

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司，中文公司名稱為華泰證券股份有限公司，在香港以HTSC名義開展業務)

Shanghai
Stock Exchange (2010)
601688

London
Stock Exchange (2019)
HTSC

Hong Kong
Stock Exchange (2015)
6886

New York
Stock Exchange (2019)
AMK

目錄

CONTENTS



關於我們

- 002 重要提示
- 004 釋義
- 006 公司簡介
- 012 業績概覽
- 016 公司大事記



經營分析 與戰略

- 022 公司業務概要
- 032 經營層討論與分析
- 070 重要事項



公司治理

- 090 普通股股份變動及股東情況
- 096 董事、監事、高級管理人員情況
- 098 公司債券相關情況



財務報告及 備查文件

- 104 中期審閱報告
- 210 備查文件目錄
- 210 證券公司信息披露
- 211 附錄



華泰證券

HUATAI SECURITIES



重要提示

一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證中期報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二、未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
董事	陳泳冰	公務原因	丁鋒

三、本中期報告未經審計。

四、公司負責人周易、主管會計工作負責人舒本娥及會計機構負責人(會計主管人員)費雷聲明：保證中期報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案。

公司董事會在審議中期報告時，未擬定利潤分配預案、資本公積金轉增股本預案。

六、前瞻性陳述的風險聲明

本中期報告涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。

七、本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

八、本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

九、本公司以中英文兩種語言編製本中期報告。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

十、重大風險提示

宏觀經濟及貨幣政策、影響金融及證券行業的法律法規、商業及金融行業的漲跌趨勢、通脹、匯率波動、長短期市場資金來源的可用性、融資成本與利率水平及波動等整體經濟及政治狀況因素，均可能會對公司的業務產生影響。另一方面，與證券行業其他公司一樣，市場波動、交易量等證券市場固有風險因素也可能會對公司的業務產生影響。公司無法保證有利的政治經濟及市場狀況會持續。

公司經營中面臨的風險主要包括：因國家宏觀調控措施，與證券行業相關的法律法規、監管政策及交易規則等變動，從而對證券公司經營產生不利影響的政策性風險；因經營管理或執業行為違反法律、法規或準則而使公司受到法律制裁、被採取監管措施、遭受財產損失或聲譽損失的合規風險；因未能遵循法律法規規定及要求，致使公司面臨訴訟糾紛、賠償、罰款，導致公司受損失的法律風險；因市場價格（利率、匯率、股票價格和商品價格等）的波動而引起的公司資產發生損失的市場風險；因產品或債券發行人違約、交易對手（客戶）違約導致公司資產受損失的信用風險；無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的流動性風險；內外部原因造成公司信息系統發生各類技術故障或數據洩露，導致信息系統在業務實現、響應速度、處理能力、數據加密等方面不能保障交易與業務管理穩定、高效、安全地進行，從而造成損失的信息技術風險；因不完善或有問題的內部程序、人員、系統或外部事件所造成公司損失的操作風險；公司經營、管理及其他行為或外部事件導致有關媒體對公司負面評價的聲譽風險；此外，隨着公司國際化戰略的推進，公司業務進入到美國、香港等地區，公司面臨的市場環境和監管要求更加複雜。



釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用词语释义		
A 股	指	公司每股面值人民幣 1.00 元的內資股，於上交所上市並以人民幣買賣
APP	指	Application，應用程序
公司章程	指	本公司的公司章程（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
AssetMark	指	AssetMark Financial Holdings, Inc.
AoP	指	Assets on Platform，平台資產規模
監事會	指	本公司監事會
董事會	指	本公司董事會
CAGR	指	複合年增長率
中國企業會計準則	指	中國企業會計準則
中國	指	中華人民共和國，就本中期報告而言並不包括香港、澳門特別行政區及台灣
南方基金	指	南方基金管理股份有限公司
交通控股	指	江蘇交通控股有限公司
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》（經不時修訂）
滬深 300 指數	指	上交所與深交所聯合以規模和流動性作為根本標準，挑選最具代表性的 300 隻股票組成指數樣本股
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	本公司董事
FICC	指	固定收益、貨幣及商品
Fintech	指	金融科技
期貨 IB 業務	指	證券公司接受期貨公司委託，為期貨公司介紹客戶參與期貨交易並提供其他相關服務的業務活動
江蘇高投	指	江蘇高科技投資集團有限公司
本集團、集團	指	本公司及下屬控股公司，以及彼等各自的前身公司
國信集團	指	江蘇省國信集團有限公司（前稱江蘇省國信資產管理集團有限公司）
恒生中國企業指數	指	恒生中國企業指數（簡稱：國企指數或 H 股指數）反映了在香港聯交所上市的 H 股中較大型股的表現，與恒生指數不同，國企指數成份股的數目並沒有限制，但必須為市值最大，且在恒生綜合指數成份股內的 H 股
香港交易所	指	香港交易及結算所有限公司
港元	指	香港法定貨幣
香港	指	中國香港特別行政區
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
華泰證券、本公司、公司、母公司	指	於中華人民共和國以華泰證券股份有限公司的公司名稱註冊成立的股份有限公司，於 2007 年 12 月 7 日由前身華泰證券有限責任公司改制而成，在香港以「HTSC」名義開展業務，根據公司條例第 16 部以中文獲准名稱「華泰六八八六股份有限公司」及英文公司名稱「Huatai Securities Co., Ltd.」註冊為註冊非香港公司，其 H 股於 2015 年 6 月 1 日在香港聯合交易所有限公司主板上市（股票代碼：6886），其 A 股於 2010 年 2 月 26 日在上海證券交易所上市（股票代碼：601688），除文義另有所指外，亦包括其前身
華泰資管公司	指	華泰證券全資子公司華泰證券（上海）資產管理有限公司

華泰金控（香港）	指	華泰國際全資子公司華泰金融控股（香港）有限公司
華泰證券（美國）	指	華泰國際全資子公司華泰證券（美國）有限公司（Huatai Securities (USA), Inc.）
華泰期貨	指	華泰證券控股子公司華泰期貨有限公司
華泰創新投資	指	華泰證券全資子公司華泰創新投資有限公司
華泰國際	指	華泰證券全資子公司華泰國際金融控股有限公司
華泰柏瑞	指	華泰柏瑞基金管理有限公司
華泰紫金投資	指	華泰證券全資子公司華泰紫金投資有限責任公司
華泰聯合證券	指	華泰證券控股子公司華泰聯合證券有限責任公司
H 股	指	公司每股面值人民幣 1.00 元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
GDR	指	全球存托憑證
國際財務報告準則	指	國際財務報告準則
IPO	指	首次公開發售
IT	指	信息技術
江蘇股權交易中心	指	華泰證券控股子公司江蘇股權交易中心有限責任公司
江蘇省國資委	指	江蘇省政府國有資產監督管理委員會
江蘇證監局	指	中國證監會江蘇監管局
《上市規則》、《香港上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
倫交所	指	倫敦證券交易所
《標準守則》	指	《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
MSCI	指	摩根士丹利國際資本指數
月活數	指	月度活躍用戶數
OTC	指	櫃檯交易
中國人民銀行	指	中國人民銀行
QDII	指	合格境內機構投資者
QFII	指	合格境外機構投資者
報告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止六個月期間
證券及期貨條例	指	香港法例第 571 章證券及期貨條例（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
上海清算所	指	銀行間市場清算所股份有限公司
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
上證 50 指數	指	上交所挑選上海證券市場規模大、流動性好的最具代表性的 50 隻股票組成指數樣本股
社保基金會	指	全國社會保障基金理事會
科創板	指	上交所科技創新板
監事	指	本公司監事
TAMP	指	Turn-key Asset Management Platform，統包資產管理平台，提供投資產品及策略、資產組合管理、客戶關係管理、資產託管、企業運營等服務的技術平台
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
VAR	指	風險價值
%	指	百分比

2019 年中期報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，這些差異是由於四捨五入造成的；同一科目變動比例在尾數上可能略有差異，這些差異是由於科目金額單位不同造成的。

公司簡介



一、公司信息

公司的中文名稱	华泰证券股份有限公司
公司的中文簡稱	華泰證券
公司的外文名稱	HUATAI SECURITIES CO., LTD.
公司的外文名稱縮寫	HTSC
公司的法定代表人	周易
公司總經理	周易
公司的授權代表	周易、張輝

註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	9,076,650,000.00	8,251,500,000.00
淨資本	69,459,037,962.81	59,559,867,685.52

註：截至報告期末，註冊資本工商變更登記手續尚未完成。

公司的各單項業務資格情況

報告期內，根據公司收到的《關於华泰证券股份有限公司上市基金主做市商業資格的通知》，公司獲得上交所上市基金主做市商業資格；根據公司收到的《關於华泰证券股份有限公司開展國債期貨做市業務有關意見的覆函》，中國證監會對公司開展國債期貨做市業務無異議。

根據江蘇省工商行政管理局核發的營業執照，公司經營範圍包括：證券經紀業務，證券自營，證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）），證券投資諮詢，為期貨公司提供中間介紹業務，融資融券業務，代銷金融產品業務，證券投資基金代銷，證券投資基金託管，黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務，股票期權做市業務，中國證監會批准的其他業務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）

二、董事會及專門委員會名單

董事會名單		專門委員會名單	
執行董事	周易先生（董事長、總裁）	發展戰略委員會	周易先生（主席）
	朱學博先生		胡曉女士 劉紅忠先生
非執行董事	丁鋒先生	合規與風險管理委員會	丁鋒先生（主席）
	陳泳冰先生		范春燕女士
	徐清先生		徐清先生
	胡曉女士		
	范春燕女士	審計委員會	李志明先生（主席）
獨立非執行董事	陳傳明先生		陳泳冰先生 陳志斌先生
	劉紅忠先生	提名委員會	陳傳明先生（主席）
	李志明先生		朱學博先生 劉艷女士
	劉艷女士		
	陳志斌先生	薪酬與考核委員會	陳傳明先生（主席） 朱學博先生 劉艷女士

三、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	張輝	喬菲
聯繫地址	中國江蘇省南京市江東中路 228 號 1 號樓 12 樓	中國江蘇省南京市江東中路 228 號 1 號樓 12 樓
電話	025-83387793、83388272、83389157	025-83387788
傳真	025-83387784	025-83387784
電子郵件	zhanghui@htsc.com	qiaofei@htsc.com
	聯席公司秘書	
姓名	張輝	鄭燕萍
聯繫地址	中國江蘇省南京市江東中路 228 號 1 號樓 12 樓	香港灣仔皇后大道東 248 號陽光中心 40 樓

四、基本情況簡介

公司註冊地址	中國江蘇省南京市江東中路 228 號
公司註冊地址的郵政編碼	210019
公司辦公地址	中國江蘇省南京市江東中路 228 號
公司辦公地址的郵政編碼	210019
香港主要營業地址	香港皇后大道中 99 號中環中心 5808-5812 室
公司網址	http://www.htsc.com.cn
電子郵箱	boardoffice@htsc.com
公司總機	025-83389999
客服熱線	95597 或 4008895597
公司傳真	025-83387784
營業執照統一社會信用代碼	91320000704041011J
指數納入情況簡要	上證 50、滬深 300、恒生中國企業指數、MSCI 中國股指數
報告期內變更情況查詢索引	報告期內無變更

五、信息披露及備置地點

公司選定的信息披露媒體名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載中期報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載中期報告的香港聯交所指定網站的網址	http://www.hkexnews.hk
登載中期報告的倫交所指定網站的網址	https://www.londonstockexchange.com
公司中期報告備置地點（A 股）	中國江蘇省南京市江東中路 228 號；上交所
公司中期報告備置地點（H 股）	中國江蘇省南京市江東中路 228 號；香港皇后大道中 99 號中環中心 5808-5812 室
報告期內變更情況查詢索引	報告期內無變更

六、公司通訊語言版本及備索取渠道

本公司現根據 H 股股東各自選擇的語言版本及獲取方法向 H 股股東提供公司通訊。H 股股東有如下選擇：

- 瀏覽及／或下載於本公司網站 www.htsc.com.cn 登載之公司通訊，並收取有關登載公司通訊之通知印刷本；或
- 僅收取公司通訊的英文印刷本；或
- 僅收取公司通訊的中文印刷本；或
- 收取公司通訊英文及中文印刷本。

H 股股東可隨時選擇及／或更改獲取公司通訊的語言版本及／或公司通訊的收取方式。H 股股東可以以下方式通知本公司：

- 書面通知：香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17M 樓
- 電郵通知：huatai.ecom@computershare.com.hk

有關公司通訊語言版本及備索取渠道的安排，H 股股東可隨時致電 +852 2862 8688 查詢。

七、公司股票／存托憑證簡況

股票／存托憑證種類	A 股	H 股	GDR
上市交易所	上交所	香港聯交所	倫交所
證券簡稱	華泰證券	HTSC	Huatai Securities Co., Ltd.
證券代碼	601688	6886	HTSC

本公司未變更證券簡稱

八、其他相關資料

(一) 會計師事務所

公司聘請的會計師事務所 (境內和倫敦)	名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	中國北京市東城區東長安街1號東方廣場畢馬威大樓8樓
公司聘請的會計師事務所 (香港)	名稱	畢馬威會計師事務所
	辦公地址	香港中環遮打道10號太子大廈8樓

(二) 法律顧問

公司聘請的法律顧問 (境內)	名稱	上海市錦天城律師事務所
	辦公地址	中國上海市浦東新區銀城中路501號上海中心大廈9樓、11樓、12樓
公司聘請的法律顧問 (境外)	名稱	高偉紳律師事務所
	辦公地址	香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓

(三) 股份登記處

A 股股份登記處	名稱	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
	辦公地址	中國上海市浦東新區陸家嘴東路 166 號中國保險大廈 3 層
H 股股份登記處	名稱	香港中央證券登記有限公司
	辦公地址	香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17M 樓

(四) 保薦機構

公司聘請的報告期內履行持續督導職責的保薦機構	名稱	國泰君安證券股份有限公司
	辦公地址	中國上海市浦東新區東園路 18 號中國金融信息中心 5 層
	簽字的保薦代表人姓名	蔡銳、丁穎華
	持續督導的期間	2018 年 8 月 2 日 - 2019 年 12 月 31 日
公司聘請的報告期內履行持續督導職責的保薦機構	名稱	華泰聯合證券有限責任公司
	辦公地址	中國北京市西城區豐盛胡同 22 號豐銘國際大廈 A 座 6 層
	簽字的保薦代表人姓名	周繼衛、龍定坤
	持續督導的期間	2018 年 8 月 2 日 - 2019 年 12 月 31 日

業績概覽



一、公司主要會計數據和財務指標

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製)

(一) 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
收入及其他收益總計	14,727,802	11,979,979	22.94
所得稅前利潤	5,418,042	4,020,480	34.76
本期利潤 - 歸屬於本公司股東	4,056,932	3,158,898	28.43
經營活動所得現金淨額	2,157,770	16,064,051	(86.57)
本年稅後其他綜合收益總額	647,707	(249,229)	不適用
項目	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (%)
資產總額	493,013,037	368,665,874	33.73
負債總額	374,810,235	263,916,270	42.02
本公司股東應佔總權益	116,823,888	103,393,577	12.99
股東權益合計	118,202,802	104,749,604	12.84
總股本 (股)	9,076,650,000	8,251,500,000	10.00

(二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期	上年同期	本報告期比上年同期 增減 (%)
基本每股收益 (人民幣元/股)	0.49	0.44	11.36
稀釋每股收益 (人民幣元/股)	0.49	0.44	11.36
加權平均淨資產收益率 (%)	3.82	3.58	6.70
資產負債率 (%)	71.16	72.09	(1.29)
歸屬於本公司股東每股淨資產 (人民幣元/股)	12.87	12.59	2.22

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

(三) 母公司的淨資本及風險控制指標

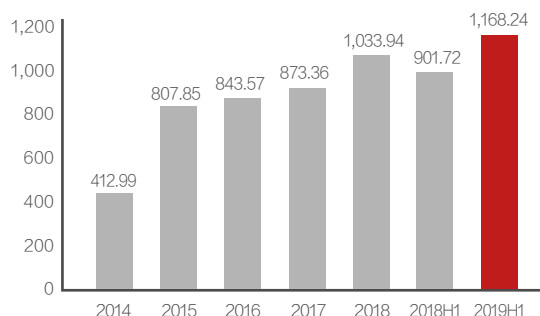
單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	69,459,037,962.81	59,559,867,685.52
淨資產	107,347,247,644.72	94,797,087,323.61
風險覆蓋率 (%)	257.56	281.90
淨資本/淨資產 (%)	64.71	62.83
淨資本/負債 (%)	34.33	44.32
淨資產/負債 (%)	53.05	70.54
自營權益類證券及其衍生品/淨資本 (%)	36.75	30.10
自營非權益類證券及其衍生品/淨資本 (%)	229.73	139.03
核心淨資本	65,559,037,962.81	54,599,867,685.52
附屬淨資本	3,900,000,000.00	4,960,000,000.00
各項風險資本準備之和	26,968,481,787.06	21,127,935,985.72
表內外資產總額	337,476,490,622.51	249,903,236,200.25
資本槓桿率 (%)	21.69	24.57
流動性覆蓋率 (%)	242.04	648.34
淨穩定資金率 (%)	143.74	140.95

(四) 主要業績指標

本公司股東應佔總權益

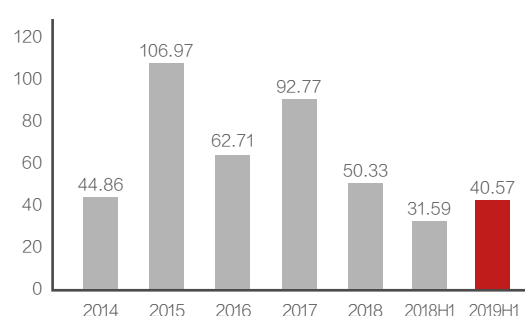
單位：億元 幣種：人民幣



來源：公司定期報告

本期利潤—歸屬於本公司股東

單位：億元 幣種：人民幣



來源：公司定期報告

財富管理業務

股票基金交易量
人民幣

11.09 萬億元



市場排名

機構服務業務

股權承銷金額
人民幣

474.24 億元



市場排名

投資管理業務

私募資產管理月均規模
人民幣

8,491.06 億元



市場排名

國際業務

AssetMark AoP

560.51 億美元

漲樂財富通月活數

749.34 萬



市場排名

債券承銷金額
人民幣

1,559.87 億元



市場排名

私募主動管理資產月均規模
人民幣

2,334.52 億元



市場排名

AssetMark 市場佔有率

10.0%



市場排名

融資融券業務餘額
人民幣

548.39 億元

併購重組家數
(經中國證監會核准)

6 單



市場排名

企業資產證券化發行數量

37 單



市場排名

股票質押式回購業務待購回餘額
人民幣

459.66 億元

併購重組金額
(經中國證監會核准) 人民幣

273.68 億元



市場排名

企業資產證券化發行規模
人民幣

447.84 億元



市場排名

說明：股票基金交易量數據引自滬深交易所會員統計數據，漲樂財富通月活數與排名引自易觀智庫在 2019 年 6 月的統計數據，融資融券業務餘額、股票質押式回購業務待購回餘額引自公司監管報表；股權承銷金額與排名、債券承銷金額與排名引自 Wind 資訊，併購重組家數及金額與排名引自根據公開資料整理的經中國證監會核准的併購重組交易數據；私募資產管理月均規模與排名、私募主動管理資產月均規模與排名引自中國證券投資基金業協會截至 2019 年一季度的統計，企業資產證券化發行數量及規模與排名引自 Wind 資訊；AssetMark AoP 引自公司內部截至 2019 年第二季度末的統計，AssetMark 市場佔有率與排名引自 Cerulli Associates 與相關公開信息截至 2019 年第一季度末的 TAMP 行業分析；無特殊說明的則為截至報告期末數據和報告期內數據。

二、境內外會計準則下會計數據差異

本集團按照中國企業會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的 2019 年 1-6 月及 2018 年 1-6 月的淨利潤、2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日的淨資產無差異。

A: 601688.SH

H: 6886.HK

G: HTSC.LI

公司大事記

華泰證券成立於1991年，經過28年的穩健發展，目前已經成為A+H+G三地上市的行業領先大型綜合證券集團。



1991

華泰證券（時名江蘇省證券公司）成立。



2006

控股聯合證券。



成立華泰金融控股（香港）有限公司。



1993

公開發行江蘇省第一支股票“太極實業”。



2008

上線運營CRM（客戶關係管理）系統。



2010

公司A股在上海證券交易所掛牌上市。



2015

公司H股在香港聯合交易所有限公司掛牌上市。



2016

公司收購美國
ASSETMARK。



2017

專業投資者綜合金融服務
平臺 MATIC 上線。



華泰資管公司首只公募基金
亮相。



2018

華泰證券“漲樂財富通”
升級 6.0 新版本。



公司深化混合所有制改革
試點總體方案獲批。



公司順利完成 A 股定增，募
集資金超人民幣 140 億元。



2018

標準普爾和穆迪分別授予公
司 BBB 和 Baa2 的長期發
行人評級，評級展望穩定。



2019

公司 GDR 在倫交所主板
市場上市交易。



2019

AssetMark 在美國紐約證
券交易所上市交易。



華泰證券（美國）獲得在
美國開展經紀交易商業務
的資格。



“漲樂財富通”註冊下載
量近 4,800 萬。





華泰證券

HUATAI SECURITIES

公司業務概要



戰略願景 > 致力於成為兼具本土優勢和全球影響力的一流綜合金融集團

本集團是一家國內領先的科技驅動型證券集團，擁有高度協同的業務模式、先進的數字化平台以及廣泛且緊密的客戶資源。本集團從事的主要業務包括財富管理業務、機構服務業務、投資管理業務和國際業務。本集團搭建了客戶導向的組織架構及機制，通過線上線下有機結合的方式，為個人和機構客戶提供全方位的證券及金融服務，並致力於成為兼具本土優勢和全球影響力的一流綜合金融集團。

2019 年，本集團啟動科技賦能下的財富管理和機構服務「雙輪驅動」發展戰略，打造面向未來的開放化平台。

財富管理

打造財富管理和金融科技持續領先優勢

機構服務

為客戶提供全生命周期一流綜合金融服務

國際業務

幫助客戶把握資產全球配置先機

投資管理

塑造卓越的資產管理品牌

金 融 科 技 賦 能

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

財富管理業務

依託「漲樂財富通」移動 APP 與 PC 端專業平台、分公司與證券期貨營業部、華泰國際及其下屬境外子公司，以線上線下和境內境外聯動模式，向各類客戶提供多元化財富管理服務，包括證券期貨期權經紀、金融產品銷售、資本中介等業務。證券期貨期權經紀業務方面，主要代理客戶買賣股票、基金、債券、期貨及期權等，提供交易服務。金融產品銷售業務方面，主要向客戶提供各種金融產品銷售服務和資產配置服務，相關金融產品由本集團及其他金融機構管理。資本中介業務方面，向客戶提供融資融券、股票質押式回購等多樣化融資服務。財富管理業務主要業績驅動因素包括手續費及佣金收入、利息收入等。

機構服務業務	整合投資銀行、機構投資者服務和投資交易資源，同時通過機構銷售進行有效銜接，為各類企業及金融機構客戶提供全方位的綜合金融服務，主要包括投資銀行業務、主經紀商業務、研究與機構銷售業務和投資交易業務。 (1) 投資銀行業務主要包括股權承銷、債券承銷、財務顧問和場外業務等。股權承銷業務方面，為客戶提供首次公開發行及股權再融資服務。債券承銷業務方面，為客戶提供各類債券融資服務。財務顧問業務方面，從產業佈局和策略角度為客戶提供以併購為主的財務顧問服務。場外業務方面，為客戶提供新三板掛牌及後續融資服務，以及江蘇股權交易中心從事的相關場外業務。投資銀行業務主要業績驅動因素包括顧問費、承銷及保薦費等。 (2) 主經紀商業務主要包括為私募基金、公募基金等各類資管機構提供資產託管和基金服務，包括結算、清算、報告和估值等。此外，亦向主經紀商客戶提供融資融券、金融產品銷售和其他增值服務。主經紀商業務主要業績驅動因素包括基金託管費及服務業務費。 (3) 研究與機構銷售業務主要包括研究業務和機構銷售業務。研究業務方面，為客戶提供各種專業化研究服務。機構銷售業務方面，向客戶推廣和銷售證券產品及服務。研究與機構銷售業務主要業績驅動因素包括各類研究和金融產品的服務收入。 (4) 投資交易業務主要包括權益交易、FICC 交易及場外衍生品交易。本集團以自有資金開展權益類、FICC 類及其他金融工具交易，通過各類交易策略和交易技術控制投資風險並實現回報。同時，為滿足客戶投融資與風險管理需求，亦從事做市業務和場外衍生品業務。權益交易方面，以自有資金開展股票、ETF 和衍生工具的投資與交易，並從事金融產品做市服務等。FICC 交易方面，以自有資金開展銀行間及交易所債券市場各類固定收益及衍生工具的投資與交易，並從事銀行間債券市場做市服務等。場外衍生品交易方面，為客戶提供及交易 OTC 金融產品，主要包括權益類收益互換、場外期權和收益憑證等。投資交易業務主要業績驅動因素包括權益、FICC 產品和衍生產品等各類投資收益等。
投資管理業務	接受客戶資金委託，依託專業化的投資研究平台和龐大的客戶基礎，創設和提供各類金融產品並管理客戶資產，有效滿足客戶投融資需求，主要包括證券公司資產管理、私募股權基金管理及基金公司資產管理業務等。證券公司資產管理業務方面，通過全資子公司華泰資管公司參與經營證券公司資產管理業務，包括集合資產管理業務、單一資產管理業務、專項資產管理業務和公募基金管理業務（與本集團旗下基金公司公募基金管理業務差異化經營）。私募股權基金管理業務方面，通過全資子公司華泰紫金投資開展私募股權基金業務，包括私募股權基金的投資與管理。基金公司資產管理業務方面，本集團持有兩家公募基金管理公司南方基金和華泰柏瑞的非控股權益，通過其參與經營基金公司資產管理業務。資產管理業務主要業績驅動因素包括管理費、業績表現費及投資收益等。
國際業務	全面加強跨境聯動協同，更好滿足境內客戶「走出去」和境外客戶「走進來」的多元金融需求，打造跨境金融綜合服務平台。本集團通過全資子公司華泰國際及其持有的華泰金控（香港）、AssetMark、華泰證券（美國）等經營國際業務，業務範圍覆蓋香港和美國。 本集團香港業務主要由華泰國際全資子公司華泰金控（香港）經營，主要包括投資銀行、私人財富管理和零售經紀、研究和股票銷售、FICC、股權衍生品及資產管理等。投資銀行業務方面，向中國及國際客戶提供股權及債券承銷服務、併購顧問服務。私人財富管理和零售經紀業務方面，為客戶提供涉及全球不同資產類別的客戶經紀和財富管理服務。研究和股票銷售業務方面，為全球機構客戶提供境內外一體化、覆蓋各行業的研究與銷售服務。FICC 業務方面，為各類機構客戶提供銷售、交易和做市服務等 FICC 解決方案。跨境和結構性融資業務方面，提供滿足客戶槓桿收購、戰略併購、上市前融資、業務擴張等需求的定制化解決方案。股權衍生品業務方面，開展跨境股票衍生品交易、設計以及銷售業務，為客戶提供各類權益類資本中介服務。資產管理業務方面，向國際投資者提供投資組合和基金管理服務。 本集團於 2016 年完成收購 AssetMark。AssetMark 是美國領先的統包資產管理平台，作為第三方金融服務機構，為獨立投資顧問及其客戶提供全面而先進的財富管理服務和技術解決方案。 2018 年 9 月，華泰國際於美國特拉華州註冊設立了境外全資下屬公司華泰證券（美國），擬繼續推動國際業務發展。2019 年 6 月，華泰證券（美國）經美國金融業監管局核准，獲得美國經紀交易商牌照，可在美國開展經紀交易商業務，包括證券承銷、面向機構投資者的證券經紀、併購財務顧問等業務。 國際業務主要業績驅動因素包括經紀佣金、承銷保薦費、顧問費、利息收入及資產管理費等。

二、獎項與榮譽

(一) 集團主要獎項與榮譽

2019 可持續發展金融峰會暨《財經》長青獎頒獎典禮：

🏆 公司榮獲「可持續發展貢獻獎」

《中國融資》雜誌和香港中國企業協會上市公司委員會、香港中國金融協會、香港中資證券業協會、香港股票分析師協會等共同舉辦的「2019 年中國融資大獎」頒獎典禮：

🏆 公司榮獲「最佳投資者關係獎」

(二) 業務分部主要獎項與榮譽

財富管理業務	《證券時報》舉辦的「2019 中國證券公司年會」： 🏆 公司榮獲「中國區全能證券經紀商君鼎獎」、「中國區零售證券經紀商君鼎獎」、「中國區證券投資顧問團隊君鼎獎」 《亞洲私人銀行家》雜誌舉辦的「2018 亞洲私人銀行家中國財富獎」評選： 🏆 公司榮獲「中國最佳財富管理科技平台」、「中國最佳財富管理機構」	易觀智庫統計數據： 🏆 「漲樂財富通」2019 年上半年末月活數量保持業內第一 和訊網舉辦的「第十六屆中國財經風雲榜」評選： 🏆 「漲樂財富通」榮獲「2018 年度券商優秀 APP」
機構服務業務	《證券時報》舉辦的「2019 中國區投資銀行君鼎獎」評選： 🏆 華泰聯合證券榮獲「2019 中國區 IPO 投行君鼎獎」、「2019 中國區股票融資項目君鼎獎」、「2019 中國區資產證券化項目君鼎獎」 《國際金融報》舉辦的「2019 國際先鋒投行」評選： 🏆 華泰聯合證券榮獲「國際先鋒投資銀行」、「A 股 IPO 先鋒投行」、「科创板項目儲備先鋒投行」、「IPO 審核通過率先鋒投行」、「債券承銷先鋒投行」、「ABS 先鋒投行」	《新財富》舉辦的「第十二屆新財富最佳投行」評選： 🏆 華泰聯合證券榮獲「本土最佳投行」、「最佳股權承銷投行」、「最佳債權承銷投行」、「最佳 IPO 投行」、「最佳再融資投行」、「最佳併購投行」、「海外市場能力最佳投行」、「最具創新能力投行」等 28 個獎項

投資管理業務

上海證券交易所：

🏆 華泰資管公司榮獲「2018 年度債券市場優秀資產支持專項計劃管理人」、「2018 年度資產證券化綜合創新獎」

深圳證券交易所：

🏆 華泰資管公司榮獲「2018 年度債券市場優秀資產支持專項計劃管理人」

和訊網舉辦的「第十六屆中國財經風雲榜」評選：

🏆 華泰期貨榮獲「2018 年度期貨業創新獎」、「2018 年度金牌投研團隊獎」

《中國證券報》：

🏆 南方基金榮獲「2018 年被動投資金牛基金公司」

🏆 華泰柏瑞基金榮獲「量化投資金牛基金公司」、「被動投資金牛基金公司」

《上海證券報》：

🏆 南方基金榮獲「2018 年度金基金·海外投資回報基金管理公司」、「2018 年度金基金·被動投資基金管理公司」

🏆 華泰柏瑞基金榮獲「金基金·被動投資基金管理公司」

《證券時報》：

🏆 華泰柏瑞基金榮獲「2018 年度十大明星基金公司」

國際業務

國際知名私募債行業雜誌《PDI (Private Debt Investor)》舉辦的「年度獎項」評選：

🏆 華泰國際榮獲「2018 年度亞太地區最佳私募債投資機構」

《國際金融報》舉辦的「2019 國際先鋒投行」評選：

🏆 華泰國際榮獲「港股 IPO 先鋒投行」

《彭博商業周刊／中文版》舉辦的第五屆「金融機構大獎」評選：

🏆 華泰國際榮獲「風險管理卓越大獎」、「企業融資卓越大獎」、「首次公開招股項目傑出大獎」、「年度證券公司傑出大獎」

🏆 華泰金控（香港）實收資本達到 88 億港幣，資本規模位居香港行業前列

《中國融資》雜誌和香港中國企業協會上市公司委員會、香港中國金融協會、香港中資證券業協會、香港股票分析師協會等共同舉辦的「2019 年中國融資大獎」頒獎典禮：

🏆 華泰金控（香港）榮獲「資本市場明星投行獎」

Cerulli Associates 及其他公開信息：

🏆 截至 2019 年第一季度末，AssetMark 在美國 TAMP 行業中的市場佔有率為 10.0%，排名第三

三、報告期內核心競爭力分析

科技驅動的中國證券 行業轉型開拓者

本集團是中國證券業的技術先鋒機構之一，多年來一直保持對信息技術的高水位投入，致力打造領先的信息技術自主研發能力與卓越的數字化產品創新能力。本集團的研發投入佔比和研發人員佔比均居於行業領先水平。本集團堅持從客戶需求出發，追求用先進的金融科技助力業務發展，同時強化中後台運營效率，不斷提升數字化管理水平。在財富管理領域，繼續貫徹移動金融戰略，運用大數據技術洞察，不斷提升客戶體驗，有效推動客戶規模和客戶活躍度增長。在機構服務領域，重點在人工智能、極速計算等核心領域加大自主研發力度，打造智能交易、高速行情、量化投研、一體化投資管理、數字虛擬員工等領先的數字化產品，並在行業內率先推出了機構客戶數字服務體系，提升客戶專業化服務能力。集團多年通過自主研發積累形成的技術底蘊和人才隊伍，為本集團打造平台化、體系化的競爭優勢奠定了堅實基礎。

開放的數字化財富 管理平台為更多客 戶提供高效的專業 服務

本集團打造了中國證券業最具活力的財富管理平台之一，擁有超過 1,328 萬客戶。本集團充分借鑑國內外先進的財富管理服務體系和經驗，從服務、流程和技術平台等方面加快推進財富管理轉型落地。線上和線下資源互促並進，提升了客戶開發和服務效率。自 2010 年推出移動服務平台以來，持續升級及創新移動金融服務模式，成為聚集和服務客戶的大平台。截至報告期末，「漲樂財富通」累計下載量逾 4,796 萬。根據易觀智庫統計數據，2019 年 6 月底，「漲樂財富通」月活數已突破 749 萬，位居證券公司類 APP 第一名。本集團已經開發應用了財富管理工作平台，以識別客戶需求、推薦投資解決方案及實現自動高效的精準營銷，為投資顧問提供全面智能化的客戶服務支持。本集團積極推進投資顧問專業人才隊伍和財富管理服務能力建設，根據中國證券業協會統計數據，截至報告期末，母公司從業人員中投資顧問佔比 31.40%，排名保持行業第一。

充分把握新經濟崛 起機遇的一流投資 銀行業務

以科技創新為核心的新經濟領域正在成為經濟發展轉型的先導力量，科創板的推出使資本市場走在了服務創新驅動的最前沿，一流的投資銀行業務在助力實體經濟轉型升級，以及推動產業格局的改變和重塑過程中正在發揮更加關鍵的作用。本集團已在重點科技創新領域，如互聯網和軟件、醫療健康、能源環保等行業，建立了大量的客戶基礎，並與行業內龍頭企業形成了良好關係。本集團持續開發和建立新興行業的客戶關係，伴隨這些客戶規模及影響力的顯著提升，投資銀行業務也實現了快速增長。本集團已在併購重組財務顧問、股權承銷業務方面形成了一流的行業競爭優勢。本集團成功執行多項複雜交易，提供專業建議幫助客戶應對來自跨市場的挑戰。自 2012 年以來經中國證監會核准的併購重組交易數量合計達 124 項，居市場第一名。隨着戰略新興產業的加快發展和傳統行業的持續轉型，日益活躍的併購和融資活動，將為本集團帶來寶貴機遇。隨着科創板開啟，本集團的投行業務將發揮驅動各業務轉型的引擎作用，打造全生命周期、全產業鏈大投行生態圈，帶動各業務提檔升級。

兼具規模優勢與創新 優勢的綜合性資產管 理平台

依託龐大的客戶基礎，憑借產品創新和綜合服務能力，本集團已建立起業內最大的資產管理平台之一。資產管理業務管理資產總規模位居行業前列，並形成規模可觀、類別廣泛的產品體系，打造了顯著的運營優勢和市場影響力。圍繞客戶需求，本集團持續提升產品創新能力，並不斷加強主動管理能力，為客戶提供差異化的產品供應。同時，本集團借助金融科技實力強化資產管理能力，在業內率先推出 FoF/MoM 投研一體化管理平台。本集團是業內 ABS 交易設計領導者，在基礎資產、交易結構等方面不斷創新，為行業樹立了標桿，在承續發行類 REITs、電商應收賬款 ABS、外幣計價 ABS、飛機租賃 ABS 等領域實現了多個國內首單。

全球佈局創造發展新機遇

經過多年富有前瞻性的探索和實踐，本集團已經建立起中國內地、香港和美國三地聯通、戰略協同的國際化發展新格局，持續致力於更好服務中國客戶的境外拓展和國際投資者的境內投資。本集團通過華泰國際在香港建立綜合性國際平台，涵蓋投資銀行、財富管理、研究、機構銷售和交易以及資產管理業務等。憑借在中國內地的客戶資源以及多元的在岸、離岸服務能力，成功實施跨境聯動發展。本集團的美國業務包括 AssetMark 和華泰證券（美國）。本集團保持了 AssetMark 的運營獨立性，同時充分學習借鑑國際領先的業務模式和先進的技術平台，進一步發展自身財富管理業務。在 2016 年收購完成之後，AssetMark 平台資產規模持續增長，截至報告期末較收購時規模增幅近四分之三。2019 年 6 月，華泰證券（美國）獲得美國經紀商交易牌照，可在美國開展經紀交易商業務，推動國際業務繼續發展。此外，本集團作為滬倫通首家西向發行 GDR 的企業在倫交所上市，提升了國際資本市場參與度和國際知名度，也為未來佈局英國及歐洲市場打下基礎。

注重專業化和技術應用的全面風險管理

「穩健」始終是本集團企業核心價值觀的重要組成部分。本集團以全員、覆蓋、穿透為核心理念，建立了集團化、專業化、平台化的全面風險管理體系，實現了各專業風險條線對子公司的覆蓋、穿透和集中統一管理以及對經營過程中各類風險的全覆蓋、可監測、能計量、有分析和能應對，有效保障公司業務健康發展。同時，本集團高度重視先進技術在風險管理中的應用，自主研發了覆蓋全業務、子公司和分支機構的集團綜合風險管理平台，實現了跨業務、跨子公司風險信息的集中監測分析和管控，不斷加強風險監測應對的有效性和及時性。

一流的人才團隊和多元的股東基礎

人力資源管理的市場化改革是驅動本集團不斷進步的活力之源。近年來，本集團建立完善了以能力和績效為導向的人才選拔任用機制，確立了市場化的用人機制和薪酬激勵機制。高端人才、創新型人才、跨界型人才和國際化人才陸續加盟，顯著提升了各個專業領域人才的核心競爭力。本集團高級管理團隊成員擁有金融及科技行業的多元化背景。管理團隊的願景、理念和執行力引領着以客戶為中心的科技賦能業務模式蓬勃發展。自 2018 年以來，本集團啟動混合所有制改革並引入重要戰略投資者，從而建立起更多元化的股東結構。多元和均衡的股東和董事會架構旨在加強公司治理透明度，為本集團未來戰略發展帶來新的理念和支持。2019 年，本集團啟動職業經理人制度改革，深入推進市場化、職業化發展步伐。

四、業務覆蓋

華泰證券業務覆蓋廣泛，在中國境內擁有 241 家營業部，29 家分公司，並且在境外通過華泰國際及其持有的華泰金控（香港）、AssetMark、華泰證券（美國）等運營主體經營國際業務。





ASSETMARK

(加利福尼亞州 California)

2016 年，公司順利完成 AssetMark 收購，為財富管理轉型對接全球資源提供了強大的平臺，國際化發展布局由此邁出關鍵一步。

2019 年 7 月，AssetMark 在美國紐約證券交易所成功上市，公司國際市場影響力進一步提升。

(紐約 New York)

2018 年，華泰國際於美國註冊成立了全資下屬公司華泰證券（美國），並在紐約市設立辦公室。

(倫敦 London)

2019 年 6 月，公司 GDR 在倫交所成功上市，成為首家按照滬倫通業務規則登陸倫交所的中國公司，募集資金總額達 16.92 億美元，創造英國乃至歐洲資本市場的多項融資記錄。

註釋：本節所用地圖和展示僅為公司業務覆蓋展示，不代表標準地理地圖。

241 家營業部 29 家分公司

省市及地區	營業部數量
安徽省	5
北京市	6
重慶市	1
福建省	4
甘肅省	1
廣東省	23
廣西壯族自治區	2
貴州省	1
海南省	2
黑龍江省	5
河北省	1
河南省	3
湖北省	29
湖南省	3
吉林省	3
江蘇省	93
江西省	2
遼寧省	7
內蒙古自治區	3
青海省	1
寧夏回族自治區	1
山東省	7
山西省	1
陝西省	2
上海市	15
四川省	7
天津市	4
新疆維吾爾自治區	1
浙江省	8

(中國香港 Hong Kong China)

華泰國際作為公司國際業務控股平臺，全方位對接集團全業務鏈體系，切實推進跨境聯動，為境內外客戶提供跨境綜合金融服務。

經營層討論與分析



一、經營情況的討論與分析

單位：千元 幣種：人民幣

分行業	分部收益及其他收入	分部支出	分部業績	分部利潤率(%)	分部收益及其他收入比上年同期增減(%)	分部支出比上年同期增減(%)	分部利潤率比上年同期增減(%)
財富管理業務	7,315,468	(4,690,436)	2,625,032	35.88	5.98	13.81	減少 4.42 個百分點
機構服務業務	3,112,740	(1,474,759)	1,637,981	52.62	169.72	(17.57)	增加 107.65 個百分點
投資管理業務	1,925,537	(634,347)	2,096,074	108.86	28.28	26.07	增加 20.08 個百分點
國際業務	1,834,684	(1,789,936)	44,748	2.44	22.23	37.49	減少 10.83 個百分點
其他(含抵消)	539,373	(2,000,426)	(985,793)	(182.77)	(41.43)	65.13	減少 219.91 個百分點
分部總計	14,727,802	(10,589,904)	5,418,042	36.79	22.94	18.63	增加 3.23 個百分點

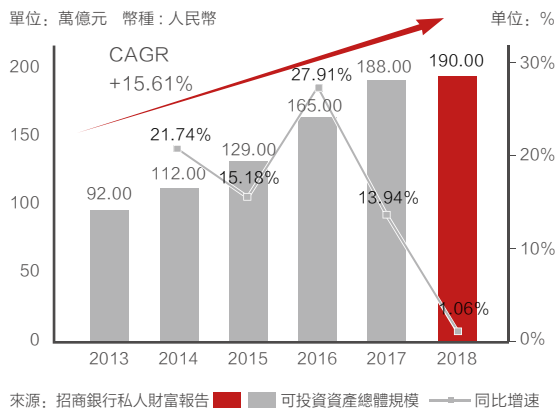
(一) 財富管理業務

1、財富管理業務市場環境與行業趨勢

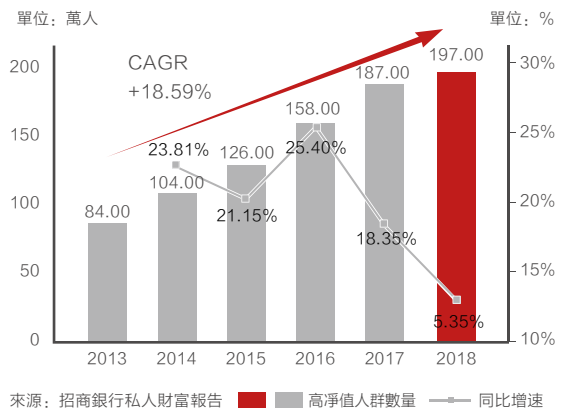
(1) 財富管理市場體量繼續擴張，具備專業能力且服務體系成熟的機構將迎來發展機遇

隨着我國經濟向高質量發展的轉變、國民財富的不斷積累、居民理財觀念的日益成熟及資產配置結構的持續優化，財富管理業務的發展空間巨大，資本市場也將成為高淨值人群財富獲取、保有和增長的重要市場。根據招商銀行私人財富報告統計數據，截至 2018 年末，中國個人持有的可投資資產總體規模為人民幣 190 萬億元，較 2017 年末增長 1.06%；個人可投資資產超過人民幣 1,000 萬元的高淨值人群數量為 197 萬人，較 2017 年末增長 5.35%。在投資環境日趨複雜、高淨值人群財富管理需求增加及財富管理行業滲透率不斷提升等背景下，專業領先的財富管理機構有望不斷擴大競爭優勢，服務於客戶全生命周期的多重金融服務需求。

中國個人持有的可投資資產總體規模及同比增速情況



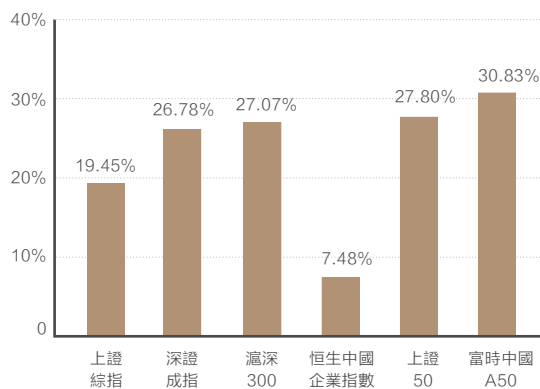
個人可投資資產超過人民幣 1,000 萬元的高淨值人群數量及同比增速情況



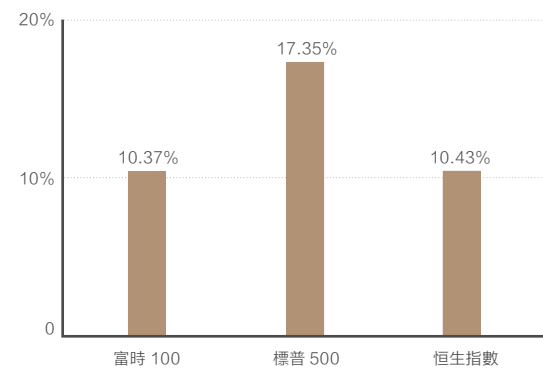
(2) 市場競爭態勢與客戶需求的變化持續推動證券公司財富管理業務轉型

隨着證券行業對外開放的持續加大、金融科技的加速滲透，市場競爭日趨激烈，證券行業股票基金交易平均佣金率水平呈持續下降趨勢，證券公司傳統盈利模式及經營方式面臨顛覆性挑戰，從傳統通道服務向全面財富管理業務和綜合金融服務轉型已成為證券公司戰略轉型的重要方向。報告期內，股票市場指數呈現整體上漲態勢，上證綜指上漲 19.45%、深證成指上漲 26.78%、滬深 300 指數上漲 27.07%。在市場環境不確定性增強、投資品種不斷豐富的背景下，客戶對專業金融機構財富管理服務的價值更加認可。隨着客戶財富管理需求的日益多元化、複雜化且個性化，堅定向財富管理方向轉型突破，以客戶為中心、深入理解客戶需求並據此進行合理資產配置的金融機構才能在未來的競爭中謀得一席之地。

2019 年上半年中國相關主要指數走勢情況



2019 年上半年國際主要指數走勢情況



(3) 金融科技運用日益廣泛，助推財富管理服務效率和用戶體驗持續提升

隨着金融科技在財富管理業務領域應用的不斷深化，以金融科技驅動證券公司財富管理業務轉型發展已是行業共識、大勢所趨，財富管理服務將更趨數字化和智能化。近年來，證券公司不斷增加科技創新的投入，更加注重利用數字化渠道構築平台化、體系化的財富管理服務新模式，通過加強金融科技賦能提升核心能力、延展服務邊界、極致客戶體驗，更高效、更便捷、更安全地滿足客戶多樣化理財需求。充分運用金融科技手段為客戶提供全面財富管理服務，深挖數據潛在價值，增加客戶粘性，正成為國內大型證券公司實現數字化轉型、打造差異化競爭優勢和全新商業模式的必然選擇，金融科技的應用能力將決定證券公司未來的核心競爭能力。

2、財富管理業務經營舉措及業績

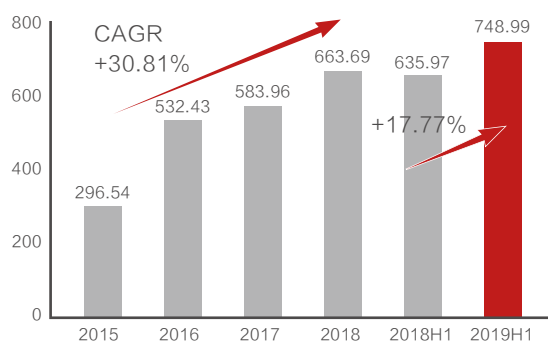
(1) 證券期貨期權經紀業務

報告期內，本集團堅守以客戶需求為中心的價值觀，調整並優化財富管理組織架構和服務體系，依托金融科技和全業務鏈優勢，圍繞數字化賦能和資產配置服務能力提升，以金融產品體系建設、服務平台建設和投資顧問隊伍建設為重點加快推進財富管理轉型。應用互聯網技術，着力打造線上線下一體化的財富管理服務體系及精細化的客戶運營模式，拓寬新的獲客渠道，持續完善多元金融產品和資產配置策略產品體系，不斷提升客戶綜合服務能力和客戶體驗。借鑑 AssetMark 運營管理和服務體系，迭代升級理財服務平台功能，推動以資產配置為導向的投資顧問業務轉型，提升投資顧問服務質量。

報告期內，本集團不斷加大在新興技術領域的探索和大數據的挖掘，持續豐富完善移動平台「漲樂財富通」的服務場景及運營策略，為客戶提供一站式財富管理解決方案。報告期內，「漲樂財富通」下載量 226.64 萬；自「漲樂財富通」上線以來，累計下載量 4,796.35 萬。根據易觀智庫統計數據，報告期內，「漲樂財富通」平均月活數為 748.99 萬，截至報告期末月活數為 749.34 萬，月活數位居證券公司類 APP 第一名。報告期內，「漲樂財富通」移動終端客戶開戶數 53.28 萬，佔全部開戶數的 99.32%；88.57% 的交易客戶通過「漲樂財富通」進行交易。報告期內，「漲樂財富通」繼續發揮其作為公司財富管理業務核心平台載體的重要作用，陸續推出「問董秘」、「快速選股」、「智能語音助手」等多項智能應用，並提供「定投專區」、「工資理財」等多場景理財服務。

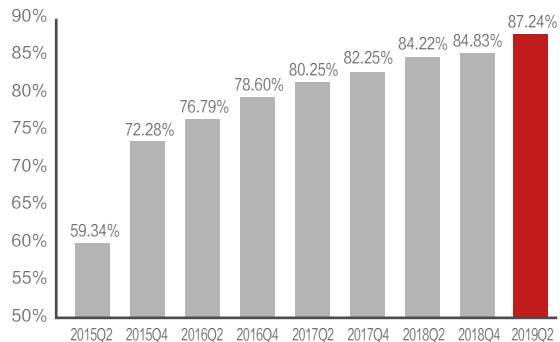
“漲樂財富通”平均月活數情況

單位：萬



來源：易觀智庫統計數據

“漲樂財富通”交易人數佔比情況



來源：公司內部統計

本集團進一步強化基於先進平台的交易服務優勢，報告期內，根據滬深交易所會員統計數據，本集團股票基金交易量合計人民幣 11.09 萬億元，排名行業第一。截至報告期末，根據內部統計數據，客戶賬戶總資產規模達人民幣 3.01 萬億元。

代理交易金額數據

幣種：人民幣

2019 年 1—6 月		2018 年 1—6 月	
證券品種	代理交易金額（億元）	證券品種	代理交易金額（億元）
股票	105,051.71	股票	76,029.99
基金	5,886.93	基金	4,391.85
債券	149,002.34	債券	106,612.14
合計	259,940.98	合計	187,033.98

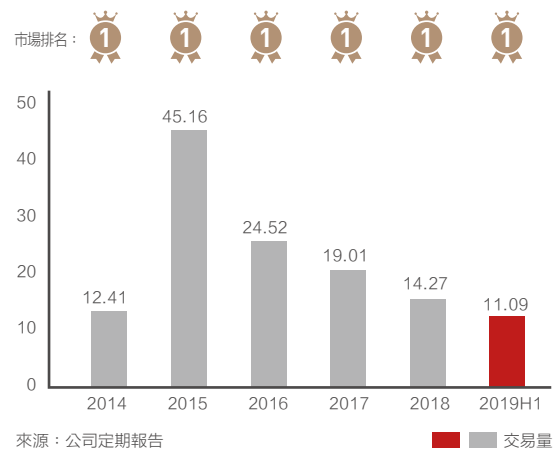
註：鑑於 Wind 資訊不再統計公佈會員交易量數據，2018 年 1—6 月、2019 年 1—6 月代理交易金額數據引自滬深交易所會員統計數據，其中，基金數據不含上交所場內貨幣基金交易量。

報告期內，港股通業務運行穩定，客戶數量穩步增長，滬港通下港股通業務開通權限客戶數 1.54 萬戶，深港通下港股通業務開通權限客戶數 1.70 萬戶。報告期內，股票期權經紀業務持續推進交易系統建設，着力為核心客戶提供專業化交易工具，風險管理功能凸顯，業務保持良好發展態勢。

期貨經紀業務方面，截至報告期末，共有 7 家分公司、41 家期貨營業部，遍及國內 4 個直轄市和 16 個省份，代理交易品種 64 個。報告期內，華泰期貨（不含結算會員）實現代理成交量 15,981.77 萬手，成交金額人民幣 143,818.41 億元。報告期內，期貨 IB 業務平穩開展，截至報告期末，本集團獲准從事期貨 IB 業務的證券營業部共 215 家、期貨 IB 業務總客戶數 36,348 戶。

股票基金交易量情況

單位：萬億元 幣種：人民幣



(2) 金融產品銷售業務

報告期內，本集團圍繞財富管理轉型的戰略目標，着力提升金融產品尤其是自有產品品牌價值，增強客戶盈利體驗，滿足客戶多層次的財富管理需求。依托於本集團龐大的客戶基礎，充分發揮網點佈局和互聯網平台優勢，加強投研體系對產品配置的支持和客戶需求引導，進一步完善金融產品全流程管理模式。報告期內，金融產品保有數量及銷售規模均實現穩步提升，其中，公募基金銷量增長較快。根據內部統計數據，金融產品保有數量（不含天天發）7,979 隻，金融產品銷售規模（不含天天發）人民幣 1,677.44 億元。

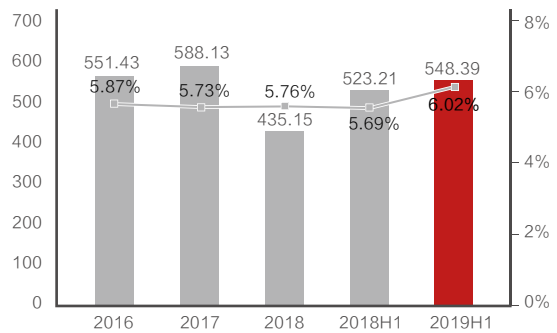
本集團基於客戶分層分級需求，統籌金融產品創設和引入管理，堅定實施差異化產品戰略，不斷豐富資產配置策略，全面提升產品創新能力，積極打造多元金融產品和策略產品體系。加強數字化賦能，升級金融產品評價系統與產品管理平台，推動產品研究評價系統化和產品的全生命周期、全運營跟蹤管理。此外，持續優化售後服務體系建設，加強管理人的優勝劣汰機制，嚴格把控產品合規與風控管理。

(3) 資本中介業務

報告期內，本集團積極調整經營策略，圍繞以客戶需求為中心的經營理念，全面深化全業務鏈合作，加強客戶開發和資產儲備，豐富客戶服務維度，提升客戶服務體驗，不斷強化品牌效應。快速響應市場變化和監管要求，貫徹落實業務精細化管理和風險精準化控制，加強風險定價研究，全面提升資本中介業務風險管控能力。報告期內，公司資本中介業務穩中有進，融資融券業務規模增長明顯，股票質押式回購業務調控有力，業務風險實現有效管理。截至報告期末，母公司融資融券業務餘額為人民幣 548.39 億元，整體維持擔保比例為 316.98%；股票質押式回購業務待購回餘額為人民幣 459.66 億元，平均履約保障比例為 267.42%。

融資融券業務規模情況

單位：億元

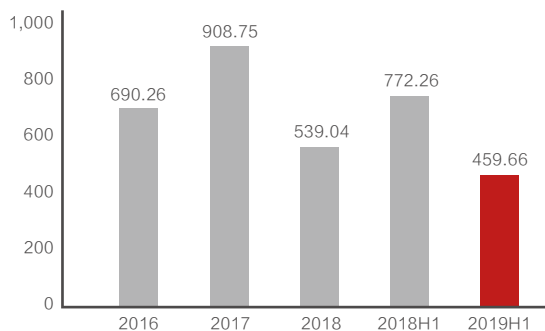


來源：公司定期報告

■ 餘額 — 市場份額

股票質押式回購業務規模情況

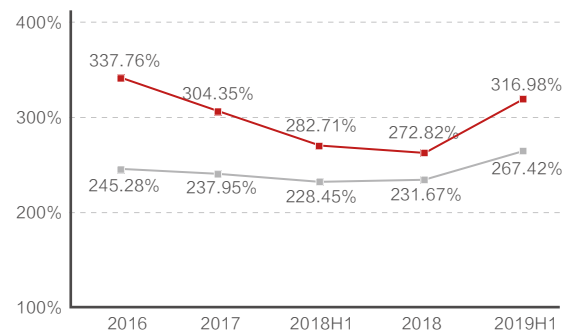
單位：億元 幣種：人民幣



來源：公司定期報告

■ 待購回餘額

整體維持擔保比例及平均履約保障比例情況



來源：公司定期報告

— 融資融券業務整體維持擔保比例
— 股票質押式回購業務平均履約保障比例

3、財富管理業務 2019 年下半年展望

財富管理業務肩負著大規模聚集客戶資源和客戶資產的重要職能，是客戶價值挖掘和創造的重要基礎。2019 年下半年，本集團將繼續強化智能化的科技運營和管理，進一步完善面向客戶的服務平台與面向投資顧問的工作流平台，優化線上線下一體化業務體系；以全業務鏈為支撐，以投資顧問的專業服務為依托，打造研究和投資驅動的金融產品服務能力，積極引導財富管理業務從產品銷售驅動向為客戶進行資產管理和配置的方向轉變。

經紀及財富管理業務將不斷適應市場發展變化，依托市場領先的客戶規模和完備的全業務鏈條，堅守合規底線，以智能化、數字化、精準化和專業化的線上線下協同模式推動業務發展；不斷豐富資產配置策略，打造多元金融產品和策略產品體系，提高客戶資產粘性；以科创板開闢為契機，升級完善客戶服務體系，推進智能化交易策略和交易輔助工具研發，切實提升服務交易型客戶能力；加強大數據應用力度，深挖客戶交易及行為數據價值，通過客戶畫像為其精準匹配產品和服務；持續大力推進投資顧問綜合服務平台建設，積極打造一體化運營的投資顧問服務體系。期貨期權經紀業務將深入挖掘客戶風險管理需求，推動創新業務落地和延伸。

金融產品銷售業務將不斷加強體系化的專業投研和管理能力，持續推動資產配置核心能力的打造和輸出，加大對於客戶理財需求的服務力度。加強產品配置體系建設，統籌金融產品創設和引入管理，豐富和完善產品組合體系，打造產品線差異化優勢，持續擴大金融產品業務規模和客戶覆蓋率。

資本中介業務將繼續以客戶需求為導向，深化產品服務內涵，推動業務模式和業務流程創新，加強與科创板戰略投資者、公募基金、保薦券商跟投子公司等機構的合作並拓展業務機會，充分發揮業務協同效應，持續提升風險管理水平，不斷鞏固市場優勢地位。

(二) 機構服務業務

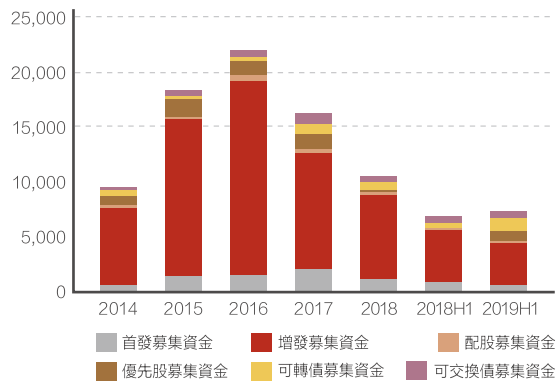
1、機構服務業務市場環境與行業趨勢

(1) 經濟轉型升級和資本市場改革發展為機構服務業務深化發展提供戰略性機遇

隨着經濟轉型和產業結構升級，尤其是新經濟產業發展動能的激活，以及資本市場直接融資制度改革的持續深化，機構服務業務迎來跨越騰飛的歷史契機，為機構客戶提供全方位高品質的綜合金融服務將成為證券公司核心競爭力的重要體現。隨着 IPO 審核常態化、再融資業務鬆綁、併購重組制度調整優化，尤其是科创板落地及註冊制試點等資本市場基础性制度的改革完善，證券公司投資銀行業務將迎來高階轉型戰略機遇，業務效率提升和邊界拓寬將增厚證券公司投資銀行業務收入。未來，證券行業有望在拓展科创企業融資渠道、支持傳統產業資源整合等方面拓寬業務邊界，證券公司機構服務業務類型將更加豐富，圍繞實體經濟的服務創新和產品創新也將不斷增多，有能力更好把握宏觀經濟趨勢並為客戶創造長期價值的證券公司將面臨更多業務機會。

股票發行統計情況

單位：億元 幣種：人民幣

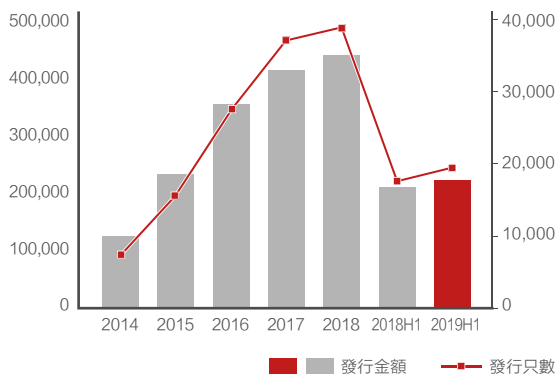


說明：

- 數據來源：Wind；
- 統計範圍包括 IPO、增發（含發行股份購買資產）、配股、優先股、可轉債、可交換債；
- Wind 的統計口徑為發行日。

債券發行統計情況

單位：億元 幣種：人民幣

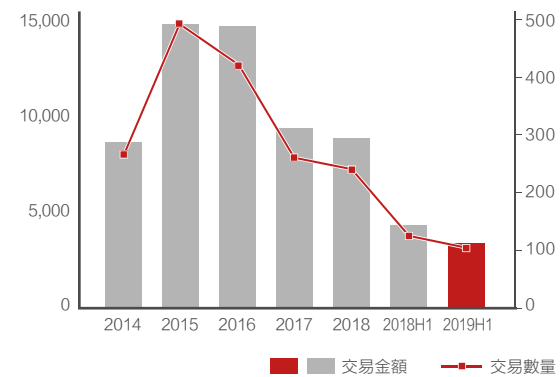


說明：

- 數據來源：Wind；
- 統計範圍包括國債、地方政府債、同業存單、金融債、企業債、公司債、中期票據、短期融資券、定向工具、國際機構債、政府支持機構債、資產支持證券、可轉債、可交換債；
- Wind 的統計口徑為發行日。

上市公司重大資產重組統計情況

單位：億元 幣種：人民幣



說明：

- 數據來源：Wind；
- Wind 的統計口徑為 A 股上市公司披露的重大資產重組交易情況。

(2) 市場參與主體機構化和機構業務頭部化趨勢對證券公司機構服務能力提出更高要求

隨着公募、私募及保險等專業機構投資者的不斷發展，國內社保基金、養老金及企業年金等的持續入市，海外長期資金的加速入場，以及個人投資者借助資產管理產品形式間接參與證券市場投資的增加，專業機構投資者持股市值佔比不斷提升，機構投資者正在成為市場主力軍。機構投資者的發展壯大將重塑資本市場結構，資本市場機構化將是未來發展的方向。近年來，在資本市場加大開放、證券公司分類監管與扶優限劣的政策導向下，大型證券公司憑借資本實力、服務能力和機構客戶基礎在機構服務業務轉型發展過程中佔據先機，機構服務業務市場集中度趨於上升。體系化的機構服務優勢和差異化的機構服務能力將成為證券公司發展的關鍵競爭力。

(3) 防範金融風險是證券公司機構服務業務持續發展需牢牢把握的生命線

隨着宏觀經濟增速的放緩、金融供給側結構性改革的深化、多層次資本市場的持續發展、證券市場工具的日益複雜化、境內外市場聯動的不斷加強，金融風險的表現形式及傳導途徑日趨複雜，證券公司必須不斷提升自身的業務專業性水平和風險管理能力，更好履行維護市場、行業和企業自身穩定、健康和持續發展的重要使命。

預防和管理金融風險需要證券公司持續健全專業化和平台化的全面風險管理體系，實現風險信息的集中監測分析和全流程管控。化解金融風險需要證券公司在具備較強資本實力的同時有效利用金融衍生品市場。隨着金融衍生品種類的持續創新及市場的日趨擴容，衍生品工具的需求不斷釋放，基於估值、定價和交易等專業能力的不斷提升，證券公司將發揮獨有的風險管理服務價值和差異化的金融產品創設能力，把握機構服務業務高階發展的新機遇。

2、機構服務業務經營舉措及業績

(1) 投資銀行業務

報告期內，本集團秉持「以客戶為中心」的經營理念，以大投行一體化平台和全業務鏈體系為依托，以行業聚焦、區域佈局和客戶深耕為方向，加強境內境外、場內場外跨市場協同。把握資本市場發展新動向，伴隨科创板推出，積極加強在科技創新領域佈局，全面提升全產品服務能力和綜合服務快速響應能力。

合併數據

幣種：人民幣

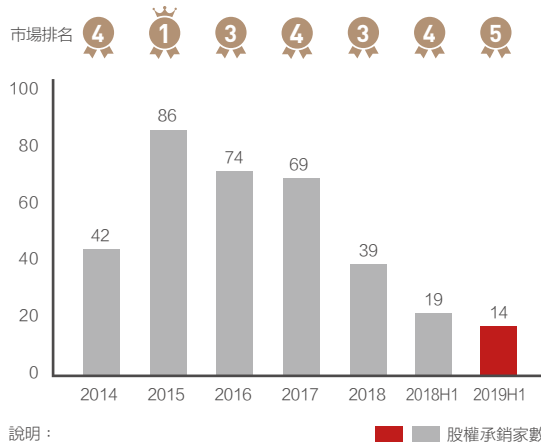
發行類別	主承銷次數（次）		主承銷金額（萬元）		主承銷收入（萬元）	
	本期	歷年累計	本期	歷年累計	本期	歷年累計
新股發行	1	169	44,662.82	11,881,525.00	3,853.08	500,029.48
增發新股	5	168	574,634.43	26,797,570.37	3,785.40	205,138.66
配股	-	30	-	1,002,136.78	-	19,236.96
債券發行	132	856	11,814,551.57	81,036,932.53	23,613.93	302,184.31
合計	138	1,223	12,433,848.82	120,718,164.68	31,252.41	1,026,589.41

註：上表數據來源於監管報表；增發新股內含優先股；債券發行為全口徑，含國債、企業債、公司債（含可交換債）、可轉債、短期融資券、中期票據等。

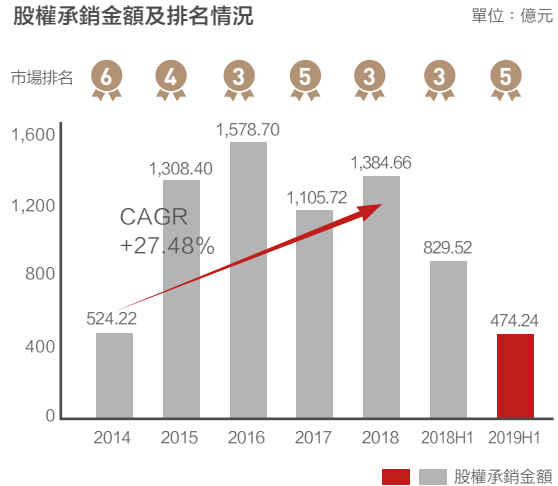
① 股權承銷業務

報告期內，股權承銷業務深度聚焦重點區域和行業，前瞻性把握市場機會，不斷挖掘符合國家戰略、掌握核心技術、市場認可度高且具有高成長性的企業，持續提升體系化營銷和專業化服務水平，為客戶提供創新性解決方案。根據 Wind 資訊統計數據，本集團股權承銷金額（含首次公開發行、增發、配股、優先股、可轉債、可交換債）人民幣 474.24 億元，行業排名第五。

股權承銷數量及排名情況



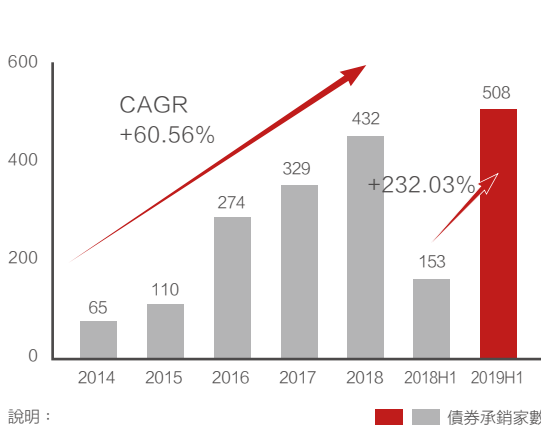
股權承銷金額及排名情況



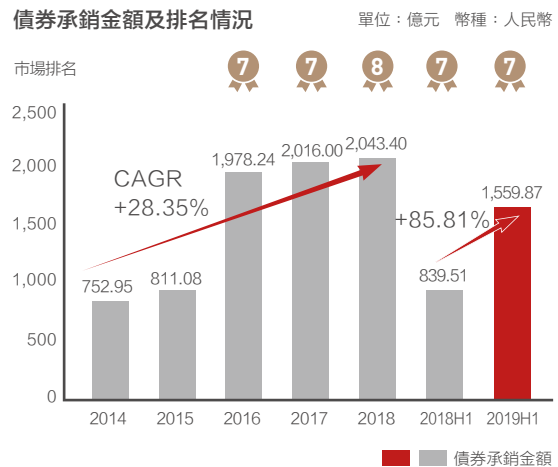
② 債券承銷業務

報告期內，債券承銷業務持續打造穩定的市場開發體系，不斷完善客戶分層管理，積極培養核心客戶群體，推進創新驅動策略，充分利用全牌照優勢，重點佈局優勢產品，行業地位穩中有進。根據 Wind 資訊統計數據，本集團全品種債券承銷金額人民幣 1,559.87 億元，行業排名第七。

債券承銷數量情況



債券承銷金額及排名情況



③ 財務顧問業務

報告期內，併購重組財務顧問業務持續以創新引領市場，重點把握境內外基於產業邏輯的併購機會，不斷提升行業研究能力、交易機會發現能力及交易撮合能力，積極打造精品項目，業務美譽度持續鞏固提升。報告期內，經中國證監會核准的併購重組交易家數 6 家，行業排名第一；交易金額人民幣 273.68 億元，行業排名第四。

併購重組金額數量及排名情況

幣種：人民幣

	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2018H1	2019H1
家數	29	21	11	15	8	6
家數排名						
交易金額(億元)	1,007.31	1,889.53	413.04	1,104.27	704.54	273.68
交易金額排名						

來源：根據公開資料整理，經中國證監會核准的併購重組交易數量規模及排名。

④ 場外業務

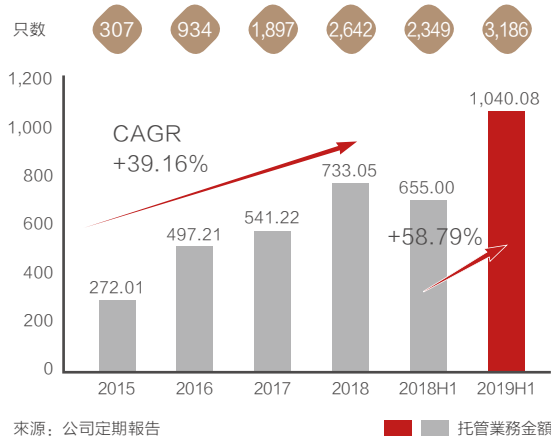
報告期內，新三板業務積極適應市場行情及整體戰略部署的調整，推進基於全產業鏈的投資銀行服務體系改革。截至報告期末，本集團為 40 家掛牌企業提供持續督導服務，完成 2 家掛牌企業 2 次定向增發合計募集資金人民幣 0.68 億元，並完成 1 單掛牌企業的財務顧問服務。控股子公司江蘇股權交易中心不斷完善基礎功能，積極開拓市場，穩步推進新型融資產品創新，持續推動特色板塊建設，加強股權託管業務拓展，為企業提供全方位綜合性金融服務。截至報告期末，掛牌和展示企業 4,694 家，託管企業 129 家，會員單位 245 家，各類投資者 92,606 戶；報告期內，為企業實現新增融資人民幣 10.92 億元。

(2) 主經紀商 (PB) 業務

報告期內，本集團持續推進 PB 業務體系建設與系統功能完善，重塑以客戶為導向的全業務鏈服務體系，構建圍繞客戶全生命周期的體系化服務，深化智能運營和管理，打造面向內外部客戶的服務平台，同時優化組織架構，構建多層次人才體系，深入挖掘客戶需求和合作潛力，不斷拓寬業務發展邊界，持續提升服務效率與客戶體驗。截至報告期末，基金託管業務累計上線產品 3,186 隻，託管業務規模人民幣 1,040.08 億元；基金服務業務累計上線產品 3,974 隻(含資管子公司產品 833 隻)，服務業務規模人民幣 10,341.10 億元(含資管子公司業務規模人民幣 9,188.79 億元)。

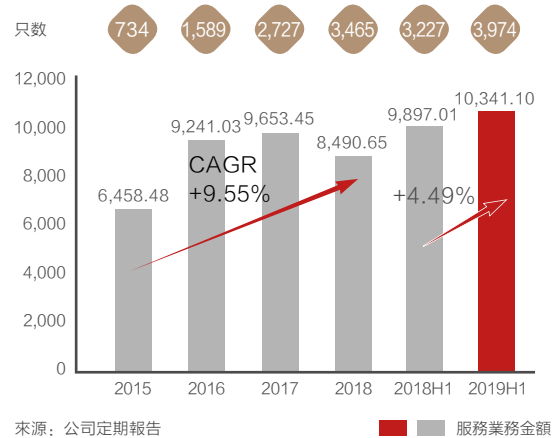
基金托管業務上線產品數量
及業務規模情況

單位：億元 幣種：人民幣



基金服務業務上線產品數量及業務規模情況

單位：億元 幣種：人民幣



(3) 研究與機構銷售業務

報告期內，研究業務積極推進組織架構調整，繼續引進業內優秀人才，加強與外部專家庫服務協作，健全以產業鏈研究為核心的價值挖掘體系，持續提升客戶服務質量，市場影響力進一步增強。深入推進 A 股市場和香港市場研究業務一體化戰略，打造統一的機構客戶平台，建立健全跨境研究服務體系，滿足海內外客戶雙向、多層次的專業化研究顧問服務需求。機構銷售業務依托全業務鏈優勢，充分發揮協同效應，積極整合業務資源，重塑客戶服務體系，深入挖掘各類業務需求，不斷拓展機構投資者對接的深度和廣度，打造一站式綜合金融服務模式，滿足機構投資者多樣化的金融服務需求。報告期內，積極開展多種形式的研究服務活動，發佈研究報告 2,456 篇，組織客戶路演服務 7,358 場、解讀市場熱點及行業動態的電話會議 147 場、專題投資策略會議 25 場、上市公司聯合調研 504 家。報告期內，公募基金分倉交易量約人民幣 3,207.35 億元。

(4) 投資交易業務

① 權益交易業務

報告期內，本集團繼續堅定推進業務模式向交易轉型，積極挖掘多樣化的策略手段，探索宏觀對沖交易業務等創新性盈利模式。依托大數據系統平台，健全全方位的市場監控體系，深化產業鏈研究與跟蹤，積極挖掘市場運行規律，捕捉市場波動機會，支持交易業務開展。同時，緊密跟蹤科创板創設進程，佈局相關投資交易業務。本集團高度重視大數據和人工智能等先進技術的研究應用，積極打造專業的大數據投研團隊，着力發展大數據交易業務，推動交易和盈利的規模化。

② FICC 交易業務

報告期內，本集團積極推進以客戶需求為導向、交易定價為核心能力的 FICC 服務體系升級，積極推動業務聯動與合作，充分發揮 FICC 產品及交易優勢以滿足客戶需求。固定收益自營投資業務綜合運用多種交易策略，在大類資產輪動和估值修復的精準研判下，自營投資業績實現穩健增長。大宗商品業務和外匯業務積極推進業務模式研究和交易系統建設，不斷提升產品創設和投資能力，交易品類不斷豐富，跨境交易業務取得實質性進展。

③ 場外衍生品交易業務

報告期內，本集團主動加強市場趨勢研究，以客戶風險管理需求為導向，持續提升業務創新能力，創設並推廣跨市場、多樣化、差異化的金融衍生產品，不斷拓展業務覆蓋的深度和廣度，積極打造以客戶為核心的場外衍生品業務體系，業務盈利水平進一步提升。截至報告期末，收益互換交易業務存量為 405 筆，存量名義本金為人民幣 102.55 億元。截至報告期末，場外期權交易業務存量為 192 筆，存量名義本金為人民幣 115.51 億元。報告期內，本集團通過中證機構間報價系統和櫃檯市場發行私募產品 2,398 隻，合計規模人民幣 316.69 億元。

3、機構服務業務 2019 年下半年展望

機構服務業務是打造差異化核心優勢和一流投資銀行的高階競爭領域，更是鞏固和提升本集團行業領先地位的關鍵。2019 年下半年，本集團將繼續重塑機構客戶服務體系，優化客戶分層分級，加快各類平台建設，積極構建以交易和產品為中心的機構服務生態圈，打造面向未來的機構服務業務核心競爭力。

投資銀行業務將積極把握市場和政策機遇，深入踐行「以客戶為中心」的宗旨，建立立體化的營銷開發體系，加大優質客戶和標的企業儲備，並以科創板為契機加大增量客戶的服務深度和廣度，為客戶提供高質量的全方位綜合金融服務。股權承銷業務將繼續踐行重點區域開發和行業深耕，同時積極把握科創板業務機會，加大優質客戶佈局；債券承銷業務將繼續加強不同類別客戶的全面覆蓋，強化專業佈局，提高重點區域、重點產品、重點發行人的營銷開發力度；財務顧問業務將繼續探索境內外基於產業邏輯的併購機會，加強行業研究、價值發現和交易撮合能力，提供覆蓋公開市場和私募市場的顧問服務，增強跨市場、一體化的客戶服務能力。

主經紀商業務將積極打造專業機構一體化服務平台，持續推進業務智能化運營體系建設，優化服務路徑和服務流程，不斷提升運營服務容量及效率，同時持續創新和豐富業務服務內涵，強化業務優勢及服務專業性，全力提升業務市場競爭力和影響力。

研究與機構銷售業務將不斷健全境內外一體化的業務體系，繼續推進智能數據平台項目建設，着力提高全流程的平台化管理和精細化管理水平，打造機構投資者服務的協同模式及對接機制，充分挖掘各類機構客戶需求，着力提升機構客群綜合金融服務能力。

投資交易業務堅定打造以交易為核心的業務模式，全面架構客戶導向的服務體系，推進投資交易平台建設與策略創新，全力構建差異化競爭力，進一步推動盈利模式多元化。權益交易業務將繼續推進大數據系統平台建設，不斷提升基於平台支撐和科技賦能的投資交易能力，逐步建立持續穩定的業務盈利模式；FICC 交易業務將持續完善產品交易策略庫，提升投資能力和產品創設能力，不斷優化產品結構，主動引導客戶需求，積極探索跨境內外、跨場內外交易盈利模式；場外衍生品交易業務將不斷增強產品設計及定價能力、交易與風險對沖能力，深度對接機構服務體系和客戶需求，不斷豐富產品結構，持續創新交易模式。

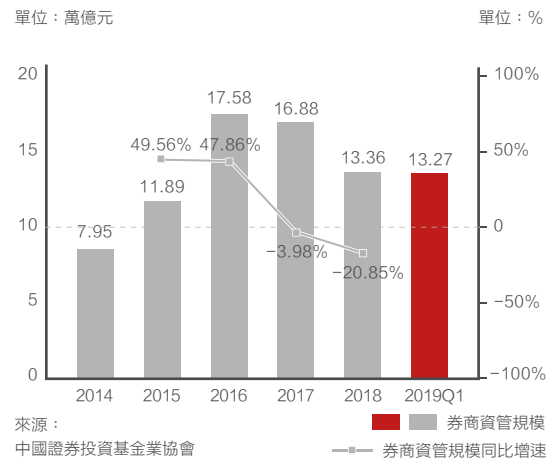
(三) 投資管理業務

1、投資管理業務市場環境與行業趨勢

(1) 資產管理業務進入回歸本源、規範發展的新時代

隨着資產管理新規及相應配套細則的落地實施，在強化統一協調監管的趨勢下，資產管理業務去通道化、產品淨值化和消除監管套利的進程持續推進，資產管理行業競爭格局的重塑呈現加速態勢，主動管理能力將成為資產管理機構未來的核心競爭力。根據中國證券投資基金業協會統計數據，截至2019年第一季度末，基金管理公司及其子公司、證券公司、期貨公司、私募基金管理機構資產管理業務總規模約人民幣51.40萬億元，其中，證券公司及其子公司私募資產管理業務規模人民幣13.27萬億元。大型綜合性證券公司的資產管理業務將在深度把握客戶需求和結構變化的基礎上，依托全業務鏈協作及一體化專業優勢，整合業務資源，加強業務創新，完善產品布局，持續提升主動管理能力，構建專業化資產管理平台，為客戶提供多層次多方位的投資理財解決方案。

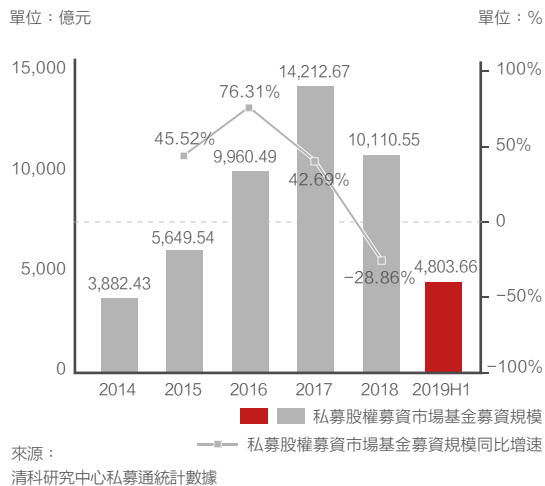
券商資管規模及同比增速情況



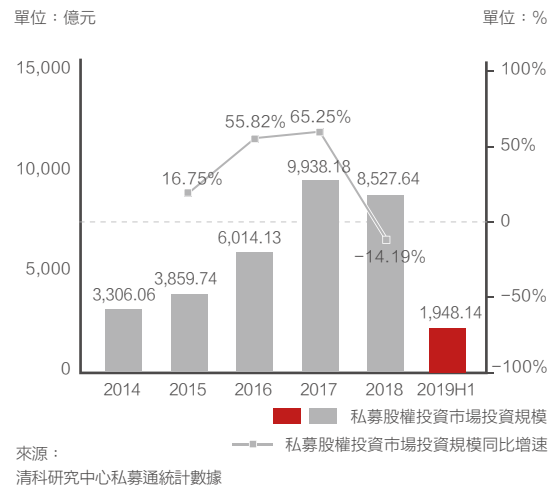
(2) 私募股權募資市場和投資市場保持低位，行業競爭加劇，頭部效應日益凸顯

隨着國內經濟結構調整的推進、資產管理新規的實施及私募監管的進一步加強，私募股權市場面臨嚴峻的考驗，市場新募資基金數量和投資案例數量明顯下滑，募資市場和投資市場保持低位，市場頭部聚集效應日益明顯。同時，受金融去槓桿和資本市場波動等因素影響，股權投資項目的退出難度加大。根據清科研究中心私募通統計數據，2019年上半年，私募股權募資市場新募資基金917隻，募資金額人民幣4,803.66億元；私募股權投資市場發生投資案例1,472起，投資金額人民幣1,948.14億元。長期來看，在國家大力發展新經濟、強調金融供給側改革等政策指引特別是科创板設立的市場背景下，私募股權投資業務面臨的發展機遇與挑戰並存，未來業務成長空間依然廣闊。證券公司系私募股權投資業務將憑借專業的投資管理能力，依托全業務鏈優勢，積極打造新業務特色和差異化競爭優勢，切實提升服務實體經濟的效率。

私募股權募資市場基金募資規模及同比增速情況



私募股權投資市場投資規模及同比增速情況



2、投資管理業務經營舉措及業績

(1) 證券公司資產管理業務

報告期內，本集團全資子公司華泰資管公司嚴格落實資管新規要求，依托全業務鏈資源優勢，以客戶需求為中心，積極發揮金融資產獲取者、金融資產定價者和金融產品創設者一體化優勢，不斷提升主動管理能力，為客戶提供全生命周期、全業務鏈條的綜合金融服務解決方案。根據中國證券投資基金業協會截至 2019 年第一季度的統計，華泰資管公司私募資產管理月均規模人民幣 8,491.06 億元，行業排名第二；私募主動管理資產月均規模人民幣 2,334.52 億元，行業排名第四。根據 Wind 資訊統計數據，報告期內，華泰資管公司企業 ABS（資產證券化）發行規模人民幣 447.84 億元，行業排名第二。

報告期內，證券公司資產管理業務積極優化存量，創新增量，持續提升主動投資管理能力和產品創設能力，不斷鍛造核心競爭力。集合資產管理業務實力穩中有升，產品線進一步豐富，綜合金融服務能力不斷加強，合計管理集合資管計劃 126 隻，合計管理規模人民幣 1,427.02 億元。單一資產管理業務積極推進業務轉型，主動控制通道業務規模，委外投資管理賬戶實現正收益，合計管理單一資管計劃 614 隻，合計管理規模人民幣 6,708.26 億元。專項資產管理業務繼續保持發展優勢，企業資產證券化項目發行數量及規模位居行業前列，合計管理專項資管計劃 93 隻，合計管理規模人民幣 1,053.52 億元。公募基金管理業務積極構建覆蓋不同風險等級的產品線，滿足客戶差異化資產配置需求，合計管理公募基金產品 8 隻，合計管理規模人民幣 78.55 億元。

證券公司資產管理業務規模和收入情況如下表所示：

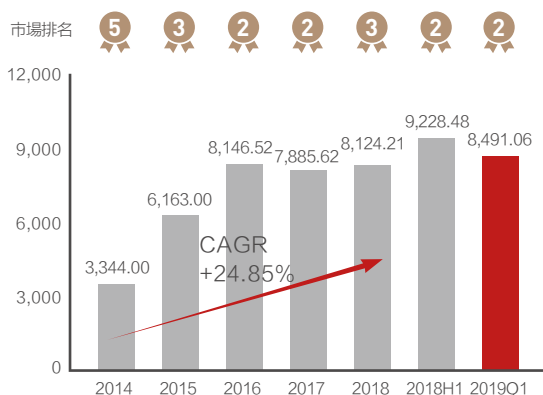
幣種：人民幣

項目	2019 年 1-6 月		2018 年 1-6 月	
	受託規模（億元）	淨收入（萬元）	受託規模（億元）	淨收入（萬元）
集合資產管理業務	1,427.02	63,520.85	1,105.30	66,842.83
單一資產管理業務	6,708.26	16,184.49	7,181.78	13,453.14
專項資產管理業務	1,053.52	5,899.02	803.19	3,529.81
公募基金管理業務	78.55	1,187.64	9.14	479.87

註：上表數據來源於監管報表。

資管規模及排名情況

單位：億元

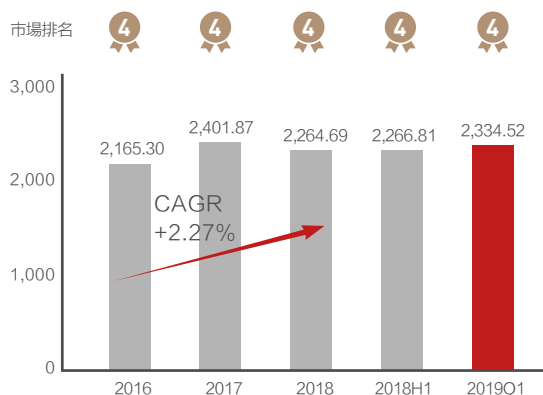


來源：中國證券投資基金業協會

■ 資管規模

主動管理資管規模及排名情況

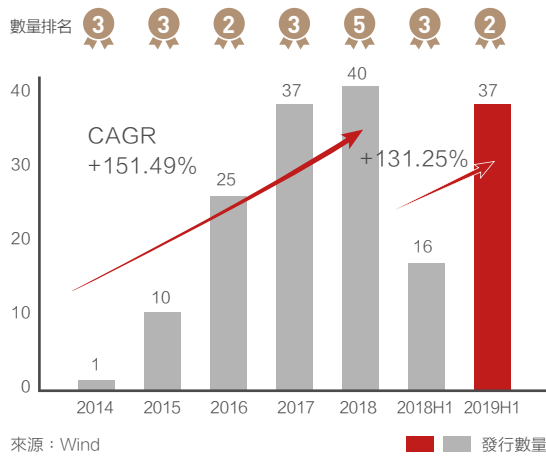
單位：億元



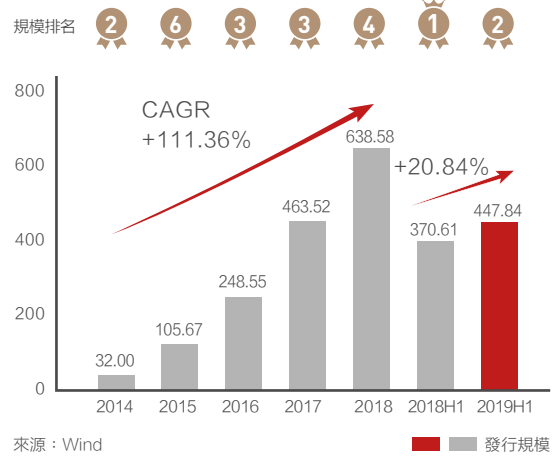
來源：中國證券投資基金業協會

■ 資管規模

企業 ABS（資產證券化）發行數量及排名情況



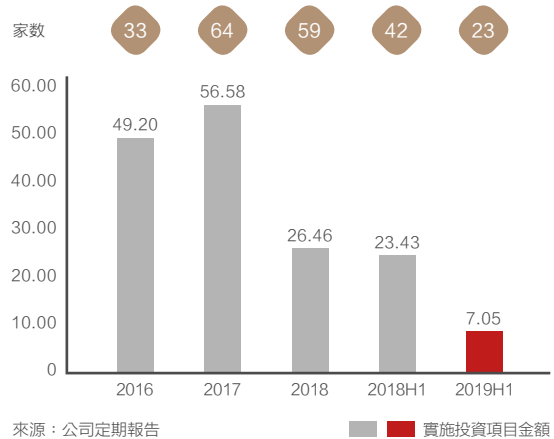
企業 ABS（資產證券化）發行規模及排名情況 單位：億元



(2) 私募股權基金管理業務

報告期內，私募股權基金管理業務積極適應監管變化，繼續圍繞系列監管政策法規進行規範整改，健全「募投管退」全方位投資服務體系，不斷增強業務專業化發展實力。截至報告期末，華泰紫金投資及其二級子公司作為管理人在中國證券投資基金業協會備案的私募股權投資基金合計 25 隻，合計認繳規模人民幣 473.35 億元，合計實繳規模人民幣 411.36 億元。報告期內，上述私募股權投資基金實施投資項目合計 23 個，其中股權投資類項目 22 個、債權投資類項目 1 個；投資金額合計人民幣 70,471.67 萬元，其中股權投資類項目金額人民幣 67,471.67 萬元、債權投資類項目金額人民幣 3,000.00 萬元。

私募股權投資基金實施投資項目家數及金額情況 單位：億元 幣種：人民幣



(3) 基金公司資產管理業務

報告期內，本集團旗下基金公司積極順應監管趨勢和市場變化，堅持合規管理與業務發展並重，堅持淨值化管理原則，深入推進智能化系統建設和優化，投資管理能力持續增強，管理資產質量不斷提升。南方基金資產管理業務方面，截至報告期末，南方基金管理資產規模合計人民幣 8,827.36 億元，其中，公募業務管理基金數量合計 192 個，管理資產規模合計人民幣 6,024.58 億元；非公募業務管理資產規模合計人民幣 2,802.78 億元。華泰柏瑞資產管理業務方面，截至報告期末，華泰柏瑞管理資產規模合計人民幣 1,177.11 億元，其中，公募業務管理基金數量合計 57 個，管理資產規模合計人民幣 1,030.82 億元；非公募業務管理資產規模合計人民幣 146.29 億元。（南方基金以及華泰柏瑞的股權投資損益計入在分部報告中的其他分部中）

(4) 期貨公司資產管理業務

報告期內，本集團控股子公司華泰期貨順應行業監管趨勢，不斷提升合規風控管理水平，積極打造客戶導向的組織架構和機制，加強系統構建和大數據運用，增強金融科技賦能，着力推動主動管理業務轉型，產品淨值創新高。截至報告期末，存續期內資產管理計劃合計 25 隻，資產管理總規模人民幣 91,270.51 萬元，期貨端權益規模人民幣 16,632.13 萬元。

(5) 另類投資業務

本集團通過全資子公司華泰創新投資開展另類投資業務。報告期內，華泰創新投資持續健全完善內部管理制度和機制，並根據監管要求及業務佈局，積極論證和準備科創板跟投業務，完成全市場首單科創板跟投項目。截至報告期末，存續投資項目 5 個，投資規模人民幣 22,350.00 萬元，投資性質包括合格境內有限合夥人投資、股權投資、科創板跟投等。

3、投資管理業務 2019 年下半年展望

投資管理業務是集團金融產品創新和客戶資產管理的專業平台，承載資產管理者和產品供應方雙重戰略角色，肩負着打造有競爭力的金融產品線、助力財富管理轉型的重任。2019 年下半年，本集團將繼續充分依托全業務鏈資源優勢，打造多元產品體系對接客戶差異化需求，做大有質量、有影響力的產品及業務規模，積極構建投資管理業務新優勢，不斷強化行業領先地位。

證券公司資產管理業務將全面加強風險控制能力，繼續紮根全業務鏈，立足客戶需求，積極打造「基礎配置 + 特色化」的多元產品體系，構建不同風險收益特徵的多元產品序列，不斷提升主動投資管理能力和投資業績，持續鞏固市場地位和品牌價值。嚴格落實資管新規要求，重點推進大集合產品改造，立足資產證券化業務先發優勢，持續加大 ABS 業務創新力度，積極打造公募業務創新型產品，不斷優化業務結構，持續增強差異化競爭能力。

私募股權基金管理業務將繼續把握產業和資本市場改革機遇，加強重點行業聚焦和深耕，前瞻性研究和佈局新興產業和高端產業，積極推進新基金項目落地，持續完善業務佈局，不斷強化核心優勢；加快建設統一的業務運作和後台支撐體系，通過體系化、平台化、數字化實現基金的統一運營管理。

基金公司資產管理業務將持續加強風險防控和人才隊伍建設，不斷優化投資體系，完善創新基金產品，積極把握科創板機遇，有效拓展市場和服務客戶範圍，推進金融科技與業務深度融合，着力增強投資管理能力，有效提升整體資產管理規模。

期貨公司資產管理業務將在強化內部管理和合規風控基礎上，貫徹全業務鏈發展戰略，持續推動全方位協同合作，強化金融科技研究與運用力度，積極探索多元化主動管理發展模式，着力提升投資管理能力。

另類投資業務將探索構建新的投資管理和業務發展模式，審慎推進科創板跟投等新業務，積極把握投資機會，穩步提高資金使用效率和資產回報率。

(四) 國際業務

1、國際業務市場環境與行業趨勢

(1) 資本市場雙向開放加速推進證券行業國際化進程，客戶跨境服務需求推動證券公司國際化服務能力提升

隨着證券行業外資持股比例限制的放寬，滬深港通投資額度的擴大，QFII、RQFII 制度規則的修訂完善，A 股納入 MSCI 與富時羅素等重要市場指數及權重的持續提高，滬倫通的正式啟動，中日 ETF 互通產品的落地，資本市場雙

向開放步伐不斷加快，境內外市場互聯互通程度不斷加深，證券公司國際化發展進程也深入推進。當前，客戶跨境綜合金融服務需求日益增加，資產全球配置趨勢持續增強，國際業務已成為大型證券公司拓展發展空間、增加新的利潤增長點、促進業務結構升級的前沿領域。全方位、多地區的國際業務平台有利於證券公司把握日益增長的跨境業務機會，不斷提升客戶跨境服務水平，滿足客戶跨境業務需求，持續增強國際服務影響力。

(2) 美國財富管理行業獨立渠道增長勢頭良好，利好 TAMP 市場長期發展

從整體行業發展來看，美國財富管理行業目前主要包括獨立渠道（註冊投資顧問、雙重註冊和獨立經紀交易商及保險經紀交易商等）和傳統渠道（全國和區域經紀交易商、銀行經紀交易商和商業銀行顧問等），獨立渠道的財富管理市場份額相比傳統渠道增長更加迅速，且該趨勢仍在持續。從業務盈利模式來看，市場共識及監管機構加強監管的因素推動獨立投資顧問的收費模式從佣金向管理費轉變，根據 PriceMetrix 統計數據，2018 年投資顧問收入中 67% 來自管理費，相對佣金收入而言達到歷史新高。從業務發展趨勢來看，投資者資金呈現向低成本、低費率的投資產品轉移的態勢，TAMP 行業通過領先的金融科技水平持續賦能財富管理業務，能夠為客戶帶來規模化的成本優勢，有利於把握當下的發展機遇。根據 Cerulli 統計數據，2012 年至 2017 年間，TAMP 市場年複合增長率為 13.4%，顯著高於同期整體投資顧問市場 8.7% 的增長率。

2、國際業務經營舉措及業績

報告期內，作為本集團國際業務的控股平台，華泰國際全方位對接集團全業務鏈體系，加強資源的跨境聯動，推進建設涵蓋一、二級市場的跨境金融產品平台，為境內外客戶提供全方位的跨境綜合金融服務。

(1) 香港業務

華泰金控（香港）投資銀行業務充分發揮境內外一體化和跨境聯動優勢，持續為客戶拓寬融資渠道，積極提供境外股權類和債券類服務；私人財富管理和零售經紀業務着力佈局金融科技，加大產品體系平台建設，充分利用集團客戶體系優勢，深化境內外聯動，積極開展產品銷售，實現客戶量和業務收入穩步增長；研究和股票銷售業務積極拓展研究覆蓋範圍，全面整合銷售資源，深化 A+H 研究一體化以及境內外銷售團隊合作，進一步提升市場影響力；FICC 業務注重風險對沖管理，不斷健全業務體系，加強產品創設、交易與銷售能力，持續提升投資管理水平，為境內外投資者提供海外金融產品；跨境和結構性融資業務嚴格控制信用風險，加強和投行業務的聯動，為客戶跨境投資提供資金支持；股權衍生品業務積極打造跨境衍生品業務平台，專注拓展跨境和衍生品資本中介業務，滿足客戶融資、風險管理等需求；資產管理業務大力拓展跨境業務，積極開發資產管理產品，為客戶提供投資組合及基金管理服務。

報告期內，華泰金控（香港）各項業務保持健康均衡發展，截至報告期末，實收資本為港幣 88 億元，資本規模位居香港行業前列。證券交易方面，華泰金控（香港）託管資產總量港幣 189.88 億元、股票交易總量港幣 292.34 億元；就證券提供意見方面，積極為客戶提供研究報告及諮詢服務；就機構融資提供意見方面，參與完成 IPO 項目 3 個、債券發行項目 23 個，總交易發行規模約港幣 168.06 億元；提供證券保證金融資方面，信用資金賬戶數量 1,516 個；提供資產管理方面，受託資金規模合計港幣 4,387.50 億元（含 AssetMark 受託資金規模）。同時，報告期內，華泰金控（香港）共完成財務顧問項目 3 個、結構性投融資項目 6 個。

(2) AssetMark

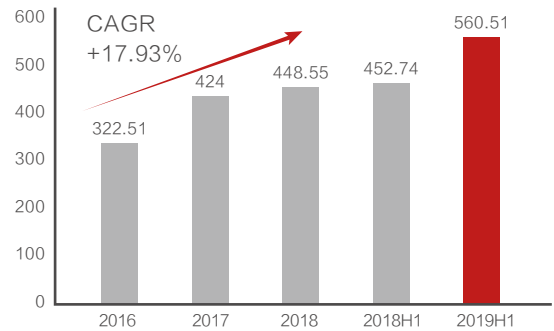
AssetMark 的願景是致力於為獨立投資顧問及其服務的投資者的生活帶來改變。AssetMark 的核心業務亮點包括：一體化的技術平台、可定制化和規模化的服務，以及先進的投資管理能力。清晰的戰略有助於 AssetMark 明確短期和長期工作目標，找準服務客戶的關鍵並促使 AssetMark 在 TAMP 行業中脫穎而出。截至 2019 年第一季度末，根據 Cerulli Associates 及其他公開信息顯示，AssetMark 在美國 TAMP 行業中的市場佔有率為 10.0%，排名第三。

報告期內，AssetMark 完成了對 Global Financial Private Capital 的收購，截至報告期末，AssetMark 平台資產總規模達到 560.51 億美元，較 2018 年年底增長約 24.96%；AssetMark 平台總計服務 7,899

名獨立投資顧問，較 2018 年年底增長約 4.30%；AssetMark 平台總計服務的終端賬戶覆蓋了逾 15 萬個家庭，較 2018 年年底增長約 16.00%。報告期內，新增 715 名獨立投資顧問與 AssetMark 簽訂合作協議。

AssetMark 平臺資產規模（AoP）情況

單位：億美元



來源：公司定期報告

資產規模



技術平臺

領先的集合式平臺為投資顧問和投資者提供全周期支持的同時降低成本、簡化流程

投資解決方案

通過領先的第三方資產管理機構和策略顧問，以及自有投資管理團隊提供全面可靠的解決方案，精簡投資顧問工作任務，使投資顧問服務客戶時間最大化

投顧服務

為投資顧問提供長期全方位的銷售、運營支持和專家諮詢服務

合規支持

AssetMark 通過提供投資組合監測和風險分析工具為投資顧問提供合規支持，有助於降低風險

托管

開放化的托管架構平臺提供靈活性



(3) 華泰證券（美國）

2019 年 6 月，華泰證券（美國）經美國金融業監管局核准，獲得美國經紀交易商牌照，可在美國開展經紀交易商業務，包括證券承銷、面向機構投資者的證券經紀、併購財務顧問等業務。報告期內，華泰證券（美國）作為聯席賬簿管理人參與了 AssetMark 的 IPO 項目。

3、國際業務 2019 年下半年展望

國際業務肩負着全業務鏈跨境化縱深拓展的戰略重任，也是拓展發展空間和創造新的利潤增長點的關鍵，本集團堅定不移推動國際化戰略佈局的深化。2019 年下半年，本集團將繼續充分發揮本土資源優勢，加強對境外機構先進經驗的吸收轉化，用跨境聯動有效積累客戶資源、客戶資產，在客戶全球資源佈局和資產配置中提供一體化、特色化的一攬子服務，打造業務聯通、資源共享、戰略協同的國際業務平台。

華泰國際將增強國際業務控股平台的資源整合功能，着力加強海外平台建設佈局，提升一體化的運營管理能力，緊密圍繞客戶金融服務需求，分類分層加強全業務鏈資源的跨境聯動，健全專業化的服務體系和服務能力，深度拓展國際業務發展新空間。

華泰金控（香港）投資銀行業務將強化境內外聯動，加強行業研究能力和交易機會發現能力，深入挖掘並積累項目資源，積極拓展業務種類及服務業態，不斷提升跨境投融資服務能力；研究和股票銷售業務繼續推進 A+H 研究一體化，積極拓展客戶覆蓋廣度和業務覆蓋範圍；積極拓展業務邊界，着力開展跨境衍生品資本中介業務，滿足客戶跨境金融服務需求；搭建 FICC 跨境產品創設、交易平台，為境內外客戶提供跨境投融資、交易及風險管理綜合解決方案；充分發揮跨境業務牌照優勢，積極把握業務機會，加大資本驅動，提升盈利能力；私人銀行和零售業務將深化境內外協同，持續提升產品和服務能力，以特色產品和服務吸引客戶，繼續推進境外財富管理移動終端「漲樂全球通」開發及上線工作，積極擴大客戶基礎。

AssetMark 將堅持其核心戰略並將其企業價值觀貫徹於業務發展的方方面面，持續加強在技術平台、投資產品和策略、客戶服務體系等方面的投入。AssetMark 將繼續深化與現有投資顧問客戶的合作關係，提升其平台資產規模，並通過積極的銷售手段進一步擴大投資顧問客戶基數。AssetMark 將探索步入新的業務細分領域，例如現金管理、商業諮詢和投資交易等，以進一步拓展在註冊投資顧問市場、養老金管理和高淨值人群理財等市場的業務機會。此外，AssetMark 持續關注優質的戰略併購契機，推動外延式增長。

（五）業務創新情況與對公司經營業績和未來發展的影響，以及風險控制情況

報告期內，公司持續促進業務創新活動，推動新業務、新產品、服務及管理模式創新，不斷提高創新能力。創新業務的開展是對現有產品線和業務範圍的補充，能夠有效釋放業務空間，擴大客戶資源和收入來源，增強盈利能力，也有利於改善客戶結構和業務經營模式，滿足客戶全方位、多元化的業務需求，進一步提升品牌影響力。

在經營創新業務中，公司堅持「市場有需求，法律無障礙，風險可控制，效率有保障」的基本原則，針對創新業務風險特徵，進一步完善創新業務的風險控制措施，防範創新業務風險認識不全面、業務設計不合理以及控制機制不完善的風險，保障各項創新業務在風險可測、可控、可承受的前提下持續穩健開展。

公司積極籌備科创板業務，針對科创板業務的特徵，全面分析並識別業務的風險點。在另類投資子公司跟投業務的管理方面，公司對跟投項目進行詳細的風險評估，確定了整體業務計劃及規模上限，並完善了事前項目審核、定期跟踪估值、解禁後退出等方面的風險管控措施。在科创板融資融券業務方面，研究完善業務配套的投資者適當性管理、擔保物和標的證券管理、業務規模管理、信用賬戶管理和盯市平倉管理等覆蓋前中後的全流程風險管控措施，推進相關系統的技術改造，保障科创板相關業務風險可控。

報告期內，公司獲批國債期貨做市等新業務資格。公司開展新業務將遵循國家法律法規、行政規章及相關監管制度的規定；同時公司將新業務納入全面風險管理體系中，有針對性地制定了相應業務風控制度和風險限額，並在系統中予以落實。

二、報告期內主要經營情況

(一) 主營業務分析

1、利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
收入及其他收益總計	14,727,802	11,979,979	22.94
支出合計	(10,589,904)	(8,926,853)	18.63
所得稅前利潤	5,418,042	4,020,480	34.76
歸屬於本公司股東的本年利潤	4,056,932	3,158,898	28.43
經營活動所得現金淨額	2,157,770	16,064,051	(86.57)
投資活動所用現金淨額	(2,291,118)	(7,534,163)	(69.59)
融資活動所得／（所用）現金淨額	16,886,224	(9,040,936)	不適用
現金及現金等價物增加／（減少）淨額	16,752,876	(511,048)	不適用

2、收入及其他收益

截至 2019 年 6 月 30 日，本集團實現收入及其他收益人民幣 147.28 億元，同比增長 22.94%。主要是由於佣金及手續費收入及投資收益淨額的增長。其中：

- (1) 佣金及手續費收入人民幣 64.03 億元，佔 43.47%，同比增長 25.73%，主要是經紀業務及資管手續費收入的增長。
- (2) 利息收入人民幣 42.17 億元，佔 28.63%，同比下降 12.87%，主要是資本中介業務收入的下降。
- (3) 投資收益淨額人民幣 34.31 億元，佔 23.30%，同比增長 119.70%，主要是本集團自營投資收益增長。
- (4) 其他收入及收益人民幣 6.77 億元，佔 4.60%，同比增長 39.28%，主要是實物銷售收入的增長。

本集團於報告期內的收入及其他收益結構如下：

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日		2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
佣金及手續費收入	6,402,718	43.47%	5,092,311	42.50%	1,310,407	25.73%
利息收入	4,216,609	28.63%	4,839,701	40.40%	(623,092)	(12.87)%
投資收益淨額	3,431,400	23.30%	1,561,825	13.04%	1,869,575	119.70%
其他收入及收益	677,075	4.60%	486,142	4.06%	190,933	39.28%
收入及其他收益總計	14,727,802	100.00%	11,979,979	100.00%	2,747,823	22.94%

3、支出合計

截至 2019 年 6 月 30 日，本集團支出總額人民幣 105.90 億元，同比增長 18.63%，主要原因是僱員成本及手續費支出的增長。其中：

- (1) 佣金及手續費支出人民幣 19.40 億元，同比增長 62.25%，主要是佣金及手續費收入增長帶來的支出增長；
- (2) 利息支出人民幣 29.49 億元，同比下降 16.47%，主要由於融資規模及融資成本的下降；
- (3) 僱員成本人民幣 33.29 億元，同比增長 25.32%，主要由於本集團相應的員工績效獎金有所增長；
- (4) 除此之外的支出主要包括折舊和攤銷費用、稅金及附加以及資產減值損失（撥回）／撥備及其他營業支出等。其中，報告期內其他營業支出人民幣 16.05 億元，同比增長 44.16%，主要原因是期貨實物交易業務成本增長。

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日		2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
佣金及手續費支出	(1,939,967)	18.32%	(1,195,669)	13.40%	(744,298)	62.25%
利息支出	(2,948,673)	27.84%	(3,530,126)	39.55%	581,453	(16.47)%
僱員成本	(3,328,518)	31.43%	(2,655,916)	29.75%	(672,602)	25.32%
折舊和攤銷費用	(546,224)	5.16%	(296,752)	3.32%	(249,472)	84.07%
稅金及附加	(77,051)	0.73%	(72,611)	0.81%	(4,440)	6.11%
其他營業支出	(1,604,817)	15.15%	(1,113,237)	12.47%	(491,580)	44.16%
金融資產減值損失	(146,721)	1.39%	(60,509)	0.68%	(86,212)	142.48%
其他資產減值轉回／（損失）	2,067	(0.02)%	(2,033)	0.02%	4,100	(201.67)%
支出合計	(10,589,904)	100.00%	(8,926,853)	100.00%	(1,663,051)	18.63%

4、收入及其他收益和支出分析

(1) 分部收入及其他收益分析

單位：千元 幣種：人民幣

業務分部	分部收入及其他收益本期數	佔分部收入及其他收益本期數總計比例 (%)	分部收入及其他收益上年同期數	佔分部收入及其他收益上年同期數總計比例 (%)	佔分部收入及其他收益總計的比例較上年同期增減
財富管理業務	7,315,468	49.67	6,902,869	57.62	下降 7.95 個百分點
機構服務業務	3,112,740	21.14	1,154,083	9.63	增長 11.51 個百分點
投資管理業務	1,925,537	13.07	1,501,065	12.53	增長 0.54 個百分點
國際業務	1,834,684	12.46	1,501,002	12.53	下降 0.07 個百分點
其他（含抵消）	539,373	3.66	920,960	7.69	下降 4.03 個百分點

報告期內，按合併口徑，本集團實現收入及其他收益人民幣 147.28 億元，同比增長 22.94%，主要業務分部中，財富管理業務、機構服務業務、投資管理業務、國際業務同比增加的金額依次為人民幣 4.13 億元、人民幣 19.59 億元、人民幣 4.24 億元、人民幣 3.34 億元。

從收入結構看，因市場回暖，本集團自營投資業務提振明顯，使得機構服務業務收入和佔比均有大幅上升；本集團積極踐行雙輪驅動戰略，持續推動財富管理轉型，財富管理業務、機構服務業務、投資管理業務、國際業務均取得增長。

(2) 分部支出分析

單位：千元 幣種：人民幣

業務分部	分部支出本期數	佔分部支出本期數總計比例 (%)	分部支出上年同期數	佔分部支出上年同期數總計比例 (%)	分部支出佔本期比例較上年同期增減
財富管理業務	(4,690,436)	44.29	(4,121,185)	46.17	下降 1.88 個百分點
機構服務業務	(1,474,759)	13.93	(1,789,183)	20.04	下降 6.11 個百分點
投資管理業務	(634,347)	5.99	(503,154)	5.64	增加 0.35 個百分點
國際業務	(1,789,936)	16.90	(1,301,869)	14.58	增加 2.32 個百分點
其他（含抵消）	(2,000,426)	18.89	(1,211,462)	13.57	增加 5.32 個百分點

報告期內，按合併口徑，本集團支出為人民幣 105.90 億元，同比增長 18.63%，主要業務分部中，財富管理業務、機構服務業務、投資管理業務、國際業務同比增加的金額分別為人民幣 5.69 億元、人民幣 (3.14) 億元、人民幣 1.31 億元、人民幣 4.88 億元。

5、現金流分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期數	上年同期數	增減金額	增減比例 (%)
經營活動所得現金淨額	2,157,770	16,064,051	(13,906,281)	(86.57)
投資活動所用現金淨額	(2,291,118)	(7,534,163)	5,243,045	(69.59)
融資活動所得／（所用）現金淨額	16,886,224	(9,040,936)	25,927,160	不適用
現金及現金等價物增加／（減少）淨額	16,752,876	(511,048)	17,263,924	不適用

報告期內，本集團現金及現金等價物增加淨額為人民幣 16,752,876 千元。其中：

- (1) 經營活動所得現金淨額為人民幣 2,157,770 千元，主要是以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及賣出回購金額的增加所致。
- (2) 投資活動所用現金淨額為人民幣 2,291,118 千元，主要是購買以攤餘成本計量的債權投資所致。
- (3) 融資活動所得現金淨額為人民幣 16,886,224 千元，主要是因為本集團發行債務工具所致。

6、公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期數	上年同期數	同比變動 (%)	主要影響因素
收入及其他收益總計	14,727,802	11,979,979	22.94	佣金及手續費收入、投資收益增長
支出合計	(10,589,904)	(8,926,853)	18.63	僱員成本增長
經營利潤	4,137,898	3,053,126	35.53	收入及其他收益總計增長
所得稅前利潤	5,418,042	4,020,480	34.76	收入及其他收益總計增長
本年利潤	4,100,101	3,206,485	27.87	所得稅前利潤增長
其中：歸屬於本公司股東的本年利潤	4,056,932	3,158,898	28.43	所得稅前利潤增長
資產總額	493,013,037	368,665,874	33.73	客戶資金餘額及金融投資金額增長
負債總額	374,810,235	263,916,270	42.02	客戶資金餘額及主動負債增長
股東權益合計	118,202,802	104,749,604	12.84	GDR 發行以及本集團實現利潤

(二) 綜合財務狀況表主要項目分析

1、綜合財務狀況總體情況表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
非流動資產						
物業及設備	4,433,290	0.90%	3,548,153	0.96%	885,137	24.95%
投資物業	570,394	0.11%	586,334	0.16%	(15,940)	(2.72)%
商譽	2,284,201	0.46%	2,099,412	0.57%	184,789	8.80%
其他無形資產	5,521,415	1.12%	5,462,012	1.48%	59,403	1.09%
聯營企業權益	13,507,879	2.74%	12,527,828	3.40%	980,051	7.82%
合營企業權益	630,276	0.13%	649,833	0.18%	(19,557)	(3.01)%
以攤餘成本計量的 債權投資	14,701,476	2.98%	13,854,878	3.76%	846,598	6.11%
以公允價值計量且 其變動計入其他綜 合收益的金融資產	11,326,938	2.30%	10,098,382	2.74%	1,228,556	12.17%
買入返售金融資產	551,940	0.11%	2,812,194	0.76%	(2,260,254)	(80.37)%
以公允價值計量且 其變動計入當期損 益的金融資產	5,695,740	1.16%	5,155,176	1.40%	540,564	10.49%
存出保證金	9,068,223	1.84%	7,836,506	2.12%	1,231,717	15.72%
遞延所得稅資產	188,524	0.04%	225,135	0.06%	(36,611)	(16.26)%
其他非流動資產	242,173	0.05%	259,751	0.07%	(17,578)	(6.77)%
非流動資產總額	68,722,469	13.94%	65,115,594	17.66%	3,606,875	5.54%
流動資產						
應收賬款	6,331,069	1.28%	3,090,165	0.84%	3,240,904	104.88%
其他應收款項及預 付款項	1,455,772	0.30%	1,555,090	0.42%	(99,318)	(6.39)%
應收融出資金	56,931,236	11.55%	46,188,885	12.53%	10,742,351	23.26%
以攤餘成本計量的 債權投資	3,295,936	0.67%	2,419,286	0.66%	876,650	36.24%
買入返售金融資產	26,160,265	5.30%	40,744,371	11.05%	(14,584,106)	(35.79)%
以公允價值計量且 其變動計入當期損 益的金融資產	198,083,467	40.18%	117,089,156	31.76%	80,994,311	69.17%

項目	2019年6月30日		2018年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	191,366	0.04%	358,361	0.10%	(166,995)	(46.60)%
衍生金融資產	1,179,958	0.24%	1,933,958	0.52%	(754,000)	(38.99)%
結算備付金	3,801,600	0.77%	3,023,370	0.82%	778,230	25.74%
代經紀客戶持有的現金	77,602,011	15.74%	58,947,013	15.99%	18,654,998	31.65%
現金及銀行結餘	49,257,888	9.99%	28,200,625	7.65%	21,057,263	74.67%
流動資產總額	424,290,568	86.06%	303,550,280	82.34%	120,740,288	39.78%
資產總額	493,013,037	100.00%	368,665,874	100.00%	124,347,163	33.73%
流動負債						
短期銀行借款	429,366	0.11%	3,015,791	1.14%	(2,586,425)	(85.76)%
已發行的短期債務工具	22,592,154	6.03%	21,124,000	8.00%	1,468,154	6.95%
拆入資金	7,437,326	1.98%	5,813,487	2.20%	1,623,839	27.93%
應付經紀客戶賬款	83,209,102	22.20%	59,492,176	22.54%	23,716,926	39.87%
應付職工薪酬	1,886,889	0.50%	2,869,042	1.09%	(982,153)	(34.23)%
其他應付款項及應計費用	72,486,204	19.34%	53,793,086	20.38%	18,693,118	34.75%
合同負債	57,914	0.02%	7,442	-	50,472	678.20%
即期稅項負債	544,510	0.15%	284,436	0.11%	260,074	91.43%
賣出回購金融資產款	97,060,852	25.90%	40,095,054	15.19%	56,965,798	142.08%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	3,181,680	0.85%	2,874,584	1.09%	307,096	10.68%
衍生金融負債	2,397,186	0.64%	776,102	0.29%	1,621,084	208.88%
一年內到期的長期債券	26,893,733	7.18%	24,844,616	9.41%	2,049,117	8.25%
一年內到期的長期銀行借款	12,281	-	15,820	0.01%	(3,539)	(22.37)%
流動負債總額	318,189,197	84.89%	215,005,636	81.47%	103,183,561	47.99%
流動資產淨值	106,101,371	-	88,544,644	-	17,556,727	19.83%
總資產減流動負債	174,823,840	-	153,660,238	-	21,163,602	13.77%

項目	2019年6月30日		2018年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
非流動負債						
長期債券	44,419,848	11.85%	38,046,114	14.42%	6,373,734	16.75%
長期銀行借款	1,678,983	0.45%	1,682,949	0.64%	(3,966)	(0.24)%
長期應付職工薪酬	5,749,376	1.53%	5,045,990	1.91%	703,386	13.94%
遞延所得稅負債	1,814,777	0.48%	1,810,176	0.69%	4,601	0.25%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	2,405,695	0.64%	2,325,405	0.88%	80,290	3.45%
其他應付款項及應計費用	552,359	0.15%	-	-	552,359	-
非流動負債總額	56,621,038	15.11%	48,910,634	18.53%	7,710,404	15.76%
淨資產	118,202,802	100.00%	104,749,604	100.00%	13,453,198	12.84%
股東權益						
股本	9,076,650	7.68%	8,251,500	7.88%	825,150	10.00%
儲備	87,221,742	73.79%	75,725,973	72.29%	11,495,769	15.18%
未分配利潤	20,525,496	17.36%	19,416,104	18.54%	1,109,392	5.71%
本公司股東應佔總權益	116,823,888	98.83%	103,393,577	98.71%	13,430,311	12.99%
非控制權益	1,378,914	1.17%	1,356,027	1.29%	22,887	1.69%
股東權益合計	118,202,802	100.00%	104,749,604	100.00%	13,453,198	12.84%

截至 2019 年 6 月 30 日，本集團非流動資產總額為人民幣 687.22 億元，較年初增加人民幣 36.07 億元，主要由於以攤餘成本計量的債權投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加人民幣 26.16 億元。

截至 2019 年 6 月 30 日，本集團非流動負債總額為人民幣 566.21 億元，較年初增加人民幣 77.10 億元，主要是由於長期債券增加人民幣 63.74 億元。

截至 2019 年 6 月 30 日，本集團流動資產總額為人民幣 4,242.91 億元，較年初增加人民幣 1,207.40 億元，主要由於以攤餘成本計量的債權投資、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加人民幣 818.71 億元，應收融出資金增加人民幣 107.42 億元，代經紀客戶持有的現金增加人民幣 186.55 億元。

截至 2019 年 6 月 30 日，本集團流動負債總額為人民幣 3,181.89 億元，較年初增加人民幣 1,031.84 億元。主要是由於賣出回購金融資產增加人民幣 569.66 億元，應付經紀客戶賬款增加人民幣 237.17 億元，其他應付款項及應計費用增加人民幣 186.93 億元。

2、截至報告期末主要資產受限情況

截至報告期末，本集團主要受限資產包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以攤餘成本計量的債權投資、現金及銀行結餘，合計人民幣 117,433,946 千元。除上述資產外，本集團不存在主要資產被查封、扣押、凍結或被抵押、質押，必須具備一定條件才能變現、無法變現、無法用於抵償債務的情況、不存在主要資產佔用、使用、受益和處分權益受到限制的情況和安排。

3、資產結構和資產質量

截至 2019 年 6 月 30 日，本集團的股東權益合計人民幣 1,182.03 億元，較年初增長人民幣 134.53 億元，主要是由於本集團 GDR 資金及利潤增加。

本集團資產結構持續優化，資產質量和流動性保持良好。截至 2019 年 6 月 30 日，本集團資產總額為人民幣 4,930.13 億元，較年初增加人民幣 1,243.47 億元，增長 33.73%。其中：本集團資產中現金及銀行結餘、結算備付金佔總資產的比率為 10.76%，應收融出資金佔總資產的比率為 11.55%，代經紀客戶持有的現金佔總資產的比率為 15.74%，買入返售金融資產佔總資產的比率為 5.42%，物業及設備佔總資產的比率為 0.90%，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以攤餘成本計量的債權投資、應收賬款、其他應收款項及預付款項佔總資產的比率為 48.90%。大部分資產的變現能力較強，本集團資產流動性強，資產結構合理。截至 2019 年 6 月 30 日，流動資產與流動負債的比例為 1.48（剔除客戶資金影響）。

截至 2019 年 6 月 30 日，本集團通過借款及債務融資工具等融資手段融入資金。報告期末，本集團融入資金本金總額為人民幣 931.55 億元，具體明細表列示如下：

單位：千元 幣種：人民幣

借款及債務融資方案	截至 2019 年 6 月 30 日
向中國證券金融股份有限公司的融入資金	-
短期借款	429,197
應付短期融資款	22,518,627
應付債券	70,207,142
合計	93,154,966

融資期限在一年以上的為人民幣 437.85 億元，佔比 47.00%，其中一至兩年為人民幣 78.68 億元，兩至五年為人民幣 359.18 億元，融資期限在一年以下的為人民幣 493.70 億元，佔比 53.00%。

截至 2019 年 6 月 30 日，本集團按固定息率所作的借款及債務融資為人民幣 895.99 億元，其中短期借款餘額為人民幣 4.29 億元，固定息率收益憑證餘額為人民幣 167.80 億元，公司債餘額為人民幣 519.72 億元，次級債餘額為人民幣 137.96 億元，境外債餘額為人民幣 66.21 億元。

截至 2019 年 6 月 30 日，本集團現金及現金等價物為人民幣 575.72 億元，其中人民幣現金及現金等價物佔 69.41%。

截至 2019 年 6 月 30 日，本集團短期銀行借款中人民幣 1.32 億元為質押借款，人民幣 2.97 億元為信用借款。

4、盈利能力情況分析

報告期內，本集團實現收入及其他收益總計人民幣 147.28 億元，實現本年利潤－歸屬於本公司股東人民幣 40.57 億元。在波動的市場環境下，本集團持續推進戰略轉型，各項業務穩步發展，不斷開拓新的業務增長點，保持營業收入和淨利潤的穩健增長。

5、報表合併範圍變更的說明

(1) 非同一控制下的企業合併導致的合併範圍變化

2019 年 4 月 17 日，本集團完成了對 Global Financial Private Capital, LLC 的收購事項，Global Financial Private Capital, LLC 成為本集團間接控股的下屬公司，並將其納入合併財務報表範圍。本集團本期新增 3 個子公司納入合併報表範圍。

(2) 納入合併範圍結構化主體的減少而導致的合併範圍的變更

本集團對同時作為結構化主體的管理人或投資顧問和投資人，且綜合評估本集團因持有投資份額而享有的回報以及作為結構化主體管理人的管理人報酬將使本集團面臨可變回報的影響重大的結構化主體進行了合併（主要是資產管理計劃）。本集團本年結構化主體納入合併報表範圍較上年減少 2 個。

(3) 註銷子公司導致合併範圍的變化

本期內，本集團子公司 AlphaPeak Services, LLC（本期收購）和華泰瑞新（上海）投資有限公司依法註銷。

6、所得稅政策情況分析

報告期內，公司所得稅執行《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》。所得稅的計算繳納按照國家稅務總局公告[2012]57 號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。本公司及本公司的境內子公司適用的所得稅率為 25%，本公司享受研究開發費用加計扣除優惠政策，本公司的香港子公司適用的利得稅率為 16.5%，本公司的其他境外子公司適用於其所在地當地所規定的所得稅稅率。

7、融資渠道和融資能力等情況分析

融資渠道	從融資方式來看，公司的融資渠道有股權融資和債權融資兩種方式。從融資期限來看，公司的短期融資渠道主要包括通過銀行間市場進行信用拆借，通過銀行間市場和交易所市場進行債券回購，發行短期融資券、短期公司債、短期次級債和收益憑證，向銀行等金融機構進行兩融收益權融資以及資產證券化等；中長期融資渠道主要包括發行公司債、發行長期次級債、非公開公司債以及股權再融資等融資方式。通過多年來卓有成效的努力，探索並建立了包含新型融資工具在內的多融資渠道於一體的，短、中、長相結合的融資平台，在公司業務的快速發展過程中發揮關鍵作用。
流動性管理政策和措施	公司一貫重視流動性管理，資金管理堅持以「全額集中、統一調配、分類計價、及時監控」的原則，在經營發展戰略上注重業務規模與負債相匹配，通過合理的資產配置和多元化的負債融資，確保資產負債的期限、規模的合理配比，確保公司保持適度流動性。公司按照集中管理、分層防控的管理模式，遵循全面性、審慎性、預見性的總體原則進行流動性風險管理，依託全面風險管理架構建立流動性風險管理組織體系，建立健全與公司戰略相適應的流動性風險管理體系，貫徹實施偏好為「穩健安全」的流動性風險管理政策，即公司確保不發生對持續經營造成重大影響的流動性風險，全力保障公司各項業務穩健、安全發展。 為確保流動性安全，公司採取的主要措施包括：一是不斷完善資金計劃體系，強化資金頭寸管理和現金流量監控，確保日間流動性安全；二是加強資產負債期限匹配管理，建立優質流動資產儲備，提高融資的多元化和穩定程度；三是不斷完善流動性管理平台，實現通過信息系統對流動性風險實施有效的識別、計量、監測和控制，確保流動性風險可測、可控和可承受；四是分析壓力情景下公司的現金流量和流動性風險監管指標，評估公司的流動性風險承受能力，並對壓力測試結果進行分析，不斷提升公司流動性風險應對能力；五是組織流動性風險應急計劃的制定、演練和評估，提升公司的流動性風險應急能力；六是完善流動性風險報告體系，確保管理層及時了解集團流動性風險水平及其管理狀況。
融資能力及融資策略分析	公司經營規範，信譽良好，資本實力、盈利能力和償債能力較強，與商業銀行保持良好的合作關係，有充足的銀行授信額度，授信額度穩步增長，具備較強的短期和中長期融資能力。作為上市券商，公司也可以通過股權再融資等方式，解決長期發展的資金需求。 就公司而言，為兼顧流動性和收益性，持有一定金額的固定收益產品，利率變動將對公司持有現金所獲利息收入、所持有債券投資的市場價格及投資收益等帶來直接影響；融資融券等資本中介業務、公司債務融資等與利率直接相關，給相應的利息收入和融資利息支出等帶來直接影響；同時，公司的股票投資也受到利率變動的間接影響。此外，因公司有境外註冊的子公司，以外幣投入資本金，公司持有外幣資金和資產，匯率的變動將對公司財務狀況產生一定影響。 為保持公司資產的流動性並兼顧收益率，公司自有資金由資金運營部統一管理，並配以健全的管理制度和相應的業務流程。公司通過及時調整各類資產結構，優化資產負債配置結構，加強對利率和匯率市場的研究，運用相應的利率、匯率等衍生金融工具來規避風險和減輕上述因素的影響。
或有事項及其對公司財務狀況的影響	報告期末，公司或有事項主要包括公司為香港子公司發行的 4 億美元境外債向中國銀行股份有限公司提供反擔保、未決訴訟仲裁形成的或有負債，上述事項對公司財務狀況的影響較小。

（三）投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

截至報告期末，本集團長期股權投資人民幣 141.38 億元，較期初人民幣 131.78 億元增加人民幣 9.60 億元，增幅為 7.28%。本集團對外股權投資總體情況請參閱本報告財務報表附註 20「聯營企業權益」及附註 21「合營企業權益」。

(1) 本公司無重大的股權投資

(2) 本公司無重大的非股權投資

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	上期末餘額	本期末餘額	報告期投資收益	報告期公允價值變動金額
以公允價值計量且其變動計入其它綜合收益的金融資產	10,456,743	11,518,304	1,320	705,570
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	122,244,332	203,779,207	2,349,296	2,730,718
衍生金融工具	1,157,856	(1,217,228)	(221,000)	(1,098,841)

2、募集資金使用情況

(1) 募集資金總體使用情況

① A 股募集資金總體使用情況

(a) A 股首次公開發行股票募集資金使用情況

經中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司首次公開發行股票的批覆》（證監許可[2010]138 號）核准，本公司於 2010 年 2 月 9 日向社會公眾公開發行人民幣普通股股票 784,561,275 股，每股面值人民幣 1.00 元，每股發行價格人民幣 20.00 元，共募集資金人民幣 15,691,225,500.00 元。扣除承銷費和保薦費人民幣 130,000,000.00 元後的募集資金為人民幣 15,561,225,500.00 元，上述募集資金於 2010 年 2 月 12 日全部到位，並經江蘇天衡會計師事務所有限公司以「天衡驗字(2010)009 號」驗資報告驗證。截至 2012 年 12 月 31 日，公司首發募集資金本金已全部使用完畢，累計使用募集資金人民幣 156.810 億元（含募集資金利息人民幣 11,980.82 萬元），公司募集資金專用賬戶已全部辦理銷戶結息手續。

(b) A 股非公開發行股票募集資金使用情況

經中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2018]315 號）核准，本公司於 2018 年 7 月完成非公開發行人民幣普通股（A 股）股票發行，共計發行普通股（A 股）股票 1,088,731,200 股，每股面值人民幣 1.00 元，每股發行價格人民幣 13.05 元，共募集資金人民幣 14,207,942,160.00 元。扣除與本次非公開發行相關的發行費用（包括承銷保薦費、律師費、會計師費、信息披露費、發行登記費、印花稅等費用）人民幣 74,736,488.79 元後募集資金淨額為人民幣 14,133,205,671.21 元，上述募集資金已於 2018 年 7 月 31 日全部到位，並經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）以「畢馬威華振驗字第 1800286 號」驗資報告驗證。截至報告期末，

本公司在 A 股非公開發行募集資金淨額的基礎上又取得利息收入人民幣 48,996,950.36 元。

截至本報告期末，本公司就其非公開發行 A 股普通股募集資金使用情況如下：人民幣 4,800,000,000.00 元用於進一步擴大融資融券和股票質押等信用交易業務；人民幣 7,967,959,300.00 元用於擴大固定收益產品投資規模，增厚公司優質流動資產儲備；人民幣 500,000,000.00 元用於向華泰紫金投資增資；人民幣 300,000,000.00 元用於加大信息系統的投入，持續提升信息化工作水平；人民幣 425,003,207.50 元用於其他運營資金安排。除上述資金使用外，本公司所得款項剩餘資金人民幣 193,740,396.87 元（含募集資金利息及尚未支付的與本次非公開發行相關的發行費用）尚未使用，此部分資金存放於本公司在銀行開設的專項賬戶中。截至 2019 年 6 月 30 日，本公司 A 股非公開發行募集資金計劃投向與招股說明書披露的內容一致，沒有發生變更。公司將根據發展戰略、市場狀況及 A 股非公開發行募集資金使用計劃，陸續將資金投入使用。

② H 股募集資金總體使用情況

經中國證監會核准，本公司於 2015 年完成 H 股股票發行，H 股募集資金已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）驗證，並出具畢馬威華振驗字第 1501031 號驗資報告。

根據畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）出具的《驗資報告》，公司 2015 年首次公開發行 H 股共募集資金淨額折合人民幣 30,587,689,604.94 元（扣除相關上市費用），扣除承銷發行費用後共募集資金折合人民幣 30,015,054,696.76 元。截至報告期末，本公司在 H 股募集資金總額的基礎上又取得利息收入及匯兌損益折合人民幣 65,218,778.58 元。截至報告期末，累計使用 H 股募集資金人民幣 30,053,430,189.78 元（含募集資金利息及匯兌損益）。

截至本報告日期，本公司就其於香港聯交所上市而首次公開發售新股及因超額配股權獲部分行使而發行新股的所得款項使用情況如下：人民幣 18,352,613,762.96 元用於拓展融資融券等資本中介業務，人民幣 3,058,768,960.49 元用於拓展投資和交易業務，人民幣 3,058,768,960.49 元用於向華泰紫金投資和華泰資管公司增資，人民幣 3,058,768,960.49 元用於拓展海外業務，人民幣 2,524,509,545.35 元用於營運資金和其他一般企業用途。除上述資金使用外，本公司所得款項剩餘資金人民幣 599,478,193.74 元（含募集資金利息及匯兌損益）尚未使用，此部分資金存放於本公司在銀行開設的賬戶中。截至 2019 年 6 月 30 日，本公司 H 股募集資金計劃投向與招股說明書披露的內容一致，沒有發生變更。公司將根據發展戰略、市場狀況及 H 股募集資金使用計劃，陸續將 H 股募集資金投入使用。

③ GDR 募集資金總體使用情況

經中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司發行全球存托憑證並在倫敦證券交易所上市的批覆》（證監許可[2018]1993 號）核准，本公司於 2019 年 6 月完成 GDR 發行，共計發行 82,515,000 份 GDR，每份 GDR 發行價格為 20.50 美元，共募集資金美元 1,691,557,500.00 元，扣除與本次 GDR 相關的發行費用美元 41,213,371.70 元後募集資金淨額為美元 1,650,344,128.30 元，按照募集資金到賬日人民幣兌美元中間價折算為人民幣 11,304,465,209.22 元。上述募集資金已於 2019 年 6 月 28 日全部到位，並經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）驗證，出具了畢馬威華振驗字第 1900393 號驗資報告。截至 2019 年 6 月 30 日，GDR 募集資金尚未使用，賬戶餘額為美元 1,691,557,500.00 元。

募集資金總體使用情況

單位：萬元 幣種：人民幣

募集年份	募集方式	募集資金總額	本報告期已使用募集資金總額	已累計使用募集資金總額	尚未使用募集資金總額	尚未使用募集資金用途及去向
2019 年	GDR 發行	1,130,446.52	-	-	1,130,446.52	支持國際業務內生及外延式增長、持續投入現有主營業務、補充營運資本及滿足一般企業用途
2018 年	非公開發行（A 股）	1,420,794.22	13,448.51	1,399,296.25	19,374.04	對香港子公司的投入及其他運營資金安排
2015 年	首次發行（H 股）	3,058,768.96	702.22	3,005,343.02	59,947.82	用於運營資金和其他去向
2010 年	首次發行（A 股）	1,556,122.55	-	1,568,103.37	-	-
合計	-	7,166,132.25	14,150.73	5,972,742.64	1,209,768.38	-
募集資金總體使用情況說明						-

(2) 報告期內，本公司不存在募集資金承諾項目情況

(3) 報告期內，本公司不存在募集資金變更項目情況

3、非募集資金項目情況

報告期內，公司不存在項目投資總額超過上年度末經審計淨資產 10% 的非募集資金投資項目。

(四) 報告期內，本公司不存在重大資產和股權出售情況

(五) 報告期內，本公司不存在破產重整、兼併或分立、重大的資產處置、收購、置換、剝離，重組其他公司情況等

(六) 主要控股参股公司分析



名稱	公司持股比例	地址	設立時間	負責人	聯繫電話	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	單位：萬元 幣種：人民幣	
										利潤總額	淨利潤
華泰聯合證券有限公司	99.92%	中國深圳市福田區中心區中心廣場香港中旅大廈第五層（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A	1997/9/5	劉曉丹	010-56839300	99,748.00	432,516.52	318,942.44	51,148.66	11,886.05	8,942.32
主營業務：證券承銷與保薦業務（國債、非金融企業債務融資工具、金融債券承銷業務除外）；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；中國證監會批准的其他業務。											
華泰證券（上海）資產管理有限公司	100%	中國（上海）自由貿易試驗區東方路18號21層	2014/10/16	崔春	021-28972188	260,000.00	732,839.42	640,568.22	124,468.83	89,118.99	67,426.31
主營業務：證券資產管理業務，公開募集證券投資基金管理業務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）。											
華泰紫金投資有限公司	100%	中國南京市漢中路180號	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
主營業務：股權投資、債權投資、投資於與股權投資、債權投資相關的其投資基金；股權投資、債權投資的投資顧問、投資管理、財務顧問服務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）。											
華泰國際金融控股有限公司	100%	香港皇后大道中99號中環中心58樓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)
主營業務：控股公司。											
華泰創新投資有限公司	100%	中國北京市西城區豐盛胡同28號樓15層1501	2013/11/21	王磊	021-28972228	350,000.00	89,709.20	55,836.45	6,638.70	1,590.76	1,590.76
主營業務：項目投資、投資管理、銷售黃金、酒店管理、以下限分支機構經營：住宿、餐飲服務、銷售食品、健身服務、游泳池、洗衣代收、打字、複印、機動車公共停車場服務、會議服務、承辦展覽展示、旅遊信息諮詢、票務代理服務。（1、未經有關部門批准，不得以公開方式募集資金；2、不得公開開展證券類產品和金融衍生品交易活動；3、不得發放貸款；4、不得對所投資企業以外的其他企業提供擔保；不得向投資者承諾投資本金不受損失或者承諾最低收益；企業依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動；不得從事本產業政策禁止和限制類項目的經營活動）。											
華泰期貨有限公司	60%	中國廣州市越秀區東風東路761號龍豐大廈20層	1995/7/10	吳祖芳	020-83901155	160,900.00	1,977,339.33	273,682.77	87,937.25	9,904.39	7,090.54
主營業務：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）。											
江蘇股權交易中心有限公司	52%	中國南京市廬山路188號11層	2013/7/4	胡智	025-89620288	20,000.00	36,048.79	28,663.29	1,234.00	80.11	80.11
主營業務：為非上市公司股權、債券、資產和相關金融及其衍生品的批准募集掛牌、登記、託管、交易、融資、結算、過戶、分紅、質押等提供場所、設施和服務，組織和監督交易市場活動，發佈市場信息，代理本交易市場內掛牌產品買賣服務，為市場參與方提供諮詢服務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）。											
南方基金管理股份有限公司	45%	中國深圳市福田區蓮花街道益田路5999號基金大廈32-42樓	1998/3/6	張海波	0755-82763888	30,000.00	782,684.77	489,798.76	191,770.85	67,037.80	46,360.42
主營業務：基金募集、基金銷售、資產管理和國務院證券監督管理機構許可的其他業務。											
華泰柏瑞基金管理有限公司	49%	中國（上海）自由貿易試驗區民生路1199弄上海證券大廈五道口廣場1號17層	2004/11/18	賈波	021-38601777	20,000.00	125,375.63	102,761.60	36,347.69	12,865.42	9,677.10
主營業務：基金募集、基金銷售、資產管理和中國證監會許可的其他業務。											
江蘇銀行股份有限公司	5.54%	中國南京市中華路26號	2007/1/22	夏平	025-52890919	1,154,445.00	204,701,043.90	12,875,067.10	2,191,670.00	875,207.30	803,215.80
主營業務：吸收公眾存款；發放短期、中期和長期貸款；辦理國內結算；辦理票據承兌與貼現；發行金融債券；代理發行、代理兌付、承銷政府債券、買賣政府債券、金融債券、企業債券；從事同業拆借；提供信用證服務及擔保；代理收付款項及代理保險業務、代客理財、代理銷售基金、代理銷售貴金屬、代理銷售貴金屬、代理收付和保管集合資金信託計劃；提供委託存儲業務；辦理委託存儲業務；從事銀行卡業務；外匯存款；外匯匯款；外幣兌換；結售匯、代理遠期結售匯；國際結算；自營及代客外匯買賣；同業外匯拆借；買賣或代理買賣股票以外的外幣有價證券；資信調查、諮詢、見證業務；網上銀行；經銀行業監督管理機構和有關部門批准的其他業務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）。											

註：江蘇銀行股份有限公司的財務數據取自江蘇銀行股份有限公司2019年半年度報告。

（七）公司控制的結構化主體情況

本集團合併的結構化主體主要是指本集團同時作為管理人或投資顧問及投資者的資產管理計劃。本集團綜合評估本集團因持有的份額而享有的回報以及作為資產管理計劃管理人或投資顧問的報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，並據此判斷本集團是否為資產管理計劃的主要責任人。於 2019 年 6 月 30 日，本集團共合併 30 個結構化主體，合併結構化主體的總資產為人民幣 76,110,679,381.40 元。本集團持在上述合併結構化主體中的權益體現在資產負債表中交易性金融資產的金額為人民幣 9,444,113,806.46 元。

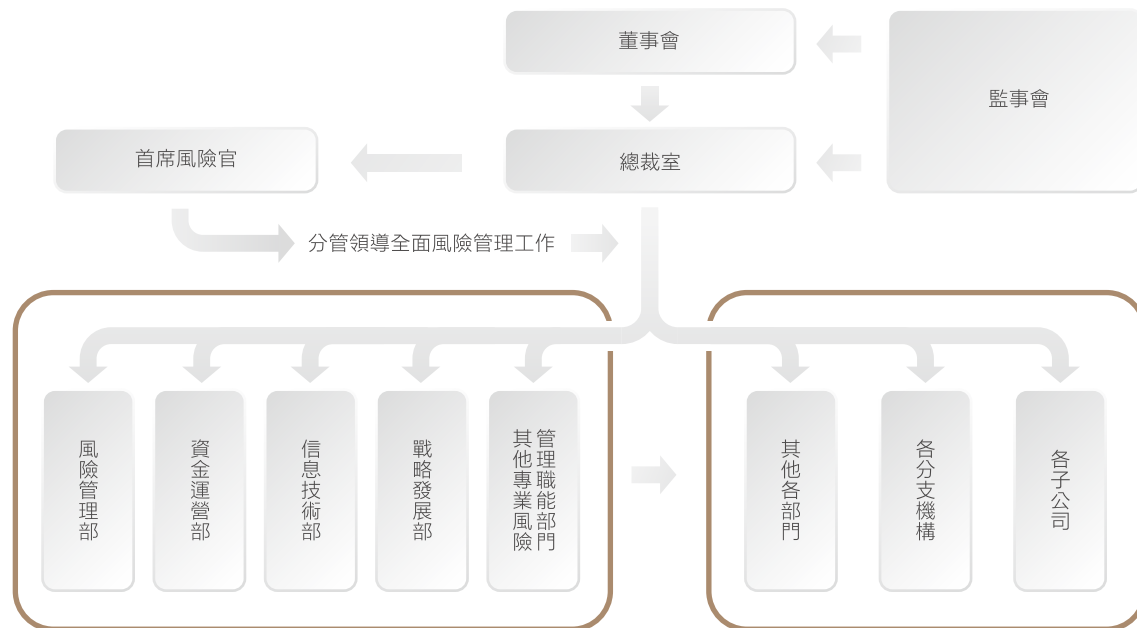
（八）可能面對的風險及風險防範措施

1、風險管理概況

公司高度重視風險管理工作，根據監管要求及公司業務發展實際情況，以全員、覆蓋、穿透為核心理念，建立了較為完善的全面風險管理體系。公司風險管理組織架構健全有效、職責定位清晰，各層級有效履職；公司制定了清晰的風險偏好和容忍度體系，與發展戰略有機結合，多層次風險管理制度體系覆蓋全公司；公司大力推進集團化風險管理技術系統的建設，構建集中、時效、量化、穿透的風險管理技術支柱，提升集團風險管理效果，進一步增強集團總體風險識別、量化評估和控制的能力。公司將各子公司納入集團全面風險管理體系，探索構建有效的子公司風險管理模式，同時大力深化專業風險條線集中統一的管理思路，構建滿足集團業務發展要求的專業風險管控體系。公司全面風險管理體系運行有效，切實保障了公司各項業務的持續健康發展。

報告期內，公司以集團化風險管理、專業化業務支持為主線，全面推進各項風險管理工作。風險指標體系方面，進一步完善集團層面風險偏好、容忍度、專業風險、業務風險等多層級指標及限額體系，推進風險指標分解落實機制，通過系統化手段對風險指標進行動態監控和及時預警。專業風險管理方面，升級集團市場風險計量引擎，強化集團交易類業務統一監測與分析；完善集團信用風險內評體系建設框架，深化同一客戶風險管理體系建設；強化操作風險事中監測及過程管控機制，全面深入業務條線，防控業務風險。集團化管理方面，以並表穿透管理為抓手持續深化子公司管理，持續推進子公司數據集中建設，持續督促子公司落實全面風險管理各項要求。系統建設方面，深入推進集團風險管理系統建設，持續提升集團覆蓋穿透、風險發現和計量、資產分析評估的專業能力。創新業務管理方面，加大對創新業務風險評估和管控力度，促進業務健康開展。

2、風險管理架構



公司風險管理組織架構包括五個主要部分：董事會及合規與風險管理委員會，監事會，總裁室及風險控制委員會，風險管理部及各類專業風險管理部門，其他各部門、分支機構及子公司。

公司董事會承擔公司全面風險管理的最終責任，負責審議批准公司全面風險管理的基本制度，批准公司的風險偏好、風險容忍度及重大風險限額，審議公司定期風險評估報告等。公司董事會設合規與風險管理委員會，對風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對需董事會審議的風險評估報告進行審議並提出意見等。

公司監事會承擔全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和總裁室在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改。公司總裁室根據董事會的授權和批准，結合公司經營目標，具體負責實施風險管理工作，公司總裁室對全面風險管理承擔主要責任。公司總裁室下設風險控制委員會，根據總裁室授權負責經營過程中風險管理事項的決策，並對各業務條線進行風險承擔的授權。公司設首席風險官，負責分管領導公司全面風險管理工作。

公司指定風險管理部履行全面風險管理職責，並牽頭管理公司的市場風險、信用風險和操作風險；指定資金運營部負責牽頭管理公司的流動性風險；指定信息技術部負責牽頭管理公司的信息技術風險；指定戰略發展部負責牽頭管理公司的聲譽風險。公司其他各部門、分支機構及子公司對各自線條的各類風險管理工作負責，負責落實公司及各類專業風險牽頭管理部門制定的各項政策、流程和措施，接受各類風險牽頭管理部門的指導以及對各類風險管理、執行責任的分解。稽查部將全面風險管理納入審計範疇，對全面風險管理的充分性和有效性進行獨立、客觀的審查和評價，並負責牽頭或委託外部專業機構定期對公司全面風險管理體系進行評估。

3、市場風險

市場風險是指由於股價、利率、匯率、商品等風險因子波動導致公司資產損失的風險。

報告期內，公司採取了多項措施防範市場風險。權益類證券投資方面，公司堅持交易業務去方向化的投資理念，以股指期貨對沖敞口風險，在保持市場中性前提下積極把握交易機會，同時注重投資標的的市場流動性及持倉資產的高度分散化。固定收益類證券投資方面，公司通過利率互換及國債期貨等利率衍生品有效對沖市場風險，在控制整體投資組合久期及基點價值的前提下，通過各類利差交易賺取超額收益。衍生品業務方面，公司的場外衍生品業務和場內期權做市業務均採取市場中性的策略，在嚴控 Delta 風險的同時，通過豐富交易結構、優化交易策略等方式有效管理 Gamma 和 Vega 頭寸，在風險可控的前提下創造盈利機會；對於場外衍生品業務的標的，在滿足監管要求的同時，公司建立嚴格的標的入池、流動性及集中度等管理標準，有效防範市場風險。

市場風險價值 (VAR) 情況

幣種：人民幣

前瞻期：1 日，置信度 95%，歷史模擬法，單位（萬元）				
	本公司		本集團	
	2019 年中期末	2018 年中期末	2019 年中期末	2018 年中期末
權益敏感性金融工具	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
整體組合風險價值	5,317	15,641	6,650	17,374

數據來源：公司內部統計

4、信用風險

信用風險是指由於產品或債券發行人違約、交易對手（客戶）違約導致公司資產受損失的風險。

報告期內，市場行情有所回暖、融資類業務風險緩解，待追索債權取得有效進展，公司亦始終貫徹較為嚴格的客戶及標的券管控要求，嚴格把控業務信用風險。投資類業務方面，在債券違約頻發的市場背景下，公司基於信用分析管理系統 (CAMS) 的建設進一步優化集團內部評級體系，穩步推進集團層面發行人授信額度統一管控，提升風險識別和管控能力。交易類業務方面，公司實行集團層面交易對手授信額度統一管理並增進系統化管控，嚴控業務風險敞口。擔保交收業務方面，加強客戶准入和風險指標設計的前端管控，強化風險事件處理和風險傳導管控能力。同時，公司通過鞏固信用風險統一管理體系的建設，進一步提升了應對外部複雜信用環境的能力及為各類信用業務發展提供強有力風控保障支撐的水平。

5、流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

報告期內，公司不斷完善資金計劃體系，強化資金頭寸管理，確保日間流動性安全；公司根據審慎性原則，搭建了包括現金流在內的流動性指標分析框架，並適當設置風險限額，通過信息技術系統實施每日監控，提升流動性風險的監控頻率和控制水平；公司定期和不定期分析壓力情景下的現金流量和流動性指標，評估公司的流動性風險承受能力，並對壓力測試結果進行分析，不斷提升公司流動性風險抗壓能力；公司根據風險偏好建立規模適當的流動性資產儲備，持有充足的優質流動性資產，確保在壓力情景下能夠及時滿足流動性需求；公司完善流動性風險報告體系，確保管理層及時了解流動性風險水平及其管理狀況。報告期內，公司流動性覆蓋率 (LCR) 和淨穩定資金率 (NSFR) 持續滿足監管要求，並保有足夠的安全空間。

6、操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員、系統或外部事件所造成公司損失的風險。

報告期內，公司已建立的「以制度為基礎、以機制及流程管控為核心、以系統控制為支柱，以三大管理工具為輔助」的操作風險管理體系持續有效運作。隨着內外部環境及業務模式的日趨複雜，公司採取及擬採取的應對措施包括但不限於：加大操作風險文化宣導，通過有針對性的培訓，提升操作風險識別及評估的充分性及有效性；通過內部外事件觸發對控制措施有效性的自檢，及時發現管控漏洞；加強風險發現機制的建立，提升對控制執行不力的發現能力及對潛在風險的預警；強化跨部門操作風險事件的深入分析，多途徑完善管控措施，降低同類型操作風險事件的發生概率；持續推動操作風險工具在全集團內的深入運用，通過對集團各業務條線共性風險的分析推動橫向比較及關鍵管控機制的完善。

7、合規風險

合規風險是指因證券公司或其工作人員的經營管理或執業行為違反法律法規和準則而使證券公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或商業信譽損失的風險。

報告期內，公司持續完善合規管理體系，優化合規管理機制，加快推動合規風險管理從被動應對向主動管控轉型。修訂工作人員證券投資行為管理辦法，優化證券賬戶報備、監控機制，強化工作人員證券投資行為培訓及管控；通過現場、視頻等多種形式面向相關業務部門、分支機構開展反洗錢培訓及檢查，優化反洗錢工作流程及系統控制，完善存量客戶信息，提升洗錢風險管理能力；審慎開展合規審查，履行新業務合規評估職能，促進相關業務或產品合規運作；加強集團化的合規文化建設，定期召開子公司合規負責人聯席會議，面向各子公司發佈集團合規內刊，提升合規管理合力；完善分支機構合規人員考核管理，優化客戶投訴處理機制；落實法治國企建設要求，推進法治宣傳教育工作，提升法治宣傳教育效果。

8、信息技術風險

信息技術風險主要是指各種內、外部原因造成公司信息系統運行異常或者數據損毀、洩露，導致系統在業務實現、響應速度、處理能力、數據加密等方面不能持續保障交易與業務管理穩定、高效、安全地進行，從而造成損失的風險。公司各項業務以及中後台管理均高度依賴於信息技術系統，信息系統已成為支撐公司業務運轉的關鍵保障。報告期內，公司持續加大信息技術投入，不斷豐富信息技術風險管理制度，強化專項管理措施，風險管理成效進一步提升。公司牢牢守住技術合規底線，不斷加強信息技術質量控制，加強信息技術風險隱患排查與事件應對，持續完善信息技術內控機制，信息技術風險管理水平進一步提升，確保了公司信息系統安全、穩定、可靠運行，有效防範了信息技術風險。

9、聲譽風險

聲譽風險主要是指公司經營、管理及其他行為或外部事件導致有關媒體對公司負面評價的風險。

報告期內，公司開展了適當而有效的聲譽風險管理，繼續強化媒體溝通交流的常態化機制，為公司業務發展營造了良好的輿情環境。公司持續完善聲譽風險事件處理制度和流程，加強集團化聲譽風險管理。同時，加強聲譽風險的事前管理，提高聲譽風險應對水平。

重要事項



一、股東大會、董事會、監事會會議情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2018 年年度股東大會	2019 年 6 月 26 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.htsc.com.cn	2019 年 6 月 27 日

會議屆次	召開日期	會議形式	會議議案
第四屆董事會第二十次會議	2019 年 3 月 29 日	現場及視頻會議方式。 地點：南京市江東中路 228 號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室	1、審議公司 2018 年度總裁工作報告； 2、審議公司 2018 年度財務決算報告； 3、審議公司 2019 年度財務預算報告； 4、審議關於公司 2018 年度利潤分配的預案； 5、審議公司 2018 年度董事會工作報告； 6、審議關於公司 2018 年度報告的議案； 7、審議關於公司 2018 年度合規報告的議案； 8、審議關於公司 2018 年度風險管理報告的議案； 9、審議關於公司 2018 年度內部控制評價報告的議案； 10、審議公司關於 2018 年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告； 11、審議關於公司 2018 年度社會責任報告的議案； 12、審議關於預計公司 2019 年日常關聯交易的預案； 13、審議關於預計公司 2019 年自營投資額度的預案； 14、審議關於公司續聘會計師事務所的議案； 15、審議關於變更公司會計政策的議案； 16、審議關於為公司境外發行債券提供擔保的議案； 17、審議關於公司境內外債務融資工具一般性授權的議案； 18、審議關於制定《华泰證券股份有限公司反洗錢和反恐怖融資基本制度（試行）》的議案； 19、審議關於《華泰證券推進一流企業創建重點工作計劃（2019）》的議案； 20、審議關於聘任公司證券事務代表的議案； 21、審議關於總部組織架構及有關部門職責調整的議案； 22、審議關於公司董事 2018 年度績效考核和薪酬情況的報告； 23、審議關於公司高級管理人員 2018 年度履行職責、績效考核和薪酬情況的報告； 24、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司章程》的議案； 25、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司股東大會議事規則》的議案； 26、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司董事會議事規則》的議案； 27、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司對外擔保決策制度》的議案； 28、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司募集資金管理制度》的議案； 29、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司董事會專門委員會工作細則》的議案； 30、審議關於制定《华泰證券股份有限公司首席執行官及執行委員會工作細則》的議案； 31、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司董事會秘書工作細則》的議案； 32、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司信息披露管理辦法》的議案； 33、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司內幕信息知情人登記管理及保密制度》的議案； 34、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司重大信息內部報告制度》的議案； 35、審議關於在高級管理層實施職業經理人制度的議案； 36、審議關於召開公司 2018 年度股東大會的議案； 37、聽取公司 2018 年度獨立董事工作報告； 38、聽取公司董事會審計委員會 2018 年度履職情況報告； 39、聽取公司 2018 年度合規總監工作報告； 40、聽取公司 2018 年度反洗錢工作報告； 41、審查關於公司 2018 年度淨資本等風險控制指標具體情況的報告。

會議屆次	召開日期	會議形式	會議議案
第四屆董事會第二十一 次會議	2019 年 4 月 29 日	現場及視頻 會議方式。 地點：南京 市江東中路 228 號華泰 證券廣場一 號樓十二樓 大會議室	1、審議關於公司 2019 年第一季度報告的議案； 2、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司章程》的議案； 3、審議關於延期召開公司 2018 年度股東大會的議案。
第四屆董事會第二十二 次會議	2019 年 5 月 28 日	通訊方式	審議關於增加公司全資子公司華泰創新投資有限公司註冊資本的議案。
第四屆董事會第二十三 次會議	2019 年 6 月 4 日	通訊方式	審議關於調整公司 2018 年度利潤分配的預案的議案。
會議屆次	召開日期	會議形式	會議議案
第四屆監事會第十次 會議	2019 年 3 月 29 日	現場方式。 南京市江東 中路 228 號 華泰證券廣 場一號樓 十二樓小會 議室	1、審議公司 2018 年度監事會工作報告； 2、審議關於公司 2018 年度利潤分配的預案； 3、審議關於公司 2018 年度報告的議案； 4、審議關於公司 2018 年度內部控制評價報告的議案； 5、審議公司關於 2018 年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告； 6、審議關於變更公司會計政策的議案； 7、審議關於公司監事 2018 年度績效考核和薪酬情況的報告； 8、聽取關於公司 2018 年度內部審計工作情況的報告； 9、聽取公司 2019 年度內部審計工作計劃。
第四屆監事會第十一 次會議	2019 年 4 月 29 日	現場方式。 南京市江東 中路 228 號 華泰證券廣 場一號樓 十二樓小會 議室	審議關於公司 2019 年第一季度報告的議案。
第四屆監事會第十二 次會議	2019 年 6 月 4 日	通訊方式	審議關於調整公司 2018 年度利潤分配的預案的議案。

二、利潤分配或資本公積金轉增預案

（一）半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	否
每 10 股送紅股數（股）	-
每 10 股派息數（元）（含稅）	-
每 10 股轉增數（股）	-

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明

公司董事會在審議中期報告時，未擬定利潤分配預案、資本公積金轉增股本預案。

三、承諾事項履行情況

公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
其他對公司中小股東所作承諾	解決同業競爭	國信集團	國信集團及附屬公司或者附屬企業在今後的任何時間不會以任何方式（包括但不限於自營、合資或聯營）參與或進行與華泰證券主營業務存在競爭的業務活動（錦泰期貨有限公司除外）。凡國信集團及附屬公司或者附屬企業有任何商業機會可從事、參與或入股任何可能會與華泰證券生產經營構成競爭的業務，國信集團會將上述商業機會讓予華泰證券（錦泰期貨有限公司除外）。	承諾出具日：2014年6月27日；到期日：長期	否	是

四、聘任、解聘會計師事務所情況

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

經公司 2018 年年度股東大會審議批准，公司繼續聘請畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）為公司及控股子公司 2019 年度會計報表和內部控制審計服務機構，並出具 A 股審計報告和內控審計報告；批准公司聘請畢馬威會計師事務所為公司 H 股審計服務機構，並出具 H 股審計報告。審計服務費合計不超過人民幣 550 萬元。

五、破產重整相關事項

報告期內，本公司不存在破產重整相關事項。

六、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司無重大訴訟、仲裁事項。

（一）訴訟、仲裁事項已在臨時公告披露且無後續進展的

事項概述及類型	查詢索引
華泰聯合證券與四通集團、四通集團財務公司債權債務糾紛案	可在 2011 年至 2018 年年報中查詢
華泰聯合證券與北京華資銀團集團債權債務糾紛案	可在 2011 年至 2018 年年報中查詢
華泰期貨公司客戶張曉東期貨賬戶穿倉案	可在 2013 年至 2018 年年報中查詢

（二）臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

報告期內：

單位：元 幣種：人民幣

起訴（申請）方	應訴（被申請）方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟（仲裁）基本情況	訴訟（仲裁）涉及金額	訴訟（仲裁）是否形成預計負債及金額	訴訟（仲裁）進展情況	訴訟（仲裁）審理結果及影響	訴訟（仲裁）判決執行情況
（委託） 天津銀行股份有限公司成都分行	四川聖達集團有限公司		債權債務糾紛	見表下概述	70,324,829	否	見表下概述	見表下概述	見表下概述
廈門銀行股份有限公司	寧波銀行股份有限公司深圳分行		票據糾紛	見表下概述	-	否	見表下概述	見表下概述	見表下概述

1、華泰證券與四川聖達集團有限公司債權債務糾紛案：2012 年四川聖達集團有限公司公司債券（簡稱：12 聖達債，債券代碼：1280443）未能按期足額向華泰證券付息及兌付回售債券本金。華泰證券根據債券持有人會議決定，與其他債權人共同委託天津銀行股份有限公司成都分行於 2016 年 6 月 7 日向四川省高級人民法院提起訴訟，要求四川聖達集團有限公司返還本金和利息，總本金人民幣 3 億元，按照票面利率 7.25% 支付利息從 2014 年 12 月 6 日起至付清之日止，並按照年利率 3.625% 支付罰息從 2015 年 12 月 6 日起至付清之日止（其中華泰證券涉及本金人民幣 5,000 萬元）。截至 2018 年 12 月 31 日，華泰證券應收四川聖達集團有限公司本金人民幣 5,000 萬元，利息人民幣 1,475.82 萬元，罰息人民幣 556.66 萬元。該案已調解結案，四川聖達集團有限公司同意支付上述款項，確認天津銀行股份有限公司成都分行就質押物享有處置價款優先受償權，相關人員承擔連帶清償責任。目前執行法院四川省樂山市中級人民法院正在對質押物進行處置，其中「長城動漫」（股票代碼：000835）1,000 萬股股票於 2018 年 11 月 21 日第二次拍賣，長城動漫第二大股東以人民幣 4,268 萬元競得股權，2019 年 2 月華泰證券收到拍賣款約人民幣 701 萬元。其他兩項質押物的處置工作仍在推進中。

2、華泰證券華福廈門銀行 1 號定向資產管理計劃項下票據糾紛：華泰證券華福廈門銀行 1 號定向資產管理計劃（以下簡稱「華福廈門銀行 1 號」）委託人廈門銀行股份有限公司於 2016 年 10 月和 2017 年 3 月，就華福廈門銀行 1 號項下相關票據糾紛，向福建省高級人民法院提起了以寧波銀行股份有限公司深圳分行為被告的合同糾紛訴訟，標的票據金額合計為人民幣 9.5 億元。報告期內，相關案件已於 2018 年 3 月 13 日由福建省高級人民法院開庭合併審理，華泰資管公司作為第三人參與訴訟。2018 年 6 月 26 日，福建省高級人民法院出具相關判決結果，判決被告寧波銀行深圳分行於判決生效之日起十日內向廈門銀行支付共計 9.5 億元人民幣及違約金。2018 年 8 月 17 日，寧波銀行深圳分行向最高人民法院提起上訴，請求最高人民法院撤銷一審判決，駁回廈門銀行全部訴訟請求。2019 年 2 月 13 日，最高人民法院正式受理寧波銀行深圳分行的上訴申請，相關案件已進入二審程序。

華泰資管公司作為華福廈門銀行 1 號定向資產管理計劃管理人，被列為民事訴訟第三人，未被要求承擔賠償責任，本次訴訟對華泰資管公司本期利潤或期後利潤沒有不利影響。

(三) 公司本報告期被處罰和公開譴責的情況

四川證監局於 2019 年 2 月 19 日向公司成都晉陽路證券營業部作出《關於對華泰證券股份有限公司成都晉陽路證券營業部採取責令增加內部合規檢查次數措施的決定》(行政監管措施決定書 [2019]5 號)，主要內容為：營業部營銷人員執業行為管理不到位，營業部未對企業風險管理平台營銷人員風險監控模塊預警信息進行核查，營業部未對客戶回訪中發現的違規線索進行核查處理，反映出該營業部內部控制不完善。責令該營業部對上述問題限期整改，並在 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期間，每季度開展一次內部合規檢查，並在每次檢查後 10 個工作日內，向四川證監局報送合規檢查報告。

公司已責成四川分公司進行整改。四川分公司組織該營業部對檢查中發現的問題進行了整改，對事件涉及的相關人員進行了合規問責處理，並下發了合規檢查工作通知，對每季度內部合規檢查事項進行了安排，組織該營業部成立內部合規檢查小組，按季度開展內部合規檢查。

七、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

報告期內，公司董事、監事、高級管理人員、持有 5% 以上股份的股東、實際控制人不存在被有權機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被採取市場禁入、被認為不適當人選、被其他行政管理部門處罰、以及被證券交易所公開譴責的情形。

報告期內，公司處罰及整改的情況請參見本報告本節「重大訴訟、仲裁事項」「(三) 公司本報告期被處罰和公開譴責的情況」。

八、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司及其實際控制人誠信狀況良好，不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

九、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

報告期內，本公司未實施股權激勵計劃、員工持股計劃。

本集團控股公司 AssetMark Holdings, LLC 於 2016 年 11 月 1 日向其子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc. 的所有高級管理人員實施了一項股份支付計劃。該股份支付計劃為以 AssetMark Holdings, LLC 的 C 級普通股股份為基礎計算確定的利潤激勵股份支付計劃。該激勵計劃行權條件為完成等待期內服務或達到規定業績條件。該計劃規定，C 級普通股股份授予後三年內不得行權，行權限制期滿後的 4 年至 8 年為行權有效期。

十、重大關聯交易

有關會計準則下的關聯交易情況請參閱本報告財務報表附註 52「關聯方關係及交易」。本公司確認關聯方交易不歸入《香港上市規則》第十四 A 章有關「關連交易」或「持續關連交易」的定義（視屬何情況而定）及乃符合《香港上市規則》第十四 A 章的披露規定。

十一、重大合同及其履行情况

(一) 公司無重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司不存在託管、承包、租賃事項。

(二) 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）													
擔保方	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生日日期（協議簽署日）	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保是否已經履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	是否存在反擔保	是否為關聯方擔保	關聯關係
華泰證券（反擔保）	公司本部	中國銀行（其為公司全資子公司提供擔保，係反擔保的被擔保方）	30	2014年9月24日	2014年9月24日	2020年5月7日	連帶責任擔保	否	否	-	是	否	
報告期內擔保發生額合計（不包括對子公司的擔保）													-
報告期末擔保餘額合計 (A)（不包括對子公司的擔保）													30
公司對子公司的擔保情況													
報告期內對子公司擔保發生額合計													56.03
報告期末對子公司擔保餘額合計 (B)													165.23
公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）													
擔保總額 (A+B)													195.23
擔保總額佔公司淨資產的比例 (%)													16.71
其中：													
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額 (C)													-
直接或間接為資產負債率超過 70% 的被擔保對象提供的債務擔保金額 (D)													103.23
擔保總額超過淨資產 50% 部分的金額 (E)													-
上述三項擔保金額合計 (C+D+E)													103.23
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明										承擔債券的本金、利息及其他費用			

擔保情況說明	1、本公司的擔保 (1) 華泰金控（香港）下設的 Huatai International Finance I Limited 於 2014 年 10 月 8 日完成了首期境外債券發行。為增強本次首期境外債券的償債保障，降低發行利率，根據公司 2013 年度股東大會的授權，公司獲授權人士確定由中國銀行澳門分行以開立備用信用證方式為本次首期境外債券提供擔保。同時，根據公司第三屆董事會第九次會議決議，公司就發行的首期境外債券開立的備用信用證向中國銀行出具反擔保函，反擔保金額不超過本次債券本金、利息及其他相關費用合計 30 億元人民幣等值美元。保證方式為連帶責任保證，保證期結束日期為備用信用證有效期屆滿之日起六個月。 (2) 2015 年 1 月，華泰資管公司正式營業。為保證華泰資管公司各項風險控制指標持續符合監管要求，經公司第三屆董事會第十六次會議和 2014 年度股東大會審議批准，公司為華泰資管公司提供最高額度為人民幣 12 億元的淨資本擔保，並承諾當華泰資管公司開展業務需要現金支持時，公司將無條件在上述額度內提供現金。經公司第三屆董事會第三十五次會議及 2016 年第二次臨時股東大會審議通過，公司為華泰資管公司提供最高額度為人民幣 50 億元的淨資本擔保，並承諾當華泰資管公司開展業務需要現金支持時，公司將無條件在上述額度內提供現金。 (3) 於 2017 年，經本公司第四屆董事會第五次會議及 2016 年年度股東大會審議通過，本公司為華泰資管公司新增提供最高額度為人民幣 19 億元的淨資本擔保。報告期內，人民幣 19 億元新增淨資本擔保尚未使用。 (4) 於 2018 年，經本公司第四屆董事會第十六次會議審議通過，本公司為華泰聯合證券提供最高額度為人民幣 20 億元的淨資本擔保承諾。報告期內，人民幣 20 億元淨資本擔保尚未使用。 (5) 報告期內，經本公司第四屆董事會第二十次會議審議通過，本公司作為擔保人與花旗國際有限公司（作為受託人）簽署擔保協議，為華泰國際下屬公司 Pioneer Reward Limited 發行的美元債券提供金額為 5 億美元的無條件及不可撤銷的保證擔保。 2、子公司的擔保 報告期內，華泰國際和華泰金控（香港）存在擔保事項，相關擔保均是對其下屬公司提供，且為滿足下屬公司業務開展而進行的，主要為：融資擔保、中期票據擔保、以及與交易對手方簽署國際衍生品框架協議（ISDA 協議）、全球證券借貸主協議（GMSL 協議）涉及的交易擔保等。截至 2019 年 6 月 30 日，上述擔保金額約合人民幣 68.95 億元。 3、前述直接或間接為資產負債率超過 70% 的被擔保對象提供的債務擔保金額人民幣 103.23 億元，包括：1）本公司為華泰國際下屬公司 Pioneer Reward Limited 發行美元債券提供的 5 億美元保證擔保；2）華泰國際及華泰金控（香港）為滿足業務開展需要對其下屬公司提供的擔保。
--------	---

(三) 其他重大合同

幣種：人民幣

合同名稱	合同雙方名稱	簽訂日期	交易價格	執行情況
華泰證券廣場施工總承包合同	华泰证券股份有限公司與中國江蘇國際經濟技術合作公司	2010年7月30日	98,601.93萬元	2010年7月，公司與中國江蘇國際經濟技術合作公司簽訂了《華泰證券廣場施工總承包合同》，2018年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。報告期內，該合同正常履行，公司已按約支付總承包及其主要分包合同價款 6,624.93 萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付總承包合同價款 95,597.39 萬元。
華泰證券廣場智能化施工合同	华泰证券股份有限公司與上海浩德科技股份有限公司	2012年3月6日	21,382.11萬元	2012年3月，公司與上海浩德科技股份有限公司簽訂了《華泰證券廣場智能化施工合同》，合同價 19,889.97 萬元，2016年2月15日簽訂補充協議合同總價調整到 21,300 萬元。2018年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。報告期內，該合同正常履行，公司已按約支付智能化施工合同價款 765.96 萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付智能化施工合同價款 20,210.21 萬元。
華泰證券廣場室內裝飾裝修二標段工程施工合同	华泰证券股份有限公司與浙江亞廈裝飾股份有限公司	2013年5月21日	14,106.04萬元	2013年5月21日，公司與浙江亞廈裝飾股份有限公司簽訂了《華泰證券廣場室內裝飾裝修二標段工程施工合同》，合同價 11,758.45 萬元，2016年7月14日簽訂補充協議合同總價調整到 12,200 萬元。2017年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。報告期內，該合同正常履行，公司已按約支付室內裝飾裝修二標段工程施工合同價 141.06 萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付室內裝飾裝修二標段工程施工合同價款 13,753.39 萬元。
華泰證券廣場室內裝飾裝修一標段工程施工合同	华泰证券股份有限公司與中國建築集團有限公司	2013年5月21日	14,002.86萬元	2013年5月21日，公司與中國建築集團有限公司簽訂了《華泰證券廣場室內裝飾裝修一標段工程施工合同》，合同價 7,877.18 萬元，2015年7月9日簽訂補充協議(2)合同總價調整到 9,800 萬元，2016年7月14日簽訂補充協議(3)合同總價調整到 12,007.13 萬元。2017年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。報告期內，該合同正常履行，公司已按約支付室內裝飾裝修一標段工程施工合同價款 140.03 萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付室內裝飾裝修一標段工程施工合同價款 13,652.54 萬元。
華泰證券廣場工程內裝三標段施工合同	华泰证券股份有限公司與深圳市深裝總裝飾工程工業有限公司	2013年10月	13,244.43萬元	2013年10月，公司與深圳市深裝總裝飾工程工業有限公司簽訂了《華泰證券廣場工程內裝三標段施工合同》，合同價 13,158.63 萬元。2016年2月3日簽訂補充協議，增加合同價 346.63 萬元，合同總價調整到 13,505.26 萬元。2018年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。報告期內，該合同正常履行，公司已按約支付內裝三標段施工合同 721.48 萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付內裝三標段施工合同價款 12,272.81 萬元。

十二、上市公司扶貧工作情況

(一) 精準扶貧規劃

1. 基本方略：精準扶貧、精準脫貧。

2. 總體目標：充分發揮公司人才、智力、資源和資本等方面的優勢，助力貧困縣早日實現脫貧攻堅，為 2020 年全面建成小康社會、打贏脫貧攻堅戰作出應有貢獻。

3. 主要任務：結合當地資源稟賦 A 積極幫助扶貧對象和貧困地區發展特色優勢產業，提升扶貧對象和貧困地區借助資本市場實現自我發展的能力，持續增強經濟發展的內在動力。

4. 保障措施：

(1) 組建金融扶貧工作站

在貧困地區設立金融扶貧工作站，建立結對幫扶長效機制，實現公司與扶貧對象的深入對接。

(2) 設立營業網點

在條件成熟的情況下，在貧困地區設立營業網點，普及證券法規和金融知識、傳播理性投資理念，促進當地資本市場健康發展。

(3) 提供多層次資本市場幫扶服務

① 精準對接貧困縣企業的上市輔導培育和孵化需求，積極推薦符合條件的優質企業進行上市融資，幫助縣域企業規範治理，為企業進軍資本市場提供意見和建議。

② 積極參與貧困縣供給側結構性改革，為不同規模、不同類型、不同成長階段的企業提供差異化的金融服務。

③ 開展金融知識培訓。

(4) 提供產業扶貧服務

① 為貧困縣產業基金的設立提供支持服務，積極參與引導基金的管理運作，為貧困縣中小企業提供投融資及管理諮詢服務，拓寬融資渠道，促進貧困縣經濟發展和產業升級。

② 根據貧困縣產業發展情況，積極協助貧困縣開展招商引資推介。

(5) 提供消費扶貧服務

積極借助中證互聯消費扶貧業務平台，幫助貧困縣特色農產品拓寬銷售渠道，帶動農民增收和產業發展。

(6) 提供教育扶貧服務

組織優秀內部講師與貧困縣高職院校進行交流，幫助貧困縣培養金融專業人才，為貧困縣的長遠發展提供有力的人力資源支撐。

(7) 提供就業扶貧服務

同等條件下，優先錄用來自結對幫扶貧困縣建檔立卡貧困戶家庭的應屆畢業生，幫助解決貧困家庭就業問題。

(8) 提供公益扶貧服務

① 有針對性的開展扶貧助困活動，組織愛心人士對貧困村、建檔立卡貧困戶進行捐款、捐物。

② 開展關愛兒童之家建設等多類型公益活動，促進貧困縣公益事業發展。

(9) 積極推介當地特色資源

結合公司自身和貧困地區實際，積極推介當地生態、旅遊及教育等方面的特色資源，如與革命老區結成定點紅色教育基地等。

(10) 選派人員掛職

根據貧困地區需求，選派政治合格、敢於擔當、業務水平和組織協調能力強的人員到貧困縣掛職，開展精準人才幫扶。

(二) 報告期內精準扶貧概要

2019 年上半年，華泰證券一如既往支持國家脫貧攻堅戰略，積極承擔社會責任，為貧困地區發展貢獻華泰力量。繼續與安徽省金寨縣開展「一司一縣」結對幫扶，繼續積極參與江蘇省「五方掛鉤」幫扶工作，派駐扶貧隊員在徐州豐縣小李寨村開展定點扶貧。公司下屬子公司華泰期貨與雲南江城縣、新疆麥蓋提縣簽訂精準扶貧協議，在期貨專業幫扶、攜手奔小康、消費扶貧、產業幫扶、教育幫扶、人才幫扶等各方面與江城縣展開全方位合作。

產業扶貧再譜新篇章。上半年，公司投入資金人民幣 300 餘萬元，在內蒙古興和縣、甘肅秦安縣、雲南江城縣及新疆麥蓋提縣等貧困地區開展產業扶貧工作。其中，向內蒙古興和縣捐贈人民幣 200 萬元，專項用於建設麥蓋加工車間等產業扶貧項目，項目收益分配給縣村集體經濟，帶動貧困戶脫貧；華泰期貨向甘肅秦安縣、雲南江城縣、新疆麥蓋提縣等地捐贈人民幣 111.7 萬元用於產業扶貧等，幫助麥蓋提縣貧困戶修建了日光溫室大棚，切實保障當地貧困戶按期實現脫貧目標。公司同時在金寨縣採購了人民幣 38.7 萬元的特色農產品，幫助其拓寬市場、打開銷路，帶動當地農戶增收。

金融扶貧再展新作為。公司在結對幫扶過程中，注重發揮專業優勢，幫扶貧困地區增強經濟發展的內在動力。公司於 2019 年 1 月組織內部風控、行業研究方面的專業人員為金寨縣重點投資項目進行風險論證，協助金寨縣政府對相關項目進行把關。江西分公司和投行子公司於 2019 年 6 月應邀參與了在江西省鄱陽縣人民政府舉辦的科創板金融知識講座，現場為鄱陽縣企業單位答疑解惑。公司同時積極與豐縣平台公司進行對接，了解豐縣平台公司現狀和需求，對平台公司進行投融資業務培訓，在省定經濟薄弱村進行金融精準扶貧和普及金融知識防範非法集資宣傳，做好豐縣當地企業的基本證券業務服務，協助進行招商引資等。

公益扶貧再現新亮點。公司聯合愛德基金會在騰訊公益平台上線第二期「益心華泰·困境兒童資助計劃」，為公司「關愛兒童之家」設點學校及青海省玉樹州長江源區小學共 150 名困境兒童募集一年的生活費補貼，於 2019 年 5 月 31 日圓滿達成人民幣 39.6 萬元的籌款目標，籌款金額較去年增長 50%。為了讓「益心華泰·一個明天」項目更精準、專業地幫助留守兒童，項目團隊前期對學校進行志願服務需求調研，並從報名的 66 名志願者中遴選專業、特長最匹配學校需求的 25 名志願者前往項目學校開展志願服務。於 2019 年 5 月 27 日至 31 日，來自全國各地的華泰志願者分赴安徽金寨和岳西、湖北恩施、江蘇宿遷，為孩子們帶去豐富多彩的課程。

(三) 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	314.92
其中：1. 資金	314.92
二、分項投入	
1. 社會扶貧	
1.1 定點扶貧工作投入金額	313.70
1.2 扶貧公益基金	1.22
三、所獲獎項（內容、級別）	
2018 年度江蘇扶貧濟困突出貢獻獎	

(四) 後續精準扶貧計劃

在脫貧攻堅的關鍵時期，公司將堅持全情投入，紮實做好結對幫扶和扶貧公益事業。

繼續推進「一司一縣」結對幫扶。充分發揮人才智力優勢，為金寨招商引資、資本運作提供智囊服務。推介金寨紅色教育品牌，組織黨員赴金寨幹部學院開展黨員教育培訓班。依托於「益心華泰·為了明天關愛兒童」公益項目，聚焦當地困境留守兒童，開展形式多樣的公益活動。

繼續推進「五方掛鉤」定點幫扶。積極開展校園環境提升、文化廣場修建、居住環境整治等重點民生工程。積極嫁接電商平台，做好電商扶貧和消費扶貧。協助當地金融監管局和人民銀行等做好企業投融資服務、防範非法集資和金融精準扶貧宣傳等工作。

十三、可轉換公司債券情況

報告期內，公司並無發行可轉換公司債券。

十四、環境信息情況

重點排污單位之外的公司的環保情況說明

公司為金融業企業，不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位或其重要子公司。公司每年會委託有資質的第三方機構對總部辦公場所廢水、廢氣、噪聲進行檢測，根據 2018 年度環評檢測報告，公司氣體檢測、水質檢測以及噪聲檢測均符合國家的標準，公司 2019 年度環評檢測將於下半年進行。

為保護生態、防止污染、履行環境責任，公司採取諸多提倡節能環保的措施：

主要途徑	具體內容
倡導花園辦公理念	公司辦公區域綠化率高於一般商務辦公區綠化水平，圍繞着花園辦公的理念，除了中央綠化，還通過多層次的景觀打造，有效優化辦公環境，增加辦公舒適度。
鼓勵綠色出行方式	公司地下車庫配備有新能源汽車充電樁和電瓶車充電樁，鼓勵員工踐行綠色出行方式。
充分利用可再生能源	公司空調系統採用太陽能光伏發電系統、太陽能熱水系統、日照光誘導照明裝置系統、地源熱泵系統、冰蓄冷、地板送風系統、雨水回用等節能環保技術，充分利用可再生能源，為低碳經濟帶來良好的社會效益。同時對各項設備進行有效監測，確保各類設備系統運行穩定、安全可靠，達到節能環保的管理要求。
推行綠色環保裝修	在幕牆、內裝修、景觀等方面，採用綠色、新穎、環保的理念，如使用環保新型的裝飾材料、採用呼吸式雙層幕牆及 LOW-E 玻璃、內照明設計值接近綠色建築目標值且設置節能時間控制模塊、要求各種裝飾材料供應單位必須提供相應檢測報告，同時現場批量抽樣送檢，檢測指標符合綠色環保標準方能使用等，來為員工辦公提供安全、舒適的良好環境。

十五、公司治理

作為境內外上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。報告期內，公司嚴格依照《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《上市公司治理準則》、《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》等相關法律法規以及公司《章程》的規定，按照建立現代企業制度的目標，健全和完善公司法人治理結構、合規風控制度和內控管理體系，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構，使各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，確保了公司的穩健經營和規範運作。

（一）企業管治政策以及就企業管治而言董事會的職責

公司嚴格遵照《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》中所列的所有原則作為企業管治政策。就企業管治職能而言，董事會的職權範圍至少包括：

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

（二）符合《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》的要求

報告期內，公司召開股東大會 1 次，董事會 4 次，監事會 3 次，審計委員會 4 次，合規與風險管理委員會 1 次，發展戰略委員會 1 次，薪酬與考核委員會 1 次，共計 15 次會議，公司股東大會、董事會、監事會的召集、召開及表決程序規範合法有效。報告期內，公司不斷加強投資者關係管理及信息披露工作，公司投資者關係管理工作規範專業，信息披露真實、準確、完整、及時、公平，公司透明度持續提高。

2016 年 12 月 21 日，公司第四屆董事會第一次會議選舉周易先生為公司第四屆董事會董事長，繼續聘任周易先生為公司總裁。根據《企業管治守則》第 A.2.1 條的規定，主席及行政總裁之角色應有所區分，而且不應由一人同時兼任。鑑於周易先生自 2006 年 8 月加入本集團以來，一直承擔監管本公司日常經營與管理工作、制定公司及業務戰略及決定或提名本公司高級管理人員的職責，董事會相信周易先生同時承擔有效管理及業務發展的職責符合本公司的最佳利益。因此，董事會認為公司目前安排與《企業管治守則》第 A.2.1 條不一致在有關情況下乃屬恰當。儘管有上述情況，但董事會認為此管理層架構對本公司營運而言乃屬有效且有足夠的制衡。

公司長期以來致力於公司治理結構和制度建設的不斷完善。公司治理結構不斷規範，公司治理水平不斷提高，公司治理的實際狀況與《公司法》和中國證監會相關規定的要求不存在差異。同時，除以上披露外，公司嚴格遵守《企業管治守則》及《企業管治報告》中的所有守則條文，達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

（三）董事、監事及有關僱員之證券交易

報告期內，本公司已採納《標準守則》所訂標準作為本公司董事、監事及相關僱員進行證券交易的行為守則。根據境內監管要求，2014 年 11 月 25 日，公司第三屆董事會第十三次會議審議通過了《公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份管理制度》，以規範公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及買賣本公司股份的行為。2015 年 3 月 6 日，為滿足公司 H 股掛牌上市相關監管要求，公司對該《管理制度》進行了修訂，並經公司第三屆董事會第十六次會議審議通過。《管理制度》與《標準守則》中的強制性規定相比更加嚴格。根據對公司董事、監事及高級管理人員的專門查詢後，公司所有董事、監事及高級管理人員均已確認其於報告期內嚴格遵守了《管理制度》及《標準守則》的相關規定。公司董事會將不時檢查公司的公司治理及運作，以符合《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。本公司於報告期內也沒有發現有關僱員違反指引。

（四）獨立非執行董事

本公司已根據《香港上市規則》的規定委任足夠數目、並其中具備適當的專業資格、或具備適當的會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事。本公司共委任五名獨立非執行董事，分別為陳傳明先生、劉紅忠先生、李志明先生、劉艷女士、陳志斌先生。

❖ 十六、審計委員會及審計事項

公司董事會設有審計委員會，符合中國證監會、上交所的有關規定及《香港上市規則》的規定。公司第四屆董事會審計委員會由獨立董事與股東單位派駐的董事組成。截至報告期末，公司審計委員會共 3 人，獨立董事佔 1/2 以上，成員包括李志明先生、陳泳冰先生、陳志斌先生，其中李志明先生為審計委員會主任委員（召集人）。審計委員會主要負責本公司內外部審計的溝通、監督及核查等工作，並向董事會提供專業意見。

報告期內，公司董事會審計委員會共召開了 4 次會議。具體情況如下：

- 1、公司第四屆董事會審計委員會 2019 年第一次會議於 2019 年 1 月 24 日以現場及視頻會議方式召開，會議聽取了畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員關於 2018 年審計工作進度安排、年審審計重點、預審工作情況的匯報等。
- 2、公司第四屆董事會審計委員會 2019 年第二次會議於 2019 年 2 月 28 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司 2018 年度審計計劃的議案》。
- 3、公司第四屆董事會審計委員會 2019 年第三次會議於 2019 年 3 月 28 日在南京召開，會議審議通過了《公司 2018 年度財務決算報告》、《公司 2019 年度財務預算報告》、《關於公司 2018 年度利潤分配的預案》、《關於公司 2018 年度財務報表的議案》、《關於公司 2018 年度報告的預案》、《關於公司 2018 年度內部控制評價報告的議案》、《公司關於 2018 年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》、《關於預計公司 2019 年日常關聯交易的預案》、《關於公司續聘會計師事務所的預案》、《關於變更公司會計政策的議案》、《公司董事會審計委員會 2018 年度履職情況報告》、《公司 2018 年度關聯交易專項審計報告》、《公司 2019 年度內部審計工作計劃》，審閱了公司 2018 年度審計報告「關鍵審計事項」等涉及的重要事項，並聽取了關於公司 2018 年度內部審計工作情況的報告。
- 4、公司第四屆董事會審計委員會 2019 年第四次會議於 2019 年 4 月 26 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司 2019 年 1-3 月份財務報表的議案》。

本公司按照國際財務報告準則編制的 2019 年中期財務報告已經畢馬威會計師事務所根據國際審閱準則審閱。於 2019 年 8 月 28 日，審計委員會已審閱並確認本集團截至 2019 年 6 月 30 日止六個月的中期業績公告、2019 年中期報告以及按照《國際會計準則》第 34 號《中期財務報告》的規定編制的截至 2019 年 6 月 30 日止六個月的未經審核中期財務報表。

十七、其他重大事項的說明

(一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

公司會計政策變更的內容及原因，請參閱本報告“中期審閱報告”“3 重大會計政策變更”的相關內容。

(二) 其他

1、報告期內證券營業部及分公司新設、遷址、撤銷等變化情況

(1) 報告期內，公司分公司新設情況：

序號	名稱	所在地區	經營範圍
1	西北分公司（註）	陝西省西安市	證券經紀；證券投資諮詢；證券投資基金代銷；融資融券；代銷金融產品；證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷）。

註：報告期內，公司收到江蘇證監局《關於核准華泰證券股份有限公司在陝西省西安市設立西北分公司的批覆》（蘇證監許可字[2019]6號），公司目前正在辦理分公司設立及相關工商登記事宜，尚未獲得《經營證券期貨業務許可證》。

(2) 報告期內，公司分公司遷址情況：

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	遷址後地址	獲得許可證日期
1	深圳分公司	深圳分公司	中國深圳市福田區蓮花街道益田路 5999 號基金大廈 8A	2019 年 1 月 11 日
2	天津分公司	天津分公司	中國天津市河西區友誼路 5 號北方金融大廈 1 層 HI 座、5 層 E-I 座	2019 年 1 月 22 日
3	湖南分公司	湖南分公司	中國湖南省長沙市天心區湘江中路二段 36 號華遠華中心 4、5 號樓 1301-1305、1313-1316	2019 年 3 月 1 日
4	福建分公司	福建分公司	中國廈門市思明區展鴻路 81 號特房波特曼財富中心 A 座 10D 單元	2019 年 3 月 7 日

(3) 報告期內，公司證券營業部遷址情況：

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	遷址後地址	獲得許可證日期
1	成都晉陽路證券營業部	成都錦暉西二街證券營業部	中國（四川）自由貿易試驗區成都市高新區府城大道西段 399 號天府新谷 10 棟 1 單元 21 層 2103 號	2019 年 1 月 7 日
2	天津東麗開發區二緯路證券營業部	天津東麗開發區二緯路證券營業部	中國天津市東麗開發區二緯路 9 號財智大廈二樓 209-211 室	2019 年 1 月 8 日
3	深圳僑香路智慧廣場證券營業部	深圳深南大道基金大廈證券營業部	中國深圳市福田區蓮花街道益田路 5999 號基金大廈 8B	2019 年 1 月 11 日
4	武漢武珞路證券營業部	武漢武珞路證券營業部	中國武漢市武昌區武珞路 421 號帝斯曼國際中心 3 棟第 1 層 1F-21、第 15 層 5-13 號	2019 年 2 月 22 日
5	福州六一中路證券營業部	福州五一北路證券營業部	中國福州市鼓樓區水部街道五一北路 153 號正祥中心 3# 樓 19 層	2019 年 2 月 27 日
6	深圳竹子林四路證券營業部	深圳竹子林四路證券營業部	中國深圳市福田區香蜜湖街道竹林社區紫竹七道 18 號中國經貿大廈 10H、10I、10J 單元	2019 年 3 月 13 日
7	廈門夏禾路證券營業部	廈門夏禾路證券營業部	中國廈門市思明區廈禾路 668 號海翼大廈 B 棟 201、202	2019 年 3 月 20 日
8	常州新北區高新科技園證券營業部	常州太湖東路證券營業部	中國常州市新北區太湖東路府琛花園 1-10 號、11 號、12 號、26 號、27 號、28 號	2019 年 3 月 28 日
9	上海浦東新區乳山路證券營業部	上海浦東新區世紀大道證券營業部	中國（上海）自由貿易試驗區世紀大道 1229 號 1 層 05 單元	2019 年 4 月 8 日
10	廣州新港東路證券營業部	廣州廣州大道中證券營業部	中國廣州市越秀區廣州大道中 307 號 103 房	2019 年 5 月 7 日
11	吳江盛澤鎮市場路證券營業部	吳江盛澤廣州路證券營業部	中國蘇州市吳江區盛澤鎮新城區陳家橋村路北側金融商務中心匯贏大廈 107 室	2019 年 5 月 15 日
12	杭州求是路證券營業部	杭州求是路證券營業部	中國浙江省杭州市西湖區求是路 8 號公元大廈北樓 501B、805 室	2019 年 5 月 23 日
13	南通環城西路證券營業部	南通工農路證券營業部	中國南通市工農路 57 號圓融廣場南樓 2404-2405 室	2019 年 6 月 10 日
14	淮安淮陰北京東路證券營業部	淮安淮陰承德北路證券營業部	中國淮安市淮陰區承德府 2 號樓 2、3、4 室	2019 年 6 月 10 日

(4) 報告期內，公司無證券營業部及分公司撤銷。

2、華泰紫金投資及下屬子公司

(1) 主要工商變更情況

報告期內，華泰紫金投資受讓了華泰瑞聯基金管理有限公司或其控股主體持有的北京華泰瑞聯併購基金中心（有限合夥）、江蘇華泰瑞聯併購基金（有限合夥）、南京華泰瑞聯併購基金一號（有限合夥）、南京華泰瑞聯併購基金二號（有限合夥）、南京華泰瑞聯併購基金四號（有限合夥）、深圳前海瑞聯一號投資中心（有限合夥）、深圳前海瑞聯七號投資中心（有限合夥）、上海京瑞投資中心（有限合夥）、南京瑞聯一號投資中心（有限合夥）、南京瑞聯二號投資中心（有限合夥）、南京瑞聯三號投資中心（有限合夥）、北京瑞聯京深投資中心（有限合夥）的部分出資額，並成為上述合夥企業的普通合夥人。

報告期內，華泰紫金投資由伊犁蘇新投資基金合夥企業（有限合夥）的有限合夥人變更為普通合夥人，並擔任執行事務合夥人及管理人。

(2) 投資出資情況

華泰紫金投資於 2019 年 3 月 29 日發起設立了江蘇紫金弘雲健康產業投資合夥企業（有限合夥）。截止報告期末，華泰紫金投資作為管理人、執行事務合夥人、普通合夥人認繳出資人民幣 29,000 萬元，佔總認繳出資額的 20%，承擔無限責任，完成實繳出資人民幣 14,500 萬元。

華泰紫金投資於 2019 年 5 月 16 日完成對南京瑞聯一號投資中心（有限合夥）的繳款出資人民幣 5,375.92 元，佔其認繳出資額的 0.82%。截止報告期末，華泰紫金投資作為管理人、普通合夥人完成對南京瑞聯一號投資中心（有限合夥）實繳出資人民幣 442,373.96 元，佔認繳出資額的 67.54%。

(3) 董事、監事變化情況

報告期內，華泰紫金投資的監事由周翔變更為顧成中，並完成工商備案手續。

3、華泰國際

2019 年 4 月 17 日，華泰國際子公司 AssetMark Financial, Inc. 收購三家境外全資子公司，分別為 Global Financial Private Capital, LLC（美國弗羅里達州註冊成立）、Global Financial Advisory, LLC（美國特拉華州註冊成立）、AlphaPeak Services, LLC（美國特拉華州註冊成立）。

4、華泰期貨

報告期內，華泰期貨境外子公司華泰資本管理（香港）有限公司分別向其全資子公司華泰（香港）期貨有限公司和華泰金融美國公司（Huatai Financial USA, Inc.）增資 6,600 萬港元和 320 萬美元。增資後，華泰（香港）期貨有限公司實收資本為 12,045.60 萬港元，華泰金融美國公司實收資本為 830 萬美元。

報告期內，華泰期貨向兩家子公司華泰長城資本管理有限公司和華泰長城投資管理有限公司分別增資人民幣 3 億元和人民幣 2 億元。

5、華泰創新投資

2019 年 6 月，華泰創新投資完成工商變更登記，註冊資本由人民幣 5 億元變更為人民幣 35 億元。同期，華泰瑞新（上海）投資有限公司根據監管要求於存續項目到期後完成清算和註銷。

6、報告期內，公司已在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》以及上交所網站（www.sse.com.cn）上披露的其他重大事項見附錄。

7、報告期內與股東溝通以及投資者關係工作開展情況

投資者關係是公司規範發展、合規經營的重要工作之一，公司董事會高度重視投資者關係管理工作。公司以高度負責的精神策劃、安排和組織各類投資者關係管理活動，包括協調來訪接待，保持與監管機構、投資者、中介機構及新聞媒體的聯繫等。

報告期內，公司維護好公司網站「投資者關係」欄目，並做好上交所網站 E 互動平台投資者諮詢問題答覆工作；上半年共接待境內外多家券商和基金公司等機構共 3 批次約 33 名研究員和投資人員的到訪調研或電話訪談；認真做好日常投資者諮詢工作，詳細回答投資者提出的問題。同時，為配合定期報告的公佈，公司舉行了 1 次業績發佈會，並積極參加境內外證券經營機構舉辦的策略報告會與投資論壇，就行業發展趨勢、公司經營業績及業務發展戰略等問題與投資者進行了充分的溝通與交流，有效促進了投資者對公司經營情況和業績表現的深入了解，全面推介了公司業務發展優勢，有效引導了市場預期。公司堅持對機構投資者、研究員提出的各種問題進行歸納分析整理，以不斷提高公司投資者關係管理工作的專業性和規範性，提升投資者關係管理工作質量。

2019 年上半年公司接待調研、溝通、採訪等工作開展情況：

序號	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
1	2019 年 2 月 20 日	公司總部	現場訪談	廣發證券等（13 人次）	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2	2019 年 5 月 17 日	公司總部	電話訪談	海通證券等（15 人次）	
3	2019 年 6 月 28 日	公司總部	現場訪談	中銀國際等（5 人次）	



華泰證券

HUATAI SECURITIES

公司治理

普通股股份變動及股東情況	090
董事、監事、高級管理人員情況	096
公司債券相關情況	098

普通股股份變動及股東情況



一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減（+，-）					本次變動後	
	數量	比例（%）	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例（%）
一、有限售條件股份	1,088,731,200	13.19	-	-	-	-	-	1,088,731,200	11.99
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、國有法人持股	153,256,704	1.86	-	-	-	-	-	153,256,704	1.69
3、其他內資持股	935,474,496	11.34	-	-	-	-	-	935,474,496	10.30
其中：									
境內非國有法人持股	935,474,496	11.34	-	-	-	-	-	935,474,496	10.30
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件流通股股份	7,162,768,800	86.81	825,150,000	-	-	-	825,150,000	7,987,918,800	88.01
1、人民幣普通股	5,443,723,120	65.97	825,150,000	-	-	-	825,150,000	6,268,873,120	69.07
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	1,719,045,680	20.84	-	-	-	-	-	1,719,045,680	18.94
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	8,251,500,000	100.00	825,150,000	-	-	-	825,150,000	9,076,650,000	100.00

2、股份變動情況說明

經中國證監會《關於核准华泰證券股份有限公司發行全球存托憑證並在倫敦證券交易所上市的批覆》（證監許可[2018]1993號）核准並經英國相關監管機構批准公司發行 GDR 的招股說明書，公司發行 75,013,636 份全球存托憑證（Global Depositary Receipts，「GDR」）（超額配售權行使前）並於 2019 年 6 月 20 日（倫敦時間）在倫敦證券交易所上市，對應的 750,136,360 股新增基礎 A 股股票於 2019 年 6 月 20 日上市。穩定價格期內穩定價格操作人通過行使超額配售權，要求公司額外發行 7,501,364 份 GDR 並於 2019 年 6 月 27 日（倫敦時間）向已同意延遲交付所認購 GDR 的投資者交付超額配售的 7,501,364 份 GDR，對應的 75,013,640 股新增基礎 A 股股票於 2019 年 6 月 27 日上市。本次發行及超額配售的 GDR 對應的新增基礎 A 股股票上市後公司股本總數變更為 9,076,650,000 股，其中：A 股 7,357,604,320 股，佔總股數的 81.06%；H 股 1,719,045,680 股，佔總股數的 18.94%。

根據境內的相關監管規定，本次發行及超額配售的 GDR 自 2019 年 6 月 20 日（倫敦時間）至 2019 年 10 月 17 日（倫敦時間）不得轉換為 A 股股票。在兌回限制期滿後，GDR 可以兌回為 A 股，將導致公司的無限售條件流通股增加，可以兌回的 GDR 對應的 A 股數量上限為 825,150,000 股，因公司送股、股份分拆或者合併、轉換比例調整等原因導致 GDR 增加或者減少的，對應的 A 股數量上限相應調整。

3、公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

2019 年 1 月 3 日，公司收到國信集團通知，國信集團在 2018 年 7 月 3 日至 2019 年 1 月 2 日通過上交所交易系統累計增持公司股份 20,144,411 股 A 股，約佔公司總股數的 0.2441%，已達到增持計劃的下限，未超過本次增持計劃的上限；累計增持金額人民幣 298,741,932.96 元（含手續費）。增持後，國信集團持有公司股份 1,271,072,836 股，約佔公司總股數的 15.4041%。國信集團計劃自 2019 年 1 月 4 日起 6 個月內繼續增持公司股份，累計增持股份比例為不低於公司總股數（按截至 2019 年 1 月 3 日公司已發行股份總數計算，下同）的 0.1212%（1,000 萬股）、不高於公司總股數的 0.5%。（詳見上交所公告 2019-001）

截至 2019 年 7 月 3 日，該增持股份計劃實施期限屆滿。2019 年 7 月 4 日，公司收到國信集團通知，2019 年 1 月 4 日至 2019 年 7 月 3 日，國信集團通過港股通的方式累計增持公司 H 股股份 31,277,800 股，約佔公司 2019 年 1 月 3 日公司已發行總股數的 0.3791%，已達到本次增持計劃的下限，未超過本次增持計劃的上限；累計增持金額人民幣 386,689,186.45 元（不含手續費）。增持後，國信集團持有公司股份 1,302,350,636 股，佔公司 2019 年 1 月 3 日已發行總股數的 15.7832%，佔公司 2019 年 7 月 3 日已發行總股數的 14.3484%。國信集團計劃自 2019 年 7 月 5 日起 6 個月內繼續增持公司股份，累計增持股份比例為不低於公司總股數（按截至 2019 年 7 月 3 日公司已發行股份總數計算，下同）的 0.1102%（1,000 萬股）、不高於公司總股數的 0.3%。（詳見上交所公告 2019-046）

截至 2019 年 8 月 29 日，本次增持計劃尚未實施完畢，國信集團持有公司 A 股 1,271,072,836 股和 H 股 58,151,200 股，約佔公司總股數的 14.6444%。

二、股東情況

（一）股東總數：

截止報告期末普通股股東總數（戶）	220,686
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數（戶）	-

截止報告期末普通股股東總數中，A 股股東 212,350 戶，H 股登記股東 8,336 戶。

(二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東（或無限售條件股東）持股情況表

單位：股

前十名股東持股情況							
股東名稱（全稱）	報告期內增減	期末持股數量	比例（%）	持有有限售條件股份數量	質押或凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
香港中央結算（代理人）有限公司	-40,138,300	1,650,023,327	18.1788	-	無	-	境外法人
江蘇省國信集團有限公司	31,277,800	1,302,350,636	14.3484	-	無	-	國有法人
Citibank, National Association	825,150,000	825,150,000	9.0909	-	無	-	境外法人
江蘇交通控股有限公司	3,167,800	470,314,418	5.1816	-	無	-	國有法人
江蘇高科技投資集團有限公司	-	351,678,006	3.8745	-	無	-	國有法人
阿里巴巴（中國）網絡技術有限公司	-	268,199,233	2.9548	268,199,233	無	-	境內非國有法人
蘇寧易購集團股份有限公司	-	260,536,398	2.8704	260,536,398	未知	258,000,000	境內非國有法人
安信證券－招商銀行－安信證券定增實1號集合資產管理計劃	-	247,545,593	2.7273	247,545,593	無	-	未知
中國證券金融股份有限公司	-	246,720,811	2.7182	-	無	-	未知
中國國有企業結構調整基金股份有限公司	-	153,256,704	1.6885	268,199,233	無	-	國有法人

前十名無限售條件股東持股情況			
股東名稱	持有無限售條件流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
香港中央結算（代理人）有限公司	1,650,023,327	境外上市外資股	1,650,023,327
江蘇省國信集團有限公司	1,302,350,636	人民幣普通股	1,271,072,836
Citibank, National Association	825,150,000	境外上市外資股	31,277,800
江蘇交通控股有限公司	470,314,418	人民幣普通股	449,995,418
江蘇高科技投資集團有限公司	351,678,006	境外上市外資股	20,319,000
中國證券金融股份有限公司	246,720,811	人民幣普通股	342,028,006
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	136,325,361	境外上市外資股	9,650,000
江蘇宏圖高科技股份有限公司	123,169,146	人民幣普通股	132,309,161
中央匯金資產管理有限責任公司	98,222,400	境外上市外資股	246,720,811
香港中央結算有限公司	85,978,997	人民幣普通股	123,169,146
			98,222,400
			85,978,997

上述股東關聯關係或一致行動的說明	江蘇省國信集團有限公司、江蘇交通控股有限公司、江蘇高科技投資集團有限公司、江蘇省蘇豪控股集團有限公司均為江蘇省國資委所屬獨資企業。此外，未知其他股東之間是否存在關聯關係，也未知是否屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	公司無優先股股東

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序 號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股 份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時 間	新增可上市交 易股份數量	
1	阿里巴巴（中國）網絡技術有限公司	268,199,233	2019-08-02	-	限售期為 12個月
2	蘇寧易購集團股份有限公司	260,536,398	2019-08-02	-	限售期為 12個月
3	安信證券－招商銀行－安信證券定增寶 1號集合資產管理計劃	247,545,593	2019-08-02	-	限售期為 12個月
4	中國國有企業結構調整基金股份有限公司	153,256,704	2019-08-02	-	限售期為 12個月
5	北信瑞豐資產－民生銀行－北信瑞豐資 產民生鳳凰 2號專項資產管理計劃	115,019,157	2019-08-02	-	限售期為 12個月
6	陽光財產保險股份有限公司－傳統－普 通保險產品	44,174,115	2019-08-02	-	限售期為 12個月
上述股東關聯關係或一致行動的說明		蘇寧易購集團股份有限公司的持股 5%以上股東淘寶（中國）軟件有限公司與阿里巴巴（中國）網絡技術有限公司同為阿里巴巴集團控股有限公司（Alibaba Group Holding Ltd）的全資下屬公司。此外，未知其他股東之間是否存在關聯關係，也未知是否屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。			

註：1、人民幣普通股（A 股）股東性質為股東在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記的賬戶性質。

2、本公司境外上市外資股（H 股）股東中，非登記股東的股份由香港中央結算（代理人）有限公司代為持有。截至報告期末，江蘇省國信集團有限公司、江蘇交通控股有限公司、江蘇高科技投資集團有限公司和江蘇省蘇豪控股集團有限公司通過港股通分別購入了本公司 H 股股份 31,277,800 股、20,319,000 股、9,650,000 股和 4,016,200 股，此部分股份亦為香港中央結算（代理人）有限公司代為持有。本報告披露時，特將此部分股份單獨列出，若將此部分股份包含在內，香港中央結算（代理人）有限公司實際代為持有股份為 1,715,286,327 股，佔公司總股數的 18.90%。

3、香港中央結算有限公司是滬股通投資者所持有公司 A 股股份的名義持有人。

4、Citibank,N.A. 為公司 GDR 存托人，GDR 對應的境內基礎 A 股股票依法登記在其名下；公司本次發行及超額配售的 GDR 自 2019 年 6 月 20 日（倫敦時間）至 2019 年 10 月 17 日（倫敦時間）不得轉換為 A 股股票。

5、截至報告期末，江蘇交通控股有限公司持有的 2,070,000 股 A 股股票因參與轉融通業務仍出借在外，若全部歸還，其實際持有公司 452,065,418 股 A 股和 20,319,000 股 H 股股份，佔公司總股數的 5.20%。

6、蘇寧易購集團股份有限公司除持有 260,536,398 股公司 A 股股票外，其境外全資子公司 Suning International Group Co., Limited 持有 2,439,000 份 GDR（代表 24,390,000 股公司 A 股股票），蘇寧易購集團股份有限公司及其境外全資子公司 Suning International Group Co., Limited 合計持有權益比例為 3.14%。

7、中國國有企業結構調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，還通過合格境內機構投資者（QDII）產品持有 2,439,000 份 GDR（代表 24,390,000 股公司 A 股股票），合計持有權益比例為 1.96%。

（三）公司無戰略投資者或一般法人因配售新股成為前 10 名股東

三、報告期內公司無控股股東或實際控制人出現變更的情況

四、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2019年6月30日，據董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份數目（股）	佔本公司已發行股份總數的比例（%）	佔本公司已發行A股／H股總數的比例（%）	好倉（註2）／淡倉（註3）／可供借出的股份
1	江蘇省國信集團有限公司	A股	實益擁有人（註1）	1,271,072,836	14.0038	17.2756	好倉
		H股（港股通）	實益擁有人（註1）	31,277,800	0.3446	1.8195	好倉
2	江蘇交通控股有限公司	A股	實益擁有人（註1）	449,995,418	4.9577	6.1161	好倉
		H股（港股通）	實益擁有人（註1）	20,319,000	0.2239	1.1820	好倉
3	社保基金會	H股	實益擁有人（註1）	142,346,200	1.5683	8.2805	好倉
4	Citigroup Inc.	H股	受控法團權益（註1）	122,189,413	1.3462	7.1080	好倉
		H股	受控法團權益（註1）	26,020,536	0.2867	1.5137	淡倉
		H股	核准借出代理人（註1）	92,787,728	1.0223	5.3976	可供借出的股份
		H股	受控法團權益／投資經理／持有股份的保證權益人（註1）	108,496,357	1.1953	6.3114	好倉
5	JPMorgan Chase & Co.	H股	受控法團權益（註1）	48,607,566	0.5355	2.8276	淡倉
		H股	核准借出代理人（註1）	46,772,426	0.5153	2.7208	可供借出的股份
6	BlackRock, Inc.	H股	受控法團權益（註1）	103,270,785	1.1378	6.0074	好倉
		H股	受控法團權益（註1）	145,200	0.0016	0.0084	淡倉
7	Schroders Plc	H股	投資經理（註1）	86,923,600	0.9577	5.0565	好倉

註1：按香港交易所網站(www.hkex.com.hk)及中國證券登記結算有限責任公司(www.chinaclear.cn)所提供的信息，根據《證券及期貨條例》第336條，倘若若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同；

註2：如股東對股份本身持有權益，包括透過持有、沽出或發行金融文書（包括衍生工具）而持有權益，並因而具有如下的權利與責任，該股東便屬於持有好倉：

(i) 其有權購入相關股份；(ii) 其有責任購入相關股份；(iii) 如相關股份價格上升，其有權收取款項；或(iv) 如相關股份價格上升，其有權避免或減低損失；

註3：如股東根據證券借貸協議借入股份，或如股東因持有、沽出或發行金融文書（包括衍生工具）而具有以下的權利與責任，該股東便屬於持有淡倉：(i) 其有權要求另一個人購入相關股份；(ii) 其有責任交付相關股份；(iii) 如相關股份價格下降，其有權收取款項；或(iv) 如相關股份價格下降，其有權避免或減低損失。

除上述披露外，於2019年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

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

截至 2019 年 6 月 30 日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第 XV 部分）的股份、相關股份或債權證中根據《證券及期貨條例》第 XV 部及第 7 及 8 分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第 352 條須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉：

序號	姓名	股份類別	權益性質	持有的股份數目（股）	佔本公司已發行股份總數的比例（%）	佔本公司已發行 A 股／H 股總數的比例（%）	好倉／淡倉／可供借出的股份
1	周易	H 股	信託的受益人（註 1）	353,261	0.0039	0.0205	好倉
2	朱學博	H 股	信託的受益人（註 1）	211,957	0.0023	0.0123	好倉

註 1：2015 年 7 月，在公司股價出現大幅波動下，為了積極參與維護資本市場的穩定，通過合格境內機構投資者（QDII）定向資產管理計劃渠道，在符合有關法律法規的前提下，購入本公司的 H 股股份。

除上述披露外，於 2019 年 6 月 30 日，本公司並不知悉其他本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據《證券及期貨條例》第 XV 部及第 7 及 8 分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第 352 條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

六、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

報告期內，本公司及附屬公司未購回、出售或贖回本公司及附屬公司的任何上市證券。

七、公司無優先股相關情況

董事、監事、高級管理人員情況



一、 持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員未持有公司股份

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內未被授予的股權激勵

二、 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
彭敏	職工監事	離任
周翔	職工監事	離任
顧成中	職工監事	聘任
翟軍	職工監事	聘任

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

2019年4月26日，公司監事會收到公司職工代表大會《關於第四屆監事會職工監事增補選舉結果的通知》，公司職工代表大會選舉顧成中、翟軍為公司第四屆監事會職工代表監事。原職工代表監事彭敏女士因到法定退休年齡不再擔任本公司職工代表監事職務，原職工代表監事周翔先生因工作變動不再擔任職工代表監事職務。顧成中先生、翟軍先生自2019年4月26日起接替彭敏女士、周翔先生履行公司第四屆監事會職工代表監事職責，任期至本屆監事會任期結束。除以上所披露外，報告期內，本公司未發生新聘或解聘董事、監事及高級管理人員情況。同時，根據《上市規則》第13.51(2)條須予披露有關董事、監事及最高行政人員之任何資料並無變動。

三、其他說明

(一) 董事、監事服務合約的說明

根據《香港上市規則》第 19A.54 及 19A.55 條，本公司已與各董事及監事就（其中包括）遵守相關法律及法規和遵從公司章程及仲裁條文訂立合約。除上述披露者外，本公司並無及並不建議與本公司任何董事或監事以其各自作為董事／監事的身份訂立任何服務合約（於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償（不包括法定賠償）的合約除外）。

(二) 員工及薪酬政策

1、薪酬政策

公司注重薪酬激勵的外部競爭性和內部公平性，實行以市場水平為定薪依據、以業績考核結果為分配導向的薪酬分配體系。公司薪酬由基本薪酬、績效獎金和福利體系構成。

根據相關法律法規，公司為員工依法足額繳納了各項社會保險（養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險）和住房公積金。與此同時，公司為員工建立了補充醫療保險計劃和企業年金計劃，提升員工補充醫療保障和退休待遇水平。

2、培訓

為適應行業創新轉型發展趨勢，公司培訓工作繼續圍繞業務創新、入職教育、通用能力、管理素質和內部講師等方面，採取集中培訓與外部培訓相結合、現場培訓與華泰雲端學院培訓相結合的方式推進，年度培訓計劃有序實施。公司持續完善培訓體系，建立了覆蓋「全職涯、全序列」的賦能培訓發展體系，致力於為公司培養人才、推動業務、培育客戶。上半年公司共完成 15 場次集中培訓，108 期線上線下結合的華泰大講堂，53 場外派培訓；現場參訓人員約 2,200 人次，通過在線直播參訓人員超過 11,000 人次，網絡培訓自學超 236,000 人次；共有超過 5,200 名員工通過公司華泰雲端學院完成了 80,000 學時的在線學習；內部講師共完成 160 學時的授課，開發課程超過 90 門。

公司着力於開拓員工國際視野，引進海外高端師資，組織海外直通車培訓；立足全面財富管理轉型，開展了覆蓋全公司的投資顧問專項提升項目；打造面向未來的管理能力，舉辦了覆蓋總部部門及分支機構基層管理人員能力提升培訓；響應行業創新趨勢及經驗傳播需要，通過易見直播等形式開展業務專題學習；建立各部門內部常規培訓機制，組織各部門制定並實施本部門的年度培訓計劃。

3、員工人數

截至 2019 年 6 月 30 日，集團共 9,731 人，其中母公司 6,852 人，子公司 2,879 人。

公司債券相關情況



一、公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本付息 方式	交易場 所
華泰證券 2013 年公司債券（10 年期）	13 華泰 02	122262.SH	2013.06.05	2023.06.05	60.00	5.10	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券 2016 年公司債券（第一期）（品種一）	16 華泰 G1	136851.SH	2016.12.06	2019.12.06	35.00	3.57	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券 2016 年公司債券（第一期）（品種二）	16 華泰 G2	136852.SH	2016.12.06	2021.12.06	25.00	3.78	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券 2016 年公司債券（第二期）（品種一）	16 華泰 G3	136873.SH	2016.12.14	2019.12.14	50.00	3.79	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券 2016 年公司債券（第二期）（品種二）	16 華泰 G4	136874.SH	2016.12.14	2021.12.14	30.00	3.97	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）（品種一）	18 華泰 G1	155047.SH	2018.11.26	2021.11.26	30.00	3.88	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）（品種二）	18 華泰 G2	155048.SH	2018.11.26	2023.11.26	10.00	4.17	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）（品種一）	19 華泰 G1	155240.SH	2019.03.19	2022.03.19	70.00	3.68	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）（品種一）	19 華泰 G3	155358.SH	2019.04.22	2022.04.22	50.00	3.80	到期還本， 按年付息	上交所

公司債券付息兌付情況

公司於 2019 年 6 月 5 日兌付了債券「13 華泰 02」自 2018 年 6 月 5 日至 2019 年 6 月 4 日期間的利息共計人民幣 30,600 萬元（含稅）。

公司債券其他情況的說明

投資者適當性安排：發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 A 股證券賬戶且符合《公司債券發行與交易管理辦法》及相關法律法規規定的合格投資者（法律、法規禁止購買者除外）。投資者不得非法利用他人賬戶或資金賬戶進行認購，也不得違規融資或替代違規融資認購。投資者認購本期債券應遵守相關法律法規和中國證券監督管理委員會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。

二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	廣發證券股份有限公司
	辦公地址	中國廣東省廣州市天河區天河北路 183-187 號大都會廣場 43 樓 (4301-4316 房)
	聯繫人	李鵬、馮卉
	聯繫電話	021-60750691
債券受託管理人	名稱	申萬宏源證券有限公司
	辦公地址	中國上海市徐匯區長樂路 989 號 45 層
	聯繫人	喻珊、劉元
	聯繫電話	010-88013931
資信評級機構	名稱	上海新世紀資信評估投資服務有限公司
	辦公地址	中國上海市漢口路 398 號華盛大廈 14 樓

其他說明：

「13 華泰 02」的債券受託管理人是廣發證券股份有限公司，「16 華泰 G1」、「16 華泰 G2」、「16 華泰 G3」、「16 華泰 G4」、「18 華泰 G1」、「18 華泰 G2」、「19 華泰 G1」和「19 華泰 G2」的債券受託管理人是申萬宏源證券有限公司，各期債券的資信評級機構均是上海新世紀資信評估投資服務有限公司。

三、公司債券募集資金使用情況

2013 年期公司債券募集資金已全部用於補充公司運營資金，主要投向為擴大融資融券、股票約定購回以及股票質押式回購業務規模，上述投向符合募集說明書的要求；2016 年發行的兩期公司債券募集資金已全部用於補充公司運營資金，主要投向為股票質押等資本中介業務及 FICC 等投資業務，上述投向與募集說明書的約定一致；2018 年發行的公司債券募集資金已全部用於補充運營資金和償還到期債務，上述投向與募集說明書的約定一致；2019 年發行的兩期公司債券募集資金已全部用於補充運營資金和償還到期債務，上述投向與募集說明書的約定一致。

四、公司債券評級情況

2019 年 5 月 15 日，上海新世紀資信評估投資服務有限公司對本公司已發行公司債券「13 華泰 02」、「16 華泰 G1」、「16 華泰 G2」、「16 華泰 G3」、「16 華泰 G4」、「18 華泰 G1」、「18 華泰 G2」和「19 華泰 G1」的信用狀況進行了跟蹤評級，並出具了《華泰證券股份有限公司及其發行的 13 華泰 02、16 華泰 G1、16 華泰 G2、16 華泰 G3、16 華泰 G4、18 華泰 G1、18 華泰 G2 與 19 華泰 G1 跟蹤評級報告》（編號：新世紀[2019]100061），維持本公司債券「13 華泰 02」、「16 華泰 G1」、「16 華泰 G2」、「16 華泰 G3」、「16 華泰 G4」、「18 華泰 G1」、「18 華泰 G2」與「19 華泰 G1」的信用等級為 AAA，維持本公司主體信用級別為 AAA，評級展望穩定。

評級結果內容詳見《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》與上交所網站(www.sse.com.cn)公告。

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

公司發行的六期公司債券的增信機制是均採用無擔保的發行方式，償債計劃均為在債券存續期內每年付息一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。報告期內，公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更，公司嚴格履行募集說明書中有關償債計劃的約定，按時兌付公司債券利息，及時披露公司相關信息，以保障投資者的合法權益。

六、報告期內，未召開公司債券持有人會議

七、公司債券受託管理人履職情況

報告期內，廣發證券股份有限公司作為受託管理人出具了《华泰证券股份有限公司 2013 年公司債券受託管理事務報告（2018 年度）》，詳細請見公司在上海證券交易所網站 (www.sse.com.cn) 披露的相關公告。

報告期內，申萬宏源證券有限公司作為受託管理人出具了《华泰证券股份有限公司 2016 年公司債券（第一期）、华泰证券股份有限公司 2016 年公司債券（第二期）受託管理事務報告（2018 年度）》和《华泰证券股份有限公司 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）受託管理事務報告（2018 年度）》，詳細請見公司在上海證券交易所網站 (www.sse.com.cn) 披露的相關公告。

八、截至報告期末和上年末（或本報告期和上年同期）下列會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年度末增減 (%)	變動原因
流動比率	1.45	1.57	(7.64)	-
速動比率	1.45	1.57	(7.64)	-
資產負債率 (%)	71.16	66.12	增加 5.04 個百分點	-
貸款償還率 (%)	100.00	100.00	-	-
	本報告期（1-6 月）	上年同期	本報告期比上年同期增減 (%)	變動原因
EBITDA 利息保障倍數	3.15	2.27	38.77	淨利潤增加
利息償付率 (%)	100.00	100.00	-	-

註：上述指標均未考慮客戶資金。

九、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券簡稱	發行規模	期末餘額	票面利率 (%)	起息日	到期日	兌付兌息
16 華泰 C1	50.00	50.00	3.30	2016-10-14	2021-10-14	-
17 華泰 02	20.00	20.00	4.65	2017-02-24	2020-02-24	兌息
17 華泰 03	40.00	40.00	5.00	2017-05-15	2019-05-15	兌付兌息
17 華泰 04	60.00	60.00	5.25	2017-05-15	2020-05-15	兌息
17 華泰 06	50.00	50.00	4.98	2017-10-19	2019-04-19	兌付兌息
17 華泰 C2	50.00	50.00	4.95	2017-07-27	2020-07-27	-

債券簡稱	發行規模	期末餘額	票面利率(%)	起息日	到期日	兌付兌息
18 華泰 C1	10.00	10.00	5.65	2018-03-15	2020-03-15	兌息
18 華泰 C2	28.00	28.00	5.20	2018-05-10	2021-05-10	兌息
18 華泰 D1	46.00	46.00	5.00	2018-06-11	2019-06-11	兌付兌息
19 華泰 CP001	30.00	30.00	3.00	2019-04-29	2019-07-29	-
境外債券	4 億美元	4 億美元	3.625	2014-10-08	2019-10-08	兌息
境外債券	5 億美元	5 億美元	3.375	2019-05-23	2022-05-23	-

註：1、「16 華泰 C1」附第 3 年末發行人贖回選擇權

1、次級債的付息兌付情況

報告期內，公司對非公開發行 2018 年次級債券（第一期）（簡稱「18 華泰 C1」）支付了 2018 年 3 月 15 日至 2019 年 3 月 14 日的利息，本期利息金額為人民幣 5,650 萬元（含稅）；對非公開發行 2018 年次級債券（第二期）（品種一）（簡稱「18 華泰 C2」）支付了 2018 年 5 月 10 日至 2019 年 5 月 9 日的利息，本期利息金額為人民幣 14,560 萬元（含稅）。相關公告詳見公司在上海證券交易所網站 (www.sse.com.cn) 上的披露。

2、非公開發行公司債的付息兌付情況

報告期內，公司對非公開發行 2017 年公司債券（第一期）（品種二）（簡稱「17 華泰 02」）支付了 2018 年 2 月 24 日至 2019 年 2 月 23 日的利息，本期利息金額為人民幣 9,300 萬元（含稅）；對非公開發行 2017 年公司債券（第二期）（品種二）（簡稱「17 華泰 04」）支付了 2018 年 5 月 15 日至 2019 年 5 月 14 日的利息，本期利息金額為人民幣 31,500 萬元（含稅）。相關公告詳見公司在上海證券交易所網站 (www.sse.com.cn) 上的披露。

報告期內，公司對非公開發行 2017 年公司債券（第二期）（品種一）（簡稱「17 華泰 03」）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣 420,000 萬元（含稅）；對非公開發行 2017 年公司債券（第四期）（簡稱「17 華泰 06」）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣 524,900 萬元（含稅）；對非公開發行 2018 年證券公司短期公司債券（第一期）（簡稱「18 華泰 D1」）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣 483,000 萬元（含稅）。相關公告詳見公司在上海證券交易所網站 (www.sse.com.cn) 上的披露。

3、境外債券的付息兌付情況

報告期內，華泰金控（香港）下屬特殊目的公司 Huatai International Finance I Limited，於 2019 年 4 月 9 日支付了境外債券利息 725 萬美元。

十、公司報告期內的銀行授信情況

報告期內，公司繼續加強授信管理工作。截至 2019 年 6 月末，公司獲得商業銀行的授信總額度達到人民幣 4,519 億元，可有效滿足公司各項業務的發展需求。

公司信譽良好，報告期內公司按時償還銀行貸款，未發生貸款展期、減免情形。

十一、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，公司嚴格執行公司債券募集說明書相關約定或承諾，募集資金投向與募集說明書的約定一致；嚴格履行信息披露責任，按期兌付債券利息，保障投資者的合法權益。報告期內，公司已發行債券兌付兌息不存在違約情況；公司經營穩定，盈利情況良好，未發現可能導致未來出現不能按期償付情況的風險。

十二、公司未發生對公司經營情況和償債能力存在影響的重大事項



華泰證券

HUATAI SECURITIES

財務報告及備查文件

中期審閱報告	104
備查文件目錄	210
證券公司信息披露	210
附錄	211

中期審閱報告（未經審計）



致华泰证券股份有限公司董事會 （於中華人民共和國註冊成立的有限公司）

緒言

吾等已審閱隨附第 105 頁至第 209 頁的華泰證券股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（統稱「貴集團」）中期財務報告，包括於 2019 年 6 月 30 日的簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明合併收益表、簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併股東權益變動表及簡明合併現金流量表，以及相關附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第 34 號 — 中期財務報告》（「國際會計準則第 34 號」）的要求編製中期財務報告。按照國際會計準則第 34 號的要求編製和列報上述中期財務報告是貴公司董事的責任。

吾等的責任為基於吾等的審閱對中期財務報告發表意見，並根據委聘條款的約定，僅向閣下報告吾等的意見，並無其他目的。吾等不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

吾等根據國際審計和鑒證準則理事會頒布的國際審閱工作準則第 2410 號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務報告的審閱工作包括主要向財務及會計事項負責人作出查詢，並執行分析性複核及其他審閱程式。由於審閱的範圍遠小於按照國際審計準則進行審計的範圍，故吾等無法保證能注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。

結論

基於吾等的審閱，並無任何事項致使吾等認為於 2019 年 6 月 30 日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照國際會計準則第 34 號編製。

畢馬威會計師事務所
執業會計師

香港中環
遮打道 10 號
太子大廈 8 樓
2019 年 8 月 29 日

未經審計簡明合併收益表

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2019 年 (未經審計)	2018 年 (未經審計)
			(註)
收入			
備金及手續費收入	4	6,402,718	5,092,311
利息收入	5	4,216,609	4,839,701
投資收益淨額	6	3,431,400	1,561,825
收入合計		14,050,727	11,493,837
其他收入及收益	7	677,075	486,142
收入及其他收益總計		14,727,802	11,979,979
備金及手續費支出	8	(1,939,967)	(1,195,669)
利息支出	9	(2,948,673)	(3,530,126)
僱員成本	10	(3,328,518)	(2,655,916)
折舊和攤銷費用	11	(546,224)	(296,752)
稅金及附加	12	(77,051)	(72,611)
其他營業支出	13	(1,604,817)	(1,113,237)
金融資產減值損失	14	(146,721)	(60,509)
其他資產減值轉回 /(損失)		2,067	(2,033)
支出合計		(10,589,904)	(8,926,853)

刊載於第 120 至 209 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計簡明合併收益表（續）

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

（除另有說明外，金額以人民幣千元列示）

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2019 年 (未經審計)	2018 年 (未經審計)
			(註)
經營利潤		4,137,898	3,053,126
分佔聯營及合營企業利潤		1,280,144	967,354
所得稅前利潤		5,418,042	4,020,480
所得稅費用	15	(1,317,941)	(813,995)
本期利潤		4,100,101	3,206,485
歸屬於：			
本公司股東		4,056,932	3,158,898
非控制權益		43,169	47,587
		4,100,101	3,206,485
每股基本及稀釋盈利 (每股人民幣元)	16	0.49	0.44

註：本集團於 2019 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 16 號。根據所選擇的改進的追溯性方法，可比信息未被重述，詳見附註 3。

未經審計簡明合併損益及其他綜合收益表

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2019 年 (未經審計)	2018 年 (未經審計)
			(註)
本期利潤		4,100,101	3,206,485
本期其他綜合收益			
之後不能重新分類至損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資			
- 公允價值變動淨額		676,245	(441,944)
所得稅影響		(169,061)	110,486
之後將重新分類至損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資淨額		29,325	-
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益		96,280	2,097
外幣報表折算差額		14,918	80,132
本期稅後其他綜合收益總額		647,707	(249,229)
本期綜合收益總額		4,747,808	2,957,256
歸屬於：			
本公司股東		4,724,273	2,909,743
非控制權益		23,535	47,513
總計		4,747,808	2,957,256

註：本集團於 2019 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 16 號。根據所選擇的改進的追溯性方法，可比信息未被重述，詳見附註 3。

未經審計簡明合併財務狀況表

於 2019 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2019 年 6 月 30 日 (未經審計)	2018 年 12 月 31 日 (經審計)
(註)			
非流動資產			
物業及設備	17	4,433,290	3,548,153
投資物業		570,394	586,334
商譽	18	2,284,201	2,099,412
其他無形資產	19	5,521,415	5,462,012
聯營企業權益	20	13,507,879	12,527,828
合營企業權益	21	630,276	649,833
以攤余成本計量的債權投資	22	14,701,476	13,854,878
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	23	11,326,938	10,098,382
買入返售金融資產		551,940	2,812,194
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	24	5,695,740	5,155,176
存出保證金	25	9,068,223	7,836,506
遞延所得稅資產	26	188,524	225,135
其他非流動資產	27	242,173	259,751
非流動資產總額		68,722,469	65,115,594

刊載於第 120 至 209 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計簡明合併財務狀況表（續）

於 2019 年 6 月 30 日

（除另有說明外，金額以人民幣千元列示）

	附註	2019 年 6 月 30 日（未經審計）	2018 年 12 月 31 日（經審計）
（註）			
流動資產			
應收賬款	28	6,331,069	3,090,165
其他應收款項及預付款項	29	1,455,772	1,555,090
應收融出資金	30	56,931,236	46,188,885
以攤余成本計量的債權投資	22	3,295,936	2,419,286
買入返售金融資產		26,160,265	40,744,371
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	24	198,083,467	117,089,156
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	23	191,366	358,361
衍生金融資產	31	1,179,958	1,933,958
結算備付金	32	3,801,600	3,023,370
代經紀客戶持有的現金	33	77,602,011	58,947,013
現金及銀行結餘	34	49,257,888	28,200,625
流動資產總額		424,290,568	303,550,280
資產總額		493,013,037	368,665,874

未經審計簡明合併財務狀況表（續）

於 2019 年 6 月 30 日

（除另有說明外，金額以人民幣千元列示）

	附註	2019 年 6 月 30 日（未經審計）	2018 年 12 月 31 日（經審計）
（註）			
流動負債			
短期銀行借款	36	429,366	3,015,791
已發行的短期債務工具	37	22,592,154	21,124,000
拆入資金	38	7,437,326	5,813,487
應付經紀客戶賬款	39	83,209,102	59,492,176
應付職工薪酬		1,886,889	2,869,042
其他應付款項及應計費用	40	72,486,204	53,793,086
合同負債		57,914	7,442
即期稅項負債		544,510	284,436
賣出回購金融資產款		97,060,852	40,095,054
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	41	3,181,680	2,874,584
衍生金融負債	31	2,397,186	776,102
一年內到期的長期債券	42	26,893,733	24,844,616
一年內到期的長期銀行借款	44	12,281	15,820
流動負債總額		318,189,197	215,005,636
流動資產淨值		106,101,371	88,544,644
總資產減流動負債		174,823,840	153,660,238

刊載於第 120 至 209 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計簡明合併財務狀況表（續）

於 2019 年 6 月 30 日

（除另有說明外，金額以人民幣千元列示）

	附註	2019 年 6 月 30 日（未經審計）	2018 年 12 月 31 日（經審計）
（註）			
非流動負債			
長期債券	43	44,419,848	38,046,114
長期銀行借款	45	1,678,983	1,682,949
長期應付職工薪酬		5,749,376	5,045,990
遞延所得稅負債	26	1,814,777	1,810,176
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	41	2,405,695	2,325,405
其他應付款項及應計費用	40	552,359	-
非流動負債總額		56,621,038	48,910,634
淨資產		118,202,802	104,749,604

刊載於第 120 至 209 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計簡明合併財務狀況表（續）

於 2019 年 6 月 30 日

（除另有說明外，金額以人民幣千元列示）

	附註	2019 年 6 月 30 日（未經審計）	2018 年 12 月 31 日（經審計）
（註）			
股東權益			
股本	46	9,076,650	8,251,500
儲備	47	87,221,742	75,725,973
未分配利潤	48	20,525,496	19,416,104
本公司股東應佔總權益		116,823,888	103,393,577
非控制權益		1,378,914	1,356,027
股東權益合計		118,202,802	104,749,604

本財務報表獲本公司董事會于 2019 年 8 月 29 日批准。

周易
董事長、執行董事及總裁

陳傳明
董事

註：本集團於 2019 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 16 號。根據所選擇的改進的追溯性方法，可比信息未被重述，詳見附註 3。

刊載於第 120 至 209 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計簡明合併股東權益變動表

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東權益								非控制權益	權益合計
	股本 (附註 46)	儲備					未分配利潤 (附註 48)	總計		
		資本公積 (附註 47)	盈餘公積 (附註 47)	一般儲備 (附註 47)	公允價值儲備 (附註 47)	外幣報表折算差額 (附註 47)				
於 2019 年 1 月 1 日	8,251,500	58,859,860	4,489,831	12,196,945	(78,451)	257,788	19,416,104	103,393,577	1,356,027	104,749,604
本期權益變動										
本期利潤	-	-	-	-	-	-	4,056,932	4,056,932	43,169	4,100,101
其他綜合收益	-	-	-	-	632,789	34,552	-	667,341	(19,634)	647,707
綜合收益總額	-	-	-	-	632,789	34,552	4,056,932	4,724,273	23,535	4,747,808
GDR 發行 (代表新發行 A 股)	825,150	10,603,883	-	-	-	-	-	11,429,033	-	11,429,033
提取一般儲備	-	-	-	224,545	-	-	(224,545)	-	-	-
本期宣派股利	-	-	-	-	-	-	(2,722,995)	(2,722,995)	(648)	(2,723,643)
於 2019 年 6 月 30 日 (未經審計)	9,076,650	69,463,743	4,489,831	12,421,490	554,338	292,340	20,525,496	116,823,888	1,378,914	118,202,802
於 2017 年 12 月 31 日	7,162,769	45,820,627	3,919,488	10,008,183	1,525,650	(77,994)	18,977,215	87,335,938	1,253,974	88,589,912
加：會計政策變更	-	-	34,366	60,799	(715,018)	-	549,914	(69,939)	(151)	(70,090)

刊載於第 120 至 209 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計簡明合併股東權益變動表（續）

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

（除另有說明外，金額以人民幣千元列示）

	歸屬於本公司股東權益								非控制權益	權益合計
	股本 (附註 46)	儲備					未分配利潤 (附註 48)	總計		
		資本公積 (附註 47)	盈餘公積 (附註 47)	一般儲備 (附註 47)	公允價值儲備 (附註 47)	外幣報表折算差額 (附註 47)				
於 2018 年 1 月 1 日	7,162,769	45,820,627	3,953,854	10,068,982	810,632	(77,994)	19,527,129	87,265,999	1,253,823	88,519,822
本期權益變動										
本期利潤	-	-	-	-	-	-	3,158,898	3,158,898	47,587	3,206,485
其他綜合收益	-	-	-	-	(329,361)	80,206	-	(249,155)	(74)	(249,229)
綜合收益總額	-	-	-	-	(329,361)	80,206	3,158,898	2,909,743	47,513	2,957,256
子公司非控股股東注資	-	(3,492)	-	-	-	-	-	(3,492)	(9,839)	(13,331)
提取一般準備	-	-	-	28,521	-	-	(28,521)	-	-	-
本期宣派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,715)	(12,715)
於 2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	7,162,769	45,817,135	3,953,854	10,097,503	481,271	2,212	22,657,506	90,172,250	1,278,782	91,451,032
於 2017 年 12 月 31 日	7,162,769	45,820,627	3,919,488	10,008,183	1,525,650	(77,994)	18,977,215	87,335,938	1,253,974	88,589,912
加：會計政策變更	-	-	34,366	60,799	(715,018)	-	549,914	(69,939)	(151)	(70,090)

刊載於第 120 至 209 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計簡明合併股東權益變動表 (續)

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東權益								非控制權益	權益合計
	股本 (附註 46)	儲備					未分配利潤 (附註 48)	總計		
		資本公積 (附註 47)	盈餘公積 (附註 47)	一般儲備 (附註 47)	公允價值儲備 (附註 47)	外幣報表折算差額 (附註 47)				
於 2018 年 1 月 1 日	7,162,769	45,820,627	3,953,854	10,068,982	810,632	(77,994)	19,527,129	87,265,999	1,253,823	88,519,822
本年權益變動										
本年利潤	-	-	-	-	-	-	5,032,738	5,032,738	128,149	5,160,887
其他綜合收益	-	-	-	-	(889,083)	335,782	-	(553,301)	3,462	(549,839)
綜合收益總額	-	-	-	-	(889,083)	335,782	5,032,738	4,479,437	131,611	4,611,048
A 股發行	1,088,731	13,044,475	-	-	-	-	-	14,133,206	-	14,133,206
子公司非控股股東注資	-	(5,242)	-	-	-	-	(4,373)	(9,615)	(8,696)	(18,311)
處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,996)	(7,996)
提取盈餘公積	-	-	535,977	-	-	-	(535,977)	-	-	-
提取一般儲備	-	-	-	2,127,963	-	-	(2,127,963)	-	-	-
本年宣派股利	-	-	-	-	-	-	(2,475,450)	(2,475,450)	(12,715)	(2,488,165)
於 2018 年 12 月 31 日 (經審計)	8,251,500	58,859,860	4,489,831	12,196,945	(78,451)	257,788	19,416,104	103,393,577	1,356,027	104,749,604
(註)										

註：本集團於 2019 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 16 號。根據所選擇的改進的追溯性方法，可比信息未被重述，詳見附註 3。

刊載於第 120 至 209 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計簡明合併現金流量表

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2019 年 (未經審計)	2018 年 (未經審計)
			(註)
經營活動的現金流量：			
所得稅前利潤		5,418,042	4,020,480
經調整：			
利息支出		2,948,673	3,530,126
分佔聯營企業及合營企業利潤		(1,280,144)	(967,354)
折舊和攤銷支出		546,224	296,752
減值損失		144,654	62,542
出售物業及設備損失 /(收益)		132	(566)
外匯 (收益) / 損失		(55,071)	3,965
以攤余成本計量的債權投資利息收入		(360,607)	(142,601)
終止確認以攤余成本計量的債權投資的已實現收益淨額		(980)	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的未實現公允價值變動		(2,638,071)	1,784,969
衍生金融工具未實現公允價值變動		926,734	(2,129,779)
營運資金變動前經營活動現金流量		5,649,586	6,458,534

刊載於第 120 至 209 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計簡明合併現金流量表 (續)

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2019 年 (未經審計)	2018 年 (未經審計)
(註)			
經營活動的現金流量 (續) :			
存出保證金增加		(1,231,717)	(2,210,243)
應收融出資金 (增加)/ 減少		(10,726,033)	7,881,871
應收賬款及其他應收款項及預付款項增加		(2,887,353)	(2,243,255)
買入返售金融資產減少		12,090,783	7,237,621
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具增加		(76,996,267)	(19,345,954)
受限制銀行存款增加		(619,236)	(3,227,952)
代經紀客戶持有的現金增加		(18,654,998)	(200,105)
應付經紀客戶賬款增加		23,716,926	604,312
其他應付款項及應計費用增加		15,721,270	710,720
應付職工薪酬和其他非流動負債減少		(278,767)	(1,244,626)
賣出回購金融資產款增加		56,965,798	15,590,079
拆入資金增加		1,623,839	8,168,407
經營活動所得現金		4,373,831	18,179,409
已付所得稅		(1,196,888)	(775,968)
已付利息		(1,019,173)	(1,339,390)
經營活動所得現金淨額		2,157,770	16,064,051

未經審計簡明合併現金流量表（續）

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

（除另有說明外，金額以人民幣千元列示）

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2019 年 (未經審計)	2018 年 (未經審計)
			(註)
投資活動的現金流量：			
出售物業及設備所得款項		2,220	3,347
聯營企業分紅所得款項		195,456	110,971
以攤余成本計量的債權投資利息收入		360,607	142,601
終止確認以攤余成本計量的債權投資的已實現 收益淨額		980	-
其他有限合夥人持有之私募基金償付款項		(64,801)	(124,200)
收回對聯營企業及合營企業的投資		104,131	38,600
購買物業及設備、投資物業、其他無形資產及 其他非流動資產		(423,896)	(228,252)
對子公司的投資增加		(240,918)	-
對聯營企業及合營企業的投資增加		(145,005)	(153,250)
購買以攤余成本計量的債權投資		(1,723,156)	(7,323,980)
購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產		(356,736)	-
投資活動所用現金淨額		(2,291,118)	(7,534,163)

刊載於第 120 至 209 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計簡明合併現金流量表 (續)

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2019 年 (未經審計)	2018 年 (未經審計)
			(註)
融資活動的現金流量：			
發行短期債務工具所得款項		33,751,910	22,142,710
發行長期債券所得款項		20,599,302	5,924,000
發行 A 股的所得款項淨額		11,586,661	-
銀行借款 (償付) / 所得款項		(2,593,929)	400,082
償付已發行債務工具支付的現金		(44,266,514)	(35,118,390)
已付短期債務工具利息		(389,137)	(274,170)
已付短期銀行借款利息		(47,553)	(5,976)
已付長期銀行借款利息		(55,306)	-
已付長期債券利息		(1,560,298)	(2,096,477)
已付股利		(648)	(12,715)
已付租賃負債的現金		(138,264)	-
融資活動所得 / (所用) 現金淨額		16,886,224	(9,040,936)
現金及現金等價物增加 / (減少) 淨額		16,752,876	(511,048)
期初現金及現金等價物		40,792,310	31,378,585
匯率變動的影響		26,551	26,334
期末現金及現金等價物	35	57,571,737	30,893,871

註：本集團於 2019 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 16 號。根據所選擇的改進的追溯性方法，可比信息未被重述，詳見附註 3。

未經審計簡明合併財務報表附註

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

1 基本情況

華泰證券股份有限公司（「本公司」）的前身為江蘇省證券公司，經中國人民銀行批准，於 1991 年 4 月 9 日在江蘇省工商行政管理局登記註冊，註冊資本為人民幣 10 百萬元。本公司於 1999 年 12 月 21 日更名為華泰證券有限責任公司，並於 2007 年 12 月 7 日轉為股份有限公司後更名為華泰證券股份有限公司。

本公司於 2010 年 2 月 26 日公開發行人民幣普通股（A 股）784,561,275 股，並在上海證券交易所掛牌上市。

本公司於 2015 年 6 月公開發行境外上市外資股（H 股）1,562,768,800 股，並在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）掛牌上市。

本公司於 2018 年 7 月非公開發行 A 股 1,088,731,200 股。

本公司於 2019 年 6 月發售全球存托憑證 82,515,000 份並在倫敦證券交易所上市，對應基礎 A 股股票上市數量為 825,150,000 股。

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司註冊資本為人民幣 9,076,650,000 元，累計發行 9,076,650,000 股每股面值人民幣 1 元的股份。

本公司及子公司（以下簡稱「本集團」）經營範圍：證券經紀業務，證券自營，證券承銷保薦業務，證券投資諮詢，證券資產管理業務，融資融券業務，代銷金融產品業務，為期貨公司提供中間介紹業務，證券投資基金代銷，證券投資基金託管，公開募集證券投資基金管理業務，黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務，直接投資業務，創新投資業務，股票期權做市業務，期貨經紀業務以及中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）批准的其他業務。

2 編制基礎

中期財務報告根據香港聯交所證券上市規則的適用披露規定以及國際審計和鑒證準則理事會頒佈的國際會計準則第 34 號「中期財務報告」編製。中期財務報告於 2019 年 8 月 29 日批准報出。

除了預期應反映在 2019 年度財務報表中的會計政策以外，中期財務報告根據與 2018 年年度財務報表適用相同的會計政策。有關會計政策變更的更多資料載於附註 3。

中期財務報告的編制符合國際會計準則第 34 號中要求管理層對影響政策的應用，影響資產及負債，收入及開支的報告金額作出判斷，估計及假設。實際結果可能與這些估計不同。

合併中期財務報表並無包含根據國際財務報告準則編製整份財務報表所需的資料。然而，節選附註旨在闡釋對於 2018 年 12 月 31 日及截至該日止年度之合併財務報表刊發以來對本集團財務狀況及業績變化有重大影響之事件及交易。

本中期合併財務報告未經審計，但經畢馬威會計師事務所按照國際審計和鑒證準則理事會頒佈的國際會計準則第 2410 號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」實施審閱。畢馬威會計師事務所呈報送董事會的審閱報告已於 2019 年 8 月 29 日簽發。

本中期財務報表內所載的截至 2018 年 12 月 31 日止年度的財務資訊並不構成本集團於該年度的法定財務報表，而是摘錄自該財務報表。核數師已就該財務報表於 2019 年 3 月 29 日出具的報告內發表無保留意見。

3 重大會計政策變更

本集團自 2019 年 1 月 1 日 首次採用《國際財務報告準則第 16 號——租賃》。還有其他數項新準則亦自 2019 年 1 月 1 日起生效，但它們對本集團的財務報表沒有重大影響。

《國際財務報告準則第 16 號》引入了要求承租人在資產負債表內確認租賃的單一會計模型。因此，在作為承租人時，本集團就使用標的資產的權利確認使用權資產，同時就其支付租賃付款額的義務確認租賃負債。出租人的會計處理仍與之前的會計政策相似。

本集團在應用《國際財務報告準則第 16 號》時採用經修訂的追溯法，將首次採用《國際財務報告準則第 16 號》的累積影響確認為對 2019 年 1 月 1 日留存收益餘額的調整。相應地，本集團不重述 2018 年的可比信息——即，沿用按照《國際會計準則第 17 號——租賃》和相關解釋公告列報的前期金額。有關會計政策變更的具體內容披露如下。

(a) 租賃的定義

之前，本集團在合同開始日按照《國際財務報告解釋公告第 4 號——確定一項協議是否包含租賃》確定一項協議是否為租賃或者包含租賃。現在，本集團根據新的租賃定義來評估一項合同是否為租賃或者包含租賃。根據《國際財務報告準則第 16 號》，如果合同讓渡了在一定期間內控制一項已識別資產使用的權利以換取對價，則合同為租賃或者包含租賃。

在向《國際財務報告準則第 16 號》過渡時，本集團選擇採用簡便實務操作方法，沿用原準則對交易是否屬於租賃所做的評估。本集團僅對之前被識別為租賃的合同應用《國際財務報告準則第 16 號》。對於之前按照《國際會計準則第 17 號》和《國際財務報告解釋公告第 4 號》沒有確認為租賃的合同，本集團不進行重新評估。因此，本集團僅對自 2019 年 1 月 1 日起或之後訂立或變更的合同應用《國際財務報告準則第 16 號》下租賃的定義。

對於含有租賃組成部分的合同，在其初始或對其進行重估時，本集團根據各個部分的相對單獨價格將合同中的對價分攤至各租賃組成部分和非租賃組成部分。但是，對本集團為承租人的物業租賃，本集團選擇不拆分非租賃組成部分，而是將租賃組成部分和非租賃組成部分作為一項單一的租賃組成部分進行會計處理。

(b) 本集團作為承租人

本集團租用多項資產，主要為物業。

作為承租人，本集團之前根據租賃是否實質上轉移了與標的資產所有權相關的幾乎全部風險和報酬將租賃歸類為經營租賃或融資租賃。根據《國際財務報告準則第 16 號》，本集團為大多數租賃確認使用權資產和租賃負債——即，這些租賃被納入資產負債表內。

但是，對於部分低價值資產（例如 IT 設備）的租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債。本集團在租賃期內按照直線法將與該類租賃相關的租賃付款額確認為費用。

使用權資產的帳面金額如下所示。

	物業及設備
2019 年 1 月 1 日餘額	725,265
2019 年 6 月 30 日餘額	827,304

本集團將租賃負債在財務狀況表的“其他應付款項及應計費用”項目中列報。

(i) 重要會計政策

本集團在租賃期開始日確認使用權資產和租賃負債。使用權資產初始以成本計量，之後以成本減去累計折舊和減值損失計量，並根據租賃負債的某些重新計量進行調整。

租賃負債初始以租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值計量，折現率為租賃內含利率；在無法直接確定內含利率的情況下，折現率為本集團的增量借款利率。一般情況下，本集團使用增量借款利率作為折現率。

初始確認後，租賃負債隨租賃負債的利息費用而增加，隨租賃付款額的支付而減少。在由於指數或比率的變動導致未來租賃付款額變動，餘值擔保下預計承租人應支付的金額發生變動，或（適當時）關於承租人是否合理確定會行使購買選擇權或續租選擇權，或合理確定不會行使終止選擇權的評估發生變動等情況下，應對租賃負債進行重新計量。

本集團運用判斷來確定部分本集團為承租人且合同包括續租選擇權的租賃合同的租賃期。本集團是否合理確定會行使上述選擇權的評估結果關係到租賃期的確定，而租賃期會對租賃負債以及使用權資產的確認金額產生重大影響。

(ii) 過渡

之前，本集團根據《國際會計準則第 17 號》將物業租賃分類為經營租賃。該類租賃的租期一般為 3 到 5 年。

在過渡時，對於之前根據《國際會計準則第 17 號》被分類為經營租賃的租賃，租賃負債以剩餘租賃付款額的現值計量，折現率為本集團 2019 年 1 月 1 日的增量借款利率。按照與租賃負債相等的金額計量使用權資產，並根據預付或預提的租賃付款額進行調整。其他使用權資產和租賃負債的確認，採用《國際財務報告準則第 16 號》在 2019 年 1 月 1 日不會對公司的所有者權益產生影響。

在對之前根據《國際會計準則第 17 號》被分類為經營租賃的租賃應用《國際財務報告準則第 16 號》時，本集團採用以下簡便實務操作方法。

- 對租賃期短於 12 個月的租賃採用豁免從而確認使用權資產和租賃負債。
- 在首次採用日將初始直接費用排除在使用權資產的計量之外。
- 如果合同包含續租或終止租賃的選擇權，則在確定租賃期時使用後見之明。

(c) 本集團作為出租人

本集團出租其投資性房地產。本集團將這些租賃分類為經營租賃。

本集團作為出租人適用的會計政策與根據《國際會計準則第 17 號》制定的會計政策一致。但是，當本集團是中間出租人時，本集團參照與主租賃相關的使用權資產，而不是標的資產，來評估轉租賃的分類。

本集團無需在向《國際財務報告準則第 16 號》過渡時對其作為出租人的租賃進行任何調整。但是，本集團已根據《國際財務報告準則第 15 號——客戶合同收入》將合同的對價在各個租賃和非租賃組成部分之間進行分攤。

(d) 對財務報表的影響**(i) 準則過渡的影響**

在向《國際財務報告準則第 16 號》過渡時，本集團確認了額外的使用權資產和額外的租賃負債。過渡產生的影響匯總如下。

	2019 年 1 月 1 日
在物業及設備中列報的使用權資產	725,265
租賃負債	(707,224)
預付租金	(18,041)
於 2018 年 12 月 31 日本集團合併財務報表中披露的經營租賃承擔	832,486
使用 2019 年 1 月 1 日增量借款利率折現後的現值	781,902
- 確認豁免——過渡時租賃期短於 12 個月的租賃	(74,678)
於 2019 年 1 月 1 日已確認的租賃負債	707,224

對於之前被分類為經營租賃的租賃，在計量其租賃負債時，本集團使用 2019 年 1 月 1 日的增量借款利率將租賃付款額進行折現。所用的增量借款年利率為 4.17%–6.00%。

(ii) 對本期的影響

由於首次採用《國際財務報告準則第 16 號》，於 2019 年 6 月 30 日，本集團就之前被分類為經營租賃的租賃確認了人民幣 827 百萬元的使用權資產以及人民幣 809 百萬元的租賃負債。

同時，對於上述租賃，本集團在《國際財務報告準則第 16 號》下確認了折舊和利息費用，而不是經營租賃費用。在截至 2019 年 6 月 30 日止的六個月期間，本集團對該些租賃確認了人民幣 126 百萬元折舊費和人民幣 11 百萬元利息費用。

4 傭金及手續費收入

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
證券經紀及諮詢業務收入	3,304,033	2,572,396
資產管理業務收入	1,922,302	1,549,643
期貨經紀業務收入	518,305	116,093
承銷及保薦業務收入	402,529	622,001
財務顧問業務收入	220,560	198,139
其他傭金收入	34,989	34,039
總計	6,402,718	5,092,311

5 利息收入

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
融資融券利息收入	1,864,813	2,102,067
金融機構利息收入	1,203,865	1,151,824
股票質押式回購利息收入	576,940	1,413,794
以攤余成本計量的債權投資利息收入	360,607	-
其他買入返售金融資產利息收入	122,215	137,761
其他	88,169	34,255
總計	4,216,609	4,839,701

6 投資收益淨額

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的股利收入及利息收入	557,198	2,077,987
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的已實現收益 / (損失) 淨額	1,553,672	(694,722)
終止確認以攤余成本計量的債權投資的已實現收益淨額	980	-
出售衍生金融工具的已實現損失淨額	(221,000)	(308,851)
衍生金融工具未實現公允價值變動	(1,098,841)	2,129,779
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的未實現公允價值變動	2,638,071	(1,784,969)
其他	1,320	142,601
總計	3,431,400	1,561,825

7 其他收入及收益

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
貿易銷售收入	504,403	213,699
匯兌收益 / (損失)	55,071	(3,965)
酒店經營收入	43,787	43,130
租賃收入	30,416	49,327
政府補助 ⁽¹⁾	17,778	147,678
出售物業及設備的收益	-	566
其他	25,620	35,707
總計	677,075	486,142

(1) 本集團從所在當地政府收取無附帶條件的政府補助。

8 佣金及手續費支出

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
證券經紀及諮詢業務支出	1,048,820	799,968
資產管理業務支出	441,292	370,730
期貨經紀業務支出	425,334	7,285
承銷與保薦業務支出	18,159	12,404
財務顧問業務支出	999	47
其他佣金支出	5,363	5,235
總計	1,939,967	1,195,669

9 利息支出

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
長期債券利息支出	1,436,507	1,729,361
賣出回購金融資產款利息支出	814,122	661,470
已發行的短期債務工具利息支出	217,493	551,586
應付經紀客戶賬款利息支出	163,843	134,566
拆入資金利息支出	154,990	300,628
長期銀行借款利息支出	55,306	-
短期銀行借款利息支出	34,609	5,975
租賃負債利息支出	10,579	-
其他	61,224	146,540
總計	2,948,673	3,530,126

10 僱員成本

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
工資、獎金及津貼	2,683,146	2,225,006
退休金計劃供款	211,272	179,311
以現金結算的股份支付費用	171,813	18,406
其他社會福利	262,287	233,193
總計	3,328,518	2,655,916

本集團中國境內僱員參與政府機關組織及管理的社會福利計劃，包括退休金、醫療、住房及其他福利待遇。本集團亦根據強制性公積金計劃條例就全部香港合資格僱員營運強制性公積金計劃。根據相關法規，本集團定期向勞動和社會福利機關支付須承擔的保險費和福利供款。該等社會保障計劃為設定提存計劃，計劃供款於產生時計入開支。

11 折舊和攤銷費用

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
其他無形資產攤銷	199,849	155,334
物業及設備折舊	171,881	111,351
使用權資產折舊	125,599	-
租賃物業改良和長期遞延支出攤銷	32,955	15,603
投資物業折舊	15,940	14,464
總計	546,224	296,752

12 稅金及附加

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
城市維護建設稅	31,321	27,641
教育費附加	23,567	21,442
其他	22,163	23,528
總計	77,051	72,611

13 其他營業支出

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
貿易銷售成本	501,698	213,569
業務宣傳費	94,968	61,947
諮詢費	93,665	49,522
商務差旅支出	83,954	74,739
交易所費用	83,905	71,475
業務招待支出	66,335	50,911
證券投資者保護基金	57,289	28,578
信息技術費	54,901	22,188
產品代銷支出	48,206	62,298
郵電及通訊支出	47,536	41,708
租賃支出	34,127	172,111
水電費	20,626	16,690
核數師薪酬	12,122	7,194
其他	405,485	240,307
總計	1,604,817	1,113,237

14 金融資產減值損失

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
買入返售金融資產減值損失	117,029	69,037
其他應收款項減值損失	26,286	12,140
應收賬款減值損失	14,529	3,705
現金及銀行結餘減值損失	4,543	2,820
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值損失	744	-
其他債權投資的金融資產減值 (轉回) / 損失	(92)	1,223
應收融出資金減值轉回	(16,318)	(28,416)
總計	146,721	60,509

15 所得稅費用

(a) 合併收益表所列稅項指：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
即期所得稅項		
- 大陸	1,289,932	441,398
- 香港	-	-
- 境外	147,353	55,432
	1,437,285	496,830
就過往年度調整		
- 大陸	8,505	3,782
- 香港	-	-
- 境外	-	-
	8,505	3,782
遞延稅項		
暫時性差異的產生及轉回	(127,849)	313,383
總計	1,317,941	813,995

(i) 根據 2008 年 1 月 1 日生效的中國企業所得稅（「企業所得稅」）法，本公司及本集團大陸子公司須按法定稅率 25% 繳納企業所得稅。

(ii) 按估計應課稅利潤 16.5% 的稅率撥備香港利得稅。美國子公司的聯邦所得稅自 2018 年 1 月 1 日起按 21% 的稅率繳納，而美國的所得稅則按適用的地方稅率徵收。

(b) 按相關稅率計算的所得稅費用與會計利潤的對賬如下：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
所得稅前利潤	5,418,042	4,020,480
按中國法定稅率計算的稅項	1,354,510	1,005,120
子公司稅率差別的影響	23,844	6,858
不可抵扣支出的稅務影響	55,927	28,692
未確認的未動用稅務虧損的稅務影響	3,362	1,513
動用前期未確認遞延所得稅資產的稅務虧損的影響	(16,598)	(38,974)
非應課稅收入的稅務影響	(111,557)	(197,076)
就以前年度調整	8,505	3,782
其他	(52)	4,080
實際所得稅費用	1,317,941	813,995

16 每股基本及稀釋盈利

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2019 年	2018 年
普通股加權平均數 (千股)	16(a)	8,289,628	7,162,769
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤 (人民幣千元)		4,056,932	3,158,898
歸屬於本公司普通股股東的每股基本及稀釋盈利 (每股人民幣元)		0.49	0.44

由於本公司於本期並無任何具有稀釋影響的潛在股份，所以每股基本及稀釋盈利並無任何差異。

(a) 普通股加權平均數 (千股)

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
期初普通股股數	8,251,500	7,162,769
當期新增普通股加權平均數	38,128	-
普通股加權平均數	8,289,628	7,162,769

17 物業及設備

	樓宇	汽車	電子設備	傢具及固定裝置	在建工程	使用性資產	總計
成本							
2019年1月1日	3,574,577	147,871	791,119	221,437	49,026	725,265	5,509,295
添置	-	19,365	188,664	6,509	25,410	227,638	467,586
本期轉出	-	-	369	1,172	(9,426)	-	(7,885)
自投資物業轉入	-	-	-	-	-	-	-
處置	-	(11,415)	(35,301)	(2,594)	-	-	(49,310)
2019年6月30日	3,574,577	155,821	944,851	226,524	65,010	952,903	5,919,686
累計折舊							
2019年1月1日	(598,166)	(125,141)	(433,285)	(79,285)	-	-	(1,235,877)
本期計提	(45,541)	(3,481)	(71,269)	(51,590)	-	(125,599)	(297,480)
處置	-	11,071	33,446	2,444	-	-	46,961
2019年6月30日	(643,707)	(117,551)	(471,108)	(128,431)	-	(125,599)	(1,486,396)
賬面價值							
2019年6月30日	2,930,870	38,270	473,743	98,093	65,010	827,304	4,433,290

	樓宇	汽車	電子設備	傢具及固定裝置	在建工程	使用權資產	總計
成本							
2018年1月1日	3,823,500	153,137	676,102	131,720	59,487	-	4,843,946
添置	32,043	1,397	194,711	18,776	41,957	-	288,884
本年轉出	-	-	1,793	2,429	(14,721)	-	(10,499)
自投資物業轉入	53,901	-	-	-	-	-	53,901
處置	-	(6,663)	(81,487)	(11,593)	-	-	(99,743)
其它	(334,867)	-	-	80,105	(37,697)	-	(292,459)
2018年12月31日	3,574,577	147,871	791,119	221,437	49,026	-	4,784,030
累計折舊							
2018年1月1日	(493,500)	(123,752)	(417,259)	(71,964)	-	-	(1,106,475)
本年計提	(101,894)	(7,860)	(96,638)	(17,238)	-	-	(223,630)
自投資物業轉入	(2,772)	-	-	-	-	-	(2,772)
處置	-	6,471	80,612	9,917	-	-	97,000
2018年12月31日	(598,166)	(125,141)	(433,285)	(79,285)	-	-	(1,235,877)
賬面價值							
2018年12月31日	2,976,411	22,730	357,834	142,152	49,026	-	3,548,153

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團樓宇中賬面價值為人民幣67百萬元和人民幣69百萬元的土地或房產權證有待取得。

18 商譽

成本		
2019 年 1 月 1 日		2,099,412
商業合併取得		181,720
匯率變動的影響		3,069
2019 年 6 月 30 日		2,284,201
減值損失準備		
2019 年 1 月 1 日		-
減值損失準備		-
2019 年 6 月 30 日		-
賬面價值		
2019 年 1 月 1 日		2,099,412
2019 年 6 月 30 日		2,284,201

19 其他無形資產

	土地使用權	與現有經紀商的關係	商標	軟件及其他	總計
成本					
2019年1月1日	359,161	3,917,479	314,714	1,912,694	6,504,048
添置	3,120	-	-	154,578	238,105
收購子公司	-	-	-	80,407	80,407
處置	-	-	-	-	-
外幣報表折算差額	-	18,597	1,495	4,817	24,909
2019年6月30日	362,281	3,936,076	316,209	2,152,496	6,767,062
累計攤銷					
2019年1月1日	(78,123)	-	(37,323)	(926,590)	(1,042,036)
本期計提	(3,608)	-	(13,254)	(182,987)	(199,849)
處置	-	-	-	-	-
外幣報表折算差額	-	-	(643)	(3,119)	(3,762)
2019年6月30日	(81,731)	-	(51,220)	(1,112,696)	(1,245,647)
賬面價值					
2019年6月30日	280,550	3,936,076	264,989	1,039,800	5,521,415

	土地使用權	與現有經紀商的關係	商標	軟件及其他	總計
成本					
2018年1月1日	359,161	3,727,631	299,463	1,445,500	5,831,755
添置	-	-	-	438,444	438,444
處置	-	-	-	(141)	(141)
外幣報表折算差額	-	189,848	15,251	28,891	233,990
2018年12月31日	359,161	3,917,479	314,714	1,912,694	6,504,048
累計攤銷					
2018年1月1日	(70,927)	-	(20,868)	(602,211)	(694,006)
年內計提	(7,196)	-	(14,973)	(313,790)	(335,959)
處置	-	-	-	92	92
外幣報表折算差額	-	-	(1,482)	(10,681)	(12,163)
2018年12月31日	(78,123)	-	(37,323)	(926,590)	(1,042,036)
賬面價值					
2018年12月31日	281,038	3,917,479	277,391	986,104	5,462,012

本集團無法預見與現有經紀商的關係為企業帶來的經濟利益期限，將該項無形資產視為使用壽命不確定的無形資產。

20 聯營企業權益

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
分佔資產淨值	13,507,879	12,527,828

下表僅載列重大聯營企業詳情，除江蘇銀行股份有限公司（以下簡稱「江蘇銀行」）在上海交易所上市外，其餘公司均為非上市企業實體，無法獲得其市場報價：

聯營企業名稱	註冊地點	註冊資本	所有權益百分比			主要業務
			本集團 實際權益	本公司 所持權益	子公司 所持權益	
江蘇銀行 ⁽¹⁾	南京	11,544,450	5.54%	5.54%	-	商業銀行
南方基金管理股份有限公司	深圳	300,000	45.00%	45.00%	-	基金管理
南京華泰瑞聯併購基金一號 (有限合夥)	南京	5,442,000	48.27%	-	48.27%	股權投資

所有上述聯營企業均使用權益法於合併財務報表列賬。

(1) 截至 2019 年 6 月 30 日，本集團向江蘇銀行董事會派駐 1 名董事。本集團對江蘇銀行的財務及經營政策制定了若干具體落實措施，對江蘇銀行實施重大影響，因此確認為聯營企業權益按權益法核算。

21 合營企業權益

	2019年6月30日	2018年12月31日
分佔資產淨值	630,276	649,833

下表僅載列使用權益法於合併財務報表列賬的重大合營企業詳情：

合營企業名稱	註冊地點	註冊資本	所有權權益百分比			主要業務
			本集團實際權益	本公司所持權益	子公司所持權益	
華泰招商（江蘇）資本市場投資母基金（有限合夥）	南京	10,001,000	10.00%	-	10.00%	股權投資

截至 2019 年 6 月 30 日，本集團持有華泰招商（江蘇）資本市場投資母基金（有限合夥）10.00% 的股權。根據該有限合夥基金的合夥協議，本集團與協力廠商約定分享該基金的控制權，並有權擁有該基金的淨資產。因此，本集團管理層認為本集團與協力廠商共同對該基金具有實際控制，故將其作為本集團的合營企業核算。

22 以攤余成本計量的債權投資

(a) 按性質分析：

非流動

	2019年6月30日	2018年12月31日
債務證券	14,023,570	13,208,179
過橋貸款	682,661	651,983
減：減值損失準備	(4,755)	(5,284)
總計	14,701,476	13,854,878

流動

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
債務證券	2,793,780	2,276,968
過橋貸款	503,361	143,100
減：減值損失準備	(1,205)	(782)
總計	3,295,936	2,419,286

於 2019 年 6 月 30 日，本集團質押公允價值總值為人民幣 15,656 百萬元及賬面價值為人民幣 15,296 百萬元的以攤余成本計量的債權投資進行賣出回購業務。該等證券的公允價值已考慮其相關特點，包括出售限制。

(b) 減值損失準備變動分析：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
期 / 年初	6,066	151
期 / 年內計提	1,956	6,978
減值轉回	(2,048)	(1,063)
核銷	(14)	-
期 / 年末	5,960	6,066

23 以公允價值計量且其變動入其他綜合收益的金融資產

非流動

	2019年6月30日	2018年12月31日
股權投資		
指定為以公允價值計量且其變動入其他綜合收益的金融資產的權益類證券		
- 未上市權益類證券	82,394	82,294
- 其他未上市股權投資 ⁽ⁱ⁾	10,443,884	9,767,639
	10,526,278	9,849,933
債權投資		
債權證券	180,138	-
貸款及墊款	620,522	248,449
	800,660	248,449
總計	11,326,938	10,098,382
分析如下：		
未上市	11,146,800	10,098,382
香港上市	180,138	-
總計	11,326,938	10,098,382

(i) 於 2019 年 6 月 30 日，以上以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產包括本公司與其他若干家證券公司投資於中國證券金融股份有限公司（以下簡稱“證金公司”）設立的專戶投資。該專戶由本公司與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險分享投資收益，由證金公司進行統一運作與投資管理。於 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日，本公司根據證金公司提供的資產報告確定上述投資的期 / 年末公允價值分別為人民幣 10,444 百萬元和人民幣 9,768 百萬元。本集團指定該專戶投資為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（不可重分類至損益）係該項投資非持作交易。

流動

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
債權投資		
貸款及墊款	191,366	358,361
分析如下：		
未上市	191,366	358,361

24 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

非流動

(a) 按類型分析：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
權益類證券	2,279,641	3,072,923
理財產品	2,005,354	914,281
債務證券	777,821	750,853
基金	632,924	417,119
總計	5,695,740	5,155,176

(b) 分析如下：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
於香港以外地區上市	446,765	406,000
未上市	5,248,975	4,749,176
總計	5,695,740	5,155,176

流動

(a) 按類型分析：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
債務證券	150,516,410	81,535,117
基金	28,273,593	22,360,796
權益類證券	12,118,510	7,299,492
理財產品	7,174,954	5,893,751
總計	198,083,467	117,089,156

(b) 分析如下：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
於香港上市	4,119,575	3,305,649
於香港以外地區上市	95,247,848	57,972,062
未上市	98,716,044	55,811,445
總計	198,083,467	117,089,156

於 2019 年 6 月 30 日，本集團所持禁售期基金投資為人民幣 68 百萬元。該等基金的公允價值已考慮包括出售限制在內的相關特點。

於 2019 年 6 月 30 日，本集團所持上市股權證券包括受限制股份約人民幣 708 百萬元。受限制股份於中國境內上市，有關該等證券可依法執行的限制禁止本集團於指定期限出售證券。該等證券的公允價值已考慮包括出售限制在內的相關特點。

本集團所持有未上市權益類證券由非上市公司發行。對於所持權益的公允價值其價值通過可比上市公司對比法確定或其他估值模型來計量。

非流動以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資預計將自各報告期末始一年後變現或受限制。本集團於未上市基金投資（主要投資於在中國上市的公開買賣權益類證券）的公允價值基於基金資產淨值估值，有關基金資產淨值由各基金經理參考相關資產及負債的公允價值而計算。

本集團於權益類證券投資（無限制）、上市交易基金及債務證券的公允價值是參考截至報告日期的報價釐定。

於 2019 年 6 月 30 日，本集團就向外部客戶轉讓公允價值總值為人民幣 1,298 百萬元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資與客戶訂立融券安排，不會因而終止確認金融資產。融券業務抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附註 30(c)。

於 2019 年 6 月 30 日，本集團質押公允價值總值為人民幣 82,515 百萬元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資進行賣出回購及債券借貸業務。該等證券的公允價值已考慮其相關特點，包括出售限制。

25 存出保證金

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
於證券交易所的保證金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	467,902	366,632
- 香港中央結算有限公司	9,704	8,275
- 香港聯合交易所	528	526
	478,134	375,433
於期貨及商品交易所的保證金		
- 中國金融期貨交易所	2,925,199	1,991,536
- 上海期貨交易所	2,072,366	1,295,101
- 大連商品交易所	1,390,776	1,307,482
- 鄭州商品交易所	1,164,156	725,813
- 上海國際能源交易中心	243,094	127,174
- 境外期貨交易所	178,696	102,835
	7,974,287	5,549,941
於其他機構的保證金		
- 中國證券金融股份有限公司	199,369	1,682,150
- 上海清算所	257,848	107,094
- 上海黃金交易所	400	300
- 其他	158,185	121,588
	615,802	1,911,132
總計	9,068,223	7,836,506

26 遞延稅項

(a) 於合併財務狀況表確認的遞延所得稅資產 / (負債) 組成及變動如下：

遞延稅項來自：	減值損失準備	應付職工薪酬	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融工具 公允價值變動	衍生金融工具 公允價值變動	可供出售金融資產 公允價值變動	以公允價值計量且 其變動計入其他綜 合收益的金融資產 公允價值變動	與收購中確認的 無形資產	其他	總計
2019年1月1日	370,853	1,386,041	(284,721)	(313,601)	-	29,136	(1,224,780)	(1,547,969)	(1,585,041)
於損益確認	28,848	138,849	(194,678)	228,492	-	-	(3,630)	(70,032)	127,849
於儲備確認	-	-	-	-	-	(169,061)	-	-	(169,061)
2019年6月30日	399,701	1,524,890	(479,399)	(85,109)	-	(139,925)	(1,228,410)	(1,618,001)	(1,626,253)
2017年12月31日	174,630	1,547,359	(257,295)	303,757	(392,060)	-	(1,189,098)	(1,646,183)	(1,458,890)
首次執行國際會計準則 第9號而產生的調整	(15,404)	-	(131,799)	-	392,060	(272,986)	-	25,817	(2,312)
2018年1月1日	159,226	1,547,359	(389,094)	303,757	-	(272,986)	(1,189,098)	(1,620,366)	(1,461,202)
於損益確認	211,627	(161,318)	104,373	(617,358)	-	-	(35,682)	72,397	(425,961)
於儲備確認	-	-	-	-	-	302,122	-	-	302,122
2018年12月31日	370,853	1,386,041	(284,721)	(313,601)	-	29,136	(1,224,780)	(1,547,969)	(1,585,041)

(b) 財務狀況表對賬

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
於財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	188,524	225,135
於財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(1,814,777)	(1,810,176)
總計	(1,626,253)	(1,585,041)

(c) 未確認遞延所得稅資產

由於本集團在有關稅務司法權區及有關公司很有可能存在未來應課稅盈利不足以抵銷可供動用之稅務虧損，故本集團未就 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日金額分別為人民幣 1,092 百萬元及人民幣 1,145 百萬元的累計稅務虧損確認遞延稅項資產。

27 其他非流動資產**(a) 按性質分析：**

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
租賃物業改良及長期遞延支出	242,173	259,751

(b) 賃物業裝修及長期遞延支出變動如下：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
期 / 年初結餘	259,751	81,047
添置	7,492	205,686
自物業及設備轉入	7,885	10,499
攤銷	(32,955)	(37,481)
期 / 年末結餘	242,173	259,751

28 應收款項

(a) 按性質分析：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
應收款項：		
- 收益互換	4,022,642	1,465,653
- 手續費及備金	804,298	763,403
- 經紀，交易商及結算所	679,134	323,014
- 應收利率互換利息	380,466	223,324
- 申購款	293,463	120,027
- 開放式基金贖回款	63,831	7,948
- 結算款	39,200	23,851
- 其他	80,454	180,835
減：減值損失準備	(32,419)	(17,890)
總計	6,331,069	3,090,165

(b) 按賬齡分類：

於報告期末，基於交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
1 個月內	5,106,947	2,676,272
1 至 3 個月	1,063,094	335,761
3 個月以上	161,028	78,132
總計	6,331,069	3,090,165

(c) 減值損失準備變動分析：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
期 / 年初	17,890	9,918
期 / 年內計提	14,529	8,545
核銷款項	-	(573)
期 / 年末	32,419	17,890

(d) 未減值應收賬款

既無逾期亦無減值的應收賬款與近期並無拖欠記錄的客戶有關。

29 其他應收款項及預付款項

(a) 按性質分析：

	2019年6月30日	2018年12月31日
其他應收款項 ⁽¹⁾	421,024	387,832
應收股利	443,384	210,032
應收利息	186,336	184,677
預繳稅款	63,567	472,541
遞延支出	14,522	25,187
其他	326,939	274,821
總計	1,455,772	1,555,090

其他應收款項結餘主要指應收場外期權客戶款項、應收華泰聯合證券有限責任公司原非控股股東款項、應收證券投資者保護基金款項及一般業務過程中產生的其他應收款項。

(1) 其他應收款項：

	2019年6月30日	2018年12月31日
其他應收款	1,164,314	1,102,147
減：減值損失	(743,290)	(714,315)
總計	421,024	387,832

其他應收款項減值損失準備變動分析：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
期 / 年初	714,315	386,691
期 / 年內計提	39,761	343,960
減值轉回	(10,786)	(16,230)
核銷款項	-	(106)
期 / 年末	743,290	714,315

30 應收融出資金

(a) 按性質分析：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
個人	53,442,327	43,445,557
機構	3,590,944	2,861,681
減：減值損失準備	(102,035)	(118,353)
總計	56,931,236	46,188,885

於 2018 年 12 月 31 日，本集團轉讓給資產支持專項計劃的融出資金債權為人民幣 1,078 百萬元。本集團未終止確認上述金融資產。該資產支持專項計劃以融出資金債權為基礎資產向投資者發行資產支持證券。於 2019 年 6 月 30 日，本集團無此類交易。

(b) 減值損失準備變動分析：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
期 / 年初	118,353	140,217
本期 / 年扣除	2,323	29,561
減值轉回	(18,641)	(51,425)
期 / 年末	102,035	118,353

(c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
抵押品公允價值：		
- 權益類證券	170,012,028	119,268,801
- 現金	11,384,545	6,966,255
- 基金	3,261,724	3,078,365
- 債務證券	325,569	185,062
總計	184,983,866	129,498,483

根據管理層對每名融資融券客戶的信貸率、抵押品價值及過往還款記錄的評估，本集團對應收融資融券客戶款項的可收回性進行評估。

31 衍生金融工具

	2019 年 6 月 30 日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	108,272,860	161	(32,557)
貨幣衍生工具	4,214,661	26,999	(2,588)
權益衍生工具	48,232,926	1,042,563	(815,069)
信用衍生工具	601,729	1,318	(3,092)
商品衍生工具	147,078,717	112,197	(1,719,267)
總計	308,400,893	1,183,238	(2,572,573)
減：結算		(3,280)	175,387
淨頭寸		1,179,958	(2,397,186)

	2018 年 12 月 31 日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	62,537,399	2,934	(29,667)
貨幣衍生工具	849,807	26,935	(849)
權益衍生工具	45,549,553	1,902,365	(768,911)
信用衍生工具	35,000	554	(56)
其他	3,050,979	64,594	(5,023)
總計	112,022,738	1,997,382	(804,506)
減：結算		(63,424)	28,404
淨頭寸		1,933,958	(776,102)

在當日無負債結算制度下，本集團於上海清算所結算的利率互換合約、以及通過中國金融期貨交易所結算的股指期貨、國債期貨和通過華泰期貨有限公司（「華泰期貨」）進行交易的商品期貨合約的持倉損益已經結算並包含在結算備付金中。因此，於 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日，上述合約按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。

32 結算備付金

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
於證券交易所的備付金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	3,771,619	3,021,783
- 香港中央結算有限公司	21,825	-
於其他機構的備付金	8,156	1,587
總計	3,801,600	3,023,370

33 代經紀客戶持有的現金

本集團於銀行及授權機構開設獨立存款金賬戶，以存放日常業務過程中產生的客戶款項。本集團已將經紀客戶款項分類為合併財務狀況表流動資產項目之代經紀客戶持有的現金，並在對任何損失及挪用經紀客戶款項負責的情況下，確認應付相關經紀客戶的相應賬款。在中國大陸，代經紀客戶持有的現金受中國證監會所頒佈有關協力廠商保證金條例的限制及規管。在香港，代經紀客戶持有的現金受證券及期貨條例下之證券及期貨（客戶款項）規則限制及規管。

34 現金及銀行結餘

(a) 按性質分析：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
現金	194	225
銀行結餘	49,263,584	28,201,747
減：減值準備	(5,890)	(1,347)
總計	49,257,888	28,200,625

銀行結餘包括定期及活期存款（按現行市場利率計息）。

(b) 減值損失準備變動分析：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
期 / 年初	1,347	3,496
本期 / 年扣除	5,810	1
減值轉回	(1,267)	(2,150)
期 / 年末	5,890	1,347

35 現金及現金等價物

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
現金	194	225
銀行結餘	49,239,027	27,996,453
結算備付金	3,795,502	3,023,296
三個月內的買入返售金融資產	10,929,861	15,545,947
減：受限制銀行存款	(6,392,847)	(5,773,611)
總計	57,571,737	40,792,310

受限制銀行存款包括本集團所持原定到期日超過三個月的銀行存款、為資管產品代繳增值稅計提的金額、最低流動資本限制及風險儲備保證金。

36 短期銀行借款

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
信用借款	297,368	3,015,791
質押借款	131,998	-
總計	429,366	3,015,791

截至 2019 年 6 月 30 日，短期借款的年利率為 3.37% - 4.78%。截止 2018 年 12 月 31 日，短期借款的年利率為 3.66% - 6.60%。

37 已發行的短期債務工具

2019 年 6 月 30 日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
18 華泰 D1	人民幣 4,600,000 千元	11/06/2018	11/06/2019	人民幣 4,600,000 千元	5.00%
華泰 CP001	人民幣 3,000,000 千元	25/04/2019	28/07/2019	人民幣 3,000,000 千元	3.00%
FRGN	美元 50,000 千元	28/11/2018	28/11/2019	美元 50,000 千元	4.61%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 19,190,760 千元	附注 (1)	附注 (1)	人民幣 19,190,760 千元	附注 (1)

名稱	2019 年 1 月 1 日 賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	減少 等值人民幣	2019 年 6 月 30 日 賬面價值 等值人民幣
18 華泰 D1	4,727,918	95,693	(4,823,611)	-
華泰 CP001	-	3,015,288	-	3,015,288
FRGN	344,636	1,451	(18,219)	327,868
收益憑證 ⁽¹⁾	16,051,446	31,251,309	(28,053,757)	19,248,998
總計	21,124,000	34,363,741	(32,895,587)	22,592,154

2018 年 12 月 31 日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
17 華泰 05	人民幣 4,000,000 千元	11/08/2017	11/08/2018	人民幣 4,000,000 千元	4.65%
17 華泰 C3	人民幣 2,000,000 千元	14/09/2017	14/09/2018	人民幣 2,000,000 千元	5.00%
17 華泰 07	人民幣 4,000,000 千元	20/11/2017	20/11/2018	人民幣 4,000,000 千元	5.20%
18 華泰 D1	人民幣 4,600,000 千元	11/06/2018	11/06/2019	人民幣 4,600,000 千元	5.00%
FRGN	美元 50,000 千元	28/11/2018	28/11/2019	美元 50,000 千元	4.61%
收益憑證	人民幣 16,005,364 千元	附註 (1)	附註 (1)	人民幣 16,005,364 千元	附註 (1)

名稱	2018 年 1 月 1 日 賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	減少 等值人民幣	2018 年 12 月 31 日 賬面價值 等值人民幣
17 華泰 05	4,000,000	-	(4,000,000)	-
17 華泰 C3	2,000,000	-	(2,000,000)	-
17 華泰 07	4,000,000	-	(4,000,000)	-
18 華泰 D1	-	4,727,918	-	4,727,918
FRGN	-	344,636	-	344,636
收益憑證	16,656,010	40,353,236	(40,957,800)	16,051,446
總計	26,656,010	45,425,790	(50,957,800)	21,124,000

(1) 截至 2019 年 6 月 30 日，本公司已發行 2,321 期收益憑證，利率範圍為 2.75%-6.60%，到期期限一年內。一年以上到期的收益憑證已重分類至長期債券，詳見附註 43。

38 拆入資金

流動

	2019年6月30日	2018年12月31日
向中國證券金融股份有限公司的融入資金	-	2,028,261
銀行同業拆借	7,437,326	3,785,226
總計	7,437,326	5,813,487

截至 2019 年 6 月 30 日，向銀行的拆入資金未設有擔保，年利率 1.48%-5.20%，到期日為 110 天以內。

39 應付經紀客戶賬款

	2019年6月30日	2018年12月31日
客戶的其他經紀業務保證金	71,634,794	52,259,810
客戶融資融券保證金	11,574,308	7,232,366
總計	83,209,102	59,492,176

應付經紀客戶賬款指已收及應償還經紀客戶款項，主要為本集團持有並存於銀行及清算所。應付經紀客戶賬款按現行利率計息。

大部分應付賬款結餘須於要求時償還，惟若干應付經紀客戶之賬款就客戶於正常業務過程（如融資融券交易）中進行融資交易活動收取客戶之款項除外。僅有超出規定保證金及抵押現金之金額須於要求時償還。

考慮到該等業務之性質，本公司董事認為賬齡分析並無進一步意義，因此並未披露賬齡分析。

40 其他應付款項及應計費用

流動

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
應付合併結構實體權益持有人款項 ⁽¹⁾	62,705,128	43,497,437
應付交易款項	2,951,186	3,358,493
應付股利	2,747,345	13,254
應付清算款	1,103,502	669,789
應付可交換債質押款	422,098	322,017
應付其他稅項	415,944	562,300
應付利息	385,640	229,002
租賃負債	256,326	-
應付開放式基金款	191,397	2,876,029
期貨風險準備金	116,783	111,877
應付寫字樓項目資金支出	81,442	172,822
應付證券投資者保護基金款項	59,736	49,895
應付佣金及手續費	57,257	119,211
應付贖回款	10,038	65,497
應付資產證券化產品	-	950,000
其他 ⁽²⁾	982,382	795,463
總計	72,486,204	53,793,086

(1) 在合併財務報表中，由於本集團有義務於結構實體到期日按照賬面淨值及該等合併資產管理計劃的有關條款向其他投資者進行支付，本集團將主要投資於貨幣市場投資及固定收益類投資的結構實體合併所產生的金融負債列為其他應付款項及應計費用。

(2) 其他結餘主要指應付經紀人款項及一般業務過程中產生的其他應付款項。

非流動

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
租賃負債	552,359	-

41 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

非流動

	2019年6月30日	2018年12月31日
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	2,405,695	2,325,405

流動

	2019年6月30日	2018年12月31日
持作交易金融負債	3,117,292	2,812,857
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	64,388	61,727
總計	3,181,680	2,874,584

在合併財務報表中，由於本集團有義務於結構實體到期日按照賬面淨值及相關合併資產管理計劃或私募基金的有關條款向其他投資者進行支付，本集團將主要投資於活躍市場的上市股權投資及非上市股權投資的資產管理計劃或私募股權基金合併所產生的金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

於2019年6月30日，本集團無因自身信用風險導致的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動。

42 一年內到期的長期債券

於 2019 年 6 月 30 日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
華泰 B1910	美元 400,000 千元	08/10/2014	08/10/2019	美元 399,665 千元	3.625%
華泰 B2006	美元 14,757 千元	30/05/2019	02/06/2020	美元 14,757 千元	4.00%
16 華泰 C1	人民幣 5,000,000 千元	14/10/2016	14/10/2019	人民幣 5,000,000 千元	3.30%
16 華泰 G1	人民幣 3,500,000 千元	06/12/2016	06/12/2019	人民幣 3,500,000 千元	3.57%
16 華泰 G3	人民幣 5,000,000 千元	14/12/2016	14/12/2019	人民幣 5,000,000 千元	3.79%
17 華泰 02	人民幣 2,000,000 千元	24/02/2017	24/02/2020	人民幣 2,000,000 千元	4.65%
17 華泰 03	人民幣 4,000,000 千元	15/05/2017	15/05/2019	人民幣 4,000,000 千元	5.00%
17 華泰 04	人民幣 6,000,000 千元	15/05/2017	15/05/2020	人民幣 6,000,000 千元	5.25%
17 華泰 06	人民幣 5,000,000 千元	19/10/2017	19/04/2019	人民幣 5,000,000 千元	4.98%
18 華泰 C1	人民幣 1,000,000 千元	15/03/2018	15/03/2020	人民幣 1,000,000 千元	5.65%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 1,074,000 千元	附註 (1)	附註 (1)	人民幣 1,074,000 千元	5.10%-5.50%

名稱	2019 年 1 月 1 日 賬面價值等值人民幣	增加等值人民幣	減少等值人民幣	2019 年 6 月 30 日 賬面價值等值人民幣
華泰 B1910	2,767,406	22,234	(22,669)	2,766,971
華泰 B2006	-	101,857	-	101,857
16 華泰 C1	-	5,118,212	-	5,118,212
16 華泰 G1	3,508,901	62,475	-	3,571,376
16 華泰 G3	5,009,345	94,750	-	5,104,095
17 華泰 02	-	2,125,232	(93,000)	2,032,232
17 華泰 03	4,126,575	66,667	(4,193,242)	-
17 華泰 04	-	6,355,993	(315,000)	6,040,993
17 華泰 06	5,049,800	62,250	(5,112,050)	-
18 華泰 C1	-	1,071,648	(56,500)	1,015,148
收益憑證 ⁽¹⁾	4,382,589	245,177	(3,484,917)	1,142,849
總計	24,844,616	15,326,495	(13,277,378)	26,893,733

於 2018 年 12 月 31 日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
13 華泰 01	人民幣 4,000,000 千元	05/06/2013	05/06/2018	人民幣 4,000,000 千元	4.68%
華泰 B1910	美元 400,000 千元	08/10/2014	08/10/2019	美元 399,665 千元	3.625%
15 華泰 03	人民幣 5,000,000 千元	21/04/2015	21/04/2020	人民幣 5,000,000 千元	5.80%
15 華泰 G1	人民幣 6,600,000 千元	29/06/2015	29/06/2018	人民幣 6,600,000 千元	4.20%
16 華泰 C2	人民幣 3,000,000 千元	21/10/2016	21/10/2019	人民幣 3,000,000 千元	3.12%
16 華泰 G1	人民幣 3,500,000 千元	06/12/2016	06/12/2019	人民幣 3,500,000 千元	3.57%
16 華泰 G3	人民幣 5,000,000 千元	14/12/2016	14/12/2019	人民幣 5,000,000 千元	3.79%
17 華泰 01	人民幣 6,000,000 千元	24/02/2017	24/08/2018	人民幣 6,000,000 千元	4.50%
17 華泰 03	人民幣 4,000,000 千元	15/05/2017	15/05/2019	人民幣 4,000,000 千元	5.00%
17 華泰 06	人民幣 5,000,000 千元	19/10/2017	19/04/2019	人民幣 5,000,000 千元	4.98%
收益憑證	人民幣 4,174,000 千元	附註 (1)	附註 (1)	人民幣 4,174,000 千元	5.10% - 5.50%

名稱	2018 年 1 月 1 日 賬面價值等值人民幣	增加等值人民幣	減少等值人民幣	2018 年 12 月 31 日 賬面價值等值人民幣
13 華泰 01	3,999,226	774	(4,000,000)	-
華泰 B1910	-	2,767,406	-	2,767,406
15 華泰 03	5,000,000	-	(5,000,000)	-
15 華泰 G1	6,598,254	1,746	(6,600,000)	-
16 華泰 C2	-	3,000,000	(3,000,000)	-
16 華泰 G1	-	3,508,901	-	3,508,901
16 華泰 G3	-	5,009,345	-	5,009,345
17 華泰 01	6,000,000	-	(6,000,000)	-
17 華泰 03	-	4,126,575	-	4,126,575
17 華泰 06	-	5,049,800	-	5,049,800
收益憑證	-	4,382,589	-	4,382,589
總計	21,597,480	27,847,136	(24,600,000)	24,844,616

(1) 截止 2019 年 6 月 30 日，面值為人民幣 11.4 億元收益憑證將在一年內到期。

43 長期債券

於 2019 年 6 月 30 日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
13 華泰 02	人民幣 6,000,000 千元	05/06/2013	05/06/2023	人民幣 6,000,000 千元	5.10%
16 華泰 C1	人民幣 5,000,000 千元	14/10/2016	14/10/2019	人民幣 5,000,000 千元	3.30%
16 華泰 G2	人民幣 2,500,000 千元	06/12/2016	06/12/2021	人民幣 2,500,000 千元	3.78%
16 華泰 G4	人民幣 3,000,000 千元	14/12/2016	14/12/2021	人民幣 3,000,000 千元	3.97%
17 華泰 02	人民幣 2,000,000 千元	24/02/2017	24/02/2020	人民幣 2,000,000 千元	4.65%
17 華泰 04	人民幣 6,000,000 千元	15/05/2017	15/05/2020	人民幣 6,000,000 千元	5.25%
17 華泰 C2	人民幣 5,000,000 千元	27/07/2017	27/07/2020	人民幣 5,000,000 千元	4.95%
18 華泰 C1	人民幣 1,000,000 千元	15/03/2018	15/03/2020	人民幣 1,000,000 千元	5.65%
18 華泰 C2	人民幣 2,800,000 千元	10/05/2018	10/05/2021	人民幣 2,800,000 千元	5.20%
18 華泰 G1	人民幣 3,000,000 千元	26/11/2018	26/11/2023	人民幣 3,000,000 千元	3.88%
18 華泰 G2	人民幣 1,000,000 千元	26/11/2018	26/11/2021	人民幣 1,000,000 千元	4.17%
19 華泰 G1	人民幣 7,000,000 千元	19/03/2019	19/03/2022	人民幣 7,000,000 千元	3.68%
19 華泰 G3	人民幣 5,000,000 千元	22/04/2019	22/04/2022	人民幣 5,000,000 千元	3.80%
19 華泰 02	人民幣 5,000,000 千元	27/05/2019	27/05/2022	人民幣 5,000,000 千元	3.94%
華泰 B2205	美元 500,000 千元	16/05/2019	16/05/2022	美元 500,000 千元	3.38%
華泰 B2006	美元 14,757 千元	30/05/2019	02/06/2020	美元 14,757 千元	4.00%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 70,000 千元	30/05/2019	25/11/2020	人民幣 70,000 千元	4.10%

名稱	2019年1月1日 賬面價值等值人民幣	增加等值人民幣	減少等值人民幣	2019年6月30日 賬面價值等值人民幣
13 華泰 02	6,168,633	153,803	(306,000)	6,016,436
16 華泰 C1	5,035,712	82,500	(5,118,212)	-
16 華泰 G2	2,506,732	47,250	-	2,553,982
16 華泰 G4	3,005,873	59,550	-	3,065,423
17 華泰 02	2,078,732	-	(2,078,732)	-
17 華泰 04	6,198,493	-	(6,198,493)	-
17 華泰 C2	5,107,815	123,750	-	5,231,565
18 華泰 C1	1,041,554	-	(1,041,554)	-
18 華泰 C2	2,891,369	73,930	(145,600)	2,819,699
18 華泰 G1	3,008,192	58,892	-	3,067,084
18 華泰 G2	1,003,009	21,006	-	1,024,015
19 華泰 G1	-	7,074,180	(7,264)	7,066,916
19 華泰 G3	-	5,036,694	(5,189)	5,031,505
19 華泰 02	-	5,019,203	(5,189)	5,014,014
華泰 B2205	-	3,458,957	-	3,458,957
華泰 B2006	-	101,857	(101,857)	-
收益憑證 ⁽¹⁾	-	70,252	-	70,252
總計	38,046,114	21,381,824	(15,008,090)	44,419,848

於 2018 年 12 月 31 日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
13 華泰 02	人民幣 6,000,000 千元	05/06/2013	05/06/2023	人民幣 6,000,000 千元	5.10%
華泰 B1910	美元 400,000 千元	08/10/2014	08/10/2019	美元 399,665 千元	3.625%
16 華泰 C1	人民幣 5,000,000 千元	14/10/2016	14/10/2021	人民幣 5,000,000 千元	3.30%
16 華泰 C2	人民幣 3,000,000 千元	21/10/2016	21/10/2019	人民幣 3,000,000 千元	3.12%
16 華泰 G1	人民幣 3,500,000 千元	06/12/2016	06/12/2019	人民幣 3,500,000 千元	3.57%
16 華泰 G2	人民幣 2,500,000 千元	06/12/2016	06/12/2021	人民幣 2,500,000 千元	3.78%
16 華泰 G3	人民幣 5,000,000 千元	14/12/2016	14/12/2019	人民幣 5,000,000 千元	3.79%
16 華泰 G4	人民幣 3,000,000 千元	14/12/2016	14/12/2021	人民幣 3,000,000 千元	3.97%
17 華泰 02	人民幣 2,000,000 千元	24/02/2017	24/02/2020	人民幣 2,000,000 千元	4.65%
17 華泰 03	人民幣 4,000,000 千元	15/05/2017	15/05/2019	人民幣 4,000,000 千元	5.00%
17 華泰 04	人民幣 6,000,000 千元	15/05/2017	15/05/2020	人民幣 6,000,000 千元	5.25%
17 華泰 C2	人民幣 5,000,000 千元	27/07/2017	27/07/2020	人民幣 5,000,000 千元	4.95%
17 華泰 06	人民幣 5,000,000 千元	19/10/2017	19/04/2019	人民幣 5,000,000 千元	4.98%
18 華泰 C1	人民幣 1,000,000 千元	15/03/2018	15/03/2020	人民幣 1,000,000 千元	5.65%
18 華泰 C2	人民幣 2,800,000 千元	10/05/2018	10/05/2021	人民幣 2,800,000 千元	5.20%
18 華泰 G1	人民幣 3,000,000 千元	26/11/2018	26/11/2023	人民幣 3,000,000 千元	3.88%
18 華泰 G2	人民幣 1,000,000 千元	26/11/2018	26/11/2021	人民幣 1,000,000 千元	4.17%
收益憑證	人民幣 4,174,000 千元	附注 (1)	附注 (1)	人民幣 4,174,000 千元	5.10%-5.50%

名稱	2018 年 1 月 1 日 賬面價值等值人民幣	增加等值人民幣	減少等值人民幣	2018 年 12 月 31 日 賬面價值等值人民幣
13 華泰 02	5,992,319	176,314	-	6,168,633
華泰 B1910	2,608,477	136,259	(2,744,736)	-
16 華泰 C1	5,000,000	35,712	-	5,035,712
16 華泰 C2	3,000,000	-	(3,000,000)	-
16 華泰 G1	3,500,000	-	(3,500,000)	-
16 華泰 G2	2,500,000	6,732	-	2,506,732
16 華泰 G3	5,000,000	-	(5,000,000)	-
16 華泰 G4	3,000,000	5,873	-	3,005,873
17 華泰 02	2,000,000	78,732	-	2,078,732
17 華泰 03	4,000,000	-	(4,000,000)	-
17 華泰 04	6,000,000	198,493	-	6,198,493
17 華泰 C2	5,000,000	107,815	-	5,107,815
17 華泰 06	5,000,000	-	(5,000,000)	-
18 華泰 C1	-	1,042,544	(990)	1,041,554
18 華泰 C2	-	2,894,141	(2,772)	2,891,369
18 華泰 G1	-	3,011,162	(2,970)	3,008,192
18 華泰 G2	-	1,003,999	(990)	1,003,009
收益憑證	3,000,000	1,174,000	(4,174,000)	-
總計	55,600,796	9,871,776	(27,426,458)	38,046,114

(1) 截止 2019 年 6 月 30 日，公司發行一期長期收益憑證，票面價值為人民幣 70 百萬元。一年內到期的收益憑證分類在“一年內到期的長期債券”（附註 42）。

44 一年內到期的長期銀行借款

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
信用銀行借款	12,281	15,820

45 長期銀行借款

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
信用銀行借款	1,691,264	1,698,769
減：一年內到期的長期信用銀行借款 (附註 44)	(12,281)	(15,820)
總計	1,678,983	1,682,949

2018 年 11 月 14 日，公司執行與瑞士信託的 2.5 億美元定期貸款和擔保信用額度的貸款和安全協議，允許公司在迴圈信用借款額度內最高借款 2 千萬美元，年利率為 Libor+3.50%。

46 股本

本公司發行的全部股份為已全部繳款普通股。每股面值為人民幣 1 元。本公司發行的股份數目與其賬面值如下：

	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	數量 (千股)	面值	數量 (千股)	面值
註冊、發行及已繳足股款：				
A 股 (每股人民幣 1 元)	7,357,604	7,357,604	6,532,454	6,532,454
H 股 (每股人民幣 1 元)	1,719,046	1,719,046	1,719,046	1,719,046
總計	9,076,650	9,076,650	8,251,500	8,251,500

於 2015 年 6 月 1 日，本公司完成首次公開發售 1,400,000,000 股 H 股，H 股於香港聯交所主機板上市。於 2015 年 6 月 19 日，本公司部分行使超額配售選擇權超額配售 162,768,800 股 H 股股票。

根據中國法規相關規定，本公司的現有國有股股東將合計 156,276,880 股本公司國有股轉讓予中國全國社會保障基金理事會，該等股份其後按每股股份轉換為一股 H 股的基準轉換為 H 股。

於 2018 年 7 月，本公司完成非公開發行 A 股股票 1,088,731,200 股，發行後累計實收股本人民幣 8,252 百萬元。

於 2019 年 6 月 20 日，本公司完成發售 75,013,636 份全球存托憑證並在倫敦證券交易所上市，本次發行的全球存托憑證代表的基礎證券為 750,136,360 股 A 股股票。於 2019 年 6 月 27 日，本公司行使超額配售選擇權超額配售 7,501,364 份全球存托憑證，對應基礎 A 股股票上市數量為 75,013,640 股，綜上所述，本公司已發售 82,515,000 份全球存托憑證，代表的基礎證券為 825,150,000 股新增 A 股股票，每股面值為人民幣 1.00 元。

所有人民幣普通股 (A 股) 及境外上市外資股 (H 股) 在宣派、派付或作出的一切股息或分派將享有同等地位。

47 儲備

(a) 資本公積

資本公積主要包括發行新股時，超過股票面值的資本溢價以及本集團已付非控股權益持有人之對價與相關非控股權益之賬面值之差額。

本公司於 2015 年 6 月 1 日在香港聯交所主機板上市。所得款項超出已發行普通股總數面值的差額，扣除發行費用（其中集團內發行費用關聯交易已在合併時抵銷）人民幣 441 百萬元後，以淨值人民幣 28,591 百萬元計入資本公積。

本公司於 2018 年 7 月 31 日非公開發行 A 股股票。所得款項超出已發行普通股總數面值的差額，扣除發行費用（其中集團內發行費用關聯交易已在合併時抵銷）人民幣 75 百萬元後，以淨值人民幣 13,044 百萬元計入資本公積。

本公司於 2019 年 6 月 20 日在倫敦交易所上市。所得款項超出已發行全球存托憑證總數面值的差額，扣除發行費用（其中集團內發行費用關聯交易已在合併時抵銷）人民幣 274 百萬元後，以淨值人民幣 10,604 百萬元計入資本公積。

(b) 盈餘公積

根據中國公司法，本公司須按淨利潤的 10% 提取法定盈餘公積直至法定盈餘公積累計達至本公司註冊資本的 50%。

經股東批准，法定公積可用於彌補累計損失或轉增本公司的資本，惟將法定盈餘公積轉增資本時，留存的法定盈餘儲備不得少於本公司轉增前當時註冊資本的 25%。

(c) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

根據 2007 年 12 月 18 日中國證監會頒布的《關於證券公司 2007 年年度報告工作的通知》（證監機構字 [2007] 320 號文）的規定，本公司按年度淨利潤的 10% 提取一般風險儲備金。

根據 2007 年 12 月 18 日中國證監會頒布的《關於證券公司 2007 年年度報告工作的通知》（證監機構字 [2007] 320 號文）的規定及《證券法》的要求，本公司按年度淨利潤的 10% 提取交易風險儲備金，以彌補證券交易的損失。

(d) 公允價值儲備

公允價值儲備包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的累計公允價值變動淨額。

(e) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額主要包括換算外幣財務報表產生之外幣匯兌差額。

48 未分配利潤

根據 2019 年 6 月 26 日的股東大會決議案，本公司批准向現有股份持有人分派現金股利每 10 股人民幣 3.00 元（含稅），共計人民幣 2,723 百萬元。

49 承擔

(a) 資本承擔

於 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日尚未撥備至財務報表之資本承擔如下：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
已訂約但未支付	2,856,451	1,770,619

上述資本承擔主要指本集團的證券包銷承諾。

50 於結構實體的權益

(a) 本集團在納入合併範圍的結構實體中享有的權益

本集團納入合併範圍的結構實體主要指本集團同時作為管理人或投資顧問及投資者的資產管理計劃。本集團會評估其所持投資組合及其報酬會否對該資產管理產品業務回報變動產生重大風險，以此表明本集團為主要責任人。

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團分別合併30個及32個結構實體。於2019年6月30日及2018年12月31日，合併結構實體的總資產分別為人民幣76,111百萬元以及人民幣56,644百萬元，本集團於合併的結構實體中所持權益賬面價值分別為人民幣9,444百萬元及人民幣8,077百萬元。

(b) 於本集團發起設立但並未合併的結構化實體中的權益

本集團作為結構實體的普通合夥人或管理者，在報告期間對資產管理計劃擁有管理權。除了附註50(a)所列本集團已合併的結構實體外，本集團因其在剩餘結構實體中擁有的權益而享有可變回報並不重大，因此本集團並未合併該等結構實體。

於2019年6月30日及2018年12月31日，上述由本集團管理的未合併結構實體的資產總額分別為人民幣886,804百萬元和人民幣764,744百萬元。於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團於上述未合併結構實體中所持權益賬面價值分別為人民幣1,648百萬元及人民幣1,139百萬元。

截至2019年6月30日六個月及2018年6月30日六個月，本集團在上述結構實體獲得的收入分別為人民幣512百萬元及人民幣360百萬元。

(c) 於協力廠商機構發起設立的結構化實體中的權益

本集團通過直接持有投資而在協力廠商機構發起設立的結構實體中享有權益，這些結構實體未納入本集團的合併範圍，主要包括基金、資產管理計劃、信託計劃及銀行或其他金融機構發行的理財產品。這些結構實體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日，合併財務狀況表中相關賬目的賬面價值等於本集團於未合併入賬且由協力廠商機構發起設立的結構實體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

	2019 年 6 月 30 日		
	以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	總計
基金	19,048,712	-	19,048,712
理財產品	4,520,290	10,443,884	14,964,174
總計	23,569,002	10,443,884	34,012,886

	2018 年 12 月 31 日		
	以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	總計
基金	13,210,731	-	13,210,731
理財產品	4,506,828	9,767,639	14,274,467
總計	17,717,559	9,767,639	27,485,198

51 或有事項

於 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日，本集團作為被告人涉及若干未決訴訟，因此而產生的索賠金額分別為人民幣 19 百萬元及人民幣 14 百萬元，根據法庭裁決、法定代理人意見及管理層的判斷，本集團未對該索賠金額計提任何預計負債。本公司董事認為法院的最終裁決對本集團的財務狀況或經營不會造成重大影響。

52 關聯方關係及交易

(a) 關聯方關係

(i) 主要股東

本集團與主要股東的交易與結餘詳細資料載於附註 52(b)(i)。

(ii) 本集團聯營企業

本集團聯營企業詳細資料載於附註 20。

(iii) 本集團合營企業

本集團合營企業詳細資料載於附註 21。

(iv) 其他關聯方

其他關聯方可為個人或企業，包括董事會、監事會及高級管理層成員及該等人士的密切家族成員。

(b) 關聯方交易及結餘

(i) 本集團與主要股東的交易：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
期末 / 年末結餘：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	253,317	329,514
以攤余成本計量的債權投資	295,106	302,614
應付經紀客戶賬款	63,934	18,919
其他應付款項及應計費用	3,211	3,211

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
期間內交易：		
傭金及手續費收入	15,973	4,161
投資收益淨額	6,563	4,503
利息支出	2,885	-

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月，本集團與主要股東及其子公司簽訂回購協議總計人民幣 5,389 百萬元。截至 2018 年 6 月 30 日止六個月，本集團無此類交易。

(ii) 本集團與聯營企業及合營企業的交易：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
期末 / 年末結餘：		
現金及銀行結餘	253,215	450,311
應收款項	132,886	105,845
其他應收款及預付款項	392,484	131,324
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	414,270	-
應付經紀客戶賬款	56,833	17,462
拆入資金	800,000	-
其他應付款項及應計費用	-	555

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
期間內交易：		
儲金及手續費收入	118,402	92,760
利息收入	2,695	10,737
投資收益淨額	66,925	21,238
其他收入及收益	3,557	4,935
利息支出	10,986	95

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月，本集團申購聯營企業企業債人民幣 389 百萬。截至 2018 年 6 月 30 日止六個月，本集團無此類交易。

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月及 2018 年 6 月 30 日止六個月，本集團對聯營企業及合營企業的投資增資金額分別為人民幣 145,005 千元和人民幣 153 百萬元。截至 2019 年 6 月 30 日止六個月及截至 2018 年 6 月 30 日止六個月，本集團收回對聯營企業及合營企業的投資金額分別為人民幣 80 百萬元和人民幣 39 百萬元。

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月，與聯營企業簽訂回購協議總計為人民幣 54,815 百萬元。截至 2018 年 6 月 30 日止六個月，本集團無此類交易。截至 2019 年 6 月 30 日止六個月及 2018 年 6 月 30 日止六個月，從聯營企業收到的股利金額分別為人民幣 195 百萬元和人民幣 111 百萬元。

(iii) 本集團與合營企業的交易：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
期末 / 年末結餘：		
應付賬款	10,414	-
應付經紀客戶賬款	814	69
	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
本期內交易：		
傭金及手續費收入	9,824	-

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月，本集團收回對合營企業的投資為人民幣 24 百萬元。截至 2018 年 6 月 30 日止六個月，本集團無此類交易。

(iv) 本集團與其他關聯方的交易：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
期末 / 年末結餘：		
應付經紀客戶賬款	3,476	1,282
	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
本期內交易：		
傭金及手續費收入	85	-

(c) 主要管理人員酬金

本集團關鍵管理人員酬金如下：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
職工薪酬		
– 費用、工資、津貼及獎金	18,862	27,645
離職後福利		
– 退休金計劃供款	266	252
總計	19,128	27,897

薪酬總額計入「僱員成本」(見附註 10)。

53 分部報告

管理層根據業務性質和提供的服務按照下列分部管理業務經營。

- 財富管理分部代理客戶買賣股票、基金、債券及期貨，向客戶提供各種金融產品銷售服務和資產配置服務，此外，本分部亦提供融資融券、股票質押式回購及銷售金融產品。
- 機構服務分部主要向客戶提供投資銀行業務，研究業務與機構銷售業務，權益證券投資及交易、固定收益投資及交易、OTC 金融產品與交易等業務。
- 投資管理分部主要包括資產管理，私募股權投資，另類投資及商品交易與套利。
- 國際業務分部主要包括境外子公司的海外業務。
- 其他分部業務主要包括總部的其他運營，主要包括利息收入，參股聯營及合營公司折算權益，運營資金利息支出以及中後臺的成本和費用。

(a) 業務分部

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

	財富管理	機構服務	投資管理	國際業務	其他	總計
收益						
- 外部	6,787,038	3,090,357	1,871,567	1,731,885	569,880	14,050,727
- 分部間	-	12,066	-	91,212	797,336	900,614
其他收入及收益	528,430	10,317	53,970	11,587	82,884	687,188
分部收益及其他收入	7,315,468	3,112,740	1,925,537	1,834,684	1,450,100	15,638,529
分部支出	(4,690,436)	(1,474,759)	(634,347)	(1,789,936)	(2,036,963)	(10,626,441)
分部經營利潤/(損失)	2,625,032	1,637,981	1,291,190	44,748	(586,863)	5,012,088
分佔聯營企業及合營 企業利潤	-	-	804,884	-	475,260	1,280,144
所得稅稅前利潤/(損失)	2,625,032	1,637,981	2,096,074	44,748	(111,603)	6,292,232
利息收入	3,205,576	179,103	198,552	231,862	401,516	4,216,609
利息支出	(1,184,886)	(885,102)	(72,984)	(218,903)	(593,962)	(2,955,837)
折舊和攤銷費用	(71,536)	(23,248)	(24,190)	(131,298)	(295,952)	(546,224)
信用減值(損失)/轉回	(142,244)	(10,695)	1,009	(1,700)	6,909	(146,721)
資產減值轉回	2,067	-	-	-	-	2,067
於 2019 年 6 月 30 日						
分部資產	159,722,312	147,093,881	93,362,438	27,642,399	112,555,010	540,376,040
本期非流動資產添置	92,193	17,809	1,836	168,614	212,991	493,443
分部負債	(153,048,452)	(143,478,143)	(71,078,817)	(19,360,044)	(35,207,782)	(422,173,238)

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月

	財富管理	機構服務	投資管理	國際業務	其他	總計
收益						
- 外部	6,654,564	1,127,574	1,333,931	1,500,989	876,779	11,493,837
- 分部間	32	-	-	-	1,491,784	1,491,816
其他收入及收益	248,273	26,509	167,134	13	54,871	496,800
分部收益及其他收入	6,902,869	1,154,083	1,501,065	1,501,002	2,423,434	13,482,453
分部支出	(4,121,185)	(1,789,183)	(503,154)	(1,301,869)	(1,221,930)	(8,937,321)
分部經營利潤 / (損失)	2,781,684	(635,100)	997,911	199,133	1,201,504	4,545,132
分佔聯營企業及合營 企業利潤	-	-	334,785	-	632,569	967,354
所得稅稅前利潤 / (損失)	2,781,684	(635,100)	1,332,696	199,133	1,834,073	5,512,486
利息收入	4,194,236	70,185	201,546	39,991	333,743	4,839,701
利息支出	(1,866,834)	(1,097,502)	(55,223)	(116,454)	(394,113)	(3,530,126)
折舊和攤銷費用	(18,997)	(14,689)	(4,944)	(87,023)	(171,099)	(296,752)
信用減值 (損失) / 轉回	(65,847)	13,603	-	(132)	(8,133)	(60,509)
資產減值損失	(2,033)	-	-	-	-	(2,033)
於 2018 年 12 月 31 日						
分部資產	138,579,673	83,486,332	70,659,010	23,639,713	117,330,040	433,694,768
本期非流動資產添置	232,227	43,994	24,051	143,688	284,385	728,345
分部負債	(135,301,554)	(81,533,946)	(51,412,688)	(15,390,296)	(45,306,680)	(328,945,164)

分部收入、損益、資產及負債對賬：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2018 年
收入		
分部收入及其他收入總額	15,638,529	13,482,453
分部間收入抵銷	(910,727)	(1,502,474)
合併收入及其他收入	14,727,802	11,979,979
利潤		
分部所得稅前利潤總額	6,292,232	5,512,486
分部間利潤抵銷	(874,190)	(1,492,006)
合併所得稅前利潤	5,418,042	4,020,480
	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
資產		
分部總資產	540,376,040	433,694,768
分部間資產對銷	(47,363,003)	(65,028,894)
合併總資產	493,013,037	368,665,874
負債		
分部總負債	(422,173,238)	(328,945,164)
分部間負債對銷	47,363,003	65,028,894
合併總負債	(374,810,235)	(263,916,270)

截至 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 6 月 30 日止六個月，本集團客戶基礎多樣，且概無客戶涉及本集團收入 10% 以上的交易。

(b) 地區分部

下表載列以下各項地區位置的資料：(i) 本集團來自外部客戶的收入及 (ii) 本集團的物業及設備、投資物業、商譽、其他無形資產、於聯營企業與合營企業的權益及其他非流動資產（「指定非流動資產」）。客戶地理位置乃基於獲得服務位置劃分。對於指定非流動資產，如屬物業及設備和其他非流動資產，則按該資產所處的地理位置劃分；如屬商譽和其他無形資產，則按分配至的營運位置劃分；如屬於聯營企業和合營企業權益，則按其營運地劃分。

	截至 2019 年 6 月 30 日止六個月			截至 2018 年 6 月 30 日止六個月		
	中國大陸	海外	總計	中國大陸	海外	總計
分部收入						
來自外部客戶的收入	12,318,842	1,731,885	14,050,727	9,992,848	1,500,989	11,493,837
其他收入及收益	665,488	11,587	677,075	486,129	13	486,142
總計	12,984,330	1,743,472	14,727,802	10,478,977	1,501,002	11,979,979
	2019 年 6 月 30 日			2018 年 12 月 31 日		
	中國大陸	海外	總計	中國大陸	海外	總計
指定非流動資產	19,631,323	7,558,305	27,189,628	18,163,311	6,970,012	25,133,323

54 金融工具及風險管理

本集團監察及控制所用金融工具產生的主要信用風險、市場風險、流動性風險及操作風險。

(a) 信用風險

信用風險指債務人或交易對手未能履行對本集團的責任或承擔而可能產生的損失。

報告期間，本集團主要面臨三類信用風險：(i) 發行人或交易對手於債務證券交易中違約的風險；(ii) 客戶於信用業務（如融資融券、股票質押式回購）中違約而產生損失的風險；及 (iii) 互換、遠期業務等場外衍生品交易的對手方違約風險，該風險敞口由衍生品的市場價格變化決定。

本集團利用風險管理系統即時監察信用風險，並追蹤本集團業務產品及交易對手的信用風險，提供分析及預警報告，及時調整授信額度。本集團亦通過壓力測試和敏感度分析計量主要業務的信用風險。

債務證券交易的信用風險方面，本集團於報告期間監察發債主體及債務證券。本集團設立信貸評級框架，研究本集團持有的債務證券，並評估交易對手的信用以降低相關違約風險。有關融資融券、股票質押式回購業務方面和場外衍生品交易，本集團全面評估客戶的信貸水準及風險承受能力，釐定客戶的信貸等級。本集團的合同及風險披露聲明已列明違約金。本集團監察融資融券、股票質押式回購業務的抵押品和場外衍生品交易，並於發現任何異常時，及時與客戶溝通以避免違約。創新信用業務方面，本集團會進行前期盡職調查，並提交全面的專案可行性報告及盡職調查報告，經本集團批准後，項目方能實施。

(i) 最大信用風險敞口

在不計及任何抵押品及其他信用提升的情況下，本集團面臨的最大信用風險敞口：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
以攤余成本計量的債權投資	17,997,412	16,274,164
存出保證金	9,068,223	7,836,506
應收款項	6,331,069	3,090,165
其他應收款項及預付款項	1,050,744	572,509
應收融出資金	56,931,236	46,188,885
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	992,026	606,809
買入返售金融資產	26,712,205	43,556,565
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	152,592,305	83,454,431
衍生金融資產	1,179,958	1,933,958
結算備付金	3,801,600	3,023,370
代經紀客戶持有的現金	77,602,011	58,947,013
銀行結餘	49,257,694	28,200,401
最大信用風險敞口	403,516,483	293,684,776

(ii) 風險集中

在不計及任何抵押品及其他信用提升的情況下，本集團面臨的最大信用風險敞口，按地區劃分：

	按地理劃分		
	中國大陸	中國大陸以外	總計
2019年6月30日			
以攤余成本計量的債權投資	17,195,052	802,360	17,997,412
存出保證金	8,898,487	169,736	9,068,223
應收款項	4,949,782	1,381,287	6,331,069
其他應收款項及預付款項	928,826	121,918	1,050,744
應收融出資金	56,325,697	605,539	56,931,236
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	992,026	992,026
買入返售金融資產	26,712,205	-	26,712,205
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	152,592,305	-	152,592,305
衍生金融資產	949,033	230,925	1,179,958
結算備付金	3,779,775	21,825	3,801,600
代經紀客戶持有的現金	76,432,958	1,169,053	77,602,011
銀行結餘	32,593,992	16,663,702	49,257,694
最大信用風險敞口	381,358,112	22,158,371	403,516,483

	按地理劃分		
	中國大陸	中國大陸以外	總計
2018 年 12 月 31 日			
以攤余成本計量的債權投資	14,677,952	1,596,212	16,274,164
存出保證金	7,704,803	131,703	7,836,506
應收款項	2,319,902	770,263	3,090,165
其他應收款項及預付款項	454,639	117,870	572,509
應收融出資金	45,387,683	801,202	46,188,885
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	606,809	606,809
買入返售金融資產	43,125,313	431,252	43,556,565
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	79,796,456	3,657,975	83,454,431
衍生金融資產	1,689,781	244,177	1,933,958
結算備付金	3,023,370	-	3,023,370
代經紀客戶持有的現金	57,760,803	1,186,210	58,947,013
銀行結餘	24,244,112	3,956,289	28,200,401
最大信用風險敞口	280,184,814	13,499,962	293,684,776

(iii) 金融資產的信用評級分析

本集團採納信用評級法監控債務證券組合的信用風險。債務證券評級由發債主體所在地的主要評級機構授予。報告期末，債務證券的賬面價值按評級歸類如下：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
評級		
- AAA	68,462,758	39,834,929
- 自 A 至 AA+	19,812,201	16,303,374
- A - 1	9,509,224	4,198,680
- C	132	110,195
- D	10,000	-
小計	97,794,315	60,447,178
未評級 ⁽¹⁾	70,492,272	37,322,568
總計	168,286,587	97,769,746

(1) 未評級金融資產主要指財政部、中國人民銀行及政策性銀行（均為市場上信譽卓越的發行人）發行的未經獨立評級機構評級的債務工具，以及未評級的私募債券和其他交易證券。

(b) 流動性風險

本集團投資活動、融資活動及資本管理均會產生流動性風險。流動性風險包括：(1) 因市場交易量相對較小而未能以合理價格大規模交易所產生的市場流動性風險；(2) 未能於債務到期時履行財務責任而承擔的流動性風險。

下表載列報告期末本集團非衍生金融負債及衍生金融負債的剩餘合同期限詳情。非衍生金融負債分析乃基於合同未貼現現金流（包括採用合同比率或報告期末的比率（倘浮動）計算的利息付款）及本集團須還款的最早日期：

	2019年6月30日							總計
	賬面價值	逾期 / 即時償還	1 個月內	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	
金融負債								
短期銀行借款	429,366	-	429,471	-	-	-	-	429,471
已發行的短期債務工具	22,592,154	-	12,124,150	3,284,621	7,220,951	-	-	22,629,722
拆入資金	7,437,326	-	6,403,523	-	1,050,000	-	-	7,453,523
應付經紀客戶賬款	83,209,102	83,209,102	-	-	-	-	-	83,209,102
其他應付款項及應計費用	72,622,518	71,813,834	18,188	47,434	205,694	560,257	14,919	72,660,326
賣出回購金融資產款	97,060,852	-	84,635,599	6,763,592	5,794,201	-	-	97,193,392
衍生金融負債	2,397,186	-	179,009	271,694	1,911,708	34,775	-	2,397,186
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	5,587,375	66,266	1,553,064	941,638	630,886	837,381	1,568,314	5,597,549
長期債券	71,313,581	-	562,800	210,800	28,588,354	47,615,871	-	76,977,825
長期銀行借款	1,691,264	-	-	73,789	92,274	384,516	1,433,169	1,983,748
總計	364,340,724	155,089,202	105,905,804	11,593,568	45,494,068	49,432,800	3,016,402	370,531,844

	2018年12月31日							總計
	賬面價值	逾期 / 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	
金融負債								
短期銀行借款	3,015,791	-	165,261	2,867,724	-	-	-	3,032,985
已發行的短期債務工具	21,124,000	-	6,515,309	3,482,311	11,303,298	-	-	21,300,918
拆入資金	5,813,487	-	2,253,743	1,538,145	2,092,280	-	-	5,884,168
應付經紀客戶賬款	59,492,176	59,492,176	-	-	-	-	-	59,492,176
其他應付款項及應計費用	53,230,787	50,987,984	1,119,981	172,822	950,000	-	-	53,230,787
賣出回購金融資產款	40,095,054	-	33,068,056	1,230,345	6,120,944	-	-	40,419,345
衍生金融負債	776,102	-	50,956	56,894	619,985	48,267	-	776,102
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	5,199,989	1,438,580	1,436,991	-	-	888,070	1,437,335	5,200,976
長期債券	62,890,730	-	-	3,154,579	23,754,207	40,974,348	-	67,883,134
長期銀行借款	1,698,769	-	-	31,974	94,539	482,426	1,450,108	2,059,047
總計	253,336,885	111,918,740	44,610,297	12,534,794	44,935,253	42,393,111	2,887,443	259,279,638

(c) 市場風險

市場風險指因不利市場變動（如利率、股價、外匯匯率變動等）而導致本集團收入、所持金融工具價值產生損失的風險。市場風險管理的目標為在接受範圍內監察及控制市場風險，盡力增大風險調整回報。

(i) 利率風險

利率風險指因市場利率不利變動而可能導致損失的可能性。本集團的利率風險主要源自利率政策變動及利率敏感資產和負債錯配。

本集團主要透過構建及調整其資產組合管理利率風險。本集團資產組合管理旨在透過多樣化資產降低風險以及提升盈利能力。

於報告期間末，按預期下一重新定價日或到期日（以較早者為準）劃分的資產及負債呈列如下：

金融資產	2019年6月30日						總計
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	
以攤余成本計量的債權投資	92,012	1,034,944	2,125,768	14,156,126	285,013	303,549	17,997,412
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	-	191,366	797,934	-	10,529,004	11,518,304
買入返售金融資產	14,496,792	3,544,833	7,688,438	543,737	-	438,405	26,712,205
存出保證金	979,012	-	-	-	-	8,089,211	9,068,223
應收款項	-	-	-	-	-	6,331,069	6,331,069
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-	1,050,744	1,050,744
應收融資款	1,805,115	10,386,208	41,841,918	-	-	2,897,995	56,931,236
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	9,683,405	13,236,585	38,700,330	83,796,182	4,024,638	54,338,067	203,779,207
衍生金融資產	161	-	-	-	-	1,179,797	1,179,958
結算備付金	3,795,502	-	-	-	-	6,098	3,801,600
代經紀客戶持有的現金	77,484,038	-	-	-	-	117,973	77,602,011
現金及銀行結餘	41,675,899	3,067,065	4,490,173	-	-	24,751	49,257,888
總計	150,011,936	31,269,635	95,037,993	99,293,979	4,309,651	85,306,663	465,229,857

金融負債	2019年6月30日						總計
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	
短期銀行借款	(429,196)	-	-	-	-	(170)	(429,366)
已發行的短期債務工具	(12,039,710)	(3,278,750)	(7,200,167)	-	-	(73,527)	(22,592,154)
拆入資金	(6,400,000)	-	(972,983)	-	-	(64,343)	(7,437,326)
應付經紀客戶賬款	(83,209,102)	-	-	-	-	-	(83,209,102)
其他應付款項及應計費用	(18,105)	(42,306)	(195,915)	(540,800)	(11,558)	(71,813,834)	(72,622,518)
賣出回購金融資產款	(84,595,238)	(6,663,264)	(5,600,572)	-	-	(201,778)	(97,060,852)
衍生金融負債	(10,776)	-	-	-	-	(2,386,410)	(2,397,186)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(1,552,797)	(934,787)	(627,830)	-	-	(2,471,961)	(5,587,375)
長期債券	(300,000)	(200,000)	(25,923,059)	(43,809,621)	-	(1,080,901)	(71,313,581)
長期銀行借款	-	(12,281)	-	-	(1,678,983)	-	(1,691,264)
總計	(188,554,924)	(11,131,388)	(40,520,526)	(44,350,421)	(1,690,541)	(78,092,924)	(364,340,724)
利率風險淨敞口	(38,542,988)	20,138,247	54,517,467	54,943,558	2,619,110	7,213,739	100,889,133

金融資產	2018年12月31日						總計
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	
以攤余成本計量的債權投資	299,288	159,205	1,777,739	13,530,981	199,210	307,741	16,274,164
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	-	358,361	248,449	-	9,849,933	10,456,743
買入返售金融資產	19,984,424	3,594,991	16,410,689	2,764,113	-	802,348	43,556,565
存出保證金	3,168,917	-	-	-	-	4,667,589	7,836,506
應收款項	-	-	-	-	-	3,090,165	3,090,165
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-	572,509	572,509
應收融出資金	3,360,103	8,505,794	31,384,584	-	-	2,938,404	46,188,885
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	3,629,269	7,412,947	29,766,437	37,086,608	3,692,291	40,656,780	122,244,332
衍生金融資產	1,739	-	-	-	-	1,932,219	1,933,958
結算備付金	3,023,296	-	-	-	-	74	3,023,370
代經紀客戶持有的現金	58,836,552	-	-	-	-	110,461	58,947,013
現金及銀行結餘	22,387,334	4,021,331	1,586,441	-	-	205,519	28,200,625
總計	114,690,922	23,694,268	81,284,251	53,630,151	3,891,501	65,133,742	342,324,835

金融負債	2018年12月31日						總計
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	
短期銀行借款	(163,877)	(2,836,073)	-	-	-	(15,841)	(3,015,791)
已發行的短期債務工具	(6,494,544)	(3,431,230)	(11,022,776)	-	-	(175,450)	(21,124,000)
拆入資金	(2,250,000)	(1,500,000)	(1,968,407)	-	-	(95,080)	(5,813,487)
應付經紀客戶賬款	(59,492,176)	-	-	-	-	-	(59,492,176)
其他應付款項及應計費用	-	-	-	-	-	(53,230,787)	(53,230,787)
賣出回購金融資產款	(32,878,970)	(1,161,319)	(5,990,074)	-	-	(64,691)	(40,095,054)
衍生金融負債	(1,129)	-	-	-	-	(774,973)	(776,102)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(1,423,000)	-	-	-	-	(3,776,989)	(5,199,989)
長期債券	-	(3,000,000)	(21,418,737)	(37,285,873)	-	(1,186,120)	(62,890,730)
長期銀行借款	-	(15,820)	-	-	(1,682,949)	-	(1,698,769)
總計	(102,703,666)	(11,944,442)	(40,399,994)	(37,285,873)	(1,682,949)	(59,319,931)	(253,336,885)
利率風險淨敞口	11,987,226	11,749,826	40,884,257	16,344,278	2,208,552	5,813,811	88,987,950

敏感度分析

於報告期末，對於本集團所持面臨公允價值利率風險的金融工具，本集團採用敏感度分析計量利率變動對本集團淨利潤及權益的潛在影響。在其他變量不變的假設下，利率敏感度分析如下：

	淨利潤敏感度	
	2019年6月30日	2018年12月31日
收益率曲線變動		
上升 100 個基點	(1,519,691)	(704,860)
下降 100 個基點	1,575,169	726,215

	權益敏感度	
	2019年6月30日	2018年12月31日
收益率曲線變動		
上升 100 個基點	(1,519,691)	(704,860)
下降 100 個基點	1,575,169	726,215

上述敏感度分析反映本集團的淨利潤及權益的即時變動（假設利率於報告期末發生變動，且已用於重新計量該等由本集團所持的令本集團於報告期末面臨公允價值利率風險的金融工具）。本集團於報告期末持有的浮動利率非衍生工具產生的現金流利率風險，對本集團的淨利潤及權益之影響以該利率變動對利息支出或收入的年度化影響估計。

(ii) 貨幣風險

貨幣風險指本集團外匯業務因匯率波動產生的風險。本集團採用敏感度分析計量貨幣風險。

假設所有其他風險可變因素維持不變且不考慮本集團採用的風險管理措施，於資產負債表日，人民幣對美元及港元匯率升值 10% 將使本集團的權益及淨利潤減少下文所列金額，有關影響以人民幣計值，按報告期間的即期匯率換算：

	淨利潤敏感度	
	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
貨幣		
美元	(1,279,594)	(437,566)
港元	(224,886)	(214,459)

	權益敏感度	
	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
貨幣		
美元	(1,339,960)	(465,640)
港元	(247,515)	(237,053)

資產負債表日，人民幣對美元及港元匯率貶值 10% 將導致權益及淨利潤的變化和上表列示的金額相同但方向相反（所有其他變量保持不變）。

鑑於上述假設，匯率變動敏感度分析結果或會有別於本集團淨利潤及權益的實際變動。

(iii) 價格風險

本集團面臨以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的權益投資產生之權益價格變動風險。本集團所面臨價格風險主要與本集團所持交易金融工具價格波動而產生的相應淨利潤波動以及本集團所持以公允價值計量的金融工具價格波動而產生的相應權益波動有關。

敏感度分析

在所有其他變量不變的情況下，權益類證券價格變動 10% 對本集團淨利潤及權益的影響分析如下。

	淨利潤敏感度	
	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
上升 10%	3,627,368	2,347,521
下降 10%	(3,627,368)	(2,347,521)

	權益敏感度	
	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
上升 10%	4,416,839	3,086,266
下降 10%	(4,416,839)	(3,086,266)

敏感度分析反映本集團的淨利潤及權益可能發生的即時變動，假設股市指數或其他有關風險變量於報告期末發生變動，且已用於重新計量該等由本集團所持令本集團於報告期末面臨權益價格風險的金融工具。在所有其他變量不變的情況下，本集團權益投資的公允價值將會根據股市指數或有關風險變量相關的過往數據而變動。對 2019 年 6 月 30 日止 6 個月和 2018 年，該分析按照相同的基礎實行。

(d) 操作风险管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員、信息技術系統及外部事件所造成財務或其他損失的風險，可能造成的損失類別主要包括資產損失、對外賠償、賬面減值、監管罰沒、法律成本、追索失敗以及其他成本。

本集團建立了風險點標準庫與風險發現型指標，通過多種措施防範或緩釋操作風險；推動管理工具在分支機構的切實運用；結合調研和試點成果，發佈業務連續性管理辦法；修訂發佈《新業務風險評估管理辦法》，組織相關新業務評估；實施操作風險管理系統（三期）優化，新增操作風險文化宣傳、經濟資本計量等功能，修訂系統使用管理指引，明確系統管理規範。

(e) 資本管理

本集團資本管理目標：

- (i) 保證本集團持續經營能力，持續為股東創造回報，並為其他利益相關者創造利益；
- (ii) 支持本集團的穩定性及增長；
- (iii) 維持雄厚資本基礎支持業務發展；及
- (iv) 符合中國、香港及海外監管的資本規定。

於 2016 年 6 月 16 日，中國證監會頒佈了《證券公司風險控制指標管理辦法》(2016 年修訂版) (簡稱“修訂版管理辦法”) 及《證券公司風險控制指標計算標準規定》，並要求於 2016 年 10 月 1 日起施行，本公司須就風險控制指標持續達到下列標準：

- (i) 淨資本與各項風險資本準備之和的比率不得低於 100% (“比率 1”) ；
- (ii) 淨資本與淨資產的比率不得低於 20% (“比率 2”) ；
- (iii) 淨資本與負債的比率不得低於 8% (“比率 3”) ；
- (iv) 淨資產與負債的比率不得低於 10% (“比率 4”) ；
- (v) 自營權益類證券及證券衍生品與淨資本的比率不得超過 100% (“比率 5”) ；
- (vi) 自營非權益類證券及證券衍生品與淨資本的比率不得超過 500% (“比率 6”) ；
- (vii) 核心淨資本與表內外資產總額的比率不得少於 8% (“比率 7”) ；
- (viii) 優質流動性資產與未來 30 天現金淨流出量的比率不得少於 100% (“比率 8”) ；
- (ix) 可用穩定資金與所需穩定資金的比率不得少於 100% (“比率 9”) ；及
- (x) 融資 (含融券) 的金額與淨資本的比率不得超過 400% (“比率 10”) 。

淨資本指資產淨值扣除管理辦法所指若干類別資產的風險調整。

在此期間，公司密切監測上述比率以確保其符合相關的資本要求。

本集團若干子公司與本公司按照屬地管理原則須分別遵守由中國證監會、香港證券及期貨事務監察委員會及其他海外監管機構頒佈的中國、香港及海外監管要求的資本規定。截至 2019 年 6 月 30 日止期間及 2018 年 12 月 31 日止年度，該等子公司均遵守資本規定。

(f) 金融資產轉讓

在日常業務中，本集團通過賣出回購協議、融出證券及資產證券化業務資產買賣協議將已確認的金融資產轉讓給對手方。本集團尚保留該部分已轉讓金融資產的風險與回報，因此並未於資產負債表終止確認此類金融資產。

本集團與客戶訂立賣出回購協議，借出分類為交易性金融資產的債務證券、債權投資及融出資金債權收益權。賣出回購協定是指如下交易，將證券或融出資金債權收益權出售並同時達成回購協議，在未來某時間以約定價格購回。即使回購價格是約定的，本集團仍面臨著顯著的信用風險、市場風險和出售這些證券及收益權獲取回報的風險。本集團尚保留該部分已轉讓金融資產的風險與回報，因此並未於資產負債表終止確認此類金融資產。

本集團與客戶訂立融出證券協定，借出分類為交易性金融資產的股票及交易所交易基金。根據融出證券協議規定，股票及交易所交易基金的法定所有權轉讓給客戶。儘管客戶可於協定期間出售相關證券，但有責任於未來指定日期向本集團歸還該等證券。由於本集團尚保留該部分已轉讓證券的風險與回報，因此並未於資產負債表終止確認此類金融資產。

以下表格概述了關於被轉讓卻未完全終止確認的金融資產及相關負債的賬面價值和公允價值：

2019 年 6 月 30 日

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			應收融出資金 資產證券化	合計
	賣出回購協議	融出證券	債權收益權回購		
轉讓資產的賬面金額	1,431,863	1,298,074	-	-	2,729,937
相關負債的賬面金額	(1,391,419)	-	-	-	(1,391,419)
淨頭寸	40,444	1,298,074	-	-	1,338,518

2018 年 12 月 31 日

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			應收融出資金 資產證券化	合計
	賣出回購協議	融出證券	債權收益權回購		
轉讓資產的賬面金額	1,864,902	1,168,461	1,650,302	1,077,838	5,761,503
相關負債的賬面金額	(1,714,862)	-	(1,000,000)	(950,000)	(3,664,862)
淨頭寸	150,040	1,168,461	650,302	127,838	2,096,641

55 公允價值資料

(a) 金融工具公允價值

評估公允價值時，本集團採納以下方法及假設：

(i) 金融資產（包括現金及銀行結餘、代經紀客戶持有的現金、結算備付金、買入返售金融資產、流動以攤余成本計量的金融資產）及金融負債（包括拆入資金、已發行的短期債務工具、短期銀行借款、賣出回購金融資產款）主要為短期融資或浮息工具。因此，賬面價值與公允價值相若。

(ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具、衍生金融工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產按公允價值列賬，惟公允價值不能可靠計量除外。對於在活躍公開市場買賣的金融工具，本集團採用市價或市場利率作為公允價值的最佳估計。對於無任何市價或市場利率的金融工具，本集團採用折現現金流量或其他估值方法釐定該等金融資產及金融負債的公允價值。

(iii) 非流動的以攤余成本計量的債權投資及長期債券的公允價值乃參考經紀或代理所得市價或報價釐定。如於活躍市場無市場報價，本集團參照特點相似（如信用風險及到期日）的金融工具的收益，採用定價模式或折現現金流量估計公允價值。

(iv) 應收賬款、其他應收款項及預付款項、應收融出資金及應付經紀客戶賬款期限均為一年以內。因此，賬面價值與公允價值相若。

(b) 非按公允價值列賬的其他金融工具之公允價值

並非按公允價值列賬的以攤余成本計量的債權投資、已發行的短期債務工具及長期債券的賬面價值及公允價值載列如下：

賬面價值

	2019年6月30日	2018年12月31日
金融資產		
- 以攤余成本計量的債權投資	17,997,412	16,274,164
金融負債		
- 已發行的短期債務工具	(22,592,154)	(21,124,000)
- 長期債券	(71,313,581)	(62,890,730)
總計	(93,905,735)	(84,014,730)

公允價值

	2019年6月30日			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融資產				
- 以攤余成本計量的債權投資	10,643,241	6,332,406	1,185,193	18,160,840
金融負債				
- 已發行的短期債務工具	-	(3,015,912)	(19,576,866)	(22,592,778)
- 長期債券	(70,130,523)	-	(1,213,102)	(71,343,625)
總計	(70,130,523)	(3,015,912)	(20,789,968)	(93,936,403)

	2018年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融資產				
- 以攤余成本計量的金融資產	8,838,870	6,814,493	790,388	16,443,751
金融負債				
- 已發行的短期債務工具	(4,726,656)	-	(16,396,082)	(21,122,738)
- 長期債券	(58,359,085)	-	(4,382,589)	(62,741,674)
總計	(63,085,741)	-	(20,778,671)	(83,864,412)

上述計入第二層級及第三層級的金融資產及金融負債的公允價值乃根據公認定價模式按貼現現金流量分析釐定，主要輸入數據為反映交易對手信用風險的貼現率。

除上文所述外，本公司董事認為合併財務狀況表中按攤余成本減去減值準備計量的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相若。

(c) 公允價值層級

下表呈列以公允價值層級（公允價值據此分類計量）分析於報告期末以公允價值計量之金融工具。下表不包括非按公允價值計量的金融資產及金融負債（倘其賬面價值與其公允價值合理相若）之公允價值資料。

	2019 年 6 月 30 日			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
- 債務證券	83,598,141	67,112,813	583,277	151,294,231
- 權益類證券	10,093,062	1,050,447	3,254,642	14,398,151
- 基金	28,335,778	570,739	-	28,906,517
- 理財產品	-	6,762,275	2,418,033	9,180,308
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
- 權益類證券	-	10,443,884	82,394	10,526,278
- 債務證券	180,138	-	-	180,138
- 其他投資	-	-	811,888	811,888
衍生金融資產	33,762	428,165	718,031	1,179,958
總計	122,240,881	86,368,323	7,868,265	216,477,469
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
- 交易性金融負債	(556)	(3,116,736)	-	(3,117,292)
- 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	(64,388)	(2,405,695)	(2,470,083)
衍生金融負債	(32,808)	(334,728)	(2,029,650)	(2,397,186)
總計	(33,364)	(3,515,852)	(4,435,345)	(7,984,561)

	2018 年 12 月 31 日			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
交易性金融資產				
- 債務證券	49,282,012	32,465,985	537,973	82,285,970
- 權益類證券	6,614,477	685,014	3,072,924	10,372,415
- 基金	22,345,570	432,345	-	22,777,915
- 理財產品	-	5,385,666	1,422,366	6,808,032
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
- 權益類證券	-	9,767,639	82,294	9,849,933
- 其他投資	-	-	606,810	606,810
衍生金融資產	16,646	338,702	1,578,610	1,933,958
總計	78,258,705	49,075,351	7,300,977	134,635,033
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
- 交易性金融負債	(1,436,332)	(1,376,525)	-	(2,812,857)
- 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	(61,727)	(2,325,405)	(2,387,132)
衍生金融負債	(13,515)	(441,034)	(321,553)	(776,102)
總計	(1,449,847)	(1,879,286)	(2,646,958)	(5,976,091)

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團持有由第二層次轉入第一層次的以公允價值計量的金融資產共計人民幣 21 百萬元，公允價值層次存在由第二層次轉入第三層次的金融資產共計人民幣 128 百萬元。

截至 2018 年 12 月 31 日，本集團持有由第二層次轉入第一層次的以公允價值計量的金融資產共計人民幣 126 百萬元，主要系限售股解禁；由於已上市權益類證券上市後退市，公允價值層次存在由第二層次轉入第三層次的金融資產共計人民幣 128 百萬元。由於未上市權益類證券上市後轉為限售股，公允價值存在由第三層級轉入第二層級的金融資產共計人民幣 529 百萬元。

(i) 第一層級金融工具

於活躍市場交易的金融工具的公允價值乃根據財務狀況表日的市場報價釐定。倘可從交易所、經銷商、經紀商定期即時獲得報價，且該價格來自實際定期進行的以公平磋商為基準的市場交易，則此等市場應視作活躍市場。本集團所持金融資產的市場報價乃買賣差價區間的收盤價。此等工具應納入第一層級。第一層級的工具主要包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的上海證券交易所和深圳證券交易所交易證券以及交易證券對應的負債。

(ii) 第二層級及第三層級的金融工具

非於活躍市場買賣之金融工具，其公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術充分利用所得的可觀察市場數據，並盡量不依賴具體實體估計。倘按公允價值計量一項工具所需的所有主要輸入數據均可觀察獲得，則該工具納入第二層級。

倘一個或多項主要輸入數據並非基於可觀察市場數據釐定，則該工具納入第三層級。

(iii) 具體投資的估值方法

2019年6月30日及2018年12月31日，本集團特定投資的估值方法如下：

- (1) 就交易所上市權益類證券而言，以報告日期或買賣差價區間的收盤價確定公允價值。如於報告日期無成交市價或有禁售期，則採用估值技術確定公允價值。
- (2) 就交易所上市投資基金而言，以報告日期或最近交易日買賣差價區間的收盤價釐定公允價值。就開放式基金與理財產品而言，以報告日期的資產淨值的交易價格釐定公允價值。
- (3) 就於證券交易所上市的債務證券而言，於財務狀況表日以債務證券買賣差價區間的收盤價釐定公允價值。
- (4) 銀行同業債券市場及場外櫃台市場交易的債務證券，使用估值技術釐定公允價值。
- (5) 黃金租賃及衍生金融工具使用估值技術釐定公允價值。

(iv) 第三層級金融工具

下表呈列公允價值層級中第三層級公允價值計量的期初結餘及期末結餘的對賬：

	交易性金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	衍生金融資產	交易性金融負債	衍生金融負債
2018年12月31日	5,033,263	689,104	1,578,610	(2,325,405)	(321,553)
期間收益或損失	99,578	-	(895,182)	(144,514)	(118,190)
於其他綜合收益確認的公允價值變動	-	20,933	-	-	-
購買	1,417,257	207,273	231,457	-	(1,765,556)
出售及結算	(294,146)	(23,028)	(196,854)	64,224	175,649
2019年6月30日	6,255,952	894,282	718,031	(2,405,695)	(2,029,650)
計入報告期末所持資產 / 負債本期收益或損失總額	80,449	-	(853,494)	(144,514)	(917,909)

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	可供出售金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	衍生金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	衍生金融負債
2017 年 12 月 31 日	1,116,430	6,593,855	-	254,601	(2,345,668)	(226,485)
首次執行國際財務報告準則第 9 號的影響	6,527,861	(6,593,855)	65,994	-	-	-
2018 年 1 月 1 日	7,644,291	-	65,994	254,601	(2,345,668)	(226,485)
年度收益或損失	993,427	-	(449)	2,647,285	185,887	364,538
於其他綜合收益確認的公允價值變動	-	-	38,344	-	-	-
購買	2,347,484	-	585,215	176,691	-	(213,465)
出售及結算	(5,951,939)	-	-	(1,499,967)	(165,624)	(246,141)
2018 年 12 月 31 日	5,033,263	-	689,104	1,578,610	(2,325,405)	(321,553)
計入報告期末所持資產 / 負債本期收益或損失總額	846,789	-	-	1,264,360	185,887	82,845

就第三層級金融工具而言，價格採用貼現現金流量模型及其他類似技術等估值法釐定。估值第三層級公允價值計量的分類，一般基於不可觀察輸入數據對計量總體公允價值的重要性釐定。下表列示第三層級主要金融工具的相關估值技術和輸入數據。

金融資產及負債	公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
理財產品及私募配售債券	第三層級	貼現現金流量模型	經風險調整的貼現率	經風險調整的貼現率越高，公允價值越低
未上市權益投資	第三層級	市場可比較公司	缺乏市場流通性貼現率	貼現率越高，公允價值越低
私募基金其他合夥人與合併結構化主體享有的權益	第三層級	投資標的市場可比較公司	缺乏市場流通性貼現率	貼現率越高，公允價值越低
場外期權	第三層級	布萊克 - 斯科爾斯期權定價模型	標的資產的價格波動率	價格波動率越高，對公允價值影響越大
		蒙特卡洛期權定價模型	標的資產的價格波動率	價格波動率越高，對公允價值影響越大

56 於報告期間頒布但並未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響

一些新的會計政策和準則修訂將於 2020 年 1 月 1 日後會計年度生效，並允許提前採用；本集團尚未提前採用此些準則來編制簡要合併中期財務報表。其中包括可能與本集團有關的下列準則：

	自下列日期或之後開始的會計期間生效
提述國際財務報告準則概念框架的修訂	2020 年 1 月 1 日
業務的定義（國際財務報告準則第 3 號的修訂本）	2020 年 1 月 1 日
重大的定義（國際會計準則第 1 號及國際會計準則第 8 號的修訂本）	2020 年 1 月 1 日
國際財務報告準則第 17 號「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注資（國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號的修訂本）	可選擇性採納 / 生效日期無限期遞延

本集團正評估該等修訂預期將於首次應用期間所產生之影響。截至目前為止，本集團認為，採納上述修訂、新準則及新詮釋不大可能對本集團之經營業績及財務狀況產生重大影響。

57 報告日期後事項

(a) 發行公司債券

於 2019 年 7 月 8 日，本公司已完成 2019 年度第二期短期融資募集發行工作，該短期融資券規模為人民幣 30 億元。該短期融資券年利率為 2.60%。

於 2019 年 8 月 6 日，本公司已完成 2019 年度第三期短期融資募集發行工作，該短期融資券規模為人民幣 40 億元。該短期融資券年利率為 2.70%。

於 2019 年 8 月 19 日，本公司已完成 2019 年度第一期金融債募集發行工作，該金融債規模為人民幣 60 億元。該金融債年利率為 3.40%。

(b) AssetMark Financial Holdings, Inc. (“AssetMark”) 股份定價及於紐約交易所開始買賣

紐約時間 2019 年 7 月 18 日，AssetMark 金融控股公司（以下簡稱“AssetMark”）公開發行 12,500,000 股股票并在紐約交易所上市（證券代碼：AMK）。華泰證券持有 AssetMark 股份從 98.58% 減少為 70.27%。

備查文件目錄



備查文件目錄	載有公司法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表
	報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件及公告
	公司章程

董事長：周易

董事會批准報送日期：2019-08-29

證券公司信息披露



一、公司重大行政許可事項的相關情況

- 1、2019年2月27日，《關於核准华泰證券股份有限公司在陝西省西安市設立西北分公司的批覆》（蘇證監許可字[2019]6號）；
- 2、2019年3月26日，《關於顧成中證券公司監事任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2019]9號）；
- 3、2019年4月4日，《關於翟軍證券公司監事任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2019]10號）。

二、監管部門對公司的分類結果

- 1、2017年度，在證券公司分類評價中，公司被評為A類AA級。
- 2、2018年度，在證券公司分類評價中，公司被評為A類AA級。
- 3、2019年度，在證券公司分類評價中，公司被評為A類AA級。

附錄：信息披露索引



1、報告期內，公司在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》以及上交所網站 (www.sse.com.cn) 上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2019-01-04	華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份計劃實施結果及下一階段增持計劃的公告
2	2019-01-10	華泰證券 2018 年 12 月份經營情況主要財務數據
3	2019-01-19	華泰證券關於獲得上海證券交易所上市基金主做市業務資格的公告
4	2019-02-12	華泰證券 2019 年 1 月份經營情況主要財務數據
5	2019-02-16	華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第一期）（品種二）2019 年付息公告
6	2019-03-07	華泰證券非公開發行 2018 年次級債券（第一期）2019 年付息公告、華泰證券關於發行短期融資券獲得中國人民銀行備案通知的公告、華泰證券 2019 年 2 月份經營情況主要財務數據
7	2019-03-09	華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份進展公告
8	2019-03-14	華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）信用評級報告、華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）發行公告、華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）募集說明書、華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）募集說明書摘要
9	2019-03-15	關於延長華泰證券股份有限公司 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）簿記建檔時間的公告
10	2019-03-18	華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）票面利率公告
11	2019-03-20	華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）發行結果公告
12	2019-03-28	華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）在上海證券交易所上市的公告
13	2019-03-30	華泰證券 2018 年年度報告、華泰證券 2018 年年度報告摘要、華泰證券董事會審計委員會 2018 年度履職情況報告、華泰證券 2018 年度內部控制評價報告、國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司 2018 年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查報告、國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司非公開發行 A 股股票 2018 年度持續督導年度報告書、華泰證券獨立董事關於公司 2018 年度報告相關事項的獨立意見、華泰證券獨立董事關於公司變更會計政策事項的獨立意見、華泰證券第四屆董事會第二十次會議決議公告、國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司 2019 年度日常關聯交易預計的專項核查意見、華泰證券第四屆監事會第十次會議決議公告、華泰證券關於預計 2019 年度日常關聯交易的公告、華泰證券關於會計政策變更的公告、2018 年度審計報告、2018 年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明、華泰證券獨立董事 2018 年度履職報告、華泰證券關於 2018 年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告、華泰證券 2018 年度社會責任報告、關於 2018 年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告的鑑證報告、2018 年度內部控制審計報告
14	2019-04-09	華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第四期）2019 年付息及摘牌公告
15	2019-04-10	華泰證券 2019 年 3 月份經營情況主要財務數據
16	2019-04-17	華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）發行公告、華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）募集說明書、華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）募集說明書摘要、華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）信用評級報告
17	2019-04-18	關於延長華泰證券股份有限公司 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）簿記建檔時間的公告
18	2019-04-19	華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）票面利率公告
19	2019-04-22	華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）發行結果公告

序號	日期	公告事項
20	2019-04-25	華泰證券關於所屬企業 AssetMark 境外上市進展事宜的公告
21	2019-04-26	華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）在上海證券交易所上市的公告
22	2019-04-30	華泰證券非公開發行 2018 年次級債券（第二期）（品種一）2019 年付息公告、華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第二期）（品種一）2019 年付息及摘牌公告、華泰證券關於職工代表監事變更的公告、華泰證券第四屆董事會第二十一次會議決議公告、華泰證券 2019 年第一季度報告
23	2019-05-07	華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第二期）（品種二）2019 年付息公告
24	2019-05-09	華泰證券 2019 年 4 月份經營情況主要財務數據
25	2019-05-10	華泰證券關於召開 2018 年年度股東大會的通知、華泰證券 2018 年度股東大會文件
26	2019-05-14	華泰證券關於開展國債期貨做市業務收到中國證監會復函的公告
27	2019-05-15	華泰證券 2013 年公司債券受託管理事務報告（2018 年度）
28	2019-05-16	華泰證券及其發行的 18 華泰 C1 與 18 華泰 C2 跟蹤評級報告、華泰證券關於 2013 年、2016 年、2018 年、2019 年公司債券和 2018 年次級債券跟蹤評級結果的公告、華泰證券及其發行的 13 華泰 02、16 華泰 G1、16 華泰 G2、16 華泰 G3、16 華泰 G4、18 華泰 G1、18 華泰 G2 與 19 華泰 G1 跟蹤評級報告
29	2019-05-24	華泰證券關於境外債券於香港聯合交易所有限公司上市的公告、華泰證券為境外全資附屬公司發行美元債券提供擔保的公告
30	2019-05-29	華泰證券 2013 年公司債券 2019 年付息公告、華泰證券非公開發行 2018 年證券公司短期公司債券（第一期）2019 年付息及摘牌公告、華泰證券第四屆董事會第二十二次會議決議公告
31	2019-06-01	國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司為境外全資附屬公司發行美元債券提供擔保的專項核查意見
32	2019-06-05	華泰證券第四屆董事會第二十三次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於調整公司 2018 年度利潤分配的預案的獨立意見、華泰證券第四屆監事會第十二次會議決議公告、華泰證券關於發行 GDR 並在倫敦證券交易所披露上市意向函的公告
33	2019-06-06	華泰證券關於 2018 年年度股東大會取消部分議案及增加臨時提案的公告、華泰證券 2018 年度股東大會文件
34	2019-06-07	華泰證券關於全資子公司華泰證券（上海）資產管理有限公司註冊地址變更的公告、華泰證券 2019 年 5 月份經營情況主要財務數據
35	2019-06-11	華泰證券關於召開 2018 年年度股東大會的第二次通知、華泰證券關於所屬企業 AssetMark 境外上市進展事宜的公告
36	2019-06-12	華泰證券關於發行 GDR 並在倫敦證券交易所上市的招股說明書獲得英國金融市場行為監管局批准並刊發的公告、華泰證券關於發行 GDR 並在倫敦證券交易所上市的提示性公告、華泰證券關於華泰證券（美國）有限公司獲得開展經紀交易商業資格的公告
37	2019-06-13	華泰證券 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）受託管理事務報告（2018 年度）、華泰證券股份有限公司 2016 年公司債券（第一期）、華泰證券股份有限公司 2016 年公司債券（第二期）受託管理事務報告（2018 年度）
38	2019-06-15	華泰證券關於 GDR 發行價格、發行結果等事宜的公告
39	2019-06-19	華泰證券關於發行 GDR 對應的新增基礎 A 股股票上市暨股份變動的提示性公告
40	2019-06-21	華泰證券關於發行 GDR 並在倫敦證券交易所上市交易的公告
41	2019-06-22	華泰證券關於短期融資券最高待償還餘額有關事項的公告
42	2019-06-24	華泰證券關於公司發行 GDR 相關行使超額配售權、穩定價格行動及穩定價格期結束的公告
43	2019-06-26	華泰證券關於公司發行 GDR 相關行使超額配售權對應的新增基礎 A 股股票上市提示性公告、華泰證券關於發行金融債券收到中國證監會監管意見書的公告
44	2019-06-27	華泰證券 2018 年年度股東大會決議公告、華泰證券 2018 年年度股東大會的法律意見書
45	2019-06-28	華泰證券關於公司發行 GDR 相關行使超額配售權後股份變動的公告、華泰證券關於華泰創新投資有限公司增加註冊資本的公告

2、報告期內，公司在香港交易所披露易網站 (www.hkexnews.hk) 上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2019-01-03	截至二零一八年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表、海外監管公告－華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份計劃實施結果及下一階段增持計劃的公告
2	2019-01-09	2018 年 12 月之經營情況主要財務數據公告
3	2019-01-18	海外監管公告－華泰證券關於獲得上海證券交易所上市基金主做市商業資格的公告
4	2019-02-01	截至二零一九年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
5	2019-02-11	2019 年 1 月之經營情況主要財務數據公告
6	2019-02-15	海外監管公告－華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第一期）（品種二）2019 年付息公告
7	2019-03-06	2019 年 2 月之經營情況主要財務數據公告、關於發行短期融資券獲得中國人民銀行備案通知的公告、截至二零一九年二月二十八日止股份發行人的證券變動月報表、海外監管公告－華泰證券非公開發行 2018 年次級債券（第一期）2019 年付息公告
8	2019-03-08	海外監管公告－華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份進展公告
9	2019-03-14	海外監管公告－華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）信用評級報告、華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）發行公告、華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）募集說明書、華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）募集說明書摘要
10	2019-03-15	海外監管公告－關於延長華泰證券股份有限公司 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）簿記建檔時間的公告
11	2019-03-18	海外監管公告－華泰證券股份有限公司 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）票面利率公告
12	2019-03-19	董事會召開日期
13	2019-03-20	海外監管公告－華泰證券股份有限公司 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）發行結果公告
14	2019-03-28	海外監管公告－華泰證券股份有限公司 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）在上海證券交易所上市的公告
15	2019-03-29	建議修訂《公司章程》及相關公司治理文件、2018 社會責任報告、截至 2018 年 12 月 31 日止年度之業績公告、海外監管公告－國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司非公開發行 A 股股票 2018 年度持續督導年度報告書、國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司 2018 年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查報告、國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司 2019 年度日常關聯交易預計的專項核查意見、華泰證券股份有限公司內部控制審計報告、關於 2018 年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告的鑑證報告、2018 年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明、華泰證券股份有限公司獨立董事關於公司變更會計政策事項的獨立意見、華泰證券股份有限公司獨立董事關於公司 2018 年度報告相關事項的獨立意見、關於 2018 年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告、2018 年度內部控制評價報告、華泰證券股份有限公司董事會審計委員會 2018 年度履職情況報告、華泰證券股份有限公司獨立董事 2018 年度履職報告、華泰證券股份有限公司關於會計政策變更的公告、華泰證券股份有限公司關於預計 2019 年度日常關聯交易的公告、華泰證券股份有限公司第四屆監事會第十次會議決議公告、華泰證券股份有限公司第四屆董事會第二十次會議決議公告、華泰證券 2018 年度報告摘要、華泰證券 2018 年度報告
16	2019-04-04	截至二零一九年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
17	2019-04-08	海外監管公告－華泰證券股份有限公司非公開發行 2017 年公司債券（第四期）2019 年付息及摘牌公告
18	2019-04-09	2019 年 3 月之經營情況主要財務數據公告
19	2019-04-15	董事會召開日期
20	2019-04-18	海外監管公告－關於延長華泰證券股份有限公司 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）簿記建檔時間的公告、華泰證券股份有限公司 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）信用評級報告、華泰證券股份有限公司 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）募集說明書、華泰證券股份有限公司 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）募集說明書摘要、華泰證券股份有限公司 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）發行公告
21	2019-04-22	海外監管公告－華泰證券股份有限公司 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）票面利率公告
22	2019-04-23	海外監管公告－華泰證券股份有限公司 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）發行結果公告
23	2019-04-24	ASSETMARK 於美國建議分拆上市

序號	日期	公告事項
24	2019-04-25	致登記股東的通知信函及申請表格、致非登記持有人的通知信函及申請表格、2018 年年度報告
25	2019-04-26	海外監管公告 – 華泰證券股份有限公司 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）在上海證券交易所上市的公告
26	2019-04-29	建議變更職工代表監事、2019 年第一季度報告、建議修訂公司章程、海外監管公告 – 華泰證券股份有限公司非公開發行 2017 年公司債券（第二期）（品種一）2019 年付息及摘牌公告、華泰證券股份有限公司第四屆董事會第二十一次會議決議公告、華泰證券股份有限公司非公開發行 2018 年次級債券（第二期）（品種一）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發行人的證券變動月報表、海外監管公告 – 華泰證券股份有限公司非公開發行 2017 年公司債券（第二期）（品種二）2019 年付息公告
28	2019-05-08	2019 年 4 月之經營情況主要財務數據公告
29	2019-05-09	致非登記持有人的通知信函及申請表格、致登記股東的通知信函及申請表格、2019 年 6 月 26 日舉行的年度股東大會 H 股股東代表委任表格、H 股股東出席 2019 年 6 月 26 日舉行的年度股東大會回條、年度股東大會通告、2018 年度股東大會通函、海外監管公告 – 華泰證券股份有限公司關於召開 2018 年年度股東大會的通知、華泰證券股份有限公司 2018 年度股東大會文件
30	2019-05-13	海外監管公告 – 華泰證券股份有限公司關於開展國債期貨做市業務收到中國證監會復函的公告
31	2019-05-15	海外監管公告 – 華泰證券股份有限公司關於 2013 年、2016 年、2018 年、2019 年公司債券和 2018 年次級債券跟蹤評級結果的公告、華泰證券及其發行的 18 華泰 C1 與 18 華泰 C2 跟蹤評級報告、華泰證券股份有限公司及其發行的 13 華泰 02、16 華泰 G1、16 華泰 G2、16 華泰 G3、16 華泰 G4、18 華泰 G1、18 華泰 G2 與 19 華泰 G1 跟蹤評級報告
32	2019-05-23	海外監管公告 – 華泰證券股份有限公司為境外全資附屬公司發行美元債券提供擔保的公告、華泰證券股份有限公司關於境外債券於香港聯合交易所有限公司上市的公告
33	2019-05-28	海外監管公告 – 華泰證券股份有限公司第四屆董事會第二十二次會議決議公告、華泰證券股份有限公司非公開發行 2018 年證券公司短期公司債券（第一期）2019 年付息及摘牌公告、華泰證券股份有限公司 2013 年公司債券 2019 年付息公告
34	2019-05-31	海外監管公告 – 國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司為境外全資附屬公司發行美元債券提供擔保的專項核查意見
35	2019-06-04	關於發行 GDR 並在倫敦證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發行人的證券變動月報表、海外監管公告 – 華泰證券股份有限公司獨立董事關於調整公司 2018 年度利潤分配的預案的獨立意見、華泰證券股份有限公司第四屆監事會第十二次會議決議公告、華泰證券股份有限公司第四屆董事會第二十三次會議決議公告
36	2019-06-05	致非登記持有人的通知信函及申請表格、致登記股東的通知信函及申請表格、經修訂年度股東大會通告、2018 年度利潤分配方案及經修訂年度股東大會通告、海外監管公告 – 華泰證券股份有限公司關於 2018 年年度股東大會取消部分議案及增加臨時提案的公告、華泰證券股份有限公司 2018 年度股東大會文件
37	2019-06-06	2019 年 5 月之經營情況主要財務數據公告、海外監管公告 – 華泰證券股份有限公司關於全資子公司華泰證券（上海）資產管理有限公司註冊地址變更的公告
38	2019-06-10	關於召開 2018 年年度股東大會的第二次通知、關於 ASSETMARK 於美國建議分拆上市獲得中國證監會無異議函的公告
39	2019-06-11	關於發行 GDR 並在倫敦證券交易所上市的招股說明書獲得英國金融市場行為監管局批准並刊發的公告、海外監管公告 – 華泰證券股份有限公司關於華泰證券（美國）有限公司獲得開展經紀交易商業資格的公告、華泰證券股份有限公司關於發行 GDR 並在倫敦證券交易所上市的提示性公告
40	2019-06-14	關於 GDR 發行價格、發行結果等事宜的公告
41	2019-06-18	海外監管公告 – 華泰證券股份有限公司關於發行 GDR 對應的新增基礎 A 股股票上市暨股份變動的提示性公告
42	2019-06-20	翌日披露報表、關於發行 GDR 並在倫敦證券交易所上市交易的公告
43	2019-06-21	海外監管公告 – 華泰證券股份有限公司關於短期融資券最高待償還餘額有關事項的公告
44	2019-06-23	關於發行 GDR 相關行使超額配售權、穩定價格行動及穩定價格期結束的公告
45	2019-06-25	海外監管公告 – 華泰證券股份有限公司關於發行金融債券收到中國證監會監管意見書的公告、華泰證券股份有限公司關於公司發行 GDR 相關行使超額配售權對應的新增基礎 A 股股票上市提示性公告
46	2019-06-27	2018 年度股東大會之投票表決結果；派付末期股息；及公司章程的核准生效、翌日披露報表、關於發行 GDR 相關行使超額配售權後股份變動的公告、海外監管公告 – 華泰證券關於華泰創新投資有限公司增加註冊資本的公告



 華泰在線: www.htsc.com

 客服熱線: **95597**

 地址: 中國江蘇省南京市江東中路228號

Huatai Online: www.htsc.com

Customer Services Hotline: 95597

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

© HUATAI SECURITIES All Rights Reserved.
RECYCLABLE

