

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



(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)  
(股份代號：6886)

## 截至2018年6月30日止六個月之中期業績公告

董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2018年6月30日止六個月之未經審計中期業績。本公告列載本公司2018年中期報告全文，並符合《香港上市規則》中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。

### 刊登中期業績公告及中期報告

本業績公告將分別在香港聯交所網站 ([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)) 及本公司網站 ([www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn)) 上刊發。

本公司2018年中期報告將於適當時候向H股股東寄發，並在香港聯交所及本公司網站刊發。

### 釋義

除文義另有所指外，本公告所用詞彙應與本公告列載的本公司2018年中期報告「釋義」章節所界定者具有相同涵義。

承董事會命  
董事長  
周易

中國江蘇，2018年8月30日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事周易先生；非執行董事浦寶英女士、陳寧先生、高旭先生、許峰先生、徐清先生及周勇先生；以及獨立非執行董事陳傳明先生、劉紅忠先生、李志明先生、劉艷女士及陳志斌先生。

## 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	浦寶英	公務原因	陳寧
董事	高旭	公務原因	陳寧
董事	周勇	公務原因	許峰

## 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

根據公司2018年中期財務報表，截至2018年6月末母公司未分配利潤為人民幣16,418,500,270.46元，根據《公司法》、《證券法》、《金融企業財務規則》及公司《章程》的有關規定，母公司未分配利潤在提取10%的法定盈餘公積金、10%的一般風險準備金和10%的交易風險準備金後，方可進行利潤分配，2018年1-6月該三項共應計提人民幣963,082,554.28元，扣除該金額後，2018年6月末母公司累計可供投資者分配的利潤為人民幣15,455,417,716.18元。

根據中國證監會相關規定，證券公司可供分配利潤中公允價值變動收益部分，不得用於向股東進行現金分配。2018年6月末母公司可供分配利潤中公允價值變動累計數為人民幣509,972,315.84元，按照規定扣除後，母公司可向投資者進行現金分配的金額為人民幣14,945,445,400.34元。

目前公司非公開發行A股股票已經完成，從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，建議公司2018年度中期利潤分配預案如下：

- 1、以公司總股本8,251,500,000股為基數，每10股派發現金紅利人民幣3.00元，分配現金紅利總額為人民幣2,475,450,000.00元，剩餘可供投資者分配的利潤人民幣12,469,995,400.34元將轉入下一年度。
- 2、現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港元實際派發金額按照公司2018年審議本議案的臨時股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

## 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制本中期報告。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、集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，隨著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。

# 目錄

第一節	釋義 .....	5
第二節	公司簡介和主要財務指標 .....	9
第三節	公司業務概要 .....	16
第四節	管理層討論與分析 .....	22
第五節	重要事項 .....	57
第六節	普通股股份變動及股東情況 .....	79
第七節	董事、監事、高級管理人員和員工情況 .....	83
第八節	公司債券相關情況 .....	85
第九節	中期財務報告 .....	90
第十節	備查文件目錄 .....	90
第十一節	證券公司信息披露 .....	90
附錄	信息披露索引 .....	91

## 第一節 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：

### 常用詞語釋義

「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，以不時修訂的內容為準
「AssetMark」	指	AssetMark Financial Holdings, Inc.
「AUM」	指	Asset Under Management，資產管理規模
「董事會」	指	本公司董事會
「監事會」	指	本公司監事會
「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	經2005年10月27日第十屆全國人民代表大會人民代表大會常務委員會條訂通過並於2006年1月1日生效的《中華人民共和國公司法》(經不時修訂、補充或以其他方式修改，於2013年12月28日進一步修訂並於2014年3月1日生效)
「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只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
「本集團」	指	本公司及其子公司，以及彼等各自的前身公司
「國信集團」	指	江蘇省國信資產管理集團有限公司

「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
「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)反映了在香港交易所上市的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
「港元」	指	香港法定貨幣
「香港交易所」	指	香港交易及結算所有限公司
「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
「華泰柏瑞」	指	華泰柏瑞基金管理有限公司
「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	江蘇省人民政府國有資產監督管理委員會

「《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》
「《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
「新三板」	指	全國中小企業股份轉讓系統
「月活數」	指	月度活躍用戶數
「社保基金會」	指	全國社會保障基金理事會
「OTC」	指	櫃檯交易
「本公司、公司、 母公司、華泰證券」	指	於中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日在香港聯交所主板上市(股票代碼：6886)，其A股於2010年2月26日在上交所上市(股票代碼：601688)，除文義另有所指外，亦包括其前身
「中國人民銀行」	指	中國人民銀行
「PC」	指	個人計算機
「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	2018年1月1日至2018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)
「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 只股票組成指數樣本股
「監事」	指	本公司監事
「WIND 資訊」	指	萬得資訊技術股份有限公司，一家中國大陸金融資料、資訊和軟體服務企業
「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

2018 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。



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

公司的中文名稱	华泰證券股份有限公司
公司的中文簡稱	华泰證券
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	7,162,768,800	7,162,768,800
淨資本	50,891,810,970.72	46,742,933,091.84

### 公司的各單項業務資格情況

報告期內，公司的各單項業務資格沒有變化。

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(依法需經批准的項目，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

#### 執行董事

周易先生(董事長、總裁)

#### 非執行董事

浦寶英女士

高旭先生

陳寧先生

許峰先生

徐清先生

周勇先生

#### 獨立非執行董事

陳傳明先生

劉紅忠先生

李志明先生

劉艷女士

陳志斌先生

### 專門委員會名單

#### 發展戰略委員會

周易先生(主席)

高旭先生

劉紅忠先生

#### 合規與風險管理委員會

浦寶英女士(主席)

徐清先生

周勇先生

#### 審計委員會

李志明先生(主席)

陳寧先生

劉紅忠先生

#### 提名委員會

陳傳明先生(主席)

許峰先生

劉艷女士

#### 薪酬與考核委員會

陳傳明先生(主席)

許峰先生

劉艷女士

### 三、聯繫人和聯繫方式

#### 董事會秘書

姓名 張輝  
江蘇省南京市江東中路 228 號  
聯繫地址 1 號樓 10 樓  
電話 025-83387793、83388272、83389157  
傳真 025-83387784  
電子信箱 zhanghui@htsc.com

#### 證券事務代表

羅毅  
江蘇省南京市江東中路 228 號  
1 號樓 12 樓  
025-83387788  
025-83387784  
luoyi@htsc.com

#### 聯席公司秘書

姓名 張輝  
江蘇省南京市江東中路 228 號  
1 號樓 10 樓

鄺燕萍  
香港灣仔皇后大道東 248 號  
陽光中心 40 樓

### 四、基本情況變更簡介

公司註冊地址	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	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 42 樓 4201 室
公司網址	<a href="http://www.htsc.com.cn">http://www.htsc.com.cn</a>
電子信箱	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、恆生中國企業指數
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變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
登載中期報告的香港聯交所指定 網站的網址	<a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>
公司中期報告備置地點(A股)	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)	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42樓4201室
報告期內變更情況查詢索引	報告期內無變更

## 六、公司通識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](http://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](mailto: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、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上交所	華泰證券	601688	無
H股	香港聯交所	HTSC	6886	無

## 八、其他有關資料

### (一)法律顧問

公司聘請的法律顧問(境內)：上海市錦天城律師事務所  
辦公地址：上海市浦東新區銀城中路501號上海中心大廈9、11、12樓

公司聘請的法律顧問(境外)：高偉紳律師行  
辦公地址：香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓

### (二)會計師事務所

公司聘請的會計師事務所(境內)：畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)  
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(境外)：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

### (三) 股份登記處

A股股份登記處：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36樓

H股股份登記處：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

## 九、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	11,979,979	12,420,115	(3.54)
所得稅前利潤	4,020,480	3,986,863	0.84
本期利潤—歸屬於本公司股東	3,158,898	2,993,250	5.53
經營活動所得／(所用)現金淨額	16,064,051	(2,251,987)	不適用
本期稅後其他綜合收益總額	(249,229)	208,825	(219.35)

單位：千元 幣種：人民幣

	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	395,638,307	381,482,540	3.71
負債總額	304,187,275	292,892,628	3.86
本公司股東應佔總權益	90,172,250	87,335,938	3.25
股東權益合計	91,451,032	88,589,912	3.23
總股本(股)	7,162,768,800	7,162,768,800	—

## (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)	0.44	0.42	4.76
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.44	0.42	4.76
加權平均淨資產收益率(%)	3.58	3.50	2.29
資產負債率(%)	72.09	70.60	2.11
歸屬於本公司股東每股淨資產 (人民幣元/股)	12.59	11.95	5.36

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	50,891,810,970.72	46,742,933,091.84
淨資產	81,575,683,299.78	78,682,800,778.57
淨資本/各項風險準備之和(%)	210.09	193.75
淨資本/淨資產(%)	62.39	59.41
淨資本/負債(%)	30.95	29.75
淨資產/負債(%)	49.61	50.08
自營權益類證券及證券衍生品/ 淨資本(%)	62.53	60.50
自營固定收益類證券/淨資本(%)	139.03	108.16
核心淨資本	42,431,810,970.72	40,742,933,091.84
附屬淨資本	8,460,000,000.00	6,000,000,000.00
各項風險資本準備之和	24,223,775,222.46	24,125,200,293.77
表內外資產總額	266,666,357,022.22	249,717,303,395.43
資本槓桿率(%)	18.47	19.05
流動性覆蓋率(%)	285.66	619.25
淨穩定資金率(%)	135.05	130.39

## 十、境內外會計準則下會計數據差異

本公司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2018年1-6月及2017年1-6月的淨利潤、2018年6月30日及2017年12月31日的淨資產無差異。

### 第三節 公司業務概要

#### 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

本公司是一家國內領先的大型綜合證券集團，具有龐大的客戶基礎、領先的互聯網平台和敏捷協同的全業務鏈體系。公司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。公司搭建了客戶導向的組織機制，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視野的一流綜合金融集團。

##### 1、財富管理業務

依託移動端(「漲樂財富通」)與PC端專業平台、分公司與證券期貨營業部，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，公司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，公司主要向客戶提供各種金融產品銷售服務和資產配置服務，相關金融產品由公司及其他金融機構管理。資本中介業務方面，公司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。

##### 2、機構服務業務

以投資銀行為龍頭，以機構銷售為紐帶，整合投資交易、研究、資產託管等業務資源，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、研究與機構銷售業務、投資交易業務和資產託管業務。

- (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，公司為客戶提供IPO及股權再融資服務。債券承銷業務方面，公司為客戶提供各類債券融資服務。財務顧問業務方面，公司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，公司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) 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，公司為客戶提供各種專業化研究服務。機構銷售業務方面，公司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。
- (3) 投資交易業務主要包括權益證券投資及交易、固定收益投資及交易、OTC金融產品與交易業務等。權益證券投資及交易業務方面，公司以自有資金開展股票、ETF和衍生工具的投資與交易，並從事交易所金融產品做市服務等。固定收益投資及交易業務方面，公司以自有資金開展銀行間及交易所債券市場各類固定收益類證券和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。OTC金融產品與交易業務方面，公司為客戶提供及交易OTC金融產品，主要包括權益類收益互換、收益憑證等，並從事新三板做市報價服務等。此外，公司參與黃金等貴金屬大宗商品交易。投資及交易業務主要業績驅動因素包括權益、固定收益產品和衍生品等各類投資收益等。



(4) 資產託管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業務。資產託管業務主要業績驅動因素包括基金託管費及服務業務費。

### 3、投資管理業務

接受客戶資金委託，依託專業化的投研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，公司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、定向資產管理業務、專項資產管理業務和公募基金管理業務。私募股權基金管理業務方面，公司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，公司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。

### 4、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。

公司通過全資子公司華泰國際及其持有的香港業務、美國 AssetMark 經營國際業務，主要包括：投資銀行、經紀及財富管理、研究和機構銷售、股票衍生品、固定收益銷售與交易以及資產管理等。投資銀行業務方面，公司向中國及外國公司提供股權及債券承銷服務、跨境併購諮詢服務和融資方案服務。經紀及財富管理業務方面，公司為客戶提供港股、美股等多個海外市場證券交易服務以及海外資產配置和財富管理服務。研究和機構銷售業務方面，公司為客戶提供境內外一體化、覆蓋各行業的研究與機構銷售服務。股票衍生品業務方面，公司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。固定收益銷售與交易業務方面，公司為客戶提供做市交易、跨資產類別銷售、結構化產品等全面的固定收益銷售及交易服務。資產管理業務方面，公司向機構客戶、高淨值及零售客戶提供組合及基金管理服務。

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，為投資顧問提供投資策略及資產組合管理、客戶關係管理、資產託管等一系列服務和先進便捷的技術平台。

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

上市公司	中金在線主辦的「2018年第七屆海峽金融高峰論壇暨頒獎典禮」： 公司榮獲「最具品牌價值上市公司」獎項
社會責任	江蘇省扶貧工作領導小組： 2016-2017年度江蘇省「五方掛鉤」幫扶工作先進單位
其他	澎湃新聞主辦的「新金融·新發展2018金融發展高峰論壇暨 2017中國TOP金融榜頒獎典禮」： 公司榮獲「年度創新券商」、「年度普惠金融」獎項

### (二) 業務分部主要獎項與榮譽

財富管理業務	《證券日報》與中國人民大學重陽 金融研究院聯合舉辦的新時代 資本論壇暨金駿馬獎頒獎典禮： 公司榮獲「金駿馬獎－最佳智能 券商」 《華夏時報》主辦的第十一屆 金蟬獎頒獎典禮： 公司榮獲「2017年度財富管理 證券公司」 金融界網站舉辦的2017年領航 中國年度評選： 公司榮獲「傑出投顧服務獎」、 「傑出券商服務獎」	易觀智庫統計數據： 漲樂財富通2018年上半年末月活數 量保持業內第一 鳳凰網、鳳凰財經舉辦的「金鳳凰 2017年度金融評選」： 漲樂財富通榮獲「2017年度最佳創 新營銷APP」 新浪財經2017券商APP 風雲榜評選： 漲樂財富通榮獲「十佳APP」、「用 戶最喜愛APP」、「業內人士最推崇 APP」
機構服務業務	上海證券交易所： 華泰聯合證券榮獲「2017年度 公司債券優秀承銷商」、「2017 年度優秀受託管理人」、「2017 年度綠色公司債券優秀 參與機構」 深圳證券交易所： 公司榮獲「2017年度優秀地方債承 銷機構」；華泰聯合證券榮獲「2017 年度優秀受託管理人」	第十一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」、「最佳併購投 行」、「最佳IPO投行」、「最佳再融 資投行」、「海外市場能力最佳投 行」等20個獎項 《證券時報》舉辦的「2018年中國區 優秀投行君鼎獎」評選： 華泰聯合證券榮獲「中國全能投行 君鼎獎」、「中國區十佳財務顧問君 鼎獎」、「中國區十佳再融資投行君 鼎獎」

中央國債登記結算有限責任公司：

華泰聯合證券榮獲「創新業務獎」

## 投資管理業務

上海證券交易所：

《中國證券報》：

南方基金榮獲「中國基金業20年卓越貢獻公司」、「2017年度最受信賴金牛基金公司」

華泰資管公司榮獲「債券市場2017年度資產支持專項計劃優秀管理人」

華泰柏瑞基金榮獲「量化投資金牛基金公司」

深圳證券交易所：

華泰資管公司榮獲「2017年度優秀資產支持專項計劃管理人」

《上海證券報》：

南方基金榮獲公募基金20周年「金基金」Top 基金公司大獎

《證券時報》舉辦的「2018年中國財富管理機構君鼎獎」評選：

《中國基金報》：

華泰資管公司榮獲「中國優秀財富管理機構君鼎獎」、「中國資產管理券商君鼎獎」

華泰柏瑞基金榮獲「基金業20年最佳指數和量化基金管理人」

華泰期貨榮獲「中國優秀期貨公司君鼎獎」、「金融機構精準扶貧經典案例君鼎獎」

## 國際業務

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

Dealogic:

2018年上半年香港地區募集資金規模超過5,000萬美元的IPO保薦業務數量及募集總金額華泰金控(香港)均排名第三

《中國融資》雜誌主辦的「2017中國融資上市公司大獎」評選：

華泰金控(香港)榮獲「年度資本市場明星投行獎」

Cerulli Associates:

截至2018年第一季度末，AssetMark在美國TAMP行業中的市場份額為9.7%，排名第三

### 三、報告期內核心競爭力分析

#### (一) 堅持以客戶為中心的理念，形成了全業務鏈聯動服務優勢

公司堅持以客戶為中心的經營理念，構建分類分層的客戶服務體系，及時響應客戶需求，依靠平台化、體系化的業務資源和專業服務滿足客戶需求。報告期內，公司不斷優化客戶驅動型的組織機制，根據客戶結構和客戶需求變化主動調整客戶開發和服務模式。同時，受益於公司戰略理念的高度統一和協同機制的有序運行，形成了強大的全業務鏈資源調配與高效的資源整合能力。

#### (二) 客戶基礎行業領先，財富管理轉型體系化優勢顯著

得益於多元化的渠道優勢和專業的服務能力，公司客戶數量和託管資產規模持續增長，並保持在行業前列。龐大的客戶基礎與客戶資產規模成為公司各項業務發展的堅實保障與重要依託。公司借鑒AssetMark先進的財富管理服務體系和經驗，從團隊、產品、服務和平台等方面有序推進財富管理深化轉型，轉型的體系化優勢日益凸顯。公司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27.56%，行業排名第一。

#### (三) 先進的互聯網佈局引領創新，零售業務持續領跑行業

公司的互聯網戰略佈局和戰略執行領先於同業，具有先發優勢。自2014年推出以來，移動端應用「漲樂財富通」持續進行改進和提升，多項智能服務與產品創新引領行業，形成了智能化、數據化、精準化和專業化特徵鮮明的移動金融服務體系。根據易觀智庫統計數據，月度活躍用戶數連續三年多位居券商App榜首，品牌效應凸顯，並成為公司獲取零售客戶和歸集客戶資產的核心載體。同時，線上和線下資源交融並進，也提升了客戶開發和服務效率。報告期內，公司零售業務持續領跑，根據Wind資訊及中國證券業協會證券公司經營數據統計，股基交易量連續四年多排名行業首位。「漲樂財富通」以交易科技創新、漲樂U會員、智能實時賬戶等為主要抓手不斷強化移動互聯網業務平台優勢，為客戶提供分層分類的精準化金融專業服務。

#### (四) 機構服務市場影響力日益突出，體系化競爭優勢不斷加強

公司圍繞企業客戶和機構客戶的需求，以投行為龍頭，以機構銷售為紐帶，整合投資交易、研究、PB等業務資源，搭建機構服務的全業務鏈體系，不斷提升優質客戶覆蓋廣度和市場影響深度。報告期內，投資銀行主導完成多個市場標杆性項目，併購交易項目數和IPO過會率領先同業，進一步擴大了機構業務的市場影響力並為其他業務提供了優質客戶和優質資產；投資交易依靠平台化和系統化投研能力，在不斷豐富交易策略的同時，積極創設滿足客戶需求的各類金融產品；研究業務建立境內外一體化的服務體系，境內外綜合影響力不斷提升；資產託管業務聚焦重點區域，持續加強服務管理平台和客戶服務體系建設，業務規模和市場地位穩步提升。

## (五) 強大的信息技術實力助力業務發展，確立了差異化競爭優勢

公司圍繞客戶需求和業務需要，打造重點業務和關鍵系統領域的自主研發能力，持續提升研發和運維的綜合實力，大力推動從技術支撐服務到技術驅動業務發展的跨越，IT投入水平、專業人才規模和技術創新實力位居行業前列。公司推出基於生態的交易服務平台(MATIC)、行情產品(INSIGHT)等業務系統及服務平台。報告期內，公司持續強化大數據分析與應用能力，不斷挖掘數據潛在價值，以「數據驅動增長」為核心理念，從數據產品化視角，打造了一體化的大數據、人工智能平台，以服務化形式向投研、財富管理等業務領域持續賦能。同時，積極佈局金融科技前沿領域，培育新的業務模式和服務模式。此外，公司充分利用IT技術，有效提升合規與風險管理效率。

## (六) 市場化機制建設卓有成效，打造了一流的人才隊伍

人力資源管理的市場化改革是驅動公司不斷進步的活力之源。近年來，公司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公司，顯著提升了人才競爭力和戰鬥力。公司經營管理層對行業發展具有深刻理解並擁有豐富工作經驗，具備優秀的團隊領導力。公司管理團隊和員工隊伍具備較強的改革緊迫感和高效的戰略執行力，成為公司持續轉型超越的內生動力。

## 第四節 管理層討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析

分行業	分部收益		分部業績	分部利潤率(%)	分部收益及其他		分部利潤率比上年同期增減
	及其他收入	分部支出			收入比上年同期增減(%)	支出比上年同期增減(%)	
財富管理業務	6,902,869	(4,121,185)	2,781,684	40.30	5.92	15.14	減少4.78個百分點
機構服務業務	1,154,083	(1,789,183)	(635,100)	(55.03)	(48.19)	59.43	減少104.64個百分點
投資管理業務	1,501,065	(503,154)	1,332,696	88.78	11.99	(20.69)	增加36.07個百分點
國際業務	1,501,002	(1,301,869)	199,133	13.27	(12.21)	(23.82)	增加13.22個百分點
其他(含抵消)	920,960	(1,211,462)	342,067	37.14	47.26	(25.11)	增加159.26個百分點
分部總計	11,979,979	(8,926,853)	4,020,480	33.56	(3.54)	3.05	增加1.46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) 財富管理市場體量的持續擴張將為證券公司財富管理業務帶來更多機遇

隨著我國經濟向高質量發展的轉變、國民財富的不斷增加、居民理財需求的不斷增長，財富管理業務的發展空間將向縱深拓展。在此背景下，企業資產和個人財富的積累將為資本市場和證券公司發展帶來新的機遇。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。證券公司在向客戶提供資本市場相關服務方面擁有明顯優勢，在發展財富管理業務，打造差異化特色方面具有很大潛力。

###### (2) 市場態勢與客戶需求的變化為證券公司財富管理業務轉型提供有利契機

隨著市場競爭的日趨激烈、互聯網金融的不斷衝擊以及股票市場的不斷分化調整，證券行業股基交易平均佣金率水平持續下降，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。在客戶財富管理需求日益多樣化、複雜化的大趨勢下，客戶對獲取專業服務的需求日益增加。以客戶為中心、充分了解客戶需求並據此進行合理資產配置的財富管理機構將佔據優勢地位。

###### (3) 金融科技的廣泛運用將助推財富管理效率和用戶服務體驗的持續提升

隨著金融科技在財富管理業務領域應用的不斷深化，金融科技將為財富管理市場帶來新的機遇，財富管理業務將更趨數字化和智能化。證券公司通過加大金融科技的運用，積極探索新型業務模式，有利於財富管理業務實現降本增效、客群延展、體驗提升和風險控制，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，提升客戶體驗，正成為證券公司業務發展的新模式及重要戰略選擇。

## 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，公司證券經紀業務積極適應監管形勢變化，全面落實客戶適當性管理，不斷加強合規及風險管理意識，著力做大客戶規模與客戶資產規模，進一步改善客戶結構，不斷深耕財富管理轉型，全面推進綜合金融服務。堅持以客戶為中心，堅定互聯網發展戰略，積極整合內外部資源，推動線上線下業務交融同進，不斷完善客戶分層分級服務，應用金融科技升級智能營銷服務平台，增強服務體驗，提升客戶粘性。加速推進投資顧問隊伍建設與業務模式探索，積極打造一體化投資顧問綜合服務平台，不斷提升專業服務能力，持續打造差異化服務模式，更好滿足客戶多元化金融服務需求。根據中國證券業協會證券公司經營數據統計，報告期內公司股票基金交易量合計人民幣7.58萬億元，行業排名第一。截至報告期末，根據公司內部統計，客戶資產規模達人民幣2.91萬億元。

### 代理交易金額數據

幣種：人民幣

證券品種	2018年1-6月	證券品種	2017年1-6月
	代理交易金額(億元)		代理交易金額(億元)
股票	72,158.68	股票	75,777.20
基金	3,648.81	基金	2,242.54
債券	704.93	債券	549.52
合計	76,512.42	合計	78,569.26

註：上表數據來源於公司監管報表。

報告期內，公司持續優化完善移動平台「漲樂財富通」的功能及內容，充分運用大數據分析，積極推進服務升級，滿足客戶多元化服務需求。報告期內，「漲樂財富通」下載量453.05萬；自「漲樂財富通」上線以來，累計下載量4,195.50萬。根據易觀智庫統計數據，報告期內公司平均月活數為635.97萬，2018年6月的月活數為655.50萬，月活數位居證券公司類APP第一名。報告期內，「漲樂財富通」移動平台客戶開戶數33.90萬，佔公司全部開戶數的97.13%；公司85.50%的交易客戶通過「漲樂財富通」進行交易，移動終端交易人數佔比穩步增長，已成為客戶交易的主流渠道。報告期內，「漲樂財富通」陸續推出全新打新神器、漲樂U會員、持倉透視、形態雷達、超級賬戶3.0、主力風雲榜等特色服務，用戶體驗不斷優化。

報告期內，公司不斷加強港股通業務客戶服務和投資者教育，業務穩定通暢，滬港通下港股通業務開通權限客戶數1.01萬戶，交易金額人民幣412.71億元；深港通下港股通業務開通權限客戶數1.17萬戶，交易金額人民幣259.35億元。

報告期內，公司股票期權經紀業務不斷提升交易技術和策略服務水平，業務保持良好發展優勢，總成交量979.29萬張。

在期貨經紀業務領域，截至報告期末，共有5家分公司、40家期貨營業部，遍及國內4個直轄市和15個省份，代理交易品種56個。報告期內，華泰期貨(不含結算會員)實現代理成交量8,708.20萬手，成交金額人民幣57,842.72億元。報告期內，公司期貨IB業務平穩開展，截至報告期末，公司獲准從事期貨IB業務的證券營業部共202家、期貨IB業務總客戶數33,063戶。

## (2) 金融產品銷售業務

報告期內，公司不斷加強客戶適當性管理要求，全面打造體系化的金融產品全流程管理模式，不斷提升業務智能化水平，構建差異化、專業化、精品化的金融產品線，金融產品總體銷量和保有量同比穩步提升。持續優化產品銷售服務體系，充分發揮網點佈局和互聯網平台優勢，通過加強市場趨勢研究和客戶需求引導，業務覆蓋率和基礎產品滲透率不斷提升。報告期內，公司代理銷售金融產品的銷售總金額及代理金融產品銷售總收入等情況如下表所示：

單位：元 幣種：人民幣

代銷金融產品業務	本期金額		上年同期金額	
	銷售總金額	銷售總收入	銷售總金額	銷售總收入
基金	31,415,256,542.93	79,582,427.42	5,712,523,497.30	66,955,255.97
信託	5,538,412,000.00	3,810,077.12	1,589,850,700.00	2,122,641.51
其他	1,482,150,278,742.60	851,029.31	1,555,487,982,933.90	2,934,277.52
合計	<u>1,519,103,947,285.53</u>	<u>84,243,533.85</u>	<u>1,562,790,357,131.20</u>	<u>72,012,175.00</u>

## (3) 資本中介業務

報告期內，公司圍繞以客戶為中心的經營理念，完善業務模式，夯實業務基礎，提高業務精細化管理水平，持續提升獲客能力。著重優化業務內嵌管理與綜合運維體系，進一步完善多層次風險管理體系，著力提升風險管理水平，推進各項資本中介業務持續穩健發展。報告期內，公司融資融券業務市場份額保持穩定，股票質押式回購業務風險控制有效。截至報告期末，根據公司監管報表數據，母公司融資融券業務餘額為人民幣523.21億元，整體維持擔保比例為282.71%；公司股票質押式回購業務待購回餘額為人民幣772.26億元，平均履約保障比例為228.45%。

## 3、財富管理業務2018年下半年展望

經紀及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。2018年下半年，公司將繼續發揮整體合力，以交易服務為基礎、以「漲樂財富通」為核心平台，打造線上線下一體化的新型零售業務體系；以全業務鏈為支撐，以投顧專業服務為依託，以豐富的金融產品為手段，打造專業化的財富管理業務體系。



經紀及財富管理業務將不斷適應市場發展變化，堅守合規底線，積極構建專業化服務模式，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，推動業務全面轉型升級；加強大數據應用力度，深挖客戶交易及行為數據價值，全面推進服務及產品創新，持續升級、選代優化互聯網業務運作平台，增強綜合賬戶體系的核心優勢；加強投資顧問隊伍及人才體系建設，打造一體化投資顧問綜合服務平台，不斷提升投資顧問的專業服務水平、市場拓展能力及價值創造效能。期權期貨經紀業務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統籌金融產品創設和引入管理，打造特色化的金融產品體系，加快建立基於大類資產配置的一體化金融產品銷售體系，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，提高運營支持力度，加強全方位風險管理體系建設，大力提升客戶信用風險評估與定價能力，確保業務安全穩健發展，持續鞏固市場優勢地位。

## **(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證券公司機構服務業務深化發展提供戰略性機遇**

隨著經濟轉型、產業結構升級和資本市場直接融資制度改革的持續深化，多層次資本市場建設將被放在更加突出的重要位置，證券行業，尤其是投資銀行業務因此具備了縱深發展的市場空間。

IPO 審核的常態化和創新型企業境內上市加快推動等制度安排提升了企業 IPO、CDR（中國存托憑證）發行、併購重組等投資銀行業務需求。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。

#### **(2) 資本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業務發展提出更高要求**

近年來，國內公募、私募及保險等專業機構投資者取得了長足發展，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。與此同時，隨著國內社保基金、養老金及企業年金等的持續入市，以及包括 QDII、QFII、滬港通、深港通、A 股納入 MSCI 後海外資金的加速入場，長期機構資金市場佔比不斷提升。機構投資者的迅速發展對市場變化和運行規律的影響也將更加深刻。近半年來，資本市場加大開放與扶優限劣的政策導向使得機構業務相關市場集中度明顯上升，業務資源頭部化傾向更加突出。證券公司應加快構建體系化的機構服務優勢和差異化的機構服務能力。

#### **(3) 防範金融風險既是證券公司機構服務業務發展的重要挑戰，也是機構服務業務縱深發展的歷史機遇**

隨著經濟轉型和金融去槓桿的持續深化，局部金融風險不斷暴露和釋放，金融風險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風險管理水平，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。

化解金融風險需要多層次、有序地發展金融衍生品市場。基於估值、定價和交易等專業能力的不斷提升，證券公司可以抓住金融風險釋放和資產估值變化帶來的FICC、金融衍生品發展機遇，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，公司持續推進全業務鏈戰略，完善以客戶為中心的大投行一體化運作體系，切實加強跨市場執行和服務能力，立足行業、深耕區域、聚焦優質客戶，投資銀行業務市場地位和品牌優勢進一步鞏固提升。

#### 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	6	165	861,746.08	10,821,184.39	36,737.51	472,559.82
增發新股	5	155	906,462.87	24,083,694.29	4,054.43	196,645.60
配股	—	30	—	1,002,136.78	—	19,236.96
債券發行	68	614	5,595,793.28	60,843,220.31	14,327.49	254,199.05
合計	79	964	7,364,002.24	96,750,235.78	55,119.43	942,641.43

註：上表數據來源於公司監管報表；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，股權承銷業務堅持「行業為導向、客戶為中心」戰略，深度聚焦重點區域和行業，進一步提高體系化營銷和專業化服務水平，打造多個具有市場影響力的IPO項目，品牌效應不斷提升。根據WIND資訊統計數據，公司股權主承銷金額(含首發、增發、配股、優先股、可轉債、可交換債)人民幣829.52億元，行業排名第三。

### ② 債券承銷業務

報告期內，債券承銷業務充分利用全牌照優勢，重點佈局優勢產品，持續推進創新驅動策略，打造穩定的客戶開發體系，完善客戶分層管理，積極培養核心客戶群體，行業地位穩中求進。根據WIND資訊統計數據，公司全品種債券主承銷金額人民幣839.51億元，行業排名第七。

### ③ 併購重組業務

報告期內，公司併購重組業務前瞻性佈局，依託業務品牌優勢和綜合服務能力，不斷積累客戶資源，積極打造精品項目，持續推進跨境併購發展，業務繼續保持行業領先地位，業務美譽度進一步鞏固提升。報告期內，經證監會核準的併購重組交易家數8家，行業排名第一；交易金額人民幣704.54億元，行業排名第一。

### ④ 場外業務

報告期內，公司新三板業務積極適應市場行情及戰略部署調整，積極健全完善業務體系、服務模式和風險管理體系，為客戶提供高質量的全方位綜合金融服務。截至報告期末，公司為45家掛牌企業提供督導服務，完成7單定向發行合計募資人民幣5.78億元，並完成2單收購財務顧問業務。公司控股子公司江蘇股權交易中心持續完善基礎功能，積極整合業務資源，穩步推進新型融資產品創新，持續推動特色板塊建設，不斷提升風險防控水平，為掛牌企業提供全方位綜合性金融服務。截至報告期末，累計發展會員單位227家、各類投資者共計81,003戶；累計掛牌企業2,801家；累計為掛牌企業股權增發融資人民幣6.61億元、股權質押融資人民幣0.98億元。

## (2) 研究與機構銷售業務

報告期內，公司研究業務不斷提升服務質量，以更豐富的服務方式和更高效的服務效率持續增強市場影響力和定價權。不斷拓展客戶開發及研究服務力度，深入推進大陸香港研究業務一體化戰略，為客戶進行跨區域、跨市場資產配置提供更全面的研究服務。機構銷售業務繼續提升業務全流程的平台化和精細化管理水平，積極依託全業務鏈拓展業務範疇和客戶覆蓋範圍，有效挖掘客戶需求，不斷提升全方位綜合金融服務能力。報告期內，公司研究業務客戶服務活動的頻次及效率不斷加強，發佈研究報告2,012篇，組織客戶路演服務8,483場、反路演服務385場、電話會議137場、聯合調研379家、投資策略專題會議25場。報告期內，公司研究業務基金分倉交易量為人民幣1,732.66億元。

## (3) 投資交易業務

### ① 權益證券投資及交易業務

報告期內，公司完善市場監測體系，深化產業鏈研究與跟蹤，構建量化的倉位管理方案，向「以交易為中心」的權益類投資業務模式轉型。同時，公司持續大力推進大數據交易業務，擴大人員規模和技術儲備，借助人工智能、機器學習等先進算法和技術，依託自主研发的大數據人工智能平台，全面捕捉市場的投資交易機會，開展事件型套利、Alpha對沖、統計套利、股票策略交易等業務，形成了穩定的策略和盈利模式。

### ② 固定收益投資及交易業務

報告期內，公司自營投資業務重視信用價值發現和風險對沖，綜合運用多種交易策略，收入結構持續優化。同時，積極拓展和維護各類機構客戶，深度挖掘客戶需求，加快多策略產品研發和客戶服務體系搭建，不斷豐富盈利模式。大宗商品業務發揮專業優勢，不斷提升產品創設和產品投資能力，進一步充實金融產品類型。外匯業務積極推進外匯結售匯等業務準備工作。

### ③ OTC 金融產品與交易業務

報告期內，公司積極落實投資者適當性管理規定，持續優化櫃檯市場交易系統功能，不斷完善業務制度和流程，提升業務效率和客戶體驗，有序推動OTC產品發行與銷售交易業務。報告期內，公司通過報價系統和櫃檯市場發行私募產品1,137只，合計規模人民幣188.35億元。截至報告期末，公司收益互換交易業務存量為189筆，存量名義本金為人民幣25.00億元。截至報告期末，公司場外期權交易業務存量為325筆，存量名義本金為人民幣90.72億元。此外，公司穩步開展新三板做市業務，截至報告期末，公司持有股份的新三板掛牌公司合計76家，總市值人民幣64,715.12萬元。

#### (4) 資產託管業務

報告期內，公司持續優化業務體系及流程，推進產品後台運營服務管理平台一體化建設，不斷提高業務支撐及客戶服務能力，同時深入挖掘客戶需求和合作潛力，加強重點客群開發，推進客戶服務體系建設，不斷拓寬業務發展空間和邊界，以標準化的基礎服務和個性化的增值服務滿足各類客戶的需求。截至報告期末，公司基金託管業務上線產品2,349只，託管業務規模人民幣655.00億元；私募基金服務業務上線產品3,227只(含資管子產品911只)，服務業務規模人民幣9,897.01億元(含資管子業務規模人民幣9,208.37億元)。

### 3、機構服務業務2018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業務區域，更是提升公司行業領先地位的關鍵領域。2018年下半年，公司將繼續以投資銀行業務為龍頭，以機構銷售為紐帶，整合投資交易、研究、PB等各領域業務資源，全面構建一體化、集團化的機構客戶服務體系，打造資產創造、資產定價和產品創設的核心能力，努力形成具有一流市場競爭力和影響力的機構服務業務優勢。

投資銀行業務依託大投行一體化平台和全業務鏈體系，貫徹「以客戶為中心」服務理念，以行業聚焦、區域佈局和客戶深耕為方向，著力提升體系化營銷和專業化服務水平，全面滿足客戶綜合金融服務需求。股權承銷業務加大重點區域、重點行業項目儲備力度，圍繞優質客戶做好目標篩選與系統性開發佈局，持續提升客戶粘性和行業美譽度；債券承銷業務積極打造穩定的市場開發體系，持續提升銷售交易能力，充分發揮股債聯動的全能型業務優勢；併購重組業務繼續發揮品牌優勢，不斷提升主動撮合交易能力，增強跨市場服務能力；新三板業務不斷優化客戶結構，擴大優質客戶覆蓋；江蘇股權交易中心繼續推進特色板塊建設，不斷加強創新業務研究，提高內部管理市場化程度，不斷提升服務功能。

研究與機構銷售業務不斷健全境內外一體化的業務體系，著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，全方位滿足客戶需求，不斷提升為客戶創造價值的專業能力。

投資交易業務建立客戶導向的業務架構和服務體系，積極輸出權益、FICC及金融衍生品投資能力，架構更具差異化競爭力的業務體系，不斷提高投資收益。權益證券投資及交易業務要繼續推進大數據系統平台建設，加強策略開發和交易模式創新，向以交易為中心的業務模式轉型；架構以客戶需求為導向的服務體系，優化FICC業務佈局，完善策略交易體系，提升以交易為核心的投資能力和產品創設能力，不斷增強市場影響力；OTC金融產品與交易業務不斷增強產品設計和客戶服務能力，打造集投資、融資及交易為一體的場外市場平台。

資產託管業務持續創新和豐富業務服務內涵，推進業務智能化運營管理，加大客戶營銷力度和服務精準度，搭建完善、高效的客戶服務體系，進一步做大資產託管規模，有效改善客戶結構，全力提升業務市場競爭力和影響力。

### **(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**

今年以來，隨著資產管理新規及其配套政策的陸續推出，在強化統一協調監管的趨勢下，資產管理業務去通道化、產品淨值化和消除套利的進程持續推進，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，截至報告期末，證券期貨經營機構資產管理業務總規模約人民幣53.07萬億元，較2017年同期增加0.51%。其中，證券公司資產管理業務總規模人民幣15.28萬億元，較2017年同期減少15.58%。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的基礎上，依託投行資管的全業務鏈協作和投資研究的一體化專業優勢，持續提升競爭力。

##### **(2) 私募股權投資業務募資總規模明顯收縮，機構分化加速**

今年以來，隨著資管新規的落地和私募監管的進一步加強，私募股權市場面臨更加嚴峻的考驗，市場新募資金額出現下滑，募資市場頭部聚集效應日益明顯。在防風險和嚴監管的市場背景下，私募股權市場繼續向著更加規範化、更加專業化的方向發展。根據清科研究中心私募通統計數據，2018年上半年中國私募股權機構新募集基金數量1,021只，同比下降8.8%；總募資規模合計人民幣2,967.34億元，同比下降58.2%。在日益激烈的市場競爭中，證券公司系私募股權投資業務能夠憑藉全業務鏈優勢，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。

#### **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**

公司於2014年成立資產管理子公司，正式拉開資產管理業務轉型改革的序幕。公司秉承市場化、專業化原則，引入優秀人才，完善組織架構與機制，成功抓住資產管理業務規模高速增長的機遇。近年來，監管政策趨嚴，去通道、降槓桿、防風險成為行業主基調，加快業務模式調整步伐，成為確立未來競爭主動權的關鍵。

報告期內，華泰資管公司嚴格落實資管新規要求，回歸資產管理本源，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，為客戶提供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2018年第二季度的統計，公司資產管理月均規模人民幣9,228.48億元，行業排名第二；主動管理資產月均規模人民幣2,266.81億元，行業排名第四。根據WIND資訊統計數據，報告期內公司企業ABS（資產證券化）發行規模人民幣370.61億元，行業排名第一。

集合資管業務平穩發展，構建覆蓋多領域、多層次風險收益特徵的產品線，綜合金融服務能力不斷加強，合計管理集合資管計劃83隻，合計管理規模人民幣1,105.30億元。定向資管業務積極推進業務轉型，不斷優化業務結構，重點加強機構客戶服務，客戶合作深度及廣度不斷加強，合計管理定向資管計劃762隻，合計管理規模人民幣7,181.78億元。專項資管業務繼續保持發展優勢，夯實消費金融、租賃、供應鏈、金融同業等領域的品牌基礎，合計管理專項資管計劃66隻，合計管理規模人民幣803.19億元。公募基金管理業務探索佈局特色化業務運作體系，滿足客戶差異化資產配置需求，合計管理公募基金產品5隻，合計管理規模人民幣9.14億元。

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	2018年1-6月		2017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	1,105.30	66,842.83	1,155.73	86,848.67
定向資產管理業務	7,181.78	13,453.14	7,925.25	19,969.40
專項資產管理業務	803.19	3,529.81	472.49	2,973.23
公募基金管理業務	9.14	479.87	—	—

註：上表數據來源於公司監管報表。

## (2) 私募股權基金管理業務

報告期內，公司私募股權基金管理業務積極適應監管變化，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，公司合計設立私募股權投資基金18隻，合計認繳規模人民幣426.39億元，合計實繳規模人民幣368.65億元。公司報告期內設立或追加投資的私募股權投資基金實施投資項目合計42家，其中股權投資類項目36家、債權投資類項目6家；投資金額合計人民幣234,310.72萬元，其中股權投資類項目金額人民幣216,576.73萬元、債權投資類項目金額人民幣17,733.99萬元。

## (3) 基金公司資產管理業務

報告期內，公司旗下基金公司積極順應監管趨勢和市場變化，持續健全完善合規風控體系，積極開拓客戶資源，不斷提升主動投資管理能力，重點打造特色化、專業化產品和服務品牌。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7,786.27億元，其中，公募業務管理基金數量合計167個，管理資產規模合計人民幣5,011.51億元；非公募業務管理資產規模合計人民幣2,774.76億元。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1,025.10億元，其中，公募業務管理基金數量合計61個，管理資產規模合計人民幣886.17億元；非公募業務管理資產規模合計人民幣138.93億元。(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，公司控股子公司華泰期貨順應行業監管趨勢，大力推動資產管理業務向主動管理轉型，深入推進業務模式創新和機構業務拓展，積極打造業內領先的投研體系和客服體系，滿足客戶全方位的需求。截至報告期末，存續期內資產管理計劃合計49隻，資產管理總規模人民幣624,091.01萬元，期貨端權益規模人民幣131,123.83萬元。

#### (5) 另類投資業務

報告期內，公司通過全資子公司華泰創新投資開展另類投資業務。截至報告期末，存續投資項目3個，投資規模人民幣1.82億元，投資品種包括合格境內有限合夥人、股權投資等。

### 3、投資管理業務2018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，肩負著打造有競爭力的金融產品線，助力財富管理轉型的重任。2018年下半年，公司將繼續運用全業務鏈手段提升差異化的金融產品創設能力，做大有質量、有影響力的產品及業務規模，不斷強化行業領先地位。

證券公司資產管理業務繼續嚴格落實資管新規要求，立足客戶需求，紮根全業務鏈，不斷優化產品體系佈局，打造以客戶為中心的產品庫，持續提升主動投資管理能力和投資業績，鞏固提升市場地位和品牌價值；加強ABS全產業鏈深耕，繼續提升業務規模和市場影響力，發力壯大公募業務，不斷增強差異化競爭能力。

私募股權基金管理業務持續聚焦和深入重點行業，前瞻性研究和佈局新興產業和高端產業，充分整合內外部資源，不斷提升市場化運作能力和專業化服務能力；持續健全投資管理體系與風險控制體系，高度重視合規與風險管理，確保業務穩定健康發展。

基金公司資產管理業務順應行業趨勢和監管要求，積極推動特色化產品創新，著力提升投資管理能力，持續推進銷售體系轉型，堅持金融科技驅動，全力塑造差異化競爭能力。

期貨公司資產管理業務著力提升投資管理能力，積極整合升級客戶服務體系，完善以客戶需求為中心的全業務鏈協同服務機制，加大資源整合力度，提升市場影響力。

另類投資業務加強研究和開發新策略，把握投資機會，穩步提高投資收益率。

#### (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

近年來，隨著證券行業外資准入政策放寬，QDII、RQDII、滬深港通進一步擴容，QFII、RQFII匯出限制取消以及A股正式納入MSCI指數等政策的推出，資本市場雙向開放步伐穩步擴大，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加快。同時，客戶

跨境財富管理及投融資需求日益增加，資產全球配置趨勢持續增強，擁有深厚客戶基礎的中資證券公司處於國際化發展戰略機遇期。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，滿足客戶的跨境業務需求，不斷提升國際服務影響力。

## (2) 美國 TAMP 市場機會和增長空間可期

從政策環境來看，雖然美國勞工部關於加強從事退休金投資管理業務的經紀人的受託責任監管新規則被推遲實施，但市場共識及其他監管機構加強監管的趨勢將繼續推動獨立投資顧問的收費模式從佣金向手續費轉變，且收費的透明度也將進一步提升。從業務發展趨勢來看，科技平台對於美國投資顧問行業的重要性日益提升，客戶也在持續尋找更優質便捷的科技服務，投資者資金也在持續向低成本、低費率的投資產品轉移，具有規模效應優勢的 TAMP 平台依然面臨有利的發展機遇。

## 2、國際業務經營舉措及業績

### (1) 香港業務

報告期內，華泰國際完成對華泰金控(香港)的整合，成為公司國際業務控股平台，全方位對接集團全業務鏈體系，不斷深化業務條線管理與資源整合，切實推進跨境聯動，為境內外客戶提供全方位的跨境綜合金融服務。投資銀行業務持續為客戶拓寬融資渠道，積極提供境外股權類服務和境外債券類服務；經紀及財富管理業務著力佈局金融科技領域，健全完善產品和客戶服務流程，為客戶提供海外資產配置和財富管理服務；研究和機構銷售業務積極拓展業務覆蓋範圍，深化 A+H 研究一體化以及境內外銷售團隊合作，有效提升市場影響力；股票衍生品業務積極打造跨境衍生品業務平台，滿足客戶融資與風險管理等需求；固定收益銷售與交易業務持續提升投資管理能力，不斷健全完善業務體系，積極提供海外金融產品；跨境及結構性融資業務嚴格控制風險，不斷加強全方位客戶服務能力，為客戶跨境及境外投資提供資金支持；資產管理業務不斷提升主動管理能力，積極開發各類人民幣資產管理產品，持續優化客戶資產配置。

報告期內，華泰金控(香港)各項業務保持健康多元發展，跨境業務佈局成效顯著，跨境業務收入佔比明顯提高，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 145.73 億元、股票交易總量港幣 238.71 億元；期貨合約交易方面，託管資金量港幣 0.30 億元、期貨交易總量 0.71 萬手；就證券提供意見方面，為約 7,500 個客戶提供研究報告及諮詢；就機構融資提供意見方面，參與完成 IPO 項目 4 個、股票配售項目 1 個、債券發行項目 7 個，合計承銷家數 12 個，總交易發行規模約港幣 228.92 億元；提供證券保證金融資方面，累計授信金額港幣 27.53 億元；提供資產管理方面，受託資金總額港幣 3,561.03 億元(含 AssetMark 受託資金規模)。同時，報告期內，華泰金控(香港)還完成財務顧問項目 1 個、結構性投融資項目 3 個。

### (2) AssetMark

報告期內，AssetMark 堅持以客戶為中心，秉持高執業操守，提供最卓越的服務和互相尊重的價值觀，並長期堅持四大核心戰略，包括：突出的資產管理能力、先進的技術平台、商業思想領袖和深厚的客戶關係。清晰的戰略有助於 AssetMark 明確長期工作目標和推動日常工作的有效執行。AssetMark 堅持將有競爭力的資產管理產品、先進的技術平台和優質的客戶服務有機結合，積極打造全方位的 TAMP 平台，截至 2018 年第一季度末，根據 Cerulli Associates Inc. 及其他公開信息顯示，AssetMark 在 TAMP 行業中的市場佔有率為 9.7%，排名第三。



報告期內，在美國資本市場波動性加大的背景下，AssetMark 依然實現了較為穩健的增長。截至報告期末，AssetMark 平台管理的資產總規模達到452.74億美元，較2017年年底增長約6.8%；AssetMark 平台總計服務超過7,300名獨立投資顧問，較2017年年底增長約2.6%；AssetMark 平台服務達21.8萬個終端賬戶，較2017年年底增長約10.6%。報告期內，超過450名獨立投資顧問與AssetMark 新簽訂合作協議。

### 3、國際業務2018年下半年展望

國際業務肩負著全業務鏈跨境化縱深拓展的戰略重任，推進國際業務高質量發展是公司國際化戰略佈局的關鍵，也是拓展發展空間和創造新的利潤增長點的關鍵。2018年下半年，公司將繼續抓住資本市場雙向開放和客戶全球資產配置需求不斷增長的戰略機遇，全面深化跨境聯動和業務協同，充分發揮本土資源優勢，加快重點領域突破，確立差異化競爭力，打造具有華泰特色的國際業務發展新格局。

華泰金控(香港)將不斷深化與集團全業務鏈體系的對接，著力建設和打造海外創新型投行服務體系、海外股票研究及機構銷售交易體系、海外金融產品平台、海外財富管理服務體系，完善跨境綜合金融服務平台，優化多層次客戶服務和管理體系，進一步佈局全球資本市場，不斷提升跨境資本市場服務能力。

AssetMark 將積極把握行業趨勢，持續加強在核心技術、產品矩陣、客戶服務方面的投入，夯實和提升技術平台和客戶服務質量，不斷增強客戶粘性並提升客戶滿意度，致力於在美國本土市場進一步擴大業務規模並提升盈利能力。

## (五)業務創新情況與對公司經營業績和未來發展的影響，以及如何進行風險控制

### 1、主要業務創新情況與對公司經營業績和未來發展的影響

2017年12月，經中國證監會正式函件批復，公司獲得跨境業務試點資格。跨境業務開展初期以跨境場外衍生品中介業務為主，為客戶提供掛鉤境外標的金融產品和交易服務，並通過與境外交易對手的對沖交易，保證公司整體風險敞口可控。業務初期，公司在境外的交易對手主要為華泰金控(香港)。跨境業務的開展有利於滿足客戶的跨境業務需求，擴大公司收入來源，提升公司國際影響力。

### 2、業務創新的風險控制

報告期內，公司持續促進業務創新活動，推動公司新業務、新產品、服務及管理模式創新，提高公司創新能力。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點，在組織體系、決策授權、制度流程等方面進一步完善了風險控制措施，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，確保了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。

為提升跨境業務管理的有效性，公司建立了較為完備的跨境合作和聯動管理機制，對於業務相關的項目風險審批和風險限額管理等，從集團層面實行統一管理。具體而言，針對跨境場外衍生品業務特有的風險點，公司完善了金融衍生品櫃檯交易業務管理辦法，將跨境場外衍生品業務納入統一管理框架中，並制定了跨境業務的風險限額指標體系，對業務可能面臨的包括市場風險、信用風險、模型風險、操作風險和流動性風險在內的各類風險制定了相應的管控措施。

## 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	11,979,979	12,420,115	(3.54)
支出合計	(8,926,853)	(8,662,543)	3.05
所得稅前利潤	4,020,480	3,986,863	0.84
歸屬於本公司股東的本年利潤	3,158,898	2,993,250	5.53
經營活動所得／(所用)現金淨額	16,064,051	(2,251,987)	不適用
投資活動(所用)／所得現金淨額	(7,534,163)	2,637,895	(385.61)
融資活動所用現金淨額	(9,040,936)	(7,033,801)	28.54
現金及現金等價物減少淨額	(511,048)	(6,647,893)	(92.31)
研發支出	163,463	104,811	55.96

#### 2、收入及其他收益

截至2018年6月30日，本集團實現收入及其他收益人民幣119.80億元，同比減少人民幣4.40億元，同比下降3.54%。主要是由於佣金及手續費收入及投資收益淨額的下降。其中：

- (1) 佣金及手續費收入人民幣50.92億元，佔42.50%，同比下降10.86%，主要是由於經紀業務佣金收入下降，以及AssetMark受適用會計準則的變更影響，部分資產管理手續費收入變為淨額列示，導致手續費收入下降。
- (2) 利息收入人民幣48.40億元，佔40.40%，同比增長9.25%，主要是由於資本中介業務規模的增長。
- (3) 投資收益淨額人民幣15.62億元，佔13.04%，同比下降28.26%，主要是報告期內股市行情低迷，公司自營投資收益下降。
- (4) 其他收入及收益人民幣4.86億元，佔4.06%，同比增長385.44%，主要是期貨實物交易業務收入增長。

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	2018年1月1日至6月30日		2017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	5,092,311	42.50%	5,712,822	45.99%	(620,511)	(10.86)%
利息收入	4,839,701	40.40%	4,429,961	35.67%	409,740	9.25%
投資收益淨額	1,561,825	13.04%	2,177,187	17.53%	(615,362)	(28.26)%
其他收入及收益	486,142	4.06%	100,145	0.81%	385,997	385.44%
收入及其他收益總計	11,979,979	100.00%	12,420,115	100.00%	(440,136)	(3.54)%

### 3、支出合計

截至2018年6月30日，本集團支出總額人民幣89.27億元，同比增長3.05%，主要原因是利息支出的增長。其中：

- (1) 佣金及手續費支出人民幣11.96億元，同比下降34.01%，主要是由於AssetMark資產管理手續費支出的下降；
- (2) 利息支出人民幣35.30億元，同比增長30.35%，主要由於融資規模的增長；
- (3) 僱員成本人民幣26.56億元，同比下降6.93%，主要由於公司相應的員工績效獎金有所下降；
- (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11.15億元，同比增長19.20%，主要原因是由於期貨實物交易業務成本增長。

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2018年1月1日至6月30日		2017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	(1,195,669)	13.39%	(1,811,768)	20.91%	616,099	(34.01)%
利息支出	(3,530,126)	39.56%	(2,708,184)	31.26%	(821,942)	30.35%
僱員成本	(2,655,916)	29.75%	(2,853,532)	32.95%	197,616	(6.93)%
折舊和攤銷費用	(296,752)	3.32%	(279,944)	3.23%	(16,808)	6.00%
營業稅及附加費	(72,611)	0.81%	(67,567)	0.78%	(5,044)	7.47%
其他營業支出	(1,115,270)	12.49%	(935,603)	10.80%	(179,667)	19.20%
減值(損失)/轉回	(60,509)	0.68%	(5,945)	0.07%	(54,564)	917.81%
支出合計	(8,926,853)	100.00%	(8,662,543)	100.00%	(264,310)	3.05%

#### 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	6,902,869	57.62	6,517,205	52.47	增加5.15個百分點
機構服務業務	1,154,083	9.63	2,227,340	17.93	減少8.30個百分點
投資管理業務	1,501,065	12.53	1,340,369	10.79	增加1.74個百分點
國際業務	1,501,002	12.53	1,709,823	13.77	減少1.24個百分點
其他(含抵消)	920,960	7.69	625,378	5.04	增加2.65個百分點

報告期內，按合併口徑，公司實現收入及其他收益人民幣11,979,979千元，同比下降3.54%，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385,664千元、人民幣-1,073,257千元、人民幣160,696千元和人民幣-208,821千元。

從收入結構看，由於資本中介業務利息收入、期貨實物交易業務收入的增加，財富管理業務分部收入佔比提升5.15個百分點；由於資產管理業務、直投業務收入的增長，投資管理業務分部收入佔比提升1.74個百分點；由於股市行情走弱，股票投資收益下降，機構服務業務分部收入佔比下降8.30個百分點；受AssetMark適用會計準則的變化，部分資產管理手續費收入按淨額列示，國際業務分部收入佔比下降1.24個百分點。

##### (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	(4,121,185)	46.17	(3,579,134)	41.32	增加4.85個百分點
機構服務業務	(1,789,183)	20.04	(1,122,265)	12.96	增加7.08個百分點
投資管理業務	(503,154)	5.64	(634,416)	7.32	減少1.68個百分點
國際業務	(1,301,869)	14.58	(1,708,966)	19.73	減少5.15個百分點
其他(含抵消)	(1,211,462)	13.57	(1,617,762)	18.68	減少5.11個百分點

從各業務分部支出佔公司支出總計的比例情況看，財富管理業務分部支出佔比增長4.85個百分點，主要由於收入增長所帶來的利息支出、期貨實物交易業務成本的增加；機構服務業務分部支出佔比增長7.08個百分點，主要是由於分部利息支出的增長；國際業務分部支出佔比減少5.15個百分點，主要是由於AssetMark資產管理手續費支出的下降。

## 5、研發投入

單位：萬元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	2,942.41
本期資本化研發投入	13,403.84
研發投入總額	16,346.25
研發投入總額佔淨資產比例(%)	0.18
研發投入總額佔營業收入比例(%)	1.99
公司研發人員的數量	655
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	7.47
研發投入資本化的比重(%)	82.00

註：公司研發人員數量的統計口徑為集團信息技術人員數量。

公司充分認識到IT在戰略發展中的重要地位，始終堅持研發先行，很早就開始進行自研IT系統的建設。從率先在業內大規模開通網上交易，到前瞻佈局移動互聯網平台，公司始終堅持以創新提升公司IT水平。

## 6、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／(所用)現金淨額	16,064,051	(2,251,987)	18,316,038	不適用
投資活動(所用)／所得現金淨額	(7,534,163)	2,637,895	(10,172,058)	(385.61)
融資活動所用現金淨額	(9,040,936)	(7,033,801)	(2,007,135)	28.54
現金及現金等價物減少淨額	(511,048)	(6,647,893)	6,136,845	(92.31)

報告期內，本集團現金及現金等價物減少淨額為人民幣511,048千元。其中：

- (1) 經營活動所得現金淨額為人民幣16,064,051千元，主要是由於賣出回購金融資產款的增加。
- (2) 投資活動所用現金淨額為人民幣7,534,163千元，主要是由於以攤余成本計量的金融資產的增加所致。
- (3) 融資活動所用現金淨額為人民幣9,040,936千元，主要是因為本年公司償還已發行債務工具支付的現金增加所致。

## 7、其他

### (1) 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
收入及其他收益總額	11,979,979	12,420,115	(3.54)	佣金及手續費收入、投資收益下降
支出總額	(8,926,853)	(8,662,543)	3.05	利息支出增長
經營利潤	3,053,126	3,757,572	(18.75)	收入及其他收益總計下降
所得稅前利潤	4,020,480	3,986,863	0.84	聯營及合營企業利潤增長
本年利潤	3,206,485	3,054,567	4.97	所得稅前利潤增長
其中：歸屬於母公司股東的本年利潤	3,158,898	2,993,250	5.53	所得稅前利潤增長
資產總額	395,638,307	381,482,540	3.71	金融資產金額的增長
負債總額	304,187,275	292,892,628	3.86	有息負債的增長
股東權益總額	91,451,032	88,589,912	3.23	留存利潤增長

2018年，公司從事的主要業務依然為財富管理業務、機構服務業務、投資管理業務和國際業務，公司利潤構成或利潤來源未發生重大變動。

## (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	2018年6月30日		2017年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
<b>非流動資產</b>						
物業及設備	3,690,955	0.93%	3,737,471	0.98%	(46,516)	(1.24)%
投資物業	799,914	0.20%	844,705	0.22%	(44,791)	(5.30)%
商譽	1,996,345	0.50%	1,971,722	0.52%	24,623	1.25%
其他無形資產	5,214,859	1.32%	5,137,749	1.35%	77,110	1.50%
聯營企業權益	9,583,971	2.42%	8,895,908	2.33%	688,063	7.73%
合營企業權益	616,099	0.16%	—	—	616,099	—
以攤余成本計量的 金融資產	11,021,766	2.79%	—	—	11,021,766	—
以公允價值計量且 其變動計入其他綜合 收益的金融資產	10,719,677	2.71%	—	—	10,719,677	—
可供出售金融資產	—	—	29,766,929	7.80%	(29,766,929)	(100.00)%
買入返售金融資產	4,806,543	1.21%	8,424,304	2.21%	(3,617,761)	(42.94)%
以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融資產	6,551,832	1.66%	1,796,667	0.47%	4,755,165	264.67%
存出保證金	9,512,528	2.40%	7,302,285	1.91%	2,210,243	30.27%
遞延所得稅資產	449,484	0.11%	472,556	0.12%	(23,072)	(4.88)%
其他非流動資產	300,874	0.08%	81,047	0.02%	219,827	271.23%
<b>非流動資產總額</b>	<b>65,264,847</b>	<b>16.50%</b>	<b>68,431,343</b>	<b>17.94%</b>	<b>(3,166,496)</b>	<b>(4.63)%</b>
<b>流動資產</b>						
應收賬款	2,738,956	0.69%	1,980,337	0.52%	758,619	38.31%
其他應收款項及預付款項	7,772,538	1.96%	6,259,561	1.64%	1,512,977	24.17%
應收融出資金	52,137,999	13.18%	59,991,454	15.73%	(7,853,455)	(13.09)%
以攤余成本計量的 金融資產	1,442,595	0.36%	—	—	1,442,595	—
可供出售金融資產	—	—	14,816,239	3.88%	(14,816,239)	(100.00)%
買入返售金融資產	51,721,508	13.07%	53,381,011	13.99%	(1,659,503)	(3.11)%
以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融資產	118,386,526	29.92%	82,753,755	21.69%	35,632,771	43.06%
衍生金融資產	1,795,404	0.45%	391,714	0.10%	1,403,690	358.35%
結算備付金	1,552,344	0.39%	1,147,448	0.30%	404,896	35.29%
代經紀客戶持有的現金	65,503,653	16.56%	65,303,548	17.12%	200,105	0.31%
現金及銀行結餘	27,321,937	6.91%	27,026,130	7.08%	295,807	1.09%
<b>流動資產總額</b>	<b>330,373,460</b>	<b>83.50%</b>	<b>313,051,197</b>	<b>82.06%</b>	<b>17,322,263</b>	<b>5.53%</b>
<b>資產總額</b>	<b>395,638,307</b>	<b>100.00%</b>	<b>381,482,540</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,155,767</b>	<b>3.71%</b>

項目	2018年6月30日		2017年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
<b>流動負債</b>						
短期銀行借款	400,082	0.13%	—	—	400,082	—
已發行的短期債務工具	29,280,330	9.63%	26,656,010	9.10%	2,624,320	9.85%
拆入資金	14,225,422	4.68%	7,029,998	2.40%	7,195,424	102.35%
應付經紀客戶賬款	67,939,857	22.33%	67,335,545	22.99%	604,312	0.90%
應付職工薪酬	964,695	0.32%	2,668,777	0.91%	(1,704,082)	(63.85)%
其他應付款項及應計費用	64,085,117	21.07%	62,615,235	21.38%	1,469,882	2.35%
即期稅項負債	158,196	0.05%	433,551	0.15%	(275,355)	(63.51)%
賣出回購金融資產款	39,757,615	13.07%	23,921,537	8.17%	15,836,078	66.20%
以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融負債	7,571,458	2.49%	12,035,660	4.11%	(4,464,202)	(37.09)%
衍生金融負債	764,105	0.25%	1,642,283	0.56%	(878,178)	(53.47)%
一年內到期的長期債券	18,100,000	5.95%	21,597,480	7.37%	(3,497,480)	(16.19)%
<b>流動負債總額</b>	<b>243,246,877</b>	<b>79.97%</b>	<b>225,936,076</b>	<b>77.14%</b>	<b>17,310,801</b>	<b>7.66%</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>87,126,583</b>	<b>28.64%</b>	<b>87,115,121</b>	<b>29.74%</b>	<b>11,462</b>	<b>0.01%</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>152,391,430</b>	<b>50.10%</b>	<b>155,546,464</b>	<b>53.11%</b>	<b>(3,155,034)</b>	<b>(2.03)%</b>
<b>非流動負債</b>						
長期債券	48,510,477	15.95%	55,600,796	18.98%	(7,090,319)	(12.75)%
拆入資金	972,983	0.32%	—	—	972,983	—
長期應付職工薪酬	6,538,098	2.15%	6,078,642	2.08%	459,456	7.56%
遞延所得稅負債	2,113,583	0.69%	1,931,446	0.66%	182,137	9.43%
以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融負債	2,051,256	0.67%	2,345,668	0.80%	(294,412)	(12.55)%
賣出回購金融資產款	754,001	0.25%	1,000,000	0.34%	(245,999)	(24.60)%
<b>非流動負債總額</b>	<b>60,940,398</b>	<b>20.03%</b>	<b>66,956,552</b>	<b>22.86%</b>	<b>(6,016,154)</b>	<b>(8.99)%</b>
<b>淨資產</b>	<b>91,451,032</b>	<b>100.00%</b>	<b>88,589,912</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,861,120</b>	<b>3.23%</b>
<b>股東權益</b>						
股本	7,162,769	7.83%	7,162,769	8.09%	—	—
儲備	60,351,975	65.99%	61,195,954	69.08%	(843,979)	(1.38)%
未分配利潤	22,657,506	24.78%	18,977,215	21.42%	3,680,291	19.39%
本公司股東應佔總權益	90,172,250	98.60%	87,335,938	98.58%	2,836,312	3.25%
非控制權益	1,278,782	1.40%	1,253,974	1.42%	24,808	1.98%
<b>股東權益合計</b>	<b>91,451,032</b>	<b>100.00%</b>	<b>88,589,912</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,861,120</b>	<b>3.23%</b>



截至2018年6月30日，本集團非流動資產總額為人民幣652.65億元，較年初減少人民幣31.66億元，主要由於買入返售金融資產減少人民幣36.18億元，以攤余成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產減少人民幣32.70億元，存出保證金增加人民幣22.10億元。截至2018年6月30日，本集團非流動負債總額為人民幣609.40億元，較年初減少人民幣60.16億元，主要是由於長期債券減少人民幣70.90億元。

截至2018年6月30日，本集團流動資產總額為人民幣3,303.73億元，較年初增加人民幣173.22億元，主要由於以攤余成本計量的金融資產、可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加人民幣222.59億元，應收融出資金減少人民幣78.53億元。截至2018年6月30日，本集團流動負債總額為人民幣2,432.47億元，較年初增加人民幣173.11億元，主要是由於賣出回購金融資產款增加人民幣158.36億元，拆入資金增加人民幣71.95億元，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債減少人民幣44.64億元，一年內到期的長期債券減少人民幣34.97億元。

## 2、截至報告期末主要資產受限情況

截至報告期末，公司主要受限資產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、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤余成本計量的金融資產、應收融出資金、現金及銀行結餘，合計人民幣58,925,008千元。

## 3、資產結構和資產質量

截至2018年6月30日，本集團的股東權益合計人民幣914.51億元，較年初增長人民幣28.61億元，主要是由於本集團利潤增加所致。

集團資產結構持續優化，資產質量和流動性保持良好。截至2018年6月30日，本集團資產總額為人民幣3,956.38億元，較年初增加人民幣141.56億元，增長3.71%。其中：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7.30%，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、以攤余成本計量的金融資產、可供出售金融資產、應收款項、其他應收款項及預付款項佔總資產的比率為40.10%，應收融出資金佔總資產的比率為13.18%，代經紀客戶持有的現金佔總資產的比率為16.56%，買入返售金融資產佔總資產的比率為14.29%，物業及設備佔總資產的比率為0.93%。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2018年6月30日，流動資產與流動負債的比例為135.82%。

截至2018年6月30日，公司通過向中國證券金融股份有限公司的融入資金、借款及債務融資工具等融資手段融入資金。報告期末，本集團融入資金總額為人民幣111,489,294,510.95元，具體明細表列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

	<b>截至2018年 6月30日</b>
<b>借款及債務融資方案</b>	
向中國證券金融股份有限公司的融入資金	9,500,000,000
拆入資金	5,698,404,739.60
短期借款	400,082,397.63
應付短期融資款	29,280,330,000.00
應付債券	66,610,477,373.72
	<hr/>
合計	<u><u>111,489,294,510.95</u></u>

融資期限在一年以上的為人民幣680.79億元，佔比61.06%，其中一至兩年為人民幣216.43億元，兩至五年為人民幣404.44億元，五年以上為人民幣59.93億元，融資期限在一年以下的為人民幣434.10億元，佔比38.94%。

截至2018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1,014.10億元，其中短期借款餘額為人民幣4.00億元，向中國證券金融股份有限公司的融入資金餘額為人民幣95.00億元，固定息率收益憑證餘額為人民幣157.82億元，公司債餘額為人民幣485.87億元，次級債餘額為人民幣188.00億元，境外債餘額為人民幣26.44億元，拆入資金餘額為人民幣56.98億元。

截至2018年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣308.93億元，其中人民幣現金及現金等價物佔93.15%。

截至2018年6月30日，本集團未有以資產作質押的借款。

#### 4、報告期內公司盈利能力情況分析

報告期內，公司實現收入及其他收益總計人民幣11,979,979千元，同比減少3.54%，實現本期利潤一歸屬於本公司股東人民幣3,158,898千元，同比增長5.53%。面對不利的市場環境，公司持續推進財富管理轉型，各項業務保持穩步發展，新的業務增長點不斷開拓，公司經營業績逆勢增長，收入和利潤增長水平大幅優於行業。

## 5、報表合併範圍變更的說明

### (1) 處置子公司導致的合併範圍變更

本期未發生處置子公司的事項。

### (2) 其他原因導致的合併範圍變更

本期未發生其他原因導致的合併範圍變更。

### (3) 納入合併範圍結構化主體的變化而導致的合併範圍變更

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末增加1個。

## 6、報告期內，公司所得稅政策情況

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、公司融資渠道和融資能力等情況分析

### 公司融資渠道

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、非公開發行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。

## 公司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。

## 公司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。

## 公司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102.00億元，較期初人民幣88.96億元增加人民幣13.04億元，增幅為14.66%。

單位：萬元 幣種：人民幣

被投資單位	年初餘額	本期增減變動	期末餘額
南方基金	203,231.35	10,212.39	213,443.74
江蘇銀行	505,410.12	25,556.90	530,967.02
華泰柏瑞	42,499.94	(4,106.72)	38,393.22
華泰瑞聯基金管理有限公司	39,059.22	6,287.51	45,346.72
華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)	60,146.59	12,939.69	73,086.29
江蘇工業和信息產業投資基金(有限合夥)	21,466.49	772.55	22,239.03
華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金 (有限合夥)	—	61,259.94	61,259.94
江蘇華泰銳盛基金管理有限公司	—	350.00	350.00
其他	17,777.09	17,144.03	34,921.12
小計	889,590.80	130,416.27	1,020,007.07

#### (1) 公司無重大的股權投資

#### (2) 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：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 計入當期損益的金融負債	14,381,328,363.06	9,622,714,370.12	183,054,563.89	163,891,002.69
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	84,550,421,345.70	124,938,357,897.68	1,200,210,442.93	(1,948,860,780.92)
可供出售金融資產	44,583,168,305.62	—	—	—
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的 金融資產	—	10,719,677,218.31	—	—
以攤餘成本計量的金融資產	—	12,464,360,617.10	142,601,221.18	—
衍生金融工具	(1,250,569,036.53)	1,031,299,010.43	(308,850,820.37)	2,129,779,472.37
合計	142,264,348,977.85	158,776,409,113.64	1,217,015,407.63	344,809,694.14

## 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

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。

#### 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37,006,382.42元。截至報告期末，累計使用H股募集資金人民幣30,046,407,661.24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2,517,487,016.81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約人民幣578,288,326.12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2018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。



## 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
2015年	首次發行(H股)	3,058,768.96	5,681.16	3,004,640.77	57,828.83	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	—	4,614,891.51	5,681.16	4,572,744.14	57,828.83	—
募集資金總體使用情況說明	—	—	—	—	—	—

註：A股募集資金總體使用情況中，累計投入募集資金總額超過原募集資金總額人民幣11,980.82萬元為募集資金專戶產生的利息收入。

(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公司上年度末經審計淨資產10%的非募集資金投資項目。

(四) 本公司不存在重大資產和股權出售

(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) 主要控股參股公司分析

單位：萬元 幣種：人民幣

公司名稱	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	利潤總額	淨利潤
華泰聯合證券有限責任公司	99.92%	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	490,871.93	356,171.02	85,424.19	30,389.24	22,991.64
<p>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。</p>											
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	674,798.44	600,517.16	107,760.24	77,453.79	58,627.37
<p>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)。</p>											
華泰紫金投資有限責任公司	100%	南京市漢中路180號	2008/8/12	董健	025-83389999	600,000.00	920,552.22	674,019.89	57,024.75	49,947.10	40,704.52
<p>主營業務：股權投資，債權投資，投資於與股權投資、債權投資相關的其他投資基金；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)。</p>											
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	1,896,396.46	799,800.45	101,098.42	20,528.08	16,026.92
<p>主營業務：控股公司。</p>											
華泰創新投資有限公司	100%	北京市西城區豐盛胡同28號樓15層1501	2013/11/21	王磊	021-28972228	50,000.00	57,188.76	54,303.65	5,938.33	298.63	221.88

主營業務：項目投資；投資管理；資產管理；投資諮詢；企業管理諮詢；財務諮詢(不得開展審計、驗資、查帳、評估、會計諮詢、代理記帳等需經專項審批的業務，不得出具相應的審計報告、驗資報告、查帳報告、評估報告等文字材料)；酒店管理；貨物進出口；技術進出口；銷售有色金屬、貴金屬及其製品、金屬材料、金屬礦石、非金屬礦石、建築材料、燃料油、化工產品(不含危險化學品)、橡膠製品、煤炭(不在北京地區開展實物煤的交易、儲運活動)、玻璃、瀝青、農畜產品、飼料、食用油、珠寶首飾、工藝品；收購黃金製品；收購白銀製品。

公司名稱	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	利潤總額	淨利潤
華泰期貨有限公司	60%	廣州市越秀區東風東路761號麗豐大廈20層、29層04單元	1995/7/10	吳昶芳	020-83901155	160,900.00	1,911,925.88	256,587.66	60,689.34	13,707.91	10,036.41
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責任公司	52%	南京市廬山路188號11層	2013/7/4	胡智	025-89620288	20,000.00	28,006.28	26,646.05	2,354.38	868.47	533.30
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%	深圳市福田區福田街道福華一路六號免稅商務大廈31-33層	1998/3/6	張海波	0755-82763888	30,000.00	861,656.66	487,626.69	178,221.87	66,263.58	51,316.86
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弄上海證大五道口廣場1號17層	2004/11/18	賈波	021-38601777	20,000.00	133,930.94	84,354.92	35,864.58	11,740.78	8,803.49
主營業務：基金管理業務；發起設立基金；中國證監會批准的其他業務。(依法須經批准的其他業務)。											
江蘇銀行股份有限公司	5.54%	南京市中華路26號	2007/1/22	夏平	025-52890919	1,154,445.00	184,786,785.30	11,793,340.40	1,721,763.40	783,141.10	691,755.40
主營業務：吸收公眾存款；發放短期、中期和長期貸款；辦理票據承兌與貼現；發行金融債券；代理發行、承銷政府債券、承銷短期融資券、承銷政府債券、企業債券、企業債證券、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、代理收付和保管集合資金信託計劃；提供保險業務；辦理委託存款業務；從事銀行卡業務；外匯存款；外匯貸款；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)。											

## (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2018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59,970,445,590.93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4,828,539,560.28元。

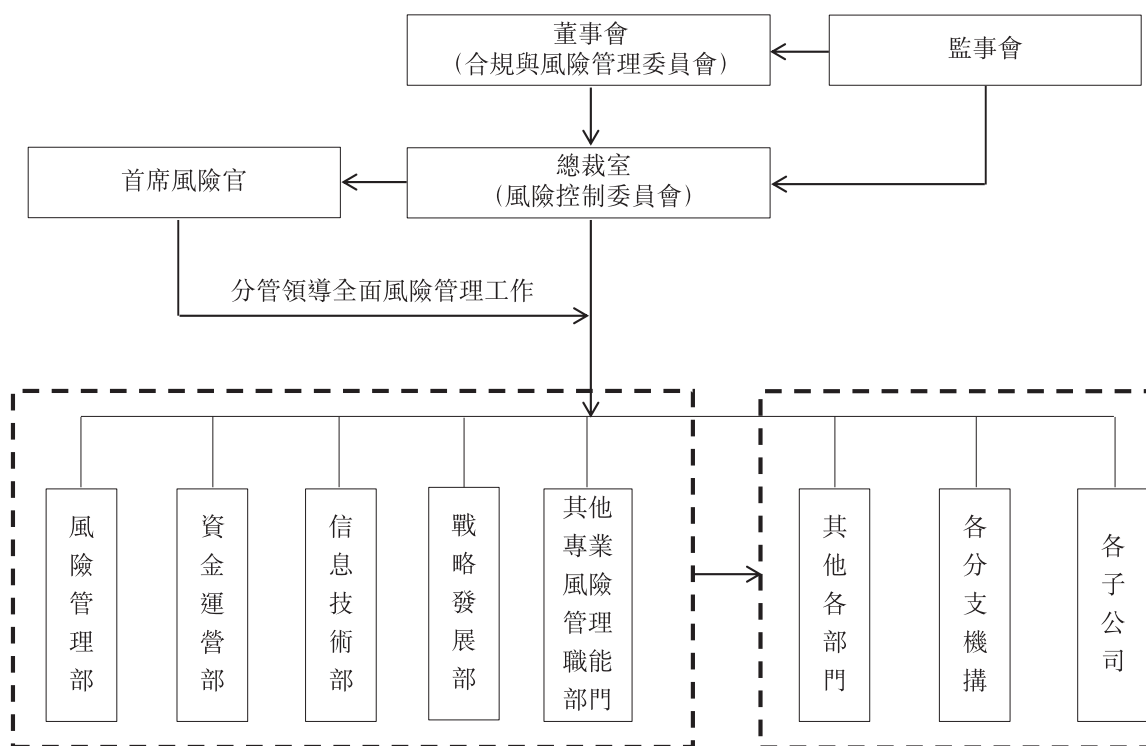
## (八) 可能面對的風險及風險防範措施

### 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，結合實際情況，公司持續深化完善全面風險管理體系，提升集團風險管理水平。公司進一步優化完善了風險管理考核體系，促進全員風險管理意識的提升。公司加強子公司管理，持續督促子公司落實集團全面風險管理的各項要求，推進集團並表管理機制建設。公司全力推進集團化風險管理技術系統的建設，按計劃進度實施交易、投資組合和風險管理一體化平台二期項目。公司加強專業風險管控對業務的深入力度，以集團風險集中管理的思路推進各專業風險管理，通過強化前端風險識別、風險管控及應對處置環節，有效防範與控制風險，提升集團層面專業風險管控效率和能力。

## 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條線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。公司完善了自上而下的風險指標及限額管理體系，優化市場風險識別、計量、監測、應對及報告的全流程管理機制。針對外部市場突發事件，建立了盯市預警及報告機制，並通過專項壓力測試對主要風險因子進行測算，檢驗公司整體風險是否處於可控範圍內。權益類證券投資方面，公司個股投資堅持價值導向、分散投資的投資理念，以完善的止損機制應對個股風險事件；量化業務、衍生品業務堅持「對沖控制風險」的風控理念，嚴格控制業務敞口。固定收益類證券投資方面，公司利用各類利率衍生品控制組合的利率敏感性，並將債券組合的久期和基點價值控制在合理水平，減少組合的市值波動。

#### 公司市場風險價值(VAR)情況(母公司口徑)

幣種：人民幣

前瞻期：1日，置信度95%，歷史模擬法，單位(萬元)

	2018年中期末	2017年中期末
股價敏感性金融工具	17,456	9,461
利率敏感性金融工具	2,221	2,621
公司整體	15,641	8,630

說明：母公司口徑 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，公司對於各類信用業務的不同信用風險，進行了信用風險管理體系的深化覆蓋與針對性的信用風險管理措施強化。信用風險管理體系方面，公司建立並不斷完善交易對手統一管理體系、信用風險資產化解處置管理體系、及客戶不良信用行為體系，對同一客戶(含關聯方)信息集中管理、信用風險量化指標計量等進行了完善及系統實現，在信用風險管理的邊界、管理深度及管理效率等方面進行了加強。對不同種類的信用業務，公司針對其信用風險的不同來源與特性，進行了針對性的管理措施強化。對融資類業務，公司強化風控措施的逆週期管理機制，前置重點風險的識別，加強重大風險點的分析與應對、處置管理；對投資類業務，公司推進債券內部評級體系的完善性與系統化建設；對交易類業務，公司針對性建立並完善了交易對手統一管理體系，對集團層面交易對手的分類、授信、監控等管理進行體系化規範，加強交易對手方信用風險管理；對擔保交收類業務，公司持續強化客戶適當性管理並加強風險監控體系對此類業務信用風險的覆蓋度。

## 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，搭建了現金流分析框架，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準確度；公司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，持續推動操作風險識別、評估、監測、應對及報告全流程的有效運作；加大了對子公司的操作風險管理文化宣導，推動各子公司建立完善內部操作風險管理組織架構並制定操作風險管理制度；按照業務條線分步梳理建立集團風險點庫，提升集團各業務條線操作風險識別及評估的準確性；通過數據挖掘、跨系統比對驗證等方法，建立事中發現型監測指標，提升對前端控制措施失效的發現能力及對風險趨勢變化的預警能力；在實現外部事件庫集團共享基礎上，加強外部事件對集團內同一業務條線的借鑒意義分析，評估並完善現有應對機制；保障新業務風險評估機制的有效運行，強調新業務開展前的風險識別及有效控制，確保新業務上線前經充分評估論證；開展業務連續性管理試點，明確業務影響分析和風險分析標準，形成可推廣、可複製的業務連續性管理實施方法論。

## 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，在制度建設、合規人員配備、集團化合規管控、履職保障、具體工作機制等多方面優化合規管理體系，切實推進合規管理全覆蓋；完善集團合規管理機制，持續推進子公司合規管理信息報告機制和合規負責人聯席會議機制，強化集團成員間的合規聯絡與管控；持續完善業務合規管理機制，通過合規評估、流程梳理、提示督導、會議列席等方式加大對重點業務的管控和支持力度；進一步健全合規培訓體系、豐富培訓形式，力求將監管要求和合規理念滲透到業務人員思想中，促使業務部門及早做好自我規範；審慎開展合規審查，及時指出合規問題或瑕疵、提出規範建議，促進相關業務或產品合規運作；加大合規檢查力度，對於檢查發現問題提出規範建議並跟蹤整改。

## 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，公司加強信息技術風險事件應對，進一步提升信息技術風險管理水平。同時，公司不斷加大信息技術投入，逐步建立面向業務條線的專業化信息技術服務管理體系，進一步提高了信息系統建設與安全管理水平，確保公司各運營管理支撐信息系統的安全、可靠和穩定性，有效防範信息技術風險。

## 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，與媒體繼續保持順暢溝通，整體輿情平穩。公司持續完善聲譽風險管理制度、細化工作流程，加強集團化聲譽風險管理。同時，針對實際工作出現的問題，加強常態化管理，提高聲譽風險應對水平。



## 第五節 重要事項

### 一、股東大會、董事會、監事會會議情況簡介

股東大會會議情況如下：

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
2017年年度股東大會	2018年6月13日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> <a href="http://www.htsc.com.cn">http://www.htsc.com.cn</a>	2018年6月14日

董事會會議情況如下：

會議屆次	召開日期	會議形式	會議議案
第四屆董事會第十一次會議	2018年3月12日	通訊方式。	<ol style="list-style-type: none"><li>1、審議關於選舉陳志斌先生為公司第四屆董事會獨立非執行董事的預案；</li><li>2、審議關於調整公司第四屆董事會審計委員會成員的議案。</li></ol>
第四屆董事會第十二次會議	2018年3月28日	現場方式。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	<ol style="list-style-type: none"><li>1、審議公司2017年度總裁工作報告；</li><li>2、審議公司2017年度財務決算報告；</li><li>3、審議公司2018年度財務預算報告；</li><li>4、審議關於公司2017年度利潤分配的預案；</li><li>5、審議公司2017年度董事會工作報告；</li><li>6、審議關於公司2017年年度報告的議案；</li><li>7、審議關於公司2017年年度合規報告的議案；</li><li>8、審議關於公司2017年年度風險管理報告的議案；</li><li>9、審議關於公司2017年度內部控制評價報告的議案；</li><li>10、審議關於公司2017年度社會責任報告的議案；</li><li>11、審議關於預計公司2018年日常關聯交易的預案；</li><li>12、審議關於預計公司2018年自營投資額度的預案；</li><li>13、審議關於公司續聘會計師事務所的議案；</li><li>14、審議關於變更公司會計政策暨修訂公司《會計制度》的議案；</li><li>15、審議關於制定《华泰證券股份有限公司投資管理辦法》的議案；</li><li>16、審議關於制定《华泰證券股份有限公司對外捐贈管理辦法》的議案；</li><li>17、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司制度建設管理辦法》的議案；</li><li>18、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司高級管理人員考核與薪酬管理辦法》的議案；</li><li>19、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司關聯交易管理制度》的議案；</li><li>20、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司章程》的議案；</li><li>21、審議關於公司董事2017年度績效考核和薪酬情況的報告；</li><li>22、審議關於公司高級管理人員2017年度履行職責、績效考核和薪酬情況的報告；</li><li>23、審議關於召開公司2017年度股東大會的議案；</li><li>24、聽取公司2017年度獨立董事工作報告；</li><li>25、聽取公司董事會審計委員會2017年年度履職情況的報告；</li><li>26、聽取公司2017年度合規總監工作報告；</li><li>27、審查公司2017年度淨資本等風險控制指標具體情況的報告。</li></ol>

會議屆次	召開日期	會議形式	會議議案
第四屆董事會第十三次會議	2018年4月26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	審議關於公司2018年第一季度報告的議案。
第四屆董事會第十四次會議	2018年5月21日	通訊方式。	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、 審議關於建議股東大會授予董事會發行股份一般性授權的議案；</li> <li>2、 審議關於延長本次非公開發行A股股票股東大會決議有效期的議案；</li> <li>3、 審議關於延長股東大會授權董事會及董事會授權人士處理本次非公開發行A股股票相關事宜有效期的議案；</li> <li>4、 審議關於《華泰證券「十三五」發展戰略規劃(修編版)》和《華泰證券高質量發展走在全國前列暨創建一流企業三年行動計劃工作方案》的議案；</li> <li>5、 審議關於公司2018年度對外捐贈一般性授權的議案。</li> </ol>
第四屆董事會第十五次會議	2018年6月27日	通訊方式。	審議關於調整公司內部組織機構的議案。

### 監事會會議情況如下：

會議屆次	召開日期	會議形式	會議議案
第四屆監事會第六次會議	2018年3月28日	現場方式。地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、 審議公司2017年度監事會工作報告；</li> <li>2、 審議關於公司2017年度利潤分配的預案；</li> <li>3、 審議關於公司2017年年度報告的議案；</li> <li>4、 審議關於公司2017年度內部控制評價報告的議案；</li> <li>5、 審議關於變更公司會計政策暨修訂公司《會計制度》的議案；</li> <li>6、 審議關於公司監事2017年度績效考核和薪酬情況的報告；</li> <li>7、 聽取關於公司2017年度內部審計工作情況的報告；</li> <li>8、 聽取公司2018年度內部審計工作計劃。</li> </ol>
第四屆監事會第七次會議	2018年4月26日	現場方式。地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室	審議關於公司2018年第一季度報告的議案。

## 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	是
每10股送紅股數(股)	—
每10股派息數(人民幣元)(含稅)	3.00
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

根據公司2018年中期財務報表，截至2018年6月末母公司未分配利潤為人民幣16,418,500,270.46元，根據《公司法》、《證券法》、《金融企業財務規則》及公司《章程》的有關規定，母公司未分配利潤在提取10%的法定盈餘公積金、10%的一般風險準備金和10%的交易風險準備金後，方可進行利潤分配，2018年1-6月該三項共應計提人民幣963,082,554.28元，扣除該金額後，2018年6月末母公司累計可供投資者分配的利潤為人民幣15,455,417,716.18元。

根據證監會相關規定，證券公司可供分配利潤中公允價值變動收益部分，不得用於向股東進行現金分配。2018年6月末母公司可供分配利潤中公允價值變動累計數為人民幣509,972,315.84元，按照規定扣除後，母公司可向投資者進行現金分配的金額為人民幣14,945,445,400.34元。

目前公司非公開發行A股股票已經完成，從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，建議公司2018年度中期利潤分配預案如下：

- 1、以公司總股本8,251,500,000股為基數，每10股派發現金紅利人民幣3.00元，分配現金紅利總額為人民幣2,475,450,000.00元，剩餘可供投資者分配的利潤人民幣12,469,995,400.34元將轉入下一年度。
- 2、現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港元實際派發金額按照公司2018年審議本議案的臨時股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

### 三、承諾事項履行情況

#### (一)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2017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2018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500萬元。

## 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

本報告期公司無重大訴訟、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2017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2017年年報中查詢

作為「華泰證券金陵六號定向資產管理計劃」管理人，公司就質權項下存單提起執行異議 可在2016年至2017年年報中查詢

華泰期貨公司客戶張曉東期貨帳戶穿倉案 可在2013年至2017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

單位：元 幣種：人民幣

報告期內，公司無重大訴訟、仲裁事項：

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	67,583,733	否	見表下概述	見表下概述	見表下概述
華泰聯合證券	中國原子能工業有限公司		合同糾紛	見表下概述	13,140,200	否	結案	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6月30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1,293.08萬元，罰息人民幣465.29萬元。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。

2、中國原子能工業有限公司(以下簡稱「原子能公司」)訴中國華誠集團財務有限責任公司(以下簡稱「華誠集團公司」)、華誠投資管理有限公司(以下簡稱「華誠投資公司」)存單糾紛一案，北京市第二中級人民法院(以下簡稱「二中院」)於1999年2月10日作出(1998)二中經初字1218號民事判決。判決生效後，原子能公司於1999年7月12日向二中院申請執行。二中院依法查封了華誠投資公司持有的聯合證券有限責任公司(以下簡稱「聯合證券公司」)股權，此後，原子能公司通過拍賣競買了華誠投資公司持有的聯合證券公司3,660萬股股權。後因聯合證券公司認為華誠投資公司在出資入股聯合證券公司之初存在人民幣1,498萬元的不實出資(被法院執行扣劃)，通過向北京市高級人民法院、最高人民法院申訴、提出執行異議等措施，最後二中院、原子能公司將人民幣1,498萬元對應的聯合證券公司股權1,348萬股股權從原子能公司拍賣所得的聯合證券公司3,660萬股股權中扣除，其餘的2,312萬股股權過戶至原子能公司名下，但上述1,348萬股股權仍以原子能公司的名義申請二中院繼續凍結。

2003年底，聯合證券公司向法院起訴華誠集團公司和華誠投資公司，後因最高人民法院以明傳電報的形式通知全國各地法院暫停受理所有針對華誠集團公司及其下屬公司的案件。在這種背景下，聯合證券公司主動與原子能公司協商，就上述仍以原子能公司名義申請二中院凍結的1,348萬股股權的處置事宜，雙方在互惠互利的基礎上達成一致，上述1,348萬股股權聯合證券公司同意繼續執行到原子能公司名下，但這1,348萬股股權按照大致40:60的比例，原子能公司拿550萬股，聯合證券公司拿798萬股以抵償華誠投資公司對其的債務。2008年華誠投資公司1,348萬股股權過戶到原子能公司名下，由此形成原子能公司代聯合證券公司持有原華誠投資公司在聯合證券公司的股權798萬股的情況。

2009年，華泰證券重組聯合證券公司，聯合證券公司名稱變更為華泰聯合證券有限責任公司，縮股後原子能公司持有華泰聯合證券股權1,098萬股，其中自持858.6萬股，代持239.4萬股。之後華泰證券亦與原子能公司進行協商，最終達成原子能公司代持的239.4萬股中的200萬股轉讓給華泰證券，轉讓款支付給華泰聯合證券。剩餘39.4萬股與原子能公司的858.6萬股合計898萬股換成華泰證券公司股權。但原子能公司代持200萬股的問題長期沒有解決。

2014年12月23日，北京市西城區人民法院依法受理華泰聯合證券訴原子能公司合同糾紛一案，2016年6月28日，北京市西城區人民法院出具(2015)西民(商)初字第1048號民事判決書判決華泰聯合證券勝訴。法院判決被告繼續履行《股權代持協議》、《代持股權掛牌轉讓協議》，並於判決生效之日起三十日內完成200萬股股權的掛牌轉讓事宜，並將股權轉讓所得價款給付華泰聯合證券。原子能公司不服，提起上訴，2016年10月25日，北京市第二中級人民法院做出(2016)京02民終7351號民事判決書，駁回原子能公司上訴，維持原判。原子能公司提出再審申請，2017年4月27日，北京市高級人民法院做出(2017)京民申871號民事裁定書，駁回了原子能公司提出的再審申請。2018年1月18日，原子能公司所持有的公司0.2%股權(200萬股)在北京產權交易所進行司法拍賣，華泰證券以人民幣1,314.02萬元競拍取得該等股權。截止2018年3月，已完成股權評估、股權拍賣、工商變更等相關事宜，此案已結案。

- 3、華泰資管公司作為第三人參與票據合同糾紛訴訟案：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，根據委託人投資指令進行投資。華泰資管公司在該定向管理計劃項下，與交易對手寧波銀行股份有限公司深圳分行（「寧波銀行深圳分行」）共敘作了兩筆商業承兌匯票收益權轉讓與回購交易。依據相關交易合同，兩筆交易的敘作起始日分別為2016年1月26日（「第一筆交易」）及2016年5月13日（「第二筆交易」）。

截至報告期末，依照相關交易合同約定，兩筆業務均已到期，按照票面金額計，共有人民幣94,400萬元未得到償付（其中第一筆交易未償票面金額為人民幣44,400萬元，第二筆交易未償票面金額為人民幣50,000萬元）。

廈門銀行已分別於2016年10月17日以及2017年3月6日向福建省高級人民法院提起訴訟，並將華泰資管公司列為本案的第三人。本案已於2018年3月13日由福建省高級人民法院開庭對上述兩筆交易合併審理。截至2018年6月30日，福建省高級人民法院尚未宣佈本案判決結果。

對於上述兩筆交易涉及的公司糾紛訴訟，我公司均作為第三人參與，不涉及本案項下需支付或賠償的義務，形成損益歸入該計劃資產。該計劃資產與華泰資管公司資產相互獨立，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

- 1、中國人民銀行杭州中心支行於2018年1月11日對公司浙江分公司出具了《行政處罰決定書》(杭銀處罰字[2018]7號)，對公司浙江分公司工作人員盧春福出具了《行政處罰決定書》(杭銀處罰字[2018]5號)，對公司杭州解放東路營業部總經理彭瀚祺出具了《行政處罰決定書》(杭銀處罰字[2018]6號)，對公司杭州求是路營業部總經理楊德勝出具了《行政處罰決定書》(杭銀處罰字[2018]8號)。主要內容為因公司浙江分公司未按照規定履行客戶身份識別義務、未按照規定報送可疑交易報告，根據《中華人民共和國反洗錢法》第三十二條規定，對公司浙江分公司處以人民幣45萬元罰款，對公司浙江分公司工作人員盧春福處以人民幣1萬元罰款，對公司杭州解放東路營業部總經理彭瀚祺處以人民幣1萬元罰款，對公司杭州求是路營業部總經理楊德勝處以人民幣2萬元罰款。

公司高度重視，已制定整改方案指導浙江分公司積極完成整改，全面完善客戶身份信息，落實客戶身份識別工作要求，進一步加強客戶洗錢風險等級劃分和可疑交易監測工作，並已及時向中國人民銀行杭州中心支行提交了整改報告。

- 2、上海證監局於2018年2月13日對華泰資管公司出具了《關於對華泰證券(上海)資產管理有限公司採取出具警示函措施的決定》(滬證監決[2018]15號)，主要內容為：「一是投資者適當性管理落實不到位，存在風險測評問卷填寫不完整、部分客戶信息填寫前後矛盾等問題。二是投資、交易制度不健全，存在交易對手管理薄弱、債券信用評級管理未全面覆蓋、詢價管理不規範、異常交易管理不到位等問題。上述行為違反了《證券公司客戶資產管理業務管理辦法》(證監會第93號令)第三條第二款，《證券公司集合資產管理業務實施細則》(證監會公告[2013]28號)第十六條第一款、第五十二條第一款，《證券公司定向資產管理業務實施細則》(證監會公告[2012]30號)第三十六條第一款的規定。根據《證券公司客戶資產管理業務管理辦法》(證監會第93號令)第五十七條的規定，對你公司予以警示。你公司應按照法律、行政法規及證監會有關規定的要求落實整改，進一步梳理相關流程，強化有關人員合規守法意識。你公司應在2018年3月20日前向我局提交有關落實整改工作的書面報告，我局將在日常監管中持續關注並檢查你公司的整改情況。」

針對(滬證監決[2018]15號)中所提出問題，華泰資管公司均已整改完畢。具體措施如下：

- (1) 對產品進行了全面排查，嚴格落實《證券期貨投資者適當性管理辦法》中要求：1)組織銷售人員對檢查中發現的問題聯繫客戶並進行補正。2)已建立客服崗覆核機制，設置了專職直銷客戶服務崗，該崗位對材料進行最終審核，並負責登記、整理、歸檔等工作，進一步加強客戶資料管理。
- (2) 對交易對手庫進行分級管理和交易量額度管理，強化了對交易對手穿透管理；明確了逆回購質押券的要求及折扣要求以控制風險，實現債券投資研究全覆蓋；加強投資交易分離，交易遵循價格最優原則；制定了更完善、更嚴格的異常交易限額指標。



3、黑龍江證監局於2018年4月23日對華泰聯合證券出具了《關於對華泰聯合證券有限責任公司採取出具警示函措施的決定》([2018]6號)，主要內容為：「一、對億陽集團及其實際控制人等相關主體盡職調查不全面，對相關人員兼職情況和對外投資情況核查不到位，存在遺漏。對億陽集團公司治理及資信狀況等事項盡職調查不充分，對訴訟情況、股權轉讓、關聯交易、債務信息等事項核查不到位。二、盡職調查底稿不完善。底稿中缺少華泰證券獨立性說明以及香港億陽實業有限公司等子公司的工商檔案資料。上述行為違反了《公司債券發行與交易管理辦法》第七條規定。按照《公司債券發行與交易管理辦法》第五十八條規定，現提醒你公司嚴格遵守公司債券監管法律法規、執業規範及其他監管業務規則，不斷完善公司債券各項業務制度，努力提升公司債券盡職調查工作質量，切實維護債券持有人合法權益。你公司應當在2018年5月4日前向我局提交書面報告，我局將組織檢查驗收。」

針對([2018]6號)，華泰聯合證券進行了如下整改：(1)成立了公司領導牽頭的專項領導小組及專項工作小組，對億陽集團公司債項目進行了專題研究溝通，組織整改並形成了《華泰聯合證券有限責任公司關於監管警示函的整改報告》。(2)持續對公司承銷的出於存續期的在交易所上市或掛牌債券進行每年至少兩次的全面梳理，對公司擔任受託管理人的、以及未指定受託管理人或非券商性質機構擔任受託管理人且公司為主承銷商的項目進行信用風險排查和分析，對公司債券的風險進行分類，對存在或可能存在風險的項目及時進行風險處置。(3)不斷完善公司債券各項業務制度。(4)繼續加大投行員工對公司債券監管法律法規、執業規範及其他監管業務規則的學習和培訓，加強風險警示和教育，召開債券業務線的培訓會。(5)從治理結構上進一步加強公司合規風控管理。(6)嚴肅對待億陽集團公司債券風險，積極保護債券持有人權益。

## 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、被認定為不適當人選、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。具體實施情況請見本報告「第九節財務報告」「十五、股份支付」。

## 十、重大關聯交易

有關會計準則下的關聯交易情況可參見合併財務報表附註51。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) 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

擔保方	公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)											
	擔保方與		擔保發生			擔保是否						
	上市公司的		日期(協議	擔保	擔保	已經履行	擔保	擔保	是否存在	是否為		
關係	被擔保方	擔保金額	簽署日)	起始日	到期日	擔保類型	完畢	是否逾期	逾期金額	反擔保	關聯方擔保	關聯關係
華泰證券(反擔保)	公司本部	中國銀行30 (其為公司 全資子公司 提供擔保， 系反擔保的 被擔保方)	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												-
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)												62
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)												
擔保總額(A+B)												92
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)												10.20
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)												-
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)												-
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明												無
擔保情況說明												

- 華泰金控(香港)公司下設的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。
- 2015年1月，華泰資管公司正式營業。隨著公司資管業務的穩步發展和資產管理規模的快速擴大，為確保華泰資管公司各項風控指標符合監管要求，公司股東大會於2015年3月30日和2016年9月13日，分別審議通過了相關議案，批准公司為華泰資管公司提供最高額度為人民幣12億元和人民幣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，將無條件在上述額度內提供現金。
- 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。

### (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	113,285.18萬元	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》。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10,596.72萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付總承包合同價款88,027.27萬元。
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	21,300萬元	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。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1,365.98萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付智能化施工合同價款19,444.25萬元。
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確認金額14,106.04萬元。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付內裝飾裝修二標段工程施工合同價2,637.68萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付內裝飾裝修二標段工程施工合同價款13,000.99萬元。
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確認金額14,002.86萬元。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付內裝飾裝修一標段工程施工合同價款2,310.89萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付內裝飾裝修一標段工程施工合同價款12,989.39萬元。
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	13,505.26萬元	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。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581.77萬元。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11,551.33萬元。

## 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，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。

## 2、報告期內精準扶貧概要

2018上半年，公司全心服務國家脫貧攻堅戰略，不斷加大扶貧工作力度，具體完成情況如下：

堅持發揮優勢、授人以漁，持續增強貧困地區經濟發展的內在動力。在與安徽金寨縣「一司一縣」結對幫扶過程中，公司以消費扶貧的方式促進當地群眾增收，幫助銷售金寨「六安瓜片」茶葉50.4萬元；積極推介金寨紅色教育資源，上半年在金寨幹部學院組織了公司黨委宣傳工作專題培訓班和學習貫徹黨的十九大精神培訓班，培訓黨員108名；將金寨靈芝、石斛等當地優質資源與公司所服務的上市企業需求進行對接，協助金寨進行招商引資，相關項目正在積極推進中。

堅持高點站位、統籌謀劃，做好新一輪江蘇省「五方掛鉤」幫扶工作。在2018年新一輪「五方掛鉤」幫扶工作中，公司定點幫扶的省定經濟薄弱村為豐縣梁寨鎮小李寨村，目前已選派1名扶貧工作隊員進行駐點扶貧，對小李寨村經濟發展情況和建檔立卡貧困戶情況進行了深入調研，初步確定了2018-2019年的幫扶項目。

堅持精準滴灌、多措並舉，切實增強貧困家庭獲得感。關心困難家庭的生產生活狀況，2018年春節前夕，公司領導帶隊走訪慰問了金寨21戶建檔立卡貧困戶、豐縣10戶困難家庭，將組織的溫暖送到他們的心坎上。堅持在貧困地區開展形式多樣的公益活動，5月20日至23日，2018年度「益心華泰·為了明天關愛兒童」公益項目在安徽省六安市金寨縣雙河初級中學啟動，為當地留守兒童提供心靈關懷、親情連線及素質培養，同時公司邀請員工和各界愛心人士通過騰訊公益「一起捐」參與「益心華泰·困境兒童資助計劃」，為「關愛兒童之家」學校的貧困兒童定向捐贈。

### 3、精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
①總體情況	
1. 資金	179.53
②分項投入	
1. 社會扶貧	
1.1定點扶貧工作投入金額	127.62
1.2扶貧公益基金	51.91
③所獲獎項(內容、級別)	
1.2016-2017年度江蘇省「五方掛鉤」幫扶工作先進單位	
2.2017年中國社會責任傑出企業獎	

### 4、後續精準扶貧計劃

公司將堅持以貧困地區需求為導向，以務實有效的措施助力貧困地區早日脫貧攻堅。

「一司一縣」結對幫扶工作：根據金寨需求，以現場座談、實地調研的形式進一步了解縣域企業狀況，幫助當地政府和縣域企業解決實際難題。依託「益心華泰·為了明天關愛兒童」公益項目，積極開展在金寨縣雙河初級中學的關愛兒童之家建設，組織師資培訓，關心關愛當地留守兒童生活學習狀況。繼續組織黨員赴金寨幹部學院開展黨員教育培訓班，積極推介金寨的紅色教育資源。

「五方掛鉤」結對幫扶工作：進一步深入了解當地經濟發展需求和建檔立卡貧困戶狀況，深入論證初步確定的果蔬儲存庫等幫扶項目。根據豐縣需求，開展金融扶貧，將金融業態與當地需求進行精準對接，幫助豐縣利用資本市場不斷增加經濟發展的內在動力。

### 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

### (一)重點排污單位之外的公司的環保情況說明

公司倡導低碳環保的經營方式和工作方式，積極推進節能環保制度，號召公司員工將節能環保理念融入工作和生活，最大限度地節約社會資源、保護環境、減少污染。公司每年定期對總部辦公區進行第三方環境監測，致力於為員工打造健康、舒適的工作環境。公司為金融業企業，主要排放的污染物為辦公垃圾、生活廢水及汽車尾氣等，排放量較小，且通過推進無紙化、提倡節約用水以及鼓勵綠色出行等方式，在日常辦公中大力減少固廢、廢水以及廢氣污染物排放。公司減少環境影響的主要途徑如下：

主要途徑	具體內容
推進無紙化	鼓勵員工使用電子化文檔，提供審批文件在線修改和定稿功能，減少打印用紙；同時推進電子化業務，增強「漲樂財富通」功能，鼓勵客戶採用無紙化服務。
推廣電話、視頻會議	運用電話、視頻會議優化企業信息溝通模式，減少現場會議數量，降低因商務旅行產生的碳排放。
推廣在線培訓	利用雲端學習 APP、微信公眾平台等對員工進行培訓，減少因培訓產生的出差和車輛使用。
倡導綠色出行	公司自有車輛 28 輛，並對公司車輛進行嚴格管理，鼓勵同行共同用車，同時推行地鐵等公共交通，減少公車使用。今年起，公司地下車庫增設充電樁 51 個，鼓勵員工使用新能源汽車。
建設低碳數據中心	數據中心機房大部分區域採用高效節能的冷通道封閉新技術，提高設備散熱效率，加強冷氣流利用效果；同時通過虛擬化技術，實現服務器的整合，大量減少服務器的使用，降低能耗。
固廢、廢水合理處置	辦公垃圾由物業統一清運，及時清掃打造美麗環境；電子垃圾、光管、碳粉盒、硒鼓墨盒等有害廢棄物委託有資質的單位進行回收，由回收方進行處置或再利用；廢水納入市政污水管網運送至城市污水廠處理。

## 十五、公司治理情況

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，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》，以《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5次，監事會2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3次，薪酬與考核委員會1次，提名委員會1次，共計18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。鑒于周易先生自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聯交所《證券上市規則》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、陳寧先生、劉紅忠先生，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2018年第一次會議於2018年1月25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(特殊普通合伙)相關人員關於2017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2018年第二次會議於2018年3月6日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2017年度審計計劃的議案》。
- 3、公司第四屆董事會審計委員會2018年第三次會議於2018年3月27日在南京召開，會議審議通過了《公司2017年度財務決算報告》、《公司2018年度財務預算報告》、《關於公司2017年度利潤分配的預案》、《關於公司2017年年度財務報表的議案》、《關於公司2017年年度報告的預案》、《關於公司2017年度內部控制評價報告的議案》、《關於預計公司2018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暨修訂公司〈會計制度〉的議案》、《關於公司董事會審計委員會2017年年度履職情況的報告》、《公司2018年度內部審計工作計劃》，審閱了公司2017年年度審計報告「關鍵審計事項」等涉及的重要事項，並聽取了關於公司2017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2018年第四次會議於2018年4月25日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2018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製的2018年中期財務報告已經畢馬威會計師事務所根據香港審閱準則審閱。

於2018年8月29日，審計委員會已審閱並確認本集團截至2018年6月30日止六個月的中期業績公告、2018年中期報告以及按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製的截至2018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「第九節財務報告」、「五、重要會計政策及會計估計」、「36.重要會計政策和會計估計的變更」的相關內容。

## (二) 其他

### 1、非公開發行A股股票

經公司第四屆董事會第六次會議、第四屆董事會第十四次會議和2016年年度股東大會、2017年年度股東大會審議批准，根據中國證監會出具的《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)，公司向阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司、蘇寧易購集團股份有限公司、安信證券股份有限公司、中國國有企業結構調整基金股份有限公司、上海北信瑞豐資產管理有限公司和陽光財產保險股份有限公司等6名特定投資者非公開發行A股股票1,088,731,200股，每股發行價格為人民幣13.05元，募集資金總額人民幣14,207,942,160.00元，扣除與本次非公開發行相關的發行費用人民幣74,736,488.79元，實際募集資金淨額為人民幣14,133,205,671.21元，其中新增註冊資本(股本)人民幣1,088,731,200.00元，增加資本公積人民幣13,044,474,471.21元。上述新增股份於2018年8月2日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理了股份登記及限售手續等事宜。

有關上述交易的進一步詳情，可詳見公司2017年5月26日、2017年6月21日、2017年11月24日、2018年3月19日、2018年6月13日和2018年8月3日公告，以及公司2017年6月7日和2018年5月24日補充通函。

### 2、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，公司無分支機構新設。

(2) 報告期內，公司分公司遷址情況：

序號	遷址前分公司名稱	遷址後分公司名稱	遷址後地址	獲得許可證日期
1	廣東分公司	廣東分公司	廣州市天河區華夏路10號36層02、03單元	2018年1月3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	煙台長江路證券營業部	煙台錦華路證券營業部	山東省煙台市芝罘區錦華街85號	2018年2月8日
2	上海澳門路證券營業部	上海普陀區江寧路證券營業部	上海市普陀區江寧路1158號901室	2018年3月7日
3	成都郫縣犀浦天府大道證券營業部	成都犀浦天府大道證券營業部	成都市郫都區犀浦鎮天府大道26號附6號2層	2018年3月12日
4	無錫蘇錫路證券營業部	無錫金融一街證券營業部	無錫市濱湖區太湖新城金融一街11號第1層01B單元	2018年3月27日
5	北京中關村南大街證券營業部	北京學院南路證券營業部	北京市海淀區學院南路62號一層107室、3層309室	2018年4月24日
6	徐州睢寧中山南路證券營業部	徐州市睢寧人民東路證券營業部	睢寧縣睢城鎮人民東路鴻瑞佳地1幢1單元104室、205室、206室、214室、215室	2018年4月28日
7	鹽城大豐金豐南大街證券營業部	鹽城大豐人民南路證券營業部	鹽城市大豐區陽光商城B幢102室、103室、104室	2018年5月22日

#### (4) 報告期內公司證券營業部撤銷情況：

序號	撤銷營業部名稱	營業部地址	證監局通知撤銷日期
1	北京農展南路證券營業部	北京市朝陽區農展南路13號瑞辰國際中心F1-6、F1-7、F2-1室	2018年1月12日

### 3、華泰紫金投資及下屬子公司

#### (1) 高管變動情況

報告期內，華泰紫金投資聘任曹群為總經理。

#### (2) 主要工商變更情況

報告期內，華泰紫金投資由南京華泰大健康一號股權投資合夥企業(有限合夥)、南京華泰大健康二號股權投資合夥企業(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。

報告期內，華泰紫金投資由北京華泰瑞合醫療產業投資中心(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。

報告期內，華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)普通合夥人、執行事務合夥人、管理人由華泰瑞聯基金管理有限公司變更為華泰紫金投資；合夥人之一華泰瑞聯基金管理有限公司實施了退夥，華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)認繳出資額由人民幣100.20億元變更為人民幣100.01億元；執行事務合夥人委派代表由陳志傑變更為陳安弟。

#### (3) 投資出資情況

##### ① 北京華泰瑞合醫療產業投資中心(有限合夥)

北京華泰瑞合醫療產業投資中心(有限合夥)成立於2015年6月，華泰紫金投資作為投資人認繳出資人民幣4.40億元，佔總認繳出資的44%。報告期內，華泰紫金投資完成對北京華泰瑞合醫療產業投資中心(有限合夥)實繳出資人民幣1.32億元，華泰紫金投資實繳規模從人民幣3.08億元增加至人民幣4.40億元。截至報告期末，華泰紫金投資完成對北京華泰瑞合醫療產業投資中心(有限合夥)的全部實繳出資義務。

##### ② 南京華泰大健康一號股權投資合夥企業(有限合夥)、南京華泰大健康二號股權投資合夥企業(有限合夥)

南京華泰大健康一號股權投資合夥企業(有限合夥)成立於2016年12月，華泰紫金投資作為合夥人認繳出資人民幣27,910萬元，佔總認繳出資的19.12%。報告期內，華泰紫金投資完成對南京華泰大健康一號股權投資合夥企業(有限合夥)實繳出資人民幣13,955萬元，華泰紫金投資實繳規模從人民幣13,955萬元增加至人民幣27,910萬元。截至報告期末，華泰紫金投資完成對南京華泰大健康一號股權投資合夥企業(有限合夥)的全部實繳出資義務。

南京華泰大健康二號股權投資合夥企業(有限合夥)成立於2016年12月，華泰紫金投資作為合夥人認繳出資人民幣1,990萬元，佔總認繳出資額的19.9%。報告期內，華泰紫金投資完成對南京華泰大健康二號股權投資合夥企業(有限合夥)實繳出資人民幣995萬元，華泰紫金投資實繳規模從人民幣995萬元增加至人民幣1,990萬元。截至報告期末，華泰紫金投資完成對南京華泰大健康二號股權投資合夥企業(有限合夥)的全部實繳出資義務。

### ③ 江蘇華泰銳盛基金管理有限公司

華泰紫金投資於2016年12月7日成立江蘇華泰銳盛基金管理有限公司，註冊資本金人民幣1,000萬元，華泰紫金投資認繳出資人民幣350萬元，佔註冊資本金的35%。2017年2月28日，華泰紫金投資增加對江蘇華泰銳盛基金管理有限公司的認繳出資額至人民幣351萬元，佔註冊資本金的比例調整為35.1%。報告期內，華泰紫金投資受讓了廈門嘉泰華睿投資合夥企業(有限合夥)持有的江蘇華泰銳盛基金管理有限公司14.9%的股權，並對江蘇華泰銳盛基金管理有限公司實繳出資人民幣350萬元。

### ④ 上海瑞肆投資中心(有限合夥)

上海瑞肆投資中心(有限合夥)成立於2015年11月9日。報告期內，華泰紫金投資作為普通合夥人認繳出資人民幣100萬元，佔上海瑞肆投資中心(有限合夥)認繳出資總額的0.22%，並擔任上海瑞肆投資中心(有限合夥)的執行事務合夥人、管理人。截至報告期末，華泰紫金投資尚未實繳出資。

## 4、華泰國際

(1) 報告期內，華泰國際完成了對華泰金控(香港)的整合，成為華泰金控(香港)的唯一股東。華泰國際作為公司國際業務的控股平台，直接持有華泰金控(香港)，並通過華泰金控(香港)持有美國AssetMark的股權。

(2) 報告期內，周易先生、姜健先生和陸挺先生不再擔任華泰國際的董事。華泰國際現任董事名單為王磊、王翀、陳莉、胡錫莎。

## 5、華泰創新

報告期內，公司與華泰創新簽訂了《股權轉讓協議》，將公司持有的金浦產業投資基金管理有限公司(以下簡稱「金浦投資」)的全部11%股權轉讓給華泰創新，2018年6月28日華泰創新支付了股權轉讓價款人民幣2,950萬元。於2018年7月11日金浦投資完成工商登記變更。

## 6、華泰聯合證券

2018年1月18日，中國原子能工業有限公司所持有的華泰聯合證券0.2%股權(200萬股)在北京產權交易所進行司法拍賣，華泰證券以人民幣1,314.02萬元競拍取得該等股權。於2018年3月23日，股權轉讓工作已完成，公司持有華泰聯合證券的股權比例由99.72%變更為99.92%。

## 7、江蘇股權交易中心

報告期內，江蘇股權交易中心聘任葛浩為總經理。

報告期內，根據《關於規範發展區域性股權市場的通知》(國辦發[2017]11號)文件精神及江蘇省政府相關批示，江蘇股權交易中心與蘇州股權交易中心有限公司進行了業務整合，江蘇股權交易中心設立「蘇州板」，江蘇股權交易中心及蘇州股權交易中心有限公司將蘇州掛牌企業整體劃入「蘇州板」；蘇州股權交易中心有限公司存量業務整體轉入江蘇股權交易中心。

8、報告期內，周易先生不再擔任華泰資管公司的董事。

9、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。

10、報告期內，公司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8批次約27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2017年年度業績發佈會，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。

2018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	2018年1月23日	公司總部	現場訪談	國信證券(2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	2018年4月18日	公司總部	現場訪談	國泰君安證券(5人次)	
3	2018年4月18日	公司總部	現場訪談	廣發證券(9人次)	
4	2018年6月12日	公司總部	現場訪談	民生證券(1人次)	
5	2018年6月12日	公司總部	現場訪談	華創證券(2人次)	
6	2018年7月6日	公司總部	現場訪談	東北證券(1人次)	
7	2018年7月6日	公司總部	現場訪談	中信証券(5人次)	
8	2018年7月19日	公司總部	電話訪談	匯添富基金(2人次)	

## 第六節 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

截至報告期末，公司總股本為7,162,768,800股，其中：A股5,443,723,120股，佔總股本的76%；H股1,719,045,680股，佔總股本的24%。報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

#### (二) 限售股份變動情況

本公司股份均為流通股份，無限售股份。

#### (三) 報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

2018年8月2日，公司非公開發行A股股票完成新增股份登記，總股本由7,162,768,800股增加至8,251,500,000股。股本變動後，全面攤薄每股收益人民幣0.3828元。

#### (四) 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

2018年7月3日，公司接到國信集團通知，國信集團通過上交所交易系統增持了公司部分股份並擬在未來6個月內以自身名義繼續通過上交所交易系統增持公司股份，累計增持股份比例為不低於公司總股本的0.0698%（500萬股）、不高於公司總股本的0.4%，以上比例均含本次已增持股份。（詳見上交所公告2018-037）

2018年8月6日，公司接到國信集團通知，根據公司2018年8月4日披露的《华泰證券股份有限公司非公開發行A股股票發行結果暨股份變動公告》，公司非公開發行A股股票事宜已於2018年8月2日完成新增股份登記，總股本由7,162,768,800股增加至8,251,500,000股，國信集團計劃繼續增持公司股份，增持股份數量調整為：累計增持股份比例為不低於公司發行完成後總股本的0.061%（500萬股）、不高於公司發行完成後總股本的0.347%，以上比例均含自2018年7月3日起已增持股份。（詳見上交所公告2018-043）

截至2018年8月30日，本次增持計劃尚未實施完畢，國信集團持有公司股份為1,252,858,425股，佔公司本次非公開發行完成後總股本（即8,251,500,000股）的15.1834%。

### 二、股東情況

#### (一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶)	191,764
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183,177戶，H股登記股東8,587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		質押或凍結情況		股東性質
				數量	股份狀態	數量	數量	
香港中央結算(代理人) 有限公司	129,700	1,715,217,847	23.9463	—	無	—	—	境外法人
江蘇省國信資產管理集團 有限公司	—	1,250,928,425	17.4643	—	無	—	—	國有法人
江蘇交通控股有限公司	(698,500)	449,930,418	6.2815	—	無	—	—	國有法人
中國證券金融股份有限公司	61,441,491	349,680,811	4.8819	—	無	—	—	未知
江蘇高科技投資集團有限公司	—	342,028,006	4.7751	—	無	—	—	國有法人
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	(11,639,584)	162,887,966	2.2741	—	無	—	—	國有法人
江蘇匯鴻國際集團股份 有限公司	(21,100,000)	152,194,924	2.1248	—	無	—	—	國有法人
江蘇宏圖高科技股份有限公司	—	123,169,146	1.7196	—	未知	123,169,146	—	境內 非國有法人
中央匯金資產管理有限 責任公司	—	98,222,400	1.3713	—	無	—	—	未知
金城集團有限公司	—	85,353,007	1.1916	—	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	1,715,217,847	境外上市外資股	1,715,217,847
江蘇省國信資產管理集團有限公司	1,250,928,425	人民幣普通股	1,250,928,425
江蘇交通控股有限公司	449,930,418	人民幣普通股	449,930,418
中國證券金融股份有限公司	349,680,811	人民幣普通股	349,680,811
江蘇高科技投資集團有限公司	342,028,006	人民幣普通股	342,028,006
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	162,887,966	人民幣普通股	162,887,966
江蘇匯鴻國際集團股份有限公司	152,194,924	人民幣普通股	152,194,924
江蘇宏圖高科技股份有限公司	123,169,146	人民幣普通股	123,169,146
中央匯金資產管理有限責任公司	98,222,400	人民幣普通股	98,222,400
金城集團有限公司	85,353,007	人民幣普通股	85,353,007

上述股東關聯關係或一致行動的說明 國信集團、交通控股、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以及江蘇匯鴻國際集團股份有限公司的母公司江蘇蘇匯資產管理有限公司(持股比例為67.41%)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

註：1、 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。  
2、 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。

### (三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期內，公司並無戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東。

### 三、控股股東或實際控制人變更情況

報告期內，公司並無控股股東或實際控制人出現變更。

#### 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2018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		好倉 (註2)/ 淡倉 (註3)
					的比例 (%)	A股/ H股總數 的比例 (%)	
1	江蘇省國信資產管理集團有限公司	A股	實益擁有人(註1)	1,250,928,425	17.46	22.98	好倉
2	江蘇交通控股有限公司	A股	實益擁有人(註1)	449,930,418	6.28	8.27	好倉
3	中國證券金融股份有限公司	A股	實益擁有人(註1)	349,680,811	4.88	6.42	好倉
4	江蘇高科技投資集團有限公司	A股	實益擁有人(註1)	342,028,006	4.78	6.28	好倉
5	社保基金會	H股	實益擁有人(註1)	142,346,200	1.99	8.28	好倉
6	BlackRock, Inc.	H股	受控法團權益(註1)	94,103,955	1.31	5.47	好倉
		H股	受控法團權益(註1)	4,061,000	0.06	0.24	淡倉

註1：按香港交易所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及中國證券登記結算有限公司([www.chinaclear.cn](http://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；及

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2018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2018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 A股/ H股總數		好倉/ 淡倉
					本公司 已發行 股份總數 的比例 (%)	H股總數 的比例 (%)	
1	周易	H股	信託的受益人(註1)	353,261	0.005	0.02	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2018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、優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。

## 第七節 董事、監事、高級管理人員情況

### 一、持股變動情況

#### (一)現任及報告期內辭任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

報告期內，現任及報告期內辭任董事、監事和高級管理人員無持股變動情況。

#### (二)董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，公司並無實施董事、監事、高級管理人員被授予的股權激勵。

## 二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

報告期內，本公司董事、監事、高級管理人員變動情況如下：

姓名	擔任的職務	變動情形
楊雄勝	獨立非執行董事	離任
陳志斌	獨立非執行董事	聘任

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明：

於2018年3月11日，楊雄勝先生因個人身體原因不能繼續履行本公司獨立非執行董事和董事會審計委員會委員的職務，自即日起生效。

於2018年6月13日，公司2017年年度股東大會審議通過了《關於選舉陳志斌先生為公司第四屆董事會獨立非執行董事的議案》，選舉陳志斌先生為公司第四屆董事會獨立非執行董事。自即日起，陳志斌先生履行公司第四屆董事會獨立非執行董事職責，任期至本屆董事會任期結束。

有關新任董事的資料詳見本公司2018年3月12日和2018年6月13日的公告及2018年4月26日的通函。

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、監事及行政總裁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、績效獎金和員工福利構成。

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，公司為員工建立了額外的醫療保險計劃和企業年金計劃，提升員工額外的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、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、現場培訓與網絡培訓相結合的方式推進，年度培訓計劃有序實施。通過建設橫向覆蓋各業務體系的投顧星系列等項目，縱向覆蓋各員工層級的星戰營、華泰星系列及內訓師體系建設項目，使公司具備了符合企業戰略發展、具有一定國際視野的培訓體系。於2018年上半年公司培訓項目規模及覆蓋人群較去年同比大幅增長，共完成37場次集中培訓，53場次外派培訓；現場參訓人員約2,400人，通過遠程視頻或網絡形式參訓人員超過2,000人；共有超過5,700名員工通過公司網絡培訓學院完成了77,600學時的在線學習；內部講師授課超過370學時。公司著力於打造具有國際化視野的人才隊伍，引進海外高端課程，組織了香港財富管理培訓及海外直通車系列培訓；立足財富管理體系化轉型，開展了覆蓋全公司的投資顧問專項提升項目，覆蓋30家分支機構全部社招新投顧及資深投顧；根據公司強化適應未來的管理能力建設需要，舉辦了覆蓋全公司總部部門及分支機構的基層管理人員能力提升培訓，覆蓋全國279名分支機構負責人與93名總部團隊負責人；響應行業創新趨勢及經驗交流需要，組織了覆蓋全公司的內部講師培訓，並通過網絡學院、遠程視頻等形式舉辦華泰大講堂學習；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。同時，公司全新推出的「華泰雲端學院」APP上線，全力打造員工一體化移動學習解決方案。

## 3、員工人數

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

# 第八節 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 (5年期)	13華泰01	122261.SH	2013.06.05	2018.06.05	—	4.68	到期還本，按年付息	上海證券交易所
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	上海證券交易所
華泰證券2015年公司債券 (第一期)(品種一)	15華泰G1	122388.SH	2015.06.29	2018.06.29	—	4.20	到期還本，按年付息	上海證券交易所
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	上海證券交易所
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	上海證券交易所
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	上海證券交易所
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	上海證券交易所

## 公司債券付息兌付情況

公司於2018年6月5日兌付了債券「13華泰01」和「13華泰02」自2017年6月5日至2018年6月4日期間的利息共計49,320萬元(含稅)，並兌付了債券「13華泰01」的本金40億元；公司於2018年6月29日兌付了債券「15華泰G1」自2017年6月29日至2018年6月28日期間的利息共計27,720萬元(含稅)，並兌付了債券「15華泰G1」的本金66億元。

## 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監會的有關規定，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	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	興業證券股份有限公司
	辦公地址	北京市西城區金融大街5號新盛大廈B座1103室
	聯繫人	孟翔
債券受託管理人	聯繫電話	010-66553783
	名稱	申萬宏源證券有限公司
	辦公地址	上海市徐匯區長樂路989號45層
資信評級機構	聯繫人	喻珊、劉元
	聯繫電話	010-88013931
	名稱	上海新世紀資信評估投資服務有限公司
	辦公地址	上海市漢口路398號華盛大廈14樓

註：

「13華泰01」和「13華泰02」的債券受託管理人是廣發證券股份有限公司，「15華泰G1」的債券受託管理人是興業證券股份有限公司，「16華泰G1」、「16華泰G2」、「16華泰G3」和「16華泰G4」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；2015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和其他符合監管規定的創新業務以及與公司主營業務相關的用途，上述投向與募集說明書的約定一致；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。

### 四、公司債券評級情況

2018年4月28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01」、「13華泰02」、「15華泰G1」、「16華泰G1」、「16華泰G2」、「16華泰G3」、「16華泰G4」的信用狀況進行了跟蹤評級，並出具了《华泰證券股份有限公司2013年、2015年、2016年公司債券跟蹤評級報告》(編號：新世紀[2018]100043)，維持本公司債券「13華泰01」、「13華泰02」、「15華泰G1」、「16華泰G1」、「16華泰G2」、「16華泰G3」、「16華泰G4」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

公司發行的四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、公司債券持有人會議召開情況

報告期內，公司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《华泰證券股份有限公司2013年公司債券受託管理事務報告(2017年度)》，詳見公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在上交所網站(www.sse.com.cn)披露的相關公告。

報告期內，興業證券股份有限公司作為受託管理人出具了《华泰證券股份有限公司2015年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2017年度)》，詳見公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在上交所網站(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《华泰證券股份有限公司2016年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2017年度)》和《华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(2017年度)》，詳見公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在上交所網站(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：萬元 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	1.50	1.55	(3.23)	—
速動比率	1.50	1.55	(3.23)	—
資產負債率	72.09%	71.80%	增加0.29 個百分點	—
貸款償還率	100.00%	100.00%	—	—

主要指標	本報告期	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	2.27	2.68	(15.30)	利息支出增加
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
15華泰03	50.00	50.00	5.80	2015-04-21	2020-04-21	兌付兌息
16華泰C1	50.00	50.00	3.30	2016-10-14	2021-10-14	—
16華泰C2	30.00	30.00	3.12	2016-10-21	2019-10-21	—
17華泰01	60.00	60.00	4.50	2017-02-24	2018-08-24	兌息
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	兌息
17華泰04	60.00	60.00	5.25	2017-05-15	2020-05-15	兌息
17華泰05	40.00	40.00	4.65	2017-08-11	2018-08-11	—
17華泰06	50.00	50.00	4.98	2017-10-19	2019-04-19	—
17華泰07	40.00	40.00	5.20	2017-11-20	2018-11-20	—
17華泰C2	50.00	50.00	4.95	2017-07-27	2020-07-27	—
17華泰C3	20.00	20.00	5.00	2017-09-14	2018-09-14	—
18華泰C1	10.00	10.00	5.65	2018-03-15	2020-03-15	—
18華泰C2	28.00	28.00	5.20	2018-05-10	2021-05-10	—
18華泰D1	46.00	46.00	5.00	2018-06-11	2019-06-11	—
境外債券	4億美元	4億美元	3.625	2014-10-08	2019-10-08	兌息

註：1、「15華泰03」附第3年末發行人贖回選擇權。

2、「16華泰C1」附第3年末發行人贖回選擇權。

3、「16華泰C2」附第2年末發行人贖回選擇權。

報告期內，公司對2015年非公開發行次級債「15華泰03」(123100)進行了本息兌付，兌付金額為529,000萬元(含稅)。相關公告詳見公司在上交所網站(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(第一期)支付了2017年2月24日至2018年2月23日的利息，本期利息金額為36,300萬元(含稅)；對非公開發行2017年公司債券(第二期)支付了2017年5月15日至2018年5月14日的利息，本期利息金額為51,500萬元(含稅)。

報告期內，華泰金控(香港)下屬特殊目的公司Huatai International Finance I Limited，於2018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，公司加強了授信管理工作。截至2018年6月末，公司獲得商業銀行的授信總額度達到人民幣4,196億元，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、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，公司未發生對公司的經營情況和償債能力造成影響的重大事項。

## 第九節 中期財務報告

本公司2018年中期財務報告已經畢馬威會計師事務所根據香港審閱準則審閱，審閱報告附後。

## 第十節 備查文件目錄

1. 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
2. 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
3. 公司章程

## 第十一節 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、2018年2月9日，《關於核准华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)；
- 2、2018年3月1日，《關於核准华泰證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆》(蘇證監許可字[2018]5號)；及
- 3、2018年4月9日，《關於陳志斌證券公司獨立董事任職資格的批覆》(蘇證監許可字[2018]9號)。

### 二、監管部門對公司的分類結果

- 1、2016年度，在證券公司分類評價中，公司被評為B類BBB級。
- 2、2017年度，在證券公司分類評價中，公司被評為A類AA級。
- 3、2018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	2018-01-06	畢馬威華振會計師事務所關於華泰證券對江蘇銀行股權投資會計核算方法變更的說明、華泰證券關於變更江蘇銀行股權投資會計核算方法的補充公告
2	2018-01-08	華泰證券關於公司試點開展跨境業務獲得中國證券監督管理委員會無異議復函的公告
3	2018-01-10	華泰證券2017年12月份經營情況主要財務數據
4	2018-01-11	華泰證券關於華泰紫金投資有限責任公司變更經營範圍的公告
5	2018-01-26	華泰證券關於華泰紫金投資有限責任公司聘任總經理的公告
6	2018-02-07	華泰證券2018年1月份經營情況主要財務數據
7	2018-02-10	華泰證券非公開發行2017年公司債券(第一期)2018年付息公告
8	2018-02-14	華泰證券2017年度業績快報公告
9	2018-02-27	華泰證券關於公司獨立非執行董事楊雄勝提出辭職的公告
10	2018-03-07	華泰證券2018年2月份經營情況主要財務數據
11	2018-03-08	華泰證券關於行使「15華泰03」次級債券發行人贖回選擇權的公告
12	2018-03-09	華泰證券關於行使「15華泰03」次級債券發行人贖回選擇權的第一次提示性公告
13	2018-03-13	華泰證券第四屆董事會第十一次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於提名公司獨立非執行董事候選人的獨立意見、華泰證券獨立董事候選人聲明、華泰證券獨立董事提名人聲明、華泰證券關於行使「15華泰03」次級債券發行人贖回選擇權的第二次提示性公告
14	2018-03-15	華泰證券關於行使「15華泰03」次級債券發行人贖回選擇權的第三次提示性公告
15	2018-03-16	華泰證券非公開發行2018年次級債券(第一期)發行結果公告、華泰證券關於簽訂全面戰略合作協議的公告
16	2018-03-20	華泰證券關於非公開發行A股股票申請獲得中國證監會核准批文的公告
17	2018-03-21	華泰證券關於控股子公司利潤分配的公告
18	2018-03-24	華泰證券關於受讓華泰聯合證券有限責任公司股權完成的公告

序號	日期	公告事項
19	2018-03-29	華泰證券2017年度內部控制評價報告、華泰證券2017年年度報告、華泰證券2017年年度報告摘要、華泰證券2017年企業社會責任報告、2017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、2017年度內部控制審計報告、2017年度審計報告、關於華泰證券股份有限公司2017年度會計政策變更事項說明的專項說明、華泰證券第四屆董事會第十二次會議決議公告、華泰證券第四屆監事會第六次會議決議公告、華泰證券董事會審計委員會2017年度履職情況報告、華泰證券獨立董事2017年度履職報告、華泰證券獨立董事關於公司2017年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、華泰證券非公開發行2018年次級債券(第一期)在上海證券交易所掛牌的公告、華泰證券關於會計政策變更的公告、華泰證券關於預計2018年度日常關聯交易的公告
20	2018-04-04	華泰證券關於實施「15華泰03」次級債券贖回的公告
21	2018-04-11	華泰證券2018年3月份經營情況主要財務數據、華泰證券關於「15華泰03」次級債券提前兌付及摘牌公告
22	2018-04-21	華泰證券公司章程、華泰證券關於公司《章程》變更的公告
23	2018-04-26	華泰證券2017年度股東大會文件、華泰證券關於召開2017年年度股東大會的通知
24	2018-04-27	華泰證券2018年第一季度報告
25	2018-04-28	華泰證券關於召開現金分紅說明會的公告
26	2018-05-03	華泰證券2013年、2015年、2016年公司債券跟蹤評級報告、華泰證券2015年次級債券跟蹤評級報告、華泰證券關於2013年、2015年、2016年公司債券和2015年次級債券跟蹤評級結果的公告
27	2018-05-08	華泰證券2018年4月份經營情況主要財務數據、華泰證券非公開發行2017年公司債券(第二期)2018年付息公告
28	2018-05-10	華泰證券2013年公司債券受託管理事務報告(2017年度)
29	2018-05-11	華泰證券非公開發行2018年次級債券(第二期)發行結果公告
30	2018-05-22	華泰證券第四屆董事會第十四次會議決議公告
31	2018-05-24	華泰證券2013年公司債券「13華泰01」本息兌付及摘牌、「13華泰02」付息公告、華泰證券2017年度股東大會文件、華泰證券非公開發行2018年次級債券(第二期)在上海證券交易所掛牌的公告、華泰證券關於2017年年度股東大會增加臨時提案的公告
32	2018-05-29	華泰證券關於召開2017年年度股東大會的第二次通知
33	2018-06-07	華泰證券2018年5月份經營情況主要財務數據
34	2018-06-14	華泰證券2017年年度股東大會的法律意見書、華泰證券2017年年度股東大會決議公告、華泰證券關聯交易管理制度(2018年修訂)
35	2018-06-19	華泰證券非公開發行2018年證券公司短期公司債券(第一期)在上海證券交易所掛牌的公告
36	2018-06-20	華泰證券2015年公司債券(第一期)(品種一)2018年付息兌付及摘牌公告、華泰證券2015年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2017年度)、華泰證券2016年公司債券(第二期)受託管理事務報告(2017年度)、華泰證券2016年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2017年度)
37	2018-06-28	華泰證券第四屆董事會第十五次會議決議公告

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	2018-01-04	截至二零一七年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
2	2018-01-07	關於變更江蘇銀行股權投資會計核算方法的補充公告，海外監管公告——關於华泰證券股份有限公司對江蘇銀行股權投資會計核算方法變更的說明、华泰證券股份有限公司關於公司試點開展跨境業務獲得中國證券監督管理委員會無異議復函的公告
3	2018-01-09	2017年12月之主要財務資料公告
4	2018-01-10	海外監管公告——华泰證券股份有限公司關於華泰紫金投資有限責任公司變更經營範圍的公告
5	2018-01-25	海外監管公告——华泰證券股份有限公司關於華泰紫金投資有限責任公司聘任總經理的公告
6	2018-02-02	截至二零一八年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
7	2018-02-06	2018年1月之主要財務資料公告
8	2018-02-09	海外監管公告——华泰證券股份有限公司非公開發行2017年公司債券(第一期)2018年付息公告
9	2018-02-13	2017年度業績快報公告
10	2018-02-26	董事資料之變更及獨立非執行董事辭任
11	2018-03-02	截至二零一八年二月二十八日止股份發行人的證券變動月報表
12	2018-03-06	2018年2月之主要財務資料公告
13	2018-03-07	海外監管公告——华泰證券股份有限公司關於行使「15華泰03」次級債券發行人贖回選擇權的公告
14	2018-03-08	海外監管公告——华泰證券股份有限公司關於行使「15華泰03」次級債券發行人贖回選擇權的第一次提示性公告
15	2018-03-12	海外監管公告——华泰證券股份有限公司關於行使「15華泰03」次級債券發行人贖回選擇權的第二次提示性公告、獨立非執行董事辭任及董事會會議決議、董事名單與其角色和職能
16	2018-03-14	海外監管公告——华泰證券股份有限公司關於行使「15華泰03」次級債券發行人贖回選擇權的第三次提示性公告
17	2018-03-15	海外監管公告——华泰證券股份有限公司關於簽訂全面戰略合作協議的公告、华泰證券股份有限公司非公開發行2018年次級債券(第一期)發行結果公告
18	2018-03-16	董事會召開日期
19	2018-03-19	關於收到中國證監會核准非公開發行A股股票批覆的公告
20	2018-03-20	關於控股子公司利潤分配的公告
21	2018-03-23	海外監管公告——华泰證券股份有限公司關於受讓華泰聯合證券有限責任公司股權完成的公告

序號	日期	公告事項
22	2018-03-28	海外監管公告——华泰證券股份有限公司第四屆董事會第十二次會議決議公告、华泰證券股份有限公司第四屆監事會第六次會議決議公告、华泰證券股份有限公司關於預計2018年度日常關聯交易的公告、华泰證券股份有限公司董事會審計委員會2017年度履職情況報告、华泰證券股份有限公司獨立董事2017年度履職報告、华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、华泰證券股份有限公司獨立董事關於公司2017年年度報告相關事項的獨立意見、华泰證券股份有限公司2017年度內部控制評價報告、2017社會責任報告、有關變更會計政策及建議修訂公司章程
23	2018-03-29	截至2017年12月31日止年度之業績公告
24	2018-04-03	截至二零一八年三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——华泰證券股份有限公司關於實施「15華泰03」次級債券贖回的公告
25	2018-04-10	2018年3月之主要財務數據公告，海外監管公告——华泰證券股份有限公司關於「15華泰03」次級債券提前兌付及摘牌公告
26	2018-04-16	董事會召開日期
27	2018-04-20	海外監管公告——华泰證券股份有限公司關於公司《章程》變更的公告、章程
28	2018-04-25	2017年年度報告、2017年度股東大會通函、2018年6月13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2018年6月13日舉行的年度股東大會回條、年度股東大會通告、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
29	2018-04-26	2018年第一季度報告
30	2018-04-27	海外監管公告——华泰證券股份有限公司關於召開現金分紅說明會的公告
31	2018-05-02	截至二零一八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——华泰證券股份有限公司2015年次級債券跟蹤評級報告、华泰證券股份有限公司2013年、2015年、2016年公司債券跟蹤評級報告、华泰證券股份有限公司關於2013年、2015年、2016年公司債券和2015年次級債券跟蹤評級結果的公告
32	2018-05-07	海外監管公告——华泰證券股份有限公司非公開發行2017年公司債券(第二期)2018年付息公告、2018年4月之經營情況主要財務數據公告
33	2018-05-10	海外監管公告——华泰證券股份有限公司非公開發行2018年次級債券(第二期)發行結果公告
34	2018-05-21	建議延長本次非公開發行股東大會決議有效期、建議延長股東大會授權董事會及董事會授權人士處理本次非公開發行相關事宜有效期、海外監管公告——华泰證券股份有限公司第四屆董事會第十四次會議決議公告

序號	日期	公告事項
35	2018-05-23	授予發行股份之一般性授權，建議延長本次非公開發行股東大會決議有效期，建議延長股東大會授權董事會及董事會授權人士處理本次非公開發行相關事宜有效期及經修訂年度股東大會通告、經修訂委任代表表格、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、海外監管公告——华泰證券股份有限公司2013年公司債券「13華泰01」本息兌付及摘牌、「13華泰02」付息公告
36	2018-05-28	關於召開2017年年度股東大會的第二次通知
37	2018-06-05	截至二零一八年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
38	2018-06-06	2018年5月之經營情況主要財務數據公告
39	2018-06-13	2017年度股東大會之投票表決結果；選舉獨立非執行董事；及公司章程的核准生效、董事名單與其角色和職能
40	2018-06-19	海外監管公告——华泰證券股份有限公司2015年公司債券(第一期)(品種一)2018年付息兌付及摘牌公告
41	2018-06-27	海外監管公告——华泰證券股份有限公司第四屆董事會第十五次會議決議公告

# 華泰證券股份有限公司

(股票代碼：6886)

中期財務資料審閱報告

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月



# 中期審閱報告



致華泰證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 3 頁至第 129 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 2018 年 6 月 30 日的合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關合併收益表、合併損益及其他綜合收益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，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

吾等根據香港會計師公會公佈的香港審閱工作準則第 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序。由於審閱的範圍遠小於按照香港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 2018 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

2018 年 8 月 30 日

## 未經審計合併收益表

截至 2018 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)

		<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	附註	2018 年	2017 年
			(註)
<b>收入</b>			
佣金及手續費收入	4	5,092,311	5,712,822
利息收入	5	4,839,701	4,429,961
投資收益淨額	6	<u>1,561,825</u>	<u>2,177,187</u>
<b>收入合計</b>		<b>11,493,837</b>	<b>12,319,970</b>
其他收入及收益	7	<u>486,142</u>	<u>100,145</u>
<b>收入及其他收益總計</b>		<b><u>11,979,979</u></b>	<b><u>12,420,115</u></b>
佣金及手續費支出	8	(1,195,669)	(1,811,768)
利息支出	9	(3,530,126)	(2,708,184)
僱員成本	10	(2,655,916)	(2,853,532)
折舊和攤銷費用	11	(296,752)	(279,944)
稅金及附加	12	(72,611)	(67,567)
其他營業支出	13	(1,115,270)	(935,603)
金融資產減值損失	14	<u>(60,509)</u>	<u>(5,945)</u>
<b>支出合計</b>		<b><u>(8,926,853)</u></b>	<b><u>(8,662,543)</u></b>

## 未經審計合併收益表 (續)

截至 2018 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)

		<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	附註	2018 年	2017 年
			(註)
<b>經營利潤</b>		3,053,126	3,757,572
分佔聯營及合營企業利潤		967,354	229,291
<b>所得稅前利潤</b>		4,020,480	3,986,863
所得稅費用	15	(813,995)	(932,296)
<b>本期利潤</b>		<u>3,206,485</u>	<u>3,054,567</u>
歸屬於：			
本公司股東		3,158,898	2,993,250
非控制權益		47,587	61,317
		<u>3,206,485</u>	<u>3,054,567</u>
每股基本及稀釋盈利 (每股人民幣元)	16	<u>0.44</u>	<u>0.42</u>

註： 本集團于 2018 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 9 號和國際財務報告準則第 15 號。根據所選擇的過渡方法，可比信息未被重述，詳見附註 3。

刊載於第 17 至 129 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

# 未經審計合併損益及其他綜合收益表

截至 2018 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	
		2018 年	2017 年 (註)
<b>本期利潤</b>		<u>3,206,485</u>	<u>3,054,567</u>
<b>本期其他綜合收益</b>			
之後將重新分類至損益的項目：			
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益		2,097	16,602
外幣報表折算差額		80,132	(189,904)
可供出售金融資產			
– 公允價值變動淨額		-	1,466,342
– 重新分類至損益		-	(933,062)
所得稅影響		-	(151,153)

## 未經審計合併損益及其他綜合收益表 (續)

截至 2018 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	
		2018 年	2017 年 (註)
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		(441,944)	-
所得稅影響		110,486	-
<b>本期稅後其他綜合收益總額</b>		<u>(249,229)</u>	<u>208,825</u>
<b>本期綜合收益總額</b>		<u>2,957,256</u>	<u>3,263,392</u>
歸屬於：			
本公司股東		2,909,743	3,219,537
非控制權益		47,513	43,855
<b>總計</b>		<u>2,957,256</u>	<u>3,263,392</u>

註： 本集團于 2018 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 9 號和國際財務報告準則第 15 號。根據所選擇的過渡方法，可比信息未被重述，詳見附註 3。

刊載於第 17 至 129 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

# 未經審計合併財務狀況表

於 2018 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日 (註)
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	17	3,690,955	3,737,471
投資物業		799,914	844,705
商譽	18	1,996,345	1,971,722
其他無形資產	19	5,214,859	5,137,749
聯營企業權益	20	9,583,971	8,895,908
合營企業權益	21	616,099	-
以攤余成本計量的金融資產	22	11,021,766	-
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	10,719,677	-
可供出售金融資產	24	-	29,766,929
買入返售金融資產		4,806,543	8,424,304
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	25	6,551,832	1,796,667
存出保證金	26	9,512,528	7,302,285
遞延所得稅資產	27	449,484	472,556
其他非流動資產	28	300,874	81,047
<b>非流動資產總額</b>		<u>65,264,847</u>	<u>68,431,343</u>

## 未經審計合併財務狀況表 (續)

於 2018 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日 (註)
<b>流動資產</b>			
應收賬款	29	2,738,956	1,980,337
其他應收款項及預付款項	30	7,772,538	6,259,561
應收融出資金	31	52,137,999	59,991,454
以攤余成本計量的金融資產	22	1,442,595	-
可供出售金融資產	24	-	14,816,239
買入返售金融資產		51,721,508	53,381,011
以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融資產	25	118,386,526	82,753,755
衍生金融資產	32	1,795,404	391,714
結算備付金	33	1,552,344	1,147,448
代經紀客戶持有的現金	34	65,503,653	65,303,548
現金及銀行結餘	35	27,321,937	27,026,130
<b>流動資產總額</b>		<u>330,373,460</u>	<u>313,051,197</u>
<b>資產總額</b>		<u>395,638,307</u>	<u>381,482,540</u>



## 未經審計合併財務狀況表 (續)

於 2018 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日 (註)
<b>流動負債</b>			
短期銀行借款	37	400,082	-
已發行的短期債務工具	38	29,280,330	26,656,010
拆入資金	39	14,225,422	7,029,998
應付經紀客戶賬款	40	67,939,857	67,335,545
應付職工薪酬		964,695	2,668,777
其他應付款項及應計費用	41	64,085,117	62,615,235
即期稅項負債		158,196	433,551
賣出回購金融資產款		39,757,615	23,921,537
以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融負債	42	7,571,458	12,035,660
衍生金融負債	32	764,105	1,642,283
一年內到期的長期債券	43	18,100,000	21,597,480
<b>流動負債總額</b>		<u>243,246,877</u>	<u>225,936,076</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>87,126,583</u>	<u>87,115,121</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>152,391,430</u>	<u>155,546,464</u>

## 未經審計合併財務狀況表 (續)

於 2018 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日 (註)
<b>非流動負債</b>			
長期債券	44	48,510,477	55,600,796
拆入資金	39	972,983	-
長期應付職工薪酬		6,538,098	6,078,642
遞延所得稅負債	27	2,113,583	1,931,446
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	42	2,051,256	2,345,668
賣出回購金融資產款		754,001	1,000,000
<b>非流動負債總額</b>		<u>60,940,398</u>	<u>66,956,552</u>
<b>淨資產</b>		<u>91,451,032</u>	<u>88,589,912</u>

## 未經審計合併財務狀況表 (續)

於 2018 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		2018 年	2017 年
	附註	6 月 30 日	12 月 31 日
			(註)
<b>股東權益</b>			
股本	45	7,162,769	7,162,769
儲備	46	60,351,975	61,195,954
未分配利潤	47	22,657,506	18,977,215
本公司股東應佔總權益		90,172,250	87,335,938
非控制權益		1,278,782	1,253,974
<b>股東權益合計</b>		<b>91,451,032</b>	<b>88,589,912</b>

本財務報表已於 2018 年 8 月 30 日獲本公司董事會批准。

周易

董事長、  
執行董事及總裁

陳寧

董事

註： 本集團于 2018 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 9 號和國際財務報告準則第 15 號。根據所選擇的過渡方法，可比信息未被重述，詳見附註 3。

刊載於第 17 至 129 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

# 未經審計合併股東權益變動表

## 截至 2018 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									
	儲備					外幣報表		總計	非控制權益	權益合計
	股本 (附註 45)	資本公積 (附註 46)	盈餘公積 (附註 46)	一般儲備 (附註 46)	公允價值儲備 (附註 46)	折算差額 (附註 46)	未分配利潤 (附註 47)			
<b>於 2017 年 12 月 31 日</b>	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
<b>首次執行國際會計準則第 9 號而產生的調整</b>	-	-	34,366	60,799	(715,018)	-	549,914	(69,939)	(151)	(70,090)
<b>於 2018 年 1 月 1 日</b>	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
<b>本期權益變動</b>										
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
子公司非控股股東減資	-	(3,492)	-	-	-	-	-	(3,492)	(9,839)	(13,331)
提取一般儲備	-	-	-	28,521	-	-	(28,521)	-	-	-
本期宣派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,715)	(12,715)
<b>於 2018 年 6 月 30 日</b>	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
<b>於 2017 年 1 月 1 日</b>	7,162,769	45,837,763	3,071,195	7,943,619	3,775,704	371,471	16,194,936	84,357,457	1,302,740	85,660,197
<b>本期權益變動</b>										
本期利潤	-	-	-	-	-	-	2,993,250	2,993,250	61,317	3,054,567
其他綜合收益	-	-	-	-	417,072	(190,785)	-	226,287	(17,462)	208,825
綜合收益總額	-	-	-	-	417,072	(190,785)	2,993,250	3,219,537	43,855	3,263,392
子公司非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	261,144	261,144
本期宣派股利	-	-	-	-	-	-	(3,581,384)	(3,581,384)	(1,620)	(3,583,004)
<b>於 2017 年 6 月 30 日</b>	7,162,769	45,837,763	3,071,195	7,943,619	4,192,776	180,686	15,606,802	83,995,610	1,606,119	85,601,729
<b>於 2017 年 1 月 1 日</b>	7,162,769	45,837,763	3,071,195	7,943,619	3,775,704	371,471	16,194,936	84,357,457	1,302,740	85,660,197
<b>本年權益變動</b>										
本年利潤	-	-	-	-	-	-	9,276,520	9,276,520	131,336	9,407,856
其他綜合收益	-	-	-	-	(2,250,054)	(449,465)	-	(2,699,519)	(17,861)	(2,717,380)
綜合收益總額	-	-	-	-	(2,250,054)	(449,465)	9,276,520	6,577,001	113,475	6,690,476
子公司非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	265,233	265,233
處置子公司	-	(17,136)	-	-	-	-	-	(17,136)	(425,854)	(442,990)
提取盈餘公積	-	-	848,293	-	-	-	(848,293)	-	-	-
提取一般儲備	-	-	-	2,064,564	-	-	(2,064,564)	-	-	-
本年宣派股利	-	-	-	-	-	-	(3,581,384)	(3,581,384)	(1,620)	(3,583,004)
<b>於 2017 年 12 月 31 日<sup>(註)</sup></b>	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

註：本集團于 2018 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 9 號和國際財務報告準則第 15 號。根據所選擇的過渡方法，可比信息未被重述，詳見附註 3。刊載於第 17 至 129 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計合併現金流量表  
截至 2018 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)

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>		
	附註	2018 年	2017 年 (註)
<b>經營活動的現金流量：</b>			
所得稅前利潤		4,020,480	3,986,863
經調整：			
利息支出		3,530,126	2,708,184
分佔聯營企業及合營企業利潤		(967,354)	(229,291)
折舊和攤銷支出		296,752	279,944
減值損失		62,542	5,945
出售物業及設備 (收益)/損失		(566)	152
外匯損失		3,965	14,469
可供出售金融資產及其他投資的已實現 收益淨額		-	(1,128,075)
以攤余成本計量的金融資產的利息收入		(142,601)	-
可供出售金融資產及持有至到期投資的 股利收入及利息收入		-	(267,252)
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		1,784,969	(145,723)
衍生金融工具未實現公允價值變動		(2,129,779)	241,535
營運資金變動前經營活動現金流量		<u>6,458,534</u>	<u>5,466,751</u>

未經審計合併現金流量表 (續)  
 截至 2018 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)

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>		
	附註	2018 年	2017 年 (註)
<b>經營活動的現金流量 (續) :</b>			
存出保證金 (增加)/減少		(2,210,243)	9,743
應收融出資金減少		7,881,871	4,759,561
應收賬款及其他應收款項及 預付款項增加		(2,243,255)	(1,075,087)
買入返售金融資產減少/ (增加)		7,237,621	(3,531,647)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具增加		(19,345,954)	(11,962,608)
受限制銀行存款 (增加)/減少		(3,227,952)	10,649,977
代經紀客戶持有的現金(增加)/減少		(200,105)	20,876,358
應付經紀客戶賬款增加/(減少)		604,312	(15,089,257)
其他應付款項及應計費用減少/(增加)		710,720	(12,000,957)
應付職工薪酬和其他非流動負債減少		(1,244,626)	(829,592)
賣出回購金融資產款增加		15,590,079	3,605,003
拆入資金增加/(減少)		8,168,407	(1,150,000)
		-----	-----
經營活動所得/(所用) 現金		18,179,409	(271,755)
已付所得稅		(775,968)	(967,475)
已付利息		(1,339,390)	(1,012,757)
		-----	-----
經營活動所得/(所用)現金淨額		16,064,051	(2,251,987)

未經審計合併現金流量表 (續)  
 截至 2018 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)

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>		
	附註	2018 年	2017 年 (註)
<b>投資活動的現金流量：</b>			
出售物業及設備所得款項		3,347	634
聯營企業分紅所得款項		110,971	192,870
以攤余成本計量的金融資產的利息收入		142,601	-
已收可供出售金融資產及其他 投資股利及利息		-	267,252
其他有限合夥人持有之私募基金 (償付)/所得款項		(124,200)	245,620
出售可供出售金融資產所得款項		-	2,385,310
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		(228,252)	(303,475)
對聯營企業及合營企業的投資增加		(114,650)	(150,316)
購買以攤余成本計量的金融資產		(7,323,980)	-
投資活動(所用)/所得現金淨額		<u>(7,534,163)</u>	<u>2,637,895</u>

未經審計合併現金流量表 (續)  
截至 2018 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	
		2018 年	2017 年 (註)
<b>融資活動的現金流量：</b>			
發行短期債務工具所得款項		22,142,710	8,455,800
發行長期債券所得款項		5,924,000	18,000,000
銀行借款所得/(償付) 款項		400,082	(13,307)
償付已發行債務工具支付的現金		(35,118,390)	(31,154,010)
已付短期債務工具利息		(274,170)	(26,227)
已付短期銀行借款利息		(5,976)	-
已付長期債券利息		(2,096,477)	(2,553,471)
已付股利		(12,715)	(1,620)
非控股股東註資		-	261,144
其他融資活動應付款項		-	(2,110)
融資活動所用現金淨額		<u>(9,040,936)</u>	<u>(7,033,801)</u>
現金及現金等價物減少淨額		(511,048)	(6,647,893)
期初現金及現金等價物		31,378,585	31,651,614
匯率變動的影響		26,334	(104,616)
期末現金及現金等價物	36	<u>30,893,871</u>	<u>24,899,105</u>

註： 本集團于 2018 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 9 號和國際財務報告準則第 15 號。根據所選擇的過渡方法，可比信息未被重述，詳見附註 3。

刊載於第 17 至 129 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。



# 未經審計合併財務報表附註

## 截至 2018 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 千股，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）1,562,769 千股，並在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）掛牌上市。

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司註冊資本為人民幣 7,162,769 千元，累計發行 7,162,769 千股每股面值人民幣 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。

# 未經審計合併財務報表附註 (續)

## 截至 2018 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)

### 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」編製。中期財務報告於 2018 年 8 月 30 日批准報出。

除了預期應反映在 2018 年度財務報表中的會計政策以外，中期財務報告根據與 2017 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 2017 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香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第 2410 號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」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 2018 年 8 月 30 日簽發。

本中期財務報表內所載的截至 2017 年 12 月 31 日止年度的財務信息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 2018 年 3 月 28 日出具的報告內發表無保留意見。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

**3 重大會計政策變更**

**(a) 概述**

國際會計準則理事會發佈了若干於本集團當前會計期間首次生效的國際財務報告準則及對國際財務報告準則的修訂。下面列示了與本集團相關的修訂：

- 國際財務報告準則第 9 號，金融工具
- 國際財務報告準則第 15 號，客戶合約的收入

本集團並未執行其他在當前會計期間尚未生效的新準則和解釋，除了在執行國際財務報告準則第 9 號時同時執行的對國際財務報告準則第 9 號的修訂，具有負補償的提前償付特征。

會計政策變更的具體內容在附註 3(b) 國際財務報告準則第 9 號和附註 3(c) 國際財務報告準則第 15 號中進行討論。

根據選擇的過渡方法，本集團對 2018 年 1 月 1 日的期初權益進行了調整，以確認首次執行國際財務報告準則第 9 號和國際財務報告準則第 15 號的累計影響。可比信息沒有被重述。下表匯總了因執行國際財務報告準則第 9 號和國際財務報告準則第 15 號而對合併財務狀況表的期初餘額進行的調整：

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

3 重大會計政策變更 (續)

(a) 概述 (續)

	2017 年 12 月 31 日	首次執行國際 財務報告準則 第 9 號的影響 (附註 3(b))	首次執行國際 財務報告準則 第 15 號的影響 (附註 3(c))	2018 年 1 月 1 日
以公允價值計量且其變動計 入當期損益的金融資產	1,796,667	6,593,664	-	8,390,331
買入返售金融資產	8,424,304	(471)	-	8,423,833
可供出售金融資產	29,766,929	(29,766,929)	-	-
以公允價值計量且其變動計 入其他綜合收益的金融資 產	-	11,161,621	-	11,161,621
以攤余成本計量的金融資產	-	3,491,708	-	3,491,708
遞延所得稅資產	472,556	357	-	472,913
<b>非流動資產總額</b>	68,431,343	(8,520,050)	-	59,911,293
現金及銀行結餘	27,026,130	(3,496)	-	27,022,634
以公允價值計量且其變動計 入當期損益的金融資產	82,753,755	21,628,823	-	104,382,578
買入返售金融資產	53,381,011	(6,354)	-	53,374,657
可供出售金融資產	14,816,239	(14,816,239)	-	-
以攤余成本計量的金融資產	-	1,649,895	-	1,649,895
<b>流動資產總額</b>	313,051,197	8,452,629	-	321,503,826
<b>資產總額</b>	381,482,540	(67,421)	-	381,415,119
<b>流動資產淨值</b>	87,115,121	8,452,629	-	95,567,750
<b>總資產減流動負債</b>	155,546,464	(67,421)	-	155,479,043
遞延所得稅負債	(1,931,446)	(2,669)	-	(1,934,115)
<b>非流動負債總額</b>	(66,956,552)	(2,669)	-	(66,959,221)
<b>淨資產</b>	88,589,912	(70,090)	-	88,519,822

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

3 重大會計政策變更 (續)

(a) 概述 (續)

	2017 年 12 月 31 日	首次執行國際 財務報告準則 第 9 號的影響 (附註 3(b))	首次執行國際 財務報告準則 第 15 號的影響 (附註 3(c))	2018 年 1 月 1 日
儲備	61,195,954	(619,853)	-	60,576,101
未分配利潤	18,977,215	549,914	-	19,527,129
本公司股東應佔總權益	87,335,938	(69,939)	-	87,265,999
非控制權益	1,253,974	(151)	-	1,253,823
<b>股東權益合計</b>	<b>88,589,912</b>	<b>(70,090)</b>	<b>-</b>	<b>88,519,822</b>

(b) 國際財務報告準則第 9 號，金融工具

國際財務報告準則第 9 號取代國際會計準則第 39 號——*金融工具：確認和計量*。國際財務報告準則第 9 號就金融資產、金融負債的確認和計量以及套期會計引入新的要求。

本集團已根據過渡期要求追溯應用國際財務報告準則第 9 號於 2018 年 1 月 1 日存在的項目。本集團已識別首次應用該準則所累計產生的影响并將其作為調整計入 2018 年 1 月 1 日期初權益。因此，可比信息將繼續根據國際會計準則第 39 號披露。

下表概述了於 2018 年 1 月 1 日過渡至國際財務報告準則第 9 號對未分配利潤、公允價值儲備以及相關稅務的影響。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

3 重大會計政策變更 (續)

(b) 國際財務報告準則第 9 號，金融工具 (續)

	<u>增加/ (減少)</u>
<b>未分配利潤</b>	
因轉為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產而從公允價值儲備(可重分類至損益)轉出至未分配利潤	960,795
對以攤余成本計量的金融資產額外確認的預期信用損失	(10,269)
對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的重新計量	(67,982)
從可供出售金融資產減值準備轉出至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公允價值儲備(不可重分類至損益)	3,683
相關稅項影響	(241,148)
提取盈餘公積	(34,366)
提取一般儲備	(60,799)
	<hr/>
對 2018 年 1 月 1 日的影響	<u>549,914</u>
<b>公允價值儲備</b>	
因轉為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產而從公允價值儲備轉出至未分配利潤	(960,795)
將可供出售金融資產重分類至以攤余成本計量的金融資產而轉回的公允價值儲備	10,676
從可供出售金融資產減值準備轉出至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公允價值儲備	(3,683)
相關稅項影響	238,784
	<hr/>
對 2018 年 1 月 1 日的影響	<u>(715,018)</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

3 重大會計政策變更 (續)

(b) 國際財務報告準則第 9 號，金融工具 (續)

	<u>增加/ (減少)</u>
<b>非控制權益</b>	
對以攤余成本計量的金融資產確認的額外預期信用損失	(203)
相關稅項影響	52
	<hr/>
對 2018 年 1 月 1 日的影響	(151)
	<hr/>

對以前年度會計政策的變更的性質和影響如下：

(1) 分類和計量

國際財務報告準則第 9 號將金融資產分為以下三類：1) 攤余成本計量；2) 公允價值計量且其變動計入損益；及 3) 公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

- 以收取合約現金流量的商業模式為目標及合約現金流量僅為支付本金及未償還本金產生的利息的債務投資一般按攤余成本計量。以收取合約現金流量及出售金融資產兩者為目標的商業模式而持有，且合約條款規定產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金產生的利息的債務工具，按公允價值計入其他綜合收益的方式計量。所有其他債務投資按其公允價值計量。
- 對於權益工具，無論商業模式如何，均以公允價值計量且其變動計入損益。唯一例外的是，對於並非持作交易的權益工具，企業可選擇不可撤銷地將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。如果權益工具被指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，則僅於損益表內確認股息收入，其公允價值變動損益及減值將於其他綜合收益中確認且不予結轉。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

**3 重大會計政策變更 (續)**

**(b) 國際財務報告準則第 9 號，金融工具 (續)**

(1) 分類和計量 (續)

國際財務報告準則第 9 號保留了國際會計準則第 39 號中大部分有關金融負債分類的現行規定。唯一不同的是，根據國際財務報告準則第 9 號，對於指定為以公允價值計量且其變動計入損益的負債，由企業自身信用風險變動引起的該金融負債公允價值的變動金額，應當計入其他綜合收益（而不重分類至損益）。

根據國際財務報告準則第 9 號，內嵌于標準範圍內的金融資產合同的衍生品不會分開評估，而混合金融工具將作為一個整體進行評估分類。

(2) 減值

相較國際會計準則第 39 號的已發生信用損失模型，國際財務報告準則第 9 號要求採用預期信用損失模型。根據預期信用損失模型，信用損失的確認不以信用事件的發生為前提。而是要求企業根據資產、事實和情況來確認和計量 12 個月或整個生命週期的預期信用損失。

(3) 套期會計

國際財務報告準則第 9 號並未從根本上改變國際會計準則第 39 號計量及確認無效性的規定。相反，對符合套期會計的交易類別進行了更靈活的規定。由於本集團並未應用套期會計，因此本集團認為國際財務報告準則第 9 號的套期會計規定對本集團財務報表並無重大影響。



未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

3 重大會計政策變更 (續)

(b) 國際財務報告準則第 9 號, 金融工具 (續)

下表列示了根據國際會計準則第 39 號對本集團金融資產(因執行國際財務報告準則第 9 號而受到影響的金融資產)的原始計量類別, 並將根據國際會計準則第 39 號釐定的金融資產的賬面價值與根據國際財務報賬準則第 9 號釐定的金融資產的賬面價值進行核對。

	2017 年 12 月 31 日	重分類	重新計量	2018 年 1 月 1 日
<b>按攤余成本計量的金融資產</b>				
現金及銀行結餘	27,026,130	-	(3,496)	27,022,634
買入返售金融資產	61,805,315	-	(6,825)	61,798,490
以攤余成本計量的金融資產	-	5,141,754	(151)	5,141,603
	<u>88,831,445</u>	<u>5,141,754</u>	<u>(10,472)</u>	<u>93,962,727</u>
<b>以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產</b>	-	11,161,621	-	11,161,621
<b>以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>	84,550,422	28,290,469	(67,982)	112,772,909
<b>國際會計準則第 39 號下分類為可供出售金融資產</b>	44,583,168	(44,583,168)	-	-

對金融負債的分類及計量與在國際會計準則第 39 號下的情況保持一致。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

3 重大會計政策變更 (續)

(b) 國際財務報告準則第 9 號，金融工具 (續)

下表對照截至 2017 年 12 月 31 日根據國際會計準則第 39 號確定的期末損失準備與根據國際財務報告準則第 9 號於 2018 年 1 月 1 日確定的期初損失準備進行調節。

	增加/(減少)
根據國際會計準則第 39 號於 2017 年 12 月 31 日的減值準備	666,116
於 2018 年 1 月 1 日額外確認的預期信用損失	10,472
因從可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以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 (其他綜合收益不可重分類至損益) 而轉回的損失準備	(63,044)
	<hr/>
根據國際財務報告準則第 9 號於 2018 年 1 月 1 日的減值準備	<u>613,544</u>

(c) 國際財務報告準則第 15 號，客戶合同收入

國際財務報告準則第 15 號就釐定收入確認時間及數額設立完善的框架。其取代現有的收入確認指引，包括國際會計準則第 18 號「收入」、國際會計準則第 11 號「建築合約」、國際財務報告準則詮釋委員會第 13 號「客戶忠誠度計劃」。其亦就將取得或履行合約的成本資本化的時點 (其他準則並無處理有關問題) 提供指引，並加入更詳盡的披露規定。

本集團已選擇採用累積影響過渡法，並已確認首次應用的累積影響作為 2018 年 1 月 1 日權益期初余額的調整。因此，可比信息未被重述，繼續根據國際會計準則第 11 號和國際會計準則第 18 號報告。根據國際財務報告準則第 15 號的規定，本集團僅對 2018 年 1 月 1 日之前尚未完成的合同適用新要求。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

**3 重大會計政策變更 (續)**

**(c) 國際財務報告準則第 15 號，客戶合同收入 (續)**

國際財務報告準則第 15 號的核心原則乃一個實體應確認收入以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，並反映實體預期交換該等貨品或服務而應得的代價。具體來說，該準則引入了五步法來確認收入。

採用國際財務報告準則第 15 號對本集團收入的全額或淨額列示產生了影響，除此之外，採用國際財務報告準則第 15 號對本集團於 2018 年 1 月 1 日的財務狀況未造成重大影響。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

4 佣金及手續費收入

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
證券經紀及諮詢業務收入	2,572,396	2,802,169
資產管理業務收入	1,549,643	2,044,364
承銷及保薦業務收入	622,001	411,569
財務顧問業務收入	198,139	272,685
期貨經紀業務收入	116,093	138,762
其他佣金收入	34,039	43,273
總計	<u>5,092,311</u>	<u>5,712,822</u>

5 利息收入

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
融資融券利息收入	2,102,067	1,996,856
股票質押式回購利息收入	1,413,794	888,777
金融機構利息收入	1,151,824	1,421,962
其他買入返售金融資產利息收入	137,761	97,967
其他	34,255	24,399
總計	<u>4,839,701</u>	<u>4,429,961</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

6 投資收益淨額

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 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	2,077,987	1,261,680
以攤余成本計量的金融資產利息收入	142,601	-
持有至到期投資利息收入	-	107
出售可供出售金融資產的已實現收益淨額	-	1,128,075
可供出售金融資產的股利收入及利息收入	-	267,145
出售衍生金融工具的已實現(損失)/收益淨額	(308,851)	556,295
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具的已實現損失淨額	(694,722)	(940,409)
衍生金融工具未實現公允價值變動	2,129,779	(241,535)
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	(1,784,969)	145,723
其他	-	106
	<u>1,561,825</u>	<u>2,177,187</u>
總計	<u>1,561,825</u>	<u>2,177,187</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

7 其他收入及收益

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
政府補助	147,678	13,276
租賃收入	49,327	33,232
酒店經營收入	43,130	43,210
出售物業及設備的收益	566	194
貿易銷售收入	213,699	-
匯兌損失	(3,965)	(14,469)
其他	35,707	24,702
總計	<u>486,142</u>	<u>100,145</u>

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

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
證券經紀及諮詢業務支出	799,968	887,951
資產管理業務支出	370,730	905,057
承銷與保薦業務支出	12,404	11,352
期貨經紀業務支出	7,285	5,875
財務顧問業務支出	47	-
其他佣金支出	5,235	1,533
總計	<u>1,195,669</u>	<u>1,811,768</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

9 利息支出

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
長期債券利息支出	1,729,361	1,744,394
賣出回購金融資產款利息支出	661,470	376,899
已發行的短期債務工具利息支出	551,586	68,379
拆入資金利息支出	300,628	138,206
應付經紀客戶賬款利息支出	134,566	162,678
黃金租賃利息支出	109,685	169,963
短期銀行借款利息支出	5,975	10,052
其他	36,855	37,613
總計	<u>3,530,126</u>	<u>2,708,184</u>

10 僱員成本

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
工資、獎金及津貼	2,225,006	2,486,608
退休金計劃供款	179,311	152,689
以現金結算的股份支付費用	18,406	10,595
其他社會福利	233,193	203,640
總計	<u>2,655,916</u>	<u>2,853,532</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

**10 僱員成本 (續)**

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**

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
物業及設備折舊	111,351	106,574
投資物業折舊	14,464	15,104
其他無形資產攤銷	155,334	140,650
租賃物業改良和長期遞延支出攤銷	15,603	17,616
	<u>296,752</u>	<u>279,944</u>
總計	<u>296,752</u>	<u>279,944</u>

**12 稅金及附加**

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
城市維護建設稅	27,641	26,420
教育費附加	21,442	20,850
其他	23,528	20,297
	<u>72,611</u>	<u>67,567</u>
總計	<u>72,611</u>	<u>67,567</u>



未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

13 其他營業支出

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
貿易銷售成本	213,569	1,220
租賃支出	172,111	149,420
商務差旅支出	74,739	63,935
交易所費用	71,475	4,607
產品代銷支出	62,298	93,207
業務宣傳費	61,947	55,913
業務招待支出	50,911	46,999
諮詢費	49,522	51,431
郵電及通訊支出	41,708	47,811
證券投資者保護基金	28,578	112,477
信息技術費	22,188	28,168
水電費	16,690	21,266
核數師薪酬	7,194	6,334
其他	242,340	252,815
總計	<u>1,115,270</u>	<u>935,603</u>

14 金融資產減值損失

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
買入返售金融資產減值損失	69,037	8,728
其他應收款項減值損失/(轉回)	12,140	(1,679)
應收賬款減值損失	3,705	239
現金及銀行結餘減值損失	2,820	-
以攤余成本計量的金融資產減值損失	1,223	-
應收融出資金減值轉回	(28,416)	(1,343)
總計	<u>60,509</u>	<u>5,945</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

15 所得稅費用

(a) 合併收益表所列稅項指：

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
即期所得稅項		
– 大陸	441,398	1,439,949
– 香港	-	17,383
– 境外	55,432	40,961
	<u>496,830</u>	<u>1,498,293</u>
就過往年度調整		
– 大陸	3,782	(9,936)
– 香港	-	-
– 境外	-	-
	<u>3,782</u>	<u>(9,936)</u>
遞延稅項暫時性差異的產生及轉回	<u>313,383</u>	<u>(556,061)</u>
總計	<u>813,995</u>	<u>932,296</u>

- (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) 本集團已就截至 2018 年 6 月 30 日止六個月估計應課稅利潤按 16.5% 的稅率撥備香港利得稅(2017 年：16.5%)。本集團的美國子公司自 2018 年 1 月 1 日起按 21% (2017 年：最高邊際稅率 35%) 的稅率繳納聯邦所得稅，并按當地適用稅率撥備州所得稅。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

15 所得稅費用 (續)

(b) 按相關稅率計算的所得稅費用與會計利潤的對賬如下：

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
所得稅前利潤	4,020,480	3,986,863
按中國法定稅率計算的稅項	1,005,120	996,716
不可抵扣支出的稅務影響	28,692	19,410
非應課稅收入的稅務影響	(197,076)	(99,162)
未確認的未動用稅務虧損的稅務影響	1,513	15,225
子公司稅率差別的影響	6,858	7,451
動用前期未確認遞延所得稅資產的稅務虧損的影響	(38,974)	-
就以前年度調整	3,782	(9,936)
其他	4,080	2,592
實際所得稅費用	<u>813,995</u>	<u>932,296</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

16 每股基本及稀釋盈利

		<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	附註	2018 年	2017 年
普通股加權平均數 (千股)	16(a)	7,162,769	7,162,769
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤 (人民幣千元)		3,158,898	2,993,250
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)		0.44	0.42

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)

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
期初普通股股數	7,162,769	7,162,769
當期新增普通股加權平均數	-	-
普通股加權平均數	<u>7,162,769</u>	<u>7,162,769</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

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	總計
<b>成本</b>						
2018年1月1日	3,823,500	153,137	676,102	131,720	59,487	4,843,946
添置	-	861	54,936	6,585	16,263	78,645
本期轉出	-	-	-	-	(41,092)	(41,092)
自投資物業轉入	31,790	-	-	-	-	31,790
處置	-	(1,617)	(53,354)	(9,304)	-	(64,275)
2018年6月30日	<u>3,855,290</u>	<u>152,381</u>	<u>677,684</u>	<u>129,001</u>	<u>34,658</u>	<u>4,849,014</u>
<b>累計折舊</b>						
2018年1月1日	(493,500)	(123,752)	(417,259)	(71,964)	-	(1,106,475)
本期計提	(53,553)	(4,432)	(45,539)	(7,827)	-	(111,351)
自投資物業轉入	(3,013)	-	-	-	-	(3,013)
處置	-	1,530	52,117	9,133	-	62,780
2018年6月30日	<u>(550,066)</u>	<u>(126,654)</u>	<u>(410,681)</u>	<u>(70,658)</u>	<u>-</u>	<u>(1,158,059)</u>
<b>賬面價值</b>						
2018年6月30日	<u>3,305,224</u>	<u>25,727</u>	<u>267,003</u>	<u>58,343</u>	<u>34,658</u>	<u>3,690,955</u>
<b>成本</b>						
2017年1月1日	3,500,382	152,749	651,065	130,826	63,041	4,498,063
添置	2,819	3,023	78,045	13,665	41,758	139,310
年內轉出	41,027	-	-	-	(45,312)	(4,285)
自投資物業轉入	284,147	-	-	-	-	284,147
處置	(4,875)	(2,635)	(53,008)	(12,771)	-	(73,289)
2017年12月31日	<u>3,823,500</u>	<u>153,137</u>	<u>676,102</u>	<u>131,720</u>	<u>59,487</u>	<u>4,843,946</u>
<b>累計折舊</b>						
2017年1月1日	(360,682)	(114,628)	(388,647)	(66,655)	-	(930,612)
年內計提	(102,872)	(11,181)	(80,627)	(16,552)	-	(211,232)
自投資物業轉入	(31,194)	-	-	-	-	(31,194)
處置	1,248	2,057	52,015	11,243	-	66,563
2017年12月31日	<u>(493,500)</u>	<u>(123,752)</u>	<u>(417,259)</u>	<u>(71,964)</u>	<u>-</u>	<u>(1,106,475)</u>
<b>賬面價值</b>						
2017年12月31日	<u>3,330,000</u>	<u>29,385</u>	<u>258,843</u>	<u>59,756</u>	<u>59,487</u>	<u>3,737,471</u>

於 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日, 本集團樓宇中賬面價值為人民幣 37,465 千元和人民幣 38,308 千元的土地或房產權證有待取得。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

18 商譽

	<i>2018 年</i> <u>6月30日</u>	<i>2017 年</i> <u>12月31日</u>
成本	2,040,399	2,040,399
成本匯率變動的影響	(44,054)	(68,677)
減：減值損失準備	-	-
賬面價值	<u>1,996,345</u>	<u>1,971,722</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

19 其他無形資產

	<u>土地使用權</u>	<u>與現有 經紀商的關係</u>	<u>商標</u>	<u>軟件及其他</u>	<u>總計</u>
<b>成本</b>					
2018 年 1 月 1 日	359,161	3,727,631	299,463	1,445,500	5,831,755
添置	-	-	-	168,973	168,973
處置	-	-	-	(141)	(141)
外币报表折算差額	-	47,007	3,777	10,435	61,219
2018 年 6 月 30 日	<u>359,161</u>	<u>3,774,638</u>	<u>303,240</u>	<u>1,624,767</u>	<u>6,061,806</u>
<b>累計攤銷</b>					
2018 年 1 月 1 日	(70,927)	-	(20,868)	(602,211)	(694,006)
本期計提	(3,598)	-	(9,271)	(142,465)	(155,334)
處置	-	-	-	77	77
外币报表折算差額	-	-	428	1,888	2,316
2018 年 6 月 30 日	<u>(74,525)</u>	<u>-</u>	<u>(29,711)</u>	<u>(742,711)</u>	<u>(846,947)</u>
<b>賬面價值</b>					
2018 年 6 月 30 日	<u>284,636</u>	<u>3,774,638</u>	<u>273,529</u>	<u>882,056</u>	<u>5,214,859</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

19 其他無形資產 (續)

	<u>土地使用權</u>	<u>與現有 經紀商的關係</u>	<u>商標</u>	<u>軟件及其他</u>	<u>總計</u>
<b>成本</b>					
2017 年 1 月 1 日	359,161	3,957,420	317,923	1,427,847	6,062,351
添置	-	-	-	201,540	201,540
處置	-	-	-	(169,849)	(169,849)
外幣報表折算差額	-	(229,789)	(18,460)	(14,038)	(262,287)
2017 年 12 月 31 日	<u>359,161</u>	<u>3,727,631</u>	<u>299,463</u>	<u>1,445,500</u>	<u>5,831,755</u>
<b>累計攤銷</b>					
2017 年 1 月 1 日	(63,731)	-	(2,650)	(486,946)	(553,327)
年內計提	(7,196)	-	(18,542)	(257,635)	(283,373)
處置	-	-	-	142,123	142,123
外幣報表折算差額	-	-	324	247	571
2017 年 12 月 31 日	<u>(70,927)</u>	<u>-</u>	<u>(20,868)</u>	<u>(602,211)</u>	<u>(694,006)</u>
<b>賬面價值</b>					
2017 年 12 月 31 日	<u>288,234</u>	<u>3,727,631</u>	<u>278,595</u>	<u>843,289</u>	<u>5,137,749</u>

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。



未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

20 聯營企業權益

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
分佔資產淨值	9,583,971	8,895,908

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	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

所有上述聯營企業均使用權益法於合併財務報表列賬。

21 合營企業權益

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
分佔資產淨值	616,099	-

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

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

21 合營企業權益 (續)

截至 2018 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，本集團與第三方約定分享該基金的控制權，并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第三方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 以攤余成本計量的金融資產

(a) 按性質分析：

非流動

	2018 年 6 月 30 日
債務證券	11,022,994
減：減值損失準備	(1,228)
總計	<u>11,021,766</u>

流動

	2018 年 6 月 30 日
債務證券	1,442,741
減：減值損失準備	(146)
總計	<u>1,442,595</u>

於 2018 年 6 月 30 日，本集團質押公允價值總值為人民幣 8,396,914 千元及賬面價值為人民幣 8,397,379 千元的以攤余成本計量的金融資產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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

22 以攤余成本計量的金融資產 (續)

(b) 減值損失準備變動分析：

2018 年 6 月 30 日

期初	151
期內計提	1,229
減值轉回	(6)
期末	1,374

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

2018 年 6 月 30 日

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	82,294
- 其他未上市股權投資 <sup>(i)</sup>	10,637,383
總計	10,719,677

- (i) 於 2018 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 2018 年 6 月 30 日及 2017 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末公允價值分別為人民幣 10,637 百萬元和人民幣 11,096 百萬元。上述投資于 IAS 39 準則下被確認為可供出售金融資產，并于附註 24 中披露。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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

**24 可供出售金融資產**

非流動

	<i>2017 年</i> <u>12 月 31 日</u>
<b>按公允價值：</b>	
– 權益類證券	6,548,624
– 債務證券	11,883,339
– 基金	10,057
– 理財產品	11,324,909
<b>按成本：</b>	
– 權益類證券	5,716
減：減值損失	<u>(5,716)</u>
總計	<u><u>29,766,929</u></u>
分析如下：	
於香港以外地區上市	9,359,410
未上市	<u>20,407,519</u>
總計	<u><u>29,766,929</u></u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

24 可供出售金融資產 (續)

流動

	2017 年 12 月 31 日
<b>按公允價值：</b>	
– 權益類證券	10,510,861
– 債務證券	3,223,006
– 基金	156,423
– 理財產品	983,276
減：減值損失	<u>(57,327)</u>
總計	<u>14,816,239</u>
分析如下：	
於香港以外地區上市	12,153,725
於香港以內地區上市	8,621
未上市	<u>2,653,893</u>
總計	<u>14,816,239</u>

自 2018 年 1 月 1 日 起，本公司初始適用國際財務報告準則第 9 號並將可供出售金融資產重分類至以攤余成本計量的金融資產、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（不可重分類至損益）及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（詳見附註 3）。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

25 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：

	<i>2018 年 6 月 30 日</i>
權益類證券	6,311,532
理財產品	221,627
基金	<u>18,673</u>
總計	<u><u>6,551,832</u></u>
	<i>2017 年 12 月 31 日</i>
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：	
– 理財產品	<u>1,796,667</u>
總計	<u><u>1,796,667</u></u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

25 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

非流動 (續)

(b) 分析如下：

	<i>2018 年</i> <u>6 月 30 日</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 - 未上市	6,551,832
總計	<u>6,551,832</u>
	<i>2017 年</i> <u>12 月 31 日</u>
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： - 未上市	1,796,667
總計	<u>1,796,667</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

25 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

流動

(a) 按類型分析：

	2018 年 6 月 30 日
債務證券	78,082,700
基金	18,992,753
權益類證券	16,770,272
理財產品	4,540,801
總計	<u>118,386,526</u>
	2017 年 12 月 31 日
持作交易：	
– 債務證券	55,045,651
– 基金	17,460,228
– 權益類證券	7,644,385
– 理財產品	2,603,491
總計	<u>82,753,755</u>

(b) 分析如下：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
於香港以外地區上市	61,758,280	38,740,252
於香港境內上市	3,435,947	2,709,081
未上市	53,192,299	41,304,422
總計	<u>118,386,526</u>	<u>82,753,755</u>



## 未經審計合併財務報表附註 (續)

### 截至 2018 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)

#### 25 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

於 2018 年 6 月 30 日，本集團所持禁售期基金投資為人民幣 18,673 千元。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 2018 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 503,369 千元。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 2018 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 969,828 千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 31(c)。

於 2018 年 6 月 30 日，本集團就向證金公司質押公允價值總值為人民幣 1,113,637 千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以進行轉融通業務。該等證券的公允價值已考慮其相關特點，包括出售限制。

於 2018 年 6 月 30 日，本集團質押公允價值總值為人民幣 34,175,551 千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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

26 存出保證金

	2018 年 6 月 30 日	2017 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	365,766	501,501
– 香港中央結算有限公司	12,514	12,897
	<u>378,280</u>	<u>514,398</u>
於期貨及商品交易所的保證金		
– 中國金融期貨交易所	2,818,179	1,780,405
– 上海期貨交易所	1,990,276	1,719,349
– 大連商品交易所	1,383,726	1,383,878
– 鄭州商品交易所	1,166,081	1,001,240
– 上海國際能源交易中心	271,151	-
– 境外期貨交易所	126,838	30,052
	<u>7,756,251</u>	<u>5,914,924</u>
於其他機構的保證金		
– 中國證券金融股份有限公司	1,238,090	771,339
– 上海清算所	96,328	101,324
– 上海黃金交易所	300	300
– 其他	43,279	-
	<u>1,377,997</u>	<u>872,963</u>
總計	<u>9,512,528</u>	<u>7,302,285</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

27 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		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 與收購中確認的			總計
			公允價值變動	衍生金融工具 公允價值變動		公允價值變動	無形資產	其他	
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	15,707	93,455	375,726	(497,369)	-	-	19,629	(320,531)	(313,383)
於儲備確認	-	-	-	-	-	110,486	-	-	110,486
2018 年 6 月 30 日	174,933	1,640,814	(13,368)	(193,612)	-	(162,500)	(1,169,469)	(1,940,897)	(1,664,099)
2017 年 1 月 1 日	111,222	1,302,235	(309,823)	179,051	(1,242,901)	-	(1,735,046)	(310,788)	(2,006,050)
於損益確認	63,408	245,124	52,528	124,706	-	-	545,948	(1,334,498)	(302,784)
於儲備確認	-	-	-	-	850,841	-	-	(897)	849,944
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)

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

27 遞延稅項 (續)

(b) 財務狀況表對賬

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
於財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	449,484	472,556
於財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	<u>(2,113,583)</u>	<u>(1,931,446)</u>
總計	<u>(1,664,099)</u>	<u>(1,458,890)</u>

(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 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日金額分別為人民幣 1,174,100 千元及人民幣 1,323,946 千元的累計稅務虧損確認遞延稅項資產。根據現行相關稅務規例, 稅務損失並未到期。

28 其他非流動資產

(a) 按性質分析:

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
租賃物業改良及長期遞延支出	82,424	81,047
其他應收款	<u>218,450</u>	<u>-</u>
總計	<u>300,874</u>	<u>81,047</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

28 其他非流動資產 (續)

(b) 租賃物業裝修及長期遞延支出變動如下：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
期/年初結餘	81,047	79,070
添置	13,577	36,206
自物業及設備轉入	3,403	4,285
攤銷	(15,603)	(38,514)
期/年末結餘	<u>82,424</u>	<u>81,047</u>

29 應收賬款

(a) 按性質分析：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
應收款項：		
– 收益互換	675,358	191,329
– 手續費及備金	581,495	524,805
– 經紀，交易商及結算所	559,510	85,081
– 結算款	478,913	428,818
– 申購款	123,654	142,612
– 開放式基金贖回款	24,173	409,186
– 其他	308,101	208,424
減：減值損失準備	(12,248)	(9,918)
總計	<u>2,738,956</u>	<u>1,980,337</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

29 應收賬款 (續)

(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：

	<i>2018 年</i> <u>6 月 30 日</u>	<i>2017 年</i> <u>12 月 31 日</u>
1 個月內	2,044,839	1,498,523
1 至 3 個月	429,681	372,601
3 個月以上	264,436	109,213
總計	<u>2,738,956</u>	<u>1,980,337</u>

(c) 減值損失準備變動分析：

	<i>2018 年</i> <u>6 月 30 日</u>	<i>2017 年</i> <u>12 月 31 日</u>
期/年初	9,918	4,624
期/年內計提	3,705	10,561
核銷款項	(1,375)	(5,267)
期/年末	<u>12,248</u>	<u>9,918</u>

(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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

30 其他應收款項及預付款項

(a) 按性質分析:

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
應收利息	6,522,714	5,630,981
其他應收款項 <sup>(1)</sup>	889,493	630,376
應收股利	307,070	-
遞延支出	62,920	71,718
其他	417,711	341,033
減: 減值損失準備	<u>(427,370)</u>	<u>(414,547)</u>
總計	<u>7,772,538</u>	<u>6,259,561</u>

(1) 其他應收款項結餘主要指過橋貸款、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。

(b) 減值損失準備變動分析:

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
期/年初	414,547	339,235
期/年內計提	28,206	79,267
減值轉回	(14,033)	(3,824)
核銷款項	<u>(1,350)</u>	<u>(131)</u>
期/年末	<u>427,370</u>	<u>414,547</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

31 應收融出資金

(a) 按性質分析：

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
個人	49,789,297	57,810,197
機構	2,460,503	2,321,474
減：減值損失準備	<u>(111,801)</u>	<u>(140,217)</u>
總計	<u>52,137,999</u>	<u>59,991,454</u>

於2018年6月30日及2017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分別為人民幣1,052,300千元和零。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。

(b) 減值損失準備變動分析：

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
期/年初	140,217	59,134
本期/年扣除	23,009	89,909
減值轉回	<u>(51,425)</u>	<u>(8,826)</u>
期/年末	<u>111,801</u>	<u>140,217</u>



未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

31 應收融出資金 (續)

(c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
抵押品公允價值：		
– 權益類證券	128,848,645	159,051,344
– 現金	8,089,465	7,461,800
– 基金	1,498,269	683,609
– 債務證券	193,331	65,559
總計	<u>138,629,710</u>	<u>167,262,312</u>

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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

32 衍生金融工具

	2018 年 6 月 30 日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	48,065,865	31,233	(12,562)
– 國債期貨	50,865	-	(2,013)
– 利率互換合約	48,015,000	31,233	(10,549)
貨幣衍生工具	5,728,707	13,515	(998)
– 貨幣互換	5,728,707	13,515	(998)
權益衍生工具	26,217,154	1,776,858	(560,040)
– 股指期貨	5,337,202	7,623	(194,361)
– 權益類收益互換	2,457,422	193,793	(298,056)
– 場內期權	208,416	2,486	(9,069)
– 場外期權	18,214,114	1,572,956	(58,554)
信用衍生工具	99,249	1,294	(639)
– 信用違約互換	99,249	1,294	(639)
其他	7,193,230	-	(384,129)
– 遠期合約	7,192,145	-	(384,117)
– 商品期貨	1,085	-	(12)
總計	<u>87,304,205</u>	<u>1,822,900</u>	<u>(958,368)</u>
減：結算		<u>(27,496)</u>	<u>194,263</u>
淨頭寸		<u>1,795,404</u>	<u>(764,105)</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

32 衍生金融工具 (續)

	2017 年 12 月 31 日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	48,494,434	12,003	(6,373)
– 國債期貨	1,149,434	900	-
– 利率互換合約	47,345,000	11,103	(6,373)
貨幣衍生工具	457,394	-	(17,341)
– 貨幣互換	457,394	-	(17,341)
權益衍生工具	49,428,114	392,326	(1,085,559)
– 股指期貨	266,835	3,607	(639)
– 權益類收益互換	4,162,375	96,627	(828,925)
– 場內期權	2,527,561	37,491	(29,510)
– 場外期權	42,471,343	254,601	(226,485)
信用衍生工具	130,684	-	(1,854)
– 信用違約互換	130,684	-	(1,854)
其他	11,947,244	-	(531,163)
– 遠期合約	11,945,665	-	(531,129)
– 商品期貨	278	-	(7)
– 商品期權	1,301	-	(27)
總計	<u>110,457,870</u>	<u>404,329</u>	<u>(1,642,290)</u>
減：結算		<u>(12,615)</u>	<u>7</u>
淨頭寸		<u>391,714</u>	<u>(1,642,283)</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

**32 衍生金融工具 (續)**

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 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，上述合約按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。

**33 結算備付金**

	<i>2018 年</i>	<i>2017 年</i>
	<i><u>6 月 30 日</u></i>	<i><u>12 月 31 日</u></i>
於證券交易所的備付金		
– 中國證券登記結算有限責任公司	1,542,334	1,143,758
– 香港中央結算有限公司	8,314	3,349
於其他機構的備付金	<u>1,696</u>	<u>341</u>
總計	<u><u>1,552,344</u></u>	<u><u>1,147,448</u></u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

**34 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第三方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。

**35 現金及銀行結餘**

**(a) 按性質分析：**

	<i>2018 年</i>	<i>2017 年</i>
	<i>6 月 30 日</i>	<i>12 月 31 日</i>
現金	186	194
銀行結餘	27,328,067	27,025,936
減：銀行結餘減值損失準備	(6,316)	-
總計	<u>27,321,937</u>	<u>27,026,130</u>

銀行結餘包括定期及活期存款 (按現行市場利率計息)。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

35 現金及銀行結餘 (續)

(b) 減值損失準備變動分析：

	2018 年 6 月 30 日
期初	3,496
本期扣除	3,205
減值轉回	(385)
期末	<u>6,316</u>

36 現金及現金等價物

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
現金	186	194
銀行結餘	27,321,751	27,025,936
結算備付金	1,552,344	1,147,448
三個月內的買入返售金融資產	15,494,518	13,458,300
減：受限制銀行存款	(13,474,928)	(10,253,293)
總計	<u>30,893,871</u>	<u>31,378,585</u>

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、最低流動資本限制及風險儲備保證金。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

37 短期銀行借款

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

截至 2018 年 6 月 30 日, 短期借款的利率為 3.82% - 4.75%。

38 已發行的短期債務工具

2018 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
17 華泰 05 <sup>(1)</sup>	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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	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 <sup>(4)</sup>	人民幣 4,600,000 千元	11/06/2018	11/06/2019	人民幣 4,600,000 千元	5.00%
收益憑證 <sup>(5)</sup>	人民幣 14,680,330 千元	附註(5)	附註(5)	人民幣 14,680,330 千元	附註(5)

名稱	2018 年 1 月 1 日			2018 年 6 月 30 日	
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	攤銷 等值人民幣	減少 等值人民幣	賬面價值 等值人民幣
17 華泰 05 <sup>(1)</sup>	4,000,000	-	-	-	4,000,000
17 華泰 C3 <sup>(2)</sup>	2,000,000	-	-	-	2,000,000
17 華泰 07 <sup>(3)</sup>	4,000,000	-	-	-	4,000,000
18 華泰 D1 <sup>(4)</sup>	-	4,600,000	-	-	4,600,000
收益憑證 <sup>(5)</sup>	16,656,010	17,542,710	-	(19,518,390)	14,680,330
總計	26,656,010	22,142,710	-	(19,518,390)	29,280,330

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

38 已發行的短期債務工具 (續)

2017 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 <sup>(1)</sup>	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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	人民幣 4,000,000 千元	20/11/2017	20/11/2018	人民幣 4,000,000 千元	5.20%
收益憑證	人民幣 16,656,010 千元	-	-	人民幣 16,656,010 千元	-

名稱	2017 年 1 月 1 日			2017 年 12 月 31 日	
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	攤銷 等值人民幣	減少 等值人民幣	賬面價值 等值人民幣
17 華泰 05 <sup>(1)</sup>	-	4,000,000	-	-	4,000,000
17 華泰 C3 <sup>(2)</sup>	-	2,000,000	-	-	2,000,000
17 華泰 07 <sup>(3)</sup>	-	4,000,000	-	-	4,000,000
收益憑證	1,621,000	32,258,270	-	(17,223,260)	16,656,010
總計	1,621,000	42,258,270	-	(17,223,260)	26,656,010

- (1) 本公司於 2017 年 8 月 11 日發行了 1 年期面值總額為人民幣 40 億元的公司債。
- (2) 本公司於 2017 年 9 月 14 日發行了 1 年期面值總額為人民幣 20 億元的次級債。
- (3) 本公司於 2017 年 11 月 20 日發行了 1 年期面值總額為人民幣 40 億元的公司債。
- (4) 本公司於 2018 年 6 月 11 日發行了 1 年期面值總額為人民幣 46 億元的公司債。
- (5) 截至 2018 年 6 月 30 日, 本公司已發行 1,033 期收益憑證, 未到期收益憑證分為固定利率和浮動利率兩部分, 固定利率收益憑證須於一年內償還, 利率範圍為 4.34%-6.81%, 浮動利率收益憑證為合同期限內達到約定條件需強行償還。一年以上到期的收益憑證已重分類至長期債券, 詳見附註 44。



未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

39 拆入資金

非流動

	<i>2018 年</i> <u>6 月 30 日</u>	<i>2017 年</i> <u>12 月 31 日</u>
銀行同業拆借	972,983	-
總計	<u>972,983</u>	<u>-</u>

流動

	<i>2018 年</i> <u>6 月 30 日</u>	<i>2017 年</i> <u>12 月 31 日</u>
向中國證券金融股份有限公司的融入資金	9,500,000	6,500,000
銀行同業拆借	4,725,422	529,998
總計	<u>14,225,422</u>	<u>7,029,998</u>

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司向中國證券金融股份有限公司的融入資金設有擔保，按照年利率 5.10% 計息，到期日為 151 天以內；向銀行的拆入資金未設有擔保，年利率 3.13%-6.00%，到期日為 475 天以內。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

40 應付經紀客戶賬款

	<i>2018 年</i>	<i>2017 年</i>
	<u>6 月 30 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
客戶的其他經紀業務保證金	59,660,167	59,717,526
客戶融資融券保證金	8,279,690	7,618,019
總計	<u>67,939,857</u>	<u>67,335,545</u>

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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

41 其他應付款項及應計費用

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
應付合併結構實體權益持有人款項 <sup>(1)</sup>	50,936,548	51,519,774
應付交易款項	4,214,736	3,002,452
應付開放式基金款	2,873,263	1,332,196
應付利息	2,192,113	2,382,951
應付資產證券化產品 <sup>(2)</sup>	950,000	-
應付清算款	683,949	750,436
應付寫字樓項目資金支出	448,064	663,683
應付其他稅項	309,937	544,039
合併結構實體尚未轉為投資資本的分紅款項	184,840	214,259
期貨風險準備金	104,304	98,750
應付經紀人款項	68,984	38,961
應付佣金及手續費	65,634	206,920
應付證券投資者保護基金款項	44,738	92,159
應付贖回款	30,502	1,022,606
其他 <sup>(3)</sup>	977,505	746,049
總計	<u>64,085,117</u>	<u>62,615,235</u>

(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) 本集團將從納入合併範圍內的資產支持專項計劃收到的對價人民幣 950,000 千元確認為金融負債。

(3) 其他結餘主要指應付承銷保證金及一般業務過程中產生的其他應付款項。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

42 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

	2018 年 6 月 30 日	2017 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	<u>2,051,256</u>	<u>2,345,668</u>

流動

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
持作交易金融負債	7,499,933	11,907,337
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	<u>71,525</u>	<u>128,323</u>
總計	<u>7,571,458</u>	<u>12,035,660</u>

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 2018 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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

43 一年內到期的長期債券

於 2018 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 01 <sup>(1)</sup>	人民幣 4,000,000 千元	05/06/2013	05/06/2018	人民幣 4,000,000 千元	4.68%
15 華泰 03 <sup>(2)</sup>	人民幣 5,000,000 千元	20/04/2015	21/04/2020	人民幣 5,000,000 千元	5.80%
15 華泰 G1 <sup>(3)</sup>	人民幣 6,600,000 千元	29/06/2015	29/06/2018	人民幣 6,600,000 千元	4.20%
17 華泰 01 <sup>(4)</sup>	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 <sup>(5)</sup>	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 <sup>(6)</sup>	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 <sup>(7)</sup>	人民幣 3,100,000 千元	附註(7)	附註(7)	人民幣 3,100,000 千元	5.15%-5.40%

名稱	2018 年 1 月 1 日			2018 年 6 月 30 日	
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	攤銷 等值人民幣	減少 等值人民幣	賬面價值 等值人民幣
13 華泰 01 <sup>(1)</sup>	3,999,226	-	774	(4,000,000)	-
15 華泰 03 <sup>(2)</sup>	5,000,000	-	-	(5,000,000)	-
15 華泰 G1 <sup>(3)</sup>	6,598,254	-	1,746	(6,600,000)	-
17 華泰 01 <sup>(4)</sup>	6,000,000	-	-	-	6,000,000
17 華泰 03 <sup>(5)</sup>	-	4,000,000	-	-	4,000,000
17 華泰 06 <sup>(6)</sup>	-	5,000,000	-	-	5,000,000
收益憑證 <sup>(7)</sup>	-	3,100,000	-	-	3,100,000
總計	21,597,480	12,100,000	2,520	(15,600,000)	18,100,000

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

43 一年內到期的長期債券 (續)

於 2017 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 <sup>(1)</sup>	人民幣 4,000,000 千元	05/06/2013	05/06/2018	人民幣 4,000,000 千元	4.68%
15 華泰 01	人民幣 6,000,000 千元	22/01/2015	23/01/2017	人民幣 6,000,000 千元	5.90%
15 華泰 03 <sup>(2)</sup>	人民幣 5,000,000 千元	20/04/2015	21/04/2020	人民幣 5,000,000 千元	5.80%
15 華泰 04	人民幣 18,000,000 千元	25/06/2015	26/06/2017	人民幣 18,000,000 千元	5.50%
15 華泰 G1 <sup>(3)</sup>	人民幣 6,600,000 千元	29/06/2015	29/06/2018	人民幣 6,600,000 千元	4.20%
17 華泰 01 <sup>(4)</sup>	人民幣 6,000,000 千元	24/02/2017	24/08/2018	人民幣 6,000,000 千元	4.50%
收益憑證	人民幣 1,900,000 千元	-	-	人民幣 1,900,000 千元	2.40% – 5.00%

名稱	2017 年 1 月 1 日			2017 年 12 月 31 日	
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	攤銷 等值人民幣	減少 等值人民幣	賬面價值 等值人民幣
13 華泰 01 <sup>(1)</sup>	-	3,997,332	1,894	-	3,999,226
15 華泰 01	6,000,000	-	-	(6,000,000)	-
15 華泰 03 <sup>(2)</sup>	-	5,000,000	-	-	5,000,000
15 華泰 04	18,000,000	-	-	(18,000,000)	-
15 華泰 G1 <sup>(3)</sup>	-	6,594,798	3,456	-	6,598,254
17 華泰 01 <sup>(4)</sup>	-	6,000,000	-	-	6,000,000
收益憑證	1,900,000	-	-	(1,900,000)	-
總計	25,900,000	21,592,130	5,350	(25,900,000)	21,597,480

- (1) 本公司於 2013 年 6 月 5 日發行了 5 年期面值總額為人民幣 40 億元的公司債, 該筆公司債於 2018 年 6 月 5 日全部贖回。
- (2) 本公司於 2015 年 4 月 20 日發行了 5 年期面值總額為人民幣 50 億元的次級債, 該筆次級債於 2018 年 4 月 21 日全部提前贖回。
- (3) 本公司於 2015 年 6 月 29 日發行了 3 年期面值總額為人民幣 66 億元的公司債, 該筆公司債於 2018 年 6 月 29 日全部贖回。
- (4) 本公司於 2017 年 2 月 24 日發行了 1.5 年期面值總額為人民幣 60 億元的公司債。
- (5) 本公司於 2017 年 5 月 15 日發行了 2 年期面值總額為人民幣 40 億元的公司債。
- (6) 本公司於 2017 年 10 月 19 日發行了 1.5 年期面值總額為人民幣 50 億元的公司債
- (7) 截至 2018 年 6 月 30 日, 總計人民幣 31 億元的收益憑證將在一年內到期。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

44 長期債券

於 2018 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 <sup>(1)</sup>	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 <sup>(2)</sup>	美元 400,000 千元	08/10/2014	08/10/2019	美元 399,665 千元	3.625%
16 華泰 C1 <sup>(3)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	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 <sup>(4)</sup>	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 <sup>(4)</sup>	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 <sup>(5)</sup>	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 <sup>(5)</sup>	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 <sup>(6)</sup>	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 <sup>(7)</sup>	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 <sup>(7)</sup>	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 <sup>(8)</sup>	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 <sup>(9)</sup>	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 <sup>(10)</sup>	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 <sup>(11)</sup>	人民幣 2,800,000 千元	10/05/2018	10/05/2021	人民幣 2,800,000 千元	5.20%
收益憑證 <sup>(12)</sup>	人民幣 1,074,000 千元	附註(12)	附註(12)	人民幣 1,074,000 千元	附註(12)

名稱	2018 年 1 月 1 日				外幣折算影响 等值人民幣	2018 年 6 月 30 日
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	攤銷 等值人民幣	減少 等值人民幣		賬面價值 等值人民幣
13 華泰 02 <sup>(1)</sup>	5,992,319	-	647	-	-	5,992,966
華泰 B1910 <sup>(2)</sup>	2,608,477	-	1,783	-	33,251	2,643,511
16 華泰 C1 <sup>(3)</sup>	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
16 華泰 C2 <sup>(3)</sup>	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
16 華泰 G1 <sup>(4)</sup>	3,500,000	-	-	-	-	3,500,000
16 華泰 G2 <sup>(4)</sup>	2,500,000	-	-	-	-	2,500,000
16 華泰 G3 <sup>(5)</sup>	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
16 華泰 G4 <sup>(5)</sup>	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
17 華泰 02 <sup>(6)</sup>	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000
17 華泰 03 <sup>(7)</sup>	4,000,000	-	-	(4,000,000)	-	-
17 華泰 04 <sup>(7)</sup>	6,000,000	-	-	-	-	6,000,000
17 華泰 C2 <sup>(8)</sup>	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
17 華泰 06 <sup>(9)</sup>	5,000,000	-	-	(5,000,000)	-	-
18 華泰 C1 <sup>(10)</sup>	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000
18 華泰 C2 <sup>(11)</sup>	-	2,800,000	-	-	-	2,800,000
收益憑證 <sup>(12)</sup>	3,000,000	1,174,000	-	(3,100,000)	-	1,074,000
總計	55,600,796	4,974,000	2,430	(12,100,000)	33,251	48,510,477

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

44 長期債券 (續)

於 2017 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 <sup>(1)</sup>	人民幣 4,000,000 千元	05/06/2013	05/06/2018	人民幣 4,000,000 千元	4.68%
13 華泰 02 <sup>(1)</sup>	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 <sup>(2)</sup>	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	20/04/2015	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 C1 <sup>(3)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	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 <sup>(4)</sup>	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 <sup>(4)</sup>	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 <sup>(5)</sup>	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 <sup>(5)</sup>	人民幣 3,000,000 千元	14/12/2016	14/12/2021	人民幣 3,000,000 千元	3.97%
16 華泰期	人民幣 600,000 千元	18/07/2016	18/07/2020	人民幣 600,000 千元	3.94%
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 02 <sup>(6)</sup>	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 <sup>(7)</sup>	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 <sup>(7)</sup>	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 <sup>(8)</sup>	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 <sup>(9)</sup>	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 3,000,000 千元	26/12/2017	26/02/2019	人民幣 3,000,000 千元	5.15%



未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

44 長期債券 (續)

於 2017 年 12 月 31 日 (續)

名稱	2017 年 1 月 1 日				2017 年 12 月 31 日	
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	攤銷 等值人民幣	減少 等值人民幣	外幣折算影响 等值人民幣	賬面價值 等值人民幣
13 華泰 01 <sup>(1)</sup>	3,997,332	-	-	(3,997,332)	-	-
13 華泰 02 <sup>(1)</sup>	5,991,065	-	1,254	-	-	5,992,319
華泰 B1910 <sup>(2)</sup>	2,764,621	-	3,785	-	(159,929)	2,608,477
15 華泰 03	5,000,000	-	-	(5,000,000)	-	-
15 華泰 G1	6,594,798	-	-	(6,594,798)	-	-
16 華泰 C1 <sup>(3)</sup>	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
16 華泰 C2 <sup>(3)</sup>	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
16 華泰 G1 <sup>(4)</sup>	3,500,000	-	-	-	-	3,500,000
16 華泰 G2 <sup>(4)</sup>	2,500,000	-	-	-	-	2,500,000
16 華泰 G3 <sup>(5)</sup>	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
16 華泰 G4 <sup>(5)</sup>	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
16 華泰期	600,000	-	-	(600,000)	-	-
17 華泰 01	-	6,000,000	-	(6,000,000)	-	-
17 華泰 02 <sup>(6)</sup>	-	2,000,000	-	-	-	2,000,000
17 華泰 03 <sup>(7)</sup>	-	4,000,000	-	-	-	4,000,000
17 華泰 04 <sup>(7)</sup>	-	6,000,000	-	-	-	6,000,000
17 華泰 C2 <sup>(8)</sup>	-	5,000,000	-	-	-	5,000,000
17 華泰 06 <sup>(9)</sup>	-	5,000,000	-	-	-	5,000,000
收益憑證	3,000,000	3,000,000	-	(3,000,000)	-	3,000,000
總計	49,947,816	31,000,000	5,039	(25,192,130)	(159,929)	55,600,796

- (1) 本公司於 2013 年 6 月 5 日發行了 5 年期面值總額為人民幣 40 億元和 10 年期面值總額為人民幣 60 億元的公司債。該兩筆公司債於 2013 年 7 月 17 日在上海證券交易所上市。截至 2018 年 6 月 30 日, 13 華泰 01 公司債於 2018 年 6 月 5 日全部贖回, 詳見注釋 43(1)。
- (2) Huatai International Finance I Limited (本公司間接全資附屬香港公司) 於 2014 年 10 月 8 日發行了 5 年期面值總額為 4 億美元的債券。該筆債券由中國銀行股份有限公司進行擔保, 本公司向中國銀行股份有限公司提供了反擔保。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

**44 長期債券 (續)**

- (3) 本公司於 2016 年 10 月 14 日發行 5 年期面值總額為人民幣 50 億元的次級債券 16 華泰 C1 (附第 3 年末發行人贖回選擇權)；於 2016 年 10 月 21 日發行 3 年期面值總額為人民幣 30 億元的次級債券 16 華泰 C2 (附第 2 年末發行人贖回選擇權)。
- (4) 本公司於 2016 年 12 月 6 日發行了 3 年期面值總額為人民幣 35 億元和 5 年期面值總額為人民幣 25 億元的公司債。
- (5) 本公司於 2016 年 12 月 14 日發行了 3 年期面值總額為人民幣 50 億元和 5 年期面值總額為人民幣 30 億元的公司債券。
- (6) 本公司於 2017 年 2 月 24 日發行了 3 年期面值總額為人民幣 20 億元的公司債。
- (7) 本公司於 2017 年 5 月 15 日發行了 2 年期面值總額為人民幣 40 億元和 3 年期面值總額為人民幣 60 億元的公司債券。截至 2018 年 6 月 30 日，面值總額為人民幣 40 億元的公司債券將在一年內到期，因此被歸類至一年內到期的長期債券中，詳見附註 43(5)。
- (8) 本公司於 2017 年 7 月 27 日發行了 3 年期面值總額為人民幣 50 億元的次級債。
- (9) 本公司於 2017 年 10 月 19 日發行了 1.5 年期面值總額為人民幣 50 億元的公司債券。截至 2018 年 6 月 30 日，面值總額為人民幣 50 億元的公司債券將在一年內到期，因此被歸類至一年內到期的長期債券中，詳見附註 43(6)。
- (10) 本公司於 2018 年 3 月 15 日發行了 2 年期面值總額為人民幣 10 億元的次級債券。
- (11) 本公司於 2018 年 5 月 10 日發行了 3 年期面值總額為人民幣 28 億元的次級債券。
- (12) 截至 2018 年 6 月 30 日，本公司發行在外 5 期一年期以上的收益憑證。一年內到期的收益憑證詳見附註 43(7)。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

45 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：

	<u>2018年6月30日</u>		<u>2017年12月31日</u>	
	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)	5,443,723	5,443,723	5,443,723	5,443,723
H 股 (每股人民幣 1 元)	1,719,046	1,719,046	1,719,046	1,719,046
總計	<u>7,162,769</u>	<u>7,162,769</u>	<u>7,162,769</u>	<u>7,162,769</u>

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。

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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

**46 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的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 441,058 千元後，以淨值人民幣 28,590,928 千元計入資本公積。

**(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。

本公司的子公司根據適用的當地法規規定，按其盈利提取一般儲備。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

46 儲備 (續)

(d) 公允價值儲備

公允價值儲備包括在國際財務報告準則第 9 號下於報告期末所持有的指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的累計公允價值變動淨額，詳見附註 3(b)(i)。

(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。

47 未分配利潤

根據 2018 年 6 月 13 日的股東大會決議案，為非公開發行 A 股股票，本公司暫不進行利潤分配。

48 承擔

(a) 資本承擔

於 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日尚未撥備至財務報表之資本承擔如下：

	<i>2018 年</i>	<i>2017 年</i>
	<i>6 月 30 日</i>	<i>12 月 31 日</i>
已訂約但未支付	<u>439,594</u>	<u>791,124</u>

上述資本承擔主要指本集團的物業建設及證券包銷承諾。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

48 承擔 (續)

(b) 經營租賃承擔

於 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，根據不可撤銷經營租賃的未來最低應付租賃款項總額如下：

	<i>2018 年</i>	<i>2017 年</i>
	<i>6 月 30 日</i>	<i>12 月 31 日</i>
一年內 (含一年)	304,418	252,026
一至兩年 (含兩年)	215,386	224,201
兩至三年 (含三年)	122,290	161,373
三年以上	138,627	115,610
總計	<u>780,721</u>	<u>753,210</u>

49 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 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，本集團分別合併 30 個及 29 個結構實體。於 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，合併結構實體的總資產分別為人民幣 59,970,446 千元以及人民幣 60,600,933 千元，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 4,828,540 千元及人民幣 5,610,164 千元。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

**49 於結構實體的權益 (續)**

**(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 49(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 2018 年 6 月 30 日及 2017 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 904,831,047 千元和人民幣 897,646,449 千元。於 2018 年 6 月 30 日及 2017 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 1,250,618 千元及人民幣 1,203,494 千元。

截至 2018 年 6 月 30 日六個月及 2017 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 360,092 千元及人民幣 436,272 千元。

**(c) 於第三方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第三方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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

49 於結構實體的權益 (續)

(c) 於第三方機構發起設立的結構化實體中的權益 (續)

於 2018 年 6 月 30 日及 2017 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第三方機構發起設立的結構化實體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

	2018 年 6 月 30 日		總計
	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	
基金	-	18,902,531	18,902,531
理財產品	10,637,383	3,620,705	14,258,088
總計	10,637,383	22,523,236	33,160,619

	2017 年 12 月 31 日		總計
	可供出售金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	
基金	42,143	17,439,657	17,481,800
理財產品	13,837,294	4,400,157	18,237,451
總計	13,879,437	21,839,814	35,719,251



未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

**50 或有事項**

於 2018 年 6 月 30 日及 2017 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 1,729 千元及 2,252 千元，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。

**51 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 51(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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

51 關聯方關係及交易 (續)

(b) 關聯方交易及結餘

(i) 本集團與主要股東的交易：

	<u>2018 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2017 年</u> <u>12 月 31 日</u>
期末/年末結餘：		
以攤余成本計量的金融資產		
– 江蘇國信資產管理集團有限公司	20,035	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
– 江蘇交通控股有限公司	99,696	147,740
– 江蘇國信資產管理集團有限公司	10,020	9,898
其他應收款及預付款項		
– 江蘇交通控股有限公司	2,607	1,010
– 江蘇國信資產管理集團有限公司	431	391
應付經紀客戶賬款		
– 江蘇交通控股有限公司	-	16
– 江蘇國信資產管理集團有限公司	50	50
其他應付款項及應計費用		
– 江蘇國信資產管理集團有限公司	3,211	3,211

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

51 關聯方關係及交易 (續)

(b) 關聯方交易及結餘 (續)

(i) 本集團與主要股東的交易 (續) :

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
期間內交易 :		
佣金及手續費收入		
– 江蘇國信資產管理集團有限公司	4,161	32
投資收益淨額		
– 江蘇交通控股有限公司	4,100	2,756
– 江蘇國信資產管理集團有限公司	403	230

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

51 關聯方關係及交易 (續)

(b) 關聯方交易及結餘 (續)

(ii) 本集團與聯營企業及合營企業的交易：

	<u>2018 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2017 年</u> <u>12 月 31 日</u>
期末/年末結餘：		
現金及銀行結餘		
– 江蘇銀行股份有限公司	473,492	508,923
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
– 江蘇銀行股份有限公司	166,017	446,573
可供出售金融資產		
– 江蘇銀行股份有限公司	-	193,353
應收款項		
– 江蘇華泰戰略新興產業投資基金 (有限合夥)	24,795	50,001
– 南京華泰大健康一號股權投資合夥企業 (有限合夥)	14,795	320
– 華泰柏瑞基金管理有限公司	8,607	7,407
– 華泰紫金 (江蘇) 股權投資基金 (有限合夥)	7,925	-
– 南方基金管理股份有限公司	6,259	6,031
– 江蘇華泰互聯網產業投資基金 (有限合夥)	4,959	10,001
– 華泰招商 (江蘇) 資本市場投資母基金 (有限合夥)	3,510	-
– 江蘇工業和信息產業投資基金 (有限合夥)	1,804	1,206
– 南京華泰大健康二號股權投資合夥企業 (有限合夥)	1,014	22

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

51 關聯方關係及交易 (續)

(b) 關聯方交易及結餘 (續)

(ii) 本集團與聯營企業及合營企業的交易 (續):

	<u>2018 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2017 年</u> <u>12 月 31 日</u>
期末/年末結餘:		
其他應收款及預付款項		
- 江蘇銀行股份有限公司	124,891	6,214
- 南方基金管理股份有限公司	121,500	-
- 華泰瑞聯基金管理有限公司	41,298	-
應付經紀客戶賬款		
- 華泰紫金 (江蘇) 股權投資基金 (有限合夥)	17,747	8
- 江蘇華泰戰略新興產業投資基金 (有限合夥)	223	723
- 南方基金管理股份有限公司	156	81
- 華泰招商 (江蘇) 資本市場投資母基金 (有限合夥)	69	-
- 江蘇華泰互聯網產業投資基金 (有限合夥)	5	238
- 華泰柏瑞基金管理有限公司	2	1
其他應付款項及應計費用		
- 華泰紫金 (江蘇) 股權投資基金 (有限合夥)	-	513

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

51 關聯方關係及交易 (續)

(b) 關聯方交易及結餘 (續)

(ii) 本集團與聯營企業及合營企業的交易 (續)：

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
期間內交易：		
佣金及手續費收入		
– 江蘇華泰戰略新興產業投資基金 (有限合夥)	23,392	23,392
– 南方基金管理股份有限公司	17,434	22,544
– 華泰柏瑞基金管理有限公司	16,180	14,143
– 南京華泰大健康一號股權投資合夥企業 (有限合夥)	13,656	10,020
– 華泰紫金 (江蘇) 股權投資基金 (有限合夥)	8,004	6,666
– 江蘇華泰互聯網產業投資基金 (有限合夥)	4,679	4,679
– 江蘇銀行股份有限公司	4,604	-
– 華泰招商 (江蘇) 資本市場投資母基金 (有限合夥)	3,311	4,912
– 南京華泰大健康二號股權投資合夥企業 (有限合夥)	936	970
– 江蘇工業和信息產業投資基金 (有限合夥)	564	564

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

51 關聯方關係及交易 (續)

(b) 關聯方交易及結餘 (續)

(ii) 本集團與聯營企業及合營企業的交易 (續)：

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
期間內交易：		
利息收入		
– 江蘇銀行股份有限公司	10,737	3,437
投資收益淨額		
– 江蘇銀行股份有限公司	12,637	6,344
– 華泰紫金 (江蘇) 股權投資基金 (有限合夥)	8,601	-
其他收入及收益		
– 江蘇銀行股份有限公司	3,265	3,698
– 南方基金管理股份有限公司	1,670	1,164
其他營業支出		
– 江蘇銀行股份有限公司	95	-

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月及 2017 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 153,250 千元和人民幣 150,316 千元。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為人民幣 38,600 千元。截至 2017 年 6 月 30 日止六個月，本集團未收回對聯營企業及合營企業的投資。

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月及 2017 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 110,971 千元和人民幣 192,870 千元。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

51 關聯方關係及交易 (續)

(c) 主要管理人員酬金

本集團關鍵管理人員酬金如下：

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
職工薪酬		
– 費用、工資、津貼及獎金	27,645	30,404
離職後福利		
– 退休金計劃供款	252	233
	<u>27,897</u>	<u>30,637</u>
總計	<u>27,897</u>	<u>30,637</u>

薪酬總額計入「僱員成本」(見附註 10)。

52 分部報告

於 2017 年，管理層開始按照更新的經營分部分類分配資源和評估分部的業績。因此，有關期間的分部報告已按照管理層於財務信息中所採納的新方式呈列。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。



未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

52 分部報告 (續)

(a) 業務分部

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)
減值(損失)/轉回	(2,033)	13,603	-	(132)	(73,980)	(62,542)
本期非流動資產添置	132,967	11,810	10,307	55,482	21,089	231,655
於 2018 年 6 月 30 日						
分部資產	164,574,544	86,552,634	74,398,609	19,252,759	153,056,595	497,835,141
分部負債	(158,290,635)	(85,427,405)	(57,582,870)	(11,256,880)	(93,826,319)	(406,384,109)

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

52 分部報告 (續)

(a) 業務分部 (續)

截至 2017 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	6,479,767	2,222,258	1,284,057	1,693,585	640,303	12,319,970
— 分部間	206	(170)	-	-	1,989,340	1,989,376
其他收入及收益	37,232	5,252	56,312	16,238	9,276	124,310
分部收益及其他收入	6,517,205	2,227,340	1,340,369	1,709,823	2,638,919	14,433,656
分部支出	(3,579,134)	(1,122,265)	(634,416)	(1,708,966)	(1,641,724)	(8,686,505)
分部經營利潤	2,938,071	1,105,075	705,953	857	997,195	5,747,151
分佔聯營企業及合營 企業利潤	-	-	626	-	228,665	229,291
所得稅稅前利潤	2,938,071	1,105,075	706,579	857	1,225,860	5,976,442
利息收入	3,685,625	76,654	283,448	39,523	344,711	4,429,961
利息支出	(1,625,608)	(525,926)	(89,607)	(75,989)	(391,054)	(2,708,184)
折舊和攤銷費用	(43,726)	(11,067)	(5,209)	(82,357)	(137,585)	(279,944)
減值損失	(5,706)	-	-	-	(239)	(5,945)
本期非流動資產添置	69,347	4,648	3,210	76,839	40,760	194,804
於 2017 年 12 月 31 日						
分部資產	178,175,834	73,362,625	74,160,523	15,835,319	160,953,261	502,487,562
分部負債	(174,949,018)	(69,430,859)	(58,290,110)	(8,049,167)	(103,178,496)	(413,897,650)

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

52 分部報告 (續)

(a) 業務分部 (續)

分部收入、損益、資產及負債對賬：

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2018 年	2017 年
<b>收入</b>		
分部收入及其他收入總額	13,482,453	14,433,656
分部間收入抵銷	(1,502,474)	(2,013,541)
合併收入及其他收入	<u>11,979,979</u>	<u>12,420,115</u>
<b>利潤</b>		
分部所得稅稅前利潤總額	5,512,486	5,976,442
分部間利潤抵銷	(1,492,006)	(1,989,579)
合併所得稅稅前利潤	<u>4,020,480</u>	<u>3,986,863</u>
	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
	<u>6 月 30 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
<b>資產</b>		
分部總資產	497,835,141	502,487,562
分部間資產對銷	(102,196,834)	(121,005,022)
合併總資產	<u>395,638,307</u>	<u>381,482,540</u>
<b>負債</b>		
分部總負債	(406,384,109)	(413,897,650)
分部間負債對銷	102,196,834	121,005,022
合併總負債	<u>(304,187,275)</u>	<u>(292,892,628)</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

52 分部報告 (續)

(a) 業務分部 (續)

截至 2018 年 6 月 30 日及 2017 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 2018 年 6 月 30 日止六個月			截至 2017 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
<b>分部收入</b>						
來自外部客戶的收入	9,992,848	1,500,989	11,493,837	10,626,385	1,693,585	12,319,970
其他收入及收益	486,129	13	486,142	83,907	16,238	100,145
總計	<u>10,478,977</u>	<u>1,501,002</u>	<u>11,979,979</u>	<u>10,710,292</u>	<u>1,709,823</u>	<u>12,420,115</u>
	2018 年 6 月 30 日			2017 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	15,224,202	6,760,367	21,984,569	13,959,653	6,708,950	20,668,603

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

**53 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平及風險承受能力，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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(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：

	<i>2018 年</i>	<i>2017 年</i>
	<u>6 月 30 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
以攤余成本計量的金融資產	12,464,361	-
存出保證金	9,512,528	7,302,285
應收款項	2,738,956	1,980,337
其他應收款項及預付款項	7,231,826	5,874,665
應收融出資金	52,137,999	59,991,454
可供出售金融資產	-	15,111,937
買入返售金融資產	56,528,051	61,805,315
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	80,135,210	56,212,040
衍生金融資產	1,795,404	391,714
結算備付金	1,552,344	1,147,448
代經紀客戶持有的現金	65,503,653	65,303,548
銀行結餘	27,321,751	27,025,936
	<hr/>	<hr/>
最大信用風險敞口	<u>316,922,083</u>	<u>302,146,679</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(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：

	<i>按地理劃分</i>		
	<i>中國大陸</i>	<i>中國大陸以外</i>	<i>總計</i>
2018年6月30日			
以攤余成本計量的金融資產	12,464,361	-	12,464,361
存出保證金	9,500,014	12,514	9,512,528
應收款項	1,592,805	1,146,151	2,738,956
其他應收款項及預付款項	7,179,325	52,501	7,231,826
應收融出資金	51,624,105	513,894	52,137,999
買入返售金融資產	56,156,486	371,565	56,528,051
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融資產	75,367,527	4,767,683	80,135,210
衍生金融資產	1,536,133	259,271	1,795,404
結算備付金	1,544,030	8,314	1,552,344
代經紀客戶持有的現金	64,655,655	847,998	65,503,653
銀行結餘	25,995,462	1,326,289	27,321,751
最大信用風險敞口	<u>307,615,903</u>	<u>9,306,180</u>	<u>316,922,083</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(ii) 風險集中 (續)

	按地理劃分		
	中國大陸	中國大陸以外	總計
2017 年 12 月 31 日			
存出保證金	7,282,060	20,225	7,302,285
應收款項	1,310,968	669,369	1,980,337
其他應收款項及預付款項	5,639,939	234,726	5,874,665
應收融出資金	59,446,149	545,305	59,991,454
可供出售金融資產	14,588,030	523,907	15,111,937
買入返售金融資產	61,701,827	103,488	61,805,315
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融資產	52,649,484	3,562,556	56,212,040
衍生金融資產	362,787	28,927	391,714
結算備付金	1,144,099	3,349	1,147,448
代經紀客戶持有的現金	64,580,719	722,829	65,303,548
銀行結餘	26,033,443	992,493	27,025,936
最大信用風險敞口	294,739,505	7,407,174	302,146,679



未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(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：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
評級		
- AAA	35,643,920	22,224,921
- 自 A 至 AA+	16,838,578	16,930,027
- A - 1	3,014,746	1,839,755
- C	3,731	3,822
小計	<u>55,500,975</u>	<u>40,998,525</u>
未評級 <sup>(1)</sup>	<u>35,046,086</u>	<u>29,153,471</u>
總計	<u>90,547,061</u>	<u>70,151,996</u>

(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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(b) 流動性風險 (續)

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:

金融負債	2018年6月30日								
	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	無期限	總計
短期銀行借款	400,082	-	401,218	-	-	-	-	-	401,218
已發行的短期債務工具	29,280,330	-	5,733,104	9,034,464	15,519,879	-	-	-	30,287,447
拆入資金	15,198,405	-	6,779,100	3,620,129	4,119,625	1,048,945	-	-	15,567,799
應付經紀客戶賬款	67,939,857	67,939,857	-	-	-	-	-	-	67,939,857
其他應付款項及應計費用	61,557,292	59,005,527	2,103,700	448,065	-	-	-	-	61,557,292
賣出回購金融資產款	40,511,616	-	36,591,396	35,287	3,251,496	612,165	143,102	-	40,633,446
衍生金融負債	764,105	-	7,071	38,271	681,464	37,299	-	-	764,105
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	9,622,714	556,655	50,891	1,607,643	5,399,809	835,829	1,215,427	-	9,666,254
長期債券	66,610,477	-	247,500	6,270,000	14,507,477	53,076,103	-	-	74,101,080
總計	291,884,878	127,502,039	51,913,980	21,053,859	43,479,750	55,610,341	1,358,529	-	300,918,498

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(b) 流動性風險 (續)

金融負債	2017 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	無期限	
短期銀行借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-
已發行的短期債務工具	26,656,010	-	1,695,614	7,068,370	18,910,148	-	-	-	27,674,132
拆入資金	7,029,998	-	500,632	3,589,005	3,107,414	-	-	-	7,197,051
應付經紀客戶賬款	67,335,545	67,335,545	-	-	-	-	-	-	67,335,545
其他應付款項及應計費用	59,662,972	57,996,544	1,002,745	663,683	-	-	-	-	59,662,972
賣出回購金融資產款	24,921,537	-	22,441,170	-	1,545,305	1,001,959	-	-	24,988,434
衍生金融負債	1,642,283	-	7,962	64,231	730,844	839,246	-	-	1,642,283
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	14,381,328	239,836	99,139	80,682	11,744,914	955,794	1,389,875	-	14,510,240
長期債券	77,198,276	-	-	228,000	24,688,107	54,364,350	6,306,000	-	85,586,457
總計	278,827,949	125,571,925	25,747,262	11,693,971	60,726,732	57,161,349	7,695,875	-	288,597,114

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

**53 金融工具及風險管理 (續)**

**(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可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：

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(c) 市場風險 (續)

(i) 利率風險 (續)

金融資產	2018年6月30日						
	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	總計
以攤余成本計量的金融資產	-	694,676	747,919	10,748,449	273,317	-	12,464,361
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	-	-	-	-	-	10,719,677	10,719,677
買入返售金融資產	20,289,658	6,523,472	24,908,378	4,733,404	73,139	-	56,528,051
存出保證金	2,840,615	-	-	-	-	6,671,913	9,512,528
應收款項	-	-	-	-	-	2,738,956	2,738,956
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-	709,112	709,112
應收融出資金	3,357,055	17,936,284	30,844,660	-	-	-	52,137,999
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	581,420	4,839,885	24,601,593	43,821,422	5,465,062	45,628,976	124,938,358
衍生金融資產	78,296	48,377	904,694	764,037	-	-	1,795,404
結算備付金	1,552,344	-	-	-	-	-	1,552,344
代經紀客戶持有的現金	65,503,653	-	-	-	-	-	65,503,653
現金及銀行結餘	10,456,163	3,556,198	13,309,390	-	-	186	27,321,937
總計	104,659,204	33,598,892	95,316,634	60,067,312	5,811,518	66,468,820	365,922,380

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(c) 市場風險 (續)

(i) 利率風險 (續)

金融負債	2018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	(400,082)	-	-	-	-	-	(400,082)
已發行的短期債務工具	(4,256,790)	(8,689,770)	(15,014,490)	-	-	(1,319,280)	(29,280,330)
拆入資金	(6,700,000)	(3,529,998)	(3,995,424)	(972,983)	-	-	(15,198,405)
應付經紀客戶賬款	(67,939,857)	-	-	-	-	-	(67,939,857)
其他應付款項及應計費用	-	-	-	-	-	(61,557,292)	(61,557,292)
賣出回購金融資產款	(36,473,479)	(35,228)	(3,248,908)	(611,024)	(142,977)	-	(40,511,616)
衍生金融負債	(10,549)	-	-	-	-	(753,556)	(764,105)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(50,890)	(1,604,280)	(5,359,632)	-	-	(2,607,912)	(9,622,714)
長期債券	-	(6,000,000)	(12,100,000)	(48,510,477)	-	-	(66,610,477)
總計	<u>(115,831,647)</u>	<u>(19,859,276)</u>	<u>(39,718,454)</u>	<u>(50,094,484)</u>	<u>(142,977)</u>	<u>(66,238,040)</u>	<u>(291,884,878)</u>
利率風險淨敞口	<u>(11,172,443)</u>	<u>13,739,616</u>	<u>55,598,180</u>	<u>9,972,828</u>	<u>5,668,541</u>	<u>230,780</u>	<u>74,037,502</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(c) 市場風險 (續)

(i) 利率風險 (續)

金融資產	2017 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	
持有至到期投資	-	-	-	-	-	-	-
可供出售金融資產	402,803	1,157,260	2,291,058	10,990,383	264,841	29,476,823	44,583,168
買入返售金融資產	13,483,775	6,410,616	33,486,620	8,424,304	-	-	61,805,315
存出保證金	7,302,285	-	-	-	-	-	7,302,285
應收款項	-	-	-	-	-	1,980,337	1,980,337
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-	243,684	243,684
應收融出資金	2,840,227	11,280,123	45,871,104	-	-	-	59,991,454
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	4,529,394	3,530,753	15,076,705	28,753,635	4,321,554	28,338,381	84,550,422
衍生金融資產	2,691	-	-	-	-	389,023	391,714
結算備付金	1,147,448	-	-	-	-	-	1,147,448
代經紀客戶持有的現金	65,303,548	-	-	-	-	-	65,303,548
現金及銀行結餘	9,792,912	7,150,000	10,083,024	-	-	194	27,026,130
總計	104,805,083	29,528,752	106,808,511	48,168,322	4,586,395	60,428,442	354,325,505

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(c) 市場風險 (續)

(i) 利率風險 (續)

金融負債	2017 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	-	-	-	-	-	-	-
已發行的短期債務工具	(1,684,690)	(6,983,030)	(17,988,290)	-	-	-	(26,656,010)
拆入資金	(500,000)	(3,500,000)	(3,029,998)	-	-	-	(7,029,998)
應付經紀客戶賬款	(67,335,545)	-	-	-	-	-	(67,335,545)
其他應付款項及應計費用	-	-	-	-	-	(59,662,972)	(59,662,972)
賣出回購金融資產款	(22,421,537)	-	(1,500,000)	(1,000,000)	-	-	(24,921,537)
衍生金融負債	(6,372)	-	-	-	-	(1,635,911)	(1,642,283)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(99,139)	(80,535)	(11,616,150)	-	-	(2,585,504)	(14,381,328)
長期債券	-	-	(21,597,480)	(49,608,478)	(5,992,318)	-	(77,198,276)
總計	(92,047,283)	(10,563,565)	(55,731,918)	(50,608,478)	(5,992,318)	(63,884,387)	(278,827,949)
利率風險淨敞口	12,757,800	18,965,187	51,076,593	(2,440,156)	(1,405,923)	(3,455,945)	75,497,556



未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(c) 市場風險 (續)

(i) 利率風險 (續)

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：

	<u>淨利潤敏感度</u>	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
收益率曲線變動		
上升 100 個基點	(1,003,283)	(601,891)
下降 100 個基點	1,044,363	625,927
	<u>權益敏感度</u>	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
收益率曲線變動		
上升 100 個基點	(1,003,283)	(822,556)
下降 100 個基點	1,044,363	856,034

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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(c) 市場風險 (續)

(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：

	<u>淨利潤敏感度</u>	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
貨幣		
美元	(509,401)	(483,209)
港元	(151,025)	(218,579)
	<u>權益敏感度</u>	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
貨幣		
美元	(509,401)	(541,162)
港元	(151,025)	(219,299)

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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(c) 市場風險 (續)

(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。

	<u>淨利潤敏感度</u>	
	<u>2018 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2017 年</u> <u>12 月 31 日</u>
上升 10%	2,575,731	897,230
下降 10%	(2,575,731)	(897,230)

	<u>權益敏感度</u>	
	<u>2018 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2017 年</u> <u>12 月 31 日</u>
上升 10%	3,379,707	3,109,511
下降 10%	(3,379,707)	(3,109,511)

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

**53 金融工具及風險管理 (續)**

**(c) 市場風險 (續)**

**(iii) 價格風險 (續)**

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 2018 年 6 月 30 日止 6 個月和 2017 年，該分析按照相同的基礎實行。

**(d) 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) 符合中國及香港法規的資本規定。

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》，對證券公司必須持續符合的風險控制指標體系及標準進行了修改，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”)；

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

**53 金融工具及風險管理 (續)**

**(d) 資本管理 (續)**

- (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一同須遵守分別由中國證監會及香港證券及期貨事務監察委員會頒佈的中國及香港監管要求的資本規定。截至 2018 年 6 月 30 日止期間及 2017 年 12 月 31 日止年度，該等子公司均遵守資本規定。

**(e) 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證券、融出資金債權及股票質押式回購的風險與回報，因此並未於資產負債表終止確認此類金融資產。

## 未經審計合併財務報表附註 (續)

### 截至 2018 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)

#### 53 金融工具及風險管理 (續)

##### (e) 金融資產轉讓 (續)

本集團與客戶訂立賣出回購協議，借出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債務證券、應收融出資金及買入返售金融資產。賣出回購協定是指如下交易，將證券、融出資金債權收益權或股票質押式回購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債務證券及融出資金債權收益權、應收融出資金及股票質押式回購的風險與回報，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，借出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的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。

本集團將融出資金債權轉讓給資產支持專項計劃，再由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。本集團將該資產支持專項計劃納入合併範圍內，故融出資金債權自本集團轉移至資產支持證券持有人，本集團承擔了將從融出資金債權獲取的現金流量轉移至持有人的義務。

由於資產支持專項計劃從融出資金債權獲取的現金流量並未及時轉移給持有人，並且本集團有責任於未來指定日期以約定價格回購融出資金債權，因此本集團未終止確認上述金融資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(e) 金融資產轉讓 (續)

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：

2018 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		合計
	賣出回購協議	融出證券	債權收益權回購	資產證券化	
轉讓資產的賬面金額	1,514,799	969,828	2,716,389	1,052,300	6,253,316
相關負債的賬面金額	1,507,260	-	(2,500,000)	(950,000)	(1,942,740)
淨頭寸	3,022,059	969,828	216,389	102,300	4,310,576

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(e) 金融資產轉讓 (續)

2017 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		可供出售 金融資產	應收融出資金		合計
	賣出回購協議	融出證券	融出證券	債權收益權回購	資產證券化	
轉讓資產的賬面金額	-	-	5,592	2,716,389	-	2,721,981
相關負債的賬面金額	-	-	-	(2,500,000)	-	(2,500,000)
淨頭寸	-	-	5,592	216,389	-	221,981



## 未經審計合併財務報表附註 (續)

截至 2018 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)

### 53 金融工具及風險管理 (續)

#### (f) 金融資產和金融負債的抵銷

本集團倘現時有合法可執行的權利抵銷結餘，並有意以淨額結算或同時變現結餘，則抵銷相應金融資產及金融負債。

本集團已就衍生金融工具應用了可執行的總抵銷協議進行了抵銷列示。

根據本集團與客戶簽訂的協議，與同一客戶間的應收及應付款於同一結算日以淨額結算。

根據本集團與結算所簽訂持續淨額結算協議，與結算所間同一結算日內應收及應付款以淨額結算。

2018 年 6 月 30 日

金融資產	已確認	於合併資產負債表抵銷	於合併資產負債表	未於合併資產負債表抵銷的金額		淨額
	金融資產總額	所確認金融負債總額	列示的金融資產淨額	金融工具	收到的現金抵押	
衍生金融資產	1,822,900	(27,496)	1,795,404	-	-	1,795,404
應收款項	614,402	(54,892)	559,510	-	-	559,510
合計	2,437,302	(82,388)	2,354,914	-	-	2,354,914

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(f) 金融資產和金融負債的抵銷 (續)

2018 年 6 月 30 日 (續)

金融負債	已確認	於合併資產負債表抵銷	於合併資產負債表	未於合併資產負債表抵銷的金額		淨額
	金融負債總額	所確認金融資產總額	列示的金融負債淨額	金融工具	收到的現金抵押	
衍生金融負債	(958,368)	194,263	(764,105)	-	-	(764,105)
其他應付款及預計費用	(4,433,042)	218,306	(4,214,736)	-	-	(4,214,736)
合計	(5,391,410)	412,569	(4,978,841)	-	-	(4,978,841)

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(f) 金融資產和金融負債的抵銷 (續)

2017 年 12 月 31 日

金融資產	已確認	於合併資產負債表抵銷	於合併資產負債表	未於合併資產負債表抵銷的金額		淨額
	金融資產總額	所確認金融負債總額	列示的金融資產淨額	金融工具	收到的現金抵押	
衍生金融資產	404,329	(12,615)	391,714	-	-	391,714
應收款項	779,906	(66,445)	713,461	-	-	713,461
合計	1,184,235	(79,060)	1,105,175	-	-	1,105,175

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

53 金融工具及風險管理 (續)

(f) 金融資產和金融負債的抵銷 (續)

2017 年 12 月 31 日 (續)

金融負債	已確認	於合併資產負債表抵銷	於合併資產負債表	未於合併資產負債表抵銷的金額		淨額
	金融負債總額	所確認金融資產總額	列示的金融負債淨額	金融工具	收到的現金抵押	
衍生金融負債	(1,642,290)	7	(1,642,283)	-	-	(1,642,283)
其他應付款及預計費用	(5,209,936)	167,873	(5,042,063)	-	-	(5,042,063)
合計	(6,852,226)	167,880	(6,684,346)	-	-	(6,684,346)

除上述可執行的總抵銷協議和類似協議下的金融工具的抵銷權外，本集團其他如買入返售金融資產及賣出回購金融資產款的抵押物，與其相關科目一般不淨額列示。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

**53 金融工具及風險管理 (續)**

**(f) 金融資產和金融負債的抵銷 (續)**

但假設考慮抵押物公允價值進行淨額列示，相關科目的風險敞口都將因相應的安排而降低。截至 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，由於相關抵質押物的公允價值高於該金融工具的賬面價值，考慮抵質押物抵銷後的淨敞口不重大。

**54 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金融資產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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
 截至 2018 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)

54 公允價值資料 (續)

(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金融資產投資、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

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
<i>金融資產</i>		
– 以攤余成本計量的金融資產	<u>12,464,361</u>	<u>-</u>
<i>金融負債</i>		
– 已發行的短期債務工具	(29,280,330)	(26,656,010)
– 長期債券	<u>(66,610,477)</u>	<u>(77,198,276)</u>
總計	<u>(95,890,807)</u>	<u>(103,854,286)</u>

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

54 公允價值資料 (續)

(b) 非按公允價值列賬的其他金融工具之公允價值 (續)

公允價值

	2018 年 6 月 30 日			總計
	第一層級	第二層級	第三層級	
<b>金融資產</b>				
– 以攤余成本計量的 金融資產	8,977,780	3,487,107	-	12,464,887
<b>金融負債</b>				
– 已發行的短期債務工具	14,982,256	-	14,680,330	29,662,586
– 長期債券	63,303,509	-	4,174,000	67,477,509
總計	78,285,765	-	18,854,330	97,140,095
	2017 年 12 月 31 日			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
<b>金融負債</b>				
– 已發行的短期債務工具	-	-	26,656,010	26,656,010
– 長期債券	73,824,987	-	3,000,000	76,824,987
總計	73,824,987	-	29,656,010	103,480,997

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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

54 公允價值資料 (續)

(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。

	2018 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	42,680,646	35,358,914	43,140	78,082,700
— 權益類證券	14,938,258	1,832,014	6,311,532	23,081,804
— 基金	18,092,929	918,497	-	19,011,426
— 理財產品	315,704	3,533,294	913,430	4,762,428
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	-	-	82,294	82,294
— 其他投資	-	10,637,383	-	10,637,383
衍生金融資產	2,486	219,960	1,572,958	1,795,404
總計	76,030,023	52,500,062	8,923,354	137,453,439
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	(7,039,663)	(460,270)	-	(7,499,933)
— 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	-	(71,525)	(2,051,256)	(2,122,781)
衍生金融負債	(9,069)	(696,483)	(58,553)	(764,105)
總計	(7,048,732)	(1,228,278)	(2,109,809)	(10,386,819)



未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

54 公允價值資料 (續)

(c) 公允價值層級 (續)

	2017 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	25,688,578	29,357,072	-	55,045,650
— 權益類證券	6,561,929	1,082,457	-	7,644,386
— 基金	17,069,017	391,211	-	17,460,228
— 理財產品	468,364	1,018,696	1,116,430	2,603,490
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	-	1,796,667	-	1,796,667
可供出售金融資產				
— 債務證券	11,068,223	3,992,891	45,231	15,106,345
— 權益類證券	9,312,807	1,140,727	6,548,624	17,002,158
— 基金	124,338	42,142	-	166,480
— 理財產品	-	12,308,185	-	12,308,185
衍生金融資產	37,490	99,623	254,601	391,714
總計	70,330,746	51,229,671	7,964,886	129,525,303
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	(11,818,892)	(88,445)	-	(11,907,337)
— 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	-	(128,324)	(2,345,668)	(2,473,992)
衍生金融負債	(29,537)	(1,386,261)	(226,485)	(1,642,283)
總計	(11,848,429)	(1,603,030)	(2,572,153)	(16,023,612)

## 未經審計合併財務報表附註 (續)

### 截至 2018 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)

#### 54 公允價值資料 (續)

##### (c) 公允價值層級 (續)

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團持有由第一層次轉入第二層次的以公允價值計量的金融資產共計人民幣 426,578 千元，主要為上年末可在活躍市場交易但本期末因停牌而流通受限的股票。由於已上市權益類證券上市后退市，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 106,947 千元。由於未上市權益類證券上市后轉為限售股，公允價值存在由第三層次轉入第二層次的金融資產共計人民幣 309,378 千元。

截至 2017 年 12 月 31 日，本集團持有由第一層次轉入第二層次的以公允價值計量的金融資產共計人民幣 623,245 千元，主要為 2016 年年末可在活躍市場交易但 2017 年年末因停牌而流通受限的股票。第二層次、第三層次間无重大转换。

##### (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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

**54 公允價值資料 (續)**

**(c) 公允價值層級 (續)**

**(iii) 具體投資的估值方法**

2018 年 6 月 30 日及 2017 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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

54 公允價值資料 (續)

(c) 公允價值層級 (續)

(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：

	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	總計
2017 年 12 月 31 日	1,116,430	6,593,855	-	254,601	(2,345,668)	(226,485)	5,392,733
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)	5,392,733
期間收益或損失	629,072	-	-	1,504,269	170,212	176,430	2,479,983
於其他綜合收益確認的公允價值變動	-	-	16,300	-	-	-	16,300
購買	292,867	-	-	92,378	-	(14,003)	371,242
出售及結算	(1,298,128)	-	-	(278,290)	124,200	5,505	(1,446,713)
2018 年 6 月 30 日	7,268,102	-	82,294	1,572,958	(2,051,256)	(58,553)	6,813,545
計入報告期末所持資產本期收益或損失總額	625,562	-	-	1,294,481	170,212	168,620	2,258,875

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

54 公允價值資料 (續)

(c) 公允價值層級 (續)

(iv) 第三層級金融工具 (續)

	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 入當期損益的 金融負債		總計
	可供出售 金融資產	可供出售 金融資產	衍生金融資產	金融負債	衍生金融負債	
2017 年 1 月 1 日	731,430	10,654,925	20,242	(11,440,911)	(10,409)	(44,723)
年度收益或損失 於其他綜合收益確認 的公允價值變動	39,646	2,599	273,157	419,540	(159,084)	575,858
購買	-	(856,525)	-	-	-	(856,525)
出售及結算	385,000	4,400,136	10,238	-	(45,394)	4,749,980
	(39,646)	(7,607,280)	(49,036)	8,675,703	(11,598)	968,143
2017 年 12 月 31 日	1,116,430	6,593,855	254,601	(2,345,668)	(226,485)	5,392,733
計入報告期末所持資 產年度收益或損失 總額	-	-	239,690	419,540	(176,003)	483,227

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。

未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

54 公允價值資料 (續)

(c) 公允價值層級 (續)

(iv) 第三層級金融工具 (續)

<u>金融資產及負債</u>	<u>公允價值層級</u>	<u>估值技術及</u>		<u>不可觀察輸入數據</u>
		<u>主要輸入數據</u>	<u>重大不可觀察輸入數據</u>	<u>與公允價值的關係</u>
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 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
			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

55 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 2019 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這些準則來編制簡要合併中期財務報表。其中下列新準則被認為與本集團有關：

**國際財務報告準則第 16 號——租賃**

國際財務報告準則第 16 號就識別租賃安排及承租人及出租人處理有關安排的方法提供詳盡指引。國際財務報告準則第 16 號引入單一租賃會計模式，據此，除少數例外情況外，會就所有租賃確認資產及負債。上述準則將取代國際會計準則第 17 號「租賃」、國際財務報告詮釋委員會第 4 號「釐定安排是否包含租賃」、國際會計準則委員會常設解釋委員會第 15 號解釋公告「經營租賃激勵措施」及國際會計準則委員會常設解釋委員會第 27 號解釋公告「評價涉及租賃法律形式的交易的實質」。

## 未經審計合併財務報表附註 (續)

### 截至 2018 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)

#### 55 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 (續)

##### 國際財務報告準則第 16 號——租賃 (續)

該準則於二零一九年一月一日及之後開始的年度期間生效。國際財務報告準則第 16 號允許提前採用，前提是必須同時應用《國際財務報告準則第 15 號—與客戶之間的合同產生的收入》。

在未來應用國際財務報告準則第 16 號時，預期租賃承擔的若干部份將須於合併財務狀況報表中確認為使用權資產及租賃負債。資產使用權初步按成本計量，並隨後以成本（惟若干例外情況除外）減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債任何重新計量而作出調整。租賃負債乃按租賃付款（非當日支付）之現值初步確認。隨後，租賃負債經（其中包括）利息及租賃付款以及租賃修訂的影響所調整。此外，現金流量的分類亦會受影響，因為根據國際會計準則第 17 號，經營租賃付款呈列為經營現金流量，而在國際財務報告準則第 16 號的模式下，有關租賃付款將拆分為本金及利息部分，分別以籌資及經營現金流量呈列。

與承租人會計處理方法相反，國際財務報告準則第 16 號大致保留國際會計準則第 17 號內出租人的會計要求，並繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團已完成對合併財務報表潛在影響的初步評估，但尚未完成詳細評估。在初始應用期間採用國際財務報告準則第 16 號對財務報表的實際影響將取決於未來經濟條件，包括本集團於 2019 年 1 月 1 日的借款利率，本集團於該日的租賃組合構成，本集團對於是否會行使任何租賃續約權的最新評估以及本集團選擇實際權宜之計及確認豁免的程度。

如附註 48(b)所載，於 2018 年 6 月 30 日，本集團有關租金付款的經營租賃承諾總額為人民幣 780.72 百萬元（2017 年 12 月 31 日：人民幣 753.21 百萬元），然而，本集團尚未釐定該等承諾將導致就未來付款確認資產使用權及負債的程度以及這將如何影響本集團的利潤及現金流量的分類。部分承諾可能會因短期及低值租賃的例外而獲豁免，及部分承諾可能與根據國際財務報告準則第 16 號不合資格為租賃的安排有關。

除此之外，有關該等租賃的支出性質將會改變，因為國際財務報告準則第 16 號將原來的直線法攤銷的經營租賃費用改為就使用權資產確認折舊費用以及就租賃負債確認利息支出。

## 未經審計合併財務報表附註 (續)

### 截至 2018 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)

#### 55 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 (續)

##### 國際財務報告準則第 16 號——租賃 (續)

作為承租人，本集團可選擇如下方式進行過渡處理：

- 追溯調整法；或
- 應用簡便實務操作方法的修正追溯法。

本集團計畫於 2019 年 1 月 1 日採用經修訂的追溯法執行國際財務報告準則第 16 號。因此，採用國際財務報告準則第 16 號的累計影響將對 2019 年 1 月 1 日的期初未分配利潤餘額產生調整，而無重述比較資料。

當對原來根據國際會計準則第 17 號歸類為經營租賃的租賃採用經修改的追溯法時，承租人可以在每項租賃的基礎上選擇是否在過渡時適用一些實際的權宜之計。本集團正在評估使用這些實用權宜之計的潛在影響。

本集團無需對其作為出租人的租賃進行調整，除非其為分租中的中間出租人。

#### 56 報告日期後事項

##### (a) 非公開發行 A 股股票

根據本公司 2017 年 5 月 26 日第四屆董事會第六次會議決議、2018 年 5 月 21 日第四屆董事會第十四次會議決議、2017 年 6 月 21 日的 2016 年年度股東大會會議決議、2018 年 6 月 13 日的 2017 年年度股東大會會議決議，並根據本公司於 2018 年 3 月 19 日收到的中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司非公開發行股票的批復》（證監許可[2018]315 號）的核准，本公司非公開發行不超過 1,088,731,200 股 A 股。截至 2018 年 7 月 31 日止，本公司非公開發行股票募集資金總額人民幣 14,207,942 千元，其中股本人民幣 1,088,731 千元，股本溢價人民幣 13,119,211 千元。扣除與本次非公開發行相關的發行費用人民幣 74,736 千元，扣除後的淨額人民幣 13,044,475 千元計入資本公積。本公司變更後累計實收股本為人民幣 8,251,500 千元，占變更後註冊資本的 100%。



未經審計合併財務報表附註 (續)  
截至 2018 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)

**56 報告日期後事項 (續)**

**(b) 於會計期間後的利潤分配方案**

本公司董事會於 2018 年 8 月 30 日提議向全體股東派發現金股利，以本公司於 2018 年 7 月 31 日的總普通股數 8,251,500,000 股為基數，提議向每 10 股普通股分配現金股利人民幣 3.00 元(含稅)，現金股利總額為人民幣 2,475,450 千元。此項提議尚待股東大會批准。於 2018 年 6 月 30 日後提議派發的現金股利並未確認為負債。

## 免責聲明

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