



Shanghai  
Stock Exchange (2010)  
601688



London  
Stock Exchange (2019)  
HTSC



Hong Kong  
Stock Exchange (2015)  
6886



New York  
Stock Exchange (2019)  
AMK



## 目录

# CONTENTS



## 关于我们

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



## 经营分析与 战略

- 018 公司业务概要
- 028 经营层讨论与分析
- 062 重要事项



## 公司治理

- 088 普通股股份变动及股东情况
- 094 董事、监事、高级管理人员情况
- 096 公司债券相关情况



## 财务报告及 备查文件

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





华泰证券

HUATAI SECURITIES





## 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	陈泳冰	公务原因	丁锋

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。

公司董事会在审议半年度报告时，未拟定利润分配预案、资本公积金转增股本预案。

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、融资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，从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
伦交所	指 伦敦证券交易所
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 江苏省政府国有资产监督管理委员会
国信集团	指 江苏省国信集团有限公司
交通控股	指 江苏交通控股有限公司
江苏高投	指 江苏高科技投资集团有限公司
华泰证券、本公司、公司、母公司	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
华泰证券（美国）	指 华泰国际全资子公司华泰证券（美国）有限公司（Huatai Securities(USA), Inc.）
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市场规模最大、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）反映了在香港联交所上市的 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
GDR	指 全球存托凭证（Global Depository Receipts）
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
AoP	指 Assets on Platform，平台资产规模
APP	指 Application，应用程序
月活数	指 月度活跃用户数
报告期	指 2019 年 1—6 月

2019 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；同一科目变动比例在尾数上可能略有差异，这些差异是由于科目金额单位不同造成的。

# 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

## 注册资本和净资本

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	<b>9,076,650,000.00</b>	<b>8,251,500,000.00</b>
净资本	<b>69,459,037,962.81</b>	<b>59,559,867,685.52</b>

注：截至报告期末，注册资本工商变更登记手续尚未完成。

## 公司的各单项业务资格情况

报告期内，根据公司收到的《关于华泰证券股份有限公司上市基金主做市商业资格的通知》，公司获得上交所上市基金主做市商业资格；根据公司收到的《关于华泰证券股份有限公司开展国债期货做市业务有关意见的复函》，中国证监会对公司开展国债期货做市业务无异议。

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。（依法须经批准的项目，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	乔菲
联系地址	江苏省南京市江东中路 228 号 1 号楼 12 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	qiaofei@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 12 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 5808—5812 室
公司网址	http://www.htsc.com.cn
电子邮箱	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、MSCI 中国股指数
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

公司选定的信息披露媒体名称	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
登载半年度报告的伦交所指定网站的网址	https://www.londonstockexchange.com
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 5808—5812 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 / 存托凭证简况

股票 / 存托凭证种类	A 股	H 股	GDR
上市交易所	上交所	香港联交所	伦交所
证券简称	华泰证券	HTSC	Huatai Securities Co., Ltd.
证券代码	<b>601688</b>	<b>6886</b>	<b>HTSC</b>

本公司未变更证券简称

## 六、其他相关资料

### (一) 会计师事务所

公司聘请的会计师事务所 (境内和伦敦)	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 (香港)	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

### (二) 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

### (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3层
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

### (四) 保荐机构

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国泰君安证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区东园路18号中国金融信息中心5层
	签字的保荐代表人姓名	蔡锐、丁颖华
	持续督导的期间	2018年8月2日-2019年12月31日
公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	华泰联合证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区丰盛胡同22号丰铭国际大厦A座6层
	签字的保荐代表人姓名	周继卫、龙定坤
	持续督导的期间	2018年8月2日-2019年12月31日

# 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	11,106,722,614.55	8,216,136,681.72	35.18
归属于母公司股东的净利润	4,056,931,777.50	3,158,898,403.05	28.43
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,043,532,519.43	3,047,599,174.44	32.68
经营活动产生的现金流量净额	20,805,254,322.72	16,297,405,822.74	27.66
其他综合收益的税后净额	647,707,686.20	-249,229,256.46	不适用

	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	493,013,036,920.42	368,665,874,058.71	33.73
负债总额	374,810,235,262.95	263,916,270,129.20	42.02
归属于母公司股东的权益	116,823,887,298.86	103,393,576,924.99	12.99
所有者权益总额	118,202,801,657.47	104,749,603,929.51	12.84

**(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）	0.49	0.44	11.36
稀释每股收益（元/股）	0.49	0.44	11.36
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.49	0.43	13.95
加权平均净资产收益率（%）	3.82	3.58	增加 0.24 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.81	3.46	增加 0.35 个百分点

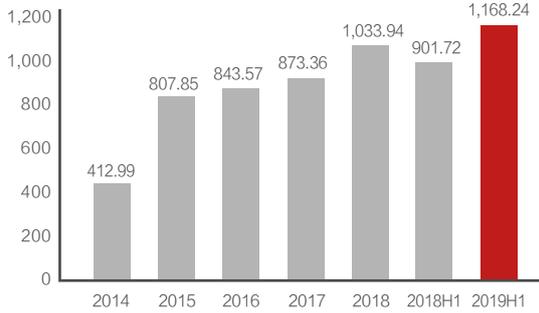
**(三) 母公司的净资本及风险控制指标**

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	69,459,037,962.81	59,559,867,685.52
净资产	107,347,247,644.72	94,797,087,323.61
风险覆盖率（%）	257.56	281.90
净资本 / 净资产（%）	64.71	62.83
净资本 / 负债（%）	34.33	44.32
净资产 / 负债（%）	53.05	70.54
自营权益类证券及其衍生品 / 净资本（%）	36.75	30.10
自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本（%）	229.73	139.03
核心净资本	65,559,037,962.81	54,599,867,685.52
附属净资本	3,900,000,000.00	4,960,000,000.00
各项风险资本准备之和	26,968,481,787.06	21,127,935,985.72
表内外资产总额	337,476,490,622.51	249,903,236,200.25
资本杠杆率（%）	21.69	24.57
流动性覆盖率（%）	242.04	648.34
净稳定资金率（%）	143.74	140.95

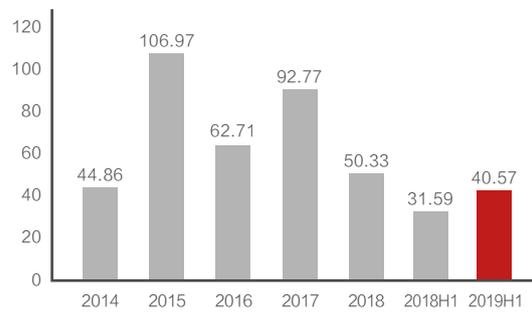
(四) 主要业绩指标

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><b>11.09</b> 万亿元</p> <p><b>1</b> 市场排名</p>	<p>股权承销金额 人民币</p> <p><b>474.24</b> 亿元</p> <p><b>5</b> 市场排名</p>	<p>私募资产管理月均规模 人民币</p> <p><b>8,491.06</b> 亿元</p> <p><b>2</b> 市场排名</p>	<p>AssetMark AoP</p> <p><b>560.51</b> 亿美元</p>
<p>涨乐财富通月活数</p> <p><b>749.34</b> 万</p> <p><b>1</b> 市场排名</p>	<p>债券承销金额 人民币</p> <p><b>1,559.87</b> 亿元</p> <p><b>7</b> 市场排名</p>	<p>私募主动管理资产月均规模 人民币</p> <p><b>2,334.52</b> 亿元</p> <p><b>4</b> 市场排名</p>	<p>AssetMark 市场占有率</p> <p><b>10.0%</b></p> <p><b>3</b> 市场排名</p>
<p>融资融券业务余额 人民币</p> <p><b>548.39</b> 亿元</p>	<p>并购重组家数 (经证监会核准)</p> <p><b>6</b> 单</p> <p><b>1</b> 市场排名</p>	<p>企业资产证券化发行数量</p> <p><b>37</b> 单</p> <p><b>2</b> 市场排名</p>	<p>说明: 股票基金交易量数据引自沪深交易所会员统计数据, 涨乐财富通月活数与排名引自易观智库在 2019 年 6 月的统计数据, 融资融券业务余额、股票质押式回购业务待购回余额引自公司监管报表; 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中国证监会核准的并购重组交易数据; 私募资产管理月均规模与排名、私募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 2019 年一季度的统计, 企业资产证券化发行数量及规模与排名引自 Wind 资讯; AssetMark AoP 引自公司内部截至 2019 年第二季度末的统计, AssetMark 市场占有率与排名引自 Cerulli Associates 与相关公开信息截至 2019 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><b>459.66</b> 亿元</p>	<p>并购重组金额 (经证监会核准) 人民币</p> <p><b>273.68</b> 亿元</p> <p><b>4</b> 市场排名</p>	<p>企业资产证券化发行规模 人民币</p> <p><b>447.84</b> 亿元</p> <p><b>2</b> 市场排名</p>	

## 二、境内外会计准则下会计数据差异

本集团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 2019 年 1—6 月及 2018 年 1—6 月的净利润、2019 年 6 月 30 日及 2018 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	-131,747.99
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	17,778,737.29
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,956,477.11
所得税影响额	-5,275,407.43
少数股东权益影响额	-1,928,800.91
合计	13,399,258.07

## 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”。

A: 601688.SH

H: 6886.HK

G: HTSC.LI

## 公司大事记



华泰证券成立于1991年，经过28年的稳健发展，目前已经成为A+H+G三地上市的行业领先大型综合证券集团。





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。



2015

公司 H 股在香港联合交易所有限公司挂牌上市。



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。



2016

公司收购美国  
ASSETMARK。



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。



2018

华泰证券“涨乐财富通”  
升级 6.0 新版本。



公司深化混合所有制改革  
试点总体方案获批。



公司顺利完成 A 股定增，募  
集资金超人民币 140 亿元。



2019

公司 GDR 在伦交所主板  
市场上市交易。



2019

AssetMark 在美国纽约证  
券交易所上市交易。



华泰证券（美国）获得在  
美国开展经纪交易商业  
业务的资格。



“涨乐财富通”注册下载  
量近 4,800 万。



2018

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。







华泰证券

HUATAI SECURITIES

# 经营分析与战略

公司业务概要

018

经营层讨论与分析

028

重要事项

062

# 公司业务概要



## 战略愿景 > 致力于成为兼具本土优势和全球影响力的一流综合金融集团

本集团是一家国内领先的科技驱动型证券集团，拥有高度协同的业务模式、先进的数字化平台以及广泛且紧密的客户资源。本集团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。本集团搭建了客户导向的组织架构及机制，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影响力的一流综合金融集团。

2019年，本集团启动科技赋能下的财富管理和机构服务“双轮驱动”发展战略，打造面向未来的开放化平台。

### 财富管理

打造财富管理和金融科技持续领先优势

### 机构服务

为客户提供全生命周期一流综合金融服务

### 国际业务

帮助客户把握资产全球配置先机

### 投资管理

塑造卓越的资产管理品牌

金融科技赋能

## 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“涨乐财富通”移动APP与PC端专业平台、分公司与证券期货营业部、华泰国际及其下属境外子公司，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，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，主要向客户提供各种金融产品销售服务和资产配置服务，相关金融产品由本集团及其他金融机构管理。资本中介业务方面，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。

整合投资银行、机构投资者服务和投资交易资源，同时通过机构销售进行有效衔接，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、主经纪商业、研究与机构销售业务和投资交易业务。

(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，为客户提供首次公开发行及股权再融资服务。债券承销业务方面，为客户提供各类债券融资服务。财务顾问业务方面，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，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) 主经纪商业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，包括结算、清算、报告和估值等。此外，亦向主经纪商客户提供融资融券、金融产品销售和其他增值服务。主经纪商业主要业绩驱动因素包括基金托管费及服务业务费。

(3) 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，为客户提供各种专业化研究服务。机构销售业务方面，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。

(4) 投资交易业务主要包括权益交易、FICC 交易及场外衍生品交易。本集团以自有资金开展权益类、FICC 类及其他金融工具交易，通过各类交易策略和交易技术控制投资风险并实现回报。同时，为满足客户投融资与风险管理需求，亦从事做市业务和场外衍生品业务。权益交易方面，以自有资金开展股票、ETF 和衍生工具的投资与交易，并从事金融产品做市服务等。FICC 交易方面，以自有资金开展银行间及交易所债券市场各类固定收益及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。场外衍生品交易方面，为客户提供及交易 OTC 金融产品，主要包括权益类收益互换、场外期权和收益凭证等。投资交易业务主要业绩驱动因素包括权益、FICC 产品和衍生产品等各类投资收益等。

接受客户资金委托，依托专业化的投资研究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、私募股权基金管理及基金公司资产管理业务等。证券公司资产管理业务方面，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、单一资产管理业务、专项资产管理业务和公募基金管理业务（与本集团旗下基金公司公募基金管理业务差异化经营）。私募股权基金管理业务方面，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，本集团持有两家公募基金管理公司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。

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。本集团通过全资子公司华泰国际及其持有的华泰金控（香港）、AssetMark、华泰证券（美国）等经营国际业务，业务范围覆盖香港和美国。

本集团香港业务主要由华泰国际全资子公司华泰金控（香港）经营，主要包括投资银行、私人财富管理和零售经纪、研究和股票销售、FICC、股权衍生品及资产管理等。投资银行业务方面，向中国及国际客户提供股权及债券承销服务、并购顾问服务。私人财富管理和零售经纪业务方面，为客户提供涉及全球不同资产类别的客户经纪和财富管理服务。研究和股票销售业务方面，为全球机构客户提供境内外一体化、覆盖各行业的研究与销售服务。FICC 业务方面，为各类机构客户提供销售、交易和做市服务等 FICC 解决方案。跨境和结构性融资业务方面，提供满足客户杠杆收购、战略并购、上市前融资、业务扩张等需求的定制化解决方案。股权衍生品业务方面，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。资产管理业务方面，向国际投资者提供投资组合和基金管理服务。

本集团于 2016 年完成收购 AssetMark。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，为独立投资顾问及其客户提供全面而先进的财富管理服务和技术解决方案。

2018 年 9 月，华泰国际于美国特拉华州注册设立了境外全资下属公司华泰证券（美国），拟继续推动国际业务发展。2019 年 6 月，华泰证券（美国）经美国金融业监管局核准，获得美国经纪交易商牌照，可在美国开展经纪交易商业务，包括证券承销、面向机构投资者的证券经纪、并购财务顾问等业务。

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

2019 可持续发展金融峰会暨《财经》长青奖颁奖典礼：

🏆 公司荣获“可持续发展贡献奖”

《中国融资》杂志和香港中国企业协会上市公司委员会、香港中国金融协会、香港中资证券业协会、香港股票分析师协会等共同举办的“2019 年中国融资大奖”颁奖典礼：

🏆 公司荣获“最佳投资者关系奖”

### (二) 业务分部主要奖项与荣誉

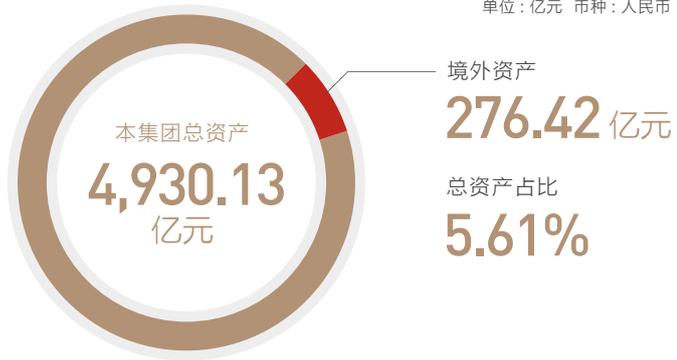
<p>财富管理业务</p>	<p>《证券时报》举办的“2019 中国证券公司年会”：</p> <p>🏆 公司荣获“中国区全能证券经纪商君鼎奖”、“中国区零售证券经纪商君鼎奖”、“中国区证券投资顾问团队君鼎奖”</p> <p>《亚洲私人银行家》杂志举办的“2018 亚洲私人银行家中国财富奖”评选：</p> <p>🏆 公司荣获“中国最佳财富管理科技平台”、“中国最佳财富管理机构”</p>	<p>易观智库统计数据：</p> <p>🏆 “涨乐财富通”2019 年上半年末月活数量保持业内第一</p> <p>和讯网举办的“第十六届中国财经风云榜”评选：</p> <p>🏆 “涨乐财富通”荣获“2018 年度券商优秀 APP”</p>
<p>机构服务业务</p>	<p>《证券时报》举办的“2019 中国区投资银行君鼎奖”评选：</p> <p>🏆 华泰联合证券荣获“2019 中国区 IPO 投行君鼎奖”、“2019 中国区股票融资项目君鼎奖”、“2019 中国区资产证券化项目君鼎奖”</p> <p>《国际金融报》举办的“2019 国际先锋投行”评选：</p> <p>🏆 华泰联合证券荣获“国际先锋投资银行”、“A 股 IPO 先锋投行”、“科创板项目储备先锋投行”、“IPO 审核通过率先锋投行”、“债券承销先锋投行”、“ABS 先锋投行”</p>	<p>《新财富》举办的“第十二届新财富最佳投行”评选：</p> <p>🏆 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 IPO 投行”、“最佳再融资投行”、“最佳并购投行”、“海外市场能力最佳投行”、“最具创新能力投行”等 28 个奖项</p>

<p>投资管理业务</p>	<p>上海证券交易所:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>华泰资管公司荣获“2018年度债券市场优秀资产支持专项计划管理人”、“2018年度资产证券化综合创新奖”</li> </ul> <p>深圳证券交易所:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>华泰资管公司荣获“2018年度债券市场优秀资产支持专项计划管理人”</li> </ul> <p>和讯网举办的“第十六届中国财经风云榜”评选:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>华泰期货荣获“2018年度期货业创新奖”、“2018年度金牌投研团队奖”</li> </ul>	<p>《中国证券报》:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>南方基金荣获“2018年被动投资金牛基金公司”</li> <li>华泰柏瑞基金荣获“量化投资金牛基金公司”、“被动投资金牛基金公司”</li> </ul> <p>《上海证券报》:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>南方基金荣获“2018年度金基金·海外投资回报基金管理公司”、“2018年度金基金·被动投资基金管理公司”</li> <li>华泰柏瑞基金荣获“金基金·被动投资基金管理公司”</li> </ul> <p>《证券时报》:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>华泰柏瑞基金荣获“2018年度十大明星基金公司”</li> </ul>
<p>国际业务</p>	<p>国际知名私募债行业杂志《PDI (Private Debt Investor)》举办的“年度奖项”评选:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>华泰国际荣获“2018年度亚太地区最佳私募债投资机构”</li> </ul> <p>《国际金融报》举办的“2019国际先锋投行”评选:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>华泰国际荣获“港股IPO先锋投行”</li> </ul> <p>《彭博商业周刊/中文版》举办的第五届“金融机构大奖”评选:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>华泰国际荣获“风险管理卓越大奖”、“企业融资卓越大奖”、“首次公开招股项目杰出大奖”、“年度证券公司杰出大奖”</li> </ul>	<p>华泰金控(香港)实收资本达到88亿港币, 资本规模位居香港行业前列</p> <p>《中国融资》杂志和香港中国企业协会上市公司委员会、香港中国金融协会、香港中资证券业协会、香港股票分析师协会等共同举办的“2019年中国融资大奖”颁奖典礼:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>华泰金控(香港)荣获“资本市场明星投行奖”</li> </ul> <p>Cerulli Associates 及其他公开信息:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>截至2019年第一季度末, AssetMark在美国TAMP行业中的市场占有率为10.0%, 排名第三</li> </ul>

### 三、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

报告期内，本集团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，本集团总资产为人民币4,930.13亿元，其中：境外资产人民币276.42亿元，占总资产的比例为5.61%。



### 四、报告期内核心竞争力分析

科技驱动的中国证券行业转型开拓者

本集团是中国证券业的技术先锋机构之一，多年来一直保持对信息技术的高水位投入，致力打造领先的信息技术自主研发能力与卓越的数字化产品创新能力。本集团的研发投入占比和研发人员占比均居于行业领先水平。本集团坚持从客户需求出发，追求用先进的金融科技助力业务发展，同时强化中后台运营效率，不断提升数字化管理水平。在财富管理领域，继续贯彻移动金融战略，运用大数据技术洞察，不断提升客户体验，有效推动客户规模和客户活跃度增长。在机构服务领域，重点在人工智能、极速计算等核心领域加大自主研发力度，打造智能交易、高速行情、量化投研、一体化投资管理、数字虚拟员工等领先的数字化产品，并在行业内率先推出了机构客户数字服务体系，提升客户专业化服务能力。集团多年通过自主研发积累形成的技术底蕴和人才队伍，为本集团打造平台化、体系化的竞争优势奠定了坚实基础。

开放的数字化财富管理平台为更多客户提供高效的专业服务

本集团打造了中国证券业最具活力的财富管理平台之一，拥有超过1,328万客户。本集团充分借鉴国内外先进的财富管理服务体系和经验，从服务、流程和技术平台等方面加快推进财富管理转型落地。线上和线下资源互促并进，提升了客户开发和服务效率。自2010年推出移动服务平台以来，持续升级及创新移动金融服务模式，成为聚集和服务客户的大平台。截至报告期末，“涨乐财富通”累计下载量逾4,796万。根据易观智库统计数据，2019年6月底，“涨乐财富通”月活数已突破749万，位居证券公司类APP第一名。本集团已经开发应用了财富管理工作平台，以识别客户需求、推荐投资解决方案及实现自动高效的精准营销，为投资顾问提供全面智能化的客户服务支持。本集团积极推进投资顾问专业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31.40%，排名保持行业第一。

充分把握新经济崛起机遇的一流投资银行业务	以科技创新为核心的新经济领域正在成为经济发展转型的先导力量，科创板的推出使资本市场走在了服务创新驱动的最前沿，一流的投资银行业务在助力实体经济转型升级，以及推动产业格局的改变和重塑过程中正在发挥更加关键的作用。本集团已在重点科技创新领域，如互联网和软件、医疗健康、能源环保等行业，建立了大量的客户基础，并与行业内龙头企业形成了良好关系。本集团持续开发和建立新兴行业的客户关系，伴随这些客户规模及影响力的显著提升，投资银行业务也实现了快速增长。本集团已在并购重组财务顾问、股权承销业务方面形成了一流的行业竞争优势。本集团成功执行多项复杂交易，提供专业建议帮助客户应对来自跨市场的挑战。自 2012 年以来经中国证监会核准的并购重组交易数量合计达 124 项，居市场第一名。随着战略新兴产业的加快发展和传统行业的持续转型，日益活跃的并购和融资活动，将为本集团带来宝贵机遇。随着科创板开启，本集团的投行业务将发挥驱动各业务转型的引擎作用，打造全生命周期、全产业链大投行生态圈，带动各业务提档升级。
兼具规模优势与创新优势的综合性资产管理平台	依托庞大的客户基础，凭借产品创新和综合服务能力，本集团已建立起业内最大的资产管理平台之一。资产管理业务管理资产总规模位居行业前列，并形成规模可观、类别广泛的产品体系，打造了显著的运营优势和市场影响力。围绕客户需求，本集团持续提升产品创新能力，并不断加强主动管理能力，为客户提供差异化的产品供应。同时，本集团借助金融科技实力强化资产管理能力，在业内率先推出 FoF/MoM 投研一体化管理平台。本集团是业内 ABS 交易设计领导者，在基础资产、交易结构等方面不断创新，为行业树立了标杆，在承续发行类 REITs、电商应收账款 ABS、外币计价 ABS、飞机租赁 ABS 等领域实现了多个国内首单。
全球布局创造发展新机遇	经过多年富有前瞻性的探索和实践，本集团已经建立起中国内地、香港和美国三地联通、战略协同的国际化发展新格局，持续致力于更好服务中国客户的境外拓展和国际投资者的境内投资。本集团通过华泰国际在香港建立综合性国际平台，涵盖投资银行、财富管理、研究、机构销售和交易以及资产管理业务等。凭借在中国内地的客户资源以及多元的在岸、离岸服务能力，成功实施跨境联动发展。本集团的美国业务包括 AssetMark 和华泰证券（美国）。本集团保持了 AssetMark 的运营独立性，同时充分学习借鉴国际领先的业务模式和先进的技术平台，进一步发展自身财富管理业务。在 2016 年收购完成之后，AssetMark 平台资产规模持续增长，截至报告期末较收购时规模增幅近四分之三。2019 年 6 月，华泰证券（美国）获得美国经纪商交易牌照，可在美国开展经纪交易商业务，推动国际业务继续发展。此外，本集团作为沪伦通首家西向发行 GDR 的企业在伦交所上市，提升了国际资本市场参与度和国际知名度，也为未来布局英国及欧洲市场打下基础。
注重专业化和技术应用的全方位风险管理	“稳健”始终是本集团企业核心价值观的重要组成部分。本集团以全员、覆盖、穿透为核心理念，建立了集团化、专业化、平台化的全面风险管理体系，实现了各专业风险条线对子公司的覆盖、穿透和集中统一管理以及对经营过程中各类风险的全覆盖、可监测、能计量、有分析和能应对，有效保障公司业务健康发展。同时，本集团高度重视先进技术在风险管理中的应用，自主研发了覆盖全业务、子公司和分支机构的集团综合风险管理平台，实现了跨业务、跨子公司风险信息的集中监测分析和管控，不断加强风险监测应对的有效性和及时性。
一流的人才团队和多元的股东基础	人力资源管理的市场化改革是驱动本集团不断进步的活力之源。近年来，本集团建立了完善了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，显著提升了各个专业领域人才的核心竞争力。本集团高级管理团队拥有金融及科技行业的多元化背景。管理团队的愿景、理念和执行力引领着以客户为中心的科技赋能业务模式蓬勃发展。自 2018 年以来，本集团启动混合所有制改革并引入重要战略投资者，从而建立起更多元化的股东结构。多元和均衡的股东和董事会架构旨在加强公司治理透明度，为本集团未来战略发展带来新的理念和支持。2019 年，本集团启动职业经理人制度改革，深入推进市场化、职业化发展步伐。

## ❖ 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华泰金控（香港）、AssetMark、华泰证券（美国）等运营主体经营国际业务。





**ASSETMARK**

(加利福尼亚州 California)

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。

2019年7月，AssetMark 在美国纽约证券交易所成功上市，公司国际市场影响力进一步提升。

(纽约 New York)

2018年，华泰国际于美国注册成立了全资下属公司华泰证券（美国），并在纽约市设立办公室。

(伦敦 London)

2019年6月，公司 GDR 在伦交所成功上市，成为首家按照沪伦通业务规则登陆伦交所的中国公司，募集资金总额达 16.92 亿美元，创造英国乃至欧洲资本市场的多项融资记录。

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。



**241** 家营业部 **29** 家分公司

省市及地区	营业部数量
安徽省	5
北京市	6
重庆市	1
福建省	4
甘肃省	1
广东省	23
广西壮族自治区	2
贵州省	1
海南省	2
黑龙江省	5
河北省	1
河南省	3
湖北省	29
湖南省	3
吉林省	3
江苏省	93
江西省	2
辽宁省	7
内蒙古自治区	3
青海省	1
宁夏回族自治区	1
山东省	7
山西省	1
陕西省	2
上海市	15
四川省	7
天津市	4
新疆维吾尔自治区	1
浙江省	8

(中国香港 Hong Kong China)

华泰国际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

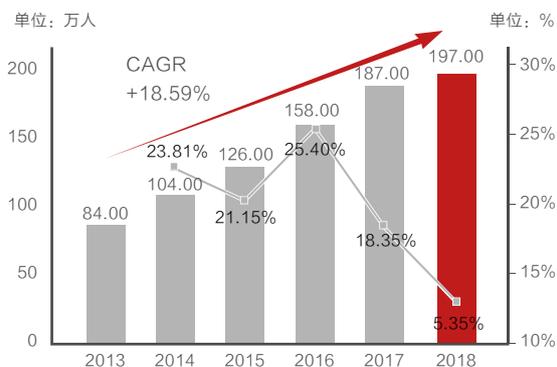
##### (1) 财富管理市场体量继续扩张，具备专业能力且服务体系成熟的机构将迎来发展机遇

随着我国经济向高质量发展的转变、国民财富的不断积累、居民理财观念的日益成熟及资产配置结构的持续优化，财富管理业务的发展空间巨大，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。根据招商银行私人财富报告统计数据，截至 2018 年末，中国个人持有的可投资资产总体规模为人民币 190 万亿元，较 2017 年末增长 1.06%；个人可投资资产超过人民币 1,000 万元的高净值人群数量为 197 万人，较 2017 年末增长 5.35%。在投资环境日趋复杂、高净值人群财富管理需求增加及财富管理行业渗透率不断提升等背景下，专业领先的财富管理机构有望不断扩大竞争优势，服务于客户全生命周期的多重金融服务需求。

中国个人持有的可投资资产总体规模及同比增速情况



个人可投资资产超过人民币 1,000 万元的高净值人群数量及同比增速情况



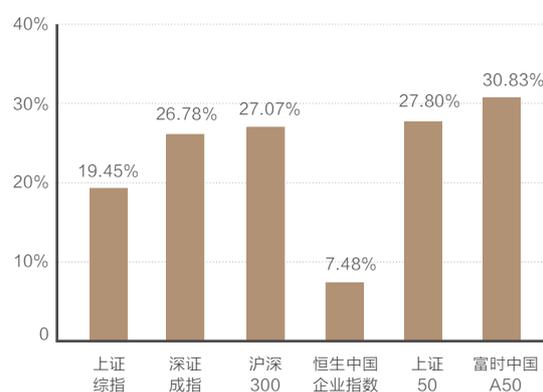
来源：招商银行私人财富报告

来源：招商银行私人财富报告

## (2) 市场竞争态势与客户需求的变化持续推动证券公司财富管理业务转型

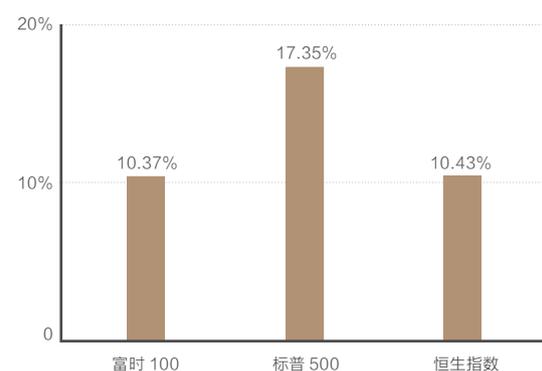
随着证券行业对外开放的持续加大、金融科技的加速渗透，市场竞争日趋激烈，证券行业股票基金交易平均佣金率水平呈持续下降趋势，证券公司传统盈利模式及经营方式面临颠覆性挑战，从传统通道服务向全面财富管理业务和综合金融服务转型已成为证券公司战略转型的重要方向。报告期内，股票市场指数呈现整体上涨态势，上证综指上涨 19.45%、深证成指上涨 26.78%、沪深 300 指数上涨 27.07%。在市场环境不确定性增强、投资品种不断丰富的背景下，客户对专业金融机构财富管理服务的价值更加认可。随着客户财富管理需求的日益多元化、复杂化且个性化，坚定向财富管理方向转型突破，以客户为中心、深入理解客户需求并据此进行合理资产配置金融机构才能在未来的竞争中谋得一席之地。

2019 年上半年中国相关主要指数走势情况



来源：Wind

2019 年上半年国际主要指数走势情况



来源：Wind

## (3) 金融科技运用日益广泛，助推财富管理效率和服务用户体验持续提升

随着金融科技在财富管理业务领域应用的不断深化，以金融科技驱动证券公司财富管理业务转型发展已是行业共识、大势所趋，财富管理服务将更趋数字化和智能化。近年来，证券公司不断增加科技创新的投入，更加注重利用数字化渠道构筑平台化、体系化的财富管理服务新模式，通过加强金融科技赋能提升核心能力、延展服务边界、极致客户体验，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，增加客户粘性，正成为国内大型证券公司实现数字化转型、打造差异化竞争优势和全新商业模式的必然选择，金融科技的应用能力将决定证券公司未来的核心竞争能力。

## 2、财富管理业务经营举措及业绩

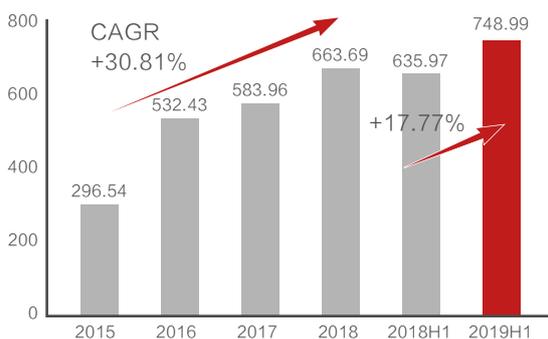
### (1) 证券期货期权经纪业务

报告期内，本集团坚守以客户为中心的价值观念，调整并优化财富管理组织架构和服务体系，依托金融科技和全业务链优势，围绕数字化赋能和资产配置服务能力提升，以金融产品体系建设、服务平台建设和投资顾问队伍建设为重点加快推进财富管理转型。应用互联网技术，着力打造线上线下一体化的财富管理体系及精细化的客户运营模式，拓宽新的获客渠道，持续完善多元金融产品和资产配置策略产品体系，不断提升客户综合服务能力和客户体验。借鉴 AssetMark 运营管理和服务体系，迭代升级理财服务平台功能，推动以资产配置为导向的投资顾问业务转型，提升投资顾问服务质量。

报告期内，本集团不断加大在新兴技术领域的探索和大数据的挖掘，持续丰富完善移动平台“涨乐财富通”的服务场景及运营策略，为客户提供一站式财富管理解决方案。报告期内，“涨乐财富通”下载量 226.64 万；自“涨乐财富通”上线以来，累计下载量 4,796.35 万。根据易观智库统计数据，报告期内，“涨乐财富通”平均月活数为 748.99 万，截至报告期末月活数为 749.34 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 53.28 万，占全部开户数的 99.32%；88.57% 的交易客户通过“涨乐财富通”进行交易。报告期内，“涨乐财富通”继续发挥其作为公司财富管理业务核心平台载体的重要作用，陆续推出“问董秘”、“快速选股”、“智能语音助手”等多项智能应用，并提供“定投专区”、“工资理财”等多场景理财服务。

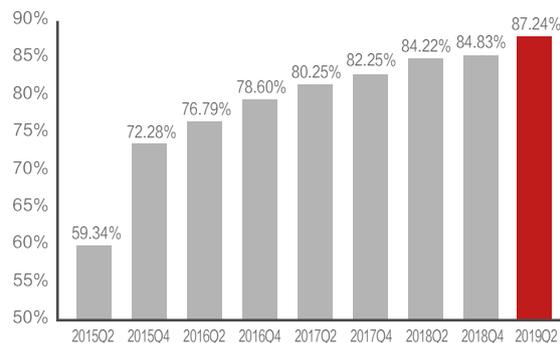
“涨乐财富通”平均月活数情况

单位：万



来源：易观智库统计数据

“涨乐财富通”交易人数占比情况



来源：公司内部统计

本集团进一步强化基于先进平台的交易服务优势，报告期内，根据沪深交易所会员统计数据，本集团股票基金交易量合计人民币 11.09 万亿元，排名行业第一。截至报告期末，根据内部统计数据，客户账户总资产规模达人民币 3.01 万亿元。

代理交易金额数据

币种：人民币

2019 年 1—6 月		2018 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	105,051.71	股票	76,029.99
基金	5,886.93	基金	4,391.85
债券	149,002.34	债券	106,612.14
合计	259,940.98	合计	187,033.98

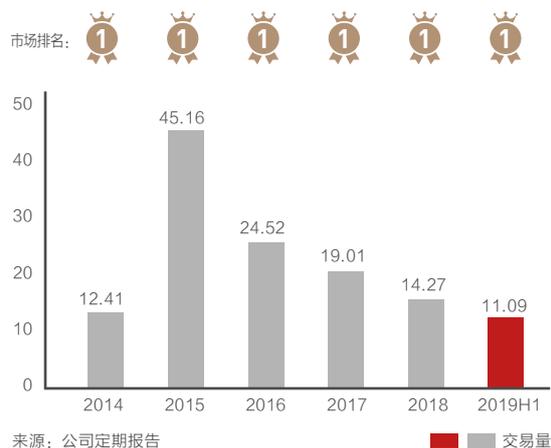
注：鉴于 Wind 资讯不再统计公布会员交易量数据，2018 年 1—6 月、2019 年 1—6 月代理交易金额数据引自沪深交易所会员统计数据，其中，基金数据不含上交所场内货币基金交易量。

报告期内，港股通业务运行稳定，客户数量稳步增长，沪港通下港股通业务开通权限客户数 1.54 万户，深港通下港股通业务开通权限客户数 1.70 万户。报告期内，股票期权经纪业务持续推进交易系统建设，着力为核心客户提供专业化交易工具，风险管理功能凸显，业务保持良好发展态势。

期货经纪业务方面，截至报告期末，共有 7 家分公司、41 家期货营业部，遍及国内 4 个直辖市和 16 个省份，代理交易品种 64 个。报告期内，华泰期货（不含结算会员）实现代理成交量 15,981.77 万手，成交金额人民币 143,818.41 亿元。报告期内，期货 IB 业务平稳开展，截至报告期末，本集团获准从事期货 IB 业务的证券营业部共 215 家、期货 IB 业务总客户数 36,348 户。

股票基金交易量情况

单位：万亿元 币种：人民币



## (2) 金融产品销售业务

报告期内，本集团围绕财富管理转型的战略目标，着力提升金融产品尤其是自有产品品牌价值，增强客户盈利体验，满足客户多层次的财富管理需求。依托于本集团庞大的客户基础，充分发挥网点布局和互联网平台优势，加强投研体系对产品配置的支持和客户需求引导，进一步完善金融产品全流程管理模式。报告期内，金融产品保有数量及销售规模均实现稳步提升，其中，公募基金销量增长较快。根据内部统计数据，金融产品保有数量（不含天天发）7,979 只，金融产品销售规模（不含天天发）人民币 1,677.44 亿元。

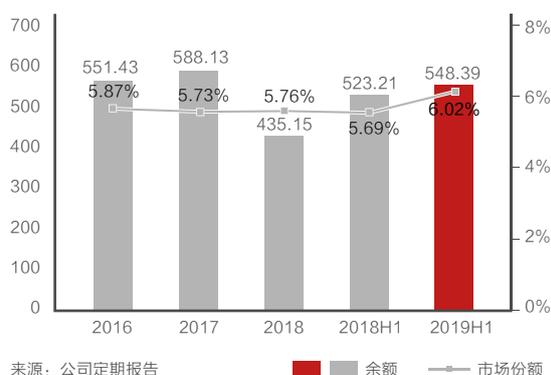
本集团基于客户分层分级需求，统筹金融产品创设和引入管理，坚定实施差异化产品战略，不断丰富资产配置策略，全面提升产品创新能力，积极打造多元金融产品和策略产品体系。加强数字化赋能，升级金融产品评价系统与产品管理平台，推动产品研究评价系统化和产品的全生命周期、全运营跟踪管理。此外，持续优化售后服务体系建设，加强管理人的优胜劣汰机制，严格把控产品合规与风控管理。

## (3) 资本中介业务

报告期内，本集团积极调整经营策略，围绕以客户需求为中心的经营理念，全面深化全业务链合作，加强客户开发和资产储备，丰富客户服务维度，提升客户服务体验，不断强化品牌效应。快速响应市场变化和监管要求，贯彻落实业务精细化管理和风险精准化控制，加强风险定价研究，全面提升资本中介业务风险管控能力。报告期内，公司资本中介业务稳中有进，融资融券业务规模增长明显，股票质押式回购业务调控有力，业务风险实现有效管理。截至报告期末，母公司融资融券业务余额为人民币 548.39 亿元，整体维持担保比例为 316.98%；股票质押式回购业务待购回余额为人民币 459.66 亿元，平均履约保障比例为 267.42%。

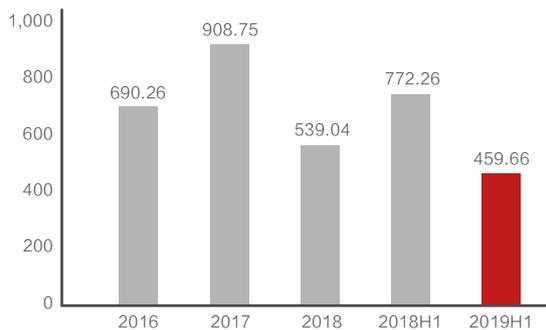
融资融券业务规模情况

单位：亿元



股票质押式回购业务规模情况

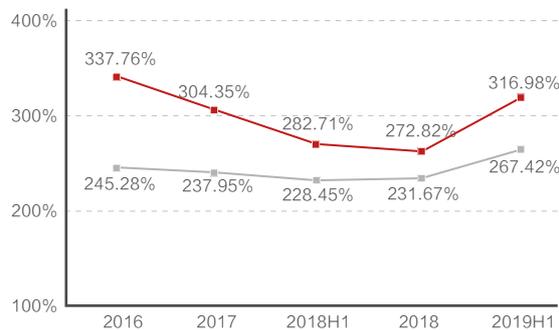
单位：亿元 币种：人民币



来源：公司定期报告

■ 待购回余额

整体维持担保比例及平均履约保障比例情况



来源：公司定期报告

■ 融资融券业务整体维持担保比例  
■ 股票质押式回购业务平均履约保障比例

### 3、财富管理业务 2019 年下半年展望

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，是客户价值挖掘和创造的重要基础。2019 年下半年，本集团将继续强化智能化的科技运营和管理，进一步完善面向客户的服务平台与面向投资顾问的工作流平台，优化线上线下一体化业务体系；以全业务链为支撑，以投资顾问的专业服务为依托，打造研究和投资驱动的金融产品服务能力，积极引导财富管理业务从产品销售驱动向为客户进行资产管理和配置的方向转变。

经纪及财富管理业务将不断适应市场发展变化，依托市场领先的客户规模和完备的全业务链条，坚守合规底线，以智能化、数字化、精准化和专业化的线上线下协同模式推动业务发展；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，提高客户资产粘性；以科创板开闸为契机，升级完善客户服务体系，推进智能化交易策略和交易辅助工具研发，切实提升服务交易型客户能力；加强大数据应用力度，深挖客户交易及行为数据价值，通过客户画像为其精准匹配产品和服务；持续大力推进投资顾问综合服务平台建设，积极打造一体化运营的投资顾问服务体系。期货期权经纪业务将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不断加强体系化的专业投研和管理能力，持续推动资产配置核心能力的打造和输出，加大对于客户理财需求的服务力度。加强产品配置体系建设，统筹金融产品创设和引入管理，丰富和完善产品组合体系，打造产品线差异化优势，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，推动业务模式和业务流程创新，加强与科创板战略投资者、公募基金、保荐券商跟投子公司等机构的合作并拓展业务机会，充分发挥业务协同效应，持续提升风险管理水平，不断巩固市场优势地位。

## （二）机构服务业务

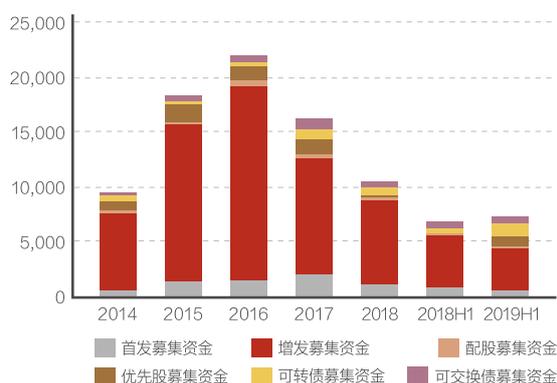
### 1、机构服务业务市场环境与行业趋势

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

随着经济转型和产业结构升级，尤其是新经济产业发展动能的激活，以及资本市场直接融资制度改革的持续深化，机构服务业务迎来跨越腾飞的历史契机，为机构客户提供全方位高品质的综合金融服务将成为证券公司核心竞争力的重要体现。随着 IPO 审核常态化、再融资业务松绑、并购重组制度调整优化，尤其是科创板落地及注册制试点等资本市场基础性制度的改革完善，证券公司投资银行业务将迎来高阶转型战略机遇，业务效率提升和边界拓宽将增厚证券公司投资银行业务收入。未来，证券行业有望在拓展科创企业融资渠道、支持传统产业资源整合等方面拓宽业务边界，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，有能力更好把握宏观经济趋势并为客户创造长期价值的证券公司将面临更多业务机会。

股票发行统计情况

单位：亿元 币种：人民币

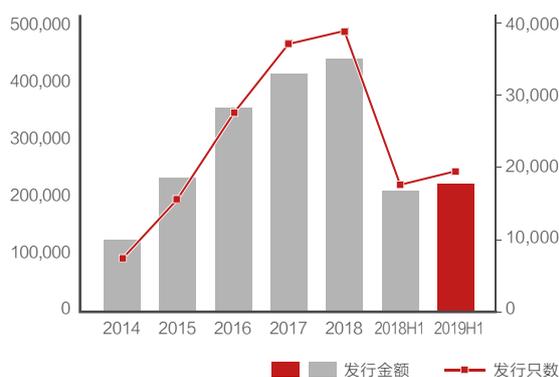


说明：

- 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 币种：人民币

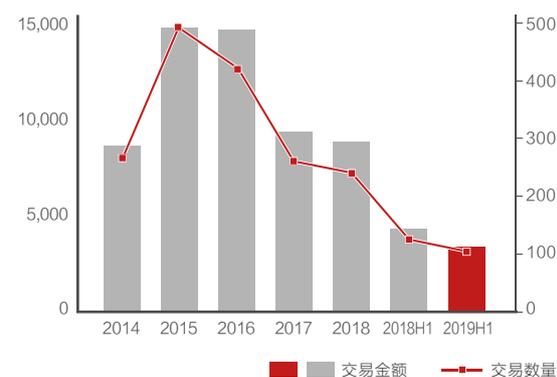


说明：

- 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。

上市公司重大资产重组统计情况

单位：亿元 币种：人民币



说明：

- 1、数据来源：Wind；
- 2、Wind 的统计口径为 A 股上市公司披露的重大资产重组交易情况。

#### （2）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能力提出更高要求

随着公募、私募及保险等专业机构投资者的不断发展，国内社保基金、养老金及企业年金等的持续入市，海外长期资金的加速入场，以及个人投资者借助资产管理产品形式间接参与证券市场投资的增加，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。机构投资者的发展壮大将重塑资本市场结构，资本市场机构化将是未来发展的方向。近年来，在资本市场加大开放、证券公司分类监管与扶优限劣的政策导向下，大型证券公司凭借资本实力、服务能力和机构客户基础在机构服务业务转型发展过程中占据先机，机构服务业务市场集中度趋于上升。体系化的机构服务优势和差异化的机构服务能力将成为证券公司发展的关键竞争力。

### (3) 防范金融风险是证券公司机构服务业务持续发展需牢牢把握的生命线

随着宏观经济增速的放缓、金融供给侧结构性改革的深化、多层次资本市场的持续发展、证券市场工具的日益复杂化、境内外市场联动的不断加强，金融风险的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业务专业性水平和风险管理能力，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。

预防和管理金融风险需要证券公司持续健全专业化和平台化的全面风险管理体系，实现风险信息的集中监测分析和全流程管控。化解金融风险需要证券公司在具备较强资本实力的同时有效利用金融衍生品市场。随着金融衍生品种类的持续创新及市场的日趋扩容，衍生品工具的需求不断释放，基于估值、定价和交易等专业能力的不断提升，证券公司将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，把握机构服务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，本集团秉持“以客户为中心”的经营理念，以大投行一体化平台和全业务链体系为依托，以行业聚焦、区域布局和客户深耕为方向，加强境内境外、场内场外跨市场协同。把握资本市场发展新动向，伴随科创板推出，积极加强在科技创新领域布局，全面提升全产品服务能力和综合服务快速响应能力。

合并数据

币种：人民币

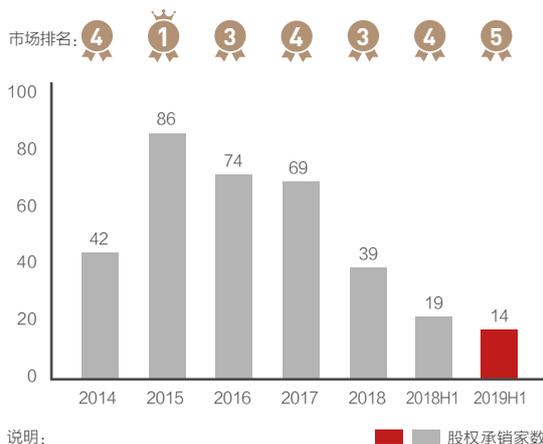
发行类别	主承销次数（次）		主承销金额（万元）		主承销收入（万元）	
	本期	历年累计	本期	历年累计	本期	历年累计
新股发行	1	169	44,662.82	11,881,525.00	3,853.08	500,029.48
增发新股	5	168	574,634.43	26,797,570.37	3,785.40	205,138.66
配股	-	30	-	1,002,136.78	-	19,236.96
债券发行	132	856	11,814,551.57	81,036,932.53	23,613.93	302,184.31
合计	138	1,223	12,433,848.82	120,718,164.68	31,252.41	1,026,589.41

注：上表数据来源于监管报表；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。

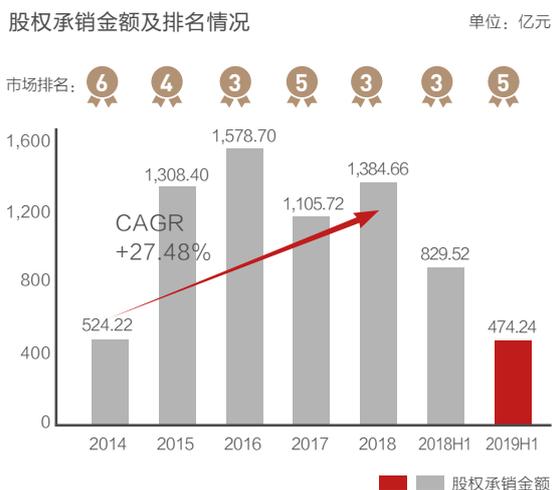
## ① 股权承销业务

报告期内，股权承销业务深度聚焦重点区域和行业，前瞻性把握市场机会，不断挖掘符合国家战略、掌握核心技术、市场认可度高且具有高成长性的企业，持续提升体系化营销和专业化服务水平，为客户提供创新性解决方案。根据 Wind 资讯统计数据，本集团股权主承销金额（含首次公开发行、增发、配股、优先股、可转债、可交换债）人民币 474.24 亿元，行业排名第五。

股权承销数量及排名情况



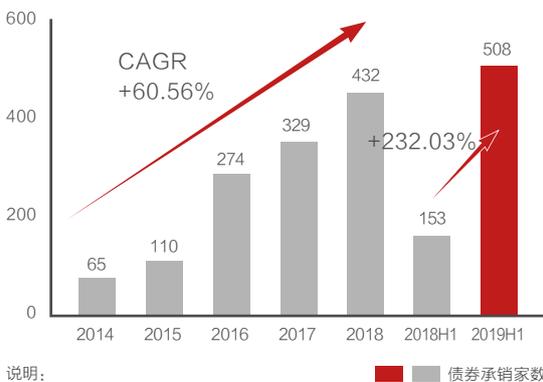
股权承销金额及排名情况



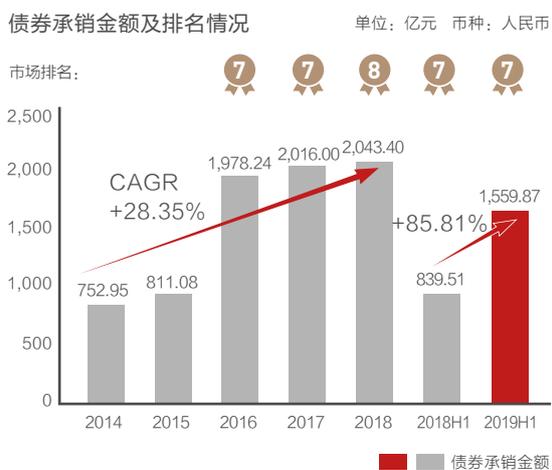
## ② 债券承销业务

报告期内，债券承销业务持续打造稳定的市场开发体系，不断完善客户分层管理，积极培养核心客户群体，推进创新驱动策略，充分利用全牌照优势，重点布局优势产品，行业地位稳中有进。根据 Wind 资讯统计数据，本集团全品种债券主承销金额人民币 1,559.87 亿元，行业排名第七。

债券承销数量情况



债券承销金额及排名情况



### ③ 财务顾问业务

报告期内，并购重组财务顾问业务持续以创新引领市场，重点把握境内外基于产业逻辑的并购机会，不断提升行业研究能力、交易机会发现能力及交易撮合能力，积极打造精品项目，业务美誉度持续巩固提升。报告期内，经中国证监会核准的并购重组交易家数 6 家，行业排名第一；交易金额人民币 273.68 亿元，行业排名第四。

#### 并购重组金额数量及排名情况

币种：人民币

	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2018H1	2019H1
家数	29	21	11	15	8	6
家数排名						
交易金额(亿元)	1,007.31	1,889.53	413.04	1,104.27	704.54	273.68
交易金额排名						

来源：根据公开资料整理，经中国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，新三板业务积极适应市场行情及整体战略部署的调整，推进基于全产业链的投资银行服务体系改革。截至报告期末，本集团为 40 家挂牌企业提供持续督导服务，完成 2 家挂牌企业 2 次定向增发合计募集资金人民币 0.68 亿元，并完成 1 单挂牌企业的财务顾问服务。控股子公司江苏股权交易中心不断完善基础功能，积极开拓市场，稳步推进新型融资产品创新，持续推动特色板块建设，加强股权托管业务拓展，为企业提供全方位综合性金融服务。截至报告期末，挂牌和展示企业 4,694 家，托管企业 129 家，会员单位 245 家，各类投资者 92,606 户；报告期内，为企业实现新增融资人民币 10.92 亿元。

## (2) 主经纪商 (PB) 业务

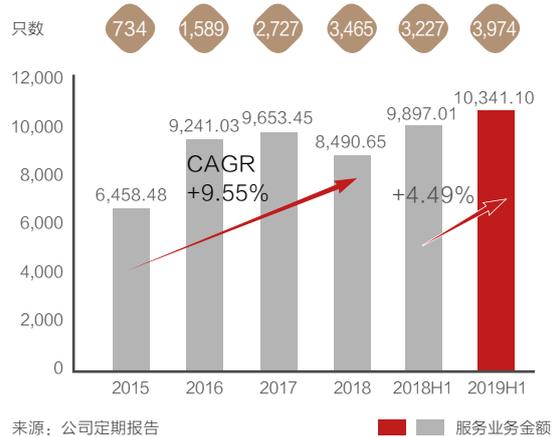
报告期内，本集团持续推进 PB 业务体系建设与系统功能完善，重塑以客户为导向的全业务链服务体系，构建围绕客户全生命周期的体系化服务，深化智能运营和管理，打造面向内外部客户的服务平台，同时优化组织架构，构建多层次人才体系，深入挖掘客户需求和潜力，不断拓宽业务发展边界，持续提升服务效率与客户体验。截至报告期末，基金托管业务累计上线产品 3,186 只，托管业务规模人民币 1,040.08 亿元；基金服务业务累计上线产品 3,974 只（含资管子公司产品 833 只），服务业务规模人民币 10,341.10 亿元（含资管子公司业务规模人民币 9,188.79 亿元）。

基金托管业务上线产品数量  
及业务规模情况

单位：亿元 币种：人民币

基金服务业务上线产品数量及业  
务规模情况

单位：亿元 币种：人民币



### (3) 研究与机构销售业务

报告期内，研究业务积极推进组织架构调整，继续引进业内优秀人才，加强与外部专家库服务协作，健全以产业链研究为核心的价值挖掘体系，持续提升客户服务质量，市场影响力进一步增强。深入推进 A 股市场和香港市场研究业务一体化战略，打造统一的机构客户平台，建立健全跨境研究服务体系，满足海内外客户双向、多层次的专业化研究顾问服务需求。机构销售业务依托全业务链优势，充分发挥协同效应，积极整合业务资源，重塑客户服务体系，深入挖掘各类业务需求，不断拓展机构投资者对接的深度和广度，打造一站式综合金融服务模式，满足机构投资者多样化的金融服务需求。报告期内，积极开展多种形式的研究服务活动，发布研究报告 2,456 篇，组织客户路演服务 7,358 场、解读市场热点及行业动态的电话会议 147 场、专题投资策略会议 25 场、上市公司联合调研 504 家。报告期内，公募基金分仓交易量约人民币 3,207.35 亿元。

### (4) 投资交易业务

#### ① 权益交易业务

报告期内，本集团继续坚定推进业务模式向交易转型，积极挖掘多样化的策略手段，探索宏观对冲交易业务等创新性盈利模式。依托大数据系统平台，健全全方位的市场监控体系，深化产业链研究与跟踪，积极挖掘市场运行规律，捕捉市场波动机会，支持交易业务开展。同时，紧密跟踪科创板创设进程，布局相关投资交易业务。本集团高度重视大数据和人工智能等先进技术的研究应用，积极打造专业的大数据投研团队，着力发展大数据交易业务，推动交易和盈利的规模化。

#### ② FICC 交易业务

报告期内，本集团积极推进以客户需求为导向、交易定价为核心能力的 FICC 服务体系升级，积极推动业务联动与合作，充分发挥 FICC 产品及交易优势以满足客户需求。固定收益自营投资业务综合运用多种交易策略，在大类资产轮动和估值修复的精准研判下，自营投资业绩实现稳健增长。大宗商品业务和外汇业务积极推进业务模式研究和交易系统建设，不断提升产品创设和投资能力，交易品类不断丰富，跨境交易业务取得实质性进展。

### ③ 场外衍生品交易业务

报告期内，本集团主动加强市场趋势研究，以客户风险管理需求为导向，持续提升业务创新能力，创设并推广跨市场、多样化、差异化的金融衍生产品，不断拓展业务覆盖的深度和广度，积极打造以客户为核心的场外衍生品业务体系，业务盈利水平进一步提升。截至报告期末，收益互换交易业务存量为 405 笔，存量名义本金为人民币 102.55 亿元。截至报告期末，场外期权交易业务存量为 192 笔，存量名义本金为人民币 115.51 亿元。报告期内，本集团通过中证机构间报价系统和柜台市场发行私募产品 2,398 只，合计规模人民币 316.69 亿元。

## 3、机构服务业务 2019 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竞争领域，更是巩固和提升本集团行业领先地位的关键。2019 年下半年，本集团将继续重塑机构客户服务体系，优化客户分层分级，加快各类平台建设，积极构建以交易和产品为中心的机构服务生态圈，打造面向未来的机构服务业务核心竞争力。

投资银行业务将积极把握市场和政策机遇，深入践行“以客户为中心”的宗旨，建立立体化的营销开发体系，加大优质客户和标的企业储备，并以科创板为契机加大增量客户的服务深度和广度，为客户提供高质量的全方位综合金融服务。股权承销业务将继续践行重点区域开发和行业深耕，同时积极把握科创板业务机会，加大优质客户布局；债券承销业务将继续加强不同类别客户的全面覆盖，强化专业布局，提高重点区域、重点产品、重点发行人的营销开发力度；财务顾问业务将继续探索境内外基于产业逻辑的并购机会，加强行业研究、价值发现和交易撮合能力，提供覆盖公开市场和私募市场的顾问服务，增强跨市场、一体化的客户服务能力。

主经纪商业务将积极打造专业机构一体化服务平台，持续推进业务智能化运营体系建设，优化服务路径和服务流程，不断提升运营服务容量及效率，同时持续创新和丰富业务服务内涵，强化业务优势及服务专业性，全力提升业务市场竞争力和影响力。

研究与机构销售业务将不断健全境内外一体化的业务体系，继续推进智能数据平台项目建设，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，充分挖掘各类机构客户需求，着力提升机构客群综合金融服务能力。

投资交易业务坚定打造以交易为核心的业务模式，全面架构客户导向的服务体系，推进投资交易平台建设与策略创新，全力构建差异化竞争力，进一步推动盈利模式多元化。权益交易业务将继续推进大数据系统平台建设，不断提升基于平台支撑和科技赋能的投资交易能力，逐步建立持续稳定的业务盈利模式；FICC 交易业务将持续完善产品交易策略库，提升投资能力和产品创设能力，不断优化产品结构，主动引导客户需求，积极探索跨境内外、跨场内外交易盈利模式；场外衍生品交易业务将不断增强产品设计及定价能力、交易与风险对冲能力，深度对接机构服务体系 and 客户需求，不断丰富产品结构，持续创新交易模式。

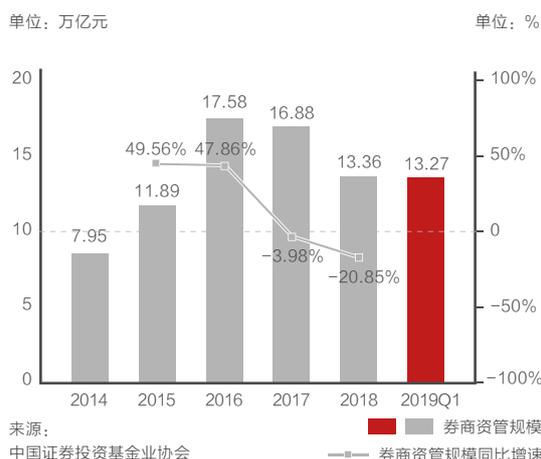
### (三) 投资管理业务

#### 1、投资管理业务市场环境及行业趋势

##### (1) 资产管理业务进入回归本源、规范发展的新时代

随着资产管理新规及相应配套细则的落地实施，在强化统一协调监管的趋势下，资产管理业务去通道化、产品净值化和消除监管套利的进程持续推进，资产管理行业竞争格局的重塑呈现加速态势，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2019年第一季度末，基金管理公司及其子公司、证券公司、期货公司、私募基金管理机构资产管理业务总规模约人民币51.40万亿元，其中，证券公司及其子公司私募资产管理业务规模人民币13.27万亿元。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和结构变化的基础上，依托全业务链协作及一体化专业优势，整合业务资源，加强业务创新，完善产品布局，持续提升主动管理能力，构建专业化资产管理平台，为客户提供多层次多方位的投资理财解决方案。

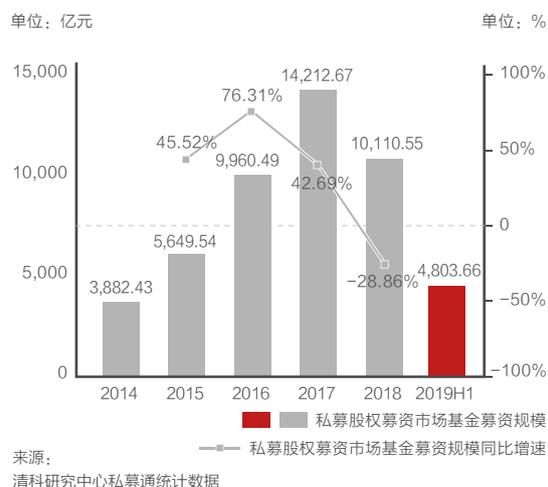
##### 券商资管规模及同比增速情况



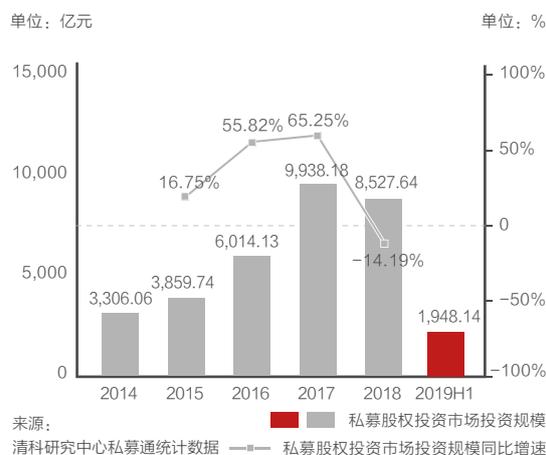
##### (2) 私募股权募资市场和投资市场保持低位，行业竞争加剧，头部效应日益凸显

随着国内经济结构调整的推进、资产管理新规的实施及私募监管的进一步加强，私募股权市场面临严峻的考验，市场新募基金数量和投资案例数量明显下滑，募资市场和投资市场保持低位，市场头部聚集效应日益明显。同时，受金融去杠杆和资本市场波动等因素影响，股权投资项目的退出难度加大。根据清科研究中心私募通统计数据，2019年上半年，私募股权募资市场新募基金917支，募资金额人民币4,803.66亿元；私募股权投资市场发生投资案例1,472起，投资金额人民币1,948.14亿元。长期来看，在国家大力发展新经济、强调金融供给侧改革等政策指引特别是科创板设立的市场背景下，私募股权投资业务面临的发展机遇与挑战并存，未来业务成长空间依然广阔。证券公司系私募股权投资业务将凭借专业的投资管理能力，依托全业务链优势，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。

##### 私募股权募资市场基金募资规模及同比增速情况



##### 私募股权投资市场投资规模及同比增速情况



## 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

报告期内，本集团全资子公司华泰资管公司严格落实资管新规要求，依托全业务链资源优势，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，不断提升主动管理能力，为客户提供全生命周期、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2019年一季度的统计，华泰资管公司私募资产管理月均规模人民币8,491.06亿元，行业排名第二；私募主动管理资产月均规模人民币2,334.52亿元，行业排名第四。根据Wind资讯统计数据，报告期内，华泰资管公司企业ABS（资产证券化）发行规模人民币447.84亿元，行业排名第二。

报告期内，证券公司资产管理业务积极优化存量，创新增量，持续提升主动投资管理能力和产品创设能力，不断锻造核心竞争力。集合资产管理业务实力稳中有升，产品线进一步丰富，综合金融服务能力不断加强，合计管理集合资管计划126只，合计管理规模人民币1,427.02亿元。单一资产管理业务积极推进业务转型，主动控制通道业务规模，委外投资管理账户实现正收益，合计管理单一资管计划614只，合计管理规模人民币6,708.26亿元。专项资产管理业务继续保持发展优势，企业资产证券化项目发行数量及规模位居行业前列，合计管理专项资管计划93只，合计管理规模人民币1,053.52亿元。公募基金管理业务积极构建覆盖不同风险等级的产品线，满足客户差异化资产配置需求，合计管理公募基金产品8只，合计管理规模人民币78.55亿元。

证券公司资产管理业务规模和收入情况如下表所示：

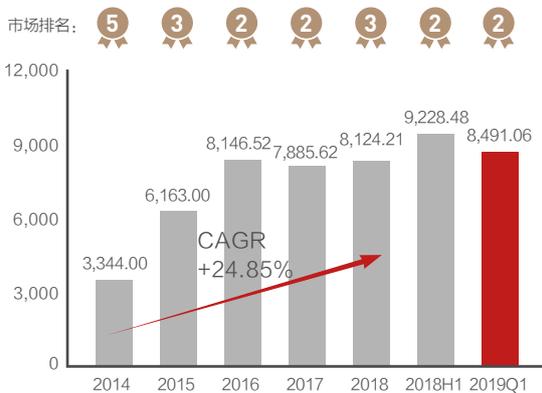
币种：人民币

项目	2019年1—6月		2018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	1,427.02	63,520.85	1,105.30	66,842.83
单一资产管理业务	6,708.26	16,184.49	7,181.78	13,453.14
专项资产管理业务	1,053.52	5,899.02	803.19	3,529.81
公募基金管理业务	78.55	1,187.64	9.14	479.87

注：上表数据来源于监管报表。

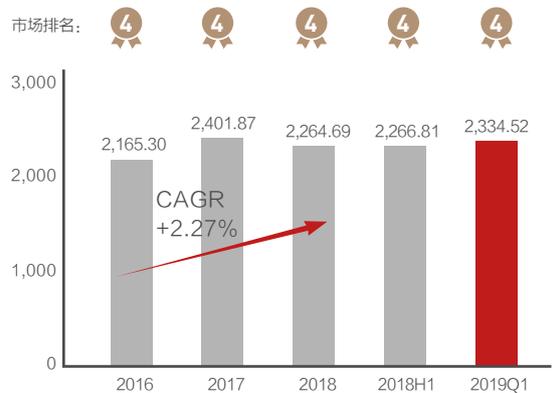
#### 资管规模及排名情况

单位：亿元

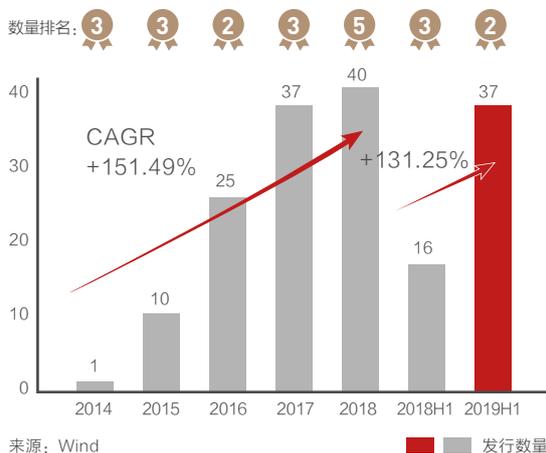


#### 主动管理资管规模及排名情况

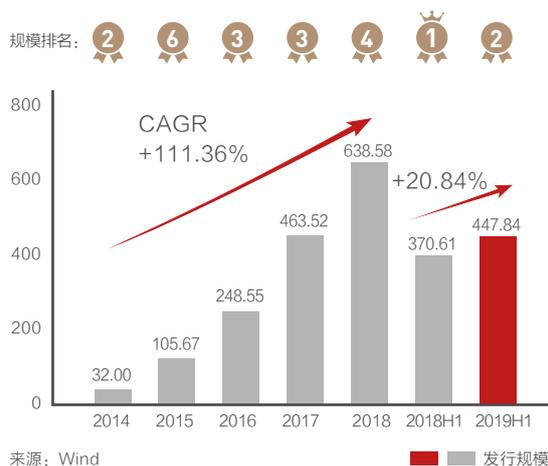
单位：亿元



## 企业 ABS (资产证券化) 发行数量及排名情况



## 企业 ABS (资产证券化) 发行规模及排名情况 单位: 亿元



## (2) 私募股权基金管理业务

报告期内, 私募股权基金管理业务积极适应监管变化, 继续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, 华泰紫金投资及其二级子公司作为管理人在中国证券投资基金业协会备案的私募股权投资基金合计 25 只, 合计认缴规模人民币 473.35 亿元, 合计实缴规模人民币 411.36 亿元。报告期内, 上述私募股权投资基金实施投资项目合计 23 家, 其中股权投资类项目 22 家、债权投资类项目 1 家; 投资金额合计人民币 70,471.67 万元, 其中股权投资类项目金额人民币 67,471.67 万元、债权投资类项目金额人民币 3,000.00 万元。

私募股权投资基金实施投资项目 单位: 亿元 币种: 人民币  
家数及金额情况

## (3) 基金公司资产管理业务

报告期内, 本集团旗下基金公司积极顺应监管趋势和市场变化, 坚持合规管理与业务发展并重, 坚持净值化管理原则, 深入推进智能化系统建设和优化, 投资管理能力持续增强, 管理资产质量不断提升。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 8,827.36 亿元, 其中, 公募业务管理基金数量合计 192 个, 管理资产规模合计人民币 6,024.58 亿元; 非公募业务管理资产规模合计人民币 2,802.78 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 1,177.11 亿元, 其中, 公募业务管理基金数量合计 57 个, 管理资产规模合计人民币 1,030.82 亿元; 非公募业务管理资产规模合计人民币 146.29 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，本集团控股子公司华泰期货顺应行业监管趋势，不断提升合规风控管理水平，积极打造客户导向的组织架构和机制，加强系统构建和大数据运用，增强金融科技赋能，着力推动主动管理业务转型，产品净值创新高。截至报告期末，存续期内资产管理计划合计 25 只，资产管理总规模人民币 91,270.51 万元，期货端权益规模人民币 16,632.13 万元。

#### (5) 另类投资业务

本集团通过全资子公司华泰创新投资开展另类投资业务。报告期内，华泰创新投资持续健全完善内部管理制度和机制，并根据监管要求及业务布局，积极论证和准备科创板跟投业务，完成全市场首单科创板跟投资项目。截至报告期末，存续投资项目 5 个，投资规模人民币 22,350.00 万元，投资性质包括合格境内有限合伙人投资、股权投资、科创板跟投等。

### 3、投资管理业务 2019 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。2019 年下半年，本集团将继续充分依托全业务链资源优势，打造多元产品体系对接客户差异化需求，做大有质量、有影响力的产品及业务规模，积极构建投资管理业务新优势，不断强化行业领先地位。

证券公司资产管理业务将全面加强风险控制能力，继续扎根全业务链，立足客户需求，积极打造“基础配置 + 特色化”的多元产品体系，构建不同风险收益特征的多元产品序列，不断提升主动投资管理能力和投资业绩，持续巩固市场地位和品牌价值。严格落实资管新规要求，重点推进大集合产品改造，立足资产证券化业务先发优势，持续加大 ABS 业务创新力度，积极打造公募业务创新型产品，不断优化业务结构，持续增强差异化竞争能力。

私募股权基金管理业务将继续把握产业和资本市场改革机遇，加强重点行业聚焦和深耕，前瞻性研究和布局新兴产业和高端产业，积极推进新基金项目落地，持续完善业务布局，不断强化核心优势；加快建设统一的业务运作和后台支撑体系，通过体系化、平台化、数字化实现基金的统一运营管理。

基金公司资产管理业务将持续加强风险防控和人才队伍建设，不断优化投资体系，完善创新基金产品，积极把握科创板机遇，有效拓展市场和服务客户范围，推进金融科技与业务深度融合，着力增强投资管理能力，有效提升整体资产管理规模。

期货公司资产管理业务将在强化内部管理和合规风控基础上，贯彻全业务链发展战略，持续推动全方位协同合作，强化金融科技研究与运用力度，积极探索多元化主动管理发展模式，着力提升投资管理能力。

另类投资业务将探索构建新的投资管理和业务发展模式，审慎推进科创板跟投等新业务，积极把握投资机会，稳步提高资金使用效率和资产回报率。

## (四) 国际业务

### 1、国际业务市场环境与行业趋势

#### (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

随着证券行业外资持股比例限制的放宽，沪深港通投资额度的扩大，QFII、RQFII 制度规则的修订完善，A 股纳入 MSCI 与富时罗素等重要市场指数及权重的持续提高，沪伦通的正式启动，中日 ETF 互通产品的落地，资本市场双

向开放步伐不断加快，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也深入推进。当前，客户跨境综合金融服务需求日益增加，资产全球配置趋势持续增强，国际业务已成为大型证券公司拓展发展空间、增加新的利润增长点、促进业务结构升级的前沿领域。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，不断提升客户跨境服务水平，满足客户跨境业务需求，持续增强国际服务影响力。

## （2）美国财富管理行业独立渠道增长势头良好，利好 TAMP 市场长期发展

从整体行业发展来看，美国财富管理行业目前主要包括独立渠道（注册投资顾问、双重注册和独立经纪交易商及保险经纪交易商等）和传统渠道（全国和区域经纪交易商、银行经纪交易商和商业银行顾问等），独立渠道的财富管理市场份额相比传统渠道增长更加迅速，且该趋势仍在持续。从业务盈利模式来看，市场共识及监管机构加强监管的因素推动独立投资顾问的收费模式从佣金向管理费转变，根据 PriceMetrix 统计数据，2018 年投资顾问收入中 67% 来自管理费，相对佣金收入而言达到历史新高。从业务发展趋势来看，投资者资金呈现向低成本、低费率的投资产品转移的态势，TAMP 行业通过领先的金融科技水平持续赋能财富管理业务，能够为客户带来规模化的成本优势，有利于把握当下的发展机遇。根据 Cerulli 统计数据，2012 年至 2017 年间，TAMP 市场年复合增长率为 13.4%，显著高于同期整体投资顾问市场 8.7% 的增长率。

## 2、国际业务经营举措及业绩

报告期内，作为本集团国际业务的控股平台，华泰国际全方位对接集团全业务链体系，加强资源的跨境联动，推进建设涵盖一、二级市场的跨境金融产品平台，为境内外客户提供全方位的跨境综合金融服务。

### （1）香港业务

华泰金控（香港）投资银行业务充分发挥境内外一体化和跨境联动优势，持续为客户拓宽融资渠道，积极提供境外股权类和债券类服务；私人财富管理和零售经纪业务着力布局金融科技，加大产品体系平台建设，充分利用集团客户体系优势，深化境内外联动，积极开展产品销售，实现客户量和业务收入稳步增长；研究和股票销售业务积极拓展研究覆盖范围，全面整合销售资源，深化 A+H 研究一体化以及境内外销售团队合作，进一步提升市场影响力；FICC 业务注重风险对冲管理，不断健全业务体系，加强产品创设、交易与销售能力，持续提升投资管理水平，为境内外投资者提供海外金融产品；跨境和结构性融资业务严格控制信用风险，加强与投行业务的联动，为客户跨境投资提供资金支持；股权衍生品业务积极打造跨境衍生品业务平台，专注拓展跨境和衍生品资本中介业务，满足客户融资、风险管理等需求；资产管理业务大力拓展跨境业务，积极开发资产管理产品，为客户提供投资组合及基金管理服务。

报告期内，华泰金控（香港）各项业务保持健康均衡发展，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 189.88 亿元、股票交易总量港币 292.34 亿元；就证券提供意见方面，积极为客户提供研究报告及咨询服务；就机构融资提供意见方面，参与完成 IPO 项目 3 个、债券发行项目 23 个，总交易发行规模约港币 168.06 亿元；提供证券保证金融资方面，信用资金账户数量 1,516 个；提供资产管理方面，受托资金规模合计港币 4,387.50 亿元（含 AssetMark 受托资金规模）。同时，报告期内，华泰金控（香港）共完成财务顾问项目 3 个、结构性投融资项目 6 个。

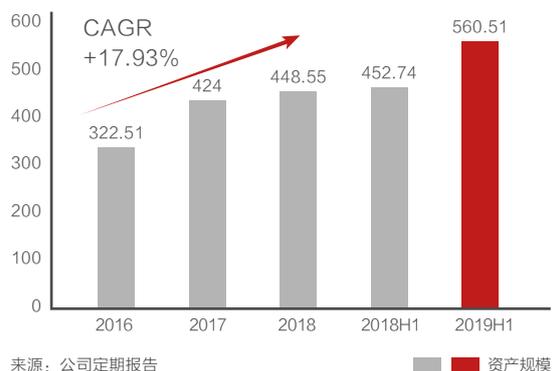
## (2) AssetMark

AssetMark 的愿景是致力于为独立投资顾问及其服务的投资者的生活带来改变。AssetMark 的核心业务亮点包括：一体化的技术平台、可定制化和规模化的服务，以及先进的投资管理能力。清晰的战略有助于 AssetMark 明确短期和长期工作目标，找准服务客户的关键并促使 AssetMark 在 TAMP 行业中脱颖而出。截至 2019 年第一季度末，根据 Cerulli Associates 及其他公开信息显示，AssetMark 在美国 TAMP 行业中的市场占有率为 10.0%，排名第三。

报告期内，AssetMark 完成了对 Global Financial Private Capital 的收购，截至报告期末，AssetMark 平台资产总规模达到 560.51 亿美元，较 2018 年年底增长约 24.96%；AssetMark 平台总计服务 7,899 名

独立投资顾问，较 2018 年年底增长约 4.30%；AssetMark 平台总计服务的终端账户覆盖了逾 15 万个家庭，较 2018 年年底增长约 16.00%。报告期内，新增 715 名独立投资顾问与 AssetMark 签订合作协议。

AssetMark 平台资产规模 (AoP) 情况 单位：亿美元



## (3) 华泰证券 (美国)

2019 年 6 月，华泰证券 (美国) 经美国金融业监管局核准，获得美国经纪交易商牌照，可在美国开展经纪交易商业务，包括证券承销、面向机构投资者的证券经纪、并购财务顾问等业务。报告期内，华泰证券 (美国) 作为联席账簿管理人参与了 AssetMark 的 IPO 项目。

### 3、国际业务 2019 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，也是拓展发展空间和创造新的利润增长点的关键，本集团坚定不移推动国际化战略布局的深化。2019 年下半年，本集团将继续充分发挥本土资源优势，加强对境外机构先进经验的吸收转化，用跨境联动有效积累客户资源、客户资产，在客户全球资源布局和资产配置中提供一体化、特色化的一揽子服务，打造业务联通、资源共享、战略协同的国际业务平台。

华泰国际将增强国际业务控股平台的资源整合功能，着力加强海外平台建设布局，提升一体化的运营管理能力，紧密围绕客户金融服务需求，分类分层加强全业务链资源的跨境联动，健全专业化的服务体系和服务能力，深度拓展国际业务发展新空间。

华泰金控（香港）投资银行业务将强化境内外联动，加强行业研究能力和交易机会发现能力，深入挖掘并积累项目资源，积极拓展业务种类及服务业态，不断提升跨境投融资服务能力；研究和股票销售业务继续推进 A+H 研究一体化，积极拓展客户覆盖广度和业务覆盖范围；积极拓展业务边界，着力开展跨境衍生品资本中介业务，满足客户跨境金融服务需求；搭建 FICC 跨境产品创设、交易平台，为境内外客户提供跨境投融资、交易及风险管理综合解决方案；充分发挥跨境业务牌照优势，积极把握业务机会，加大资本驱动，提升盈利能力；私人银行和零售业务将深化境内外协同，持续提升产品和服务能力，以特色产品和服务吸引客户，继续推进境外财富管理移动终端“涨乐全球通”开发及上线工作，积极扩大客户基础。

AssetMark 将坚持其核心战略并将其企业价值观贯彻于业务发展的方方面面，持续加强在技术平台、投资产品和策略、客户服务体系等方面的投入。AssetMark 将继续深化与现有投资顾问客户的合作关系，提升其平台资产规模，并通过积极的销售手段进一步扩大投资顾问客户基数。AssetMark 将探索步入新的业务细分领域，例如现金管理、商业咨询和投资交易等，以进一步拓展在注册投资顾问市场、养老金管理和高净值人群理财等市场的业务机会。此外，AssetMark 持续关注优质的战略并购契机，推动外延式增长。

### （五）业务创新情况与对公司经营业绩和未来发展的影响，以及风险控制情况

报告期内，公司持续促进业务创新活动，推动新业务、新产品、服务及管理模式创新，不断提高创新能力。创新业务的开展是对现有产品线和业务范围的补充，能够有效释放业务空间，扩大客户资源和收入来源，增强盈利能力，也有利于改善客户结构和业务经营模式，满足客户全方位、多元化的业务需求，进一步提升品牌影响力。

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征，进一步完善创新业务的风险控制措施，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，保障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。

公司积极筹备科创板业务，针对科创板业务的特征，全面分析并识别业务的风险点。在另类投资子公司跟投业务的管理方面，公司对跟投项目进行详细的风险评估，确定了整体业务计划及规模上限，并完善了事前项目审核、定期跟踪估值、解禁后退出等方面的风险管控措施。在科创板融资融券业务方面，研究完善业务配套的投资者适当性管理、担保物和标的证券管理、业务规模管理、信用账户管理和盯市平仓管理等覆盖前中后的全流程风险管控措施，推进相关系统的技术改造，保障科创板相关业务风险可控。

报告期内，公司获批国债期货做市等新业务资格。公司开展新业务将遵循国家法律法规、行政规章及相关监管制度的规定；同时公司将新业务纳入全面风险管理体系中，有针对性地制定了相应业务风控制度和风险限额，并在系统中予以落实。

## 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：亿元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	111.07	82.16	35.19
营业成本	56.92	41.96	35.65
营业利润	54.15	40.20	34.70
归属于母公司股东的净利润	40.57	31.59	28.43
经营活动产生的现金流量净额	208.05	162.97	27.66
投资活动产生的现金流量净额	-22.91	-75.34	-69.59
筹资活动产生的现金流量净额	168.86	-90.41	不适用
现金及现金等价物净增加额	354.27	-2.85	不适用

#### 2、收入分析

##### (1) 收入分析

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	上年同期占总收入比例(%)	占比增减
财富管理业务	465,381.17	41.90	422,464.23	51.42	下降 9.52 个百分点
机构服务业务	221,133.51	19.91	4,412.71	0.54	增加 19.37 个百分点
投资管理业务	263,485.18	23.72	178,047.70	21.67	增加 2.05 个百分点
国际业务	119,028.83	10.72	101,302.00	12.33	下降 1.61 个百分点
其他	41,643.57	3.75	115,387.03	14.04	下降 10.29 个百分点

从收入结构看，因市场回暖，本集团自营投资业务提振明显，使得机构服务业务收入和占比均有大幅上升；本集团积极践行双轮驱动战略，持续推动财富管理转型，财富管理业务、机构服务业务、投资管理业务、国际业务均取得增长。

## (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	465,381.17	203,411.27	56.29	10.16	40.82	下降 9.52 个百分点
机构服务业务	221,133.51	57,052.14	74.20	4,911.29	-15.91	增加 1,511.65 个百分点
投资管理业务	263,485.18	53,787.86	79.59	47.99	20.08	增加 4.75 个百分点
国际业务	119,028.83	114,407.43	3.88	17.50	40.57	下降 15.78 个百分点
其他	41,643.57	140,505.00	-237.40	-63.91	73.19	下降 267.09 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	533,936.76	217,102.60	59.34	61.95	63.21	下降 0.32 个百分点
北京地区	28,513.42	13,580.28	52.37	41.37	-4.95	增加 23.21 个百分点
上海地区	160,893.74	56,331.75	64.99	20.78	29.81	下降 2.43 个百分点
广东地区	174,787.67	130,581.29	25.29	1.13	10.96	下降 6.62 个百分点
湖北地区	19,132.44	6,812.15	64.39	44.11	11.29	增加 10.50 个百分点
其他地区	74,379.40	30,348.20	59.20	44.94	23.75	增加 6.99 个百分点
香港及海外	119,028.83	114,407.43	3.88	17.74	42.00	下降 16.43 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	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	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		203,411.27	35.74	144,451.76	34.43	40.82
机构服务业务		57,052.14	10.02	67,843.36	16.17	-15.91
投资管理业务	营业支出	53,787.86	9.45	44,792.75	10.67	20.08
国际业务		114,407.43	20.10	81,386.26	19.40	40.57
其他		140,505.00	24.69	81,125.50	19.33	73.19

#### 4、费用总体情况对比

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（%）
业务及管理费	49.22	38.03	11.19	29.42

报告期内，业务及管理费同比增长 29.42%，主要是因为本集团人力成本增加所致。

#### 5、现金流分析

报告期内，本集团现金流量如下表：

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	208.05	162.97	45.08	27.66
投资活动产生的现金流量净额	-22.91	-75.34	52.43	-69.59
筹资活动产生的现金流量净额	168.86	-90.41	259.27	不适用
现金及现金等价物净增加额	354.27	-2.85	357.12	不适用

报告期内，本集团经营活动产生现金流量净额与本期净利润存在重大差异，主要与本集团所处行业的现金流变动特点相关，本集团的客户资金、自营投资、回购业务、资金拆借等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。

#### 6、本集团利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，本集团营业收入、营业利润、净利润均较上年同期有所增长。主要原因是投资收益、公允价值变动损益同比增长。本集团营业收入、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	111.07	82.16	35.19	投资收益和公允价值变动损益增长较大
营业支出	56.92	41.96	35.65	业务及管理费增长
营业利润	54.15	40.20	34.70	营业收入增长
利润总额	54.18	40.20	34.78	营业收入增长
净利润	41.00	32.06	27.89	营业收入增长
其中：归属母公司净利润	40.57	31.59	28.43	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	4,930.13	3,686.66	33.73	货币资金及金融投资资产增加
负债	3,748.10	2,639.16	42.02	主动负债和代理买卖证券款增加
股东权益	1,182.03	1,047.50	12.84	GDR 发行以及本集团实现利润
归属母公司股东权益	1,168.24	1,033.94	12.99	GDR 发行以及本集团实现利润

#### （二）本集团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	1,110.39	22.52	711.03	19.29	56.17	GDR 发行及客户资金增加
结算备付金	196.22	3.98	190.68	5.17	2.91	-
融出资金	569.31	11.55	461.89	12.53	23.26	融资规模上升
衍生金融资产	11.80	0.24	19.34	0.52	-38.99	衍生品浮盈下降
存出保证金	90.68	1.84	78.37	2.13	15.71	期货保证金增加
应收款项	63.31	1.28	30.90	0.84	104.89	应收期权费增加
买入返售金融资产	267.12	5.42	435.57	11.81	-38.67	股质规模下降
金融投资	2,332.95	47.32	1,489.75	40.41	56.60	自营投资增加
长期股权投资	141.38	2.87	131.78	3.57	7.28	-
固定资产	35.41	0.72	34.99	0.95	1.20	-
使用权资产	8.27	0.17	-	-	-	实施新租赁准则所致
无形资产	55.21	1.12	54.62	1.48	1.08	-
商誉	22.84	0.46	20.99	0.57	8.81	-
递延所得税资产	1.89	0.04	2.25	0.06	-16.00	可抵扣暂时性差异减小
其他资产	16.98	0.34	18.15	0.49	-6.45	应退税金减少
项目名称	本期期末数	本期期末数 占总负债的比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总负债的比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变动比例 (%)	情况说明
短期借款	4.29	0.11	30.16	1.14	-85.78	偿还借款
应付短期融资款	225.92	6.03	211.24	8.00	6.95	-
拆入资金	74.37	1.98	58.13	2.20	27.94	银行间拆借增加
交易性金融负债	55.87	1.49	52.00	1.97	7.44	-
衍生金融负债	23.97	0.64	7.76	0.29	208.89	场外期权规模增加
卖出回购金融资产	970.61	25.90	400.95	15.19	142.08	正回购规模增加
代理买卖证券款	832.09	22.20	594.92	22.54	39.87	客户保证金增加
应付职工薪酬	76.36	2.04	79.15	3.00	-3.52	-
应交税费	9.60	0.26	8.47	0.32	13.34	应交增值税和企业所得税增加
应付款项	47.68	1.27	74.77	2.83	-36.23	开放式基金申购赎回款减少
长期借款	16.91	0.45	16.99	0.64	-0.47	-
应付债券	713.14	19.03	628.91	23.83	13.39	债券发行增加
租赁负债	8.09	0.22	-	-	-	实施新租赁准则所致
递延所得税负债	18.15	0.48	18.10	0.69	0.28	-
其他负债	669.98	17.88	457.52	17.34	46.44	应付结构化实体权益持有人款项增加

单位：亿元 币种：人民币

利润表项目	2019年1—6月	2018年1—6月	本期金额较上期金额变动比例(%)	变动原因
手续费及佣金净收入	44.63	38.97	14.52	经纪业务和资管业务手续费增加
利息净收入	12.68	13.10	-3.21	资本中介业务利息收入下降
投资收益	31.72	21.84	45.24	自营投资收益增加
其他收益	0.18	1.48	-87.84	政府补助减少
公允价值变动损益	15.39	3.45	346.09	自营投资浮盈收益增加
汇兑损益	0.55	-0.04	不适用	汇率波动所致
其他业务收入	5.92	3.36	76.19	实物销售收入增长
业务及管理费	49.22	38.03	29.42	员工成本增加
信用减值损失	1.47	0.61	140.98	股质减值增加
其他业务成本	5.48	2.58	112.40	实物销售成本增长
所得税费用	13.18	8.14	61.92	税前利润增长

## 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十七、其他重要事项-3 其他需要披露的重要事项-(5) 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2019年6月30日，本集团归属于母公司的股东权益合计为人民币1,168.24亿元，较2018年末增加人民币134.30亿元，提升12.99%，主要原因是报告期内在本集团盈利增长的情况下发行GDR募集资金净额16.50亿美元所致。

截至2019年6月30日，本集团总资产人民币4,930.13亿元，较年初增加人民币1,243.47亿元，增幅为33.73%，主要是货币资金和交易性金融资产增加所致。其中，本集团货币资金及结算备付金为人民币1,306.61亿元，占总资产的比率为26.50%；融出资金为人民币569.31亿元，占总资产的比率为11.55%；交易性金融资产为人民币2,037.79亿元，占总资产的比率为41.33%；债权投资为人民币179.97亿元，占总资产的比率为3.65%；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1.97%，大部分资产的变现能力较强，本集团资产流动性强，资产结构相对合理。

报告期内，本集团资产负债率水平有所上升。截至2019年6月30日，本集团负债为人民币3,748.10亿元，较年初增加人民币1,108.94亿元，主要是本报告期内卖出回购金融资产、代理买卖证券款和结构化主体大幅增加所致。

## 4、盈利能力情况分析

2019年上半年，本集团实现营业收入人民币111.07亿元，同比增长35.19%，实现归属母公司股东的净利润人民币40.57亿元，同比增长28.43%。在波动的市场环境下，本集团持续推进战略转型，各项业务稳步发展，不断开拓新的业务增长点，保持营业收入和净利润的稳健增长。

## 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七、合并范围的变更。

## 7、所得税政策情况分析

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、融资渠道和融资能力等情况分析

<p>融资渠道</p>	<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>
<p>负债结构</p>	<p>截至 2019 年 6 月 30 日，本集团总负债为人民币 3,748.10 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，本集团自有负债为人民币 2,288.48 亿元。自有负债主要为：应付短期融资款为人民币 225.92 亿元，占比 9.87%；卖出回购金融资产款为人民币 970.61 亿元，占比 42.41%；应付债券（包括公司债券、次级债券和长期收益凭证）为人民币 713.14 亿元，占比 31.16%。针对较大的负债规模，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>
<p>流动性管理政策和措施</p>	<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>
<p>融资能力及融资策略分析</p>	<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>
<p>或有事项及其对公司财务状况的影响</p>	<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 141.38 亿元，较期初人民币 131.78 亿元增加人民币 9.60 亿元，增幅为 7.28%。本集团对外股权投资总体情况请参阅本报告财务报表附注五、合并财务报表项目注释—12、长期股权投资。

#### （1）本公司无重大的股权投资

#### （2）本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	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	122,244,331,499.24	203,779,206,850.20	81,534,875,350.96	5,080,014,079.53
其他权益工具投资	9,849,932,745.41	10,526,277,951.71	676,345,206.30	1,320,000.00
其他债权投资	606,809,484.07	992,025,856.04	385,216,371.97	25,285,549.47
交易性金融负债	5,199,989,703.32	5,587,375,247.87	387,385,544.55	-331,073,285.11
衍生金融工具	1,157,856,445.53	-1,217,227,406.00	-2,375,083,851.53	-1,319,840,875.12

## 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

##### (a) A 股首次公开发行股票募集资金使用情况

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。

##### (b) A 股非公开发行股票募集资金使用情况

经中国证监会《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)核准,本公司于2018年7月完成非公开发行人民币普通股(A股)股票发行,共计发行普通股(A股)股票1,088,731,200股,每股面值人民币1.00元,每股发行价格人民币13.05元,共募集资金人民币14,207,942,160.00元。扣除与本次非公开发行相关的发行费用(包括承销保荐费、律师费、会计师费、信息披露费、发行登记费、印花税等费用)人民币74,736,488.79元后募集资金净额为人民币14,133,205,671.21元,上述募集资金已于2018年7月31日全部到位,并经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)以“毕马威华振验字第1800286号”验资报告验证。截至报告期末,本公司在A股非公开发行募集资金净额的基础上又取得利息收入人民币48,996,950.36元。

截至本报告期末,本公司就其非公开发行A股普通股募集资金使用情况如下:人民币4,800,000,000.00元用于进一步扩大融资融券和股票质押等信用交易业务;人民币7,967,959,300.00元用于扩大固定收益产品投资规模,增厚公司优质流动资产储备;人民币500,000,000.00元用于向华泰紫金投资增资;人民币300,000,000.00元用于加大信息系统的投入,持续提升信息化工作水平;人民币425,003,207.50元用于其他运营资金安排。除上述资金使用外,本公司所得款项剩余资金人民币193,740,396.87元(含募集资金利息及尚未支付的与本次非公开发行相关的发行费用)尚未使用,此部分资金存放于本公司在银行开设的专项账户中。截至2019年6月30日,本公司A股非公开发行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A股非公开发行募集资金使用计划,陆续将资金投入使用。

#### 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65,218,778.58元。截至报告期末,累计使用H股募集资金人民币30,053,430,189.78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2,524,509,545.35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人民币599,478,193.74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2019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。

### ③ GDR 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发行全球存托凭证并在伦敦证券交易所上市的批复》（证监许可[2018]1993号）核准，本公司于2019年6月完成GDR发行，共计发行82,515,000份GDR，每份GDR发行价格为20.50美元，共募集资金美元1,691,557,500.00元，扣除与本次GDR相关的发行费用美元41,213,371.70元后募集资金净额为美元1,650,344,128.30元，按照募集资金到账日人民币兑美元中间价折算为人民币11,304,465,209.22元。上述募集资金已于2019年6月28日全部到位，并经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验证，出具了毕马威华振验字第1900393号验资报告。截至2019年6月30日，GDR募集资金尚未使用，账户余额为美元1,691,557,500.00元。

#### 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	募集资金总额	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
2019年	GDR发行	1,130,446.52	-	-	1,130,446.52	支持国际业务内生及外延式增长、持续投入现有主营业务、补充营运资本及满足一般企业用途
2018年	非公开发行(A股)	1,420,794.22	13,448.51	1,399,296.25	19,374.04	对香港子公司的投入及其他运营资金安排
2015年	首次发行(H股)	3,058,768.96	702.22	3,005,343.02	59,947.82	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	-	7,166,132.25	14,150.73	5,972,742.64	1,209,768.38	-
募集资金总体使用情况说明			-			

(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上年度未经审计净资产10%的非募集资金投资项目。

(五) 报告期内, 本公司不存在重大资产和股权出售情况

(六) 报告期内, 本公司不存在破产重整, 兼并或分立, 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

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	432,516.52	318,942.44	51,148.66	11,886.05	8,942.32	
		主营业务: 证券承销与保荐业务(国债、非金融企业债务融资工具、金融债券承销业务除外); 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问; 中国证监会批准的其他业务。										
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	28972188	260,000.00	732,839.42	640,568.22	124,468.83	89,118.99	67,426.31	
		主营业务: 证券资产管理业务, 公开募集证券投资基金管理业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。										
华泰紫金投资有限责任公司	100%	南京市汉中路180号	2008/8/12	姜健	83389999	600,000.00	1,044,758.45	758,797.63	112,621.86	107,770.22	80,917.33	
		主营业务: 股权投资, 投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金; 股权投资、债权投资的投资顾问, 投资管理, 财务顾问服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。										
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	8,800,000,002.00 港元	2,710,182.83	819,626.55	118,817.85	5,424.74	-2,183.80	
		主要业务: 控股公司。										
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	28972228	350,000.00	89,709.20	55,836.45	6,638.70	1,590.76	1,590.76	
		主营业务: 项目投资, 投资管理; 酒店管理; 以下限分支机构经营: 住宿; 餐饮服务; 销售食品; 销售食品; 健身房; 洗衣代收; 打字、复印; 机动车公共停车场服务; 会议服务; 承办展览展示; 旅游信息咨询; 票务代理服务。(1、未经有关部门批准, 不得以公开方式募集资金; 2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动; 3、不得发放贷款; 4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保; 不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益; 企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动)。										
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	1995/7/10	吴柏芳	83901155	160,900.00	1,977,339.33	273,682.77	87,937.25	9,904.39	7,090.54	
		主营业务: 商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。										
江苏附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	89620288	20,000.00	36,048.79	28,663.29	1,234.00	80.11	80.11	
		主营业务: 为非上市公司股权、债券、资产和相关金融及其衍生品的批准募集挂牌、登记、托管、交易、融资、结算、过户、分红、质押等提供场所、设施和配套服务, 组织和监督交易市场活动, 发布市场信息, 代理本交易市场内挂牌产品买卖服务, 为市场参与方提供咨询服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。										
南方基金管理股份有限公司	45%	深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦32-42楼	1998/3/6	张海波	0755-82763888	30,000.00	782,684.77	489,798.76	191,770.85	67,037.80	46,360.42	
		主营业务: 基金募集、基金销售、资产管理和国务院证券监督管理机构许可的其他业务。										
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	38601777	20,000.00	125,375.63	102,761.60	36,347.69	12,865.42	9,677.10	
		主营业务: 基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。										
江苏银行股份有限公司	5.54%	南京市中华路26号	2007/7/22	夏平	52890919	1,154,445.00	204,701,043.90	12,875,067.10	2,191,670.00	875,207.30	803,215.80	
		主营业务: 吸收公众存款; 发放短期、中期和长期贷款; 办理国内结算; 办理票据承兑与贴现; 发行金融债券; 代理发行、代理兑付、承销政府债券; 买卖政府债券、金融债券; 从事同业拆借; 提供信用证服务及担保; 代理收付款项及代理保险业务; 代管理财、代理销售基金、代理销售贵金属、代理销售贵金属、代理收付和保管集合资金信托计划; 提供保险箱业务; 办理委托存款业务; 办理银行卡业务; 外汇存款; 外汇贷款; 外汇汇款; 外币兑换; 结售汇; 代理远期结售汇; 国际结算; 自营及代客外汇买卖; 同业外汇拆借; 买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券; 资信调查、咨询、见证业务; 网上银行; 经银行业监督管理机构和有关部门批准的其他业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。										

注: 江苏银行股份有限公司的财务数据取自江苏银行2019年半年度报告。

## （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2019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76,110,679,381.40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9,444,113,806.46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

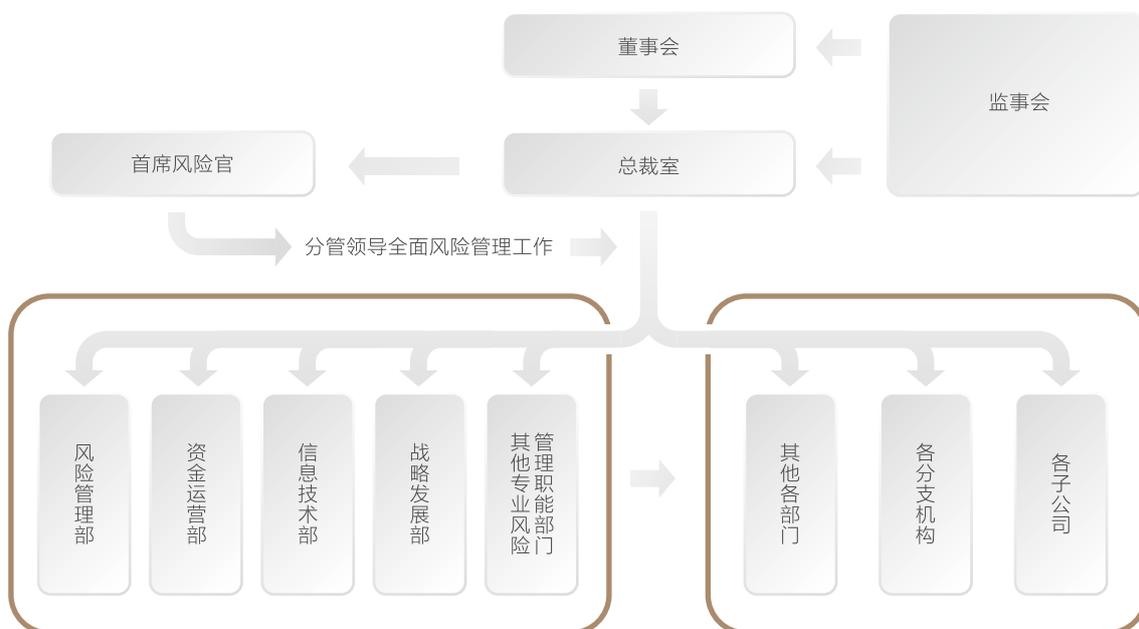
（二）可能面对的风险及风险防范措施

### 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；公司制定了清晰的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，公司以集团化风险管理、专业化业务支持为主线，全面推进各项风险管理工作。风险指标体系方面，进一步完善集团层面风险偏好、容忍度、专业风险、业务风险等多层级指标及限额体系，推进风险指标分解落实机制，通过系统化手段对风险指标进行动态监控和及时预警。专业风险管理方面，升级集团市场风险计量引擎，强化集团交易类业务统一监测与分析；完善集团信用风险内评体系建设框架，深化同一客户风险管理体系建设；强化操作风险事中监测及过程管控机制，全面深入业务条线，防控业务风险。集团化管理方面，以并表穿透管理为抓手持续深化子公司管理，持续推进子公司数据集中建设，持续督促子公司落实全面风险管理各项要求。系统建设方面，深入推进集团风险管理系统建设，持续提升集团覆盖穿透、风险发现和计量、资产分析评估的专业能力。创新业务管理方面，加大对创新业务风险评估和管控力度，促进业务健康开展。

## 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线条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。权益类证券投资方面，公司坚持交易业务去方向化的投资理念，以股指期货对冲敞口风险，在保持市场中性前提下积极把握交易机会，同时注重投资标的的市场流动性及持仓资产的高度分散化。固定收益类证券投资方面，公司通过利率互换及国债期货等利率衍生品有效对冲市场风险，在控制整体投资组合久期及基点价值的前提下，通过各类利差交易赚取超额收益。衍生品业务方面，公司的场外衍生品业务和场内期权做市业务均采用市场中性的策略，在严控Delta风险的同时，通过丰富交易结构、优化交易策略等方式

有效管理 Gamma 和 Vega 头寸，在风险可控的前提下创造盈利机会；对于场外衍生品业务的标的，在满足监管要求的同时，公司建立严格的标的入池、流动性及集中度等管理标准，有效防范市场风险。

#### 市场风险价值（VAR）情况

币种：人民币

前瞻期：1 日，置信度 95%，历史模拟法，单位（万元）				
	本公司		本集团	
	2019 年中期末	2018 年中期末	2019 年中期末	2018 年中期末
权益敏感性金融工具	3,040	17,456	5,591	19,898
利率敏感性金融工具	4,201	2,221	4,209	2,752
商品敏感性金融工具	290	-	912	154
整体组合风险价值	5,317	15,641	6,650	17,374

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，市场行情有所回暖、融资类业务风险缓解，待追索债权取得有效进展，公司亦始终贯彻较为严格的客户及标的券管控要求，严格把控业务信用风险。投资类业务方面，在债券违约频发的市场背景下，公司基于信用分析管理系统（CAMS）的建设进一步优化集团内部评级体系，稳步推进集团层面发行人授信额度统一管控，提升风险识别和管控能力。交易类业务方面，公司实行集团层面交易对手授信额度统一管理并增进系统化管控，严控业务风险敞口。担保交收业务方面，加强客户准入和风险指标设计的前端管控，强化风险事件处理和风险传导管控能力。同时，公司通过巩固信用风险统一管理体系的建设，进一步提升了应对外部复杂信用环境的能力及为各类信用业务发展提供强有力风控保障支撑的水平。

#### 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，搭建了包括现金流在内的流动性指标分析框架，并适当设置风险限额，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控制水平；公司定期和不定期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，公司已建立的“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”的操作风险管理体系持续有效运作。随着内外部环境及业务模式的日趋复杂，公司采取及拟采取的应对措施包括但不限于：加大操作风险文化宣导，通过有针对性的培训，提升操作风险识别及评估的充分性及有效性；通过内部外事件触发对控制措施有效性的自检，及时发现管控漏洞；加强风险发现机制的建立，提升对控制执行不力的发现能力及对潜在风险的预警；强化跨部门操作风险事件的深入分析，多途径完善管控措施，降低同类型操作风险事件的发生概率；持续推动操作风险工具在全集团内的深入运用，通过对集团各业务条线共性风险的分析推动横向比较及关键管控机制的完善。

## 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，优化合规管理机制，加快推动合规风险管理从被动应对向主动管控转型。修订工作人员证券投资行为管理办法，优化证券账户报备、监控机制，强化工作人员证券投资行为培训及管控；通过现场、视频等多种形式面向相关业务部门、分支机构开展反洗钱培训及检查，优化反洗钱工作流程及系统控制，完善存量客户信息，提升洗钱风险管理能力；审慎开展合规审查，履行新业务合规评估职能，促进相关业务或产品合规运作；加强集团化的合规文化建设，定期召开子公司合规负责人联席会议，面向各子公司发布集团合规内刊，提升合规管理合力；完善分支机构合规人员考核管理，优化客户投诉处理机制；落实依法治国建设要求，推进法治宣传教育工作，提升法治宣传教育效果。

## 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，公司持续加大信息技术投入，不断丰富信息技术风险管理制度，强化专项管理措施，风险管理成效进一步提升。公司牢牢守住技术合规底线，不断加强信息技术质量控制，加强信息技术风险隐患排查与事件应对，持续完善信息技术内控机制，信息技术风险管理水平进一步提升，确保了公司信息系统安全、稳定、可靠运行，有效防范了信息技术风险。

## 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，继续强化媒体沟通交流的常态化机制，为公司业务发展营造了良好的舆论环境。公司持续完善声誉风险事件处理制度和流程，加强集团化声誉风险管理。同时，加强声誉风险的事前管理，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
2018 年年度股东大会	2019 年 6 月 26 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> <a href="http://www.htsc.com.cn">http://www.htsc.com.cn</a>	2019 年 6 月 27 日

会议届次	召开日期	会议形式	会议议案
第四届董 事会第 二十次会 议	2019 年 3 月 29 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	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、审议公司 2018 年度总裁工作报告；</li> <li>2、审议公司 2018 年度财务决算报告；</li> <li>3、审议公司 2019 年度财务预算报告；</li> <li>4、审议关于公司 2018 年度利润分配的预案；</li> <li>5、审议公司 2018 年度董事会工作报告；</li> <li>6、审议关于公司 2018 年度报告的议案；</li> <li>7、审议关于公司 2018 年度合规报告的议案；</li> <li>8、审议关于公司 2018 年度风险管理报告的议案；</li> <li>9、审议关于公司 2018 年度内部控制评价报告的议案；</li> <li>10、审议公司关于 2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告；</li> <li>11、审议关于公司 2018 年度社会责任报告的议案；</li> <li>12、审议关于预计公司 2019 年日常关联交易的预案；</li> <li>13、审议关于预计公司 2019 年自营投资额度的预案；</li> <li>14、审议关于公司续聘会计师事务所的议案；</li> <li>15、审议关于变更公司会计政策的议案；</li> <li>16、审议关于为公司境外发行债券提供担保的议案；</li> <li>17、审议关于公司境内外债务融资工具一般性授权的议案；</li> <li>18、审议关于制定《华泰证券股份有限公司反洗钱和反恐怖融资基本制度（试行）》的议案；</li> <li>19、审议关于《华泰证券推进一流企业创建重点工作计划（2019）》的议案；</li> <li>20、审议关于聘任公司证券事务代表的议案；</li> <li>21、审议关于总部组织架构及有关部门职责调整的议案；</li> <li>22、审议关于公司董事 2018 年度绩效考核和薪酬情况的报告；</li> <li>23、审议关于公司高级管理人员 2018 年度履行职责、绩效考核和薪酬情况的报告；</li> <li>24、审议关于修订《华泰证券股份有限公司章程》的议案；</li> <li>25、审议关于修订《华泰证券股份有限公司股东大会议事规则》的议案；</li> <li>26、审议关于修订《华泰证券股份有限公司董事会议事规则》的议案；</li> <li>27、审议关于修订《华泰证券股份有限公司对外担保决策制度》的议案；</li> <li>28、审议关于修订《华泰证券股份有限公司募集资金管理制度》的议案；</li> <li>29、审议关于修订《华泰证券股份有限公司董事会专门委员会工作细则》的议案；</li> <li>30、审议关于制定《华泰证券股份有限公司首席执行官及执行委员会工作细则》的议案；</li> <li>31、审议关于修订《华泰证券股份有限公司董事会秘书工作细则》的议案；</li> <li>32、审议关于修订《华泰证券股份有限公司信息披露管理办法》的议案；</li> <li>33、审议关于修订《华泰证券股份有限公司内幕信息知情人登记管理及保密制度》的议案；</li> <li>34、审议关于修订《华泰证券股份有限公司重大信息内部报告制度》的议案；</li> <li>35、审议关于在高级管理层实施职业经理人制度的议案；</li> <li>36、审议关于召开公司 2018 年度股东大会的议案；</li> <li>37、听取公司 2018 年度独立董事工作报告；</li> <li>38、听取公司董事会审计委员会 2018 年度履职情况报告；</li> <li>39、听取公司 2018 年度合规总监工作报告；</li> <li>40、听取公司 2018 年度反洗钱工作报告；</li> <li>41、审查关于公司 2018 年度净资本等风险控制指标具体情况的报告。</li> </ol>

会议届次	召开日期	会议形式	会议议案
第四届董事会第二十一次会议	2019年4月29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	1、审议关于公司2019年第一季度报告的议案； 2、审议关于修订《华泰证券股份有限公司章程》的议案； 3、审议关于延期召开公司2018年度股东大会的议案。
第四届董事会第二十二次会议	2019年5月28日	通讯方式	审议关于增加公司全资子公司华泰创新投资有限公司注册资本的议案。
第四届董事会第二十三次会议	2019年6月4日	通讯方式	审议关于调整公司2018年度利润分配的预案的议案。

会议届次	召开日期	会议形式	会议议案
第四届监事会第十次会议	2019年3月29日	现场方式。 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2018年度监事会工作报告； 2、审议关于公司2018年度利润分配的预案； 3、审议关于公司2018年度报告的议案； 4、审议关于公司2018年度内部控制评价报告的议案； 5、审议公司关于2018年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告； 6、审议关于变更公司会计政策的议案； 7、审议关于公司监事2018年度绩效考核和薪酬情况的报告； 8、听取关于公司2018年度内部审计工作情况的报告； 9、听取公司2019年度内部审计工作计划。
第四届监事会第十一次会议	2019年4月29日	现场方式。 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2019年第一季度报告的议案。
第四届监事会第十二次会议	2019年6月4日	通讯方式	审议关于调整公司2018年度利润分配的预案的议案。

## 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	否
每 10 股送红股数 ( 股 )	-
每 10 股派息数 ( 元 ) ( 含税 )	-
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

公司董事会在审议半年度报告时，未拟定利润分配预案、资本公积金转增股本预案。

## 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 2018 年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 2019 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 550 万元。

## 五、公司无破产重整相关事项

## 六、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 2018 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 2018 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 2018 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

报告期内：									
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	见下表概述	70,324,829	否	见下表概述	见下表概述	见下表概述
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	见下表概述	-	否	见下表概述	见下表概述	见下表概述

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12月31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1475.82万元，罚息人民币556.66万元。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，其中“长城动漫”（股票代码：000835）1000万股股票于2018年11月21日第二次拍卖，长城动漫第二大股东以4268万元竞得股权，2019年2月华泰证券收到拍卖款约701万元。其他两项质押物的处置工作仍在推进中。

2、华泰证券华福厦门银行1号定向资产管理计划项下票据纠纷：华泰证券华福厦门银行1号定向资产管理计划（以下简称“华福厦门银行1号”）委托人厦门银行股份有限公司于2016年10月和2017年3月，就华福厦门银行1号项下相关票据纠纷，向福建省高级人民法院提起了以宁波银行股份有限公司深圳分行为被告的合同纠纷诉讼，标的票据金额合计为人民币9.5亿元。报告期内，相关案件已于2018年3月13日由福建省高级人民法院开庭合并审理，华泰资管公司作为第三人参加诉讼。2018年6月26日，福建省高级人民法院出具相关判决结果，判决被告宁波银行深圳分行于判决生效之日起十日内向厦门银行支付共计9.5亿元人民币及违约金。2018年8月17日，宁波银行深圳分行向最高人民法院提起上诉，请求最高人民法院撤销一审判决，驳回厦门银行全部诉讼请求。2019年2月13日，最高人民法院正式受理宁波银行深圳分行的上诉申请，相关案件已进入二审程序。

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，被列为民事诉讼第三人，未被要求承担赔偿责任，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

四川证监局于2019年2月19日向公司成都晋阳路证券营业部作出《关于对华泰证券股份有限公司成都晋阳路证券营业部采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》（行政监管措施决定书[2019]5号），主要内容为：营业部营销人员执业行为管理不到位，营业部未对企业风险管理平台营销人员风险监控模块预警信息进行核查，营业部未对客户回访中发现的违规线索进行核查处理，反映出该营业部内部控制不完善。责令该营业部对上述问题限期整改，并在2019年1月1日至2019年12月31日期间，每季度开展一次内部合规检查，并在每次检查后10个工作日内，向四川证监局报送合规检查报告。

公司已责成四川分公司进行整改。四川分公司组织该营业部对检查中发现的问题进行了整改，对事件涉及的相关人员进行了合规问责处理，并下发了合规检查工作通知，对每季度内部合规检查事项进行了安排，组织该营业部成立内部合规检查小组，按季度开展内部合规检查。

## 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

### （一）公司未实施股权激励计划、员工持股计划

### （二）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。

## 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	2019年1-6月	2018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	27,772,194.55	17,433,855.50
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	18,054,833.25	16,179,960.98
江苏省苏豪控股集团有限公司	证券代理买卖佣金	-	30,977.92
江苏省国信集团有限公司	证券代理买卖佣金	174,982.82	10,017.09
江苏交通控股有限公司	证券代理买卖佣金	-	10.07
华泰柏瑞基金管理有限公司	证券代理买卖佣金	-	0.10
南方基金管理股份有限公司	证券代理买卖佣金	905.31	-
江苏省国信集团有限公司	债券承销收入	11,792,452.83	4,150,943.40
江苏银行股份有限公司	承销保荐	16,792,452.83	4,603,773.58
江苏金融租赁股份有限公司	债券承销	1,320,754.72	-
江苏交通控股有限公司	债券承销收入	3,973,584.90	-
江苏省国信创业投资有限公司	证券代理买卖佣金	93.78	-
江苏舜天行健贸易有限公司	证券代理买卖佣金	6.09	-
江苏锦盈资本管理有限公司	证券代理买卖佣金	31,621.01	-
江苏舜天国际集团有限公司	证券代理买卖佣金	10.00	-
苏州高远创业投资有限公司	证券代理买卖佣金	810.54	818.50
弘业期货股份有限公司	证券代理买卖佣金	8,903.61	42,091.53
江苏苏豪投资集团有限公司	证券代理买卖佣金	28,520.61	28,145.04
江苏省苏豪控股集团有限公司	证券代理买卖佣金	96,518.89	-
江苏高投鑫海创业投资有限公司	证券代理买卖佣金	9,495.57	-
江苏省国际信托有限责任公司	证券代理买卖佣金	-	45,709.01
江苏云杉资本管理有限公司	证券代理买卖佣金	-	9,924.70
关联自然人	证券代理买卖佣金	84,526.11	-

(2) 利息净收入

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2019年1-6月	2018年1-6月
江苏银行股份有限公司	银行存款利息收入	2,695,055.31	10,736,756.38
江苏交通控股集团财务有限公司	质押式回购利息支出	-2,885,460.13	-
江苏银行股份有限公司	质押式回购利息支出	-7,258,957.63	-
江苏银行股份有限公司	拆入资金利息支出	-381,111.11	-
江苏银行股份有限公司	应付债券利息支出	-3,346,185.79	-

(3) 投资收益

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2019年1-6月	2018年1-6月
江苏省国信集团有限公司	持有及处置交易性金融资产收益	2,507,315.67	403,173.01
江苏省国信集团有限公司	持有及处置债权投资收益	1,790,363.89	-
江苏交通控股有限公司	持有及处置交易性金融资产收益	2,265,777.68	4,099,738.03
江苏银行股份有限公司	持有及处置交易性金融资产收益	66,924,605.85	12,636,678.61
江苏高科技投资集团有限公司	持有及处置交易性金融资产收益	670,328.68	-

(4) 本集团净认购 / ( 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	2019年1-6月	2018年1-6月
江苏省国信集团有限公司	净认购企业债	-	20,157,764.71
江苏银行股份有限公司	净认购 / ( 赎回 ) 企业债	388,852,143.37	-473,908,018.63
江苏交通控股有限公司	净 ( 赎回 ) 企业债	-	-48,044,650.00

(5) 关联租赁

单位：元 币种：人民币

承租方	租赁资产种类	2019年1-6月	2018年1-6月
江苏银行股份有限公司	房屋建筑物	3,169,526.18	3,264,764.38
南方基金管理股份有限公司	房屋建筑物	387,958.53	1,670,167.06
江苏沿海创新资本管理有限公司	房屋建筑物	1,606,992.86	-
出租方	租赁资产种类	2019年1-6月	2018年1-6月
江苏银行股份有限公司	办公设备	-	95,238.10

## (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	2019年1-6月	2018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

## (7) 与关联方开展质押式回购业务情况

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2019年1-6月	2018年1-6月
江苏交通控股集团财务有限公司	质押式回购	5,389,400,000.00	-
江苏银行股份有限公司	质押式回购	54,815,000,000.00	-

## (8) 关键管理人员报酬

单位：元 币种：人民币

关联交易内容	2019年1-6月	2018年1-6月
关键管理人员报酬	19,127,825.34	27,896,575.80

## 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(%)
北京华泰瑞联并购基金中心(有限合伙)	联营公司	其它流入	证券代理买卖佣金	市价原则	44,561.05	6.40
深圳前海瑞联一号投资中心(有限合伙)	联营公司	其它流入	证券代理买卖佣金	市价原则	8,844.35	1.27
北京瑞联京深投资中心(有限合伙)	联营公司	其它流入	证券代理买卖佣金	市价原则	28,744.43	4.13
上海京瑞投资中心(有限合伙)	联营公司	其它流入	证券代理买卖佣金	市价原则	177,264.32	25.48
北京华泰瑞联并购基金中心(有限合伙)	联营公司	其它流入	收取基金管理费	市价原则	1,977,254.22	3.03
南京瑞联二号投资中心(有限合伙)	联营公司	其它流入	收取基金管理费	市价原则	200,008.97	0.31
南京瑞联一号投资中心(有限合伙)	联营公司	其它流入	收取基金管理费	市价原则	1,289,166.77	1.97
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	联营公司	其它流入	收取基金管理费	市价原则	7,960,619.96	12.18
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	收取基金管理费	市价原则	564,192.31	0.86
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	收取基金管理费	市价原则	4,678,679.23	7.16

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 (%)
江苏华泰战略新兴产业投资基金（有限合伙）	联营公司	其它流入	收取基金管理费	市价原则	23,391,524.91	35.80
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	收取基金管理费	市价原则	13,655,699.15	20.90
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	收取基金管理费	市价原则	935,642.27	1.43
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	收取基金管理费	市价原则	9,824,243.98	15.03
江苏紫金弘云健康产业投资合伙企业（有限合伙）	联营公司	其它流入	收取基金管理费	市价原则	869,346.08	1.33
深圳前海瑞联一号投资中心（有限合伙）	联营公司	其它流入	收到股利分红	市价原则	245,514.00	0.13
北京华泰瑞联并购基金中心（有限合伙）	联营公司	其它流入	收到股利分红	市价原则	195,210,965.85	99.87
南京瑞联一号投资中心（有限合伙）	联营公司	增资扩股	对联营企业投资增资	市价原则	5,375.92	0.00
华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）	联营公司	其它流出	对联营企业投资减少	市价原则	-53,075,000.00	50.97
南京华泰瑞联并购基金一号（有限合伙）	联营公司	其它流出	对联营企业投资减少	市价原则	-25,486,691.43	24.48
北京瑞联京深投资中心（有限合伙）	联营公司	其它流出	对联营企业投资减少	市价原则	-243,696.83	0.23
上海京瑞投资中心（有限合伙）	联营公司	其它流出	对联营企业投资减少	市价原则	-1,110,348.47	1.07
江苏紫金弘云健康产业投资合伙企业（有限合伙）	联营公司	增资扩股	对联营企业投资增资	市价原则	145,000,000.00	100.00
江苏华泰瑞联并购基金（有限合伙）	联营公司	其它流出	对联营企业投资减少	市价原则	-8,889.30	0.01
南京瑞联二号投资中心（有限合伙）	联营公司	其它流出	对联营企业投资减少	市价原则	-4,147.94	0.00
南京华泰瑞联并购基金二号（有限合伙）	联营公司	其它流出	对联营企业投资减少	市价原则	-18,056.29	0.02
南京华泰瑞联并购基金四号（有限合伙）	联营公司	其它流出	对联营企业投资减少	市价原则	-184,570.52	0.18
华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）	合营公司	其它流出	对合营企业投资减少	市价原则	-24,000,000.00	23.05
合计					301,936,246.99	/

(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	2019年6月30日		2018年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
南方基金管理股份有限公司	基金分仓佣金及销售服务费	8,470,919.09	-42,354.60	7,989,619.45	-39,948.10
华泰柏瑞基金管理有限公司	基金分仓佣金及销售服务费	11,442,882.80	-57,214.41	7,761,684.25	-38,808.42

##### (2) 应收股利

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2019年6月30日	2018年12月31日
南方基金管理股份有限公司	应收股利	174,883,967.38	131,136,101.82
江苏银行股份有限公司	应收股利	217,600,000.00	-

##### (3) 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	2019年6月30日	2018年12月31日
江苏银行股份有限公司	银行存款	253,316,904.87	450,189,493.76

##### (4) 关联方资金拆借

单位：元 币种：人民币

关联方	关联方交易内容	2019年6月30日	2018年12月31日
江苏银行股份有限公司	拆入资金	800,000,000.00	-

##### (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	2019年6月30日	2018年12月31日
江苏省国信集团有限公司	应付款项	3,211,190.78	3,211,190.78
江苏省国信集团有限公司	代理买卖证券款	50,254,976.05	13,139,484.02
江苏交通控股有限公司	代理买卖证券款	145.82	63.94
江苏高科技投资集团有限公司	代理买卖证券款	1,546,929.27	8,357,522.45
江苏省苏豪控股集团有限公司	代理买卖证券款	23,648,257.80	100.00
南方基金管理股份有限公司	代理买卖证券款	77,665.31	171,018.97
华泰柏瑞基金管理有限公司	代理买卖证券款	1,990.47	1,986.95
江苏银行股份有限公司	代理买卖证券款	77,872.83	-

关联方	关联方交易内容	2019年6月30日	2018年12月31日
江苏舜天国际集团有限公司	代理买卖证券款	100.00	100.00
江苏省国信创业投资有限公司	代理买卖证券款	-	15,522.27
江苏锦盈资本管理有限公司	代理买卖证券款	1.00	2.00
江苏冶金进出口有限公司	代理买卖证券款	2,089.68	-
江苏省软件产业股份有限公司	代理买卖证券款	1,425.39	-
江苏省国信创业投资公司	代理买卖证券款	327,964.10	-
江苏舜天股份有限公司	代理买卖证券款	168.07	-
江苏舜天行健贸易有限公司	代理买卖证券款	185,508.25	-
江苏舜天国际集团苏迈克斯工具有限公司	代理买卖证券款	7,816.17	-
江苏省国际信托有限责任公司	代理买卖证券款	8,820,290.93	4,168,730.94
江苏省投资管理有限责任公司	代理买卖证券款	4,333,226.35	1,595,574.43
江苏云杉资本管理有限公司	代理买卖证券款	53.76	-
弘业期货股份有限公司	代理买卖证券款	199.51	4,438.52
江苏苏豪投资集团有限公司	代理买卖证券款	11,611,236.02	880,923.58
莱绅通灵珠宝股份有限公司	代理买卖证券款	3,566.59	-
南通天生港发电有限公司	代理买卖证券款	22.77	-
江苏宁沪高速公路股份有限公司	代理买卖证券款	2,808.13	-
江苏丰海新能源淡化海水发展有限公司	代理买卖证券款	1,220.83	-
江苏省文化投资管理集团有限公司	代理买卖证券款	2,059.70	-
江苏高新创业投资管理有限公司	代理买卖证券款	744.79	-
高投名力成长创业投资有限公司	代理买卖证券款	12,329.44	-
徐州矿务集团有限公司	代理买卖证券款	9,647.57	-
江苏高投鑫海创业投资有限公司	代理买卖证券款	14,540.89	-
江苏高投发展创业投资有限公司	代理买卖证券款	768,480.61	-
江苏高投中小企业创业投资有限公司	代理买卖证券款	261.21	-
南京技术进出口有限责任公司	代理买卖证券款	13,245.07	-
苏州中方财团控股股份有限公司	代理买卖证券款	1,740.81	-
南京紫金投资集团有限责任公司	代理买卖证券款	876.09	-
江苏金融租赁股份有限公司	代理买卖证券款	529.34	-
江苏鑫惠创业投资有限公司	代理买卖证券款	1,784.17	-
江苏信新资产管理股份公司	代理买卖证券款	1,026.95	-
江苏苏豪资本管理有限公司	代理买卖证券款	-	16,783.86
关联自然人	代理买卖证券款	3,475,798.17	1,281,692.81
江苏银行股份有限公司	房租	-	554,667.08

## 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
江苏华泰互联网产业投资基金(有限合伙)	联营公司	-	-	-	219,511.29	80,304.58	299,815.87
江苏华泰战略新兴产业投资基金(有限合伙)	联营公司	-	-	-	15,952,005.90	-5,926,953.27	10,025,052.63
华泰紫金(江苏)股权投资投资基金(有限合伙)	联营公司	-	-	-	6,205.68	-5,207.02	998.66
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	-	-	-	134,302.43	168,396.36	302,698.79
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	-	-	-	42,227.02	6,688.16	48,915.18
北京华泰瑞联并购基金中心(有限合伙)	联营公司	-	-	-	21,662.79	-17,291.57	4,371.22
江苏华泰瑞联并购基金(有限合伙)	联营公司	-	-	-	735,396.14	-735,396.14	-
深圳前海瑞联一号投资中心(有限合伙)	联营公司	-	-	-	2,343.42	-2,343.42	-
南京华泰瑞联并购基金一号(有限合伙)	联营公司	-	-	-	49,805.80	45,932,994.44	45,982,800.24
南京华泰瑞联并购基金二号(有限合伙)	联营公司	-	-	-	1,182.03	-14.67	1,167.36
南京华泰瑞联并购基金四号(有限合伙)	联营公司	-	-	-	3,914.53	6.93	3,921.46
北京瑞联京深投资中心(有限合伙)	联营公司	-	-	-	115,967.03	-115,967.03	-
上海京瑞投资中心(有限合伙)	联营公司	-	-	-	4,502.11	1,158.26	5,660.37
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	合营公司	-	-	-	68,809.34	745,644.82	814,454.16
北京华泰瑞联并购基金中心(有限合伙)	联营公司	9,333,698.40	-9,333,698.40	-	-	-	-
南京瑞联三号投资中心(有限合伙)	联营公司	1,359,680.19	-	1,359,680.19	-	-	-
南京瑞联二号投资中心(有限合伙)	联营公司	286,974.21	-251,834.51	35,139.70	-	-	-

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
南京瑞联一号投资中心(有限合伙)	联营公司	8,440,694.76	1,366,516.77	9,807,211.53	-	-	-
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	319,890.72	-79,972.92	239,917.80	-	-	-
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	21,917.49	-5,479.19	16,438.30	-	-	-
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	联营公司	7,995,365.27	-69,930.30	7,925,434.97	-	-	-
江苏工业和信息产业投资基金(有限合伙)	联营公司	2,412,000.06	598,043.85	3,010,043.91	-	-	-
江苏华泰战略新兴产业投资基金(有限合伙)	联营公司	50,000,999.92	24,795,016.42	74,796,016.34	-	-	-
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	4,959,400.00	14,960,400.00	-	-	-
南方基金管理股份有限公司	联营公司	188,222.34	-188,222.34	-	-	-	-
江苏紫金弘云健康产业投资合伙企业(有限合伙)	联营公司	-	921,506.85	921,506.85	-	-	-
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	合营公司	-	10,413,698.62	10,413,698.62	-	-	-
合计		90,360,443.36	33,125,044.85	123,485,488.21	17,357,835.51	40,132,020.43	57,489,855.94
关联债权债务形成原因		应收关联方款项为应收管理费, 应付关联方为代理买卖证券款					
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													56.03
报告期末对子公司担保余额合计（B）													165.23
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）													195.23
担保总额占公司净资产的比例（%）													16.71
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）													103.23
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）													103.23
未到期担保可能承担连带清偿责任说明										承担债券的本金、利息及其他费用			

1、本公司的担保

(1) 华泰金控（香港）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为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。

(2) 2015 年 1 月，华泰资管公司正式营业。为保证华泰资管公司各项风险控制指标持续符合监管要求，经公司第三届董事会第十六次会议和 2014 年度股东大会审议批准，公司为华泰资管公司提供最高额度为人民币 12 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，公司将无条件在上述额度内提供现金。经公司第三届董事会第三十五次会议及 2016 年第二次临时股东大会审议通过，公司为华泰资管公司提供最高额度为人民币 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，公司将无条件在上述额度内提供现金。

(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。

(4) 于 2018 年，经本公司第四届董事会第十六次会议审议通过，本公司为华泰联合证券提供最高额度为人民币 20 亿元的净资本担保承诺。报告期内，人民币 20 亿元净资本担保尚未使用。

(5) 报告期内，经本公司第四届董事会第二十次会议审议通过，本公司作为担保人与花旗国际有限公司（作为受托人）签署担保协议，为华泰国际下属公司 Pioneer Reward Limited 发行的美元债券提供金额为 5 亿美元的无条件及不可撤销的保证担保。

2、子公司的担保

报告期内，华泰国际和华泰金控（香港）存在担保事项，相关担保均是对其下属公司提供，且为满足下属公司业务开展而进行的，主要为：融资担保、中期票据担保、以及与交易对手方签署国际衍生品框架协议（ISDA 协议）、全球证券借贷主协议（GMSL 协议）涉及的交易担保等。截至 2019 年 6 月 30 日，上述担保金额约合人民币 68.95 亿元。

3、前述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人民币 103.23 亿元，包括：1) 本公司为华泰国际下属公司 Pioneer Reward Limited 发行美元债券提供的 5 亿美元保证担保；2) 华泰国际及华泰金控（香港）为满足业务开展需要对其下属公司提供的担保。

(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	98,601.93万元	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》，2018年12月经江苏苏亚金诚工程管理咨询有限公司结算审计，交易价格为结算审计价。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6,624.93万元。截止报告期末，公司已按约累计支付总承包合同价款95,597.39万元。
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	21,382.11万元	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。2018年12月经江苏苏亚金诚工程管理咨询有限公司结算审计，交易价格为结算审计价。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765.96万元。截止报告期末，公司已按约累计支付智能化施工合同价款20,210.21万元。
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，交易价格为结算审计价。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141.06万元。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13,753.39万元。
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，交易价格为结算审计价。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140.03万元。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13,652.54万元。
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	13,244.43万元	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。2018年12月经江苏苏亚金诚工程管理咨询有限公司结算审计，交易价格为结算审计价。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721.48万元。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12,272.81万元。

## 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. 年度精准扶贫概要

2019年上半年，华泰证券一如既往支持国家脱贫攻坚战略，积极承担社会责任，为贫困地区发展贡献华泰力量。继续与安徽省金寨县开展“一司一县”结对帮扶，继续积极参与江苏省“五方挂钩”帮扶工作，派驻扶贫队员在徐州丰县小李寨村开展定点扶贫。公司下属子公司华泰期货与云南江城县、新疆麦盖提县签订精准扶贫协议，在期货专业帮扶、携手奔小康、消费扶贫、产业帮扶、教育帮扶、人才帮扶等各方面与江城县展开全方位合作。

产业扶贫再谱新篇章。上半年，公司投入资金人民币300余万元，在内蒙古兴和县、甘肃秦安县、云南江城县及新疆麦盖提县等贫困地区开展产业扶贫工作。其中，向内蒙古兴和县捐赠人民币200万元，专项用于建设藜麦加工车间等产业扶贫项目，项目收益分配给县村集体经济，带动贫困户脱贫；华泰期货向甘肃秦安县、云南江城县、新疆麦盖提县等地捐赠人民币111.7万元用于产业扶贫等，帮助麦盖提县贫困户修建了日光温室大棚，切实保障当地贫困户按期实现脱贫目标。公司同时在金寨县采购了人民币38.7万元的特色农产品，帮助其拓宽市场、打开销路，带动当地农户增收。

金融扶贫再展新作为。公司在结对帮扶过程中，注重发挥专业优势，帮扶贫困地区增强经济发展的内在动力。公司于1月组织内部风控、行业研究方面的专业人员为金寨县重点投资项目进行风险论证，协助金寨县政府对相关项目进行把关。江西分公司和投行子公司于6月应邀参与了在江西省鄱阳县人民政府举办的科创板金融知识讲座，现场为鄱阳县企事业单位答疑解惑。公司同时积极与丰县平台公司进行对接，了解丰县平台公司现状和需求，对平台公司进行投融资业务培训，在省定经济薄弱村进行金融精准扶贫和普及金融知识防范非法集资宣传，做好丰县当地企业的基本证券业务服务，协助进行招商引资等。

公益扶贫再现新亮点。公司联合爱德基金会在腾讯公益平台上线第二期“益心华泰·困境儿童资助计划”，为公司“关爱儿童之家”设点学校及青海省玉树州长江源区小学共150名困境儿童募集一年的生活费补贴，于5月31日圆满达成人民币39.6万元的筹款目标，筹款金额较去年增长50%。为了让“益心华泰·一个明天”项目更精准、专业地帮助留守儿童，项目团队前期对学校进行志愿服务需求调研，并从报名的66名志愿者中遴选专业、特长最匹配学校需求的25名志愿者前往项目学校开展志愿服务。5月27日至31日，来自全国各地的华泰志愿者分赴安徽金寨和岳西、湖北恩施、江苏宿迁，为孩子们带去丰富多彩的课程。

### 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	314.92
其中：1. 资金	314.92
二、分项投入	
1. 社会扶贫	
1.1 定点扶贫工作投入金额	313.70
1.2 扶贫公益基金	1.22
三、所获奖项（内容、级别）	
2018 年度江苏扶贫济困突出贡献奖	

### 4. 后续精准扶贫计划

在脱贫攻坚的关键时期，公司将坚持全情投入，扎实做好结对帮扶和扶贫公益事业。

继续推进“一司一县”结对帮扶。充分发挥人才智力优势，为金寨招商引资、资本运作提供智囊服务。推介金寨红色教育品牌，组织党员赴金寨干部学院开展党员教育培训班。依托于“益心华泰·为了明天关爱儿童”公益项目，聚焦当地困境留守儿童，开展形式多样的公益活动。

继续推进“五方挂钩”定点帮扶。积极开展校园环境提升、文化广场修建、居住环境整治等重点民生工程。积极嫁接电商平台，做好电商扶贫和消费扶贫。协助当地金融监管局和人民银行等做好企业投融资服务、防范非法集资和金融精准扶贫宣传等工作。

### 十三、公司无可转换债券

### 十四、环境信息情况

公司为金融业企业，不属于环境保护部门公布的重点排污单位或其重要子公司。公司每年会委托有资质的第三方机构对总部办公场所废水、废气、噪声进行检测，根据 2018 年度环评检测报告，公司气体检测、水质检测以及噪声检测均符合国家的标准，公司 2019 年度环评检测将于下半年进行。

为保护生态、防止污染、履行环境责任，公司采取诸多提倡节能环保的措施：

主要途径	具体内容
倡导花园办公理念	公司办公区域绿化率高于一般商务办公区绿化水平，围绕着花园办公的理念，除了中央绿化，还通过多层次的景观打造，有效优化办公环境，增加办公舒适度。
鼓励绿色出行方式	公司地下车库配备有新能源汽车充电桩和电瓶车充电桩，鼓励员工践行绿色出行方式。
充分利用可再生能源	公司空调系统采用太阳能光伏发电系统、太阳能热水系统、日照光诱导照明装置系统、地源热泵系统、冰蓄冷、地板送风系统、雨水回用等节能环保技术，充分利用可再生能源，为低碳经济带来良好的社会效益。同时对各项设备进行有效监测，确保各类设备系统运行稳定、安全可靠，达到节能环保的管理要求。
推行绿色环保装修	在幕墙、内装修、景观等方面，采用绿色、新颖、环保的理念，如使用环保新型的装饰材料、采用呼吸式双层幕墙及 LOW-E 玻璃、内照明设计值接近绿色建筑目标值且设置节能时间控制模块、要求各种装饰材料供应单位必须提供相应检测报告，同时现场批量抽样送检，检测指标符合绿色环保标准方能使用等，来为员工办公提供安全、舒适的良好环境。

### 十五、公司治理

作为境内外上市的公众公司，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 4 次，监事会 3 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 1 次，薪酬与考核委员会 1 次，共计 15 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。本公司于报告期内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、陈泳冰先生、陈志斌先生，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 2019 年第一次会议于 2019 年 1 月 24 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 2018 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 2019 年第二次会议于 2019 年 2 月 28 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于

公司 2018 年度审计计划的议案》。

3、公司第四届董事会审计委员会 2019 年第三次会议于 2019 年 3 月 28 日在南京召开，会议审议通过了《公司 2018 年度财务决算报告》、《公司 2019 年度财务预算报告》、《关于公司 2018 年度利润分配的预案》、《关于公司 2018 年度财务报表的议案》、《关于公司 2018 年度报告的预案》、《关于公司 2018 年度内部控制评价报告的议案》、《关于公司 2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于预计公司 2019 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的议案》、《公司董事会审计委员会 2018 年度履职情况报告》、《公司 2018 年度关联交易专项审计报告》、《公司 2019 年度内部审计工作计划》，审阅了公司 2018 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 2018 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 2019 年第四次会议于 2019 年 4 月 26 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于公司 2019 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”“财务报表附注”“三、公司重要会计政策、会计估计”“37 主要会计政策、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、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，公司分公司新设情况：

序号	名称	所在地区	经营范围
1	西北分公司(注)	陕西省西安市	证券经纪；证券投资咨询；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品；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)承销)。

注：报告期内，公司收到江苏证监局《关于核准华泰证券股份有限公司在陕西省西安市设立西北分公司的批复》(苏证监许可字[2019]6号)，公司目前正在办理分公司设立及工商登记事宜，尚未获得《经营证券期货业务许可证》。

##### (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	深圳分公司	深圳分公司	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 8A	2019 年 1 月 11 日
2	天津分公司	天津分公司	天津市河西区友谊路 5 号北方金融大厦 1 层 H1 座、5 层 E-1 座	2019 年 1 月 22 日
3	湖南分公司	湖南分公司	湖南省长沙市天心区湘江中路二段 36 号华远华中心 4、5 号楼 1301-1305、1313-1316	2019 年 3 月 1 日
4	福建分公司	福建分公司	厦门市思明区展鸿路 81 号特房波特曼财富中心 A 座 10D 单元	2019 年 3 月 7 日

## (3) 报告期内，公司证券营业部迁址情况：

序号	迁址前营业部名称	迁址后营业部名称	迁址后地址	获得许可证日期
1	成都晋阳路证券营业部	成都锦晖西二街证券营业部	中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区府城大道西段399号天府新谷10栋1单元21层2103号	2019年1月7日
2	天津东丽开发区二纬路证券营业部	天津东丽开发区二纬路证券营业部	天津市东丽开发区二纬路9号财智大厦二楼209-211室	2019年1月8日
3	深圳侨香路智慧广场证券营业部	深圳深南大道基金大厦证券营业部	深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦8B	2019年1月11日
4	武汉武珞路证券营业部	武汉武珞路证券营业部	武汉市武昌区武珞路421号帝斯曼国际中心3栋第1层1F-21、第15层5-13号	2019年2月22日
5	福州六一中路证券营业部	福州五一北路证券营业部	福州市鼓楼区水部街道五一北路153号正祥中心3#楼19层	2019年2月27日
6	深圳竹子林四路证券营业部	深圳竹子林四路证券营业部	深圳市福田区香蜜湖街道竹林社区紫竹七道18号中国经贸大厦10H、10I、10J单元	2019年3月13日
7	厦门夏禾路证券营业部	厦门夏禾路证券营业部	厦门市思明区厦禾路668号海翼大厦B栋201、202	2019年3月20日
8	常州新北区高新科技园证券营业部	常州太湖东路证券营业部	常州市新北区太湖东路府琛花园1-10号、11号、12号、26号、27号、28号	2019年3月28日
9	上海浦东新区乳山路证券营业部	上海浦东新区世纪大道证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1229号1层05单元	2019年4月8日
10	广州新港东路证券营业部	广州广州大道中证券营业部	广州市越秀区广州大道中307号103房	2019年5月7日
11	吴江盛泽镇市场路证券营业部	吴江盛泽广州路证券营业部	苏州市吴江区盛泽镇新城区陈家桥村路北侧金融商务中心汇赢大厦107室	2019年5月15日
12	杭州求是路证券营业部	杭州求是路证券营业部	浙江省杭州市西湖区求是路8号公元大厦北楼501B、805室	2019年5月23日
13	南通环城西路证券营业部	南通工农路证券营业部	南通市工农路57号圆融广场南楼2404-2405室	2019年6月10日
14	淮安淮阴北京东路证券营业部	淮安淮阴承德北路证券营业部	淮安市淮阴区承德府2号楼2、3、4室	2019年6月10日

## (4) 报告期内，公司无证券营业部及分公司撤销。

## 2、华泰紫金投资及下属子公司

### (1) 主要工商变更情况

报告期内，华泰紫金投资受让了华泰瑞联基金管理有限公司或其控股主体持有的北京华泰瑞联并购基金中心（有限合伙）、江苏华泰瑞联并购基金（有限合伙）、南京华泰瑞联并购基金一号（有限合伙）、南京华泰瑞联并购基金二号（有限合伙）、南京华泰瑞联并购基金四号（有限合伙）、深圳前海瑞联一号投资中心（有限合伙）、深圳前海瑞联七号投资中心（有限合伙）、上海京瑞投资中心（有限合伙）、南京瑞联一号投资中心（有限合伙）、南京瑞联二号投资中心（有限合伙）、南京瑞联三号投资中心（有限合伙）、北京瑞联京深投资中心（有限合伙）的部分出资额，并成为上述合伙企业的普通合伙人。

报告期内，华泰紫金投资由伊犁苏新投资基金合伙企业（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。

### (2) 投资出资情况

华泰紫金投资于2019年3月29日发起设立了江苏紫金弘云健康产业投资合伙企业（有限合伙）。截止报告期末，华泰紫金投资作为管理人、执行事务合伙人、普通合伙人认缴出资人民币29,000万元，占总认缴出资额的20%，承担无限责任，完成实缴出资人民币14,500万元。

华泰紫金投资于2019年5月16日完成对南京瑞联一号投资中心（有限合伙）的缴款出资人民币5,375.92元，占其认缴出资额的0.82%。截止报告期末，华泰紫金投资作为管理人、普通合伙人完成对南京瑞联一号投资中心（有限合伙）实缴出资人民币442,373.96元，占认缴出资额的67.54%。

### (3) 董事、监事变化情况

报告期内，华泰紫金投资的监事由周翔变更为顾成中，并完成工商备案手续。

## 3、华泰国际

2019年4月17日，华泰国际子公司AssetMark Financial, Inc. 收购三家境外全资子公司，分别为Global Financial Private Capital, LLC（美国佛罗里达州注册成立）、Global Financial Advisory, LLC（美国特拉华州注册成立）、AlphaPeak Services, LLC（美国特拉华州注册成立）。

## 4、华泰期货

报告期内，华泰期货境外子公司华泰资本管理（香港）有限公司分别向其全资子公司华泰（香港）期货有限公司和华泰金融美国公司（Huatai Financial USA, Inc.）增资6,600万港元和320万美元。增资后，华泰（香港）期货有限公司实收资本为12,045.60万港元，华泰金融美国公司实收资本为830万美元。

报告期内，华泰期货向两家子公司华泰长城资本管理有限公司和华泰长城投资管理有限公司分别增资人民币3亿元和人民币2亿元。

## 5、华泰创新投资

2019年6月，华泰创新投资完成工商变更登记，注册资本由人民币5亿元变更为人民币35亿元。同期，华泰瑞新（上海）投资有限公司根据监管要求于存续项目到期后完成清算和注销。

6、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。

## 7、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3批次约33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。

2019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	2019年2月20日	公司总部	现场访谈	广发证券等（13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	2019年5月17日	公司总部	电话访谈	海通证券等（15人次）	
3	2019年6月28日	公司总部	现场访谈	中银国际等（5人次）	



华泰证券

HUATAI SECURITIES

## 公司治理

普通股股份变动及股东情况	088
董事、监事、高级管理人员情况	094
公司债券相关情况	096

# 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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	1,088,731,200	13.19	-	-	-	-	-	1,088,731,200	11.99
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	153,256,704	1.86	-	-	-	-	-	153,256,704	1.69
3、其他内资持股	935,474,496	11.34	-	-	-	-	-	935,474,496	10.30
其中：境内非国有法人持股	935,474,496	11.34	-	-	-	-	-	935,474,496	10.30
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股份	7,162,768,800	86.81	825,150,000	-	-	-	825,150,000	7,987,918,800	88.01
1、人民币普通股	5,443,723,120	65.97	825,150,000	-	-	-	825,150,000	6,268,873,120	69.07
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	1,719,045,680	20.84	-	-	-	-	-	1,719,045,680	18.94
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	8,251,500,000	100.00	825,150,000	-	-	-	825,150,000	9,076,650,000	100.00

## 2、股份变动情况说明

经中国证监会《关于核准华泰证券股份有限公司发行全球存托凭证并在伦敦证券交易所上市的批复》(证监许可[2018]1993号)核准并经英国相关监管机构批准公司发行GDR的招股说明书,公司发行75,013,636份全球存托凭证(Global Depository Receipts,“GDR”)(超额配售权行使前)并于2019年6月20日(伦敦时间)在伦敦证券交易所上市,对应的750,136,360股新增基础A股股票于2019年6月20日上市。稳定价格期内稳定价格操作人通过行使超额配售权,要求公司额外发行7,501,364份GDR并于2019年6月27日(伦敦时间)向已同意延迟交付所认购GDR的投资者交付超额配售的7,501,364份GDR,对应的75,013,640股新增基础A股股票于2019年6月27日上市。本次发行及超额配售的GDR对应的新增基础A股股票上市后公司股本总数变更为9,076,650,000股,其中:A股7,357,604,320股,占总股数的81.06%;H股1,719,045,680股,占总股数的18.94%。

根据境内的相关监管规定,本次发行及超额配售的GDR自2019年6月20日(伦敦时间)至2019年10月17日(伦敦时间)不得转换为A股股票。在兑回限制期满后,GDR可以兑回为A股,将导致公司的无限售条件流通股增加,可以兑回的GDR对应的A股数量上限为825,150,000股,因公司送股、股份分拆或者合并、转换比例调整等原因导致GDR增加或者减少的,对应的A股数量上限相应调整。

## 3、报告期后到半年报披露日期间未发生股份变动

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

2019年1月3日,公司收到国信集团通知,国信集团在2018年7月3日至2019年1月2日通过上交所交易系统累计增持公司股份20,144,411股A股,约占公司总股数的0.2441%,已达到增持计划的下限,未超过本次增持计划的上限;累计增持金额298,741,932.96元(含手续费)。增持后,国信集团持有公司股份1,271,072,836股,约占公司总股数的15.4041%。国信集团计划自2019年1月4日起6个月内继续增持公司股份,累计增持股份比例为不低于公司总股数(按截至2019年1月3日公司已发行股份总数计算,下同)的0.1212%(1,000万股)、不高于公司总股数的0.5%。(详见上交所公告2019-001)

截至2019年7月3日,该增持股份计划实施期限届满。2019年7月4日,公司收到国信集团通知,2019年1月4日至2019年7月3日,国信集团通过港股通的方式累计增持公司H股股份31,277,800股,约占公司2019年1月3日公司已发行总股数的0.3791%,已达到本次增持计划的下限,未超过本次增持计划的上限;累计增持金额人民币386,689,186.45元(不含手续费)。增持后,国信集团持有公司股份1,302,350,636股,占公司2019年1月3日已发行总股数的15.7832%,占公司2019年7月3日已发行总股数的14.3484%。国信集团计划自2019年7月5日起6个月内继续增持公司股份,累计增持股份比例为不低于公司总股数(按截至2019年7月3日公司已发行股份总数计算,下同)的0.1102%(1,000万股)、不高于公司总股数的0.3%。(详见上交所公告2019-046)

截至2019年8月29日,本次增持计划尚未实施完毕,国信集团持有公司A股1,271,072,836股,H股58,151,200股,约占公司总股数的14.6444%。

## (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)	220,686
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股东总数中,A股股东212,350户,H股登记股东8,336户

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

单位:股

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	-40,138,300	1,650,023,327	18.1788	-	无	-	境外法人
江苏省国信集团有限公司	31,277,800	1,302,350,636	14.3484	-	无	-	国有法人
Citibank, National Association	825,150,000	825,150,000	9.0909	-	无	-	境外法人
江苏交通控股有限公司	3,167,800	470,314,418	5.1816	-	无	-	国有法人
江苏高科技投资集团有限公司	-	351,678,006	3.8745	-	无	-	国有法人
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	-	268,199,233	2.9548	268,199,233	无	-	境内非国有法人
苏宁易购集团股份有限公司	-	260,536,398	2.8704	260,536,398	未知	258,000,000	境内非国有法人
安信证券-招商银行-安信证券定增宝1号集合资产管理计划	-	247,545,593	2.7273	247,545,593	无	-	未知
中国证券金融股份有限公司	-	246,720,811	2.7182	-	无	-	未知
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	-	153,256,704	1.6885	268,199,233	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	1,650,023,327	境外上市外资股	1,650,023,327
江苏省国信集团有限公司	1,302,350,636	人民币普通股	1,271,072,836
Citibank, National Association	825,150,000	境外上市外资股	31,277,800
江苏交通控股有限公司	470,314,418	人民币普通股	449,995,418
江苏高科技投资集团有限公司	351,678,006	境外上市外资股	20,319,000
中国证券金融股份有限公司	246,720,811	人民币普通股	342,028,006
江苏省苏豪控股集团有限公司	136,325,361	境外上市外资股	9,650,000
江苏宏图高科技股份有限公司	123,169,146	人民币普通股	132,309,161
中央汇金资产管理有限责任公司	98,222,400	境外上市外资股	4,016,200
香港中央结算有限公司	85,978,997	人民币普通股	123,169,146
		人民币普通股	98,222,400
		人民币普通股	85,978,997

上述股东关联关系或一致行动的说明	江苏省国信集团有限公司、江苏交通控股有限公司、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

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	268,199,233	2019-08-02	-	限售期为 12个月
2	苏宁易购集团股份有限公司	260,536,398	2019-08-02	-	限售期为 12个月
3	安信证券-招商银行-安信证券定增宝1号集合资产管理计划	247,545,593	2019-08-02	-	限售期为 12个月
4	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	153,256,704	2019-08-02	-	限售期为 12个月
5	北信瑞丰资产-民生银行-北信瑞丰资产民生凤凰2号专项资产管理计划	115,019,157	2019-08-02	-	限售期为 12个月
6	阳光财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	44,174,115	2019-08-02	-	限售期为 12个月

## 上述股东关联关系或一致行动的说明

苏宁易购集团股份有限公司的持股 5%以上股东淘宝（中国）软件有限公司与阿里巴巴（中国）网络技术有限公司同为阿里巴巴集团控股有限公司（Alibaba Group Holding Ltd）的全资下属公司。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。

注：1、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。

2、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。截至报告期末，江苏省国信集团有限公司、江苏交通控股有限公司、江苏高科技投资集团有限公司和江苏省苏豪控股集团有限公司通过港股通分别购入了本公司H股股份31,277,800股、20,319,000股、9,650,000股和4,016,200股，此部分股份亦为香港中央结算（代理人）有限公司代为持有。本报告披露时，特将此部分股份单独列出，若将此部分股份包含在内，香港中央结算（代理人）有限公司实际代为持有股份为1,715,286,327股，占公司总股数的18.90%。

3、香港中央结算有限公司是沪股通投资者所持有公司A股股份的名义持有人。

4、Citibank,N.A.为公司GDR存托人，GDR对应的境内基础A股股票依法登记在其名下；公司本次发行及超额配售的GDR自2019年6月20日（伦敦时间）至2019年10月17日（伦敦时间）不得转换为A股股票。

5、截至报告期末，江苏交通控股有限公司持有的2,070,000股A股股票因参与转融通业务仍出借在外，若全部归还，其实际持有公司452,065,418股A股和20,319,000股H股股份，占公司总股数的5.20%。

6、苏宁易购集团股份有限公司除持有260,536,398股公司A股股票外，其境外全资子公司Suning International Group Co., Limited持有2,439,000份GDR（代表24,390,000股公司A股股票），苏宁易购集团股份有限公司及其境外全资子公司Suning International Group Co., Limited合计持有权益比例为3.14%。

7、中国国有企业结构调整基金股份有限公司除直接持有153,256,704股公司A股股票之外，还通过合格境内机构投资者（QDII）产品持有2,439,000份GDR（代表24,390,000股公司A股股票），合计持有权益比例为1.96%。

## (三) 不存在战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况

### 三、本公司无控股股东及实际控制人变更的情况

## 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 2019 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）于股份或相关股份中，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	江苏省国信集团 有限公司	A 股	实益拥有人(注 1)	1,271,072,836	14.0038	17.2756	好仓
		H 股(港 股通)	实益拥有人(注 1)	31,277,800	0.3446	1.8195	好仓
2	江苏交通控股有 限公司	A 股	实益拥有人(注 1)	449,995,418	4.9577	6.1161	好仓
		H 股(港 股通)	实益拥有人(注 1)	20,319,000	0.2239	1.1820	好仓
3	社保基金会	H 股	实益拥有人(注 1)	142,346,200	1.5683	8.2805	好仓
4	Citigroup Inc.	H 股	受控法团权益(注 1)	122,189,413	1.3462	7.1080	好仓
		H 股	受控法团权益(注 1)	26,020,536	0.2867	1.5137	淡仓
		H 股	核准借出代理人(注 1)	92,787,728	1.0223	5.3976	可供借 出的股 份
5	JPMorgan Chase & Co.	H 股	受控法团权益、投资 经理、持有股份的保 证权益人(注 1)	108,496,357	1.1953	6.3114	好仓
		H 股	受控法团权益(注 1)	48,607,566	0.5355	2.8276	淡仓
		H 股	核准借出代理人(注 1)	46,772,426	0.5153	2.7208	可供借 出的股 份
6	BlackRock, Inc.	H 股	受控法团权益(注 1)	103,270,785	1.1378	6.0074	好仓
		H 股	受控法团权益(注 1)	145,200	0.0016	0.0084	淡仓
7	Schroders Plc	H 股	投资经理(注 1)	86,923,600	0.9577	5.0565	好仓

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 2019 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)于本公司股份或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 2019 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	0.0039	0.0205	好仓
2	朱学博	H 股	信托的受益人（注 1）	211,957	0.0023	0.0123	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 2019 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的股权激励

## 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
彭敏	职工监事	离任
周翔	职工监事	离任
顾成中	职工监事	聘任
翟军	职工监事	聘任

### 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

2019年4月26日，公司监事会收到公司职工代表大会《关于第四届监事会职工监事增补选举结果的通知》，公司职工代表大会选举顾成中、翟军为公司第四届监事会职工代表监事。原职工代表监事彭敏女士因到法定退休年龄不再担任本公司职工代表监事职务，原职工代表监事周翔先生因工作变动不再担任职工代表监事职务。顾成中先生、翟军先生自2019年4月26日起接替彭敏女士、周翔先生履行公司第四届监事会职工代表监事职责，任期至本届监事会任期结束。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、通用能力、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、现场培训与华泰云端学院培训相结合的方式推进，年度培训计划有序实施。公司持续完善培训体系，建立了覆盖“全生涯、全序列”的赋能培训发展体系，致力于为公司培养人才、推动业务、培育客户。上半年公司共完成 15 场次集中培训，108 期线上线下结合的华泰大讲堂，53 场外派培训；现场参训人员约 2,200 人次，通过在线直播参训人员超过 11,000 人次，网络培训自学超 236,000 人次；共有超过 5,200 名员工通过公司华泰云端学院完成了 80,000 学时的在线学习；内部讲师共完成 160 学时的授课，开发课程超过 90 门。

公司着力于开拓员工国际视野，引进海外高端师资，组织海外直通车培训；立足全面财富管理转型，开展了覆盖全公司的投资顾问专项提升项目；打造面向未来的管理能力，举办了覆盖总部部门及分支机构基层管理人员能力提升培训；响应行业创新趋势及经验传播需要，通过易见直播等形式开展业务专题学习；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。

##### 3、员工人数

截至 2019 年 6 月 30 日，集团共 9,731 人，其中母公司 6,852 人，子公司 2,879 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 (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	上交所
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	上交所
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	上交所
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	上交所
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	上交所
华泰证券 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期) (品种一)	18 华泰 G1	155047.SH	2018-11-26	2021-11-26	30.00	3.88	到期还本, 按年付息	上交所
华泰证券 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期) (品种二)	18 华泰 G2	155048.SH	2018-11-26	2023-11-26	10.00	4.17	到期还本, 按年付息	上交所
华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期) (品种一)	19 华泰 G1	155240.SH	2019-03-19	2022-03-19	70.00	3.68	到期还本, 按年付息	上交所
华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第二期) (品种一)	19 华泰 G3	155358.SH	2019-04-22	2022-04-22	50.00	3.80	到期还本, 按年付息	上交所

### 公司债券付息兑付情况

公司于 2019 年 6 月 5 日兑付了债券“13 华泰 02”自 2018 年 6 月 5 日至 2019 年 6 月 4 日期间的利息共计人民币 30,600 万元 (含税)。

### 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	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 02”的债券受托管理人是广发证券股份有限公司，“16 华泰 G1”、“16 华泰 G2”、“16 华泰 G3”、“16 华泰 G4”、“18 华泰 G1”、“18 华泰 G2”、“19 华泰 G1”和“19 华泰 G2”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；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；2018 年发行的公司债券募集资金已全部用于补充运营资金和偿还到期债务，上述投向与募集说明书的约定一致；2019 年发行的两期公司债券募集资金已全部用于补充运营资金和偿还到期债务，上述投向与募集说明书的约定一致。

## 四、公司债券评级情况

2019 年 5 月 15 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 02”、“16 华泰 G1”、“16 华泰 G2”、“16 华泰 G3”、“16 华泰 G4”、“18 华泰 G1”、“18 华泰 G2”和“19 华泰 G1”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及其发行的 13 华泰 02、16 华泰 G1、16 华泰 G2、16 华泰 G3、16 华泰 G4、18 华泰 G1、18 华泰 G2 与 19 华泰 G1 跟踪评级报告》（编号：新世纪[2019]100061），维持本公司债券“13 华泰 02”、“16 华泰 G1”、“16 华泰 G2”、“16 华泰 G3”、“16 华泰 G4”、“18 华泰 G1”、“18 华泰 G2”与“19 华泰 G1”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

公司发行的六期公司债券的增信机制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（2018 年度）》，详细请见公司在上海证券交易所网站（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）、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（2018 年度）》和《华泰证券股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018 年度）》，详细请见公司在上海证券交易所网站（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

单位：元 币种：人民币

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（%）	变动原因
流动比率	1.45	1.57	-7.64	-
速动比率	1.45	1.57	-7.64	-
资产负债率（%）	71.16	66.12	增加 5.04 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（%）	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	3.15	2.27	38.77	利润同比增加所致
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
16 华泰 C1	50.00	50.00	3.30	2016-10-14	2021-10-14	-
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	兑付兑息

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
17 华泰 04	60.00	60.00	5.25	2017-05-15	2020-05-15	兑息
17 华泰 06	50.00	50.00	4.98	2017-10-19	2019-04-19	兑付兑息
17 华泰 C2	50.00	50.00	4.95	2017-07-27	2020-07-27	-
18 华泰 C1	10.00	10.00	5.65	2018-03-15	2020-03-15	兑息
18 华泰 C2	28.00	28.00	5.20	2018-05-10	2021-05-10	兑息
18 华泰 D1	46.00	46.00	5.00	2018-06-11	2019-06-11	兑付兑息
19 华泰 CP001	30.00	30.00	3.00	2019-04-29	2019-07-29	-
境外债券	4 亿美元	4 亿美元	3.625	2014-10-08	2019-10-08	兑息
境外债券	5 亿美元	5 亿美元	3.375	2019-05-23	2022-05-23	-

注：1、“16 华泰 C1”附第 3 年未发行人赎回选择权

#### 1、次级债的付息兑付情况

报告期内，公司对非公开发行 2018 年次级债券（第一期）（简称“18 华泰 C1”）支付了 2018 年 3 月 15 日至 2019 年 3 月 14 日的利息，本期利息金额为人民币 5,650 万元（含税）；对非公开发行 2018 年次级债券（第二期）（品种一）（简称“18 华泰 C2”）支付了 2018 年 5 月 10 日至 2019 年 5 月 9 日的利息，本期利息金额为人民币 14,560 万元（含税）。相关公告详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的披露。

#### 2、非公开发行公司债的付息兑付情况

报告期内，公司对非公开发行 2017 年公司债券（第一期）（品种二）（简称“17 华泰 02”）支付了 2018 年 2 月 24 日至 2019 年 2 月 23 日的利息，本期利息金额为人民币 9,300 万元（含税）；对非公开发行 2017 年公司债券（第二期）（品种二）（简称“17 华泰 04”）支付了 2018 年 5 月 15 日至 2019 年 5 月 14 日的利息，本期利息金额为人民币 31,500 万元（含税）。相关公告详见公司在上海证券交易所网站（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（第二期）（品种一）（简称“17 华泰 03”）进行了本息兑付，兑付金额为人民币 420,000 万元（含税）；对非公开发行 2017 年公司债券（第四期）（简称“17 华泰 06”）进行了本息兑付，兑付金额为人民币 524,900 万（含税）；对非公开发行 2018 年证券公司短期公司债券（第一期）（简称“18 华泰 D1”）进行了本息兑付，兑付金额为人民币 483,000 万元（含税）。相关公告详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的披露。

#### 3、境外债券的付息兑付情况

报告期内，华泰金控（香港）下属特殊目的公司 Huatai International Finance I Limited，于 2019 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，公司继续加强授信管理工作。截至 2019 年 6 月末，公司获得商业银行的授信总额度达到人民币 4,519 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



华泰证券

HUATAI SECURITIES

# 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

# 中期财务报告

(未经审计)



华泰证券股份有限公司  
自 2019 年 1 月 1 日至 2019 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 2019 年 6 月 30 日

(金额单位:人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
<b>资产</b>					
货币资金	1	111,039,265,159.55	71,102,643,314.51	72,904,770,022.93	42,413,315,457.84
其中: 客户资金存款		61,781,376,850.64	42,902,018,376.63	52,279,002,918.23	31,760,855,525.90
结算备付金	2	19,622,233,694.54	19,068,365,339.98	19,941,274,682.89	20,259,533,365.50
其中: 客户备付金		15,820,634,055.41	16,044,994,914.66	15,819,747,593.13	16,038,610,231.94
融出资金	3	56,931,236,495.68	46,188,884,860.29	56,325,696,839.52	45,387,682,848.93
衍生金融资产	4	1,179,958,285.63	1,933,958,476.40	1,045,896,590.59	1,663,164,165.24
存出保证金	5	9,068,222,722.19	7,836,506,104.91	1,809,620,013.99	2,669,162,811.81
应收款项	6	6,331,069,345.61	3,090,165,422.15	4,391,430,018.59	1,609,776,988.71
买入返售金融资产	7	26,712,204,668.07	43,556,564,734.21	21,867,273,476.77	34,729,163,046.28
金融投资:		233,294,922,349.71	148,975,237,504.15	166,440,584,232.97	95,912,248,595.42
交易性金融资产	8	203,779,206,850.20	122,244,331,499.24	139,968,442,922.99	71,413,963,799.21
债权投资	9	17,997,411,691.76	16,274,163,775.43	15,975,563,358.27	14,677,952,050.80
其他债权投资	10	992,025,856.04	606,809,484.07	-	-
其他权益工具投资	11	10,526,277,951.71	9,849,932,745.41	10,496,577,951.71	9,820,332,745.41
长期股权投资	12	14,138,155,359.01	13,177,660,861.27	26,747,406,710.56	26,437,213,803.79
投资性房地产	13	570,393,813.30	586,333,637.71	1,424,570,107.93	1,426,027,913.71
固定资产	14	3,540,974,549.53	3,499,127,756.91	2,469,022,355.64	2,444,069,885.86
在建工程	15	65,010,434.53	49,025,690.37	64,934,334.53	48,965,850.37
无形资产	16	5,521,415,311.34	5,462,012,108.36	513,159,652.72	526,962,846.50
商誉	17	2,284,200,530.92	2,099,412,099.41	-	-
使用权资产	18	827,304,540.08	-	404,043,690.10	-
递延所得税资产	19	188,524,301.56	225,134,860.27	-	-
其他资产	20	1,697,945,359.17	1,814,841,287.81	1,031,790,255.76	1,203,876,938.88
资产总计		493,013,036,920.42	368,665,874,058.71	377,381,472,985.49	276,731,164,518.84

后附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)  
2019年6月30日

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2019年6月30日	2018年12月31日	2019年6月30日	2018年12月31日
负债和股东权益					
负债:					
短期借款	22	429,366,431.71	3,015,790,687.57	-	-
应付短期融资款	23	22,592,153,792.33	21,123,999,727.58	22,557,766,317.63	20,927,044,004.58
拆入资金	24	7,437,325,863.46	5,813,487,101.88	7,437,325,863.46	5,813,487,101.88
交易性金融负债	25	5,587,375,247.87	5,199,989,703.32	-	1,436,004,566.67
衍生金融负债	4	2,397,185,691.63	776,102,030.87	2,128,300,748.85	603,694,554.69
卖出回购金融资产款	26	97,060,851,975.30	40,095,053,613.01	90,887,083,730.69	34,794,768,684.66
代理买卖证券款	27	83,209,102,253.30	59,492,175,533.47	67,481,379,352.96	44,673,270,293.49
代理承销证券款	28	48,078,549.99	1,813,300.00	5,078,549.99	1,813,300.00
应付职工薪酬	29	7,636,265,047.74	7,915,032,953.00	5,969,436,632.28	5,751,455,877.68
应交税费	30	960,453,923.30	846,735,501.48	777,719,298.79	213,347,683.65
应付款项	31	4,768,210,286.54	7,476,963,437.89	3,302,395,738.95	5,445,646,960.08
合同负债	32	57,913,748.68	7,441,733.86	-	-
租赁负债	33	808,684,288.82	-	386,110,009.08	-
预计负债		101,047.62	-	101,047.62	-
长期借款	34	1,691,264,341.89	1,698,768,893.25	-	-
应付债券	35	71,313,580,895.26	62,890,730,583.32	64,985,796,600.07	60,123,324,566.77
递延所得税负债	19	1,814,776,838.51	1,810,175,478.47	388,930,257.43	580,364,965.24
其他负债	36	66,997,545,039.00	45,752,009,850.23	3,726,801,192.97	1,569,854,635.84
负债合计		374,810,235,262.95	263,916,270,129.20	270,034,225,340.77	181,934,077,195.23

后附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)  
2019年6月30日

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2019年6月30日	2018年12月31日	2019年6月30日	2018年12月31日
负债和股东权益 (续)					
股东权益:					
股本	37	9,076,650,000.00	8,251,500,000.00	9,076,650,000.00	8,251,500,000.00
资本公积	38	69,463,742,159.98	58,859,859,896.75	69,134,592,654.46	58,621,922,798.33
其他综合收益	39	846,679,370.09	179,338,036.95	365,194,819.45	(238,269,630.14)
盈余公积	40	4,489,830,174.82	4,489,830,174.82	4,489,830,174.82	4,489,830,174.82
一般风险准备	41	12,421,490,513.57	12,196,945,015.12	9,191,569,164.13	9,191,569,164.13
未分配利润	42	20,525,495,080.40	19,416,103,801.35	15,089,410,831.86	14,480,534,816.47
归属于母公司股东权益合计		116,823,887,298.86	103,393,576,924.99	107,347,247,644.72	94,797,087,323.61
少数股东权益		1,378,914,358.61	1,356,027,004.52	-	-
股东权益合计		<u>118,202,801,657.47</u>	<u>104,749,603,929.51</u>	<u>107,347,247,644.72</u>	<u>94,797,087,323.61</u>
负债和股东权益总计		<u>493,013,036,920.42</u>	<u>368,665,874,058.71</u>	<u>377,381,472,985.49</u>	<u>276,731,164,518.84</u>

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

后附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  
2019 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2019年1-6月	2018年1-6月	2019年1-6月	2018年1-6月
一、营业总收入		11,106,722,614.55	8,216,136,681.72	6,913,232,477.83	5,527,853,057.82
手续费及佣金净收入	43	4,462,750,511.51	3,896,642,955.91	2,320,422,175.44	1,805,150,092.09
其中:					
经纪业务手续费净收入		2,242,527,648.60	1,860,099,334.84	2,119,015,047.94	1,717,211,576.96
投资银行业务手续费净收入		603,932,093.74	807,689,380.84	159,388,097.63	42,257,141.46
资产管理业务手续费净收入		1,399,378,640.84	1,118,448,530.65	-	-
利息净收入	44	1,267,936,419.69	1,309,574,358.47	915,159,349.89	959,573,295.49
其中: 利息收入		4,216,609,014.78	4,839,700,578.79	3,542,204,810.27	4,286,642,690.57
利息支出		(2,948,672,595.09)	(3,530,126,220.32)	(2,627,045,460.38)	(3,327,069,395.08)
投资收益	45	3,172,314,191.20	2,184,369,094.99	2,567,136,298.79	2,436,957,252.14
其中:					
对联营及合营企业的投资收益		1,280,144,323.13	967,353,687.36	475,260,227.45	632,568,503.39
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		980,210.99	-	980,210.99	-
其他收益	46	17,778,737.29	147,680,915.21	8,770,593.51	20,818,557.46
公允价值变动收益	47	1,539,230,262.22	344,809,694.14	1,020,779,729.41	243,955,084.25
汇兑收益/(损失)		55,070,585.11	(3,965,020.38)	45,311,179.10	6,175,075.83
其他业务收入	48	591,773,655.52	336,458,361.43	35,862,334.84	54,553,271.83
资产处置(损失)/收益	49	(131,747.99)	566,321.95	(209,183.15)	670,428.73
二、营业支出		5,691,637,092.40	4,195,996,315.99	2,886,851,745.67	1,945,521,478.22
税金及附加	50	77,051,407.44	72,610,645.13	69,686,919.99	61,767,578.68
业务及管理费	51	4,922,085,562.36	3,803,218,439.75	2,646,397,525.33	1,783,278,916.36
信用减值损失	52	146,720,901.40	60,508,534.37	146,094,805.68	70,774,479.41
其他资产减值(转回)/损失	53	(2,067,442.84)	2,033,080.25	-	-
其他业务成本	54	547,846,664.04	257,625,616.49	24,672,494.67	29,700,503.77
三、营业利润		5,415,085,522.15	4,020,140,365.73	4,026,380,732.16	3,582,331,579.60
加: 营业外收入	55	12,451,663.83	5,401,517.56	7,148,867.54	5,248,398.29
减: 营业外支出	55	9,495,186.72	5,060,941.39	2,834,472.24	3,821,345.51

后附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）  
 2019年半年度

（金额单位：人民币元）

	附注五	本集团		本公司	
		2019年1-6月	2018年1-6月	2019年1-6月	2018年1-6月
四、利润总额		5,418,041,999.26	4,020,480,941.90	4,030,695,127.46	3,583,758,632.38
减：所得税费用	56	1,317,941,220.73	813,995,360.94	698,824,112.07	373,483,451.46
五、净利润		4,100,100,778.53	3,206,485,580.96	3,331,871,015.39	3,210,275,180.92
（一）按所有权归属分类		4,100,100,778.53	3,206,485,580.96	3,331,871,015.39	3,210,275,180.92
归属于母公司股东的净利润		4,056,931,777.50	3,158,898,403.05	3,331,871,015.39	3,210,275,180.92
少数股东损益		43,169,001.03	47,587,177.91	-	-
（二）按持续经营分类		4,100,100,778.53	3,206,485,580.96	3,331,871,015.39	3,210,275,180.92
持续经营净利润		4,100,100,778.53	3,206,485,580.96	3,331,871,015.39	3,210,275,180.92
六、其他综合收益的税后净额	39	647,707,686.20	(249,229,256.46)	603,464,449.59	(341,585,998.55)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		667,341,333.14	(249,155,147.36)	603,464,449.59	(341,585,998.55)
（一）不能重分类进损益的其他综合收益					
1. 其他权益工具投资公允价值变动		507,183,904.71	(331,458,110.07)	507,183,904.71	(343,683,110.07)
（二）将重分类进损益的其他综合收益					
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		96,280,544.88	2,097,111.52	96,280,544.88	2,097,111.52
2. 其他债权投资公允价值变动		28,580,409.12	-	-	-
3. 其他债权投资信用损失准备		744,195.60	-	-	-
4. 外币财务报表折算差额		34,552,278.83	80,205,851.19	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(19,633,646.94)	(74,109.10)	-	-
七、综合收益总额		4,747,808,464.73	2,957,256,324.50	3,935,335,464.98	2,868,689,182.37
归属于母公司股东的综合收益总额		4,724,273,110.64	2,909,743,255.69	3,935,335,464.98	2,868,689,182.37
归属于少数股东的综合收益总额		23,535,354.09	47,513,068.81	-	-

后附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）  
2019 年半年度

(金额单位：人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2019年1-6月	2018年1-6月	2019年1-6月	2018年1-6月
八、每股收益					
（一）基本每股收益	57	0.49	0.44	-	-
（二）稀释每股收益	57	0.49	0.44	-	-

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

后附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  
2019 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	附注 五	本集团		本公司	
		2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量:					
收取利息、手续费及佣金的现金		10,749,385,952.46	9,284,705,954.08	7,217,408,951.44	6,890,106,829.97
拆入资金净增加额		1,623,838,761.58	8,168,406,829.40	1,654,576,163.10	8,168,406,829.40
融出资金净减少额		-	7,881,870,050.02	-	7,850,592,165.96
回购业务资金净增加额		69,056,581,226.68	22,827,699,889.05	67,714,308,993.53	19,812,385,813.54
代理买卖证券收到的现金净额		23,716,926,719.83	989,325,039.00	22,753,116,999.55	3,999,026,175.39
收到其他与经营活动有关的现金	58(1)	19,829,694,807.62	1,929,407,166.30	149,711,077.68	1,902,079,888.65
经营活动现金流入小计		124,976,427,468.17	51,081,414,927.85	99,489,122,185.30	48,622,597,702.91
融出资金净增加额		10,726,033,153.85	-	10,982,303,846.79	-
为交易目的而持有的金融工具净增加额		76,996,267,376.47	18,287,662,523.58	66,794,781,421.23	18,657,516,477.50
支付利息、手续费及佣金的现金		3,050,042,100.11	3,316,695,490.33	1,877,556,822.49	2,457,387,635.72
支付给职工及为职工支付的现金		3,548,906,337.89	4,160,338,631.34	1,659,316,959.67	2,017,401,627.84
支付的各项税费		1,807,698,987.96	1,484,671,502.88	704,467,082.06	807,502,612.48
支付其他与经营活动有关的现金	58(2)	8,042,225,189.17	7,534,640,956.98	2,755,972,550.65	2,316,703,053.39
经营活动现金流出小计		104,171,173,145.45	34,784,009,105.11	84,774,398,682.89	26,256,511,406.93
经营活动产生的现金流量净额	58(6)	20,805,254,322.72	16,297,405,822.74	14,714,723,502.41	22,366,086,295.98

后附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)  
2019 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2019年1-6月	2018年1-6月	2019年1-6月	2018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		104,131,400.78	-	-	29,500,000.00
取得投资收益收到的现金		557,043,950.11	253,572,221.18	957,140,362.47	1,290,953,190.20
收到其他与投资活动有关的现金	58(3)	2,220,138.97	3,346,980.68	1,370,438.59	3,092,271.40
投资活动现金流入小计		663,395,489.86	256,919,201.86	958,510,801.06	1,323,545,461.60
投资所支付的现金		2,079,891,881.48	7,323,979,607.20	1,308,983,079.21	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		423,896,041.75	228,251,833.03	301,595,575.77	150,456,197.72
取得子公司及其他营业单位支付的现金		385,923,864.12	114,650,000.00	-	13,330,201.89
支付其他与投资活动有关的现金	58(4)	64,800,808.55	124,200,000.00	-	-
投资活动现金流出小计		2,954,512,595.90	7,791,081,440.23	1,610,578,654.98	7,487,766,006.81
投资活动(使用)的现金流量净额		(2,291,117,106.04)	(7,534,162,238.37)	(652,067,853.92)	(6,164,220,545.21)

后附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)  
2019 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2019年1-6月	2018年1-6月	2019年1-6月	2018年1-6月
三、筹资活动产生的现金流量:					
吸收投资收到的现金		11,586,661,407.96	-	11,586,661,407.96	-
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-	-	-
发行债券收到的现金		54,351,211,323.66	28,066,710,000.00	51,115,390,000.00	28,066,710,000.00
取得借款收到的现金		-	400,082,397.63	-	-
筹资活动现金流入小计		65,937,872,731.62	28,466,792,397.63	62,702,051,407.96	28,066,710,000.00
偿还债务支付的现金		46,860,442,807.22	35,118,390,000.00	45,364,194,000.00	35,118,390,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,052,942,012.01	2,389,338,432.56	1,800,546,536.14	2,137,836,355.97
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		648,000.00	12,715,000.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	58(5)	138,263,980.06	-	95,255,029.67	-
筹资活动现金流出小计		49,051,648,799.29	37,507,728,432.56	47,259,995,565.81	37,256,226,355.97
筹资活动产生 / (使用) 的现金流量净额		16,886,223,932.33	(9,040,936,034.93)	15,442,055,842.15	(9,189,516,355.97)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		26,552,080.69	(6,917,244.97)	45,311,179.10	6,175,075.83

后附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)  
2019 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2019年1-6月	2018年1-6月	2019年1-6月	2018年1-6月
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	58(7)	35,426,913,229.70	(284,609,695.53)	29,550,022,669.74	7,018,524,470.63
加: 年初现金及现金等价物余额		99,628,861,431.84	96,682,132,974.24	70,528,807,525.75	70,167,178,730.22
六、期末现金及现金等价物余额	58(8)	135,055,774,661.54	96,397,523,278.71	100,078,830,195.49	77,185,703,200.85

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

后附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  
2019 年半年度

(金额单位: 人民币元)

附注	2019年1-6月							
	归属于母公司股东权益				少数股东权益			
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、2018年12月31日	8,251,500,000.00	58,859,859,896.75	179,338,036.95	4,489,830,174.82	12,196,945,015.12	19,416,103,801.35	1,356,027,004.52	104,749,603,929.51
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期初余额	8,251,500,000.00	58,859,859,896.75	179,338,036.95	4,489,830,174.82	12,196,945,015.12	19,416,103,801.35	1,356,027,004.52	104,749,603,929.51
三、本期增减变动金额	825,150,000.00	10,603,882,263.23	667,341,333.14	-	224,545,498.45	1,109,391,279.05	22,887,354.09	13,453,197,727.96
(一) 综合收益总额	-	-	667,341,333.14	-	-	4,056,931,777.50	23,535,354.09	4,747,808,464.73
(二) 股东投入和减少资本	825,150,000.00	10,603,882,263.23	-	-	-	-	-	11,429,032,263.23
1. 股东投入的普通股	825,150,000.00	10,603,882,263.23	-	-	-	-	-	11,429,032,263.23
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	224,545,498.45	(2,947,540,498.45)	(648,000.00)	(2,723,643,000.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	224,545,498.45	(224,545,498.45)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,722,995,000.00)	(648,000.00)	(2,723,643,000.00)
四、2019年6月30日	9,076,650,000.00	69,463,742,159.98	846,679,370.09	4,489,830,174.82	12,421,490,513.57	20,525,495,080.40	1,378,914,358.61	118,202,801,657.47

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

后附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)

附注	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	少数股东权益	
一、2017 年 12 月 31 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
三、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	-	-	-	-	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)
四、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

后附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  
2019 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	2019 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、2018 年 12 月 31 日	8,251,500,000.00	58,621,922,798.33	(238,269,630.14)	4,489,830,174.82	9,191,569,164.13	14,480,534,816.47	94,797,087,323.61
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
二、本期初余额	8,251,500,000.00	58,621,922,798.33	(238,269,630.14)	4,489,830,174.82	9,191,569,164.13	14,480,534,816.47	94,797,087,323.61
三、本期增减变动金额	825,150,000.00	10,512,669,856.13	603,464,449.59	-	-	608,876,015.39	12,550,160,321.11
(一) 综合收益总额	-	-	603,464,449.59	-	-	3,331,871,015.39	3,935,335,464.98
(二) 股东投入资本和减少资本	825,150,000.00	10,512,669,856.13	-	-	-	-	11,337,819,856.13
1. 股东投入资本	825,150,000.00	10,512,669,856.13	-	-	-	-	11,337,819,856.13
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	(2,722,995,000.00)	(2,722,995,000.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,722,995,000.00)	(2,722,995,000.00)
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-
四、2019 年 6 月 30 日	9,076,650,000.00	69,134,592,654.46	365,194,819.45	4,489,830,174.82	9,191,569,164.13	15,089,410,831.86	107,347,247,644.72

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

后附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)  
2018 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	2018 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 12 月 31 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、本期初余额	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
三、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	-
四、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	舒本婧	费雷
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

后附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》。

本公司于2018年7月非公开发行A股1,088,731,200股并于2018年8月完成新增股份登记,每股面值人民币1元。本公司于2018年9月11日更换了统一社会信用代码为91320000704041011J的《企业法人营业执照》。

本公司于2019年6月在伦敦证券交易所发行全球存托凭证(Global Depository Receipts,“GDR”),共向公众发售82,515,000份GDR,并在伦敦证券交易所上市,其中每份GDR代表10股公司A股股票,相应新增基础A股股票825,150,000股。

截至2019年6月30日,本公司累计发行股本总额为人民币9,076,650,000元,注册资本为人民币9,076,650,000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2019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八、1。

截至2019年6月30日,本公司拥有员工6,852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2019年6月30日的合并财务状况和财务状况、2019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,属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的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财务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其他综合收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

本集团通常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,在初始确认时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。

初始确认后，财务担保合同相关收益依据附注三、23 所述会计政策的规定分摊计入当期损益。财务担保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其初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的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) 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，且该种法定权利现在是当前可执行的；
- 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，但是未保留对该金融资产控制。

金融资产整体转移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) 金融资产的减值

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；
- 租赁应收款；
- 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权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。

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大可能全额支付其对本集团的欠款，该评估不考虑本集团采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动。

#### 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，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

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。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

### (8) 资产证券化

资产证券化业务，一般是指将金融资产出售给结构化主体，然后再由该结构化主体向投资者发行资产支持证券。证券化金融资产的权益以优先级资产支持证券、次级资产支持证券或其他剩余权益的形式体现。对于资产证券化业务，本集团按照附注三、6所述的会计政策判断是否需要结构化主体予以合并，并按照附注三、9(5)所述的会计政策判断是否应终止确认资产证券化业务中所转移的金融资产。

## 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、31）。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。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

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、31）。

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。

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或提供劳务而持有的，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
- 使用权资产

— 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 买入返售金融资产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。

买入返售金融资产的减值准备计提参见附注三、9(6)。

## 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、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**

承销收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

根据合约条款，保荐收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

#### **(c) 咨询服务业务收入**

根据咨询服务的性质及合约条款，咨询服务业务收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

#### **(d) 资产管理及基金管理业务收入**

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入在本集团履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

### **(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。

### **(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、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：

- 终止确认部分的账面价值；
- 终止确认部分的对价，与原直接计入股东权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 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的,本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本,不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的,本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产:

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关,包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源;
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销,计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时,本集团对超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失:

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

## 25 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。

## 26 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。

## 27 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。

## 28 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

### (1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。使用权资产按附注三、18所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 本集团作为出租人

经营租赁的租出资产在租赁期内按直线法确认为租金收入。

## 29 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。

本集团在资产负债表日，以预期信用损失模型对融资类业务计提减值准备详见附注三、9(6)。

## 30 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。

## 31 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、27）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。

### 32 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。

### 33 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。

### 34 风险准备计提

本公司根据《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。本公司相关子公司亦根据相关监管规定的要求计提一般风险准备和交易风险准备。计提的一般风险准备和交易风险准备计入一般风险准备项目核算。

### 35 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。

### 36 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。

#### (1) 主要会计估计

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、1、3、6、7、9、10、12、13、14、15、16、17和18以及附注十八、1)涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注五、19 - 递延所得税资产的确认；及
- (ii) 附注十 - 金融工具公允价值估值。

## (2) 主要会计判断

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。

## 37 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2018年颁布了《企业会计准则第21号——租赁（修订）》（“新租赁准则”）。本集团自2019年1月1日起执行新租赁准则，对会计政策相关内容进行调整。

(b) 变更的主要影响

新租赁准则完善了租赁的定义，本集团在新租赁准则下根据租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

本集团作为承租人

原租赁准则下，本集团根据租赁是否实质上将与资产所有权有关的全部风险和报酬转移给本集团，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

新租赁准则下，本集团不再区分融资租赁与经营租赁。本集团对所有租赁（选择简化处理方法的短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债。

在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，本集团按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

本集团选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的经营租赁，本集团在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本集团增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。

对于首次执行日前的融资租赁，本集团在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

本集团作为出租人

在新租赁准则下，本集团作为转租出租人应基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本集团在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本集团将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租外，本集团自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

在新租赁准则下，本集团根据新收入准则关于交易价格分摊的规定将合同对价在每个租赁组成部分和非租赁组成部分之间进行分摊。

2019年1月1日执行新租赁准则对财务报表的影响

在计量租赁负债时，本集团使用2019年1月1日的增量借款利率来对租赁付款额进行折现。本集团所用的增量借款利率为4.17%–6.00%。

	本集团
2018年12月31日合并财务报表中披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额	832,484,972.36
按2019年1月1日本集团增量借款利率折现的现值	781,901,829.73
2019年1月1日新租赁准则下的租赁负债	707,223,584.71
上述折现的现值与租赁负债之间的差额	74,678,245.02

本集团采用新租赁准则对2019年1月1日合并资产负债表各项目的影响如下：

	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
使用权资产	-	725,265,299.88	725,265,299.88
其他资产	1,814,841,287.81	1,796,900,620.26	(17,940,667.55)
预计负债	-	101,047.62	101,047.62
租赁负债	-	707,223,584.71	707,223,584.71

(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% - 16% (注 1)
城市维护建设税	按应交增值税计征	1% - 7%
教育费附加	按应交增值税计征	2% - 3%
地方教育费附加	按应交增值税计征	1% - 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、国家税务总局和海关总署发布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号)文，自 2019 年 4 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16% 税率的，税率调整为 13%；原适用 10% 税率的，税率调整为 9%。根据财政部和国家税务总局发布的《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 号文)及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税 [2017] 56 号)，2018 年 1 月 1 日(含)以后，资管产品管理人(以下称管理人)运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，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% (2018 年 1-6 月：25%)。本公司的香港子公司适用的利得税率为 16.5% (2018 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% 的单一税制，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

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
库存现金	194,383.71	225,163.83
银行存款	111,042,001,238.61	71,103,532,504.12
其中：客户资金存款	61,781,376,850.64	42,902,018,376.63
公司存款	49,260,624,387.97	28,201,514,127.49
其他货币资金	2,959,398.71	233,110.27
减：减值准备	(5,889,861.48)	(1,347,463.71)
合计	111,039,265,159.55	71,102,643,314.51

## (2) 按币种列示

	2019年6月30日			2018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
<b>库存现金:</b>						
人民币	183,824.61	1.0000	183,824.61	216,077.97	1.0000	216,077.97
美元	86.00	6.8747	591.22	86.00	6.8632	590.23
港币	11,331.00	0.8797	9,967.88	9,696.00	0.8762	8,495.63
库存现金合计			194,383.71			225,163.83
<b>银行存款:</b>						
客户非信用资金存款						
人民币	51,207,688,005.75	1.0000	51,207,688,005.75	35,737,650,843.92	1.0000	35,737,650,843.92
美元	169,205,329.99	6.8747	1,163,235,882.08	103,205,629.67	6.8632	708,320,877.59
港币	1,174,015,808.22	0.8797	1,032,781,706.49	290,681,516.29	0.8762	254,695,144.58
其他			5,071,915.57			1,492,295.61
小计			53,408,777,509.89			36,702,159,161.70
客户信用资金存款						
人民币	8,372,599,340.75	1.0000	8,372,599,340.75	5,215,068,472.71	1.0000	5,215,068,472.71
美元	-	6.8747	-	32,013,918.56	6.8632	219,717,925.85
港币	-	0.8797	-	872,776,143.02	0.8762	764,726,456.51
其他			-			346,359.86
小计			8,372,599,340.75			6,199,859,214.93
客户存款小计			61,781,376,850.64			42,902,018,376.63
公司自有资金存款						
人民币	31,409,674,319.52	1.0000	31,409,674,319.52	23,324,297,392.34	1.0000	23,324,297,392.34
美元	2,434,940,298.54	6.8747	16,739,484,070.37	582,444,929.61	6.8632	3,997,436,040.90
港币	986,761,409.61	0.8797	868,054,012.03	1,000,847,160.25	0.8762	876,942,281.81
其他			2,711,875.21			2,738,412.44
小计			49,019,924,277.13			28,201,414,127.49
公司信用资金存款						
人民币	240,700,110.84	1.0000	240,700,110.84	100,000.00	1.0000	100,000.00
小计			240,700,110.84			100,000.00
公司存款小计			49,260,624,387.97			28,201,514,127.49
银行存款合计			111,042,001,238.61			71,103,532,504.12
<b>其他货币资金:</b>						
人民币	2,959,398.71	1.0000	2,959,398.71	233,110.27	1.0000	233,110.27
其他货币资金合计			2,959,398.71			233,110.27
小计			111,045,155,021.03			71,103,990,778.22
减: 减值准备			(5,889,861.48)			(1,347,463.71)
合计			111,039,265,159.55			71,102,643,314.51

### (3) 使用受限制的货币资金

于 2019 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、结构化主体中的风险准备金及待缴纳结构化主体增值税等共计人民币 961,271,441.50 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 448,373,584.50 元)。

## 2 结算备付金

### (1) 按类别列示

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
客户备付金	15,820,634,055.41	16,044,994,914.66
公司备付金	3,801,599,639.13	3,023,370,425.32
	<hr/>	<hr/>
合计	19,622,233,694.54	19,068,365,339.98
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(2) 按币种列示

	2019年6月30日			2018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	11,854,519,402.01	1.0000	11,854,519,402.01	13,181,757,078.53	1.0000	13,181,757,078.53
美元	41,430,253.32	6.8747	284,820,562.50	39,813,532.90	6.8632	273,248,239.00
港币	72,170,278.71	0.8797	63,488,194.18	83,487,141.46	0.8762	73,151,433.35
小计			12,202,828,158.69			13,528,156,750.88
客户信用备付金						
人民币	3,616,919,434.44	1.0000	3,616,919,434.44	2,512,248,432.82	1.0000	2,512,248,432.82
港币	1,007,687.03	0.8797	886,462.28	5,238,222.96	0.8762	4,589,730.96
小计			3,617,805,896.72			2,516,838,163.78
客户备付金合计			15,820,634,055.41			16,044,994,914.66
公司备付金：						
公司普通备付金						
人民币	3,801,599,267.65	1.0000	3,801,599,267.65	3,023,370,055.32	1.0000	3,023,370,055.32
港币	422.28	0.8797	371.48	422.28	0.8762	370.00
公司备付金合计			3,801,599,639.13			3,023,370,425.32
合计			19,622,233,694.54			19,068,365,339.98

## 3 融出资金

## (1) 按类别列示

	2019年6月30日	2018年12月31日
融资融券业务融出资金	56,405,921,468.60	45,485,316,731.81
孖展融资	627,349,504.12	821,921,087.06
减：减值准备	(102,034,477.04)	(118,352,958.58)
融出资金净值	56,931,236,495.68	46,188,884,860.29

## (2) 按账龄分析

	2019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	32,563,254,309.57	57.10	46,392,943.20	0.14
3 - 6个月	6,081,135,869.69	10.66	8,649,036.43	0.14
6个月以上	18,388,880,793.46	32.24	46,992,497.41	0.26
合计	57,033,270,972.72	100.00	102,034,477.04	0.18

	2018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	14,949,613,689.77	32.29	31,489,027.51	0.21
3 - 6个月	3,932,919,542.55	8.49	8,441,981.58	0.21
6个月以上	27,424,704,586.55	59.22	78,421,949.49	0.29
合计	46,307,237,818.87	100.00	118,352,958.58	0.26

(3) 按客户类别列示

	2019年6月30日	2018年12月31日
境内		
其中：个人	53,241,852,858.42	43,308,431,771.94
机构	3,164,068,610.18	2,176,884,959.87
减：减值准备	(80,224,629.08)	(97,633,882.88)
账面价值小计	56,325,696,839.52	45,387,682,848.93
境外		
其中：个人	200,474,585.20	137,124,672.45
机构	426,874,918.92	684,796,414.61
减：减值准备	(21,809,847.96)	(20,719,075.70)
账面价值小计	605,539,656.16	801,202,011.36
合计	56,931,236,495.68	46,188,884,860.29

(4) 担保物公允价值

融出资金的担保物公允价值详见附注十七、3 (1)。

## 4 衍生金融工具

	2019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	-	-	-	108,272,860,324.00	161,428.04	(10,775,852.67)
货币衍生工具	-	-	-	4,214,661,260.50	26,998,559.80	(2,587,751.44)
权益衍生工具	-	-	-	47,682,950,434.65	1,042,562,610.95	(661,462,176.91)
信用衍生工具	-	-	-	1,151,705,000.00	1,317,706.60	(3,092,453.36)
其他衍生工具	-	-	-	147,078,717,054.68	108,917,980.24	(1,719,267,457.25)
合计	-	-	-	308,400,894,073.83	1,179,958,285.63	(2,397,185,691.63)

	2018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	-	-	-	62,537,399,303.18	2,934,438.03	(1,263,256.24)
货币衍生工具	-	-	-	849,806,658.49	26,934,743.36	(849,240.31)
权益衍生工具	-	-	-	45,549,552,678.95	1,838,951,666.80	(768,910,449.46)
信用衍生工具	-	-	-	35,000,000.00	555,063.21	(56,139.86)
其他衍生工具	-	-	-	3,050,979,423.40	64,582,565.00	(5,022,945.00)
合计	-	-	-	112,022,738,064.02	1,933,958,476.40	(776,102,030.87)

## (1) 已抵销的衍生金融工具

项目	2019年6月30日			2018年12月31日		
	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
利率衍生工具	(32,556,732.77)	21,780,880.10	(10,775,852.67)	(29,667,606.17)	28,404,349.93	(1,263,256.24)
权益衍生工具	(153,606,138.58)	153,606,138.58	-	63,413,180.57	(63,413,180.57)	-
其他衍生工具	3,279,511.04	(3,279,511.04)	-	10,928.34	(10,928.34)	-

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团所持有的国债期货、利率互换、股指期货和商品期货产生的公允价值变动金额。因此，衍生金融资产和衍生金融负债项下的国债期货、利率互换、股指期货和商品期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示。

## 5 存出保证金

	2019年6月30日	2018年12月31日
期货保证金	7,975,909,431.57	5,549,939,971.14
信用保证金	308,306,919.52	1,756,973,243.47
交易保证金	784,006,371.10	529,592,890.30
合计	9,068,222,722.19	7,836,506,104.91

	2019年6月30日			2018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:						
人民币	7,876,881,160.54	1.0000	7,876,881,160.54	5,496,133,188.04	1.0000	5,496,133,188.04
美元	12,737,694.90	6.8747	87,567,831.13	6,781,295.83	6.8632	46,541,389.54
港币	3,453,216.48	0.8797	3,037,794.54	3,545,067.29	0.8762	3,106,187.96
其他			8,422,645.36			4,159,205.60
小计			7,975,909,431.57			5,549,939,971.14
信用保证金:						
人民币	308,306,919.52	1.0000	308,306,919.52	1,756,973,243.47	1.0000	1,756,973,243.47
小计			308,306,919.52			1,756,973,243.47
交易保证金:						
人民币	610,618,970.67	1.0000	610,618,970.67	395,931,687.88	1.0000	395,931,687.88
美元	23,079,686.22	6.8747	158,665,918.86	17,785,918.23	6.8632	122,068,313.99
港币	16,734,661.33	0.8797	14,721,481.57	13,230,870.15	0.8762	11,592,888.43
小计			784,006,371.10			529,592,890.30
合计			9,068,222,722.19			7,836,506,104.91

## 6 应收款项

## (1) 按类别分析如下

	2019年6月30日	2018年12月31日
应收权益互换及场外期权	4,022,641,761.10	1,465,652,899.04
应收手续费及佣金	804,298,081.01	763,403,288.54
应收经纪、交易商及结算所	679,133,873.48	323,014,008.50
应收利率互换利息	380,466,215.81	223,323,976.80
应收申购款	293,463,183.30	120,027,346.42
应收清算款	39,200,198.66	23,851,167.13
应收开放式基金赎回款	63,830,250.09	7,948,020.21
其他	80,454,967.05	180,834,444.65
小计	6,363,488,530.50	3,108,055,151.29
减：坏账准备（按简化模型计提）	(32,419,184.89)	(17,889,729.14)
合计	6,331,069,345.61	3,090,165,422.15

(2) 按账龄分析如下

	2019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)	6,288,467,503.96	98.82	24,710,972.38	0.39
1年至2年 (含2年)	56,368,882.69	0.89	281,162.51	0.50
2年至3年 (含3年)	4,598,043.85	0.07	400,000.00	8.70
3年以上	14,054,100.00	0.22	7,027,050.00	50.00
合计	6,363,488,530.50	100.00	32,419,184.89	0.51

	2018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)	3,077,596,493.60	99.02	10,478,929.14	0.34
1年至2年 (含2年)	8,904,557.69	0.29	233,750.00	2.63
2年至3年 (含3年)	9,000,000.00	0.29	900,000.00	10.00
3年以上	12,554,100.00	0.40	6,277,050.00	50.00
合计	3,108,055,151.29	100.00	17,889,729.14	0.58

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

	2019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	6,363,488,530.50	100.00	32,419,184.89	0.51
合计	6,363,488,530.50	100.00	32,419,184.89	0.51

	2018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	3,108,055,151.29	100.00	17,889,729.14	0.58
合计	3,108,055,151.29	100.00	17,889,729.14	0.58

## (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：

2019年上半年度应收款项坏账准备的变动情况参见附注五、21。

## (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 (%)
交通银行	第三方	1,236,720,662.87	一年以内	19.43
九坤投资(北京)有限公司	第三方	581,208,359.43	一年以内	9.13
Broker A/R- Nomura (House)-Consolidated	第三方	456,648,412.53	一年以内	7.18
民生银行	第三方	450,843,203.35	一年以内	7.08
上海明沚投资管理有限公司	第三方	421,970,965.39	一年以内	6.63
合计		3,147,391,603.57		49.45

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 买入返售金融资产

### (1) 按标的物类别列示

	2019年6月30日	2018年12月31日
股票	15,813,135,808.18	28,334,473,962.06
债券	11,563,091,188.08	15,769,083,635.06
减：减值准备	(664,022,328.19)	(546,992,862.91)
合计	26,712,204,668.07	43,556,564,734.21

### (2) 按业务类别列示

	2019年6月30日	2018年12月31日
股票质押式回购	15,813,135,808.18	28,334,473,962.06
债券质押式回购	11,563,091,188.08	15,769,083,635.06
减：减值准备	(664,022,328.19)	(546,992,862.91)
合计	26,712,204,668.07	43,556,564,734.21

(i) 于2019年6月30日和2018年12月31日，股票质押式回购中剩余到期日一年以上的账面余额分别为人民币553,323,260.28元和人民币2,819,242,236.17元。

### (3) 担保物信息

	2019年6月30日	2018年12月31日
担保物	57,782,629,545.12	80,196,090,068.58
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	-
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-
合计	57,782,629,545.12	80,196,090,068.58

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于2019年6月30日和2018年12月31日，上述交易所国债逆回购的金额分别为人民币1,329,858,622.40元和人民币4,766,984,646.91元。

## 8 交易性金融资产

## (1) 按类别列示

	2019年6月30日					
	公允价值			初始投资成本		
	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	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	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	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	151,294,230,539.76	-	151,294,230,539.76	148,988,391,201.97	-	148,988,391,201.97
公募基金	28,872,604,438.71	-	28,872,604,438.71	28,943,502,384.62	-	28,943,502,384.62
股票	11,377,423,327.72	-	11,377,423,327.72	11,105,930,990.10	-	11,105,930,990.10
银行理财产品	719,227,493.84	-	719,227,493.84	716,231,762.75	-	716,231,762.75
券商资管产品	4,350,966,208.81	-	4,350,966,208.81	4,311,791,027.30	-	4,311,791,027.30
信托计划	2,251,494,105.89	-	2,251,494,105.89	2,234,039,637.56	-	2,234,039,637.56
其他股权投资	3,020,727,411.12	-	3,020,727,411.12	1,679,773,362.75	-	1,679,773,362.75
其他	1,892,533,324.35	-	1,892,533,324.35	1,664,418,609.49	-	1,664,418,609.49
合计	203,779,206,850.20	-	203,779,206,850.20	199,644,078,976.54	-	199,644,078,976.54

	2018年12月31日					
	公允价值			初始投资成本		
	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	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	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	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	82,285,969,993.98	-	82,285,969,993.98	80,469,535,452.38	-	80,469,535,452.38
公募基金	22,749,332,141.79	-	22,749,332,141.79	23,045,776,945.94	-	23,045,776,945.94
股票	7,299,491,714.11	-	7,299,491,714.11	7,422,813,635.07	-	7,422,813,635.07
银行理财产品	3,101,797,753.39	-	3,101,797,753.39	3,095,000,000.00	-	3,095,000,000.00
券商资管产品	1,495,279,141.97	-	1,495,279,141.97	1,486,366,507.33	-	1,486,366,507.33
信托计划	444,598,020.00	-	444,598,020.00	444,838,400.00	-	444,838,400.00
其他股权投资	3,072,923,012.85	-	3,072,923,012.85	1,781,264,848.56	-	1,781,264,848.56
其他	1,794,939,721.15	-	1,794,939,721.15	1,683,474,796.59	-	1,683,474,796.59
合计	122,244,331,499.24	-	122,244,331,499.24	119,429,070,585.87	-	119,429,070,585.87

(2) 交易性金融资产中的融出证券情况

截至 2019 年 6 月 30 日，本集团交易性金融资产余额中包含融出证券人民币 1,298,073,889.36 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 1,168,460,845.10 元）。

(3) 变现有限制的交易性金融资产

	限制条件	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
债券	质押	82,514,603,442.46	26,020,466,349.24
股票	质押	449,601,074.72	192,499,650.01
股票	已融出证券	369,306,219.08	362,073,130.31
公募基金	已融出证券	928,767,670.28	806,387,714.79
股票	存在限售期限	707,885,171.27	524,037,679.19
公募基金	存在限售期限	67,625,014.87	15,641,032.10
	以管理人身份认购的		
券商资管产品	集合资产管理计划	263,025,166.89	242,087,234.70
合计		85,300,813,759.57	28,163,192,790.34

## 9 债权投资

### (1) 债权投资金融资产情况

	2019年6月30日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
国债	6,024,217,264.91	97,695,512.46	-	6,121,912,777.37
地方政府债	2,030,000,000.00	48,477,929.50	(283,322.28)	2,078,194,607.22
企业债	1,212,457,300.00	10,924,994.84	(187,780.07)	1,223,194,514.77
公司债	5,269,890,792.21	47,659,165.91	(4,375,270.65)	5,313,174,687.47
金融债	950,000,000.00	9,752,286.18	-	959,752,286.18
其他债	1,100,000,000.00	16,274,324.20	(284,223.14)	1,115,990,101.06
应收款项类投资	1,176,159,241.80	9,862,595.62	(829,119.73)	1,185,192,717.69
合计	17,762,724,598.92	240,646,808.71	(5,959,715.87)	17,997,411,691.76

	2018年12月31日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
国债	5,190,000,000.00	100,555,052.56	-	5,290,555,052.56
地方政府债	1,640,000,000.00	24,690,060.90	(268,434.39)	1,664,421,626.51
企业债	1,350,657,000.00	20,989,281.19	(246,784.88)	1,371,399,496.31
公司债	5,185,395,436.25	(10,964,584.80)	(621,923.43)	5,173,808,928.02
金融债	1,550,000,000.00	27,028,906.47	(53,161.60)	1,576,975,744.87
其他债	390,000,000.00	16,795,162.78	(179,925.92)	406,615,236.86
应收款项类投资	791,954,276.04	3,128,772.00	(4,695,357.74)	790,387,690.30
合计	16,098,006,712.29	182,222,651.10	(6,065,587.96)	16,274,163,775.43

有关本集团持有的债券投资的信用风险敞口，参见附注九、2(1)。

### (2) 债权投资金融资产减值准备变动情况

2019年1-6月债权投资金融资产减值准备变动情况参见附注五、21。

### (3) 变现有限制的债权投资

于2019年6月30日，本集团债权投资中有人民币15,296,401,639.94元的债券投资为卖出回购业务设定质押(2018年12月31日：人民币10,275,034,198.71元)。

## 10 其他债权投资

	2019年6月30日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
债券	171,745,852.82	-	8,392,092.09	180,137,944.91	(393,888.65)
应收款项类投资	779,422,620.87	-	32,465,290.26	811,887,911.13	(799,697.50)
	<u>951,168,473.69</u>	<u>-</u>	<u>40,857,382.35</u>	<u>992,025,856.04</u>	<u>(1,193,586.15)</u>

	2018年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
应收款项类投资	<u>585,215,208.93</u>	<u>-</u>	<u>21,594,275.14</u>	<u>606,809,484.07</u>	<u>(449,390.55)</u>

有关本集团持有的债券投资的信用风险敞口，参见附注九、2 (1)。

## 11 其他权益工具投资

	注	2019年6月30日	
		初始成本	期末公允价值
非交易性权益工具	(i)	10,069,777,052.69	10,526,277,951.71

	注	2018年12月31日	
		初始成本	年末公允价值
非交易性权益工具	(i)	10,069,677,052.69	9,849,932,745.41

(i) 于2019年6月30日，以上其他权益工具投资主要系本公司与其他若干家证券公司投资于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。本集团出于非交易性目的对该专户投资进行管理，并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。于2019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10,443,884,091.68元（2018年12月31日上述金融资产公允价值为人民币9,767,638,885.38元）。

## 12 长期股权投资

## (1) 按类别列示

	2019年6月30日	2018年12月31日
对联营企业的投资	13,507,879,476.71	12,527,828,214.15
对合营企业的投资	630,275,882.30	649,832,647.12
小计	14,138,155,359.01	13,177,660,861.27
减：减值准备		
- 联营企业	-	-
- 合营企业	-	-
合计	14,138,155,359.01	13,177,660,861.27

(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	2,144,402,945.15	-	-	199,036,402.88	18,835,579.59	-	(43,747,865.56)	-	-	2,318,527,062.06	-
华泰柏瑞基金管理有限公司	427,315,174.65	-	-	47,541,456.85	(260,779.03)	-	-	-	-	474,595,852.47	-
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	508,911,192.61	-	(53,075,000.00)	72,663,513.36	-	-	-	-	-	528,499,705.97	-
江苏工业和信息产业投资基金(有限合伙)	226,794,118.92	-	-	2,623,343.38	-	-	-	-	-	229,417,462.30	-
江苏银行股份有限公司(注2)	5,690,533,546.42	-	-	228,682,367.72	77,705,744.32	-	(217,600,000.00)	-	-	5,779,321,658.46	-
南京华泰瑞祺并购基金一号(有限合伙)(注1)	2,845,814,876.42	-	(25,486,691.43)	673,318,235.27	-	-	-	-	-	3,493,646,420.26	-
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)	294,175,999.61	-	-	14,652,941.45	-	-	-	-	-	303,828,941.06	-
其他	389,880,360.37	145,005,375.92	(1,569,709.35)	37,182,827.04	-	-	(195,466,479.85)	-	-	375,042,374.13	-
小计	12,527,828,214.15	145,005,375.92	(80,131,400.78)	1,275,701,087.95	96,280,544.88	-	(466,804,345.41)	-	-	13,507,879,476.71	-

## (2) 长期股权投资本期变动情况分析如下(续):

被投资单位	年初余额	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		
合营企业											
华泰招商(江苏)资 本市场投资母基金 (有限合伙)(注3)	648,377,502.96	-	(24,000,000.00)	4,423,921.36	-	-	-	-	628,801,424.32	-	-
江苏华泰锐盛基金管 理有限公司	1,455,144.16	-	-	19,313.82	-	-	-	-	1,474,457.98	-	-
小计	649,832,647.12	-	(24,000,000.00)	4,443,235.18	-	-	-	-	630,275,882.30	-	-
合计	13,177,660,861.27	145,005,375.92	(104,131,400.78)	1,280,144,323.13	96,280,544.88	-	(456,804,345.41)	-	14,138,155,359.01	-	-

注1: 2018年10月, 本集团与华泰瑞联基金管理有限公司(“华泰瑞联”)签订重组协议, 不再持有华泰瑞联的股权, 而直接持有华泰瑞联所管理的12家私募股权投资合伙企业企业的权益, 并从南京华泰瑞联并购基金一号(有限合伙)(“并购一号基金”)及北京华泰瑞联并购基金中心(有限合伙)(“北京并购基金”)的有限合伙人变更为共同管理人。截至2019年6月30日, 本集团认为对并购一号基金和北京并购基金具有重大影响, 并将对其的股权投资的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。

注2: 截至2019年6月30日, 本公司在江苏银行股份有限公司(简称“江苏银行”)董事会中派有1名董事, 且本公司通过派出的董事参与江苏银行的财务和经营政策的制定, 从而实施对江苏银行的重大影响, 因此本公司对江苏银行的投资确认为长期股权投资并按权益法核算。

注3: 2018年4月, 本集团成为华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)的合营方。截至2019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权, 故将其作为本集团的合营企业核算, 并将对该基金的股权投资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。

### 13 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	850,590,280.21
本期增加	
- 外购	-
- 固定资产转入	-
- 在建工程转入	-
本期减少	
- 处置	-
- 其他转出	-
- 其他	-
期末余额	850,590,280.21
减：累计折旧	
期初余额	(259,709,624.79)
本期计提	
- 计提折旧	(15,939,824.41)
- 固定资产转入	-
本期减少	
- 处置	-
- 其他转出	-
期末余额	(275,649,449.20)
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	570,393,813.30
期初	586,333,637.71

#### (2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

于 2019 年 6 月 30 日，本集团尚未办妥产权证书的投资性房地产账面价值为人民币 86,958,833.64 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 103,481,002.45 元)。

## 14 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	3,574,576,267.10	147,872,019.49	791,119,643.57	221,436,227.52	4,735,004,157.68
本期增加					
- 购置	-	19,365,064.56	188,663,758.63	6,509,498.71	214,538,321.90
- 投资性房地产转入	-	-	-	-	-
- 在建工程转入	-	-	369,201.72	1,172,243.88	1,541,445.60
- 其他	-	-	-	-	-
本期减少					
- 处置或报废	-	(11,415,360.66)	(35,301,250.05)	(2,594,439.67)	(49,311,050.38)
- 其他	-	-	-	-	-
期末余额	3,574,576,267.10	155,821,723.39	944,851,353.87	226,523,530.44	4,901,772,874.80
减：累计折旧					
期初余额	(598,165,779.69)	(125,140,061.25)	(433,285,616.49)	(79,284,943.34)	(1,235,876,400.77)
本期计提	(45,540,735.99)	(3,481,419.29)	(71,268,917.40)	(51,590,015.27)	(171,881,087.95)
投资性房地产转入	-	-	-	-	-
本期减少					
- 处置或报废	-	11,070,488.02	33,445,527.53	2,443,147.90	46,959,163.45
期末余额	(643,706,515.68)	(117,550,992.52)	(471,109,006.36)	(128,431,810.71)	(1,360,798,325.27)
账面价值					
期末	2,930,869,751.42	38,270,730.87	473,742,347.51	98,091,719.73	3,540,974,549.53
期初	2,976,410,487.41	22,731,958.24	357,834,027.08	142,151,284.18	3,499,127,756.91

于 2019 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 (2018 年：无)。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2019 年 6 月 30 日，本集团尚未办妥产权证书的固定资产账面价值为人民币 67,083,402.77 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 68,517,230.88 元)。

(3) 暂时闲置的固定资产情况

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无暂时闲置的固定资产。

15 在建工程

	2019 年 6 月 30 日			2018 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	65,010,434.53	-	65,010,434.53	49,025,690.37	-	49,025,690.37

## 16 无形资产

## (1) 无形资产情况

	原值	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
期初余额	359,161,122.60		125,497,526.81	3,917,478,580.17	314,714,001.07	1,787,197,071.67	6,504,048,302.32
收购子公司	-	-	-	-	-	95,631,750.00	95,631,750.00
本期增加	3,119,542.84		-	-	-	139,353,419.52	142,472,962.36
处置	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-		1,627.24	18,597,665.64	1,494,059.42	4,814,956.77	24,908,309.07
期末余额	362,280,665.44		125,499,154.05	3,936,076,245.81	316,208,060.49	2,026,997,197.96	6,767,061,323.75
减：累计折旧							
期初余额	(78,122,148.29)		(124,860,374.61)	-	(37,323,504.98)	(801,730,166.08)	(1,042,036,193.96)
本期增加	(3,608,583.34)		(4,999.98)	-	(13,253,730.33)	(182,981,921.71)	(199,849,235.36)
处置	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-		-	-	(642,372.61)	(3,118,210.48)	(3,760,583.09)
期末余额	(81,730,731.63)		(124,865,374.59)	-	(51,219,607.92)	(987,830,298.27)	(1,245,646,012.41)
账面价值							
期末	280,549,933.81		633,779.46	3,936,076,245.81	264,988,452.57	1,039,166,899.69	5,521,415,311.34
期初	281,038,974.31		637,152.20	3,917,478,580.17	277,390,496.09	985,466,905.59	5,462,012,108.36

## (2) 无形资产抵押或担保情况

于 2019 年 6 月 30 日及 2018 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 2019 年 6 月 30 日，本集团基于上述单项无形资产的可回收金额能否可靠估计的判断，对上述单项无形资产进行减值测试。可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定，本集团根据管理层批准的 5 年期的财务预算和折现率 13.5% 预计该资产组的未来现金流量现值，该折现率已反映相关资产的特定风险。超过财务预算之后年份的现金流量以 3.5% 的长期平均增长率推断。

于 2019 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 (2018 年：无)。

## 17 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	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)	2,048,070,532.11	1,176,842.93	-	2,049,247,375.04
Global Financial Private Capital	(d)	-	183,611,588.58	-	183,611,588.58
小计		2,099,412,099.41	184,788,431.51	-	2,284,200,530.92
减：减值准备		-	-	-	-
账面价值		2,099,412,099.41	184,788,431.51	-	2,284,200,530.92

(a) 本集团于 2006 年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确认为与 AssetMark Financial Holdings, Inc. 相关的商誉。本期增加数主要为外币报表折算差额。

(d) 本集团于 2019 年收购了 Global Financial Private Capital, LLC 100% 的权益。合并成本超过按比例获得的 Global Financial Private Capital, LLC 可辨认资产、负债公允价值的差额确认为与 Global Financial Private Capital, LLC 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	2019年6月30日	2018年12月31日
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)	2,232,858,963.62	2,048,070,532.11
合计		2,284,200,530.92	2,099,412,099.41

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5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13.5%，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2019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。

## 18 使用权资产

	房屋、建筑物
原值	
上年年末余额	-
会计政策调整	725,265,299.88
本期期初余额	725,265,299.88
本期增加	
- 外购	227,637,912.27
本期减少	
- 处置	-
- 其他转出	-
- 其他	-
期末余额	952,903,212.15
减：累计折旧	
期初余额	-
本期计提	
- 计提折旧	(125,598,672.07)
- 固定资产转入	-
本期减少	
- 处置	-
- 其他转出	-
期末余额	(125,598,672.07)
减值准备	
期初余额	-
本期计提	-
本期减少	-
期末余额	-
账面价值	
期末	827,304,540.08
期初	725,265,299.88

## 19 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	2019年6月30日		2018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	1,598,804,746.98	399,701,186.76	1,483,411,517.27	370,852,879.34
公允价值变动	93,636,233.72	23,409,058.43	313,844,319.51	78,461,079.88
应付职工薪酬	6,093,765,584.69	1,524,889,768.83	5,526,975,967.73	1,386,041,261.21
应付利息	590,152,692.81	147,538,173.20	588,066,846.47	147,016,711.62
其他	2,308,078,794.35	387,413,821.38	2,020,281,329.23	417,356,248.24
小计	10,684,438,052.55	2,482,952,008.60	9,932,579,980.21	2,399,728,180.29
互抵金额	(9,930,340,846.46)	(2,294,427,707.04)	(9,095,058,604.36)	(2,174,593,320.02)
互抵后的金额	754,097,206.09	188,524,301.56	837,521,375.85	225,134,860.27
递延所得税负债:				
公允价值变动	(2,791,868,200.56)	(727,842,503.08)	(2,613,352,258.19)	(647,647,502.10)
应收利息	(3,546,953,568.54)	(886,738,392.14)	(3,922,859,853.11)	(980,714,963.28)
于收购中确认的无形资产	(4,685,850,214.91)	(1,228,409,926.98)	(4,700,475,977.12)	(1,224,779,185.99)
其他	(5,184,356,705.04)	(1,266,213,723.35)	(4,526,508,588.48)	(1,131,627,147.12)
小计	(16,209,028,689.05)	(4,109,204,545.55)	(15,763,196,676.90)	(3,984,768,798.49)
互抵金额	9,930,340,846.46	2,294,427,707.04	9,095,058,604.36	2,174,593,320.02
互抵后的金额	(6,278,687,842.59)	(1,814,776,838.51)	(6,668,138,072.54)	(1,810,175,478.47)

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2019年6月30日		2018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	(2,294,427,707.04)	188,524,301.56	(2,174,593,320.02)	225,134,860.27
递延所得税负债	2,294,427,707.04	(1,814,776,838.51)	2,174,593,320.02	(1,810,175,478.47)

(3) 未确认递延所得税资产明细

	2019年6月30日	2018年12月31日
可抵扣亏损	1,091,638,690.04	1,144,583,087.47

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2019年6月30日	2018年12月31日
2019年	-	-
2020年	-	-
2021年	-	-
2022年	54,486,039.89	54,486,039.89
2023年	995,507.40	146,143,608.85
2024年及以后年度	1,036,157,142.75	943,953,438.73
合计	1,091,638,690.04	1,144,583,087.47

## 20 其他资产

### (1) 其他资产按类别分析如下

	2019年6月30日	2018年12月31日
应收股利	443,384,104.96	210,032,143.05
其他应收款	421,023,705.60	387,832,055.03
长期待摊费用	242,173,195.22	259,751,221.73
应收利息	186,335,877.62	184,676,513.25
预缴所得税	63,567,390.61	472,541,290.84
待抵扣增值税	41,136,284.78	38,111,259.67
抵债资产	29,912,930.75	29,912,930.75
待摊费用	14,521,874.51	25,187,658.77
其他	255,889,995.12	206,796,214.72
合计	1,697,945,359.17	1,814,841,287.81

### (2) 其他应收款

#### (a) 其他应收款按类别分析如下

	2019年6月30日	2018年12月31日
其他应收款余额	1,164,313,432.73	1,102,147,142.96
减：坏账准备	(743,289,727.13)	(714,315,087.93)
其他应收款净值	421,023,705.60	387,832,055.03

(b) 其他应收款按账龄分析如下

	2019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	923,395,184.90	79.31	591,506,452.70	64.06
1至2年(含2年)	127,103,152.33	10.92	88,168,605.06	69.37
2至3年(含3年)	43,908,361.71	3.77	24,550,836.17	55.91
3年以上	69,906,733.79	6.00	39,063,833.20	55.88
合计	1,164,313,432.73	100.00	743,289,727.13	63.84

	2018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	651,360,145.02	59.10	338,384,866.80	51.95
1至2年(含2年)	97,755,798.78	8.87	67,231,291.81	68.77
2至3年(含3年)	38,583,578.11	3.50	29,236,698.29	75.77
3年以上	314,447,621.05	28.53	279,462,231.03	88.87
合计	1,102,147,142.96	100.00	714,315,087.93	64.81

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

	2019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	706,147,112.19	60.65	706,147,112.19	100.00
组合计提减值准备	458,166,320.54	39.35	37,142,614.94	8.11
合计	1,164,313,432.73	100.00	743,289,727.13	64.33

	2018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	701,007,779.53	63.60	687,164,594.67	98.03
组合计提减值准备	401,139,363.43	36.40	27,150,493.26	6.77
合计	1,102,147,142.96	100.00	714,315,087.93	64.81

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:

2019年上半年度其他应收款坏账准备的变动情况参见附注五、21。

(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 (%)
招商期货有限公司	应收场外期权结算款	220,813,001.04	1年以内	18.97
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	9.88
保定天威英利新能源有限公司	应收债权	62,615,027.00	1至2年	5.38
四川圣达集团	应收债权	42,905,013.33	1年以内	3.69
天津南大科技	应收债权	30,869,930.42	1年以内	2.65
合计		472,263,412.97		40.57

(f) 截至2019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

	2019年1月1日余额	本期购入	在建工程转入	本期摊销	2019年 6月30日余额
固定资产改良支出	77,666,660.32	3,339,432.37	7,884,125.63	(32,711,214.87)	56,179,003.45
其他	182,084,561.41	4,153,629.71	-	(243,999.35)	185,994,191.77
合计	259,751,221.73	7,493,062.08	7,884,125.63	(32,955,214.22)	242,173,195.22

	2018年1月1日余额	本年购入	在建工程转入	本年摊销	2018年 12月31日余额
固定资产改良支出	56,778,072.67	46,991,560.88	10,499,893.14	(36,602,866.37)	77,666,660.32
其他	24,269,527.21	158,693,249.17	-	(878,214.97)	182,084,561.41
合计	81,047,599.88	205,684,810.05	10,499,893.14	(37,481,081.34)	259,751,221.73

## 21 资产减值准备

## (1) 各项减值准备的变动情况:

	期初余额	本期计提		本期减少		期末余额
		转回	核销 / 转销			
货币资金减值准备	1,347,463.71	5,810,546.60	(1,268,148.83)	-		5,889,861.48
融出资金减值准备	118,352,958.58	2,323,345.90	(18,641,827.44)	-		102,034,477.04
买入返售金融资产减值准备	546,992,862.91	129,478,932.52	(12,449,467.24)	-		664,022,328.19
应收款项坏账准备	17,889,729.14	14,529,455.75	-	-		32,419,184.89
债权投资金融资产减值准备	6,065,587.96	1,955,603.36	(2,047,601.06)	(13,874.39)		5,969,715.87
其他债权投资金融资产减值准备	449,390.55	744,195.60	-	-		1,193,586.15
其他应收款坏账准备	714,315,087.93	39,761,355.74	(10,786,716.54)	-		743,289,727.13
应收利息坏账准备	70,146,451.68	35,968,814.53	(38,657,587.49)	-		67,457,678.72
金融工具及其他项目信用减值准备小计	1,475,559,532.46	230,572,250.00	(83,851,348.60)	(13,874.39)		1,622,266,559.47
抵债资产减值准备	26,112,930.76	-	-	-		26,112,930.76
投资性房地产减值准备	4,547,017.71	-	-	-		4,547,017.71
其他资产减值准备	5,687,473.38	-	(2,067,442.84)	(2,624,592.01)		995,438.53
其他资产减值准备小计	36,347,421.85	-	(2,067,442.84)	(2,624,592.01)		31,655,387.00
合计	1,511,906,954.31	230,572,250.00	(85,918,791.44)	(2,638,466.40)		1,653,921,946.47

(2) 按阶段划分的预期信用损失减值准备:

	2019年6月30日			合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
货币资金减值准备	5,889,861.48	-	-	5,889,861.48
融出资金减值准备	68,971,509.52	12,194,801.77	20,868,165.75	102,034,477.04
买入返售金融资产减值准备	29,892,196.79	17,638,331.89	6,16,491,799.51	664,022,328.19
应收款项坏账准备	-	32,419,184.89	-	32,419,184.89
债权投资金融资产减值准备	5,959,715.87	-	-	5,959,715.87
其他债权投资金融资产减值准备	1,193,586.15	-	-	1,193,586.15
其他应收款坏账准备	-	458,101,619.73	285,188,107.40	743,289,727.13
应收利息	-	6,272,426.72	61,185,252.00	67,457,678.72
合计	111,906,869.81	526,626,365.00	983,733,324.66	1,622,266,559.47

2018年12月31日				
	未来12个月预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
货币资金减值准备	1,347,463.71	-	-	1,347,463.71
融出资金减值准备	83,165,951.34	15,512,517.16	19,674,490.08	118,352,958.58
买入返售金融资产减值准备	61,655,813.41	33,592,950.32	451,744,099.18	546,992,862.91
应收款项坏账准备	-	17,889,729.14	-	17,889,729.14
债权投资金融资产减值准备	6,065,587.96	-	-	6,065,587.96
其他债权投资金融资产减值准备	449,390.55	-	-	449,390.55
其他应收款坏账准备	-	27,150,493.26	687,164,594.67	714,315,087.93
应收利息	-	910,451.38	69,236,000.30	70,146,451.68
合计	152,684,206.97	95,056,141.26	1,227,819,184.23	1,475,559,532.46

## 22 短期借款

	2019年6月30日	2018年12月31日
质押借款	131,998,924.74	-
信用借款	297,367,506.97	3,015,790,687.57
	429,366,431.71	3,015,790,687.57

## 23 应付短期融资款

类型	项目	面值	起息日期	期限	发行金额	票面利率
		原币			原币	
公司债	18 华泰 D1	人民币 4,600,000,000.00	2018/06/11	1 年	人民币 4,600,000,000.00	5.00%
短融	华泰 CP001	人民币 3,000,000,000.00	2019/04/25	3 个月	人民币 3,000,000,000.00	3.00%
境外债	FRGN	美元 50,000,000.00	2018/11/28	1 年	美元 50,000,000.00	4.61%
收益凭证	收益凭证 <sup>(1)</sup>	人民币 19,190,760,000.00	注(1)	注(1)	人民币 19,190,760,000.00	注(1)
类型	项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
		等值人民币	等值人民币	等值人民币	等值人民币	
公司债	18 华泰 D1	4,727,917,808.22	95,693,302.89	(4,823,611,111.11)	-	
短融	华泰 CP001	-	3,015,287,671.23	-	3,015,287,671.23	
境外债	FRGN	344,635,723.00	1,450,936.72	(18,219,185.02)	327,867,474.70	
收益凭证	收益凭证 <sup>(1)</sup>	16,051,446,196.36	31,251,308,646.40	(28,053,756,196.36)	19,248,998,646.40	
合计		21,123,999,727.58	34,363,740,557.24	(32,895,586,492.49)	22,592,153,792.33	

(1) 本公司于上半年度截至 2019 年 6 月 30 日共发行 2,321 期期限小于一年收益凭证，其中未到期收益凭证的固定收益率为 2.75%—6.60%。

## 24 拆入资金

	注	2019年6月30日	2018年12月31日
银行拆入资金		7,437,325,863.46	3,785,225,990.77
转融通融入资金	(i)	-	2,028,261,111.11
合计		7,437,325,863.46	5,813,487,101.88

## (i) 转融通融入资金剩余期限和利率分析

剩余期限	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	利率	金额	利率
1个月以内	-	-	500,848,611.11	4.70%
1至3个月内	-	-	1,527,412,500.00	5.10%
合计	-	-	2,028,261,111.11	

## 25 交易性金融负债

## (1) 按项目列示

	2019年6月30日	2018年12月31日
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	3,117,291,540.13	2,812,857,482.15
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	2,470,083,707.74	2,387,132,221.17
合计	5,587,375,247.87	5,199,989,703.32

(2) 按类别列示

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	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	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	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	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
股票	555,269.99	-	327,473.38	-
债券	3,116,736,270.14	-	1,376,525,442.10	-
黄金租赁	-	-	1,436,004,566.67	-
其他	-	2,470,083,707.74	-	2,387,132,221.17
合计	3,117,291,540.13	2,470,083,707.74	2,812,857,482.15	2,387,132,221.17
		5,587,375,247.87		5,199,989,703.32
		公允价值合计		公允价值合计

于2019年6月30日，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。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因企业自身信用风险变动而引起的公允价值变动金额为零。

## 26 卖出回购金融资产款

## (1) 按金融资产种类

	2019年6月30日	2018年12月31日
债券	84,825,885,474.74	33,097,320,391.50
贵金属	11,837,378,308.80	5,819,307,849.45
信用业务债权收益权	-	1,001,833,333.32
股票	397,588,191.76	176,592,038.74
合计	97,060,851,975.30	40,095,053,613.01

## (2) 按业务类别列示

	2019年6月30日	2018年12月31日
交易所质押式回购	52,882,962,403.13	25,152,993,970.50
贵金属	11,040,068,875.06	5,819,307,849.45
银行间质押式卖出回购	27,924,541,440.83	4,859,125,413.66
银行间买断式卖出回购	1,391,418,868.34	1,717,045,530.83
质押式报价回购	1,295,079,242.78	-
信用业务债权收益权	-	1,001,833,333.32
其他	2,526,781,145.16	1,544,747,515.25
合计	97,060,851,975.30	40,095,053,613.01

## (3) 担保物信息

	2019年6月30日	2018年12月31日
债券	92,036,296,356.43	37,129,196,174.18
贵金属	12,963,364,125.00	5,976,600,000.00
信用业务债权收益权	-	1,650,302,231.19
股票	449,601,074.72	192,499,650.01
基金	17,684,339.40	-
合计	105,466,945,895.55	44,948,598,055.38

## (4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

期限	2019年6月30日	2018年12月31日
一个月内	712,119,907.52	-
一个月至三个月内	419,610,552.17	-
三个月至一年内	163,348,783.09	-
一年以上	-	-
合计	1,295,079,242.78	-

于2019年6月30日，质押式报价回购利率区间为3.00%-6.80%。

## 27 代理买卖证券款

	2019年6月30日	2018年12月31日
普通经纪业务		
其中：个人	55,354,253,607.51	37,921,299,090.41
机构	16,280,540,538.13	14,338,510,247.04
小计	71,634,794,145.64	52,259,809,337.45
信用业务		
其中：个人	10,297,594,535.18	6,578,315,998.59
机构	1,276,713,572.48	654,050,197.43
小计	11,574,308,107.66	7,232,366,196.02
合计	83,209,102,253.30	59,492,175,533.47

## 28 代理承销证券款

	2019年6月30日	2018年12月31日
债券	5,078,549.99	1,813,300.00
其中：中期票据	1,306,883.33	1,773,300.00
短期融资券	3,771,666.66	40,000.00
股票	43,000,000.00	-
合计	48,078,549.99	1,813,300.00

## 29 应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示：

	附注	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	五、29(2)	2,867,806,419.40	2,364,902,554.77	(3,348,416,783.99)	1,884,292,190.18
离职后福利设定提存计划	五、29(3)	1,236,996.95	215,335,781.26	(213,975,813.31)	2,596,964.90
长期应付职工薪酬	五、29(4)	5,045,989,536.65	748,279,614.12	(44,893,258.11)	5,749,375,892.66
合计		7,915,032,953.00	3,328,517,950.15	(3,607,285,855.41)	7,636,265,047.74

2019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 1,913 万元（2018 年上半年：人民币 2,790 万元）。

## (2) 短期薪酬

	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,846,187,661.95	2,106,680,150.43	(3,082,850,526.44)	1,870,017,285.94
职工福利费	11,550.90	39,566,809.45	(39,572,115.45)	6,244.90
社会保险费	589,952.75	95,727,306.64	(95,222,355.01)	1,094,904.38
其中：医疗保险费	522,683.38	88,927,869.51	(88,453,902.61)	996,650.28
工伤保险费	5,976.98	1,076,018.68	(1,075,422.07)	6,573.59
生育保险费	61,292.39	5,723,418.45	(5,693,030.33)	91,680.51
住房公积金	866,029.96	107,131,312.57	(106,905,194.06)	1,092,148.47
工会经费和职工教育经费	20,151,223.84	15,796,975.68	(23,866,593.03)	12,081,606.49
合计	2,867,806,419.40	2,364,902,554.77	(3,348,416,783.99)	1,884,292,190.18

## (3) 离职后福利 - 设定提存计划

	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
基本养老保险费	1,207,057.61	147,444,976.79	(146,553,153.17)	2,098,881.23
失业保险费	29,939.34	4,064,238.13	(4,019,036.99)	75,140.48
企业年金缴费	-	63,826,566.34	(63,403,623.15)	422,943.19
合计	1,236,996.95	215,335,781.26	(213,975,813.31)	2,596,964.90

## (4) 长期应付职工薪酬

	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
其他长期职工福利	6,119,693,270.14	676,259,771.99	(1,218,389,858.11)	5,577,563,184.02
以现金结算的股份支付	99,792,866.51	72,019,842.13	-	171,812,708.64
小计	6,219,486,136.65	748,279,614.12	(1,218,389,858.11)	5,749,375,892.66
减：一年内支付的部分	(1,173,496,600.00)	-	1,173,496,600.00	-
合计	5,045,989,536.65	748,279,614.12	(44,893,258.11)	5,749,375,892.66

### 30 应交税费

	2019年6月30日	2018年12月31日
企业所得税	544,510,239.75	284,435,867.08
个人所得税	236,027,516.47	189,139,361.29
增值税	161,701,489.02	330,645,487.57
房产税	4,511,963.23	6,213,533.24
城建税	4,427,221.11	11,459,597.95
教育费附加	3,334,950.58	13,553,200.41
其他	5,940,543.14	11,288,453.94
合计	960,453,923.30	846,735,501.48

### 31 应付款项

	2019年6月30日	2018年12月31日
应付交易款项	2,951,187,158.60	3,358,493,419.23
应付清算款	1,103,501,705.45	669,789,534.09
应付利率互换利息	385,639,631.07	229,002,523.63
开放式基金申、认购款	191,397,282.29	2,876,028,779.85
应付手续费及佣金	57,257,160.66	119,211,337.04
应付赎回款	10,037,973.00	65,496,600.78
其他	69,189,375.47	158,941,243.27
合计	4,768,210,286.54	7,476,963,437.89

### 32 合同负债

	2019年6月30日	2018年12月31日
销售货物预收款	57,913,748.68	7,441,733.86

合同负债主要涉及本集团销售货物收取的预收款。该预收款在合同签订时收取，该合同的相关收入在本集团履行履约义务后确认。

### 33 租赁负债

	2019年6月30日	2018年12月31日
房屋租赁	808,684,288.82	-

## 34 长期借款

## (1) 长期借款分类

	2019年6月30日	2018年12月31日
信用借款	1,691,264,341.89	1,698,768,893.25

## (2) 长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	2019年6月30日	2019年6月30日
					原币	等值人民币
Credit Suisse	2018年11月14日	2025年11月14日	美元	LIBOR+3.5%	246,012,821.20	1,691,264,341.89

## 35 应付债券

## (1) 应付债券

	2019年6月30日	2018年12月31日
公司债	49,588,070,417.97	41,664,284,629.13
次级债	14,184,624,426.75	14,076,450,962.18
境外债	6,327,784,295.19	2,767,406,016.55
收益凭证	1,213,101,755.35	4,382,588,975.46
合计	71,313,580,895.26	62,890,730,583.32

(2) 应付债券的明细

类型	项目	面值 原币	起息日期	期限	发行金额 原币	票面利率	年初余额 等值人民币	本期增加 等值人民币	本期减少 等值人民币	期末余额 等值人民币
公司债	13 华泰 02	人民币 6,000,000,000.00	2013/06/05	10 年	人民币 6,000,000,000.00	5.10%	6,168,633,670.21	153,802,039.94	(306,000,000.00)	6,016,435,710.15
	16 华泰 G1	人民币 3,500,000,000.00	2016/12/06	3 年	人民币 3,500,000,000.00	3.57%	3,508,900,547.95	62,475,000.00	-	3,571,375,547.95
	16 华泰 G2	人民币 2,500,000,000.00	2016/12/06	5 年	人民币 2,500,000,000.00	3.78%	2,506,731,506.85	47,250,000.00	-	2,553,981,506.85
	16 华泰 G3	人民币 5,000,000,000.00	2016/12/14	3 年	人民币 5,000,000,000.00	3.79%	5,009,345,205.48	94,750,000.00	-	5,104,095,205.48
	16 华泰 G4	人民币 3,000,000,000.00	2016/12/14	5 年	人民币 3,000,000,000.00	3.97%	3,005,873,424.66	59,550,000.00	-	3,065,423,424.66
	17 华泰 02	人民币 2,000,000,000.00	2017/02/24	3 年	人民币 2,000,000,000.00	4.65%	2,078,731,506.85	46,500,000.00	(93,000,000.00)	2,032,231,506.85
	17 华泰 03	人民币 4,000,000,000.00	2017/05/15	2 年	人民币 4,000,000,000.00	5.00%	4,126,575,342.47	66,666,666.67	(4,193,242,009.14)	-
	17 华泰 04	人民币 6,000,000,000.00	2017/05/15	3 年	人民币 6,000,000,000.00	5.25%	6,198,493,150.68	157,500,000.00	(315,000,000.00)	6,040,993,150.68
	17 华泰 06	人民币 5,000,000,000.00	2017/10/19	1.5 年	人民币 5,000,000,000.00	4.98%	5,049,800,000.00	62,250,000.00	(5,112,050,000.00)	-
	18 华泰 G1	人民币 3,000,000,000.00	2018/11/26	3 年	人民币 3,000,000,000.00	3.88%	3,008,191,643.84	58,892,148.33	-	3,067,083,792.17
	18 华泰 G2	人民币 1,000,000,000.00	2018/11/26	5 年	人民币 1,000,000,000.00	4.17%	1,003,008,630.14	21,006,241.27	-	1,024,014,871.41
	19 华泰 G1	人民币 7,000,000,000.00	2019/03/19	3 年	人民币 7,000,000,000.00	3.68%	-	7,066,915,854.84	-	7,066,915,854.84
	19 华泰 G3	人民币 5,000,000,000.00	2019/04/22	3 年	人民币 5,000,000,000.00	3.80%	-	5,031,505,463.64	-	5,031,505,463.64
	19 华泰 02	人民币 5,000,000,000.00	2019/05/27	3 年	人民币 5,000,000,000.00	3.94%	-	5,014,014,383.29	-	5,014,014,383.29
		小计					41,664,284,629.13	17,943,077,797.98	(10,019,292,009.14)	49,588,070,417.97

## (2) 应付债券的明细 (续)

类型	项目	面值 原币	起息日期	期限	发行金额 原币	票面利率	年初余额		本期增加		本期减少		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		
次级债	16 华泰 C1	人民币 5,000,000,000.00	2016/10/14	5 年	人民币 5,000,000,000.00	3.30%	5,035,712,328.77	82,500,000.00	-	5,118,212,328.77	-	-	-	5,118,212,328.77
	17 华泰 C2	人民币 5,000,000,000.00	2017/07/27	3 年	人民币 5,000,000,000.00	4.95%	5,107,815,068.49	123,750,000.00	-	5,231,565,068.49	-	-	-	5,231,565,068.49
	18 华泰 C1	人民币 1,000,000,000.00	2018/03/15	2 年	人民币 1,000,000,000.00	5.65%	1,041,554,195.06	30,093,780.98	(56,500,000.00)	1,015,147,976.04	-	-	-	1,015,147,976.04
	18 华泰 C2	人民币 2,800,000,000.00	2018/05/10	3 年	人民币 2,800,000,000.00	5.20%	2,891,369,369.86	73,929,683.59	(145,600,000.00)	2,819,699,053.45	-	-	-	2,819,699,053.45
	小计						14,076,450,962.18	310,273,464.57	(202,100,000.00)	14,184,624,426.75				14,184,624,426.75
境外债	华泰 B1910	美元 400,000,000.00	2014/10/08	5 年	美元 399,664,600.00	3.63%	2,767,406,016.55	22,233,878.19	(22,669,317.72)	2,766,970,577.02				2,766,970,577.02
	华泰 B2205	美元 500,000,000.00	2019/05/23	3 年	美元 500,000,000.00	3.38%	-	3,458,957,195.54	-	3,458,957,195.54				3,458,957,195.54
	华泰 B2006	美元 14,757,000.00	2019/06/04	1 年	美元 14,757,000.00	4.00%	-	101,856,522.63	-	101,856,522.63				101,856,522.63
	小计						2,767,406,016.55	3,583,047,596.36	(22,669,317.72)	6,327,784,295.19				6,327,784,295.19
收益凭证	收益凭证 <sup>(1)</sup>	人民币 1,144,000,000.00	注(1)	注(1)	人民币 1,144,000,000.00	注(1)	4,382,588,975.46	315,428,368.23	(3,484,915,588.34)	1,213,101,755.35				1,213,101,755.35
	合计						62,890,730,583.32	22,151,827,227.14	(13,728,976,915.20)	71,313,580,895.26				71,313,580,895.26

注(1) 本公司上半年发行了 1 期期限大于 1 年的收益凭证。

## 36 其他负债

### (1) 其他负债按类别分析如下

	注	2019年6月30日	2018年12月31日
合并结构化主体形成的其他金融负债	(a)	62,705,127,729.28	43,497,436,978.30
应付股利		2,747,344,791.97	-
其他应付款	(b)	1,313,877,002.24	1,098,560,857.27
期货风险准备金	(c)	116,783,419.60	111,876,673.02
递延收益		11,769,857.16	11,769,857.16
代理兑付证券款		9,707,749.12	9,707,749.12
应付资产证券化产品	(d)	-	950,000,000.00
其他		92,934,489.63	72,657,735.36
合计		66,997,545,039.00	45,752,009,850.23

#### (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八、3。

#### (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
发行可交换债券担保抵押分红款	422,097,619.35	发行可交换债券担保抵押分红款
应付上市费用	282,085,825.68	上市款项
办公楼工程款	81,442,379.87	办公楼应付工程款
应付证券投资者保护基金款项	59,736,466.83	应付保护基金款项
合计	845,362,291.73	

#### (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) 本集团将资产支持专项计划发行资产支持证券收到的对价确认为其他负债，应付资产证券化产品已于本期全部清算完成。

## 37 股本

	期初余额	本期变动增减				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	8,251,500,000.00	825,150,000.00	-	-	-	825,150,000.00	9,076,650,000.00

本公司于 2019 年 6 月 28 日完成了发售 GDR82,515,000 份，所代表的基础证券 A 股股票为 825,150,000 股，每份 GDR 发行价格为 20.50 美元。通过上述 GDR 发行，本公司募集资金总额共计美元 1,691,557,500.00 元，折合人民币 11,586,661,407.96 元。其中股本人民币 825,150,000.00 元，股本溢价人民币 10,761,511,407.96 元。扣除与本次非公开发行相关的发行费用人民币 273,624,476.76 元，扣除后的净额人民币 10,487,886,931.20 元计入资本公积（参见附注五、38）。上述新增股本由会计师事务所验资并出具了验资报告。

## 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	58,858,009,223.24	10,603,882,263.23	-	69,461,891,486.47
其他资本公积	1,850,673.51	-	-	1,850,673.51
合计	58,859,859,896.75	10,603,882,263.23	-	69,463,742,159.98

39 其他综合收益

项目	2019年6月30日					
	归属于母公司股东的其他综合收益期初余额	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	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益						
其中：- 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
- 其他权益工具投资公允价值变动	(176,235,791.28)	676,245,206.29	-	(169,061,301.58)	507,183,904.71	-
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	94,722,321.04	96,280,544.88	-	-	96,280,544.88	-
- 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-
- 其他债权投资公允价值变动	21,594,275.14	28,580,409.12	-	-	28,580,409.12	-
- 其他债权投资信用减值准备	449,390.55	744,195.60	-	-	744,195.60	-
- 外币财务报表折算差额	238,807,841.50	14,918,631.89	-	-	34,552,278.83	(19,633,646.94)
合计	179,338,036.95	816,768,987.78	-	(169,061,301.58)	667,341,333.14	(19,633,646.94)

## 40 盈余公积

	期初余额	会计政策变更调整金额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	4,489,830,174.82	-	-	-	4,489,830,174.82

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	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	6,515,342,824.16	224,545,498.45	-	6,739,888,322.61
交易风险准备	5,681,602,190.96	-	-	5,681,602,190.96
合计	12,196,945,015.12	224,545,498.45	-	12,421,490,513.57

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、34）。

## 42 未分配利润

	注	2019年6月30日	2018年6月30日
调整前上年末未分配利润		19,416,103,801.35	18,977,215,150.02
调整年初未分配利润合计数		-	549,912,890.90
调整后年初未分配利润		19,416,103,801.35	19,527,128,040.92
加：本期归属于母公司股东的净利润		4,056,931,777.50	3,158,898,403.05
减：提取法定盈余公积	(1)	-	-
提取一般风险准备	(1)	(224,545,498.45)	(28,520,762.08)
应付普通股股利	(2)	(2,722,995,000.00)	-
期末未分配利润	(3)	20,525,495,080.40	22,657,505,681.89

### (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 2019 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

根据 2019 年 6 月 26 日股东大会的批准，本公司将向普通股股东派发现金股利，每 10 股人民币 3.00 元，共人民币 2,722,995,000.00 元，并已于 2019 年 8 月 16 日发放。(2018 年 1-6 月：无)。

### (3) 期末未分配利润的说明

截至 2019 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 1,201,881,706.02 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 1,197,508,810.52 元)。

## 43 手续费及佣金净收入

	注	2019年1-6月	2018年1-6月
证券经纪业务净收入		2,149,556,213.60	1,751,291,999.34
其中：证券经纪业务收入		3,198,376,548.21	2,551,260,148.54
其中：代理买卖证券业务		2,899,363,046.52	2,291,893,481.53
交易单元席位租赁		221,405,301.75	175,123,133.16
代销金融产品业务		77,608,199.94	84,243,533.85
证券经纪业务支出		(1,048,820,334.61)	(799,968,149.20)
其中：代理买卖证券业务		(1,048,820,334.61)	(799,968,149.20)
期货经纪业务净收入		92,971,435.00	108,807,335.50
其中：期货经纪业务收入		518,304,796.36	116,092,759.97
期货经纪业务支出		(425,333,361.36)	(7,285,424.47)
投资银行业务净收入		603,932,093.74	807,689,380.84
其中：投资银行业务收入		623,089,635.64	820,139,841.52
其中：证券承销业务		340,673,664.59	577,403,083.82
证券保荐业务		61,855,714.41	44,598,155.26
财务顾问业务	(i)	220,560,256.64	198,138,602.44
投资银行业务支出		(19,157,541.90)	(12,450,460.68)
其中：证券承销业务		(18,159,428.67)	(11,967,192.53)
证券保荐业务		-	(436,745.51)
财务顾问业务	(i)	(998,113.23)	(46,522.64)
资产管理业务净收入		1,399,378,640.84	1,118,448,530.65
其中：资产管理业务收入		1,840,670,951.15	1,489,178,269.91
资产管理业务支出		(441,292,310.31)	(370,729,739.26)
基金管理业务净收入		81,630,736.87	60,464,373.24
其中：基金管理业务收入		81,630,736.87	60,464,373.24
投资咨询服务净收入		105,655,819.43	21,136,451.61
其中：投资咨询服务收入		105,655,819.43	21,136,451.61
投资咨询服务支出		-	-
其他手续费及佣金净收入		29,625,572.03	28,804,884.73
其中：其他手续费及佣金收入		34,989,266.16	34,039,803.49
其他手续费及佣金支出		(5,363,694.13)	(5,234,918.76)
合计		4,462,750,511.51	3,896,642,955.91
其中：手续费及佣金收入合计		6,402,717,753.82	5,092,311,648.28
手续费及佣金支出合计		(1,939,967,242.31)	(1,195,668,692.37)

## (i) 财务顾问业务净收入

	2019年1-6月	2018年1-6月
并购重组财务顾问净收入	147,311,226.39	90,046,603.76
- 境内上市公司	138,355,566.01	88,677,358.47
- 其他	8,955,660.38	1,369,245.29
其他财务顾问业务净收入	72,250,917.02	108,045,476.04
合计	219,562,143.41	198,092,079.80

## 44 利息净收入

	2019年1-6月	2018年1-6月
利息收入		
融资融券利息收入	1,864,813,389.49	2,102,067,496.45
货币资金及结算备付金利息收入	1,203,865,010.22	1,151,823,790.51
买入返售金融资产利息收入	699,154,642.74	1,551,554,743.16
其中：股票质押回购利息收入	576,939,963.88	1,413,793,982.23
债权投资利息收入	360,607,259.27	-
其他债权投资利息收入	26,029,745.07	-
其他	62,138,967.99	34,254,548.67
利息收入小计	4,216,609,014.78	4,839,700,578.79
利息支出		
应付债券利息支出	(1,464,914,314.06)	(1,729,361,173.77)
其中：次级债券利息支出	(308,886,791.63)	(378,803,835.62)
卖出回购金融资产利息支出	(814,121,554.47)	(661,470,519.47)
应付短期融资款利息支出	(189,085,427.04)	(551,586,301.29)
代理买卖证券款利息支出	(163,842,850.05)	(134,565,682.56)
拆入资金利息支出	(154,990,020.38)	(300,628,058.99)
其中：转融通利息支出	(16,238,647.68)	(234,158,877.05)
长期借款利息支出	(55,306,494.27)	-
短期借款利息支出	(34,608,570.87)	(5,975,526.85)
租赁负债利息支出	(10,579,138.40)	-
其他	(61,224,225.55)	(146,538,957.39)
利息支出小计	(2,948,672,595.09)	(3,530,126,220.32)
利息净收入	1,267,936,419.69	1,309,574,358.47

## 45 投资收益

## (1) 投资收益按类别列示

	2019年1-6月	2018年1-6月
权益法核算的长期股权投资收益	1,280,144,323.13	967,353,687.36
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
金融工具投资收益	1,892,169,868.07	1,217,015,407.63
其中：持有期间取得的收益	558,518,054.03	2,220,588,398.55
- 交易性金融资产	700,689,526.03	2,090,467,177.37
- 债权投资	-	142,601,221.18
- 其他权益工具投资	1,320,000.00	-
- 交易性金融负债	(143,491,472.00)	(12,480,000.00)
处置金融工具取得的收益 / (损失)	1,333,651,814.04	(1,003,572,990.92)
- 交易性金融资产	1,648,606,183.59	(890,256,734.44)
- 债权投资	980,210.99	-
- 衍生金融工具	(221,000,046.52)	(308,850,820.37)
- 交易性金融负债	(94,934,534.02)	195,534,563.89
合计	3,172,314,191.20	2,184,369,094.99

## (2) 对联营及合营企业的投资收益

被投资单位	2019年1-6月	2018年1-6月	本期比上期增减变动的原因
南京华泰瑞联并购基金一号(有限合伙)	673,318,235.27	-	18年下半年转换为联营企业
江苏银行股份有限公司	228,682,367.72	361,808,232.52	被投资单位净利润变化
南方基金管理股份有限公司	199,036,402.88	226,958,026.50	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)	72,663,513.36	167,996,919.89	被投资单位净利润变化
华泰柏瑞基金管理有限公司	47,541,456.85	43,802,244.37	被投资单位净利润变化
北京华泰瑞联并购基金中心(有限合伙)	18,494,849.72	-	18年下半年转换为联营企业
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	4,423,921.36	3,568,903.39	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	18年下半年从被投资单位退出
其他联营企业投资	35,983,575.97	29,415,570.46	被投资单位净利润变化
合计	1,280,144,323.13	967,353,687.36	

(3) 本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(4) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		2019年1-6月	2018年1-6月
分类为以公允价值计量且其变动计	持有期间收益	700,689,526.03	2,090,467,177.37
入当期损益的金融资产	处置取得收益 / (损失)	1,648,606,183.59	(890,256,734.44)
指定为以公允价值计量且其变动计	持有期间收益	-	-
入当期损益的金融资产	处置取得收益	-	-
分类为以公允价值计量且其变动计	持有期间收益	-	-
入当期损益的金融负债	处置取得 (损失) / 收益	(94,934,534.02)	195,534,563.89
指定为以公允价值计量且其变动计	持有期间损失	(143,491,472.00)	(12,480,000.00)
入当期损益的金融负债	处置取得收益	-	-
合计		2,110,869,703.60	1,383,265,006.82

## 46 政府补助

### 其他收益

	2019年1-6月	2018年1-6月
与收益相关的政府补助	17,778,737.29	147,680,915.21
与资产相关的政府补助	-	-
合计	17,778,737.29	147,680,915.21

### 营业外收入

本集团 2019 年上半年无计入营业外收入的政府补助 (2018 年上半年: 无)。

#### (1) 与收益相关的政府补助:

本集团 2019 年上半年获得的与收益相关的政府补助主要系政府扶持资金及税收返还收入。

#### (2) 与资产相关的政府补助

本集团 2019 年上半年无与资产相关的政府补助。

## 47 公允价值变动收益

	2019年1-6月	2018年1-6月
交易性金融资产	2,730,718,369.91	(1,948,860,780.92)
交易性金融负债	(92,647,279.09)	163,891,002.69
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(144,513,833.32)	170,212,107.07
衍生金融工具	(1,098,840,828.60)	2,129,779,472.37
合计	1,539,230,262.22	344,809,694.14

## 48 其他业务收入

	2019年1-6月	2018年1-6月
大宗商品销售收入	504,402,929.22	213,698,732.59
租赁收入	30,415,963.86	49,326,549.29
其他	56,954,762.44	73,433,079.55
合计	591,773,655.52	336,458,361.43

## 49 资产处置(损失)/收益

项目	2019年1-6月	2018年1-6月	2019年1-6月计入非经常性损益的金额
固定资产处置(损失)/利得	(131,747.99)	9,718.18	(131,747.99)
无形资产处置利得	-	556,603.77	-
合计	(131,747.99)	566,321.95	(131,747.99)

## 50 税金及附加

	2019年1-6月	2018年1-6月
城建税	31,321,246.39	27,640,452.19
教育费附加	23,567,492.96	21,442,078.34
其他	22,162,668.09	23,528,114.60
合计	77,051,407.44	72,610,645.13

## 51 业务及管理费

	2019年1-6月	2018年1-6月
员工成本	3,317,026,587.81	2,646,405,492.75
无形资产摊销	199,849,235.36	155,334,312.55
固定资产折旧	171,881,087.95	111,350,996.58
使用权资产折旧	125,598,672.07	-
业务宣传费	94,968,209.09	61,946,716.49
咨询费	93,664,612.54	49,521,837.81
差旅费	83,954,369.82	74,739,261.80
交易所费用	83,904,556.68	71,474,791.35
业务招待费	66,334,537.99	50,911,241.32
证券投资者保护基金	57,289,448.16	28,578,398.29
产品代销手续费	48,205,838.66	62,297,514.98
邮电通讯费	47,535,877.21	41,707,993.81
租赁费	34,126,540.98	172,111,160.12
长期待摊费用摊销	32,955,214.22	15,602,606.46
其他	464,790,773.82	261,236,115.44
合计	4,922,085,562.36	3,803,218,439.75

## 52 信用减值损失

	2019年1-6月	2018年1-6月
货币资金减值损失	4,542,397.77	2,820,143.23
融出资金减值转回	(16,318,481.54)	(28,415,875.67)
应收及其他应收坏账准备计提	43,504,094.95	15,844,220.19
债权投资减值(转回)/损失	(91,997.70)	1,222,568.98
其他债权投资减值损失	744,195.60	-
买入返售金融资产减值损失	117,029,465.28	69,037,477.64
应收利息减值转回	(2,688,772.96)	-
合计	146,720,901.40	60,508,534.37

## 53 其他资产减值(转回)/损失

	2019年1-6月	2018年1-6月
其他资产减值(转回)/损失	(2,067,442.84)	2,033,080.25

## 54 其他业务成本

	2019年1-6月	2018年1-6月
大宗商品销售成本	501,698,410.40	213,568,924.29
投资性房地产折旧	15,939,824.41	14,464,037.45
员工成本	11,491,362.34	9,510,558.16
其他	18,717,066.89	20,082,096.59
合计	547,846,664.04	257,625,616.49

## 55 营业外收支

## (1) 营业外收入分项目情况如下:

	2019年1-6月	2018年1-6月	2019年1-6月计入非经常性损益的金额
其他	12,451,663.83	5,401,517.56	12,451,663.83

## (2) 营业外支出

项目	2019年1-6月	2018年1-6月	2019年1-6月计入非经常性损益的金额
捐赠支出	4,564,060.22	1,795,250.00	4,564,060.22
罚款、违约和赔偿损失	161,667.90	564,183.07	161,667.90
其他	4,769,458.60	2,701,508.32	4,769,458.60
合计	9,495,186.72	5,060,941.39	9,495,186.72

## 56 所得税费用

	2019年1-6月	2018年1-6月
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,437,285,823.91	496,831,753.18
汇算清缴差异调整	8,504,779.65	3,781,904.54
递延所得税的变动	(127,849,382.83)	313,381,703.22
合计	1,317,941,220.73	813,995,360.94

### (1) 递延所得税调整分析如下：

	2019年1-6月	2018年1-6月
暂时性差异的产生和转回	(127,849,382.83)	313,381,703.22

### (2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

	2019年1-6月	2018年1-6月
税前利润	5,418,041,999.26	4,020,480,941.90
按税率 25% 计算的预期所得税	1,354,510,499.82	1,005,120,235.49
子公司适用不同税率的影响	23,844,236.59	6,858,360.58
调整以前年度所得税的影响	8,504,779.65	3,781,904.54
非应税收入的影响	(111,556,971.09)	(197,076,201.59)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	55,926,594.93	28,692,390.99
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(16,598,195.85)	(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	3,362,096.49	1,512,752.70
其他	(51,819.81)	4,080,157.81
本期所得税费用	1,317,941,220.73	813,995,360.94

## 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：

	2019年1-6月	2018年1-6月
归属于本公司普通股股东的合并净利润	4,056,931,777.50	3,158,898,403.05
本公司发行在外普通股的加权平均数	8,289,628,478.01	7,162,768,800.00
基本每股收益(元/股)	0.49	0.44

普通股的加权平均数计算过程如下：

	2019年1-6月	2018年1-6月
年初已发行普通股股数	8,251,500,000.00	7,162,768,800.00
本期新增普通股加权平均数	38,128,478.01	-
期末普通股的加权平均数	8,289,628,478.01	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

	2019年1-6月	2018年1-6月
合并结构化主体收到的现金	19,207,690,750.98	-
收到的往来款项	-	1,439,866,372.10
其他业务收入	591,773,655.52	336,458,361.43
收到的政府补助及营业外收入	30,230,401.12	153,082,432.77
合计	19,829,694,807.62	1,929,407,166.30

### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

	2019年1-6月	2018年1-6月
合并结构化主体减少的现金	-	583,225,481.92
存出保证金本期净支付	1,231,716,617.28	2,210,243,132.64
使用受限货币资金的变动	619,235,066.54	3,227,952,416.35
支付的其他费用	6,191,273,505.35	1,513,219,926.07
合计	8,042,225,189.17	7,534,640,956.98

### (3) 收到其他与投资活动有关的现金

	2019年1-6月	2018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	2,220,138.97	3,346,980.68
合计	2,220,138.97	3,346,980.68

### (4) 支付其他与投资活动有关的现金

	2019年1-6月	2018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	64,800,808.55	124,200,000.00
合计	64,800,808.55	124,200,000.00

## (5) 支付其他与筹资活动有关的现金

	2019年1-6月	2018年1-6月
支付租赁负债的金额	138,263,980.06	-
合计	138,263,980.06	-

## (6) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2019年1-6月	2018年1-6月
净利润	4,100,100,778.53	3,206,485,580.96
加：资产减值损失	144,653,458.56	62,541,614.62
固定资产、使用权资产及投资性房地产折旧	313,419,584.43	125,815,034.03
无形资产摊销	199,849,235.36	155,334,312.55
长期待摊费用摊销	32,955,214.22	15,602,606.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 / (收益)	131,747.99	(566,321.95)
公允价值变动收益	(1,711,337,769.86)	(344,809,694.14)
利息支出	1,383,307,546.97	2,325,124,614.74
汇兑 (收益) / 损失	(55,070,585.11)	3,965,020.38
投资收益	(1,281,124,534.12)	(1,109,954,908.54)
递延所得税资产减少	36,610,558.71	23,427,874.44
递延所得税负债 (减少) / 增加	(164,459,941.54)	289,953,828.78
交易性金融工具的增加	(76,996,267,376.48)	(19,345,953,424.34)
经营性应收项目的 (增加) / 减少	(3,217,524,572.88)	7,636,766,817.49
经营性应付项目的增加	98,020,010,977.94	23,253,672,867.26
经营活动产生的现金流量净额	20,805,254,322.72	16,297,405,822.74

(7) 现金及现金等价物净变动情况

	2019年1-6月	2018年1-6月
现金及现金等价物的期末余额	135,055,774,661.54	96,397,523,278.71
减：现金及现金等价物的年初余额	99,628,861,431.84	96,682,132,974.24
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	35,426,913,229.70	(284,609,695.53)

(8) 现金及现金等价物构成

	2019年6月30日	2018年6月30日
现金	124,125,914,156.22	80,903,005,242.21
其中：库存现金	194,383.71	185,896.45
可随时用于支付的银行存款	104,506,624,179.26	63,256,983,651.49
可随时用于支付的其他货币资金	2,959,398.71	15,439.07
结算备付金	19,616,136,194.54	17,645,820,255.20
现金等价物	10,929,860,505.32	15,494,518,036.50
现金及现金等价物余额	135,055,774,661.54	96,397,523,278.71

(9) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

于 2019 年上半年，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

	2019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	2,604,145,714.53	6.8747	17,902,720,543.67
港币	2,160,788,548.83	0.8797	1,900,845,686.40
其他			7,783,790.78
结算备付金			
其中：美元	41,430,253.32	6.8747	284,820,562.50
港币	73,178,388.02	0.8797	64,375,027.94
应收款项			
其中：美元	47,393,558.90	6.8747	325,816,499.37
港币	1,320,906,334.60	0.8797	1,162,001,302.55
其他			1,021,152.16
存出保证金			
其中：美元	35,817,381.12	6.8747	246,233,749.99
港币	20,187,877.81	0.8797	17,759,276.11
其他			8,422,645.36
其他应收款			
其中：美元	103,717,634.93	6.8747	713,027,624.85
港币	51,494,551.10	0.8797	45,299,756.60
代理买卖证券款			
其中：美元	(163,397,587.88)	6.8747	(1,123,309,397.40)
港币	(1,245,512,999.11)	0.8797	(1,095,677,785.32)
其他			(476,041.10)
应付款项			
其中：美元	(84,433,970.01)	6.8747	(580,458,213.63)
港币	(583,469,643.50)	0.8797	(513,278,245.39)
其他			(19,868,762.18)
应付短期融资款			
其中：美元	(47,691,895.60)	6.8747	(327,867,474.70)
应付债券			
其中：美元	(920,445,153.27)	6.8747	(6,327,784,295.19)
短期借款			
其中：美元	(41,974,885.70)	6.8747	(288,564,746.74)
港币	(160,056,479.45)	0.8797	(140,801,684.97)
长期借款			
其中：美元	(246,012,821.20)	6.8747	(1,691,264,341.89)
其他应付款			
其中：美元	(470,529.97)	6.8747	(3,234,752.38)
港币	(104,630,431.82)	0.8797	(92,043,390.87)

	2018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	717,664,563.84	6.8632	4,925,475,434.57
港币	2,164,314,515.56	0.8762	1,896,372,378.53
其他			4,577,067.91
结算备付金			
其中：美元	39,813,532.90	6.8632	273,248,239.00
港币	88,725,786.70	0.8762	77,741,534.31
应收款项			
其中：美元	72,030,435.65	6.8632	494,359,285.95
港币	147,788,567.67	0.8762	129,492,342.99
存出保证金			
其中：美元	24,567,214.06	6.8632	168,609,703.53
港币	16,775,937.45	0.8762	14,699,076.39
其他			4,159,205.60
其他应收款			
其中：美元	5,335.00	6.8632	36,615.17
港币	71,507,983.64	0.8762	62,655,295.27
代理买卖证券款			
其中：美元	(184,071,804.71)	6.8632	(1,263,321,610.09)
港币	(1,003,458,005.99)	0.8762	(879,229,904.85)
其他			(6,208,635.78)
应付款项			
其中：美元	(224,727,923.92)	6.8632	(1,542,352,687.45)
港币	(452,389,871.38)	0.8762	(396,384,005.30)
应付短期融资款			
其中：美元	(50,215,019.67)	6.8632	(344,635,723.00)
应付债券			
其中：美元	(403,223,863.00)	6.8632	(2,767,406,016.55)
短期借款			
其中：美元	(328,952,336.62)	6.8632	(2,257,665,676.67)
港币	(859,514,788.84)	0.8762	(753,106,857.98)
长期借款			
其中：美元	(247,518,488.93)	6.8632	(1,698,768,893.25)
其他应付款			
其中：美元	(673,669.80)	6.8632	(4,623,530.57)
港币	(73,805,405.37)	0.8762	(64,668,296.19)

## (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.，其经营地分别在中国香港和美国，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，本期未发生变化。

## 六、资产证券化的交易安排、会计处理及破产隔离条款

### 1 交易安排

于2018年5月，本公司以向特定融资融券客户借出资金后，本公司对该客户享有的债权及权利（以下简称“融出资金债权”或“基础资产”）转让给“华泰国君融出资金债权2号资产支持专项计划”（以下简称“该专项计划”）。该专项计划同时发行优先级资产支持证券和次级资产支持证券，其中优先级资产支持证券规模人民币950,000,000.00元，次级资产支持证券规模人民币50,000,000.00元，优先级资产支持证券均由第三方投资者进行认购，次级资产支持证券均由本公司进行认购。资产支持专项计划所募集的认购资金只能用于向本公司购买基础资产，在首批受让的基础资产产生回收款后，该专项计划对符合基础资产合格标准约定的融出资金债权进行循环投资。该专项计划已于2019年5月24日到期。

### 2 会计处理

在本公司个别财务报表中，本公司将融出资金债权转移至资产支持专项计划。由于本公司从融出资金债权获取的现金流量并未及时转移给资产支持专项计划，并且本公司有责任于未来指定日期以约定价格回购融出资金债权，本公司保留了融出资金债权所有权上几乎所有的风险和报酬，不符合终止确认条件，因此本公司未终止确认已转移的融出资金债权，并将收到的对价确认为一项金融负债。

在本集团合并财务报表中，本集团评估其在资产支持专项计划中的权力、享有的可变回报以及有能力运用权力影响其回报的金额，从而以判断本集团是否为资产支持专项计划的主要责任人。如本集团作为资产支持专项计划的主要责任人，应将该资产支持专项计划纳入合并范围。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资产支持证券的持有人，并且本公司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。

截至2019年6月30日，本集团未予终止确认的已转移融出资金债权的账面价值为零（2018年12月31日：人民币1,077,838,092.88元）；确认的金融负债金额为零（2018年12月31日：人民币950,000,000.00元）。由于本集团为华泰国君融出资金债权2号资产支持专项计划的主要责任人，因此该计划在未到期前纳入本集团的合并财务报表范围。

### 3 破产隔离条款

在资产专项计划在资产专项计划存续期间，如果本公司进入破产程序，该专项计划不得再使用专项计划回收款后续循环购买任何基础资产，且专项计划应立即指令托管人将专项计划资金归集账户的全部余额划付至专项计划托管账户，用以向资产支持专项计划持有人进行分配。

## 七、合并范围的变更

### 1 非同一控制下的企业合并

于2019年4月，本集团通过AssetMark完成了对Global Financial Private Capital, LLC的收购。Global Financial Private Capital, LLC是一家财富管理公司，总部位于美国。收购事项于2019年4月16日完成，实际收购股份比例为100%，实际支付对价为3,590.60万美元。自购买日起，本集团将其纳入合并财务报表范围。

### 2 纳入合并范围结构化主体的减少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）。本集团本期结构化主体纳入合并报表范围较上年减少2个，详见附注八、3。

## 八、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	注册地	主要经营地	注册地	业务性质	币种	注册/认缴资本	持股比例(%)		取得方式
							直接	间接	
华泰联合证券有限责任公司	深圳	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	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	南京	股权投资	人民币	6,000,000,000.00	100.00	-	设立
江苏股权交易中心有限责任公司	南京	南京	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	北京	创新投资	人民币	3,500,000,000.00	100.00	-	设立
华泰证券(上海)资产管理有限公司	上海	上海	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	香港	香港	香港	控股投资	港币	8,800,000,000.00	100.00	-	设立
华泰金融控股(香港)有限公司	香港	香港	香港	证券经纪	港币	8,800,000,000.00	-	100.00	设立
南京华泰瑞通投资管理有限公司	南京	南京	南京	投资管理	人民币	5,000,000.00	-	54.00	设立
华泰金控投资咨询(深圳)有限公司	深圳	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	深圳	投资管理	人民币	5,000,000.00	-	51.00	设立
北京华泰同信投资管理有限公司	北京	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	上海	深圳	基差及仓单交易	人民币	650,000,000.00	-	100.00	设立
华泰长城国际贸易有限公司	上海	上海	上海	风险管理	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	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)	深圳	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)	北京	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)	深圳	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	北京	投资管理	人民币	30,000,000.00	-	52.00	设立
盛道(南京)股权投资管理有限公司	南京	南京	南京	投资管理	人民币	1,000,000.00	-	51.00	设立
南京致远股权投资合伙企业(有限合伙)	南京	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	香港	不活动	港币	1.00	-	100.00	设立
Huatai HK SPC	开曼群岛	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	开曼群岛	投资管理	美元	0.01	-	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 (%)		取得方式
							直接	间接	
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	香港	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		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	-	100.00	设立
伊犁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
伊犁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
伊犁苏新投资基金合伙企业(有限合伙)	注(1)	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
华泰长城投资管理有限公司	注(3)	上海	上海	投资管理	人民币	550,000,000.00	-	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

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
							直接	间接	
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
Huatai Securities USA Holding, Inc		美国	美国	投资管理	美元	100.00	-	100.00	设立
Huatai Securities (USA), Inc		美国	美国	投资管理	美元	100.00	-	100.00	设立
Global Financial Private Capital, LLC		美国	美国	投资咨询	美元	100,000	-	100.00	购买
Global Financial Advisory, LLC		美国	美国	保险中介服务	美元	-	-	100.00	购买

注 1: 截至 2019 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利, 并且有能力运用该权力影响本公司的可变回报金额。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 2: 于 2019 年 3 月 21 日, 本公司子公司华泰瑞新(上海)投资有限公司依法注销。

注 3: 于 2019 年 4 月 18 日, 本公司子公司华泰长城投资管理有限公司注册资本变更为人民币 550,000,000.00 元。

注 4: 于 2019 年 4 月 23 日, 本公司子公司华泰长城资本管理有限公司注册资本变更为人民币 650,000,000.00 元。

注 5: 于 2019 年 6 月 13 日, 本公司子公司 AlphaPeak Services, LLC (本期收购) 依法注销。

注 6: 于 2019 年 6 月 20 日, 本公司子公司华泰创新投资有限公司注册资本变更为人民币 3,500,000,000.00 元。

## (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%	28,362,140.77	-	1,103,134,103.72

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	
	2019年6月30日	2018年12月31日
资产合计	19,773,393,301.28	19,161,074,947.26
负债合计	(17,036,565,625.67)	(16,495,253,147.15)
	2019年1-6月	2018年1-6月
营业收入	879,372,532.81	606,893,421.45
净利润	70,905,351.92	100,364,069.79
其他综合收益	100,523.58	(127,774.32)
综合收益总额	71,005,875.50	100,236,295.47
经营活动现金流量	(3,114,157,764.06)	(5,182,550,308.27)

## 2 在联营企业和合营企业中的权益

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
联营企业		
- 重要的联营企业	11,591,495,140.78	10,680,751,367.99
- 不重要的联营企业	1,916,384,335.93	1,847,076,846.16
合营企业		
- 重要的合营企业	628,801,424.32	648,377,502.96
- 不重要的合营企业	1,474,457.98	1,455,144.16
小计	14,138,155,359.01	13,177,660,861.27
减：减值准备	-	-
合计	14,138,155,359.01	13,177,660,861.27

**(1) 重要联营企业或合营企业：**

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 / 认缴资本 (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 (注 1)	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
南京华泰瑞联并购基金一号 (有限合伙) (注 2)	南京	南京	股权投资	-	47.78%	权益法	544,200.00	是
合营企业								
华泰招商 (江苏) 资本市场投资母基金 (有限合伙) (注 3)	南京	南京	股权投资	-	10.00%	权益法	1,000,100.00	是

注 1：本公司 2017 年度将江苏银行的股权投资会计核算方法由可供出售金融资产变更为长期股权投资按权益法核算（详见附注五、12（2））。

注 2：本集团 2018 年度将南京华泰瑞联并购基金一号（有限合伙）的股权投资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（详见附注五、12（2））。

注 3：本集团 2018 年度将华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）的股权投资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（详见附注五、12（2））。

**(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，这些联营企业的重要会计政策与本集团会计政策无重大差异。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	
	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
资产	2,047,010,439,000.00	1,925,823,000,000.00
负债	(1,918,259,768,000.00)	(1,801,343,709,000.00)
净资产	128,750,671,000.00	124,479,291,000.00
少数股东权益	2,039,890,000.00	1,854,291,000.00
归属于母公司普通股股东权益	103,944,994,000.00	102,647,000,000.00
按持股比例计算的净资产份额	5,762,491,600.73	5,690,533,546.42
其他调整	16,830,057.73	-
对联营企业投资的账面价值	5,779,321,658.46	5,690,533,546.42
<hr/>		
	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
营业收入	21,916,700,000.00	17,217,634,000.00
净利润	8,032,158,000.00	6,917,554,000.00
其他综合收益	(1,163,950,000.00)	266,068,000.00
综合收益总额	6,868,208,000.00	7,183,622,000.00
本年收到的来自联营企业的股利	-	-

	南方基金管理股份有限公司	
	2019年6月30日	2018年12月31日
资产	8,251,925,785.20	7,826,847,732.22
负债	(3,004,324,500.08)	(2,928,860,103.12)
净资产	5,247,601,285.12	4,897,987,629.10
少数股东权益	95,318,924.99	132,647,750.99
归属于母公司股东权益	5,152,282,360.13	4,765,339,878.11
按持股比例计算的净资产份额	2,318,527,062.06	2,144,402,945.15
对联营企业投资的账面价值	2,318,527,062.06	2,144,402,945.15
	2019年1-6月	2018年1-6月
营业收入	1,917,708,523.71	1,782,218,688.33
净利润	463,604,230.99	513,168,641.35
其他综合收益	39,156,984.06	(7,879,314.45)
综合收益总额	502,761,215.05	505,289,326.90
本期收到的来自联营企业的股利	-	-

	南京华泰瑞联并购基金一号(有限合伙)	
	2019年6月30日	2018年12月31日
资产	7,287,662,108.59	5,896,114,443.12
负债	-	-
净资产	7,287,662,108.59	5,896,114,443.12
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	7,287,662,108.59	5,896,114,443.12
按持股比例计算的净资产份额	3,482,044,955.48	2,816,960,226.42
其他调整	11,601,464.78	28,854,650.00
对联营企业投资的账面价值	3,493,646,420.26	2,845,814,876.42
	2019年1-6月	2018年1-6月
营业收入	1,495,444,048.64	-
净利润	1,444,431,610.08	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	1,444,431,610.08	-
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，这些合营企业的重要会计政策与本集团会计政策无重大差异。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）	
	2019年6月30日	2018年12月31日
资产	6,408,348,387.40	6,484,127,357.28
负债	(10,144,119.15)	(352,328.02)
净资产	6,398,204,268.25	6,483,775,029.26
少数股东权益		-
归属于母公司股东权益	6,398,204,268.25	6,483,775,029.26
按持股比例计算的净资产份额	639,820,426.83	648,377,502.96
其他调整	(11,019,002.51)	
对合营企业投资的账面价值	628,801,424.32	648,377,502.96
	2019年1-6月	2018年5-6月
营业收入	54,180,897.31	39,040,351.90
净利润	44,239,213.63	35,689,033.93
其他综合收益	-	-
综合收益总额	44,239,213.63	35,689,033.93
本期收到的来自合营企业的股利	-	-

### (4) 不重要联营企业和合营企业的汇总财务信息如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
联营企业：		
投资账面价值合计	1,916,384,335.93	1,847,076,846.16
下列各项按持股比例计算的合计数	2019年1-6月	2018年1-6月
- 净利润	174,664,082.08	375,018,524.95
- 其他综合收益	(260,779.03)	(3,529,459.07)
- 综合收益总额	174,403,303.05	371,489,065.88

	2019年6月30日	2018年12月31日
合营企业：		
投资账面价值合计	1,474,457.98	1,455,144.16
下列各项按持股比例计算的合计数	2019年1-6月	2018年1-6月
- 净亏损	19,313.82	-
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	19,313.82	-

### 3 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2019年6月30日，本集团共合并30个结构化主体（2018年12月31日：32个结构化主体），合并结构化主体的总资产为人民币76,110,679,381.40元（2018年12月31日：人民币56,643,506,472.68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9,444,113,806.46元（2018年12月31日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8,077,162,900.14元）。

### 4 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。除已于附注八、3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2019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886,803,658,036.97元（2018年12月31日：人民币764,743,575,800.51元）。于2019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1,648,373,042.56元（2018年12月31日：人民币1,139,236,900.53元）。

于2019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512,174,774.74元（2018年1-6月：人民币360,092,455.78元）。

## 5 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，主要包括基金、银行理财产品、信托计划与其他理财产品。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 2019 年 6 月 30 日和 2018 年 12 月 31 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：

	2019 年 6 月 30 日		
	交易性金融资产	其他权益工具投资	合计
基金	19,048,712,048.12	-	19,048,712,048.12
银行理财产品	712,351,993.84	-	712,351,993.84
信托计划	863,580,128.55	-	863,580,128.55
其他	2,944,357,874.65	10,443,884,091.68	13,388,241,966.33
合计	23,569,002,045.16	10,443,884,091.68	34,012,886,136.84

	2018 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产	其他权益工具投资	合计
基金	13,210,731,131.94	-	13,210,731,131.94
银行理财产品	3,101,797,753.69	-	3,101,797,753.69
信托计划	51,500,000.00	-	51,500,000.00
其他	1,353,530,942.23	9,767,638,885.38	11,121,169,827.61
合计	17,717,559,827.86	9,767,638,885.38	27,485,198,713.24

于 2019 年 6 月 30 日和 2018 年 12 月 31 日，本集团因投资上述基金、银行理财产品、信托计划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。

## 九、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》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，制定并发布了各类专业风险管理指引，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》、《子公司风险管理办法（试行）》、《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、声誉风险、信息技术风险和合规风险等。本集团制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并结合实际设定适当的风险指标、风险限额、风险内部控制流程，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金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，发现风险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。

交易对手管理方面，报告期内本集团重点加强交易对手统一管理体系建设，完善交易对手信用资质审核及限额管理的工作机制和流程，加强交易对手授信额度的风险审核力度并实现常态化监控。

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。本集团开展的衍生品交易的交易对手多为国内外信用良好的金融机构，少量非金融机构对手方多为期货衍生品涉及的产业客户，集团对各类交易对手均建立明确的准入标准及授信额度管控机制，因此本集团认为面临的交易对手信用风险并不重大。

(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：

	2019年6月30日	2018年12月31日
货币资金	111,039,070,775.84	71,102,418,150.68
结算备付金	19,622,233,694.54	19,068,365,339.98
融出资金	56,931,236,495.68	46,188,884,860.29
交易性金融资产	152,592,304,429.12	83,454,430,839.08
衍生金融资产	1,179,958,285.63	1,933,958,476.40
买入返售金融资产	26,712,204,668.07	43,556,564,734.21
应收款项	6,331,069,345.61	3,090,165,422.15
存出保证金	9,068,222,722.19	7,836,506,104.91
债权投资	17,997,411,691.76	16,274,163,775.43
其他债权投资	992,025,856.04	606,809,484.07
其他资产(金融资产)	1,050,743,688.18	572,508,568.28
合计	403,516,481,652.66	293,684,775,755.48

## (b) 债券投资

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

	2019年6月30日	2018年12月31日
A-1	9,509,223,770.25	4,198,679,484.36
A-1 以下	10,000,000.00	-
未评级	3,463,255,526.41	1,286,393,560.00
合计	12,982,479,296.66	5,485,073,044.36

## (ii) 按长期信用评级列示的债券投资

	2019年6月30日	2018年12月31日
AAA	68,462,758,376.13	39,834,929,122.23
A 至 AA+	19,812,200,971.21	16,303,373,882.62
A 以下	132,333.33	110,195,282.55
未评级	67,029,016,481.41	36,036,174,747.35
合计	155,304,108,162.08	92,284,673,034.75

(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方式结算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：

	2019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	-	429,470,565.52	-	-	-	-	-	429,470,565.52	429,366,431.71
应付短期融资款	-	12,124,150,340.67	3,284,621,083.78	7,220,950,932.41	-	-	-	22,629,722,356.86	22,592,153,792.33
拆入资金	-	6,403,523,111.11	-	1,050,000,001.45	-	-	-	7,453,523,112.56	7,437,325,863.46
交易性金融负债	66,265,911.80	1,553,063,907.63	941,637,549.27	630,886,349.37	837,381,041.16	1,568,314,321.08	-	5,597,549,080.31	5,587,375,247.87
衍生金融负债	-	179,009,270.72	271,693,794.96	1,911,707,427.11	34,775,198.84	-	-	2,397,185,691.63	2,397,185,691.63
卖出回购金融资产款	-	84,635,599,271.26	6,763,592,336.58	5,794,200,600.48	-	-	-	97,193,392,208.32	97,060,851,975.30
代理买卖证券款	83,209,102,253.30	-	-	-	-	-	-	83,209,102,253.30	83,209,102,253.30
代理承销证券款	48,078,549.99	-	-	-	-	-	-	48,078,549.99	48,078,549.99
应付款项	4,768,210,286.54	-	-	-	-	-	-	4,768,210,286.54	4,768,210,286.54
长期借款	-	-	73,788,764.95	92,274,191.99	384,515,971.49	1,433,169,005.83	-	1,983,747,934.26	1,691,264,341.89
应付债券	-	562,800,000.00	210,800,000.00	28,588,353,658.32	47,615,871,125.00	-	-	76,977,824,783.32	71,313,580,895.26
其他负债（金融负债）	66,997,545,039.00	-	-	-	-	-	-	66,997,545,039.00	66,997,545,039.00
租赁负债	-	18,188,259.76	47,433,697.59	205,694,162.49	560,257,493.21	14,918,943.84	-	846,492,556.89	808,684,288.82
合计	155,089,202,040.63	105,905,804,726.67	11,593,567,227.13	45,494,067,323.62	49,432,800,829.70	3,016,402,270.75	-	370,531,844,418.50	364,340,724,657.10

	2018年12月31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	-	165,261,267.85	2,867,724,238.10	-	-	-	-	3,032,985,505.95	3,015,790,687.57
应付短期融资款	-	6,515,309,238.86	3,482,310,567.52	11,303,298,054.42	-	-	-	21,300,917,860.80	21,123,999,727.58
拆入资金	-	2,253,743,424.66	1,538,145,205.48	2,092,279,542.22	-	-	-	5,884,168,172.36	5,813,487,101.88
交易性金融负债	1,438,579,947.72	1,436,991,133.34	-	-	888,070,355.01	1,437,334,833.92	-	5,200,976,269.99	5,199,989,703.32
衍生金融负债	-	50,955,842.84	56,893,598.25	619,985,403.20	48,267,186.58	-	-	776,102,030.87	776,102,030.87
卖出回购金融资产款	-	33,068,056,429.91	1,230,345,041.64	6,120,943,822.43	-	-	-	40,419,345,293.98	40,095,053,613.01
代理买卖证券款	59,492,175,533.47	-	-	-	-	-	-	59,492,175,533.47	59,492,175,533.47
代理承销证券款	1,813,300.00	-	-	-	-	-	-	1,813,300.00	1,813,300.00
应付款项	7,476,963,437.89	-	-	-	-	-	-	7,476,963,437.89	7,476,963,437.89
长期借款	-	-	31,974,088.48	94,539,281.41	482,425,465.92	1,450,107,989.53	-	2,059,046,825.34	1,698,768,893.25
应付债券	-	-	3,154,579,452.05	23,754,206,600.80	40,974,347,685.64	-	-	67,883,133,738.49	62,890,730,583.32
其他负债(金融负债)	43,509,206,835.46	1,119,980,729.26	172,822,285.51	950,000,000.00	-	-	-	45,752,009,850.23	45,752,009,850.23
合计	111,918,739,054.54	44,610,298,066.72	12,534,794,477.03	44,935,252,704.48	42,393,110,693.15	2,887,442,823.45	-	259,279,637,819.37	253,336,884,462.39

### (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、跨境业务中产生的外币金融资产及负债以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、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、59 (1)。

#### 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于 2019 年 6 月 30 日和 2018 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
2019 年 6 月 30 日		
美元	(133,995,976.46)	(127,959,366.72)
港币	(24,751,530.71)	(22,488,637.30)
合计	(158,747,507.17)	(150,448,004.02)

	股东权益	净利润
2018 年 12 月 31 日		
美元	(46,564,038.23)	(43,756,638.01)
港币	(23,705,325.58)	(21,445,866.61)
合计	(70,269,363.81)	(65,202,504.62)

于 2019 年 6 月 30 日和 2018 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、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：

	2019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	103,339,302,362.22	3,067,064,998.67	4,490,173,325.44	-	-	142,724,473.22	111,039,265,159.55	
结算备付金	19,616,136,194.54	-	-	-	-	6,097,500.00	19,622,233,694.54	
融出资金	1,805,114,613.30	10,386,208,040.28	41,841,917,545.62	-	-	2,897,996,296.48	56,931,236,495.68	
交易性金融资产	9,683,404,692.19	13,236,584,799.69	38,700,329,666.67	83,796,181,654.52	4,024,637,860.94	54,338,068,176.19	203,779,206,850.20	
衍生金融资产	161,428.03	-	-	-	-	1,179,796,857.60	1,179,958,285.63	
买入返售金融资产	14,496,792,111.95	3,544,832,790.65	7,688,437,946.32	543,737,029.66	-	438,404,789.49	26,712,204,668.07	
应收款项	-	-	-	-	-	6,331,069,345.61	6,331,069,345.61	
存出保证金	979,012,462.92	-	-	-	-	8,089,210,259.27	9,068,222,722.19	
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	10,526,277,951.71	10,526,277,951.71	
其他债权投资	-	-	191,365,681.63	797,934,002.23	-	2,726,172.18	992,025,856.04	
债权投资	92,012,323.84	1,034,943,728.96	2,125,768,399.91	14,156,125,801.37	285,012,739.29	303,548,698.39	17,997,411,691.76	
其他资产(金融资产)	-	-	-	-	-	1,050,743,688.18	1,050,743,688.18	
金融资产合计	150,011,936,188.99	31,269,634,358.25	95,037,992,565.59	99,293,978,487.78	4,309,650,600.23	85,306,664,208.32	465,229,856,409.16	

	2019年6月30日							合计
	1个月内	1个月至3-1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	(429,196,657.06)	-	-	-	-	(169,774.65)	(429,366,431.71)	
应付短期融资款	(12,039,710,000.00)	(3,278,750,000.00)	(7,200,167,474.70)	-	-	(73,526,317.63)	(22,592,153,792.33)	
拆入资金	(6,400,000,000.00)	-	(972,982,992.50)	-	-	(64,342,870.96)	(7,437,325,863.46)	
交易性金融负债	(1,552,797,333.33)	(934,786,800.21)	(627,829,840.27)	-	-	(2,471,961,274.06)	(5,587,375,247.87)	
衍生金融负债	(10,775,852.66)	-	-	-	-	(2,386,409,838.97)	(2,397,185,691.63)	
卖出回购金融资产款	(84,595,237,934.72)	(6,663,263,791.27)	(5,600,571,684.49)	-	-	(201,778,564.82)	(97,060,851,975.30)	
代理买卖证券款	(83,209,102,253.30)	-	-	-	-	-	(83,209,102,253.30)	
代理承销证券款	-	-	-	-	-	(48,078,549.99)	(48,078,549.99)	
租赁负债	(18,105,311.83)	(42,306,172.93)	(195,914,628.27)	(540,800,343.09)	(11,557,832.70)	-	(808,684,288.82)	
应付款项	-	-	-	-	-	(4,768,210,286.54)	(4,768,210,286.54)	
长期借款	-	(12,280,894.51)	-	-	(1,678,983,447.38)	-	(1,691,264,341.89)	
应付债券	(300,000,000.00)	(200,000,000.00)	(25,923,059,107.61)	(43,809,620,840.29)	-	(1,080,900,947.36)	(71,313,580,895.26)	
其他负债(金融负债)	-	-	-	-	-	(66,997,545,039.00)	(66,997,545,039.00)	
金融负债合计	(188,554,925,342.90)	(11,131,387,658.92)	(40,520,525,727.84)	(44,350,421,183.38)	(1,690,541,280.08)	(78,092,923,463.98)	(364,340,724,657.10)	
利率敏感负债敞口合计	(38,542,989,153.91)	20,138,246,699.33	54,517,466,837.75	54,943,557,304.40	2,619,109,320.15	7,213,740,744.34	100,889,131,752.06	

	2018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		
金融资产								
货币资金	65,183,542,651.39	4,021,330,806.22	1,586,440,856.06	-	-	311,329,000.84	71,102,643,314.51	
结算备付金	19,063,639,231.45	-	-	-	-	4,726,108.53	19,068,365,339.98	
融出资金	3,360,102,878.71	8,505,793,961.85	31,384,584,528.94	-	-	2,938,403,490.79	46,188,884,860.29	
交易性金融资产	3,629,269,033.29	7,412,946,750.15	29,766,436,565.03	37,086,608,438.95	3,692,290,616.77	40,656,780,095.05	122,244,331,499.24	
衍生金融资产	1,738,648.86	-	-	-	-	1,932,219,827.54	1,933,958,476.40	
买入返售金融资产	19,984,423,055.28	3,594,991,753.72	16,410,689,695.46	2,764,112,099.38	-	802,348,130.37	43,556,564,734.21	
应收款项	-	-	-	-	-	3,090,165,422.15	3,090,165,422.15	
存出保证金	3,168,917,343.96	-	-	-	-	4,667,588,760.95	7,836,506,104.91	
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	9,849,932,745.41	9,849,932,745.41	
其他债权投资	-	-	358,360,697.17	248,448,786.90	-	-	606,809,484.07	
债权投资	299,287,918.35	159,204,758.05	1,777,738,816.18	13,530,981,465.29	199,209,798.13	307,741,019.43	16,274,163,775.43	
其他资产(金融资产)	-	-	-	-	-	572,508,568.28	572,508,568.28	
金融资产合计	114,690,920,761.29	23,694,268,029.99	81,284,251,158.84	53,630,150,790.52	3,891,500,414.90	65,133,743,169.34	342,324,834,324.88	

2018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
金融负债							
短期借款	(163,876,644.78)	(2,836,072,944.64)	-	-	-	(15,841,098.15)	(3,015,790,687.57)
应付短期融资款	(6,494,544,000.00)	(3,431,230,000.00)	(11,022,775,635.00)	-	-	(175,450,092.58)	(21,123,999,727.58)
拆入资金	(2,250,000,000.00)	(1,500,000,000.00)	(1,968,406,829.40)	-	-	(95,080,272.48)	(5,813,487,101.88)
交易性金融负债	(1,423,000,000.00)	-	-	-	-	(3,776,989,703.32)	(5,199,989,703.32)
衍生金融负债	(1,128,878.06)	-	-	-	-	(774,973,152.81)	(776,102,030.87)
卖出回购金融资产款	(32,878,969,620.10)	(1,161,319,292.66)	(5,990,073,931.73)	-	-	(64,690,768.52)	(40,095,053,613.01)
代理买卖证券款	(59,492,175,533.47)	-	-	-	-	-	(59,492,175,533.47)
代理承销证券款	-	-	-	-	-	(1,813,300.00)	(1,813,300.00)
应付款项	-	-	-	-	-	(7,476,963,437.89)	(7,476,963,437.89)
长期借款	-	(15,819,676.00)	-	-	(1,682,949,217.25)	-	(1,698,768,893.25)
应付债券	-	(3,000,000,000.00)	(21,418,736,698.83)	(37,285,873,740.74)	-	(1,186,120,143.75)	(62,890,730,583.32)
其他负债(金融负债)	-	-	-	-	-	(45,752,009,850.23)	(45,752,009,850.23)
金融负债合计	(102,703,694,676.41)	(11,944,441,913.30)	(40,399,993,094.96)	(37,285,873,740.74)	(1,682,949,217.25)	(59,319,931,819.73)	(253,336,884,462.39)
利率敏感敞口头合计	11,987,226,084.88	11,749,826,116.69	40,884,258,063.88	16,344,277,049.78	2,208,551,197.65	5,813,811,349.61	88,987,949,862.49

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：

	2019年6月30日		2018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	(1,519,690,669.29)	(1,519,690,669.29)	(704,859,891.41)	(704,859,891.41)
收益率曲线向下平移 100 个基点	1,575,168,800.23	1,575,168,800.23	726,215,325.07	726,215,325.07

### (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：

	2019年6月30日	
	公允价值	占净资产比例
交易性金融资产		
- 股票	10,397,592,020.84	9%
- 基金	28,514,866,695.42	24%
- 债券	151,294,230,539.76	128%
- 其他股权投资	3,020,727,411.12	3%
- 其他	8,523,085,910.24	7%
其他债权投资		
- 债券	180,137,944.91	0%
- 贷款及垫款	811,887,911.13	1%
其他权益工具投资		
- 非交易性权益工具	10,526,277,951.71	9%
交易性金融负债		
- 股票	(555,269.99)	0%
- 债券	(3,116,736,270.14)	-3%
- 其他	(2,470,083,707.74)	-2%
合计	207,681,431,137.26	176%

	2018年12月31日	
	公允价值	占净资产比例
交易性金融资产		
- 股票	6,008,815,653.79	6%
- 基金	22,376,437,563.53	21%
- 债券	80,558,282,683.83	77%
- 其他股权投资	3,072,923,012.85	3%
- 其他	6,225,678,445.65	6%
其他债权投资		
- 贷款及垫款	606,809,484.07	1%
其他权益工具投资		
- 非交易性权益工具	9,849,932,745.41	9%
交易性金融负债		
- 股票	(327,473.38)	0%
- 债券	(1,376,525,442.10)	-1%
- 黄金租赁	(1,436,004,566.67)	-1%
- 其他	(2,387,132,221.17)	-2%
合计	123,498,889,885.81	118%

截至2019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7%(2018年12月31日:4%);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7%(2018年12月31日:4%)。

#### (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、制度能够有效落实。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。

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建设工作，并开展持续优化，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、建立发现型指标、开展培训与检查等前中后管理机制，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。

本集团与客户订立卖出回购协议，借出分类为交易性金融资产的债务证券、债权投资及融出资金债权收益权。卖出回购协议是指如下交易，将证券及融出资金债权收益权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及融出资金债权收益权获取回报的风险。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。

于 2019 年 6 月 30 日和 2018 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：

2019 年 6 月 30 日	交易性金融资产		融出资金		合计
	卖出回购协议	融出证券	融出资金 资产证券化	融出资金 债权收益权回购	
转让资产的账面金额	1,431,862,910.00	1,298,073,889.36	-	-	2,729,936,799.36
相关负债的账面金额	(1,391,418,868.34)	-	-	-	(1,391,418,868.34)
净头寸	40,444,041.66	1,298,073,889.36	-	-	1,338,517,931.02
<hr/>					
2018 年 12 月 31 日	交易性金融资产		融出资金		合计
	卖出回购协议	融出证券	融出资金 资产证券化	融出资金 债权收益权回购	
转让资产的账面金额	1,864,902,300.00	1,168,460,845.10	1,077,838,092.88	1,650,302,231.19	5,761,503,469.17
相关负债的账面金额	(1,714,862,514.41)	-	(950,000,000.00)	(1,000,000,000.00)	(3,664,862,514.41)
净头寸	150,039,785.59	1,168,460,845.10	127,838,092.88	650,302,231.19	2,086,640,954.76

#### (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。

## 十、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	2019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、8	122,026,981,028.97	75,496,272,921.96	6,255,952,899.27	203,779,206,850.20
- 交易性债券投资		83,598,140,869.51	67,112,812,388.22	583,277,282.03	151,294,230,539.76
- 交易性其他债务工具投资		-	-	1,030,119,111.98	1,030,119,111.98
- 交易性权益工具		38,428,840,159.46	8,383,460,533.74	4,642,556,505.26	51,454,857,198.46
衍生金融资产	五、4	33,762,781.00	428,164,660.08	718,030,844.55	1,179,958,285.63
其他债权投资	五、10	180,137,944.91	-	811,887,911.13	992,025,856.04
其他权益工具投资	五、11	-	10,443,884,091.68	82,393,860.03	10,526,277,951.71
持续以公允价值计量的资产总额		122,240,881,754.88	86,368,321,673.72	7,868,265,514.98	216,477,468,943.58
负债					
交易性金融负债	五、25	(555,269.99)	(3,181,124,615.64)	(2,405,695,362.24)	(5,587,375,247.87)
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	(64,388,345.50)	(2,405,695,362.24)	(2,470,083,707.74)
衍生金融负债	五、4	(32,808,158.66)	(334,728,075.25)	(2,029,649,457.72)	(2,397,185,691.63)
持续以公允价值计量的负债总额		(33,363,428.65)	(3,515,852,690.89)	(4,435,344,819.96)	(7,984,560,939.50)

	附注	2018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					
交易性金融资产	五、8	78,242,059,101.09	38,969,008,532.72	5,033,263,865.43	122,244,331,499.24
- 交易性债券投资		49,282,012,032.29	32,465,983,849.47	537,974,112.22	82,285,969,993.98
- 交易性其他债务工具投资		-	-	1,029,268,720.36	1,029,268,720.36
- 交易性权益工具		28,960,047,068.80	6,503,024,683.25	3,466,021,032.85	38,929,092,784.90
衍生金融资产	五、4	16,646,050.81	338,702,712.54	1,578,609,713.05	1,933,958,476.40
其他债权投资	五、10	-	-	606,809,484.07	606,809,484.07
其他权益工具投资	五、11	-	9,767,638,885.38	82,293,860.03	9,849,932,745.41
持续以公允价值计量的资产总额		78,258,705,151.90	49,075,350,130.64	7,300,976,922.58	134,635,032,205.12
负债					
交易性金融负债	五、25	(1,436,332,040.05)	(1,438,252,474.34)	(2,325,405,188.93)	(5,199,989,703.32)
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	(61,727,032.24)	(2,325,405,188.93)	(2,387,132,221.17)
衍生金融负债	五、4	(13,515,027.38)	(441,034,038.02)	(321,552,965.47)	(776,102,030.87)
持续以公允价值计量的负债总额		(1,449,847,067.43)	(1,879,286,512.36)	(2,646,958,154.40)	(5,976,091,734.19)

## 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负债、衍生金融资产及负债，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中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。

2019年，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：

	2019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	3,813,198,282.49	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	3,337,036,387.94	市场法	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	(1,311,618,613.17)	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
私募基金其他合伙人于合并结构化主体享有的权益	(2,405,695,362.24)	市场法	缺乏市场流通性贴现率	贴现率越高，公允价值越低

	2018年12月31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	2,567,150,336.65	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	3,155,216,872.88	市场法	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	1,257,056,747.58	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
私募基金其他合伙人于合并结构化主体享有的权益	(2,325,405,188.93)	市场法	缺乏市场流通性贴现率	贴现率越高，公允价值越低

2019年上半年度，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

	2019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			2019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)	购买	发行	出售			结算
资产											
交易性金融资产	5,033,263,865.43	128,040,230.43	-	99,578,432.43	-	1,289,217,110.96	-	(203,259,650.22)	(90,887,089.76)	6,255,952,899.27	80,448,602.14
- 交易性债券投资	537,974,112.22	5,200,000.00	-	(8,832,034.29)	-	48,935,204.10	-	-	-	583,277,282.03	(8,832,034.29)
- 交易性其他债务工具投资	1,029,268,720.36	-	-	21,052,116.12	-	148,163.28	-	(20,349,887.78)	-	1,030,119,111.98	21,052,116.12
- 交易性权益工具	3,466,021,032.85	122,840,230.43	-	87,358,350.60	-	1,240,133,743.58	-	(182,909,762.44)	(90,887,089.76)	4,642,556,505.26	68,228,520.31
其他债权投资	606,809,484.07	-	-	-	20,932,512.63	207,173,444.44	-	(23,027,530.01)	-	811,887,911.13	-
其他权益工具投资	82,293,860.03	-	-	-	-	100,000.00	-	-	-	82,393,860.03	-
衍生金融资产	1,578,609,713.05	-	-	(895,182,118.37)	-	231,456,568.48	-	(196,853,318.61)	-	718,030,844.55	(853,493,508.91)
负债											
衍生金融负债	(321,552,965.47)	-	-	(118,190,415.44)	-	(1,765,556,401.94)	-	-	175,650,325.13	(2,029,649,457.72)	(349,706.74)
交易性金融负债	(2,325,405,188.93)	-	-	(144,513,833.31)	-	-	-	64,223,660.00	-	(2,405,695,362.24)	(144,513,833.31)
合计	4,654,018,768.18	128,040,230.43	-	(1,058,307,934.69)	20,932,512.63	(37,609,278.06)	-	(358,916,838.84)	84,763,235.37	3,432,920,695.02	(917,908,446.82)

	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、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(i)	计入其他 综合收益(ii)	购买	发行	出售	结算			
<b>资产</b>												
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)	7,268,102,500.82	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	
<b>负债</b>												
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	

(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：

	2019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	(140,399,487.87)
本期计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动收益	(917,908,446.82)
合计		(1,058,307,934.69)
计入其他综合收益的利得或损失	其他债权投资公允价值变动收益	20,932,512.63
合计		20,932,512.63

	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

## 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，本集团持有由第二层次转入第一层次的以公允价值计量的金融资产共计人民币 20,956,558.09 元，主要系停牌股票复牌。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 128,040,230.43 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、债权投资、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、长期借款、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、租赁负债、应付债券和其他金融负债等。于 2019 年 6 月 30 日，除债权投资、应付短期融资款以及应付债券外，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 2019 年 6 月 30 日，本集团所持有债权投资账面价值为人民币 17,997,411,691.76 元，公允价值为人民币 18,160,839,414.34 元，本集团所持有应付短期融资款账面价值为人民币 22,592,153,792.33 元，公允价值为人民币 22,592,778,121.10 元，本集团所持有应付债券账面价值为人民币 71,313,580,895.26 元，公允价值为人民币 71,343,624,950.52 元。

## 十一、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 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日，本公司的净资本及上述比率如下：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
净资本 (人民币元)	69,459,037,962.81	59,559,867,685.52
比率 1	257.56%	281.90%
比率 2	64.71%	62.83%
比率 3	34.33%	44.32%
比率 4	53.05%	70.54%
比率 5	36.75%	30.10%
比率 6	229.73%	139.03%
比率 7	21.69%	24.57%
比率 8	242.04%	648.34%
比率 9	143.74%	140.95%
比率 10	104.71%	123.60%

本集团若干子公司与本公司按照属地管理原则须分别遵守由中国证监会、香港证券及期货事务监察委员会及其他海外监管机构颁布的中国、香港及海外监管要求的资本规定。截至 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日，该等子公司均遵守资本规定。

## 十二、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
江苏省国信集团有限公司	南京	国有资产管理等	人民币 300 亿元	14.35	14.35	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	5.18	5.18	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八、1。存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

### 3 本集团的联营和合营企业情况

本集团的联营和合营企业详见附注八、2。

#### 4 其他关联方

本期与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联交易形成余额的其他关联方情况如下：

名称	关联关系
江苏省苏豪控股集团有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
江苏高科技投资集团有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
江苏沿海创新资本管理有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
江苏金融租赁股份有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
江苏高投发展创业投资有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
江苏苏豪投资集团有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
江苏高投鑫海创业投资有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
弘业期货股份有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
苏州中方财团控股股份有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
江苏苏豪资本管理有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
苏州高远创业投资有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
莱绅通灵珠宝股份有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
南通天生港发电有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
江苏宁沪高速公路股份有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
江苏丰海新能源淡化海水发展有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
江苏省文化投资管理集团有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
江苏高新创业投资管理有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
高投名力成长创业投资有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
徐州矿业集团有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
江苏高投中小企业创业投资有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
南京技术进出口有限责任公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
南京紫金投资集团有限责任公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
江苏鑫惠创业投资有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
江苏信新资产管理股份公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）

注：江苏苏豪创业投资有限公司于 2019 年 5 月 29 日更名为江苏苏豪资本管理有限公司。苏州工业园区股份有限公司于 2019 年 6 月 28 日更名为苏州中方财团控股股份有限公司。

其他关联人包括本公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员。

## 5 关联交易情况

## (1) 佣金收入

关联方	关联交易内容	2019年1-6月	2018年1-6月
主要股东及其子公司	债券承销收入	15,766,037.73	4,150,943.40
主要股东及其子公司	证券代理买卖交易佣金收入	206,713.70	65,660.87
本集团的联营和合营企业	基金管理费收入	65,346,377.85	54,497,290.89
本集团的联营和合营企业	席位费分仓佣金及销售服务费	45,827,027.80	33,613,816.48
本集团的联营和合营企业	承销保荐收入	16,792,452.83	4,603,773.58
本集团的联营和合营企业	证券代理买卖交易佣金收入	260,319.46	43,109.25
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	债券承销收入	1,320,754.72	4,150,943.40
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	证券代理买卖交易佣金收入	144,249.22	102,032.99
其他关联人	证券代理买卖交易佣金收入	84,526.11	-
合计		145,748,459.42	101,227,570.86

## (2) 利息净收入

关联方	关联交易内容	2019年1-6月	2018年1-6月
本集团的联营和合营企业	银行存款利息收入	2,695,055.31	10,736,756.38
本集团的联营和合营企业	质押式回购利息支出	(7,258,957.63)	-
本集团的联营和合营企业	拆入资金利息支出	(381,111.11)	-
本集团的联营和合营企业	应付债券利息支出	(3,346,185.79)	-
主要股东及其子公司	质押式回购利息支出	(2,885,460.13)	-
合计		(11,176,659.35)	10,736,756.38

## (3) 投资收益

关联方	关联交易内容	2019年1-6月	2018年1-6月
主要股东及其子公司	持有及处置交易性金融资产收益	4,773,093.35	4,502,911.04
主要股东及其子公司	持有及处置债权投资收益	1,790,363.89	-
本集团的联营和合营企业	持有及处置交易性金融资产收益	66,924,605.85	21,237,978.61
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	持有及处置交易性金融资产收益	670,328.68	1,333,291.10
合计		74,158,391.77	27,074,180.75

#### (4) 关联租赁

##### 出租

承租方名称	租赁资产种类	2019年1-6月确认的租金收入	2018年1-6月确认的租金收入
本集团的联营和合营企业	房屋建筑物	3,557,484.71	4,934,931.44
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	房屋建筑物	1,606,992.86	949,000.00
合计		5,164,477.57	5,883,931.44

##### 承租

出租方名称	租赁资产种类	2019年1-6月确认的租金支出	2018年1-6月确认的租金支出
本集团的联营和合营企业	办公设备	-	95,238.10
合计			

#### (5) 本集团净认购 / ( 赎回 ) 关联方发行债券情况

关联方	关联交易内容	2019年1-6月	2018年1-6月
主要股东及其子公司	净认购 / ( 赎回 ) 企业债	-	(27,886,885.29)
本集团的联营和合营企业	净认购 / ( 赎回 ) 企业债	388,852,143.37	(473,908,018.63)
合计		388,852,143.37	(501,794,903.92)

#### (6) 与关联方相关取得的股利收益

关联方	关联交易内容	2019年1-6月	2018年1-6月
本集团的联营和合营企业	收到股利分红	195,456,479.85	110,971,000.00
合计			

#### (7) 对关联方投资

关联方	关联交易内容	2019年1-6月	2018年1-6月
本集团的联营和合营企业	投资增加	145,005,375.92	153,250,000.00
本集团的联营和合营企业	投资减少	(104,131,400.78)	(38,600,000.00)
合计		40,873,975.14	114,650,000.00

## (8) 与关联方开展质押式回购业务情况

关联方	关联交易内容	2019年1-6月	2018年1-6月
主要股东及其子公司	质押式回购	5,389,400,000.00	-
本集团的联营和合营企业	质押式回购	54,815,000,000.00	-
合计		60,204,400,000.00	-

## (9) 关键管理人员报酬

关联交易内容	2019年1-6月	2018年1-6月
关键管理人员报酬	19,127,825.34	27,896,575.80

## 6 关联方款项余额

## (1) 应收关联方款项

关联方	关联方交易内容	2019年6月30日		2018年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
本集团的联营和合营企业	基金分仓佣金及销售服务费	19,913,801.89	(99,569.01)	15,751,303.70	(78,756.52)
本集团的联营和合营企业	应收管理费	123,485,488.21	-	90,172,221.02	-
本集团的联营和合营企业	代垫费用	-	-	189,168.18	(945.84)
合计		143,399,290.10	(99,569.01)	106,112,692.90	(79,702.36)

## (2) 应收股利

关联方	关联方交易内容	2019年6月30日	2018年12月31日
本集团的联营和合营企业	应收股利分红	392,483,967.38	131,136,101.82

## (3) 存放关联方款项

关联方	关联方交易内容	2019年6月30日	2018年12月31日
本集团的联营和合营企业	银行存款	253,316,904.87	450,310,868.67

(4) 应付关联方款项

关联方	关联方交易内容	2019年6月30日	2018年12月31日
主要股东及其子公司	应付款项	3,211,190.78	3,211,190.78
主要股东及其子公司	代理买卖证券款	63,933,765.57	18,919,477.60
本集团的联营和合营企业	房租	-	554,667.08
本集团的联营和合营企业	代理买卖证券款	57,647,384.55	17,530,841.43
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	代理买卖证券款	37,641,507.56	9,259,768.41
其他关联人	代理买卖证券款	3,475,798.17	1,281,692.81
合计		165,909,646.63	50,757,638.11

(5) 关联方资金拆借

关联方	关联方交易内容	2019年6月30日	2018年12月31日
本集团的联营和合营企业	拆入资金	800,000,000.00	-

十三、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：

	2019年1-6月			
	年初账面余额	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	99,792,866.51	72,019,842.13	-	171,812,708.64

## 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。

截至 2019 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 24,992,030.00 美元, 等值人民币 171,812,708.64 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 72,019,842.13 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。

## 十四、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。

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

	2019年1-6月							合计
	财富管理	机构服务	投资管理	国际业务	其他	分部间抵销		
营业收入								
手续费及佣金净收入	2,044,531,476.63	793,486,202.39	652,094,805.63	1,082,500,752.61	(11,225,790.34)	(98,636,935.41)	4,462,750,511.51	
利息净收入 / (支出)	2,020,689,858.81	(705,998,994.96)	125,568,313.25	12,958,616.38	(192,445,449.90)	7,164,076.11	1,267,936,419.69	
投资收益 / (亏损)	(18,550,891.61)	1,101,774,925.15	1,104,047,257.26	280,740,487.66	1,501,638,412.74	(797,336,000.00)	3,172,314,191.20	
公允价值变动 (损失) / 收益	86,095,939.12	1,012,093,098.49	699,217,977.48	(197,498,876.76)	(60,677,876.11)	-	1,539,230,262.22	
其他	521,045,349.50	9,979,853.38	53,923,462.55	11,587,306.22	78,068,281.20	(10,113,022.92)	664,491,229.93	
营业收入合计	4,653,811,732.45	2,211,335,084.45	2,634,851,816.17	1,190,288,286.11	1,315,357,577.59	(898,921,882.22)	11,106,722,614.55	
营业支出	(2,034,112,734.50)	(570,521,427.52)	(537,878,580.64)	(1,144,074,320.31)	(1,429,781,417.23)	24,731,387.80	(5,691,637,092.40)	
营业利润 / (亏损)	2,619,698,997.95	1,640,813,656.93	2,096,973,235.53	46,213,965.80	(114,423,839.64)	(874,190,494.42)	5,415,085,522.15	
利润 / (亏损) 总额	2,625,031,246.72	1,637,981,261.85	2,096,074,001.80	44,748,779.58	(111,602,796.27)	(874,190,494.42)	5,418,041,999.26	
分部资产	159,722,311,753.88	147,093,881,404.65	93,362,437,608.77	27,642,398,672.19	112,555,010,281.00	(47,363,002,800.07)	493,013,036,920.42	
分部负债	(153,048,452,243.68)	(143,478,142,693.37)	(71,078,816,973.29)	(19,360,044,439.30)	(35,207,781,713.38)	47,363,002,800.07	(374,810,235,262.95)	
补充信息								
利息收入	3,205,575,792.30	179,103,216.96	198,552,488.68	231,861,506.49	401,516,010.35	-	4,216,609,014.78	
利息支出	(1,184,885,933.49)	(885,102,211.92)	(72,984,175.43)	(218,902,890.11)	(593,961,460.25)	7,164,076.11	(2,948,672,595.09)	
折旧与摊销费用	(71,535,893.24)	(23,248,060.90)	(24,190,120.48)	(131,298,336.13)	(295,951,623.26)	-	(546,224,034.01)	
资本性支出	92,193,043.09	17,808,550.91	1,836,302.58	168,613,751.67	212,991,307.97	-	493,442,956.22	
信用减值 (损失) / 转回	(142,244,628.54)	(10,694,773.28)	1,009,497.04	(1,699,905.85)	6,908,909.23	-	(146,720,901.40)	
其他资产减值损失	2,067,442.84	-	-	-	-	-	2,067,442.84	

	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	
<b>营业收入</b>							
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)	-	1,309,574,368.47
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
<b>营业收入合计</b>	<b>4,224,642,332.49</b>	<b>44,127,088.66</b>	<b>1,780,476,964.47</b>	<b>1,013,019,965.29</b>	<b>2,656,344,021.30</b>	<b>(1,502,473,690.49)</b>	<b>8,216,136,681.72</b>
<b>营业支出</b>	<b>(1,444,517,648.55)</b>	<b>(678,433,559.29)</b>	<b>(447,927,532.77)</b>	<b>(813,862,642.40)</b>	<b>(821,723,623.47)</b>	<b>10,468,690.49</b>	<b>(4,195,996,315.99)</b>
<b>营业利润/(亏损)</b>	<b>2,780,124,683.94</b>	<b>(634,306,470.63)</b>	<b>1,332,549,431.70</b>	<b>199,157,322.89</b>	<b>1,834,620,397.83</b>	<b>(1,492,005,000.00)</b>	<b>4,020,140,365.73</b>
<b>利润/(亏损)总额</b>	<b>2,781,683,773.70</b>	<b>(635,099,312.15)</b>	<b>1,332,695,039.31</b>	<b>199,133,143.48</b>	<b>1,834,073,297.56</b>	<b>(1,492,005,000.00)</b>	<b>4,020,480,941.90</b>
<b>截止2018年12月31日</b>							
分部资产	138,579,672,603.74	83,486,332,148.39	70,659,009,925.95	23,639,712,992.98	117,330,040,541.96	(65,028,894,154.31)	368,665,874,058.71
分部负债	(135,301,554,002.84)	(81,533,946,416.00)	(51,412,688,131.58)	(15,390,295,734.39)	(45,306,679,998.70)	65,028,894,154.31	(263,916,270,129.20)
<b>补充信息</b>							
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	-	231,654,536.20
信用减值(损失)/转回	(65,847,404.78)	13,603,344.24	-	(132,411.73)	(8,132,062.10)	-	(60,508,534.37)
其他资产减值损失	(2,033,080.25)	-	-	-	-	-	(2,033,080.25)

## 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	
	2019年1-6月	2018年1-6月	2019年6月30日	2018年12月31日
中国大陆	10,007,646,735.54	7,203,116,716.43	19,631,322,728.11	18,163,311,519.08
境外(注)	1,099,075,879.01	1,013,019,965.29	7,558,305,005.82	6,970,011,856.68
合计	11,106,722,614.55	8,216,136,681.72	27,189,627,733.93	25,133,323,375.76

注：境外主要是中国香港及美国。

## 3 主要客户

于2019年1-6月及2018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%。

## 十五、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2019年6月30日及2018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18,567,653.52元及人民币14,325,828.80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2019年6月30日，本集团不存在其他或有负债。

### 4 或有资产

截至2019年6月30日，本集团不存在或有资产。

## 十六、承诺事项

### 1 重大承诺事项

#### (1) 资本承担

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
已签约但未拨付	2,856,450,700.84	1,770,619,148.18

上述资本承担主要为本集团证券包销承诺的资本承担。

## 十七、其他重要事项

### 1 资产负债表日后事项

#### (1) 发行公司债券

于2019年7月9日，本公司已完成2019年度第二期短期融资券的发行工作，规模为人民币30亿元。该短期融资券年利率为2.60%，期限为91天。

于2019年8月6日，本公司已完成2019年度第三期短期融资券的发行工作，规模为人民币40亿元。该短期融资券年利率为2.70%，期限为90天。

于2019年8月19日，本公司已完成2019年度第一期金融债券的发行工作，规模为人民币60亿元。该金融债券年利率为3.40%，期限为3年。

#### (2) 海外子公司 AssetMark 完成上市

美国证券交易委员会于2019年7月17日（美国纽约时间）宣布 AssetMark 招股章程有效注册。AssetMark 本次股票公开发售价格为每股22美元，共发售12,500,000股股票（其中公司境外全资子公司出售6,250,000股股票），并于2019年7月18日（美国纽约时间）在美国纽约证券交易所开始交易，于2019年7月22日（美国纽约时间）完成上市。AssetMark 上市后，公司仍为其控股股东。

#### (3) 期后利润分配

根据公司2019年6月26日的2018年年度股东大会决议，公司2018年度利润分配采用现金分红的方式，以公司总股本9,076,650,000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2,722,995,000.00元，已于2019年8月16日发放完毕。

### 2 新设证券营业部

截至2019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) 融资融券业务

##### (i) 融资融券业务明细情况

核算科目	2019年6月30日	2018年12月31日
融出资金	56,931,236,495.68	46,188,884,860.29
融出证券	1,298,073,889.36	1,168,460,845.10
合计	58,229,310,385.04	47,357,345,705.39

融出资金详见附注五、3。

##### (ii) 融券业务明细情况

	2019年6月30日	2018年12月31日
融出证券		
- 交易性金融资产	1,298,073,889.36	1,168,460,845.10
- 转融通融入证券	101,232,993.00	38,408,005.00
融出证券总额	1,399,306,882.36	1,206,868,850.10
转融通融入证券总额	146,667,316.00	76,783,351.00

##### (iii) 融出资金及融出证券担保物公允价值

	2019年6月30日	2018年12月31日
股票	170,012,027,649.81	119,268,801,303.40
资金	11,384,545,529.23	6,966,255,206.68
基金	3,261,724,410.33	3,078,364,940.43
债券	325,568,892.57	185,061,902.42
合计	184,983,866,481.94	129,498,483,352.93

(iv) 本期融券业务无违约情况。

(2) 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为人民币4,564,060.22元(2018年1-6月:1,795,250.00元)

## (3) 以公允价值计量的资产和负债

2019年6月30日

	2019年1月1日余额	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	2019年6月30日余额
金融资产					
交易性金融资产	122,244,331,499.24	2,730,718,369.91	-	-	203,779,206,850.20
衍生金融资产	1,933,958,476.40	(1,013,507,194.73)	-	-	1,179,958,285.63
其他权益工具投资	9,849,932,745.41	-	676,245,206.29	-	10,526,277,951.71
其他债权投资	606,809,484.07	-	28,580,409.12	(744,195.60)	992,025,856.04
金融资产小计	134,635,032,205.12	1,717,211,175.18	704,825,615.41	(744,195.60)	216,477,468,943.58
金融负债					
交易性金融负债	(5,199,989,703.32)	(92,647,279.09)	-	-	(5,687,375,247.87)
衍生金融负债	(776,102,030.87)	(85,333,633.87)	-	-	(2,397,185,691.63)
金融负债小计	(5,976,091,734.19)	(177,980,912.96)	-	-	(7,984,560,939.50)

2018年6月30日

	2018年1月1日余额	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	2018年6月30日余额
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)

注：本表不存在必然的勾稽关系。

## (4) 外币金融资产和金融负债

2019年6月30日

	2019年1月1日余额	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	2019年6月30日余额
金融资产					
交易性金融资产	6,330,593,194.51	144,797,947.86	-	-	10,956,996,704.51
衍生金融资产	244,176,977.32	(124,915,293.27)	-	-	139,614,896.67
其他债权投资	606,809,484.07	-	8,192,211.30	(744,195.60)	992,025,856.04
应收款项	623,851,628.95	-	-	-	1,488,838,954.08
金融资产小计	7,805,431,284.85	19,882,654.59	8,192,211.30	(744,195.60)	13,577,476,411.30
金融负债					
交易性金融负债	(1,376,525,442.10)	(42,239,420.75)	-	-	(3,641,611,943.76)
衍生金融负债	(120,677,845.44)	(5,491,222.01)	-	-	(83,523,318.69)
金融负债小计	(1,497,203,287.54)	(47,730,642.76)	-	-	(3,625,135,262.45)

2018年6月30日

	2018年1月1日余额	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	2018年6月30日余额
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	(110,979,270.92)	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)

注：本表不存在必然的勾稽关系。

## (5) 所有权或使用权受到限制的资产

	2019年6月30日	2018年12月31日
货币资金	961,271,441.50	448,373,584.50
融出资金	-	2,728,140,324.07
交易性金融资产	85,300,813,759.57	28,163,192,790.34
债权投资	15,296,401,639.94	10,275,034,198.71
其他权益工具投资	10,443,884,091.68	9,767,638,885.38
合计	112,002,370,932.69	51,382,379,783.00

(6) 金融资产计量基础分类表

金融资产项目	2019年1月1日账面金额				
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资		
货币资金	71,102,643,314.51	-	-	-	-
结算备付金	19,068,365,339.98	-	-	-	-
融出资金	46,188,884,860.29	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	122,244,331,499.24	-	-
衍生金融资产	-	-	1,933,958,476.40	-	-
买入返售金融资产	43,556,564,734.21	-	-	-	-
应收款项	3,090,165,422.15	-	-	-	-
存出保证金	7,836,506,104.91	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	9,849,932,745.41	-	-
其他债权投资	-	606,809,484.07	-	-	-
债权投资	16,274,163,775.43	-	-	-	-
其他资产	572,508,568.28	-	-	-	-

2019年1月1日账面金额			
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	3,015,790,687.57	-	-
应付短期融资款	21,123,899,727.58	-	-
拆入资金	5,813,487,101.88	-	-
交易性金融负债	-	2,812,857,482.15	2,387,132,221.17
衍生金融负债	-	776,102,030.87	-
卖出回购金融资产款	40,095,053,613.01	-	-
代理买卖证券款	59,492,175,533.47	-	-
代理承销证券款	1,813,300.00	-	-
应付款项	7,476,963,437.89	-	-
长期借款	1,698,768,893.25	-	-
应付债券	62,890,730,583.32	-	-
其他负债	45,752,009,850.23	-	-

2019年6月30日账面金额					
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益	
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	111,039,265,159.55	-	-	-	-
结算备付金	19,622,233,694.54	-	-	-	-
融出资金	56,931,236,495.68	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	203,779,206,850.20	-	-
衍生金融资产	-	-	1,179,958,285.63	-	-
买入返售金融资产	26,712,204,668.07	-	-	-	-
应收款项	6,331,069,345.61	-	-	-	-
存出保证金	9,068,222,722.19	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	10,526,277,951.71	-	-
其他债权投资	-	992,025,856.04	-	-	-
债权投资	17,997,411,691.76	-	-	-	-
其他资产	1,050,743,688.18	-	-	-	-

金融负债项目	2019年6月30日账面金额			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	429,366,431.71	-	-	-
应付短期融资款	22,692,153,792.33	-	-	-
拆入资金	7,437,325,863.46	-	-	-
交易性金融负债	-	3,117,291,540.13	2,470,083,707.74	-
衍生金融负债	-	2,397,185,691.63	-	-
卖出回购金融资产款	97,060,851,975.30	-	-	-
代理买卖证券款	83,209,102,253.30	-	-	-
代理承销证券款	48,078,549.99	-	-	-
应付款项	4,768,210,286.54	-	-	-
租赁负债	808,684,288.82	-	-	-
长期借款	1,691,264,341.89	-	-	-
应付债券	71,313,580,895.26	-	-	-
其他负债	66,997,545,039.00	-	-	-

## 十八、母公司财务报表主要项目注释

### 1 长期股权投资

#### (1) 按类别列示

	2019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	18,174,962,137.57	-	18,174,962,137.57
对联营企业投资	8,572,444,572.99	-	8,572,444,572.99
合计	26,747,406,710.56	-	26,747,406,710.56

	2018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	18,174,962,137.57	-	18,174,962,137.57
对联营企业投资	8,262,251,666.22	-	8,262,251,666.22
合计	26,437,213,803.79	-	26,437,213,803.79

## (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	1,288,386,241.52	-	-	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	5,200,000,000.00	-	-	5,200,000,000.00	-
华泰国际金融控股有限公司	7,510,577,810.40	-	-	7,510,577,810.40	-
华泰金融控股(香港)有限公司	-	-	-	-	-
江苏联融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	-
合计	18,174,962,137.57	-	-	18,174,962,137.57	-

本公司子公司的相关信息参见附注八。

## (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		本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额	
				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				
南方基金管理股份有限公司	2,144,402,945.15	-	-	199,036,402.88	18,835,579.59	-	-	(43,747,865.56)	-	-	2,318,527,062.06	-
华泰柏瑞基金管理有限公司	427,315,174.65	-	-	47,541,456.85	(260,779.03)	-	-	-	-	-	474,595,852.47	-
江苏银行股份有限公司	5,690,533,546.42	-	-	228,682,367.72	77,705,744.32	-	-	(217,600,000.00)	-	-	5,779,321,658.46	-
合计	8,262,251,666.22	-	-	475,260,227.45	96,280,544.88	-	-	(261,347,865.56)	-	-	8,572,444,572.99	-

## 2 应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示:

	附注	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	十八 2(2)	1,178,384,807.07	1,158,640,277.52	(1,490,421,647.73)	846,603,436.86
离职后福利设定提存计划	十八 2(3)	567,670.61	119,598,714.26	(119,626,090.76)	540,294.11
长期应付职工薪酬	十八 2(4)	4,572,503,400.00	549,789,501.31	-	5,122,292,901.31
合计		5,751,455,877.68	1,828,028,493.09	(1,610,047,738.49)	5,969,436,632.28

2019 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 1,913 万元（2018 年上半年：人民币 2,790 万元）。

### (2) 短期薪酬

	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,175,370,420.95	971,843,316.65	(1,303,431,853.76)	843,781,883.84
职工福利费	11,550.90	28,034,256.86	(28,039,562.86)	6,244.90
社会保险费	230,319.86	76,075,248.36	(76,078,391.58)	227,176.64
其中：医疗保险费	211,921.52	70,890,954.23	(70,894,268.66)	208,607.09
工伤保险费	4,351.14	804,643.36	(804,449.55)	4,544.95
生育保险费	14,047.20	4,379,650.77	(4,379,673.37)	14,024.60
住房公积金	57,475.71	76,072,111.98	(76,183,084.90)	(53,497.21)
工会经费和职工教育经费	2,715,039.65	6,615,343.67	(6,688,754.63)	2,641,628.69
合计	1,178,384,807.07	1,158,640,277.52	(1,490,421,647.73)	846,603,436.86

## (3) 离职后福利 – 设定提存计划

	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
基本养老保险费	554,962.20	116,409,077.06	(116,453,742.93)	510,296.33
失业保险费	12,708.41	3,189,637.20	(3,172,347.83)	29,997.78
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	567,670.61	119,598,714.26	(119,626,090.76)	540,294.11

## (4) 长期应付职工薪酬

	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
其他长期职工福利	5,746,000,000.00	549,789,501.31	(1,173,496,600.00)	5,122,292,901.31
减：一年内支付的部分	(1,173,496,600.00)	-	1,173,496,600.00	-
合计	4,572,503,400.00	549,789,501.31	-	5,122,292,901.31

### 3 手续费及佣金净收入

	2019年1-6月	2018年1-6月
证券经纪业务净收入	2,119,015,047.94	1,717,211,576.96
其中：证券经纪业务收入	3,165,735,774.36	2,516,377,388.14
其中：代理买卖证券业务	2,871,264,705.97	2,256,166,381.07
交易单元席位租赁	221,964,200.71	175,977,657.73
代销金融产品业务	72,506,867.68	84,233,349.34
证券经纪业务支出	(1,046,720,726.42)	(799,165,811.18)
其中：代理买卖证券业务	(1,046,720,726.42)	(799,165,811.18)
投资银行业务净收入	159,388,097.63	42,257,141.46
其中：投资银行业务收入	175,096,436.17	87,986,486.72
其中：证券承销业务	175,096,436.17	87,986,486.72
投资银行业务支出	(15,708,338.54)	(45,729,345.26)
其中：证券承销业务	(15,708,338.54)	(45,729,345.26)
投资咨询服务净收入	12,392,657.84	16,876,488.94
其中：投资咨询服务收入	12,392,657.84	16,876,488.94
投资咨询服务支出	-	-
其他手续费及佣金净收入	29,626,372.03	28,804,884.73
其中：其他手续费及佣金收入	34,989,266.16	34,039,803.49
其他手续费及佣金支出	(5,362,894.13)	(5,234,918.76)
合计	2,320,422,175.44	1,805,150,092.09
其中：手续费及佣金收入合计	3,388,214,134.53	2,655,280,167.29
手续费及佣金支出合计	(1,067,791,959.09)	(850,130,075.20)

## 4 利息净收入

	2019年1-6月	2018年1-6月
利息收入		
融资融券利息收入	1,843,405,442.49	2,091,080,827.25
货币资金及结算备付金利息收入	815,534,305.14	713,128,625.25
买入返售金融资产利息收入	593,270,180.17	1,482,433,238.07
其中：股票质押回购利息收入	564,356,122.95	1,364,073,453.25
债权投资利息收入	289,994,882.47	-
其他	-	-
利息收入小计	3,542,204,810.27	4,286,642,690.57
利息支出		
应付债券利息支出	(1,391,845,860.33)	(1,679,409,460.05)
其中：次级债券利息支出	(308,886,791.63)	(378,803,835.62)
卖出回购金融资产利息支出	(724,800,848.52)	(574,539,444.19)
应付短期融资款利息支出	(186,704,909.71)	(551,565,988.01)
拆入资金利息支出	(154,990,020.38)	(300,628,058.99)
其中：转融通利息支出	(16,238,647.68)	(234,158,877.05)
代理买卖证券款利息支出	(129,029,333.64)	(103,339,443.93)
租赁负债利息支出	(8,147,300.91)	-
其他	(31,527,186.89)	(117,586,999.91)
利息支出小计	(2,627,045,460.38)	(3,327,069,395.08)
利息净收入	915,159,349.89	959,573,295.49

## 5 投资收益

### (1) 投资收益按类别列示

	2019年1-6月	2018年1-6月
成本法核算的长期股权投资收益	797,336,000.00	1,492,005,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	475,260,227.45	632,568,503.39
金融工具投资收益	1,294,540,071.34	312,383,748.75
持有期间取得的分红和利息	295,144,043.15	1,484,814,579.18
其中：交易性金融资产	295,144,043.15	1,342,213,358.00
债权投资	-	142,601,221.18
处置金融工具取得的收益 / ( 亏损 )	999,396,028.19	(1,172,430,830.43)
其中：交易性金融资产	1,686,480,490.18	(1,088,847,265.10)
债权投资	980,210.99	-
衍生金融工具	(612,091,670.17)	(276,060,902.12)
交易性金融负债	(75,973,002.81)	192,477,336.79
合计	2,567,136,298.79	2,436,957,252.14

### (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
江苏银行股份有限公司	228,682,367.72	361,808,232.52	被投资单位净利润变化
南方基金管理股份有限公司	199,036,402.88	226,958,026.50	被投资单位净利润变化
华泰柏瑞基金管理有限公司	47,541,456.85	43,802,244.37	被投资单位净利润变化
合计	475,260,227.45	632,568,503.39	

(3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

## (4) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		2019年1-6月	2018年1-6月
分类为以公允价值计量且其变动计入	持有期间收益	295,144,043.15	1,342,213,358.00
当期损益的金融资产	处置取得收益 / ( 亏损 )	1,686,480,490.18	(1,088,847,265.10)
指定为以公允价值计量且其变动计入	持有期间收益	-	-
当期损益的金融资产	处置取得收益	-	-
分类为以公允价值计量且其变动计入	持有期间收益	-	-
当期损益的金融负债	处置取得 ( 亏损 ) / 收益	(75,973,002.81)	192,477,336.79
指定为以公允价值计量且其变动计入	持有期间收益	-	-
当期损益的金融负债	处置取得收益	-	-
合计		1,905,651,530.52	445,843,429.69

## 6 公允价值变动收益

	2019年1-6月	2018年1-6月
交易性金融资产	1,745,961,726.20	(1,639,626,366.88)
交易性金融负债	77,700,000.00	(21,013,580.00)
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融工具	(802,881,996.79)	1,904,595,031.13
合计	1,020,779,729.41	243,955,084.25

## 7 业务及管理费

	2019年1-6月	2018年1-6月
员工成本	1,828,028,493.09	1,212,608,256.12
固定资产折旧	132,957,976.21	78,711,551.32
无形资产摊销	103,071,972.84	73,032,641.63
使用权资产折旧	77,321,348.65	-
交易所费用	77,242,323.58	67,076,904.58
业务招待费	48,929,399.24	34,862,906.55
研究开发费	47,062,988.40	19,760,373.15
业务宣传费	44,882,728.26	22,249,464.54
证券投资者保护基金	44,057,332.85	14,551,488.38
长期待摊费用摊销	29,109,422.04	12,666,218.46
邮电通讯费	28,473,026.74	27,666,781.71
差旅费	24,110,649.40	22,337,342.92
租赁费	17,998,605.65	96,334,795.93
咨询费	8,883,651.96	10,834,214.47
其他	134,267,606.42	90,585,976.60
合计	2,646,397,525.33	1,783,278,916.36

## 8 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

	2019年1-6月	2018年1-6月
净利润	3,331,871,015.39	3,210,275,180.92
加：资产减值损失	146,094,805.68	70,774,479.41
固定资产、使用权资产及投资性房地产折旧	234,889,470.00	106,806,724.68
无形资产摊销	103,071,972.84	73,032,641.63
长期待摊费用摊销	29,109,422.04	12,666,218.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 / (收益)	209,183.15	(670,428.73)
公允价值变动收益	(813,652,462.79)	(423,329,775.87)
利息支出	1,371,651,755.35	2,230,975,448.06
汇兑收益	(45,311,179.10)	(6,175,075.83)
投资收益	(1,273,576,438.44)	(2,267,174,724.57)
递延所得税负债(减少)/增加	(363,074,929.67)	209,077,675.38
交易性金融工具的增加	(68,374,678,459.45)	(18,630,460,667.75)
经营性应收项目(增加)/减少	(485,815,438.34)	12,030,821,185.54
经营性应付项目的增加	80,853,934,785.75	25,749,467,414.65
经营活动产生的现金流量净额	14,714,723,502.41	22,366,086,295.98

## (2) 现金及现金等价物净变动情况

	2019年6月30日	2018年6月30日
现金及现金等价物的期末余额	100,078,830,195.49	77,185,703,200.85
减：现金及现金等价物的年初余额	70,528,807,525.75	70,167,178,730.22
现金及现金等价物净增加额	29,550,022,669.74	7,018,524,470.63

## 十九、补充资料

### 1 2019年1-6月非经常性损益明细表

	金额
非流动资产处置损益	(131,747.99)
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)	17,778,737.29
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,956,477.11
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
所得税影响额	(5,275,407.43)
少数股东权益影响额(税后)	(1,928,800.91)
合计	13,399,258.07

### 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2019年1-6月及2018年1-6月的净利润、2019年06月30日及2018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	3.82	0.49	0.49
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.81	0.49	0.49

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。

## 二十、财务报告的批准报出

本财务报表经公司董事会于2019年8月29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：2019-08-29

## 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、2019年2月27日，《关于核准华泰证券股份有限公司在陕西省西安市设立西北分公司的批复》（苏证监许可字[2019]6号）；
- 2、2019年3月26日，《关于顾成中证券公司监事任职资格的批复》（苏证监许可字[2019]9号）；
- 3、2019年4月4日，《关于翟军证券公司监事任职资格的批复》（苏证监许可字[2019]10号）。

### 二、监管部门对公司的分类结果

- 1、2017年度，在证券公司分类评价中，公司被评为A类AA级。
- 2、2018年度，在证券公司分类评价中，公司被评为A类AA级。
- 3、2019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	2019-01-04	华泰证券关于江苏省国信集团有限公司增持股份计划实施结果及下一阶段增持计划的公告
2	2019-01-10	华泰证券 2018 年 12 月份经营情况主要财务数据
3	2019-01-19	华泰证券关于获得上海证券交易所上市基金主做市业务资格的公告
4	2019-02-12	华泰证券 2019 年 1 月份经营情况主要财务数据
5	2019-02-16	华泰证券非公开发行 2017 年公司债券（第一期）（品种二）2019 年付息公告
6	2019-03-07	华泰证券非公开发行 2018 年次级债券（第一期）2019 年付息公告、华泰证券关于发行短期融资券获得中国人民银行备案通知的公告、华泰证券 2019 年 2 月份经营情况主要财务数据
7	2019-03-09	华泰证券关于江苏省国信集团有限公司增持股份进展公告
8	2019-03-14	华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告、华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告、华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书、华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要
9	2019-03-15	关于延长华泰证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告
10	2019-03-18	华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告
11	2019-03-20	华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告
12	2019-03-28	华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）在上海证券交易所上市的公告
13	2019-03-30	华泰证券 2018 年年度报告、华泰证券 2018 年年度报告摘要、华泰证券董事会审计委员会 2018 年度履职情况报告、华泰证券 2018 年度内部控制评价报告、国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司 2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查报告、国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司非公开发行 A 股股票 2018 年度持续督导年度报告书、华泰证券独立董事关于公司 2018 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、华泰证券第四届董事会第二十次会议决议公告、国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司 2019 年度日常关联交易预计的专项核查意见、华泰证券第四届监事会第十次会议决议公告、华泰证券关于预计 2019 年度日常关联交易的公告、华泰证券关于会计政策变更的公告、2018 年度审计报告、2018 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、华泰证券独立董事 2018 年度履职报告、华泰证券关于 2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告、华泰证券 2018 年度社会责任报告、关于 2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的鉴证报告、2018 年度内部控制审计报告
14	2019-04-09	华泰证券非公开发行 2017 年公司债券（第四期）2019 年付息及摘牌公告
15	2019-04-10	华泰证券 2019 年 3 月份经营情况主要财务数据

序号	日期	公告事项
16	2019-04-17	华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)发行公告、华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)募集说明书、华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)募集说明书摘要、华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)信用评级报告
17	2019-04-18	关于延长华泰证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)簿记建档时间的公告
18	2019-04-19	华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)票面利率公告
19	2019-04-22	华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)发行结果公告
20	2019-04-25	华泰证券关于所属企业 AssetMark 境外上市进展事宜的公告
21	2019-04-26	华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)在上海证券交易所上市的公告
21	2019-04-26	华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)在上海证券交易所上市的公告
22	2019-04-30	华泰证券非公开发行 2018 年次级债券(第二期)(品种一)2019 年付息公告、华泰证券非公开发行 2017 年公司债券(第二期)(品种一)2019 年付息及摘牌公告、华泰证券关于职工代表监事变更的公告、华泰证券第四届董事会第二十一次会议决议公告、华泰证券 2019 年第一季度报告
23	2019-05-07	华泰证券非公开发行 2017 年公司债券(第二期)(品种二)2019 年付息公告
24	2019-05-09	华泰证券 2019 年 4 月份经营情况主要财务数据
25	2019-05-10	华泰证券关于召开 2018 年年度股东大会的通知、华泰证券 2018 年度股东大会文件
26	2019-05-14	华泰证券关于开展国债期货做市业务收到中国证监会复函的公告
27	2019-05-15	华泰证券 2013 年公司债券受托管理事务报告(2018 年度)
28	2019-05-16	华泰证券及其发行的 18 华泰 C1 与 18 华泰 C2 跟踪评级报告、华泰证券关于 2013 年、2016 年、2018 年、2019 年公司债券和 2018 年次级债券跟踪评级结果的公告、华泰证券及其发行的 13 华泰 02、16 华泰 G1、16 华泰 G2、16 华泰 G3、16 华泰 G4、18 华泰 G1、18 华泰 G2 与 19 华泰 G1 跟踪评级报告
29	2019-05-24	华泰证券关于境外债券于香港联合交易所有限公司上市的公告、华泰证券为境外全资附属公司发行美元债券提供担保的公告
30	2019-05-29	华泰证券 2013 年公司债券 2019 年付息公告、华泰证券非公开发行 2018 年证券公司短期公司债券(第一期)2019 年付息及摘牌公告、华泰证券第四届董事会第二十二次会议决议公告
31	2019-06-01	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司为境外全资附属公司发行美元债券提供担保的专项核查意见
32	2019-06-05	华泰证券第四届董事会第二十三次会议决议公告、华泰证券独立董事关于调整公司 2018 年度利润分配的预案的独立意见、华泰证券第四届监事会第十二次会议决议公告、华泰证券关于发行 GDR 并在伦敦证券交易所披露上市意向函的公告
33	2019-06-06	华泰证券关于 2018 年年度股东大会取消部分议案及增加临时提案的公告、华泰证券 2018 年度股东大会文件
34	2019-06-07	华泰证券关于全资子公司华泰证券(上海)资产管理有限公司注册地址变更的公告、华泰证券 2019 年 5 月份经营情况主要财务数据
35	2019-06-11	华泰证券关于召开 2018 年年度股东大会的第二次通知、华泰证券关于所属企业 AssetMark 境外上市进展事宜的公告
36	2019-06-12	华泰证券关于发行 GDR 并在伦敦证券交易所上市的招股说明书获得英国金融市场行为监管局批准并刊发的公告、华泰证券关于发行 GDR 并在伦敦证券交易所上市的提示性公告、华泰证券关于华泰证券(美国)有限公司获得开展经纪交易商业资格的公告

序号	日期	公告事项
37	2019-06-13	华泰证券 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018 年度）、华泰证券股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）、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（2018 年度）
38	2019-06-15	华泰证券关于 GDR 发行价格、发行结果等事宜的公告
39	2019-06-19	华泰证券关于发行 GDR 对应的新增基础 A 股股票上市暨股份变动的提示性公告
40	2019-06-21	华泰证券关于发行 GDR 并在伦敦证券交易所上市交易的公告
41	2019-06-22	华泰证券关于短期融资券最高待偿还余额有关事项的公告
42	2019-06-24	华泰证券关于公司发行 GDR 相关行使超额配售权、稳定价格行动及稳定价格期结束的公告
43	2019-06-26	华泰证券关于公司发行 GDR 相关行使超额配售权对应的新增基础 A 股股票上市提示性公告、华泰证券关于发行金融债券收到中国证监会监管意见书的公告
44	2019-06-27	华泰证券 2018 年年度股东大会决议公告、华泰证券 2018 年年度股东大会的法律意见书
45	2019-06-28	华泰证券关于公司发行 GDR 相关行使超额配售权后股份变动的公告、华泰证券关于华泰创新投资有限公司增加注册资本的公告

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	2019-01-03	截至二零一八年十二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 -- 华泰证券关于江苏省国信集团有限公司增持股份计划实施结果及下一阶段增持计划的公告
2	2019-01-09	2018年12月之经营情况主要财务数据公告
3	2019-01-18	海外监管公告 -- 华泰证券关于获得上海证券交易所上市基金主做市商业资格的公告
4	2019-02-01	截至二零一九年一月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
5	2019-02-11	2019年1月之经营情况主要财务数据公告
6	2019-02-15	海外监管公告 -- 华泰证券非公开发行2017年公司债券（第一期）（品种二）2019年付息公告
7	2019-03-06	2019年2月之经营情况主要财务数据公告、关于发行短期融资券获得中国人民银行备案通知的公告、截至二零一九年二月二十八日止股份发行人的证券变动月报表、海外监管公告 -- 华泰证券非公开发行2018年次级债券（第一期）2019年付息公告
8	2019-03-08	海外监管公告 -- 华泰证券关于江苏省国信集团有限公司增持股份进展公告
9	2019-03-14	海外监管公告 -- 华泰证券2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告、华泰证券2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告、华泰证券2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书、华泰证券2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要
10	2019-03-15	海外监管公告 -- 关于延长华泰证券股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告
11	2019-03-18	海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告
12	2019-03-19	董事会召开日期
13	2019-03-20	海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告
14	2019-03-28	海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）在上海证券交易所上市的公告
15	2019-03-29	建议修订《公司章程》及相关公司治理文件、2018年社会责任报告、截至2018年12月31日止年度之业绩公告、海外监管公告 -- 国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司非公开发行A股股票2018年度持续督导年度报告书、国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司2018年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查报告、国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司2019年度日常关联交易预计的专项核查意见、华泰证券股份有限公司内部控制审计报告、关于2018年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的鉴证报告、2018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、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2018年度报告相关事项的独立意见、关于2018年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告、2018年度内部控制评价报告、华泰证券股份有限公司董事会审计委员会2018年度履职情况报告、华泰证券股份有限公司独立董事2018年度履职报告、华泰证券股份有限公司关于会计政策变更的公告、华泰证券股份有限公司关于预计2019年度日常关联交易的公告、华泰证券股份有限公司第四届监事会第十次会议决议公告、华泰证券股份有限公司第四届董事会第二十次会议决议公告、华泰证券2018年度报告摘要、华泰证券2018年度报告
16	2019-04-04	截至二零一九年三月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
17	2019-04-08	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（第四期）2019年付息及摘牌公告
18	2019-04-09	2019年3月之经营情况主要财务数据公告
19	2019-04-15	董事会召开日期

序号	日期	公告事项
20	2019-04-18	海外监管公告 -- 关于延长华泰证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）簿记建档时间的公告、华泰证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告、华泰证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书、华泰证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书摘要、华泰证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）发行公告
21	2019-04-22	海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）票面利率公告
22	2019-04-23	海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）发行结果公告
23	2019-04-24	ASSETMARK 于美国建议分拆上市
24	2019-04-25	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、2018 年年度报告
25	2019-04-26	海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）在上海证券交易所上市的公告
26	2019-04-29	建议变更职工代表监事、2019 年第一季度报告、建议修订公司章程、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）（品种一）2019 年付息及摘牌公告、华泰证券股份有限公司第四届董事会第二十一次会议决议公告、华泰证券股份有限公司非公开发行 2018 年次级债券（第二期）（品种一）2019 年付息公告
27	2019-05-06	截至二零一九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非公开发行 2017 年公司债券（第二期）（品种二）2019 年付息公告
28	2019-05-08	2019 年 4 月之经营情况主要财务数据公告
29	2019-05-09	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、2019 年 6 月 26 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 2019 年 6 月 26 日举行的年度股东大会回条、年度股东大会通告、2018 年度股东大会通函、海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司关于召开 2018 年年度股东大会的通知、华泰证券股份有限公司 2018 年度股东大会文件
30	2019-05-13	海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司关于开展国债期货做市业务收到中国证监会复函的公告
31	2019-05-15	海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司关于 2013 年、2016 年、2018 年、2019 年公司债券和 2018 年次级债券跟踪评级结果的公告、华泰证券及其发行的 18 华泰 C1 与 18 华泰 C2 跟踪评级报告、华泰证券股份有限公司及其发行的 13 华泰 02、16 华泰 G1、16 华泰 G2、16 华泰 G3、16 华泰 G4、18 华泰 G1、18 华泰 G2 与 19 华泰 G1 跟踪评级报告
32	2019-05-23	海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司为境外全资附属公司发行美元债券提供担保的公告、华泰证券股份有限公司关于境外债券于香港联合交易所有限公司上市的公告
33	2019-05-28	海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司第四届董事会第二十二次会议决议公告、华泰证券股份有限公司非公开发行 2018 年证券公司短期公司债券（第一期）2019 年付息及摘牌公告、华泰证券股份有限公司 2013 年公司债券 2019 年付息公告
34	2019-05-31	海外监管公告 -- 国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司为境外全资附属公司发行美元债券提供担保的专项核查意见
35	2019-06-04	关于发行 GDR 并在伦敦证券交易所披露上市意向函的公告、截至二零一九年五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独立董事关于调整公司 2018 年度利润分配的预案的独立意见、华泰证券股份有限公司第四届监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董事会第二十三次会议决议公告
36	2019-06-05	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、2018 年度利润分配方案及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关于 2018 年年度股东大会取消部分议案及增加临时提案的公告、华泰证券股份有限公司 2018 年度股东大会文件
37	2019-06-06	2019 年 5 月之经营情况主要财务数据公告、海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司关于全资子公司华泰证券（上海）资产管理有限公司注册地址变更的公告
38	2019-06-10	关于召开 2018 年年度股东大会的第二次通知、关于 ASSETMARK 于美国建议分拆上市获得中国证监会无异议函的公告

序号	日期	公告事项
39	2019-06-11	关于发行 GDR 并在伦敦证券交易所上市的招股说明书获得英国金融市场行为监管局批准并刊发的公告、海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司关于华泰证券（美国）有限公司获得开展经纪交易商业资格的公告、华泰证券股份有限公司关于发行 GDR 并在伦敦证券交易所上市的提示性公告
40	2019-06-14	关于 GDR 发行价格、发行结果等事宜的公告
41	2019-06-18	海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司关于发行 GDR 对应的新增基础 A 股股票上市暨股份变动的提示性公告
42	2019-06-20	翌日披露报表、关于发行 GDR 并在伦敦证券交易所上市交易的公告
43	2019-06-21	海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司关于短期融资券最高待偿还余额有关事项的公告
44	2019-06-23	关于发行 GDR 相关行使超额配售权、稳定价格行动及稳定价格期结束的公告
45	2019-06-25	海外监管公告 -- 华泰证券股份有限公司关于发行金融债券收到中国证监会监管意见书的公告、华泰证券股份有限公司关于公司发行 GDR 相关行使超额配售权对应的新增基础 A 股股票上市提示性公告
46	2019-06-27	2018 年度股东大会之投票表决结果；派付末期股息；及公司章程的核准生效、翌日披露报表、关于发行 GDR 相关行使超额配售权后股份变动的公告、海外监管公告 -- 华泰证券关于华泰创新投资有限公司增加注册资本的公告



 华泰在线: [www.htsc.com](http://www.htsc.com)

 客服热线: **95597**

 地址: 中国江苏省南京市江东中路228号 华泰证券

---

Huatai Online: [www.htsc.com](http://www.htsc.com)

Customer Services Hotline: 95597

Company Address: No. 228 Middle Jiangdong Road, Nanjing, Jiangsu Province, PRC

© HUATAI SECURITIES All Rights Reserved.   
RECYCLABLE