

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

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司的證券之邀請或要約，亦非在任何司法管轄區招攬任何投票權或批准。

本公告全部或部分不得在、向或從任何將構成違反其適用法律或法規的司法管轄區域內發佈、刊發或分發。



**國泰君安證券股份有限公司**  
**Guotai Junan Securities Co., Ltd.**  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：02611)

**國泰君安證券和海通證券的擬議換股合併**

**於上海證券交易所刊發的公告**

茲提述(i)國泰君安證券股份有限公司(「本公司」或「國泰君安證券」)及海通證券股份有限公司(「海通證券」)於2024年10月9日根據《收購守則》規則3.5刊發的聯合公告及(ii)本公司及海通證券就擬議合併及建議發行(擬議合併及建議發行，統稱「本次交易」)刊發的日期為2024年11月22日的聯合通函。除非本公告另有定義，否則本公告所用詞彙應與聯合通函中的定義具有相同含義。

本公司為一家於中國註冊成立的股份有限公司，其H股及A股分別於香港聯交所(股份代號：02611)及上交所(股份代號：601211)上市及交易。

海通證券為一家於中國註冊成立的股份有限公司，其H股及A股分別於香港聯交所(股份代號：06837)及上交所(股份代號：600837)上市及交易。

根據中國證監會頒佈的《上市公司重大資產重組管理辦法》(中國證監會令第214號)(「**重組管理辦法**」)及其他有關本公司及海通證券重大資產重組的適用法律，本公司已於2024年11月21日刊發(i)國泰君安證券股份有限公司換股吸收合併海通證券股份有限公司並募集配套資金暨關聯交易報告書(草案)(「**合併報告書(草案)**」或「**報告書**」)；及(ii)東方證券股份有限公司關於國泰君安證券股份有限公司換股吸收合併海通證券股份有限公司並募集配套資金暨關聯交易之估值報告(「**東方證券估值報告**」)。

合併報告書(草案)中具有參考價值的信息的相關部分節錄之中文原文，現隨附於本公告附錄一。合併報告書(草案)的全文於上交所網站(www.sse.com.cn)以中文刊登。東方證券估值報告之中文原文亦隨附於本公告附錄二。此外，為向國泰君安H股股東提供具有參考價值的資料，海通證券於2024年11月21日刊發的海通證券股份有限公司2022年度至2024年9月的審計報告及財務報表(「審計報告」)隨附於本公告附錄三。本公告英文版附錄所載的合併報告書(草案)節錄、東方證券估值報告及審計報告的英文譯文與中文原文如有任何歧義，概以中文原文為準。

本公司的H股股東及本公司之證券的潛在投資者務請參閱本公司於香港聯交所網站刊發有關擬議合併的公告及其他文件，以獲得有關擬議合併的資料。

**警告：**生效條件必須於合併協議生效前達成。因此，合併協議可能生效亦可能不會生效。本公司的H股股東以及本公司之證券的潛在投資者應知悉，擬議合併須待聯合通函所載條件獲達成或獲豁免(如適用)後，方可作實，本公司概不保證能達成任何或全部條件，因此合併協議可能生效亦可能不會生效，如生效亦可能實施或完成或可能不會實施或完成。因此，本公司的股東以及本公司之證券的潛在投資者在買賣國泰君安證券H股時應謹慎行事。對應採取的行動有疑問的人士，應徵詢其股票經紀、銀行經理、律師或其他專業顧問的意見。

承董事會命  
國泰君安證券股份有限公司  
朱健  
董事長

中國•上海  
2024年11月21日

於本公告日期，本公司的執行董事為朱健先生以及李俊傑先生；本公司的非執行董事為劉信義先生、管蔚女士、鐘茂軍先生、陳華先生、孫明輝先生、張滿華先生、王韜先生以及陳一江先生；及本公司的獨立非執行董事為丁瑋先生、李仁傑先生、白維先生、王國剛先生、嚴志雄先生以及浦永灝先生。

本公司的董事就本公告所載資料的準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，據彼等所深知，本公告內所發表的意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，且本公告概無遺漏任何其他事實，致使本公告所載的任何陳述產生誤導。

## 附錄一

### 合併報告書(草案)節錄

#### • 重大事項提示 — 四、債權人利益保護機制

國泰君安及海通證券將按照相關法律法規的規定履行債權人通知和公告程序，並視各自債權人於法定期限內提出的要求，根據相關適用的法律法規的規定，自行或促使第三方向各自債權人提前清償債務或為其另行提供擔保。在前述法定期限內，相關債權人未向合併雙方主張提前清償或提供擔保的，未予償還的債務在交割日後將由存續公司承繼。

##### (一) 國泰君安的債務及其處理情況

截至2024年9月30日，國泰君安母公司報表口徑扣除衍生金融負債、代理買賣證券款、代理承銷證券款、客戶保證金、應付職工薪酬、應交稅費、合同負債、租賃負債、預計負債等項目後的債務餘額為3,231.22億元。

截至2024年9月30日，國泰君安母公司公司債券餘額合計1,261.67億元，佔前述債務的比例為39.05%。國泰君安已按照相關法律法規及該等債券的持有人會議規則召開債券持有人會議，經相關債券持有人會議審議通過，同意不要求公司提前清償本期債券項下的債務，也不要求公司提供額外擔保。

截至本報告書簽署日，已到期償付、已履行告知義務以及已取得債權人同意無須提前償還或擔保的債務金額合計為2,918.37億元，佔前述債務餘額的比例為90.32%。

##### (二) 海通證券的債務及其處理情況

截至2024年9月30日，海通證券母公司報表口徑扣除衍生金融負債、代理買賣證券款、代理承銷證券款、應付職工薪酬、應交稅費、租賃負債、遞延所得稅負債、其他負債等項目後的債務餘額為2,101.92億元。

截至2024年9月30日，海通證券母公司各類債券餘額合計1,199.87億元，佔前述債務的比例為57.08%。海通證券已按照相關法律法規及該等債券的持有人會議規則召開債券持有人會議，經相關債券持有人會議審議通過，同意在本次合併交割日後，由存續公司承繼債券，債務主體由海通證券變更為存續公司；不因本次合併要求債務主體提前清償或提供額外擔保。

截至本報告書簽署日，已到期償付、已履行告知義務以及已取得債權人同意無須提前償還或擔保的債務金額合計為2,061.76億元，佔前述債務餘額的比例為98.09%。

• **第一節 – 本次交易概述 – 五、本次交易對存續公司的影響 – (三) 本次交易對存續公司主要財務指標的影響**

根據國泰君安經審計的2023年度財務報告、未經審計或審閱的2024年1-9月財務報表，以及經畢馬威審閱的備考合併財務報表，在不考慮募集配套資金的情況下，本次交易對存續公司主要財務指標的影響如下：

單位：億元

| 項目            | 2024年9月30日 /<br>2024年1-9月 |             | 2023年12月31日 /<br>2023年度 |             |
|---------------|---------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
|               | 交易前<br>(實際)               | 交易後<br>(備考) | 交易前<br>(實際)             | 交易後<br>(備考) |
| 資產總額          | 9,319.48                  | 16,223.83   | 9,254.02                | 16,761.56   |
| 負債總額          | 7,589.77                  | 12,809.00   | 7,520.24                | 13,287.00   |
| 所有者權益         | 1,729.71                  | 3,414.82    | 1,733.78                | 3,474.56    |
| 歸屬於母公司所有者權益   | 1,664.80                  | 3,266.76    | 1,669.69                | 3,293.07    |
| 每股淨資產(元/股)    | 17.02                     | 18.38       | 16.51                   | 18.22       |
| 資產負債率         | 75.02%                    | 72.74%      | 76.77%                  | 75.02%      |
| 營業總收入         | 290.01                    | 416.11      | 361.41                  | 590.56      |
| 營業總支出         | 169.05                    | 289.81      | 239.64                  | 452.68      |
| 利潤總額          | 121.07                    | 126.64      | 121.48                  | 138.74      |
| 歸屬於母公司所有者的淨利潤 | 95.23                     | 86.58       | 93.74                   | 106.76      |
| 基本每股收益(元/股)   | 1.01                      | 0.48        | 0.98                    | 0.59        |

本次交易後，存續公司的資產總額、歸屬於母公司所有者權益、每股淨資產、營業收入等指標均較交易前有一定幅度的增加，其業務規模、經營能力和抗風險能力將得到提升，綜合競爭實力和持續經營能力將進一步增強。

- **第九節 – 本次交易的合規性分析 – 一、本次交易符合《重組管理辦法》第十一條的規定**

**(一) 本次交易符合國家產業政策和有關環境保護、土地管理、反壟斷、外商投資、對外投資等法律和行政法規的規定**

**1、 本次交易符合國家產業政策**

國泰君安以客戶需求為驅動，打造了零售、機構及企業客戶服務體系，形成包括財富管理業務、投資銀行業務、機構與交易業務、投資管理業務和國際業務在內的業務板塊。海通證券經過多年發展，已基本建成涵蓋證券期貨經紀、投行、自營、資產管理、私募股權投資、另類投資、融資租賃、境外銀行等多個業務領域的金融服務集團。

根據《國民經濟行業分類》(GB/T 4754-2017)，吸收合併雙方所屬行業均為「J67資本市場服務」分類，主營業務不屬於《產業結構調整指導目錄(2024年本)》中規定的限制類、淘汰類行業。

因此，本次交易符合國家產業政策等法律和行政法規的規定。

**2、 本次交易符合有關環境保護法律和行政法規的規定**

吸收合併雙方所屬行業均不屬於重污染行業。報告期內，吸收合併雙方不存在因違反環境保護相關法律、法規而受到重大行政處罰的情形。

因此，本次交易符合國家有關環境保護法律和行政法規的規定。

**3、 本次交易符合有關土地管理法律和行政法規的規定**

報告期內，吸收合併雙方不存在因違反土地管理相關法律、法規而受到重大行政處罰的情形。

因此，本次交易符合國家有關土地管理的法律和行政法規的規定。

#### **4、本次交易符合反壟斷的法律和行政法規的規定**

根據《中華人民共和國反壟斷法》《國務院關於經營者集中申報標準的規定》《經營者集中審查規定》《金融業經營者集中申報營業額計算辦法》等反壟斷相關的法律和行政法規的規定，本次交易需向國家市場監督管理總局進行經營者集中申報。

截至本報告書簽署日，本次交易已取得國家市場監督管理總局對國泰君安與海通證券合併案不實施進一步審查的決定書。

因此，本次交易符合反壟斷相關的法律和行政法規的規定。

#### **5、本次交易不存在違反有關外商投資、對外投資的法律和行政法規的規定**

本次交易不存在違反有關外商投資、對外投資等法律和行政法規的規定的情形。

綜上所述，本次交易符合國家產業政策和有關環境保護、土地管理、反壟斷、外商投資、對外投資等法律和行政法規的規定，符合《重組管理辦法》第十一條第（一）項之規定。

#### **（二）本次交易不會導致存續公司不符合A股股票上市條件**

本次交易完成後，國泰君安股本總額超過4億股，社會公眾股東合計持有的股份預計將不低於公司股本總額的10%，不會導致國泰君安不符合A股股票上市條件。

綜上，本次交易不會導致國泰君安不符合A股股票上市條件，符合《重組管理辦法》第十一條第（二）項之規定。

#### **（三）本次交易所涉及的資產定價公允，不存在損害合併雙方和股東合法權益的情形**

根據《重組管理辦法》第四十五條的規定，上市公司發行股份的價格不得低於市場參考價的80%。市場參考價為本次發行股份購買資產的董事會決議公告日前20個交易日、60個交易日或者120個交易日的公司股票交易均價之一。換股吸收合併涉及上市公司的，上市公司的股份定價及發行按照前述規定執行。

本次吸收合併中，國泰君安、海通證券的A股換股價格按照定價基準日前60個交易日的A股股票交易均價經除權除息調整後確定，並由此確定A股及H股換股比例，符合《重組管理辦法》的相關規定。此外，為保護異議股東權益，本次合併設置吸收合併方異議股東收購請求權和被吸收合併方異議股東現金選擇權安排。本次交易的定價公允、估值合理，不存在損害國泰君安、海通證券及其股東利益的情況，合併雙方獨立董事專門會議已就本次交易估值的公允性及合理性出具審核意見。

綜上，本次交易所涉及的資產定價公允，不存在損害合併雙方和股東合法權益的情形，符合《重組管理辦法》第十一條第(三)項之規定。

#### **(四) 本次交易所涉及的資產權屬清晰，資產過戶或者轉移不存在法律障礙，相關債權債務處理合法**

根據國泰君安與海通證券簽訂的《合併協議》，自本次合併的交割日起，存續公司承繼及承接海通證券的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務；合併完成後，海通證券將終止上市並註銷法人資格。本次交易所涉及的主要資產權屬清晰，不存在抵押、質押或其他權利受到限制的情況。在相關法律程序得到滿足的情形下，本次換股吸收合併涉及的海通證券的相關資產由存續公司承繼及承接不存在實質性法律障礙。

國泰君安及海通證券將按照相關法律法規的規定履行債權人通知和公告程序，並視各自債權人於法定期限內提出的要求，根據相關適用的法律法規的規定，自行或促使第三方向各自債權人提前清償債務或為其另行提供擔保。在前述法定期限內，相關債權人未向合併雙方主張提前清償或提供擔保的，未予償還的債務在交割日後將由存續公司承繼，相關債權債務處理合法。

綜上，本次交易所涉及的主要資產權屬清晰，相關資產過戶或者轉移不存在實質性法律障礙，相關債權債務處理合法，符合《重組管理辦法》第十一條第(四)項之規定。

**(五) 本次交易有利於存續公司增強持續經營能力，不存在可能導致上市公司重組後主要資產為現金或無具體經營業務的情形**

本次合併完成後，存續公司的主營業務將保持不變，在資本實力、客戶基礎、服務能力和運營管理等多方面顯著增強核心競爭力，不存在可能導致重組後存續公司主要資產為現金或者無具體經營業務的情形，符合《重組管理辦法》第十一條第(五)項之規定。

**(六) 本次交易有利於存續公司在業務、資產、財務、人員、機構等方面與實際控制人及其關聯人保持獨立，符合中國證監會關於上市公司獨立性的相關規定**

本次交易前，國泰君安已經按照有關法律法規的規定建立規範的法人治理結構和獨立運營的管理體制，在業務、資產、財務、人員、機構等方面與控股股東、實際控制人及其關聯方保持獨立。本次交易不會導致存續公司的控股股東及實際控制人發生變更。本次交易完成後，存續公司將繼續在業務、資產、財務、人員、機構等方面與控股股東、實際控制人及其關聯方保持獨立。此外，國際集團、國資公司已出具《關於保持上市公司獨立性的承諾函》，具體內容請詳見本報告書「第一節 本次交易概述」之「七、本次交易相關方作出的重要承諾」。

綜上，本次交易不會對存續公司的獨立性造成不利影響，符合中國證監會關於上市公司獨立性的相關規定，符合《重組管理辦法》第十一條第(六)項之規定。

**(七) 本次交易有利於存續公司形成或者保持健全有效的法人治理結構**

本次交易前，國泰君安和海通證券按照《公司法》《證券法》及《上市公司治理準則》等有關法律法規以及中國證監會的要求規範運作，建立了完善的法人治理結構和獨立運營的經營機制。本次交易完成後，存續公司將根據屆時適用的法律法規和本次合併的具體情況採取一系列措施完善法人治理結構、管理架構、發展戰略和企業文化，繼續保持健全有效的法人治理結構。

綜上，本次交易有利於存續公司保持健全有效的法人治理結構，符合《重組管理辦法》第十一條第(七)項之規定。

綜上所述，本次交易符合《重組管理辦法》第十一條之規定。



- **第九節 – 本次交易的合規性分析 – 二、本次交易不構成《重組管理辦法》第十三條的規定的情形**

本次交易完成後，海通證券將終止上市並註銷法人資格。

本次交易前36個月內，國泰君安控股股東均為國資公司，實際控制人均為國際集團，未發生過變更。本次交易不會導致國泰君安控制權發生變更。

因此，本次交易不構成《重組管理辦法》第十三條規定的重組上市情形。

- **第九節 – 本次交易的合規性分析 – 三、本次交易符合《重組管理辦法》第四十三條的規定**

**(一) 本次交易有利於提高存續公司資產質量、改善財務狀況和增強持續經營能力，有利於存續公司減少關聯交易、避免同業競爭、增強獨立性**

**1、 本次交易有利於提高存續公司資產質量、改善財務狀況和增強持續經營能力**

本次合併後，存續公司的主營業務將保持不變，在資本實力、客戶基礎、服務能力和運營管理等多方面顯著增強核心競爭力。本次交易完成後，存續公司總資產、淨資產、營業收入將得到進一步擴大，行業地位將得到進一步提升，有利於提高存續公司資產質量、改善財務狀況和增強持續經營能力。

**2、 關於關聯交易**

本次交易前，國泰君安已依照《公司法》《證券法》及中國證監會的相關規定，制定了關聯交易的相關制度，對公司關聯交易的原則、關聯人和關聯關係、關聯交易的決策程序、關聯交易的披露等均制定了相關規定並嚴格執行。

本次交易完成後，存續公司將繼續按照相關法律法規及規範性文件的規定，本著平等互利的原則，對關聯交易予以規範，並及時履行信息披露義務，以確保關聯交易定價的合理性和公允性，維護存續公司及廣大中小股東的利益。國資公司、國際集團已就規範關聯交易相關事項出具承諾，具體內容請詳見本報告書「第一節 本次交易概述」之「七、本次交易相關方作出的重要承諾」。

### 3、關於同業競爭

本次交易前，國泰君安控股股東、實際控制人及其控制的其他企業與國泰君安之間不存在同業競爭。本次交易不會導致存續公司的控股股東、實際控制人發生變更，不會導致存續公司與控股股東、實際控制人及其控制的其他企業之間新增同業競爭的情況。國資公司、國際集團已就避免同業競爭相關事項出具承諾，具體內容請詳見本報告書「第一節 本次交易概述」之「七、本次交易相關方作出的重要承諾」。

### 4、關於獨立性

本次交易前，國泰君安已經按照有關法律法規的規定建立規範的法人治理結構和獨立運營的管理體制，在業務、資產、財務、人員、機構等方面與控股股東、實際控制人及其關聯方保持獨立。本次交易不會導致存續公司的控股股東、實際控制人發生變更。本次交易完成後，存續公司將繼續在業務、資產、財務、人員、機構等方面與控股股東、實際控制人及其關聯方保持獨立。此外，國資公司、國際集團已就保持合併後公司獨立性相關事項出具承諾函，具體內容請詳見本報告書「第一節 本次交易概述」之「七、本次交易相關方作出的重要承諾」。

綜上，本次交易有利於提高存續公司資產質量、改善財務狀況和增強持續經營能力，有利於存續公司減少關聯交易、避免同業競爭、增強獨立性，符合《重組管理辦法》第四十三條第（一）項之規定。

#### （二）國泰君安最近一年財務會計報告被註冊會計師出具無保留意見審計報告

國泰君安2023年度財務會計報告已經畢馬威審計並出具畢馬威華振審字第2400999號無保留意見審計報告，符合《重組管理辦法》第四十三條第（二）項之規定。

#### （三）國泰君安及其現任董事、高級管理人員不存在因涉嫌犯罪正被司法機關立案偵查或涉嫌違法違規正被中國證監會立案調查的情形

截至本報告書簽署日，國泰君安及其現任董事、高級管理人員不存在因涉嫌犯罪正被司法機關立案偵查或涉嫌違法違規正被中國證監會立案調查的情形，符合《重組管理辦法》第四十三條第（三）項之規定。

**(四) 本次交易所購買的資產為權屬清晰的經營性資產，並能在約定期限內辦理完畢權屬轉移手續**

根據國泰君安與海通證券簽訂的《合併協議》，自本次合併的交割日起，存續公司承繼及承接海通證券的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務；合併完成後，海通證券將終止上市並註銷法人資格。《合併協議》對本次合併的生效條件、違約責任等進行了明確約定。本次交易所涉及的主要資產權屬清晰，不存在抵押、質押或其他權利受到限制的情況。在相關法律程序得到滿足的情形下，本次換股吸收合併涉及的海通證券的相關資產由存續公司承繼及承接不存在實質性法律障礙。

綜上，本次交易符合《重組管理辦法》第四十三條第(四)項之規定。

綜上所述，本次交易符合《重組管理辦法》第四十三條之規定。

**• 第九節 – 本次交易的合規性分析 – 四、本次交易符合《重組管理辦法》第四十四條及其適用意見的規定**

《重組管理辦法》第四十四條規定：「上市公司發行股份購買資產的，可以同時募集部分配套資金，其定價方式按照相關規定辦理。上市公司發行股份購買資產應當遵守本辦法關於重大資產重組的規定，編製發行股份購買資產預案、發行股份購買資產報告書，並向證券交易所提出申請。」

根據中國證監會於2023年2月17日發佈的《〈上市公司證券發行註冊管理辦法〉第九條、第十條、第十一條、第十三條、第四十條、第五十七條、第六十條有關規定的適用意見 – 證券期貨法律適用意見第18號》規定，「上市公司申請向特定對象發行股票的，擬發行的股份數量原則上不得超過本次發行前總股本的百分之三十。」

根據中國證監會於2023年2月17日發佈的《〈上市公司重大資產重組管理辦法〉第十四條、第四十四條的適用意見 – 證券期貨法律適用意見第12號》規定：「上市公司發行股份購買資產同時募集配套資金，所配套資金比例不超過擬購買資產交易價格百分之一百的，一併適用發行股份購買資產的審核、註冊程序；超過百分之一百的，一併適用上市公司發行股份融資(以下簡稱再融資)的審核、註冊程序。不屬於發行股份購買資產項目配套融資的再融資，按照中國證監會相關規定辦理。」

根據中國證監會於2020年7月31日發佈的《監管規則適用指引－上市類第1號》規定，「考慮到募集資金的配套性，所募資金可以用於支付本次併購交易中的現金對價，支付本次併購交易稅費、人員安置費用等併購整合費用和投入標的資產在建項目建設，也可以用於補充上市公司和標的資產流動資金、償還債務。募集配套資金用於補充公司流動資金、償還債務的比例不應超過交易作價的25%；或者不超過募集配套資金總額的50%。」

本次交易募集配套資金總額不超過人民幣100.00億元，募集配套資金總額不超過本次交易中換股吸收合併的交易金額的100%，且發行股份數量不超過本次配套融資發行前國泰君安總股本的30%。本次募集配套資金在扣除中介機構費用及交易稅費等本次交易相關費用後擬用於國際化業務、交易投資業務、數字化轉型建設、補充營運資金等用途，用途符合相關規定。

綜上，本次交易符合《重組管理辦法》第四十四條及其適用意見之規定。

- **第九節－本次交易的合規性分析－五、本次交易符合《重組管理辦法》第四十五條的規定**

根據《重組管理辦法》第四十五條的規定，上市公司發行股份的價格不得低於市場參考價的80%。市場參考價為本次發行股份購買資產的董事會決議公告日前20個交易日、60個交易日或者120個交易日的公司股票交易均價之一。換股吸收合併涉及上市公司的，上市公司的股份定價及發行按照前述規定執行。

本次換股吸收合併的定價基準日為吸收合併雙方關於本次交易的首次董事會決議公告日。根據《重組管理辦法》相關規定，經吸收合併雙方協商確定，本次吸收合併中，國泰君安、海通證券的A股換股價格按照定價基準日前60個交易日的A股股票交易均價經除權除息調整後確定，並由此確定A股及H股換股比例。根據上述原則，國泰君安的A股換股價格為13.83元／股，海通證券的A股換股價格為8.57元／股。海通證券與國泰君安的換股比例為1:0.62，即每1股海通證券A股股票可以換得0.62股國泰君安A股股票、每1股海通證券H股股票可以換得0.62股國泰君安H股股票。

綜上，本次交易符合《重組管理辦法》第四十五條之規定。

• 第九節 – 本次交易的合規性分析 – 六、本次交易符合《發行註冊管理辦法》的有關規定

(一) 本次交易不存在《發行註冊管理辦法》第十一條規定的不得向特定對象發行股票的情形

截至本報告書簽署日，國泰君安不存在《發行註冊管理辦法》第十一條規定的情形：

- 1、擅自改變前次募集資金用途未作糾正，或者未經股東大會認可；
- 2、最近一年財務報表的編製和披露在重大方面不符合企業會計準則或者相關信息披露規則的規定；最近一年財務會計報告被出具否定意見或者無法表示意見的審計報告；最近一年財務會計報告被出具保留意見的審計報告，且保留意見所涉及事項對上市公司的重大不利影響尚未消除。本次發行涉及重大資產重組的除外；
- 3、現任董事、監事和高級管理人員最近三年受到中國證監會行政處罰，或者最近一年受到證券交易所公開譴責；
- 4、上市公司或者其現任董事、監事和高級管理人員因涉嫌犯罪正在被司法機關立案偵查或者涉嫌違法違規正在被中國證監會立案調查；
- 5、控股股東、實際控制人最近三年存在嚴重損害上市公司利益或者投資者合法權益的重大違法行為；
- 6、最近三年存在嚴重損害投資者合法權益或者社會公共利益的重大違法行為。

綜上，本次交易不存在《發行註冊管理辦法》第十一條規定的不得向特定對象發行股票的情形。

## (二) 本次交易募集資金使用情況符合《發行註冊管理辦法》第十二條的規定

本次交易募集配套資金總額不超過人民幣100.00億元，不超過本次交易中換股吸收合併的交易價格的100%，且發行股份數量不超過本次配套融資發行前國泰君安總股本的30%。本次交易募集配套資金使用符合下列規定：

- 1、符合國家產業政策和有關環境保護、土地管理等法律、行政法規規定；
- 2、吸收合併雙方均為根據中國證監會等金融監管機構批准從事金融業務的持牌機構，從事金融類業務；本次募集配套資金在扣除中介機構費用及交易稅費等本次交易相關費用後擬用於國際化業務、交易投資業務、數字化轉型建設、補充營運資金等用途；
- 3、募集資金項目實施後，不會與控股股東、實際控制人及其控制的其他企業新增構成重大不利影響的同業競爭、顯失公平的關聯交易，或者嚴重影響公司生產經營的獨立性。

綜上，本次交易符合《發行註冊管理辦法》第十二條之規定。

## (三) 本次交易符合《發行註冊管理辦法》第五十五條的規定

本次募集配套資金的發行對象為國資公司，發行對象不超過35名，符合《發行註冊管理辦法》第五十五條之規定。

## (四) 本次交易符合《發行註冊管理辦法》第五十六條及第五十七條的規定

本次募集配套資金的定價基準日為國泰君安關於本次交易的第六屆董事會第二十八次臨時會議決議公告日。本次募集配套資金的價格不低於以下價格孰高者：

- 1、定價基準日前20個交易日國泰君安股票交易均價的80%；
- 2、截至定價基準日國泰君安經審計的最近一年末歸屬於母公司普通股股東的每股淨資產。若國泰君安股票在該資產負債表日至發行日期間發生除權除息事項的，則每股淨資產值作相應調整。

根據上述定價原則，在國泰君安2023年末歸屬於母公司普通股股東的每股淨資產基礎上，扣除2023年度利潤分配方案及2024年中期利潤分配方案中確定的每股現金紅利後，國泰君安本次募集配套資金發行股票的價格確定為15.97元／股。

綜上，本次交易符合《發行註冊管理辦法》第五十六條及第五十七條之規定。

#### (五) 本次交易符合《發行註冊管理辦法》第五十九條的規定

國資公司認購的本次募集配套資金所發行的股份，自該等股份發行結束之日起60個月內不得轉讓，但在適用法律許可的前提下的轉讓不受此限。因送股、轉增股本等原因而增加的股份亦按照前述安排予以鎖定。

綜上，本次交易符合《發行註冊管理辦法》第五十九條及《證券公司行政許可審核工作指引第10號—證券公司增資擴股和股權變更》第十四條之規定。

綜上所述，本次交易符合《發行註冊管理辦法》之規定。

#### • 第九節 – 本次交易的合規性分析 – 七、本次交易的整體方案符合《監管指引第9號》第四條的要求

本次交易符合《上市公司監管指引第9號—上市公司籌劃和實施重大資產重組的監管要求》第四條規定，具體如下：

- (一) 海通證券為主要從事證券業務的非銀行金融機構，截至本報告書簽署日海通證券從事的相關主營業務均已取得中國證券監督管理委員會及其派出機構等監管部門的批准、核准、備案或許可。除上述情況外，海通證券主營業務不涉及其他立項、環保、行業准入、用地、規劃、建設施工等有關報批事項。本報告書及其摘要中披露了本次交易已經履行和尚需履行的決策及審批程序，並對可能無法獲得批准的風險作出特別提示；
- (二) 自本次合併交割日起，存續公司承繼及承接海通證券的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務；於交割日後，國泰君安將辦理公司名稱、註冊資本等相關的工商變更登記手續，海通證券將註銷法人資格。本次交易前，公司及海通證券均不存在出資不實或影響其合法存續的情況，亦不存在其他限制、禁止本次交易的情形；

(三) 本次交易有利於提高存續公司資產的完整性，有利於存續公司在人員、採購、生產、銷售、知識產權等方面繼續保持獨立；

(四) 本次交易有利於存續公司改善財務狀況、增強持續經營能力，有利於存續公司突出主業、增強抗風險能力，有利於存續公司增強獨立性、減少關聯交易、避免同業競爭。」

綜上所述，本次交易符合《監管指引第9號》之有關規定。

- **第九節 – 本次交易的合規性分析 – 八、本次交易的相關主體不存在依據《監管指引第7號》第十二條及《上交所自律監管指引第6號》第三十條不得參與任何上市公司重大資產重組的情形**

截至本報告書簽署日，根據相關各方確認，本次交易相關主體均不存在因涉嫌與吸收合併相關的內幕交易被立案調查或者立案偵查的情形，亦不存在最近36個月內因涉嫌與重大資產重組相關的內幕交易被中國證監會作出行政處罰或者被司法機關依法追究刑事責任的情形，不存在依據《監管指引第7號》第十二條及《上交所自律監管指引第6號》第三十條不得參與任何上市公司重大資產重組的情形。

綜上，本次交易的相關主體不存在依據《監管指引第7號》第十二條及《上交所自律監管指引第6號》第三十條不得參與任何上市公司重大資產重組的情形。

- **第九節 – 本次交易的合規性分析 – 九、獨立財務顧問和律師對本次交易是否符合《重組管理辦法》等規定發表的明確意見**

關於本次交易獨立財務顧問和律師就本次交易的相關意見，請詳見本報告書「第十五節 獨立董事和相關證券服務機構對本次交易的意見」之「二、相關證券服務機構意見」。



• 第十二節 — 同業競爭和關聯交易 — 一、同業競爭情況 — (三) 避免同業競爭的措施

為在本次交易完成後進一步避免與上市公司之間的同業競爭，合併後公司控股股東國資公司已出具《關於避免同業競爭的承諾函》，作出如下承諾：

- 「1、截至本承諾函出具之日，本公司及本公司實際控制的其他企業所從事的業務與國泰君安不構成實質性同業競爭。
- 2、 本次換股吸收合併後，本公司作為國泰君安控股股東期間，將繼續嚴格遵守有關法律、行政法規、規範性文件關於同業競爭事項的要求。

上述承諾自本次換股吸收合併的交割日（指國泰君安向海通證券A股換股股東發行的用作支付本次換股吸收合併對價的A股股份登記於海通證券A股換股股東名下之日和國泰君安向海通證券H股換股股東發行的用作支付本次換股吸收合併對價的H股股份登記於海通證券H股換股股東名下之日中的較晚者（如不在同一日），或國泰君安、海通證券另行約定的其他日期）起生效並於本公司作為國泰君安控股股東期間持續有效，至本公司不再為國泰君安的控股股東之日終止。」

為在本次交易完成後進一步避免與上市公司之間的同業競爭，合併後公司實際控制人國際集團已出具《關於避免同業競爭的承諾函》，作出如下承諾：

- 「1、截至本承諾函出具之日，本公司及本公司實際控制的其他企業所從事的業務與國泰君安不構成實質性同業競爭。
- 2、 本次換股吸收合併後，本公司作為國泰君安實際控制人期間，將繼續嚴格遵守有關法律、行政法規、規範性文件關於同業競爭事項的要求。

上述承諾自本次換股吸收合併的交割日（指國泰君安向海通證券A股換股股東發行的用作支付本次換股吸收合併對價的A股股份登記於海通證券A股換股股東名下之日和國泰君安向海通證券H股換股股東發行的用作支付本次換股吸收合併對價的H股股份登記於海通證券H股換股股東名下之日中的較晚者（如不在同一日），或國泰君安、海通證券另行約定的其他日期）起生效並於本公司作為國泰君安實際控制人期間持續有效，至本公司不再為國泰君安的實際控制人之日終止。」

- **第十三節 – 風險因素 – 一、與本次交易相關的風險**

- (一) 本次交易被暫停、中止或取消的風險**

鑒於本次交易的複雜性，自本次交易相關協議簽署至最終實施完畢存在一定的時間跨度，證券市場相關政策變化、重大突發事件或不可抗力因素等均可能對本次交易的時間進度乃至最終能否順利完成產生影響，從而導致本次交易存在被暫停、中止或取消的風險。同時，還存在因國泰君安、海通證券股價異常波動或異常交易可能涉嫌內幕交易從而導致本次交易被暫停、中止或取消的風險。

吸收合併雙方將在本次交易過程中，及時公告相關工作進展，以便投資者了解本次交易進程，作出相應判斷。

- (二) 本次交易無法獲得批准的風險**

本次交易相關議案已經國泰君安第六屆董事會第二十八次臨時會議、第六屆董事會第二十九次臨時會議、海通證券第八屆董事會第十三次會議（臨時會議）、海通證券第八屆董事會第十五次會議（臨時會議）審議通過。截至本報告書簽署日，本次交易方案尚需獲得相應批准、核准、註冊或同意（詳見本報告書之「重大事項提示」之「五、本次交易已履行和尚需履行的決策及審批程序」）。本次交易能否取得相關批准、核准、註冊或同意，以及最終取得的時間均存在不確定性，提請廣大投資者注意投資風險。

- (三) 與收購請求權、現金選擇權相關的風險**

為充分保護國泰君安股東和海通證券股東的利益，本次換股吸收合併將向符合條件的國泰君安異議股東提供收購請求權，向符合條件的海通證券異議股東提供現金選擇權。若本次換股吸收合併最終不能實施，國泰君安、海通證券的異議股東不能行使收購請求權或現金選擇權，不得就此向吸收合併雙方主張任何賠償或補償。

若國泰君安異議股東申報行使收購請求權時國泰君安股價高於收購請求權價格，海通證券異議股東申報行使現金選擇權時國泰君安股價與換股比例的乘積高於現金選擇權價格，則國泰君安、海通證券的異議股東申報行權將可能使其利益受損。此外，異議股東申報行使收購請求權、現金選擇權後不再持有國泰君安、海通證券股票，如相關股票價格上漲，異議股東將喪失未來公司股票價格上漲帶來的獲利機會。

#### (四) 強制換股的風險

本次交易尚需國泰君安股東大會及海通證券股東大會、A股類別股東會及H股類別股東會分別審議通過。相關決議對吸收合併雙方全體股東(包括在股東大會上投反對票、棄權票或未出席股東大會也未委託他人代為表決的股東)均具有約束力。在本次換股吸收合併方案獲得必要的批准或核准後，於換股實施股權登記日，未申報、部分申報、無權申報或無效申報行使現金選擇權的海通證券股東屆時持有的海通證券股票，以及現金選擇權提供方因提供現金選擇權而持有的海通證券股票，將按照換股比例轉換為國泰君安因本次換股吸收合併發行的股票。

對於已經設置了質押、被司法凍結或存在法律法規限制轉讓的其他情形的海通證券股份，該等股份在換股時一律轉換成國泰君安股份，原在海通證券股份上設置的質押、被司法凍結的狀況或其他權利限制將在換取的相應的國泰君安股份上繼續有效。

#### (五) 債權人要求提前清償債務或提供擔保的風險

自本次合併的交割日起，存續公司承繼及承接海通證券的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務；合併完成後，海通證券將終止上市並註銷法人資格。國泰君安及海通證券將按照相關法律法規的規定履行債權人通知和公告程序，並視各自債權人於法定期限內提出的要求，根據相關適用的法律法規的規定，自行或促使第三方向各自債權人提前清償債務或為其另行提供擔保。吸收合併雙方將積極向債權人爭取對本次合併的諒解與同意，但債權人對本次交易的意見存在不確定性。如吸收合併雙方債權人提出提前清償相關債務或提供擔保等要求，對合併後公司短期的財務狀況可能造成一定影響。

#### (六) 資產交割的風險

自本次合併的交割日起，存續公司承繼及承接海通證券的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務；合併完成後，海通證券將終止上市並註銷法人資格。若海通證券的部分資產、合同等在實際交割過程中存在難以變更或轉移的特殊情形，可能導致部分資產、合同的交割完成時間存在一定不確定性。

## (七) 本次交易導致每股收益攤薄的風險

根據國泰君安經審計的2023年度財務報告、未經審計或審閱的2024年1-9月財務報表，以及經畢馬威審閱的備考合併財務報表，不考慮募集配套資金影響，合併後公司的當期每股收益將有所下降，但本次交易完成後存續公司的業務規模將大幅提升，經營能力和抗風險能力將得到顯著增強。國泰君安已制定了填補攤薄即期回報的措施，但制定填補回報措施不等於對未來利潤做出保證，特此提醒投資者關注本次交易攤薄即期回報的風險。

### • 第十三節 – 風險因素 – 二、與合併後公司相關的風險

#### (一) 宏觀經濟和資本市場的週期波動風險

證券公司的經營狀況與宏觀經濟緊密相關。近年來世界經濟復甦乏力，地緣政治衝突加劇，保護主義、單邊主義上升，外部環境的不利影響持續加大，對資本市場的穩定帶來重大挑戰，加劇了資本市場的不確定性，可能對證券行業產生衝擊，進而對公司業務產生不利影響。

#### (二) 整合風險

本次交易完成後，合併後公司將整合雙方資源，發揮規模效應，實現優勢互補，促進各項業務的協同發展。但是本次換股吸收合併涉及的資產及業務範圍大、牽涉面廣，吸收合併雙方將在資產、業務、人員、組織架構等方面進行整合，合併後公司可能面臨一定的整合風險。

#### (三) 合規風險

本次交易完成後，合併後公司開展業務的領域和地域都將擴大，若合併後公司經營管理或員工執業行為違反法律法規或相關監管部門的規定導致合併後公司受到法律制裁、被採取監管措施等，可能導致合併後公司的經營能力或財產、聲譽遭受損失。

#### (四) 管理運營風險

本次交易完成後，合併後公司的資產規模、業務領域、員工人數、經營地域等均明顯擴大，對公司的組織架構、管控體系和決策效率提出了更高的要求，合併後公司可能面臨管理效率、人才結構短期內無法滿足更高要求而產生的管理運營風險，以及因此所導致的操作風險、聲譽風險等一系列風險。

## (五) 經營相關風險

### 1、 財富管理業務風險

財富管理業務風險包括零售經紀及財富管理業務風險、信用業務風險和期貨業務風險。

零售經紀及財富管理業務風險方面，主要包括費率水平下降、市場交易量下降及金融產品銷量下降等風險。隨著零售經紀及財富管理業務的市場競爭日益激烈、監管規範進一步增強，業務費率水平持續下降。同時，市場交易量與金融產品銷量可能受宏觀經濟狀況、財政貨幣政策、股價波動、投資者心理等多種因素影響出現波動。此外，政策變化、金融科技的發展等亦可能加劇零售經紀及財富管理業務的市場競爭強度。如果未來交易業務費率水平、市場交易量或金融產品銷量出現下滑，合併後公司未能採取有效應對措施，則可能影響合併後公司零售經紀及財富管理業務領域的市場競爭力和經營業績。

信用業務風險方面，融資融券業務、股票質押式回購業務等主要涉及信用風險和利率風險。信用風險方面，如果維持擔保比例或履約擔保比例低於平倉線，且客戶未能及時追加擔保物或增加履約保障措施，或者客戶不能按期支付利息或到期無法償還債務，則合併後公司將面臨信用減值風險及資金損失風險。此外，若客戶信用賬戶被司法凍結，也可能導致合併後公司面臨無法及時收回債權的風險。利率風險方面，證券公司信用業務收入主要來源於利息淨收入。若未來市場利率水平發生不利波動、信用業務市場競爭日趨激烈、客戶議價能力逐漸增強，則信用業務利差可能逐步收窄，對合併後公司信用業務收入造成不利影響。

期貨業務風險方面，主要涉及合併後公司可能面臨客戶或交易對手未能及時履行合約責任或追加保證金而導致的風險；因期貨市場波動引起交易量減少，導致期貨經紀業務等收入減少的風險；因市場競爭加劇，導致期貨業務收入下滑的風險；因業務與產品創新導致的風險等多種風險。

## 2、投資銀行業務風險

投資銀行業務發展往往受到宏觀經濟環境、政策環境、資本市場行情、發行市場環境、利率市場變化、企業融資需求等因素影響。若未來出現宏觀經濟發展未達預期、資本市場行情劇烈波動、發行市場低迷、利率市場波動、企業融資需求減少等情況，可能影響合併後公司投資銀行業務的經營業績。

此外，合併後公司在開展投資銀行業務時，可能存在因未能做到勤勉盡責，盡職調查不充分，信息披露存在瑕疵，出具的文件存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並給投資者造成損失等情形，導致面臨行政處罰、訴訟或依法賠償投資者損失的風險，造成合併後公司承受財務損失、聲譽受損乃至承擔法律後果，甚至存在被暫停乃至取消業務資格的風險。同時，合併後公司可能存在因企業改制上市方案設計不合理，對企業發展前景判斷失誤等情況，導致發行失敗而遭受信譽損失的風險；可能存在證券發行定價不合理、債券條款設計不符合投資者需求，或對市場的判斷存在偏差，發行時機選擇不當而導致的包銷風險等。

## 3、機構與交易業務風險

機構與交易業務風險主要來源於交易與投資業務及股權投資業務。

交易與投資業務主要包括以自有資金或基於客戶需求開展權益類證券、固定收益類證券、衍生品等證券的交易投資，主要面臨證券市場的波動風險、投資產品的內含風險、投資決策不當風險及投資失敗風險等。受國內外政治形勢、宏觀經濟環境、證券市場波動、投資者心理預期變化等各類因素影響，證券市場走勢可能出現較大幅度波動，交易與投資業務的收益亦可能隨之出現較大波動。

此外，由於不同的投資產品本身具有獨特的風險收益特性，合併後公司的交易與投資業務需承擔不同投資產品自身特有的內含風險，如衍生品業務通常具有產品結構較為複雜、槓桿水平較高等特徵，投資風險較大。此外，由於證券市場存在不確定性，合併後公司亦面臨因對市場形勢判斷失誤、證券投資品種選擇失誤、證券交易操作不當、證券交易時機選擇不准、證券投資組合不合理等情況而帶來的決策風險。

股權投資業務方面，股權投資決策主要基於對所投資企業的技術水平、經營能力、市場潛力和行業發展前景的研判。若出現投資判斷失誤，行業環境發生重大變化、被投資對象經營不及預期等情況，均可能導致投資項目失敗，造成合併後公司發生損失。另外，股權投資的投資週期較長，在一定程度上增加了股權投資業務的投資退出風險。

#### **4、投資管理業務風險**

投資管理業務主要包括資產管理業務、基金管理業務、私募股權基金管理業務，業績驅動因素主要包括資產管理規模、管理費等費率水平、投資收益水平等。

投資管理業務的業績受宏觀經濟、行業景氣度、資本市場波動、投資決策能力等多種因素影響。上述因素變化可能導致產品收益率不及預期或低於市場同類產品水平，導致投資者認購和持有相關產品的積極性下降，造成資產管理規模下降，合併後公司資產管理業務將面臨經營業績下滑的壓力。

此外，投資管理業務還面臨市場競爭風險。除證券公司和基金管理公司外，商業銀行、保險公司、信託公司、私募基金等機構也在開展各類投資管理業務，加劇了行業競爭。若合併後公司未能在投資回報、客戶服務、產品創新、市場推廣等方面保持競爭優勢，將對投資管理業務的市場競爭力及經營業績造成影響。

## 5、國際業務風險

國際業務面臨的風險主要包括經濟環境變化、金融市場變化、貨幣政策變化、金融服務行業競爭等經營環境變化風險，信用風險、流動性風險、利率風險、匯率風險等經營風險，以及信息技術、合規風控等管理風險。

此外，國際業務經營還將面臨所在地特有的經營及法律風險。合併後公司在境外開展業務必須遵守所在地的法律法規和監管規定。若境外子公司不能遵守所在地法律法規和當地監管部門的監管要求，將可能導致罰款、處罰或訴訟，進而對合併後公司的業務開展、財務狀況、經營業績以及聲譽造成不利影響。

## 6、融資租賃業務風險

融資租賃業務的開展與宏觀經濟情況、行業景氣度、市場融資環境和監管政策等密切相關。如受宏觀經濟形勢變化、行業發展不及預期等因素影響，承租人不能履行合同還款義務按計劃回款，融資租賃業務應收款將無法按期收回，進而導致合併後公司蒙受一定的經濟損失。若市場融資環境趨緊，將增加融資租賃業務的資金成本，導致融資租賃業務的盈利能力下降。此外，若相關部門針對融資租賃業務出台新的政策規定，亦將對合併後公司融資租賃業務運營產生相應的影響。

### (六) 財務相關風險

#### 1、收入與利潤波動風險

合併後公司的盈利水平容易受資本市場週期性等因素影響而出現波動。本次交易前，2022年度、2023年度和2024年1-9月，國泰君安營業收入分別為354.71億元、361.41億元及290.01億元，歸屬於母公司所有者的淨利潤分別為115.09億元、93.74億元及95.23億元；海通證券營業收入分別為259.48億元、229.53億元及128.99億元，歸屬於母公司所有者的淨利潤分別為65.45億元、10.08億元及-6.59億元。本次交易完成後，合併後公司的綜合競爭實力和持續經營能力將進一步增強，但主要收入和利潤仍將來源於與資本市場高度相關的業務領域，公司經營業績將可能存在波動。



## 2、信用減值風險

本次吸收合併雙方國泰君安、海通證券均為大型綜合性金融機構，業務線豐富，在日常經營和業務發展中持有各種類別的金融資產。這些金融資產種類較多、規模較大、風險特徵不一，並可能涉及不同地區和資本市場。如未來因產業政策、市場行情波動、相關債務違約或其他原因導致相關金融資產價值出現重大不利變動，可能導致合併後公司面臨金融資產減值的風險。

合併後公司因開展信用交易、交易投資、融資租賃等相關業務而於資產負債表日形成的融出資金、應收款項、應收融資租賃款等，如交易對方出現流動性問題、償付能力下降或抵押物價值下降等情形，則合併後公司將面臨部分款項無法收回的風險並產生信用減值損失，進而對合併後公司的財務狀況和盈利能力造成不利影響。

## 3、公允價值波動風險

合併後公司持有的金融資產規模將顯著提升，因開展客需業務、自營投資、投資管理等業務持有的金融資產受宏觀經濟情況、資本市場環境、擔保物價值、交易對方履約能力等多重因素的影響，公允價值可能發生較大波動。若市場環境發生劇烈變化或交易對方履約能力顯著下降，可能對合併後公司財務狀況和盈利能力帶來不利影響。

## 4、流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本或價格獲取充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。短期內市場環境的不利變化、資產負債結構不匹配或期限錯配、客戶或交易對手的違約等情況都可能對合併後公司的流動性造成壓力。如合併後公司未能及時採取有效應對措施，可能會面臨流動性不足的風險，進而對日常運營和經營穩定性帶來不利影響。

## (七) 信息技術風險

信息系統貫穿於證券公司經營管理的各個方面，各業務均需依賴信息技術支持，尤其是證券經紀、自營投資、資產管理業務，需要高度依賴於信息系統及時、準確地處理大量交易數據和經營數據。此外，信息技術對合規風控、內部運營等管理功能的實施也具有重要意義。

合併雙方均投入了大量資金進行信息系統的更新、維護和升級，保護信息的安全性、及時性、完整性和準確性。然而，合併後公司信息系統仍然存在出現交易中斷、信息遺失或泄漏等多種風險的可能性。如果合併後公司未能及時有效地排除上述問題，可能導致交易損失、聲譽受損、受到處罰或訴訟等風險。此外，如果合併後公司未能有效、及時地整合或優化信息系統，可能對合併後公司的競爭力、財務狀況和經營業績造成不利影響。

## (八) 訴訟及仲裁風險

本次交易完成後，合併後公司所涉及的業務種類豐富、經營地域廣泛。合併後公司在經營過程中可能因業務開展過程涉及合同糾紛、工作過失、第三方責任等原因遭到客戶起訴或申請仲裁，並將根據判決、仲裁結果賠償損失或承擔違約責任。若相關訴訟或仲裁規模較大，可能對合併後公司業務發展及經營業績造成不利影響。

### • 第十三節 – 風險因素 – 三、前瞻性陳述具有不確定性的風險

本報告書所載的內容中包括部分前瞻性陳述，一般採用諸如「將」、「將會」、「預期」、「估計」、「預測」、「計劃」、「可能」、「應」等帶有前瞻性色彩的用詞。該等前瞻性陳述往往具有不確定性或依賴特定條件（包括本節中所披露的已識別的各種風險因素），因此本報告書中所載的任何前瞻性陳述均不應被視作合併雙方對未來計劃、目標、結果等能夠實現的承諾。任何潛在投資者均應在閱讀重組報告書全文的基礎上獨立做出投資決策，而不應僅僅依賴於該等前瞻性陳述。

- **第十三節 – 風險因素 – 四、其他風險**

股票市場價格波動不僅取決於自身的經營業績，還受宏觀經濟週期、利率、匯率、資金供求關係等因素的影響，同時也會因國際、國內政治經濟形勢及投資者心理因素的變化而產生波動。同時，考慮到本次交易相關工作尚需一定時間方能完成，在此期間，合併雙方公司股票價格可能因上述因素而波動。

此外，不排除因政治、經濟、自然災害等其他不可控因素帶來不利影響的可能性。

- **第十四節 – 其他重要事項 – 五、本次交易後合併後公司的現金分紅政策 – (二) 本次交易對合併後公司現金分紅政策的影響**

本次交易完成後，合併後公司將根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》(證監發(2012)37號)、《上市公司監管指引第3號 – 上市公司現金分紅》等相關法律法規和規範性文件的要求，在廣泛聽取有關各方尤其是獨立董事、中小股東意見的基礎上，結合實際經營情況，不斷完善利潤分配政策，切實維護股東和廣大投資者的利益。

- **第十五節 – 獨立董事和相關證券服務機構對本次交易的意見 – 一、獨立董事意見**

- (一) 國泰君安獨立董事意見**

根據《公司法》《證券法》《重組管理辦法》《上市公司獨立董事管理辦法》《上交所上市規則》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第5號 – 交易與關聯交易》等相關法律法規以及《國泰君安證券股份有限公司章程》等有關規定，國泰君安已召開獨立董事專門會議審議並就本次交易事項發表獨立意見如下：

- 1、 本次交易的方案符合《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《上市公司重大資產重組管理辦法》《上市公司證券發行註冊管理辦法》等法律法規的規定，公司符合相關法律法規規定的實施本次交易的各項條件。
- 2、 公司就本次交易編製的《國泰君安證券股份有限公司換股吸收合併海通證券股份有限公司並募集配套資金暨關聯交易報告書(草案)》及其摘要的內容真實、準確、完整，該報告書(草案)已詳細披露了本次交易需要履行的法定程序，並充分披露了本次交易的相關風險。

- 3、 本次換股吸收合併的換股價格定價合理、公允，符合《上市公司重大資產重組管理辦法》等法律法規的規定。
- 4、 本次交易構成重大資產重組。本次募集配套資金的發行對象上海國有資產經營有限公司為公司的控股股東，根據《上海證券交易所股票上市規則》和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》等法律法規和監管規則的規定，本次募集配套資金構成關聯／關連交易。本次募集配套資金的定價原則和方法恰當，不存在損害公司及其股東尤其是中小股東利益的情形。
- 5、 為充分保護對本次換股吸收合併方案持有異議的股東的利益，本次換股吸收合併將賦予公司異議股東收購請求權。
- 6、 根據《上市公司重大資產重組管理辦法》等有關規定，我們審閱了畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）出具的《國泰君安證券股份有限公司2023年度及截至2024年9月30日止九個月期間備考合併財務報表審閱報告》、畢馬威會計師事務所出具的《獨立申報會計師有關編製備考財務資料的鑒證報告》和東方證券股份有限公司為本次交易出具的《東方證券股份有限公司關於國泰君安證券股份有限公司換股吸收合併海通證券股份有限公司並募集配套資金暨關聯交易之估值報告》。經審閱，我們認可中介機構出具的上述報告。
- 7、 本次交易所選聘的估值機構具有獨立性，估值假設前提合理，估值方法與估值目的具有相關性，估值定價公允，估值結論合理。
- 8、 為防範本次交易可能導致的公司即期回報被攤薄的風險，公司制定了填補即期回報的措施，相關主體出具了承諾，符合《關於首發及再融資、重大資產重組攤薄即期回報有關事項的指導意見》《國務院辦公廳關於進一步加強資本市場中小投資者合法權益保護工作的意見》的規定，有利於保護中小投資者的合法權益。

- 9、《關於國泰君安證券股份有限公司未來三年（2024-2026年度）股東分紅回報規劃的議案》符合《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》、中國證券監督管理委員會關於上市公司現金分紅的有關規定，有利於公司的長期發展，不存在損害公司中小投資者利益的情形。
- 10、我們同意本次交易相關事項，並同意將相關議案提交公司董事會審議。」

## （二）海通證券獨立董事意見

根據《公司法》《證券法》《重組管理辦法》《上市公司獨立董事管理辦法》《上交所上市規則》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第5號－交易與關聯交易》等相關法律法規以及《海通證券股份有限公司章程》等有關規定，海通證券已召開獨立董事專門會議審議並就本次交易事項發表獨立意見如下：

- 「1. 本次合併的方案符合《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《上市公司重大資產重組管理辦法》等法律法規的規定，公司符合相關法律法規規定的實施本次合併的各項條件。
2. 公司就本次交易編製的《國泰君安證券股份有限公司換股吸收合併海通證券股份有限公司並募集配套資金暨關聯交易報告書（草案）》及其摘要的內容真實、準確、完整，該報告書已詳細披露了本次交易需要履行的法定程序，並充分披露了本次交易的相關風險。
3. 本次合併的換股價格定價合理、公允，符合《上市公司重大資產重組管理辦法》等法律法規的規定。
4. 根據《上市公司重大資產重組管理辦法》，本次合併構成重大資產重組。
5. 根據《上市公司重大資產重組管理辦法》《上海證券交易所股票上市規則》等相關法律法規及規範性文件的規定，公司與國泰君安不存在關聯關係，本次合併不構成公司的關聯交易。

6. 為充分保護公司股東利益，本次合併將賦予符合條件的公司異議股東現金選擇權。
  7. 根據《上市公司重大資產重組管理辦法》等有關規定，我們審閱了立信會計師事務所（特殊普通合夥）為本次交易出具的《海通證券股份有限公司2022年度至2024年9月審計報告及財務報表》、德勤•關黃陳方會計師行為本次交易出具的《海通證券股份有限公司截至2024年9月30日止九個月按照國際財務報告準則編製的財務報表及審計報告》和中銀國際證券股份有限公司為本次交易出具的《中銀國際證券股份有限公司關於國泰君安證券股份有限公司換股吸收合併海通證券股份有限公司並募集配套資金暨關聯交易之估值報告》。經審閱，我們認可上述中介機構出具的相關報告。
  8. 本次交易所選聘的估值機構具有獨立性，估值假設前提合理，估值方法與估值目的具有相關性，估值定價公允，估值結論合理。
  9. 我們同意本次交易相關事項，並同意將相關議案提交公司董事會審議。」
- **第十五節 – 獨立董事和相關證券服務機構對本次交易的意見 – 二、相關證券服務機構意見**

#### **(一) 東方證券意見**

根據《公司法》《證券法》《重組管理辦法》《上交所上市規則》《監管指引第9號》《26號準則》及《財務顧問辦法》等有關法律、法規要求，東方證券對《國泰君安證券股份有限公司換股吸收合併海通證券股份有限公司並募集配套資金暨關聯交易報告書》以及相關材料進行了審慎核查後，發表獨立財務顧問意見如下：

- 「1、本次交易方案符合《公司法》《證券法》《重組管理辦法》及《上海證券交易所股票上市規則》等法律、法規和規範性文件的規定。本次交易遵守了國家相關法律、法規的要求，已取得現階段必要的批准和授權，並履行了必要的信息披露程序；
- 2、本次交易不構成《重組管理辦法》第十三條所規定的重組上市的情形；

- 3、本次交易合併雙方換股價格的確定符合《重組管理辦法》的相關規定，符合相關市場慣例，具有合理性。本次交易的估值合理、定價公允，不存在損害國泰君安及其股東利益的情況；
- 4、本次交易有利於提高存續公司資產質量、改善財務狀況和增強持續經營能力，有利於存續公司的持續發展，不存在損害股東合法權益的問題；
- 5、本次交易完成後，存續公司將根據屆時適用的法律法規和本次合併的具體情況採取一系列措施完善法人治理結構、管理架構、發展戰略和企業文化，繼續保持健全有效的法人治理結構；本次交易有利於存續公司保持健全有效的法人治理結構；
- 6、本次交易所涉及的主要資產權屬清晰，在相關法律程序和本次合併生效條件得到滿足的情形下，相關資產過戶或者轉移不存在實質性障礙，相關債權債務處理合法；
- 7、本次吸收合併不構成國泰君安、海通證券的關聯交易，本次發行股份募集配套資金事項構成國泰君安的關聯交易；國泰君安關聯交易決策程序符合相關規定，本次交易不存在損害國泰君安及非關聯股東合法權益的情形；
- 8、本次交易完成後，存續公司不存在資金或資產被實際控制人或其他關聯人非經營性佔用的情形，不存在合併後公司為實際控制人及其關聯方提供擔保的情形；
- 9、本次交易充分考慮到了對中小股東利益的保護，切實、可行。對本次交易可能存在的風險，國泰君安已經在重組報告書及相關文件中作了充分揭示，有助於全體股東和投資者對本次交易的客觀評判；
- 10、本獨立財務顧問在本次交易中不存在直接或間接有償聘請第三方機構或個人行為；在本次交易中除根據相關法規要求、市場慣例聘請A股及H股財務顧問、境內外法律顧問、審閱機構、估值機構等中介機構以外，國泰君安不存在直接或間接有償聘請其他第三方機構或個人的行為，符合《關於加強證券公司在投資銀行類業務中聘請第三方等廉潔從業風險防控的意見》的相關規定。」

## (二) 中銀證券意見

根據《公司法》《證券法》《重組管理辦法》《上交所上市規則》《監管指引第9號》《26號準則》及《財務顧問辦法》等有關法律、法規要求，中銀證券對《國泰君安證券股份有限公司換股吸收合併海通證券股份有限公司並募集配套資金暨關聯交易報告書》以及相關材料進行了審慎核查後，發表獨立財務顧問意見如下：

- 1、本次交易方案符合《公司法》《證券法》《重組管理辦法》及《上海證券交易所股票上市規則》等法律、法規和規範性文件的規定。本次交易遵守了國家相關法律、法規的要求，已取得現階段必要的批准和授權，並履行了必要的信息披露程序；
- 2、本次交易不構成《重組管理辦法》第十三條所規定的重組上市的情形；
- 3、本次交易合併雙方換股價格的確定符合《重組管理辦法》的相關規定，符合相關市場慣例，具有合理性。本次交易的估值合理、定價公允，不存在損害國泰君安及其股東利益的情況；
- 4、本次交易有利於提高存續公司資產質量、改善財務狀況和增強持續經營能力，有利於存續公司的持續發展，不存在損害股東合法權益的問題；
- 5、本次交易完成後，存續公司將根據屆時適用的法律法規和本次合併的具體情況採取一系列措施完善法人治理結構、管理架構、發展戰略和企業文化，繼續保持健全有效的法人治理結構；本次交易有利於存續公司保持健全有效的法人治理結構；
- 6、本次交易所涉及的主要資產權屬清晰，在相關法律程序和本次合併生效條件得到滿足的情形下，相關資產過戶或者轉移不存在實質性障礙，相關債權債務處理合法；
- 7、本次吸收合併不構成國泰君安、海通證券的關聯交易，本次發行股份募集配套資金事項構成國泰君安的關聯交易；國泰君安關聯交易決策程序符合相關規定，本次交易不存在損害國泰君安及非關聯股東合法權益的情形；



- 8、本次交易完成後，存續公司不存在資金或資產被實際控制人或其他關聯人非經營性佔用的情形，不存在合併後公司為實際控制人及其關聯方提供擔保的情形；
- 9、本次交易充分考慮到了對中小股東利益的保護，切實、可行。對本次交易可能存在的風險，海通證券已經在重組報告書及相關文件中作了充分揭示，有助於全體股東和投資者對本次交易的客觀評判；
- 10、本獨立財務顧問在本次交易中不存在直接或間接有償聘請第三方機構或個人行為；在本次交易中除根據相關法規要求、市場慣例聘請A股及H股財務顧問、境內外法律顧問、審計機構、估值機構等中介機構以外，海通證券不存在直接或間接有償聘請其他第三方機構或個人的行為，符合《關於加強證券公司在投資銀行類業務中聘請第三方等廉潔從業風險防控的意見》的相關規定。」

### (三) 海問律師意見

本次交易的吸收合併方法律顧問海問律師對本次交易結論性意見如下：

- 1、本次交易的方案內容符合《公司法》《證券法》和《重組管理辦法》等中國法律的相關規定；本次交易構成重大資產重組，不構成重組上市，本次吸收合併不構成國泰君安、海通證券的關聯交易，本次募集配套資金事項構成國泰君安的關聯交易；
- 2、本次交易各方具備相應的主體資格；
- 3、除尚需取得的批准和授權外，本次交易已履行現階段所需的批准和授權程序；
- 4、本次交易的相關協議符合中國法律的相關規定，上述協議自其約定的生效條件全部滿足之日起生效；
- 5、本次交易符合《重組管理辦法》《發行管理辦法》等中國法律規定的實質條件；
- 6、海通證券相關主要資產權屬清晰，不存在重大權屬糾紛，不存在抵押、質押或其他權利受到重大限制的情況；在本次交易獲得所需的全部批准和授權且在相關法律程序依法履行的情況下，海通證券的相關主要資產由存續公司承繼及承接不存在實質性法律障礙；

- 7、 本次吸收合併涉及的員工安置方案不存在違反中國法律相關規定的情形；
- 8、 本次吸收合併涉及的債權債務的處理符合《公司法》等中國法律的相關規定；
- 9、 吸收合併雙方已就本次交易履行現階段法定的信息披露和報告義務，尚需根據本次交易的進展情況，按照《重組管理辦法》等中國法律的相關規定，繼續履行信息披露和報告義務；
- 10、 本次交易的境內證券服務機構具備為本次交易提供相關證券服務的執業資格。

#### (四) 國浩律師意見

本次交易的被吸收合併方法律顧問國浩律師對本次交易結論性意見如下：

- 1、 本次吸收合併雙方具備進行本次吸收合併的主體資格，並依法有效存續；
- 2、 本次吸收合併的方案符合《重組管理辦法》等中國境內法律、法規的規定；
- 3、 《合併協議》的內容及形式均符合中國境內法律、法規的規定，生效後對協議雙方均具有法律約束力；
- 4、 除本次吸收合併尚需取得的批准和授權外，本次吸收合併雙方已經履行了現階段所需的批准和授權程序，已經取得的批准和授權均合法、有效；
- 5、 本次吸收合併構成海通證券的重大資產重組，但不構成重組上市；本次吸收合併不構成海通證券的關聯交易；

- 6、海通證券的主要資產不存在重大產權糾紛，不存在擔保或其他權利受到重大限制的情況。在本次吸收合併獲得所需的全部批准和授權且在相關法律程序依法履行的情況下，存續公司承繼海通證券的主要資產不存在實質性法律障礙；
- 7、海通證券就本次吸收合併對其相關債權債務的處理符合中國境內法律、法規的規定；
- 8、海通證券已就本次吸收合併履行了現階段的法定信息披露義務，不存在未依法履行信息披露義務的情形；
- 9、本次吸收合併符合《重組管理辦法》等中國境內法律、法規規定的原則和實質性條件；
- 10、本次換股吸收合併所涉及的職工安置方案不存在違反中國境內法律、法規規定的情形；
- 11、參與本次吸收合併的中國境內證券服務機構具有為本次吸收合併提供證券服務的資格。

## 附錄二

### 東方證券估值報告原文

東方證券股份有限公司

關於

國泰君安證券股份有限公司

換股吸收合併

海通證券股份有限公司

並募集配套資金暨關聯交易

之

估值報告



二〇二四年十一月

## 聲明

- 一、本報告分析對象為國泰君安證券股份有限公司(以下簡稱「國泰君安」)與海通證券股份有限公司(以下簡稱「海通證券」)，相關資料來源於公開信息。
- 二、本報告為東方證券股份有限公司(以下簡稱「東方證券」)根據《上市公司重大資產重組管理辦法》《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第26號—上市公司重大資產重組》等上市公司重大資產重組相關法規和規範性文件的要求出具，供國泰君安董事會參考。本報告不構成對任何第三方的建議、推薦或補償。
- 三、本報告中的分析、判斷和結論受報告中假設和限定條件的限制，使用者應當充分考慮報告中載明的假設、限定條件及其對結論的影響。
- 四、儘管本報告是基於和倚賴報告中所涉及的公開信息的準確性和完整性而準備的，東方證券對任何前述信息的使用並不代表其已獨立地進行核實或表示同意。本報告不構成對其準確性、完整性或適當性的任何保證。
- 五、本報告未對吸收合併雙方的業務、運營、財務狀況進行分析，未對吸收合併雙方未來任何策略性、商業性決策或發展前景發表任何意見、預測和保證，亦未對其他任何事項發表意見。本報告以報告內所載日期的財務狀況、經濟情況、市場狀況以及其它情況為基礎，這些情況隨時可能發生變化。對投資者根據本報告作出的任何投資決策(包括但不限於買入、賣出和持有)可能產生的風險或損失，東方證券不承擔任何責任。
- 六、在形成本報告的過程中，並沒有考慮任何特定投資者的投資目標、財務狀況、納稅狀況、風險偏好或個體情況。由於不同的投資者有不同的投資目的和組合，如需要具體的建議，投資者應及時就其投資組合諮詢其各自的股票經紀人、律師、會計師、稅務顧問或其它專業顧問。
- 七、東方證券未委託或授權其他任何機構和個人提供未在本報告中列載的信息和對本報告做任何解釋或說明。未經東方證券事先書面同意，任何人不得在任何時間、為任何目的、以任何形式複製、分發或者摘錄本報告或其任何內容；對於本報告可能存在的任何歧義，僅東方證券自身有權進行解釋。

- 八、本報告僅供國泰君安換股吸收合併海通證券並募集配套資金暨關聯交易(以下簡稱「本次交易」)使用，不得用於任何其他目的，對於本報告的結論，需結合本報告以及本次交易的其他披露文件的整體內容一併進行考慮。東方證券特別提請廣大投資者認真閱讀就本次交易事項披露的相關公告，查閱有關文件。
- 九、除非本報告中另有定義，本報告中所使用的術語簡稱應具有《國泰君安證券股份有限公司換股吸收合併海通證券股份有限公司並募集配套資金暨關聯交易報告書》對該等術語所規定的含義。
- 十、本報告中若出現部分合計數與各加數直接相加之和在尾數上有差異，或部分比例指標與相關數值直接計算的結果在尾數上有差異，均為四捨五入所致；本報告所引用的財務數據和財務指標，如無特殊說明，均指合併報表口徑下的財務數據和根據該類財務數據計算的財務指標。

## 第一章 背景情況介紹

### 一、吸收合併雙方概況

國泰君安是一家「A+H」兩地上市證券公司。國泰君安以客戶需求為驅動，打造了零售、機構及企業客戶服務體系，形成包括財富管理業務、投資銀行業務、機構與交易業務、投資管理業務和國際業務在內的業務板塊。截至本報告出具日，國泰君安的總股本為890,373.06萬股，其中A股751,190.34萬股，H股139,182.72萬股，控股股東國資公司直接持有國泰君安205,296.37萬股股份，佔國泰君安總股本的23.06%；實際控制人國際集團直接及間接控制國泰君安297,032.55萬股股份，佔國泰君安總股本的33.36%。

海通證券是一家「A+H」兩地上市證券公司。海通證券經過多年發展，已基本建成涵蓋證券期貨經紀、投行、自營、資產管理、私募股權投資、另類投資、融資租賃、境外銀行等多個業務領域的金融服務集團。截至本報告出具日，海通證券的總股本為1,306,420.00萬股，其中A股965,463.12萬股，H股340,956.88萬股，海通證券無控股股東和實際控制人，第一大股東國盛集團直接持有海通證券111,794.55萬股股份，佔海通證券總股本的8.56%；國盛集團及其一致行動人上海國盛集團資產有限公司合計持有海通證券135,632.75萬股股份，佔海通證券總股本的10.38%。

吸收合併雙方具體業務、財務等情況請參閱本次交易相關之《國泰君安證券股份有限公司換股吸收合併海通證券股份有限公司並募集配套資金暨關聯交易報告書》。

### 二、本次交易方案

#### (一) 方案概要

本次吸收合併採取國泰君安換股吸收合併海通證券的方式，即國泰君安向海通證券全體A股換股股東發行國泰君安A股股票、向海通證券全體H股換股股東發行國泰君安H股股票，並且擬發行的A股股票將申請在上交所上市流通，擬發行的H股股票將申請在香港聯交所上市流通，海通證券的A股股票和H股股票相應予以註銷，海通證券亦將終止上市；自本次吸收合併交割日起，存續公司承繼及承接海通證券的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務；於交割日後，國泰君安將辦理公司名稱、註冊資本等相關的工商變更登記手續，海通證券將註銷法人資格。合併後公司將採用新的公司名稱，並根據屆時適用的法律法規和本次合併的具體情況採取一系列措施建立新的法人治理結構、管理架構、發展戰略和企業文化。



本次交易方案中，國泰君安擬同時向國資公司發行A股股票募集配套資金不超過人民幣100.00億元。募集配套資金在本次換股吸收合併的基礎上實施，但本次換股吸收合併不以募集配套資金的成功實施為前提，最終募集配套資金成功與否不影響本次換股吸收合併的實施。

## (二) 換股價格與換股比例

為充分保障投資者權益，公平對待同一公司內A股與H股股東，實現同股同權，本次吸收合併中，A股和H股擬採用相同換股比例，即海通證券每一股A股、H股股票可換取相同數量的國泰君安對應類別股票。

本次換股吸收合併的定價基準日為吸收合併雙方關於本次交易的首次董事會決議公告日。

根據《重組管理辦法》相關規定，經吸收合併雙方協商確定，本次吸收合併中，國泰君安、海通證券的A股換股價格按照定價基準日前60個交易日的A股股票交易均價經除權除息調整後確定，並由此確定A股及H股換股比例。每1股海通證券股票可以換得國泰君安股票數量=海通證券的A股換股價格／國泰君安的A股換股價格（計算結果按四捨五入保留兩位小數）。

國泰君安換股吸收合併的定價基準日前60個交易日的A股及H股股票交易均價分別為13.98元／股、7.89港元／股。根據國泰君安2024年中期利潤分配方案，國泰君安擬以分紅派息的股權登記日的總股本為基數，向分紅派息的股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東每10股分配現金紅利1.5元（含稅）；截至本報告出具日，上述利潤分配已實施完畢。經除權除息調整後，國泰君安換股吸收合併的定價基準日前60個交易日的A股及H股股票交易均價分別為13.83元／股、7.73港元／股。

海通證券換股吸收合併的定價基準日前60個交易日的A股及H股股票交易均價分別為8.60元／股、3.61港元／股。根據海通證券2024年中期利潤分配方案，海通證券擬以分紅派息的股權登記日的總股本扣除回購專用證券賬戶的股份為基數，向分紅派息的股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東每10股分配現金紅利0.3元（含稅）；截至本報告出具日，上述利潤分配已實施完畢。經除權除息調整後，海通證券換股吸收合併的定價基準日前60個交易日的A股及H股股票交易均價分別為8.57元／股、3.58港元／股。

綜上，國泰君安的A股換股價格為13.83元／股，海通證券的A股換股價格為8.57元／股。根據上述公式，海通證券與國泰君安的換股比例為1:0.62，即每1股海通證券A股股票可以換得0.62股國泰君安A股股票、每1股海通證券H股股票可以換得0.62股國泰君安H股股票。國泰君安的H股換股價格為7.73港元／股，海通證券的H股換股價格為4.79港元／股。

### **(三) 國泰君安異議股東的利益保護機制**

為保護國泰君安股東利益，本次合併將賦予符合條件的國泰君安異議股東收購請求權。

國泰君安異議股東指在國泰君安審議本次吸收合併的股東大會上就關於本次吸收合併方案的相關議案及逐項表決的各項子議案、關於本次吸收合併雙方簽訂合併協議的相關議案進行表決時均投出有效反對票的股東，並且自國泰君安審議本次吸收合併的股東大會的股權登記日起，作為有效登記在冊的國泰君安股東，一直持續持有代表該反對權利的股份直至異議股東收購請求權實施日，同時在規定時間裡成功履行相關申報程序的國泰君安的股東。

國泰君安A股異議股東收購請求權價格為換股吸收合併的定價基準日前60個交易日內的國泰君安A股股票最高成交價，即14.86元／股；國泰君安H股異議股東收購請求權價格為換股吸收合併的定價基準日前60個交易日內的國泰君安H股股票最高成交價，即8.54港元／股。

國際集團同意作為收購請求權提供方，向國泰君安A股異議股東提供收購請求權。上海國際集團(香港)有限公司同意作為收購請求權提供方，向國泰君安H股異議股東提供收購請求權。國泰君安異議股東不得再向國泰君安或其他同意本次吸收合併的國泰君安股東主張收購請求權。

### **(四) 海通證券異議股東的利益保護機制**

為保護海通證券股東利益，本次合併將賦予符合條件的海通證券異議股東現金選擇權。

海通證券異議股東指在海通證券審議本次吸收合併的股東大會、A股類別股東會、H股類別股東會上就關於本次吸收合併方案的相關議案及逐項表決的各項子議案、關於本次吸收合併雙方簽訂合併協議的相關議案進行表決時均投出有效反對票的股東，並且自海通證券審議本次吸收合併的股東大會、A股類別股東會、H股類別股東會的股權登記日起，作為有效登記在冊的海通證券股東，一直持續持有代表該反對權利的股份直至異議股東現金選擇權實施日，同時在規定時間裡成功履行相關申報程序的海通證券的股東。

海通證券A股異議股東現金選擇權價格為換股吸收合併的定價基準日前60個交易日內的海通證券A股股票最高成交價，即9.28元／股；海通證券H股異議股東現金選擇權價格為換股吸收合併的定價基準日前60個交易日內的海通證券H股股票最高成交價，即4.16港元／股。

太平人壽保險有限公司（受託機構為太平資產管理有限公司）、中銀證券同意作為現金選擇權提供方，向海通證券A股異議股東提供現金選擇權。太平人壽保險有限公司（受託機構為太平資產管理（香港）有限公司）、中銀國際亞洲有限公司同意作為現金選擇權提供方，向海通證券H股異議股東提供現金選擇權。海通證券異議股東不得再向海通證券或其他同意本次吸收合併的海通證券股東主張現金選擇權。

#### **(五) 募集配套資金安排**

本次募集配套資金總額不超過人民幣100.00億元，發行A股股份數量不超過626,174,076股（含本數），國資公司將以現金認購本次募集配套資金發行的全部股份。

本次募集配套資金的定價基準日為國泰君安關於本次交易的第六屆董事會第二十八次臨時會議決議公告日。本次募集配套資金的價格不低於以下價格孰高者：

- 1、定價基準日前20個交易日國泰君安股票交易均價的80%；
- 2、截至定價基準日國泰君安經審計的最近一年末歸屬於母公司普通股股東的每股淨資產。若國泰君安股票在該資產負債表日至發行日期間發生除權除息事項的，則每股淨資產值作相應調整。

根據上述定價原則，在國泰君安2023年末歸屬於母公司普通股股東的每股淨資產基礎上，扣除2023年度利潤分配方案及2024年中期利潤分配方案中確定的每股現金紅利後，國泰君安本次募集配套資金發行股票的價格確定為15.97元／股。

本次交易方案中，募集配套資金在本次換股吸收合併的基礎上實施，但本次換股吸收合併不以募集配套資金的成功實施為前提，最終募集配套資金成功與否不影響本次換股吸收合併的實施。

### 三、本次交易的背景和目的

#### (一) 本次交易的背景

##### 1、 加快建設「金融強國」，打造「強大的金融機構」

當前，我國正處於以中國式現代化全面推進強國建設、民族復興偉業的關鍵時期，新動能新優勢加快培育、高質量發展紮實推進，資本市場緊緊圍繞推進中國式現代化持續深化改革，在促進資源優化配置、推動經濟快速發展和社會長期穩定、支持科技創新等方面發揮了重要作用。

2023年10月，中央金融工作會議從頂層設計角度強調資本市場的重要性，提出加快建設「金融強國」的奮鬥目標，強調要「堅定不移走中國特色金融發展之路」。「金融強國」應當具備一系列關鍵核心金融要素，其中之一就是擁有「強大的金融機構」。強大的金融機構不僅是推動經濟社會高質量發展的基石和支撐力量，也是維護金融穩定和提升國家綜合實力的重要載體。通過打造強大的金融機構，可有效提升全球資源配置權、金融市場定價權、國際金融治理權、金融理論話語權，服務構建高水平開放型經濟新體制，以金融高質量發展服務中國式現代化。

## 2、上海國際金融中心建設蹄疾步穩，正邁向能級提升的新階段

2009年，國務院發佈《關於推進上海加快發展現代服務業和先進製造業建設國際金融中心和國際航運中心的意見》，將上海國際金融中心建設上升為國家戰略。2023年中央金融工作會議提出要「增強上海國際金融中心的競爭力和影響力」。2024年，黨的二十屆三中全會通過的《中共中央關於進一步全面深化改革推進中國式現代化的決定》，要求「加快建設上海國際金融中心」。

經過多年不懈努力，上海國際金融中心建設取得了重大進展，基本建成了與我國經濟實力以及人民幣國際地位相適應的國際金融中心；金融市場發展格局日益完善，金融中心核心功能不斷增強；金融改革開放深入推進，有力支持實體經濟發展；金融開放樞紐門戶地位更加凸顯，國際聯通交流持續擴大；金融營商環境不斷優化，金融中心城市影響力明顯提升。當前上海正持續完善金融市場體系、產品體系、機構體系和基礎設施體系，通過頭部券商合併重組打造國際一流投資銀行，將有效助力國際金融中心建設邁向能級提升的新階段。

## 3、政策支持大型金融機構做優做強，行業迎來歷史性發展機遇

中央金融工作會議提出，要「培育一流投資銀行和投資機構」「支持國有大型金融機構做優做強」。2024年3月，中國證監會發佈《關於加強證券公司和公募基金監管加快推進建設一流投資銀行和投資機構的意見(試行)》，提出到2035年形成2至3家具備國際競爭力與市場引領力的投資銀行和投資機構。2024年4月，國務院發佈《關於加強監管防範風險推動資本市場高質量發展的若干意見》，提出推動證券基金機構高質量發展，支持頭部機構通過併購重組、組織創新等方式提升核心競爭力，鼓勵引導頭部公司立足主業加大對產業鏈上市公司的整合力度。2024年9月，中國證監會發佈《關於深化上市公司併購重組市場改革的意見》，提出「支持上市證券公司通過併購重組提升核心競爭力，加快建設一流投資銀行」。

中國資本市場擁有全球規模最大、交易最活躍的投資者群體，市場潛力巨大、發展空間廣闊。行業頭部機構通過併購重組做優做強，將推動重塑行業競爭格局，形成滿足投資者需求的多樣化金融產品和服務體系，健全投資和融資相協調的資本市場功能，更好落實科技、綠色、普惠、養老、數字金融等「五篇大文章」的戰略佈局，把握歷史性發展機遇。

## (二) 本次交易的目的

### 1、 強強聯合，把握時代機遇，加快建設一流投資銀行

國泰君安、海通證券均為大型綜合性金融機構，在資本規模、盈利水平、綜合實力等方面已經達到行業領先，在推動金融改革開放、金融服務實體經濟等方面發揮著重要作用，是「金融強國」建設的積極參與者。

本次合併將實現強強聯合。合併後公司立足上海開放程度高、經濟活力強、產業資源豐富、科技創新實力雄厚等良好基礎，用好一流的金融基礎設施和人才資源，同時也將充分依託行業領先優勢，積極把握政策機遇，優化金融供給，更好發揮直接融資「服務商」、資本市場「看門人」、社會財富「管理者」功能，加快向具備國際競爭力和市場引領力的投資銀行邁進，為資本市場、證券行業創新發展注入強勁動力。

### 2、 優勢互補，增強核心功能，構建全面領先的核心競爭力

本次合併將推動兩家公司實現優勢互補。合併後公司可充分利用雙方客戶、資產、牌照、人才、品牌與股東資源的各自優勢，進一步聚焦主業、發揮規模優勢、協同效應，建立起更為均衡的業務板塊，在行業變革中搶佔市場先機、提升市場份額、鞏固優勢主導地位，構建全面領先的核心競爭力。

此外，合併後公司將融合國泰君安及海通證券各自在數字科技、合規風控等方面的能力及經驗，將擁有更專業領先的核心技術，更集約高效的運營機制，更健全完善的合規與風險管理機制，創新能力和抗風險能力得以全面提升，助力公司提質增效、築牢安全底線。

### 3、 優化佈局，對標世界一流，積極參與全球競爭和資源配置

合併後公司將健全完善國際化佈局，構建涵蓋上海、中國香港、中國澳門、新加坡、紐約、倫敦、東京、孟買等全球主要資本市場在內的金融服務網絡，覆蓋包括北美、歐洲在內的發達市場，以及包括亞洲、拉美在內的新興市場。

合併後公司將全面提高跨境金融及全球綜合金融服務能力，加強境內外業務聯動，整合貫通國內國際兩個市場、兩種資源，更好代表中國金融行業在世界金融舞台參與全球競爭和資源配置，為全球零售、企業、機構客戶提供更高質量的財富管理、投資管理和跨境融資服務，力爭成為滿足客戶跨境金融及全球資產配置需求的國際一流投資銀行。

#### 四、報告目的

本報告的目的是為國泰君安董事會提供參考，分析本次交易的定價是否公允、合理以及是否存在損害國泰君安及其股東利益的情形。本報告不構成對任何第三方的建議、推薦或補償。

#### 五、報告基準日

本報告基準日與本次吸收合併的定價基準日一致，系國泰君安及海通證券審議本次交易有關事宜的首次董事會決議公告日，即2024年10月10日。本報告所引用的市場價格數據截至2024年9月5日（國泰君安及海通證券本次吸收合併停牌前1個交易日）。

## 第二章 報告假設

### 一、一般假設

#### (一) 公開市場假設

公開市場假設，是假定在市場上交易的資產或擬在市場上交易的資產，交易雙方地位平等，彼此均有獲取足夠市場信息的機會和時間，以便對資產的功能、用途及其交易價格等作出理智判斷。公開市場假設以資產在市場上可以公開買賣為基礎。

#### (二) 持續經營假設

持續經營假設是以企業持續、正常的生產經營活動為前提，在可以預見的未來，企業將會按當前的規模和狀態持續經營下去，不會停業，也不會大規模削減業務。

### 二、特殊假設

- 1、本報告假設報告基準日外部經濟環境不變，國家現行的宏觀經濟不發生重大變化。
- 2、企業所處的社會經濟環境以及所執行的稅賦、稅率等政策無重大變化。
- 3、相關公司在未來經營期內的管理層盡職，並繼續保持目前的經營管理模式持續經營。
- 4、無其他人力不可抗拒因素及不可預見因素對企業造成重大不利影響。
- 5、本報告假設相關的基礎資料、財務資料和公開信息是真實、準確、完整的。

當上述條件發生變化時，本報告中的分析一般會失效。



### 第三章 估值思路及方法選擇

從併購交易的實踐操作來看，一般可通過市場法和收益法等方法進行交易價格合理性分析，其中市場法主要包括可比公司法和可比交易法；收益法主要為現金流折現法。

可比公司法是根據相關公司的特點，選取與其可比的上市公司的估值倍數（如市盈率倍數、市淨率倍數、市銷率倍數等）作為參考，其核心思想是利用二級市場的相關指標及估值倍數進行定價分析，計算企業價值。

可比交易法是挑選與相關公司具有類似屬性、在估值前一段合適時期發生的交易案例，基於投融資或併購交易的定價依據作為參考，從中獲取有用的財務或非財務數據，據此進行分析得到企業價值。

現金流折現法是一種基於以下原理的估值方法，即：一項投資或一個企業的價值等於其未來所有預期現金流量的現值總和。它需要對預期收益、現金流等進行預測，選取合理的折現率，對自由現金流進行貼現，從而計算得到企業價值。

以上三種方法的優點、缺點以及適用性如下：

可比公司法的優點在於該方法基於有效市場假設，即假設交易價格反映包括趨勢、業務風險、發展速度等全部可以獲得的信息，相關參數較容易獲得。其缺點在於，很難對可比公司業務、財務上的差異進行準確調整，較難將行業內併購、監管等因素納入考慮。

可比交易法的優點在於，該方法以實際交易的價格為基礎，估值水平比較確定且容易獲取。其缺點在於，市場上沒有兩項交易在標的公司的風險及成長性方面是完全相同的，主要由於下列因素所致：(1)標的公司業務規模、特質及組成不同；(2)交易的股權比例不同；(3)標的公司自身發展程度不同；(4)對標的公司發展預期不同，如何對歷史交易價格進行調整得出相關公司現時價值具有較高的不確定性。

現金流折現法的優點在於從整體角度考察業務，是理論上較為完善的方法；受市場短期變化和非經濟因素影響少；可以把合併後的經營戰略、協同效應結合到模型中；可以處理大多數複雜的情況。其缺點在於，財務模型中變量較多、假設較多；估值主要基於關於未來假設且較敏感，波動性較大，可能會影響預測的準確性；具體參數取值難以獲得非常充分的依據。

本次交易中，吸收合併雙方均為上市公司，在合併完成之前，受上市監管及商業保密限制不能提供更為詳細的財務資料及未來盈利、現金流預測，並且公佈未來盈利、現金流預測可能會引起股價異動，增加本次合併成功的不確定性，因此本次合併未進行盈利及現金流預測。因缺乏相關的可靠的財務預測數據，本次交易無法使用現金流折現法進行估值分析。

此外，本次合併屬於公開市場合併，吸收合併雙方均為上市公司，在資本市場已有較為成熟的價值評估體系，並且交易形式在市場上存在可比案例，故採用可比公司法和可比交易法分析本次交易作價合理性。

## 第四章 吸收合併雙方換股價格合理性分析

### 一、市場參考價的選擇

本次吸收合併中，國泰君安和海通證券A股及H股換股價格以各自定價基準日前60個交易日股票交易均價作為定價基礎。

#### **(一) 以吸收合併的定價基準日前60個交易日交易均價作為定價基礎符合《重組管理辦法》的規定**

##### **1、《重組管理辦法》關於上市公司吸收合併的股份定價的規定**

根據《重組管理辦法》，上市公司發行股份的價格不得低於市場參考價的百分之八十。市場參考價為本次發行股份購買資產的董事會決議公告日前二十個交易日、六十個交易日或者一百二十個交易日的公司股票交易均價之一。交易均價的計算公式為：董事會決議公告日前若干個交易日公司股票交易均價 = 決議公告日前若干個交易日公司股票交易總額 / 決議公告日前若干個交易日公司股票交易總量。

《重組管理辦法》同時規定，換股吸收合併涉及上市公司的，上市公司的股份定價及發行按照前述規定執行。

因此，本次吸收合併應按照《重組管理辦法》的上述規定執行，確定換股價格及換股比例。

## 2、 本次吸收合併的定價方法符合《重組管理辦法》的規定

本次吸收合併的定價基準日為吸收合併雙方關於本次交易的首次董事會決議公告日。經吸收合併雙方協商確定，本次吸收合併中，國泰君安、海通證券的A股換股價格按照定價基準日前60個交易日的A股股票交易均價經除權除息調整後確定，並由此確定A股及H股換股比例。每1股海通證券股票可以換得國泰君安股票數量=海通證券的A股換股價格／國泰君安的A股換股價格（計算結果按四捨五入保留兩位小數）。

國泰君安本次吸收合併的定價基準日前60個交易日的A股及H股股票交易均價分別為13.98元／股、7.89港元／股。根據國泰君安2024年中期利潤分配方案，經除權除息調整後，最終確定國泰君安的A股換股價格為13.83元／股，H股換股價格為7.73港元／股。

海通證券本次吸收合併的定價基準日前60個交易日的A股股票交易均價為8.60元／股，根據海通證券2024年中期利潤分配方案，經除權除息調整後，最終確定海通證券的A股換股價格為8.57元／股。根據前述公式，海通證券與國泰君安的換股比例為1:0.62，即每1股海通證券A股股票可以換得0.62股國泰君安A股股票、每1股海通證券H股股票可以換得0.62股國泰君安H股股票。海通證券的H股換股價格據此確定為4.79港元／股。

國泰君安、海通證券定價基準日前60個交易日的A股股票交易均價計算方法為：交易均價=決議公告日前60個交易日公司股票交易總額／決議公告日前60個交易日公司股票交易總量。

本次吸收合併採用定價基準日前60個交易日的交易均價作為市場參考價，執行了《重組管理辦法》關於股份定價的規定；交易均價的計算公式符合《重組管理辦法》的計算要求。因此，本次吸收合併的定價方法符合《重組管理辦法》的規定。

(二) 以吸收合併的定價基準日前60個交易日交易均價作為定價基礎，有利於體現合併雙方內在價值，維護合併雙方股東利益

國泰君安和海通證券股票於2024年9月6日起因籌劃重大資產重組事項停牌，定價基準日前20個交易日、60個交易日及120個交易日A股股票交易均價如下：

| 項目                    | 定價基準日<br>前20個<br>交易日均價 | 定價基準日<br>前60個<br>交易日均價 | 定價基準日<br>前120個<br>交易日均價 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| 國泰君安A股均價(元/股)         | 14.16                  | 13.83                  | 13.55                   |
| 海通證券A股均價(元/股)         | 8.59                   | 8.57                   | 8.44                    |
| 海通證券A股均價/<br>國泰君安A股均價 | 0.6066                 | 0.6197                 | 0.6229                  |

註：上表中的交易均價系已經2023年度利潤分配及2024年中期利潤分配除權除息調整的數據。

國泰君安A股和海通證券A股不同周期的均價之間保持同向變動關係，且相互間的價格比例關係較為穩定。其中，60個交易日的國泰君安A股、海通證券A股股票交易均價及其相互間的比例，均處於20個交易日、120個交易日之間，兼顧了市場波動對雙方股價的長短期影響，更有利於體現吸收合併雙方的內在價值。因此本次吸收合併方案選擇定價基準日前60個交易日均價作為市場參考價，並考慮到A股/H股股東在換股時盡量少出現不足一手的零碎股情形，對換股比例以四捨五入方式保留2位小數，確定為1:0.62。

綜上，本次吸收合併方案選擇定價基準日前60個交易日的交易均價作為市場參考價，有利於體現吸收合併雙方的內在價值，維護吸收合併雙方股東的利益。

## 二、可比公司估值法

### (一) 價值比率的選取

價值比率是指資產價值與其經營收益能力指標、資產價值或其他特定非財務指標之間的「比率倍數」，常見的價值比率有市盈率(P/E)、市淨率(P/B)、市銷率(P/S)等。本次吸收合併雙方均為上市證券公司。證券公司具有資本密集型的特徵，淨資本、淨資產是衡量證券公司營運能力的核心指標，市淨率是證券公司的主流估值指標。

查詢最近10年以證券公司為標的資產並公開披露評估信息的已實施完成的重組交易案例，全部以市場法的評估結果作為最終的評估結論，且市場法所選取的核心價值比率全部為市淨率，具體見下表：

| 序號 | 收購方／合併方              | 標的資產／被合併方     | 評估基準日      | 作為最終<br>結論的<br>評估方法 | 市場法選取<br>的價值比率 |
|----|----------------------|---------------|------------|---------------------|----------------|
| 1  | 泛海建設集團股份有限公司         | 民生證券66.799%股權 | 2013/12/31 | 市場法                 | 市淨率            |
| 2  | 方正證券股份有限公司           | 民族證券100%股權    | 2013/8/31  | 市場法                 | 市淨率            |
| 3  | 申銀萬國證券股份有限公司         | 宏源證券股份有限公司    | 2013/12/31 | 市場法                 | 市淨率            |
| 4  | 中紡投資發展股份有限公司         | 安信證券100%股權    | 2014/6/30  | 市場法                 | 市淨率、市<br>盈率加權  |
| 5  | 東方財富信息股份有限公司         | 同信證券100%股權    | 2014/12/31 | 市場法                 | 市淨率            |
| 6  | 廣東華聲電器股份有限公司         | 國盛證券100%股權    | 2015/4/30  | 市場法                 | 市淨率            |
| 7  | 河北寶碩股份有限公司           | 華創證券100%股權    | 2015/8/31  | 市場法                 | 市淨率            |
| 8  | 哈爾濱哈投投資股份有限公司        | 江海證券99.946%股權 | 2015/9/30  | 市場法                 | 市淨率            |
| 9  | 上海華鑫股份有限公司           | 華鑫證券92%股權     | 2016/8/31  | 市場法                 | 市淨率            |
| 10 | 中信証券股份有限公司           | 廣州證券100%股權    | 2018/11/30 | 市場法                 | 市淨率            |
| 11 | 上海置信電氣股份有限公司         | 英大證券96.67%股權  | 2019/3/31  | 市場法                 | 市淨率            |
| 12 | 哈爾濱高科技(集團)股份<br>有限公司 | 湘財證券99.73%股權  | 2019/5/31  | 市場法                 | 市淨率            |

因此，本報告選取市淨率作為可比公司估值法的價值比率指標。

## (二) 吸收合併雙方換股價格的可比公司估值分析

本次吸收合併根據合併雙方定價基準日前60個交易日的A股股票交易均價經除權除息調整後確定A股換股價格，並據此確定換股比例。本次合併雙方國泰君安、海通證券均為上市證券公司，屬於《國民經濟行業分類》的「J67資本市場服務」類別。為了充分體現可參照性，按照如下標準選取可比公司：

- 1、在「J67資本市場服務」類別中選取可比公司，並剔除不以證券業務為主營業務的公司；
- 2、可比公司不包括國泰君安及海通證券。

基於上述標準選取的A股上市可比公司，在合併雙方停牌前一交易日（即2024年9月5日）的市淨率情況如下表所示：

| 序號 | 證券代碼      | 證券簡稱 | 2023年<br>末歸屬<br>於母公司<br>普通股股東<br>的淨資產<br>(億元) | 歸屬<br>於母公司<br>普通股股東<br>的每股<br>淨資產<br>(元/股) <sup>1</sup> | 以A股<br>收盤價計算<br>的市淨率 <sup>2</sup> |
|----|-----------|------|---|---|-----------------------------------|
| 1  | 600030.SH | 中信証券 | 2,520.78                                      | 17.01   | 1.12                              |
| 2  | 601688.SH | 華泰証券 | 1,534.08                                      | 16.99   | 0.74                              |
| 3  | 000776.SZ | 廣發証券 | 1,132.39                                      | 14.86   | 0.83                              |
| 4  | 600999.SH | 招商証券 | 1,069.61                                      | 12.30   | 1.22                              |
| 5  | 601881.SH | 中國銀河 | 1,006.38                                      | 9.20  | 1.19                              |
| 6  | 000166.SZ | 申萬宏源 | 1,001.45                                      | 4.00  | 1.08                              |
| 7  | 601995.SH | 中金公司 | 882.03  | 18.27   | 1.53                              |
| 8  | 002736.SZ | 國信証券 | 804.60  | 8.37  | 1.03                              |
| 9  | 600958.SH | 東方証券 | 737.46  | 8.68  | 1.00                              |
| 10 | 601066.SH | 中信建投 | 725.72  | 9.36  | 2.04                              |
| 11 | 300059.SZ | 東方財富 | 719.63  | 4.56  | 2.34                              |
| 12 | 601788.SH | 光大証券 | 575.90  | 12.49   | 1.16                              |
| 13 | 601377.SH | 興業証券 | 533.72  | 6.18  | 0.83                              |
| 14 | 600061.SH | 國投資本 | 498.75  | 7.76  | 0.74                              |
| 15 | 601901.SH | 方正証券 | 452.39  | 5.50  | 1.25                              |
| 16 | 601555.SH | 東吳証券 | 397.15  | 7.99  | 0.76                              |
| 17 | 600918.SH | 中泰証券 | 369.30  | 5.30  | 1.07                              |

| 序號 | 證券代碼      | 證券簡稱 | 2023年<br>末歸屬<br>於母公司<br>普通股股東<br>的淨資產<br>(億元) | 歸屬<br>於母公司<br>普通股股東<br>的每股<br>淨資產<br>(元／股) <sup>1</sup> | 以A股<br>收盤價計算<br>的市淨率 <sup>2</sup> |
|----|-----------|------|---|---|-----------------------------------|
| 18 | 000728.SZ | 國元證券 | 345.79  | 7.92  | 0.80                              |
| 19 | 601108.SH | 財通證券 | 341.17  | 7.35  | 0.87                              |
| 20 | 600109.SH | 國金證券 | 325.66  | 8.77  | 0.81                              |
| 21 | 000783.SZ | 長江證券 | 312.33  | 5.65  | 0.86                              |
| 22 | 002939.SZ | 長城證券 | 285.90  | 7.09  | 0.94                              |
| 23 | 002673.SZ | 西部證券 | 279.44  | 6.25  | 1.03                              |
| 24 | 601198.SH | 東興證券 | 270.68  | 8.37  | 0.96                              |
| 25 | 601878.SH | 浙商證券 | 263.33  | 6.78  | 1.61                              |
| 26 | 600369.SH | 西南證券 | 254.10  | 3.82  | 0.92                              |
| 27 | 601162.SH | 天風證券 | 236.42  | 2.73  | 0.88                              |
| 28 | 601236.SH | 紅塔證券 | 230.97  | 4.90  | 1.36                              |
| 29 | 002926.SZ | 華西證券 | 227.85  | 8.68  | 0.73                              |
| 30 | 000750.SZ | 國海證券 | 219.56  | 3.44  | 0.85                              |
| 31 | 600909.SH | 華安證券 | 206.64  | 4.40  | 0.99                              |
| 32 | 600155.SH | 華創雲信 | 197.59  | 8.74  | 0.68                              |
| 33 | 000686.SZ | 東北證券 | 184.79  | 7.90  | 0.73                              |
| 34 | 601456.SH | 國聯證券 | 177.69  | 6.27  | 1.56                              |
| 35 | 601059.SH | 信達證券 | 177.59  | 5.48  | 2.28                              |
| 36 | 002500.SZ | 山西證券 | 177.47  | 4.94  | 0.97                              |
| 37 | 601696.SH | 中銀證券 | 172.16  | 6.20  | 1.42                              |
| 38 | 601990.SH | 南京證券 | 171.74  | 4.66  | 1.59                              |
| 39 | 002797.SZ | 第一創業 | 148.21  | 3.53  | 1.47                              |
| 40 | 601375.SH | 中原證券 | 139.03  | 2.99  | 1.14                              |
| 41 | 600864.SH | 哈投股份 | 124.17  | 5.97  | 0.79                              |
| 42 | 601136.SH | 首創證券 | 123.47  | 4.52  | 4.16                              |
| 43 | 600095.SH | 湘財股份 | 118.76  | 4.15  | 1.44                              |
| 44 | 600906.SH | 財達證券 | 115.82  | 3.57  | 1.57                              |
| 45 | 002670.SZ | 國盛金控 | 109.29  | 5.65  | 1.61                              |
| 46 | 601099.SH | 太平洋  | 94.78   | 1.39  | 2.24                              |
| 47 | 600621.SH | 華鑫股份 | 77.48   | 7.30  | 1.70                              |
| 48 | 002945.SZ | 華林證券 | 63.45   | 2.35  | 4.10                              |
| 49 | 000712.SZ | 錦龍股份 | 24.70   | 2.76  | 3.46                              |

| 序號 | 證券代碼 | 證券簡稱                       | 2023年<br>末歸屬<br>於母公司<br>普通股股東<br>的淨資產<br>(億元) | 歸屬<br>於母公司<br>普通股股東<br>的每股<br>淨資產<br>(元／股) <sup>1</sup> | 以A股<br>收盤價計算<br>的市淨率 <sup>2</sup> |
|----|------|----------------------------|---|---|-----------------------------------|
|    |      |                            | 最大值   |   | 4.16                              |
|    |      |                            | 平均值   |   | 1.36                              |
|    |      |                            | 中位數   |   | 1.08                              |
|    |      |                            | 最小值   |   | 0.68                              |
|    |      | 國泰君安(以本次A股換股價格<br>為基礎進行測算) |   |   | 0.85                              |
|    |      | 海通證券(以本次A股換股價格<br>為基礎進行測算) |   |   | 0.69                              |

註1：歸屬於母公司普通股股東的每股淨資產=可比公司2023年末歸屬於母公司普通股股東的淨資產／可比公司2024年9月5日的總股數。

註2：以A股收盤價計算的市淨率=可比公司2024年9月5日A股收盤價／2023年末歸屬於母公司普通股股東的每股淨資產；對於國泰君安和海通證券，則以本次A股換股價格並復權2024年中期分紅（在2024年9月5日尚未實施）後，代替2024年9月5日收盤價測算市淨率。

數據來源：上市公司年度報告及Wind資訊。

本次吸收合併中，國泰君安A股的換股價格為13.83元／股，對應國泰君安市淨率為0.85倍，略低於可比公司估值指標的中位數，處於可比公司估值區間內。海通證券A股的換股價格為8.57元／股，對應海通證券市淨率為0.69倍，也處於可比公司估值區間內。

本次吸收合併的換股價格是在合併雙方的二級市場交易均價的基礎上確定的，而二級市場的交易價格是公司價值相關信息的綜合反映，以此作為定價基礎確定雙方的換股價格，符合公開公平的原則。



### 三、可比交易估值法

選取2008年4月《重組管理辦法》頒佈以來，公告方案並已完成的A股上市公司換股吸收合併A股上市公司的交易，對於可比交易在其市場參考價基礎上設置溢價或折價的情況，進行統計分析，具體如下表所示：

| 序號 | 交易類型         | 交易名稱           | 市場參考價 <sup>1</sup>    | 吸併方A股<br>換股價格<br>相對市場<br>參考價的<br>溢價率 <sup>2</sup> | 被吸併方<br>A股換股<br>價格相對<br>市場<br>參考價的<br>溢價率 <sup>3</sup> |
|----|--------------|----------------|-----------------------|---|--|
| 1  | A吸併A         | 中航電子吸併<br>中航機電 | 定價基準日前120個<br>交易日A股均價 | 0%  | 0%   |
| 2  | A吸併A         | 王府井吸併首<br>商股份  | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價  | 0%  | 20.00%   |
| 3  | A+H吸併A       | 大連港吸併營<br>口港   | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價  | 0%  | 20.00%   |
| 4  | A吸併<br>A+B   | 美的集團吸併<br>小天鵝  | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價  | 0%  | 10.00%   |
| 5  | A吸併A         | 寶鋼股份吸併<br>武鋼股份 | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價  | -10.00%   | -10.00%  |
| 6  | A吸併A         | 長城電腦吸併<br>長城信息 | 定價基準日前120個<br>交易日A股均價 | -10.00%   | -10.00%  |
| 7  | A+H吸併<br>A+H | 中國南車吸併<br>中國北車 | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價  | 0%  | 4.56%  |
| 8  | A吸併A         | 百視通吸併東<br>方明珠  | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價  | 0%  | 0%   |
| 9  | A吸併A         | 中國醫藥吸併<br>天方藥業 | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價  | 0%  | 0%   |
| 10 | A+H吸併A       | 廣州藥業吸併<br>白雲山  | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價  | 0%  | 0%   |
| 11 | A+B吸併A       | 友誼股份吸併<br>百聯股份 | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價  | 0%  | 0%   |
| 12 | A吸併A         | 濟南鋼鐵吸併<br>萊鋼股份 | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價  | 0%  | 16.27%   |
| 13 | A吸併A         | 鹽湖鉀肥吸併<br>鹽湖集團 | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價  | 42.36%  | 0%   |

| 序號 | 交易類型   | 交易名稱           | 市場參考價 <sup>1</sup>   | 吸併方A股<br>換股價格<br>相對市場<br>參考價的<br>溢價率 <sup>2</sup> | 被吸併方<br>A股換股<br>價格相對<br>市場<br>參考價的<br>溢價率 <sup>3</sup> |
|----|--------|----------------|----------------------|---|--|
| 14 | A+H吸併A | 東方航空吸併<br>上海航空 | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價 | 0%  | 25.00%   |
| 15 | A吸併A   | 唐鋼股份吸併<br>邯鄲鋼鐵 | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價 | 0%  | 0%   |
| 16 | A吸併A   | 唐鋼股份吸併<br>承德鈇鈦 | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價 | 0%  | 0%   |
| 17 | A吸併A   | 上海醫藥吸併<br>中西藥業 | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價 | 0%  | 0%   |
| 18 | A吸併A   | 上海醫藥吸併<br>上實醫藥 | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價 | 0%  | 0%   |
| 19 | A吸併A   | 新湖中寶吸併<br>新湖創業 | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價 | 0%  | 0%   |
| 20 | A吸併A   | 攀鋼鋼鈇吸併<br>攀渝鈇業 | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價 | 0%  | 20.79%   |
| 21 | A吸併A   | 攀鋼鋼鈇吸併<br>長城股份 | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價 | 0%  | 20.79%   |
|    |        | 最大值            |                      | 42.36%  | 25.00%   |
|    |        | 平均值            |                      | 1.06%   | 5.59%  |
|    |        | 中位數            |                      | 0%  | 0%   |
|    |        | 最小值            |                      | -10.00%   | -10.00%  |
|    |        | 本次吸收合併         |                      | 0%  | 0%   |

註1：若存在除權除息事項，均在交易均價基礎上進行除權除息調整後得到市場參考價。

註2：吸併方換股價格相對市場參考價的溢價率=（吸併方換股價格-市場參考價）／市場參考價。

註3：被吸併方換股價格相對市場參考價的溢價率=（被吸併方換股價格-市場參考價）／市場參考價。

數據來源：上市公司公告及Wind資訊。

本次吸收合併中，國泰君安A股換股價格為13.83元／股，海通證券A股換股價格為8.57元／股，在吸收合併雙方的定價基準日前60個交易日A股股票交易均價經除權除息調整的基礎上均未設置溢價或折價，吸收合併雙方的換股價格較市場參考價的溢價率均為0%。

《重組管理辦法》頒佈以來的21個A股上市公司換股吸收合併A股上市公司的交易中，吸併方的換股價格相對市場參考價無溢價或折價的交易共有18個，全部可比交易的中位數為0%。可見，本次吸收合併中，國泰君安A股換股價格在市場參考價的基礎上未設置溢價或折價，溢價率為0%，與可比交易的中位數相一致，符合市場慣例，具備合理性。

《重組管理辦法》頒佈以來的21個A股上市公司換股吸收合併A股上市公司的交易中，被吸併方的換股價格相對市場參考價無溢價或折價的交易共有11個，全部可比交易的中位數為0%。可見，本次吸收合併中，海通證券A股換股價格在市場參考價的基礎上未設置溢價或折價，溢價率為0%，與可比交易的中位數相一致，符合市場慣例，具備合理性。

根據《上市公司收購管理辦法》，收購人應當公平對待被收購公司的所有股東。為充分保障投資者權益，公平對待同一公司內A股與H股股東，實現同股同權，本次吸收合併對於A股和H股採用相同換股比例，即海通證券每一股A股、H股股票可換取相同數量的國泰君安對應類別股票，並以此確定H股換股價格。

可比交易案例中，同為「A+H股吸併A+H股」的僅中國南車吸併中國北車一例，該案例中A股與H股採用了相同的換股比例。因此，本次合併對於A股與H股採用相同換股比例，與可比交易案例一致，遵循公平原則。

綜上，本次吸收合併雙方A股換股價格的定價基礎是市場公開交易均價，且在此基礎上未設置溢價或者折價，與歷史上多數可比交易案例的設置相一致，具有合理性，體現了雙方股東的共同利益；A股和H股採用相同換股比例，公平對待A股與H股股東，符合市場慣例。

## 第五章 異議股東利益保護機制價格合理性分析

### 一、吸收合併雙方異議股東利益保護機制價格

#### (一) 國泰君安異議股東收購請求權的價格

為保護國泰君安股東利益，本次合併將賦予符合條件的國泰君安異議股東收購請求權。

國泰君安A股異議股東收購請求權價格為換股吸收合併的定價基準日前60個交易日內的國泰君安A股股票最高成交價，即14.86元／股；國泰君安H股異議股東收購請求權價格為換股吸收合併的定價基準日前60個交易日內的國泰君安H股股票最高成交價，即8.54港元／股。

#### (二) 海通證券異議股東現金選擇權的價格

為保護海通證券股東利益，本次合併將賦予符合條件的海通證券異議股東現金選擇權。

海通證券A股異議股東現金選擇權價格為換股吸收合併的定價基準日前60個交易日內的海通證券A股股票最高成交價，即9.28元／股；海通證券H股異議股東現金選擇權價格為換股吸收合併的定價基準日前60個交易日內的海通證券H股股票最高成交價，即4.16港元／股。

### 二、吸收合併雙方異議股東收購請求權及現金選擇權定價分析

#### (一) 本次異議股東保障機制的定價合理性分析

現行證券法規對於異議股東收購請求權及現金選擇權的定價沒有強制性規定。在上市公司吸收合併案例中，通常綜合考慮權益價值和風險承擔來確定收購請求權及現金選擇權價格。

本次吸收合併在確定換股價格時以合併雙方定價基準日前60個交易日的A股股票交易均價作為市場參考價，與此相應，本次收購請求權及現金選擇權價格同樣以定價基準日前60個交易日作為定價參考周期。本次收購請求權和現金選擇權價格按照定價基準日前60個交易日內雙方A股／H股股票最高成交價進行定價，充分體現了對中小投資者利益的保護。

積極參與換股的股東可享有合併後公司的長期發展收益，不願意參加換股的股東除了可以在二級市場出售股份之外，還可在符合條件的前提下行使收購請求權及現金選擇權實現退出。本次吸收合併的異議股東保障機制在兼顧公平性的同時，保護了異議股東的利益。

## (二) 異議股東收購請求權及現金選擇權價格的可比交易比較分析

### 1、A股異議股東收購請求權和現金選擇權價格的可比交易比較分析

2008年《重組管理辦法》頒佈以來公告方案且已完成的A股上市公司換股吸收合併A股上市公司的交易案例中，收購請求權和現金請求權的定價方式如下表列示：

| 序號 | 交易類型         | 交易名稱           | 市場參考價格                  | 收購請求權<br>價格相對市<br>場參考價格<br>有無溢折價 | 現金選擇權<br>價格相對市<br>場參考價格<br>有無溢折價 |
|----|--------------|----------------|-------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 1  | A吸併A         | 中航電子吸併<br>中航機電 | 定價基準日前20<br>個交易日均價      | 無                                | 無                                |
| 2  | A吸併A         | 王府井吸併首<br>商股份  | 定價基準日前20<br>個交易日均價      | 無                                | 無                                |
| 3  | A+H吸<br>併A   | 大連港吸併營<br>口港   | 定價基準日前20<br>個交易日均價      | 無                                | 無                                |
| 4  | A吸併<br>A+B   | 美的集團吸併<br>小天鵝A | 定價基準日前1<br>個交易日收盤<br>價  | 按市場參考<br>價格90%<br>定價             | 按市場參考<br>價格90%<br>定價             |
| 5  | A吸併A         | 寶鋼股份吸併<br>武鋼股份 | 定價基準日前20<br>個交易日均價      | 按市場參考<br>價格90%<br>定價             | 按市場參考<br>價格90%<br>定價             |
| 6  | A吸併A         | 長城電腦吸併<br>長城信息 | 定價基準日前<br>120個交易日<br>均價 | 按市場參考<br>價格90%<br>定價             | 按市場參考<br>價格90%<br>定價             |
| 7  | A+H吸併<br>A+H | 中國南車吸併<br>中國北車 | 定價基準日前20<br>個交易日均價      | 無                                | 無                                |
| 8  | A吸併A         | 百視通吸併東<br>方明珠  | 定價基準日前20<br>個交易日均價      | 無                                | 無                                |

| 序號 | 交易類型       | 交易名稱           | 市場參考價格             | 收購請求權<br>價格相對市<br>場參考價格<br>有無溢折價 | 現金選擇權<br>價格相對市<br>場參考價格<br>有無溢折價 |
|----|------------|----------------|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 9  | A吸併A       | 中國醫藥吸併<br>天方藥業 | 定價基準日前20<br>個交易日均價 | 無                                | 無                                |
| 10 | A+H吸併<br>A | 廣州藥業吸併<br>白雲山  | 定價基準日前20<br>個交易日均價 | 無                                | 無                                |
| 11 | A+B吸併<br>A | 友誼股份吸併<br>百聯股份 | 定價基準日前20<br>個交易日均價 | 無                                | 無                                |
| 12 | A吸併A       | 濟南鋼鐵吸併<br>萊鋼股份 | 定價基準日前20<br>個交易日均價 | 無                                | 無                                |
| 13 | A吸併A       | 上海醫藥吸併<br>中西藥業 | 定價基準日前20<br>個交易日均價 | 無                                | 無                                |
| 14 | A吸併A       | 上海醫藥吸併<br>上實醫藥 | 定價基準日前20<br>個交易日均價 | 無                                | 無                                |
| 15 | A吸併A       | 鹽湖鉀肥吸併<br>鹽湖集團 | 定價基準日前20<br>個交易日均價 | 無                                | 無                                |
| 16 | A+H吸併<br>A | 東方航空吸併<br>上海航空 | 定價基準日前20<br>個交易日均價 | 無                                | 無                                |
| 17 | A吸併A       | 唐鋼股份吸併<br>邯鄲鋼鐵 | 定價基準日前20<br>個交易日均價 | 無                                | 無                                |
| 18 | A吸併A       | 唐鋼股份吸併<br>承德鈦鈹 | 定價基準日前20<br>個交易日均價 | 無                                | 無                                |
| 19 | A吸併A       | 新湖中寶吸併<br>新湖創業 | 定價基準日前20<br>個交易日均價 | 無                                | 無                                |
| 20 | A吸併A       | 攀鋼鋼鈹吸併<br>攀渝鈦業 | 定價基準日前20<br>個交易日均價 | 無                                | 無                                |
| 21 | A吸併A       | 攀鋼鋼鈹吸併<br>長城股份 | 定價基準日前20<br>個交易日均價 | 無                                | 無                                |

上表21個A股上市公司換股吸收合併A股上市公司的交易案例中，有18個交易案例的收購請求權和現金選擇權價格未在其市場參考價上設置溢價或折價，有3個案例在市場參考價格基礎上設置了折價。可見大多數案例以市場參考價為收購請求權和現金選擇權價格。

本次吸收合併中，國泰君安A股／H股異議股東收購請求權價格按照定價基準日前60個交易日內的國泰君安A股／H股股票最高成交價予以確定，分別為14.86元／股、8.54港元／股；海通證券A股／H股異議股東現金選擇權價格按照定價基準日前60個交易日內的海通證券A股／H股股票最高成交價予以確定，分別為9.28元／股、4.16港元／股。上述定價安排綜合考慮了停牌期間的市場變化，兼顧了換股股東和異議股東間的利益均衡，更好地體現了對中小投資者利益的保護。

## 2、H股異議股東收購請求權和現金選擇權價格的可比交易比較分析

在可比交易中，吸收合併方存在H股（或B股）的案例如下表所示，均賦予H股（或B股）異議股東收購請求權，且H股（或B股）收購請求權的定價原則與A股收購請求權的定價原則完全一致。

| 序號 | 交易類型              | 交易名稱           | 吸併方A股<br>收購請求權<br>定價原則 <sup>1</sup> | 吸併方H/B股<br>收購請求權<br>定價原則 <sup>1</sup> | 不同類別<br>股東收購<br>請求權<br>定價方式<br>是否一致 |
|----|-------------------|----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| 1  | A+H吸<br>併A        | 大連港吸併營<br>口港   | A股停牌前20個<br>交易日的A股<br>均價            | A股停牌前20個<br>交易日的H股<br>均價 <sup>2</sup> | 是                                   |
| 2  | A吸併<br>A、H<br>吸併H | 中國南車吸併<br>中國北車 | 定價基準日前20<br>個交易日A股<br>均價            | 定價基準日前20<br>個交易日H股<br>均價              | 是                                   |
| 3  | A+H吸<br>併A        | 廣州藥業吸併<br>白雲山  | 定價基準日前20<br>個交易日A股<br>均價            | 定價基準日前20<br>個交易日H股<br>均價              | 是                                   |
| 4  | A+H吸<br>併A        | 東方航空吸併<br>上海航空 | 定價基準日前20<br>個交易日A股<br>均價            | 定價基準日前20<br>個交易日H股<br>均價              | 是                                   |
| 5  | A+B吸<br>併A        | 友誼股份吸併<br>百聯股份 | 定價基準日前20<br>個交易日A股<br>均價            | 定價基準日前20<br>個交易日B股<br>均價              | 是                                   |

註1：若在定價基準日確定收購請求權價格時，存在於A股停牌期間實施或已宣告未實施的除權除息事項的，均需在交易均價基礎上進行除權除息調整後確定收購請求權價格。

註2：大連港吸併營口港的H股不與A股同步停牌，故以A股的停牌期為準。

在可比交易中，被吸收合併方存在H股（或B股）的案例僅有2例，如下表所示，均賦予H股（或B股）異議股東現金選擇權，且H股（或B股）現金選擇權的定價原則與A股現金選擇權的定價原則完全一致。

| 序號 | 交易類型         | 交易名稱           | 被吸併方A股<br>現金選擇權定價<br>原則      | 被吸併方H/B股<br>現金選擇權定價<br>原則    | 不同類別<br>股東現金<br>選擇權<br>定價方式<br>是否一致 |
|----|--------------|----------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| 1  | A+H吸併<br>A+H | 中國南車吸併<br>中國北車 | 定價基準日前20個<br>交易日A股均價         | 定價基準日前20個<br>交易日H股均價         | 是                                   |
| 2  | A吸併<br>A+B   | 美的集團吸併<br>小天鵝A | 定價基準日前1個<br>交易日A股收盤<br>價的90% | 定價基準日前1個<br>交易日B股收盤<br>價的90% | 是                                   |

由上可見，可比交易均對於各類別異議股東以相同的定價原則設置了收購請求權和現金選擇權，使得同一公司的各類別股東獲得公平對待。本次吸收合併中，國泰君安和海通證券按照相同定價原則，以定價基準日前60個交易日內的A股、H股股票最高成交價分別作為A股、H股收購請求權和現金選擇權價格，體現了對於A股、H股股東的公平對待原則，具有合理性，符合市場慣例。



## 第六章 報告結論

### 一、報告結論

基於前述分析，本報告主要採用可比公司法和可比交易法，對本次交易換股價格和異議股東利益保護機制價格的合理性進行分析，本次交易的定價公允、估值合理，不存在損害國泰君安及其股東利益的情況。

### 二、報告使用限制

本報告只能用於本報告載明的目的和用途。同時，本報告是在報告所述目的下，論證本次合併價格是否合理，未考慮國家宏觀經濟政策發生變化以及遇有自然力和其它不可抗力對資產價格的影響。當前述條件以及本報告遵循的持續經營假設等條件發生變化時，本報告結論一般會失效。東方證券不承擔由於這些條件的變化而導致報告結果失效的相關法律責任。

本報告成立的前提條件是本次經濟行為符合國家法律、法規的有關規定，並得到有關部門的批准。

未徵得東方證券同意並審閱相關內容，本報告的全部或者部分內容不得被摘抄、引用或披露於公開媒體，法律、法規規定以及相關當事方另有約定的除外。

東方證券在報告中發表的意見均基於截至2024年9月5日收集的市場情況、經濟形勢、財務狀況等信息。本報告未考慮本次交易定價基準日後發生的事件及情況。投資者應關注基準日後續發佈的相關公告或事件。根據本報告目的，本報告未考慮相關公司未來的交易活動及股價表現。

本報告的使用有效期為12個月：自2024年9月6日至2025年9月5日期間有效。

(此頁無正文，為《東方證券股份有限公司關於國泰君安證券股份有限公司換股吸收合併海通證券股份有限公司並募集配套資金暨關聯交易之估值報告》之簽章頁)

估值人員：

---

邵荻帆

---

石昌浩

---

游言棟

東方證券股份有限公司

二零二四年十一月二十一日

## 附錄三

### 審計報告原文

# 審計報告

信會師報字[2024]第ZA14619號

海通證券股份有限公司全體股東：

## 一、審計意見

我們審計了海通證券股份有限公司（以下簡稱「海通證券」）財務報表，包括2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日的合併及母公司資產負債表，2022年度、2023年度及2024年1-9月期間的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了海通證券2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日的合併及母公司財務狀況以及2022年度、2023年度及2024年1-9月期間的合併及母公司經營成果和現金流量。

## 二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於海通證券，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為分別對2022年度、2023年度及2024年1-9月期間財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

我們在審計中識別出的關鍵審計事項匯總如下：

- (一) 融出資金、買入返售金融資產、應收融資租賃款及長期應收款的預期信用損失評估
- (二) 結構化主體的合併
- (三) 劃分為第三層次的交易性金融資產的估值

| 關鍵審計事項  | 該事項在審計中是如何應對的  |
|---|--|
| <p data-bbox="204 193 817 278">(一)融出資金、買入返售金融資產、應收融資租賃款及長期應收款的預期信用損失評估</p> <p data-bbox="204 306 384 342">事項描述：</p> <p data-bbox="204 400 817 576">如財務報表附註五、(四)融出資金，(八)買入返售金融資產，(十三)應收融資租賃款及長期應收款所述。</p> <p data-bbox="204 634 817 1889">截至2022年12月31日，海通證券融出資金、買入返售金融資產、應收融資租賃款及長期應收款的原值分別為人民幣700.27億元、332.10億元、210.48億元及857.35億元；海通證券管理層(以下簡稱「管理層」)確認的損失準備餘額分別為人民幣21.83億元、5.65億元、15.90億元及11.85億元。截至2023年12月31日，海通證券融出資金、買入返售金融資產、應收融資租賃款及長期應收款的原值分別為人民幣718.80億元、374.47億元、208.09億元及813.90億元；管理層確認的損失準備餘額分別為人民幣34.62億元、6.63億元、9.17億元及18.74億元。截至2024年9月30日，海通證券融出資金、買入返售金融資產、應收融資租賃款及長期應收款的原值分別為人民幣663.50億元、323.33億元、173.00億元及742.43億元；管理層確認的損失準備餘額分別為人民幣36.84億元、6.66億元、8.65億元及23.17億元。合併利潤表中確認的2022年度、2023年度、2024年1-9月期間上述金融資產的信用減值損失計提合計分別為人民幣11.83億元、27.25億元及10.93億元。</p> | <p data-bbox="849 306 1461 625">2022年度、2023年度和2024年1-9月期間財務報表審計中，針對與融出資金、買入返售金融資產、應收融資租賃款及長期應收款(以下簡稱「上述金融資產」)預期信用損失評估相關的領域所使用的假設和判斷的合理性，我們執行的程序主要包括：</p> <ol data-bbox="849 683 1461 2030" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="849 683 1461 1051">1、了解了管理層與上述金融資產的預期信用損失評估相關的流程，並在評估重大錯報的固有風險時，考慮了估計不確定性的程度和其他固有風險因素，例如估計的複雜性、主觀性以及作出會計估計時管理層的偏向或舞弊所導致的錯報的敏感性。</li> <li data-bbox="849 1108 1461 2030">2、評價並測試了與上述金融資產的預期信用損失計量相關的內部控制設計和執行情況。這些控制包括： <ol data-bbox="927 1342 1461 2030" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="927 1342 1461 1519">(1) 預期信用損失模型的治理，包括模型方法論的選擇和審批；以及模型的持續監控和優化；</li> <li data-bbox="927 1576 1461 1838">(2) 對信用風險顯著增加的標準，違約和已發生信用減值的認定，以及用於前瞻性計量的經濟指標的採用、前瞻性情景和權重確定相關的覆核和審批；</li> <li data-bbox="927 1896 1461 2030">(3) 模型使用的關鍵數據的完整性和準確性相關的內部控制。</li> </ol> </li> </ol> |

| 關鍵審計事項  | 該事項在審計中是如何應對的  |
|---|--|
| <p>管理層採用《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》預期信用損失模型計量上述金融資產的預期信用損失準備，並在報表日對預期信用損失做出的最佳估計。</p> <p>海通證券運用三階段減值模型計量上述金融資產的預期信用損失。對於階段一和階段二的上述金融資產，管理層運用包含信用風險敞口和考慮前瞻性因子的違約概率或損失率等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三的上述金融資產，管理層考慮了前瞻性因素，通過預估未來與該金融資產相關的現金流，計量損失準備。</p> <p>管理層於每個資產負債表日對上述金融資產進行減值測試，上述金融資產預期信用損失計量模型的運用中需要管理層作出重大判斷和假設，主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、 選擇恰當的預期信用損失計量模型並確定相關參數；</li> <li>2、 判斷信用風險顯著增加的標準以及違約和已發生信用減值的定義；</li> <li>3、 用於計算預期信用損失的前瞻性信息及其權重的採用。</li> </ol> <p>海通證券就預期信用損失計量建立了相關的治理流程和控制機制。</p> <p>由於上述金融資產金額重大，且預期信用損失計量模型的運用需要重大判斷和假設，該類資產的減值評估被確認為關鍵審計事項。</p> | <p>針對2022年度、2023年度和2024年1-9月期間上述金融資產預期信用損失情況，我們還執行的主要程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、 檢查了海通證券預期信用損失計量模型，評價了其合理性。抽樣檢查了模型的運算，以測試模型是否恰當地反映了管理層的模式方法論；</li> <li>2、 抽樣檢查了融出資金和買入返售金融資產的抵押物數量和性質，並查閱了抵押物的市場價值，進行了維保比例及逾期天數計算；對應收融資租賃款以及長期應收款執行了抽樣檢查，查閱了管理層根據債務人運營及財務信息、抵質押物類型或擔保人情況進行的信用分析；評估了管理層就信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值金融資產判斷標準應用的恰當性；</li> <li>3、 抽樣檢查了預期信用損失模型的主要參數，包括信用風險敞口和考慮前瞻性因子的違約概率或損失率；對於前瞻性計量，採用統計學方法評估了管理層經濟指標選取及其與信用風險組合相關性的分析，評估了經濟指標預測值的合理性，並對經濟指標及權重進行了敏感性分析；</li> <li>4、 對於階段三的已發生信用風險減值的金融資產，選取樣本，檢查了管理層基於借款人和擔保人財務信息、抵質押物的市場價值、其他相關外部信息而估計的未來現金流以及折現率而計算的損失準備。</li> </ol> |

| 關鍵審計事項   | 該事項在審計中是如何應對的  |
|--|--|
| <b>(二) 結構化主體的合併</b>  |  |
| <p>事項描述：</p> <p>如財務報表附註七、(四)在結構化主體中的權益所述。</p> <p>海通證券在多項結構化主體中擔任資產管理者或投資者等相關角色。</p> <p>管理層需就海通證券是否對結構化主體存在控制，以確定結構化主體是否應納入合併財務報表範圍作出重大判斷。</p> <p>根據管理層就海通證券對以上結構化主體的權力，以及海通證券從結構化主體中獲取的可變回報以及權力與可變回報的聯繫進行評估，以確定海通證券對部分結構化主體擁有控制權，及在海通證券合併財務報表中進行合併。截至2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，納入合併資產負債表的結構化主體的資產總額分別為人民幣367.13億元、579.60億元及495.38億元。</p> <p>由於是否存在控制涉及管理層的重大判斷，且合併資產負債表中的結構化主體金額重大，該事項被確定為關鍵審計事項。</p> | <p>關於結構化主體的合併，我們執行的程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、通過詢問管理層和檢查與管理層對結構化主體是否合併作出的判斷過程相關的文檔，以評價海通證券就此設立的流程是否恰當；</li> <li>2、抽樣檢查了海通證券的資產管理和投資性項目的合同，以評估海通證券對結構化主體的權力範圍，對結構化主體承擔或享有的可變回報權益以及權力與可變回報的聯繫；</li> <li>3、採用抽樣的方法將管理層在可變回報定量計算中使用的原始數據核對至相關合同和財務信息。就管理層對海通證券承擔或享有的可變回報的結果抽樣進行了重新計算，以測試其準確性；</li> <li>4、評價管理層就是否應合併結構化主體所作的判斷。</li> </ol> |

| 關鍵審計事項   | 該事項在審計中是如何應對的  |
|--|--|
| <b>(三) 劃分為第三層次的交易性金融資產的估值</b>  |  |
| <p>事項描述：</p> <p>如財務報表附註八、(一)以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值所述。</p> <p>截至2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，海通證券持有的交易性金融資產中劃分為第三層次的金融工具(「第三層次金融工具」)金額分別為人民幣461.73億元、427.76億元及380.26億元。第三層次金融工具的公允價值採用重要不可觀察輸入值，此類參數包括流動性折扣、風險調整折扣、經調整的波動率以及市場乘數等。</p> <p>由於第三層次的交易性金融資產金額重大及管理層在估值時採用模型、關鍵假設及重要不可觀察參數時需要作出重大判斷，因此，第三層次的交易性金融資產的估值被確定為關鍵審計事項。</p> | <p>關於劃分為第三層次的交易性金融資產的估值，我們執行的主要程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解了管理層與第三層次交易性金融資產估值相關的流程，並在評估重大錯報的固有風險時，考慮了估計不確定性的程度和其他固有風險因素，例如估計的複雜性、主觀性以及作出會計估計時管理層的偏向或舞弊所導致的錯報的敏感性；</li> <li>2、對交易性金融資產第三層次估值模型和關鍵假設的應用、數據輸入、持續優化的內部控制的設計和執行進行了評估和測試；</li> <li>3、基於對行業慣例的了解，對管理層第三層次交易性金融資產估值中採用的模型的合理性進行了評估；</li> <li>4、基於相關市場數據，抽樣檢查合同及其他支持性文件，評估了管理層在計量第三層次交易性金融資產的公允價值時所採用的關鍵假設的合理性，並檢查了輸入值的準確性；</li> <li>5、抽取了第三層次交易性金融資產的樣本進行了獨立估值，並將獨立估值結果與海通證券的估值結果進行比較。</li> </ol> |



## 四、使用限制

本報告僅供國泰君安證券股份有限公司換股吸收合併海通證券股份有限公司並募集配套資金暨關聯交易向上海證券交易所及中國證券監督管理委員會報送申請文件之用，不得用作任何其他目的。

## 五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估海通證券的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

海通證券治理層（以下簡稱「治理層」）負責監督海通證券的財務報告過程。

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- （一）識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- （二）了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。
- （三）評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

- (四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對海通證券持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致海通證券不能持續經營。
- (五) 評價財務報表的總體列報（包括披露）、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (六) 就海通證券中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施（如適用）。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對2022年度、2023年度及2024年1-9月期間的財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

立信會計師事務所  
（特殊普通合夥）

中國註冊會計師：  
（項目合夥人）

中國註冊會計師：

**海通證券股份有限公司**  
**合併資產負債表**

單位：人民幣元

| 資產           | 附註五   | 2024年9月30日                       | 2023年12月31日                      | 2022年12月31日                      |
|--------------|-------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>資產：</b>   |       |                                  |                                  |                                  |
| 貨幣資金         | (一)   | <b>163,352,001,455.60</b>        | 142,730,777,859.05               | 158,580,169,366.67               |
| 其中：客戶存款      |       | <b>101,582,302,423.93</b>        | 87,407,094,246.01                | 98,970,479,371.57                |
| 結算備付金        | (二)   | <b>16,491,725,685.01</b>         | 15,584,377,719.97                | 21,380,695,420.73                |
| 其中：客戶備付金     |       | <b>9,246,219,116.99</b>          | 10,144,093,909.65                | 10,476,841,294.70                |
| 拆出資金         | (三)   | <b>234,110,005.89</b>            | 330,294,865.04                   | 274,444,523.06                   |
| 融出資金         | (四)   | <b>62,665,780,262.55</b>         | 68,418,207,732.52                | 67,843,870,816.38                |
| 衍生金融資產       | (五)   | <b>1,524,884,650.69</b>          | 2,278,555,353.41                 | 1,477,167,315.05                 |
| 存出保證金        | (六)   | <b>24,691,678,445.19</b>         | 23,643,821,500.73                | 22,864,574,405.46                |
| 應收款項         | (七)   | <b>9,484,891,073.59</b>          | 12,167,274,566.35                | 10,394,514,867.70                |
| 買入返售金融資產     | (八)   | <b>31,666,250,306.29</b>         | 36,783,232,348.48                | 32,645,149,033.49                |
| <b>金融投資：</b> |       |                                  |                                  |                                  |
| 交易性金融資產      | (九)   | <b>182,650,468,191.60</b>        | 221,273,089,992.22               | 209,598,729,439.75               |
| 債權投資         | (十)   | <b>5,181,022,182.59</b>          | 6,797,779,540.34                 | 5,806,156,944.34                 |
| 其他債權投資       | (十一)  | <b>41,973,152,882.89</b>         | 61,310,746,563.80                | 52,851,898,948.27                |
| 其他權益工具投資     | (十二)  | <b>12,515,062,977.14</b>         | 8,010,844,169.78                 | 6,096,318,840.12                 |
| 應收融資租賃款      | (十三)  | <b>16,434,938,899.66</b>         | 19,892,444,035.52                | 19,458,452,903.05                |
| 長期應收款        | (十三)  | <b>71,926,401,684.44</b>         | 79,516,505,296.66                | 84,549,952,480.38                |
| 長期股權投資       | (十四)  | <b>8,125,908,415.23</b>          | 8,115,625,880.46                 | 7,013,713,624.88                 |
| 投資性房地產       | (十五)  | <b>2,429,155,071.19</b>          | 2,635,840,880.51                 | 2,641,589,533.64                 |
| 固定資產         | (十六)  | <b>15,574,878,033.42</b>         | 15,966,032,047.33                | 16,098,669,846.45                |
| 在建工程         | (十七)  | <b>326,982,722.20</b>            | 239,974,752.42                   | 465,704,960.23                   |
| 使用權資產        | (十八)  | <b>962,894,587.50</b>            | 1,057,984,935.91                 | 984,539,724.88                   |
| 無形資產         | (十九)  | <b>1,333,915,585.52</b>          | 1,368,436,800.26                 | 1,270,854,646.95                 |
| 其中：數據資源      |       | <b>3,781,128.36</b>              |                                  |                                  |
| 商譽           | (二十)  | <b>3,462,854,746.83</b>          | 3,468,588,623.00                 | 3,676,231,096.22                 |
| 遞延所得稅資產      | (二十一) | <b>3,105,536,224.83</b>          | 4,187,114,227.47                 | 4,711,680,014.57                 |
| 其他資產         | (二十二) | <b>17,122,828,402.29</b>         | 18,809,242,543.41                | 22,924,226,206.90                |
| <b>資產總計</b>  |       | <b><u>693,237,322,492.14</u></b> | <b><u>754,586,792,234.64</u></b> | <b><u>753,609,304,959.17</u></b> |

(續)

海通證券股份有限公司  
合併資產負債表(續)

單位：人民幣元

| 負債和股東權益             | 附註五   | 2024年9月30日                | 2023年12月31日               | 2022年12月31日               |
|---------------------|-------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>負債：</b>          |       |                           |                           |                           |
| 短期借款                | (二十六) | 28,867,426,240.29         | 31,053,895,350.17         | 34,858,042,732.67         |
| 應付短期融資款             | (二十七) | 17,097,943,839.61         | 18,853,059,412.54         | 16,159,094,370.29         |
| 拆入資金                | (二十八) | 13,462,548,002.63         | 14,712,363,886.93         | 6,276,101,144.00          |
| 交易性金融負債             | (二十九) | 11,148,122,402.64         | 20,453,404,949.34         | 22,888,479,844.59         |
| 衍生金融負債              | (五)   | 878,518,399.01            | 1,190,945,093.92          | 898,418,550.84            |
| 賣出回購金融資產款           | (三十)  | 73,838,200,237.97         | 112,564,792,535.08        | 101,694,356,537.25        |
| 代理買賣證券款             | (三十一) | 130,087,170,311.67        | 106,538,716,590.39        | 115,513,463,366.21        |
| 代理承銷證券款             |       | 306,650,425.84            |                           | 13,500,000.00             |
| 應付職工薪酬              | (三十二) | 2,423,723,308.84          | 2,583,856,817.20          | 4,485,010,758.39          |
| 應交稅費                | (三十三) | 1,041,899,179.51          | 1,251,942,089.10          | 2,197,807,712.24          |
| 應付款項                | (三十四) | 15,406,848,299.39         | 15,134,315,108.69         | 11,490,826,596.82         |
| 合同負債                |       |                           | 19,174,311.93             | 25,968,623.86             |
| 預計負債                | (三十五) | 146,375,635.86            | 193,964,285.02            | 201,705,446.68            |
| 長期借款                | (三十六) | 34,975,894,540.70         | 42,299,324,666.85         | 55,958,202,723.56         |
| 應付債券                | (三十七) | 174,129,230,075.17        | 193,920,279,749.62        | 181,830,917,563.00        |
| 租賃負債                | (十八)  | 1,000,005,246.17          | 1,097,164,887.46          | 1,015,700,455.81          |
| 遞延所得稅負債             | (二十一) | 723,546,237.58            | 835,047,755.22            | 909,458,907.22            |
| 其他負債                | (三十八) | 18,211,738,548.78         | 17,084,985,028.85         | 19,570,192,008.60         |
| <b>負債合計</b>         |       | <b>523,745,840,931.66</b> | <b>579,787,232,518.31</b> | <b>575,987,247,342.03</b> |
| <b>股東權益：</b>        |       |                           |                           |                           |
| 股本                  | (三十九) | 13,064,200,000.00         | 13,064,200,000.00         | 13,064,200,000.00         |
| 資本公積                | (四十)  | 75,874,705,870.55         | 75,764,593,348.84         | 75,007,558,592.52         |
| 減：庫存股               | (四十一) | 717,407,703.67            | 414,335,029.18            |                           |
| 其他綜合收益              | (四十二) | -637,885,794.45           | -1,304,576,076.39         | -1,617,313,221.53         |
| 盈餘公積                | (四十三) | 10,388,208,598.52         | 10,388,208,598.52         | 9,656,101,246.57          |
| 一般風險準備              | (四十四) | 23,453,442,617.46         | 23,410,252,403.25         | 21,782,272,819.21         |
| 未分配利潤               | (四十五) | 39,803,669,029.47         | 42,335,647,242.12         | 46,699,136,993.48         |
| <b>歸屬於母公司股東權益合計</b> |       | <b>161,228,932,617.88</b> | <b>163,243,990,487.16</b> | <b>164,591,956,430.25</b> |
| 少數股東權益              |       | 8,262,548,942.60          | 11,555,569,229.17         | 13,030,101,186.89         |
| <b>股東權益合計</b>       |       | <b>169,491,481,560.48</b> | <b>174,799,559,716.33</b> | <b>177,622,057,617.14</b> |
| <b>負債和股東權益總計</b>    |       | <b>693,237,322,492.14</b> | <b>754,586,792,234.64</b> | <b>753,609,304,959.17</b> |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

**海通證券股份有限公司**  
**母公司資產負債表**

單位：人民幣元

| 資產           | 附註十四 | 2024年9月30日                       | 2023年12月31日                      | 2022年12月31日                      |
|--------------|------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>資產：</b>   |      |                                  |                                  |                                  |
| 貨幣資金         |      | <b>108,384,525,442.52</b>        | 79,625,885,997.64                | 94,195,714,055.50                |
| 其中：客戶存款      |      | <b>76,084,049,562.08</b>         | 52,936,067,450.78                | 57,609,295,872.92                |
| 結算備付金        |      | <b>18,661,677,362.88</b>         | 24,107,689,062.10                | 31,643,792,015.11                |
| 其中：客戶備付金     |      | <b>8,404,441,697.74</b>          | 8,926,721,343.02                 | 9,265,947,457.08                 |
| 融出資金         |      | <b>56,623,486,618.69</b>         | 61,131,860,631.26                | 56,840,361,604.00                |
| 衍生金融資產       |      | <b>938,125,879.78</b>            | 2,024,912,793.00                 | 869,903,399.60                   |
| 存出保證金        |      | <b>4,576,868,035.36</b>          | 5,961,707,957.91                 | 6,187,577,011.98                 |
| 應收款項         |      | <b>1,754,574,008.32</b>          | 7,131,698,579.32                 | 4,490,816,958.87                 |
| 買入返售金融資產     |      | <b>29,166,529,848.62</b>         | 31,788,485,388.71                | 26,639,893,553.23                |
| <b>金融投資：</b> |      |                                  |                                  |                                  |
| 交易性金融資產      |      | <b>131,492,296,818.47</b>        | 156,691,996,713.08               | 139,953,515,347.47               |
| 其他債權投資       |      | <b>39,277,627,616.47</b>         | 59,529,974,849.37                | 50,658,485,366.14                |
| 其他權益工具投資     |      | <b>12,440,739,624.04</b>         | 7,341,580,544.83                 | 5,361,534,796.02                 |
| 長期股權投資       | (一)  | <b>45,600,511,837.25</b>         | 47,524,308,319.81                | 39,799,909,184.68                |
| 投資性房地產       |      | <b>11,200,894.63</b>             | 12,006,782.35                    | 13,081,299.31                    |
| 固定資產         |      | <b>8,320,170,328.55</b>          | 8,581,654,531.70                 | 7,512,856,147.29                 |
| 在建工程         |      | <b>135,117,179.75</b>            | 69,369,174.98                    | 347,796,396.75                   |
| 使用權資產        |      | <b>588,464,627.87</b>            | 599,460,576.88                   | 492,977,773.78                   |
| 無形資產         |      | <b>449,399,119.54</b>            | 460,239,723.71                   | 363,429,650.20                   |
| 其中：數據資源      |      | <b>3,781,128.36</b>              |                                  |                                  |
| 遞延所得稅資產      |      |                                  | 986,294,745.59                   | 1,640,204,084.93                 |
| 其他資產         |      | <b>10,039,757,389.67</b>         | 3,941,336,582.95                 | 4,993,842,280.00                 |
| <b>資產總計</b>  |      | <b><u>468,461,072,632.41</u></b> | <b><u>497,510,462,955.19</u></b> | <b><u>472,005,690,924.86</u></b> |

(續)

**海通證券股份有限公司**  
**母公司資產負債表(續)**

單位：人民幣元

| 負債和股東權益          | 附註十四 | 2024年9月30日                | 2023年12月31日               | 2022年12月31日               |
|------------------|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>負債：</b>       |      |                           |                           |                           |
| 應付短期融資款          |      | 13,069,443,207.31         | 12,490,340,611.93         | 7,211,239,604.08          |
| 拆入資金             |      | 11,513,128,611.12         | 12,373,421,049.99         | 3,031,458,333.33          |
| 交易性金融負債          |      | 8,036,781,953.25          | 12,960,092,783.48         | 18,834,648,459.91         |
| 衍生金融負債           |      | 712,910,093.48            | 1,600,285,812.24          | 738,107,811.95            |
| 賣出回購金融資產款        |      | 62,818,611,569.47         | 100,099,718,117.35        | 93,412,806,373.46         |
| 代理買賣證券款          |      | 87,034,837,626.32         | 65,128,914,705.54         | 69,201,352,190.36         |
| 代理承銷證券款          |      | 306,650,425.84            |                           | 13,500,000.00             |
| 應付職工薪酬           |      | 924,564,296.75            | 990,231,068.60            | 2,351,788,209.09          |
| 應交稅費             |      | 224,412,464.69            | 170,024,777.28            | 205,281,487.65            |
| 應付款項             |      | 9,326,890,190.77          | 10,054,241,254.87         | 5,895,153,043.63          |
| 應付債券             |      | 115,199,432,613.52        | 127,188,761,380.11        | 121,049,533,559.49        |
| 租賃負債             |      | 582,815,367.53            | 595,171,366.70            | 486,734,503.30            |
| 遞延所得稅負債          |      | 12,557,569.58             |                           |                           |
| 其他負債             |      | 980,836,159.65            | 588,093,878.24            | 528,304,450.41            |
| <b>負債合計</b>      |      | <b>310,743,872,149.28</b> | <b>344,239,296,806.33</b> | <b>322,959,908,026.66</b> |
| <b>股東權益：</b>     |      |                           |                           |                           |
| 股本               |      | 13,064,200,000.00         | 13,064,200,000.00         | 13,064,200,000.00         |
| 資本公積             |      | 74,757,884,043.68         | 74,757,884,043.68         | 74,709,020,563.14         |
| 減：庫存股            |      | 717,407,703.67            | 414,335,029.18            |                           |
| 其他綜合收益           |      | 1,151,377,443.18          | -145,958,672.15           | -393,603,061.50           |
| 盈餘公積             |      | 10,388,208,598.52         | 10,388,208,598.52         | 9,656,101,246.57          |
| 一般風險準備           |      | 20,777,902,564.47         | 20,776,417,197.04         | 19,312,202,493.14         |
| 未分配利潤            |      | 38,295,035,536.95         | 34,844,750,010.95         | 32,697,861,656.85         |
| <b>股東權益合計</b>    |      | <b>157,717,200,483.13</b> | <b>153,271,166,148.86</b> | <b>149,045,782,898.20</b> |
| <b>負債和股東權益總計</b> |      | <b>468,461,072,632.41</b> | <b>497,510,462,955.19</b> | <b>472,005,690,924.86</b> |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

# 海通證券股份有限公司 合併利潤表

單位：人民幣元

| 項目                         | 附註五   | 2024年1-9月                | 2023年度             | 2022年度             |
|----------------------------|-------|--------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>一、營業總收入</b>             |       | <b>12,899,066,794.31</b> | 22,952,749,636.38  | 25,948,187,501.48  |
| 手續費及佣金淨收入                  | (四十六) | 5,348,555,778.30         | 9,352,964,802.42   | 11,585,039,606.49  |
| 其中：經紀業務手續費淨收入              |       | 2,434,689,071.65         | 3,829,625,915.34   | 4,673,488,235.96   |
| 投資銀行業務手續費淨收入               |       | 1,347,511,351.91         | 3,421,050,911.02   | 4,178,911,048.22   |
| 資產管理業務手續費淨收入               |       | 1,415,961,582.90         | 1,913,769,104.00   | 2,253,419,054.03   |
| 利息淨收入                      | (四十七) | 2,711,469,418.45         | 4,088,547,392.04   | 6,209,858,704.59   |
| 其中：金融資產利息收入                |       | 12,067,083,837.83        | 18,319,806,511.55  | 17,514,776,861.37  |
| 融資租賃收入                     |       | 1,088,188,685.84         | 1,722,242,632.81   | 2,302,791,945.43   |
| 利息支出                       |       | -10,443,803,105.22       | -15,953,501,752.32 | -13,607,710,102.21 |
| 投資收益(損失以「-」號填列)            | (四十八) | 3,406,659,311.74         | 6,476,577,870.30   | 2,808,636,658.79   |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益         |       | 117,156,080.64           | 543,537,987.99     | 786,580,621.49     |
| 其他收益                       | (四十九) | 419,832,937.10           | 963,767,222.12     | 813,102,058.38     |
| 公允價值變動收益(損失以「-」號填列)        | (五十)  | -1,514,102,229.81        | -5,451,806,090.36  | -3,056,495,265.99  |
| 匯兌收益(損失以「-」號填列)            |       | -333,670,517.29          | -343,958,695.24    | -425,400,271.98    |
| 其他業務收入                     | (五十一) | 2,859,759,206.51         | 7,838,545,512.93   | 8,021,582,137.26   |
| 資產處置收益(損失以「-」號填列)          |       | 562,889.31               | 28,111,622.17      | -8,136,126.06      |
| <b>二、營業總支出</b>             |       | <b>12,012,605,636.99</b> | 21,502,197,542.20  | 18,036,667,172.91  |
| 稅金及附加                      | (五十二) | 170,801,776.69           | 237,039,279.94     | 241,045,399.00     |
| 業務及管理費                     | (五十三) | 7,768,639,061.21         | 11,097,168,642.84  | 9,945,258,785.61   |
| 信用減值損失                     | (五十四) | 1,709,331,641.49         | 3,188,708,429.64   | 1,665,648,943.79   |
| 其他資產減值損失                   | (五十五) | 36,008,972.58            | 307,517,518.86     | 65,120,931.86      |
| 其他業務成本                     | (五十六) | 2,327,824,185.02         | 6,671,763,670.92   | 6,119,593,112.65   |
| <b>三、營業利潤(虧損以「-」號填列)</b>   |       | <b>886,461,157.32</b>    | 1,450,552,094.18   | 7,911,520,328.57   |
| 加：營業外收入                    | (五十七) | 66,587,336.57            | 258,279,926.27     | 127,269,263.01     |
| 減：營業外支出                    | (五十八) | 44,238,803.63            | 142,956,774.04     | 39,753,956.86      |
| <b>四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)</b> |       | <b>908,809,690.26</b>    | 1,565,875,246.41   | 7,999,035,634.72   |
| 減：所得稅費用                    | (五十九) | 1,120,479,756.98         | 1,876,918,370.05   | 2,802,885,623.58   |

| 項目                          | 附註五  | 2024年1-9月       | 2023年度            | 2022年度            |
|-----------------------------|------|-----------------|-------------------|-------------------|
| 五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)           |      | -211,670,066.72 | -311,043,123.64   | 5,196,150,011.14  |
| (一) 按經營持續性分類                |      |                 |                   |                   |
| 1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)      |      | -211,670,066.72 | -311,043,123.64   | 5,191,870,772.14  |
| 2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)      |      |                 |                   | 4,279,239.00      |
| (二) 按所有權歸屬分類                |      |                 |                   |                   |
| 1. 歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列) |      | -659,452,300.81 | 1,008,406,316.27  | 6,545,346,964.83  |
| 2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)       |      | 447,782,234.09  | -1,319,449,439.91 | -1,349,196,953.69 |
| 六、其他綜合收益的稅後淨額               |      | 475,932,695.94  | 127,487,178.30    | -138,961,565.74   |
| 歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額        |      | 529,842,600.65  | 48,136,713.64     | -1,259,760,034.86 |
| (一) 不能重分類進損益的其他綜合收益         |      | 388,184,922.24  | -371,213,670.89   | -1,061,412,587.46 |
| 1. 重新計量設定受益計劃變動額            |      | 10,988,671.46   | -34,914,907.72    | 80,356,697.29     |
| 2. 其他權益工具投資公允價值變動           |      | 377,196,250.78  | -336,298,763.17   | -1,141,769,284.75 |
| (二) 將重分類進損益的其他綜合收益          |      | 141,657,678.41  | 419,350,384.53    | -198,347,447.40   |
| 1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益          |      | -501,848.24     | 1,362,237.74      | 8,335,976.29      |
| 2. 其他債權投資公允價值變動             |      | 162,941,091.63  | 353,929,662.72    | -165,801,825.42   |
| 3. 其他債權投資信用損失準備             |      | 51,744,404.04   | -51,250,248.95    | -49,260,974.45    |
| 4. 現金流量套期儲備                 |      | -17,432,626.62  | 25,390,044.70     | 38,692,173.23     |
| 5. 外幣財務報表折算差額               |      | -55,093,342.40  | 89,918,688.32     | -30,312,797.05    |
| 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額         |      | -53,909,904.71  | 79,350,464.66     | 1,120,798,469.12  |
| 七、綜合收益總額                    |      | 264,262,629.22  | -183,555,945.34   | 5,057,188,445.40  |
| 歸屬於母公司股東的綜合收益總額             |      | -129,609,700.16 | 1,056,543,029.91  | 5,285,586,929.97  |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額              |      | 393,872,329.38  | -1,240,098,975.25 | -228,398,484.57   |
| 八、每股收益                      |      |                 |                   |                   |
| (一) 基本每股收益(元/股)             | (六十) | -0.05           | 0.08              | 0.50              |
| (二) 稀釋每股收益(元/股)             | (六十) | -0.05           | 0.08              | 0.50              |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人

主管會計工作負責人

會計機構負責人



# 海通證券股份有限公司 母公司利潤表

單位：人民幣元

| 項目                         | 附註十四 | 2024年1-9月                | 2023年度            | 2022年度            |
|----------------------------|------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、營業總收入</b>             |      | <b>10,578,803,840.16</b> | 14,600,713,906.15 | 15,286,567,484.96 |
| 手續費及佣金淨收入                  | (二)  | <b>3,097,372,463.69</b>  | 6,374,810,688.17  | 7,843,099,365.78  |
| 其中：經紀業務手續費淨收入              |      | <b>2,058,678,959.81</b>  | 3,225,199,816.55  | 3,872,115,010.50  |
| 投資銀行業務手續費淨收入               |      | <b>912,069,497.04</b>    | 3,001,298,483.74  | 3,580,435,747.32  |
| 利息淨收入                      | (三)  | <b>1,112,675,882.63</b>  | 2,028,605,141.73  | 2,623,520,480.43  |
| 其中：利息收入                    |      | <b>5,880,743,214.38</b>  | 9,099,120,173.21  | 9,585,609,486.44  |
| 利息支出                       |      | <b>-4,768,067,331.75</b> | -7,070,515,031.48 | -6,962,089,006.01 |
| 投資收益(損失以「-」號列示)            | (四)  | <b>3,767,197,046.77</b>  | 4,881,490,690.52  | 3,829,208,782.98  |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資<br>收益     |      | <b>380,008,365.68</b>    | 503,810,682.03    | 573,870,257.92    |
| 其他收益                       |      | <b>103,935,671.39</b>    | 409,169,331.48    | 462,544,264.97    |
| 公允價值變動收益(損失以「-」號列示)        | (五)  | <b>2,491,446,596.91</b>  | 1,026,000,383.12  | 738,813,398.33    |
| 匯兌收益(損失以「-」號列示)            |      | <b>-4,575,412.69</b>     | -136,368,248.14   | -223,555,126.78   |
| 其他業務收入                     |      | <b>10,617,376.67</b>     | 16,006,736.68     | 12,724,833.65     |
| 資產處置收益(損失以「-」號填列)          |      | <b>134,214.79</b>        | 999,182.59        | 211,485.60        |
| <b>二、營業總支出</b>             |      | <b>4,697,811,981.51</b>  | 6,603,964,761.20  | 4,354,248,846.28  |
| 稅金及附加                      |      | <b>102,576,253.40</b>    | 155,527,631.57    | 129,685,532.11    |
| 業務及管理費                     | (六)  | <b>4,505,607,473.74</b>  | 6,335,335,184.94  | 5,109,043,621.30  |
| 信用減值損失                     |      | <b>88,822,366.65</b>     | 112,077,427.73    | -885,554,824.09   |
| 其他業務成本                     |      | <b>805,887.72</b>        | 1,024,516.96      | 1,074,516.96      |
| <b>三、營業利潤(虧損以「-」號列示)</b>   |      | <b>5,880,991,858.65</b>  | 7,996,749,144.95  | 10,932,318,638.68 |
| 加：營業外收入                    |      | <b>10,474,844.62</b>     | 26,942,028.86     | 79,473,996.79     |
| 減：營業外支出                    |      | <b>35,166,317.72</b>     | 36,263,103.95     | 31,623,303.15     |
| <b>四、利潤總額(虧損總額以「-」號列示)</b> |      | <b>5,856,300,385.55</b>  | 7,987,428,069.86  | 10,980,169,332.32 |
| 減：所得稅費用                    |      | <b>579,355,491.54</b>    | 666,354,550.40    | 1,355,213,848.70  |

| 項目                      | 附註十四 | 2024年1-9月                      | 2023年度                  | 2022年度                  |
|-------------------------|------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 五、淨利潤(淨虧損以「-」號列示)       |      | <b>5,276,944,894.01</b>        | 7,321,073,519.46        | 9,624,955,483.62        |
| (一) 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列) |      | <b>5,276,944,894.01</b>        | 7,321,073,519.46        | 9,624,955,483.62        |
| (二) 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列) |      |                                |                         |                         |
| 六、其他綜合收益的稅後淨額           |      | <b>1,160,488,434.04</b>        | 13,263,279.84           | -1,105,527,973.21       |
| (一) 不能重分類進損益的其他綜合收益     |      | <b>969,470,363.69</b>          | -246,011,442.81         | -960,967,248.28         |
| 1. 其他權益工具投資公允價值變動       |      | <b>969,470,363.69</b>          | -246,011,442.81         | -960,967,248.28         |
| (二) 將重分類進損益的其他綜合收益      |      | <b>191,018,070.35</b>          | 259,274,722.65          | -144,560,724.93         |
| 1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益      |      | <b>-501,848.24</b>             | 1,362,237.74            | 8,335,976.29            |
| 2. 其他債權投資公允價值變動         |      | <b>140,741,188.12</b>          | 320,630,247.36          | -108,811,821.32         |
| 3. 其他債權投資信用損失準備         |      | <b>50,778,730.47</b>           | -62,717,762.45          | -44,084,879.90          |
| 七、綜合收益總額                |      | <b><u>6,437,433,328.05</u></b> | <u>7,334,336,799.30</u> | <u>8,519,427,510.41</u> |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

# 海通證券股份有限公司 合併現金流量表

單位：人民幣元

| 項目                            | 附註五   | 2024年1-9月                | 2023年度                   | 2022年度                    |
|-------------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>一、經營活動產生的現金流量：</b>         |       |                          |                          |                           |
| 收取利息、手續費及佣金的現金                |       | 15,514,400,341.00        | 24,270,264,397.45        | 27,776,455,815.61         |
| 為交易目的而持有的金融資產淨減少額             |       | 35,889,204,256.47        |                          | 13,264,557,967.14         |
| 拆入資金淨增加額                      |       |                          | 8,297,114,629.16         |                           |
| 回購業務資金淨增加額                    |       |                          | 6,489,804,791.59         | 16,571,499,980.95         |
| 融出資金淨減少額                      |       | 5,282,987,481.29         |                          | 6,923,654,695.76          |
| 代理買賣證券收到的現金淨額                 |       | 23,570,192,807.32        |                          |                           |
| 收到其他與經營活動有關的現金                | (六十一) | 22,557,365,135.81        | 24,947,341,432.98        | 17,739,997,265.93         |
| 經營活動現金流入小計                    |       | 102,814,150,021.89       | 64,004,525,251.18        | 82,276,165,725.39         |
| 為交易目的而持有的金融資產淨增加額             |       |                          | 14,853,754,931.76        |                           |
| 拆入資金淨減少額                      |       | 1,108,001,071.54         |                          | 9,303,607,479.66          |
| 回購業務資金淨減少額                    |       | 33,492,256,682.33        |                          |                           |
| 融出資金淨增加額                      |       |                          | 1,879,382,415.51         |                           |
| 代理買賣證券支付的現金淨額                 |       |                          | 8,988,837,503.18         | 7,684,167,700.31          |
| 支付利息、手續費及佣金的現金                |       | 5,711,224,304.59         | 7,766,866,012.73         | 7,104,326,941.34          |
| 支付給職工及為職工支付的現金                |       | 4,829,505,776.22         | 8,268,657,377.60         | 8,953,814,602.44          |
| 支付的各項稅費                       |       | 1,472,633,163.16         | 3,349,783,199.16         | 6,629,336,340.17          |
| 支付其他與經營活動有關的現金                | (六十一) | 9,514,393,875.94         | 15,844,205,678.48        | 33,781,809,795.41         |
| 經營活動現金流出小計                    |       | 56,128,014,873.78        | 60,951,487,118.42        | 73,457,062,859.33         |
| <b>經營活動產生的現金流量淨額</b>          | (六十二) | <b>46,686,135,148.11</b> | <b>3,053,038,132.76</b>  | <b>8,819,102,866.06</b>   |
| <b>二、投資活動產生的現金流量：</b>         |       |                          |                          |                           |
| 收回投資收到的現金                     |       | 62,926,575,446.64        | 36,088,553,726.86        | 38,211,295,601.62         |
| 取得投資收益收到的現金                   |       | 2,611,304,835.28         | 2,274,631,980.48         | 2,071,774,717.93          |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產<br>收回的現金淨額 |       | 127,767,851.59           | 137,442,210.45           | 3,100,522.71              |
| 處置子公司及其他營業單位收到的<br>現金淨額       |       |                          |                          | 132,053,369.74            |
| 投資活動現金流入小計                    |       | 65,665,648,133.51        | 38,500,627,917.79        | 40,418,224,212.00         |
| 投資支付的現金                       |       | 45,780,854,115.84        | 46,501,951,704.09        | 51,044,297,307.83         |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產<br>支付的現金   |       | 701,113,473.11           | 801,677,247.59           | 4,657,434,680.07          |
| 投資活動現金流出小計                    |       | 46,481,967,588.95        | 47,303,628,951.68        | 55,701,731,987.90         |
| <b>投資活動產生的現金流量淨額</b>          |       | <b>19,183,680,544.56</b> | <b>-8,803,001,033.89</b> | <b>-15,283,507,775.90</b> |

| 項目                        | 附註五   | 2024年1-9月                 | 2023年度             | 2022年度             |
|---------------------------|-------|---------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>     |       |                           |                    |                    |
| 吸收投資收到的現金                 |       | <b>3,010,000.00</b>       | 64,301,720.50      | 3,915,000.00       |
| 其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金       |       | <b>3,010,000.00</b>       | 64,301,720.50      | 3,915,000.00       |
| 取得借款收到的現金                 |       | <b>39,210,987,769.52</b>  | 54,141,336,293.23  | 71,594,305,146.91  |
| 發行債券收到的現金                 |       | <b>54,687,337,737.11</b>  | 114,035,437,026.92 | 104,859,197,526.26 |
| 籌資活動現金流入小計                |       | <b>93,901,335,506.63</b>  | 168,241,075,040.65 | 176,457,417,673.17 |
| 償還債務支付的現金                 |       | <b>124,643,212,868.95</b> | 170,287,954,780.86 | 155,278,389,340.11 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金         |       | <b>9,483,790,407.97</b>   | 13,430,290,405.03  | 13,397,553,801.68  |
| 其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤       |       | <b>189,234,600.00</b>     | 473,967,828.51     | 368,137,778.10     |
| 支付其他與籌資活動有關的現金            | (六十一) | <b>3,675,727,621.86</b>   | 1,063,120,038.47   | 1,648,189,210.57   |
| 籌資活動現金流出小計                |       | <b>137,802,730,898.78</b> | 184,781,365,224.36 | 170,324,132,352.36 |
| <b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>      |       | <b>-43,901,395,392.15</b> | -16,540,290,183.71 | 6,133,285,320.81   |
| <b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b> |       |                           |                    |                    |
|                           |       | <b>-135,007,297.76</b>    | 452,774,658.19     | 1,772,730,983.88   |
| <b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>     |       |                           |                    |                    |
|                           | (六十二) | <b>21,833,413,002.76</b>  | -21,837,478,426.65 | 1,441,611,394.85   |
| 加：期初現金及現金等價物餘額            |       | <b>154,862,040,644.88</b> | 176,699,519,071.53 | 175,257,907,676.68 |
| <b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>     |       |                           |                    |                    |
|                           | (六十二) | <b>176,695,453,647.64</b> | 154,862,040,644.88 | 176,699,519,071.53 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

# 海通證券股份有限公司

## 母公司現金流量表

單位：人民幣元

| 項目                        | 附註十四 | 2024年1-9月                | 2023年度                    | 2022年度                   |
|---------------------------|------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>一、經營活動產生的現金流量：</b>     |      |                          |                           |                          |
| 收取利息、手續費及佣金的現金            |      | 9,492,883,296.57         | 16,069,302,720.16         | 18,606,183,608.24        |
| 為交易目的而持有的金融資產淨減少額         |      | 29,664,006,523.13        |                           | 19,741,549,382.34        |
| 拆入資金淨增加額                  |      |                          | 9,270,000,000.00          |                          |
| 回購業務資金淨增加額                |      |                          | 1,419,452,248.71          | 6,436,598,117.52         |
| 融出資金淨減少額                  |      | 4,218,985,912.93         |                           | 10,788,231,702.79        |
| 代理買賣證券收到的現金淨額             |      | 21,906,310,146.35        |                           |                          |
| 收到其他與經營活動有關的現金            |      | 2,472,407,690.37         | 5,005,585,273.43          | 209,413,011.96           |
| 經營活動現金流入小計                |      | 67,754,593,569.35        | 31,764,340,242.30         | 55,781,975,822.85        |
| 為交易目的而持有的金融資產淨增加額         |      |                          | 19,740,362,625.59         |                          |
| 拆入資金淨減少額                  |      | 800,000,000.00           |                           | 7,000,000,000.00         |
| 回購業務資金淨減少額                |      | 34,558,710,984.39        |                           |                          |
| 融出資金淨增加額                  |      |                          | 4,412,761,479.16          |                          |
| 代理買賣證券支付的現金淨額             |      |                          | 4,070,681,220.44          | 3,705,521,992.19         |
| 支付利息、手續費及佣金的現金            |      | 2,569,151,292.44         | 3,766,957,608.34          | 4,066,952,378.39         |
| 支付給職工及為職工支付的現金            |      | 2,799,576,605.46         | 4,938,169,746.59          | 5,061,426,421.73         |
| 支付的各項稅費                   |      | 458,990,178.79           | 854,335,942.55            | 3,092,871,396.18         |
| 支付其他與經營活動有關的現金            |      | 10,058,897,622.82        | 3,052,963,276.48          | 6,565,738,050.25         |
| 經營活動現金流出小計                |      | 51,245,326,683.90        | 40,836,231,899.15         | 29,492,510,238.74        |
| <b>經營活動產生的現金流量淨額</b>      | (七)  | <b>16,509,266,885.45</b> | <b>-9,071,891,656.85</b>  | <b>26,289,465,584.11</b> |
| <b>二、投資活動產生的現金流量：</b>     |      |                          |                           |                          |
| 收回投資收到的現金                 |      | 60,856,206,978.38        | 29,842,210,707.11         | 31,386,819,815.37        |
| 取得投資收益收到的現金               |      | 4,507,322,455.80         | 2,893,019,649.18          | 3,866,319,154.35         |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額 |      | 20,069,841.04            | 9,426,554.68              | 1,730,604.40             |
| 投資活動現金流入小計                |      | 65,383,599,275.22        | 32,744,656,910.97         | 35,254,869,574.12        |
| 投資支付的現金                   |      | 41,961,157,222.11        | 48,273,443,511.15         | 44,055,768,937.49        |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金   |      | 398,036,796.54           | 462,277,209.62            | 764,168,767.87           |
| 投資活動現金流出小計                |      | 42,359,194,018.65        | 48,735,720,720.77         | 44,819,937,705.36        |
| <b>投資活動產生的現金流量淨額</b>      |      | <b>23,024,405,256.57</b> | <b>-15,991,063,809.80</b> | <b>-9,565,068,131.24</b> |

| 項目                        | 附註十四 | 2024年1-9月                 | 2023年度             | 2022年度             |
|---------------------------|------|---------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>     |      |                           |                    |                    |
| 取得借款收到的現金                 |      |                           |                    | 680,000,000.00     |
| 發行債券收到的現金                 |      | <b>34,585,954,000.00</b>  | 62,696,384,700.00  | 59,644,655,337.74  |
| 籌資活動現金流入小計                |      | <b>34,585,954,000.00</b>  | 62,696,384,700.00  | 60,324,655,337.74  |
| 償還債務支付的現金                 |      | <b>45,530,773,700.00</b>  | 51,540,013,500.00  | 60,621,084,300.00  |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金         |      | <b>4,819,056,113.78</b>   | 7,170,595,182.74   | 8,298,665,729.54   |
| 支付其他與籌資活動有關的現金            |      | <b>471,508,054.68</b>     | 630,916,923.63     | 178,007,290.60     |
| 籌資活動現金流出小計                |      | <b>50,821,337,868.46</b>  | 59,341,525,606.37  | 69,097,757,320.14  |
| 籌資活動產生的現金流量淨額             |      | <b>-16,235,383,868.46</b> | 3,354,859,093.63   | -8,773,101,982.40  |
| <b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b> |      |                           |                    |                    |
|                           |      | <b>-11,254,309.77</b>     | 21,742,732.06      | 111,208,908.40     |
| <b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>     |      |                           |                    |                    |
|                           | (七)  | <b>23,287,033,963.79</b>  | -21,686,353,640.96 | 8,062,504,378.87   |
| 加：期初現金及現金等價物餘額            |      | <b>103,638,468,270.99</b> | 125,324,821,911.95 | 117,262,317,533.08 |
| <b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>     |      |                           |                    |                    |
|                           | (七)  | <b>126,925,502,234.78</b> | 103,638,468,270.99 | 125,324,821,911.95 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

# 海通證券股份有限公司 合併股東權益變動表

單位：人民幣元

2024年1-9月

歸屬於母公司股東權益

| 項目                    | 股本                | 資本公積              | 減：庫存股          | 其他綜合收益            | 盈餘公積              | 一般風險準備            | 未分配利潤             | 少數股東權益            | 股東權益合計             |
|-----------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 一、2024年1月1日餘額         | 13,064,200,000.00 | 75,764,593,348.84 | 414,335,029.18 | -1,304,576,076.39 | 10,388,208,598.52 | 23,410,252,403.25 | 42,335,647,242.12 | 11,555,569,229.17 | 174,799,559,716.33 |
| 二、本年增減變動金額（減少以「-」號填列） |                   |                   |                |                   |                   |                   |                   |                   |                    |
| （一）綜合收益總額             |                   | 110,112,521.71    | 303,072,674.49 | 666,690,281.94    | 43,190,214.21     | -2,531,978,212.65 | -3,293,020,286.57 | -5,308,078,155.85 |                    |
| （二）股東投入和減少資本          |                   | 110,112,521.71    | 303,072,674.49 | 529,842,600.65    |                   | -659,452,300.81   | 393,872,329.38    | 204,262,629.22    |                    |
| 1. 股東投入的普通股           |                   |                   |                |                   |                   | -4,197,788.36     |                   | -3,713,446,613.86 |                    |
| 2. 其他權益工具持有者投入資本      |                   |                   |                |                   |                   |                   |                   |                   |                    |
| 3. 股份支付計入股東權益的金額      |                   |                   |                |                   |                   |                   |                   |                   |                    |
| 4. 其他                 |                   |                   |                |                   |                   |                   |                   |                   |                    |
| （三）利潤分配               |                   | 110,112,521.71    | 303,072,674.49 |                   |                   | 43,190,214.21     | -4,197,788.36     | -3,046,288,672.72 |                    |
| 1. 提取盈餘公積             |                   |                   |                |                   |                   |                   |                   |                   |                    |
| 2. 提取一般風險準備           |                   |                   |                |                   |                   |                   |                   |                   |                    |
| 3. 對股東的分配             |                   |                   |                |                   |                   |                   | -1,731,480,442.19 | -170,603,943.23   |                    |
| 4. 其他                 |                   |                   |                |                   |                   |                   |                   |                   |                    |
| （四）股東權益內部結轉           |                   |                   |                | 136,847,681.29    |                   | 43,190,214.21     | -43,190,214.21    | -170,567,851.92   |                    |
| 1. 資本公積轉增股本           |                   |                   |                |                   |                   |                   |                   |                   |                    |
| 2. 盈餘公積轉增股本           |                   |                   |                |                   |                   |                   |                   |                   |                    |
| 3. 盈餘公積彌補虧損           |                   |                   |                |                   |                   |                   |                   |                   |                    |
| 4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益    |                   |                   |                |                   |                   |                   |                   |                   |                    |
| 5. 其他綜合收益結轉留存收益       |                   |                   |                | 136,847,681.29    |                   |                   |                   |                   |                    |
| 6. 其他                 |                   |                   |                |                   |                   |                   |                   |                   |                    |
| 三、2024年9月30日餘額        | 13,064,200,000.00 | 75,874,705,870.55 | 717,407,703.67 | -637,885,794.45   | 10,388,208,598.52 | 23,453,442,617.46 | 39,803,669,029.47 | 8,262,548,942.60  | 169,491,481,560.48 |

（續）

# 海通證券股份有限公司 合併股東權益變動表(續)

單位：人民幣元

| 項目                    | 2023年度            |                   |                |                      |                   |                   |                   |                   |                    |
|-----------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                       | 股本                | 資本公積              | 減：庫存股          | 歸屬於母公司股東權益<br>其他綜合收益 | 盈餘公積              | 一般風險準備            | 未分配利潤             | 少數股東權益            | 股東權益合計             |
| 一、2023年1月1日餘額         | 13,064,200,000.00 | 75,007,558,592.52 |                | -1,617,313,221.53    | 9,656,101,246.57  | 21,782,272,819.21 | 46,699,136,993.48 | 13,030,101,186.89 | 177,622,057,617.14 |
| 二、本年增減變動金額(減少以「-」號填列) |                   | 757,034,756.32    | 414,335,029.18 | 312,737,145.14       | 732,107,351.95    | 1,627,979,584.04  | -4,363,489,751.36 | -1,474,531,957.72 | -2,822,497,900.81  |
| (一) 綜合收益總額            |                   |                   |                | 48,136,713.64        |                   |                   | 1,008,406,316.27  | -1,240,098,975.25 | -183,555,945.34    |
| (二) 股東投入和減少資本         |                   | 757,034,756.32    | 414,335,029.18 |                      |                   |                   | -3,723,548.17     | 239,531,694.07    | 578,507,873.04     |
| 1. 股東投入的普通股           |                   |                   |                |                      |                   |                   |                   |                   |                    |
| 2. 其他權益工具持有者投入資本      |                   |                   |                |                      |                   |                   |                   |                   |                    |
| 3. 股份支付計入股東權益的金額      |                   | 542,948.13        |                |                      |                   |                   | -3,723,548.17     |                   |                    |
| 4. 其他                 |                   | 756,491,808.19    | 414,335,029.18 |                      |                   |                   | -5,103,572,087.96 | -715,223,508.48   | -376,790,277.64    |
| (三) 利潤分配              |                   |                   |                |                      | 732,107,351.95    | 1,627,979,584.04  | -732,107,351.95   | -473,964,676.54   | -3,217,449,828.51  |
| 1. 提取盈餘公積             |                   |                   |                |                      |                   |                   |                   |                   |                    |
| 2. 提取一般風險準備           |                   |                   |                |                      |                   |                   |                   |                   |                    |
| 3. 對股東的分配             |                   |                   |                |                      |                   | 1,627,979,584.04  | -1,627,979,584.04 |                   |                    |
| 4. 其他                 |                   |                   |                |                      |                   |                   | -2,743,482,000.00 | -473,967,828.51   | -3,217,449,828.51  |
| (四) 股東權益內部結轉          |                   |                   |                | 264,600,431.50       |                   |                   | -3,151.97         | 3,151.97          |                    |
| 1. 資本公積轉增股本           |                   |                   |                |                      |                   |                   | -264,600,431.50   |                   |                    |
| 2. 盈餘公積轉增股本           |                   |                   |                |                      |                   |                   |                   |                   |                    |
| 3. 盈餘公積彌補虧損           |                   |                   |                |                      |                   |                   |                   |                   |                    |
| 4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益    |                   |                   |                |                      |                   |                   |                   |                   |                    |
| 5. 其他綜合收益結轉留存收益       |                   |                   |                | 264,600,431.50       |                   |                   |                   |                   |                    |
| 6. 其他                 |                   |                   |                |                      |                   |                   |                   |                   |                    |
| 三、2023年12月31日餘額       | 13,064,200,000.00 | 75,764,593,348.84 | 414,335,029.18 | -1,304,576,076.39    | 10,388,208,598.52 | 23,410,252,403.25 | 42,335,647,242.12 | 11,555,569,229.17 | 174,799,559,716.33 |

(續)



# 海通證券股份有限公司 合併股東權益變動表(續)

單位：人民幣元

| 項目                    | 2022年度            |                   |       |                      |                  |                   | 股東權益合計            |                   |                    |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------|----------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                       | 股本                | 資本公積              | 減：庫存股 | 歸屬於母公司股東權益<br>其他綜合收益 | 盈餘公積             | 一般風險準備            |                   | 未分配利潤             | 少數股東權益             |
| 一、2022年1月1日餘額         | 13,064,200,000.00 | 74,913,916,184.14 |       | -657,678,320.59      | 8,693,605,698.21 | 19,619,604,400.72 | 47,504,315,755.70 | 14,616,822,375.54 | 177,754,786,093.72 |
| 二、本年增減變動金額(減少以「-」號填列) |                   | 93,642,408.38     |       | -959,634,900.94      | 962,495,548.36   | 2,162,668,418.49  | -805,178,762.22   | -1,586,721,188.65 | -132,728,476.58    |
| (一)綜合收益總額             |                   |                   |       | -1,259,760,034.86    |                  |                   | 6,545,346,964.83  | -228,398,484.57   | 5,057,188,445.40   |
| (二)股東投入和減少資本          |                   | 93,642,408.38     |       |                      |                  |                   | -5,911,505.21     | -990,250,047.05   | -902,519,143.88    |
| 1. 股東投入的普通股           |                   |                   |       |                      |                  |                   |                   |                   |                    |
| 2. 其他權益工具持有者投入        |                   |                   |       |                      |                  |                   |                   |                   |                    |
| 3. 股份支付計入股東權益的金額      |                   |                   |       |                      |                  |                   |                   |                   |                    |
| 4. 其他                 |                   | 23,914,128.44     |       |                      |                  |                   |                   |                   |                    |
| (三)利潤分配               |                   | 69,728,279.94     |       |                      |                  |                   |                   |                   |                    |
| 1. 提取盈餘公積             |                   |                   |       | 962,495,548.36       |                  |                   |                   |                   |                    |
| 2. 提取一般風險準備           |                   |                   |       | 962,495,548.36       |                  |                   |                   |                   |                    |
| 3. 對股東的分配             |                   |                   |       |                      |                  | 2,162,668,418.49  | -7,044,489,087.92 | -368,072,657.03   | -4,287,397,778.10  |
| 4. 其他                 |                   |                   |       |                      |                  | 2,162,668,418.49  | -2,162,668,418.49 |                   |                    |
| (四)股東權益內部結轉           |                   |                   |       | 300,125,133.92       |                  |                   |                   |                   |                    |
| 1. 資本公積轉增股本           |                   |                   |       |                      |                  |                   |                   |                   |                    |
| 2. 盈餘公積轉增股本           |                   |                   |       |                      |                  |                   |                   |                   |                    |
| 3. 盈餘公積彌補虧損           |                   |                   |       |                      |                  |                   |                   |                   |                    |
| 4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益    |                   |                   |       |                      |                  |                   |                   |                   |                    |
| 5. 其他綜合收益結轉留存收益       |                   |                   |       | 300,125,133.92       |                  |                   |                   |                   |                    |
| 6. 其他                 |                   |                   |       |                      |                  |                   |                   |                   |                    |
| 三、2022年12月31日餘額       | 13,064,200,000.00 | 75,007,558,592.52 |       | -1,617,313,221.53    | 9,656,101,246.57 | 21,782,272,819.21 | 46,699,136,993.48 | 13,030,101,186.89 | 177,622,057,617.14 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

# 海通證券股份有限公司 母公司股東權益變動表

單位：人民幣元

| 項目                    | 2024年1-9月         |                   |                |                  |                   |                   |                   |                    |
|-----------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                       | 股本                | 資本公積              | 減：庫存股          | 其他綜合收益           | 盈餘公積              | 一般風險準備            | 未分配利潤             | 股東權益合計             |
| 一、2024年1月1日餘額         | 13,064,200,000.00 | 74,757,884,043.68 | 414,335,029.18 | -145,958,672.15  | 10,388,208,598.52 | 20,776,417,197.04 | 34,844,750,010.95 | 153,271,166,148.86 |
| 二、本年增減變動金額（減少以「-」號填列） |                   |                   |                |                  |                   |                   |                   |                    |
| （一）綜合收益總額             |                   |                   | 303,072,674.49 | 1,297,336,115.33 |                   | 1,485,367.43      | 3,450,285,526.00  | 4,446,034,334.27   |
| （二）股東投入和減少資本          |                   |                   | 303,072,674.49 | 1,160,488,434.04 |                   |                   | 5,276,944,894.01  | 6,437,433,328.05   |
| 1. 股東投入的普通股           |                   |                   |                |                  |                   |                   |                   | -303,072,674.49    |
| 2. 其他權益工具持有者投入資本      |                   |                   |                |                  |                   |                   |                   |                    |
| 3. 股份支付計入股東權益的金額      |                   |                   |                |                  |                   |                   |                   |                    |
| 4. 其他                 |                   |                   | 303,072,674.49 |                  |                   |                   |                   |                    |
| （三）利潤分配               |                   |                   |                |                  |                   |                   |                   |                    |
| 1. 提取盈餘公積             |                   |                   |                |                  |                   | 1,485,367.43      | -1,689,811,686.72 | -303,072,674.49    |
| 2. 提取一般風險準備           |                   |                   |                |                  |                   |                   |                   |                    |
| 3. 對股東的分配             |                   |                   |                |                  |                   |                   | -1,485,367.43     |                    |
| 4. 其他                 |                   |                   |                |                  |                   |                   |                   |                    |
| （四）股東權益內部結轉           |                   |                   |                | 136,847,681.29   |                   |                   | -136,847,681.29   |                    |
| 1. 資本公積轉增股本           |                   |                   |                |                  |                   |                   |                   |                    |
| 2. 盈餘公積轉增股本           |                   |                   |                |                  |                   |                   |                   |                    |
| 3. 盈餘公積彌補虧損           |                   |                   |                |                  |                   |                   |                   |                    |
| 4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益    |                   |                   |                |                  |                   |                   |                   |                    |
| 5. 其他綜合收益結轉留存收益       |                   |                   |                | 136,847,681.29   |                   |                   | -136,847,681.29   |                    |
| 6. 其他                 |                   |                   |                |                  |                   |                   |                   |                    |
| 三、2024年9月30日餘額        | 13,064,200,000.00 | 74,757,884,043.68 | 717,407,703.67 | 1,151,377,443.18 | 10,388,208,598.52 | 20,777,902,564.47 | 38,295,035,536.95 | 157,717,200,483.13 |

（續）

# 海通證券股份有限公司 母公司股東權益變動表 (續)

單位：人民幣元

| 項目                     | 2023年度            |                   |                |                 |                   |                   | 股東權益合計             |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-----------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                        | 股本                | 資本公積              | 減：庫存股          | 其他綜合收益          | 盈餘公積              | 一般風險準備            |                    |
| 一、2023年1月1日餘額          | 13,064,200,000.00 | 74,709,020,563.14 |                | -393,603,061.50 | 9,656,101,246.57  | 19,312,202,493.14 | 149,045,782,898.20 |
| 二、本年增減變動金額 (減少以「-」號填列) |                   | 48,863,480.54     | 414,335,029.18 | 247,644,389.35  | 732,107,351.95    | 1,464,214,703.90  | 4,225,383,250.66   |
| (一) 綜合收益總額             |                   |                   |                | 13,263,279.84   |                   |                   | 7,334,336,799.30   |
| (二) 股東投入和減少資本          |                   | 48,863,480.54     | 414,335,029.18 |                 |                   |                   | -365,471,548.64    |
| 1. 股東投入的普通股            |                   |                   |                |                 |                   |                   |                    |
| 2. 其他權益工具持有者投入資本       |                   |                   |                |                 |                   |                   |                    |
| 3. 股份支付計入股東權益的金額       |                   |                   |                |                 |                   |                   |                    |
| 4. 其他                  |                   | 48,863,480.54     | 414,335,029.18 |                 |                   |                   | -365,471,548.64    |
| (三) 利潤分配               |                   |                   |                |                 | 732,107,351.95    | 1,464,214,703.90  | -365,471,548.64    |
| 1. 提取盈餘公積              |                   |                   |                |                 |                   |                   | -2,743,482,000.00  |
| 2. 提取一般風險準備            |                   |                   |                |                 |                   |                   |                    |
| 3. 對股東的分配              |                   |                   |                |                 |                   |                   |                    |
| 4. 其他                  |                   |                   |                |                 |                   |                   |                    |
| (四) 股東權益內部結轉           |                   |                   |                | 234,381,109.51  |                   |                   | -234,381,109.51    |
| 1. 資本公積轉增股本            |                   |                   |                |                 |                   |                   |                    |
| 2. 盈餘公積轉增股本            |                   |                   |                |                 |                   |                   |                    |
| 3. 盈餘公積彌補虧損            |                   |                   |                |                 |                   |                   |                    |
| 4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益     |                   |                   |                |                 |                   |                   |                    |
| 5. 其他綜合收益結轉留存收益        |                   |                   |                | 234,381,109.51  |                   |                   | -234,381,109.51    |
| 6. 其他                  |                   |                   |                |                 |                   |                   |                    |
| 三、2023年12月31日餘額        | 13,064,200,000.00 | 74,757,884,043.68 | 414,335,029.18 | -145,958,672.15 | 10,388,208,598.52 | 20,776,417,197.04 | 153,271,166,148.86 |

(續)

# 海通證券股份有限公司 母公司股東權益變動表（續）

單位：人民幣元

| 項目                    | 2022年度            |                   |       |                   |                   |                   | 股東權益合計             |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                       | 股本                | 資本公積              | 減：庫存股 | 其他綜合收益            | 一般風險準備            | 未分配利潤             |                    |
| 一、2022年1月1日餘額         | 13,064,200,000.00 | 74,772,635,006.20 |       | 411,799,777.79    | 17,387,211,396.42 | 30,179,777,952.23 | 144,509,229,830.85 |
| 二、本年增減變動金額（減少以「-」號填列） |                   | -63,614,443.06    |       | -805,402,839.29   | 1,924,991,096.72  | 2,518,083,704.62  | 4,536,553,067.35   |
| （一）綜合收益總額             |                   |                   |       | -1,105,527,973.21 |                   | 9,624,955,483.62  | 8,519,427,510.41   |
| （二）股東投入和減少資本          |                   | -63,614,443.06    |       |                   |                   |                   | -63,614,443.06     |
| 1. 股東投入的普通股           |                   |                   |       |                   |                   |                   |                    |
| 2. 其他權益工具持有者投入資本      |                   |                   |       |                   |                   |                   |                    |
| 3. 股份支付計入股東權益的金額      |                   |                   |       |                   |                   |                   |                    |
| 4. 其他                 |                   |                   |       |                   |                   |                   |                    |
| （三）利潤分配               |                   | -63,614,443.06    |       |                   |                   |                   |                    |
| 1. 提取盈餘公積             |                   |                   |       |                   | 1,924,991,096.72  | -6,806,746,645.08 | -63,614,443.06     |
| 2. 提取一般風險準備           |                   |                   |       |                   |                   | -962,495,548.36   | -3,919,260,000.00  |
| 3. 對股東的分配             |                   |                   |       |                   | 1,924,991,096.72  | -1,924,991,096.72 |                    |
| 4. 其他                 |                   |                   |       |                   |                   |                   |                    |
| （四）股東權益內部結轉           |                   |                   |       | 300,125,133.92    |                   | -300,125,133.92   |                    |
| 1. 資本公積轉增股本           |                   |                   |       |                   |                   |                   |                    |
| 2. 盈餘公積轉增股本           |                   |                   |       |                   |                   |                   |                    |
| 3. 盈餘公積彌補虧損           |                   |                   |       |                   |                   |                   |                    |
| 4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益    |                   |                   |       |                   |                   |                   |                    |
| 5. 其他綜合收益結轉留存收益       |                   |                   |       | 300,125,133.92    |                   | -300,125,133.92   |                    |
| 6. 其他                 |                   |                   |       |                   |                   |                   |                    |
| 三、2022年12月31日餘額       | 13,064,200,000.00 | 74,709,020,563.14 |       | -393,603,061.50   | 19,312,202,493.14 | 32,697,861,656.85 | 149,045,782,898.20 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

**海通證券股份有限公司**  
**財務報表附註**  
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

## 一、公司的基本概況

### (一) 公司概況

海通證券股份有限公司(以下簡稱「本公司」、「公司」或「海通證券」)前身為成立於1988年的上海海通證券公司，是國內最早成立的證券公司之一。1994年9月，改制為全國性的有限責任公司，更名為「海通證券有限公司」，資本金增至10億元。2000年，增資至37.46億元。2002年1月28日，經中國證監會《關於海通證券有限公司整體變更為股份有限公司的批覆》(證監機構字[2001]278號)的批准，整體變更為股份有限公司，並更名為「海通證券股份有限公司」，資本金增至40.06億元。2002年11月，資本金增至87.34億元。

2007年6月7日，本公司與原都市股份(600837)吸收合併事宜獲得中國證券監督管理委員會(以下簡稱「證監會」)批准。吸收合併後存續公司股本變更為33.89億元，並於2007年7月31日在上海證券交易所上市。2007年經非公開發行股票，增加股本7.25億元，本公司股本變更為41.14億元。根據海通證券2007年度利潤分配及資本公積轉增方案，每10股派送股票股利3股(含稅)和以資本公積每10股轉增7股，本公司股本變更為8,227,821,180.00元。

2012年4月27日，本公司在香港聯交所主板發行1,229,400,000股境外上市外資股(H股)；次月因部分行使超額配售權，本公司額外發行127,500,000股H股；另外，本公司國有股股東的國有股減持劃轉給全國社會保障基金理事會並轉為境外上市外資股(H股)合計135,690,000股。經過本次H股發行以及國有股減持後，本公司股份變更為9,584,721,180股，其中：於上海證券交易所上市的A股為8,092,131,180股，於香港聯交所上市的H股為1,492,590,000股。

2015年5月，本公司非公開發行境外上市外資股(H股)，發行規模為1,916,978,820股。經過本次H股非公開發行後，本公司股份變更為11,501,700,000股，其中：於上海證券交易所上市的A股為8,092,131,180股，於香港聯交所上市的H股為3,409,568,820股。

2020年8月5日，本公司向13家特定對象非公開發行普通股股票（A股），發行規模為1,562,500,000股。經過本次A股非公開發行後，本公司股份變更為13,064,200,000股，其中：於上海證券交易所上市的A股為9,654,631,180股，於香港聯交所上市的H股為3,409,568,820股。

截至2024年9月30日，本公司股本總數為13,064,200,000股，均為無限售條件流通股。

本公司註冊地：上海市廣東路689號，總部地址：上海市黃浦區中山南路888號海通外灘金融廣場。

截至2024年9月30日，本公司經批准設立分公司41家，證券營業部297家。

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

## （二）合併財務報表範圍

合併財務報表範圍包括直接或間接控制的子公司和結構化主體。

子公司包括通過設立或投資等方式取得的海富通基金管理有限公司、海通開元投資有限公司、海通創新證券投資有限公司、上海海通證券資產管理有限公司、海通國際控股有限公司、海通恒信金融集團有限公司、上海惟泰置業管理有限公司和通過非同一控制下企業合併取得的海通期貨股份有限公司等子公司以及該等子公司控制的公司。本公司、子公司以及合併範圍內的結構化主體以下合稱「本集團」。

合併財務報表範圍及其變動情況、在相關被投資單位權益的信息詳見附註「六、合併範圍的變更」和「七、在其他主體中的權益」。

## 二、財務報表的編製基礎

### (一) 編製基礎

本財務報表按照中華人民共和國財政部於2006年2月15日及以後期間頒布的《企業會計準則——基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」、以及證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》的披露規定編製。

### (二) 持續經營

本財務報表以持續經營為基礎編製。

本集團自報告期末起至少12個月內具備持續經營能力，無影響持續經營能力的重大事項。

### (三) 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量或披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

### 三、重要會計政策及會計估計

本集團根據業務特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在金融工具、買入返售和賣出回購金融資產款、融資融券業務、套期業務以及收入的確認和計量，具體政策參見相關附註。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷、重要會計估計及其關鍵假設詳見附註三、(三十三)。

#### (一) 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合財政部頒布的企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日的合併及母公司財務狀況以及2022年度、2023年度及2024年1-9月期間的合併及母公司經營成果和現金流量等有關信息。

#### (二) 會計期間

自公曆1月1日起至12月31日止為一個會計年度。

本報告期為2022年1月1日至2024年9月30日。

#### (三) 營業周期

本集團營業周期為12個月。

#### (四) 記賬本位幣

本公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定記賬本位幣，本財務報表以人民幣列示。



## (五) 企業合併

### 1、 同一控制下的企業合併

本集團支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量，如被合併方是最終控制方以前年度從第三方收購來的，則以被合併方的資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值為基礎。本集團取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

### 2、 非同一控制下的企業合併

對於非同一控制下企業合併，本集團選擇採用集中度測試判斷取得的生產經營活動或資產的組合是否構成一項業務。當通過集中度測試時，本集團比照相關資產購買原則進行會計處理；當未通過集中度測試時，本集團基於在合併中取得的相關組合是否至少具有一項投入和一項實質性加工處理過程，且二者相結合對產出能力有顯著貢獻，進一步判斷其是否構成業務。

本集團發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

## (六) 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法

### 1、控制的判斷標準

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本公司將進行重新評估。

### 2、合併程序

子公司的合併起始於公司獲得對該子公司的控制權時，終止於喪失對該子公司的控制權時。

對於處置的子公司，處置日（喪失控制權的日期）前的財務狀況、經營成果和現金流量已經適當地包括在合併資產負債表、合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日（取得控制權的日期）起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

編製合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計政策和會計期間。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。

子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不歸屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額沖減少數股東權益。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，在編製合併財務報表時，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

## (七) 現金及現金等價物的確定標準

現金是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

## (八) 外幣業務和外幣報表折算

### 1、外幣業務

外幣交易按交易發生日的即期匯率近似匯率將外幣金額折算為記賬本位幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本及為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理外，均計入當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

## 2、外幣財務報表折算

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，計入其他綜合收益；處置境外經營時，計入處置當期損益。境外經營的現金流量項目，採用現金流量發生日的即期匯率近似匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

### (九) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產、金融負債或權益工具。

#### 1、金融資產的分類與計量

對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產，同時確認處置利得或損失以及應向買方收取的應收款項。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

於初始確認時，本集團按公允價值計量金融資產或金融負債，對於不是以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，則還應該加上或減去可直接歸屬於獲得或發行該金融資產或金融負債的交易費用。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債的交易費用作為費用計入損益。因銷售產品或日常經營活動而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

實際利率，是指將金融工具在預計存續期或適用的更短期間內的估計未來現金流量，折現為該金融工具初始確認金額所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款（如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等）的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備（僅適用於金融資產）。

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

管理金融資產的業務模式，是指如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本集團所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本集團管理金融資產的業務模式以本集團決定的金融資產進行管理的特定業務目標為基礎確定。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理、以及業務管理人員獲得報酬的方式。企業在非同一控制下的企業合併中確認的或有對價構成金融資產的，該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產的合同現金流量特徵，是指金融工具合同約定的、反映相關金融資產經濟特徵的現金流量屬性，即相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值，本金金額可能因提前還款等原因在金融資產的存續期內發生變動；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。

對於含嵌入式衍生工具的金融資產，在確定合同現金流量是否僅為本金和利息的支付時，應將其作為一個整體分析。

本集團對債務工具資產和權益工具資產的分類具體如下：

## (1) 債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具。債務工具的分類與後續計量取決於：①本集團管理該資產的業務模式；及②該資產的現金流量特徵。本集團將其債務工具劃分為以下三種計量類別：

### i. 以攤餘成本計量

本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，且該金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，同時並未指定該金融資產為以公允價值計量且其變動計入當期損益，那麼該金融資產按照攤餘成本計量。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、結算備付金、拆出資金、融出資金、買入返售金融資產、存出保證金、應收款項和債權投資等。

### ii. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，此類金融資產以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，列示為其他債權投資，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。

### iii. 以公允價值計量且其變動計入當期損益

本集團持有的未劃分為以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，以公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產。在初始確認時，本集團為消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該指定一經做出，不得撤銷。

## (2) 權益工具

權益工具是指從發行方角度分析符合權益定義的工具；即不包含付款的合同義務且享有發行人淨資產和剩餘收益的工具，例如普通股。

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具以公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產。

此外，本集團將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。該類金融資產的相關股利收入計入當期損益。

## 2、金融工具減值

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融資產、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、租賃應收款以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債外的貸款承諾及財務擔保合同以預期信用損失為基礎確認損失準備。

對由收入準則規範的交易形成的且未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的應收賬款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於其他金融工具，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額計入當期損益。對於持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團在將減值損失或利得計入當期損益的同時調整其他綜合收益。

在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額計入當期損益。

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。對於貸款承諾和財務擔保合同，在應用金融工具減值規定時，將本集團成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。

本集團對於處於第一階段和第二階段的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

### (1) 預期信用損失的確定

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- ① 對於金融資產，信用損失為應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值；
- ② 對於租賃應收款項，信用損失為應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值；
- ③ 對於未提用的貸款承諾，信用損失為在貸款承諾持有人提用相應貸款的情況下，本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。本集團對貸款承諾預期信用損失的估計，與其對該貸款承諾提用情況的預期保持一致；
- ④ 對於財務擔保合同，信用損失為本集團就該合同持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本集團預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之間差額的現值；
- ⑤ 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。



計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

## (2) 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

## 3、金融資產的重分類

本集團改變其管理金融資產的業務模式時，將對所有受影響的相關金融資產進行重分類，且自重分類日起採用未來適用法進行相關會計處理，不得對以前已經確認的利得、損失（包括減值損失或利得）或利息進行追溯調整。重分類日，是指導致本集團對金融資產進行重分類的業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天。

## 4、金融資產的終止確認

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：

- (1) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- (2) 該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；
- (3) 該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產的控制。

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬，且保留了對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認該被轉移金融資產，並相應確認相關負債。本集團按照下列方式對相關負債進行計量：

- (1) 被轉移金融資產以攤餘成本計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利（如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利）的攤餘成本並加上本集團承擔的義務（如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務）的攤餘成本，相關負債不指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債；
- (2) 被轉移金融資產以公允價值計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利（如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利）的公允價值並加上本集團承擔的義務（如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務）的公允價值，該權利和義務的公允價值應為按獨立基礎計量時的公允價值。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- (1) 所轉移金融資產在終止確認日的賬面價值；
- (2) 因轉移金融資產而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和。若轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- (1) 終止確認部分在終止確認日的賬面價值；
- (2) 終止確認部分收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和。若轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，並將收到的對價確認為金融負債。

## 5、金融負債和權益工具的分類

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

### (1) 金融負債的分類、確認及計量

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和以攤餘成本計量的金融負債。金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

#### ① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債（含屬於金融負債的衍生工具）和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。除衍生金融負債單獨列示外，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債列示為交易性金融負債。

金融負債滿足下列條件之一，表明本集團承擔該金融負債的目的是交易性的：

- 承擔相關金融負債的目的，主要是為了近期回購或贖回；
- 相關金融負債在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式；
- 相關金融負債屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

本集團將符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：

- 該指定能夠消除或顯著減少會計錯配；
- 根據本集團正式書面文件載明的風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎向關鍵管理人員報告；
- 符合條件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。

對於被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，該金融負債由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益，其他公允價值變動計入當期損益。該金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的自身信用風險變動引起的其公允價值累計變動額轉入留存收益。與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。若按上述方式對該等金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團將該金融負債的全部利得或損失（包括自身信用風險變動的影響金額）計入當期損益。

對於非同一控制下企業合併中本集團作為購買方確認的或有對價形成的金融負債，本集團以公允價值計量該金融負債，且將其變動計入當期損益。

## ② 以攤餘成本計量的金融負債

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同及貸款承諾外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

### ③ 財務擔保合同

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。對於不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或者因金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除依據收入準則相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

#### (2) 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團（借入方）與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價（包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債）之間的差額，計入當期損益。

#### (3) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行（含再融資）、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

回購本公司股份時，回購的股份作為庫存股管理，回購股份的全部支出轉為庫存股成本，同時進行備查登記。庫存股不參與利潤分配，在資產負債表中作為股東權益的備抵項目列示。

庫存股註銷時，按註銷股票面值總額減少股本，庫存股成本超過面值總額的部分，應依次沖減資本公積（股本溢價）、盈餘公積和未分配利潤；庫存股成本低於面值總額的，低於面值總額的部分增加資本公積（股本溢價）。

庫存股轉讓時，轉讓收入高於庫存股成本的部分，增加資本公積（股本溢價）；低於庫存股成本的部分，依次沖減資本公積（股本溢價）、盈餘公積、未分配利潤。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

#### (4) 發行的永續債等其他金融工具

本集團發行的永續債等其他金融工具，同時符合以下條件的，作為權益工具：

- ① 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；
- ② 將來須用或可用企業自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，本集團只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

除按上述條件可歸類為權益工具的金融工具以外，本集團發行的其他金融工具歸類為金融負債。

歸類為金融負債的永續債等其他金融工具，利息支出或股利分配按照借款費用處理，其回購或贖回產生的利得或損失等計入當期損益。如金融負債以攤餘成本計量，相關交易費用計入初始計量金額。

歸類為權益工具的永續債等其他金融工具，利息支出或股利分配作為本集團的利潤分配，其回購、註銷等作為權益的變動處理，相關交易費用從權益中扣減。

## 6、 衍生工具與嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括股指期貨、遠期外匯合約、貨幣匯率互換合同、利率互換合同、外匯期權合同以及權益類收益互換合同等。衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。

對於嵌入衍生工具與主合同構成的混合合同，若主合同屬於金融資產的，本集團不從該混合合同中分拆嵌入衍生工具，而將該混合合同作為一個整體適用關於金融資產分類的會計準則規定。

若混合合同包含的主合同不屬於金融資產，且同時符合下列條件的，本集團將嵌入衍生工具從混合工具中分拆，作為單獨的衍生金融工具處理：

- (1) 嵌入衍生工具的經濟特徵和風險與主合同的經濟特徵及風險不緊密相關；
- (2) 與該嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；
- (3) 該混合合同不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

嵌入衍生工具從混合合同中分拆的，本集團按照適用的會計準則規定對混合合同的主合同進行會計處理。無法根據嵌入衍生工具的條款和條件對嵌入衍生工具的公允價值進行可靠計量的，該嵌入衍生工具的公允價值根據混合合同公允價值和主合同公允價值之間的差額確定。使用了上述方法後，該嵌入衍生工具在取得日或後續資產負債表日的公允價值仍然無法單獨計量的，將該混合合同整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

## 7、金融工具的公允價值

公允價值是出售該項資產所能收到或者轉移該項負債所需支付的價格（即脫手價格）。該價格是假定市場參與者在計量日出售資產或者轉移負債的交易，是在當前市場條件下的有序交易中進行的。本集團以主要市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。不存在主要市場的，以最有利市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。在確定公允價值時，本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

對於存在活躍市場的金融工具，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。本集團使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。估值技術的應用中，包括使用可觀察輸入值和／或不可觀察輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。

對於以公允價值計量的負債，本集團已考慮不履約風險，並假定不履約風險在負債轉移前後保持不變。不履約風險是指企業不履行義務的風險，包括但不限於企業自身信用風險。

本集團對於以公允價值計量的資產和負債，按照其公允價值計量所使用的輸入值劃分為以下三個層次：

第一層次：輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定。

## **8、金融資產和金融負債的抵銷**

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

## **(十) 持有待售資產和終止經營**

### **1、持有待售資產**

當本集團主要通過出售（包括具有商業實質的非貨幣性資產交換）而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值時，將其劃分為持有待售類別。

分類為持有待售類別的非流動資產或處置組需同時滿足以下條件：  
(1) 根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；  
(2) 出售極可能發生，即本集團已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。



本集團以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量持有待售的非流動資產或處置組。賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，減記賬面價值至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。後續資產負債表日持有待售的非流動資產公允價值減去出售費用後的淨額增加的，恢復以前減記的金額，並在劃分為持有待售類別後確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益。劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不予轉回。

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

對聯營企業或合營企業的權益性投資全部或部分分類為持有待售資產，分類為持有待售的部分自分類為持有待售之日起不再採用權益法核算。

## **2、終止經營**

終止經營為滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被處置或劃歸為持有待售類別：

- (1) 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；
- (2) 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；
- (3) 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

利潤表中列示的終止經營淨利潤包括其經營損益和處置損益。

## **(十一)長期股權投資**

長期股權投資包括公司對被投資單位實施控制、重大影響的權益性投資，以及對合營企業的權益性投資。

### **1、控制、共同控制及重大影響的判斷標準**

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資方的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

## 2、初始投資成本的確定

### (1) 企業合併形成的長期股權投資

對於非同一控制下的企業合併形成的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

同一控制下企業合併形成的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為投資成本。

### (2) 通過企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資

以支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；以發行權益性證券取得的長期股權投資，按發行權益性證券的公允價值確認為初始投資成本。

對於因追加投資能夠對被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

### 3、後續計量及損益確認方法

#### (1) 成本法核算的長期股權投資

本集團對子公司的長期股權投資採用成本法核算。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計量。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

#### (2) 權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認淨資產的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認本公司財務報表的投資損益。在編製合併財務報表時，對於本集團向被投資單位投出或出售資產的順流交易而產生的未實現內部交易損益中歸屬於本集團的部分，本集團在本公司財務報表抵銷的基礎上，對有關未實現的收入和成本或資產處置損益等中歸屬於本集團的部分予以抵銷，並相應調整投資收益；對於被投資單位

向本集團投出或出售資產的逆流交易而產生的未實現內部交易損益中歸屬於本集團的部分，本集團在本公司財務報表抵銷的基礎上，對有關資產賬面價值中包含的未實現內部交易損益中歸屬於本集團的部分予以抵銷，並相應調整長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

長期股權投資減值相關政策，詳見附註三、(十八)。

#### 4、處置長期股權投資

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，原採用權益法核算而確認的其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉；因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。

因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。對於本集團取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在終止採用權益法時全部轉入當期投資收益。

## (十二)投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、已出租的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

當投資性房地產被處置，或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

## (十三)固定資產

### 1、固定資產的確認條件

固定資產是指為提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按取得時的成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具、計算機及電子設備以及辦公設備等。

## 2、各類固定資產的折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

| 類別          | 使用年限   | 預計      |             |
|-------------|--------|---------|-------------|
|             |        | 淨殘值率(%) | 年折舊率(%)     |
| 房屋及建築物      | 30-40年 | 3-5     | 2.38-3.23   |
| 經營租賃固定資產(注) | 18-25年 | 15      | 3.40-4.72   |
| 電子通訊設備      | 3-5年   | 3-10    | 18.00-32.33 |
| 機器設備        | 5-11年  | 3-10    | 8.18-19.40  |
| 交通運輸設備      | 5-8年   | 3-10    | 11.25-19.40 |

註：經營租賃固定資產為飛機，用於子公司開展經營租賃業務。子公司根據飛機的機型等實際情況，確定折舊方法、折舊年限及預計淨殘值。

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

固定資產減值相關政策，詳見附註三、(十八)。

## 3、固定資產處置

當固定資產處於處置狀態或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

#### (十四)在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產並自次月起開始計提折舊。

在建工程減值相關政策，詳見附註三、(十八)。

#### (十五)借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

#### (十六)存貨

存貨包括農產品、礦產品等用於交易的大宗商品。存貨取得時以成本計量，成本包括採購大宗商品成本及採購費用。

存貨的後續計量採用成本與可變現淨值孰低計量。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的合同履約成本和銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

資產負債表日，本集團確定其存貨的可變現淨值，並與其對應的成本進行比較，確定存貨跌價準備的計提或轉回的金額，並在存貨跌價準備科目中進行核算。

## (十七)無形資產

### 1、無形資產的計價方法、使用壽命

無形資產包括土地使用權、軟件以及專利權等，以成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。交易席位費能為本集團帶來經濟利益的具體期限並不確定，故作為使用壽命不確定的無形資產。

使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命情況如下：

| 類別    | 預計使用壽命 |
|-------|--------|
| 軟件    | 3-10年  |
| 土地使用權 | 10-50年 |
| 數據資源  | 3年     |
| 其他    | 5-10年  |

年末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

無形資產減值相關政策，詳見附註三、(十八)。



## 2、內部研究開發支出

本集團的研究開發支出主要包括本集團實施研究開發活動而耗用的材料、研發部門職工薪酬、研發使用的設備及軟件等資產的折舊攤銷、研發測試、研發技術服務費及授權許可費等支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。內部開發活動形成的無形資產的成本僅包括滿足資本化條件的時點至無形資產達到預定用途前發生的支出總額，對於同一項無形資產在開發過程中達到資本化條件之前已經費用化計入損益的支出不再進行調整。

## (十八)長期資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、固定資產、在建工程、使用權資產及使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

商譽至少在每年年度終了進行減值測試。對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

## (十九)長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本年和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

## (二十)附回購條件的資產轉讓

### 1、買入返售金融資產

根據協議承諾將於未來某確定日期按確定價格返售的金融資產不在資產負債表內予以確認。買入該等資產所支付的成本，在資產負債表中作為買入返售金融資產列示。買入價與返售價之間的差額在協議期內按實際利率法確認，計入利息收入。

### 2、賣出回購金融資產款

根據協議承諾將於未來某確定日期按確定價格回購的已售出的金融資產不在資產負債表內予以終止確認。出售該等資產所得的款項，在資產負債表中作為賣出回購金融資產款列示。售價與回購價之間的差額在協議期內按實際利率法確認，計入利息支出。

## (二十一)融資融券業務

融資融券業務，是指本集團向客戶出借資金供其買入證券或者出借證券供其賣出，並由客戶交存相應擔保物的經營活動。本集團發生的融資融券業務，分為融資業務和融券業務兩類。

對融出的資金，確認應收債權，在資產負債表中列示為融出資金，並確認相應利息收入；

用於融出的自營證券，在初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，已融出的證券不終止確認。

為融資業務向中國證券金融股份有限公司借入的資金，在資產負債表中作為拆入資金列示，按攤餘成本乘以實際利率確認利息支出。對於融入的證券，由於其主要收益或風險不由本公司享有或承擔，不確認該證券。

本集團對融資融券業務形成的資產計提減值準備，詳見附註三、(三十三)、1。

## (二十二)職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利等。

### 1、短期薪酬的會計處理方法

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

### 2、離職後福利的會計處理方法

離職後福利分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。

本集團在職工提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

對於設定受益計劃，根據預期累計福利單位法確定的公式將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。設定受益計劃產生的職工薪酬成本劃分為下列組成部分：

- (1) 服務成本（包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失）；
- (2) 設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額（包括計劃資產的利息收益、設定受益計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息）；
- (3) 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動。

服務成本及設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額計入當期損益或相關資產成本。重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動(包括精算利得或損失、計劃資產回報扣除包括在設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額中的金額、資產上限影響的變動扣除包括在設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額中的金額)計入其他綜合收益。

### 3、辭退福利的會計處理方法

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

### 4、其他長期職工福利的會計處理方法

對於其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，按照上述設定提存計劃的有關規定進行處理，除此之外按照設定受益計劃的有關規定，確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產。在報告期末，其他長期職工福利產生的職工薪酬成本確認為服務成本、其他長期職工福利淨負債或淨資產的利息淨額以及重新計量其他長期職工福利淨負債或淨資產所產生的變動三個組成部分。這些項目的總淨額計入當期損益或相關資產成本。

## (二十三)預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

## (二十四) 股份支付

本集團的股份支付是為了獲取職工提供服務而授予權益工具或者承擔以權益工具為基礎確定的負債的交易。本集團實施的是以權益結算的股份支付，以授予職工權益工具的公允價值計量。

對於用以換取職工提供的服務的以權益結算的股份支付，本集團以授予職工權益工具在授予日的公允價值計量。該公允價值的金額在等待期內以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按直線法計算計入相關成本或費用／在授予後立即可行權時，該公允價值的金額在授予日計入相關成本或費用，相應增加資本公積。

在等待期內每個資產負債表日，根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息做出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。上述估計的影響計入當期相關成本或費用，並相應調整資本公積。

## (二十五) 收入

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：

- (1) 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；
- (2) 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；
- (3) 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

本集團採用產出法確定履約進度，即根據已轉移給客戶的商品或服務對於客戶的價值確定履約進度。

合同資產，是指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。本集團擁有的無條件（即，僅取決於時間流逝）向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。但在有確鑿證據表明合同折扣或可變對價僅與合同中一項或多項（而非全部）履約義務相關的，本集團將該合同折扣或可變對價分攤至相關一項或多項履約義務。單獨售價，是指本集團向客戶單獨銷售商品或服務的價格。單獨售價無法直接觀察的，本集團綜合考慮能夠合理取得的全部相關信息，並最大限度地採用可觀察的輸入值估計單獨售價。

合同中存在可變對價的，本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數。包含可變對價的交易價格，不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。每一資產負債表日，本集團重新估計應計入交易價格的可變對價金額。

本集團根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本集團的身份是主要責任人還是代理人。本集團在向客戶轉讓商品或者服務前能夠控制該商品或服務的，本集團為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額按照既定的佣金金額或比例等確定。

本集團具體主要收入如下：

### **(1) 手續費及佣金收入**

代理客戶買賣證券手續費收入，在代理買賣證券交易日確認為收入；在包銷及代銷方式下的承銷業務手續費收入，在承銷業務提供的相關服務完成時確認收入；保薦業務收入和財務顧問業務收入於各項業務提供服務完成時按權責發生制確認收入；受託資產管理手續費及佣金收入按合同規定收取的管理費收入以及其他應由本集團享有的收入，按權責發生制原則確認。

## (2) 其他業務收入以合同到期結算時或提供服務時確認為收入。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。

## (二十六) 利潤分配

本公司當年實現的稅後利潤，在彌補以前年度虧損後，按照10%提取法定盈餘公積，按照公司章程或者股東大會決議提取任意盈餘公積，按照10%提取一般風險準備，按照10%提取交易風險準備，餘額按股東大會批准方案進行分配。

股利在經股東大會批准和宣告發放前不能從權益中扣除，在股東大會批准及宣告發放後確認為負債，並且從權益中扣除。

## (二十七) 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值或確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益或沖減相關成本；用於補償已經發生的相關成本費用和損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收入或沖減營業外支出。



## (二十八) 所得稅

### 1、 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債（或資產），以按照稅法規定計算的預期應交納（或返還）的所得稅金額計量。

### 2、 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額（暫時性差異），以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及發生時不影響會計利潤和應納稅所得額（或可抵扣虧損），且初始確認的資產和負債未導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的非企業合併交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

與直接計入股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入股東權益，企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

### 3、所得稅的抵銷

當本集團內納稅主體擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

## (二十九)租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。在合同開始日，本集團評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團不重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。

### 1、本集團作為承租人

#### (1) 租賃的分拆

合同中同時包含一項或多項租賃和非租賃部分的，本集團將各項單獨租賃和非租賃部分進行分拆，按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

## (2) 使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日對租賃確認使用權資產。租賃期開始日，是指出租人提供租賃資產使其可供本集團使用的起始日期。使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 本集團發生的初始直接費用；
- 本集團為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照《企業會計準則第8號——資產減值》的規定來確定使用權資產是否已發生減值，並對已識別的減值損失進行會計處理。

## (3) 租賃負債

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。

租賃付款額是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：

- 固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；

- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；
- 租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權的，行使終止租賃選擇權需支付的款項；
- 根據本集團提供的擔保餘值預計應支付的款項。

取決於指數或比率的可變租賃付款額在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額於實際發生時計入當期損益。

租賃期開始日後，本集團按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。

在租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產，若使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將差額計入當期損益：

- 因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債；
- 根據擔保餘值預計的應付金額或者用於確定租賃付款額的指數或者比率發生變動，本集團按照變動後的租賃付款額和原折現率計算的現值重新計量租賃負債。

#### (4) 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對短期租賃以及低價值資產租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益。

#### (5) 租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

當租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理時，本集團在租賃變更生效日重新確定租賃期，並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，重新計量租賃負債。租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

## 2、本集團作為出租人

### (1) 租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團根據《企業會計準則第14號——收入》關於交易價格分攤的規定分攤合同對價，分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨價格。

### (2) 租賃的分類

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

### (3) 經營租賃業務

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法，將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

本集團取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃收款額，在實際發生時計入當期損益。

#### (4) 融資租賃業務

於租賃期開始日，本集團以租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值，並終止確認融資租賃資產。租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

租賃收款額，是指本集團因讓渡在租賃期內使用租賃資產的權利而應向承租人收取的款項，包括：

- 承租人需支付的固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 購買選擇權的行權價格，前提是合理確定承租人將行使該選擇權；
- 承租人行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；
- 由承租人、與承租人有關的一方以及有經濟能力履行擔保義務的獨立第三方向本集團提供的擔保餘值。

本集團按照固定的周期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。

#### (5) 租賃變更

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；

- 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

融資租賃的變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，本集團分別下列情形對變更後的租賃進行處理：

- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本集團自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；
- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本集團按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。

### 3、售後租回交易

本集團作為買方（出租人），對於首次執行日前已存在的售後租回交易，本集團在首次執行日不重新評估資產轉讓是否符合《企業會計準則第14號——收入》作為銷售進行會計處理的規定。於首次執行日後的交易，售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，承租人應當繼續確認被轉讓資產，同時確認一項與轉讓收入等額的金融負債，並按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》對該金融負債進行會計處理；出租人不確認被轉讓資產，但應當確認一項與轉讓收入等額的金融資產，並按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》對該金融資產進行會計處理。

### (三) 資產證券化業務

本集團將部分金融資產和應收融資租賃款證券化，將基礎資產出售給特定目的實體，由該實體向投資者發行資產支持證券。本集團作為資產服務商，提供資產維護和日常管理、年度資產處置計劃制定、制定和實施資產處置方案、簽署相關資產處置協議和定期編製資產服務報告等服務。基礎財產在支付信託稅負和相關費用之後，優先用於償付優先級資產支持證券的本息，全部本息償付之後剩餘的基礎財產對應的款項作為次級資產支持證券的收益，歸次級資產支持證券持有者所有。

在運用資產證券化的會計政策時，本集團已考慮轉移至其他實體的資產的風險和報酬程度，以及本集團對該實體行使控制權的程度：

- 當本集團已轉移該資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團予以終止確認該資產；
- 當本集團保留該資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團繼續確認該資產；
- 如本集團並未轉移或保留該資產所有權上幾乎全部風險和報酬，本集團考慮對該資產是否存在控制。如果本集團並未保留控制權，本集團終止確認該資產，並把在轉移中產生或保留的權利及義務分別確認為資產或負債。如本集團保留控制權，則根據對資產的繼續涉入程度確認資產並相應確認相關負債。

### (三十一) 套期會計

#### 1、採用套期會計的依據與會計處理方法

為管理外匯風險、利率風險、價格風險、信用風險等特定風險引起的風險敞口，本集團指定某些金融工具作為套期工具進行套期。滿足規定條件的套期，本集團採用套期會計方法進行處理。本集團的套期包括公允價值套期和現金流量套期以及對境外經營淨投資的套期。

在套期開始時，正式指定了套期工具和被套期項目，記錄套期工具、被套期項目、被套期風險的性質以及套期有效性評估方法（包括套期無效部分產生的原因分析以及套期比率確定方法）等內容。

發生下列情形之一的，本集團將終止運用套期會計：

- 因風險管理目標發生變化，導致套期關係不再滿足風險管理目標；
- 套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使；
- 被套期項目與套期工具之間不再存在經濟關係，或者被套期項目和套期工具經濟關係產生的價值變動中，信用風險的影響開始佔主導地位；
- 套期關係不再滿足運用套期會計方法的其他條件。



## (1) 公允價值套期

本集團將被套期項目因被套期風險敞口形成的利得或損失計入當期損益，同時調整未以公允價值計量的已確認被套期項目的賬面價值。被套期項目為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具或其組成部分的，其因被套期風險敞口形成的利得或損失計入當期損益。被套期項目為本集團選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資或其組成部分的，其因被套期風險敞口形成的利得或損失仍計入其他綜合收益。

## (2) 現金流量套期

本集團將套期工具產生的利得或損失中屬於套期有效的部分作為現金流量套期儲備計入其他綜合收益，屬於套期無效的部分計入當期損益。現金流量套期儲備的金額以下列兩項的絕對額中較低者確定：套期工具自套期開始的累計利得或損失；被套期項目自套期開始的預計未來現金流量現值的累計變動額。

被套期項目為預期交易，且該預期交易使本集團隨後確認一項非金融資產或非金融負債的，或者非金融資產或非金融負債的預期交易形成一項適用於公允價值套期會計的確定承諾時，本集團將原在其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備金額轉出，計入該資產或負債的初始確認金額。對於不屬於上述情況涉及的現金流量套期，本集團在被套期的預期現金流量影響損益的相同期間，將原在其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備金額轉出，計入當期損益。如果在其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備金額是一項損失，且該損失全部或部分預計在未來會計期間不能彌補的，在預計不能彌補時，將預計不能彌補的部分從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。當本集團對現金流量套期終止運用套期會計時，如果被套期的未來現金流量預期仍然會發生的，累計現金流量套期儲備的金額應當予以保留，並按照上述方式進行會計處理；如果被套期的未來現金流量預期不再發生的，累計現金流量套期儲備的金額從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

### (3) 境外經營淨投資套期

境外經營淨投資的套期採用與現金流量套期類似的方法進行核算。套期工具的利得或損失中，屬於有效套期的部分計入其他綜合收益，無效套期部分的利得或損失則計入當期損益。已計入其他綜合收益的利得和損失，在處置境外經營時，自其他綜合收益轉出，計入當期損益。

## 2、套期有效性評估方法

本集團在套期開始日以及以後期間持續地對套期關係是否符合套期有效性要求進行評估。套期同時滿足下列條件的，本集團將認定套期關係符合套期有效性要求：

- 被套期項目和套期工具之間存在經濟關係；
- 被套期項目和套期工具經濟關係產生的價值變動中，信用風險的影響不佔主導地位；
- 套期關係的套期比率，將等於本集團實際套期的被套期項目數量與對其進行套期的套期工具實際數量之比。

套期關係由於套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但本集團指定該套期關係的風險管理目標沒有改變的，本集團將進行套期關係再平衡，對已經存在的套期關係中被套期項目或套期工具的數量進行調整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

## (三十二) 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制或重大影響的，構成關聯方。關聯方可以為個人或企業。僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成本集團的關聯方。

## (三十三) 重大會計判斷和會計估計

在運用會計政策過程中，本公司需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

## 1、預期信用損失的計量

本集團定期覆核應收融資租賃款、以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的債務工具投資以評估預期信用損失。

本集團估計以上金融資產和應收融資租賃款的預期信用損失，是以資產的賬面金額和考慮預期信用損失的未來現金流現值為基礎確定。信用風險評估涉及重大的估計和不確定性。當實際未來現金流量低於預期或高於預期時，可能出現重大減值損失或減值損失的重大轉回。

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及許多重大判斷，例如：

### (1) 信用風險顯著增加

當資產的信用風險自初始確認後顯著增加時，資產將進入第二階段。在評估資產的信用風險是否顯著增加時，本集團考慮了定性和定量的合理且有依據的前瞻性信息。

### (2) 選擇計量預期信用損失的適當模型和假設

本集團採用不同的模型和假設來評估資產的預期信用損失。通過判斷來確定每類資產最適用的模型，以及確定這些模型所使用的假設，包括信用風險的關鍵驅動因素相關的假設。

#### ① 前瞻性信息

在評估預期信用損失時，本集團使用了合理且有依據的前瞻性信息，這些信息基於對不同經濟驅動因素的未來走勢的假設，以及這些經濟驅動因素如何相互影響的假設。

## ② 違約概率

違約概率是計量預期信用損失的重要輸入值。違約概率是對未來一定時期內發生違約的可能性的估計，其計算涉及歷史數據、假設和對未來情況的預期。

## ③ 違約損失率

違約損失率是對違約產生的損失的估計。它基於合同現金流與借款人預期收到的現金流之間的差異，且考慮了抵押品產生的現金流和整體信用增級。

關於上述會計判斷和會計估計的具體信息請參見附註十二、(二)。

## 2、金融工具公允價值計量

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估值方法確定其公允價值。估值方法包括參照在市場中具有完全信息且有買賣意願的經濟主體之間進行公平交易時確定的交易價格，參考市場上另一類似金融工具的公允價值，或運用現金流量折現分析及期權定價模型進行估算。估值方法在最大程度上利用可觀察市場信息，然而，當可觀察市場信息無法獲得時，管理層將對估值方法中包括的重大不可觀察信息作出估計。

## 3、商譽減值

本集團至少每年對商譽進行減值測試。確定商譽是否減值，涉及估計獲分配商譽的資產組或資產組組合的可收回金額。可收回金額根據資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。可收回金額的計算涉及估計預期從資產組或資產組組合所取得的未來現金流量及用於計算現值的折現率。如果實際的未來現金流量低於預期，則可能導致減值損失。

## 4、主要責任人與代理人考慮

本集團子公司從事商品貿易，本集團考慮了諸如本集團承擔提供貨物的主要責任、承擔存貨風險等特徵，認為在將貨物轉移給客戶之前，本集團擁有對該商品的控制權，因此在這類交易中，本集團為主要責任人。

## 5、 所得稅

本集團在正常的經營活動中，有部分交易和事項的最終稅務處理存在一定的不確定性。如果這些稅務事項的最終認定結果同最初入賬的金額存在差異，則該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅產生影響。

## 6、 金融資產的分類

金融資產的分類和計量取決於合同現金流量特徵測試以及業務模式測試的結果。

本集團確認業務模式的層次，該層次反映如何對金融資產組進行管理，以達到特定業務目標。該評估涵蓋能夠反映所有相關證據的判斷，包括如何評估和計量資產績效、影響資產績效的風險、如何管理資產及資產管理人員如何得到補償。本集團通過監控提前終止確認的以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，來了解其處置的原因，以及這些原因是否與持有資產的業務目標保持一致。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分布或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

## 7、 合併範圍確定

綜合考慮相關的事實和情況，本集團對被投資單位是否存在控制進行判斷。在評估控制時，需要考慮：

- (1) 擁有對被投資者的權力；
- (2) 因參與被投資者的活動而享有可變回報；
- (3) 以及有能力運用對被投資者的權力影響回報的金額。如果與評估控制的三個要素相關的事實和情況發生變化，本集團就其是否對被投資單位構成控制做出評估。

對於本集團擔任管理人或持有的結構化主體，本集團會評估持有的份額連同管理人報酬和信用增級對這些結構化主體所產生的可變回報的風險敞口是否足夠重大，從而表明本集團是主要責任人。如果本集團擔任主要責任人的角色，則將這些結構化主體納入合併範圍。

#### (三十四) 重要會計政策變更

##### 1、執行《企業會計準則解釋第15號》及《企業會計準則解釋第16號》等情況

財政部於2021年頒布了《關於印發〈企業會計準則解釋第15號〉的通知》(以下簡稱「解釋15號」)，並於2022年及2023年頒布了《關於印發〈企業會計準則解釋第16號〉的通知》(以下簡稱「解釋16號」)及《企業會計準則實施問答》等文件，本集團及本公司已採用上述通知或實施問答編製2022年度和2023年度財務報表，上述修訂對本集團及本公司財務報表無重大影響。

##### 2、執行《企業數據資源相關會計處理暫行規定》

財政部於2023年8月1日發布了《企業數據資源相關會計處理暫行規定》(財會[2023]11號)，適用於符合企業會計準則相關規定確認為無形資產或存貨等資產的數據資源，以及企業合法擁有或控制的、預期會給企業帶來經濟利益的、但不滿足資產確認條件而未予確認的數據資源的相關會計處理，並對數據資源的披露提出了具體要求。

該規定自2024年1月1日起施行，企業應當採用未來適用法，該規定施行前已經費用化計入損益的數據資源相關支出不再調整。執行該規定未對本集團及本公司財務狀況和經營成果產生重大影響。

#### (三十五) 分部報告

為作出資源配置及評估分部表現，向本公司董事會報告的信息主要集中於由本集團銷售要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- (2) 本公司董事會能定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；

- (3) 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時具有相同或相似性的經營方式，可以合併為一個經營分部。根據公司戰略規劃及內部管理要求，本集團確定六大經營分部：財富管理、投資銀行、資產管理、交易及機構、融資租賃及其他。本集團報告分部劃分與經營分部一致。

具體來說，本集團經營分部如下：

- (1) 財富管理分部：主要向零售及高淨值客戶提供綜合的金融服務和投資解決方案，提供的服務包括證券及期貨經紀服務、投資顧問服務、財富管理服務、以及向客戶提供融資融券、股票質押等融資類業務服務。
- (2) 投資銀行分部：主要向企業和政府客戶提供股票資本市場和債券資本市場融資活動的保薦和承銷服務，為企業客戶的收購兼併、資產重組等提供財務顧問服務，同時提供新三板服務。
- (3) 資產管理分部：主要向個人、企業和機構客戶提供綜合的多元產品投資管理服務，提供的服務包括資產管理、基金管理和股權投資服務。
- (4) 交易及機構分部：主要向全球機構投資者提供全球主要金融市場的股票銷售交易、大宗經紀、股票借貸、全球主要市場的股票研究。亦為世界各地主要交易所的固定收益產品、貨幣及商品產品、期貨及期權、及衍生品提供做市服務。
- (5) 融資租賃分部：主要向個人、企業和政府提供創新型金融服務解決方案，提供的服務包括融資租賃、經營租賃、委託貸款和相關諮詢服務。
- (6) 其他分部：為機構客戶提供其他綜合性金融及信息服務，提供的服務包括倉單服務等。

分部利潤／虧損指各分部在未經分配所得稅費用前所賺得的利潤／所錄得的虧損。為作出資源配置及評估業績，計算結果向本公司董事會匯報。

## (三十六) 重要性標準確定方法和選擇依據

本集團根據自身所處的具體環境，從項目的性質和金額兩方面判斷財務信息的重要性。在判斷項目性質的重要性時，本集團主要考慮該項目在性質上是否屬於日常活動、是否顯著影響本集團的財務狀況、經營成果和現金流量等因素；在判斷項目金額大小的重要性時，本集團考慮該項目金額佔資產總額、負債總額、所有者權益總額、營業收入總額、營業支出總額、淨利潤、綜合收益總額等直接相關項目金額的比重或所屬報表單列項目金額的比重。

## 四、稅項

### 主要稅種及稅率

| 稅種      | 計稅依據   | 稅率         |
|---------|--|------------|
| 增值稅     | 按稅法規定計算的應稅收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅 | 6%、9%、13%  |
| 城市維護建設稅 | 按實際繳納的流轉稅計繳                                      | 1%、5%、7%   |
| 教育費附加   | 按實際繳納的流轉稅計繳                                      | 3%         |
| 地方教育費附加 | 按實際繳納的流轉稅計繳                                      | 2%         |
| 企業所得稅   | 按應納稅所得額計繳  | 25%、16.5%等 |

### 1、企業所得稅

根據《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》(國家稅務總局公告2012年第57號)文件的有關規定，本公司實行「統一計算、分級管理、就地預繳、匯總清算、財政調庫」的企業所得稅徵收管理辦法。

本公司及所屬境內子公司的企業所得稅稅率為25%。

本公司的香港子公司適用的利得稅率為16.5%，其他境外子公司適用於其所在地當地所規定的所得稅稅率。



## 2、 增值稅

根據財政部、國家稅務總局《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)、《關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》(財稅[2016]46號)、《關於金融機構同業往來等增值稅政策的補充通知》(財稅[2016]70號)以及《關於明確金融、房地產開發、教育輔助服務等增值稅政策的通知》(財稅[2016]140號)等規定，自2016年5月1日起，本公司的主營業務收入適用增值稅，稅率為6% (以下簡稱「營改增」)。

根據財政部和國家稅務總局《關於明確金融、房地產開發、教育輔助等增值稅政策的通知》(財稅[2016]140號)、《關於資管產品增值稅有關問題的補充通知》(財稅[2017]2號)以及《關於資管產品增值稅有關問題的通知》(財稅[2017]56號)規定，資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，自2018年1月1日(含)起，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

## 五、 合併財務報表項目註釋

### (一) 貨幣資金

#### 1、 按類別列示

| 項目             | 2024年9月30日                | 2023年12月31日               | 2022年12月31日               |
|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 庫存現金           | 41,236.53                 | 59,782.58                 | 335,542.05                |
| 銀行存款           | 158,232,728,176.36        | 137,287,529,597.34        | 154,164,090,581.12        |
| 其中：客戶存款        | 101,582,302,423.93        | 87,407,094,246.01         | 98,970,479,371.57         |
| 公司存款           | 56,650,425,752.43         | 49,880,435,351.33         | 55,193,611,209.55         |
| 其他貨幣資金         | 927,803,643.41            | 1,190,988,784.99          | 1,170,646,922.87          |
| 存放中央銀行款項       | 4,191,428,399.30          | 4,252,199,694.14          | 3,245,096,320.63          |
| 其中：存放中央銀行法定準備金 | 11,590,557.86             | 14,160,710.19             | 13,497,066.30             |
| 存放中央銀行超額存款準備金  | 4,179,837,841.44          | 4,238,038,983.95          | 3,231,599,254.33          |
| 合計             | <u>163,352,001,455.60</u> | <u>142,730,777,859.05</u> | <u>158,580,169,366.67</u> |

2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，本集團貨幣資金減值準備分別為人民幣14,585,172.22元、17,765,450.34元及20,201,274.04元。



| 項目       | 2024年9月30日     |        | 2023年12月31日        |                | 2022年12月31日 |                    |
|----------|----------------|--------|--------------------|----------------|-------------|--------------------|
|          | 外幣金額           | 折算率    | 人民幣金額              | 外幣金額           | 折算率         | 人民幣金額              |
| 公司存款合計   |                |        | 56,650,425,752.43  |                |             | 55,193,611,209.55  |
| 其他貨幣資金   |                |        |                    |                |             |                    |
| 人民幣      |                |        | 665,001,957.23     |                |             | 920,805,664.03     |
| 美元       | 37,503,451.52  | 7.0074 | 262,801,686.18     | 49,734,626.27  | 7.0827      | 35,873,023.41      |
| 小計       |                |        | 927,803,643.41     |                |             | 1,170,646,922.87   |
| 存放中央銀行款項 |                |        |                    |                |             |                    |
| 歐元       | 530,881,917.76 | 7.8267 | 4,155,053,505.73   | 540,251,579.20 | 7.8592      | 4,245,945,211.25   |
| 其他       |                |        | 36,374,893.57      |                |             | 6,254,482.89       |
| 小計       |                |        | 4,191,428,399.30   |                |             | 4,252,199,694.14   |
| 合計       |                |        | 163,352,001,455.60 |                |             | 158,580,169,366.67 |

3、2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，受限制的貨幣資金分別為人民幣2,900,551,701.46元、3,146,194,159.65元及2,892,077,974.27元，主要為風險準備專戶存款、銀行承兌匯票保證金存款及飛機維修基金等。

## (二) 結算備付金

### 1、按類別列示

| 項目    | 2024年9月30日               | 2023年12月31日              | 2022年12月31日              |
|-------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 客戶備付金 | 9,246,219,116.99         | 10,144,093,909.65        | 10,476,841,294.70        |
| 公司備付金 | 7,245,506,568.02         | 5,440,283,810.32         | 10,903,854,126.03        |
| 合計    | <b>16,491,725,685.01</b> | <b>15,584,377,719.97</b> | <b>21,380,695,420.73</b> |

### 2、按幣種列示

| 項目      | 2024年9月30日     |         | 2023年12月31日              |         | 2022年12月31日              |                          |
|---------|----------------|---------|--------------------------|---------|--------------------------|--------------------------|
|         | 外幣金額           | 折算率     | 外幣金額                     | 折算率     | 外幣金額                     | 人民幣金額                    |
| 客戶普通備付金 |                |         |                          |         |                          |                          |
| 人民幣     |                |         |                          |         |                          |                          |
| 美元      | 17,589,174.31  | 7.0074  | 10,606,696.88            | 7.0827  | 30,119,573.85            | 209,770,784.04           |
| 港幣      | 100,099,452.68 | 0.90179 | 72,893,747.42            | 0.90622 | 89,480,329.18            | 79,930,093.65            |
| 小計      |                |         | 8,380,131,782.96         |         | 9,029,783,330.08         | 9,217,887,069.29         |
| 客戶信用備付金 |                |         |                          |         |                          |                          |
| 人民幣     |                |         |                          |         |                          |                          |
| 小計      |                |         | 866,087,334.03           |         | 1,114,310,579.57         | 1,258,954,225.41         |
| 客戶備付金合計 |                |         | 866,087,334.03           |         | 1,114,310,579.57         | 1,258,954,225.41         |
| 公司自有備付金 |                |         |                          |         |                          |                          |
| 人民幣     |                |         |                          |         |                          |                          |
| 小計      |                |         | 7,245,506,568.02         |         | 5,440,283,810.32         | 10,903,854,126.03        |
| 公司備付金合計 |                |         | 7,245,506,568.02         |         | 5,440,283,810.32         | 10,903,854,126.03        |
| 合計      |                |         | <b>16,491,725,685.01</b> |         | <b>15,584,377,719.97</b> | <b>21,380,695,420.73</b> |

### (三) 拆出資金

| 項目     | 2024年9月30日                   | 2023年12月31日                  | 2022年12月31日                  |
|--------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 境外銀行同業 | <b>234,156,606.22</b>        | 330,415,943.38               | 274,589,263.03               |
| 減：減值準備 | <b>46,600.33</b>             | 121,078.34                   | 144,739.97                   |
| 合計     | <b><u>234,110,005.89</u></b> | <b><u>330,294,865.04</u></b> | <b><u>274,444,523.06</u></b> |

### (四) 融出資金

#### 1、按類別列示

| 項目     | 2024年9月30日               | 2023年12月31日       | 2022年12月31日       |
|--------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 境內     |                          |                   |                   |
| 其中：個人  | <b>47,931,272,257.09</b> | 52,241,414,866.18 | 47,507,724,109.46 |
| 機構     | <b>10,013,298,528.66</b> | 10,185,918,236.03 | 10,491,562,102.28 |
| 減：減值準備 | <b>1,321,084,167.06</b>  | 1,295,472,470.95  | 1,158,924,607.74  |
| 賬面價值小計 | <b>56,623,486,618.69</b> | 61,131,860,631.26 | 56,840,361,604.00 |
| 境外     |                          |                   |                   |
| 其中：個人  | <b>944,692,600.65</b>    | 1,194,832,043.19  | 1,564,458,217.71  |
| 機構     | <b>7,460,558,714.94</b>  | 8,258,172,087.95  | 10,462,867,386.91 |
| 減：減值準備 | <b>2,362,957,671.73</b>  | 2,166,657,029.88  | 1,023,816,392.24  |
| 賬面價值小計 | <b>6,042,293,643.86</b>  | 7,286,347,101.26  | 11,003,509,212.38 |
| 賬面價值合計 | <b>62,665,780,262.55</b> | 68,418,207,732.52 | 67,843,870,816.38 |

#### 2、減值準備調節表

|             | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計               |
|-------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| 於2024年1月1日  | 34,619,343.78           | 16,479,493.50                       | 3,411,030,663.55                    | 3,462,129,500.83 |
| 本期(轉回)/計提   | -13,707,934.97          | -253,291.99                         | 248,098,544.03                      | 234,137,317.07   |
| 階段轉移        | 11,716,807.42           | -15,833,030.00                      | 4,116,222.58                        |                  |
| 外匯變動及其他     | -16,750.58              | 867.99                              | -12,209,096.52                      | -12,224,979.11   |
| 於2024年9月30日 | 32,611,465.65           | 394,039.50                          | 3,651,036,333.64                    | 3,684,041,838.79 |

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計               |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| 於2023年1月1日   | 52,120,819.21           | 31,983,648.30                       | 2,098,636,532.47                    | 2,182,740,999.98 |
| 本期(轉回)/計提    | -22,601,938.41          | -18,645,864.91                      | 1,299,171,279.08                    | 1,257,923,475.76 |
| 階段轉移         | 4,911,269.95            | 3,132,009.48                        | -8,043,279.43                       |                  |
| 外匯變動及其他      | 189,193.03              | 9,700.63                            | 21,266,131.43                       | 21,465,025.09    |
| 於2023年12月31日 | 34,619,343.78           | 16,479,493.50                       | 3,411,030,663.55                    | 3,462,129,500.83 |

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計               |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| 於2022年1月1日   | 55,086,808.45           | 11,810,954.32                       | 1,646,786,997.63                    | 1,713,684,760.40 |
| 本期計提         | 923,274.90              | 26,682,582.37                       | 411,438,501.20                      | 439,044,358.47   |
| 本期核銷         |                         |                                     | -39,801,879.36                      | -39,801,879.36   |
| 階段轉移         | -5,670,220.29           | -8,076,519.47                       | 13,746,739.76                       |                  |
| 外匯變動及其他      | 1,780,956.15            | 1,566,631.08                        | 66,466,173.24                       | 69,813,760.47    |
| 於2022年12月31日 | 52,120,819.21           | 31,983,648.30                       | 2,098,636,532.47                    | 2,182,740,999.98 |

### 3、信用風險敞口

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計                |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| 於2022年12月31日 | 60,787,569,250.17       | 2,212,706,573.09                    | 7,026,335,993.10                    | 70,026,611,816.36 |
| 於2023年12月31日 | 58,562,127,223.16       | 6,935,008,552.70                    | 6,383,201,457.49                    | 71,880,337,233.35 |
| 於2024年9月30日  | 58,319,678,483.85       | 312,646,864.83                      | 7,717,496,752.66                    | 66,349,822,101.34 |

#### 4、客戶因融資融券業務向公司提供的擔保物公允價值情況

| 擔保物類別 | 擔保物公允價值                   |                           |                           |
|-------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|       | 2024年9月30日                | 2023年12月31日               | 2022年12月31日               |
| 資金    | 6,609,894,033.71          | 6,816,255,432.88          | 7,634,836,044.39          |
| 債券    | 941,295,223.33            | 1,145,467,501.17          | 1,651,218,310.65          |
| 基金    | 5,822,947,543.79          | 10,004,065,254.10         | 8,470,087,232.95          |
| 股票    | 184,963,324,537.02        | 200,508,786,205.95        | 198,166,141,592.28        |
| 合計    | <u>198,337,461,337.85</u> | <u>218,474,574,394.10</u> | <u>215,922,283,180.27</u> |

#### (五) 衍生金融工具

| 類別     | 名義金額             | 2024年9月30日           |                      |                    |                         |                       |
|--------|------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|
|        |                  | 套期工具(註1)             |                      | 非套期工具(註2)          |                         |                       |
|        |                  | 公允價值<br>資產           | 負債                   | 名義金額               | 公允價值<br>資產              | 負債                    |
| 利率衍生工具 | 1,322,013,236.12 | 25,136,968.82        |                      | 282,775,119,735.45 | 236,804,023.63          | 191,916,430.83        |
| 貨幣衍生工具 | 802,955,918.59   | 42,310,747.11        | 11,925,687.97        | 6,925,185,997.50   | 53,758,978.91           | 83,295,025.36         |
| 權益衍生工具 |                  |                      |                      | 34,603,306,992.81  | 824,900,156.08          | 510,060,332.41        |
| 信用衍生工具 |                  |                      |                      | 805,000,000.00     | 4,148,485.00            | 498,400.00            |
| 其他衍生工具 |                  |                      |                      | 8,725,354,405.91   | 337,825,291.14          | 80,822,522.44         |
| 合計     |                  | <u>67,447,715.93</u> | <u>11,925,687.97</u> |                    | <u>1,457,436,934.76</u> | <u>866,592,711.04</u> |

| 類別     | 名義金額             | 2023年12月31日          |                     |                    |                         |                         |
|--------|------------------|----------------------|---------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
|        |                  | 套期工具(註1)             |                     | 非套期工具(註2)          |                         |                         |
|        |                  | 公允價值<br>資產           | 負債                  | 名義金額               | 公允價值<br>資產              | 負債                      |
| 利率衍生工具 | 1,525,629,429.45 | 53,778,758.72        |                     | 233,656,036,311.48 | 245,935,490.70          | 214,691,605.72          |
| 貨幣衍生工具 | 904,601,833.79   | 34,496,226.04        | 5,719,273.43        | 4,266,901,475.11   | 11,652,031.85           | 37,634,832.46           |
| 權益衍生工具 |                  |                      |                     | 136,912,382,513.22 | 1,821,553,758.69        | 812,146,864.17          |
| 信用衍生工具 |                  |                      |                     | 2,740,000,000.00   | 2,131,720.00            | 203,210.00              |
| 其他衍生工具 |                  |                      |                     | 77,286,888,106.54  | 109,007,367.41          | 120,549,308.14          |
| 合計     |                  | <u>88,274,984.76</u> | <u>5,719,273.43</u> |                    | <u>2,190,280,368.65</u> | <u>1,185,225,820.49</u> |

2022年12月31日

| 類別     | 名義金額             | 套期工具 (註1)             |                      | 名義金額               | 非套期工具 (註2)              |                       |
|--------|------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|
|        |                  | 公允價值                  |                      |                    | 公允價值                    |                       |
|        |                  | 資產                    | 負債                   |                    | 資產                      | 負債                    |
| 利率衍生工具 | 2,437,841,403.15 | 87,005,133.02         | 18,744,547.43        | 166,702,700,076.38 | 322,448,645.03          | 301,825,398.34        |
| 貨幣衍生工具 | 2,699,551,882.23 | 26,350,723.94         | 57,426,732.01        | 39,846,015,441.55  | 66,442,683.23           | 93,739,575.36         |
| 權益衍生工具 |                  |                       |                      | 111,268,234,349.29 | 964,375,786.33          | 366,992,116.72        |
| 信用衍生工具 |                  |                       |                      | 152,000,000.00     |                         | 364,240.00            |
| 其他衍生工具 |                  |                       |                      | 25,831,796,107.10  | 10,544,343.50           | 59,325,940.98         |
| 合計     |                  | <u>113,355,856.96</u> | <u>76,171,279.44</u> |                    | <u>1,363,811,458.09</u> | <u>822,247,271.40</u> |

註1：本集團利用套期工具對利率風險及匯率風險導致的現金流量波動進行套期保值。被套期項目為借款及借款利息。2022年度、2023年度及2024年1-9月期間，本集團符合現金流量套期有效的部分淨收益計入其他綜合收益分別為人民幣45,520,236.32元、29,870,662.16元及-20,508,987.14元，並未發生因無效的現金流量套期導致的當期損益。

註2：在每日無負債結算制度下，非套期衍生金融工具項下的期貨合約和在上海清算所集中清算的利率互換合約按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，本集團未到期的期貨合約的公允價值分別為人民幣-624,668,220.00元、-461,317,100.00元及436,799,582.21元，本集團未到期的在上海清算所集中清算的利率互換的公允價值分別為人民幣46,712,342.00元、11,918,710.75元及-67,908,602.12元。

## (六) 存出保證金

### 1、按類別列示

| 項目    | 2024年9月30日               | 2023年12月31日              | 2022年12月31日              |
|-------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 交易保證金 | 450,024,509.07           | 430,184,798.87           | 574,186,133.00           |
| 信用保證金 | 1,755,704,991.67         | 479,370,749.04           | 1,460,668,527.31         |
| 期貨保證金 | 19,458,455,088.62        | 20,861,916,726.85        | 19,317,813,518.49        |
| 履約保證金 | 3,027,493,855.83         | 1,872,349,225.97         | 1,511,906,226.66         |
| 合計    | <u>24,691,678,445.19</u> | <u>23,643,821,500.73</u> | <u>22,864,574,405.46</u> |



## 2、按幣種列示

| 項目    | 2024年9月30日    |         | 2023年12月31日       |               | 2022年12月31日 |                   |
|-------|---------------|---------|-------------------|---------------|-------------|-------------------|
|       | 外幣金額          | 折算率     | 折人民幣金額            | 外幣金額          | 折算率         | 折人民幣金額            |
| 交易保證金 |               |         |                   |               |             |                   |
| 人民幣   |               |         | 359,772,778.06    |               |             | 476,452,811.93    |
| 美元    | 1,972,716.75  | 7.0074  | 13,823,615.35     | 1,819,721.99  | 7.0827      | 12,888,544.94     |
| 港幣    | 77,252,850.48 | 0.90179 | 69,665,848.03     | 54,672,120.34 | 0.90622     | 49,544,968.89     |
| 歐元    | 863,999.85    | 7.8267  | 6,762,267.63      | 4,948,595.21  | 7.8592      | 38,891,999.47     |
| 小計    |               |         | 450,024,509.07    |               |             | 430,184,798.87    |
| 信用保證金 |               |         |                   |               |             |                   |
| 人民幣   |               |         | 1,755,704,991.67  |               |             | 479,370,749.04    |
| 小計    |               |         | 1,755,704,991.67  |               |             | 479,370,749.04    |
| 期貨保證金 |               |         |                   |               |             |                   |
| 人民幣   |               |         | 19,407,022,893.57 |               |             | 20,825,811,742.41 |
| 港幣    | 27,214,758.00 | 0.90179 | 24,541,996.62     | 14,332,746.00 | 0.90622     | 12,988,621.08     |
| 歐元    | 3,435,700.67  | 7.8267  | 26,890,198.43     | 2,941,312.52  | 7.8592      | 23,116,363.36     |
| 小計    |               |         | 19,458,455,088.62 |               |             | 20,861,916,726.85 |
| 履約保證金 |               |         |                   |               |             |                   |
| 人民幣   |               |         | 2,875,932,551.47  |               |             | 1,725,683,611.31  |
| 歐元    | 17,798,255.10 | 7.8267  | 139,301,603.19    | 17,092,787.10 | 7.8592      | 134,335,632.38    |
| 其他    |               |         | 12,259,701.17     |               |             | 12,329,982.28     |
| 小計    |               |         | 3,027,493,855.83  |               |             | 1,872,349,225.97  |
| 合計    |               |         | 24,691,678,445.19 |               |             | 23,643,821,500.73 |

## (七) 應收款項

### 1、按明細列示

| 項目        | 2024年9月30日                     | 2023年12月31日                     | 2022年12月31日                     |
|-----------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 應收清算款     | <b>6,317,283,597.87</b>        | 7,279,755,141.12                | 7,243,640,205.30                |
| 場外業務預付金   | <b>2,162,403,393.70</b>        | 3,300,682,248.15                | 1,085,227,881.80                |
| 應收手續費及管理費 | <b>1,319,765,270.24</b>        | 1,564,888,147.76                | 1,621,706,974.41                |
| 其他        | <b>271,634,751.13</b>          | 421,671,542.90                  | 765,971,087.31                  |
| 合計        | <b>10,071,087,012.94</b>       | 12,566,997,079.93               | 10,716,546,148.82               |
| 減：壞賬準備    | <b>586,195,939.35</b>          | 399,722,513.58                  | 322,031,281.12                  |
| 賬面價值合計    | <b><u>9,484,891,073.59</u></b> | <b><u>12,167,274,566.35</u></b> | <b><u>10,394,514,867.70</u></b> |

### 2、按賬齡分析

| 賬齡        | 2024年9月30日                      |                      |                              |                      |
|-----------|---------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
|           | 賬面餘額<br>金額                      | 比例(%)                | 壞賬準備<br>金額                   | 比例(%)                |
| 1年以內(含1年) | <b>9,152,003,723.31</b>         | <b>90.88</b>         | <b>171,700,104.54</b>        | <b>29.29</b>         |
| 1-2年(含2年) | <b>214,765,965.96</b>           | <b>2.13</b>          | <b>75,431,125.16</b>         | <b>12.87</b>         |
| 2-3年(含3年) | <b>425,047,650.79</b>           | <b>4.22</b>          | <b>176,753,346.33</b>        | <b>30.15</b>         |
| 3年以上      | <b>279,269,672.88</b>           | <b>2.77</b>          | <b>162,311,363.32</b>        | <b>27.69</b>         |
| 合計        | <b><u>10,071,087,012.94</u></b> | <b><u>100.00</u></b> | <b><u>586,195,939.35</u></b> | <b><u>100.00</u></b> |

| 賬齡        | 2023年12月31日                     |                      |                              |                      |
|-----------|---------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
|           | 賬面餘額<br>金額                      | 比例(%)                | 壞賬準備<br>金額                   | 比例(%)                |
| 1年以內(含1年) | 11,452,538,228.33               | 91.12                | 81,812,518.39                | 20.47                |
| 1-2年(含2年) | 688,202,320.75                  | 5.48                 | 102,929,918.87               | 25.75                |
| 2-3年(含3年) | 121,427,886.69                  | 0.97                 | 20,184,194.61                | 5.05                 |
| 3年以上      | 304,828,644.16                  | 2.43                 | 194,795,881.71               | 48.73                |
| 合計        | <b><u>12,566,997,079.93</u></b> | <b><u>100.00</u></b> | <b><u>399,722,513.58</u></b> | <b><u>100.00</u></b> |

| 賬齡        | 2022年12月31日              |               |                       |               |
|-----------|--------------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|           | 賬面餘額<br>金額               | 比例(%)         | 壞賬準備<br>金額            | 比例(%)         |
| 1年以內(含1年) | 10,071,217,541.78        | 93.98         | 124,738,487.22        | 38.73         |
| 1-2年(含2年) | 238,521,486.53           | 2.23          | 17,136,050.62         | 5.32          |
| 2-3年(含3年) | 230,169,664.38           | 2.15          | 49,049,934.99         | 15.23         |
| 3年以上      | 176,637,456.13           | 1.64          | 131,106,808.29        | 40.72         |
| 合計        | <u>10,716,546,148.82</u> | <u>100.00</u> | <u>322,031,281.12</u> | <u>100.00</u> |

## (八) 買入返售金融資產

### 1、按標的物類別列示

| 項目     | 2024年9月30日                      | 2023年12月31日              | 2022年12月31日              |
|--------|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 股票     | <b>20,480,984,136.72</b>        | 26,409,870,510.33        | 27,795,961,280.65        |
| 債券     | <b>11,851,752,411.14</b>        | 11,036,663,514.76        | 5,413,745,382.79         |
| 合計     | <b>32,332,736,547.86</b>        | 37,446,534,025.09        | 33,209,706,663.44        |
| 減：減值準備 | <b>666,486,241.57</b>           | 663,301,676.61           | 564,557,629.95           |
| 賬面價值合計 | <u><b>31,666,250,306.29</b></u> | <u>36,783,232,348.48</u> | <u>32,645,149,033.49</u> |

### 2、按業務類別列示

| 項目      | 2024年9月30日                      | 2023年12月31日              | 2022年12月31日              |
|---------|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 約定購回式證券 |                                 | 32,507,445.00            | 247,329,444.45           |
| 股票質押式回購 | <b>20,480,984,136.72</b>        | 26,377,363,065.33        | 27,548,631,836.20        |
| 債券質押式回購 | <b>11,493,112,431.22</b>        | 10,434,646,133.26        | 4,219,866,724.38         |
| 債券買斷式回購 | <b>358,639,979.92</b>           | 602,017,381.50           | 1,193,878,658.41         |
| 小計      | <b>32,332,736,547.86</b>        | 37,446,534,025.09        | 33,209,706,663.44        |
| 減：減值準備  | <b>666,486,241.57</b>           | 663,301,676.61           | 564,557,629.95           |
| 賬面價值合計  | <u><b>31,666,250,306.29</b></u> | <u>36,783,232,348.48</u> | <u>32,645,149,033.49</u> |

### 3 · 減值準備調節表

|             | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計             |
|-------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| 於2024年1月1日  | 11,418,098.44           | 21,981,005.63                       | 629,902,572.54                      | 663,301,676.61 |
| 本期(轉回)/計提   | -16,684,278.09          | -4,189,797.07                       | 24,058,844.41                       | 3,184,769.25   |
| 階段轉移        | 14,306,179.46           | -15,563,737.83                      | 1,257,558.37                        |                |
| 外匯變動及其他     | -204.29                 |                                     |                                     | -204.29        |
| 於2024年9月30日 | 9,039,795.52            | 2,227,470.73                        | 655,218,975.32                      | 666,486,241.57 |

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計             |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| 於2023年1月1日   | 13,571,221.53           | 1,692,570.14                        | 549,293,838.28                      | 564,557,629.95 |
| 本期(轉回)/計提    | -1,394,078.07           | 19,873,763.97                       | 115,228,500.13                      | 133,708,186.03 |
| 本期核銷         |                         |                                     | -34,964,805.06                      | -34,964,805.06 |
| 階段轉移         | -759,710.71             | 414,671.52                          | 345,039.19                          |                |
| 外匯變動及其他      | 665.69                  |                                     |                                     | 665.69         |
| 於2023年12月31日 | 11,418,098.44           | 21,981,005.63                       | 629,902,572.54                      | 663,301,676.61 |

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計               |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| 於2022年1月1日   | 13,905,212.59           | 1,180,012.49                        | 1,776,544,001.28                    | 1,791,629,226.36 |
| 本期(轉回)/計提    | -1,174,341.05           | 1,352,626.21                        | -954,014,040.19                     | -953,835,755.03  |
| 階段轉移         | 836,725.45              | -840,068.56                         | 3,343.11                            |                  |
| 本期其他終止確認     |                         |                                     | -273,239,465.92                     | -273,239,465.92  |
| 外匯變動及其他      | 3,624.54                |                                     |                                     | 3,624.54         |
| 於2022年12月31日 | 13,571,221.53           | 1,692,570.14                        | 549,293,838.28                      | 564,557,629.95   |

#### 4、信用風險敞口

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計                |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| 於2022年12月31日 | 31,146,702,710.11       | 330,638,000.01                      | 1,732,365,953.32                    | 33,209,706,663.44 |
| 於2023年12月31日 | 31,431,856,069.40       | 4,109,439,315.35                    | 1,905,238,640.34                    | 37,446,534,025.09 |
| 於2024年9月30日  | 29,630,224,936.93       | 942,168,468.19                      | 1,760,343,142.74                    | 32,332,736,547.86 |

#### 5、買入返售金融資產的擔保物信息

| 擔保物類別                  | 擔保物公允價值                  |                   |                   |
|------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
|                        | 2024年9月30日               | 2023年12月31日       | 2022年12月31日       |
| 擔保物                    | <b>68,308,938,734.46</b> | 83,560,426,214.42 | 89,186,203,953.56 |
| 其中：可出售或可再次向外<br>抵押的擔保物 | <b>376,484,533.22</b>    | 981,086,866.27    | 1,847,542,236.66  |
| 其中：已出售或已再次向外<br>抵押的擔保物 | <b>104,741,245.83</b>    | 588,448,497.17    | 470,972,505.43    |

#### 6、股票質押式回購業務

##### (1) 股票質押式回購剩餘期限

| 剩餘期限                 | 2024年9月30日                      | 2023年12月31日              | 2022年12月31日              |
|----------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1個月以內(含1個月)          | <b>3,841,989,407.94</b>         | 3,890,535,773.99         | 5,240,569,199.53         |
| 1個月以上到3個月內<br>(含3個月) | <b>2,902,371,495.31</b>         | 3,847,036,545.53         | 3,299,990,976.63         |
| 3個月以上到1年以內(含1年)      | <b>13,405,155,000.14</b>        | 16,614,803,589.48        | 18,957,963,326.71        |
| 1年以上                 | <b>331,468,233.33</b>           | 2,024,987,156.33         | 50,108,333.33            |
| 合計                   | <b><u>20,480,984,136.72</u></b> | <u>26,377,363,065.33</u> | <u>27,548,631,836.20</u> |

(2) 股票質押式回購信用風險敞口

|             | 階段1               | 階段2                          | 階段3                          | 合計                |
|-------------|-------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
|             | 未來12個月<br>預期信用損失  | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) |                   |
| 2024年9月30日  |                   |                              |                              |                   |
| 賬面餘額        | 17,778,472,525.79 | 942,168,468.18               | 1,760,343,142.75             | 20,480,984,136.72 |
| 減值準備        | 9,038,627.96      | 2,227,470.73                 | 655,218,975.32               | 666,485,074.01    |
| 擔保物價值       | 51,464,733,982.24 | 1,935,054,609.60             | 2,222,508,794.06             | 55,622,297,385.90 |
| 2023年12月31日 |                   |                              |                              |                   |
| 賬面餘額        | 20,362,685,109.64 | 4,109,439,315.35             | 1,905,238,640.34             | 26,377,363,065.33 |
| 減值準備        | 10,750,892.96     | 21,981,005.63                | 629,902,572.54               | 662,634,471.13    |
| 擔保物價值       | 60,265,866,049.45 | 7,829,278,037.08             | 3,507,115,388.26             | 71,602,259,474.79 |
| 2022年12月31日 |                   |                              |                              |                   |
| 賬面餘額        | 25,485,627,882.87 | 330,638,000.01               | 1,732,365,953.32             | 27,548,631,836.20 |
| 減值準備        | 13,411,540.14     | 1,692,570.14                 | 549,293,838.28               | 564,397,948.56    |
| 擔保物價值       | 79,627,830,709.98 | 648,740,956.37               | 2,258,697,486.56             | 82,535,269,152.91 |

## (九) 交易性金融資產

### 1、按項目列示

| 類別     | 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 |                           |                           |                           |                           |                           |
|--------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|        | 2024年9月30日                |                           | 2023年12月31日               |                           | 2022年12月31日               |                           |
|        | 公允價值                      | 初始投資成本                    | 公允價值                      | 初始投資成本                    | 公允價值                      | 初始投資成本                    |
| 債券     | 91,036,435,691.28         | 96,654,758,609.53         | 124,194,489,494.53        | 129,011,243,057.10        | 101,634,305,301.69        | 104,472,795,021.17        |
| 公募基金   | 47,933,058,144.65         | 47,911,400,911.82         | 40,639,853,550.95         | 41,343,814,266.04         | 39,755,368,582.18         | 40,110,488,457.07         |
| 股票/股權  | 25,664,420,789.26         | 23,321,600,144.69         | 35,718,418,020.71         | 34,028,263,858.30         | 30,343,977,037.72         | 27,199,948,960.66         |
| 銀行理財產品 | 3,832,760,383.89          | 3,828,170,660.78          | 3,777,443,533.72          | 3,661,918,207.12          | 4,428,914,400.73          | 4,352,973,230.49          |
| 券商資管產品 | 260,577,796.74            | 216,052,959.61            | 251,148,523.57            | 219,714,560.06            | 1,693,981,493.99          | 1,785,201,672.76          |
| 信託計劃   | 1,966,337,371.74          | 2,293,899,941.74          | 1,835,554,751.35          | 2,189,238,484.79          | 2,563,556,421.69          | 2,755,772,561.33          |
| 其他     | 11,956,878,014.04         | 14,532,183,856.86         | 14,856,182,117.39         | 16,559,267,985.57         | 29,178,626,201.75         | 31,441,923,818.25         |
| 合計     | <u>182,650,468,191.60</u> | <u>188,758,067,085.03</u> | <u>221,273,089,992.22</u> | <u>227,013,460,418.98</u> | <u>209,598,729,439.75</u> | <u>212,119,103,721.73</u> |

2、2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，交易性金融資產中有承諾條件的金融資產，系用於賣出回購業務、債券借貸業務和衍生業務等，其公允價值分別為人民幣63,261,137,421.63元、64,197,081,042.70元及35,960,246,677.66元。

3、2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，存在限售期限的交易性金融資產賬面價值合計分別為人民幣4,256,861,577.26元、3,494,015,100.95元及1,176,881,903.73元。

## (十) 債權投資

### 1、按項目列示

| 項目   | 初始成本                    | 2024年9月30日           |                      |                         |
|------|-------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
|      |                         | 利息                   | 減值準備                 | 賬面價值                    |
| 公司債  | 1,895,666,408.15        | 38,582,264.51        | 18,747,851.82        | 1,915,500,820.84        |
| 境外國債 | 2,524,365,622.00        | 43,229,150.84        | 3,658,116.41         | 2,563,936,656.43        |
| 金融債  | 514,561,726.92          | 5,354,516.85         | 640,685.71           | 519,275,558.06          |
| 其他   | 180,773,561.49          | 5,971,436.31         | 4,435,850.54         | 182,309,147.26          |
| 合計   | <u>5,115,367,318.56</u> | <u>93,137,368.51</u> | <u>27,482,504.48</u> | <u>5,181,022,182.59</u> |

| 項目   | 初始成本                    | 2023年12月31日           |                      |                         |
|------|-------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|
|      |                         | 利息                    | 減值準備                 | 賬面價值                    |
| 公司債  | 2,100,751,841.02        | 43,578,397.72         | 20,222,769.99        | 2,124,107,468.75        |
| 境外國債 | 3,586,886,095.14        | 65,384,497.09         | 2,993,603.53         | 3,649,276,988.70        |
| 金融債  | 652,232,738.26          | 9,802,291.01          | 920,384.41           | 661,114,644.86          |
| 其他   | 372,303,773.36          | 1,589,786.02          | 10,613,121.35        | 363,280,438.03          |
| 合計   | <u>6,712,174,447.78</u> | <u>120,354,971.84</u> | <u>34,749,879.28</u> | <u>6,797,779,540.34</u> |

  

| 項目   | 初始成本                    | 2022年12月31日           |                      |                         |
|------|-------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|
|      |                         | 利息                    | 減值準備                 | 賬面價值                    |
| 公司債  | 1,646,462,258.35        | 29,606,622.58         | 8,419,961.78         | 1,667,648,919.15        |
| 境外國債 | 3,252,871,428.35        | 47,178,729.57         | 3,146,718.16         | 3,296,903,439.76        |
| 金融債  | 277,235,993.54          | 3,211,510.98          | 412,607.54           | 280,034,896.98          |
| 其他   | 514,694,746.69          | 53,885,936.65         | 7,010,994.89         | 561,569,688.45          |
| 合計   | <u>5,691,264,426.93</u> | <u>133,882,799.78</u> | <u>18,990,282.37</u> | <u>5,806,156,944.34</u> |

## 2、減值準備調節表

|             | 階段1              | 階段2                          | 階段3                          | 合計            |
|-------------|------------------|------------------------------|------------------------------|---------------|
|             | 未來12個月<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) |               |
| 於2024年1月1日  | 23,375,966.20    | 255,015.78                   | 11,118,897.30                | 34,749,879.28 |
| 本期(轉回)      | -3,188,547.85    | -256,145.15                  | -1,162,789.96                | -4,607,482.96 |
| 階段轉移        |                  |                              |                              |               |
| 外匯變動及其他     | -1,409,433.93    | 1,129.37                     | -1,251,587.28                | -2,659,891.84 |
| 於2024年9月30日 | 18,777,984.42    |                              | 8,704,520.06                 | 27,482,504.48 |



|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計            |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| 於2023年1月1日   | 18,990,282.37           |                                     |                                     | 18,990,282.37 |
| 本期(轉回)/計提    | 5,612,245.64            | -445,911.80                         | 10,224,553.16                       | 15,390,887.00 |
| 階段轉移         | -1,144,993.48           | 732,701.59                          | 412,291.89                          |               |
| 外匯變動及其他      | -81,568.33              | -31,774.01                          | 482,052.25                          | 368,709.91    |
| 於2023年12月31日 | 23,375,966.20           | 255,015.78                          | 11,118,897.30                       | 34,749,879.28 |

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計            |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| 於2022年1月1日   | 20,489,037.34           |                                     |                                     | 20,489,037.34 |
| 本期(轉回)       | -1,914,817.44           |                                     |                                     | -1,914,817.44 |
| 外匯變動及其他      | 416,062.47              |                                     |                                     | 416,062.47    |
| 於2022年12月31日 | 18,990,282.37           |                                     |                                     | 18,990,282.37 |

### 3、信用風險敞口

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計               |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| 於2022年12月31日 | 5,825,147,226.71        |                                     |                                     | 5,825,147,226.71 |
| 於2023年12月31日 | 6,745,085,454.54        | 66,139,314.16                       | 21,304,650.92                       | 6,832,529,419.62 |
| 於2024年9月30日  | 5,190,023,752.80        |                                     | 18,480,934.27                       | 5,208,504,687.07 |

### 4、存在有承諾條件的債權投資

2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，債權投資中有承諾條件的金融資產，系用於賣出回購、向葡萄牙央行融資等，其賬面價值分別為人民幣4,003,583,327.57元、4,954,090,380.62元及3,058,789,347.54元。

## (十一) 其他債權投資

### 1、按項目列示

| 項目      | 初始成本                     | 利息                      | 2024年9月30日             |                          |                       |
|---------|--------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------|
|         |                          |                         | 公允價值變動                 | 賬面價值                     | 累計減值準備                |
| 境外及境內國債 | 3,075,263,013.73         | 151,670,889.01          | -298,603.06            | 3,226,635,299.68         | 1,232,365.36          |
| 金融債     | 1,424,809,545.39         | 21,037,725.88           | -1,751,066.26          | 1,444,096,205.01         | 3,357,716.75          |
| 企業債     | 3,257,787,316.91         | 109,856,842.53          | 190,816,497.09         | 3,558,460,656.53         | 30,372,206.43         |
| 公司債     | 6,573,218,181.23         | 91,547,056.50           | -2,072,149.54          | 6,662,693,088.19         | 72,169,434.68         |
| 地方政府債   | 18,526,162,236.74        | 319,200,512.90          | 425,624,260.04         | 19,270,987,009.68        | 24,855,906.07         |
| 其他      | 7,760,278,066.99         | 81,125,110.09           | -31,122,553.28         | 7,810,280,623.80         | 64,824,502.36         |
| 合計      | <u>40,617,518,360.99</u> | <u>774,438,136.91</u>   | <u>581,196,384.99</u>  | <u>41,973,152,882.89</u> | <u>196,812,131.65</u> |
|         |                          |                         | 2023年12月31日            |                          |                       |
| 項目      | 初始成本                     | 利息                      | 公允價值變動                 | 賬面價值                     | 累計減值準備                |
| 境外及境內國債 | 20,235,031,922.78        | 386,905,057.15          | 89,423,560.62          | 20,711,360,540.55        | 783,913.98            |
| 金融債     | 556,002,219.29           | 9,553,644.20            | -10,841,911.64         | 554,713,951.85           | 1,704,166.27          |
| 企業債     | 3,505,133,782.60         | 93,213,981.78           | 81,692,902.40          | 3,680,040,666.78         | 27,691,274.67         |
| 公司債     | 3,910,098,184.43         | 111,882,704.47          | -7,415,077.02          | 4,014,565,811.88         | 50,407,404.75         |
| 地方政府債   | 26,609,486,504.81        | 290,566,765.80          | 166,581,088.83         | 27,066,634,359.44        | 26,503,267.40         |
| 其他      | 5,118,173,042.65         | 122,798,521.34          | 42,459,669.31          | 5,283,431,233.30         | 27,570,063.53         |
| 合計      | <u>59,933,925,656.56</u> | <u>1,014,920,674.74</u> | <u>361,900,232.50</u>  | <u>61,310,746,563.80</u> | <u>134,660,090.60</u> |
|         |                          |                         | 2022年12月31日            |                          |                       |
| 項目      | 初始成本                     | 利息                      | 公允價值變動                 | 賬面價值                     | 累計減值準備                |
| 境外及境內國債 | 10,914,522,661.86        | 288,309,009.41          | -39,642,708.35         | 11,163,188,962.92        | 3,413,892.19          |
| 金融債     | 1,204,352,834.99         | 13,437,352.53           | -46,432,803.49         | 1,171,357,384.03         | 2,947,602.77          |
| 企業債     | 3,357,532,488.87         | 89,726,286.30           | -33,220,903.87         | 3,414,037,871.30         | 64,787,805.30         |
| 公司債     | 4,832,412,924.17         | 115,595,843.34          | -70,381,713.12         | 4,877,627,054.39         | 53,777,385.24         |
| 地方政府債   | 21,533,093,073.79        | 323,541,282.13          | 62,261,126.91          | 21,918,895,482.83        | 15,061,717.71         |
| 其他      | 10,105,801,596.25        | 183,880,777.40          | 17,109,819.15          | 10,306,792,192.80        | 64,420,107.01         |
| 合計      | <u>51,947,715,579.93</u> | <u>1,014,490,551.11</u> | <u>-110,307,182.77</u> | <u>52,851,898,948.27</u> | <u>204,408,510.22</u> |

## 2、減值準備調節表

|             | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計             |
|-------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| 於2024年1月1日  | 69,369,613.70           | 47,710,241.20                       | 17,580,235.70                       | 134,660,090.60 |
| 本期(轉回)/計提   | 62,290,010.04           | 8,756,226.59                        | -2,375,589.10                       | 68,670,647.53  |
| 階段轉移        | 2,320,849.40            | -2,320,849.40                       |                                     |                |
| 外匯變動及其他     | -3,032,355.45           | -20,045.34                          | -3,466,205.69                       | -6,518,606.48  |
| 於2024年9月30日 | 130,948,117.69          | 54,125,573.05                       | 11,738,440.91                       | 196,812,131.65 |

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計             |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| 於2023年1月1日   | 86,988,582.58           | 117,419,927.64                      |                                     | 204,408,510.22 |
| 本期(轉回)/計提    | -42,589,404.44          | -44,692,073.03                      | 15,125,307.71                       | -72,156,169.76 |
| 階段轉移         | 24,868,735.20           | -25,016,456.42                      | 147,721.22                          |                |
| 外匯變動及其他      | 101,700.36              | -1,156.99                           | 2,307,206.77                        | 2,407,750.14   |
| 於2023年12月31日 | 69,369,613.70           | 47,710,241.20                       | 17,580,235.70                       | 134,660,090.60 |

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計             |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| 於2022年1月1日   | 100,389,026.75          | 159,002,609.68                      | 266,389.04                          | 259,658,025.47 |
| 本期(轉回)       | -56,999,962.21          | -6,641,626.89                       | -266,389.04                         | -63,907,978.14 |
| 階段轉移         | 34,941,055.15           | -34,941,055.15                      |                                     |                |
| 外匯變動及其他      | 8,658,462.89            |                                     |                                     | 8,658,462.89   |
| 於2022年12月31日 | 86,988,582.58           | 117,419,927.64                      |                                     | 204,408,510.22 |

### 3、信用風險敞口

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計                |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| 於2022年12月31日 | 48,696,363,985.69       | 4,265,842,145.35                    |                                     | 52,962,206,131.04 |
| 於2023年12月31日 | 58,922,530,353.63       | 1,983,748,789.84                    | 42,567,187.83                       | 60,948,846,331.30 |
| 於2024年9月30日  | 39,591,021,824.57       | 1,761,411,169.44                    | 39,523,503.89                       | 41,391,956,497.90 |

### 4、存在有承諾條件的其他債權投資

2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，其他債權投資中有承諾條件的金融資產，系用於賣出回購業務、債券借貸業務質押和衍生業務等，其公允價值分別為人民幣35,446,837,513.02元、48,325,434,742.65元及21,228,849,243.16元。

#### (十二) 其他權益工具投資

| 項目       | 2024年9月30日                      | 2023年12月31日                    | 2022年12月31日                    |
|----------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 非交易性權益工具 | <u>12,515,062,977.14</u>        | <u>8,010,844,169.78</u>        | <u>6,096,318,840.12</u>        |
| 合計       | <u><u>12,515,062,977.14</u></u> | <u><u>8,010,844,169.78</u></u> | <u><u>6,096,318,840.12</u></u> |

2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，其他權益工具投資包括本集團持有的非交易性股權及股票。由於上述權益工具並非為交易目的而持有，本集團將其指定為其他權益工具投資。由於本公司戰略調整，本集團對部分其他權益工具投資進行處置，相應的稅後虧損從其他綜合收益重分類為留存收益分別為人民幣300,125,133.92元、264,600,431.50元及136,847,681.29元。

2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，其他權益工具投資中有承諾條件的金融資產，系用於融出證券業務等，其公允價值分別為人民幣1,866,595,325.98元、1,204,013,815.91元及989,028,458.03元。

### (十三) 應收融資租賃款及長期應收款

| 項目      | 2024年9月30日                      | 2023年12月31日                     | 2022年12月31日                      |
|---------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 應收融資租賃款 | <b>16,434,938,899.66</b>        | 19,892,444,035.52               | 19,458,452,903.05                |
| 長期應收款   | <b>71,926,401,684.44</b>        | 79,516,505,296.66               | 84,549,952,480.38                |
| 合計      | <b><u>88,361,340,584.10</u></b> | <b><u>99,408,949,332.18</u></b> | <b><u>104,008,405,383.43</u></b> |

#### 1、應收融資租賃款

##### (1) 應收融資租賃款列示如下

| 項目                 | 2024年9月30日               | 2023年12月31日       | 2022年12月31日       |
|--------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 資產負債表日後第一年         | <b>8,731,225,127.74</b>  | 10,513,720,689.35 | 14,822,053,077.58 |
| 資產負債表日後第二年         | <b>5,334,312,689.85</b>  | 5,835,744,161.78  | 4,761,042,317.37  |
| 資產負債表日後第三年         | <b>2,547,514,973.42</b>  | 3,275,979,639.48  | 1,324,033,487.33  |
| 資產負債表日後第四年         | <b>1,143,448,045.29</b>  | 1,513,910,846.16  | 565,994,885.44    |
| 資產負債表日後第五年         | <b>597,421,861.02</b>    | 779,672,322.19    | 446,252,239.00    |
| 以後年度               | <b>1,359,672,283.36</b>  | 1,967,554,153.79  | 1,586,041,921.40  |
| 最低租賃收款額合計          | <b>19,713,594,980.68</b> | 23,886,581,812.75 | 23,505,417,928.12 |
| 減：未實現融資收益          | <b>2,413,285,716.06</b>  | 3,077,167,051.88  | 2,457,072,695.23  |
| 應收融資租賃款餘額          | <b>17,300,309,264.62</b> | 20,809,414,760.87 | 21,048,345,232.89 |
| 減：減值準備             | <b>865,370,364.96</b>    | 916,970,725.35    | 1,589,892,329.84  |
| 應收融資租賃款淨額          | <b>16,434,938,899.66</b> | 19,892,444,035.52 | 19,458,452,903.05 |
| 其中：一年內到期的應收融資租賃款淨額 | <b>7,183,947,655.70</b>  | 8,644,404,298.23  | 12,355,869,609.15 |
| 一年後到期的應收融資租賃款淨額    | <b>9,250,991,243.96</b>  | 11,248,039,737.29 | 7,102,583,293.90  |

期末用於抵押或擔保的資產情況見附註十、(一)、1。

(2) 應收融資租賃款減值準備調節表如下

|             | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計              |
|-------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| 於2024年1月1日  | 358,786,610.65          | 380,220,485.20                      | 177,963,629.50                      | 916,970,725.35  |
| 本期(轉回)/計提   | -62,994,599.01          | 151,378,699.86                      | 247,682,164.58                      | 336,066,265.43  |
| 本期核銷        |                         |                                     | -340,089,956.57                     | -340,089,956.57 |
| 階段轉移        | -7,664,909.79           | -127,505,304.95                     | 135,170,214.74                      |                 |
| 本期收回以前年度核銷  |                         |                                     | 74,396,325.47                       | 74,396,325.47   |
| 本期其他終止確認    |                         |                                     | -121,972,994.72                     | -121,972,994.72 |
| 於2024年9月30日 | 288,127,101.85          | 404,093,880.11                      | 173,149,383.00                      | 865,370,364.96  |

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計               |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| 於2023年1月1日   | 439,313,584.68          | 531,299,164.62                      | 619,279,580.54                      | 1,589,892,329.84 |
| 本期(轉回)/計提    | -63,052,401.69          | 156,429,986.84                      | 296,280,852.39                      | 389,658,437.54   |
| 本期核銷         |                         |                                     | -680,809,587.79                     | -680,809,587.79  |
| 階段轉移         | -17,474,572.34          | -307,508,666.26                     | 324,983,238.60                      |                  |
| 本期收回以前年度核銷   |                         |                                     | 132,513,120.62                      | 132,513,120.62   |
| 本期其他終止確認     |                         |                                     | -514,283,574.86                     | -514,283,574.86  |
| 於2023年12月31日 | 358,786,610.65          | 380,220,485.20                      | 177,963,629.50                      | 916,970,725.35   |

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計               |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| 於2022年1月1日   | 523,852,009.19          | 496,925,855.42                      | 543,431,574.64                      | 1,564,209,439.25 |
| 本期(轉回)/計提    | -6,717,158.57           | 342,811,386.23                      | 859,138,411.90                      | 1,195,232,639.56 |
| 本期核銷         |                         |                                     | -653,516,112.90                     | -653,516,112.90  |
| 階段轉移         | -77,821,265.94          | -308,438,077.03                     | 386,259,342.97                      |                  |
| 本期收回以前年度核銷   |                         |                                     | 83,099,232.97                       | 83,099,232.97    |
| 本期其他終止確認     |                         |                                     | -599,132,869.04                     | -599,132,869.04  |
| 於2022年12月31日 | 439,313,584.68          | 531,299,164.62                      | 619,279,580.54                      | 1,589,892,329.84 |

(3) 應收融資租賃款餘額分析如下

|              | 階段1               | 階段2                          | 階段3                          | 合計                |
|--------------|-------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
|              | 未來12個月<br>預期信用損失  | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) |                   |
| 於2022年12月31日 | 18,404,093,453.24 | 1,623,102,172.83             | 1,021,149,606.82             | 21,048,345,232.89 |
| 於2023年12月31日 | 19,138,397,691.34 | 1,394,426,786.59             | 276,590,282.94               | 20,809,414,760.87 |
| 於2024年9月30日  | 15,600,546,209.58 | 1,444,570,453.60             | 255,192,601.44               | 17,300,309,264.62 |

2、長期應收款

(1) 長期應收款列示如下

| 項目               | 2024年9月30日               | 2023年12月31日       | 2022年12月31日       |
|------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 資產負債表日後第一年       | <b>40,993,729,085.24</b> | 43,518,244,830.26 | 41,038,253,854.34 |
| 資產負債表日後第二年       | <b>23,635,494,908.41</b> | 26,126,128,864.68 | 27,141,406,828.44 |
| 資產負債表日後第三年       | <b>11,700,577,786.04</b> | 12,174,278,942.33 | 15,714,478,543.37 |
| 資產負債表日後第四年       | <b>2,333,538,522.71</b>  | 4,641,182,117.22  | 6,709,395,456.30  |
| 資產負債表日後第五年       | <b>975,029,646.54</b>    | 1,329,793,374.27  | 3,069,130,682.24  |
| 以後年度             | <b>1,116,164,292.85</b>  | 1,076,325,974.33  | 837,855,255.04    |
| 長期應收款總額          | <b>80,754,534,241.79</b> | 88,865,954,103.09 | 94,510,520,619.73 |
| 減：利息調整           | <b>6,511,441,169.02</b>  | 7,475,894,644.47  | 8,775,538,959.86  |
| 長期應收款餘額          | <b>74,243,093,072.77</b> | 81,390,059,458.62 | 85,734,981,659.87 |
| 減：減值準備           | <b>2,316,691,388.33</b>  | 1,873,554,161.96  | 1,185,029,179.49  |
| 長期應收款淨額          | <b>71,926,401,684.44</b> | 79,516,505,296.66 | 84,549,952,480.38 |
| 其中：一年內到期的長期應收款淨額 | <b>36,323,124,180.56</b> | 38,923,317,259.18 | 36,702,132,264.98 |
| 一年後到期的長期應收款淨額    | <b>35,603,277,503.88</b> | 40,593,188,037.48 | 47,847,820,215.40 |

期末用於抵押或擔保的資產情況見附註十、(一)、1。

(2) 長期應收款減值準備調節表如下

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計               |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| 於2024年1月1日   | 1,003,946,478.02        | 658,068,545.36                      | 211,539,138.58                      | 1,873,554,161.96 |
| 本期計提         | 12,071,071.84           | 213,663,791.85                      | 294,367,402.54                      | 520,102,266.23   |
| 本期核銷         |                         |                                     | -69,079,461.06                      | -69,079,461.06   |
| 階段轉移         | 2,450,423.72            | -65,937,928.65                      | 63,487,504.93                       |                  |
| 本期收回以前年度核銷   |                         |                                     | 2,628,634.60                        | 2,628,634.60     |
| 本期其他終止確認     |                         |                                     | -10,516,586.75                      | -10,516,586.75   |
| 外匯變動及其他      | 2,373.35                |                                     |                                     | 2,373.35         |
| 於2024年9月30日  | 1,018,470,346.93        | 805,794,408.56                      | 492,426,632.84                      | 2,316,691,388.33 |
|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計               |
| 於2023年1月1日   | 952,361,272.37          | 159,714,874.60                      | 72,953,032.52                       | 1,185,029,179.49 |
| 本期計提         | 132,473,257.93          | 501,948,765.86                      | 308,877,749.03                      | 943,299,772.82   |
| 本期核銷         |                         |                                     | -23,723,493.60                      | -23,723,493.60   |
| 階段轉移         | -80,913,730.01          | -3,595,095.10                       | 84,508,825.11                       |                  |
| 本期收回以前年度核銷   |                         |                                     | 1,021,184.21                        | 1,021,184.21     |
| 本期其他終止確認     |                         |                                     | -232,098,158.69                     | -232,098,158.69  |
| 外匯變動及其他      | 25,677.73               |                                     |                                     | 25,677.73        |
| 於2023年12月31日 | 1,003,946,478.02        | 658,068,545.36                      | 211,539,138.58                      | 1,873,554,161.96 |



|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計               |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| 於2022年1月1日   | 699,717,900.31          | 41,973,825.95                       | 28,344,553.06                       | 770,036,279.32   |
| 本期計提         | 290,621,138.60          | 111,416,216.49                      | 100,975,006.17                      | 503,012,361.26   |
| 本期核銷         |                         |                                     | -23,737,963.95                      | -23,737,963.95   |
| 階段轉移         | -37,977,766.54          | 6,324,832.16                        | 31,652,934.38                       |                  |
| 本期收回以前年度核銷   |                         |                                     | 3,591,465.40                        | 3,591,465.40     |
| 本期其他終止確認     |                         |                                     | -67,872,962.54                      | -67,872,962.54   |
| 於2022年12月31日 | 952,361,272.37          | 159,714,874.60                      | 72,953,032.52                       | 1,185,029,179.49 |

(3) 長期應收款餘額分析如下

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計                |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| 於2022年12月31日 | 84,955,976,352.38       | 634,234,675.11                      | 144,770,632.38                      | 85,734,981,659.87 |
| 於2023年12月31日 | 77,943,628,325.16       | 2,953,791,518.65                    | 492,639,614.81                      | 81,390,059,458.62 |
| 於2024年9月30日  | 70,035,121,390.12       | 3,395,186,285.95                    | 812,785,396.70                      | 74,243,093,072.77 |

#### (十四) 長期股權投資

| 被投資單位                           | 2023年12月31日      | 追加投資          | 減少投資           | 本期增減變動          |              |                          | 2024年9月30日       | 減值準備<br>期末餘額 |
|---------------------------------|------------------|---------------|----------------|-----------------|--------------|--------------------------|------------------|--------------|
|                                 |                  |               |                | 權益法下確認<br>的投資收益 | 其他綜合<br>收益調整 | 公司享有的<br>宣告發放現金<br>股利或利潤 |                  |              |
| 聯營企業                            |                  |               |                |                 |              |                          |                  |              |
| 富國基金管理有限公司                      | 2,367,564,502.38 |               |                | 380,008,365.68  | -501,848.24  | -303,303,000.00          | 2,443,768,019.82 |              |
| 吉林省現代農業和新興產業投資基金<br>有限公司        | 57,323,911.05    |               | -37,499,999.85 | -2,582,735.56   |              |                          | 17,241,175.64    |              |
| 西安航天新能源產業基金投資有限公司               | 271,055,399.97   |               |                | -3,300,186.48   |              | -6,826,000.00            | 260,929,213.49   |              |
| 上海文化產業股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)      | 86,030,909.55    |               | -56,661,862.52 | 13,296,358.79   |              |                          | 42,665,405.82    |              |
| 上海併購股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)        | 1,668,395.04     |               |                | -1,955.92       |              |                          | 1,666,439.12     |              |
| 海通興泰(安徽)新興產業投資基金<br>(有限合夥)      | 123,191,468.05   |               | -15,106,276.02 | 3,548,356.30    |              |                          | 111,633,548.33   |              |
| 海通齊東(威海)股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)    | 173,780,165.66   |               | -8,387,399.99  | -70,637,910.08  |              | -8,503,984.48            | 86,250,871.11    |              |
| 廣東南方媒體融合發展投資基金<br>(有限合夥)        | 182,448,424.66   |               | -20,867,867.76 | -23,692,152.47  |              | -13,753,382.70           | 124,135,021.73   |              |
| 海通(吉林)股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)      | 17,790,488.13    |               |                | -640,705.30     |              |                          | 17,149,782.83    |              |
| 西安軍融電子衛星基金投資有限公司                | 113,192,626.70   |               |                | -1,152,465.00   |              |                          | 112,040,161.70   |              |
| 遼寧海通新能源低碳產業股權投資基金<br>有限公司       | 647,947,803.90   |               |                | -68,001,172.57  |              |                          | 579,946,631.33   |              |
| 合肥海通中小基金合夥企業<br>(有限合夥)          | 534,638,004.17   | 80,000,000.00 |                | -32,101,311.03  |              |                          | 582,536,693.14   |              |
| 安徽省皖能海通雙碳產業併購投資基金<br>合夥企業(有限合夥) | 150,965,065.08   |               |                | 3,607,295.31    |              |                          | 154,572,360.39   |              |
| 鹽城中韓產業園二期投資基金<br>(有限合夥)         | 120,391,929.37   |               |                | 1,224,767.62    |              |                          | 121,616,696.99   |              |

| 被投資單位                           | 2023年12月31日    | 本期增減變動 |                |                 |                | 2024年9月30日     | 減值準備<br>期末餘額 |
|---------------------------------|----------------|--------|----------------|-----------------|----------------|----------------|--------------|
|                                 |                | 追加投資   | 減少投資           | 權益法下確認<br>的投資收益 | 其他綜合<br>收益調整   |                |              |
| 上海海通煥新私募投資基金合夥企業<br>(有限合夥)      | 228,097,455.03 |        |                | -2,005,494.60   |                | 226,091,960.43 |              |
| 海通(吉林)現代服務業創業投資基金合<br>夥企業(有限合夥) | 19,884,458.85  |        |                | -3,578,379.33   |                | 16,306,079.52  |              |
| 嘉興海通旭初股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)      | 63,439,790.60  |        | -5,531,271.69  | -11,883,533.12  | -6,609,365.96  | 39,415,619.83  |              |
| 上海併購股權投資基金二期合夥企業<br>(有限合夥)      | 138,320,894.97 |        | -43,268,321.91 | 291,593.75      | -5,240,131.08  | 90,104,035.73  |              |
| 遼寧中德產業股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)      | 623,417,418.57 |        | -11,973,599.34 | -71,377,938.55  | -48,724,751.07 | 491,341,129.61 |              |
| 遼寧海通新動能股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)     | 334,287,035.53 |        |                | -37,966,846.52  |                | 296,320,189.01 |              |
| 許昌海通創新股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)      | 22,228,873.86  |        |                | -293,866.77     |                | 21,935,007.09  |              |
| 吉林海通創新衛星投資中心(有限合夥)              | 29,154,311.89  |        |                | -710,632.43     |                | 28,443,679.46  |              |
| 合肥市海通徽銀股權投資合夥企業<br>(有限合夥)       | 117,465,996.82 |        |                | 31,789,981.53   |                | 149,255,978.35 |              |
| 西安航天海通創新新材料股權投資合夥<br>企業(有限合夥)   | 1,373,569.67   |        |                | -38,191.93      |                | 1,335,377.74   |              |
| 央視融媒體產業投資基金(有限合夥)               | 665,479,271.77 |        |                | 1,268,236.61    | -17,696,907.67 | 649,050,600.71 |              |
| 海通(臨沂)股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)      | 8,170.17       |        |                |                 |                | 8,170.17       |              |
| 吉林海創長新投資中心(有限合夥)                | 99,878,665.33  |        |                | 5,594,739.30    |                | 105,473,404.63 |              |
| 金華市海通重點產業發展招商併購投資<br>合夥企業(有限合夥) | 15,749,673.40  |        |                | 346,476.00      |                | 16,096,149.40  |              |
| 上海海通智達私募投資基金合夥企業<br>(有限合夥)      | 4,080,325.51   |        |                | 26,592.49       |                | 4,106,918.00   |              |
| 上海海通伊泰一期私募基金合夥企業<br>(有限合夥)      | 74,454,590.05  |        |                | 294,219.39      |                | 74,748,809.44  |              |



| 被投資單位                    | 2022年12月31日      | 本期增減變動        |                |                 |              | 2023年12月31日     | 減值準備<br>期末餘額     |
|--------------------------|------------------|---------------|----------------|-----------------|--------------|-----------------|------------------|
|                          |                  | 追加投資          | 減少投資           | 權益法下確認<br>的投資收益 | 其他綜合<br>收益調整 |                 |                  |
| 聯營企業                     |                  |               |                |                 |              |                 |                  |
| 富國基金管理有限公司               | 2,151,251,582.61 |               |                | 503,810,682.03  | 1,362,237.74 | -288,860,000.00 | 2,367,564,502.38 |
| 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司     | 65,761,834.54    |               |                | -8,437,923.49   |              |                 | 57,323,911.05    |
| 西安航天新能源產業基金投資有限公司        | 292,847,405.82   |               |                | -13,792,805.85  |              | -7,999,200.00   | 271,055,399.97   |
| 上海文化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)   | 100,497,033.42   |               | -2,019,455.05  | -8,057,819.50   |              | -4,388,849.32   | 86,030,909.55    |
| 上海併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)     | 63,297,670.29    |               | -49,367,565.26 | -10,661,763.88  |              | -1,599,946.11   | 1,668,395.04     |
| 海通興泰(安徽)新興產業投資基金(有限合夥)   | 172,327,335.48   |               | -66,389,179.37 | 17,253,311.94   |              |                 | 123,191,468.05   |
| 海通齊東(威海)股權投資基金合夥企業(有限合夥) | 158,818,784.16   |               | -6,258,549.99  | 24,528,151.20   |              | -3,308,219.71   | 173,780,165.66   |
| 廣東南方媒體融合發展投資基金(有限合夥)     | 177,443,404.71   |               |                | 5,005,019.95    |              |                 | 182,448,424.66   |
| 海通(吉林)股權投資基金合夥企業(有限合夥)   | 47,128,868.54    |               | -17,741,919.86 | -11,596,460.55  |              |                 | 17,790,488.13    |
| 西安軍融電子衛星基金投資有限公司         | 88,525,500.16    |               |                | 24,667,126.54   |              |                 | 113,192,626.70   |
| 遼寧海通新能源低碳產業股權投資基金有限公司    | 660,118,050.60   |               |                | -12,170,246.70  |              |                 | 647,947,803.90   |
| 合肥海通中小基金合夥企業(有限合夥)       | 430,620,950.27   | 80,000,000.00 |                | 24,017,053.90   |              |                 | 534,638,004.17   |
| 安徽省皖能海通雙碳產業併購投資基金合夥企業    |                  |               |                |                 |              |                 |                  |
| (有限合夥)                   | 89,767,615.38    | 60,000,000.00 |                | 1,197,449.70    |              |                 | 150,965,065.08   |
| 鹽城中韓產業園二期投資基金            |                  |               |                |                 |              |                 |                  |
| (有限合夥)                   | 120,020,240.13   |               |                | 371,689.24      |              |                 | 120,391,929.37   |
| 上海海通煥新私募投資基金合夥企業(有限合夥)   | 229,011,867.80   |               |                | -914,412.77     |              |                 | 228,097,455.03   |

本期增減變動

| 被投資單位                           | 2022年12月31日    | 本期增減變動         |                |                 | 2023年12月31日    | 減值準備<br>期末餘額 |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|--------------|
|                                 |                | 追加投資           | 減少投資           | 權益法下確認<br>的投資收益 |                |              |
| 海通(吉林)現代服務業創業投資基金合<br>夥企業(有限合夥) | 29,261,603.75  |                |                | -9,377,144.90   | 19,884,458.85  |              |
| 嘉興海通旭初股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)      | 73,279,350.29  |                | -4,874,301.50  | 4,789,481.94    | 63,439,790.60  |              |
| 上海併購股權投資基金二期合夥企業<br>(有限合夥)      | 159,051,463.72 |                | -33,750,000.00 | 13,019,431.25   | 138,320,894.97 |              |
| 遼寧中德產業股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)      | 663,313,551.41 |                |                | -39,896,132.84  | 623,417,418.57 |              |
| 遼寧海通新動能股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)     | 310,740,240.97 |                |                | 27,178,510.00   | 334,287,035.53 |              |
| 許昌海通創新股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)      | 16,598,117.41  |                |                | 5,630,756.45    | 22,228,873.86  |              |
| 吉林海通創新衛星投資中心(有限合夥)              | 29,450,673.26  |                |                | -296,361.37     | 29,154,311.89  |              |
| 合肥市海通徽銀股權投資合夥企業(有限<br>合夥)       | 114,983,054.56 |                |                | 2,482,942.26    | 117,465,996.82 |              |
| 西安航天海通創新新材料股權投資合夥<br>企業(有限合夥)   | 1,390,138.91   |                |                | -16,569.24      | 1,373,569.67   |              |
| 央視融媒體產業投資基金(有限合夥)               | 675,811,838.60 |                |                | 4,068,197.84    | 665,479,271.77 |              |
| 海通(臨沂)股權投資基金合夥企業(有<br>限合夥)      | 12,026,250.20  |                | -12,000,000.00 | 125,483.71      | 8,170.17       |              |
| 吉林海創長新投資中心(有限合夥)                | 60,311,977.84  |                |                | -433,312.51     | 99,878,665.33  |              |
| 金華市海通重點產業發展招商併購投資<br>合夥企業(有限合夥) | 15,986,777.42  | 40,000,000.00  |                | -237,104.02     | 15,749,673.40  |              |
| 上海海通智建私募投資基金合夥企業(有<br>限合夥)      | 4,070,442.63   |                |                | 9,882.88        | 4,080,325.51   |              |
| 上海海通伊泰一期私募基金合夥企業(有<br>限合夥)      |                | 75,000,000.00  |                | -545,409.95     | 74,454,590.05  |              |
| 安徽海螺海通工業互聯網母基金合夥企<br>業(有限合夥)    |                | 228,000,000.00 |                | 1,359,829.40    | 229,359,829.40 |              |

| 被投資單位                              | 2022年12月31日      | 本期增減變動           |                 |                 |              |                          | 2023年12月31日      | 減值準備<br>期末餘額 |
|------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------------------|------------------|--------------|
|                                    |                  | 追加投資             | 減少投資            | 權益法下確認<br>的投資收益 | 其他綜合<br>收益調整 | 公司享有的<br>宣告發放現金<br>股利或利潤 |                  |              |
| 上海浦東引領區海通私募投資基金合夥<br>企業(有限合夥)      | 325,000,000.00   |                  |                 | 449,726.63      |              |                          | 325,449,726.63   |              |
| 山東省新舊動能轉換海通奧諧達健康產<br>業投資合夥企業(有限合夥) | 2,000,000.00     |                  |                 | 971.12          |              |                          | 2,000,971.12     |              |
| 南昌政通股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)           | 16,500,000.00    |                  |                 | 5,757.58        |              |                          | 16,505,757.58    |              |
| 湖北省海通高質量轉型升級併購投資基<br>金合夥企業(有限合夥)   | 60,000,000.00    |                  |                 |                 |              |                          | 60,000,000.00    |              |
| 陝西空天創新投資合夥企業(有限合夥)                 | 45,000,000.00    |                  |                 |                 |              |                          | 45,000,000.00    |              |
| 廣州海科新創業投資基金合夥企業<br>(有限合夥)          | 152,000,000.00   |                  |                 |                 |              |                          | 152,000,000.00   |              |
| 合計                                 | 7,013,713,624.88 | 1,083,500,000.00 | -192,400,971.03 | 543,537,987.99  | 1,362,237.74 | -334,086,999.12          | 8,115,625,880.46 |              |

| 被投資單位                           | 2021年12月31日      | 本期增減變動         |                 |                 |              | 公司享有的<br>宣告發放現金<br>股利或利潤 | 2022年12月31日      | 減值準備<br>期末餘額 |
|---------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------------------|------------------|--------------|
|                                 |                  | 追加投資           | 減少投資            | 權益法下確認<br>的投資收益 | 其他綜合<br>收益調整 |                          |                  |              |
| 一、合營企業                          |                  |                |                 |                 |              |                          |                  |              |
| 上海彤關投資管理合夥企業(有限合夥)              | 1,317.81         |                | -979.61         | -338.20         |              |                          |                  |              |
| 小計                              | 1,317.81         |                | -979.61         | -338.20         |              |                          |                  |              |
| 二、聯營企業                          |                  |                |                 |                 |              |                          |                  |              |
| 富國基金管理有限公司                      | 1,957,895,348.40 |                |                 | 573,870,257.92  | 8,335,976.29 | -388,850,000.00          | 2,151,251,582.61 |              |
| 吉林省現代農業和新興產業投資基金有<br>限公司        | 103,418,825.43   |                | -35,714,285.71  | -1,942,705.18   |              |                          | 65,761,834.54    |              |
| 西安航天新能源產業基金投資有限公司               | 400,525,111.60   |                | -135,650,810.58 | 35,572,344.80   |              | -7,599,240.00            | 292,847,405.82   |              |
| 上海文化產業股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)      | 273,806,513.02   |                | -109,062,049.85 | -64,247,429.75  |              |                          | 100,497,033.42   |              |
| 上海併購股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)        | 271,602,078.03   |                | -186,842,173.04 | -21,462,234.70  |              |                          | 63,297,670.29    |              |
| 海通興泰(安徽)新興產業投資基金<br>(有限合夥)      | 208,857,617.08   |                | -52,852,819.70  | 16,322,538.10   |              |                          | 172,327,335.48   |              |
| 海通齊東(威海)股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)    | 182,967,097.06   | 18,112,341.60  | -47,914,138.53  | 5,653,484.03    |              |                          | 158,818,784.16   |              |
| 廣東南方媒體融合發展投資基金<br>(有限合夥)        | 207,544,278.67   |                | -35,771,966.77  | 6,295,586.66    |              | -624,493.85              | 177,443,404.71   |              |
| 海通(吉林)股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)      | 49,358,463.56    |                |                 | -2,229,595.02   |              |                          | 47,128,868.54    |              |
| 西安軍融電子衛星基金投資有限公司                | 80,624,540.69    |                |                 | 7,900,959.47    |              |                          | 88,525,500.16    |              |
| 遼寧海通新能源低碳產業股權投資基金<br>有限公司       | 725,137,550.08   |                |                 | -65,019,499.48  |              |                          | 660,118,050.60   |              |
| 合肥海通中小基金合夥企業(有限合夥)              | 60,000,000.00    | 340,000,000.00 |                 | 30,620,950.27   |              |                          | 430,620,950.27   |              |
| 安徽省皖能海通雙碳產業併購投資基金<br>合夥企業(有限合夥) |                  | 90,000,000.00  |                 | -232,384.62     |              |                          | 89,767,615.38    |              |
| 鹽城中韓產業園二期投資基金(有限合<br>夥)         |                  | 120,000,000.00 |                 | 20,240.13       |              |                          | 120,020,240.13   |              |
| 上海海通煥新私募投資基金合夥企業<br>(有限合夥)      |                  | 229,000,000.00 |                 | 11,867.80       |              |                          | 229,011,867.80   |              |
| 海通(吉林)現代服務業創業投資基金合<br>夥企業(有限合夥) | 67,194,307.19    |                | -36,021,360.54  | -1,911,342.90   |              |                          | 29,261,603.75    |              |



| 被投資單位                           | 2021年12月31日      | 本期增減變動         |                 |                 |                 | 2022年12月31日      | 減值準備<br>期末餘額 |
|---------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|--------------|
|                                 |                  | 追加投資           | 減少投資            | 權益法下確認<br>的投資收益 | 其他綜合<br>收益調整    |                  |              |
| 嘉興海通旭初股權投資基金合夥企業(有<br>限合夥)      | 127,895,392.48   |                | -10,718,764.55  | -5,121,433.66   | -38,775,843.98  | 73,279,350.29    |              |
| 上海併購股權投資基金二期合夥企業(有<br>限合夥)      | 160,252,094.85   |                |                 | 8,635,205.30    | -9,835,836.43   | 159,051,463.72   |              |
| 遼寧海通新動能股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)     | 303,098,725.11   |                |                 | 7,641,515.86    |                 | 310,740,240.97   |              |
| 許昌海通創新股權投資基金合夥企業(有<br>限合夥)      | 14,829,042.55    |                |                 | 1,769,074.86    |                 | 16,598,117.41    |              |
| 吉林省通創新衛星投資中心(有限合夥)              | 30,000,000.00    |                |                 | -549,326.74     |                 | 29,450,673.26    |              |
| 合肥市海通徽銀股權投資合夥企業(有限<br>合夥)       | 75,090,769.22    |                |                 | 39,892,285.34   |                 | 114,983,054.56   |              |
| 遼寧中德產業股權投資基金合夥企業(有<br>限合夥)      | 440,225,616.66   |                |                 | 223,087,934.75  |                 | 663,313,551.41   |              |
| 央視融媒體產業投資基金(有限合夥)               | 675,250,000.00   |                |                 | 561,838.60      |                 | 675,811,838.60   |              |
| 海通(臨沂)股權投資基金合夥企業(有<br>限合夥)      |                  | 12,000,000.00  |                 | 26,250.20       |                 | 12,026,250.20    |              |
| 西安航天海通創新新材料股權投資合夥<br>企業(有限合夥)   | 38,845,194.83    |                | -8,433,762.00   | -8,884,620.24   | -20,136,673.68  | 1,390,138.91     |              |
| 吉林省創長新投資中心(有限合夥)                |                  | 60,000,000.00  |                 | 311,977.84      |                 | 60,311,977.84    |              |
| 金華市海通重點產業發展招商併購投資<br>合夥企業(有限合夥) |                  | 16,000,000.00  |                 | -13,222.58      |                 | 15,986,777.42    |              |
| 上海海通智達私募投資基金合夥企業(有<br>限合夥)      | 6,454,418,566.51 | 4,070,000.00   |                 | 442.63          |                 | 4,070,442.63     |              |
| 小計                              |                  | 889,182,341.60 | -658,982,131.27 | 786,580,959.69  | 8,335,976.29    | 7,013,713,624.88 |              |
| 合計                              | 6,454,419,884.32 | 889,182,341.60 | -658,983,110.88 | 786,580,621.49  | -465,822,087.94 | 7,013,713,624.88 |              |

註1：上海彤關投资管理合夥企業(有限合夥)註冊地為中國，已於2022年1月終止經營。

註2：在聯營企業中的權益相關信息詳見附註七、(三)。

## (十五) 投資性房地產

| 項目            | 房屋及建築物           |
|---------------|------------------|
| 一、賬面原值        |                  |
| 1. 2024年1月1日  | 2,773,327,273.24 |
| 2. 本期轉入       |                  |
| 3. 本期增加金額     |                  |
| 4. 本期減少金額     | 106,048,078.67   |
| 5. 外幣報表折算差額   | -17,471,213.33   |
| 6. 2024年9月30日 | 2,649,807,981.24 |
| 二、累計折舊和累計攤銷   |                  |
| 1. 2024年1月1日  | 132,333,510.35   |
| 2. 本期轉入       |                  |
| 3. 本期增加金額     | 55,232,390.88    |
| 4. 本期減少金額     | 4,767,509.65     |
| 5. 外幣報表折算差額   | 2,401,062.92     |
| 6. 2024年9月30日 | 185,199,454.50   |
| 三、減值準備        |                  |
| 1. 2024年1月1日  | 5,152,882.38     |
| 2. 本期增加金額     | 30,508,833.17    |
| 3. 本期減少金額     |                  |
| 4. 外幣報表折算差額   | -208,260.00      |
| 5. 2024年9月30日 | 35,453,455.55    |
| 四、賬面價值        |                  |
| 1. 2024年9月30日 | 2,429,155,071.19 |
| 2. 2024年1月1日  | 2,635,840,880.51 |

| 項目             | 房屋及建築物           |
|----------------|------------------|
| 一、賬面原值         |                  |
| 1. 2023年1月1日   | 2,710,765,131.36 |
| 2. 本期轉入        |                  |
| 3. 本期增加金額      | 18,915,221.50    |
| 4. 本期減少金額      |                  |
| 5. 外幣報表折算差額    | 43,646,920.38    |
| 6. 2023年12月31日 | 2,773,327,273.24 |
| 二、累計折舊和累計攤銷    |                  |
| 1. 2023年1月1日   | 69,175,597.72    |
| 2. 本期轉入        |                  |
| 3. 本期增加金額      | 59,802,031.71    |
| 4. 本期減少金額      |                  |
| 5. 外幣報表折算差額    | 3,355,880.92     |
| 6. 2023年12月31日 | 132,333,510.35   |
| 三、減值準備         |                  |
| 1. 2023年1月1日   |                  |
| 2. 本期增加金額      | 5,152,882.38     |
| 3. 本期減少金額      |                  |
| 4. 外幣報表折算差額    |                  |
| 5. 2023年12月31日 | 5,152,882.38     |
| 四、賬面價值         |                  |
| 1. 2023年12月31日 | 2,635,840,880.51 |
| 2. 2023年1月1日   | 2,641,589,533.64 |

| 項目             | 房屋及建築物           |
|----------------|------------------|
| 一、賬面原值         |                  |
| 1. 2022年1月1日   | 86,061,809.57    |
| 2. 本期轉入        |                  |
| 3. 本期增加金額      | 2,518,098,641.51 |
| 4. 本期減少金額      |                  |
| 5. 外幣報表折算差額    | 106,604,680.28   |
| 6. 2022年12月31日 | 2,710,765,131.36 |
| 二、累計折舊和累計攤銷    |                  |
| 1. 2022年1月1日   | 28,466,402.21    |
| 2. 本期轉入        |                  |
| 3. 本期增加金額      | 40,709,195.51    |
| 4. 本期減少金額      |                  |
| 5. 外幣報表折算差額    |                  |
| 6. 2022年12月31日 | 69,175,597.72    |
| 三、減值準備         |                  |
| 1. 2022年1月1日   |                  |
| 2. 本期增加金額      |                  |
| 3. 本期減少金額      |                  |
| 4. 外幣報表折算差額    |                  |
| 5. 2022年12月31日 |                  |
| 四、賬面價值         |                  |
| 1. 2022年12月31日 | 2,641,589,533.64 |
| 2. 2022年1月1日   | 57,595,407.36    |

2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，本集團投資性房地產的公允價值分別為人民幣3,385,022,665.72元、3,315,687,230.75元及2,653,696,001.38元。系參考相同或相似地點及狀況的類似物業的近期市價釐定公允價值。

2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，本集團無用於抵押或擔保的投資性房地產。

## (十六) 固定資產

### 1、賬面價值

| 項目         | 2024年9月30日               | 2023年12月31日       | 2022年12月31日       |
|------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 固定資產原值     | <b>20,425,248,346.94</b> | 20,411,711,661.05 | 19,962,797,922.26 |
| 減：累計折舊     | <b>4,763,970,854.66</b>  | 4,358,708,379.60  | 3,778,088,041.83  |
| 減：固定資產減值準備 | <b>86,399,458.86</b>     | 86,971,234.12     | 86,040,033.98     |
| 固定資產賬面價值合計 | <b>15,574,878,033.42</b> | 15,966,032,047.33 | 16,098,669,846.45 |

### 2、固定資產增減變動表

| 項目            | 房屋及建築物            | 電子通訊設備           | 交通運輸設備         | 機器設備           | 經營租賃固定資產         | 合計                |
|---------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| 一、賬面原值        |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 1. 2024年1月1日  | 11,565,483,759.89 | 2,091,402,455.17 | 148,883,813.04 | 327,662,582.38 | 6,278,279,050.57 | 20,411,711,661.05 |
| 2. 本期增加       | 48,862,782.93     | 75,842,841.23    | 6,967,017.50   | 6,539,372.93   | 188,058,407.67   | 326,270,422.26    |
| (1) 本期購置      | 48,862,782.93     | 74,111,275.06    | 6,967,017.50   | 5,516,577.07   | 188,058,407.67   | 323,516,060.23    |
| (2) 在建工程轉入    |                   | 1,731,566.17     |                | 1,022,795.86   |                  | 2,754,362.03      |
| (3) 其他轉入      |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 3. 本期減少       | 4,748,010.40      | 183,119,721.87   | 14,491,819.73  | 34,704,542.31  |                  | 237,064,094.31    |
| (1) 轉讓和出售     | 4,748,010.40      |                  |                |                |                  | 4,748,010.40      |
| (2) 清理報廢      |                   | 183,119,721.87   | 14,491,819.73  | 34,704,542.31  |                  | 232,316,083.91    |
| (3) 其他減少      |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 4. 外幣報表折算差額   | -2,237,769.45     | -2,149,988.93    | -3,096.57      | -1,178,199.68  | -70,100,587.43   | -75,669,642.06    |
| 5. 2024年9月30日 | 11,607,360,762.97 | 1,981,975,585.60 | 141,355,914.24 | 298,319,213.32 | 6,396,236,870.81 | 20,425,248,346.94 |
| 二、累計折舊        |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 1. 2024年1月1日  | 1,547,476,430.76  | 1,407,693,833.58 | 126,618,559.91 | 206,590,622.61 | 1,070,328,932.74 | 4,358,708,379.60  |
| 2. 本期轉入       |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 3. 本期計提       | 238,892,905.33    | 210,785,605.17   | 4,194,934.91   | 23,704,631.62  | 171,975,144.06   | 649,553,221.09    |
| 4. 本期減少       | 880,641.75        | 180,816,714.14   | 13,832,052.59  | 32,900,305.97  |                  | 228,429,714.45    |
| 5. 外幣報表折算差額   | -477,766.92       | -882,857.84      | -2,941.74      | -887,170.35    | -13,610,294.73   | -15,861,031.58    |
| 6. 2024年9月30日 | 1,785,010,927.42  | 1,436,779,866.77 | 116,978,500.49 | 196,507,777.91 | 1,228,693,782.07 | 4,763,970,854.66  |
| 三、減值準備        |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 1. 2024年1月1日  | 30,381,872.93     | 4,490,170.13     |                | 708,547.31     | 51,390,643.75    | 86,971,234.12     |
| 2. 本期計提       |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 3. 本期減少       |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 4. 外幣報表折算差額   |                   | -21,949.95       |                | -3,463.69      | -546,361.62      | -571,775.26       |
| 5. 2024年9月30日 | 30,381,872.93     | 4,468,220.18     |                | 705,083.62     | 50,844,282.13    | 86,399,458.86     |
| 四、賬面價值        |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 1. 2024年9月30日 | 9,791,967,962.62  | 540,727,498.65   | 24,377,413.75  | 101,106,351.79 | 5,116,698,806.61 | 15,574,878,033.42 |
| 2. 2024年1月1日  | 9,987,625,456.20  | 679,218,451.46   | 22,265,253.13  | 120,363,412.46 | 5,156,559,474.08 | 15,966,032,047.33 |

| 項目             | 房屋及建築物            | 電子通訊設備           | 交通運輸設備         | 機器設備           | 經營租賃固定資產         | 合計                |
|----------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| 一、賬面原值         |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 1. 2023年1月1日   | 11,313,385,375.39 | 1,976,527,346.24 | 155,420,012.98 | 343,872,874.62 | 6,173,592,313.03 | 19,962,797,922.26 |
| 2. 本期增加        | 337,978,095.23    | 342,817,935.33   | 7,296,196.58   | 28,373,601.25  |                  | 716,465,828.39    |
| (1) 本期購置       | 77,090,067.08     | 338,582,669.03   | 7,296,196.58   | 21,056,967.34  |                  | 444,025,900.03    |
| (2) 在建工程轉入     | 260,888,028.15    | 4,235,266.30     |                | 7,316,633.91   |                  | 272,439,928.36    |
| (3) 其他轉入       |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 3. 本期減少        | 93,759,938.98     | 236,931,837.31   | 13,841,448.57  | 49,060,354.77  |                  | 393,593,579.63    |
| (1) 轉讓和出售      | 93,759,938.98     | 14,513,897.72    | 2,772,620.75   | 909,414.48     |                  | 111,955,871.93    |
| (2) 清理報廢       |                   | 221,470,520.07   | 11,068,827.82  | 44,335,516.51  |                  | 276,874,864.40    |
| (3) 其他減少       |                   | 947,419.52       |                | 3,815,423.78   |                  | 4,762,843.30      |
| 4. 外幣報表折算差額    | 7,880,228.25      | 8,989,010.91     | 9,052.05       | 4,476,461.28   | 104,686,737.54   | 126,041,490.03    |
| 5. 2023年12月31日 | 11,565,483,759.89 | 2,091,402,455.17 | 148,883,813.04 | 327,662,582.38 | 6,278,279,050.57 | 20,411,711,661.05 |
| 二、累計折舊         |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 1. 2023年1月1日   | 1,234,106,214.85  | 1,365,632,224.64 | 132,961,910.20 | 215,799,754.76 | 829,587,937.38   | 3,778,088,041.83  |
| 2. 本期轉入        |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 3. 本期計提        | 312,388,717.04    | 260,489,867.66   | 6,261,201.30   | 31,441,586.09  | 225,812,884.16   | 836,394,256.25    |
| 4. 本期減少        |                   | 225,643,200.55   | 12,612,600.64  | 40,600,018.01  |                  | 278,855,819.20    |
| 5. 外幣報表折算差額    | 981,498.87        | 7,214,941.83     | 8,049.05       | -50,700.23     | 14,928,111.20    | 23,081,900.72     |
| 6. 2023年12月31日 | 1,547,476,430.76  | 1,407,693,833.58 | 126,618,559.91 | 206,590,622.61 | 1,070,328,932.74 | 4,358,708,379.60  |
| 三、減值準備         |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 1. 2023年1月1日   | 30,381,872.93     | 4,426,005.02     |                | 698,422.08     | 50,533,733.95    | 86,040,033.98     |
| 2. 本期計提        |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 3. 本期減少        |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 4. 外幣報表折算差額    |                   | 64,165.11        |                | 10,125.23      | 856,909.80       | 931,200.14        |
| 5. 2023年12月31日 | 30,381,872.93     | 4,490,170.13     |                | 708,547.31     | 51,390,643.75    | 86,971,234.12     |
| 四、賬面價值         |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 1. 2023年12月31日 | 9,987,625,456.20  | 679,218,451.46   | 22,265,253.13  | 120,363,412.46 | 5,156,559,474.08 | 15,966,032,047.33 |
| 2. 2023年1月1日   | 10,048,897,287.61 | 606,469,116.58   | 22,458,102.78  | 127,374,697.78 | 5,293,470,641.70 | 16,098,669,846.45 |

| 項目             | 房屋及建築物            | 電子通訊設備           | 交通運輸設備         | 機器設備           | 經營租賃固定資產         | 合計                |
|----------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| 一、賬面原值         |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 1. 2022年1月1日   | 9,518,750,763.91  | 1,756,609,464.34 | 158,587,787.54 | 298,081,079.96 | 5,651,576,904.66 | 17,383,606,000.41 |
| 2. 本期增加        | 1,756,489,902.04  | 273,876,451.99   | 4,701,662.84   | 55,683,068.28  |                  | 2,090,751,085.15  |
| (1) 本期購置       | 1,756,489,902.04  | 270,997,142.51   | 4,701,662.84   | 39,082,092.70  |                  | 2,071,270,800.09  |
| (2) 在建工程轉入     |                   | 2,879,309.48     |                | 16,600,975.58  |                  | 19,480,285.06     |
| (3) 其他轉入       |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 3. 本期減少        |                   | 75,699,898.44    | 7,922,330.73   | 17,422,888.67  |                  | 101,045,117.84    |
| (1) 轉讓和出售      |                   |                  |                |                |                  |                   |
| (2) 清理報廢       |                   | 75,699,898.44    | 7,922,330.73   | 17,422,888.67  |                  | 101,045,117.84    |
| (3) 其他減少       |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 4. 外幣報表折算差額    | 38,144,709.44     | 21,741,328.35    | 52,893.33      | 7,531,615.05   | 522,015,408.37   | 589,485,954.54    |
| 5. 2022年12月31日 | 11,313,385,375.39 | 1,976,527,346.24 | 155,420,012.98 | 343,872,874.62 | 6,173,592,313.03 | 19,962,797,922.26 |
| 二、累計折舊         |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 1. 2022年1月1日   | 952,231,555.22    | 1,192,216,512.45 | 133,003,688.54 | 201,317,401.22 | 555,394,333.67   | 3,034,163,491.10  |
| 2. 本期轉入        |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 3. 本期計提        | 276,890,810.27    | 227,011,220.56   | 7,577,051.87   | 24,859,139.30  | 216,258,407.57   | 752,596,629.57    |
| 4. 本期減少        |                   | 71,808,899.30    | 7,657,328.62   | 16,278,144.03  |                  | 95,744,371.95     |
| 5. 外幣報表折算差額    | 4,983,849.36      | 18,213,390.93    | 38,498.41      | 5,901,358.27   | 57,935,196.14    | 87,072,293.11     |
| 6. 2022年12月31日 | 1,234,106,214.85  | 1,365,632,224.64 | 132,961,910.20 | 215,799,754.76 | 829,587,937.38   | 3,778,088,041.83  |
| 三、減值準備         |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 1. 2022年1月1日   | 30,381,872.93     |                  |                |                | 46,260,794.24    | 76,642,667.17     |
| 2. 本期計提        |                   | 4,270,918.69     |                | 673,949.51     |                  | 4,944,868.20      |
| 3. 本期減少        |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 4. 外幣報表折算差額    |                   | 155,086.33       |                | 24,472.57      | 4,272,939.71     | 4,452,498.61      |
| 5. 2022年12月31日 | 30,381,872.93     | 4,426,005.02     |                | 698,422.08     | 50,533,733.95    | 86,040,033.98     |
| 四、賬面價值         |                   |                  |                |                |                  |                   |
| 1. 2022年12月31日 | 10,048,897,287.61 | 606,469,116.58   | 22,458,102.78  | 127,374,697.78 | 5,293,470,641.70 | 16,098,669,846.45 |
| 2. 2022年1月1日   | 8,536,137,335.76  | 564,392,951.89   | 25,584,099.00  | 96,763,678.74  | 5,049,921,776.75 | 14,272,799,842.14 |

3、 期末用於抵押或擔保的固定資產情況見附註十、（一）、1。

4、 2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，尚未辦妥產權證書的固定資產賬面價值分別為人民幣28,259,454.35元、27,058,827.95元及26,158,358.15元。

(十七) 在建工程

1、在建工程賬面價值

| 項目         | 2024年9月30日            |      | 2023年12月31日           |                       | 2022年12月31日 |                       |
|------------|-----------------------|------|-----------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|
|            | 賬面餘額                  | 減值準備 | 賬面價值                  | 賬面餘額                  | 減值準備        | 賬面價值                  |
| 辦公室裝修及設備改造 | 308,572,962.49        |      | 211,784,169.88        | 211,784,169.88        |             | 440,564,212.49        |
| 軟件系統       | 18,409,759.71         |      | 28,190,582.54         | 28,190,582.54         |             | 25,140,747.74         |
| 合計         | <u>326,982,722.20</u> |      | <u>239,974,752.42</u> | <u>239,974,752.42</u> |             | <u>465,704,960.23</u> |

2、在建工程項目變動情況

| 項目名稱       | 2024年1月1日 |                       | 本期增加                  |                     | 本期轉入                 |                      | 本期減少 |      | 外幣報表折算差額 |                    | 2024年9月30日            |
|------------|-----------|-----------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|------|------|----------|--------------------|-----------------------|
|            | 資金來源      | 賬面價值                  | 本期增加                  | 賬面價值                | 本期轉入                 | 賬面價值                 | 本期轉入 | 賬面價值 | 其他減少     | 折算差額               |                       |
| 辦公室裝修及設備改造 | 自有資金      | 211,784,169.88        | 143,032,262.95        | 2,754,362.03        |                      | 43,489,108.31        |      |      |          |                    | 308,572,962.49        |
| 軟件系統       | 自有資金      | 28,190,582.54         | 9,018,416.67          |                     | 18,094,442.79        |                      |      |      |          | -704,796.71        | 18,409,759.71         |
| 合計         |           | <u>239,974,752.42</u> | <u>152,050,679.62</u> | <u>2,754,362.03</u> | <u>18,094,442.79</u> | <u>43,489,108.31</u> |      |      |          | <u>-704,796.71</u> | <u>326,982,722.20</u> |



| 項目名稱       | 2023年<br>1月1日  | 本期增加           | 本期轉入<br>固定資產   | 本期減少          |                | 外幣報表<br>折算差額 | 2023年<br>12月31日 |
|------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-----------------|
|            |                |                |                | 本期轉入<br>無形資產  | 本期轉入<br>長期待攤費用 |              |                 |
| 辦公室裝修及設備改造 | 440,564,212.49 | 117,923,088.49 | 272,439,928.36 |               | 74,263,202.74  |              | 211,784,169.88  |
| 軟件系統       | 25,140,747.74  | 37,743,868.17  |                | 34,892,346.51 |                | 264,401.17   | 28,190,582.54   |
| 合計         | 465,704,960.23 | 155,666,956.66 | 272,439,928.36 | 34,892,346.51 | 74,263,202.74  | 264,401.17   | 239,974,752.42  |
| 項目名稱       | 2022年<br>1月1日  | 本期增加           | 本期轉入<br>固定資產   | 本期轉入<br>無形資產  | 本期轉入<br>長期待攤費用 | 外幣報表<br>折算差額 | 2022年<br>12月31日 |
| 辦公室裝修及設備改造 | 330,123,361.89 | 182,910,490.43 | 19,480,285.06  |               | 53,377,790.40  | 402,281.47   | 440,564,212.49  |
| 軟件系統       | 29,402,731.91  | 8,875,560.75   |                | 13,487,702.71 |                | 350,157.79   | 25,140,747.74   |
| 合計         | 359,526,093.80 | 191,786,051.18 | 19,480,285.06  | 13,487,702.71 | 53,377,790.40  | 752,439.26   | 465,704,960.23  |

## (十八) 使用權資產與租賃負債

### 1、使用權資產

| 項目            | 房屋及建築物           | 電子通訊設備       | 交通運輸設備       | 其他           | 合計               |
|---------------|------------------|--------------|--------------|--------------|------------------|
| 一、賬面原值        |                  |              |              |              |                  |
| 1. 2024年1月1日  | 2,037,095,650.25 | 803,513.56   | 2,180,108.26 | 2,186,359.96 | 2,042,265,632.03 |
| 2. 本期增加       | 216,175,952.69   | 295,198.02   | 308,126.32   | 1,071,905.22 | 217,851,182.25   |
| 3. 本期減少       | 286,278,752.41   |              | 167,863.82   | 1,238,664.72 | 287,685,280.95   |
| 4. 外幣報表折算差額   | -6,980,728.42    | -3,323.11    | -9,016.33    | 44,424.71    | -6,948,643.15    |
| 5. 2024年9月30日 | 1,960,012,122.11 | 1,095,388.47 | 2,311,354.43 | 2,064,025.17 | 1,965,482,890.18 |
| 二、累計折舊        |                  |              |              |              |                  |
| 1. 2024年1月1日  | 980,888,954.20   | 572,442.41   | 1,180,007.73 | 1,639,291.78 | 984,280,696.12   |
| 2. 本期增加       | 294,919,892.90   | 127,108.78   | 404,334.37   | 362,129.99   | 295,813,466.04   |
| 3. 本期減少       | 271,772,963.33   |              | 131,101.31   | 1,238,664.72 | 273,142,729.36   |
| 4. 外幣報表折算差額   | -4,380,766.95    | -841.80      | -1,600.76    | 20,079.39    | -4,363,130.12    |
| 5. 2024年9月30日 | 999,655,116.82   | 698,709.39   | 1,451,640.03 | 782,836.44   | 1,002,588,302.68 |
| 三、減值準備        |                  |              |              |              |                  |
| 1. 2024年1月1日  |                  |              |              |              |                  |
| 2. 本期計提       |                  |              |              |              |                  |
| 3. 本期減少       |                  |              |              |              |                  |
| 4. 外幣報表折算差額   |                  |              |              |              |                  |
| 5. 2024年9月30日 |                  |              |              |              |                  |
| 四、賬面價值        |                  |              |              |              |                  |
| 1. 2024年9月30日 | 960,357,005.29   | 396,679.08   | 859,714.40   | 1,281,188.73 | 962,894,587.50   |
| 2. 2024年1月1日  | 1,056,206,696.05 | 231,071.15   | 1,000,100.53 | 547,068.18   | 1,057,984,935.91 |

| 項目             | 房屋及建築物           | 電子通訊設備     | 交通運輸設備       | 其他           | 合計               |
|----------------|------------------|------------|--------------|--------------|------------------|
| 一、賬面原值         |                  |            |              |              |                  |
| 1. 2023年1月1日   | 1,837,910,710.16 | 625,616.67 | 2,617,366.57 | 2,357,175.95 | 1,843,510,869.35 |
| 2. 本期增加        | 488,670,814.53   |            | 299,182.06   | 503,672.09   | 489,473,668.68   |
| 3. 本期減少        | 308,659,586.50   |            | 619,192.73   | 674,488.08   | 309,953,267.31   |
| 4. 外幣報表折算差額    | 19,173,712.06    | 177,896.89 | -117,247.64  |              | 19,234,361.31    |
| 5. 2023年12月31日 | 2,037,095,650.25 | 803,513.56 | 2,180,108.26 | 2,186,359.96 | 2,042,265,632.03 |
| 二、累計折舊         |                  |            |              |              |                  |
| 1. 2023年1月1日   | 855,489,852.48   | 294,874.94 | 1,472,881.26 | 1,713,535.79 | 858,971,144.47   |
| 2. 本期增加        | 408,220,295.06   | 180,996.94 | 527,171.22   | 599,896.17   | 409,528,359.39   |
| 3. 本期減少        | 291,833,237.94   |            | 603,506.63   | 674,140.18   | 293,110,884.75   |
| 4. 外幣報表折算差額    | 9,012,044.60     | 96,570.53  | -216,538.12  |              | 8,892,077.01     |
| 5. 2023年12月31日 | 980,888,954.20   | 572,442.41 | 1,180,007.73 | 1,639,291.78 | 984,280,696.12   |
| 三、減值準備         |                  |            |              |              |                  |
| 1. 2023年1月1日   |                  |            |              |              |                  |
| 2. 本期計提        |                  |            |              |              |                  |
| 3. 本期減少        |                  |            |              |              |                  |
| 4. 外幣報表折算差額    |                  |            |              |              |                  |
| 5. 2023年12月31日 |                  |            |              |              |                  |
| 四、賬面價值         |                  |            |              |              |                  |
| 1. 2023年12月31日 | 1,056,206,696.05 | 231,071.15 | 1,000,100.53 | 547,068.18   | 1,057,984,935.91 |
| 2. 2023年1月1日   | 982,420,857.68   | 330,741.73 | 1,144,485.31 | 643,640.16   | 984,539,724.88   |

| 項目             | 房屋及建築物           | 電子通訊設備      | 交通運輸設備       | 其他           | 合計               |
|----------------|------------------|-------------|--------------|--------------|------------------|
| 一、賬面原值         |                  |             |              |              |                  |
| 1. 2022年1月1日   | 2,134,659,619.18 | 802,356.13  | 4,160,113.42 | 2,107,849.81 | 2,141,729,938.54 |
| 2. 本期增加        | 450,284,589.60   |             | 241,029.71   | 317,265.56   | 450,842,884.87   |
| 3. 本期減少        | 803,530,640.80   |             | 1,286,688.25 | 59,573.41    | 804,876,902.46   |
| 4. 外幣報表折算差額    | 56,497,142.18    | -176,739.46 | -497,088.31  | -8,366.01    | 55,814,948.40    |
| 5. 2022年12月31日 | 1,837,910,710.16 | 625,616.67  | 2,617,366.57 | 2,357,175.95 | 1,843,510,869.35 |
| 二、累計折舊         |                  |             |              |              |                  |
| 1. 2022年1月1日   | 1,106,565,182.98 | 214,639.37  | 1,964,835.06 | 1,142,921.82 | 1,109,887,579.23 |
| 2. 本期增加        | 422,005,271.88   | 194,947.05  | 831,424.33   | 631,810.00   | 423,663,453.26   |
| 3. 本期減少        | 696,141,853.51   |             | 1,054,823.10 | 59,044.19    | 697,255,720.80   |
| 4. 外幣報表折算差額    | 23,061,251.13    | -114,711.48 | -268,555.03  | -2,151.84    | 22,675,832.78    |
| 5. 2022年12月31日 | 855,489,852.48   | 294,874.94  | 1,472,881.26 | 1,713,535.79 | 858,971,144.47   |
| 三、減值準備         |                  |             |              |              |                  |
| 1. 2022年1月1日   |                  |             |              |              |                  |
| 2. 本期計提        |                  |             |              |              |                  |
| 3. 本期減少        |                  |             |              |              |                  |
| 4. 外幣報表折算差額    |                  |             |              |              |                  |
| 5. 2022年12月31日 |                  |             |              |              |                  |
| 四、賬面價值         |                  |             |              |              |                  |
| 1. 2022年12月31日 | 982,420,857.68   | 330,741.73  | 1,144,485.31 | 643,640.16   | 984,539,724.88   |
| 2. 2022年1月1日   | 1,028,094,436.20 | 587,716.76  | 2,195,278.36 | 964,927.99   | 1,031,842,359.31 |

## 2、租賃負債

租賃負債的到期期限分析如下：

| 項目        | 2024年9月30日                     | 2023年12月31日                    | 2022年12月31日                    |
|-----------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1年以內(含1年) | <b>278,212,897.16</b>          | 319,896,231.22                 | 279,881,306.10                 |
| 1-2年(含2年) | <b>171,119,804.39</b>          | 220,130,373.22                 | 204,320,483.39                 |
| 2-5年(含5年) | <b>366,902,934.63</b>          | 355,289,348.92                 | 300,300,897.47                 |
| 5年以上      | <b>183,769,609.99</b>          | 201,848,934.10                 | 231,197,768.85                 |
| 合計        | <b><u>1,000,005,246.17</u></b> | <b><u>1,097,164,887.46</u></b> | <b><u>1,015,700,455.81</u></b> |

本集團租賃了多項資產，包括房屋及建築物和交通運輸設備等。租賃條款系在個別基礎上磋商，包括各種不同條款及條件。在釐定租賃期及評估不可撤銷期間的長度時，本集團應用合同的定義及相關事實和情況並釐定合同可強制執行的期間。

2022年度、2023年度及2024年1-9月期間，租賃資金流出總額分別為人民幣47,862.05萬元、49,854.32萬元及36,482.44萬元。

2022年度、2023年度及2024年1-9月期間，租賃負債利息支出分別為人民幣4,047.93萬元、4,451.72萬元及3,058.96萬元。

2022年度、2023年度及2024年1-9月期間，除本集團向出租人支付的押金作為租入資產的擔保權益外，租賃協議不附加任何其他擔保條款。租入資產不可被用於借款擔保。

2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，本集團未訂立任何尚未開始的重大租賃。

(十九) 無形資產

1、無形資產增減變動表

| 項目            | 土地使用權          | 計算機軟件            | 交易席位費          | 數據資源         | 其他             | 合計               |
|---------------|----------------|------------------|----------------|--------------|----------------|------------------|
| 一、賬面原值        |                |                  |                |              |                |                  |
| 1. 2024年1月1日  | 832,440,829.50 | 2,211,995,984.43 | 222,716,798.73 |              | 130,390,656.17 | 3,397,544,268.83 |
| 2. 本期增加       |                | 166,945,313.11   |                | 4,253,769.44 |                | 171,199,082.55   |
| 3. 本期減少       |                | 27,199,972.82    |                |              | 581,907.21     | 27,781,880.03    |
| 4. 外幣報表折算差額   |                | -4,660,943.98    | -33,715.60     |              | -295,095.07    | -4,989,754.65    |
| 5. 2024年9月30日 | 832,440,829.50 | 2,347,080,380.74 | 222,683,083.13 | 4,253,769.44 | 129,513,653.89 | 3,535,971,716.70 |
| 二、累計攤銷        |                |                  |                |              |                |                  |
| 1. 2024年1月1日  | 138,741,132.91 | 1,672,733,039.31 | 115,400,323.50 |              | 102,232,972.85 | 2,029,107,468.57 |
| 2. 本期增加       | 15,227,949.06  | 185,921,459.36   |                | 472,641.08   | 1,468,111.08   | 203,090,160.58   |
| 3. 本期減少       |                | 24,708,269.80    |                |              | 575,005.48     | 25,283,275.28    |
| 4. 外幣報表折算差額   |                | -4,600,334.63    |                |              | -257,888.06    | -4,858,222.69    |
| 5. 2024年9月30日 | 153,969,081.97 | 1,829,345,894.24 | 115,400,323.50 | 472,641.08   | 102,868,190.39 | 2,202,056,131.18 |
| 三、減值準備        |                |                  |                |              |                |                  |
| 1. 2024年1月1日  |                |                  |                |              |                |                  |
| 2. 本期計提       |                |                  |                |              |                |                  |
| 3. 本期減少       |                |                  |                |              |                |                  |
| 4. 外幣報表折算差額   |                |                  |                |              |                |                  |
| 5. 2024年9月30日 |                |                  |                |              |                |                  |
| 四、賬面價值        |                |                  |                |              |                |                  |
| 1. 2024年9月30日 | 678,471,747.53 | 517,734,486.50   | 107,282,759.63 | 3,781,128.36 | 26,645,463.50  | 1,333,915,585.52 |
| 2. 2024年1月1日  | 693,699,696.59 | 539,262,945.12   | 107,316,475.23 |              | 28,157,683.32  | 1,368,436,800.26 |

| 項目             | 土地使用權          | 計算機軟件            | 交易席位費          | 其他             | 合計               |
|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 一、賬面原值         |                |                  |                |                |                  |
| 1. 2023年1月1日   | 832,440,829.50 | 2,007,924,472.99 | 224,618,239.58 | 136,001,953.90 | 3,200,985,495.97 |
| 2. 本期增加        |                | 348,907,640.55   | 600,000.00     | 30,000.00      | 349,537,640.55   |
| 3. 本期減少        |                | 167,857,543.03   | 2,600,000.00   | 6,709,789.47   | 177,167,332.50   |
| 4. 外幣報表折算差額    |                | 23,021,413.92    | 98,559.15      | 1,068,491.74   | 24,188,464.81    |
| 5. 2023年12月31日 | 832,440,829.50 | 2,211,995,984.43 | 222,716,798.73 | 130,390,656.17 | 3,397,544,268.83 |
| 二、累計攤銷         |                |                  |                |                |                  |
| 1. 2023年1月1日   | 118,437,200.83 | 1,592,710,573.76 | 116,600,323.50 | 102,382,750.93 | 1,930,130,849.02 |
| 2. 本期增加        | 20,303,932.08  | 224,618,054.72   |                | 5,569,711.41   | 250,491,698.21   |
| 3. 本期減少        |                | 163,995,405.29   | 1,200,000.00   | 6,547,640.14   | 171,743,045.43   |
| 4. 外幣報表折算差額    |                | 19,399,816.12    |                | 828,150.65     | 20,227,966.77    |
| 5. 2023年12月31日 | 138,741,132.91 | 1,672,733,039.31 | 115,400,323.50 | 102,232,972.85 | 2,029,107,468.57 |
| 三、減值準備         |                |                  |                |                |                  |
| 1. 2023年1月1日   |                |                  |                |                |                  |
| 2. 本期計提        |                |                  |                |                |                  |
| 3. 本期減少        |                |                  |                |                |                  |
| 4. 外幣報表折算差額    |                |                  |                |                |                  |
| 5. 2023年12月31日 |                |                  |                |                |                  |
| 四、賬面價值         |                |                  |                |                |                  |
| 1. 2023年12月31日 | 693,699,696.59 | 539,262,945.12   | 107,316,475.23 | 28,157,683.32  | 1,368,436,800.26 |
| 2. 2023年1月1日   | 714,003,628.67 | 415,213,899.23   | 108,017,916.08 | 33,619,202.97  | 1,270,854,646.95 |

| 項目             | 土地使用權          | 計算機軟件            | 交易席位費          | 其他             | 合計               |
|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 一、賬面原值         |                |                  |                |                |                  |
| 1. 2022年1月1日   | 832,440,829.50 | 1,745,004,124.54 | 224,042,334.51 | 132,175,847.78 | 2,933,663,136.33 |
| 2. 本期增加        |                | 227,912,933.17   |                | 99,886.79      | 228,012,819.96   |
| 3. 本期減少        |                | 11,778,229.39    |                |                | 11,778,229.39    |
| 4. 外幣報表折算差額    |                | 46,785,644.67    | 575,905.07     | 3,726,219.33   | 51,087,769.07    |
| 5. 2022年12月31日 | 832,440,829.50 | 2,007,924,472.99 | 224,618,239.58 | 136,001,953.90 | 3,200,985,495.97 |
| 二、累計攤銷         |                |                  |                |                |                  |
| 1. 2022年1月1日   | 98,133,268.75  | 1,377,802,339.56 | 116,600,323.50 | 92,342,077.95  | 1,684,878,009.76 |
| 2. 本期增加        | 20,303,932.08  | 183,420,898.71   |                | 6,938,858.76   | 210,663,689.55   |
| 3. 本期減少        |                | 11,399,602.64    |                |                | 11,399,602.64    |
| 4. 外幣報表折算差額    |                | 42,886,938.13    |                | 3,101,814.22   | 45,988,752.35    |
| 5. 2022年12月31日 | 118,437,200.83 | 1,592,710,573.76 | 116,600,323.50 | 102,382,750.93 | 1,930,130,849.02 |
| 三、減值準備         |                |                  |                |                |                  |
| 1. 2022年1月1日   |                |                  |                |                |                  |
| 2. 本期計提        |                |                  |                |                |                  |
| 3. 本期減少        |                |                  |                |                |                  |
| 4. 外幣報表折算差額    |                |                  |                |                |                  |
| 5. 2022年12月31日 |                |                  |                |                |                  |
| 四、賬面價值         |                |                  |                |                |                  |
| 1. 2022年12月31日 | 714,003,628.67 | 415,213,899.23   | 108,017,916.08 | 33,619,202.97  | 1,270,854,646.95 |
| 2. 2022年1月1日   | 734,307,560.75 | 367,201,784.98   | 107,442,011.01 | 39,833,769.83  | 1,248,785,126.57 |



## 2、 確認為無形資產的數據資源

| 項目            | 自行開發的數據資源    |
|---------------|--------------|
| 一、賬面原值        |              |
| 1. 2024年1月1日  |              |
| 2. 本期增加       | 4,253,769.44 |
| 3. 本期減少       |              |
| 4. 2024年9月30日 | 4,253,769.44 |
| 二、累計攤銷        |              |
| 1. 2024年1月1日  |              |
| 2. 本期增加       | 472,641.08   |
| 3. 本期減少       |              |
| 4. 2024年9月30日 | 472,641.08   |
| 三、減值準備        |              |
| 1. 2024年1月1日  |              |
| 2. 本期計提       |              |
| 3. 本期減少       |              |
| 4. 2024年9月30日 |              |
| 四、賬面價值        |              |
| 1. 2024年9月30日 | 3,781,128.36 |
| 2. 2024年1月1日  |              |

## 3、 期末無用於抵押或擔保的無形資產。

## (二十) 商譽

| 被投資單位名稱   | 2024年1月1日        | 本期變動 | 外幣報表<br>折算差額  | 2024年9月30日       |
|---|------------------|------|---------------|------------------|
| 原值  |                  |      |               |                  |
| 海通期貨股份有限公司  | 5,896,464.26     |      |               | 5,896,464.26     |
| 海通國際證券集團有限公司  | 711,365,354.43   |      | -3,477,465.20 | 707,887,889.23   |
| 海通恒信金融集團有限公司  | 2,289,745,597.07 |      |               | 2,289,745,597.07 |
| Haitong International Holdings<br>(UK) Limited                    | 133,978,807.26   |      | -654,947.05   | 133,323,860.21   |
| Haitong Bank, S.A.  | 1,056,967,747.24 |      | -5,166,920.97 | 1,051,800,826.27 |
| Haitong International Financial<br>Services (Singapore) Pte. Ltd. | 5,006,109.10     |      | -24,472.06    | 4,981,637.04     |
| 小計  | 4,202,960,079.36 |      | -9,323,805.28 | 4,193,636,274.08 |
| 減：減值準備  |                  |      |               |                  |
| Haitong Bank, S.A.  | 453,110,000.00   |      | -2,215,000.00 | 450,895,000.00   |
| 海通國際證券集團有限公司  | 142,276,540.00   |      | -695,510.00   | 141,581,030.00   |
| Haitong International Holdings<br>(UK) Limited                    | 133,978,807.26   |      | -654,947.05   | 133,323,860.21   |
| Haitong International Financial<br>Services (Singapore) Pte. Ltd. | 5,006,109.10     |      | -24,472.06    | 4,981,637.04     |
| 小計  | 734,371,456.36   |      | -3,589,929.11 | 730,781,527.25   |
| 賬面價值  | 3,468,588,623.00 |      | -5,733,876.17 | 3,462,854,746.83 |

| 被投資單位名稱   | 2023年1月1日        | 本期變動            | 外幣報表          |                  |
|---|------------------|-----------------|---------------|------------------|
|   |                  |                 | 折算差額          | 2023年12月31日      |
| 原值  |                  |                 |               |                  |
| 海通期貨股份有限公司  | 5,896,464.26     |                 |               | 5,896,464.26     |
| 海通國際證券集團有限公司  | 701,199,852.30   |                 | 10,165,502.13 | 711,365,354.43   |
| 海通恒信金融集團有限公司  | 2,236,907,432.98 |                 | 52,838,164.09 | 2,289,745,597.07 |
| Haitong International Holdings<br>(UK) Limited                    | 132,064,232.92   |                 | 1,914,574.34  | 133,978,807.26   |
| Haitong Bank, S.A.  | 1,041,863,542.60 |                 | 15,104,204.64 | 1,056,967,747.24 |
| Haitong International Financial<br>Services (Singapore) Pte. Ltd. | 4,934,571.16     |                 | 71,537.94     | 5,006,109.10     |
| 小計  | 4,122,866,096.22 |                 | 80,093,983.14 | 4,202,960,079.36 |
| 減：減值準備  |                  |                 |               |                  |
| Haitong Bank, S.A.  | 446,635,000.00   |                 | 6,475,000.00  | 453,110,000.00   |
| 海通國際證券集團有限公司  |                  | 141,441,300.00  | 835,240.00    | 142,276,540.00   |
| Haitong International Holdings<br>(UK) Limited                    |                  | 133,192,279.42  | 786,527.84    | 133,978,807.26   |
| Haitong International Financial<br>Services (Singapore) Pte. Ltd. |                  | 4,976,720.54    | 29,388.56     | 5,006,109.10     |
| 小計  | 446,635,000.00   | 279,610,299.96  | 8,126,156.40  | 734,371,456.36   |
| 賬面價值  | 3,676,231,096.22 | -279,610,299.96 | 71,967,826.74 | 3,468,588,623.00 |

| 被投資單位名稱   | 2022年1月1日        | 本期變動 | 外幣報表           |                  |
|---|------------------|------|----------------|------------------|
|   |                  |      | 折算差額           | 2022年12月31日      |
| 原值  |                  |      |                |                  |
| 海通期貨股份有限公司  | 5,896,464.26     |      |                | 5,896,464.26     |
| 海通國際證券集團有限公司  | 641,800,350.67   |      | 59,399,501.63  | 701,199,852.30   |
| 海通恒信金融集團有限公司  | 2,047,416,253.99 |      | 189,491,178.99 | 2,236,907,432.98 |
| Haitong International Holdings<br>(UK) Limited                    | 120,876,909.37   |      | 11,187,323.55  | 132,064,232.92   |
| Haitong Bank, S.A.  | 953,606,000.91   |      | 88,257,541.69  | 1,041,863,542.60 |
| Haitong International Financial<br>Services (Singapore) Pte. Ltd. | 4,516,557.57     |      | 418,013.59     | 4,934,571.16     |
| 小計  | 3,774,112,536.77 |      | 348,753,559.45 | 4,122,866,096.22 |
| 減：減值準備  |                  |      |                |                  |
| Haitong Bank, S.A.  | 408,800,000.00   |      | 37,835,000.00  | 446,635,000.00   |
| 小計  | 408,800,000.00   |      | 37,835,000.00  | 446,635,000.00   |
| 賬面價值  | 3,365,312,536.77 |      | 310,918,559.45 | 3,676,231,096.22 |

本集團於每年度末進行減值測試。就減值測試而言，商譽已被分配至六個獨立資產組或資產組組合，包括一家位於上海的子公司海通期貨股份有限公司（以下簡稱「海通期貨」）、一家位於香港的子公司海通國際證券集團有限公司（以下簡稱為「海通國際」）、一家總部位於香港，業務主體位於上海的子公司海通恒信金融集團有限公司（以下簡稱「恒信金融集團」）、一家總部位於日本的子公司Haitong International Holdings (UK) Limited（原Japaninvest Group plc）（以下簡稱「海通英國」）、一家總部位於葡萄牙的子公司Haitong Bank, S.A.（以下簡稱「海通銀行」）以及一家位於新加坡的子公司Haitong International Financial Services (Singapore) Pte. Ltd.（以下簡稱「海通新加坡」）。

於2022年12月31日，海通期貨、海通國際、恒信金融集團、海通英國、海通銀行、海通新加坡的可收回金額均高於其各自的賬面價值，所以未對任何包含商譽的各資產組或資產組組合計提減值。

於2023年12月31日，本集團將包含海通國際、海通英國以及海通新加坡商譽的資產組的賬面價值與其可收回金額進行比較，可收回金額低於賬面價值，本期計入當期損益的金額為人民幣279,610,299.96元（詳見附註五、（五十五））。海通期貨、恒信金融集團以及海通銀行的可收回金額均高於其各自包含商譽的資產組的賬面價值，所以未對海通期貨、恒信金融集團以及海通銀行計提減值。

於2024年9月30日，海通期貨、海通國際、恒信金融集團、海通銀行的可收回金額均高於其各自的賬面價值，所以未對任何包含商譽的各資產組或資產組組合計提減值。

上述各資產組的可收回金額及關鍵假設如下：

上述資產組的可收回金額主要基於使用價值確定，通過折現現金流量模型基於經批准的經營計劃和能夠反映相關資產組特定風險的折現率計算。本集團綜合考慮各資產組的運營情況進行商譽減值測試。2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，上述減值測試採用的稅前折現率的範圍分別為13.33%至22.39%、14.34%至24.36%及14.16%至22.30%。

預計未來現金流量現值計算的其他關鍵假設為現金流入／流出的估計，包括預算營業收入，毛利率及永續增長率，該估計是基於各資產組或資產組組合的以往業績水平及管理層對市場發展的預期。2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，預計未來現金流量現值計算所用的預測期分別為2023年至2027年、2024年至2028年及2025年至2029年，在預測期之後的現金流按照穩定的增長率和終值推算，預測期增長率的範圍分別為2.00%至41.03%、-8.20%至18.90%及-5.91%至27.85%，永續增長率分別為2.00%至3.20%、2.00%及2.00%。

於2022年12月31日，本集團認為，即使上述假設出現任何合理可能的變動，也不會導致海通期貨、海通國際、恒信金融集團、海通英國、海通銀行、海通新加坡的賬面價值超過其各自的可收回金額。

於2023年12月31日，本集團認為，即使上述假設出現任何合理可能的變動，也不會導致包含海通期貨、恒信金融集團以及海通銀行商譽的資產組的賬面價值超過其各自的可收回金額。

於2024年9月30日，本集團認為，即使上述假設出現任何合理可能的變動，也不會導致海通期貨、海通國際、恒信金融集團、海通銀行的賬面價值超過其各自的可收回金額。

(二十一) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

1、未經抵銷的遞延所得稅資產

| 項目          | 2024年9月30日               |                         | 2023年12月31日              |                         | 2022年12月31日              |                         |
|-------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
|             | 可抵扣暫時性差異                 | 遞延所得稅資產                 | 可抵扣暫時性差異                 | 遞延所得稅資產                 | 可抵扣暫時性差異                 | 遞延所得稅資產                 |
| 資產減值準備      | 12,188,343,767.86        | 3,075,679,765.46        | 12,667,537,189.36        | 3,179,209,273.42        | 12,222,695,731.51        | 3,052,492,561.74        |
| 應付未付款項可抵扣稅款 | 2,157,183,541.60         | 541,322,700.56          | 2,286,510,939.47         | 573,674,375.91          | 4,239,081,251.81         | 1,066,444,794.63        |
| 可抵扣虧損       | 3,614,056,327.84         | 888,784,364.90          | 3,268,614,577.45         | 818,166,784.05          | 2,487,215,078.95         | 546,944,718.53          |
| 租賃負債        | 1,354,474,486.84         | 338,618,621.70          | 1,455,219,426.37         | 364,465,877.18          | 1,356,254,700.21         | 339,063,675.06          |
| 其他權益工具投資    |                          |                         | 766,282,008.55           | 191,570,502.14          | 750,774,897.48           | 187,693,724.37          |
| 交易性金融資產     | 598,134,896.21           | 149,533,723.94          | 662,453,900.66           | 165,613,475.19          | 613,838,338.36           | 153,459,584.60          |
| 衍生金融工具      | 43,274,555.73            | 10,818,638.93           | 239,342,656.51           | 59,835,664.13           | 716,079,412.43           | 212,228,868.52          |
| 其他債權投資      | 28,262,964.45            | 11,497,563.74           | 57,847,841.33            | 17,933,261.59           | 114,717,589.57           | 33,818,560.59           |
| 其他          | 265,340,478.89           | 72,279,162.05           | 312,133,996.58           | 86,590,907.43           | 173,581,469.32           | 45,269,339.13           |
| 合計          | <u>20,249,071,019.42</u> | <u>5,088,534,541.28</u> | <u>21,715,942,536.28</u> | <u>5,457,060,121.04</u> | <u>22,674,238,469.64</u> | <u>5,637,415,827.17</u> |

## 2、未經抵銷的遞延所得稅負債

| 項目                   | 2024年9月30日               |                         | 2023年12月31日             |                         | 2022年12月31日             |                         |
|----------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                      | 應納稅暫時性差異                 | 遞延所得稅負債                 | 應納稅暫時性差異                | 遞延所得稅負債                 | 應納稅暫時性差異                | 遞延所得稅負債                 |
| 交易性金融資產              | 5,731,111,462.15         | 1,432,777,865.81        | 4,023,284,721.37        | 1,005,760,147.49        | 3,811,480,401.13        | 952,870,100.28          |
| 使用權資產                | 1,344,528,347.87         | 336,132,086.96          | 1,389,409,179.47        | 347,352,294.87          | 1,330,372,195.44        | 332,593,048.87          |
| 無形資產、固定資產及<br>長期待攤費用 | 763,675,503.14           | 97,327,846.26           | 693,902,703.44          | 88,549,692.02           | 655,599,972.57          | 86,646,264.75           |
| 其他權益工具投資             | 708,808,718.10           | 177,202,179.53          |                         |                         |                         |                         |
| 其他債權投資               | 629,142,331.71           | 157,285,582.93          | 441,487,414.21          | 110,371,853.55          | 13,980,417.75           | 3,495,104.44            |
| 衍生金融工具               | 649,148,934.51           | 177,252,731.41          | 304,234,005.63          | 101,557,286.71          | 5,511,602.91            | 1,139,679.72            |
| 交易性金融負債              | 473,030,764.68           | 118,473,678.15          | 874,649,668.60          | 218,802,048.86          | 964,140,115.87          | 241,035,028.97          |
| 其他                   | 808,187,686.85           | 210,092,582.98          | 898,625,060.31          | 232,600,325.29          | 870,651,119.86          | 217,415,492.79          |
| 合計                   | <u>11,107,633,749.01</u> | <u>2,706,544,554.03</u> | <u>8,625,592,753.03</u> | <u>2,104,993,648.79</u> | <u>7,651,735,825.53</u> | <u>1,835,194,719.82</u> |

## 3、以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

|         | 2024年9月30日       | 2023年12月31日      | 2022年12月31日      |
|---------|------------------|------------------|------------------|
| 遞延所得稅資產 | 3,105,536,224.83 | 4,187,114,227.47 | 4,711,680,014.57 |
| 遞延所得稅負債 | 723,546,237.58   | 835,047,755.22   | 909,458,907.22   |

## (十二) 其他資產

### 1、按項目列示

| 項目               | 2024年9月30日                      | 2023年12月31日                     | 2022年12月31日                     |
|------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 其他應收款            | <b>878,583,268.18</b>           | 1,148,570,874.04                | 2,493,607,013.13                |
| 長期待攤費用           | <b>277,682,436.47</b>           | 296,303,826.38                  | 267,804,169.30                  |
| 發放貸款和墊款          | <b>5,754,628,728.13</b>         | 5,615,659,373.97                | 5,869,014,532.14                |
| 其他貸款和應收款         | <b>4,824,001,694.03</b>         | 5,290,231,787.62                | 6,728,167,613.07                |
| 政府合作項目長期<br>應收款項 | <b>1,483,688,677.79</b>         | 1,460,794,285.37                | 1,174,762,185.21                |
| 回收融資租賃設備         | <b>64,575,171.42</b>            | 57,373,602.62                   | 85,384,553.87                   |
| 抵債資產             | <b>38,272,403.63</b>            | 42,563,390.15                   | 86,701,202.81                   |
| 存貨               | <b>369,551,343.94</b>           | 143,608,928.28                  | 104,378,819.49                  |
| 其他               | <b>3,431,844,678.70</b>         | 4,754,136,474.98                | 6,114,406,117.88                |
| 合計               | <b><u>17,122,828,402.29</u></b> | <b><u>18,809,242,543.41</u></b> | <b><u>22,924,226,206.90</u></b> |

### 2、其他應收款

#### (1) 其他應收款明細列示

| 項目                | 2024年9月30日                     | 2023年12月31日                    | 2022年12月31日                    |
|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 預付款項              | <b>971,997,750.34</b>          | 1,155,113,902.58               | 1,349,583,244.30               |
| 浙江斯文新技術投資<br>有限公司 | <b>429,993,924.48</b>          | 429,993,924.48                 | 429,993,924.48                 |
| 應收項目保證金及<br>待結算款  | <b>2,795,218.59</b>            | 7,486,530.49                   | 1,131,552,944.85               |
| 其他                | <b>100,987,860.55</b>          | 149,053,525.45                 | 139,996,222.32                 |
| 合計                | <b><u>1,505,774,753.96</u></b> | <b><u>1,741,647,883.00</u></b> | <b><u>3,051,126,335.95</u></b> |
| 減：壞賬準備            | <b><u>627,191,485.78</u></b>   | <b><u>593,077,008.96</u></b>   | <b><u>557,519,322.82</u></b>   |
| 賬面價值合計            | <b><u>878,583,268.18</u></b>   | <b><u>1,148,570,874.04</u></b> | <b><u>2,493,607,013.13</u></b> |



2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，其他應收款壞賬準備主要為本公司通過浙江斯文新技術投資有限公司存放在廣東證券的保證金人民幣429,993,924.48元，公司已根據可收回情況計提了100%的壞賬準備。

(2) 其他應收款按賬齡分析

| 賬齡        | 2024年9月30日              |               |                       |               |
|-----------|-------------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|           | 賬面餘額                    |               | 壞賬準備                  |               |
|           | 金額                      | 比例(%)         | 金額                    | 比例(%)         |
| 1年以內(含1年) | 606,839,800.65          | 40.30         | 2,054,283.71          | 0.33          |
| 1-2年(含2年) | 54,567,353.14           | 3.62          | 3,613,286.35          | 0.58          |
| 2-3年(含3年) | 208,080,639.96          | 13.82         | 65,602,057.91         | 10.46         |
| 3年以上      | 636,286,960.21          | 42.26         | 555,921,857.81        | 88.63         |
| 合計        | <u>1,505,774,753.96</u> | <u>100.00</u> | <u>627,191,485.78</u> | <u>100.00</u> |

| 賬齡        | 2023年12月31日             |               |                       |               |
|-----------|-------------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|           | 賬面餘額                    |               | 壞賬準備                  |               |
|           | 金額                      | 比例(%)         | 金額                    | 比例(%)         |
| 1年以內(含1年) | 843,367,275.57          | 48.42         | 6,208,822.55          | 1.05          |
| 1-2年(含2年) | 222,357,486.30          | 12.77         | 69,880,701.37         | 11.78         |
| 2-3年(含3年) | 143,584,540.11          | 8.24          | 40,328,442.85         | 6.8           |
| 3年以上      | 532,338,581.02          | 30.57         | 476,659,042.19        | 80.37         |
| 合計        | <u>1,741,647,883.00</u> | <u>100.00</u> | <u>593,077,008.96</u> | <u>100.00</u> |

| 賬齡        | 2022年12月31日             |               |                       |               |
|-----------|-------------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|           | 賬面餘額                    |               | 壞賬準備                  |               |
|           | 金額                      | 比例(%)         | 金額                    | 比例(%)         |
| 1年以內(含1年) | 1,065,181,651.19        | 34.91         | 61,974,187.39         | 11.12         |
| 1-2年(含2年) | 1,385,744,489.55        | 45.42         | 16,563,756.46         | 2.97          |
| 2-3年(含3年) | 45,100,528.50           | 1.48          | 7,342,204.34          | 1.32          |
| 3年以上      | 555,099,666.71          | 18.19         | 471,639,174.63        | 84.59         |
| 合計        | <u>3,051,126,335.95</u> | <u>100.00</u> | <u>557,519,322.82</u> | <u>100.00</u> |

(3) 2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，其他應收款項餘額中無持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東單位欠款。

### 3、長期待攤費用

| 項目       | 2024年1月1日      | 本期增加額          | 本期攤銷額          | 其他減少          | 2024年9月30日     |
|----------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 裝修及布線改造等 | 296,303,826.38 | 78,291,469.52  | 84,134,416.94  | 12,778,442.49 | 277,682,436.47 |
| 項目       | 2023年1月1日      | 本期增加額          | 本期攤銷額          | 其他減少          | 2023年12月31日    |
| 裝修及布線改造等 | 267,804,169.30 | 199,178,227.06 | 119,396,563.49 | 51,282,006.49 | 296,303,826.38 |
| 項目       | 2022年1月1日      | 本期增加額          | 本期攤銷額          | 其他減少          | 2022年12月31日    |
| 裝修及布線改造等 | 254,522,815.28 | 137,858,840.63 | 111,870,971.40 | 12,706,515.21 | 267,804,169.30 |

### 4、發放貸款和墊款

| 項目       | 2024年9月30日                     | 2023年12月31日                    | 2022年12月31日                    |
|----------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 企業貸款和墊款  | <b>5,809,124,590.08</b>        | 5,675,515,664.95               | 5,978,798,454.70               |
| 個人貸款和墊款  |                                |                                | 17,148.99                      |
| 合計       | <b><u>5,809,124,590.08</u></b> | <b><u>5,675,515,664.95</u></b> | <b><u>5,978,815,603.69</u></b> |
| 減：貸款損失準備 | <b><u>54,495,861.95</u></b>    | <u>59,856,290.98</u>           | <u>109,801,071.55</u>          |
| 賬面價值合計   | <b><u>5,754,628,728.13</u></b> | <b><u>5,615,659,373.97</u></b> | <b><u>5,869,014,532.14</u></b> |

(1) 發放貸款和墊款減值準備調節表如下

|             | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用<br>減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用<br>減值) | 合計            |
|-------------|-------------------------|---|---|---------------|
| 於2024年1月1日  | 22,688,735.02           | 5,925,878.55                            | 31,241,677.41                           | 59,856,290.98 |
| 本期(轉回)      | -3,024,683.51           | -22,553.20                              | -945,585.15                             | -3,992,821.86 |
| 外匯變動及其他     | -252,960.44             | -109,894.30                             | -1,004,752.43                           | -1,367,607.17 |
| 於2024年9月30日 | 19,411,091.07           | 5,793,431.05                            | 29,291,339.83                           | 54,495,861.95 |

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用<br>減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信<br>用減值) | 合計             |
|--------------|-------------------------|---|---|----------------|
| 於2023年1月1日   | 22,710,512.50           | 40,253,359.56                           | 46,837,199.49                           | 109,801,071.55 |
| 本期(轉回)/計提    | -6,650,896.94           | -31,768,714.27                          | 4,502,286.88                            | -33,917,324.33 |
| 本期核銷         |                         |   | -7,715,494.03                           | -7,715,494.03  |
| 階段轉移         | 5,510,822.21            | -5,510,822.21                           |   |                |
| 外匯變動及其他      | 1,118,297.25            | 2,952,055.47                            | -12,382,314.93                          | -8,311,962.21  |
| 於2023年12月31日 | 22,688,735.02           | 5,925,878.55                            | 31,241,677.41                           | 59,856,290.98  |

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用<br>減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用<br>減值) | 合計             |
|--------------|-------------------------|---|---|----------------|
| 於2022年1月1日   | 18,528,581.16           | 37,736,532.33                           | 39,831,455.62                           | 96,096,569.11  |
| 本期計提/(轉回)    | 2,506,229.64            | -784,674.66                             | 4,878,140.28                            | 6,599,695.26   |
| 階段轉移         | 663,608.49              | -663,608.49                             |   |                |
| 外匯變動及其他      | 1,012,093.21            | 3,965,110.38                            | 2,127,603.59                            | 7,104,807.18   |
| 於2022年12月31日 | 22,710,512.50           | 40,253,359.56                           | 46,837,199.49                           | 109,801,071.55 |

(2) 發放貸款和墊款風險敞口如下

|              | 階段1              | 階段2                          | 階段3                          | 合計               |
|--------------|------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
|              | 未來12個月<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) |                  |
| 於2022年12月31日 | 5,153,647,142.10 | 752,825,347.81               | 72,343,113.78                | 5,978,815,603.69 |
| 於2023年12月31日 | 5,205,801,082.19 | 405,302,591.69               | 64,411,991.07                | 5,675,515,664.95 |
| 於2024年9月30日  | 5,363,306,361.07 | 385,414,002.19               | 60,404,226.82                | 5,809,124,590.08 |

5. 其他貸款和應收款

| 項目          | 2024年9月30日                     | 2023年12月31日                    | 2022年12月31日                    |
|-------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 境外貸款和應收款項   | <b>6,062,647,663.14</b>        | 6,100,873,472.06               | 7,055,246,178.08               |
| 境內委託貸款及其他貸款 | <b>4,993,809.44</b>            | 425,918,698.09                 | 514,158,916.72                 |
| 合計          | <b><u>6,067,641,472.58</u></b> | <b><u>6,526,792,170.15</u></b> | <b><u>7,569,405,094.80</u></b> |
| 減：貸款損失準備    | <b>1,243,639,778.55</b>        | 1,236,560,382.53               | 841,237,481.73                 |
| 賬面價值合計      | <b><u>4,824,001,694.03</u></b> | <b><u>5,290,231,787.62</u></b> | <b><u>6,728,167,613.07</u></b> |

(1) 其他貸款和應收款減值準備調節表如下

|             | 階段1              | 階段2                          | 階段3                          | 合計               |
|-------------|------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
|             | 未來12個月<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) |                  |
| 於2024年1月1日  | 1,670,256.84     |                              | 1,234,890,125.69             | 1,236,560,382.53 |
| 本期(轉回)/計提   | -1,122,398.74    |                              | 248,605,531.25               | 247,483,132.51   |
| 本期其他終止確認    |                  |                              | -232,984,766.53              | -232,984,766.53  |
| 外匯變動及其他     | 1,095.34         |                              | -7,420,065.30                | -7,418,969.96    |
| 於2024年9月30日 | 548,953.44       |                              | 1,243,090,825.11             | 1,243,639,778.55 |

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計               |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| 於2023年1月1日   | 26,938,763.36           | 160,167,462.13                      | 654,131,256.24                      | 841,237,481.73   |
| 本期(轉回)/計提    | -24,941,993.39          |                                     | 393,054,922.64                      | 368,112,929.25   |
| 階段轉移         | -491,372.02             | -160,167,462.13                     | 160,658,834.15                      |                  |
| 外匯變動及其他      | 164,858.89              |                                     | 27,045,112.66                       | 27,209,971.55    |
| 於2023年12月31日 | 1,670,256.84            |                                     | 1,234,890,125.69                    | 1,236,560,382.53 |

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計              |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| 於2022年1月1日   | 130,639,664.84          | 249,588,964.94                      | 358,346,810.73                      | 738,575,440.51  |
| 本期(轉回)/計提    | -103,989,661.59         | 12,445,098.11                       | 434,450,163.97                      | 342,905,600.49  |
| 本期核銷         |                         |                                     | -191,855,422.84                     | -191,855,422.84 |
| 階段轉移         | -2,096,666.03           |                                     | 2,096,666.03                        |                 |
| 收回以前年度核銷     |                         |                                     | 9,043,981.11                        | 9,043,981.11    |
| 本期其他終止確認     |                         | -101,866,600.92                     |                                     | -101,866,600.92 |
| 外匯變動及其他      | 2,385,426.14            |                                     | 42,049,057.24                       | 44,434,483.38   |
| 於2022年12月31日 | 26,938,763.36           | 160,167,462.13                      | 654,131,256.24                      | 841,237,481.73  |

(2) 其他貸款和應收款風險敞口如下

|              | 階段1<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生信用減值) | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生信用減值) | 合計               |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| 於2022年12月31日 | 2,460,819,441.04        | 378,612,074.53                      | 4,729,973,579.23                    | 7,569,405,094.80 |
| 於2023年12月31日 | 1,015,896,705.41        |                                     | 5,510,895,464.74                    | 6,526,792,170.15 |
| 於2024年9月30日  | 961,964,078.88          |                                     | 5,105,677,393.70                    | 6,067,641,472.58 |

(二十三) 融券業務情況

| 項目        | 2024年9月30日            | 2023年12月31日      | 2022年12月31日      |
|-----------|-----------------------|------------------|------------------|
| 融出證券      | <b>994,109,750.98</b> | 3,917,467,759.07 | 4,419,334,352.76 |
| 交易性金融資產   | <b>5,081,292.95</b>   | 1,284,217,716.52 | 954,763,298.34   |
| 其中：股票     | <b>5,081,292.95</b>   | 219,508,743.39   | 643,443,406.74   |
| 基金        |                       | 1,064,708,973.13 | 311,319,891.60   |
| 其他權益工具投資  |                       |                  |                  |
| －股票       | <b>989,028,458.03</b> | 912,863,815.91   | 1,866,595,325.98 |
| 轉融通融入證券   |                       | 1,720,386,226.64 | 1,597,975,728.44 |
| 轉融通融入證券總額 |                       | 5,630,968,720.00 | 3,093,306,897.00 |

註：2022年度、2023年度及2024年1-9月期間，融券業務均無違約情況。

(二十四) 資產減值

1、各項資產減值準備變動表

| 類別                | 2024年1月1日         | 本期增加             |      | 本期減少           |                | 2024年9月30日        |
|-------------------|-------------------|------------------|------|----------------|----------------|-------------------|
|                   |                   | 計提/(轉回)          | 其他增加 | 核銷             | 其他減少           |                   |
| 貨幣資金減值準備          | 17,765,450.34     | 2,707,005.74     |      |                | 271,182.04     | 20,201,274.04     |
| 融出資金減值準備          | 3,462,129,500.83  | 234,137,317.07   |      |                | 12,224,979.11  | 3,684,041,838.79  |
| 應收款項壞賬準備          | 399,722,513.58    | 251,247,093.93   |      | 61,036,131.35  | 3,737,536.81   | 586,195,939.35    |
| 其他應收款壞賬準備         | 593,077,008.96    | 34,492,250.01    |      | 91,027.66      | 286,745.53     | 627,191,485.78    |
| 買入返售金融資產減值準備      | 663,301,676.61    | 3,184,769.25     |      |                | 204.29         | 666,486,241.57    |
| 發放貸款和墊款損失準備       | 59,856,290.98     | -3,992,821.86    |      |                | 1,367,607.17   | 54,495,861.95     |
| 應收融資租賃款減值準備       | 916,970,725.35    | 336,066,265.43   |      | 265,693,631.10 | 121,972,994.72 | 865,370,364.96    |
| 長期應收款減值準備         | 1,873,554,161.96  | 520,102,266.23   |      | 66,450,826.46  | 10,514,213.40  | 2,316,691,388.33  |
| 其他貸款和應收款減值準備      | 1,236,560,382.53  | 247,483,132.51   |      |                | 240,403,736.49 | 1,243,639,778.55  |
| 其他債權投資減值準備        | 134,660,090.60    | 68,670,647.53    |      |                | 6,518,606.48   | 196,812,131.65    |
| 債權投資減值準備          | 34,749,879.28     | -4,607,482.96    |      |                | 2,659,891.84   | 27,482,504.48     |
| 其他金融資產減值準備        | 157,478,689.32    | 19,841,198.61    |      |                | 1,338,836.39   | 175,981,051.54    |
| 金融工具及其他項目信用減值準備小計 | 9,549,826,370.34  | 1,709,331,641.49 |      | 393,271,616.57 | 401,296,534.27 | 10,464,589,860.99 |
| 投資性房地產減值準備        | 5,152,882.38      | 30,508,833.17    |      |                | 208,260.00     | 35,453,455.55     |
| 固定資產減值準備          | 86,971,234.12     |                  |      |                | 571,775.26     | 86,399,458.86     |
| 商譽減值準備            | 734,371,456.36    |                  |      |                | 3,589,929.11   | 730,781,527.25    |
| 其他資產減值準備          | 77,465,050.33     | 5,500,139.41     |      |                | 1,699,555.49   | 81,265,634.25     |
| 其他資產減值準備小計        | 903,960,623.19    | 36,008,972.58    |      |                | 6,069,519.86   | 933,900,075.91    |
| 合計                | 10,453,786,993.53 | 1,745,340,614.07 |      | 393,271,616.57 | 407,366,054.13 | 11,398,489,936.90 |

| 類別                       | 2023年1月1日               | 本期增加                    |                      | 本期減少                  |                       | 2023年12月31日              |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|
|                          |                         | 計提／(轉回)                 | 其他增加                 | 核銷                    | 其他減少                  |                          |
| 貨幣資金減值準備                 | 14,585,172.22           | 3,136,693.32            | 43,584.80            |                       |                       | 17,765,450.34            |
| 融出資金減值準備                 | 2,182,740,999.98        | 1,257,923,475.76        | 21,465,025.09        |                       |                       | 3,462,129,500.83         |
| 應收款項壞賬準備                 | 322,031,281.12          | 74,115,203.05           | 3,764,985.05         | 188,955.64            |                       | 399,722,513.58           |
| 其他應收款壞賬準備                | 557,519,322.82          | 34,377,692.23           | 1,298,744.41         | 118,750.50            |                       | 593,077,008.96           |
| 買入返售金融資產減值準備             | 564,557,629.95          | 133,708,186.03          | 665.69               | 34,964,805.06         |                       | 663,301,676.61           |
| 發放貸款和墊款損失準備              | 109,801,071.55          | -33,917,324.33          |                      | 7,715,494.03          | 8,311,962.21          | 59,856,290.98            |
| 應收融資租賃款減值準備              | 1,589,892,329.84        | 389,658,437.54          |                      | 548,296,467.17        | 514,283,574.86        | 916,970,725.35           |
| 長期應收款減值準備                | 1,185,029,179.49        | 943,299,772.82          | 25,677.73            | 22,702,309.39         | 232,098,158.69        | 1,873,554,161.96         |
| 其他貸款和應收款減值準備             | 841,237,481.73          | 368,112,929.25          | 27,209,971.55        |                       |                       | 1,236,560,382.53         |
| 其他債權投資減值準備               | 204,408,510.22          | -72,156,169.76          | 2,407,750.14         |                       |                       | 134,660,090.60           |
| 債權投資減值準備                 | 18,990,282.37           | 15,390,887.00           | 368,709.91           |                       |                       | 34,749,879.28            |
| 其他金融資產減值準備               | 84,673,772.47           | 75,058,646.73           |                      |                       | 2,253,729.88          | 157,478,689.32           |
| <b>金融工具及其他項目信用減值準備小計</b> | <b>7,675,467,033.76</b> | <b>3,188,708,429.64</b> | <b>56,585,114.37</b> | <b>613,986,781.79</b> | <b>756,947,425.64</b> | <b>9,549,826,370.34</b>  |
| 投資性房地產減值準備               |                         | 5,152,882.38            |                      |                       |                       | 5,152,882.38             |
| 固定資產減值準備                 | 86,040,033.98           |                         | 931,200.14           |                       |                       | 86,971,234.12            |
| 商譽減值準備                   | 446,635,000.00          | 279,610,299.96          | 8,126,156.40         |                       |                       | 734,371,456.36           |
| 其他資產減值準備                 | 73,796,593.05           | 22,754,336.52           | 37,997.82            | 19,123,877.06         |                       | 77,465,050.33            |
| <b>其他資產減值準備小計</b>        | <b>606,471,627.03</b>   | <b>307,517,518.86</b>   | <b>9,095,354.36</b>  | <b>19,123,877.06</b>  |                       | <b>903,960,623.19</b>    |
| <b>合計</b>                | <b>8,281,938,660.79</b> | <b>3,496,225,948.50</b> | <b>65,680,468.73</b> | <b>633,110,658.85</b> | <b>756,947,425.64</b> | <b>10,453,786,993.53</b> |

| 類別                       | 2022年1月1日               | 本期增加                    |                       | 本期減少                  |                         | 2022年12月31日             |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
|                          |                         | 計提／(轉回)                 | 其他增加                  | 核銷                    | 其他減少                    |                         |
| 貨幣資金減值準備                 | 14,208,754.31           | 459,233.98              | -82,816.07            |                       |                         | 14,585,172.22           |
| 融出資金減值準備                 | 1,713,684,760.40        | 439,044,358.47          | 69,813,760.47         | 39,801,879.36         |                         | 2,182,740,999.98        |
| 應收款項壞賬準備                 | 203,106,194.39          | 139,882,816.66          | -3,378,501.40         | 12,535,157.78         | 5,044,070.75            | 322,031,281.12          |
| 其他應收款壞賬準備                | 493,648,373.34          | 61,717,859.04           | 2,153,090.44          |                       |                         | 557,519,322.82          |
| 買入返售金融資產減值準備             | 1,791,629,226.36        | -953,835,755.03         | 3,624.54              |                       | 273,239,465.92          | 564,557,629.95          |
| 發放貸款和墊款損失準備              | 96,096,569.11           | 6,599,695.26            | 7,104,807.18          |                       |                         | 109,801,071.55          |
| 應收融資租賃款減值準備              | 1,564,209,439.25        | 1,195,232,639.56        |                       | 570,416,879.93        | 599,132,869.04          | 1,589,892,329.84        |
| 長期應收款減值準備                | 770,036,279.32          | 503,012,361.26          |                       | 20,146,498.55         | 67,872,962.54           | 1,185,029,179.49        |
| 其他貸款和應收款減值準備             | 738,575,440.51          | 342,905,600.49          | 44,434,483.38         | 182,811,441.73        | 101,866,600.92          | 841,237,481.73          |
| 其他債權投資減值準備               | 259,658,025.47          | -63,907,978.14          | 8,658,462.89          |                       |                         | 204,408,510.22          |
| 債權投資減值準備                 | 20,489,037.34           | -1,914,817.44           | 416,062.47            |                       |                         | 18,990,282.37           |
| 其他金融資產減值準備               | 66,444,954.69           | -3,547,070.32           | 27,004,523.80         |                       | 5,228,635.70            | 84,673,772.47           |
| <b>金融工具及其他項目信用減值準備小計</b> | <b>7,731,787,054.49</b> | <b>1,665,648,943.79</b> | <b>156,127,497.70</b> | <b>825,711,857.35</b> | <b>1,052,384,604.87</b> | <b>7,675,467,033.76</b> |
| 固定資產減值準備                 | 76,642,667.17           | 4,944,868.20            | 4,452,498.61          |                       |                         | 86,040,033.98           |
| 商譽減值準備                   | 408,800,000.00          |                         | 37,835,000.00         |                       |                         | 446,635,000.00          |
| 其他資產減值準備                 | 35,641,474.16           | 60,176,063.66           | -140,525.22           | 21,880,419.55         |                         | 73,796,593.05           |
| <b>其他資產減值準備小計</b>        | <b>521,084,141.33</b>   | <b>65,120,931.86</b>    | <b>42,146,973.39</b>  | <b>21,880,419.55</b>  |                         | <b>606,471,627.03</b>   |
| <b>合計</b>                | <b>8,252,871,195.82</b> | <b>1,730,769,875.65</b> | <b>198,274,471.09</b> | <b>847,592,276.90</b> | <b>1,052,384,604.87</b> | <b>8,281,938,660.79</b> |



## 2、金融工具及其他項目預期信用損失準備情況表

| 金融工具類別       | 2024年9月30日              |                         |                         | 合計                       |
|--------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
|              | 未來12個月<br>預期信用損失        | 整個存續期                   | 整個存續期                   |                          |
|              |                         | 預期信用損失<br>(未發生信用減值)     | 預期信用損失<br>(已發生信用減值)     |                          |
| 貨幣資金減值準備     | 20,201,274.04           |                         |                         | 20,201,274.04            |
| 融出資金減值準備     | 32,611,465.65           | 394,039.50              | 3,651,036,333.64        | 3,684,041,838.79         |
| 應收款項壞賬準備     | 31,638,515.92           | 103,853,317.74          | 450,704,105.69          | 586,195,939.35           |
| 其他應收款壞賬準備    | 28,195,237.29           | 11,268,897.82           | 587,727,350.67          | 627,191,485.78           |
| 買入返售金融資產減值準備 | 9,039,795.52            | 2,227,470.73            | 655,218,975.32          | 666,486,241.57           |
| 發放貸款和墊款損失準備  | 19,411,091.07           | 5,793,431.05            | 29,291,339.83           | 54,495,861.95            |
| 應收融資租賃款減值準備  | 288,127,101.85          | 404,093,880.11          | 173,149,383.00          | 865,370,364.96           |
| 長期應收款減值準備    | 1,018,470,346.93        | 805,794,408.56          | 492,426,632.84          | 2,316,691,388.33         |
| 其他貸款和應收款減值準備 | 548,953.44              |                         | 1,243,090,825.11        | 1,243,639,778.55         |
| 其他債權投資減值準備   | 130,948,117.69          | 54,125,573.05           | 11,738,440.91           | 196,812,131.65           |
| 債權投資減值準備     | 18,777,984.42           |                         | 8,704,520.06            | 27,482,504.48            |
| 其他金融資產減值準備   | 28,287,212.23           | 50,431,227.29           | 97,262,612.02           | 175,981,051.54           |
| 合計           | <u>1,626,257,096.05</u> | <u>1,437,982,245.85</u> | <u>7,400,350,519.09</u> | <u>10,464,589,860.99</u> |

| 金融工具類別       | 2023年12月31日             |                         |                         | 合計                      |
|--------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|              | 未來12個月                  | 整個存續期                   | 整個存續期                   |                         |
|              | 預期信用損失                  | 預期信用損失<br>(未發生信用減值)     | 預期信用損失<br>(已發生信用減值)     |                         |
| 貨幣資金減值準備     | 17,765,450.34           |                         |                         | 17,765,450.34           |
| 融出資金減值準備     | 34,619,343.78           | 16,479,493.50           | 3,411,030,663.55        | 3,462,129,500.83        |
| 應收款項壞賬準備     | 77,663,001.69           | 102,525,747.26          | 219,533,764.63          | 399,722,513.58          |
| 其他應收款壞賬準備    | 63,607,892.75           | 9,343,402.26            | 520,125,713.95          | 593,077,008.96          |
| 買入返售金融資產減值準備 | 11,418,098.44           | 21,981,005.63           | 629,902,572.54          | 663,301,676.61          |
| 發放貸款和墊款損失準備  | 22,688,735.02           | 5,925,878.55            | 31,241,677.41           | 59,856,290.98           |
| 應收融資租賃款減值準備  | 358,786,610.65          | 380,220,485.20          | 177,963,629.50          | 916,970,725.35          |
| 長期應收款減值準備    | 1,003,946,478.02        | 658,068,545.36          | 211,539,138.58          | 1,873,554,161.96        |
| 其他貸款和應收款減值準備 | 1,670,256.84            |                         | 1,234,890,125.69        | 1,236,560,382.53        |
| 其他債權投資減值準備   | 69,369,613.70           | 47,710,241.20           | 17,580,235.70           | 134,660,090.60          |
| 債權投資減值準備     | 23,375,966.20           | 255,015.78              | 11,118,897.30           | 34,749,879.28           |
| 其他金融資產減值準備   | 31,563,665.13           | 49,309,415.49           | 76,605,608.70           | 157,478,689.32          |
| 合計           | <u>1,716,475,112.56</u> | <u>1,291,819,230.23</u> | <u>6,541,532,027.55</u> | <u>9,549,826,370.34</u> |

| 金融工具類別       | 2022年12月31日             |                         |                         | 合計                      |
|--------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|              | 未來12個月                  | 整個存續期                   | 整個存續期                   |                         |
|              | 預期信用損失                  | 預期信用損失<br>(未發生信用減值)     | 預期信用損失<br>(已發生信用減值)     |                         |
| 貨幣資金減值準備     | 14,585,172.22           |                         |                         | 14,585,172.22           |
| 融出資金減值準備     | 52,120,819.21           | 31,983,648.30           | 2,098,636,532.47        | 2,182,740,999.98        |
| 應收款項壞賬準備     | 76,476,906.15           | 88,651,709.13           | 156,902,665.84          | 322,031,281.12          |
| 其他應收款壞賬準備    | 75,510,108.22           | 47,988,585.71           | 434,020,628.89          | 557,519,322.82          |
| 買入返售金融資產減值準備 | 13,571,221.53           | 1,692,570.14            | 549,293,838.28          | 564,557,629.95          |
| 發放貸款和墊款損失準備  | 22,710,512.50           | 40,253,359.56           | 46,837,199.49           | 109,801,071.55          |
| 應收融資租賃款減值準備  | 439,313,584.68          | 531,299,164.62          | 619,279,580.54          | 1,589,892,329.84        |
| 長期應收款減值準備    | 952,361,272.37          | 159,714,874.60          | 72,953,032.52           | 1,185,029,179.49        |
| 其他貸款和應收款減值準備 | 26,938,763.36           | 160,167,462.13          | 654,131,256.24          | 841,237,481.73          |
| 其他債權投資減值準備   | 86,988,582.58           | 117,419,927.64          |                         | 204,408,510.22          |
| 債權投資減值準備     | 18,990,282.37           |                         |                         | 18,990,282.37           |
| 其他金融資產減值準備   | 28,005,082.41           | 3,359,250.49            | 53,309,439.57           | 84,673,772.47           |
| 合計           | <u>1,807,572,307.60</u> | <u>1,182,530,552.32</u> | <u>4,685,364,173.84</u> | <u>7,675,467,033.76</u> |



(二十七) 應付短期融資金

| 發行主體             | 類型     | 起息日期                      | 到期日期                      | 票面利率        | 2024年1月1日         | 本年增加              | 本年減少              | 2024年9月30日        |
|------------------|--------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 海通證券股份有限公司       | 短期公司債券 | 2023年11月15日               | 2024年10月25日               | 2.68%       | 5,017,254,794.52  | 100,591,780.82    |                   | 5,117,846,575.34  |
| 海通證券股份有限公司       | 短期收益憑證 | 2023年10月9日至<br>2024年9月30日 | 2024年10月1日至<br>2025年9月30日 | 0.00%-3.00% | 7,473,085,817.41  | 16,563,335,444.21 | 16,084,824,629.65 | 7,951,596,631.97  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 短期融資券  | 2023年1月10日                | 2024年1月10日                | 3.41%       | 1,033,166,340.36  | 840,821.92        | 1,034,007,162.28  |                   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2023年4月26日                | 2024年1月19日                | 2.56%       | 1,017,489,663.46  | 1,211,108.59      | 1,018,700,772.05  |                   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2023年8月22日                | 2024年3月8日                 | 2.40%       | 1,008,471,073.85  | 4,369,728.28      | 1,012,840,802.13  |                   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2023年9月4日                 | 2024年5月24日                | 2.50%       | 1,007,782,017.70  | 9,813,795.94      | 1,017,595,813.64  |                   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2023年9月20日                | 2024年6月7日                 | 2.68%       | 1,007,173,282.55  | 11,548,735.69     | 1,018,722,018.24  |                   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2023年11月22日               | 2024年8月16日                | 2.81%       | 1,002,689,050.81  | 17,496,504.23     | 1,020,185,555.04  |                   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 短期融資券  | 2024年1月8日                 | 2025年1月8日                 | 2.78%       |                   | 1,020,100,333.47  |                   | 1,020,100,333.47  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2024年1月17日                | 2024年9月25日                | 2.65%       |                   | 1,018,245,901.64  | 1,018,245,901.64  |                   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2024年6月5日                 | 2025年2月25日                | 2.15%       |                   | 1,006,524,082.79  |                   | 1,006,524,082.79  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 短期融資券  | 2024年8月14日                | 2025年8月14日                | 1.99%       |                   | 1,001,709,508.20  |                   | 1,001,709,508.20  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2024年9月20日                | 2025年6月13日                | 2.08%       |                   | 1,000,166,707.84  |                   | 1,000,166,707.84  |
| 海通國際證券集團有限公司     | 中期票據   | 2023年2月9日                 | 2024年2月8日                 | 4.70%       | 285,947,371.88    |                   | 285,947,371.88    |                   |
| 合計               |        |                           |                           |             | 18,853,059,412.54 | 21,755,954,453.62 | 23,511,070,026.55 | 17,097,943,839.61 |

| 發行主體           | 類型     | 起息日期                      | 到期日期                      | 票面利率        | 2023年1月1日         | 本年增加              | 本年減少              | 2023年12月31日       |
|----------------|--------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 海通證券股份有限公司     | 短期公司債券 | 2022年6月9日                 | 2023年6月9日                 | 2.50%       | 4,563,493,150.68  | 49,006,849.32     | 4,612,500,000.00  |                   |
| 海通證券股份有限公司     | 短期公司債券 | 2023年11月15日               | 2024年10月25日               | 2.68%       |                   | 5,017,254,794.52  |                   | 5,017,254,794.52  |
| 海通證券股份有限公司     | 短期收益憑證 | 2023年1月3日至<br>2023年12月29日 | 2024年1月1日至<br>2024年12月30日 | 0.00%-3.00% | 2,647,746,453.40  | 15,434,819,550.82 | 10,609,480,186.81 | 7,473,085,817.41  |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 短期融資券  | 2022年10月25日               | 2023年10月25日               | 2.45%       | 1,003,519,613.40  | 19,935,616.44     | 1,023,455,229.84  |                   |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 短期融資券  | 2023年1月10日                | 2024年1月10日                | 3.41%       |                   | 1,033,166,340.36  |                   | 1,033,166,340.36  |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年5月25日                | 2023年2月17日                | 2.05%       | 1,012,128,648.56  | 2,639,726.02      | 1,014,768,374.58  |                   |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年6月15日                | 2023年3月10日                | 2.06%       | 505,442,571.79    | 1,918,904.12      | 507,361,475.91    |                   |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年8月9日                 | 2023年4月21日                | 2.03%       | 1,007,492,738.09  | 6,117,808.22      | 1,013,610,546.31  |                   |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年8月23日                | 2023年4月28日                | 1.86%       | 1,006,089,682.87  | 5,962,191.78      | 1,012,051,874.65  |                   |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年10月26日               | 2023年3月10日                | 1.86%       | 501,435,186.32    | 1,732,602.75      | 503,167,789.07    |                   |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年11月16日               | 2023年8月11日                | 2.51%       | 1,002,700,426.03  | 15,266,301.37     | 1,017,966,727.40  |                   |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2023年2月15日                | 2023年8月25日                | 2.63%       |                   | 1,013,762,465.75  | 1,013,762,465.75  |                   |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2023年3月8日                 | 2023年9月22日                | 2.73%       |                   | 1,014,768,852.46  | 1,014,768,852.46  |                   |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2023年4月19日                | 2023年11月24日               | 2.48%       |                   | 1,014,839,344.26  | 1,014,839,344.26  |                   |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2023年4月26日                | 2024年1月19日                | 2.56%       |                   | 1,017,489,663.46  |                   | 1,017,489,663.46  |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2023年8月22日                | 2024年3月8日                 | 2.40%       |                   | 1,008,471,073.85  |                   | 1,008,471,073.85  |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2023年9月4日                 | 2024年5月24日                | 2.50%       |                   | 1,007,782,017.70  |                   | 1,007,782,017.70  |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2023年9月20日                | 2024年6月7日                 | 2.68%       |                   | 1,007,173,282.55  |                   | 1,007,173,282.55  |
| 海通國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2023年11月22日               | 2024年8月16日                | 2.81%       |                   | 1,002,689,050.81  |                   | 1,002,689,050.81  |
| 海通國際證券集團有限公司   | 中期票據   | 2022年2月17日                | 2023年2月16日                | 1.00%       | 923,319,450.84    | 13,385,635.79     | 936,705,086.63    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司   | 中期票據   | 2022年6月8日                 | 2023年1月9日                 | 2.10%       | 1,536,732,747.02  | 22,278,470.20     | 1,559,011,217.22  |                   |
| 海通國際證券集團有限公司   | 中期票據   | 2022年6月9日                 | 2023年1月10日                | 2.00%       | 90,338,268.81     | 1,309,660.67      | 91,647,929.48     |                   |
| 海通國際證券集團有限公司   | 中期票據   | 2022年8月26日                | 2023年8月24日                | 4.10%       | 358,655,432.48    | 5,199,534.13      | 363,854,966.61    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司   | 中期票據   | 2023年1月27日                | 2023年7月27日                | 5.00%       |                   | 363,828,709.03    | 363,828,709.03    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司   | 中期票據   | 2023年2月9日                 | 2024年2月8日                 | 4.70%       |                   | 285,947,371.88    |                   | 285,947,371.88    |
| 海通國際證券集團有限公司   | 中期票據   | 2023年2月16日                | 2023年11月16日               | 5.15%       |                   | 298,810,570.05    | 298,810,570.05    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司   | 中期票據   | 2023年3月3日                 | 2023年6月28日                | 5.60%       |                   | 355,613,660.20    | 355,613,660.20    |                   |
| 合計             |        |                           |                           |             | 16,159,094,370.29 | 31,021,170,048.51 | 28,327,205,006.26 | 18,853,059,412.54 |

| 發行主體             | 類型     | 起息日期                      | 到期日期                    | 票面利率        | 2022年1月1日        | 本年增加              | 本年減少              | 2022年12月31日      |
|------------------|--------|---------------------------|-------------------------|-------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 海通證券股份有限公司       | 短期公司債券 | 2021年7月12日                | 2022年6月16日              | 2.82%       | 6,080,196,164.38 | 76,949,835.62     | 6,157,146,000.00  |                  |
| 海通證券股份有限公司       | 短期公司債券 | 2021年7月29日                | 2022年7月29日              | 2.72%       | 5,058,126,027.40 | 77,873,972.60     | 5,136,000,000.00  |                  |
| 海通證券股份有限公司       | 短期公司債券 | 2022年6月9日                 | 2023年6月9日               | 2.50%       |                  | 4,563,493,150.68  |                   | 4,563,493,150.68 |
| 海通證券股份有限公司       | 短期收益憑證 | 2022年1月4日至<br>2022年12月30日 | 2023年1月1日至<br>2024年1月1日 | 0.00%-3.08% | 2,178,255,869.79 | 15,606,162,482.95 | 15,136,671,899.34 | 2,647,746,453.40 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2021年4月30日                | 2022年1月21日              | 3.35%       | 1,022,451,724.46 | 1,835,616.43      | 1,024,287,340.89  |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2021年5月21日                | 2022年1月21日              | 3.25%       | 1,019,895,592.42 | 1,780,821.92      | 1,021,676,414.34  |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2021年5月24日                | 2022年2月18日              | 3.30%       | 509,907,715.41   | 2,169,863.03      | 512,077,578.44    |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2021年8月6日                 | 2022年4月22日              | 2.97%       | 1,011,491,941.00 | 9,032,054.80      | 1,020,523,995.80  |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2021年8月23日                | 2022年3月11日              | 2.83%       | 504,892,952.47   | 2,674,931.51      | 507,567,883.98    |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2021年10月13日               | 2022年3月25日              | 2.85%       | 1,005,767,817.21 | 6,480,821.92      | 1,012,248,639.13  |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2021年11月25日               | 2022年4月15日              | 2.85%       | 1,002,323,933.61 | 8,120,547.94      | 1,010,444,481.55  |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年1月11日                | 2022年5月27日              | 2.60%       |                  | 1,009,687,671.23  | 1,009,687,671.23  |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年1月19日                | 2022年6月17日              | 2.60%       |                  | 505,306,849.32    | 505,306,849.32    |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年2月16日                | 2022年8月26日              | 2.43%       |                  | 506,357,945.21    | 506,357,945.21    |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年3月8日                 | 2022年8月25日              | 2.46%       |                  | 505,728,767.12    | 505,728,767.12    |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年3月23日                | 2022年8月12日              | 2.46%       |                  | 1,009,570,410.96  | 1,009,570,410.96  |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年4月13日                | 2022年10月28日             | 2.49%       |                  | 506,753,698.63    | 506,753,698.63    |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年4月20日                | 2022年11月18日             | 2.28%       |                  | 1,013,242,739.73  | 1,013,242,739.73  |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年5月25日                | 2023年2月17日              | 2.05%       |                  | 1,012,128,648.56  | 1,012,128,648.56  |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年6月15日                | 2023年3月10日              | 2.06%       |                  | 505,442,571.79    | 505,442,571.79    |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年8月9日                 | 2023年4月21日              | 2.03%       |                  | 1,007,492,738.09  | 1,007,492,738.09  |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年8月23日                | 2023年4月28日              | 1.86%       |                  | 1,006,089,682.87  | 1,006,089,682.87  |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年10月26日               | 2023年3月10日              | 1.86%       |                  | 501,435,186.32    | 501,435,186.32    |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 短期融資券  | 2022年10月25日               | 2023年10月25日             | 2.45%       |                  | 1,003,519,613.40  | 1,003,519,613.40  |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 超短期融資券 | 2022年11月16日               | 2023年8月11日              | 2.51%       |                  | 1,002,700,426.03  | 1,002,700,426.03  |                  |

| 發行主體         | 類型   | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率  | 2022年1月1日         | 本年增加              | 本年減少              | 2022年12月31日       |
|--------------|------|-------------|-------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2021年4月8日   | 2022年1月10日  | 0.72% | 320,487,169.73    | 29,661,526.58     | 350,148,696.31    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2021年7月16日  | 2022年1月18日  | 0.60% | 655,867,316.03    | 60,701,418.55     | 716,568,734.58    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2021年7月16日  | 2022年7月15日  | 0.70% | 207,419,894.30    | 19,196,995.36     | 226,616,889.66    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2021年7月29日  | 2022年1月28日  | 0.60% | 311,477,237.00    | 28,827,644.96     | 340,304,881.96    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2021年8月3日   | 2022年2月7日   | 0.60% | 311,454,080.01    | 28,825,501.75     | 340,279,581.76    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2021年8月18日  | 2022年2月18日  | 0.50% | 655,193,197.27    | 60,639,027.93     | 715,832,225.20    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2021年8月26日  | 2022年8月25日  | 0.58% | 319,294,531.55    | 29,551,146.29     | 348,845,677.84    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2021年9月14日  | 2022年3月14日  | 0.00% | 246,644,109.47    | 22,827,250.20     | 269,471,359.67    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2021年9月20日  | 2022年9月20日  | 0.59% | 658,365,713.35    | 59,081,621.24     | 697,447,334.59    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2021年12月8日  | 2022年12月7日  | 0.75% | 636,685,533.75    | 58,926,118.32     | 695,611,652.07    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2021年12月13日 | 2022年6月13日  | 0.65% | 653,938,283.19    | 60,522,883.92     | 714,461,167.11    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2021年12月16日 | 2022年12月15日 | 0.75% | 636,551,327.15    | 58,913,697.33     | 695,465,024.48    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2022年1月13日  | 2022年7月13日  | 0.75% | 419,454,603.67    | 419,454,603.67    | 419,454,603.67    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2022年1月31日  | 2022年8月1日   | 0.60% | 139,715,472.56    | 139,715,472.56    | 139,715,472.56    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2022年2月17日  | 2023年2月16日  | 1.00% | 923,319,450.84    | 923,319,450.84    | 923,319,450.84    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2022年3月7日   | 2022年6月7日   | 0.75% | 805,462,782.65    | 805,462,782.65    | 805,462,782.65    |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2022年6月8日   | 2023年1月9日   | 2.10% | 1,536,732,747.02  | 1,536,732,747.02  | 1,536,732,747.02  |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2022年6月9日   | 2023年1月10日  | 2.00% | 90,338,268.81     | 90,338,268.81     | 90,338,268.81     |                   |
| 海通國際證券集團有限公司 | 中期票據 | 2022年8月26日  | 2023年8月24日  | 4.10% | 358,655,432.48    | 358,655,432.48    | 358,655,432.48    |                   |
| 合計           |      |             |             |       | 24,986,688,130.95 | 36,243,384,639.12 | 45,070,978,399.78 | 16,159,094,370.29 |

2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，應付短期融資金包包括未到期償付的短期公司債券、短期融資券、超短期融資券以及原始期限為1年以內的收益憑證。

2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，本集團發行的應付短期融資券沒有出現本金、利息或贖回款項的違約情況。

## (二十八) 拆入資金

| 項目      | 2024年9月30日                      | 2023年12月31日                     | 2022年12月31日                    |
|---------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| 銀行拆入    | 2,149,428,391.51                | 3,339,204,803.61                | 3,244,642,810.67               |
| 轉融通業務融入 | <u>11,313,119,611.12</u>        | <u>11,373,159,083.32</u>        | <u>3,031,458,333.33</u>        |
| 合計      | <u><u>13,462,548,002.63</u></u> | <u><u>14,712,363,886.93</u></u> | <u><u>6,276,101,144.00</u></u> |

本公司轉融通融入資金的剩餘期限及利率如下表所示：

| 剩餘期限          | 2024年9月30日                      |                    |
|---------------|---------------------------------|--------------------|
|               | 餘額                              | 利率區間               |
| 1至3個月(含3個月)   | 3,016,070,833.34                | 2.03%              |
| 3至12個月(含12個月) | <u>8,297,048,777.78</u>         | <u>2.00%-2.10%</u> |
| 合計            | <u><u>11,313,119,611.12</u></u> |                    |
| 剩餘期限          | 2023年12月31日                     |                    |
|               | 餘額                              | 利率區間               |
| 1個月以內(含1個月)   | 4,546,440,000.00                | 2.16%              |
| 1至3個月(含3個月)   | <u>6,826,719,083.32</u>         | <u>2.12%-2.30%</u> |
| 合計            | <u><u>11,373,159,083.32</u></u> |                    |
| 剩餘期限          | 2022年12月31日                     |                    |
|               | 餘額                              | 利率區間               |
| 1至3個月(含3個月)   | <u>3,031,458,333.33</u>         | <u>2.50%</u>       |
| 合計            | <u><u>3,031,458,333.33</u></u>  |                    |



## (二十九) 交易性金融負債

| 類別                | 為交易目的而持有的金融負債           | 2024年9月30日                   |                          |
|-------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------------|
|                   |                         | 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(注) | 合計                       |
| 債券                | 1,148,577,606.91        |                              | 1,148,577,606.91         |
| 股票                |                         | 1,911,794.80                 | 1,911,794.80             |
| 黃金期權              |                         | 637,558,733.69               | 637,558,733.69           |
| 歸屬結構化主體其他份額持有人的利益 |                         | 1,121,636,662.24             | 1,121,636,662.24         |
| 結構化收益產品           |                         | 5,771,191,868.73             | 5,771,191,868.73         |
| 其他                | 1,010,157,000.00        | 1,457,088,736.27             | 2,467,245,736.27         |
| 合計                | <u>2,158,734,606.91</u> | <u>8,989,387,795.73</u>      | <u>11,148,122,402.64</u> |
|                   |                         | 2023年12月31日                  |                          |
| 類別                | 為交易目的而持有的金融負債           | 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(注) | 合計                       |
| 債券                | 545,333,959.85          |                              | 545,333,959.85           |
| 股票                | 808,695,950.62          |                              | 808,695,950.62           |
| 黃金期權              |                         | 1,333,761,698.09             | 1,333,761,698.09         |
| 歸屬結構化主體其他份額持有人的利益 |                         | 1,930,669,506.04             | 1,930,669,506.04         |
| 結構化收益產品           |                         | 11,925,443,860.20            | 11,925,443,860.20        |
| 其他                | 815,303,000.00          | 3,094,196,974.54             | 3,909,499,974.54         |
| 合計                | <u>2,169,332,910.47</u> | <u>18,284,072,038.87</u>     | <u>20,453,404,949.34</u> |

| 類別                | 為交易目的而持有的金融負債         | 2022年12月31日                  |                          | 合計                       |
|-------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                   |                       | 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(注) | 公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(注) |                          |
| 黃金期權              |                       | 279,483,104.82               |                          | 279,483,104.82           |
| 歸屬結構化主體其他份額持有人的利益 |                       | 702,487,735.93               |                          | 702,487,735.93           |
| 結構化收益產品           |                       | 16,122,779,742.64            |                          | 16,122,779,742.64        |
| 其他                | 286,697,318.98        | 5,497,031,942.22             |                          | 5,783,729,261.20         |
| 合計                | <u>286,697,318.98</u> | <u>22,601,782,525.61</u>     |                          | <u>22,888,479,844.59</u> |

註：2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，本集團的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值與按合同到期日應支付持有人的金額的差異並不重大；由於本集團自身信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債主要為本集團發行的結構化收益產品、收益憑證以及納入合併範圍內的結構化主體中歸屬於第三方權益等。

### (三) 賣出回購金融資產款

#### 1、按業務類別列示

| 項目        | 2024年9月30日                      | 2023年12月31日               | 2022年12月31日               |
|-----------|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 債券質押式報價回購 | <b>6,854,439,343.46</b>         | 6,414,542,091.88          | 694,201,360.68            |
| 其他質押式回購   | <b>47,506,163,734.58</b>        | 83,770,306,950.70         | 80,408,890,923.81         |
| 買斷式回購     | <b>11,479,933,510.68</b>        | 12,726,688,632.60         | 9,828,668,612.66          |
| 黃金掉期業務    | <b>7,997,663,649.25</b>         | 9,653,254,859.90          | 10,762,595,640.10         |
| 合計        | <u><b>73,838,200,237.97</b></u> | <u>112,564,792,535.08</u> | <u>101,694,356,537.25</u> |

## 2、按金融資產種類列示

| 項目 | 2024年9月30日               | 2023年12月31日               | 2022年12月31日               |
|----|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 股票 | 1,565,369,707.78         | 2,172,629,234.24          | 3,025,125,034.23          |
| 債券 | 64,275,166,880.94        | 100,738,908,440.94        | 87,906,635,862.92         |
| 黃金 | 7,997,663,649.25         | 9,653,254,859.90          | 10,762,595,640.10         |
| 合計 | <u>73,838,200,237.97</u> | <u>112,564,792,535.08</u> | <u>101,694,356,537.25</u> |

## 3、賣出回購金融資產款的擔保物信息

| 項目 | 2024年9月30日               | 2023年12月31日               | 2022年12月31日               |
|----|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 股票 | 1,880,699,964.83         | 2,503,832,161.93          | 3,370,775,844.22          |
| 債券 | 63,494,803,364.49        | 103,162,670,731.87        | 94,490,939,741.30         |
| 其他 | 17,560,634,497.53        | 18,789,647,650.74         | 11,934,656,831.80         |
| 合計 | <u>82,936,137,826.85</u> | <u>124,456,150,544.54</u> | <u>109,796,372,417.32</u> |

## 4、債券質押式報價回購的剩餘期限和利率區間

| 剩餘期限           | 2024年9月30日              | 利率區間        |
|----------------|-------------------------|-------------|
| 1個月以內(含1個月)    | 2,596,595,767.71        | 1.70%-8.18% |
| 1個月至3個月內(含3個月) | 638,771,116.63          |             |
| 3個月至1年以內(含1年)  | 3,619,072,459.12        |             |
| 合計             | <u>6,854,439,343.46</u> |             |
| 剩餘期限           | 2023年12月31日             | 利率區間        |
| 1個月以內(含1個月)    | 1,041,115,042.84        | 0.50%-8.18% |
| 1個月至3個月內(含3個月) | 429,175,843.56          |             |
| 3個月至1年以內(含1年)  | 4,944,251,205.48        |             |
| 合計             | <u>6,414,542,091.88</u> |             |

| 剩餘期限           | 2022年12月31日           | 利率區間        |
|----------------|-----------------------|-------------|
| 1個月以內(含1個月)    | 173,564,620.51        | 1.00%-8.18% |
| 1個月至3個月內(含3個月) | 14,178,215.38         |             |
| 3個月至1年以內(含1年)  | 506,458,524.79        |             |
| 合計             | <u>694,201,360.68</u> |             |

### (三十一) 代理買賣證券款

| 項目     | 2024年9月30日                | 2023年12月31日               | 2022年12月31日               |
|--------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 普通經紀業務 |                           |                           |                           |
| 其中：個人  | 79,541,295,604.92         | 60,261,638,722.52         | 65,447,619,529.96         |
| 機構     | <u>41,243,747,982.72</u>  | <u>39,460,458,314.35</u>  | <u>42,430,421,582.24</u>  |
| 小計     | <u>120,785,043,587.64</u> | <u>99,722,097,036.87</u>  | <u>107,878,041,112.20</u> |
| 信用業務   |                           |                           |                           |
| 其中：個人  | 7,811,291,008.75          | 4,933,497,886.15          | 5,923,990,808.60          |
| 機構     | <u>1,490,835,715.28</u>   | <u>1,883,121,667.37</u>   | <u>1,711,431,445.41</u>   |
| 小計     | <u>9,302,126,724.03</u>   | <u>6,816,619,553.52</u>   | <u>7,635,422,254.01</u>   |
| 合計     | <u>130,087,170,311.67</u> | <u>106,538,716,590.39</u> | <u>115,513,463,366.21</u> |

## (三十二) 應付職工薪酬

### 1、應付職工薪酬列示

| 項目               | 2024年9月30日                     | 2023年12月31日                    | 2022年12月31日                    |
|------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 短期薪酬             | <b>1,897,722,308.00</b>        | 2,059,018,004.70               | 4,092,974,144.57               |
| 離職後福利－設定<br>提存計劃 | <b>26,936,789.28</b>           | 25,774,600.94                  | 18,968,822.90                  |
| 其他長期職工福利         | <b>499,064,211.56</b>          | 499,064,211.56                 | 373,067,790.92                 |
| 合計               | <b><u>2,423,723,308.84</u></b> | <b><u>2,583,856,817.20</u></b> | <b><u>4,485,010,758.39</u></b> |

### 2、短期薪酬、辭退福利及其他長期職工福利列示

| 項目            | 2024年1月1日                      | 本期增加                           | 本期減少                           | 2024年9月30日                     |
|---------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 一、工資、獎金、津貼和補貼 | 2,503,214,913.29               | 3,188,743,347.73               | 3,350,653,282.20               | 2,341,304,978.82               |
| 二、職工福利費       | 12,148,343.35                  | 101,562,858.56                 | 113,617,747.91                 | 93,454.00                      |
| 三、社會保險費       | 18,413,090.83                  | 232,743,658.40                 | 237,897,296.65                 | 13,259,452.58                  |
| 其中：醫療保險費      | 14,927,618.91                  | 199,058,929.48                 | 201,047,039.20                 | 12,939,509.19                  |
| 工傷保險費         | 317,285.02                     | 4,443,373.81                   | 4,458,868.64                   | 301,790.19                     |
| 生育保險費         | 16,874.64                      | 1,600,475.10                   | 1,599,216.54                   | 18,133.20                      |
| 四、住房公積金       | 15,722,354.93                  | 282,522,353.67                 | 281,728,442.39                 | 16,516,266.21                  |
| 五、工會經費和職工教育經費 | 8,583,513.86                   | 64,045,511.20                  | 61,043,010.46                  | 11,586,014.60                  |
| 六、辭退福利        |                                | 15,123,836.75                  | 15,123,836.75                  |                                |
| 七、其他          |                                | 84,286,761.19                  | 70,260,407.84                  | 14,026,353.35                  |
| 合計            | <b><u>2,558,082,216.26</u></b> | <b><u>3,969,028,327.50</u></b> | <b><u>4,130,324,024.20</u></b> | <b><u>2,396,786,519.56</u></b> |
| 其中：短期薪酬       |                                | 2,059,018,004.70               |                                | 1,897,722,308.00               |
| 其他長期職工福利      |                                | <b><u>499,064,211.56</u></b>   |                                | <b><u>499,064,211.56</u></b>   |

| 項目            | 2023年1月1日               | 本期增加                    | 本期減少                    | 2023年12月31日             |
|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 一、工資、獎金、津貼和補貼 | 4,419,276,113.62        | 4,400,989,561.14        | 6,317,050,761.47        | 2,503,214,913.29        |
| 二、職工福利費       | 10,795,905.40           | 124,399,927.87          | 123,047,489.92          | 12,148,343.35           |
| 三、社會保險費       | 16,747,792.67           | 400,629,920.92          | 398,964,622.76          | 18,413,090.83           |
| 其中：醫療保險費      | 14,040,548.47           | 273,199,383.14          | 272,312,312.70          | 14,927,618.91           |
| 工傷保險費         | 238,015.79              | 5,629,754.11            | 5,550,484.88            | 317,285.02              |
| 生育保險費         | 14,964.60               | 2,728,778.39            | 2,726,868.35            | 16,874.64               |
| 四、住房公積金       | 11,993,908.25           | 365,068,168.46          | 361,339,721.78          | 15,722,354.93           |
| 五、工會經費和職工教育經費 | 7,228,215.55            | 107,698,345.53          | 106,343,047.22          | 8,583,513.86            |
| 六、辭退福利        |                         | 20,038,319.61           | 20,038,319.61           |                         |
| 七、其他          |                         | 20,147,251.61           | 20,147,251.61           |                         |
| 合計            | <u>4,466,041,935.49</u> | <u>5,438,971,495.14</u> | <u>7,346,931,214.37</u> | <u>2,558,082,216.26</u> |
| 其中：短期薪酬       | 4,092,974,144.57        |                         |                         | 2,059,018,004.70        |
| 其他長期職工福利      | <u>373,067,790.92</u>   |                         |                         | <u>499,064,211.56</u>   |
| 項目            | 2022年1月1日               | 本期增加                    | 本期減少                    | 2022年12月31日             |
| 一、工資、獎金、津貼和補貼 | 7,436,926,404.40        | 3,968,329,354.20        | 6,985,979,644.98        | 4,419,276,113.62        |
| 二、職工福利費       | 12,368,489.37           | 151,929,261.64          | 153,501,845.61          | 10,795,905.40           |
| 三、社會保險費       | 11,586,349.96           | 362,405,214.52          | 357,243,771.81          | 16,747,792.67           |
| 其中：醫療保險費      | 8,599,589.11            | 237,198,107.53          | 231,757,148.17          | 14,040,548.47           |
| 工傷保險費         | 182,855.06              | 4,891,382.55            | 4,836,221.82            | 238,015.79              |
| 生育保險費         | 24,621.91               | 2,502,692.57            | 2,512,349.88            | 14,964.60               |
| 四、住房公積金       | 9,671,678.36            | 312,509,338.19          | 310,187,108.30          | 11,993,908.25           |
| 五、工會經費和職工教育經費 | 13,376,167.08           | 117,979,199.28          | 124,127,150.81          | 7,228,215.55            |
| 六、辭退福利        |                         | 17,326,362.51           | 17,326,362.51           |                         |
| 七、其他          |                         | 57,314,657.32           | 57,314,657.32           |                         |
| 合計            | <u>7,483,929,089.17</u> | <u>4,987,793,387.66</u> | <u>8,005,680,541.34</u> | <u>4,466,041,935.49</u> |
| 其中：短期薪酬       | 7,059,865,604.91        |                         |                         | 4,092,974,144.57        |
| 其他長期職工福利      | <u>424,063,484.26</u>   |                         |                         | <u>373,067,790.92</u>   |

### 3、設定提存計劃列示

| 項目     | 2024年1月1日            | 本期增加                  | 本期減少                  | 2024年9月30日           |
|--------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 基本養老保險 | 24,286,153.53        | 359,423,704.52        | 361,246,910.44        | 22,462,947.61        |
| 失業保險費  | 802,444.46           | 12,273,315.33         | 12,322,613.39         | 753,146.40           |
| 企業年金繳費 | 686,002.95           | 308,086,338.18        | 305,051,645.86        | 3,720,695.27         |
| 合計     | <u>25,774,600.94</u> | <u>679,783,358.03</u> | <u>678,621,169.69</u> | <u>26,936,789.28</u> |

| 項目     | 2023年1月1日            | 本期增加                  | 本期減少                  | 2023年12月31日          |
|--------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 基本養老保險 | 17,849,571.07        | 460,725,359.57        | 454,288,777.11        | 24,286,153.53        |
| 失業保險費  | 691,710.13           | 14,602,799.80         | 14,492,065.47         | 802,444.46           |
| 企業年金繳費 | 427,541.70           | 429,719,528.41        | 429,461,067.16        | 686,002.95           |
| 合計     | <u>18,968,822.90</u> | <u>905,047,687.78</u> | <u>898,241,909.74</u> | <u>25,774,600.94</u> |

| 項目     | 2022年1月1日            | 本期增加                  | 本期減少                  | 2022年12月31日          |
|--------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 基本養老保險 | 13,470,298.72        | 396,278,452.10        | 391,899,179.75        | 17,849,571.07        |
| 失業保險費  | 451,040.60           | 12,213,204.07         | 11,972,534.54         | 691,710.13           |
| 企業年金繳費 | 336,399.88           | 392,427,844.79        | 392,336,702.97        | 427,541.70           |
| 合計     | <u>14,257,739.20</u> | <u>800,919,500.96</u> | <u>796,208,417.26</u> | <u>18,968,822.90</u> |

### (三三) 應交稅費

| 稅費項目              | 2024年9月30日              | 2023年12月31日             | 2022年12月31日             |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 企業所得稅             | 642,682,755.41          | 851,562,104.60          | 1,729,484,850.27        |
| 個人所得稅             | 191,376,373.54          | 167,968,995.06          | 207,510,515.12          |
| 增值稅               | 75,422,950.22           | 85,453,380.24           | 110,434,781.33          |
| 城市維護建設稅           | 4,374,951.90            | 3,594,395.08            | 5,819,620.57            |
| 教育費附加及<br>地方教育費附加 | 3,158,412.84            | 2,593,526.48            | 4,717,074.47            |
| 其他                | 124,883,735.60          | 140,769,687.64          | 139,840,870.48          |
| 合計                | <u>1,041,899,179.51</u> | <u>1,251,942,089.10</u> | <u>2,197,807,712.24</u> |

### (三四) 應付款項

| 項目      | 2024年9月30日               | 2023年12月31日              | 2022年12月31日              |
|---------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 收益互換保證金 | 4,917,385,691.26         | 7,433,072,859.67         | 3,849,458,228.60         |
| 應付各類清算款 | 6,704,357,291.34         | 2,279,663,919.62         | 2,899,715,192.85         |
| 應付票據    | 2,158,489,080.84         | 2,027,860,736.10         | 2,047,520,882.31         |
| 其他      | 1,626,616,235.95         | 3,393,717,593.30         | 2,694,132,293.06         |
| 合計      | <u>15,406,848,299.39</u> | <u>15,134,315,108.69</u> | <u>11,490,826,596.82</u> |

2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，應付款項餘額中無欠持本公司5%以上（含5%）表決權股份的股東單位款項。

### (三五) 預計負債

| 項目      | 2024年9月30日            | 2023年12月31日           | 2022年12月31日           |
|---------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 對外提供擔保  | 7,977,294.38          | 15,630,412.97         | 12,417,195.81         |
| 未決訴訟及其他 | 138,398,341.48        | 178,333,872.05        | 189,288,250.87        |
| 合計      | <u>146,375,635.86</u> | <u>193,964,285.02</u> | <u>201,705,446.68</u> |



### (三十六) 長期借款

| 項目    | 2024年9月30日                      | 利率區間               |
|-------|---------------------------------|--------------------|
| 信用借款  | 30,965,044,730.20               | 0.10%-4.15%        |
| 抵質押借款 | <u>4,010,849,810.50</u>         | <u>3.15%-7.13%</u> |
| 合計    | <u><u>34,975,894,540.70</u></u> |                    |
| 項目    | 2023年12月31日                     | 利率區間               |
| 信用借款  | 34,483,414,965.31               | 0.10%-5.56%        |
| 抵質押借款 | <u>7,815,909,701.54</u>         | <u>2.95%-7.35%</u> |
| 合計    | <u><u>42,299,324,666.85</u></u> |                    |
| 項目    | 2022年12月31日                     | 利率區間               |
| 信用借款  | 33,332,670,346.78               | 1.75%-6.24%        |
| 抵質押借款 | 18,399,853,380.86               | 2.93%-6.44%        |
| 保證借款  | <u>4,225,678,995.92</u>         | <u>4.93%</u>       |
| 合計    | <u><u>55,958,202,723.56</u></u> |                    |

註：長期借款抵質押物情況詳見附註十、(一)、1。

(三十七) 應付債券

| 發行主體       | 債券類型 | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率  | 2024年1月1日        | 本年增加           | 本年減少             | 2024年9月30日       |
|------------|------|-----|------------------|-------------|-------------|-------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 800,000,000.00   | 2014年7月14日  | 2024年7月14日  | 5.85% | 821,782,587.55   | 25,017,412.45  | 846,800,000.00   |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,500,000,000.00 | 2017年9月22日  | 2027年9月22日  | 4.99% | 5,566,825,705.28 | 207,140,802.07 | 274,450,000.00   | 5,499,516,507.35 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 700,000,000.00   | 2020年4月30日  | 2025年4月30日  | 2.88% | 713,193,863.68   | 15,315,195.40  | 20,160,000.00    | 708,349,059.08   |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 6,000,000,000.00 | 2021年1月13日  | 2024年1月13日  | 3.58% | 6,207,611,546.62 | 7,188,453.38   | 6,214,800,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,400,000,000.00 | 2021年2月8日   | 2024年2月8日   | 3.79% | 5,582,991,945.74 | 21,668,054.26  | 5,604,660,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2021年4月23日  | 2024年4月23日  | 3.45% | 5,118,251,509.52 | 54,248,490.48  | 5,172,500,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,800,000,000.00 | 2021年5月27日  | 2024年5月27日  | 3.35% | 2,855,405,361.03 | 38,394,638.97  | 2,893,800,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,100,000,000.00 | 2021年6月10日  | 2024年6月10日  | 3.40% | 2,139,399,569.58 | 32,000,430.42  | 2,171,400,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2021年7月29日  | 2024年7月29日  | 3.14% | 2,026,032,707.17 | 36,767,292.83  | 2,062,800,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 3,000,000,000.00 | 2021年8月20日  | 2024年8月20日  | 3.04% | 3,032,173,734.96 | 59,026,265.04  | 3,091,200,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2021年8月30日  | 2024年8月30日  | 3.10% | 2,020,159,360.28 | 41,840,639.72  | 2,062,000,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2021年8月30日  | 2024年8月30日  | 3.43% | 2,021,197,805.54 | 51,928,898.77  | 68,600,000.00    | 2,004,526,704.31 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2021年11月10日 | 2024年11月10日 | 3.10% | 5,019,278,250.11 | 118,428,266.51 |                  | 5,137,706,516.62 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2021年11月22日 | 2024年11月22日 | 3.09% | 5,014,037,073.57 | 118,052,477.73 |                  | 5,132,089,551.30 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2022年1月20日  | 2024年12月25日 | 2.84% | 5,131,286,616.55 | 109,120,521.38 | 142,000,000.00   | 5,098,407,137.93 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,900,000,000.00 | 2022年2月21日  | 2025年2月21日  | 2.90% | 2,970,237,976.73 | 64,371,562.51  | 84,100,000.00    | 2,950,509,539.24 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 500,000,000.00   | 2022年3月7日   | 2025年3月7日   | 3.03% | 512,040,880.15   | 11,603,509.26  | 15,150,000.00    | 508,494,389.41   |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2022年7月26日  | 2025年7月26日  | 2.75% | 5,054,739,889.01 | 105,368,238.80 | 137,500,000.00   | 5,022,608,127.81 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2022年9月9日   | 2025年9月9日   | 2.53% | 5,034,022,050.96 | 97,079,607.39  | 126,500,000.00   | 5,004,601,658.35 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 4,700,000,000.00 | 2022年10月14日 | 2025年10月14日 | 2.60% | 4,721,031,873.45 | 93,694,800.96  |                  | 4,814,726,674.41 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 3,000,000,000.00 | 2022年11月10日 | 2025年11月10日 | 2.61% | 3,007,572,063.71 | 60,028,287.35  |                  | 3,067,600,351.06 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,500,000,000.00 | 2023年2月8日   | 2025年2月8日   | 2.95% | 2,563,428,891.60 | 57,015,806.51  | 73,750,000.00    | 2,546,694,698.11 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 3,000,000,000.00 | 2023年2月8日   | 2026年2月8日   | 3.23% | 3,082,780,067.98 | 73,973,288.27  | 96,900,000.00    | 3,059,853,356.25 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,500,000,000.00 | 2023年3月6日   | 2025年3月6日   | 3.11% | 2,561,124,325.74 | 60,110,616.01  | 77,750,000.00    | 2,543,484,941.75 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,700,000,000.00 | 2023年3月6日   | 2026年3月6日   | 3.26% | 1,743,215,770.02 | 42,370,451.92  | 55,420,000.00    | 1,730,166,221.94 |

| 發行主體             | 債券類型 | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率       | 2024年1月1日        | 本年增加             | 本年減少           | 2024年9月30日       |
|------------------|------|-----|------------------|-------------|-------------|------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 3,300,000,000.00 | 2023年3月22日  | 2025年3月22日  | 2.97%      | 3,372,466,663.35 | 75,864,187.27    | 98,010,000.00  | 3,350,320,850.62 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 2,700,000,000.00 | 2023年3月22日  | 2026年3月22日  | 3.10%      | 2,761,354,757.55 | 64,042,078.67    | 83,700,000.00  | 2,741,696,836.22 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2023年4月24日  | 2025年4月24日  | 2.89%      | 2,037,293,557.38 | 44,759,428.83    | 57,800,000.00  | 2,024,252,986.21 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 4,000,000,000.00 | 2023年4月24日  | 2026年4月24日  | 3.05%      | 4,078,118,031.65 | 93,341,336.51    | 122,000,000.00 | 4,049,459,368.16 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 3,600,000,000.00 | 2023年5月18日  | 2026年5月18日  | 2.94%      | 3,660,496,463.31 | 81,016,000.45    | 105,840,000.00 | 3,635,672,463.76 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 1,400,000,000.00 | 2023年5月18日  | 2028年5月18日  | 3.10%      | 1,424,700,315.46 | 32,912,500.36    | 43,400,000.00  | 1,414,212,815.82 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 3,000,000,000.00 | 2023年6月15日  | 2026年6月15日  | 2.73%      | 3,040,085,653.07 | 62,771,527.11    | 81,900,000.00  | 3,020,957,180.18 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2023年6月15日  | 2028年6月15日  | 3.07%      | 2,030,161,048.47 | 46,554,013.31    | 61,400,000.00  | 2,015,315,061.78 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2023年7月25日  | 2026年7月25日  | 2.72%      | 2,020,535,459.58 | 41,678,364.05    | 54,400,000.00  | 2,007,813,823.63 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 2,700,000,000.00 | 2023年7月25日  | 2028年7月25日  | 3.05%      | 2,731,317,968.72 | 62,416,054.14    | 82,350,000.00  | 2,711,384,022.86 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 3,200,000,000.00 | 2023年8月18日  | 2026年8月18日  | 2.67%      | 3,226,427,050.42 | 65,468,907.34    | 85,440,000.00  | 3,206,455,957.76 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 1,800,000,000.00 | 2023年11月24日 | 2026年11月24日 | 2.95%      | 1,802,211,498.04 | 40,466,467.79    |                | 1,842,677,965.83 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2024年2月22日  | 2027年2月22日  | 2.58%      |                  | 1,014,130,564.37 |                | 1,014,130,564.37 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2024年2月22日  | 2029年2月22日  | 2.75%      |                  | 5,075,038,975.94 |                | 5,075,038,975.94 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 1,700,000,000.00 | 2024年3月5日   | 2027年3月5日   | 2.50%      |                  | 1,721,838,379.10 |                | 1,721,838,379.10 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 3,300,000,000.00 | 2024年3月5日   | 2029年3月5日   | 2.70%      |                  | 3,345,707,572.09 |                | 3,345,707,572.09 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 4,100,000,000.00 | 2024年3月20日  | 2027年3月20日  | 2.55%      |                  | 4,149,295,105.81 |                | 4,149,295,105.81 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 3,000,000,000.00 | 2024年3月20日  | 2029年3月20日  | 2.69%      |                  | 3,037,901,619.32 |                | 3,037,901,619.32 |
| 海通證券股份有限公司       | 次級債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2022年1月12日  | 2025年1月12日  | 3.18%      | 5,150,913,388.27 | 121,429,649.87   | 159,000,000.00 | 5,113,343,038.14 |
| 海通證券股份有限公司       | 次級債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2022年2月25日  | 2025年2月25日  | 3.15%      | 2,052,035,157.83 | 48,141,704.56    | 63,000,000.00  | 2,037,176,862.39 |
| 海通證券股份有限公司       | 次級債券 | 人民幣 | 2,480,000,000.00 | 2022年3月9日   | 2025年3月9日   | 3.29%      | 2,544,551,102.32 | 62,390,107.55    | 81,592,000.00  | 2,525,349,209.87 |
| 海通證券股份有限公司       | 收益憑證 | 人民幣 | 323,623,000.00   | 2022年10月11日 | 2024年9月30日  | 0.00%-3.1% | 736,271,838.16   | 32,079,142.62    | 438,254,462.04 | 330,096,518.74   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年4月26日  | 2025年4月26日  | 3.65%      | 698,538,847.64   | 17,726,430.12    | 24,820,000.00  | 691,445,277.76   |

| 發行主體             | 債券類型 | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率  | 2024年1月1日        | 本年增加             | 本年減少             | 2024年9月30日       |
|------------------|------|-----|------------------|-------------|-------------|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 800,000,000.00   | 2021年6月18日  | 2025年6月18日  | 3.36% | 581,160,589.14   | 13,933,938.44    | 19,152,000.00    | 575,942,527.58   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 600,000,000.00   | 2021年8月12日  | 2024年8月12日  | 3.90% | 608,394,654.55   | 14,296,438.38    | 622,691,092.93   |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年12月24日 | 2024年12月24日 | 3.70% | 999,423,337.88   | 28,811,052.97    |                  | 1,028,234,390.85 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,500,000,000.00 | 2022年4月21日  | 2024年4月21日  | 3.48% | 1,535,324,135.62 | 15,731,506.81    | 1,551,055,642.43 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 500,000,000.00   | 2022年5月5日   | 2025年5月5日   | 3.57% | 510,700,194.67   | 13,350,821.88    | 17,282,347.57    | 506,768,668.98   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2022年6月21日  | 2024年6月21日  | 3.16% | 1,015,506,079.68 | 14,804,383.55    | 1,030,310,463.23 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 600,000,000.00   | 2022年7月7日   | 2025年7月7日   | 3.44% | 608,481,330.72   | 15,437,589.03    | 19,900,845.52    | 604,018,074.23   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2022年10月21日 | 2025年10月21日 | 3.13% | 1,003,137,784.08 | 24,717,859.74    |                  | 1,027,855,643.82 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2023年4月17日  | 2026年4月17日  | 3.90% | 1,024,966,204.06 | 29,169,862.68    | 38,152,578.08    | 1,015,983,488.66 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2023年6月26日  | 2028年6月26日  | 3.80% | 1,017,090,097.54 | 28,421,917.81    | 37,250,286.32    | 1,008,261,729.03 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2023年7月25日  | 2028年7月25日  | 3.63% | 1,013,260,787.18 | 27,150,410.96    | 35,556,286.61    | 1,004,854,911.53 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2023年10月24日 | 2027年10月24日 | 3.47% | 1,004,466,727.03 | 26,932,387.78    |                  | 1,031,399,114.81 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2024年1月15日  | 2028年1月15日  | 3.03% |                  | 1,020,189,341.40 |                  | 1,020,189,341.40 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2024年5月20日  | 2029年5月20日  | 2.48% |                  | 1,006,563,058.78 |                  | 1,006,563,058.78 |

| 發行主體             | 債券類型 | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率  | 2024年1月1日        | 本年增加             | 本年減少          | 2024年9月30日       |
|------------------|------|-----|------------------|-------------|-------------|-------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2024年6月25日  | 2029年6月25日  | 2.29% | 1,000,707,398.24 | 1,002,707,398.24 |               | 1,002,707,398.24 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 500,000,000.00   | 2024年7月30日  | 2029年7月30日  | 2.28% | 499,513,398.54   | 499,513,398.54   |               | 499,513,398.54   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2024年8月26日  | 2029年8月26日  | 2.20% | 999,122,757.61   | 999,122,757.61   |               | 999,122,757.61   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年12月9日  | 2024年12月9日  | 3.70% | 1,000,754,868.94 | 28,972,059.86    |               | 1,029,726,928.80 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據 | 人民幣 | 800,000,000.00   | 2022年1月13日  | 2025年1月13日  | 3.64% | 826,741,849.77   | 21,859,945.22    | 28,138,343.27 | 820,463,451.72   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2022年5月27日  | 2025年5月27日  | 3.42% | 1,018,290,654.42 | 25,579,726.09    | 33,017,325.65 | 1,010,853,054.86 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據 | 人民幣 | 1,200,000,000.00 | 2022年8月10日  | 2025年8月10日  | 3.25% | 1,212,279,356.80 | 29,169,863.00    | 37,580,541.13 | 1,203,868,678.67 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2022年12月14日 | 2025年12月14日 | 4.13% | 999,571,045.92   | 31,989,549.96    |               | 1,031,560,595.88 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2023年2月23日  | 2026年2月23日  | 4.20% | 1,033,586,123.85 | 31,528,767.12    | 41,196,152.30 | 1,023,918,738.67 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2023年6月6日   | 2026年6月6日   | 3.81% | 1,019,109,848.76 | 28,496,712.33    | 37,286,516.91 | 1,010,320,044.18 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2023年8月24日  | 2026年8月24日  | 3.46% | 1,008,992,890.03 | 25,878,904.10    | 33,619,302.82 | 1,001,252,491.31 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2024年3月6日   | 2027年3月6日   | 2.80% |                  | 1,013,326,512.43 |               | 1,013,326,512.43 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2024年4月15日  | 2029年4月15日  | 2.60% |                  | 1,010,121,445.34 |               | 1,010,121,445.34 |

| 發行主體             | 債券類型         | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率            | 2024年1月1日        | 本年增加          | 本年減少           | 2024年9月30日       |
|------------------|--------------|-----|------------------|-------------|-------------|-----------------|------------------|---------------|----------------|------------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>票據   | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2022年3月10日  | 2024年5月27日  | 3.50%           | 57,072,619.86    | 374,516.30    | 57,447,136.16  |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>票據   | 人民幣 | 955,000,000.00   | 2023年7月19日  | 2024年1月18日  | 2.80%           | 966,793,328.36   | 1,245,424.67  | 968,038,753.03 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>票據   | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年9月15日  | 2024年3月8日   | 2.97%           | 957,335,920.93   | 5,179,191.77  | 962,515,112.70 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 935,000,000.00   | 2022年4月28日  | 2024年7月23日  |                 | 113,891,691.06   |               | 113,891,691.06 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2022年6月29日  | 2025年2月26日  | 3.60%           | 235,482,128.06   | 3,532,811.17  | 198,287,228.89 | 40,727,710.34    |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 943,000,000.00   | 2022年7月7日   | 2025年9月15日  | 4.30%           | 240,283,986.30   | 71,140,186.88 | 279,281,286.00 | 32,142,887.18    |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 1,425,000,000.00 | 2022年9月16日  | 2027年9月27日  | 4.10%           | 1,405,854,036.07 | 43,858,767.12 | 36,681,220.63  | 1,413,031,582.56 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2022年9月21日  | 2025年8月26日  | 2.98%、<br>3.40% | 375,541,621.79   | 6,019,167.00  | 240,372,947.62 | 141,187,841.17   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 984,000,000.00   | 2022年10月28日 | 2025年8月15日  | 3.43%、<br>4.00% | 278,404,932.61   | 1,147,782.45  | 225,492,342.00 | 54,060,373.06    |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 1,425,000,000.00 | 2022年12月23日 | 2027年12月27日 | 4.48%           | 1,409,133,240.62 | 47,923,726.05 | 41,910,042.74  | 1,415,146,923.93 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年1月13日  | 2025年8月26日  | 4.50%、<br>4.70% | 512,726,947.13   | 13,099,959.09 | 276,816,458.39 | 249,010,447.83   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 737,000,000.00   | 2023年3月10日  | 2025年10月23日 | 3.92%、<br>4.80% | 292,895,904.45   | 2,460,479.86  | 189,204,460.00 | 106,151,924.31   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年3月16日  | 2025年7月28日  | 3.70%、<br>4.00% | 507,707,534.60   | 9,410,634.06  | 293,941,122.30 | 223,177,046.36   |

| 發行主體                                | 債券類型        | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率        | 2024年1月1日        | 本年增加           | 本年減少           | 2024年9月30日       |
|-------------------------------------|-------------|-----|------------------|-------------|-------------|-------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年5月24日  | 2025年12月26日 | 3.48%、3.62% | 586,338,661.04   | 11,404,978.18  | 375,126,751.87 | 222,616,887.35   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年6月7日   | 2026年3月26日  | 3.38%、3.58% | 573,652,256.72   | 12,761,095.48  | 251,321,838.08 | 335,091,514.12   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年8月8日   | 2026年3月26日  | 3.16%、3.30% | 637,207,533.54   | 12,642,315.27  | 240,090,467.50 | 409,759,381.31   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年11月3日  | 2026年4月27日  | 3.28%、3.50% | 949,167,703.27   | 15,429,204.59  | 461,257,680.51 | 503,339,227.35   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年12月15日 | 2025年12月26日 | 3.25%、3.45% | 947,093,940.61   | 16,052,413.76  | 597,754,605.74 | 365,391,748.63   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2023年12月20日 | 2025年12月26日 | 3.14%、3.32% | 1,134,823,093.80 | 19,499,331.91  | 713,509,891.52 | 440,812,534.19   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 873,000,000.00   | 2024年2月7日   | 2026年2月24日  | 3.20%、3.85% |                  | 885,435,168.39 | 493,398,543.00 | 390,036,625.39   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2024年5月28日  | 2026年11月26日 | 2.18%-2.39% |                  | 953,070,726.28 | 411,055,030.00 | 542,015,696.28   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2024年9月19日  | 2027年11月26日 | 2.10%-2.29% |                  | 944,838,747.82 |                | 944,838,747.82   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 非公開定向債務融資工具 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年11月11日 | 2024年11月11日 | 4.19%       | 1,004,496,102.62 | 32,567,312.55  |                | 1,037,063,415.17 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年4月10日  | 2024年5月26日  | 3.29%       | 154,282,389.09   | 1,280,617.53   | 155,563,006.62 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2022年7月12日  | 2024年5月27日  | 3.00%、3.03% | 113,104,495.20   | 520,905.42     | 113,625,400.62 |                  |

| 發行主體                                | 債券類型     | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率        | 2024年1月1日        | 本年增加             | 本年減少             | 2024年9月30日       |
|-------------------------------------|----------|-----|------------------|-------------|-------------|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2022年9月8日   | 2024年8月26日  | 2.80%       | 285,491,816.97   | 2,570,942.12     | 288,062,759.09   |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2022年11月25日 | 2024年11月26日 | 3.60%       | 407,117,497.00   | 5,612,463.24     | 400,749,815.14   | 11,980,145.10    |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2023年3月8日   | 2025年1月26日  | 3.63%、3.70% | 503,643,267.25   | 6,830,138.83     | 437,291,443.47   | 73,181,962.61    |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2023年5月16日  | 2025年3月26日  | 3.28%、3.43% | 535,305,144.87   | 9,066,361.19     | 439,791,581.12   | 104,579,924.94   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2023年6月27日  | 2025年6月26日  | 3.18%、3.41% | 699,304,894.73   | 12,197,107.10    | 488,750,111.11   | 222,751,890.72   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2023年9月1日   | 2025年4月26日  | 3.00%、3.09% | 1,146,322,033.17 | 11,963,867.21    | 866,158,938.72   | 292,126,961.66   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,350,000,000.00 | 2023年12月22日 | 2026年11月26日 | 3.10%-3.60% | 1,185,257,189.06 | 181,761,289.66   | 594,434,579.39   | 772,583,899.33   |
| Haitong UT Brilliant Limited        | 中期票據     | 美元  | 100,000,000.00   | 2021年6月3日   | 2024年6月3日   | 3.00%       | 701,080,733.83   | 11,555,887.98    | 712,636,621.81   |                  |
| Haitong UT Brilliant Limited        | 中期票據     | 美元  | 200,000,000.00   | 2022年4月27日  | 2025年4月27日  | 4.20%       | 1,423,922,349.71 | 29,347,310.00    | 27,971,630.79    | 1,425,298,028.92 |
| Haitong UT Brilliant Limited        | 中期票據     | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2024年3月19日  | 2027年3月19日  | 3.65%       |                  | 1,016,293,635.00 | 18,038,719.22    | 998,254,915.78   |
| 海通國際證券集團有限公司                        | 公司債券     | 美元  | 700,000,000.00   | 2019年7月19日  | 2024年7月19日  | 3.38%       | 5,028,926,965.80 |                  | 5,028,926,965.80 |                  |
| 海通國際證券集團有限公司                        | 公司債券     | 美元  | 400,000,000.00   | 2019年11月18日 | 2025年5月18日  | 3.13%       | 2,836,151,997.22 | 10,735,634.91    | 13,864,352.31    | 2,833,023,279.82 |
| 海通國際證券集團有限公司                        | 公司債券     | 美元  | 300,000,000.00   | 2021年5月20日  | 2026年5月20日  | 2.13%       | 2,124,942,409.57 | 1,424,609.25     | 10,387,648.55    | 2,115,979,370.27 |



| 發行主體  | 債券類型 | 幣種    | 面值(原幣)           | 起息日期                  | 到期日期                  | 票面利率         | 2024年1月1日          | 本年增加              | 本年減少              | 2024年9月30日         |
|---|------|-------|------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Haitong International Finance Holdings 2015 Limited | 公司債券 | 美元    | 670,000,000.00   | 2020年3月12日            | 2025年3月11日            | 2.11%        | 4,772,462,521.18   | 78,805,686.97     | 152,172,277.75    | 4,699,095,930.40   |
| Haitong International Finance Holdings Limited      | 公司債券 | 人民幣   | 4,000,000,000.00 | 2023年4月20日            | 2026年4月20日            | 3.40%        | 4,089,036,508.96   | 164,884,389.60    | 196,786,284.80    | 4,057,134,613.76   |
| Haitong International Finance Holdings Limited      | 公司債券 | 人民幣   | 2,800,000,000.00 | 2023年5月18日            | 2026年5月18日            | 3.20%        | 2,803,351,519.20   | 111,597,792.47    | 86,715,577.85     | 2,828,233,733.82   |
| Haitong International Finance Holdings Limited      | 公司債券 | 人民幣   | 3,500,000,000.00 | 2024年3月1日             | 2027年3月1日             | 3.30%        |                    | 3,520,251,747.02  | 19,694,886.65     | 3,500,556,860.37   |
| Haitong Banco de Investimento do Brasil S.A.        | 金融債券 | 巴西雷亞爾 | 1,241,029,160.64 | 2021年6月25日至2024年3月25日 | 2024年1月10日至2026年7月28日 | 5.28%-13.35% | 2,109,545,925.52   | 124,856,722.03    | 1,185,923,652.64  | 1,048,478,994.91   |
| Haitong Bank, S.A.                                  | 金融債券 | 歐元    | 106,800,000.00   | 2022年2月8日             | 2025年2月8日             | 4.97%        | 1,818,072,832.91   |                   | 976,577,702.12    | 841,495,130.79     |
| Haitong Bank, S.A.                                  | 金融債券 | 美元    | 150,000,000.00   | 2022年5月23日            | 2027年5月29日            | 4.00%        | 1,068,515,286.55   | 10,947,586.23     | 18,295,292.36     | 1,061,167,580.42   |
| 合計  |      |       |                  |                       |                       |              | 193,920,279,749.62 | 36,388,100,370.03 | 56,179,150,044.48 | 174,129,230,075.17 |

| 發行主體       | 債券類型 | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率     | 2023年1月1日        | 本年增加           | 本年減少             | 2023年12月31日      |
|------------|------|-----|------------------|-------------|-------------|----------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,390,000,000.00 | 2013年11月25日 | 2023年11月25日 | 6.18%    | 2,402,796,408.99 | 134,905,591.01 | 2,537,702,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 800,000,000.00   | 2014年7月14日  | 2024年7月14日  | 5.85%    | 821,693,735.48   | 46,888,852.07  | 46,880,000.00    | 821,782,587.55   |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,500,000,000.00 | 2017年9月22日  | 2027年9月22日  | 4.99%    | 5,565,490,032.73 | 275,785,672.55 | 274,450,000.00   | 5,566,825,705.28 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 美元  | 300,000,000.00   | 2018年12月13日 | 2023年12月13日 | 4.50%    | 2,091,000,537.22 | 291,490,295.84 | 2,382,490,833.06 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 歐元  | 230,000,000.00   | 2018年12月13日 | 2023年12月13日 | Eurobor+ | 1,704,749,370.17 | 297,042,377.47 | 2,001,791,747.64 |                  |
|            |      |     |                  |             |             | 165bps   |                  |                |                  |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2020年2月27日  | 2023年2月27日  | 3.01%    | 5,126,498,472.84 | 24,001,527.16  | 5,150,500,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 3,500,000,000.00 | 2020年3月19日  | 2023年3月19日  | 2.99%    | 3,582,103,174.09 | 22,546,825.91  | 3,604,650,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,600,000,000.00 | 2020年4月30日  | 2023年4月30日  | 2.38%    | 5,688,670,203.04 | 44,609,796.96  | 5,733,280,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 700,000,000.00   | 2020年4月30日  | 2025年4月30日  | 2.88%    | 712,972,092.12   | 20,381,771.56  | 20,160,000.00    | 713,193,863.68   |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 6,700,000,000.00 | 2020年5月25日  | 2023年5月25日  | 2.70%    | 6,807,858,770.41 | 73,041,229.59  | 6,880,900,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 6,000,000,000.00 | 2020年8月11日  | 2023年8月11日  | 3.53%    | 6,080,675,776.34 | 131,124,223.66 | 6,211,800,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 6,000,000,000.00 | 2021年1月13日  | 2024年1月13日  | 3.58%    | 6,203,833,661.31 | 218,577,885.31 | 214,800,000.00   | 6,207,611,546.62 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,400,000,000.00 | 2021年2月8日   | 2024年2月8日   | 3.79%    | 5,579,597,250.47 | 208,054,695.27 | 204,660,000.00   | 5,582,991,945.74 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2021年4月23日  | 2024年4月23日  | 3.45%    | 5,115,449,196.96 | 175,302,312.56 | 172,500,000.00   | 5,118,251,509.52 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,800,000,000.00 | 2021年5月27日  | 2024年5月27日  | 3.35%    | 2,853,809,454.26 | 95,395,906.77  | 93,800,000.00    | 2,855,405,361.03 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,100,000,000.00 | 2021年6月10日  | 2024年6月10日  | 3.40%    | 2,138,197,893.83 | 72,601,675.75  | 71,400,000.00    | 2,139,399,569.58 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2021年7月29日  | 2024年7月29日  | 3.14%    | 2,024,859,157.88 | 63,973,549.29  | 62,800,000.00    | 2,026,032,707.17 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 3,000,000,000.00 | 2021年8月20日  | 2024年8月20日  | 3.04%    | 3,030,396,041.60 | 92,977,693.36  | 91,200,000.00    | 3,032,173,734.96 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2021年8月30日  | 2024年8月30日  | 3.10%    | 2,018,971,546.40 | 63,187,813.88  | 62,000,000.00    | 2,020,159,360.28 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2021年8月30日  | 2026年8月30日  | 3.43%    | 2,020,541,627.70 | 69,256,177.84  | 68,600,000.00    | 2,021,197,805.54 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2021年11月10日 | 2024年11月10日 | 3.10%    | 5,016,234,339.15 | 158,043,910.96 | 155,000,000.00   | 5,019,278,250.11 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2021年11月22日 | 2024年11月22日 | 3.09%    | 5,010,980,456.82 | 157,556,616.75 | 154,500,000.00   | 5,014,037,073.57 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2022年1月20日  | 2024年12月25日 | 2.84%    | 5,128,222,016.90 | 145,064,599.65 | 142,000,000.00   | 5,131,286,616.55 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,900,000,000.00 | 2022年2月21日  | 2025年2月21日  | 2.90%    | 2,968,443,535.52 | 85,894,441.21  | 84,100,000.00    | 2,970,237,976.73 |

| 發行主體       | 債券類型 | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率  | 2023年1月1日        | 本年增加             | 本年減少             | 2023年12月31日      |
|------------|------|-----|------------------|-------------|-------------|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 500,000,000.00   | 2022年3月7日   | 2025年3月7日   | 3.03% | 511,766,632.06   | 15,424,228.09    | 15,150,000.00    | 512,040,880.15   |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2022年7月26日  | 2025年7月26日  | 2.75% | 5,051,830,663.55 | 140,409,225.46   | 137,500,000.00   | 5,054,739,889.01 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2022年9月9日   | 2025年9月9日   | 2.53% | 5,031,056,002.07 | 129,466,048.89   | 126,500,000.00   | 5,034,022,050.96 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 4,700,000,000.00 | 2022年10月14日 | 2025年10月14日 | 2.60% | 4,718,219,462.50 | 125,012,410.95   | 122,200,000.00   | 4,721,031,873.45 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 3,000,000,000.00 | 2022年11月10日 | 2025年11月10日 | 2.61% | 3,005,763,004.37 | 80,109,059.34    | 78,300,000.00    | 3,007,572,063.71 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,700,000,000.00 | 2022年12月13日 | 2023年12月20日 | 2.90% | 2,699,241,047.98 | 80,560,152.02    | 2,779,801,200.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,500,000,000.00 | 2023年2月8日   | 2025年2月8日   | 2.95% |                  | 2,563,428,891.60 |                  | 2,563,428,891.60 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 3,000,000,000.00 | 2023年2月8日   | 2026年2月8日   | 3.23% |                  | 3,082,780,067.98 |                  | 3,082,780,067.98 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,500,000,000.00 | 2023年3月6日   | 2025年3月6日   | 3.11% |                  | 2,561,124,325.74 |                  | 2,561,124,325.74 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,700,000,000.00 | 2023年3月6日   | 2026年3月6日   | 3.26% |                  | 1,743,215,770.02 |                  | 1,743,215,770.02 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 3,300,000,000.00 | 2023年3月22日  | 2025年3月22日  | 2.97% |                  | 3,372,466,663.35 |                  | 3,372,466,663.35 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,700,000,000.00 | 2023年3月22日  | 2026年3月22日  | 3.10% |                  | 2,761,354,757.55 |                  | 2,761,354,757.55 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2023年4月24日  | 2025年4月24日  | 2.89% |                  | 2,037,293,557.38 |                  | 2,037,293,557.38 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 4,000,000,000.00 | 2023年4月24日  | 2026年4月24日  | 3.05% |                  | 4,078,118,031.65 |                  | 4,078,118,031.65 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 3,600,000,000.00 | 2023年5月18日  | 2026年5月18日  | 2.94% |                  | 3,660,496,463.31 |                  | 3,660,496,463.31 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,400,000,000.00 | 2023年5月18日  | 2028年5月18日  | 3.10% |                  | 1,424,700,315.46 |                  | 1,424,700,315.46 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 3,000,000,000.00 | 2023年6月15日  | 2026年6月15日  | 2.73% |                  | 3,040,085,653.07 |                  | 3,040,085,653.07 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2023年6月15日  | 2028年6月15日  | 3.07% |                  | 2,030,161,048.47 |                  | 2,030,161,048.47 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2023年7月25日  | 2026年7月25日  | 2.72% |                  | 2,020,535,459.58 |                  | 2,020,535,459.58 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,700,000,000.00 | 2023年7月25日  | 2028年7月25日  | 3.05% |                  | 2,731,317,968.72 |                  | 2,731,317,968.72 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 3,200,000,000.00 | 2023年8月18日  | 2026年8月18日  | 2.67% |                  | 3,226,427,050.42 |                  | 3,226,427,050.42 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,800,000,000.00 | 2023年11月24日 | 2026年11月24日 | 2.95% |                  | 1,802,211,498.04 |                  | 1,802,211,498.04 |
| 海通證券股份有限公司 | 次級債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2022年1月12日  | 2025年1月12日  | 3.18% | 5,147,818,580.20 | 162,094,808.07   | 159,000,000.00   | 5,150,913,388.27 |
| 海通證券股份有限公司 | 次級債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2022年2月25日  | 2025年2月25日  | 3.15% | 2,050,799,637.54 | 64,235,520.29    | 63,000,000.00    | 2,052,035,157.83 |

| 發行主體             | 債券類型 | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期                      | 到期日期                      | 票面利率            | 2023年1月1日        | 本年增加           | 本年減少             | 2023年12月31日      |
|------------------|------|-----|------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| 海通證券股份有限公司       | 次級債券 | 人民幣 | 2,480,000,000.00 | 2022年3月9日                 | 2025年3月9日                 | 3.29%           | 2,543,206,709.85 | 82,936,392.47  | 81,592,000.00    | 2,544,551,102.32 |
| 海通證券股份有限公司       | 收益憑證 | 人民幣 | 726,437,000.00   | 2022年1月4日至<br>2023年12月31日 | 2024年1月1日至<br>2025年12月29日 | 0.00%-<br>3.25% | 595,787,047.14   | 582,734,059.00 | 442,249,267.98   | 736,271,838.16   |
| 上海海通證券資產管理有限公司   | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2020年11月4日                | 2023年11月4日                | 3.85%           | 1,006,012,328.71 | 32,487,671.29  | 1,038,500,000.00 |                  |
| 上海海通證券資產管理有限公司   | 次級債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2018年4月4日                 | 2023年4月4日                 | 5.00%           | 103,726,027.31   | 1,273,972.69   | 105,000,000.00   |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2020年5月11日                | 2023年5月11日                | 3.50%           | 1,021,766,906.72 | 12,465,753.40  | 1,034,232,660.12 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,200,000,000.00 | 2020年7月28日                | 2023年7月28日                | 4.00%           | 1,219,165,347.70 | 27,353,424.63  | 1,246,518,772.33 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2020年9月17日                | 2023年9月17日                | 4.20%           | 1,010,666,911.57 | 29,802,739.73  | 1,040,469,651.30 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 800,000,000.00   | 2020年10月30日               | 2023年10月30日               | 4.15%           | 804,368,718.61   | 27,469,589.02  | 831,838,307.63   |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年4月26日                | 2025年4月26日                | 3.65%           | 1,027,185,640.81 | 709,849,808.25 | 1,038,496,601.42 | 698,538,847.64   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 800,000,000.00   | 2021年6月18日                | 2025年6月18日                | 3.36%           | 815,697,647.36   | 594,460,800.02 | 828,997,858.24   | 581,160,589.14   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 600,000,000.00   | 2021年8月12日                | 2024年8月12日                | 3.90%           | 607,367,482.78   | 23,399,999.99  | 22,372,828.22    | 608,394,654.55   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年10月25日               | 2023年10月25日               | 3.80%           | 1,005,094,498.50 | 30,920,547.96  | 1,036,015,046.46 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年12月24日               | 2024年12月24日               | 3.70%           | 997,950,669.33   | 36,999,999.97  | 35,527,331.42    | 999,423,337.88   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,500,000,000.00 | 2022年4月21日                | 2024年4月21日                | 3.48%           | 1,531,627,201.00 | 52,200,000.02  | 48,503,065.40    | 1,535,324,135.62 |

| 發行主體             | 債券類型 | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率  | 2023年1月1日        | 本年增加             | 本年減少           | 2023年12月31日      |
|------------------|------|-----|------------------|-------------|-------------|-------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 500,000,000.00   | 2022年5月5日   | 2025年5月5日   | 3.57% | 509,827,190.90   | 17,850,000.03    | 16,976,996.26  | 510,700,194.67   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2022年6月21日  | 2024年6月21日  | 3.16% | 1,013,122,785.92 | 31,600,000.01    | 29,216,706.25  | 1,015,506,079.68 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 600,000,000.00   | 2022年7月7日   | 2025年7月7日   | 3.44% | 607,330,112.27   | 20,640,000.01    | 19,488,781.56  | 608,481,330.72   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2022年10月21日 | 2025年10月21日 | 3.13% | 1,001,299,263.65 | 31,299,999.97    | 29,461,479.54  | 1,003,137,784.08 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2023年4月17日  | 2026年4月17日  | 3.90% |                  | 1,024,966,204.06 |                | 1,024,966,204.06 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2023年6月26日  | 2028年6月26日  | 3.80% |                  | 1,017,090,097.54 |                | 1,017,090,097.54 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2023年7月25日  | 2028年7月25日  | 3.63% |                  | 1,013,260,787.18 |                | 1,013,260,787.18 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2023年10月24日 | 2027年10月24日 | 3.47% |                  | 1,004,466,727.03 |                | 1,004,466,727.03 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據 | 人民幣 | 500,000,000.00   | 2020年8月31日  | 2023年8月31日  | 4.20% | 506,524,720.64   | 13,923,287.71    | 520,448,008.35 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據 | 人民幣 | 500,000,000.00   | 2021年1月20日  | 2023年1月20日  | 4.00% | 518,889,743.97   | 1,041,095.81     | 519,930,839.78 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年12月9日  | 2024年12月9日  | 3.70% | 999,074,241.41   | 36,999,999.97    | 35,319,372.44  | 1,000,754,868.94 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據 | 人民幣 | 800,000,000.00   | 2022年1月13日  | 2025年1月13日  | 3.64% | 825,379,339.87   | 29,120,000.01    | 27,757,490.11  | 826,741,849.77   |

| 發行主體             | 債券類型   | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率  | 2023年1月1日        | 本年增加             | 本年減少           | 2023年12月31日      |
|------------------|--------|-----|------------------|-------------|-------------|-------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據   | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2022年5月27日  | 2025年5月27日  | 3.42% | 1,016,579,183.79 | 34,199,999.95    | 32,488,529.32  | 1,018,290,654.42 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據   | 人民幣 | 1,200,000,000.00 | 2022年8月10日  | 2025年8月10日  | 3.25% | 1,210,215,298.24 | 39,000,000.01    | 36,935,941.45  | 1,212,279,356.80 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據   | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2022年12月14日 | 2025年12月14日 | 4.13% | 998,270,712.33   | 41,299,999.99    | 39,999,666.40  | 999,571,045.92   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據   | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2023年2月23日  | 2026年2月23日  | 4.20% |                  | 1,033,586,123.85 |                | 1,033,586,123.85 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據   | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2023年6月6日   | 2026年6月6日   | 3.81% |                  | 1,019,109,848.76 |                | 1,019,109,848.76 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據   | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2023年8月24日  | 2026年8月24日  | 3.46% |                  | 1,008,992,890.03 |                | 1,008,992,890.03 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持票據 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2021年11月29日 | 2023年5月26日  | 3.95% | 186,326,876.34   | 1,198,354.21     | 187,525,230.55 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持票據 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2022年3月10日  | 2024年8月26日  | 3.50% | 453,065,750.32   | 8,346,741.56     | 404,339,872.02 | 57,072,619.86    |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持票據 | 人民幣 | 855,000,000.00   | 2022年7月22日  | 2023年1月18日  | 2.30% | 863,410,890.45   | 915,904.12       | 864,326,794.57 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持票據 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2022年9月21日  | 2023年3月20日  | 2.10% | 954,136,749.19   | 4,263,287.67     | 958,400,036.86 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持票據 | 人民幣 | 955,000,000.00   | 2023年1月18日  | 2023年7月19日  | 2.98% |                  | 969,190,515.07   | 969,190,515.07 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持票據 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年3月20日  | 2023年9月15日  | 2.96% |                  | 963,790,356.16   | 963,790,356.16 |                  |

| 發行主體             | 債券類型         | 幣種  | 面值(原幣)         | 起息日期        | 到期日期       | 票面利率            | 2023年1月1日      | 本年增加           | 本年減少           | 2023年12月31日    |
|------------------|--------------|-----|----------------|-------------|------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>票據   | 人民幣 | 955,000,000.00 | 2023年7月19日  | 2024年1月18日 | 2.80%           |                | 966,793,328.36 |                | 966,793,328.36 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>票據   | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2023年9月15日  | 2024年3月8日  | 2.97%           |                | 957,335,920.93 |                | 957,335,920.93 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 190,000,000.00 | 2020年4月7日   | 2023年2月13日 | 5.00%           | 191,107,208.46 | 1,119,177.97   | 192,226,386.43 |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2020年10月22日 | 2023年6月26日 | 4.30%           | 7,029,798.64   | 71,049.29      | 7,100,847.93   |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2020年12月9日  | 2023年1月30日 | 4.30%           | 40,603,764.52  | 137,940.67     | 40,741,705.19  |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2021年2月2日   | 2023年2月27日 | 4.55%           | 44,799,384.26  | 317,344.83     | 45,116,729.09  |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2021年3月25日  | 2023年2月27日 | 4.50%           | 49,386,874.46  | 346,465.19     | 49,733,339.65  |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2021年4月29日  | 2023年6月26日 | 4.00%、<br>4.50% | 88,165,460.73  | 1,204,820.52   | 89,370,281.25  |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2021年5月31日  | 2023年1月26日 | 4.35%           | 39,330,666.66  | 301,027.72     | 39,631,694.38  |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2021年6月17日  | 2023年5月26日 | 3.80%、<br>4.40% | 84,519,101.04  | 669,198.31     | 85,188,299.35  |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2021年8月5日   | 2023年6月26日 | 3.50%、<br>4.20% | 113,787,376.15 | 1,389,505.64   | 115,176,881.79 |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2021年9月24日  | 2023年4月26日 | 3.83%、<br>3.99% | 139,084,809.59 | 487,944.63     | 139,572,754.22 |                |

| 發行主體             | 債券類型     | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率            | 2023年1月1日        | 本年增加           | 本年減少           | 2023年12月31日      |
|------------------|----------|-----|------------------|-------------|-------------|-----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2021年11月19日 | 2023年5月26日  | 3.80%、<br>3.95% | 231,732,821.26   | 2,418,573.01   | 234,151,394.27 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2021年12月8日  | 2023年8月28日  | 4.00%           | 179,703,684.39   | 1,868,064.21   | 181,571,748.60 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2022年1月26日  | 2023年5月26日  | 3.30%、<br>3.40% | 140,866,270.75   | 732,936.51     | 141,599,207.26 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 935,000,000.00   | 2022年4月28日  | 2024年12月27日 | 3.60%、<br>4.40% | 463,660,623.62   | 5,926,877.44   | 355,695,810.00 | 113,891,691.06   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2022年6月29日  | 2025年2月26日  | 3.19%、<br>3.60% | 698,906,333.96   | 14,454,814.05  | 477,879,019.95 | 235,482,128.06   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 943,000,000.00   | 2022年7月7日   | 2025年9月15日  | 3.50%、<br>4.30% | 650,114,819.44   | 14,383,613.07  | 424,214,446.21 | 240,283,986.30   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,425,000,000.00 | 2022年9月16日  | 2027年9月27日  | 4.10%           | 1,395,618,573.97 | 58,425,000.00  | 48,189,537.90  | 1,405,854,036.07 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2022年9月21日  | 2025年8月26日  | 2.98%、<br>3.40% | 817,694,421.26   | 17,214,857.25  | 459,367,656.72 | 375,541,621.79   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 984,000,000.00   | 2022年10月28日 | 2025年8月15日  | 3.43%、<br>4.00% | 1,007,143,971.46 | 9,463,375.15   | 738,202,414.00 | 278,404,932.61   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,425,000,000.00 | 2022年12月23日 | 2027年12月27日 | 4.48%           | 1,401,009,935.20 | 63,840,000.03  | 55,716,694.61  | 1,409,133,240.62 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2022年12月23日 | 2023年11月22日 | 4.30%           | 630,296,508.44   | 351,373,339.73 | 981,669,848.17 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年1月13日  | 2025年8月26日  | 4.50%、<br>4.70% | 977,375,797.13   | 977,375,797.13 | 464,648,850.00 | 512,726,947.13   |



| 發行主體                                | 債券類型        | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率        | 2023年1月1日        | 本年增加             | 本年減少             | 2023年12月31日      |
|-------------------------------------|-------------|-----|------------------|-------------|-------------|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 737,000,000.00   | 2023年3月10日  | 2025年10月23日 | 3.58%-4.80% |                  | 752,745,904.45   | 459,850,000.00   | 292,895,904.45   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年3月16日  | 2025年7月28日  | 3.20%-4.00% |                  | 966,657,934.60   | 458,950,400.00   | 507,707,534.60   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年5月24日  | 2025年12月26日 | 2.68%-3.62% |                  | 963,076,251.04   | 376,737,590.00   | 586,338,661.04   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年6月7日   | 2026年3月26日  | 2.70%-3.58% |                  | 959,810,276.72   | 386,158,020.00   | 573,652,256.72   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年8月8日   | 2026年3月26日  | 2.59%-3.30% |                  | 956,704,813.54   | 319,497,280.00   | 637,207,533.54   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年11月3日  | 2026年4月27日  | 2.90%-3.50% |                  | 949,167,703.27   |                  | 949,167,703.27   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年12月15日 | 2025年12月26日 | 3.09%-3.45% |                  | 947,093,940.61   |                  | 947,093,940.61   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2023年12月20日 | 2025年12月26日 | 2.94%-3.32% |                  | 1,134,823,093.80 |                  | 1,134,823,093.80 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 非公開定向債務融資工具 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年6月4日   | 2023年6月4日   | 3.95%       | 1,022,001,231.32 | 16,665,753.44    | 1,038,666,984.76 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 非公開定向債務融資工具 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年11月11日 | 2024年11月11日 | 4.19%       |                  | 41,900,000.04    | 40,297,052.77    | 1,004,496,102.62 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持票據      | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2023年4月10日  | 2024年5月26日  | 3.29%       |                  | 962,886,546.37   | 808,604,157.28   | 154,282,389.09   |

| 發行主體                                | 債券類型     | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率            | 2023年1月1日        | 本年增加             | 本年減少           | 2023年12月31日    |
|-------------------------------------|----------|-----|------------------|-------------|-------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 760,000,000.00   | 2021年12月29日 | 2023年8月15日  | 3.95%           | 235,532,711.79   | 2,649,809.00     | 238,182,520.79 |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2022年4月13日  | 2023年12月26日 | 3.24%、<br>3.40% | 418,334,265.87   | 6,403,233.69     | 424,737,499.56 |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2022年5月18日  | 2023年12月26日 | 2.95%、<br>3.20% | 567,139,621.12   | 9,477,449.74     | 576,617,070.86 |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2022年7月12日  | 2024年5月27日  | 3.00%、<br>3.03% | 790,671,478.08   | 13,203,538.74    | 690,770,521.62 | 113,104,495.20 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2022年9月8日   | 2024年8月26日  | 2.79%、<br>2.80% | 958,318,393.81   | 16,561,985.28    | 689,388,562.12 | 285,491,816.97 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2022年11月25日 | 2024年11月26日 | 3.50%、<br>3.60% | 1,136,239,734.08 | 26,436,561.36    | 755,558,798.44 | 407,117,497.00 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2023年3月8日   | 2025年1月26日  | 3.15%-3.70%     |                  | 1,159,788,387.25 | 656,145,120.00 | 503,643,267.25 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2023年5月16日  | 2025年3月26日  | 2.69%-3.43%     |                  | 1,155,153,044.87 | 619,847,900.00 | 535,305,144.87 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2023年6月27日  | 2025年6月26日  | 2.69%-3.41%     |                  | 1,152,052,614.73 | 452,747,720.00 | 699,304,894.73 |

| 發行主體  | 債券類型     | 幣種    | 面值(原幣)           | 起息日期                   | 到期日期                  | 票面利率         | 2023年1月1日          | 本年增加              | 本年減少              | 2023年12月31日        |
|---|----------|-------|------------------|------------------------|-----------------------|--------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司                 | 資產支持專項計劃 | 人民幣   | 1,140,000,000.00 | 2023年9月1日              | 2025年4月26日            | 2.55%-3.09%  |                    | 1,146,322,033.17  |                   | 1,146,322,033.17   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒運融資租賃(上海)有限公司                   | 資產支持專項計劃 | 人民幣   | 1,350,000,000.00 | 2023年12月22日            | 2026年11月26日           | 3.10%-3.60%  |                    | 1,185,257,189.06  |                   | 1,185,257,189.06   |
| Haitong UT Brilliant Limited                        | 中期票據     | 美元    | 100,000,000.00   | 2021年6月3日              | 2024年6月3日             | 3.00%        | 672,836,423.29     | 32,832,974.77     | 4,588,664.23      | 701,080,733.83     |
| Haitong UT Brilliant Limited                        | 中期票據     | 美元    | 200,000,000.00   | 2022年4月27日             | 2025年4月27日            | 4.20%        | 1,398,585,034.97   | 82,475,902.11     | 57,138,587.37     | 1,423,922,349.71   |
| 海通國際證券集團有限公司  | 公司債券     | 美元    | 700,000,000.00   | 2019年7月19日             | 2024年7月19日            | 3.38%        | 4,940,162,126.81   | 88,764,838.99     |                   | 5,028,926,965.80   |
| 海通國際證券集團有限公司  | 公司債券     | 美元    | 400,000,000.00   | 2019年11月18日            | 2025年5月18日            | 3.13%        | 2,784,762,499.25   | 51,389,497.97     |                   | 2,836,151,997.22   |
| 海通國際證券集團有限公司  | 公司債券     | 美元    | 400,000,000.00   | 2020年7月2日              | 2023年7月2日             | 2.13%        | 2,812,755,247.44   | 105,758,167.96    | 2,918,513,415.40  |                    |
| 海通國際證券集團有限公司  | 公司債券     | 美元    | 300,000,000.00   | 2021年5月20日             | 2026年5月20日            | 2.13%        | 2,088,114,053.97   | 36,828,355.60     |                   | 2,124,942,409.57   |
| Haitong International Finance Holdings 2015 Limited | 公司債券     | 美元    | 670,000,000.00   | 2020年3月12日             | 2025年3月11日            | 2.11%        | 4,690,174,497.83   | 238,905,502.13    | 156,617,478.78    | 4,772,462,521.18   |
| Haitong International Finance Holdings Limited      | 公司債券     | 人民幣   | 4,000,000,000.00 | 2023年4月20日             | 2026年4月20日            | 3.40%        |                    | 4,290,233,156.82  | 201,196,647.86    | 4,089,036,508.96   |
| Haitong International Finance Holdings Limited      | 公司債券     | 人民幣   | 2,800,000,000.00 | 2023年5月18日             | 2026年5月18日            | 3.20%        |                    | 2,991,653,058.41  | 188,301,539.21    | 2,803,351,519.20   |
| Haitong Investment Ireland PLC                      | 中期票據     | 美元    | 350,000.00       | 2018年2月15日             | 2023年10月19日           | 1.71%        | 1,663,600.71       |                   | 1,663,600.71      |                    |
| Haitong Investment Ireland PLC                      | 中期票據     | 歐元    | 1,300,000.00     | 2018年7月23日             | 2023年7月24日            | 1.15%        | 8,842,457.65       |                   | 8,842,457.65      |                    |
| Haitong Banco de Investimento do Brasil S.A.        | 金融債券     | 巴西雷亞爾 | 1,263,334,338.54 | 2018年5月21日至2023年11月27日 | 2023年1月30日至2026年7月28日 | 5.28%-15.25% | 1,270,917,967.16   | 942,351,795.88    | 103,723,837.52    | 2,109,545,925.52   |
| Haitong Bank, S.A.                                  | 金融債券     | 歐元    | 230,000,000.00   | 2022年2月8日              | 2025年2月8日             | 5.41%        | 1,707,876,852.36   | 110,195,980.55    |                   | 1,818,072,832.91   |
| Haitong Bank, S.A.                                  | 金融債券     | 美元    | 150,000,000.00   | 2022年5月23日             | 2027年5月29日            | 4.00%        | 1,044,918,002.70   | 41,054,176.81     | 17,456,892.96     | 1,068,515,286.55   |
| 合計  |          |       |                  |                        |                       |              | 181,830,917,563.00 | 84,496,173,841.39 | 72,406,811,654.77 | 193,920,279,749.62 |

| 發行主體       | 債券類型 | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率               | 2022年1月1日        | 本年增加           | 本年減少             | 2022年12月31日      |
|------------|------|-----|------------------|-------------|-------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,390,000,000.00 | 2013年11月25日 | 2023年11月25日 | 6.18%              | 2,401,346,496.57 | 153,661,346.38 | 152,211,433.96   | 2,402,796,408.99 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 800,000,000.00   | 2014年7月14日  | 2024年7月14日  | 5.85%              | 821,925,479.45   | 48,077,690.00  | 48,309,433.97    | 821,693,735.48   |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2017年8月11日  | 2022年8月11日  | 4.80%              | 1,018,550,717.29 | 29,449,282.71  | 1,048,000,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,500,000,000.00 | 2017年9月22日  | 2027年9月22日  | 4.99%              | 5,569,377,374.72 | 280,940,016.50 | 284,827,358.49   | 5,565,490,032.73 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 美元  | 300,000,000.00   | 2018年12月13日 | 2023年12月13日 | 4.50%              | 1,913,075,161.20 | 372,213,279.05 | 194,287,903.03   | 2,091,000,537.22 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 歐元  | 230,000,000.00   | 2018年12月13日 | 2023年12月13日 | Eurobor+<br>165bps | 1,661,502,041.64 | 227,129,368.37 | 183,882,039.84   | 1,704,749,370.17 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2019年4月11日  | 2022年4月11日  | 3.75%              | 5,136,130,136.99 | 51,369,863.01  | 5,187,500,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 4,500,000,000.00 | 2019年11月15日 | 2022年11月15日 | 3.52%              | 4,520,396,712.33 | 138,003,287.67 | 4,658,400,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2020年2月27日  | 2023年2月27日  | 3.01%              | 5,126,997,260.27 | 159,435,174.83 | 159,933,962.26   | 5,126,498,472.84 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 3,500,000,000.00 | 2020年3月19日  | 2023年3月19日  | 2.99%              | 3,582,573,150.68 | 110,783,797.00 | 111,253,773.59   | 3,582,103,174.09 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,600,000,000.00 | 2020年4月30日  | 2023年4月30日  | 2.38%              | 5,689,827,068.49 | 142,689,172.29 | 143,846,037.74   | 5,688,670,203.04 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 700,000,000.00   | 2020年4月30日  | 2025年4月30日  | 2.88%              | 713,587,287.67   | 20,865,559.17  | 21,480,754.72    | 712,972,092.12   |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 6,700,000,000.00 | 2020年5月25日  | 2023年5月25日  | 2.70%              | 6,809,531,232.88 | 191,869,046.96 | 193,541,509.43   | 6,807,858,770.41 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 6,000,000,000.00 | 2020年8月11日  | 2023年8月11日  | 3.53%              | 6,082,979,178.08 | 220,817,352.98 | 223,120,754.72   | 6,080,675,776.34 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2020年10月21日 | 2022年10月21日 | 3.82%              | 5,037,676,712.33 | 153,323,287.67 | 5,191,000,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2020年11月19日 | 2022年11月13日 | 3.70%              | 5,206,794,520.55 | 6,080,479.45   | 5,212,875,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 6,000,000,000.00 | 2021年1月13日  | 2024年1月13日  | 3.58%              | 6,207,738,082.19 | 222,216,333.84 | 226,120,754.72   | 6,203,833,661.31 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,400,000,000.00 | 2021年2月8日   | 2024年2月8日   | 3.79%              | 5,583,352,931.51 | 211,092,998.21 | 214,848,679.25   | 5,579,597,250.47 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2021年4月23日  | 2024年4月23日  | 3.45%              | 5,119,568,493.15 | 177,814,666.07 | 181,933,962.26   | 5,115,449,196.96 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,800,000,000.00 | 2021年5月27日  | 2024年5月27日  | 3.35%              | 2,856,280,000.00 | 96,612,473.13  | 99,083,018.87    | 2,853,809,454.26 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,100,000,000.00 | 2021年6月10日  | 2024年6月10日  | 3.40%              | 2,140,101,369.86 | 73,458,788.12  | 75,362,264.15    | 2,138,197,893.83 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2021年7月29日  | 2024年7月29日  | 3.14%              | 2,026,840,547.95 | 64,592,194.84  | 66,573,584.91    | 2,024,859,157.88 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 3,000,000,000.00 | 2021年8月20日  | 2024年8月20日  | 3.04%              | 3,033,481,643.84 | 93,774,775.12  | 96,860,377.36    | 3,030,396,041.60 |
| 海通證券股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2021年8月30日  | 2024年8月30日  | 3.10%              | 2,021,063,013.70 | 63,682,117.61  | 65,773,584.91    | 2,018,971,546.40 |

| 發行主體             | 債券類型 | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期                      | 到期日期                      | 票面利率        | 2022年1月1日        | 本年增加             | 本年減少             | 2022年12月31日      |
|------------------|------|-----|------------------|---------------------------|---------------------------|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2021年8月30日                | 2024年8月30日                | 3.43%       | 2,023,305,205.48 | 69,610,007.13    | 72,373,584.91    | 2,020,541,627.70 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2021年11月10日               | 2024年11月10日               | 3.10%       | 5,022,082,191.78 | 158,586,109.63   | 164,433,962.26   | 5,016,234,339.15 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2021年11月22日               | 2024年11月22日               | 3.09%       | 5,016,931,506.85 | 157,982,912.23   | 163,933,962.26   | 5,010,980,456.82 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2022年1月20日                | 2024年12月25日               | 2.84%       |                  | 5,137,655,979.16 | 9,433,962.26     | 5,128,222,016.90 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 2,900,000,000.00 | 2022年2月21日                | 2025年2月21日                | 2.90%       |                  | 2,973,915,233.63 | 5,471,698.11     | 2,968,443,535.52 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 500,000,000.00   | 2022年3月7日                 | 2025年3月7日                 | 3.03%       |                  | 512,710,048.29   | 943,396.23       | 511,766,652.06   |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2022年7月26日                | 2025年7月26日                | 2.75%       |                  | 5,061,264,625.81 | 9,433,962.26     | 5,051,830,663.55 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2022年9月9日                 | 2025年9月9日                 | 2.53%       |                  | 5,040,489,964.33 | 9,433,962.26     | 5,031,056,002.07 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 4,700,000,000.00 | 2022年10月14日               | 2025年10月14日               | 2.60%       |                  | 4,727,087,387.03 | 8,867,924.53     | 4,718,219,462.50 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 3,000,000,000.00 | 2022年11月10日               | 2025年11月10日               | 2.61%       |                  | 3,011,423,381.73 | 5,660,377.36     | 3,005,763,004.37 |
| 海通證券股份有限公司       | 公司債券 | 人民幣 | 2,700,000,000.00 | 2022年12月13日               | 2023年12月20日               | 2.90%       |                  | 2,704,335,387.60 | 5,094,339.62     | 2,699,241,047.98 |
| 海通證券股份有限公司       | 次級債券 | 人民幣 | 3,300,000,000.00 | 2019年2月28日                | 2022年2月28日                | 4.09%       | 3,413,522,712.33 | 21,447,287.67    | 3,434,970,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司       | 次級債券 | 人民幣 | 5,000,000,000.00 | 2022年1月12日                | 2025年1月12日                | 3.18%       |                  | 5,157,252,542.46 | 9,433,962.26     | 5,147,818,580.20 |
| 海通證券股份有限公司       | 次級債券 | 人民幣 | 2,000,000,000.00 | 2022年2月25日                | 2025年2月25日                | 3.15%       |                  | 2,054,573,222.45 | 3,773,584.91     | 2,050,799,637.54 |
| 海通證券股份有限公司       | 次級債券 | 人民幣 | 2,480,000,000.00 | 2022年3月9日                 | 2025年3月9日                 | 3.29%       |                  | 2,547,885,955.13 | 4,679,245.28     | 2,543,206,709.85 |
| 海通證券股份有限公司       | 金融債券 | 人民幣 | 7,000,000,000.00 | 2019年8月29日                | 2022年8月29日                | 3.39%       | 7,081,267,123.29 | 156,032,876.71   | 7,237,300,000.00 |                  |
| 海通證券股份有限公司       | 收益憑證 | 人民幣 | 588,640,000.00   | 2021年1月4日至<br>2022年12月30日 | 2023年1月1日至<br>2024年12月30日 | 0.00%-3.70% | 395,855,347.47   | 979,544,668.22   | 779,612,968.55   | 595,787,047.14   |
| 上海海通證券資產管理有限公司   | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2020年11月4日                | 2025年11月4日                | 3.85%       | 1,006,012,328.74 | 38,499,999.97    | 38,500,000.00    | 1,006,012,328.71 |
| 上海海通證券資產管理有限公司   | 次級債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2018年4月4日                 | 2023年4月4日                 | 5.00%       | 103,726,027.36   | 4,999,999.95     | 5,000,000.00     | 103,726,027.31   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 500,000,000.00   | 2019年2月28日                | 2022年2月28日                | 5.20%       | 521,679,191.15   | 4,131,506.84     | 525,810,697.99   |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 500,000,000.00   | 2019年7月24日                | 2022年7月24日                | 4.83%       | 510,204,281.66   | 13,349,583.34    | 523,553,865.00   |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2020年5月11日                | 2023年5月11日                | 3.50%       | 1,019,972,561.36 | 35,000,000.01    | 33,205,654.65    | 1,021,766,906.72 |

| 發行主體             | 債券類型 | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率  | 2022年1月1日        | 本年增加             | 本年減少             | 2022年12月31日      |
|------------------|------|-----|------------------|-------------|-------------|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 700,000,000.00   | 2020年6月19日  | 2022年6月19日  | 3.95% | 713,762,112.13   | 12,802,328.81    | 726,564,440.94   |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,200,000,000.00 | 2020年7月28日  | 2023年7月28日  | 4.00% | 1,216,709,100.18 | 48,000,000.01    | 45,543,752.49    | 1,219,165,347.70 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2020年9月10日  | 2022年9月10日  | 4.40% | 1,011,399,263.30 | 30,378,082.18    | 1,041,777,345.48 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2020年9月17日  | 2023年9月17日  | 4.20% | 1,008,703,365.63 | 42,000,000.00    | 40,036,454.06    | 1,010,666,911.57 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 800,000,000.00   | 2020年10月30日 | 2023年10月30日 | 4.15% | 802,798,413.42   | 33,200,000.01    | 31,629,694.82    | 804,368,718.61   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年4月26日  | 2025年4月26日  | 4.10% | 1,024,572,884.78 | 40,999,999.98    | 38,387,243.95    | 1,027,185,640.81 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 800,000,000.00   | 2021年6月18日  | 2025年6月18日  | 3.85% | 812,963,577.23   | 30,800,000.00    | 28,065,929.87    | 815,697,647.36   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 600,000,000.00   | 2021年8月12日  | 2024年8月12日  | 3.90% | 606,339,503.21   | 23,399,999.99    | 22,372,020.42    | 607,367,482.78   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年10月25日 | 2023年10月25日 | 3.80% | 1,001,516,772.57 | 37,999,999.99    | 34,422,274.06    | 1,005,094,498.50 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年12月24日 | 2024年12月24日 | 3.70% | 995,925,408.90   | 36,999,999.97    | 34,974,739.54    | 997,950,669.33   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 1,500,000,000.00 | 2022年4月21日  | 2024年4月21日  | 3.48% |                  | 1,531,627,201.00 |                  | 1,531,627,201.00 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券 | 人民幣 | 500,000,000.00   | 2022年5月5日   | 2025年5月5日   | 3.57% |                  | 509,827,190.90   |                  | 509,827,190.90   |

| 發行主體             | 債券類型   | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率  | 2022年1月1日        | 本年增加             | 本年減少             | 2022年12月31日      |
|------------------|--------|-----|------------------|-------------|-------------|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券   | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2022年6月21日  | 2024年6月21日  | 3.16% |                  | 1,013,122,785.92 |                  | 1,013,122,785.92 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券   | 人民幣 | 600,000,000.00   | 2022年7月7日   | 2025年7月7日   | 3.44% |                  | 607,330,112.27   |                  | 607,330,112.27   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 公司債券   | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2022年10月21日 | 2025年10月21日 | 3.13% |                  | 1,001,299,263.65 |                  | 1,001,299,263.65 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據   | 人民幣 | 500,000,000.00   | 2020年8月31日  | 2023年8月31日  | 4.20% | 505,672,855.09   | 20,999,999.98    | 20,148,134.43    | 506,524,720.64   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據   | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2020年11月6日  | 2022年11月6日  | 3.97% | 1,004,601,820.86 | 33,609,041.11    | 1,038,210,861.97 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據   | 人民幣 | 500,000,000.00   | 2021年1月20日  | 2023年1月20日  | 4.00% | 518,051,552.66   | 20,000,000.04    | 19,161,808.73    | 518,889,743.97   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據   | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年12月9日  | 2024年12月9日  | 3.70% | 997,362,827.61   | 36,999,999.97    | 35,288,586.17    | 999,074,241.41   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據   | 人民幣 | 800,000,000.00   | 2022年1月13日  | 2025年1月13日  | 3.64% |                  | 825,379,339.87   |                  | 825,379,339.87   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據   | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2022年5月27日  | 2025年5月27日  | 3.42% |                  | 1,016,579,183.79 |                  | 1,016,579,183.79 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據   | 人民幣 | 1,200,000,000.00 | 2022年8月10日  | 2025年8月10日  | 3.25% |                  | 1,210,215,298.24 |                  | 1,210,215,298.24 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 中期票據   | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2022年12月14日 | 2025年12月14日 | 4.13% |                  | 998,270,712.33   |                  | 998,270,712.33   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持票據 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2019年11月11日 | 2022年3月19日  | 4.57% | 21,635.82        |                  | 21,635.82        |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持票據 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2020年3月25日  | 2022年11月19日 | 4.10% | 118,444,878.83   | 1,484,315.09     | 119,929,193.92   |                  |

| 發行主體             | 債券類型         | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率            | 2022年1月1日      | 本年增加           | 本年減少           | 2022年12月31日    |
|------------------|--------------|-----|------------------|-------------|-------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>票據   | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2021年8月16日  | 2022年12月26日 | 3.40%、<br>4.00% | 367,062,619.97 | 5,920,240.77   | 372,982,860.74 |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>票據   | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2021年8月18日  | 2022年8月26日  | 3.50%           | 339,796,130.77 | 3,913,771.13   | 343,709,901.90 |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>票據   | 人民幣 | 970,000,000.00   | 2021年11月18日 | 2022年5月17日  | 3.25%           | 972,226,447.72 | 11,746,301.37  | 983,972,749.09 |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>票據   | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2021年11月29日 | 2023年5月26日  | 3.95%           | 947,282,729.20 | 22,711,915.00  | 783,667,767.86 | 186,326,876.34 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>票據   | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2022年3月10日  | 2024年8月26日  | 3.30%、<br>3.50% |                | 968,051,031.86 | 514,985,281.54 | 453,065,750.32 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>票據   | 人民幣 | 855,000,000.00   | 2022年7月22日  | 2023年1月18日  | 2.30%           |                | 863,410,890.45 |                | 863,410,890.45 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>票據   | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2022年9月21日  | 2023年3月20日  | 2.10%           |                | 954,136,749.19 |                | 954,136,749.19 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 1,440,000,000.00 | 2019年6月14日  | 2022年2月24日  | 4.50%           | 109,029.00     |                | 109,029.00     |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 926,000,000.00   | 2019年12月24日 | 2022年5月26日  | 4.60%           | 62,769,763.81  | 650,000.05     | 63,419,763.86  |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 190,000,000.00   | 2020年4月7日   | 2022年2月13日  | 5.00%           | 190,498,238.69 | 9,500,000.04   | 8,891,030.27   | 191,107,208.46 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2020年4月15日  | 2022年8月26日  | 3.40%           | 131,229,499.01 | 1,454,865.47   | 132,684,364.48 |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 880,000,000.00   | 2020年5月28日  | 2022年7月26日  | 3.40%           | 203,538,087.87 | 1,819,844.64   | 205,357,932.51 |                |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持<br>專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2020年6月17日  | 2022年11月28日 | 3.70%           | 248,766,985.08 | 3,879,883.95   | 252,646,869.03 |                |



| 發行主體             | 債券類型     | 幣種  | 面值(原幣)         | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率            | 2022年1月1日      | 本年增加          | 本年減少           | 2022年12月31日   |
|------------------|----------|-----|----------------|-------------|-------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2020年6月19日  | 2022年1月26日  | 3.80%           | 26,979,013.62  | 69,649.39     | 27,048,663.01  |               |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2020年7月28日  | 2022年11月28日 | 4.10%           | 280,674,885.77 | 4,888,551.43  | 285,563,437.20 |               |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2020年8月14日  | 2022年4月26日  | 3.68%、<br>3.99% | 153,060,221.21 | 628,444.53    | 153,688,665.74 |               |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2020年9月9日   | 2022年10月26日 | 4.00%、<br>4.20% | 320,239,672.78 | 4,604,109.52  | 324,843,782.30 |               |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2020年10月22日 | 2023年6月26日  | 4.30%           | 311,193,031.64 | 6,886,962.64  | 311,050,195.64 | 7,029,798.64  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2020年11月24日 | 2022年4月26日  | 4.15%、<br>4.30% | 240,693,373.10 | 1,880,927.23  | 242,574,300.33 |               |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2020年12月9日  | 2023年7月26日  | 4.30%           | 419,463,439.74 | 7,765,658.39  | 386,625,333.61 | 40,603,764.52 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2021年2月2日   | 2023年8月28日  | 4.55%           | 432,614,960.04 | 9,187,463.35  | 397,003,039.13 | 44,799,384.26 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2021年3月25日  | 2023年8月28日  | 4.50%           | 501,058,066.66 | 11,084,740.02 | 462,755,932.22 | 49,386,874.46 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2021年3月31日  | 2022年11月28日 | 4.00%、<br>4.40% | 388,691,143.40 | 6,326,348.50  | 395,017,491.90 |               |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2021年4月29日  | 2023年9月26日  | 4.00%、<br>4.50% | 515,133,019.96 | 13,650,912.57 | 440,618,471.80 | 88,165,460.73 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00 | 2021年5月31日  | 2023年1月26日  | 4.35%           | 610,325,723.90 | 11,113,753.68 | 582,108,810.92 | 39,330,666.66 |

| 發行主體             | 債券類型     | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率            | 2022年1月1日        | 本年增加             | 本年減少             | 2022年12月31日      |
|------------------|----------|-----|------------------|-------------|-------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2021年6月17日  | 2023年8月28日  | 3.80%、<br>4.40% | 587,188,099.93   | 12,496,164.98    | 515,165,163.87   | 84,519,101.04    |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2021年8月5日   | 2023年9月26日  | 3.50%、<br>4.20% | 594,323,717.72   | 13,506,486.70    | 494,042,828.27   | 113,787,376.15   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2021年9月24日  | 2023年4月26日  | 3.83%、<br>3.99% | 954,383,743.13   | 14,117,830.73    | 829,416,764.27   | 139,084,809.59   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2021年11月19日 | 2023年8月28日  | 3.80%、<br>3.95% | 947,632,480.25   | 22,827,419.45    | 738,727,078.44   | 231,732,821.26   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2021年12月8日  | 2023年8月28日  | 3.78%、<br>4.00% | 944,484,506.05   | 17,869,416.89    | 782,650,238.55   | 179,703,684.39   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2022年1月26日  | 2023年5月26日  | 3.30%、<br>3.40% | 969,922,770.75   | 969,922,770.75   | 829,056,500.00   | 140,866,270.75   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 935,000,000.00   | 2022年4月28日  | 2024年6月17日  | 3.20%、<br>4.40% | 978,234,309.72   | 978,234,309.72   | 514,573,686.10   | 463,660,623.62   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2022年6月29日  | 2025年2月26日  | 2.69%、<br>3.60% | 959,334,673.96   | 959,334,673.96   | 260,428,340.00   | 698,906,333.96   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 943,000,000.00   | 2022年7月7日   | 2024年12月16日 | 3.10%、<br>4.30% | 975,504,547.74   | 975,504,547.74   | 323,389,728.30   | 650,114,819.44   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,425,000,000.00 | 2022年9月16日  | 2025年12月25日 | 4.10%           | 1,411,785,198.97 | 1,411,785,198.97 | 16,166,625.00    | 1,395,618,573.97 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2022年9月21日  | 2025年8月26日  | 2.25%、<br>3.40% | 950,032,771.26   | 950,032,771.26   | 132,338,300.00   | 817,694,421.26   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 984,000,000.00   | 2022年10月28日 | 2025年2月17日  | 3.03%、<br>4.00% | 1,007,143,971.46 | 1,007,143,971.46 | 1,007,143,971.46 | 1,007,143,971.46 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司 | 資產支持專項計劃 | 人民幣 | 1,425,000,000.00 | 2022年12月23日 | 2025年12月25日 | 4.48%           | 1,401,009,935.20 | 1,401,009,935.20 | 1,401,009,935.20 | 1,401,009,935.20 |

| 發行主體                                | 債券類型        | 幣種  | 面值(原幣)           | 起息日期        | 到期日期        | 票面利率            | 2022年1月1日        | 本年增加             | 本年減少             | 2022年12月31日      |
|-------------------------------------|-------------|-----|------------------|-------------|-------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 950,000,000.00   | 2022年12月23日 | 2023年11月22日 | 4.30%           |                  | 630,296,508.44   |                  | 630,296,508.44   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 非公開定向債務融資工具 | 人民幣 | 300,000,000.00   | 2019年4月23日  | 2022年4月23日  | 4.65%           | 309,505,662.33   | 4,280,547.97     | 313,786,210.30   |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 非公開定向債務融資工具 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2019年5月31日  | 2022年5月31日  | 4.70%           | 1,027,050,783.94 | 19,315,068.51    | 1,046,365,852.45 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 非公開定向債務融資工具 | 人民幣 | 1,400,000,000.00 | 2019年12月4日  | 2022年12月4日  | 4.50%           | 1,402,664,237.02 | 58,167,123.31    | 1,460,831,360.33 |                  |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 非公開定向債務融資工具 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年6月4日   | 2023年6月4日   | 3.95%           | 1,020,317,747.46 | 39,499,999.99    | 37,816,516.13    | 1,022,001,231.32 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司                    | 非公開定向債務融資工具 | 人民幣 | 1,000,000,000.00 | 2021年11月11日 | 2024年11月11日 | 4.19%           | 1,001,266,816.88 | 41,900,000.04    | 40,273,661.57    | 1,002,893,155.35 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 760,000,000.00   | 2021年12月29日 | 2023年8月15日  | 3.80%、<br>3.95% | 754,449,668.52   | 17,587,436.63    | 536,504,393.36   | 235,532,711.79   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2022年4月13日  | 2023年12月26日 | 3.24%、<br>3.40% |                  | 1,155,326,325.87 | 736,992,060.00   | 418,334,265.87   |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司 | 資產支持專項計劃    | 人民幣 | 1,140,000,000.00 | 2022年5月18日  | 2024年3月26日  | 2.69%-3.20%     |                  | 1,154,190,091.12 | 587,050,470.00   | 567,139,621.12   |

| 發行主體  | 債券類型     | 幣種    | 面值(原幣)           | 起息日期                   | 到期日期                  | 票面利率         | 2022年1月1日          | 本年增加              | 本年減少              | 2022年12月31日        |
|---|----------|-------|------------------|------------------------|-----------------------|--------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司                 | 資產支持專項計劃 | 人民幣   | 1,140,000,000.00 | 2022年7月12日             | 2024年5月27日            | 2.60%-3.03%  |                    | 1,150,006,728.08  | 359,335,250.00    | 790,671,478.08     |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司                 | 資產支持專項計劃 | 人民幣   | 1,140,000,000.00 | 2022年9月8日              | 2024年8月26日            | 2.30%-2.80%  |                    | 1,142,771,393.81  | 184,453,000.00    | 958,318,393.81     |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司/海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司                 | 資產支持專項計劃 | 人民幣   | 1,140,000,000.00 | 2022年11月25日            | 2024年11月26日           | 3.18%-3.60%  |                    | 1,136,239,734.08  |                   | 1,136,239,734.08   |
| Unicam Limited                                      | 境外私募債    | 美元    | 150,000,000.00   | 2019年7月31日             | 2022年7月31日            | 3.80%        | 970,421,691.78     | 72,121,131.34     | 1,042,542,823.12  |                    |
| Haitong UT Brilliant Limited                        | 中期票據     | 美元    | 100,000,000.00   | 2021年6月3日              | 2024年6月3日             | 3.00%        | 601,447,014.04     | 80,101,001.38     | 8,711,592.13      | 672,836,423.29     |
| Haitong UT Brilliant Limited                        | 中期票據     | 美元    | 200,000,000.00   | 2022年4月27日             | 2025年4月27日            | 4.20%        |                    | 1,428,134,694.97  | 29,549,660.00     | 1,398,585,034.97   |
| 海通國際證券集團有限公司  | 公司債券     | 美元    | 700,000,000.00   | 2019年7月19日             | 2024年7月19日            | 3.38%        | 4,517,313,604.04   | 422,848,522.77    |                   | 4,940,162,126.81   |
| 海通國際證券集團有限公司  | 公司債券     | 美元    | 400,000,000.00   | 2019年11月18日            | 2025年5月18日            | 3.13%        | 2,545,220,830.45   | 239,541,668.80    |                   | 2,784,762,499.25   |
| 海通國際證券集團有限公司  | 公司債券     | 美元    | 400,000,000.00   | 2020年7月2日              | 2023年7月2日             | 2.13%        | 2,570,702,677.00   | 242,052,570.44    |                   | 2,812,755,247.44   |
| 海通國際證券集團有限公司  | 公司債券     | 美元    | 300,000,000.00   | 2021年5月20日             | 2026年5月20日            | 2.13%        | 1,909,959,751.61   | 178,154,302.36    |                   | 2,088,114,053.97   |
| Haitong International Finance Holdings 2015 Limited | 公司債券     | 美元    | 670,000,000.00   | 2020年3月12日             | 2025年3月11日            | 2.11%        | 4,291,224,174.04   | 498,794,974.91    | 99,844,651.12     | 4,690,174,497.83   |
| Haitong Investment Ireland PLC                      | 中期票據     | 歐元    | 6,777,145.51     | 2017年12月28日至2018年7月23日 | 2022年12月8日至2026年1月23日 | 0.98%-1.71%  | 45,880,285.01      |                   | 35,374,226.65     | 10,506,058.36      |
| Haitong Bank, S.A.                                  | 金融債券     | 歐元    | 230,000,000.00   | 2022年2月10日             | 2025年2月10日            | 3.18%        |                    | 1,707,876,852.36  |                   | 1,707,876,852.36   |
| Haitong Bank, S.A.                                  | 金融債券     | 美元    | 150,000,000.00   | 2022年5月25日             | 2027年5月31日            | 4.00%        |                    | 1,044,918,002.70  |                   | 1,044,918,002.70   |
| Haitong Banco de Investimento do Brasil S.A.        | 金融債券     | 巴西雷亞爾 | 924,871,718.21   | 2018年5月21日至2022年12月29日 | 2022年1月3日至2026年3月30日  | 5.41%-15.55% | 193,125,019.44     | 1,151,910,378.57  | 74,117,430.85     | 1,270,917,967.16   |
| 合計  |          |       |                  |                        |                       |              | 163,586,069,656.61 | 78,316,159,406.83 | 60,071,311,500.44 | 181,830,917,563.00 |

2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，本集團發行的應付債券沒有出現本金、利息或贖回款項的違約情況。

## (三十八) 其他負債

### 1、按類別列示

| 項目            | 2024年9月30日                      | 2023年12月31日                     | 2022年12月31日                     |
|---------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 其他應付款         | <b>2,335,672,442.00</b>         | 2,546,434,952.84                | 2,882,683,992.60                |
| 代理兌付債券款       | <b>17,563,483.02</b>            | 17,563,483.02                   | 17,563,483.02                   |
| 長期應付款         | <b>6,261,825,134.63</b>         | 6,807,584,162.27                | 8,215,134,260.29                |
| 中央銀行款項及國家外匯存款 | <b>91,693,409.70</b>            | 89,568,195.33                   | 2,215,129,510.41                |
| 吸收存款          | <b>8,003,320,795.91</b>         | 6,409,915,166.10                | 5,318,475,028.79                |
| 應付股利          | <b>469,096,014.77</b>           | 206,184,198.39                  | 7,535,561.12                    |
| 其他            | <b>1,032,567,268.75</b>         | 1,007,734,870.90                | 913,670,172.37                  |
| 合計            | <b><u>18,211,738,548.78</u></b> | <b><u>17,084,985,028.85</u></b> | <b><u>19,570,192,008.60</u></b> |

### 2、其他應付款

#### (1) 明細列示

| 項目                   | 2024年9月30日                     | 2023年12月31日                    | 2022年12月31日                    |
|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 應付投資者保護基金<br>及風險準備金等 | <b>828,657,929.72</b>          | 749,978,753.50                 | 743,176,426.85                 |
| 應付服務費                | <b>40,067,717.34</b>           | 50,635,094.28                  | 37,041,954.62                  |
| 其他                   | <b>1,466,946,794.94</b>        | 1,745,821,105.06               | 2,102,465,611.13               |
| 合計                   | <b><u>2,335,672,442.00</u></b> | <b><u>2,546,434,952.84</u></b> | <b><u>2,882,683,992.60</u></b> |

(2) 2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，本公司無欠持公司5%以上（含5%）表決權股份的股東單位款項。

### 3、長期應付款

| 項目          | 2024年9月30日                     | 2023年12月31日                    | 2022年12月31日                    |
|-------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 承租人保證金及遞延收益 | <b>5,557,773,176.75</b>        | 6,082,613,991.28               | 7,429,345,391.03               |
| 其他          | <b>704,051,957.88</b>          | 724,970,170.99                 | 785,788,869.26                 |
| 合計          | <b><u>6,261,825,134.63</u></b> | <b><u>6,807,584,162.27</u></b> | <b><u>8,215,134,260.29</u></b> |

### 4、吸收存款

| 項目          | 2024年9月30日                     | 2023年12月31日                    | 2022年12月31日                    |
|-------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 活期存款        | <b>213,663,481.44</b>          | 252,275,112.85                 | 350,258,215.07                 |
| 公司          | <b>195,668,689.70</b>          | 241,612,791.34                 | 341,188,165.14                 |
| 個人          | <b>17,994,791.74</b>           | 10,662,321.51                  | 9,070,049.93                   |
| 定期存款(含通知存款) | <b>7,789,657,314.47</b>        | 6,157,640,053.25               | 4,968,216,813.72               |
| 公司          | <b>2,714,069,132.18</b>        | 3,164,474,819.98               | 3,074,504,851.06               |
| 個人          | <b>5,075,588,182.29</b>        | 2,993,165,233.27               | 1,893,711,962.66               |
| 合計          | <b><u>8,003,320,795.91</u></b> | <b><u>6,409,915,166.10</u></b> | <b><u>5,318,475,028.79</u></b> |

### (三十九) 股本

| 項目           | 2024年1月1日                       | 本期變動            | 2024年9月30日                      |
|--------------|---------------------------------|-----------------|---------------------------------|
| 無限售條件流通股份-A股 | 8,873,381,180.00                | 781,250,000.00  | <b>9,654,631,180.00</b>         |
| 有限售條件流通股份-A股 | 781,250,000.00                  | -781,250,000.00 |                                 |
| 無限售條件流通股份-H股 | 3,409,568,820.00                |                 | <b>3,409,568,820.00</b>         |
| 合計           | <b><u>13,064,200,000.00</u></b> |                 | <b><u>13,064,200,000.00</u></b> |

| 項目           |                          |                 | 2023年                    |
|--------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|
|              | 2023年1月1日                | 本期變動            | 12月31日                   |
| 無限售條件流通股份-A股 | 8,873,381,180.00         |                 | 8,873,381,180.00         |
| 有限售條件流通股份-A股 | 781,250,000.00           |                 | 781,250,000.00           |
| 無限售條件流通股份-H股 | 3,409,568,820.00         |                 | 3,409,568,820.00         |
| 合計           | <u>13,064,200,000.00</u> |                 | <u>13,064,200,000.00</u> |
| 項目           |                          |                 | 2022年                    |
|              | 2022年1月1日                | 本期變動            | 12月31日                   |
| 無限售條件流通股份-A股 | 8,482,678,055.00         | 390,703,125.00  | 8,873,381,180.00         |
| 有限售條件流通股份-A股 | 1,171,953,125.00         | -390,703,125.00 | 781,250,000.00           |
| 無限售條件流通股份-H股 | 3,409,568,820.00         |                 | 3,409,568,820.00         |
| 合計           | <u>13,064,200,000.00</u> |                 | <u>13,064,200,000.00</u> |

#### (四) 資本公積

| 項目           |                          |                       | 2024年9月30日  |                          |
|--------------|--------------------------|-----------------------|-------------|--------------------------|
|              | 2024年1月1日                | 本期增加                  | 本期減少        |                          |
| 資本溢價(股本溢價)   |                          |                       |             |                          |
| (1) 投資者投入的資本 | 74,932,781,994.07        |                       |             | 74,932,781,994.07        |
| (2) 其他       | 831,811,354.77           | 110,112,521.71        |             | 941,923,876.48           |
| 合計           | <u>75,764,593,348.84</u> | <u>110,112,521.71</u> |             | <u>75,874,705,870.55</u> |
| 項目           |                          |                       | 2023年12月31日 |                          |
|              | 2023年1月1日                | 本期增加                  | 本期減少        |                          |
| 資本溢價(股本溢價)   |                          |                       |             |                          |
| (1) 投資者投入的資本 | 74,932,781,994.07        |                       |             | 74,932,781,994.07        |
| (2) 其他       | 74,776,598.45            | 757,034,756.32        |             | 831,811,354.77           |
| 合計           | <u>75,007,558,592.52</u> | <u>757,034,756.32</u> |             | <u>75,764,593,348.84</u> |

| 項目           | 2022年1月1日                | 本期增加                 | 本期減少 | 2022年12月31日              |
|--------------|--------------------------|----------------------|------|--------------------------|
| 資本溢價(股本溢價)   |                          |                      |      |                          |
| (1) 投資者投入的資本 | 74,932,781,994.07        |                      |      | 74,932,781,994.07        |
| (2) 其他       | <u>-18,865,809.93</u>    | <u>93,642,408.38</u> |      | <u>74,776,598.45</u>     |
| 合計           | <u>74,913,916,184.14</u> | <u>93,642,408.38</u> |      | <u>75,007,558,592.52</u> |

#### (四十一) 庫存股

| 項目   | 2024年1月1日             | 本期增加                  | 本期減少 | 2024年9月30日            |
|------|-----------------------|-----------------------|------|-----------------------|
| 股份回購 | <u>414,335,029.18</u> | <u>303,072,674.49</u> |      | <u>717,407,703.67</u> |
| 合計   | <u>414,335,029.18</u> | <u>303,072,674.49</u> |      | <u>717,407,703.67</u> |
| 項目   | 2023年1月1日             | 本期增加                  | 本期減少 | 2023年12月31日           |
| 股份回購 |                       | <u>414,335,029.18</u> |      | <u>414,335,029.18</u> |
| 合計   |                       | <u>414,335,029.18</u> |      | <u>414,335,029.18</u> |

2023年度及2024年1-9月期間，公司通過上海證券交易所系統以集中競價交易方式回購A股股份41,507,467股及35,567,000股，回購總對價分別為人民幣414,335,029.18元及303,072,674.49元。2023年12月31日及2024年9月30日，公司持有的庫存股數量分別為41,507,467股及77,074,467股。





| 項目                      | 2023年1月1日               |                 | 本期發生額                      |                              | 2023年12月31日          |                         |
|-------------------------|-------------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|----------------------|-------------------------|
|                         | 歸屬於母公司<br>股東的其他綜合<br>收益 | 本期所得稅前<br>發生額   | 減：前期計入<br>其他綜合收益<br>當期轉入損益 | 減：前期計入<br>其他綜合收益<br>當期轉入留存收益 | 稅後歸屬於<br>母公司<br>少數股東 | 歸屬於母公司<br>股東的其他綜合<br>收益 |
| 一、不能重分類進損益的其他綜合收益       | -806,515,450.24         | -482,822,963.21 | -82,003,814.28             | -264,600,431.50              | -29,605,478.04       | -913,128,689.63         |
| 其中：重新計量設定受益計劃變動額        | -5,593,338.21           | -34,914,907.72  |                            | -34,914,907.72               |                      | -40,508,245.93          |
| 其他權益工具投資公允價值變動          | -800,922,112.03         | -447,908,055.49 | -82,003,814.28             | -264,600,431.50              | -29,605,478.04       | -872,620,443.70         |
| 二、將重分類進損益的其他綜合收益        | -810,797,771.29         | 848,269,799.55  | 123,039,000.45             | 419,350,384.53               | 108,955,942.70       | -391,447,386.76         |
| 其中：權益法下可轉損益的其他綜合收益      | 1,973,978.03            | 1,362,237.74    | 196,924,471.87             | 1,362,237.74                 |                      | 3,336,215.77            |
| 其他債權投資公允價值<br>變動和信用減值準備 | 133,366,754.87          | 534,596,891.39  | 103,740,478.48             | 127,473,823.36               | 703,175.78           | 436,046,168.64          |
| 現金流量套期儲備                | 57,259,212.51           | 118,619,832.64  | 19,298,521.97              | 69,450,648.51                | 4,480,617.46         | 82,649,257.21           |
| 外幣財務報表折算差額              | -993,170,237.75         | 193,690,837.78  |                            |                              | 103,772,149.46       | -903,251,549.43         |
| 其他                      | -10,227,478.95          |                 |                            |                              |                      | -10,227,478.95          |
| 其他綜合收益合計                | -1,617,313,221.53       | 365,446,836.34  | 41,035,186.17              | -264,600,431.50              | 79,350,464.66        | -1,304,576,076.39       |

| 項目                      | 2022年1月1日               |                   | 本期發生額                      |                              | 2022年12月31日     |                  |                         |
|-------------------------|-------------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------|-----------------|------------------|-------------------------|
|                         | 歸屬於母公司<br>股東的其他綜合<br>收益 | 本期所得稅前<br>發生額     | 減：前期計入<br>其他綜合收益<br>當期轉入損益 | 減：前期計入<br>其他綜合收益<br>當期轉入留存收益 | 稅後歸屬於<br>母公司    | 稅後歸屬於<br>少數股東    | 歸屬於母公司<br>股東的其他綜合<br>收益 |
| 一、不能重分類進損益的其他綜合收益       | -45,227,996.70          | -1,472,730,882.51 | -320,322,416.09            | -300,125,133.92              | -761,287,453.54 | -90,995,878.96   | -806,515,450.24         |
| 其中：重新計量設定受益計劃變動額        | -85,950,035.50          | 80,356,697.29     |                            | 80,356,697.29                |                 |                  | -5,593,338.21           |
| 其他權益工具投資公允價值變動          | 40,722,038.80           | -1,553,087,579.80 | -320,322,416.09            | -300,125,133.92              | -841,644,150.83 | -90,995,878.96   | -800,922,112.03         |
| 二、將重分類進損益的其他綜合收益        | -612,450,323.89         | 1,285,602,690.07  | -73,692,941.98             | 345,848,731.37               | -198,347,447.40 | 1,211,794,348.08 | -810,797,771.29         |
| 其中：權益法下可轉損益的其他綜合收益      | -6,361,998.26           | 8,335,976.29      |                            | 8,335,976.29                 |                 |                  | 1,973,978.03            |
| 其他債權投資公允價值<br>變動和信用減值準備 | 348,429,554.74          | -174,841,921.59   | -43,912,568.43             | 83,882,748.47                | -215,062,799.87 | 250,698.24       | 133,366,754.87          |
| 現金流量套期儲備                | 18,567,039.28           | 277,705,845.67    | -29,780,373.55             | 261,965,982.90               | 38,692,173.23   | 6,828,063.09     | 57,259,212.51           |
| 外幣財務報表折算差額              | -962,857,440.70         | 1,174,402,789.70  |                            |                              | -30,312,797.05  | 1,204,715,586.75 | -993,170,237.75         |
| 其他                      | -10,227,478.95          |                   |                            |                              |                 |                  | -10,227,478.95          |
| 其他綜合收益合計                | -657,678,320.59         | -187,128,192.44   | -394,015,358.07            | 345,848,731.37               | -959,634,900.94 | 1,120,798,469.12 | -1,617,313,221.53       |

#### (四三) 盈餘公積

| 項目     | 2024年1月1日                | 本期增加                  | 本期減少 | 2024年9月30日               |
|--------|--------------------------|-----------------------|------|--------------------------|
| 法定盈餘公積 | <u>10,388,208,598.52</u> |                       |      | <u>10,388,208,598.52</u> |
| 合計     | <u>10,388,208,598.52</u> |                       |      | <u>10,388,208,598.52</u> |
| 項目     | 2023年1月1日                | 本期增加                  | 本期減少 | 2023年12月31日              |
| 法定盈餘公積 | <u>9,656,101,246.57</u>  | <u>732,107,351.95</u> |      | <u>10,388,208,598.52</u> |
| 合計     | <u>9,656,101,246.57</u>  | <u>732,107,351.95</u> |      | <u>10,388,208,598.52</u> |
| 項目     | 2022年1月1日                | 本期增加                  | 本期減少 | 2022年12月31日              |
| 法定盈餘公積 | <u>8,693,605,698.21</u>  | <u>962,495,548.36</u> |      | <u>9,656,101,246.57</u>  |
| 合計     | <u>8,693,605,698.21</u>  | <u>962,495,548.36</u> |      | <u>9,656,101,246.57</u>  |

#### (四四) 一般風險準備

| 項目     | 2024年1月1日                | 本期增加                    | 本期減少 | 2024年9月30日               |
|--------|--------------------------|-------------------------|------|--------------------------|
| 一般風險準備 | 12,512,910,418.18        | 43,190,214.21           |      | <b>12,556,100,632.39</b> |
| 交易風險準備 | <u>10,897,341,985.07</u> |                         |      | <u>10,897,341,985.07</u> |
| 合計     | <u>23,410,252,403.25</u> | <u>43,190,214.21</u>    |      | <u>23,453,442,617.46</u> |
| 項目     | 2023年1月1日                | 本期增加                    | 本期減少 | 2023年12月31日              |
| 一般風險準備 | 11,643,338,480.81        | 869,571,937.37          |      | <b>12,512,910,418.18</b> |
| 交易風險準備 | <u>10,138,934,338.40</u> | <u>758,407,646.67</u>   |      | <u>10,897,341,985.07</u> |
| 合計     | <u>21,782,272,819.21</u> | <u>1,627,979,584.04</u> |      | <u>23,410,252,403.25</u> |

| 項目     | 2022年1月1日                | 本期增加                    | 本期減少 | 2022年12月31日                     |
|--------|--------------------------|-------------------------|------|---------------------------------|
| 一般風險準備 | 10,484,586,397.76        | 1,158,752,083.05        |      | <b>11,643,338,480.81</b>        |
| 交易風險準備 | 9,135,018,002.96         | 1,003,916,335.44        |      | <b>10,138,934,338.40</b>        |
| 合計     | <u>19,619,604,400.72</u> | <u>2,162,668,418.49</u> |      | <b><u>21,782,272,819.21</u></b> |

#### (四十五) 未分配利潤

| 項目               | 2024年1-9月                | 2023年度            | 2022年度            |
|------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 期初未分配利潤          | <b>42,335,647,242.12</b> | 46,699,136,993.48 | 47,504,315,755.70 |
| 加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤 | <b>-659,452,300.81</b>   | 1,008,406,316.27  | 6,545,346,964.83  |
| 加：其他             | <b>-141,009,378.34</b>   | -268,327,131.64   | -306,101,760.20   |
| 減：提取法定盈餘公積(註1)   |                          | 732,107,351.95    | 962,495,548.36    |
| 提取一般風險準備(註1)     | <b>43,190,214.21</b>     | 1,627,979,584.04  | 2,162,668,418.49  |
| 應付普通股股利(註2)      | <b>1,688,326,319.29</b>  | 2,743,482,000.00  | 3,919,260,000.00  |
| 期末未分配利潤          | <b>39,803,669,029.47</b> | 42,335,647,242.12 | 46,699,136,993.48 |

註1：本公司每年末對稅後淨利潤根據《公司法》規定計提10%法定盈餘公積，根據《金融企業財務規則》計提10%一般風險準備，根據《證券法》計提10%交易風險準備。一般風險準備還包括本公司下屬子公司根據所屬行業或所屬地區適用法規提取的一般風險準備。

註2：①2022年6月21日，本公司召開的2021年股東大會審議通過了向全體股東宣派2021年度現金股利每10股人民幣3.00元(含稅)，宣派總額為人民幣39.19億元(含稅)。2022年7月28日，該現金股利已發放。

②2023年6月16日，本公司召開的2022年股東大會審議批准了向全體股東宣派2022年度現金股利每10股人民幣2.10元(含稅)，宣派總額為人民幣27.43億元(含稅)。2023年7月28日，該現金股利已發放。

③2024年6月12日，本公司召開的2023年股東大會審議通過了《2023年度利潤分配預案》，向全體股東宣派2023年度現金股利每10股人民幣1.00元(含稅)，宣派總額為人民幣12.99億元(含稅)；並審議通過了《關於提請股東大會授權董事會決定公司2024年中期利潤分配的議案》。2024年8月8日，該現金股利已發放。

④2024年8月29日，本公司召開的第八屆董事會第十二次會議審議通過了《公司2024年中期利潤分配預案》，向全體股東宣派2024年中期現金股利每10股人民幣0.30元(含稅)。宣派總額為人民幣3.90億元(含稅)。2024年10月18日，該現金股利已發放。

## (四十六) 手續費及佣金淨收入

### 1、手續費及佣金淨收入按類別列示

| 項目            | 2024年1-9月               | 2023年度                  | 2022年度                   |
|---------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 證券經紀業務淨收入     | 2,201,838,327.06        | 3,471,578,635.62        | 4,236,066,937.63         |
| ——證券經紀業務收入    | 2,983,907,340.17        | 4,815,921,168.00        | 5,845,120,142.85         |
| 其中：代理買賣證券業務   | 2,524,117,793.41        | 3,831,546,379.81        | 4,618,548,342.95         |
| 交易單元席位租賃      | 340,544,429.23          | 738,913,215.01          | 879,821,807.27           |
| 代銷金融產品業務      | 119,245,117.53          | 245,461,573.18          | 346,749,992.63           |
| ——證券經紀業務支出    | 782,069,013.11          | 1,344,342,532.38        | 1,609,053,205.22         |
| 其中：代理買賣證券業務   | 782,069,013.11          | 1,344,342,532.38        | 1,609,053,205.22         |
| 期貨經紀業務淨收入     | 232,850,744.59          | 358,047,279.72          | 437,421,298.33           |
| ——期貨經紀業務收入    | 1,512,870,131.43        | 1,999,226,635.49        | 1,800,198,076.78         |
| ——期貨經紀業務支出    | 1,280,019,386.84        | 1,641,179,355.77        | 1,362,776,778.45         |
| 投資銀行業務淨收入     | 1,347,511,351.91        | 3,421,050,911.02        | 4,178,911,048.22         |
| ——投資銀行業務收入    | 1,370,139,080.53        | 3,482,983,286.64        | 4,233,763,485.92         |
| 其中：證券承銷業務     | 1,160,322,328.14        | 3,115,536,449.15        | 3,852,620,459.08         |
| 證券保薦業務        | 20,500,849.35           | 67,862,767.60           | 100,029,245.28           |
| 財務顧問業務        | 189,315,903.04          | 299,584,069.89          | 281,113,781.56           |
| ——投資銀行業務支出    | 22,627,728.62           | 61,932,375.62           | 54,852,437.70            |
| 其中：證券承銷業務     | 4,635,680.99            | 46,417,490.08           | 31,539,599.86            |
| 財務顧問業務        | 17,992,047.63           | 15,514,885.54           | 23,312,837.84            |
| 資產管理業務淨收入     | 575,479,136.45          | 420,575,373.60          | 359,452,332.78           |
| ——資產管理業務收入    | 575,479,136.45          | 420,575,373.60          | 359,452,332.78           |
| 基金管理業務淨收入     | 840,482,446.45          | 1,493,193,730.40        | 1,893,966,721.25         |
| ——基金管理業務收入    | 880,711,927.58          | 1,583,754,640.48        | 1,945,689,869.74         |
| ——基金管理業務支出    | 40,229,481.13           | 90,560,910.08           | 51,723,148.49            |
| 投資諮詢業務淨收入     | 97,113,481.46           | 89,618,651.70           | 351,745,288.36           |
| ——投資諮詢業務收入    | 97,330,496.89           | 89,679,934.83           | 351,745,288.36           |
| ——投資諮詢業務支出    | 217,015.43              | 61,283.13               |                          |
| 其他手續費及佣金淨收入   | 53,280,290.38           | 98,900,220.36           | 127,475,979.92           |
| ——其他手續費及佣金收入  | 55,234,105.20           | 104,954,003.84          | 132,705,287.21           |
| ——其他手續費及佣金支出  | 1,953,814.82            | 6,053,783.48            | 5,229,307.29             |
| 合計            | <u>5,348,555,778.30</u> | <u>9,352,964,802.42</u> | <u>11,585,039,606.49</u> |
| 其中：手續費及佣金收入合計 | 7,475,672,218.25        | 12,497,095,042.88       | 14,668,674,483.64        |
| 手續費及佣金支出合計    | 2,127,116,439.95        | 3,144,130,240.46        | 3,083,634,877.15         |

## 2、財務顧問業務淨收入按類別列示

| 項目                   | 2024年1-9月             | 2023年度         | 2022年度         |
|----------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| 併購重組財務顧問業務淨收入－境內上市公司 | <b>5,383,018.87</b>   | 12,286,792.46  | 6,401,886.80   |
| 併購重組財務顧問業務淨收入－其他     | <b>11,652,954.65</b>  | 163,025,823.39 | 32,316,645.64  |
| 其他財務顧問業務淨收入          | <b>154,287,881.89</b> | 108,756,568.50 | 219,082,411.28 |
| 合計                   | <b>171,323,855.41</b> | 284,069,184.35 | 257,800,943.72 |

### (四十七) 利息淨收入

| 項目                     | 2024年1-9月                | 2023年度            | 2022年度            |
|------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 利息收入                   |                          |                   |                   |
| 其中：貨幣資金及結算備付金利息收入      | <b>2,770,639,356.11</b>  | 3,947,397,206.17  | 3,658,855,922.89  |
| 融出資金利息收入               | <b>2,637,601,433.60</b>  | 4,178,558,861.22  | 4,644,128,045.07  |
| 買入返售金融資產利息收入           | <b>1,006,813,991.23</b>  | 1,776,995,514.46  | 2,061,243,871.39  |
| 其中：約定購回利息收入            | <b>1,015,149.31</b>      | 11,929,665.10     | 12,319,161.44     |
| 股權質押回購利息收入             | <b>835,361,154.58</b>    | 1,444,847,120.86  | 1,664,007,696.47  |
| 債權投資利息收入               | <b>210,889,365.50</b>    | 277,806,543.91    | 119,188,280.41    |
| 其他債權投資利息收入             | <b>1,155,540,634.68</b>  | 1,662,715,186.45  | 1,415,566,157.86  |
| 長期應收款利息收入              | <b>3,761,939,916.74</b>  | 5,541,080,433.00  | 4,408,262,370.64  |
| 貸款和應收款利息收入             | <b>472,802,829.32</b>    | 828,015,713.56    | 1,179,066,751.10  |
| 其他按實際利率法計算的金融資產產生的利息收入 | <b>50,856,310.65</b>     | 107,237,052.78    | 28,465,462.01     |
| 小計                     | <b>12,067,083,837.83</b> | 18,319,806,511.55 | 17,514,776,861.37 |
| 融資租賃收入                 | <b>1,088,188,685.84</b>  | 1,722,242,632.81  | 2,302,791,945.43  |
| 收入合計                   | <b>13,155,272,523.67</b> | 20,042,049,144.36 | 19,817,568,806.80 |

| 項目                         | 2024年1-9月                | 2023年度                   | 2022年度                   |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>利息支出</b>                |                          |                          |                          |
| 其中：借款利息支出                  | 2,334,196,619.36         | 3,965,048,029.78         | 2,950,842,516.86         |
| 應付短期融資款利息支出                | 322,086,483.77           | 384,237,184.93           | 485,965,187.07           |
| 拆入資金利息支出                   | 311,485,547.82           | 343,070,196.42           | 366,791,239.88           |
| 其中：轉融通利息支出                 | 200,702,466.71           | 173,317,416.68           | 204,241,666.43           |
| 賣出回購金融資產款利息支出              | 1,921,098,821.49         | 2,753,005,267.03         | 1,951,564,825.83         |
| 其中：報價回購利息支出                | 131,286,288.67           | 110,973,993.24           | 14,936,931.71            |
| 代理買賣證券款利息支出                | 341,384,532.74           | 662,843,017.19           | 733,336,271.03           |
| 應付債券利息支出                   | 4,534,092,030.11         | 6,611,622,466.37         | 6,198,705,407.53         |
| 其中：次級債券利息支出                | 231,999,197.83           | 309,266,720.83           | 295,777,194.53           |
| 租賃負債利息支出                   | 30,589,575.19            | 44,517,197.12            | 40,479,295.34            |
| 其他按實際利率法計算的<br>金融負債產生的利息支出 | 648,869,494.74           | 1,189,158,393.48         | 880,025,358.67           |
| <b>支出合計</b>                | <b>10,443,803,105.22</b> | <b>15,953,501,752.32</b> | <b>13,607,710,102.21</b> |
| <b>利息淨收入</b>               | <b>2,711,469,418.45</b>  | <b>4,088,547,392.04</b>  | <b>6,209,858,704.59</b>  |

#### (四十八) 投資收益

| 項目              | 2024年1-9月               | 2023年度                  | 2022年度                  |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 權益法核算的長期股權投資收益  | 117,156,080.64          | 543,537,987.99          | 786,580,621.49          |
| 處置長期股權投資產生的投資收益 |                         | 359,468.82              | 10,292.93               |
| <b>金融工具投資收益</b> | <b>3,289,503,231.10</b> | <b>5,932,680,413.49</b> | <b>2,022,045,744.37</b> |
| (1) 持有期間取得的收益   | 4,340,733,250.46        | 6,041,725,185.01        | 5,582,541,721.06        |
| 交易性金融工具         | 3,925,680,073.87        | 5,833,213,904.21        | 5,426,517,440.08        |
| 其他權益工具投資        | 415,053,176.59          | 208,511,280.80          | 156,024,280.98          |
| (2) 處置金融工具取得的收益 | -1,051,230,019.36       | -109,044,771.52         | -3,560,495,976.69       |
| 交易性金融工具         | -1,105,226,710.97       | -36,561,060.21          | -3,027,204,930.31       |
| 其他債權投資          | 549,400,819.60          | 174,818,898.21          | 193,642,500.87          |
| 衍生金融工具          | -527,136,338.71         | -250,799,101.60         | -743,717,583.38         |
| 其他              | 31,732,210.72           | 3,496,492.08            | 16,784,036.13           |
| <b>合計</b>       | <b>3,406,659,311.74</b> | <b>6,476,577,870.30</b> | <b>2,808,636,658.79</b> |



#### (四十九) 其他收益

| 項目   | 2024年1-9月                    | 2023年度                       | 2022年度                       |
|------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 政府補助 | <b>362,021,857.20</b>        | 867,555,650.80               | 767,823,304.46               |
| 其他   | <b>57,811,079.90</b>         | 96,211,571.32                | 45,278,753.92                |
| 合計   | <b><u>419,832,937.10</u></b> | <b><u>963,767,222.12</u></b> | <b><u>813,102,058.38</u></b> |

註：2022年度、2023年度及2024年1-9月期間，本集團獲得的政府補助主要系財政扶持資金。

#### (五十) 公允價值變動收益

| 項目                           | 2024年1-9月                       | 2023年度                          | 2022年度                          |
|------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 交易性金融資產                      | <b>-2,259,238,849.99</b>        | -4,997,108,848.14               | -4,082,836,573.67               |
| 衍生金融工具                       | <b>167,273,021.26</b>           | 603,328,283.60                  | -28,200,391.15                  |
| 交易性金融負債                      | <b>577,863,598.92</b>           | -1,058,025,525.82               | 1,054,541,698.83                |
| 其中：指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | <b>854,539,062.80</b>           | -1,083,072,796.18               | 1,057,389,498.83                |
| 合計                           | <b><u>-1,514,102,229.81</u></b> | <b><u>-5,451,806,090.36</u></b> | <b><u>-3,056,495,265.99</u></b> |

#### (五十一) 其他業務收入

| 項目       | 2024年1-9月                      | 2023年度                         | 2022年度                         |
|----------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 大宗商品銷售收入 | <b>1,963,570,841.54</b>        | 6,276,776,830.44               | 5,742,280,481.85               |
| 服務收入     | <b>188,252,249.95</b>          | 541,736,483.26                 | 1,142,427,275.53               |
| 出租收入     | <b>539,617,308.92</b>          | 635,663,545.69                 | 553,475,743.71                 |
| 其他       | <b>168,318,806.10</b>          | 384,368,653.54                 | 583,398,636.17                 |
| 合計       | <b><u>2,859,759,206.51</u></b> | <b><u>7,838,545,512.93</u></b> | <b><u>8,021,582,137.26</u></b> |

## (五十二) 税金及附加

| 項目                | 2024年1-9月                    | 2023年度                | 2022年度                |
|-------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 城市維護建設稅           | <b>42,727,703.62</b>         | 63,734,026.22         | 91,299,390.98         |
| 教育費附加及地方<br>教育費附加 | <b>30,040,759.89</b>         | 46,537,436.70         | 66,251,920.64         |
| 房產稅               | <b>67,450,825.23</b>         | 82,156,164.39         | 39,861,746.51         |
| 印花稅               | <b>5,179,759.73</b>          | 12,677,738.34         | 12,449,485.53         |
| 其他                | <b>25,402,728.22</b>         | 31,933,914.29         | 31,182,855.34         |
| 合計                | <b><u>170,801,776.69</u></b> | <u>237,039,279.94</u> | <u>241,045,399.00</u> |

## (五十三) 業務及管理費

| 項目       | 2024年1-9月                      | 2023年度                   | 2022年度                  |
|----------|--------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 職工費用     | <b>4,648,811,685.53</b>        | 6,340,923,098.28         | 5,785,268,765.38        |
| 固定資產折舊費  | <b>477,578,077.03</b>          | 610,581,372.09           | 536,338,222.00          |
| 電子設備運轉費  | <b>410,121,999.38</b>          | 727,940,403.41           | 522,969,819.50          |
| 使用權資產折舊  | <b>295,813,466.04</b>          | 409,528,359.39           | 423,663,453.26          |
| 無形資產攤銷   | <b>187,862,211.52</b>          | 250,491,698.21           | 210,663,689.55          |
| 差旅費      | <b>182,627,377.38</b>          | 291,059,024.73           | 158,381,664.48          |
| 諮詢費      | <b>176,508,988.30</b>          | 302,723,666.76           | 359,202,097.27          |
| 聘請中介機構費  | <b>168,026,445.97</b>          | 251,619,700.56           | 290,837,009.49          |
| 交易所設施使用費 | <b>158,286,291.29</b>          | 239,822,816.58           | 268,774,340.68          |
| 郵電通訊費    | <b>154,368,538.73</b>          | 219,398,548.74           | 232,619,687.30          |
| 其他       | <b>908,633,980.04</b>          | 1,453,079,954.09         | 1,156,540,036.70        |
| 合計       | <b><u>7,768,639,061.21</u></b> | <u>11,097,168,642.84</u> | <u>9,945,258,785.61</u> |

#### (五十四) 信用減值損失

| 類別       | 2024年1-9月               | 2023年度                  | 2022年度                  |
|----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 貨幣資金     | 2,707,005.74            | 3,136,693.32            | 459,233.98              |
| 融出資金     | 234,137,317.07          | 1,257,923,475.76        | 439,044,358.47          |
| 應收款項     | 251,247,093.93          | 74,115,203.05           | 139,882,816.66          |
| 買入返售金融資產 | 3,184,769.25            | 133,708,186.03          | -953,835,755.03         |
| 債權投資     | -4,607,482.96           | 15,390,887.00           | -1,914,817.44           |
| 其他債權投資   | 68,670,647.53           | -72,156,169.76          | -63,907,978.14          |
| 應收融資租賃款  | 336,066,265.43          | 389,658,437.54          | 1,195,232,639.56        |
| 長期應收款    | 520,102,266.23          | 943,299,772.82          | 503,012,361.26          |
| 發放貸款和墊款  | -3,992,821.86           | -33,917,324.33          | 6,599,695.26            |
| 其他貸款和應收款 | 247,483,132.51          | 368,112,929.25          | 342,905,600.49          |
| 其他應收款    | 34,492,250.01           | 34,377,692.23           | 61,717,859.04           |
| 其他金融資產   | 19,841,198.61           | 75,058,646.73           | -3,547,070.32           |
| 合計       | <u>1,709,331,641.49</u> | <u>3,188,708,429.64</u> | <u>1,665,648,943.79</u> |

#### (五十五) 其他資產減值損失

| 類別     | 2024年1-9月            | 2023年度                | 2022年度               |
|--------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 商譽     |                      | 279,610,299.96        |                      |
| 其他資產   | 5,500,139.41         | 22,754,336.52         | 65,120,931.86        |
| 投資性房地產 | 30,508,833.17        | 5,152,882.38          |                      |
| 合計     | <u>36,008,972.58</u> | <u>307,517,518.86</u> | <u>65,120,931.86</u> |

#### (五十六) 其他業務成本

| 項目       | 2024年1-9月               | 2023年度                  | 2022年度                  |
|----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 大宗商品銷售成本 | 2,015,360,725.73        | 6,253,786,305.89        | 5,728,276,786.55        |
| 出租成本     | 273,744,123.76          | 351,835,086.90          | 256,967,603.08          |
| 其他       | 38,719,335.53           | 66,142,278.13           | 134,348,723.02          |
| 合計       | <u>2,327,824,185.02</u> | <u>6,671,763,670.92</u> | <u>6,119,593,112.65</u> |

## (五十七) 營業外收入

| 項目        | 2024年1-9月                   | 發生額                          |                              | 計入當期非經常性損益的金額               |                              |                              |
|-----------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
|           |                             | 2023年度                       | 2022年度                       | 2024年1-9月                   | 2023年度                       | 2022年度                       |
| 非流動資產處置利得 | 1,116,082.11                | 1,373,434.99                 | 586,061.66                   | 1,116,082.11                | 1,373,434.99                 | 586,061.66                   |
| 其他        | <u>65,471,254.46</u>        | <u>256,906,491.28</u>        | <u>126,683,201.35</u>        | <u>65,471,254.46</u>        | <u>256,906,491.28</u>        | <u>126,683,201.35</u>        |
| 合計        | <u><u>66,587,336.57</u></u> | <u><u>258,279,926.27</u></u> | <u><u>127,269,263.01</u></u> | <u><u>66,587,336.57</u></u> | <u><u>258,279,926.27</u></u> | <u><u>127,269,263.01</u></u> |

## (五十八) 營業外支出

| 項目        | 2024年1-9月                   | 發生額                          |                             | 計入當期非經常性損益的金額               |                              |                             |
|-----------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
|           |                             | 2023年度                       | 2022年度                      | 2024年1-9月                   | 2023年度                       | 2022年度                      |
| 非流動資產處置損失 | 2,799,899.95                | 12,204,894.21                | 3,164,911.59                | 2,799,899.95                | 12,204,894.21                | 3,164,911.59                |
| 捐贈支出      | 22,916,311.47               | 16,166,748.44                | 27,154,178.49               | 22,916,311.47               | 16,166,748.44                | 27,154,178.49               |
| 其他        | <u>18,522,592.21</u>        | <u>114,585,131.39</u>        | <u>9,434,866.78</u>         | <u>18,522,592.21</u>        | <u>114,585,131.39</u>        | <u>9,434,866.78</u>         |
| 合計        | <u><u>44,238,803.63</u></u> | <u><u>142,956,774.04</u></u> | <u><u>39,753,956.86</u></u> | <u><u>44,238,803.63</u></u> | <u><u>142,956,774.04</u></u> | <u><u>39,753,956.86</u></u> |

## (五十九) 所得稅費用

### 1、所得稅費用表

| 項目      | 2024年1-9月                      | 2023年度                         | 2022年度                         |
|---------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 當期所得稅費用 | 635,373,972.38                 | 1,475,174,298.01               | 2,346,263,439.69               |
| 遞延所得稅費用 | <u>485,105,784.60</u>          | <u>401,744,072.04</u>          | <u>456,622,183.89</u>          |
| 合計      | <u><u>1,120,479,756.98</u></u> | <u><u>1,876,918,370.05</u></u> | <u><u>2,802,885,623.58</u></u> |

## 2、會計利潤與所得稅費用調整過程

| 項目                           | 2024年1-9月                | 2023年度            | 2022年度            |
|------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 利潤總額                         | <b>908,809,690.26</b>    | 1,565,875,246.41  | 7,999,035,634.72  |
| 按法定稅率計算的所得稅費用                | <b>227,202,422.56</b>    | 391,468,811.60    | 1,999,758,908.68  |
| 子公司適用不同稅率的影響                 | <b>513,766,776.20</b>    | 862,488,051.86    | 574,824,731.36    |
| 對以前期間所得稅的調整影響                | <b>280,762.99</b>        | -28,728,424.63    | 62,411,886.17     |
| 歸屬於合營企業和聯營企業的損益              | <b>-85,410,774.16</b>    | -122,652,533.40   | -191,637,503.56   |
| 不徵稅、減免稅收入                    | <b>-1,232,019,591.97</b> | -1,025,893,479.32 | -1,142,877,299.01 |
| 不得稅前扣除的成本、費用和損失              | <b>703,371,809.85</b>    | 487,472,786.61    | 975,168,846.06    |
| 利用以前年度未確認的可抵扣暫時性差異<br>或可抵扣虧損 | <b>-36,098,001.02</b>    | -15,473,128.60    | -209,472,560.00   |
| 本期未確認的可抵扣暫時性差異或可抵扣<br>虧損的影響  | <b>1,029,386,352.53</b>  | 1,328,236,285.93  | 734,708,613.88    |
| 所得稅費用                        | <b>1,120,479,756.98</b>  | 1,876,918,370.05  | 2,802,885,623.58  |

### (六) 每股收益

| 項目                | 2024年1-9月              | 2023年度           | 2022年度           |
|-------------------|------------------------|------------------|------------------|
| 歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤 | <b>-659,452,300.81</b> | 1,008,406,316.27 | 6,545,346,964.83 |
| 本公司發行在外普通股的加權平均數  | <b>12,997,904,044</b>  | 13,055,322,163   | 13,064,200,000   |
| 基本每股收益            | <b>-0.05</b>           | 0.08             | 0.50             |
| 其中：               |                        |                  |                  |
| — 持續經營基本每股收益      | <b>-0.05</b>           | 0.08             | 0.50             |
| — 終止經營基本每股收益      |                        |                  |                  |
| 稀釋每股收益            | <b>-0.05</b>           | 0.08             | 0.50             |

## (六十一) 現金流量表項目

### 1、收到的其他與經營活動有關的現金

| 項目            | 2024年1-9月                | 2023年度                   | 2022年度                   |
|---------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 融資租賃收到的款項淨額   | 15,332,574,161.80        | 10,965,594,612.93        |                          |
| 其他業務收入        | 2,859,759,206.51         | 7,838,545,512.93         | 8,021,582,137.26         |
| 營業外收入及其他收益    | 472,669,697.85           | 1,220,673,713.40         | 939,785,259.73           |
| 吸收存款的淨增加      | 1,593,405,629.81         | 1,091,440,137.31         |                          |
| 其他貸款和應收款項淨減少額 | 226,165,931.04           | 1,042,612,924.65         | 7,090,107,609.18         |
| 其他            | 2,072,790,508.80         | 2,788,474,531.76         | 1,688,522,259.76         |
| 合計            | <u>22,557,365,135.81</u> | <u>24,947,341,432.98</u> | <u>17,739,997,265.93</u> |

### 2、支付的其他與經營活動有關的現金

| 項目          | 2024年1-9月               | 2023年度                   | 2022年度                   |
|-------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 其他業務成本      | 2,100,616,650.08        | 6,386,148,755.05         | 5,862,625,509.57         |
| 日常經營費用等     | 2,071,312,864.87        | 3,360,949,400.72         | 3,054,837,196.97         |
| 存放央行的淨減少額   |                         | 2,125,561,315.08         | 90,483,498.75            |
| 存出保證金淨增加    | 1,047,856,944.46        | 779,247,095.27           | 5,209,405,799.23         |
| 應收客戶清算款淨增加  | 2,887,871,131.25        | 733,367,826.70           | 2,354,387,766.04         |
| 客戶貸款及墊款淨增加  |                         |                          | 1,170,067,682.82         |
| 融資租賃支付的款項淨額 |                         |                          | 10,368,587,852.94        |
| 代理承銷證券款淨減少  |                         |                          | 1,587,899,997.46         |
| 其他          | 1,406,736,285.28        | 2,458,931,285.66         | 4,083,514,491.63         |
| 合計          | <u>9,514,393,875.94</u> | <u>15,844,205,678.48</u> | <u>33,781,809,795.41</u> |

### 3、支付的其他與籌資活動有關的現金

| 項目                  | 2024年1-9月               | 2023年度                  | 2022年度                  |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 償還租賃負債款             | 331,057,847.14          | 435,684,051.59          | 415,179,656.23          |
| 回購股份支付款項            | 303,072,674.49          | 414,335,029.18          |                         |
| 發行債券支付的承銷費用等        | 108,934,534.17          | 166,442,064.95          | 144,235,000.00          |
| 少數股東收回投資款           | 2,932,662,566.06        | 46,658,892.75           | 1,073,543,544.44        |
| 子公司購買股份用於股份<br>獎勵計劃 |                         |                         | 15,231,009.90           |
| 合計                  | <u>3,675,727,621.86</u> | <u>1,063,120,038.47</u> | <u>1,648,189,210.57</u> |

### (六十二) 現金流量表補充資料

#### 1、現金流量表補充資料

| 補充資料                                     | 2024年1-9月         | 2023年度            | 2022年度            |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. 將淨利潤調節為經營活動現金流<br>量                   |                   |                   |                   |
| 淨利潤                                      | -211,670,066.72   | -311,043,123.64   | 5,196,150,011.14  |
| 加：信用減值損失                                 | 1,709,331,641.49  | 3,188,708,429.64  | 1,665,648,943.79  |
| 其他資產減值損失                                 | 36,008,972.58     | 307,517,518.86    | 65,120,931.86     |
| 固定資產及投資性房地產折舊                            | 704,785,611.97    | 896,196,287.96    | 793,305,825.08    |
| 使用權資產折舊                                  | 295,813,466.04    | 409,528,359.39    | 423,663,453.26    |
| 無形資產攤銷                                   | 187,862,211.52    | 250,491,698.21    | 210,663,689.55    |
| 長期待攤費用攤銷                                 | 84,134,416.94     | 119,396,563.49    | 111,870,971.40    |
| 處置固定資產、無形資產和其他<br>長期資產的損失(收益以「-」<br>號填列) | 1,120,928.53      | -17,280,162.95    | 10,714,975.99     |
| 公允價值變動損失(收益以「-」<br>號填列)                  | 1,514,102,229.81  | 5,451,806,090.36  | 3,056,495,265.99  |
| 利息支出(收益以「-」號填列)                          | 5,786,680,910.52  | 9,064,903,147.84  | 8,141,237,968.53  |
| 匯兌收益(損失以「-」號填列)                          | 333,670,517.29    | 343,958,695.24    | 425,400,271.98    |
| 投資損失(收益以「-」號填列)                          | -1,145,692,964.36 | -1,275,157,437.43 | -2,563,487,133.61 |
| 遞延所得稅資產減少(增加以<br>「-」號填列)                 | 703,422,481.81    | 455,249,303.23    | 867,814,131.31    |

| 補充資料                   | 2024年1-9月          | 2023年度             | 2022年度             |
|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)   | -111,501,517.64    | -74,411,152.00     | -411,191,947.38    |
| 交易性金融資產等的減少(增加以「-」號填列) | 28,364,040,018.87  | -20,457,710,231.09 | 14,794,706,735.64  |
| 經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)  | 23,848,283,651.61  | -3,731,861,320.02  | -6,365,238,397.91  |
| 經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)  | -15,414,257,362.15 | 8,432,745,465.67   | -17,603,772,830.56 |
| 經營活動產生的現金流量淨額          | 46,686,135,148.11  | 3,053,038,132.76   | 8,819,102,866.06   |
| 2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動   |                    |                    |                    |
| 債務轉為資本                 |                    |                    |                    |
| 一年內到期的可轉換公司債券          |                    |                    |                    |
| 融資租入固定資產               |                    |                    |                    |
| 3. 現金及現金等價物淨變動情況       |                    |                    |                    |
| 現金的期末餘額                | 176,695,453,647.64 | 154,862,040,644.88 | 176,699,519,071.53 |
| 減：現金的期初餘額              | 154,862,040,644.88 | 176,699,519,071.53 | 175,257,907,676.68 |
| 現金及現金等價物淨(減少)增加額       | 21,833,413,002.76  | -21,837,478,426.65 | 1,441,611,394.85   |

## 2、現金及現金等價物的構成

| 項目            | 2024年9月30日         | 2023年12月31日        | 2022年12月31日        |
|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 一、 現金         | 176,695,453,647.64 | 154,862,040,644.88 | 176,699,519,071.53 |
| 其中：庫存現金       | 41,236.53          | 59,782.58          | 335,542.05         |
| 可隨時用於支付的      |                    |                    |                    |
| 銀行存款          | 155,986,027,478.90 | 135,001,728,964.49 | 152,034,147,266.37 |
| 可隨時用於支付的      |                    |                    |                    |
| 其他貨幣資金        | 38,222,429.04      | 39,244,228.33      | 53,099,634.28      |
| 存放中央銀行款項      | 4,179,436,818.16   | 4,236,629,949.51   | 3,231,241,208.10   |
| 可隨時用於支付的      |                    |                    |                    |
| 結算備付金         | 16,491,725,685.01  | 15,584,377,719.97  | 21,380,695,420.73  |
| 二、 現金等價物      |                    |                    |                    |
| 三、 現金及現金等價物合計 | 176,695,453,647.64 | 154,862,040,644.88 | 176,699,519,071.53 |



## (六三) 金融資產轉移

### 1、資產支持證券

本集團發行了以應收融資租賃款和長期應收款為基礎資產的資產支持證券。由於本集團持有全部的次級資產並對該資產支持證券提供差額支付承諾，該等資產支持證券的基礎資產不符合金融資產終止確認條件，本集團未終止確認已轉移的應收融資租賃款和長期應收款，並將收到的對價確認為金融負債。

2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，本集團未予終止確認的已轉移應收融資租賃款和長期應收款的賬面價值分別為人民幣101.49億元、136.42億元及100.71億元。

### 2、資產支持票據

本集團發行了以應收融資租賃款和長期應收款為基礎資產的資產支持票據。由於本集團持有全部的次級資產並對該資產支持票據提供差額支付承諾，該等資產支持票據的基礎資產不符合金融資產終止確認條件，本集團未終止確認已轉移的應收融資租賃款和長期應收款，並將收到的對價確認為金融負債。

2022年12月31日及2023年12月31日，本集團未予終止確認的已轉移應收融資租賃款和長期應收款賬面價值分別為人民幣18.87億元及18.62億元。2024年9月30日，本集團無未予終止確認的已轉移應收融資租賃款和長期應收款。

### 3、融出證券

本集團與客戶訂立協議，融出股票及基金予客戶，以客戶的證券或押金為抵押，由於本集團仍保留有關證券的全部風險，因此並未於資產負債表終止確認該等證券。2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，上述轉讓資產的賬面價值分別為人民幣28.21億元、21.97億元及9.94億元。

## 六、合併範圍的變更

### (一) 非同一控制下企業合併

2022年度、2023年度及2024年1-9月期間，本集團無通過非同一控制下企業合併取得的子公司。

### (二) 同一控制下企業合併

2022年度、2023年度及2024年1-9月期間，本集團無通過同一控制下企業合併取得的子公司。

## 七、在其他主體中的權益

### (一) 在子公司中的權益

#### 1、企業集團的重要子公司

本集團綜合考慮子公司是否為上市公司、子公司淨資產佔本集團合併淨資產的比例、子公司淨利潤佔本集團合併淨利潤的比例等因素，確定重要的子公司，列示如下：

| 子公司名稱              | 註冊資本           | 註冊及營業地 | 業務性質             | 2024年9月30日 |        | 2023年12月31日 |        | 2022年12月31日 |        | 取得方式     |
|--------------------|----------------|--------|------------------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|----------|
|                    |                |        |                  | 持股比例(%)    |        | 持股比例(%)     |        | 持股比例(%)     |        |          |
|                    |                |        |                  | 直接         | 間接     | 直接          | 間接     | 直接          | 間接     |          |
| 海富通基金管理有限公司        | 人民幣30,000萬元    | 上海     | 基金管理             | 51.00      | 51.00  | 51.00       | 51.00  | 51.00       | 51.00  | 設立或投資等方式 |
| 上海富誠海富通資產管理有限公司    | 人民幣20,000萬元    | 上海     | 資產管理             | 51.00      | 51.00  | 51.00       | 51.00  | 51.00       | 51.00  | 設立或投資等方式 |
| 海通開元投資有限公司         | 人民幣550,000萬元   | 上海     | 私募股權投資管理         | 100.00     | 100.00 | 100.00      | 100.00 | 100.00      | 100.00 | 設立或投資等方式 |
| 海富產業投資基金管理有限公司     | 人民幣10,000萬元    | 上海     | 基金管理             | 67.00      | 67.00  | 67.00       | 67.00  | 67.00       | 67.00  | 設立或投資等方式 |
| 海通吉禾私募股權投資基金管理有限公司 | 人民幣5,000萬元     | 上海     | 股權投資管理           | 51.00      | 51.00  | 51.00       | 51.00  | 51.00       | 51.00  | 設立或投資等方式 |
| 任公司                |                |        |                  |            |        |             |        |             |        |          |
| 海通創新私募基金管理有限公司     | 人民幣5,000萬元     | 上海     | 股權投資管理           | 51.00      | 51.00  | 51.00       | 51.00  | 51.00       | 51.00  | 設立或投資等方式 |
| 海通創意私募基金管理有限公司     | 人民幣12,000萬元    | 上海     | 股權投資管理           | 53.25      | 53.25  | 53.25       | 53.25  | 53.25       | 53.25  | 設立或投資等方式 |
| 海通新能源私募股權投資管理有限公司  | 人民幣5,000萬元     | 上海     | 股權投資管理           | 51.00      | 51.00  | 51.00       | 51.00  | 51.00       | 51.00  | 設立或投資等方式 |
| 海通併購(上海)私募基金管理有限公司 | 人民幣10,000萬元    | 上海     | 股權投資管理           | 51.00      | 51.00  | 51.00       | 51.00  | 51.00       | 51.00  | 設立或投資等方式 |
| 上海海通旭禹股權投資有限公司     | 人民幣35,000萬元    | 上海     | 股權投資             | 100.00     | 100.00 | 100.00      | 100.00 | 100.00      | 100.00 | 設立或投資等方式 |
| 上海海通創世投資管理有限公司     | 人民幣100萬元       | 上海     | 股權投資管理           | 53.25      | 53.25  | 53.25       | 53.25  | 53.25       | 53.25  | 設立或投資等方式 |
| 海通創新證券投資有限公司       | 人民幣1,150,000萬元 | 上海     | 金融產品投資、股權投資、證券投資 | 100.00     | 100.00 | 100.00      | 100.00 | 100.00      | 100.00 | 設立或投資等方式 |

| 子公司名稱                              | 註冊及營業地 | 註冊資本          | 業務性質                | 2024年9月30日 |        | 2023年12月31日 |        | 2022年12月31日 |        | 取得方式       |
|------------------------------------|--------|---------------|---------------------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|------------|
|                                    |        |               |                     | 直接         | 間接     | 直接          | 間接     | 直接          | 間接     |            |
| 上海海通證券資產管理有限公司                     | 上海     | 人民幣220,000萬元  | 證券資產管理              | 100.00     |        | 100.00      |        | 100.00      |        | 設立或投資等方式   |
| 上海惟泰置業管理有限公司                       | 上海     | 人民幣1,000萬元    | 物業管理、房地產開發經營、餐飲企業管理 | 100.00     |        | 100.00      |        | 100.00      |        | 收購         |
| 海通國際控股有限公司                         | 香港     | 港幣1,117,973萬元 | 投資控股                | 100.00     |        | 100.00      |        | 100.00      |        | 設立或投資等方式   |
| Haitong Investment Ireland PLC     | 愛爾蘭    | 歐元825,000元    | 非銀行金融公司             |            | 100.00 |             | 100.00 |             | 100.00 | 非同一控制下企業合併 |
| 海通期貨股份有限公司                         | 上海     | 人民幣130,150萬元  | 期貨代理                | 83.22      |        | 83.22       |        | 83.22       |        | 非同一控制下企業合併 |
| 上海海通資源管理有限公司                       | 上海     | 人民幣100,000萬元  | 資源管理                |            | 83.22  |             | 83.22  |             | 83.22  | 非同一控制下企業合併 |
| 海通國際證券集團有限公司(註1)                   | 百慕達/香港 | 港幣84,382萬元    | 投資控股                | 100.00     |        | 100.00      |        | 100.00      |        | 非同一控制下企業合併 |
| 海通國際投資經理有限公司                       | 香港     | 港幣4,700萬元     | 資產管理                |            | 100.00 |             | 100.00 |             | 73.40  | 非同一控制下企業合併 |
| 海通國際資產管理有限公司                       | 香港     | 港幣1,300萬元     | 資產管理                |            | 100.00 |             | 100.00 |             | 73.40  | 非同一控制下企業合併 |
| 海通國際資產管理(香港)有限公司                   | 香港     | 港幣2,000萬元     | 資產管理                |            | 100.00 |             | 100.00 |             | 73.40  | 非同一控制下企業合併 |
| 海通國際證券有限公司                         | 香港     | 港幣1,150,000萬元 | 經紀業務                |            | 100.00 |             | 100.00 |             | 73.40  | 非同一控制下企業合併 |
| 海通國際證券代理有限公司                       | 香港     | 港幣2元          | 經紀業務                |            | 100.00 |             | 100.00 |             | 73.40  | 非同一控制下企業合併 |
| 海通國際期貨有限公司                         | 香港     | 港幣40,000萬元    | 經紀業務                |            | 100.00 |             | 100.00 |             | 73.40  | 非同一控制下企業合併 |
| 海通國際金融產品有限公司                       | 香港     | 港幣5,000萬元     | FICC及衍生品            |            | 100.00 |             | 100.00 |             | 73.40  | 非同一控制下企業合併 |
| 海通國際金融服務有限公司                       | 香港     | 港幣100萬元       | FICC及衍生品            |            | 100.00 |             | 100.00 |             | 73.40  | 非同一控制下企業合併 |
| 海通國際融資(香港)有限公司                     | 香港     | 港幣1,000萬元     | 企業融資                |            | 100.00 |             | 100.00 |             | 73.40  | 非同一控制下企業合併 |
| 海通國際資本有限公司                         | 香港     | 港幣2,000萬元     | 企業融資                |            | 100.00 |             | 100.00 |             | 73.40  | 非同一控制下企業合併 |
| 海通國際研究有限公司                         | 香港     | 港幣100萬元       | 研究服務                |            | 100.00 |             | 100.00 |             | 73.40  | 非同一控制下企業合併 |
| Haitong International (Japan) K.K. | 日本     | 日元1,000萬元     | 研究服務                |            | 100.00 |             | 100.00 |             | 73.40  | 非同一控制下企業合併 |
| Haitong International (UK) Limited | 英國     | 英鎊8,334,563元  | 研究服務                |            | 100.00 |             | 100.00 |             | 73.40  | 非同一控制下企業合併 |

| 子公司名稱   | 註冊及營業地 | 註冊資本             | 業務性質               | 2024年9月30日 |        | 2023年12月31日 |    | 2022年12月31日 |    | 取得方式       |
|---|--------|------------------|--------------------|------------|--------|-------------|----|-------------|----|------------|
|   |        |                  |                    | 直接         | 間接     | 直接          | 間接 | 直接          | 間接 |            |
| Haitong International Securities (USA) Inc.                 | 美國     | 美元12,654,319元    | 研究服務               | 100.00     |        | 73.40       |    | 67.92       |    | 非同一控制下企業合併 |
| Haitong International Securities Group (Singapore) Pte Ltd. | 新加坡    | 新加坡元730,550,721元 | 投資控股               | 100.00     |        | 73.40       |    | 67.92       |    | 非同一控制下企業合併 |
| Haitong Securities India Private Limited                    | 印度     | 印度盧比260,732,520元 | 證券業務               | 100.00     |        | 73.40       |    | 67.92       |    | 非同一控制下企業合併 |
| Haitong International Securities (Australia) Pty Ltd.       | 澳大利亞   | 澳元1,380,435元     | 經紀業務               | 100.00     |        | 73.40       |    | 67.92       |    | 非同一控制下企業合併 |
| 演天資訊科技(深圳)有限公司  | 中國     | 港幣1,000萬元        | 提供軟件開發服務           | 100.00     |        | 73.40       |    | 67.92       |    | 非同一控制下企業合併 |
| 海通恒信金融集團有限公司(註2)  | 香港     | 港幣414,616萬元      | 投資控股               | 100.00     | 100.00 |             |    | 100.00      |    | 非同一控制下企業合併 |
| 海通恒信國際融資租賃股份有限公司(註3)  | 上海     | 人民幣823,530萬元     | 租賃                 | 85.00      |        | 85.00       |    | 85.00       |    | 非同一控制下企業合併 |
| 海通恒信國際融資租賃(天津)有限公司  | 天津     | 人民幣21,000萬元      | 租賃                 | 85.00      |        | 85.00       |    | 85.00       |    | 非同一控制下企業合併 |
| 上海泛圓投資發展有限公司  | 上海     | 人民幣10,000萬元      | 物業管理、單位後勤管理服務、餐飲管理 | 85.00      |        | 85.00       |    | 85.00       |    | 非同一控制下企業合併 |
| 海通恒運融資租賃(上海)有限公司  | 上海     | 人民幣136,000萬元     | 租賃                 | 85.00      |        | 85.00       |    | 85.00       |    | 非同一控制下企業合併 |
| 海通恒信租賃(香港)有限公司  | 香港     | 美元28,438萬元       | 租賃                 | 85.00      |        | 85.00       |    | 85.00       |    | 非同一控制下企業合併 |
| 海通恒信小微融資租賃(上海)有限公司  | 上海     | 人民幣150,000萬元     | 租賃                 | 85.00      |        | 85.00       |    | 85.00       |    | 非同一控制下企業合併 |
| Haitong Bank, S.A.  | 葡萄牙    | 歐元87,127萬元       | 銀行                 | 100.00     |        | 100.00      |    | 100.00      |    | 非同一控制下企業合併 |
| Haitong Global Asset Management, SGOIC, S.A.                | 葡萄牙    | 歐元2,500萬元        | 資產管理               | 100.00     |        | 100.00      |    | 100.00      |    | 非同一控制下企業合併 |

| 子公司名稱   | 註冊及<br>營業地 | 註冊資本        | 業務性質 | 2024年9月30日 |    | 2023年12月31日 |    | 2022年12月31日 |    | 取得方式       |
|---|------------|-------------|------|------------|----|-------------|----|-------------|----|------------|
|   |            |             |      | 持股比例(%)    |    | 持股比例(%)     |    | 持股比例(%)     |    |            |
|   |            |             |      | 直接         | 間接 | 直接          | 間接 | 直接          | 間接 |            |
| Haitong Banco de Investimento do Brasil S.A.                              | 巴西         | 雷亞爾42,000萬元 | 投資銀行 | 80.00      |    | 80.00       |    | 80.00       |    | 非同一控制下企業合併 |
| Haitong Negócios, SA  | 巴西         | 雷亞爾11,138萬元 | 投資控股 | 80.00      |    | 80.00       |    | 80.00       |    | 非同一控制下企業合併 |
| Haitong Securities do Brasil Corretora de Câmbio Valores Mobiliários S.A. | 巴西         | 雷亞爾10,000萬元 | 證券經紀 | 80.00      |    | 80.00       |    | 80.00       |    | 非同一控制下企業合併 |
| Haitong do Brasil Distribuidora de Títulos Valores Mobiliários S.A.       | 巴西         | 雷亞爾5,190萬元  | 資產管理 | 80.00      |    | 80.00       |    | 80.00       |    | 非同一控制下企業合併 |

註1：本公司對海通國際證券集團有限公司持股比例的變動，參見附註七、(二)。

註2：本公司第七屆董事會第二十一次會議審議通過了《關於調整海通恒信金融集團有限公司股權架構的議案》，將海通恒信金融集團有限公司由全資二級子公司變更為全資一級子公司。2023年8月17日，股權轉讓事項經香港稅務局審核後正式生效，海通恒信金融集團有限公司於當日同步完成股東名冊變更，海通恒信金融集團有限公司由本公司直接全資持有。

註3：海通恒信國際融資租賃股份有限公司為香港上市公司，股票代碼(01905.HK)。

## 2、重要的非全資子公司

本集團綜合考慮子公司是否為上市公司、其少數股東權益佔本集團合併股東權益的比例、少數股東損益佔本集團合併淨利潤的比例等因素，確定重要的非全資子公司，列示如下：

2024年9月30日

單位：人民幣億元

| 子公司全稱                    | 持股比例<br>(%) | 少數股東<br>持股比例<br>(%) | 本期歸屬<br>於少數<br>股東的<br>損益 | 本期向<br>少數股東<br>宣告分派<br>的股利 | 期末少數<br>股東權益<br>餘額 |
|--------------------------|-------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|
| 海通恒信國際<br>融資租賃股份<br>有限公司 | 85.00       | 15.00               | 2.69                     | 0.52                       | 56.69              |

2023年12月31日

單位：人民幣億元

| 子公司全稱                    | 持股比例<br>(%) | 少數股東<br>持股比例<br>(%) | 本期歸屬<br>於少數<br>股東的<br>損益 | 本期向<br>少數股東<br>宣告分派<br>的股利 | 期末少數<br>股東權益<br>餘額 |
|--------------------------|-------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|
| 海通恒信國際<br>融資租賃股份<br>有限公司 | 85.00       | 15.00               | 3.59                     | 1.31                       | 59.95              |
| 海通國際證券<br>集團有限公司         | 73.40       | 26.60               | -19.48                   |                            | 34.70              |

2022年12月31日

單位：人民幣億元

| 子公司全稱                    | 持股比例<br>(%) | 少數股東<br>持股比例<br>(%) | 本期歸屬<br>於少數<br>股東的<br>損益 | 本期向<br>少數股東<br>宣告分派<br>的股利 | 期末少數<br>股東權益<br>餘額 |
|--------------------------|-------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|
| 海通恒信國際<br>融資租賃股份<br>有限公司 | 85.00       | 15.00               | 2.16                     | 0.85                       | 24.65              |
| 海通國際證券<br>集團有限公司         | 67.92       | 32.08               | -18.59                   |                            | 58.63              |

### 3、重要非全資子公司的主要財務信息

單位：人民幣百萬元

| 項目    | 海通恒信國際融資租賃<br>股份有限公司 |                   |                   | 海通國際證券集團<br>有限公司 |                  |
|-------|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
|       | 2024年<br>9月30日       | 2023年<br>12月31日   | 2022年<br>12月31日   | 2023年<br>12月31日  | 2022年<br>12月31日  |
| 流動資產  | 54,293.81            | 59,694.21         | 57,624.83         | 53,293.46        | 64,366.74        |
| 非流動資產 | 56,343.87            | 63,656.92         | 66,888.91         | 13,798.09        | 15,221.12        |
| 資產合計  | 110,637.68           | 123,351.13        | 124,513.74        | 67,091.55        | 79,587.86        |
| 流動負債  | 47,230.07            | 53,865.00         | 57,560.79         | 48,442.50        | 51,210.83        |
| 非流動負債 | 42,838.44            | 49,240.81         | 48,126.29         | 5,556.75         | 9,896.34         |
| 負債合計  | <u>90,068.51</u>     | <u>103,105.81</u> | <u>105,687.08</u> | <u>53,999.25</u> | <u>61,107.17</u> |



單位：人民幣百萬元

| 項目       | 海通恒信國際融資租賃<br>股份有限公司 |            |            | 海通國際證券集團<br>有限公司 |            |
|----------|----------------------|------------|------------|------------------|------------|
|          | 2024年<br>1-9月        | 2023<br>年度 | 2022<br>年度 | 2023<br>年度       | 2022<br>年度 |
| 營業收入     | 3,649.71             | 5,289.25   | 5,334.81   | -4,216.33        | -1,031.75  |
| 淨利潤      | 1,256.24             | 1,607.48   | 1,532.89   | -7,291.47        | -5,637.72  |
| 綜合收益總額   | 1,211.24             | 1,656.09   | 1,662.63   | -7,384.78        | -5,913.82  |
| 經營活動現金流量 | 14,464.69            | 8,159.02   | -8,779.93  | 3,888.32         | -3,468.23  |

## (二) 在子公司的股東權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

交易對於少數股東權益及歸屬於母公司股東權益的影響

於2023年9月26日，公司董事會通過了《關於海通國際控股有限公司對海通國際證券集團有限公司進行私有化的議案》。2024年1月11日，海通國際證券集團有限公司正式退市。

單位：人民幣百萬元

|                       | 2024年1-9月<br>海通國際證券<br>集團有限公司 |
|-----------------------|-------------------------------|
| 購買成本                  |                               |
| 一 現金                  | 2,932.66                      |
| 購買成本合計                | 2,932.66                      |
| 減：按取得的股權比例計算的子公司淨資產份額 | 3,048.32                      |
| 差額                    | -115.66                       |
| 其中：調整資本公積             | 115.66                        |

### (三) 在聯營企業中的權益

#### 1、重要的聯營企業

本集團綜合考慮聯營企業是否為上市公司、其賬面價值佔本集團合併總資產的比例、權益法核算的長期股權投資收益佔本集團合併淨利潤的比例等因素，確定重要的聯營企業，列示如下：

| 聯營企業名稱         | 主要<br>經營地 註冊地 業務性質 |    |      | 2024年9月30日 |    | 2023年12月31日 |    | 2022年12月31日 |    | 對聯營<br>企業投資<br>的會計<br>處理方法 |
|----------------|--------------------|----|------|------------|----|-------------|----|-------------|----|----------------------------|
|                |                    |    |      | 持股比例(%)    |    | 持股比例(%)     |    | 持股比例(%)     |    |                            |
|                |                    |    |      | 直接         | 間接 | 直接          | 間接 | 直接          | 間接 |                            |
| 富國基金管理<br>有限公司 | 上海                 | 上海 | 基金管理 | 27.775     |    | 27.775      |    | 27.775      |    | 權益法                        |

#### 2、重要聯營企業的主要財務信息

單位：人民幣百萬元

| 富國基金管理有限公司         | 2024年                | 2023年              | 2022年              |
|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
|                    | 9月30日 /<br>2024年1-9月 | 12月31日 /<br>2023年度 | 12月31日 /<br>2022年度 |
| 資產總額               | <b>15,017.75</b>     | 13,770.42          | 13,070.53          |
| 負債總額               | <b>6,219.39</b>      | 5,246.42           | 5,325.34           |
| 歸屬於母公司股東權益<br>總額   | <b>8,798.36</b>      | 8,524.00           | 7,745.19           |
| 營業收入               | <b>4,675.98</b>      | 6,715.33           | 7,358.87           |
| 淨利潤                | <b>1,368.17</b>      | 1,813.90           | 2,066.14           |
| 其他綜合收益             | <b>-1.81</b>         | 4.90               | 30.01              |
| 綜合收益總額             | <b>1,366.36</b>      | 1,818.80           | 2,096.15           |
| 本期收到的來自合營<br>企業的股利 | <b>303.30</b>        | 288.86             | 388.85             |

### 3、不重要的聯營企業的匯總財務信息

單位：人民幣百萬元

|                     | 2024年<br>9月30日 /<br>2024年1-9月 | 2023年<br>12月31日 /<br>2023年度 | 2022年<br>12月31日 /<br>2022年度 |
|---------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 投資賬面價值合計            | 5,682.14                      | 5,748.06                    | 4,862.46                    |
| 下列各項按持股比例<br>計算的合計數 |                               |                             |                             |
| — 淨利潤               | -262.85                       | 39.73                       | 212.71                      |
| — 其他綜合收益            |                               |                             |                             |
| — 綜合收益總額            | -262.85                       | 39.73                       | 212.71                      |

#### (四) 在結構化主體中的權益

##### 1、在納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

本集團合併了部分結構化主體，這些主體主要包括資產管理計劃等。如附註三、(三十三)7所示，對於本集團持有的結構化主體，本集團評估其所持份額連同管理人報酬和信用增級及其他利益使其面臨的可變回報的風險敞口是否足夠重大，從而表明本集團為主要責任人。如果本集團擔任主要責任人的角色，則需將這些結構化主體納入合併範圍。

本集團持有的上述納入合併財務報表範圍的結構化主體對本集團2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日的財務狀況，2022年度、2023年度及2024年1-9月期間的經營成果和現金流量影響並不重大，因此，本集團未對這些被合併結構化主體的財務信息進行單獨披露。

2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，本集團納入合併資產負債表的結構化主體的資產總額分別為人民幣367.13億元、579.60億元及495.38億元，合併結構化主體之直接權益的公允價值分別為人民幣314.23億元、504.51億元及444.54億元。該等本集團所有直接權益包括本集團於分級產品中認購的風險級產品，本集團作為風險級產品持有人為優先級產品持有人提供增信支持。2022年12月31日，本集團持有上述風險級產品為人民幣0.10億元，2023年12月31日及2024年9月30日，本集團未持有上述風險級產品。

## 2、在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

對於本集團持有的結構化主體，除上述已經合併的結構化主體以外，本集團認為，本集團所面臨的可變回報並不重大。因此，本集團沒有合併這些結構化主體。

2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，由本集團擔任投資管理人且持有權益之未合併結構化主體（不包含分類為聯營企業的主體）的賬面價值分別為人民幣154.64億元、54.44億元及82.30億元，本集團所面臨風險敞口與賬面價值相若。2022年度、2023年度及2024年1-9月期間，本集團作為投資管理人，於未納入合併範圍的結構化主體獲取的管理費收入分別為人民幣19.59億元、15.99億元及14.22億元。

除上述披露的本集團管理的未納入合併範圍的結構化主體中的權益之外，本集團還在其不作為投資管理人的未納入合併範圍的結構化主體中享有權益。與本集團在結構化產品和信託產品有關的最大風險敞口接近於各自的賬面價值。

## 八、公允價值的披露

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

確定金融資產及金融負債公允價值的方式如下：

- 附標準條款和條件且在活躍流動市場交易的金融資產的公允價值分別參照所報市場競價確定；
- 衍生工具的公允價值以報價計算。如無報價，非期權衍生工具以工具年期的適用收益曲線進行貼現現金使用分析，期權衍生工具則以期權定價模式進行貼現現金使用分析；
- 其他金融資產及金融負債（不包括上述那些）的公允價值根據普遍採納的定價模式如貼現現金使用分析、市場可比法等。

當無法從公開市場獲取報價時，本集團通過估值技術來確定金融工具的公允價值。

本集團在金融工具估值技術中使用的主要參數包括債券價格、利率、匯率、權益及股票價格、波動水平、相關性、提前還款率及交易對手信用差價等，均為可觀察到的且可從公開市場獲取的參數。

根據有關確定金融資產公允價值的會計政策，本集團對公允價值計量的輸入值劃分為三個層次。

對於本集團持有的第三層次的金融工具，管理層已評估了宏觀經濟變動，外部評估師估值及損失覆蓋率等參數的影響。若根據合理可能替代假設改變一個或多個不可觀察參數，將不會對這些金融工具的公允價值評估產生重大影響。本集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

### (一) 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

| 項目                                | 2024年9月30日        |                    |                   | 合計                 |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                                   | 第一層次<br>公允價值計量    | 第二層次<br>公允價值計量     | 第三層次<br>公允價值計量    |                    |
| 1、交易性金融資產                         | 14,257,426,033.30 | 130,366,725,278.25 | 38,026,316,880.05 | 182,650,468,191.60 |
| (1) 債券                            | 443,879,970.94    | 78,565,383,249.01  | 12,027,172,471.33 | 91,036,435,691.28  |
| (2) 公募基金                          | 3,192,388,610.41  | 44,690,622,672.37  | 50,046,861.87     | 47,933,058,144.65  |
| (3) 股票／股權                         | 10,621,157,451.95 | 172,703,836.36     | 14,870,559,500.95 | 25,664,420,789.26  |
| (4) 銀行理財產品                        |                   | 3,832,760,383.89   |                   | 3,832,760,383.89   |
| (5) 券商資管產品                        |                   | 260,577,796.74     |                   | 260,577,796.74     |
| (6) 信託計劃                          |                   | 116,612,363.59     | 1,849,725,008.15  | 1,966,337,371.74   |
| (7) 其他                            |                   | 2,728,064,976.29   | 9,228,813,037.75  | 11,956,878,014.04  |
| 2、以公允價值計量且其變動計入其<br>他綜合收益的金融資產    | 12,241,442,787.55 | 41,262,860,513.43  | 983,912,559.05    | 54,488,215,860.03  |
| (1) 其他債權投資                        | 1,424,163,666.90  | 39,898,433,133.43  | 650,556,082.56    | 41,973,152,882.89  |
| (2) 其他權益工具投資                      | 10,817,279,120.65 | 1,364,427,380.00   | 333,356,476.49    | 12,515,062,977.14  |
| 3、衍生金融資產                          | 15,533,004.39     | 841,340,700.72     | 668,010,945.58    | 1,524,884,650.69   |
| 4、交易性金融負債                         | 1,020,268,933.06  | 4,604,809,518.17   | 5,523,043,951.41  | 11,148,122,402.64  |
| (1) 為交易目的而持有的金融負債                 | 1,018,357,138.26  | 1,140,377,468.65   |                   | 2,158,734,606.91   |
| (2) 指定為以公允價值計量且其變<br>動計入當期損益的金融負債 | 1,911,794.80      | 3,464,432,049.52   | 5,523,043,951.41  | 8,989,387,795.73   |
| 5、衍生金融負債                          | 277,284,533.00    | 290,767,621.45     | 310,466,244.56    | 878,518,399.01     |

| 項目                                | 2023年12月31日       |                    |                   | 合計                 |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                                   | 第一層次<br>公允價值計量    | 第二層次<br>公允價值計量     | 第三層次<br>公允價值計量    |                    |
| 1、交易性金融資產                         | 30,843,605,533.39 | 147,653,828,541.02 | 42,775,655,917.81 | 221,273,089,992.22 |
| (1) 債券                            | 614,516,469.19    | 110,063,862,256.56 | 13,516,110,768.78 | 124,194,489,494.53 |
| (2) 公募基金                          | 12,252,817,596.68 | 28,356,378,487.46  | 30,657,466.81     | 40,639,853,550.95  |
| (3) 股票／股權                         | 17,976,266,680.02 | 506,311,180.92     | 17,235,840,159.77 | 35,718,418,020.71  |
| (4) 銀行理財產品                        |                   | 3,777,443,533.72   |                   | 3,777,443,533.72   |
| (5) 券商資管產品                        |                   | 251,148,523.57     |                   | 251,148,523.57     |
| (6) 信託計劃                          |                   | 22,935,406.43      | 1,812,619,344.92  | 1,835,554,751.35   |
| (7) 其他                            | 4,787.50          | 4,675,749,152.36   | 10,180,428,177.53 | 14,856,182,117.39  |
| 2、以公允價值計量且其變動計入其<br>他綜合收益的金融資產    | 8,044,219,491.36  | 59,865,735,846.98  | 1,411,635,395.24  | 69,321,590,733.58  |
| (1) 其他債權投資                        | 936,773,140.11    | 59,865,735,846.98  | 508,237,576.71    | 61,310,746,563.80  |
| (2) 其他權益工具投資                      | 7,107,446,351.25  |                    | 903,397,818.53    | 8,010,844,169.78   |
| 3、衍生金融資產                          | 141,098,584.95    | 381,115,290.38     | 1,756,341,478.08  | 2,278,555,353.41   |
| 4、交易性金融負債                         | 1,658,365,180.27  | 8,292,910,720.55   | 10,502,129,048.52 | 20,453,404,949.34  |
| (1) 為交易目的而持有的金融負債                 | 1,630,647,103.28  | 538,685,807.19     |                   | 2,169,332,910.47   |
| (2) 指定為以公允價值計量且其變<br>動計入當期損益的金融負債 | 27,718,076.99     | 7,754,224,913.36   | 10,502,129,048.52 | 18,284,072,038.87  |
| 5、衍生金融負債                          | 2,899,360.00      | 514,795,948.10     | 673,249,785.82    | 1,190,945,093.92   |

| 項目                                | 2022年12月31日       |                    |                   | 合計                 |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                                   | 第一層次<br>公允價值計量    | 第二層次<br>公允價值計量     | 第三層次<br>公允價值計量    |                    |
| 1、交易性金融資產                         | 16,065,889,779.47 | 147,360,266,513.97 | 46,172,573,146.31 | 209,598,729,439.75 |
| (1) 債券                            | 1,357,058,621.44  | 92,234,055,055.86  | 8,043,191,624.39  | 101,634,305,301.69 |
| (2) 公募基金                          | 3,480,910,902.66  | 36,245,724,717.17  | 28,732,962.35     | 39,755,368,582.18  |
| (3) 股票／股權                         | 11,227,920,255.37 | 640,955,559.34     | 18,475,101,223.01 | 30,343,977,037.72  |
| (4) 銀行理財產品                        |                   | 4,428,914,400.73   |                   | 4,428,914,400.73   |
| (5) 券商資管產品                        |                   | 1,693,981,493.99   |                   | 1,693,981,493.99   |
| (6) 信託計劃                          |                   | 86,923,044.40      | 2,476,633,377.29  | 2,563,556,421.69   |
| (7) 其他                            |                   | 12,029,712,242.48  | 17,148,913,959.27 | 29,178,626,201.75  |
| 2、以公允價值計量且其變動計入其<br>他綜合收益的金融資產    | 6,003,447,734.87  | 51,107,051,375.04  | 1,837,718,678.48  | 58,948,217,788.39  |
| (1) 其他債權投資                        | 901,955,770.11    | 51,107,051,375.04  | 842,891,803.12    | 52,851,898,948.27  |
| (2) 其他權益工具投資                      | 5,101,491,964.76  |                    | 994,826,875.36    | 6,096,318,840.12   |
| 3、衍生金融資產                          | 44,366,158.70     | 646,635,989.46     | 786,165,166.89    | 1,477,167,315.05   |
| 4、交易性金融負債                         | 766,277,015.49    | 3,257,988,379.71   | 18,864,214,449.39 | 22,888,479,844.59  |
| (1) 為交易目的而持有的金融負債                 | 164,914,219.16    | 121,783,099.82     |                   | 286,697,318.98     |
| (2) 指定為以公允價值計量且其變<br>動計入當期損益的金融負債 | 601,362,796.33    | 3,136,205,279.89   | 18,864,214,449.39 | 22,601,782,525.61  |
| 5、衍生金融負債                          |                   | 535,106,869.36     | 363,311,681.48    | 898,418,550.84     |

2022年度、2023年度及2024年1-9月期間，合併財務報表按公允價值計量的金融工具在第一層次和第二層次之間無重大轉移。

## (二) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

合併財務報表持續第一層次公允價值計量項目的市價為交易所等活躍市場期末時點收盤價。

## (三) 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

合併財務報表持續第二層次公允價值計量項目估值通常基於底層投資（投資組合中的債務證券或公開交易的權益工具）的公允價值計算得出，或由第三方（如中央結算公司）基於現金流貼現模型提供估值。所有重大輸入值均為市場中直接或間接可觀察的輸入值。

#### (四) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

合併財務報表持續第三層次公允價值計量項目估值採用管理層自對手方處獲取估值報價，或使用估值技術確定其公允價值，包括現金流貼現分析、淨資產價值、市場可比法和期權定價模型等。這些金融工具的公允價值可能基於對估值的不可觀測輸入值，因此公司將其分為第三層次。不可觀測輸入值包括流動性折扣、風險調整折扣、經調整的波動率和市場乘數等。合併財務報表持續第三層次公允價值計量項目對這些不可觀察輸入值的合理變動無重大敏感性。

#### (五) 持續的第三層次公允價值計量項目，期初與期末賬面價值間的調節信息

| 項目       | 2024年1月1日          | 轉入第三層次           | 轉出第三層次            | 計入損益              | 當期利得或損失總額        |                   | 2024年9月30日        |
|----------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|          |                    |                  |                   |                   | 計入其他             | 綜合收益              |                   |
| 交易性金融資產  | 42,775,655,917.81  | 1,453,945,259.38 | -2,056,684,203.22 | -3,784,298,861.86 | 1,164,157,820.57 | -1,526,459,052.63 | 38,026,316,880.05 |
| 其他債權投資   | 508,237,576.70     |                  |                   | 25,155,122.80     | 8,164,418.36     | -126,554,297.29   | 650,556,082.56    |
| 其他權益工具投資 | 903,397,818.52     |                  |                   |                   | -570,041,342.03  |                   | 333,356,476.49    |
| 衍生金融工具   | 1,083,091,692.30   | 135,744,950.17   | -1,275,362.92     | -43,895,570.67    |                  | -816,121,007.86   | 357,544,701.02    |
| 交易性金融負債  | -10,502,129,048.52 | -419,772,546.18  |                   | 1,494,933,960.74  | -35,503,309.50   | 3,939,426,992.05  | -5,523,043,951.41 |

| 項目       | 2023年1月1日          | 轉入第三層次           | 轉出第三層次            | 計入損益              | 當期利得或損失總額         |                    | 2023年12月31日        |
|----------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|          |                    |                  |                   |                   | 計入其他              | 綜合收益               |                    |
| 交易性金融資產  | 46,172,573,146.31  | 2,948,735,479.67 | -2,892,259,063.26 | -5,259,853,109.38 | 11,890,177,239.28 | -10,083,717,774.81 | 42,775,655,917.81  |
| 其他債權投資   | 842,891,803.12     | 4,945,288.52     | -137,105,668.01   | 91,418,760.88     | 238,810,920.76    | -532,937,872.70    | 508,237,576.71     |
| 其他權益工具投資 | 994,826,875.36     | 561,640.00       |                   |                   | 1,400,000.00      |                    | 903,397,818.53     |
| 衍生金融工具   | 422,853,485.41     | 14,943,821.73    |                   | 60,176,096.75     | -8,560,834.22     | 593,679,122.59     | 1,083,091,692.26   |
| 交易性金融負債  | -18,864,214,449.39 |                  |                   | -299,734,926.59   | -4,878,721,772.74 | 13,540,542,100.20  | -10,502,129,048.52 |



| 項目       | 2022年1月1日         | 轉入第三層次            | 轉出第三層次            | 當期利得或損失總額        |                    | 增加                | 減少                 | 2022年12月31日 |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------|
|          |                   |                   |                   | 計入損益             | 計入其他綜合收益           |                   |                    |             |
| 交易性金融資產  | 30,655,630,684.97 | 17,740,117,151.65 | -6,394,651,658.11 | -331,643,078.64  | 8,213,544,761.67   | -3,710,424,715.23 | 46,172,573,146.31  |             |
| 其他債權投資   | 1,287,426,748.82  |                   | -6,199,717.21     | 66,490,549.87    | 17,284,852.82      | -962,378,415.21   | 842,891,803.12     |             |
| 其他權益工具投資 | 388,791,946.91    |                   |                   | -287,996,386.26  | 894,031,314.71     |                   | 994,826,875.36     |             |
| 衍生金融工具   | -328,735,479.95   | 537,869.28        |                   | 1,865,978,944.21 | 348,949,224.93     | -1,463,877,073.06 | 422,853,485.41     |             |
| 交易性金融負債  | -445,701,451.85   | -437,843,635.92   |                   | -514,871,867.45  | -24,387,020,668.08 | 6,921,223,173.91  | -18,864,214,449.39 |             |

2022年度、2023年度及2024年1-9月期間，本集團將部分股權投資從第三層次轉移至第一層次，其主要原因為該部分投資已解除上市流通的限制，且其公允價值基於未經流動性折扣調整的活躍市場報價進行確定。此外，本集團亦將部分金融工具轉入第三層次，原因為該部分金融工具的估值技術方法轉變為基於重大不可觀察輸入值的估值技術方法。2022年度、2023年度及2024年1-9月期間，本集團按公允價值計量的金融工具未發生其他於第一、第二及第三層次間的重大轉移。

#### (六) 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

下表概述了在集團合併報表中未以公允價值列示、且賬面價值與預期公允價值有所偏差的金融資產和負債：

| 項目          | 2024年9月30日         |                    | 2023年12月31日        |                    | 2022年12月31日        |                    |
|-------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|             | 賬面價值               | 公允價值               | 賬面價值               | 公允價值               | 賬面價值               | 公允價值               |
| <b>金融資產</b> |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| 債權投資        | 5,181,022,182.59   | 5,123,623,315.38   | 6,797,779,540.34   | 6,712,822,521.83   | 5,806,156,944.34   | 5,546,901,325.78   |
| <b>金融負債</b> |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| 應付債券－非可轉換債券 | 174,129,230,075.17 | 175,708,541,422.64 | 193,920,279,749.62 | 194,829,867,063.11 | 181,830,917,563.00 | 182,341,774,104.74 |

除此以外，其他不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值和賬面金額差異不重大。

## 九、關聯方及關聯交易

### (一) 持有公司5%以上股份的股東情況

單位：人民幣億元

| 股東名稱         | 關聯關係  | 註冊地 | 業務性質 | 註冊資本   | 股東對<br>本公司的<br>持股比例<br>(%) | 股東對<br>本公司的<br>表決權比例<br>(%) |
|--------------|-------|-----|------|--------|----------------------------|-----------------------------|
| 上海國盛(集團)有限公司 | 第一大股東 | 上海市 | 商務服務 | 200.66 | 8.56                       | 8.56                        |

### (二) 本公司的子公司情況

本公司子公司的情況詳見附註「七、(一) 在子公司中的權益」。

### (三) 本公司的合營和聯營企業情況

本公司合營或聯營企業詳見附註「五、(十四) 長期股權投資」。

### (四) 其他關聯方情況

| 其他關聯方名稱      | 其他關聯方與本公司的關係 |
|--------------|--------------|
| 光明食品(集團)有限公司 | 重大影響         |
| 上海電氣控股集團有限公司 | 重大影響         |

### (五) 關聯交易情況

- 1、公司與關聯方之間的交易按照市場價格進行，無高於或低於正常交易價格的情況發生。
- 2、存在控制關係且已納入本公司合併財務報表範圍的子公司，其相互間交易及母子公司交易已作抵銷。

### 3、向關聯方收取的手續費及佣金收入

| 關聯方名稱                        | 關聯交易內容 | 2024年1-9月            | 2023年度         | 2022年度         |
|------------------------------|--------|----------------------|----------------|----------------|
| 央視融媒體產業投資基金(有限合夥)            | 管理費收入等 | <b>51,879,878.52</b> | 75,271,711.04  | 66,495,283.02  |
| 富國基金管理有限公司                   | 佣金收入等  | <b>31,043,402.09</b> | 129,727,188.56 | 180,067,782.13 |
| 遼寧海通新動能股權投資基金合夥企業(有限合夥)      | 管理費收入等 | <b>19,128,163.32</b> | 25,471,698.11  | 25,490,566.03  |
| 合肥海通中小基金合夥企業(有限合夥)           | 管理費收入等 | <b>16,346,795.04</b> | 19,122,641.51  |                |
| 上海海通煥新私募投資基金合夥企業(有限合夥)       | 管理費收入等 | <b>12,877,358.49</b> | 16,323,080.90  |                |
| 遼寧中德產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)       | 管理費收入等 | <b>11,590,383.16</b> | 17,024,875.47  | 17,000,000.00  |
| 遼寧海通新能源低碳產業股權投資基金有限公司        | 管理費收入等 | <b>7,583,727.32</b>  | 29,636,941.60  | 43,018,867.92  |
| 上海併購股權投資基金二期合夥企業(有限合夥)       | 管理費收入等 | <b>6,180,075.67</b>  | 13,746,559.48  | 28,327,799.11  |
| 西安軍融電子衛星基金投資有限公司             | 管理費收入等 | <b>5,491,698.11</b>  | 5,935,551.30   | 5,012,589.81   |
| 安徽省皖能海通雙碳產業併購投資基金合夥企業(有限合夥)  | 管理費收入等 | <b>5,296,937.83</b>  | 5,972,034.11   | 3,583,484.10   |
| 吉林海創長新投資中心(有限合夥)             | 管理費收入等 | <b>4,846,213.49</b>  | 2,830,188.67   | 1,155,337.29   |
| 上海電氣控股集團有限公司                 | 佣金收入等  | <b>4,577,535.17</b>  | 71,374.06      | 306,911.53     |
| 鹽城中韓產業園二期投資基金(有限合夥)          | 管理費收入等 | <b>3,556,267.77</b>  |                |                |
| 上海浦東引領區海通私募投資基金合夥企業(有限合夥)    | 管理費收入等 | <b>3,118,878.24</b>  |                |                |
| 湖北省海通高質量轉型升級併購投資基金合夥企業(有限合夥) | 管理費收入等 | <b>2,918,080.79</b>  |                |                |
| 安徽海螺海通工業互聯網母基金合夥企業(有限合夥)     | 管理費收入等 | <b>2,830,188.68</b>  |                |                |
| 陝西空天創新投資合夥企業(有限合夥)           | 管理費收入等 | <b>2,059,620.58</b>  |                |                |
| 江蘇泰州海通併購投資合夥企業(有限合夥)         | 管理費收入等 | <b>1,784,228.92</b>  |                |                |
| 海通興泰(安徽)新興產業投資基金(有限合夥)       | 管理費收入等 | <b>1,677,582.76</b>  | 194,522.28     | 11,462,662.06  |
| 許昌海通創新股權投資基金合夥企業(有限合夥)       | 管理費收入等 | <b>1,509,433.96</b>  | 1,509,433.92   | 1,509,433.96   |
| 嘉興海通旭初股權投資基金合夥企業(有限合夥)       | 管理費收入等 | <b>1,483,653.35</b>  | 7,973,624.03   | 52,593.30      |
| 吉林海通創新衛星投資中心(有限合夥)           | 管理費收入等 | <b>1,312,635.32</b>  | 1,400,943.40   | 1,415,094.34   |

| 關聯方名稱                       | 關聯交易內容 | 2024年1-9月    | 2023年度        | 2022年度        |
|-----------------------------|--------|--------------|---------------|---------------|
| 金華市海通重點產業發展招商併購投資合夥企業(有限合夥) | 管理費收入等 | 1,132,075.48 |               |               |
| 西安航天新能源產業基金投資有限公司           | 管理費收入等 | 945,170.92   | 5,209,308.88  | 35,962,600.88 |
| 廣東南方媒體融合發展投資基金(有限合夥)        | 管理費收入等 | 908,409.83   | 5,464,712.52  | 4,289,568.19  |
| 上海國盛(集團)有限公司                | 管理費收入等 | 798,991.48   | 2,189,683.35  | 2,018,857.51  |
| 南昌政通股權投資基金合夥企業(有限合夥)        | 管理費收入等 | 703,437.58   |               |               |
| 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司        | 管理費收入等 | 68,988.75    | 3,566,620.05  | 9,522,273.67  |
| 海通齊東(威海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)    | 管理費收入等 | 748.45       | 42,225.20     |               |
| 上海併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)        | 管理費收入等 |              | 37,925,868.00 | 49,761.08     |
| 光明食品(集團)有限公司                | 佣金收入等  |              | 1,886,792.45  | 52,554.49     |
| 海通(吉林)股權投資基金合夥企業(有限合夥)      | 管理費收入等 |              | 305,641.57    | 1,160,377.37  |
| 上海文化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)      | 管理費收入等 |              | 21,288.08     | 13,847,330.59 |
| 西安航天海通創新新材料股權投資合夥企業(有限合夥)   | 管理費收入等 |              |               | 13,710,162.93 |

#### 4、向關聯方收取的利息淨收入

| 關聯方名稱                   | 關聯交易內容 | 2024年1-9月    | 2023年度       | 2022年度     |
|-------------------------|--------|--------------|--------------|------------|
| 遼寧中德產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)  | 利息收入   | 2,023,942.71 | 2,239,731.74 |            |
| 上海國盛(集團)有限公司            | 利息收入   | 1,153,980.21 | 477,384.30   | 802,396.18 |
| 遼寧海通新能源低碳產業股權投資基金有限公司   | 利息收入   | 651,855.07   | 678,946.95   | 16.05      |
| 遼寧海通新動能股權投資基金合夥企業(有限合夥) | 利息收入   | 597,442.70   |              |            |
| 上海海通伊泰一期私募基金合夥企業(有限合夥)  | 利息收入   | 88,860.89    | 58,908.07    |            |
| 上海文化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)  | 利息收入   | 144,767.56   | 104,056.94   | 464.10     |

| 關聯方名稱                         | 關聯交易內容 | 2024年1-9月         | 2023年度     | 2022年度     |
|-------------------------------|--------|-------------------|------------|------------|
| 西安航天新能源產業基金投資有限公司             | 利息收入   | <b>111,303.62</b> | 161,451.14 | 236,727.89 |
| 嘉興海通旭初股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)    | 利息收入   | <b>73,918.85</b>  | 395,650.24 | 354,422.18 |
| 海通齊東(威海)股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)  | 利息收入   | <b>81,384.59</b>  | 185,448.66 |            |
| 光明食品(集團)有限公司                  | 利息收入   | <b>69,373.25</b>  | 371,750.38 | 123,430.21 |
| 廣州海科新創業投資基金合夥企業<br>(有限合夥)     | 利息收入   | <b>62,902.01</b>  |            |            |
| 上海浦東引領區海通私募投資基金合夥企業<br>(有限合夥) | 利息收入   | <b>58,920.23</b>  | 19,303.35  |            |
| 上海電氣控股集團有限公司                  | 利息收入   | <b>20,094.72</b>  | 130,791.54 | 373,129.90 |
| 西安航天海通創新新材料股權投資合夥企業<br>(有限合夥) | 利息收入   | <b>25.14</b>      | 26.28      | 352,389.99 |
| 其他                            | 利息收入   | <b>110,028.66</b> | 189,731.85 | 311,901.87 |

#### 5、其他關聯方交易

| 關聯方名稱        | 關聯交易內容            | 2024年1-9月             | 2023年度       | 2022年度       |
|--------------|-------------------|-----------------------|--------------|--------------|
| 上海國盛(集團)有限公司 | 投資收益和公允價值<br>變動收益 | <b>-11,617,681.94</b> | 1,200,948.48 | 6,252,756.89 |

#### 6、關鍵管理人員薪酬

單位：人民幣萬元

| 項目       | 2024年1-9月       | 2023年度   | 2022年度   |
|----------|-----------------|----------|----------|
| 關鍵管理人員薪酬 | <b>1,192.58</b> | 2,276.61 | 3,818.58 |

## (六) 關聯方應收應付款項

### 1、應收關聯方款項

| 項目名稱 | 關聯方名稱                            | 2024年<br>9月30日 | 2023年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 |
|------|----------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 應收款項 | 西安航天新能源產業基金投資有限公司                | 38,573,789.39  | 38,573,789.39   | 33,055,404.87   |
| 應收款項 | 遼寧海通新能源低碳產業股權投資基金<br>有限公司        | 28,738,927.63  | 31,388,927.66   |                 |
| 應收款項 | 遼寧海通新動能股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)      | 20,310,000.00  | 60,000.00       | 20,000.00       |
| 應收款項 | 合肥海通中小基金合夥企業(有限合夥)               | 17,327,602.74  | 20,270,000.00   |                 |
| 應收款項 | 上海海通煥新私募投資基金合夥企業<br>(有限合夥)       | 13,650,000.03  |                 |                 |
| 應收款項 | 上海併購股權投資基金二期合夥企業<br>(有限合夥)       | 6,550,880.21   |                 |                 |
| 應收款項 | 安徽省皖能海通雙碳產業併購投資基金<br>合夥企業(有限合夥)  | 5,614,754.10   |                 |                 |
| 應收款項 | 鹽城中韓產業園二期投資基金(有限合夥)              | 3,769,643.84   |                 |                 |
| 應收款項 | 上海浦東引領區海通私募投資基金<br>合夥企業(有限合夥)    | 3,306,010.93   |                 |                 |
| 應收款項 | 湖北省海通高質量轉型升級併購投資<br>基金合夥企業(有限合夥) | 3,093,165.64   |                 |                 |
| 應收款項 | 安徽海螺海通工業互聯網母基金合夥<br>企業(有限合夥)     | 3,000,000.00   |                 |                 |
| 應收款項 | 遼寧中德產業股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)       | 2,787,889.62   | 60,000.00       | 20,000.00       |
| 應收款項 | 江蘇泰州海通併購投資合夥企業<br>(有限合夥)         | 1,891,282.65   |                 |                 |
| 應收款項 | 嘉興海通旭初股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)       | 1,566,294.60   | 934,215.74      |                 |
| 應收款項 | 金華市海通重點產業發展招商併購投資<br>合夥企業(有限合夥)  | 1,200,000.01   |                 |                 |
| 應收款項 | 上海國盛(集團)有限公司                     | 93,274.22      | 494,893.26      | 684,333.85      |

| 項目名稱 | 關聯方名稱                         | 2024年<br>9月30日 | 2023年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 |
|------|-------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 應收款項 | 許昌海通創新股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)    |                | 100,000.00      | 100,000.00      |
| 應收款項 | 海通興泰(安徽)新興產業投資基金<br>(有限合夥)    |                |                 | 32,881,229.87   |
| 應收款項 | 上海文化產業股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)    |                |                 | 31,758,051.09   |
| 應收款項 | 西安航天海通創新新材料股權投資<br>合夥企業(有限合夥) |                |                 | 8,368,632.46    |

## 2、應付關聯方款項

| 項目名稱    | 關聯方                             | 2024年<br>9月30日 | 2023年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 |
|---------|---------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 代理買賣證券款 | 上海國盛(集團)有限公司                    | 143,960,938.00 | 200.76          | 9,221.34        |
| 代理買賣證券款 | 遼寧海通新動能股權投資基金<br>合夥企業(有限合夥)     | 90,994,666.26  |                 |                 |
| 代理買賣證券款 | 遼寧海通新能源低碳產業股權<br>投資基金有限公司       | 57,187,259.00  | 106,940,851.69  | 1,249.35        |
| 代理買賣證券款 | 西安航天新能源產業基金投資有限公司               | 24,063,021.73  | 36,115,070.09   | 826,464.67      |
| 代理買賣證券款 | 上海海通伊泰一期私募基金<br>合夥企業(有限合夥)      | 10,000,000.98  | 100.56          |                 |
| 代理買賣證券款 | 海通齊東(威海)股權投資基金<br>合夥企業(有限合夥)    | 8,442,416.72   | 35,993,438.41   |                 |
| 代理買賣證券款 | 上海併購股權投資基金二期<br>合夥企業(有限合夥)      | 2,510,660.60   | 196,287.17      | 50,064,674.52   |
| 代理買賣證券款 | 遼寧中德產業股權投資基金<br>合夥企業(有限合夥)      | 1,487,928.54   | 339,075,274.20  |                 |
| 代理買賣證券款 | 西安軍融電子衛星基金投資有限公司                | 728,668.66     | 0.12            | 0.12            |
| 代理買賣證券款 | 嘉興海通旭初股權投資基金<br>合夥企業(有限合夥)      | 279,080.54     | 43,756,245.61   | 2,414,190.01    |
| 代理買賣證券款 | 海通(吉林)現代服務業創業投資基金<br>合夥企業(有限合夥) | 267,849.72     | 267,455.40      |                 |
| 代理買賣證券款 | 上海電氣控股集團有限公司                    | 260,905.96     | 293,842.04      | 15,398,400.84   |
| 代理買賣證券款 | 光明食品(集團)有限公司                    | 14,241.85      | 39,949,114.98   | 23,476,062.63   |
| 代理買賣證券款 | 吉林省現代農業和新興產業投資<br>基金有限公司        | 10,389.35      | 797,146.12      | 17,253.59       |

| 項目名稱    | 關聯方                        | 2024年<br>9月30日 | 2023年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 |
|---------|----------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 代理買賣證券款 | 上海併購股權投資基金合夥企業<br>(有限合夥)   | 2,872.14       | 2,867.90        | 57,191,665.02   |
| 代理買賣證券款 | 上海文化產業股權投資基金合夥<br>企業(有限合夥) |                | 149,995,386.83  | 327.09          |
| 代理買賣證券款 | 其他                         | 15,488.13      | 14,780.76       | 15,804.96       |
| 應付款項    | 上海國盛(集團)有限公司               | 51,033,063.91  | 51,614,355.21   | 56,980,000.00   |

### 3、其他關聯方款項

| 項目名稱   | 關聯方          | 2024年<br>9月30日 | 2023年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 |
|--------|--------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 衍生金融資產 | 上海國盛(集團)有限公司 |                | 1,591,083.66    | 2,310,000.00    |
| 衍生金融負債 | 上海國盛(集團)有限公司 | 10,574,986.30  |                 |                 |

## 十、承諾及或有事項

### (一) 重大承諾事項

#### 1、銀行借款抵押情況

2022年12月31日及2024年9月30日，本集團下屬子公司海通國際的銀行質押借款餘額合計分別為港幣1.85億元(折合人民幣1.65億元)及港幣1.28億元(折合人民幣1.15億元)，截至2023年12月31日，本集團下屬子公司海通國際無銀行質押借款。該款項系公司在客戶同意下，以其給予客戶的融資款而取得的質押品(持有的上市公司股份)作為質押借入，2022年12月31日及2024年9月30日，該質押品期末市值分別為港幣19.79億元(折合人民幣17.68億元)及港幣11.86億元(折合人民幣10.70億元)。

截至2022年12月31日，約有人民幣103.72億元的銀行貸款以本公司下屬子公司海通恒信金融集團有限公司和海通銀行的股權作為質押；截至2023年12月31日，約有人民幣17.78億元的銀行貸款以本公司下屬子公司海通銀行的股權作為質押；截至2024年9月30日，約有人民幣26.34億元的銀行貸款以本公司下屬子公司海通國際70%的股權作為質押。



2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，本集團約有人民幣81.54億元、60.38億元及40.11億元借款，以應收融資租賃款、長期應收款、下屬子公司股權作為質押，以及房屋、飛機租賃固定資產作為抵押。2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，質押的應收融資租賃款賬面價值分別為人民幣4.26億元、6.19億元及2.96億元，質押的長期應收款賬面價值分別為人民幣50.06億元、14.21億元及2.48億元，抵押的房屋及飛機租賃固定資產賬面價值分別為人民幣48.32億元、63.03億元及59.15億元。

## 2、有關本公司為境外全資附屬公司提供融資擔保

2019年4月25日，本公司第六屆董事會第三十七次會議審議通過，本公司為在境外的全資子公司海通國際控股有限公司（以下簡稱「海通國際控股」）及其全資附屬公司境外債務融資提供連帶責任保證擔保，擔保金額不超過6.7億美元債務融資本金（含6.7億美元或等值其他幣種）、利息、借款人應當承擔的其他費用等，擔保期限不超過10年（含10年）。公司於2020年3月12日簽署《擔保協議》，為本公司境外全資附屬公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited發行金額為6.7億美元、於2025年到期、票面利率為2.107%的美元債券，提供連帶責任保證擔保。

2020年8月28日，本公司第七屆董事會第十一次會議審議通過，本公司為在境外的全資附屬公司海通銀行或其附屬公司境外債務融資提供連帶責任保證擔保，擔保金額不超過3.75億歐元債務融資本金（含3.75億歐元或等值其他幣種）、利息、借款人應當承擔的其他費用等，擔保期限不超過6年（含6年）。本公司於2021年5月17日作為擔保人簽署《貸款協議》，為境外全資附屬公司海通銀行3.75億歐元（含3.75億歐元或等值其他貨幣）銀團貸款提供連帶責任保證擔保。截至2024年9月30日，公司的該項擔保責任餘額為2.25億歐元。

2021年3月30日，本公司第七屆董事會第十五次會議審議通過，本公司為在境外的全資子公司海通銀行或其附屬公司境外債券融資提供連帶責任保證擔保，擔保金額不超過7.5億歐元債券本金（含7.5億歐元或等值其他幣種）、利息、借款人應當承擔的其他費用等，擔保期限不超過9年（含9年）。本公司於2022年2月8日簽署《擔保函》，為本公司境外全資附屬公司海通銀行發行金額為2.3億歐元、於2025年到期的歐元債券提供連帶責任保證擔保。截至2024年9月30日，公司的該項擔保責任餘額為1.068億歐元。本公司於2022年5月31日簽署《擔保協議》，為境外全資附屬公司海通銀行發行金額為1.5億美元、於2027年到期的債券提供連帶責任保證擔保，擔保期限66個月。

2022年10月28日，本公司第七屆董事會第三十三次會議審議通過，本公司為在境外的全資子公司海通國際控股及其全資附屬公司境外債務融資提供連帶責任保證擔保，擔保金額不超過10億美元債務融資本金（含10億美元或等值其他幣種）、利息、借款人應當承擔的其他費用等，擔保期限不超過7年（含7年）。本公司於2023年4月20日簽署《擔保協議》，為本公司境外全資附屬公司Haitong International Finance Holdings Limited發行金額為40億元人民幣、於2026年到期的債券提供連帶責任保證擔保。本公司於2023年5月18日簽署《擔保協議》，為本公司境外全資附屬公司Haitong International Finance Holdings Limited發行金額為28億元人民幣、於2026年到期的債券提供連帶責任保證擔保。

2023年8月30日，本公司第七屆董事會第四十一次會議審議通過，本公司為在境外的全資子公司海通國際控股及其全資附屬公司境外債務融資提供連帶責任保證擔保，擔保金額不超過5億美元債務融資本金（含5億美元或等值其他幣種）、利息、借款人應當承擔的其他費用等，擔保期限不超過7年（含7年）。本公司於2024年3月1日簽署《擔保契據》，為本公司境外全資附屬公司Haitong International Finance Holdings Limited發行金額為35億元人民幣、於2027年到期的債券提供連帶責任保證擔保。

### **3、有關本公司為上海海通證券資產管理有限公司提供和追加／減少淨資本擔保承諾**

2012年8月13日，本公司第五屆董事會第十二次會議審議通過，本公司對上海海通證券資產管理有限公司（以下簡稱「海通資管公司」）提供不超過十五億元的淨資本擔保承諾。2013年6月，根據上海證監局下發的《關於海通證券股份有限公司向上海海通證券資產管理有限公司出具淨資本擔保承諾書的無異議函》（滬證監機構字[2013]145號），本公司向海通資管公司提供8億元的擔保承諾。

2016年8月29日，本公司第六屆董事會第十八次會議審議通過，本公司對海通資管公司追加不超過人民幣40億元的淨資本擔保承諾。就本次淨資本擔保事宜，海通資管公司於2016年9月27日獲得中國證監會上海監管局出具的《關於對海通證券股份有限公司向上海海通證券資產管理有限公司出具淨資本擔保承諾書的無異議函》（滬證監機構字[2016]325號）。

2021年12月，本公司對海通資管公司減少提供淨資本擔保承諾金額18億元。就本次淨資本擔保減少事宜，海通資管公司已收到中國證監會上海監管局《關於對海通證券股份有限公司向上海海通證券資產管理有限公司減少提供部分淨資本擔保承諾事項的無異議函》(滬證監機構字[2021]532號)。

2024年4月，本公司對海通資管公司減少提供淨資本擔保承諾金額20億元。就本次淨資本擔保減少事宜，海通資管公司已收到中國證監會上海監管局《關於對海通證券股份有限公司向上海海通證券資產管理有限公司減少提供部分淨資本擔保承諾事項的無異議函》(滬證監機構字[2024]106號)。截至2024年9月30日，本公司對海通資管公司提供淨資本擔保承諾金額為人民幣10億元。

#### **4、有關本公司對海通開元投資有限公司減少投資及提供擔保承諾**

2024年4月26日，本公司召開的第八屆董事會第五次會議審議通過，本公司全資子公司海通開元投資有限公司將註冊資本從人民幣75億元減至人民幣55億元，減資人民幣20億元。本公司為海通開元投資有限公司減資過程中未清償債14,542.24萬元提供一般保證擔保。截至2024年9月30日，本公司的該項擔保責任餘額為13,112.76萬元。

#### **5、有關本公司子公司海通恒信國際融資租賃股份有限公司對境外全資附屬公司提供擔保承諾**

2024年3月19日，本公司子公司海通恒信國際融資租賃股份有限公司簽署《擔保協議》約定，為其境外全資子公司Haitong UT Brilliant Limited發行金額為10億元人民幣的債券提供連帶責任保證擔保，該債券於2027年3月到期。

2022年4月27日，本公司子公司海通恒信國際融資租賃股份有限公司簽署《擔保協議》約定，為其境外全資子公司Haitong UT Brilliant Limited發行金額為2億美元的債券提供連帶責任保證擔保，該債券於2025年4月到期。

## 6、資本承諾

單位：人民幣萬元

| 項目                   | 2024年<br>9月30日 | 2023年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 |
|----------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 已簽約但未撥付的購<br>建長期資產承諾 | 15,046.77      | 55,542.33       | 80,638.46       |

## 7、經營租賃

根據與承租人已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，未來最低應收取租金匯總如下：

單位：人民幣萬元

| 剩餘租賃期     | 2024年<br>9月30日    | 2023年<br>12月31日   | 2022年<br>12月31日   |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1年以內(含1年) | 58,338.17         | 56,311.77         | 57,468.25         |
| 1至2年(含2年) | 52,865.81         | 54,330.83         | 55,692.16         |
| 2至3年(含3年) | 51,348.16         | 50,216.09         | 51,457.05         |
| 3至4年(含4年) | 28,407.44         | 37,426.61         | 47,432.53         |
| 4至5年(含5年) | 27,451.88         | 22,714.55         | 34,853.12         |
| 5年以上      | 43,617.27         | 62,637.76         | 82,941.71         |
| 合計        | <u>262,028.73</u> | <u>283,637.61</u> | <u>329,844.82</u> |

## 8、其他承諾事項

其他存在限售期及有承諾條件的資產為交易性金融資產、債權投資、其他債權投資和其他權益工具投資，詳見附註五、(九)，附註五、(十)，附註五、(十一)及附註五、(十二)。

## 十一、資產負債表日後事項

### 海通證券股份有限公司關於籌劃重大資產重組

本公司與國泰君安證券股份有限公司(以下簡稱「國泰君安」)正在籌劃由國泰君安通過向本公司全體A股換股股東發行A股股票、向本公司全體H股換股股東發行H股股票的方式換股吸收合併本公司(以下簡稱「本次合併」)並發行A股股票募集配套資金(與本次合併合稱「本次交易」)。根據《上市公司重大資產重組管理辦法》第十二條的相關規定,本次合併構成本公司在《上市公司重大資產重組管理辦法》項下的重大資產重組。自本次合併交割日起,存續公司將承繼及承接本公司的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利和義務;合併完成後,本公司將終止上市並註銷法人資格。2024年10月9日及2024年11月21日,本公司第八屆董事會第十三次會議(臨時會議)及第十五次會議(臨時會議)分別審議通過了本次交易;本次交易尚需履行股東大會審議程序,並需經有權監管機構批准後方可正式實施。

## 十二、風險管理

### (一) 風險管理政策及組織架構

#### 1、 風險管理政策

本集團始終注重風險防範與控制,確立了「務實、開拓、穩健、卓越」的經營理念,樹立了「穩健乃至保守」的風險控制理念,經營管理實行合規優先、風險管理優先。本集團嚴格按照有關法律法規和監管部門的要求,建立了完整有效的全面風險管理架構體系。本集團時刻牢記合規底線,通過各類合規管理工具以及合規監測手段,防範合規風險和洗錢及恐怖融資風險;採用徵信授信、久期分析、外匯敞口分析、風險價值分析、最短生存期和現金缺口分析、敏感性分析、壓力測試等方法進行風險計量;建立了淨資本等風控指標監控體系,穩健配置資產,規範各類業務流程,全面加強對各類風險的事前防範、事中監控和事後控制管理。子公司層面,公司將各境內外子公司的風險管理納入統一體系,對其風險管理工作實行垂直管理,並每日開展風控指標併表管理,建立了集團T+1風險數據集市,強化子公司風險檢查和考核評價,深入推進集團化風險管理體系建設。

本集團在使用金融工具時主要面臨信用風險、市場風險及流動性風險。為有效管理上述風險，本集團制定了風險管理政策和程序並嚴格落實，及時開展風險識別與評估，嚴格執行風險限額管理及內部控制流程，科學使用量化模型實施計量並審慎考慮模型局限性，完善專業風險管理信息系統和風險數據治理工作，為風險管理工作提供有效支撐。

## 2、風險治理組織架構

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

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

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

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

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

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

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

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

各子公司規範運作，依法經營。公司將子公司風險管理納入全面風險管理體系，對其風險管理工作實行垂直管理，每日開展風控指標併表管理，建立了集團T+1風險數據集市，並從子公司風險管理負責人提名、風險限額與報告、重大事項審批、風險數據對接、風控指標併表、風險督導檢查、風險考核評價等方面落實對子公司的垂直風險管理。

## (二) 信用風險管理

信用風險是指因融資人、交易對手方或債務發行人無法履行其約定的財務義務或信用資質發生不利變化而可能造成損失的風險。本集團目前面臨的信用風險主要集中在交易性融資業務(如融資融券、股票質押式回購、孖展交易)、信用債券交易與投資業務、融資租賃業務、場外衍生品業務等。

針對交易性融資業務，本集團通過制定和實施各項嚴格的制度和措施，主要從盡職調查、內部評級、項目評審、授信管理、逐日盯市、限額監控、貸後跟蹤、補充增信、平倉處置、司法追索和撥備計提等環節實施管控。

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

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

針對場外衍生品業務，本集團從交易對准入和授信管理、標的證券管理、風險應對與處置等方面建立了完善的管理制度與流程，對存續期內的場外衍生品交易進行逐日盯市，並通過嚴格履行淨額結算和履約保障等措施管理交易對手信用風險。同時，本集團關注信用風險和市場風險之間的相關性，對市場波動背景下的信用風險採取必要的監控和應對措施，包括但不限於交易保證金安排、交易對手內部評級與授信管理、未來潛在風險暴露計量、錯向風險識別等。



本集團根據行業監管政策、資本市場環境和集團業務發展戰略，持續完善信用風險管理體系。報告期內，本集團以信用風險管理辦法等制度為依據，全面落實以同一客戶、同一業務為核心的信用風險識別、評估、計量、監控、報告及應對工作。一是依託集團智能預警中心的建設成果，制定信用風險預警管理制度，全面推廣預警工作機制在全集團的應用，落實並完善業務事前、事中及事後的風險監測，賦能業務發展、增強風險預警預判能力；二是基於集團T+1風險數據集市，持續優化信用風險管理系統，完善內部評級體系，提升風險識別、計量與壓力測試能力，從資產質量、風險抵補和集中度風險等多個維度完善信用風險限額體系；三是堅持風險管理關口前移的工作思路，全面修訂法人客戶信用評級管理辦法，持續強化信用風險評估的前瞻性、及時性和規範化程度。報告期內，本集團核心信用風險監控指標運行平穩，整體信用風險可控。

### **預期信用損失計量**

本公司基於單項金融工具或金融工具組合，進行減值階段劃分，有效監控資產信用風險的情況，並定期進行調整。針對不同業務類型，公司制定明確的階段劃分標準，包括但不限於債務人主體的財務和運營情況、信用評級變動情況、擔保資產變動情況、重大負面輿情、司法訴訟、逾期信息等因素，以全面揭示業務風險程度、動態反映債務人主體履約的可靠性，為減值階段劃分提供依據。公司金融工具減值共分為三個階段：

#### **① 第一階段：**

在資產負債表日信用風險較低的金融工具，或初始確認後信用風險未顯著增加的金融工具，公司按照相當於該金融工具未來12個月內（若預期存續期少於12個月，則為預期存續期內）預期信用損失的金額計量其損失準備。

#### **② 第二階段：**

自初始確認後信用風險已顯著增加的金融工具，但未發生信用減值，即不存在表明金融工具發生信用損失事件的客觀證據，公司按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

③ 第三階段：

初始確認後已發生信用減值的金融工具，本公司按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。金融工具已發生信用減值的證據包括但不限於以下可觀察信息：

- 債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如：償付利息或本金違約或逾期超過（含）90個自然日；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 因債務人財務困難導致相關金融資產的活躍市場消失；
- 債務人明顯缺乏或已喪失清償能力，被法院指定管理人或已開始相關的訴訟程序；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在其他任何情況下都不會做出的讓步，包括但不限於債務減免、以物抵債和債轉股；
- 債務人已停止經營活動，被有權機關依法註銷、吊銷營業執照；
- 債務人依法宣告破產、關閉、解散，並終止法人資格。

金融工具發生信用減值時，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

## 信用風險顯著增加的判斷標準

在每個報告期末，公司對金融工具自初始確認之後信用風險是否顯著增加作出評估。公司基於金融工具本身的性質以及債務人的風險因素，對信用風險進行綜合性評估考慮。當評估信用風險是否顯著增加時，本公司認為應考慮的因素包括但不限於以下幾點：

- 自初始確認後債務人實際或預期的內部信用風險級次顯著下調，或內部用於評估信用風險的行為評分顯著下降；
- 初始確認時債務人在中國境內評級機構AA以上（含）的主體或債項評級發生下調，且下調後等級在AA以下（不含）；國際三大評級機構BBB-／Baa3以上（含）的主體或債項評級發生下調，且下調後等級在BBB-／Baa3以下（不含）；
- 初始確認時債務人在中國境內評級機構AA以下的主體或債項評級發生下調；國際三大評級機構BBB-／Baa3以下的主體或債項評級發生下調；
- 債務人未按照規定時間支付約定的款項，既包括本金不能按時足額支付的情形，也包括利息和其他合約項下的債務義務不能按時足額支付的情形，且該類情形持續時間超過（含）30個自然日，除非公司以合理成本即可獲得合理且有依據的信息，證明即使超過30個自然日，債務人的信用風險仍未顯著增加；
- 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保的顯著變化，可能降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機，或影響發生違約的概率；例如，若因質押證券的價值下跌而導致債務人的履約保障能力弱化，債務人無法在合理時間內按照合同約定補充擔保物或將有更大的動機拖欠債務；
- 預期將導致債務人按照合約規定履行債務義務的經濟動機或能力發生顯著變化的經營、財務或宏觀經濟狀況的不利變化；
- 特定金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險外部市場指標發生顯著變化；例如：債務人的信用利差、針對債務人的信用違約互換價格或與債務人相關的其他市場信息；

- 擔保人所提供的信用支持質量的實際或預期顯著變化，可能降低債務人按合同約定期限還款的經濟動機；例如，若擔保人不再向債務人提供財務支持而導致後者將面臨破產或破產管理，或導致該債務人有限支付經營所需款項（如薪資和關鍵供貨商款項），而將金融負債的支付義務排在較低優先級，導致這些負債違約發生的概率增加；
- 對於證券化中發行的債券，其信用增級或支持的質量發生實際或預期的顯著變化，可能導致相關次級權益吸收預期信用損失的能力降低；
- 其他可表明金融工具預計存續期內違約風險的相對變化，而非違約風險變動的絕對值的情形。

本公司融資融券和股票質押式回購業務根據融資主體或合約的維持擔保比例及擔保證券處置難易程度等情況，綜合考慮融資主體在報告期末的運營情況、還款能力、司法訴訟、逾期信息等因素，最終得出減值階段劃分結論。針對維持擔保比例，公司參照融資主體在交易時的信用狀況、擔保證券所屬板塊、流動性、限售情況等因素，為不同融資主體或合約設置不同的預警線和平倉線。其中，預警線分佈在150%-170%區間，平倉線分佈在130%-150%區間。在評估減值階段時，公司為審慎評估擔保證券處置風險，根據擔保證券處置難易程度確定不同融資主體或合約的穿倉警示線，穿倉警示線分佈在110%—平倉線之間。

- 維持擔保比例高於或等於預警線的，劃分為「第一階段」；
- 維持擔保比例介於預警線與穿倉警示線之間，或滿足其他「信用風險顯著增加」條件的，劃分為「第二階段」；
- 維持擔保比例低於穿倉警示線，或存在其他「已發生信用減值」證據的，劃分為「第三階段」。

## 預期信用損失計量的參數和估值技術

公司計量預期信用損失使用的關鍵輸入值如下：

- 違約概率(Probability of Default, PD)；
- 違約損失率(Loss Given Default, LGD)；
- 違約風險敞口(Exposure at Default, EAD)

如上所述，關鍵參數通常來源於本公司內部開發的風險計量模型和其他歷史數據，且通過調整以反映概率加權的前瞻性信息。

違約概率PD為在給定的時間範圍內違約可能性的估計值，是在某一時間點上進行估計。違約損失率LGD為違約產生的損失的估計值，乃基於到期合同現金流量與本公司預期收到金額之間的差額，同時考慮擔保品的預期未來可回收現金流量。違約風險敞口EAD為在某未來違約日期風險敞口的估計值，考慮了報告日後風險敞口的預期變動，如本金和利息還款、預期從承諾融資協議提用的貸款。

本公司採取以違約概率PD、違約損失率LGD和違約風險敞口EAD三項關鍵風險指標為基礎的預期信用損失模型，用於第一階段和第二階段金融工具的減值準備計量，三項指標的乘積即為金融工具的預期信用損失。其中，違約概率PD是以內部或外部信用評級，或基於內部歷史數據得出的遷徙率或滾動率為基礎，經前瞻性調整後計量得到的。在評估違約損失率LGD時，公司充分考慮擔保證券的預期處置週期和擔保證券在預期處置週期內的價值波動影響，包括擔保證券的可處置數量、日均交易量、流通受限條件、減持規則和歷史波動性等因素，再考慮相關稅費後得到擔保證券的可回收現金流量。公司的違約風險敞口EAD反映了假設各類金融工具在相應計量期間發生違約時的未付餘額。

針對第三階段金融工具，本公司全部採用單項減值測試方法評估預期信用損失。具體而言，本公司根據單一項目的特定風險情況，在充分考慮債務人主體和擔保證券標的上市公司的財務和經營可持續性狀況、司法訴訟、減持限制、重大負面輿情、退市風險等因素的前提下，合理評估擔保證券的處置變現價值；同時結合債務人主體提供的其他補充增信資產的估值情況，綜合評判債務人主體的預期可回收現金流量，折現後預期仍不足以覆蓋其風險敞口的部分計入減值準備。

## 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。

對於債券投資類金融資產，公司定性選取關鍵經濟指標作為前瞻因子，識別出影響信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標主要包括廣義貨幣供應量(M2)累計同比增速、國內生產總值(GDP)累計同比增速、工業生產者出廠價格指數(PPI)累計同比增速、社會消費品零售總額累計同比增速等。對於融資類金融資產，違約概率前瞻採用回歸分析方法，構建違約概率與宏觀經濟指標的相關性模型，利用該模型與預測的宏觀經濟指標來推斷未來的違約概率變動情形。宏觀經濟指標包括但不限於國內生產總值(GDP)累計同比增速、廣義貨幣供應量(M2)累計同比增速、工業生產者出廠價格指數(PPI)累計同比增速、固定資產投資完成額累計同比增速等，通過構建這些經濟指標與業務風險特徵之間的關係，最終實現對融資類金融資產的預期信用損失進行前瞻性調整。

除了提供基準經濟情景外，公司管理層也結合市場預期提供了其他可能的情景及對應權重。公司針對主要業務或產品類別的風險特徵設定不同的情景，以合理評估相關金融資產在不同經濟情景下可能出現的風險變遷。公司在每一個資產負債表日重新評估情景的數量及其特徵。

本公司認為，對於公司的信用類金融資產組合，應當考慮應用樂觀、基準及悲觀這三種不同情景來合理反映選定經濟指標對預期信用損失可能產生的影響。公司結合統計分析及專家判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍。目前本公司使用的基準情景權重超過其他情形權重之和。

本公司以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)計量相關的損失準備。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本公司認為這些預測體現了公司對可能結果的最佳估計。

## 敏感性分析

預期信用損失計量模型會使用到模型參數、前瞻性預測的宏觀經濟變量、經濟場景權重及運用專家判斷時考慮的其他因素等，上述參數、假設和判斷的變化將對信用風險顯著增加以及預期信用損失計量產生影響。公司每年定期對模型進行重檢並根據具體情況對模型中使用的假設和參數進行適當的修正，本年對模型及參數的調整對預期信用損失結果的影響不重大。

本公司對前瞻性計量所使用的經濟指標進行了敏感性分析，當樂觀、悲觀情景權重變動10%時，對公司已計提的預期信用損失的影響不重大。

同時，本公司還對信用風險階段分類進行了敏感性分析。假設信用風險自初始確認後未發生顯著變化，導致階段二的金融工具全部進入階段一，則對資產負債表中確認的預期信用損失影響不重大。

## 擔保物及其他信用增級措施

本公司採用一系列政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水平。其中，最為普遍的方法是提供抵押物或擔保。公司根據交易對手的信用風險評估決定所需的擔保物金額及類型。融出資金和買入返售協議下的擔保物主要為股票、債券和基金等。公司定期檢查擔保物的市場價值，根據相關協議要求追加擔保物，並在進行損失準備的充足性審查時監視擔保物的市場價值變化。

## 金融工具減值管理

為保證金融工具減值準備計提工作的有效性，公司建立了一套與金融工具信用風險管理目標相一致的減值準備計提政策和流程。公司已在各業務主管部門、風險管理部門和財務部門之間建立起相互制衡與協作的工作機制，並清晰劃分各部門職責，以確保對金融工具信用風險的計量和信用減值準備的計提是及時、準確、合理的。公司經營層和被授權機構負責通過下述措施管理本公司的金融工具減值工作：

- 基於公司戰略和風險偏好建立起一個權責分明、制度完善的金融工具信用風險管理架構，並及時進行調整；
- 組織並完善資產負債表日金融工具的減值評估工作，確保減值模型的驗證、發展和維護得到有效保障；

- 評估本公司金融工具的減值狀況和潛在財務影響，並及時向董事會匯報；
- 覆核確認本公司對於主要減值事件所作出的決策；
- 建立金融工具減值的綜合化信息系統和數據質量控制機制；
- 董事會承諾的其他信用風險管理職責。

報告期內，本公司以《海通證券股份有限公司金融工具減值管理辦法》為基礎，持續優化用於信用減值準備計量的預期信用損失模型，保證模型運行穩健，對信用風險變化的反應靈敏，預期信用損失的計量能夠動態刻畫債務人的信用資質變化、市場行情波動及宏觀經濟變動等因素的影響，各項金融工具減值管理相關政策和流程落實到位，為本公司信用減值準備計提的合理性與時效性提供了保障。

在不考慮可利用的擔保物或其他信用增級的情況下，代表本集團在資產負債表日最大信用風險敞口的金額如下：

單位：人民幣萬元

| 涉及信用風險的項目 | 2024年<br>9月30日       | 2023年<br>12月31日      | 2022年<br>12月31日      |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 貨幣資金      | 16,335,200.15        | 14,273,077.79        | 15,858,016.94        |
| 結算備付金     | 1,649,172.57         | 1,558,437.77         | 2,138,069.54         |
| 拆出資金      | 23,411.00            | 33,029.49            | 27,444.45            |
| 融出資金      | 6,266,578.03         | 6,841,820.77         | 6,784,387.08         |
| 衍生金融資產    | 152,488.47           | 227,855.54           | 147,716.73           |
| 存出保證金     | 2,469,167.84         | 2,364,382.15         | 2,286,457.44         |
| 應收款項      | 948,489.11           | 1,216,727.46         | 1,039,451.49         |
| 買入返售金融資產  | 3,166,625.03         | 3,678,323.23         | 3,264,514.90         |
| 交易性金融資產   | 9,683,553.34         | 12,980,748.78        | 10,862,677.61        |
| 債權投資      | 518,102.22           | 679,777.95           | 580,615.69           |
| 其他債權投資    | 4,197,315.29         | 6,131,074.66         | 5,285,189.89         |
| 應收融資租賃款   | 1,643,493.89         | 1,989,244.40         | 1,945,845.29         |
| 長期應收款     | 7,192,640.17         | 7,951,650.53         | 8,454,995.25         |
| 其他資產      | 1,478,008.15         | 1,694,507.10         | 2,082,077.90         |
| 合計        | <u>55,724,245.26</u> | <u>61,620,657.62</u> | <u>60,757,460.20</u> |



表外項目信用風險如下：

單位：人民幣萬元

| 涉及信用風險的項目    | 2024年<br>9月30日    | 2023年<br>12月31日   | 2022年<br>12月31日   |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 保函和備用信用證(註1) | 91,484.80         | 108,270.62        | 107,062.50        |
| 不可撤銷信貸承諾(註2) | 74,570.31         | 59,235.00         | 122,002.69        |
| 合計           | <u>166,055.11</u> | <u>167,505.62</u> | <u>229,065.19</u> |

註1：保函和備用信用證屬於發生代付情況下才可能導致子公司資本流出的銀行業務。

註2：不可撤銷信貸承諾為向客戶提供信貸協議(如未使用的信貸額度)。這些協議通常約定了固定期限或其他要素，且需要客戶支付一定的手續費。所有的信貸承諾在授信時都需要客戶維持一定的已核實的條件。

### (三) 市場風險管理

市場風險主要指在本集團的經營活動中，因市場價格(股票價格、利率、匯率及商品價格等)的不利變動而使自有資金投資的相關業務發生損失的風險。

本集團採用風險價值(VaR)方法對各類投資金融工具及持倉組合的市場風險進行評估和分析。計量口徑包含集團範圍內以交易為目的的自有資金投資組合。集團所使用的風險價值模型置信度為95%，目標期間為下個交易日。具體如下：

單位：人民幣萬元

| 項目        | 2024年1-9月VaR95% |             |                       |                       |
|-----------|-----------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
|           | 本公司<br>風險價值     | 本集團<br>風險價值 | 本公司<br>風險價值/<br>公司淨資產 | 本集團<br>風險價值/<br>集團淨資產 |
| 報告期最高月末值  | 23,168.00       | 34,674.53   | 0.15%                 | 0.20%                 |
| 報告期最低月末值  | 12,003.95       | 20,705.06   | 0.08%                 | 0.12%                 |
| 報告期平均月末值  | 15,460.20       | 27,090.72   | 0.10%                 | 0.16%                 |
| 2024年9月末值 | 16,022.44       | 26,783.48   | 0.10%                 | 0.16%                 |

單位：人民幣萬元

| 項目       | 2023年VaR95% |             |                       |                       |
|----------|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
|          | 本公司<br>風險價值 | 本集團<br>風險價值 | 本公司<br>風險價值／<br>公司淨資產 | 本集團<br>風險價值／<br>集團淨資產 |
| 報告期最高月末值 | 19,448.88   | 31,798.08   | 0.13%                 | 0.18%                 |
| 報告期最低月末值 | 10,116.00   | 17,603.89   | 0.07%                 | 0.10%                 |
| 報告期平均月末值 | 14,261.08   | 24,634.20   | 0.09%                 | 0.14%                 |
| 2023年年末值 | 12,175.37   | 22,650.48   | 0.08%                 | 0.13%                 |

單位：人民幣萬元

| 項目       | 2022年VaR95% |             |                       |                       |
|----------|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
|          | 本公司<br>風險價值 | 本集團<br>風險價值 | 本公司<br>風險價值／<br>公司淨資產 | 本集團<br>風險價值／<br>集團淨資產 |
| 報告期最高月末值 | 32,679.24   | 37,486.80   | 0.22%                 | 0.20%                 |
| 報告期最低月末值 | 16,666.22   | 22,384.59   | 0.11%                 | 0.13%                 |
| 報告期平均月末值 | 25,546.52   | 29,717.13   | 0.17%                 | 0.17%                 |
| 2022年年末值 | 17,418.20   | 23,317.24   | 0.12%                 | 0.13%                 |

2022年度、2023年度及2024年1-9月期間，公司各月月末風險價值佔本公司淨資產比例以及集團風險價值佔集團淨資產比例始終處於0.3%、0.2%及0.2%以內，市場風險可控可承受。

本公司和本集團按風險類別分類的風險價值(VaR)分析概括如下：

單位：人民幣萬元

| 項目       | 本公司              |                 |                 | 本集團              |                 |                 |
|----------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
|          | 2024年<br>9月30日   | 2023年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 | 2024年<br>9月30日   | 2023年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 |
| 權益風險價值   | <b>16,337.19</b> | 12,593.40       | 18,014.55       | <b>28,750.03</b> | 25,563.77       | 22,196.74       |
| 利率風險價值   | <b>9,585.01</b>  | 7,578.67        | 9,420.33        | <b>10,045.46</b> | 7,928.25        | 9,636.19        |
| 商品風險價值   | <b>126.83</b>    | 854.54          | 249.06          | <b>162.24</b>    | 831.58          | 1,159.83        |
| 匯率風險價值   | <b>2,026.77</b>  | 752.42          | 690.82          | <b>3,220.37</b>  | 2,240.59        | 2,655.17        |
| 整體組合風險價值 | <b>16,022.44</b> | 12,175.37       | 17,418.20       | <b>26,783.48</b> | 22,650.48       | 23,317.24       |

單位：人民幣萬元

| 項目       | 2024年1-9月 |           |           | 本公司<br>2023年度 |           |           | 2022年度    |           |           |
|----------|-----------|-----------|-----------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|          | 平均        | 最高        | 最低        | 平均            | 最高        | 最低        | 平均        | 最高        | 最低        |
| 權益風險價值   | 15,596.94 | 23,097.56 | 11,044.30 | 12,740.08     | 21,176.64 | 5,334.00  | 23,474.04 | 31,074.65 | 18,014.55 |
| 利率風險價值   | 9,305.01  | 10,626.09 | 7,581.26  | 7,832.72      | 8,984.37  | 6,315.15  | 8,424.31  | 10,219.68 | 7,340.96  |
| 商品風險價值   | 145.52    | 203.74    | 100.15    | 394.75        | 854.54    | 89.33     | 253.84    | 958.08    |           |
| 匯率風險價值   | 1,289.59  | 2,026.77  | 669.24    | 837.24        | 905.00    | 752.42    | 366.82    | 690.82    | 292.11    |
| 整體組合風險價值 | 15,460.20 | 23,168.00 | 12,003.95 | 14,261.08     | 19,448.88 | 10,116.00 | 25,546.52 | 32,679.24 | 16,666.22 |

### 1、股票價格風險

股票價格風險主要指集團所投資的權益類證券市場價格發生變化致使本集團承受損失的風險。承擔此類風險的業務主要包括權益類證券自營業務、做市業務和場外衍生品業務等。股票價格風險具有較大的不確定性，是本集團主要面對的市場風險類型之一。集團密切關注相關資產價格波動，並採取相應措施予以防範，通過每日跟蹤證券持倉的投資規模和風險價值(VaR)變化情況進行監測和管控。集團通過實施多元化投資策略，對各類證券品種的投資規模進行適當控制和適時調整，並結合各類套期保值工具，較為有效地控制了市場風險。

本集團的股票價格風險源於分類為交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的股權投資。本公司董事會密切監控投資組合以管理風險敞口，並通過訂立衍生品合約進行風險對沖。

假設其他相關變量不變的前提下，有關權益類資產的市場價格上升或下降10%，對本集團的淨利潤及其他綜合收益的影響如下：

單位：人民幣萬元

| 市場價格變動幅度 | 2024年1-9月   |            | 2023年       |            | 2022年       |            |
|----------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
|          | 淨利潤         | 其他<br>綜合收益 | 淨利潤         | 其他<br>綜合收益 | 淨利潤         | 其他<br>綜合收益 |
| 上升10%    | 109,423.81  | 81,178.83  | 247,723.71  | 53,305.85  | 136,477.84  | 38,261.19  |
| 下降10%    | -109,423.81 | -81,178.83 | -247,723.71 | -53,305.85 | -136,477.84 | -38,261.19 |

## 2、利率風險

利率風險是指因市場收益率曲線或信用價差等因素變動導致的風險，承擔此類風險的業務主要包括債券投資業務和利率衍生品業務等。本集團對利率風險的控制，主要採用規模控制和投資組合等方法，合理配置資產，匹配負債與資產的期限結構，並通過定期測算投資組合久期、凸性、DV01等指標衡量利率風險。

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對公司利息淨收入，公允價值變動損益和權益的可能影響（稅後）。利息淨收入的敏感性是基於一定利率變動對期末持有的預計未來一年內進行利率重定的金融資產及負債的影響所產生的利息淨收入的影響。公允價值變動損益敏感性和權益敏感性的計算是基於在一定利率變動時對期末持有的固定利率交易性金融資產和其他債權投資進行重估的影響。

假設其他相關變量不變，市場利率上升或下降25個基點對本集團淨利潤、其他綜合收益的影響如下：

單位：人民幣萬元

| 市場利率變動幅度 | 2024年1-9月  |            | 2023年      |            | 2022年      |            |
|----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|          | 淨利潤        | 其他<br>綜合收益 | 淨利潤        | 其他<br>綜合收益 | 淨利潤        | 其他<br>綜合收益 |
| 上升25個基點  | -17,332.38 | -27,816.41 | -23,622.12 | -30,361.96 | -19,845.84 | -19,751.59 |
| 下降25個基點  | 17,941.61  | 28,269.63  | 26,223.41  | 30,581.85  | 20,345.97  | 19,952.00  |

### 3、匯率風險

匯率風險是指因外匯匯率變動而導致的風險。面對複雜多變的境外市場，本集團持續跟蹤研究外匯市場，不斷完善制度建設和內部管理，通過套保等一系列措施對沖、緩釋匯率風險。集團注重外幣資產和負債的匹配，以控制外匯風險的敞口。

假設其他變量保持不變的前提下，如果人民幣對其他外匯幣種升值或貶值5%，2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日，本集團權益將增加或減少人民幣3.03億元、3.77億元及4.68億元。

### 4、商品價格風險

商品價格風險是由各類商品價格發生不利變動引起。報告期各期，本集團商品類市場風險敞口相對較低，主要通過商品期貨、期權等商品衍生工具進行對沖，有效管理商品風險。

## (四) 流動性風險管理

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

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

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

此外，公司穩步推進對集團和子公司流動性風險管理的要求，以集團流動性風險管理辦法為指引，根據各子公司業務特點制定了較為科學有效的流動性風險管理策略，基本實現集團層面流動性風險的統一管理。首先，公司以流動性風險管理為基礎，從風險和資產負債管理等方面持續對子公司實行分類管理，並從組織制度保障、風險管控框架、風險應對手段三個維度提出不同要求，指導子公司完善其流動性風險管理體系；其次，以流動性風險併表指標為基礎，根據各子公司所處行業、地域和風險特徵的差異，下發各子公司的限額管理要求，以更有效地監測各子公司的流動性風險實質情況；最後，為強化集團流動性風險處置能力，公司持續完善集團流動性支持體系，牢牢守住集團不發生流動性風險的底線。

本集團2024年9月末持有的金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

單位：人民幣萬元

| 項目        | 即期                | 3個月以內             | 3個月至1年            | 1年至5年             | 5年以上           | 合計                | 賬面價值              |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| 短期借款      |                   | 2,413,667         | 488,296           |                   |                | 2,901,963         | 2,886,743         |
| 應付短期融資款   |                   | 861,647           | 859,900           |                   |                | 1,721,547         | 1,709,794         |
| 拆入資金      |                   | 327,703           | 840,076           | 186,799           | 38,320         | 1,392,898         | 1,346,255         |
| 交易性金融負債   | 218,479           | 204,742           | 554,424           | 136,730           | 437            | 1,114,812         | 1,114,812         |
| 衍生金融負債    | 28,161            | 18,253            | 16,626            | 12,399            | 12,413         | 87,852            | 87,852            |
| 賣出回購金融資產款 | 618,484           | 5,723,666         | 977,921           | 81,866            |                | 7,401,937         | 7,383,820         |
| 代理買賣證券款   | 13,008,717        |                   |                   |                   |                | 13,008,717        | 13,008,717        |
| 代理承銷證券款   | 30,665            |                   |                   |                   |                | 30,665            | 30,665            |
| 應付款項      | 308,318           | 149,724           | 1,080,193         | 1,382             | 1,068          | 1,540,685         | 1,540,685         |
| 長期借款      |                   | 504,807           | 1,348,647         | 1,729,541         | 78,844         | 3,661,839         | 3,497,589         |
| 應付債券      |                   | 2,139,633         | 5,700,395         | 10,392,735        |                | 18,232,763        | 17,412,923        |
| 租賃負債      |                   | 9,106             | 21,632            | 57,544            | 20,825         | 109,107           | 100,001           |
| 其他負債      | 112,118           | 435,641           | 524,137           | 765,644           | 46,214         | 1,883,754         | 1,821,174         |
| 合計        | <u>14,324,942</u> | <u>12,788,589</u> | <u>12,412,247</u> | <u>13,364,640</u> | <u>198,121</u> | <u>53,088,539</u> | <u>51,941,030</u> |

本集團2023年末持有的金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

單位：人民幣萬元

| 項目        | 即期                | 3個月以內             | 3個月至1年            | 1年至5年             | 5年以上           | 合計                | 賬面價值              |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| 短期借款      |                   | 2,529,161         | 599,443           |                   |                | 3,128,604         | 3,105,390         |
| 應付短期融資款   |                   | 781,671           | 1,124,461         |                   |                | 1,906,132         | 1,885,306         |
| 拆入資金      |                   | 1,239,379         | 50,142            | 197,460           | 24,800         | 1,511,781         | 1,471,236         |
| 交易性金融負債   | 212,632           | 580,906           | 519,503           | 731,634           | 665            | 2,045,340         | 2,045,340         |
| 衍生金融負債    | 18,911            | 27,430            | 44,543            | 13,706            | 14,505         | 119,095           | 119,095           |
| 賣出回購金融資產款 | 207,706           | 10,011,985        | 960,043           | 100,340           |                | 11,280,074        | 11,256,479        |
| 代理買賣證券款   | 10,653,872        |                   |                   |                   |                | 10,653,872        | 10,653,872        |
| 應付款項      | 235,922           | 112,058           | 1,162,664         | 1,720             | 1,068          | 1,513,432         | 1,513,432         |
| 長期借款      |                   | 505,186           | 1,397,932         | 2,460,099         | 106,582        | 4,469,799         | 4,229,932         |
| 應付債券      |                   | 2,109,987         | 5,942,915         | 12,798,219        |                | 20,851,121        | 19,392,028        |
| 租賃負債      |                   | 9,914             | 26,789            | 64,525            | 23,719         | 124,947           | 109,716           |
| 其他負債      | 206,177           | 344,266           | 437,343           | 698,279           | 46,353         | 1,732,418         | 1,708,499         |
| 合計        | <u>11,535,220</u> | <u>18,251,943</u> | <u>12,265,778</u> | <u>17,065,982</u> | <u>217,692</u> | <u>59,336,615</u> | <u>57,490,325</u> |



本集團2022年末持有的金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

單位：人民幣萬元

| 項目        | 即期                | 3個月以內             | 3個月至1年            | 1年至5年             | 5年以上           | 合計                | 賬面價值              |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| 短期借款      |                   | 2,607,063         | 893,703           |                   |                | 3,500,766         | 3,485,804         |
| 應付短期融資款   |                   | 616,398           | 1,011,844         |                   |                | 1,628,242         | 1,615,909         |
| 拆入資金      |                   | 305,404           | 33,032            | 356,868           | 35,076         | 730,380           | 627,610           |
| 交易性金融負債   | 334,844           | 92,613            | 120,379           | 1,740,793         | 219            | 2,288,848         | 2,288,848         |
| 衍生金融負債    | 13,396            | 28,793            | 18,542            | 13,449            | 15,662         | 89,842            | 89,842            |
| 賣出回購金融資產款 | 302,513           | 9,242,602         | 637,423           |                   |                | 10,182,538        | 10,169,436        |
| 代理買賣證券款   | 11,551,346        |                   |                   |                   |                | 11,551,346        | 11,551,346        |
| 代理承銷證券款   | 1,350             |                   |                   |                   |                | 1,350             | 1,350             |
| 應付款項      | 319,155           | 123,220           | 908,402           | 2,619             | 1,192          | 1,354,588         | 1,149,083         |
| 長期借款      |                   | 547,228           | 1,768,038         | 3,435,356         | 98,698         | 5,849,320         | 5,595,820         |
| 應付債券      |                   | 1,447,300         | 5,039,607         | 12,670,941        | 37,450         | 19,195,298        | 18,183,092        |
| 租賃負債      | 12                | 8,379             | 23,004            | 54,970            | 27,114         | 113,479           | 101,570           |
| 其他負債      | 238,820           | 499,127           | 498,599           | 721,781           | 64,141         | 2,022,468         | 1,957,019         |
| 合計        | <u>12,761,436</u> | <u>15,518,127</u> | <u>10,952,573</u> | <u>18,996,777</u> | <u>279,552</u> | <u>58,508,465</u> | <u>56,816,729</u> |

### 十三、其他重要事項

#### (一) 分部報告

根據本公司戰略規劃及內部管理要求，本公司確定六大經營分部：財富管理、投資銀行、資產管理、交易及機構、融資租賃及其他。財富管理分部主要提供經紀服務、投資顧問服務、財富管理服務、融資類業務服務等；投資銀行分部主要提供保薦和承銷服務、財務顧問服務、新三板服務等；資產管理分部主要提供資產管理、基金管理和股權投資服務等；交易及機構分部主要提供股票銷售交易、大宗經紀、股票借貸、股票研究等；融資租賃分部主要提供融資租賃服務等；其他分部主要提供倉單服務等其他服務。

2024年1-9月 /  
2024年9月30日

|           | 財富管理               | 投資銀行             | 資產管理              | 交易及機構              | 融資租賃               | 其他               | 合計                 |
|-----------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| 一、營業總收入   | 5,426,837,760.48   | 1,490,930,786.35 | 2,015,002,385.80  | -1,684,447,202.30  | 3,503,873,858.70   | 2,146,869,205.28 | 12,899,066,794.31  |
| 手續費及佣金淨收入 | 2,043,345,037.61   | 1,339,419,080.09 | 1,396,632,125.15  | 569,159,535.45     |                    |                  | 5,348,555,778.30   |
| 其他收入      | 3,383,492,722.87   | 151,511,706.26   | 618,370,260.65    | -2,253,606,737.75  | 3,503,873,858.70   | 2,146,869,205.28 | 7,550,511,016.01   |
| 二、營業總支出   | 3,760,466,817.38   | 1,378,264,283.57 | 864,969,511.54    | 1,784,324,917.84   | 2,009,652,172.15   | 2,214,927,934.51 | 12,012,605,636.99  |
| 業務及管理費    | 3,428,767,656.04   | 1,346,482,750.35 | 835,743,553.69    | 1,210,143,086.16   | 912,525,814.28     | 34,976,200.69    | 7,768,639,061.21   |
| 其他支出      | 331,699,161.34     | 31,781,533.22    | 29,225,957.85     | 574,181,831.68     | 1,097,126,357.87   | 2,179,951,733.82 | 4,243,966,575.78   |
| 三、營業利潤    | 1,666,370,943.10   | 112,666,502.78   | 1,150,032,874.26  | -3,468,772,120.14  | 1,494,221,686.55   | -68,058,729.23   | 886,461,157.32     |
| 四、利潤總額    | 1,659,136,002.77   | 112,209,744.02   | 1,149,683,474.31  | -3,458,703,915.14  | 1,493,641,026.80   | -47,156,642.50   | 908,809,690.26     |
| 五、資產總額    |                    |                  |                   |                    |                    |                  | 693,237,322,492.14 |
| 分部資產      | 214,318,826,397.47 | 8,501,182,700.39 | 15,057,357,185.22 | 337,777,696,242.23 | 111,701,783,298.47 | 2,774,940,443.53 | 690,131,786,267.31 |
| 遞延所得稅資產   |                    |                  |                   |                    |                    |                  | 3,105,536,224.83   |
| 六、負債總額    |                    |                  |                   |                    |                    |                  | 523,745,840,931.66 |
| 分部負債      | 193,195,763,164.68 | 3,036,102,940.22 | 4,539,881,616.86  | 227,014,666,598.17 | 94,603,470,147.02  | 632,410,227.13   | 523,022,294,694.08 |
| 遞延所得稅負債   |                    |                  |                   |                    |                    |                  | 723,546,237.58     |
| 七、補充信息    |                    |                  |                   |                    |                    |                  |                    |
| 1、折舊與攤銷費用 | 473,894,424.23     | 167,385,064.05   | 133,670,303.38    | 235,768,010.24     | 258,598,730.27     | 3,279,174.30     | 1,272,595,706.47   |
| 2、資本性支出   | 141,148,801.53     | 16,693,179.83    | 40,956,647.86     | 250,495,534.55     | 233,775,786.13     | 18,043,523.21    | 701,113,473.11     |
| 3、信用減值損失  | 250,426,514.17     | -16,751,706.89   | 21,109,994.13     | 467,821,917.61     | 830,539,666.71     | 156,185,255.76   | 1,709,331,641.49   |
| 4、其他減值損失  |                    |                  |                   | 26,585,617.50      | 12,843,409.02      | -3,420,053.94    | 36,008,972.58      |

2023年度 /

| 2023年12月31日 | 财富管理               | 投資銀行              | 資產管理              | 交易及機構              | 融資租賃               | 其他               | 合計                 |
|-------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| 一、營業總收入     | 8,315,454,085.04   | 3,631,127,316.28  | 2,649,347,977.85  | -2,923,663,762.85  | 5,122,390,348.37   | 6,158,093,671.69 | 22,952,749,636.38  |
| 手續費及佣金淨收入   | 3,195,541,602.73   | 3,399,246,406.24  | 1,683,154,693.97  | 1,075,022,099.48   |                    |                  | 9,352,964,802.42   |
| 其他收入        | 5,119,912,482.31   | 231,880,910.04    | 966,193,283.88    | -3,998,685,862.33  | 5,122,390,348.37   | 6,158,093,671.69 | 13,599,784,833.96  |
| 二、營業總支出     | 5,967,347,645.30   | 2,132,686,486.91  | 1,216,671,868.87  | 2,566,234,600.48   | 3,210,401,751.95   | 6,408,855,188.69 | 21,502,197,542.20  |
| 業務及管理費      | 4,559,775,987.68   | 2,022,840,333.58  | 1,115,224,747.20  | 1,990,769,683.21   | 1,318,528,527.68   | 90,029,363.49    | 11,097,168,642.84  |
| 其他支出        | 1,407,571,657.62   | 109,846,153.33    | 101,447,121.67    | 575,464,917.27     | 1,891,873,224.27   | 6,318,825,825.20 | 10,405,028,899.36  |
| 三、營業利潤      | 2,348,106,439.74   | 1,498,440,829.37  | 1,432,676,108.98  | -5,489,898,363.33  | 1,911,988,596.42   | -250,761,517.00  | 1,450,552,094.18   |
| 四、利潤總額      | 2,335,920,996.49   | 1,553,582,051.86  | 1,435,252,778.59  | -5,363,498,789.41  | 1,911,878,728.14   | -307,260,519.26  | 1,565,875,246.41   |
| 五、資產總額      |                    |                   |                   |                    |                    |                  | 754,586,792,234.64 |
| 分部資產        | 212,754,874,370.95 | 10,826,869,528.20 | 15,800,004,669.68 | 383,032,063,556.10 | 125,071,640,317.98 | 2,914,225,564.26 | 750,399,678,007.17 |
| 遞延所得稅資產     |                    |                   |                   |                    |                    |                  | 4,187,114,227.47   |
| 六、負債總額      |                    |                   |                   |                    |                    |                  | 579,787,232,518.31 |
| 分部負債        | 171,369,687,714.76 | 4,600,060,000.06  | 5,993,741,836.22  | 290,485,537,001.43 | 105,565,765,421.23 | 937,392,789.39   | 578,952,184,763.09 |
| 遞延所得稅負債     |                    |                   |                   |                    |                    |                  | 835,047,755.22     |
| 七、補充信息      |                    |                   |                   |                    |                    |                  |                    |
| 1、折舊與攤銷費用   | 545,479,132.74     | 220,466,734.68    | 173,074,009.59    | 345,412,592.35     | 344,524,506.06     | 46,655,933.59    | 1,675,612,909.01   |
| 2、資本性支出     | 353,078,406.86     | 4,537,982.79      | 53,812,653.78     | 206,510,791.78     | 128,295,430.37     | 55,441,982.01    | 801,677,247.59     |
| 3、信用減值損失    | 1,303,670,714.73   | 26,539,542.09     | 87,610,182.40     | 210,743,079.98     | 1,529,310,468.53   | 30,834,441.91    | 3,188,708,429.64   |
| 4、其他減值損失    | 5,745,756.97       |                   |                   | 273,864,542.98     | 24,487,164.97      | 3,420,053.94     | 307,517,518.86     |

2022年度 /

2022年12月31日

|           | 財富管理               | 投資銀行              | 資產管理              | 交易及機構              | 融資租賃               | 其他               | 合計                 |
|-----------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| 一、營業總收入   | 9,452,723,770.35   | 4,261,854,137.98  | 3,086,275,003.77  | -1,704,970,005.44  | 5,090,494,609.29   | 5,761,809,985.53 | 25,948,187,501.48  |
| 手續費及佣金淨收入 | 3,398,246,266.83   | 4,259,334,715.40  | 2,099,735,861.28  | 1,827,722,762.98   |                    |                  | 11,585,039,606.49  |
| 其他收入      | 6,054,477,503.52   | 2,519,422.58      | 986,539,142.49    | -3,532,692,768.42  | 5,090,494,609.29   | 5,761,809,985.53 | 14,563,147,894.99  |
| 二、營業總支出   | 3,078,307,440.12   | 2,097,670,633.76  | 1,315,838,647.09  | 2,338,951,989.15   | 3,338,298,940.19   | 5,867,599,522.60 | 18,036,667,172.91  |
| 業務及管理費    | 3,457,058,048.00   | 1,919,033,479.78  | 1,344,784,319.88  | 1,789,968,086.91   | 1,365,813,119.98   | 68,601,731.06    | 9,945,258,785.61   |
| 其他支出      | -378,750,607.88    | 178,637,153.98    | -28,945,672.79    | 548,983,902.24     | 1,972,485,820.21   | 5,798,997,791.54 | 8,091,408,387.30   |
| 三、營業利潤    | 6,374,416,330.23   | 2,164,183,504.22  | 1,770,436,356.68  | -4,043,921,994.59  | 1,752,195,669.10   | -105,789,537.07  | 7,911,520,328.57   |
| 四、利潤總額    | 6,411,326,291.89   | 2,181,562,623.10  | 1,770,595,265.40  | -4,009,904,090.86  | 1,751,199,888.51   | -105,744,343.32  | 7,999,035,634.72   |
| 五、資產總額    |                    |                   |                   |                    |                    |                  | 753,609,304,959.17 |
| 分部資產      | 240,892,803,571.16 | 12,623,013,512.92 | 21,379,980,149.66 | 343,674,776,102.73 | 127,115,673,870.71 | 3,211,377,737.42 | 748,897,624,944.60 |
| 遞延所得稅資產   |                    |                   |                   |                    |                    |                  | 4,711,680,014.57   |
| 六、負債總額    |                    |                   |                   |                    |                    |                  | 575,987,247,342.03 |
| 分部負債      | 174,524,635,518.39 | 11,665,089,800.37 | 14,673,608,652.79 | 260,136,584,033.91 | 113,871,143,958.81 | 206,726,470.54   | 575,077,788,434.81 |
| 遞延所得稅負債   |                    |                   |                   |                    |                    |                  | 909,458,907.22     |
| 七、補充信息    |                    |                   |                   |                    |                    |                  |                    |
| 1、折舊與攤銷費用 | 463,304,278.83     | 195,328,705.89    | 191,126,891.36    | 312,947,841.48     | 329,979,344.66     | 46,816,877.07    | 1,539,503,939.29   |
| 2、資本性支出   | 452,065,299.56     | 233,588,933.07    | 90,847,714.86     | 2,172,315,509.72   | 1,689,095,076.15   | 19,522,146.71    | 4,657,434,680.07   |
| 3、信用減值損失  | -462,310,646.84    | 115,360,519.72    | -45,391,029.56    | 469,910,075.72     | 1,578,562,708.50   | 9,517,316.25     | 1,665,648,943.79   |
| 4、其他減值損失  |                    |                   |                   | 6,550,972.00       | 58,569,959.86      |                  | 65,120,931.86      |

## (二) 金融工具項目計量基礎分類表

### 1、金融資產計量基礎分類表

| 金融資產項目     | 以攤餘成本計量的金融資產              | 2024年9月30日賬面價值              |                                   |                           |                                     |
|------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
|            |                           | 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益         |                                   | 以公允價值計量且其變動計入當期損益         |                                     |
|            |                           | 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資 | 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 按照《套期會計》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 |
|            |                           |                             | 公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產           |                           |                                     |
| 貨幣資金       | 163,352,001,455.60        |                             |                                   |                           |                                     |
| 結算備付金      | 16,491,725,685.01         |                             |                                   |                           |                                     |
| 拆出資金       | 234,110,005.89            |                             |                                   |                           |                                     |
| 融出資金       | 62,665,780,262.55         |                             |                                   |                           |                                     |
| 衍生金融資產     |                           |                             |                                   | 1,457,436,934.76          | 67,447,715.93                       |
| 存出保證金      | 24,691,678,445.19         |                             |                                   |                           |                                     |
| 應收款項       | 9,484,891,073.59          |                             |                                   |                           |                                     |
| 買入返售金融資產   | 31,666,250,306.29         |                             |                                   |                           |                                     |
| 交易性金融資產    |                           |                             |                                   | 182,650,468,191.60        |                                     |
| 債權投資       | 5,181,022,182.59          |                             |                                   |                           |                                     |
| 其他債權投資     |                           | 41,973,152,882.89           |                                   |                           |                                     |
| 其他權益工具投資   |                           |                             | 12,515,062,977.14                 |                           |                                     |
| 長期應收款      | 71,926,401,684.44         |                             |                                   |                           |                                     |
| 其他資產(金融資產) | 12,940,902,368.13         |                             |                                   |                           |                                     |
| 合計         | <u>398,634,763,469.28</u> | <u>41,973,152,882.89</u>    | <u>12,515,062,977.14</u>          | <u>184,107,905,126.36</u> | <u>67,447,715.93</u>                |

## 2023年12月31日賬面價值

| 金融資產項目     | 以攤餘成本計量的金融資產              | 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益         |                                   | 以公允價值計量且其變動計入當期損益         |                                     |
|------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
|            |                           | 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資 | 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 按照《套期會計》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 |
| 貨幣資金       | 142,730,777,859.05        |                             |                                   |                           |                                     |
| 結算備付金      | 15,584,377,719.97         |                             |                                   |                           |                                     |
| 拆出資金       | 330,294,865.04            |                             |                                   |                           |                                     |
| 融出資金       | 68,418,207,732.52         |                             |                                   |                           |                                     |
| 衍生金融資產     |                           |                             |                                   | 2,190,280,368.65          | 88,274,984.76                       |
| 存出保證金      | 23,643,821,500.73         |                             |                                   |                           |                                     |
| 應收款項       | 12,167,274,566.35         |                             |                                   |                           |                                     |
| 買入返售金融資產   | 36,783,232,348.48         |                             |                                   |                           |                                     |
| 交易性金融資產    |                           |                             |                                   | 221,273,089,992.22        |                                     |
| 債權投資       | 6,797,779,540.34          |                             |                                   |                           |                                     |
| 其他債權投資     |                           | 61,310,746,563.80           |                                   |                           |                                     |
| 其他權益工具投資   |                           |                             | 8,010,844,169.78                  |                           |                                     |
| 長期應收款      | 79,516,505,296.66         |                             |                                   |                           |                                     |
| 其他資產(金融資產) | 13,515,256,321.00         |                             |                                   |                           |                                     |
| 合計         | <u>399,487,527,750.14</u> | <u>61,310,746,563.80</u>    | <u>8,010,844,169.78</u>           | <u>223,463,370,360.87</u> | <u>88,274,984.76</u>                |

## 2022年12月31日賬面價值

| 金融資產項目     | 以攤餘成本計量的金融資產              | 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益         |                                   | 以公允價值計量且其變動計入當期損益         |                                     |
|------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
|            |                           | 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資 | 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 按照《套期會計》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 |
| 貨幣資金       | 158,580,169,366.67        |                             |                                   |                           |                                     |
| 結算備付金      | 21,380,695,420.73         |                             |                                   |                           |                                     |
| 拆出資金       | 274,444,523.06            |                             |                                   |                           |                                     |
| 融出資金       | 67,843,870,816.38         |                             |                                   |                           |                                     |
| 衍生金融資產     |                           |                             |                                   | 1,363,811,458.09          | 113,355,856.96                      |
| 存出保證金      | 22,864,574,405.46         |                             |                                   |                           |                                     |
| 應收款項       | 10,394,514,867.70         |                             |                                   |                           |                                     |
| 買入返售金融資產   | 32,645,149,033.49         |                             |                                   |                           |                                     |
| 交易性金融資產    |                           |                             |                                   | 209,598,729,439.75        |                                     |
| 債權投資       | 5,806,156,944.34          |                             |                                   |                           |                                     |
| 其他債權投資     |                           | 52,851,898,948.27           |                                   |                           |                                     |
| 其他權益工具投資   |                           |                             | 6,096,318,840.12                  |                           |                                     |
| 長期應收款      | 84,549,952,480.38         |                             |                                   |                           |                                     |
| 其他資產(金融資產) | 16,265,551,343.55         |                             |                                   |                           |                                     |
| 合計         | <u>420,605,079,201.76</u> | <u>52,851,898,948.27</u>    | <u>6,096,318,840.12</u>           | <u>210,962,540,897.84</u> | <u>113,355,856.96</u>               |

## 2、金融負債計量基礎分類表

| 金融負債項目     | 以攤餘成本計量的金融負債              | 2024年9月30日賬面價值            |  |                                     |
|------------|---------------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
|            |                           | 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 按照《金融工具確認和計量》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 按照《套期會計》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 |
| 短期借款       | 28,867,426,240.29         |                           |  |                                     |
| 應付短期融資款    | 17,097,943,839.61         |                           |  |                                     |
| 拆入資金       | 13,462,548,002.63         |                           |  |                                     |
| 交易性金融負債    |                           | 2,158,734,606.91          | 8,989,387,795.73                         |                                     |
| 衍生金融負債     |                           | 866,592,711.04            |  | 11,925,687.97                       |
| 賣出回購金融資產款  | 73,838,200,237.97         |                           |  |                                     |
| 代理買賣證券款    | 130,087,170,311.67        |                           |  |                                     |
| 代理承銷證券款    | 306,650,425.84            |                           |  |                                     |
| 應付款項       | 15,406,848,299.39         |                           |  |                                     |
| 長期借款       | 34,975,894,540.70         |                           |  |                                     |
| 應付債券       | 174,129,230,075.17        |                           |  |                                     |
| 其他負債(金融負債) | 16,692,511,782.24         |                           |  |                                     |
| 合計         | <u>504,864,423,755.51</u> | <u>3,025,327,317.95</u>   | <u>8,989,387,795.73</u>                  | <u>11,925,687.97</u>                |



| 金融負債項目     | 以攤餘成本計量的金融負債              | 2023年12月31日賬面價值           |  |                                     |
|------------|---------------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
|            |                           | 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 按照《金融工具確認和計量》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 按照《套期會計》準則指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 |
| 短期借款       | 31,053,895,350.17         |                           |  |                                     |
| 應付短期融資款    | 18,853,059,412.54         |                           |  |                                     |
| 拆入資金       | 14,712,363,886.93         |                           |  |                                     |
| 交易性金融負債    |                           | 2,169,332,910.47          | 18,284,072,038.87                        |                                     |
| 衍生金融負債     |                           | 1,185,225,820.49          |  | 5,719,273.43                        |
| 賣出回購金融資產款  | 112,564,792,535.08        |                           |  |                                     |
| 代理買賣證券款    | 106,538,716,590.39        |                           |  |                                     |
| 代理承銷證券款    |                           |                           |  |                                     |
| 應付款項       | 15,134,315,108.69         |                           |  |                                     |
| 長期借款       | 42,299,324,666.85         |                           |  |                                     |
| 應付債券       | 193,920,279,749.62        |                           |  |                                     |
| 其他負債(金融負債) | 15,853,502,476.54         |                           |  |                                     |
| 合計         | <u>550,930,249,776.81</u> | <u>3,354,558,730.96</u>   | <u>18,284,072,038.87</u>                 | <u>5,719,273.43</u>                 |

| 金融負債項目     | 2022年12月31日賬面價值<br>以攤餘成本計量的<br>金融負債 | 2022年12月31日賬面價值<br>以公允價值計量且其變動計入當期損益<br>按照《金融工具確認<br>和計量》準則<br>分類為以<br>指定為以 |                               |   |
|------------|-------------------------------------|---|-------------------------------|---|
|            |                                     | 公允價值計量且<br>其變動計入當期<br>損益的金融負債   | 公允價值計量且<br>其變動計入當期<br>損益的金融負債 | 按照《套期會計》<br>準則指定為以<br>公允價值計量且<br>其變動計入當期<br>損益的金融負債 |
| 短期借款       | 34,858,042,732.67                   |   |                               |   |
| 應付短期融資款    | 16,159,094,370.29                   |   |                               |   |
| 拆入資金       | 6,276,101,144.00                    |   |                               |   |
| 交易性金融負債    |                                     | 286,697,318.98  | 22,601,782,525.61             |   |
| 衍生金融負債     |                                     | 822,247,271.40  |                               | 76,171,279.44                                       |
| 賣出回購金融資產款  | 101,694,356,537.25                  |   |                               |   |
| 代理買賣證券款    | 115,513,463,366.21                  |   |                               |   |
| 代理承銷證券款    | 13,500,000.00                       |   |                               |   |
| 應付款項       | 11,490,826,596.82                   |   |                               |   |
| 長期借款       | 55,958,202,723.56                   |   |                               |   |
| 應付債券       | 181,830,917,563.00                  |   |                               |   |
| 其他負債(金融負債) | 18,631,422,792.09                   |   |                               |   |
| 合計         | <u>542,425,927,825.89</u>           | <u>1,108,944,590.38</u>   | <u>22,601,782,525.61</u>      | <u>76,171,279.44</u>                                |

### (三) 社會責任

2022年度、2023年度及2024年1-9月期間，本集團在環保公益項目、救災捐款、教育資助、慈善捐贈等公益性方面的投入金額分別為人民幣2,975.98萬元、1,709.05萬元及2,297.20萬元。

## 十四、母公司財務報表主要項目註釋

### (一) 長期股權投資

#### 1、長期股權投資分類如下

| 項目   | 2024年9月30日        |      |                   | 2023年12月31日       |      |                   | 2022年12月31日       |      |                   |
|------|-------------------|------|-------------------|-------------------|------|-------------------|-------------------|------|-------------------|
|      | 賬面餘額              | 減值準備 | 賬面價值              | 賬面餘額              | 減值準備 | 賬面價值              | 賬面餘額              | 減值準備 | 賬面價值              |
| 子公司  | 43,156,743,817.43 |      | 43,156,743,817.43 | 45,156,743,817.43 |      | 45,156,743,817.43 | 37,648,657,602.07 |      | 37,648,657,602.07 |
| 聯營企業 | 2,443,768,019.82  |      | 2,443,768,019.82  | 2,367,564,502.38  |      | 2,367,564,502.38  | 2,151,251,582.61  |      | 2,151,251,582.61  |
| 合計   | 45,600,511,837.25 |      | 45,600,511,837.25 | 47,524,308,319.81 |      | 47,524,308,319.81 | 39,799,909,184.68 |      | 39,799,909,184.68 |

#### 2、對子公司投資

| 被投資單位          | 2023年12月31日       |                   | 2024年9月30日       |                  | 本期計提 |                   |
|----------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------|-------------------|
|                | 初始投資成本            | 賬面價值              | 本期增加             | 本期減少             | 減值準備 | 減值準備<br>期末餘額      |
| 海富通基金管理有限公司    | 76,500,000.00     | 76,500,000.00     |                  | 76,500,000.00    |      |                   |
| 海通期貨股份有限公司     | 2,190,938,863.68  | 2,190,938,863.68  |                  | 2,190,938,863.68 |      |                   |
| 海通開元投資有限公司     | 5,500,000,000.00  | 7,500,000,000.00  | 2,000,000,000.00 |                  |      |                   |
| 海通國際控股有限公司     | 9,406,814,500.00  | 9,406,814,500.00  |                  |                  |      |                   |
| 海通創新證券投資有限公司   | 14,650,000,000.00 | 14,650,000,000.00 |                  |                  |      |                   |
| 上海海通證券資產管理有限公司 | 2,200,000,000.00  | 2,200,000,000.00  |                  |                  |      |                   |
| 上海惟泰置業管理有限公司   | 756,066,063.75    | 756,066,063.75    |                  |                  |      |                   |
| 海通恒信金融集團有限公司   | 8,376,424,390.00  | 8,376,424,390.00  |                  |                  |      |                   |
| 合計             | 43,156,743,817.43 | 45,156,743,817.43 | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 |      | 43,156,743,817.43 |

| 被投資單位          | 初始投資成本            | 2022年12月31日       | 本期增加             | 本期減少           | 2023年12月31日       | 本期計提<br>減值準備 | 減值準備<br>期末餘額 |
|----------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|--------------|--------------|
| 海富通基金管理有限公司    | 76,500,000.00     | 76,500,000.00     |                  |                | 76,500,000.00     |              |              |
| 海通期貨股份有限公司     | 2,190,938,863.68  | 2,190,938,863.68  |                  |                | 2,190,938,863.68  |              |              |
| 海通開元投資有限公司     | 7,500,000,000.00  | 7,500,000,000.00  |                  |                | 7,500,000,000.00  |              |              |
| 海通國際控股有限公司     | 9,406,814,500.00  | 9,406,814,500.00  |                  |                | 9,406,814,500.00  |              |              |
| 海通創新證券投資有限公司   | 14,650,000,000.00 | 14,650,000,000.00 |                  |                | 14,650,000,000.00 |              |              |
| 上海海通證券資產管理有限公司 | 2,200,000,000.00  | 2,200,000,000.00  |                  |                | 2,200,000,000.00  |              |              |
| 上海惟泰置業管理有限公司   | 756,066,063.75    | 756,066,063.75    |                  |                | 756,066,063.75    |              |              |
| 海通恒信金融集團有限公司   | 8,376,424,390.00  | 8,376,424,390.00  |                  |                | 8,376,424,390.00  |              |              |
| 上海澤春投資發展有限公司   |                   | 868,338,174.64    |                  | 868,338,174.64 |                   |              |              |
| 合計             | 45,156,743,817.43 | 37,648,657,602.07 | 8,376,424,390.00 | 868,338,174.64 | 45,156,743,817.43 |              |              |
| 被投資單位          | 初始投資成本            | 2021年12月31日       | 本期增加             | 本期減少           | 2022年12月31日       | 本期計提<br>減值準備 | 減值準備<br>期末餘額 |
| 海富產業投資基金管理有限公司 | 76,500,000.00     | 63,650,000.00     |                  | 63,650,000.00  | 76,500,000.00     |              |              |
| 海富通基金管理有限公司    | 2,190,938,863.68  | 76,500,000.00     |                  |                | 2,190,938,863.68  |              |              |
| 海通期貨股份有限公司     | 7,500,000,000.00  | 1,376,191,777.61  | 814,747,086.07   |                | 7,500,000,000.00  |              |              |
| 海通開元投資有限公司     | 9,406,814,500.00  | 9,406,814,500.00  |                  |                | 9,406,814,500.00  |              |              |
| 海通國際控股有限公司     | 14,650,000,000.00 | 14,650,000,000.00 |                  |                | 14,650,000,000.00 |              |              |
| 上海海通證券資產管理有限公司 | 2,200,000,000.00  | 2,200,000,000.00  |                  |                | 2,200,000,000.00  |              |              |
| 上海惟泰置業管理有限公司   | 756,066,063.75    | 756,066,063.75    |                  |                | 756,066,063.75    |              |              |
| 上海澤春投資發展有限公司   | 868,338,174.64    | 868,338,174.64    |                  |                | 868,338,174.64    |              |              |
| 合計             | 37,648,657,602.07 | 36,897,560,516.00 | 814,747,086.07   | 63,650,000.00  | 37,648,657,602.07 |              |              |

### 3、對聯營企業投資

| 被投資單位      | 2023年<br>12月31日  | 追加投資 | 減少投資 | 權益法下<br>確認的<br>投資收益 | 本期增、減變動<br>其他綜合<br>收益調整 | 公司享有<br>其他權益<br>變動 | 公司享有的<br>宣告發放<br>現金股利或利潤 | 計提<br>減值準備 | 其他 | 2024年<br>9月30日   | 減值準備<br>期末餘額 |
|------------|------------------|------|------|---------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------|------------|----|------------------|--------------|
| 富國基金管理有限公司 | 2,367,564,502.38 |      |      | 380,008,365.68      | -501,848.24             |                    | -303,303,000.00          |            |    | 2,443,768,019.82 |              |
| 合計         | 2,367,564,502.38 |      |      | 380,008,365.68      | -501,848.24             |                    | -303,303,000.00          |            |    | 2,443,768,019.82 |              |
| 被投資單位      | 2022年<br>12月31日  | 追加投資 | 減少投資 | 權益法下<br>確認的<br>投資收益 | 本期增、減變動<br>其他綜合<br>收益調整 | 公司享有<br>其他權益<br>變動 | 公司享有的<br>宣告發放<br>現金股利或利潤 | 計提<br>減值準備 | 其他 | 2023年<br>12月31日  | 減值準備<br>期末餘額 |
| 富國基金管理有限公司 | 2,151,251,582.61 |      |      | 503,810,682.03      | 1,362,237.74            |                    | -288,860,000.00          |            |    | 2,367,564,502.38 |              |
| 合計         | 2,151,251,582.61 |      |      | 503,810,682.03      | 1,362,237.74            |                    | -288,860,000.00          |            |    | 2,367,564,502.38 |              |
| 被投資單位      | 2021年<br>12月31日  | 追加投資 | 減少投資 | 權益法下<br>確認的<br>投資收益 | 本期增、減變動<br>其他綜合<br>收益調整 | 公司享有<br>其他權益<br>變動 | 公司享有的<br>宣告發放<br>現金股利或利潤 | 計提<br>減值準備 | 其他 | 2022年<br>12月31日  | 減值準備<br>期末餘額 |
| 富國基金管理有限公司 | 1,957,895,348.40 |      |      | 573,870,257.92      | 8,335,976.29            |                    | -388,850,000.00          |            |    | 2,151,251,582.61 |              |
| 合計         | 1,957,895,348.40 |      |      | 573,870,257.92      | 8,335,976.29            |                    | -388,850,000.00          |            |    | 2,151,251,582.61 |              |

### 4、公司無向投資企業轉移資金能力受到限制的情況。

## (二) 手續費及佣金淨收入

### 1、手續費及佣金淨收入按類別列示

| 項目            | 2024年1-9月               | 2023年度           | 2022年度           |
|---------------|-------------------------|------------------|------------------|
| 證券經紀業務淨收入     | <b>2,058,678,959.81</b> | 3,225,199,816.55 | 3,872,115,010.50 |
| ——證券經紀業務收入    | <b>2,743,056,615.22</b> | 4,367,112,292.39 | 5,252,212,596.77 |
| 其中：代理買賣證券業務   | <b>2,248,225,606.84</b> | 3,378,153,032.88 | 4,018,790,144.39 |
| 交易單元席位租賃      | <b>340,544,429.23</b>   | 738,913,215.01   | 879,821,807.27   |
| 代銷金融產品業務      | <b>154,286,579.15</b>   | 250,046,044.50   | 353,600,645.11   |
| ——證券經紀業務支出    | <b>684,377,655.41</b>   | 1,141,912,475.84 | 1,380,097,586.27 |
| 其中：代理買賣證券業務   | <b>684,377,655.41</b>   | 1,141,912,475.84 | 1,380,097,586.27 |
| 投資銀行業務淨收入     | <b>912,069,497.04</b>   | 3,001,298,483.74 | 3,580,435,747.32 |
| ——投資銀行業務收入    | <b>916,705,178.03</b>   | 3,095,665,040.33 | 3,645,103,392.46 |
| 其中：證券承銷業務     | <b>819,638,441.88</b>   | 2,943,712,021.38 | 3,488,165,560.69 |
| 證券保薦業務        | <b>20,500,849.35</b>    | 67,862,767.60    | 100,029,245.28   |
| 財務顧問業務        | <b>76,565,886.80</b>    | 84,090,251.35    | 56,908,586.49    |
| ——投資銀行業務支出    | <b>4,635,680.99</b>     | 94,366,556.59    | 64,667,645.14    |
| 其中：證券承銷業務     | <b>4,635,680.99</b>     | 93,856,415.08    | 60,535,999.86    |
| 財務顧問業務        |                         | 510,141.51       | 4,131,645.28     |
| 投資諮詢業務淨收入     | <b>73,305,191.14</b>    | 49,412,167.52    | 292,434,950.37   |
| ——投資諮詢業務收入    | <b>73,309,191.14</b>    | 49,412,167.52    | 292,434,950.37   |
| ——投資諮詢業務支出    | <b>4,000.00</b>         |                  |                  |
| 其他手續費及佣金淨收入   | <b>53,318,815.70</b>    | 98,900,220.36    | 98,113,657.59    |
| ——其他手續費及佣金收入  | <b>55,234,105.20</b>    | 104,954,003.84   | 132,705,287.21   |
| ——其他手續費及佣金支出  | <b>1,915,289.50</b>     | 6,053,783.48     | 34,591,629.62    |
| 合計            | <b>3,097,372,463.69</b> | 6,374,810,688.17 | 7,843,099,365.78 |
| 其中：手續費及佣金收入合計 | <b>3,788,305,089.59</b> | 7,617,143,504.08 | 9,322,456,226.81 |
| 手續費及佣金支出合計    | <b>690,932,625.90</b>   | 1,242,332,815.91 | 1,479,356,861.03 |

## 2、財務顧問業務淨收入按類別列示

| 項目                   | 2024年1-9月                   | 2023年度               | 2022年度               |
|----------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| 併購重組財務顧問業務淨收入－境內上市公司 | <b>5,383,018.87</b>         | 12,286,792.46        | 6,401,886.80         |
| 併購重組財務顧問業務淨收入－其他     |                             | 52,830.19            | 283,018.87           |
| 其他財務顧問業務淨收入          | <b>71,182,867.93</b>        | 71,240,487.19        | 46,092,035.54        |
| 合計                   | <b><u>76,565,886.80</u></b> | <u>83,580,109.84</u> | <u>52,776,941.21</u> |

### (三) 利息淨收入

| 項目                     | 2024年1-9月               | 2023年度           | 2022年度           |
|------------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| 利息收入                   | <b>5,880,743,214.38</b> | 9,099,120,173.21 | 9,585,609,486.44 |
| 其中：貨幣資金及結算備付金利息收入      | <b>1,570,289,611.02</b> | 2,330,396,683.90 | 2,503,389,358.44 |
| 融出資金利息收入               | <b>2,310,497,864.42</b> | 3,620,091,020.58 | 4,006,480,334.13 |
| 買入返售金融資產利息收入           | <b>928,787,900.57</b>   | 1,596,894,898.21 | 1,720,142,595.72 |
| 其中：約定購回利息收入            | <b>1,007,070.75</b>     | 11,929,665.10    | 12,319,161.44    |
| 股權質押回購利息收入             | <b>835,361,154.58</b>   | 1,444,847,120.86 | 1,602,633,639.74 |
| 其他債權投資利息收入             | <b>1,045,144,861.60</b> | 1,501,109,608.47 | 1,308,458,014.68 |
| 其他按實際利率法計算的金融資產產生的利息收入 | <b>26,022,976.77</b>    | 50,627,962.05    | 47,139,183.47    |
| 利息支出                   | <b>4,768,067,331.75</b> | 7,070,515,031.48 | 6,962,089,006.01 |
| 其中：借款利息支出              |                         |                  | 85,312,002.80    |
| 應付短期融資款利息支出            | <b>226,517,593.07</b>   | 158,999,570.63   | 293,883,604.49   |
| 拆入資金利息支出               | <b>226,716,705.55</b>   | 236,279,861.68   | 292,873,999.84   |
| 其中：轉融通利息支出             | <b>200,702,466.71</b>   | 173,317,416.68   | 204,241,666.43   |
| 賣出回購金融資產款利息支出          | <b>1,256,167,585.87</b> | 1,881,064,529.52 | 1,744,152,323.39 |
| 其中：報價回購利息支出            | <b>131,286,288.67</b>   | 110,973,993.24   | 14,936,931.71    |
| 代理買賣證券款利息支出            | <b>96,105,244.69</b>    | 168,828,608.58   | 249,338,820.91   |
| 應付債券利息支出               | <b>2,828,419,496.20</b> | 4,295,690,131.07 | 4,088,050,897.36 |
| 其中：次級債券利息支出            | <b>231,999,197.83</b>   | 309,266,720.83   | 295,777,194.53   |
| 租賃負債利息支出               | <b>16,332,330.98</b>    | 21,260,026.77    | 18,148,856.68    |
| 其他按實際利率法計算的金融負債產生的利息支出 | <b>117,808,375.39</b>   | 308,392,303.23   | 190,328,500.54   |
| 利息淨收入                  | <b>1,112,675,882.63</b> | 2,028,605,141.73 | 2,623,520,480.43 |

## (四) 投資收益

### 1、投資收益按類別列示

| 項目              | 2024年1-9月               | 2023年度                  | 2022年度                  |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 成本法核算的長期股權投資收益  | 1,000,000,000.00        | 2,074,677,257.81        | 2,427,755,610.95        |
| 權益法核算的長期股權投資收益  | 380,008,365.68          | 503,810,682.03          | 573,870,257.92          |
| 金融工具投資收益        | 2,387,188,681.09        | 2,303,002,750.68        | 827,582,914.11          |
| (1) 持有期間取得的收益   | 3,290,868,047.56        | 4,201,245,764.01        | 4,226,142,022.77        |
| 交易性金融工具         | 2,875,814,870.97        | 3,992,734,483.21        | 4,070,117,741.79        |
| 其他權益工具投資        | 415,053,176.59          | 208,511,280.80          | 156,024,280.98          |
| (2) 處置金融工具取得的收益 | -903,679,366.47         | -1,898,243,013.33       | -3,398,559,108.66       |
| 交易性金融工具         | -416,859,028.75         | -1,955,616,141.64       | -2,045,416,792.61       |
| 其他債權投資          | 539,380,233.89          | 162,805,835.41          | 189,391,545.70          |
| 衍生金融工具          | -1,026,200,571.61       | -106,761,110.00         | -1,542,202,383.95       |
| 其他              |                         | 1,328,402.90            | -331,477.80             |
| 合計              | <u>3,767,197,046.77</u> | <u>4,881,490,690.52</u> | <u>3,829,208,782.98</u> |

### 2、按成本法核算的長期股權投資收益

| 被投資單位          | 2024年1-9月               | 2023年度                  | 2022年度                  | 增減變動的原因     |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------|
| 上海海通證券資產管理有限公司 | 1,000,000,000.00        |                         |                         | 被投資單位分紅發生變動 |
| 海通創新證券投資有限公司   |                         | 600,000,000.00          | 1,800,000,000.00        | 被投資單位分紅發生變動 |
| 海富通基金管理有限公司    |                         | 74,677,257.81           | 127,755,610.95          | 被投資單位分紅發生變動 |
| 海通開元投資有限公司     |                         | 1,400,000,000.00        | 500,000,000.00          | 被投資單位分紅發生變動 |
| 合計             | <u>1,000,000,000.00</u> | <u>2,074,677,257.81</u> | <u>2,427,755,610.95</u> |             |



## (五) 公允價值變動收益

| 項目                               | 2024年1-9月                      | 2023年度                         | 2022年度                       |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| 交易性金融資產                          | <b>2,436,108,045.33</b>        | 830,378,656.48                 | -198,146,780.54              |
| 交易性金融負債                          | <b>-407,776,587.89</b>         | -100,751,068.37                | 1,167,412,362.63             |
| 其中：指定為以公允價值計量且其變動計入當<br>期損益的金融負債 | <b>-213,350,583.40</b>         | -89,659,829.69                 | 1,170,260,162.63             |
| 衍生金融工具                           | <b>463,115,139.47</b>          | 296,372,795.01                 | -230,452,183.76              |
| 合計                               | <b><u>2,491,446,596.91</u></b> | <b><u>1,026,000,383.12</u></b> | <b><u>738,813,398.33</u></b> |

## (六) 業務及管理費

| 項目          | 2024年1-9月                      | 2023年度                         | 2022年度                         |
|-------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 職工費用        | <b>2,724,320,823.56</b>        | 3,575,439,134.40               | 2,808,638,819.31               |
| 固定資產折舊費     | <b>363,664,011.17</b>          | 439,391,409.83                 | 400,355,722.91                 |
| 電子設備運轉費     | <b>277,653,418.70</b>          | 532,812,958.10                 | 377,629,727.84                 |
| 使用權資產折舊     | <b>150,742,999.05</b>          | 197,275,927.98                 | 162,463,280.32                 |
| 無形資產攤銷      | <b>141,197,052.96</b>          | 159,231,739.60                 | 118,308,654.74                 |
| 交易所設施使用費    | <b>133,650,830.99</b>          | 201,300,794.84                 | 204,312,207.30                 |
| 郵電通訊費       | <b>98,538,824.02</b>           | 145,656,767.12                 | 156,967,981.54                 |
| 差旅費         | <b>96,021,300.58</b>           | 159,468,927.68                 | 75,803,064.38                  |
| 證券、期貨投資保護基金 | <b>90,369,026.22</b>           | 68,971,633.01                  | 72,571,534.43                  |
| 物業管理費       | <b>73,902,867.30</b>           | 98,285,030.82                  | 86,473,216.21                  |
| 其他          | <b>355,546,319.19</b>          | 757,500,861.56                 | 645,519,412.32                 |
| 合計          | <b><u>4,505,607,473.74</u></b> | <b><u>6,335,335,184.94</u></b> | <b><u>5,109,043,621.30</u></b> |

## (七) 現金流量表補充資料

| 補充資料                                 | 2024年1-9月          | 2023年度             | 2022年度             |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量                   |                    |                    |                    |
| 淨利潤                                  | 5,276,944,894.01   | 7,321,073,519.46   | 9,624,955,483.62   |
| 加：信用減值損失                             | 88,822,366.65      | 112,077,427.73     | -885,554,824.09    |
| 固定資產及投資性房地產折舊                        | 364,469,898.89     | 440,465,926.79     | 401,430,239.87     |
| 使用權資產折舊                              | 150,742,999.05     | 197,275,927.98     | 162,463,280.32     |
| 無形資產攤銷                               | 141,197,052.96     | 159,231,739.60     | 118,308,654.74     |
| 長期待攤費用攤銷                             | 59,423,879.54      | 72,150,329.42      | 65,784,292.22      |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失<br>(收益以「-」號填列) | 1,394,772.78       | 9,263,844.49       | 2,203,074.02       |
| 公允價值變動損失(收益以「-」號填列)                  | -2,491,446,596.91  | -1,026,000,383.12  | -738,813,398.33    |
| 利息支出(收益以「-」號填列)                      | 2,026,124,558.65   | 2,974,840,120.00   | 2,826,575,856.47   |
| 匯兌收益(損失以「-」號填列)                      | 4,575,412.69       | 136,368,248.14     | 223,555,126.78     |
| 投資損失(收益以「-」號填列)                      | -2,334,441,776.16  | -2,949,805,056.05  | -3,347,041,695.55  |
| 遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)                 | 616,224,228.31     | 552,470,185.61     | 937,055,687.25     |
| 遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)                 | 12,557,569.58      |                    |                    |
| 交易性金融資產等的減少(增加以「-」號填列)               | 22,967,246,855.75  | -21,879,868,052.03 | 21,374,614,636.90  |
| 經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)                | 6,288,114,877.23   | -9,544,267,335.97  | 7,535,122,143.09   |
| 經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)                | -16,662,684,107.57 | 14,352,831,901.10  | -12,011,192,973.20 |
| 經營活動產生的現金流量淨額                        | 16,509,266,885.45  | -9,071,891,656.85  | 26,289,465,584.11  |
| 2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動                 |                    |                    |                    |
| 債務轉為資本                               |                    |                    |                    |
| 一年內到期的可轉換公司債券                        |                    |                    |                    |
| 融資租入固定資產                             |                    |                    |                    |
| 3. 現金及現金等價物淨變動情況                     |                    |                    |                    |
| 現金的期末餘額                              | 126,925,502,234.78 | 103,638,468,270.99 | 125,324,821,911.95 |
| 減：現金的期初餘額                            | 103,638,468,270.99 | 125,324,821,911.95 | 117,262,317,533.08 |
| 加：現金等價物的期末餘額                         |                    |                    |                    |
| 減：現金等價物的期初餘額                         |                    |                    |                    |
| 現金及現金等價物淨(減少)增加額                     | 23,287,033,963.79  | -21,686,353,640.96 | 8,062,504,378.87   |

## 十五、財務報表的批准報出

本財務報表業經本公司董事會於2024年11月21日批准報出。

### 補充資料

#### (一) 非經常性損益明細表

| 項目   | 2024年1-9月                    | 2023年度                       | 2022年度                       |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 非流動資產處置損益  | <b>-1,120,928.53</b>         | 17,280,162.95                | -10,714,975.99               |
| 除與正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響外，計入當期損益的政府補助 | <b>362,171,511.35</b>        | 870,341,592.63               | 819,748,212.82               |
| 與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益                                    | <b>-864,545.17</b>           | -56,570,958.90               |                              |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出                                       | <b>82,558,321.70</b>         | 276,151,199.84               | 83,448,001.66                |
| 小計   | <b>442,744,359.35</b>        | 1,107,201,996.52             | 892,481,238.49               |
| 減：所得稅影響額   | <b>107,142,102.97</b>        | 314,528,896.45               | 220,606,554.83               |
| 少數股東權益合計影響額(稅後)  | <b>27,198,459.95</b>         | 55,653,522.55                | 28,628,389.17                |
| 合計   | <b><u>308,403,796.43</u></b> | <b><u>737,019,577.52</u></b> | <b><u>643,246,294.49</u></b> |

中國證券監督管理委員會於2023年頒佈了《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益(2023年修訂)》(以下簡稱「2023版1號解釋性公告」)，該規定自公佈之日起施行。本集團按照2023版1號解釋性公告的規定編製2023年度及2024年1-9月期間非經常性損益明細表。執行2023版1號解釋性公告不影響本集團2022年度非經常性損益。

## (二) 淨資產收益率及每股收益

本淨資產收益率和每股收益計算表是本公司按照中國證券監督管理委員會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的有關規定而編製的。

| 2024年1-9月                   | 加權平均          | 每股收益(元) |        |
|-----------------------------|---------------|---------|--------|
|                             | 淨資產收益率<br>(%) | 基本每股收益  | 稀釋每股收益 |
| 歸屬於公司普通股股東的<br>淨利潤          | -0.41         | -0.05   | -0.05  |
| 扣除非經常性損益後歸屬<br>於公司普通股股東的淨利潤 | -0.60         | -0.07   | -0.07  |

  

| 2023年度                      | 加權平均          | 每股收益(元) |        |
|-----------------------------|---------------|---------|--------|
|                             | 淨資產收益率<br>(%) | 基本每股收益  | 稀釋每股收益 |
| 歸屬於公司普通股股東的<br>淨利潤          | 0.61          | 0.08    | 0.08   |
| 扣除非經常性損益後歸屬<br>於公司普通股股東的淨利潤 | 0.17          | 0.02    | 0.02   |

  

| 2022年度                      | 加權平均          | 每股收益(元) |        |
|-----------------------------|---------------|---------|--------|
|                             | 淨資產收益率<br>(%) | 基本每股收益  | 稀釋每股收益 |
| 歸屬於公司普通股股東的<br>淨利潤          | 3.99          | 0.50    | 0.50   |
| 扣除非經常性損益後歸屬<br>於公司普通股股東的淨利潤 | 3.60          | 0.45    | 0.45   |

## (三) 境內外會計準則下會計數據差異

本公司按照中國會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的2022年度、2023年度及2024年1-9月期間的淨利潤和2022年12月31日、2023年12月31日及2024年9月30日的淨資產並無差異。