



华泰证券股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解华泰证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	徐清	公务原因	周易
独立董事	刘艳	公务原因	陈传明

- 4 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据公司 2018 年度财务报表,母公司 2018 年度实现净利润人民币 5,359,763,895.61 元,根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》及公司《章程》的有关规定,分别提取 10%的法定盈余公积金、10%的一般风险准备金和 10%的交易风险准备金共计人民币 1,607,929,168.68 元后,本年可供分配的利润为人民币 3,751,834,726.93 元。

加上以前年度结余未分配利润并减去公司 2018 年已经实施的股利分配金额,2018 年末累计可供投资者分配的利润为人民币 14,480,534,816.47 元。

根据证监会相关规定,证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分,不得用于向股东进行现金分配。2018 年 12 月末母公司可供分配利润中公允价值变动累计数为人民币 1,961,214,170.30 元,按照规定扣除后,母公司可向投资者进行现金分配的金额为人民币 12,519,320,646.17 元。

从股东利益和公司发展等综合因素考虑,建议公司 2018 年度利润分配预案如下:

(1) 以公司总股本 8,251,500,000 股为基数,每 10 股派发现金红利人民币 3.00 元(含税),分配现金红利总额为人民币 2,475,450,000.00 元,剩余可供投资者分配的利润将转入下一年度。

(2) 现金红利以人民币计值和宣布,以人民币向 A 股股东支付,以港币向 H 股股东支付。港币实际派发金额按照公司 2018 年度股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华泰证券	601688	无
H股	香港联合交易所	HTSC	6886	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张辉	罗毅
办公地址	江苏省南京市江东中路228号1号楼10楼	江苏省南京市江东中路228号1号楼12楼
电话	025-83387793、83388272、83389157	025-83387788
电子信箱	zhanghui@htsc.com	luoyi@htsc.com

2 报告期公司主要业务简介

本集团是一家国内领先的科技驱动型证券集团,拥有高度协同的业务模式、先进的数字化平台以及广泛且紧密的客户资源。本集团从事的主要业务包括财富管理业务、机构服务业务、投资管理业务和国际业务。本集团搭建了客户导向的组织架构及机制,通过线上线下相结合的方式,为个人和机构客户提供全方位的证券及金融服务,并致力于成为兼具本土优势和全球影响力的一流综合金融集团。

1、财富管理业务

依托“涨乐财富通”移动 APP 与 PC 端专业平台、分公司与证券期货营业部、华泰国际及其下属境外子公司,以线上线下和境内境外联动模式,向各类客户提供多元化财富管理服务,包括证券期货期权经纪、金融产品销售、资本中介等业务。证券期货期权经纪业务方面,主要代理客户买卖股票、基金、债券、期货及期权等,提供交易服务。金融产品销售业务方面,主要向客户提供各种金融产品销售服务和资产配置服务,相关金融产品由本集团及其他金融机构管理。资本中介业务方面,向客户提供融资融券、股票质押式回购等多样化融资服务。财富管理业务主要业

绩驱动因素包括手续费及佣金收入、利息收入等。

2、机构服务业务

整合投资银行、机构投资者服务和投资交易资源，同时通过机构销售进行有效衔接，为各类企业及金融机构客户提供全方位的综合金融服务，主要包括投资银行业务、主经纪商业务、研究与机构销售业务和投资交易业务。

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

(2) 主经纪商业务主要包括为私募基金、公募基金等各类资管机构提供资产托管和基金服务，包括结算、清算、报告和估值等。此外，亦向主经纪商客户提供融资融券、金融产品销售和其他增值服务。主经纪商业务主要业绩驱动因素包括基金托管费及服务业务费。

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

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

3、投资管理业务

接受客户资金委托，依托专业化的投资研究平台和庞大的客户基础，创设和提供各类金融产品并管理客户资产，有效满足客户投融资需求，主要包括：证券公司资产管理、私募股权基金管理及基金公司资产管理业务等。证券公司资产管理业务方面，通过全资子公司华泰资管公司参与经营证券公司资产管理业务，包括集合资产管理业务、单一资产管理业务、专项资产管理业务和

公募基金管理业务（与本集团旗下基金公司公募基金管理业务差异化经营）。私募股权基金管理业务方面，通过全资子公司华泰紫金投资开展私募股权基金业务，包括私募股权基金的投资与管理。基金公司资产管理业务方面，本集团持有两家公募基金管理公司南方基金和华泰柏瑞的非控股权益，通过其参与经营基金公司资产管理业务。资产管理业务主要业绩驱动因素包括管理费、业绩表现费及投资收益等。

4、国际业务

全面加强跨境联动协同，更好满足境内客户“走出去”和境外客户“走进来”的多元金融需求，打造跨境金融综合服务平台。本集团通过全资子公司华泰国际及其持有的华泰金控（香港）、美国 AssetMark 等经营国际业务，业务范围覆盖香港和美国。

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

本集团于 2016 年完成收购美国 AssetMark 公司。AssetMark 是美国领先的统包资产管理平台，作为第三方金融服务机构，为投资顾问提供投资策略及资产组合管理、客户关系管理、资产托管等一系列服务和先进便捷的技术平台。2018 年 9 月，华泰国际于美国特拉华州注册设立了境外全资下属公司 Huatai Securities(USA),Inc.，拟继续推动国际业务发展。截至报告期末，该公司未开展业务。

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

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
--	-------	-------	----------------	-------

总资产	368,665,874,058.71	381,482,539,816.97	-3.36	401,450,397,626.64
营业收入	16,108,262,271.57	21,108,534,070.71	-23.69	16,925,935,043.92
归属于上市公司股东的净利润	5,032,737,702.70	9,276,520,447.68	-45.75	6,270,611,459.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,009,430,022.15	6,036,467,763.14	-17.01	6,083,780,901.12
归属于上市公司股东的净资产	103,393,576,924.99	87,335,937,716.47	18.39	84,357,456,362.12
经营活动产生的现金流量净额	21,990,785,392.14	-35,992,259,953.58	不适用	-15,355,728,805.50
基本每股收益（元/股）	0.66	1.30	-49.23	0.88
稀释每股收益（元/股）	0.66	1.30	-49.23	0.88
加权平均净资产收益率（%）	5.32	10.56	减少5.24个百分点	7.73

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,289,557,776.25	3,926,578,905.47	4,303,106,958.64	3,589,018,631.21
归属于上市公司股东的净利润	1,903,006,658.17	1,255,891,744.88	1,320,905,036.15	552,934,263.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,848,321,864.81	1,199,277,309.63	1,323,670,080.76	638,160,766.95
经营活动产生的现金流量净额	-249,747,825.82	16,547,153,648.56	10,007,191,135.16	-4,313,811,565.76

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						177,459	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						162,668	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						-	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）						-	
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
香港中央结算 （代理人）有限 公司	-24,926,520	1,690,161,627	20.4831	-	无	-	境外 法人
江苏省国信集 团有限公司	20,144,411	1,271,072,836	15.4041	-	无	-	国有 法人
江苏交通控股 有限公司	16,517,700	467,146,618	5.6614	-	无	-	国有 法人
江苏高科技投 资集团有限公 司	9,650,000	351,678,006	4.2620	-	无	-	国有 法人
阿里巴巴（中 国）网络技术 有限公司	268,199,233	268,199,233	3.2503	268,199,233	无	-	境内 非国 有法 人
苏宁易购集团 股份有限公司	260,536,398	260,536,398	3.1574	260,536,398	未 知	258,000,000	境内 非国

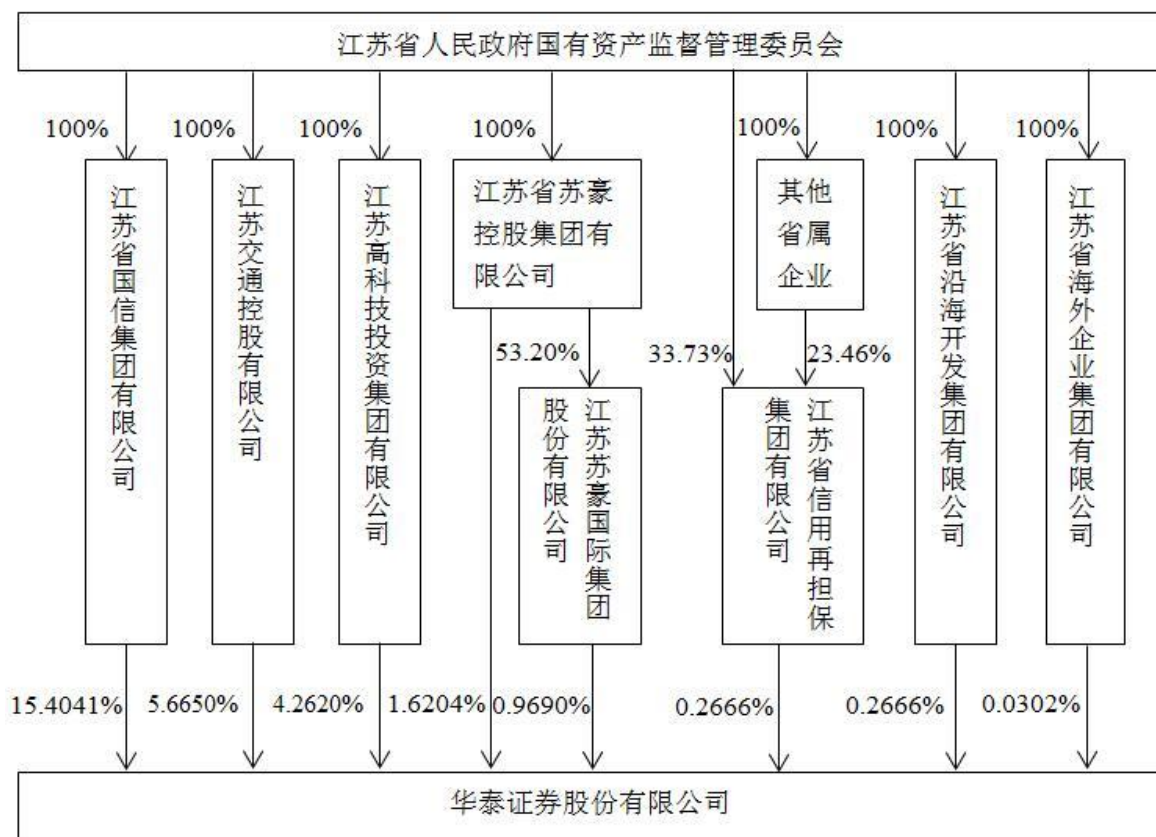
							有法人
安信证券—招商银行—安信证券定增宝 1 号集合资产管理计划	247,545,593	247,545,593	3.0000	247,545,593	无	-	未知
中国证券金融股份有限公司	-41,518,509	246,720,811	2.9900	-	无	-	未知
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	153,256,704	153,256,704	1.8573	153,256,704	无	-	国有法人
江苏省苏豪控股集团有限公司	-40,819,996	133,707,554	1.6204	-	无	-	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	江苏省国信集团有限公司、江苏交通控股有限公司、江苏高科技投资集团有限公司、江苏省苏豪控股集团有限公司均为江苏省国资委所属独资企业。苏宁易购集团股份有限公司的持股 5%以上股东淘宝（中国）软件有限公司与阿里巴巴（中国）网络技术有限公司同为阿里巴巴集团控股有限公司（Alibaba Group Holding Ltd）的全资下属公司。此外，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司无优先股股东						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
华泰证券 2013 年公司债券 (5 年期)	13 华泰 01	122261. SH	2013-06-05	2018-06-05	-	4.68	到期还本, 按年付息	上海证券交易所
华泰证券 2013 年公司债券 (10 年期)	13 华泰 02	122262. SH	2013-06-05	2023-06-05	60	5.10		
华泰证券 2015 年公司债券 (第一期) (品种一)	15 华泰 G1	122388. SH	2015-06-29	2018-06-29	-	4.20		
华泰证券 2016 年公司债券 (第一期) (品种一)	16 华泰 G1	136851. SH	2016-12-06	2019-12-06	35	3.57		

华泰证券2016年公司债券（第一期）（品种二）	16 华泰 G2	136852. SH	2016-12-06	2021-12-06	25	3.78		
华泰证券2016年公司债券（第二期）（品种一）	16 华泰 G3	136873. SH	2016-12-14	2019-12-14	50	3.79		
华泰证券2016年公司债券（第二期）（品种二）	16 华泰 G4	136874. SH	2016-12-14	2021-12-14	30	3.97		
华泰证券2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	18 华泰 G1	155047. SH	2018-11-26	2021-11-26	30	3.88		
华泰证券2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	18 华泰 G2	155048. SH	2018-11-26	2023-11-26	10	4.17		

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司于2018年6月5日兑付了债券“13华泰01”和“13华泰02”自2017年6月5日至2018年6月4日期间的利息共计人民币49,320万元（含税），并兑付了“13华泰01”的本金人民币40亿元；公司于2018年6月29日兑付了债券“15华泰G1”自2017年6月29日至2018年6月28日期间的利息共计人民币27,720万元（含税），并兑付了债券“15华泰G1”的本金人民币66亿元；2018年12月6日兑付了债券“16华泰G1”和“16华泰G2”自2017年12月6日至2018年12月5日期间的利息共计人民币21,945万元（含税）；2018年12月14日兑付了债券“16华泰G3”和“16华泰G4”自2017年12月14日至2018年12月13日期间的利息共计人民币30,860万元（含税）。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

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

2018 年 11 月 14 日，上海新世纪对本公司发行的公司债券“18 华泰 G1”和“18 华泰 G2”进行了信用评级，并出具了《华泰证券股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（编号：【新世纪债评(2018)010865】），“18 华泰 G1”和“18 华泰 G2”的信用等级为 AAA，主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

2018 年公司债券跟踪评级报告预计在公司 2018 年年度报告公布后 2 个月内披露。评级结果内容详见《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》与上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	66.12	71.80	减少 5.68 个百分点
EBITDA 全部债务比	9.49%	11.72%	减少 2.23 个百分点
利息保障倍数	2.04	3.13	-34.82

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截至 2018 年 12 月 31 日，按合并口径，本集团总资产人民币 36,866,587.41 万元，同比减少 3.36%；归属于上市公司股东的所有者权益人民币 10,339,357.69 万元，同比增加 18.39%；营业收入人民币 1,610,826.23 万元，同比减少 23.69%；利润总额人民币 644,867.03 万元，同比减少 44.33%；归属于上市公司股东的净利润人民币 503,273.77 万元，同比减少 45.75%。

1.1 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	16,108,262,271.57	21,108,534,070.71	-23.69
营业成本	9,633,160,399.37	10,260,265,444.99	-6.11
营业利润	6,475,101,872.20	10,848,268,625.72	-40.31
归属于母公司股东的净利润	5,032,737,702.70	9,276,520,447.68	-45.75
经营活动产生的现金流量净额	21,990,785,392.14	-35,992,259,953.58	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-10,488,209,885.04	-12,267,945,808.82	-14.51
筹资活动产生的现金流量净额	-8,708,571,197.96	19,089,765,649.68	-145.62
现金及现金等价物净增加额	2,946,728,457.60	-29,538,414,953.05	不适用

1.1.1 收入和成本分析

√适用 □ 不适用

(1) 收入分析

单位：万元 币种：人民币

业务类别	本期数	占总收入比例 (%)	上年同期数	上年同期占总收入比例 (%)	占比增减
财富管理业务	795,223.79	49.37	844,897.23	40.03	增长 9.34 个百分点
机构服务业务	121,889.76	7.57	400,906.63	18.99	下降 11.42 个百分点
投资管理业务	296,497.01	18.41	332,827.82	15.77	增长 2.64 个百分点
国际业务	203,856.73	12.66	170,000.38	8.05	增长 4.61 个百分点
其他	193,358.94	11.99	362,221.35	17.16	下降 5.17 个百分点

报告期内，公司机构服务业务收入下降较大，主要是由于权益自营业务在市场影响下产生较大回撤，同时，新金融工具准则的实施加剧了自营收益业绩当期的波动。公司国际业务收入稳步增长，美国 AssetMark 子公司资产管理规模提升至 448.55 亿美元，较 2017 年年底增长约 5.83%。

(2) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
财富管理业务	795,223.79	409,129.62	48.55	-5.88	16.03	减少 9.72 个百分点
机构服务业务	121,889.76	182,242.36	-49.51	-69.60	-15.95	减少 95.42 个百分点
投资管理业务	296,497.01	94,792.54	68.03	-10.92	-8.59	减少 0.81 个百分点
国际业务	203,856.73	175,832.53	13.75	19.92	14.54	增加 4.05 个百分点
其他	193,358.94	101,318.99	47.60	-46.62	-49.18	增加 2.64 个百分点
合计	1,610,826.23	963,316.04	40.20	-23.69	-6.11	减少 11.19 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
江苏地区	716,478.92	357,605.77	50.09	-38.14	-16.16	减少 13.09 个百分点
北京地区	26,134.08	29,100.98	-11.35	-71.68	-38.11	减少 60.40 个百分点
上海地区	263,657.94	95,692.46	63.71	5.35	9.25	减少 1.29 个百分点

广东地区	335,632.67	238,242.70	29.02	-7.46	-3.59	减少 2.84 个百分点
湖北地区	14,109.74	13,461.40	4.59	-25.46	-4.16	减少 21.21 个百分点
其他地区	51,472.17	55,241.08	-7.32	-21.79	10.08	减少 31.06 个百分点
海外地区	203,340.71	173,971.65	14.44	25.08	13.32	增加 8.87 个百分点
合计	1,610,826.23	963,316.04	40.20	-23.69	-6.11	减少 11.19 个百分点

(3) 成本分析表

币种：人民币 单位：万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
财富管理业务	营业支出	409,129.62	42.47	352,604.81	34.37	16.03	-
机构服务业务	营业支出	182,242.36	18.92	216,831.99	21.13	-15.95	-
投资管理业务	营业支出	94,792.54	9.84	103,696.47	10.11	-8.59	-
国际业务	营业支出	175,832.53	18.25	153,518.25	14.96	14.54	-
其他	营业支出	101,318.99	10.52	199,375.02	19.43	-49.18	-

1.1.2 费用

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度	增减金额	增减比例 (%)
业务及管理费	816,747.52	974,996.61	-158,249.09	-16.23
所得税费用	128,778.35	217,678.77	-88,900.42	-40.84

业务及管理费用的下降主要是由于收入下降，相应计提的人工费用减少所致。

1.1.3 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

1.1.4 现金流

适用 不适用

报告期内，本集团现金流量如下表：

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	增减金额	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	219.91	-359.92	579.83	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-104.88	-122.68	17.80	-14.51
筹资活动产生的现金流量净额	-87.09	190.90	-277.99	-145.62
现金及现金等价物净增加额	29.47	-295.38	324.85	不适用

报告期内，本集团经营活动产生的现金流量净额人民币 219.91 亿元，主要是融资类业务规模下降资金回流所致；投资活动产生的现金流量净额人民币-104.88 亿元，主要是金融产品投资规模增加所致；筹资活动产生的现金流量净额人民币-87.09 亿元，主要是偿还到期债务规模大于新增债务规模所致。

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

1.1.5 本集团利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	主要影响因素
营业收入	161.08	211.09	-23.69	经纪业务手续费收入和自营投资收益下降
营业支出	96.33	102.60	-6.11	业务及管理费用下降
营业利润	64.75	108.48	-40.31	营业收入下降
利润总额	64.49	115.85	-44.33	营业收入下降
净利润	51.61	94.08	-45.14	营业收入下降
其中：归属母公司净利润	50.33	92.77	-45.75	营业收入下降
项目	期末余额	期初余额	变动比例 (%)	主要影响因素
资产	3,686.66	3,814.83	-3.36	客户资金余额下降
负债	2,639.16	2,928.93	-9.89	客户资金余额下降
股东权益	1,047.50	885.90	18.24	定向增发及当年实现利润
归属母公司股东权益	1,033.94	873.36	18.39	定向增发及当年实现利润

1.2 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

1.3 资产、负债情况分析

适用 不适用

1.3.1 资产及负债状况

币种：人民币 单位：亿元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	711.03	19.29	768.98	20.16	-7.54	客户资金减少
结算备付金	190.68	5.17	165.79	4.35	15.01	客户和公司备付金增加
融出资金	461.89	12.53	599.91	15.73	-23.01	融资融券业务融出资金余额下降
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	845.50	22.16	-	实施新金融工具准则重分类所致
交易性金融资产	1,222.44	33.16	-	-	-	实施新金融工具准则重分类所致
债权投资	162.74	4.41	-	-	-	实施新金融工具准则重分类所致
可供出售金融资产	-	-	445.83	11.69	-	实施新金融工具准则重分类所致
其他债权投资	6.07	0.16	-	-	-	实施新金融工具准则重分类所致
其他权益工具投资	98.50	2.67	-	-	-	实施新金融工具准则重分类所致
衍生金融资产	19.34	0.52	3.92	0.10	393.37	场外期权规模增加
买入返售金融资产	435.57	11.81	618.05	16.20	-29.53	股票质押规模下降
应收款项	30.90	0.84	19.80	0.52	56.06	应收权益互换及场外期权款增加
长期股权投资	131.78	3.57	88.96	2.33	48.13	变更会计核算方法
投资性房地产	5.86	0.16	8.45	0.22	-30.65	大楼竣工决算

其他资产	18.15	0.49	7.10	0.19	155.63	预缴所得税及应收股利增加
短期借款	30.16	0.82	-	-	-	短期借款规模增加
应付短期融资款	211.24	5.73	266.56	6.99	-20.75	短期公司债、次级债兑付
拆入资金	58.13	1.58	70.30	1.84	-17.31	转融通融入资金规模下降
交易性金融负债	52.00	1.41	-	-	-	实施新金融工具准则重分类所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	143.81	3.77	-	实施新金融工具准则重分类所致
衍生金融负债	7.76	0.21	16.42	0.43	-52.74	衍生金融工具公允价值变动
卖出回购金融资产款	400.95	10.88	249.22	6.53	60.88	交易所和银行间回购规模增加
代理买卖证券款	594.92	16.14	673.36	17.65	-11.65	客户资金规模下降
应付职工薪酬	79.15	2.15	87.47	2.29	-9.51	应付职工薪酬余额下降
应交税费	8.47	0.23	9.78	0.26	-13.39	应交所得税金额下降
应付款项	74.77	2.03	64.45	1.69	16.01	开放式基金申、认购款增加
长期借款	16.99	0.46	-	-	-	长期信用借款增加
应付债券	628.91	17.06	771.98	20.24	-18.53	应付公司债和次级债规模下降

单位：亿元 币种：人民币

利润表项目	2018年	2017年	本期金额较上期金额变动比例 (%)	变动原因
手续费及佣金净收入	80.62	86.82	-7.14	经纪业务手续费收入下降
利息净收入	30.15	36.00	-16.25	卖出回购利息支出增加
投资收益	24.11	89.09	-72.94	自营投资收益下降
公允价值变动收益/(损失)	17.98	-3.42	-	衍生金融工具浮盈所致
其他收益	1.82	0.68	167.65	政府补助增加
汇兑收益	0.31	-0.38	-	汇率变动所致
其他业务收入	6.09	2.22	174.32	子公司实物销售收入增加
税金及附加	1.40	1.52	-7.89	应税收入下降
业务及管理费	81.67	97.50	-16.24	人工成本下降

其他资产减值损失	0.05	-	-	实施新金融工具准则所致
资产减值损失	-	2.59	-	实施新金融工具准则所致
信用减值损失	8.63	-	-	实施新金融工具准则所致
其他业务成本	4.58	0.99	362.63	子公司实物销售成本增加
所得税费用	12.88	21.77	-40.84	应税利润总额下降

1.3.2 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

报告期内,主要资产受限情况请参阅本公司 2018 年年度报告“财务报告及备查文件”“十七、其他重要事项-3 其他需要披露的重要事项-(5) 所有权或使用权受到限制的资产。”

1.3.3 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

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

本集团估计公允价值时,考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况、对资产出售或者使用的限制等),并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。公允价值对公司财务状况、经营成果具有重要影响,公司不断完善公允价值的计量、审核、报告、披露等。报告期内,公司严格按照董事会通过的会计政策、会计制度,对金融工具进行分类,对其公允价值进行确认。

报告期内,公允价值变动损益对本集团利润的影响为:

单位:元 币种:人民币

项目名称	对 2018 年度利润的影响	对 2017 年度利润的影响
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	314,612,900.40
交易性金融资产	-630,875,710.86	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-177,316,524.70
交易性金融负债	-124,406,320.24	-
衍生金融工具	2,553,224,020.86	-478,898,910.59
合计	1,797,941,989.76	-341,602,534.89

1.3.4 资产结构和资产质量

截至 2018 年 12 月 31 日,本集团的股东权益合计为人民币 1,047.50 亿元,较 2017 年末增加人民币 161.60 亿元,提升 18.24%,主要原因是报告期内公司完成非公开发行 A 股股票募集资金净额人民币 141.33 亿元。

资产结构持续优化，资产质量和流动性保持良好。截至 2018 年 12 月 31 日，本集团总资产人民币 3,686.66 亿元，较年初减少人民币 128.17 亿元，降幅为 3.36%。其中，本集团货币资金及结算备付金为人民币 901.71 亿元，占总资产的比率为 24.46%；融出资金为人民币 461.89 亿元，占总资产的比率为 12.53%；交易性金融资产为人民币 1,222.44 亿元，占总资产的比率为 33.16%；债权投资为人民币 162.74 亿元，占总资产的比率为 4.41%；投资性房地产、固定资产、在建工程及无形资产占总资产的比率为 2.60%，大部分资产的变现能力较强，本集团资产流动性强，资产结构合理。

受报告期内公司完成非公开发行 A 股股票影响，公司资产负债率水平有所下降。截至 2018 年 12 月 31 日，本集团负债为人民币 2,639.16 亿元，较年初减少人民币 289.76 亿元，降幅为 9.89%，主要是本报告期内应付债券、代理买卖证券款及合并结构化主体形成的其他金融负债减少所致。

1.3.5 固定资产情况分析

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团固定资产情况请参阅本公司 2018 年年度报告“财务报告及备查文件”“五、合并财务报表项目注释”“17、固定资产”。

1.3.6 盈利能力情况分析

2018 年，公司在极其复杂和严峻的市场环境中坚持改革转型，积极调整不断应对新的考验，主要业务业绩表现优于行业，股票基金交易量市场排名处于行业领先地位，并且在投资银行业务、资产管理业务等方面具有领先优势，盈利能力较为稳定。

1.3.7 比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况请参阅本摘要“三、经营情况讨论与分析”“1、报告期内主要经营情况”“1.3 资产、负债情况分析”“1.3.1 资产及负债状况”中变动幅度超过 30%以上项目的情况。

1.3.8 报表合并范围变更的说明

报告期内，报表合并范围变更的说明请参阅本公司 2018 年年度报告“财务报告及备查文件”“七、合并范围的变更”。

1.3.9 所得税政策情况分析

报告期内，公司所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。所得税的计算缴纳按照国家税务总局公告[2012]57号《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》的通知执行。本公司及本公司的境内子公

司适用的所得税率为 25%，本公司享受研究开发费用加计扣除优惠政策，本公司的香港子公司适用的利得税率为 16.5%，本公司的其他境外子公司适用于其所在地当地所规定的所得税税率。

1.3.10 融资渠道和融资能力等情况分析

融资渠道	<p>从融资方式来看，公司的融资渠道有股权融资和债权融资两种方式。从融资期限来看，公司的短期融资渠道主要包括通过银行间市场进行信用拆借，通过银行间市场和交易所市场进行债券回购，发行短期公司债、短期次级债和收益凭证，向银行等金融机构进行两融收益权融资以及资产证券化等；中长期融资渠道主要包括发行公司债（含非公开发行公司债）、发行长期次级债以及股权再融资等融资方式。通过多年来卓有成效的努力，探索并建立了包含新型融资工具在内的多融资渠道于一体的，短、中、长相结合的融资平台，在公司业务的快速发展过程中发挥关键作用。</p>
负债结构	<p>截至 2018 年 12 月 31 日，本集团总负债为人民币 2,639.16 亿元，扣除代理买卖证券款、代理承销证券款及合并结构化主体形成的其他负债后，本集团自有负债为人民币 1,609.25 亿元，主要包括公司债（含非公开）、次级债、收益凭证、卖出回购等融资。截至 2018 年 12 月 31 日，公司债（含非公开）余额为人民币 463.92 亿元，占比为 28.83%；次级债余额为人民币 140.76 亿元，占比为 8.75%；卖出回购金融资产款为人民币 400.95 亿元，占比为 24.92%；收益凭证余额为人民币 204.34 亿元，占比为 12.70%。针对负债规模日益增大的趋势，公司加强了流动性管理，采取多项有效措施防范流动性风险。目前公司无重大到期未偿还的债务，公司整体偿债能力较强，流动性风险可控。</p>
流动性管理政策和措施	<p>公司一贯重视流动性管理，资金管理坚持以“全额集中、统一调配、分类计价、及时监控”的原则，在经营发展战略上注重业务规模与负债相匹配，通过合理的资产配置和多元化的负债融资，确保资产负债的期限、规模的合理配比，确保公司保持适度流动性。</p> <p>公司按照集中管理、分层防控的管理模式，遵循全面性、审慎性、预见性的总体原则进行流动性风险管理，依托全面风险管理架构建立流动性风险管理组织体系，建立健全与公司战略相适应的流动性风险管理体系，贯彻实施偏好为“稳健安全”的流动性风险管理政策，即公司确保不发生对持续经营造成重大影响的流动性风险，全力保障公司各项业务稳健、安全发展。</p> <p>为确保流动性安全，公司采取的主要措施包括：一是不断完善资金计划体系，强化资金头寸管理和现金流量监控，确保日间流动性安全；二是加强资产负债期限匹配管理，建立优质流动资产储备，提高融资的多元化和稳定程度；三是不断完善流动性管理平台，实现通过信息系统对流动性风险实施有效的识别、计量、监测和控制，确保流动性风险可测、可控和可承受；四是分析压力情景下公司的现金流量和流动性风险监管指标，评估公司的流动性风险承受能力，并对压力测试结果进行分析，不断提升公司流动性风险应对能力；五是组织流动性风险应急计划的制定、演练和评估，提升公司的流动性风险应急能力；六是完善流动性风险报告体系，确保管理层及时了解集团流动性风险水平及其管理状况。</p>
融资能力及融资策略分析	<p>公司经营规范，信誉良好，资本实力、盈利能力和偿债能力较强，与商业银行保持良好的合作关系，有充足的银行授信额度，授信额度稳步增长，具备较强的短期和中长期融资能力。作为上市券商，公司也可以通过股权再融资等方式，解决长期发展的资金需求。</p>

	<p>就公司而言，为兼顾流动性和收益性，持有一定金额的固定收益产品，利率变动将对公司持有现金所获利息收入、所持有债券投资的市场价格及投资收益等带来直接影响；融资融券等资本中介业务、公司债券融资等与利率直接相关，给相应的利息收入和融资利息支出等带来直接影响；同时，公司的股票投资也受到利率变动的间接影响。此外，因公司有境外注册的子公司，以外币投入资本金，公司持有外币资金和资产，汇率的变动将对公司财务状况产生一定影响。</p> <p>为保持公司资产的流动性并兼顾收益率，公司自有资金由资金运营部统一管理，并配以健全的管理制度和相应的业务流程。公司通过及时调整各类资产结构，优化资产负债配置结构，加强对利率和汇率市场的研究，运用相应的利率、汇率等衍生金融工具来规避风险和减轻上述因素的影响。</p>
或有事项及其对公司财务状况的影响	<p>报告期末，公司或有事项主要包括公司为香港子公司发行的 4 亿美元境外债向中国银行股份有限公司提供反担保、未决诉讼仲裁形成的或有负债，上述事项对公司财务状况的影响较小。</p>

1.4 行业经营性信息分析

适用 不适用

请参阅本公司 2018 年年度报告“经营情况讨论与分析”中的相关内容。

1.5 投资状况分析

1.5.1 对外股权投资总体分析

适用 不适用

截至报告期末，本集团长期股权投资人民币 131.78 亿元，较期初人民币 88.96 亿元增加人民币 42.82 亿元，增幅为 48.13%。本集团对外股权投资总体情况请参阅本公司 2018 年年度报告“财务报告及备查文件”“五、合并财务报表项目注释”“15、长期股权投资”。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资单位名称	主要业务	持股比例	期初投资金额	出资/增资金额	期初账面价值	本期增减变动	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动
北京华泰瑞联并购基金中心（有限合伙）	股权投资	30.00%	-	16,314.43	-	10,205.10	26,519.53	-9,044.62	-
南京华泰瑞联并购基金一号（有限合伙）	股权投资	47.78%	-	303.26	-	284,278.23	284,581.49	-25,334.23	-
华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）	股权投资	10.00%	-	-	-	64,837.75	64,837.75	3,934.70	-

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	报告期投资收益	报告期公允价值变动金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	84,550,421,345.70	-	-	-
交易性金融资产	-	122,244,331,499.24	34,496,597.90	-630,875,710.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	14,381,328,363.06	-	-	-
交易性金融负债	-	5,199,989,703.32	309,580,133.63	-124,406,320.24
可供出售金融资产	44,583,168,305.62	-	-	-
其他债权投资	-	606,809,484.07	-	21,594,275.14
其他权益工具投资	-	9,849,932,745.41	854,293,322.61	-1,311,688,619.66
衍生金融工具	-1,250,569,036.53	1,157,856,445.53	378,339,515.03	2,553,224,020.86

1.5.2 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

①A 股募集资金总体使用情况

(a) A 股首次公开发行股票募集资金使用情况

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

(b) A 股非公开发行股票募集资金使用情况

经中国证监会《关于核准华泰证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2018]315号)核准,本公司于2018年7月完成非公开发行人民币普通股(A股)股票发行,共计发行普通股(A股)股票1,088,731,200股,每股面值人民币1.00元,每股发行价格人民币13.05元,共募集资金人民币14,207,942,160.00元。扣除与本次非公开发行相关的发行费用(包括承销保荐费、

律师费、会计师费、信息披露费、发行登记费、印花税等费用)人民币 74,736,488.79 元后募集资金净额为人民币 14,133,205,671.21 元,上述募集资金已于 2018 年 7 月 31 日全部到位,并经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)以“毕马威华振验字第 1800286 号”验资报告验证。截至报告期末,本公司在 A 股非公开发行募集资金净额的基础上又取得利息收入人民币 46,140,100.04 元。

截至本报告期末,本公司就其非公开发行 A 股普通股募集资金使用情况如下:人民币 4,800,000,000.00 元用于进一步扩大融资融券和股票质押等信用交易业务;人民币 7,867,959,300.00 元用于扩大固定收益产品投资规模,增厚公司优质流动资产储备;人民币 500,000,000.00 元用于向华泰紫金投资增资;人民币 265,515,106.73 元用于加大信息系统的投入,持续提升信息化工作水平;人民币 425,003,002.50 元用于其他运营资金安排。除上述资金使用外,本公司所得款项剩余资金人民币 325,368,644.82 元(含募集资金利息及尚未支付的与本次非公开发行相关的发行费用)尚未使用,此部分资金存放于本公司在银行开设的专项账户中。截至 2018 年 12 月 31 日,本公司 A 股非公开发行募集资金计划投向与招股说明书披露的内容一致,没有发生变更。公司将根据发展战略、市场状况及 A 股非公开发行募集资金使用计划,陆续将资金投入使用。

②H 股募集资金总体使用情况

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

根据毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《验资报告》,公司 2015 年首次公开发行 H 股共募集资金净额折合人民币 30,587,689,604.94 元(扣除相关上市费用),扣除承销发行费用后共募集资金折合人民币 30,015,054,696.76 元。截至报告期末,本公司在 H 股募集资金总额的基础上又取得利息收入及汇兑损益折合人民币 64,999,611.89 元。截至报告期末,累计使用 H 股募集资金人民币 30,046,408,013.41 元(含募集资金利息及汇兑损益)。

截至本报告日期,本公司就其于香港联交所上市而首次公开发售新股及因超额配股权获部分行使而发行新股的所得款项使用情况如下:人民币 18,352,613,762.96 元用于拓展融资融券等资本中介业务,人民币 3,058,768,960.49 元用于拓展投资和交易业务,人民币 3,058,768,960.49 元用于向华泰紫金投资和华泰资管公司增资,人民币 3,058,768,960.49 元用于拓展海外业务,人民币 2,517,487,368.98 元用于营运资金和其他一般企业用途。除上述资金使用外,本公司所得款项剩余资金人民币 606,281,203.42 元(含募集资金利息及汇兑损益)尚未使用,此部分资金存放

于本公司在银行开设的账户中。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司 H 股募集资金计划投向与招股说明书披露的内容一致，没有发生变更。公司将根据发展战略、市场状况及 H 股募集资金使用计划，陆续将 H 股募集资金投入使用。

募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2018 年	非公开发行(A股)	1,420,794.22	1,385,847.74	1,385,847.74	32,536.86	对香港子公司的投入、信息系统投入及其他运营资金安排
2015 年	首次发行(H股)	3,058,768.96	5,681.20	3,004,640.80	60,628.12	用于运营资金和其他去向
2010 年	首次发行(A股)	1,556,122.55	-	1,568,103.37	-	-
合计	-	6,035,685.73	1,391,528.94	5,958,591.91	93,164.98	-
募集资金总体使用情况说明			-			

(2) 报告期内，本公司不存在募集资金承诺项目情况

(3) 报告期内，本公司不存在募集资金变更项目情况

1.5.3 非募集资金项目情况

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

1.6 重大资产和股权出售

适用 不适用

1.7 破产重整，兼并购分立，重大的资产处置、收购、置换、剥离，重组其他公司情况等

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

1.8 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

名称	公司持股比例	地址	设立时间	负责人	联系电话	注册资本	总资产	净资产	营业收入	利润总额	净利润
华泰联合 证券有限 责任公司	99.92%	深圳市福田区中心区中 心广场香港中旅大厦第 五层(01A、02、03、04)、 17A、18A、24A、25A、 26A	1997/9/5	刘晓丹	010-56839300	99,748.00	550,492.85	389,798.53	189,508.98	75,659.16	56,619.14
主营业务：证券承销与保荐业务（国债、非金融企业债务融资工具、金融债券承销业务除外）；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；中国证监会批准的其他业务。											
华泰证券 (上海)资 产管理有 限公司	100%	中国(上海)自由贸易 试验区东方路18号21 层	2014/10/16	崔春	021-28972188	260,000.00	695,093.50	573,141.91	235,483.87	173,959.54	131,252.12
主营业务：证券资产管理业务，公开募集证券投资基金管理业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。											
华泰紫金 投资有限 责任公司	100%	南京市汉中路180号	2008/8/12	姜健	025-83389999	600,000.00	941,741.97	677,880.30	8,113.10	-1,242.76	-4,635.51
主营业务：股权投资，债权投资，投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；股权投资、债权投资的投资顾问、投资管理，财务顾问服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。											
华泰国际 金融控股 有限公司	100%	香港皇后大道中99号 中环中心58楼5808-12 室	2017/4/5	王磊	852-36586000	8,800,000,002.00 港元	232,298.47	2,322,984.72	203,340.71	28,897.10	5,254.10
主营业务：控股公司。											
华泰创新 投资有限 公司	100%	北京市西城区丰盛胡同 28号楼15层1501	2013/11/21	王磊	021-28972228	50,000.00	57,041.00	54,245.69	12,048.92	259.04	163.91
主营业务：项目投资；投资管理；销售贵金属；酒店管理；以下限分支机构经营：住宿；餐饮服务；销售食品；健身服务；游泳池；洗衣代收；打字、复印；机动车公共停车场服务；会议服务；承办展览展示；旅游信息咨询；票务代理服务。（1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。											

华泰期货有限公司	60%	广州市越秀区东风东路761号丽丰大厦20层、29层04单元	1995/7/10	吴祖芳	020-83901155	160,900.00	1,916,107.49	266,582.18	122,450.42	28,252.78	20,559.39
主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。											
江苏股权交易中心有限责任公司	52%	南京市庐山路188号11层	2013/7/4	胡智	025-89620288	20,000.00	32,132.98	28,583.19	7,700.24	3,260.95	2,470.44
主营业务：为非上市公司股权、债券、资产和相关金融及其衍生品的批准募集挂牌、登记、托管、交易、融资、结算、过户、分红、质押等提供场所、设施和服务，组织和监督交易市场活动，发布市场信息，代理本交易市场内挂牌产品买卖服务，为市场参与方提供咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。											
南方基金管理股份有限公司	45%	深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦32-42楼	1998/3/6	张海波	0755-82763888	30,000.00	782,684.77	489,798.76	355,710.10	109,589.61	83,938.43
主营业务：基金募集、基金销售、资产管理和国务院证券监督管理机构许可的其他业务。											
华泰柏瑞基金管理有限公司	49%	中国（上海）自由贸易试验区民生路1199弄上海证大五道口广场1号17层	2004/11/18	贾波	021-38601777	20,000.00	122,785.91	93,137.72	72,168.52	23,744.26	17,595.87
主营业务：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。											
江苏银行股份有限公司	5.54%	南京市中华路26号	2007/1/22	夏平	025-52890919	1,154,445.00	19,258.23 亿元	1,244.79 亿元	352.24 亿元	142.67 亿元	132.39 亿元
主营业务：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券、承销短期融资券；买卖政府债券、金融债券、企业债券；从事同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务、代客理财、代理销售基金、代理销售贵金属、代理收付和保管集合资金信托计划；提供保险箱业务；办理委托存贷款业务；从事银行卡业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；结售汇、代理远期结售汇；国际结算；自营及代客外汇买卖；同业外汇拆借；买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券；资信调查、咨询、见证业务；网上银行；经银行业监督管理机构和有关部门批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。											

注：江苏银行股份有限公司的财务数据取自江苏银行2018年度业绩快报。

1.9 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

本集团合并的结构化主体主要是指本集团同时作为管理人或投资顾问及投资者的资产管理计划。本集团综合评估本集团因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人或投资顾问的报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为资产管理计划的主要责任人。于 2018 年 12 月 31 日，本集团共合并 32 个结构化主体，合并结构化主体的总资产为人民币 56,643,506,472.68 元。本集团持在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产的金额为人民币 8,077,162,900.14 元。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

报告期内，会计政策及会计估计变更情况请参阅本公司 2018 年年度报告“财务报告及备查文件”“三、公司重要会计政策、会计估计”“37、主要会计政策、会计估计的变更”的相关内容。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

合并财务报表范围见本公司 2018 年年度报告“财务报告及备查文件”“八、在其他主体中的权益”；合并财务报表范围变动见本公司 2018 年年度报告“财务报告及备查文件”“七、合并范围的变更”。

华泰证券股份有限公司
董事长：周易
2019 年 3 月 29 日



 华泰在线: www.htsc.com

 客服热线: **95597**

 地址: 中国江苏省南京市江东中路228号 华泰证券

Huatai Online: www.htsc.com

Customer Services Hotline: 95597

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

© HUATAI SECURITIES All Rights Reserved

