

海通证券股份有限公司

2020 年度财务报表及审计报告

海通证券股份有限公司

2020年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1 - 9
2020年度财务报表	
合并及公司资产负债表	1 - 2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并股东权益变动表	5 - 6
公司股东权益变动表	7 - 8
财务报表附注	9 - 163

审计报告

普华永道中天审字(2021)第 10083 号
(第一页, 共九页)

海通证券股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了海通证券股份有限公司(以下简称“海通证券”)财务报表, 包括 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2020 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了海通证券 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于海通证券, 并履行了职业道德方面的其他责任。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断, 认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景, 我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

- (一) 融出资金、买入返售金融资产、应收融资租赁款及长期应收款的预期信用损失评估
- (二) 结构化主体的合并
- (三) 划分为第三层次的交易性金融资产及其他债权投资的估值

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一)融出资金、买入返售金融资产、应收融资租赁款及长期应收款的预期信用损失评估</p> <p>请参阅财务报表附注五、3, 7, 12(1) 以及 12(2)。</p> <p>截至 2020 年 12 月 31 日, 海通证券融出资金、买入返售金融资产、应收融资租赁款及长期应收款的原值分别为人民币 751.53 亿元、597.61 亿元、499.29 亿元及 356.92 亿元; 管理层确认的损失准备余额分别为人民币 20.85 亿元、17.95 亿元、15.18 亿元和 4.77 亿元。合并利润表中确认的 2020 年度上述金融资产的信用减值损失计提合计为人民币 33.73 亿元。</p>	<p>我们了解了海通证券管理层与融出资金、买入返售金融资产、应收融资租赁款及长期应收款的预期信用损失评估相关的流程, 并在评估重大错报的固有风险时, 考虑了估计不确定性的程度和其他固有风险因素, 例如估计的复杂性、主观性以及作出会计估计时管理层的偏向或舞弊所导致的错报的敏感性。</p> <p>我们评价并测试了与融出资金、买入返售金融资产、应收融资租赁款及长期应收款的预期信用损失计量相关的内部控制设计和执行情况。这些控制包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 预期信用损失模型的治理, 包括模型方法论的选择和审批; 以及模型持续监控和优化; (2) 对信用风险显著增加的标准, 违约和已发生信用减值的认定, 以及用于前瞻性计量的经济指标的采用、前瞻性情景和权重确定相关的复核和审批;

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一)融出资金、买入返售金融资产、应收融资租赁款及长期应收款的预期信用损失评估(续)</p> <p>上述金融资产的预期信用损失准备余额反映了管理层采用《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》预期信用损失模型,在报表日对预期信用损失做出的最佳估计。</p> <p>海通证券运用三阶段减值模型计量上述金融资产的预期信用损失。对于阶段一和阶段二的上述金融资产,管理层运用包含信用风险敞口和考虑前瞻性因子的违约概率或损失率等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于阶段三的上述金融资产,管理层考虑了前瞻性因素,通过预估未来与该金融资产相关的现金流,计量损失准备。</p>	<p>(3) 模型使用的关键数据的完整性和准确性相关的内部控制。</p> <p>此外,我们还进行了以下程序:</p> <p>(1) 我们检查了海通证券预期信用损失计量模型,评价了其合理性,我们亦评估了其模型方法的编码数据是否恰当反映了管理层的方法论;</p> <p>(2) 我们抽样检查了融出资金和买入返售金融资产的抵押物数量和性质,并查看了抵押物的市场价值,进行了维保比例及逾期天数计算;我们对应收融资租赁款以及长期应收款执行了抽样检查,查看了管理层根据债务人运营及财务信息、抵质押物类型或担保人情况进行的信用分析;我们评估了管理层就信用风险显著增加、违约和已发生信用减值金融资产判断标准应用的恰当性。</p>

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一)融出资金、买入返售金融资产、应收融资租赁款及长期应收款的预期信用损失评估(续)</p> <p>管理层于每个资产负债表日对上述金融资产进行减值测试,上述金融资产的预期信用损失计量模型中重大管理层判断和假设主要包括:</p> <p>(1) 选择恰当的预期信用损失计量模型并确定相关参数;</p> <p>(2) 判断信用风险显著增加的标准以及违约和已发生信用减值的定义;</p> <p>(3) 用于计算预期信用损失的前瞻性信息及其权重的采用。</p> <p>海通证券就预期信用损失计量建立了相关的治理流程和控制机制。</p> <p>由于上述金融资产金额重大,且预期信用损失计量模型的运用需要管理层作出重大判断,该类资产的减值评估被确认为关键审计事项。</p>	<p>(3) 我们抽样检查了预期信用损失模型的主要参数,包括信用风险敞口和考虑前瞻性因子的违约概率或损失率;对于前瞻性计量,我们采用统计学方法评估了管理层经济指标选取及其与信用风险组合相关性的分析,评估了经济指标预测值的合理性,并对经济指标及权重进行了敏感性分析。</p> <p>(4) 对于阶段三的已发生信用风险减值的金融资产,我们选取样本,检查了管理层基于借款人和担保人财务信息、抵质押物的市场价值、其他相关外部信息而估计的未来现金流以及折现率而计算的损失准备。</p> <p>基于上述所执行的程序,管理层在预期信用损失评估中所使用的模型、运用的关键参数、涉及的重大假设和判断及计量结果是可接受的。</p>

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二)结构化主体的合并</p> <p>请参阅财务报表附注七、3。</p> <p>海通证券在多项结构化主体中担任资产管理或投资者角色。</p> <p>管理层需就海通证券是否对结构化主体存在控制，以确定结构化主体是否应纳入合并财务报表范围作出重大判断。</p> <p>根据管理层就海通证券对以上结构化主体的权力之评估，以及海通证券从结构化主体中获取的可变回报以及权力与可变回报的联系，管理层确定海通证券对部分结构化主体拥有控制权，并将其在海通证券合并财务报表中进行合并。截至 2020 年 12 月 31 日，纳入合并资产负债表的结构化主体的账面价值为人民币 278.79 亿元。</p> <p>由于是否存在控制涉及管理层的重大判断，且合并资产负债表中的结构化主体金额重大，该事项被确定为关键审计事项。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们关于结构化主体的合并的审计程序包括：</p> <p>我们评价并测试了与管理层结构化主体的合并相关的关键控制的有效性；</p> <p>我们抽样阅读了海通证券的资产管理和投资性项目的合同，以评估海通证券对结构化主体的权力范围，对结构化主体承担或享有的可变回报权益以及权力与可变回报的联系。</p> <p>我们采用抽样的方法将管理层在可变回报定量计算中使用的原始数据核对至相关合同和财务信息。我们就管理层对海通证券承担或享有的可变回报的结果抽样进行了重新计算，以测试其准确性。</p> <p>基于上述所执行的程序，管理层关于是否对结构化主体进行合并的判断是可接受的。</p>

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(三)划分为第三层次的交易性金融资产及其他债权投资的估值</p> <p>请参阅财务报表附注十、1。</p> <p>截至 2020 年 12 月 31 日,海通证券持有的交易性金融资产及其他债权投资中划分为第三层次的金融工具(“第三层次金融工具”)金额分别为人民币 261.59 亿元以及 31.00 亿元。第三层次金融工具的公允价值采用重要不可观察输入值,此类参数包括流动性折扣、风险调整折扣、经调整的波动率以及市场乘数等。</p> <p>由于第三层次的交易性金融资产及其他债权投资金额重大及管理层在估值时采用模型、关键假设及重要不可观察参数时需要作出重大判断,因此第三层次的交易性金融资产及其他债权投资的估值被确定为关键审计事项。</p>	<p>我们了解了海通证券管理层与第三层次交易性金融资产及其他债权投资估值相关的流程,并在评估重大错报的固有风险时,考虑了估计不确定性的程度和其他固有风险因素,例如估计的复杂性、主观性以及作出会计估计时管理层的偏向或舞弊所导致的错报的敏感性。</p> <p>我们对交易性金融资产及其他债权投资第三层次估值模型和关键假设的应用、数据输入、持续优化的内部控制的设计和执行进行了评估和测试。</p> <p>基于我们对行业惯例的了解,我们对管理层第三层次交易性金融资产及其他债权投资估值中采用的模型的合理性进行了评估。</p> <p>同时,我们基于相关市场数据,抽样检查合同及其他支持性文件,评估了管理层在计量第三层次交易性金融资产及其他债权投资的公允价值时所采用的关键假设的合理性,并检查了输入值的准确性。</p> <p>我们抽取了第三层次交易性金融资产及其他债权投资的样本进行了独立估值,并将独立估值结果与海通证券的估值结果进行比较。</p> <p>基于上述所执行的程序,管理层在第三层次交易性金融资产及其他债权投资的公允价值的评估中所采用的模型和输入值是可接受的。</p>

普华永道中天审字(2021)第 10083 号
(第七页, 共九页)

四、 其他信息

海通证券管理层对其他信息负责。其他信息包括海通证券 2020 年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息, 我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计, 我们的责任是阅读其他信息, 在此过程中, 考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作, 如果我们确定其他信息存在重大错报, 我们应当报告该事实。在这方面, 我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

海通证券管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表, 使其实现公允反映, 并设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时, 管理层负责评估海通证券的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项(如适用), 并运用持续经营假设, 除非管理层计划清算海通证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督海通证券的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

普华永道中天审字(2021)第 10083 号
(第八页, 共九页)

六、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险; 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对海通证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致海通证券不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就海通证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

普华永道中天审字(2021)第 10083 号
(第九页, 共九页)

六、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明, 并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项, 以及相关的防范措施(如适用)。

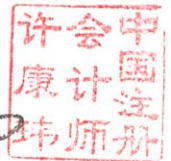
从与治理层沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要, 因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项, 除非法律法规禁止公开披露这些事项, 或在极少数情形下, 如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处, 我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市
2021年3月30日



注册会计师



许康玮(项目合伙人)

注册会计师



刘 伟

合并及公司资产负债表
2020年12月31日

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注五	合并		母公司		
		2020年12月31日	2019年12月31日	附注十五	2020年12月31日	2019年12月31日
资产：						
货币资金	1	27,446,510,384.44	117,016,819,693.77		74,010,191,666.45	69,403,684,086.25
其中：客户存款		1,691,751,326.06	76,178,521,758.22		57,107,099,896.87	49,401,126,219.93
结算备付金	2	11,852,300,703.44	8,611,100,784.11		17,748,028,149.83	12,560,869,083.73
其中：客户备付金		8,439,499,702.35	6,755,135,499.87		8,787,695,278.74	6,947,859,656.86
拆出资金		22,619,003.50	90,085,277.69		-	-
融出资金	3	73,067,592,180.28	52,797,925,710.05		62,585,416,116.49	41,347,920,111.13
衍生金融资产	4	1,837,911,549.28	1,516,495,825.10		109,961,010.63	2,528,747.91
存出保证金	5	17,374,851,216.38	10,756,100,197.75		3,815,156,298.46	1,995,045,881.18
应收款项	6	8,410,000,191.07	9,752,377,293.00		1,458,058,794.21	1,042,900,697.22
买入返售金融资产	7	57,965,393,846.35	57,485,193,782.50		46,043,557,098.07	47,675,604,461.56
持有待售资产		126,757.96	-		-	-
金融投资：						
交易性金融资产	8	220,396,503,802.97	219,593,069,669.76		118,954,600,639.95	108,562,829,992.53
债权投资	9	3,763,499,007.04	2,624,092,944.57		-	151,095,443.36
其他债权投资	10	13,108,162,077.30	11,154,221,274.32		11,767,722,804.51	9,076,030,894.23
其他权益工具投资	11	16,239,187,221.41	15,783,977,730.41		15,984,455,967.50	15,633,108,636.34
应收融资租赁款	12	48,411,402,490.40	52,941,642,872.73		-	-
长期应收款	12	35,214,476,098.67	21,943,691,725.01		-	-
长期股权投资	13	4,428,306,984.21	4,942,937,512.38	1	35,146,029,297.79	29,725,324,495.15
投资性房地产	14	111,591,512.78	176,838,607.67		13,278,651.97	14,473,792.09
固定资产	15	14,286,537,337.68	6,305,460,562.07		5,971,363,529.79	1,367,699,389.26
在建工程	16	384,734,625.27	273,833,514.07		316,873,644.40	165,471,970.19
无形资产	17	1,292,412,549.02	1,311,833,877.36		311,261,069.99	272,259,452.06
使用权资产	18	1,043,725,022.09	985,650,866.54		500,414,323.31	346,496,579.28
商誉	19	3,884,909,888.02	4,134,434,372.94		-	-
递延所得税资产	20	4,282,160,088.28	3,143,085,667.30		1,654,578,148.20	916,553,990.85
其他资产	21	28,848,436,146.92	33,452,761,842.11		1,301,878,794.62	1,678,950,298.23
资产总计		694,073,350,684.76	636,793,631,603.21		397,692,826,006.17	341,938,848,002.55

(续)

合并及公司资产负债表(续)
2020年12月31日

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

	合并		附注十五	母公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日		2020年12月31日	2019年12月31日
负债:					
短期借款	43,367,554,072.81	41,792,004,889.56		-	-
应付短期融资款	26 25,718,522,701.47	32,206,854,511.25		14,954,952,895.91	19,976,563,107.10
拆入资金	27 15,069,512,517.55	20,622,513,497.55		8,801,861,666.67	14,421,610,527.79
交易性金融负债	28 32,238,300,944.74	30,085,966,203.69		8,319,118,224.27	6,479,192,360.70
衍生金融负债	4 2,672,278,930.69	2,170,598,512.25		543,531,575.78	419,089,531.44
卖出回购金融资产款	29 60,563,432,718.62	68,877,677,524.61		48,997,605,575.98	42,998,818,952.71
代理买卖证券款	30 108,167,567,969.29	87,464,142,308.27		67,389,968,518.46	56,443,902,169.97
代理承销证券款	233,062,962.16	-		323,062,962.16	-
应付职工薪酬	31 6,478,180,676.07	5,699,701,657.27		4,388,230,717.06	4,105,527,357.74
应交税费	32 3,566,582,804.82	2,575,352,237.00		1,761,215,662.79	1,067,458,078.98
应付款项	33 11,590,061,915.13	9,467,098,681.29		1,703,278,685.18	979,124,141.64
合同负债	34 131,039,010.16	182,997,693.86		-	-
预计负债	35 141,083,942.89	75,080,474.97		-	-
长期借款	36 49,363,002,740.67	46,333,118,325.69		2,114,295,863.89	431,760,621.71
应付债券	37 147,838,209,538.34	132,742,370,997.51		99,870,431,188.08	79,862,972,658.19
租赁负债	18 1,052,413,502.19	990,874,291.80		489,767,980.26	337,768,408.51
递延所得税负债	20 698,134,483.29	251,079,237.63		-	-
其他负债	38 17,058,097,418.11	14,137,457,426.31		590,316,777.15	727,789,254.35
负债合计	525,947,038,849.00	495,674,888,470.51		260,247,638,293.64	228,251,577,170.83
股东权益:					
股本	39 13,064,200,000.00	11,501,700,000.00		13,064,200,000.00	11,501,700,000.00
资本公积	40 74,888,284,930.75	56,526,248,966.71		74,772,635,006.20	56,486,198,528.36
其他综合收益	41 (650,570,845.59)	(888,898,605.19)		499,137,706.73	183,998,809.87
盈余公积	42 7,663,172,125.37	6,935,712,199.87		7,663,172,125.37	6,935,712,199.87
一般风险准备	43 17,260,983,392.72	15,156,735,176.65		15,326,344,250.74	13,871,424,399.74
未分配利润	44 41,222,398,224.28	36,859,495,812.92		26,119,698,623.49	24,708,236,893.88
归属于母公司股东权益合计	153,448,467,827.53	126,090,993,550.96		137,445,187,712.53	113,687,270,831.72
少数股东权益	14,677,844,008.23	15,027,749,581.74		-	-
股东权益合计	168,126,311,835.76	141,118,743,132.70		137,445,187,712.53	113,687,270,831.72
负债和股东权益总计	694,073,350,684.76	636,793,631,603.21		397,692,826,006.17	341,938,848,002.55

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

合并及公司利润表 2020年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

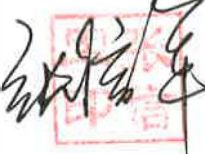
	合并			母公司		
	附注五	本年发生额	上年发生额	附注十五	本年发生额	上年发生额
一、营业总收入		38,219,828,310.55	34,860,320,039.44		16,750,030,995.08	15,259,101,339.58
手续费及佣金收入	45	13,852,147,495.72	9,929,355,586.14	2	8,155,598,045.87	5,172,414,206.82
其中：经纪业务净收入		5,208,098,386.93	3,571,010,848.08		4,368,145,996.14	2,903,515,650.38
投资银行业务手续费净收入		4,938,656,125.40	3,456,860,762.60		3,536,565,846.04	2,033,328,780.19
资产管理业务手续费净收入		3,371,658,283.62	2,394,892,182.53		-	-
利息净收入	46	4,890,543,950.40	4,147,849,553.82	3	2,507,532,541.50	2,751,742,511.28
其中：金融资产利息收入		13,975,951,766.00	13,631,112,781.49		8,550,941,945.52	8,775,272,061.20
融资租赁收入		3,932,863,202.68	4,552,042,489.48		-	-
利息支出		(13,018,271,018.28)	(14,035,305,717.15)		(6,043,409,404.02)	(6,023,529,549.92)
投资收益	47	10,349,261,060.67	9,230,895,239.56	4	6,462,059,588.64	5,638,362,763.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		543,016,616.25	149,644,491.71		464,009,037.00	220,265,209.12
其他收益	48	610,595,374.83	536,973,888.49		347,169,828.93	284,266,190.10
公允价值变动收益/(损失)	49	1,270,741,971.15	2,369,067,916.60	5	(803,315,162.03)	1,453,678,842.70
汇兑收益/(损失)		211,406,221.67	243,053,004.76		66,940,543.61	(55,924,653.49)
其他业务收入	50	7,039,295,900.94	8,427,689,505.65		13,488,152.98	14,061,382.44
资产处置(损失)/收益		(4,163,664.83)	(24,564,655.58)		557,455.58	500,096.25
二、营业总支出		22,358,189,935.91	21,052,656,015.10		7,799,115,184.33	6,817,385,799.61
税金及附加	51	181,776,959.47	162,293,882.94		85,770,540.23	103,610,824.19
业务及管理费	52	11,946,755,691.92	11,094,672,690.02	6	5,912,054,531.17	5,799,759,061.95
信用减值损失	53	4,586,224,716.26	2,847,409,976.86		1,800,094,972.81	912,820,773.35
其他资产减值损失/(转回)		10,923,459.13	(7,914,002.33)		-	-
其他业务成本	54	5,632,509,109.13	6,956,193,467.61		1,195,140.12	1,195,140.12
三、营业利润		15,861,638,374.64	13,807,664,024.34		8,950,915,810.75	8,441,715,539.97
加：营业外收入	55	46,850,450.50	107,226,088.65		40,491,879.21	99,641,242.46
减：营业外支出	56	151,179,267.31	42,969,096.27		22,053,503.57	20,441,211.75
四、利润总额		15,757,309,557.83	13,871,921,016.72		8,969,354,186.39	8,520,915,570.68
减：所得税费用	57	3,720,080,251.90	3,331,258,255.25		1,694,754,931.42	1,775,974,931.38
五、净利润		12,037,229,305.93	10,540,662,761.47		7,274,599,254.97	6,744,940,639.30
(一)按经营持续性分类：						
1.持续经营净利润		12,064,763,254.72	10,558,581,225.47		7,274,599,254.97	6,744,940,639.30
2.终止经营净亏损		(27,533,948.79)	(17,918,464.00)		-	-
(二)按所有权归属分类：						
1.归属于母公司股东的净利润		10,875,396,346.26	9,523,247,834.58		7,274,599,254.97	6,744,940,639.30
2.少数股东损益		1,161,832,959.67	1,017,414,926.89		-	-
六、其他综合收益的税后净额		(838,179,254.09)	660,096,256.89		292,357,148.00	500,027,621.82
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		215,546,010.74	335,444,108.37		292,357,148.00	500,027,621.82
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		211,867,642.26	567,098,207.62		240,727,521.69	602,161,070.42
1.重新计量设定受益计划变动额		(339,620.56)	(28,704,929.80)		-	-
2.其他权益工具投资公允价值变动		212,207,262.82	595,803,137.42		240,727,521.69	602,161,070.42
(二)将重分类进损益的其他综合收益		3,678,368.48	(231,654,099.25)		51,629,626.31	(102,133,448.60)
1.权益法下可转损益的其他综合收益		(34,727,498.32)	68,726,897.29		(11,374,659.00)	5,651,984.22
2.其他债权投资公允价值变动		(162,514,978.18)	(450,405,920.64)		(129,346,688.37)	(449,873,235.47)
3.其他债权投资信用损失准备		194,455,413.26	347,674,733.32		192,350,973.68	342,087,802.65
4.现金流量套期储备		(63,491,134.86)	1,385,164.74		-	-
5.外币财务报表折算差额		69,956,566.58	(199,034,973.96)		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(1,053,725,264.83)	324,652,148.52		-	-
七、综合收益总额		11,199,050,051.84	11,200,759,018.36		7,566,956,402.97	7,244,968,261.12
归属于母公司股东的综合收益总额		11,090,942,357.00	9,858,691,942.95		7,566,956,402.97	7,244,968,261.12
归属于少数股东的综合收益总额		108,107,694.84	1,342,067,075.41		-	-
八、每股收益：	58					
(一)基本每股收益(元/股)		0.90	0.83			
(二)稀释每股收益(元/股)		0.90	0.83			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并及公司现金流量表
2020年度

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

	合并		母公司			
	附注五	本年发生额	上年发生额	附注十五	本年发生额	上年发生额
一、经营活动产生的现金流量:						
收取利息、手续费及佣金的现金		29,461,113,187.91	25,293,223,635.45		18,543,352,614.47	14,996,386,495.02
为交易目的而持有的金融资产净减少额		16,727,330,198.41	-		-	-
拆入资金净增加额		-	5,821,878,206.44		-	5,939,048,611.11
回购业务资金净增加额		-	37,439,568,162.00		6,866,619,501.06	30,188,505,721.99
代理买卖证券收到的现金净额		20,705,157,861.11	15,560,147,698.64		10,949,067,786.06	13,445,895,742.01
收到其他与经营活动有关的现金	59	19,560,758,668.07	15,357,700,111.45		571,542,148.99	1,661,630,222.31
经营活动现金流入小计		86,454,359,915.50	99,472,517,813.98		36,930,582,050.58	66,231,466,792.44
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	27,376,106,926.67		4,216,671,751.17	25,997,265,056.58
拆入资金净减少额		5,469,703,725.14	-		5,619,048,611.11	-
回购业务资金净减少额		10,137,069,886.87	-		-	-
融出资金净增加额		21,000,527,283.73	4,403,904,075.62		21,707,326,508.46	6,612,725,759.54
支付利息、手续费及佣金的现金		7,032,506,827.89	5,509,144,087.67		3,995,111,972.05	2,928,428,348.06
支付给职工以及为职工支付的现金		6,865,739,394.34	6,207,583,508.64		3,660,052,692.73	3,423,980,365.39
支付的各项税费		5,715,938,127.62	4,403,899,381.92		2,366,908,875.37	2,633,519,410.46
支付其他与经营活动有关的现金	59	17,938,819,635.94	28,914,102,074.90		2,940,134,860.86	2,503,030,278.29
经营活动现金流出小计		74,160,304,881.53	76,814,740,055.42		44,505,255,271.75	44,098,949,218.32
经营活动产生的现金流量净额	60	12,294,055,033.97	22,657,777,758.56	7	(7,574,673,221.17)	22,132,517,574.12
二、投资活动产生的现金流量:						
收回投资收到的现金		11,279,250,226.16	20,212,436,934.99		3,654,822,577.16	10,750,496,233.93
取得投资收益收到的现金		747,920,808.47	2,000,542,605.56		1,119,248,658.13	2,688,747,325.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		18,557,048.37	45,385,108.77		13,917,535.46	1,770,134.97
投资活动现金流入小计		12,045,728,083.00	22,258,364,649.32		4,787,988,770.75	13,441,013,693.97
投资支付的现金		18,726,484,030.75	18,600,321,005.85		11,358,663,118.30	10,842,836,030.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,094,164,821.06	2,606,058,442.04		4,744,548,937.64	1,533,194,529.09
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,680,868,864.78	-		-	-
投资活动现金流出小计		28,501,517,716.59	21,206,379,447.89		16,103,212,055.94	12,376,030,559.09
投资活动产生的现金流量净额		(16,455,789,633.59)	1,051,985,201.43		(11,315,223,285.19)	1,064,983,134.88
三、筹资活动产生的现金流量:						
吸收投资收到的现金		20,037,793,975.12	2,060,918,907.19		20,000,000,000.00	-
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		37,793,975.12	2,060,918,907.19		-	-
取得借款收到的现金		66,600,567,212.51	24,082,502,129.39		2,117,000,000.00	2,500,000,000.00
发行债券收到的现金		161,612,817,115.39	133,305,457,845.26		118,291,651,500.00	100,154,741,800.00
筹资活动现金流入小计		248,251,178,303.02	159,448,878,881.84		140,408,651,500.00	102,654,741,800.00
偿还债务支付的现金		214,257,671,651.62	151,480,626,275.96		103,823,672,769.48	105,485,412,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,047,810,617.98	13,999,606,810.96		7,426,495,806.11	6,772,572,008.88
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		449,463,871.77	373,120,669.22		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	59	1,206,077,959.87	819,956,638.93		385,498,790.64	237,506,524.02
筹资活动现金流出小计		229,511,560,229.47	166,300,189,725.85		111,635,667,366.23	112,495,490,632.90
筹资活动产生的现金流量净额		18,739,618,073.55	(6,851,310,844.01)		28,772,984,133.77	(9,840,748,832.90)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(1,096,113,417.88)	426,218,144.84		(77,826,686.91)	49,894,316.66
五、现金及现金等价物净增加额		13,481,770,056.05	17,284,670,260.82		9,805,260,940.50	13,406,646,192.76
加:年初现金及现金等价物余额		123,829,492,862.52	106,544,822,601.70		81,892,823,582.56	68,486,177,389.80
六、年末现金及现金等价物余额	60	137,311,262,918.57	123,829,492,862.52		91,698,084,523.06	81,892,823,582.56

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



合并股东权益变动表
2020年度

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

项目	2020年1-12月						少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益							
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2020年1月1日余额	1,501,700,000.00	56,526,248,966.71	(888,898,605.19)	6,935,712,199.87	15,156,735,176.65	36,859,495,812.92	15,027,749,581.74	141,118,743,132.70
二、本年增减变动金额	1,562,500,000.00	18,362,035,964.04	238,327,759.60	727,459,925.50	2,104,248,216.07	4,362,902,411.36	(349,905,573.51)	27,007,568,703.06
(一)综合收益总额	-	-	215,546,010.74	-	-	10,875,396,346.26	108,107,694.84	11,199,050,051.84
(二)股东投入和减少资本	1,562,500,000.00	18,362,035,964.04	-	-	-	-	(8,577,441.05)	19,915,958,522.99
1. 股东投入的普通股	1,562,500,000.00	18,286,436,477.84	-	-	-	-	-	19,848,936,477.84
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	286,500,000.00	286,500,000.00
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	1,036,736.02	-	-	-	-	41,459,074.32	42,495,810.34
4. 其他	-	74,562,750.18	-	-	-	-	(336,536,515.37)	(261,973,765.19)
(三)利润分配	-	-	-	727,459,925.50	2,104,248,216.07	(6,489,712,186.04)	(449,435,827.30)	(4,107,439,871.77)
1. 提取盈余公积	-	-	-	727,459,925.50	-	(727,459,925.50)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	2,104,248,216.07	(2,104,248,216.07)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(3,657,976,000.00)	(449,463,871.77)	(4,107,439,871.77)
4. 其他	-	-	-	-	-	(28,044.47)	28,044.47	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	22,781,748.86	-	-	(22,781,748.86)	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增或股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	22,781,748.86	-	-	(22,781,748.86)	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
三、2020年12月31日余额	13,064,200,000.00	74,888,284,930.75	(650,570,845.59)	7,663,172,125.37	17,260,983,392.72	41,222,398,224.28	14,677,844,008.23	168,126,311,835.76

(续)

合并股东权益变动表
2019年度

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

项目	2019年1-12月							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2018年12月31日余额	11,501,700,000.00	56,405,921,156.40	(1,204,019,049.68)	6,261,218,135.94	13,558,125,068.70	31,335,629,353.60	12,327,344,430.39	130,185,919,095.35
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	(35,422,897.03)	(2,876,574.03)	(38,299,471.06)
二、2019年1月1日余额	11,501,700,000.00	56,405,921,156.40	(1,204,019,049.68)	6,261,218,135.94	13,558,125,068.70	31,300,206,456.57	12,324,467,856.36	130,147,619,624.29
三、本年增减变动金额	-	120,327,810.31	315,120,444.49	674,494,063.93	1,598,610,107.95	5,559,289,356.35	2,703,281,725.38	10,971,123,508.41
(一)综合收益总额	-	-	335,444,108.37	-	-	9,523,247,834.58	1,342,067,075.41	11,200,759,018.36
(二)股东投入和减少资本	-	120,327,810.31	-	-	-	1,679,914.01	1,847,653,222.17	1,969,660,946.49
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	43,887,006.91	43,887,006.91
4. 其他	-	120,327,810.31	-	-	-	1,679,914.01	1,803,766,215.26	1,925,773,939.58
(三)利润分配	-	-	-	674,494,063.93	1,598,610,107.95	(3,985,962,056.12)	(486,438,572.20)	(2,199,296,456.44)
1. 提取盈余公积	-	-	-	674,494,063.93	-	(674,494,063.93)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	1,598,610,107.95	(1,598,610,107.95)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,725,255,000.00)	(436,495,257.18)	(2,161,750,257.18)
4. 其他	-	-	-	-	-	12,397,115.76	(49,943,315.02)	(37,546,199.26)
(四) 股东权益内部结转	-	-	(20,323,663.88)	-	-	20,323,663.88	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增或股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	(20,323,663.88)	-	-	20,323,663.88	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2019年12月31日余额	11,501,700,000.00	56,526,248,966.71	(888,898,605.19)	6,935,712,199.87	15,156,735,176.65	36,859,495,812.92	15,027,749,581.74	141,118,743,132.70

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

公司股东权益变动表
2020年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

	2020年1-12月						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2020年1月1日余额	11,501,700,000.00	56,486,198,528.36	183,998,809.87	6,935,712,199.87	13,871,424,399.74	24,708,236,893.88	113,687,270,831.72
二、本年增减变动金额	1,562,500,000.00	18,286,436,477.84	315,138,896.86	727,459,925.50	1,454,919,851.00	1,411,461,729.61	23,757,916,880.81
(一)综合收益总额	-	-	292,357,148.00	-	-	7,274,599,254.97	7,566,956,402.97
(二)股东投入和减少资本	1,562,500,000.00	18,286,436,477.84	-	-	-	-	19,848,936,477.84
1. 股东投入的普通股	1,562,500,000.00	18,286,436,477.84	-	-	-	-	19,848,936,477.84
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	727,459,925.50	1,454,919,851.00	(5,840,355,776.50)	(3,657,976,000.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	727,459,925.50	-	(727,459,925.50)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	1,454,919,851.00	(1,454,919,851.00)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(3,657,976,000.00)	(3,657,976,000.00)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)股东权益内部结转	-	-	22,781,748.86	-	-	(22,781,748.86)	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	22,781,748.86	-	-	(22,781,748.86)	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-
三、2020年12月31日余额	13,064,200,000.00	74,772,635,006.20	499,137,706.73	7,663,172,125.37	15,326,344,250.74	26,119,698,623.49	137,445,187,712.53

(续)

公司股东权益变动表
2019年度

编制单位:海通证券股份有限公司

单位:人民币元

	2019年1-12月						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2018年12月31日余额	11,501,700,000.00	56,486,198,528.36	(295,705,148.07)	6,261,218,135.94	12,522,436,271.88	21,718,981,924.22	108,194,829,712.33
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	(27,272,141.73)	(27,272,141.73)
二、2019年1月1日余额	11,501,700,000.00	56,486,198,528.36	(295,705,148.07)	6,261,218,135.94	12,522,436,271.88	21,691,709,782.49	108,167,557,570.60
三、本年增减变动金额	-	-	479,703,957.94	674,494,063.93	1,348,988,127.86	3,016,527,111.39	5,519,713,261.12
(一)综合收益总额	-	-	500,027,621.82	-	-	6,744,940,639.30	7,244,968,261.12
(二)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	674,494,063.93	1,348,988,127.86	(3,748,737,191.79)	(1,725,255,000.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	674,494,063.93	-	(674,494,063.93)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	1,348,988,127.86	(1,348,988,127.86)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,725,255,000.00)	(1,725,255,000.00)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)股东权益内部结转	-	-	(20,323,663.88)	-	-	20,323,663.88	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	(20,323,663.88)	-	-	20,323,663.88	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、2019年12月31日余额	11,501,700,000.00	56,486,198,528.36	183,998,809.87	6,935,712,199.87	13,871,424,399.74	24,708,236,893.88	113,687,270,831.72

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

一、 公司基本情况

1、 公司概况

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

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

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

2015年5月29日,本公司非公开发行境外上市外资股(H股),发行规模为1,916,978,820股。经过本次H股非公开发行后,本公司股份变更为11,501,700,000股,其中,于上海证券交易所上市的A股8,092,131,180股、于香港联交所上市的H股3,409,568,820股。

2020年8月5日,本公司向13家特定对象非公开发行普通股股票(A股),发行规模为1,562,500,000股。经过本次A股非公开发行后,本公司股份变更为13,064,200,000股,其中,于上海证券交易所上市的A股9,654,631,180股、于香港联交所上市的H股3,409,568,820股。

截至2020年12月31日,本公司股本总数为13,064,200,000股,其中无限售条件股份为11,501,700,000股,有限售条件股份为1,562,500,000股。

本公司注册地和总部地址:上海市广东路689号。

截至2020年12月31日,本公司经批准设立分公司29家,证券营业部302家。

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

一、 公司基本情况(续)

2、 合并财务报表范围

合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。

子公司包括通过设立或投资等方式取得的海富通基金管理有限公司(以下简称“海富通基金”)、海富产业投资基金管理有限公司(以下简称“海富产业”)、海通开元投资有限公司(以下简称“海通开元”)、海通创新证券投资有限公司(以下简称“海通创新”)、上海海通证券资产管理有限公司(以下简称“海通资管”)、海通国际控股有限公司(以下简称“海通国际控股”)、上海惟泰置业管理有限公司(以下简称“惟泰置业”)、上海泽春投资发展有限公司(以下简称“泽春投资”)和通过非同一控制下企业合并取得的海通期货股份有限公司(以下简称“海通期货”)等子公司以及该等子公司控制的公司。本公司、子公司以及合并范围内的结构化主体以下合称“本集团”。

本年合并财务报表范围及其变动情况、在相关被投资单位权益的信息详见附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

二、 财务报表的编制基础

编制基础

本财务报表按照中华人民共和国财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

记账基础和计价原则

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计

本集团根据业务特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在金融工具、买入返售和卖出回购金融资产款、融资融券业务、套期业务以及收入的确认和计量，具体政策参见相关附注。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见附注三、32。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司 2020 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。本公司之子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定记账本位币，本财务报表以人民币列示。

4、企业合并

同一控制下的企业合并

本集团支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下企业合并，本集团选择采用集中度测试判断取得的生产经营活动或资产的组合是否构成一项业务。当通过集中度测试时，本集团比照相关资产购买原则进行会计处理；当未通过集中度测试时，本集团基于在合并中取得的相关组合是否至少具有一项投入和一项实质性加工处理过程，且二者相结合对产出能力有显著贡献，进一步判断其是否构成业务。

三、重要会计政策和会计估计(续)

4、企业合并(续)

非同一控制下的企业合并(续)

本集团发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

5、合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计政策和会计期间。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

三、重要会计政策和会计估计(续)

5、合并财务报表的编制方法(续)

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

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

6、现金及现金等价物的确定标准

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

7、外币业务和外币报表折算

7.1 外币业务

外币交易按交易发生日的即期汇率近似汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

7、外币业务和外币报表折算(续)

7.2 外币财务报表折算

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

8、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

8.1 金融资产的分类与计量

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

于初始确认时，本集团按公允价值计量金融资产或金融负债，对于不是以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债，则还应该加上或减去可直接归属于获得或发行该金融资产或金融负债的交易费用。以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和金融负债的交易费用作为费用计入损益。因销售产品或日常经营活动而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融工具在预计存续期或适用的更短期间内的估计未来现金流量，折现为该金融工具初始确认金额所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

8、 金融工具(续)

8.1 金融资产的分类与计量(续)

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

管理金融资产的业务模式，是指如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团管理金融资产的业务模式以本集团决定的金融资产进行管理的特定业务目标为基础确定。本集团在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理、以及业务管理人员获得报酬的方式。企业在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产的合同现金流量特征，是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性，即相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值，本金金额可能因提前还款等原因在金融资产的存续期内发生变动；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

对于含嵌入式衍生工具的金融资产，在确定合同现金流量是否仅为本金和利息的支付时，应将其作为一个整体分析。

本集团对债务工具资产和权益工具资产的分类具体如下：

8.1.1 债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类与后续计量取决于：(i)本集团管理该资产的业务模式；及(ii)该资产的现金流量特征。本集团将其债务工具划分为以下三种计量类别：

以摊余成本计量：

本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照摊余成本计量。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、结算备付金、拆出资金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项和债权投资等。

三、重要会计政策和会计估计(续)

8、金融工具(续)

8.1 金融资产的分类与计量(续)

8.1.1 债务工具(续)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益:

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，此类金融资产以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，列示为其他债权投资，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益:

本集团持有的未划分为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。在初始确认时，本集团为消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

8.1.2 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具；即不包含付款的合同义务且享有发行人净资产和剩余收益的工具，例如普通股。

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

8.2 金融工具减值

本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债外的贷款承诺及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

8、金融工具(续)

8.2 金融工具减值(续)

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

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

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

本集团对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

8.2.1 预期信用损失的确定

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失为应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- 对于租赁应收款项，信用损失为应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

三、重要会计政策和会计估计(续)

8、金融工具(续)

8.2 金融工具减值(续)

8.2.1 预期信用损失的确定(续)

- 对于未提用的贷款承诺，信用损失为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本集团对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致。
- 对于财务担保合同，信用损失为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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

8.2.2 减记金融资产

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

8.3 金融资产的重分类

本集团改变其管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不得对以前已经确认的利得、损失(包括减值损失或利得)或利息进行追溯调整。重分类日，是指导致本集团对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

8.4 金融资产的终止确认

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- (3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

三、重要会计政策和会计估计(续)

8、金融工具(续)

8.4 金融资产的终止确认(续)

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值；
- (2) 终止确认部分收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。若转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

8、金融工具(续)

8.5 金融负债和权益工具的分类

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

8.5.1 金融负债的分类、确认及计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

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

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- (1) 该指定能够消除或显著减少会计错配；
- (2) 根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；
- (3) 符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

8、金融工具(续)

8.5 金融负债和权益工具的分类(续)

8.5.1 金融负债的分类、确认及计量(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(续)

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

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

以摊余成本计量的金融负债

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及贷款承诺外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

财务担保合同

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

8.5.2 金融负债的终止确认

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

8、金融工具(续)

8.5 金融负债和权益工具的分类(续)

8.5.3 权益工具

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

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

8.5.4 发行的永续债等其他金融工具

本集团发行的永续债等其他金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

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

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

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

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

8.6 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括股指期货、远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同、外汇期权合同以及权益类收益互换合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

8、金融工具(续)

8.6 衍生工具与嵌入衍生工具(续)

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

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

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

8.7 金融工具的公允价值

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价格(即脱手价格)。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。本集团以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时，本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，包括使用可观察输入值和/或不可观察输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，本集团已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

本集团对于以公允价值计量的资产和负债，按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层次：

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

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

8、 金融工具(续)

8.8 金融资产和金融负债的抵销

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

9、 持有待售资产及终止经营

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

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、持有待售资产及终止经营(续)

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

终止经营为满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被处置或划归为持有待售类别：

- (一) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (二) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (三) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

利润表中列示的终止经营净利润包括其经营损益和处置损益。

10、长期股权投资

长期股权投资包括公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资

10.1 控制、共同控制及重大影响的判断标准

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

10、长期股权投资(续)

10.2 初始投资成本的确定

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

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

10.3 后续计量及损益确认方法

10.3.1 成本法核算的长期股权投资

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

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

10.3.2 权益法核算的长期股权投资

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

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

三、 重要会计政策和会计估计(续)

10、 长期股权投资(续)

10.3 后续计量及损益确认方法(续)

10.3.2 权益法核算的长期股权投资(续)

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

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

长期股权投资减值相关政策，详见附注三、17。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

10、 长期股权投资(续)

10.4 处置长期股权投资

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

11、投资性房地产

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

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

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

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

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

12、固定资产

12.1 固定资产确认条件

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

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

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、计算机及电子设备以及办公设备等。

三、重要会计政策和会计估计(续)

12、固定资产(续)

12.2 各类固定资产的折旧方法

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

类别	使用年限	预计净残值率 %	年折旧率 %
房屋及建筑物	30-40年	3-5	2.38-3.23
经营租赁固定资产(注)	18-25年	15	3.40-4.72
电子通讯设备	3-5年	3-10	18.00-32.33
机器设备	5-11年	3-10	8.18-19.40
交通运输设备	5-8年	3-10	11.25-19.40

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

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

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

固定资产减值相关政策，详见附注三、17。

12.3 固定资产处置

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

13、在建工程

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

在建工程减值相关政策，详见附注三、17。

14、借款费用

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

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

15、存货

存货包括农产品、矿产品等用于交易的大宗商品。存货取得时以成本计量，成本包括采购大宗商品成本及采购费用。

存货的后续计量采用成本与可变现净值孰低计量。可变现净值按存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

资产负债表日，本集团确定其存货的可变现净值，并与其对应的成本进行比较，确定存货跌价准备的计提或转回的金额，并在存货跌价准备科目中进行核算。

三、重要会计政策和会计估计(续)

16、无形资产

16.1 无形资产计价方法、使用寿命

无形资产包括土地使用权、软件以及专利权等，以成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。交易席位费能为本集团带来经济利益的具体期限并不确定，故作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命情况如下：

<u>类别</u>	<u>预计使用寿命</u>
软件	3-10年
土地使用权	10-50年
其他	5-10年

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

无形资产减值相关政策，详见附注三、17。

16.2 内部研究开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

17、长期资产减值

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18、长期待摊费用

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

19、买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

20、融资融券业务

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

对融出的资金，确认应收债权，在资产负债表中列示为融出资金，并确认相应利息收入；

用于融出的自营证券，在初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，已融出的证券不终止确认。

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

本集团对融资融券业务形成的资产计提减值准备，详见附注三、32.1。

21、职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

21.1 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

三、重要会计政策和会计估计(续)

21、职工薪酬(续)

21.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。

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

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

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

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

21.3 辞退福利的会计处理方法

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

21.4 其他长期职工福利的会计处理方法

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

22、预计负债

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

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

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

23、股份支付

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

24、收入

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

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：

- (1) 客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；
- (2) 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- (3) 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

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

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

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

24、收入(续)

本集团具体主要收入如下：

(1) 手续费及佣金收入

代理客户买卖证券手续费收入，在代理买卖证券交易日确认为收入。

在包销及代销方式下的承销业务手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入。保荐业务收入和财务顾问业务收入于各项业务提供服务完成时按权责发生制确认收入。

受托资产管理手续费及佣金收入按合同规定收取的管理费收入以及其他应由本集团享有的收入，按权责发生制原则确认。

(2) 其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

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

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：

- ① 客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；
- ② 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- ③ 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

25、利润分配

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

股利在经股东大会批准和宣告发放前不能从权益中扣除，在股东大会批准及宣告发放后确认为负债，并且从权益中扣除。

三、重要会计政策和会计估计(续)

26、政府补助

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

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

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

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

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入或冲减营业外支出。

27、所得税

27.1 当期所得税

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

27.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

27、所得税(续)

27.2 递延所得税资产及递延所得税负债(续)

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

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

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

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

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

27.3 所得税的抵销

当本集团内纳税主体拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

28、租赁

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

三、 重要会计政策和会计估计(续)

28、 租赁(续)

28.1 本集团作为承租人

租赁的分拆

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

使用权资产

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

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

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

本集团按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

租赁负债

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

三、 重要会计政策和会计估计(续)

28、 租赁(续)

28.1本集团作为承租人(续)

租赁负债(续)

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

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

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

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

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

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

短期租赁和低价值资产租赁

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

28、租赁(续)

28.1 本集团作为承租人(续)

租赁变更

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

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

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

28.2 本集团作为出租人

租赁的分拆

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

租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

经营租赁业务

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

28、租赁(续)

28.2 本集团作为出租人(续)

融资租赁业务

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

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

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

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

租赁变更

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

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

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

28、租赁(续)

28.3 售后租回交易

本集团作为买方(出租人)

对于首次执行日前已存在的售后租回交易，本集团在首次执行日不重新评估资产转让是否符合《企业会计准则第 14 号——收入》作为销售进行会计处理的规定。于首次执行日后的交易，售后租回交易中的资产转让不属于销售的，承租人应当继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但应当确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

29、资产证券化业务

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

在运用资产证券化的会计政策时，本集团已考虑转移至其他实体的资产的风险和报酬程度，以及本集团对该实体行使控制权的程度：

- 当本集团已转移该资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本集团予以终止确认该资产；
- 当本集团保留该资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本集团继续确认该资产；
- 如本集团并未转移或保留该资产所有权上几乎全部风险和报酬，本集团考虑对该资产是否存在控制。如果本集团并未保留控制权，本集团终止确认该资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如本集团保留控制权，则根据对资产的继续涉入程度确认资产并相应确认相关负债。

三、重要会计政策和会计估计(续)

30、套期会计

30.1 采用套期会计的依据与会计处理方法

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

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

发生下列情形之一的，本集团将终止运用套期会计：

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

公允价值套期

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

现金流量套期

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

30. 套期会计(续)

30.1 采用套期会计的依据与会计处理方法(续)

现金流量套期(续)

被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本集团将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。对于不属于上述情况涉及的现金流量套期，本集团在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。当本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额应当予以保留，并按照上述方式进行会计处理；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。

境外经营净投资套期

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

30.2 套期有效性评估方法

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

31、关联方

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

32、重大会计判断和会计估计

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

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

32.1 预期信用损失的计量

本集团定期复核应收融资租赁款、以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的债务工具投资以评估预期信用损失。

本集团估计以上金融资产和应收融资租赁款的预期信用损失，是以资产的账面金额和考虑预期信用损失的未来现金流现值为基础确定。信用风险评估涉及重大的估计和不确定性。当实际未来现金流量低于预期或高于预期时，可能出现重大减值损失或减值损失的重大转回。

根据会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

32.1.1 信用风险显著增加

当资产的信用风险自初始确认后显著增加时，资产将进入第二阶段。在评估资产的信用风险是否显著增加时，本集团考虑了定性和定量的合理且有依据的前瞻性信息。

32.1.2 选择计量预期信用损失的适当模型和假设

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

32、重大会计判断和会计估计(续)

32.1 预期信用损失的计量(续)

32.1.2 选择计量预期信用损失的适当模型和假设(续)

前瞻性信息

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

违约概率

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

违约损失率

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

关于上述会计判断和会计估计的具体信息请参见附注九(2)。

32.2 金融工具公允价值计量

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

32.3 商誉减值

确定商誉是否减值，涉及估计获分配商誉的资产组或资产组组合的可收回金额。可收回金额根据资产组的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计算涉及估计预期从资产组或资产组组合所取得的未来现金流量及用于计算现值的折现率。如果实际的未来现金流量低于预期，则可能导致减值损失。

三、重要会计政策和会计估计(续)

32、重大会计判断和会计估计(续)

32.4 主要责任人与代理人考虑

本集团子公司从事商品贸易，本集团考虑了诸如本集团承担提供货物的主要责任、承担存货风险等特征，认为在将货物转移给客户之前，本集团拥有对该商品的控制权，因此在这类交易中，本集团为主要责任人。

32.5 所得税

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

32.6 金融资产的分类

金融资产的分类和计量取决于合同现金流量特征测试以及业务模式测试的结果。

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

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

32.7 合并范围确定

综合考虑相关的事实和情况，本集团对被投资单位是否存在控制进行判断。在评估控制时，需要考虑：

- (1) 拥有对被投资者的权力；
- (2) 因参与被投资者的活动而享有可变回报；
- (3) 以及有能力运用对被投资者的权力影响回报的金额。如果与评估控制的三个要素相关的事实和情况发生变化，本集团就其是否对被投资单位构成控制做出评估。

对于本集团担任管理人或持有的结构化主体，本集团会评估持有的份额连同管理人报酬和信用增级对这些结构化主体所产生的可变回报的风险敞口是否足够重大，从而表明本集团是主要责任人。如果本集团担任主要责任人的角色，则将这些结构化主体纳入合并范围。

三、重要会计政策和会计估计(续)

33、分部报告

为作出资源配置及评估分部表现，向本公司董事会报告的信息主要集中于由本集团销售要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 本公司董事会能定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时具有相同或相似性的经营方式，可以合并为一个经营分部。根据公司战略规划及内部管理要求，本集团确定六大经营分部：财富管理、投资银行、资产管理、交易及机构、融资租赁及其他。本集团报告分部划分与经营分部一致。

具体来说，本集团经营分部如下：

- (1) 财富管理分部：主要向零售及高净值客户提供综合的金融服务和投资解决方案，提供的服务包括证券及期货经纪服务、投资顾问服务、财富管理服务等，以及向客户提供融资融券、股票质押等融资类业务服务。
- (2) 投资银行分部：主要向企业和政府客户提供股票资本市场和债券资本市场融资活动的保荐和承销服务，为企业客户的收购兼并、资产重组等提供财务顾问服务，同时提供新三板服务。
- (3) 资产管理分部：主要向个人、企业和机构客户提供综合的多元产品投资管理服务，提供的服务包括资产管理、基金管理和股权投资服务。
- (4) 交易及机构分部：主要向全球机构投资者提供全球主要金融市场的股票销售交易、大宗经纪、股票借贷、全球主要市场的股票研究。亦为世界各地主要交易所的固定收益产品、货币及商品产品、期货及期权、及衍生品提供做市服务。
- (5) 融资租赁分部：主要向个人、企业和政府提供创新型金融服务解决方案，提供的服务包括融资租赁、经营租赁、保理、委托贷款和相关咨询服务。
- (6) 其他分部：为机构客户提供其他综合性金融及信息服务，提供的服务包括仓单服务等。

分部利润/亏损指各分部在未经分配所得税费用前所赚得的利润/所录得的亏损。为作出资源配置及评估业绩，计算结果向本公司董事会汇报。

四、 税项

主要税种及税率

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

1、 企业所得税

根据《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》(国家税务总局公告 2012 年第 57 号)文件的有关规定，本公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

本公司及所属境内子公司的企业所得税税率为 25%。

本公司的香港子公司适用的利得税率为 16.5%，其他境外子公司适用于其所在地当地所规定的所得税税率。

2、 增值税

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号)、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》(财税[2016]46 号)、《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》(财税[2016]70 号)以及《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140 号)等规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本公司的主营业务收入适用增值税，税率为 6%(以下简称“营改增”)。

根据财政部和国家税务总局《关于明确金融、房地产开发、教育辅助等增值税政策的通知》(财税[2016]140 号)、《关于资管产品增值税有关问题的补充通知》(财税[2017]2 号)以及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56 号)规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，自 2018 年 1 月 1 日(含)起，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

五、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

(1) 按类别列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
库存现金	344,529.64	283,546.95
银行存款	123,170,405,904.67	111,355,067,570.07
其中： 客户存款	91,691,751,326.06	76,178,521,758.22
公司存款	31,478,654,578.61	35,176,545,811.85
其他货币资金	961,878,718.83	880,060,846.15
存放中央银行款项	3,716,130,431.09	4,783,145,234.97
其中： 存放中央银行法定准备金	28,654,880.83	46,521,771.75
存放中央银行超额存款准备金	3,687,475,550.26	4,736,623,463.22
小计	127,848,759,584.23	117,018,557,198.14
减： 减值准备	2,249,199.79	1,737,504.37
合计	127,846,510,384.44	117,016,819,693.77

五、合并财务报表项目附注(续)

1、货币资金(续)

(2) 按币种列示

项目	2020年12月31日			2019年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
人民币			50,684.22			50,969.13
美元	4,704.91	6.5249	30,699.07	880.11	6.9762	6,139.82
港币	54,651.72	0.84164	45,997.07	101,108.56	0.89578	90,571.03
欧元	6,799.98	8.0250	54,569.84	7,825.70	7.8155	61,161.76
其他			162,579.44			74,705.21
小计			344,529.64			283,546.95
银行存款						
其中：客户资金						
人民币			68,211,764,877.26			57,046,981,192.20
美元	962,651,780.40	6.5249	6,281,206,601.93	756,268,238.08	6.9762	5,275,878,482.49
港币	10,712,904,112.65	0.84164	9,016,408,617.37	8,837,713,056.86	0.89578	7,916,646,602.07
欧元	13,797,269.45	8.0250	110,723,087.34	10,792,585.22	7.8155	84,349,449.79
其他			727,000,577.49			393,993,943.29
小计			84,347,103,761.39			70,717,849,669.84
客户信用资金						
人民币			7,344,647,564.67			5,460,672,088.38
小计			7,344,647,564.67			5,460,672,088.38
客户存款合计			91,691,751,326.06			76,178,521,758.22
公司自有资金						
人民币			25,773,131,978.73			29,186,172,031.24
美元	235,953,316.72	6.5249	1,539,571,796.27	370,083,191.97	6.9762	2,581,774,363.82
港币	4,236,718,082.40	0.84164	3,565,791,406.87	3,620,542,622.09	0.89578	3,243,209,670.02
欧元	24,443,502.99	8.0250	196,159,111.49	15,543,490.92	7.8155	121,480,153.29
其他			404,000,285.25			43,909,593.48
小计			31,478,654,578.61			35,176,545,811.85
公司存款合计			31,478,654,578.61			35,176,545,811.85
其他货币资金						
人民币			642,484,585.99			642,771,208.84
美元	48,915,234.15	6.5249	319,167,011.31	33,970,310.85	6.9762	236,983,682.55
港币	4,990.61	0.84164	4,200.30	341,551.23	0.89578	305,954.76
欧元	3,075.27	8.0250	24,679.04			-
其他			198,242.19			-
小计			961,878,718.83			880,060,846.15
存放中央银行款项						
欧元	446,544,963.16	8.0250	3,583,523,329.36	611,915,351.78	7.8155	4,782,424,431.84
其他			132,607,101.73			720,803.13
小计			3,716,130,431.09			4,783,145,234.97
合计			127,848,759,584.23			117,018,557,198.14

(3) 2020年12月31日，受限制的货币资金为2,228,062,463.43元(2019年12月31日：1,527,354,793.12元)，主要为风险准备专户存款、借款保证金存款及质押定期存款等。

五、 合并财务报表项目附注(续)

2、 结算备付金

(1) 按类别列示

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
客户备付金	8,439,499,702.35	6,755,135,499.87
公司备付金	3,412,801,001.09	1,855,965,284.24
合计	11,852,300,703.44	8,611,100,784.11

(2) 按币种列示

类别	2020年12月31日			2019年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币			6,633,037,050.24			5,529,370,060.97
美元	6,221,373.46	6.5249	40,593,839.69	11,404,158.10	6.9762	79,557,687.74
港币	101,637,250.33	0.84164	85,541,975.37	84,278,176.03	0.89578	75,494,704.53
其他			253,299.80			-
小计			6,759,426,165.10			5,684,422,453.24
客户信用备付金						
人民币			1,680,073,537.25			1,070,713,046.63
小计			1,680,073,537.25			1,070,713,046.63
客户备付金合计			8,439,499,702.35			6,755,135,499.87
公司自有备付金						
人民币			3,412,801,001.09			1,855,965,284.24
小计			3,412,801,001.09			1,855,965,284.24
公司备付金合计			3,412,801,001.09			1,855,965,284.24
合计			11,852,300,703.44			8,611,100,784.11

五、 合并财务报表项目附注(续)

3、 融出资金

(1) 按类别列示

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
境内		
其中：个人	52,926,922,817.15	34,823,010,092.53
机构	10,727,805,939.41	6,849,068,539.79
减：减值准备	1,069,312,640.07	324,158,521.19
小计	62,585,416,116.49	41,347,920,111.13
境外		
其中：个人	2,889,831,450.42	2,687,898,851.02
机构	8,608,045,539.47	9,545,962,326.09
减：减值准备	1,015,700,926.10	783,855,578.19
小计	10,482,176,063.79	11,450,005,598.92
合计	73,067,592,180.28	52,797,925,710.05

(2) 减值准备调节表

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2019 年 12 月 31 日	35,652,111.25	45,851,940.97	1,026,510,047.16	1,108,014,099.38
本年(转回)/计提	(25,909,041.56)	5,958.71	1,050,327,009.32	1,024,423,926.47
本年核销	-	-	(49,053.87)	(49,053.87)
阶段转移	24,670,369.29	(38,179,357.95)	13,508,988.66	-
汇兑损益	(1,653,450.56)	(1,840,283.51)	(43,881,671.74)	(47,375,405.81)
于 2020 年 12 月 31 日	32,759,988.42	5,838,258.22	2,046,415,319.53	2,085,013,566.17

(3) 信用风险敞口

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2020 年 12 月 31 日	69,521,901,849.11	2,188,383,279.89	3,442,320,617.45	75,152,605,746.45
于 2019 年 12 月 31 日	49,241,708,081.35	1,824,129,581.53	2,840,102,146.55	53,905,939,809.43

(4) 客户因融资融券业务向本集团提供的担保物公允价值情况

担保物类别	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
资金	8,634,303,520.99	5,921,917,002.77
债券	615,587,954.24	222,570,826.79
基金	7,207,075,937.08	1,886,578,452.52
股票	248,018,168,458.75	170,074,032,930.31
合计	264,475,135,871.06	178,105,099,212.39

五、 合并财务报表项目附注(续)

4、 衍生金融工具

类别	2020 年 12 月 31 日						2019 年 12 月 31 日					
	非套期工具(注 1)			套期工具(注 2)			非套期工具(注 1)			套期工具(注 2)		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
利率衍生工具	51,120,707,299.13	693,137,037.32	675,547,326.18	3,625,569,698.69	-	160,674,131.15	53,455,177,052.50	1,014,960,845.61	1,014,472,834.47	4,162,609,787.34	-	98,804,771.04
货币衍生工具	7,764,105,443.77	391,524,364.45	176,648,143.11	3,280,104,496.47	1,209,412.27	199,236,051.93	11,867,528,174.78	75,946,460.20	88,810,374.19	3,230,867,652.92	49,619,242.80	-
权益衍生工具	137,962,161,516.53	415,755,004.64	1,078,237,608.26	-	-	-	44,556,045,850.87	348,466,586.89	931,951,317.58	-	-	-
信用衍生工具	459,935,375.00	-	4,222,670.03	-	-	-	754,166,939.63	5,534,116.17	24,132,576.50	-	-	-
其他衍生工具	48,589,414,604.87	336,285,730.60	377,713,000.03	-	-	-	11,453,130,198.22	21,968,573.43	10,085,307.24	816,282,613.22	-	2,341,331.23
合计		1,836,702,137.01	2,312,368,747.61		1,209,412.27	359,910,183.08		1,466,876,582.30	2,069,452,409.98		49,619,242.80	101,146,102.27

注 1：在每日无负债结算制度下，非套期衍生金融工具项下的期货合约和在上海清算所集中清算的利率互换合约按抵销后的净额列示，为人民币零元。于 2020 年 12 月 31 日，本集团未到期的期货合约的公允价值为人民币 51,944,898.33 元(2019 年 12 月 31 日：87,714,514.55 元)；本集团未到期的在上海清算所集中清算的利率互换的公允价值为 38,862,957.33 元(2019 年 12 月 31 日：-8,259,814.47 元)。

注 2：本集团利用套期衍生工具对利率风险及汇率风险导致的现金流量波动进行套期保值。被套期项目为借款及借款利息。2020 年度，本集团符合现金流量套期有效的部分计人民币-74,695,506.13 元计入其他综合收益(2019 年度：人民币 2,502,053.94 元)。

五、 合并财务报表项目附注(续)

5、 存出保证金

(1) 项目列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
交易保证金	512,744,833.40	318,291,964.29
信用保证金	65,633,792.15	36,045,462.52
转融通保证金	1,142,873,545.52	528,591,591.88
期货保证金	12,790,309,407.67	6,949,330,207.60
履约保证金	948,945,451.94	1,018,376,224.76
其他	1,914,344,185.70	1,905,464,746.70
合计	17,374,851,216.38	10,756,100,197.75

(2) 按币种列示

类别	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
交易保证金						
人民币			484,330,977.55			277,052,106.74
美元	270,000.00	6.5249	1,761,723.00	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
港币	7,500,000.00	0.84164	6,312,300.00	7,500,000.00	0.89578	6,718,350.00
欧元	2,534,558.61	8.0250	20,339,832.85	4,176,051.89	7.8155	32,637,933.55
小计			512,744,833.40			318,291,964.29
信用保证金						
人民币			65,633,792.15			36,045,462.52
小计			65,633,792.15			36,045,462.52
转融通保证金						
人民币			1,142,873,545.52			528,591,591.88
小计			1,142,873,545.52			528,591,591.88
期货保证金						
人民币			12,765,753,817.54			6,912,675,076.05
美元	2,886,637.00	6.5249	18,835,017.76	4,064,810.64	6.9762	28,356,931.99
港币	6,796,935.00	0.84164	5,720,572.37	9,263,658.00	0.89578	8,298,199.56
小计			12,790,309,407.67			6,949,330,207.60
履约保证金						
人民币			-			15,900,000.00
美元	7,567,255.25	6.5249	49,375,583.78	7,648,897.97	6.9762	53,360,242.02
欧元	109,202,251.00	8.0250	876,348,064.28	108,653,706.00	7.8155	849,183,039.24
其他			23,221,803.88			99,932,943.50
小计			948,945,451.94			1,018,376,224.76
其他						
人民币			1,819,103,360.91			1,829,453,433.76
美元	1,499,902.86	6.5249	9,786,716.17	998,877.68	6.9762	6,968,370.47
港币	101,084,248.00	0.84164	85,076,546.49	49,337,045.00	0.89578	44,195,138.17
欧元	47,048.24	8.0250	377,562.13	3,179,298.10	7.8155	24,847,804.30
小计			1,914,344,185.70			1,905,464,746.70
合计			17,374,851,216.38			10,756,100,197.75

五、 合并财务报表项目附注(续)

6、 应收款项

(1) 按明细列示

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
应收清算款	5,539,896,378.44	7,681,707,625.55
应收手续费及管理费	1,973,851,642.14	1,465,858,364.62
其他	1,072,737,580.15	801,346,949.15
应收款项余额	8,586,485,600.73	9,948,912,939.32
减：减值准备	176,485,409.66	196,535,646.32
应收款项账面价值	8,410,000,191.07	9,752,377,293.00

(2) 按账龄分析

账龄	2020年12月31日				2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1年以内(含1年)	8,008,652,948.11	93.27	16,815,835.48	9.53	9,573,945,220.45	96.24	67,675,124.86	34.43
1-2年(含2年)	304,024,259.25	3.54	37,384,872.72	21.18	178,389,666.09	1.79	18,125,715.83	9.22
2-3年(含3年)	174,622,194.84	2.03	46,809,503.50	26.52	77,753,097.80	0.78	10,016,472.23	5.10
3年以上	99,186,198.53	1.16	75,475,197.96	42.77	118,824,954.98	1.19	100,718,333.40	51.25
合计	8,586,485,600.73	100.00	176,485,409.66	100.00	9,948,912,939.32	100.00	196,535,646.32	100.00

7、 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
股票	34,486,174,198.08	42,674,467,431.24
债券	25,274,705,755.09	14,910,448,314.74
其他	-	831,405,940.42
小计	59,760,879,953.17	58,416,321,686.40
减：减值准备	1,795,486,106.82	931,127,903.90
合计	57,965,393,846.35	57,485,193,782.50

五、 合并财务报表项目附注(续)

7、 买入返售金融资产(续)

(2) 按业务类别列示

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
约定购回式证券	192,007,349.99	96,881,510.33
股票质押式回购(注(6))	33,915,585,448.39	42,298,695,948.32
债券质押式回购	18,668,627,176.94	9,579,008,600.78
债券买断式回购	6,606,078,578.15	5,322,004,259.19
其他买入返售金融资产	378,581,399.70	1,119,731,367.78
小计	59,760,879,953.17	58,416,321,686.40
减：减值准备	1,795,486,106.82	931,127,903.90
合计	57,965,393,846.35	57,485,193,782.50

(3) 减值准备调节表

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2019 年 12 月 31 日	36,084,617.77	50,525,825.95	844,517,460.18	931,127,903.90
本年(转回)/计提	(44,893,572.68)	(6,548,650.05)	902,509,328.88	851,067,106.15
阶段转移	18,689,011.46	(36,095,910.89)	17,406,899.43	-
汇兑损益及其他	(187,266.21)	-	13,478,362.98	13,291,096.77
于 2020 年 12 月 31 日	9,692,790.34	7,881,265.01	1,777,912,051.47	1,795,486,106.82

(4) 信用风险敞口

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2020 年 12 月 31 日	51,446,026,539.37	1,801,368,311.97	6,513,485,101.83	59,760,879,953.17
于 2019 年 12 月 31 日	49,498,055,853.42	4,315,604,727.33	4,602,661,105.65	58,416,321,686.40

(5) 买入返售金融资产的担保物信息

担保物类别	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
担保物	132,197,246,509.12	144,570,671,634.76
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	8,687,439,103.14	6,621,610,165.01
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	542,833,091.47	161,178,610.30

五、 合并财务报表项目附注(续)

7、 买入返售金融资产(续)

(6) 股票质押式回购业务

(i) 股票质押式回购剩余期限

剩余期限	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
1 个月以内	9,235,691,326.24	9,241,335,020.07
1 个月以上到 3 个月内	4,000,242,345.03	10,745,040,007.17
3 个月以上到 1 年以内	18,481,154,428.63	19,769,006,965.11
1 年以上	2,198,497,348.49	2,543,313,955.97
合计	33,915,585,448.39	42,298,695,948.32

(ii) 股票质押式回购信用风险敞口

2020 年 12 月 31 日	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
账面余额	25,600,732,034.59	1,801,368,311.97	6,513,485,101.83	33,915,585,448.39
减值准备	9,590,375.70	7,881,265.02	1,777,912,051.47	1,795,383,692.19
担保物价值	89,531,709,815.32	3,508,697,788.87	7,878,605,490.83	100,919,013,095.02

2019 年 12 月 31 日	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
账面余额	33,380,430,115.34	4,315,604,727.33	4,602,661,105.65	42,298,695,948.32
减值准备	30,398,433.25	50,525,825.95	844,517,460.17	925,441,719.37
担保物价值	105,229,246,227.33	15,145,465,394.25	6,522,605,361.69	126,897,316,983.27

五、 合并财务报表项目附注(续)

8、 交易性金融资产

(1) 按项目列示

分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	初始投资成本	公允价值	初始投资成本
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
债券	110,363,692,726.37	111,634,530,391.80	122,793,884,374.21	121,235,642,834.59
公募基金	24,484,484,315.79	23,839,049,235.59	21,071,508,399.70	20,618,135,100.95
股票/股权	31,241,194,612.61	28,503,436,433.71	23,930,196,239.03	23,380,391,145.30
银行理财产品	3,647,179,471.79	3,644,470,000.00	2,332,828,526.48	2,330,830,000.01
券商资管产品	2,784,039,930.83	2,549,869,100.08	5,653,140,631.46	5,249,009,954.57
信托计划	735,020,423.34	721,315,889.54	366,282,557.79	398,660,000.00
其他	47,140,892,322.24	44,764,696,216.68	43,445,228,941.09	40,868,322,583.33
合计	220,396,503,802.97	215,657,367,267.40	219,593,069,669.76	214,080,991,618.75

(2) 有承诺条件的交易性金融资产

- (i) 2020 年 12 月 31 日，交易性金融资产中有承诺条件的的金融资产，包括含在卖出回购业务和债券借贷业务等作为担保物的金融资产，其公允价值为人民币 58,297,529,251.01 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 75,859,175,233.42 元)。
- (ii) 2020 年 12 月 31 日，存在限售期限的交易性金融资产账面价值合计人民币 4,453,309,982.89 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 895,650,372.48 元)。

9、 债权投资

(1) 按项目列示

项目名称	2020 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
公司债	1,940,087,713.46	13,555,772.82	85,815,810.06	1,867,827,676.22
境外国债	1,638,762,421.30	46,196,483.11	1,339,794.15	1,683,619,110.26
金融债	149,891,776.14	1,938,718.50	116,064.82	151,714,429.82
其他	52,730,000.00	9,402,480.75	1,794,690.01	60,337,790.74
合计	3,781,471,910.90	71,093,455.18	89,066,359.04	3,763,499,007.04

项目名称	2019 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
公司债	1,154,061,691.04	12,986,114.43	66,829,761.66	1,100,218,043.81
境外国债	1,481,141,621.45	43,887,037.77	1,153,758.46	1,523,874,900.76
合计	2,635,203,312.49	56,873,152.20	67,983,520.12	2,624,092,944.57

五、 合并财务报表项目附注(续)

9、 债权投资(续)

(2) 减值准备调节表

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2019 年 12 月 31 日	4,535,961.34	-	63,447,558.78	67,983,520.12
本年计提	6,445,482.86	-	12,286,931.07	18,732,413.93
汇兑损益	32,077.14	-	2,318,347.85	2,350,424.99
于 2020 年 12 月 31 日	11,013,521.34	-	78,052,837.70	89,066,359.04

(3) 信用风险敞口

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2020 年 12 月 31 日	3,633,746,084.56	-	218,819,281.52	3,852,565,366.08
于 2019 年 12 月 31 日	2,480,584,602.64	-	211,491,862.05	2,692,076,464.69

10、 其他债权投资

(1) 按项目列示

项目名称	2020年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
境外及境内国债	2,931,673,820.62	60,071,008.49	5,013,430.84	2,996,758,259.95	737,302.18
金融债	329,485,309.69	3,691,394.52	(1,717,603.48)	331,459,100.73	1,745,808.36
企业债	912,781,454.07	21,343,317.25	(1,703,084.07)	932,421,687.25	9,778,699.02
公司债	5,033,655,074.55	142,693,981.64	(808,576,590.95)	4,367,772,465.24	679,420,489.59
其他	4,416,087,874.22	105,158,518.50	(41,495,828.59)	4,479,750,564.13	56,072,853.09
合计	13,623,683,533.15	332,958,220.40	(848,479,676.25)	13,108,162,077.30	747,755,152.24

项目名称	2019年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
境外及境内国债	1,990,699,740.56	117,145,684.00	34,885,796.09	2,142,731,220.65	2,864,625.66
金融债	114,976,224.39	9,634,521.84	(437,357.70)	124,173,388.53	909,816.20
企业债	613,868,262.90	14,476,097.33	2,677,027.10	631,021,387.33	866,893.26
公司债	5,671,065,359.53	146,254,257.32	(715,102,604.41)	5,102,217,012.44	480,661,754.19
同业存单	678,436,100.00	17,238,460.42	(679,700.00)	694,994,860.42	64,684.63
其他	2,329,070,289.19	90,007,857.96	40,005,257.80	2,459,083,404.95	1,517,815.90
合计	11,398,115,976.57	394,756,878.87	(638,651,581.12)	11,154,221,274.32	486,885,589.84

五、 合并财务报表项目附注(续)

10、 其他债权投资(续)

(2) 减值准备调节表

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2019 年 12 月 31 日	9,052,732.19	443,619.86	477,389,237.79	486,885,589.84
本年计提	40,829,853.85	99,403,616.23	119,260,217.04	259,493,687.12
阶段转移	406,613.57	(406,613.57)	-	-
汇兑损益及其他	(4,866,501.23)	-	6,242,376.51	1,375,875.28
于 2020 年 12 月 31 日	45,422,698.38	99,440,622.52	602,891,831.34	747,755,152.24

(3) 信用风险敞口

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2020 年 12 月 31 日	10,194,330,209.72	2,048,499,449.32	1,713,812,094.51	13,956,641,753.55
于 2019 年 12 月 31 日	9,910,579,469.99	201,808,778.48	1,680,484,606.97	11,792,872,855.44

(4) 存在有承诺条件的其他债权投资

2020 年 12 月 31 日，其他债权投资中有承诺条件的金融资产，包括含在卖出回购业务和债券借贷业务等作为担保物的金融资产，其公允价值为人民币 5,670,131,890.96 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 872,083,660.52 元)。

11、 其他权益工具投资

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
证金公司专户投资	15,732,411,551.18	15,382,009,236.35
非交易性权益工具	506,775,670.23	401,968,494.06
合计	16,239,187,221.41	15,783,977,730.41

其他权益工具投资包括本公司对证金公司的专户投资、非交易性股权及股票。证金公司专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险和分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。

由于上述权益工具并非为交易目的而持有，本集团将其指定为其他权益工具投资。由于本公司战略调整，本集团对部分其他权益工具进行处置，相应的税后亏损人民币 22,781,748.86 元从其他综合收益重分类为留存收益。

五、 合并财务报表项目附注(续)

12、 应收融资租赁款及长期应收款

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
应收融资租赁款(1)	48,411,402,490.40	52,941,642,872.73
长期应收款(2)	35,214,476,098.67	21,943,691,725.01
合计	83,625,878,589.07	74,885,334,597.74

(1) 应收融资租赁款

(i) 应收融资租赁款列示如下：

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
资产负债表日后第一年	31,181,156,887.84	31,614,990,894.80
资产负债表日后第二年	16,998,642,710.89	18,316,346,605.79
资产负债表日后第三年	5,451,618,868.54	7,717,572,331.73
资产负债表日后第四年	480,911,594.85	1,102,009,199.33
资产负债表日后第五年	295,766,030.73	196,704,588.74
以后年度	501,855,201.23	401,149,610.02
最低租赁收款额合计	54,909,951,294.08	59,348,773,230.41
减：未实现融资收益	4,980,779,508.82	4,984,413,231.94
应收融资租赁款余额	49,929,171,785.26	54,364,359,998.47
减：减值准备	1,517,769,294.86	1,422,717,125.74
应收融资租赁款净额	48,411,402,490.40	52,941,642,872.73
其中：一年内到期的应收融资租赁款净额	27,660,126,875.40	28,155,387,200.79
一年后到期的应收融资租赁款净额	20,751,275,615.00	24,786,255,671.94

2020年12月31日，本集团应收融资租赁款净额总计人民币3,588,312,120.72元(2019年12月31日：人民币8,832,561,253.05)元质押用于借款。

年末用于抵押或担保的资产情况见附注十一、1、(1)。

五、 合并财务报表项目附注(续)

12、 应收融资租赁款及长期应收款(续)

(1) 应收融资租赁款(续)

(ii) 应收融资租赁款减值准备调节表如下:

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2019 年 12 月 31 日	809,238,163.01	427,389,230.33	186,089,732.40	1,422,717,125.74
本年(转回)/计提	(22,429,607.52)	220,205,883.33	1,068,442,352.71	1,266,218,628.52
本年核销	-	-	(499,948,204.79)	(499,948,204.79)
阶段转移	(79,697,207.81)	(218,287,160.51)	297,984,368.32	-
收回以前年度核销	-	-	72,971,225.03	72,971,225.03
本年其他终止确认	-	-	(744,189,479.64)	(744,189,479.64)
于 2020 年 12 月 31 日	707,111,347.68	429,307,953.15	381,349,994.03	1,517,769,294.86

(iii) 应收融资租赁款现值分析如下:

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2020 年 12 月 31 日	46,916,653,776.72	2,177,676,364.90	834,841,643.64	49,929,171,785.26
2019 年 12 月 31 日	52,243,091,185.63	1,675,579,517.36	445,689,295.48	54,364,359,998.47

(2) 长期应收款

(i) 长期应收款列示如下:

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
资产负债表日后第一年	16,834,046,793.67	9,922,821,478.03
资产负债表日后第二年	11,662,334,594.32	7,783,770,141.45
资产负债表日后第三年	6,632,982,152.48	3,995,866,732.92
资产负债表日后第四年	3,127,211,439.25	1,851,863,888.62
资产负债表日后第五年	1,009,281,248.73	1,203,216,376.83
以后年度	43,031,371.07	-
长期应收款总额	39,308,887,599.52	24,757,538,617.85
减: 利息调整	3,617,227,110.08	2,564,435,499.52
长期应收款余额	35,691,660,489.44	22,193,103,118.33
减: 减值准备	477,184,390.77	249,411,393.32
长期应收款净额	35,214,476,098.67	21,943,691,725.01
其中: 一年内到期的长期应收款净额	15,082,174,015.16	8,795,031,643.39
一年后到期的长期应收款净额	20,132,302,083.51	13,148,660,081.62

2020 年 12 月 31 日, 本集团长期应收款净额总计人民币 9,757,834,904.70 元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 4,977,335,601.92 元)质押用于借款。

年末用于抵押或担保的资产情况见附注十一、1、(1)。

五、 合并财务报表项目注释(续)

12. 应收融资租赁款及长期应收款(续)

(2) 长期应收款(续)

(ii) 长期应收款减值准备调节表如下:

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2019 年 12 月 31 日	240,109,388.97	8,251,678.99	1,050,325.36	249,411,393.32
本年计提	217,915,909.58	2,193,444.19	11,587,633.96	231,696,987.73
本年核销	-	-	(3,923,990.28)	(3,923,990.28)
阶段转移	(2,457,709.20)	682,175.24	1,775,533.96	-
于 2020 年 12 月 31 日	455,567,589.35	11,127,298.42	10,489,503.00	477,184,390.77

(iii) 长期应收款现值分析如下:

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2020 年 12 月 31 日	35,612,607,997.23	57,603,949.90	21,448,542.31	35,691,660,489.44
2019 年 12 月 31 日	22,156,131,797.64	34,460,755.12	2,510,565.57	22,193,103,118.33

五、 合并财务报表项目附注(续)

13、 长期股权投资

被投资单位全称	2019年12月31日	本年增、减变动						2020年12月31日	减值准备 年末余额
		新增投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	其他综合 收益调整	公司享有的宣告发放 现金股利或利润	其他		
一、合营企业									
上海彤关投资管理合伙企业(有限合伙)	84,924,261.88	-	-	(23,821,414.00)	16,969,566.86	-	-	78,072,414.74	-
贵安恒信融资租赁(上海)有限公司(注1)	678,954,157.25	-	(640,537,564.62)	(38,416,592.63)	-	-	-	-	-
小计	763,878,419.13	-	(640,537,564.62)	(62,238,006.63)	16,969,566.86	-	-	78,072,414.74	-
二、联营企业									
富国基金管理有限公司	1,096,102,153.79	-	-	464,009,037.00	(11,374,659.00)	(100,267,750.00)	-	1,448,468,781.79	-
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	196,525,948.81	-	(35,714,285.71)	(11,530,326.59)	(6,883,822.64)	-	-	142,397,513.87	-
西安航天新能源产业基金投资有限公司	323,593,084.51	-	(12,971,000.00)	24,606,058.26	(3,503,547.36)	-	-	331,724,595.41	-
上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	481,172,428.39	-	(124,636,118.34)	12,736,915.54	-	(63,056,365.52)	-	306,216,860.07	-
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	773,278,335.69	-	(292,271,616.98)	51,493,110.97	(50,508,533.44)	(19,620,941.02)	-	462,370,355.22	-
海通(吉林)现代服务业创业投资基金合伙企业(有限合伙)	90,351,378.50	-	(9,703,129.25)	(6,988,482.43)	(4,152,438.00)	-	-	69,507,328.82	-
海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有限合伙)	200,016,131.15	-	(55,176,084.53)	17,342,730.29	20,125,787.43	(4,604,470.86)	-	177,704,093.48	-
海通齐东(威海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	162,628,881.52	-	(880,600.00)	(4,419,553.51)	7,105,335.00	-	-	164,434,063.01	-
海通(吉林)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	33,063,194.09	-	-	3,328,906.97	-	-	-	36,392,101.06	-
广东南方媒体融合发展投资基金(有限合伙)	272,118,545.49	-	-	(21,731,498.55)	-	(6,208,832.34)	-	244,178,214.60	-
西安军融电子卫星基金投资有限公司	153,020,326.79	-	(73,382,992.97)	681,209.90	-	-	-	80,318,543.72	-
嘉兴海通旭初股权投资基金合伙企业(有限合伙)	66,482,067.75	-	-	7,383,899.68	(4,548,730.32)	-	-	69,317,237.11	-
上海并购股权投资基金二期合伙企业(有限合伙)	151,683,978.72	-	(664,199.26)	1,651,707.09	(866,986.39)	-	-	151,804,500.16	-
辽宁海通新动能股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-	300,000,000.00	-	(1,775,233.80)	-	-	-	298,224,766.20	-
许昌海通创新股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-	15,000,000.00	-	13,515.49	-	-	-	15,013,515.49	-
湖州贤通股权投资合伙企业(有限合伙)	-	12,750,000.00	-	-	-	(2,987,447.70)	-	9,762,552.30	-
吉林海通创新卫星投资中心(有限合伙)	-	30,000,000.00	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
合肥市海通徽银股权投资合伙企业(有限合伙)	-	62,000,000.00	-	5,126.67	-	-	-	62,005,126.67	-
辽宁中德产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	178,907,348.99	-	-	71,487,070.62	-	-	-	250,394,419.61	-
FundoEspiritoSantoIBERIAI	115,289.06	-	-	(3,039,570.72)	2,910,529.54	-	13,753.00	0.88	2,725,827.51
小计	4,179,059,093.25	419,750,000.00	(605,400,027.04)	605,254,622.88	(51,697,065.18)	(196,745,807.44)	13,753.00	4,350,234,569.47	2,725,827.51
合计	4,942,937,512.38	419,750,000.00	(1,245,937,591.66)	543,016,616.25	(34,727,498.32)	(196,745,807.44)	13,753.00	4,428,306,984.21	2,725,827.51

注 1: 2020 年 9 月, 本公司的子公司海通恒信国际融资租赁股份有限公司(以下简称“海通恒信租赁”)与贵州贵安金融投资有限公司(以下简称“贵安金投”)达成协议, 进一步收购贵安恒信融资租赁(上海)有限公司(以下简称“贵安恒信”)60%的股份。自此, 贵安恒信成为海通恒信租赁的子公司。

注 2: 在合营和联营企业中的权益相关信息详见附注七、2。

五、 合并财务报表项目附注(续)

14、 投资性房地产

项目	房屋、建筑物
	人民币元
一、账面原值	
1、2019年12月31日	210,021,666.63
2、本年增加金额	46,648,700.00
3、本年减少金额	103,010,844.52
4、汇兑损益	(10,420,379.94)
5、2020年12月31日	143,239,142.17
二、累计折旧和累计摊销	
1、2019年12月31日	33,183,058.96
2、本年增加金额	5,805,654.68
3、本年减少金额	6,925,098.89
4、汇兑损益	(415,985.36)
5、2020年12月31日	31,647,629.39
三、账面价值	
1、2020年12月31日	111,591,512.78
2、2019年12月31日	176,838,607.67

于 2020 年 12 月 31 日，本集团投资性房地产的公允价值为人民币 254,884,160.10 元(2019 年 12 月 31 日：318,820,122.61 元)。本公司董事参考相同或相似地点及状况的类似物业的近期市价厘定公允价值。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团无用于抵押或担保的投资性房地产(2019 年 12 月 31 日：同)。

15、 固定资产

(1) 账面价值

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
固定资产原值	16,860,275,873.68	8,472,680,579.35
减：累计折旧	2,543,356,663.07	2,136,838,144.35
固定资产减值准备	30,381,872.93	30,381,872.93
固定资产账面价值合计	14,286,537,337.68	6,305,460,562.07

五、 合并财务报表项目附注(续)

15、 固定资产(续)

(2) 固定资产增减变动表

项目	房屋及建筑物	电子通讯设备	交通运输工具	机器设备	经营租赁固定资产	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值:						
2019年12月31日	2,004,136,653.17	1,347,598,667.25	167,271,606.25	263,244,804.12	4,690,428,848.56	8,472,680,579.35
本年增加	7,090,683,381.73	223,003,094.60	3,885,695.75	31,864,315.33	1,623,993,491.40	8,973,429,978.81
(1)本年购置	6,949,493,847.37	222,470,914.99	3,466,193.53	27,865,678.85	1,623,993,491.40	8,827,290,126.14
(2)在建工程转入	38,178,689.84	297,513.18	-	3,711,669.19	-	42,187,872.21
(3)其他转入	103,010,844.52	234,666.43	419,502.22	286,967.29	-	103,951,980.46
本年减少	7,651,034.48	87,337,675.46	8,682,295.00	20,599,690.65	-	124,270,695.59
(1)转让和出售	-	-	-	-	-	-
(2)清理报废	7,651,034.48	87,337,675.46	8,682,295.00	20,599,690.65	-	124,270,695.59
(3)其他减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	(16,700,991.99)	(8,589,849.66)	(37,843.84)	(4,847,813.15)	(431,387,490.25)	(461,563,988.89)
2020年12月31日	9,070,468,008.43	1,474,674,236.73	162,437,163.16	269,661,615.65	5,883,034,849.71	16,860,275,873.68
二、累计折旧:						
2019年12月31日	534,479,803.86	1,010,278,092.37	131,630,205.21	206,190,787.21	254,259,255.70	2,136,838,144.35
本年转入	6,925,098.89	-	-	-	-	6,925,098.89
本年计提	148,098,453.74	160,849,134.10	10,613,132.30	18,424,500.78	205,474,235.40	543,459,456.32
本年减少	-	82,546,434.60	8,315,636.22	15,902,126.99	-	106,764,197.81
外币报表折算差额	135,143.01	(6,997,429.92)	32,203.91	(3,142,204.27)	(27,129,551.41)	(37,101,838.68)
2020年12月31日	689,638,499.50	1,081,583,361.95	133,959,905.20	205,570,956.73	432,603,939.69	2,543,356,663.07
三、减值准备:						
2019年12月31日	30,381,872.93	-	-	-	-	30,381,872.93
本年计提	-	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
2020年12月31日	30,381,872.93	-	-	-	-	30,381,872.93
四、账面价值:						
2020年12月31日	8,350,447,636.00	393,090,874.78	28,477,257.96	64,090,658.92	5,450,430,910.02	14,286,537,337.68
2019年12月31日	1,439,274,976.38	337,320,574.88	35,641,401.04	57,054,016.91	4,436,169,592.86	6,305,460,562.07

(3) 年末用于抵押或担保的固定资产情况见附注十一、1、(1)。

(4) 于2020年12月31日, 尚未办妥产权证书的固定资产账面价值为人民币30,660,707.15元(2019年12月31日: 32,061,440.99元)。

五、合并财务报表项目附注(续)

16、在建工程

(1) 在建工程账面价值

项目	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
营业办公楼装修等	357,580,408.68	-	357,580,408.68	251,198,552.86	-	251,198,552.86
软件系统	27,154,216.59	-	27,154,216.59	22,634,961.21	-	22,634,961.21
合计	384,734,625.27	-	384,734,625.27	273,833,514.07	-	273,833,514.07

(2) 在建工程项目变动情况

工程名称	资金来源	2019年12月31日	本年增加	本年减少			外币报表折算差额	2020年12月31日
				本年转入固定资产	本年转入无形资产	本年转入长期待摊费用		
营业办公楼装修等	自有资金	251,198,552.86	243,943,611.57	42,187,872.21	-	95,373,883.54	-	357,580,408.68
软件系统	自有资金	22,634,961.21	6,685,516.34	-	2,240,165.80	-	73,904.84	27,154,216.59
合计		273,833,514.07	250,629,127.91	42,187,872.21	2,240,165.80	95,373,883.54	73,904.84	384,734,625.27

17、无形资产

(1) 无形资产增减变动表

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值					
2019年12月31日	832,440,829.50	1,442,703,412.08	223,739,770.99	139,735,544.50	2,638,619,557.07
本年增加	-	198,381,356.57	843,323.28	1,600,914.62	200,825,594.47
本年减少	-	2,896,092.98	-	4,681,453.46	7,577,546.44
外币报表折算差额	-	(23,392,906.93)	(357,797.45)	(2,575,863.16)	(26,326,567.54)
2020年12月31日	832,440,829.50	1,614,795,768.74	224,225,296.82	134,079,142.50	2,805,541,037.56
二、累计摊销					
2019年12月31日	57,526,398.91	1,071,634,125.28	116,600,323.50	81,024,832.02	1,326,785,679.71
本年增加	20,303,434.92	178,560,657.24	-	7,501,753.73	206,365,845.89
本年减少	-	2,680,815.01	-	181,480.44	2,862,295.45
外币报表折算差额	-	(16,012,404.39)	-	(1,148,337.22)	(17,160,741.61)
2020年12月31日	77,829,833.83	1,231,501,563.12	116,600,323.50	87,196,768.09	1,513,128,488.54
三、减值准备					
2019年12月31日	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-
2020年12月31日	-	-	-	-	-
四、账面价值					
2020年12月31日	754,610,995.67	383,294,205.62	107,624,973.32	46,882,374.41	1,292,412,549.02
2019年12月31日	774,914,430.59	371,069,286.80	107,139,447.49	58,710,712.48	1,311,833,877.36

(2) 年末无用于抵押或担保的无形资产。

五、 合并财务报表项目附注(续)

18、 使用权资产与租赁负债

(1) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	电子通讯设备	交通运输工具	其他	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值					
2019年12月31日	1,742,765,358.90	757,006.89	8,901,990.74	2,129,278.32	1,754,553,634.85
本年增加	585,508,962.79	78,527.07	865,186.09	193,774.51	586,646,450.46
本年减少	235,891,916.79	96,873.27	4,544,186.77	17,590.67	240,550,567.50
外币报表折算差额	(22,303,743.36)	20,296.98	80,249.32	2,654.10	(22,200,542.96)
2020年12月31日	2,070,078,661.54	758,957.67	5,303,239.38	2,308,116.26	2,078,448,974.85
二、累计折旧					
2019年12月31日	764,012,054.20	360,554.16	3,845,174.77	684,985.18	768,902,768.31
本年增加	479,262,073.26	296,382.33	2,061,842.38	493,530.38	482,113,828.35
本年减少	211,405,025.10	96,873.27	2,803,140.95	17,590.67	214,322,629.99
外币报表折算差额	(1,917,357.01)	7,783.56	(64,517.75)	4,077.29	(1,970,013.91)
2020年12月31日	1,029,951,745.35	567,846.78	3,039,358.45	1,165,002.18	1,034,723,952.76
三、减值准备					
2019年12月31日	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-
2020年12月31日	-	-	-	-	-
四、账面价值					
2020年12月31日	1,040,126,916.19	191,110.89	2,263,880.93	1,143,114.08	1,043,725,022.09
2019年12月31日	978,753,304.70	396,452.73	5,056,815.97	1,444,293.14	985,650,866.54

(2) 租赁负债

租赁负债的到期期限分析如下：

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
1年以内	352,544,235.99	372,394,808.61
1-2年	254,445,205.35	267,434,147.75
2-5年	223,003,754.86	327,268,945.88
5年以上	222,420,305.99	23,776,389.56
合计	1,052,413,502.19	990,874,291.80

本集团租赁了多项资产，包括房屋及建筑物和交通运输设备等。租赁条款系在个别基础上磋商，包括各种不同条款及条件。在厘定租赁期及评估不可撤销期间的长度时，本集团应用合同的定义并厘定合同可强制执行的期间。

五、 合并财务报表项目注释(续)

18. 使用权资产与租赁负债(续)

(2) 租赁负债(续)

2020 年度，租赁资金流出总额达人民币 57,836.12 万元(2019 年度:56,163.26 万元)。

2020 年度，租赁负债利息支出人民币 4,051.24 万元(2019 年度:3,785.67 万元)。

2020 年度，除本集团向出租人支付的押金作为租入资产的担保权益外，租赁协议不附加任何其他担保条款。租入资产不可被用于借款担保。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团无已签署协议但尚未达到租赁期开始日的除短期租赁和低价租赁外的租赁。

19、 商誉

被投资单位全称	2019 年 12 月 31 日	汇兑调整	2020 年 12 月 31 日	期末减值准备
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
海通期货股份有限公司	5,896,464.26	-	5,896,464.26	-
海通国际证券集团有限公司	703,170,154.26	(42,498,863.73)	660,671,290.53	-
海通恒信金融集团有限公司	2,243,192,920.75	(135,576,218.19)	2,107,616,702.56	-
Haitong International Holdings (UK) Limited (原 Japaninvest Group plc)	132,435,320.30	(8,004,251.31)	124,431,068.99	-
海通银行股份有限公司	1,044,791,076.56	(63,146,073.37)	981,645,003.19	-
Haitong International Financial Services (Singapore) Pte. Ltd.	4,948,436.81	(299,078.32)	4,649,358.49	-
合计	4,134,434,372.94	(249,524,484.92)	3,884,909,888.02	-

就减值测试而言，商誉已被分配至六个独立资产组或资产组组合，包括一家位于上海的子公司海通期货、一家位于香港的子公司海通国际证券集团有限公司(以下简称为“海通国际证券”或“HISGL”)、一家总部位于香港，业务主体位于上海的子公司海通恒信金融集团有限公司(以下简称“海通恒信”)、一家总部位于日本的子公司 Haitong International Holdings (UK) Limited (原 Japaninvest Group plc)(以下简称“海通英国”)、一家总部位于葡萄牙的子公司海通银行股份有限公司(以下简称“海通银行”)以及一家位于新加坡的子公司 Haitong International Financial Services (Singapore) Pte. Ltd. (以下简称“海通新加坡”)。

于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，海通期货、海通国际证券、海通恒信、海通英国、海通银行及海通新加坡的可收回金额均高于其各自的账面价值，所以未对任何包含商誉的各资产组或资产组组合计提减值。

五、 合并财务报表项目注释(续)

19、 商誉(续)

上述各资产组的可收回金额及关键假设如下：

海通期货、海通国际证券、海通恒信、海通英国、海通银行及海通新加坡的可收回金额根据预计未来现金流量现值确定，预计未来现金流量现值的计算运用经审批的财务预算的现金流量预测。于2020年12月31日，海通期货、海通国际证券、海通恒信、海通英国、海通银行及海通新加坡所用折现率范围为3.025%至16.50%，折现率反映与各资产组有关的特定风险(2019年12月31日：3.025%至11.54%)。

预计未来现金流量现值计算的其他关键假设为现金流入/流出的估计，包括预算营业收入，毛利率及永续增长率，该估计是基于各资产组或资产组组合的以往业绩水平及管理层对市场发展的预期。于2020年12月31日，海通期货、海通国际证券、海通恒信、海通英国、海通银行及海通新加坡所用预测期增长率的范围为-0.97%至31.09%，永续增长率的范围为1.5%至3.0%。

本集团认为，即使上述假设出现任何合理可能的变动，也不会导致海通期货、海通国际证券、海通恒信、海通英国、海通银行及海通新加坡的账面价值超过其各自的可收回金额。

20、 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
资产减值准备	10,315,014,132.15	2,603,868,171.94	6,652,598,994.21	1,706,870,555.93
应付未付款项可抵扣税款	5,290,608,681.22	1,324,938,161.95	4,529,580,790.48	1,134,418,507.65
可抵扣亏损	2,343,042,893.83	520,655,022.37	2,247,669,102.95	590,919,739.90
其他债权投资	748,104,127.52	187,026,031.88	601,104,455.20	150,276,113.80
衍生金融工具	172,080,675.98	54,798,815.10	150,819,055.59	37,098,564.98
交易性金融资产	100,150,216.65	25,037,554.16	147,295,148.02	36,823,787.01
交易性金融负债	54,747,446.22	13,686,861.56	83,303,201.68	20,825,800.42
其他权益工具投资	12,740,877.96	1,973,816.77	-	-
无形资产、固定资产及 长期待摊费用	562,667.17	140,666.78	26,129,484.57	4,311,364.95
其他	106,542,939.19	32,509,721.96	88,380,524.46	23,007,657.53
合计	19,143,594,657.89	4,764,634,824.47	14,526,880,757.16	3,704,552,092.17

五、 合并财务报表项目注释(续)

20、 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
交易性金融资产	3,592,737,091.28	898,184,272.84	2,487,245,402.81	621,811,350.22
其他权益工具投资	734,793,418.86	182,679,810.07	344,205,857.72	89,335,222.93
无形资产、固定资产及 长期待摊费用	613,875,868.57	81,748,702.97	503,174,611.08	68,172,250.18
衍生金融工具	2,272,553.07	568,138.27	27,332,176.04	10,781,093.03
其他债权投资	-	-	67,399,989.43	18,107,619.59
其他	77,924,260.16	17,428,295.33	25,838,216.52	4,338,126.55
合计	5,021,603,191.94	1,180,609,219.48	3,455,196,253.60	812,545,662.50

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
递延所得税资产	4,282,160,088.28	3,143,085,667.30
递延所得税负债	(698,134,483.29)	(251,079,237.63)

21、 其他资产

(1) 项目列示

项目	注释	2020年12月31日	2019年12月31日
		人民币元	人民币元
其他应收款	(2)	1,361,144,100.17	2,337,163,683.13
长期待摊费用	(3)	231,255,960.38	157,978,834.35
发放贷款和垫款	(4)	3,820,126,939.73	3,307,187,768.88
其他贷款和应收款	(5)	20,120,007,448.42	24,984,082,599.25
抵债资产		262,601,044.80	164,838,883.64
存货		268,965,373.05	323,017,285.02
其他		2,784,335,280.37	2,178,492,787.84
合计		28,848,436,146.92	33,452,761,842.11

五、 合并财务报表项目附注(续)

21、 其他资产(续)

(2) 其他应收款

(i) 其他应收款明细列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
浙江斯文新技术投资有限公司	440,894,056.51	440,894,056.51
办公大楼预付款	-	947,752,380.00
暂付款项	1,206,333,252.06	1,151,969,336.29
应收项目保证金	-	150,200,000.00
其他	196,111,721.74	131,606,062.41
其他应收款余额	1,843,339,030.31	2,822,421,835.21
减：坏账准备	482,194,930.14	485,258,152.08
其他应收款账面价值	1,361,144,100.17	2,337,163,683.13

(ii) 其他应收款按账龄分析

账龄	2020 年 12 月 31 日				2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1 年以内	1,159,084,232.30	62.88	1,414,798.42	0.29	2,087,581,755.52	73.96	9,702,474.55	2.00
1-2 年	106,147,723.89	5.76	4,979,044.27	1.03	181,178,093.48	6.42	4,849,957.52	1.00
2-3 年	47,500,151.88	2.58	6,486,855.48	1.35	33,076,720.98	1.18	5,208,605.99	1.07
3 年以上	530,606,922.24	28.78	469,314,231.97	97.33	520,585,265.23	18.44	465,497,114.02	95.93
合计	1,843,339,030.31	100.00	482,194,930.14	100.00	2,822,421,835.21	100.00	485,258,152.08	100.00

注：于 2020 年 12 月 31 日，其他应收款坏账准备主要为本公司通过浙江斯文新技术投资有限公司存放在广东证券的保证金人民币 440,894,056.51 元，公司已根据可收回情况计提了 100%的坏账准备。

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

五、 合并财务报表项目附注(续)

21、 其他资产(续)

(3) 长期待摊费用

项目	2019年12月31日	本年增加额	本年摊销额	其他减少	2020年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
装修及布线改造等	157,978,834.35	181,211,739.88	88,006,549.46	19,928,064.39	231,255,960.38

(4) 发放贷款和垫款

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
个人贷款和垫款	3,402,832.70	3,820,614.08
企业贷款和垫款	3,924,168,254.60	3,408,140,810.83
贷款和垫款总额	3,927,571,087.30	3,411,961,424.91
减：贷款损失准备	107,444,147.57	104,773,656.03
贷款和垫款账面价值	3,820,126,939.73	3,307,187,768.88

(i) 发放贷款和垫款的减值准备调节表如下：

	阶段1 未来12个月 预期信用损失	阶段2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于2019年12月31日	21,747,827.39	46,257,933.41	36,767,895.23	104,773,656.03
本年计提/(转回)	4,967,135.19	12,347,993.38	(905,288.86)	16,409,839.71
本年核销	-	-	(1,794,631.70)	(1,794,631.70)
阶段转移	(10,686,907.93)	10,686,907.93	-	-
汇兑损益及其他	(1,139,551.76)	(9,826,179.17)	(978,985.54)	(11,944,716.47)
于2020年12月31日	14,888,502.89	59,466,655.55	33,088,989.13	107,444,147.57

(ii) 发放贷款和垫款风险敞口如下：

	阶段1 未来12个月 预期信用损失	阶段2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2020年12月31日	2,599,476,256.90	1,164,583,513.36	163,511,317.04	3,927,571,087.30
2019年12月31日	2,586,109,007.47	610,736,344.61	215,116,072.83	3,411,961,424.91

五、 合并财务报表项目附注(续)

21、 其他资产(续)

(5) 其他贷款和应收款

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
应收保理款	7,480,392,111.18	7,675,554,700.64
境内委托贷款及其他贷款	798,422,004.32	1,191,094,704.61
境外贷款和应收款项	12,720,031,555.29	16,962,128,881.97
小计	20,998,845,670.79	25,828,778,287.22
减：减值准备	878,838,222.37	844,695,687.97
合计	20,120,007,448.42	24,984,082,599.25

(i) 其他贷款和应收款减值准备调节表如下：

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2019 年 12 月 31 日	207,530,968.92	423,588,482.04	213,576,237.01	844,695,687.97
本年计提	23,823,414.96	100,462,087.74	721,951,364.28	846,236,866.98
本期其他终止确认	-	-	(527,488,644.68)	(527,488,644.68)
本年核销	-	-	(375,191,744.91)	(375,191,744.91)
阶段转移	(32,534,826.67)	(129,388,436.83)	161,923,263.50	-
汇兑损益	(37,701,046.79)	-	128,287,103.80	90,586,057.01
于 2020 年 12 月 31 日	161,118,510.42	394,662,132.95	323,057,579.00	878,838,222.37

(ii) 其他贷款和应收款风险敞口如下：

	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
于 2020 年 12 月 31 日	17,566,347,026.50	1,724,497,070.45	1,708,001,573.84	20,998,845,670.79
于 2019 年 12 月 31 日	23,560,018,761.28	1,539,777,023.61	728,982,502.33	25,828,778,287.22

22、 融券业务情况

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
融出证券	6,370,290,121.94	578,313,094.88
交易性金融资产	2,491,174,604.41	389,145,345.32
其中：股票	2,001,078,932.92	320,401,236.32
基金	490,095,671.49	68,744,109.00
转融通融入证券	3,879,115,517.53	189,167,749.56
转融通融入证券总额	5,263,508,713.00	392,808,581.00

注：本年融券业务无违约情况(2019 年：无)。

五、 合并财务报表项目附注(续)

23、 资产减值准备变动表

项目	年初余额	本年增加 (含汇率变动)		本年减少			年末余额
		计提	其他增加	转回	转销	其他减少	
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
货币资金减值准备	1,737,504.37	1,061,865.61	(550,170.19)	-	-	-	2,249,199.79
融出资金减值准备	1,108,014,099.38	1,024,556,450.26	(47,375,405.81)	132,523.79	49,053.87	-	2,085,013,566.17
应收款项坏账准备	196,535,646.32	55,900,322.89	(4,693,951.37)	831,558.63	38,540,248.69	31,884,800.86	176,485,409.66
其他应收款坏账准备	485,258,152.08	7,081,625.14	424,522.98	10,569,370.06	-	-	482,194,930.14
买入返售金融资产减值准备	931,127,903.90	851,356,344.44	13,291,096.77	289,238.29	-	-	1,795,486,106.82
发放贷款和垫款损失准备	104,773,656.03	18,937,929.34	(11,944,716.47)	2,528,089.63	1,794,631.70	-	107,444,147.57
应收融资租赁款减值准备	1,422,717,125.74	1,266,218,628.52	-	-	426,976,979.76	744,189,479.64	1,517,769,294.86
长期应收款减值准备	249,411,393.32	231,696,987.73	-	-	3,923,990.28	-	477,184,390.77
其他贷款和应收款项减值准备	844,695,687.97	1,015,124,075.98	90,586,057.01	168,887,209.00	375,191,744.91	527,488,644.68	878,838,222.37
其他债权投资减值准备	486,885,589.84	268,297,632.54	1,375,875.28	8,803,945.42	-	-	747,755,152.24
债权投资减值准备	67,983,520.12	21,876,226.62	2,350,424.99	3,143,812.69	-	-	89,066,359.04
其他资产减值准备	155,118,211.61	22,036,430.34	3,438,847.09	2,734,055.64	120,994,403.17	-	56,865,030.23
金融工具及其他项目信用减值准备小计	6,054,258,490.68	4,784,144,519.41	46,902,580.28	197,919,803.15	967,471,052.38	1,303,562,925.18	8,416,351,809.66
长期股权投资减值准备	2,654,667.93	-	71,159.58	-	-	-	2,725,827.51
固定资产减值准备	30,381,872.93	-	-	-	-	-	30,381,872.93
其他资产减值准备	6,577,778.06	10,923,459.13	517,342.58	-	5,041,767.33	-	12,976,812.44
其他资产减值准备小计	39,614,318.92	10,923,459.13	588,502.16	-	5,041,767.33	-	46,084,512.88
合计	6,093,872,809.60	4,795,067,978.54	47,491,082.44	197,919,803.15	972,512,819.71	1,303,562,925.18	8,462,436,322.54

五、 合并财务报表项目附注(续)

24、 金融工具及其他项目预期信用损失准备表

金融工具类别	2020年12月31日			
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
货币资金减值准备	2,249,199.79	-	-	2,249,199.79
融出资金减值准备	32,759,988.42	5,838,258.22	2,046,415,319.53	2,085,013,566.17
应收款项坏账准备	-	126,268,370.28	50,217,039.38	176,485,409.66
其他应收款坏账准备	-	37,274,169.22	444,920,760.92	482,194,930.14
买入返售金融资产减值准备	9,692,790.34	7,881,265.01	1,777,912,051.47	1,795,486,106.82
发放贷款和垫款损失准备	14,888,502.89	59,466,655.55	33,088,989.13	107,444,147.57
应收融资租赁款减值准备	707,111,347.68	429,307,953.15	381,349,994.03	1,517,769,294.86
长期应收款减值准备	455,567,589.35	11,127,298.42	10,489,503.00	477,184,390.77
其他贷款和应收款项减值准备	161,118,510.42	394,662,132.95	323,057,579.00	878,838,222.37
其他债权投资减值准备	45,422,698.38	99,440,622.52	602,891,831.34	747,755,152.24
债权投资减值准备	11,013,521.34	-	78,052,837.70	89,066,359.04
其他资产减值准备	8,759,181.42	4,580,296.12	43,525,552.69	56,865,030.23
合计	1,448,583,330.03	1,175,847,021.44	5,791,921,458.19	8,416,351,809.66

金融工具类别	2019年12月31日			
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
货币资金减值准备	1,737,504.37	-	-	1,737,504.37
融出资金减值准备	35,652,111.25	45,851,940.97	1,026,510,047.16	1,108,014,099.38
应收款项坏账准备	-	41,717,179.03	154,818,467.29	196,535,646.32
其他应收款坏账准备	-	40,337,391.16	444,920,760.92	485,258,152.08
买入返售金融资产减值准备	36,084,617.77	50,525,825.95	844,517,460.18	931,127,903.90
发放贷款和垫款损失准备	21,747,827.39	46,257,933.41	36,767,895.23	104,773,656.03
应收融资租赁款减值准备	809,238,163.01	427,389,230.33	186,089,732.40	1,422,717,125.74
长期应收款减值准备	240,109,388.97	8,251,678.99	1,050,325.36	249,411,393.32
其他贷款和应收款项减值准备	207,530,968.92	423,588,482.04	213,576,237.01	844,695,687.97
其他债权投资减值准备	9,052,732.19	443,619.86	477,389,237.79	486,885,589.84
债权投资减值准备	4,535,961.34	-	63,447,558.78	67,983,520.12
其他资产减值准备	5,385,204.83	4,477,468.00	145,255,538.78	155,118,211.61
合计	1,371,074,480.04	1,088,840,749.74	3,594,343,260.90	6,054,258,490.68

25、 短期借款

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
信用借款	37,565,046,083.55	37,330,023,176.51
质押借款	5,722,206,190.64	4,383,773,489.07
保证借款	80,301,798.62	78,208,223.98
合计	43,367,554,072.81	41,792,004,889.56

注： 短期借款质押物情况详见附注十一、1、(1)。

五、 合并财务报表项目附注(续)

26、 应付短期融资款

发行主体全称	类型	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
					人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
海通证券股份有限公司	短期融资券	2019年10月21日	2020年1月17日	2.88%	5,028,405,479.45	6,217,471.37	5,034,622,950.82	-
海通证券股份有限公司	短期融资券	2019年12月13日	2020年3月11日	3.00%	5,007,808,219.18	28,667,190.66	5,036,475,409.84	-
海通证券股份有限公司	短期融资券	2020年1月15日	2020年4月14日	2.67%	-	5,032,827,868.85	5,032,827,868.85	-
海通证券股份有限公司	短期融资券	2020年3月6日	2020年6月4日	2.34%	-	5,028,849,315.07	5,028,849,315.07	-
海通证券股份有限公司	短期融资券	2020年4月9日	2020年7月8日	1.45%	-	5,017,876,712.33	5,017,876,712.33	-
海通证券股份有限公司	短期融资券	2020年5月14日	2020年8月12日	1.55%	-	5,019,109,589.04	5,019,109,589.04	-
海通证券股份有限公司	短期融资券	2020年6月12日	2020年9月10日	2.20%	-	5,027,123,287.67	5,027,123,287.67	-
海通证券股份有限公司	短期融资券	2020年7月21日	2020年10月16日	2.55%	-	4,024,312,328.77	4,024,312,328.77	-
海通证券股份有限公司	短期融资券	2020年9月9日	2020年12月8日	2.75%	-	5,033,904,109.59	5,033,904,109.59	-
海通证券股份有限公司	短期融资券	2020年10月15日	2021年1月13日	2.88%	-	5,030,772,602.74	-	5,030,772,602.74
海通证券股份有限公司	公司债券	2020年6月5日	2021年3月2日	2.20%	-	1,012,657,534.25	-	1,012,657,534.25
海通证券股份有限公司	短期收益凭证	2020年1月6日	2022年1月3日	2.10%-8.18%	9,940,349,408.47	34,879,275,350.45	35,908,102,000.00	8,911,522,758.92
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2019年8月13日	2020年5月9日	3.45%	506,290,283.18	6,061,711.21	512,351,994.39	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2019年9月11日	2020年6月7日	2.90%	1,008,104,728.15	12,494,812.48	1,020,599,540.63	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2019年11月29日	2020年2月27日	2.30%	500,847,738.52	1,788,142.82	502,635,881.34	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2019年12月10日	2020年3月9日	2.30%	500,405,367.12	2,134,718.17	502,540,085.29	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	短期融资券	2019年8月19日	2020年8月19日	3.37%	1,011,266,532.71	21,235,616.45	1,032,502,149.16	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2019年10月24日	2020年7月20日	2.90%	1,004,515,596.63	15,911,250.84	1,020,426,847.47	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2019年11月14日	2020年8月10日	2.90%	1,002,701,048.78	17,579,743.99	1,020,280,792.77	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2020年2月25日	2020年5月25日	2.25%	-	502,766,393.44	502,766,393.44	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2020年3月4日	2020年8月31日	2.42%	-	505,967,123.29	505,967,123.29	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2020年4月29日	2020年9月25日	1.45%	-	502,959,589.04	502,959,589.04	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2020年5月21日	2020年10月28日	1.90%	-	504,164,383.56	504,164,383.56	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2020年6月4日	2020年12月1日	1.70%	-	1,008,383,561.64	1,008,383,561.64	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2020年7月16日	2021年1月15日	1.73%	-	1,007,865,368.88	-	1,007,865,368.88
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2020年8月6日	2021年1月29日	1.85%	-	1,007,362,486.99	-	1,007,362,486.99
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2020年8月14日	2020年11月2日	1.70%	-	1,003,726,027.40	1,003,726,027.40	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2020年8月27日	2021年1月22日	1.85%	-	503,140,853.72	-	503,140,853.72
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2020年9月18日	2021年5月26日	2.40%	-	503,144,901.42	-	503,144,901.42
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2020年10月29日	2021年2月5日	1.95%	-	1,003,163,168.18	-	1,003,163,168.18
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	短期融资券	2020年11月27日	2021年11月27日	4.17%	-	501,167,032.73	-	501,167,032.73
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	2020年12月3日	2021年4月17日	3.05%	-	1,001,752,336.44	-	1,001,752,336.44
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年1月18日	2020年1月17日	2.80%	229,819,150.87	-	229,819,150.87	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年1月29日	2020年1月31日	HIBOR + 1.05%	356,267,649.32	-	356,267,649.32	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年2月20日	2020年2月19日	3.00%	183,683,350.87	-	183,683,350.87	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年3月13日	2020年3月11日	3.95%	154,803,911.32	-	154,803,911.32	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年4月10日	2020年4月8日	2.80%	540,675,720.76	-	540,675,720.76	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年4月11日	2020年4月9日	2.65%	638,508,158.41	-	638,508,158.41	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年4月18日	2020年4月16日	2.75%	456,304,415.81	-	456,304,415.81	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年5月14日	2020年5月12日	3.40%	177,988,213.36	-	177,988,213.36	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年5月15日	2020年5月13日	3.50%	448,750,868.33	-	448,750,868.33	-

五、 合并财务报表项目附注(续)

26、 应付短期融资款(续)

发行主体全称	类型	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
					人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年5月16日	2020年5月14日	3.30%	355,410,235.38	-	355,410,235.38	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年5月21日	2020年5月19日	2.60%	481,536,091.46	-	481,536,091.46	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年5月23日	2020年5月21日	3.30%	692,572,072.74	-	692,572,072.74	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年5月29日	2020年5月27日	3.50%	272,446,330.55	-	272,446,330.55	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年5月30日	2020年5月28日	3.50%	355,625,111.51	-	355,625,111.51	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年7月26日	2020年7月24日	2.70%	226,339,868.24	-	226,339,868.24	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2019年9月10日	2020年9月8日	2.88%	1,125,428,960.13	-	1,125,428,960.13	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年2月18日	2021年2月16日	LIBOR + 0.85%	-	195,970,487.29	-	195,970,487.29
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年2月24日	2021年2月22日	LIBOR + 0.85%	-	202,476,199.09	-	202,476,199.09
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年3月3日	2021年3月2日	LIBOR + 0.85%	-	293,822,394.78	-	293,822,394.78
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年3月3日	2020年11月27日	2.43%	-	664,294,564.32	664,294,564.32	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年4月15日	2020年12月23日	2.83%	-	798,447,281.06	798,447,281.06	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年4月23日	2021年4月21日	2.50%	-	320,779,596.33	-	320,779,596.33
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年4月29日	2021年4月28日	2.75%	-	332,176,528.66	-	332,176,528.66
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年5月26日	2021年5月25日	2.40%	-	468,936,053.87	-	468,936,053.87
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年5月28日	2021年5月27日	2.30%	-	971,048,057.79	-	971,048,057.79
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年8月7日	2021年2月5日	1.16%	-	424,295,607.94	-	424,295,607.94
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年8月10日	2021年8月9日	1.45%	-	245,662,099.13	-	245,662,099.13
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年9月8日	2021年9月7日	0.00%	-	322,908,330.84	-	322,908,330.84
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年9月17日	2021年9月16日	1.18%	-	653,672,916.64	-	653,672,916.64
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年10月7日	2020年12月21日	0.95%	-	196,116,553.31	196,116,553.31	-
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年11月9日	2021年8月9日	0.00%	-	608,190,912.46	-	608,190,912.46
海通国际证券集团有限公司	中期票据	2020年11月9日	2021年2月9日	1.10%	-	196,034,472.38	-	196,034,472.38
合计					32,206,854,511.25	91,669,194,639.37	98,157,526,449.15	25,718,522,701.47

注：于 2020 年 12 月 31 日，应付短期融资款包括未到期偿付的短期公司债券、短期融资券以及原始期限为 1 年以内的收益凭证。于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团发行的应付短期融资券没有出现本金、利息或赎回款项的违约情况。

五、 合并财务报表项目附注(续)

27、 拆入资金

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
银行拆入	14,069,196,961.99	13,603,464,886.44
转融通业务融入	1,000,315,555.56	7,019,048,611.11
合计	15,069,512,517.55	20,622,513,497.55

本公司转融通融入资金的剩余期限及利率如下表所示：

项目	2020年12月31日	利率	2019年12月31日	利率
	人民币元	%	人民币元	%
1至3个月	1,000,315,555.56	2.80	-	-
3至12个月	-	-	7,019,048,611.11	3.25
合计	1,000,315,555.56		7,019,048,611.11	

28、 交易性金融负债

2020年12月31日			
项目	为交易目的而持有的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(注1)	公允价值合计
	人民币元	人民币元	人民币元
黄金期权(注2)	-	203,316,548.92	203,316,548.92
归属结构化主体其他份额持有人的利益	-	6,002,904,137.61	6,002,904,137.61
结构化收益产品(注3)	-	16,857,901,077.88	16,857,901,077.88
其他(注4)	4,412,068,287.96	4,762,110,892.37	9,174,179,180.33
合计	4,412,068,287.96	27,826,232,656.78	32,238,300,944.74

2019年12月31日			
项目	为交易目的而持有的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(注1)	公允价值合计
	人民币元	人民币元	人民币元
黄金期权(注2)	-	5,660,657,037.26	5,660,657,037.26
归属结构化主体其他份额持有人的利益	-	3,762,236,047.26	3,762,236,047.26
结构化收益产品(注3)	-	17,064,331,575.40	17,064,331,575.40
其他(注4)	3,326,891,662.04	271,849,881.73	3,598,741,543.77
合计	3,326,891,662.04	26,759,074,541.65	30,085,966,203.69

注1：于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值与按合同到期日应支付持有人的金额的差异并不重大。截至2020年12月31日止年度和2019年12月31日止年度，由于本集团自身信用风险变化导致上述金融负债公允价值变化的金额并不重大。

五、 合并财务报表项目附注(续)

28、 交易性金融负债(续)

注 2：黄金期权交易系集团通过一揽子挂钩黄金价格的期权合同，合并形成互相之间抵销黄金标的市场价格波动的目的，集团将这一揽子黄金期权交易指定为以公允价值计量变动进入当期损益的金融负债。

注 3：于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债中包括本集团发行的结构化收益产品，通常以票据或掉期合约的形式发行，其回报与上市股权投资、债务投资、非上市投资基金、非上市金融产品、非上市股权投资以及合伙企业的回报或价值相关。由这些结构化产品引起的经济风险主要通过指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产来对冲，详见附注五、8。这些结构化产品是集团以公允价值管理风险的投资组合的一部分，本集团作为合约对手方所面临的风险以公允价值为基础，向关键管理人员报告。

注 4：本集团指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债中包括本集团发行的收益凭证，合约包含一种或以上嵌入式衍生工具，例如股票价格指数，整份合约在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债。

29、 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
股票	4,028,550,224.07	1,421,461,593.27
债券	45,162,927,261.33	61,117,484,612.29
黄金	11,371,955,233.22	6,338,731,319.05
合计	60,563,432,718.62	68,877,677,524.61

(2) 按业务类别列示

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
债券质押式报价回购	109,339,805.95	94,703,698.18
其他质押式回购	40,967,747,884.55	36,566,365,148.35
买断式回购	8,114,389,794.90	25,877,877,359.03
黄金掉期业务	11,371,955,233.22	6,338,731,319.05
合计	60,563,432,718.62	68,877,677,524.61

五、 合并财务报表项目附注(续)

29、 卖出回购金融资产款(续)

(3) 债券质押式报价回购的剩余期限和利率区间

剩余期限	2020年12月31日	利率区间	2019年12月31日	利率区间
	人民币元		人民币元	
一个月以内	97,140,147.34	2.00%-3.20%	90,667,556.88	2.10%-2.55%
一个月至三个月内	11,146,566.29		4,036,141.30	
三个月至一年以内	1,053,092.32		-	
合计	109,339,805.95		94,703,698.18	

(4) 卖出回购金融资产款的担保物信息

担保物类别	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
股票	4,750,323,338.49	8,908,178,301.84
债券	56,943,544,150.53	71,629,878,047.07
其他	11,468,425,000.00	6,818,220,000.00
合计	73,162,292,489.02	87,356,276,348.91

30、 代理买卖证券款

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
普通经纪业务		
-个人	67,681,678,575.23	58,530,714,139.70
-机构	31,853,255,422.65	23,011,862,051.64
小计	99,534,933,997.88	81,542,576,191.34
信用业务		
-个人	6,797,543,925.88	5,661,309,103.30
-机构	1,835,090,045.53	260,257,013.63
小计	8,632,633,971.41	5,921,566,116.93
合计	108,167,567,969.29	87,464,142,308.27

五、 合并财务报表项目附注(续)

31、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
短期薪酬(2)	6,057,406,416.76	5,226,820,835.82
离职后福利设定提存计划(3)	13,672,246.84	10,298,708.55
其他长期职工福利(2)	407,102,012.47	462,582,112.90
合计	6,478,180,676.07	5,699,701,657.27

(2) 短期薪酬及其他长期职工福利列示

项目	2019 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2020 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、工资、奖金、津贴和补贴	5,607,203,291.52	6,511,986,839.09	5,703,821,382.53	6,415,368,748.08
二、职工福利费	56,254,860.28	85,867,667.91	127,025,741.03	15,096,787.16
三、社会保险费	8,352,503.68	275,385,050.26	272,500,897.60	11,236,656.34
其中：医疗保险费	3,991,484.60	138,409,054.99	135,506,035.52	6,894,504.07
工伤保险费	142,568.77	1,531,425.64	1,509,251.92	164,742.49
生育保险费	359,132.64	7,288,218.17	7,486,296.51	161,054.30
四、住房公积金	6,466,944.47	229,304,247.36	235,255,658.47	515,533.36
五、工会经费和职工教育经费	11,125,348.77	88,764,901.94	77,599,546.42	22,290,704.29
六、因解除劳动关系给予的补偿	-	28,100,816.96	28,100,816.96	-
七、其他	-	54,148,639.39	54,148,639.39	-
合计	5,689,402,948.72	7,273,558,162.91	6,498,452,682.40	6,464,508,429.23
其中：短期薪酬	5,226,820,835.82			6,057,406,416.76
其他长期职工福利	462,582,112.90			407,102,012.47

(3) 设定提存计划

项目	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
基本养老保险	9,644,711.66	137,383,212.96	133,863,540.91	13,164,383.71
失业保险费	653,996.89	3,919,277.15	4,128,417.31	444,856.73
企业年金缴费	-	268,510,236.40	268,447,230.00	63,006.40
合计	10,298,708.55	409,812,726.51	406,439,188.22	13,672,246.84

五、合并财务报表项目附注(续)

32、应交税费

税费项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
增值税	112,403,590.02	141,691,262.00
城建税	6,677,289.19	5,707,066.23
教育费附加及地方教育费附加	4,938,545.62	4,135,982.38
企业所得税	2,986,566,540.54	1,976,793,672.58
个人所得税	258,293,831.19	326,922,250.12
其他	197,703,008.26	120,102,003.69
合计	3,566,582,804.82	2,575,352,237.00

33、应付款项

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
应付各类清算款	8,814,406,466.72	7,649,237,896.03
应付票据	2,030,279,553.71	930,867,241.24
其他	745,375,894.70	886,993,544.02
合计	11,590,061,915.13	9,467,098,681.29

年末余额中无欠持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

34、合同负债

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
大宗商品买卖	130,539,796.33	181,000,127.91
其他	499,213.83	1,997,565.95
合计	131,039,010.16	182,997,693.86

35、预计负债

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
对外提供担保	10,781,768.57	9,063,082.04
未决诉讼及其他	130,302,174.32	66,017,392.93
合计	141,083,942.89	75,080,474.97

36、长期借款

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	利率区间
	人民币元	人民币元	
信用借款	24,096,100,630.37	21,818,034,884.31	1.71%-5.45%
抵押借款	20,053,004,663.31	17,773,149,224.67	1.16%-5.32%
保证借款	5,213,897,446.99	6,741,934,216.71	1.29%-1.62%
合计	49,363,002,740.67	46,333,118,325.69	

注：长期借款质押物情况详见附注十一、1、(1)。

五、 合并财务报表项目附注(续)

37、 应付债券

发行主体全称	债券类型	币种	面值(原币)	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	2,390,000,000.00	2013年11月25日	2023年11月25日	6.18%	2,397,747,444.86	149,557,706.43	147,702,000.00	2,399,603,151.29
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	800,000,000.00	2014年7月14日	2024年7月14日	5.85%	821,925,479.44	46,800,000.01	46,800,000.00	821,925,479.45
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	5,000,000,000.00	2016年5月18日	2021年5月18日	3.80%	5,118,684,931.51	190,000,000.00	190,000,000.00	5,118,684,931.51
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	5,000,000,000.00	2017年8月11日	2020年8月11日	4.63%	5,088,670,586.08	142,829,413.92	5,231,500,000.00	-
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	1,000,000,000.00	2017年8月11日	2022年8月11日	4.80%	1,017,763,527.16	48,384,278.00	48,000,000.00	1,018,147,805.16
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	5,500,000,000.00	2017年9月22日	2027年9月22日	4.99%	5,567,491,561.03	275,369,649.51	274,450,000.00	5,568,411,210.54
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	500,000,000.00	2017年10月25日	2020年10月25日	4.77%	504,173,339.95	19,676,660.05	523,850,000.00	-
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	3,000,000,000.00	2018年3月8日	2021年3月8日	5.15%	3,126,563,013.71	154,499,999.99	154,500,000.00	3,126,563,013.70
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	3,000,000,000.00	2018年3月22日	2021年3月22日	5.14%	3,120,402,739.73	154,200,000.00	154,200,000.00	3,120,402,739.73
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	3,000,000,000.00	2018年5月10日	2021年5月10日	4.70%	3,091,167,123.31	140,999,999.98	141,000,000.00	3,091,167,123.29
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	3,000,000,000.00	2018年8月6日	2021年8月6日	3.98%	3,048,414,246.58	119,400,000.00	119,400,000.00	3,048,414,246.58
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	3,000,000,000.00	2018年11月22日	2021年11月22日	3.88%	3,012,756,164.39	116,399,999.99	116,400,000.00	3,012,756,164.38
海通证券股份有限公司	公司债券	美元	300,000,000.00	2018年12月13日	2023年12月13日	4.50%	2,088,998,423.20	196,491,459.54	329,671,764.00	1,955,818,118.74
海通证券股份有限公司	公司债券	欧元	230,000,000.00	2018年12月13日	2023年12月13日	Euribor +165bps	1,798,758,504.15	248,169,392.63	200,099,517.34	1,846,828,379.44
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	5,000,000,000.00	2019年4月11日	2022年4月11日	3.75%	5,136,130,137.03	187,499,999.96	187,500,000.00	5,136,130,136.99
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	4,500,000,000.00	2019年11月15日	2022年11月15日	3.52%	4,520,396,712.33	158,400,000.00	158,400,000.00	4,520,396,712.33

五、 合并财务报表项目附注(续)

37、 应付债券(续)

(续上表)

发行主体全称	债券类型	币种	面值(原币)	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	5,000,000,000.00	2020年2月27日	2023年2月27日	3.01%	-	5,127,061,475.41	-	5,127,061,475.41
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	3,500,000,000.00	2020年3月19日	2023年3月19日	2.99%	-	3,582,573,150.68	-	3,582,573,150.68
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	5,600,000,000.00	2020年4月30日	2023年4月30日	2.38%	-	5,689,827,068.49	-	5,689,827,068.49
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	700,000,000.00	2020年4月30日	2025年4月30日	2.88%	-	713,587,287.67	-	713,587,287.67
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	6,700,000,000.00	2020年5月25日	2023年5月25日	2.70%	-	6,809,531,232.88	-	6,809,531,232.88
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	6,000,000,000.00	2020年8月11日	2023年8月11日	3.53%	-	6,082,979,178.08	-	6,082,979,178.08
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	5,000,000,000.00	2020年10月21日	2021年10月23日	3.50%	-	5,034,520,547.95	-	5,034,520,547.95
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	5,000,000,000.00	2020年10月21日	2022年10月21日	3.82%	-	5,037,676,712.33	-	5,037,676,712.33
海通证券股份有限公司	公司债券	人民币	5,000,000,000.00	2020年11月19日	2022年1月13日	3.70%	-	5,021,794,520.55	-	5,021,794,520.55
海通证券股份有限公司	次级债券	人民币	2,000,000,000.00	2016年11月17日	2021年11月17日	3.40%	2,008,383,561.66	67,999,999.98	68,000,000.00	2,008,383,561.64
海通证券股份有限公司	次级债券	人民币	4,500,000,000.00	2017年3月16日	2020年3月16日	4.80%	4,672,208,219.19	43,791,780.81	4,716,000,000.00	-
海通证券股份有限公司	次级债券	人民币	3,300,000,000.00	2019年2月28日	2022年2月28日	4.09%	3,413,522,712.33	135,028,599.15	134,970,000.00	3,413,581,311.48
海通证券股份有限公司	收益凭证	人民币	479,385,400.00	2019年1月4日至 2020年12月31日	2021年1月3日至 2023年1月1日	0.00%-4.40%	3,713,203,089.78	656,286,714.72	3,887,091,000.00	482,398,804.50
海通证券股份有限公司	金融债券	人民币	7,000,000,000.00	2019年8月29日	2022年8月29日	3.39%	7,081,267,123.30	237,299,999.99	237,300,000.00	7,081,267,123.29
海通证券股份有限公司	资产支持债券	人民币	475,000,000.00	2018年9月11日	2020年9月11日	4.55%	475,947,241.10	15,040,308.90	490,987,550.00	-
海通证券股份有限公司	资产支持债券	人民币	4,750,000,000.00	2019年4月23日	2020年4月23日	3.40%	4,757,082,835.62	49,993,164.38	4,807,076,000.00	-
海通证券股份有限公司	资产支持债券	人民币	4,275,000,000.00	2019年5月15日	2020年5月15日	3.37%	4,281,313,940.75	53,288,109.25	4,334,602,050.00	-

五、 合并财务报表项目附注(续)

37、 应付债券(续)

(续上表)

发行主体全称	债券类型	币种	面值(原币)	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
上海海通证券资产管理有限公司	公司债券	人民币	1,000,000,000.00	2020年11月4日	2025年11月4日	3.85%	-	1,006,012,328.77	-	1,006,012,328.77
上海海通证券资产管理有限公司	次级债券	人民币	1,000,000,000.00	2015年11月9日	2020年11月9日	5.50%	856,791,629.28	47,013,698.59	903,805,327.87	-
上海海通证券资产管理有限公司	次级债券	人民币	1,000,000,000.00	2018年4月4日	2023年4月4日	6.05%	1,045,084,931.46	60,500,000.00	60,500,000.00	1,045,084,931.46
上海海通证券资产管理有限公司	次级债券	人民币	1,000,000,000.00	2018年10月31日	2023年10月31日	5.34%	1,009,070,684.99	53,400,000.00	53,400,000.00	1,009,070,684.99
海通国际控股有限公司	公司债券	美元	670,000,000.00	2020年3月12日	2025年3月11日	2.11%	-	4,479,550,238.48	90,278,607.61	4,389,271,630.87
海通国际控股有限公司	公司债券	欧元	220,000,000.00	2016年5月18日 及2016年5月26日	2021年5月17日 及2021年5月26日	1.60%	1,734,140,816.83	266,330,488.67	218,129,476.50	1,782,341,829.00
海通国际控股有限公司	担保债券	美元	670,000,000.00	2015年4月21日	2020年4月20日	3.50%	4,704,598,835.27	52,396,256.05	4,756,995,091.32	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	中期票据	人民币	600,000,000.00	2016年6月7日	2021年6月7日	4.07%	188,924,975.90	7,529,499.91	7,285,498.16	189,168,977.65
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	中期票据	人民币	600,000,000.00	2016年7月15日	2021年7月15日	4.10%	294,420,221.40	12,397,698.71	11,515,172.78	295,302,747.33
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	公司债券	人民币	1,000,000,000.00	2017年7月21日	2020年7月21日	4.70%	1,020,011,725.15	25,882,191.80	1,045,893,916.95	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	非公开定向债务融资工具	人民币	800,000,000.00	2017年11月14日	2020年11月14日	5.80%	804,968,461.94	40,298,082.17	845,266,544.11	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持票据	人民币	1,360,000,000.00	2017年11月27日	2020年9月19日	5.80%	1,357,349,093.08	802,475,159.42	2,159,824,252.50	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	非公开定向债务融资工具	人民币	600,000,000.00	2018年2月12日	2021年2月12日	6.35%	632,664,229.67	38,204,383.56	37,203,037.27	633,665,575.96
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	中期票据	人民币	1,000,000,000.00	2018年3月23日	2021年3月23日	5.77%	1,042,937,312.28	58,040,616.65	56,145,866.12	1,044,832,062.81
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	中期票据	人民币	800,000,000.00	2018年4月27日	2021年4月27日	5.23%	826,911,036.59	41,839,999.97	40,627,172.65	828,123,863.91

五、 合并财务报表项目附注(续)

37、 应付债券(续)

(续上表)

发行主体全称	债券类型	币种	面值(原币)	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	960,000,000.00	2018年4月27日	2020年6月18日	5.10%-6.10%	60,066,413.46	1,104,593.16	61,171,006.62	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	1,425,000,000.00	2018年6月15日	2020年12月18日	5.49%-5.84%	104,580,768.87	3,571,350.20	108,152,119.07	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	非公开定向债务融资工具	人民币	500,000,000.00	2018年6月19日	2021年6月19日	6.50%	516,327,262.87	32,500,000.01	31,758,945.08	517,068,317.80
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持票据	人民币	950,000,000.00	2018年7月31日	2020年4月19日	4.90%-6.20%	45,670,090.88	309,838.25	45,979,929.13	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	980,000,000.00	2018年8月21日	2020年11月19日	4.50%-5.83%	256,891,624.33	5,891,227.93	262,782,852.26	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	公司债券	人民币	800,000,000.00	2018年9月21日	2021年9月21日	5.05%	808,133,550.03	40,399,999.96	38,644,577.76	809,888,972.23
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	公司债券	人民币	400,000,000.00	2018年10月26日	2021年10月26日	4.85%	402,323,543.52	19,400,000.01	18,745,519.56	402,978,023.97
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	1,370,000,000.00	2018年11月23日	2020年11月19日	4.66%-5.80%	456,470,282.45	9,916,362.43	466,386,644.88	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	非公开定向债务融资工具	人民币	800,000,000.00	2018年11月30日	2021年11月30日	5.20%	801,218,468.29	41,713,972.56	40,400,342.52	802,532,098.33
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	非公开定向债务融资工具	人民币	600,000,000.00	2018年12月12日	2020年12月12日	5.13%	600,730,779.51	29,093,424.68	629,824,204.19	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持票据	人民币	950,000,000.00	2018年12月26日	2021年8月19日	5.90%	447,711,013.87	14,109,873.36	379,245,763.88	82,575,123.35
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	1,440,000,000.00	2019年2月27日	2021年11月18日	5.00%	803,779,640.82	22,359,684.31	651,369,234.71	174,770,090.42
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	公司债券	人民币	500,000,000.00	2019年2月28日	2022年2月28日	5.20%	519,554,288.91	26,071,232.88	24,975,977.34	520,649,544.45
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2019年3月19日	2020年10月20日	4.00%-4.70%	439,807,272.16	6,224,458.80	446,031,730.96	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	1,490,000,000.00	2019年4月16日	2021年9月20日	4.40%	796,833,865.18	21,094,758.89	661,880,938.27	156,047,685.80
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	非公开定向债务融资工具	人民币	300,000,000.00	2019年4月23日	2022年4月23日	4.65%	308,539,508.79	13,949,999.99	13,398,075.03	309,091,433.75

五、合并财务报表项目附注(续)

37、应付债券(续)

(续上表)

发行主体全称	债券类型	币种	面值(原币)	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	非公开定向债务融资工具	人民币	1,000,000,000.00	2019年5月31日	2022年5月31日	4.70%	1,023,998,915.62	47,000,000.00	45,484,741.03	1,025,514,174.59
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2019年5月31日	2021年1月19日	4.34%	622,611,387.84	12,266,334.65	568,167,346.77	66,710,375.72
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	1,440,000,000.00	2019年6月14日	2022年2月24日	4.30%-4.50%	847,576,048.27	184,152,746.46	684,134,670.25	347,594,124.48
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	公司债券	人民币	500,000,000.00	2019年7月24日	2022年7月24日	4.83%	508,287,480.40	24,150,000.00	23,215,716.53	509,221,763.87
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	境外私募债	美元	150,000,000.00	2019年7月31日	2022年7月31日	3.80%	1,057,179,181.58	32,862,085.74	99,358,778.86	990,682,488.46
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2019年8月8日	2021年4月20日	4.80%	730,836,935.68	17,016,173.13	604,890,403.70	142,962,705.11
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	1,390,000,000.00	2019年8月27日	2022年3月26日	4.40%-4.45%	1,008,127,404.36	32,821,091.90	695,653,589.14	345,294,907.12
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2019年10月31日	2022年5月26日	4.20%-4.60%	797,776,263.26	22,437,600.63	568,031,402.59	252,182,461.30
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持票据	人民币	950,000,000.00	2019年11月11日	2022年3月19日	4.10%-4.57%	631,669,317.68	18,598,702.32	476,082,851.19	174,185,168.81
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	非公开定向债务融资工具	人民币	1,400,000,000.00	2019年12月4日	2022年12月4日	4.50%	1,398,215,216.71	63,172,602.72	60,797,761.88	1,400,590,057.55
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	926,000,000.00	2019年12月24日	2022年8月26日	4.35%-4.60%	853,904,551.28	70,253,063.18	540,646,748.36	383,510,866.10
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2019年12月26日	2021年7月26日	4.60%	943,184,323.08	24,862,922.48	723,990,559.92	244,056,685.64
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	公司债券	人民币	1,500,000,000.00	2017年6月21日	2020年6月21日	4.95%	1,537,746,687.38	34,785,616.46	1,572,532,303.84	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2018年12月27日	2020年5月20日	5.00%-5.50%	215,607,623.55	2,363,958.91	217,971,582.46	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	1,567,500,000.00	2017年8月4日	2020年6月12日	5.40%	1,568,022,315.09	956,131,622.45	2,524,153,937.54	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2020年3月24日	2021年11月26日	3.60%-3.65%	-	968,258,154.25	574,016,750.00	394,241,404.25

五、 合并财务报表项目附注(续)

37、 应付债券(续)

(续上表)

发行主体全称	债券类型	币种	面值(原币)	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持票据	人民币	950,000,000.00	2020年3月25日	2022年11月19日	3.10%-4.10%	-	965,419,922.55	487,901,536.23	477,518,386.32
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2020年4月15日	2023年2月27日	2.95%-3.40%	-	961,870,402.85	446,785,100.00	515,085,302.85
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	公司债券	人民币	1,000,000,000.00	2020年5月11日	2023年5月11日	3.50%	-	1,018,242,702.20	-	1,018,242,702.20
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	880,000,000.00	2020年5月28日	2022年7月26日	2.43%-3.40%	-	888,241,544.23	322,986,240.00	565,255,304.23
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2020年6月17日	2023年2月27日	3.25%-3.70%	-	960,051,193.74	292,402,430.00	667,648,763.74
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	公司债券	人民币	700,000,000.00	2020年6月19日	2022年6月19日	3.95%	-	711,483,092.81	-	711,483,092.81
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2020年6月19日	2022年1月26日	3.14%-3.80%	-	961,946,405.51	366,172,300.00	595,774,105.51
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	190,000,000.00	2020年4月7日	2023年2月13日	5.00%	-	195,504,007.32	5,700,000.00	189,804,007.32
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2020年7月28日	2023年5月26日	3.50%-4.10%	-	958,034,905.69	234,590,780.00	723,444,125.69
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	公司债券	人民币	1,200,000,000.00	2020年7月28日	2023年7月28日	4.00%	-	1,214,346,658.13	-	1,214,346,658.13
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2020年8月14日	2022年4月26日	3.49%-3.99%	-	957,268,504.25	244,333,000.00	712,935,504.25
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	中期票据	人民币	500,000,000.00	2020年8月31日	2023年8月31日	4.20%	-	504,822,351.73	-	504,822,351.73
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2020年9月9日	2023年4月26日	3.45%-4.20%	-	952,532,329.34	163,838,230.00	788,694,099.34
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	公司债券	人民币	1,000,000,000.00	2020年9月10日	2022年9月10日	4.40%	-	1,008,260,286.06	-	1,008,260,286.06
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	公司债券	人民币	1,000,000,000.00	2020年9月17日	2023年9月17日	4.20%	-	1,006,515,613.51	-	1,006,515,613.51
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2020年10月22日	2023年6月26日	3.69%-4.30%	-	948,864,634.36	180,354,130.00	768,510,504.36

五、合并财务报表项目附注(续)

37、应付债券(续)

(续上表)

发行主体全称	债券类型	币种	面值(原币)	起息日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	公司债券	人民币	800,000,000.00	2020年10月30日	2023年10月30日	4.15%	-	801,294,909.85	-	801,294,909.85
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	中期票据	人民币	1,000,000,000.00	2020年11月6日	2022年11月6日	3.97%	-	1,002,953,424.00	-	1,002,953,424.00
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2020年11月24日	2022年7月26日	3.98%-4.30%	-	947,871,596.54	-	947,871,596.54
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	资产支持专项计划	人民币	950,000,000.00	2020年12月9日	2023年7月26日	4.17%-4.30%	-	942,576,476.74	-	942,576,476.74
海通国际证券集团有限公司	可转换债券	港币	3,880,000,000.00	2016年10月25日	2021年10月25日	0.00%	110,421,668.20	1,781,149.64	6,673,769.35	105,529,048.49
海通国际证券集团有限公司	担保债券	美元	700,000,000.00	2015年1月29日	2020年7月29日	4.20%	4,957,181,993.12	120,545,845.82	5,077,727,838.94	-
海通国际证券集团有限公司	公司债券	美元	700,000,000.00	2019年7月19日	2024年7月19日	3.38%	4,929,513,364.13	160,351,004.95	472,260,405.73	4,617,603,963.35
海通国际证券集团有限公司	公司债券	美元	400,000,000.00	2019年11月18日	2025年5月18日	3.13%	2,774,996,172.65	86,226,804.43	260,670,940.03	2,600,552,037.05
海通国际证券集团有限公司	公司债券	美元	400,000,000.00	2020年7月2日	2023年7月2日	2.13%	-	2,626,435,460.24	-	2,626,435,460.24
海通开元投资有限公司	公司债券	人民币	1,400,000,000.00	2015年12月3日	2020年12月3日	4.25%	1,401,776,243.64	62,752,089.70	1,464,528,333.34	-
海通银行股份有限公司	金融债券	巴西雷亚尔	1,322,028,055.14	2017年2月2日至2020年12月28日	2020年1月13日至2023年5月22日	0.00%-7.04%	1,540,528,489.86	302,951,705.35	1,322,964,344.83	520,515,850.38
海通银行股份有限公司	中期票据	欧元	73,598,999.39	2011年12月20日至2018年8月30日	2020年1月18日至2026年1月23日	0.00%-4.15%	533,724,428.16	3,197.80	474,845,956.24	58,881,669.72
合计							132,742,370,997.51	77,766,820,726.02	62,670,982,185.19	147,838,209,538.34

注1：于2020年12月31日，本公司发行尚未到期的原始期限大于一年的收益凭证，余额为人民币482,398,804.50元，票面年利率区间为0.00%至4.40%(2019年12月31日：人民币3,713,203,089.78元，票面年利率区间为0.00%至5.25%)。

注2：于2020年12月31日，应付债券较上年末增长人民币15,095,838,540.83元，增长比例为11.37%，主要是由于本集团长期债务工具发行规模增加所致。

五、 合并财务报表项目附注(续)

38、 其他负债

(1) 按类别列示

项目	注释	2020年12月31日	2019年12月31日
		人民币元	人民币元
其他应付款	(2)	3,120,581,019.82	2,586,354,316.60
代理兑付债券款		17,567,398.02	17,568,674.02
长期应付款	(3)	8,005,920,453.71	8,109,336,225.64
中央银行款项及国家外汇存款		887,565,413.02	171,941,029.57
吸收存款	(4)	4,413,388,246.32	2,873,637,181.69
应付股利		7,535,561.12	52,430,981.42
同业存放		63,104,416.48	3,099,106.46
其他		542,434,909.62	323,089,910.91
合计		17,058,097,418.11	14,137,457,426.31

(2) 其他应付款

(i) 明细列示

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
应付投资者保护基金及风险准备金等	543,004,825.41	435,524,028.05
应付服务费	258,239,522.61	36,861,456.73
其他	2,319,336,671.80	2,113,968,831.82
合计	3,120,581,019.82	2,586,354,316.60

(ii) 年末无欠持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

五、 合并财务报表项目附注(续)

38、 其他负债(续)

(3) 长期应付款

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
承租人保证金	7,505,669,434.85	7,782,779,001.75
其他	500,251,018.86	326,557,223.89
合计	8,005,920,453.71	8,109,336,225.64

(4) 吸收存款

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
活期存款	246,035,274.20	379,985,668.11
公司	229,122,373.55	379,484,771.46
个人	16,912,900.65	500,896.65
定期存款(含通知存款)	4,167,352,972.12	2,493,651,513.58
公司	4,157,749,263.50	2,464,127,414.39
个人	9,603,708.62	29,524,099.19
合计	4,413,388,246.32	2,873,637,181.69

五、 合并财务报表项目附注(续)

39、 股本

项目	2019年12月31日	本年变动	2020年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元
无限售条件流通股份-A股	8,092,131,180.00	-	8,092,131,180.00
有限售条件流通股份-A股	-	1,562,500,000.00	1,562,500,000.00
无限售条件流通股份-H股	3,409,568,820.00	-	3,409,568,820.00
合计	11,501,700,000.00	1,562,500,000.00	13,064,200,000.00

项目	2018年12月31日	本年变动	2019年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元
无限售条件流通股份-A股	8,092,131,180.00	-	8,092,131,180.00
无限售条件流通股份-H股	3,409,568,820.00	-	3,409,568,820.00
合计	11,501,700,000.00	-	11,501,700,000.00

根据证监会于2020年6月8日签发的证监许可[2020]1038号文《关于核准海通证券股份有限公司非公开发行股票批复》，本公司获准向上海国盛(集团)有限公司等13家特定对象非公开发行人民币普通股(A股)1,562,500,000股，每股发行价格为人民币12.80元。上述资金于2020年7月27日到位，业经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)予以验证并出具德师报(验)字(20)第00354号验资报告。本次募集资金总额20,000,000,000.00元，本公司股本增加1,562,500,000.00元，扣除发行费用(不含税)151,063,522.16元之后，剩余18,286,436,477.84元计入资本公积(股本溢价)。

40、 资本公积

	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
资本溢价(股本溢价)				
(1)投资者投入的资本	56,646,345,516.23	18,286,436,477.84	-	74,932,781,994.07
(2)其他	(120,096,549.52)	75,599,486.20	-	(44,497,063.32)
合计	56,526,248,966.71	18,362,035,964.04	-	74,888,284,930.75

	2018年12月31日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
资本溢价(股本溢价)				
(1)投资者投入的资本	56,646,345,516.23	-	-	56,646,345,516.23
(2)其他	(240,424,359.83)	207,525,672.70	87,197,862.39	(120,096,549.52)
合计	56,405,921,156.40	207,525,672.70	87,197,862.39	56,526,248,966.71

五、 合并财务报表项目附注(续)

41、 其他综合收益

项目	2019年12月31日 归属于母公司股东 的其他综合收益	本年发生金额					2020年12月31日 归属于母公司股东 的其他综合收益
		本年所得税前 发生额	减：所得税费用	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	140,775,259.70	267,834,521.11	71,531,185.82	-	211,867,642.26	(15,564,306.97)	352,642,901.96
其中：重新计量设定受益计划变动额	(124,741,224.12)	(339,620.56)	-	-	(339,620.56)	-	(125,080,844.68)
其他权益工具投资公允价值变动	265,516,483.82	268,174,141.67	71,531,185.82	-	212,207,262.82	(15,564,306.97)	477,723,746.64
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	(1,009,350,201.01)	(978,306,702.97)	4,589,333.59	51,586,552.82	3,678,368.48	(1,038,160,957.86)	(1,005,671,832.53)
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	30,558,623.48	(34,727,498.32)	-	-	(34,727,498.32)	-	(4,168,874.84)
其他债权投资公允价值变动和信用减值准备	(28,161,576.53)	76,391,154.30	4,391,825.88	51,586,552.82	31,940,435.08	(11,527,659.48)	3,778,858.55
现金流量套期	1,385,164.74	(74,497,998.42)	197,507.71	-	(63,491,134.86)	(11,204,371.27)	(62,105,970.12)
外币财务报表折算差额	(1,002,904,933.75)	(945,472,360.53)	-	-	69,956,566.58	(1,015,428,927.11)	(932,948,367.17)
其他	(10,227,478.95)	-	-	-	-	-	(10,227,478.95)
3. 其他综合收益结转留存收益	(20,323,663.88)	30,375,665.15	7,593,916.29	-	22,781,748.86	-	2,458,084.98
其他综合收益合计	(888,898,605.19)	(680,096,516.71)	83,714,435.70	51,586,552.82	238,327,759.60	(1,053,725,264.83)	(650,570,845.59)

五、 合并财务报表项目附注(续)

42、 盈余公积

项目	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
法定盈余公积	6,935,712,199.87	727,459,925.50	-	7,663,172,125.37
合计	6,935,712,199.87	727,459,925.50	-	7,663,172,125.37

项目	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
法定盈余公积	6,261,218,135.94	674,494,063.93	-	6,935,712,199.87
合计	6,261,218,135.94	674,494,063.93	-	6,935,712,199.87

43、 一般风险准备

项目	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一般风险准备	8,221,022,976.78	1,005,173,070.09	-	9,226,196,046.87
交易风险准备	6,935,712,199.87	1,099,075,145.98	-	8,034,787,345.85
合计	15,156,735,176.65	2,104,248,216.07	-	17,260,983,392.72

项目	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一般风险准备	7,296,906,932.76	924,116,044.02	-	8,221,022,976.78
交易风险准备	6,261,218,135.94	674,494,063.93	-	6,935,712,199.87
合计	13,558,125,068.70	1,598,610,107.95	-	15,156,735,176.65

44、 未分配利润

项目	2020 年度	2019 年度
	人民币元	人民币元
年初未分配利润	36,859,495,812.92	31,300,206,456.57
加：本年归属于母公司股东的净利润	10,875,396,346.26	9,523,247,834.58
其他	(22,809,793.33)	34,400,693.65
减：提取法定盈余公积	727,459,925.50	674,494,063.93
提取一般风险准备(注 1)	2,104,248,216.07	1,598,610,107.95
应付普通股股利(注 2)	3,657,976,000.00	1,725,255,000.00
年末未分配利润	41,222,398,224.28	36,859,495,812.92

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

注 2： 根据海通证券 2020 年 10 月 20 日召开的 2020 年第二次临时股东大会，股东大会审议批准向全体股东宣派 2020 年度中期股利每 10 股人民币 2.80 元(含税)，宣派总额为人民币 36.58 亿元(含税)，以现金支付。

五、 合并财务报表项目附注(续)

45、 手续费及佣金净收入

(1) 按类别列示

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
证券经纪业务净收入	4,803,678,818.33	3,272,286,926.70
——证券经纪业务收入	6,929,985,175.03	4,752,231,164.76
其中：代理买卖证券业务	5,960,449,136.07	4,148,435,090.18
交易单元席位租赁	846,239,368.94	553,069,933.37
代销金融产品业务	123,296,670.02	50,726,141.21
——证券经纪业务支出	2,126,306,356.70	1,479,944,238.06
其中：代理买卖证券业务	2,126,306,356.70	1,479,944,238.06
期货经纪业务净收入	404,419,568.60	298,723,921.38
——期货经纪业务收入	1,619,422,147.91	1,419,608,567.38
——期货经纪业务支出	1,215,002,579.31	1,120,884,646.00
投资银行业务净收入	4,938,656,125.40	3,456,860,762.60
——投资银行业务收入	5,090,296,663.06	3,548,619,392.02
其中：证券承销业务	4,067,580,676.24	2,663,697,370.72
证券保荐业务	480,532,410.81	26,155,483.16
财务顾问业务	542,183,576.01	858,766,538.14
——投资银行业务支出	151,640,537.66	91,758,629.42
其中：证券承销业务	86,304,780.80	27,563,572.07
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	65,335,756.86	64,195,057.35
资产管理业务净收入	1,456,070,889.55	994,075,316.99
——资产管理业务收入	1,456,070,889.55	994,075,316.99
——资产管理业务支出	-	-
基金管理业务净收入	1,915,587,394.07	1,400,816,865.54
——基金管理业务收入	1,947,018,066.72	1,401,037,898.47
——基金管理业务支出	31,430,672.65	221,032.93
投资咨询业务净收入	195,819,673.55	390,389,248.78
——投资咨询业务收入	195,819,673.55	390,881,531.92
——投资咨询业务支出	-	492,283.14
其他手续费及佣金净收入	137,915,026.22	116,202,544.15
——其他手续费及佣金收入	148,801,246.62	121,805,662.58
——其他手续费及佣金支出	10,886,220.40	5,603,118.43
合计	13,852,147,495.72	9,929,355,586.14
其中：手续费及佣金收入合计	17,387,413,862.44	12,628,259,534.12
手续费及佣金支出合计	3,535,266,366.72	2,698,903,947.98

五、 合并财务报表项目附注(续)

45、 手续费及佣金净收入(续)

(2) 财务顾问业务净收入按类别列示

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	104,586,887.52	42,711,071.62
并购重组财务顾问业务净收入-其他	88,441,774.75	175,348,477.53
其他财务顾问业务净收入	283,819,156.88	576,511,931.64
合计	476,847,819.15	794,571,480.79

46、 利息净收入

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	2,805,066,578.60	2,740,904,003.49
融出资金利息收入	4,405,043,603.21	3,757,414,621.44
买入返售金融资产利息收入	2,922,487,247.53	3,883,350,987.46
其中：约定购回利息收入	5,628,626.55	11,403,802.26
股票质押回购利息收入	2,308,529,348.74	3,443,566,000.60
债权投资利息收入	36,899,584.98	42,363,683.60
其他债权投资利息收入	466,824,049.62	618,076,869.76
长期应收款利息收入	2,017,118,431.30	716,324,932.88
贷款和应收款利息收入	1,311,985,820.73	1,773,480,170.32
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	10,526,450.03	99,197,512.54
小计	13,975,951,766.00	13,631,112,781.49
融资租赁收入	3,932,863,202.68	4,552,042,489.48
收入合计	17,908,814,968.68	18,183,155,270.97
利息支出		
其中：借款利息支出	3,300,188,757.34	3,480,723,898.66
应付短期融资款利息支出	692,727,495.61	976,403,106.47
拆入资金利息支出	394,090,825.14	402,065,252.73
其中：转融通利息支出	133,565,555.66	62,279,166.69
卖出回购金融资产利息支出	1,762,502,471.52	1,937,066,193.42
其中：报价回购利息支出	2,262,036.14	143,169,467.91
代理买卖证券利息支出	422,173,651.57	358,772,865.74
应付债券利息支出	5,645,091,045.51	6,342,149,688.94
其中：次级债券利息支出	400,688,750.66	673,898,739.85
租赁负债利息支出	40,512,359.51	37,856,671.04
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	760,984,412.08	500,268,040.15
支出合计	13,018,271,018.28	14,035,305,717.15
利息净收入	4,890,543,950.40	4,147,849,553.82

五、 合并财务报表项目附注(续)

47、 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
权益法核算的长期股权投资收益	543,016,616.25	149,644,491.71
金融工具投资收益	9,806,244,444.42	9,081,250,747.85
(1) 持有期间取得的收益	5,980,732,991.79	6,381,306,688.11
交易性金融工具	5,937,806,419.69	5,384,459,242.18
其他权益工具投资	42,926,572.10	996,847,445.93
(2) 处置金融工具取得的收益	3,825,511,452.63	2,699,944,059.74
交易性金融工具	3,693,422,809.53	3,448,035,538.24
衍生金融工具	114,591,568.96	(783,986,607.63)
其他债权投资	14,484,749.42	34,593,085.60
其他	3,012,324.72	1,302,043.53
合计	10,349,261,060.67	9,230,895,239.56

48、 其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
政府补助(注)	568,185,133.21	431,678,840.00
其他	42,410,241.62	105,295,048.49
合计	610,595,374.83	536,973,888.49

注：本集团 2020 年度获得的政府补助主要系财政扶持资金。

49、 公允价值变动收益

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
交易性金融资产	1,458,134,319.94	2,432,261,248.68
衍生金融工具	158,784,095.08	62,729,977.76
交易性金融负债	(346,176,443.87)	(125,923,309.84)
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(258,777,334.24)	14,715,784.39
合计	1,270,741,971.15	2,369,067,916.60

五、 合并财务报表项目附注(续)

50、 其他业务收入

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
大宗商品销售收入	5,081,587,101.88	6,755,041,328.04
出租收入	494,817,873.91	446,213,292.72
其他	1,462,890,925.15	1,226,434,884.89
合计	7,039,295,900.94	8,427,689,505.65

51、 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
城建税	61,696,801.01	65,157,104.10
教育费附加及地方教育费附加	43,004,818.38	43,927,453.44
房产税	23,231,222.78	12,873,909.44
印花税	15,649,218.79	10,605,629.13
其他	38,194,898.51	29,729,786.83
合计	181,776,959.47	162,293,882.94

52、 业务及管理费

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
职工薪酬	7,656,681,757.60	7,313,378,546.70
咨询费	521,798,692.57	369,123,332.44
使用权资产折旧	482,113,828.35	425,175,875.17
电子设备运转费	399,420,677.65	328,396,537.03
基金销售费	349,873,669.18	225,639,886.89
固定资产折旧费	337,985,220.92	241,338,296.40
无形资产摊销	206,365,845.89	191,411,005.30
聘请中介机构费	195,709,595.70	237,410,624.63
邮电通讯费	180,308,491.74	163,521,670.66
交易所设施使用费	168,249,344.07	141,702,744.33
其他	1,448,248,568.25	1,457,574,170.47
合计	11,946,755,691.92	11,094,672,690.02

五、 合并财务报表项目附注(续)

53、 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
货币资金	1,061,865.61	(38,505.83)
融出资金	1,024,423,926.47	510,966,222.88
应收款项	55,068,764.26	83,858,233.40
其他应收款	(3,487,744.92)	3,112,200.41
买入返售金融资产	851,067,106.15	355,598,571.15
发放贷款和垫款	16,409,839.71	16,237,033.61
应收融资租赁款	1,266,218,628.52	739,085,590.49
长期应收款	231,696,987.73	249,411,393.32
其他贷款和应收款项	846,236,866.98	346,998,141.62
其他债权投资	259,493,687.12	461,704,044.35
债权投资	18,732,413.93	64,932,353.00
其他金融资产	19,302,374.70	15,544,698.46
合计	4,586,224,716.26	2,847,409,976.86

54、 其他业务成本

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
大宗商品销售成本	5,040,194,395.27	6,692,525,133.64
出租成本	211,279,890.08	176,979,895.06
其他	381,034,823.78	86,688,438.91
合计	5,632,509,109.13	6,956,193,467.61

55、 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
	人民币元	人民币元	
非流动资产处置利得	1,019,965.39	1,030,124.97	1,019,965.39
其他	45,830,485.11	106,195,963.68	45,830,485.11
合计	46,850,450.50	107,226,088.65	46,850,450.50

56、 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
	人民币元	人民币元	
非流动资产处置损失	4,684,665.79	5,823,357.92	4,684,665.79
捐赠支出	20,918,367.65	16,283,757.68	20,918,367.65
其他	125,576,233.87	20,861,980.67	125,576,233.87
合计	151,179,267.31	42,969,096.27	151,179,267.31

五、 合并财务报表项目附注(续)

57、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	2020 年度	2019 年度
	人民币元	人民币元
当期所得税费用	4,511,433,409.50	3,399,857,476.84
递延所得税费用	(791,353,157.60)	(68,599,221.59)
合计	3,720,080,251.90	3,331,258,255.25

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2020 年度	2019 年度
	人民币元	人民币元
利润总额	15,757,309,557.83	13,871,921,016.72
按法定税率计算的所得税费用	3,939,327,389.46	3,467,980,254.18
子公司适用不同税率的影响	(218,055,389.29)	(143,057,978.36)
对以前期间所得税的调整影响	(49,168,621.55)	86,796,825.97
归属于合营企业和联营企业的损益	(106,658,028.58)	(37,411,122.94)
不征税、减免税收入	(658,648,437.59)	(652,732,582.54)
不得税前扣除的成本、费用和损失	915,172,883.07	871,830,239.45
利用以前年度未确认的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损	(565,361,906.48)	(431,525,728.09)
本期未确认的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	463,472,362.86	169,378,347.58
所得税费用	3,720,080,251.90	3,331,258,255.25

58、 每股收益

项目	2020 年度	2019 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	10,875,396,346.26	9,523,247,834.58
本公司发行在外普通股的加权平均数	12,022,533,333.33	11,501,700,000.00
基本每股收益	0.90	0.83
其中：		
—持续经营基本每股收益：	0.90	0.83
—终止经营基本每股收益：	-	-
稀释每股收益	0.90	0.83

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算。稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。

五、 合并财务报表项目附注(续)

59、 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
其他业务收入	7,039,295,900.94	8,427,689,505.65
其他贷款和应收款项净减少额	3,928,029,724.64	-
吸收存款的增加	1,539,751,064.63	713,311,121.56
存放央行的净增加额	715,624,383.45	-
营业外收入及其他收益	656,425,859.94	537,874,803.68
收回发放的客户贷款及垫款	-	1,044,788,950.07
其他	5,681,631,734.47	4,634,035,730.49
合计	19,560,758,668.07	15,357,700,111.45

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
存出保证金增加	6,618,751,018.63	3,773,210,831.02
其他业务成本	5,421,229,219.05	6,779,213,572.48
日常经营费用等	3,134,143,415.38	2,786,318,887.48
融资租赁支付的款项净额	1,874,260,805.28	9,585,380,194.60
发放的客户贷款及垫款	604,238,974.43	-
其他贷款和应收款项净增加额	-	5,256,594,773.97
其他	286,196,203.17	733,383,815.35
合计	17,938,819,635.94	28,914,102,074.90

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
偿还租赁负债款	518,801,532.02	489,960,762.50
发行债券支付的承销费用等	228,715,898.56	258,240,645.46
子公司购买股份用于股份奖励计划	210,361,004.29	70,285,230.97
母公司发行股份支付的费用	159,829,525.00	-
少数股东收回投资款	88,370,000.00	1,470,000.00
合计	1,206,077,959.87	819,956,638.93

五、 合并财务报表项目附注(续)

60、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	12,037,229,305.93	10,540,662,761.47
加：信用减值损失	4,586,224,716.26	2,847,409,976.86
资产减值损失/(转回)	10,923,459.13	(7,914,002.33)
固定资产及投资性房地产折旧	549,265,111.00	418,318,191.53
使用权资产折旧	482,113,828.35	425,175,875.17
无形资产摊销	206,365,845.89	191,411,005.30
长期待摊费用摊销	88,006,549.46	93,163,072.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	3,664,700.40	4,793,232.95
公允价值变动收益	(1,270,741,971.15)	(2,369,067,916.60)
利息支出	9,174,796,023.37	10,530,527,754.15
汇兑损失/(收益)	1,096,113,417.88	(426,218,144.84)
投资收益	(791,687,355.66)	(1,312,991,328.83)
递延所得税资产(增加)/减少	(1,173,370,129.39)	17,254,693.95
递延所得税负债增加/(减少)	447,055,245.66	(48,826,159.80)
交易性金融资产等的减少/(增加)	6,883,029,282.25	(35,294,010,837.40)
经营性应收项目的增加	(32,223,784,926.90)	(3,883,200,649.99)
经营性应付项目的增加	12,188,851,931.49	40,931,290,234.91
经营活动产生的现金流量净额	12,294,055,033.97	22,657,777,758.56
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末余额	137,311,262,918.57	123,829,492,862.52
减：现金的年初余额	123,829,492,862.52	106,544,822,601.70
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	13,481,770,056.05	17,284,670,260.82

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
现金	137,311,262,918.57	123,829,492,862.52
其中：库存现金	344,529.64	283,546.95
可随时用于支付的银行存款	121,720,374,944.48	110,137,396,574.29
可随时用于支付的其他货币资金	50,767,190.75	344,088,493.96
存放中央银行款项	3,687,475,550.26	4,736,623,463.21
结算备付金	11,852,300,703.44	8,611,100,784.11
现金等价物	-	-
现金及现金等价物合计	137,311,262,918.57	123,829,492,862.52

五、 合并财务报表项目附注(续)

61、 所有权或使用权受到限制的资产

所有权或使用权受到限制的资产，具体参见附注五、1 货币资金，7 买入返售金融资产，8 交易性金融资产，10 其他债权投资，12 应收融资租赁款及长期应收款，以及 15 固定资产。

62、 金融资产转移

(1) 资产支持证券

本集团发行了以融出资金、应收融资租赁款和长期应收款为基础资产的资产支持证券。由于本集团持有全部的次级资产并对该资产支持证券提供差额支付承诺，该等资产支持证券的基础资产不符合金融资产终止确认条件，本集团未终止确认已转移的融出资金、应收融资租赁款和长期应收款，并将收到的对价确认为金融负债。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团无未予终止确认的已转移融出资金(于 2019 年 12 月 31 日：102.38 亿元)。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团未予终止确认的已转移应收融资租赁款和长期应收款的账面价值为人民币 104.67 亿元(于 2019 年 12 月 31 日：110.37 亿元)。

(2) 资产支持票据

本集团发行了以应收融资租赁款和长期应收款为基础资产的资产支持票据。由于本集团持有全部的次级资产并对该资产支持票据提供差额支付承诺，该等资产支持票据的基础资产不符合金融资产终止确认条件，本集团未终止确认已转移的应收融资租赁款和长期应收款，并将收到的对价确认为金融负债。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团未予终止确认的已转移应收融资租赁款和长期应收款的账面价值为人民币 10.76 亿元(于 2019 年 12 月 31 日：26.73 亿元)。

六、 合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

2020 年 9 月，本公司的子公司海通恒信租赁与贵安金投签订协议接收贵安恒信(现名为“海通恒信小微融资租赁(上海)有限公司”)60%的股份。合并完成后，贵安恒信成为海通恒信租赁的子公司。

(1) 被合并方于购买日可辨认资产及负债的公允价值：

购买日贵安恒信净资产	
金额单位：元	
资产：	
货币资金	137,398,140.42
应收融资租赁款	2,362,338,078.15
长期应收款	212,728,570.22
固定资产	941,135.95
使用权资产	7,026,331.51
无形资产	724,888.61
递延所得税资产	81,977,851.97
其他资产	82,746,643.14
负债：	
应付款项	19,849,755.89
应付职工薪酬	5,104,685.51
应交税费	16,816,358.14
卖出回购金融资产款	579,000,000.00
租赁负债	4,212,444.13
其他负债	678,209,397.34
净资产	1,582,688,998.96

于购买日所收购公允价值为人民币 2,362,338,078.15 元的应收融资租赁款现值为人民币 2,686,488,637.30 元。预计无法收回的合同现金流量于购买日的最佳估计为人民币 324,150,559.15 元。

于购买日所收购公允价值为人民币 212,728,570.22 元的长期应收款现值为人民币 216,489,418.96 元。预计无法收回的合同现金流量于购买日的最佳估计为人民币 3,760,848.74 元。

六、 合并范围的变更(续)

1、 非同一控制下企业合并(续)

(2) 以支付现金为合并对价:

项目	金额单位: 元
净资产的公允价值	1,582,688,998.96
减: 现金支付的对价	950,000,000.00
合并前恒信租赁于贵安恒信权益的公允价值	633,075,599.58
营业外支出	386,600.62

所转让对价与购买日净资产相若, 差额于损益确认, 该合并并未产生商誉。

(3) 非同一控制下企业合并现金流出净额:

项目	金额单位: 元
作为合并对价的现金	950,000,000.00
减: 被合并方持有的现金	137,398,140.42
非同一控制下企业合并支付的现金	812,601,859.58

六、 合并范围的变更(续)

2、 同一控制下企业合并

本公司本年无通过同一控制下企业合并取得的子公司。

3、 其他原因的合并范围变动

通过购买子公司收购资产

于 2020 年 11 月 10 日，本公司完成对泽春投资的全部股权及债权收购，共支付现金 10.96 亿元，其中为取得净资产支付现金人民币 8.68 亿元。由于泽春投资固定资产——房屋及建筑物的公允价值几乎相当于本集团支付的对价及取得负债的公允价值之和。该交易被视为本公司正常经营过程中获取的资产。

本次收购扣除收购泽春投资账面货币资金，收购所产生的现金净流出为人民币 10.90 亿元，其中为取得净资产的现金净流出为人民币 8.63 亿元。

购买日泽春投资可辨认资产和负债的公允价值	
	金额单位：元
资产：	
货币资金	5,542,562.52
应收款项	94,470,391.28
固定资产	1,027,658,033.10
其他资产	31,457,339.94
负债：	
应交税费	5,893,016.85
应付款项	44,234,319.84
其他负债	240,662,815.51
净资产	868,338,174.64

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的重要子公司

子公司全称	注册及营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
海富通基金管理有限公司	上海	人民币 30,000 万元	基金管理	人民币 6,700 万元	51		设立或投资等方式
海富通资产管理(香港)有限公司	香港	港币 6,000 万元	资产管理	港币 6,000 万元		51	设立或投资等方式
上海富诚海富通资产管理有限公司	上海	人民币 20,000 万元	资产管理	人民币 20,000 万元		51	设立或投资等方式
海富产业投资基金管理有限公司	上海	人民币 10,000 万元	基金管理	人民币 6,365 万元	67		设立或投资等方式
海通开元投资有限公司	上海	人民币 1,065,000 万元	私募股权投资管理	人民币 1,065,000 万元	100		设立或投资等方式
海通吉禾私募股权投资基金管理有限责任公司	上海	人民币 5,000 万元	股权投资管理	人民币 2,550 万元		51	设立或投资等方式
海通创新私募基金管理有限公司	上海	人民币 5,000 万元	股权投资管理	人民币 2,550 万元		51	设立或投资等方式
海通创意私募基金管理有限公司	上海	人民币 12,000 万元	股权投资管理	人民币 6,390 万元		53.25	设立或投资等方式
海通新能源私募股权投资管理有限公司	上海	人民币 5,000 万元	股权投资管理	人民币 2,550 万元		51	设立或投资等方式
辽宁海通新能源低碳产业股权投资基金有限公司	沈阳	人民币 100,000 万元	股权投资	人民币 51,000 万元		51	设立或投资等方式
海通并购资本管理(上海)有限公司	上海	人民币 10,000 万元	股权投资管理	人民币 5,100 万元		51	设立或投资等方式
上海海通旭禹股权投资有限公司	上海	人民币 35,000 万元	股权投资	人民币 35,000 万元		100	设立或投资等方式
杭州辽通鼎能股权投资合伙企业(有限合伙)	杭州	人民币 39,250 万元	股权投资	人民币 25,050 万元		32.55	设立或投资等方式
海通新创投资管理有限公司	上海	人民币 10,000 万元	股权投资管理	人民币 600 万元		60	设立或投资等方式
上海海通创世投资管理有限公司	上海	人民币 100 万元	股权投资管理	人民币 100 万元		53.25	设立或投资等方式
海通齐东(威海)股权投资基金管理有限公司	山东	人民币 1,000 万元	股权投资管理	人民币 615 万元		61.5	设立或投资等方式
合肥海通兴泰新兴产业投资管理有限公司	安徽	人民币 1,000 万元	股权投资管理	人民币 400 万元		60	设立或投资等方式
珠海海通华媒投资管理有限公司	广东	人民币 1,000 万元	股权投资管理	-		51	设立或投资等方式
海通创新证劵投资有限公司	上海	人民币 830,000 万元	金融产品投资、股权投资、证劵投资	人民币 830,000 万元	100		设立或投资等方式
上海海通证劵资产管理有限公	上海	人民币 220,000 万元	证劵资产管理	人民币 220,000 万元	100		设立或投资等方式
上海惟泰置业管理有限公司	上海	人民币 1,000 万元	物业管理、房地产开发经营、餐饮企业管理	人民币 75,607 万元	100		收购
上海泽春投资发展有限公司	上海	人民币 10,000 万	实业投资, 房地产开发与经营, 投资管理	人民币 86,834 万	100		收购
海通国际控股有限公司	香港	港币 1,117,973 万元	投资控股	港币 1,117,973 万元	100		设立或投资等方式
Haitong Investment Ireland PLC	爱尔兰	欧元 825,000 元	非银行金融公司	港币 10,451 万元		100	非同一控制下企业合并
海通期货股份有限公司	上海	人民币 130,150 万元	期货代理	人民币 137,619.18 万元	66.667		非同一控制下企业合并
上海海通资源管理有限公司	上海	人民币 100,000 万元	资源管理	人民币 60,000 万元		66.667	非同一控制下企业合并
海通期货香港有限公司	香港	港币 7,000 万元	期货经纪	港币 7,000 万元		66.667	非同一控制下企业合并
海通国际证劵集团有限公司*	百慕达	港币 60,360 万元	投资控股	港币 1,450,172 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际投资经理有限公司	香港	港币 4,700 万元	资产管理	港币 4,700 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际资产管理有限公司	香港	港币 1,300 万元	资产管理	港币 1,300 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际资产管理(香港)有限公司	香港	港币 2,000 万元	资产管理	港币 2,000 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际证劵有限公司	香港	港币 1,150,000 万元	经纪业务	港币 1,150,000 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际证劵代理人有限公司	香港	港币 2 元	经纪业务	港币 2 元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际期货有限公司	香港	港币 40,000 万元	经纪业务	港币 40,000 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际金融产品有限公司	香港	港币 5,000 万元	FICC 及衍生品	港币 5,000 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际金融服务有限公司	香港	港币 100 万元	FICC 及衍生品	港币 100 万元		64.91	非同一控制下企业合并

七、 在其他主体中的权益(续)

1、 在子公司中的权益(续)

(1) 企业集团的重要子公司(续)

子公司全称	注册及营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
海通国际融资(香港)有限公司	香港	港币 1,000 万元	企业融资	港币 1,000 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际资本有限公司	香港	港币 2,000 万元	企业融资	港币 2,000 万元		64.91	非同一控制下企业合并
海通国际研究有限公司	香港	港币 100 万元	研究服务	港币 100 万元		64.91	非同一控制下企业合并
Haitong International (Japan) K.K.	日本	日元 1,000 万元	研究服务	日元 1,000 万元		64.91	非同一控制下企业合并
Haitong International(UK) Limited	英国	英镑 8,334,563 元	研究服务	英镑 8,334,563 元		64.91	非同一控制下企业合并
Haitong International Securities(USA) Inc.	美国	美元 12,654,319 元	研究服务	美元 12,654,319 元		64.91	非同一控制下企业合并
Haitong International Securities Group(Singapore) Pte Ltd.	新加坡	新加坡元 730,550,721 元	投资控股	新加坡元 730,550,721 元		64.91	非同一控制下企业合并
Haitong Securities India Private Limited	印度	印度卢比 260,732,520 元	证券业务	印度卢比 260,732,520 元		64.91	非同一控制下企业合并
Haitong International Securities(Australia) Pty Ltd.	澳大利亚	澳元 1,380,435 元	经纪业务	澳元 1,380,435 元		64.91	非同一控制下企业合并
海通恒信金融集团有限公司	香港	港币 414,616 万元	投资控股	港币 822,709 万元		100	非同一控制下企业合并
海通恒信国际融资租赁股份有限公司*	上海	人民币 823,530 万元	租赁	人民币 648,374 万元		85	非同一控制下企业合并
海通恒运国际租赁有限公司	天津	人民币 21,000 万元	租赁	人民币 21,000 万元		85	非同一控制下企业合并
上海泛圆投资发展有限公司	上海	人民币 10,000 万元	贸易	人民币 10,000 万元		85	非同一控制下企业合并
海通恒运融资租赁(上海)有限公司	上海	人民币 136,000 万元	租赁	人民币 120,000 万元		85	非同一控制下企业合并
海通恒信租赁(香港)有限公司	香港	美元 23,243 万元	租赁	美元 23,243 万元		85	非同一控制下企业合并
贵安恒信融资租赁(上海)有限公司	上海	人民币 150,000 万元	租赁	人民币 155,000 万元		85	非同一控制下企业合并
Haitong Bank, S.A.	葡萄牙	欧元 84,476.9 万元	银行	港币 780,163 万元		100	非同一控制下企业合并
Haitong Capital-SCR,S.A.	葡萄牙	欧元 2,500 万元	风险投资	欧元 4,266 万元		100	非同一控制下企业合并
Haitong Banco de Investimento do Brasil S.A.	巴西	欧元 6,871.95 万元	投资银行	欧元 17,449.63 万元		80	非同一控制下企业合并
FI Multimercado Treasury	巴西	欧元 164.53 万元	投资基金	欧元 494.369 万元		80	非同一控制下企业合并
Haitong Negócios, SA	巴西	欧元 1,822.41 万元	投资控股	欧元 2,291.52 万元		80	非同一控制下企业合并
Haitong Securities do Brasil Corretora de Câmbio Valores Mobiliários S.A.	巴西	欧元 1,636.18 万元	证券经纪	欧元 561.93 万元		80	非同一控制下企业合并
Haitong do Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	巴西	欧元 849.18 万元	资产管理	欧元 846.49 万元		80	非同一控制下企业合并

*海通国际证券集团有限公司和海通恒信国际融资租赁股份有限公司均为香港上市公司，其所控制的子公司均被纳入合并范围。

(2) 重要的非全资子公司

子公司全称	持股比例	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
	%	%	人民币亿元	人民币亿元	人民币亿元
海通国际证券集团有限公司	64.91	35.09	5.72	1.55	82.00
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	85.00	15.00	1.60	1.01	21.93

七、 在其他主体中的权益(续)

1、 在子公司中的权益(续)

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

项目	海通国际证券		海通恒信租赁	
	年末余额	年初余额	年末余额	年初余额
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
流动资产	104,379.78	118,731.64	55,862.27	51,149.48
非流动资产	18,872.10	21,255.93	52,279.20	47,897.80
资产合计	123,251.88	139,987.57	108,141.47	99,047.28
流动负债	88,808.76	106,115.48	48,362.56	46,183.69
非流动负债	10,610.25	9,658.64	43,925.11	37,573.80
负债合计	99,419.01	115,774.12	92,287.67	83,757.49

项目	海通国际证券		海通恒信租赁	
	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
营业收入	6,928.75	7,350.02	8,545.06	7,448.98
净利润	1,626.79	1,389.23	1,115.98	1,354.91
综合收益总额	1,532.14	1,354.27	968.42	1,385.31
经营活动现金流量	2,722.94	(1,632.61)	(3,401.90)	(9,366.23)

2、 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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

(2) 重要联营企业的主要财务信息

富国基金管理有限公司	年末余额/ 本年发生额	年初余额/ 上年发生额
	人民币百万元	人民币百万元
资产总额	8,745.65	5,655.70
负债总额	3,530.64	1,711.02
归属于母公司股东权益总额	5,215.01	3,944.68
营业收入	5,317.24	2,854.92
净利润	1,651.62	791.36
其他综合收益	(12.44)	20.35
综合收益总额	1,639.18	811.71
本年收到的来自联营企业的股利	100.27	72.22

七、 在其他主体中的权益(续)

2、 在合营安排或联营企业中的权益(续)

(3) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

	年末余额/ 本年发生额	年初余额/ 上年发生额
	人民币百万元	人民币百万元
合营企业:		
投资账面价值合计	78.07	763.88
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	(62.24)	19.17
—其他综合收益	16.97	15.88
—综合收益总额	(45.27)	35.05
联营企业:		
投资账面价值合计	2,901.77	3,082.96
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	141.25	(89.80)
—其他综合收益	(40.32)	49.51
—综合收益总额	100.93	(40.29)

3、 在结构化主体中的权益

(1) 在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团合并了部分结构化主体，这些主体主要包括资产管理计划等。如附注三(32)所示，对于本集团担任管理人或持有的结构化主体，本集团评估其所持份额连同管理人报酬和信用增级及其他利益使其面临的可变回报的风险敞口是否足够重大，从而表明本集团为主要责任人。如果本集团担任主要负责人的角色，则需将这些结构化主体纳入合并范围。

本集团持有的上述纳入合并财务报表范围的结构化主体对本集团于2020年12月31日及2019年12月31日的财务状况及2020年度及2019年度的经营成果和现金流量影响并不重大，因此，本集团未对这些被合并结构化主体的财务信息进行单独披露。

于2020年12月31日，本集团于所有合并结构化主体之直接权益的公允价值为人民币278.79亿元(2019年12月31日：人民币177.70亿元)。该等本集团所有直接权益包括本集团于分级产品中认购的风险级产品，本集团作为风险级产品持有人为优先级产品持有人提供增信支持。于2020年12月31日，本集团认购的上述风险级产品公允价值为人民币2.97亿元(2019年12月31日：人民币5.81亿元)。

被合并结构化主体其他权益份额持有人持有的权益分别列示在利润表的投资收益和资产负债表中的交易性金融负债。

七、 在其他主体中的权益(续)

3、 在结构化主体中的权益(续)

(2) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

对于本集团担任管理人或持有的结构化主体，除上述已经合并的结构化主体以外，本集团认为，本集团所面临的可变回报并不重大或不拥有对被投资者的权力。因此，本集团没有合并这些结构化主体。

于2020年12月31日，由本集团担任投资管理人且持有权益之未合并结构化主体的账面价值为人民币182.35亿元(2019年12月31日：人民币199.25亿元)，本集团所面临风险敞口与账面价值相若。2020年度，本集团作为投资管理人，于未纳入合并范围的结构化主体获取的管理费收入为人民币30.14亿元(2019年度：人民币19.03亿元)。

除上述披露的本集团管理的未纳入合并范围的结构化主体中的权益之外，本集团还在其不作为投资管理人的未纳入合并范围的结构化主体中享有权益。与本集团在结构化产品和信托产品有关的最大风险敞口接近于各自的账面价值。

八、 关联方及关联交易

1、 持有公司5%以上股份的股东情况

股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	股东对本公司的持股比例(%)	股东对本公司的表决权比例(%)	社会统一信用代码
上海国盛(集团)有限公司	第一大股东	国有控股	上海市	寿伟光	商务服务	人民币200.66亿元	8.56%	8.56%	91310000667805050M

2、 公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注“七、在其他主体中的权益”。

3、 公司的合营和联营企业情况

本公司合营或联营企业详见附注“五、13、长期股权投资”。

八、 关联方及关联交易(续)

4、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
光明食品(集团)有限公司	重大影响

5、 关联方交易

- (1) 本公司与关联方之间的交易按照市场价格进行,无高于或低于正常交易价格的情况发生
- (2) 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司,其相互间交易及母子公司交易已作抵销。
- (3) 向关联方收取的手续费及佣金收入

关联方全称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
		人民币元	人民币元
富国基金管理有限公司	佣金收入等	104,037,578.34	40,891,415.10
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	32,987,142.37	55,701,175.64
海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有限合伙)	管理费收入等	28,748,972.63	26,455,827.35
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	管理费收入、业绩报酬收入	25,557,712.65	18,345,158.35
上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	23,439,771.76	20,878,704.20
辽宁中德产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	17,000,002.08	-
辽宁海通新动能股权投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	15,886,485.22	-
上海并购股权投资基金二期合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	15,191,239.72	-
西安航天新能源产业基金投资有限公司	管理费收入等	14,641,671.47	18,886,791.98
广东南方媒体融合发展投资基金(有限合伙)	管理费收入等	4,834,952.70	13,918,113.25
海通齐东(威海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	4,813,396.09	13,625,808.91
西安军融电子卫星基金投资有限公司	管理费收入等	4,028,301.78	4,028,301.80
海通(吉林)现代服务业创业投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	3,037,414.62	5,029,501.42
海通(吉林)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	2,578,811.32	2,264,150.94
上海国盛(集团)有限公司	债券承销收入等	2,352,830.19	-
光明食品(集团)有限公司	债券承销收入等	1,797,169.81	-
嘉兴海通旭初股权投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费收入等	1,221,226.38	-
贵安恒信融资租赁(上海)有限公司	投资咨询服务收入	11,320.75	-

(4) 向关联方支付的手续费及佣金支出

关联方全称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
		人民币元	人民币元
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	手续费及佣金支出	23,030,200.09	-

(5) 向关联方收取的利息收入

关联方全称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
		人民币元	人民币元
贵安恒信融资租赁(上海)有限公司	利息收入	42,146,069.19	74,451,257.88

八、 关联方及关联交易(续)

5、 关联方交易(续)

(6) 向关联方收取的投资收益

关联方全称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
		人民币元	人民币元
上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	投资收益	13,206,312.36	-
上海并购股权投资基金二期合伙企业(有限合伙)	投资收益	28,341.01	-

(7) 关键管理人员薪酬

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币万元	人民币万元
关键管理人员薪酬	6,728.71	7,095.45

6、 关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方名称	2020年12月31日	2019年12月31日
		人民币元	人民币元
应收款项	上海国盛(集团)有限公司	810,000.00	-
应收款项	辽宁海通新动能股权投资基金合伙企业(有限合伙)	20,000.00	-
应收款项	辽宁中德产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	20,000.00	-
应收款项	上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-	2,249,763.48
其他应收款	上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-	1,002,827.81

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方名称	2020年12月31日	2019年12月31日
		人民币元	人民币元
代理买卖证券款	富国基金管理有限公司	36,240,430.31	13,170.78
代理买卖证券款	西安航天新能源产业基金投资有限公司	1,690,331.93	1,721,632.09
代理买卖证券款	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	841,633.51	171,162.69
代理买卖证券款	上海彤关投资管理合伙企业(有限合伙)	-	3,622,187.90
代理买卖证券款	海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有限合伙)	-	3,216,841.51
合同负债	海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有限合伙)	-	690,411.11

九、 风险管理

1、 风险管理政策及组织架构

(1) 风险管理政策

公司一直以来注重对风险的防范与控制，确立了“务实、开拓、稳健、卓越”的经营理念，树立了“稳健乃至保守”的风险控制理念，经营管理实行合规优先、风险管理优先。公司严格按照有关法律法规和监管部门的要求，建立了完整有效的全面风险管理架构体系。公司时刻牢记合规底线，通过各类合规管理工具以及合规监测手段，防范合规风险和洗钱及恐怖融资风险；采用征信授信、久期分析、外汇敞口分析、风险价值分析、最短生存期和现金缺口分析、敏感性分析、压力测试等方法进行风险计量；建立了净资本等风控指标监控体系，稳健配置资产，规范各类业务流程，全面加强对各类风险的事前防范、事中监控和事后控制管理。集团层面，公司将各境内外子公司的风险管理纳入统一体系，对其风险管理工作实行垂直管理，并每日开展风控指标并表管理，持续推进集团风险管理全覆盖。

公司在使用金融工具时主要面临信用风险、市场风险及流动性风险。为有效管理风险，公司制定了风险管理政策和程序，及时开展风险识别与评估，严格执行风险限额管理及内部控制流程，科学使用量化模型进行计量并审慎考虑模型局限性，并且完善专业风险信息系统和数据治理以支撑上述风险管理工作。

(2) 风险治理组织架构

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

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

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

九、 风险管理(续)

1、 风险管理政策及组织架构(续)

(2) 风险治理组织架构(续)

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

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

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

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

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

九、 风险管理(续)

1、 风险管理政策及组织架构(续)

(2) 风险治理组织架构(续)

子公司风险管理方面，各子公司规范运作，依法经营，公司通过各项机制将子公司风险管理纳入全面风险管理体系，具体从子公司风险管理负责人提名、限额与报告、子公司重大事项审批、数据对接、督导与检查、风险管理考核等方面切实落实对子公司的垂直风险管理。报告期内，公司修订了《海通证券股份有限公司子公司全面风险管理办法》，进一步从限额监测、信息系统、报告与应对、风险管理考核等方面细化了风险管理要求，并以T+1 风控指标并表管理和集团 T+1 风险数据集市为抓手，全面提升集团风险管理的精细程度。

2、 信用风险管理

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

A、存放在其他金融机构的自有货币资金、经纪业务相关风险

公司的货币资金主要存放在国有商业银行或信誉良好的股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。同时，公司经纪业务采取全额保证金结算，切实规避相关信用风险。

B、股票质押式回购业务、融资融券和约定购回式证券交易相关风险

公司主要通过制定和实施各项严格的制度和措施，从尽职调查、内部评级、项目评审、授信管理、逐日盯市、限额监控、贷后跟踪、补充增信、平仓处置、司法追索和拨备计提等环节对涉及的信用风险进行管控。

C、信用债券交易与投资业务相关风险

公司注重通过分散投资控制集中度风险，投资标的的筛选主要倾向于高信用评级资产。公司在信用风险管理中密切跟踪投资标的的经营情况和信用评级变化，及时根据财务指标变动、重大风险事件和负面舆情等信息调整债务发行人内部评级和限额指标，投资标的的信用风险整体可控。

D、债券回购等同业短期拆借、场外衍生品业务相关风险

债券回购等同业短期拆借业务方面，公司以交易对手准入和授信管理为抓手，审慎筛选信用资质良好的交易对手和信用等级较高的担保证券，从源头上控制信用风险水平。场外衍生品业务方面，公司从交易对手准入和授信管理、标的证券管理、风险应对与处置等方面建立了完善的管理制度与流程，对存续期内的场外衍生品交易进行逐日盯市，并通过严格履行净额结算和履约保障等风险缓释措施管理交易对手信用风险。

九、 风险管理(续)

2、 信用风险管理(续)

D、债券回购等同业短期拆借、场外衍生品业务相关风险(续)

此外，公司通过内部评级和资产风险分类体系，并基于风险计量与分析落实客户准入、授信、限额管理和风险拨备等各项信用风险管理措施。为有效保障信用风险管理工作的时效性和有效性，公司持续加强同一客户、同一业务风险管理工作，不断提高信用评级、统一授信、量化计量、限额监控、舆情预警和风险报告等各项信用风险管理流程的信息系统化和运行自动化水平。公司在信用风险管理中，同时关注信用风险和市场风险之间的相关性和传导机制。在市场波动中，交易性融资和场外衍生品等金融产品的信用风险暴露程度以及交易对手方履约能力和意愿将可能发生变动。对此，公司对市场波动背景下的信用风险采取必要的监控和应对措施，包括但不限于交易保证金安排、交易对手内部评级与授信管理、未来潜在风险暴露计量、错向风险识别等，以实现信用风险的多方位有效管理。

除上述风险因素外，集团子公司在开展交易性融资、贷款及类贷款、债权资产投资、融资租赁和同业短期拆借等业务的过程中，也面临信用风险。报告期内，公司根据已积累的管理经验，适时修订了《海通证券股份有限公司(集团)信用风险管理办法》、《海通证券股份有限公司(集团)法人客户统一授信管理办法》、《海通证券股份有限公司同一客户风险管理办法》等制度，进一步夯实和完善集团信用风险管理机制，优化整合集团化同一客户和同一业务信用风险限额体系，并向子公司进行了分配，督导子公司严格执行。同时，公司持续建立健全集团化信用风险计量和集中度风险管理框架，不断完善集团化内部信用评级和统一授信管理架构，持续加强对子公司信用风险监控、预警、报告和应对的督导力度。

预期信用损失计量

公司基于单项金融工具或金融工具组合，进行减值阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整。针对不同业务类型，公司制定明确的阶段划分标准，包括但不限于债务人主体的财务和运营情况、信用评级变动情况、担保资产、重大负面舆情、司法诉讼、逾期信息等因素，以全面揭示业务风险程度、动态反映债务人主体履约的可靠性，为减值阶段划分提供依据。公司金融工具减值共分为三个阶段：

①第一阶段：

在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，公司按照相当于该金融工具未来12个月内(若预期存续期少于12个月，则为预期存续期内)预期信用损失的金额计量其损失准备。

②第二阶段：

自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

九、 风险管理(续)

2、 信用风险管理(续)

预期信用损失计量(续)

③第三阶段:

初始确认后已发生信用减值的金融工具，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。金融工具已发生信用减值的证据包括但不限于以下可观察信息：

- 债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如：偿付利息或本金违约或逾期超过(含)90个自然日；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 因债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；
- 债务人明显缺乏或已丧失清偿能力，被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在其他任何情况下都不会做出的让步，包括但不限于债务减免、以物抵债和债转股；
- 债务人已停止经营活动，被有权机关依法注销、吊销营业执照；
- 债务人依法宣告破产、关闭、解散，并终止法人资格。

金融工具发生信用减值时，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

信用风险显著增加的判断标准

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

- 自初始确认后债务人实际或预期的内部信用风险级次显著下调，或内部用于评估信用风险的行为评分显著下降；

九、 风险管理(续)

2、 信用风险管理(续)

信用风险显著增加的判断标准(续)

- 初始确认时债务人在中国境内评级机构 AA 以上(含)的主体或债项评级发生下调，且下调后等级在 AA 以下(不含)；国际三大评级机构 BBB-/Baa3 以上(含)的主体或债项评级发生下调，且下调后等级在 BBB-/Baa3 以下(不含)；
- 初始确认时债务人在中国境内评级机构 AA 以下的主体或债项评级发生下调；国际三大评级机构 BBB-/Baa3 以下的主体或债项评级发生下调；
- 债务人未按照规定时间支付约定的款项，既包括本金不能按时足额支付的情形，也包括利息和其他合约项下的债务义务不能按时足额支付的情形，且该类情形持续时间超过(含)30 个自然日；
- 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保的显著变化，可能降低债务人按合同规定期限还款的经济动机，或影响发生违约的概率；例如，若因质押证券的价值下跌而导致债务人的履约保障能力弱化，债务人无法在合理时间内按照合同约定补充担保物或将有更大的动机拖欠债务；
- 预期将导致债务人按照合约规定履行债务义务的经济动机或能力发生显著变化的经营、财务或宏观经济状况的不利变化；
- 特定金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险外部市场指标发生显著变化；例如：债务人的信用利差、针对债务人的信用违约互换价格或与债务人相关的其他市场信息；
- 担保人所提供的信用支持质量的实际或预期显著变化，可能降低债务人按合同约定期限还款的经济动机；例如，若担保人不再向债务人提供财务支持而导致后者将面临破产或破产管理，或导致该债务人有限支付经营所需款项(如薪资和关键供货商款项)，而将金融负债的支付义务排在较低优先级，导致这些负债违约发生的概率增加；
- 对于证券化中发行的债券，其信用增级或支持的质量发生实际或预期的显著变化，可能导致相关次级权益吸收预期信用损失的能力降低；
- 其他可表明金融工具预计存续期内违约风险的相对变化，而非违约风险变动的绝对值的情形。

九、 风险管理(续)

2、 信用风险管理(续)

信用风险显著增加的判断标准(续)

公司融资融券和股票质押式回购业务根据融资主体或合约的维持担保比例及担保证券处置难易程度等情况，综合考虑融资主体在报告期末的运营情况、还款能力、司法诉讼、逾期信息等因素，最终得出减值阶段划分结论。针对维持担保比例，公司参照融资主体在交易时的信用状况、担保证券所属板块、流动性、限售情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线。其中，预警线分布在 150%-170%区间，平仓线分布在 130%-150%区间。在评估减值阶段时，公司为审慎评估担保证券处置风险，根据担保证券处置难易程度确定不同融资主体或合约的穿仓警示线，穿仓警示线分布在 110%-平仓线之间。

- 维持担保比例高于或等于预警线的，划分为“第一阶段”；
- 维持担保比例介于预警线与穿仓警示线之间，或满足其他“信用风险显著增加”条件的，划分为“第二阶段”；
- 维持担保比例低于穿仓警示线，或存在其他“已发生信用减值”证据的，划分为“第三阶段”。

九、 风险管理(续)

2、 信用风险管理(续)

预期信用损失计量的参数和估值技术

公司计量预期信用损失使用的关键输入值如下：

- 违约概率(Probability of Default, PD);
- 违约损失率(Loss Given Default, LGD);
- 违约风险敞口(Exposure at Default, EAD)

如上所述，关键参数通常来源于本公司内部开发的风险计量模型和其他历史数据，且通过调整以反映概率加权的前瞻性信息。

违约概率 PD 为在给定的时间范围内违约可能性的估计值，是在某一时间点上进行估计。违约损失率 LGD 为违约产生的损失的估计值，乃基于到期合同现金流量与本公司预期收到金额之间的差额，同时考虑担保品的预期未来可回收现金流量。违约风险敞口 EAD 为在某未来违约日期风险敞口的估计值，考虑了报告日后风险敞口的预期变动，如本金和利息还款、预期从承诺融资协议提用的贷款。

公司采取以违约概率 PD、违约损失率 LGD 和违约风险敞口 EAD 三项关键风险指标为基础的预期信用损失模型，用于第一阶段和第二阶段金融工具的减值准备计量，三项指标的乘积即为金融工具的预期信用损失。其中，违约概率 PD 是以内部或外部信用评级，或基于内部历史数据得出的迁徙率或滚动率为基础，经前瞻性调整后计量得到的。在评估违约损失率 LGD 时，公司充分考虑担保证券的预期处置周期和担保证券在预期处置周期内的价值波动影响，包括担保证券的可处置数量、日均交易量、流通受限条件、减持规则和历史波动性等因素，再考虑相关税费后得到担保证券的可回收现金流量。公司的违约风险敞口 EAD 反映了假设各类金融工具在相应计量期间发生违约时的未付余额。

针对第三阶段金融工具，公司全部采用单项减值测试方法评估预期信用损失。具体而言，公司根据单一项目的特定风险情况，在充分考虑债务人主体和担保证券标的上市公司的财务和经营可持续性状况、司法诉讼、减持限制、重大负面舆情、退市风险等因素的前提下，合理评估担保证券的处置变现价值；同时结合债务人主体提供的其他补充增信资产的估值情况，综合评判债务人主体的预期可回收现金流量，折现后预期仍不足以覆盖其风险敞口的部分计入减值准备。

九、 风险管理(续)

2、 信用风险管理(续)

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。

对于债券投资类金融资产，公司定性选取关键经济指标作为前瞻因子，识别出影响信用风险及预期信用损失的关键经济指标主要包括广义货币供应量 M2 同比增速等。对于融资类金融资产，违约概率前瞻采用回归分析方法，构建违约概率与宏观经济指标的相关性模型，利用该模型与预测的宏观经济指标来推断未来的违约概率变动情形。宏观经济指标包括但不限于国内生产总值(GDP)增速、广义货币供应量(M2)增速、固定资产投资完成额增速，通过构建这些经济指标与业务风险特征之间的关系，最终实现对融资类金融资产的预期信用损失进行前瞻性调整。

除了提供基准经济情景外，公司管理层也结合市场预期提供了其他可能的情景及对应权重。公司针对主要业务或产品类别的风险特征设定不同的情景，以合理评估相关金融资产在不同经济情景下可能出现的风险变迁。公司在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及其特征。

公司认为，在 2020 年 12 月 31 日，对于公司的信用类金融资产组合，应当考虑应用乐观、基准及悲观这三种不同情景来合理反映选定经济指标对预期信用损失可能产生的影响。公司结合统计分析及专家判断来确定情景权重，也同时考虑了各情景所代表的可能结果的范围。目前本公司使用的基准情景权重超过其他情形权重之和。

公司以加权的 12 个月预期信用损失(阶段一)或加权的整个存续期预期信用损失(阶段二及阶段三)计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。公司认为这些预测体现了公司对可能结果的最佳估计。

敏感性分析

预期信用损失计量模型会使用到模型参数、前瞻性预测的宏观经济变量、经济场景权重及运用专家判断时考虑的其他因素等，上述参数、假设和判断的变化将对信用风险显著增加以及预期信用损失计量产生影响。公司每年定期对模型进行重检并根据具体情况对模型中使用的假设和参数进行适当的修正，本年对模型及参数的调整对预期信用损失结果的影响不重大。

公司对前瞻性计量所使用的经济指标进行了敏感性分析，当乐观、悲观情景权重变动 10% 时，对公司已计提的预期信用损失的影响不重大。

九、 风险管理(续)

2、 信用风险管理(续)

敏感性分析(续)

同时，公司还对信用风险阶段分类进行了敏感性分析。于2020年12月31日，假设信用风险自初始确认后未发生显著变化，导致阶段二的金融工具全部进入阶段一，则对资产负债表中确认的预期信用损失影响不重大。

担保物及其他信用增级措施

公司采用一系列政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中，最为普遍的方法是提供抵押物或担保。公司根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于融出资金和买入返售协议下的担保物主要为股票、债券和基金等。公司管理层会定期检查担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物，并在进行损失准备的充足性审查时监视担保物的市场价值变化。

金融工具减值管理

为保证金融工具减值准备计提工作的有效性，公司建立了一套与金融工具信用风险管理目标相一致的减值准备计提政策和流程。公司已在各业务主管部门、风险管理部门和财务部门之间建立起相互制衡与协作的工作机制，并清晰划分各部门职责，以确保对金融工具信用风险的计量和信用减值准备的计提是及时、准确、合理的。公司经理层和被授权机构负责通过下述措施管理本公司的金融工具减值工作：

- 基于公司战略和风险偏好建立起一个权责分明、制度完善的金融工具信用风险管理架构，并及时进行调整；
- 组织并完善资产负债表日金融工具的减值评估工作，确保减值模型的验证、发展和维护得到有效保障；
- 评估本公司金融工具的减值状况和潜在财务影响，并及时向董事会汇报；
- 复核确认本公司对于主要减值事件所作出的决策；
- 建立金融工具减值的综合化信息系统和数据质量控制机制；
- 董事会承诺的其他信用风险管理职责。

报告期内，公司以《海通证券股份有限公司金融工具减值管理办法》为基础，持续优化用于信用减值准备计量的预期信用损失模型，保证模型运行稳健，对信用风险变化的反应灵敏，预期信用损失的计量能够动态刻画债务人的信用资质变化、市场行情波动及宏观经济变动等因素的影响，各项金融工具减值管理相关政策和流程落实到位，为公司信用减值准备计提的合理性与时效性提供了保障。

九、 风险管理(续)

2、 信用风险管理(续)

金融工具减值管理(续)

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，代表本集团在资产负债表日最大信用风险敞口的金额如下：

涉及信用风险的项目	2020年末	2019年末
	人民币万元	人民币万元
货币资金	12,784,651.04	11,701,681.97
结算备付金	1,185,230.07	861,110.08
存出保证金	1,737,485.12	1,075,610.02
拆出资金	2,261.90	9,008.53
融出资金	7,306,759.22	5,279,792.57
交易性金融资产	11,036,369.27	12,279,388.44
衍生金融资产	183,791.15	151,649.58
买入返售金融资产	5,796,539.38	5,748,519.38
应收款项	841,000.02	975,237.73
其他债权投资	1,310,816.21	1,115,422.13
债权投资	376,349.90	262,409.29
应收融资租赁款	4,841,140.25	5,294,164.29
长期应收款	3,521,447.61	2,194,369.17
其他资产	2,699,482.80	3,213,176.30
合计	53,623,323.94	50,161,539.48

表外项目信用风险如下：

涉及信用风险的项目	2020年末	2019年末
	人民币万元	人民币万元
保函和备用信用证	114,571.64	101,778.91
不可撤销信贷承诺	51,016.17	9,442.69
合计	165,587.81	111,221.60

九、 风险管理(续)

3、 市场风险管理

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

本集团采用风险价值(VaR)方法对各类投资金融工具及持仓组合的市场风险进行评估和分析。计量口径包含母公司及海通银行、海通国际等主要子公司。集团所使用的风险价值模型置信度为95%，目标期间为下个交易日。具体如下：

项目	2020年 VaR95%			
	本公司风险价值 (万元)	本集团风险价值 (万元)	本公司风险价值/ 公司净资产	本集团风险价值/ 集团净资产
报告期最高月末值	17,279.86	29,479.86	0.13%	0.17%
报告期最低月末值	9,509.47	17,137.99	0.08%	0.12%
报告期平均月末值	13,773.22	23,275.16	0.11%	0.15%
2020年年末值	15,087.71	25,932.40	0.11%	0.15%

项目	2019年 VaR95%			
	本公司风险价值 (万元)	本集团风险价值 (万元)	本公司风险价值/ 公司净资产	本集团风险价值/ 集团净资产
报告期最高月末值	12,934.41	23,341.69	0.12%	0.17%
报告期最低月末值	7,614.46	15,559.13	0.07%	0.12%
报告期平均月末值	11,594.96	19,712.58	0.10%	0.14%
2019年年末值	12,156.90	22,362.25	0.11%	0.16%

报告期内，公司各月月末风险价值占公司净资产比例以及集团风险价值占集团净资产比例始终处于0.2%以内，市场风险可控可承受。

九、 风险管理(续)

3、 市场风险管理(续)

(1) 股票价格风险

股票价格风险主要指公司所投资的权益类证券市场价格发生变化致使本公司承受损失的风险。承担此类风险的业务主要包括权益类证券自营业务、做市业务和场外衍生品业务等。股票价格风险具有较大的不确定性，是公司主要面对的市场风险类型之一。

本集团的股票价格风险源于分类为交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的股权投资。公司董事会密切监控投资组合以管理风险敞口，并从 2010 年起通过订立衍生品合约进行风险对冲。

本集团采用证券价格波动对报告期内净利润及其他综合收益的影响管理和分析股票价格风险。在向主要管理人员内部汇报风险时，管理层估计合理的潜在价格变动为 10%。假设其他相关变量不变的前提下，有关权益类资产的市场价格上升或下降 10%，对本集团的净利润及其他综合收益的影响如下：

市场价格变动幅度	2020 年		2019 年	
	人民币万元		人民币万元	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
上升 10%	177,049.70	1,798.00	158,236.66	1,134.51
下降 10%	(177,049.70)	(1,798.00)	(158,236.66)	(1,134.51)

管理层认为，敏感性分析并不代表着报告期末的固有价格风险会在报告期内发生。

(2) 利率风险

利率风险是指因市场收益率曲线或信用价差等因素变动导致的风险，承担此类风险的业务主要包括债券投资业务和利率衍生品业务等。中债综合全价指数在 2020 年宽幅波动，先趋势上行至 4 月末的年内高点，后震荡下行至 11 月末的年内低点后上行，与年初基本持平。公司对利率风险的控制，主要采用规模控制和投资组合等方法，合理配置资产，匹配负债与资产的期限结构，并通过定期测算投资组合久期、凸性、DV01 等指标衡量利率风险。

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对公司利息净收入，公允价值变动损益和权益的可能影响(税后)。利息净收入的敏感性是基于一定利率变动对期末持有的预计未来一年内进行利率重定的金融资产及负债的影响所产生的利息净收入的影响。公允价值变动损益敏感性和权益敏感性的计算是基于在一定利率变动时对期末持有的固定利率以交易性金融资产和其他债权投资进行重估的影响。

九、 风险管理(续)

3、 市场风险管理(续)

(2) 利率风险(续)

假设其他相关变量不变，市场利率上升或下降 25 个基点对本集团净利润、其他综合收益的影响如下：

项目	2020 年		2019 年	
	人民币万元		人民币万元	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
市场利率上升 25 个基点	(57,887.29)	(5,256.42)	(16,773.24)	(3,262.33)
市场利率下降 25 个基点	63,975.02	5,334.53	17,289.29	3,298.58

(3) 汇率风险

汇率风险是指因外汇汇率变动而导致的风险。报告期内集团国际化布局不断完善，面对复杂多变的境外市场，集团主动降低境外资产杠杆水平，整体外币资产规模有所减少，汇率风险敞口也相应降低。另外，公司一直对外汇市场进行专门跟踪研究，不断完善制度建设和内部管理，并通过套保等一系列措施对冲、缓释汇率风险，以支持公司境外业务的开拓。公司还注重从集团的层面进行外币资产和负债的匹配，以缩小外汇风险的敞口。同时公司还采用境外经营净投资套期等方法平滑外汇敞口对集团经营成果的影响。假设其他变量保持不变的前提下，如果人民币对其他外汇币种升值或贬值 5%，本集团于 2020 年度的净利润将增加或减少人民币 4.00 亿元(2019 年度：4.81 亿元)。

九、 风险管理(续)

4、 流动性风险管理

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

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

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

集团流动性风险管控方面，公司稳步推进对集团和子公司流动性风险管理的要求，以《海通证券股份有限公司集团流动性风险管理办法》为指引，根据各子公司业务特点制定了较为科学有效的流动性风险管理策略，基本实现集团层面流动性风险的统一管理。首先，公司以流动性风险管理为基础，从风险和资产负债管理两个条线出发，持续对子公司实行分类管理，并从组织制度保障、风险管控框架、风险应对手段三个维度提出不同要求，指导子公司完善其流动性风险管理体系；其次，以流动性风险并表指标为基础，根据各子公司所处行业、地域和风险特征的差异，下发各子公司的限额管理要求，以更有效地监测各子公司的流动性风险实质情况，同时有助于公司向上传递流动性风险偏好；最后，为强化集团流动性风险处置能力，凸显集团在管理调控信息方面的优势，公司以《海通证券股份有限公司集团流动性支持管理办法》作为整体管理方针，持续完善集团流动性支持体系，牢牢守住集团不发生流动性风险的底线。

九、 风险管理(续)

4、 流动性风险管理(续)

下表列示了本集团为管理流动性风险而持有的金融负债在合同到期时的应付现金流量，表中披露的金额为合同未折现现金流，且包含本金和利息。

本集团 2020 年末持有的金融负债在合同到期时的应付现金流量如下：

项目	即期	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	账面价值
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
短期借款	-	3,688,658	667,135	-	-	4,355,793	4,336,755
应付短期融资款	-	3,161,007	739,294	-	-	3,900,301	2,571,852
拆入资金	-	881,108	-	630,892	80	1,512,080	1,506,951
交易性金融负债	2,096,903	55,955	70,030	1,001,223	-	3,224,111	3,223,830
卖出回购金融资产款	-	4,716,312	1,354,645	-	-	6,070,957	6,056,343
代理买卖证券款	10,841,014	-	-	-	-	10,841,014	10,816,757
代理承销证券款	23,306	-	-	-	-	23,306	23,306
应付款项	452,891	139,961	556,861	7,971	1,322	1,159,006	1,159,006
应付债券	-	702,969	3,862,083	7,929,709	3,749,859	16,244,620	14,783,821
衍生金融负债	-	220,218	45,125	1,885	-	267,228	267,228
长期借款	-	12,691	1,686,279	3,473,572	155,982	5,328,524	4,936,300
租赁负债	-	11,229	24,752	53,833	28,925	118,739	105,241
其他负债	249,994	332,940	300,502	781,403	42,977	1,707,816	1,705,810
合计	13,664,108	13,923,048	9,306,706	13,880,488	3,979,145	54,753,495	51,493,200

本集团 2019 年末持有的金融负债在合同到期时的应付现金流量如下：

项目	即期	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	账面价值
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
短期借款	-	3,476,322	728,206	-	-	4,204,528	4,179,200
应付短期融资款	-	1,633,864	1,622,210	-	-	3,256,074	3,220,685
拆入资金	-	740,316	711,501	597,679	73,474	2,122,970	2,062,251
交易性金融负债	1,992,954	151,008	477,282	387,441	-	3,008,685	3,008,597
卖出回购金融资产款	356,037	6,205,483	558,841	47,620	-	7,167,981	6,887,768
代理买卖证券款	8,746,414	-	-	-	-	8,746,414	8,746,414
应付款项	581,723	110,099	248,674	6,214	-	946,710	946,710
应付债券	-	1,016,640	5,147,294	8,502,695	633,049	15,299,678	13,274,237
衍生金融负债	66,412	4,955	41,558	26,125	78,010	217,060	217,060
长期借款	-	372,354	1,153,641	3,482,407	118,810	5,127,212	4,633,312
租赁负债	-	10,852	26,387	59,470	2,378	99,087	99,087
其他负债	193,546	126,441	192,643	868,499	33,027	1,414,156	1,413,746
合计	11,937,086	13,848,334	10,908,237	13,978,150	938,748	51,610,555	48,689,067

九、 风险管理(续)

5、 风险控制指标监控

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求编制公司的风险控制指标监管报表，并将净资本等风控指标纳入日常监控范围。对各项影响净资本及风险控制指标的业务、因素进行及时的监测与控制，使其达到合规要求。报告期间，公司的净资本及各项风险控制指标均符合监管要求。

2020年12月末公司主要风控指标与监管标准对照表

风控指标	2020年12月31日	监管标准
核心净资本(亿元)	824.80	
附属净资本(亿元)	16.50	
净资本(亿元)	841.30	
净资产(亿元)	1,374.45	
各项风险资本准备之和(亿元)	244.24	
表内外资产总额(亿元)	3,492.12	
风险覆盖率	344.45%	不得低于100%
资本杠杆率	26.03%	不得低于8%
流动性覆盖率	208.11%	不得低于100%
净稳定资金率	157.16%	不得低于100%
净资本/净资产	61.21%	不得低于20%
净资本/负债	43.70%	不得低于8%
净资产/负债	71.39%	不得低于10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	30.06%	不得高于100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	135.83%	不得高于500%

公司在进行股利分配、重大投资、开展创新业务等重要事项时，高度重视上述事项对净资本及风险控制指标的影响。在实施上述事项之前，公司对净资本等风险控制指标进行敏感性分析或压力测试，只有在满足净资本等风险控制指标监管要求，公司才实施上述重要事项。

另外，公司每半年针对未来经营计划进行展望，充分考虑经营规模达到最大、市场状况出现负面逆转等条件，对净资本等风险控制指标进行敏感性分析和压力测试，确保未来各项风险控制指标满足监管要求。

报告期内，公司未出现净资本等各项风险控制指标超过监管标准的情况。

十、公允价值的披露

集团部分金融资产和金融负债是以公允价值计量的。本集团董事建立了相关过程来确定公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团董事定期复核相关过程以及公允价值确定的合适性。

确定金融资产及金融负债公允价值的方式如下：

- 附标准条款和条件且在活跃流动市场交易的金融资产的公允价值分别参照所报市场竞价确定；
- 衍生工具的公允价值以报价计算。如无报价，非期权衍生工具以工具年期的适用收益曲线进行贴现现金使用分析，期权衍生工具则以期权定价模式进行贴现现金使用分析；
- 其他金融资产及金融负债(不包括上述那些)的公允价值根据普遍采纳的定价模式如贴现现金使用分析、市场可比法等。

当无法从公开市场获取报价时，本集团通过估值技术来确定金融工具的公允价值。

本集团在金融工具估值技术中使用的主要参数包括债券价格、利率、汇率、权益及股票价格、波动水平、相关性、提前还款率及交易对手信用差价等，均为可观察到的且可从公开市场获取的参数。

根据有关确定金融资产公允价值的会计政策，公司对公允价值计量的输入值划分为三个层次。

对于本集团持有的第三层次的金融工具，管理层已评估了宏观经济变动，外部评估师估值及损失覆盖率等参数的影响。若根据合理可能替代假设改变一个或多个不可观察参数，不会对这些金融工具的公允价值评估产生重大影响。本集团已建立相关内部控制程序监控集团对此类金融工具的敞口。

十、公允价值的披露(续)

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	2020年12月31日			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(一)交易性金融资产	22,128,714,817.26	172,109,041,553.50	26,158,747,432.21	220,396,503,802.97
(1)债券	1,867,103,097.39	102,164,518,436.75	6,332,071,192.23	110,363,692,726.37
(2)公募基金	3,341,593,707.45	20,877,396,474.62	265,494,133.72	24,484,484,315.79
(3)股票/股权	16,920,018,012.42	1,244,510,045.94	13,076,666,554.25	31,241,194,612.61
(4)银行理财产品	-	3,647,179,471.79	-	3,647,179,471.79
(5)券商资管产品	-	2,784,039,930.83	-	2,784,039,930.83
(6)信托计划	-	124,067,623.87	610,952,799.47	735,020,423.34
(7)其他	-	41,267,329,569.70	5,873,562,752.54	47,140,892,322.24
(二)以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产	336,470,295.03	25,644,197,413.26	3,366,681,590.42	29,347,349,298.71
(1)其他债权投资	252,155,489.91	9,756,367,596.97	3,099,638,990.42	13,108,162,077.30
(2)其他权益工具投资	84,314,805.12	15,887,829,816.29	267,042,600.00	16,239,187,221.41
(三)衍生金融资产	17,601,765.57	1,819,410,513.35	899,270.36	1,837,911,549.28
(四)交易性金融负债	494,796,746.91	31,411,674,642.13	331,829,555.70	32,238,300,944.74
1.为交易目的而持有的金融负债	494,796,746.91	3,917,271,541.05	-	4,412,068,287.96
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	27,494,403,101.08	331,829,555.70	27,826,232,656.78
(五)衍生金融负债	42,732,275.66	2,615,053,021.92	14,493,633.11	2,672,278,930.69

2、以公允价值计量的资产和负债的上年末公允价值

项目	2019年12月31日			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(一)交易性金融资产	21,636,345,099.14	188,797,960,298.36	9,158,764,272.26	219,593,069,669.76
(1)债券	1,316,004,628.75	120,234,359,138.29	1,243,520,607.17	122,793,884,374.21
(2)公募基金	3,791,362,355.44	17,064,332,768.65	215,813,275.61	21,071,508,399.70
(3)股票/股权	16,528,978,114.95	1,067,313,652.73	6,333,904,471.35	23,930,196,239.03
(4)银行理财产品	-	2,332,828,526.48	-	2,332,828,526.48
(5)券商资管产品	-	5,643,050,516.39	10,090,115.07	5,653,140,631.46
(6)信托计划	-	366,282,557.79	-	366,282,557.79
(7)其他	-	42,089,793,138.03	1,355,435,803.06	43,445,228,941.09
(二)以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产	452,293,321.37	25,026,804,804.10	1,459,100,879.26	26,938,199,004.73
(1)其他债权投资	316,424,227.31	9,644,795,567.75	1,193,001,479.26	11,154,221,274.32
(2)其他权益工具投资	135,869,094.06	15,382,009,236.35	266,099,400.00	15,783,977,730.41
(三)衍生金融资产	212,451.33	1,490,677,149.10	25,606,224.67	1,516,495,825.10
(四)交易性金融负债	235,054,640.38	29,496,291,968.47	354,619,594.84	30,085,966,203.69
1.为交易目的而持有的金融负债	206,459,047.79	3,120,432,614.25	-	3,326,891,662.04
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	28,595,592.59	26,375,859,354.22	354,619,594.84	26,759,074,541.65
(五)衍生金融负债	175,793,832.68	1,941,867,699.23	52,936,980.34	2,170,598,512.25

本年和上年合并财务报表按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转移。

十、 公允价值的披露(续)

3、 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

合并财务报表持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

4、 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

合并财务报表持续第二层次公允价值计量项目估值通常基于底层投资(投资组合中的债务证券或公开交易的权益工具)的公允价值计算得出，或由第三方(如中央结算公司)基于现金流贴现模型提供估值。所有重大输入值均为市场中直接或间接可观察的输入值。

5、 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

合并财务报表持续第三层次公允价值计量项目估值采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括现金流贴现分析、净资产价值、市场可比法和期权定价模型等。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层次。不可观测输入值包括流动性折扣、风险调整折扣、经调整的波动率和市场乘数等。合并财务报表持续第三层次公允价值计量项目对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

十、公允价值的披露(续)

6、持续第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值之间的调节信息

项目	2019年 12月31日	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		增加	减少	2020年 12月31日
				计入损益	计入其他 综合收益			
交易性金融资产	9,158,764,272.26	11,970,810,784.55	(491,559,689.34)	676,024,201.29	-	7,096,312,888.85	(2,251,605,025.40)	26,158,747,432.21
其他债权投资	1,193,001,479.26	1,238,661,256.77	-	(3,831,145.28)	75,634,353.22	887,166,709.89	(290,993,663.44)	3,099,638,990.42
其他权益工具投资	266,099,400.00	-	-	-	943,200.00	-	-	267,042,600.00
衍生金融工具	(27,330,755.67)	-	-	13,354,724.47	-	381,668.45	-	(13,594,362.75)
交易性金融负债	(354,619,594.84)	-	-	22,790,039.14	-	-	-	(331,829,555.70)

项目	2018年 12月31日	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		增加	减少	2019年 12月31日
				计入损益	计入其他 综合收益			
交易性金融资产	7,184,900,250.75	939,280,050.83	(339,430,379.49)	390,782,500.22	-	1,692,762,585.90	(709,530,735.95)	9,158,764,272.26
其他债权投资	779,788,797.08	892,184,409.61	(209,581,081.80)	-	(6,820,473.86)	135,601,865.30	(398,172,037.07)	1,193,001,479.26
其他权益工具投资	266,571,000.00	-	-	-	(471,600.00)	-	-	266,099,400.00
衍生金融工具	(40,641,094.50)	15,451,243.50	(437,668.00)	(1,703,236.67)	-	-	-	(27,330,755.67)
交易性金融负债	(300,886,079.58)	-	-	(76,280,518.55)	-	22,547,003.29	-	(354,619,594.84)

7、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

下表概述了在集团合并报表中未以公允价值列示、预期公允价值有明显偏差金融资产和负债：

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
金融资产				
债权投资	3,763,499,007.04	3,764,352,347.22	2,624,092,944.57	2,635,203,312.48
金融负债				
应付债券-非可转换债券	147,732,680,489.85	161,831,219,475.18	132,631,949,329.31	132,575,033,989.69

十一、或有事项、承诺及表外事项

1、 重大承诺事项

(1) 银行借款质押情况

截止 2020 年 12 月 31 日，约有人民币 7.69 亿元借款以本公司持有的上海市黄浦区中山南路 888 号绿地外滩中心 B3 办公楼作为抵押。

截止 2020 年 12 月 31 日，约有人民币 13.43 亿元借款以本公司持有的上海市黄浦区中山南路 858 号绿地外滩中心 B2 办公楼作为抵押。

截至 2020 年 12 月 31 日，约有人民币 25.25 亿元的流动借款以集团持有的大成海通中国债券基金 1 号作为抵押，该抵押品的公允价值约为人民币 36.15 亿元。

截至 2020 年 12 月 31 日，约有人民币 56.47 亿元的银行贷款(2019 年 12 月 31 日：人民币 59.14 亿元)以本公司下属子公司海通恒信金融集团有限公司和海通银行的股权作为质押。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司下属子公司海通国际的银行质押借款余额合计港币 9.49 亿元(折合人民币 7.99 亿元)，该款项系在客户同意下，以其境外贷款和应收款项而取得的质押品(持有的上市公司股份)作为质押借入，截至 2020 年 12 月 31 日，该质押品期末市值为港币 49.34 亿元(折合人民币 41.53 亿元)。

截至 2020 年 12 月 31 日，约有人民币 146.87 亿元的借款(2019 年 12 月 31 日：人民币 124.63 亿元)，以应收融资租赁款项、长期应收款项、下属子公司股权作为质押及自有房产、飞机租赁固定资产作为抵押。截至 2020 年 12 月 31 日，质押的应收融资租赁款项账面价值为人民币 35.88 亿元(2019 年 12 月 31 日：88.33 亿元)，质押的长期应收款项账面价值为人民币 97.58 亿元(2019 年 12 月 31 日：49.77 亿元)，抵押的自有房产账面价值为人民币 12.71 亿元(2019 年 12 月 31 日：无)，抵押的飞机租赁固定资产的账面价值为人民币 52.30 亿元(2019 年 12 月 31 日：41.89 亿元)。

十一、或有事项、承诺及表外事项(续)

1、 重大承诺事项(续)

(2) 有关公司为境外全资附属公司提供融资担保

公司第六届董事会第十五次会议决议以及2016年5月26日股东大会对董事会的授权，公司可以为海通银行及其下属子公司提供金额不超过8亿欧元、期限不超过5年的融资担保。2016年5月31日，公司境外间接全资附属公司Haitong Investment Ireland Public Limited Company(以下简称“HIIP”)向银团贷款，签订了《融资协议》。同日，公司就该贷款签署《担保协议》为HIIP提供担保，担保内容为7.5亿欧元的贷款本金、利息、前端费、借款人应当承担的其他费用等，担保期限为5年。截至2020年12月31日，公司的该项担保责任余额为3.75亿欧元。

2017年4月27日，公司召开的第六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司2017年6月8日作为担保人签署《贷款协议》，为境外全资附属子公司海通国际控股的银团贷款提供2亿欧元连带责任保证担保。截至2020年12月31日，该项担保责任余额为1.7亿欧元。

2017年8月29日，公司召开第六届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司2018年5月14日作为担保人签署《贷款协议》，为境外全资附属子公司海通国际控股的银团贷款提供6亿美元连带责任保证担保。

2018年8月29日，公司召开第六届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》。公司于2019年3月22日作为担保人签署《贷款协议》，为境外间接全资附属公司HIIP的银团贷款提供3.75亿欧元连带责任保证担保。

公司于2019年4月25日召开第六届董事会第三十七次会议，审议通过了《关于为境外全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保的议案》，同意公司为在境外的全资子公司海通国际控股有限公司Haitong International Holdings及其全资附属公司境外债务融资提供连带责任保证担保，担保金额不超过6.7亿美元债务融资本金(含6.7亿美元或等值其他币种)、利息、借款人应当承担的其他费用等，担保期限不超过10年(含10年)。公司于2020年3月12日签署《担保协议》，为公司境外全资附属公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited发行金额为6.7亿美元、于2025年到期、票面利率为2.11%的美元债券，提供连带责任保证担保。

十一、或有事项、承诺及表外事项(续)

1、 重大承诺事项(续)

(3) 有关公司为境外全资附属公司发行欧元债提供连带责任保证担保

2015年6月5日,公司以通讯方式召开第六届董事会第六次会议(临时会议)审议通过了《关于为境外全资附属公司发行欧元债提供连带责任保证担保的议案》。鉴于本次发行的实际情况,本次发行将分两次交割,因此将分两次签署《担保协议》。

公司于2016年5月18日签署第一份《担保协议》,为公司境外全资附属公司 Haitong International Finance Holdings 2015 Limited 发行金额为1亿欧元、于2021年到期、票面利率为1.60%的欧元债券,提供连带责任保证担保。

公司于2016年5月26日签署第二份《担保协议》,为公司境外全资附属公司 Haitong International Finance Holdings 2015 Limited 发行金额为1.2亿欧元、于2021年到期、票面利率为1.60%的欧元债券,提供连带责任保证担保。

(4) 有关公司为海通资管提供和追加净资本担保承诺

公司第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于对上海海通证券资产管理有限公司提供净资本担保承诺的议案》,董事会同意公司随时对资产管理子公司提供不超过15亿元的净资本担保承诺,以保证其净资本保持充足。2013年6月9日,上海证监局下发《关于海通证券股份有限公司向上海海通证券资产管理有限公司出具净资本担保承诺书的无异议函》(沪证监机构字[2013]145号),同意公司向资产管理子公司提供8亿元的担保承诺。

2016年8月29日,经公司第六届董事会十八次会议审议通过了《关于公司为海通资管追加净资本担保承诺及对其增加注册资本的议案》,同意公司对海通资管追加不超过人民币40亿元的净资本担保承诺。公司为海通资管提供最高额度为人民币40亿元的净资本担保承诺,并承诺当海通资管开展业务需要现金支持时,公司将无条件在上述额度内提供现金。净资本担保承诺期限自公司董事会审议通过之日起生效。就本次净资本担保事宜,海通资管已于2016年9月27日获得证监会上海监管局出具的《关于对海通证券股份有限公司向上海海通证券资产管理有限公司出具净资本担保承诺书的无异议函》(沪证监机构字[2016]325号)。

(5) 资本承诺

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币万元	人民币万元
已签约但未拨付的购建长期资产承诺	368,592.36	962,792.24

十一、或有事项、承诺及表外事项(续)

1、 重大承诺事项(续)

(6) 经营租赁

根据与承租人已签订的不可撤销的经营性租赁合同，未来最低应收取租金汇总如下：

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币万元	人民币万元
一年以内	68,301.28	47,035.58
一至二年	60,522.44	49,792.75
二至三年	58,674.21	47,657.35
三至四年	52,043.80	46,448.79
四至五年	47,666.21	39,298.54
五年以上	98,146.13	78,963.90
合计	385,354.07	309,196.91

(7) 其他承诺事项

其他存在限售期及有承诺条件的资产为交易性金融资产和其他债权投资，详见附注五、8及附注五、10。

2、 表外事项

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币万元	人民币万元
保函和备用信用证(注1)	114,571.64	101,778.91
不可撤销贷款承诺(注2)	51,016.17	9,442.69
合计	165,587.81	111,221.60

注1：保函和备用信用证属于发生代付情况下才可能导致公司资本流出的银行业务。

注2：不可撤销信贷承诺为向银行客户提供信贷协议(如未使用的信贷额度)。这些协议通常约定了固定期限或其他要素，且需要客户支付一定的手续费。所有的信贷承诺在授信时都需要客户维持一定的已核实条件。

十二、资产负债表日后事项

于2021年2月26日，本公司的全资子公司海通开元将所持有的海通恒信租赁的29.64%占比的股权，2,440,846,824股内资股划转给公司全资子公司海通创新。海通开元将注册资本从人民币106.50亿元减至人民币75亿元，减资人民币31.50亿元。本公司为海通开元减资过程中未清偿债务105,502.08万元提供一般保证担保。

根据海通证券2021年3月30日召开的第七届董事会第15次会议，董事会提议向全体股东宣派2020年股利每10股人民币2.50元(含税)，宣派总额为人民币32.66亿元(含税)，以现金支付。该利润分配议案尚待股东大会审议通过。

除以上披露事项外，于2020年12月31日后至本报告日期，本公司并无发生任何重大事项。

十三、分部报告

根据公司战略规划及内部管理要求，公司确定六大经营分部：财富管理、投资银行、资产管理、交易及机构、融资租赁及其他。财富管理分部主要提供经纪服务、投资顾问服务、财富管理服务和融资类业务服务等；投资银行分部主要提供保荐和承销服务、财务顾问服务、新三板服务等；资产管理分部主要提供资产管理、基金管理和股权投资服务等；交易及机构分部主要提供股票销售交易、大宗经纪、股票借贷、股票研究等；融资租赁分部主要提供融资租赁服务等；其他分部主要提供仓单服务等其他服务。

本年发生额/年末余额	财富管理	投资银行	资产管理	交易及机构	融资租赁	其他	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、营业总收入	10,260,428,015.58	5,575,697,966.47	4,315,110,920.68	8,500,936,829.91	4,418,255,013.07	5,149,399,564.84	38,219,828,310.55
手续费及佣金净收入	3,930,050,383.95	5,192,997,195.50	3,334,362,824.60	1,394,737,091.67	-	-	13,852,147,495.72
其他收入	6,330,377,631.63	382,700,770.97	980,748,096.08	7,106,199,738.24	4,418,255,013.07	5,149,399,564.84	24,367,680,814.83
二、营业总支出	5,876,686,790.27	2,571,275,067.97	2,038,546,289.52	3,447,875,664.24	3,234,166,812.70	5,189,639,311.21	22,358,189,935.91
业务及管理费	3,966,194,094.25	2,324,245,191.37	1,932,016,148.29	2,773,676,282.68	869,134,683.61	81,489,291.72	11,946,755,691.92
其他支出	1,910,492,696.02	247,029,876.60	106,530,141.23	674,199,381.56	2,365,032,129.09	5,108,150,019.49	10,411,434,243.99
三、营业利润	4,383,741,225.31	3,004,422,898.50	2,276,564,631.16	5,053,061,165.67	1,184,088,200.37	(40,239,746.37)	15,861,638,374.64
四、利润总额	4,372,027,400.63	2,978,808,311.42	2,210,097,028.50	5,055,801,798.54	1,180,772,504.98	(40,197,486.24)	15,757,309,557.83
五、资产总额	231,235,481,650.56	22,255,417,224.14	18,095,411,158.53	307,923,457,486.86	107,122,489,844.14	3,158,933,232.25	694,073,350,684.76
分部资产	231,235,481,650.56	22,255,417,224.14	18,095,411,158.53	307,923,457,486.86	107,122,489,844.14	3,158,933,232.25	689,791,190,596.48
递延所得税资产							4,282,160,088.28
六、负债总额	177,785,461,261.52	21,494,501,068.76	10,855,872,732.11	212,465,257,261.49	101,198,686,667.59	1,449,125,374.24	525,947,038,849.00
分部负债	177,785,461,261.52	21,494,501,068.76	10,855,872,732.11	212,465,257,261.49	101,198,686,667.59	1,449,125,374.24	525,248,904,365.71
递延所得税负债							698,134,483.29
七、补充信息							
1、折旧与摊销费用	307,637,661.59	191,567,572.73	164,673,239.58	244,918,325.09	384,780,127.21	32,174,408.50	1,325,751,334.70
2、资本性支出	2,371,769,955.75	1,489,629,830.19	57,821,153.20	1,400,028,209.12	2,765,740,868.06	9,174,804.74	8,094,164,821.06
3、信用减值损失	1,844,320,103.71	210,766,492.54	79,764,365.97	629,160,842.83	1,821,453,480.25	759,430.96	4,586,224,716.26
4、其他减值损失	-	-	-	-	10,049,868.87	873,590.26	10,923,459.13

十三、分部报告(续)

上年发生额/上年末余额	财富管理	投资银行	资产管理	交易及机构	融资租赁	其他	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、营业总收入	9,393,542,885.24	3,642,834,791.38	2,914,594,303.06	8,392,253,292.26	3,761,187,176.04	6,755,907,591.46	34,860,320,039.44
手续费及佣金净收入	3,101,894,687.72	3,282,681,338.14	2,576,710,993.65	968,068,566.63	-	-	9,929,355,586.14
其他收入	6,291,648,197.52	360,153,453.24	337,883,309.41	7,424,184,725.63	3,761,187,176.04	6,755,907,591.46	24,930,964,453.30
二、营业总支出	4,608,369,400.68	2,133,748,259.48	1,364,819,787.66	3,820,799,076.00	2,376,930,349.41	6,747,989,141.87	21,052,656,015.10
业务及管理费	3,592,683,788.64	1,946,049,959.11	1,352,448,342.68	3,271,225,714.51	855,499,466.78	76,765,418.30	11,094,672,690.02
其他支出	1,015,685,612.04	187,698,300.37	12,371,444.98	549,573,361.49	1,521,430,882.63	6,671,223,723.57	9,957,983,325.08
三、营业利润	4,785,173,484.56	1,509,086,531.90	1,549,774,515.40	4,571,454,216.26	1,384,256,826.63	7,918,449.59	13,807,664,024.34
四、利润总额	4,817,953,307.49	1,508,960,586.80	1,557,254,139.03	4,593,803,272.43	1,386,032,113.45	7,917,597.52	13,871,921,016.72
五、资产总额	181,059,877,314.69	17,138,804,265.03	16,384,836,233.10	318,690,649,480.94	98,745,258,521.88	1,631,120,120.27	636,793,631,603.21
分部资产	181,059,877,314.69	17,138,804,265.03	16,384,836,233.10	318,690,649,480.94	98,745,258,521.88	1,631,120,120.27	633,650,545,935.91
递延所得税资产							3,143,085,667.30
六、负债总额	144,166,325,398.64	17,339,935,146.20	10,622,245,287.32	228,971,802,977.59	93,235,193,570.38	1,088,306,852.75	495,674,888,470.51
分部负债	144,166,325,398.64	17,339,935,146.20	10,622,245,287.32	228,971,802,977.59	93,235,193,570.38	1,088,306,852.75	495,423,809,232.88
递延所得税负债							251,079,237.63
七、补充信息							
1、折旧与摊销费用	285,310,052.60	160,195,775.74	131,255,308.80	238,253,037.29	311,105,384.81	1,948,584.81	1,128,068,144.05
2、资本性支出	884,449,814.02	150,772,558.32	29,521,100.73	621,610,532.51	918,146,796.68	1,557,639.78	2,606,058,442.04
3、信用减值损失	899,684,081.89	148,532,344.28	(3,960,884.09)	513,450,577.52	1,289,597,549.34	106,307.92	2,847,409,976.86
4、其他减值损失	-	-	-	-	16,446,745.66	(24,360,747.99)	(7,914,002.33)

十四、其他重要事项

1、海通国际证券集团购股权计划

(1) 海通国际证券集团有限公司 2015 年购股权计划

2015 年 6 月 8 日(收购日)，海通国际证券股东通过了一项新的购股权计划(“2015 购股权计划”)。作为海通国际控股的控股公司，海通国际证券集团有限公司的控制方，海通证券以及香港联交所上市委员会，也分别于 2015 年 6 月 8 日以及 2015 年 6 月 12 日通过了该计划。按照上市披露要求，关于 2015 年购股权计划的主要条款如下：

海通国际证券采取 2015 年购股权计划，旨在吸引、挽留及鼓励有才能的雇员以达到集团制定的长远业绩的目标，以及鼓励他们为集团的利益更好地工作。根据 2015 年购股权计划，购股权可授予由集团董事会认可为海通国际证券或集团作出贡献的集团的全职或兼职员工，执行或非执行(无论独立与否)董事。

根据 2015 年购股权计划及海通国际证券任何其他购股权计划准予授出的购股权若获悉数行使，因此而可予发行的最高股份数目，累计不得超过 212,924,439 股，大约是由于 2014 年 11 月 30 日海通国际证券管理层批准 2015 年购股权计划之日已发行股份总数的 10%。

在采纳日期起计 12 个月的期间及往后每个自前一个采纳日期周年日起计 12 个月的期间(该等 12 个月期间在下文各称为「计划年度」)，每计划年度授予的购股权获行使时可能发行的本公司股份总数不得超逾 21,292,444 股(「年度上限」)。海通国际证券可不时于各自的股东大会上寻求海通国际证券股东及海通证券股份有限公司(「海通证券」)股东(只要本公司为根据上市规则规定的海通证券附属公司)批准更新计划上限及/或年度上限，但本公司董事根据 2015 年购股权计划而可能授出的购股权所涉及的本公司股份总数，(i)计划上限不得超逾批准更新当日本公司已发行股本的 10%；及(ii)年度上限不得超逾批准更新当日本公司已发行股本的 1%。当计算该等经更新上限时，先前根据 2015 年购股权计划及本公司任何其他购股权计划授出的购股权(包括该等尚未行使、已注销、已失效或已行使的购股权)将不会计算在内。

尽管有本段以上所述规定，根据 2015 年购股权计划及海通国际证券其他购股权计划已授出但尚未行使的购股权若获悉数行使，因此而可予发行的最高股份数目，不得超过海通国际证券最新的已发行股份总数 30%(或上市规则容许的较高百分比)。于任何 12 个月期间内，已发行股票以及根据海通国际证券 2015 年购股权计划和任何其他购股权计划(包括已行使和未行使期权)授予各参与者将要行使的期权的最大股数不得超过海通国际证券已发行股票总数的 1%。任何超过此限额的进一步股票期权授予应在股东大会上由海通国际证券的股东批准。

海通国际证券董事、主要行政人员或主要股东或其任何联系人士授出购股权，须事先获独立非执行董事批准。此外，向海通国际证券主要股东或独立非执行董事或其任何联系人士授出任何购股权，在任何 12 个月期间内超过董事作出授予购股权建议之日海通国际证券已发行股份总数的 0.1%，或总值(按海通国际证券股份于董事作出授予购股权建议之日的收市价计算)超过港币 500 万元，均须事先获得海通国际证券股东在股东大会批准。

十四、其他重要事项(续)

1、 海通国际证券集团购股权计划(续)

(1) 海通国际证券集团有限公司 2015 年购股权计划(续)

购股权的获授人可于授出购股权要约日期起计 28 日内接纳该要约，接纳购股权时须支付对价港币 1 元。购股权之行使期由海通国际证券董事厘定并且由公司董事于购股权可行使期间向参与者进行公告。无论如何，行使期不得超过要约日后五年并于五年的最后一天到期。2015 购股权计划并不是规定接受购股权的参与者(“被授予人”)在行使购股权前达到一定业绩目标作为条件。为了维持长时间的海通国际证券与被授予人的雇佣关系，被授予人必须在可行使日前持有自接受要约起不少于 6 个月的购股权。

购股权的行使价由海通国际证券董事厘定，不得少于下列各项之最高数值(i)海通国际证券股份于要约日期于香港联交所每日报价表所示之收市价的 110%；(ii)海通国际证券股份要约日期前连续 5 个交易日于香港联交所每日报价表所示之平均收市价；及(iii)海通国际证券股份之面值。股份不会授予持有人就股利和在股东大会上表决的权利。

2019 年 5 月 31 日，根据 2015 年购股权计划，海通国际证券以每股港币 2.56 元的价格授予了 10,645,000 股份给予员工，此前 10,645,000 的股份已经被授予。此项计划的有效期间是 2019 年 12 月 27 日至 2024 年 5 月 30 日。所有的购股权的等待期间是授予日起的六个月内。海通国际证券的股份的收盘价为每股港币 2.33 元。

在 2019 年 5 月 31 日授权日，根据 2015 年购股权计划授予股权的估计公允价格折合港币 5.7 百万元，这个价格是用二项式期权定价模型得出的，关键数据如下：

项目	2019 年
授予日之加权平均股价	港元 2.33
初始行权价格	港元 2.56
预期波动	49.574%
预期授权期限	5 年
无风险折现率	1.463%
预期股息率	7.820%
提前行权乘数-海通国际证券董事	1.69
提前行权乘数-海通国际证券员工	1.94

预期波动是由海通国际证券股权在授予日之前 5 年内的历史价格决定的。

十四、其他重要事项(续)

1、海通国际证券集团购股权计划(续)

(1) 海通国际证券集团有限公司2015年购股权计划(续)

2020年5月29日,根据2015年购股权计划,海通国际证券以每股港币1.727元的价格授予了10,645,000股份给予员工,此前10,645,000的股份已经被授予。此项计划的有效期间是2020年12月25日至2025年5月28日。所有的购股权的等待期间是授予日起的六个月内。海通国际证券的股份的收盘价为每股港币1.57元。

在2020年5月29日授权日,根据2015年购股权计划授予股权的估计公允价格折合港币3.2百万元,这个价格是用二项式期权定价模型得出的,关键数据如下:

项目	2020年
授予日之加权平均股价	港元 1.570
初始行权价格	港元 1.727
预期波动	49.389%
预期授权期限	5年
无风险折现率	0.520%
预期股息率	11.439%
提前行权乘数-海通国际证券董事	1.69
提前行权乘数-海通国际证券员工	1.94

预期波动是由海通国际证券股权在授予日之前5年内的历史价格决定的。

截至2020年12月31日,根据2015年购股权计划,海通国际证券于综合损益表中确认权益结算的股份支付港币3,222,000元,折合人民币2,711,764.08元(截至2019年12月31日:港币15,449,000元,折合人民币13,838,905元)。

下表披露年内本集团2015年购股权计划授予其董事及雇员的购股权的变动:

	2020		2019	
	加权平均行使价 每股港币	配股权数目 千份	加权平均行使价 每股港币	配股权数目 千份
于1月1日	3.728	54,106	4.031	46,717
年内授予及接受的购股权	1.727	10,645	2.560	10,645
年内调整	3.717	95	3.737	28
年内没收	3.95	(2,744)	4.238	(3,284)
于12月31日	3.369	62,102	3.728	54,106

十四、其他重要事项(续)

1、 海通国际证券集团购股权计划(续)

(1) 海通国际证券集团有限公司 2015 年购股权计划(续)

截止各报告日期未行使购股权的行使价及行使期如下：

购股权数目 千份	行使价 每股港币(注)	行权期
2020 年 12 月 31 日		
12,611	4.635	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		

购股权数目 千份	行使价 每股港币(注)	行权期
2019 年 12 月 31 日		
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
54,106		

注：购股权的行使价可就供股、股利或红股发行或海通国际证券股本的其他类似变动而作出调整。

截止到 2020 年 12 月 31 日，海通国际证券集团在 2015 购股权计划中拥有 62,102,499 份 (2019 年 12 月 31 日：54,106,262 份) 购股权，大约占到海通国际证券集团当天发行股票的 1.03%(2019 年 12 月 31 日：0.91%)。

根据海通国际证券集团现有的资本结构，行使所有剩余的股票期权会使海通国际证券发行额外普通股 62,102,499 股(2019 年：54,106,262 股)，发行额外股本港币 6,210,000 元，折合人民币 5,226,584.40 元(2019 年：港币 5,411,000 元，折合人民币 4,847,066 元)，股本溢价港币 203,016,000 元，折合人民币 170,866,386.24 元(2019 年：港币 196,270,000 元，折合人民币 175,814,741 元)(不包括发行费用)。

十四、其他重要事项(续)

1、海通国际证券集团购股权计划(续)

(2) 海通国际证券集团有限公司股权激励计划

在2014年12月19日，董事会通过了一项为期10年股份奖励计划(“该计划”)，以激励选定的员工或董事(“计划参与者”)为集团作出的贡献并为集团的进一步发展吸引合适人才。

根据该计划，海通国际证券实收资本中港币0.1元面值的普通股将会由受托人以成本价购买并由信托为计划参与者持有至行使日。根据该计划，授予的股份总数应不超过海通国际证券2014年12月19日(以下简称“收购日”)已发行股本总额的10%或由董事会随时决定其他此类百分比。

如果导致计划中激励股份从授予日开始，授予股票的最大数量在12个月期间内累计超过收购日海通国际证券已发行的股本1%，激励股份不能授予任何单个计划参与者。

董事会已委托相应权力和权威给予管理委员会来处理计划的运作事宜，但有关该计划的所有重大决策须由董事会作出，除非该计划中有明确说明或董事会决定将该权力委托给管理委员会行使。

根据该计划规定，董事会在基于薪酬委员会的建议基础之上，可以随时以其绝对酌情权决定它认定合适的条款及条件(包括董事会决定人选和薪酬委员的建议人选的资格)选择任何人作为计划参与者参与该计划并确定授予的股票数量。

在计划参与者的选择和授予股份的数量由董事会决定后，管理委员会应相应通知受托人。管理委员会还应以授予通知的方式告知计划参与者。假设计划参与者已经填写了相关确认表单，并在授予通知的规定期限内连同授予通知通过本公司一起返还受托人，海通国际证券应在激励期内支付受托人款项以购买授予的股份(“参考数量”)。

接到参考数量后，根据该计划，受托人应通过交易商以市价从交易所购买等值的股份作为授予股份。海通国际证券将这些股份作为库存股计入综合股东权益变动表。

如果奖励期是超过12个月，管理委员会须在每个财政年度在奖励期内对每个计划参与者进行业绩评价(如有)至少一次；如果奖励期少于12个月，仅需进行一次评价。如果计划参与者能在相关期间内够满足对应的业绩条件，激励股份将会被授予计划参与者。如果计划参与者无法满足相关业绩条件，这些激励股份将会失效。

计划参与者不得行使或授意受托人行使信托持有的激励股份的投票权，受托人亦不得行使该投票权。

十四、其他重要事项(续)

1、海通国际证券集团购股权计划(续)

(2) 海通国际证券集团有限公司股权激励计划(续)

在 2020 年 12 月 31 日被授予和失效的股票的信息如下：

授予股份的日期	授予股份的数量	授予既定股份的数量	已失效授予股份的数量(附注(j))	授予被限制股份的数量	被限制日期	被授予日的公允价值(港元)
2016 年 3 月 11 日	7,865,506	6,843,197	1,022,309	-	附注(a)	31,383,000
2017 年 3 月 10 日	4,246,234	3,725,644	520,590	-	附注(b)	19,320,000
2018 年 5 月 11 日	7,010,493	4,171,458	979,004	1,860,031	附注(c)	32,108,000
2019 年 1 月 11 日	134,000	134,000	-	-	附注(d)	351,000
2019 年 3 月 25 日	6,848,366	2,123,722	735,870	3,988,774	附注(e)	21,024,000
2019 年 10 月 29 日	8,175,000	2,615,000	800,000	4,760,000	附注(f)	18,557,000
2020 年 3 月 25 日	14,294,205	-	830,982	13,463,223	附注(g)	28,731,000
2020 年 5 月 8 日	78,000	78,000	-	-	附注(h)	138,000
2020 年 7 月 3 日	7,700,000	7,700,000	-	-	附注(i)	16,016,000

授予股权的公允价值以海通国际证券股票的市价衡量。于 2020 年 12 月 31 日，在综合损益表中确认该计划的权益结算股份支付共计人民币 37,689,481 元(2019 年 12 月 31 日，人民币 30,048,044 元)。

于 2020 年 12 月 31 日，HISGL 无 2016 年 3 月 11 日被授权但尚未行使的股权(2019 年 12 月 31 日：无)。2019 年度内，于 2016 年 3 月 11 日授权的 29,820 股失效，2,133,343 股被限制。

于 2020 年 12 月 31 日，HISGL 无 2017 年 3 月 10 日被授权但尚未行使的股权(2019 年 12 月 31 日：1,155,351 股)。本年度内，于 2017 年 3 月 10 日授权的 7,485 股失效(2019 年度：134,573 股)，1,147,866 股被限制(2019 年度：1,259,541 股)。

于 2020 年 12 月 31 日，HISGL 持有 2018 年 5 月 11 日被授权但尚未行使的股权 1,860,031 股，(2019 年 12 月 31 日：4,053,475 股)。本年度内，于 2018 年 5 月 11 日授权的 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)。

于 2020 年 12 月 31 日，HISGL 无 2019 年 1 月 11 日被授权但尚未行使的股权，(2019 年 12 月 31 日：无)。本年度内，于 2019 年 1 月 11 日授权的所有 134,000 股被限制。

于 2020 年 12 月 31 日，HISGL 持有 2019 年 3 月 25 日被授权但尚未行使的股权 3,988,774 股，(2019 年 12 月 31 日：6,371,215 股)。本年度内，于 2019 年 3 月 25 日授权的 258,719 股失效(2019 年度：477,151 股)，2,123,722 股被限制(2019 年度：无)。

十四、其他重要事项(续)

1、海通国际证券集团购股权计划(续)

(2) 海通国际证券集团有限公司股权激励计划(续)

于2020年12月31日，HISGL持有2019年10月29日被授权但尚未行使的股权4,760,000股，(2019年12月31日：7,845,000股)。本年度内，于2019年10月29日授权的470,000股失效(2019年度：330,000股)，2,615,000股被限制(2019年度：无)。

于2020年12月31日，HISGL持有2020年3月25日被授权但尚未行使的股权13,463,223股。本年度内，于2020年3月25日授权的830,982股失效。

于2020年12月31日，HISGL无2020年5月8日被授权但尚未行使的股权。本年度内，于2020年5月8日授权的78,000股被限制。

于2020年12月31日，HISGL无2020年7月3日被授权但尚未行使的股权。本年度内，于2020年7月3日授权的7,700,000股被限制。

附注：

(a) 按照商定的条款，于2016年3月11日授予的三分之一激励股权的行权日是2017年3月15日，而于2016年3月11日授予的另外三分之一激励股权的行权日是2018年3月15日，最后剩余的三分之一激励股权的行权日是2019年3月15日。

(b) 按照商定的条款，于2017年3月10日授予的三分之一激励股权的行权日是2018年3月19日，而于2017年3月10日授予的另外三分之一激励股权的行权日是2019年3月19日，最后剩余的三分之一激励股权的行权日是2020年3月19日。

(c) 按照商定的条款，于2018年5月11日授予的三分之一激励股权的行权日是2019年5月13日，而于2018年5月11日授予的另外三分之一激励股权的行权日是2020年5月13日，最后剩余的三分之一激励股权的行权日是2021年5月13日。

(d) 按照商定的条款，于2019年1月11日授予的所有激励股权的行权日是2019年1月18日。

十四、其他重要事项(续)

1、海通国际证券集团购股权计划(续)

(2) 海通国际证券集团有限公司股权激励计划(续)

(e) 按照商定的条款，于2019年3月25日授予的三分之一激励股权的行权日是2020年3月23日，而于2019年3月25日授予的另外三分之一激励股权的行权日是2021年3月23日，最后剩余的三分之一激励股权的行权日是2022年3月23日。

(f) 按照商定的条款，于2019年10月29日授予的三分之一激励股权的行权日是2020年1月2日，而于2019年10月29日授予的另外三分之一激励股权的行权日是2021年1月2日，最后剩余的三分之一激励股权的行权日是2022年1月2日。

(g) 按照商定的条款，于2020年3月25日授予的三分之一激励股权的行权日是2021年3月24日，而于2020年3月25日授予的另外三分之一激励股权的行权日是2022年3月24日，最后剩余的三分之一激励股权的行权日是2023年3月24日。

(h) 按照商定的条款，于2020年5月8日授予的所有激励股权的行权日是2020年5月25日。

(i) 按照商定的条款，于2020年7月3日授予的所有激励股权的行权日是2020年7月15日。

(j) 由于员工离职，被授予的股票在他们的期权到期之前就已经失效。根据协议，已到期的股份由受托人持有，经行政委员会批准，可重新选择任何被选定的参与者。如未经审计的综合权益变动表的披露所示，股份已从股票奖励储备转至股票溢价。

下表披露本年在该计划下的股权的变动：

	2020年		2019年	
	港币千元	股份数量	港币千元	股份数量
于1月1日	207,210	62,273,142	155,372	33,370,909
本年购买	230,980	126,069,010	78,958	34,629,000
本年失效并且转出	(48,204)	(15,636,163)	(27,120)	(5,726,767)
于12月31日	389,986	172,705,979	207,210	62,273,142

十四、其他重要事项(续)

2、 金融工具计量基础分类表

金融资产计量基础分类表										
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				以公允价值计量且其变动计入当期损益			
			分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
	年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元
货币资金	127,846,510,384.44	117,016,819,693.77								
结算备付金	11,852,300,703.44	8,611,100,784.11								
拆出资金	22,619,003.50	90,085,277.69								
融出资金	73,067,592,180.28	52,797,925,710.05								
衍生金融资产							1,837,911,549.28	1,516,495,825.10		
存出保证金	17,374,851,216.38	10,756,100,197.75								
应收款项	8,410,000,191.07	9,752,377,293.00								
买入返售金融资产	57,965,393,846.35	57,485,193,782.50								
交易性金融资产							220,396,503,802.97	219,593,069,669.76		
债权投资	3,763,499,007.04	2,624,092,944.57								
其他债权投资			13,108,162,077.30	11,154,221,274.32						
其他权益工具投资					16,239,187,221.41	15,783,977,730.41				
长期应收款	35,214,476,098.67	21,943,691,725.01								
其他资产(金融资产)	25,301,278,488.32	30,628,434,051.26								
合计	360,818,521,119.49	311,705,821,459.71	13,108,162,077.30	11,154,221,274.32	16,239,187,221.41	15,783,977,730.41	222,234,415,352.25	221,109,565,494.86		

十四、其他重要事项(续)

2、 金融工具计量基础分类表(续)

金融负债计量基础分类表								
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债		以公允价值计量且其变动计入当期损益					
			分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
	年末数	年初数	年末数	年初数	年末数	年初数	年末数	年初数
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
短期借款	43,367,554,072.81	41,792,004,889.56						
应付短期融资款	25,718,522,701.47	32,206,854,511.25						
拆入资金	15,069,512,517.55	20,622,513,497.55						
交易性金融负债			4,412,068,287.96	3,326,891,662.04	27,826,232,810.16	26,759,074,541.65		
衍生金融负债			2,672,278,930.69	2,170,598,512.25				
卖出回购金融资产款	60,563,432,718.62	68,877,677,524.61						
代理买卖证券款	108,167,567,969.29	87,464,142,308.27						
代理承销证券款	233,062,962.16	-						
应付款项	11,590,061,915.13	9,467,098,681.29						
长期借款	49,363,002,740.67	46,333,118,325.69						
应付债券	147,838,209,538.34	132,742,370,997.51						
其他负债(金融负债)	16,490,559,549.35	13,744,367,859.96						
合计	478,401,486,685.39	453,250,148,595.69	7,084,347,218.65	5,497,490,174.29	27,826,232,810.16	26,759,074,541.65		

十四、其他重要事项(续)

3、 融资融券业务

项目	年末余额
	人民币元
融出资金	73,067,592,180.28
融出证券交易性金融资产	2,491,174,604.41
融出证券转融通融入证券	3,879,115,517.53
转融通融入证券总额	5,263,508,713.00

4、 社会责任

2020 年度在环保公益项目、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等公益性方面的投入金额共计 3,183.90 万元。

2020 年度公益性投入构成明细

单位：万元

项目	本年发生额
慈善捐赠、教育资助、救灾捐款等	3,183.90
合计	3,183.90

5、 与子公司相关的其他披露

本集团的子公司在开展业务中可能成为或已经成为涉及诉讼或仲裁的主体。本集团的子公司的法律顾问将全程参与相关事项。本集团认为相关事项导致可能的经济利益流出对合并财务报表的影响不重大。

十五、母公司财务报表项目注释

1、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
子公司	33,697,560,516.00	-	33,697,560,516.00	28,629,222,341.36	-	28,629,222,341.36
联营企业	1,448,468,781.79	-	1,448,468,781.79	1,096,102,153.79	-	1,096,102,153.79
合计	35,146,029,297.79	-	35,146,029,297.79	29,725,324,495.15	-	29,725,324,495.15

十五、母公司财务报表项目注释(续)

1、 长期股权投资(续)

(2) 对子公司投资

被投资单位全称	初始投资成本	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日	本年计提减值准备	减值准备年末余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
海富通基金管理有限公司	76,500,000.00	76,500,000.00	-	-	76,500,000.00	-	-
海富产业投资基金管理有限公司	63,650,000.00	63,650,000.00	-	-	63,650,000.00	-	-
海通期货股份有限公司	1,376,191,777.61	1,376,191,777.61	-	-	1,376,191,777.61	-	-
海通国际控股有限公司	9,406,814,500.00	9,406,814,500.00	-	-	9,406,814,500.00	-	-
海通开元投资有限公司	10,650,000,000.00	10,650,000,000.00	-	-	10,650,000,000.00	-	-
海通创新证券投资有限公司	8,300,000,000.00	4,100,000,000.00	4,200,000,000.00	-	8,300,000,000.00	-	-
上海海通证券资产管理有限公司	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	-	-	2,200,000,000.00	-	-
上海惟泰置业管理有限公司	756,066,063.75	756,066,063.75	-	-	756,066,063.75	-	-
上海泽春投资发展有限公司	868,338,174.64	-	868,338,174.64	-	868,338,174.64	-	-
合计	33,697,560,516.00	28,629,222,341.36	5,068,338,174.64	-	33,697,560,516.00	-	-

(3) 对联营企业投资

被投资单位全称	2019 年 12 月 31 日	本年增、减变动							2020 年 12 月 31 日	减值准备年末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	公司享有其他权益变动	公司享有的宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元			人民币元
联营企业											
富国基金管理有限公司	1,096,102,153.79	-	-	464,009,037.00	(11,374,659.00)	-	(100,267,750.00)	-	-	1,448,468,781.79	-
合计	1,096,102,153.79	-	-	464,009,037.00	(11,374,659.00)	-	(100,267,750.00)	-	-	1,448,468,781.79	-

(4) 公司无向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

十五、母公司财务报表项目注释(续)

2、 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入按类别列示

项目	本年金额	上年金额
	人民币元	人民币元
证券经纪业务净收入	4,368,145,996.14	2,903,515,650.38
——证券经纪业务收入	6,053,974,846.11	4,046,252,867.06
其中：代理买卖证券业务	4,975,346,259.51	3,414,526,238.64
交易单元席位租赁	846,239,368.94	553,069,933.37
代销金融产品业务	232,389,217.66	78,656,695.05
——证券经纪业务支出	1,685,828,849.97	1,142,737,216.68
其中：代理买卖证券业务	1,685,828,849.97	1,142,737,216.68
投资银行业务净收入	3,536,565,846.04	2,033,328,780.19
——投资银行业务收入	3,766,625,031.66	2,205,790,149.48
其中：证券承销业务	3,032,772,690.43	1,644,642,363.06
证券保荐业务	480,532,410.81	26,155,483.16
财务顾问业务	253,319,930.42	534,992,303.26
——投资银行业务支出	230,059,185.62	172,461,369.29
其中：证券承销业务	180,373,190.55	147,911,662.82
财务顾问业务	49,685,995.07	24,549,706.47
投资咨询业务净收入	142,009,678.62	147,002,316.95
——投资咨询业务收入	142,009,678.62	147,002,316.95
——投资咨询业务支出	-	-
其他手续费及佣金净收入	108,876,525.07	88,567,459.30
——其他手续费及佣金收入	114,010,896.30	90,906,503.09
——其他手续费及佣金支出	5,134,371.23	2,339,043.79
合计	8,155,598,045.87	5,172,414,206.82
其中：手续费及佣金收入合计	10,076,620,452.69	6,489,951,836.58
手续费及佣金支出合计	1,921,022,406.82	1,317,537,629.76

(2) 财务顾问业务净收入按类别列示

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
并购重组财务顾问业务净收入境内上市公司	64,953,194.51	42,711,071.62
并购重组财务顾问业务净收入其他	5,689,622.66	3,637,735.85
其他财务顾问业务净收入	132,991,118.18	464,093,789.32
合计	203,633,935.35	510,442,596.79

十五、母公司财务报表项目注释(续)

3、利息净收入

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
利息收入	8,550,941,945.52	8,775,272,061.20
其中：货币资金及结算备付金利息收入	2,020,028,252.61	1,875,390,473.33
融出资金利息收入	3,494,481,275.10	2,671,324,353.18
买入返售金融资产利息收入	2,572,939,032.58	3,651,949,525.38
其中：约定购回利息收入	5,628,626.55	11,403,802.26
股票质押回购利息收入	2,308,041,065.33	3,443,566,000.60
债权投资利息收入	7,055,327.87	8,366,521.45
其他债券投资利息收入	449,103,435.83	564,853,431.43
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	7,334,621.53	3,387,756.43
利息支出	6,043,409,404.02	6,023,529,549.92
其中：借款利息支出	41,918,358.94	23,039,486.23
应付短期融资款利息支出	549,975,651.23	661,652,527.79
拆入资金利息支出	230,648,550.87	210,682,266.24
其中：转融通利息支出	133,565,555.66	62,279,166.69
卖出回购金融资产利息支出	1,373,012,900.16	1,111,221,702.75
其中：报价回购利息支出	2,262,036.14	2,390,521.15
代理买卖证券利息支出	255,391,616.15	215,623,294.13
应付债券利息支出	3,382,016,107.96	3,729,549,039.73
其中：次级债券利息支出	246,820,379.94	513,248,739.79
租赁负债利息支出	15,466,409.37	15,715,807.30
其他按实际利率法计算的金融负债利息支出	194,979,809.34	56,045,425.75
利息净收入	2,507,532,541.50	2,751,742,511.28

4、投资收益

(1) 投资收益按类别列示

项目	本年金额	上年金额
	人民币元	人民币元
成本法核算的长期股权投资收益	891,326,181.64	741,866,198.88
权益法核算的长期股权投资收益	464,009,037.00	220,265,209.12
金融工具投资收益	5,106,724,370.00	4,676,231,355.48
(1)持有期间取得的收益	4,175,835,691.91	4,528,838,920.99
交易性金融工具	4,132,909,119.81	3,531,991,475.06
其他权益工具投资	42,926,572.10	996,847,445.93
(2)处置金融工具取得的收益	930,888,678.09	147,392,434.49
衍生金融工具	870,021,738.52	(436,061,340.82)
交易性金融工具	54,374,469.05	569,663,268.11
其他债权投资	6,063,170.60	13,790,507.20
其他	429,299.92	-
合计	6,462,059,588.64	5,638,362,763.48

十五、母公司财务报表项目注释(续)

4、 投资收益(续)

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位全称	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
	人民币元	人民币元	
海通期货股份有限公司	136,224,190.00	160,518,950.00	被投资单位分红发生变动
上海海通证券资产管理有限公司	200,000,000.00	500,000,000.00	被投资单位分红发生变动
海富通基金管理有限公司	23,611,991.64	49,187,248.88	被投资单位分红发生变动
海富产业投资基金管理有限公司	31,490,000.00	32,160,000.00	被投资单位分红发生变动
海通开元投资有限公司	500,000,000.00	-	被投资单位分红发生变动
合计	891,326,181.64	741,866,198.88	

5、 公允价值变动收益

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
衍生金融工具	57,424,930.71	(157,791,047.03)
交易性金融负债	28,555,755.46	33,768,111.73
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	5,551,390.86	40,977,476.33
交易性金融资产	(889,295,848.20)	1,577,701,778.00
合计	(803,315,162.03)	1,453,678,842.70

6、 业务及管理费

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
职工薪酬	3,950,213,592.07	4,089,006,365.12
电子设备运转费	269,895,698.03	213,536,411.44
固定资产折旧费	235,277,108.35	163,191,769.95
使用权资产折旧	208,284,683.99	187,114,737.92
咨询费	151,377,223.11	124,748,538.32
交易所会员年费	137,888,304.60	103,267,523.60
业务招待费	116,879,723.61	100,490,554.86
邮电通讯费	115,801,862.28	108,038,655.01
无形资产摊销	91,210,771.84	71,990,126.23
差旅费	71,083,021.99	93,849,351.13
其他	564,142,541.30	544,525,028.37
合计	5,912,054,531.17	5,799,759,061.95

十五、母公司财务报表项目注释(续)

7、现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
	人民币元	人民币元
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	7,274,599,254.97	6,744,940,639.30
加：信用减值损失	1,800,094,972.81	912,820,773.35
固定资产及投资性房地产折旧	236,472,248.47	164,386,910.07
使用权资产折旧	208,284,683.99	187,114,737.92
无形资产摊销	91,210,771.84	71,990,126.23
长期待摊费用摊销	42,705,478.76	60,359,562.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	2,605,499.65	3,479,677.06
公允价值变动损失/(收益)	803,315,162.03	(1,453,678,842.70)
利息支出	3,385,061,019.98	3,856,736,908.17
汇兑收益	(66,940,543.61)	(49,894,316.66)
投资收益	(1,404,324,961.34)	(1,972,769,361.13)
递延所得税资产(增加)/减少	(694,908,594.56)	134,196,904.83
递延所得税负债增加	(151,953,414.74)	(116,738,824.90)
交易性金融资产等的增加	(9,188,587,978.74)	(29,662,858,458.93)
经营性应收项目的(增加)/减少	(23,323,773,017.97)	10,996,968,619.26
经营性应付项目的增加	13,411,466,197.29	32,255,462,519.65
经营活动产生的现金流量净额	(7,574,673,221.17)	22,132,517,574.12
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末余额	91,698,084,523.06	81,892,823,582.56
减：现金的年初余额	81,892,823,582.56	68,486,177,389.80
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	9,805,260,940.50	13,406,646,192.76

十六、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2021 年 3 月 30 日批准报出。

补充资料

1、 非经常性损益明细表

项目	本年发生额
非流动资产处置损益	(3,664,700.40)
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	572,311,600.74
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	(103,506,805.81)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	36,962,798.66
所得税影响额	(325,664,872.65)
少数股东权益影响额(税后)	20,494,347.59
合计	196,932,368.13

注：本集团交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具产生等投资的公允价值变动损益，交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具、债券投资及其他债权投资等投资的投资收益，均不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目。本集团作为证券经营机构和金融企业，上述业务均属于本集团的正常经营业务。

2、 境内外会计准则下会计数据差异

公司按照中国会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2020 年度及 2019 年度的净利润和 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的净资产并无差异。

3、 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.88	0.90	0.90
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.74	0.89	0.89