

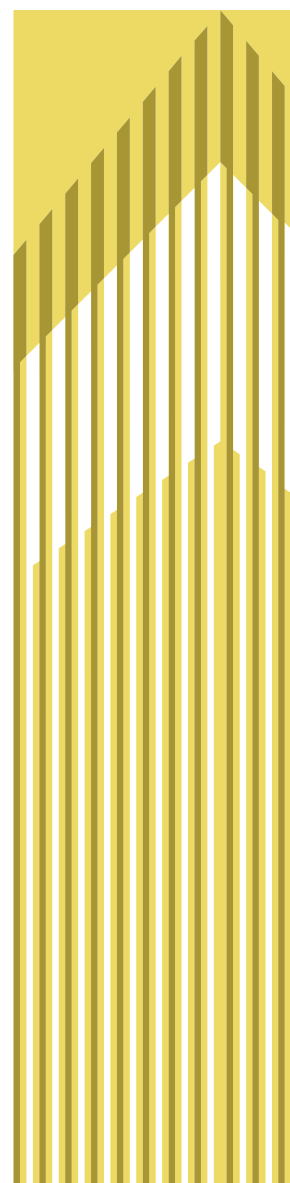


2018

半年度报告

股票代码 601688

INTERIM REPORT



目录

CONTENTS

01

关于我们

重要提示	002
释义	003
公司简介	004
业绩概览	008
公司大事记	012

03

公司治理

普通股股份变动及股东情况	086
董事、监事、高级管理人员和员工情况	092
公司债券相关情况	094

02

经营分析与战略

公司业务概要	016
经营层讨论与分析	024
重要事项	060

04

财务报告及备查文件

中期财务报告	102
备查文件目录	266
证券公司信息披露	266
附录	267



关于我们

重要提示	002
释义	003
公司简介	004
业绩概览	008
公司大事记	012

重要提示

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

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	浦宝英	公务原因	陈宁
董事	高旭	公务原因	陈宁
董事	周勇	公务原因	许峰

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人周易、主管会计工作负责人舒本娥及会计机构负责人（会计主管人员）费雷声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案。

根据公司2018年中期财务报表，截至2018年6月末母公司未分配利润为人民币16,418,500,270.46元，根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》及公司《章程》的有关规定，母公司未分配利润在提取10%的法定盈余公积金、10%的一般风险准备金和10%的交易风险准备金后，方可进行利润分配，2018年1-6月该三项共应计提人民币963,082,554.28元，扣除该金额后，2018年6月末母公司累计可供投资者分配的利润为人民币15,455,417,716.18元。

根据证监会相关规定，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得用于向股东进行现金分配。2018年6月末母公司可供分配利润中公允价值变动累计数为人民币509,972,315.84元，按照规定扣除后，母公司可向投资者进行现金分配的金额为人民币14,945,445,400.34元。

目前公司非公开发行A股股票已经完成，从股东利益和公司发展等综合因素考虑，建议公司2018年度中期利润分配预案如下：

- 1、以公司总股本8,251,500,000股为基数，每10股派发现金红利人民币3.00元，分配现金红利总额为人民币2,475,450,000.00元，剩余可供投资者分配的利润人民币12,469,995,400.34元将转入下一年度。
- 2、现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。港币实际派发金额按照公司2018年审议本议案的临时股东大会召开前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

六、前瞻性陈述的风险声明

本半年度报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

八、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

九、重大风险提示

宏观经济及货币政策、影响金融及证券行业的法律法规、商业及金融行业的涨跌趋势、通胀、汇率波动、长短期市场资金来源的可用性、集成本与利率水平及波动等整体经济及政治状况因素，均可能会对公司的业务产生影响。另一方面，与证券行业其他公司一样，市场波动、交易量等证券市场固有风险因素也可能对公司的业务产生影响。公司无法保证有利的政治经济及市场状况会持续。

公司经营中面临的风险主要包括：因国家宏观调控措施，与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等变动，从而对证券公司经营产生不利影响的政策性风险；因经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的合规风险；因未能遵循法律法规规定及要求，致使公司面临诉讼纠纷、赔偿、罚款，导致公司受损失的法律风险；因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格等）的波动而引起的公司资产发生损失的市场风险；因产品或债券发行人违约、交易对手（客户）违约导致公司资产受损失的信用风险；无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的流动性风险；内外部原因造成公司信息系统发生各类技术故障或数据泄露，导致信息系统在业务实现、响应速度、处理能力、数据加密等方面不能保障交易与业务管理稳定、高效、安全地进行，而造成损失的信息技术风险；因不完善或有问题的内部程序、人员、系统或外部事件所造成公司损失的操作风险；公司经营、管理及其他行为或外部事件导致有关媒体对公司负面评价的声誉风险；此外，随着公司国际化战略的推进，公司业务进入到美国、香港等地区，公司面临的市场环境和监管要求更加复杂。

释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
江苏证监局	指	中国证券监督管理委员会江苏监管局
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
香港交易所	指	香港交易及结算所有限公司
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
上海清算所	指	银行间市场清算所股份有限公司
社保基金会	指	全国社会保障基金理事会
江苏省国资委	指	江苏省人民政府国有资产监督管理委员会
国信集团	指	江苏省国信资产管理集团有限公司
交通控股	指	江苏交通控股有限公司
华泰证券、本公司、公司	指	华泰证券股份有限公司
本集团	指	本公司及下属控股公司
华泰联合证券	指	华泰证券控股子公司华泰联合证券有限责任公司
华泰期货	指	华泰证券控股子公司华泰期货有限公司
华泰紫金投资	指	华泰证券全资子公司华泰紫金投资有限责任公司
华泰资管公司	指	华泰证券全资子公司华泰证券（上海）资产管理有限公司
华泰国际	指	华泰证券全资子公司华泰国际金融控股有限公司
华泰金控（香港）	指	华泰国际全资子公司华泰金融控股（香港）有限公司
华泰创新投资	指	华泰证券全资子公司华泰创新投资有限公司
江苏股权交易中心	指	华泰证券控股子公司江苏股权交易中心有限责任公司
南方基金	指	南方基金管理股份有限公司
华泰柏瑞	指	华泰柏瑞基金管理有限公司
AssetMark	指	AssetMark Financial Holdings, Inc.
《上市规则》、《香港上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
《标准守则》	指	《香港上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
CAGR	指	复合年增长率
VAR	指	风险价值
IPO	指	首次公开发售
OTC	指	柜台交易
上证 50 指数	指	上交所挑选上海证券交易所规模大、流动性好的最具代表性的 50 只股票组成指数样本股
沪深 300 指数	指	上交所与深交所联合以规模和流动性作为根本标准，挑选最具代表性的 300 只股票组成指数样本股
恒生中国企业指数	指	恒生中国企业指数（简称：国企指数或 H 股指数）反映了在香港交易所上市的 H 股中较大型股的表现，与恒生指数不同，国企指数成份股的数目并没有限制，但必须为市值最大，且在恒生综合指数成份股内的 H 股
A 股	指	公司每股面值人民币 1.00 元的内资股，于上交所上市并以人民币买卖
H 股	指	公司每股面值人民币 1.00 元的外资股，于香港联交所上市并以港元买卖
TAMP	指	Turn-key Asset Management Platform，统包资产管理平台，提供投资产品及策略，资产组合管理，客户关系管理，资产托管，企业运营等服务的技术平台
AUM	指	Asset Under Management，资产管理规模
APP	指	Application，应用程序
三六零	指	三六零安全科技股份有限公司
月活数	指	月度活跃用户数
报告期	指	2018 年 1-6 月

2018 年半年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。



公司简介

一、公司信息

公司的中文名称
华泰证券股份有限公司

公司的中文简称
华泰证券

公司的外文名称
HUATAI SECURITIES CO., LTD.

公司的外文名称缩写
HTSC

公司的法定代表人
周易

公司总经理
周易

公司授权代表
周易、张辉

注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	7,162,768,800.00	7,162,768,800.00
净资产	50,891,810,970.72	46,742,933,091.84

公司的各单项业务资格情况

报告期内，公司的各单项业务资格没有变化。
根据江苏省工商行政管理局核发的营业执照，公司经营范围包括：证券经纪业务，证券自营，证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）），证券投资咨询，为期货公司提供中间介绍业务，融资融券业务，代销金融产品业务，证券投资基金代销，证券投资基金托管，黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务，股票期权做市业务，中国证监会批准的其他业务（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张辉	罗毅
联系地址	江苏省南京市江东中路 228 号 1 号楼 10 楼	江苏省南京市江东中路 228 号 1 号楼 12 楼
电话	025-83387793、83388272、83389157	025-83387788
传真	025-83387784	025-83387784
电子信箱	zhanghui@htsc.com	luoyi@htsc.com
	联席公司秘书	联席公司秘书
姓名	张辉	邝燕萍
联系地址	江苏省南京市江东中路 228 号 1 号楼 10 楼	香港湾仔皇后大道东 248 号阳光中心 40 楼

三、基本情况简介

公司注册地址	南京市江东中路 228 号
公司注册地址的邮政编码	210019
公司办公地址	南京市江东中路 228 号
公司办公地址的邮政编码	210019
香港主要营业地址	香港皇后大道中 99 号中环中心 42 楼 4201 室
公司网址	http://www.htsc.com.cn
电子信箱	boardoffice@htsc.com
公司总机	025-83389999
客服热线	95597 或 4008895597
公司传真	025-83387784
营业执照统一社会信用代码	91320000704041011J
指数纳入情况简要	上证 50、沪深 300、恒生中国企业指数
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
登载半年度报告的香港联交所指定网站的网址	http://www.hkexnews.hk
公司半年度报告备置地点（A 股）	江苏省南京市江东中路 228 号；上交所
公司半年度报告备置地点（H 股）	江苏省南京市江东中路 228 号；香港皇后大道中 99 号中环中心 42 楼 4201 室
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更

五、公司股票简况

股票种类	A 股	H 股
股票上市交易所	上交所	香港联交所
股票简称	华泰证券	HTSC
股票代码	601688	6886

本公司未变更股票简称

六、其他有关资料

(一) 法律顾问

公司聘请的法律顾问(境内)	名称	上海市锦天城律师事务所
	办公地址	上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦9、11、12楼
公司聘请的法律顾问(境外)	名称	高伟绅律师事务所
	办公地址	香港中环康乐广场1号怡和大厦27楼

(二) 会计师事务所

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场毕马威大楼8楼
公司聘请的会计师事务所(境外)	名称	毕马威会计师事务所
	办公地址	香港中环遮打道10号太子大厦8楼

(三) 股份登记处

A股股份登记处	名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
	办公地址	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼
H股股份登记处	名称	香港中央证券登记有限公司
	办公地址	香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼



业绩概览

一、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
营业收入	8,216,136,681.72	8,116,439,544.69	1.23
归属于母公司股东的净利润	3,158,898,403.05	2,993,249,919.72	5.53
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,047,599,174.44	2,981,633,565.69	2.21
经营活动产生的现金流量净额	16,297,405,822.74	-23,128,345,632.19	不适用
其他综合收益	-249,229,256.46	208,826,553.90	-219.35
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度 末增减(%)
资产总额	395,638,307,540.65	381,482,539,816.97	3.71
负债总额	304,187,275,152.10	292,892,627,415.97	3.86
归属于母公司股东的权益	90,172,250,632.09	87,335,937,716.47	3.25
所有者权益总额	91,451,032,388.55	88,589,912,401.00	3.23

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1 - 6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减 (%)
基本每股收益 (元 / 股)	0.4410	0.4179	5.53
稀释每股收益 (元 / 股)	0.4410	0.4179	5.53
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.4255	0.4163	2.21
加权平均净资产收益率 (%)	3.58	3.50	增加 0.08 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.46	3.49	减少 0.03 个百分点

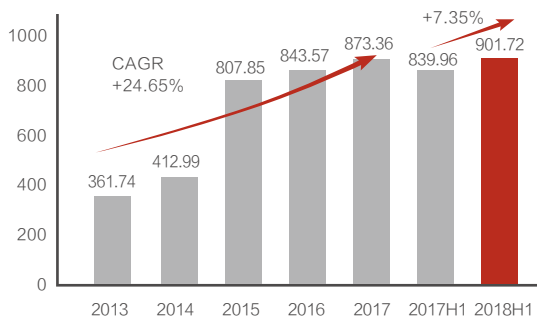
(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	50,891,810,970.72	46,742,933,091.84
净资产	81,575,683,299.78	78,682,800,778.57
净资本 / 各项风险准备之和 (%)	210.09	193.75
净资本 / 净资产 (%)	62.39	59.41
净资本 / 负债 (%)	30.95	29.75
净资产 / 负债 (%)	49.61	50.08
自营权益类证券及证券衍生品 / 净资本 (%)	62.53	60.50
自营固定收益类证券 / 净资本 (%)	139.03	108.16
核心净资本	42,431,810,970.72	40,742,933,091.84
附属净资本	8,460,000,000.00	6,000,000,000.00
各项风险资本准备之和	24,223,775,222.46	24,125,200,293.77
表内外资产总额	266,666,357,022.22	249,717,303,395.43
资本杠杆率 (%)	18.47	19.05
流动性覆盖率 (%)	285.66	619.25
净稳定资金率 (%)	135.05	130.39

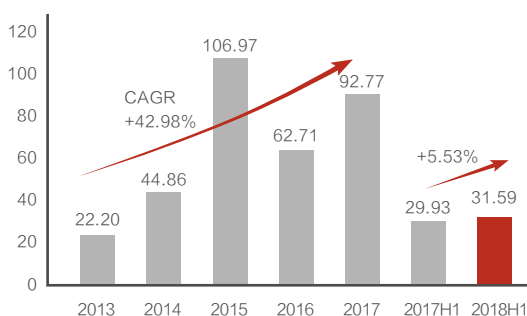
(四) 主要业绩指标

归属于母公司股东的权益 单位: 亿元 币种: 人民币



来源: 公司定期报告

归属于母公司股东的净利润 单位: 亿元 币种: 人民币



来源: 公司定期报告

财富管理业务	机构服务业务	投资管理业务	国际业务
<p>股票基金交易量 人民币</p> <p>7.58 万亿元</p> <p>1</p>	<p>股权承销金额 人民币</p> <p>829.52 亿元</p> <p>3</p> <p>市场排名</p>	<p>资产管理月均规模 人民币</p> <p>9,228.48 亿元</p> <p>2</p> <p>市场排名</p>	<p>AssetMark AUM</p> <p>452.74 亿美元</p>
<p>涨乐财富通月活数</p> <p>655.50 万</p> <p>1</p> <p>市场排名</p>	<p>债券承销金额 人民币</p> <p>839.51 亿元</p> <p>7</p> <p>市场排名</p>	<p>主动管理资产月均规模 人民币</p> <p>2,266.81 亿元</p> <p>4</p> <p>市场排名</p>	<p>AssetMark 市场占有率</p> <p>9.7%</p> <p>3</p> <p>市场排名</p>
<p>融资融券业务余额 人民币</p> <p>523.21 亿元</p>	<p>并购重组家数 (经证监会核准)</p> <p>8 单</p> <p>1</p> <p>市场排名</p>	<p>企业资产证券化发行数量</p> <p>16 单</p> <p>3</p> <p>市场排名</p>	<p>说明: 股票基金交易量金额与排名引自中国证券业协会证券公司经营数据统计表, 涨乐财富通月活数与排名引自易观智库在 2018 年 6 月的统计数据, 融资融券业务余额数据引自公司监管报表, 股票质押式回购业务待购回余额数据引自公司监管报表; 股权承销金额与排名、债券承销金额与排名引自 WIND 资讯, 并购重组家数及金额与排名引自根据公开资料整理的经证监会核准的并购重组交易数据; 资产管理月均规模与排名、主动管理资产月均规模与排名引自中国证券投资基金业协会截至 2018 年第二季度的统计, 企业资产证券化发行数量及规模与排名引自 WIND 资讯; AssetMark AUM 引自公司内部截至 2018 年第二季度的统计, AssetMark 市场占有率与排名引自 Cerulli Associates 与相关公开信息截至 2018 年第一季度末的 TAMP 行业分析; 无特殊说明的则为截至报告期末数据和报告期内数据。</p>
<p>股票质押式回购业务待购回余额 人民币</p> <p>772.26 亿元</p>	<p>并购重组金额 (经证监会核准) 人民币</p> <p>704.54 亿元</p> <p>1</p> <p>市场排名</p>	<p>企业资产证券化发行规模 人民币</p> <p>370.61 亿元</p> <p>1</p> <p>市场排名</p>	

二、境内外会计准则下会计数据差异

本公司按照中国企业会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2018 年 1-6 月及 2017 年 1-6 月的净利润、2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日的净资产无差异。

三、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	566,321.95
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	147,680,915.21
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	340,576.17
少数股东权益影响额	-139,576.14
所得税影响额	-37,149,008.58
合计	111,299,228.61

四、其他

按《证券公司年度报告内容与格式准则（2013 年修订）》要求计算的主要财务数据与财务指标请参阅本报告“经营层讨论与分析”。

公司大事记

华泰证券成立于 1991 年，经过 27 年的稳健发展，目前已经成为 A+H 两地上市领先的大型综合证券集团。

601688.SH



6886.HK

1991



华泰证券（时名江苏省证券公司）成立。

2006



控股联合证券。



成立华泰金融控股（香港）有限公司。

2010



公司 A 股在上海证券交易所挂牌上市。

1991

1993

2006

2008

2010

2015

1993



公开发行江苏省第一支股票“太极实业”。

2008



上线运营 CRM（客户关系管理）系统。

2015



公司 H 股在香港联合交易所有限公司挂牌上市。

2016



公司收购美国 ASSETMARK。

2016

2017



专业投资者综合金融服务平台 MATIC 上线。



华泰资管公司首只公募基金亮相。

2017



华泰证券涨乐财富通 APP5.0 发布。



华泰联合证券担任独家财务顾问的三六零重组项目成功过会。

2018



“涨乐财富通”注册下载量近 4200 万。



公司深化混合所有制改革试点总体方案获批。

2018



公司顺利完成 A 股定增，募集资金超人民币 140 亿元。



标准普尔和穆迪分别授予公司 BBB 和 Baa2 的长期发行人评级，评级展望稳定。

高效

诚信

稳健

创新

02



经营分析与战略

公司业务概要	016
经营层讨论与分析	024
重要事项	060



公司业务概要

战略愿景 >

致力于成为兼具本土优势和全球视野的一流综合金融集团

本公司是一家国内领先的大型综合证券集团，具有庞大的客户基础、领先的互联网平台和敏捷协同的全业务链体系。公司从事的主要业务包括财富管理业务、机构服务业务、投资管理业务和国际业务。公司搭建了客户导向的组织机制，通过线上线下相结合的方式，为个人和机构客户提供全方位的证券及金融服务，并致力于成为兼具本土优势和全球视野的一流综合金融集团。



一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

财富管理业务

依托移动端（“涨乐财富通”）与PC端专业平台、分公司与证券期货营业部，以线上线下和境内境外联动模式，向各类客户提供多元化财富管理业务，包括证券期货期权经纪、金融产品销售、资本中介等业务。证券期货期权经纪业务方面，公司主要代理客户买卖股票、基金、债券、期货及期权等，提供交易服务。金融产品销售业务方面，公司主要向客户提供各种金融产品销售服务和资产配置服务，相关金融产品由公司及其他金融机构管理。资本中介业务方面，公司向客户提供融资融券、股票质押式回购等多样化融资服务。财富管理业务主要业绩驱动因素包括手续费及佣金收入、利息收入等。

机构服务业务

以投资银行作为龙头，以机构销售为纽带，整合投资交易、研究、资产托管等业务资源，为各类企业及金融机构客户提供全方位的综合金融服务，主要包括投资银行业务、研究与机构销售业务、投资交易业务和资产托管业务。

(1) 投资银行业务主要包括股权承销、债券承销、财务顾问和场外业务等。股权承销业务方面，公司为客户提供IPO及股权再融资服务。债券承销业务方面，公司为客户提供各类债券融资服务。财务顾问业务方面，公司从产业布局和策略角度为客户提供以并购为主的财务顾问服务。场外业务方面，公司为客户提供新三板挂牌及后续融资服务，以及江苏股权交易中心从事的相关场外业务。投资银行业务主要业绩驱动因素包括顾问费、承销及保荐费等。

(2) 研究与机构销售业务主要包括研究业务和机构销售业务。研究业务方面，公司为客户提供各种专业化研究服务。机构销售业务方面，公司向客户推广和销售证券产品及服务。研究与机构销售业务主要业绩驱动因素包括各类研究和金融产品的服务收入。

(3) 投资交易业务主要包括权益证券投资及交易、固定收益投资及交易、OTC金融产品与交易业务等。权益证券投资及交易业务方面，公司以自有资金开展股票、ETF和衍生工具的投资与交易，并从事交易所金融产品做市服务等。固定收益投资及交易业务方面，公司以自有资金开展银行间及交易所债券市场各类固定收益类证券和衍生工具的投资与交易，并从事银行间债券市场做市服务等。OTC金融产品与交易业务方面，公司为客户提供及交易OTC金融产品，主要包括权益类收益互换、收益凭证等，并从事新三板做市报价服务等。此外，公司参与黄金等贵金属大宗商品交易。投资及交易业务主要业绩驱动因素包括权益、固定收益产品和衍生品等各类投资收益等。

(4) 资产托管业务主要包括为私募基金、公募基金等各类资管机构提供资产托管和基金服务业务。资产托管业务主要业绩驱动因素包括基金托管费及服务业务费。

投资管理业务

接受客户资金委托，依托专业化的投研平台和庞大的客户基础，创设和提供各类金融产品并管理客户资产，有效满足客户投融资需求，主要包括：证券公司资产管理、私募股权基金管理以及基金公司资产管理业务等。证券公司资产管理业务方面，公司通过全资子公司华泰资管公司参与经营证券公司资产管理业务，包括集合资产管理业务、定向资产管理业务、专项资产管理业务和公募基金管理业务。私募股权基金管理业务方面，公司通过全资子公司华泰紫金投资开展私募股权基金业务，包括私募股权基金的投资与管理。基金公司资产管理业务方面，公司持有两家公募基金管理机构南方基金和华泰柏瑞的非控股权益，通过其参与经营基金公司资产管理业务。资产管理业务主要业绩驱动因素包括管理费、业绩表现费及投资收益等。

国际业务

全面加强跨境联动协同，更好满足境内客户“走出去”和境外客户“走进来”的多元金融需求，打造跨境金融综合服务平台。

公司通过全资子公司华泰国际及其持有的香港业务、美国AssetMark经营国际业务，主要包括：投资银行、经纪及财富管理、研究和机构销售、股票衍生品、固定收益销售与交易以及资产管理等。投资银行业务方面，公司向中国及外国公司提供股权及债券承销服务、跨境并购咨询服务和融资方案服务。经纪及财富管理业务方面，公司为客户提供港股、美股等多个海外市场证券交易服务以及海外资产配置和财富管理业务。研究和机构销售业务方面，公司为客户提供境内外一体化、覆盖各行业的研究与机构销售服务。股票衍生品业务方面，公司开展跨境股票衍生品交易、设计以及销售业务，为客户提供各类权益类资本中介服务。固定收益销售与交易业务方面，公司为客户提供做市交易、跨资产类别销售、结构化产品等全面的固定收益销售及交易服务。资产管理业务方面，公司向机构客户、高净值及零售客户提供组合及基金管理服务。

AssetMark是美国领先的统包资产管理平台，作为第三方金融服务机构，为投资顾问提供投资策略及资产组合管理、客户关系管理、资产托管等一系列服务和先进便捷的技术平台。

国际业务主要业绩驱动因素包括经纪佣金、承销保荐费、顾问费、利息收入及资产管理费等。

二、奖项与荣誉

(一) 集团主要奖项与荣誉

上市公司

中金在线主办的“2018年第七届海峡金融高峰论坛暨颁奖典礼”：

🏆 公司荣获“最具品牌价值上市公司”奖项

社会责任

江苏省扶贫工作领导小组：

🏆 2016-2017年度江苏省“五方挂钩”帮扶工作先进单位

其他

澎湃新闻主办的“新金融·新发展 2018 金融发展高峰论坛暨 2017 中国 TOP 金融榜颁奖典礼”：

🏆 公司荣获“年度创新券商”、“年度普惠金融”奖项

(二) 业务分部主要奖项与荣誉

财富管理业务

《证券日报》与中国人民大学重阳金融研究院联合举办的新时代资本论坛暨金骏马奖颁奖典礼：

🏆 公司荣获“金骏马奖-最佳智能券商”

《华夏时报》主办的第十一届金蝉奖颁奖典礼：

🏆 公司荣获“2017年度财富管理证券公司”

金融界网站举办的2017年领航中国年度评选：

🏆 公司荣获“杰出投顾服务奖”、“杰出券商服务奖”

易观智库统计数据：

🏆 涨乐财富通 2018 年上半年末月活数量保持业内第一

凤凰网、凤凰财经举办的“金凤凰 2017 年度金融评选”：

🏆 涨乐财富通荣获“2017 年度最佳创新营销 APP”

新浪财经 2017 券商 APP 风云榜评选：

🏆 涨乐财富通荣获“十佳 APP”、“用户最喜爱 APP”、“业内人士最推崇 APP”

机构服务业务

上海证券交易所:

- 🏆 华泰联合证券荣获“2017年度公司债券优秀承销商”、“2017年度优秀受托管理人”、“2017年度绿色公司债券优秀参与机构”

深圳证券交易所:

- 🏆 公司荣获“2017年度优秀地方债承销机构”;
- 🏆 华泰联合证券荣获“2017年度优秀受托管理人”

中央国债登记结算有限责任公司:

- 🏆 华泰联合证券荣获“创新业务奖”

第十一届新财富最佳投行评选:

- 🏆 华泰联合证券荣获“本土最佳投行”、“最佳股权承销投行”、“最佳债权承销投行”、“最佳并购投行”、“最佳IPO投行”、“最佳再融资投行”、“海外市场能力最佳投行”等20个奖项

《证券时报》举办的“2018年中国区优秀投行君鼎奖”评选:

- 🏆 华泰联合证券荣获“中国全能投行君鼎奖”、“中国区十佳财务顾问君鼎奖”、“中国区十佳再融资投行君鼎奖”

投资管理业务

上海证券交易所:

- 🏆 华泰资管公司荣获“债券市场2017年度资产支持专项计划优秀管理人”

深圳证券交易所:

- 🏆 华泰资管公司荣获“2017年度优秀资产支持专项计划管理人”

《证券时报》举办的“2018年中国财富管理机构君鼎奖”评选:

- 🏆 华泰资管公司荣获“中国优秀财富管理机构君鼎奖”、“中国资产管理券商君鼎奖”

- 🏆 华泰期货荣获“中国优秀期货公司君鼎奖”、“金融机构精准扶贫经典案例君鼎奖”

《中国证券报》:

- 🏆 南方基金荣获“中国基金业20年卓越贡献公司”、“2017年度最受信赖金牛基金公司”

- 🏆 华泰柏瑞基金荣获“量化投资金牛基金公司”

《上海证券报》:

- 🏆 南方基金荣获公募基金20周年“金基金”Top基金公司大奖

《中国基金报》:

- 🏆 华泰柏瑞基金荣获“基金业20年最佳指数和量化基金管理人”

国际业务

- 🏆 华泰金控(香港)实收资本达到88亿港元,资本规模位居香港行业前列

《中国融资》杂志主办的“2017中国融资上市公司大奖”评选:

- 🏆 华泰金控(香港)荣获“年度资本市场明星投行奖”

Dealogic:

- 🏆 2018年上半年香港地区募集资金规模超过5,000万美元的IPO保荐业务数量及募集总金额 华泰金控(香港)均排名第三

Cerulli Associates:

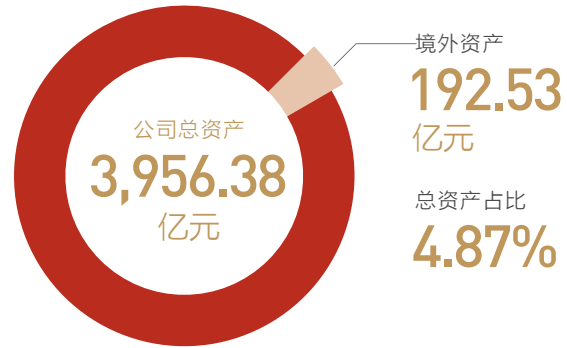
- 🏆 截至2018年第一季度末,AssetMark在美国TAMP行业中的市场份额为9.7%,排名第三

三、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

单位：亿元 币种：人民币

报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明请参阅本报告“经营分析与战略”“经营层讨论与分析”“报告期内主要经营情况”“资产、负债情况分析”“资产及负债状况”。

报告期内，公司总资产为人民币3,956.38亿元，其中：境外资产192.53亿元，占总资产的比例为4.87%。



四、报告期内核心竞争力分析

坚持以客户为中心的理念，形成了全业务链联动服务优势

公司坚持以客户为中心的经营理念，构建分类分层的客户服务体系，及时响应客户需求，依靠平台化、体系化的业务资源和专业服务满足客户需求。报告期内，公司不断优化客户驱动型的组织机制，根据客户结构和客户需求变化主动调整客户开发和服务模式。同时，受益于公司战略理念的高度统一和协同机制的有序运行，形成了强大的全业务链资源调配与高效的资源整合能力。

客户基础行业领先，财富管理转型体系化优势显著

得益于多元化的渠道优势和专业的服务能力，公司客户数量和托管资产规模持续增长，并保持 in 行业前列。庞大的客户基础与客户资产规模成为公司各项业务发展的坚实保障与重要依托。公司借鉴 AssetMark 先进的财富管理服务体系和经验，从团队、产品、服务和平台等方面有序推进财富管理深化转型，转型的体系化优势日益凸显。公司积极推进投资顾问专业人才队伍和财富管理服务能力建设，根据中国证券业协会统计数据，截至报告期末，母公司从业人员中投资顾问占比27.56%，行业排名第一。

先进的互联网布局引领创新，零售业务持续领跑行业

公司的互联网战略布局和战略执行领先于同业，具有先发优势。自2014年推出以来，移动端应用“涨乐财富通”持续进行改进和提升，多项智能服务与产品创新引领行业，形成了智能化、数据化、精准化和专业化特征鲜明的移动金融服务体系。根据易观智库统计数据，月度活跃用户数连续三年多位居券商App榜首，品牌效应凸显，并成为公司获取零售客户和归集客户资产的核心载体。同时，线上和线下资源交融并进，也提升了客户开发和服务效率。报告期内，公司零售业务持续领跑，根据Wind资讯及中国证券业协会证券公司经营数据统计，股基交易量连续四年多排名行业首位。“涨乐财富通”以交易科技创新、涨乐U会员、智能实时账户等为主要抓手不断强化移动互联网业务平台优势，为客户提供分层分类的精准化金融专业服务。

机构服务市场影响力日益突出，体系化竞争优势不断加强

公司围绕企业客户和机构客户的需求，以投行为龙头，以机构销售为纽带，整合投资交易、研究、PB 等业务资源，搭建机构服务的全业务链体系，不断提升优质客户覆盖广度和市场影响深度。报告期内，投资银行主导完成多个市场标杆性项目，并购交易项目数和 IPO 过会率领先同业，进一步扩大了机构业务的市场影响力并为其业务提供了优质客户和优质资产；投资交易依靠平台化和系统化投研能力，在不断丰富交易策略的同时，积极创设满足客户需求的各类金融产品；研究业务建立境内外一体化的服务体系，境内外综合影响力不断提升；资产托管业务聚焦重点区域，持续加强服务管理平台和客户服务体系建设，业务规模和市场地位稳步提升。

强大的信息技术实力助力业务发展，确立了差异化竞争优势

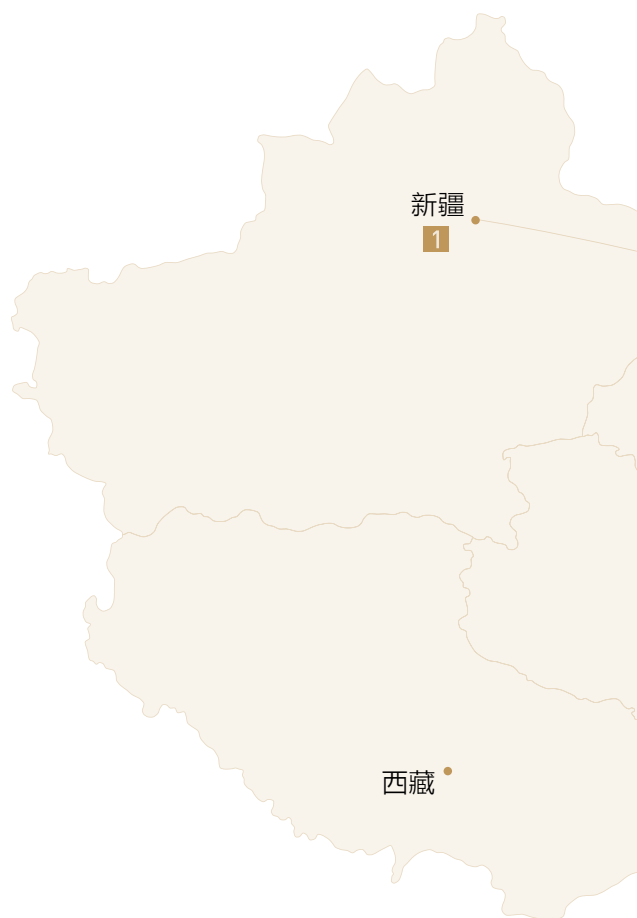
公司围绕客户需求和业务需要，打造重点业务和关键系统领域的自主研发能力，持续提升研发和运维的综合实力，大力推动从技术支撑服务到技术驱动业务发展的跨越，IT 投入水平、专业人才规模和技术创新实力位居行业前列。公司推出基于生态的交易服务平台 (MATIC)、行情产品 (INSIGHT) 等业务系统及服务平台。报告期内，公司持续强化大数据分析与应用能力，不断挖掘数据潜在价值，以“数据驱动增长”为核心理念，从数据产品化视角，打造了一体化的大数据、人工智能平台，以服务化形式向投研、财富管理等业务领域持续赋能。同时，积极布局金融科技前沿领域，培育新的业务模式和服务模式。此外，公司充分利用 IT 技术，有效提升合规与风险管理效率。

市场化机制建设卓有成效，打造了一流的人才队伍

人力资源管理的市场化改革是驱动公司不断进步的活力之源。近年来，公司建立完善以能力和绩效为导向的人才选拔任用机制，确立了市场化的用人机制和薪酬激励机制。高端人才、创新型人才、跨界型人才和国际化人才陆续加盟公司，显著提升了人才竞争力和战斗力。公司经营管理层对行业发展具有深刻理解并拥有丰富工作经验，具备优秀的团队领导力。公司管理团队和员工队伍具备较强的改革紧迫感和高效的战略执行力，成为公司持续转型超越的内生动力。

五、业务覆盖

华泰证券业务覆盖广泛，在中国境内拥有 241 家营业部，29 家分公司，并且在境外通过华泰国际及其持有的香港业务、美国 AssetMark 经营国际业务。



2016 年，公司顺利完成 AssetMark 收购，为财富管理转型对接全球资源提供了强大的平台，国际化发展布局由此迈出关键一步。



注释：本节所用地图和展示仅为公司业务覆盖展示，不代表标准地理地图。



华泰国际金融控股有限公司

作为公司国际业务控股平台，全方位对接集团全业务链体系，切实推进跨境联动，为境内外客户提供跨境综合金融服务。



经营层讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

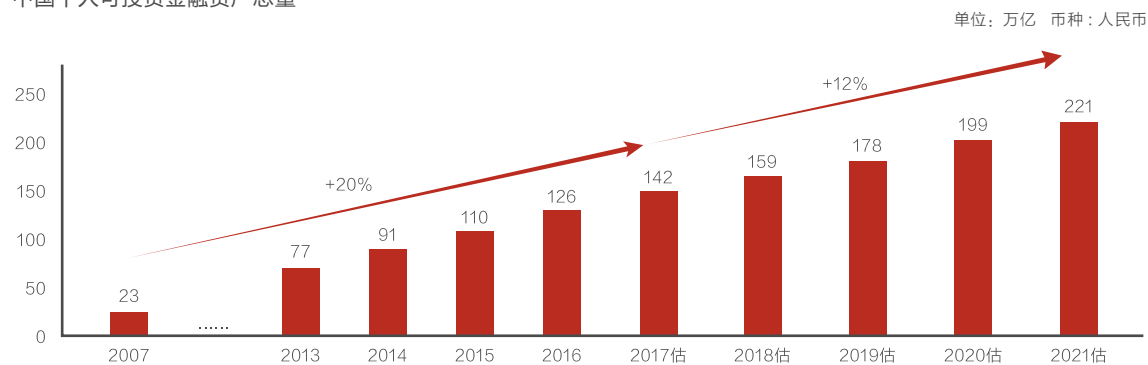
(一) 财富管理业务

1、财富管理业务市场环境与行业趋势

(1) 财富管理市场体量的持续扩张将为证券公司财富管理业务带来更多机遇

随着我国经济向高质量发展的转变、国民财富的不断增加、居民理财需求的不断增长，财富管理业务的发展空间将向纵深拓展。在此背景下，企业资产和个人财富的积累将为资本市场和证券公司发展带来新的机遇。资本市场也将成为高净值人群财富获取、保有和增长的重要市场。证券公司在向客户提供资本市场相关服务方面拥有明显优势，在发展财富管理业务，打造差异化特色方面具有很大潜力。

中国个人可投资金融资产总量



来源：BCG 全球财富数据库；BCG 分析。

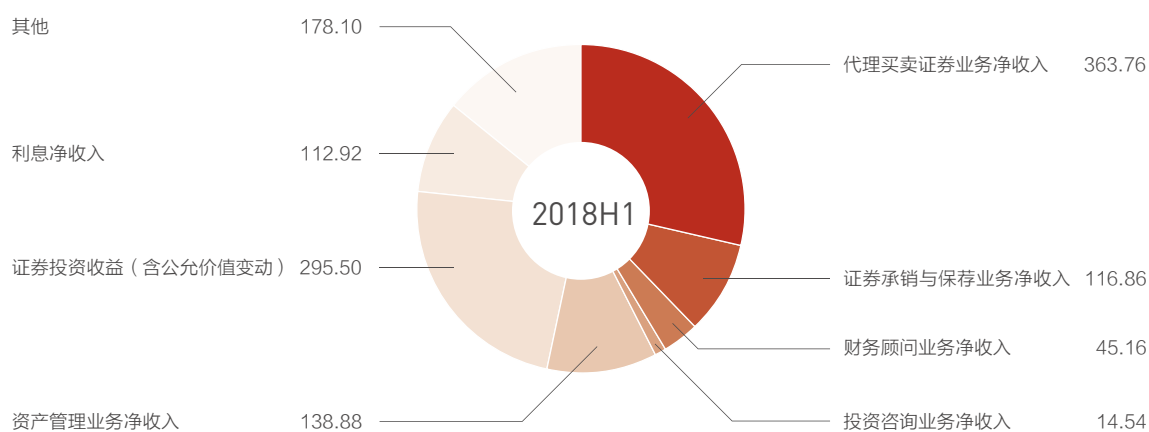
注：个人可投资金融资产包括离岸资产，不含房地产，奢侈品等非金融投资资产。

(2) 市场态势与客户需求的变化为证券公司财富管理业务转型提供有利契机

随着市场竞争的日趋激烈、互联网金融的不断冲击以及股票市场的不断分化调整，证券行业股基交易平均佣金率水平持续下降，证券公司传统盈利模式及经营方式面临颠覆性挑战，从传统通道服务向全面财富管理业务和综合金融服务转型已成为证券公司战略转型的重要方向。在客户财富管理需求日益多样化、复杂化的大趋势下，客户对获取专业服务的需求日益增加。以客户为中心、充分了解客户需求并据此进行合理资产配置的财富管理机构将占据优势地位。

证券公司经营数据情况

单位：亿元 币种：人民币



来源：中国证券业协会

(3) 金融科技的广泛运用将助推财富管理效率和客户服务体验的持续提升

随着金融科技在财富管理业务领域应用的不断深化，金融科技将为财富管理市场带来新的机遇，财富管理业务将更趋数字化和智能化。证券公司通过加大金融科技的运用，积极探索新型业务模式，有利于财富管理业务实现降本增效、客群延展、体验提升和风险控制，更高效、更便捷、更安全地满足客户多样化理财需求。充分运用金融科技手段为客户提供全面财富管理服务，深挖数据潜在价值，提升客户体验，正成为证券公司业务发展的新模式及重要战略选择。

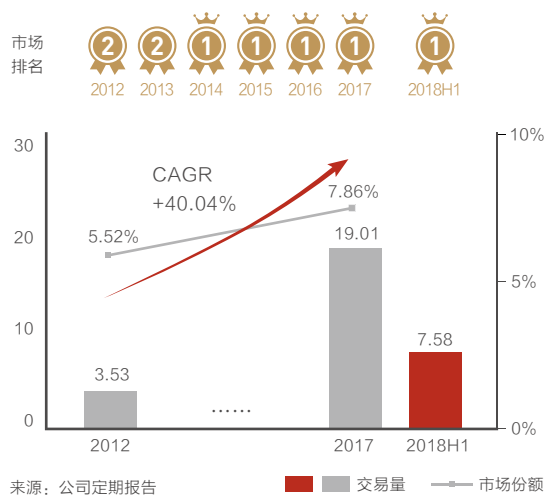
2、财富管理业务经营举措及业绩

(1) 证券期货期权经纪业务

报告期内，公司证券经纪业务积极适应监管形势变化，全面落实客户适当性管理，不断加强合规及风险管理意识，着力做大客户规模与客户资产规模，进一步改善客户结构，不断深耕财富管理转型，全面推进综合金融服务。坚持以客户为中心，坚定互联网发展战略，积极整合内外部资源，推动线上线下业务交融同进，不断完善客户分层分级服务，应用金融科技升级智能营销服务平台，增强服务体验，提升客户粘性。加速推进投资顾问队伍建设与业务模式探索，积极打造一体化投资顾问综合服务平台，不断提升专业服务能力，持续打造差异化服务模式，更好满足客户多元化金融服务需求。根据中国证券业协会证券公司经营数据统计，报告期内公司股票基金交易量合计人民币 7.58 万亿元，行业排名第一。截至报告期末，根据公司内部统计，客户资产规模达人民币 2.91 万亿元。

公司股基交易量市场份额及排名

单位：万亿



代理交易金额数据

币种：人民币

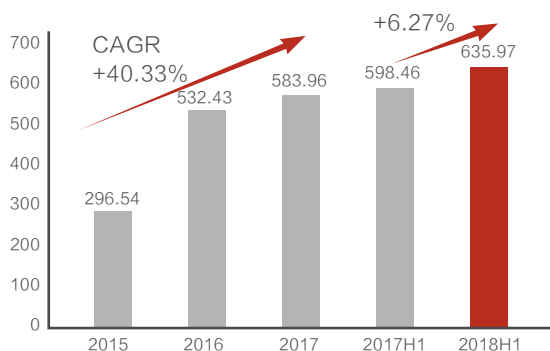
2018年1—6月		2017年1—6月	
证券品种	代理交易金额(亿元)	证券品种	代理交易金额(亿元)
股票	72,158.68	股票	75,777.20
基金	3,648.81	基金	2,242.54
债券	704.93	债券	549.52
合计	76,512.42	合计	78,569.26

注：上表数据来源于公司监管报表

报告期内，公司持续优化完善移动平台“涨乐财富通”的功能及内容，充分运用大数据分析，积极推进服务升级，满足客户多元化服务需求。报告期内，“涨乐财富通”下载量 453.05 万；自“涨乐财富通”上线以来，累计下载量 4,195.50 万。根据易观智库统计数据，报告期内公司平均月活数为 635.97 万，2018 年 6 月的月活数为 655.50 万，月活数位居证券公司类 APP 第一名。报告期内，“涨乐财富通”移动终端客户开户数 33.90 万，占公司全部开户数的 97.13%；公司 85.50% 的交易客户通过“涨乐财富通”进行交易，移动终端交易人数占比稳步增长，已成为客户交易的主流渠道。报告期内，“涨乐财富通”陆续推出全新打新神器、涨乐 U 会员、持仓透视、形态雷达、超级账户 3.0、主力风云榜等特色服务，用户体验不断优化。

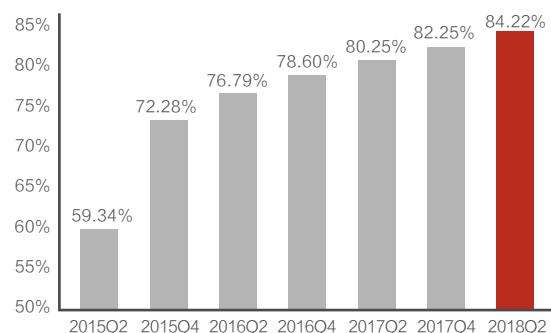
“涨乐财富通”平均月活数

单位：万



来源：易观智库统计数据

“涨乐财富通”交易人数占比



来源：公司内部统计

报告期内，公司不断加强港股通业务客户服务和投资者教育，业务稳定通畅，沪股通下港股通业务开通权限客户数 1.01 万户，交易金额人民币 412.71 亿元；深港通下港股通业务开通权限客户数 1.17 万户，交易金额人民币 259.35 亿元。

报告期内，公司股票期权经纪业务不断提升交易技术和策略服务水平，业务保持良好发展态势，总成交量 979.29 万张。

在期货经纪业务领域，截至报告期末，共有 5 家分公司、40 家期货营业部，遍及国内 4 个直辖市和 15 个省份，代理交易品种 56 个。报告期内，华泰期货（不含结算会员）实现代理成交量 8,708.20 万手，成交金额人民币 57,842.72 亿元。报告期内，公司期货 IB 业务平稳开展，截至报告期末，公司获准从事期货 IB 业务的证券营业部共 202 家、期货 IB 业务总客户数 33,063 户。

(2) 金融产品销售业务

报告期内，公司不断加强客户适当性管理要求，全面打造体系化的金融产品全流程管理模式，不断提升业务智能化水平，构建差异化、专业化、精品化的金融产品线，金融产品总体销量和保有量同比稳步提升。持续优化产品销售服务体系，充分发挥网点布局和互联网平台优势，通过加强市场趋势研究和客户需求引导，业务覆盖率和基础产品渗透率不断提升。报告期内，公司代理销售金融产品的销售总金额及代理销售总收入等情况如下表所示：

单位：元 币种：人民币

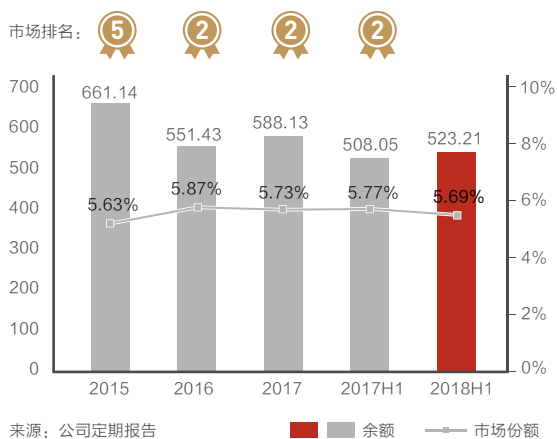
代销金融产品业务	本期金额		上年同期金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	31,415,256,542.93	79,582,427.42	5,712,523,497.30	66,955,255.97
信托	5,538,412,000.00	3,810,077.12	1,589,850,700.00	2,122,641.51
其他	1,482,150,278,742.60	851,029.31	1,555,487,982,933.90	2,934,277.52
合计	1,519,103,947,285.53	84,243,533.85	1,562,790,357,131.20	72,012,175.00

(3) 资本中介业务

报告期内，公司围绕以客户为中心的经营理念，完善业务模式，夯实业务基础，提高业务精细化管理水平，持续提升获客能力。着重优化业务内嵌管理与综合运维体系，进一步完善多层次风险管理体系，着力提升风险管理水平，推进各项资本中介业务持续稳健发展。报告期内，公司融资融券业务市场份额保持稳定，股票质押式回购业务风险控制有效。截至报告期末，根据公司监管报表数据，母公司融资融券业务余额为人民币 523.21 亿元，整体维持担保比例为 282.71%；公司股票质押式回购业务待购回余额为人民币 772.26 亿元，平均履约保障比例为 228.45%。

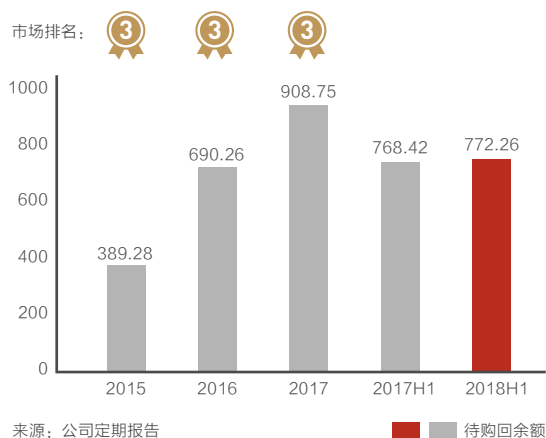
公司融资融券业务规模情况

单位：亿元

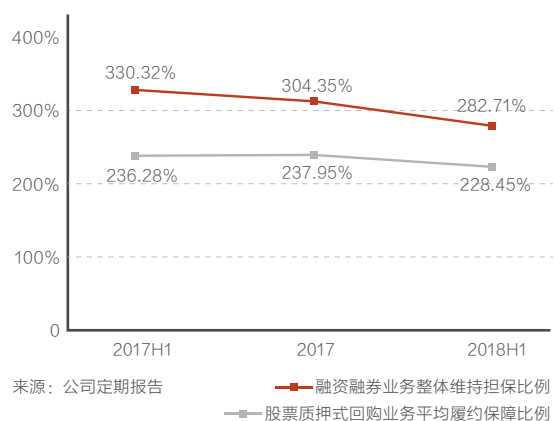


公司股票质押式回购业务规模情况

单位：亿元



整体维持担保比例及平均履约保障比例情况



3、财富管理业务 2018 年下半年展望

经纪及财富管理业务肩负着大规模聚集客户资源和客户资产的重要职能。2018 年下半年，公司将继续发挥整体合力，以交易服务为基础、以“涨乐财富通”为核心平台，打造线上线下一体化的新型零售业务体系；以全业务链为支撑，以投顾专业服务为依托，以丰富的金融产品为手段，打造专业化的财富管理业务体系。

经纪及财富管理业务将不断适应市场发展变化，坚守合规底线，积极构建专业化服务模式，不断丰富资产配置策略，打造多元金融产品和策略产品体系，推动业务全面转型升级；加强大数据应用力度，深挖客户交易及行为数据价值，全面推进服务及产品创新，持续升级、迭代优化互联网业务运作平台，增强综合账户体系的核心优势；加强投资顾问队伍及人才体系建设，打造一体化投资顾问综合服务平台，不断提升投资顾问的专业服务水平、市场拓展能力及价值创造效能。期权期货经纪业务深入挖掘客户风险管理需求，推动创新业务落地和延伸。

金融产品销售业务将统筹金融产品创设和引入管理，打造特色化的金融产品体系，加快建立基于大类资产配置的一体化金融产品销售体系，持续扩大金融产品业务规模和客户覆盖率。

资本中介业务将继续以客户需求为导向，深化产品服务内涵，提高运营支持力度，加强全方位风险管理体系建设，大力提升客户信用风险评估与定价能力，确保业务安全稳健发展，持续巩固市场优势地位。



(二) 机构服务业务

1、机构服务业务市场环境 with 行业趋势

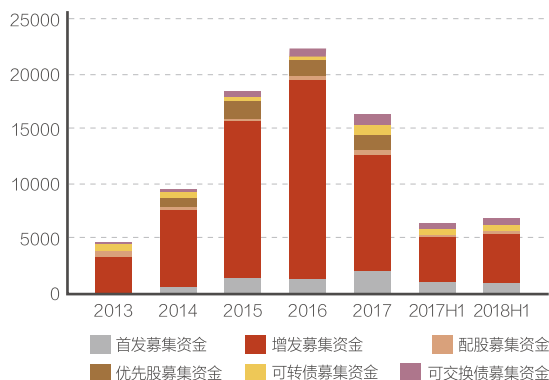
(1) 经济转型升级和资本市场改革发展为证券公司机构服务业务深化发展提供战略性机遇

随着经济转型、产业结构升级和资本市场直接融资制度改革持续深化，多层次资本市场建设将被放在更加突出的重要位置，证券行业，尤其是投资银行业务因此具备了纵深发展的市场空间。

IPO 审核的常态化和创新型企业境内上市加快推动等制度安排提升了企业 IPO、CDR(中国存托凭证)发行、并购重组等投资银行业务需求。证券公司机构服务业务类型将更加丰富，围绕实体经济的服务创新和产品创新也将不断增多。

股票发行统计情况

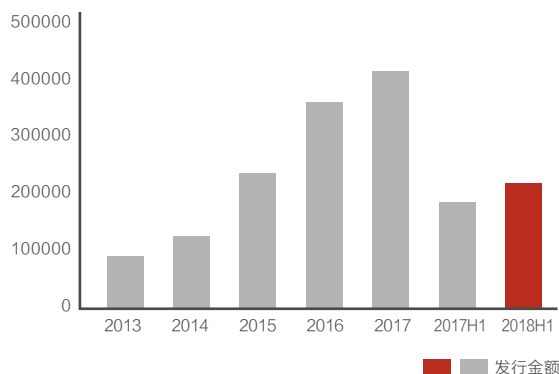
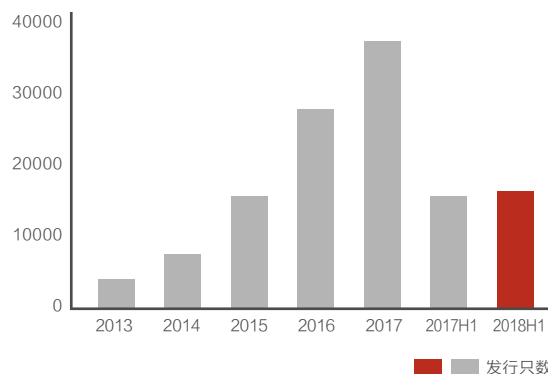
单位：亿元



说明：
1、数据来源：Wind；
2、统计范围包括 IPO、增发(含发行股份购买资产)、配股、优先股、可转债、可交换债；
3、Wind 的统计口径为发行日。

债券发行统计情况

单位：亿元



说明：
1、数据来源：Wind；
2、统计范围包括国债、地方政府债、同业存单、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、定向工具、国际机构债、政府支持机构债、资产支持证券、可转债、可交换债；
3、Wind 的统计口径为发行日。

(2) 资本市场参与主体机构化和机构业务头部化趋势对证券公司机构服务业务发展提出更高要求

近年来，国内公募、私募及保险等专业机构投资者取得了长足发展，专业机构投资者持股市值占比不断提升，机构投资者正在成为市场主力军。与此同时，随着国内社保基金、养老金及企业年金等的持续入市，以及包括 QDII、QFII、沪港通、深港通、A 股纳入 MSCI 后海外资金的加速入场，长期机构资金市场占比不断提升。机构投资者的迅速发展对市场变化和运行规律的影响也将更加深刻。近半年来，资本市场加大开放与扶优限劣的政策导向使得机构业务相关市场集中度明显上升，业务资源头部化倾向更加突出。证券公司应加快构建体系化的机构服务优势和差异化的机构服务能力。

(3) 防范金融风险既是证券公司机构服务业务发展的重要挑战，也是业务纵深发展的历史机遇

随着经济转型和金融去杠杆的持续深化，局部金融风险不断暴露和释放，金融风险表现形式及传导途径日趋复杂，证券公司必须不断提升自身的风险管理水平，更好履行维护市场、行业和企业自身稳定、健康和持续发展的重要使命。化解金融风险需要多层次、有序地发展金融衍生品市场。基于估值、定价和交易等专业能力的不断提升，证券公司可以抓住金融风险释放和资产估值变化带来的 FICC、金融衍生品发展机遇，发挥独有的风险管理服务价值和差异化的金融产品创设能力，把握机构业务高阶发展的新机遇。

2、机构服务业务经营举措及业绩

(1) 投资银行业务

报告期内，公司持续推进全业务链战略，完善以客户为中心的大投行一体化运作体系，切实加强跨市场执行和服务能力，立足行业、深耕区域、聚焦优质客户，投资银行业务市场地位和品牌优势进一步巩固提升。

合并数据

币种：人民币

发行类别	主承销次数（次）		主承销金额（万元）		主承销收入（万元）	
	本期	历年累计	本期	历年累计	本期	历年累计
新股发行	6	165	861,746.08	10,821,184.39	36,737.51	472,559.82
增发新股	5	155	906,462.87	24,083,694.29	4,054.43	196,645.60
配股	-	30	-	1,002,136.78	-	19,236.96
债券发行	68	614	5,595,793.28	60,843,220.31	14,327.49	254,199.05
合计	79	964	7,364,002.24	96,750,235.78	55,119.43	942,641.43

注：上表数据来源于公司监管报表；增发新股内含优先股；债券发行为全口径，含国债、企业债、公司债（含可交换债）、可转债、短期融资券、中期票据等。

① 股权承销业务

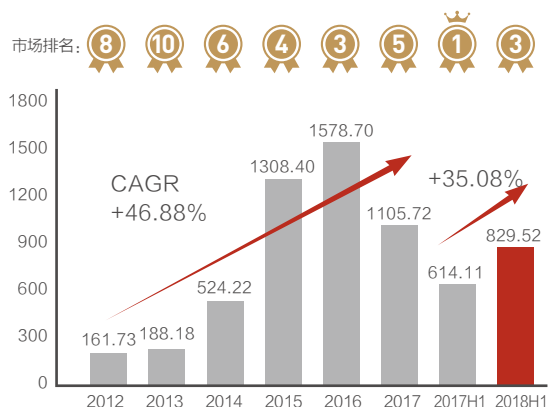
报告期内，股权承销业务坚持“行业为导向、客户为中心”战略，深度聚焦重点区域和行业，进一步提高体系化营销和专业化服务水平，打造多个具有市场影响力的 IPO 项目，品牌效应不断提升。根据 WIND 资讯统计数据，公司股权主承销金额（含首发、增发、配股、优先股、可转债、可交换债）人民币 829.52 亿元，行业排名第三。

说明：

- 1、数据来源：Wind；
- 2、统计范围包括 IPO、增发（含配套融资及以资产认购的增发项目）、配股、优先股、可转债、可交换债；
- 3、Wind 的统计口径为发行日，公司报送监管报表的统计口径为缴款日，因此 Wind 数据和我司统计数据有差异。

公司股权承销金额排名情况

单位：亿元



② 债券承销业务

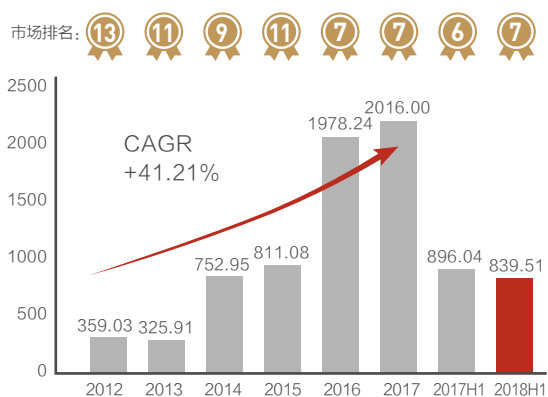
报告期内，债券承销业务充分利用全牌照优势，重点布局优势产品，持续推进创新驱动策略，打造稳定的客户开发体系，完善客户分层管理，积极培养核心客户群体，行业地位稳中求进。根据 WIND 资讯统计数据，公司全品种债券主承销金额人民币 839.51 亿元，行业排名第七。

说明：

- 1、数据来源：Wind；
- 2、统计范围包括地方政府债、政策性金融债、非政策性金融债（含证券公司债）、企业债、公司债、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、定向工具、国际机构债、政府支持机构债、资产支持证券、可转债、可交换债及其他债券；
- 3、Wind 的统计口径为发行日，公司报送监管报表的统计口径为缴款日，另外 Wind 统计范围与监管报表不同，因此 Wind 数据和公司统计数据有差异；对于发行只数的计算方法，Wind 和监管报表统计口径不同。

公司债券承销金额排名情况

单位：亿元



③ 并购重组业务

报告期内，公司并购重组业务前瞻性布局，依托业务品牌优势和综合服务能力，不断积累客户资源，积极打造精品项目，持续推进跨境并购发展，业务继续保持行业领先地位，业务美誉度进一步巩固提升。报告期内，经证监会核准的并购重组交易家数 8 家，行业排名第一；交易金额人民币 704.54 亿元，行业排名第一。

公司并购重组金额数量及排名

币种：人民币

	2015年	2016年	2017年	2017H1	2018H1
家数	29	21	11	6	8
家数排名	①	①	⑤	③	①
交易金额(亿元)	1,007.31	1,889.53	413.04	354.33	704.54
交易金额排名	③	②	④	①	①

来源：根据公开资料整理，经证监会核准的并购重组交易数量规模及排名。

④ 场外业务

报告期内，公司新三板业务积极适应市场行情及战略部署调整，积极健全完善业务体系、服务模式和风险管理体系，为客户提供高质量的全方位综合金融服务。截至报告期末，公司为45家挂牌企业提供督导服务，完成7单定向发行合计募资人民币5.78亿元，并完成2单收购财务顾问业务。公司控股子公司江苏股权交易中心持续完善基础功能，积极整合业务资源，稳步推进新型融资产品创新，持续推动特色板块建设，不断提升风险防控水平，为挂牌企业提供全方位综合性金融服务。截至报告期末，累计发展会员单位227家、各类投资者共计81,003户；累计挂牌企业2,801家；累计为挂牌企业股权增发融资人民币6.61亿元、股权质押融资人民币0.98亿元。

(2) 研究与机构销售业务

报告期内，公司研究业务不断提升服务质量，以更丰富的服务方式和更高效的服务效率持续增强市场影响力和定价权。不断拓展客户开发及研究服务力度，深入推进大陆香港研究业务一体化战略，为客户进行跨区域、跨市场资产配置提供更全面的研究服务。机构销售业务继续提升业务全流程的平台化和精细化管理水平，积极依托全业务链拓展业务范畴和客户覆盖范围，有效挖掘客户需求，不断提升全方位综合金融服务能力。报告期内，公司研究业务客户服务活动的频次及效率不断加强，发布研究报告2,012篇，组织客户路演服务8,483场、反路演服务385场、电话会议137场、联合调研379家、投资策略专题会议25场。报告期内，公司研究业务基金分仓交易量为人民币1,732.66亿元。

(3) 投资交易业务

① 权益证券投资及交易业务

报告期内，公司完善市场监测体系，深化产业链研究与跟踪，构建量化的仓位管理方案，向“以交易为中心”的权益类投资业务模式转型。同时，公司持续大力推进大数据交易业务，扩大人员规模和技术储备，借助人工智能、机器学习等先进算法和技术，依托自主研发的大数据人工智能平台，全面捕捉市场的投资交易机会，开展事件型套利、Alpha对冲、统计套利、股票策略交易等业务，形成了稳定的策略和盈利模式。

② 固定收益投资及交易业务

报告期内，公司自营投资业务重视信用价值发现和风险对冲，综合运用多种交易策略，收入结构持续优化。同时，积极拓展和维护各类机构客户，深度挖掘客户需求，加快多策略产品研发和客户服务体系搭建，不断丰富盈利模式。大宗商品业务发挥专业优势，不断提升产品创设和产品投资能力，进一步充实金融产品类型。外汇业务积极推进外汇结售汇等业务准备工作。

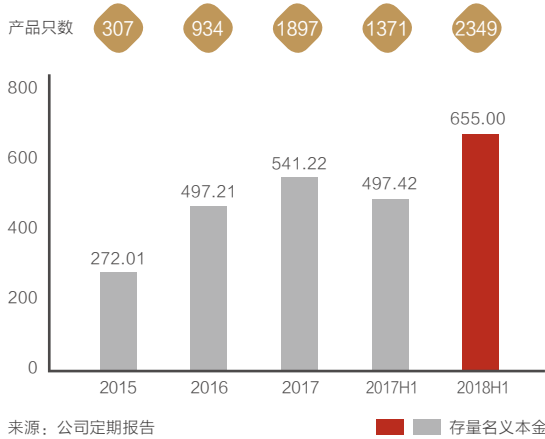
③ OTC 金融产品与交易业务

报告期内，公司积极落实投资者适当性管理规定，持续优化柜台市场交易系统功能，不断完善业务制度和流程，提升业务效率和客户体验，有序推动 OTC 产品发行与销售交易业务。报告期内，公司通过报价系统和柜台市场发行私募产品 1,137 只，合计规模人民币 188.35 亿元。截至报告期末，公司收益互换交易业务存量为 189 笔，存量名义本金为人民币 25.00 亿元。截至报告期末，公司场外期权交易业务存量为 325 笔，存量名义本金为人民币 90.72 亿元。此外，公司稳步开展新三板做市业务，截至报告期末，公司持有股份的新三板挂牌公司合计 76 家，总市值人民币 64,715.12 万元。

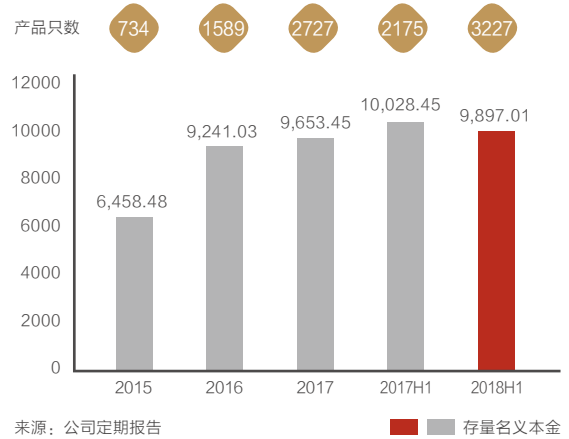
(4) 资产托管业务

报告期内，公司持续优化业务体系及流程，推进产品后台运营服务管理平台一体化建设，不断提高业务支撑及客户服务能力，同时深入挖掘客户需求和潜力，加强重点客群开发，推进客户服务体系建设，不断拓宽业务发展空间和边界，以标准化的基础服务和个性化的增值服务满足各类客户的需求。截至报告期末，公司基金托管业务上线产品 2,349 只，托管业务规模人民币 655.00 亿元；私募基金服务业务上线产品 3,227 只（含资管子公司产品 911 只），服务业务规模人民币 9,897.01 亿元（含资管子公司业务规模人民币 9,208.37 亿元）。

公司基金托管业务上线产品数量及业务规模情况 单位：亿元



公司私募基金服务业务上线产品数量及业务规模情况 单位：亿元



3、机构服务业务 2018 年下半年展望

机构服务业务是打造差异化核心优势和一流投资银行的高阶业务区域，更是提升公司行业领先地位的关键领域。2018 年下半年，公司将继续以投资银行业务为龙头，以机构销售为纽带，整合投资交易、研究、PB 等各领域业务资源，全面构建一体化、集团化的机构客户服务体系，打造资产创造、资产定价和产品创设的核心能力，努力形成具有一流市场竞争力和影响力的机构服务业务优势。

投资银行业务依托大投行一体化平台和全业务链体系，贯彻“以客户为中心”服务理念，以行业聚焦、区域布局和客户深耕为方向，着力提升体系化营销和专业化服务水平，全面满足客户综合金融服务需求。股权承销业务加大重点区域、重点行业项目储备力度，围绕优质客户做好目标筛选与系统性开发布局，持续提升客户粘性和行业美誉度；债券承销业务积极打造稳定的市场开发体系，持续提升销售交易能力，充分发挥股债联动的全能型业务优势；并购重组业务继续发挥品牌优势，不断提升主动撮合交易能力，增强跨市场服务能力；新三板业务不断优化客户结构，扩大优质客户覆盖；江苏股权交易中心继续推进特色板块建设，不断加强创新业务研究，提高内部管理市场化程度，不断提升服务功能。

研究与机构销售业务不断健全境内外一体化的业务体系，着力提高全流程的平台化管理和精细化管理水平，打造机

构投资者服务的协同模式及对接机制，全方位满足客户需求，不断提升为客户创造价值的专业能力。

投资交易业务建立客户导向的业务架构和服务体系，积极输出权益、FICC 及金融衍生品投资能力，架构更具差异化竞争力的业务体系，不断提高投资收益。权益证券投资及交易业务要继续推进大数据系统平台建设，加强策略开发和交易模式创新，向以交易为中心的业务模式转型；架构以客户需求为导向的服务体系，优化 FICC 业务布局，完善策略交易体系，提升以交易为核心的投资能力和产品创设能力，不断增强市场影响力；OTC 金融产品与交易业务不断增强产品设计和客户服务能力，打造集投资、融资及交易为一体的场外市场平台。

资产托管业务持续创新和丰富业务服务内涵，推进业务智能化运营管理，加大客户营销力度和服务精准度，搭建完善、高效的客户服务体系，进一步做大资产托管规模，有效改善客户结构，全力提升业务市场竞争力和影响力。

主要客户



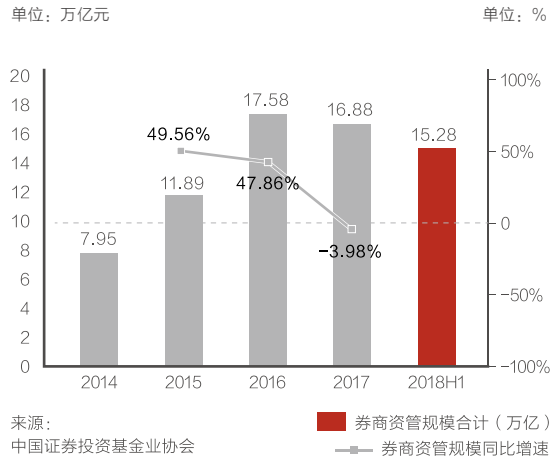
(三) 投资管理业务

1、投资管理业务市场环境与行业趋势

(1) 资产管理业务进入回归本源、规范发展的新时代

今年以来，随着资产管理新规及其配套政策的陆续推出，在强化统一协调监管的趋势下，资产管理业务去通道化、产品净值化和消除套利的进程持续推进，主动管理能力将成为资产管理机构未来的核心竞争力。根据中国证券投资基金业协会统计数据，截至报告期末，证券期货经营机构资产管理业务总规模约人民币 53.07 万亿元，较 2017 年同期增加 0.51%。其中，证券公司资产管理业务总规模人民币 15.28 万亿元，较 2017 年同期减少 15.58%。大型综合性证券公司的资产管理业务将在深度把握客户需求的基础上，依托投行资管的全业务链协作和投资研究的一体化专业优势，持续提升竞争力。

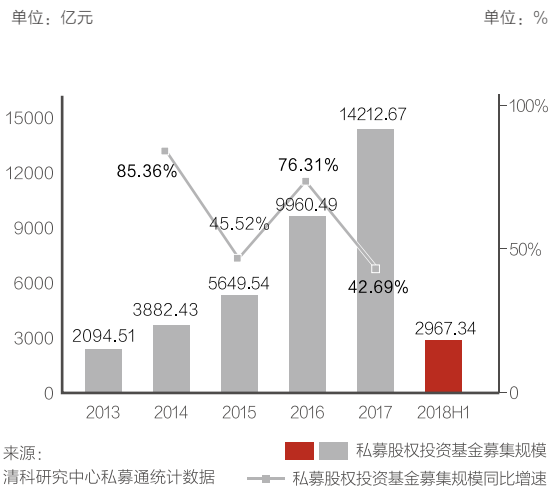
券商资管规模及同比增速



(2) 私募股权投资业务募资总规模明显收缩，机构分化加速

今年以来，随着资管新规的落地和私募监管的进一步加强，私募股权市场面临更加严峻的考验，市场新募集金额出现下滑，募资市场头部聚集效应日益明显。在防风险和严监管的市场背景下，私募股权市场继续向着更加规范化、更加专业化的方向发展。根据清科研究中心私募通统计数据，2018 年上半年中国私募股权机构新募集基金数量 1,021 只，同比下降 8.8%；总募资规模合计人民币 2,967.34 亿元，同比下降 58.2%。在日益激烈的市场竞争中，证券公司系私募股权投资业务能够凭借全业务链优势，积极打造新业务特色和差异化竞争优势，切实提升服务实体经济的效率。

私募股权投资基金募集规模及同比增速



2、投资管理业务经营举措及业绩

(1) 证券公司资产管理业务

公司于 2014 年成立资产管理子公司，正式拉开资产管理业务转型改革的序幕。公司秉承市场化、专业化原则，引入优秀人才，完善组织架构与机制，成功抓住资产管理业务规模高速增长的机遇。近年来，监管政策趋严，去通道、降杠杆、防风险成为行业主基调，加快业务模式调整步伐，成为确立未来竞争主动权的关键。

报告期内，华泰资管公司严格落实资管新规要求，回归资产管理本源，以客户需求为中心，积极发挥金融资产获取者、金融资产定价者和金融产品创设者一体化优势，为客户提供全业务链条的综合金融服务解决方案。根据中国证券投资基金业协会截至 2018 年二季度的统计，公司资产管理月均规模人民币 9,228.48 亿元，行业排名第二；主动管理资产月均规模人民币 2,266.81 亿元，行业排名第四。根据 WIND 资讯统计数据，报告期内公司企业 ABS (资产证券化) 发行规模人民币 370.61 亿元，行业排名第一。

集合资管业务平稳发展，构建覆盖多领域、多层次风险收益特征的产品线，综合金融服务能力不断加强，合计管理集合资管计划 83 只，合计管理规模人民币 1,105.30 亿元。定向资管业务积极推进业务转型，不断优化业务结构，重点加强机构客户服务，客户合作深度及广度不断加强，合计管理定向资管计划 762 只，合计管理规模人民币 7,181.78 亿元。专项资管业务继续保持发展优势，夯实消费金融、租赁、供应链、金融同业等领域的品牌基础，合计管理专项资管计划 66 只，合计管理规模人民币 803.19 亿元。公募基金管理业务探索布局特色化业务运作体系，满足客户差异化资产配置需求，合计管理公募基金产品 5 只，合计管理规模人民币 9.14 亿元。

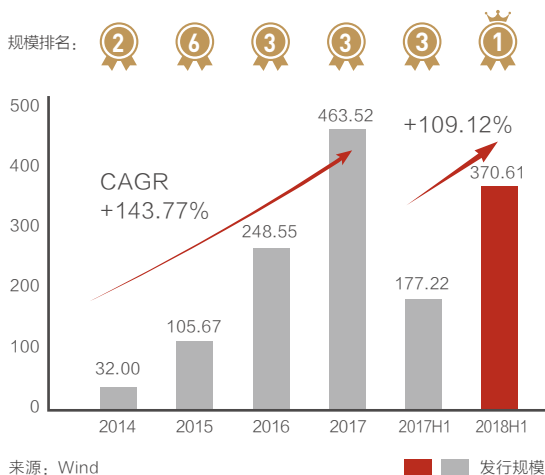
公司资产管理业务规模和收入情况如下表所示：

币种：人民币

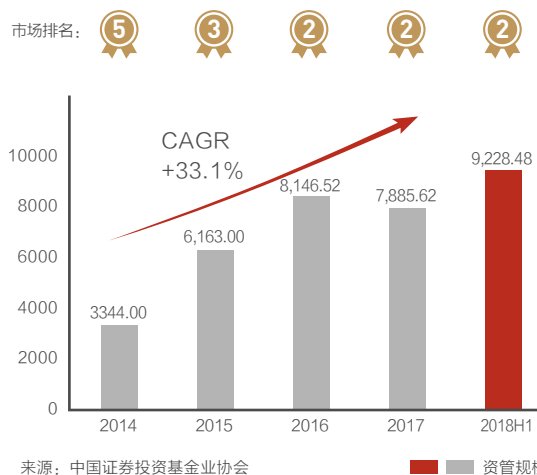
项目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	受托规模(亿元)	净收入(万元)	受托规模(亿元)	净收入(万元)
集合资产管理业务	1,105.30	66,842.83	1,155.73	86,848.67
定向资产管理业务	7,181.78	13,453.14	7,925.25	19,969.40
专项资产管理业务	803.19	3,529.81	472.49	2,973.23
公募基金管理业务	9.14	479.87	-	-

注：上表数据来源于公司监管报表。

公司企业 ABS (资产证券化) 发行规模排名情况 单位：亿元



公司资管规模及排名情况 单位：亿元

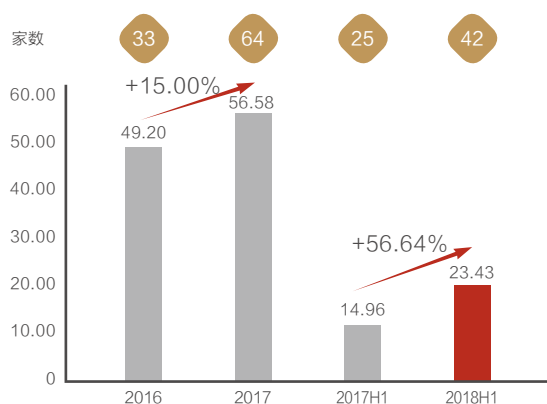


(2) 私募股权基金管理业务

报告期内，公司私募股权基金管理业务积极适应监管变化，围绕系列监管政策法规进行规范整改，健全“募投管退”全方位投资服务体系，不断增强业务专业化发展实力。截至报告期末，公司合计设立私募股权投资基金 18 只，合计认缴规模人民币 426.39 亿元，合计实缴规模人民币 368.65 亿元。公司报告期内设立或追加投资的私募股权投资基金实施投资项目合计 42 家，其中股权投资类项目 36 家、债权投资类项目 6 家；投资金额合计人民币 234,310.72 万元，其中股权投资类项目金额人民币 216,576.73 万元、债权投资类项目金额人民币 17,733.99 万元。

公司私募股权投资基金实施
投资项目家数及金额情况

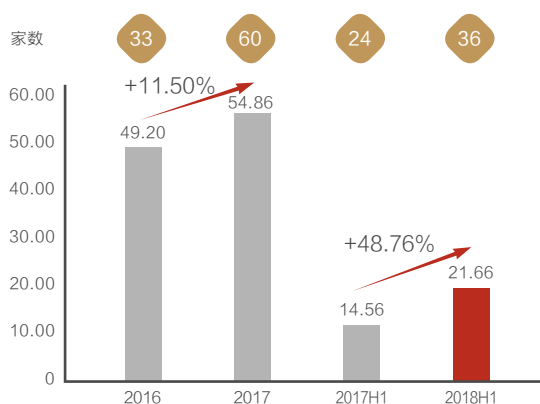
单位：亿元 币种：人民币



来源：公司定期报告

公司私募股权投资基金实施
股权投资类项目家数及金额情况

单位：亿元 币种：人民币



来源：公司定期报告

(3) 基金公司资产管理业务

报告期内，公司旗下基金公司积极顺应监管趋势和市场变化，持续健全完善合规风控体系，积极开拓客户资源，不断提升主动投资管理能力和重点打造特色化、专业化产品和服务品牌。南方基金资产管理业务方面，截至报告期末，南方基金管理资产规模合计人民币 7,786.27 亿元，其中，公募业务管理基金数量合计 167 个，管理资产规模合计人民币 5,011.51 亿元；非公募业务管理资产规模合计人民币 2,774.76 亿元。华泰柏瑞资产管理业务方面，截至报告期末，华泰柏瑞管理资产规模合计人民币 1,025.10 亿元，其中，公募业务管理基金数量合计 61 个，管理资产规模合计人民币 886.17 亿元；非公募业务管理资产规模合计人民币 138.93 亿元。（南方基金以及华泰柏瑞的股权投资损益计入在分部报告中的其他分部中）

(4) 期货公司资产管理业务

报告期内，公司控股子公司华泰期货顺应行业监管趋势，大力推动资产管理业务向主动管理转型，深入推进业务模式创新和机构业务拓展，积极打造业内领先的投研体系和客服体系，满足客户全方位的需求。截至报告期末，存续期内资产管理计划合计 49 只，资产管理总规模人民币 624,091.01 万元，期货端权益规模人民币 131,123.83 万元。

(5) 另类投资业务

报告期内，公司通过全资子公司华泰创新投资开展另类投资业务。截至报告期末，存续投资项目 3 个，投资规模人民币 1.82 亿元，投资品种包括合格境内有限合伙人、股权投资等。

3、投资管理业务 2018 年下半年展望

投资管理业务是集团金融产品创新和客户资产管理的专业平台，承载资产管理者和产品供应方双重战略角色，肩负着打造有竞争力的金融产品线，助力财富管理转型的重任。2018 年下半年，公司将继续运用全业务链手段提升差异化的金融产品创设能力，做大有质量、有影响力的产品及业务规模，不断强化行业领先地位。

证券公司资产管理业务继续严格落实资管新规要求，立足客户需求，扎根全业务链，不断优化产品体系布局，打造以客户为中心的产品库，持续提升主动投资管理能力和投资业绩，巩固提升市场地位和品牌价值；加强 ABS 全产业链深耕，持续提升业务规模和市场影响力，发力壮大公募业务，不断增强差异化竞争能力。

私募股权基金管理业务持续聚焦和深入重点行业，前瞻性研究和布局新兴产业和高端产业，充分整合内外部资源，不断提升市场化运作能力和专业化服务能力；持续健全投资管理体系与风险控制体系，高度重视合规与风险管理，确保业务稳定健康发展。

基金公司资产管理业务顺应行业趋势和监管要求，积极推动特色化产品创新，着力提升投资管理能力，持续推进销售体系转型，坚持金融科技驱动，全力塑造差异化竞争能力。

期货公司资产管理业务着力提升投资管理能力，积极整合升级客户服务体系，完善以客户需求为中心的全业务链协同服务机制，加大资源整合力度，提升市场影响力。

另类投资业务加强研究和开发新策略，把握投资机会，稳步提高投资收益率。

（四）国际业务

1、国际业务市场环境 with 行业趋势

（1）资本市场双向开放加速推进证券行业国际化进程，客户跨境服务需求推动证券公司国际化服务能力提升

近年来，随着证券行业外资准入政策放宽，QDII、RQDII、沪深港通进一步扩容，QFII、RQFII 汇出限制取消以及 A 股正式纳入 MSCI 指数等政策的推出，资本市场双向开放步伐稳步扩大，境内外市场互联互通程度不断加深，证券公司国际化发展进程加快。同时，客户跨境财富管理及投融资需求日益增加，资产全球配置趋势持续增强，拥有深厚客户基础的中资证券公司处于国际化发展战略机遇期。全方位、多地区的国际业务平台有利于证券公司把握日益增长的跨境业务机会，满足客户的跨境业务需求，不断提升国际服务影响力。

（2）美国 TAMP 市场机会和增长空间可期

从政策环境来看，虽然美国劳工部关于加强从事退休金投资管理业务的经纪人的受托责任监管新规则被推迟实施，但市场共识及其他监管机构加强监管的趋势将继续推动独立投资顾问的收费模式从佣金向手续费转变，且收费的透明度也将进一步提升。从业务发展趋势来看，科技平台对于美国投资顾问行业的重要性日益提升，客户也在持续寻找更优质便捷的科技服务，投资者资金也在持续向低成本、低费率的投资产品转移，具有规模效应优势的 TAMP 平台依然面临有利的发展机遇。

2、国际业务经营举措及业绩

（1）香港业务

报告期内，华泰国际完成对华泰金控（香港）的整合，成为公司国际业务控股平台，全方位对接集团全业务链体系，不断深化业务条线管理与资源整合，切实推进跨境联动，为境内外客户提供全方位的跨境综合金融服务。投资银行业

务持续为客户拓宽融资渠道,积极提供境外股权类服务和境外债券类服务;经纪及财富管理业务着力布局金融科技领域,健全完善产品和客户服务流程,为客户提供海外资产配置和财富管理服务;研究和机构销售业务积极拓展业务覆盖范围,深化A+H研究一体化以及境内外销售团队合作,有效提升市场影响力;股票衍生品业务积极打造跨境衍生品业务平台,满足客户融资与风险管理等需求;固定收益销售与交易业务持续提升投资管理能力,不断健全完善业务体系,积极提供海外金融产品;跨境及结构性融资业务严格控制风险,不断加强全方位客户服务能力,为客户跨境及境外投资提供资金支持;资产管理业务不断提升主动管理能力,积极开发各类人民币资产管理产品,持续优化客户资产配置。

报告期内,华泰金控(香港)各项业务保持健康多元发展,跨境业务布局成效显著,跨境业务收入占比明显提高,截至报告期末,实收资本为港币88亿元,资本规模位居香港行业前列。证券交易方面,华泰金控(香港)托管资产总量港币145.73亿元、股票交易总量港币238.71亿元;期货合约交易方面,托管资金量港币0.30亿元、期货交易总量0.71万手;就证券提供意见方面,为约7,500个客户提供研究报告及咨询;就机构融资提供意见方面,参与完成IPO项目4个、股票配售项目1个、债券发行项目7个,合计承销家数12个,总交易发行规模约港币228.92亿元;提供证券保证金融资方面,累计授信金额港币27.53亿元;提供资产管理方面,受托资金总额港币3,561.03亿元(含AssetMark受托资金规模)。同时,报告期内,华泰金控(香港)还完成财务顾问项目1个、结构性投融资项目3个。

(2) AssetMark

报告期内,AssetMark坚持以客户为中心,秉持高执业操守,提供最卓越的服务和互相尊重的价值观,并长期坚持四大核心战略,包括:突出的资产管理能力、先进的技术平台、商业思想领袖和深厚的客户关系。清晰的战略有助于AssetMark明确长期工作目标和推动日常工作的有效执行。AssetMark坚持将有竞争力的资产管理产品、先进的技术平台和优质的客户服务有机结合,积极打造全方位的TAMP平台,截至2018年第一季度末,根据Cerulli Associates及其他公开信息显示,AssetMark在TAMP行业中的市场占有率为9.7%,排名第三。

报告期内,在美国资本市场波动性加大的背景下,AssetMark依然实现了较为稳健的增长。截至报告期末,AssetMark平台管理的资产总规模达到452.74亿美元,较2017年年底增长约6.8%;AssetMark平台总计服务超过7,300名独立投资顾问,较2017年年底增长约2.6%;AssetMark平台服务达21.8万个终端账户,较2017年年底增长约10.6%。报告期内,超过450名独立投资顾问与AssetMark新签订合作协议。

领先的财富管理



卓越的资产管理能力

管理者 / 战略家尽调与选择
市场及情景分析
投资组合构建与分析
投资组合再平衡与跟踪
报告与业绩分析



领先的技术

外部合作与内部研发并举
集合式、开放化的架构平台
数字化投顾服务工具
PortfolioEngine ® 2.0
AssetMark WealthBuilder
Investor Portal 2.0



优质的服务

运营支持
现场专家咨询
行业领先的管理模式
后台支持
商业思维领袖

3、国际业务 2018 年下半年展望

国际业务肩负着全业务链跨境化纵深拓展的战略重任，推进国际业务高质量发展是公司国际化战略布局的关键，也是拓展发展空间和创造新的利润增长点的关键。2018 年下半年，公司将继续抓住资本市场双向开放和客户全球资产配置需求不断增长的战略机遇，全面深化跨境联动和业务协同，充分发挥本土资源优势，加快重点领域突破，确立差异化竞争力，打造具有华泰特色的国际业务发展新格局。

华泰金控（香港）将不断深化与集团全业务链体系的对接，着力建设和打造海外创新型投行服务体系、海外股票研究及机构销售交易体系、海外金融产品平台、海外财富管理服务体系，完善跨境综合金融服务平台，优化多层次客户服务和管理体系，进一步布局全球资本市场，不断提升跨境资本市场服务能力。

AssetMark 将积极把握行业趋势，持续加强在核心技术、产品矩阵、客户服务方面的投入，夯实和提升技术平台和客户服务质量，不断增强客户粘性并提升客户满意度，致力于在美国本土市场进一步扩大业务规模并提升盈利能力。

（五）业务创新情况与对公司经营业绩和未来发展的影响，以及如何进行风险控制

1、主要业务创新情况与对公司经营业绩和未来发展的影响

2017 年 12 月，经中国证监会正式函件批复，公司获得跨境业务试点资格。跨境业务开展初期以跨境场外衍生品中介业务为主，为客户提供挂钩境外标的金融产品和交易服务，并通过与境外交易对手的对冲交易，保证公司整体风险敞口可控。业务初期，公司在境外的交易对手主要为华泰金控（香港）。跨境业务的开展有利于满足客户的跨境业务需求，扩大公司收入来源，提升公司国际影响力。

2、业务创新的风险控制

报告期内，公司持续促进业务创新活动，推动公司新业务、新产品、服务及管理模式创新，提高公司创新能力。在经营创新业务中，公司坚持“市场有需求，法律无障碍，风险可控制，效率有保障”的基本原则，针对创新业务风险特点，在组织体系、决策授权、制度流程等方面进一步完善了风险控制措施，防范创新业务风险认识不全面、业务设计不合理以及控制机制不完善的风险，确保了各项创新业务在风险可测可控可承受的前提下持续稳健开展。

为提升跨境业务管理的有效性，公司建立了较为完备的跨境合作和联动管理机制，对于业务相关的项目风险审批和风险限额管理等，从集团层面实行统一管理。具体而言，针对跨境场外衍生品业务特有的风险点，公司完善了金融衍生品柜台交易业务管理办法，将跨境场外衍生品业务纳入统一管理框架中，并制定了跨境业务的风险限额指标体系，对业务可能面临的包括市场风险、信用风险、模型风险、操作风险和流动性风险在内的各类风险制定了相应的管控措施。

二、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	8,216,136,681.72	8,116,439,544.69	1.23
营业成本	4,195,996,315.99	4,131,881,669.91	1.55
营业利润	4,020,140,365.73	3,984,557,874.78	0.89
归属于母公司股东的净利润	3,158,898,403.05	2,993,249,919.72	5.53
经营活动产生的现金流量净额	16,297,405,822.74	-23,128,345,632.19	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-7,534,162,238.37	2,637,895,684.05	-385.61
筹资活动产生的现金流量净额	-9,040,936,034.93	-7,033,801,433.10	28.54
现金及现金等价物净增加额	-284,609,695.53	-27,628,867,037.47	-98.97
研发支出	163,462,500.00	104,810,600.00	55.96

2、收入分析

(1) 收入分析表

单位：万元 币种：人民币

业务类别	本期数	占总收入比例(%)	上年同期数	同期占总收入比例(%)	增减
财富管理业务	422,464.23	51.42	398,435.19	49.09	增长 2.33 个百分点
机构服务业务	4,412.71	0.54	168,997.53	20.82	下降 20.28 个百分点
投资管理业务	178,047.70	21.67	124,275.49	15.31	增长 6.36 个百分点
国际业务	101,302.00	12.33	72,710.29	8.96	增长 3.37 个百分点
其他	115,387.03	14.04	47,225.45	5.82	增长 8.22 个百分点
合计	821,613.67	100.00	811,643.95	100.00	-

从收入结构看，因股票市场的大幅下跌，公司自营业务受到一定影响，使得机构服务业务收入和占比均出现下降；但在不利的市场环境下，公司保持战略定力，持续推进财富管理转型，财富管理业务、投资管理业务、国际业务等均取得增长。

(2) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：万元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减
财富管理业务	422,464.23	144,451.76	65.81	6.03	36.32	下降 7.59 个百分点
机构服务业务	4,412.71	67,843.36	-1,437.45	-97.39	16.02	下降 1,502.85 个百分点
投资管理业务	178,047.70	44,792.75	74.84	43.27	-17.77	增长 18.67 个百分点
国际业务	101,302.00	81,386.26	19.66	39.32	12.06	增长 19.54 个百分点
其他	115,387.03	81,125.50	29.69	144.33	-33.31	增长 187.28 个百分点
合计	821,613.67	419,599.63	48.93	1.23	1.55	下降 0.16 个百分点

单位：万元 币种：人民币

分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减
江苏地区	329,698.84	133,016.72	59.66	-6.38	-22.01	增长 8.09 个百分点
北京地区	20,168.76	14,287.46	29.16	18.84	90.74	下降 26.70 个百分点
上海地区	133,214.38	43,396.91	67.42	-8.08	-7.23	下降 0.30 个百分点
广东地区	172,839.21	117,685.50	31.91	11.79	35.35	下降 11.85 个百分点
湖北地区	13,275.83	6,121.19	53.89	-10.72	-16.13	增长 2.97 个百分点
其他地区	51,318.23	24,523.93	52.21	-7.35	10.39	下降 7.68 个百分点
香港地区	101,098.42	80,567.92	20.31	39.07	12.06	增长 19.21 个百分点
合计	821,613.67	419,599.63	48.93	1.23	1.55	下降 0.16 个百分点

3、成本分析

单位：万元 币种：人民币

业务类别	成本构成项目	分行业情况				
		本期数	本期占总成本比例(%)	上年同期数	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
财富管理业务		144,451.76	34.43	105,967.37	25.65	36.32
机构服务业务		67,843.36	16.17	58,478.06	14.15	16.02
投资管理业务	营业支出	44,792.75	10.67	54,469.31	13.18	-17.77
国际业务		81,386.26	19.40	72,624.85	17.58	12.06
其他		81,125.50	19.33	121,648.58	29.44	-33.31
合计		419,599.63	100.00	413,188.17	100.00	1.55

4、费用总体情况对比

单位：万元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	增减金额	增减比例(%)
业务及管理费	380,321.84	401,421.19	-21,099.35	-5.26

报告期内，公司业务及管理费同比下降 5.26%，主要是由于人力成本下降所致。

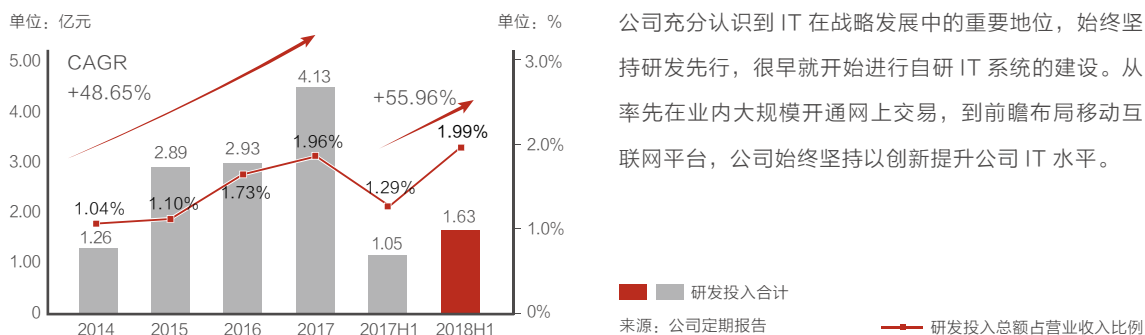
5、研发投入

单位：万元 币种：人民币

本期费用化研发投入	2,942.41
本期资本化研发投入	13,403.84
研发投入合计	16,346.25
研发投入总额占净资产比例(%)	0.18
研发投入总额占营业收入比例(%)	1.99
公司研发人员的数量	655
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	7.47
研发投入资本化的比重(%)	82.00

注：公司研发人员数量的统计口径为集团信息技术人员数量。

研发投入情况



情况说明：

公司充分认识到 IT 在战略发展中的重要地位，始终坚持研发先行，很早就开始进行自研 IT 系统的建设。从率先在业内大规模开通网上交易，到前瞻布局移动互联网平台，公司始终坚持以创新提升公司 IT 水平。

6、现金流分析

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	增减金额	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	162.97	-231.28	394.25	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-75.34	26.38	-101.72	-385.61
筹资活动产生的现金流量净额	-90.41	-70.34	-20.07	28.54
现金及现金等价物净增加额	-2.85	-276.29	273.44	-98.97

报告期内，公司经营活动产生现金流量净额与本期净利润存在重大差异，主要与公司所处行业的现金流变动特点相关，公司的客户资金、自营投资、债券融资以及同业拆借等业务涉及的现金流量巨大，且变动频繁，经营活动的现金流变动与年度净利润关联度不高。

7、其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司营业收入、营业利润、净利润均较上年同期有所增长。主要原因是投行业务收入、其他业务收入同比增长。公司营业收入、营业利润、净利润等项目的同比变动情况及主要影响因素如下表。

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	主要影响因素
营业收入	82.16	81.16	1.23	资管业务收入增长，投资收益增加
营业支出	41.96	41.32	1.55	其他业务成本增长
营业利润	40.20	39.85	0.89	营业收入增长
利润总额	40.20	39.87	0.84	营业收入增长
净利润	32.06	30.55	4.97	营业收入增长
其中：归属母公司净利润	31.59	29.93	5.53	营业收入增长

项目	期末余额	期初余额	变动比例(%)	主要影响因素
资产	3,956.38	3,814.83	3.71	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产规模增长
负债	3,041.87	2,928.93	3.86	卖出回购金融资产款增长
股东权益	914.51	885.90	3.23	当年实现利润
归属母公司股东权益	901.72	873.36	3.25	当年实现利润

(二) 公司无非主营业务导致利润重大变化的说明

(三) 资产、负债情况分析

1、资产及负债状况

单位：亿元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	767.32	19.39	768.98	20.16	-0.22	-
结算备付金	176.46	4.46	165.79	4.35	6.44	客户备付金增加
融出资金	521.38	13.18	599.91	15.73	-13.09	两融余额下降
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	845.50	22.16	-100.00	实施新金融工具准则重分类所致
交易性金融资产	1,249.38	31.58	-	-	-	实施新金融工具准则重分类所致

单位：亿元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
衍生金融资产	17.95	0.45	3.92	0.10	357.91	场外期权规模增加
买入返售金融资产	565.28	14.29	618.05	16.20	-8.54	股票质押规模下降
应收款项	27.39	0.69	19.80	0.52	38.33	应收权益互换款增长
应收利息	65.23	1.65	56.31	1.48	15.84	两融、股票质押应收利息增长
存出保证金	95.13	2.40	73.02	1.91	30.28	存出保证金增加
以公允价值计量且其变动计入其它综合收益的金融资产	-	-	445.83	11.69	-100.00	实施新金融工具准则重分类所致
其他权益工具投资	107.20	2.71	-	-	-	实施新金融工具准则重分类所致
债权投资	124.64	3.15	-	-	-	实施新金融工具准则重分类所致
长期股权投资	102.00	2.58	88.96	2.33	14.66	对联营合营企业投资规模增加
在建工程	0.32	0.01	0.59	0.02	-45.76	转入固定资产所致
其他资产	15.51	0.39	7.09	0.19	118.52	联营企业应收股利及子公司过桥贷款增加所致
短期借款	4.00	0.10	-	-	-	银行借款增长
应付短期融资款	292.80	7.40	266.56	6.99	9.84	短期收益凭证规模增加
拆入资金	151.98	3.84	70.30	1.84	116.19	转融通融入资金和银行拆入资金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	143.81	3.77	-100.00	实施新金融工具准则重分类所致
交易性金融负债	96.23	2.43	-	-	-	实施新金融工具准则重分类所致
卖出回购金融资产款	405.12	10.24	249.22	6.53	62.56	交易所和银行间回购规模增加
代理买卖证券款	596.60	15.08	597.18	15.65	-0.10	-
信用交易代理买卖证券款	82.80	2.09	76.18	2.00	8.69	信用客户资金余额增长
应付职工薪酬	75.03	1.90	87.47	2.29	-14.23	发放效益工资
应交税费	4.68	0.12	9.78	0.26	-52.15	汇算清缴
应付款项	80.60	2.04	64.45	1.69	25.06	应付交易款项和开放式基金认申购款增加
应付债券	666.10	16.84	771.98	20.24	-13.72	应付公司债规模下降

单位：亿元 币种：人民币

利润表项目	2018年1-6月	2017年1-6月	本期金额较上年同期变动比例(%)	变动原因
手续费及佣金净收入	38.97	39.01	-0.10	经纪业务手续费收入下降
利息净收入	13.1	17.22	-23.93	负债规模增长导致利息支出增加
投资收益	21.84	25.02	-12.71	自营业务投资收益下降
公允价值变动收益	3.45	-0.96	-459.38	衍生金融工具浮盈所致
其他收益	1.48	0.13	1,038.46	资管子公司取得政府补助所致
汇兑损失	-0.04	-0.14	-71.43	汇率变动所致
其他业务收入	3.36	0.88	281.82	子公司实物销售收入增加
业务及管理费	38.03	40.14	-5.26	人工成本下降
信用减值损失	0.61	-	-	实施新金融工具准则所致
其他业务成本	2.58	0.44	486.36	子公司实物销售成本增加
营业外收入	0.05	0.12	-58.33	税收返还减少
营业外支出	0.05	0.10	-50.00	捐赠支出减少
所得税费用	8.14	9.32	-12.66	应税收入减少

2、截至报告期末主要资产受限情况

报告期内，主要资产受限情况请参阅本报告财务报表附注十六、其他重要事项-3 其他需要披露的重要事项-(6) 所有权或使用权受到限制的资产。

3、资产结构和资产质量

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团的股东权益合计为人民币 914.51 亿元，较 2017 年末增加人民币 28.61 亿元，提升 3.23%，主要原因是报告期内公司盈利所致。

资产结构持续优化，资产质量和流动性保持良好。截至 2018 年 6 月 30 日，本集团总资产人民币 3,956.38 亿元，较年初增加人民币 141.56 亿元，增幅为 3.71%。其中，本集团货币资金及结算备付金为人民币 943.78 亿元，占总资产的比率为 23.85%；融出资金为人民币 521.38 亿元，占总资产的比率为 13.18%；交易性金融资产为人民币 1,249.38 亿元，占总资产的比率为 31.58%；债权投资为人民币 124.64 亿元，占总资产的比率为 3.15%；投资性房地产、固定资产、在建工程及无形资产占总资产的比率为 2.45%，大部分资产的变现能力较强，本集团资产流动性强，资产结构合理。

资产负债率水平略有上升。截至 2018 年 6 月 30 日，本集团负债为人民币 3,041.87 亿元，较年初增加人民币 112.95 亿元，主要是本报告期内卖出回购金融资产增加所致。

4、报告期内公司盈利能力情况分析

报告期内，公司实现营业收入人民币 82.16 亿元，同比增长 1.23%，实现归属母公司股东的净利润人民币 31.59 亿元，同比增长 5.53%。面对不利的市场环境，公司持续推进财富管理转型，各项业务保持稳步发展，新的业务增长点不断开拓，公司经营业绩逆势增长，收入和利润增长水平大幅优于行业。

5、比较式会计报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况

比较式会计报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况请参阅本报告“经营分析与战略”“经营层讨论与分析”“报告期内主要经营情况”“资产、负债情况分析”“资产及负债状况”中变动幅度超过 30% 以上项目的情况。

6、报表合并范围变更的说明

报告期内，报表合并范围变更的说明请参阅本报告财务报表附注六、合并范围的变更。

7、报告期内，公司所得税政策情况

报告期内，公司所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。所得税的计算缴纳按照国家税务总局公告 [2012]57 号《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》的通知执行。本公司及本公司的境内子公司适用的所得税率为 25%，本公司享受研究开发费用加计扣除优惠政策，本公司的香港子公司适用的利得税率为 16.5%，本公司的其他境外子公司适用于其所在地当地所规定的所得税税率。

8、公司融资渠道和融资能力等情况分析

公司融资渠道	<p>从融资方式来看，公司的融资渠道有股权融资和债权融资两种方式。从融资期限来看，公司的短期融资渠道主要包括通过银行间市场进行信用拆借，通过银行间市场和交易所市场进行债券回购，发行短期融资券、短期公司债、短期次级债和收益凭证，向银行等金融机构进行两融收益权融资以及资产证券化等；中长期融资渠道主要包括发行公司债、发行长期次级债、非公开发行公司债以及股权再融资等融资方式。通过多年来卓有成效的努力，探索并建立了包含新型融资工具在内的多融资渠道于一体的，短、中、长相结合的融资平台，在公司业务的快速发展过程中发挥关键作用。</p>
公司负债结构	<p>截至 2018 年 6 月 30 日，公司总负债为人民币 3,041.87 亿元，扣除代理买卖证券款、代理承销证券款及合并结构化主体形成的其他负债后，公司自有负债为人民币 1,851.17 亿元，主要包括公司债、次级债、收益凭证、卖出回购等融资。截至 2018 年 6 月 30 日，公司债（含非公开）余额为人民币 555.93 亿元，占比为 30.03%；次级债余额为人民币 188.00 亿元，占比为 10.16%；卖出回购金融资产款为人民币 405.12 亿元，占比为 21.88%。针对公司较大的负债规模，公司加强了流动性风险管理，采取多项有效措施防范流动性风险。目前公司无重大到期未偿还的债务，公司整体偿债能力较强，流动性风险可控。</p>
公司流动性管理政策和措施	<p>公司一贯重视流动性管理，资金管理坚持以“全额集中、统一调配、分类计价、及时监控”的原则，在经营发展战略上注重业务规模与负债相匹配，通过合理的资产配置和多元化的负债融资，确保资产负债的期限、规模的合理配比，确保公司保持适度流动性。</p> <p>公司按照集中管理、分层防控的管理模式，遵循全面性、审慎性、预见性的总体原则进行流动性风险管理，依托全面风险管理架构建立流动性风险管理组织体系，建立健全与公司战略相适应的流动性风险管理体系，贯彻实施偏好为“稳健安全”的流动性风险管理政策，即公司确保不发生对持续经营造成重大影响的流动性风险，全力保障公司各项业务稳健、安全发展。</p> <p>为确保流动性安全，公司采取的主要措施包括：一是不断完善资金计划体系，强化资金头寸管理和现金流量监控，确保日间流动性安全；二是加强资产负债期限匹配管理，建立优质流动资产储备，提高融资的多元化和稳定程度；三是不断完善流动性管理平台，实现通过信息系统对流动性风险实施有效的识别、计量、监测和控制，确保流动性风险可测、可控和可承受；四是分析压力情景下公司的现金流量和流动性风险监管指标，评估公司的流动性风险承受能力，并对压力测试结果进行分析，不断提升公司流动性风险应对能力；五是组织流动性风险应急计划的制定、演练和评估，提升公司的流动性风险应急能力；六是完善流动性风险报告体系，确保管理层及时了解集团流动性风险水平及其管理状况。</p>
公司融资能力及融资策略分析	<p>公司经营规范，信誉良好，资本实力、盈利能力和偿债能力较强，与商业银行保持良好的合作关系，有充足的银行授信额度，授信额度稳步增长，具备较强的短期和中长期融资能力。作为上市券商，公司也可以通过股权再融资等方式，解决长期发展的资金需求。</p> <p>就公司而言，为兼顾流动性和收益性，持有一定金额的固定收益产品，利率变动将对公司持有现金所获利息收入、所持有债券投资的市场价格及投资收益等带来直接影响；融资融券等资本中介业务、公司债券融资等与利率直接相关，给相应的利息收入和融资利息支出等带来直接影响；同时，公司的股票投资也受到利率变动的间接影响。此外，因公司有境外注册的子公司，以外币投入资本金，公司持有外币资金和资产，汇率的变动将对公司财务状况产生一定影响。</p> <p>为保持公司资产的流动性并兼顾收益率，公司自有资金由资金运营部统一管理，并配以健全的管理制度和相应的业务流程。公司通过及时调整各类资产结构，优化资产负债配置结构，加强对利率和汇率市场的研究，运用相应的利率、汇率等衍生金融工具来规避风险和减轻上述因素的影响。</p>
公司或有事项及其对公司财务状况的影响	<p>报告期末，公司或有事项主要包括公司为香港子公司发行的 4 亿美元境外债向中国银行股份有限公司提供反担保、未决诉讼仲裁形成的或有负债，上述事项对公司财务状况的影响较小。</p>

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

截至报告期末，本集团长期股权投资人民币 102.00 亿元，较期初人民币 88.96 亿元增加人民币 13.04 亿元，增幅为 14.66%。

单位：万元 币种：人民币

被投资单位	年初余额	本期增减变动	期末余额
南方基金	203,231.35	10,212.39	213,443.74
江苏银行	505,410.12	25,556.90	530,967.02
华泰柏瑞	42,499.94	-4,106.72	38,393.22
华泰瑞联基金管理有限公司	39,059.22	6,287.51	45,346.72
华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）	60,146.59	12,939.69	73,086.29
江苏工业和信息产业投资基金（有限合伙）	21,466.49	772.55	22,239.03
华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）	-	61,259.94	61,259.94
江苏华泰锐盛基金管理有限公司	-	350.00	350.00
其他	17,777.09	17,144.03	34,921.12
小计	889,590.80	130,416.27	1,020,007.07

(1) 公司无重大的股权投资

(2) 公司无重大的非股权投资

(3) 以公允价值计量的金融资产

单位：元 币种：人民币

项目名称	上期末余额	本期末余额	报告期投资收益	报告期公允价值变动金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	84,550,421,345.70	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	14,381,328,363.06	-	-	-
交易性金融负债	-	9,622,714,370.12	183,054,563.89	163,891,002.69
交易性金融资产	-	124,938,357,897.68	1,200,210,442.93	-1,948,860,780.92
可供出售金融资产	44,583,168,305.62	-	-	-
其他权益工具投资	-	10,719,677,218.31	-	-
债权投资	-	12,464,360,617.10	142,601,221.18	-
衍生金融工具	-1,250,569,036.53	1,031,299,010.43	-308,850,820.37	2,129,779,472.37
合计	142,264,348,977.85	158,776,409,113.64	1,217,015,407.63	344,809,694.14

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

① A股募集资金总体使用情况

经中国证监会《关于核准华泰证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2010]138号）核准，本公司于2010年2月9日向社会公众公开发行人民币普通股股票784,561,275股，每股面值人民币1.00元，每股发行价格人民币20.00元，共募集资金人民币15,691,225,500.00元。扣除承销费和保荐费人民币130,000,000.00元后的募集资金为人民币15,561,225,500.00元，上述募集资金于2010年2月12日全部到位，并经江苏天衡会计师事务所有限公司以“天衡验字（2010）009号”验资报告验证。截至2012年12月31日，公司首发募集资金本金已全部使用完毕，累计使用募集资金人民币156.810亿元（含募集资金利息人民币11,980.82万元），公司募集资金专用账户已全部办理销户结息手续。

② H股募集资金总体使用情况

经中国证监会核准，本公司于2015年完成H股股票发行，H股募集资金已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具毕马威华振验字第1501031号验资报告。

根据毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》，公司2015年首次公开发行H股共募集资金净额折合人民币30,587,689,604.94元（扣除相关上市费用），扣除承销发行费用后共募集资金折合人民币30,015,054,696.76元。截至报告期末，本公司在H股募集资金总额的基础上又取得利息收入及汇兑损益折合人民币

37,006,382.42 元。截至报告期末，累计使用 H 股募集资金人民币 30,046,407,661.24 元（含募集资金利息及汇兑损益）。

截至本报告日期，本公司就其于香港联交所上市而首次公开发售新股及因超额配股权获部分行使而发行新股的所得款项使用情况如下：人民币 18,352,613,762.96 元用于拓展融资融券等资本中介业务，人民币 3,058,768,960.49 元用于拓展投资和交易业务，人民币 3,058,768,960.49 元用于向华泰紫金投资和华泰资管公司增资，人民币 3,058,768,960.49 元用于拓展海外业务，人民币 2,517,487,016.81 元用于营运资金和其他一般企业用途。除上述资金使用外，本公司所得款项剩余资金约人民币 578,288,326.12 元（含募集资金利息及汇兑损益）尚未使用，此部分资金存放于本公司在银行开设的账户中。截至 2018 年 6 月 30 日，本公司 H 股募集资金计划投向与招股说明书披露的内容一致，没有发生变更。公司将根据发展战略、市场状况及 H 股募集资金使用计划，陆续将 H 股募集资金投入使用。

募集资金总体使用情况

单位：万元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2015 年	首次发行（H 股）	3,058,768.96	5,681.16	3,004,640.77	57,828.83	用于运营资金和其他去向
2010 年	首次发行（A 股）	1,556,122.55	-	1,568,103.37	-	-
合计	-	4,614,891.51	5,681.16	4,572,744.14	57,828.83	-
募集资金总体使用情况说明						-

注：A 股募集资金总体使用情况中，累计投入募集资金总额超过原募集资金总额人民币 11,980.82 万元为募集资金专户产生的利息收入。

(2) 报告期内，本公司不存在募集资金承诺项目情况

(3) 报告期内，本公司不存在募集资金变更项目情况

3、非募集资金项目情况

报告期内，公司不存在项目投资总额超过公司上年度未经审计净资产 10% 的非募集资金投资项目。

(五) 公司不存在重大资产和股权出售

(六) 报告期内, 本公司不存在破产重整, 兼并购或分立, 重大的资产处置、收购、置换、剥离, 重组其他公司情况等

(七) 主要控股参股公司分析





单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司持股比例	地址	设立时间	负责人	联系电话	注册资本	总资产	净资产	营业收入	利润总额	净利润
华泰联合证券有限责任公司	99.92%	深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层(01A、02、03、04)、17A、18A、24A、25A、26A	1997/9/5	刘晓丹	010-56839300	99,748.00	490,871.93	356,171.02	85,424.19	30,389.24	22,991.64
华泰证券(上海)资产管理有限公司	100%	中国(上海)自由贸易试验区东方路18号21层	2014/10/16	崔春	021-28972188	260,000.00	674,798.44	600,517.16	107,760.24	77,453.79	58,627.37
华泰紫金投资有限公司	100%	南京市汉中中路180号	2008/8/12	姜健	83389999	600,000.00	920,552.22	674,019.89	57,024.75	49,947.10	40,704.52
华泰国际金融控股有限公司	100%	香港皇后大道中99号中环中心58楼5808-12室	2017/4/5	王磊	852-36586000	8,800,000,000.00 港元	1,896,396.46	799,800.45	101,098.42	20,528.08	16,026.92
华泰创新投资有限公司	100%	北京市西城区丰盛胡同28号楼15层1501	2013/11/21	王磊	021-28972228	50,000.00	57,188.76	54,303.65	5,938.33	298.63	221.88
华泰期货有限公司	60%	广州市越秀区东风东路761号丽丰大厦20层、29层04单元	1995/7/10	吴相芳	83901155	160,900.00	1,911,925.88	256,587.66	60,689.34	13,707.91	10,036.41
江苏股权交易中心有限责任公司	52%	南京市庐山路188号11层	2013/7/4	胡智	025-89620288	20,000.00	28,006.28	26,646.05	2,354.38	868.47	533.30
南方基金管理有限公司	45%	深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦31-33层	1998/3/6	张海波	0755-82763888	30,000.00	861,656.66	487,626.69	178,221.87	66,263.58	51,316.86
华泰柏瑞基金管理有限公司	49%	中国(上海)自由贸易试验区民生路1199弄上海证大五道口广场1号17层	2004/11/18	贾波	021-38601777	20,000.00	133,930.94	84,354.92	35,864.58	11,740.78	8,803.49
江苏银行股份有限公司	5.54%	南京市中华路26号	2007/1/22	夏平	025-52890919	1,154,445.00	184,786,785.30	11,793,340.40	1,721,763.40	783,141.10	691,755.40

（八）公司控制的结构化主体情况

本集团合并的结构化主体主要是指本集团同时作为管理人或投资顾问及投资者的资产管理计划。本集团综合评估本集团因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人或投资顾问的报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为资产管理计划的主要责任人。于 2018 年 6 月 30 日，本集团共合并 30 个结构化主体，合并结构化主体的总资产为人民币 59,970,445,590.93 元。本集团持在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产的金额为人民币 4,828,539,560.28 元。

三、其他披露事项

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

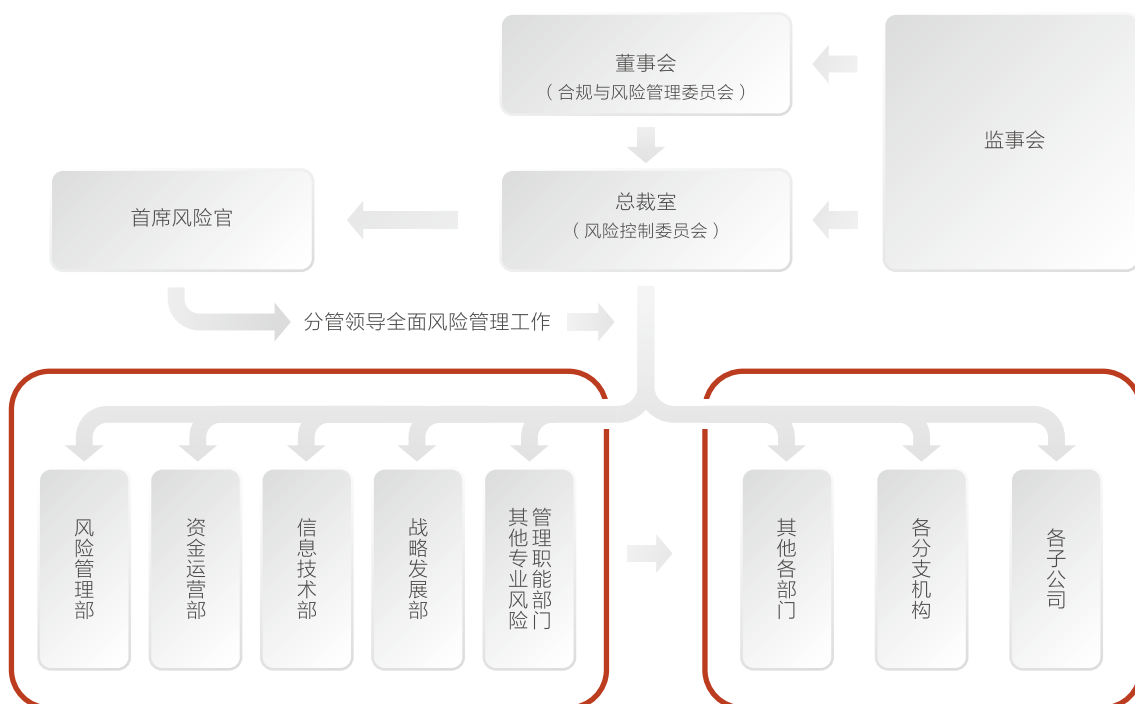
（二）可能面对的风险及风险防范措施

1、风险管理概况

公司高度重视风险管理工作，根据监管要求及公司业务发展实际情况，以全员、覆盖、穿透为核心理念，建立了较为完善的全面风险管理体系。公司风险管理组织架构健全有效、职责定位清晰，各层级有效履职；公司制定了风险偏好和容忍度体系，与发展战略有机结合，多层次风险管理制度体系覆盖全公司；公司大力推进集团化风险管理技术系统的建设，构建集中、时效、量化、穿透的风险管理技术支柱，提升集团风险管理效果，进一步增强集团总体风险识别、量化评估和控制的能力。公司将各子公司纳入集团全面风险管理体系，探索构建有效的子公司风险管理模式，同时大力深化专业风险条线集中统一的管理思路，构建满足集团业务发展要求的专业风险管控体系。公司全面风险管理体系运行有效，切实保障了公司各项业务的持续健康发展。

报告期内，结合实际情况，公司持续深化完善全面风险管理体系，提升集团风险管理水平。公司进一步优化完善了风险管理考核体系，促进全员风险管理意识的提升。公司加强子公司管理，持续督促子公司落实集团全面风险管理的各项要求，推进集团并表管理机制建设。公司全力推进集团化风险管理技术系统的建设，按计划进度实施交易、投资组合和风险管理一体化平台二期项目。公司加强专业风险管控对业务的深入力度，以集团风险集中管理的思路推进各专业风险管理，通过强化前端风险识别、风险管控及应对处置环节，有效防范与控制风险，提升集团层面专业风险管控效率和能力。

2、风险管理架构



公司风险管理组织架构包括五个主要部分：董事会及合规与风险管理委员会，监事会，总裁室及风险控制委员会，风险管理部及各类专业风险管理部门，其他各部门、分支机构及子公司。

公司董事会承担公司全面风险管理的最终责任，负责审议批准公司全面风险管理的基本制度，批准公司的风险偏好、风险容忍度及重大风险限额，审议公司定期风险评估报告等。公司董事会设合规与风险管理委员会，对风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；对需董事会审议的风险评估报告进行审议并提出意见等。

公司监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和总裁室在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。公司总裁室根据董事会的授权和批准，结合公司经营目标，具体负责实施风险管理工作，公司总裁室对全面风险管理承担主要责任。公司总裁室下设风险控制委员会，根据总裁室授权负责经营过程中风险管理事项的决策，并对各业务条线进行风险承担的授权。公司设首席风险官，负责分管领导公司全面风险管理工作。

公司指定风险管理部履行全面风险管理职责，并牵头管理公司的市场风险、信用风险和操作风险；指定资金运营部负责牵头管理公司的流动性风险；指定信息技术部负责牵头管理公司的信息技术风险；指定战略发展部负责牵头管理公司的声誉风险。公司其他各部门、分支机构及子公司对各自条线的各类风险管理工作负责，负责落实公司及各类专业风险牵头管理部门制定的各项政策、流程和措施，接受各类风险牵头管理部门的指导以及对各类风险管理、执行责任的分解。稽查部将全面风险管理纳入审计范畴，对全面风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价，并负责牵头或委托外部专业机构定期对公司全面风险管理体系进行评估。

3、市场风险

市场风险是指由于股价、利率、汇率、商品等风险因子波动导致公司资产损失的风险。

报告期内，公司采取了多项措施防范市场风险。公司完善了自上而下的风险指标及限额管理体系，优化市场风险识别、计量、监测、应对及报告的全流程管理机制。针对外部市场突发事件，建立了盯市预警及报告机制，并通过专项压力测试对主要风险因子进行测算，检验公司整体风险是否处于可控范围内。权益类证券投资方面，公司个股投资坚持价值导向、分散投资的投资理念，以完善的止损机制应对个股风险事件；量化业务、衍生品业务坚持“对冲控制风险”的风控理念，严格控制业务敞口。固定收益类证券投资方面，公司利用各类利率衍生品控制组合的利率敏感性，并将债券组合的久期和基点价值控制在合理水平，减少组合的市值波动。

公司市场风险价值（VAR）情况（母公司口径）

币种：人民币

前瞻期：1日，置信度95%，历史模拟法，单位（万元）		
	2018年中期末	2017年中期末
权益敏感性金融工具	17,456	9,461
利率敏感性金融工具	2,221	2,621
公司整体	15,641	8,630

说明：母公司口径 数据来源：公司内部统计

4、信用风险

信用风险是指由于产品或债券发行人违约、交易对手（客户）违约导致公司资产受损失的风险。

报告期内，公司对于各类信用业务的不同信用风险，进行了信用风险管理体系的深化覆盖与针对性的信用风险管理措施强化。信用风险管理体系方面，公司建立并不断完善交易对手统一管理体系、信用风险资产化解处置管理体系、及客户不良信用行为体系，对同一客户（含关联方）信息集中管理、信用风险量化指标计量等进行了完善及系统实现，在信用风险管理的边界、管理深度及管理效率等方面进行了加强。对不同种类的信用业务，公司针对其信用风险的不同来源与特性，进行了针对性的管理措施强化。对融资类业务，公司强化风控措施的逆周期管理机制，前置重点风险的识别，加强重大风险点的分析与应对、处置管理；对投资类业务，公司推进债券内部评级体系的完善性与系统化建设；对交易类业务，公司针对性建立并完善了交易对手统一管理体系，对集团层面交易对手的分类、授信、监控等管理进行体系化规范，加强交易对手方信用风险管理；对担保交收类业务，公司持续强化客户适当性管理并加强风险监控体系对此类业务信用风险的覆盖度。

5、流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

报告期内，公司不断完善资金计划体系，强化资金头寸管理，确保日间流动性安全；公司根据审慎性原则，搭建了现金流分析框架，通过信息技术系统实施每日监控，提升流动性风险的监控频率和准确度；公司分析压力情景下的现金流量和流动性指标，评估公司的流动性风险承受能力，并对压力测试结果进行分析，不断提升公司流动性风险

抗压能力；公司根据风险偏好建立规模适当的流动性资产储备，持有充足的优质流动性资产，确保在压力情景下能够及时满足流动性需求；公司完善流动性风险报告体系，确保管理层及时了解流动性风险水平及其管理状况。报告期内，公司流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金率（NSFR）持续满足监管要求，并保有足够的安全空间。

6、操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、系统或外部事件所造成公司损失的风险。

报告期内，公司以制度为基础、以机制及流程管控为核心、以系统控制为支柱，以三大管理工具为辅助，持续推动操作风险识别、评估、监测、应对及报告全流程的有效运作；加大了对子公司的操作风险管理文化宣导，推动各子公司建立完善内部操作风险管理组织架构并制定操作风险管理制度；按照业务条线分步梳理建立集团风险点库，提升集团各业务条线操作风险识别及评估的准确性；通过数据挖掘、跨系统比对验证等方法，建立事中发现型监测指标，提升对前端控制措施失效的发现能力及对风险趋势变化的预警能力；在实现外部事件库集团共享基础上，加强外部事件对集团内同一业务条线的借鉴意义分析，评估并完善现有应对机制；保障新业务风险评估机制的有效运行，强调新业务开展前的风险识别及有效控制，确保新业务上线前经充分评估论证；开展业务连续性管理试点，明确业务影响分析和风险分析标准，形成可推广、可复制的业务连续性管理实施方法论。

7、合规风险

合规风险是指因证券公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使证券公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

报告期内，公司持续完善合规管理体系，在制度建设、合规人员配备、集团化合规管控、履职保障、具体工作机制等多方面优化合规管理体系，切实推进合规管理全覆盖；完善集团合规管理机制，持续推进子公司合规管理信息报告机制和合规负责人联席会议机制，强化集团成员间的合规联络与管控；持续完善业务合规管理机制，通过合规评估、流程梳理、提示督导、会议列席等方式加大对重点业务的管控和支持力度；进一步健全合规培训体系、丰富培训形式，力求将监管要求和合规理念渗透到业务人员思想中，促使业务部门及早做好自我规范；审慎开展合规审查，及时指出合规问题或瑕疵、提出规范建议，促进相关业务或产品合规运作；加大合规检查力度，对于检查发现问题提出规范建议并跟踪整改。

8、信息技术风险

信息技术风险主要是指各种内、外部原因造成公司信息系统运行异常或者数据损毁、泄露，导致系统在业务实现、响应速度、处理能力、数据加密等方面不能持续保障交易与业务管理稳定、高效、安全地进行，从而造成损失的风险。公司各项业务以及中后台管理均高度依赖于信息技术系统，信息系统已成为支撑公司业务运转的关键保障。报告期内，公司加强信息技术风险事件应对，进一步提升信息技术风险管理水平。同时，公司不断加大信息技术投入，逐步建立面向业务条线的专业化信息技术服务管理体系，进一步提高了信息系统建设与安全管理水平，确保公司各运营管理支撑信息系统的安全、可靠和稳定性，有效防范信息技术风险。

9、声誉风险

声誉风险主要是指公司经营、管理及其他行为或外部事件导致有关媒体对公司负面评价的风险。

报告期内，公司开展了适当而有效的声誉风险管理，与媒体继续保持顺畅沟通，整体舆情平稳。公司持续完善声誉风险管理制度、细化工作流程，加强集团化声誉风险管理。同时，针对实际工作出现的问题，加强常态化管理，提高声誉风险应对水平。

（三）报告期内，本公司无其他应披露而未披露的事项



重要事项

一、股东大会、董事会、监事会会议情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年年度股东大会	2018 年 6 月 13 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.htsc.com.cn	2018 年 6 月 14 日

会议届次	召开日期	会议形式	会议议案
第四届董事会第十一次会议	2018 年 3 月 12 日	通讯方式。	1、审议关于选举陈志斌先生为公司第四届董事会独立非执行董事的预案； 2、审议关于调整公司第四届董事会审计委员会成员的议案。



会议届次	召开日期	会议形式	会议议案
第四届董事会第十二次会议	2018年3月28日	现场方式。 地点：南京市江东中路228号华泰证券广场一号楼十二楼大会议室	<ol style="list-style-type: none"> 1、审议公司2017年度总裁工作报告； 2、审议公司2017年度财务决算报告； 3、审议公司2018年度财务预算报告； 4、审议关于公司2017年度利润分配的预案； 5、审议公司2017年度董事会工作报告； 6、审议关于公司2017年年度报告的议案； 7、审议关于公司2017年年度合规报告的议案； 8、审议关于公司2017年年度风险管理报告的议案； 9、审议关于公司2017年度内部控制评价报告的议案； 10、审议关于公司2017年度社会责任报告的议案； 11、审议关于预计公司2018年日常关联交易的预案； 12、审议关于预计公司2018年自营投资额度的预案； 13、审议关于公司续聘会计师事务所的议案； 14、审议关于变更公司会计政策暨修订公司《会计制度》的议案； 15、审议关于制定《华泰证券股份有限公司投资管理办法》的议案； 16、审议关于制定《华泰证券股份有限公司对外捐赠管理办法》的议案； 17、审议关于修订《华泰证券股份有限公司制度建设管理办法》的议案； 18、审议关于修订《华泰证券股份有限公司高级管理人员考核与薪酬管理办法》的议案； 19、审议关于修订《华泰证券股份有限公司关联交易管理制度》的议案； 20、审议关于修订《华泰证券股份有限公司章程》的议案； 21、审议关于公司董事2017年度绩效考核和薪酬情况的报告； 22、审议关于公司高级管理人员2017年度履行职责、绩效考核和薪酬情况的报告； 23、审议关于召开公司2017年度股东大会的议案； 24、听取公司2017年度独立董事工作报告； 25、听取公司董事会审计委员会2017年年度履职情况的报告； 26、听取公司2017年度合规总监工作报告； 27、审查公司2017年度净资本等风险控制指标具体情况的报告。
第四届董事会第十三次会议	2018年4月26日	现场及视频会议方式。 地点：南京市江东中路228号华泰证券广场一号楼十二楼大会议室	审议关于公司2018年第一季度报告的议案。
第四届董事会第十四次会议	2018年5月21日	通讯方式。	<ol style="list-style-type: none"> 1、审议关于建议股东大会授予董事会发行股份一般性授权的议案； 2、审议关于延长本次非公开发行A股股票股东大会决议有效期的议案； 3、审议关于延长股东大会授权董事会及董事会授权人士处理本次非公开发行A股股票相关事宜有效期的议案； 4、审议关于《华泰证券“十三五”发展战略规划（修编版）》和《华泰证券高质量发展走在全国前列暨创建一流企业三年行动计划工作方案》的议案； 5、审议关于公司2018年度对外捐赠一般性授权的议案。
第四届董事会第十五次会议	2018年6月27日	通讯方式。	审议关于调整公司内部组织机构的议案。

会议届次	召开日期	会议形式	会议议案
第四届监事会第六次会议	2018年3月28日	现场方式。 地点：南京市江东中路228号华泰证券广场一号楼十二楼小会议室	1、审议公司2017年度监事会工作报告； 2、审议关于公司2017年度利润分配的预案； 3、审议关于公司2017年年度报告的议案； 4、审议关于公司2017年度内部控制评价报告的议案； 5、审议关于变更公司会计政策暨修订公司《会计制度》的议案； 6、审议关于公司监事2017年度绩效考核和薪酬情况的报告； 7、听取关于公司2017年度内部审计工作情况的报告； 8、听取公司2018年度内部审计工作计划。
第四届监事会第七次会议	2018年4月26日	现场方式。 地点：南京市江东中路228号华泰证券广场一号楼十二楼小会议室	审议关于公司2018年第一季度报告的议案。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每10股送红股数(股)	-
每10股派息数(元)(含税)	3.00
每10股转增数(股)	-

利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明

根据公司2018年中期财务报表，截至2018年6月末母公司未分配利润为人民币16,418,500,270.46元，根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》及公司《章程》的有关规定，母公司未分配利润在提取10%的法定盈余公积金、10%的一般风险准备金和10%的交易风险准备金后，方可进行利润分配，2018年1-6月该三项共计提人民币963,082,554.28元，扣除该金额后，2018年6月末母公司累计可供投资者分配的利润为人民币15,455,417,716.18元。根据证监会相关规定，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得用于向股东进行现金分配。2018年6月末母公司可供分配利润中公允价值变动累计数为人民币509,972,315.84元，按照规定扣除后，母公司可向投资者进行现金分配的金额为人民币14,945,445,400.34元。

目前公司非公开发行A股股票已经完成，从股东利益和公司发展等综合因素考虑，建议公司2018年度中期利润分配预案如下：

- 1、以公司总股本8,251,500,000股为基数，每10股派发现金红利人民币3.00元，分配现金红利总额为人民币2,475,450,000.00元，剩余可供投资者分配的利润人民币12,469,995,400.34元将转入下一年度。
- 2、现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。港币实际派发金额按照公司2018年审议本议案的临时股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

三、承诺事项履行情况

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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
其他对公司中小股东所作承诺	解决同业竞争	国信集团	国信集团及附属公司或者附属企业在今后的任何时间不会以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与华泰证券主营业务存在竞争的业务活动（锦泰期货有限公司除外）。凡国信集团及附属公司或者附属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与华泰证券生产经营构成竞争的业务，国信集团会将上述商业机会让予华泰证券（锦泰期货有限公司除外）。	承诺出具日：2014年6月27日； 到期日：长期	否	是

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

经公司 2017 年度股东大会审议批准，公司继续聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司及控股子公司 2018 年度会计报表和内部控制审计服务机构，并出具 A 股审计报告和内控审计报告；批准公司聘请毕马威会计师事务所为公司 H 股审计服务机构，并出具 H 股审计报告。审计服务费合计不超过人民币 500 万元。

五、公司无破产重整相关事项

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
华泰联合证券与四通集团、四通集团财务公司债权债务纠纷案	可在 2011 年至 2017 年年报中查询
华泰联合证券与北京华资银团集团债权债务纠纷案	可在 2011 年至 2017 年年报中查询
作为“华泰证券金陵六号定向资产管理计划”管理人，公司就质权项下存单提起执行异议	可在 2016 年至 2017 年年报中查询
华泰期货公司客户张晓东期货帐户穿仓案	可在 2013 年至 2017 年年报中查询

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

单位：元 币种：人民币

起诉（申请）方	应诉（被申请）方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼（仲裁）基本情况	诉讼（仲裁）涉及金额	诉讼（仲裁）是否形成预计负债及金额	诉讼（仲裁）进展情况	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
(委托) 天津银行股份有限公司成都分行	四川圣达集团有限公司		债权债务纠纷	见表下概述	67,583,733	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
华泰联合证券	中国原子能工业有限公司		合同纠纷	见表下概述	13,140,200	否	结案	见表下概述	见表下概述
厦门银行股份有限公司	宁波银行股份有限公司深圳分行		票据纠纷	见表下概述	-	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述

1、华泰证券与四川圣达集团有限公司债权债务纠纷案：2012年四川圣达集团有限公司公司债券（简称：12圣达债，债券代码：1280443）未能按期足额向华泰证券付息及兑付回售债券本金。华泰证券根据债券持有人会议决定，与其他债权人共同委托天津银行股份有限公司成都分行于2016年6月7日向四川省高级人民法院提起诉讼，要求四川圣达集团有限公司返还本金和利息，总本金人民币3亿元，按照票面利率7.25%支付利息从2014年12月6日起至付清之日止，并按照年利率3.625%支付罚息从2015年12月6日起至付清之日止（其中华泰证券涉及本金人民币5,000万元）。截至2018年6月30日，华泰证券应收四川圣达集团有限公司本金人民币5,000万元，利息人民币1,293.08万元，罚息人民币465.29万元。该案已调解结案，四川圣达集团有限公司同意支付上述款项，确认天津银行股份有限公司成都分行就质押物享有处置价款优先受偿权，相关人员承担连带清偿责任，目前执行法院四川省乐山市中级人民法院正在对质押物进行处置。

2、中国原子能工业有限公司（以下简称“原子能公司”）诉中国华诚集团财务有限责任公司（以下简称“华诚集团公司”）、华诚投资管理有限公司（以下简称“华

诚投资公司”）存单纠纷一案，北京市第二中级人民法院（以下简称“二中院”）于1999年2月10日作出（1998）二中经初字第1218号民事判决。判决生效后，原子能公司于1999年7月12日向二中院申请执行。二中院依法查封了华诚投资公司持有的联合证券有限责任公司（以下简称“联合证券公司”）股权，此后，原子能公司通过拍卖竞买了华诚投资公司持有的联合证券公司3,660万股股权。后因联合证券公司认为华诚投资公司在出资入股联合证券公司之初存在人民币1,498万元的不实出资（被法院执行扣划），通过向北京市高级人民法院、最高人民法院申诉、提出执行异议等措施，最后二中院、原子能公司将人民币1,498万元对应的联合证券公司股权1,348万股股权从原子能公司拍卖所得的联合证券公司3,660万股股权中扣除，其余的2,312万股股权过户至原子能公司名下，但上述1,348万股股权仍以原子能公司的名义申请二中院继续冻结。

2003年底，联合证券公司向法院起诉华诚集团公司和华诚投资公司，后因最高人民法院以明传电报的形式通知全国各地法院暂停受理所有针对华诚集团公司及其下属公司的案件。在这种背景下，联合证券公司主动与原子能公司协商，就上述仍以原子能公司名义申请二中院冻结的1,348万股股权的处置事宜，双方在互利互惠的基础上达成一致，上述1,348万股股权联合证券公司同意继续执行到原子能公司名下，但这1,348万股股权按照大致四六开的比例，原子能公司拿550万股，联合证券公司拿798万股以抵偿华诚投资公司对其的债务。2008年华诚投资公司1,348万股股权过户到原子能公司名下，由此形成原子能公司代联合证券公司持有原华诚投资公司在联合证券公司的股权798万股的情况。

2009年，华泰证券重组联合证券公司，联合证券公司名称变更为华泰联合证券有限责任公司，缩股后原子能公司持有华泰联合证券股权1,098万股，其中自持858.6万股，代持239.4万股。之后华泰证券亦与原子能公司进行协商，最终达成原子能公司代持的239.4万股中的200万股转让给华泰证券，转让款支付给华泰联合证券。剩余39.4万股与原子能公司的858.6万股合计898万股换成华泰证券公司股权。但原子能公司代持200万股的问题长期没有解决。

2014年12月23日，北京市西城区人民法院依法受理华泰联合证券诉原子能公司合同纠纷一案，2016年6月28日，北京市西城区人民法院出具（2015）西民（商）初字第1048号民事判决书判决华泰联合证券胜诉。法院判决被告继续履行《股权代持协议》、《代持股权挂牌转让协议》，并于判决生效之日起三十日内完成200万股股权的挂牌转让事宜，并将股权转让所得价款给付华泰联合证券。原子能公司不服，提起上诉，2016年10月25日，北京市第二中级人民法院做出（2016）京02民终7351号民事判决书，驳回原子能公司上诉，维持原判。原子能公司提出再审申请，2017年4月27日，北京市高级人民法院做出（2017）京民申871号民事裁定书，驳回了原子能公司提出的再审申请。2018年1月18日，原子能公司所持有的公司0.2%股权（200万股）在北京产权交易所进行司法拍卖，华泰证券以人民币1,314.02万元竞拍取得该等股权。截止2018年3月，已完成股权评估、股权拍卖、工商变更等相关事宜，此案已结案。

3、华泰资管公司作为第三人参与票据合同纠纷诉讼案：华泰资管公司作为“华福厦门银行1号定向资产管理计划”管理人，根据委托人投资指令进行投资。华泰资管公司在该定向管理计划项下，与交易对手宁波银行股份有限公司深圳分行（“宁波银行深圳分行”）共叙作了两笔商业承兑汇票收益权转让与回购交易。依据相关交易合同，两笔交易的叙作起始日分别为2016年1月26日（“第一笔交易”）及2016年5月13日（“第二笔交易”）。

截至报告期末，依照相关交易合同约定，两笔业务均已到期，按照票面金额计，共有人民币94,400万元未得到偿付（其中第一笔交易未偿票面金额为人民币44,400万元，第二笔交易未偿票面金额为人民币50,000万元）。

厦门银行已分别于2016年10月17日以及2017年3月6日向福建省高级人民法院提起诉讼，并将华泰资管公司列为本案的第三人。本案已于2018年3月13日由福建省高级人民法院开庭对上述两笔交易合并审理。截至2018年6月30日，福建省高级人民法院尚未宣布本案判决结果。

对于上述两笔交易涉及的合同纠纷诉讼，我公司均作为第三人参与，不涉及本案项下需支付或赔偿的义务，形成损益归入该计划资产。该计划资产与华泰资管公司资产相互独立，本次诉讼对华泰资管公司本期利润或期后利润没有不利影响。

（三）公司本报告期被处罚和公开谴责的情况

1、中国人民银行杭州中心支行于2018年1月11日对公司浙江分公司出具了《行政处罚决定书》（杭银处罚字[2018]7号），对公司浙江分公司工作人员卢春福出具了《行政处罚决定书》（杭银处罚字[2018]5号），对公司杭州解放东路营业部总经理彭瀚祺出具了《行政处罚决定书》（杭银处罚字[2018]6号），对公司杭州求是路营业部总经理杨德胜出具了《行政处罚决定书》（杭银处罚字[2018]8号）。主要内容为因公司浙江分公司未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定报送可疑交易报告，根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条规定，对公司浙江分公司处以人民币45万元罚款，对公司浙江分公司工作人员卢春福处以人民币1万元罚款，对公司杭州解放东路营业部总经理彭瀚祺处以人民币1万元罚款，对公司杭州求是路营业部总经理杨德胜处以人民币2万元罚款。

公司高度重视，已制定整改方案指导浙江分公司积极完成整改，全面完善客户身份信息，落实客户身份识别工作要求，进一步加强客户洗钱风险等级划分和可疑交易监测工作，并已及时向中国人民银行杭州中心支行提交了整改报告。

2、上海证监局于2018年2月13日对华泰资管公司出具了《关于对华泰证券（上海）资产管理有限公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决[2018]15号），主要内容为：“一是投资者适当性管理落实不到位，存在风险测评问卷填写不完整、部分客户信息填写前后矛盾等问题。二是投资、交易制度不健全，存在交易对手管理薄弱、债券信用评级管理未全面覆盖、询价管理不规范、异常交易管理不到位等问题。上述行为违反了《证券公司客户资产管理业务管理办法》（证监会第93号令）第三条第二款，《证券公司集合资产管理业务实施细则》（证监会公告[

2013] 28号)第十六条第一款、第五十二条第一款,《证券公司定向资产管理业务实施细则》(证监会公告[2012]30号)第三十六条第一款的规定。根据《证券公司客户资产管理业务管理办法》(证监会第93号令)第五十七条的规定,对你公司予以警示。你公司应严格按照法律、行政法规及证监会有关规定的要求落实整改,进一步梳理相关流程,强化有关人员合规守法意识。你公司应在2018年3月20日前向我局提交有关落实整改工作的书面报告,我局将在日常监管中持续关注并检查你公司的整改情况。”

针对(沪证监决[2018]15号)中所提出问题,华泰资管公司均已整改完毕。具体措施如下:

(1)对产品进行了全面排查,严格落实《证券期货投资者适当性管理办法》中要求:1)组织销售人员对检查中发现的问题联系客户并进行补正。2)已建立客服岗复核机制,设置了专职直销客户服务岗,该岗位对材料进行最终审核,并负责登记、整理、归档等工作,进一步加强客户资料管理。

(2)对交易对手库进行分级管理和交易量额度管理,强化了对交易对手穿透管理;明确了逆回购质押券的要求及折扣要求以控制风险,实现债券投资研究全覆盖;加强投资交易分离,交易遵循价格最优原则;制定了更完善、更严格的异常交易限额指标。

3、黑龙江证监局于2018年4月23日对华泰联合证券出具了《关于对华泰联合证券有限责任公司采取出具警示函措施的决定》([2018]6号),主要内容为:“一、对亿阳集团及其实际控制人等相关主体尽职调查不全面,对相关人员兼职情况和对外投资情况核查不到位,存在遗漏。对亿阳集团公司治理及资信状况等事项尽职调查不充分,对诉讼情况、股权转让、关联交易、债务信息等事项核查不到位。二、尽职调查底稿不完善。底稿中缺少华泰证券独立性说明以及香港亿阳实业有限公司等子公司的工商档案资料。上述行为违反了《公司债券发行与交易管理办法》第七条规定。按照《公司债券发行与交易管理办法》第五十八条规定,现提醒你公司严格遵守公司债券监管法律法规、执业规范及其他监管业务规则,不断完善公司债券各项业务制度,努力提升公司债券尽职调查工作质量,切实维护债券持有人合法权益。你公司应当在2018年5月4日前向我局提交书面报告,我局将组织检查验收。”

针对([2018]6号),华泰联合证券进行了如下整改:(1)成立了公司领导牵头的专项领导小组及专项工作小组,对亿阳集团公司债项目进行了专题研究沟通,组织整改并形成了《华泰联合证券有限责任公司关于监管警示函的整改报告》。(2)持续对公司承销的处于存续期的在交易所上市或挂牌债券进行每年至少两次的全面梳理,对公司担任受托管理人的、以及未指定受托管理人或非券商性质机构担任受托管理人且公司为主承销商的项目进行信用风险排查和分析,对公司债券的风险进行分类,对存在或可能存在风险的项目及时进行风险处置。(3)不断完善公司债券各项业务制度。(4)继续加大投行员工对公司债券监管法律法规、执业规范及其他监管业务规则的学习和培训,加强风险警示和教育,召开债券业务线的培训会。(5)从治理结构上进一步加强公司合规风控管理。(6)严肃对待亿阳集团公司债券风险,积极保护债券持有人权益。

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

报告期内,公司董事、监事、高级管理人员、持有5%以上股份的股东、实际控制人不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚、以及被证券交易所公开谴责的情形。

报告期内,公司处罚及整改的情况请参见本报告本节“重大诉讼、仲裁事项”“(三)公司本报告期被处罚和公开谴责的情况”。

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内,公司及其实际控制人诚信状况良好,不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

公司未实施股权激励计划、员工持股计划

其他激励措施

本集团控股公司 AssetMark Holdings, LLC 于 2016 年 11 月 1 日向其子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc. 的所有高级管理人员实施了一项股份支付计划。该股份支付计划为以 AssetMark Holdings, LLC 的 C 级普通股股份为基础计算确定的利润激励股份支付计划。该激励计划行权条件为完成等待期内服务或达到规定业绩条件。该计划规定, C 级普通股股份授予后三年内不得行权, 行权限制期满后的 4 年至 8 年为行权有效期。具体实施情况请见本报告“中期财务报告”-“十二、子公司股份支付”的相关内容。

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露, 但有后续实施的进展或变化的事项

(1) 出租席位获取交易佣金收入及其他收入

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	2018年1-6月	2017年1-6月
南方基金管理股份有限公司	席位费分仓佣金及销售服务费	17,433,855.50	22,510,813.18
华泰柏瑞基金管理有限公司	席位费分仓佣金及销售服务费	16,179,960.98	14,133,910.38
江苏省苏豪控股集团有限公司	证券代理买卖佣金	30,977.92	-
江苏省国信资产管理集团有限公司	证券代理买卖佣金	10,017.09	32,252.39
江苏交通控股有限公司	证券代理买卖佣金	10.07	20.67
华泰柏瑞基金管理有限公司	证券代理买卖佣金	0.10	8,760.85
南方基金管理股份有限公司	证券代理买卖佣金	-	33,161.98
江苏省国信资产管理集团有限公司	债券承销收入	4,150,943.40	-
江苏银行股份有限公司	承销保荐收入	4,603,773.58	-

(2) 利息净收入

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	2018年1-6月	2017年1-6月
江苏银行股份有限公司	银行存款利息收入	10,736,756.38	3,437,000.00

(3) 投资收益

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2018年1-6月	2017年1-6月
江苏省国信资产管理集团有限公司	持有及处置交易性金融资产收益	403,173.01	229,697.63
江苏交通控股有限公司	持有及处置交易性金融资产收益	4,099,738.03	2,756,212.70
江苏银行股份有限公司	持有及处置交易性金融资产收益	12,636,678.61	6,343,879.09

(4) 关联租赁

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	2018年1-6月	2017年1-6月
江苏银行股份有限公司	房屋建筑物	3,264,764.38	3,698,000.00
南方基金管理股份有限公司	房屋建筑物	1,670,167.06	1,163,875.59

出租方名称	租赁资产种类	2018年1-6月	2017年1-6月
江苏银行股份有限公司	房屋建筑物	95,238.10	-

(5) 本集团及本公司净认购 / (赎回) 企业债关联方发行债券情况

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2018年1-6月	2017年1-6月
江苏省国信资产管理集团有限公司	净认购 / (赎回) 企业债	20,157,764.71	-164,050.00
江苏银行股份有限公司	净赎回企业债	-473,908,018.63	-116,807,480.00
江苏交通控股有限公司	净认购 / (赎回) 企业债	-48,044,650.00	986,070.00

(6) 与关联方相关取得的股利收益

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2018年1-6月	2017年1-6月
华泰柏瑞基金管理有限公司	收到股利分红	81,340,000.00	30,870,000.00
江苏银行股份有限公司	收到股利分红	-	113,920,000.00

(7) 对关联方投资增资 / (投资减少)

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2018年1-6月	2017年1-6月
深圳市松禾产业成长基金管理有限公司	对联营企业投资净增加	-	1,425,000.00

(8) 关键管理人员报酬

单位：元 币种：人民币

关联交易内容	2018年1-6月	2017年1-6月
关键管理人员报酬	27,896,575.80	30,636,980.80

2、临时公告未披露的事项

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
江苏省国际信托有限责任公司	股东的子公司	其它流入	证券代理买卖佣金	市价原则	45,709.01	21.68
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	联营公司	其它流入	证券代理买卖佣金	市价原则	43,109.15	20.45
弘业期货股份有限公司	其他	其它流入	证券代理买卖佣金	市价原则	42,091.53	19.97
江苏苏豪投资集团有限公司	其他	其它流入	证券代理买卖佣金	市价原则	28,145.04	13.35
江苏云杉资本管理有限公司	其他	其它流入	证券代理买卖佣金	市价原则	9,924.70	4.71
苏州高远创业投资有限公司	其他	其它流入	证券代理买卖佣金	市价原则	818.50	0.39
江苏华泰战略新兴产业投资基金(有限合伙)	联营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	23,391,524.91	42.92
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)	联营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	13,655,699.15	25.06
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	联营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	7,960,619.96	14.61
江苏华泰互联网产业投资基金(有限合伙)	联营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	4,678,679.23	8.59
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	合营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	3,310,933.06	6.08
南京华泰大健康二号股权投资合伙企业(有限合伙)	联营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	935,642.27	1.72
江苏工业和信息产业投资基金(有限合伙)	联营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	564,192.31	1.04
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	联营公司	其它流入	持有及处置交易性金融资产收益	市价原则	8,601,300.00	0.72
华泰瑞联基金管理有限公司	联营公司	其它流入	收到股利分红	-	29,631,000.00	26.70
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)	联营公司	增资扩股	对联营企业投资净增加	-	139,750,000.00	93.32
南京华泰大健康二号股权投资合伙企业(有限合伙)	联营公司	增资扩股	对联营企业投资净增加	-	10,000,000.00	6.67
江苏华泰锐盛基金管理有限公司	合营公司	增资扩股	对合营企业投资净增加	-	3,500,000.00	100.00
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	联营公司	其它流出	对联营企业投资净减少	-	-38,600,000.00	100.00
合计				/	207,549,388.82	
大额销货退回的详细情况					无	
关联交易的说明					无	

(二) 公司无因资产或股权收购、出售发生的关联交易，无共同对外投资的重大关联交易**(三) 关联债权债务往来****1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项****(1) 应收关联方款项**

单位：元 币种：人民币

关联方	关联方交易内容	2018年6月30日		2017年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
华泰柏瑞基金管理有限公司	基金分仓佣金及销售服务费	8,650,046.34	-43,250.23	7,444,094.79	-37,220.47
南方基金管理股份有限公司	基金分仓佣金及销售服务费	6,290,816.64	-31,454.08	6,061,073.11	-30,305.37

(2) 应收利息

单位：元 币种：人民币

关联方	关联方交易内容	2018年6月30日	2017年12月31日
江苏交通控股有限公司	应收债券投资利息	2,607,123.29	1,009,726.03
江苏银行股份有限公司	应收债券投资利息	2,192,112.82	2,860,211.18
江苏银行股份有限公司	应收银行存款利息	7,498,660.43	3,353,405.65
江苏省国信资产管理集团有限公司	应收债券投资利息	430,931.51	390,657.53

(3) 应收股利

单位：元 币种：人民币

关联方	关联方交易内容	2018年6月30日	2017年12月31日
南方基金管理股份有限公司	应收股利	121,500,000.00	-
江苏银行股份有限公司	应收股利	115,200,000.00	-

(4) 存放关联方款项

单位：元 币种：人民币

关联方	关联方交易内容	2018年6月30日	2017年12月31日
江苏银行股份有限公司	银行存款	473,492,417.48	508,923,474.75

(5) 应付关联方款项

单位：元 币种：人民币

关联方	关联方交易内容	2018年6月30日	2017年12月31日
江苏省国信资产管理集团有限公司	应付款项	3,211,190.78	3,211,190.78
江苏高科技投资集团有限公司	代理买卖证券款	211,366.03	210,992.52
南方基金管理股份有限公司	代理买卖证券款	155,593.04	80,730.23
江苏省国信资产管理集团有限公司	代理买卖证券款	50,000.00	50,000.00
华泰柏瑞基金管理有限公司	代理买卖证券款	1,983.42	845.51
江苏省苏豪控股集团有限公司	代理买卖证券款	100.00	103.47
江苏交通控股有限公司	代理买卖证券款	-	15,584.18

2、临时公告未披露的事项

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
江苏华泰战略新兴产业投资基金(有限合伙)	联营公司	-	-	-	50,000,999.96	-25,205,983.58	24,795,016.38
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)	联营公司	-	-	-	319,890.33	14,475,041.08	14,794,931.41
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	联营公司	-	-	-	-	7,925,434.95	7,925,434.95
江苏华泰互联网产业投资基金(有限合伙)	联营公司	-	-	-	10,001,000.00	-5,041,600.00	4,959,400.00
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	合营公司	-	-	-	-	3,509,589.04	3,509,589.04
江苏工业和信息产业投资基金(有限合伙)	联营公司	-	-	-	1,206,000.03	598,043.85	1,804,043.88
南京华泰大健康二号股权投资合伙企业(有限合伙)	联营公司	-	-	-	21,917.69	991,780.90	1,013,698.59
华泰瑞联管理有限公司	联营公司	-	-	-	-	41,297,734.43	41,297,734.43
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	联营公司	8,255.84	17,739,208.05	17,747,463.89	-	-	-
江苏苏豪投资集团有限公司	其他	-	89,004.68	89,004.68	-	-	-

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
江苏省投资管理有限责任公司	股东的子公司	-	802,602.21	802,602.21	-	-	-
江苏华泰战略新兴产业投资基金(有限合伙)	联营公司	723,003.31	-500,101.17	222,902.14	-	-	-
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	合营公司	-	68,687.08	68,687.08	-	-	-
弘业期货股份有限公司	其他	-	62,406.25	62,406.25	-	-	-
江苏华泰互联网产业投资基金(有限合伙)	联营公司	238,077.80	-232,924.01	5,153.79	-	-	-
江苏宁沪高速公路股份有限公司	其他	-	2,739.70	2,739.70	-	-	-
江苏省国际信托有限责任公司	股东的子公司	-	6,077.50	6,077.50	-	-	-
南京跃进汽车有限公司	其他	-	4,733.41	4,733.41	-	-	-
江苏鑫惠创业投资有限公司	其他	-	1,777.86	1,777.86	-	-	-
江苏金融租赁股份有限公司	其他	-	527.47	527.47	-	-	-
江苏鹰能创业投资有限公司	其他	-	326.43	326.43	-	-	-
江苏舜天国际集团有限公司	股东的子公司	-	100.00	100.00	-	-	-
苏州高远创业投资有限公司	其他	-	1.62	1.62	-	-	-
南京技术进出口有限责任公司	其他	-	0.86	0.86	-	-	-
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	联营公司	512,822.23	-512,822.23	-	-	-	-
合计		1,482,159.18	17,532,345.71	19,014,504.89	61,549,808.01	38,550,040.67	100,099,848.68
关联债权债务形成原因		应付关联方款项为代理买卖证券款及预收管理费；应收关联方款项为应收管理费和应收股利					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		无					

十一、重大合同及其履行情况

(一) 公司无重大托管、承包、租赁事项

(二) 担保情况

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
华泰证券（反担保）	公司本部	中国银行（其为公司全资子公司提供担保，系反担保的被担保方）	30	2014年9月24日	2014年9月24日	2020年5月7日	连带责任担保	否	否	-	是	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													30
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													-
报告期末对子公司担保余额合计（B）													62
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）													92
担保总额占公司净资产的比例（%）													10.20
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）													-
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													-
上述三项担保金额合计（C+D+E）													-
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													无
担保情况说明		<p>1、华泰金控（香港）公司下设的 Huatai International Finance I Limited 于 2014 年 10 月 8 日完成了首期境外债券发行。为增强本次首期境外债券的偿债保障，降低发行利率，根据公司 2013 年度股东大会的授权，公司获授权人士确定由中国银行澳门分行以开立备用信用证方式对本次首期境外债券提供担保。同时，根据公司第三届董事会第九次会议决议，公司就发行的首期境外债券开立的备用信用证向中国银行出具反担保函，反担保金额不超过本次债券本金、利息及其他相关费用合计 30 亿元人民币等值美元。保证方式为连带责任保证，保证期结束日期为备用信用证有效期届满之日起六个月。</p> <p>2、2015 年 1 月，华泰资管公司正式营业。随着公司资管业务的稳步发展和资产管理规模的快速扩大，为确保华泰资管公司各项风控指标符合监管要求，公司股东大会于 2015 年 3 月 30 日和 2016 年 9 月 13 日，分别审议通过了相关议案，批准公司为华泰资管公司提供最高额度为人民币 12 亿元和人民币 50 亿元的净资本担保，并承诺当华泰资管公司开展业务需要现金支持时，将无条件在上述额度内提供现金。</p> <p>3、于 2017 年，经本公司第四届董事会第五次会议及 2016 年年度股东大会审议通过，本公司为华泰资管公司新增提供最高额度为人民币 19 亿元的净资本担保。报告期内，人民币 19 亿元新增净资本担保尚未使用。</p>											

(三) 其他重大合同

币种：人民币

合同名称	合同双方名称	签订日期	交易价格	执行情况
华泰证券广场施工总承包合同	华泰证券股份有限公司与中国江苏国际经济技术合作公司	2010年7月30日	113,285.18 万元	2010年7月，公司与中国江苏国际经济技术合作公司签订了《华泰证券广场施工总承包合同》。报告期内该合同正常履行，公司已按约支付总承包及其主要分包合同价款 10,596.72 万元。截止报告期末，公司已按约累计支付总承包合同价款 88,027.27 万元。
华泰证券广场智能化施工合同	华泰证券股份有限公司与上海浩德科技股份有限公司	2012年3月6日	21,300 万元	2012年3月，公司与上海浩德科技股份有限公司签订了《华泰证券广场智能化施工合同》，合同价 19,889.97 万元，2016年2月15日签订补充协议合同总价调整到 21,300 万元。报告期内该合同正常履行，公司已按约支付智能化施工合同价款 1,365.98 万元。截止报告期末，公司已按约累计支付智能化施工合同价款 19,444.25 万元。
华泰证券广场室内装饰装修二标段工程施工合同	华泰证券股份有限公司与浙江亚厦装饰股份有限公司	2013年5月21日	14,106.04 万元	2013年5月21日，公司与浙江亚厦装饰股份有限公司签订了《华泰证券广场室内装饰装修二标段工程施工合同》，合同价 11,758.45 万元，2016年7月14日签订补充协议合同总价调整到 12,200 万元。2017年12月经江苏苏亚金诚工程管理咨询有限公司结算审计确认金额 14,106.04 万元。报告期内该合同正常履行，公司已按约支付内装饰装修二标段工程施工合同价 2,637.68 万元。截止报告期末，公司已按约累计支付内装饰装修二标段工程施工合同价款 13,000.99 万元。
华泰证券广场室内装饰装修一标段工程施工合同	华泰证券股份有限公司与中国建筑集团有限公司	2013年5月21日	14,002.86 万元	2013年5月21日，公司与中国建筑集团有限公司签订了《华泰证券广场室内装饰装修一标段工程施工合同》，合同价 7,877.18 万元，2015年7月9日签订补充协议（2），合同总价调整到 9,800 万元，2016年7月14日签订补充协议（3），合同总价调整到 12,007.13 万元。2017年12月经江苏苏亚金诚工程管理咨询有限公司结算审计确认金额 14,002.86 万元。报告期内该合同正常履行，公司已按约支付内装饰装修一标段工程施工合同价款 2,310.89 万元。截止报告期末，公司已按约累计支付内装饰装修一标段工程施工合同价款 12,989.39 万元。
华泰证券广场工程内装三标段施工合同	华泰证券股份有限公司与深圳市深装总装饰工程工业有限公司	2013年10月	13,505.26 万元	2013年10月，公司与深圳市深装总装饰工程工业有限公司签订了《华泰证券广场工程内装三标段施工合同》，合同价 13,158.63 万元。2016年2月3日签订补充协议，增加合同价 346.63 万元，合同总价调整到 13,505.26 万元。报告期内该合同正常履行，公司已按约支付内装三标段施工合同 581.77 万元。截止报告期末，公司已按约累计支付内装三标段施工合同价款 11,551.33 万元。

十二、上市公司扶贫工作情况

1. 精准扶贫规划

(1) 基本方略：精准扶贫、精准脱贫。

(2) 总体目标：充分发挥公司人才、智力、资源和资本等方面的优势，助力贫困县早日实现脱贫攻坚，为2020年全面建成小康社会、打赢脱贫攻坚战作出应有贡献。

(3) 主要任务：结合当地资源禀赋，积极帮助扶贫对象和贫困地区发展特色优势产业，提升扶贫对象和贫困地区借助资本市场实现自我发展的能力，持续增强经济发展的内在动力。

(4) 保障措施：

1) 组建金融扶贫工作站

在贫困地区设立金融扶贫工作站，建立结对帮扶长效机制，实现公司与扶贫对象的深入对接。

2) 设立营业网点

在条件成熟的情况下，在贫困地区设立营业网点，普及证券法规和金融知识、传播理性投资理念，促进当地资本市场健康发展。

3) 提供多层次资本市场帮扶服务

① 精准对接贫困县企业的上市辅导培育和孵化需求，积极推荐符合条件的优质企业进行上市融资，帮助县域企业规范治理，为企业进军资本市场提供意见和建议。

② 积极参与贫困县供给侧结构性改革，为不同规模、不同类型、不同成长阶段的企业提供差异化的金融服务。

③ 开展金融知识培训。

4) 提供产业扶贫服务

① 为贫困县产业基金的设立提供支持服务，积极参与引导基金的管理运作，为贫困县中小企业提供投融资及管理咨询服务，拓宽融资渠道，促进贫困县经济发展和产业升级。

② 根据贫困县产业发展情况，积极协助贫困县开展招商引资推介。

5) 提供消费扶贫服务

积极借助中证互联消费扶贫业务平台，帮助贫困县特色农产品拓宽销售渠道，带动农民增收和产业发展。

6) 提供教育扶贫服务

组织优秀内部讲师与贫困县高职院校进行交流，帮助贫困县培养金融专业人才，为贫困县的长远发展提供有力的人力资源支撑。

7) 提供就业扶贫服务

同等条件下，优先录用来自结对帮扶贫困县建档立卡贫困户家庭的应届毕业生，帮助解决贫困家庭就业问题。

8) 提供公益扶贫服务

① 有针对性的开展扶贫助困活动，组织爱心人士对贫困村、建档立卡贫困户进行捐款、捐物。

② 开展关爱儿童之家建设等多类型公益活动，促进贫困县公益事业发展。

9) 积极推介当地特色资源

结合公司自身和贫困地区实际，积极推介当地生态、旅游及教育等方面的特色资源，如与革命老区结成定点红色教育基地等。

10) 选派人员挂职

根据贫困地区需求，选派政治合格、敢于担当、业务水平和组织协调能力强的人员到贫困县挂职，开展精准人才帮扶。

2. 报告期内精准扶贫概要

2018 上半年，公司全心服务国家脱贫攻坚战略，不断加大扶贫工作力度，具体完成情况如下：

坚持发挥优势、授人以渔，持续增强贫困地区经济发展的内在动力。在与安徽金寨县“一司一县”结对帮扶过程中，公司以消费扶贫的方式促进当地群众增收，帮助销售金寨“六安瓜片”茶叶 50.4 万元；积极推介金寨红色教育资源，上半年在金寨干部学院组织了公司党委宣传工作专题培训班和学习贯彻党的十九大精神培训班，培训党员 108 名；将金寨灵芝、石斛等当地优质资源与公司所服务的上市企业需求进行对接，协助金寨进行招商引资，相关项目正在积极推进中。

坚持高点站位、统筹谋划，做好新一轮江苏省“五方挂钩”帮扶工作。在 2018 年新一轮“五方挂钩”帮扶工作中，公司定点帮扶的省定经济薄弱村为丰县梁寨镇小李寨村，目前已选派 1 名扶贫工作人员进行驻点扶贫，对小李寨村经济发展情况和建档立卡贫困户情况进行了深入调研，初步确定了 2018—2019 年的帮扶项目。

坚持精准滴灌、多措并举，切实增强贫困家庭获得感。关心困难家庭的生产生活状况，2018 年春节前夕，公司领导带队走访慰问了金寨 21 户建档立卡贫困户、丰县 10 户困难家庭，将组织的温暖送到他们的心坎上。坚持在贫困地区开展形式多样的公益活动，5 月 20 日至 23 日，2018 年度“益心华泰·为了明天关爱儿童”公益项目在安徽省六安市金寨县双河初级中学启动，为当地留守儿童提供心灵关怀、亲情连线及素质培养，同时公司邀请员工和各界爱心人士通过腾讯公益“一起捐”参与“益心华泰·困境儿童资助计划”，为“关爱儿童之家”学校的贫困儿童定向捐赠。

3. 精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	179.53
二、分项投入	
1. 社会扶贫	
1.1 定点扶贫工作投入金额	127.62
1.2 扶贫公益基金	51.91
三、所获奖项（内容、级别）	
1、2016-2017 年度江苏省“五方挂钩”帮扶工作先进单位	
2、2017 年中国社会责任杰出企业奖	

4. 后续精准扶贫计划

公司将坚持以贫困地区需求为导向，以务实有效的举措助力贫困地区早日脱贫攻坚。

“一司一县”结对帮扶工作：根据金寨需求，以现场座谈、实地调研的形式进一步了解县域企业状况，帮助当地政府和县域企业解决实际难题。依托“益心华泰·为了明天关爱儿童”公益项目，积极开展在金寨县双河初级中学的关爱儿童之家建设，组织师资培训，关心关爱当地留守儿童生活学习状况。继续组织党员赴金寨干部学院开展党员教育培训班，积极推介金寨的红色教育资源。

“五方挂钩”结对帮扶工作：进一步深入了解当地经济发展需求和建档立卡贫困户状况，深入论证初步确定的果蔬储存库等帮扶项目。根据丰县需求，开展金融扶贫，将金融业态与当地需求进行精准对接，帮助丰县利用资本市场不断增加经济发展的内在动力。

十三、环境信息情况

公司倡导低碳环保的经营方式和工作方式，积极推进节能环保制度，号召公司员工将节能环保理念融入工作和生活，最大限度地节约社会资源、保护环境、减少污染。公司每年定期对总部办公区进行第三方环境监测，致力于为员工打造健康、舒适的工作环境。公司为金融业企业，主要排放的污染物为办公垃圾、生活废水及汽车尾气等，排放量较小，且通过推进无纸化、提倡节约用水以及鼓励绿色出行等方式，在日常办公中大力减少固废、废水以及废气污染物排放。公司减少环境影响的主要途径如下：

主要途径	具体内容
推进无纸化	鼓励员工使用电子化文档，提供审批文件在线修改和定稿功能，减少打印用纸；同时推进电子化业务，增强“涨乐财富通”功能，鼓励客户采用无纸化服务。
推广电话、视频会议	运用电话、视频会议优化企业信息沟通模式，减少现场会议数量，降低因商务旅行产生的碳排放。
推广在线培训	利用云端学习 APP、微信公众平台等对员工进行培训，减少因培训产生的出差和车辆使用。
倡导绿色出行	公司自有车辆 28 辆，并对公司车辆进行严格管理，鼓励同行共同用车，同时推行地铁等公共交通，减少公车使用。今年起，公司地下车库增设充电桩 51 个，鼓励员工使用新能源汽车。
建设低碳数据中心	数据中心机房大部分区域采用高效节能的冷通道封闭新技术，提高设备散热效率，加强冷气流利用效果；同时通过虚拟化技术，实现服务器的整合，大量减少服务器的使用，降低能耗。
固废、废水合理处置	办公垃圾由物业统一清运，及时清扫打造美丽环境；电子垃圾、光管、碳粉盒、硒鼓墨盒等有害废弃物委托有资质的单位进行回收，由回收方进行处置或再利用；废水纳入市政污水管网运送至城市污水厂处理。

十四、公司无可转换债券

十五、公司治理情况

作为在中国大陆和香港两地上市的公众公司，公司严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。报告期内，公司严格依照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》、《上市公司治理准则》、《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》等相关法律法规以及公司《章程》的规定，按照建立现代企业制度的目标，健全和完善公司法人治理结构、合规风控制度和内控管理体系，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的稳健经营和规范运作。

(一) 企业管治政策以及就企业管治而言董事会的职责

公司严格遵照《香港上市规则》，以《企业管治守则》及《企业管治报告》中所列的所有原则作为企业管治政策。就企业管治职能而言，董事会的职权范围至少包括：

- (1) 制定及检讨公司的企业管治政策及常规；
- (2) 检讨及监察董事及高级管理人员的培训及持续专业发展；
- (3) 检讨及监察公司在遵守法律及监管规定方面的政策及常规；
- (4) 制定、检讨及监察雇员及董事的操守准则及合规手册（如有）；
- (5) 检讨公司遵守《企业管治守则》的情况及在《企业管治报告》内的披露。

(二) 符合《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》的要求

报告期内，公司召开股东大会 1 次，董事会 5 次，监事会 2 次，审计委员会 4 次，合规与风险管理委员会 1 次，发展战略委员会 3 次，薪酬与考核委员会 1 次，提名委员会 1 次，共计 18 次会议，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开及表决程序规范合法有效。报告期内，公司不断加强投资者关系管理及信息披露工作，公司投资者关系管理工作规范专业，信息披露真实、准确、完整、及时、公平，公司透明度持续提高。

2016 年 12 月 21 日，公司第四届董事会第一次会议选举周易先生为公司第四届董事会董事长，继续聘任周易先生为公司总裁。根据《企业管治守则》第 A.2.1 条的规定，主席及行政总裁之角色应有所区分，而且不应由一人同时兼任。鉴于周易先生自 2006 年 8 月加入本集团以来，一直承担监管本公司日常经营与管理工作、制定公司及业务战略及决定或提名本公司高级管理人员的职责，董事会相信周易先生同时承担有效管理及业务发展的职责符合本公司的最佳利益。因此，董事会认为公司目前安排与《企业管治守则》第 A.2.1 条不一致在有关情况下乃属恰当。尽管有上述情况，但董事会认为此管理层架构对本公司营运而言乃属有效且有足够的制衡。

公司长期以来致力于公司治理结构和制度建设的不断完善。公司治理结构不断规范，公司治理水平不断提高，公司治理的实际状况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。同时，除以上披露外，公司严格遵守《企业管治守则》及《企业管治报告》中的所有守则条文，达到了《企业管治守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

(三) 董事、监事及有关雇员之证券交易

报告期内，本公司已采纳《标准守则》所订标准作为本公司董事、监事及相关雇员进行证券交易的行为守则。根据境内监管要求，2014 年 11 月 25 日，公司第三届董事会第十三次会议审议通过了《公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份管理制度》，以规范公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及买卖本公司股份的行为。2015 年 3 月 6 日，为满足公司 H 股挂牌上市相关监管要求，公司对该《管理制度》进行了修订，并经公司第三届董事会第十六次会议审议通过。《管理制度》与《标准守则》中的强制性规定相比更加严格。根据对公司董事、监

事及高级管理人员的专门查询后，公司所有董事、监事及高级管理人员均已确认其于报告期内严格遵守了《管理制度》及《标准守则》的相关规定。公司董事会将不时检查公司的公司治理及运作，以符合《香港上市规则》有关规定并保障股东的利益。本公司也没有发现有关雇员违反指引。

(四) 独立非执行董事

本公司已根据《香港上市规则》的规定委任足够数目、并具备适当的专业资格、或具备适当的会计或相关财务管理专长的独立非执行董事。本公司共委任五名独立非执行董事，分别为陈传明先生、刘红忠先生、李志明先生、刘艳女士、陈志斌先生。

十六、审计委员会及审计事项

公司董事会设有审计委员会，符合中国证监会、上交所的有关规定及香港联交所《证券上市规则》的规定。公司第四届董事会审计委员会由独立董事与股东单位派驻的董事组成。截至报告期末，公司审计委员会共3人，独立董事占1/2以上，成员包括李志明先生、陈宁先生、刘红忠先生，其中李志明先生为审计委员会主任委员（召集人）。审计委员会主要负责本公司内外部审计的沟通、监督及核查等工作，并向董事会提供专业意见。

报告期内，公司董事会审计委员会共召开了4次会议。具体情况如下：

- 1、公司第四届董事会审计委员会2018年第一次会议于2018年1月25日以现场及视频会议方式召开，会议听取了毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）相关人员关于2017年审计工作进度安排、年审审计重点、预审工作情况的汇报等。
- 2、公司第四届董事会审计委员会2018年第二次会议于2018年3月6日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于公司2017年度审计计划的议案》。
- 3、公司第四届董事会审计委员会2018年第三次会议于2018年3月27日在南京召开，会议审议通过了《公司2017年度财务决算报告》、《公司2018年度财务预算报告》、《关于公司2017年度利润分配的预案》、《关于公司2017年年度财务报表的议案》、《关于公司2017年年度报告的预案》、《关于公司2017年度内部控制评价报告的议案》、《关于预计公司2018年日常关联交易的预案》、《关于公司续聘会计师事务所的预案》、《关于变更公司会计政策暨修订公司〈会计制度〉的议案》、《关于公司董事会审计委员会2017年年度履职情况的报告》、《公司2018年度内部审计工作计划》，审阅了公司2017年年度审计报告“关键审计事项”等涉及的重要事项，并听取了关于公司2017年度内部审计工作情况的报告。
- 4、公司第四届董事会审计委员会2018年第四次会议于2018年4月25日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于公司2018年1—3月份财务报表的议案》。

十七、其他重大事项的说明

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

公司会计政策变更的内容及原因，请参阅本报告“中期财务报告”-“三、重要会计政策及会计估计”-“36. 重要会计政策和会计估计的变更”的相关内容。

(二) 报告期内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况

(三) 其他

1、非公开发行 A 股股票

经公司第四届董事会第六次会议、第四届董事会第十四次会议和 2016 年年度股东大会、2017 年年度股东大会审议批准，根据中国证监会出具的《关于核准华泰证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2018]315 号），公司向阿里巴巴（中国）网络技术有限公司、苏宁易购集团股份有限公司、安信证券股份有限公司、中国国有企业结构调整基金股份有限公司、上海北信瑞丰资产管理有限公司和阳光财产保险股份有限公司等 6 名特定投资者非公开发行 A 股股票 1,088,731,200 股，每股发行价格为 13.05 元，募集资金总额人民币 14,207,942,160.00 元，扣除与本次非公开发行相关的发行费用人民币 74,736,488.79 元，实际募集资金净额为人民币 14,133,205,671.21 元，其中新增注册资本（股本）人民币 1,088,731,200.00 元，增加资本公积人民币 13,044,474,471.21 元。上述新增股份于 2018 年 8 月 2 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股份登记及限售手续等事宜。

有关上述交易的进一步详情，可详见公司 2017 年 5 月 27 日、2017 年 6 月 7 日、2017 年 6 月 22 日、2017 年 11 月 25 日、2017 年 12 月 9 日、2018 年 3 月 20 日、2018 年 5 月 22 日、2018 年 6 月 14 日和 2018 年 8 月 4 日公告。

2、报告期内证券营业部及分公司新设、迁址、撤销等变化情况

(1) 报告期内，公司无分支机构新设。

(2) 报告期内，公司分公司迁址情况：

序号	迁址前分公司名称	迁址后分公司名称	迁址后地址	获得许可证日期
1	广东分公司	广东分公司	广州市天河区华夏路 10 号 36 层 02、03 单元	2018 年 1 月 3 日

(3) 报告期内，公司证券营业部迁址情况：

序号	迁址前分公司名称	迁址后分公司名称	迁址后地址	获得许可证日期
1	烟台长江路证券营业部	烟台锦华路证券营业部	山东省烟台市芝罘区锦华街 85 号	2018 年 2 月 8 日
2	上海澳门路证券营业部	上海普陀区江宁路证券营业部	上海市普陀区江宁路 1158 号 901 室	2018 年 3 月 7 日
3	成都郫县犀浦天府大道证券营业部	成都犀浦天府大道证券营业部	成都市郫都区犀浦镇天府大道 26 号附 6 号 2 层	2018 年 3 月 12 日

序号	迁址前分公司名称	迁址后分公司名称	迁址后地址	获得许可证日期
4	无锡苏锡路证券营业部	无锡金融一街证券营业部	无锡市滨湖区太湖新城金融一街11号第一层01B单元	2018年3月27日
5	北京中关村南大街证券营业部	北京学院南路证券营业部	北京市海淀区学院南路62号一层107室、三层309室	2018年4月24日
6	徐州睢宁中山南路证券营业部	徐州市睢宁人民东路证券营业部	睢宁县睢城镇人民东路鸿瑞佳地1幢1单元104室、205室、206室、214室、215室	2018年4月28日
7	盐城大丰金丰南大街证券营业部	盐城大丰人民南路证券营业部	盐城市大丰区阳光商城B幢102室、103室、104室	2018年5月22日

(4) 报告期内公司证券营业部撤销情况：

序号	撤销营业部名称	营业部地址	证监局通知撤销日期
1	北京农展南路证券营业部	北京市朝阳区农展南路13号瑞辰国际中心F1-6、F1-7、F2-1室	2018年1月12日

3、华泰紫金投资及下属子公司

(1) 高管变动情况

报告期内，华泰紫金投资聘任曹群为总经理。

(2) 主要工商变更情况

报告期内，华泰紫金投资由南京华泰大健康一号股权投资合伙企业（有限合伙）、南京华泰大健康二号股权投资合伙企业（有限合伙）的有限合伙人变更为普通合伙人，并担任执行事务合伙人及管理人。

报告期内，华泰紫金投资由北京华泰瑞合医疗产业投资中心（有限合伙）的有限合伙人变更为普通合伙人，并担任执行事务合伙人及管理人。

报告期内，华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）普通合伙人、执行事务合伙人、管理人由华泰瑞联基金管理有限公司变更为华泰紫金投资；合伙人之一华泰瑞联基金管理有限公司实施了退伙，华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）认缴出资额由人民币100.20亿元变更为人民币100.01亿元；执行事务合伙人委派代表由陈志杰变更为陈安弟。

(3) 投资出资情况

1) 北京华泰瑞合医疗产业投资中心（有限合伙）

北京华泰瑞合医疗产业投资中心（有限合伙）成立于2015年6月，华泰紫金投资作为投资人认缴出资人民币4.40亿元，占总认缴出资的44%。报告期内，华泰紫金投资完成对北京华泰瑞合医疗产业投资中心（有限合伙）实缴出资人民币1.32亿元，华泰紫金投资实缴规模从人民币3.08亿元增加至人民币4.40亿元。截至报告期末，华泰紫金投资完成对北京华泰瑞合医疗产业投资中心（有限合伙）的全部实缴出资义务。

2) 南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)、南京华泰大健康二号股权投资合伙企业(有限合伙)

南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)成立于2016年12月,华泰紫金投资作为合伙人认缴出资人民币27,910万元,占总认缴出资的19.12%。报告期内,华泰紫金投资完成对南京大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)实缴出资人民币13,955万元,华泰紫金投资实缴规模从人民币13,955万元增加至人民币27,910万元。截至报告期末,华泰紫金投资完成对南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)的全部实缴出资义务。

南京华泰大健康二号股权投资合伙企业(有限合伙)成立于2016年12月,华泰紫金投资作为合伙人认缴出资人民币1,990万元,占总认缴出资的19.9%。报告期内,华泰紫金投资完成对南京华泰大健康二号股权投资合伙企业(有限合伙)实缴出资人民币995万元,华泰紫金投资实缴规模从人民币995万元增加至人民币1,990万元。截至报告期末,华泰紫金投资完成对南京华泰大健康二号股权投资合伙企业(有限合伙)的全部实缴出资义务。

3) 江苏华泰锐盛基金管理有限公司

华泰紫金投资于2016年12月7日成立江苏华泰锐盛基金管理有限公司,注册资本人民币1,000万元,华泰紫金投资认缴出资人民币350万元,占注册资本的35%。2017年2月28日,华泰紫金投资增加对江苏华泰锐盛基金管理有限公司的认缴出资额至人民币351万元,占注册资本的比例调整为35.1%。报告期内,华泰紫金投资受让了厦门嘉泰华睿投资合伙企业(有限合伙)持有的江苏华泰锐盛基金管理有限公司14.9%的股权,并对江苏华泰锐盛基金管理有限公司实缴出资人民币350万元。

4) 上海瑞肆投资中心(有限合伙)

上海瑞肆投资中心(有限合伙)成立于2015年11月9日。报告期内,华泰紫金投资作为普通合伙人认缴出资人民币100万元,占上海瑞肆投资中心(有限合伙)认缴出资总额的0.22%,并担任上海瑞肆投资中心(有限合伙)的执行事务合伙人、管理人。截至报告期末,华泰紫金投资尚未实缴出资。

4、华泰国际

(1) 报告期内,华泰国际完成了对华泰金控(香港)的整合,成为华泰金控(香港)的唯一股东。华泰国际作为公司国际业务的控股平台,直接持有华泰金控(香港),并通过华泰金控(香港)持有美国AssetMark的股权。

(2) 报告期内,周易先生、姜健先生和陆挺先生不再担任华泰国际的董事。华泰国际现任董事名单为王磊、王翀、陈莉、胡锡莎。

5、华泰创新

报告期内,公司与华泰创新签订了《股权转让协议》,将公司持有的金浦产业投资基金管理有限公司(以下简称“金浦投资”)的全部11%股权转让给华泰创新,2018年6月28日华泰创新支付了股权转让价款人民币2,950万元。7月11日金浦投资完成工商登记变更。

6、华泰联合证券

2018年1月18日,中国原子能工业有限公司所持有的华泰联合证券0.2%股权(200万股)在北京产权交易所进行司法拍卖,华泰证券以人民币1,314.02万元竞拍取得该等股权。3月23日,股权转让工作已完成,公司持有华泰联合证券的股权比例由99.72%变更为99.92%。

7、江苏股权交易中心

报告期内，江苏股权交易中心聘任葛浩为总经理。

报告期内，根据《关于规范发展区域性股权市场的通知》（国办发〔2017〕11号）文件精神及江苏省政府相关批示，江苏股权交易中心与苏州股权交易中心有限公司进行了业务整合，江苏股权交易中心设立“苏州板”，江苏股权交易中心及苏州股权交易中心有限公司将苏州挂牌企业整体划入“苏州板”；苏州股权交易中心有限公司存量业务整体转入江苏股权交易中心。

8、报告期内，周易先生不再担任华泰资管公司的董事。

9、报告期内，公司已在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上交所网站（www.sse.com.cn）上披露的其他重大事项见附录。

10、报告期内与股东沟通以及投资者关系工作开展情况

投资者关系是公司规范发展、合规经营的重要工作之一，公司董事会高度重视投资者关系管理工作。公司以高度负责的精神策划、安排和组织各类投资者关系管理活动，包括协调来访接待，保持与监管机构、投资者、中介机构及新闻媒体的联系等。

报告期内，公司维护好公司网站“投资者关系”栏目，并做好上交所网站E互动平台投资者咨询问题答复工作；上半年共接待境内外多家券商和基金公司等机构共8批次约27名研究员和投资人员的到访调研或电话访谈；认真做好日常投资者咨询工作，详细回答投资者提出的问题。同时，为配合定期报告的公布，公司举行了1次2017年年度业绩发布会，并积极参加境内外证券经营机构举办的策略报告会与投资论坛，就行业发展趋势、公司经营业绩及业务发展战略等问题与投资者进行了充分的沟通与交流，有效促进了投资者对公司经营情况和业绩表现的深入了解，全面推介了公司业务发展优势，有效引导了市场预期。公司坚持对机构投资者、研究员提出的各种问题进行归纳分析整理，以不断提高公司投资者关系管理工作的专业性和规范性，提升投资者关系管理工作质量。

2018年上半年公司接待调研、沟通、采访等工作开展情况：

序号	接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
1	2018年1月23日	公司总部	现场访谈	国信证券（2人次）	公司业务发展情况、创新业务开展情况及公司长远发展战略等
2	2018年4月18日	公司总部	现场访谈	国泰君安（5人次）	
3	2018年4月18日	公司总部	现场访谈	广发证券（9人次）	
4	2018年6月12日	公司总部	现场访谈	民生证券（1人次）	
5	2018年6月12日	公司总部	现场访谈	华创证券（2人次）	
6	2018年7月6日	公司总部	现场访谈	东北证券（1人次）	
7	2018年7月6日	公司总部	现场访谈	中信证券（5人次）	
8	2018年7月19日	公司总部	电话访谈	汇添富基金（2人次）	



公司治理

普通股股份变动及股东情况	086
董事、监事、高级管理人员和员工情况	092
公司债券相关情况	094



普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

截至报告期末，公司总股本为 7,162,768,800 股，其中：

A 股	5,443,723,120 股	占总股本的 76%
H 股	1,719,045,680 股	占总股本的 24%

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、公司无股份变动情况说明

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

2018 年 8 月 2 日，公司非公开发行 A 股股票完成新增股份登记，总股本由 7,162,768,800 股增加至 8,251,500,000 股。股本变动后，全面摊薄每股收益人民币 0.3828 元。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

2018 年 7 月 3 日，公司接到国信集团通知，国信集团通过上交所交易系统增持了公司部分股份并拟在未来 6 个月内以自身名义继续通过上交所交易系统增持公司股份，累计增持股份比例为不低于公司总股本的 0.0698%（500 万股）、不高于公司总股本的 0.4%，以上比例均含本次已增持股份。（详见上交所公告 2018-037）

2018 年 8 月 6 日，公司接到国信集团通知，根据公司 2018 年 8 月 4 日披露的《华泰证券股份有限公司非公开发行 A 股股票发行结果暨股份变动公告》，公司非公开发行 A 股股票事宜已于 2018 年 8 月 2 日完成新增股份登记，总股本由 7,162,768,800 股增加至 8,251,500,000 股，国信集团计划继续增持公司股份，增持股份数量调整为：累计增持股份比例为不低于公司发行完成后总股本的 0.061%（500 万股）、不高于公司发行完成后总股本的

0.347%，以上比例均含自 2018 年 7 月 3 日起已增持股份。（详见上交所公告 2018-043）

截至 2018 年 8 月 30 日，本次增持计划尚未实施完毕，国信集团持有公司股份为 1,252,858,425 股，占公司本次非公开发行完成后总股本（即 8,251,500,000 股）的 15.1834%。

（二）公司无限售股份变动情况

二、股东情况

（一）股东总数

截止报告期末普通股股东总数（户）	191,764
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	-

截止报告期末普通股东总数中，A 股股东 183,177 户，H 股登记股东 8,587 户。

（二）截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

前十名股东持股情况							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
香港中央结算（代理人）有限公司	129,700	1,715,217,847	23.9463	-	无	-	境外法人
江苏省国信资产管理集团有限公司	-	1,250,928,425	17.4643	-	无	-	国有法人
江苏交通控股有限公司	-698,500	449,930,418	6.2815	-	无	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	61,441,491	349,680,811	4.8819	-	无	-	未知
江苏高科技投资集团有限公司	-	342,028,006	4.7751	-	无	-	国有法人
江苏省苏豪控股集团有限公司	-11,639,584	162,887,966	2.2741	-	无	-	国有法人
江苏汇鸿国际集团股份有限公司	-21,100,000	152,194,924	2.1248	-	无	-	国有法人
江苏宏图高科技股份有限公司	-	123,169,146	1.7196	-	未知	123,169,146	境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	-	98,222,400	1.3713	-	无	-	未知
金城集团有限公司	-	85,353,007	1.1916	-	无	-	国有法人

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
香港中央结算（代理人）有限公司	1,715,217,847	境外上市外资股	1,715,217,847
江苏省国信资产管理集团有限公司	1,250,928,425	人民币普通股	1,250,928,425
江苏交通控股有限公司	449,930,418	人民币普通股	449,930,418
中国证券金融股份有限公司	349,680,811	人民币普通股	349,680,811
江苏高科技投资集团有限公司	342,028,006	人民币普通股	342,028,006
江苏省苏豪控股集团有限公司	162,887,966	人民币普通股	162,887,966
江苏汇鸿国际集团股份有限公司	152,194,924	人民币普通股	152,194,924
江苏宏图高科技股份有限公司	123,169,146	人民币普通股	123,169,146
中央汇金资产管理有限责任公司	98,222,400	人民币普通股	98,222,400
金城集团有限公司	85,353,007	人民币普通股	85,353,007
上述股东关联关系或一致行动的说明	国信集团、交通控股、江苏高科技投资集团有限公司、江苏省苏豪控股集团有限公司以及江苏汇鸿国际集团股份有限公司的母公司江苏苏汇资产管理有限公司（持股比例为 67.41%）均为江苏省国资委所属独资企业。此外，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司无优先股股东		

注：1、本公司境外上市外资股（H 股）股东中，非登记股东的股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有。

2、人民币普通股（A 股）股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。

（三）不存在战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

三、公司不存在控股股东或实际控制人变更情况

四、主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

截至 2018 年 6 月 30 日，据董事合理查询所知，以下人士（并非本公司董事、监事或最高行政人员）于股份及相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及第 3 分部须向本公司披露并根据《证券及期货条例》第 336 条已记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓：

序号	主要股东名称	股份类别	权益性质	持有的股份数目（股）	占本公司已发行股份总数的比例（%）	占本公司已发行 A 股 / H 股总数的比例（%）	好仓（注 2）/ 淡仓（注 3）/ 可供借出的股份
1	江苏省国信资产管理集团有限公司	A 股	实益拥有人（注 1）	1,250,928,425	17.46	22.98	好仓
2	江苏交通控股有限公司	A 股	实益拥有人（注 1）	449,930,418	6.28	8.27	好仓
3	中国证券金融股份有限公司	A 股	实益拥有人（注 1）	349,680,811	4.88	6.42	好仓
4	江苏高科技投资集团有限公司	A 股	实益拥有人（注 1）	342,028,006	4.78	6.28	好仓
5	社保基金会	H 股	实益拥有人（注 1）	142,346,200	1.99	8.28	好仓
6	BlackRock, Inc.	H 股	受控法团权益（注 1）	94,103,955	1.31	5.47	好仓
		H 股	受控法团权益（注 1）	4,061,000	0.06	0.24	淡仓

注 1：按香港交易所网站（www.hkex.com.hk）及中国证券登记结算有限公司（www.chinaclear.cn）所提供的信息。根据《证券及期货条例》第 336 条，倘若若干条件达成，则本公司股东须呈交披露权益表格。倘股东于本公司的持股量变更，除非若干条件已达成，否则股东毋须知会本公司及香港联交所，故主要股东于本公司之最新持股量可能与呈交予香港联交所的持股量不同；

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

注 3：如股东根据证券借贷协议借入股份，或如股东因持有、沽出或发行金融文书（包括衍生工具）而具有以下的权利与责任，该股东便属于持有[淡仓]：（i）其有权要求另一个人购入相关股份；（ii）其有责任交付相关股份；（iii）如相关股份价格下降，其有权收取款项；或（iv）如相关股份价格下降，其有权避免或减低损失。

除上述披露外，于 2018 年 6 月 30 日，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事、监事及最高行政人员除外）于本公司股份及相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 336 条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

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

截至 2018 年 6 月 30 日，就本公司所获得的资料及据董事所知，本公司董事、监事及最高行政人员在本公司或其相联法团（定义见《证券及期货条例》第 XV 部分）的股份、相关股份或债权证中根据《证券及期货条例》第 XV 部第 347 条须通知本公司及香港联交所的权益及淡仓：

序号	姓名	股份类别	权益性质	持有的股份数目（股）	占本公司已发行股份总数的比例（%）	占本公司已发行 A 股 / H 股总数的比例（%）	好仓 / 淡仓 / 可供借出的股份
1	周易	H 股	信托的受益人 (注 1)	353,261	0.005	0.02	好仓

注 1: 2015 年 7 月，在公司股价出现大幅波动下，为了积极参与维护资本市场的稳定，通过合格境内机构投资者（QDII）定向资产管理计划渠道，在符合有关法律法规的前提下，购入本公司的 H 股股份。

除上述披露外，于 2018 年 6 月 30 日，本公司并不知悉其他本公司董事、监事及最高行政人员在本公司或其相联法团的股份、相关股份或债权证中拥有任何根据《证券及期货条例》第 XV 部及第 7 及 8 分部须通知本公司及香港联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》的该等条文被当作或视为拥有的权益或淡仓），或根据《证券及期货条例》第 352 条规定须在存置之权益登记册中记录，或根据《标准守则》的规定需要通知本公司和香港联交所之权益或淡仓。

六、购回、出售或赎回本公司及附属公司的上市证券

报告期内，本公司及附属公司未购回、出售或赎回本公司及附属公司的任何上市证券。

七、公司无优先股相关情况



董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员未持有公司股份

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内未被授予股权激励

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形
杨雄胜	独立非执行董事	离任
陈志斌	独立非执行董事	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

2018年3月11日，杨雄胜先生因个人身体原因不能继续履行独立非执行董事和董事会审计委员会委员的职务，自即日起生效。

2018年6月13日，公司2017年年度股东大会审议通过了《关于选举陈志斌先生为公司第四届董事会独立非执行董事的议案》，选举陈志斌先生为公司第四届董事会独立非执行董事。自即日起，陈志斌先生履行公司第四届董事会独立非执行董事职责，任期至本届董事会任期结束。有关新任董事的资料见本公司2018年3月12日和2018年6月13日公告。

除以上所披露外，报告期内，本公司未发生新聘或解聘董事、监事及高级管理人员情况。同时，根据上市规则第13.51(2)条须予披露有关董事、监事及行政总裁之任何资料并无变动。

三、其他说明

(一) 董事、监事服务合约的说明

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

(二) 员工及薪酬政策

1、薪酬政策

公司注重薪酬激励的外部竞争性和内部公平性，实行以市场水平为定薪依据、以业绩考核结果为分配导向的薪酬分配体系。公司薪酬由基本薪酬、绩效奖金和福利体系构成。

根据相关法律法规，公司为员工依法足额缴纳了各项社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险及生育保险）和住房公积金。与此同时，公司为员工建立了补充医疗保险计划和企业年金计划，提升员工补充医疗保障和退休待遇水平。

2、培训

为适应行业创新转型发展趋势，公司培训工作继续围绕业务创新、入职教育、管理素质和内部讲师等方面，采取集中培训与外部培训相结合、现场培训与网络培训相结合的方式推进，年度培训计划有序实施。通过建设横向覆盖各业务体系的投顾星系列等项目，纵向覆盖各员工层级的星战营、华泰星系列及内训师体系建设项目，使公司具备了符合企业战略发展、具有一定国际视野的培训体系。上半年公司培训项目规模及覆盖人群与去年同比大幅增长，共完成 37 场次集中培训，53 场次外派培训；现场参训人员约 2,400 人，通过远程视频或网络形式参训人员超过 2,000 人；共有超过 5,700 名员工通过公司网络培训学院完成了 77,600 学时的在线学习；内部讲师授课超过 370 学时。公司着力打造具有国际化视野的人才队伍，引进海外高端课程，组织了香港财富管理培训及海外直通车系列培训；立足财富管理体系化转型，开展了覆盖全公司的投资顾问专项提升项目，覆盖 30 家分支机构全部社招新投顾及资深投顾；根据公司强化适应未来的管理能力建设需要，举办了覆盖全公司总部部门及分支机构的基层管理人员能力提升培训，覆盖全国 279 名分支机构负责人与 93 名总部团队负责人；响应行业创新趋势及经验传播需要，组织了覆盖全公司的内部讲师培训，并通过网络学院、远程视频等形式举办华泰大讲堂学习；建立各部门内部常规培训机制，组织各部门制定并实施本部门的年度培训计划。同时，公司全新推出“华泰云端学院”APP 上线，全力打造员工一体化移动学习解决方案。

3、员工人数

截至 2018 年 6 月 30 日，集团共 8,767 人，其中母公司 6,163 人、子公司 2,604 人。



公司债券相关情况

一、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
华泰证券 2013 年公司债券 (5 年期)	13 华泰 01	122261.SH	2013.06.05	2018.06.05	-	4.68	到期还本, 按年付息	上海证券交易所
华泰证券 2013 年公司债券 (10 年期)	13 华泰 02	122262.SH	2013.06.05	2023.06.05	60.00	5.10	到期还本, 按年付息	上海证券交易所
华泰证券 2015 年公司债券 (第一期) (品种一)	15 华泰 G1	122388.SH	2015.06.29	2018.06.29	-	4.20	到期还本, 按年付息	上海证券交易所
华泰证券 2016 年公司债券 (第一期) (品种一)	16 华泰 G1	136851.SH	2016.12.06	2019.12.06	35.00	3.57	到期还本, 按年付息	上海证券交易所
华泰证券 2016 年公司债券 (第一期) (品种二)	16 华泰 G2	136852.SH	2016.12.06	2021.12.06	25.00	3.78	到期还本, 按年付息	上海证券交易所
华泰证券 2016 年公司债券 (第二期) (品种一)	16 华泰 G3	136873.SH	2016.12.14	2019.12.14	50.00	3.79	到期还本, 按年付息	上海证券交易所
华泰证券 2016 年公司债券 (第二期) (品种二)	16 华泰 G4	136874.SH	2016.12.14	2021.12.14	30.00	3.97	到期还本, 按年付息	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

公司于 2018 年 6 月 5 日兑付了债券“13 华泰 01”和“13 华泰 02”自 2017 年 6 月 5 日至 2018 年 6 月 4 日期间的利息共计 49,320 万元(含税),并兑付了“13 华泰 01”的本金 40 亿元;公司于 2018 年 6 月 29 日兑付了债券“15 华泰 G1”自 2017 年 6 月 29 日至 2018 年 6 月 28 日期间的利息共计 27,720 万元(含税),并兑付了债券“15 华泰 G1”的本金 66 亿元。

公司债券其他情况的说明

投资者适当性安排:发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 A 股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者(法律、法规禁止购买者除外)。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购,也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	广发证券股份有限公司
	办公地址	广东省广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼(4301-4316 房)
	联系人	李鹏、冯卉
	联系电话	021-60750691
债券受托管理人	名称	兴业证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 1103 室
	联系人	孟翔
	联系电话	010-66553783
债券受托管理人	名称	申万宏源证券有限公司
	办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
	联系人	喻珊、刘元
	联系电话	010-88013931
资信评级机构	名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
	办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

其他说明:13 华泰 01 和 13 华泰 02 的债券受托管理人是广发证券股份有限公司,15 华泰 G1 的债券受托管理人是兴业证券股份有限公司,16 华泰 G1、16 华泰 G2、16 华泰 G3 和 16 华泰 G4 的债券受托管理人是申万宏源证券有限公司,各期债券的资信评级机构均是上海新世纪资信评估投资服务有限公司。

三、公司债券募集资金使用情况

2013 年期公司债券募集资金已全部用于补充公司运营资金，主要投向为扩大融资融券、股票约定购回以及股票质押式回购业务规模，上述投向符合募集说明书的要求；2015 年期公司债券募集资金已全部用于补充公司运营资金，主要投向为扩大融资融券、股票约定购回以及股票质押式回购业务规模和其他符合监管规定的创新业务以及与公司主营业务相关的用途，上述投向与募集说明书的约定一致；2016 年发行的两期公司债券募集资金已全部用于补充公司运营资金，主要投向为股票质押等资本中介业务及 FICC 等投资业务，上述投向与募集说明书的约定一致。

四、公司债券评级情况

2018 年 4 月 28 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对本公司已发行公司债券“13 华泰 01”、“13 华泰 02”、“15 华泰 G1”、“16 华泰 G1”、“16 华泰 G2”、“16 华泰 G3”、“16 华泰 G4”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《华泰证券股份有限公司 2013 年、2015 年、2016 年公司债券跟踪评级报告》（编号：新世纪[2018]100043），维持本公司债券“13 华泰 01”、“13 华泰 02”、“15 华泰 G1”、“16 华泰 G1”、“16 华泰 G2”、“16 华泰 G3”、“16 华泰 G4”的信用等级为 AAA，维持本公司主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

评级结果内容详见《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》与上交所网站（www.sse.com.cn）公告。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

公司发行的四期公司债券的增信机制是均采用无担保的发行方式，偿债计划均为在债券存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，公司严格履行募集说明书中有关偿债计划的约定，按时兑付公司债券利息，及时披露公司相关信息，以保障投资者的合法权益。

六、报告期内，公司未召开债券持有人会议

七、公司债券受托管理人履职情况

报告期内，广发证券股份有限公司作为受托管理人出具了《华泰证券股份有限公司 2013 年公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》，详见公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告。

报告期内，兴业证券股份有限公司作为受托管理人出具了《华泰证券股份有限公司 2015 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017 年度）》，详见公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告。

报告期内，申万宏源证券有限公司作为受托管理人出具了《华泰证券股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017 年度）》和《华泰证券股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2017 年度）》，详见公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告。

八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减（%）
流动比率	2.63	2.87	-8.36
速动比率	2.63	2.87	-8.36
资产负债率（%）	72.09	71.80	增加 0.29 个百分点
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-
	本报告期（1-6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
EBITDA 利息保障倍数	2.27	2.68	-15.30
利息偿付率（%）	100.00	100.00	-

九、报告期内，公司无关于逾期债项的说明

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	发行规模	期末余额	票面利率(%)	起息日	到期日	兑付兑息
15 华泰 03	50.00	50.00	5.80	2015-04-21	2020-04-21	兑付兑息
16 华泰 C1	50.00	50.00	3.30	2016-10-14	2021-10-14	-
16 华泰 C2	30.00	30.00	3.12	2016-10-21	2019-10-21	-
17 华泰 01	60.00	60.00	4.50	2017-02-24	2018-08-24	兑息
17 华泰 02	20.00	20.00	4.65	2017-02-24	2020-02-24	兑息
17 华泰 03	40.00	40.00	5.00	2017-05-15	2019-05-15	兑息
17 华泰 04	60.00	60.00	5.25	2017-05-15	2020-05-15	兑息
17 华泰 05	40.00	40.00	4.65	2017-08-11	2018-08-11	-
17 华泰 06	50.00	50.00	4.98	2017-10-19	2019-04-19	-
17 华泰 07	40.00	40.00	5.20	2017-11-20	2018-11-20	-
17 华泰 C2	50.00	50.00	4.95	2017-07-27	2020-07-27	-
17 华泰 C3	20.00	20.00	5.00	2017-09-14	2018-09-14	-
18 华泰 C1	10.00	10.00	5.65	2018-03-15	2020-03-15	-
18 华泰 C2	28.00	28.00	5.20	2018-05-10	2021-05-10	-
18 华泰 D1	46.00	46.00	5.00	2018-06-11	2019-06-11	-
境外债券	4 亿美元	4 亿美元	3.625	2014-10-08	2019-10-08	兑息

注：1、“15 华泰 03”附第 3 年末发行人赎回选择权。

2、“16 华泰 C1”附第 3 年末发行人赎回选择权。

3、“16 华泰 C2”附第 2 年末发行人赎回选择权。

报告期内，公司对 2015 年非公开发行次级债 15 华泰 03（123100）进行了本息兑付，兑付金额为 529,000 万元（含税）。相关公告详见公司在上交所网站（www.sse.com.cn）上的披露。

报告期内，公司对非公开发行 2017 年公司债券（第一期）支付了 2017 年 2 月 24 日至 2018 年 2 月 23 日的利息，本期利息金额为 36,300 万元（含税）；对非公开发行 2017 年公司债券（第二期）支付了 2017 年 5 月 15 日至 2018 年 5 月 14 日的利息，本期利息金额为 51,500 万元（含税）。

报告期内，华泰金控（香港）下属特殊目的公司 Huatai International Finance I Limited，于 2018 年 4 月 9 日支付了境外债券利息 725 万美元。

十一、公司报告期内的银行授信情况

报告期内，公司加强了授信管理工作。截至2018年6月末，公司获得商业银行的授信总额度达到人民币4,196亿元，可有效满足公司各项业务的发展需求。

公司信誉良好，报告期内公司按时偿还银行贷款，未发生贷款展期、减免情形。

十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格执行公司债券募集说明书相关约定或承诺，募集资金投向与募集说明书的约定一致；严格履行信息披露责任，按期兑付债券利息，保障投资者的合法权益。报告期内，公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况；公司经营稳定，盈利情况良好，未发现可能导致未来出现不能按期偿付情况的风险。

十三、公司未发生对公司经营情况和偿债能力存在影响的重大事项



财务报告及备查文件

中期财务报告	102
备查文件目录	266
证券公司信息披露	266
附录	267



华泰证券
HUATAI SECURITIES

中期财务报告

(未经审计)

自 2018 年 1 月 1 日
至 2018 年 6 月 30 日止半年度财务报表
(按中国企业会计准则编制)

华泰证券股份有限公司
合并资产负债表和母公司资产负债表
2018年6月30日

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2018年6月30日	2017年12月31日	2018年6月30日	2017年12月31日
资产					
货币资金	1	76,732,113,972.41	76,898,221,871.61	46,390,932,632.10	44,255,563,515.71
其中: 客户存款		49,410,176,672.57	49,872,092,078.72	39,547,471,564.74	34,670,001,628.07
结算备付金	2	17,645,820,255.20	16,578,904,259.79	18,531,356,838.75	17,765,664,597.56
其中: 客户备付金		16,093,475,925.11	15,431,455,958.96	16,087,433,863.12	15,421,942,085.75
融出资金	3	52,137,999,303.11	59,991,453,477.46	51,624,105,050.96	59,446,148,929.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	-	84,550,421,345.70	-	39,284,162,844.27
交易性金融资产	5	124,938,357,897.68	-	71,233,793,524.29	-
衍生金融资产	6	1,795,404,368.49	391,714,298.43	1,560,664,335.42	349,247,991.99
买入返售金融资产	7	56,528,050,389.98	61,805,314,851.66	49,172,100,441.05	51,720,449,104.69
应收款项	8	2,738,955,547.65	1,980,336,802.43	987,705,948.45	678,545,439.69
应收利息	9	6,522,714,161.51	5,630,981,053.45	5,358,939,492.60	4,361,549,497.26
存出保证金	10	9,512,528,326.42	7,302,285,193.78	2,592,513,011.72	1,435,529,531.37
可供出售金融资产	11	-	44,583,168,305.62	-	36,053,432,051.32
其他权益工具投资	12	10,719,677,218.31	-	10,690,077,218.31	-
债权投资	13	12,464,360,617.10	-	12,464,360,617.10	-
长期股权投资	14	10,200,070,749.40	8,895,908,045.24	25,503,001,893.96	25,173,046,077.16
投资性房地产	15	799,914,138.23	844,705,410.45	1,712,491,969.92	1,742,738,143.75
固定资产	16	3,658,766,691.02	3,677,983,819.32	2,544,485,654.25	2,572,864,887.49
在建工程	17	32,188,683.48	59,487,007.64	32,074,600.92	21,730,155.04
无形资产	18	5,214,858,527.46	5,137,748,787.06	437,110,177.93	429,142,191.08
商誉	19	1,996,345,218.66	1,971,721,797.72	-	-
递延所得税资产	20	449,483,590.40	472,556,004.59	-	-
其他资产	21	1,550,697,884.14	709,627,485.02	905,555,919.02	314,483,398.68
资产总计		395,638,307,540.65	381,482,539,816.97	301,741,269,326.75	285,604,298,356.58

刊载于第 117 页至第 265 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司
合并资产负债表和母公司资产负债表 (续)
2018年6月30日

(金额单位:人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2018年6月30日	2017年12月31日	2018年6月30日	2017年12月31日
负债和股东权益					
负债:					
短期借款	23	400,082,397.63	-	-	-
应付短期融资款	24	29,280,330,000.00	26,656,010,000.00	29,280,330,000.00	26,656,010,000.00
拆入资金	25	15,198,404,739.60	7,029,997,910.20	15,198,404,739.60	7,029,997,910.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	26	-	14,381,328,363.06	-	11,795,824,300.00
交易性金融负债	27	9,622,714,370.12	-	7,014,802,700.00	-
衍生金融负债	6	764,105,358.06	1,642,283,334.96	711,463,095.19	1,601,480,120.25
卖出回购金融资产款	28	40,511,615,660.05	24,921,536,820.62	34,329,770,229.58	21,114,158,715.09
代理买卖证券款	29	67,939,856,652.18	67,335,544,823.74	52,861,848,186.80	48,862,822,011.41
代理承销证券款	30	9,310,000.00	31,421,000.00	9,310,000.00	11,421,000.00
应付职工薪酬	31	7,502,792,996.52	8,747,419,271.08	5,882,019,301.05	6,554,619,009.56
应交税费	32	468,133,332.75	977,589,307.15	172,737,937.84	481,710,137.95
应付款项	33	8,059,669,402.06	6,445,349,539.95	6,270,055,217.04	4,364,153,136.57
应付利息	34	2,192,113,238.25	2,382,951,060.57	2,163,750,596.52	2,354,104,257.92
应付债券	35	66,610,477,373.72	77,198,275,760.89	63,966,966,020.40	74,589,798,462.17
递延所得税负债	20	2,113,582,635.48	1,931,445,912.42	600,618,332.39	503,470,580.75
其他负债	36	53,514,086,995.68	53,211,474,311.33	1,703,509,670.56	1,001,927,936.14
负债合计		304,187,275,152.10	292,892,627,415.97	220,165,586,026.97	206,921,497,578.01

刊载于第 117 页至第 265 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司
合并资产负债表和母公司资产负债表 (续)
2018年6月30日

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2018年6月30日	2017年12月31日	2018年6月30日	2017年12月31日
负债和股东权益 (续)					
股东权益:					
股本	37	7,162,768,800.00	7,162,768,800.00	7,162,768,800.00	7,162,768,800.00
资本公积	38	45,817,135,425.54	45,820,626,561.97	45,577,448,327.12	45,577,448,327.12
其他综合收益	39	483,483,819.41	1,447,656,530.79	343,495,731.93	1,020,851,663.49
盈余公积	40	3,953,853,785.26	3,919,487,458.07	3,953,853,785.26	3,919,487,458.07
一般风险准备	41	10,097,503,119.99	10,008,183,215.62	8,119,616,385.01	8,050,883,730.63
未分配利润	42	22,657,505,681.89	18,977,215,150.02	16,418,500,270.46	12,951,360,799.26
归属于母公司股东权益合计		90,172,250,632.09	87,335,937,716.47	81,575,683,299.78	78,682,800,778.57
少数股东权益		1,278,781,756.46	1,253,974,684.53	-	-
股东权益合计		91,451,032,388.55	88,589,912,401.00	81,575,683,299.78	78,682,800,778.57
负债和股东权益总计		395,638,307,540.65	381,482,539,816.97	301,741,269,326.75	285,604,298,356.58

此财务报表已获董事会批准。

周易	舒本娥	费雷
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

刊载于第 117 页至第 265 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司
合并利润表和母公司利润表
2018 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
一、营业收入		8,216,136,681.72	8,116,439,544.69	5,527,853,057.82	7,216,890,902.72
手续费及佣金净收入	43	3,896,642,955.91	3,901,053,668.74	1,805,150,092.09	2,001,425,474.73
其中:					
经纪业务手续费净收入		1,860,099,334.84	2,029,011,222.09	1,717,211,576.96	1,891,552,403.45
投资银行业务手续费净收入		807,689,380.84	672,901,395.80	42,257,141.46	61,414,755.51
资产管理业务手续费净收入		1,178,912,903.89	1,139,306,488.01	-	-
利息净收入	44	1,309,574,358.47	1,721,777,147.97	959,573,295.49	1,291,640,389.13
其中: 利息收入	44	4,839,700,578.79	4,429,960,764.89	4,286,642,690.57	3,784,969,923.78
利息支出	44	(3,530,126,220.32)	(2,708,183,616.92)	(3,327,069,395.08)	(2,493,329,534.65)
投资收益	45	2,184,369,094.99	2,502,289,945.91	2,436,957,252.14	3,961,944,511.78
其中:					
对联营及合营企业的投资收益		967,353,687.36	229,290,650.68	632,568,503.39	228,664,698.83
公允价值变动 收益 / (损失)	46	344,809,694.14	(95,811,826.22)	243,955,084.25	(67,987,082.20)
汇兑 (损失) / 收益		(3,965,020.38)	(14,468,831.62)	6,175,075.83	(27,268,780.45)
其他业务收入	47	336,458,361.43	88,475,737.38	54,553,271.83	52,116,308.39
资产处置收益	48	566,321.95	(152,294.34)	670,428.73	(175,915.53)
其他收益	49	147,680,915.21	13,275,996.87	20,818,557.46	5,195,996.87
二、营业支出		4,195,996,315.99	4,131,881,669.91	1,945,521,478.22	2,168,548,973.73
税金及附加	50	72,610,645.13	67,566,748.85	61,767,578.68	57,349,324.18
业务及管理费	51	3,803,218,439.75	4,014,211,923.18	1,783,278,916.36	2,076,287,845.26
资产减值损失	52	2,033,080.25	5,944,963.22	-	6,951,578.01
信用减值损失	53	60,508,534.37	-	70,774,479.41	-
其他业务成本	54	257,625,616.49	44,158,034.66	29,700,503.77	27,960,226.28
三、营业利润		4,020,140,365.73	3,984,557,874.78	3,582,331,579.60	5,048,341,928.99
加: 营业外收入	55	5,401,517.56	12,667,264.80	5,248,398.29	11,389,696.53
减: 营业外支出	55	5,060,941.39	10,362,008.29	3,821,345.51	9,228,553.88
四、利润总额		4,020,480,941.90	3,986,863,131.29	3,583,758,632.38	5,050,503,071.64
减: 所得税费用	56	813,995,360.94	932,296,072.25	373,483,451.46	681,296,077.49
五、净利润		3,206,485,580.96	3,054,567,059.04	3,210,275,180.92	4,369,206,994.15

刊载于第 117 页至第 265 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司
合并利润表和母公司利润表 (续)
2018 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2018年1-6月	2017年1-6月	2018年1-6月	2017年1-6月
(一) 按持续经营分类		3,206,485,580.96	3,054,567,059.04	3,210,275,180.92	4,369,206,994.15
持续经营净利润		3,206,485,580.96	3,054,567,059.04	3,210,275,180.92	4,369,206,994.15
终止经营净利润		-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类		3,206,485,580.96	3,054,567,059.04	3,210,275,180.92	4,369,206,994.15
归属于母公司股东的净利润		3,158,898,403.05	2,993,249,919.72	3,210,275,180.92	4,369,206,994.15
少数股东损益		47,587,177.91	61,317,139.32	-	-
六、其他综合收益的税后净额	39	(249,229,256.46)	208,826,553.90	(341,585,998.55)	213,345,726.80
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(249,155,147.36)	226,288,216.78	(341,585,998.55)	213,345,726.80
以后将重分类进损益的其他综合收益					
(一) 权益法下可转损益的其他综合收益		2,097,111.52	13,537,836.18	2,097,111.52	4,345,006.96
(二) 可供出售金融资产公允价值变动		-	402,537,584.35	-	209,000,719.84
(三) 外币财务报表折算差额		80,205,851.19	(189,787,203.75)	-	-
以后不能重分类进损益的其他综合收益					
(一) 其他权益工具投资公允价值变动		(331,458,110.07)	-	(343,683,110.07)	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(74,109.10)	(17,461,662.88)	-	-
七、综合收益总额		2,957,256,324.50	3,263,393,612.94	2,868,689,182.37	4,582,552,720.95
归属于母公司股东的综合收益总额		2,909,743,255.69	3,219,538,136.50	2,868,689,182.37	4,582,552,720.95
归属于少数股东的综合收益总额		47,513,068.81	43,855,476.44	-	-

刊载于第 117 页至第 265 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司
合并利润表和母公司利润表（续）
2018 年半年度

（金额单位：人民币元）

	附注五	本集团		本公司	
		2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
八、每股收益					
（一）基本每股收益	57	0.4410	0.4179	-	-
（二）稀释每股收益	57	0.4410	0.4179	-	-

此财务报表已获董事会批准。

周易

法定代表人

舒本娥

主管会计工作负责人

费雷

会计机构负责人

刊载于第 117 页至第 265 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司 合并现金流量表和母公司现金流量表 2018 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量:					
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具净增加额		-	-	-	43,469,966.46
收取利息、手续费及佣金的现金		9,284,705,954.08	10,273,429,062.68	6,890,106,829.97	6,287,423,703.63
拆入资金净增加额		8,168,406,829.40	-	8,168,406,829.40	-
回购业务资金净增加额		22,827,699,889.05	73,356,395.39	19,812,385,813.54	-
融出资金净减少额		7,881,870,050.02	4,759,561,099.49	7,850,592,165.96	4,826,394,438.43
代理买卖证券收到的现金净额		989,325,039.00	-	3,999,026,175.39	-
收到其他与经营活动有关的现金	58(1)	1,929,407,166.30	11,052,765,199.32	1,902,079,888.65	9,112,143,169.23
经营活动现金流入小计		51,081,414,927.85	26,159,111,756.88	48,622,597,702.91	20,269,431,277.75
融出资金净增加额		-	-	-	-
回购业务资金净减少额		-	-	-	1,077,355,536.77
拆入资金净减少额		-	1,150,000,000.00	-	1,150,000,000.00
购入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具净支付的现金		18,287,662,523.58	11,961,872,442.54	18,657,516,477.50	12,074,083,866.64
代理买卖证券支付的现金净额		-	18,948,774,352.53	-	14,019,218,105.02
支付利息、手续费及佣金的现金		3,316,695,490.33	2,989,285,025.63	2,457,387,635.72	1,801,911,529.47
支付给职工及为职工支付的现金		4,160,338,631.34	3,354,070,319.22	2,017,401,627.84	1,770,434,284.80
支付的各项税费		1,484,671,502.88	2,022,398,713.18	807,502,612.48	870,701,758.56
支付其他与经营活动有关的现金	58(2)	7,534,640,956.98	8,861,056,535.97	2,316,703,053.39	114,316,377.69
经营活动现金流出小计		34,784,009,105.11	49,287,457,389.07	26,256,511,406.93	32,878,021,458.95
经营活动产生的现金流量净额	58(6)	16,297,405,822.74	(23,128,345,632.19)	22,366,086,295.98	(12,608,590,181.20)

刊载于第 117 页至第 265 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司
合并现金流量表和母公司现金流量表(续)
2018年半年度

(金额单位:人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2018年1-6月	2017年1-6月	2018年1-6月	2017年1-6月
二、投资活动产生的现金流量:					
收回投资所收到的现金		-	2,385,310,396.02	29,500,000.00	2,872,089,916.74
取得投资收益收到的现金		253,572,221.18	460,121,811.21	1,290,953,190.20	2,180,658,358.45
收到其他与投资活动有关的现金	58(3)	3,346,980.68	246,254,204.92	3,092,271.40	594,244.51
		-----	-----	-----	-----
投资活动现金流入小计		256,919,201.86	3,091,686,412.15	1,323,545,461.60	5,053,342,519.70
		-----	-----	-----	-----
投资所支付的现金		7,323,979,607.20	-	7,323,979,607.20	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		228,251,833.03	303,474,533.56	150,456,197.7	250,554,466.22
取得子公司及其他营业单位支付的现金		114,650,000.00	150,316,194.54	13,330,201.89	360,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	58(4)	124,200,000.00	-	-	-
		-----	-----	-----	-----
投资活动现金流出小计		7,791,081,440.23	453,790,728.10	7,487,766,006.81	610,554,466.22
		-----	-----	-----	-----
投资活动产生的现金流量净额		(7,534,162,238.37)	2,637,895,684.05	(6,164,220,545.21)	4,442,788,053.48
		-----	-----	-----	-----

刊载于第 117 页至第 265 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司
合并现金流量表和母公司现金流量表 (续)
2018 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2018年1-6月	2017年1-6月	2018年1-6月	2017年1-6月
三、筹资活动产生的现金流量:					
取得借款收到的现金		400,082,397.63	-	-	-
吸收投资收到的现金		-	261,143,544.22	-	-
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	261,143,544.22	-	-
发行债券收到的现金		28,066,710,000.00	26,455,800,000.00	28,066,710,000.00	26,455,800,000.00
筹资活动现金流入小计		28,466,792,397.63	26,716,943,544.22	28,066,710,000.00	26,455,800,000.00
偿还债务支付的现金		35,118,390,000.00	31,157,265,000.00	35,118,390,000.00	31,154,010,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,389,338,432.56	2,591,369,967.91	2,137,836,355.97	2,523,387,184.77
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		12,715,000.00	1,620,000.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	58(5)	-	2,110,009.41	-	2,110,009.41
筹资活动现金流出小计		37,507,728,432.56	33,750,744,977.32	37,256,226,355.97	33,679,507,194.18
筹资活动产生的现金流量净额		(9,040,936,034.93)	(7,033,801,433.10)	(9,189,516,355.97)	(7,223,707,194.18)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(6,917,244.97)	(104,615,656.23)	6,175,075.83	(27,268,780.45)

刊载于第 117 页至第 265 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司
合并现金流量表和母公司现金流量表 (续)
2018 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2018年1-6月	2017年1-6月	2018年1-6月	2017年1-6月
五、现金及现金等价物净减少额	58(7)	(284,609,695.53)	(27,628,867,037.47)	7,018,524,470.63	(15,416,778,102.35)
加: 期初现金及现金等价物余额		96,682,132,974.24	126,220,547,927.29	70,167,178,730.22	87,210,964,194.04
六、期末现金及现金等价物余额	58(8)	96,397,523,278.71	98,591,680,889.82	77,185,703,200.85	71,794,186,091.69

此财务报表已获董事会批准。

周易	舒本娥	费雷
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

刊载于第 117 页至第 265 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司 合并股东权益变动表 2018 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	2018年1-6月								
	附注	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2018年1月1日		7,162,768,800.00	45,820,626,561.97	1,447,656,530.79	3,919,487,458.07	10,008,183,215.62	18,977,215,150.02	1,253,974,684.53	88,589,912,401.00
加: 会计政策变更			(715,017,564.02)	34,366,327.19		60,799,142.29	549,912,890.90	(152,115.77)	(70,091,319.41)
二、本期期初余额		7,162,768,800.00	45,820,626,561.97	732,638,966.77	3,953,853,785.26	10,068,982,357.91	19,527,128,040.92	1,253,822,568.76	88,519,821,081.59
二、本期增减变动金额		-	(3,491,136.43)	(249,155,147.36)	-	28,520,762.08	3,130,377,640.97	24,959,187.70	2,931,211,306.96
(一) 综合收益总额		-	-	(249,155,147.36)	-	-	3,158,898,403.05	47,513,068.81	2,957,256,324.50
(二) 股东投入资本		-	(3,491,136.43)	-	-	-	-	(9,838,881.11)	(13,330,017.54)
1. 股东投入资本		-	(3,491,136.43)	-	-	-	-	(9,838,881.11)	(13,330,017.54)
2. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	五、42	-	-	-	-	28,520,762.08	(28,520,762.08)	(12,715,000.00)	(12,715,000.00)
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	28,520,762.08	(28,520,762.08)	-	-
3. 对股东的分配		-	-	-	-	-	-	(12,715,000.00)	(12,715,000.00)
三、2018年6月30日		7,162,768,800.00	45,817,135,425.54	483,483,819.41	3,953,853,785.26	10,097,503,119.99	22,657,505,681.89	1,278,781,756.46	91,451,032,388.55

此财务报表已获董事会批准。

周易	舒本斌	费雷
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

刊载于第 117 页至第 265 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司
合并股东权益变动表
2017 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	2017 年 1-6 月								
	附注	归属于母公司股东权益					未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			
一、2017 年 1 月 1 日		7,162,768,800.00	45,837,762,390.89	4,147,175,395.20	3,071,194,747.49	7,943,619,249.17	16,194,935,779.37	1,302,740,139.89	85,660,196,502.01
二、本期增减变动金额		-	-	226,288,216.78	-	-	(588,134,480.28)	303,379,020.66	(58,467,242.84)
(一) 综合收益总额		-	-	226,288,216.78	-	-	2,993,249,919.72	43,855,476.44	3,263,393,612.94
(二) 股东投入资本		-	-	-	-	-	-	261,143,544.22	261,143,544.22
1. 股东投入资本		-	-	-	-	-	-	261,143,544.22	261,143,544.22
2. 购买子公司		-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	五、42	-	-	-	-	-	(3,581,384,400.00)	(1,620,000.00)	(3,583,004,400.00)
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配		-	-	-	-	-	(3,581,384,400.00)	(1,620,000.00)	(3,583,004,400.00)
三、2017 年 6 月 30 日		7,162,768,800.00	45,837,762,390.89	4,373,463,611.98	3,071,194,747.49	7,943,619,249.17	15,606,801,299.09	1,606,119,160.55	85,601,729,259.17

此财务报表已获董事会批准。

周易	舒本斌	费雷
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

刊载于第 117 页至第 265 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司
母公司股东权益变动表
2018 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	2018 年 1-6 月						股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、2018 年 1 月 1 日	7,162,768,800.00	45,577,448,327.12	1,020,851,663.49	3,919,487,458.07	8,050,883,730.63	12,951,360,799.26	78,682,800,778.57
加: 会计政策变更			(335,769,933.01)	34,366,327.19	68,732,654.38	240,564,290.28	7,893,338.84
二、本期末余额	7,162,768,800.00	45,577,448,327.12	685,081,730.48	3,953,853,785.26	8,119,616,385.01	13,191,925,089.54	78,690,694,117.41
二、本期增减变动金额	-	-	(341,585,998.55)	-	-	3,226,575,180.92	2,884,989,182.37
(一) 综合收益总额	-	-	(325,285,998.55)	-	-	3,210,275,180.92	2,884,989,182.37
(二) 股东投入资本							
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转			(16,300,000.00)	-	-	16,300,000.00	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	(16,300,000.00)	-	-	16,300,000.00	-
三、2018 年 6 月 30 日	7,162,768,800.00	45,577,448,327.12	343,495,731.93	3,953,853,785.26	8,119,616,385.01	16,418,500,270.46	81,575,683,299.78

此财务报表已获董事会批准。

周易	舒本斌	费雷
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

刊载于第 117 页至第 265 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司
母公司股东权益变动表 (续)
2017 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	2017 年 1-6 月						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2017 年 1 月 1 日	7,162,768,800.00	45,577,448,327.12	3,181,803,431.97	3,071,194,747.49	6,354,298,309.47	10,594,696,225.20	75,942,209,841.25
二、本期增减变动金额	-	-	213,345,726.80	-	-	787,822,594.15	1,001,168,320.95
(一) 综合收益总额	-	-	213,345,726.80	-	-	4,369,206,994.15	4,582,552,720.95
(二) 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	(3,581,384,400.00)	(3,581,384,400.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(3,581,384,400.00)	(3,581,384,400.00)
三、2017 年 6 月 30 日	7,162,768,800.00	45,577,448,327.12	3,395,149,158.77	3,071,194,747.49	6,354,298,309.47	11,382,518,819.35	76,943,378,162.20

此财务报表已获董事会批准。

周易	舒本斌	费雷
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

刊载于第 117 页至第 265 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

财务报表附注

(金额单位: 人民币元)

一、公司基本情况

华泰证券股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)原为江苏省证券公司,系经中国人民银行总行批准,于1991年4月9日在江苏省工商行政管理局登记注册,总部设在江苏省南京市。

于1999年12月经中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)“证监机构字[1999]152号”文批准,公司更名为“华泰证券有限责任公司”。于2007年11月29日经证监会《关于华泰证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》(证监机构字[2007]311号)批准,公司改制为股份有限公司。

本公司于2010年2月公开发行人民币普通股(A股)784,561,275股,并在上海证券交易所挂牌上市,每股面值人民币1元。

本公司于2015年6月在香港联合交易所有限公司(“香港联交所”)完成境外上市外资股(“H股”)的首次公开发售,共向公众发售1,562,768,800股每股面值人民币1元的新股。本公司于2015年7月14日更换了注册号为320000000000192的《企业法人营业执照》。

截至2018年6月30日,本公司累计发行股本总额为人民币7,162,768,800.00元,注册资本为人民币7,162,768,800.00元。

本公司及子公司(以下简称“本集团”)经营范围:证券经纪业务,证券自营,证券资产管理业务,证券承销保荐业务,证券投资咨询,为期货公司提供中间介绍业务,融资融券业务,代销金融产品业务,证券投资基金代销,证券投资基金托管,公开募集证券投资基金管理业务,黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务,股票期权做市业务,直接投资业务,创新投资业务,期货经纪业务以及证监会批准的其他业务。

截至2018年6月30日,本公司经批准设立分公司29家,证券营业部241家,本公司下设子公司情况参见附注七、1。

截至2018年6月30日,本公司拥有员工6,163人,其中高级管理人员9人。

二、财务报表的编制基础

(1) 编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

(2) 持续经营

本公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

三、公司重要会计政策、会计估计

1 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2018年6月30日的合并财务状况和财务状况、2018年1-6月的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合证监会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及本公司子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、8 进行了折算。

5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见附注三、16）；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动（参见附注三、10(2)(b)）于购买日转入当期投资收益。

6 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司、本公司控制的子公司及受本公司控制的结构化主体。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、6(4)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

7 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

于资产负债表日,外币货币性项目采用该日的即期汇率折算,除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额(参见附注三、14)外,其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额,计入其他综合收益;其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时,资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币报表折算差额项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额,在其他综合收益中列示。处置境外经营时,相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

9 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资(参见附注三、10)以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时,于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外,在初始确认时,金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款,本集团按照根据附注三、23的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征,将金融资产分为不同类别:以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除非本集团改变管理金融资产的业务模式,在此情形下,所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类,否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,分类为以摊余成本计量的金融资产:

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标;
- 该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产:

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标;
- 该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资,本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出,且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外,本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价

值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 财务担保合同负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则（参见附注三、9(6)）所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 金融资产及金融负债的列报抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

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

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发

生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款和合同资产，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款和合同资产外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本集团收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

10 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、30）。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制（参见附注三、10(3)）且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注三、10(3)）的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、30）。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及所有者权益的其他变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照合同约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

11 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减去累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售的条件。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

项目	使用寿命 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	30 - 35 年	3%	2.77% - 3.23%

12 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、13 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	30 - 50 年	3%	1.94% - 3.23%
运输工具	3 - 8 年	3%	12.13% - 32.33%
电子设备	5 年	3%	19.40%
办公设备及其他设备	2 - 5 年	3%	19.40% - 48.50%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

13 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、18）在资产负债表内列示。

14 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

15 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三、18）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	50年
交易席位费	使用寿命不确定
与现有经纪商的关系	使用寿命不确定
商标	20年
软件及其他	2 - 20年

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

16 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注三、18）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

17 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

项目	摊销期限
固定资产改良支出	1 - 5 年
其他	1 - 5 年

18 除金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 商誉
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、20）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者

资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

19 买入返售和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产，是指本集团按返售协议先买入再按固定价格返售金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款，是指本集团按回购协议先卖出再按固定价格回购金融资产所融入的资金。

买入返售和卖出回购金融资产款按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。买入返售的已购入标的资产不予以确认，在表外记录；卖出回购的标的资产在资产负债表中不终止确认。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，分别确认为利息收入和利息支出。

买入返售金融资产中，涉及向客户融出资金的，参照融资类业务的方法计提减值准备。详见附注三、28。

20 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

21 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

22 股份支付

(1) 股份支付的种类

本集团的股份支付为以现金结算的股份支付。

(2) 实施股份支付计划的相关会计处理

- 以现金结算的股份支付

对于以现金结算的股份支付，本集团承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供服务时，以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本集团以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日和结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入损益。

当本集团接受服务且有结算义务，并且授予职工的是本公司最终控制方或其控制的除本集团外的子公司的权益工具时，本集团将此股份支付计划作为现金结算的股份支付处理。

23 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在不相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、9(6)）。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

本集团履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

(a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

(b) 投资银行业务收入

证券承销业务、保荐业务及财务顾问服务本集团在满足收入确认条件时确认为收入。

(c) 资产管理业务收入

受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入，在符合相关收入确认条件时，按合同规定的条件和比例计算应由公司享有的收益，确认为收入。

(2) 利息收入

利息收入和利息支出是按借出和借入货币资金的时间和实际利率计算确定的。其中：

(a) 融资融券利息收入

融资融券利息收入根据客户实际使用资金、实际卖出证券市值及使用时间和实际利率，按每笔融资或融券交易计算并确认相应的融资融券利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

(b) 存放金融同业利息收入

存放金融同业利息收入以按资金使用时间和实际利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

(c) 买入返售金融资产利息收入

买入返售金融资产的利息收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法确认。直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

(3) 投资收益

本集团持有的交易性金融资产、其他权益工具投资、债权投资、其他债权投资、衍生金融工具及其他投资在持有期间取得的利息、红利、股息或现金股利确认当期收益。

金融资产转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入投资收益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于本公司的部分确认收益；采用权益法核算长期股权投资的，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

24 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(4) 其他长期职工福利

本集团的其他长期职工福利为报告期末 12 个月内不需支付的递延发放奖金，本集团根据职工提供服务而获取的未来报告期间预计获得的福利金额，将其予以折现后的现值确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

25 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

26 所得税

除因企业合并和直接计入股东权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本期度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂

时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

27 经营租赁

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

28 融出资金和融出证券

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

本集团融资融券业务所融出的资金确认为应收债权，作为融出资金列示并确认相应利息收入；为融券业务购入的金融资产在融出前按照附注三、9(1) 的相关规定进行列示，融出后在资产负债表中不终止确认，继续按照附注三、9(1) 的相关规定进行会计处理，同时将相应利息收入计入当期损益。

29 转融通业务核算方法

本集团通过中国证券金融股份有限公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不将其计入资产负债表。本集团根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

30 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值（参见附注三、20）减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见附注三、9）及递延所得税资产（参见附注三、26）或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见附注三、20）减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

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

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

31 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

32 关联方

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

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

33 风险准备计提

本公司及相关子公司根据《金融企业财务规则》（中华人民共和国财政部令第42号）及其实施指南（财金[2007]23号）的规定，以及证监会颁布的《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》（证监机构字[2007]320号）的要求，按照当期净利润的10%提取一般风险准备；本公司及相关子公司根据《证券法》和证监机构字[2007]320号的规定，按照当期净利润的10%提取交易风险准备金。提取的一般风险准备和交易风险准备金计入一般风险准备项目核算。

34 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

35 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除投资性房地产、固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注三、11、12和15）和各类资产减值（参见附注五、3、7、8、

11、13、14、15、16、17、18、19 和 21 以及附注十七、1) 涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注五、20 - 递延所得税资产的确认；
- (ii) 附注九 - 金融工具公允价值估值；及
- (iii) 附注十二 - 子公司股份支付。

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

- (i) 附注七 - 本集团是否控制结构化主体的判断。

36 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

(a) 变更的内容及原因

财政部于 2017 年及 2018 年颁布了以下企业会计准则修订及解释：

- 《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（“新收入准则”）
- 《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”）

本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则修订，对会计政策相关内容进行调整。

(b) 变更的主要影响

(i) 新收入准则

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》（统称“原收入准则”）。

在原收入准则下，本集团以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。本集团销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的金额及相关成本能够可靠计量，相关的经济利益很可能流入本集团，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。提供劳务收入和建造合同收入按照资产负债表日的完工百分比法进行确认。

在新收入准则下，本集团以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。

本集团仅对在 2018 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数调整本集团 2018 年期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

采用新收入准则未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

(ii) 新金融工具准则

新金融工具准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“原金融工具准则”）。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

采用新金融工具准则对本集团金融负债的会计政策并无重大影响。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本集团信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本集团按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2018年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2018年期初留存收益或其他综合收益。同时，本集团未对比较财务报表数据进行调整。

(c) 本集团对上述附注三、36(b) 中追溯调整的会计政策变更对 2018 年 1 月 1 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的影响汇总如下(续)：

	合并资产负债表			母公司资产负债表		
	2017 年 12 月 31 日	准则转换	2018 年 1 月 1 日	2017 年 12 月 31 日	准则调整	2018 年 1 月 1 日
货币资金	76,898,221,871.61	(3,495,808.80)	76,894,726,062.81	44,255,563,515.71	-	44,255,563,515.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	84,550,421,345.70	(84,550,421,345.70)	-	39,284,162,844.27	(39,284,162,844.27)	-
交易性金融资产	-	112,772,907,274.48	112,772,907,274.48	-	59,044,994,403.42	59,044,994,403.42
买入返售金融资产	61,805,314,851.66	(6,824,607.00)	61,798,490,244.66	51,720,449,104.69	-	51,720,449,104.69
可供出售金融资产	44,583,168,305.62	(44,583,168,305.62)	-	36,053,432,051.32	(36,053,432,051.32)	-
其他权益工具投资	-	11,161,621,365.07	11,161,621,365.07	-	11,161,521,365.07	11,161,521,365.07
债权投资	-	5,141,603,578.88	5,141,603,578.88	-	5,141,603,578.88	5,141,603,578.88
递延所得税资产	472,556,004.59	355,460.25	472,911,464.84	-	37,818.03	37,818.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	14,381,328,363.06	(14,381,328,363.06)	-	11,795,824,300.00	(11,795,824,300.00)	-
交易性金融负债	-	14,381,328,363.06	14,381,328,363.06	-	11,795,824,300.00	11,795,824,300.00
递延所得税负债	1,931,445,912.42	2,668,930.97	1,934,114,843.39	503,470,580.75	2,668,930.97	506,139,511.72
其他综合收益	1,447,656,530.79	(715,017,564.02)	732,638,966.77	1,020,851,663.49	(335,769,933.01)	685,081,730.48
盈余公积	3,919,487,458.07	34,366,327.19	3,953,853,785.26	3,919,487,458.07	34,366,327.19	3,953,853,785.26
一般风险准备	10,008,183,215.62	60,799,142.29	10,068,982,357.91	8,050,883,730.63	68,732,654.38	8,119,616,385.01
未分配利润	18,977,215,150.02	549,912,890.90	19,527,128,040.92	12,951,360,799.26	240,564,290.28	13,191,925,089.54
少数股东权益	1,253,974,684.53	(152,115.77)	1,253,822,568.76	-	-	-

(2) 会计估计变更

报告期内，本集团主要会计估计未发生变更。

四、税项

1 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3% - 17% (注 1)
城市维护建设税	按实际缴纳流转税额计征	1% - 7%
教育费附加	按实际缴纳流转税额计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳流转税额计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25% (注 2)

注 1：根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》(财税[2016]46号)、《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》(财税[2016]70号)等规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本集团的主营业务收入缴纳增值税，税率为 6%。根据财政部和国家税务总局《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140号)、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2号)以及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56号)规定，本集团运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，自 2018 年 1 月 1 日(含)起，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

注 2：本公司及本公司的境内子公司适用的所得税率为 25% (2017 年 1-6 月：25%)。本公司的香港子公司适用的利得税率为 16.5% (2017 年 1-6 月：16.5%)。本公司美国子公司根据美国于 2017 年 12 月 22 日签发的《减税和就业法案》，将最高税率为 35% 的企业所得税累进制度改为 21% 的单一税率，自 2018 年 1 月 1 日起执行。本公司的其他境外子公司适用于其所在地当地所规定的所得税税率。

五、合并财务报表项目注释

1 货币资金

(1) 按类别列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
库存现金	185,896.45	193,789.44
银行存款	76,738,228,588.92	76,897,855,631.66
其中：客户存款	49,410,176,672.57	49,872,092,078.72
公司存款	27,328,051,916.35	27,025,763,552.94
其他货币资金	15,439.07	172,450.51
减：货币资金减值准备	(6,315,952.03)	-
合计	76,732,113,972.41	76,898,221,871.61

(2) 按币种列示

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金:						
人民币	175,468.65	1.0000	175,468.65	183,543.18	1.0000	183,543.18
美元	86.00	6.6166	569.03	86.00	6.5342	561.94
港币	11,693.47	0.8431	9,858.77	11,585.50	0.8359	9,684.32
库存现金合计			185,896.45			193,789.44
银行存款:						
客户资金存款						
人民币	40,597,392,527.25	1.0000	40,597,392,527.25	42,995,132,598.32	1.0000	42,995,132,598.32
美元	111,658,159.81	6.6166	738,797,380.22	137,270,579.06	6.5342	896,953,417.70
港币	333,851,408.56	0.8431	281,470,122.55	339,308,986.74	0.8359	283,628,382.01
其他			3,254.44			6,513.02
小计			41,617,663,284.46			44,175,720,911.05
客户信用资金存款						
人民币	6,965,804,858.32	1.0000	6,965,804,858.32	4,995,560,468.50	1.0000	4,995,560,468.50
美元	13,434,816.79	6.6166	88,892,808.75	16,754,544.61	6.5342	109,477,545.37
港币	874,715,254.68	0.8431	737,472,431.22	707,238,577.17	0.8359	591,180,726.66
其他			343,289.82			152,427.14
小计			7,792,513,388.11			5,696,371,167.67
客户存款小计			49,410,176,672.57			49,872,092,078.72
公司自有资金存款						
人民币	25,107,106,062.16	1.0000	25,107,106,062.16	25,048,310,707.44	1.0000	25,048,310,707.44
美元	177,960,995.49	6.6166	1,177,496,722.73	181,050,894.48	6.5342	1,183,022,754.70
港币	1,230,097,146.99	0.8431	1,037,094,904.63	881,206,089.32	0.8359	736,600,170.06
其他			2,828,349.06			3,320,953.37
小计			27,324,526,038.58			26,971,254,585.57
公司信用资金存款						
人民币	3,525,877.77	1.0000	3,525,877.77	54,508,967.37	1.0000	54,508,967.37
小计			3,525,877.77			54,508,967.37
公司存款小计			27,328,051,916.35			27,025,763,552.94
银行存款合计			76,738,228,588.92			76,897,855,631.66
其他货币资金:						
人民币	15,439.07	1.0000	15,439.07	172,450.51	1.0000	172,450.51
其他货币资金合计			15,439.07			172,450.51
减: 减值准备			(6,315,952.03)			-
合计			76,732,113,972.41			76,898,221,871.61

(3) 使用受限制的货币资金

于 2018 年 6 月 30 日，本集团使用受限制的货币资金主要为最低流动资本限制及结构化主体中的风险准备金等共计人民币 165,538,866.34 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 170,268,475.58 元)。

2 结算备付金**(1) 按类别列示**

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
客户备付金	16,093,475,925.11	15,431,455,958.96
公司备付金	1,552,344,330.09	1,147,448,300.83
合计	17,645,820,255.20	16,578,904,259.79

(2) 按币种列示

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
客户备付金：						
客户普通备付金						
人民币	14,656,040,961.02	1.0000	14,656,040,961.02	12,394,627,633.79	1.0000	12,394,627,633.79
美元	31,812,654.01	6.6166	210,491,606.52	21,638,881.61	6.5342	141,392,780.22
港币	102,187,904.66	0.8431	86,154,622.42	70,435,939.50	0.8359	58,877,401.82
小计			14,952,687,189.96			12,594,897,815.83
客户信用备付金						
人民币	1,137,767,417.07	1.0000	1,137,767,417.07	2,832,189,926.52	1.0000	2,832,189,926.52
美元	-	6.6166	-	791.01	6.5342	5,168.64
港币	3,583,582.11	0.8431	3,021,318.08	5,219,581.25	0.8359	4,363,047.97
小计			1,140,788,735.15			2,836,558,143.13
客户备付金合计			16,093,475,925.11			15,431,455,958.96
公司备付金：						
公司普通备付金						
人民币	1,544,030,434.10	1.0000	1,544,030,434.10	1,144,099,483.91	1.0000	1,144,099,483.91
美元	-	6.6166	-	-	6.5342	-
港币	9,861,103.07	0.8431	8,313,895.99	4,006,241.08	0.8359	3,348,816.92
公司备付金合计			1,552,344,330.09			1,147,448,300.83
合计			17,645,820,255.20			16,578,904,259.79

3 融出资金

(1) 按类别列示

	2018年6月30日	2017年12月31日
融资融券业务融出资金	51,719,430,577.14	59,570,022,743.10
开展融资	530,370,175.58	561,648,059.64
减：减值准备	(111,801,449.61)	(140,217,325.28)
融出资金净值	52,137,999,303.11	59,991,453,477.46

于2018年6月30日，本公司将上述融资融券业务中合计人民币2,716,388,611.11元（2017年12月31日：人民币2,716,388,611.11元）的债权收益权进行了质押式回购（参见附注五、28）。

(2) 按账龄分析

	2018年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1-3个月	22,034,113,435.97	42.17	39,667,157.74	0.18
3-6个月	9,444,448,991.02	18.08	17,407,327.55	0.18
6个月以上	20,771,238,325.73	39.75	54,726,964.32	0.26
合计	52,249,800,752.72	100.00	111,801,449.61	0.21

	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1-3个月	32,903,912,288.31	54.72	67,288,611.93	0.20
3-6个月	9,829,903,435.46	16.35	20,440,946.13	0.21
6个月以上	17,397,855,078.97	28.93	52,487,767.22	0.30
合计	60,131,670,802.74	100.00	140,217,325.28	0.23

(3) 按客户类别列示

	2018年6月30日	2017年12月31日
个人	49,789,297,480.25	57,810,197,147.23
机构	2,460,503,272.47	2,321,473,655.51
小计	52,249,800,752.72	60,131,670,802.74
减：减值准备	(111,801,449.61)	(140,217,325.28)
合计	52,137,999,303.11	59,991,453,477.46

(4) 担保物公允价值

融出资金的担保物公允价值详见附注十六、3(2)。

4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 按项目列示

	2018年6月30日	2017年12月31日
交易性金融资产	-	82,753,754,680.83
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	1,796,666,664.87
合计	-	84,550,421,345.70

(2) 按类别列示

	2017年					
	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	55,045,651,214.10	-	55,045,651,214.10	55,374,378,182.55	-	55,374,378,182.55
基金	17,460,227,690.58	-	17,460,227,690.58	17,477,391,489.93	-	17,477,391,489.93
股票	7,644,385,255.93	-	7,644,385,255.93	7,353,512,127.57	-	7,353,512,127.57
其他	2,603,490,520.22	1,796,666,664.87	4,400,157,185.09	2,603,731,495.22	1,000,000,000.00	3,603,731,495.22
合计	82,753,754,680.83	1,796,666,664.87	84,550,421,345.70	82,809,013,295.27	1,000,000,000.00	83,809,013,295.27

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中的融出证券情况

本集团 2017 年 12 月 31 日以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额中未包含融出证券。

(4) 变现在有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	限制条件	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
公司债	质押	-	7,476,904,838.03
同业存单	质押	-	3,640,474,999.50
企业债	质押	-	3,017,439,944.01
金融债	质押	-	593,892,966.46
中期票据	质押	-	539,830,959.40
短期融资券	质押	-	268,808,850.00
可交换债	质押	-	216,079,793.50
国债	质押	-	119,788,445.00
可转债	质押	-	51,014,238.00
合计		-	15,924,235,033.90

5 交易性金融资产

(1) 按项目列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
交易性金融资产	124,938,357,897.68	-
合计	124,938,357,897.68	-

(2) 按类别列示

	2018年6月30日					
	公允价值			初始投资成本		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	78,082,700,129.98	-	78,082,700,129.98	78,510,398,098.81	-	78,510,398,098.81
基金	19,011,426,164.91	-	19,011,426,164.91	19,097,687,513.94	-	19,097,687,513.94
股票	23,081,804,308.37	-	23,081,804,308.37	23,027,529,387.90	-	23,027,529,387.90
其他	4,762,427,294.42	-	4,762,427,294.42	4,575,127,192.76	-	4,575,127,192.76
合计	124,938,357,897.68	-	124,938,357,897.68	125,210,742,193.41	-	125,210,742,193.41

(3) 交易性金融资产中的融出证券情况

本集团交易性金融资产余额中包含融出证券金额 969,827,754.85 元。

(4) 变现有限制的交易性金融资产

	限制条件	2018年6月30日	2017年12月31日
同业存单	质押	2,767,352,902.00	-
企业债	质押	26,005,050,020.06	-
金融债	质押	1,689,139,048.56	-
中期票据	质押	879,073,432.90	-
短期融资券	质押	196,216,909.20	-
国债	质押	1,615,338,591.53	-
股票	已融出证券	190,411,873.30	-
基金	已融出证券	779,415,881.55	-
股票	存在限售期限	503,369,044.12	-
股票	转融通质押券	1,113,637,000.00	-
基金	存在限售期限	18,673,268.60	-
证券公司理财产品	以管理人身份认购的集合资产管理计划	227,260,002.11	-
政府支持机构债	质押	35,000,000.00	-
非公开定向债务融资工具	质押	988,380,380.00	-
合计		37,008,318,353.93	-

6 衍生金融工具

	2018年6月30日					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	-	-	-	48,065,865,274.39	3,736,549.85	(12,562,488.38)
- 国债期货	-	-	-	50,865,274.39	-	(2,013,497.49)
- 利率互换	-	-	-	48,015,000,000.00	3,736,549.85	(10,548,990.89)
货币衍生工具	-	-	-	5,728,707,000.00	13,515,427.63	(998,017.15)
- 货币互换	-	-	-	5,728,707,000.00	13,515,427.63	(998,017.15)
权益衍生工具	-	-	-	26,217,154,100.38	1,776,858,290.14	(365,789,102.74)
- 股指期货	-	-	-	5,337,202,005.08	7,622,520.07	(109,784.89)
- 权益互换	-	-	-	2,457,422,098.76	193,792,125.33	(298,056,398.72)
- 股指期权	-	-	-	208,416,000.00	2,486,030.00	(9,068,899.00)
- 场外期权	-	-	-	18,214,113,996.54	1,572,957,614.74	(58,554,020.13)
信用衍生工具	-	-	-	99,249,000.00	1,294,100.87	(638,799.79)
- 信贷违约互换	-	-	-	99,249,000.00	1,294,100.87	(638,799.79)
其他衍生工具	-	-	-	7,193,230,100.00	-	(384,116,950.00)
- 远期合约	-	-	-	7,192,144,700.00	-	(384,116,950.00)
- 商品期货	-	-	-	1,085,400.00	-	-
合计	-	-	-	87,304,205,474.77	1,795,404,368.49	(764,105,358.06)

	注	2017年12月31日					
		用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
			资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	-	-	-	48,494,433,793.26	2,995,405.14	(6,372,688.40)	
- 国债期货	-	-	-	1,149,433,793.26	304,242.95	-	
- 利率互换	-	-	-	47,345,000,000.00	2,691,162.19	(6,372,688.40)	
货币衍生工具	-	-	-	457,394,000.00	-	(17,340,759.32)	
- 货币互换	-	-	-	457,394,000.00	-	(17,340,759.32)	
权益衍生工具	-	-	-	49,428,113,830.26	388,718,893.29	(1,085,559,694.59)	
- 股指期货	-	-	-	266,834,976.78	-	(639,545.44)	
- 权益互换	-	-	-	4,162,375,151.86	96,627,115.17	(828,925,372.33)	
- 股指期权	-	-	-	2,527,561,360.00	37,491,152.71	(29,509,660.83)	
- 场外期权	-	-	-	42,471,342,341.62	254,600,625.41	(226,485,115.99)	
信用衍生工具	-	-	-	130,684,000.00	-	(1,854,227.65)	
- 信贷违约互换	-	-	-	130,684,000.00	-	(1,854,227.65)	
其他衍生工具	-	-	-	11,947,244,450.00	-	(531,155,965.00)	
- 远期合约	-	-	-	11,945,665,450.00	-	(531,128,600.00)	
- 商品期货	-	-	-	278,000.00	-	-	
- 商品期权	-	-	-	1,301,000.00	-	(27,365.00)	
合计	-	-	-	110,457,870,073.52	391,714,298.43	(1,642,283,334.96)	

在当日无负债结算制度下，本集团于上海清算所所结算的利率互换合约，以及通过中国金融期货交易所结算的股指期货、国债期货和通过华泰期货有限公司进行交易的商品期货合约的持仓损益已经结算并包含在结算备付金中。因此，于2018年6月30日及2017年12月31日，上述合约按抵消后的净额列示，为人民币零元。

7 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	2018年6月30日	2017年12月31日
股票	40,057,936,774.08	48,412,846,514.50
债券	16,612,221,285.93	13,458,627,943.00
其中：企业债	2,602,650,751.80	3,748,515,141.67
中期票据	8,051,532,580.00	2,826,840,215.77
金融债	648,263,000.00	2,794,813,068.49
同业存单	1,956,290,150.00	1,637,324,281.64
国债	1,837,771,804.13	1,509,123,105.30
定向存单	343,359,000.00	508,052,500.00
短期融资券	780,354,000.00	297,561,000.00
国际机构债	-	136,398,630.13
其他	392,000,000.00	-
其他	-	85,979.55
减：减值准备	(142,107,670.03)	(66,245,585.39)
合计	56,528,050,389.98	61,805,314,851.66

(2) 按业务类别列示

	2018年6月30日	2017年12月31日
股票质押式回购	40,057,936,774.08	48,413,261,073.13
债券质押式回购	15,494,518,036.50	11,962,924,746.97
其他	1,117,703,249.43	1,495,374,616.95
减：减值准备	(142,107,670.03)	(66,245,585.39)
合计	56,528,050,389.98	61,805,314,851.66

(3) 股票质押式回购业务按剩余期限列示

	2018年6月30日	2017年12月31日
1个月内	3,853,624,079.14	1,527,323,490.36
1个月至3个月内	6,540,182,390.34	4,914,806,693.35
3个月至1年内	24,995,720,447.64	33,538,040,889.42
1年以上	4,668,409,856.96	8,433,090,000.00
减：减值准备	(142,107,670.03)	(66,245,585.39)
合计	39,915,829,104.05	48,347,015,487.74

(4) 按交易场所类别列示

	2018年6月30日	2017年12月31日
证券交易所	41,860,748,578.21	49,922,384,178.43
银行间同业市场	14,437,844,382.37	11,845,687,936.51
其他	371,565,099.43	103,488,322.11
减：减值准备	(142,107,670.03)	(66,245,585.39)
合计	56,528,050,389.98	61,805,314,851.66

(5) 担保物信息

于2018年6月30日，本集团买入返售金融资产的担保物公允价值为人民币114,886,671,054.77元（2017年12月31日：人民币124,262,562,182.86元）。

8 应收款项

(1) 按类别分析如下

	2018年6月30日	2017年12月31日
应收手续费及佣金	581,494,795.41	524,805,067.44
应收清算款	478,912,640.61	428,817,812.78
应收开放式基金赎回款	24,172,634.23	409,185,844.79
应收权益互换	675,358,447.89	191,328,558.62
应收申购款	123,654,502.59	142,612,504.28
应收经纪、交易商及结算所	559,509,818.20	85,081,324.14
其他	308,100,873.15	208,423,618.64
合计	2,751,203,712.08	1,990,254,730.69
减：坏账准备	(12,248,164.43)	(9,917,928.26)
应收款项账面价值	2,738,955,547.65	1,980,336,802.43

(2) 按账龄分析如下

	2018年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	2,691,517,722.16	97.83	8,013,864.43	0.30
1年至2年 (含2年)	33,619,389.92	1.22	970,000.00	2.89
2年至3年 (含3年)	24,422,500.00	0.89	2,442,250.00	10.00
3年以上	1,644,100.00	0.06	822,050.00	50.00
合计	2,751,203,712.08	100.00	12,248,164.43	0.45

	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	1,926,711,749.46	96.81	5,053,628.26	0.26
1年至2年 (含2年)	35,976,381.23	1.81	970,000.00	2.70
2年至3年 (含3年)	24,722,500.00	1.24	2,472,250.00	10.00
3年以上	2,844,100.00	0.14	1,422,050.00	50.00
合计	1,990,254,730.69	100.00	9,917,928.26	0.50

账龄自应收款项确认日起开始计算。

(3) 按评估方式分析如下

	2018年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提减值准备	-	-	-	-
组合计提减值准备	2,751,203,712.08	100.00	12,248,164.43	0.45
合计	2,751,203,712.08	100.00	12,248,164.43	0.45

	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提减值准备	-	-	-	-
组合计提减值准备	1,990,254,730.69	100.00	9,917,928.26	0.50
合计	1,990,254,730.69	100.00	9,917,928.26	0.50

(4) 单项计提坏账准备的应收款项

本集团并无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项。

(5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

	2018年6月30日	2017年12月31日
期初余额	9,917,928.26	4,623,757.67
本期计提	3,704,505.65	10,561,170.59
本期收回或转回	-	-
本期核销	(1,374,269.48)	(5,267,000.00)
期末余额	12,248,164.43	9,917,928.26

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
九坤投资 (北京) 有限公司	第三方	359,281,897.07	1 年以内	13.12
渣打银行	第三方	326,758,980.53	1 年以内	11.93
明讯银行	第三方	115,864,938.33	1 年以内	4.23
香港中央结算有限公司	第三方	101,801,620.34	1 年以内	3.72
瑞银集团	第三方	84,439,082.99	1 年以内	3.08
合计		988,146,519.26		36.08

应收款项余额中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东之款项。

(7) 应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收款项总额的比例 (%)
华泰柏瑞基金管理有限公司	联营企业	8,650,046.34	0.32
南方基金管理股份有限公司 (注)	联营企业	6,290,816.64	0.23
江苏华泰战略新兴产业投资基金 (有限合伙)	联营企业	24,795,016.38	0.91
华泰紫金 (江苏) 股权投资基金 (有限合伙)	联营企业	7,925,434.95	0.29
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业 (有限合伙)	联营企业	14,794,931.41	0.54
江苏华泰互联网产业投资基金 (有限合伙)	联营企业	4,959,400.00	0.18
南京华泰大健康二号股权投资合伙企业 (有限合伙)	联营企业	1,013,698.59	0.04
江苏工业和信息产业投资基金 (有限合伙)	联营企业	1,804,043.88	0.07
华泰招商 (江苏) 资本市场投资母基金 (有限合伙)	合营企业	3,509,589.04	0.13
合计		73,742,977.23	2.71

注：原名南方基金管理有限公司，于 2018 年 1 月 4 日更名为南方基金管理股份有限公司。

9 应收利息

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
融资融券	2,717,419,030.10	2,501,075,342.81
债券投资	1,935,384,943.42	1,500,681,087.52
买入返售	1,520,155,239.02	979,480,737.89
存放金融同业	341,614,695.39	441,326,947.98
其他	8,140,253.58	208,416,937.25
合计	6,522,714,161.51	5,630,981,053.45

10 存出保证金

	2018年6月30日	2017年12月31日
期货保证金	7,756,250,403.85	5,914,923,474.58
信用保证金	1,335,501,177.49	881,665,179.44
交易保证金	420,776,745.08	505,696,539.76
合计	9,512,528,326.42	7,302,285,193.78

其中：外币保证金

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
交易保证金：						
港币	6,600,000.00	0.8431	5,564,460.00	21,086,364.50	0.8359	17,626,092.10
美元	70,000.00	6.6166	463,162.00	482,923.68	6.5342	3,155,519.91
合计			6,027,622.00			20,781,612.01

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
期货保证金：						
港币	32,382,973.60	0.8431	27,302,085.04	4,315,601.61	0.8359	3,607,411.39
美元	14,090,653.51	6.6166	93,232,218.02	3,903,910.53	6.5342	25,508,932.19
其他			10,323,829.94			185,981.76
合计			130,858,133.00			29,302,325.34

11 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

	2017年12月31日			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	15,236,632,795.73	(130,287,527.42)	-	15,106,345,268.31
基金	166,476,273.24	4,005.25	-	166,480,278.49
股票	9,947,530,924.41	563,330,219.10	(57,327,365.70)	10,453,533,777.81
证券公司理财产品	1,050,371,600.22	8,223,348.63	-	1,058,594,948.85
银行理财产品	160,000.00	283.18	-	160,283.18
信托计划	-	-	-	-
其他股权投资	5,955,526,822.23	598,813,865.38	(5,716,470.66)	6,548,624,216.95
其他	10,150,000,000.00	1,099,429,532.03	-	11,249,429,532.03
合计	42,506,698,415.83	2,139,513,726.15	(63,043,836.36)	44,583,168,305.62

于2017年12月31日，以上可供出售金融资产包括本公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）设立的专户投资。该专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资。于2017年12月31日，本公司根据证金公司提供的资产报告确定上述投资的期末公允价值为人民币11,095,627,505.04元。

(2) 截至2017年12月31日可供出售金融资产的摊余成本、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额，以及已计提减值金额：

	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本 / 债务工具的摊余成本	27,270,065,620.10	15,236,632,795.73	42,506,698,415.83
公允价值	29,476,823,037.31	15,106,345,268.31	44,583,168,305.62
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	2,269,801,253.57	(130,287,527.42)	2,139,513,726.15
已计提减值金额	(63,043,836.36)	-	(63,043,836.36)

(3) 可供出售金融资产减值变动情况如下

	2017年12月31日		
	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初余额	5,716,470.66	-	5,716,470.66
本期计提	57,327,365.70	-	57,327,365.70
其中：从其他综合收益转入	57,327,365.70	-	57,327,365.70
本期减少	-	-	-
其中：本期转销	-	-	-
期后公允价值回升转回	-	-	-
期末余额	63,043,836.36	-	63,043,836.36

(4) 变现受限制的可供出售金融资产

	限制条件	2018年6月30日	2017年12月31日
债券	质押	-	9,308,650,021.81
股票	转融通质押券	-	1,271,051,200.00
股票	存在限售期限	-	475,631,300.44
证券公司理财产品	以管理人身份认购的发行的集合资产管理计划	-	107,212,443.75
基金	存在限售期限	-	124,337,696.56
股票	已融出证券	-	5,591,600.00
其他	自有资金投资	-	11,095,627,505.04
合计		-	22,388,101,767.60

其中：存在限售期限的股票、基金明细：

	限制条件	2018年6月30日	2017年12月31日
恺英网络	限售	-	475,631,300.44
华泰紫金天天金货币ETFB基金	限售	-	101,539,169.02
华泰紫金零钱宝货币基金	限售	-	12,741,074.97
华泰紫金红利低波指数发起基金	限售	-	10,057,452.57
合计		-	599,968,997.00

(5) 可供出售金融资产中已融出证券情况

本集团融出证券情况及融出证券担保物信息参见附注十六、3(2)。

12 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

	2018年6月30日			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
其他股权投资	69,677,052.69	12,616,807.34	-	82,293,860.03
其他	10,000,000,000.00	637,383,358.28	-	10,637,383,358.28
合计	10,069,677,052.69	650,000,165.62	-	10,719,677,218.31

于2018年6月30日，以上其他权益工具投资包括本公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）设立的专户投资。该专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。于2018年6月30日，本公司根据证金公司提供的资产报告确定上述投资的期末公允价值为人民币10,637,383,358.28元。

(2) 截至报告期末其他权益工具投资的成本、公允价值以及累计计入其他综合收益的公允价值变动金额：

	权益工具	合计
权益工具的成本	10,069,677,052.69	10,069,677,052.69
公允价值	10,719,677,218.31	10,719,677,218.31
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	650,000,165.62	650,000,165.62

(3) 变现受限制的其他权益工具投资

	限制条件	2018年6月30日	2017年12月31日
其他	自有资金投资	10,637,383,358.28	-
合计		10,637,383,358.28	-

13 债权投资

(1) 债权投资金融资产情况

	2018年6月30日	2017年12月31日
公司债	4,083,957,497.27	-
国债	4,026,897,585.58	-
金融债	1,741,345,794.21	-
企业债	1,113,774,187.86	-
地方政府债	1,109,764,648.20	-
其他债	389,994,745.07	-
减：减值准备	(1,373,841.09)	-
债权投资账面价值	12,464,360,617.10	-

(2) 变现受限制的债权投资金融资产

	限制条件	2018年6月30日	2017年12月31日
国债	质押	4,016,941,432.81	-
公司债	质押	1,425,577,877.65	-
地方政府债	质押	1,109,585,603.67	-
金融债	质押	1,046,544,980.65	-
企业债	质押	573,817,917.25	-
非公开定向债务融资工具	质押	199,920,365.51	-
中期票据	质押	24,991,057.58	-
合计		8,397,379,235.12	-

(2) 债权投资金融资产减值变动情况如下

	2018年6月30日	2017年12月31日
上期末余额	-	-
会计政策变更	151,272.11	-
本期初余额	151,272.11	-
本期计提	1,228,874.93	-
本期收回或转回	(6,305.95)	-
期末余额	1,373,841.09	-

14 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2018年6月30日	2017年12月31日
对联营企业的投资	9,583,971,390.65	8,895,908,045.24
对合营企业的投资	616,099,358.75	-
小计	10,200,070,749.40	8,895,908,045.24
减：减值准备		
- 联营企业	-	-
- 合营企业	-	-
合计	10,200,070,749.40	8,895,908,045.24

(2) 长期股权投资本期变动情况分析如下:

被投资单位	本期增减变动										
	期初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益/(损失)	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	期末余额	减值准备期末余额
联营企业											
南方基金管理股份有限公司	2,032,313,547.71	-	-	226,958,026.50	(3,334,157.81)	-	(121,500,000.00)	-	-	2,134,437,416.40	-
华泰柏瑞基金管理有限公司	424,999,397.09	-	-	43,802,244.37	(3,529,459.07)	-	(81,340,000.00)	-	-	383,932,182.39	-
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	601,465,941.36	-	(38,600,000.00)	167,996,919.89	-	-	-	-	-	730,862,861.25	-
江苏工业和信息产业投资基金(有限合伙)	214,664,864.48	-	-	7,725,457.69	-	-	-	-	-	222,390,322.17	-
华泰瑞联基金管理有限公司	390,592,164.45	-	-	133,803,790.23	-	-	(70,928,734.43)	-	-	453,467,220.25	-
江苏银行股份有限公司	5,054,101,196.68	-	-	361,808,232.52	8,960,728.40	-	(115,200,000.00)	-	-	5,309,670,157.60	-
其他	177,770,933.47	149,750,000.00	-	21,690,112.77	-	184.35	-	-	-	349,211,230.59	-
小计	8,895,908,045.24	149,750,000.00	(38,600,000.00)	963,784,783.97	2,097,111.52	184.35	(388,968,734.43)	-	-	9,583,971,390.65	-

被投资单位	期初余额	本期增减变动										减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益 / (损失)	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他	期末余额			
合营企业													
华泰招商 (江苏) 资本市场投资 母基金 (有限合伙) (注 1)	-	-	-	3,568,903.39	-	-	-	609,030,455.36	-	-	612,599,358.75	-	-
江苏华泰锐盛基金管理有限公司	-	3,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	3,500,000.00	-	-
小计	-	3,500,000.00	-	3,568,903.39	-	-	-	609,030,455.36	-	-	616,099,358.75	-	-
合计	8,895,908,045.24	153,250,000.00	(38,600,000.00)	967,353,687.36	2,097,111.52	184.35	(388,968,734.43)	609,030,455.36	-	-	10,200,070,749.40	-	-

注 1: 截至 2018 年 6 月 30 日, 本集团持有华泰招商 (江苏) 资本市场投资母基金 (有限合伙) 10.00% 的股权。根据该有限合伙基金的合伙协议, 本集团与第三方约定分享该基金的控制权, 并有权拥有该基金的净资产。

因此, 本集团管理层认为本集团与第三方共同对该基金具有实际控制, 故将其会计核算方法由交易性金融资产变更为长期股权投资按权益法核算, 作为本集团的合营企业。

15 投资性房地产

(1) 采用成本法计量的投资性房地产

	房屋、建筑物
原值	
期初余额	1,084,322,320.16
本期增加	
- 外购	-
- 固定资产转入	-
- 在建工程转入	-
本期减少	
- 处置	(2,965,601.54)
- 其他转出	(31,790,211.88)
期末余额	1,049,566,506.74
减：累计折旧	
期初余额	(235,069,892.00)
本期计提	
- 计提折旧	(14,464,037.45)
- 固定资产转入	-
本期减少	
- 处置	1,415,673.98
- 其他转出	3,012,904.67
期末余额	(245,105,350.80)
减值准备	
期初余额	(4,547,017.71)
本期计提	-
本期减少	-
期末余额	(4,547,017.71)
账面价值	
期末	799,914,138.23
期初	844,705,410.45

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

	账面价值	未办妥产权证书原因
深圳市福田区彩田路 2014 - 9 号福源大厦裙楼 1 层	2,467,713.48	注 1
上海市浦东新区乳山路 229 号 1 - 3 层	46,294,991.17	注 2
天津市河西区大沽南路 387 号	3,942,836.20	注 3
哈尔滨南岗区马端头道街 110 号 1 号楼 7-8 车库	92,573.28	注 4
哈尔滨道里区西十六道街 15 号 3 - 7 层	7,904,626.74	注 4
海口市龙昆北路 38 号华银大厦 11 层	2,181,142.69	注 5
北京西城区月坛北街 2 号 A 座 12 层、17 层 2 - 5	27,817,611.12	注 6
济南市历下区趵突泉北路 1 号 117、118 号	29,741,887.30	注 7
大连保税区黄海西四路 201 号国商大厦 5 层 1 - 13 号、19 号	13,201,295.29	注 7
合计	133,644,677.27	

注 1：该房产系由本公司深圳彩田路营业部 1996 年购买的只具有使用权的商业用房，使用期限 50 年，因历史原因尚未办妥房屋所有权证。

注 2：该房产为经营性用房，因历史原因，目前仍未能办理相关权属分割手续。

注 3：该房产系本公司 2000 年以前购买，因历史原因房屋所有权证户名仍为本公司前身江苏证券，无法办妥更名手续。

注 4：此二处房产原为中国人民银行的资产，因历史原因转至本公司哈尔滨西十六道街营业部，无土地使用权证。

注 5：该房产系于 2005 年因抵债抵偿入账本公司子公司华泰联合证券有限责任公司，因历史原因尚未办妥土地使用权证。

注 6：该房产系本公司子公司华泰联合证券有限责任公司于 2008 年以前购买自用，于 2013 年转入投资性房地产，因历史原因尚未办妥土地使用权证。

注 7：2012 年、2013 年四通集团公司分别以此二处房产抵偿对本公司子公司华泰联合证券有限责任公司所负债务，因历史原因尚未办妥土地使用权证。

16 固定资产

(1) 固定资产情况

	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	办公设备及其他设备	合计
原值					
期初余额	3,823,500,006.32	153,137,439.95	676,102,376.21	131,719,247.31	4,784,459,069.79
本期增加					
- 购置	-	860,589.43	54,936,667.47	6,584,742.79	62,381,999.69
- 投资性房地产转入	31,790,211.88	-	-	-	31,790,211.88
- 在建工程转入	-	-	882,240.20	1,586,824.77	2,469,064.97
本期减少					
- 处置或报废	-	(1,616,710.69)	(53,354,506.30)	(9,303,591.65)	(64,274,808.64)
期末余额	3,855,290,218.20	152,381,318.69	678,566,777.58	130,587,223.22	4,816,825,537.69
减：累计折旧					
期初余额	(493,500,437.71)	(123,751,503.93)	(417,258,977.13)	(71,964,331.70)	(1,106,475,250.47)
本期计提	(53,553,172.49)	(4,431,587.86)	(45,539,162.43)	(7,827,073.80)	(111,350,996.58)
投资性房地产转入	(3,012,904.67)	-	-	-	(3,012,904.67)
本期减少					
- 处置或报废	-	1,529,616.44	52,117,639.07	9,133,049.54	62,780,305.05
期末余额	(550,066,514.87)	(126,653,475.35)	(410,680,500.49)	(70,658,355.96)	(1,158,058,846.67)
账面价值					
期末	3,305,223,703.33	25,727,843.34	267,886,277.09	59,928,867.26	3,658,766,691.02
期初	3,329,999,568.61	29,385,936.02	258,843,399.08	59,754,915.61	3,677,983,819.32

于 2018 年 6 月 30 日，本集团及本公司管理层认为无需对固定资产计提减值准备（2017 年 12 月 31 日：无）。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
深圳市福田区彩田路 2014 - 9 号福源大厦裙楼 1 - 2 层	5,457,481.17	注 1
江苏省南通市环城西路 18 号银都大厦 2 - 3 层	1,685,697.06	注 2
深圳市保税区桂花路西段 21 号红树福苑 5 栋 A 座 1105 - 1108 房、4 栋 A 座 2109 房	1,363,038.96	注 3
深圳市宝深路南松坪村三期经济适用房西区 2 栋 2J、2K 号	401,372.78	注 3
连云港市新浦区登泰新村 H 号楼 2 单元 201、202 室；3 单元 201 室	550,503.04	注 4
辽宁营口市站前区渤海大街东 16 - 甲 1 号	5,547,011.36	注 5
哈尔滨道里区西十六道街 15 号办公楼 1 - 2 层、8 层	3,865,963.94	注 6
郑州市金水区农业路 16 号 1 号楼 1 - 2 层 101 号、3 层 305 号	18,173,643.17	注 7
成都市武侯区燃灯寺北街 184 号 1 栋 4 单元 4 层 7、8 号	285,516.62	注 8
广东省深圳市福田区福田中路统建商住楼丙幢 8D	134,885.68	注 9
合计	37,465,113.78	

注 1：该房屋系本公司深圳彩田路营业部 1996 年购买的只具有使用权的商业用房，因历史原因尚未办妥房屋所有权证。

注 2：该房屋系本公司南通环城西路营业部于 2006 年以前购买并使用，因历史原因尚未办妥房屋所有权证。

注 3：福利房无房屋所有权证。

注 4：该房屋系本公司连云港通灌南路证券营业部所有，因历史原因尚未办妥土地使用权证。

注 5：该房屋因整体楼盘未出售完毕，开发商不予单独办理土地使用权证；开发商已就协助办理土地使用权证事项出具承诺函。

注 6：该房屋原为中国人民银行国有资产，后转至哈尔滨西十六道街营业部，因历史原因尚未办妥土地使用权证。

注 7：该房屋系郑州农业街营业部因 2007 年合并信泰证券所接收，房屋所有权于本期度归属于华泰证券股份有限公司，土地使用权证为大厦整体所有。

注 8：该房物实际所有人与房屋所有权证户名不符，正办理更名手续。

注 9：该房屋系因 2009 年合并本公司子公司华泰联合证券有限责任公司所接收，因股东变更等历史原因，房屋实际所有人与房屋所有权证户名不符。

(3) 暂时闲置的固定资产情况

于 2018 年 6 月 30 日，本集团无暂时闲置的固定资产。

17 在建工程

(1) 在建工程情况

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
房屋装修工程	32,188,683.48	-	32,188,683.48	59,487,007.64	-	59,487,007.64

(2) 重大在建工程项目本期变动情况

项目	资金来源	期初余额	本期增加	本期转入		期末余额
				固定资产	其他	
房屋装修工程	自有	59,487,007.64	16,263,393.51	(2,469,064.97)	(37,689,949.53)	32,188,683.48
					(3,402,703.17)	

18 无形资产

(1) 无形资产情况

	土地使用权	交易席位费	与现有经纪商的关系	商标	软件及其他	合计
原值						
期初余额	359,161,122.60	125,497,526.81	3,727,630,416.00	299,462,386.00	1,320,003,302.50	5,831,754,753.91
本期增加	-	-	-	-	168,973,213.96	168,973,213.96
处置	-	-	-	-	(140,858.75)	(140,858.75)
外币报表折算差额	-	3,379.30	47,007,552.00	3,776,392.00	10,431,356.54	61,218,679.84
期末余额	359,161,122.60	125,500,906.11	3,774,637,968.00	303,238,778.00	1,499,267,014.25	6,061,805,788.96
减：累计折旧						
期初余额	(70,926,599.09)	(124,850,374.65)	-	(20,868,140.55)	(477,360,852.56)	(694,005,966.85)
本期增加	(3,597,774.60)	(4,999.98)	-	(9,271,300.50)	(142,460,237.47)	(155,334,312.55)
处置	-	-	-	-	76,504.78	76,504.78
外币报表折算差额	-	-	-	428,214.60	1,888,298.52	2,316,513.12
期末余额	(74,524,373.69)	(124,855,374.63)	-	(29,711,226.45)	(617,856,286.73)	(846,947,261.50)
账面价值						
期末	284,636,748.91	645,531.48	3,774,637,968.00	273,527,551.55	881,410,727.52	5,214,868,527.46
期初	288,234,523.51	647,152.16	3,727,630,416.00	278,594,245.45	842,642,449.94	5,137,748,787.06

(2) 无形资产抵押或担保情况

于 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团均无用于抵押或担保的无形资产。

(3) 使用寿命不确定的无形资产

本集团无法预见与现有经纪商的关系为企业带来的经济利益期限，将该项无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团及本公司管理层认为无需对无形资产计提减值准备（2017 年 12 月 31 日：无）。

19 商誉**(1) 商誉变动情况**

被投资单位名称	注	期初余额	本期增加	本期处置	外币报表折算差额	期末余额
华泰联合证券有限责任公司	(a)	51,089,439.80	-	-	-	51,089,439.80
华泰期货有限公司	(b)	252,127.50	-	-	-	252,127.50
AssetMark Financial Holdings, Inc.	(c)	1,920,380,230.42	-	-	24,623,420.94	1,945,003,651.36
小计		1,971,721,797.72	-	-	24,623,420.94	1,996,345,218.66
减：减值准备		-	-	-	-	-
账面价值		1,971,721,797.72	-	-	24,623,420.94	1,996,345,218.66

(a) 本集团于 2006 年支付人民币 702,563,500.00 元合并成本收购了华泰联合证券有限责任公司 70% 的权益。合并成本超过按比例获得的华泰联合证券有限责任公司可辨认资产、负债公允价值的差额人民币 51,089,439.80 元，确认为与华泰联合证券有限责任公司相关的商誉。

(b) 本集团于 2006 年支付人民币 29,580,000.00 元合并成本收购了长城伟业期货经纪公司（现更名为“华泰期货有限公司”）60% 的权益。合并成本超过按比例获得的长城伟业期货经纪公司可辨认资产、负债公允价值的差额人民币 252,127.50 元，确认为与长城伟业期货经纪公司相关的商誉。

(c) 本集团于 2016 年支付 768,419,130.00 美元合并成本收购了 AssetMark Financial Holdings, Inc. 98.952% 的权益。合并成本超过按比例获得的 AssetMark Financial Holdings, Inc. 可辨认资产、负债公允价值的差额 294,060,920.25 美元，期末折合人民币 1,945,003,651.36 元，确认为与 AssetMark Financial Holdings, Inc. 相关的商誉。

(2) 商誉减值准备

本集团将商誉分摊至各资产组的具体情况如下：

	注	2018年6月30日	2017年12月31
投行业务	(a)	51,089,439.80	51,089,439.80
期货经纪业务	(a)	252,127.50	252,127.50
境外资产管理业务	(b)	1,945,003,651.36	1,920,380,230.42
合计		1,996,345,218.66	1,971,721,797.72

由于上述子公司产生的主要现金流均独立于本集团的其他子公司，且本集团对上述子公司均单独进行经营管理，因此，每个子公司就是一个资产组，企业合并形成的商誉被分配至相对应的子公司以进行减值测试。

(a) 投行业务、期货经纪业务资产组

各资产组的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。本集团根据相关子公司管理层批准的最近未来若干年财务预算和适用的折现率预计该资产组的未来现金流量现值。超过财务预算之后年份的现金流量以适当的预测加权平均增长率推断。该增长率并不超出资产组所涉及业务的长期平均增长率。现金流量的折现使用适当的折现率进行计算，并反映相关资产组的特定风险。其他预测现金流入或流出有关的可收回金额估计值的主要假设包括预测收入及收入利润率，该估计值是根据该资产组过往的表现及管理层对市场变化的预期而确定。

(b) 境外资产管理业务资产组

资产组的可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计的未来现金流量以子公司管理层批准的14年期财务预算为基础来确定。现金流量预测所用的折现率是13%，用于推断财务预算之后年份的现金流量增长率为3.5%。其他预测现金流入或流出有关的可收回金额估计值的主要假设包括预测收入及收入利润率，该估计值是根据该资产组过往的表现及管理层对市场变化的预期而确定。

于2018年6月30日，对投行业务、期货经纪业务资产组及境外资产管理业务的可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。本集团认为已根据可以获得的信息做出适当假设。对该资产组未来现金流量现值进行预计所依据的关键假设可能会发生改变，可能会导致可收回金额超过或者低于其账面价值。

20 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	可抵扣暂时性差异 / (应纳税暂时性差异)	递延所得税资产 / (负债)	可抵扣暂时性差异 / (应纳税暂时性差异)	递延所得税资产 / (负债)
递延所得税资产:				
资产减值准备	699,732,053.47	174,933,013.38	698,519,126.88	174,629,781.72
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融工具公允价值变动	-	-	783,046.86	195,761.70
交易性金融资产公允价值变动	35,926,669.01	8,981,667.25	-	-
可供出售金融资产公允价值变动	-	-	53,177,156.68	13,294,289.17
衍生金融工具的公允价值变动	239,436.66	59,859.17	1,215,027,836.79	303,756,959.20
应付职工薪酬	6,559,052,518.93	1,640,813,609.95	6,186,369,500.68	1,547,358,611.05
应付利息	767,930,570.06	191,982,642.52	973,269,341.49	243,317,335.37
其他	610,133,814.23	99,347,459.56	650,675,367.42	121,968,076.17
小计	8,673,015,062.36	2,116,118,251.83	9,777,821,376.80	2,404,520,814.38
互抵金额	(6,666,538,645.71)	(1,666,634,661.43)	(7,727,859,239.16)	(1,931,964,809.79)
互抵后的金额	2,006,476,416.65	449,483,590.40	2,049,962,137.64	472,556,004.59
递延所得税负债:				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融工具公允价值变动	-	-	(1,029,962,077.86)	(257,490,519.46)
交易性金融资产公允价值变动	(89,398,049.44)	(22,349,512.36)	-	-
可供出售金融资产公允价值变动	-	-	(1,621,417,103.58)	(405,354,275.90)
衍生金融工具的公允价值变动	(774,687,970.86)	(193,671,992.71)	-	-
其他权益工具投资的公允价值变动	(650,000,165.82)	(162,500,041.46)	-	-
应收利息	(4,130,982,116.99)	(1,032,745,529.25)	(3,363,833,279.31)	(840,958,319.83)
于收购中确认的无形资产	(4,531,106,006.52)	(1,169,469,274.81)	(4,572,984,155.16)	(1,189,097,519.30)
其他	(4,646,305,777.62)	(1,199,480,946.32)	(4,682,040,350.88)	(1,170,510,087.72)
小计	(14,822,480,087.25)	(3,780,217,296.91)	(15,270,236,966.79)	(3,863,410,722.21)
互抵金额	6,666,538,645.71	1,666,634,661.43	7,727,859,239.16	1,931,964,809.79
互抵后的金额	(8,155,941,441.54)	(2,113,582,635.48)	(7,542,377,727.63)	(1,931,445,912.42)

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	(1,666,634,661.43)	449,483,590.40	(1,931,964,809.79)	472,556,004.59
递延所得税负债	1,666,634,661.43	(2,113,582,635.48)	1,931,964,809.79	(1,931,445,912.42)

(3) 未确认递延所得税资产明细

	2018年6月30日	2017年12月31日
可抵扣亏损	1,174,100,065.93	1,323,946,013.46

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2018年6月30日	2017年12月31日
2018年	-	-
2019年	-	-
2020年	-	-
2021年	-	-
2022年	2,732,866.28	54,486,039.89
2023年及以后年度	1,171,367,199.65	1,269,459,973.57
合计	1,174,100,065.93	1,323,946,013.46

21 其他资产

(1) 其他资产按类别分析如下

	2018年6月30日	2017年12月31日
其他应收款	709,111,475.45	243,684,326.78
预缴所得税	282,336,730.43	110,662,197.49
长期待摊费用	82,424,351.16	81,047,599.88
待摊费用	62,919,700.65	71,718,374.99
抵债资产	29,912,930.75	29,912,930.75
待抵扣增值税	23,577,256.27	21,371,666.94
其他	360,415,439.43	151,230,388.19
合计	1,550,697,884.14	709,627,485.02

(2) 其他应收款

(a) 其他应收款按类别分析如下

	2018年6月30	2017年12月31
其他应收款余额	1,107,942,900.32	630,376,037.11
减：坏账准备	(398,831,424.87)	(386,691,710.33)
其他应收款净值	709,111,475.45	243,684,326.78

(b) 其他应收款按账龄分析如下

	2018年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内	631,043,709.84	56.96	65,607,448.28	10.40
1至2年(含2年)	115,042,013.16	10.38	14,384,493.00	12.50
2至3年(含3年)	15,028,724.51	1.36	3,708,610.14	24.68
3年以上	346,828,452.81	31.30	315,130,873.45	90.86
合计	1,107,942,900.32	100.00	398,831,424.87	36.00

	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内	255,794,744.38	40.58	66,834,667.18	26.13
1至2年(含2年)	21,206,859.01	3.36	2,035,119.13	9.60
2至3年(含3年)	10,909,968.18	1.73	5,382,101.15	49.33
3年以上	342,464,465.54	54.33	312,439,822.87	91.23
合计	630,376,037.11	100.00	386,691,710.33	61.34

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 其他应收款按减值准备评估方式分析如下

	2018年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提减值准备	399,558,053.53	36.06	381,770,968.43	95.55
组合计提减值准备	708,384,846.79	63.94	17,060,456.44	2.41
合计	1,107,942,900.32	100.00	398,831,424.87	36.00

	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提减值准备	376,845,388.92	59.78	361,611,706.48	95.96
组合计提减值准备	253,530,648.19	40.22	25,080,003.85	9.89
合计	630,376,037.11	100.00	386,691,710.33	61.34

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(d) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

	2018年6月30日	2017年12月31日
期初余额	386,691,710.33	311,746,405.51
本期计提	26,173,162.45	76,452,598.80
本期收回或转回	(14,033,447.91)	(1,507,293.98)
本期核销	-	-
期末余额	398,831,424.87	386,691,710.33

(e) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	性质	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
四通集团公司	占用原受托管理营业部资金	115,060,441.18	3年以上	10.39
保定天威英利新能源有限公司	债券到期违约	66,300,000.00	1年以上	5.98
天津南大科技公司	代垫款项	30,869,930.42	3年以上	2.79
华诚投资管理公司	占用原受托管理营业部资金	19,364,618.78	3年以上	1.75
华夏基金管理有限公司	应收席位佣金	18,033,762.50	3年以上	1.63
合计		249,628,752.88		22.53

(f) 截至 2018 年 6 月 30 日，其他应收款项余额中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(3) 长期待摊费用

长期待摊费用本期变动情况分析如下：

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	2018 年 6 月 30 日
固定资产改良支出	56,778,072.67	14,437,730.53	(15,079,517.89)	56,136,285.31
其他	24,269,527.21	2,541,627.21	(523,088.57)	26,288,065.85
合计	81,047,599.88	16,979,357.74	(15,602,606.46)	82,424,351.16

22 资产减值准备

	上年底余额		会计政策变更		本期增加		本期减少			期末余额	
			计提 / 冲回		计提	转回	核销 / 转销	其他			
融出资金减值准备	140,217,325.28	-	-	23,009,345.81	(51,425,221.48)	-	-	-	-	111,801,449.61	
买入返售金融资产减值准备	66,245,585.39	6,824,607.00	-	69,037,477.64	-	-	-	-	-	142,107,670.03	
应收款项坏账准备	9,917,928.26	-	-	3,704,505.65	-	-	(1,374,269.48)	-	-	12,248,164.43	
可供出售金融资产减值准备	63,043,836.36	(63,043,836.36)	-	-	-	-	-	-	-	-	
投资性房地产减值准备	4,547,017.71	-	-	-	-	-	-	-	-	4,547,017.71	
其他应收款坏账准备	386,691,710.33	-	-	26,173,162.45	(14,033,447.91)	-	-	-	-	398,831,424.87	
抵债资产减值准备	26,112,930.76	-	-	-	-	-	-	-	-	26,112,930.76	
债权投资减值准备	-	151,272.11	-	1,228,874.93	(6,305.95)	-	-	-	-	1,373,841.09	
货币资金减值准备	-	3,495,808.80	-	3,204,987.47	(384,844.24)	-	-	-	-	6,315,952.03	
其他资产减值准备	1,742,792.79	-	-	2,033,080.25	-	-	(1,350,000.00)	-	-	2,425,873.04	
合计	698,519,126.88	(52,572,148.45)	-	128,391,434.20	(65,849,819.58)	-	(2,724,269.48)	-	-	705,764,323.57	

23 短期借款

	2018年6月30日	2017年12月31日
银行借款	400,082,397.63	-

24 应付短期融资款

类型	项目	面值	发行日期	期限	发行金额	票面利率
		原币			原币	
公司债	17 华泰 05(1)	人民币 4,000,000,000.00	2017/08/11	1 年	人民币 4,000,000,000.00	4.65%
次级债	17 华泰 C3(2)	人民币 2,000,000,000.00	2017/09/14	1 年	人民币 2,000,000,000.00	5.00%
公司债	17 华泰 07(3)	人民币 4,000,000,000.00	2017/11/20	1 年	人民币 4,000,000,000.00	5.20%
公司债	18 华泰 D1(4)	人民币 4,600,000,000.00	2018/06/11	1 年	人民币 4,600,000,000.00	5.00%
收益凭证	收益凭证 (5)	人民币 14,680,330,000.00	注 (5)	注 (5)	人民币 14,680,330,000.00	注 (5)

类型	项目	期初余额	本期发行	折溢价摊销	本期偿还	外币折算影响	期末余额
		等值人民币	等值人民币	等值人民币	等值人民币	等值人民币	等值人民币
公司债	17 华泰 05(1)	4,000,000,000.00	-	-	-	-	4,000,000,000.00
次级债	17 华泰 C3(2)	2,000,000,000.00	-	-	-	-	2,000,000,000.00
公司债	17 华泰 07(3)	4,000,000,000.00	-	-	-	-	4,000,000,000.00
公司债	18 华泰 D1(4)	-	4,600,000,000.00	-	-	-	4,600,000,000.00
收益凭证	收益凭证 (5)	16,656,010,000.00	17,542,710,000.00	-	(19,518,390,000.00)	-	14,680,330,000.00
合计		26,656,010,000.00	22,142,710,000.00	-	(19,518,390,000.00)	-	29,280,330,000.00

- (1) 经股东大会批准，本公司于 2017 年 8 月 11 日发行了 1 年期面值总额为人民币 40 亿元的公司债券。
- (2) 经股东大会批准，本公司于 2017 年 9 月 14 日发行了 1 年期面值总额为人民币 20 亿元的次级债。
- (3) 经股东大会批准，本公司于 2017 年 11 月 20 日发行了 1 年期面值总额为人民币 40 亿元的公司债券。
- (4) 经股东大会批准，本公司于 2018 年 6 月 11 日发行了 1 年期面值总额为人民币 46 亿元的公司债券。
- (5) 本公司于本年度共发行 1033 期期限小于一年的收益凭证，其中未到期收益凭证的固定收益率为 0.01% 至 6.81%。

25 拆入资金

(1) 按类别列示

	2018年6月30日	2017年12月31日
转融通融入资金	9,500,000,000.00	6,500,000,000.00
银行拆入资金	5,698,404,739.60	529,997,910.20
合计	15,198,404,739.60	7,029,997,910.20

(2) 转融通融入资金剩余期限和利率分析

2018年6月30日			2017年12月31日		
剩余期限	余额	利率	剩余期限	余额	利率
24天	1,500,000,000.00	5.10%	53天	1,500,000,000.00	5.10%
25天	1,500,000,000.00	5.10%	72天	2,000,000,000.00	5.10%
55天	1,500,000,000.00	5.10%	148天	1,500,000,000.00	5.10%
73天	2,000,000,000.00	5.10%	150天	1,500,000,000.00	5.10%
149天	1,500,000,000.00	5.10%			
151天	1,500,000,000.00	5.10%			
合计	9,500,000,000.00		合计	6,500,000,000.00	

(3) 银行拆入资金剩余期限和利率分析

2018年6月30日			2017年12月31日		
剩余期限	余额	利率	剩余期限	余额	利率
3天	200,000,000.00	5.00%	4天	300,000,000.00	6.10%
4天	2,500,000,000.00	3.50%-5.50%	5天	200,000,000.00	7.30%
5天	1,000,000,000.00	3.13%-6.00%	263天	29,997,910.20	5.00%
475天	1,998,404,739.60	4.80%-5.20%			
合计	5,698,404,739.60		合计	529,997,910.20	

26 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

(1) 按项目列示

	2018年6月30日	2017年12月31日
交易性金融负债	-	11,907,336,826.95
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	2,473,991,536.11
合计	-	14,381,328,363.06

(2) 按类别列示

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	为交易目的而持有的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
股票	-	-	-	23,067,472.22	-	23,067,472.22
债券	-	-	-	187,584,354.73	-	187,584,354.73
黄金租赁	-	-	-	11,696,685,000.00	-	11,696,685,000.00
其他	-	-	-	-	2,473,991,536.11	2,473,991,536.11
合计	-	-	-	11,907,336,826.95	2,473,991,536.11	14,381,328,363.06

27 交易性金融负债

(1) 按项目列示

	2018年6月30日	2017年12月31日
交易性金融负债	7,499,933,315.64	-
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,122,781,054.48	-
合计	9,622,714,370.12	-

(2) 按类别列示

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
股票	24,860,517.16	-	24,860,517.16	-	-	-
债券	511,160,698.48	-	511,160,698.48	-	-	-
黄金租赁	6,963,912,100.00	-	6,963,912,100.00	-	-	-
其他	-	2,122,781,054.48	2,122,781,054.48	-	-	-
合计	7,499,933,315.64	2,122,781,054.48	9,622,714,370.12	-	-	-

于2018年6月30日，其他交易性金融负债主要为资产管理计划其他份额持有者或私募基金其他有限合伙人在合并结构化主体中享有的权益。

28 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	2018年6月30日	2017年12月31日
债券	38,011,615,660.05	22,421,536,820.62
信用业务债权收益权	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
合计	40,511,615,660.05	24,921,536,820.62

(2) 按业务类别列示

	注	2018年6月30日	2017年12月31日
交易所质押式回购		24,127,190,000.00	15,261,176,000.00
银行间质押式卖出回购		8,964,586,692.90	5,326,319,170.12
银行间买断式卖出回购		1,507,260,229.58	775,237,715.09
信用业务债权收益权	(i)	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
其他		3,412,578,737.57	1,058,803,935.41
合计		40,511,615,660.05	24,921,536,820.62

(i) 截至2018年6月30日，质押的信用业务债权收益权所对应的债权金额为人民币2,716,388,611.11元（2017年12月31日：人民币2,716,388,611.11元）。

(3) 担保物信息

截至 2018 年 6 月 30 日，卖出回购金融资产款的担保物公允价值为人民币 45,116,368,158.79 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 27,545,585,229.67 元)。

29 代理买卖证券款**(1) 按类型列示**

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
普通经纪代理买卖证券款	59,660,166,873.41	59,717,525,502.97
信用业务代理买卖证券款	8,279,689,778.77	7,618,019,320.77
合计	67,939,856,652.18	67,335,544,823.74

(2) 按客户列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
个人	51,078,059,585.53	50,535,383,044.71
机构	16,861,797,066.65	16,800,161,779.03
合计	67,939,856,652.18	67,335,544,823.74

30 代理承销证券款

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
股票	-	20,000,000.00
债券	9,310,000.00	11,421,000.00
其中：中期票据	9,120,000.00	11,381,000.00
短期融资券	190,000.00	40,000.00
合计	9,310,000.00	31,421,000.00

31 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示:

	附注	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	五、31(2)	2,667,568,818.77	1,763,612,675.25	(3,468,348,729.82)	962,832,764.20
离职后福利设定提存计划	五、31(3)	1,208,661.76	182,507,907.53	(181,854,595.65)	1,861,973.64
长期应付职工薪酬		6,078,641,790.55	709,795,468.13	(250,339,000.00)	6,538,098,258.68
合计		8,747,419,271.08	2,655,916,050.91	(3,900,542,325.47)	7,502,792,996.52

(2) 短期薪酬

	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,641,118,830.14	1,533,616,812.88	(3,237,345,190.51)	937,390,452.51
职工福利费	8,950.90	37,734,880.97	(37,729,780.97)	14,050.90
社会保险费	2,488,271.80	80,683,956.20	(81,877,578.88)	1,294,649.12
其中: 医疗保险费	2,431,121.34	74,951,463.01	(76,178,902.75)	1,203,681.60
工伤保险费	9,661.80	1,309,470.55	(1,311,951.91)	7,180.44
生育保险费	47,488.66	4,423,022.64	(4,386,724.22)	83,787.08
住房公积金	334,547.56	83,946,010.47	(83,466,844.43)	813,713.60
工会经费和职工教育经费	23,618,218.37	27,631,014.73	(27,929,335.03)	23,319,898.07
合计	2,667,568,818.77	1,763,612,675.25	(3,468,348,729.82)	962,832,764.20

2018 年上半年, 本公司向关键管理人员支付的薪酬总额为人民币 2,790 万元 (2017 年上半年: 人民币 3,064 万元)。

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
基本养老保险费	1,199,922.34	179,310,453.98	(178,712,956.07)	1,797,420.25
失业保险费	8,739.42	3,197,453.55	(3,141,639.58)	64,553.39
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	1,208,661.76	182,507,907.53	(181,854,595.65)	1,861,973.64

32 应交税费

	2018年6月30日	2017年12月31日
企业所得税	158,196,414.30	433,550,556.10
个人所得税	113,608,377.46	429,778,909.83
增值税	173,136,545.49	92,077,147.63
城建税	5,647,962.79	5,097,193.30
教育费附加	8,628,576.37	4,692,668.62
房产税	6,913,779.30	7,114,040.32
其他	2,001,677.04	5,278,791.35
合计	468,133,332.75	977,589,307.15

33 应付款项

	2018年6月30日	2017年12月31日
应付交易款项	4,214,735,838.00	3,002,451,538.39
开放式基金申、认购款	2,873,262,913.07	1,332,195,939.11
应付赎回款	30,501,588.21	1,022,606,149.90
应付清算款	683,948,868.75	750,435,548.32
应付手续费及佣金	65,633,610.05	206,919,872.25
其他	191,586,583.98	130,740,491.98
合计	8,059,669,402.06	6,445,349,539.95

34 应付利息

	2018年6月30日	2017年12月31日
应付债券利息	803,203,256.33	1,265,234,858.95
应付次级债券利息	450,452,328.77	389,847,472.89
应付短期融资利息	582,629,868.76	270,903,552.67
应付利率互换利息	-	190,078,706.29
应付黄金租赁利息	73,365,092.14	119,921,737.75
应付拆入资金利息	155,924,009.47	72,929,166.66
其中：转融通融入资金	138,408,333.33	72,604,166.66
应付卖出回购金融资产款利息	114,226,802.87	65,213,732.25
应付客户资金利息	6,828,421.58	7,856,574.54
其他	5,483,458.33	965,258.57
合计	2,192,113,238.25	2,382,951,060.57

35 应付债券

(1) 应付债券

	2018年6月30日	2017年12月31日
公司债	42,992,966,020.40	53,589,798,462.17
次级债	16,800,000,000.00	18,000,000,000.00
境外债	2,643,511,353.32	2,608,477,298.72
收益凭证	4,174,000,000.00	3,000,000,000.00
合计	66,610,477,373.72	77,198,275,760.89

(2) 应付债券的明细

类型	项目	面值		发行日期	期限	发行金额		票面利率	期初余额		本期发行	折溢价摊销		本期偿还	外币折算影响		期末余额		
		原币	原币			原币	原币		等值人民币	等值人民币		等值人民币	等值人民币		等值人民币	等值人民币	等值人民币	等值人民币	
公司债	13 华泰 01(1)	人民币 4,000,000,000.00	人民币 4,000,000,000.00	2013/06/05	5 年	人民币 4,000,000,000.00	人民币 4,000,000,000.00	4.68%	3,999,226,108.19	-	-	773,891.81	(4,000,000,000.00)	-	-	-	-	-	
	13 华泰 02(1)	人民币 6,000,000,000.00	人民币 6,000,000,000.00	2013/06/05	10 年	人民币 6,000,000,000.00	人民币 6,000,000,000.00	5.10%	5,992,318,256.78	-	-	647,763.62	-	-	-	-	-	5,992,966,020.40	
	15 华泰 G1(2)	人民币 6,600,000,000.00	人民币 6,600,000,000.00	2015/06/29	3 年	人民币 6,600,000,000.00	人民币 6,600,000,000.00	4.20%	6,598,254,097.20	-	-	1,745,902.80	(6,600,000,000.00)	-	-	-	-	-	
	16 华泰 G1(3)	人民币 3,500,000,000.00	人民币 3,500,000,000.00	2016/12/06	3 年	人民币 3,500,000,000.00	人民币 3,500,000,000.00	3.57%	3,500,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	3,500,000,000.00	
	16 华泰 G2(3)	人民币 2,500,000,000.00	人民币 2,500,000,000.00	2016/12/06	5 年	人民币 2,500,000,000.00	人民币 2,500,000,000.00	3.78%	2,500,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	2,500,000,000.00	
	16 华泰 G3(4)	人民币 5,000,000,000.00	人民币 5,000,000,000.00	2016/12/14	3 年	人民币 5,000,000,000.00	人民币 5,000,000,000.00	3.79%	5,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000,000.00	
	16 华泰 G4(4)	人民币 3,000,000,000.00	人民币 3,000,000,000.00	2016/12/14	5 年	人民币 3,000,000,000.00	人民币 3,000,000,000.00	3.97%	3,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000,000.00	
	17 华泰 01(5)	人民币 6,000,000,000.00	人民币 6,000,000,000.00	2017/02/24	1.5 年	人民币 6,000,000,000.00	人民币 6,000,000,000.00	4.50%	6,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	6,000,000,000.00	
	17 华泰 02(5)	人民币 2,000,000,000.00	人民币 2,000,000,000.00	2017/02/24	3 年	人民币 2,000,000,000.00	人民币 2,000,000,000.00	4.65%	2,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000,000.00	
	17 华泰 03(6)	人民币 4,000,000,000.00	人民币 4,000,000,000.00	2017/05/15	2 年	人民币 4,000,000,000.00	人民币 4,000,000,000.00	5.00%	4,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000,000.00	
	17 华泰 04(6)	人民币 6,000,000,000.00	人民币 6,000,000,000.00	2017/05/15	3 年	人民币 6,000,000,000.00	人民币 6,000,000,000.00	5.25%	6,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	6,000,000,000.00	
	17 华泰 06(7)	人民币 5,000,000,000.00	人民币 5,000,000,000.00	2017/10/19	1.5 年	人民币 5,000,000,000.00	人民币 5,000,000,000.00	4.98%	5,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000,000.00	
	小计									53,589,798,462.17	-	-	3,167,558.23	(10,600,000,000.00)	-	-	-	-	42,992,966,020.40
	次级债	15 华泰 03(8)	人民币 5,000,000,000.00	人民币 5,000,000,000.00	2015/04/20	5 年	人民币 5,000,000,000.00	人民币 5,000,000,000.00	5.80%	5,000,000,000.00	-	-	-	(5,000,000,000.00)	-	-	-	-	-
16 华泰 C1(9)		人民币 5,000,000,000.00	人民币 5,000,000,000.00	2016/10/14	5 年	人民币 5,000,000,000.00	人民币 5,000,000,000.00	3.30%	5,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000,000.00	
16 华泰 C2(10)		人民币 3,000,000,000.00	人民币 3,000,000,000.00	2016/10/21	3 年	人民币 3,000,000,000.00	人民币 3,000,000,000.00	3.12%	3,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000,000.00	
17 华泰 C2(11)		人民币 5,000,000,000.00	人民币 5,000,000,000.00	2017/07/27	3 年	人民币 5,000,000,000.00	人民币 5,000,000,000.00	4.95%	5,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000,000.00	
18 华泰 C1(12)		人民币 1,000,000,000.00	人民币 1,000,000,000.00	2018/03/15	2 年	人民币 1,000,000,000.00	人民币 1,000,000,000.00	5.65%	-	1,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000,000.00	
18 华泰 C2(13)		人民币 2,800,000,000.00	人民币 2,800,000,000.00	2018/05/10	3 年	人民币 2,800,000,000.00	人民币 2,800,000,000.00	5.20%	-	2,800,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	2,800,000,000.00	
小计									18,000,000,000.00	3,800,000,000.00	-	-	(5,000,000,000.00)	-	-	-	-	16,800,000,000.00	
境外债	HUATAI B1910(14)	美元 400,000,000.00	美元 400,000,000.00	2014/10/08	5 年	美元 399,664,600.00	美元 399,664,600.00	3.63%	2,608,477,298.72	-	-	1,783,540.79	-	-	33,250,513.81	-	-	2,643,511,353.32	
	收益凭证	人民币 4,174,000,000.00	人民币 4,174,000,000.00	2017/12/26	427 天	人民币 4,174,000,000.00	人民币 4,174,000,000.00	5.10%-5.50%	3,000,000,000.00	1,174,000,000.00	1,174,000,000.00	-	-	-	-	-	-	4,174,000,000.00	
合计									77,198,275,760.89	4,974,000,000.00	4,974,000,000.00	4,951,099.02	(15,600,000,000.00)	-	-	33,250,513.81	-	66,610,477,373.72	

- (1) 经证监会核准，本公司于 2013 年 6 月 5 日发行了 5 年期面值总额为人民币 40 亿元和 10 年期面值总额为人民币 60 亿元的公司债。该两笔公司债于 2013 年 7 月 17 日在上海证券交易所上市。其中，2018 年 6 月 5 日，本公司对 13 华泰 01 进行兑付。
- (2) 经证监会核准，本公司于 2015 年 6 月 29 日发行了 3 年期面值总额为人民币 66 亿元的公司债券。2018 年 6 月 29 日，本公司对 15 华泰 G1 进行兑付。
- (3) 经证监会核准，本公司于 2016 年 12 月 6 日发行了 3 年期面值总额为人民币 35 亿元和 5 年期面值总额为人民币 25 亿元的公司债券。
- (4) 经证监会核准，本公司于 2016 年 12 月 14 日发行了 3 年期面值总额为人民币 50 亿元和 5 年期面值总额为人民币 30 亿元的公司债券。
- (5) 经股东大会批准，本公司于 2017 年 2 月 24 日发行了 1.5 年期面值总额为人民币 60 亿元和 3 年期面值总额为人民币 20 亿元的公司债券。
- (6) 经股东大会批准，本公司于 2017 年 5 月 15 日发行了 2 年期面值总额为人民币 40 亿元和 3 年期面值总额为人民币 60 亿元的公司债券。
- (7) 经股东大会批准，本公司于 2017 年 10 月 19 日发行了 1.5 年期面值总额为人民币 50 亿元的公司债券。
- (8) 经股东大会批准，本公司于 2015 年 4 月 20 日发行了 5 年期面值总额为人民币 50 亿元的次级债（附第 3 期末发行人赎回选择权）。该次级债已于 2018 年 4 月 20 日提前赎回。
- (9) 经股东大会批准，本公司于 2016 年 10 月 14 日发行了 5 年期面值总额为人民币 50 亿元的次级债（附第 3 期末发行人赎回选择权）。
- (10) 经股东大会批准，本公司于 2016 年 10 月 21 日发行了 3 年期面值总额为人民币 30 亿元的次级债（附第 2 期末发行人赎回选择权）。
- (11) 经股东大会批准，本公司于 2017 年 7 月 27 日发行了 3 年期面值总额为人民币 50 亿元的次级债。
- (12) 经股东大会批准，本公司于 2018 年 3 月 15 日发行了 2 年期面值总额为人民币 10 亿元的次级债。
- (13) 经股东大会批准，本公司于 2018 年 5 月 10 日发行了 3 年期面值总额为人民币 28 亿元的次级债。
- (14) Huatai International Finance I Limited（本公司间接全资附属公司）于 2014 年 10 月 8 日发行了 5 年期面值总额为 4 亿美元的债券。该笔债券由中国银行股份有限公司进行担保，本公司向中国银行股份有限公司提供了反担保。
- (15) 本公司于本期度共发行 5 期期限大于一年的收益凭证，面值总额为人民币 11.74 亿元，收益率为 5.10%-5.50%。

36 其他负债

其他负债按类别分析如下

	注	2018年6月30日	2017年12月31日
合并结构化主体形成的其他金融负债	(a)	50,936,548,081.59	51,519,773,563.51
其他应付款	(b)	1,247,786,737.75	1,165,948,661.59
应付资产证券化产品		950,000,000.00	-
期货风险准备金	(c)	104,304,443.90	98,749,946.58
应付股利		13,599,151.80	13,096,640.00
递延收益	(d)	12,175,714.30	12,175,714.30
代理兑付证券款		9,707,749.12	9,776,179.72
其他		239,965,117.22	391,953,605.63
合计		53,514,086,995.68	53,211,474,311.33

(a) 合并结构化主体形成的其他金融负债

合并结构化主体形成的其他金融负债为本集团纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他权益持有人享有的权益。纳入合并范围的结构化主体信息详见附注七、4。

(b) 其他应付款

金额较大的其他应付款分析如下

	金额	款项性质
办公楼工程款	448,063,897.91	办公楼应付工程款
暂收可交换债转股费用	286,732,273.00	暂收可交换债转股费用
应付证券投资者保护基金款项	44,494,814.23	应付保护基金款项
应付经纪人风险金	56,984,049.19	经纪人业务风险款项
应付经纪人佣金	12,000,000.00	应付经纪人佣金
合计	848,275,034.33	

(c) 期货风险准备金

本集团下设子公司华泰期货有限公司根据《商品期货交易财务管理暂行规定》按商品和金融期货经纪业务手续费收入的5%计提期货风险准备并计入当期损益，动用风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

(d) 递延收益

递延收益为本公司上海分公司获得的上海浦东新区财政局财政补贴。

37 股本

	本期变动增减					期末余额
	期初余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	
					小计	
有限售条件股份						
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-
3. 其他内资持股	-	-	-	-	-	-
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份						
1. 人民币普通股	5,443,723,120.00	-	-	-	-	5,443,723,120.00
2. 境内上市外资股	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市外资股	1,719,045,680.00	-	-	-	-	1,719,045,680.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	7,162,768,800.00	-	-	-	-	7,162,768,800.00
股份总数	7,162,768,800.00	-	-	-	-	7,162,768,800.00

38 资本公积

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	45,818,775,888.46	-	(3,491,136.43)	45,815,284,752.03
其他资本公积	1,850,673.51	-	-	1,850,673.51
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
合计	45,820,626,561.97	-	(3,491,136.43)	45,817,135,425.54
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

39 其他综合收益

项目	本期发生额							
	归属于母公司 股东的其他综合 收益期初余额	会计政策调整	本期所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于 子公司	税后归属于 少数股东	归属于母公司 股东的其他综合 收益期末余额
以后将重分类进损益的 其他综合收益								
其中：- 权益法下在被投资单位以后将 重分类进损益的其他综合收益中 享有的份额	257,246,371.25	(235,164,154.34)	2,097,111.52	-	-	2,097,111.52	-	24,179,328.43
- 可供出售金融资产公允 价值变动损益	1,287,384,083.15	(1,287,384,083.15)	-	-	-	-	-	-
- 外币财务报表折算差额	(96,973,923.61)	-	80,131,742.09	-	-	80,205,851.19	(74,109.10)	(16,768,072.42)
以后不能重分类进损益的其他综合收益								
其他权益工具投资的公允价值变动	-	807,530,673.47	(441,944,146.76)	-	110,486,036.69	(331,458,110.07)	-	476,072,563.40
合计	1,447,656,530.79	(715,017,564.02)	(359,715,293.15)	-	110,486,036.69	(249,155,147.36)	(74,109.10)	483,483,819.41

40 盈余公积

	期初余额	会计政策调整	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,919,487,458.07	34,366,327.19	-	-	3,953,853,785.26

根据《公司法》以及本公司章程的规定，本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按 10% 的比例提取法定盈余公积金。法定盈余公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取。

41 一般风险准备

	期初余额	会计政策调整	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	5,080,828,245.96	30,399,571.14	28,520,762.08	-	5,139,748,579.18
交易风险准备	4,927,354,969.66	30,399,571.15	-	-	4,957,754,540.81
合计	10,008,183,215.62	60,799,142.29	28,520,762.08	-	10,097,503,119.99

一般风险准备包括本公司及本公司下属子公司根据相关规定计提的一般风险准备和交易风险准备（参见附注三、33）。

42 未分配利润

	注	2018年6月30日	2017年6月30日
调整前上年期末未分配利润		18,977,215,150.02	16,194,935,779.37
会计政策调整		549,912,890.90	-
调整后期初未分配利润		19,527,128,040.92	16,194,935,779.37
加：本期归属于母公司股东的净利润		3,158,898,403.05	2,993,249,919.72
减：提取法定盈余公积	(1)	-	-
提取一般风险准备	(1)	(28,520,762.08)	-
应付普通股股利	(2)	-	(3,581,384,400.00)
期末未分配利润	(3)	22,657,505,681.89	15,606,801,299.09

(1) 提取各项盈余公积和风险准备

本公司按证券法、公司章程及其他相关规定，提取 2018 年度以下各项盈余公积和风险准备：

(i)	提取法定盈余公积	10%
(ii)	提取一般风险准备	10%
(iii)	提取交易风险准备	10%

一般风险准备还包括本公司下属子公司根据所属行业或所属地区适用法规提取的一般风险准备和交易风险准备。

(2) 本期内分配普通股股利

本期上半年度，公司未发放普通股股利。

(3) 期末未分配利润的说明

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司子公司提取的盈余公积人民币 1,004,604,003.37 元 (2017 年 12 月 30 日：人民币 1,009,096,543.57 元)。

43 手续费及佣金净收入

	注	2018年1-6月	2017年1-6月
手续费及佣金收入			
经纪业务收入		2,667,352,908.51	2,922,837,218.77
其中：证券经纪业务收入		2,551,260,148.54	2,784,075,059.30
其中：代理买卖证券业务		2,291,893,481.53	2,536,564,415.13
交易单元席位租赁		175,123,133.16	175,498,469.17
代销金融产品业务	(i)	84,243,533.85	72,012,175.00
期货经纪业务收入		116,092,759.97	138,762,159.47
投资银行业务收入		820,139,841.52	684,253,677.69
其中：证券承销业务		577,403,083.82	375,650,830.35
证券保荐业务		44,598,155.26	35,918,186.33
财务顾问业务	(ii)	198,138,602.44	272,684,661.01
投资咨询服务收入		21,136,451.61	18,094,408.80
资产管理业务收入		1,549,642,643.15	2,044,363,980.23
其中：受托资产管理业务收入	(iii)	1,489,178,269.91	1,935,642,721.36
基金管理业务收入		60,464,373.24	108,721,258.87
其他		34,039,803.49	43,272,883.22
手续费及佣金收入小计		5,092,311,648.28	5,712,822,168.71
手续费及佣金支出			
经纪业务支出		(807,253,573.67)	(893,825,996.68)
其中：证券经纪业务支出		(799,968,149.20)	(887,951,033.63)
其中：代理买卖证券业务		(799,968,149.20)	(887,951,033.63)
交易单元席位租赁		-	-
代销金融产品业务		-	-
期货经纪业务支出		(7,285,424.47)	(5,874,963.05)
投资银行业务支出		(12,450,460.68)	(11,352,281.89)
其中：证券承销业务		(11,967,192.53)	(11,352,281.89)
证券保荐业务		(436,745.51)	-
财务顾问业务	(ii)	(46,522.64)	-
投资咨询服务支出		-	-
资产管理业务支出		(370,729,739.26)	(905,057,492.22)
其中：受托资产管理业务支出	(iii)	(370,729,739.26)	(905,057,492.22)
其他		(5,234,918.76)	(1,532,729.18)
手续费及佣金支出小计		(1,195,668,692.37)	(1,811,768,499.97)
手续费及佣金净收入		3,896,642,955.91	3,901,053,668.74

(i) 代销金融产品业务

	2018年1-6月		2017年1-6月	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	31,415,256,542.93	79,582,427.42	5,712,523,497.30	66,955,255.97
信托	5,538,412,000.00	3,810,077.12	1,589,850,700.00	2,122,641.51
其他	1,482,150,278,742.60	851,029.31	1,555,487,982,933.90	2,934,277.52
合计	<u>1,519,103,947,285.53</u>	<u>84,243,533.85</u>	<u>1,562,790,357,131.20</u>	<u>72,012,175.00</u>

(ii) 财务顾问业务净收入

	2018年1-6月	2017年1-6月
并购重组财务顾问净收入	90,046,603.76	224,647,544.72
- 境内上市公司	88,677,358.47	224,647,544.72
- 其他	1,369,245.29	-
其他财务顾问业务净收入	108,045,476.04	48,037,116.29
合计	<u>198,092,079.80</u>	<u>272,684,661.01</u>

(iii) 其中境内受托资产管理业务

	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	126	768	66
期末客户数量	1,364,934	470	599
其中：个人客户	1,362,184	141	5
机构客户	2,750	329	594
期初受托资金	114,817,787,284.71	732,563,581,390.90	61,903,680,906.76
其中：自有资金投入	3,691,334,552.29	2,769,304,660.59	1,204,634.61
个人客户	82,136,622,957.09	7,679,149,969.67	10,101,923.20
机构客户	28,989,829,775.33	722,115,126,760.64	61,892,374,348.95
期末受托资金	115,418,372,461.49	718,869,265,729.17	80,319,475,838.25
其中：自有资金投入	3,222,690,889.55	2,022,220,910.33	988,041.31
个人客户	79,492,477,477.64	7,419,024,547.12	8,182,978.99
机构客户	32,703,204,094.30	709,428,020,271.72	80,310,304,817.95
期末主要受托资产初始成本	122,219,773,572.45	746,007,685,807.37	80,458,191,160.37
其中：股票	6,268,912,700.74	12,320,739,605.58	5,563,250.08
基金	10,848,322,234.36	3,713,743,859.41	153,038,526.27
债券	66,136,332,472.77	93,751,223,944.51	-
信托计划	2,179,000,000.00	37,380,264,319.44	7,595,199,961.99
资产收益权	-	64,379,157,537.54	68,081,597,585.09
银行承兑汇票	-	250,982,173,792.93	-
协议或定期存款	13,574,251,318.24	75,261,220,000.00	67,000,000.00
其他	23,212,954,846.34	208,219,162,747.96	4,555,791,836.94
当期受托资产管理业务抵销前净收入	680,540,907.60	134,941,851.15	35,288,730.87
结构化主体合并抵销影响数	(495,138,806.05)	(1,483,038.03)	(24,272.11)
当期受托资产管理业务净收入	185,402,101.55	133,458,813.12	35,264,458.76

44 利息净收入

	2018年1-6月	2017年1-6月
利息收入		
融资融券利息收入	2,102,067,496.45	1,996,855,977.77
存放金融同业利息收入	1,151,823,790.51	1,421,961,413.43
其中：自有资金存款利息收入	652,910,993.48	605,763,623.40
客户资金存款利息收入	498,912,797.03	816,197,790.03
买入返售金融资产利息收入	1,551,554,743.16	986,744,156.24
其中：股票质押回购利息收入	1,413,793,982.23	888,777,181.06
其他	34,254,548.67	24,399,217.45
利息收入小计	4,839,700,578.79	4,429,960,764.89
利息支出		
应付债券利息支出	(1,350,557,338.15)	(951,322,417.54)
次级债券利息支出	(378,803,835.62)	(793,071,205.35)
卖出回购金融资产利息支出	(661,470,519.47)	(376,899,040.28)
短期融资券利息支出	(551,586,301.29)	(68,379,083.38)
拆入资金利息支出	(300,628,058.99)	(138,205,996.69)
其中：转融通利息支出	(234,158,877.05)	(111,731,011.85)
客户资金存款利息支出	(134,565,682.56)	(162,677,886.88)
黄金租赁利息支出	(109,684,520.32)	(169,962,896.65)
短期借款利息支出	(5,975,526.85)	(10,051,659.56)
其他	(36,854,437.07)	(37,613,430.59)
利息支出小计	(3,530,126,220.32)	(2,708,183,616.92)
利息净收入	1,309,574,358.47	1,721,777,147.97

45 投资收益

(1) 投资收益按类别列示

	2018年1-6月	2017年1-6月
权益法核算的长期股权投资收益	967,353,687.36	229,290,650.68
处置长期股权投资产生的投资收益	-	105,661.07
金融工具投资收益	1,217,015,407.63	2,272,893,634.16
其中：持有期间取得的收益	2,220,588,398.55	1,528,932,248.74
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	1,261,680,437.53
- 交易性金融资产	2,090,467,177.37	-
- 持有至到期投资	-	107,237.10
- 债权投资	142,601,221.18	-
- 可供出售金融资产	-	267,144,574.11
- 交易性金融负债	(12,480,000.00)	-
处置金融工具取得的收益	(1,003,572,990.92)	743,961,385.42
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	(398,110,284.47)
- 交易性金融资产	(890,256,734.44)	-
- 可供出售金融资产	-	1,128,075,222.49
- 衍生金融工具	(308,850,820.37)	556,295,451.94
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	(542,299,004.54)
- 交易性金融负债	195,534,563.89	-
合计	2,184,369,094.99	2,502,289,945.91

(2) 对联营及合营企业的投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
南方基金管理股份有限公司	226,958,026.50	191,151,046.46	被投资单位净利润变化
华泰柏瑞基金管理有限公司	43,802,244.37	37,513,652.37	被投资单位净利润变化
江苏银行股份有限公司	361,808,232.52	-	被投资单位净利润变化
华泰瑞联基金管理有限公司	133,803,790.23	-	被投资单位净利润变化
华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）	3,568,903.39	2,269,162.52	被投资单位净利润变化
华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）	167,996,919.89	(844,334.05)	被投资单位净利润变化
其他联营企业投资	29,415,570.46	(798,876.62)	被投资单位净利润变化
合计	967,353,687.36	229,290,650.68	

(3) 本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

46 公允价值变动收益 / (损失)

	2018年1-6月	2017年1-6月
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	259,813,796.56
交易性金融资产	(1,948,860,780.92)	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	(114,091,068.98)
交易性金融负债	163,891,002.69	-
衍生金融工具	2,129,779,472.37	(241,534,553.80)
合计	344,809,694.14	(95,811,826.22)

47 其他业务收入

	2018年1-6月	2017年1-6月
实物销售收入	213,698,732.59	-
租赁收入	49,326,549.29	33,231,517.57
其他	73,433,079.55	55,244,219.81
合计	336,458,361.43	88,475,737.38

48 资产处置收益

项目	2018年1-6月	2017年1-6月	2018年计入非经常性损益的金额
固定资产处置利得 / (损失)	9,718.18	(152,294.34)	9,718.18
无形资产处置利得	556,603.77	-	556,603.77
合计	566,321.95	(152,294.34)	566,321.95

49 其他收益

	2018年1-6月	2017年1-6月
政府补助	147,680,915.21	13,275,996.87
合计	147,680,915.21	13,275,996.87

(1) 政府补助

本集团 2018 年 1-6 月政府补助如下：

补助项目	注	2018年1-6月
政府扶持资金	(i)	11,130,728.62
深圳市福田区产业发展专项基金	(ii)	600,000.00
租金补贴	(iii)	456,053.76
上海市浦东新区世博地区开发管理委员会专项资金	(iv)	114,538,095.28
金融业发展专项资金	(v)	1,042,068.69
绍兴地方金融监管局考核奖励	(vi)	41,000.00
稳岗补贴	(vii)	504,438.68
税收返还收入		19,368,530.18
合计		147,680,915.21

- (i) 本公司上海下属证券营业部及本公司子公司华泰紫金投资有限责任公司获得的财政扶持资金。
- (ii) 本公司子公司华泰联合证券有限公司获得的深圳市福田区产业发展专项基金。
- (iii) 本公司子公司泰期货有限公司获得的房屋租赁补贴款。
- (iv) 本公司子公司华泰证券(上海)资产管理有限公司获得的上海市浦东新区世博地区开发管理委员会专项资金。
- (v) 本公司天津分公司及本公司各地下属证券营业部获得的金融业发展专项资金。
- (vi) 本公司绍兴府山证券营业部获得的绍兴地方金融监管局考核奖励。
- (vii) 本公司各地下属证券营业部获得的稳岗补贴。

50 税金及附加

	2018年1-6月	2017年1-6月
城建税	27,640,452.19	26,420,436.35
教育费附加	21,442,078.34	20,849,964.23
其他	23,528,114.60	20,296,348.27
合计	72,610,645.13	67,566,748.85

51 业务及管理费

	2018年1-6月	2017年1-6月
员工成本	2,646,405,492.75	2,853,531,805.91
租赁费	172,111,160.12	149,420,321.16
无形资产摊销	155,334,312.55	140,649,515.72
固定资产折旧	111,350,996.58	106,574,076.76
产品代销手续费	62,297,514.98	93,206,561.51
交易所费用	71,474,791.35	4,607,084.45
业务宣传费	61,946,716.49	55,912,659.00
差旅费	74,739,261.80	63,934,917.56
邮电通讯费	41,707,993.81	47,811,308.81
证券投资者保护基金	28,578,398.29	112,477,366.57
业务招待费	50,911,241.32	46,999,173.25
咨询费	49,521,837.81	51,431,300.02
长期待摊费用摊销	15,602,606.46	17,617,097.86
其他	261,236,115.44	270,038,734.60
合计	3,803,218,439.75	4,014,211,923.18

52 资产减值损失 / (转回)

	2018年1-6月	2017年1-6月
融出资金减值损失 / (转回)	-	(1,343,653.68)
坏账准备计提 / (转回)	-	(195,537.11)
买入返售金融资产减值损失	-	8,729,520.57
存货	2,033,080.25	(1,245,366.56)
合计	2,033,080.25	5,944,963.22

53 信用减值损失 / (转回)

	2018年1-6月	2017年1-6月
融出资金减值损失 / (转回)	(28,415,875.67)	-
坏账准备计提 / (转回)	15,844,220.19	-
买入返售金融资产减值损失	69,037,477.64	-
债权投资减值损失	1,222,568.98	-
货币资金减值损失	2,820,143.23	-
合计	60,508,534.37	-

54 其他业务成本

	2018年1-6月	2017年1-6月
实物销售成本	213,568,924.29	-
投资性房地产折旧	14,464,037.45	15,103,631.13
员工成本	9,510,558.16	9,344,449.48
其他	20,082,096.59	19,709,954.05
合计	257,625,616.49	44,158,034.66

55 营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下:

	注	2018年1-6月	2017年1-6月	2018年计入非经常性损益的金额
限售股减持税收奖励		3,936,445.28	1,330,764.11	3,936,445.28
其他		1,465,072.28	11,336,500.69	1,465,072.28
合计		5,401,517.56	12,667,264.80	5,401,517.56

(2) 营业外支出

项目	2018年1-6月	2017年1-6月	2018年计入非经常性损益的金额
捐赠支出	1,795,250.00	9,425,500.00	1,795,250.00
罚款、违约和赔偿损失	564,183.07	193,631.14	564,183.07
其他	2,701,508.32	742,877.15	2,701,508.32
合计	5,060,941.39	10,362,008.29	5,060,941.39

56 所得税费用

	2018年1-6月	2017年1-6月
按税法及相关规定计算的当期所得税	496,831,753.18	1,498,293,604.22
汇算清缴差异调整	3,781,904.54	(9,935,899.28)
递延所得税的变动	313,381,703.22	(556,061,632.69)
合计	813,995,360.94	932,296,072.25

(1) 所得税费用与会计利润的关系如下：

	2018年1-6月	2017年1-6月
税前利润	4,020,480,941.90	3,986,863,131.29
按税率 25% 计算的预期所得税	1,005,120,235.49	996,715,782.85
子公司适用不同税率的影响	6,858,360.58	7,451,098.64
调整以前年度所得税的影响	3,781,904.54	(9,935,899.28)
非应税收入的影响	(197,076,201.59)	(99,162,177.62)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	28,692,390.99	19,409,555.85
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(38,974,239.58)	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,512,752.70	15,224,944.16
其他	4,080,157.81	2,592,767.65
本期所得税费用	813,995,360.94	932,296,072.25

57 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2018年1-6月	2017年1-6月
归属于本公司普通股股东的合并净利润	3,158,898,403.05	2,993,249,919.72
本公司发行在外普通股的加权平均数	7,162,768,800.00	7,162,768,800.00
基本每股收益(元/股)	0.4410	0.4179

普通股的加权平均数计算过程如下：

	2018年6月30日	2017年6月30日
期初已发行普通股股数	7,162,768,800.00	7,162,768,800.00
本期新增普通股加权平均数	-	-
期末普通股的加权平均数	7,162,768,800.00	7,162,768,800.00

(2) 稀释每股收益

本公司不存在稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

58 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	2018年1-6月	2017年1-6月
使用受限制货币资金的变动	-	10,649,977,071.67
收到的往来款项	1,439,866,372.10	285,590,778.10
存出保证金净流入	-	2,583,988.00
其他业务收入	336,458,361.43	88,475,737.38
营业外收入	153,082,432.77	26,137,624.17
合计	1,929,407,166.30	11,052,765,199.32

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	2018年1-6月	2017年1-6月
合并结构化主体减少的现金	583,225,481.92	8,090,817,661.65
存出保证金本期净支付	2,210,243,132.64	-
使用受限制货币资金的变动	3,227,952,416.35	-
支付的其他费用	1,513,219,926.07	770,238,874.32
合计	7,534,640,956.98	8,861,056,535.97

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

	2018年1-6月	2017年1-6月
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金	3,346,980.68	633,903.33
应付私募基金份额持有人及有限合伙人净资产净增加额	-	245,620,301.59
合计	3,346,980.68	246,254,204.92

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

	附注	2018年1-6月	2017年1-6月
应付私募基金份额持有人及有限合伙人净资产减少额		124,200,000.00	-
合计		124,200,000.00	-

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

	2018年1-6月	2017年1-6月
短期融资券发行费用	-	1,532,729.18
发行港股支付的发行费用	-	577,280.23
合计	-	2,110,009.41

(6) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2018年1-6月	2017年1-6月
净利润	3,206,485,580.96	3,054,567,059.04
加：资产减值损失	62,541,614.62	5,944,963.22
固定资产及投资性房地产折旧	125,815,034.03	121,677,707.89
无形资产摊销	155,334,312.55	140,649,515.72
长期待摊费用摊销	15,602,606.46	17,617,097.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的（收益）/损失	(566,321.95)	152,294.34
公允价值变动（收益）/损失	(344,809,694.14)	95,811,826.22
利息支出	2,325,124,614.74	1,695,426,472.25
汇兑损失	3,965,020.38	14,468,831.62
投资收益	(1,109,954,908.54)	(1,624,617,684.38)
递延所得税资产减少 / （增加）	23,427,874.44	25,980,544.09
递延所得税负债增加 / （减少）	289,953,828.78	(430,889,632.70)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的增加	(19,345,953,424.34)	(11,962,608,494.26)
经营性应收项目的减少	7,636,766,817.49	10,751,387,050.54
经营性应付项目的增加 / （减少）	23,253,672,867.26	(25,033,913,183.64)
经营活动产生的现金流量净额	16,297,405,822.74	(23,128,345,632.19)

(7) 现金及现金等价物净变动情况

	2018年6月30日	2017年6月30日
现金及现金等价物的期末余额	96,397,523,278.71	98,591,680,889.82
减：现金及现金等价物的期初余额	96,682,132,974.24	126,220,547,927.29
现金及现金等价物净减少额	(284,609,695.53)	(27,628,867,037.47)

(8) 现金及现金等价物构成

	2018年6月30日	2017年6月30日
现金	80,903,005,242.21	93,360,127,974.89
其中：库存现金	185,896.45	393,138.91
可随时用于支付的银行存款	63,256,983,651.49	79,946,954,757.08
可随时用于支付的其他货币资金	15,439.07	1,400,420.09
结算备付金	17,645,820,255.20	13,411,379,658.81
现金等价物	15,494,518,036.50	5,231,552,914.93
现金及现金等价物余额	96,397,523,278.71	98,591,680,889.82

(9) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

于 2018 年半年度，本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

59 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

	2018年6月30日		
	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	303,054,058.08	6.6166	2,005,187,480.72
港币	2,438,675,503.70	0.8431	2,056,047,317.17
其他	12,968,621.26		1,031,410.24
结算备付金			
其中：美元	31,812,654.01	6.6166	210,491,606.52
港币	115,632,589.84	0.8431	97,489,836.49
应收款项			
其中：美元	42,084,431.34	6.6166	278,455,848.40
港币	246,323,516.03	0.8431	207,675,356.36
其他			
存出保证金			
其中：美元	14,160,653.51	6.6166	93,695,380.02
港币	38,982,973.60	0.8431	32,866,545.04
其他	1,476,688.50		10,323,829.94
其他应收款			
其中：美元	4,363,453.05	6.6166	28,871,223.45
港币	12,004,933.90	0.8431	10,121,359.77
代理买卖证券款			
其中：美元	(160,143,230.97)	6.6166	(1,059,603,702.04)
港币	(447,039,438.76)	0.8431	(376,898,950.82)
其他	(279,656.53)		(2,139,791.94)
应付款项			
其中：美元	(154,568,211.70)	6.6166	(1,022,716,029.53)
港币	(604,392,583.71)	0.8431	(509,563,387.33)
其他			
短期借款			
其中：美元	(48,998,488.29)	6.6166	(324,203,397.63)
港币	(90,000,000.00)	0.8431	(75,879,000.00)
应付债券			
其中：美元	(400,000,000.00)	6.6166	(2,646,640,000.00)
其他应付款			
其中：美元	(435,702.46)	6.6166	(2,882,868.90)
港币	(2,600,844.00)	0.8431	(2,192,771.58)

	2017年12月31日		
	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	335,076,104.14	6.5342	2,189,454,279.70
港币	1,927,765,238.73	0.8359	1,611,418,963.05
其他			3,479,893.53
结算备付金			
其中：美元	21,639,672.62	6.5342	141,397,948.86
港币	79,661,761.84	0.8359	66,589,266.71
应收款项			
其中：美元	91,671,849.22	6.5342	599,002,197.17
港币	51,484,884.77	0.8359	43,036,215.18
其他			1,256,677.87
存出保证金			
其中：美元	4,386,834.21	6.5342	28,664,452.10
港币	25,401,966.11	0.8359	21,233,503.49
其他			185,981.76
其他应收款			
其中：美元	24,923.50	6.5342	162,855.13
港币	144,901,741.95	0.8359	121,123,366.10
代理买卖证券款			
其中：美元	(11,154,297.33)	6.5342	(72,884,409.62)
港币	(845,078,381.30)	0.8359	(706,401,018.93)
其他			(289,055.22)
应付款项			
其中：美元	(235,067,711.33)	6.5342	(1,535,979,439.37)
港币	(375,656,356.68)	0.8359	(314,011,148.55)
其他			(19,465.12)
应付债券			
其中：美元	(399,203,773.79)	6.5342	(2,608,477,298.72)
其他应付款			
其中：美元	(188,071.50)	6.5342	(1,228,896.80)
港币	(40,454,630.85)	0.8359	(33,816,025.93)

(2) 境外经营实体说明

本公司主要境外经营实体为本公司子公司华泰金融控股（香港）有限公司及 AssetMark Financial Holdings, Inc.，其经营地分别在香港和美国，记账本位币分别为港币和美元。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，本期度未发生变化。

六、合并范围的变更

1 处置子公司

本期未发生处置子公司的事项。

2 其他原因的合并范围变动

本期未发生其他原因的合并范围变动。

3 纳入合并范围结构化主体的变化而导致的合并范围变更

本集团对同时作为结构化主体的管理人或投资顾问和投资人，且综合评估本集团因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使本集团面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并（主要是资产管理计划）。本集团本年结构化主体纳入合并报表范围较上年末增加 1 个，详见附注七、4。

七、在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注释	主要经营地	注册地	业务性质	币种	注册/认缴资本		持股比例 (%) (或类似权益比例)		取得方式
						原币	人民币	直接	间接	
华泰联合证券有限责任公司	注 (1)	深圳	深圳	投资银行	人民币	997,480,000.00		99.92	-	购买
华泰期货有限公司		广州	广州	期货经纪	人民币	1,609,000,000.00		60.00	-	购买
华泰紫金投资有限责任公司		南京	南京	股权投资	人民币	6,000,000,000.00		100.00	-	设立
华泰金融控股 (香港) 有限公司	注 (2)	香港	香港	证券经纪	港币	8,800,000,000.00		-	100.00	设立
江苏股权交易中心有限责任公司		南京	南京	股权交易服务	人民币	200,000,000.00		52.00	-	设立
华泰创新投资有限公司		北京	北京	创新投资	人民币	500,000,000.00		100.00	-	设立
华泰证券 (上海) 资产管理有限公司		上海	上海	资产管理	人民币	2,600,000,000.00		100.00	-	设立
华泰国际金融控股有限公司	注 (2)	香港	香港	控股投资	港币	8,800,000,002.00		100.00	-	设立
南京华泰瑞通投资管理有限公司		南京	南京	投资管理	人民币	5,000,000.00		-	54.00	设立
江苏省新兴产业投资管理有限公司		南京	南京	投资管理	人民币	30,000,000.00		-	51.00	设立
华泰金控投资咨询 (深圳) 有限公司		深圳	深圳	管理咨询	港币	10,000,000.00		-	100.00	设立
深圳市华泰君信基金投资管理有限公司		深圳	深圳	投资管理	人民币	5,000,000.00		-	51.00	设立
北京华泰同信投资基金管理有限公司		北京	北京	投资管理	人民币	3,000,000.00		-	51.00	设立
华泰长城资本管理有限公司		上海	深圳	基金及仓单交易	人民币	350,000,000.00		-	100.00	设立
华泰长城国际贸易有限公司		上海	上海	风险管理	人民币	100,000,000.00		-	100.00	设立
华泰瑞新 (上海) 投资有限公司		上海	上海	投资管理	人民币	100,000,000.00		-	100.00	设立
深圳市华泰瑞麟基金投资管理合伙企业 (有限合伙)		深圳	深圳	投资管理	人民币	30,000,000.00		-	52.00	设立
深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	注 (3)	深圳	深圳	股权投资	人民币	1,000,000,000.00		-	31.00	设立
北京华泰瑞合医疗产业投资中心 (有限合伙)	注 (3)	北京	北京	股权投资	人民币	1,000,000,000.00		-	45.00	设立
深圳市华泰瑞麟一号股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	注 (3)	深圳	深圳	股权投资	人民币	220,010,000.00		-	25.00	设立
北京华泰瑞合投资基金管理合伙企业 (有限合伙)		北京	北京	投资管理	人民币	30,000,000.00		-	52.00	设立

子公司名称	注释	主要经营地	注册地	业务性质	币种	注册/认缴资本		持股比例 (%) (或类似权益比例)		取得方式
						原币	人民币	直接	间接	
南京华泰瑞鑫股权投资管理有限公司		南京	南京	投资管理	人民币	1,000,000.00		-	51.00	设立
南京华泰瑞泰股权投资管理中心(有限合伙)		南京	南京	投资管理	人民币	1,000,000.00		-	52.00	设立
HTSC LIMITED		香港	香港	不活动	港币	1.00		-	100.00	设立
Huatai HK SPC		开曼群岛	开曼群岛	基金管理	美元	1.00		-	100.00	设立
Huatai HK Investment (Cayman) Limited		开曼群岛	开曼群岛	投资管理	美元	0.01		-	100.00	设立
Huatai International Finance I Limited (华泰国际财务I有限公司)		英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	融资业务	美元	1.00		-	100.00	设立
Huatai International Finance Limited (华泰国际财务有限公司)		英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	融资业务	美元	1.00		-	100.00	设立
Huatai Capital Finance Limited (华泰资本财务有限公司)		香港	香港	财务业务	港币	2.00		-	100.00	设立
Huatai Capital Investment Limited (华泰资本投资有限公司)		香港	香港	自营投资	港币	2.00		-	100.00	设立
Principle Solution Group Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00		-	100.00	设立
Pioneer Reward Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00		-	100.00	设立
Huatai International Financial Products Limited	注(4)	香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00		-	100.00	设立
Pioneer Return Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00		-	100.00	设立
Pioneer Return Holdings Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00		-	100.00	设立
Pioneer Festive Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00		-	100.00	设立
Huatai Principal Investment I Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00		-	100.00	设立
Huatai Principal Investment Group Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00		-	100.00	设立
华泰资产管理(香港)有限公司		香港	香港	期货经纪管理	港币	33,300,000.00		-	70.00	设立
伊型华泰瑞达股权投资管理有限公司		伊宁	伊宁	投资管理	人民币	2,000,000.00		-	51.00	设立
伊型华泰瑞达股权投资合伙企业(有限合伙)		伊宁	伊宁	股权投资	人民币	2,000,000.00		-	52.00	设立
伊型苏新投资基金合伙企业(有限合伙)	注(3)	伊宁	伊宁	股权投资	人民币	1,900,000,000.00		-	24.73	设立
南京华泰瑞兴投资管理有限公司		南京	南京	投资管理	人民币	1,000,000.00		-	51.00	设立
南京华泰瑞兴投资基金合伙企业(有限合伙)		南京	南京	股权投资	人民币	1,000,000.00		-	52.00	设立
Huatai Financial USA Inc		美国	美国	期货经纪	美元	2,000,000.00		-	100.00	设立
华泰(香港)期货有限公司		香港	香港	期货经纪	港币	33,300,000.00		-	100.00	设立

子公司名称	注释	主要经营地	注册地	业务性质	币种	注册/认缴资本		持股比例 (%) (或类似权益比例)		取得方式
						原币	人民币	直接	间接	
华泰长城投资管理有限公司		上海	上海	投资管理	人民币	350,000,000.00		-	100.00	设立
Huatai International Investment Holdings Limited		香港	开曼群岛	股权投资	美元	1.00		-	100.00	设立
AssetMark Holdings, LLC		美国	美国	投资管理	美元	777,286,142.00		-	98.57	设立
AssetMark Financial Holdings, Inc.		美国	美国	资产管理	美元	1,000.00		-	100.00	购买
AssetMark Financial, Inc.		美国	美国	投资管理	美元	1,087,718.00		-	100.00	购买
AssetMark Trust Company		美国	美国	资产托管	美元	60,000.00		-	100.00	购买
AssetMark Retirement Services, Inc.		美国	美国	投资咨询	美元	100.00		-	100.00	购买
AssetMark, Inc.		美国	美国	投资咨询	美元	1,000.00		-	100.00	购买
AssetMark Brokerage, LLC		美国	美国	基金经纪	美元	245,000.00		-	100.00	购买

注 1: 于 2018 年 3 月 23 日, 本公司受让华泰联合证券有限责任公司股东中国原子能工业有限公司持有的 0.2% 股权。公司持有华泰联合证券有限责任公司股权比例由 99.72% 变更为 99.92%。

注 2: 本公司以持有的华泰金融控股(香港)有限公司 100% 的股权增资华泰国际金融控股有限公司, 本公司持有华泰金融控股(香港)有限公司的股权从直接持有变更为间接持有。于 2018 年 4 月 27 日, 华泰国际金融控股有限公司的注册资本完成变更登记, 由原来的港币 2 元增加至港币 8,800,000,002.00 元。

注 3: 截至 2018 年 6 月 30 日, 本公司间接持有深圳市华泰瑞麟股权投资合伙企业(有限合伙)、北京华泰瑞合医疗产业投资中心(有限合伙)、深圳市华泰瑞麟一号股权投资合伙企业(有限合伙)、伊犁苏新投资基金合伙企业(有限合伙)的股权比例均小于 50%。根据上述有限合伙基金的合伙协议, 本公司拥有控制这些基金的权力, 并且有能力运用该权力影响本公司的可回报金额。因此, 本公司管理层认为本公司对这些基金具有实际控制, 故纳入合并财务报表范围。

注 4: 于 2018 年 1 月 10 日, 本公司子公司 Pioneer Reward Investment Limited 更名为 Huatai International Financial Products Limited。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
华泰期货有限公司	40.00%	38,831,562.96	-	1,025,968,121.33

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，该子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额：

	华泰期货有限公司	
	2018年6月30日	2017年12月31日
资产合计	19,119,258,823.21	22,028,595,261.29
负债合计	(16,553,382,187.41)	(19,562,577,986.18)
	2018年1-6月	2017年1-6月
营业收入	606,893,421.45	352,543,712.77
净利润	100,364,069.79	84,044,303.75
其他综合收益	(127,774.32)	(2,590,332.75)
综合收益总额	100,236,295.47	81,453,971.00
经营活动现金流量	(5,182,550,308.27)	(5,805,805,815.76)

2 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**(1) 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明**

于2018年3月23日，本公司从少数股东取得部分对子公司华泰联合证券有限责任公司的投资（占该子公司股份的0.2%）。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司股东权益的影响

	华泰联合证券有限责任公司
购买成本 / 处置对价	
- 现金	13,330,201.89
减：按取得 / 处置的股权比例	
计算的子公司净资产份额	(9,838,881.11)
差额	3,491,320.78
其中：调整资本公积	3,491,320.78

3 在联营企业和合营企业中的权益

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
联营企业		
- 重要的联营企业	7,444,107,574.00	7,086,414,744.39
- 不重要的联营企业	2,139,863,816.65	1,809,493,300.85
合营企业		
- 重要的合营企业	612,599,358.75	-
- 不重要的合营企业	3,500,000.00	-
小计	10,200,070,749.40	8,895,908,045.24
减：减值准备	-	-
合计	10,200,070,749.40	8,895,908,045.24

(1) 重要联营企业和合营企业：

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对联营、合营企业投资的会计处理方法	注册/实缴资本 (人民币万元)	对集团活动是否具有战略性
				直接	间接			
联营企业								
江苏银行股份有限公司	南京	南京	商业银行	5.54	-	权益法	1,154,445.00	是
南方基金管理股份有限公司	深圳	深圳	基金管理	45.00	-	权益法	30,000.00	是
合营企业								
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	南京	南京	股权投资	-	10.00	权益法	1,000,100.00	是

(2) 重要联营企业的主要财务信息：

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息，这些联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

	江苏银行股份有限公司	
	2018年6月30日	2017年12月31日
资产	1,847,867,853,000.00	1,770,551,000,000.00
负债	(1,729,934,449,000.00)	(1,657,725,459,517.26)
净资产	117,933,404,000.00	112,825,540,482.74
少数股东权益	1,748,731,000.00	1,680,540,482.74
归属于母公司普通股股东权益	116,184,673,000.00	91,167,000,000.00
按持股比例计算的净资产份额	5,329,859,102.20	5,054,101,196.68
其他调整	(20,188,944.60)	
对联营企业投资的账面价值	5,309,670,157.60	5,054,101,196.68
	2018年1-6月	2017年1-6月
营业收入	17,217,634,000.00	17,020,342,000.00
净利润	6,917,554,000.00	6,221,358,000.00
其他综合收益	266,068,000.00	(1,028,731,000.00)
综合收益总额	7,183,622,000.00	5,192,627,000.00
本期收到的来自联营企业的股利	-	113,920,000.00

	南方基金管理股份有限公司	
	2018年6月30日	2017年12月31日
资产	8,616,566,579.37	8,072,935,816.60
负债	(3,740,299,645.00)	(3,439,371,392.35)
净资产	4,876,266,934.37	4,633,564,424.25
少数股东权益	133,072,675.70	117,312,096.01
归属于母公司股东权益	4,743,194,258.67	4,516,252,328.24
按持股比例计算的净资产份额	2,134,437,416.40	2,032,313,547.71
对联营企业投资的账面价值	2,134,437,416.40	2,032,313,547.71
	2018年1-6月	2017年1-6月
营业收入	1,782,218,688.33	1,518,068,356.30
净利润	513,168,641.35	448,042,186.70
其他综合收益	(7,879,314.45)	6,885,018.32
综合收益总额	505,289,326.90	454,927,205.02
本期收到的来自联营企业的股利	-	-

(3) 重要合营企业的主要财务信息:

下表列示了本集团重要合营企业的主要财务信息，这些合营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对合营企业投资账面价值的调节过程：

	华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）	
	2018年6月30日	
资产	6,131,387,256.56	
负债	(5,393,669.08)	
净资产	6,125,993,587.48	
按持股比例计算的净资产份额	612,599,358.75	
对合营企业投资的账面价值	612,599,358.75	
	2018年5-6月	
营业收入	39,040,351.90	
净利润	35,689,033.93	
其他综合收益	-	
综合收益总额	35,689,033.93	
本期收到的来自合营企业的股利	-	

注：根据私募基金子公司整改方案，本集团从2018年5月起成为华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）的合营方。截至2018年6月30日，本集团持有华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）10.00%的股权。根据该有限合伙基金的合伙协议，本集团与第三方约定分享该基金的控制权，并有权拥有该基金的净资产。因此，本集团管理层认为本集团与第三方共同对该基金具有实际控制，故将其作为本集团的合营企业核算。

(4) 不重要联营企业和合营企业的汇总财务信息如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
联营企业：		
投资账面价值合计	2,139,863,816.65	1,809,493,300.85
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	375,018,524.95	126,881,567.27
- 其他综合收益	(3,529,459.07)	35,799,058.19
- 综合收益总额	371,489,065.88	162,680,625.46
	2018年6月30日	2017年12月31日
合营企业（注）：		
投资账面价值合计	3,500,000.00	-
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	-	-
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	-	-

4 本集团在合并的结构化主体中的权益

本集团合并的结构化主体主要是指本集团同时作为管理人或投资顾问及投资者的资产管理计划。本集团综合评估本集团因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人或投资顾问的报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为资产管理计划的主要责任人。

于2018年6月30日，本集团共合并30个结构化主体（2017年12月31日：29个结构化主体），合并结构化主体的总资产为人民币59,970,445,590.93元（2017年12月31日：人民币60,600,933,025.97元）。本集团持在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产的金额为人民币4,828,539,560.28元（2017年12月31日：计入可供出售金融资产的金额为人民币5,610,163,918.02元）。

5 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团作为结构化主体的管理者，在报告期间对资产管理计划拥有管理权。除已于附注七、4所述本集团已合并的结构化主体外，本集团因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大，因此，本集团并未合并该等结构化主体。

于2018年6月30日，上述由本集团管理的未合并结构化主体的资产总额为人民币904,831,046,885.26元（2017年12月31日：人民币897,646,449,134.80元）。于2018年6月30日，本集团于上述未合并结构化主体中所持权益账面价值为人民币1,250,617,594.23元（2017年12月31日：人民币1,203,493,767.82元）。

于2018年1-6月，本集团在上述结构化主体中获得的收益包括管理费收入及业绩报酬共计人民币360,092,455.78元（2017年1-6月：人民币436,272,082.36元）。

6 本集团在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益，这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括信托计划、基金、银行理财产品与其他理财产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

于2018年6月30日，合并资产负债表中上述投资的账面金额等同于本集团因持有第三方机构发行的未合并结构化主体而可能存在的最大风险敞口，详情载列如下：

	2018年6月30日		
	交易性金融资产	其他权益工具投资	合计
基金	18,902,531,376.06	-	18,902,531,376.06
银行理财产品	270,278,063.39	-	270,278,063.39
证券公司理财产品	32,074,260.37	-	32,074,260.37
其他	3,318,352,165.28	10,637,383,358.28	13,955,735,523.56
合计	22,523,235,865.10	10,637,383,358.28	33,160,619,223.38

	2017年12月31日		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	合计
基金	17,439,657,371.03	42,142,581.93	17,481,799,952.96
银行理财产品	267,906,647.27	160,283.18	268,066,930.45
信托计划	-	-	-
其他	4,132,250,537.82	13,837,133,778.52	17,969,384,316.34
合计	21,839,814,556.12	13,879,436,643.63	35,719,251,199.75

于2018年6月30日，本集团因投资上述信托计划、基金、银行理财产品与其他理财产品而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值。

八、与金融工具相关的风险

1 风险管理政策及组织架构

(1) 风险管理政策

为了提高集团管理和运营的科学性、规范性和有效性，增强对金融风险的防范能力，保障集团各项业务持续、稳定、快速发展，根据《中华人民共和国证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司全面风险管理规范》等有关规定并结合业务和管理实际情况，本集团制定了《风险管理基本制度（修订稿）》并经董事会审议通过，明确了风险管理目标、原则、公司总体及各风险类型的风险偏好及容忍度、风险管理流程、相关资源保障及考核机制。经营管理层方面，制定并发布了信用风险、市场风险、操作风险和流动性风险等管理指引，明确了各类风险的管理流程及措施、风险指标及限额；此外，经营层面还制定了《风险控制指标管理办法》、《风险报告制度》、《压力测试实施方案及实施细则》等政策。具体业务层面，集团根据各业务和管理条线自身的风险点，建立了业务风险管理制度或风险管理手册。

本集团在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动风险、市场风险、操作风险和合规风险等。本集团制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过信息系统支持和有效的机制持续管理上述各类风险。

风险管理是本集团所有员工的共同责任，集团通过培训和考核的方式，促进全体员工不断增强风险管理意识和风险敏感度以培养良好的风险管理文化。

(2) 风险治理组织架构

本公司风险管理组织架构包括五个主要部分：董事会及合规与风险管理委员会，监事会，总裁室及风险控制委员会，风险管理部及各类专业风险管理部门，其他各部门、分支机构及子公司。

董事会是风险管理的最高决策机构，并对公司全面风险管理体系的有效性承担最终责任。董事会设合规与风险管理委员会，对风险管理的总体目标、基本政策、风险评估报告进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见。监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和总裁室在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。总裁室根据董事会的授权和批准，结合公司经营目标，具体负责实施风险管理工作，并下设风险控制委员会。公司设首席风险官，负责分管领导全面风险管理工作。风险管理部履行全面风险管理职责，对总裁室和公司整体风险负责，牵头管理市场风险、信用风险和操作风险。公司相关职能部门根据职责定位分别负责牵头管理其他类型风险；公司其他各部门、分支机构及子公司对各自条线的风险管理工作负责，落实公司及各类风险牵头管理部门制定的各项政策、流程和措施，接受各类风险牵头管理部门的指导以及风险牵头管理部门对各类风险管理、执行责任的分解。稽查部负责对公司风险管理流程的有效性及执行情况进行稽核检查，并牵头对公司全面风险管理体系进行评估。

2 公司面临的主要风险及应对措施

(1) 信用风险管理

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

报告期内，本集团面临的信用风险主要包括三类：一是在债券交易业务中，发债企业违约或交易对手违约造成的风险；二是在融资融券、股票质押等信用业务中，客户违约致使借出资券及息费遭受损失的风险；三是除债券投资外的固定收益类金融资产及衍生金融资产的违约风险，即交易对手方出现违约，导致资产遭受损失的风险。

对于债券交易中的信用风险，报告期内本集团重点加强对发债主体和债券的研究，强化信用风险评级体系，对重点持仓债券进行调研，严控所投债券的品质；对交易对手信用状况进行评估，研究交易对手池，防范交易对手违约风险。

融资融券、股票质押式回购业务方面，本集团重点加强客户适当性管理，通过征信评级全面了解客户资信水平和风险承受能力，综合确定客户信用评级及授信额度，并通过业务合同及风险揭示书，明确违约处置措施；加强对融出资券履约保障比例的监控，发现异常时及时与客户沟通反馈，避免客户违约给集团造成损失。信用类创新业务方面，业务人员加强前期尽职调查，提交全面的项目可行性分析报告、尽职调查报告，经评审通过后，项目才可实施。

本集团代理客户买卖证券及进行期货交易等，如在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算从而可能给本集团造成损失。对此，本集团代理客户进行证券交易均以全额保证金结算方式进行风险规避；代理客户进行期货交易通过严格筛选客户、逐日盯市来控制信用风险。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。本集团开展的衍生品交易的交易对手均为国内信用良好的金融机构，并受到授信额度的限制，因此本集团认为面临的信用风险并不重大。

(a) 最大信用风险敞口

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
货币资金	76,731,928,075.96	76,898,028,082.17
结算备付金	17,645,820,255.20	16,578,904,259.79
融出资金	52,137,999,303.11	59,991,453,477.46
交易性金融资产	80,135,210,339.83	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	56,212,040,087.05
衍生金融资产	1,795,404,368.49	391,714,298.43
买入返售金融资产	56,528,050,389.98	61,805,314,851.66
应收款项	2,738,955,547.65	1,980,336,802.43
应收利息	6,522,714,161.51	5,630,981,053.45
存出保证金	9,512,528,326.42	7,302,285,193.78
可供出售金融资产	-	15,111,936,868.31
债权投资	12,464,360,617.10	-
其他资产(金融资产)	709,111,475.45	243,684,326.78
合计	316,922,082,860.70	302,146,679,301.31

(b) 债券投资的信用风险评级状况

本集团采用信用评级方法来监控债券投资组合的信用风险。下表列示了于资产负债表日本集团债券投资的信用评级情况。其中，未评级的债券投资主要包括国债、同业存单、政策性金融债及私募债。

(i) 按短期信用评级列示的债券投资

	2018年6月30日	2017年12月31日
A-1	2,914,649,913.65	1,839,754,884.75
未评级	999,873,061.64	1,008,893,385.12
合计	3,914,522,975.29	2,848,648,269.87

(ii) 按长期信用评级列示的债券投资

	2018年6月30日	2017年12月31日
AAA	35,643,919,942.72	22,224,920,509.92
A至AA+	16,938,674,410.26	16,930,027,973.96
A及以下	3,731,130.00	3,822,040.00
未评级	34,046,212,288.81	28,144,577,688.66
合计	86,632,537,771.79	67,303,348,212.54

(2) 流动性风险管理

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的义务时发生资金短缺的风险。本公司已建立并健全了资金业务的风险评估和监测制度，严格控制资金流动性风险。日常头寸调度外的每笔资金业务在使用前均需进行严格的内部审批程序，使各项资金比例严格控制在公司可承受风险范围之内。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2018年6月30日							合计	资产负债表账面价值
	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限		
短期借款	-	401,217,929.69	-	-	-	-	-	401,217,929.69	400,082,397.63
应付短期融资款	-	5,733,103,849.21	9,034,464,151.12	15,519,878,831.01	-	-	-	30,287,446,831.34	29,280,330,000.00
拆入资金	-	6,779,099,808.22	3,620,129,338.61	4,119,624,978.89	1,048,944,974.29	-	-	15,567,799,100.01	15,198,404,739.60
交易性金融负债	556,655,359.93	50,890,600.00	1,607,642,306.75	5,399,809,328.96	835,829,220.52	1,215,427,089.67	-	9,666,253,905.83	9,622,714,370.12
衍生金融负债	-	7,071,602.14	38,271,138.38	681,464,045.99	37,298,571.55	-	-	764,105,358.06	764,105,358.06
卖出回购金融资产款	-	36,591,396,372.95	35,287,074.17	3,251,495,488.72	612,165,494.09	143,101,961.02	-	40,633,446,390.95	40,511,615,660.05
代理买卖证券款	67,939,856,652.18	-	-	-	-	-	-	67,939,856,652.18	67,939,856,652.18
代理承销证券款	9,310,000.00	-	-	-	-	-	-	9,310,000.00	9,310,000.00
应付款项	8,059,669,402.06	-	-	-	-	-	-	8,059,669,402.06	8,059,669,402.06
应付债券	-	247,500,000.00	6,270,000,000.00	14,507,477,286.56	53,076,102,803.70	-	-	74,101,080,090.26	66,610,477,373.72
其他负债（金融负债）	50,936,548,081.59	2,103,700,150.08	448,063,897.91	-	-	-	-	53,488,312,129.58	53,488,312,129.58
合计	127,502,039,495.76	51,913,980,312.29	21,053,857,906.94	43,479,749,960.13	55,610,341,064.15	1,358,529,050.69	-	300,918,497,789.96	291,884,878,083.00

2017年12月31日									
	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	合计	资产负债表账面价值
短期借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资款	-	1,695,613,729.07	7,068,369,699.34	18,910,148,075.51	-	-	-	27,674,131,503.92	26,656,010,000.00
拆入资金	-	500,630,958.90	3,589,005,479.45	3,107,414,270.12	-	-	-	7,197,050,708.47	7,029,997,910.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	239,835,645.80	99,139,300.00	80,682,428.61	11,744,914,207.59	955,793,868.89	1,389,874,548.37	-	14,510,239,999.26	14,381,328,363.06
衍生金融负债	-	7,961,762.83	64,230,583.46	730,843,914.26	839,247,074.41	-	-	1,642,283,334.96	1,642,283,334.96
卖出回购金融资产款	-	22,441,170,121.70	-	1,545,304,109.59	1,001,958,904.11	-	-	24,988,433,135.40	24,921,536,820.62
代理买卖证券款	59,717,525,502.97	-	-	-	-	-	-	59,717,525,502.97	59,717,525,502.97
代理承销证券款	31,421,000.00	-	-	-	-	-	-	31,421,000.00	31,421,000.00
信用交易代理买卖证券款	7,618,019,320.77	-	-	-	-	-	-	7,618,019,320.77	7,618,019,320.77
应付款项	6,445,349,539.95	-	-	-	-	-	-	6,445,349,539.95	6,445,349,539.95
应付债券	-	-	228,000,000.00	24,688,107,302.08	54,364,349,785.38	6,306,000,000.00	-	85,586,457,087.46	77,198,275,760.89
其他负债(金融负债)	51,519,773,563.51	1,002,745,273.46	663,683,120.06	-	-	-	-	53,186,201,957.03	53,186,201,957.03
合计	125,571,924,573.00	25,747,261,145.96	11,693,971,310.92	60,726,731,879.15	57,161,349,632.79	7,695,874,548.37	-	288,597,113,090.19	278,827,949,510.45

(3) 市场风险管理

市场风险指市场价格变动，如外汇汇率、利率和证券价格的变动等，影响本集团收入或持有的金融工具的价值而形成的风险。市场风险管理的目标是在可接受范围内管理和控制市场风险，并使风险报酬率最大化。

(a) 汇率风险

汇率风险是指本集团进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本集团除了境外子公司持有以港币或美元为记账本位币的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为 B 股业务交易手续费等佣金费用及子公司所购买外币金融资产。对于不是以记账本位币计价的货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、代理买卖证券款、信用交易代理买卖证券款、应付款项、应付债券等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。本集团的外币资产及外币负债详见附注五、60 (1)。

敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日人民币对美元和港币的汇率变动使人民币升值 1% 将导致本集团股东权益和净利润的变动情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示，负数表示减少净利润或股东权益，正数表示增加净利润或股东权益。

	股东权益	净利润
2018 年 6 月 30 日		
美元	(50,940,064.60)	(50,940,064.60)
港币	(15,102,502.04)	(15,102,502.04)
合计	(66,042,566.64)	(66,042,566.64)

	股东权益	净利润
2017 年 12 月 31 日		
美元	(54,116,157.57)	(48,320,945.24)
港币	(21,929,912.31)	(21,857,924.84)
合计	(76,046,069.88)	(70,178,870.08)

于 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元和港币的汇率变动使人民币贬值 1% 将导致本集团股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。

(b) 利率风险

利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金及债券投资等，付息负债主要为短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、信用交易代理买卖证券款、应付债券等。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要方法。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合同约定重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

	2018年6月30日						合计
	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	
金融资产							
货币资金	59,866,340,101.71	3,556,197,855.19	13,309,390,119.06	-	-	185,896.45	76,732,113,972.41
结算备付金	17,645,820,255.20	-	-	-	-	-	17,645,820,255.20
融出资金	3,357,055,373.65	17,936,284,393.39	30,844,659,536.07	-	-	-	52,137,999,303.11
交易性金融资产	581,419,506.68	4,839,885,239.75	24,601,593,197.72	43,821,422,215.88	5,465,062,424.95	45,628,975,312.70	124,938,357,897.68
衍生金融资产	78,296,426.39	48,377,066.88	904,693,665.54	764,037,209.68	-	-	1,795,404,368.49
买入返售金融资产	20,289,657,282.30	6,523,472,303.97	24,908,378,297.81	4,733,403,066.36	73,139,439.54	-	56,528,050,389.98
应收款项	-	-	-	-	-	2,738,955,547.65	2,738,955,547.65
存出保证金	2,840,615,023.69	-	-	-	-	6,671,913,302.73	9,512,528,326.42
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	10,719,677,218.31	10,719,677,218.31
债权投资	-	694,676,040.26	747,918,793.62	10,748,449,302.74	273,316,480.48	-	12,464,360,617.10
其他资产(金融资产)	-	-	-	-	-	709,111,475.45	709,111,475.45
金融资产合计	104,659,203,969.62	33,598,892,899.44	95,316,633,609.82	60,067,311,794.66	5,811,518,344.97	66,468,818,753.29	365,922,379,371.80

	2018年6月30日							合计
	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息		
金融负债								
短期借款	(400,082,397.63)	-	-	-	-	-	-	(400,082,397.63)
应付短期融资款	(4,256,790,000.00)	(8,689,770,000.00)	(15,014,490,000.00)	-	-	(1,319,280,000.00)	-	(29,280,330,000.00)
拆入资金	(6,700,000,000.00)	(3,529,997,910.20)	(3,995,423,836.90)	(972,982,992.50)	-	-	-	(15,198,404,739.60)
交易性金融负债	(50,890,600.00)	(1,604,280,000.00)	(5,359,632,100.00)	-	-	(2,607,911,670.12)	-	(9,622,714,370.12)
衍生金融负债	(10,548,990.89)	-	-	-	-	(753,556,367.17)	-	(764,105,358.06)
卖出回购金融资产款	(36,473,478,680.31)	(35,228,244.61)	(3,248,907,825.76)	(611,024,228.80)	(142,976,680.57)	-	-	(40,511,615,660.05)
代理买卖证券款	(67,939,856,652.18)	-	-	-	-	-	-	(67,939,856,652.18)
代理承销证券款	-	-	-	-	-	(9,310,000.00)	-	(9,310,000.00)
应付款项	-	-	-	-	-	(8,059,669,402.06)	-	(8,059,669,402.06)
应付债券	-	(6,000,000,000.00)	(12,100,000,000.00)	(48,510,477,373.72)	-	-	-	(66,610,477,373.72)
其他负债(金融负债)	-	-	-	-	-	(53,488,312,129.58)	-	(53,488,312,129.58)
金融负债合计	(115,831,647,321.01)	(19,859,276,154.81)	(39,718,453,762.66)	(50,094,484,595.02)	(142,976,680.57)	(66,238,039,568.93)	-	(291,884,878,083.00)
利率敏感负债缺口合计	(11,172,443,351.39)	13,739,616,744.63	55,598,179,847.16	9,972,827,199.64	5,668,541,664.40	230,779,184.36	-	74,037,501,288.80

2017年12月31日							
	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	59,665,004,036.67	7,150,000,000.00	10,083,024,045.50	-	-	193,789.44	76,898,221,871.61
结算备付金	16,578,904,259.79	-	-	-	-	-	16,578,904,259.79
融出资金	2,840,227,182.53	11,280,122,807.11	45,871,103,487.82	-	-	-	59,991,453,477.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,529,394,095.13	3,530,752,855.05	15,076,705,146.71	28,753,634,560.36	4,321,563,429.80	28,338,381,258.65	84,550,421,345.70
衍生金融资产	2,691,162.19	-	-	-	-	389,023,136.24	391,714,298.43
买入返售金融资产	13,483,775,446.21	6,410,615,723.45	33,486,620,172.00	8,424,303,510.00	-	-	61,805,314,851.66
应收款项	-	-	-	-	-	1,980,336,802.43	1,980,336,802.43
存出保证金	7,302,285,193.78	-	-	-	-	-	7,302,285,193.78
可供出售金融资产	402,802,500.00	1,157,260,000.00	2,291,057,880.99	10,990,383,237.32	264,841,650.00	29,476,823,037.31	44,563,168,305.62
持有至到期投资	-	-	-	-	-	-	-
其他资产(金融资产)	-	-	-	-	-	243,684,326.78	243,684,326.78
金融资产合计	104,805,083,876.30	29,528,751,385.61	106,808,510,733.02	48,168,321,307.68	4,586,395,079.80	60,428,442,350.85	354,325,504,733.26

	2017年12月31日						合计
	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	
金融负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资款	(1,684,690,000.00)	(6,983,030,000.00)	(17,988,290,000.00)	-	-	-	(26,656,010,000.00)
拆入资金	(500,000,000.00)	(3,500,000,000.00)	(3,029,997,910.20)	-	-	-	(7,029,997,910.20)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(99,139,300.00)	(80,535,000.00)	(11,616,150,000.00)	-	-	(2,585,504,063.06)	(14,381,328,363.06)
衍生金融负债	(6,372,688.40)	-	-	-	-	(1,635,910,646.56)	(1,642,283,334.96)
卖出回购金融资产款	(22,421,536,820.62)	-	(1,500,000,000.00)	(1,000,000,000.00)	-	-	(24,921,536,820.62)
代理买卖证券款	(59,717,525,502.97)	-	-	-	-	-	(59,717,525,502.97)
代理承销证券款	-	-	-	-	-	(31,421,000.00)	(31,421,000.00)
信用交易代理买卖证券款	(7,618,019,320.77)	-	-	-	-	-	(7,618,019,320.77)
应付款项	-	-	-	-	-	(6,445,349,539.95)	(6,445,349,539.95)
应付债券	-	-	(21,597,480,205.39)	(49,608,477,298.72)	(5,992,318,256.78)	-	(77,198,275,760.89)
其他负债(金融负债)	-	-	-	-	-	(53,186,201,957.03)	(53,186,201,957.03)
金融负债合计	(92,047,283,632.76)	(10,563,565,000.00)	(55,731,918,115.59)	(50,608,477,298.72)	(5,992,318,256.78)	(63,884,387,206.60)	(278,827,949,510.45)
利率敏感度敞口合计	12,757,800,243.54	18,965,186,385.61	51,076,592,617.43	(2,440,155,991.04)	(1,405,923,176.98)	(3,455,944,855.75)	75,497,555,222.81

市场利率的波动主要影响本集团持有的以公允价值计量的生息资产的估值。假设收益率曲线平行移动 100 个基点，对本集团各资产负债表日的股东权益和净利润的潜在影响分析如下：

	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
收益率曲线向上平移 100 个基点	(1,003,283,125.33)	(1,003,283,125.33)	(822,556,225.65)	(601,890,982.69)
收益率曲线向下平移 100 个基点	1,044,363,065.27	1,044,363,065.27	856,034,183.75	625,927,019.15

(c) 其他价格风险

其他价格风险是指本集团所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于证券交易所上市的股票、债券及基金等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。下表汇总了本集团的其他价格风险敞口：

	2018 年 6 月 30 日	
	公允价值	占净资产比例
交易性金融资产		
- 股票	22,603,974,094.78	25%
- 基金	18,626,207,769.94	20%
- 债券	78,082,700,129.98	85%
- 其他	3,843,098,243.07	4%
其他权益工具投资		
- 其他股权投资	82,293,860.03	0%
- 其他	10,637,383,358.28	12%
交易性金融负债		
- 股票	(24,860,517.16)	0%
- 债券	(511,160,698.48)	-1%
- 黄金租赁	(6,963,912,100.00)	-8%
- 其他	(2,122,781,054.48)	-2%
合计	124,252,943,085.96	136%

	2017年12月31日	
	公允价值	占净资产比例
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
- 股票	7,380,606,371.52	8%
- 基金	17,074,855,162.02	19%
- 债券	55,045,651,214.10	62%
- 其他	2,603,490,520.22	3%
可供出售金融资产		
- 股票	10,453,533,777.81	12%
- 基金	166,480,278.49	0%
- 债券	15,106,345,268.31	17%
- 证券公司理财产品	1,058,594,948.85	1%
- 银行理财产品	160,283.18	0%
- 信托计划	-	-
- 其他股权投资	6,548,624,216.95	7%
- 其他	11,249,429,532.03	13%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
- 股票	(23,067,472.22)	-0%
- 债券	(187,584,354.73)	-0%
- 黄金租赁	(11,696,685,000.00)	-13%
- 其他	(2,473,991,536.11)	-3%
合计	112,306,443,210.42	127%

截至2018年6月30日,若本集团持有的上述投资的公允价值上升5%且其他市场变量保持不变,本集团净资产将相应增加5%(2017年12月31日:5%);反之,若本集团持有金融工具的公允价值下降5%且其他市场变量保持不变,本集团净资产则将相应下降5%(2017年12月31日:5%)。

(4) 操作风险管理

操作风险是指由于公司内部流程设置不合理,员工操作失误或未严格执行流程等导致公司损失的风险。风险管理部是本公司操作风险的牵头管理部门,各业务部门、支持部门等按照职能分工,分别执行本业务领域的操作风险管控。公司利用技术手段覆盖各项业务及管理流程,防范关键环节的操作风险,并加强流程管控,以保证风险管理的政策、纪律能够有效落实。公司运用风险与控制自我评估、关键风险指标监测、损失数据收集作为辅助工具加强对操作风险的管理。

2012年,本公司根据财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引以及监管部门和公司相关工作要求,开展了以风险为导向的内部控制规范工作,并从2013年起开展持续优化工作,将操作风险自我评估与内控自评相结合,对各业务流程中的固有风险、控制活动等进行了全面梳理、评估,对控制设计及执行的有效性进行了测试,对内控缺陷落实整改,全面梳理优化了公司各业务环节和制度流程,同时补充完善了风险控制矩阵及内控手册,记录了风险点、关键控制活动及业务主要流程图,以保障公司内控措施的到位以及风险管理的有效性。此外,公司在日常工作中将风险管理及内部控制工作前移,全程参与新业务或新产品的制度流程及方案设计,充分识别和全面评估操作风险,通过设置前端控制、规范业务流程等,以落实关键风险点的内部控制措施。

(5) 金融资产转移

在日常业务中，本集团通过卖出回购协议、融出证券及资产证券化业务资产买卖协议将已确认的金融资产转让给对手方。本集团尚保留该部分已转让证券、融出资金债权及股票质押式回购的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团与客户订立卖出回购协议，借出分类为交易性金融资产、债权投资的证券、融出资金债权收益权及买入返售金融资产。卖出回购协议是指如下交易，将证券、融出资金债权收益权及买入返售金融资产出售并同时达成回购协议，在未来某时间以约定价格购回。即使回购价格是约定的，本集团仍面临着显著的信用风险、市场风险和出售这些证券、融出资金债权收益权及买入返售金融资产获取回报的风险。本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团与客户订立融出证券协议，借出分类为交易性金融资产的股票及交易所交易基金。根据融出证券协议规定，股票及交易所交易基金的法定所有权转让给客户。尽管客户可于协议期间出售相关证券，但有责任于未来指定日期向本集团归还该等证券。由于本集团尚保留该部分已转让证券的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团将融出资金债权转让给资产支持专项计划，再由资产支持专项计划以融出资金债权为基础资产向投资者发行资产支持证券。本集团将该资产支持专项计划纳入合并范围内，故融出资金债权自本集团转移至资产支持证券持有人，本集团承担了将从融出资金债权获取的现金流量转移至持有人的义务。

由于资产支持专项计划从融出资金债权获取的现金流量并未及时转移给持有人，并且本集团有责任于未来指定日期以约定价格回购融出资金债权，因此本集团未终止确认上述金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。

于2018年6月30日及2017年12月31日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

	2018年6月30日				2017年12月31日				
	卖出回购协议	交易性金融资产 融出证券	融出资金 资产证券化	融出资金 债权收益权回购	买入返售金融资产 股票质押式回购	可供出售金融资产 融出证券	融出资金 债权收益权回购	买入返售金融资产 股票质押式回购	合计
转让资产的账面金额	1,514,799,739.70	969,827,754.85	1,052,299,807.21	2,716,388,611.11	-	6,253,315,912.87	-	6,253,315,912.87	
相关负债的账面金额	1,507,260,229.58	-	(950,000,000.00)	(2,500,000,000.00)	-	(1,942,739,770.42)	-	(1,942,739,770.42)	
净头寸	3,022,059,969.28	969,827,754.85	102,299,807.21	216,388,611.11	-	4,310,576,142.45	-	4,310,576,142.45	
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				可供出售金融资产				
	卖出回购协议	融出证券	融出证券	融出证券	融出证券	融出证券	融出证券	融出证券	合计
转让资产的账面金额	-	-	5,591,600.00	2,716,388,611.11	-	2,721,980,211.11	-	2,721,980,211.11	
相关负债的账面金额	-	-	-	(2,500,000,000.00)	-	(2,500,000,000.00)	-	(2,500,000,000.00)	
净头寸	-	-	5,591,600.00	216,388,611.11	-	221,980,211.11	-	221,980,211.11	

(6) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额列示。

本集团已就衍生金融工具应用了可执行的总抵销协议进行了抵销列示。

根据本集团与客户签订的权益类收益互换协议，与同一客户间的应收及应付款项于同一结算日以净额结算。

在本集团与香港中央结算有限公司进行持续净额结算的情况下，与该公司间同一结算日内应收及应付款项以净额结算。

2018年6月30日									
金融资产	已确认金融资产总额	于合并资产负债表抵销所确认金融负债总额	于合并资产负债表列示的金融资产净额	于合并资产负债表列示的金融资产净额	未于合并资产负债表抵销的金额	收到的现金抵押	金融工具	未于合并资产负债表抵销的金额	净额
衍生金融资产	1,822,900,635.21	(27,496,266.72)	1,795,404,368.49	1,795,404,368.49	-	-	-	-	1,795,404,368.49
应收款项	614,402,282.79	(54,892,464.59)	559,509,818.20	559,509,818.20	-	-	-	-	559,509,818.20
合计	2,437,302,918.00	(82,388,731.31)	2,354,914,186.69	2,354,914,186.69	-	-	-	-	2,354,914,186.69

2018年6月30日									
金融负债	已确认金融负债总额	于合并资产负债表抵销所确认金融资产总额	于合并资产负债表列示的金融负债净额	于合并资产负债表列示的金融负债净额	未于合并资产负债表抵销的金额	收到的现金抵押	金融工具	未于合并资产负债表抵销的金额	净额
衍生金融负债	(958,368,396.81)	194,263,038.75	(764,105,358.06)	(764,105,358.06)	-	-	-	-	(764,105,358.06)
应付款项	(4,433,041,708.79)	218,305,870.79	(4,214,735,838.00)	(4,214,735,838.00)	-	-	-	-	(4,214,735,838.00)
合计	(5,391,410,105.60)	412,568,909.54	(4,978,841,196.06)	(4,978,841,196.06)	-	-	-	-	(4,978,841,196.06)

2017年12月31日	已确认金融负债总额	于合并资产负债表 抵销所确认金融负债总额	于合并资产负债表 列示的金融净资产净额	未于合并资产负债表抵销的金额		净额
				金融工具	收到的现金抵押	
金融资产						
衍生金融资产	404,328,918.02	(12,614,619.59)	391,714,298.43	-	-	391,714,298.43
应收款项	779,905,540.79	(66,444,801.60)	713,460,739.19	-	-	713,460,739.19
合计	1,184,234,458.81	(79,059,421.19)	1,105,175,037.62	-	-	1,105,175,037.62
金融负债						
衍生金融负债	(1,642,290,034.96)	6,700.00	(1,642,283,334.96)	-	-	(1,642,283,334.96)
应付款项	(5,209,936,460.09)	167,872,956.95	(5,042,063,503.14)	-	-	(5,042,063,503.14)
合计	(6,852,226,495.05)	167,879,656.95	(6,684,346,838.10)	-	-	(6,684,346,838.10)

九、金融工具的公允价值

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

	附注	2018年6月30日			合计
		第一层次	第二层次	第三层次	
持续的公允价值计量					
资产					
交易性金融资产	五、5	76,027,536,722.89	41,642,718,673.97	7,268,102,500.82	124,938,357,897.68
- 交易性债券投资		42,680,646,062.69	35,358,913,767.29	43,140,300.00	78,082,700,129.98
- 交易性其他债务工具投资		316,095,115.43	910,978,455.00	-	1,227,073,570.43
- 交易性权益工具		33,030,795,544.77	5,372,826,451.68	7,224,962,200.82	45,628,584,197.27
衍生金融资产	五、6	2,486,030.00	219,960,723.75	1,572,957,614.74	1,795,404,368.49
其他权益工具投资	五、12	-	10,637,383,358.28	82,293,860.03	10,719,677,218.31
持续以公允价值计量的资产总额		76,030,022,752.89	52,500,062,756.00	8,923,353,975.59	137,453,439,484.48
负债					
交易性金融负债					
交易性金融负债	五、27	(7,039,663,217.16)	(460,270,098.48)	-	(7,499,933,315.64)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	五、27	-	(71,524,744.29)	(2,051,256,310.19)	(2,122,781,054.48)
衍生金融负债	五、6	(9,068,899.00)	(696,482,438.92)	(58,554,020.14)	(764,105,358.06)
持续以公允价值计量的负债总额		(7,048,732,116.16)	(1,228,277,281.69)	(2,109,810,330.33)	(10,386,819,728.18)

	附注	2017年12月31日			合计
		第一层次	第二层次	第三层次	
持续的公允价值计量资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
交易性金融资产	五、4	49,787,887,517.02	31,849,437,163.81	1,116,430,000.00	82,753,754,680.83
- 交易性债券投资		25,688,578,248.92	29,357,072,965.18	-	55,045,651,214.10
- 交易性其他债务工具投资		468,364,047.95	698,024,825.00	-	1,166,388,872.95
- 交易性权益工具		23,630,945,220.15	1,794,339,373.63	1,116,430,000.00	26,541,714,593.78
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五、4	-	1,796,666,664.87	-	1,796,666,664.87
- 权益工具投资		-	1,796,666,664.87	-	1,796,666,664.87
衍生金融资产	五、6	37,491,152.71	99,622,520.31	254,600,625.41	391,714,298.43
可供出售金融资产	五、11	20,505,366,933.81	17,483,945,254.86	6,593,856,116.95	44,583,168,305.62
- 可供出售债券		11,068,222,647.46	3,992,890,720.85	45,231,900.00	15,106,345,268.31
- 可供出售权益工具		9,437,144,286.35	13,491,054,534.01	6,548,624,216.95	29,476,823,037.31
持续以公允价值计量的资产总额		70,330,745,603.54	51,229,671,603.85	7,964,886,742.36	129,525,303,949.75
负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
交易性金融负债	五、26	(11,818,891,772.22)	(88,445,054.73)	-	(11,907,336,826.95)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	五、26	-	(128,323,118.85)	(2,345,668,417.26)	(2,473,991,536.11)
衍生金融负债	五、6	(29,537,025.83)	(1,386,261,193.14)	(226,485,115.99)	(1,642,283,334.96)
持续以公允价值计量的负债总额		(11,848,428,798.05)	(1,603,029,366.72)	(2,572,153,533.25)	(16,023,611,698.02)

2 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的交易性金融资产及交易性金融负债、其他债权投资、其他权益工具投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。此市场报价取自活跃市场中与交易价，经销商及交易对手以及公平切磋商为基础的市场交易。

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

对于交易性金融资产和其他债权投资的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产和其他权益工具投资中不存在公开市场的债务及权益工具投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。

衍生金融资产和负债的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。权益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关证券交易所报价计算的相关权益证券回报来确定的。股指期货的公允价值是通过期权定价模型来确定的，标的权益工具的波动率反映了对应期权的可观察输入值。

2018年6月30日，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

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

本集团制定了相关流程来确定持续的第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

	2018年6月30日的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值影响
理财产品及私募配售债券	956,570,300.00	贴现现金流量模型	经风险调整的贴现率	经风险调整的贴现率越高，公允价值越低
未上市股权投资	6,393,826,060.85	市场法	缺乏市场流通性贴现率	贴现率越高，公允价值越低
私募基金其他合伙人于合并结构化主体享有的权益	(2,051,256,310.19)	投资标的市场可比较公司	缺乏市场流通性贴现率	贴现率越高，公允价值越低
		布莱克-斯科尔斯期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
场外期权	1,514,403,594.60	蒙特卡罗期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大

本集团采用第三层次估值的金融工具主要为以公允价值计量的非上市股权投资和理财产品等。

2018年6月30日，上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

5 持续以第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息

	2018年 1月1日余额	转入第三层次	转出第三层次	本期利得或损失总额		购买	发行	购买、发行、出售和结算		2018年6月30日 余额	对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期未实现利得或损失
				计入损益(1)	计入其他综合收益(1)			出售	结算		
资产											
交易性金融资产	7,644,292,256.92	106,946,768.75	(309,378,192.66)	629,072,287.38	-	185,920,425.63	-	(972,800,928.97)	(15,950,116.23)	7,288,102,500.82	625,561,751.93
- 交易性债券投资	45,231,900.00	-	-	1,947,531.67	-	42,650,000.00	-	(44,530,000.00)	(2,159,131.67)	43,140,300.00	-
- 交易性权益工具	7,599,060,356.92	106,946,768.75	(309,378,192.66)	627,124,755.71	-	143,270,425.63	-	(928,270,928.97)	(13,790,984.56)	7,224,962,200.82	625,561,751.93
其他权益工具投资	65,993,860.03	-	-	-	16,300,000.00	-	-	-	-	82,293,860.03	-
衍生金融资产	254,600,625.41	-	-	1,504,269,269.01	-	92,377,978.48	-	(68,502,036.95)	(209,788,221.21)	1,572,957,614.74	1,294,481,047.80
负债											
衍生金融负债	(226,485,115.99)	-	-	176,429,590.69	-	(14,003,482.42)	-	13,314,443.87	(7,809,456.29)	(58,554,020.14)	168,620,134.41
交易性金融负债	(2,345,668,417.26)	-	-	170,212,107.07	-	-	-	124,200,000.00	-	(2,051,256,310.19)	170,212,107.07
合计	5,392,733,209.11	106,946,768.75	(309,378,192.66)	2,479,983,254.15	16,300,000.00	264,294,921.69	-	(903,788,522.05)	(233,547,793.73)	6,813,543,645.26	2,258,875,041.21

	2017年 1月1日余额	转入第 三层次	转出第三层次	本期利得或损失总额			购买、发行、出售和结算			2017年6月30日 余额	对于期末持有的资产和 承担的负债，计入损益 的当期未实现利得或损 失
				计入损益 (i)	计入其他 综合收益 (i)	购买	发行	出售	结算		
资产											
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	731,430,000.00	-	-	-	-	-	-	-	(60,000,000.00)	671,430,000.00	-
- 交易性债券投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 交易性权益工具	731,430,000.00	-	-	-	-	-	-	-	(60,000,000.00)	671,430,000.00	-
可供出售金融资产	10,654,925,581.91	-	-	-	(499,638.94)	309,685,059.95	582,167,157.68	(72,234,664.23)	(72,579,091.84)	11,401,464,404.53	-
- 可供出售债券	93,701,903.17	-	-	-	(499,638.94)	-	5,420,000.00	(72,134,664.23)	-	26,487,600.00	-
- 可供出售其他债务工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 可供出售权益工具	10,561,223,678.74	-	-	-	-	309,685,059.95	576,747,157.68	(100,000.00)	(72,579,091.84)	11,374,976,804.53	-
衍生金融资产	20,242,141.40	-	-	-	86,175,723.87	-	8,755,910.00	(325,479.50)	-	114,848,295.77	80,583,021.45
负债											
衍生金融负债	(10,409,405.34)	-	-	-	(39,288,908.92)	-	(13,081,127.50)	8,973,254.67	-	(53,806,187.09)	(39,288,908.92)
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融负债	(11,440,911,256.53)	-	-	-	(351,349,302.12)	-	(126,045,788.33)	-	-	(11,918,306,346.98)	(351,349,302.12)
合计	(44,722,938.56)	-	-	-	(304,962,126.11)	309,685,059.95	451,796,151.85	(63,586,889.06)	(132,579,091.84)	215,630,166.23	(310,055,189.59)

(i) 上述本集团于本期确认的利得或损失计入损益或其他综合收益的具体项目情况如下：

	2018年1-6月	
	项目	金额
本期计入损益的已实现利得或损失	投资收益	221,108,212.94
本期计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动收益	2,258,875,041.21
合计		2,479,983,254.15
计入其他综合收益的利得或损失	其他权益工具投资	
	公允价值变动收益	16,300,000.00
	2017年1-6月	
	项目	金额
本期计入损益的已实现利得或损失	投资收益	5,093,063.48
本期计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动损失	(310,055,189.59)
合计		(304,962,126.11)
计入其他综合收益的利得或损失	可供出售金融资产	
	公允价值变动收益	309,685,059.95

6 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个报告期末通过重新评估分类（基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值），判断各层级之间是否存在转换。

于财务报告期间，本集团持有由第一层次转入第二层次的以公允价值计量的金融资产共计人民币 426,577,551.27 元，主要为上期未可在活跃市场交易但本期末因停牌而流通受限的股票。由于已上市权益类证券上市后退市，公允价值层次存在由第二层次转入第三层次的金融资产共计人民币 106,946,768.75 元。由于未上市权益类证券上市后转为限售股，公允价值存在由第三层次转入第二层次的金融资产共计人民币 309,378,192.66 元。

7 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、短期借款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于 2018 年 6 月 30 日，除应付债券及应付短期融资款外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。截至 2018 年 6 月 30 日，本集团所持有应付债券账面价值为人民币 66,610,477,373.72 元，公允价值为人民币 67,477,509,153.32 元，本集团所持有的应付短期融资款账面价值为人民币 29,280,330,000.00 元，公允价值为人民币 29,662,585,800.00 元。

十、资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

于2016年6月16日，证监会颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》（证监会令第125号）及《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2016]10号），对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修改，并要求于2016年10月1日起施行，本公司须就风险控制指标持续达到下列标准：

1. 净资本与各项风险资本准备之和的比率不得低于100%（“比率1”）；
2. 净资本与净资产的比率不得低于20%（“比率2”）；
3. 净资本与负债的比率不得低于8%（“比率3”）；
4. 净资产与负债的比率不得低于10%（“比率4”）；
5. 自营权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过100%（“比率5”）；
6. 自营非权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过500%（“比率6”）；
7. 核心净资本与表内外资产总额的比率不得少于8%（“比率7”）；
8. 优质流动性资产与未来30天现金净流出量的比率不得少于100%（“比率8”）；
9. 可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得少于100%（“比率9”）；及
10. 融资（含融券）的金额与净资本的比率不得超过400%（“比率10”）。

净资本指资产净值扣除管理办法所指若干类别资产的风险调整。

于 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司的净资产及上述比率如下：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
净资产 (人民币元)	50,891,810,970.72	46,742,933,091.84
比率 1	210.09%	193.75%
比率 2	62.39%	59.41%
比率 3	30.95%	29.75%
比率 4	49.61%	50.08%
比率 5	62.53%	60.50%
比率 6	139.03%	108.16%
比率 7	18.47%	19.05%
比率 8	285.66%	619.25%
比率 9	135.05%	130.39%
比率 10	176.05%	220.53%

本集团若干子公司与本公司一同须分别遵守中国大陆、香港和美国监管要求的资本规定。截至 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，该等子公司均遵守资本规定。

十一、关联方及关联交易

1 主要股东：

持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况如下

股东名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的 持股比例 (%)	对本公司的 表决权比例 (%)	本公司 最终控制方
江苏省国信资产管理集团有限公司	南京	国有资产管理等	人民币 200 亿元	17.4643	17.4643	否
江苏交通控股有限公司	南京	国有资产管理等	人民币 168 亿元	6.2815	6.2815	否

本公司的实际控制人为江苏省人民政府国有资产管理委员会。

2 本公司的子公司情况

本公司的子公司信息详见附注七、1。

3 本公司的联营和合营企业情况

本集团及本公司的联营和合营企业详见附注七、3。

4 其他关联方

名称	关联关系
江苏省苏豪控股集团有限公司	公司董事为该公司董事、总裁
江苏高科技投资集团有限公司	本公司董事为该公司总裁
弘业期货股份有限公司	公司董事为该公司董事长
江苏省投资管理有限责任公司	公司董事为该公司董事
江苏省国际信托有限责任公司	公司董事为该公司董事
南京跃进汽车有限公司	公司董事为该公司董事
南京技术进出口有限责任公司	公司董事为该公司副董事长
江苏舜天国际集团有限公司	公司董事为该公司董事
江苏苏豪投资集团有限公司	公司监事长为该公司董事长
江苏云杉资本管理有限公司	公司监事长为该公司董事
江苏金融租赁股份有限公司	公司监事为该公司董事
江苏宁沪高速公路股份有限公司	公司监事为该公司董事
江苏鑫惠创业投资有限公司	公司监事为该公司执行董事
江苏鹰能创业投资有限公司	公司监事为该公司董事
苏州高远创业投资有限公司	公司监事为该公司董事长

5 关联交易情况

(1) 佣金收入

本集团

关联方	关联交易内容	2018年1-6月	2017年1-6月
南方基金管理股份有限公司	席位费分仓佣金及销售服务费	17,433,855.50	22,510,813.18
华泰柏瑞基金管理有限公司	席位费分仓佣金及销售服务费	16,179,960.98	14,133,910.38
江苏省国际信托有限责任公司	证券代理买卖佣金	45,709.01	-
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	证券代理买卖佣金	43,109.15	-
弘业期货股份有限公司	证券代理买卖佣金	42,091.53	-
江苏省苏豪控股集团有限公司	证券代理买卖佣金	30,977.92	-
江苏苏豪投资集团有限公司	证券代理买卖佣金	28,145.04	-
江苏省国信资产管理集团有限公司	证券代理买卖佣金	10,017.09	32,252.39
江苏云杉资本管理有限公司	证券代理买卖佣金	9,924.70	-
苏州高远创业投资有限公司	证券代理买卖佣金	818.50	-
江苏交通控股有限公司	证券代理买卖佣金	10.07	20.67
华泰柏瑞基金管理有限公司	证券代理买卖佣金	0.10	8,760.85
南方基金管理股份有限公司	证券代理买卖佣金	-	33,161.98
江苏省国信资产管理集团有限公司	债券承销收入	4,150,943.40	-
江苏银行股份有限公司	承销保荐收入	4,603,773.58	-
江苏华泰战略新兴产业投资基金(有限合伙)	基金管理费收入	23,391,524.91	23,391,524.92
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理费收入	13,655,699.15	10,020,145.43
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	基金管理费收入	7,960,619.96	6,665,711.23
江苏华泰互联网产业投资基金(有限合伙)	基金管理费收入	4,678,679.23	4,678,679.23
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	基金管理费收入	3,310,933.06	4,912,122.00
南京华泰大健康二号股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理费收入	935,642.27	970,472.28
江苏工业和信息产业投资基金(有限合伙)	基金管理费收入	564,192.31	564,192.31

(2) 利息净收入

本集团

关联方	关联交易内容	2018年1-6月	2017年1-6月
江苏银行股份有限公司	银行存款利息收入	10,736,756.38	3,437,000.00

(3) 投资收益

本集团

关联方	关联交易内容	2018年1-6月	2017年1-6月
江苏省国信资产管理集团有限公司	持有及处置交易性金融资产收益	403,173.01	229,697.63
江苏交通控股有限公司	持有及处置交易性金融资产收益	4,099,738.03	2,756,212.70
江苏银行股份有限公司	持有及处置交易性金融资产收益	12,636,678.61	6,343,879.09
华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）	持有及处置交易性金融资产收益	8,601,300.00	-

(4) 关联租赁

出租

本集团

承租方名称	租赁资产种类	2018年1-6月	2017年1-6月
江苏银行股份有限公司	房屋建筑物	3,264,764.38	3,698,000.00
南方基金管理股份有限公司	房屋建筑物	1,670,167.06	1,163,875.59

承租

本集团

出租方名称	租赁资产种类	2018年1-6月	2017年1-6月
江苏银行股份有限公司	房屋建筑物	95,238.10	-

(5) 本集团及本公司净认购 / (赎回) 企业债关联方发行债券情况

本集团

关联方	关联交易内容	2018年1-6月	2017年1-6月
江苏省国信资产管理集团有限公司	净认购 / 赎回企业债	20,157,764.71	(164,050.00)
江苏银行股份有限公司	净赎回企业债	(473,908,018.63)	(116,807,480.00)
江苏交通控股有限公司	净赎回 / 认购企业债	(48,044,650.00)	986,070.00

(6) 与关联方相关取得的股利收益

本集团

关联方	关联交易内容	2018年1-6月	2017年1-6月
华泰柏瑞基金管理有限公司	收到股利分红	81,340,000.00	30,870,000.00
华泰瑞联基金管理有限公司	收到股利分红	29,631,000.00	-
江苏银行股份有限公司	收到股利分红	-	113,920,000.00

(7) 对关联方投资增资 / (投资减少)

本集团

关联方	关联交易内容	2018年1-6月	2017年1-6月
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)	对联营企业投资净增加	139,750,000.00	138,891,194.54
南京华泰大健康二号股权投资合伙企业(有限合伙)	对联营企业投资净增加	10,000,000.00	10,000,000.00
江苏华泰锐盛基金管理有限公司	对联营企业投资净增加	3,500,000.00	-
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	对联营企业投资净减少	(38,600,000.00)	-
深圳市松禾产业成长基金管理有限公司	对联营企业投资净增加	-	1,425,000.00

(8) 关键管理人员报酬

本公司

关联交易内容	2018年1-6月	2017年1-6月
关键管理人员报酬	27,896,575.80	30,636,980.80

6 关联方款项余额

(1) 应收关联方款项

本集团

关联方	关联方交易内容	2018年6月30日		2017年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
华泰柏瑞基金管理有限公司	基金分仓佣金及销售服务费	8,650,046.34	(43,250.23)	7,444,094.79	(37,220.47)
南方基金管理股份有限公司	基金分仓佣金及销售服务费	6,290,816.64	(31,454.08)	6,061,073.11	(30,305.37)
江苏华泰战略新兴产业投资基金(有限合伙)	应收管理费	24,795,016.38	-	50,000,999.96	-
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)	应收管理费	14,794,931.41	-	319,890.33	-
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	应收管理费	7,925,434.95	-	-	-
江苏华泰互联网产业投资基金(有限合伙)	应收管理费	4,959,400.00	-	10,001,000.00	-
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	应收管理费	3,509,589.04	-	-	-
江苏工业和信息产业投资基金(有限合伙)	应收管理费	1,804,043.88	-	1,206,000.03	-
南京华泰大健康二号股权投资合伙企业(有限合伙)	应收管理费	1,013,698.59	-	21,917.69	-

(2) 应收利息

本集团

关联方	关联方交易内容	2018年6月30日	2017年12月31日
江苏交通控股有限公司	应收债券投资利息	2,607,123.29	1,009,726.03
江苏银行股份有限公司	应收债券投资利息	2,192,112.82	2,860,211.18
江苏银行股份有限公司	应收银行存款利息	7,498,660.43	3,353,405.65
江苏省国信资产管理集团有限公司	应收债券投资利息	430,931.51	390,657.53

(3) 应收股利

本集团

关联方	关联方交易内容	2018年6月30日	2017年12月31日
南方基金管理股份有限公司	应收股利	121,500,000.00	-
华泰瑞联管理有限公司	应收股利	41,297,734.43	-
江苏银行股份有限公司	应收股利	115,200,000.00	-

(4) 存放关联方款项

本集团

关联方	关联方交易内容	2018年6月30日	2017年12月31日
江苏银行股份有限公司	银行存款	473,492,417.48	508,923,474.75

(5) 应付关联方款项

本集团

关联方	关联方交易内容	2018年6月30日	2017年12月31日
江苏省国信资产管理集团有限公司	应付款项	3,211,190.78	3,211,190.78
华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）	代理买卖证券款	17,747,463.89	8,255.84
江苏省投资管理有限责任公司	代理买卖证券款	802,602.21	-
江苏华泰战略新兴产业投资基金（有限合伙）	代理买卖证券款	222,902.14	723,003.31
江苏高科技投资集团有限公司	代理买卖证券款	211,366.03	210,992.52
南方基金管理股份有限公司	代理买卖证券款	155,593.04	80,730.23
江苏省国信资产管理集团有限公司	代理买卖证券款	50,000.00	50,000.00
江苏苏豪投资集团有限公司	代理买卖证券款	89,004.68	-
华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）	代理买卖证券款	68,687.08	-
弘业期货股份有限公司	代理买卖证券款	62,406.25	-
华泰柏瑞基金管理有限公司	代理买卖证券款	1,983.42	845.51
江苏华泰互联网产业投资基金（有限合伙）	代理买卖证券款	5,153.79	238,077.80
江苏宁沪高速公路股份有限公司	代理买卖证券款	2,739.70	-
江苏省国际信托有限责任公司	代理买卖证券款	6,077.50	-
南京跃进汽车有限公司	代理买卖证券款	4,733.41	-
江苏鑫惠创业投资有限公司	代理买卖证券款	1,777.86	-
江苏金融租赁股份有限公司	代理买卖证券款	527.47	-
江苏鹰能创业投资有限公司	代理买卖证券款	326.43	-
江苏舜天国际集团有限公司	代理买卖证券款	100.00	-
江苏省苏豪控股集团有限公司	代理买卖证券款	100.00	103.47
苏州高远创业投资有限公司	代理买卖证券款	1.62	-
南京技术进出口有限责任公司	代理买卖证券款	0.86	-
江苏交通控股有限公司	代理买卖证券款	-	15,584.18
华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）	预收管理费	-	512,822.23

十二、子公司股份支付

1 子公司股份支付总体情况

本期发生的股份支付费用如下：

	2018年1-6月			
	期初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
以现金结算的股份支付				
- 美元等值人民币	28,457,464.01	18,406,204.33	-	46,863,668.34

2 以现金结算的股份支付情况

本集团子公司 AssetMark Holdings, LLC 于 2016 年 11 月 1 日向其子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc. 的所有高级管理人员实施了一项股份支付计划。该股份支付计划为以 AssetMark Holdings, LLC 的 C 级普通股股份为基础计算确定的利润激励股份支付计划。该激励计划行权条件为完成等待期内服务或达到规定业绩条件。该计划规定，C 级普通股股份授予后三年内不得行权，行权限制期满后的 4 年至 8 年为行权有效期。

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日期间的股份份额变动如下：

	股份份额数量	加权平均合同剩余行权有效年限
2018年1月1日	8,550.13	6.87
授予	183.35	7.83
取消	-	
2018年6月30日	8,733.48	6.40

截至 2018 年 6 月 30 日，负债中因以现金结算的股份支付产生的累计负债金额为 7,082,741.64 美元，等值人民币 46,863,668.34 元，本期以现金结算的股份支付而确认的费用总额为人民币 18,406,204.33 元。

获得服务以换取股权的公允价值按授予认股权的公允价值计量。本集团承担的、以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值确定方法是蒙特卡罗 (Monte Carlo) 方法。

十三、分部报告

1 业务分部

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了财富管理分部，机构服务分部，投资管理分部，国际业务分部和其他分部共五个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

于 2017 年，管理层开始按照更新的经营分部分类分配资源和评估分部的业绩。因此，有关期间的分部报告已按照管理层于财务信息中所采纳的新方式呈列。

财富管理分部代理客户买卖股票、基金、债券及期货，向客户提供各种金融产品销售服务和资产配置服务，此外，本分部亦提供融资融券、股票质押式回购及销售金融产品服务。

机构服务分部主要包括投资银行业务，研究业务与机构销售业务，权益证券投资及交易、固定收益投资及交易、OTC 金融产品与交易等业务。

投资管理分部主要包括资产管理业务，私募股权投资，另类投资及商品交易与套利。

国际业务分部主要包括境外子公司的海外业务。

其他分部业务主要包括总部的其他运营，主要包括利息收入，母公司参股联 / 合营公司所享有的权益，运营资金利息支出以及中后台的成本和费用。

(2) 报告分部的财务信息

	2018年1-6月							合计
	财富管理	机构服务	投资管理	国际业务	其他	分部间抵消		
营业收入								
手续费及佣金净收入	1,687,151,194.07	900,361,658.86	414,975,094.48	894,186,830.99	-	(31,822.49)	3,896,642,955.91	
利息净收入 / (支出)	2,327,401,282.19	(1,027,316,648.76)	146,322,962.64	(76,463,419.95)	(60,369,817.65)	-	1,309,574,358.47	
投资收益	19,381,695.08	228,252,437.06	964,962,234.85	210,132,538.84	2,253,423,494.26	(1,491,783,305.10)	2,184,369,094.99	
公允价值变动 (损失) / 收益	(52,624,057.60)	(83,679,687.46)	87,232,503.98	(14,849,168.14)	408,730,103.36	-	344,809,694.14	
其他	243,332,218.75	26,509,328.96	166,984,168.52	13,183.55	54,560,241.33	(10,658,562.90)	480,740,578.21	
营业收入合计	4,224,642,332.49	44,127,088.66	1,780,476,964.47	1,013,019,965.29	2,656,344,021.30	(1,502,473,690.49)	8,216,136,681.72	
营业支出	(1,444,517,648.55)	(678,433,559.29)	(447,927,532.77)	(813,862,642.40)	(821,723,623.47)	10,468,690.49	(4,195,996,315.99)	
营业利润/(亏损)	2,780,124,683.94	(634,306,470.63)	1,332,549,431.70	199,157,322.89	1,834,620,397.83	(1,492,005,000.00)	4,020,140,365.73	
利润/(亏损)总额	2,781,683,773.70	(635,099,312.15)	1,332,695,039.31	199,133,143.48	1,834,073,297.56	(1,492,005,000.00)	4,020,480,941.90	
补充信息								
利息收入	4,194,235,587.76	70,185,109.80	201,546,039.47	39,990,781.43	333,743,060.33	-	4,839,700,578.79	
利息支出	(1,866,834,305.57)	(1,097,501,758.56)	(55,223,076.83)	(116,454,201.38)	(394,112,877.98)	-	(3,530,126,220.32)	
折旧与摊销费用	(18,997,376.42)	(14,688,904.40)	(4,944,233.92)	(87,022,773.79)	(171,098,664.51)	-	(296,751,953.04)	
资本性支出	132,967,166.46	11,809,879.78	10,307,275.78	55,481,572.41	21,088,641.77	-	231,664,536.20	
资产减值 (损失) / 转回	(2,033,080.25)	13,603,344.24	-	(132,411.73)	(73,979,466.88)	-	(62,541,614.62)	
截至2018年6月30日								
分部资产	164,574,543,830.85	86,552,634,153.44	74,398,609,443.74	19,252,758,939.28	153,056,595,320.94	(102,196,834,147.60)	395,638,307,540.65	
分部负债	(158,290,635,176.42)	(85,427,405,196.10)	(57,582,869,984.59)	(11,256,879,651.16)	(93,826,319,291.43)	102,196,834,147.60	(304,187,275,152.10)	

	2017年1-6月						合计
	财富管理	机构服务	投资管理	国际业务	其他	分部间抵消	
营业收入							
手续费及佣金净收入	1,903,855,816.10	807,068,901.70	545,177,486.97	645,157,928.91	-	(206,464.94)	3,901,053,668.74
利息净收入/(支出)	2,060,016,798.49	(449,272,471.70)	193,840,498.39	(36,466,621.34)	(46,341,055.87)	-	1,721,777,147.97
投资收益	(287,796.37)	1,238,222,375.40	502,612,332.38	82,939,658.50	2,667,973,320.45	(1,989,169,944.45)	2,502,289,945.91
公允价值变动(损失)/收益	(1,253,510.36)	88,784,267.25	(46,669,796.89)	19,236,534.19	(155,909,320.41)	-	(95,811,826.22)
其他	22,020,628.81	5,172,203.57	47,794,361.85	16,235,419.25	20,073,993.76	(24,165,998.95)	87,130,608.29
营业收入合计	3,984,351,936.67	1,689,975,276.22	1,242,754,882.70	727,102,919.51	2,485,796,937.93	(2,013,542,408.34)	8,116,439,544.69
营业支出	(1,059,673,739.83)	(584,780,615.79)	(544,693,074.90)	(726,248,537.43)	(1,240,449,358.52)	23,963,656.56	(4,131,881,669.91)
营业利润	2,924,678,196.84	1,105,194,660.43	698,061,807.80	854,382.08	1,245,347,579.41	(1,989,578,751.78)	3,984,557,874.78
利润总额	2,938,071,390.04	1,105,074,195.54	706,578,543.50	857,275.41	1,225,860,478.58	(1,989,578,751.78)	3,986,863,131.29
补充信息							
利息收入	3,685,625,041.17	76,653,856.98	283,447,763.44	39,522,552.77	344,711,550.53	-	4,429,960,764.89
利息支出	(1,625,608,242.68)	(525,926,328.68)	(89,607,265.05)	(75,989,174.11)	(391,052,606.40)	-	(2,708,183,616.92)
折旧与摊销费用	(43,725,518.83)	(11,067,138.69)	(5,208,706.13)	(82,357,192.80)	(137,585,765.02)	-	(279,944,321.47)
资本性支出	69,347,496.61	4,647,618.19	3,210,377.42	76,838,900.19	40,759,911.78	-	194,804,304.19
资产减值损失	(5,706,211.44)	-	-	-	(238,751.78)	-	(5,944,963.22)
截止2017年12月31日							
分部资产	178,175,833,771.55	73,362,625,359.80	74,160,522,889.63	15,835,319,490.01	160,953,260,539.38	(121,005,022,233.40)	381,482,539,816.97
分部负债	(174,949,018,211.67)	(69,430,858,808.52)	(58,290,110,446.38)	(8,049,166,751.99)	(103,178,495,430.81)	121,005,022,233.40	(292,892,627,415.97)

2 地区信息

本集团按不同地区列示的有关 (i) 取得的对外交易收入及 (ii) 固定资产、在建工程、投资性房地产、商誉、无形资产、长期待摊费用及长期股权投资等非流动资产（简称“非流动资产”）的信息如下。对外交易收入的地区分布是按接受服务的客户所在地进行划分。非流动资产是按资产实物所在地（对于固定资产、在建工程、投资性房地产和长期待摊费用而言）或被分配到相关业务的所在地（对商誉和无形资产而言）或联营企业的所在地进行划分。

国家或地区	对外交易收入总额		非流动资产总额	
	2018年1-6月	2017年1-6月	2018年6月30日	2017年12月31日
中国大陆	7,203,116,716.43	7,389,336,625.19	15,224,201,619.82	13,959,652,931.84
境外(注)	1,013,019,965.29	727,102,919.50	6,760,366,739.59	6,708,949,535.47
合计	8,216,136,681.72	8,116,439,544.69	21,984,568,359.41	20,668,602,467.31

注：境外主要是中国香港及美国。

3 主要客户

于2018年1-6月及2017年1-6月，本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的10%。

十四、或有事项

1 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至2018年6月30日及2017年12月31日，本集团作为被告人涉及若干未决诉讼，因未决诉讼形成的或有负债分别为人民币1,728,554.91元及人民币2,251,971.91元。根据法庭裁决、法定代理人意见及管理层的判断，本集团未对该索赔金额计提任何预计负债。本公司董事认为法院的最终裁决对本集团的财务状况或经营不会造成重大影响。

2 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

于2014年，中国银行股份有限公司向华泰证券香港子公司 Huatai International Finance I Limited 发行的4亿美元境外债券提供了担保，本公司为该笔担保向中国银行股份有限公司提供了反担保。反担保金额不超过上述债券本金、利息及其他相关费用合计人民币30亿元等值美元。

3 其他或有负债及其财务影响

截至2018年6月30日，本集团不存在其他或有负债。

4 或有资产

截至2018年6月30日，本集团不存在或有资产。

十五、承诺事项

重大承诺事项

(1) 资本承担

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
已签约但未拨付	439,593,538.48	791,124,044.89

上述资本承担主要为本集团建造办公楼及证券包销承诺的资本承担。

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋经营租赁协议，本集团于6月30日以后应支付的最低租赁付款额如下：

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以内(含1年)	304,418,309.28	252,025,633.67
1年以上2年以内(含2年)	215,385,719.59	224,201,167.50
2年以上3年以内(含3年)	122,290,362.08	161,372,731.53
3年以上	138,626,492.01	115,610,395.74
合计	780,720,882.96	753,209,928.44

十六、其他重要事项

1 资产负债表日后事项

(1) 于资产负债表日后非公开发行股票

根据本公司2017年5月26日第四届董事会第六次会议决议、2018年5月21日第四届董事会第十四次会议决议、2017年6月21日的2016年年度股东大会会议决议、2018年6月13日的2017年年度股东大会会议决议，并根据本公司于2018年3月19日收到的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准华泰证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2018]315号）的核准，本公司非公开发行不超过1,088,731,200股新股。截至2018年7月31日止，本公司非公开发行股票募集资金总额人民币14,207,942,160.00元，其中股本人民币1,088,731,200.00元，股本溢价人民币13,119,210,960.00元。扣除与本次非公开发行相关的发行费用人民币74,736,488.79元，扣除后的净额人民币13,044,474,471.21元计入资本公积。本公司变更后累计实收股本为人民币8,251,500,000.00元，占变更后注册资本的100%。

(2) 于资产负债表日后提议分配的普通股股利

董事会于2018年8月30日提议本公司向普通股股东派发现金股利，以2018年7月31日总股本8,251,500,000.00股为基数，提议2018年度中期利润分配为每10股分配现金股利3.00元（含税），分红金额为人民币2,475,450,000.00元（2016年：人民币3,581,384,400.00元）。此项提议尚待股东大会批准。于2018年6月30日后提议派发的现金股利并未在资产负债表日确认为负债。

2 新设证券营业部

截至2018年6月30日，本公司无新获准设立营业部。

3 其他需要披露的重要事项

(1) 截至 2018 年 6 月 30 日，公司未办理产权证的投资性房地产及固定资产原值为人民币 264,442,943.04 元，账面价值为人民币 171,109,791.05 元，明细情况详见附注五、15(2) 及附注五、16(2)。

(2) 融资融券业务

(i) 融资融券业务明细情况

核算科目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
融出资金	52,137,999,303.11	59,991,453,477.46
融出证券	969,827,754.85	5,591,600.00
合计	53,107,827,057.96	59,997,045,077.46

融出资金详见附注五、3。

(ii) 融券业务明细情况

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
融出证券		
- 交易性金融资产	969,827,754.85	-
- 可供出售金融资产	-	5,591,600.00
- 转融通融入证券	63,685,475.43	17,544,825.78
融出证券总额	1,033,513,230.28	23,136,425.78
转融通融入证券总额	68,701,699.00	24,239,312.00

(iii) 融出资金及融出证券担保物公允价值

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
股票	128,848,645,038.58	159,051,344,339.05
资金	8,089,464,750.95	7,461,799,839.01
基金	1,498,268,560.71	683,609,321.10
债券	193,330,540.26	65,558,553.92
合计	138,629,708,890.50	167,262,312,053.08

(iv) 本期融券业务无违约情况。

(3) 本公司为履行社会责任，在公益项目、慈善捐赠、扶贫捐赠等方面的支出 1,795,250.00 元（2017 年 1-6 月：9,425,500.00 元）。

(4) 以公允价值计量的资产和负债

2018 年 6 月 30 日

	期初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
金融资产					
交易性金融资产	112,772,907,274.48	(1,948,860,780.92)	-	-	124,938,357,897.68
衍生金融资产	391,714,298.43	1,482,226,342.55	-	-	1,795,404,368.49
其他权益工具投资	11,161,621,365.07	-	(441,944,146.76)	-	10,719,677,218.31
金融资产小计	124,326,242,937.98	(466,634,438.37)	(441,944,146.76)	-	137,453,439,484.48
金融负债					
交易性金融负债	(14,381,328,363.06)	163,891,002.69	-	-	(9,622,714,370.12)
衍生金融负债	(1,642,283,334.96)	647,553,129.82	-	-	(764,105,358.06)
金融负债小计	(16,023,611,698.02)	811,444,132.51	-	-	(10,386,819,728.18)

2017年6月30日

	期初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	83,107,232,026.80	259,813,796.56	-	-	89,361,255,146.09
衍生金融资产	106,591,783.45	74,118,894.07	-	-	186,380,450.78
可供出售金融资产	43,736,561,642.99	-	7,654,815,221.91	-	43,486,274,851.98
金融资产小计	126,950,385,453.24	333,932,690.63	7,654,815,221.91	-	133,033,910,448.85
金融负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(27,919,978,030.69)	(114,091,068.98)	-	-	(22,676,297,810.47)
衍生金融负债	(864,010,723.48)	(315,653,447.87)	-	-	(1,116,060,750.62)
金融负债小计	(28,783,988,754.17)	(429,744,516.85)	-	-	(23,792,358,561.09)

注：本表不存在必然的勾稽关系。

(5) 外币金融资产和金融负债

2018年6月30日

	期初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
金融资产					
交易性金融资产	5,347,983,533.68	(167,966,500.40)	-	-	7,028,761,569.90
衍生金融资产	28,927,325.00	176,279,061.26	-	-	205,206,386.26
应收款项	551,365,684.41	-	-	-	486,131,204.77
金融资产小计	5,928,276,543.09	8,312,560.86	-	-	7,720,099,160.93
金融负债					
交易性金融负债	(10,979,270.92)	14,468,938.23	-	-	(484,820,897.00)
衍生金融负债	(19,834,532.41)	(37,630,667.23)	-	-	(101,689,166.58)
金融负债小计	(130,813,803.33)	(23,161,729.00)	-	-	(586,510,063.58)

2017年6月30日

	期初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,523,146,622.50	23,043,761.23	-	-	2,247,893,440.49
衍生金融资产	6,862,937.59	2,110,150.57	-	-	2,110,150.57
可供出售金融资产	956,944,240.57	-	662,096,465.37	-	1,069,664,608.83
应收款项	396,265,474.16	-	-	-	311,665,639.05
金融资产小计	2,883,219,274.82	25,153,911.80	662,096,465.37	-	3,631,333,838.94
金融负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(205,271,318.87)	(367,498.34)	-	-	(384,033,472.74)
衍生金融负债	(4,182,367.66)	(5,549,879.27)	-	-	(2,909,818.17)
金融负债小计	(209,453,686.53)	(5,917,377.61)	-	-	(386,943,290.91)

注：本表不存在必然的勾稽关系。

(6) 所有权或使用权受到限制的资产

	2018年6月30日	2017年12月31日
货币资金	165,538,866.34	170,268,475.58
融出资金	2,716,388,611.11	2,716,388,611.11
交易性金融资产	37,008,318,353.93	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	15,924,235,033.90
可供出售金融资产	-	22,388,101,767.60
债权投资	8,397,379,235.12	-
其他权益工具投资	10,637,383,358.28	-
合计	58,925,008,424.78	41,198,993,888.19

十七、母公司财务报表主要项目注释

1 应收款项

(1) 应收款项按类别分析如下

	2018年6月30日	2017年12月31日
应收开放式基金赎回款	24,172,634.23	409,185,844.79
应收权益互换	675,358,447.89	191,328,558.62
应收手续费及佣金	50,423,901.41	80,263,132.19
其他	247,813,023.31	4,125,456.83
减：坏账准备	(10,062,058.39)	(6,357,552.74)
合计	987,705,948.45	678,545,439.69

(2) 应收款项按账龄分析如下

	2018年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	952,301,406.84	95.44	5,827,758.39	0.61
1至2年 (含2年)	19,400,000.00	1.94	970,000.00	5.00
2至3年 (含3年)	24,422,500.00	2.45	2,442,250.00	10.00
3年以上	1,644,100.00	0.16	822,050.00	50.00
合计	997,768,006.84	100.00	10,062,058.39	1.01

	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	637,936,392.43	93.14	1,493,252.74	0.23
1至2年 (含2年)	19,400,000.00	2.83	970,000.00	5.00
2至3年 (含3年)	24,722,500.00	3.61	2,472,250.00	10.00
3年以上	2,844,100.00	0.42	1,422,050.00	50.00
合计	684,902,992.43	100.00	6,357,552.74	0.93

账龄自应收款项确认日起开始计算。

(3) 按评估方式列示

	2018年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
组合计提减值准备	997,768,006.84	100.00	10,062,058.39	1.01

	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
组合计提减值准备	684,902,992.43	100.00	6,357,552.74	0.93

本公司并未就上述已计提坏账准备的应收款项持有任何抵押品。

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	2018年6月30日	2017年12月31日
期初余额	6,357,552.74	2,393,977.23
本期计提	3,704,505.65	3,963,575.51
本期收回或转回	-	-
期末余额	10,062,058.39	6,357,552.74

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
九坤投资(北京)有限公司	第三方	359,281,897.07	1年以内	36.01
深圳市前海盖德尔资产管理股份有限公司	第三方	48,197,773.78	1年以内	4.83
浙江南华资本管理有限公司	第三方	39,090,219.83	1年以内	3.92
七星(厦门)投资管理有限公司	第三方	38,806,025.32	1年以内	3.89
上海浦东发展银行股份有限公司	第三方	30,231,207.96	1年以内	3.03
合计		515,607,123.96		51.68

(6) 本期应收款项中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况。

(7) 本期应收款项中应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
华泰柏瑞基金管理有限公司	联营企业	6,290,816.64	1 年以内	0.63
南方基金管理股份有限公司	联营企业	8,650,046.34	1 年以内	0.87
合计		14,940,862.99		1.50

2 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2018 年 6 月 30 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
	人民币元	人民币元	人民币元
对子公司投资	17,674,962,137.57	-	17,674,962,137.57
对联营企业投资	7,828,039,756.39	-	7,828,039,756.39
合计	25,503,001,893.96	-	25,503,001,893.96

	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
	人民币元	人民币元	人民币元
对子公司投资	17,661,631,935.68	-	17,661,631,935.68
对联营企业投资	7,511,414,141.48	-	7,511,414,141.48
合计	25,173,046,077.16	-	25,173,046,077.16

(2) 对子公司的投资

单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值准备期末余额
华泰联合证券有限责任公司	1,275,056,039.63	13,330,201.89	-	1,288,386,241.52	-
华泰期货有限公司	971,998,085.65	-	-	971,998,085.65	-
华泰紫金投资有限责任公司	4,700,000,000.00	-	-	4,700,000,000.00	-
华泰金融控股(香港)有限公司	7,510,577,810.40	-	(7,510,577,810.40)	-	-
江苏股权交易中心有限责任公司	104,000,000.00	-	-	104,000,000.00	-
华泰创新投资有限公司	500,000,000.00	-	-	500,000,000.00	-
华泰证券(上海)资产管理有限公司	2,600,000,000.00	-	-	2,600,000,000.00	-
华泰国际金融控股有限公司	-	7,510,577,810.40	-	7,510,577,810.40	-
合计	17,661,631,935.68	7,523,908,012.29	(7,510,577,810.40)	17,674,962,137.57	-

本公司子公司的相关信息参见附注七。

(3) 对联营企业的投资

联营企业	期初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额	
						其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
南方基金管理股份有限公司	2,032,313,547.71	-	-	226,958,026.50	(3,334,157.81)	-	(121,500,000.00)	-	-	-	2,134,437,416.40	-
华泰柏瑞基金管理有限公司	424,999,397.09	-	-	43,802,244.37	(3,529,459.07)	-	(81,340,000.00)	-	-	-	383,932,182.39	-
江苏银行股份有限公司	5,054,101,196.68	-	-	361,808,232.52	8,960,728.40	-	(115,200,000.00)	-	-	-	5,309,670,157.60	-
合计	7,511,414,141.48	-	-	632,568,503.39	2,097,111.52	-	(318,040,000.00)	-	-	-	7,828,039,756.39	-

3 手续费及佣金净收入

	注	2018年1-6月	2017年1-6月
手续费及佣金收入			
经纪业务收入		2,516,377,388.14	2,778,372,589.17
其中：证券经纪业务收入		2,516,377,388.14	2,778,372,589.17
其中：代理买卖证券业务		2,256,166,381.07	2,530,695,860.06
交易单元席位租赁		175,977,657.73	175,691,906.42
代销金融产品业务	(i)	84,233,349.34	71,984,822.69
投资银行业务收入	(ii)	87,986,486.72	63,457,141.49
其中：证券承销业务		87,986,486.72	63,457,141.49
投资咨询服务收入		16,876,488.94	15,010,142.01
资产管理业务收入		-	-
其中：受托资产管理业务收入		-	-
其他		34,039,803.49	34,980,902.94
手续费及佣金收入小计		2,655,280,167.29	2,891,820,775.61
手续费及佣金支出			
经纪业务支出		(799,165,811.18)	(886,820,185.72)
其中：证券经纪业务支出		(799,165,811.18)	(886,820,185.72)
其中：代理买卖证券业务		(799,165,811.18)	(886,820,185.72)
交易单元席位租赁		-	-
代销金融产品业务		-	-
投资银行业务支出	(ii)	(45,729,345.26)	(2,042,385.98)
其中：证券承销业务		(45,729,345.26)	(2,042,385.98)
投资咨询服务支出		-	-
资产管理业务支出		-	-
其中：受托资产管理业务支出		-	-
其他		(5,234,918.76)	(1,532,729.18)
手续费及佣金支出小计		(850,130,075.20)	(890,395,300.88)
手续费及佣金净收入		1,805,150,092.09	2,001,425,474.73

(i) 代销金融产品业务

	2018年1-6月		2017年1-6月	
	销售总金额	销售总收入		销售总金额
基金	31,389,031,873.93	79,572,242.91	5,710,189,682.45	66,927,903.66
信托	5,538,412,000.00	3,810,077.12	1,589,850,700.00	2,122,641.51
其他	1,482,150,278,742.60	851,029.31	1,555,487,982,933.90	2,934,277.52
合计	1,519,077,722,616.53	84,233,349.34	1,562,788,023,316.35	71,984,822.69

(ii) 投资银行业务净收入

	2018年1-6月	2017年1-6月
投资银行业务收入	87,986,486.72	63,457,141.49
其中：证券承销业务	87,986,486.72	63,457,141.49
投资银行业务支出	(45,729,345.26)	(2,042,385.98)
其中：证券承销业务	(45,729,345.26)	(2,042,385.98)
投资银行业务净收入	42,257,141.46	61,414,755.51

4 投资收益

(1) 投资收益按类别列示

	2018年1-6月	2017年1-6月
成本法核算的长期股权投资收益	1,492,005,000.00	1,989,340,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	632,568,503.39	228,664,698.83
金融工具投资收益	312,383,748.75	1,743,939,812.95
持有期间取得的分红和利息	1,484,814,579.18	821,223,778.19
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	660,775,419.74
交易性金融资产	1,342,213,358.00	-
可供出售金融资产	-	160,341,121.35
持有至到期投资	-	107,237.10
债权投资	142,601,221.18	-
处置金融工具取得的收益	(1,172,430,830.43)	922,716,034.76
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	(21,209,457.83)
交易性金融资产	(1,088,847,265.10)	-
可供出售金融资产	-	864,309,405.44
衍生金融工具	(276,060,902.12)	559,907,732.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	(480,291,645.28)
交易性金融负债	192,477,336.79	-
合计	2,436,957,252.14	3,961,944,511.78

(2) 对联营企业的投资收益

	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
南方基金管理股份有限公司	226,958,026.50	191,151,046.46	被投资单位净利润变化
华泰柏瑞基金管理有限公司	43,802,244.37	37,513,652.37	被投资单位净利润变化
江苏银行股份有限公司	361,808,232.52	-	被投资单位净利润变化
合计	632,568,503.39	228,664,698.83	

(3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

5 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2018年1-6月	2017年1-6月
净利润	3,210,275,180.92	4,369,206,994.15
加：资产减值损失	70,774,479.41	6,951,578.01
固定资产及投资性房地产折旧	106,806,724.68	100,946,218.53
无形资产摊销	73,032,641.63	63,025,905.64
长期待摊费用摊销	12,666,218.46	14,776,732.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的(收益)/损失	(670,428.73)	181,574.85
公允价值变动(收益)/损失	(423,329,775.87)	33,993,588.28
利息支出	2,230,975,448.06	1,748,671,597.25
汇兑(收益)/损失	(6,175,075.83)	27,268,780.45
投资收益	(2,267,174,724.57)	(3,242,762,462.72)
递延所得税资产增加	-	(224,488.79)
递延所得税负债增加/(减少)	209,077,675.38	(400,576,063.19)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的(增加)/减少	(18,630,460,667.75)	(12,715,608,207.71)
经营性应收项目的减少	12,030,821,185.54	7,703,562,870.70
经营性应付项目的增加/(减少)	25,749,467,414.65	(10,318,004,799.23)
经营活动产生的现金流量净额	22,366,086,295.98	(12,608,590,181.20)

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	2018年6月30日	2017年1-6月
现金的期末余额	77,185,703,200.85	71,794,186,091.69
减：现金的期初余额	70,167,178,730.22	87,210,964,194.04
现金及现金等价物净减少	7,018,524,470.63	(15,416,778,102.35)

十八、补充资料

1 2018 年半年度非经常性损益明细表

	金额
非流动资产处置损益	566,321.95
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	147,680,915.21
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	340,576.17
所得税影响额	(37,149,008.58)
少数股东权益影响额（税后）	(139,576.14)
合计	111,299,228.61

本集团持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产投资期间取得的投资收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具及可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目，原因为本集团作为证券公司，上述业务均属于本集团的正常经营业务。

2 境内外会计准则下会计数据差异

本公司按照中国企业会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2018 年半年度及 2017 年半年度的净利润、2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日的净资产无差异。

3 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.58	0.4410	0.4410
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.46	0.4255	0.4255

因本公司不存在稀释性潜在股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益

十九、主要会计报表项目的变动情况及原因的说明

报表项目	2018年6月30日	2017年12月31日	变动比例	变动原因
衍生金融资产	1,795,404,368.49	391,714,298.43	358.35%	注1
应收款项	2,738,955,547.65	1,980,336,802.43	38.31%	注2
存出保证金	9,512,528,326.42	7,302,285,193.78	30.27%	注3
其他资产	1,550,697,884.14	709,627,485.02	118.52%	注4
短期借款	400,082,397.63	0.00	-	注5
拆入资金	15,198,404,739.60	7,029,997,910.20	116.19%	注6
衍生金融负债	764,105,358.06	1,642,283,334.96	-53.47%	注7
卖出回购金融资产款	40,511,615,660.05	24,921,536,820.62	62.56%	注8
公允价值变动收益	344,809,694.14	-95,811,826.22	-459.88%	注9
其他收益	147,680,915.21	13,275,996.87	1012.39%	注10
其他业务收入	336,458,361.43	88,475,737.38	280.28%	注11
其他业务成本	257,625,616.49	44,158,034.66	483.42%	注11
其他综合收益	-249,229,256.46	208,826,553.90	-219.35%	注14

注1：衍生金融资产增加主要是场外期权业务规模增加所致。

注2：应收款项增加主要是应收经纪、交易商及结算所以及权益互换款项增加所致。

注3：存出保证金增加主要是期货及信用保证金增加所致。

注4：其他资产增加主要是应收联营公司股利及子公司过桥贷款增加所致。

注5：短期借款的增加主要是子公司新增借款所致。

注6：拆入资金增加主要是转融通融入资金及银行拆借增加所致。

注7：衍生金融负债减少主要是权益互换业务规模减少所致。

注8：卖出回购金融资产款增加主要是交易所及银行间质押回购增加所致。

注9：公允价值变动损益增加主要是衍生金融工具浮盈所致。

注10：其他收益增加主要是资管子公司取得政府补助所致。

注11：其他业务收入、其他业务成本增加主要是子公司实物销售收入增加所致。

注12：其他综合收益变动主要是其他权益工具投资亏损所致。

二十、财务报表的批准报出

本财务报表经公司董事会于2018年8月30日批准报出。

备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件及公告
	公司章程

董事长：周易

董事会批准报送日期：2018年8月30日

证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

- 1、2018年2月9日，《关于核准华泰证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2018]315号）；
- 2、2018年3月1日，《关于核准华泰证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（苏证监许可字[2018]5号）；
- 3、2018年4月9日，《关于陈志斌证券公司独立董事任职资格的批复》（苏证监许可字[2018]9号）。

二、监管部门对公司的分类结果

- 1、2016年度，在证券公司分类评价中，公司被评为B类BBB级。
- 2、2017年度，在证券公司分类评价中，公司被评为A类AA级。
- 3、2018年度，在证券公司分类评价中，公司被评为A类AA级。

附录：信息披露索引

1、报告期内，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上交所网站(www.sse.com.cn)上披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2018-01-06	毕马威华振会计师事务所关于华泰证券对江苏银行股权投资会计核算方法变更的说明、华泰证券关于变更江苏银行股权投资会计核算方法的补充公告
2	2018-01-08	华泰证券关于公司试点开展跨境业务获得中国证券监督管理委员会无异议复函的公告
3	2018-01-10	华泰证券 2017 年 12 月份经营情况主要财务数据
4	2018-01-11	华泰证券关于华泰紫金投资有限责任公司变更经营范围的公告
5	2018-01-26	华泰证券关于华泰紫金投资有限责任公司聘任总经理的公告
6	2018-02-07	华泰证券 2018 年 1 月份经营情况主要财务数据
7	2018-02-10	华泰证券非公开发行 2017 年公司债券（第一期）2018 年付息公告
8	2018-02-14	华泰证券 2017 年度业绩快报公告
9	2018-02-27	华泰证券关于公司独立非执行董事杨雄胜提出辞职的公告
10	2018-03-07	华泰证券 2018 年 2 月份经营情况主要财务数据
11	2018-03-08	华泰证券关于行使“15 华泰 03”次级债券发行人赎回选择权的公告
12	2018-03-09	华泰证券关于行使“15 华泰 03”次级债券发行人赎回选择权的第一次提示性公告
13	2018-03-13	华泰证券第四届董事会第十一次会议决议公告、华泰证券独立董事关于提名公司独立非执行董事候选人的独立意见、华泰证券独立董事候选人声明、华泰证券独立董事提名人声明、华泰证券关于行使“15 华泰 03”次级债券发行人赎回选择权的第二次提示性公告
14	2018-03-15	华泰证券关于行使“15 华泰 03”次级债券发行人赎回选择权的第三次提示性公告
15	2018-03-16	华泰证券非公开发行 2018 年次级债券（第一期）发行结果公告、华泰证券关于签订全面战略合作协议的公告
16	2018-03-20	华泰证券关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会核准批复的公告
17	2018-03-21	华泰证券关于控股子公司利润分配的公告
18	2018-03-24	华泰证券关于受让华泰联合证券有限责任公司股权完成的公告
19	2018-03-29	华泰证券 2017 年度内部控制评价报告、华泰证券 2017 年年度报告、华泰证券 2017 年年度报告摘要、华泰证券 2017 年企业社会责任报告、2017 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明、2017 年度内部控制审计报告、2017 年度审计报告、关于华泰证券股份有限公司 2017 年度会计政策变更事项说明的专项说明、华泰证券第四届董事会第十二次会议决议公告、华泰证券第四届监事会第六次会议决议公告、华泰证券董事会审计委员会 2017 年度履职情况报告、华泰证券独立董事 2017 年度履职报告、华泰证券独立董事关于公司 2017 年年度报告相关事项的独立意见、华泰证券独立董事关于公司变更会计政策事项的独立意见、华泰证券非公开发行 2018 年次级债券（第一期）在上海证券交易所挂牌的公告、华泰证券关于会计政策变更的公告、华泰证券关于预计 2018 年度日常关联交易的公告
20	2018-04-04	华泰证券关于实施“15 华泰 03”次级债券赎回的公告
21	2018-04-11	华泰证券 2018 年 3 月份经营情况主要财务数据、华泰证券关于“15 华泰 03”次级债券提前兑付及摘牌公告
22	2018-04-21	华泰证券公司章程、华泰证券关于公司《章程》变更的公告
23	2018-04-26	华泰证券 2017 年度股东大会文件、华泰证券关于召开 2017 年年度股东大会的通知
24	2018-04-27	华泰证券 2018 年第一季度报告

序号	日期	公告事项
25	2018-04-28	华泰证券关于召开现金分红说明会的公告
26	2018-05-03	华泰证券2013年、2015年、2016年公司债券跟踪评级报告、华泰证券2015年次级债券跟踪评级报告、华泰证券关于2013年、2015年、2016年公司债券和2015年次级债券跟踪评级结果的公告
27	2018-05-08	华泰证券2018年4月份经营情况主要财务数据、华泰证券非公开发行2017年公司债券（第二期）2018年付息公告
28	2018-05-10	华泰证券2013年公司债券受托管理事务报告（2017年度）
29	2018-05-11	华泰证券非公开发行2018年次级债券（第二期）发行结果公告
30	2018-05-22	华泰证券第四届董事会第十四次会议决议公告
31	2018-05-24	华泰证券2013年公司债券“13华泰01”本息兑付及摘牌、“13华泰02”付息公告、华泰证券2017年度股东大会文件、华泰证券非公开发行2018年次级债券（第二期）在上海证券交易所挂牌的公告、华泰证券关于2017年年度股东大会增加临时提案的公告
32	2018-05-29	华泰证券关于召开2017年年度股东大会的第二次通知
33	2018-06-07	华泰证券2018年5月份经营情况主要财务数据
34	2018-06-14	华泰证券2017年年度股东大会的法律意见书、华泰证券2017年年度股东大会决议公告、华泰证券关联交易管理制度（2018年修订）
35	2018-06-19	华泰证券非公开发行2018年证券公司短期公司债券（第一期）在上海证券交易所挂牌的公告
36	2018-06-20	华泰证券2015年公司债券（第一期）（品种一）2018年付息兑付及摘牌公告、华泰证券2015年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017年度）、华泰证券2016年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2017年度）、华泰证券2016年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017年度）
37	2018-06-28	华泰证券第四届董事会第十五次会议决议公告

2、报告期内，公司在香港交易所披露易网站（www.hkexnews.hk）上披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2018-01-04	截至二零一七年十二月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
2	2018-01-07	关于变更江苏银行股权投资会计核算方法的补充公告，海外监管公告——关于华泰证券股份有限公司对江苏银行股权投资会计核算方法变更的说明、华泰证券股份有限公司关于公司试点开展跨境业务获得中国证券监督管理委员会无异议复函的公告
3	2018-01-09	2017年12月之主要财务资料公告
4	2018-01-10	海外监管公告——华泰证券股份有限公司关于华泰紫金投资有限责任公司变更经营范围的公告
5	2018-01-25	海外监管公告——华泰证券股份有限公司关于华泰紫金投资有限责任公司聘任总经理的公告
6	2018-02-02	截至二零一八年一月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
7	2018-02-06	2018年1月之主要财务资料公告
8	2018-02-09	海外监管公告——华泰证券股份有限公司非公开发行2017年公司债券（第一期）2018年付息公告
9	2018-02-13	2017年度业绩快报公告
10	2018-02-26	董事资料之变更及独立非执行董事辞任
11	2018-03-02	截至二零一八年二月二十八日止股份发行人的证券变动月报表
12	2018-03-06	2018年2月之主要财务资料公告
13	2018-03-07	海外监管公告——华泰证券股份有限公司关于行使“15华泰03”次级债券发行人赎回选择权的公告
14	2018-03-08	海外监管公告——华泰证券股份有限公司关于行使“15华泰03”次级债券发行人赎回选择权的第一次提示性公告
15	2018-03-12	海外监管公告——华泰证券股份有限公司关于行使“15华泰03”次级债券发行人赎回选择权的第二次提示性公告、独立非执行董事辞任及董事会会议决议、董事名单与其角色和职能
16	2018-03-14	海外监管公告——华泰证券股份有限公司关于行使“15华泰03”次级债券发行人赎回选择权的第三次提示性公告
17	2018-03-15	海外监管公告——华泰证券股份有限公司关于签订全面战略合作协议的公告、华泰证券股份有限公司非公开发行2018年次级债券（第一期）发行结果公告
18	2018-03-16	董事会召开日期
19	2018-03-19	关于收到中国证监会核准非公开发行A股股票批覆的公告
20	2018-03-20	关于控股子公司利润分配的公告
21	2018-03-23	海外监管公告——华泰证券股份有限公司关于受让华泰联合证券有限责任公司股权完成的公告
22	2018-03-28	海外监管公告——华泰证券股份有限公司第四届董事会第十二次会议决议公告、华泰证券股份有限公司第四届监事会第六次会议决议公告、华泰证券股份有限公司关于预计2018年度日常关联交易的公告、华泰证券股份有限公司董事会审计委员会2017年度履职情况报告、华泰证券股份有限公司独立董事2017年度履职报告、华泰证券股份有限公司独立董事关于公司变更会计政策事项的独立意见、华泰证券股份有限公司独立董事关于公司2017年年度报告相关事项的独立意见、华泰证券股份有限公司2017年度内部控制评价报告、2017社会责任报告、有关变更会计政策及建议修订公司章程
23	2018-03-29	截至2017年12月31日止年度之业绩公告
24	2018-04-03	截至二零一八年三月三十一日止股份发行人的证券变动月报表，海外监管公告——华泰证券股份有限公司关于实施“15华泰03”次级债券赎回的公告
25	2018-04-10	2018年3月之主要财务资料公告，海外监管公告——华泰证券股份有限公司关于“15华泰03”次级债券提前兑付及摘牌公告
26	2018-04-16	董事会召开日期
27	2018-04-20	海外监管公告——华泰证券股份有限公司关于公司《章程》变更的公告、章程

序号	日期	公告事项
28	2018-04-25	2017 年年度报告、2017 年度股东大会通函、2018 年 6 月 13 日举行的年度股东大会 H 股股东代表委任表格、H 股股东出席 2018 年 6 月 13 日举行的年度股东大会回条、年度股东大会通告、致登记股东的通知信函及申请表、致非登记持有人的通知信函及申请表
29	2018-04-26	2018 年第一季度报告
30	2018-04-27	海外监管公告——华泰证券股份有限公司关于召开现金分红说明会的公告
31	2018-05-02	截至二零一八年四月三十日止股份发行人的证券变动月报表，海外监管公告——华泰证券股份有限公司 2015 年次级债券跟踪评级报告、华泰证券股份有限公司 2013 年、2015 年、2016 年公司债券跟踪评级报告、华泰证券股份有限公司关于 2013 年、2015 年、2016 年公司债券和 2015 年次级债券跟踪评级结果的公告
32	2018-05-07	海外监管公告——华泰证券股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券（第二期）2018 年付息公告、2018 年 4 月之主要财务资料公告
33	2018-05-10	海外监管公告——华泰证券股份有限公司非公开发行 2018 年次级债券（第二期）发行结果公告
34	2018-05-21	建议延长本次非公开发行股东大会决议有效期、建议延长股东大会授权董事会及董事会授权人士处理本次非公开发行相关事宜有效期、海外监管公告——华泰证券股份有限公司第四届董事会第十四次会议决议公告
35	2018-05-23	授予发行股份之一般性授权，建议延长本次非公开发行股东大会决议有效期，建议延长股东大会授权董事会及董事会授权人士处理本次非公开发行相关事宜有效期及经修订年度股东大会通告、经修订委任代表表格、致非登记持有人的通知信函及申请表、致登记股东的通知信函及申请表、经修订年度股东大会通告、海外监管公告——华泰证券股份有限公司 2013 年公司债券“13 华泰 01”本息兑付及摘牌、“13 华泰 02”付息公告
36	2018-05-28	关于召开 2017 年年度股东大会的第二次通知
37	2018-06-05	截至二零一八年五月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
38	2018-06-06	2018 年 5 月之经营情况主要财务数据公告
39	2018-06-13	2017 年度股东大会之投票表决结果；选举独立非执行董事；及公司章程的核准生效、董事名单与其角色和职能
40	2018-06-19	海外监管公告——华泰证券股份有限公司 2015 年公司债券（第一期）（品种一）2018 年付息兑付及摘牌公告
41	2018-06-27	海外监管公告——华泰证券股份有限公司第四届董事会第十五次会议决议公告



 华泰在线: www.htsc.com

 客服热线: **95597**  公司总部: 江苏省南京市江东中路228号

Huatai Online: www.htsc.com

Customer Services Hotline: 95597

Company Address: No. 228 Middle Jiangdong Road, Nanjing, Jiangsu Province, PRC