理人員不存在被授予股權激勵的情況。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
現任董事任職情況：				
屠旋旋	上海國盛(集團)有限公司	資本運營部總經理	2020年	至今
周東輝	上海海煙投資管理有限公司	總經理	2015年	至今
余莉萍	光明食品(集團)有限公司	副總裁	2010年	至今
許建國	上海電氣(集團)總公司	財務預算部部長	2013年	至今
現任監事任職情況：				
阮峰	上海國盛(集團)有限公司	審計部副總經理	2019年	至今
李爭浩	申能(集團)有限公司	財務部總經理	2019年	至今
曹奕劍	上海久事(集團)有限公司	投資發展部總經理	2018年	至今
董小春	上海百聯集團股份有限公司	財務總監、董事會秘書、 董事	2020年	至今
戴麗	上海報業集團	資產運營部主任	2018年	至今
離任監事任職情況：				
鄭小蕓	上海百聯集團股份有限公司	財務總監、董事會秘書	2015年	2020年
	上海百聯集團股份有限公司	董事	2017年	2020年

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他 單位擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
現任董事任職情況：				
周杰	中芯國際集成電路製造有限公司	董事	2009年	至今
屠旋旋	上海正浩資產管理有限公司	董事長、法定代表人	2017年	至今
	華東建築集團股份有限公司	董事	2020年	至今
周東輝	東興證券股份有限公司	董事	2007年	2020年
	上海煙草機械有限公司	副董事長、董事	2015年	至今
	上海高揚國際煙草有限公司	董事	2015年	至今
	上海煙草集團楊浦煙草糖酒有限公司	董事	2015年	至今
	上海煙草集團閔行煙草糖酒有限公司	董事	2015年	至今
	上海煙草集團寶山煙草糖酒有限公司	董事	2015年	至今
	上海煙草集團浦東煙草糖酒有限公司	董事	2015年	至今
	上海煙草集團松江煙草糖酒有限公司	董事	2015年	至今
	上海煙草集團青浦煙草糖酒有限公司	董事	2015年	至今
	上海煙草集團崇明煙草糖酒有限公司	董事	2015年	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他 單位擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
	上海捷強糖酒(集團)有限公司	副董事長、董事	2015年	至今
	中國航發商用航空發動機有限 責任公司	監事	2015年	至今
	上海得強實業有限公司	副董事長、董事	2015年	至今
	上海王寶和大酒店有限公司	董事	2015年	至今
	上海煙草集團房地產開發經營 有限公司	董事	2015年	至今
	上海海煙煙草糖酒有限公司	董事	2015年	至今
	上海煙草集團蘇州中華園大飯店有限 責任公司	董事	2015年	至今
	中國煙草上海進出口有限責任公司	董事	2016年	至今
	上海煙草集團徐匯煙草糖酒有限公司	董事	2016年	至今
	上海煙草集團虹口煙草糖酒有限公司	董事	2016年	至今
	中維資本控股股份有限公司	監事	2016年	至今
	深圳新型煙草製品有限公司	董事	2018年	至今
	上海白玉蘭煙草材料有限公司	董事	2019年	至今
	上海煙草集團黃浦煙草糖酒有限公司	董事	2019年	至今
	東方證券股份有限公司	董事	2020年	至今
	中國太平洋保險(集團)股份有限公司	董事	2021年	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他 單位擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
余莉萍	上海虹橋國際進口商品展銷有限公司	董事	2018年	至今
許建國	上海電氣集團財務有限責任公司	董事	2013年	至今
	上海人壽保險股份有限公司	董事	2015年	至今
	東方證券股份有限公司	董事	2016年	至今
	上海微電子裝備股份有限公司	董事	2016年	至今
	上海海立(集團)股份有限公司	監事長	2017年	至今
	上海亥雅實業有限公司	董事長	2019年	至今
	上海開亥實業有限公司	董事長	2019年	至今
	上海電氣集團香港有限公司	董事	2019年	至今
	上海電氣集團恒聯企業發展有限公司	董事	2020年	至今
	天津鋼管集團股份有限公司	董事	2020年	至今
	東方證券股份有限公司	董事	2016年	2021年
	現任獨立非執行董事任職情況：			
張鳴	上海財經大學會計學院	教授	1997年	至今
	上海浦東發展銀行股份有限公司	獨立董事	2016年	至今
	上海硅產業集團股份有限公司	獨立董事	2019年	至今
	無錫市振華汽車部件股份有限公司	獨立董事	2018年	至今
	上海申絲企業發展有限公司	董事	2019年	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他 單位擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
林家禮	無錫商業大廈大東方股份有限公司	獨立董事	2015年	2020年
	麥格理基礎建設及有型資產(香港)有限公司	東盟區非執行主席	2015年	至今
	胡百全律師事務所	資深律師	2014年	至今
	資本策略地產有限公司	獨立董事	2001年	至今
	黃河實業有限公司	獨立董事	2005年	至今
	新華匯富金融控股有限公司	董事	2007年	至今
	Top Global Limited	獨立董事	2010年	至今
	Sunwah International Limited	獨立董事	2011年	至今
	AustChina Holdings Limited	獨立董事	2013年	至今
	中國天然氣集團有限公司	董事	2014年	至今
	易生活控股有限公司	獨立董事	2015年	至今
	Jade Road Investments Limited (前稱: Adamas Finance Asia Limited)	董事	2017年	至今
	Asia-Pacific Strategic Investments Limited (前稱: China Real Estate Grp Ltd.)	獨立董事	2017年	至今
	杭品生活科技股份有限公司	獨立董事	2017年	至今
	凱知樂國際控股有限公司	獨立董事	2017年	至今
	美亞娛樂諮詢信息集團有限公司	獨立董事	2017年	至今
	國藝娛樂文化集團有限公司	董事	2017年	至今
	China Medical (International) Group Limited 中國醫療(國際)集團有限公司	獨立董事	2018年	至今
	天大藥業有限公司	董事	2018年	至今
	Aurum Pacific (China) Group Limited 奧栢中國集團有限公司	獨立董事	2019年	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他 單位擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
	Thomson Medical Group Limited	獨立董事	2019年	至今
	TMC Life Sciences Berhad TMC生命科學	獨立董事	2019年	至今
	Alset International Limited	獨立董事	2020年	至今
	綠地香港控股有限公司	獨立董事	2020年	至今
	明發集團(國際)有限公司	董事	2020年	至今
	中國山東高速金融集團有限公司	董事	2017年	2020年
	Singapore Development Ltd	董事	2017年	2020年
	明發集團(國際)有限公司	獨立董事	2018年	2020年
	華融投資股份有限公司	獨立董事	2017年	2020年
朱洪超	上海市聯合律師事務所	主任／高級合夥人	1986年	至今
	富順凱德國際企業管理顧問(北京) 有限公司	監事	2011年	至今
	財通基金管理有限公司	董事	2012年	至今
	鉅派投資有限公司	獨立董事	2015年	至今
	樂居控股有限公司	獨立董事	2017年	至今
	易居(中國)企業控股有限公司	獨立董事	2018年	至今
	上海海希工業通訊股份有限公司	獨立董事	2020年	至今
	上海建科集團股份有限公司	董事	2020年	至今
	三盛控股(集團)有限公司	獨立董事	2021年	至今
	齊合環保集團有限公司	獨立董事	2018年	2020年

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他 單位擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
周宇	上海社會科學院	教授 國際金融貨幣研究中 心主任、上海社會 科學院世界經濟研 究所國際金融研究 室主任	2008年 2008年	至今 2020年
離任董事任職情況：				
陳斌	上海煙草集團浦東煙草糖酒有限公司	副總經理	2019年	至今
	東方證券股份有限公司	董事	2014年	2020年
現任監事任職情況：				
阮峰	上海文化產業發展投資基金管理有限 公司	監事	2020年2月	至今
李爭浩	上海燃氣有限公司	董事	2019年	至今
	申能股份有限公司	董事	2020年	至今
	上海申欣環保有限公司	監事長	2019年	至今
	上海申能誠毅股權投資有限公司	監事	2019年	2020年
曹奕劍	上海公共交通卡股份有限公司	董事	2018年	至今
	上海強生控股股份公司	董事	2018年	2020年
	上海浦東發展銀行股份有限公司	監事	2019年	至今
	上海久事投資管理有限公司	執行董事、總經理	2019年	至今
	申能股份有限公司	董事	2019年	2020年
董小春	聯華超市股份有限公司	董事	2020年	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他 單位擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
戴麗	百聯金融服務有限公司	財務總監	2015年	2020年
	聯華超市股份有限公司	董事	2020年	至今
	上海百聯商業品牌投資有限公司	董事	2020年	至今
	上海友誼百貨有限公司	董事、總經理	2020年	至今
	安付寶商務有限公司	董事	2020年	至今
	上海東傑廣告傳媒有限公司	董事	2016年	至今
	上海新聞晚報傳媒有限公司	董事	2017年	至今
	上海申江服務導報社有限公司	執行董事兼法定 代表人	2019年	至今
離任監事任職情況：				
徐任重	上海華虹(集團)有限公司	財務總監	2019年	至今
馮煌	上實投資(上海)有限公司	董事、總裁	2012年	至今
	上實投資(上海)有限公司	副董事長	2014年	2020年
	上海陸家嘴金融貿易區聯合發展 有限公司	董事	2004年	至今
	上海實業投資有限公司	董事長	2012年	2020年
	南洋酒店(香港)有限公司	董事長	2012年	2020年
	上海國金融資租賃有限公司 (前身為「上海國金租賃有限公司」)	副董事長	2014年	2020年
	上海上實集團財務有限公司	董事	2014年	2020年
	上海上實資產經營有限公司	董事長	2014年	2020年

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他 單位擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
	上海上實金融服務控股股份有限公司 (前身為「上海上實金融服務控 股有限公司」)	董事	2015年	至今
	Shanghai International Shanghai Growth Investment Limited	非執行董事	2015年	2020年
	上海上投資產經營有限公司	董事	2015年	至今
	上海上實投資管理諮詢有限公司	董事長、總裁	2014年	至今
	上海上實創業投資有限公司	董事	2018年	至今
	上海上實創業投資有限公司	總裁	2020年	至今
	上實(上海)醫療美容醫院有限公司	監事長	2020年	至今
其他高級管理人員任職情況：				
陳春錢	證通股份有限公司	董事	2015年	至今

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的
決策程序

公司獨立非執行董事報酬由董事會制定，報股東大會審議決定，獨立非執行董事津貼按月計提。公司高級管理人員報酬，由董事會審議決定。董事和高級管理人員報酬決策程序：董事會提名與薪酬考核委員會負責就公司董事及高級管理人員的全體薪酬及架構，及就設立規範透明的程序制定薪酬政策，向董事會提出建議。董事會決定高級管理人員的報酬和獎懲事項，股東大會決定董事的報酬事項。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事、監事、高級管理人員報酬
確定依據

本公司董事、監事(非職工監事)的報酬根據公司的經營業績、崗位職責、工作表現、市場環境等因素確定，公司獨立非執行董事報酬標準參照同行業上市公司的平均水平確定。公司非執行董事、外部監事不在公司領取報酬。本公司內部董事、職工監事、高級管理人員的報酬由公司薪酬考核體系決定，根據崗位職責、按年度計劃完成情況考核確定報酬。在現有法律框架內，公司實行的是績效薪酬激勵。董事會根據公司取得的經營業績，給予相應績效薪酬總額，根據既定的原則進行分配。

董事、監事和高級管理人員報酬
的實際支付情況

詳見本節「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及薪酬情況」。

報告期末全體董事、監事和高級
管理人員實際獲得的報酬合計

報告期末全體董事、監事和高級管理人員從公司實際獲得的報酬合計為：4,112.65萬元。(上述合計數據未包含公司高管在子公司領取的薪酬。董事、監事和高級管理人員報告期內從公司獲得的稅前報酬總額包含2020年度遞延發放的歸屬於過往年度的績效工資、任期激勵及中長期激勵)

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

四、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	變動原因
陳斌	非執行董事	離任	工作變動
周東輝	非執行董事	選舉	/
徐任重	監事	離任	工作變動
鄭小藝	監事	離任	年齡
馮煌	監事	離任	工作變動
李爭浩	監事	選舉	/
董小春	監事	選舉	/
阮峰	監事	選舉	/

五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

近三年，公司未收到證券監管機構向公司出具行政處罰文件。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

六、母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

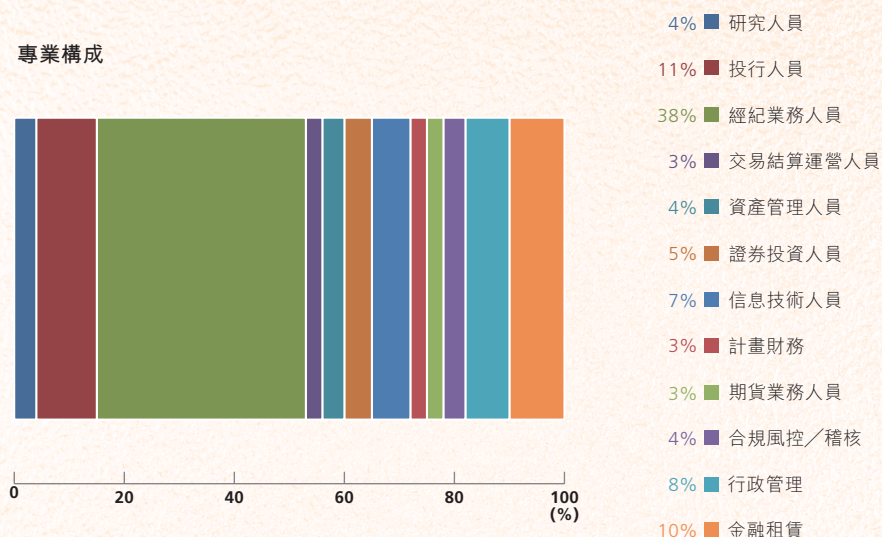
母公司在職員工的數量	5,910
主要子公司在職員工的數量	5,372
在職員工的數量合計	11,282
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	27

專業構成類別	專業構成人數
研究人員	455
投行人員	1,293
經紀業務人員	4,233
交易結算運營人員	368
資產管理人員	449
證券投資人員	614
信息技術人員	731
期貨業務人員	301
計劃財務	296
合規風控 / 稽核	476
行政管理	932
金融租賃	1,134
合計	11,282

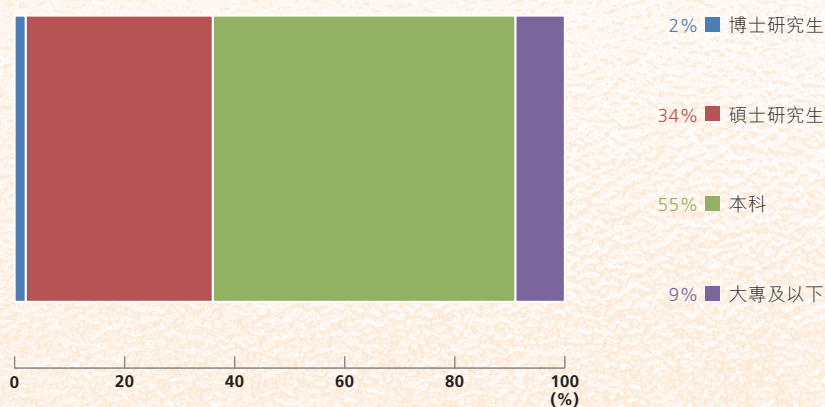
教育程度類別	數量(人)
博士研究生	170
碩士研究生	4,003
本科	6,170
大專及以下	939
合計	11,282

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

專業構成



學歷構成



第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 薪酬政策

截至報告期末，本集團僱員人數11,282人。其中本公司僱員人數5,910人，子公司僱員人數5,372人。

本公司重視人才的吸引、激勵、培養和使用，制定了一系列符合公司實際情況的薪酬制度，建立並不斷優化具備市場競爭力、以業務發展為導向的薪酬體系。本公司薪酬由固定薪酬、績效薪酬和福利構成。依據相關法律法規，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。本公司依據國家法律法規，為僱員建立並足額繳納各項社會保險（養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險）及住房公積金，並為僱員建立企業年金計劃和補充商業醫療保險。

(三) 培訓計劃

2020年，在疫情防控常態化的背景下，公司高度重視在線培訓學習，持續發揮財富管理學院的平台優勢，推動線上線下培訓的深度融合，有效支持人才隊伍建設政策落地。學院內容建設上，加強線上內外部在線課程的開發和知識庫建設，產出實用性和針對性的內容；學院功能開發上，嵌入外部信息及多樣化的功能模塊，借助技術創新做好智能學習顧問、雙向視頻互動課堂、單向直播課堂等核心功能建設；培訓管理上，進一步落實培訓過程的閉環管理，優化培訓大數據管理，實現培訓學分考核的常態化；項目運維上，整合學院內容和功能，實現培訓班級和培訓項目的綜合運維和多元化管理。以功能優化升級學習體驗，以項目運維提升培訓效果，以內容建設保障培訓質量。2020年，學院更新直播學習客戶端、優化後台數據管理功能、新上線專屬頻道功能；借助平台功能統籌組織，高效實施142場直播培訓、18期海通財富講堂、50多期線上培訓班、256場在線考試的運維和管理；內容建設方面，上線382門課程和重點公募基金學習專欄、行業文化建設、創新項目案例匯編、融易小課堂等精品內容，有力支持業務協同發展和人才培養。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(四) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數	846,330.4小時
勞務外包支付的報酬總額	4,541.36萬元

七、其他

委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

自2009年取得證券經紀人業務資格以來，公司嚴格按照《證券經紀人管理暫行規定》([2009] 2號)《證券經紀人制度現場核查意見書》(滬證監機構字[2009] 302號)的核查意見及內部制度等有關規定，對證券經紀人實施集中統一管理，通過完善規章制度、健全內控機制、改進支持系統和強化內部培訓，進一步規範證券經紀人的執業行為，維護客戶的合法權益。截至報告期末，公司有270家證券營業部實際開展證券經紀人業務，在中國證券業協會完成從業登記的證券經紀人共3,844名。

經紀人直接隸屬於公司證券營業部，接受公司委託，代理公司從事客戶招攬、客戶服務，遵守經紀人行為規範和公司各項規章制度，客戶可通過登陸公司網站、查詢營業部現場信息公示、撥打95553客戶服務統一電話等方式查詢經紀人的執業註冊信息。公司建立風險監控平台，對經紀人所屬客戶的交易行為進行監控、預警和跟蹤處理，有效控制經紀人風險。營業部負責人作為第一管理責任人，全面具體負責本營業部的經紀人管理工作，並接受公司總部的管理、協調和監督、檢查。證券營業部定期通過面談、電話、信函或者其他方式對經紀人招攬和服務的客戶進行回訪，了解經紀人的執業合規情況。2020年公司持續加強對經紀人的合規展業培訓和規範執業管理，團隊規模保持市場第一，業務發展穩健有序。

第九節 公司治理

一、 公司治理相關情況說明

(一) 公司治理基本情況

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。公司根據《公司法》《證券法》中國證監會相關法規的要求及《香港上市規則》等相關規定，不斷完善法人治理結構，進一步建立健全了合規風控制度和內控管理體系，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構，使各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，確保了公司的規範運作，公司治理科學、規範、透明。公司「三會」(股東大會、董事會、監事會)的召集、召開及表決程序規範合法有效，信息披露真實、準確、完整、及時、公平，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，投資者關係管理工作專業規範。

報告期內，公司根據《公司法》《證券法》《證券公司股權管理規定》《上市公司治理準則》《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》《證券公司私募投資基金子公司管理規範》《證券公司另類投資子公司管理規範》等法律法規以及公司的實際情況，對《公司章程》《公司股東大會議事規則》和《公司監事會議事規則》進行了修訂，修訂的主要內容包括但不限於公司可以設立子公司的類型，公司股東權利義務等涉及證券公司股權管理方面的規定，公司完成非公開發行A股股票工作後對章程中公司註冊資本和股份數的變更，以及公司股東持股變動、公開徵集股東權利、涉及審批備案調整的內容、召開股東大會的通知期限和召開程序要求等內容。上述內容的修訂分三次進行，均已經公司股東大會審議通過。具體修訂情況詳見本章「十一、其他」之「(七)其他報告事項」。

第九節 公司治理

報告期內，公司嚴格遵循《守則》中的所有守則條文，同時達到了《守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

報告期內，本公司召開股東大會3次，董事會8次，監事會4次，獨立非執行董事年報工作會議2次，審計委員會5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7次，合規與風險管理委員會3次，共計34次會議。

(二) 內幕信息知情人管理制度的制定、實施情況

報告期內，公司在非公開發行A股股票、編製定期報告等重大事項的過程中，能夠根據《內幕信息知情人登記制度》的要求，做好內幕信息管理以及內幕信息知情人登記工作，能夠如實、完整記錄內幕信息在公開前的報告、傳遞、編製、審核、披露等各環節中涉及的所有內幕信息知情人名單，以及知情人知悉內幕信息的內容和時間等相關檔案，供公司自查和相關監管機構查詢。報告期內，公司未發生違反《內幕信息知情人登記制度》的情形，該制度執行情況良好。

(三) 企業管治政策以及就企業管治而言董事會的職責

公司嚴格遵照《香港上市規則》，以《守則》中所列的所有原則作為企業管治政策。就企業管治而言，董事會具有如下職責：

- (a) 制定及檢討公司的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；
- (e) 檢討公司遵守《守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

第九節 公司治理

二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2020年第一次臨時股東大會	2020年4月15日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2020年4月16日 2020年4月15日
2019年度股東大會	2020年6月18日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2020年6月19日 2020年6月18日
2020年第二次臨時股東大會	2020年10月20日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2020年10月21日 2020年10月20日

股東大會情況說明

本報告期內，公司於2020年4月15日在海通證券大廈召開了2020年第一次臨時股東大會，審議並通過了7項議案：1.關於公司符合非公開發行A股股票條件的議案；2.關於調整公司非公開發行A股股票方案的議案；3.關於公司非公開發行A股股票預案（二次修訂稿）的議案；4.關於與特定對象簽署附條件生效的股份認購協議之補充協議的議案；5.關於公司非公開發行A股股票涉及關聯交易的議案；6.關於公司非公開發行A股股票攤薄即期回報及填補措施（二次修訂稿）的議案；7.關於提請股東大會授權董事會及董事會轉授權經營層辦理公司非公開發行A股股票具體事宜的議案。其中議案6為普通決議案，議案1至議案5、議案7為特別決議案。以上議案均經審議通過。相關決議公告於會議當日刊登在香港聯交所網站（<http://www.hkexnews.hk>），於會議次日刊登於上交所網站（<http://www.sse.com.cn>）、《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和《證券日報》。

公司於2020年6月18日在海通證券大廈召開了2019年度股東大會，審議並通過了11項議案：1.公司2019年度董事會工作報告；2.公司2019年度監事會工作報告；3.公司2019年年度報告；4.公司2019年度財務決算報告；5.公司2019年度利潤分配預案；6.關於聘請公司2020年度會計師事務所的議案；7.關於更換董事的議案；8.關於更換監事的議案；9.關於預計公司2020年度日常關聯交易的議案；10.關於修訂《公司章程》的議案；11.關於提請股東大會給予董事會認可、分配或發行A股及／或H股股份的一般性授權的議案。其中議案1至議案9為普通決議案，議案10和議案11為特別決議案。以上議案均經審議通過。相關決議公告於會議當日刊登在香港聯交所網站（<http://www.hkexnews.hk>），於會議次日刊登於上交所網站（<http://www.sse.com.cn>）、《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和《證券日報》。

第九節 公司治理

公司於2020年10月20日在海通證券大廈召開了2020年第二次臨時股東大會，審議並通過了4項議案：1.海通證券股份有限公司2020年中期利潤分配預案；2.關於更換監事的議案；3.關於修訂《公司章程》《股東大會議事規則》及《監事會議事規則》的議案；4.關於提名阮峰先生為公司監事的議案。其中議案1、議案2和議案4為普通決議案，議案3為特別決議案。以上議案均經審議通過。相關決議公告於會議當日刊登在香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)，於會議次日刊登於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和《證券日報》。

三、董事履行職責情況

董事會按照公司章程的規定行使其職權，以公司及股東的最大利益為原則，向股東大會報告工作，執行股東大會的決議，對股東大會負責。

董事於本報告日期的簡歷詳見本報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況」中董事、監事、高級管理人員的「主要工作經歷」版塊。董事、監事及高級管理人員與其他董事、監事或高級管理人員不存在任何關係(包括財政、業務、家族或其它重大或相關關係)。董事會結構科學，每名董事均具備與本集團業務運營及發展有關的豐富知識、經驗及才能。所有董事深知其共同及個別對股東所負之責任。

自本公司上市以來，董事會一直符合《香港上市規則》有關委任至少三名獨立非執行董事、且所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的要求，本公司四名獨立非執行董事的資格完全符合《香港上市規則》第3.10(1)及(2)，第3.10(A)條的規定。此外，本公司已收到每名獨立非執行董事根據《香港上市規則》第3.13條就其各自的獨立性出具的年度確認函。因此，本公司認為每名獨立非執行董事均具備《香港上市規則》要求的獨立性。

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

根據公司章程的規定，董事會每年至少召開四次會議，董事會會議由董事長召集。定期董事會會議應於召開前至少十四天發出通知，通知須列明會議日期和地點、會議期限、事由及議題和發出通知的日期。

第九節 公司治理

董事會會議應有過半數的董事參加方可舉行。除公司章程另有規定外，董事會作出決議，必須經全體董事的過半數通過。董事與董事會會議決議事項所涉及的企業有關聯關係的，不得對該項決議行使表決權，也不得代理其它董事行使表決權。該董事會會議由過半數的無關聯關係董事出席即可舉行，董事會會議所作決議須經無關聯關係董事過半數通過。出席董事會的無關聯董事人數不足3人的，應將該事項提交股東大會審議。董事會會議以現場召開為原則。必要時，董事會臨時會議可以通過視頻、電話、傳真方式召開，也可以採取現場與其它方式同時進行的方式召開。董事可以親自參加董事會，亦可以書面委託其它董事代為出席董事會。

董事姓名	是否獨立董事	參加董事會情況						參加股東大會出席情況
		本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊		是否連續		
				方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	兩次未親自參加會議	
周杰	否	8	8	4	0	0	否	3
瞿秋平	否	8	8	4	0	0	否	2
任澎	否	8	8	4	0	0	否	3
屠旋旋	否	8	8	4	0	0	否	2
周東輝	否	5	5	3	0	0	否	1
余莉萍	否	8	8	4	0	0	否	1
許建國	否	8	8	5	0	0	否	1
張鳴	是	8	8	4	0	0	否	1
林家禮	是	8	8	8	0	0	否	0
朱洪超	是	8	8	5	0	0	否	1
周宇	是	8	8	7	0	0	否	2
陳斌(離任)	否	2	2	1	0	0	否	/

第九節 公司治理

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

✓ 不適用

年內召開董事會會議次數	8
其中：現場會議次數	0
通訊方式召開會議次數	4
現場結合通訊方式召開會議次數	4

全體董事對董事會審議議案的表決結果均為同意，無棄權和反對。

報告期內，董事會共召開8次，具體如下：

1. 2020年2月25日公司以通訊方式召開第七屆董事會第六次會議（臨時會議），會議審議通過《關於公司符合非公開發行A股股票條件的議案》《關於調整公司非公開發行A股股票方案的議案》《關於公司非公開發行A股股票預案（二次修訂稿）的議案》《關於與特定對象簽署附條件生效的股份認購協議之補充協議的議案》《關於公司非公開發行A股股票涉及關聯交易的議案》《關於公司非公開發行A股股票攤薄即期回報及填補措施（二次修訂稿）的議案》《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》《關於公司召開2020年第一次臨時股東大會的議案》。

第九節 公司治理

2. 2020年3月26日公司以現場會議和電話會議相結合的方式召開了第七屆董事會第七次會議，會議審議通過了《公司2019年年度報告》《公司2019年度財務決算報告》《公司2019年度利潤分配預案》《公司2019年年度合規報告》《公司2019年度內部控制評價報告》《關於公司2019年度關聯交易專項稽核報告》《公司董事會審計委員會2019年度履職報告》《關於聘請公司2020年度會計師事務所的議案》《關於公司前次募集資金使用情況的專項報告及審核報告的議案》《公司2019年度董事會工作報告》《公司2019年度獨立董事述職報告》《公司2019年度社會責任報告》《關於預計公司2020年度日常關聯交易的議案》《關於公司與上海國盛(集團)有限公司及上海國盛集團資產有限公司簽署關聯交易框架協議並釐定2020-2022年度日常關聯交易上限的議案》《關於修訂<公司章程>的議案》《關於公司2019年度反洗錢工作專項稽核報告的議案》《關於公司制定工資決定機制改革實施方案的議案》《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》《關於更換董事的議案》《關於召開公司2019年度股東大會的議案》。會議還聽取了《公司2019年經營情況匯報及2020年工作計劃》以及《審計委員會關於會計師事務所從事本年度審計工作的相關意見》，審閱了《關於經營管理層對公司2019年度信息技術管理工作總體效果和效率評估的報告》並對最新的關聯人名單進行確認。
3. 2020年4月28日公司以現場會議和電話會議相結合的方式召開了第七屆董事會第八次會議，會議審議通過了《公司2020年第一季度報告》《關於2019年公司高級管理人員考核結果的議案》《關於2020年公司高級管理人員考核激勵方案的議案》《關於制定<海通證券股份有限公司內部控制制度>的議案》《關於公司設立募集資金專項賬戶的議案》《關於間接全資子公司海通恒信金融集團有限公司設立子公司的議案》。會議還聽取了《公司2020年第一季度經營情況及第二季度重點工作匯報》以及《公司2020年第一季度財務情況說明》。

第九節 公司治理

4. 2020年7月24日公司以通訊表決方式召開了第七屆董事會第九次會議(臨時會議)，會議審議通過了《關於間接控股子公司海通恒信擬於產權交易機構對貴安恒信60%股權進行摘牌的議案》《關於海通期貨向子公司海通資源增加註冊資本的議案》《關於調整收購上海澤春投資發展有限公司100%股權方案的議案》《關於增補公司第七屆董事會專門委員會委員的議案》。
5. 2020年8月6日公司以通訊表決方式召開了第七屆董事會第十次會議(臨時會議)，會議審議通過了《關於公司與上海國盛(集團)有限公司簽署關聯交易／關連交易框架協議並釐定2020-2022年度持續關聯交易／關連交易年度上限的議案》《關於向海通創新證券投資有限公司增資的議案》。
6. 2020年8月28日公司以現場會議和電話會議相結合的方式召開了第七屆董事會第十一次會議，會議審議通過了《公司2020年半年度報告》《公司2020年中期利潤分配預案》《公司關於計提資產減值準備的議案》《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》《關於間接控股子公司海通恒信設立保理子公司的議案》《關於修訂<公司章程>及其附件的議案》《關於制定<海通證券股份有限公司廉潔從業管理辦法>的議案》《關於調整公司組織架構的議案》《關於公司召開2020年第二次臨時股東大會的議案》。會議還聽取了《公司2020年上半年經營情況匯報及下半年工作計劃》《公司2020年上半年財務情況說明》和《關於2020年上半年度風險控制指標執行情況的報告》。
7. 2020年10月29日公司以通訊表決方式召開了第七屆董事會第十二次會議，會議審議通過了《公司2020年第三季度報告》《關於間接控股子公司海通恒信設立酒店行業專業子公司的議案》。會議還審閱了《公司2020年前三季度經營情況及第四季度重點工作匯報》和《公司2020年第三季度財務情況說明》。

第九節 公司治理

8. 2020年12月29日公司現場會議和電話會議相結合的方式召開了第七屆董事會第十三次會議(臨時會議)，會議審議通過了《關於〈公司「十四五」規劃〉與〈公司2021~2023三年行動規劃〉的議案》《關於〈海通證券「十四五」創新專題報告〉與〈海通證券2021~2023創新發展三年行動規劃〉的議案》《關於制定〈公司長期股權投資管理辦法〉的議案》《關於調整公司對子公司增資及設立子公司的一般性授權的議案》《關於調整限期海通開元轉讓海通恒信股權方案的議案》。

(二) 獨立非執行董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立非執行董事未對董事會議案及其他議案提出異議。獨立非執行董事出席股東大會、董事會及專門委員會的情況見本節「董事參加董事會和股東大會的情況」的有關內容，獨立非執行董事履職情況具體見公司與本報告同期於上交所網站上披露的《海通證券股份有限公司2020年度獨立董事述職報告》。

(三) 其他

由董事會和管理層行使的職權

董事會和管理層的權力和職責已在公司章程中進行了明確規定，以確保為良好的公司管治和內部控制提供充分的平衡和制約機制。

董事會負責決定公司的經營計劃和投資方案，決定公司內部管理機構的設置，制定公司的基本管理制度，對公司的其它重大業務和行政事項作出決議並對管理層進行監督。

公司管理層，在總經理(同時亦為執行董事)的領導下，負責執行董事會作出的各項決議，組織公司的日常經營管理。

1. 董事長及總經理

本公司董事長和總經理(即《香港上市規則》條文下之行政總裁)職務分別由不同人士擔任，以確保各自職責的獨立性、可問責性以及權力和授權的分佈平衡。董事長由周杰先生擔任，總理由瞿秋平先生擔任，董事會審議通過《董事會議事規則》和《總經理工作細則》分別對董事長和總經理的職責分工進行了明確的界定。

第九節 公司治理

董事長周杰先生領導董事會確定公司的整體發展戰略，確保董事會有效運轉，履行法定職責，並及時就所有重要的適當事項進行討論；確保公司制定良好的企業管治常規及程序；確保董事會行事符合公司及全體股東的最佳利益。總經理瞿秋平先生主要負責公司的日常運營管理，包括組織實施董事會決議、進行日常決策等。

2. 委任及重選董事

根據公司章程的規定，非職工代表出任的董事由股東大會選舉或更換，職工代表出任的董事由公司職工代表大會選舉或更換，每屆任期不得超過三年，可連選連任。本公司已就新董事的委任執行了一套有效的程序。在公司章程規定的人數範圍內，按照擬選任的人數，董事候選人可由董事會提名，單獨或合併持有公司百分之三以上股份的股東也可以提名董事候選人，並由股東大會選舉或公司職工代表大會通過。關於股東提名董事候選人的具體程序，本公司已編製《股東提名候選董事的程序》並已公佈於本公司網站。

3. 非執行董事的任期

本公司的非執行董事均於股東大會上推選，任期為三年，可於重選及重新委任時續期。

4. 董事薪酬

具體見本報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況」中「三、董事、監事、高級管理人員報酬情況」。

第九節 公司治理

5. 董事培訓

本公司高度重視董事的持續培訓，以確保他們對本公司的運作及業務有適當的理解，確保他們了解中國證監會、上交所、香港證券及期貨事務監察委員會，香港聯交所以及公司章程等相關法律及監管規定所賦予的職責。

報告期內，董事積極參加當地監管部門或其他機構組織的定期培訓，完成持續培訓的要求。2020年11月30日至2020年12月4日，公司董事周杰、瞿秋平、任澎、屠旋旋、周東輝、余莉萍、許建國，獨立非執行董事張鳴參加了上海上市公司協會舉辦的《上海轄區2020年度第一期上市公司董監事培訓班》，並取得結業證書。本公司獨立非執行董事林家禮先生於報告期內參加了合共約20次與香港上市規則及合規等主題相關的培訓並閱讀多種議題（包括企業管治事宜、董事職責及香港上市規則等）的材料。

報告期內，公司董事會辦公室定期編輯發送《董監事通訊》(2020年度共有11期)、《證券市場法規及案例分析》(2020年度共有4期)，對所有董事（包括董事周杰、瞿秋平、任澎、屠旋旋、周東輝、余莉萍、許建國、陳斌(離任)、獨立非執行董事張鳴、林家禮、朱洪超、周宇)進行了2020年度的日常書面培訓，該類培訓協助董事及時了解掌握最新的政策法規和經典案例，並建立多層次的信息溝通機制，搭建信息交流平台，加強董事、監事和管理層之間的信息共享及溝通，提高了董事的履職能力。同時，公司於2020年3月10日通過郵件發送書面材料，所有董事閱讀了關於新《證券法》對董事、監事任職履職的新要求的文件，並於2020年3月26日邀請國浩律師(上海)事務所對所有董事進行了題為《新<證券法>要點解讀》的培訓。2020年8月28日，公司邀請北京商道縱橫信息科技有限責任公司對董事進行了題為《香港聯交所對董事會建立ESG管治的要求與中外金融公司實踐》的專題培訓。

第九節 公司治理

四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況

(一) 董事會專門委員會及其成員情況

公司第七屆董事會下設四個專門委員會，各委員會及其成員如下：

各委員會及其成員如下：

1. 發展戰略與投資管理委員會：周杰(主任委員)、任澎、屠旋旋、陳斌(已卸任)、周東輝、周宇
2. 合規與風險管理委員會：瞿秋平(主任委員)、陳斌(已卸任)、周東輝、許建國、張鳴、朱洪超
3. 提名與薪酬考核委員會：朱洪超(主任委員)、屠旋旋、余莉萍、張鳴、林家禮
4. 審計委員會：張鳴(主任委員)、余莉萍、許建國、林家禮、周宇

2020年3月26日公司召開第七屆董事第七次會議審議通過了《關於更換董事的議案》，公司原董事陳斌先生向公司董事會提交辭職報告，辭去公司第七屆董事會董事、第七屆董事會發展戰略與投資管理委員會委員以及第七屆董事會合規與風險管理委員會委員職務，其辭職後不再擔任公司任何職務，董事會同意向股東大會提名周東輝先生為公司第七屆董事會候選人。上述議案經2020年6月18日召開的公司2019年度股東大會審議通過，周東輝先生自2020年6月18日擔任公司第七屆董事會董事。2020年7月24日，公司第七屆董事會第九次會議(臨時會議)審議通過了《關於增補公司第七屆董事會專門委員會委員的議案》，選舉周東輝先生為公司第七屆董事會發展戰略與投資管理委員會委員以及合規與風險管理委員會委員。

第九節 公司治理

(二) 各專門委員會職責及召開會議情況

1. 合規與風險管理委員會

合規與風險管理委員會的主要職責為：依據法律、法規及監管政策制定合規管理政策供董事會審核；審查、監督公司合規管理制度的科學性、合理性、有效性以及執行情況；制定公司風險管理的原則和重要風險的界限；審查、監督經營管理層制訂的內部控制制度的執行情況，並就此進行督導；合規與風險管理委員會的具體職責，請參見《董事會合規與風險管理委員會工作細則》，該細則已公佈在公司和香港聯交所網站。

報告期內，第七屆董事會合規與風險管理委員會共召開3次會議，具體如下：

- 2020年3月25日公司以通訊方式召開了第七屆董事會合規與風險管理委員會2020年第一次會議，會議審議通過了《公司2019年度內部控制評價報告》《公司2019年年度合規報告》《公司2019年風險評估報告》《公司2019年度反洗錢工作專項稽核報告的議案》。
- 2020年4月27日公司以通訊方式召開了第七屆董事會合規與風險管理委員會2020年第二次會議，會議審議通過了《關於制定〈海通證券股份有限公司內部控制制度〉的議案》。

第九節 公司治理

- 2020年8月27日公司以通訊方式召開了第七屆董事會合規與風險管理委員會2020年第三次會議，會議審議通過了《公司2020年上半年集團風險評估報告》《關於制定〈海通證券股份有限公司廉潔從業管理辦法〉的議案》。同時，會議還審閱了《公司2020年上半年合規管理及集團洗錢風險評估情況的匯報》《關於2020年上半年度風險控制指標執行情況的報告》。

第七屆合規與風險管理委員會委員姓名	實際出席會議次數 / 應出席會議次數
瞿秋平	3/3
陳斌(已卸任)	1/1
許建國	3/3
張鳴	3/3
朱洪超	3/3
周東輝	1/1

2. 審計委員會

審計委員會的主要職責為：提議聘請或更換外部審計機構，批准外部審計機構的薪酬及聘用條款；保證外部審計機構的客觀獨立性及審核程序有效；審核公司的財務信息及其披露，根據需要對重大關聯交易進行審核；審查公司及各子公司、分公司的財務監控、內控制度及風險管理制度的科學性、合理性、有效性以及執行情況；與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統。檢討集團的財務及會計政策及實務；董事會賦予的其它職責。就審計委員會的具體職責，請參見《董事會審計委員會工作細則》，該細則已公佈在公司和香港聯交所網站。

第九節 公司治理

審計委員會根據公司《董事會審計委員會工作細則》的有關規定，召集會議、審議相關事項，努力提高工作效率和科學決策的水平；審計委員會認真履行職責，按照公司《董事會審計委員會年報工作規程》積極參與年度財務報告的編製、審計及披露工作，與註冊會計師進行充分的溝通，共同制定2020年度公司審計項目計劃，公司2020年度審計工作安排在審計委員會的指導下開展，確保了審計的獨立性，提高審計質量，維護公司及股東的整體利益。審計委員會及其委員按照有關法律法規的要求，充分發揮了審查、監督作用，勤勉盡責地開展工作，為完善公司治理結構、提高審計工作質量發揮了重要作用。報告期內，第七屆董事會審計委員會共召開7次會議，具體如下：

- 2020年1月21日公司以現場會議和電話會議相結合的方式召開了第七屆董事會審計委員會2019年報第一次工作會議，會議主要內容為：學習監管部門關於做好上市公司2019年度報告的相關文件；聽取財務總監對公司2019年度簡要財務情況(母公司)的匯報；與年審註冊會計師溝通制定年度審計工作計劃；審閱公司財務部門編製的2019年財務報表(母公司未經審計)，並請審計委員會形成書面意見。
- 2020年2月24日公司以通訊方式召開了第七屆董事會審計委員會2020年第一次會議，會議審議通過了《關於與特定對象簽署附條件生效的股份認購協議之補充協議的議案》《關於公司非公開發行A股股票涉及關聯交易的議案》。

第九節 公司治理

- 2020年3月25日公司以通訊方式召開了第七屆董事會審計委員會2019年報第二次工作會議，會議審議通過了《公司2019年度財務報告及專項報告(審計或審核初稿)》《董事會審計委員會關於會計師事務所從事本年度審計工作的相關意見》《關於聘請公司2020年度會計師事務所的議案》《關於公司前次募集資金使用情況的專項報告及審核報告的議案》《關於預計公司2020年度日常關聯交易的議案》《關於公司與國盛集團及國盛資產簽署關聯交易框架協議並釐定2020-2022年度日常關聯交易上限的議案》《關於公司2019年度關聯交易專項稽核報告的議案》《公司2019年度內部控制評價報告》《公司董事會審計委員會2019年度履職報告》。同時，會議還審閱了《公司2019年度財務決算與2020年度財務預算報告》《會計師事務所關於2019年度審計初步結果的溝通報告》和《公司2019年度獨立董事述職報告》，並對最新關聯人名冊進行了確認。
- 2020年4月27日公司以通訊方式召開了第七屆董事會審計委員會2020年第一季度報告會議，會議審議通過了《海通證券股份有限公司2020年第一季度報告》和《關於公司設立募集資金專項賬戶的議案》。
- 2020年8月6日公司以通訊方式召開了第七屆董事會審計委員會2020年第二次會議，會議審議通過了《關於公司與上海國盛(集團)有限公司簽署關連交易／關聯交易框架協議並釐定2020-2022年度持續關聯交易／關連交易年度上限的議案》。

第九節 公司治理

- 2020年8月28日公司以現場結合電話的方式召開了第七屆董事會審計委員會2020年半年度報告會議，會議審議通過了《公司2020年半年度報告》(A+H財務報告)《公司關於計提資產減值準備的議案》。同時，本次會議還聽取了《公司2020年上半年財務情況說明》《公司2020年中期財務報告審閱致審計委員會工作匯報》和《公司2020年中期利潤分配預案》，並確認了公司關聯人名單。
- 2020年10月28日公司以通訊方式召開了第七屆董事會審計委員會2020年第三季度報告會議，會議審議通過了《海通證券股份有限公司2020年第三季度報告》，同時會議審閱了《公司2020年第三季度財務情況說明》。

第七屆董事會審計委員會委員姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
張鳴	7/7
余莉萍	7/7
許建國	7/7
林家禮	7/7
周宇	7/7

3. 發展戰略與投資管理委員會

發展戰略與投資管理委員會的主要職責為：對公司中長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；對公司章程規定須經董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；對公司章程規定須經董事會批准的重大資本運作、資產經營、併購重組等進行可行性論證並提出建議；對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；對以上事項的實施進行檢查督導；董事會授權的其它事宜。

第九節 公司治理

報告期內，公司第七屆董事會發展戰略與投資管理委員會共召開7次會議，具體如下：

- 2020年2月24日公司以通訊方式召開了第七屆董事會發展戰略與投資管理委員會2020年第一次會議，會議審議通過了《關於公司符合非公開發行A股股票條件的議案》《關於調整公司非公開發行A股股票方案的議案》《關於公司非公開發行A股股票預案(二次修訂稿)的議案》《關於與特定對象簽署附條件生效的股份認購協議之補充協議的議案》《關於公司非公開發行A股股票涉及關聯交易的議案》《關於公司非公開發行A股股票攤薄即期回報及填補措施(二次修訂稿)的議案》《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》。
- 2020年4月27日公司以通訊方式召開了第七屆董事會發展戰略與投資管理委員會2020年第二次會議，會議審議通過了《關於間接全資子公司海通恒信金融集團有限公司設立子公司的議案》。
- 2020年7月23日公司以通訊方式召開了第七屆董事會發展戰略與投資管理委員會2020年第三次會議，會議審議通過了《關於間接控股子公司海通恒信擬於產權交易機構對貴安恒信60%股權進行摘牌的議案》《關於海通期貨向子公司海通資源增加註冊資本的議案》《關於調整收購上海澤春投資發展有限公司100%股權方案的議案》。
- 2020年8月6日公司以通訊方式召開了第七屆董事會發展戰略與投資管理委員會2020年第四次會議，會議審議通過了《關於向海通創新證券投資有限公司增資的議案》。

第九節 公司治理

- 2020年8月27日公司以通訊方式召開了第七屆董事會發展戰略與投資管理委員會2020年第五次會議，會議審議通過了《關於間接控股子公司海通恒信設立保理子公司的議案》。
- 2020年10月28日公司以通訊方式召開了第七屆董事會發展戰略與投資管理委員會2020年第六次會議，會議審議通過了《關於間接控股子公司海通恒信設立酒店行業專業子公司的議案》。
- 2020年12月29日公司以現場會議與電話會議相結合的方式召開了第七屆董事會發展戰略與投資管理委員會2020年第七次會議，會議審議通過了《關於〈公司「十四五」規劃〉與〈公司2021~2023三年行動規劃〉的議案》《關於〈海通證券「十四五」創新專題報告〉與〈海通證券2021~2023創新發展三年行動規劃〉的議案》《關於制定〈公司長期股權投資管理辦法〉的議案》《關於調整公司對子公司增資及設立子公司的一般性授權的議案》《關於調整限期海通開元轉讓海通恒信股權的議案》。

第七屆董事會發展戰略與 投資管理委員會委員姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
周杰	7/7
任澎	7/7
屠旋旋	7/7
陳斌(已卸任)	1/1
周宇	7/7
周東輝	4/4

第九節 公司治理

4. 提名與薪酬考核委員會

提名與薪酬考核委員會的主要職責為：研究董事、經理人員的選擇標準和程序並提出建議；廣泛搜尋合格的董事和經理人員人選；對董事和經理候選人進行審查並提出建議；檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面），並就任何為配合公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性，並就董事委任、重新委任以及董事（尤其是董事長及總經理）繼任計劃向董事會提出建議；制定薪酬政策，包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等；根據審計委員會的年度審計結果，審查公司董事及經理人員履行職責情況，對其進行年度績效考評，並提出建議；對公司的薪酬改革方案進行評議，批准執行董事服務合約條款，同時對公司薪酬制度執行情況進行監督。就提名與薪酬考核委員會的具體職責，對董事、經理人員的提名以及對董事、高級管理人員的考評以及薪酬審查程序，請參見《董事會提名與薪酬考核委員會工作細則》，該細則已公佈在公司和香港聯交所網站。

董事會成員多元化政策

為符合及落實《香港上市規則》關於董事會多元化的有關規定，使董事會的構成更加科學合理，公司制定了《海通證券股份有限公司董事會成員多元化政策》，內容包括制定該政策的目的、意義、政策聲明、可計量的目標、監督與舉報等內容，改政策刊登在公司網站。本公司確認，董事會的構成符合香港上市規則中有關董事多元化的規定且符合公司制定的多元化政策。

第九節 公司治理

董事提名政策

根據公司章程第一百四十九條的規定，董事的提名方式和程序為(一)在本章程規定的人數範圍內，按照擬選任的人數，董事候選人可由董事會提名；(二)單獨或合併持有公司百分之三以上股份的股東可以提名董事候選人，但提名的人數必須符合本章程的規定，並且不得多於擬選任的人數；(三)董事候選人應在公司股東大會召開之前作出書面承諾，同意接受提名，承諾提供的董事候選人的資料真實、完整並保證當選後切實履行董事職責；(四)有關提名董事候選人的意圖以及候選人表明願意接受提名的書面通知，應當在股東大會召開七天前發給公司；(五)公司給予有關提名人以及被提名人提交前述通知及文件的期間(該期間於股東大會會議通知發出之日的次日計算)應不少於七日。

根據《董事會提名與薪酬考核委員會工作細則》第十條的規定，董事、經理人員的選任程序為(一)提名委員會應積極與公司有關部門進行交流，研究公司對新董事、經理人員的需求情況，並形成書面材料；(二)提名委員會可在本公司、控股(參股)企業內部以及人才市場等廣泛搜尋董事、經理人選；(三)搜集初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，形成書面材料；(四)徵求被提名人對提名的同意，否則不能將其作為董事、經理人選；(五)召集提名委員會會議，根據董事、經理的任職條件，對初選人員進行資格審查；(六)在選舉新的董事和聘任新的經理人員前一至兩個月，向董事會提出董事候選人和新聘經理人選的建議和相關材料；(七)根據董事會決定和反饋意見進行其他後續工作。

第九節 公司治理

報告期內，第七屆提名與薪酬考核委員會共召開2次會議，具體如下：

- 2020年3月25日公司以通訊方式召開了第七屆董事會提名與薪酬考核委員會2020年第一次會議，會議審議通過了《關於更換董事的議案》和《關於公司制定工資決定機制改革實施方案的議案》。
- 2020年4月27日公司以通訊方式召開了第七屆董事會提名與薪酬考核委員會2020年第二次會議，審議通過了《關於2019年公司高級管理人員考核結果的議案》《關於2020年公司高級管理人員考核激勵方案的議案》，同時，會議審閱了職業經理人的述職報告。

第七屆董事會提名與薪酬考核委員會委員姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
朱洪超	2/2
屠旋旋	2/2
余莉萍	2/2
張鳴	2/2
林家禮	2/2

第九節 公司治理

五、監事會發現公司存在風險的說明

監事會對報告期內的監督事項無異議

(一) 監事參加監事會情況

監事姓名	本年應參加 監事會次數	親自 出席次數	以通訊方式 參加次數	委託 出席次數	缺席次數	是否連續 兩次未親自 參加會議
吳紅偉	4	4	1	0	0	否
侍旭	4	4	1	0	0	否
武向陽	4	4	1	0	0	否
阮峰	1	1	1	0	0	否
李爭浩	2	2	1	0	0	否
曹奕劍	4	4	2	0	0	否
董小春	1	1	1	0	0	否
戴麗	4	4	1	0	0	否
徐任重(離任)	1	1	0	0	0	否
鄭小蔓(離任)	3	2	1	1	0	否
馮煌(離任)	3	3	2	0	0	否

全體監事對監事會審議議案的表決結果均為同意，無棄權和反對。

第九節 公司治理

(二) 監事會召開情況

報告期內，監事會會議共召開4次，具體如下：

1. 2020年3月26日公司以現場會議和電話會議相結合的方式召開第七屆監事會第四次會議，會議審議通過了《公司2019年年度報告》《公司2019年度內部控制評價報告》《公司2019年年度合規報告》《公司2019年度監事會工作報告》《關於更換監事的議案》。會議還聽取了《公司2019年經營情況匯報及2020年工作計劃》《公司2019年度財務決算報告》及附件和《公司2019年度利潤分配預案》，並審閱了《公司2019年度員工利益和勞動關係專題報告》和公司關聯人名單。
2. 2020年4月28日公司以現場會議和電話會議相結合的方式召開第七屆監事會第五次會議，會議審議通過了《公司2020年第一季度報告》。會議還聽取了《公司2020年第一季度經營情況及第二季度重點工作匯報》和《公司2020年第一季度財務情況說明》。
3. 2020年8月28日公司以現場會議的方式召開了第七屆監事會第六次會議，會議審議通過了《公司2020年半年度報告》《公司關於計提資產減值準備的議案》《關於修訂〈公司監事會議事規則〉的議案》《關於更換監事的議案》。會議還聽取了《公司2020年上半年經營情況匯報及下半年工作計劃》《公司2020年上半年財務情況說明》，並審閱了公司關聯人名單。
4. 2020年10月29日公司以通訊表決方式召開了第七屆監事會第七次會議，會議審議通過了《公司2020年第三季度報告》。會議還審閱了《公司2020年前三季度經營情況及第四季度重點工作匯報》和《公司2020年第三季度財務情況說明》。

第九節 公司治理

六、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

本公司股權結構較分散，無控股股東。公司與股東單位在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全分開，董事會、監事會及各職能部門均能獨立運作，具有獨立完整的業務和自主經營能力。

1. 業務獨立情況

公司按照《中華人民共和國公司法》和公司章程的規定，根據中國證監會核准的經營範圍依法獨立自主地開展業務，公司已取得了經營證券業務所需的相關業務許可，具有獨立完整的業務體系和自主經營能力，業務運營不受股東單位及關聯方控制和影響，能獨立面向市場參與競爭，不存在股東單位及關聯方違反公司運作程序，干預公司內部管理和經營決策的行為。

2. 人員獨立情況

公司設有專門的人力資源部，擁有獨立完整的勞動、人事及工資管理體系。公司通過法定程序選舉／聘任了董事、監事和高級管理人員，公司高級管理人員未在股東單位及下屬企業擔任除董事、監事以外的任何職務，也未在與公司業務相同或相近的其他企業任職。公司股東沒有超越股東大會、董事會的職權任免公司董事、監事和高級管理人員。董事、監事和高級管理人員的聘任均嚴格按照《公司法》《證券法》和公司章程的規定，通過合法程序進行。公司建立了完善的勞動用工、人事管理、工資管理和社會保障制度，且全體員工均依法與公司簽訂《勞動合同》，公司擁有獨立的勞動用工權力，不存在受股東干涉的情況。

第九節 公司治理

3. 資產獨立情況

公司具有開展證券業務所必備的獨立完整的資產，不存在股東單位及關聯方佔用公司資產以及損害公司、公司其他股東、公司客戶合法權益的情況。公司依法獨立經營管理公司資產，擁有業務經營所需的特許經營權、房產、經營設備以及商標。

4. 機構獨立情況

公司建立了完善的法人治理結構，設有股東大會、董事會、監事會、經營層以及相關經營管理部門，「三會一層」運作良好，依法行使各自職權。公司擁有獨立完整的證券業務經營、管理體系，獨立自主地開展業務經營，組織機構的設置和運行符合中國證監會的有關要求。現有的辦公機構和經營場所與股東單位完全分開，不存在機構混同的情況，也不存在股東單位直接干預公司經營活動的情形。

5. 財務獨立情況

公司設立了專門的財務部門，建立了專門的財務核算體系和財務管理制度。公司按照決策程序進行財務決策，不存在股東單位及關聯方干預公司資金使用的情况。公司由董事會任命財務總監，並配備了專職財務人員，在銀行單獨開立賬戶，不存在與股東單位及關聯方共用賬戶的情況。公司作為獨立納稅人，依法按財稅制度規定繳納各類稅款。

存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃

✓ 不適用

第九節 公司治理

七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

公司制訂了《海通證券股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》、《海通證券股份有限公司高級管理人員業績考核管理辦法》(以下簡稱「兩個《辦法》」)，並在每個會計年度結束後，由公司董事會對高級管理人員進行年度績效考核及相應的薪酬激勵。報告期內，公司第七屆董事會第八次會議審議通過了《關於2019年公司高級管理人員考核結果的議案》《關於2020年公司高級管理人員考核激勵方案的議案》，以貫徹實施兩個《辦法》建立的「高管與股東利益的緊密聯結，以及以股東長期價值創造為出發點的高管整體薪酬考核制度」、「以績效為導向，長、短期結合的高管薪酬考核方案」，從而保障高管薪酬激勵制度市場化，以及激勵機制在本行業具有市場競爭力。

同時，公司繼續推進《海通證券股份有限公司職業經理人方案》，按照「市場化選聘、契約化管理、差異化薪酬」原則，以「水平適當、結構合理、管理規範、監督有效」為目標，堅持激勵與約束相結合，實施契約化管理，將職業經理人績效年薪和中長期激勵收入與公司業績、個人業績考核結果緊密掛鉤，從而為高管薪酬激勵制度市場化提供保障，切實提高公司整體競爭力。

八、是否披露內部控制自我評價報告

公司內部控制自我評價報告的具體內容詳見與公司年度業績公告同日於上交所網站披露的《海通證券股份有限公司2020年度內部控制評價報告》。

報告期內，本公司內部控制不存在重大缺陷情況。

第九節 公司治理

九、內部控制審計報告的相關情況說明

公司內部控制審計機構普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)為公司出具了標準無保留意見的內部控制審計報告。

公司內部控制審計報告的具體內容詳見公司與本報告同期於上交所網站披露的《海通證券股份有限公司2020年度內部控制審計報告》。

十、風險管理與內部控制制度建立及執行情況

(一) 董事會聲明

建立健全並有效實施風險管理及內部控制是公司董事會的責任；監事會對董事會建立與實施風險管理及內部控制進行監督；經理層負責組織領導公司風險管理及內部控制的日常運行。

公司風險管理及內部控制的目標是：合理保證經營合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率，促進公司實現發展戰略。由於風險管理及內部控制存在固有局限性，故僅能對達到上述目標提供合理保證。

董事會已按照《企業內部控制基本規範》的要求對風險管理及內部控制進行了評價，並認為其在2020年12月31日有效。

(二) 風險管理及內部控制機構設置情況

公司建立了科學、有效的內部控制架構體系，以識別、評估及管理本集團重大風險。董事會、監事會、經理層、職能管理部門和業務經營部門在整個內部控制架構體系中，分工明確，各司其職。

第九節 公司治理

公司董事會下設審計委員會、合規與風險管理委員會，負責審查公司風險管理及內部控制基本制度，總體監督風險管理及內部控制的有效實施和內部控制自我評價。董事會通過審計委員會、合規與風險管理委員會至少每年檢討風險管理及內部控制系統的成效。該等委員會協助董事會履行其監察及企業管治職責，涵蓋本集團的財務、營運、合規、風險管理及內部監控，以及財務資源及內部審計職能。監事會負責對董事會建立與實施風險管理及內部控制進行監督。合規總監對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審核、監督和檢查；首席風險官負責公司風險管理及內部控制體系建設和運行的總體推動和協調工作，執行公司風險管理的戰略和政策；職能管理部門包括合規法務部、風險管理部、投行業務內核部、戰略發展部、稽核部、計劃財務部、資金管理總部、金融科技部、數據中心、軟件開發中心、運營中心和人力資源部等部門，負責內控工作的具體實施並評估各項內控制度的健全有效性；業務經營部門內部指定專人負責本單位內部控制制度的制定和落實，以及對規章制度執行情況的檢查，對業務風險進行一線監控。

(三) 風險管理及內部監控體系

董事會是公司風險管理戰略目標的制定者和授權人。公司董事會對風險管理和內部控制體系的有效性承擔最終責任，負責推進風險文化建設，審議批准公司風險管理的總體目標及基本政策和制度、公司整體風險偏好和風險容忍度以及重大風險限額、重大風險的解決方案、公司定期風險評估報告、任免和考核首席風險官，並建立與首席風險官的直接溝通機制。公司董事會設合規與風險管理委員會，具體履行董事會風險管理職責。

公司根據法律、法規和行業規範，建立健全包括可操作的管理制度、健全的組織架構、可靠的信息技術系統、量化的風險指標體系、專業的人才隊伍、有效的風險應對機制及良好的風險管理文化在內的全面風險管理及內部控制體系。由董事會、經理層以及全體員工共同參與，對公司經營活動中面臨的流動性風險、市場風險、信用風險、操作風險、信息技術風險、聲譽風險等進行準確識別、審慎評估、動態監控、及時應對及全程管理。

第九節 公司治理

全面風險管理體系的建設旨在提高公司管理和運營的科學性、規範性和有效性，增強對金融風險的防範能力，保障公司各項業務的持續、穩定、健康發展，只能合理而非絕對保證可防範重大失實陳述或損失，因為其目的均旨在管理，而非消除未能達成業務目標的風險。

公司全面風險管理遵循以下基本原則：1、全面性原則：公司風險管理體系由公司董事會、經理層及全體員工共同參與，包括風險識別、應對、計量、評估、監控、報告等程序。風險管理的理念、方法貫穿公司所有部門、分支機構和子公司以及業務條線；2、獨立性原則：在前台業務部門和中後台部門間建立有效的隔離制衡機制，風險管理部門獨立地評估和監控風險；3、審慎性原則：公司須對風險管理各個環節進行嚴謹的判斷，審慎評估公司面臨的風險。

公司對內幕消息的處理和發佈進行規範，以確保內幕消息在獲適當批准披露前一直保密，並確保有效及一致地發佈有關消息。

(四) 風險管理及內部控制制度的建立健全情況

公司高度重視風險管理及內部控制制度的建設工作，根據有關法律法規、交易所規則、行業規範和自律規則的最新要求，對公司相關內部制度進行及時更新，確保內部控制設計的有效性和及時性。

報告期內，公司持續完善內部控制制度體系，累計制定或修訂完善各項制度及操作規程200餘項，涵蓋業務管理、合規管理、風險管理、財務管理、資金管理、人力資源及行政管理等多個方面，其中董事會審議通過《海通證券股份有限公司內部控制制度》《海通證券股份有限公司廉潔從業管理辦法》等規章制度的制定議案。

隨着註冊制改革的全面推進，報告期內公司對創業板承銷業務相關的業務管理辦法進行全面修訂；為配合新三板精選層掛牌承銷業務的開展，公司制定完善了一系列配套制度。2021年度，公司將根據投資銀行類業務的戰略定位、業務開展情況，並結合註冊制改革的主要方向，後續將對承銷保薦業務管理制度、簿記建檔管理制度、內核管理制度等進行持續修訂及完善。

第九節 公司治理

(五) 建立財務報告內部控制的依據

依據財政部等五部委聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及《企業內部控制配套指引》、證監會發佈的《證券公司內部控制指引》和上海證券交易所發佈的《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等文件，公司建立健全財務報告內部控制體系。

公司嚴格按照《公司法》《會計法》《企業會計準則》《會計工作基礎規範》《金融企業財務規則》《企業內部控制基本規範》等相關法律法規的規定，結合行業特點及公司實際情況，報告期內制定或修訂完善了財務會計管理制度及其他內部控制制度。公司通過設置科學的財務會計組織架構、配備合格財務會計專業人員、使用規範嚴密的財務會計管理系統、選用恰當的會計政策和合理的會計估計等確保公司編製的財務報告符合會計準則的要求，並能夠真實、準確、完整地反映公司財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。公司監事會以及外部審計機構等依據公司章程和相關規定對公司財務進行檢查監督，外部審計機構對公司財務報告發表專業的審計意見。

報告期內，公司財務報告相關內部控制制度健全，運行情況良好。根據財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司不存在財務報告內部控制重大缺陷。

第九節 公司治理

(六) 風險管理及內部控制體系的運行情況

公司高度重視風險管理及內部控制機制建設，建立覆蓋公司各部門、分支機構及子公司的內部控制體系。在開展各項經營活動過程中，能夠依托完善、科學的決策、執行和監督機制，對面臨的各項風險執行「事前、事中、事後」三位一體的風險管理及內部控制。

公司定期對各部門、分支機構、子公司的管理及業務流程進行全面評估，排查經營管理過程中存在的主要風險點，持續完善覆蓋公司主要業務、重點領域和關鍵環節的風險管控清單；根據公司內外部環境及業務發展情況制定或修訂完善各項內部控制制度，確保內部控制制度的合理性和有效性。報告期內，公司內部控制體系總體運行情況良好，已經建立與業務性質、規模和複雜程度相適應的內部控制體系，能夠合理保證公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息的真實完整，提高經營效率和效果。

在事前，公司針對各項業務制定相應的管理制度和審核流程；在事中，公司已建立實時監控系統，實現了風險控制指標的動態監控和自動預警，已建立淨資本補足機制，保證淨資本等風險控制指標持續符合監管部門和公司規定的要求；事後控制方面，針對監控中發現的問題及時進行督促整改。稽核部門每年制定稽核計劃，對公司相關部門、分支機構以及子公司進行現場稽核，並對發現的問題進行督導整改。

第九節 公司治理

報告期內，公司繼續推進完善全面風險管理體系建設及運行。系統建設方面，完成了集團市場風險管理系統建設上線，實現了全球範圍內集團各成員單位投資交易業務市場風險指標的集中計量和監控；完成了信用風險管理系統三期項目建設，對客戶關係圖譜大數據分析平台進行了升級改造，實現了可視化同一客戶風險管控工具，拓寬了用於同一客戶風險識別的數據來源，提升了系統自動化識別的效率和客戶覆蓋範圍，進一步完善了集團化同一客戶關聯關係管理、統一內部評級和授信管理、輿情監控，以及集團全口徑的未來潛在風險暴露、預期信用損失、信用價值調整、風險加權資產、經濟資本等風控指標的集中監控，提升了集團化同一客戶信用風險管控效能；完善了操作風險管理系統，實現了操作風險事件、關鍵風險指標與子公司的數據實時對接，支持子公司通過操作風險管理系統對相關數據進行填報和維護管理；完成了集團T+1風險數據集市二期建設，擴充數據收集範圍，細化採集顆粒度，提升報送質量，同時推廣T+1風險數據的應用，完善了風險事件系統化管理，並將風險數據集市與市場風險、信用風險等下游管理系統對接交互，對集團化風險管理的評估、計量、監測、報告等提供有效支撐；風控指標並表方面，公司按照監管要求開展季度風控指標並表，編製相關合併報表和工作報告，向監管機構報送。同時，公司內部開展月度風控指標並表，每月分析集團及各子公司風控並表指標運行情況，向公司管理層報告。另外，公司建立完善了集團風控指標並表T+1工作機制，每日生成集團風控並表指標，每日監控集團並表指標運行情況，並納入集團風險日報向管理層報告；子公司風險管理方面，公司修訂了《海通證券股份有限公司子公司全面風險管理辦法》，進一步細化子公司風險管理要求，完善了子公司風險管理指標體系，根據同一業務、同一客戶管控思路，針對不同風險分別設置風控指標，同時從子公司風險管理負責人提名、限額與報告、風控指標並表管理、子公司重大事項審批、數據對接、日常聯絡、風險調研和檢查、風險管理考核等方面深化落實對子公司的垂直化風險管理。

第九節 公司治理

(七) 風險管理及內部控制建立、執行的內部監督情況

公司制定《海通證券內部控制自我評價手冊》用於規範內部控制自我評價活動。公司設立內部控制規範落實工作領導小組、工作小組以及內部控制評價小組。總經理辦公會議指定風險管理部為風險管理及內部控制規範落實工作小組的牽頭部門，負責指導風險管理及內部控制建設與實施工作；指定稽核部為內部控制評價小組的牽頭部門，負責內部控制自我評價工作並出具內部控制評價報告。風險管理部、稽核部分別獨立履行內部控制建設實施和有效性評估的職能。風險管理部發起部門協作督促公司各部門對內部控制矩陣進行梳理，重點關注新業務、新流程的內部控制設計；稽核部組織各部門和子公司開展內部控制運行有效性自我評價工作，覆核評價底稿，匯總內部控制缺陷並對缺陷的整改情況進行跟蹤。

風險管理及內部監控方面，公司合規與風險管理委員會及審計委員會履行其監督職責，檢驗公司風險管理及內部監控系統的成效；公司每年的內部控制自我評價範圍涵蓋所有公司部門及子公司。此外，稽核部不定期對風險管理及內部監控情況進行稽核，對其有效性進行評估。除公司內部的檢查評價外，外部審計機構的工作也包括對重要風險及內部監控是否足夠和有效進行評估。

(八) 風險管理及內部控制缺陷及其認定

公司董事會根據《企業內部控制基本規範》《企業內部控制評價指引》《證券公司內部控制指引》及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》對重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的認定要求，結合公司規模、行業特徵、風險水平等因素，研究確定了適用本公司的內部控制缺陷及具體認定標準，並與以前年度保持一致。

重大缺陷指一個或多個控制缺陷的組合，可能導致企業嚴重偏離控制目標；重要缺陷指一個或多個控制缺陷的組合，其嚴重程度和經濟後果低於重大缺陷，但仍有可能導致企業偏離控制目標；一般缺陷指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。

第九節 公司治理

(九) 公司風險管理及內部控制有效性評價

公司已根據《企業內部控制基本規範》《企業內部控制評價指引》《證券公司內部控制指引》及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等相關法律法規的要求，對公司截至2020年12月31日的內部控制設計與運行的有效性進行了自我評價，並出具2020年度內部控制評價報告。根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，不存在財務報告內部控制重大缺陷；根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

自內部控制評價報告基準日至內部控制評價報告發出日之間未發生對評價結論產生實質性影響的內部控制的重大變化。

(十) 2021年度風險管理及內部控制的工作計劃

風險管理及內部控制應當與公司經營規模、業務範圍、競爭狀況和風險水平等相適應，並隨着情況的變化及時加以調整。下年度，公司將持續根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的有關要求，進一步完善內部控制制度體系，規範內部控制制度執行，強化內部控制監督檢查，加大對於違規行為的問責力度，持續促進公司規範運作和健康發展。

十一、 其他

(一) 公司秘書

姜誠君先生與黃慧玲女士為本公司聯席公司秘書，黃慧玲女士為方圓企業服務集團(香港)有限公司的總監，本公司內部之主要聯絡人為董事會秘書兼聯席公司秘書姜誠君先生。根據《香港上市規則》第3.29條的要求，截至2020年12月31日，姜誠君先生及黃慧玲女士均接受了超過15個小時之相關專業培訓。

第九節 公司治理

(二) 遵守證券交易守則

本公司已採納《標準守則》作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢後，所有董事及監事均確認：於本報告期內，各董事及監事均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。本公司亦就有關僱員（定義見《香港上市規則》）買賣公司證券交易事宜設定指引，指引內容不比《標準守則》寬鬆。本公司並沒有發現有關僱員違反指引。

董事會將不時檢查本公司的公司治理及運作，以符合《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。

(三) 內部監控

公司內部控制審計報告的具體內容詳見公司與本報告同期於上交所網站披露的《海通證券股份有限公司2020年度內部控制審計報告》。詳見公司日期為2021年3月30日的有關海外監管公告。

(四) 董事及核數師就賬目之責任

董事會已確認其承擔編製本集團截至2020年12月31日止年度報告的責任。

董事會負責就年度及中期報告、股價敏感資料及其它根據《香港上市規則》及其它監管規定所需披露事項，呈報清晰及明確的評估。管理層已向董事會提供有關必要的解釋及資料，以便董事會就本集團的財務數據及狀況作出知情評估，以供董事會審批。

本公司並無面臨可能對本公司持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。另外，本公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

第九節 公司治理

(五) 與股東的溝通

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司嚴格按照相關規定召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。在《公司章程》的制度約束下，公司有序運行並保持健康穩定的發展，切實保護了公司及股東的利益。

本公司高度重視股東的意見和建議，積極、主動、規範地開展各類投資者關係活動，與股東保持溝通，及時滿足股東的合理需求。同時，本公司通過網站www.htsec.com發佈本公司的公告、財務數據及其它有關數據，作為促進與股東有效溝通的渠道，股東如有任何查詢，可通過郵件、熱線電話以及直接致函至本公司辦公地址，公司會及時以適當方式處理相關查詢。

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會以直接向董事會或管理層提出其可能持有的任何疑慮。董事長及各委員會主任和管理層通常會出席年度股東大會及其它股東大會，以回答股東所提出的問題。

股東可以根據公司章程第82條和第87條列明的程序召開股東特別大會並在股東大會上提出提案，公司章程已公佈在上交所網站、香港聯交所網站和公司網站。

本公司2020年度股東大會將安排董事會回答股東提問。

有關投票表決的詳細程序及以投票方式、表決的決議議案將刊登於上交所網站(A股)，或載於股東通函內(H股)。

第九節 公司治理

(六) 投資者關係活動

2020年，根據董事會要求，管理層克服疫情影響，採取有效措施積極維護投資者關係，通過線上業績推介會、線上路演等方式繼續保持與投資者高效溝通，在疫情穩定期間，繼續通過接待投資者來訪、參加投資者會議等多種方式，主動加強與投資者及分析師交流，積極向投資者傳遞公司的經營戰略、策略和經營成效，精細化地管理投資者預期，提升了投資者對公司的信心。2020年，公司共召開2次業績發佈會，共有超過200人次的境內外投資者及分析師參會，受邀參加6家境內外投行、券商舉辦的論壇。此外公司還通過組織上交所線上平台業績會、參加上海轄區上市公司集體接待日等活動擴大投資溝通範圍。

(七) 其他報告事項

報告期內，本公司對公司章程修訂了三次：

公司2020年3月26日召開的第七屆董事會第七次會議、2020年6月18日召開的公司2019年度股東大會審議通過了《關於修訂〈公司章程〉的議案》，有關修訂內容請詳見本公司日期為2020年3月26日及2020年6月18日的公告。

根據公司於2020年4月15日召開的2020年第一次臨時股東大會審議通過的《關於提請股東大會授權董事會及董事會轉授權經營層辦理本公司非公開發行A股股票具體事宜的議案》的授權，公司於2020年8月6日完成對公司章程的修訂，具體修訂內容詳見公司日期為2020年8月6日的公告。

公司2020年8月28日召開的第七屆董事會第十一次會議、2020年10月20日召開的公司2020年第二次臨時股東大會審議通過了《關於修訂〈公司章程〉，〈股東大會議事規則〉及〈監事會議事規則〉的議案》，有關修訂內容請詳見本公司日期為2020年8月28日及2020年10月20日的公告。

第十節 公司債券相關情況

一、公司債券基本情況

報告期內，公司公開發行了六期公司債券，非公開發行了兩期公司債券，募集資金共435億元。截至報告期末，存續公司債券具體情況如下：

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
2013年公司債券 (第一期)	13海通03	122282	2013/11/25	2023/11/25	23.9	6.18	單利按年計息	上交所
2013年公司債券 (第二期)	13海通06	122313	2014/07/14	2024/07/14	8	5.85	單利按年計息	上交所
2016年私募債券 (第一期)	16海通02	135485	2016/05/18	2021/05/18	50	3.80	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

第十節 公司債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
2018年公司債券 (第一期)	18海通01	143480	2018/03/08	2021/03/08	30	5.15	單利按年計息	上交所
2018年公司債券 (第二期)	18海通02	143529	2018/03/22	2021/03/22	30	5.14	單利按年計息	上交所
2018年公司債券 (第三期)	18海通03	143632	2018/05/10	2021/05/10	30	4.70	單利按年計息	上交所
2018年公司債券 (第四期)	18海通04	143464	2018/08/06	2021/08/06	30	3.98	單利按年計息	上交所
2018年公司債券 (第五期)	18海通05	155038	2018/11/22	2021/11/22	30	3.88	單利按年計息	上交所
2019年公司債券 (第一期)	19海通01	155316	2019/04/11	2022/04/11	50	3.75	單利按年計息	上交所
2019年公司債券 (第二期)	19海通02	155830	2019/11/15	2022/11/15	45	3.52	單利按年計息	上交所
2020年公司債券 (第一期)	20海通01	163148	2020/02/27	2023/02/27	50	3.01	單利按年計息	上交所
2020年公司債券 (第二期)	20海通02	163290	2020/03/19	2023/03/19	35	2.99	單利按年計息	上交所
2020年註冊制公司債券 (第一期)	20海通04	163507	2020/04/30	2023/04/30	56	2.38	單利按年計息	上交所
2020年註冊制公司債券 (第一期)	20海通05	163508	2020/04/30	2025/04/30	7	2.88	單利按年計息	上交所

第十節 公司債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
2020年註冊制公司債券 (第二期)	20海通06	163568	2020/05/25	2023/05/25	67	2.70	單利按年計息	上交所
2020年短期公司債券 (第一期)	20海通S1	163807	2020/06/05	2021/03/02	10	2.20	到期一次還本付息	上交所
2020年註冊制公司債券 (第三期)	20海通08	163903	2020/08/11	2023/08/11	60	3.53	單利按年計息	上交所
2020年私募債 (第一期)	20海通F1	167896	2020/10/21	2021/10/23	50	3.50	到期一次還本付息	上交所
2020年私募債 (第一期)	20海通F2	167897	2020/10/21	2022/10/21	50	3.82	單利按年計息	上交所
2020年私募債 (第二期)	20海通F3	177170	2020/11/19	2022/01/13	50	3.70	到期一次還本付息	上交所

公司債券付息兌付情況

1. 兌付

報告期內，公司完成兩期公司債券兌付工作，具體情況如下：

債券簡稱	債券代碼	發行日	發行規模	利率(%)	兌付兌息日	兌付兌息情況
17海通01	143231	2017/08/11	50	4.63	2020/08/11	已兌付
17海通04	143336	2017/10/25	5	4.77	2020/10/25	已兌付

第十節 公司債券相關情況

2. 付息

報告期內，所有存續公司債券利息均已按募集說明書約定的方式通過相關機構按時登記並足額按時償付。

公司債券其他情況的說明

以下為報告期末公司存續的次級債券、境外債券以及金融債券的情況，公司債券其他情況詳見（財務報告—合併財務報表附註之應付債券）。

單位：億元 幣種：人民幣（外幣特別註明）

債券簡稱	債券代碼	期限	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
16海通C2	145180	5年	2016/11/17	2021/11/17	20	3.40	單利按年計息	上交所
19海通C1	151202	3年	2019/02/28	2022/02/28	33	4.09	單利按年計息	上交所
海通證券4.5% B2023	5482	5年	2018/12/13	2023/12/13	3億美元	4.50	單利按半年計息	香港聯交所
海通證券FRN B2023	5483	5年	2018/12/13	2023/12/13	2.3億歐元	3M EURIBOR +1.65	單利按季計息	香港聯交所
19海通金融債01	091900022	3年	2019/08/29	2022/08/29	70	3.39	單利按年計息	銀行間

第十節 公司債券相關情況

二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	中信證券股份有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈22層
	聯繫人	宋頤嵐、寇志博
	聯繫電話	010-60838888
	託管債券	13海通03、13海通06、17海通02、17海通03、18海通01、18海通02、18海通03、18海通04、18海通05、19海通01、20海通04、20海通05、20海通06、20海通08、20海通S1、20海通F1、20海通F2、20海通F3
債券受託管理人	名稱	中信建投證券股份有限公司
	辦公地址	北京市東城區朝內大街2號凱恒中心B、E座2層
	聯繫人	房蓓蓓、呂宏圖
	聯繫電話	010-65608396
	託管債券	19海通02、20海通01、20海通02
債券受託管理人	名稱	錦天城律師事務所
	辦公地址	上海市浦東新區銀城中路501號上海中心大廈12層
	聯繫人	裴振宇、呂希菁、肖文艷
	聯繫電話	021-20511217
	託管債券	16海通02、16海通C2、19海通C1
資信評級機構	名稱	中誠信國際信用評級有限責任公司
	辦公地址	北京市東城區南竹竿胡同2號

第十節 公司債券相關情況

三、公司債券募集資金使用情況

截至報告期末，公司於報告期內發行的債券募集資金全部用於償還到期債務、補充公司營運資金以滿足公司業務發展的需要，與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。募集資金專戶內的資金均已使用完畢。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。

根據證監會對債券發行人做好自查工作的通知，2021年3月，公司聘請立信會計事務所（特殊普通合夥）對截至2020年12月31日債券募集資金存放及使用情況進行專項核查，出具編號為「信會師報字[2021]第ZA10422號」的核查報告。

四、公司債券評級情況

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

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

2020年3月至11月，中誠信國際對公司面向合格投資者公開發行的公司債券「20海通02」，面向專業投資者公開發行的公司債券「20海通04」、「20海通05」、「20海通06」、「20海通08」，非公開發行公司債券「20海通F1」、「20海通F2」、「20海通F3」出具評級報告，信用等级均為AAA（信評委函字[2020]0531D、[2020]1256D、[2020]1511D、[2020]2626D、[2020]3878D、[2020]4453D）。

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

2020年，公司主體信用等级維持AAA（中誠信國際）、BBB（標普），展望穩定。

第十節 公司債券相關情況

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

增信機制無，償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

1. 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。

2. 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。」以上報告公司已在上交所網站公告（公告編號：臨2019-042）。

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、中信建投證券、錦天城律師事務所作為相應債券的受託管理人並按照所簽訂之《債券受託管理協議》維護債券持有人的利益、嚴格執行資金的管理計劃與信息披露要求，以上措施與募集說明書保持一致。

第十節 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、中信建投證券股份有限公司、上海市錦天城律師事務所履行職責時未存在利益衝突情形，並對公司履行募集說明書及協議約定義務的情況進行持續跟蹤和監督，持續關注公司的資信狀況，內外部增信機制及償債保障措施的實施情況。

2020年4月30日，中信證券發佈了對公司2013年兩期公司債券、2017年三期公司債券、2018年五期公司債券和2019年公司債券(第一期)的2019年度受託管理事務報告，中信建投證券發佈了對2019年公司債券(第二期)的2019年度受託管理事務報告。

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

上述報告均已在上交所網站披露。

第十節 公司債券相關情況

八、截至報告期末公司近兩年的會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	2020年	2019年	本期比上年	
			同期增減(%)	變動原因
息稅折舊攤銷前利潤	29,679,158,259.24	28,603,712,194.58	3.76	-
流動比率	1.96	1.79	9.50	-
速動比率	1.96	1.79	9.50	-
資產負債率(%)	71.30	74.31	減少3.01個百分點	-
EBITDA全部債務比	0.08	0.08	-	-
利息保障倍數	2.25	2.02	11.39	-
現金利息保障倍數	2.19	2.88	-23.96	-
EBITDA利息保障倍數	2.36	2.10	12.38	-
貸款償還率(%)	100	100	-	-
利息償付率(%)	100	100	-	-

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

第十節 公司債券相關情況

九、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

1. 兌付

報告期內，公司完成一期次級債券兌付工作，具體情況如下：

債券簡稱	債券代碼	發行日	發行規模	利率(%)	兌付兌息日	兌付兌息情況
17海通C1	145411	2017/03/16	45	4.80	2020/03/16	已兌付

2. 付息

報告期內，公司所有存續其他債券和債務融資工具利息均已按募集說明書約定的方式通過相關機構按時登記並足額按時償付。

十、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5,000億元，報告期末，未使用額度超3,000億元。

十一、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

公司債券募集說明書無相關約定或承諾的情況。

第十節 公司債券相關情況

十二、公司發生的重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

2020年6月6日、2020年9月8日，公司在上交所網站發佈了當年累計新增借款超過上年末淨資產百分之二十的公告(公告編號：臨2020-041、臨2020-063)，2020年11月7日，發佈了當年累計新增借款超過上年末淨資產百分之四十的公告(公告編號：臨2020-073)，借款新增部分主要為短期借款。2020年12月31日，公司借款餘額與2019年末數據基本持平。公司目前財務狀況穩健，所有債務均按時還本付息。

第十一節 財務報告

- (一) 本公司2020年度財務報告(H股)已經羅兵咸永道會計師事務所審計，並出具了標準無保留意見審計報告。
- (二) 合併財務報表(H股)(附錄)。
- (三) 合併財務報表附註(H股)(附錄)。

第十二節 備查文件目錄

- (一) 載有本公司法定代表人簽名的年度報告文本。
- (二) 載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人兼會計機構簽名蓋章的財務報告文本。
- (三) 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名蓋章的審計報告文本。
- (四) 報告期內中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿。
- (五) 在其他證券市場公佈的年度報告。
- (六) 其他有關資料。

第十三節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

序號	批覆日期	批覆標題	批覆單位	批覆文號
1	2020年1月1日	內部資料性出版物准印證	上海市新聞出版局	准印證號 (K)0772
2	2020年3月25日	關於核准李爭浩證券公司監事 任職資格的批覆	中國證券監督 管理委員會 上海監管局	滬證監許可 [2020]21號
3	2020年3月26日	關於核准周東輝證券公司董事 任職資格的批覆	中國證券監督 管理委員會 上海監管局	滬證監許可 [2020]22號
4	2020年6月9日	關於核准海通證券股份有限公司 非公開發行股票的批覆	中國證券監督 管理委員會	證監許可 [2020]1038號
5	2020年10月27日	關於海通證券股份有限公司 為境外全資附屬公司提供 擔保有關意見的覆函	中國證券監督 管理委員會	機構部函 [2020]2848號

二、監管部門對公司的分類結果

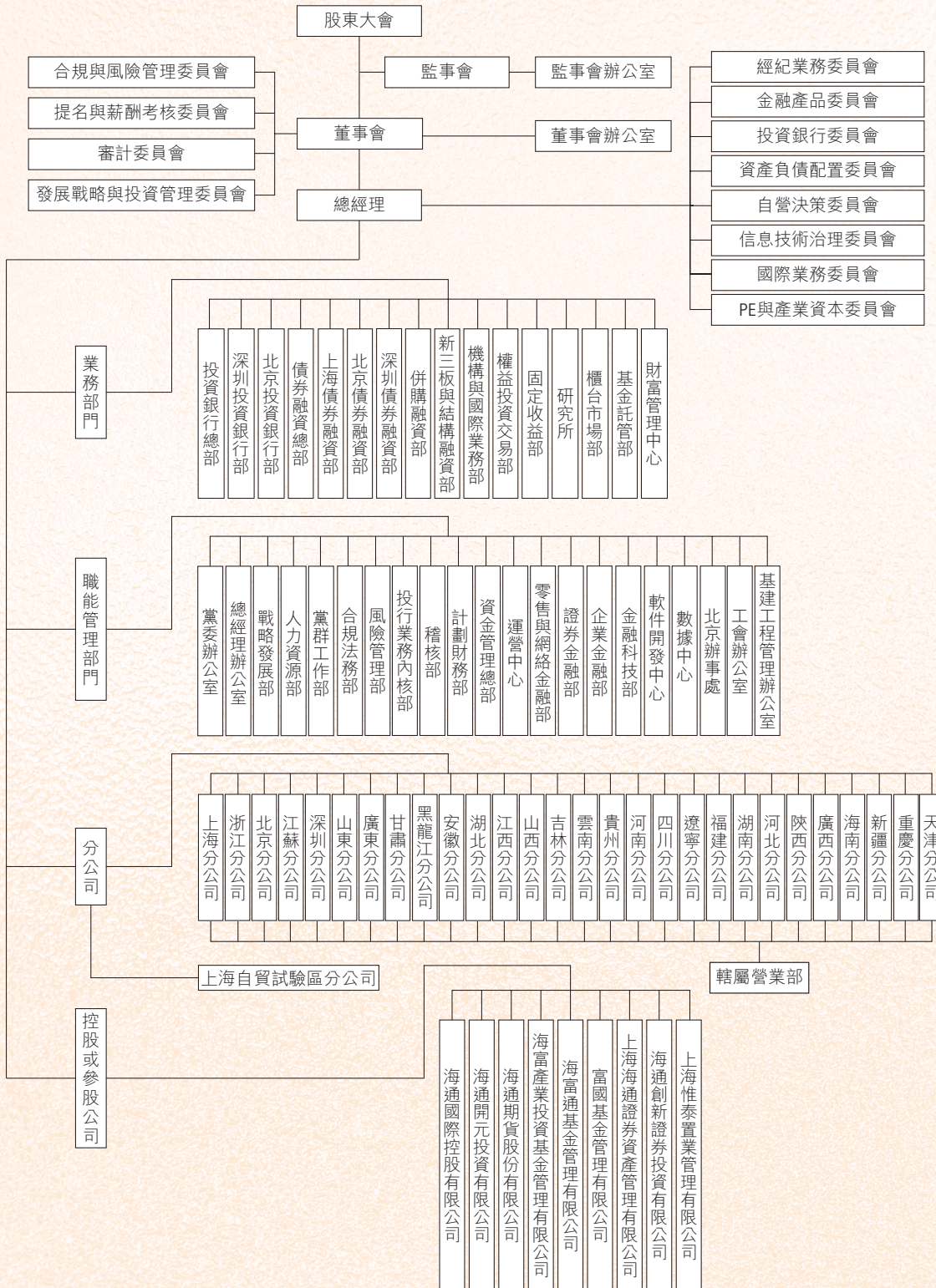
2020年，公司在證券公司分類評價中獲A類AA級。

承董事會命
海通證券股份有限公司
董事長
周杰

中國上海
2021年3月30日

報告 附錄一

海通證券組織架構



報告 附錄二

分公司一覽表

序號	分公司	地址	設立時間	負責人
1	上海分公司	上海市徐匯區建國西路285號19、20樓	2009年	曹雪松
2	浙江分公司	浙江省杭州市江干區迪凱銀座801、803、804室	2009年	金曉陽
3	江蘇分公司	江蘇省南京市玄武區洪武北路55號斯亞置地 2303-2306 2307-2308室	2009年	趙建祥
4	深圳分公司	深圳市福田區沙頭街道下沙社區濱河路9289號 下沙村京基濱河時代廣場A座6101	2009年	吳國華
5	廣東分公司	廣州市天河區珠江西路8號9樓901-902房	2009年	蔡昭鵬
6	北京分公司	北京市海淀區中關村南大街甲56號方圓大廈 六層601室	2009年	李建生
7	黑龍江分公司	哈爾濱市南崗區中山路111號齊魯國際大酒店 10層	2009年	胡海斌
8	甘肅分公司	甘肅省蘭州市城關區武都路157號第3層	2009年	韓鋼
9	湖北分公司	武漢市江岸區二七街趙家條144號	2009年	王宋
10	安徽分公司	安徽省合肥市包河區黃山路與宿松路交口 興都大廈六樓	2009年	孫偉
11	吉林分公司	長春市南關區興蘭小區4號樓(大經路550號)	2011年	孟慶錄
12	江西分公司	江西省南昌市紅谷灘新區金融大街777號 博金中心1803、1804室	2011年	朱發榮
13	山西分公司	山西省太原市萬柏林區晉祠路一段8號 中海國際中心B座16層04、05、06單元	2011年	李本權
14	雲南分公司	雲南省昆明市盤龍區東風東路23號恒隆廣場 22樓3-4號	2011年	葉康
15	貴州分公司	貴州省貴陽市雲岩區富水北路天恒城市 花園天恒大廈南北樓北座12-14層1號	2011年	鐘健
16	河南分公司	河南省鄭州市金水區經七路16號海通證券大樓 6樓	2011年	孫曉東

報告 附錄二

序號	分公司	地址	設立時間	負責人
17	山東分公司	山東省濟南市市中區舜耕路28號舜華園D樓二層	2011年	林鵬
18	四川分公司	成都市青羊區小河街12號	2011年	劉宏志
19	遼寧分公司	遼寧省瀋陽市大西路364號	2011年	張龍
20	福建分公司	福建省福州市台江區茶亭街道群眾路278號日月星花園(現源利公寓)1#樓3層01商場	2011年	林毓鵬
21	廣西分公司	南寧市青秀區雙擁路34號廣西新誼金融投資大廈C座16層	2012年	盧向陽
22	湖南分公司	湖南省長沙市芙蓉區五一大道618號銀華大酒店16樓	2012年	宋家清
23	陝西分公司	西安市西新街11號海星智能廣場10層西區	2012年	孟立亞
24	河北分公司	石家莊市橋西區師範街2號	2012年	劉濤
25	海南分公司	海口市龍昆北路15號中航大廈	2014年	邢維暢
26	新疆分公司	新疆烏魯木齊高新技術產業開發區(新市區)新醫路359號	2014年	林海
27	上海自貿試驗區分公司	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1196號25層02單元	2014年	許莉
28	重慶分公司	重慶市江北區慶雲路2號4-8、4-9	2020年	江雪
29	天津分公司	天津市南開區水上公園東路寧匯大廈2號樓503	2020年	任宇

報告 附錄二

證券營業部一覽表

序號	營業部名稱	地址	負責人
1	安慶湖心北路證券營業部	安徽省安慶市開發區湖心北路西側 香樟里·那水岸7幢1室	王韜
2	蚌埠中榮街證券營業部	安徽省蚌埠市中榮街146號天源大廈	王凌巍
3	亳州希夷大道證券營業部	亳州希夷大道442號	江龍
4	滁州會峰路證券營業部	安徽省滁州市豐樂大道1899號 (長江商貿城)1幢103-11~14室	束亞明
5	阜陽清河東路證券營業部	安徽省阜陽市潁州區清河東路頤清園1號樓	萬浩
6	合肥黃山路證券營業部	安徽省合肥市包河區黃山路262號 興都大廈4樓	王立國
7	淮北相山路證券營業部	淮北市相山路122號惠園小區 1017-1018, 2014-2018	黃保宏
8	淮南洞山中路證券營業部	淮南市田家庵區洞山街道中興社區 中建四局第六建築工程有限公司辦公樓	趙陟峰
9	六安球拍東路證券營業部	六安市金安區球拍東路萬達廣場室外 步行街S2-1022、2022鋪	曲樂
10	馬鞍山湖東中路證券營業部	安徽省馬鞍山市花山區湖東中路中央花園 9-302	倪士旭
11	銅陵北京西路證券營業部	安徽省銅陵市北斗星城2-B2棟一層6號	肖連齊
12	蕪湖文化路證券營業部	安徽省蕪湖市文化路44號	張海波
13	宿州汴河路證券營業部	安徽省宿州市埇橋區汴河路中央廣場 西門二樓	侯運動
14	宣城敬亭路證券營業部	安徽省宣城市宣州區敬亭路299號	蒯永祥
15	合肥翡翠路證券營業部	安徽省合肥市經濟技術開發區石門路 2666號中環城E2地塊商業1幢301號	黃飛
16	北京光華路證券營業部	北京市朝陽區光華路甲8號院1號樓3層 3-302室	李元正
17	北京工人體育場北路證券營業部	北京市東城區工人體育場北路66號三層 301單元	馬暉

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
18	北京中關村南大街證券營業部	北京市海淀區中關村南大街甲56號	郭冉
19	北京知春路證券營業部	北京市海淀區知春路甲63號衛星大廈五層	白汝斌
20	北京平谷金鄉路證券營業部	北京市平谷區金鄉路1號1層、3層	于昊
21	北京密雲鼓樓東大街證券營業部	北京市密雲縣鼓樓東大街19號	潘帥
22	北京阜外大街證券營業部	北京市西城區阜成門外大街2號A2010	孟秀娟
23	北京亮馬橋路證券營業部	北京市朝陽區亮馬橋路50號1號樓S109A	林鵠
24	北京通州新華北路證券營業部	北京市通州區觀音庵南街4號院3號樓 1至2層116	齊彭進
25	福安陽頭廣場北路證券營業部	福建省福安市城區陽頭廣場北路6號 水岸明珠1幢5層B05寫字樓	陳作武
26	福州群眾路證券營業部	福建省福州市台江區茶亭街道群眾路278號 日月星花園(現源利公寓)1#樓3層	陳朝迎
27	泉州田安路證券營業部	福建省泉州市田安路青年大廈四層	朱承凱
28	廈門展鴻路證券營業部	廈門市思明區展鴻路82號國際金融中心 大廈2604單元	劉雁翔
29	三明列東街證券營業部	福建省三明市梅列區江濱廣場3幢 一層15號鋪、二層5號鋪	管娜
30	福清清昌大道證券營業部	福建省福州市福清市清昌大道萬達廣場 A2寫字樓1206室	李強
31	龍岩龍騰中路證券營業部	福建省龍岩市新羅區西陂鎮龍騰中路488號 (城市中心花園三期)56-61幢2層03	蘇偉建
32	晉江世紀大道證券營業部	福建省泉州市晉江市梅嶺街道世紀大道 888號晉江萬廣場1幢-2幢連體店62	李燕清
33	漳州水仙大街證券營業部	福建省漳州市龍文區水仙大街88號B幢 405室	楊國強
34	成縣東濱河中路證券營業部	甘肅省隴南市成縣東濱河中路觀水麗景 商住樓3單元3樓21號	牛凌琦
35	嘉峪關新華中路證券營業部	甘肅省嘉峪關市新華中路28號	周有學

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
36	金昌長春路證券營業部	金昌市長春路中國鹽政大廈	許龍善
37	蘭州東崗東路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區東崗東路2070號	王維達
38	蘭州武都路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區武都路157號	周軍
39	蘭州天水路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區定西南路376號	武勇
40	蘭州西津西路證券營業部	甘肅省蘭州市七里河區西津西路9號	吳春瑞
41	蘭州萬新南路證券營業部	甘肅省蘭州市安寧區萬新南路744號	沈自強
42	慶陽西大街證券營業部	甘肅省慶陽市西峰區西大街22號	劉儒
43	天水新華路證券營業部	甘肅省天水市秦州區新華路108號 天水飛天美居酒店一樓	周軍
44	武威祁連大道證券營業部	甘肅省武威市涼州區祁連大道612號	錢茜
45	西寧文景街證券營業部	青海省西寧市城西區文景街32號 青海國投廣場A棟1層	任承新
46	東莞勝和路證券營業部	廣東省東莞市南城區勝和路勝和廣場 B座3樓	陳雲穎
47	佛山順德東樂路證券營業部	廣東省佛山市順德區大良街道府又社區 東樂路266萬邦商業廣場1座2001號之一	林培貴
48	廣州東風西路證券營業部	廣州市越秀區東風西路209號1306房	莊益群
49	廣州新港東路證券營業部	廣州市海珠區新港東路148號2601房	田向明
50	廣州珠江西路證券營業部	廣東省廣州市天河區珠江西路8號9樓全層	王正和
51	惠州惠沙堤二路證券營業部	廣東省惠州市惠城區河南岸惠沙堤二路 86號悅湖會花園第14棟1層31、32號	王南望
52	揭陽普寧新河東路證券營業部	廣東省揭陽市普寧市流沙新河東路 中信華府西向門市南起第6-7間	林德銓
53	汕頭中山中路證券營業部	廣東省汕頭市中山路205號富都大廈 203、303房	朱詩群

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
54	韶關文化街證券營業部	韶關市浚江區文化街大哥大樓附樓一層	林漢利
55	中山悅來南路證券營業部	廣東省中山市石岐區悅來南路18號 A1座(二層)	王鐵平
56	珠海九洲大道東證券營業部	廣東省珠海市香洲區吉大九洲大道東 1159號之一商場F室	馬楚峰
57	廣州花都鳳凰北路證券營業部	廣州市花都區新華鎮鳳凰北路41號 永愉花園酒店418室	黃海翔
58	江門迎賓大道西證券營業部	江門市迎賓大道西3號東方廣場大廈108室	張鳴
59	廣州興民路證券營業部	廣州市天河區興民路222號之三1502室	歐陽婷
60	廣州番禺漢溪大道東證券營業部	廣東省廣州市番禺區南村鎮漢溪大道東 539、541號	黃燦林
61	佛山南海錦園路證券營業部	佛山市南海區桂城街道錦園路8號 中海萬錦豪園紫荊商業146-147鋪	李鏊
62	桂林灘江路證券營業部	桂林市七星區灘江路4號4層	張林剛
63	南寧雙擁路證券營業部	南寧市青秀區雙擁路34號廣西新誼金融 投資大廈C座16層	馬俊
64	柳州桂中大道證券營業部	柳州市桂中大道南端2號陽光壹佰 城市廣場7棟3-1號	譚百花
65	欽州子材東大街證券營業部	欽州市子材東大街4號陽光曼哈頓一層 1-31至32號鋪	賓一鋒
66	畢節開行路證券營業部	貴州省畢節市七星關區麻園街道三十米 大道開行路163號聯邦金座9樓25號	靳麗萍
67	貴陽富水北路證券營業部	貴州省貴陽市雲岩區富水北路66號 天恒城市花園	章凱
68	貴陽長嶺北路證券營業部	貴陽市觀山湖區長嶺北路6號大唐東 原財富廣場1號棟12層4、5號	袁麗婷
69	六盤水麒麟路證券營業部	貴州省六盤水市鐘山區鐘山中路與麒麟大 道交匯路口東北角名都商業廣場裙樓1樓 商鋪16號門面	周洪

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
70	遵義中華南路證券營業部	遵義市龍井溝綜合樓三樓	黃志義
71	海口龍昆北路證券營業部	海南省海口市龍昆北路15號中航大廈	楊海燕
72	秦皇島迎賓路證券營業部	秦皇島市海港區迎賓路100號	谷悅
73	保定東風東路證券營業部	保定市東風東路215號仁和宜佳公寓底商	田紅
74	石家莊師範街證券營業部	石家莊橋西區市師範街2號	馬驍勇
75	石家莊翟營南大街證券營業部	河北省石家莊市裕華區翟營南大街41號 財庫國際商務中心商務綜合樓302室	馬上
76	滄州署西街證券營業部	河北省滄州市運河區陽光國際10號樓104	尤牧
77	唐山友誼南路證券營業部	河北省唐山市路北區友誼南路121號	孫楚川
78	洛陽長興街證券營業部	洛陽市洛龍區長興街66號	毛贊
79	商丘神火大道證券營業部	商丘市梁園區神火大道西文化路北喜來登 53室	僧帥鵬
80	許昌魏文路證券營業部	許昌市魏文路2019號中原雲鼎廣場 1號樓1、2樓	凍逸興
81	鄭州經七路證券營業部	河南省鄭州市經七路16號	趙麗敏
82	鄭州第八大街證券營業部	鄭州經濟技術開發區第八大街102-11號	孫世傑
83	焦作人民路證券營業部	焦作市解放區民主南路889號焦作農信小區 1號商住樓1層8號商舖	孟信可
84	大慶乘風大街證券營業部	黑龍江省大慶市讓胡路區乘風大街126號	劉亞軒
85	加格達奇人民路證券營業部	黑龍江省大興安嶺地區加格達奇區人民路 168號	尤明哲
86	佳木斯保衛路證券營業部	黑龍江省佳木斯市前進區保衛路263號 (保衛社區)	韓民
87	大慶昆侖大街證券營業部	黑龍江省大慶市讓胡路區昆侖大街184號	周國洪

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
88	大慶建設路證券營業部	黑龍江省大慶市薩爾圖區建設路51-6號	李高平
89	大慶經三街證券營業部	黑龍江省大慶市薩爾圖區經三街29號D棟 商服1-1、2、3、4及2、3、4號商服	宋俊韻
90	大慶紅崗南路證券營業部	黑龍江省大慶市紅崗區南路11號二樓半層 (203、204、205)及402室	王喜臣
91	哈爾濱和平路證券營業部	黑龍江省哈爾濱市香坊區和平路2號 和平大廈	趙群
92	哈爾濱長江路證券營業部	哈爾濱經開區南崗集中區長江路109號 1-3層	郭威
93	哈爾濱果戈里大街證券營業部	哈爾濱市南崗區果戈里大街278號3-4層	曲譜
94	哈爾濱一曼街證券營業部	黑龍江省哈爾濱市南崗區一曼街80號 2、3層	趙家
95	哈爾濱通江街證券營業部	哈爾濱市道里區通江街218號	劉松濤
96	哈爾濱西大直街證券營業部	哈爾濱市南崗區西大直街40號	鄒祺
97	哈爾濱中山路證券營業部	哈爾濱市南崗區中山路111號	李延立
98	哈爾濱呼蘭北二道街證券營業部	哈爾濱市呼蘭區勝利街四委二組 (北二道街135號)	田然
99	哈爾濱雙城龍化街證券營業部	雙城市雙城鎮龍化街世紀現代城11棟2層 28、29、30號商服	姚海濤
100	鶴崗東解放路證券營業部	黑龍江省鶴崗市東解放路27號	惠鵬鷹
101	黑河中央街證券營業部	黑龍江省黑河市愛輝區中央街258號	蘇憲武
102	黑河北安交通路證券營業部	黑龍江省黑河市北安市交通路81號	張弛
103	黑河嫩江嫩興路證券營業部	黑龍江省黑河市嫩江市嫩興路59號、61號	王楠
104	雞西虎林紅旗街證券營業部	黑龍江省雞西市虎林鎮紅旗街道中心委	何明
105	雞西中心大街證券營業部	黑龍江省雞西市雞冠區向陽辦 (中心大街110號)	郭海峰
106	雞西密山東安街證券營業部	黑龍江省雞西市密山市密山鎮東安街75號	王勇

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
107	大興安嶺漠河振興路證券營業部	黑龍江省大興安嶺地區漠河縣西林吉鎮 振興路郵政大樓	朱志強
108	牡丹江牡丹街證券營業部	黑龍江省牡丹江市西安區牡丹街1號	包修勇
109	牡丹江平安街證券營業部	黑龍江省牡丹江市西安區西平安街7號	劉威
110	牡丹江東寧繁榮街證券營業部	黑龍江省牡丹江市東寧縣東寧鎮繁榮街 75號	蘇興利
111	牡丹江海林林海路證券營業部	黑龍江省牡丹江市海林市林海路65號 (中行大廈二樓)	姚厚宇
112	牡丹江綏芬河山城路證券營業部	黑龍江省牡丹江市綏芬河市山城路101號	庚成
113	齊齊哈爾訥河中心大街證券營業部	黑龍江省齊齊哈爾市訥河中心大街393號	張彥東
114	七台河大同街證券營業部	黑龍江省七台河市桃山區大同街98號	董濤
115	齊齊哈爾卜奎大街證券營業部	黑龍江省齊齊哈爾市龍沙區卜奎大街42號	尹子光
116	齊齊哈爾和平路證券營業部	黑龍江省齊齊哈爾市富拉爾基區和平路 81號	劉義
117	齊齊哈爾安順路證券營業部	黑龍江省齊齊哈爾市龍沙區安順路6號	田玉坤
118	雙鴨山五馬路證券營業部	黑龍江省雙鴨山市尖山區五馬路9號	王曉飛
119	綏化安達牛街證券營業部	黑龍江省綏化市安達市郵電小區西向東 1號商服	王希斌
120	綏化康莊路證券營業部	黑龍江省綏化市北林區康莊路世紀方舟 16幢	程世海
121	伊春新衛街證券營業部	黑龍江省伊春市伊春區前進辦新衛街256號 市工商銀行辦公樓北側後建部門1-6層	顧春明
122	天門西湖路證券營業部	天門市竟陵辦事處西湖路天門新城銀座 帝景灣(天門CBD)2號樓4層部分面積	付國鵬
123	麻城金橋大道證券營業部	湖北省麻城市金橋大道61號(發改局 辦公樓一樓靠東邊三間臨街房)	張媛媛
124	武漢趙家條證券營業部	武漢市江岸區二七街趙家條144號	李冬

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
125	武漢中北路證券營業部	武昌區中北路259號	余宗貴
126	武漢十升路證券營業部	湖北省武漢市漢陽區十升路特一號A座6樓	柏麗麗
127	咸寧潛山路證券營業部	湖北省咸寧市咸安區潛山路6號	黃莉
128	岳陽巴陵中路證券營業部	岳陽市岳陽樓區巴陵中路450號海川大廈 7樓703	鄧家斌
129	郴州青年大道證券營業部	郴州市蘇仙區白鹿洞街道青年大道333號 陽光瑞城1棟10層1013室	李傑
130	常德朗州路證券營業部	湖南省常德市武陵區穿紫河街道辦事處 濱湖社區朗州路619號1樓、6樓	劉建樂
131	衡陽蒸陽南路證券營業部	衡陽市雁峰區蒸陽南路2號崇業商業廣場 寫字樓六樓604-607室	伍小偉
132	邵陽西湖路證券營業部	邵陽市大祥區西湖路474號國土大廈 1樓、3樓	劉磊
133	長沙五一大道證券營業部	湖南省長沙市五一大道618號銀華大廈 1樓、6樓	李穎
134	東豐東風路證券營業部	吉林省東豐縣東豐鎮東風路天星名郡 2號樓1-4	蔚金良
135	吉林南京街證券營業部	吉林省吉林市南京街104號	高揚
136	遼源人民大街證券營業部	吉林省遼源市龍山區人民大街2853號	秦靖波
137	松原烏蘭大街證券營業部	吉林省松原市寧江區烏蘭大街2356號	張洪濤
138	長春大經路證券營業部	吉林省長春市南關區大經路550號	鄭偉超
139	南通海安中壩南路證券營業部	江蘇省南通市海安縣海安鎮中壩南路19號	張富貴
140	常熟海虞北路證券營業部	江蘇省常熟市海虞北路20號	蘇加宏
141	常州健身路證券營業部	江蘇省常州市健身路16號	錢敬星
142	常州廣電西路證券營業部	江蘇省常州市武進區廣電西路310號	談亞建

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
143	丹陽金陵西路證券營業部	丹陽市金陵西路180號1-2門市	張蕾
144	淮安淮海北路證券營業部	江蘇省淮安市淮海北路50號1、4、5樓	梁樑
145	揚州文昌東路證券營業部	揚州市江都區文昌東路368號魚尾獅花園 S2幢296、298室	喬雷璋
146	江陰朝陽路證券營業部	江蘇省江陰市朝陽路55號一樓	任筱萍
147	昆山前進路證券營業部	昆山市玉山鎮前進路53、55號	辛明越
148	溧陽燕山中路證券營業部	江蘇省溧陽市溧城鎮燕山中路28號 福田中心一層A1009-A1012	姜怡
149	連雲港巨龍南路證券營業部	江蘇省連雲港市巨龍南路66號 君悅財富廣場5號樓110室	寸建松
150	南京常府街證券營業部	江蘇省南京市秦淮區常府街85-7號	徐旭超
151	南京廣州路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區廣州路188號	陳志平
152	南通人民中路證券營業部	江蘇省南通市人民中路23-6號	繆鵬飛
153	蘇州南園北路證券營業部	江蘇省蘇州南園北路31號	徐建強
154	太倉上海西路證券營業部	太倉市城廂鎮上海西路1-1號、1-2號	黃穎達
155	泰興東潤路證券營業部	江蘇省泰興市東潤路96號	黃何
156	泰州鼓樓南路證券營業部	泰州市鼓樓南路315號	邢翼
157	無錫解放東路證券營業部	江蘇省無錫市解放東路1008號	張璋
158	宿遷黃河南路證券營業部	宿遷市宿城區黃河南路金田湖畔春天 6幢裙樓C104室	王東奕
159	徐州中山北路證券營業部	江蘇省徐州市鼓樓區中山北路12號 龍泰大廈三層	陳律
160	鹽城建軍中路證券營業部	江蘇省鹽城市建軍中路68號綜合樓 201室(1)	丁振東
161	揚州汶河南路證券營業部	江蘇省揚州市汶河南路69號	馬躍峰

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
162	宜興洵濱南路證券營業部	江蘇省宜興市宜城街道洵濱大道63、65、67號	潘駿
163	張家港東環路證券營業部	江蘇省張家港市楊舍鎮東環路123號	朱慧
164	鎮江中山西路證券營業部	江蘇省鎮江市中山西路53號	梁正
165	蘇州鱸鄉南路證券營業部	蘇州市吳江區東太湖生態旅遊度假區(太湖新城)鱸鄉南路2328號、2330號、2332號	舒明清
166	揚州寶應蘇中南路證券營業部	江蘇省揚州市寶應縣金橋生活廣場6-1038號	崔俊嵐
167	鹽城阜寧上海路證券營業部	鹽城市阜寧縣阜城鎮崔灣村二、三組金城時代廣場1幢05、06一樓門市(C)	徐其俊
168	鷹潭五洲路證券營業部	江西省鷹潭市五洲路西側西湖嘉苑1號樓9號	彭超
169	景德鎮解放路證券營業部	江西省景德鎮市珠山區解放路國貿廣場2棟16A號店面	唐麗婷
170	九江潯陽東路證券營業部	江西省九江市潯陽區潯陽東路93號三樓	秦俊
171	撫州贛東大道證券營業部	江西省撫州市贛東大道南延伸段1533號	任文宇
172	贛州紅旗大道證券營業部	江西省贛州市章貢區紅旗大道25號1棟	梁小輝
173	南昌南京東路證券營業部	江西省南昌市青山湖區南京東路399號天御國際大廈一寫字樓211、212、213室(第2層)	鐘瑾瑛
174	萍鄉楚萍東路證券營業部	江西省萍鄉市安源區楚萍東路98號綜合樓1、27樓	余立
175	上饒解放路證券營業部	江西省上饒市信州區解放路6號1-2-1	李勇
176	新余勞動南路證券營業部	江西省新余市勞動南路1號	高歌
177	新余分宜府前路證券營業部	江西省新余市分宜縣府前路東側、鈴陽路北側(夢時代廣場)A區幢101/320/370-374	費俊
178	宜春袁山東路證券營業部	江西省宜春市袁州區袁山東路166附8號嘉晨1號樓一1層1-8號	李國華

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
179	營口蝴蝶泉路證券營業部	營口市鮫魚圈區蝴蝶泉路36-6號 (銀河灣10#樓-7#門市)	姜大勇
180	丹東興五路證券營業部	丹東市振興區興五路壩外1號樓	王亮
181	鞍山二道街證券營業部	鞍山市鐵東區二道街90號	王群
182	鞍山岫岩證券營業部	遼寧省鞍山市岫岩滿族自治縣岫岩鎮 一街道(位於頤華園2號樓西七單元、 西八單元)	洪洋洋
183	大連天津街證券營業部	大連市中山區天津街91號	喬文選
184	盤錦雙興路證券營業部	遼寧省盤錦市興隆台區雙興南路177號	楊帆
185	瀋陽大西路證券營業部	瀋陽市沈河區大西路364號	趙步抒
186	營口遼河大街證券營業部	遼寧省營口市站前區遼河廣場9號	衛春敏
187	呼和浩特新華東街證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市新城區東風路 395號和成信息大廈綜合樓3層	湯宏宇
188	濰坊櫻前街證券營業部	山東省濰坊市奎文區櫻前街13291號 九龍大廈107號2樓	劉隆鑫
189	臨沂涑河南街證券營業部	山東省臨沂市蘭山區涑河南街46-1號 1號樓-103	韓建飛
190	東營北一路證券營業部	山東省東營市東營區北一路730號E-106	許永健
191	肥城新城路證券營業部	山東省肥城市新城路039號	劉善順
192	濟南泉城路證券營業部	山東省濟南市歷下區泉城路13號	于洪泉
193	濟南洪家樓南路證券營業部	山東省濟南市洪家樓南路25號	周熙
194	青島杭州路證券營業部	青島市杭州路20號	焦學福
195	青島湛山一路證券營業部	青島市市南區湛山一路25號	崔寧
196	青島九水東路證券營業部	青島市李滄區九水東路9號	孔力前
197	泰安岱宗大街證券營業部	山東省泰安市岱宗大街10號	項穎

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
198	威海高山街證券營業部	山東省威海高山街2號	蔣松濤
199	煙台解放路證券營業部	煙台市芝罘區解放路164號	王鵬
200	棗莊燕山路證券營業部	山東省棗莊市薛城燕山路燕山國際D區 1號樓22號	李開
201	淄博石化證券營業部	山東省淄博市臨淄區齊魯化工工商城69號	許永健
202	淄博通濟街證券營業部	山東省淄博市淄川區通濟街140號	戚思敏
203	淄博桓台東岳路證券營業部	山東省淄博市桓台縣東岳路1251號 齊商銀行大樓北棟二、三層	張勇
204	聊城東昌路證券營業部	山東省聊城經濟技術開發區東昌路10號	王鵬飛
205	晉城黃華街證券營業部	山西省晉城市城區黃華街宏翔小區 5號樓底商3號房	楊勇
206	太原新建路證券營業部	山西省太原市新建路92號	劉虹
207	太原晉祠路證券營業部	太原市萬柏林區晉祠路91號商業1006號	馮冰
208	太原北大街證券營業部	太原市杏花嶺區北大街109號	都玉清
209	太原平陽路證券營業部	山西省太原市小店區平陽路105號	張濱
210	大同向陽街證券營業部	大同市城區向陽街14號	李瑋
211	寶雞經二路證券營業部	陝西省寶雞市渭濱區經二路45號	顏小佳
212	漢中天漢大道證券營業部	陝西省漢中市漢台區天漢大道中銀大廈	王鵬
213	西安西新街證券營業部	西安市新城區西新街11號海星智能廣場 10層(1幢11001號、11002號)	趙晨光
214	咸陽沈興北路證券營業部	咸陽市秦都區沈興北路1號國際商會大廈 3層	何倩
215	榆林榆陽證券營業部	陝西省榆林市榆陽區上郡北路112號 3層01號	陳劍

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
216	銀川文化西街證券營業部	銀川市興慶區文化西街106號銀川國際 貿易中心B棟12層B07室	武偉
217	上海餘姚路證券營業部	上海市餘姚路420號	林佳
218	上海黃浦區福州路證券營業部	上海市黃浦區福州路536、542號、 浙江中路188弄1號P04室	杜峻
219	上海嘉定區福海路證券營業部	上海市嘉定區福海路758號一樓	張任慈
220	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	周韡
221	上海牡丹江路證券營業部	上海市牡丹江路263-265號	張明華
222	上海共和新路證券營業部	上海市閘北區共和新路3703號101室	孫敏
223	上海種德橋路證券營業部	上海市種德橋路2號	成琳
224	上海普陀區大華一路證券營業部	上海市普陀區大華一路239弄6號 1層101、102、103、104, 2層201、202單元	徐嵐
225	上海崑山路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區崑山路619號 一樓、二樓	張穎俠
226	上海浦東新區世紀大道證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道 1777號1層D室	陳浩
227	上海普陀區宜川路證券營業部	上海市普陀區宜川路363號一層、二層	樓剛
228	上海建國西路證券營業部	上海市建國西路285號	周杰
229	上海虹口區新建路證券營業部	上海市虹口區新建路207、211號底層、 二層	謝聞博
230	上海楊浦區政本路證券營業部	上海市楊浦區政本路141號	于永浩
231	上海普陀區澳門路證券營業部	上海市普陀區澳門路351號4樓	杜霜
232	上海周家嘴路證券營業部	周家嘴路3255號	司安祥
233	上海合肥路證券營業部	上海市黃浦區合肥路293號	王軼
234	上海天平路證券營業部	上海市天平路137號	張峰

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
235	上海玉田支路證券營業部	上海市玉田支路11號1-3層	盧志泉
236	上海金山區衛清西路證券營業部	上海市金山區衛清西路612號	廖達愉
237	上海南橋證券營業部	上海市奉賢區南橋鎮南星路381號	張成
238	上海普陀區銅川路證券營業部	上海市普陀區銅川路1601-1613號(單) 102、125、335-345室	徐嵐
239	上海閔行區吳中路證券營業部	上海市閔行區吳中路1059號6幢B號 B101、四樓	史偉
240	上海長寧區天山西路證券營業部	上海市長寧區天山西路169號1樓、2樓	谷紅漫
241	上海徐匯區柳州路證券營業部	上海市徐匯區柳州路138號109、703-2、 704室	茅佳俊
242	海通證券股份有限公司上海普陀區金沙江路證券營業部	上海市普陀區金沙江路960號 一層1-2商舖、1-3-B商舖	楊娜
243	上海南翔鎮證券營業部	上海市德園路681號底層	王雅君
244	上海松江區人民北路證券營業部	上海市松江區人民北路171弄5號、6號、 7號、8號	宋麗娜
245	上海青浦區青湖路證券營業部	上海市青浦區青湖路780號	鄭坤昌
246	上海浦東新區成山路證券營業部	上海市浦東新區成山路1250號	張堯
247	上海崇明區北門路證券營業部	上海市崇明區城橋鎮北門路408號	陳浩
248	深圳寶安證券營業部	深圳市寶安區新安街道海旺社區N12區 新湖路99號壹方中心北區三期A塔1606	楊科南
249	深圳海德三道證券營業部	深圳市南山區後海大道以東天利中央 商務廣場8層801-805、806A、810A、 811、812室	曾韻蓓
250	深圳分公司紅嶺中路證券營業部	深圳市羅湖區桂園街道紅嶺中路2068號 中深國際大廈三樓	沈志敬
251	深圳分公司華富路證券營業部	深圳市福田區華強北街道華航社區華富路 1004號南光大廈500房	包衛華

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
252	深圳分公司紅嶺南路證券營業部	深圳市福田區紅嶺南路紅嶺大廈4棟5棟裙樓第三層B號商舖	羅建斌
253	深圳金田路證券營業部	深圳市福田區福田街道福山社區福華三路與金田路交界處東南側卓越世紀中心、皇崗商務中心1號樓1603-1605	黃琨
254	深圳景田路證券營業部	深圳市福田區蓮花街道景田路瑞達苑201	王磊
255	深圳深南大道證券營業部	深圳市南山區深南大道9030號世紀假日廣場A座2912-2915	劉嬋吉
256	深圳高新園證券營業部	深圳市南山區粵海街道大沖社區深南大道9680號大沖商務中心(二期)1棟1號樓1703	林新孟
257	深圳梅林路證券營業部	深圳市福田區梅林街道梅都社區中康路126號卓越梅林中心廣場(南區)卓悅匯A1109	聶靜
258	深圳濱河大道證券營業部	深圳市福田區沙頭街道下沙社區濱河路9289號下沙村京基濱河時代廣場A座1902	汪豐
259	深圳龍華證券營業部	深圳市龍華區民治街道大嶺社區中央原著花園藏瓏苑35#C	莊永許
260	成都人民西路證券營業部	成都市人民西路96號	楊洲
261	成都金鳳路證券營業部	成都市青羊區金鳳路1號附1號2層201號	王劍
262	成都交子北二路證券營業部	成都高新區交子北二路60號1層	郎妍妍
263	樂山通悅路證券營業部	樂山市市中區通悅路26號2樓1號	譚喻隆
264	綿陽長虹大道證券營業部	綿陽市涪城區長虹大道北段21號(未來城4棟2樓)	劉念
265	自貢丹桂街證券營業部	四川省自貢市自流井區丹桂街80號泰豐商業會展中心4層407號	陳雪峰

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
266	天津水上公園東路證券營業部	天津市南開區水上公園東路寧匯大廈 2號樓5層	李柳
267	烏魯木齊新醫路證券營業部	烏魯木齊市新醫路359號	何群
268	克拉瑪依准噶爾路證券營業部	新疆克拉瑪依市准噶爾路220號 (新天地商業街八號樓)	劉層層
269	石河子北一路證券營業部	新疆石河子市北一路4小區240號	董偉軍
270	大理榆華路證券營業部	雲南省大理白族自治州大理市下關鎮 榆華路13號	童婉琳
271	彌勒冉翁路證券營業部	雲南省紅河州彌勒市冉翁西路一心小區 商鋪	陳俊駿
272	景洪嘎蘭中路證券營業部	雲南省景洪市嘎蘭中路100號	羅艷萍
273	昆明東風西路證券營業部	昆明市東風西路162號	鄭莉
274	昆明紅錦路證券營業部	雲南省昆明市五華區江東安康園26幢 1單元101號	黃芬
275	麗水解放街證券營業部	浙江省麗水市蓮都區解放街61號	何崢
276	新昌康福路證券營業部	浙江省新昌縣七星街道康福路569、 571、573號	張敏華
277	杭州解放路證券營業部	浙江省杭州市解放路138號	汪崢
278	杭州環城西路證券營業部	浙江省杭州市下城區環城西路46-2號	錢杭
279	杭州市心北路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區經濟技術開發區市 心北路36-7號4層	俞國平
280	杭州瓜瀝東靈北路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區瓜瀝鎮東靈北路160號	繆苗
281	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樓2幢 苕溪西路277-281號單號	費建平
282	嘉興中山西路證券營業部	浙江省嘉興市中山西路850、852號	王宏雷
283	寧波中山東路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區中山東路922號 (2-1)室	王甬
284	寧波解放北路證券營業部	寧波市海曙區解放北路136-148號	梅文勝
285	慈溪北二環東路證券營業部	慈溪市古塘街道北二環東路204-206號 108室	朱文帥

報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
286	上虞市民大道證券營業部	浙江省紹興市上虞區百官街道市民大道 678號1-3層	潘偉
287	紹興勞動路證券營業部	浙江省紹興市勞動路158號	徐斌
288	嵊州西前街證券營業部	浙江省嵊州市西前街89號	鄒寧
289	溫州錦繡路證券營業部	溫州市鹿城區錦繡路瑞康商務樓1幢106室	朱連有
290	義烏賓王路證券營業部	浙江省義烏市稠城街道賓王路226號1-3層	潘靜霞
291	舟山環城西路證券營業部	舟山市定海區環城西路96號	俞智浩
292	諸暨環城東路證券營業部	浙江省諸暨市浣東街道環城東路199號	高洪銘
293	金華回溪街證券營業部	浙江省金華市婺城區城北街道回溪街196號	汪海琴
294	台州市府大道證券營業部	浙江省台州市市府大道231、233、235號	鄭雅文
295	杭州解放東路財富金融中心 證券營業部	浙江省杭州市江干區解放東路37號 財富金融中心2幢1007室	高金嘯
296	杭州金華南路證券營業部	浙江省杭州市拱墅區遠洋國際中心 2號樓510室	楊溢
297	重慶金龍路證券營業部	重慶市渝北區龍溪街道金龍路261號 附21號財信·城市國際10幢3-商業4	李國靜
298	重慶中山三路證券營業部	重慶市渝中區上清寺中山三路152號	楊洲
299	成都錦麗路證券營業部	成都市錦江區錦麗路321號	胥丹
300	南充南門北街證券營業部	四川省南充市順慶區南門北街6號	趙鏈
301	天津曲阜道證券營業部	天津市和平區小白樓街曲阜道38號 中國人壽金融中心13層1306單元	王倩
302	東莞虎門連升路證券營業部	廣東省東莞市虎門鎮連升路86號101室	陳進煒

報告 附錄三

分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

1. 分支機構新設情況

序號	新設分支機構名稱	新設分支機構地址	設立日期
1	海通證券股份有限公司重慶分公司	重慶市江北區慶雲路2號 4-8、4-9	2020年2月12日
2	海通證券股份有限公司天津分公司	天津市南開區水上公園東路 寧匯大廈2號樓503	2020年2月12日
3	海通證券股份有限公司 成都錦麗路證券營業部	成都市錦江區錦麗路321號	2020年2月12日
4	海通證券股份有限公司 南充南門北街證券營業部	四川省南充市順慶區 南門北街6號	2020年2月12日
5	海通證券股份有限公司 天津曲阜道證券營業部	天津市和平區小白樓街曲阜道 38號中國人壽金融中心 13層1306單元	2020年2月12日
6	海通證券股份有限公司 東莞虎門連升路證券營業部	廣東省東莞市虎門鎮 連升路86號101室	2020年2月12日

報告 附錄三

2. 分支機構遷址情況

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	新址	遷址日期
1	海通證券股份有限公司 甘肅分公司	海通證券股份有限公司 甘肅分公司	甘肅省蘭州市城關區武都路 157號第3層	2020年3月19日
2	海通證券股份有限公司 雲南分公司	海通證券股份有限公司 雲南分公司	雲南省昆明市盤龍區東風東路23號 恒隆廣場22樓3-4號	2020年4月2日
3	海通證券股份有限公司 深圳分公司	海通證券股份有限公司 深圳分公司	深圳市福田區沙頭街道下沙社區 濱河路9289號下沙村京基濱河 時代廣場A座6101	2020年5月20日
4	海通證券股份有限公司 江西分公司	海通證券股份有限公司 江西分公司	江西省南昌市紅谷灘新區金融大街 777號博金中心1803、1804室	2020年5月20日
5	海通證券股份有限公司 江蘇分公司	海通證券股份有限公司 江蘇分公司	江蘇省南京市玄武區洪武北路55號 斯亞置地2303-2306 2307-2308室	2020年9月27日
6	海通證券股份有限公司 西寧五四西路證券營業部	海通證券股份有限公司 西寧文景街證券營業部	青海省西寧市城西區文景街32號 青海國投廣場A棟1層	2020年1月14日
7	海通證券股份有限公司 深圳梅林路證券營業部	海通證券股份有限公司 深圳梅林路證券營業部	深圳市福田區梅林街道梅都社區 中康路126號卓越梅林中心廣場 (南區)卓悅匯A1109	2020年2月19日
8	海通證券股份有限公司 杭州文化路證券營業部	海通證券股份有限公司 杭州市心北路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區經濟技術 開發區市心北路36-7號4層	2020年5月15日
9	海通證券股份有限公司 濰坊東風西街證券營業部	海通證券股份有限公司 濰坊櫻前街證券營業部	山東省濰坊市奎文區櫻前街13291號 九龍大廈107號2樓	2020年5月20日
10	海通證券股份有限公司 惠州演達一路證券營業部	海通證券股份有限公司 惠州惠沙堤二路證券營業部	廣東省惠州市惠城區河南岸 惠沙堤二路86號悅湖會花園 第14棟1層31、32號	2020年5月27日
11	海通證券股份有限公司 哈爾濱長江路證券營業部	海通證券股份有限公司 哈爾濱長江路證券營業部	哈爾濱經開區南崗集中區 長江路109號1-3層	2020年6月4日
12	海通證券股份有限公司 欽州子材西大街證券營業部	海通證券股份有限公司 欽州子材東大街證券營業部	欽州市子材東大街4號陽光曼哈頓 一層1-31至32號鋪	2020年7月9日

報告 附錄三

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	新址	遷址日期
13	海通證券股份有限公司 焦作塔南路證券營業部	海通證券股份有限公司 焦作人民路證券營業部	焦作市解放區民主南路889號 焦作農信小區1號商住樓 1層8號商舖	2020年7月22日
14	海通證券股份有限公司 綏化安達牛街證券營業部	海通證券股份有限公司 綏化安達牛街證券營業部	黑龍江省綏化市安達市郵電小區 西向東1號商服	2020年7月23日
15	海通證券股份有限公司 黑河嫩江嫩興路證券營業部	海通證券股份有限公司 黑河嫩江嫩興路證券營業部	黑龍江省黑河市嫩江市嫩興路 59號、61號	2020年7月27日
16	海通證券股份有限公司 大慶市經六街證券營業部	海通證券股份有限公司 大慶建設路證券營業部	黑龍江省大慶市薩爾圖區建設路 51-6號	2020年8月17日
17	海通證券股份有限公司 鄭州航海東路證券營業部	海通證券股份有限公司 鄭州第八大街證券營業部	鄭州經濟技術開發區第八大街 102-11號	2020年8月21日
18	海通證券股份有限公司 邵陽敏州路證券營業部	海通證券股份有限公司 邵陽西湖路證券營業部	邵陽市大祥區西湖路474號 國土大廈1樓、3樓	2020年8月25日
19	海通證券股份有限公司 上海普陀區棗陽路證券營業部	海通證券股份有限公司 上海普陀區金沙江路證券營業部	上海市普陀區金沙江路960號 一層1-2商舖、1-3-B商舖	2020年8月26日
20	海通證券股份有限公司 伊春新興中路證券營業部	海通證券股份有限公司 伊春新衛街證券營業部	黑龍江省伊春市伊春區前進辦 新衛街256號市工商銀行 辦公樓北側後建部門1-6層	2020年8月31日
21	海通證券股份有限公司 滁州天長東路證券營業部	海通證券股份有限公司 滁州會峰路證券營業部	安徽省滁州市豐樂大道1899號 (長江商貿城)1幢103-11~14室	2020年9月3日
22	海通證券股份有限公司 銅陵長江中路證券營業部	海通證券股份有限公司 銅陵北京西路證券營業部	安徽省銅陵市北斗星城 2-B2棟一層6號	2020年9月3日
23	海通證券股份有限公司 深圳寶源路證券營業部	海通證券股份有限公司 深圳寶安證券營業部	深圳市寶安區新安街道海旺社區 N12區新湖路99號壹方中心北區 三期A塔1606	2020年9月3日
24	海通證券股份有限公司 太倉人民南路證券營業部	海通證券股份有限公司 太倉上海西路證券營業部	太倉市城廂鎮上海西路1-1號、1-2號	2020年9月14日
25	海通證券股份有限公司 新昌七星路證券營業部	海通證券股份有限公司 新昌康福路證券營業部	浙江省新昌縣七星街道康福路 569、571、573號	2020年9月17日

報告 附錄三

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	新址	遷址日期
26	海通證券股份有限公司 新昌康福路證券營業部	海通證券股份有限公司 諸暨環城東路證券營業部	浙江省諸暨市浣東街道環城東路 199號	2020年9月17日
27	海通證券股份有限公司 商丘民主路證券營業部	海通證券股份有限公司 商丘神火大道證券營業部	商丘市梁園區神火大道西文化路 北喜來登53室	2020年9月23日
28	海通證券股份有限公司 惠州惠沙堤二路證券營業部	海通證券股份有限公司 蘇州鱸鄉南路證券營業部	蘇州市吳江區東太湖生態旅遊度假區 (太湖新城) 鱸鄉南路2328號、 2330號、2332號	2020年9月27日
29	海通證券股份有限公司 麗水城東路證券營業部	海通證券股份有限公司 麗水解放街證券營業部	浙江省麗水市蓮都區解放街61號	2020年9月29日
30	海通證券股份有限公司 三明列東街證券營業部	海通證券股份有限公司 三明列東街證券營業部	福建省三明市梅列區江濱廣場 3幢一層15號鋪、二層5號鋪	2020年10月13日
31	海通證券股份有限公司 佛山順德新寧路證券營業部	海通證券股份有限公司 佛山順德東樂路證券營業部	廣東省佛山市順德區大良街道 府又社區東樂路266 萬邦商業廣場1座2001號之一	2020年10月20日
32	海通證券股份有限公司 昆山同豐路證券營業部	海通證券股份有限公司 昆山前進路證券營業部	昆山市玉山鎮前進路53、55號	2020年10月23日
33	海通證券股份有限公司 台州市府大道證券營業部	海通證券股份有限公司 台州市府大道證券營業部	浙江省台州市市府大道 231、233、235號	2020年11月13日
34	海通證券股份有限公司 安慶湖心北路證券營業部	安慶湖心北路證券營業部	安徽省安慶市開發區湖心北路 西側香樟里·那水岸7幢1室	2020年11月13日
35	海通證券股份有限公司 景德鎮瓷都大道證券營業部	海通證券股份有限公司 景德鎮解放路證券營業部	江西省景德鎮市珠山區解放路 國貿廣場2棟16A號店面	2020年11月24日
36	海通證券股份有限公司 宜春袁山中路證券營業部	海通證券股份有限公司 宜春袁山東路證券營業部	江西省宜春市袁州區袁山東路 166附8號嘉晨1號樓一層1-8號	2020年12月24日

報告 附錄三

分支機構撤銷情況

序號	關閉分支機構名稱	關閉分支機構地址	公告日期
1	海通證券股份有限公司 上海宣化路證券營業部	上海市長寧區宣化路300號709-711室	2020年9月4日

獨立核數師報告

致海通證券股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

我們已審計的內容

海通證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第277至468頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合損益表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒布的《會計師職業道德守則》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- (一) 孖展融資客戶墊款、買入返售金融資產、應收融資租賃款及售後回租安排的應收款的預期信用損失評估
- (二) 結構化主體的合併
- (三) 劃分為第三層次的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的估值

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

(一) 孖展融資客戶墊款、買入返售金融資產、應收融資租賃款及售後回租安排的應收款的預期信用損失評估

請參閱綜合財務報表附註25 & 26 & 31 & 39。

截至2020年12月31日，海通證券孖展融資客戶墊款、買入返售金融資產、應收融資租賃款及售後回租安排的應收款的原值分別為人民幣751.53億元、597.61億元、499.29億元及356.92億元；管理層確認的損失準備餘額分別為人民幣20.85億元、17.95億元、15.18億元和4.77億元。合併利潤表中確認的2020年度上述金融資產的信用減值損失合計為人民幣33.73億元。

上述金融資產的預期信用損失準備餘額反映了管理層採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》預期信用損失模型，在報表日對預期信用損失做出的最佳估計。

我們了解了海通證券管理層孖展融資客戶墊款、買入返售金融資產、應收融資租賃款及售後回租安排的應收款的預期信用損失評估相關的流程，並在評估重大錯報的固有風險時，考慮了估計不確定性的程度和其他固有風險因素，例如估計的複雜性、主觀性以及作出會計估計時管理層的偏向或舞弊所導致的錯報的敏感性。

我們評價並測試了與孖展融資客戶墊款、買入返售金融資產、應收融資租賃款及售後回租安排的應收款的預期信用損失計量相關的內部控制設計和執行情況。這些控制包括：

- (1) 預期信用損失模型的治理，包括模型方法論的選擇和審批；以及模型持續監控和優化；

獨立核數師報告

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

(一) 孖展融資客戶墊款、買入返售金融資產、應收融資租賃款及售後回租安排的應收款的預期信用損失評估(續)

海通證券運用三階段減值模型計量上述金融資產的預期信用損失。對於階段一和階段二的上述金融資產，管理層運用包含信用風險敞口和考慮前瞻性因子的違約概率或損失率等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三的上述金融資產，管理層考慮了前瞻性因素，通過預估未來與該金融資產相關的現金流，計量損失準備。

管理層於每個資產負債表日對上述金融資產進行減值測試，上述金融資產的預期信用損失計量模型中重大管理層判斷和假設主要包括：

- (1) 選擇恰當的預期信用損失計量模型並確定相關參數；
- (2) 判斷信用風險顯著增加的標準以及違約和已發生信用減值的定義；
- (3) 用於計算預期信用損失的前瞻性信息及其權重的採用。

海通證券就預期信用損失計量建立了相關的治理流程和控制機制。

(2) 對信用風險顯著增加的標準，違約和已發生信用減值的認定，以及用於前瞻性計量的經濟指標的採用、前瞻性情景和權重確定相關的覆核和審批；

(3) 模型使用的關鍵數據的完整性和準確性相關的內部控制。

此外，我們還進行了以下程序：

(1) 我們檢查了海通證券預期信用損失計量模型，評價了其合理性，我們亦評估了其模型方法的編碼數據是否恰當反映了管理層的方法論；

(2) 我們抽樣檢查了孖展融資客戶墊款和買入返售金融資產的抵押物數量和性質，並查看了抵押物的市場價值，進行了維保比例及逾期天數計算；我們對應收融資租賃款以及售後回租安排的應收款執行了抽樣檢查，查看了管理層根據債務人運營及財務信息、抵質押物類型或擔保人情況進行的信用分析；我們評估了管理層就信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值金融資產判斷標準應用的恰當性；

獨立核數師報告

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

(一) 孖展融資客戶墊款、買入返售金融資產、應收融資租賃款及售後回租安排的應收款的預期信用損失評估(續)

由於上述金融資產金額重大，且預期信用損失計量模型的運用需要管理層作出重大判斷，該類資產的減值評估被確認為關鍵審計事項。

(3) 我們抽樣檢查了預期信用損失模型的主要參數，包括信用風險敞口和考慮前瞻性因子的違約概率或損失率；對於前瞻性計量，我們採用統計學方法評估了管理層經濟指標選取及其與信用風險組合相關性的分析，評估了經濟指標預測值的合理性，並對經濟指標及權重進行了敏感性分析。

(4) 對於階段三的已發生信用風險減值的金融資產，我們選取樣本，檢查了管理層基於借款人和擔保人財務信息、抵質押物的市場價值、其他相關外部信息而估計的未來現金流以及折現率而計算的損失準備。

基於上述所執行的程序，管理層在預期信用損失評估中所使用的模型、運用的關鍵參數、涉及的重大假設和判斷及計量結果是可接受的。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

(二) 結構化主體的合併

請參閱綜合財務報表附註67。

海通證券在多項結構化主體中擔任資產管理者或投資者角色。

管理層需就海通證券是否對結構化主體存在控制，以確定結構化主體是否應納入合併財務報表範圍作出重大判斷。

根據管理層就海通證券對以上結構化主體的權力之評估，以及海通證券從結構化主體中獲取的可變回報以及權力與可變回報的聯繫，管理層確定海通證券對部分結構化主體擁有控制權，並將其在海通證券合併財務報表中進行合併。截至2020年12月31日，納入合併資產負債表的結構化主體的賬面價值為人民幣278.79億元。

由於是否存在控制涉及管理層的重大判斷，且合併資產負債表中的結構化主體金額重大，該事項被確定為關鍵審計事項。

我們關於結構化主體的合併的審計程序包括：

我們評價並測試了與管理層結構化主體的合併相關的關鍵控制的有效性：

我們抽樣閱讀了海通證券的資產管理和投資性項目的合同，以評估海通證券對結構化主體的權力範圍，對結構化主體承擔或享有的可變回報權益以及權力與可變回報的聯繫。

我們採用抽樣的方法將管理層在可變回報定量計算中使用的原始數據核對至相關合同和財務信息。我們就管理層對海通證券承擔或享有的可變回報的結果抽樣進行了重新計算，以測試其準確性。

基於上述所執行的程序，管理層關於是否對結構化主體進行合併的判斷是可接受的。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

(三) 劃分為第三層次的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的估值

請參閱綜合財務報表附註74。

截至2020年12月31日，海通證券持有的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具中劃分為第三層次的金融工具(「第三層次金融工具」)金額分別為人民幣261.59億元以及31.00億元。第三層次金融工具的公允價值采用重要不可觀察輸入值，此類參數包括流動性折扣、風險調整折扣、經調整的波動率以及市場乘數等。

由於第三層次金融工具金額重大及管理層在估值時采用模型、關鍵假設及重要不可觀察參數時需要作出重大判斷，因此第三層次金融工具的估值被確定為關鍵審計事項。

我們了解了海通證券管理層與第三層次金融工具相關的流程，並在評估重大錯報的固有風險時，考慮了估計不確定性的程度和其他固有風險因素，例如估計的複雜性、主觀性以及作出會計估計時管理層的偏向或舞弊所導致的錯報的敏感性。

我們對第三層次的金融工具的估值模型和關鍵假設的應用、數據輸入、持續優化的內部控制的設計和執行進行了評估和測試。

基於我們對行業慣例的了解，我們對管理層第三層次的金融工具估值中採用的模型的合理性進行了評估。

同時，我們基於相關市場數據，抽樣檢查合同及其他支持性文件，評估了管理層在計量第三層次金融工具的公允價值時所採用的關鍵假設的合理性，並檢查了輸入值的準確性。

我們抽取了第三層次金融工具的樣本進行了獨立估值，並將獨立估值結果與海通證券的估值結果進行比較。

基於上述所執行的程序，管理層在第三層次金融工具的評估中所採用的模型和輸入值是可接受的。

獨立核數師報告

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

獨立核數師報告

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是梁國威。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2021年3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。

綜合損益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

	附註	2020年度	2019年度
收入			
– 佣金及手續費收入	6	17,387,414	12,628,260
– 利息收入	7	13,975,952	13,631,113
– 融資租賃收入	7	3,932,863	4,552,042
– 投資收入及收益(淨額)	8	11,076,986	11,450,319
		46,373,215	42,261,734
其他收入及收益	9	7,903,985	9,290,378
收入、其他收入及收益總計		54,277,200	51,552,112
支出總額			
折舊和攤銷費用	10	(1,363,882)	(1,128,068)
僱員成本	11	(7,656,682)	(7,313,379)
經紀交易費用及其他服務支出	12	(3,535,266)	(2,698,904)
利息支出	13	(13,018,271)	(14,035,306)
預期信用損失模式下的減值損失	14	(4,586,225)	(2,847,410)
其他資產減值損失		(10,923)	(16,447)
其他支出	15	(8,891,658)	(9,790,321)
		(39,062,907)	(37,829,835)
攤分聯營及合營企業業績		543,017	149,644
所得稅前利潤		15,757,310	13,871,921
所得稅費用	16	(3,720,081)	(3,331,258)
年度利潤		12,037,229	10,540,663
歸屬於：			
本公司股東		10,875,396	9,523,248
非控制性權益		1,161,833	1,017,415
		12,037,229	10,540,663
每股收益 (以每股人民幣元列示)			
– 基本	17	0.90	0.83
– 稀釋	17	0.90	0.83

綜合全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

	2020年度	2019年度
年度利潤	12,037,229	10,540,663
其他全面收益/(損失):		
後續不能重分類至損益的項目:		
設定受益計劃的精算收益/(損失)	(340)	(28,705)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 權益工具的公允價值變動(損失)/收益	268,174	790,998
所得稅影響	(71,531)	(198,760)
小計	196,303	563,533
後續或重分類至損益的項目:		
外幣折算產生的匯兌差額	(652,140)	29,041
指定為現金流量套期的套期工具公允價值變動損失	(74,696)	2,502
為國外營運機構淨投資套期的淨收益	(293,331)	94,155
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具的 公允價值變動收益/(損失)		
- 本年度公允價值變動淨額	(183,103)	(566,680)
- 出售損益的重分類調整	(51,587)	(34,593)
- 減值損失的重分類調整	259,494	461,704
- 有關其他全面收益部分的所得稅	(4,392)	39,391
攤分聯營及合營企業的其他全面(支出)/收益(稅後)	(34,727)	71,043
小計	(1,034,482)	96,563
年度其他全面(損失)/收益(稅後)	(838,179)	660,096
年度全面收益總額	11,199,050	11,200,759
歸屬於:		
本公司股東	11,090,942	9,858,692
非控制性權益	108,108	1,342,067
	11,199,050	11,200,759
歸屬於股東的本期全面收益總額來自於:		
持續經營	11,226,584	11,218,677
終止經營	(27,534)	(17,918)
	11,199,050	11,200,759

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	附註	2020年 12月31日	2019年 12月31日
非流動資產			
物業及設備	18	15,109,289	6,714,638
使用權資產	19	1,811,328	1,774,060
投資物業	20	111,592	176,839
商譽	21	3,884,910	4,134,434
其他無形資產	22	551,964	546,059
權益法項下投資	24	4,428,307	4,942,938
應收融資租賃款	25	20,751,276	24,786,256
售後回租安排的應收款	26	20,132,302	13,148,660
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	27	16,239,187	15,783,978
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	28	11,873,648	7,551,256
以攤餘成本計量的債務工具	29	2,241,831	2,624,093
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	30	26,145,088	21,562,385
買入返售金融資產	31	2,195,793	17,137,937
其他貸款及應收款項	32	3,235,445	4,761,754
客戶貸款	33	2,775,492	2,695,362
遞延稅項資產	34	4,282,160	3,143,086
交易所儲備及保證金	35	166,688	1,152,342
受限制銀行存款	36	1,288,296	966,912
其他非流動資產	38	996,613	1,787,754
非流動資產總額		138,221,209	135,390,743
流動資產			
孖展融資客戶墊款	39	73,067,592	52,797,926
應收賬款	40	8,410,000	9,752,377
應收融資租賃款	25	27,660,127	28,155,387
售後回租安排的應收款	26	15,082,174	8,795,032
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	28	1,234,515	3,602,965
以攤餘成本計量的債務工具	29	1,521,668	-
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	30	194,251,416	198,030,685
衍生金融資產	41	1,837,912	1,516,496
買入返售金融資產	31	55,769,601	40,347,256
其他貸款及應收款項	32	16,884,562	20,222,329
客戶貸款	33	1,044,635	611,826
其他流動資產	42	3,446,643	3,215,757
拆出資金		22,619	90,085
交易所儲備及保證金	35	17,208,163	9,603,759
結算備付金	43	11,852,301	8,611,101
存放中央銀行款項	44	3,716,130	4,783,145
存放同業	44	258,664	204,669
銀行結餘及現金	36	122,583,420	111,062,093
流動資產總額		555,852,142	501,402,888
資產總額		694,073,351	636,793,631

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

	附註	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流動負債			
借款	45	59,132,650	57,040,864
應付短期融資款	46	25,718,523	32,206,855
應付債券	47	36,233,688	43,699,917
應付經紀業務客戶賬款	48	108,167,568	87,464,142
客戶存款	49	4,413,388	2,873,637
合同負債	50	131,039	182,998
其他應付款項及預計費用	51	21,187,155	17,748,106
租賃負債	19	352,544	372,395
預計負債	52	141,084	75,080
所得稅負債		2,986,567	1,976,794
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	53	22,226,074	26,211,555
衍生金融負債	41	2,672,279	2,170,599
賣出回購金融資產款	54	60,563,433	68,877,678
拆入資金	55	12,059,685	14,421,611
向中央銀行借款		887,565	171,941
同業及其他金融機構存放款項	56	63,104	3,099
流動負債總額		356,936,346	355,497,271
流動資產淨額		198,915,796	145,905,617
資產總額減流動負債		337,137,005	281,296,360
非流動負債			
長期應付款	61	8,005,920	8,109,336
遞延稅項負債	34	698,134	251,079
長期借款	45	33,597,907	31,084,259
應付債券	47	111,604,522	89,042,454
其他應付款項及預計費用	51	1,382,286	996,696
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	53	10,012,227	3,874,411
租賃負債	19	699,869	618,479
拆入資金	55	3,009,828	6,200,903
非流動負債總額		169,010,693	140,177,617
負債總額		525,947,039	495,674,888

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

	附註	2020年 12月31日	2019年 12月31日
權益			
股本	57	13,064,200	11,501,700
資本公積		74,888,284	56,526,247
投資重估儲備	58	282,378	114,007
外幣報表折算儲備		(932,948)	(1,002,905)
一般儲備	59	24,924,156	22,092,447
未分配利潤	59	41,222,398	36,859,497
歸屬於本公司股東權益		153,448,468	126,090,993
非控制性權益		14,677,844	15,027,750
權益總額		168,126,312	141,118,743
權益及負債總額		694,073,351	636,793,631

第277頁至第468頁綜合財務報表已於2021年3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
董事長

瞿秋平
執行董事及總經理

張信軍
首席財務官

綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東權益						合計	非控制性 權益	權益總額
	股本	資本公積 (附註)	投資 重估儲備	外幣報表 折算儲備	一般儲備	未分配利潤			
於2020年1月1日	11,501,700	56,526,247	114,007	(1,002,905)	22,092,447	36,859,497	126,090,993	15,027,750	141,118,743
年度利潤	-	-	-	-	-	10,875,396	10,875,396	1,161,833	12,037,229
年度其他全面收益/(損失)	-	-	145,589	69,957	-	-	215,546	(1,053,725)	(838,179)
年度全面收益總額	-	-	145,589	69,957	-	10,875,396	11,090,942	108,108	11,199,050
母公司發行的A股	1,562,500	18,286,436	-	-	-	-	19,848,936	-	19,848,936
子公司發行的其他權益工具 (附註60)	-	-	-	-	-	-	-	286,500	286,500
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	2,831,709	(2,831,709)	-	-	-
確認為分派的現金股利 (附註65)	-	-	-	-	-	(3,657,976)	(3,657,976)	-	(3,657,976)
向非控制性權益方和其他權益 工具持有者分派股利	-	74,564	-	-	-	-	74,564	(449,464)	374,900
子公司股份支付	-	1,037	-	-	-	-	1,037	41,459	42,496
子公司用於股權激勵計劃下 的回購	-	-	-	-	-	-	-	(210,361)	(210,361)
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的 權益工具處置	-	-	22,782	-	-	(22,782)	-	-	-
非控制性權益變動	-	-	-	-	-	-	-	(126,176)	(126,176)
其他	-	-	-	-	-	(28)	(28)	28	-
於2020年12月31日	13,064,200	74,888,284	282,378	(932,948)	24,924,156	41,222,398	153,448,468	14,677,844	168,126,312

綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東						合計	非控制性 權益	權益總額
	股本	資本公積 (附註)	投資 重估儲備	外幣報表 折算儲備	一般儲備	未分配利潤			
於2019年1月1日	11,501,700	56,405,921	(400,148)	(803,870)	19,819,343	31,300,206	117,823,152	12,324,468	130,147,620
年度利潤	-	-	-	-	-	9,523,248	9,523,248	1,017,415	10,540,663
年度其他全面收益	-	-	534,479	(199,035)	-	-	335,444	324,652	660,096
年度全面收益總額	-	-	534,479	(199,035)	-	9,523,248	9,858,692	1,342,067	11,200,759
子公司發行的H股	-	(86,898)	-	-	-	-	(86,898)	2,060,672	1,973,774
可轉換債券儲備	-	111,943	-	-	-	-	111,943	(111,943)	-
根據子公司可轉換債券和 購股權計劃發行的股份 (附註71)	-	4,131	-	-	-	-	4,131	2,119	6,250
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	2,273,104	(2,273,104)	-	-	-
確認為分派的現金股利 (附註65)	-	-	-	-	-	(1,725,255)	(1,725,255)	-	(1,725,255)
向非控制性權益方和其他權益 工具持有者分派股利	-	-	-	-	-	12,516	12,516	(486,557)	(474,041)
子公司股份支付	-	-	-	-	-	-	-	43,887	43,887
子公司用於股權激勵計劃下 的回購	-	91,450	-	-	-	-	91,450	(162,180)	(70,730)
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的 權益工具處置	-	-	(20,324)	-	-	20,324	-	-	-
非控制性權益變動	-	(300)	-	-	-	-	(300)	16,779	16,479
其他	-	-	-	-	-	1,562	1,562	(1,562)	-
於2019年12月31日	11,501,700	56,526,247	114,007	(1,002,905)	22,092,447	36,859,497	126,090,993	15,027,750	141,118,743

附註：本集團的資本公積主要為(i)發行本公司股份所產生的股份溢價；(ii)所支付或收到對價與所佔資產淨值(因集團對子公司未喪失控制權的權益變動)份額之間的差額。

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

	2020年度	2019年度
經營活動		
所得稅前利潤	15,757,310	13,871,921
就下列各項作出調整:		
利息支出	13,018,271	14,035,306
攤分聯營合營企業業績	(543,017)	(149,644)
折舊及攤銷費用	1,363,882	1,128,068
預期信用損失模式下的減值損失	4,586,225	2,847,410
其他資產減值損失計提	10,923	16,447
子公司權益結算的股份支付確認的費用	41,459	43,887
處置物業、設備及其它無形資產的損失	3,666	4,792
匯兌收益淨額	(211,406)	(243,053)
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	(466,824)	(618,077)
以攤餘成本計量的債務工具的利息收入	(36,900)	(42,364)
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	(42,927)	(996,847)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具產生的已實現損失淨額	(14,485)	(34,593)
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	(191,259)	(130,604)
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	(1,270,742)	(2,369,068)
其他	(38,131)	(31,996)
營運資金變動前的營運現金流量	31,966,045	27,331,585

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

	2020年度	2019年度
應收融資租賃款和售後回租安排的應收款的增加	(7,663,393)	(14,221,120)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和衍生 金融資產的減少/(增加)	4,567,179	(39,320,481)
買入返售金融資產(增加)/減少	(1,344,558)	24,837,986
其他貸款及應收款減少/(增加)	3,928,030	(5,642,387)
客戶貸款(增加)/減少	(604,239)	1,449,321
客戶墊款增加	(21,246,715)	(4,459,932)
應收賬款及其他流動資產減少/(增加)	1,962,061	(2,840,571)
拆出資金減少/(增加)	64,490	(58,772)
交易所保證金增加	(6,618,751)	(3,624,767)
存放中央銀行款項減少/(增加)	17,867	(4,881)
受限制的銀行存款(增加)/減少	(718,575)	153,274
代客戶持有的現金增加	(17,237,839)	(14,499,516)
應付經紀業務客戶款項及其他應付款項及預計費用增加	23,316,400	22,770,279
客戶存款增加	1,539,751	713,311
合同負債減少	(51,959)	(101,007)
預計負債增加/(減少)	83,268	(58,122)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債以及 衍生金融負債的增加	2,315,850	3,833,456
賣出回購金融資產款(減少)/增加	(8,907,430)	12,412,951
拆入資金(減少)/增加	(5,553,001)	5,879,580
向中央銀行借款增加/(減少)	715,624	(298,897)
同業存款增加	60,005	(16,851)
來自經營業務的現金	590,110	14,234,439
已付所得稅淨額	(3,501,661)	(2,958,400)
已付利息	(3,339,751)	(2,719,834)
用於經營活動的現金淨額	(6,251,302)	8,556,205

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

	2020年度	2019年度
投資活動		
從聯營企業和其他投資收到的股利	196,746	166,889
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	42,927	996,847
收到以攤餘成本計量的債務工具及以公允價值計量且其 變動計入其他全面收益的債務工具的利息收入	508,248	789,453
購置物業、設備及其他無形資產	(8,094,165)	(2,606,058)
取得子公司支付的現金淨額	(1,680,869)	-
支付租賃保證金	-	(9,032)
處置物業及設備所得款項	18,557	45,386
注資聯營企業和合營企業	(419,750)	(180,000)
部分處置聯營企業的所得款項	605,400	612,748
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	(9,522,434)	(8,835,836)
購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的 現金流出	(5,727,804)	(7,012,548)
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	(563,438)	(147,753)
購買以攤餘成本計量的債務工具的現金流出	(2,493,058)	(2,424,185)
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	436,745	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	7,276,001	12,089,938
處置收回以攤餘成本計量的債務工具的現金流出	1,344,582	471,264
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	1,616,522	6,711,808
用於投資活動的現金淨額	(16,455,790)	1,051,985

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

	2020年度	2019年度
籌資活動		
已付股利	(4,057,229)	(2,156,371)
發行股份所得款項	20,000,000	–
吸收少數股東投資	37,794	14,304
子公司發行H股收益	–	2,040,364
少數股東收回投資款項	(88,370)	(877)
籌集借款所得款項	66,600,567	24,082,502
借款及債券支付的利息	(9,940,371)	(11,793,174)
永續債支付的利息	(50,211)	(50,062)
子公司上市發行費用	–	(65,866)
短期融資券及非可轉換債券等發行費用	(228,716)	(192,522)
償還租賃負債的款項	(518,802)	(489,961)
償還借款、短期融資券及非可轉換債券支付的款項	(214,257,670)	(151,480,626)
子公司少數股東行使購股權	–	6,250
發行短期融資券及非可轉換債券等所得款項	161,612,817	133,305,458
發行費用	(159,830)	–
為股權激勵計劃回購股份	(210,361)	(70,730)
來自籌資活動的現金淨額	18,739,618	(6,851,311)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(3,967,474)	2,756,879
外匯變動影響	227,865	179,324
年初的現金及現金等價物	41,046,885	38,110,682
年末的現金及現金等價物(附註37)	37,307,276	41,046,885

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

1 一般資料

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

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

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

2 採用新訂及經修訂國際財務報告準則

出於編製及呈列綜合財務報表的目的, 本集團已於本年度首次應用由國際會計準則理事會發佈的下列新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)。

2.1 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

2 採用新訂及經修訂國際財務報告準則 (續)

2.1 應用新訂及經修訂國際財務報告準則 (續)

重要性的定義——國際會計準則第1號和第8號的修訂：「重要的(material)」定義

國際會計準則理事會發佈了對國際財務報告準則第1號和國際財務報告準則第8號中「重要的(material)」定義的修訂。修訂後的定義是：如果合理預期某一信息的省略、誤報或內容晦澀會影響一般目的財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決策，且這些財務報表提供的是關於某個特定報告主體的財務信息，則該信息是重要的。

修訂版澄清了，「晦澀信息」所產生的影響與省略或誤報信息的影響類似，並且主體應當在整套財務報表下評估重要性。修訂版還澄清「一般目的財務報表的主要使用者」是指必須依賴一般目的財務報表以獲取所需的財務信息的財務報表服務物件，包括「必須依賴一般目的財務報表獲得所需財務信息的現有及潛在投資人、出借人及其他債權人」。

商業的定義——國際財務報告準則第3號的修訂：「業務」的定義

國際會計準則理事會發佈了對國際財務報告準則第3號中「業務」定義的修訂。業務的定義指出，一項收購必須包含「投入」和「實質性的加工處理過程」，且這二者能夠共同地顯著促進主體創造「產出」。在該修訂中，「產出」的定義範圍被縮小，主要指向客戶提供的、能夠產生投資收益及其他收入的商品和服務，而不包括以成本降低為形式的回報及其他經濟利益。

本年度應用的新訂及經修訂國際財務報告準則，對本集團本年度及過往年度的財務業績和狀況以及綜合財務報表所載披露數據並無重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

2 採用新訂及經修訂國際財務報告準則 (續)

2.2 已頒佈但本集團尚未採用的新準則的影響

於此日期起 / 之後的
年度內生效

(a)	國際財務報告準則第17號	保險合同	2022年1月1日
(b)	國際財務報告準則第10號和 國際會計準則第28號 (修訂)	投資者與其合營及 聯營企業之間的	該修訂原定於自2016年1月 1日或之後的年度內生效。目 前, 其生效日期已無限期推 遲, 但允許提前採用本次修訂
(c)	國際會計準則第1號 (修訂)	負債的分類	2022年1月1日
(d)	國際財務報告準則第3號 (修訂)	企業合併	2022年1月1日
(e)	國際會計準則第16號 (修訂)	不動產、廠房和設備	2022年1月1日
(f)	國際會計準則第37號 (修訂)	準備、或有負債和 或有資產	2022年1月1日

(a) 國際財務報告準則第17號：保險合同

替代國際財務報告準則第4號, 國際財務報告準則第17號保險合同於2017年5月發行, 要求採用當前計量模型, 即每個報告期對估計進行重新計量。保險合同的計量採用以下模組: 經折現的概率加權現金流量, 顯性的風險調整, 以及代表將在保險期內平均確認的合同未實現利潤的合同服務邊際(CSM)。新的準則將會對發行具有自由參與性質的保險合同或者投資合同的主體的財務報表和關鍵績效指標產生影響。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(b) 國際財務報告準則第10號、國際會計準則第28號 (修訂) :

投資者與其合營及聯營企業之間的資產出售 / 資產出資該修訂解決了國際財務報告準則第10號 — 合併財務報表與國際會計準則第28號 — 對聯營和合營企業的投資在投資者與其合營及聯營企業之間的資產出售 / 資產出資等方面會計處理的不一致。當交易涉及一項業務, 須全額確認利得或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產項, 只能部分確認利得或虧損, 即使該等資產在子公司以內。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

2 採用新訂及經修訂國際財務報告準則 (續)

2.2 已頒佈但本集團尚未採用的新準則的影響 (續)

(c) 國際會計準則第1號 (修訂) : 負債的分類

該修訂修改了負債劃分為流動負債或非流動負債的指引, 以澄清主體應視報告期末存在的權利將負債劃分為流動負債或非流動負債。該修訂要求, 如果主體在期末具有將負債的清償延期至少12個月的實質性權利, 則負債應當劃分為非流動負債。進行評估時, 主體應當確定是否存在上述權利, 而不考慮主體是否將會行使這項權利。僅當主體在報告日符合所有相關條件時, 才存在延期清償負債的權利。如果主體在報告日當日或之前違反了某項條件, 並在報告日之後才獲得了債務的豁免, 負債應當劃分為流動負債。如果主體在報告日之後違反了還款契約, 負債應當劃分為非流動負債。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(d) 國際財務報告準則第3號 (修訂) : 企業合併

國際會計準則理事會發佈了對國際財務報告準則第3號中對財務報告概念框架的引用的更新修訂, 未改變企業合併的會計處理。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(e) 國際會計準則第16號 (修訂) : 不動產、廠房和設備

該修訂禁止企業將固定資產達到預定可使用狀態前投入生產而產生的產品銷售收入抵減固定資產成本, 企業應當將這些銷售收入和相關成本在損益表中予以確認。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(f) 國際會計準則第37號 (修訂) : 準備、或有負債和或有資產

該修訂明確了企業在評估合同是否虧損時應當考慮的成本因素。本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎

本集團按照國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則編製本綜合財務報表。另外, 本綜合財務報表包含《香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)》(《上市規則》)及香港《公司條例》(《公司條例》)所規定的披露。

根據下述的會計政策, 在報告期末, 綜合財務報表(除了使用重估價值或者公允價值計量的金融資產)按照歷史成本法編製。

歷史成本一般按照取得商品或者服務而付出的對價的公允價值確定。

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格, 無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時, 本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。

在本綜合財務報表中計量和/或披露的公允價值均在此基礎上予以確定, 但國際財務報告準則第2號 — 以股份為基礎的支付範圍內的以股份為基礎的支付交易、根據國際財務報告準則第16號進行核算的租賃交易、以及與公允價值類似但並非公允價值的計量(例如, 國際會計準則第2號 — 以股份為基礎的支付中的可變現淨值或國際會計準則第36號 — 資產減值中的使用價值)除外。

對於以公允價值轉移的金融工具, 以及一項在後續報告期內運用不可觀測輸入值測量公允價值的估值技術, 該估值技術被校准, 從而使估值技術的結果在初次確認時等於交易價格。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

此外，出於財務報告目的，公允價值計量應基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一層、第二層或第三層級的公允價值級次，具體如下所述：

- 第一層級輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；
- 第二層級輸入值是指除了第一層級輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三層級輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

主要會計政策列示如下：

合併基礎

綜合財務報表包括本公司及本公司及其子公司控制的主體 (包括結構化主體) 的財務報表。當本公司符合以下條件時，其具有對該主體的控制：

- 擁有對被投資者的權力；
- 通過對被投資者的涉入而承擔或有權獲得可變回報；
- 有能力運用對被投資者的權力影響所得到回報的金額。

如有事實和情況表明上述控制三要素中的一項或多項要素發生了改變，本集團將重新評估其是否具有對被投資者的控制。

當本集團擁有被投資者少於多數的表決權時，在此類表決權足以賦予其單方面主導被投資者相關活動的實際能力的情況下，投資者擁有對被投資者的權力。在評估本集團在被投資者中的表決權是否足以賦予其權力時，本集團考慮了所有相關的事實和情況，包括：

- 本集團持有的表決權規模相對於其他表決權持有者的規模及表決權的分佈情況；
- 本集團、其他表決權持有者或其他各方持有的潛在表決權；
- 源自其他合同安排的權利；
- 表明本集團在需要作出決策時是否有主導相關活動的現有能力的其他事實和情況 (包括先前股東大會的表決情況)。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

合併基礎 (續)

子公司的合併始於本公司獲得對該子公司的控制權之時, 並止於本公司喪失對該子公司的控制權之時。特別是在本年度購入或處置的子公司的收益和費用自本公司獲得控制權日起直至本公司停止對子公司實施控制之日為止納入綜合損益及其他全面收益表內。

損益及其他全面收益的各個組成部分歸屬於本公司的所有者及非控制性權益。子公司的綜合收益總額歸屬於本公司的所有者及非控制性權益, 即使這將導致非控制性權益的金額為負數。

為使子公司的會計政策與本集團的會計政策一致, 必要時對子公司的財務報表進行調整。

合併時, 與集團成員之間發生的交易相關的所有集團內部資產和負債、權益、收益、費用和現金流量均全額抵銷。

子公司的少數股東權益與集團在其中的權益分開列報, 該權益代表當前所有權權益, 使其持有人有權在清算時按比例分享相關子公司的淨資產份額。

本集團在現有子公司中的所有者權益變動

本集團在子公司中的權益變動不會導致本集團喪失對子公司的控制權, 作為權益交易入賬。本集團持有的權益相關部分 (包括儲備) 和非控制性權益的賬面金額予調整以反映子公司中相關權益的變動。

重新歸屬相關權益部分就非控制性權益作出調整的金額與收取或支付的對價的公允價值之間差額直接計入權益並歸屬於本公司的所有者。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

合併基礎 (續)

本集團在現有子公司中的所有者權益變動 (續)

當本集團喪失對子公司的控制權時，將確認利得或損失並計入損益，該利得或損失的計算為(1)所收到的對價的公允價值和任何保留權益的公允價值總額與(2)歸屬於本公司所有者之該子公司資產 (包括商譽) 和負債的原賬面金額之間的差額。此前計入其他全面收益的與子公司相關的全部金額視同本集團已直接處置該子公司的相關資產或負債進行核算，即重分類到損益或結轉到適用的國際財務報告準則規定 / 允許的其他權益類別。在前子公司中保留的投資在喪失控制權之日的公允價值作為按照國際會計準則第9號進行初始確認的公允價值，或者作為在聯營企業或合營企業中的投資的初始確認成本 (如適當)。

企業合併

除同一控制下企業合併以外的企業合併，採用收購法核算。在企業合併中轉讓的對價按公允價值計量 (即，按下列各項在購買日的公允價值之和來計算：本集團轉讓的資產、本集團對被購買方的前所有者發生的負債、以及本集團為換取被購買方的控制權而發行的權益)。與購買相關的成本通常在發生時計入損益。

在購買日，所取得的可辨認資產和所承擔的負債按公允價值予以確認，但以下各項除外：

- 遞延所得稅資產或負債及僱員福利安排的相關資產或負債分別遵循國際會計準則第12號所得稅和國際會計準則第19號僱員福利予以確認和計量；
- 與被購買方以股份為基礎的支付安排、或為替換被購買方以股份為基礎的支付安排所簽訂的本集團以股份為基礎的支付安排相關的負債或權益工具在購買日遵循國際財務報告準則第2號予以計量 (參見附註)；
- 按照國際財務報告準則第5號持有待售的非流動資產和終止經營劃歸為持有待售的資產 (或處置組) 遵循該準則予以計量。
- 租賃負債按剩餘租賃付款額 (如國際財務報告準則第16號之規定) 的現值進行確認和計量，視同收購租賃為於收購日之新租賃，以下情況之租賃除外：(a) 租賃期於收購日起12個月內結束；或(b) 標的資產為低價值資產。使用權資產按照相關租賃負債的等值金額進行確認和計量，通過與市場條款相比較進行調整以反映該租賃之有利或不利條款。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

企業合併 (續)

商譽按所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益 (如有) 的公允價值的總額超過所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額的差額進行計量。如果在重新評估後, 購買日所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額超過了所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益 (如有) 的總額, 超出的差額立即作為購買利得計入損益。

代表當前所有者權益並使其持有者有權在清算時享有主體淨資產之比例份額的非控制性權益, 可按其公允價值或非控制性權益享有被購買方可辨認淨資產已確認金額的份額進行初始計量並在逐筆交易基礎上選擇所採用的計量基礎。

當本集團在企業合併中轉讓的對價包括或有對價安排所產生的資產或負債, 該或有對價按其在購買日的公允價值計量並作為企業合併中轉讓的對價的一部分。符合計量期間調整條件的或有對價的重大公允價值變動予以追溯調整, 且相調整商譽。計量期間調整是指源自在「計量期間」(計量期間自購買日起不得超過一年) 獲得的關於購買日存在的事實和情況的額外信息的調整。

不符合計量期間調整條件的或有對價的後續會計處理取決於或有對價的分類結果。劃歸為權益的或有對價不得在後續報告日予以重新計量, 且其後續結算在權益中核算。劃歸為資產或負債的或有對價在後續報告日以公允價值重新計量, 且相關的利得或損失計入損益。

當企業合併分階段完成時, 本集團先前持有的被收購方股權在收購日 (即本集團獲得控制權之日) 重新計量為公允價值, 由此產生的損益 (如有) 視情況確認為損益或其他全面收益。在收購日之前, 由被收購方的權益產生的金額, 先前已在其他全面收益中確認, 並根據國際財務報告準則第9號進行計量, 將按照集團直接處置先前持有的權益所需的相同基礎進行會計處理。

如果在發生企業合併的報告期末, 企業合併的初始會計處理尚未完成, 則本集團對那些尚未完成會計處理的項目報告臨時金額。在計量期間 (參見上文), 本集團調整臨時金額或確認額外的資產或負債, 以反映所獲取的關於購買日存在的事實和情況的新信息 (即如果已知這些新信息將對購買日已確認的金額產生影響)。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

商譽

因業務收購產生的商譽乃按於業務收購日期確定的成本減累計減值損失 (如有) 列賬。

就減值測試而言, 將商譽分配至預期將從合併的協同效中受益的各現金產出單元 (或現金產出單元組), 反映商譽用於內部管理監察的最低水平且不得大於經營分部。

已獲分配商譽的現金產出單元 (或現金產出單元組別) 每年進行減值測試, 倘有跡象表明該單位可能出現減值, 則進行更為頻密的減值測試。就報告的收購產生的商譽而言, 已獲分配商譽的現金產出單元 (或現金產出單元組別) 則與該報告期結束前進行減值測試。倘有可收回金額少於賬面價值, 則減值損失首先減少該單位獲分配的任何商譽的賬面價值, 其後以該單位 (或現金產出單元組別) 各資產的賬面價值為基準按比例分配至該單位的其他資產。

在處置有關的現金產出單元或者現金產出單元組內的任何現金產出單元時, 商譽的可歸屬金額列入處置損益金額的確定。當集團處理現金產出單元 (或在一群現金產出單元中的), 商譽處理的數量來衡量的基礎上操作的相對價值 (或現金產出單元) 處理和部分現金產出單元 (或群產生現金的單位) 保留。

本集團對於取得聯營企業和合營企業時產生的商譽的會計政策參如下文。

於聯營企業和合營企業的投資

聯營企業是指集團對其實施重大影響。重大影響是指參與決定被投資者的財務及經營政策的權力, 但不是控制或共同控制這些政策。

合營企業是指共同控制一項安排的參與方對該項安排的淨資產享有權利的合營安排。共同控制是指按合同約定分享對一項安排的控制權, 並且僅在對相關活動的決策要求分享控制權的參與方一致同意時才存在。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

於聯營企業和合營企業的投資 (續)

對聯營企業和合營企業的資產及負債按權益法會計納入本綜合財務報表。對採用權益法計量的聯營企業和合營企業的財務狀況, 將對相似情形下的交易和事項採取與本集團相同的會計政策。根據權益法, 聯營企業或合營企業中的投資在綜合財務狀況表中按成本進行初始確認, 並在其後進行調整, 以確認本集團在該聯營企業或合營企業的損益及其他全面收益中所佔的份額。如果本集團在聯營企業或合營企業的損失中所佔的份額超過本集團在該聯營企業或合營企業中的權益 (包括任何實質上構成本集團對該聯營企業或合營企業的淨投資的長期權益), 本集團終止確認其在進一步損失中所佔的份額。額外損失僅在本集團發生的法定或推定義務或代表聯營企業或合營企業進行的支付範圍內進行確認。

聯營企業或合營企業中的投資自被投資者成為聯營企業或合營企業之日起採用權益法進行核算。取得聯營企業或合營企業中的投資時, 投資成本超過本集團在被投資者的可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔份額的部份確認為商譽 (商譽會納入投資的賬面金額內)。如果本集團在此類可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔的份額超過投資成本, 而且在重新評估後亦是如此, 則超出的金額會在取得該項投資的當期立即計入損益。

集團評估是否有客觀證據表明聯營企業或合資企業的利益可能受到損害。當存在任何客觀證據時, 根據國際會計準則第36號的規定, 將投資 (包括商譽) 的全部賬面價值 (使用價值和公允價值兩者中較高者減去處置成本) 與其賬面價值進行比較, 以測試作為單一資產的資產減值。確認的任何減值損失未分配至任何資產 (包括商譽), 構成投資賬面金額的一部分。如果投資的可收回金額隨後增加, 則根據國際會計準則第36號確認減值損失的任何轉回。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

於聯營企業和合營企業的投資 (續)

當本集團對其聯營或合營企業不再施加重大影響時, 視作集團對被投資方所有權益的處置的利得或損失計入當期損益。如果本集團保留在前聯營企業或合營企業中的權益, 且所保留的權益是一項金融資產, 則本集團按當日的公允價值計量所保留的權益, 且該公允價值被視為其按照國際財務報告準則第9號的規定進行初始確認時的公允價值。在確定處置該聯營企業或合營企業所產生的利得或損失時, 將聯營企業或合營企業的賬面金額與任何保留的權益及處置聯營企業或合營企業中的部分權益的任何收入的公允價值之間的差額納入其中。此外, 本集團採用如同聯營企業或合營企業已直接處置相關資產或負債所適用的基礎核算此前計入其他全面收益的與該聯營企業或合營企業相關的全部金額。因此, 如果此前被該聯營企業或合營企業計入其他全面收益的利得或損失在處置相關資產或負債時被重分類至損益, 則本集團會在處置或部分處置相關聯營或合營企業時將此項利得或損失從權益重分類至損益 (作為一項重分類調整)。

當本集團減少其在聯營企業或合營企業中的所有者權益但本集團繼續採用權益法時, 本集團將此前計入其他全面收益的與此次減少所有者權益相關的利得或損失部分重分類至損益 (如果此項利得或損失在處置相關資產或負債時將被重分類至損益)。

當某集團主體與本集團的聯營企業或合營企業進行交易時, 此類與聯營企業或合營企業進行的交易所產生的損益將僅按聯營企業或合營企業中的權益與本集團無關的份額, 在本集團的綜合財務報表中予以確認。

源於客戶合約的收入

本集團於完成履約義務時 (即於特定履約義務相關之貨品或服務之「控制權」轉讓予客戶時) 確認收入。

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

源於客戶合約的收入 (續)

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

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

否則, 收入於客戶獲得單獨貨品或服務控制權之時間點予以確認。

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

合同負債, 是指本集團已收或應收客戶對價而向客戶轉讓商品的義務。

同一合同相關的合同負債與合同資產將以淨額在當期確認。

包含多項履約義務的合同 (包括交易價格的分配)

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

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

在一定期間內確認收入: 衡量完成履約義務的進度產出法

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

源於客戶合約的收入 (續)

包含多項履約義務的合同 (包括交易價格的分配) (續)

產出法

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

可變對價

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

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

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

委託人與代理人

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

如本集團在向客戶轉讓商品或服務之前控制指定商品或服務, 則本集團為委託人。

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

源於客戶合約的收入 (續)

包含多項履約義務的合同 (包括交易價格的分配) (續)

合同履約成本

本集團在其業務活動中產生履約成本, 如贊助服務。本集團首先根據其他相關準則評估此類成本是否符合資本的確認條件, 僅當此類成本滿足以下所有條件時才將其確認為資產:

- (a) 成本直接與本集團能夠明確確定的合同或預期合同有關;
- (b) 成本產生或增強了本集團資源, 這些資源將用於履行 (或繼續履行) 履約義務; 及
- (c) 成本預計可以收回。

如此確認的資產隨後在與資產相關的商品或服務轉移至客戶時攤銷至損益。該資產需進行減值評估。

租賃

租賃的定義

如果合同讓渡在一定期間內控制被識別資產使用的權利以換取代價, 則該合同為一項租賃或包含一項租賃。

對於首次應用日或之後訂立或修訂或因企業合併產生的合同, 本集團根據國際財務報告準則第16號的定義於初始或修訂日或收購日評估合同是否為一項租賃或包含一項租賃。除非合同條款和條件隨後被更改, 否則不會重新評估此類合同。

本集團作為承租人

分攤對價至合同組成部分

對於包含一項租賃組成部分或一項或多項額外的租賃組成部分或非租賃組成部分的合同, 本集團根據各租賃組成部分的相對單獨價格以及非租賃組成部分的單獨價格總額分攤合同對價。

非租賃組成部分根據其相對獨立價格與租賃組成部分分離。

作為一項實務變通, 當本集團合理預計對綜合財務報表之影響不會與組合中的個別租賃產生重大差異, 具有相似特徵之租賃以組合方式進行會計處理。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

短期租賃和低價值資產租賃

本集團對租賃開始日起租賃期不超過12個月、不包含購買選擇權的租賃建築物／機動車／機器及設備的租賃適用短期租賃確認豁免。該豁免同樣適用於低價值資產。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額, 於租賃期內按直線法確認為費用。

使用權資產

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租賃付款額, 扣除已收相關租賃激勵;
- 本集團發生的初始直接成本; 以及
- 本集團為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

使用權資產按成本扣除任何累計折舊以及減值虧損計量, 並根據租賃負債的任何重新計量進行調整。

如果本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產擁有權, 使用權資產自開始日期起至可使用年期結束期間計提折舊。否則, 使用權資產在租賃期與估計使用壽命兩者孰短的期間內按直線法計提折舊。

本集團將使用權資產作為一項單獨的報表項目載列於綜合財務狀況表。

可退還租金押金

支付的可退還租金押金根據國際財務報告準則第9號核算, 並按公允價值進行初始計量。初始確認時對公允價值的調整被視為額外的租賃付款, 並計入使用權資產的成本。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

租賃負債

本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時, 如果租賃內含利率無法確定, 本集團採用租賃開始日的增量借款利率作為折現率。

租賃付款包括:

- 固定付款 (包括實質上的固定付款) 扣除應收租賃激勵;
- 取決於指數或利率的可變租賃付款額, 於租賃開始日期使用指數或利率進行初始計量;
- 根據殘值擔保預計本集團支付的金額;
- 倘本集團合理確定會行使購股權, 則購股權的行使價; 及
- 終止租賃的罰款, 如果租賃條款反映本集團將行使終止租賃的選擇權。

租賃開始日以後, 租賃負債按利息增量及租賃付款額進行調整。

發生下列情形時, 本集團重新計量租賃負債 (並對相關使用權資產進行相應調整):

- 租賃期發生變化或行使一項購買選擇權的評估發生變化, 在該種情況下, 相關租賃負債使用重新評估日經修改的折現率對修正後的租賃款項進行折現來重新計量。
- 市場租金覆核後, 市場租金費率變動引起租賃付款額發生變化, 或殘值擔保項下的預計付款額發生變動, 在此情況下, 採用初始折現率折現經修訂的租賃付款額, 對相關租賃負債進行重新計量。

本集團將租賃負債作為一項單獨的報表項目載列於綜合財務狀況表。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

租賃修改

若同時符合以下條件, 本集團將一項租賃修改作為一項單獨的租賃進行會計處理:

- 該修改通過增加使用一項或多項標的資產的權利擴大了租賃範圍; 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, 本集團於租賃修改生效日根據修改後的租賃期, 通過使用修改後的折現率對修改後租賃款項進行折現以重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整對租賃負債進行重新計量會計處理。當經修改的合同包含一個租賃組成部分以及一個或多個額外的租賃或非租賃組成部分, 本集團基於租賃組成部分的相關單獨價格與非租賃組成部分的單獨價格總和, 將經修改合同中的代價分攤至每一租賃組成部分中。

本集團作為出租人

租賃的分類與計量

本集團作為出租人的租賃分類為融資租賃或經營租賃。當租賃條款將與標的資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬轉移給承租人時, 合同分類為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃均分類為經營租賃。

融資租賃下應收承租人款項於租賃開始日按租賃投資淨額的等值金額確認為應收款項, 並使用各租賃內含利率計量。初始直接成本於初始計量時計入租賃投資淨額。利息收入分攤至各會計期間, 以反映本集團有關租賃未償還投資淨額的固定定期收益率。

經營租賃產生的租金收入在相關租賃期內按直線法計入當期損益。於協商和安排經營租賃時發生的初始直接成本計入租賃資產的賬面價值, 並在租賃期內按直線法確認為支出。於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號時, 將根據指數或費率估算經營租賃的可變租賃付款額, 並在租賃期內以直線法將其納入總租賃付款額中。不依賴指數或利率的可變租賃付款額於產生時確認為收入。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

租賃 (續)

本集團作為出租人 (續)

分攤對價至合同組成部分

當合同同時包含租賃和非租賃組成部分時, 本集團應用國際財務報告準則第15號將合同對價分攤至租賃和非租賃組成部分。非租賃組成部分根據其相對獨立的銷售價格與租賃組成部分分開。

可退還租金押金

收到的可退還租金押金根據國際財務報告準則第9號進行會計處理, 並按公允價值進行初始計量。初始確認時對公允價值的調整視作額外租賃付款。

租賃修改

本集團自修改生效之日起將經營租賃修改作為一項新租賃進行會計處理, 並將與原始租賃相關的任何預付或應計租賃付款作為新租賃付款的一部分。

售後回租交易

本集團用國際財務報告準則第15號的要求, 評估售後回租交易是否構銷售。

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號要求作為資產出售進行會計處理的資產轉移, 本集團作為買方出租人對已轉移資產不予確認, 但在國際財務報告準則第9號範圍內確認售後回租安排產生的與轉移所得額相當的應收款項。

對於符合國際財務報告準則第15號要求作為資產出售進行會計處理的資產轉移, 本集團作為買方出租人按照適用準則對資產購買進行會計處理, 並根據國際財務報告準則第16號按照出租人會計要求對租賃進行會計處理。

租賃土地和建築物

當本集團支付同時包含租賃土地和建築物要素的物業的所有權權益時, 全部對價按初始確認時相對公允價值比例在租賃土地和建築物要素之間進行分配。

當相關付款額能夠可靠進行分配時, 綜合財務狀況表中作為經營租賃入賬的租賃土地權益在「使用權資產」中列示。當對價不能在非租賃建築物元素和相關租賃土地的未分割權益之間可靠分配時, 全部物業將分類為物業, 廠房和設備。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

外匯

在編製集團中部分實體的財務報表時, 以各實體的功能貨幣以外的其他貨幣 (外幣) 進行的交易會按交易發生日的即期匯率進行折算。在報告年度末, 以外幣計價的貨幣性項目按當日的即期匯率重新折算。以公允價值入賬的以外幣計價的非貨幣性項目按公允價值確定日的即期匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性項目不再重新折算。

對因貨幣性項目的結算和重新折算所引起的匯兌差額計入當期損益。

為呈列財務信息, 本集團的資產和負債均採用報告期期末的即期匯率折算為本集團的列報貨幣。其收入和支出項目均按報告期內平均匯率折算, 除非在該期間內匯率大幅波動, 則按照交易發生日的即期匯率。所產生的匯兌差額 (如有) 均計入其他全面收益並在外幣報表折算儲備中累積 (視情況歸入非控制性權益)。

因購買境外業務產生的商譽及所購入的可辨認資產的公允價值調整, 作為境外經營的資產和負債, 並在報告期末按照現行匯率重新折算, 產生的匯率差額計入其他全面收益。

借款費用

可直接歸屬於符合條件的資產 (指需要經過相當長時間才能達到可使用或可銷售狀態的資產) 的購買、建造或生產的借款費用, 直至該資產實質上已達到可使用或可銷售狀態之前均計入該資產的成本。

專項借款在發生符合條件的資產的支出之前用作暫時性投資而取得的投資收入, 從符合資本化條件的借款費用中扣除。

所有其他借款費用在其發生的當期計入損益。

政府補助

除非合理確定本集團將滿足接受政府補助的條件且會收到該補助, 否則不確認該政府補助。

政府補助在年度內按照系統標準來確認為損益, 作為本集團對確認為支出的相關成本的補償。特別地, 以本集團應當購買、建造或取得非流動資產為主要條件的政府補助確認為遞延收益。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

政府補助 (續)

作為對已產生的支出或損失的補償、或是為本集團提供直接財務支持, 而未來不會發生任何相關成本的政府補助在經濟利益確定可流入的年度確認為損益。

職工福利

社會福利

社會福利支出指對於中華人民共和國政府建立的僱員社會福利系統的付款, 包括社保、住房公積金和其他社保繳費。本集團根據僱員薪金的若干百分比, 按月繳納各種費用, 繳納費用在僱員提供服務而產生該費用的年度確認為損益。本集團繳納費用的責任限於報告年度內支付的費用。

退休金計劃及年金計劃供款

當僱員已提供服務並享有退休供款時, 該等付款界定為退休金計劃及年金計劃之供款作開支列示。

退休福利支出及辭退福利

當僱員已提供服務並享有退休供款時, 該等付款界定為退休金計劃及年金計劃之供款作開支列示。

對於設定受益計劃, 其成本使用預計單位成本給付法予以確定, 並於每年報告期末進行精算估值。包括精算損益、資產最高限額變化的影響 (如適用) 和計劃資產回報率 (不包括利息) 在內的重新計量及時反映至綜合財務狀況表中, 並於發生期間計入其他全面收益。於其他全面收益中確認的重新計量會隨即反映至留存收益, 不會重新分類至損益。

前期服務成本在計劃修改或縮減期間於損益中確認, 結算產生的損益則於結算時予以確認。確定前期服務成本或結算損益時, 主體使用計劃資產的公允價值和精算假設重新計量設定受益負債或資產淨額, 以反映該計劃下的收益和計劃修改、縮減或結算之前及之後計劃資產的收益, 無需考慮資產上限的影響 (即, 以計劃退款或減少的未來供款形式獲得的任何經濟利益的現值)。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

職工福利 (續)

退休福利支出及辭退福利 (續)

淨利息乃通過將期初折現率用於設定受益負債或資產淨額進行計算。然而，若本集團在計劃修改、削減或結算之前重新計量設定受益負債或資產淨額，則本集團將使用該計劃提供的收益，計劃修改、削減或結算後的計劃資產，以及用於重新計量該設定受益負債淨額或資產的折現率，確認於計劃修改、削減或清算後的年度報告期剩餘利息淨額，並考慮由於供款或給付導致的期間內設定受益負債淨額或資產的任何變化。

設定受益成本分類如下：

- 服務成本 (包括當期服務成本，前期服務成本以及縮減和結算損益)；
- 利息費用或收入淨額；及
- 重新計量。

綜合財務狀況表中確認的退休福利義務代表本集團設定受益計劃中的實際赤字或盈餘。計算得出的任何盈餘均限於以計劃退款或減少未來供款形式獲得的任何經濟利益的現值。

辭退福利負債在集團實體不能撤回所提供的辭退福利以及確認任何相關重組費用時兩者孰早日確認。

員工或第三方作出的任意供款於向該計劃供款時減少服務成本。

當該計劃的正式條款規定將有員工或第三方供款時，會計處理取決於這些供款是否與服務相關，如下所示：

- 若供款與服務無關 (例如，需要供款以減少計劃資產損失或精算損失引起的赤字)，則將其反映至重新計量的設定受益負債或資產淨額中。
- 若供款與服務相關，則降低服務成本。對於取決於服務年限的供款額，實體通過使用國際會計準則第19號第70段要求的受益總額的歸因方法將供款歸於服務期間以降低服務成本。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

職工福利 (續)

短期及其他長期職工福利

短期職工福利的相關服務由換取服務而未經折扣的預期支付福利體現。所有的短期僱員福利支出確認為一項費用, 除另有國際財務報告準則的內容要求或者允許其計入某一資產的情況以外。

僱員提供服務期間的有關工資及薪金、年假、病假以及未經折扣的該等服務在扣除已經支付的金額後確認為一項負債並計入僱員福利。

以其他長期職工福利確認的負債按預計未來現金流出的現值計量, 預期的現金流出將由集團根據員工在截至報告日前所提供的服務確定。由於服務費、利息和重估引起的負債賬面價值的變動, 被確認為損益, 除其他國際財務報告準則的內容要求或者允許其計入某一資產的情況以外。

補充福利義務於各報告期末之負債由獨立精算師以預計單位福利法計算, 在綜合財務狀況表中計入負債。此負債金額為折算僱員即期及過往期間服務所得日後福利之金額, 折算率為與相關福利年期相近之人民幣國債收益率。所有精算損益須於其他全面收益中立即確認, 確保綜合財務狀況表內之淨退休福利資產或負債能反映有關計劃盈虧的全部價值。

以股份支付的交易

授予員工的購股權

本公司的附屬公司海通國際證券經營的股票期權計劃的目的是提供獎勵和獎勵的合資格參與者誰有助於本集團業務的成功。本集團僱員 (包括董事) 以以股份為基礎的支付業務形式獲得薪酬, 據此僱員將服務視為權益工具之考慮 (權益結算交易)。

向僱員和其他提供類似服務者的權益結算股份支付在授予日以權益工具的公允價值計量。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

以股份支付的交易 (續)

授予員工的購股權 (續)

在授予日確定的權益結算股份支付的公允價值不考慮所有的非市場性授予條件, 其支付乃按直線法於歸屬期, 基於集團對最終將會授予之權益工具的估計, 並相應增加股本 (股份支付儲備)。在每個報告期末, 本集團基於對所有相關非市場性授予條件的評估修訂其預期授予權益工具數目的估計。對原估計修訂的影響 (如有) 確認當期損益, 如累積費用反映修訂後的估計, 相應調整購股權儲備。於授予日立即可行權的股份期權, 其公允價值立即確認當期損益。

當行使購股權時, 先前確認於購股權儲備之金額將轉入資本公積。當購股權於歸屬日期屆滿或到期日仍未行使時, 先前確認於購股權儲備之金額將轉入資本公積。

稅項

所得稅費用代表當期應付的稅項與遞延稅項的總和。

當期應付的稅費以年度的應課稅利潤計算。應課稅利潤與綜合利潤表內呈報的利潤不同, 其原因為應於其他年度內應課稅或可抵扣的收入項目或支出以及從不課稅或不可抵免的項目所導致。本集團當期的所得稅負債按照報告期末已執行或實質上已執行的稅率計算。

遞延稅項按照財務信息資產和負債的賬面值與計算應課稅利潤時使用的相應稅基之間的暫時性差異確認。遞延稅項負債通常按全部應課稅暫時性差異確認。遞延稅項資產通常在很可能取得能利用可抵免暫時性差異來抵扣應課稅利潤的範圍內確認。如果暫時性差異來自交易中其他資產和負債的初始確認 (除業務合併外), 且該交易既不影響應課稅利潤, 也不影響會計利潤, 則該資產和負債不予以確認。此外, 若商譽初始確認產生暫時性差異, 不予確認遞延所得稅負債。

遞延稅項負債按子公司及聯營企業的投資和合營企業的權益相關的應課稅暫時性差異確認, 除非本集團能夠控制該暫時性差異的轉回及該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。與該等投資和權益相關的可抵扣暫時性差異產生的遞延稅項資產只在能夠取得充足的應課稅利潤以抵扣暫時性差異且該暫時性差異預計在可預見的未來將轉回的情況下才予以確認。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

稅項 (續)

遞延稅項資產的賬面金額在報告期末進行審查, 在不再可能有充足應課稅利潤來抵扣暫時性差異的情況下扣減。

遞延稅項資產和負債按照預計適用於清償負債或變現資產年度的稅率, 根據於報告期末已執行或實質上已執行的稅率 (及稅法) 為基礎計量。

遞延稅項負債和資產的計量, 反映本集團預期在報告期末預期收回或清償其資產和負債賬面金額的方式所導致的納稅後果。

對於因租賃負債而需扣除稅項的租賃交易, 本集團分別對使用權資產和租賃負債適用國際會計準則第12號所得稅要求。由於使用了初始確認豁免, 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和整個租賃期內均未確認。

當有合法執行權利許可將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷, 並涉及與同一稅務機關徵收之所得稅有關且本集團擬按淨額基準結算其當期稅項資產及負債時, 則遞延稅項資產及負債可互相抵銷。

當期或遞延稅項確認為損益, 但遞延所得稅在其他全面收益或直接在權益中確認的相關項目除外, 在這種情況下, 當期和遞延稅項分別在其他全面收益或直接在權益中確認。當期所得稅以及遞延所得稅在企業合併中產生, 所得稅的影響也包含於合併的會計核算中。

物業及設備

除了在建工程以外, 物業及設備包括租賃土地 (金融租賃) 和為生產或提供商品或服務或其他經營目的而持有的建築物。該物業和設備按照成本減去累積折舊和累積減值損失 (如有) 列示。

用於生產、供給或行政用途的在建工程按照成本減去已確認的減值損失確認。成本包括專業人員費用, 以及符合條件的資產, 按照本集團會計政策予以資本化的借款費用。當完成並達到可使用狀態時, 該等資產會被列入合適的物業及設備類別中。該等資產按照其他資產相同的準則, 在資產達到其可使用狀態時開始折舊。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

物業及設備 (續)

除在建工程外，按直線法在估計使用壽命內通過對物業及設備成本減去殘值後的價值進行減計以確認折舊。在每個報告期末覆核預估的使用年限，剩餘價值及折舊方法及其在預期的基礎上產生變化導致的影響。

物業及設備項目在處置時或在預期繼續使用該資產不能產生未來收益的情況下終止確認。物業及設備項目的處置或報廢所產生的任何收益或損失按照資產的出售所得款與賬面價值之間的差額確定，並確認為損益。

各類物業及設備的預計殘值率及使用壽命如下：

類別	預計殘值率	使用壽命
土地和建築物	3至5%	30至40年
傢俱、裝置及設備	3至10%	5至11年
交通運輸設備	3至10%	5至8年
電子設備	3至10%	3至5年
經營租賃固定資產	15%	18至25年
租賃資產改良支出	0%	租賃期

日後業主自用的在建樓宇

倘在建樓宇作生產或作行政用途，興建期間就預付租賃款項的攤銷列作在建樓宇成本一部分。在建樓宇按成本值減任何已識別減值損失列賬。樓宇於可供使用時開始折舊 (即於樓宇達致按管理層擬定方式運作所需地點及狀況時)。

投資物業

投資物業是持有以用來賺取租金及／或資本增值的物業。

投資物業初始按成本 (包括任何直接支出) 計量。在初始確認後，投資物業按照成本減去之後的累積折舊和累積減值損失列示。

投資物業乃對其估計可使用年期30年及考慮其估計殘值3%-5%之後使用直線法折舊。按直線法在投資物業的估計使用壽命內，通過對其成本減去預計殘值後的價值來進行減計確認折舊。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

投資物業 (續)

當投資物業在處置或永久退出使用後及其處置不能再取得未來經濟收益的情況下終止確認。終止確認資產所產生的任何收益或損失 (按照該資產處置所得款項淨額與賬面價值之間的差額計算) 在該項目終止確認年度計入損益。

無形資產

單獨取得的無形資產

單獨取得的使用壽命有限的無形資產按照成本減去累積攤銷及累積減值損失後的餘額列示。有限壽命的無形資產在其預計的使用壽命內按照直線法攤銷。公司於每個報告期末對無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核, 如發生改變則作為會計估計變更處理。使用壽命不確定的無形資產按照成本減去之後的累積減值損失後的餘額列示。

企業合併中取得的無形資產

企業合併中取得的無形資產區別於商譽, 分開確認, 初始按照購買日的公允價值確認 (視為該無形資產的成本)。

在初始確認後, 在企業合併中取得的有限壽命的無形資產按成本減去累積攤銷及累積減值損失計算, 單獨取得的無形資產也按此方法計量。

無形資產的終止確認

無形資產在被處置, 或不會再產生未來經濟利益的流入時, 對其進行終止確認。無形資產終止確認產生的收益或損失按照該資產處置所得款項淨額與賬面值之間的差額計算, 在該資產終止確認年度確認為損益。

商譽以外的物業和設備, 使用權資產, 合同成本及無形資產減值損失

在每一資產負債表日, 本集團覆核其物業和設備, 使用權資產及確定使用壽命的無形資產的賬面金額及於子公司的投資以確定是否存任何跡象顯示這些資產已發生減值損失。如果存在任何此類跡象, 則會對資產的可收回金額作出估計, 以確定減值損失的程度 (如有)。不確定使用壽命的無形資產和未使用的無形資產會在每年底及有跡象表明資產可能發生減值時進行減值測試。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

無形資產 (續)

商譽以外的物業和設備，使用權資產，合同成本及無形資產減值損失 (續)

物業、廠房和設備，使用權資產和無形資產的可收回金額是單獨估計的，如果無法估計單個資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。

此外，本集團評估是否有跡象表明公司資產會發生減值。若跡象表明會發生減值，當可以確定合理且一致的分配基礎時，公司資產也分配至單個現金產出單元，或將公司資產按能識別的合理且一致的基礎分配至最小的現金產出單元組合。

在本集團根據國際財務報告準則第15號確認資本化為合同成本的資產的減值損失之前，本集團根據適用標準評估和確認與相關合同相關的其他資產的任何減值損失。資本化為合同成本的資產的減值損失 (如有) 確認為賬面金額超過集團以相關商品或服務換取的金額減去直接提供商品或服務未被計入費用的相關成本。資本化為合同成本的資產計入其所屬現金產出單元的賬面金額，以評估該現金產出單元的減值。

可收回金額是指公允價值減去銷售費用後的餘額和使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，預計未來現金流量會採用稅前折現率折現為現值，該稅前折現率反映對貨幣時間價值的當前市場評價及該資產特有的風險 (未針對該風險調整估計未來現金流量)。

如果資產 (或現金產生單元) 的可收回金額估計低於其賬面金額，則將該資產 (或現金產生單元) 的賬面金額減記至其可收回金額。對於無法合理一致分配至現金產生單元的公司資產或部分公司資產，本集團比較一組現金產生單元的賬面價值，包括分配至該組現金產生單元的公司資產或部分公司資產的賬面價值，以及該組現金產生單元的可收回金額。在分配減值損失時，減值損失乃先減去任何商譽 (如有) 的賬面價值，隨後就單元或現金產生單元組內各項資產的賬面價值按比例攤分至其他資產。資產的賬面價值不會減至低於其公允價值減處置成本 (倘可計量)、使用價值 (倘可釐定) 及零三者中的最高值。已分配至資產的減值損失會按比例分配至單元或現金產生單元組內的其他資產。減值損失實時於損益確認，除非相關資產以另一標準的重新估值方式進行，在這種情況下，減值損失被視為在該標準下的重估減值。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

無形資產 (續)

商譽以外的物業和設備, 使用權資產, 合同成本及無形資產減值損失 (續)

如果減值損失隨後轉回, 則資產 (或現金產生單元, 或現金產生單元組) 的賬面金額增加至其修改後的估計可回收金額, 但是賬面金額的增加不超出假設過往年度並無就該資產 (或現金產生單元, 或現金產生單元組) 確認減值損失而釐定的賬面金額。轉回的減值立即確認為損益。

存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中孰低者列示。存貨成本以先進先出法確定。可變現淨值表示存貨的估計售價減去所有預估的完工成本和進行銷售所需的成本。

預計負債

當本集團因過往事件而擁有現時義務 (法定或推定), 集團很可能須履行該項義務, 且金額能可靠估計, 集團將會確認預計負債。

確認為預計負債的金額是在每個報告期結束時, 考慮到風險和不確定性, 以解決目前的義務在每個報告期的最佳估計。用現金流量計量來確定預計負債時, 其賬面價值為現金流量的現值 (貨幣時間價值的影響是重要的)。

當清償預計負債所需的部分或全部經濟利益預期將可從第三方收回時, 如其實際確信將會收到還款且應收款項的金額能夠可靠計量, 則應收款項確認為資產。

金融工具

當集團實體為金融工具合同當事方的時候, 確認金融資產和金融負債。

除了根據國際財務報告第15號進行初始計量的與客戶之間的合同產生的應收賬款, 金融資產和金融負債初始按照公允價值計量。取得或發行金融資產和金融負債 (如適用) 以其公允價值加上或減去直接產生的交易成本進行初始計量。取得以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債直接產生的交易成本立即確認為損益。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

實際利率法是計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及在相關期間內分配利息收入和利息支出的一種方法。實際利率是指在金融資產或金融負債的預期壽命內, 對預計未來現金收支 (包括構成實際利率組成部分的所有已支付或已收到的費用和積分、交易成本和其他溢價或折扣) 進行準確貼現的利率, 或者適當, 期限較短, 以賬面淨值進行初始確認。

本集團正常經營活動中收取的利息確認為收入。

金融資產

金融資產的分類和後續計量

符合下述條件的金融資產後續按攤餘成本計量:

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

符合下述條件的金融資產後續按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益:

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

所有其他金融資產後續以公允價值計量且其變動計入損益, 但是, 倘該股權投資既非交易性金融資產, 亦非國際財務報告準則第3號企業合併所適用之企業合併收購方確認的或有對價, 於首次採用國際財務報告準則第9號首次確認金融資產之日, 本集團必須對股權投資以公允價值進行期後計量且其變動計入其他全面收益。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

3 重要會計政策及編製基礎（續）

金融工具（續）

金融資產（續）

金融資產的分類和後續計量（續）

符合下述條件的金融資產為交易性金融資產：

- 該資產主要用於近期內出售；或
- 在初始確認時，它是集團共同管理的已確認金融工具組合的一部分，並具有近期實際的短期獲利模式；或
- 它是一種未被指定為有效對沖工具的衍生工具。

此外，本集團可以不可撤銷地指定原來以攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產，按公允價值計量且其變動計入損益，如果這樣做可以消除或顯著減少會計錯配。

(i) 攤餘成本和利息收入

利息收入採用實際利率法對以攤餘成本進行後續計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行後續計量的債務工具／應收款項進行確認。

利息收入的計算方法是將實際利率乘以金融資產的總賬面金額，除了金融資產後續發生信貸減值的情況（見下文）。對於後續發生信貸減值的金融資產，通過將實際利率乘以下一報告期金融資產的攤餘成本來確認利息收入。如果信用受損金融工具的信用風險有所改善，即金融資產不再信用受損，則在確定該資產不再信用受損後的報告期初，將實際利率乘以該金融資產的總賬面金額，以確認利息收入。

(ii) 分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產的分類和後續計量 (續)

(iii) 指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量的權益工具

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

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

(iv) 以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產

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

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

金融資產及根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目的減值

本集團根據國際財務報告準則第9號的減值規定對在預期信用損失模式下的金融資產(包括貸款和墊款，其他貸款和應收款項，買入返售金融資產，向客戶提供的孖展融資墊款，應收賬款，拆出資金，存放其他銀行款項，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具以及其他項目(租賃應收款，合同資產，貸款承諾及財務擔保合同)進行減值測試。預期信用損失金額於每個報告期結束時更新，反映初始確認以來信用風險的變化。

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產及根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目的減值 (續)

本集團通常就符合國際財務報告準則第15號要求的應收賬款確認使用期的預期信用損失。為測量預期信用損失, 應收賬款依據信用風險進行分組。本集團統一使用經過適當賬齡分組的減值矩陣評估減值比例等級。

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

(i) 信用風險顯著增加

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

在評估信用風險是否顯著增加時, 特別考慮以下信息:

- 對債務人實際或預期的內部信用風險級次顯著下調, 或內部用於評估信用風險的行為評分顯著下降;
- 債務人或債項的外部信用評級的實際或預期的顯著變化;
- 作為債務抵押的擔保物價值顯著變化, 可能降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機, 或影響發生違約的概率; 例如, 若因質押證券的價值下跌而導致債務人的履約保障能力弱化, 債務人無法在合理時間內按照合同約定補充擔保物或將有更大的動機拖欠債務;
- 債務人的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化, 可能導致債務人的償債能力發生顯著變化;
- 利息或本金的逾期信息;

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產及根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目的減值 (續)

(i) 信用風險顯著增加 (續)

- 特定金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險外部市場指標發生顯著變化；例如：債務人的信用利差、針對債務人的信用違約互換價格或與債務人相關的其他市場信息；
- 擔保人所提供的信用支持質量的實際或預期顯著變化，可能降低債務人按合同約定期限還款的經濟動機；例如，若擔保人不再向債務人提供財務支持而導致後者將面臨破產或破產管理，或導致該債務人有限支付經營所需款項 (如薪資和關鍵供貨商款項)，而將金融負債的支付義務排在較低優先級，導致這些負債違約發生的概率增加；
- 對於證券化中發行的債權，其信用增級或支持的質量發生實際或預期的顯著變化，可能導致相關次級權益吸收預期信用損失的能力降低。

不論上述評估結果如何，本集團推測自合同規定付款逾期30天，則自初始確認後信用風險已顯著增加。

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產及根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目的減值 (續)

(i) 信用風險顯著增加 (續)

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

本集團定期監控用於識別信貸風險是否顯著增加的標準的有效性, 並酌情修訂這些標準, 以確保該標準能夠在金額逾期之前識別信貸風險的顯著增加。

(ii) 違約的定義

對於內部信貸風險管理, 本集團認為, 當從內部發現或從外部獲得的信息表明債務人不可能全額支付其債權人 (包括本集團) 時, 會發生違約事件 (不考慮本集團持有的任何抵押品)。

無論上述情況如何, 本集團認為如果金融工具逾期90天, 則已發生違約。

(iii) 信用受損金融資產

當一個或多個違約事件對該金融資產的預計未來現金流量產生不利影響時, 該金融資產即為信用受損。金融資產信用受損的證據包括以下事件的可觀察數據:

- 發行人或借款人的重大財務困難;
- 違約, 如違約或逾期事件;
- 由於與借款人財務困難有關的經濟或合同原因, 借款人的貸款人已向借款人授予貸款人不會以其他方式考慮的特許權;

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產及根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目的減值 (續)

(iii) 信用受損金融資產 (續)

- 借款人有可能破產或進行其他金融重組; 或
- 該金融資產的活躍市場因財務困難而消失。

(iv) 核銷政策

當有信息表明交易對手面臨嚴重財務困難且沒有實際收回的可能性時, 集團將核銷一項金融資產。例如, 當交易對手已被清算或已進入破產程序時, 或當貿易應收款金額逾期兩年以上, 以較早發生者為準。根據集團的追回程序, 核銷的金融資產仍可能受到強制執行活動的制約, 並在適當的情況下考慮法律建議。核銷構成撤銷承認事件。任何後續追回款項均計入損益。

(v) 預期信用損失的計量與確認

預期信用損失計量針對違約概率、違約損失率 (即: 違約損失程度) 及違約風險敞口。違約概率及違約損失率的評估基於歷史數據結合前瞻性信息調整後的結果。預計信用損失的估計反映了一個無偏和概率加權的金額, 該金額以發生違約的相應風險作為權重確定。

通常, 預期信用損失預計為本集團根據合約規定產生的所有合約現金流及本集團預計接收的所有現金流之差, 於初始確認時按實際利率貼現。對於租賃應收款, 用於確定預期信用損失的現金流量與按照《國際財務報告準則第16號 – 租賃》計量租賃應收款中所使用的現金流量相同。

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產及根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目的減值 (續)

(v) 預期信用損失的計量與確認 (續)

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

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

如果ECL是組合計提的, 或者是個別計提的證據可能還不可用的情況下, 金融工具按以下基礎進行分組:

- 金融工具的性質;
- 過期狀態;
- 債務人的性質、規模和行業;
- 外部信用評級 (如有)。

管理層定期對集團進行審查, 以確保每個集團的組成部分繼續具有相似的信貸風險特徵。

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

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產及根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目的減值 (續)

(v) 預期信用損失的計量與確認 (續)

對於未提取的貸款承諾，損失準備金是以下兩者之間差額的現值：

- 如果貸款承諾持有人提取貸款，則支付給集團的合同現金流；以及
- 如果貸款被提取，本集團預計將收到的現金流。

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

金融資產的終止確認

本集團僅在金融資產現金流的合同權利到期時，或將金融資產和資產所有權上幾乎所有的風險和回報轉移給其他實體時，才終止確認該金融資產。如果本集團既不轉移也不保留實質上所有的所有權風險和報酬，並且繼續控制所轉移的資產，則本集團確認其在資產中的保留權益以及其可能必須支付的金額的相關負債。如果本集團沒有實質性轉移或保留風險及所有者報酬，並繼續控制已轉移的資產，本集團將確認在資產中保留權益，並以可能需要支付的金額確認對應負債。如果本集團對已轉移的金融資產實質性保留所有風險及所有者報酬，本集團將繼續將其確認為金融資產，並同時將收益確認為抵押借款。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產的終止確認 (續)

在終止確認以攤餘成本計量的金融資產時, 該資產的賬面價值與收到和應收對價之和之間的差額計入損益。

在終止確認分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具投資時, 以前累計在以公允價值計量且其變動計入其他全面收益儲備中的累積利得或損失將重新分類為損益。

在終止確認本集團在初始確認時選擇以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具投資時, 先前在投資重估儲備中累計的利得或損失不重新分類為損益, 而是轉入留存利潤。

金融負債和權益工具

集團簽發的債券與權益工具根據合同協議的實質以及金融負債與權益的定義區分為金融負債或權益。

權益工具

權益工具是指證明權益工具持有人享有主體在扣除所有負債後的資產剩餘利益的合同。集團發行的權益工具按照收到的價款, 抵減直接的成本進行初始確認。

回購本公司自有權益工具直接於權益中進行確認和扣除。購買、出售、發行或註銷本公司自有權益工具的利得或損失不計入損益。

金融負債

所有金融負債隨後採用實際利率法按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

符合以下條件的金融負債以公允價值計量且其變動計入損益: (i)《國際財務報告準則》第3號適用的收購人企業合併中的或有對價, (ii)交易性持有或(iii)指定為以公允價值計量且其變動計入損益。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

金融負債和權益工具 (續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 (續)

下列情況下, 金融負債為交易性金融負債:

- 承擔該金融負債的目的, 主要是為了近期內回購;
- 初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分, 且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該資產組合進行管理; 或
- 屬於未被指定的、有效套期工具的衍生工具。

除交易性金融負債以外的金融負債可能歸入為在初始確認指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債:

- 有關指定可消除或大幅減低原會出現的計量或確認不一致;
- 金融負債為金融資產組或金融負債組或金融資產與金融負債組的組成部分, 並根據本集團的既定風險管理或投資策略, 按公允價值基準管理及評估表現, 而分組數據則由內部按上述基準提供; 或
- 金融負債為包含一種或以上嵌入式衍生工具之合約的組成部分, 而國際財務報告準則第9號允許整份合併合約 (資產或負債) 指定為以公允價值計量且其變動計入損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債, 由於該負債的信貸風險變化而導致的金融負債公允價值變化的金額在其他全面收益中確認, 除非確認在其他全面收益會造成或擴大對於損益的會計錯配。對於包含嵌入衍生工具的金融負債, 如可轉換貸款票據, 在確定其他全面收益中列報的金額時, 不包括嵌入衍生工具的公允價值變動。在其他全面收益中確認的金融負債信貸風險導致的公允價值變動, 不會隨後重新分類為損益; 相反, 在終止確認金融負債時, 將其轉移至留存利潤。

以攤餘成本法計量的金融負債

金融負債包括向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、客戶存款、借款、應付短期融資款、拆入資金、應付經紀業務客戶款、應付債券、賣出回購金融資產款、其他應付款項及應付子公司賬款, 使用實際利率法按攤餘成本計量。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

金融負債的終止確認

當且僅當本集團的義務被解除、取消或到期時, 本集團才終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面價值與支付和應付的對價之間的差額計入損益。

對不致終止確認的金融負債進行非實質性修改的, 相關金融負債的賬面價值按照修改後的合同現金流量現值, 按照金融負債原實際利率折現計算。已發生的交易成本或費用調整為已修改金融負債的賬面金額, 並在剩餘期限內攤銷。金融負債賬面金額的任何調整在修改之日確認為損益。

複合金融工具

本集團發行之可轉換債券之組成部分乃根據合約安排內容以及財務負債及股本工具定義分類為財務負債及股本工具。將以固定金額現金或另一項財務資產交換本集團固定數目之股本工具方式結清之兌換選擇權乃分類為股本工具。

於發行日, 債務部分和衍生部分都以公允價值識別。在後續期間, 可轉換貸款票據的債務部分採用實際利率法以攤餘成本計量。該衍生部分以公允價值計量, 且其公允價值變化計入當期損益。

分類為權益之轉換選擇權是由複合工具整體公平值扣除負債部分的金額所釐定, 並扣除所得稅影響後予以確認並計入權益, 隨後不可重新計量。此外, 分類為權益之換股選擇權將保留於權益, 直至轉換選擇權獲行使, 在此情況下, 權益中確認的結餘將轉撥至股份溢價及股本。倘轉換選擇權於可換股票據到期日尚未行使, 在權益中確認的結餘將轉撥至未分配利潤。並無收益或虧損於轉換或轉換選擇權到期時於損益中確認。

與發行可轉換債券有關之交易成本乃按所得款項總額之分配比例撥入負債及權益部分。與權益部分有關之交易成本直接在權益內扣除。與負債部分有關之交易成本則列入負債部分之賬面值, 並於可換股期間內採用實際利息法攤銷。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

衍生金融工具

衍生工具初始按訂立衍生工具合約當日的公允價值確認, 其後重估至其於各報告期末的公允價值。由此而產生的損益實時於損益內確認, 除非衍生工具被指定和有效作為對沖工具, 在這種情況下, 識別的利潤或損失的時間取決於對沖關係的性質。

公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產, 公允價值為負數的確認為一項負債。

嵌入式衍生工具

包含國際財務報告準則第9號範圍內的金融資產主機的混合合同中嵌入的衍生工具不分開。整個混合合同被分類並隨後整體計量為攤餘成本或公允價值 (視情況而定)。

非衍生主合同中嵌入的衍生工具不屬於國際財務報告準則第9號範圍內的金融資產, 當它們滿足衍生工具的定義時, 它們的風險和特徵與主合同的風險和特徵不密切相關, 並且主合同不以公允價值計量且其變動計入損益時, 它們被視為單獨的衍生工具。

一般而言, 區別於主合同的單一工具中的多項嵌入式衍生工具按單一混合的嵌入式衍生工具處理, 除非該等衍生工具與各種風險敞口相關且相互分離和相互獨立。

金融資產和金融負債的抵銷

當且僅當本集團當前具有可執行的法定權利抵銷已確認金額時, 同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時, 金融資產和金融負債才能相互抵銷, 抵銷後的淨額於綜合財務狀況表內列示。

賣出回購金融資產款和買入返售金融資產

賣出回購的金融資產繼續確認 (倘不導致金融資產終止確認) 為「以公允價值計量且其變動計入其他全面收益」或「以公允價值計量且其變動計入當期損益」。相應的負債計入「賣出回購金融資產款」。按照協議返售的金融資產按合適情況記錄為「買入返售金融資產」。賣出回購金融資產款和買入返售金融資產初始按公允價值計量, 買賣價格差額在協議期內用實際利率法確認。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

賣出回購金融資產款和買入返售金融資產 (續)

(a) 買入返售金融資產

根據協議承諾將於未來某確定日期返售的金融資產不在財務狀況表內予以確認。買入該等資產所支付的成本, 在財務狀況表中作為買入返售金融資產列示。

(b) 賣出回購金融資產款

根據協議承諾將於未來某確定日期回購的已售出的金融資產不在財務狀況表內予以終止確認。出售該等資產所得的款項, 在財務狀況表中作為賣出回購金融資產款列示。

套期會計

本集團指定部分衍生工具和境外銀行借款為境外經營現金流量套期或淨投資套期。

在套期關係開始時, 本集團對套期關係有正式指定, 並準備了關於套期關係、風險管理目標和套期策略的正式書面文件。且在套期開始以及之後的持續期間, 本集團記錄了運用於套期關係中的套期工具在抵銷被套期工具的公允價值或現金流量的變動方面是否高度有效。

套期關係和有效性評估

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

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

套期會計 (續)

套期關係和有效性評估 (續)

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

現金流量套期

被指定為現金流量套期且符合條件的的衍生工具，其公允價值的變動屬於有效套期的部分計入其他全面收益並累計計入現金流量套期儲備標題項下，但不超過自套期開始日套期項目的累計公允價值變動。與無效套期相關的利得或損失直接計入損益，並計入「其他利得和損失」排列項。

原計入其他全面收益並累計計入權益的金額將在該套期項目影響損益的相同期間重分類至損益，計入已確認套期項目相同的排列項下。但是，如果被套期預期交易的結果確認了一項非金融資產或非金融負債時，原計入其他全面收益並累計計入權益的利得或損失自權益轉出並計入該非金融資產或非金融負債的初始計量成本中。該轉換不會影響其他全面收益。另外，如果本集團預計累計計入現金流量套期儲備中的部分或全部損失在將來不能收回，該金額將直接重分類至損益。

境外經營淨投資套期

境外經營淨投資套期記賬方式與現金流量套期相似。套期工具有效套期部分的收益和損失，在其他全面收益中確認，並積累在外幣折算儲備下。無效部分的收益或虧損會立刻在損益中得到確認，被記為其他收益。

本集團處置境外業務時，在外幣折算儲備中累計的有效套期部分收益或虧損會轉出在損益確認。

套期會計的終止確認

本集團只有在套期關係 (或其一部分) 不再符合合格標準 (重新平衡後，如適用) 時，才會前瞻性地終止套期會計。這包括對沖工具到期或被出售、終止或行使的情況。終止對沖會計可以影響整個對沖關係，也可以只影響其中的一部分 (在這種情況下，對沖會計會繼續對沖關係的其餘部分)。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

套期會計 (續)

套期會計的終止確認 (續)

對於現金流量套期, 計入其他全面收益並累計計入權益 (當時仍屬於權益) 的任何利得或損失於預期交易中最終於損益中確認時予以確認。如果預期交易不會發生, 則將累計計入權益的利得或損失直接於損益中確認。

融出證券

本集團將自身持有的證券協議出借給客戶, 該協議下需償付的現金抵押餘額與產生的應計利息歸類為「應付經紀業務客戶款項」。本集團借給客戶但不導致金融資產終止確認的相關證券則計入相關金融資產。

財務擔保合同

財務擔保合同是指要求簽發人當特定債務人不能到期償債, 按照債務工具條款給發生損失的合同持有人賠付特定金額的合同。承兌包括由本集團對客戶簽發的票據作出兌付承諾。承兌列作財務擔保及信貸承諾交易並披露作或有負債及承諾。

由集團主體簽發的財務擔保合同按其公允價值進行初始計量, 並按下列兩項金額中的較高者進行後續計量, 被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的財務擔保合同除外:

- 根據國際財務報告準則第37號確定的合同義務金額; 以及
- 初始確認金額減去 (如適當) 根據收入確認政策而確認的累計攤銷額。

本集團子公司海通銀行發佈的財務擔保合同通常附帶固定到期日及定期費用, 該費用通常按季預收。此收費金額基於對手風險、擔保金額大小、合同期限而變化。因此於起保日本集團子公司海通銀行發佈的財務擔保合同, 其公允價值等於收到的初始費用 (該費用按發生期間於損益表中確認)。後續定期收費按發生期間於損益表確認。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

3 重要會計政策及編製基礎 (續)

現金及現金等價物

對綜合現金流量表而言, 現金及現金等價物包括庫存現金、活期存款、短期流動性強的投資, 該類投資可立即轉化為確定金額的現金, 轉化時可面臨的損失風險較小, 且到期日較短 (一般自購入日起3個月內), 減去需立即支付的銀行透支款項, 構成本集團現金管理的必要組成部分。

對於綜合財務狀況表而言, 現金和銀行存款餘額由庫存現金和銀行現金組成, 包括不限定用途的定期存款。

4 評估不確定性的關鍵來源及重大會計判斷

在應用附註3所述本集團的會計政策時, 要求本公司的董事對於無法從其他來源清楚得知的資產和負債的賬面金額作出估計和假設。估計和相關假設以歷史經驗和其他被視為相關的因素為基礎。實際結果可能與該等估計不同。

集團對估計和相關假設會持續進行覆核。如果變更僅影響當期, 對會計估計的變更要在修改估計的當期作出確認, 如果影響當期和未來年度, 要在變更的當期和未來年度都作出確認。

預期信用損失的計量

本集團定期覆核應收融資租賃款、以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的債務工具投資以評估預期信用損失。

本集團估計這些金融資產和融資租賃應收款的預期信用損失減值準備, 以資產的賬面金額和預計未來現金流量的現值計量, 並考慮這些金融資產和融資租賃應收款的預期未來信用損失。信用風險評估涉及高度的估計和不確定性。當實際未來現金流量低於預期或高於預期時, 可能出現重大減值損失或減值損失的重大轉回。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

4 評估不確定性的關鍵來源及重大會計判斷 (續)

在應用計量預期信用損失的會計要求時, 需要以下重要判斷:

信用風險顯著增加

當資產的信用風險自初始確認後顯著增加時, 資產將進入第2階段。在評估資產的信貸風險是否顯著增加時, 本集團考慮了定性和定量的合理和可支持的前瞻性信息。更多詳情請參考附註74。

使用的模型和假設

集團採用不同的模型和假設來評估金融資產的預期信用損失。本集團通過判斷來確定每類金融資產的最適用模型, 以及確定這些模型所適用的假設, 包括信用風險的關鍵驅動因素相關的假設。跟多關於預期信用損失的細節請見附註74。

前瞻性信息

在評估預期信用損失時, 該集團使用了合理且有依據的前瞻性信息, 這些信息基於對不同經濟驅動因素的未來走勢的假設, 以及這些經濟驅動因素如何相互影響的假設。更多關於預期信用損失的細節詳見附註74。

違約率

違約率是預期信用風險的重要輸入值。違約率是對未來一定時期內發生違約的可能性的估計, 其計算涉及歷史數據、假設和對未來情況的預期。更多關於預期信用損失的細節詳見附註74。

違約損失率

違約損失率是對違約產生的損失的估計。它基於合同現金流與借款人預期收到的現金流之間的差異, 且考慮了抵押品產生的現金流和整體信用增級。更多關於預期信用損失的細節詳見附註74。

金融工具公允價值計量

對於缺乏活躍市場的金融工具, 本集團運用估值方法確定其公允價值。估值方法包括參照在市場中具有完全資訊且有買賣意願的經濟主體之間進行公平交易時確定的交易價格, 參考市場上另一類似金融工具的公允價值, 或運用現金流量折現分析及期權定價模型等進行估算。估值方法在最大程度上利用可觀察市場資訊, 然而, 當可觀察市場信息無法獲得時, 管理層將對估值方法中包括的重大不可觀察資訊作出估計。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

4 評估不確定性的關鍵來源及重大會計判斷 (續)

商譽減值

確定商譽是否減值，要求估計獲分配商譽的現金產出單元的使用價值。可收回金額根據資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。使用價值的計算要求本集團估計預期從現金產出單元所取得的未來現金流量及用以計算現值的適當的貼現率。如果實際的未來現金流量低於預期，則可能導致重大減值損失。計算可收回金額的詳細情況於附註23披露。

委託人對代理人對價

本集團子公司從事商品貿易，本集團考慮了諸如本集團承擔提供貨物的主要責任、承擔存貨風險等特徵，認為在將貨物轉移給客戶之前，本集團擁有對該商品的控制權，因此在這類交易中，本集團為主要責任人。

所得稅

日常業務過程中若干交易及業務的最終稅項釐定並不確定。當這些事項的最終稅項結果與初始估計金額出現差異時，該等差異將影響釐定稅項年度的當期所得稅及遞延所得稅。

金融資產分類之釐定

金融資產的分類和計量取決於金融資產的合同條款是否約定了償付本息的特定現金流量日期，以及業務模式測試的結果。

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

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

4 評估不確定性的關鍵來源及重大會計判斷 (續)

合併範圍確定

本集團對於被投資實體是否存在控制的判斷通常需要綜合考慮相關的事實和情況, 在評估控制時, 需要考慮: a) 投資者擁有對被投資者的權力; b) 因參與被投資者的活動而承擔或有權獲得可變回報; c) 以及通過對被投資者行使權力有能力影響所得到的回報的金額。如果與評估控制的三個標準相關的事實和假設發生變化, 集團會就是其是否對被投資方構成控制做出評估。

對於集團擔任管理人或持有的結構化主體, 集團評估其持有的份額, 考慮報酬, 增信以及其他利益在內的整體投資是否明顯增加這些結構化主體帶來的可變回報的暴露, 從而表明集團是作為主要責任人。如果集團擔任主要責任人的角色, 則需要將這些結構化主體納入合併範圍。合併與未合併的結構化實體詳見合併財務報告附註67和附註68。

5 分部報告

為作出資源配置及評估分部表現, 向本公司董事會 (作為首席營運決策者) 報告的信息主要集中於由本集團銷售要求、內部報告制度為依據確定經營分部, 以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部是指公司內同時滿足下列條件的組成部分: (1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用; (2) 本公司董事會能定期評價該組成部分的經營成果, 以決定向其配置資源、評價其業績; (3) 公司能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時具有相同或相似性的經營方式, 可以合併為一個經營分部。根據公司戰略規劃及內部管理要求, 公司確定六大經營分部: 財富管理、投資銀行、資產管理、交易及機構、融資租賃及其他。公司報告分部劃分與經營分部一致。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

5 分部報告 (續)

分部信息按照各分部向本公司董事會報告時所採用的會計政策和計量標準進行計量，這些標準與編製中期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綜合的金融服務和投資解決方案，提供的服務包括證券及期貨經紀服務、投資顧問服務、財富管理服務、以及向客戶提供融資融券、股票質押等融資類業務服務。
- (2) 投資銀行分部：主要向企業和政府客戶提供股票資本市場和債券資本市場融資活動的保薦和承銷服務，為企業客戶的收購兼併、資產重組等提供財務顧問服務，同時提供新三板服務。
- (3) 資產管理分部：主要向個人、企業和機構客戶提供綜合的多元產品投資管理服務，提供的服務包括資產管理、基金管理和股權投資服務。
- (4) 交易及機構分部：主要向全球機構投資者提供全球主要金融市場的股票銷售交易、大宗經紀、股票借貸、全球主要市場的股票研究。亦為世界各地主要交易所的固定收益產品、貨幣及商品產品、期貨及期權、及衍生品提供市場製作服務。
- (5) 融資租賃分部：主要向個人、企業和政府提供創新型金融服務解決方案，提供的服務包括融資租賃、經營租賃、保理、委託貸款和相關諮詢服務。
- (6) 其他分部：為機構客戶提供其他綜合性金融及信息服務，提供的服務包括倉單服務等。

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

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

5 分部報告 (續)

截至2020年12月31日和2019年12月31日止年度, 分部向首席營運決策者提供的經營及可報告分部信息如下:

經營和可報告分部

截至2020年12月31日止年度

	財富管理 分部	投資銀行 分部	資產管理 分部	交易及機構 分部	融資租賃 分部	其他 分部	合計
分部收益及業績							
收入	15,752,048	6,027,749	4,099,914	14,151,968	6,273,204	68,332	46,373,215
其他收入及收益	243,686	52,435	101,099	297,123	2,088,463	5,121,179	7,903,985
分部收入	15,995,734	6,080,184	4,201,013	14,449,091	8,361,667	5,189,511	54,277,200
分部支出	11,623,707	3,101,376	2,455,314	9,510,324	7,142,478	5,229,708	39,062,907
分部業績	4,372,027	2,978,808	1,745,699	4,938,767	1,219,189	(40,197)	15,214,293
應佔聯營企業業績	-	-	464,398	117,035	(38,416)	-	543,017
所得稅前利潤	4,372,027	2,978,808	2,210,097	5,055,802	1,180,773	(40,197)	15,757,310
分部資產及負債							
分部資產	231,235,482	22,255,417	16,646,942	304,943,619	107,122,490	3,158,934	685,362,884
權益法項下投資							4,428,307
遞延稅項資產							4,282,160
集團資產總額							694,073,351
分部負債	177,785,461	21,494,501	10,855,873	212,465,257	101,198,687	1,449,126	525,248,905
遞延稅項負債							698,134
集團負債總額							525,947,039
其他分部信息 (金額已經包括在分部損益中)							
折舊與攤銷費用	307,638	191,568	164,673	244,918	422,911	32,174	1,363,882
資本性支出	2,371,770	1,489,630	57,821	1,400,028	2,765,741	9,175	8,094,165
預期信用損失模式下的減值損失	1,844,320	210,767	79,764	629,161	1,821,454	759	4,586,225
其他資產減值損失	-	-	-	-	10,050	873	10,923

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

5 分部報告 (續)

經營和可報告分部 (續)

截至2019年12月31日止年度

	財富管理 分部	投資銀行 分部	資產管理 分部	交易及機構 分部	融資租賃 分部	其他 分部	合計
分部收益及業績							
收入	14,705,706	4,058,893	2,928,269	14,761,013	5,817,927	(10,074)	42,261,734
其他收入及收益	171,548	135,552	78,610	381,382	1,757,304	6,765,982	9,290,378
分部收入	14,877,254	4,194,445	3,006,879	15,142,395	7,575,231	6,755,908	51,552,112
分部支出	10,059,301	2,685,484	1,668,325	10,461,445	6,207,289	6,747,991	37,829,835
分部業績	4,817,953	1,508,961	1,338,554	4,680,950	1,367,942	7,917	13,722,277
應佔聯營企業業績	-	-	218,701	(87,148)	18,091		149,644
所得稅前利潤	4,817,953	1,508,961	1,557,255	4,593,802	1,386,033	7,917	13,871,921
分部資產及負債							
分部資產	181,059,877	17,138,804	12,205,777	318,605,725	98,066,304	1,631,120	628,707,607
權益法項下投資							4,942,938
遞延稅項資產							3,143,086
集團資產總額							636,793,631
分部負債	144,166,325	17,339,935	10,622,245	228,971,803	93,235,194	1,088,307	495,423,809
遞延稅項負債							251,079
集團負債總額							495,674,888
其他分部信息 (金額已經包括在分部損益中)							
折舊與攤銷費用	285,310	160,196	131,255	238,253	311,105	1,949	1,128,068
資本性支出	884,450	150,773	29,521	621,611	918,147	1,556	2,606,058
預期信用損失模式下的減值損失	899,684	148,532	(3,961)	513,451	1,289,598	106	2,847,410
其他資產減值損失	-	-	-	-	16,447	-	16,447

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

5 分部報告 (續)

經營和可報告分部 (續)

本集團於三個主要地區運營, 即中國境內 (代表集團大部分外部客戶收入及非流動資產的地區)、香港及歐洲 (集團附屬公司的業務範圍)。於2020年及2019年, 並無單一客戶向本集團提供10%以上收入。

6 佣金及手續費收入

	2020年度	2019年度
證券、期貨及期權交易及經紀業務手續費收入	8,549,407	6,171,840
承銷費及保薦費收入	4,548,113	2,689,853
資產管理費收入 (含基金管理費收入)	3,403,089	2,395,113
財務諮詢顧問費收入	738,003	1,249,648
其他	148,802	121,806
	17,387,414	12,628,260

與本集團取得佣金及手續費收入相關的主要業務類型如下:

(1) 經紀業務收入

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

(2) 投資銀行業務收入

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

6 佣金及手續費收入

(3) 資產管理業務收入

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

截至2020年12月31日，本集團與客戶簽訂的大部分合同的原始預期存續期小於一年。

7 利息收入

	2020年度	2019年度
銀行利息收入	2,805,067	2,740,904
客戶墊款的利息收入	4,405,044	3,757,414
貸款及應收款項利息收入	1,311,985	1,773,480
買入返售金融資產利息收入	2,922,487	3,883,351
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具和 以攤餘成本計量的債務工具利息收入	503,724	660,441
售後回租安排的應收款利息收入	2,017,118	716,325
其他利息收入	10,527	99,198
	13,975,952	13,631,113
融資租賃收入	3,932,863	4,552,042

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

8 投資收入及收益 (淨額)

	2020年度	2019年度
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	9,745,821	8,048,509
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	1,270,742	2,369,068
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	42,927	996,847
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具產生的已實現(損失)／收益淨額	14,485	34,593
其他	3,011	1,302
	11,076,986	11,450,319

9 其他收入及收益

	2020年度	2019年度
大宗商品貿易收入	5,081,587	6,755,041
政府補助	568,185	431,679
經營租賃的租金收入	464,432	433,634
匯兌收益／(損失)	211,406	243,053
投資物業的租金收入	13,355	12,580
服務收入	1,148,831	1,065,371
其他	416,189	349,020
	7,903,985	9,290,378

10 折舊和攤銷費用

	2020年度	2019年度
物業及設備折舊	669,597	504,294
使用權資產折舊	502,920	445,982
投資物業折舊	5,806	7,187
其他無形資產攤銷	185,559	170,605
	1,363,882	1,128,068

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

11 僱員成本

	2020年度	2019年度
僱員成本 (包括董事酬金 (附註69)):		
薪金、花紅及津貼	6,660,335	6,149,541
年金計劃供款	681,175	834,406
其他社會福利	315,172	329,432
	7,656,682	7,313,379

附註：本集團於中國境內的僱員參加中國各地方政府設立的退休福利計劃。同時本集團亦根據強制性公積金計劃條例為所有香港合格僱員設立強制性公積金計劃。本集團除參與由中國境內各省市設立的制定供款退休計劃外，本集團每月還需按員工薪金的固定比例向年金計劃供款。本集團對養老金計劃的供款計入與之相關的當期損益。

本集團在葡萄牙設立的子公司制定了一個設定受益計劃。於2020年12月31日，本設定受益計劃的現值和退休基金資產的公允價值分別為52,754千歐元，折合人民幣423,351千元 (2019年12月31日：84,044千歐元，折合人民幣656,846千元) 和53,072千歐元，折合人民幣425,903千元，(2019年12月31日：78,792千歐元，折合人民幣615,799千元)。

股份支付詳見附註71。

12 經紀交易費用及其他服務支出

	2020年度	2019年度
證券及期貨買賣及經紀業務費用	2,756,572	2,146,290
經紀人佣金支出	584,737	454,539
證券承銷、財務顧問等服務支出	193,957	98,075
	3,535,266	2,698,904

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

13 利息支出

	2020年度	2019年度
利息支出源自：		
— 借款及透支	3,300,189	3,480,724
— 銀行及其他金融機構拆入資金	260,525	339,786
— 賣出回購金融資產款	1,762,502	1,937,066
— 應付經紀業務客戶款項	422,174	358,773
— 轉融通支付於中國證券金融股份有限公司(「證金公司」)	244,409	69,286
— 應付債券和應付短期融資款	6,337,819	7,318,553
— 租賃負債	40,512	37,857
— 其他	650,141	493,261
	13,018,271	14,035,306

14 預期信用損失模式下的減值損失

	2020年度	2019年度
預期信用損失源自：		
— 應收融資租賃款	1,266,219	739,086
— 售後回租安排的應收款	231,697	249,411
— 孖展融資客戶墊款	1,024,424	510,966
— 買入返售金融資產	851,067	355,599
— 其他貸款及應收款項	846,237	346,998
— 以攤餘成本計量的債務工具	18,732	64,932
— 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	259,494	461,704
— 發放貸款及墊款	16,410	16,237
— 其他金融資產及其他項目	71,945	102,477
	4,586,225	2,847,410

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

15 其他支出

	2020年度	2019年度
大宗商品貿易成本	5,040,194	6,692,525
税金及附加	181,777	162,294
其他	3,669,687	2,935,502
	8,891,658	9,790,321

16 所得稅費用

	2020年度	2019年度
當期稅項	4,511,434	3,399,857
遞延稅項	(791,353)	(68,599)
	3,720,081	3,331,258

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

於2018年3月21日，香港特別行政區立法會通過2017年稅務修訂(第七條)條例草案，該草案引入兩階段利得稅稅制，條例草案於2018年3月28日簽署成為法律，並於第二天公佈。根據兩階段利得稅制度，利潤低於兩百萬元港幣的集團實體，按照8.25%稅率徵收利得稅，利潤高於兩百萬元港幣以上集團實體，按照16.5%稅率徵收利得稅。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

16 所得稅費用 (續)

適用於按法定稅率計算的所得稅前利潤稅項支出與按實際稅率計算的稅項支出的對賬如下:

	2020年度	2019年度
所得稅前利潤	15,757,310	13,871,921
按法定稅率25%計算的稅項	3,939,327	3,467,980
攤分聯營企業和合營企業業績的影響	(106,658)	(37,411)
不可抵扣稅款支出的稅務影響	915,173	871,830
免繳稅收入的稅務影響	(658,647)	(652,732)
以前年度計提不足 / (計提過多)	(49,169)	86,797
利用以前年度未確認的稅務虧損和暫時性差異	(565,362)	(431,526)
稅務虧損 / 未確認的可抵扣暫時性差異的影響	463,472	169,378
於其他司法權區經營的子公司稅率差異的影響	(218,055)	(143,058)
所得稅費用	3,720,081	3,331,258

17 每股收益

	2020年度	2019年度
用以計算每股基本收益的收益:		
本公司股東應佔期間利潤	10,875,396	9,523,248
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)	(3,975)	(13,236)
用以計算每股稀釋收益的收益	10,871,421	9,510,012
用以計算基本 / 稀釋每股收益的股份數目:		
已發行股數 (千股)	12,022,533	11,501,700
基本每股收益 (以每股人民幣元列示)	0.90	0.83
稀釋每股收益 (以每股人民幣元列示)	0.90	0.83

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

17 每股收益 (續)

附註：

- (i) 本公司的子公司發行了可轉換債券。如附註47披露所示，本公司的子公司發行了可轉換債券。稀釋每股收益考慮對其佔集團子公司淨利潤的潛在影響，並假設未轉換的可轉換債券在年度第一日或該可轉換債券發行日兩者孰晚之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。

18 物業及設備

	土地 及建築物	租賃物 改良	電子設備	交通運輸 設備	傢俱、 裝置及設備	在建工程	合計
成本							
於2020年1月1日	2,004,137	1,035,566	1,347,599	4,857,700	263,246	251,199	9,759,447
增加	6,949,494	85,838	222,706	1,808,480	28,152	243,944	9,338,614
處置	(7,651)	(383,743)	(87,338)	(8,682)	(20,600)	-	(508,014)
投資性房地產轉入	103,011	-	-	-	-	-	103,011
轉移	38,179	95,374	298	-	3,712	(137,563)	-
匯兌差額	(16,702)	(14,214)	(8,590)	(285,699)	(4,848)	-	(330,053)
於2020年12月31日	9,070,468	818,821	1,474,675	6,371,799	269,662	357,580	18,363,005
累計折舊							
於2020年1月1日	534,480	877,588	1,010,278	385,891	206,190	-	3,014,427
增加	148,098	88,007	160,849	254,218	18,425	-	669,597
處置	-	(371,333)	(82,546)	(8,316)	(15,902)	-	(478,097)
投資性房地產轉入	6,925	-	-	-	-	-	6,925
匯兌差額	135	(6,697)	(6,997)	27,183	(3,142)	-	10,482
於2020年12月31日	689,638	587,565	1,081,584	658,976	205,571	-	3,223,334
減值損失備抵							
於2020年1月1日	-	-	-	-	-	-	-
及2020年12月31日	30,382	-	-	-	-	-	30,382
賬面價值							
於2020年12月31日	8,350,448	231,256	393,091	5,712,823	64,091	357,580	15,109,289
於2019年12月31日	1,439,275	157,978	337,321	4,471,809	57,056	251,199	6,714,638

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

18 物業及設備（續）

本集團交通運輸工具中包括用於開展經營租賃業務的飛機。於2020年12月31日，其原值為人民幣6,209,362千元（2019年12月31日：人民幣4,690,429千元）；累計折舊為人民幣525,016千元（2019年12月31日：人民幣254,259千元）；淨值為人民幣5,684,346千元（2019年12月31日：人民幣4,436,170千元）。

截止2020年12月31日和2019年12月31日，本集團建築物中金額為人民幣30,661千元和人民幣32,061千元的房產產權證有待取得。

19 使用權資產及租賃負債

使用權資產

	租賃土地 及房屋	電子設備	交通運輸 設備	其他	總計
成本					
於2020年1月1日	2,600,358	757	8,902	2,129	2,612,146
年內添置	585,509	79	865	194	586,647
年內處置	(235,892)	(97)	(4,544)	(18)	(240,551)
匯兌差額	(22,304)	20	80	3	(22,201)
於2020年12月31日	2,927,671	759	5,303	2,308	2,936,041
累計攤銷					
於2020年1月1日	833,196	361	3,845	684	838,086
年內攤銷	500,068	296	2,062	494	502,920
處置抵銷	(211,405)	(97)	(2,803)	(18)	(214,323)
匯兌差額	(1,917)	8	(65)	4	(1,970)
於2020年12月31日	1,119,942	568	3,039	1,164	1,124,713
賬面價值					
於2020年12月31日	1,807,729	191	2,264	1,144	1,811,328
於2019年12月31日	1,767,162	396	5,057	1,445	1,774,060

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

19 使用權資產及租賃負債 (續)

租賃負債

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
1年以內	352,544	372,395
1年至2年	254,445	267,434
2年至5年	223,004	327,269
5年以上	222,420	23,776
	1,052,413	990,874
減：於流動負債項下顯示的12個月內到期結算的金額	352,544	372,395
	699,869	618,479

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

截至2020年12月31日止年度，租賃金額的總現金流為人民幣578,361千元 (截至2019年12月31日止年度，人民幣561,633千元)。

截至2020年12月31日止年度，租賃負債的利息支出為人民幣40,512千元 (截至2019年12月31日止年度，人民幣37,857千元)。

於2020年12月31日，租賃協議除出租人持有的租賃資產中的抵押權益外，不得簽訂任何其他契約。租賃資產不得用作借貸擔保。

於2020年12月31日，本集團未訂立尚未開始的任何重大租賃。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

20 投資物業

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
成本		
於2020年1月1日	210,023	240,485
本年增加	46,649	-
轉出至物業及設備	(103,011)	(34,996)
匯兌差額	(10,420)	4,534
於2020年12月31日	143,241	210,023
累積折舊		
於2020年1月1日	33,184	27,056
年內折舊	5,806	7,187
轉出至物業及設備	(6,925)	(1,078)
匯兌差額	(416)	19
於2020年12月31日	31,649	33,184
賬面價值		
於2020年12月31日	111,592	176,839

於2020年12月31日和2019年12月31日, 本集團投資物業的公允價值為人民幣254,884千元和318,820千元。本公司董事參考相同或相似地點及狀況的類似物業的近期市價釐定公允價值。上述公允價值披露歸屬於第三層級。

21 商譽

成本及賬面值

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
於年初	4,134,434	4,046,190
匯兌調整	(249,524)	88,244
於年末	3,884,910	4,134,434

有關商譽減值測試的詳情乃於附註23中披露。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

22 其他無形資產

	交易席位費	電腦軟件	其他	在建工程	總計
成本					
於2020年1月1日	223,740	1,442,703	114,583	22,635	1,803,661
年內添置	843	196,217	1,525	6,685	205,270
年內處置	–	(2,896)	(4,681)	–	(7,577)
年內轉移	–	2,165	75	(2,240)	–
匯兌差額	(357)	(23,393)	(2,575)	74	(26,251)
於2020年12月31日	224,226	1,614,796	108,927	27,154	1,975,103
累積攤銷					
於2020年1月1日	116,601	1,071,634	69,367	–	1,257,602
年內攤銷	–	178,561	6,998	–	185,559
處置抵銷	–	(2,681)	(181)	–	(2,862)
匯兌差額	–	(16,012)	(1,148)	–	(17,160)
於2020年12月31日	116,601	1,231,502	75,036	–	1,423,139
賬面價值					
於2020年12月31日	107,625	383,294	33,891	27,154	551,964

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

22 其他無形資產 (續)

	交易席位費	電腦軟件	其他	在建工程	總計
成本					
於2019年1月1日	224,211	1,285,884	115,138	10,148	1,635,381
年內添置	–	225,735	582	18,917	245,234
年內處置	(600)	(73,180)	(1,948)	(735)	(76,463)
年內轉移	–	5,360	–	(5,360)	–
匯兌差額	129	(1,096)	811	(335)	(491)
於2019年12月31日	223,740	1,442,703	114,583	22,635	1,803,661
累積攤銷					
於2019年1月1日	117,201	936,008	64,377	–	1,117,586
年內攤銷	–	163,942	6,663	–	170,605
處置抵銷	(600)	(31,975)	(1,850)	–	(34,425)
匯兌差額	–	3,659	177	–	3,836
於2019年12月31日	116,601	1,071,634	69,367	–	1,257,602
賬面價值					
於2019年12月31日	107,139	371,069	45,216	22,635	546,059

交易席位費主要包括上交所、深交所、香港聯交所及香港期貨交易所有限公司的交易席位, 本集團通過交易席位可以於該等交易所或通過該等交易所進行證券及期貨合約買賣。本集團將交易席位費視作一項使用壽命不確定的無形資產, 有關交易席位費的減值測試詳見附註23。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

23 使用壽命不確定的商譽及交易席位費的減值測試

商譽的減值測試

就減值測試而言，載列於附註21的商譽已被分配至六個獨立現金產生單元，包括一家位於上海的子公司(「單位A」)、一家位於香港的子公司(「單位B」)、一家總部位於香港，業務主體位於上海的子公司(「單位C」)、一家總部位於葡萄牙的子公司(「單位D」)、一家總部位於日本的子公司(「單位E」)以及一家位於新加坡的子公司(「單位F」)。於2020年12月31日和2019年12月31日分配至該等單位的商譽賬面值如下：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
單位A—海通期貨有限公司	5,896	5,896
單位B—海通國際證券集團有限公司	660,671	703,170
單位C—海通恒信金融集團有限公司	2,107,617	2,243,193
單位D—海通銀行	981,646	1,044,792
單位E—Haitong International Holdings (UK) Limited (原Japaninvest Group plc)	124,431	132,435
單位F—Haitong International Financial Services (Singapore) Pte. Ltd.	4,649	4,948
	3,884,910	4,134,434

截至2020年12月31日及2019年12月31日止，本集團管理層確定單位A、單位B、單位C、單位D、單位E及單位F的可收回金額高於其各自的賬面值，所以任何包含商譽的現金產生單元並未發生減值。

上述現金產生單元可收回金額及其主要相關假設的基準概述如下：

單位A、單位B、單位C、單位D、單位E及單位F的可收回金額已根據計算使用值釐定。該計算應用所批准的財政預算的現金流量預測，於2020年12月31日，對單位A、單位B、單位C、單位D、單位E及單位F所用貼現率範圍為3.025%至16.50%。所應用的貼現率反映與相關現金產生單元有關的特定風險。

使用價值計算的其他重要假設涉及現金流入／流出的估計，當中包括預算營業收入，毛利率及永續增長率，該估計乃基於該單位的過去表現及管理層對市場發展的預期而定。預測期的增長率在-0.97%至31.09%之間，永續增長率在1.5%至3%之間。

管理層相信，即使該等假設出現任何合理可能變動，亦不會導致單位A、單位B、單位C、單位D、單位E及單位F的賬面總值超過其各自可收回總額。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

23 使用壽命不確定的商譽及交易席位費的減值測試 (續)

使用壽命不確定的交易席位費的減值測試

本公司董事認為, 本集團持有的交易席位費被視為使用壽命不確定, 因為預期將無限期對現金流量淨額作出貢獻。除非交易席位費的可使用壽命被釐定為有限, 否則不計提攤銷。交易席位將每年及於有跡象顯示可能出現減值時接受減值測試。獲分配有關交易席位費的經紀業務相關的三個現金產出單元各自按使用價值計算的可收回金額均高於其賬面值。因此, 於2020年12月31日及2019年12月31日, 交易席位並無任何減值。

24 權益法項下投資

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
於聯營公司及合營企業的非上市投資成本	3,384,351	4,178,002
攤分收購後利潤及其他全面收益, 並扣除已收的股利	1,043,956	764,936
總計	4,428,307	4,942,938

本集團採用權益法計量的投資

實體名稱	成立地點	主要業務	本集團持有的股本權益	
			2020年 12月31日	2019年 12月31日
上海彤關投資管理合夥企業 (有限合夥) Shanghai Tong Guan Investment Management Limited Partnership*	中國	股權投資; 投資 管理服務	50.00%	50.00%
遼寧中德產業股權投資基金合夥企業 (有限合夥) Liaoning China-Germany Industrial Equity Investment Fund (Limited Partnership)* (附註iv)	中國	股權投資	20.00%	20.00%
富國基金管理有限公司 Fullgoal Fund Management Co. Ltd.*	中國	基金交易與貿易 分銷服務	27.78%	27.78%

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

24 權益法項下投資 (續)

實體名稱	成立地點	主要業務	本集團持有的股本權益	
			2020年 12月31日	2019年 12月31日
吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司 Jilin Modern Agricultural and Emerging Markets Investment Fund Limited*	中國	股權投資	35.71%	35.71%
西安航天新能源產業基金投資有限公司 Xi'an Aerospace and New Energy Industry Fund*	中國	股權投資	37.06%	37.06%
上海文化產業股權投資基金合夥企業 (有限合夥) ⁴ Shanghai Cultural Industries Investment Fund (Limited Partnership)(附註iv)	中國	股權投資	45.49%	45.49%
上海併購股權投資基金合夥企業 (有限合夥) Shanghai Equity Investment Fund Limited Partnership*	中國	股權投資	35.33%	35.33%
海通(吉林)現代服務業創業投資基金合夥企業(有限合夥) Haitong (Jilin) Modern Service Industry Investment Fund Limited Partnership*	中國	股權投資	35.37%	35.37%
海通興泰(安徽)新興產業投資基金(有限合夥) Haitong Xingtai (Anhui) Emerging Industry Investment Fund Limited Partnership*	中國	股權投資	28.63%	27.58%
海通齊東(威海)股權投資基金合夥企業(有限合夥) Haitong Qidong (Weihai) Equity Investment Fund Limited Partnership*	中國	股權投資	34.95%	34.95%

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

24 權益法項下投資 (續)

實體名稱	成立地點	主要業務	本集團持有的股本權益	
			2020年 12月31日	2019年 12月31日
廣東南方媒體融合發展投資基金 (有限合夥) Guangdong South Media Integration Fund Limited Partnership*	中國	股權投資	28.18%	28.18%
海通 (吉林) 股權投資基金合夥企業 (有限合夥) Haitong (Jilin) Equity Investment Fund Limited Partnership*	中國	私募股權投資基金	22.46%	28.00%
西安軍融電子衛星基金投資有限公司 Xi'an Civil-Military Integration Satellite Investment Fund Co., Ltd*	中國	投資管理	24.24%	35.71%
嘉興海通旭初股權投資基金合夥企業 (有限合夥) Jiaxing Haitong Xuchu Equity Investment Fund Limited Partnership*	中國	股權投資; 投資管理服務	19.39%	19.39%
上海併購股權投資基金二期合夥企業 (有限合夥) Shanghai Equity Investment Fund II Limited Partnership*	中國	股權投資	20.00%	20.00%
Fundo Espírito Santo IBERIA	葡萄牙	股權投資基金	45.93%	45.93%

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

24 權益法項下投資 (續)

實體名稱	成立地點	主要業務	本集團持有的股本權益	
			2020年 12月31日	2019年 12月31日
遼寧海通新動能股權投資基金合夥企業 (有限合夥) Liaoning Haitong New Drivers Equity Investment Fund (Limited Partnership)*	中國	股權投資	20.00%	-
許昌海通創新股權投資基金合夥企業 (有限合夥) Xuchang Haitong Innovation Equity Investment Fund (Limited Partnership)*	中國	股權投資	20.00%	-
湖州贊通股權投資合夥企業 (有限合夥) Huzhou Yuntong Equity Investment Fund (Limited Partnership)*	中國	股權投資	21.34%	21.34%
吉林海通創新衛星投資中心 (有限合夥) Jilin Haitong Innovation Satellite Investment Center Limited Partnership*	中國	股權投資	20.00%	-
合肥市海通徽銀股權投資合夥企業 (有限合夥) Hefei Haitong Huiyin equity investment partnership (limited partnership)*	中國	股權投資	20.00%	-
貴安恆信融資租賃 (上海) 有限公司 (貴安恆信) Gui'an UT Financial Leasing (Shanghai) Co., Ltd* (附註iv)	中國	融資租賃	85.00%	34.00%

附註：

- (i) 英語翻譯名稱僅供參考。
- (ii) 以上合營企業和聯營企業均為非上市實體，無公開市場報價。
- (iii) 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。
- (iv) 2020年9月，本集團與貴州貴安金融投資有限公司 (「貴安金投」) 訂立協議，接收貴安恆信 (現名為[海通恆信小微融資租賃 (上海) 有限公司]) 60% 的股份，合併完成後，貴安恆信成為本集團的子公司。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

24 權益法項下投資 (續)

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

富國基金管理有限公司

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
資產總額	8,745,650	5,655,704
負債總額	3,530,641	1,711,019
資產淨值	5,215,009	3,944,685
年度營業收入	5,317,245	2,854,916
年度淨利潤	1,651,623	791,356
年度綜合全面收益	1,639,184	811,705

並非單項重大的聯營及合營企業財務信息匯總如下:

	2020年度	2019年度
本集團所佔淨收益/(虧損):	79,008	(70,621)
本集團所佔其他全面損益總額:	(23,353)	65,392
本集團所佔全面支出:	55,655	(5,229)
本集團所持權益份額:	2,979,838	3,846,836

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

25 應收融資租賃款

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
最低租賃收款額		
– 1年以內	31,181,156	31,614,990
– 1年至2年	16,998,643	18,316,347
– 2年至3年	5,451,619	7,717,572
– 3年至4年	480,912	1,102,009
– 4年至5年	295,766	196,705
– 5年以上	501,855	401,150
應收融資租賃款總額	54,909,951	59,348,773
減: 未實現融資收益	(4,980,779)	(4,984,413)
應收融資租賃款現值	49,929,172	54,364,360
減: 預期信用損失	(1,517,769)	(1,422,717)
應收融資租賃款賬面價值	48,411,403	52,941,643
最低租賃收款額的現值		
– 1年以內	28,544,638	28,957,576
– 1年至2年	15,457,681	16,798,678
– 2年至3年	4,861,631	7,064,671
– 3年至4年	397,837	1,017,695
– 4年至5年	249,560	186,959
– 5年以上	417,825	338,781
合計	49,929,172	54,364,360
就報告目的分析如下:		
流動資產	27,660,127	28,155,387
非流動資產	20,751,276	24,786,256
總計	48,411,403	52,941,643

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

25 應收融資租賃款（續）

本集團訂立融資租賃安排，租賃資產為基礎設施、交通物流等行業之機器設備。本集團絕大部分融資租賃以人民幣計價。簽訂的融資租賃期限為一至十年。

於2020年12月31日，本集團的應收融資租賃款作為本集團金額為人民幣3,588,312千元的銀行借款的擔保物（於2019年12月31日：人民幣8,832,561千元）。

應收融資租賃款之浮動利率參照市場相關利率。應收融資租賃款之浮動利率定期參照市場基準利率表進行調整。

預期信用損失的本期變動：

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2020年1月1日	809,239	427,389	186,089	1,422,717
預期信用損失的變動：				
— 收回以前年度核銷的應收融資租賃款	—	—	72,971	72,971
— 本期核銷	—	—	(499,948)	(499,948)
— 階段間的轉換	79,697	218,288	297,985	—
— 其他終止確認情況	—	—	(744,190)	(744,190)
— 預期信用損失(轉回)/確認	(22,429)	220,206	1,068,442	1,266,219
於2020年12月31日	707,113	429,307	381,349	1,517,769

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

25 應收融資租賃款 (續)

預期信用損失的本期變動: (續)

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2019年1月1日	995,408	365,353	344,207	1,704,968
預期信用損失的變動:				
— 收回以前年度核銷的應收融資租賃款	—	—	57,029	57,029
— 本期核銷	—	—	(649,755)	(649,755)
— 階段間的轉換	(40,034)	(10,780)	50,814	—
— 其他終止確認情況	—	—	(428,611)	(428,611)
— 預期信用損失(轉回)/確認	(146,135)	72,816	812,405	739,086
於2019年12月31日	809,239	427,389	186,089	1,422,717

最低租賃收款額現值分析

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2020年12月31日	46,916,654	2,177,676	834,842	49,929,172
於2019年12月31日	52,243,091	1,675,580	445,689	54,364,360

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

26 售後回租安排的應收款

下表列舉了售後回租安排的應收款的總額和淨額:

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
– 1年以內	16,834,046	9,922,821
– 1年至2年	11,662,335	7,783,770
– 2年至3年	6,632,982	3,995,867
– 3年至4年	3,127,211	1,851,864
– 4年至5年	1,009,281	1,203,216
– 5年以上	43,031	–
售後回租安排的應收款總額	39,308,886	24,757,538
減: 利息調整	(3,617,226)	(2,564,435)
售後回租安排的應收款現值	35,691,660	22,193,103
減: 預期信用損失	(477,184)	(249,411)
售後回租安排的應收款賬面價值	35,214,476	21,943,692
售後回租安排的應收款現值		
– 1年以內	15,285,831	8,894,996
– 1年至2年	10,589,223	6,977,512
– 2年至3年	6,022,041	3,581,967
– 3年至4年	2,839,184	1,660,044
– 4年至5年	916,313	1,078,584
– 5年以上	39,068	–
總計	35,691,660	22,193,103
就報告目的分析如下:		
流動資產	15,082,174	8,795,032
非流動資產	20,132,302	13,148,660
	35,214,476	21,943,692

於2020年12月31日, 作為本集團銀行借款抵押物的售後回租安排的應收款金額為人民幣9,757,835千元 (於2019年12月31日: 人民幣4,977,336千元)。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

26 售後回租安排的應收款 (續)

預期信用損失的本期變動:

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2020年1月1日	240,109	8,252	1,050	249,411
預期信用損失的變動:				
— 本期核銷	—	—	(3,924)	(3,924)
— 階段間的轉換	(2,458)	683	1,775	—
— 預期信用損失確認	217,916	2,193	11,588	231,697
於2020年12月31日	455,567	11,128	10,489	477,184

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2019年1月1日	—	—	—	—
預期信用損失的變動:				
— 預期信用損失確認	240,109	8,252	1,050	249,411
於2019年12月31日	240,109	8,252	1,050	249,411

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

26 售後回租安排的應收款 (續)

售後回租安排的應收款現值分析

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2020年12月31日	35,612,607	57,604	21,449	35,691,660
於2019年12月31日	22,156,131	34,461	2,511	22,193,103

27 其他權益工具投資

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
中國證券金融股份有限公司(「證金公司」)(附註i)	15,732,412	15,382,009
其他權益投資(附註ii)	506,775	401,969
	16,239,187	15,783,978
分析如下:		
上市股權證券	239,733	191,989
非上市股權證券	15,999,454	15,591,989
	16,239,187	15,783,978

附註:

- (i) 該非上市股權證券包括對證金公司的專戶投資。該專戶由證金公司進行統一運作與投資管理, 由本公司與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險分享投資收益。
- (ii) 如果以上權益工具並非持作交易目的, 本集團將該等權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具投資。由於戰略調整, 本集團處置了若干以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具, 人民幣22,782千元的相應虧損自投資重新估值儲備重新分類至未分配利潤。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具投資的股利收入披露於附註8。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

28 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
上市債券投資	7,903,687	9,606,469
未上市債券投資	5,204,476	1,547,752
	13,108,163	11,154,221
就報告目的分析如下：		
流動資產	1,234,515	3,602,965
非流動資產	11,873,648	7,551,256
	13,108,163	11,154,221
預期信用損失	747,756	486,886

於2020年12月31日，其他債權投資中有承諾條件的金融資產，包括含在賣出回購業務和債券借貸業務等作為擔保物的金融資產，其公允價值為人民幣5,670百萬元(2019年12月31日：人民幣872百萬元)。

預期信用損失的本期變動：

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2020年1月1日	9,053	444	477,389	486,886
預期信用損失的變動：				
— 階段間的轉換	407	(407)	—	—
— 預期信用損失確認	40,830	99,404	119,260	259,494
— 匯兌差異及其他	(4,867)	—	6,243	1,376
於2020年12月31日	45,423	99,441	602,892	747,756

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

28 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具 (續)

預期信用損失的本期變動: (續)

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2019年1月1日	16,127	621	3,631	20,379
預期信用損失的變動:				
— 本期核銷	—	—	(2,665)	(2,665)
— 階段間的轉換	(1,058)	—	1,058	—
— 預期信用損失(轉回)/確認	(5,824)	(177)	467,705	461,704
— 匯兌差異及其他	(192)	—	7,660	7,468
於2019年12月31日	9,053	444	477,389	486,886

賬面總額:

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2020年12月31日	10,194,330	2,048,499	1,713,812	13,956,641
於2019年12月31日	9,910,579	201,809	1,680,485	11,792,873

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

29 以攤餘成本計量的債務工具

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
債務證券	3,852,566	2,692,075
減：預期信用損失	(89,067)	(67,982)
	3,763,499	2,624,093
就報告目的分析如下：		
流動資產	1,521,668	-
非流動資產	2,241,831	2,624,093
	3,763,499	2,624,093

預期信用損失的本期變動：

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2020年1月1日	4,536	-	63,446	67,982
預期信用損失的變動：				
— 預期信用損失確認	6,445	-	12,287	18,732
— 匯兌差異	33	-	2,320	2,353
於2020年12月31日	11,014	-	78,053	89,067

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

29 以攤餘成本計量的債務工具 (續)

預期信用損失的本期變動: (續)

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2019年1月1日	3,512	-	-	3,512
預期信用損失的變動:				
— 本期核銷	-	-	(444)	(444)
— 階段間的轉換	(2,069)	-	2,069	-
— 預期信用損失(轉回)/確認	3,094	-	61,838	64,932
— 匯兌差異	(1)	-	(17)	(18)
於2019年12月31日	4,536	-	63,446	67,982

賬面總額:

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2020年12月31日	3,633,747	-	218,819	3,852,566
於2019年12月31日	2,480,584	-	211,491	2,692,075

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

30 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
債務證券	110,363,693	122,793,884
股權證券	31,241,195	23,930,196
基金	53,200,173	41,094,235
其他	25,591,443	31,774,755
	220,396,504	219,593,070
就報告目的分析如下：		
流動資產	194,251,416	198,030,685
非流動資產	26,145,088	21,562,385
	220,396,504	219,593,070

- (i) 於2020年12月31日，交易性金融資產中有承諾條件的金融資產，包括含在賣出回購業務和債券借貸業務等作為擔保物的金融資產，其公允價值為人民幣58,298百萬元 (2019年12月31日：人民幣75,859百萬元)。
- (ii) 於2020年12月31日，本集團的交易性金融資產中約人民幣4,453百萬元 (2019年12月31日：人民幣896百萬元) 為上市的受限制權益性證券，該等證券附有依法必須履行的限制，本集團在指定期限內不得出售該股份。該等金融資產的公允價值已考慮到該股份相關特性，包括出售限制。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

31 買入返售金融資產

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
按抵押品種類劃分：		
股票	34,486,174	42,674,467
債券	25,274,706	14,910,448
應收融資租賃款	—	831,406
減：預期信用損失	(1,795,486)	(931,128)
	57,965,394	57,485,193
按市場劃分：		
交易所	42,053,943	47,447,813
銀行間市場	17,706,937	9,922,288
場外交易市場	—	1,046,220
減：預期信用損失	(1,795,486)	(931,128)
	57,965,394	57,485,193
就報告目的分析如下：		
流動資產	55,769,601	40,347,256
非流動資產	2,195,793	17,137,937
	57,965,394	57,485,193

註：該以股票為質押物的買入返售金融資產為符合條件的投資者以約定價格向本集團賣出特定證券，並約定在未來某一日期，按照另一約定價格購回。截至2020年12月31日，本集團以上買入返售期限為1年以內為人民幣32,287,677千元(2019年12月31日：人民幣40,057,643千元)，期限為1年以上為人民幣2,198,497千元(2019年12月31日：人民幣2,616,824千元)。

截至2020年12月31日，買入返售金融資產的擔保物公允價值為人民幣132,197,247千元(截至2019年12月31日：人民幣144,570,672千元)。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

31 買入返售金融資產 (續)

預期信用損失的本期變動:

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2020年1月1日	36,085	50,526	844,517	931,128
預期信用損失的變動:				
— 預期信用損失(轉回)/確認	(44,894)	(6,549)	902,510	851,067
— 階段間的轉換	18,689	(36,096)	17,407	—
— 匯兌差異及其他	(187)	—	13,478	13,291
於2020年12月31日	9,693	7,881	1,777,912	1,795,486

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2019年1月1日	46,530	108,902	578,920	734,352
預期信用損失的變動:				
— 預期信用損失(轉回)/確認	(59,202)	(1,284)	416,085	355,599
— 本年核銷	—	—	(158,837)	(158,837)
— 階段間的轉換	48,743	(57,092)	8,349	—
— 匯兌差異及其他	14	—	—	14
於2019年12月31日	36,085	50,526	844,517	931,128

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

賬面總額:

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2020年12月31日	51,446,027	1,801,368	6,513,485	59,760,880
於2019年12月31日	49,498,055	4,315,605	4,602,661	58,416,321

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

32 其他貸款及應收款項

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
應收保理款	7,480,392	7,675,555
委託貸款及其他	798,422	1,191,095
其他貸款及應收款項	12,720,031	16,962,128
賬面總額	20,998,845	25,828,778
減: 預期信用損失	(878,838)	(844,695)
	20,120,007	24,984,083
就報告目的分析如下:		
流動資產	16,884,562	20,222,329
非流動資產	3,235,445	4,761,754
	20,120,007	24,984,083

預期信用損失的本期變動:

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2020年1月1日	207,531	423,588	213,576	844,695
預期信用損失的變動:				
- 預期信用損失確認	23,823	100,462	721,952	846,237
- 階段間的轉換	(32,535)	(129,387)	161,922	-
- 本期核銷	-	-	(375,192)	(375,192)
- 其他終止確認	-	-	(527,489)	(527,489)
- 匯兌差異	(37,700)	-	128,287	90,587
於2020年12月31日	161,119	394,663	323,056	878,838

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

32 其他貸款及應收款項 (續)

預期信用損失的本期變動: (續)

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2019年1月1日	228,025	334,523	92,606	655,154
預期信用損失的變動:				
— 預期信用損失(轉回)/確認	(7,958)	186,928	168,028	346,998
— 階段間的轉換	(48,734)	(97,882)	146,616	—
— 本期核銷	—	—	(160,299)	(160,299)
— 匯兌差異	36,198	19	(33,375)	2,842
於2019年12月31日	207,531	423,588	213,576	844,695

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

賬面總額:

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2020年12月31日	19,002,876	1,296,918	699,051	20,998,845
於2019年12月31日	23,560,019	1,539,777	728,982	25,828,778

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

33 客戶貸款

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
客戶貸款	3,927,571	3,411,962
減: 預期信用損失	(107,444)	(104,774)
	3,820,127	3,307,188
就報告目的分析如下:		
流動資產	1,044,635	611,826
非流動資產	2,775,492	2,695,362
	3,820,127	3,307,188

預期信用損失的本期變動:

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2020年1月1日	21,748	46,258	36,768	104,774
預期信用損失的變動:				
— 預期信用損失確認/(轉回)	4,967	12,348	(905)	16,410
— 階段間的轉換	(10,687)	10,687	—	—
— 本期核銷	—	—	(1,795)	(1,795)
— 匯兌差異	(1,140)	(9,826)	(979)	(11,945)
於2020年12月31日	14,888	59,467	33,089	107,444

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

33 客戶貸款 (續)

預期信用損失的本期變動: (續)

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2019年1月1日	21,923	34,407	552,438	608,768
預期信用損失的變動:				
— 預期信用損失(轉回)/ 確認	(5,142)	17,652	3,727	16,237
— 本期核銷	—	—	(515,504)	(515,504)
— 階段間的轉換	5,085	(5,085)	—	—
— 匯兌差異	(118)	(716)	(3,893)	(4,727)
於2019年12月31日	21,748	46,258	36,768	104,774

賬面總值:

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期內 預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	整個存續期內 預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	總計
於2020年12月31日	2,599,476	1,164,584	163,511	3,927,571
於2019年12月31日	2,586,109	721,709	104,144	3,411,962

34 遞延稅項

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

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
遞延稅項資產	4,282,160	3,143,086
遞延稅項負債	(698,134)	(251,079)
	3,584,026	2,892,007

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

34 遞延稅項 (續)

以下為有關年度獲確認的主要遞延稅項資產 (負債) 以及其變動:

	以公允價值計 量且其變動 計入損益的 金融資產/ (負債)	加速折舊	衍生 金融工具	應計但 未繳付支出	以公允價值 計量且其變動 計入其他 全面收益的 債務工具	以公允價值計 量且其變動 計入其他 全面收益 的權益工具	減值損失 及其他	稅務損失 及其他	合計
於 2019年1月1日	(25,317)	(50,955)	58,485	877,445	(12,213)	110,095	1,561,450	515,502	3,034,492
於損益中 (扣減)/ 計入	(539,146)	(14,422)	(30,183)	257,887	104,808	-	183,990	105,665	68,599
於其他全面收益中計入/ (扣減)	-	-	394	-	39,391	(199,430)	-	-	(159,645)
匯率影響	301	1,516	(2,378)	(913)	182	-	(38,569)	(11,578)	(51,439)
於 2019年12月31日	(564,162)	(63,861)	26,318	1,134,419	132,168	(89,335)	1,706,871	609,589	2,892,007
於損益中 (扣減)/ 計入	(295,298)	(16,171)	27,664	193,107	-	-	838,117	(21,104)	726,315
於其他全面收益中計入/ (扣減)	-	-	(198)	-	60,646	(71,531)	-	-	(11,083)
匯率影響及其他	-	(1,576)	447	(2,588)	(5,788)	(19,840)	58,880	(52,748)	(23,213)
於 2020年12月31日	(859,460)	(81,608)	54,231	1,324,938	187,026	(180,706)	2,603,868	535,737	3,584,026

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

35 交易所儲備及保證金

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
交易所儲備及保證金		
— 上交所	917,712	987,263
— 深交所	233,073	248,363
— 全國中小企業股份轉讓系統	2,371	869
— 香港聯合交易所有限公司	1,840	1,344
小計	1,154,996	1,237,839
期貨衍生及商品交易所保證金		
— 上海期貨交易所	2,609,817	2,410,146
— 大連商品交易所	1,664,494	892,588
— 鄭州商品交易所	639,046	414,314
— 中國金融期貨交易所	8,744,857	3,922,378
— 上海黃金交易所	11,968	3,007
— 香港期貨結算有限公司	25,186	36,655
— 香港金銀業貿易場	409	615
— 付予其他地區的保證金	1,073,338	1,115,303
小計	14,769,115	8,795,006
交易席位費及其他保證金		
— 付予上交所的保證金	29,497	16,326
— 付予深交所的保證金	36,137	19,720
— 存於證金公司的保證金	1,142,874	528,592
— 存於上海清算所的保證金	83,472	76,841
— 付予香港聯合交易所期權結算所有有限公司的保證金	3,679	9,505
— 付予香港中央結算有限公司的保證金	145,128	65,020
— 付予證券及期貨事務監察委員會的保證金	168	179
— 其他	9,785	7,073
小計	1,450,740	723,256
合計	17,374,851	10,756,101
就報告目的分析如下:		
流動資產	17,208,163	9,603,759
非流動資產	166,688	1,152,342
	17,374,851	10,756,101

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

36 銀行結餘及現金

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
自有賬戶	32,182,212	35,852,218
代客戶持有的現金 (附註i)	91,691,751	76,178,521
減: 預期信用損失	(2,247)	(1,734)
	123,871,716	112,029,005
減: 非流動受限制銀行存款 (附註ii)	(1,288,296)	(966,912)
	122,583,420	111,062,093

銀行結餘及現金包括庫存現金及按現行市場利率計息的活期存款。

附註:

- (i) 本集團於銀行設有指定的銀行賬戶, 以持有來自一般業務交易所產生的客戶存款。本集團已於應付經紀業務客戶款項中確認應付客戶的賬款 (附註48)。本集團從法律上無可執行的抵銷權將該客戶存款與相應的應付款項相互抵銷。
- (ii) 非流動受限制銀行存款為基金管理風險儲備以及一年以上的保證金存款和質押銀行存款。

37 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項:

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
銀行結餘及現金 - 自有 (除應計利息)	32,147,773	35,730,492
減: 受限制銀行存款 (i)	(2,199,408)	(1,480,833)
存放同業款項 (除應計利息)	258,634	204,638
存放央行超額準備金	3,687,476	4,736,623
結算備付金 - 自有	3,412,801	1,855,965
	37,307,276	41,046,885

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

38 其他非流動資產

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
長期應收政府與社會資本合作項目款	458,507	74,499
抵債資產	82,915	59,099
收回融資租賃資產	179,686	105,740
其他	275,505	1,548,416
	996,613	1,787,754

39 孖展融資客戶墊款

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
孖展客戶的貸款 (附註)	75,152,605	53,905,940
減：預期信用損失	(2,085,013)	(1,108,014)
	73,067,592	52,797,926
就報告目的分析如下		
流動資產	73,067,592	52,797,926

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折讓市值而釐定。

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。倘超逾借款比率，則將觸發保證金追繳通知，而客戶須追補該差額。

於2020年12月31日的給予孖展客戶的貸款，藉客戶向本集團抵押未貼現市值約為人民幣255,840,832千元 (2019年12月31日：人民幣172,183,182千元) 的證券作為抵押品而擔保。

於2020年12月31日，應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協議和客戶墊款向客戶收取的現金抵押款項人民幣8,634,304千元 (2019年12月31日：人民幣5,921,917千元)。

鑑於業務的性質，賬齡分析不能產生附加值，故本公司董事認為無須披露賬齡分析。本集團根據對可收回性的評估與管理層的判斷，包括評估信貸質量變動、抵押品以及每位客戶過往的收款歷史，以釐定減值債項的備抵。由於客戶群龐大及無關聯，故此信用風險的集中程度有限。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

39 孖展融資客戶墊款 (續)

下表列示了孖展融資客戶墊款的預期信用損失變動。

	12個月的	整個存續期	整個存續期	總計
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
	階段1	(未發生信用 減值) 階段2	(發生信用 減值) 階段3	
於2020年1月1日	35,652	45,852	1,026,510	1,108,014
損失撥備變動：	-	-	-	-
— 預期信用損失(轉回)/ 確認	(25,909)	6	1,050,327	1,024,424
— 本年核銷	-	-	(49)	(49)
— 階段間轉移	24,670	(38,179)	13,509	-
— 匯率變動	(1,653)	(1,841)	(43,882)	(47,376)
於2020年12月31日	32,760	5,838	2,046,415	2,085,013
	12個月的	整個存續期	整個存續期	總計
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
	階段1	(未發生信用 減值) 階段2	(發生信用 減值) 階段3	
於2019年1月1日	30,270	48,962	716,008	795,240
損失撥備變動：				
— 預期信用損失確認	4,349	18,368	488,249	510,966
— 本年核銷	-	-	(210,241)	(210,241)
— 階段間轉移	475	(22,097)	21,622	-
— 匯率變動	558	619	10,872	12,049
於2019年12月31日	35,652	45,852	1,026,510	1,108,014

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

39 孖展融資客戶墊款 (續)

賬面總額

	12個月的 預期信用損失 階段1	整個存續期	整個存續期	總計
		預期信用損失 (未發生信用 減值) 階段2	預期信用損失 (發生信用 減值) 階段3	
於2020年12月31日	69,521,902	2,188,383	3,442,320	75,152,605
於2019年12月31日	49,241,708	1,824,130	2,840,102	53,905,940

2019年，本集團處於階段1和階段3的孖展應收賬款的賬面總值增加，處於1階段和3階段的預期信用損失準備金額也相應增加。

40 應收賬款

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
應收賬款來自：		
– 現金客戶	1,099,949	831,413
– 經紀、交易商及結算所	5,440,065	7,880,432
– 顧問及財務規劃	25,801	18,600
– 資產及基金管理	781,110	756,470
– 認購新股客戶	473,605	5,026
– 其他	765,955	456,972
	8,586,485	9,948,913
減：預期信用損失	(176,485)	(196,536)
	8,410,000	9,752,377

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

40 應收賬款 (續)

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
3個月以內	7,311,229	8,897,795
4-6個月	335,424	262,738
7-12個月	345,184	345,738
超過1年	418,163	246,106
	8,410,000	9,752,377

41 衍生金融工具

	2020年12月31日		
	合約價值	資產	負債
套期會計下衍生投資：			
利率互換	3,625,570	—	160,674
遠期外匯買賣	1,945,083	1,209	85,526
交叉貨幣互換合約	1,335,021	—	113,710
遠期外匯互換	—	—	—
持作交易的衍生投資：			
股指期貨合約 (附註i)	10,780,440	—	—
國債期貨合約 (附註ii)	9,242,088	—	—
商品期貨合約 (附註iii)	9,199,719	—	—
利率互換合約 (附註iv)	42,049,068	763,615	747,396
商品互換合約	589,920	269,595	275,920
權益互換	2,726,885	45,153	65,740
遠期合同	4,675,365	122,212	170,320
期權 (附註v)	159,871,789	381,718	859,541
嵌入式權益工具	2,433,998	3,991	175,865
外匯互換	2,958,985	240,930	13,364
信用違約互換	459,935	—	4,223
外匯互換遠期	943,686	9,489	—
合計		1,837,912	2,672,279

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

41 衍生金融工具 (續)

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

41 衍生金融工具 (續)

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2020年12月31日以及2019年12月31日所有的股指期貨合約產生的持倉損益金額。因此衍生金融工具項下的股指期貨投資按抵銷後的淨額列示, 為人民幣零元。2020年12月31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10,780,440千元, (2019年12月31日人民幣2,272,336千元), 結算前確認衍生資產淨額為人民幣109,789千元 (2019年12月31日: 衍生資產淨額為人民幣13,384千元)。

(ii) 國債期貨合約

在每日無負債結算制度下, 結算備付金已包括本集團於2020年12月31日以及2019年12月31日所有的國債期貨合約產生的持倉損益金額。因此報告期末衍生金融工具項下的國債期貨投資按抵銷後的淨額列示, 為人民幣零元。

	2020年12月31日	
	合約價值	公允價值
T2103	6,708,643	(48,860)
TF2103	2,487,265	(12,763)
TS2103	46,180	(1)
合計	9,242,088	(61,624)
加: 結算		61,624
國債期貨合約淨額		-
	2019年12月31日	
	合約價值	公允價值
T2003	3,288,193	(20,505)
T2003	1,768,753	1,986
TF2003	2,817,450	(17,152)
TS2003	753,150	(590)
合計	8,627,546	(36,261)
加: 結算		36,261
國債期貨合約淨額		-

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

41 衍生金融工具 (續)

附註：(續)

(iii) 商品期貨合約

於2020年12月31日，本集團未在每日無負債結算制度下持有的商品期貨合約的公允價值收益為人民幣零元 (2019年12月31日：無)。

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	合約價值	公允價值	合約價值	公允價值
合計	9,199,719	3,779	3,734,216	137,359
加：結算		(3,779)		(137,359)
淨額		-		-

(iv) 利率互換合約

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

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

	2020年12月31日		
	合約價值	資產	負債
利率互換 - 於上海清算所清算	30,320,000	38,863	-
利率互換 - 非集中清算	11,729,068	763,615	747,396
合計	42,049,068	802,478	747,396
加：結算		(38,863)	-
利率互換合約淨值		763,615	747,396

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

41 衍生金融工具 (續)

附註: (續)

(iv) 利率互換 (續)

	2019年12月31日		
	合約價值	資產	負債
利率互換 - 於上海清算所清算	23,320,000	-	(8,260)
利率互換 - 非集中清算	21,507,632	1,014,960	(1,014,474)
合計	44,827,632	1,014,960	(1,022,734)
加: 結算		-	8,260
利率互換合約淨值		1,014,960	(1,014,474)

(v) 期權

2020年12月31日, 本集團在中國大陸境內投資的期權的名義本金分別約為人民幣140,600,349千元 (2019年12月31日: 人民幣31,810,114千元)。本集團在境外投資的期權名義本金約為人民幣19,271,440千元 (2019年12月31日: 人民幣11,429,520千元)。

42 其他流動資產

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
預付款項	1,206,333	1,151,969
應收股利	2,543	116
存貨	268,965	323,017
其他應收	2,450,997	2,225,912
	3,928,838	3,701,014
減: 預期信用損失 (附註)	(482,195)	(485,257)
	3,446,643	3,215,757

附註:

- (i) 其他應收及預付款項包括經營性租賃的短期租賃押金、日常經營活動的其他預付費用及預付稅項等其他應收及預付款項。
- (ii) 本集團的減值損失主要為應收獨立第三方的款項人民幣440,894千元。於先前年度, 本公司董事認為收回應收賬款的機會渺茫, 故以前年度全數計提。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

43 結算備付金

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
為下列人士於結算所持有的結算備付金：		
自有	3,412,801	1,855,965
客戶	8,439,500	6,755,136
	11,852,301	8,611,101

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

44 存放中央銀行款項及存放同業款項

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
存放中央銀行除法定存款準備金以外款項	3,687,476	4,736,623
法定存款準備金	28,654	46,522
	3,716,130	4,783,145
存放同業款項	258,666	204,672
減：預期信用損失	(2)	(3)
合計	258,664	204,669
	3,974,794	4,987,814

存放中央銀行除法定存款準備金以外款項為即期償還，法定存款準備金不計息。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

45 借款

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
短期借款：		
有抵押(附註)	5,722,206	4,383,774
無抵押	37,645,348	37,408,231
	43,367,554	41,792,005
長期借款：		
有抵押(附註)	20,053,005	17,773,149
無抵押	29,309,998	28,559,969
	49,363,003	46,333,118
合計	92,730,557	88,125,123
流動負債：		
短期借款	43,367,554	41,792,005
一年內到期的長期借款	15,765,096	15,248,859
	59,132,650	57,040,864
非流動負債：		
長期借款	33,597,907	31,084,259
	92,730,557	88,125,123
賬齡分析如下：		
1年以內	59,132,650	57,040,864
1-2年	16,957,781	11,908,979
2-5年	16,050,367	16,965,033
5年以上	589,759	2,210,247
	92,730,557	88,125,123

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

45 借款 (續)

附註：

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

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

截至2020年12月31日，約有人民幣25.25億元的流動借款以集團持有的大成海通中國債券基金1號作為抵押，該抵押品的公允價值約為人民幣36.15億元。

截至2020年12月31日，約有人民幣56.47億元的銀行貸款 (2019年12月31日：人民幣59.14億元) 以下屬子公司海通恒信金融集團有限公司和海通銀行的股權作為質押。

截至2020年12月31日，本公司下屬子公司海通國際的銀行質押借款餘額合計港幣9.49億元 (折合人民幣7.99億元)，該款項係在客戶同意下，以其其他貸款及應收款項而取得的質押品 (持有的上市公司股份) 作為質押借入，截至2020年12月31日，該質押品期末市值為港幣49.34億元 (折合人民幣41.53億元)。

截至2020年12月31日，約有人民幣146.87億元的借款 (2019年12月31日：人民幣124.63億元) 以應收融資租賃款項、售後回租安排的應收款項、下屬子公司股權作為質押及自有房產、飛機租賃固定資產作為抵押。截止2020年12月31日，質押的應收融資租賃款項賬面價值為人民幣35.88億元 (2019年12月31日：人民幣88.33億元)，質押的售後回租安排的應收款項的賬面價值為人民幣97.58億元 (2019年12月31日：人民幣49.77億元)，抵押的自有房產賬面價值為人民幣12.71億元 (2019年12月31日：無)，抵押的飛機租賃固定資產的賬面價值為人民幣54.29億元 (2019年12月31日：人民幣42.55億元)。

46 應付短期融資款

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
超短期融資券	5,026,428	4,522,865
中期票據	5,235,973	6,696,159
短期收益憑證	8,911,524	9,940,351
短期融資券	5,531,940	11,047,480
短期公司債券	1,012,658	-
	25,718,523	32,206,855

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

46 應付短期融資金 (續)

發債主體	債券名稱	幣種	起息日期	到期日期	票面利率	期初餘額 (千元)	本期增加 (千元)	本期減少 (千元)	期末餘額 (千元)
海通證券股份有限公司	短期融資券	人民幣	2019-10-21	2020-01-17	2.88%	5,028,406	6,217	5,034,623	-
海通證券股份有限公司	短期融資券	人民幣	2019-12-13	2020-03-11	3.00%	5,007,808	28,667	5,036,475	-
海通證券股份有限公司	短期融資券	人民幣	2020-01-15	2020-04-14	2.67%	-	5,032,828	5,032,828	-
海通證券股份有限公司	短期融資券	人民幣	2020-03-06	2020-06-04	2.34%	-	5,028,849	5,028,849	-
海通證券股份有限公司	短期融資券	人民幣	2020-04-09	2020-07-08	1.45%	-	5,017,877	5,017,877	-
海通證券股份有限公司	短期融資券	人民幣	2020-05-14	2020-08-12	1.55%	-	5,019,110	5,019,110	-
海通證券股份有限公司	短期融資券	人民幣	2020-06-12	2020-09-10	2.20%	-	5,027,123	5,027,123	-
海通證券股份有限公司	短期融資券	人民幣	2020-07-21	2020-10-16	2.55%	-	4,024,312	4,024,312	-
海通證券股份有限公司	短期融資券	人民幣	2020-09-09	2020-12-08	2.75%	-	5,033,904	5,033,904	-
海通證券股份有限公司	短期融資券	人民幣	2020-10-15	2021-01-13	2.88%	-	5,030,773	-	5,030,773
海通證券股份有限公司	短期公司債券	人民幣	2020-06-05	2021-03-02	2.20%	-	1,012,658	-	1,012,658
海通證券股份有限公司	短期收益憑證	人民幣	2020-01-06	2022-01-03	2.10%-8.18%	9,940,350	34,879,275	35,908,101	8,911,524
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2019-08-13	2020-05-09	3.45%	506,290	6,062	512,352	-
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2019-09-11	2020-06-07	2.90%	1,008,105	12,495	1,020,600	-
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2019-11-29	2020-02-27	2.30%	500,848	1,788	502,636	-
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2019-12-10	2020-03-09	2.30%	500,405	2,135	502,540	-
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	短期融資券	人民幣	2019-08-19	2020-08-19	3.37%	1,011,267	21,236	1,032,503	-
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2019-10-24	2020-07-20	2.90%	1,004,516	15,911	1,020,427	-
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2019-11-14	2020-08-10	2.90%	1,002,701	17,580	1,020,281	-
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2020-02-25	2020-05-25	2.25%	-	502,766	502,766	-

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

46 應付短期融資款 (續)

發債主體	債券名稱	幣種	起息日期	到期日期	票面利率	期初餘額 (千元)	本期增加 (千元)	本期減少 (千元)	期末餘額 (千元)
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2020-03-04	2020-08-31	2.42%	-	505,967	505,967	-
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2020-04-29	2020-09-25	1.45%	-	502,960	502,960	-
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2020-05-21	2020-10-28	1.90%	-	504,164	504,164	-
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2020-06-04	2020-12-01	1.70%	-	1,008,384	1,008,384	-
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2020-07-16	2021-01-15	1.73%	-	1,007,865	-	1,007,865
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2020-08-06	2021-01-29	1.85%	-	1,007,362	-	1,007,362
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2020-08-14	2020-11-02	1.70%	-	1,003,726	1,003,726	-
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2020-08-27	2021-01-22	1.85%	-	503,141	-	503,141
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2020-09-18	2021-05-26	2.40%	-	503,145	-	503,145
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2020-10-29	2021-02-05	1.95%	-	1,003,163	-	1,003,163
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	短期融資券	人民幣	2020-11-27	2021-11-27	4.17%	-	501,167	-	501,167
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	超短期融資券	人民幣	2020-12-03	2021-04-17	3.05%	-	1,001,752	-	1,001,752
海通國際證券集團有限公司	中期票據	港幣	2019-01-18	2020-01-17	2.80%	229,819	-	229,819	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2019-01-29	2020-01-31	HIBOR+1.05%	356,268	-	356,268	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	港幣	2019-02-20	2020-02-19	3.00%	183,683	-	183,683	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	人民幣	2019-03-13	2020-03-11	3.95%	154,804	-	154,804	-

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

46 應付短期融資金 (續)

發債主體	債券名稱	幣種	起息日期	到期日期	票面利率	期初餘額 (千元)	本期增加 (千元)	本期減少 (千元)	期末餘額 (千元)
海通國際證券集團有限公司	中期票據	港幣	2019-04-10	2020-04-08	2.80%	540,676	-	540,676	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	港幣	2019-04-11	2020-04-09	2.65%	638,508	-	638,508	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	港幣	2019-04-18	2020-04-16	2.75%	456,304	-	456,304	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2019-05-14	2020-05-12	3.40%	177,988	-	177,988	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2019-05-15	2020-05-13	3.50%	448,751	-	448,751	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2019-05-16	2020-05-14	3.30%	355,410	-	355,410	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	港幣	2019-05-21	2020-05-19	2.60%	481,536	-	481,536	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2019-05-23	2020-05-21	3.30%	692,572	-	692,572	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2019-05-29	2020-05-27	3.50%	272,446	-	272,446	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2019-05-30	2020-05-28	3.50%	355,625	-	355,625	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	港幣	2019-07-26	2020-07-24	2.70%	226,340	-	226,340	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2019-09-10	2020-09-08	2.88%	1,125,429	-	1,125,429	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2020-02-18	2021-02-16	LIBOR+0.85%	-	195,970	-	195,970
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2020-02-24	2021-02-22	LIBOR+0.85%	-	202,476	-	202,476
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2020-03-03	2021-03-02	LIBOR+0.85%	-	293,822	-	293,822
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2020-03-03	2020-11-27	2.43%	-	664,295	664,295	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2020-04-15	2020-12-23	2.83%	-	798,447	798,447	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	港幣	2020-04-23	2021-04-21	2.50%	-	320,780	-	320,780
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2020-04-29	2021-04-28	2.75%	-	332,177	-	332,177
海通國際證券集團有限公司	中期票據	港幣	2020-05-26	2021-05-25	2.40%	-	468,936	-	468,936
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2020-05-28	2021-05-27	2.30%	-	971,048	-	971,048
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2020-08-07	2021-02-05	1.16%	-	424,296	-	424,296
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2020-08-10	2021-08-09	1.45%	-	245,662	-	245,662
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2020-09-08	2021-09-07	0.00%	-	322,908	-	322,908
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2020-09-17	2021-09-16	1.18%	-	653,673	-	653,673
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2020-10-07	2020-12-21	0.95%	-	196,117	196,117	-
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2020-11-09	2021-08-09	0.00%	-	608,191	-	608,191
海通國際證券集團有限公司	中期票據	美元	2020-11-09	2021-02-09	1.10%	-	196,034	-	196,034
合計						32,206,855	91,669,194	98,157,526	25,718,523

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

發債主體	債券類型	幣種	面值 (原幣千元)	發行日期	到期日期	票面利率	期初餘額 (千元)	本期增加 (千元)	本期減少 (千元)	期末餘額 (千元)
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	2,390,000	2013-11-25	2023-11-25	6.18%	2,397,747	149,558	147,702	2,399,603
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	800,000	2014-07-14	2024-07-14	5.85%	821,925	46,800	46,800	821,925
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,000,000	2016-05-18	2021-05-18	3.80%	5,118,685	190,000	190,000	5,118,685
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,000,000	2017-08-11	2020-08-11	4.63%	5,088,671	142,829	5,231,500	-
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	1,000,000	2017-08-11	2022-08-11	4.80%	1,017,764	48,384	48,000	1,018,148
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,500,000	2017-09-22	2027-09-22	4.99%	5,567,492	275,370	274,450	5,568,412
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	500,000	2017-10-25	2020-10-25	4.77%	504,173	19,677	523,850	-
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	3,000,000	2018-03-08	2021-03-08	5.15%	3,126,563	154,500	154,500	3,126,563
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	3,000,000	2018-03-22	2021-03-22	5.14%	3,120,403	154,200	154,200	3,120,403
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	3,000,000	2018-05-10	2021-05-10	4.70%	3,091,167	141,000	141,000	3,091,167
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	3,000,000	2018-08-06	2021-08-06	3.98%	3,048,414	119,400	119,400	3,048,414
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	3,000,000	2018-11-22	2021-11-22	3.88%	3,012,756	116,400	116,400	3,012,756
海通證券股份有限公司	公司債券	美元	300,000	2018-12-13	2023-12-13	4.50%	2,088,998	196,491	329,672	1,955,817
海通證券股份有限公司	公司債券	歐元	230,000	2018-12-13	2023-12-13	Euribor+165bps	1,798,759	248,169	200,100	1,846,828
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,000,000	2019-04-11	2022-04-11	3.75%	5,136,130	187,500	187,500	5,136,130
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	4,500,000	2019-11-15	2022-11-15	3.52%	4,520,397	158,400	158,400	4,520,397
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,000,000	2020-02-27	2023-02-27	3.01%	-	5,127,061	-	5,127,061
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	3,500,000	2020-03-19	2023-03-19	2.99%	-	3,582,573	-	3,582,573
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,600,000	2020-04-30	2023-04-30	2.38%	-	5,689,827	-	5,689,827
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	700,000	2020-04-30	2025-04-30	2.88%	-	713,587	-	713,587
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	6,700,000	2020-05-25	2023-05-25	2.70%	-	6,809,531	-	6,809,531
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	6,000,000	2020-08-11	2023-08-11	3.53%	-	6,082,979	-	6,082,979
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,000,000	2020-10-21	2021-10-23	3.50%	-	5,034,521	-	5,034,521
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,000,000	2020-10-21	2022-10-21	3.82%	-	5,037,677	-	5,037,677
海通證券股份有限公司	公司債券	人民幣	5,000,000	2020-11-19	2022-01-13	3.70%	-	5,021,795	-	5,021,795
海通證券股份有限公司	次級債券	人民幣	2,000,000	2016-11-17	2021-11-17	3.40%	2,008,384	68,000	68,000	2,008,384
海通證券股份有限公司	次級債券	人民幣	4,500,000	2017-03-16	2020-03-16	4.80%	4,672,208	43,792	4,716,000	-

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

47 應付債券 (續)

發債主體	債券類型	幣種	面值 (原幣千元)	發行日期	到期日期	票面利率	期初餘額 (千元)	本期增加 (千元)	本期減少 (千元)	期末餘額 (千元)
海通證券股份有限公司	次級債券	人民幣	3,300,000	2019-02-28	2022-02-28	4.09%	3,413,523	135,029	134,970	3,413,582
海通證券股份有限公司	收益憑證	人民幣	479,385	2019-1-4 to 2020-12-31	2021-1-3 to 2023-1-1	0.00%-4.40%	3,713,203	656,287	3,887,091	482,399
海通證券股份有限公司	金融債券	人民幣	7,000,000	2019-08-29	2022-08-29	3.39%	7,081,267	237,300	237,300	7,081,267
海通證券股份有限公司	資產支持債券	人民幣	475,000	2018-09-11	2020-09-11	4.55%	475,948	15,040	490,988	-
海通證券股份有限公司	資產支持債券	人民幣	4,750,000	2019-04-23	2020-04-23	3.40%	4,757,083	49,993	4,807,076	-
海通證券股份有限公司	資產支持債券	人民幣	4,275,000	2019-05-15	2020-05-15	3.37%	4,281,314	53,288	4,334,602	-
上海海通證券資產管理有限公司	公司債券	人民幣	1,000,000	2020-11-04	2025-11-04	3.85%	-	1,006,012	-	1,006,012
上海海通證券資產管理有限公司	次級債券	人民幣	1,000,000	2015-11-09	2020-11-09	5.50%	856,792	47,014	903,806	-
上海海通證券資產管理有限公司	次級債券	人民幣	1,000,000	2018-04-04	2023-04-04	6.05%	1,045,085	60,500	60,500	1,045,085
上海海通證券資產管理有限公司	次級債券	人民幣	1,000,000	2018-10-31	2023-10-31	5.34%	1,009,071	53,400	53,400	1,009,071
海通國際控股有限公司	公司債券	美元	670,000	2020-03-12	2025-03-11	2.11%	-	4,479,551	90,279	4,389,272
海通國際控股有限公司	公司債券	歐元	220,000	2016-05-18 & 2016-5-26	2021-05-17 & 2021-5-26	1.60%	1,734,141	266,330	218,129	1,782,342
海通國際控股有限公司	擔保債權	美元	670,000	2015-04-21	2020-04-20	3.50%	4,704,599	52,396	4,756,995	-
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	中期票據	人民幣	600,000	2016-06-07	2021-06-07	4.07%	188,925	7,529	7,285	189,169

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

發債主體	債券類型	幣種	面值 (原幣千元)	發行日期	到期日期	票面利率	期初餘額 (千元)	本期增加 (千元)	本期減少 (千元)	期末餘額 (千元)
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	中期票據	人民幣	600,000	2016-07-15	2021-07-15	4.10%	294,420	12,398	11,515	295,303
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	公司債券	人民幣	1,000,000	2017-07-21	2020-07-21	4.70%	1,020,012	25,882	1,045,894	-
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	非公開定向債務融 資工具	人民幣	800,000	2017-11-14	2020-11-14	5.80%	804,968	40,299	845,267	-
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持票據	人民幣	1,360,000	2017-11-27	2020-09-19	5.80%	1,357,349	802,475	2,159,824	-
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	非公開定向債務融 資工具	人民幣	600,000	2018-02-12	2021-02-12	6.35%	632,664	38,204	37,202	633,666
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	中期票據	人民幣	1,000,000	2018-03-23	2021-03-23	5.77%	1,042,937	58,041	56,146	1,044,832
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	中期票據	人民幣	800,000	2018-04-27	2021-04-27	5.23%	826,911	41,840	40,627	828,124
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	960,000	2018-04-27	2020-06-18	5.1%-6.1%	60,066	1,105	61,171	-
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	1,425,000	2018-06-15	2020-12-18	5.49%-5.84%	104,581	3,571	108,152	-
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	非公開定向債務融 資工具	人民幣	500,000	2018-06-19	2021-06-19	6.50%	516,327	32,500	31,759	517,068
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持票據	人民幣	950,000	2018-07-31	2020-04-19	4.9%-6.2%	45,670	310	45,980	-
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	980,000	2018-08-21	2020-11-19	4.5%-5.83%	256,892	5,891	262,783	-
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	公司債券	人民幣	800,000	2018-09-21	2021-09-21	5.05%	808,134	40,400	38,645	809,889

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

47 應付債券 (續)

發債主體	債券類型	幣種	面值 (原幣千元)	發行日期	到期日期	票面利率	期初餘額 (千元)	本期增加 (千元)	本期減少 (千元)	期末餘額 (千元)
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	公司債券	人民幣	400,000	2018-10-26	2021-10-26	4.85%	402,324	19,400	18,746	402,978
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	1,370,000	2018-11-23	2020-11-19	4.66%-5.80%	456,470	9,916	466,386	-
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	非公開定向債務融 資工具	人民幣	800,000	2018-11-30	2021-11-30	5.20%	801,218	41,714	40,400	802,532
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	非公開定向債務融 資工具	人民幣	600,000	2018-12-12	2020-12-12	5.13%	600,731	29,093	629,824	-
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2018-12-26	2021-08-19	5.90%	447,711	14,110	379,246	82,575
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	1,440,000	2019-02-27	2021-11-18	5.00%	803,780	22,360	651,369	174,771
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	公司債券	人民幣	500,000	2019-02-28	2022-02-28	5.20%	519,554	26,071	24,975	520,650
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2019-03-19	2020-10-20	4%-4.70%	439,807	6,224	446,031	-
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	1,490,000	2019-04-16	2021-09-20	4.40%	796,834	21,095	661,881	156,048
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	非公開定向債務融 資工具	人民幣	300,000	2019-04-23	2022-04-23	4.65%	308,540	13,950	13,399	309,091
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	非公開定向債務融 資工具	人民幣	1,000,000	2019-05-31	2022-05-31	4.70%	1,023,999	47,000	45,485	1,025,514
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2019-05-31	2021-01-19	4.34%	622,611	12,266	568,167	66,710
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	1,440,000	2019-06-14	2022-02-24	4.30%-4.50%	847,576	184,153	684,135	347,594

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

47 應付債券 (續)

發債主體	債券類型	幣種	面值 (原幣千元)	發行日期	到期日期	票面利率	期初餘額 (千元)	本期增加 (千元)	本期減少 (千元)	期末餘額 (千元)
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	公司債券	人民幣	500,000	2019-07-24	2022-07-24	4.83%	508,287	24,150	23,215	509,222
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	境外私募債	美元	150,000	2019-07-31	2022-07-31	3.80%	1,057,179	32,862	99,359	990,682
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2019-08-08	2021-04-20	4.80%	730,837	17,016	604,890	142,963
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	1,390,000	2019-08-27	2022-03-26	4.40%-4.45%	1,008,127	32,821	695,653	345,295
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2019-10-31	2022-05-26	4.20%-4.60%	797,776	22,438	568,032	252,182
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2019-11-11	2022-03-19	4.10%-4.57%	631,669	18,599	476,083	174,185
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	非公開定向債務融 資工具	人民幣	1,400,000	2019-12-04	2022-12-04	4.50%	1,398,215	63,173	60,798	1,400,590
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	926,000	2019-12-24	2022-08-26	4.35%-4.60%	853,905	70,253	540,647	383,511
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2019-12-26	2021-07-26	4.60%	943,184	24,863	723,990	244,057
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	公司債券	人民幣	1,500,000	2017-06-21	2020-06-21	4.95%	1,537,747	34,786	1,572,533	-
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2018-12-27	2020-05-20	5%-5.5%	215,608	2,364	217,972	-
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	1,567,500	2017-08-04	2020-06-12	5.40%	1,568,022	956,132	2,524,154	-
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-03-24	2021-11-26	3.60%-3.65%	-	968,258	574,017	394,241
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-03-25	2022-11-19	3.10%-4.10%	-	965,420	487,902	477,518

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

47 應付債券 (續)

發債主體	債券類型	幣種	面值 (原幣千元)	發行日期	到期日期	票面利率	期初餘額 (千元)	本期增加 (千元)	本期減少 (千元)	期末餘額 (千元)
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-04-15	2023-02-27	2.95%-3.40%	-	961,870	446,785	515,085
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	公司債券	人民幣	1,000,000	2020-05-11	2023-05-11	3.50%	-	1,018,243	-	1,018,243
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	880,000	2020-05-28	2022-07-26	2.43%-3.4%	-	888,242	322,987	565,255
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-06-17	2023-02-27	3.25%-3.7%	-	960,051	292,402	667,649
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	公司債券	人民幣	700,000	2020-06-19	2022-06-19	3.95%	-	711,483	-	711,483
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-06-19	2022-01-26	3.14%-3.8%	-	961,946	366,172	595,774
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	190,000	2020-04-07	2023-02-13	5.00%	-	195,504	5,700	189,804
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-07-28	2023-05-26	3.50%-4.10%	-	958,035	234,591	723,444
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	公司債券	人民幣	1,200,000	2020-07-28	2023-07-28	4.00%	-	1,214,347	-	1,214,347
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-08-14	2022-04-26	3.49%-3.99%	-	957,269	244,333	712,936
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	中期票據	人民幣	500,000	2020-08-31	2023-08-31	4.20%	-	504,822	-	504,822
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-09-09	2023-04-26	3.45%-4.20%	-	952,532	163,838	788,694
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	公司債券	人民幣	1,000,000	2020-09-10	2022-09-10	4.40%	-	1,008,260	-	1,008,260
海通恒信國際融資租賃股份有限 公司	公司債券	人民幣	1,000,000	2020-09-17	2023-09-17	4.20%	-	1,006,516	-	1,006,516

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

發債主體	債券類型	幣種	面值 (原幣千元)	發行日期	到期日期	票面利率	期初餘額 (千元)	本期增加 (千元)	本期減少 (千元)	期末餘額 (千元)
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-10-22	2023-06-26	3.69%-4.3%	-	948,865	180,354	768,511
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	公司債券	人民幣	800,000	2020-10-30	2023-10-30	4.15%	-	801,295	-	801,295
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	中期票據	人民幣	1,000,000	2020-11-06	2022-11-06	3.97%	-	1,002,953	-	1,002,953
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-11-24	2022-07-26	3.98%-4.30%	-	947,872	-	947,872
海通恒信國際融資租賃股份有限公司	資產支持專項計劃	人民幣	950,000	2020-12-09	2023-07-26	4.17%-4.30%	-	942,576	-	942,576
海通國際證券集團有限公司	可轉換債券	港幣	3,880,000	2016-10-25	2021-10-25	0.00%	110,422	1,781	6,674	105,529
海通國際證券集團有限公司	擔保債券	美元	700,000	2015-01-29	2020-07-29	4.20%	4,957,182	120,546	5,077,728	-
海通國際證券集團有限公司	公司債券	美元	700,000	2019-07-19	2024-07-19	3.38%	4,929,513	160,351	472,260	4,617,604
海通國際證券集團有限公司	公司債券	美元	400,000	2019-11-18	2025-05-18	3.13%	2,774,996	86,227	260,671	2,600,552
海通國際證券集團有限公司	公司債券	美元	400,000	2020-07-02	2023-07-02	2.13%	-	2,626,435	-	2,626,435
海通開元投資有限公司	公司債券	人民幣	1,400,000	2015-12-03	2020-12-03	4.25%	1,401,776	62,752	1,464,528	-
海通銀行股份有限公司	金融債券	巴西雷亞爾	1,322,028	2017-2-2	2020-1-13	0.00%-7.04%	1,540,528	302,952	1,322,964	520,516
				2020-12-28	2023-5-22					
海通銀行股份有限公司	中期票據	歐元	73,599	2011-12-20	2020-1-18	0.00%-4.15%	533,725	3	474,846	58,882
				2018-8-30	2026-1-23					
	合計						132,742,371	77,766,821	62,670,982	147,838,210

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

47 應付債券 (續)

	2020年 12月30日	2019年 12月31日
就報告目的分析如下:		
流動負債	36,233,688	43,699,917
非流動負債	111,604,522	89,042,454
	147,838,210	132,742,371

於2020年12月31日, 本公司發行尚未到期的原始期限大於一年的收益憑證, 餘額為人民幣482,399千元, 票面年利率區間為0.00%至4.40% (2019年12月31日: 人民幣3,713,203千元, 票面年利率區間為0%至5.25%)。

於2020年12月31日, 應付債券較上年末增長人民幣15,095,839千元, 增長比例為11.37%, 主要是由於本集團長期債務工具發行規模增加所致。

48 應付經紀業務客戶賬款

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

本集團的應付經紀業務客戶賬款主要有代客戶於銀行及結算所持有的現金。

於2020年12月31日, 應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協定和客戶墊款向客戶收取的現金抵押款項人民幣8,634,304千元 (2019年12月31日: 人民幣5,921,917千元)。

應付經紀業務客戶款項按照現行基準利率計提相應的應付利息。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

49 客戶存款

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
公司活期存款	229,122	379,485
公司定期存款	4,157,749	2,464,127
個人活期存款	16,913	501
個人定期存款	9,604	29,524
	4,413,388	2,873,637
分析如下:		
流動負債	4,413,388	2,873,637
	4,413,388	2,873,637

50 合同負債

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
資產與基金管理服務	499	1,998
大宗商品買賣	130,540	181,000
	131,039	182,998

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

51 其他應付款項及預計費用

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
應付僱員成本 (附註i)	6,478,181	5,699,702
其他稅費	580,016	598,558
應付股利	7,536	52,431
風險準備金	544,016	436,387
應付客戶清算款	2,732,401	2,473,668
應付結算所款項	979,097	365,151
應付手續費及佣金	19,857	23,609
應付經紀商款項	1,017,337	1,329,198
應付票據	2,030,280	930,867
短期融資租賃保證金	3,677,978	2,630,716
其他 (附註ii)	4,502,742	4,204,515
	22,569,441	18,744,802
分析如下:		
流動負債	21,187,155	17,748,106
非流動負債 (附註i)	1,382,286	996,696
	22,569,441	18,744,802

附註:

- (i) 本集團設立的職工獎金詳細支付計劃。根據該計劃, 總計人民幣407,102千元將於2020年12月31日後償付(2019年12月31日: 人民幣462,582千元), 因此被分類為非流動負債。
- (ii) 本集團其他主要是預收的應付款項並不計算利息, 須予一年內結轉。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

52 預計負債

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
或有事項 (附註)	130,302	66,017
貸款承諾、財務擔保及信用證的預期信用損失	10,782	9,063
	141,084	75,080

附註：這些或有負債由集團某些或有事項產生，包括進行中的未決法律糾紛產生的或有負債。

53 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
交易性金融負債	4,412,068	3,326,891
合併結構化主體形成的金融負債	6,002,904	3,762,236
指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 (附註i)		
– 結構化收益產品 (附註ii)	16,857,901	17,064,332
– 黃金期權 (附註iii)	203,317	5,660,657
– 收入憑證 (附註iv)	4,762,111	271,850
	32,238,301	30,085,966
就報告目的分析如下：		
流動負債	22,226,074	26,211,555
非流動負債	10,012,227	3,874,411
	32,238,301	30,085,966

附註：

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

53 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 (續)

附註: (續)

(ii) 於2020年12月31日和2019年12月31日, 本集團指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債中包括本集團發行的結構化收益產品, 一般以結構化產品或收益憑證的形式發行, 這些產品的支出與投資於活躍市場的上市/非上市權益投資、上市/非上市債務工具投資、上市/非上市投資基金、非上市理財產品、非上市股權以及合夥企業投資的價值或回報相關。

由這些結構化產品引起的經濟風險主要通過指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產來沖, 詳情見附註30(iii)。這些結構化產品是集團以公允價值管理風險的投資組合的一部分, 本集團作為合約對手方所面臨的風險以公允價值為基礎, 向關鍵管理人員報告。

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

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

54 賣出回購金融資產款

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
按抵押品分類劃分:		
股票	4,028,550	1,421,462
債券	45,162,927	61,117,485
黃金	11,371,956	6,338,731
	60,563,433	68,877,678
按市場所分類劃分:		
交易所	14,111,154	12,147,846
銀行間市場	35,080,323	48,969,639
場外交易市場	11,371,956	7,760,193
	60,563,433	68,877,678
就報告目的分析如下:		
流動負債	60,563,433	68,877,678

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

54 賣出回購金融資產款 (續)

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

以下表格列示了關於被轉移的金融資產及相關負債的賬面價值或公允價值：

於2020年12月31日

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

於2019年12月31日

	以公允價值 計量且變動 計入損益的 金融資產	以公允價值 計量且變動 計入其他綜合 收益的債務工具	買入返售 金融資產	其他	合計
已轉移資產的賬面價值	68,526,053	473,014	161,179	18,196,030	87,356,276
相關負債的賬面價值	51,856,963	419,788	137,901	16,463,026	68,877,678
淨頭寸	16,669,090	53,226	23,278	1,733,004	18,478,598

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

55 拆入資金

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
銀行拆入資金	14,069,197	13,603,465
從證金公司融入資金	1,000,316	7,019,049
	15,069,513	20,622,514
就報告目的分析如下：		
流動負債	12,059,685	14,421,611
非流動負債	3,009,828	6,200,903
	15,069,513	20,622,514

56 同業及其他金融機構存放款項

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
同業及其他金融機構存放款項	63,104	3,099

57 股本

	上市A股		上市H股		合計	
	股份數目 (千股)	金額	股份數目 (千股)	金額	股份數目 (千股)	金額
按每股人民幣1.00元註冊、發行及繳足：						
於2020年1月1日	8,092,131	8,092,131	3,409,569	3,409,569	11,501,700	11,501,700
於2020年12月31日	9,654,631	9,654,631	3,409,569	3,409,569	13,064,200	13,064,200

於2020年12月31日，本公司股本總數為13,064,200千股，其中有限售條件的股份為1,562,500千股 (於2019年12月31日：無)。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

58 投資重估儲備

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
於2020年1月1日	114,007	(400,148)
其他債權投資		
— 於期內公允價值變動淨額	(171,676)	(562,817)
— 處置重分類調整對損益的影響	(47,510)	(34,593)
— 預期信用損失重分類調整對損益的影響	259,494	461,704
— 所得稅影響	(8,368)	32,454
其他權益工具投資		
— 於期內公允價值變動淨額	286,814	795,267
— 轉至未分配利潤	30,376	(20,324)
— 所得稅影響	(82,201)	(199,464)
所佔聯營企業及合營企業的投資重估損失份額	(34,727)	68,727
設定受益計劃的精算收益/(損失)	(340)	(28,705)
指定為現金流量套期的套期工具公允價值變動(損失)/收益	(63,491)	1,385
其他	-	521
於2020年12月31日	282,378	114,007

59 儲備及未分配利潤

本集團儲備之金額及年內變動於綜合權益變動表呈列。

(a) 資本公積

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

(b) 投資重估儲備

投資重估儲備主要包括以公允價值計量且變動計入其他全面收益的債務工具及以公允價值計量且變動計入其他全面收益的權益工具的公允價值變動。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

59 儲備及未分配利潤（續）

(c) 一般儲備

一般儲備包括法定儲備、一般風險儲備及交易風險儲備。

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

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

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

至2020年12月31日，本公司根據上述中國監管規定轉入共計人民幣2,182,380千元作為法定儲備、一般風險儲備及交易風險儲備（2019年12月31日：人民幣2,023,482千元）。

於2020年12月31日，本公司法定儲備、一般風險儲備及交易風險儲備餘額均為人民幣7,663,172千元（2019年12月31日：人民幣6,935,712千元）。

本公司的中國子公司也受到法定規則的要求從利潤中撥出一般儲備。於2020年12月31日，子公司所撥出一般儲備及交易風險儲備總額為人民幣1,563,024千元及371,616千元（2019年12月31日：人民幣1,285,311千元及無）。

(d) 未分配利潤

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

60 永續票據

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
海通恒信國際融資租賃股份有限公司（「海通恒信國際融資租賃」） 發行的永續票據（註）	1,523,756	1,237,212
海通銀行發行的永續票據	29,160	29,160
	1,552,916	1,266,372

註：於2016年3月11日，海通恒信國際融資租賃發行了本金金額為人民幣1,200,000千元的永續中期票據。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

60 永續票據 (續)

上金融工具沒有固定到期日, 海通恒信國際融資租賃根據計提的、未支付的或遞延的利息支付, 於第五個付息日或之後有權贖回該金融工具。

除非發生以下提及的強制付息事件, 海通恒信國際融資租賃有權選擇於每一付息日推遲支付利息, 該等延期付息沒有數量限制, 也不會造成發行人違約。

當發生以下強制付息事件時, 海通恒信國際融資租賃不能推遲支付當期利息以及付息日前12個月內所有遞延利息:

- 向普通股股東宣告併發放股利; 或
- 減少註冊資本

於2020年12月14日, 本公司發放了本金為286,500千元人民幣的可續期信託貸款。

上述金融工具無固定到期日, 本公司可選擇依照合約條款推遲贖回本金, 或在本公司依據合約條款贖回時到期本公司有權按面值加應付利息贖回。

除非發生下述強制付息事件, 本公司可於任何付息日選擇推遲支付利息, 且無遞延支付利息的次數限制, 相關利息遞延不構成合約發行人違約。

當於付息日前12個月內發生以下強制付息事件時, 本公司不得遞延當期利息及所有已遞延利息:

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

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

截至2020年12月31日止年度, 金額為人民幣50,211千元 (截至2019年12月31日止年度: 50,148千元) 歸屬於本集團永續票據持有人的收益根據條款和條件中規定的分配率確定。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

61 長期應付款

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
融資租賃保證金	6,912,745	7,116,287
遞延收益	592,924	666,492
其它	500,251	326,557
	8,005,920	8,109,336

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

62 信用承諾

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
或有負債:		
–保函和備用信用證	1,145,716	1,017,789
承諾:		
–不可撤銷信貸承諾	510,162	94,427

保函和備用信用證屬於發生代付情況下才可能導致集團資本流出的銀行業務。

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

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

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

63 經營租賃安排

本集團作為出租人

於期末，本集團與租戶已就下列未來最低租金簽訂合約：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
1年內	683,013	470,356
第1至第2年	605,225	497,927
第2至第3年	586,742	476,574
第3至第4年	520,438	464,488
第4至第5年	476,662	392,985
超過5年	981,461	789,639
	3,853,541	3,091,969

64 資本承擔

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
有關收購物業及設備的資本開支：		
- 已訂約但未計提	3,685,924	9,627,922

65 股利

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
確認為分派的股利	3,657,976	1,725,255

根據海通證券2020年10月20日召開的2020年第二次臨時股東大會，股東大會審議批准向全體股東宣派2020年度中期股利每10股人民幣2.8元(含稅)，宣派總額為人民幣36.58億元(含稅)，以現金支付。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

66 於子公司的投資

本公司

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
對非上市子公司投資 (按成本計算)	33,697,561	28,629,222

通過設立或投資等方式取得的重要子公司

本集團主要子公司組成如下：

子公司名稱	按照中國法律註冊的 法人實體類型	註冊成立/ 成立地點	本集團持有的股本權益		股本註冊資本及 實繳資本 (元)	主要業務
			於2020年 12月31日	於2019年 12月31日		
海富通基金管理有限公司 HFT Investment Management Co., Ltd. *	有限責任公司 (中外合資) Limited liability company (equity joint venture)	中國	51%	51%	人民幣300,000,000	基金管理
海富產業投資基金管理有限公司 Haitong-Fortis Private Equity Fund Management Co., Ltd. *	有限責任公司 (中外合資) Limited liability company (equity joint venture)	中國	67%	67%	人民幣100,000,000	基金管理
海通開元投資有限公司 Haitong Capital Investment Co. Ltd. * (「HCICL」) *	有限責任公司 (法人獨資) Limited liability company (corporate owned)	中國	100%	100%	人民幣10,650,000,000	私募股權投資管理
海通國際控股有限公司 Haitong International Holdings Limited (「HTIH」) *	N/A	香港	100%	100%	港幣11,179,726,140	投資控股
海通期貨股份有限公司 Haitong Futures Co., Ltd. *	股份有限公司 (新三板掛牌) Company limited by shares (listed on NEEQ)	中國	67%	67%	人民幣1,301,500,000	期貨代理
海通國際證券集團有限公司 Haitong International Securities Group Limited (「HISGL」) *	N/A	百慕達	65%	64%	港幣603,603,509	投資控股

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

66 於子公司的投資 (續)

子公司名稱	按照中國法律註冊的 法人實體類型	註冊成立/ 成立地點	本集團持有的股本權益		股本註冊資本及 實繳資本 (元)	主要業務
			於2020年 12月31日	於2019年 12月31日		
海通創新證券投資有限公司 ^(附註1) Haitong Innovation Securities Investment Co. Ltd.**	有限責任公司(法人獨資) Limited liability company (corporate owned)	中國	100%	100%	人民幣8,300,000,000	金融產品投資、 股權投資 及證券投資
上海海通證券資產管理有限公司 Shanghai Haitong Securities Asset Management Company Limited*	有限責任公司(法人獨資) Limited liability company (corporate owned)	中國	100%	100%	人民幣2,200,000,000	證券資產管理
海通恒信金融集團有限公司 Haitong UT Capital Group Co., Limited*	N/A	香港	100%	100%	港幣4,146,162,881	投資控股
海通恒信國際融資租賃股份 有限公司 Haitong UniTrust International Financial Leasing Co., Ltd.	股份有限公司(上市) Company limited by shares (listed)	中國	85%	85%	人民幣8,235,300,000	租賃
海通銀行 Haitong Bank S.A. (「Haitong Bank」)*	N/A	葡萄牙	100%	100%	歐元844,769,000	銀行
上海惟泰置業管理有限公司 Shanghai Weitai Properties Management Co., Ltd.*	有限責任公司(法人獨資) Limited liability company (corporate owned)	中國	100%	100%	人民幣10,000,000	房地產開發經營、 物業管理及餐飲 企業管理
上海澤春投資發展有限公司 Shanghai Zechun Investment & Development Co. Ltd. ("Shanghai Zechun")	有限責任公司(法人獨資) Limited liability company (corporate owned)	中國	100%	-	人民幣100,000,000	實業投資、 房地產開發與經營 及投資管理

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

66 於子公司的投資 (續)

- (i) 英語翻譯名稱僅供參考。
- (ii) 於2020年12月完成資本注入後, 海通創新證券投資有限公司的股本變為人民幣8,300百萬。
- (iii) 本公司董事認為, 在這些財務報表中通過海通國際證券和海通恒信國際融資租賃進一步披露有關間接控股子公司的信息不會為股東增加價值, 因為相關信息已包含在海通國際證券和海通恒信國際融資租賃截至2020年12月31日年度報告中, 該報告已具備向公眾披露的條件。
- (iv) 上表列出董事認為會影響本集團業績或資產的主要子公司。本公司董事認為, 提供其他子公司的詳情會導致篇幅過於冗長。
- (v) 某些子公司在年底已發行債務證券, 詳情在附註46和附註47中披露。

非完全所有且具有重大非控制權益的子公司的詳情

下表列示了集團非完全所有且具有重大非控制權益的子公司：

子公司名稱	註冊地點	非控制權益代表的普通股 股份比例和投票權		歸屬於非控制 權益的利潤		累計非控制權益	
		2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
海通國際證券集團 有限公司	百慕達	35.09%	35.60%	571,817	502,690	8,200,216	8,552,768
海通恒信國際融資 租賃股份有限公司	中國	15.00%	15.00%	160,267	164,345	2,193,486	3,359,268

下面列舉了海通國際證券集團有限公司財務信息概述。該財務信息為集團內部抵銷前金額：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流動資產	104,379,783	118,731,644
非流動資產	18,872,096	21,255,930
流動負債	88,808,764	106,115,482
非流動負債	10,610,253	9,658,638
所有者權益合計	23,832,862	24,213,454

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

66 於子公司的投資 (續)

非完全所有且具有重大非控制權益的子公司的詳情 (續)

	2020年度	2019年度
收入總計	6,928,747	7,350,023
本年利潤	1,626,787	1,389,228
其他全面收益	(94,644)	(34,957)
本年全面收益總計	1,532,143	1,354,271
經營活動的淨現金流入/(流出)	2,722,936	(1,532,297)
投資活動的淨現金流出	(73,149)	(124,342)
籌資活動的淨現金流出	(2,594,813)	(868,762)
淨現金流入/(流出)	54,974	(2,525,401)

下面列舉了海通恒信國際融資租賃財務信息概述。該財務信息為集團內部抵銷前金額。

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流動資產	55,862,275	51,149,472
非流動資產	52,279,196	47,897,803
流動負債	48,362,558	46,183,686
非流動負債	43,925,114	37,573,802
所有者權益合計	15,853,799	15,289,787

	2020年度	2019年度
收入總計	8,545,062	7,448,981
本年利潤	1,115,984	1,354,912
其他全面收益	(147,562)	30,394
本年全面收益總計	968,422	1,385,306

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

66 於子公司的投資 (續)

非完全所有且具有重大非控制權益的子公司的詳情 (續)

	2020年度	2019年度
經營活動的淨現金流出	(3,401,895)	(9,366,233)
投資活動的淨現金流出	(3,007,953)	(1,025,480)
籌資活動的淨現金流入	5,928,053	11,760,495
淨現金 (流出) / 流入	(481,795)	1,368,782

非同一控制下企業合併

2020年9月, 本集團下屬子公司海通恒信國際租賃有限公司 (以下簡稱「海通恒信」) 簽訂協定接收貴州貴安持有的貴安恒信60%股權, 代價為人民幣950百萬元。該收購已按收購發入帳列為企業合併, 隨後貴安恒信成為海通恒信的子公司。貴安恒信主要融資租賃業務。

本年度並無無確認任何重大收購相關成本為開支。

於購買日資產及負債

	公允價值
銀行結餘及現金	137,398
應收融資租賃款	2,362,338
售後回租安排的應收款項	212,729
物業及設備	1,087
無形資產	725
使用權資產	7,026
遞延稅項資產	81,978
其他資產	82,601
借款	(537,308)
賣出回購金融資產	(579,000)
應計員工成本	(5,105)
應交所的稅	(16,735)
其他負債	(165,045)
淨資產	1,582,689

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

66 於子公司的投資 (續)

非同一控制下企業合併 (續)

於購買日資產及負債 (續)

於購買日所收購公允價值為人民幣2,362,338千元的應收融資租賃款現值為人民幣2,686,489千元。預計無法收回的合約現金流量於購買日的最佳估計為人民幣324,151千元。

於購買日所收購公允價值為人民幣212,729千元的售後回租安排的應收款項現值為人民幣216,490千元。預計無法收回的合計現金流於購買日的最佳估計為人民幣3,761千元。

所轉讓對價與購買日資產淨額相若，差額於損益確認，該合併並無產生商譽。

以支付現金為合併對價

	金額
淨資產的公允價值	1,582,689
減：已付現金對價	(950,000)
合併前本集團於合營企業權益的公允價值	(633,076)
於損益確認的差額	(387)

非同一控制下企業合併產生之現金流出淨額

	金額
以現金支付之對價	950,000
減：取得銀行結餘及現金	(137,398)
	812,602

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

66 於子公司的投資 (續)

通過購買子公司收購資產

截止2020年12月31日, 本集團完成的上海澤春投資發展有限公司全部股權收購的現金代價為人民幣1,095,521千元(澤春投資)。此項交易不符合企業合併的定義。所取得的資產和所承擔的負債不構成業務。這筆交易被計入為本集團正常經營過程中獲取的固定資產。

收購日澤春投資的淨資產

	金額
銀行結餘及現金	5,543
應收賬款	94,471
物業及設備	1,027,658
其他流動資產	31,457
所得稅負債	(5,472)
其他應付款項及預計費用	(58,136)
股東貸款	(227,182)
	868,339
股東貸款轉讓	227,182
總對價由以下構成:	
現金支付	1,095,521

通過購買子公司收購資產之現金流出淨額

	金額
以現金支付之對價	868,338
減: 取得銀行結餘及現金	(5,543)
	862,795

不涉及現金收支的重大籌資活動

於2020年度, 本集團無不涉及現金收支的重大籌資活動。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

67 合併結構性主體之權益

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

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

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團於所有合併結構性主體之直接權益的公允價值分別為人民幣27,879,408千元及人民幣17,770,241千元。該等本集團所有之直接權益包括本集團於分級產品中認購的風險級產品，本集團作為風險級產品持有人為優先級產品持有人提供增信支持。截至2020年12月31日及2019年12月31日，本集團認購的上述風險級產品公允價值分別為人民幣296,544千元及人民幣581,151千元。

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

68 未合併結構性主體之權益

除已於附註67中所述已經合併的結構性主體以外，本公司董事認為，本集團所面臨與本集團作為結構性主體管理人相關的可變回報並不顯著或不擁有對被投資者的權利。因此，本集團沒有合併這些結構性主體。

於2020年12月31日及2019年12月31日，由本集團擔任投資管理人且持有權益之未合併結構化主體的賬面價值為人民幣18,234,797千元及人民幣19,924,704千元，本集團所面臨風險敞口與賬面價值相若。2020年度，本集團作為管理人，於未納入合併範圍的結構化主體獲取的管理費收入為人民幣3,013,553千元(2019年度：1,903,041千元)。

除上述披露的本集團管理的未納入合併範圍的結構化主體中的權益之外，本集團還在不作為投資管理人的未納入合併範圍的結構化主體中享有權益。與本集團在結構化產品和信託產品有關的最大可能損失金額接近於各自的賬面價值(詳見附註30)。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

69 董事及監事酬金

截至2020年12月31日和2019年12月31日止年度, 本集團已付/應付本公司各董事及監事的酬金載列如下:

截至2020年12月31日止年度

姓名	董事袍金	薪金及佣金	花紅 ^(a)	僱主向 退休金 計劃/ 年金計劃 供款	合計 ^(b)
執行董事:					
周杰 ¹	—	456	754	—	1,210
翟秋平 ²	—	920	1,490	—	2,410
任澎 ³	—	828	1,341	—	2,169
					—
獨立非執行董事:					
張鳴 ⁴	280	—	—	—	280
林家禮 ⁵	200	—	—	—	200
朱洪超 ⁶	250	—	—	—	250
周宇 ⁷	260	—	—	—	260
非執行董事及監事:					
屠旋旋 ⁸	—	—	—	—	—
周東輝 ⁹	—	—	—	—	—
余莉萍 ¹⁰	—	—	—	—	—
許建國 ¹¹	—	—	—	—	—
陳斌 ¹²	—	—	—	—	—
吳紅偉 ¹³	—	411	624	—	1,035
侍旭 ¹⁴	—	658	1,618	—	2,276
武向陽 ¹⁵	—	408	1,077	—	1,485
阮峰 ¹⁶	—	—	—	—	—
李爭浩 ¹⁷	—	—	—	—	—
曹奕劍 ¹⁸	—	—	—	—	—
董小春 ¹⁹	—	—	—	—	—
戴麗 ²⁰	—	—	—	—	—
徐任重 ²¹	—	—	—	—	—
鄭小藝 ²²	—	—	—	—	—
馮煌 ²³	—	—	—	—	—
	990	3,681	6,904	—	11,575

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

69 董事及監事酬金 (續)

截至2019年12月31日止年度

姓名	董事袍金	薪金及佣金	花紅 ^(a)	僱主向 退休金 計劃/ 年金計劃 供款	合計 ^(b)
執行董事：					
周杰 ¹	—	456	754	—	1,210
翟秋平 ²	—	920	570	—	1,490
任澎 ³	—	828	513	—	1,341
獨立非執行董事：					
劉志敏 ²⁴	260	—	—	—	260
肖遂寧 ²⁵	330	—	—	—	330
馮俞 ²⁶	200	—	—	—	200
張鳴 ⁴	310	—	—	—	310
林家禮 ⁵	240	—	—	—	240
朱洪超 ⁶	27	—	—	—	27
周宇 ⁷	27	—	—	—	27
非執行董事及監事：					
余莉萍 ¹⁰	—	—	—	—	—
陳斌 ¹²	—	—	—	—	—
許建國 ¹¹	—	—	—	—	—
鄒躍舟 ²⁷	—	—	—	—	—
沈鐵冬 ²⁸	—	—	—	—	—
張新玫 ²⁹	—	—	—	—	—
屠旋旋 ⁸	—	—	—	—	—
吳紅偉 ¹³	—	411	624	—	1,035
王美娟 ³⁰	—	559	1,009	—	1,568
胡海蓉 ³¹	—	549	1,009	—	1,558
宋世浩 ³²	—	495	974	—	1,469
芮政先 ³³	—	342	652	—	994
侍旭 ¹⁴	—	221	421	—	642
武向陽 ¹⁵	—	183	314	—	497
徐任重 ²¹	—	—	—	—	—
曹奕劍 ¹⁸	—	—	—	—	—
戴麗 ²⁰	—	—	—	—	—
鄭小龔 ²²	—	—	—	—	—
馮煌 ²³	—	—	—	—	—
李林 ³⁴	—	—	—	—	—
程峰 ³⁵	—	—	—	—	—
陳輝峰 ³⁶	—	—	—	—	—
宋春風 ³⁷	—	—	—	—	—
	1,394	4,964	6,840	—	13,198

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

69 董事及監事酬金 (續)

附註:

- (a) 花紅為酌情花紅, 乃參考本集團業績及個人表現而釐定。
 - (b) 本報告期內母公司未實行股權激勵計劃。子公司股權激勵計劃詳見附註71。
1. 周杰先生於2016年10月起擔任董事長、執行董事。周杰先生之薪酬已包含其作為執行董事提供服務的報酬。
 2. 瞿秋平先生於2014年6月起擔任本公司執行董事及總經理職務。瞿秋平先生之薪酬已包含其作為執行董事提供服務的報酬。
 3. 任澎先生於2019年6月起擔任本公司執行董事、於1997年11月起擔任本公司副總經理。任澎先生之薪酬已包含其作為執行董事提供服務的報酬。
 4. 張鳴先生於2016年6月起擔任本公司獨立非執行董事。
 5. 林家禮先生於2017年4月起擔任本公司獨立非執行董事。
 6. 朱洪超先生於2019年6月起擔任本公司獨立非執行董事。
 7. 周宇先生於2019年6月起擔任本公司獨立非執行董事。
 8. 屠旋旋先生於2019年6月起擔任本公司非執行董事。
 9. 周東輝先生於2020年6月起擔任本公司非執行董事。
 10. 余莉萍女士於2015年6月起擔任本公司非執行董事。
 11. 許建國先生於2016年10月起擔任本公司非執行董事。
 12. 陳斌先生於2014年12月起擔任本公司非執行董事。陳斌先生於2020年3月卸任本公司獨立非執行董事。
 13. 吳紅偉先生於2017年12月起擔任本公司監事會副主席、黨委副書記。
 14. 侍旭先生於2019年6月擔任本公司監事。
 15. 武向陽先生於2019年6月起擔任本公司監事。
 16. 阮峰先生於2020年10月起擔任本公司監事。
 17. 李爭浩先生於2020年6月起擔任本公司監事。
 18. 曹奕劍先生於2019年6月起擔任本公司監事。
 19. 董小春先生於2020年10月起擔任本公司監事。
 20. 戴麗女士於2019年6月起擔任本公司監事。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

69 董事及監事酬金 (續)

附註: (續)

21. 徐任重先生於2019年6月起擔任本公司監事。徐任重先生於2020年3月卸任本公司監事。
22. 鄭小蕓女士於2015年9月起擔任本公司監事。鄭小蕓女士於2020年8月卸任本公司監事。
23. 馮煌先生於2014年12月起擔任本公司監事。馮煌先生於2020年9月卸任本公司監事。
24. 劉志敏先生於2011年11月起擔任本公司獨立非執行董事。劉志敏先生於2019年6月卸任本公司獨立非執行董事。
25. 肖遂寧先生於2013年5月起擔任本公司獨立非執行董事。肖遂寧先生於2019年6月卸任本公司獨立非執行董事。
26. 馮倫先生於2014年12月起擔任本公司獨立非執行董事。馮倫先生於2019年6月卸任本公司獨立非執行董事。
27. 鄒躍舟先生於2017年8月起擔任本公司非執行董事, 於2019年6月卸任本公司非執行董事。
28. 沈鐵東先生於2015年6月起擔任本公司非執行董事。沈鐵東先生於2019年6月卸任本公司獨立非執行董事。
29. 張新玫女士於2014年12月起擔任本公司非執行董事。張新玫女士於2019年6月卸任本公司獨立非執行董事。
30. 王美娟女士於2014年12月起擔任本公司監事。王美娟女士於2019年6月卸任本公司監事。
31. 胡海蓉女士於2014年12月起擔任本公司監事。胡海蓉女士於2019年6月卸任本公司監事。
32. 宋世浩先生於2015年7月起擔任本公司監事。宋世浩先生於2019年6月卸任本公司監事。
33. 芮政先先生於2017年12月起擔任本公司職工監事。芮政先先生於2019年6月卸任本公司職工監事。
34. 李林先生於2013年5月起擔任本公司監事。李林先生於2019年6月卸任本公司監事。
35. 程峰先生於2014年12月起擔任本公司監事。程峰先生於2019年6月卸任本公司監事。
36. 陳輝峰先生於2014年12月起擔任本公司監事。陳輝峰先生於2019年6月卸任本公司監事。
37. 宋春風先生於2016年7月起擔任本公司監事。宋春風先生於2019年6月卸任本公司監事。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

69 董事及監事酬金（續）

上述執行董事的薪酬是為其在本公司和集團事務管理方面提供的服務而支付的。

上述獨立非執行董事的薪酬是為其擔任本公司董事而支付的。

上述監事的薪酬是為其提供服務及擔任本公司監事而支付的。

截至2020年12月31日及2019年12月31日止年度，概無本公司董事或監事或放棄任何酬金，而本公司亦無向任何董事或監事支付酬金，作為促使彼等加入本集團的獎金或作為離職補償。

70 最高薪人士

五名最高薪人士均非董事、監事或高級管理層。於2020年及2019年，五名最高薪僱員的酬金詳情如下：

	2020年度	2019年度
薪金及佣金	10,789	10,841
花紅	57,172	65,754
僱員退休金計劃／年金計劃供款	296	450
	68,257	77,045

花紅為酌情花紅，乃參考本集團業績及個人表現而釐定。於截至2020年12月31日及2019年12月31日止年度，並無對該等人士支付酬金作為促使彼等加入本集團或彼等加入本集團時的獎金或作為離職補償。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

70 最高薪人士 (續)

	2020年度	2019年度
酬金範圍		
— 人民幣12,000,001元至人民幣12,500,000元	2	—
— 人民幣12,500,001元至人民幣13,000,000元	1	1
— 人民幣13,500,001元至人民幣14,000,000元	—	1
— 人民幣14,000,001元至人民幣14,500,000元	—	1
— 人民幣15,000,001元至人民幣15,500,000元	1	—
— 人民幣15,500,001元至人民幣16,000,000元	1	1
— 人民幣19,500,001元至人民幣20,000,000元	—	1
	5	5

71 與子公司相關的其他披露

海通國際證券集團有限公司2015購股權計劃

2015年6月8日 (收購日)，海通國際證券股東通過了一項新的購股權計劃 (「2015購股權計劃」)。作為海通國際控股有限公司的控股公司，海通國際證券集團有限公司的控制方，海通證券以及香港聯交所上市委員會，也分別於2015年6月8日以及2015年6月12日通過了該計劃。按照上市披露要求，關於2015年購股權計劃的主要條款如下：

海通國際證券採取2015年購股權計劃，旨在吸引、挽留及鼓勵有才能之僱員以達成集團制定的長遠業績目標以及鼓勵他們為集團的利益更好地工作。根據2015年購股權計劃，購股權可授予由集團董事會認可為海通國際證券或集團作出貢獻的集團的全職或兼職員工，執行或非執行 (無論獨立與否) 董事。

根據2015年購股權計劃及海通國際證券任何其他購股權計劃准予授出的購股權若獲悉數行使，因此而可予發行的最高股份數目 (「股份」)，累計不得超過212,924,439股，大約是於2014年11月30日海通國際證券管理層批准2015年購股權計劃之日已發行股份總數的10% (「計劃限額」)。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

71 與子公司相關的其他披露 (續)**海通國際證券集團有限公司2015購股權計劃 (續)**

在採納日期起計12個月的期間及往後每個自前一個採納日期周年日起計12個月的期間 (該等12個月期間在下文各稱為「計劃年度」), 每計劃年度授予的購股權獲行使時可能發行的本公司股份總數不得超逾21,292,444股 (「年度上限」)。海通國際證券可不時於各自的股東大會上尋求海通國際證券股東及海通證券股份有限公司 (「海通證券」) 股東 (只要本公司為根據上市規則規定的海通證券附屬公司) 批准更新計劃上限及 / 或年度上限, 但本公司董事根據2015年購股權計劃而可能授出的購股權所涉及的本公司股份總數, (i) 計劃上限不得超逾批准更新當日本公司已發行股本10%; 及(ii) 年度上限不得超逾批准更新當日本公司已發行股本的1%。當計算該等經更新上限時, 先前根據2015年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的購股權 (包括該等尚未行使、已註銷、已失效或已行使的購股權) 將不會計算在內。

儘管有本段以上所述規定, 根據2015年購股權計劃及海通國際證券其他購股權計劃已授出但尚未行使的購股權若獲悉數行使, 因此而可予發行的最高股份數目, 不得超過海通國際證券最新的已發行股份總數30% (或上市規則容許的較高百分比)。於任何12個月期間內, 已發行股票以及根據海通國際證券2015年購股權計劃和任何其他購股權計劃 (包括已行使和未行使期權) 授予各參與者將要行使的期權的最大股數不得超過海通國際證券已發行股票總數的1%。任何超過此限額的進一步股票期權授予應在股東大會上由海通國際證券的股東批准。

海通國際證券董事、主要行政人員或主要股東或其任何聯繫人士授出購股權, 須事先獲獨立非執行董事批准。此外, 向海通國際證券主要股東或獨立非執行董事或其任何聯繫人士授出任何購股權, 在任何12個月期間內超過董事作出授予購股權建議之日海通國際證券已發行股份總數的0.1%, 或總值 (按海通國際證券股份於董事作出授予購股權建議之日的收市價計算) 超過港幣500萬元, 均須事先獲得海通國際證券股東在股東大會批准。

購股權的獲授人可於授出購股權要約日期起計28日內接納該要約, 接納購股權時須支付對價港幣1元。購股權之行使期由海通國際證券董事釐定並且由公司董事於購股權可行使期間向參與者進行公告。無論如何, 行使期不得超過要約日後五年並於五年的最後一天到期。2015購股權計劃並不是規定接受購股權的參與者 (「被授人」) 在行使購股權前達到一定業績目標作為條件。為了維持長時間的海通國際證券與被授人的僱傭關係, 被授人必須在可行使日前持有自接受要約起不少於6個月的購股權。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

71 與子公司相關的其他披露 (續)

海通國際證券集團有限公司2015購股權計劃 (續)

購股權的行使價由海通國際證券董事釐定，不得少於下列各項之最高數值(i)海通國際證券股份於要約日期於香港聯交所每日報價表所示之收市價的110%；(ii)海通國際證券股份要約日期前連續5個交易日於香港聯交所每日報價表所示之平均收市價；及(iii)海通國際證券股份之面值。股份不會授予持有人就股利和在股東大會上表決的權利。

2019年5月31日，根據2015年購股權計劃，海通國際證券以每股港幣2.56元的價格授予了10,645,000股份給予員工，此前10,645,000的股份已經被授予。此項計劃的有效期間是2019年12月27日至2024年5月30日。所有的購股權的等待期間是授予日起的六個月內。海通國際證券的股份的收盤價為每股港幣2.33元。

在2019年5月31日授權日，根據2015年購股權計劃授予股權的估計公允價格折合港幣5.7百萬元，這個價格是用二項式期權定價模型得出的，關鍵數據如下：

	2019年度
授予日之加權平均股價	港幣2.33
初始行權價格	港幣2.56
預期波動	49.574%
預期授權期限	5年
無風險折現率	1.463%
預期股息率	7.82%
提前行權倍數 — 海通國際證券董事	1.69
— 員工	1.94

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

71 與子公司相關的其他披露（續）

海通國際證券集團有限公司2015購股權計劃（續）

預期波動是由海通國際證券股權在授予日之前5年內的歷史價格決定的。

2020年5月29日，根據2015年購股權計劃，海通國際證券以每股港幣1.727元的價格授予了10,645,000股份給予員工，此前10,645,000的股份已經被授予。此項計劃的有效期間是2020年12月25日至2025年5月28日。所有的購股權的等待期間是授予日起的六個月內。海通國際證券的股份的收盤價為每股港幣1.57元。

在2020年5月29日授權日，根據2015年購股權計劃授予股權的估計公允價格折合港幣3.2百萬元，這個價格是用二項式期權定價模型得出的，關鍵數據如下：

	2020年度
授予日之加權平均股價	港幣1.57
初始行權價格	港幣1.727
預期波動	49.389%
預期授權期限	5年
無風險折現率	0.52%
預期股息率	11.439%
提前行權倍數 — 海通國際證券董事	1.69
— 員工	1.94

預期波動是由海通國際證券股權在授予日之前5年內的歷史價格決定的。

截至2020年12月31日，根據2015年購股權計劃，本集團於綜合損益表中確認權益結算的股份支付港幣3,222千元，折合人民幣2,712千元（2019年12月31日：港幣15,449千元，折合人民幣13,839千元）。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

71 與子公司相關的其他披露 (續)

海通國際證券集團有限公司2015購股權計劃 (續)

下表披露年內本集團2015年購股權計劃授予其董事及僱員的購股權的變動：

	2020年		2019年	
	加權平均 行使價 每股港幣	配股權數目 千份	加權平均 行使價 每股港幣	配股權數目 千份
於年初	3.728	54,106	4.031	46,717
年內授予及接受的購股權	1.727	10,645	2.560	10,645
年內調整 (註)	3.717	95	3.737	28
年內沒收	3.95	(2,744)	4.238	(3,284)
於年末	3.369	62,102	3.728	54,106

截止各報告日期未行使購股權的行使價及行使期如下：

2020年12月31日 購股權數目 千份	行使價 每股港幣 (註)	行使期
12,611	4.643	2016年12月8日至2021年5月11日
11,078	5.002	2018年6月7日至2022年11月9日
17,610	2.898	2019年5月28日至2023年10月31日
10,158	2.554	2019年12月27日至2024年5月30日
10,645	1.727	2020年12月25日至2025年5月28日
62,102		

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

71 與子公司相關的其他披露 (續)

海通國際證券集團有限公司2015購股權計劃 (續)

2019年12月31日 購股權數目 千份	行使價 每股港幣 (註)	行使期
13,545	4.643	2016年12月8日至2021年5月11日
11,712	5.011	2018年6月7日至2022年11月9日
18,249	2.903	2019年5月28日至2023年10月31日
10,600	2.559	2019年12月27日至2024年5月30日
<u>54,106</u>		

註： 購股權的行使價可就供股、股利或紅股發行或海通國際證券股本的其他類似變動而作出調整。

截止到2020年12月31日，海通國際證券集團在2015購股權計劃中擁有62,102,499份 (2019年12月31日：54,106,262份) 購股權，大約佔到海通國際證券集團當天發行股票的1.03% (2019年12月31日：0.91%)。

根據海通國際證券集團現有的資本結構，行使所有剩餘的股票期權會使海通國際證券發行額外普通股62,102,499股 (2019年：54,106,262股)，發行額外股本港幣6,210千元，折合人民幣5,227千元 (2019年：港幣5,411千元，折合人民幣4,847千元)，股本溢價港幣203,016千元，折合人民幣170,866千元 (2019年：港幣196,270千元，折合人民幣175,815千元) (不包括發行費用)。

海通國際證券集團有限公司股權激勵計劃

在2014年12月19日，董事會通過了一項為期10年股份獎勵計劃 (「該計劃」)，以激勵選定的員工或董事 (「計劃參與人」) 為集團作出的貢獻並為集團的進一步發展吸引合適人才。

根據該計劃，海通國際證券實收資本中港幣0.1元面值的普通股將會由受託人以成本價購買並由信託為計劃參與人持有至行使日。根據該計劃，授予的股份總數應不超過海通國際證券2014年12月19日 (以下簡稱「收購日」) 已發行股本總額的10%或由董事會隨時決定其他此類百分比。

如果導致計劃中激勵股份從授予日開始，授予股票的最大數量在12個月期間內累計超過收購日海通國際證券已發行的股本1%，激勵股份不能授予任何單個計劃參與人。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

71 與子公司相關的其他披露 (續)

海通國際證券集團有限公司股權激勵計劃 (續)

董事會已委託相應權力和權威給予管理委員會來處理計劃的運作事宜，但有關該計劃的所有重大決策須由董事會作出，除非該計劃中有明確說明或董事會決定將該權力委託給管理委員會行使。

根據該計劃規定，董事會在基於薪酬委員會的建議基礎之上，可以隨時以其絕對酌情權決定它認定合適的條款及條件 (包括董事會決定人選和薪酬委員的建議人選的資格) 選擇任何人作為計劃參與人參與該計劃並確定授予的股票數量。

在計劃參與人的選擇和授予股份的數量由董事會決定後，管理委員會應相應通知受託人。管理委員會還應以授予通知的方式告知計劃參與人。假設計劃參與人已經填寫了相關確認表單，並在授予通知的規定期限內連同授予通知通過本公司一起返還受託人，海通國際證券應在激勵期內支付受託人款項以購買授予的股份 (「參考數量」)。

接到參考數量後，根據該計劃，受託人應通過交易商以市價從交易所購買等值的股份作為授予股份。海通國際證券將這些股份作為庫存股計入綜合股東權益變動表。

如果獎勵期是超過12個月，管理委員會須在每個財政年度在獎勵期內對每個計劃參與人進行業績評價 (如有) 至少一次；如果獎勵期少於12個月，僅需進行一次評價。如果計劃參與人能在相關期間內夠滿足對應的業績條件，激勵股份將會被授予計劃參與人。如果計劃參與人無法滿足相關業績條件，這些激勵股份將會失效。

計劃參與人不得行使或授意受託人行使信託持有的激勵股份的股票權，受託人亦不得行使該股票權。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

71 與子公司相關的其他披露 (續)

海通國際證券集團有限公司股權激勵計劃 (續)

在2020年12月31日被授予和失效的股票詳細信息如下:

授予 股份的日期	授予 股份的數量	授予既定 股份的數量	已失效授予 股份的數量 (附註(j))	授予被限制 股份的數量	被限制日期	被授予日 的公允價值 港幣(元) HKD
2016年3月11日	7,865,506	6,843,197	1,022,309	-	附註(a)	31,383,000
2017年3月10日	4,246,234	3,725,644	520,590	-	附註(b)	19,320,000
2018年5月11日	7,010,493	4,171,458	979,004	1,860,031	附註(c)	32,108,000
2019年1月11日	134,000	134,000	-	-	附註(d)	351,000
2019年3月25日	6,848,366	2,123,722	735,870	3,988,774	附註(e)	21,024,000
2019年10月29日	8,175,000	2,615,000	800,000	4,760,000	附註(f)	18,557,000
2020年3月25日	14,294,205	-	830,982	13,463,223	附註(g)	28,731,000
2020年5月8日	78,000	78,000	-	-	附註(h)	138,000
2020年7月3日	7,700,000	7,700,000	-	-	附註(i)	16,016,000

授予股權的公允價值以海通國際證券股票的市價衡量。於2020年12月31日, 本集團於綜合損益表中確認該計劃的權益結算股份支付共計人民幣37,689千元(2019年12月31日, 人民幣30,048千元)。

於2020年12月31日, HISGL無2016年3月11日被授權但尚未行使的股權。(2019年12月31日: 無)。2019年12月31日年度內, 29,280股權失效, 於2016年3月11日授權2,133,343股份被限制。

於2020年12月31日, HISGL無2017年3月10日被授權但尚未行使的股權。(2019年12月31日: 1,155,351股), 本年度內, 於2017年3月10日授權的7,485股(2019年度: 134,573股)失效, 1,147,866股(2019年度: 1,259,541股)被限制。

於2020年12月31日, HISGL持有2018年5月11日被授權但尚未行使的股權1,860,031股, (2019年12月31日: 4,053,475股)。本年度內, 於2018年5月11日授權的221,869股失效(2019年度: 585,522股), 1,971,575股被限制(2019年度: 2,199,883股)。

於2020年12月31日, HISGL無2019年1月11日被授權但尚未行使的股權。(2019年12月31日: 無)。本年度內, 於2019年1月11日授權的所有134,000股被限制。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

71 與子公司相關的其他披露 (續)

海通國際證券集團有限公司股權激勵計劃 (續)

於2020年12月31日, HISGL持有2019年3月25日被授權但尚未行使的股權3,988,774股。(2019年12月31日: 6,371,215股), 本年度內, 於2019年3月25日授權的258,719股(2019年度: 477,151股)失效, 2,123,722股被限制。

於2020年12月31日, HISGL持有2019年10月29日被授權但尚未行使的股權4,760,000股。(2019年12月31日: 7,845,000股), 本年度內, 於2019年10月29日授權的470,000股(2019年度: 330,000股)失效, 2,615,000股被限制。

於2020年12月31日, HISGL持有2020年3月25日被授權但尚未行使的股權13,463,223股。本年度內, 於2020年3月25日授權的830,982股失效。

於2020年12月31日, HISGL無2020年5月8日被授權但尚未行使的股權。本年度內, 於2020年5月8日授權的78,000股被限制。

於2020年12月31日, HISGL無2020年7月3日被授權但尚未行使的股權。本年度內, 於2020年7月3日授權的7,700,000股被限制。

附註:

- (a) 按照商定的條款, 於2016年3月11日授予的三分之一激勵股權的行權日是2017年3月15日, 而於2016年3月11日授予的另外三分之一激勵股權的行權日是2018年3月15日, 最後剩餘的三分之一激勵股權的行權日是2019年3月15日。
- (b) 按照商定的條款, 於2017年3月10日授予的三分之一激勵股權的行權日是2018年3月19日, 而於2017年3月10日授予的另外三分之一激勵股權的行權日是2019年3月19日, 最後剩餘的三分之一激勵股權的行權日是2020年3月19日。
- (c) 按照商定的條款, 於2018年5月11日授予的三分之一激勵股權的行權日是2019年5月13日, 而於2018年5月11日授予的另外三分之一激勵股權的行權日是2020年5月13日, 最後剩餘的三分之一激勵股權的行權日是2021年5月13日。
- (d) 按照商定的條款, 於2019年1月11日授予的所有激勵股權的行權日是2019年1月18日。
- (e) 按照商定的條款, 於2019年3月25日授予的三分之一激勵股權的行權日是2020年3月23日, 而於2019年3月25日授予的另外三分之一激勵股權的行權日是2021年3月23日, 最後剩餘的三分之一激勵股權的行權日是2022年3月23日。
- (f) 按照商定的條款, 於2019年10月29日授予的三分之一激勵股權的行權日是2020年1月2日, 而於2019年10月29日授予的另外三分之一激勵股權的行權日是2021年1月2日, 最後剩餘的三分之一激勵股權的行權日是2022年1月2日。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

71 與子公司相關的其他披露 (續)

海通國際證券集團有限公司股權激勵計劃 (續)

- (g) 按照商定的條款，於2020年3月25日授予的三分之一激勵股權的行權日是2021年3月24日，而於2019年3月25日授予的另外三分之一激勵股權的行權日是2022年3月24日，最後剩餘的三分之一激勵股權的行權日是2023年3月24日。
- (h) 按照商定的條款，於2020年5月8日授予的所有激勵股權的行權日是2020年5月25日。
- (i) 按照商定的條款，於2020年7月3日授予的所有激勵股權的行權日是2020年7月15日。
- (j) 由於員工離職，被授予的股票在他們的期權到期之前就已經失效。根據協議，已到期的股份由受託人持有，經行政委員會批准，可重新選擇任何被選定的參與者。如未經審計的綜合權益變動表的披露所示，股份已從股票獎勵儲備轉至股票溢價。

下表披露年內在該計劃下的股權的變動：

	2020年		2019年	
	港幣 (千元)	股份數量	港幣 (千元)	股份數量
年初數	207,210	62,273,142	155,372	33,370,909
本年購買	230,980	126,069,010	78,958	34,629,000
本年失效並且轉出	(48,204)	(15,636,163)	(27,120)	(5,726,767)
年末數	389,986	172,705,979	207,210	62,273,142

其他

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

72 關聯方交易

除了上文附註24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
上海國盛(集團)有限公司	持股5%以上的股東
光明食品(集團)有限公司	重大影響

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

72 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:

	2020年度	2019年度
佣金及手續費收入		
– 富國基金管理有限公司	104,038	40,891
– 上海併購股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	32,987	55,701
– 海通興泰 (安徽) 新興產業投資基金 (有限合夥)	28,749	26,456
– 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	25,558	18,345
– 上海文化產業股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	23,440	20,879
– 遼寧中德產業股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	17,000	–
– 遼寧海通新動能股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	15,886	–
– 上海併購股權投資基金二期合夥企業 (有限合夥)	15,191	–
– 西安航天新能源產業基金投資有限公司	14,642	18,887
– 廣東南方媒體融合發展投資基金 (有限合夥)	4,835	13,918
– 海通齊東 (威海) 股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	4,813	13,626
– 西安軍融電子衛星基金投資有限公司	4,028	4,028
– 海通 (吉林) 現代服務業創業投資基金合夥企業 (有限合夥)	3,037	5,030
– 海通 (吉林) 股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	2,579	2,264
– 上海國盛 (集團) 有限公司	2,353	–
– 光明食品 (集團) 有限公司	1,797	–
– 嘉興海通旭初股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	1,221	–
– 貴安恒信融資租賃 (上海) 有限公司	11	–
手續費及佣金支出		
– 上海併購股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	23,030	–
利息收入		
– 貴安恒信融資租賃 (上海) 有限公司	42,146	74,451

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

72 關聯方交易 (續)

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
投資收益		
– 上海文化產業股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	13,206	–
– 上海併購股權投資基金二期合夥企業 (有限合夥)	28	–
應收賬款		
– 上海國盛 (集團) 有限公司	810	–
– 遼寧海通新動能股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	20	–
– 遼寧中德產業股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	20	–
– 上海文化產業股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	–	2,250
其他應收款		
– 上海併購股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	–	1,003
代理買賣證券款		
– 富國基金管理有限公司	(36,240)	(13)
– 西安航天新能源產業基金投資有限公司	(1,690)	(1,722)
– 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	(842)	(171)
– 上海彤關投資管理合夥企業 (有限合夥)	–	(3,622)
– 海通興泰 (安徽) 新興產業投資基金 (有限合夥)	–	(3,217)
合同負債		
– 海通興泰 (安徽) 新興產業投資基金 (有限合夥)	–	(690)

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

73 母公司財務狀況表

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
非流動資產		
物業及設備	6,398,287	1,618,263
使用權資產	513,406	359,991
投資物業	13,279	14,474
其他無形資產	300,063	260,558
於子公司的投資	33,697,561	28,629,222
權益法項下投資	1,448,469	1,096,102
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	15,984,456	15,633,109
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	10,573,687	7,496,173
以攤餘成本計量的債務工具	-	151,095
交易性金融資產	293,195	5,223,160
買入返售金融資產	2,198,497	17,137,937
遞延稅項資產	1,654,578	916,554
其他非流動資產	-	947,752
非流動資產總額	73,075,478	79,484,390
流動資產		
客戶墊款	62,585,416	41,347,920
應收賬款	1,458,059	1,042,901
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	1,194,036	1,579,858
交易性金融資產	118,661,405	103,339,670
衍生金融資產	109,961	2,529
買入返售金融資產	43,845,060	30,537,667
其他應收及預付帳款	1,190,035	644,313
應收子公司賬款	6,718,097	4,156,001
交易所儲備及保證金	2,791,802	1,718,061
結算備付金	12,053,285	8,779,148
銀行結餘及現金	74,010,192	69,306,390
流動資產總額	324,617,348	262,454,458
資產總額	397,692,826	341,938,848

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

73 母公司財務狀況表 (續)

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流動負債		
借款	2,296	386,611
應付短期融資款	14,954,953	19,976,563
應付債券	33,643,872	19,781,693
應付經紀業務客戶賬款	67,034,114	56,335,795
其他應付款項及預計費用	7,031,235	5,859,302
應付子公司賬款	355,854	108,107
租賃負債	144,514	157,049
所得稅負債	1,447,659	643,691
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	1,257,043	6,282,013
衍生金融負債	543,532	419,090
賣出回購金融資產款	48,997,606	42,998,819
拆入資金	8,801,862	14,421,611
流動負債總額	184,214,540	167,370,344
流動資產淨值	140,402,808	95,084,114
資產總額減流動負債	213,478,286	174,568,504
權益		
股本	13,064,200	11,501,700
資本公積	74,772,635	56,486,199
重估儲備	499,138	183,999
一般儲備	22,989,516	20,807,136
未分配利潤	26,119,699	24,708,237
權益總額	137,445,188	113,687,271
非流動負債		
長期借款	2,112,000	45,150
應付債券	66,226,560	60,081,280
其他應付款項及預計費用	287,209	376,905
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	7,062,075	197,179
租賃負債	345,254	180,719
非流動負債總額	76,033,098	60,881,233
權益及非流動負債總額	213,478,286	174,568,504

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

73 母公司財務狀況表 (續)

	股本	資本公積 (附註)	投資 重估儲備	一般儲備	未分配利潤	合計
於2020年1月1日	11,501,700	56,486,199	183,999	20,807,136	24,708,237	113,687,271
年度利潤	-	-	-	-	7,274,600	7,274,600
年度其他全面收益	-	-	292,357	-	-	292,357
年度全面／收益總額	-	-	292,357	-	7,274,600	7,566,957
母公司於A股發行的股票	1,562,500	18,286,436	-	-	-	19,848,936
劃撥至一般儲備	-	-	-	2,182,380	(2,182,380)	-
確認為分派的現金股利	-	-	-	-	(3,657,976)	(3,657,976)
處置以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	-	-	22,782	-	(22,782)	-
於2020年12月31日	13,064,200	74,772,635	499,138	22,989,516	26,119,699	137,445,188
於2018年12月31日	11,501,700	56,486,199	(295,705)	18,783,654	21,718,982	108,194,830
調整	-	-	-	-	(27,272)	(27,272)
於2019年1月1日	11,501,700	56,486,199	(295,705)	18,783,654	21,691,710	108,167,558
年度利潤	-	-	-	-	6,744,940	6,744,940
年度其他全面收益	-	-	500,028	-	-	500,028
年度全面／收益總額	-	-	500,028	-	6,744,940	7,244,968
劃撥至一般儲備	-	-	-	2,023,482	(2,023,482)	-
確認為分派的現金股利	-	-	-	-	(1,725,255)	(1,725,255)
處置以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	-	-	(20,324)	-	20,324	-
於2019年12月31日	11,501,700	56,486,199	183,999	20,807,136	24,708,237	113,687,271

註： 本公司的資本公積主要為發行本公司股份所產生的股份溢價。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理

風險管理政策及組織架構

風險管理政策

公司一直以來注重對風險的防範與控制, 確立了「務實、開拓、穩健、卓越」的經營理念, 樹立了「穩健乃至保守」的風險控制理念, 經營管理實行合規優先、風險管理優先。公司嚴格按照有關法律法規和監管部門的要求, 建立了完整有效的全面風險管理架構體系。公司時刻牢記合規底線, 通過各類合規管理工具以及合規監測手段, 防範合規風險和洗錢及恐怖融資風險; 採用徵信授信、久期分析、外匯敞口分析、風險價值分析、最短生存期和現金缺口分析、敏感性分析、壓力測試等方法進行風險計量; 建立了淨資本等風控指標監控體系, 穩健配置資產, 規範各類業務流程, 全面加強對各類風險的事前防範、事中監控和事後控制管理。集團層面, 公司將各境內外子公司的風險管理納入統一體系, 對其風險管理工作實行垂直管理, 並每日開展風控指標並表管理, 持續推進集團風險管理全覆蓋。

公司在使用金融工具時主要面臨信用風險、市場風險及流動性風險。為有效管理風險, 公司制定了風險管理政策和程序, 及時開展風險識別與評估, 嚴格執行風險限額管理及內部控制流程, 科學使用量化模型進行計量並審慎考慮模型局限性, 並且完善專業風險信息系統和數據治理以支撐上述風險管理工作。

風險管理組織架構

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

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

風險管理政策及組織架構 (續)

風險管理組織架構 (續)

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

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

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

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

風險管理政策及組織架構 (續)

風險管理組織架構 (續)

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

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

子公司風險管理方面, 各子公司規範運作, 依法經營, 公司通過各項機制將子公司風險管理納入全面風險管理體系, 具體從子公司風險管理負責人提名、限額與報告、子公司重大事項審批、數據對接、督導與檢查、風險管理考核等方面切實落實對子公司的垂直風險管理。報告期內, 公司修訂了《海通證券股份有限公司子公司全面風險管理辦法》, 進一步從限額監測、信息系統、報告與應對、風險管理考核等方面細化了風險管理要求, 並以T+1風控指標並表管理和集團T+1風險數據集市為抓手, 全面提升集團風險管理的精細程度。

信用風險管理

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。

公司的貨幣資金主要存放在國有商業銀行或信譽良好的股份制商業銀行, 結算備付金存放在中國證券登記結算有限責任公司, 現金及現金等價物面臨的信用風險相對較低。同時, 公司經紀業務採取全額保證金結算, 切實規避相關信用風險。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

信用風險管理 (續)

股票質押式回購業務、融資融券和約定購回式證券交易方面, 公司主要通過制定和實施各項嚴格的制度和措施, 從盡職調查、內部評級、項目評審、授信管理、逐日盯市、貸後跟蹤、補充增信、平倉處置、司法追索和撥備計提等環節對涉及的信用風險進行管控。

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

債券質押回購等同業短期拆借業務方面, 公司以交易對手准入和授信管理為抓手, 審慎篩選信用資質良好的交易對手和信用等級較高的擔保證券, 從源頭上控制信用風險水平。場外衍生品業務方面, 公司從交易對手准入和授信管理、標的證券管理、風險應對與處置等方面建立了完善的管理制度與流程, 對存續期內的場外衍生品交易進行逐日盯市, 並通過嚴格履行淨額結算和履約保障等風險緩釋措施管理交易對手信用風險。此外, 公司通過內部評級和資產風險分類體系, 並基於風險計量與分析落實客戶准入、授信、限額管理和風險撥備等各項信用風險管理措施。為有效保障信用風險管理工作的時效性和有效性, 公司持續加強同一客戶、同一業務風險管理工作, 不斷提高信用評級、統一授信、量化計量、限額監控、輿情預警和風險報告等各項信用風險管理流程的資訊系統化和運行自動化水準。公司在信用風險管理中, 同時關注信用風險和市場風險之間的相關性和傳導機制。在市場波動中, 交易性融資和場外衍生品等金融產品的信用風險暴露程度以及交易對手方履約能力和意願將可能發生變動。對此, 公司對市場波動背景下的信用風險採取必要的監控和應對措施, 包括但不限於交易保證金安排、交易對手內部評級與授信管理、未來潛在風險暴露計量、錯向風險識別等, 以實現對信用風險的多方位有效管理。

除上述風險因素外, 集團子公司在開展交易性融資、貸款及類貸款、債權資產投資、融資租賃和同業短期拆借等業務的過程中, 也面臨信用風險。報告期內, 公司根據已積累的管理經驗, 適時修訂了《海通證券股份有限公司(集團)信用風險管理辦法》、《海通證券股份有限公司(集團)法人客戶統一授信管理辦法》、《海通證券股份有限公司同一客戶風險管理辦法》等制度, 進一步夯實和完善集團信用風險管理機制, 優化整合集團化同一客戶和同一業務信用風險限額體系, 並向子公司進行了分配, 督導子公司嚴格執行。同時, 公司持續建立健全集團化信用風險計量和集中度風險管理框架, 不斷完善集團化內部信用評級和統一授信管理架構, 持續加強對子公司信用風險監控、預警、報告和應對的督導力度。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

信用風險管理 (續)

預期信用損失計量

公司基於單項金融工具或金融工具組合, 進行減值階段劃分, 有效監控資產信用風險的情況, 並定期進行調整。針對不同業務類型, 公司制定明確的階段劃分標準, 包括但不限於債務人主體的財務和運營情況、信用評級變動情況、擔保資產、重大負面輿情、司法訴訟、逾期信息等因素, 以全面揭示業務風險程度、動態反映債務人主體履約的可靠性, 為減值階段劃分提供依據。公司金融工具減值共分為三個階段:

(1) 第一階段:

在資產負債表日信用風險較低的金融工具, 或初始確認後信用風險未顯著增加的金融工具, 公司按照相當於該金融工具未來12個月內(若預期存續期少於12個月, 則為預期存續期內)預期信用損失的金額計量其損失準備。

(2) 第二階段:

自初始確認後信用風險已顯著增加的金融工具, 但未發生信用減值, 即不存在表明金融工具發生信用損失事件的客觀證據, 公司按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

(3) 第三階段:

初始確認後已發生信用減值的金融工具, 公司按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。金融工具已發生信用減值的證據包括但不限於以下可觀察信息:

- 債務人發生重大財務困難;
- 債務人違反合同, 如: 償付利息或本金違約或逾期超過(含)90個自然日;
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組;

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

信用風險管理 (續)

預期信用損失計量 (續)

(3) 第三階段：(續)

- 因債務人財務困難導致相關金融資產的活躍市場消失；
- 債務人明顯缺乏或已喪失清償能力，被法院指定管理人或已開始相關的訴訟程序；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在其他任何情況下都不會做出的讓步，包括但不限於債務減免、以物抵債和債轉股；
- 債務人已停止經營活動，被有權機關依法註銷、吊銷營業執照；
- 債務人依法宣告破產、關閉、解散，並終止法人資格。

金融工具發生信用減值時，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

信用風險顯著增加的判斷標準

在每個報告期末，公司對除應收賬款外的金融工具自初始確認之後信用風險是否顯著增加作出評估。公司基於金融工具本身的性質以及債務人的風險因素，對信用風險進行綜合性評估考慮。當評估信用風險是否顯著增加時，本公司認為應考慮的因素包括但不限於以下幾點：

- 自初始確認後債務人實際或預期的內部信用風險級次顯著下調，或內部用於評估信用風險的行為評分顯著下降；
- 初始確認時債務人在中國境內評級機構AA以上(含)的主體或債項評級發生下調，且下調後等級在AA以下(不含)；國際三大評級機構BBB-／Baa3以上(含)的主體或債項評級發生下調，且下調後等級在BBB-／Baa3以下(不含)；

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

信用風險管理 (續)

信用風險顯著增加的判斷標準 (續)

- 初始確認時債務人在中國境內評級機構AA以下的主體或債項評級發生下調; 國際三大評級機構BBB- / Baa3以下的主體或債項評級發生下調;
- 債務人未按照規定時間支付約定的款項, 既包括本金不能按時足額支付的情形, 也包括利息和其他合約項下的債務義務不能按時足額支付的情形, 且該類情形持續時間超過(含)30個自然日;
- 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保的顯著變化, 可能降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機, 或影響發生違約的概率; 例如, 若因質押證券的價值下跌而導致債務人的履約保障能力弱化, 債務人無法在合理時間內按照合同約定補充擔保物或將有更大的動機拖欠債務;
- 預期將導致債務人按照合約規定履行債務義務的經濟動機或能力發生顯著變化的經營、財務或宏觀經濟狀況的不利變化;
- 特定金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險外部市場指標發生顯著變化; 例如: 債務人的信用利差、針對債務人的信用違約互換價格或與債務人相關的其他市場信息;
- 擔保人所提供的信用支持質量的實際或預期顯著變化, 可能降低債務人按合同約定期限還款的經濟動機; 例如, 若擔保人不再向債務人提供財務支持而導致後者將面臨破產或破產管理, 或導致該債務人有限支付經營所需款項(如薪資和關鍵供貨商款項), 而將金融負債的支付義務排在較低優先級, 導致這些負債違約發生的概率增加;
- 對於證券化中發行的債券, 其信用增級或支持的質量發生實際或預期的顯著變化, 可能導致相關次級權益吸收預期信用損失的能力降低;
- 其他可表明金融工具預計存續期內違約風險的相對變化, 而非違約風險變動的絕對值的情形。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

信用風險管理 (續)

信用風險顯著增加的判斷標準 (續)

公司融資融券和股票質押式回購業務根據融資主體或合約的維持擔保比例及擔保證券處置難易程度等情況，綜合考慮融資主體在報告期末的運營情況、還款能力、司法訴訟、逾期信息等因素，最終得出減值階段劃分結論。針對維持擔保比例，公司參照融資主體在交易時的信用狀況、擔保證券所屬板塊、流動性、限售情況等因素，為不同融資主體或合約設置不同的預警線和平倉線。其中，預警線分佈在150%-170%區間，平倉線分佈在130%-150%區間。在評估減值階段時，公司為審慎評估擔保證券處置風險，根據擔保證券處置難易程度確定不同融資主體或合約的穿倉警示線，穿倉警示線分佈在110%—平倉線之間。

- 維持擔保比例高於或等於預警線的，劃分為「第一階段」；
- 維持擔保比例介於預警線與穿倉警示線之間，或滿足其他「信用風險顯著增加」條件的，劃分為「第二階段」；
- 維持擔保比例低於穿倉警示線，或存在其他「已發生信用減值」證據的，劃分為「第三階段」。

預期信用損失計量的參數和估值技術

公司計量預期信用損失使用的關鍵輸入值如下：

- 違約概率(Probability of Default, PD)；
- 違約損失率(Loss Given Default, LGD)；
- 違約風險敞口(Exposure at Default, EAD)。

如上所述，關鍵參數通常來源於本公司內部開發的風險計量模型和其他歷史數據，且通過調整以反映概率加權的前瞻性信息。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

信用風險管理 (續)

預期信用損失計量的參數和估值技術 (續)

違約概率PD為在給定的時間範圍內違約可能性的估計值, 是在某一時間點上進行估計。違約損失率LGD為違約產生的損失的估計值, 乃基於到期合同現金流量與本公司預期收到金額之間的差額, 同時考慮擔保品的預期未來可回收現金流量。違約風險敞口EAD為在某未來違約日期風險敞口的估計值, 考慮了報告日後風險敞口的預期變動, 如本金和利息還款、預期從承諾融資協議提用的貸款。

公司採取以違約概率PD、違約損失率LGD和違約風險敞口EAD三項關鍵風險指標為基礎的預期信用損失模型, 用於第一階段和第二階段金融工具的減值準備計量, 三項指標的乘積即為金融工具的預期信用損失。其中, 違約概率PD是以內部或外部信用評級, 或基於內部歷史數據得出的遷徙率或滾動率為基礎, 經前瞻性調整後計量得到的。在評估違約損失率LGD時, 公司充分考慮擔證券的預期處置周期和擔保證券在預期處置周期內的價值波動影響, 包括擔保證券的可處置數量、日均交易量、流通受限條件、減持規則和歷史波動性等因素, 再考慮相關稅費後得到擔保證券的可回收現金流量。公司的違約風險敞口EAD反映了假設各類金融工具在相應計量期間發生違約時的未付餘額。

針對第三階段金融工具, 公司全部採用單項減值測試方法評估預期信用損失。具體而言, 公司根據單一項目的特定風險情況, 在充分考慮債務人主體和擔保證券標的上市公司的財務和經營可持續性狀況、司法訴訟、減持限制、重大負面輿情、退市風險等因素的前提下, 合理評估擔保證券的處置變現價值; 同時結合債務人主體提供的其他補充增信資產的估值情況, 綜合評判債務人主體的預期可回收現金流量, 折現後預期仍不足以覆蓋其風險敞口的部分計入減值準備。

前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性資訊。

對於債券投資類金融資產, 本公司定性選取關鍵經濟指標作為前瞻因數, 識別出影響信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標主要包括廣義貨幣供應量M2同比增速等。對於融資類金融資產, 違約概率前瞻採用回歸分析方法, 構建違約概率與宏觀經濟指標的相關性模型, 利用該模型與預測的宏觀經濟指標來推斷未來的違約概率變動情形。宏觀經濟指標包括但不限於國內生產總值(GDP)增速、廣義貨幣供應量(M2)增速、固定資產投資完成額增速, 通過構建這些經濟指標與業務風險特徵之間的關係, 最終實現對融資類金融資產的預期信用損失進行前瞻性調整。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

前瞻性信息 (續)

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性資訊。(續)

除了提供基準經濟情景外, 本公司管理層也結合市場預期提供了其他可能的情景及對應權重。本公司針對主要業務或產品類別的風險特徵設定不同的情景, 以合理評估相關金融資產在不同經濟情景下可能出現的風險變遷。本公司在每一個資產負債表日重新評估情景的數量及其特徵。

本公司認為, 在2020年12月31日, 對於公司的信用類金融資產組合, 應當考慮應用樂觀、基準及悲觀這三種不同情景來合理反映選定經濟指標對預期信用損失可能產生的影響。公司結合統計分析及專家判斷來確定情景權重, 也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍。目前本公司使用的基準情景權重超過其他情形權重之和。

公司以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)計量相關的損失準備。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。與其他經濟預測類似, 對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性, 因此實際結果可能同預測存在重大差異。本公司認為這些預測體現了公司對可能結果的最佳估計。

敏感性分析

預期信用損失計量模型會使用到模型參數、前瞻性預測的宏觀經濟變量、經濟場景權重及運用專家判斷時考慮的其他因素等, 上述參數、假設和判斷的變化將對信用風險顯著增加以及預期信用損失計量產生影響。本公司每年定期對模型進行重檢並根據具體情況對模型中使用的假設和參數進行適當的修正, 本年對模型及參數的調整對預期信用損失結果的影響不重大。

本公司對前瞻性計量所使用的經濟指標進行了敏感性分析, 當樂觀、悲觀情景權重變動10%時, 對本公司已計提的預期信用損失的影響不重大。同時, 本公司還對信用風險階段分類進行了敏感性分析。於2020年12月31日, 假設信用風險自初始確認後未發生顯著變化, 導致階段二的金融工具全部進入階段一, 則對資產負債表中確認的預期信用損失影響不重大。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

擔保物及其他信用增級措施

本公司採用一系列政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水準。其中, 最為普遍的方法是提供抵押物或擔保。本公司根據交易對手的信用風險評估決定所需的擔保物金額及類型。對於融出資金和買入返售協定下的擔保物主要為股票、債券和基金等。本公司管理層會定期檢查擔保物的市場價值, 根據相關協定要求追加擔保物, 並在進行損失準備的充足性審查時監視擔保物的市場價值變化。

金融工具減值管理

為保證金融工具減值準備計提工作的有效性, 公司建立了一套與金融工具信用風險管理目標相一致的減值準備計提政策和流程。公司已在各業務主管部門、風險管理部門和財務部門之間建立起相互制衡與協作的工作機制, 並清晰劃分各部門職責, 以確保對金融工具信用風險的計量和信用減值準備的計提是及時、準確、合理的。公司經理層和被授權機構負責通過下述措施管理本公司的金融工具減值工作:

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

報告期內, 公司以《海通證券股份有限公司金融工具減值管理辦法》為基礎, 持續優化用於信用減值準備計量的預期信用損失模型, 保證模型運行穩健, 對信用風險變化的反應靈敏, 預期信用損失的計量能夠動態刻畫債務人的信用資質變化、市場行情波動及宏觀經濟變動等因素的影響, 各項金融工具減值管理相關政策和流程落實到位, 為公司信用減值準備計提的合理性與時效性提供了保障。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

金融工具減值管理 (續)

在不考慮可用抵押物或其他信用增級的情況下, 資產負債表日代表本集團的最高信用風險的金額如下:

附註	2020年 12月31日	2019年 12月31日
客戶墊款	73,067,592	52,797,926
應收賬款	8,410,000	9,752,377
其他應收	3,054,694	3,840,492
其他貸款及應收款項	20,120,007	24,984,083
以攤餘成本計量的債務工具	3,763,499	2,624,093
應收融資租賃款	48,411,403	52,941,643
售後回租安排應收款	35,214,476	21,943,692
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	13,108,163	11,154,221
買入返售金融資產	57,965,394	57,485,193
拆出資金	22,619	90,085
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	110,363,693	122,793,884
交易所儲備及保證金	17,374,851	10,756,101
結算備付金	11,852,301	8,611,101
銀行結餘及現金	122,583,420	111,062,093
受限制銀行存款	1,288,296	966,912
存放中央銀行款項	3,716,130	4,783,145
存放同業	258,664	204,669
客戶貸款	3,820,127	3,307,188
衍生金融資產	1,837,912	1,516,496
最大信用風險	536,233,241	501,615,394
表外項目信用風險		
擔保	1,145,716	1,017,789
不可撤銷的保證	510,162	94,427
最大表外項目信用風險	1,655,878	1,112,216

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

市場風險管理

市場風險主要是指由於公司經營活動中市場價格(股價, 利率, 匯率等)的不利變化而導致公司自有資金投資相關業務發生損失的風險。

本集團使用風險價值法(VaR)評估和分析各種投資性金融工具和頭寸的市場風險。計量標準包括母公司、海通銀行、海通國際和其他主要子公司。本集團使用的風險價值模型具有95%的置信度, 目標期間為下一個交易日。詳情如下:

	2020年風險價值95%			
	本公司 風險價值	本集團 風險價值	本公司 風險價值 / 本公司淨資產	本集團 風險價值 / 本集團淨資產
報告期內最大月末價值	172,799	294,799	0.13%	0.17%
報告期內最小月末價值	95,095	171,380	0.08%	0.12%
報告期內平均月末價值	137,732	232,752	0.11%	0.15%
2020年年末價值	150,877	259,324	0.11%	0.15%

	2019年風險價值95%			
	本公司 風險價值	本集團 風險價值	本公司 風險價值 / 本公司淨資產	本集團 風險價值 / 本集團淨資產
報告期內最大月末價值	129,344	233,417	0.12%	0.17%
報告期內最小月末價值	76,145	155,591	0.07%	0.12%
報告期內平均月末價值	115,950	197,126	0.10%	0.14%
2019年年末價值	121,569	223,623	0.11%	0.16%

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

市場風險管理 (續)

報告期內，本公司每月月底的風險價值與本公司淨資產之比，母公司及本集團主要子公司的風險價值與本集團淨資產之比始終在0.2%以內，則市場風險是可控制和可承受的。

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。

本集團面對由個別投資產生的價格風險，該等價格風險由分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產以及指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產產生。本公司董事會密切監控投資組合以管理風險，並從2010年起訂立衍生合約對沖融資業務產生的風險。

本集團按照證券價格增加或下降對期內淨損益及投資重估儲備的影響進行分析。向主要管理人員內部匯報風險時，管理層估計合理的潛在價格變動為10%。倘有關股本工具的價格上升或下降10%而其他變數維持不變，則對年內利潤及重估儲備造成的影響如下：

	2020年度	2019年度
年內利潤		
上升10%	1,770,497	1,582,367
下降10%	(1,770,497)	(1,582,367)
投資重估儲備		
上升10%	17,980	11,345
下降10%	(17,980)	(11,345)

管理層認為，敏感性分析並不代表着年底的固有價格風險會在年內發生。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

市場風險管理 (續)

利率風險

利率風險是指因市場收益率曲線或信用價差等因素變動導致的風險, 承擔此類風險的業務主要包括債券投資業務和利率衍生品業務等。中債綜合全價指數在2020年寬幅波動, 先趨勢上行至4月末的年內高點, 後震蕩下行至11月末的年內低點後上行, 與年初基本持平。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。

本集團的利率風險主要涉及本集團的銀行結餘及現金、清算結算資金、孖展融資客戶墊款、衍生金融資產／金融負債, 買入返售金融資產, 應收賬款, 交易所存款, 其他流動資產, 其他非流動資產, 借款, 應付短期融資券, 同業拆借, 賣出回購金融資產, 應付經紀客戶賬款, 其他流動負債, 應付債券, 其他非流動負債, 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產／負債以及計息的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具。

本集團使用敏感性分析來衡量利率變動對淨利息收入, 公允價值損益和權益的影響。淨利息收入的敏感性指由於年末持有的金融資產和負債而引起的利率變動導致的淨利息收入波動, 並將在下一年內重新定價。公允價值損益和權益的敏感性按固定利率金融資產的公允價值波動 (由於利率的某些變動) 計算, 這些固定利率金融資產是分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具。

假設其他相關變量保持不變, 則市場利率上升或下降25個基點對本集團的所得稅後利潤和其他全面收益的影響如下:

	2020年度	2019年度
所得稅後利潤		
上升25個基點	(578,873)	(167,732)
下降25個基點	639,750	172,893
所得稅後其他全面收益		
上升25個基點	(52,564)	(32,623)
下降25個基點	53,345	32,986

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

市場風險管理 (續)

匯率風險

匯率風險是指匯率變動導致本集團資產或負債產生損失的可能性。

隨着國際戰略目標的實施和國家金融政策的進一步開放，本集團的境外業務，租賃業務以及涉及外幣資產或負債的其他項目逐漸增多，因此面臨匯率風險的可能性增加。當本集團要求所有子公司和業務部門開展與外匯相關的業務時，應關注外匯風險，以識別風險，管理風險並規避風險。面對匯率風險，本集團通過外匯遠期套期，外債續期，資產負債匹配等措施積極緩解匯率變動對本集團的影響，並將外匯風險控制在合理範圍內。

於本年年末，本集團面臨的匯率風險主要是匯率波動引起的全資海外子公司海通國際控股持有的資產和負債發生損失的風險。假設其他變量保持不變，如果人民幣對其他外幣的匯率上升或下降5%，則本集團截至2020年12月31日止年度的利潤將分別增加或減少人民幣400,060千元 (截至2019年12月31日止年度：人民幣480,868千元)。

流動性風險

流動性風險是指本公司不能及時從合理成本中獲得足夠的資金，從而無法償還到期債務，履行其他應付義務或滿足日常業務經營需求的風險。宏觀政策，市場變化，經營狀況，客戶信用以及不匹配的資產和負債結構可能會導致流動性風險。

在日常流動性風險管理方面，堅持保持穩定甚至保守的風險控制思想，通過適當的監控體系和控制辦法，根據風險偏好和風險指標的要求，將流動性風險敞口限制在合理範圍內。根據內部規定，本公司已準備了足夠的流動資產，以確保業務的順利運營和到期債務的支付。此外，本公司建立了資金與指標掛鈎的制度，整合資產端和負債端，提高流動性和風險指標的管控制度。本公司還完成了流動性風險分析框架，包括日常定位跟進，月度指標前瞻性分析，部門指標分解等，豐富了不同期間的流動性風險管理工具，進一步提高了流動性風險管理的效率以及採用科學的方式進行控制和預測。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

流動性風險 (續)

中長期管控方面, 本公司繼續優化資產配置結構, 加強對資產負債發展趨勢的分析, 以加強風險管控。首先, 本公司成立資產負債分配委員會, 該委員會負責相關管理, 以將債務期限錯配控制在合理範圍內; 其次, 本公司完善了詳細管理制度, 使負債端結構以及到期日的分配更加合理, 並且保證了資產端在安全性, 流動性, 盈利性之間的平衡。報告期內, 公司高度重視與商業銀行的業務關係、規範的經營, 良好的信譽以及可用的融資渠道。

在集團層面的管理上, 本公司對集團和子公司提出了相關要求。首先, 本公司繼續從風險和資產負債管理兩個角度對子公司進行分類管理, 並根據組織體系保證、風險管理和控制框架以及風險應對三個維度提出要求, 協助子公司完成其管理體系。其次, 根據子公司的行業, 地區和風險特徵的差異, 本公司基於綜合財務報表的流動性風險, 制定了子公司的配額要求, 以便有效地監控子公司流動性風險的實際情況。這也主要是因為向下級傳遞流動性風險偏好的結果。最後, 本公司制定了《集團流動性支持與管理辦法》, 以增強我們處理流動性風險的能力, 突出集團在信息管理、調整與控制信息方面的優勢。這就是全面管理政策, 該政策最初建立了集團流動性的支持體系, 明確了管理目標, 管理原則, 人員分工和職責以及支持渠道。總而言之, 本公司努力避免在集團內部發生任何流動性風險。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

流動性風險 (續)

下表呈列本集團在報告日按合約到期日的剩餘年度於持作管理流動性風險的金融負債項下的應付現金流量。該表披露的金額為合約未貼現現金流量。表格包括利率及主要現金流量。

於2020年12月31日

	即期	少於3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	總計
借款	-	37,013,490	23,534,140	34,735,720	1,559,820	96,843,170
央行存放	887,565	-	-	-	-	887,565
同業存放	63,104	-	-	-	-	63,104
客戶存款	246,035	2,778,433	1,388,920	-	-	4,413,388
應付經紀業務客戶賬款	108,410,140	-	-	-	-	108,410,140
拆入資金	-	8,811,080	-	6,308,920	800	15,120,800
賣出回購金融資產款	-	47,163,120	13,546,450	-	-	60,709,570
其他應付款項及預計費用	6,065,210	1,950,572	7,184,710	226,809	103,973	15,531,274
應付短期融資款	-	31,610,070	7,392,940	-	-	39,003,010
應付債券	-	7,029,690	38,620,830	79,297,090	37,498,590	162,446,200
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	20,969,030	559,550	700,300	10,012,230	-	32,241,110
衍生金融負債	-	2,202,180	451,250	18,850	-	2,672,280
長期應付款	-	-	-	7,666,929	339,015	8,005,944
租賃負債	-	112,290	247,520	538,330	289,250	1,187,390
	136,641,084	139,230,475	93,067,060	138,804,878	39,791,448	547,534,945

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

流動性風險 (續)

於2019年12月31日

	即期	少於3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	總計
借款	-	38,288,514	18,818,463	28,975,154	2,214,818	88,296,949
央行存放	171,941	-	-	-	-	171,941
同業存放	3,099	-	-	-	-	3,099
客戶存款	384,079	964,632	1,529,018	-	-	2,877,729
應付經紀業務客戶賬款	87,464,142	-	-	-	-	87,464,142
拆入資金	-	7,403,154	7,115,014	5,976,789	734,744	21,229,701
賣出回購金融資產款	3,560,366	62,054,834	5,588,414	476,196	-	71,679,810
其他應付款項及預計費用	7,193,571	1,400,763	3,300,485	479,379	72,342	12,446,540
應付短期融資款	-	16,338,645	16,222,095	-	-	32,560,740
應付債券	-	10,166,402	51,472,942	85,026,946	6,330,494	152,996,784
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	19,929,542	1,510,074	4,772,823	3,874,411	-	30,086,850
衍生金融負債	664,118	49,550	415,578	261,250	780,102	2,170,598
長期應付款	-	-	-	7,851,413	257,923	8,109,336
租賃負債	-	108,521	263,874	594,703	23,776	990,874
	119,370,858	138,285,089	109,498,706	133,516,241	10,414,199	511,085,093

資本風險管理

本公司遵守《證券公司風險控制指標管理辦法》的要求, 每天編製監管報表並監控淨資本等風險指標。本公司及時監測和控制可能影響淨資本和風險控制指標的業務和因素, 以滿足合規性要求。本集團整體資產質量優良, 資本充足率高, 風險承受能力強。每個風險控制指標均符合相關規定。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

資本風險管理 (續)

根據最新《證券公司風險控制指標管理辦法》(證監會令第125號, 經證監會令第166號修正)和《證券公司風險控制指標計算標準規定》(證監會公告[2020]第10號)的相關規定, 本公司需要持續滿足以下風險控制指標標準:

- 淨資本與各項風險資本準備之和的比率不得低於100% (「比率1」);
- 淨資本與淨資產的比率不得低於20% (「比率2」);
- 淨資本與負債的比率不得低於8% (「比率3」);
- 淨資產與負債的比率不得低於10% (「比率4」);
- 自營權益類證券及其證券衍生品與淨資本的比例不得超過100% (「比率5」);
- 自營非權益類證券及其衍生品與淨資本的比例不得超過500% (「比率6」);
- 核心淨資本與表內外資產總額的比率不得少於8% (「比率7」);
- 優質流動性資產與未來30天現金淨流出量的比率不得少於100% (「比率8」); 及
- 可用穩定資金與所需穩定資金的比率不得少於100% (「比率9」)

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度（除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示）

74 金融風險管理（續）

資本風險管理（續）

證券公司淨資本由核心淨資本和附屬淨資本構成。

核心淨資本=淨資產-資產項目的風險調整-或有負債的風險調整-/+中國證監會認定或核准的其他調整專案。

附屬淨資本=長期次級債×規定比例-/+中國證監會認定或核准的其他調整項目。

主要風險控制指標

風險控制指標	2020年 12月31日
淨資本（人民幣千元）	84,129,715
比率1	344.45%
比率2	61.21%
比率3	43.70%
比率4	71.39%
比率5	30.06%
比率6	135.83%
比率7	26.03%
比率8	208.11%
比率9	157.16%

上述比率均系以中華人民共和國企業會計準則編製的財務信息為基礎依據中國證監會監管規定計算得出。

本集團若干子公司也受到分別來自中國大陸、香港及其他行政管轄區的相關法律法規約束。本集團的資本主要由所有者權益構成。

公司高度重視股利分配，重大投資，創新業務等重大事件對風險控制指標的影響。公司在執行上述事宜之前，會對淨資本等風險控制指標進行敏感性分析或壓力測試，僅在遵守風險控制指標規定的情況下，公司才會執行該等事宜。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

資本風險管理 (續)

此外, 公司每半年對未來經營計劃進行一次預測, 在此預測中, 公司考慮最大經營規模和負向市場條件, 以確保每項未來指標均符合相關規定。

報告期內, 公司沒有任何風險控制指標 (例如淨資本) 超過監管標準。

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:

- 附標準條款和條件且在活躍流動市場交易的金融資產的公允價值分別參照所報市場競價釐定;
- 衍生工具的公允價值乃以報價計算。倘無該等報價, 非期權衍生工具以工具年期的適用收益曲線進行貼現現金使用分析, 期權衍生工具則以期權定價模式進行貼現現金使用分析;
- 其他金融資產及金融負債 (不包括上述那些) 的公允價值乃根據普遍採納的定價模式如貼現現金使用分析、市場可比法等。

當無法從公開市場獲取報價時, 本集團通過估值技術來確定金融工具的公允價值。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

本集團在金融工具估值技術中使用的主要參數包括債券價格、利率、匯率、權益及股票價格、波動水平、相關性、提前還款率及交易對手信用差價等, 均為可觀察到的且可從公開市場獲取的參數。

對於本集團持有的第三層次的金融工具, 管理層已評估了宏觀經濟變動, 外部評估師估值及損失覆蓋率等參數的影響。若根據合理可能替代假設改變一個或多個不可觀察參數, 將不會對這些金融工具的公允價值評估產生重大影響。本集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

不按照公允價值計量的金融工具

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

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融資產				
以攤餘成本計量的債務工具	3,763,499	3,764,352	2,624,093	2,635,203
金融負債				
非可轉換債券	147,838,210	161,831,219	132,631,949	132,575,034

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

不按照公允價值計量的金融工具 (續)

上述第二層金融資產和金融負債的公允價值，採用廣泛使用的現金流貼現定價模型，主要輸入變量為貼現率，該變量反應了交易對手的信用風險。

除了以上列出的金融工具以外，本公司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。

持續按照公允價值計量的金融工具

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

第一層金融工具：公允價值是相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層金融工具：估值通常基於底層投資 (投資組合中的債務證券或公開交易的權益工具) 的公允價值計算得出，或由第三方 (如中央結算公司) 基於現金流貼現模型提供估值。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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

下表提供了於2020年12月31日和2019年12月31日按公允價值計量的金融資產及負債

(經審計)	Level 1	Level 2	Level 3	Total
於2020年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產				
– 債券投資	1,867,103	102,164,519	6,332,071	110,363,693
– 權益投資	16,920,018	1,244,510	13,076,667	31,241,195
– 基金	3,341,594	47,964,019	1,894,560	53,200,173
– 其他	–	20,752,826	4,838,617	25,591,443
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產	252,156	9,756,368	3,099,639	13,108,163
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益工具	84,314	15,887,830	267,043	16,239,187
衍生金融資產	17,602	1,819,411	899	1,837,912
	22,482,787	199,589,483	29,509,496	251,581,766
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	494,797	3,917,272	–	4,412,069
– 指定為以公允價值計量 且其變動計入損益的金融負債	–	27,494,403	331,830	27,826,233
衍生金融負債	42,732	2,615,053	14,494	2,672,279
	537,529	34,026,728	346,324	34,910,581

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
於2019年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入				
損益的金融資產				
– 債券投資	1,316,005	120,234,358	1,243,521	122,793,884
– 權益投資	16,528,978	1,067,314	6,333,904	23,930,196
– 基金	3,791,362	37,087,060	215,813	41,094,235
– 其他	–	30,409,229	1,365,526	31,774,755
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的金融資產				
	316,424	9,644,796	1,193,001	11,154,221
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的權益工具				
	135,870	15,382,009	266,099	15,783,978
衍生金融資產	212	1,490,678	25,606	1,516,496
	22,088,851	215,315,444	10,643,470	248,047,765
以公允價值計量且其變動計入				
損益的金融負債				
– 交易性金融負債	206,459	3,120,432	–	3,326,891
– 指定為以公允價值計量且其				
變動計入損益的金融負債	28,596	26,375,859	354,620	26,759,075
衍生金融負債	175,794	1,941,868	52,937	2,170,599
	410,849	31,438,159	407,557	32,256,565

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

74 金融風險管理 (續)

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

2020年12月31日

	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的權益工具	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的債務工具	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融負債	衍生金融 工具
於2019年12月31日 及2020年1月1日	9,158,764	266,099	1,193,001	354,620	(27,331)
轉入	11,970,811	-	1,238,661	-	-
購買/(處置)	4,844,708	-	596,173	-	382
轉出	(491,560)	-	-	-	-
其他損益	676,024	943	71,804	(22,790)	13,354
於2020年12月31日	26,158,747	267,042	3,099,639	331,830	(13,594)

2019年12月31日

	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的權益工具	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的債務工具	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融負債	衍生金融 工具
於2018年12月31日 及2019年1月1日	7,184,900	266,571	779,789	300,886	(40,641)
轉入	939,280	-	892,184	24,204	15,451
購買/(處置)	1,156,881	-	262,570	(1,499)	-
轉出	(339,430)	-	(209,581)	-	(438)
投資基金不再合併而終止確認	(173,650)	-	-	-	-
其他損益	390,783	(472)	(6,821)	31,029	(1,703)
於2019年12月31日	9,158,764	266,099	1,193,001	354,620	(27,331)

於2020年及2019年度, 以公允價值計量的金融工具在第一層級與第二層級間的轉移並不顯著。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外，所有金額均以人民幣千元列示)

75 金融資產轉移

資產支持證券

本集團發行了以融出資金、應收融資租賃款和售後回租安排的應收款為基礎資產的資產支持證券。由於本集團持有全部的次級資產並對該資產支持證券提供差額支付承諾，該等資產支持證券的基礎資產不符合金融資產終止確認條件，本集團未終止確認已轉移的融出資金、應收融資租賃款和售後回租安排的應收款，並將收到的對價確認為金融負債。

截至2020年12月31日，本集團無未予終止確認的已轉移融出資金。(於2019年12月31日：人民幣10,238百萬元)。

截至2020年12月31日，本集團未予終止確認的已轉移應收融資租賃款和長期應收款的賬面價值為人民幣10,467百萬元。(於2019年12月31日：人民幣11,037百萬元)。

資產支持票據

本集團發行了以應收融資租賃款和售後回租安排的應收款為基礎資產的資產支持票據。由於本集團持有全部的次級資產並對該資產支持票據提供差額支付承諾，該等資產支持票據的基礎資產不符合金融資產終止確認條件，本集團未終止確認已轉移的應收融資租賃款和售後回租安排的應收款，並將收到的對價確認為金融負債。

截至2020年12月31日，本集團未予終止確認的已轉移應收融資租賃款和長期應收款的賬面價值為人民幣1,076百萬元。(於2019年12月31日：人民幣2,673百萬元)。

76 審計師酬金

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
母公司年度審計審計師酬金	3,453	5,711
其他審計師服務酬金	20,788	21,461
	24,241	27,172

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度 (除另有標明外, 所有金額均以人民幣千元列示)

77 報告期後事項

於2021年2月26日, 本公司的全資子公司海通開元將所持有的海通恆信國際融資租賃股份有限公司(以下簡稱「海通恆信」)的29.64%佔比的股權2,440,846,824股內資股劃轉給公司全資子公司海通創新。海通開元將註冊資本從人民幣10,650,000千元減至人民幣7,500,000千元, 減資人民幣3,150,000千元。本公司為海通開元減資過程中未清償債務人民幣1,055,021千元提供一般保證擔保。

根據海通證券2021年3月30日召開的第七屆董事會第15次會議, 董事會提議向全體股東宣派2020年股利每10股人民幣2.50元含稅, 宣派總額為人民幣3,266百萬元含稅以現金支付。該利潤分配議案尚待股東大會審議通過。

除以上披露事項外, 於2020年12月31日後至本報告日期, 本公司並無發生任何重大事項。

78 比較期間

比較期間財務報表的部分專案已按此綜合財務報表的列報及披露方式進行了重分類。