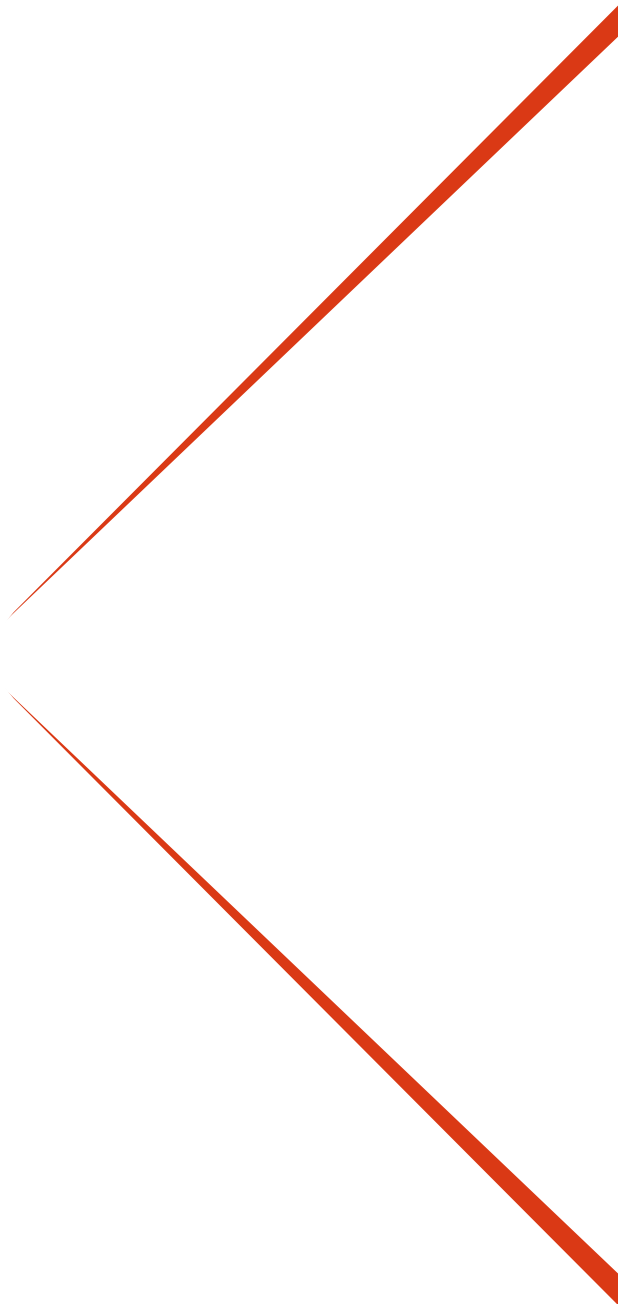


2017 半年度报告

股票代码: 601688





目录

1

关于我们

- 004 重要提示
- 005 释义
- 006 公司简介
- 010 业绩概览
- 014 公司大事记

2

经营分析与战略

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

3

公司治理

- 086 股本变动及股东情况
- 090 董事、监事、高级管理人员
- 092 公司债券相关情况

4

财务报告及备查文件

- 100 中期财务报告
- 224 备查文件目录
- 224 证券公司信息披露
- 225 附录





1

关于我们

重要提示	004
释义	005
公司简介	006
业绩概览	010
公司大事记	014

重要提示

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

二、本公司 2017 年半年度报告经本公司第四届董事会第八次会议审议通过。会议应到董事 12 人，实到董事 9 人，浦宝英和徐清两位非执行董事、陈传明独立非执行董事未亲自出席会议，其中：浦宝英书面委托陈宁非执行董事代为行使表决权，徐清书面委托周易董事长代为行使表决权，陈传明书面委托杨雄胜独立非执行董事代为行使表决权。未有董事对本公司半年度报告提出异议。

三、本半年度报告未经审计。

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司董事会在审议半年度报告时，未拟定利润分配预案、资本公积金转增股本预案。

六、前瞻性陈述的风险声明

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

七、本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

八、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

九、重大风险提示

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

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

释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
江苏证监局	指	中国证券监督管理委员会江苏监管局
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
香港交易所	指	香港交易及结算所有限公司
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
上海清算所	指	银行间市场清算所股份有限公司
社保基金会	指	全国社会保障基金理事会
江苏省国资委	指	江苏省人民政府国有资产监督管理委员会
江苏国信	指	江苏省国信资产管理集团有限公司
交通控股	指	江苏交通控股有限公司
华泰证券、本公司、公司	指	华泰证券股份有限公司
本集团	指	本公司及下属控股公司
华泰联合证券	指	华泰证券控股子公司华泰联合证券有限责任公司
华泰期货	指	华泰证券控股子公司华泰期货有限公司
华泰紫金投资	指	华泰证券全资子公司华泰紫金投资有限责任公司
华泰资管公司	指	华泰证券全资子公司华泰证券（上海）资产管理有限公司
华泰金控（香港）	指	华泰证券全资子公司华泰金融控股（香港）有限公司
华泰创新投资	指	华泰证券全资子公司华泰创新投资有限公司
江苏股权交易中心	指	华泰证券控股子公司江苏股权交易中心有限责任公司
南方基金	指	南方基金管理有限公司
华泰柏瑞	指	华泰柏瑞基金管理有限公司
AssetMark	指	AssetMark Financial Holdings, Inc.
《上市规则》、《香港上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
《标准守则》	指	《香港上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
CAGR	指	复合年增长率
VAR	指	风险价值
IPO	指	首次公开发售
OTC	指	柜台交易
上证 50 指数	指	上交所挑选上海证券市场规模大、流动性好的最具代表性的 50 只股票组成指数样本股
沪深 300 指数	指	上交所与深交所联合以规模和流动性作为根本标准，挑选最具代表性的 300 只股票组成指数样本股
富时中国 A50 指数	指	富时指数有限公司挑选中国 A 股 50 家公司，设立的可交易指数
A 股	指	公司每股面值人民币 1.00 元的内资股，于上交所上市并以人民币买卖
H 股	指	公司每股面值人民币 1.00 元的外资股，于香港联交所上市并以港元买卖
TAMP	指	Turn - key Asset Management Platform，统包资产管理平台，提供投资产品及策略，资产组合管理，客户关系管理，资产托管，企业运营等服务的技术平台
AUM	指	Asset Under Management，资产管理规模
APP	指	Application，应用程序
月活数	指	月度活跃用户数
报告期	指	2017 年 1 - 6 月

2017 年半年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。



华泰证券
Huatai Securities

公司简介 >

一、公司信息

公司的中文名称
华泰证券股份有限公司

公司的法定代表人
周易

公司的中文简称
华泰证券

公司总经理
周易

公司的外文名称
HUATAI SECURITIES CO., LTD.

公司授权代表
周易、张辉

公司的外文名称缩写
HTSC

注册资本和净资本

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	7,162,768,800.00	7,162,768,800.00
净资本	43,571,425,222.10	45,122,195,552.96

公司的各单项业务资格情况

报告期内，公司获得上海黄金交易所的黄金 ETF 现货实盘合约认购申购赎回代办资格。

根据江苏省工商行政管理局核发的营业执照，公司经营范围包括：证券经纪业务，证券自营，证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）），证券投资咨询，为期货公司提供中间介绍业务，融资融券业务，代销金融产品业务，证券投资基金代销，证券投资基金托管，黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务，股票期权做市业务，中国证监会批准的其他业务。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张辉	罗毅
联系地址	江苏省南京市江东中路 228 号 1 号楼 10 楼	江苏省南京市江东中路 228 号 1 号楼 12 楼
电话	025 - 83387793、83387780、83389157	025 - 83387788
传真	025 - 83387784	025 - 83387784
电子信箱	zhanghui@htsc.com	luoyi@htsc.com

	联席公司秘书	联席公司秘书
姓名	张辉	邝燕萍
联系地址	江苏省南京市江东中路 228 号 1 号楼 10 楼	香港湾仔皇后大道东 28 号金钟汇中心 18 楼

三、基本情况变更简介

公司注册地址	江苏省南京市江东中路 228 号
公司注册地址的邮政编码	210019
公司办公地址	江苏省南京市江东中路 228 号
公司办公地址的邮政编码	210019
公司网址	http://www.htsc.com.cn
电子信箱	boardoffice@htsc.com
指数纳入情况简要	- 上证 50 - 沪深 300 - 富时中国 A50

四、信息披露及备置地点变更情况简介

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

五、公司股票简况

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

本公司未变更股票简称

六、其他有关资料

（一）法律顾问

中国香港法律顾问：高伟绅律师行（香港中环康乐广场 1 号怡和大厦 27 楼）

（二）会计事务所

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

（三）股份登记处

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

业绩概览 >

一、主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1 - 6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	8,116,591,839.03	7,355,772,624.15	10.34
归属于母公司股东的净利润	2,993,249,919.72	2,841,253,347.88	5.35
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,981,633,565.69	2,788,139,076.10	6.94
经营活动产生的现金流量净额	- 23,128,345,632.19	5,224,877,408.61	- 542.66
其他综合收益	208,826,553.90	- 1,241,997,192.89	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
资产总额	368,830,012,086.16	401,450,397,626.64	- 8.13
负债总额	283,228,282,826.99	315,790,201,124.63	- 10.31
归属于母公司股东的权益	83,995,610,098.62	84,357,456,362.12	- 0.43
所有者权益总额	85,601,729,259.17	85,660,196,502.01	- 0.07

二、主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1 - 6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.4179	0.3967	5.34
稀释每股收益(元/股)	0.4179	0.3967	5.34
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.4163	0.3893	6.94
加权平均净资产收益率(%)	3.50	3.62	减少0.12个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.49	3.56	减少0.07个百分点

三、母公司的净资本及风险控制指标

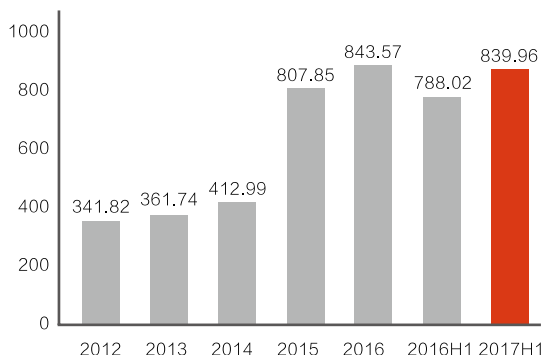
单位:元 币种:人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	43,571,425,222.10	45,122,195,552.96
净资产	76,943,378,162.20	75,942,209,841.25
净资本/净资产(%)	56.63%	59.42%
净资本/负债(%)	38.10%	38.09%
净资产/负债(%)	67.28%	64.10%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	52.17%	55.38%
自营固定收益类证券/净资本(%)	88.76%	65.95%
核心净资本	38,571,425,222.10	37,622,195,552.96
附属净资本	5,000,000,000.00	7,500,000,000.00
各项风险资本准备之和	22,116,984,021.21	21,829,243,932.41
表内外资产总额	204,365,565,718.17	208,043,528,950.74
风险覆盖率(%)	197.00%	206.71%
资本杠杆率(%)	22.20%	21.35%
流动性覆盖率(%)	331.53%	246.05%
净稳定资金率(%)	145.10%	139.68%

四、主要业绩指标

归属于母公司股东的权益

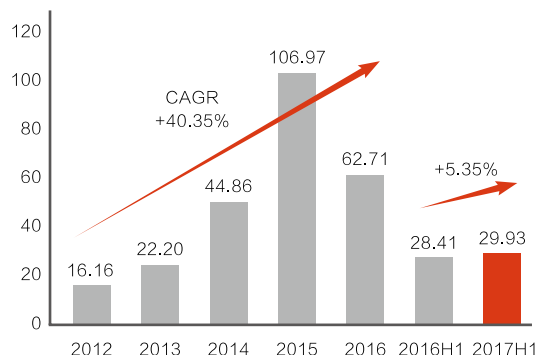
单位：亿元



来源：公司定期报告

归属于母公司股东的净利润

单位：亿元



来源：公司定期报告

经纪与财富管理

股基交易份额

7.87%

1

机构业务

并购重组家数

15 单

1

投资管理

资产管理规模

9450.74 亿

2

国际业务

AssetMark AUM

367.09 亿美元

3

涨乐财富通月活数

609.59 万

1

股权承销金额

266.87 亿

4

企业资产证券化发行规模

177.22 亿

3

AssetMark 市场占有率

9.2%

3

融资融券业务余额

508.05 亿

2

债券承销金额

896.04 亿

6

说明：股基交易份额数据排名引自 WIND 资讯；涨乐财富通月活数据与排名引自易观数据在 2017 年 6 月的统计；融资融券业务余额与排名引自 WIND 资讯；并购重组家数与排名引自 WIND 资讯；股权承销金额与排名引自 WIND 资讯；债券承销金额与排名引自 WIND 资讯；资产管理规模与排名引自中国证券投资基金业协会截至 2017 年第二季度的统计；企业资产证券化发行规模与排名引自 WIND 资讯；AssetMark AUM 引自公司内部统计，AssetMark 市场占有率与排名情况引自 Cerulli Associates 与相关公开信息截至 2017 年一季度的 TAMP 行业分析；无特殊说明的则为截至报告期末数据和报告期内数据。

五、本公司不存在境内外会计准则下会计数据差异

六、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	- 152,294.34
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	13,275,996.87
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,305,256.51
少数股东权益影响额	44,634.75
所得税影响额	- 3,857,239.76
合计	11,616,354.03

七、其他

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

公司大事记

华泰证券成立于 1991 年，

经过 26 年的稳健发展，

目前已经成为 A+H 两地上市领先的大型综合证券集团。

1991



华泰证券（时名江苏省证券公司）成立。

2006



控股联合证券。

2008



上线运营 CRM（客户关系管理）系统。

1991

1993

2006

2008

1993



公开发行江苏省第一支股票“太极实业”。

2006



成立华泰金融控股（香港）有限公司。



2010

2010



公司 A 股在上海证券交易所挂牌上市。

2015

2015



公司 H 股在香港联合交易所有限公司挂牌上市。

2016

2016



公司收购美国 ASSETMARK。

2017

2017



专业投资者综合金融服务平台 MATIC 上线。

2017



华泰资管公司首只公募基金亮相。

2017



涨乐财富通注册下载量超 3300 万。

高效 诚信 稳健 创新





2

经营分析与战略

公司业务概要 018

经营层讨论与分析 024

重要事项 060



华泰证券
Huatai Securities

公司业务概要 >

战略愿景

致力于成为兼具本土优势和全球视野的
一流综合金融集团



一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

<p>经纪与财富管理</p>	<p>依托涨乐财富通(移动终端),PC线上平台,242家证券营业部,29家分公司,华泰金控(香港)国际平台,AssetMark(北美TAMP平台),以全业务链,线上线下交融,境内境外联动模式,向客户提供全方位金融服务,包括证券期货期权经纪,金融产品销售,资本中介等业务。</p> <p>证券期货期权经纪业务:代理客户买卖股票,基金,债券及期货期权,提供便利交易服务。</p> <p>金融产品销售业务:向客户提供各种金融产品销售服务和资产配置服务,相关金融产品由公司及其他金融机构管理。</p> <p>资本中介业务:向客户提供融资融券,股票质押式回购等多样化融资服务。</p>
<p>机构业务</p>	<p>向客户提供投资银行业务,研究业务与机构销售业务,协同资产管理,投资交易,财富管理等业务,以全产业链模式,满足客户全方位金融服务需求。</p> <p>投资银行业务包括股权承销,债券承销,财务顾问,场外业务等。股权承销业务:公司为客户提供IPO及股权再融资服务。债券承销业务:公司为客户提供各类债券融资服务。财务顾问业务:公司从产业布局与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:指新三板挂牌及后续融资服务,江苏股权交易中心相关场外业务。</p> <p>研究与机构销售业务:向客户提供专业化研究服务,协助投资决策,帮助销售相关金融产品。</p>
<p>投资管理</p>	<p>投资管理主要包括:资产管理业务,投资及交易业务。</p> <p>资产管理业务主要包括证券公司资产管理业务,基金公司资产管理业务及私募股权基金管理业务等。证券公司资产管理业务:公司通过全资子公司华泰资管公司参与经营证券公司资产管理业务,包括集合资产管理业务,定向资产管理业务,专项资产管理业务与公募基金管理业务(与公司旗下基金公司公募基金管理业务差异化经营)。基金公司资产管理业务:公司持有南方基金管理有限公司45%股权和华泰柏瑞基金管理有限公司49%股权。私募股权基金管理业务:公司通过全资子公司华泰紫金投资开展直接投资业务,包括私募股权基金的投资与管理。</p> <p>投资及交易业务主要包括权益证券投资及交易、固定收益投资及交易、OTC金融产品与交易业务等。权益证券投资及交易业务:公司以自有资金开展股票、ETF及衍生工具的投资与交易,并从事交易所买卖金融产品的做市服务等。固定收益投资及交易业务:公司在银行间债券市场及股票交易所开展各类固定收益类证券的交易业务及衍生工具的交易业务,并从事银行间债券市场的做市商业业务等。OTC金融产品与交易业务:公司为客户提供及交易OTC金融产品,主要包括权益类收益互换、收益凭证与资产管理计划等,并从事新三板做市报价服务等。</p>
<p>国际业务</p>	<p>公司通过全资子公司华泰金控(香港)参与经营国际业务,提供主要包括投资银行、销售及交易、资产管理业务等。投资银行业务方面,公司向中国及外国公司提供股权及债券承销、跨境并购咨询服务并为客户提供融资方案。销售及交易业务方面,公司提供证券交易及做市服务以及固定收益类、信用、期货合约及结构产品,也向零售及机构客户提供全球证券、期货经纪服务及融资服务。资产管理业务方面,公司向机构客户、高净值及零售客户提供组合及基金管理服务,也利用香港离岸人民币中心的领先地位开发各类人民币资产管理产品。</p> <p>公司于2016年完成收购AssetMark。AssetMark是美国领先的统包资产管理平台(简称TAMP),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。</p>

二、奖项与荣誉

<p>经纪与财富管理</p>	<p>易观数据： 🏆 涨乐财富通在 2017 年上半年月活数量保持业内第一 新浪微博： 🏆 涨乐财富通荣获最具人气 APP 大奖</p>	<p>Wind 统计： 🏆 股基交易份额在 2017 年上半年继续保持业内第一 深交所： 🏆 深港通突出贡献奖</p>
<p>机构业务</p>	<p>MergerMarket： 🏆 2016 年度大中华区并购项目数量排名第一 WIND 统计： 🏆 2017 年上半年 A 股并购重组项目数量排名第一</p>	<p>新财富第十届最佳投行奖项： 🏆 海外市场能力最佳投行第三名 🏆 最佳股权承销投行 第四名 🏆 最佳并购投行 第二名 🏆 TMT 最佳投行 第二名 🏆 医疗健康行业最佳投行 第三名 🏆 金融地产行业最佳投行 第五名</p>
<p>投资管理</p>	<p>上海证券交易所： 🏆 2016 年度资产证券化优秀产品创新奖 投中集团“第十一届中国投资年会”年度峰会： 🏆 2016 年度中国最具成长潜力私募股权投资机构 TOP10 🏆 2016 年度最佳医疗服务领域投资机构 TOP10</p>	<p>第三届中国资产证券化论坛： 🏆 ABS 杰出交易奖 🏆 优秀交易奖 🏆 新锐奖 中国证券报第十四届中国基金业金牛奖： 🏆 南方基金管理有限公司荣获“2016 年度金牛基金管理公司”</p>
<p>国际业务</p>	<p>🏆 华泰金控（香港）实收资本达到 88 亿港元，资本规模位居香港行业前列 MergerMarket： 🏆 2016 年度香港地区中资投行并购数量及交易金额 华泰金控（香港）均排名第二</p>	<p>Cerulli Associates： 🏆 截至 2017 年一季度末，AssetMark 在美国 TAMP 市场份额排名第三，市场占有率 9.2%</p>

三、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

请参阅本报告经营层讨论与分析。

报告期内，公司总资产为人民币 3,688.30 亿元，其中：境外资产 148.76（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为 4.03%。

四、报告期内核心竞争力分析

<p>客户基础庞大且成本壁垒较高，财富管理转型体系化优势明显</p>	<p>通过近年来先进技术平台的开发应用、集约化管理运作机制的打造、向轻型营业部转型和布局优化等一系列相辅相成的举措，公司长期积淀形成的客户规模效应和成本壁垒优势开始显现，管理效率和成本控制能力不断增强，这也是支撑以价格优势带动客户基础扩张和股基交易市场份额保持第一的关键要素。同时，公司通过 AssetMark 的收购，主动借鉴国际先进的服务体系和经验，从团队、产品和技术平台等方面有序推进财富管理转型落地，转型的体系化优势日益凸显。</p>
<p>先进的互联网思维引领创新，强化了先发优势和核心能力</p>	<p>公司的互联网战略布局和战略执行领先于同业，具有先发优势和鲜明特色。移动端应用“涨乐财富通”自 2014 年推出以来不断进行改进和提升，创新产品迭出，形成了智能化、数据化、精准化和专业化特征明显的移动金融服务体系，月活人数长居券商 App 榜首，品牌效应凸显，已成为获取零售客户和归集客户资产的核心载体。同时，线上和线下资源交融同进，也提升了客户开发和服务效率。</p>
<p>大机构业务格局已经确立，赢得了优质客户资源</p>	<p>公司围绕企业客户和机构客户的需求，建立了机构服务的全业务链体系，以投资银行业务为龙头，以机构销售业务为中枢，驱动各项相关业务协同并进，互相有效补充。投资银行业务近年来完成了多个市场标杆性项目，积累了包括众多新兴行业龙头在内的优质客户群，凭借其在境内及跨境并购领域的突出地位，以及专业定价和资源整合能力，有力带动了其他机构业务领域获取优质客户和优质资产，赢得新的交易和投资机会，形成良性互动。</p>
<p>先进的信息技术平台助推业务发展，确立了差异化竞争优势</p>	<p>公司对于 IT 技术的投入水平持续高于同业，拥有业内领先的专业 IT 团队，确立了自主开发模式。公司围绕客户需求和业务需要，开发了多项功能先进的业务支持和管理平台，逐步实现了从技术支撑服务到技术驱动服务的跨越。同时，公司基于海量的数据基础和大数据平台，敏锐捕捉市场和客户需求，持续提升大数据分析 and 应用能力，并积极布局金融科技前沿领域，有效助力业务跨越式发展。此外，公司充分利用 IT 技术，有效提升合规与风险管理效率。</p>
<p>建立了有效激发活力的市场化机制，打造了一流的人才队伍</p>	<p>市场化机制建设一直是公司改革的核心，也是驱动公司不断进步的活力之源。近年来，公司建立完善了以能力和绩效为导向的人才选拔任用机制，确立了市场化的用人机制和薪酬激励机制，着力引入国内外一流大学毕业生，重要领域的成熟专业人才，以及行业领军型人才加盟，显著提升了人才竞争力和战斗力。基于此，公司的管理团队和员工队伍拥有了较强的改革紧迫感和高效的执行力，这也是公司不断转型超越的内生动力。</p>
<p>以客户服务为中心的理念贯穿始终，形成了全业务链联动服务优势</p>	<p>公司整体组织架构设计和管理运营均紧密围绕以客户为中心的理念展开，致力于准确把握客户需求、及时响应客户需求，并迅速形成服务路径。同时，受益于公司战略理念的高度统一和协作机制的完备，全业务链资源调配能力较强，资源整合效率较高。</p>

五、业务覆盖

华泰证券业务覆盖广泛，
在中国境内拥有 242 家营业部，
29 家分公司，
并且在境外通过华泰金控（香港），
和对 AssetMark 的收购，
稳步推进国际化战略。

注释：本节所用地图和展示仅为公司业务覆盖展示，不代表标准地理地图。





华泰金融控股（香港）有限公司

华泰金控（香港）注册资本 88 亿港币，在香港业内排名前列。作为本公司的全资子公司，华泰金控（香港）利用香港全球金融中心地位，为客户提供全球全方位服务。



华泰证券
Huatai Securities

经营层 讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

(一) 经纪与财富管理业务

1、业绩与竞争力

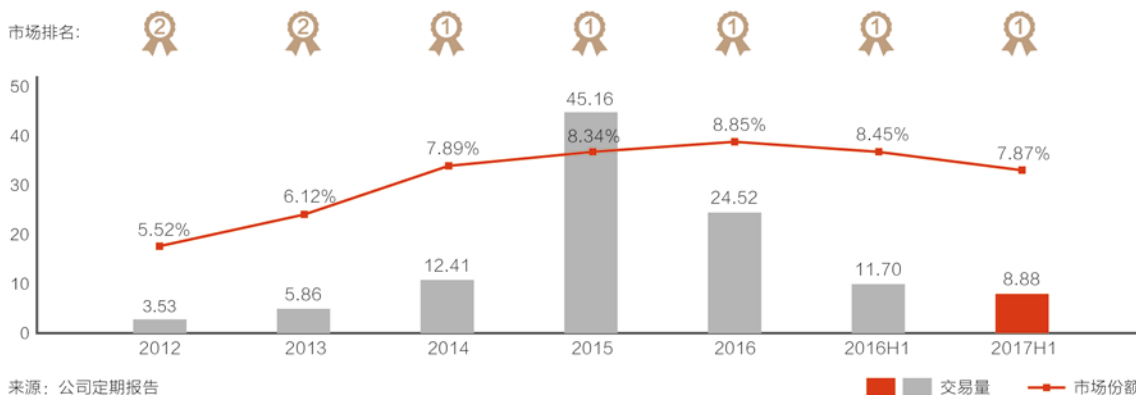
(1) 股基交易份额保持行业第一

根据 WIND 资讯统计数据，报告期内公司股票基金交易量市场份额 7.87%，连续 3 年保持第一，累计客户数超过 1,170 万。公司的庞大客户基础与广泛覆盖面，以及在交易市场份额上比较突出的领先优势，是公司重要核

心竞争力之一。保持和扩大市场份额的行业领先优势，持续做大客户基础和客户资产规模，是公司坚定不移的重要战略任务，也是公司全面财富管理转型的重要基础。

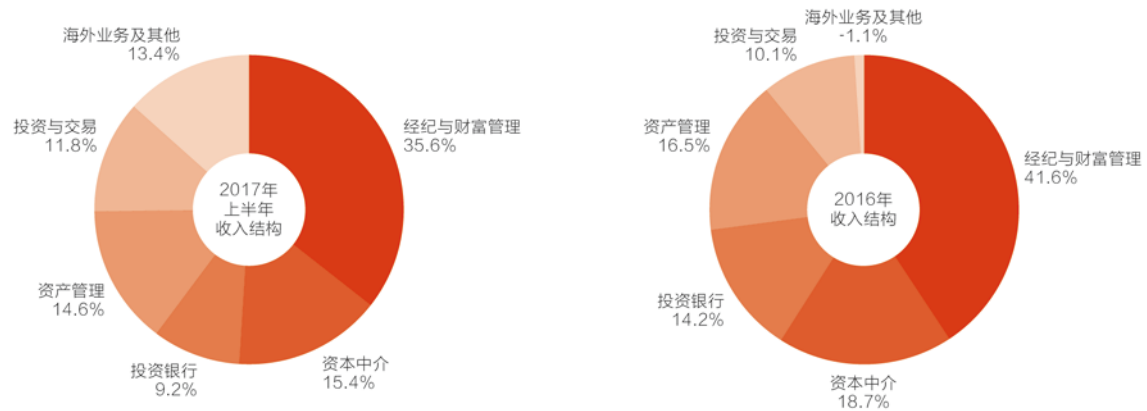
公司股基交易量及份额

单位：万亿



(2) 公司业务营收结构向着更加均衡的方向转型，非通道类业务收入占比明显提升

公司营收结构



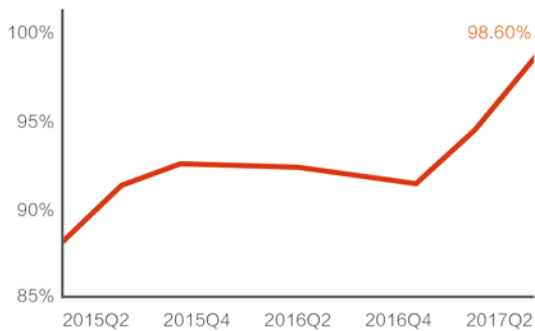
来源：公司定期报告

(3) 涨乐财富通移动终端优势巩固

自“涨乐财富通”在2014年上线以来，累计下载量达到3314.55万台。根据易观数据，2017年6月的月活数达到609.59万，长期位居券商类APP第一名。

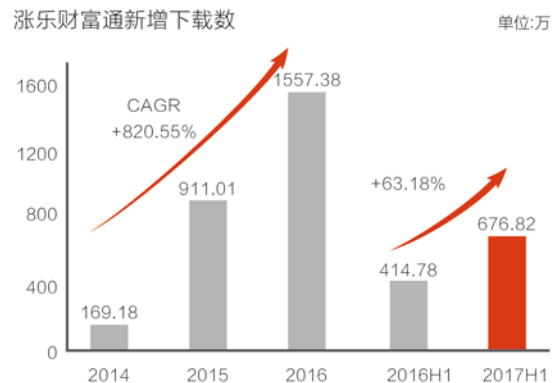
通过涨乐财富通移动终端开户在总开户数中的占比，在2017年二季度也达到98.6%，反映出公司移动互联战略的前瞻性。

手机端开户季度占比



来源：公司内部统计

涨乐财富通新增下载数



来源：公司内部统计

(4) 期权期货业务稳步发展，稳健创新，优势逐步确立

公司股票期权经纪业务成交量稳步增长，专业化服务体系持续完善，报告期内，总成交量771.55万张，市场份额9.23%。在期货经纪业务领域，截至报告期末，共有5家分公司、36家期货营业部，遍及国内4个直辖市和14个省份。

(5) 完善金融产品销售评价体系

报告期内，公司持续完善产品评价业务体系，不断加强客户适当性管理要求，全面梳理业务全流程管理，金融产品保有量持续稳步提升。公司代理销售金融产品的销售总金额及代理销售总收入等情况如下表所示：

公司代理销售金融产品情况表

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期金额		上年同期金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	5,712,523,497.30	66,955,255.97	12,836,701,527.37	109,339,173.91
信托	1,589,850,700.00	2,122,641.51	-	-
其他	1,555,487,982,933.90	2,934,277.52	2,031,085,046,783.48	2,427,480.17
合计	1,562,790,357,131.20	72,012,175.00	2,043,921,748,310.85	111,766,654.08

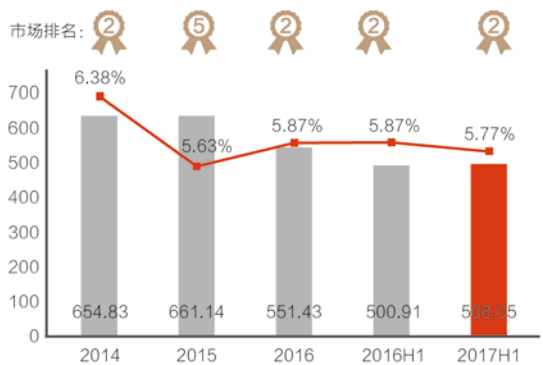
(6) 资本中介业务总体保持稳健增长态势

公司以客户需求为导向，注重客户资源开发培育及客户服务体系建设，不断深化客户服务内涵，客户结构持续优化。截至报告期末，母公司融资融券业务余额为人民币 508.05 亿元，市场份额 5.77%，排名位居行业第二，

整体维持担保比例为 330.32%。报告期内，公司股票质押式回购业务呈持续增长态势，截至报告期末，业务待购回余额合计人民币 768.42 亿元，平均履约保障比例为 236.28%。

公司融资融券业务规模及排名

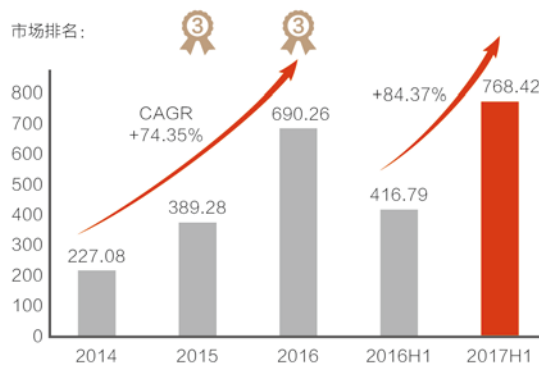
单位：亿元



来源：公司定期报告，Wind

公司股票质押式回购业务规模及排名

单位：亿元



来源：公司定期报告

2、行业趋势分析

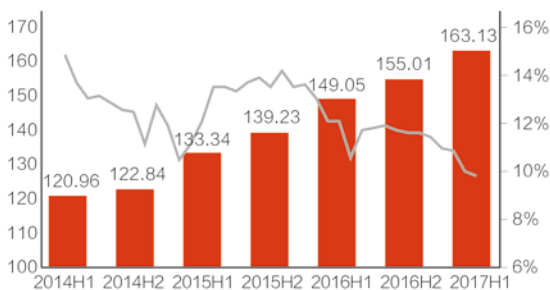
(1) 居民财富管理需求正在明显提高

中国的广义货币总量 M2 在 2017 年年中已达人民币 163.13 万亿元，同比增速明显下降至 9.40%，中国人民银行向市场明确货币政策维持稳健中性，不会出现大规模流动性的释放，这意味着宏观层面将急需改善存量货币效率，资本市场重要性进一步凸显。而从微观层面，随着房地产调控升级，限购限贷进一步严格，居民的财富管理需求（非房地产与非奢侈品类）正在明显提高。

广义货币总量 M2 余额及同比增速（按月）

单位：万亿元

单位：%

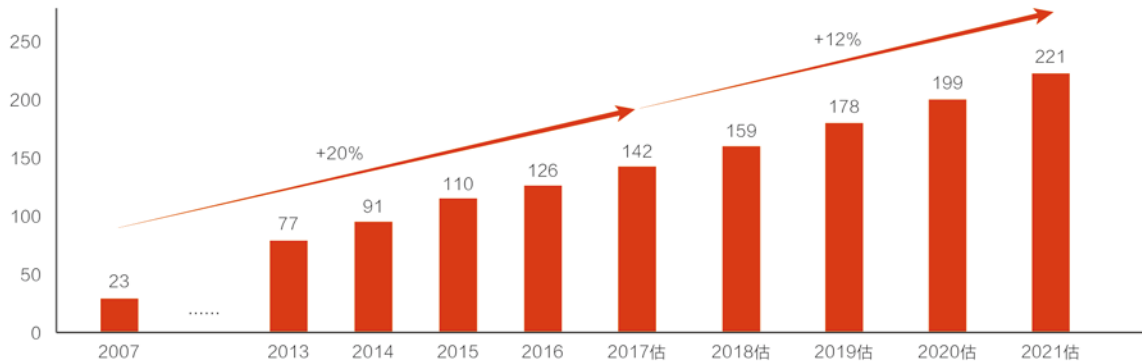


数据来源：中国人民银行

中国个人可投资金融资产总量

中国个人财富规模在过去十年实现了约20%的年化增长，预计未来五年增速趋于稳健，到2021年将达到220万亿。

单位：万亿



来源：BCG 全球财富数据库；BCG分析。

注：个人可投资金融资产包括离岸资产，不含房地产，奢侈品等非金融投资资产。

(2) 经纪与财富管理业务转型需求紧迫

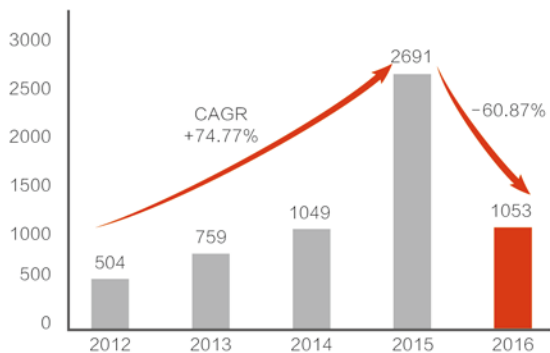
随着依法、从严、全面监管理念的协同推进，2017年7月1日投资者适当性管理实施办法的实施，未来市场对证券公司的财富管理要求将明显提高。这种严监管的环境将促使行业进一步走向分化，使得那些真正贯彻以客户为中心理念，努力提高服务能力水平，同时严守合规与风控底线的证券公司脱颖而出。

(3) 经纪纯通道业务收入占比将进一步下降

证券行业经纪业务佣金费率可能仍将下滑，但趋势趋缓，纯通道业务将会持续承压，而随着居民财富管理需求提高，也会促发行业开拓新的财富管理收入与利润增长点，挑战与机遇并存。

证券行业代理买卖证券业务净收入

单位：亿元



来源：中国证券业协会

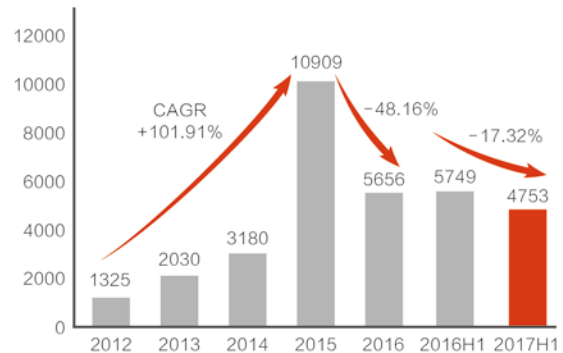
注：增长率为年化复合增长率

(4) 金融科技的大浪潮还将延续

随着互联网科技的迭代升级，移动互联的应用将更加广泛，客户在手机上进行金融相关活动的趋势仍将持续。交易、理财、支付、记账、研究、信用等金融需求会随着金融科技的进一步发展，持续大范围涌现。对证券行业而言，金融科技在交易的基础应用上会进一步增强，理财应用的范围将会明显提升。一方面，投资者对智能资产配置的需求越来越大，促进相关技术在资产配置方面广泛应用。另一方面，人工智能、大数据等技术的快速发展，不仅催生了智能交易、智能投顾等服务手段，也使大众投资者有机会分享这类高端服务手段。

上交所与深交所合计日均股基交易量

单位：亿元



来源：Wind

注：增长率为年化复合增长率

3、行动与战略

公司于 2009 年正式确立了业务全面互联网化的战略目标。2010 年，推出了“涨乐”移动理财终端，率先布局移动互联网服务。2014 年，推出了功能全面的新一代移动财富管理终端“涨乐财富通”，成为奠定公司在经纪业务领域领先地位的关键一步，多年来的战略坚持在此后迅速开花结果，并不断实现历史性的突破。但是当前行业竞争依然激烈，保持市场份额和客户规模的行业领先地位是首要的战略支撑，未来证券公司的经纪与财富管理业务将加速分化，所以需要保持战略定力，进一步坚定贯彻财富管理转型。

(1) 报告期内，公司进行组织架构调整，进一步确立以客户为中心的理念和与之相对应的组织架构，充分发挥公司全业务链的协同优势，促进财富管理转型。

(2) 进一步加强线上线下交融：打造新的经纪与财富管理服务体系，着力强化中台服务支撑，优化提升移动平台的服务能力，建设专业的投资顾问队伍及投顾服务平台，构建完善金融产品平台，构建新的服务体系及定价机制，促进线上线下服务资源的高效协同。

(3) 境内境外联动：学习与借鉴 AssetMark 管理体系与服务体系，完善财富管理体系建设。

(4) 期货期权等创新业务：推动创新业务落地和延伸，依托平台优势，着力提升业务广度和深度。

(5) 加强金融科技引领：报告期内，涨乐财富通移动终端推出多项创新，未来将进一步以综合账户为核心，增强交易功能优势，打造交易能力的护城河和核心竞争力，同时进一步加强大数据应用创新。



(二) 机构业务

1、业绩与竞争力

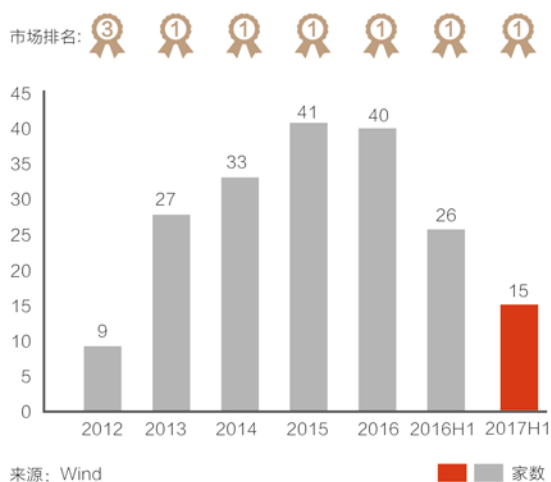
(1) 投资银行业务

① 并购重组业务：

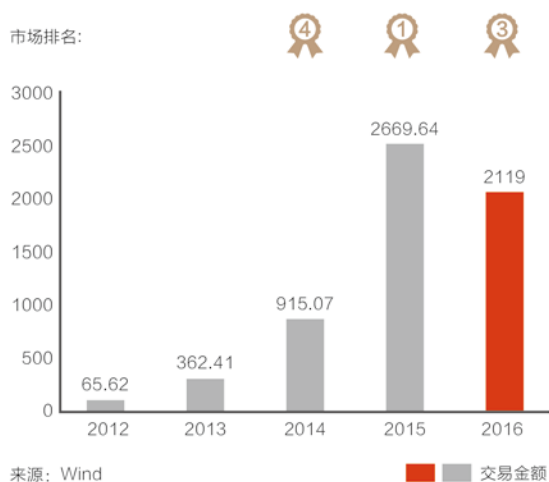
报告期内，在新的监管形势下，并购重组业务大幅收紧，市场交易活跃度下降，但公司准确把握市场动向和重要项目资源，交易数量业内继续保持第一。根据 WIND 资讯统计数据，公司担任独立财务顾问的项目 15 单，

交易数量行业排名第一，获证监会核准的并购重组项目 6 单，排名第三，交易金额达人民币 354.33 亿元，居行业第一。

公司并购重组数量规模及排名



单位: 亿元



报告期内，并购重组、财务顾问业务情况（合并数据）

币种: 人民币

	净收入 (万元)	家数	
	本期	本期	历年累计
并购重组、财务顾问业务	27,268.47	82	1,095

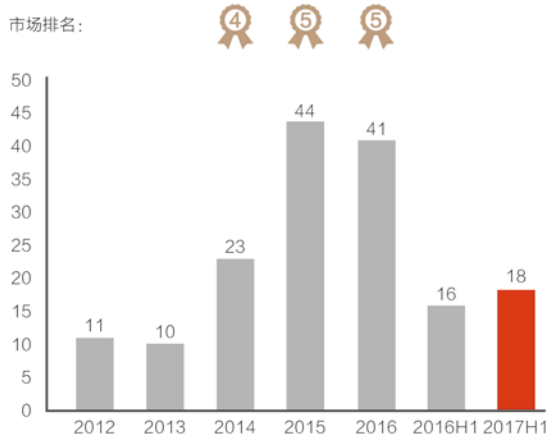
② 股权承销业务：

承接去年良好表现，报告期内，公司紧握 IPO 常态化的机遇，按缴款日口径，完成 IPO 项目 8 家，募集资金人民币 22.30 亿元。而再融资政策的收紧虽然在短期给公司股权承销业务带来一定的冲击，但也给予公司

改善业务结构的时间窗口，报告期内，公司完成增发项目 10 家，募集资金人民币 163.04 亿元。根据 WIND 资讯统计数据，公司股权承销金额（含首发，增发，配股）总计人民币 266.87 亿元，行业排名第四。

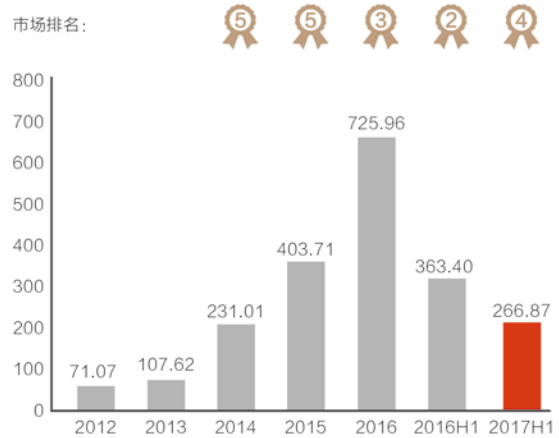
公司股权承销数量金额及排名

单位: 亿元



来源: Wind

■ 股权承销家数



来源: Wind

■ 承销金额

说明: 1. 股权承销包括IPO、定向增发、公开增发和配股; 股权承销排名为根据wind IPO、增发、配股的发行明细计算而得
2. Wind 的统计口径为发行日, 公司报送监管报表的统计口径为缴款日, 因此wind 数据和公司统计数据有差异

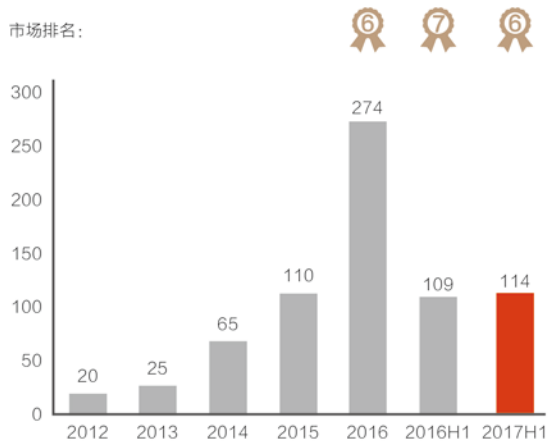
③ 债券承销业务:

虽然债券市场在报告期内维持弱势调整, 二级市场收益率大幅上行, 但依靠长期的积累与平台资源, 公司协作联动与创新驱动, 债券承销业务排名逆势提升。根据

WIND 资讯统计数据, 报告期内公司全品种债券主承销项目承销总额人民币 896.04 亿元, 行业排名第六, 承销数量 114 支, 行业排名第六。

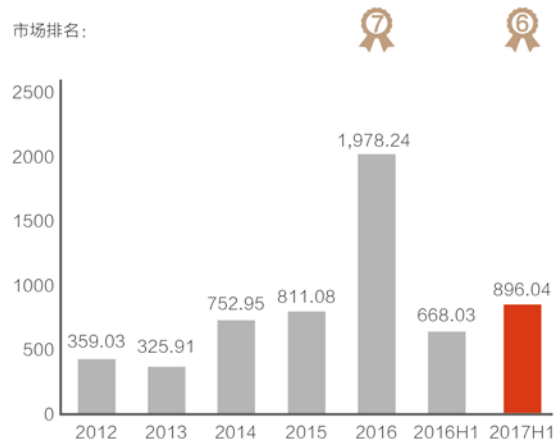
公司债券承销数量金额及排名

单位: 亿元



来源: Wind

■ 承销债券只数



来源: Wind

■ 承销金额

说明: 1. Wind的统计口径为发行日, 公司报送监管报表的统计口径为缴款日, 因此Wind数据和公司统计数据有差异
2. 对于发行只数的计算方法, Wind和监管报表统计口径不同

公司股权债券承销情况

币种：人民币

发行类别	主承销次数（次）		主承销金额（万元）		主承销收入（万元）	
	本期	历年累计	本期	历年累计	本期	历年累计
新股发行	8	149	222,987.96	9,468,054.62	14,638.45	400,829.59
增发新股	10	134	1,630,376.89	19,527,558.24	12,247.51	176,051.50
配股	-	30	-	1,002,136.78	-	19,236.96
债券发行	47	454	6,782,470.00	47,094,592.53	11,822.56	216,398.72
合计	65	767	8,635,834.85	77,092,342.17	38,708.53	812,516.78

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

（2）场外业务

公司适时调整场外业务结构，深入了解和服务早期、初创期企业，积累新兴行业客户资源，充分借助平台优势为挂牌企业提供全业务链服务。公司控股子公司江苏股权交易

中心持续推进新板块建设，积极研究私募可转债试点，积极整合业务资源。

（3）机构销售与研究业务

公司机构销售业务推进建立机构销售与交易平台，全方位挖掘机构投资者需求，加大向机构客户推广和销售各种证券交易服务和金融产品力度，满足机构投资者多元化需求。研究业务深入推进内地香港研究业务一体化战略，不断提升客户跨区域资产配置服务支持能力。报告期内，公司研究业务客户覆盖及合作类型更加全面，发布研究报告2,148篇，公募基金分仓交易量市场份额为4.15%。

公司大力发展主经纪商业务，持续优化业务体系及流程，推进产品后台运营服务管理平台一体化建设。截至报告期末，公司基金托管业务上线产品1,371只，托管业务规模人民币497.42亿元；私募基金服务业务上线产品2,175只（含资管子公司产品873只），服务业务规模人民币10,028.45亿元（含资管子公司业务规模人民币9,571.74亿元）。

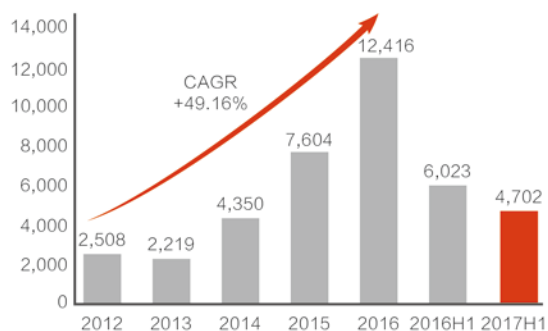
2、行业趋势分析

（1）金融体系回归本源，服务实体经济，去杠杆持续，直接融资比重继续提高，资本市场重要性凸显

2017年全国金融工作会议也再次强调要把发展直接融资放在重要位置，形成融资功能完备，基础制度扎实，市场监管有效，投资者合法权益得到保护的多层次资本市场，未来依然是资本市场的战略机遇期。

非金融企业境内股票融资：累计值

单位：亿元



来源：Wind

(2) 资本市场的市场化改革将继续推进

在 2017 全国金融工作会议中，强调发挥市场在金融资源配置中的决定性作用，这意味着资本市场的市场化改革方向应该是不会改变的。在市场化改革的大方向下，应该是市场化的金融机构通过市场化竞争，最终可以获得相对应的市场红利。

①在资产存量上，并购重组将继续市场化。

实现产业转型升级，提高经营效率，服务实体经济。未来并购重组市场将更加关注资产的真实价值，交易的协同效

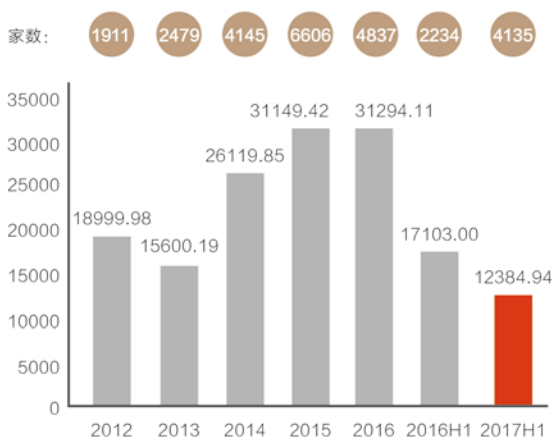
应，质量优先，市场机制的主导作用将加强。

②在资产增量上，IPO 可能将维持常态化。

过去 IPO 的停止与重启，对投资者的预期构成比较大的波动影响。而从 2016 年以来，IPO 的发行维持常态化，根据监管政策导向，预期该趋势将继续，有助于稳定发行人和市场的预期。对于投资银行业务而言，同质化的服务将难以立足，未来争取优质客户需要更专业、更全面的服务能力。

行业并购的数量及规模

单位：亿元



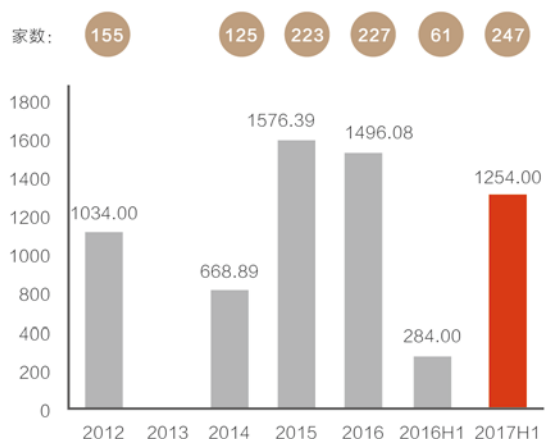
来源：Wind

■ 交易金额

包括境内境外、出境入境，以并购完成资金到位为标准

IPO 的数量及规模

单位：亿元



来源：Wind，以发行完成资金到位为标准

■ 承销金额

(3) 监管层践行依法、从严、全面监管理念

近两年来，监管的广度和深度都有明显加强，未来这种监管理念将进一步贯彻，监管重心预计将进一步聚焦资产的真实性、规范重组、股份减持、送转股等行为，着力完善信息披露、退市、持股行权等市场基础制度，

稳妥处置退市等高风险公司。对于机构业务来说，风控合规的压力将持续，也倒逼证券公司切实提升风控能力，守住合规底线。

3、行动与战略

华泰证券从 2011 年开始机构业务改革，其中，并购重组业务最先利用自身的市场化专业化优势，贯彻公司改革战略，构建起核心竞争力，并购重组家数连续五年位居行业第一。其他投行业务例如 IPO，再融资，债券承销业务，在全业务链体系的引领下，在近 5 年

来也进步明显。未来公司的机构业务，将继续以投资银行业务为龙头，利用市场化专业化竞争力，带动引领整个机构业务转型，坚决贯彻公司的全业务链战略，在资本市场的战略机遇期，实现公司机构业务的大发展。

(1) 报告期内，公司进行机构业务组织架构调整，为全业务链服务优势的发挥，全面服务客户能力的提升打好基础。

(2) 进一步突出全业务链优势：机构业务以投资银行业务为龙头，协同研究、机构销售、资产管理、投资交易、财富管理等业务，为客户提供全方位全业务链的服务，

提升客户满意度。

(3) 持续行业聚焦和区域深耕，进一步突出专业化分工 + 体系化协同。

(4) 在合规前提下，加强境内境外，场内场外跨市场协同。

(5) 进一步提升合规风控意识，严守合规底线。

4、主要客户



(三) 投资管理业务

1、业绩与竞争力

(1) 资产管理业务

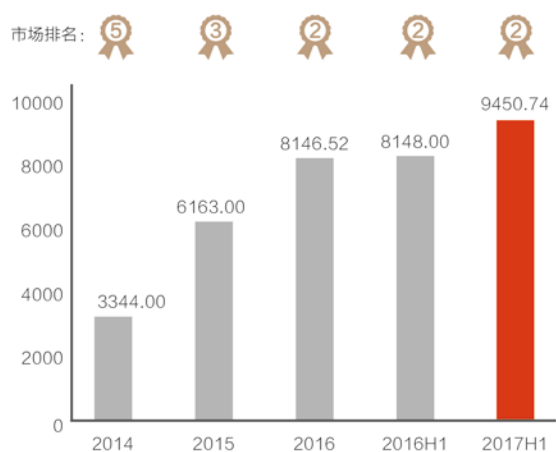
① 证券公司资产管理业务：

全面从严监管的监管新常态正在推动资产管理业务回归本源，今后在统一监管框架下，跨监管套利空间被压缩，资管向主动管理转型是大势所趋。自2014年开始，资产管理业务依托公司的全业务链体系，一直保持着高速发展态势，行业地位跻身最前列。同时，华泰资管公司也一直多措并举，坚定不移向主动管理转型，不断提升投资管理水平。根据中国证券投资基金业协会截至2017年二季度的统计，公司资产管理业务总规模人民币9,450.74亿元，行业排名第二。根据WIND资讯统计数据，华泰资管公司企业资产证券化业务项目发行规模人民币177.22亿元，同比增加122.05%，行业排名第三。

报告期内，华泰资管公司资产管理业务规模和收入情况如下表所示：

公司资管规模及排名

单位：亿元



来源：中国证券投资基金业协会

■ 资管规模

公司资产管理业务规模和收入情况

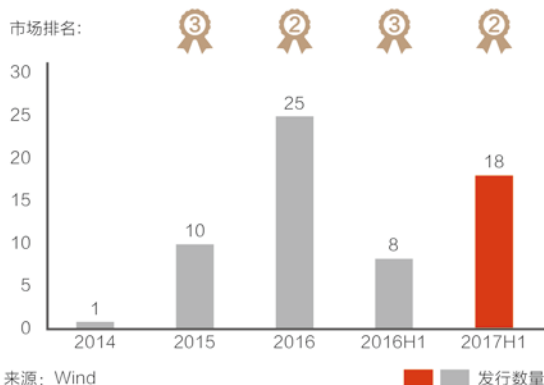
币种：人民币

项目	2017年1-6月		2016年1-6月	
	受托规模 (亿元)	净收入 (万元)	受托规模 (亿元)	净收入 (万元)
集合资产管理业务	1,155.73	86,848.67	1,166.58	59,897.90
定向资产管理业务	7,925.25	19,969.40	6,844.13	11,720.31
专项资产管理业务	472.49	2,973.23	230.11	1,822.00

说明：上表数据来源于公司监管报表

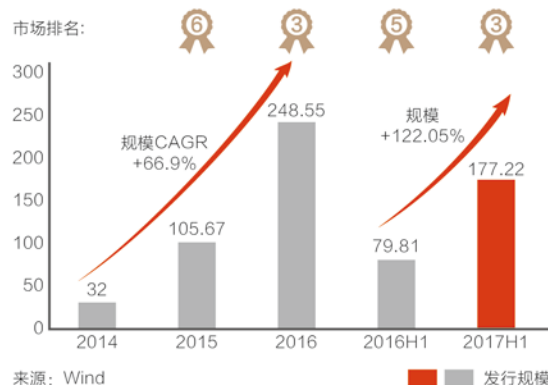
公司企业资产证券化发行数量规模及排名

单位：亿元



来源：Wind

■ 发行数量



来源：Wind

■ 发行规模

②私募股权基金管理业务：

公司私募股权基金管理业务积极适应监管变化，围绕系列监管政策法规进行规范整改。截至报告期末，公司合计设立私募股权投资基金 17 只，合计认缴规模人民币 422.07 亿元，合计实缴规模人民币 317.71 亿元。报告期内，公司设立的私募股权投资基金实施投资项目合计 25 家，其中股权投资类项目 24 家、债权投资类项目 1 家；投资金额合计人民币 149,585.98 万元，其中股权投资类金额人民币 145,585.98 万元、债权投资类金额人民币 4,000.00 万元。

③基金公司资产管理业务：

公司旗下基金公司持续推进合规风控建设，坚持以客户需求为导向，强化创新产品开发能力，持续提升主动投资管理能力，着力为客户提供综合化、一站式的全业务链服务。在南方基金资产管理业务领域，截至报告期末，南方基金管理资产规模人民币 6,570.72 亿元，较

2016 年同期增加 16.70%，其中，公募业务管理基金数量 134 只，公募业务管理资产规模人民币 3,765.37 亿元，较 2016 年同期增加 9.87%；非公募业务管理资产规模人民币 2,805.35 亿元，较 2016 年同期增加 27.32%。在华泰柏瑞资产管理业务领域，截至报告期末，华泰柏瑞管理资产规模人民币 1,060.91 亿元，较 2016 年同期增加 19.48%，其中，公募业务管理基金数量 53 只，公募业务管理资产规模人民币 916.45 亿元，较 2016 年同期增加 4.56%；非公募业务管理资产规模人民币 144.46 亿元，较 2016 年同期增加 1162.76%。

④期货资产管理业务：

报告期内，华泰期货搭建完善投研一体化基础体系，积极引入海外投顾模式，完善投顾测评体系，持续提升内部管理水平及业务拓展能力，大力推进主动管理业务，截至报告期末，存续期内资产管理计划合计 67 只。

(2) 投资及交易业务**①权益证券投资及交易业务：**

报告期内，公司持续强化价值投资的绝对收益理念，围绕基本面研究，挖掘具备安全边际的标的，积极筹备港股通自营投资业务，不断推进投研一体化投资管理平台建设，全面提升投研能力和投资业绩；场内量化对冲投资业务积极部署业务转型升级，坚持向价值型对冲模式转变，不断完善策略投资体系，持续拓展策略研究的深度和广度，有效配置价值型标的，积极开展多元化策略投资交易。公司积极开展新三板做市业务，加强新三板做市品种研究，截至报告期末，公司合计为 88 家挂牌公司提供做市报价服务，做市总市值人民币 74,463.65 万元。

②固定收益投资及交易业务：

报告期内，公司根据新的监管环境和市场环境，稳步推进 FICC 业务布局。坚持去方向化理念和信用发现创造价值，不断调整，优化和丰富投资策略，积极拓展策略研究的广度和深度，持续推进有关系统及平台建设，提升了投资管理的精细化，专业化水平。

③OTC 金融产品与交易业务：

公司持续完善场外柜台市场交易系统功能，优化业务制度和流程，落实投资者适当性管理新规，推动私募产品发行交易、场外金融衍生品等业务合规有序开展。报告期内，公司发行私募产品 80 只，合计规模人民币 89.90 亿元。报告期内，公司净增加 64 笔场外期权交

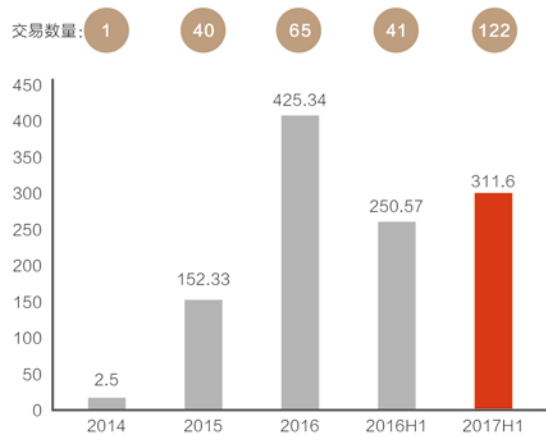
易业务，截至报告期末的业务存量为 122 笔，存量名义本金人民币 311.60 亿元。

④另类投资业务：

公司通过全资子公司华泰创新投资开展另类投资业务。截至报告期末，存续项目 4 个，投资品种包括合格境内有限合伙人、资管计划、大宗商品跨期套利、上海黄金交易所延期交收合约项目等，闲置资金主要投资交易所债券进行流动性管理。

存续场外期权交易数量及规模

单位：亿元



来源：公司内部统计整理

■ 存量名义本金

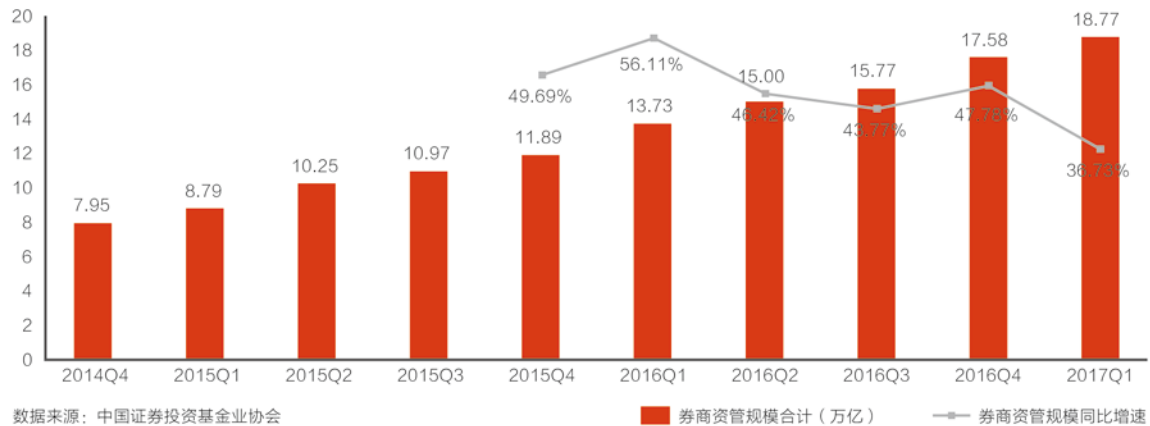
2、行业趋势分析

(1) 资产管理业务

监管趋严、去通道、去杠杆的大趋势持续，资产管理行业将逐步回到资产管理主业，但是空间依然不小。主动管理能力将是未来证券公司资产管理业务的关键竞争力。

券商资管规模及同比增速

单位：万亿元



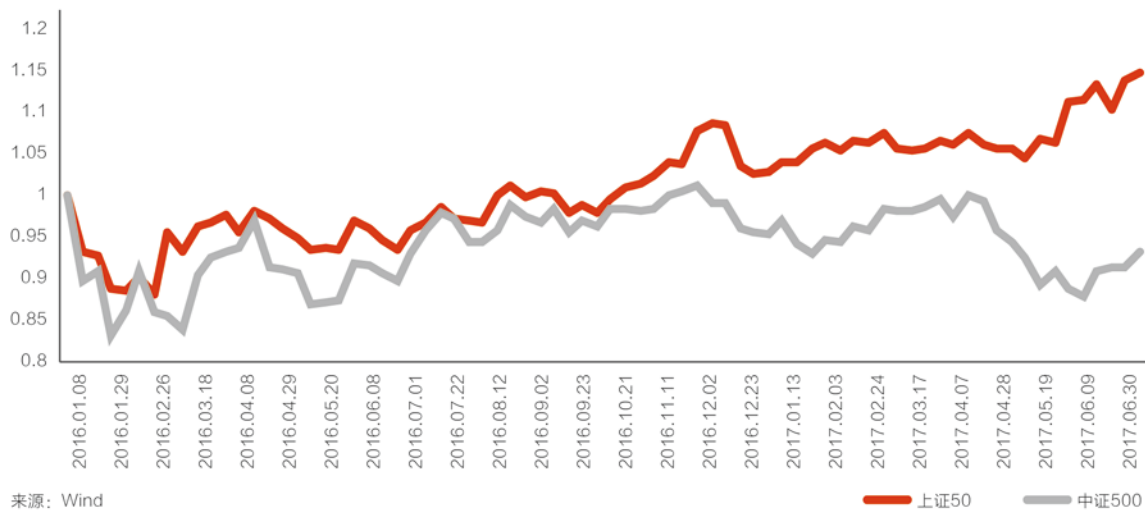
数据来源：中国证券投资基金业协会

(2) 投资及交易业务

由于股市在过去三年经历大幅波动，依法从严全面监管趋势持续，同时资本市场的市场化改革继续稳步推进，未来个股分化的趋势仍将持续。当前市场环境对

于方向性高风险的趋势投资者来说，挑战将越来越大。未来预计证券行业的投资及交易业务将逐步回归价值，去方向化将成为行业发展的新趋势。

上证 50 与中证 500 走势



来源：Wind

3、行动与战略

(1) 资产管理业务

公司于 2014 年成立资产管理子公司，正式拉开资产管理业务转型改革的大序幕，公司秉承市场化专业化原则，引入优秀人才，完善组织架构与机制，成功抓住 2014-2016 年资产管理业务规模高速增长的机遇，资产管理规模在 2016 年底成功晋升到行业第二，在报告期内继续保持第二。而在 2017 年，监管形势明显趋严，去通道，降杠杆，防风险成为行业主基调，短期阵痛或难以避免。但是随着居民财富管理需求的持续提高，直

接融资与资本市场将被放在更加重要的位置，资产管理行业的增长空间依然广阔。公司需要坚定贯彻资产管理业务的转型改革，进一步加强核心竞争力。

未来，资产管理业务将立足华泰证券的全业务链战略，回归资产管理本源，借助投行思维，提升产品创新能力，打造差异化产品体系；大力发展公募和互联网业务，建立全面的机构业务服务体系，加快推进业务体系转型升级，提升专业化投资管理能力和品牌影响力。

(2) 投资及交易业务

公司在 2011 年确定了投资及交易业务的方向化战略，坚决不做高风险大规模的趋势性投资，或许这会在市场亢奋时，需要坚守与放弃一些收益，但是可以确保投资及交易业务前进的步伐稳健，也确保公司不会暴露于过大的风险敞口。从 2014 年至 2016 年，权益投资及交易业务一直保持正收益与良好成绩，在报告期内也继续保持，而固定收益投资及交易业务也一直秉承去方

向化战略，成功抵御在过去一年中，多次固定收益市场的动荡冲击，业务一直维持稳健运营。未来，投资及交易业务要继续坚持去方向化战略和“大规模、低风险、绝对收益”的基本原则，更好适应市场变化，不断优化投资策略，打造升级专业交易平台，强化债券信用评级能力和风险价值挖掘能力，积极布局大数据投资策略及技术，提升交易核心竞争力和获取绝对收益能力。

(四) 国际业务

1、业绩与竞争力

(1) 华泰金控（香港）

截止报告期末，华泰金控（香港）实收资本为港币 88 亿元，资本金规模在香港业内位居前列。华泰金控（香港）在报告期内继续利用自身优势，抓住中国资本出海带给中国金融服务业的历史性机遇，为全公司境内客户提供全方位的境外投融资服务，以内生和外延两种方式，服务于公司的国际化战略。海外投资银行，研究与

股票销售，固定收益产品与交易在报告期内都取得一定进步。私人财富管理部门已完成平台搭建，为进一步的财富管理体系建设打好基础。报告期内，华泰金控（香港）为约 3,500 个客户提供研究报告及咨询，完成财务顾问项目 4 个、结构性投融资项目 1 个，参与完成 IPO 项目 1 个、债券发行项目 1 个。

(2) AssetMark

截至报告期末，AssetMark 平台上管理的资产总规模（AUM）达到 367.09 亿美元，较 2016 年年底增长 13.82%；共服务了超过 7,050 名投资顾问，覆盖了逾 10 万名终端投资者。2017 年上半年，AssetMark 实现营业收入 8,642.94 万美元（折合 59,453.52 万元

人民币）。

业务优势：AssetMark 将投资产品、技术平台和优质客户服务较好地有机结合在一起，打造全方位服务的 TAMP 模式。其特殊优势在于以下四个方面：

AssetMark 的四大核心优势



①突出的资产管理能力：

AssetMark 对于平台上引入的投资产品和策略产品的管理人有着严格的尽调程序并记录在案并进行持续跟踪评估，同时，拥有自己开发的投资组合框架供投顾在平台上更好的挑选和搭建组合。

②先进的技术平台：

AssetMark 具备较强的线上服务能力，开发了一体化服务投资顾问的互联网技术平台“ewealthmanager”。通过该平台（可以在 PC 端和 iPad 端登陆），投资顾问可实现投资管理、账户开立、

客户关系管理、托管和转账操作等多重功能。

③商业思想领袖：

AssetMark 高度重视协助投资顾问提升商业运营能力，通过培训、研讨会等多手段帮助客户制定和开展营销计划，优化运营效率缩减成本，维护供应商关系，更有效地与投资者沟通等。

④深厚的客户关系：

AssetMark 内部有完善的客户分层体系，销售团队进行专业分工以提高服务针对性，以客户的需求为先，提供全面的解决方案。

2、行业趋势分析

（1）国际化大趋势催生新业务机会

随着居民财富的日益增长，高净值人群数量与个人可投资金融资产迭创新高，当前国内居民全球化配置资产的需求持续提升。同时，国内企业在经济转型升级的背景下，出于获取技术、品牌优势和市场互补等目的，开始走出国门在全球范围内寻找战略性的投资机会。相对应

的，国际投资者也希望能参与到中国资本市场的发展中来，分享经济增长和改革红利。上述驱动因素将促使国内的金融机构伴随客户走向全球，锻造国际化竞争能力，在国际市场中拓展业务机会。

（2）美国 TAMP 行业分析

从市场竞争格局来看，美国 TAMP 行业集中度较高。截至 2017 年一季度末，根据 Cerulli Associates 及其他公开信息显示，美国 TAMP 行业前五名占据了主要的市场份额，总计约 68.7%。AssetMark 市场占有率为 9.2%，排名第三。

从政策环境来看，具有规模效应的 TAMP 平台面临有利的发展机遇。美国劳工部关于加强从事退休金投资管理业务的经纪人的受托责任监管新规则于 2017 年 6 月正式实施，会推动独立投资顾问的收费模式从佣金向

手续费转变。此外，近年来美国资产管理领域，展现出产品向被动型投资、低费率产品转移的持续性趋势，TAMP 行业的平均费率水平也面临压力。TAMP 平台，尤其是相对成熟、大型的平台，若能抓住上述趋势和变化，做好前瞻性应对措施，将有望获得更多的客户份额和资产。

从国内市场来看，高净值客户人群数量和居民财富不断增长，在海外多元化配置资产的需求增加，在财富管理领域衍生出较大的市场机会。

3、行动与战略

（1）华泰金控（香港）

①完善和建设海外金融产品平台：

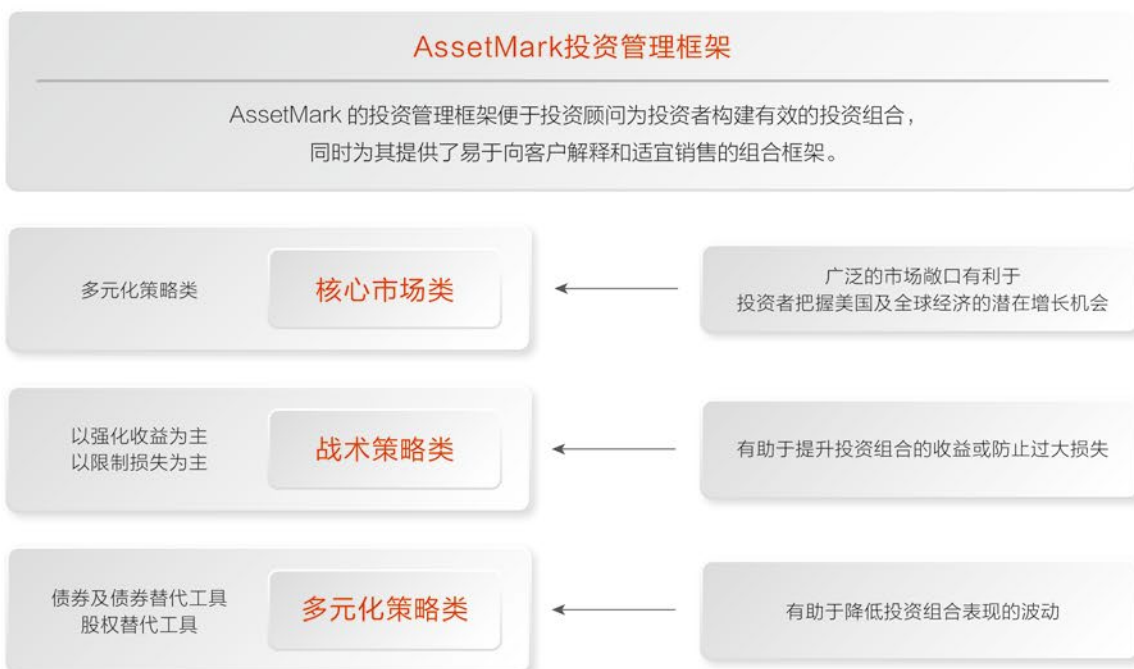
以客户需求为核心出发点，重点打造销售端，产品设计端和投资及交易端的业务能力。通过有效的跨境联动，为境内外客户的投融资、交易、风险管理等提供解决方案，形成横跨境内外市场的多样化金融产品平台。

②建设海外财富管理业务体系：

加强互联网金融科技应用，通过全公司客户的海外需求挖掘，培育客户资金量及交易粘性，并且通过引入优秀人才，利用香港的全球金融中心优势，建设海外财富管理服务体系。

(2) AssetMark

公司正在推进对 AssetMark 技术平台的借鉴、管理服务流程的优化和产品的协同，致力于提升投资顾问的后台服务效率，提高对优秀投资顾问的吸引力，并满足客户境内、境外全方位的理财需求。



(五) 业务创新情况与对公司经营业绩和未来发展的影响，以及如何进行风险控制

1、主要业务创新情况与对公司经营业绩和未来发展的影响

信用类创新业务方面。报告期内，公司积极从业务要素与管理要素等方面进行创新，推动业务创新试点。信用类创新业务的开展是对公司现有产品线和业务范围的补充，有利于改善客户结构和业务经营模式，增强公司盈利能力。

场内期权业务方面。报告期内，公司积极开展期权做市与自营业务，每日持仓风险暴露可控，每月行权平稳，无风险事件发生。场内期权业务的开展丰富了量化投资策略，提供了多样化的投资和风险管理工具。

2、业务创新的风险控制

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

报告期内，针对场内商品期权业务，公司根据交易所规则建立了限额指标体系，对持仓、交易额进行前

端控制。业务开展初期，公司严格控制投资规模，并通过对冲使业务敞口始终处于既定范围内。

报告期内，公司对融资融券业务进行了集中度控制标准、保证金比例等业务要素的差异化创新，提升对融资融券业务客户的差异化服务能力，增强融资融券业务的市场竞争力。对业务管理要素的创新中，公司从创新方案阶段进行风险识别与要素压力测试，依据压力测试结果对相关管理要素进行调整幅度的限制管理，并加强对客户准入标准的管理，定期进行回溯检验，提升业务差异化服务能力的同时，加强业务风险管控，保障业务管理要素创新平稳进行。

二、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	8,116,591,839.03	7,355,772,624.15	10.34
营业支出	4,131,881,669.91	3,547,004,355.00	16.49
营业利润	3,984,710,169.12	3,808,768,269.15	4.62
归属于母公司股东的净利润	2,993,249,919.72	2,841,253,347.88	5.35
经营活动产生的现金流量净额	- 23,128,345,632.19	5,224,877,408.61	- 542.66
投资活动产生的现金流量净额	2,637,895,684.05	1,167,305,633.01	125.98
筹资活动产生的现金流量净额	- 7,033,801,433.10	- 24,134,816,785.55	不适用
现金及现金等价物净增加额	- 27,628,867,037.47	- 17,675,556,433.06	不适用
研发投入	104,810,600.00	84,133,400.00	24.58

2、收入分析

(1) 收入分析表

单位：万元 币种：人民币

业务类别	营业收入	占总收入比例(%)	上年同期数	同期占总收入比例(%)	增减
经纪及财富管理业务	414,586.05	51.08	527,462.89	71.71	下降 20.63 个百分点
投资银行业务	74,477.15	9.18	96,543.23	13.12	下降 3.94 个百分点
资产管理业务	118,607.07	14.61	121,205.40	16.48	下降 1.87 个百分点
投资及交易业务	95,739.22	11.80	61,022.48	8.30	增长 3.50 个百分点
海外业务及其他	108,249.69	13.34	- 69,934.26	- 9.51	增长 22.85 个百分点

从收入结构看，因交易量大幅下降，经纪及财富管理业务收入占比下降 20.63 个百分点；因再融资收紧，投资银行业务收入占比下降 3.94 个百分点；因投资收益大幅增长，投资及交易业务收入占比上升 3.50 个百分点；得益于收购 AssetMark 后华泰金控（香港）收入增长，海外业务及其他收入占比上升 22.85 个百分点。

(2) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：万元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减
经纪及财富管理业务	414,586.05	159,828.37	61.45	- 21.40	- 25.02	增长 1.87 个百分点
投资银行业务	74,477.15	49,262.63	33.86	- 22.86	- 11.00	下降 8.80 个百分点
资产管理业务	118,607.07	48,788.42	58.87	- 2.14	35.04	下降 11.32 个百分点
投资及交易业务	95,739.22	12,355.47	87.09	56.89	- 34.69	增长 18.09 个百分点
海外业务及其他	108,249.69	142,953.28	- 32.06	不适用	349.09	不适用
合计	811,659.18	413,188.17	49.09	10.34	16.49	下降 2.64 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 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减
江苏地区	352,194.43	170,550.68	51.57	- 4.74	11.01	下降 6.88 个百分点
北京地区	16,971.86	7,490.71	55.86	30.33	- 5.03	增长 16.43 个百分点
上海地区	144,923.51	46,781.28	67.72	38.76	30.26	增长 2.11 个百分点
广东地区	154,613.43	86,951.21	43.76	- 10.11	- 19.06	增长 6.22 个百分点
湖北地区	14,870.36	7,298.40	50.92	- 5.99	7.53	下降 6.17 个百分点
其他地区	55,389.38	22,216.26	59.89	- 7.00	- 17.38	增长 5.04 个百分点
香港地区	72,696.21	71,899.63	1.10	6,895.27	344.71	不适用
合计	811,659.18	413,188.17	49.09	10.34	16.49	下降 2.64 个百分点

3、成本分析

单位：万元 币种：人民币

业务类别	成本构成项目	本期数	本期占总成本比例(%)	上年同期数	上年同期占总成本比例(%)	增减
经纪及财富管理业务		159,828.37	38.68	213,174.28	60.10	下降 21.42 个百分点
投资银行业务		49,262.63	11.92	55,353.85	15.61	下降 3.69 个百分点
资产管理业务	营业支出	48,788.42	11.81	36,130.17	10.19	增长 1.62 个百分点
投资及交易业务		12,355.47	2.99	18,918.95	5.33	下降 2.34 个百分点
海外业务及其他		142,953.28	34.60	31,831.74	8.97	增长 25.63 个百分点

4、费用总体情况对比

单位：万元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	增减金额	增减比例(%)
业务及管理费用	401,421.19	316,414.07	85,007.12	26.87
所得税费用	93,229.61	93,445.88	- 216.27	- 0.23

报告期内，公司业务及管理费用较 2016 年同期增长 26.87%，主要原因是海外业务费用增长。所得税费用较 2016 年同期略有下降。

5、研发投入

单位：万元 币种：人民币

本期费用化研发投入	2,816.82
本期资本化研发投入	7,664.24
研发投入合计	10,481.06
研发投入总额占净资产比例(%)	0.12
研发投入总额占营业收入比例(%)	1.29
公司研发人员的数量	638
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	9.07
研发投入资本化的比重(%)	73.12

公司充分认识到 IT 在战略发展中的重要地位，始终坚持研发先行，很早就开始进行自研 IT 系统的建设。从率先在业内大规模开通网上交易，到前瞻布局移动互联网平台，公司始终坚持以创新提升公司 IT 水平。报告期内，公司研发投入人民币 10,481.06 万元，在进一步完善“涨乐财富通”账户管理功能的同时，还相继推出智能金融终端 MATIC 和行情服务平台 INSIGHT，践行公司以客户体验为中心的产品化战略。

6、现金流分析

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	增减金额	增减比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	- 231.28	52.25	- 283.53	- 542.64
投资活动产生的现金流量净额	26.38	11.67	14.71	126.05
筹资活动产生的现金流量净额	- 70.34	- 241.35	171.01	不适用
现金及现金等价物净增加额	- 276.29	- 176.76	- 99.53	不适用

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额人民币 - 231.28 亿元，其中经营活动现金流入人民币 261.59 亿元，经营活动现金流出人民币 492.87 亿元；投资活动产生的现金流量净额人民币 26.38 亿元，其中投资活动现金流入人民币 30.92 亿元，投资活动现金流出人民币 4.54 亿元；筹资活动产生的现金流量净额人民币 - 70.34 亿元，其中筹资活动现金流入人民币 267.17 亿元，筹资活动现金流出人民币 337.51 亿元。

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

7、公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司营业收入、营业利润、净利润均较 2016 年同期有不同幅度的增长。主要原因是资本中介业务规模、投资收益较 2016 年同期大幅增长。公司营业收入、营业利润、净利润等项目的同比变动情况及主要影响因素如下表。

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	主要影响因素
营业收入	81.17	73.56	10.35	资本中介业务规模增长，投资收益增加
营业支出	41.32	35.47	16.49	费用增长
营业利润	39.85	38.09	4.62	营业收入增长
利润总额	39.87	38.78	2.81	营业收入增长
净利润	30.55	29.44	3.77	营业收入增长
其中：归属母公司净利润	29.93	28.41	5.35	营业收入增长
项目	期末余额	期初余额	变动比例(%)	主要影响因素
资产	3,688.30	4,014.50	- 8.13	货币资金和融出资金减少
负债	2,832.28	3,157.90	- 10.31	有息负债减少及客户资金流出
其中：代理买卖证券款（含信用）	776.40	927.29	- 16.27	客户资金流出
归属母公司股东权益	839.96	843.57	- 0.43	2016 年度利润分配

8、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，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。

(二) 本公司无非主营业务导致利润重大变化的说明

(三) 资产、负债情况分析

1、资产及负债状况

单位：亿元 币种：人民币

资产负债表项目	2017年06月30日		2016年12月31日		本期末金额较上年末变动比例(%)	情况说明
	金额	占总资产比例(%)	金额	占总资产比例(%)		
货币资金	920.39	24.95	1,136.67	28.31	- 19.03	客户资金存款减少
结算备付金	134.11	3.64	273.60	6.82	- 50.98	客户备付金减少
融出资金	518.47	14.06	566.05	14.10	- 8.41	两融余额下降
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	893.61	24.23	831.07	20.70	7.53	债券、基金、理财产品等持有规模上升
衍生金融资产	1.86	0.05	1.07	0.03	73.83	场外期权浮盈增加
买入返售金融资产	471.53	12.78	463.31	11.54	1.77	股票质押规模增长
应收利息	47.90	1.30	41.54	1.03	15.31	两融、股票质押应收利息增长
可供出售金融资产	434.86	11.79	437.37	10.89	- 0.57	-
长期股权投资	35.81	0.97	33.77	0.84	6.04	合营企业出资及联营企业权益增加
投资性房地产	8.77	0.24	11.30	0.28	- 22.39	转入固定资产
固定资产	37.13	1.01	35.04	0.87	5.96	由投资性房地产转入
其他资产	12.06	0.33	9.16	0.23	31.66	联营企业分红及存货增加所致
应付短期融资款	69.23	1.88	16.21	0.40	327.08	短期收益凭证规模增加
拆入资金	55.00	1.49	66.50	1.66	- 17.29	转融通拆入资金规模下降
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	226.76	6.15	279.20	6.95	- 18.78	黄金租赁业务规模下降
衍生金融负债	11.16	0.30	8.64	0.22	29.17	权益互换规模增长
卖出回购金融资产款	230.68	6.25	194.63	4.85	18.52	交易所和银行间回购规模增加
代理买卖证券款	691.93	18.76	826.17	20.58	- 16.25	客户资金余额下降

资产负债表项目	2017年06月30日		2016年12月31日		本期末金额较上年末变动比例(%)	情况说明
	金额	占总资产比例(%)	金额	占总资产比例(%)		
信用交易代理买卖证券款	84.47	2.29	101.12	2.52	- 16.47	信用客户资金余额下降
应付职工薪酬	15.37	0.42	25.17	0.63	- 38.94	效益工资发放
应交税费	10.15	0.28	8.81	0.22	15.21	应交企业所得税增加
应付款项	30.04	0.81	68.28	1.70	- 56.00	应付账款减少
应付利息	12.56	0.34	21.55	0.54	- 41.72	应付次级债利息减少
应付债券	657.89	17.84	758.48	18.89	- 13.26	次级债规模下降
递延所得税负债	21.31	0.58	25.62	0.64	- 16.82	应纳税暂时性差异减少
其他负债	620.59	17.80	702.77	17.51	- 11.69	本期合并结构化主体的其他负债减少

单位：亿元 币种：人民币

利润表项目	2017年1-6月	2016年1-6月	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
手续费及佣金净收入	39.01	39.78	- 1.94	经纪业务和投行业务收入下降所致
利息净收入	17.22	15.48	11.24	股票质押利息收入增加及回购利息支出减少所致
投资收益	25.02	15.23	64.28	处置金融资产投资收益增加
公允价值变动收益	- 0.96	2.47	- 138.87	金融工具浮亏增加
汇兑收益	- 0.14	- 0.23	-	汇兑损失减少
其他业务收入	0.88	0.83	6.02	房租和酒店收入增加
其他收益	0.13	-	-	政府补助
税金及附加	0.68	3.44	- 80.23	营改增导致营业税金下降
业务及管理费	40.14	31.64	26.86	合并 AssetMark 所致
资产减值损失	0.06	- 0.05	-	资产减值增加

利润表项目	2017年1-6月	2016年1-6月	本期金额较上年同期 变动比例(%)	情况说明
其他业务成本	0.44	0.44	-	-
营业外收入	0.13	0.73	- 82.19	税收返还减少
营业外支出	0.11	0.04	175.00	捐赠支出增加
所得税费用	9.32	9.34	- 0.21	-

2、截至报告期末主要资产受限情况

报告期内，主要资产受限情况请参阅：中期财务报告“十六、其他重要事项-4 其他需要披露的重要事项-(6) 所有权或使用权受限的资产”的相关内容。

3、资产结构和资产质量

截至2017年6月30日，本集团的股东权益合计为人民币856.02亿元，较2016年末减少人民币0.58亿元，主要是2016年度分红人民币35.82亿元所致。

资产结构持续优化，资产质量和流动性保持良好。截至2017年6月30日，本集团总资产为人民币3,688.30亿元，较2016年末减少人民币326.20亿元，降幅为8.13%。其中，本集团货币资金及结算备付金为人民币1,054.50亿元，占总资产的比率为28.59%；融出资金为人民币518.47亿元，占总资产的比率为14.06%；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为人民币893.61亿元，占总资产比率为24.23%；可供出售金融资产为人民币434.86亿元，占总资产的比率为11.79%；投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产及商誉占总资产的比率为3.26%，大部分资产的变现能力较强。本集团资产流动性较好，资产结构较为合理。

资产负债率水平略有下降。截至2017年6月30日，本集团负债为人民币2,832.28亿元，较2016年末减少人民币325.62亿元，主要是报告期内代理买卖证券款、应付债券及合并结构化主体形成的其他负债减少所致。

4、报告期内公司盈利能力情况分析

报告期内，公司营业收入和净利润同比保持稳定增长，实现营业收入人民币81.17亿元，同比增长10.35%，归属于母公司股东的净利润人民币29.93亿元，同比增长5.35%，均排名行业前列。

5、比较式会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

比较式会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况请参阅本报告“经营层讨论与分析一二、报告期内主要经营情况一(三)资产、负债情况分析一1、资产及负债状况中变动幅度超过30%以上项目的情况”。

6、报表合并范围变更的说明

(1) 新设子公司导致的合并范围变动

2017年6月30日，本集团合并范围包括了于报告期内新设立的子公司。本公司管理层认为本公司对这些新设的子公司具有实际控制，故采用长期股权投资成本法对其进行核算。报告期内，本集团新增1个子公司纳入合并报表范围。

(2) 新增纳入合并范围结构化主体而导致的合并范围的变更

本集团对同时作为结构化主体的管理人或投资顾问和投资人，且综合评估本集团因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使本集团面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并(主要是资产管理计划)。报告期内，本集团结构化主体纳入合并报表范围较2016年增加2个。

(3) 减资导致的合并范围变动

本集团子公司华泰紫金投资于2017年2月28日缩减对原子公司南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)认缴出资人民币2亿元和实缴出资人民币1亿元,本次缩减出资后,华泰紫金投资对原子公司南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)的持股比例下降为19.55%,后因南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)引入新投资者,本集团持股比例进一步下降为19.15%,从而丧失对其的控制权,转而按照长期股权投资权益法进行核算。

7、报告期内,公司所得税政策情况

报告期内,公司所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。所得税的计算缴纳按照国家税务总局公告[2012]57号《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》的通知执行。本公司及本公司的境内子公司(除西藏泰盈创业投资管理有限责任公司)适用的所得税率为25%。西藏泰盈创业投资管理有限责任公司为本期新设单位,适用的所得税税率为9%。本公司享受研究开发费用加计扣除优惠政策,本公司的香港子公司适用的利得税率为16.5%,本公司的其他境外子公司适用于其所在地当地所规定的所得税税率。

8、公司融资渠道和融资能力等情况分析

公司融资渠道	<p>从融资方式来看,公司的融资渠道有股权融资和债权融资两种方式。从融资期限来看,公司的短期融资渠道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;中长期融资渠道包括发行非公开公司债、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>
公司负债结构	<p>截至2017年6月30日,公司负债总额为人民币2,832.28亿元,扣除代理买卖证券款、代理承销证券款及合并结构化主体形成的其他负债后,公司自有负债为人民币1,449.87亿元,主要包括公司债、次级债、收益凭证、卖出回购等。截至2017年6月30日,公开发行公司债余额为人民币305.87亿元,占比为21.10%;非公开发行公司债余额为人民币180.00亿元,占比为12.41%;次级债余额为人民币136.00亿元,占比为9.38%;卖出回购金融资产款为人民币230.68亿元,占比为15.91%。针对负债规模日益增大的趋势,公司加强了流动性风险管理,采取多项有效措施防范流动性风险。目前公司无重大到期未偿还的债务,公司整体偿债能力较强,流动性风险可控。</p>
公司流动性管理政策和措施	<p>公司一贯重视流动性管理,资金管理坚持以“全额集中、统一调配、分类计价、及时监控”的原则,在经营发展战略上注重业务规模与负债相匹配,通过合理的资产配置和多元化的负债融资,确保资产负债的期限、规模的合理配比,确保公司保持适度流动性。</p> <p>公司按照集中管理、分层防控的管理模式,遵循全面性、审慎性、预见性的总体原则进行流动性风险管理,依托全面风险管理架构建立流动性风险管理组织体系,建立健全与公司战略相适应的流动性风险管理体系,贯彻实施偏好为“稳健安全”的流动性风险管理政策,即公司确保不发生对持续经营造成重大影响的流动性风险,全力保障公司各项业务稳健、安全发展。</p> <p>为确保流动性安全,公司采取的主要措施包括:1)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;2)根据审慎性原则,搭建了现金流分析框架,通过信息技术系统实施每日监控,提升流动性风险的监控频率和准确度;3)分析压力情景下公司的现金流量和资金缺口,评估公司的流动性风险承受能力,并对压力测试结果进行分析,不断提升公司流动性风险抗压能力;4)根据风险偏好建立规模适当的流动性资产储备,储备了一定规模的高流动性资产,用于防范公司流动性风险;5)完善流动性风险报告体系,确保管理层及时了解流动性风险水平及其管理状况。</p>

公司融资能力及融资策略分析

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的方式，解决长期发展的资金需求。

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。

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。

公司或有事项及其对公司财务状况的影响

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。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

截至报告期末，本集团长期股权投资人民币35.81亿元，较期初人民币33.77亿元增加人民币2.04亿元，增幅为6.04%。

单位：万元 币种：人民币

被投资单位	年初余额	本期增减变动	期末余额
华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）	30,175.63	385.46	30,561.09
南方基金管理有限公司	177,993.44	3,224.93	181,218.37
华泰柏瑞基金管理有限公司	36,954.77	789.04	37,743.81
华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）	67,166.68	962.84	68,129.52
江苏小微企业融资产品交易中心有限责任公司	1,875.71	-	1,875.71
江苏工业和信息产业投资基金（有限合伙）	19,935.25	26.26	19,961.51
北京华泰新兴产业成长投资基金（有限合伙）	1,987.43	- 15.51	1,971.92
苏州股权交易中心有限责任公司	945.80	-	945.80
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业（有限合伙）	-	13,810.29	13,810.29
其他	693.03	1,150.59	1,843.62
合计	337,727.74	20,333.90	358,061.64

(1) 重大的股权投资

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 / 增资额	期初账面价值	本期增减变动	期末账面价值	报告期损益
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)	股权投资	19.15%	-	13,889.12	-	- 78.83	13,810.29	- 78.83

注：本表报告期损益指：该项投资对合并归属于母公司净利润的影响。

(2) 本公司无重大的非股权投资

(3) 以公允价值计量的金融资产

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	报告期投资收益	报告期公允价值变动金额
以公允价值变动计入当期损益的金融资产	83,107,232,026.80	89,361,255,146.09	863,570,153.06	259,813,796.56
以公允价值变动计入当期损益的金融负债	27,919,978,030.69	22,676,297,810.47	- 542,299,004.54	- 114,091,068.98
持有至到期金融资产	5,000,000.00	5,000,000.00	107,237.10	-
可供出售金融资产	43,736,561,642.99	43,486,274,851.98	1,395,219,796.60	533,280,214.21
衍生金融工具	- 757,418,940.03	- 929,680,299.84	556,295,451.94	- 241,534,553.80
合计	154,011,352,760.45	154,599,147,508.70	2,272,893,634.16	437,468,387.99

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

① A 股募集资金总体使用情况

经中国证监会《关于核准华泰证券股份有限公司首次公开发行股票批复》(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156.81亿元(含募集资金利息人民币11,980.82万元),公司募集资金专用账户已全部办理销户结息手续。

② H 股募集资金总体使用情况

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

根据毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《验资报告》,公司2015年首次公开发行H股共募集

资金净额折合人民币30,587,689,604.94元(扣除相关上市费用),扣除承销发行费用后共募集资金折合人民币30,015,054,696.76元。截至报告期末,本公司在H股募集资金总额的基础上又取得利息收入及汇兑损益折合人民币81,391,515.95元。截至报告期末,累计使用H股募集资金人民币29,969,628,809.62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2,440,708,165.19元用于营运资金和其他一般企业用途。除上述资金使用外,本公司所得款项剩余资金约人民币699,452,311.27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2017年6月30日,本公司H股募集资金计划投向与招股说明书披露的内容一致,没有发生变更。公司将根据发展战略,市场状况及H股募集资金使用计划,陆续将H股募集资金投入使用。

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
2015年	首次发行(H股)	3,058,768.96	77.89	2,996,962.88	69,945.23	用于运营资金和其他去向
2010年	首次发行(A股)	1,556,122.55	-	1,568,103.37	-	-
合计		4,614,891.51	77.89	4,565,066.25	69,945.23	
募集资金总体使用情况说明			-			

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

(2) 募集资金变更项目情况

报告期内,公司不存在募集资金变更项目情况。

3、非募集资金项目情况

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

(五) 本公司不存在重大资产和股权出售

(六) 主要控股参股公司分析



关于我们

经营分析与战略

公司治理

财务报告及备查文件

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司持股比例 (%)	主要业务	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	99.72	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。	99,748.00	585,452.64	450,719.81	89,396.65	41,217.67	30,955.38
华泰证券（上海）资产管理有限公司	100.00	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）。	260,000.00	2,767,371.20	496,846.07	110,317.49	79,936.90	59,952.68
华泰紫金投资有限责任公司	100.00	股权投资（自有资金或客户资金），债权投资，投资于与股权投资、债权投资相关的其它投资基金；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）。	600,000.00	1,918,502.66	650,347.55	20,630.44	5,518.16	4,239.63
华泰金融控股（香港）有限公司	100.00	资银行业务（股票承销、债券承销、私募配售、财务顾问、并购、结构融资及投资）、销售及交易业务（为股票、固定收益产品、信用、期货合约及结构产品等各类证券及期货产品提供交易及做市服务；为客户设计满足其需求的金融产品及市场进入方案为代理业务项下的证券提供融资服务）和资产管理业务。	港币 880,000.00 万元	1,481,184.58	722,257.92	72,696.61	796.98	- 1,907.22

公司名称	公司持股比例 (%)	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	利润总额	净利润
华泰创新投资有限公司	100.00	项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；企业管理咨询；财务咨询；酒店管理；货物进出口；技术进出口；销售有色金属、贵金属及其制品、金属材料、金属矿石、非金属矿石、建筑材料、燃料油、化工产品、橡胶制品、煤炭、玻璃、沥青、农畜产品、饲料、食用油、珠宝首饰、工艺品；收购黄金制品；收购白银制品。	50,000.00	56,368.99	53,875.61	4,999.03	- 647.70	- 1,127.15
华泰期货有限公司	60.00	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）。	160,900.00	1,914,296.71	232,761.72	35,254.37	10,726.62	8,404.43
江苏股权交易中心有限责任公司	52.00	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）。	20,000.00	24,797.66	24,224.21	1,239.12	143.42	107.57
南方基金管理有限公司	45.00	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。	30,000.00	623,692.42	423,135.83	151,806.84	60,081.29	44,804.22
华泰柏瑞基金管理有限公司	49.00	基金管理业务；发起设立基金；中国证监会批准的其他业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	20,000.00	92,426.81	77,028.18	28,130.99	10,092.97	7,655.85

（七）公司控制的结构化主体情况

本集团合并的结构化主体主要是指本集团同时作为管理人或投资顾问及投资者的资产管理计划。本集团综合评估本集团因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人或投资顾问的报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为资产管理计划的主要责任人。于 2017 年 6 月 30

日，本集团共合并 31 个结构化主体，合并结构化主体的总资产为人民币 76,149,439,576.82 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可供出售金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的总金额为人民币 6,687,882,204.30 元。

三、其他披露事项

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

（二）可能面对的风险及风险防范措施

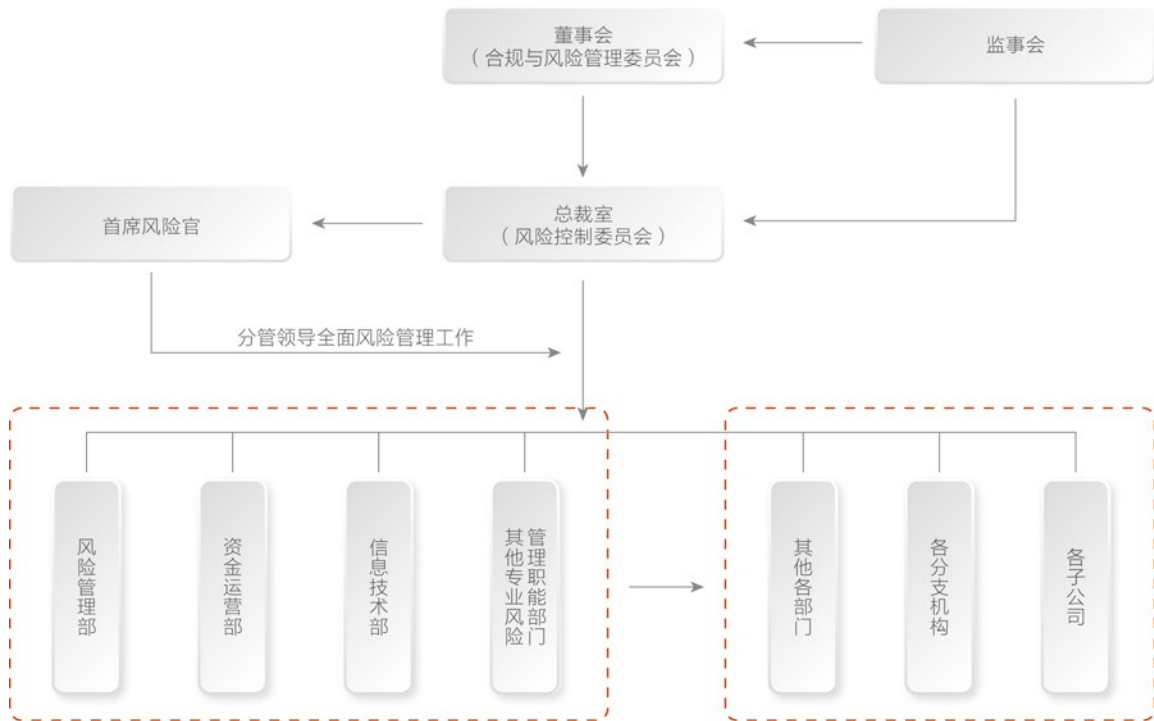
1、风险管理概况

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

系。公司全面风险管理体系运行有效，切实保障了公司各项业务的持续健康发展。

报告期内，公司根据《证券公司全面风险管理规范》要求，全面梳理，制定了落实全面风险管理的工作方案，并从制度体系、人员补充、子公司管理等方面推进落实。根据《关于证券公司风险控制指标并表监管试点有关事项的通知》要求，公司启动并表监管试点，完成一季度并表监管报表的编制及报送工作，推进并表管理系统建设。公司大力推进集团化风险管理技术系统的建设，完成交易、投资组合和风险管理一体化平台外购部分系统一期开发和测试，完成自建部分（ERMP）系统需求的细化和整合、系统开发工具和平台的选型。

2、风险管理架构



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

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

公司监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和总裁室在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

公司总裁室根据董事会的授权和批准，结合公司经营目标，具体负责实施风险管理工作，公司总裁室对全面风险管理承担主要责任。公司总裁室下设风险控制委员会，根据总裁室授权负责经营过程中风险管理事项的决策，并对各业务条线进行风险承担的授权。公司设首席风险官，负责分管领导公司全面风险管理工作。

公司指定风险管理部履行全面风险管理职责，并牵头管理公司的市场风险、信用风险和操作风险；指定资金运

营部负责牵头管理公司的流动性风险；指定信息技术部负责牵头管理公司的信息技术风险。

公司其他各部门、分支机构及子公司对各自线条的各类风险管理工作负责，负责落实公司及各类专业风险牵头管理部门制定的各项政策、流程和措施，接受各类风险牵头管理部门的指导以及对各类风险管理、执行责任的分解。稽查部将全面风险管理纳入审计范畴，对全面风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价，并负责牵头或委托外部专业机构定期对公司全面风险管理体系进行评估。

3、市场风险

市场风险是指由于股价、利率、汇率、商品等风险因子波动导致公司资产损失的风险。报告期内，公司采取了多项措施防范市场风险。整体而言，公司针对各项业务的风险特征建立了限额管理体系，并通过系统进行前端控制，定期或不定期进行压力测试来检验公司整体风险是否处于可控范围内。权益类证券投资方面，公司个股投资坚持价值导向、分散投资的投资理念，量化业务、衍生品业务坚持“对冲控制风险”的风控理念，严格控制业务敞口，降低组合市场敏感性。固定收益类证券投资方面，公司利用各类利率衍生品控制组合的利率敏感性，并将债券组合的久期控制在合理水平，减少组合的市值波动。

公司市场风险价值（VAR）情况（母公司口径）：

币种：人民币

前瞻期：1日，置信度95%，历史模拟法，单位（万元）		
	2017年中期末	2016年中期末
股价敏感性金融工具	9461	37359
利率敏感性金融工具	2621	591
公司整体	8630	32893

说明：母公司口径 数据来源：公司内部统计

4、信用风险

信用风险是指由于产品或债券发行人违约、交易对手（客户）违约导致公司资产受损失的风险。报告期内，公司从信用风险基础管理体系与项目实质风险管理方面加强信用风险管理的深入度与有效性。公司在持续推动客户不良信用行为管理体系、经济资本计量体系建设的同时，加强项目审核人才的招聘，建立交易对手统一管理体系及风险资产化解处置管理体系，推进信用风险管理的基础体系与实质管理体系的发展，强化风险识别、风险前端管控及风险处置环节，有效防范、控制信用风险。

5、流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。报告期内，公司不断完善资金计划体系，强化资金头寸管理和现金流量监控，确保日间流动性安全；公司根据审慎性原则，搭建了现金流分析框架，通过信息技术系统实施每日监控，提升流动性风险的监控频率和准确度；公司分析压力情景下公司的现金流量和资金缺口，评估公司的流动性风险承受能力，并对压力测试结果进行分析，不断提升公司流动性

风险抗压能力；公司根据风险偏好建立规模适当的流动性资产储备，储备了一定规模的高流动性资产，用于防范公司流动性风险；公司完善流动性风险报告体系，确保管理层及时了解流动性风险水平及其管理状况。截至报告期末，公司流动性覆盖率（LCR）331.53%，净稳定资金率（NSFR）145.10%，两个流动性风险指标均较2016年末有大幅提升，且每日都持续满足监管要求。

6、操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部程序、人员、系统或外部事件所造成公司损失的风险。报告期内，公司优化操作风险管理系统功能，建立操作风险三大管理工具联动关系及问题管理机制，持续梳理完善风险点及控制措施、关键操作风险指标，对操作风险较大的重要业务或环节进行风险提示及专项评估；建立子公司操作风险管理例会机制，指导子公司梳理建立操作风险关键风险指标，推动三大管理工具在子公司的全面建立及运用，深化操作风险管理机制在子公司的覆盖；建立了新业务风险评估机制，规范并固化评估流程及要点；加强对授权管理制度的执行力度，梳理确定各部门明细授权事项。

7、合规风险

合规风险，是指因证券公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使证券公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。报告期内，公司持续完善合规管理体系，强化集团成员间的合规联络与管控，健全子公司合规管理信息报告及沟通机制；健全合规培训体系、丰富培训形式；审慎开展合规审查，及时指出合规问题或瑕疵、提出规范建议，促进相关业务规范运作；强化合规检查，对于检查发现问题提出规范建议并跟踪整改；全面贯彻落实人民银行《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》工作要求，积极有序推进公司反洗钱内控制度修订、可疑交易监测指标和模型优化、监

控报送系统升级改造等各项工作进程，全面提升反洗钱各项工作有效性。

8、信息技术风险

信息技术风险主要是指各种内、外部原因造成公司信息系统运行异常或者数据损毁、泄漏，导致系统在业务实现、响应速度、处理能力、数据加密等方面不能持续保障交易与业务管理稳定、高效、安全地进行，从而给公司带来一定的损失。报告期内，公司不断加大信息技术投入，提高信息技术治理、安全、合规管理水平，逐步建立面向业务条线的专业化信息技术服务管理体系，为公司各运营管理支撑信息系统的安全、可靠和稳定运行提供保障，防范信息技术风险。



华泰证券
Huatai Securities

重要事项 >

一、股东大会、董事会、监事会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年年度股东大会	2017 年 6 月 21 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.htsc.com.cn	2017 年 6 月 22 日

会议届次	召开日期	会议形式	会议议案
第四届董事会第二次会议	2017 年 3 月 1 日	现场及视频会议方式	1、审议关于香港子公司架构重组的议案； 2、审议关于公司捐赠 100 万元人民币扶贫款的议案； 3、审议关于公司向江苏省慈善总会捐赠的议案。
第四届董事会第三次会议	2017 年 3 月 17 日	通讯方式	1、审议关于公司落实全面风险管理要求的工作方案的议案。

会议届次	召开日期	会议形式	会议议案
第四届董事会 第四次会议	2017年 3月30日	现场 方式	<ol style="list-style-type: none"> 1、审议公司 2016 年度总裁工作报告； 2、审议公司 2016 年度财务决算报告； 3、审议公司 2017 年度财务预算报告； 4、审议关于公司 2016 年度利润分配的预案； 5、审议公司 2016 年度董事会工作报告； 6、审议关于公司 2016 年年度报告的议案； 7、审议关于公司 2016 年年度合规报告的议案； 8、审议关于公司 2016 年年度风险管理报告的议案； 9、审议关于公司 2016 年度内部控制评价报告的议案； 10、审议关于公司 2016 年度社会责任报告的议案； 11、审议关于预计公司 2017 年日常关联交易的预案； 12、审议关于预计公司 2017 年自营投资额度的预案； 13、审议关于选举许峰先生为公司第四届董事会非执行董事的预案； 14、审议关于公司续聘会计师事务所的议案； 15、审议关于公司境内外债务融资工具一般性授权的议案； 16、审议关于公司董事 2016 年度绩效考核和薪酬情况的报告； 17、审议关于公司高级管理人员 2016 年度履行职责、绩效考核和薪酬情况的报告； 18、审议关于召开公司 2016 年度股东大会的议案； 19、听取公司 2016 年度独立董事工作报告； 20、听取公司董事会审计委员会 2016 年年度履职情况的报告； 21、听取公司 2016 年度合规总监工作报告； 22、审查公司 2016 年年度净资本及风险控制指标具体情况的报告。
第四届董事会 第五次会议	2017年 4月26日	现场及 视频会 议方式	<ol style="list-style-type: none"> 1、审议关于公司 2017 年第一季度报告的议案； 2、审议关于聘任公司董事会秘书、联席公司秘书及授权代表的议案； 3、审议关于提高公司股票质押式回购交易业务规模的议案； 4、审议关于修订公司《风险管理基本制度》的议案； 5、审议关于修订《华泰证券股份有限公司董事会专门委员会工作细则》的议案； 6、审议关于修订《华泰证券股份有限公司独立董事工作制度》的议案； 7、审议关于公司为全资子公司华泰证券（上海）资产管理有限公司提供净资本担保的议案； 8、审议关于增加公司 2016 年度股东大会议程的议案。

会议届次	召开日期	会议形式	会议议案
第四届董事会第六次会议	2017年5月26日	现场及视频会议方式	1、审议关于建议股东大会授予董事会发行股份一般性授权的议案； 2、审议关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案； 3、审议关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案； 4、审议关于公司非公开发行 A 股股票预案的议案； 5、审议关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告的议案； 6、审议关于前次募集资金使用情况报告的议案； 7、审议关于公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案； 8、审议关于中期股东回报规划（2017 - 2019 年）的议案； 9、审议关于中期资本规划（2017 - 2019 年）的议案； 10、审议关于提请股东大会授权董事会及董事会授权人士处理本次非公开发行 A 股股票相关事宜的议案； 11、审议关于修订《华泰证券股份有限公司章程》的议案； 12、审议关于总部组织架构及相关部门职责调整的议案。
第四届董事会第七次会议	2017年6月26日	通讯方式	1、审议关于调整公司第四届董事会部分专门委员会组成方案的议案。

会议名称	召开日期	会议形式	会议议案
第四届监事会第二次会议	2017年3月30日	现场方式	1、审议公司 2016 年度监事会工作报告； 2、审议关于公司 2016 年度利润分配的预案； 3、审议关于公司 2016 年年度报告的议案； 4、审议关于公司 2016 年度内部控制评价报告的议案； 5、审议关于公司监事 2016 年度绩效考核和薪酬情况的报告； 6、听取关于公司 2016 年度内部审计工作情况的报告； 7、听取公司 2017 年度内部审计工作计划。
第四届监事会第三次会议	2017年4月26日	现场方式	1、审议关于公司 2017 年第一季度报告的议案。

二、利润分配或资本公积金转增预案

（一）半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	-
每 10 股派息数（元）（含税）	-
每 10 股转增数（股）	-
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明：公司董事会在审议半年度报告时，未拟定利润分配预案、资本公积金转增股本预案。	

三、 承诺事项履行情况

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

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

四、 聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

经公司2016年度股东大会审议批准,公司继续聘请毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为公司及控股子公司2017年度会计报表和内部控制审计服务机构,并出具A股审计报告和内控审计报告;批准公司聘请毕马威会计师事务所为公司H股审计服务机构,并出具H股审计报告。审计服务费合计不超过人民币500万元。

五、 公司无破产重整相关事项

六、 重大诉讼、仲裁事项

报告期内,公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

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

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

单位：元 币种：人民币

报告期内有后续进展的诉讼、仲裁情况：

起诉 (申 请) 方	应诉(被 申请)方	承担 连带 责任 方	诉讼 仲裁 类型	诉讼 (仲裁) 基本情 况	诉讼(仲裁)涉及 金额	诉讼 (仲裁) 是否形 成预计 负债及 金额	诉讼(仲裁) 进展情况	诉讼(仲裁) 审理结果及 影响	诉讼(仲裁) 判决执行情 况
华泰 联合 证券	华诚投资 管理有限 公司及中 国华诚集 团财务有 限责任公 司		债权 债务 纠纷	见表下 概述	32,583,118.78	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
华泰 联合 证券	北京华资 银团集团		债权 债务 纠纷	见表下 概述	24,391,031.00	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
华泰 联合 证券	中国原子 能工业有 限公司		合同 纠纷	见表下 概述	12,703,686.88	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
(委 托) 天津 银行 股份 有限 公司 成都 分行	四川圣达 集团有限 公司		债权 债务 纠纷	见表下 概述	62,146,233	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
厦门 银行 股份 有限 公司	宁波银行 股份有限 公司深圳 分行		票据 纠纷	见表下 概述	-	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述

1、华泰联合证券与中国华诚集团财务有限责任公司（以下简称“华诚集团公司”）、华诚投资管理有限公司（以下简称“华诚投资公司”）债权债务纠纷案：因中国华诚集团财务有限责任公司无偿占用华泰联合证券营业部资金共人民币 3,720 余万元，以及因它与其他债权人的债务纠纷而被各地法院从华泰联合证券三家营业部及华泰联合证券本部扣划现金共人民币 1,738 万元，华诚集团公司拒绝履行偿债义务，华泰联合证券于 2003 年 12 月向深圳市中级人民法院提起诉讼，要求华诚投资公司和华诚集团公司承担连带清偿责任。立案后，由于最高人民法院已下文通知各地法院暂停受理、审理、执行对华诚投资公司及所属公司的诉讼案件，该案一直处于中止审理阶段。2009 年 5 月，法院裁定华诚投资公司进入破产清算程序，华泰联合证券于 2009 年 8 月向破产清算组申报债权本息人民币 12,598 万元，但由于债权未经法院判决，故债权待确认。2010 年 3 月深圳中级人民法院恢复审理，一审判决结果支持华泰联合证券全部诉讼请求，要求华诚投资公司和华诚集团公司连带支付华泰联合证券人民币 5,458.4 万元，并承担诉讼费人民币 28.2 万元，华泰联合证券已就上述债权和诉讼费向华诚投资公司破产清算组申报破产债权。2012 年 12 月 21 日，华泰联合证券收到了北京市第二中级人民法院（以下简称“二中院”）民事裁定书，裁定终结华诚投资公司破产程序，华诚投资公司破产程序期间华泰联合证券共获得 276.44 万股华纺股份有限公司股票及人民币 182.40 万元。2012 年 7 月法院裁定华诚集团公司进入破产清算程序。2013 年 6 月，破产清算管理人发出《关于审查申报债权的函》让华泰联合证券确认债权。2014 年 3 月 21 日，二中院召开华诚财务债权人会议，破产管理人以“由于华泰联合证券有限责任公司否认华诚投资公司的股东身份，因此对贵公司享有的华诚集团公司的债权不予确认。”因此，华泰联合证券向北京市第二中级人民法院提起确认债权诉讼，二中院于 2014 年 11 月 18 日做出(2014)二中民初字第 6794 号判决，确认了华泰联合证券对华诚集团公司享有债权金额人民币 39,387,194.72 元。2016 年 9 月 21 日，华泰联合证券收到破产管理人支付的清偿款人民币 3,545,039.60 元。双方股权纠纷，由二中院于 2015 年 10 月 26 日出具的(2015)二中民(商)初字第 05326 号民事判决书结案，驳回华诚股权确认诉讼请求。确认原登记在华诚投资公司名下的 252 万股减资注销有效。上表诉讼涉及金额以华泰联合证券截止 2017 年应收金额估算。

2、华泰联合证券与北京华资银团集团债权债务纠纷案：因北京华资银团集团一直未按协议履行对华泰联合证券的还款义务，华泰联合证券于 2011 年 1 月向深圳市福田区人民法院起诉，要求其返还本金及利息共计人民币

3,457.89 万元，2011 年 2 月，法院一审判决，要求北京华资银团集团支付华泰联合证券欠款人民币 2,430 万元及银行同期存款利息，对方不服该判决，提起上诉。2011 年 6 月深圳市中级人民法院下达终审判决，驳回上诉，维持原判。华泰联合证券起诉黄祖祥、黄平、黄祖峰、北京华资银团集团与华泰联合证券有关的纠纷一案，北京市第三中级人民法院于 2015 年 12 月 4 日出具(2015)三中民(商)初字第 03020 号，确定黄祖祥、黄祖峰为华资银团股东代华资银团向华泰联合证券偿付债务本金人民币 2,430 万元、案件受理费人民币 9.10 万元。2016 年至今，黄祖祥、黄祖峰未履行偿还义务。2016 年 5 月 31 日，华泰联合证券向北京市第三中级人民法院申请执行。案件执行过程中，法院查封了黄祖峰位于北京市朝阳区左家庄东里 10 号楼 1 门 603 号房屋，黄祖峰提出执行异议。2016 年 12 月 9 日，北京市第三中级人民法院做出(2016)京 03 执异 126 号执行裁定书，驳回了异议人的执行异议。目前，案件正在执行过程中。

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

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

华诚投资公司在联合证券公司的股权 798 万股的情况。2009 年，华泰证券重组联合证券公司，联合证券公司名称变更为华泰联合证券有限责任公司，缩股后原子能公司持有华泰联合证券股权 1,098 万股，其中自持 858.6 万股，代持 239.4 万股。之后华泰证券亦与原子能公司进行协商，最终达成原子能公司代持的 239.4 万股中的 200 万股转让给华泰证券，转让款支付给华泰联合证券，剩余 39.4 万股与原子能公司的 858.6 万股合计 898 万股换成华泰证券股权，但原子能公司代持 200 万股的问题至今没有解决。

2014 年 12 月 23 日，华泰联合证券起诉原子能公司，要求原子能公司将其代持的 200 万股股权进行处置并将所得价款支付给华泰联合证券。2016 年 6 月 28 日，北京市西城区人民法院出具（2015）西民（商）初字第 1048 号民事判决书，华泰联合证券取得一审胜诉。原子能公司不服，提起上诉，2016 年 10 月 25 日，北京市第二中级人民法院做出（2016）京 02 民终 7351 号民事判决书，驳回原子能公司上诉，维持原判。原子能公司提出再审申请，2017 年 4 月 27 日，北京市高级人民法院做出（2017）京民申 871 号民事裁定书，驳回了原子能公司提出的再审申请。目前该案终审判决已生效，正在执行过程中。上表诉讼涉及金额以华泰联合证券 2016 年末净资产数据估算。

4、华泰证券与四川圣达集团有限公司债权债务纠纷案：

2012 年四川圣达集团有限公司公司债券（简称：12 圣达债，债券代码：1280443）未能按期足额向华泰证券付息及兑付回售债券本金。华泰证券根据债券持有人会议决定，与其他债权人共同委托天津银行股份有限公司成都分行于 2016 年 6 月 7 日向四川省高级人民法院提起诉讼。四川省高级人民法院于 2016 年 8 月 26 日

进行了公开开庭审理，经调解，各方当事人自愿达成协议。根据四川省高级人民法院民事调解书（2016）川民初字第 49 号，四川圣达集团有限公司应偿还本金、利息及罚息，截至 2017 年 6 月 30 日，涉及华泰证券的金额为：本金人民币 5,000 万元，应收利息人民币 930.58 万元，罚息人民币 284.04 万元。

5、华泰资管公司作为第三人参与票据合同纠纷诉讼：华泰资管公司作为“华福厦门银行 1 号定向资产管理计划”管理人，根据委托人投资指令进行投资。华泰资管公司在该定向资产管理计划项下，与交易对手宁波银行股份有限公司深圳分行（“宁波银行深圳分行”）共叙作了两笔商业承兑汇票收益权转让与回购交易。依据相关交易合同，两笔交易的叙作起始日分别为 2016 年 1 月 26 日（“第一笔交易”）及 2016 年 5 月 13 日（“第二笔交易”）。截至日前，依照相关交易合同约定，两笔业务均已到期，按照票面金额计，共有人民币 95,000 万元未得到偿付（其中第一笔交易未偿票面金额为人民币 45,000 万元，第二笔交易未偿票面金额为人民币 50,000 万元）。厦门银行已分别于 2016 年 10 月 17 日以及 2017 年 3 月 6 日向福建省高级人民法院提起诉讼，并将我司列为本案的第三人。截至日前，就第一笔交易而言，福建省高院已签发裁定书，裁定驳回了宁波银行深圳分行于 2016 年 11 月 18 日提出的管辖权异议，目前宁波银行深圳分行已就该裁定书提出上诉；就第二笔交易而言，宁波银行深圳分行同样提出了管辖权异议。

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

（三）公司本报告期被处罚和公开谴责的情况

1、报告期内，公司于 2017 年 1 月 18 日收到中国证监会行政监管措施决定书《关于对华泰证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》（[2017]3 号），主要内容为：“经查，我会发现你公司营业部及资产管理子公司分别利用同名微信公众号、官方网站向不特定对象公开宣传推介私募资产管理产品。上述行为违反了《证券公司客户资产管理业务管理办法》第三十九条、《私募投资基金监督管理暂行办法》第十四条、《证券公司监督管理条例》第二十七条的规定。按照《私募投资基金监督管理暂行办法》第三十三条、《证券公司监督管理条例》第七十条的规定，我会决定对你公司采取责令改正的行政监督管理措施。你公司应按照相关法律、行政法规和中国证监会规定的要求落实整改，进一步梳理相关流程，

强化有关人员守法合规意识。我会将在日常监管中持续关注并检查你公司的整改情况。”

同日，华泰联合证券收到中国证监会行政监管措施决定书《关于对华泰联合证券有限责任公司采取出具警示函措施的决定》（[2017]4 号），主要内容为：“经查，我会发现你公司作为北京利德曼生化股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金项目的财务顾问，对标的资产主要客户和供应商的核查不充分。上述行为违反了《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》第三条、第二十四条的规定。按照《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》第三十九条的规定，我会决定对你公司采取出具警示函的行政监督管理措施。”

相关公告已于 2017 年 1 月 20 日在《中国证券报》、《上

海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上交所网站（www.sse.com.cn）上披露。

针对监管部门的决定，公司采取了相应的整改措施，具体如下：

（1）针对营业部通过微信公众号向不特定对象宣传推介资产管理产品的问题，公司组织各分支机构对微信宣传小集合产品情况进行了自查整改，并要求各分支机构加大自媒体管理力度，强化分支机构负责人责任，指定人员对拟发布内容进行事前审核。对于涉事营业部，公司已进行了通报批评并做内部合规问责，要求相关单位引以为戒，严禁再犯。

（2）针对资产管理子公司通过官方网站向不特定对象宣传推介相关资产管理产品的问题，公司责成资产管理子公司积极整改。资产管理子公司已牵头对网站进行改造并设置了特定对象在线调查程序，对于小集合产品，仅允许经过特定对象调查的投资者查阅产品信息。定期对网站运行、信息发布等领域的合法合规情况进行专项自查，强化对网站宣传推介信息、微信公众号发布信息的检查抽查，纳入

合规检查重点内容。

2、报告期内，公司于2017年6月15日收到天津证监局《关于对华泰证券股份有限公司天津真理道证券营业部采取出具警示函措施的决定》（津证监措施字[2017]7号），主要内容为：“经查，你营业部员工刘某蕾代客户在《融资融券交易风险揭示书》上抄写‘以上《融资融券交易风险揭示书》的全部内容本人确认已阅读并完全理解，愿意承担融资融券交易的风险和损失’的内容。上述行为违反了《证券公司融资融券业务管理办法》第十五条的规定。根据《证券公司融资融券业务管理办法》第四十九条规定，我局决定对你营业部采取出具警示函的监督管理措施。”公司已责成天津分公司进行整改。天津分公司对营业部责任人员在辖区内进行了通报批评，并对直接责任人和营业部负责人予以经济处罚；组织辖区营业部开展专项合规培训和风险排查，进一步提升从业人员合规意识尤其是适当性管理意识；指定专人对营业部业务制度和操作流程进行梳理，堵塞漏洞，强化控制，并启动辖区现场检查，提升辖区合规管理水平。

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

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、持有5%以上股份的股东、实际控制人不存在被有权机关调查，被司法机关或纪检部门采取强制措施，被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被市场禁入，被认定为不适当人选，被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。报告期内，公司处罚及整改的情况请参见本报告本节“六、重大诉讼、仲裁事项-（三）公司本报告期被处罚和公开谴责的情况”。

八、公司无报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

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

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

公司未实施股权激励计划、员工持股计划。

本集团控股公司 AssetMark Holdings, LLC 采用的员工激励措施请参见本报告“中期财务报告一十二、子公司股份支付”。

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

(1) 出租席位获取交易佣金收入及其他收入

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年1-6月
南方基金管理有限公司	席位费分仓佣金及销售服务费	22,510,813.18	10,093,176.60
华泰柏瑞基金管理有限公司	席位费分仓佣金及销售服务费	14,133,910.38	6,393.45
南方基金管理有限公司	证券代理买卖交易佣金	33,161.98	19,225.39
华泰柏瑞基金管理有限公司	证券代理买卖交易佣金	8,760.85	-
江苏交通控股有限公司	证券代理买卖交易佣金	20.67	-
江苏省国信资产管理集团有限公司	证券代理买卖交易佣金	32,252.39	38,648.36
华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）	基金管理费收入	6,665,711.23	19,714,233.37
华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）	基金管理费收入	4,912,122.00	633,238.57
江苏省国信资产管理集团有限公司	持有及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收益	229,697.63	1,459,487.03
江苏交通控股有限公司	持有及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收益	2,756,212.70	8,989,365.84
华泰柏瑞基金管理有限公司	购买的基金产品分红	21,365,514.41	11,531,798.31
南方基金管理有限公司	购买的基金产品分红	19,598,222.75	12,187,484.76
华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）	处置的资管计划	-	459,711.56

(2) 关联租赁

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	2017年1-6月确认的租赁收入	2016年1-6月确认的租赁收入
南方基金管理有限公司	房屋建筑物	1,163,875.59	552,194.25

(3) 集团认购关联方管理的基金情况

币种：人民币

2017年6月30日							
关联方	认购基金名称	年初持有 份额(万份)	本期新增 份额(万份)	本期减少 份额(万份)	期末持有 份额(万份)	期末余额 (万元)	投资收益 (万元)
南方基金管理 有限公司	南方现金 B	200,000.00	90,000.00	160,000.00	130,000.00	130,000.00	275.92
	南方收益宝货币 B	163,212.60	-	117,199.92	46,012.68	46,012.68	421.01
	南方天天利 B	-	39,951.76	-	39,951.76	39,951.76	451.76
	理财金 H	1,222.18	46,919.03	27,527.84	20,613.38	64,812.97	811.14
	南方中证 500ETF	-	107.56	107.56	-	-	3.77
	合计	364,434.78	176,978.35	304,835.32	236,577.82	280,777.41	1,963.60
华泰柏瑞基金 管理有限公司	华泰柏瑞货币 B	373,686.34	20,000.00	270,227.23	123,459.11	123,459.11	274.35
	华泰柏瑞沪深 300ETF	-	8.46	8.46	-	-	(0.11)
	华泰柏瑞上证红利 ETF	-	16,281.74	16,143.42	138.31	402.63	63.81
	华泰柏瑞天添宝货币 B	120,001.03	-	120,001.03	-	-	33.60
	华泰柏瑞交易货币 A	611.20	3,759.30	2,264.58	2,105.92	174,398.03	1,879.57
	合计	494,298.57	40,049.50	408,644.72	125,703.34	298,259.77	2,251.22

2016年6月30日							
关联方	认购基金名称	年初持有 份额(万份)	本期新增 份额(万份)	本期减少 份额(万份)	期末持有 份额(万份)	期末余额 (万元)	投资收益 (万元)
南方基金管理 有限公司	深成 ETF	8.87	-	6.87	2.00	2.22	- 0.26
	南方 500	17.95	-	17.95	-	-	0.02
	南方现金 B	2,043.48	29.35	-	2,072.83	2,072.83	-
	南方收益宝货币 B	100,008.46	-	50,008.46	50,000.00	50,000.00	-
	理财金 H	167.34	147,012.95	-	147,180.29	147,180.29	67.84
	南方 500ETF	241.57	-	241.57	-	-	0.68
	合计	102,487.67	147,042.30	50,274.85	199,255.12	199,255.34	68.28
华泰柏瑞基金 管理有限公司	华泰柏瑞沪深 300ETF	126.06	-	114.00	12.06	38.12	18.71
	华泰柏瑞货币 B	16,232.17	74,950.00	-	91,182.17	91,182.17	-
	华泰柏瑞量化增强混合 A	2,155.10	-	2,155.10	-	-	632.59
	华泰柏瑞交易货币 A	6.76	2,320.17	-	2,326.93	2,326.93	- 5.73
	合计	18,520.09	77,270.17	2,269.10	93,521.16	93,547.22	645.57

(4) 本集团及本公司净(赎回)/认购关联方发行债券情况

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年1-6月
江苏省国信资产管理集团有限公司	净(赎回)/认购企业债	-164,050.00	63,049,318.00
江苏交通控股有限公司	净(赎回)/认购企业债	986,070.00	502,949,525.92

(5) 与关联方相关取得的股利收益

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年1-6月
华泰柏瑞基金管理有限公司	收到股利分红	30,870,000.00	49,000,000.00

(6) 净(处置)/投资本集团发行的资产管理计划

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年1-6月
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	净(处置)/投资集合资管计划	-	-402,971,750.00

(7) 对关联方投资增资/(投资减少)

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年1-6月
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	对合营企业投资增资	-	100,000,000.00
苏州股权交易中心有限责任公司	对联营企业投资增资	-	10,000,000.00
南京华泰瑞联并购基金二号(有限合伙)	对联营企业投资增资	-	2,000,000.00
南京华泰瑞联并购基金三号(有限合伙)	对联营企业投资增资	-	2,000,000.00
南京华泰瑞联并购基金四号(有限合伙)	对联营企业投资增资	-	2,000,000.00
江苏华泰互联网产业投资基金(有限合伙)	对联营企业投资增资	-	50,000.00
江苏华泰战略新兴产业投资基金(有限合伙)	对联营企业投资增资	-	50,000.00

2、临时公告未披露的事项

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
江苏工业和信息产业投资基金(有限合伙)	联营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	564,192.31	0.52
江苏华泰互联网产业投资基金(有限合伙)	联营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	4,678,679.23	4.30
江苏华泰战略新兴产业投资基金(有限合伙)	联营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	23,391,524.92	21.52
南京华泰瑞联并购基金二号(有限合伙)	联营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	27,943,184.46	25.70
南京华泰瑞联并购基金三号(有限合伙)	联营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	5,796,621.36	5.33
南京华泰瑞联并购基金四号(有限合伙)	联营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	500,704.86	0.46
北京华泰新产业成长投资基金(有限合伙)	联营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	23,277,900.79	21.41
南京华泰大健康一号股权投资投资基金(有限合伙)	联营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	10,020,145.43	9.22
南京华泰大健康二号股权投资投资基金(有限合伙)	联营公司	其它流入	基金管理费收入	市价原则	970,472.28	0.89
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)	联营公司	增资扩股	对联营企业投资增资	-	138,891,194.54	92.40
南京华泰大健康二号股权投资合伙企业(有限合伙)	联营公司	增资扩股	对联营企业投资增资	-	10,000,000.00	6.65
深圳市松禾产业成长基金管理有限公司	联营公司	增资扩股	对联营企业投资增资	-	1,425,000.00	0.95
合计					247,459,620.18	
大额销货退回的详细情况						无
关联交易的说明						无

(二) 本公司不存在资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

(三) 本公司不存在共同对外投资的重大关联交易

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

(1) 应收关联方款项

单位：元 币种：人民币

关联方	关联方交易内容	2017年6月30日		2016年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
华泰柏瑞基金管理有限公司	基金分仓佣金及销售服务费	435,551.16	- 2,177.76	18,407,783.28	- 92,038.92
南方基金管理有限公司	基金分仓佣金及销售服务费	5,267,700.81	- 26,338.50	15,864,424.14	- 79,322.12
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	应收管理费	7,065,653.90	- 35,328.27	-	-
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	应收管理费	-	-	3,461,643.82	- 17,308.22
华泰柏瑞基金管理有限公司	押金	-	-	462,773.28	- 1,388.32

(2) 应收利息

单位：元 币种：人民币

关联方	关联方交易内容	2017年6月30日	2016年12月31日
江苏省国信资产管理集团有限公司	应收债券投资利息	143,643.84	391,231.46
江苏交通控股有限公司	应收债券投资利息	4,018,075.32	1,017,238.58
合计		4,161,719.16	1,408,470.04

(3) 应收股利

单位：元 币种：人民币

关联方	关联方交易内容	2017年6月30日	2016年12月31日
南方基金管理有限公司	应收股利	162,000,000.00	-

(4) 应付关联方款项

单位：元 币种：人民币

关联方	关联方交易内容	2017年6月30日	2016年12月31日
江苏省国信资产管理集团有限公司	应付款项	3,211,190.78	3,211,190.78
江苏省国信资产管理集团有限公司	代理买卖证券款	50,000.00	50,000.00
江苏交通控股有限公司	代理买卖证券款	-	29,423.38
华泰柏瑞基金管理有限公司	代理买卖证券款	4,172.01	-
南方基金管理有限公司	代理买卖证券款	71,954.29	64,848.38

2、临时公告未披露的事项

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
江苏工业和信息产业投资基金（有限合伙）	联营公司	-	598,043.85	598,043.85	-	-	-
江苏华泰战略新兴产业投资基金（有限合伙）	联营公司	-	24,795,016.42	24,795,016.42	-	-	-
江苏华泰互联网产业投资基金（有限合伙）	联营公司	-	4,959,400.00	4,959,400.00	-	-	-
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业（有限合伙）	联营公司	-	8,122,438.45	8,122,438.45	-	-	-
南京华泰大健康二号股权投资合伙企业（有限合伙）	联营公司	-	498,630.62	498,630.62	-	-	-
北京华泰新产业成长投资基金（有限合伙）	联营公司	-	12,226,410.96	12,226,410.96	-	-	-
合计			51,199,940.30	51,199,940.30	-	-	-
关联债权债务形成原因		因提供服务形成的应收管理费					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		对公司经营成果及财务状况无影响					

(五) 本公司无其他重大关联交易

十一、重大合同及其履行情况

1、担保情况

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
华泰证券（反担保）	公司本部	中国银行（其为公司全资子公司提供担保，系反担保的被担保方）	30	2014年9月24日	2014年9月24日	2020年5月7日	连带责任担保	否	否	-	是	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													30
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													0
报告期末对子公司担保余额合计（B）													62
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）													92
担保总额占公司净资产的比例（%）													10.95
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）													0
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													0
上述三项担保金额合计（C+D+E）													0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明	<p>1、华泰金控（香港）公司下设的Huatai International Finance Limited于2014年10月8日完成了首期境外债券发行。为增强本次首期境外债券的偿债保障，降低发行利率，根据公司2013年度股东大会的授权，公司获授权人士确定由中国银行澳门分行以开立备用信用证方式为本次首期境外债券提供担保。同时，根据公司第三届董事会第九次会议决议，公司就发行的首期境外债券开立的备用信用证向中国银行出具反担保函，反担保金额不超过本次债券本金、利息及其他相关费用合计30亿元人民币等值美元。保证方式为连带责任保证，保证期结束日期为备用信用证有效期届满之日起六个月。</p> <p>2、2015年1月，华泰资管公司正式营业。随着公司资管业务的稳步发展和资产管理规模的快速扩大，为确保资管公司各项风控指标符合监管要求，公司股东大会于2015年3月30日和2016年9月13日，分别审议通过了相关议案，批准公司为华泰资管公司提供最高额度为人民币12亿元和人民币50亿元的净资本担保，并承诺当华泰资管公司开展业务需要现金支持时，将无条件在上述额度内提供现金。</p>												

2、其他重大合同

币种：人民币

合同名称	合同双方名称	签订日期	交易价格	执行情况
华泰证券广场施工总承包合同	华泰证券股份有限公司与中国江苏国际经济技术合作公司	2010年7月30日	113,285.18万元	2010年7月，公司与中国江苏国际经济技术合作公司签订了《华泰证券广场施工总承包合同》。报告期内该合同正常履行，公司已按约支付总承包及其主要分包合同价款5,004.036533万元。截止报告期末，公司已按约累计支付总承包合同价款77,430.548315万元。
华泰证券广场智能化施工合同	华泰证券股份有限公司与上海浩德科技股份有限公司	2012年3月6日	21,300万元	2012年3月，公司与上海浩德科技股份有限公司签订了《华泰证券广场智能化施工合同》，2016年2月15日签订补充协议，合同总价调整到21,300万元。报告期内该合同正常履行，公司已按约支付智能化施工合同价款908.629931万元。截止报告期末，公司已按约累计支付智能化施工合同价款18,078.268431万元。
华泰证券广场室内装饰装修二标段工程施工合同	华泰证券股份有限公司与浙江亚厦装饰股份有限公司	2013年5月21日	12,200万元	2013年5月21日，公司与浙江亚厦装饰股份有限公司签订了《华泰证券广场室内装饰装修二标段工程施工合同》，2016年7月14日签订补充协议合同价调整到12,200万元。报告期内该合同正常履行，公司已按约支付内装饰装修二标段工程施工合同价款816.3268万元。截止报告期末，公司已按约累计支付内装饰装修二标段工程施工合同价款10,363.313701万元。
华泰证券广场室内装饰装修一标段工程施工合同	华泰证券股份有限公司与中国建筑集团有限公司	2013年5月21日	12,007.130695万元	2013年5月21日，公司与中国建筑集团有限公司签订了《华泰证券广场室内装饰装修一标段工程施工合同》，2015年7月9日签订了补充协议（2）合同总价调整到9,800万元，2016年7月14日签订了补充协议（3）合同总价调整到12,007.130695万元。报告期内该合同正常履行，公司已按约支付内装饰装修一标段工程施工合同价款1,274.2954万元。截止报告期末，公司已按约累计支付内装饰装修一标段工程施工合同价款10,678.501956万元。

合同名称	合同双方名称	签订日期	交易价格	执行情况
华泰证券广场工程内装三标段施工合同	华泰证券股份有限公司与深圳市深装总装饰工程有限公司	2013年10月	13,505.25957万元	2013年10月，公司与深圳市深装总装饰工程有限公司签订了《华泰证券广场工程内装三标段施工合同》。2016年2月3日签订补充协议，合同总价调整到13,505.25957万元。报告期内该合同正常履行，公司已按约支付内装三标段施工合同0万元。截止报告期末，公司已按约累计支付内装三标段施工合同价款10,899.565888万元。

十二、上市公司扶贫工作情况

1. 精准扶贫规划

(1) 基本方略：精准扶贫、精准脱贫

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

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

(4) 保障措施

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

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

3) 提供多层次资本市场帮扶服务

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

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

③开展金融知识培训。

4) 提供产业扶贫服务

①为贫困县产业基金的设立提供支持服务，积极参与引

导基金的管理运作，为贫困县中小企业提供投融资及管理咨询服务，拓宽融资渠道，促进贫困县经济发展和产业升级。

②根据贫困县产业发展情况，积极协助贫困县开展招商引资推介。

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

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

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

8) 提供公益扶贫服务

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

②开展关爱儿童之家建设等多类型公益活动，促进贫困县公益事业发展。

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

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

2. 报告期内精准扶贫概要

2017年上半年公司坚持精准扶贫、精准脱贫的基本方略，持之以恒、精准发力，不断加大扶贫工作力度。一是持续增强苏北对口帮扶工作力度。公司在2016年人民币45万元扶贫款的基础上，将丰县2017年度帮扶款项调整为人民币100万元，并第一时间拨付到位。目前公司帮助丰县梁寨镇红楼村建设的“600吨果蔬保鲜储存库”项目已成功出租，每年为村集体增加收入人民币15万元，解决了部分低收入农户家庭的就业问题；2017年重点帮助村集体进行基础设施建设，推进公厕建设、道路加宽、绿化、下水道暗化、回填土等五个民生项目，计划投资额人民币55万元，大力改变村容村貌。二是扎实推进“一司一县”结对帮扶。

消费扶贫方面，公司推荐的金寨灵芝孢子粉、无抗健康猪肉等特色农副产品在“中证普惠”APP进行线上销售；产业扶贫和融资服务方面，根据当地企业需求，就挂牌新三板规范问题进行专题讨论，帮助解决相关困难；其他方面，积极推介金寨红色教育资源，组织公司党员到金寨开展轮训，目前第一期培训班已圆满完成。三是积极投身扶危济困公益事业。2017年上半年公司公益性支出人民币942.55万元，涉及助学、助困及精准扶贫等方面。除通过中华慈善总会、江苏慈善总会、协会爱心基金等渠道参与扶贫公益事业之外，各分支机构、营业部也积极通过当地政府或协会组织进行精准扶贫，扶贫公益事业多点开花。

3. 报告期内上市公司精准扶贫工作情况表

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	942.55
2. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	109
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	3
1.3 产业扶贫项目投入金额	110
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	109
2. 教育脱贫	
其中：2.1 资助贫困学生投入金额	4.7
2.2 资助贫困学生人数（人）	47
2.3 改善贫困地区教育资源投入金额	50
3. 社会扶贫	
3.1 定点扶贫工作投入金额	99.4

指 标	数量及开展情况
3.2 扶贫公益基金	528.45
4. 其他项目	
其中：4.1 项目个数（个）	1
4.2 投入金额	150
4.3 其他项目说明	公益性赞助

4. 后续精准扶贫计划

（1）做好江苏省新时期“五方挂钩”结对帮扶工作

- ①确保承建冷库项目发挥效益，按照约定，将收入 50% 分配低收入农户。
- ②协调低收入农户参与冷库日常工作中，解决部分农户就业问题。
- ③做好 2017 年民生项目建设，改善百姓生活环境，方便百姓出行。
- ④利用后方单位优势，做好金融扶贫工作。将先进的金融理念灌输给当地干部群众，提升资金使用效率。

（2）深入推进“一司一县”结对帮扶工作

- ①持续开展产业扶贫和融资扶贫，为结对帮扶县企业进军资本市场提供全力支持。
- ②加强金融知识培训，为当地培养专业金融人才，为经济发展提供强有力的人力资源支撑。
- ③探索消费扶贫新模式：对接金寨特色农副产品与市场需求，促进当地经济发展和农民增收。
- ④完善扶贫工作格局：将公司党的建设与“一司一县”结对帮扶工作深度融合，搭建公司党组织参与扶贫公益事业的平台。

十三、公司无可转换公司债券

十四、公司无属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

十五、公司治理情况

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

（一）企业管治政策以及就企业管治而言董事会的职责

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

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

（二）符合《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》的要求

报告期内，公司召开股东大会 1 次，董事会 6 次，监事会 2 次，审计委员会 4 次，合规与风险管理委员会 3 次，发展战略委员会 2 次，薪酬与考核委员会 1 次，提名委员会 2 次，共计 21 次会议，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开及表决程序规范合法有效。报告期内，公司不断加强投资者关系管理及信息披露工作，公司投资者关系管理工作规范专业，信息披露真实、准确、完整、及时、公平，公司透明度持续提高。

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

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

（三）董事、监事及有关雇员之证券交易

报告期内，本公司已采纳《标准守则》所订标准作为本公司董事、监事及相关雇员进行证券交易的行为守则。根据境内监管要求，2014 年 11 月 25 日，公司第三届董事会第十三次会议审议通过了《公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份管理制度》，以规范公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及买卖本公司股份的行为。2015 年 3 月 6 日，为满足公司 H 股挂牌上市相关监管要求，公司对该《管理制度》进行了修订，并经公司第三届董事会第十六次会议审议通过。《管理制度》与《标准守则》中的强制性规定相比更加严格。根据对公司董事、监事及高级管理人员的专门查询后，公司所有董事、监事及高级管理人员均已确认其于报告期内严格遵守了《管理制度》及《标准守则》的相关规定。公司董事会将不时检查公司的公司治理及运作，以符合《香港上市规则》有关规定并保障股东的利益。本公司也没有发现有关雇员违反指引。

（四）独立非执行董事

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

十六、审计委员会及审计事项

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

报告期内，公司董事会审计委员会共召开了4次会议。具体情况如下：

1、公司第四届董事会审计委员会2017年第一次会议于2017年1月25日以现场及视频会议方式召开，会议听取了毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）相关人员关于2016年审计工作进度安排、年审审计重点、预审工作情况的汇报等。

2、公司第四届董事会审计委员会2017年第二次会议于2017年3月7日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于公司2016年度审计计划的议案》。

3、公司第四届董事会审计委员会2017年第三次会议于2017年3月29日在南京召开，会议审议通过了《公司2016年度财务决算报告》、《公司2017年度财务预算报告》、《关于公司2016年度利润分配的预案》、《关于公司2016年年度财务报表的议案》、《关于公司2016年年度报告的预案》、《关于公司2016年度内部控制评价报告的议案》、《关于公司董事会审计委员会2016年年度履职情况的报告》、《关于公司续聘会计师事务所的预案》、《关于预计公司2017年日常关联交易的预案》、《公司2017年度内部审计工作计划》，审阅了公司2016年年度审计报告“关键审计事项”等涉及的重要事项，并听取了关于公司2016年度内部审计工作开展情况的报告。

4、公司第四届董事会审计委员会2017年第四次会议于2017年4月25日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于公司2017年1—3月份财务报表的议案》。

十七、其他重大事项的说明

（一）与上一会计期间相比，公司会计政策变更的内容及原因，请参阅：中期财务报告“三、公司重要会计政策、会计估计-36 主要会计政策、会计估计的变更”的相关内容。

（二）报告期内公司未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（三）其他

1、报告期内证券营业部及分公司新设、迁址、撤销等变化情况

（1）报告期内，公司无分支机构新设，无分公司迁址。

（2）报告期内，公司证券营业部迁址情况：

序号	迁址前营业部名称	迁址后营业部名称	迁址后地址	获得许可证日期
1	绍兴上大路证券营业部	绍兴府山证券营业部	绍兴市环城西路 213 号 101、102, 215 号 101、102, 217 号 233、234、236 - 241	2017 年 1 月 10 日
2	大连胜利路证券营业部	大连联合路证券营业部	辽宁省大连市沙河口区美都园 4 号	2017 年 1 月 12 日
3	深圳留仙大道众冠大厦证券营业部	深圳益田路荣超商务中心第二证券营业部	深圳市福田区莲花街道益田路 6003 号荣超商务中心 A 座 2 楼	2017 年 2 月 15 日
4	深圳沙井中心路证券营业部	深圳前海阿里云大厦证券营业部	深圳市南山区科苑南路 3329 号阿里中心 T4 座一层 32、33 商铺	2017 年 2 月 15 日
5	建始业州大道证券营业部	建始业州大道证券营业部	建始县业州镇业州大道 109 号	2017 年 2 月 20 日
6	武汉青年路证券营业部	武汉中央商务区珠江路证券营业部	武汉市江汉区王家墩中央商务区泛海国际 SOHO 城 5 栋 26 层 4 室	2017 年 2 月 20 日
7	东台望海西路证券营业部	东台金海中路证券营业部	东台市金海中路 3 号新宁鑫光公寓 4 幢 07 - 1 室, 07 - 2 室, 06 - 2 室	2017 年 4 月 12 日
8	南京中央路证券营业部	南京浦泗路证券营业部	江苏省南京市高新技术产业开发区浦泗路 8 - 2 号	2017 年 4 月 1 日
9	江阴周庄西大街证券营业部	江阴周庄镇西大街证券营业部	江阴市周庄镇西大街 318 号	2017 年 3 月 20 日
10	贵阳延安中路证券营业部	贵阳中华北路证券营业部	贵州省贵阳市云岩区中华北路 2 号邮政通信生产大楼 3 号	2017 年 5 月 11 日
11	镇江句容华阳东路证券营业部	镇江句容华阳北路证券营业部	江苏省句容市华阳镇华阳北路 8 - 2 号	2017 年 5 月 3 日
12	丹徒谷阳大道证券营业部	丹徒谷阳大道证券营业部	镇江市丹徒区圣地雅格 56 幢 101 - 102	2017 年 6 月 23 日
13	溧水珍珠南路证券营业部	溧水珍珠南路证券营业部	南京市溧水区永阳镇珍珠南路 99 号广成东方名城 109 幢 6 室	2017 年 6 月 19 日

2、2017 年 1 月 10 日，公司董事会收到副总裁张涛先生的书面辞职报告。由于个人工作变动原因，张涛先生提请辞去公司副总裁和华泰期货董事长职务，该辞任自即日起生效。2017 年 5 月 5 日，华泰期货选举吴祖芳先生为华泰期货董事长。

3、报告期内，公司在香港注册成立了华泰国际金融控股有限公司（“Huatai International Financial Holdings Company Limited”），注册资本为港币 2 元。

4、报告期内，公司向华泰期货增资人民币 3.6 亿元。增资后华泰期货注册资本由人民币 10.09 亿元变更为人民币 16.09 亿元。

5、2017 年 6 月，华泰创新投资董事长由江禹变更为王磊。

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

7、报告期内，公司接待调研、沟通、采访等工作开展情况

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

报告期内，公司维护好公司网站“投资者关系”栏目，并做好上交所网站E互动平台投资者咨询问题答复工作；上半年共接待境内外多家券商和基金公司等机构共20批次约163名研究员和投资人员的到访调研或电话访谈；认真做好日常投资者咨询工作，详细回答投资者提出的问题。同时，为配合定期报告的公布，公司举行了1次业绩发布会和1次分析师电话会议，并积极参加境内外证券经营机构举办的策略报告会与投资论坛，就行业发展趋势、公司经营业绩及业务发展战略等问题与投资者进行了充分的沟通与交流，有效促进了投资者对公司经营情况和业绩表现的深入了解，全面推介了公司业务优势，有效引导了市场预期。公司坚持对机构投资者、研究员提出的各种问题进行归纳分析整理，以不断提高公司投资者关系管理工作的专业性和规范性，提升投资者关系管理工作质量。

2017年上半年公司接待调研、沟通、采访等工作开展情况：

序号	接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
1	2017年1月18日	北京分公司	电话访谈	Mizuho (2人次)	
2	2017年1月19日	公司总部	电话访谈	Goldman Sachs (3人次)	
3	2017年1月24日	公司总部	电话访谈	摩根大通 (2人次)	
4	2017年1月25日	公司总部	现场访谈	香港上海汇丰银行有限公司 (2人次)	
5	2017年2月7日	北京分公司	电话访谈	Morgan Stanley (1人次)	
6	2017年2月24日	香港子公司	现场访谈	Wellington (1人次)	
7	2017年2月27日	公司总部	现场访谈	华安证券 (1人次)	
8	2017年4月7日	公司总部	电话访谈	春华资本 (1人次)	
9	2017年4月13日	公司总部	现场访谈	海通证券、太平洋证券、浙江巴沃资管、北信瑞丰基金管理有限公司、安邦资产、中泰证券、阳光保险 (8人次)	公司业务发展情况、创新业务开展情况及公司长远发展战略等
10	2017年4月14日	公司总部	现场访谈	兴业证券 (3人次)	
11	2017年4月14日	公司总部	现场访谈	国泰君安 (5人次)	
12	2017年4月19日	公司总部	现场访谈	天风证券 (1人次)	
13	2017年5月3日	公司总部	现场访谈	长江证券 (1人次)	
14	2017年5月8日	公司总部	电话访谈	Orbis (1人次)	
15	2017年5月18日	公司总部	现场访谈	广发证券、中再资产、申万菱信 (3人次)	
16	2017年5月19日	公司总部	现场访谈	太平洋证券 (2人次)	
17	2017年5月31日	公司总部	电话访谈	Goldman Sachs, HSBC, Schroders 等 99名分析师及投资者	

序号	接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
18	2017年5月31日	香港子公司	现场访谈	JP Morgan Asset Management, Rays Capital, Point72 Asset Management, New China Life Investment, Pine River (5人次)	
19	2017年6月1日	北京分公司	现场访谈	东吴证券(14人次)	
20	2017年6月13日	公司总部	现场访谈	安信证券(8人次)	
21	2017年1月1日至2017年6月30日	公司总部	电话沟通	机构投资者、个人投资者等	公司经营情况、行业状况等





3

公司治理

股本变动及股东情况 086

董事、监事、高级管理人员 090

公司债券相关情况 092



华泰证券
Huatai Securities

股本变动及 股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

截至报告期末，公司总股本为 7,162,768,800 股，其中：A 股 5,443,723,120 股，占总股本的 76%；H 股 1,719,045,680 股，占总股本的 24%。报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

二、股东情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数 (户)	155,726
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	-

截止报告期末普通股股东总数中，A 股股东 146,173 户，H 股登记股东 9,553 户

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
香港中央结算(代理人)有限公司	- 657,400	1,714,465,948	23.9358	-	无	-	境外法人
江苏省国信资产管理集团有限公司	-	1,250,928,425	17.4643	-	无	-	国有法人
江苏交通控股有限公司	3,718,200	444,350,418	6.2036	-	无	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	178,982,418	346,988,216	4.8443	-	无	-	未知
江苏高科技投资集团有限公司	-	342,028,006	4.7751	-	无	-	国有法人
江苏汇鸿国际集团股份有限公司	- 3,450,000	199,994,947	2.7921	-	无	-	国有法人
江苏省苏豪控股集团有限公司	- 13,487,698	195,719,019	2.7324	-	无	-	国有法人
江苏宏图高科技股份有限公司	-	132,471,849	1.8495	-	未知	123,169,146	境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	-	98,222,400	1.3713	-	无	-	未知
江苏苏豪国际集团股份有限公司	-	86,880,000	1.2129	-	无	-	国有法人

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件 流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
香港中央结算(代理人)有限公司	1,714,465,948	境外上市外资股	1,714,465,948
江苏省国信资产管理集团有限公司	1,250,928,425	人民币普通股	1,250,928,425
江苏交通控股有限公司	444,350,418	人民币普通股	444,350,418
中国证券金融股份有限公司	346,988,216	人民币普通股	346,988,216
江苏高科技投资集团有限公司	342,028,006	人民币普通股	342,028,006
江苏汇鸿国际集团股份有限公司	199,994,947	人民币普通股	199,994,947
江苏省苏豪控股集团有限公司	195,719,019	人民币普通股	195,719,019
江苏宏图高科技股份有限公司	132,471,849	人民币普通股	132,471,849
中央汇金资产管理有限责任公司	98,222,400	人民币普通股	98,222,400

关于
我们经营
分析与
战略公司
治理财务
报告
及备
查文
件

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
江苏苏豪国际集团股份有限公司	86,880,000	人民币普通股	86,880,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	江苏国信、交通控股、江苏高科技投资集团有限公司、江苏省苏豪控股集团有限公司以及江苏汇鸿国际集团股份有限公司的母公司江苏苏汇资产管理有限公司（持股比例为 67.41%）均为江苏省国资委所属独资企业。江苏省苏豪控股集团有限公司是江苏苏豪国际集团股份有限公司的控股股东，持有其国有法人股 49,241.9237 万股，占该公司总股本的 71.58%，构成母子关系。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		

三、公司实际控制人未变更

四、主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

截至 2017 年 6 月 30 日，据董事合理查询所知，以下人士（并非本公司董事、监事或最高行政人员）于股份或相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及第 3 分部须向本公司披露并根据《证券及期货条例》第 336 条已记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓。

序号	主要股东名称	股份类别	权益性质	持有的股份数目(股)	占本公司已发行股份总数的比例(%)	占本公司已发行 A 股 / H 股总数的比例(%)	好仓(注 2) / 淡仓(注 3) / 可供借出的股份
1	江苏省国信资产管理集团有限公司	A 股	实益拥有人(注 1)	1,250,928,425	17.46	22.98	好仓
2	江苏交通控股有限公司	A 股	实益拥有人(注 1)	444,350,418	6.20	8.16	好仓
3	江苏高科技投资集团有限公司	A 股	实益拥有人(注 1)	342,028,006	4.78	6.28	好仓
4	江苏省苏豪控股集团有限公司	A 股	实益拥有人(注 1)	195,719,019	2.73	3.60	好仓
		A 股	受控法团权益(注 4)	86,880,000	1.21	1.60	好仓
5	社保基金会	H 股	实益拥有人(注 1)	142,346,200	1.99	8.28	好仓
6	BlackRock, Inc.	H 股	受控法团权益(注 1)	88,943,350	1.24	5.17	好仓
		H 股	受控法团权益(注 1)	2,126,200	0.03	0.12	淡仓

注 1: 按香港交易所网站 (www.hkex.com.hk) 及中国证券登记结算有限公司 (www.chinaclear.cn) 所提供的信息, 截至 2017 年 6 月 30 日, 江苏国信持有 1250,928,425 股 A 股股份, 交通控股持有 444,350,418 股 A 股股份, 江苏高科技投资集团有限公司持有 342,028,006 股 A 股股份, 江苏省苏豪控股集团有限公司持有 195,719,019 股 A 股股份, 社保基金会持有 142,346,200 股 H 股股份。根据《证券及期货条例》第 336 条, 倘若若干条件达成, 则本公司股东须呈交披露权益表格。倘股东于本公司的持股量变更, 除非若干条件已达成, 否则股东毋须知会本公司及香港联交所, 故主要股东于本公司之最新持股量可能与呈交予香港联交所的持股量不同; 注 2: 如股东对股份本身持有权益, 包括透过持有、沽出或发行金融文书(包括衍生工具)而持有权益, 并因而具有如下的权利与责任, 该股东便属于

持有[好仓]: (i) 其有权购入相关股份; (ii) 其有责任购入相关股份; (iii) 如相关股份价格上升, 其有权收取款项; 或 (iv) 如相关股份价格上升, 其有权避免或减低损失; 及

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

注 4: 江苏省苏豪控股集团有限公司持有江苏苏豪国际集团股份有限公司 71.58% 股权, 因此被视为于江苏苏豪国际集团股份有限公司拥有的 86,880,000 股股份中拥有权益。

除上述披露外, 于 2017 年 6 月 30 日, 本公司并不知悉任何其他人士(本公司董事、监事及最高行政人员除外)于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 336 条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

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

截至 2017 年 6 月 30 日, 就本公司所获得的资料及据董事所知, 本公司董事、监事及最高行政人员在本公司或其相联法团(定义见《证券及期货条例》第 XV 部分)的股份、相关股份或债权证中根据《证券及期货条例》第 XV 部第 347 条须通知本公司及香港联交所的权益及淡仓:

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

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

除上述披露外, 于 2017 年 6 月 30 日, 本公司并不知悉其他本公司董事、监事及最高行政人员在本公司或其相联法团的股份、相关股份或债权证中拥有任何根据《证券及期货条例》第 XV 部及第 7 及 8 分部须通知本公司及香港联交所的权益及淡仓(包括根据《证券及期货条例》的该等条文被当作或视为拥有的权益或淡仓), 或根据《证券及期货条例》第 352 条规定须在存置之权益登记册中记录, 或根据《标准守则》的规定需要通知本公司和香港联交所之权益或淡仓。

六、购回、出售或赎回本公司及附属公司的上市证券

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

七、公司无优先股相关情况

董事、监事 > 高级管理人员

一、持股变动情况

现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员未持有公司股份，未被授予股权激励。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形
孙宏宁	非执行董事	离任
许峰	非执行董事	选举
王翀	首席风险官	聘任
张辉	董事会秘书、联席公司秘书及授权代表	聘任
张涛	副总裁	离任
张海波	副总裁	离任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

2017年6月21日，孙宏宁先生由于工作安排原因提请辞任公司董事会非执行董事以及董事会各专门委员会职务，当日召开的公司2016年年度股东大会审议通过了《关于选举许峰先生为公司第四届董事会非执行董事的议案》，选举许峰先生为公司第四届董事会非执行董事。鉴于许峰先生已取得证券监管部门核准的证券公司董事任职资格，自该日起，许峰先生接替孙宏宁先生履行公司第四届董事会非执行董事职责，任期至本届董事会任期结束。

2016年12月21日，根据公司总裁周易先生的提名，经公司第四届董事会第一次会议审议通过，董事会同意聘任

王翀为公司首席风险官，王翀先生将在申请并取得证券公司经理层高级管理人员任职资格后，正式出任公司首席风险官。2017年3月16日，公司收到江苏证监局《关于核准王翀证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（苏证监许可字[2017]14号），自即日起，王翀先生开始履行公司首席风险官职责，任期至本届董事会任期结束。公司副总裁姜健先生因工作分工调整不再兼任公司董事会秘书、联席公司秘书及授权代表，2017年4月26日，根据公司董事长周易先生的提名，经第四届董事会第五次会议决议通过，公司同意聘任张辉先生为公司董事会秘书、联席公司秘书及授权代表，任期至本届董事会任期结束。

2017年1月10日，公司副总裁张涛先生因工作变动原因离职。

2017年5月19日，公司副总裁张海波先生因工作变动原因离职。

三、其他说明

（一）董事、监事服务合约的说明

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

（二）员工及薪酬政策

1、薪酬政策

公司注重薪酬激励的内外部公平性，实行以市场水平为定薪依据、以业绩考核结果为分配导向的薪酬分配体系，不断完善激励模式和提升市场化管理水平，推动公司业务转型。公司员工薪酬由基本薪酬、绩效奖金和员工福利构成。公司根据相关法律法规，不断完善福利保障体系，公司依法足额缴纳各项社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险及生育保险）和住房公积金。为提高员工的医疗保障水平，在基本医疗保险的基础上，公司为员工建立商业补充医疗保险及意外险，费用由公司承担。同时，公司正积极推进建立企业年金计划。

2、培训计划

为适应行业创新转型发展趋势，公司培训工作继续围绕业务创新、入职教育、管理素质和内部讲师等方面，采取集中培训与外部培训相结合、现场培训与网络培训相结合的方式推进，年度培训计划有序实施。上半年共完成21场次集中培训，59场次外派培训；现场参训人员约2,291人，通过远程视频或网络形式参训人员超过1,500人；截至6月，网络培训学院人均完成18.4学时。公司着力于开拓员工国际视野，引进海外高端课程，组织了海外直通车系列培训；立足全面财富管理转型战略，开展了覆盖全公司的投资顾问专项提升项目；响应行业创新趋势需要，通过网络学院、远程视频等形式组织华泰大讲堂学习；建立各部门内部常规培训机制，组织各部门制定并实施本部门的年度培训课程表。

3、集团及子公司人数

截至2017年6月30日，集团共7,034人，其中母公司5,271人，子公司1,763人。



华泰证券

Huatai Securities

公司债券 > 相关情况

一、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
华泰证券 2013 年公司债券 (5 年期)	13 华泰 01	122261.SH	2013.6.5	2018.6.5	40.00	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	2013.6.5	2023.6.5	60.00	5.10	到期还本, 按年付息	上海证券交易所
华泰证券 2015 年公司债券 (第一期)(品种一)	15 华泰 G1	122388.SH	2015.6.29	2018.6.29	66.00	4.20	到期还本, 按年付息	上海证券交易所
华泰证券 2016 年公司债券 (第一期)(品种一)	16 华泰 G1	136851.SH	2016.12.06	2019.12.06	35.00	3.57	到期还本, 按年付息	上海证券交易所
华泰证券 2016 年公司债券 (第一期)(品种二)	16 华泰 G2	136852.SH	2016.12.06	2021.12.06	25.00	3.78	到期还本, 按年付息	上海证券交易所

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 2016 年公司债券 (第二期) (品种一)	16 华泰 G3	136873.SH	2016.12.14	2019.12.14	50.00	3.79	到期还本, 按年付息	上海证券交易所
华泰证券 2016 年公司债券 (第二期) (品种二)	16 华泰 G4	136874.SH	2016.12.14	2021.12.14	30.00	3.97	到期还本, 按年付息	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

公司于 2017 年 6 月 5 日兑付了债券“13 华泰 01”和“13 华泰 02”自 2016 年 6 月 5 日至 2017 年 6 月 4 日期间的利息共计人民币 49,320 万元 (含税); 公司于 2017 年 6 月 29 日兑付了债券“15 华泰 G1”自 2016 年 6 月 29 日至 2017 年 6 月 28 日期间的利息共计人民币 27,720 万元 (含税)。

公司债券其他情况的说明

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

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	广发证券股份有限公司
	办公地址	广东省广州市天河区天河北路 183 - 187 号大都会广场 43 楼 (4301 - 4316 房)
	联系人	左亚秀、陈光、李青蔚
	联系电话	020 - 87555888
债券受托管理人	名称	兴业证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 1103 室
	联系人	孟翔
	联系电话	010 - 66553783

债券受托管理人	名称	申万宏源证券有限公司
	办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
	联系人	喻珊、刘元
	联系电话	010 - 88013931
资信评级机构	名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
	办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

其他说明：13 华泰 01 和 13 华泰 02 的债券受托管理人是广发证券，15 华泰 G1 的债券受托管理人是兴业证券，16 华泰 G1、16 华泰 G2、16 华泰 G3 和 16 华泰 G4 的债券受托管理人是申万宏源证券，各期债券的资信评级机构均是上海新世纪。

三、公司债券募集资金使用情况

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

四、公司债券评级情况

2017 年 5 月 8 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”、“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[2017]100087），维持本公司债券“13 华泰 01”、“13 华泰 02”、“15 华泰 G1”、“16 华泰 G1”、“16 华泰 G2”、“16 华泰 G3”、“16 华泰 G4”的信用等级为 AAA，维持本公司主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

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

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

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

六、报告期内公司债券持有人会议未召开

七、公司债券受托管理人履职情况

报告期内，广发证券股份有限公司作为受托管理人出具了《华泰证券股份有限公司2013年公司债券受托管理事务报告（2016年度）》，详细请见公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告。

报告期内，兴业证券股份有限公司作为受托管理人出具了《华泰证券股份有限公司2015年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016年度）》，详细请见公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登并同时在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告。

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

八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减（%）	变动原因
流动比率	3.34	3.54	- 5.65	-
速动比率	3.34	3.54	- 5.65	-
资产负债率	70.60%	72.25%	减少 1.65 个 百分点	-
贷款偿还率	100%	100%	-	-

	本报告期（1 - 6月）	上年同期	本报告期比上年同 期增减（%）	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	2.68	2.82	- 4.96	-
利息偿付率	100%	100%	-	-

九、公司无关于逾期债项的说明

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	发行规模	期末余额	票面利率(%)	发行日	到期日	兑付兑息
15 华泰 01	60.00	-	5.90	2015 - 1 - 22	2017 - 1 - 23	兑付兑息
15 华泰 03	50.00	50.00	5.80	2015 - 4 - 20	2020 - 4 - 21	兑息
15 华泰 04	180.00	-	5.50	2015 - 6 - 25	2017 - 6 - 26	兑付兑息
16 华泰 C1	50.00	50.00	3.30	2016 - 10 - 14	2021 - 10 - 14	-
16 华泰 C2	30.00	30.00	3.12	2016 - 10 - 21	2019 - 10 - 21	-
17 华泰 01	60.00	60.00	4.50	2017 - 2 - 24	2018 - 8 - 24	-
17 华泰 02	20.00	20.00	4.65	2017 - 2 - 24	2020 - 2 - 24	-
17 华泰 03	40.00	40.00	5.00	2017 - 5 - 15	2019 - 5 - 15	-
17 华泰 04	60.00	60.00	5.25	2017 - 5 - 15	2020 - 5 - 15	-
16 华泰期	6.00	6.00	3.94	2016 - 7 - 18	2017 - 7 - 18	报告期后已兑付兑息
境外债券	4 亿美元	4 亿美元	3.625	2014 - 10 - 8	2019 - 10 - 8	兑息

注：1、“15 华泰 03”附第 3 年末发行人赎回选择权。

2、“16 华泰 C1”附第 3 年末发行人赎回选择权。

3、“16 华泰 C2”附第 2 年末发行人赎回选择权。

报告期内，公司对 2015 年非公开发行的第一期次级债 15 华泰 01 (123265) 进行了本息兑付，兑付总金额为人民币 6,354,000,000.00 元 (含税)；对 2015 年非公开发行次级债 15 华泰 03 (123100) 支付了自 2016 年 4 月 21 日至 2017 年 4 月 20 日的利息，本期付息金额为人民币 290,000,000.00 元 (含税)；对 2015 年非公开发行次级债 15 华泰 04 (125978) 进行了本息兑付，兑付总金额为人民币 18,990,000,000.00 元 (含税)。相关公告详见公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上交所网站 (www.sse.com.cn) 上的披露。

根据《华泰期货有限公司面向合格投资者非公开发行 2016 年次级债券募集说明书》有关“16 华泰期”次级债券发行人赎回选择权条款约定，并经华泰期货董事会 2017 年第五次会议决议、华泰期货股东会 2017 年第五次会议决议，华泰期货决定行使“16 华泰期”次级债券发行人赎回选择权，于 2017 年 7 月 18 日对赎回登记日登记在册的“16 华泰期”次级债券全部赎回。赎回金额人民币 6 亿元，利息人民币 2,364 万元。

公司全资子公司华泰金控 (香港) 下属特殊目的公司 Huatai International Finance I Limited，于 2017 年 4 月 8 日支付了境外债券利息 725 万美元。

十一、公司报告期内的银行授信情况

报告期内，公司继续加强授信管理工作。截至2017年6月末，公司获得商业银行的授信总额度达到人民币3,836亿元，可有效满足公司各项业务的发展需求。

公司信誉良好，报告期内公司按时偿还银行贷款，未发生贷款展期、减免情形。

十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

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

十三、公司未发生对公司经营情况和偿债能力存在影响的重大事项





4

财务报告及备查文件

中期财务报告	100
备查文件目录	224
证券公司信息披露	224
附录	225



华泰证券

Huatai Securities

中期财务报告

(未经审计)

自 2017 年 01 月 01 日
至 2017 年 06 月 30 日止半年度财务报表
(按中国企业会计准则编制)

华泰证券股份有限公司
合并资产负债表和资产负债表
2017年06月30日

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2017年6月30日	2016年12月31日	2017年6月30日	2016年12月31日
资产					
货币资金	1	92,038,793,785.89	113,667,317,096.92	57,260,800,854.12	67,278,642,815.89
其中: 客户存款		61,483,446,757.64	68,437,285,408.40	50,668,697,435.01	51,779,989,186.01
结算备付金	2	13,411,379,658.81	27,360,449,313.86	13,676,435,237.57	27,858,002,109.73
其中: 客户备付金		12,209,129,054.27	26,131,648,521.88	12,201,565,457.56	26,107,661,146.15
融出资金	3	51,846,886,417.88	56,605,103,863.69	51,698,418,761.50	56,523,469,546.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	89,361,255,146.09	83,107,232,026.80	35,586,283,239.19	28,493,715,228.58
衍生金融资产	5	186,380,450.78	106,591,783.45	77,591,452.41	81,459,067.16
买入返售金融资产	6	47,152,847,989.66	46,331,181,915.68	37,633,828,737.04	31,976,904,956.38
应收款项	7	962,491,431.44	991,412,621.81	84,946,005.49	151,496,987.31
应收利息	8	4,790,232,042.94	4,154,102,529.57	3,736,246,120.38	2,940,266,728.38
存出保证金	9	8,148,885,593.79	8,158,628,131.26	1,287,629,377.32	1,833,842,081.96
可供出售金融资产	10	43,486,274,851.98	43,736,561,642.99	27,948,791,580.86	29,686,277,592.92
持有至到期投资	11	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
长期股权投资	12	3,580,616,417.08	3,377,277,459.28	19,851,253,783.69	19,451,114,077.90
投资性房地产	13	876,882,102.18	1,130,267,653.92	1,762,714,374.85	2,028,931,224.42
固定资产	14	3,712,828,450.33	3,504,409,930.85	2,625,562,032.56	2,398,316,122.54
在建工程	15	78,699,222.22	63,040,686.04	22,703,263.78	45,213,603.91
无形资产	16	5,309,168,340.35	5,509,024,241.64	419,867,353.69	432,715,025.36
商誉	17	2,043,427,865.02	2,091,252,159.89	-	-
长期待摊费用	18	102,148,739.84	79,070,262.45	54,264,796.32	61,948,340.50
递延所得税资产	19	530,113,698.71	556,094,242.80	224,488.79	-
其他资产	20	1,205,699,881.17	916,380,063.74	405,764,369.66	142,751,272.41
资产总计		368,830,012,086.16	401,450,397,626.64	254,138,325,829.22	271,390,066,781.60

华泰证券股份有限公司
合并资产负债表和资产负债表
2017年06月30日

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2017年6月30日	2016年12月31日	2017年6月30日	2016年12月31日
负债和股东权益					
负债:					
短期借款	22	457,000,000.00	460,255,000.00	-	-
应付短期融资款	23	6,922,790,000.00	1,621,000,000.00	6,922,790,000.00	1,621,000,000.00
拆入资金	24	5,500,000,000.00	6,650,000,000.00	5,500,000,000.00	6,650,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	25	22,676,297,810.47	27,919,978,030.69	10,327,019,790.00	16,120,835,950.00
衍生金融负债	5	1,116,060,750.62	864,010,723.48	1,050,502,281.71	851,834,204.00
卖出回购金融资产款	26	23,068,378,143.06	19,463,375,010.06	15,326,630,032.88	10,520,963,000.00
代理买卖证券款	27	69,192,779,927.93	82,617,055,934.25	53,315,018,809.14	61,802,860,998.45
代理承销证券款	28	312,110,035.64	522,500.00	110,000.00	522,500.00
信用交易代理买卖证券款	29	8,446,800,070.50	10,111,781,264.67	8,328,970,493.94	10,000,829,257.61
应付职工薪酬	30	1,537,231,848.84	2,517,089,820.05	919,882,703.24	1,291,016,350.25
应交税费	31	1,014,536,971.70	881,059,919.58	831,217,771.47	391,168,572.81
应付款项	32	3,003,502,080.48	6,827,815,809.37	1,963,007,074.45	5,919,856,842.05
应付利息	33	1,255,690,467.46	2,155,235,927.17	1,203,107,035.18	2,108,897,353.30
应付股利	34	3,594,481,040.00	13,096,640.00	3,581,384,400.00	-
预计负债		-	-	-	-
长期借款		-	-	-	-
应付债券	35	65,788,898,746.97	75,847,816,422.44	62,486,593,049.59	72,483,195,051.21
长期应付职工薪酬	36	5,138,618,357.36	4,988,352,558.01	4,436,050,000.00	4,225,060,000.00
递延所得税负债	19	2,131,254,086.01	2,562,143,718.71	-	330,909,156.59
递延收益	37	12,581,571.44	12,581,571.44	12,581,571.44	12,581,571.44
其他负债	38	62,059,270,918.51	70,277,030,274.71	990,082,653.98	1,116,326,132.64
负债合计		283,228,282,826.99	315,790,201,124.63	177,194,947,667.02	195,447,856,940.35

华泰证券股份有限公司
合并资产负债表和资产负债表
2017年06月30日

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2017年6月30日	2016年12月31日	2017年6月30日	2016年12月31日
负债和股东权益(续)					
股东权益:					
股本	39	7,162,768,800.00	7,162,768,800.00	7,162,768,800.00	7,162,768,800.00
资本公积	40	45,837,762,390.89	45,837,762,390.89	45,577,448,327.12	45,577,448,327.12
其他综合收益	41	4,373,463,611.98	4,147,175,395.20	3,395,149,158.77	3,181,803,431.97
盈余公积	42	3,071,194,747.49	3,071,194,747.49	3,071,194,747.49	3,071,194,747.49
一般风险准备	43	7,943,619,249.17	7,943,619,249.17	6,354,298,309.47	6,354,298,309.47
未分配利润	44	15,606,801,299.09	16,194,935,779.37	11,382,518,819.35	10,594,696,225.20
归属于母公司股东权益合计		83,995,610,098.62	84,357,456,362.12	76,943,378,162.20	75,942,209,841.25
少数股东权益		1,606,119,160.55	1,302,740,139.89	-	-
股东权益合计		85,601,729,259.17	85,660,196,502.01	76,943,378,162.20	75,942,209,841.25
负债和股东权益总计		368,830,012,086.16	401,450,397,626.64	254,138,325,829.22	271,390,066,781.60

此财务报表已获董事会批准。

周易	舒本娥	费雷
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司 合并利润表和利润表 2017 年半年度

(金额单位: 人民币元)

项目	附注五	本集团		本公司	
		2017 年 1 - 6 月	2016 年 1 - 6 月	2017 年 1 - 6 月	2016 年 1 - 6 月
一、营业收入		8,116,591,839.03	7,355,772,624.15	7,217,066,818.25	4,963,932,827.43
手续费及佣金净收入	45	3,901,053,668.74	3,977,792,106.30	2,001,425,474.73	2,920,296,318.82
其中: 经纪业务手续费净收入		2,029,011,222.09	2,889,515,027.10	1,891,552,403.45	2,775,162,985.35
投资银行业务手续费净收入		672,901,395.80	834,559,750.94	61,414,755.51	73,228,297.60
资产管理业务手续费净收入		1,139,306,488.01	46,554,394.94	-	-
利息净收入	46	1,721,777,147.97	1,547,841,531.48	1,291,640,389.13	1,119,341,728.09
投资收益(损失以“-”号填列)	47	2,502,289,945.91	1,523,294,836.43	3,961,944,511.78	536,446,468.95
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		229,290,650.68	185,634,297.39	228,664,698.83	192,053,019.27
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	48	(95,811,826.22)	247,044,292.96	(67,987,082.20)	338,933,869.70
汇兑收益(损失以“-”号填列)		(14,468,831.62)	(23,437,370.86)	(27,268,780.45)	4,749,030.32
其他业务收入	49	88,475,737.38	83,237,227.84	52,116,308.39	44,165,411.55
其他收益	50	13,275,996.87	-	5,195,996.87	-
二、营业支出		4,131,881,669.91	3,547,004,355.00	2,168,548,973.73	2,225,535,244.92
税金及附加	51	67,566,748.85	343,743,698.03	57,349,324.18	244,309,933.84
业务及管理费	52	4,014,211,923.18	3,164,140,665.94	2,076,287,845.26	1,956,339,509.56
资产减值损失	53	5,944,963.22	(5,265,130.74)	6,951,578.01	(3,338,018.16)
其他业务成本	54	44,158,034.66	44,385,121.77	27,960,226.28	28,223,819.68
三、营业利润(亏损以“-”列示)		3,984,710,169.12	3,808,768,269.15	5,048,517,844.52	2,738,397,582.51
加: 营业外收入	55	12,861,627.30	72,793,777.62	11,533,834.21	44,530,839.55
减: 营业外支出	56	10,708,665.13	3,550,040.42	9,548,607.09	2,497,466.30
四、利润总额(亏损总额以“-”填列)		3,986,863,131.29	3,878,012,006.35	5,050,503,071.64	2,780,430,955.76
减: 所得税费用	57	932,296,072.25	934,458,775.61	681,296,077.49	621,540,391.53
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		3,054,567,059.04	2,943,553,230.74	4,369,206,994.15	2,158,890,564.23
其中: 归属于母公司所有者(或股东)的净利润		2,993,249,919.72	2,841,253,347.88	4,369,206,994.15	2,158,890,564.23
少数股东损益		61,317,139.32	102,299,882.86	-	-
六、每股收益					
(一) 基本每股收益	58	0.4179	0.3967	-	-
(二) 稀释每股收益	58	0.4179	0.3967	-	-
七、其他综合收益	41	208,826,553.90	(1,241,997,192.89)	213,345,726.80	(1,260,299,558.30)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		226,288,216.78	(1,242,730,884.37)	213,345,726.80	(1,260,299,558.30)
以后将重分类进损益的其他综合收益		226,288,216.78	(1,242,730,884.37)	213,345,726.80	(1,260,299,558.30)
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		13,537,836.18	(12,718,235.75)	4,345,006.96	(30,861,524.91)
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		402,537,584.35	(1,250,201,686.50)	209,000,719.84	(1,229,438,033.39)
3. 外币报表折算差额		(189,787,203.75)	20,189,037.88	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(17,461,662.88)	733,691.48	-	-
八、综合收益总额		3,263,393,612.94	1,701,556,037.85	4,582,552,720.95	898,591,005.93
归属于母公司所有者(或股东)的综合收益总额		3,219,538,136.50	1,598,522,463.51	4,582,552,720.95	898,591,005.93
归属于少数股东的综合收益总额		43,855,476.44	103,033,574.34	-	-

此财务报表已获董事会批准。

周易	舒本娥	费雷
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司
合并现金流量表和现金流量表
2017 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2017年1-6月	2016年1-6月	2017年1-6月	2016年1-6月
一、经营活动产生的现金流量:					
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加		-	37,920,803,589.99	43,469,966.46	30,623,502,741.48
收取利息、手续费及佣金的现金		10,273,429,062.68	7,134,776,835.05	6,287,423,703.63	7,328,785,399.02
拆入资金净增加额		-	-	-	-
回购业务资金净增加额		73,356,395.39	-	-	-
融出资金净减少额		4,759,561,099.49	15,984,608,795.59	4,826,394,438.43	15,960,472,517.24
代理买卖证券收到的现金净额		-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	59(1)	11,052,765,199.32	3,122,921,505.47	9,112,143,169.23	1,073,000,995.48
经营活动现金流入小计		26,159,111,756.88	64,163,110,726.10	20,269,431,277.75	54,985,761,653.22
融出资金净增加额		-	-	-	-
购入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净支付的现金		11,961,872,442.54	-	12,074,083,866.64	-
回购业务资金净减少额		-	12,796,691,908.37	1,077,355,536.77	13,037,934,103.22
拆入资金净减少额		1,150,000,000.00	1,500,000,000.00	1,150,000,000.00	1,500,000,000.00
代理买卖证券支付的现金净额		18,948,774,352.53	17,422,822,557.15	14,019,218,105.02	19,023,558,857.76
支付利息、手续费及佣金的现金		2,989,285,025.63	2,691,796,820.48	1,801,911,529.47	2,424,124,531.49
支付给职工及为职工支付的现金		3,354,070,319.22	2,853,451,648.23	1,770,434,284.80	1,688,436,379.66
支付的各项税费		2,022,398,713.18	3,107,309,112.43	870,701,758.56	2,578,509,205.97
支付其他与经营活动有关的现金	59(2)	8,861,056,535.97	18,566,161,270.83	114,316,377.69	15,377,312,798.71
经营活动现金流出小计		49,287,457,389.07	58,938,233,317.49	32,878,021,458.95	55,629,875,876.81
经营活动产生的现金流量净额	59(5)	(23,128,345,632.19)	5,224,877,408.61	(12,608,590,181.20)	(644,114,223.59)
二、投资活动产生的现金流量:					
收回投资所收到的现金		2,385,310,396.02	-	2,872,089,916.74	-
取得投资收益收到的现金		460,121,811.21	258,787,707.00	2,180,658,358.45	196,381,435.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金		-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	59(3)	246,254,204.92	5,206,248,429.50	594,244.51	1,149,941.79
投资活动现金流入小计		3,091,686,412.15	5,465,036,136.50	5,053,342,519.70	197,531,377.24
投资所支付的现金		-	3,811,286,758.49	-	156,443,013.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		303,474,533.56	214,739,366.36	250,554,466.22	200,337,528.42
取得子公司及其他营业单位支付的现金		150,316,194.54	116,100,000.00	360,000,000.00	1,420,000,000.00

关于我们

经营分析与战略

公司治理

财务报告及备查文件

华泰证券股份有限公司
合并现金流量表和现金流量表
2017 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2017 年 1 - 6 月	2016 年 1 - 6 月	2017 年 1 - 6 月	2016 年 1 - 6 月
支付其他与投资活动有关的现金		-	155,604,378.64	-	-
投资活动现金流出小计		453,790,728.10	4,297,730,503.49	610,554,466.22	1,776,780,541.46
投资活动产生的现金流量净额		2,637,895,684.05	1,167,305,633.01	4,442,788,053.48	(1,579,249,164.22)
三、筹资活动产生的现金流量:					
吸收投资收到的现金		261,143,544.22	88,413,677.90	-	-
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		261,143,544.22	88,413,677.90	-	-
取得借款收到的现金		-	55,844,960.00	-	-
发行债券收到的现金		26,455,800,000.00	274,600,000.00	26,455,800,000.00	274,600,000.00
筹资活动现金流入小计		26,716,943,544.22	418,858,637.90	26,455,800,000.00	274,600,000.00
偿还债务支付的现金		31,157,265,000.00	20,812,463,312.87	31,154,010,000.00	20,812,463,312.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,591,369,967.91	3,655,286,143.81	2,523,387,184.77	3,573,559,386.16
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		1,620,000.00	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	59(4)	2,110,009.41	85,925,966.77	2,110,009.41	85,925,966.77
筹资活动现金流出小计		33,750,744,977.32	24,553,675,423.45	33,679,507,194.18	24,471,948,665.80
筹资活动产生的现金流量净额		(7,033,801,433.10)	(24,134,816,785.55)	(7,223,707,194.18)	(24,197,348,665.80)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(104,615,656.23)	67,077,310.87	(27,268,780.45)	4,749,030.32
五、现金及现金等价物净增加额	59(6)	(27,628,867,037.47)	(17,675,556,433.06)	(15,416,778,102.35)	(26,415,963,023.29)
加: 期初现金及现金等价物余额		126,220,547,927.29	150,540,283,811.18	87,210,964,194.04	130,617,931,523.58
六、期末现金及现金等价物余额	59(7)	98,591,680,889.82	132,864,727,378.12	71,794,186,091.69	104,201,968,500.29

此财务报表已获董事会批准。

周易	舒本娥	费雷
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司
合并股东权益变动表
2017 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	2017 年 1-6 月							
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
附注五								
一、2017 年 1 月 1 日	7,162,768,800.00	45,837,762,390.89	4,147,175,395.20	3,071,194,747.49	7,943,619,249.17	16,194,935,779.37	1,302,740,139.89	85,660,196,502.01
二、本期增减变动金额	-	-	226,288,216.78	-	-	(588,134,480.28)	303,379,020.66	(58,467,242.84)
(一) 综合收益总额	-	-	226,288,216.78	-	-	2,993,249,919.72	43,855,476.44	3,263,393,612.94
(二) 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	261,143,544.22	261,143,544.22
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	261,143,544.22	261,143,544.22
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	(3,581,384,400.00)	(1,620,000.00)	(3,583,004,400.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(3,581,384,400.00)	(1,620,000.00)	(3,583,004,400.00)
三、2017 年 06 月 30 日	7,162,768,800.00	45,837,762,390.89	4,373,463,611.98	3,071,194,747.49	7,943,619,249.17	15,606,801,299.09	1,606,119,160.55	85,601,729,259.17

此财务报表已获董事会批准。

周易	舒本娥	费雷
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司 合并股东权益变动表 2017 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	2016 年 1-6 月								
	附注五	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2016 年 1 月 1 日	7,162,768,800.00	45,837,762,390.89	3,263,870,967.42	2,607,376,049.13	6,681,123,964.00	15,232,022,703.47	743,845,837.26	81,528,770,702.17	
二、本期增减变动金额	-	-	(1,242,730,884.37)	-	-	(740,131,052.12)	191,447,252.24	(1,791,414,684.25)	
(一) 综合收益总额	-	-	(1,242,730,884.37)	-	-	2,841,253,347.88	103,033,574.34	1,701,556,037.85	
(二) 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	88,413,677.90	88,413,677.90	
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	88,413,677.90	88,413,677.90	
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三) 利润分配	44	-	-	-	-	(3,581,384,400.00)	-	(3,581,384,400.00)	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(3,581,384,400.00)	-	(3,581,384,400.00)	
三、2016 年 06 月 30 日	7,162,768,800.00	45,837,762,390.89	2,021,140,073.05	2,607,376,049.13	6,681,123,964.00	14,491,891,651.35	935,293,089.50	79,737,356,017.92	

此财务报表已获董事会批准。

周易	舒本斌
法定代表人	主管会计工作负责人
	费雷
	会计机构负责人

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司
股东权益变动表
2017年半年度

(金额单位: 人民币元)

	2017年1-6月						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2017年1月1日	7,162,768,800.00	45,577,448,327.12	3,181,803,431.97	3,071,194,747.49	6,354,298,309.47	10,594,696,225.20	75,942,209,841.25
二、本期增减变动金额	-	-	213,345,726.80	-	-	787,822,594.15	1,001,168,320.95
(一) 综合收益总额	-	-	213,345,726.80	-	-	4,369,206,994.15	4,582,552,720.95
(二) 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	(3,581,384,400.00)	(3,581,384,400.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(3,581,384,400.00)	(3,581,384,400.00)
三、2017年06月30日	7,162,768,800.00	45,577,448,327.12	3,395,149,158.77	3,071,194,747.49	6,354,298,309.47	11,382,518,819.35	76,943,378,162.20

此财务报表已获董事会批准。

周勇	舒本娥	费雷
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司
股东权益变动表
2017 年半年度

(金额单位: 人民币元)

	2016 年 1-6 月						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2016 年 1 月 1 日	7,162,768,800.00	45,577,448,327.12	2,741,713,260.78	2,607,376,049.13	5,426,660,912.75	10,929,349,736.65	74,445,317,086.43
二、本期增减变动金额	-	-	(1,260,299,558.30)	-	-	(1,422,493,835.77)	(2,682,793,394.07)
(一) 综合收益总额	-	-	(1,260,299,558.30)	-	-	2,158,890,564.23	898,591,005.93
(二) 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	(3,581,384,400.00)	(3,581,384,400.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(3,581,384,400.00)	(3,581,384,400.00)
三、2016 年 06 月 30 日	7,162,768,800.00	45,577,448,327.12	1,481,413,702.48	2,607,376,049.13	5,426,660,912.75	9,506,855,900.88	71,762,523,692.36

此财务报表已获董事会批准。

周磊	财务总监
法定代表人	主管会计工作负责人
	会计机构负责人

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

财务报表附注

(金额单位: 人民币元)

一、公司基本情况

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

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

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

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

截至2017年6月30日,本公司累计发行股本总额为人民币7,162,768,800.00元,注册资本为人民币7,162,768,800.00元。

本公司及子公司(以下简称“本集团”)经营范围:证券经纪业务,证券自营,证券资产管理业务,证券承销保荐业务,证券投资咨询,为期货公司提供中间介绍业务,融资融券业务,代销金融产品业务,证券投资基金代销,证券投资基金托管,公开募集证券投资基金管理业务,黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务,股票期权做市业务,直接投资业务,创新投资业务,期货经纪业务,实业投资,货物进出口,转口贸易,农产品、各类金属与橡胶等商品的销售服务,酒店运营以及证监会批准的其他业务。

截至2017年6月30日,本公司经批准设立分公司29家,证券营业部242家。

本公司下设子公司情况参见附注七、1。

截至2017年6月30日,本公司拥有员工5,271人,其中高级管理人员9人。

二、财务报表的编制基础

1 编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2 持续经营

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

三、公司重要会计政策、会计估计

1 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 6 月 30 日的合并财务状况和财务状况、2017 年 1-6 月的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

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

2 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4 记账本位币

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

5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见附注三、17）；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动（参见附注三、11(2)(b)）于购买日转入当期投资收益。

6 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

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

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

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

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

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

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

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

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

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

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

(4) 少数股东权益变动

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

7 现金及现金等价物的确定标准

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

8 外币业务和外币报表折算

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

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

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额（参见附注三、15）外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

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

9 金融工具

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

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

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（包括交易性金融资产或金融负债）

本集团持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 持有至到期投资

本集团将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益（参见附注三、24(3)）。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益（参见附注三、24(3)）

- 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本集团作为保证人与债权人约定，当债务人不履行债务时，本集团按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则（参见附注三、22）确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 金融资产及金融负债的列报

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

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

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

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

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (d) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (e) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (f) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌（通常为公允价值下跌超过 50%）或非暂时性下跌（通常为公允价值下跌时间超过一年）等情况，同时也会综合考虑相关因素，从持有该可供出售权益工具投资的整个期间判断该投资公允价值下降是否属于严重或非暂时性下跌。

有关应收款项减值的方法，参见附注三、10，其他金融资产的减值方法如下：

- 持有至到期投资

持有至到期投资按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当持有至到期投资的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估持有至到期投资的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的持有至到期投资（包括以个别方式评估未发生减值的持有至到期投资）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得转回。

(5) 权益工具

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

(6) 资产证券化

资产证券化业务，一般是指将金融资产出售给结构化主体，然后再由该结构化主体向投资者发行资产支持证券。证券化金融资产的权益以优先级资产支持证券、次级资产支持证券或其他剩余权益的形式体现。对于资产证券化业务，本集团按照附注三、6 所述的会计政策判断是否需要对该结构化主体予以合并，并按照附注三、9(3) 所述的会计政策判断是否应终止确认资产证券化业务中所转移的金融资产。

10 应收款项的坏账准备

应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减

值的应收款项)的以往损失经验,并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后,如有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,本集团将原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额人民币 500 万元以上。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	当应收款项的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时,本集团对该部分差额确认减值损失,计提应收款项坏账准备。

(2) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的理由	1、如与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项; 2、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。
坏账准备的计提方法	当应收款项的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时,本集团对该部分差额确认减值损失,计提应收款项坏账准备。

(3) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

对于上述(1)和(2)中单项测试未发生减值的应收款项,本集团也会将其包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收款项计提比例(%)	其他应收款项计提比例(%)
1年以内(含1年)	0.5	0.5
1-2年(含2年)	5	5
2-3年(含3年)	10	10
3年以上	50	50

11 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

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

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

成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

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

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

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

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注三、6 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制（参见附注三、11(3)）且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注三、11(3)）的企业。

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

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

-对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

-取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

-在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及所有者权益的其他变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

-本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、19。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

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

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

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

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

12 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售的条件。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、19。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

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

13 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、14 确定初始成本。

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

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

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

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

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

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

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

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、19。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

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

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

14 在建工程

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

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

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、19）在资产负债表内列示。

15 借款费用

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

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

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

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

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

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

16 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三、19）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。

各项无形资产的摊销年限为：

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

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

17 商誉

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

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注三、19）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

18 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

项目	摊销期限
固定资产改良支出	1-5年
其他	1-5年

19 除金融资产外的其他资产减值

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

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产

-采用成本模式计量的投资性房地产

-长期股权投资

-商誉

-长期待摊费用等

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

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、21）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

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

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

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

20 买入返售和卖出回购金融资产款

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

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

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

买入返售金融资产中，涉及向客户融出资金的，参照融资类业务的方法计提减值准备。详见附注三、29。

21 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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

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

22 预计负债

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

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

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

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

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

23 股份支付

(1) 股份支付的种类

本集团的股份支付为以现金结算的股份支付。

(2) 实施股份支付计划的相关会计处理

-以现金结算的股份支付部分

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

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

24 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(1) 手续费及佣金收入

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

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的手续费及佣金收入：

(a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

(b) 投资银行业务收入

证券承销业务、保荐业务及财务顾问服务按照提供劳务收入的确认条件，在提供劳务交易的结果能够可靠估计时确认为收入。

(c) 资产管理业务收入

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

(2) 利息收入

利息收入和利息支出是按借出和借入货币资金的时间和实际利率计算确定的。其中：

(a) 融资融券利息收入

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

(b) 存放金融同业利息收入

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

(c) 买入返售金融资产利息收入

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

(3) 投资收益

本集团持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、衍生金融工具及其他投资在持有期间取得的利息、红利、股息或现金股利确认当期收益。

金融资产转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入投资收益：

- 终止确认部分的账面价值；
- 终止确认部分的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

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

25 职工薪酬

(1) 短期薪酬

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

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

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

(3) 辞退福利

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

-本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

-本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(4) 其他长期职工福利

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

26 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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

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

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

27 所得税

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

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

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

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

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

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

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

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

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

28 经营租赁

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

29 融出资金和融出证券

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

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

本集团在资产负债表日，对融资类业务计提减值准备。对有充分证据、可识别并可确定具体损失的业务进行逐笔梳理，将确定可能损失的债权按照个别认定法，单独进行减值测试，计提专项减值准备。对未计提专项减值准备的融资类业务，根据融资类业务资产分类结合资产风险分级按一定比例计提减值准备。

30 转融通业务核算方法

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

31 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

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

32 关联方

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

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

33 风险准备计提

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

34 分部报告

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

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

35 主要会计估计及判断

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

除投资性房地产、固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销(参见附注三、12、13和16)和各类资产减值(参见附注五、3、6、7、10、11、12、13、14、15、16、17和20以及附注十七、1)涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注五、19-递延所得税资产的确认；
- (ii) 附注九-金融工具公允价值估值；及
- (iii) 附注十二-子公司股份支付。

36 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

(a) 变更的内容及原因

本集团于2017年5月28日起执行财政部新颁布的企业会计准则《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，本集团于2017年6月12日起执行财政部新修订的企业会计准则《企业会计准则第16号——政府补助》。

采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注三中列示。

本集团采用上述企业会计准则的主要影响如下：

(i) 持有待售的非流动资产、处置组和终止经营

准则 42 号明确了持有待售的非流动资产、处置组和终止经营的适用范围，制定了统一的分类、计量和列报标准。采用准则 42 号未对本集团财务状况和经营成果产生任何重大影响。

(ii) 政府补助

准则 16 号规范了政府补助的范围，允许与资产相关的政府补助选择冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，规定与日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本，与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。采用准则 16 号未对本集团财务状况和经营成果产生任何重大影响。

(b) 变更对财务报表的影响

上述会计政策变更对本集团及本公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%-17%(注 1)
城市维护建设税	按实际缴纳增值税计征	7%和 5%
教育费附加	按实际缴纳增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳增值税计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%(注 2)

注 1：财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布《关于明确金融房地产开发辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140 号)，要求资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，自 2016 年 5 月 1 日起执行。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2 号)，2017 年 7 月 1 日(含)以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日颁布的《财政部税务总局关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56 号)，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，自 2018 年 1 月 1 日期执行。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

注 2：本公司及本公司的境内子公司(除西藏泰盈创业投资管理有限责任公司)适用的所得税率为 25%(2016 年 1-6 月：25%)。西藏泰盈创业投资管理有限责任公司为本期新设单位，适用的所得税税率为 9%。本公司的香港子公司适用的利得税率为 16.5%(2016 年 1-6 月：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。

五、合并财务报表项目注释

1 货币资金

(1) 按类别列示

	2017年6月30日	2016年12月31日
库存现金	393,138.91	380,576.53
银行存款	92,037,000,226.89	113,639,909,018.53
其中：客户存款	61,483,446,757.64	68,437,285,408.40
公司存款	30,553,553,469.25	45,202,623,610.13
其他货币资金	1,400,420.09	27,027,501.86
合计	92,038,793,785.89	113,667,317,096.92

(2) 按币种列示

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金：						
人民币	382,501.37	1.0000	382,501.37	369,618.72	1.0000	369,618.72
美元	86.00	6.7744	582.60	86.00	6.9370	596.58
港币	11,585.37	0.8679	10,054.94	11,583.26	0.8945	10,361.23
库存现金合计			393,138.91			380,576.53
银行存款：						
客户资金存款						
人民币	53,055,866,918.15	1.0000	53,055,866,918.15	59,785,446,092.47	1.0000	59,785,446,092.47
美元	134,798,372.75	6.7744	913,178,096.36	146,616,047.28	6.9370	1,017,075,519.94
港币	306,020,620.13	0.8679	265,595,296.21	349,001,890.66	0.8945	312,182,191.19
其他			89.39			-
小计			54,234,640,400.11			61,114,703,803.60
客户信用资金存款						
人民币	6,449,773,774.85	1.0000	6,449,773,774.85	6,662,047,177.92	1.0000	6,662,047,177.92
美元	23,233,129.94	6.7744	157,390,515.46	20,467,754.74	6.9370	141,984,814.60
港币	718,138,989.22	0.8679	623,272,828.74	578,061,860.08	0.8945	517,076,333.84
其他			18,369,238.48			1,473,278.44
小计			7,248,806,357.53			7,322,581,604.80
客户存款小计			61,483,446,757.64			68,437,285,408.40
公司自有资金存款						
人民币	27,217,969,282.01	1.0000	27,217,969,282.01	41,636,149,832.91	1.0000	41,636,149,832.91
美元	366,881,044.37	6.7744	2,485,398,946.99	372,044,992.73	6.9370	2,580,876,114.58
港币	911,594,300.34	0.8679	791,172,693.27	980,569,572.44	0.8945	877,119,482.55
其他			3,203,785.88			1,782,175.73
小计			30,497,744,708.15			45,095,927,605.77
公司信用资金存款						
人民币	55,808,761.10	1.0000	55,808,761.10	106,696,004.36	1.0000	106,696,004.36
小计			55,808,761.10			106,696,004.36
公司存款小计			30,553,553,469.25			45,202,623,610.13
银行存款合计			92,037,000,226.89			113,639,909,018.53
其他货币资金：						
人民币	1,400,420.09	1.0000	1,400,420.09	27,027,501.86	1.0000	27,027,501.86
其他货币资金合计			1,400,420.09			27,027,501.86
合计			92,038,793,785.89			113,667,317,096.92

(3) 使用受限制的货币资金

使用受限制的货币资金包括质押定期存单以及结构化主体计提的风险准备金等共计人民币 894,203,469.81 元 (2016 年 12 月 31 日: 人民币 634,336,035.75 元)。

2 结算备付金

(1) 按类别列示

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
客户备付金	12,209,129,054.27	26,131,648,521.88
公司备付金	1,202,250,604.54	1,228,800,791.98
合计	13,411,379,658.81	27,360,449,313.86

(2) 按币种列示

	2017 年 6 月 30 日			2016 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
客户备付金:						
客户普通备付金						
人民币	10,021,476,138.92	1.0000	10,021,476,138.92	21,575,856,969.75	1.0000	21,575,856,969.75
美元	16,791,071.99	6.7744	113,749,438.09	11,441,924.05	6.9370	79,372,627.15
港币	107,748,584.36	0.8679	93,514,996.37	31,360,357.05	0.8945	28,051,839.38
小计			10,228,740,573.38			21,683,281,436.28
客户信用备付金						
人民币	1,980,388,480.89	1.0000	1,980,388,480.89	4,448,367,085.60	1.0000	4,448,367,085.60
小计			1,980,388,480.89			4,448,367,085.60
客户备付金合计			12,209,129,054.27			26,131,648,521.88
公司备付金:						
公司普通备付金						
人民币	1,201,699,781.15	1.0000	1,201,699,781.15	1,226,167,525.67	1.0000	1,226,167,525.67
美元	53,423.51	6.7744	361,912.19	20,971.04	6.9370	145,476.13
港币	217,664.71	0.8679	188,911.20	2,781,207.58	0.8945	2,487,790.18
小计			1,202,250,604.54			1,228,800,791.98
公司备付金合计			1,202,250,604.54			1,228,800,791.98
合计			13,411,379,658.81			27,360,449,313.86

3 融出资金

(1) 按类别列示

	2017年6月30日	2016年12月31日
融资融券业务融出资金	51,904,677,094.37	56,664,238,193.86
减：减值准备	(57,790,676.49)	(59,134,330.17)
融出资金净值	51,846,886,417.88	56,605,103,863.69

于2017年6月30日，本公司将上述融资融券业务中共计人民币2,618,132,252.25元(2016年12月31日：人民币7,431,807,456.30元)的债权收益权进行了质押式回购(参见附注五、26)。

(2) 按账龄分析

	2017年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1-3个月	25,391,832,225.46	48.92%	28,201,146.54	0.11%
3-6个月	6,528,450,254.36	12.58%	7,275,073.44	0.11%
6个月以上	19,984,394,614.55	38.50%	22,314,456.51	0.11%
合计	51,904,677,094.37	100.00%	57,790,676.49	0.11%

	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1-3个月	33,045,259,989.10	58.32%	34,450,198.30	0.10%
3-6个月	7,694,633,676.28	13.58%	8,041,641.37	0.10%
6个月以上	15,924,344,528.48	28.10%	16,642,490.50	0.10%
合计	56,664,238,193.86	100.00%	59,134,330.17	0.10%

(3) 按客户类别列示

	2017年6月30日	2016年12月31日
个人	49,448,602,104.73	53,792,895,311.99
机构	2,456,074,989.64	2,871,342,881.87
小计	51,904,677,094.37	56,664,238,193.86
减：减值准备	(57,790,676.49)	(59,134,330.17)
合计	51,846,886,417.88	56,605,103,863.69

(4) 担保物公允价值

融出资金的担保物公允价值详见附注十六、4(2)。

4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 按项目列示

	2017年6月30日	2016年12月31日
交易性金融资产	87,867,921,814.25	81,812,787,583.65
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,493,333,331.84	1,294,444,443.15
合计	89,361,255,146.09	83,107,232,026.80

(2) 按类别列示

	2017年6月30日					
	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	59,577,217,395.85	-	59,577,217,395.85	59,783,723,737.37	-	59,783,723,737.37
基金	20,244,529,571.27	-	20,244,529,571.27	20,240,687,979.16	-	20,240,687,979.16
股票	6,128,600,080.16	-	6,128,600,080.16	5,871,003,917.19	-	5,871,003,917.19
其他	1,917,574,766.97	1,493,333,331.84	3,410,908,098.81	1,912,781,496.93	1,000,000,000.00	2,912,781,496.93
合计	87,867,921,814.25	1,493,333,331.84	89,361,255,146.09	87,808,197,130.65	1,000,000,000.00	88,808,197,130.65

	2016年12月31日					
	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	50,293,491,109.72	-	50,293,491,109.72	50,554,792,415.35	-	50,554,792,415.35
基金	22,744,644,893.46	-	22,744,644,893.46	22,740,958,721.80	-	22,740,958,721.80
股票	4,565,505,837.70	-	4,565,505,837.70	4,458,362,839.45	-	4,458,362,839.45
其他	4,209,145,742.77	1,294,444,443.15	5,503,590,185.92	4,208,762,835.64	1,000,000,000.00	5,208,762,835.64
合计	81,812,787,583.65	1,294,444,443.15	83,107,232,026.80	81,962,876,812.24	1,000,000,000.00	82,962,876,812.24

(3) 变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	限制条件	2017年6月30日	2016年12月31日
金融债	质押	9,631,323,476.80	6,352,146,496.50
企业债	质押	5,836,812,664.92	4,851,441,968.94
公司债	质押	5,194,172,655.48	1,590,722,572.96
国债	质押	2,013,773,873.60	1,316,873,270.00
中期票据	质押	502,904,861.63	928,723,532.10
短期融资券	质押	560,158,506.68	372,202,272.00
地方债	质押	21,832,500.00	228,705,000.00
政府支持机构债	质押	250,058,110.00	134,600,050.00
非公开定向债务融资工具	质押	100,000,000.00	80,000,000.00
可转债	质押	442,510,340.00	26,898,089.40
可交换债	质押	745,644,336.60	-
合计		25,299,191,325.71	15,882,313,251.90

5 衍生金融工具

	附注	2017年6月30日					
		用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
		公允价值			公允价值		
	名义金额	资产	负债	名义金额	资产	负债	
利率衍生工具		-	-	-	53,215,694,920.00	4,971,685.69	(16,377,620.83)
-国债期货	(i)	-	-	-	510,694,920.00	-	-
-利率互换	(ii)	-	-	-	52,705,000,000.00	4,971,685.69	(16,377,620.83)
货币衍生工具		-	-	-	-	-	-
-货币互换		-	-	-	-	-	-
权益衍生工具		-	-	-	50,532,684,927.23	179,284,769.07	(621,025,601.62)
-股指期货	(iii)	-	-	-	510,694,920.00	-	-
-权益互换		-	-	-	1,350,039,375.00	47,643,308.30	(546,982,600.53)
-股指期权		-	-	-	899,140,500.00	16,793,165.00	(20,236,814.00)
-场外期权		-	-	-	47,772,810,132.23	114,848,295.77	(53,806,187.09)
信用衍生工具		-	-	-	54,200,562.50	260,928.28	(1,206,972.00)
-信贷违约互换		-	-	-	54,200,562.50	260,928.28	(1,206,972.00)
其他衍生工具		-	-	-	10,850,948,211.07	1,863,067.74	(477,450,556.17)
-远期合约		-	-	-	10,800,024,417.82	1,579,777.74	(471,965,646.17)
-商品期货		-	-	-	50,923,793.25	283,290.00	(5,484,910.00)
合计		-	-	-	114,653,528,620.80	186,380,450.78	(1,116,060,750.62)

	附注	2016年12月31日					
		用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
		公允价值			公允价值		
	名义金额	资产	负债	名义金额	资产	负债	
利率衍生工具		-	-	-	44,336,843,300.00	6,236,031.50	(21,110,449.33)
-国债期货		-	-	-	876,843,300.00	-	-
-利率互换		-	-	-	43,460,000,000.00	6,236,031.50	(21,110,449.33)
货币衍生工具		-	-	-	3,468,500,000.00	4,834,086.29	(3,286,417.56)
-货币互换		-	-	-	3,468,500,000.00	4,834,086.29	(3,286,417.56)
权益衍生工具		-	-	-	45,106,917,608.96	93,492,814.36	(387,617,906.49)
-股指期货		-	-	-	23,742,240.00	-	-
-权益互换		-	-	-	868,300,000.00	65,246,283.10	(370,968,351.59)
-股指期权		-	-	-	481,394,610.00	8,004,389.86	(6,240,149.56)
-场外期权		-	-	-	43,733,480,758.96	20,242,141.40	(10,409,405.34)
信用衍生工具		-	-	-	2,081,100,000.00	1,260,178.06	(895,950.10)
-信用违约互换		-	-	-	2,081,100,000.00	1,260,178.06	(895,950.10)
其他衍生工具		-	-	-	15,237,775,143.78	768,673.24	(451,100,000.00)
-远期合约		-	-	-	15,189,090,000.00	768,673.24	(451,100,000.00)
-商品期货		-	-	-	48,685,143.78	-	-
合计		-	-	-	110,231,136,052.74	106,591,783.45	(864,010,723.48)

- (i) 2017年上半年度本集团进行的国债期货交易为每日无负债结算。于2017年6月30日，本集团持有的用于非套期的未到期国债期货合约的公允价值为浮亏人民币2,269,444.96元(2016年12月31日：浮亏人民币10,754,135.81元)，与本集团因参与该国债期货交易所确认的相关金融资产相互抵销。

- (ii) 2017 年上半年度本集团进行的在银行间市场清算所股份有限公司集中清算的利率互换交易为每日无负债结算。于 2017 年 6 月 30 日, 本集团持有在银行间市场清算所股份有限公司集中清算用于非套期的未到期利率互换合约的公允价值为浮盈人民币 32,132,416.95 元 (2016 年 12 月 31 日: 浮盈人民币 57,857,559.25 元), 与本集团因参与该利率互换交易所确认的相关金融负债相互抵销。
- (iii) 本集团进行的股指期货交易为每日无负债结算。于 2017 年 6 月 30 日, 本集团持有的用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值为浮亏人民币 16,709,829.33 元 (2016 年 12 月 31 日: 浮盈人民币 43,213.13 元), 与本集团因参与该股指期货交易所确认的相关金融资产或负债相互抵销。

6 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
股票	41,827,380,160.94	37,786,798,949.72
债券	5,365,006,389.12	8,573,059,688.72
其中: 国债	437,164,357.77	664,063,238.50
金融债	590,690,000.00	1,194,064,037.81
企业债	2,422,888,031.35	2,998,688,565.99
中期票据	1,713,184,000.00	2,640,316,194.38
短期融资券	201,080,000.00	1,074,771,007.19
其他	-	1,156,644.85
其他	820,851.57	2,953,168.64
减: 减值准备	(40,359,411.97)	(31,629,891.40)
合计	47,152,847,989.66	46,331,181,915.68

(2) 按业务类别列示

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
股票质押式回购	41,828,201,012.51	37,791,388,442.86
债券质押式回购	5,365,006,389.12	7,932,804,057.99
其他	-	638,619,306.23
减: 减值准备	(40,359,411.97)	(31,629,891.40)
合计	47,152,847,989.66	46,331,181,915.68

于 2017 年 6 月 30 日, 本公司将上述股票质押方式回购业务中共计人民币 35,600,000.00 元 (2016 年 12 月 31 日: 人民币 1,366,900,000.00 元) 的债券收益权进行了质押式回购

(3) 股票质押式回购业务按剩余期限列示

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
1 个月内	1,544,793,585.74	1,846,334,874.54
1 个月至 3 个月内	3,718,319,657.37	2,749,177,458.73
3 个月至 1 年内	28,385,062,769.40	24,257,721,109.59
1 年以上	8,180,025,000.00	8,938,155,000.00
减: 减值准备	(40,359,411.97)	(31,629,891.40)
合计	41,787,841,600.54	37,759,758,551.46

(4) 按交易所类别列示

	2017年6月30日	2016年12月31日
证券交易所	42,029,209,305.43	39,034,588,442.86
银行间同业市场	4,653,126,610.31	7,328,223,364.22
其他	510,871,485.89	-
减: 减值准备	(40,359,411.97)	(31,629,891.40)
合计	47,152,847,989.66	46,331,181,915.68

(5) 担保物信息

于2017年6月30日, 本集团买入返售金融资产的担保物公允价值为人民币100,612,325,451.66元(2016年12月31日: 人民币105,116,549,145.09元)。

7 应收款项

(1) 按类别分析如下

	2017年6月30日	2016年12月31日
应收经纪、交易商及结算所	156,047,089.65	287,863,676.34
应收手续费及佣金	562,961,178.07	473,989,118.82
应收开放式基金赎回款	6,249,789.34	35,109,697.12
应收申购款	169,364,927.72	122,857,126.84
应收清算款	39,840,059.11	55,677,784.95
其他	32,890,896.99	20,538,975.41
合计	967,353,940.88	996,036,379.48
减: 坏账准备	(4,862,509.44)	(4,623,757.67)
应收款项账面价值	962,491,431.44	991,412,621.81

(2) 按账龄分析如下

	2017年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内(含1年)	921,887,340.88	95.30	2,566,775.44	0.28
1年至2年(含2年)	42,622,500.00	4.41	1,939,324.00	5.00
2年至3年(含3年)	2,664,100.00	0.27	266,410.00	10.00
3年以上	180,000.00	0.02	90,000.00	50.00
合计	967,353,940.88	100.00	4,862,509.44	0.50

账龄自应收款项确认日起开始计算。

	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	961,101,426.48	96.49	2,646,222.67	0.28
1年至2年(含2年)	31,490,853.00	3.16	1,561,125.00	4.96
2年至3年(含3年)	3,264,100.00	0.33	326,410.00	10.00
3年以上	180,000.00	0.02	90,000.00	50.00
合计	996,036,379.48	100.00	4,623,757.67	0.46

账龄自应收款项确认日起开始计算。

(3) 按评估方式分析如下

	2017年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提减值准备	-	-	-	-
组合计提减值准备	967,353,940.88	100	4,862,509.44	0.50
合计	967,353,940.88	100	4,862,509.44	0.50

	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提减值准备	-	-	-	-
组合计提减值准备	996,036,379.48	100	4,623,757.67	0.46
合计	996,036,379.48	100	4,623,757.67	0.46

(4) 单项计提坏账准备的应收款项

本集团并无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项。

(5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

	2017年6月30日	2016年12月31日
年初余额	4,623,757.67	1,849,597.56
本期计提	238,751.77	2,774,160.11
本期收回或转回	-	-
本期核销	-	-
期末余额	4,862,509.44	4,623,757.67

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
华泰紫金 1 号集合资产管理计划	第三方	186,660,250.74	1 年以内	19.30
Clearstream Banking S.A.	第三方	64,505,650.00	1 年以内	6.67
华泰紫金货币增强集合资产管理计划	第三方	31,780,211.71	1 年以内	3.29
江苏华泰战略新兴产业投资基金 (有限合伙)	联营公司	24,795,016.42	1 年以内	2.56
中国城市建设控股集团有限公司	第三方	22,400,000.00	1-2 年	2.32
合计		330,141,128.87		34.13

应收款项余额中无应收持有本公司 5%(含 5%) 以上股份的股东之款项。

(7) 应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收款项总额的比例 (%)
南方基金管理有限公司	联营公司	5,267,700.81	0.54
华泰柏瑞基金管理有限公司	联营公司	435,551.16	0.05
北京华泰新兴产业成长投资基金 (有限合伙)	联营公司	12,226,410.96	1.26
华泰紫金 (江苏) 股权投资基金 (有限合伙)	联营公司	7,065,653.90	1.73
江苏工业和信息产业投资基金 (有限合伙)	联营公司	598,043.85	0.06
江苏华泰战略新兴产业投资基金 (有限合伙)	联营公司	24,795,016.42	2.57
江苏华泰互联网产业投资基金 (有限合伙)	联营公司	4,959,400.00	0.51
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业 (有限合伙)	联营公司	8,122,438.45	0.84
南京华泰大健康二号股权投资合伙企业 (有限合伙)	联营公司	498,630.62	0.05
合计		63,968,846.17	6.61

8 应收利息

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
债券投资	1,080,458,956.47	989,230,788.31
存放金融同业	371,070,392.63	602,600,397.21
融资融券	2,238,618,567.73	1,905,054,821.83
买入返售	877,786,205.77	499,148,799.90
其他	222,297,920.34	158,067,722.32
合计	4,790,232,042.94	4,154,102,529.57

9 存出保证金

(1) 项目列示

	2017年6月30日	2016年12月31日
交易保证金	387,595,121.01	406,964,021.87
信用保证金	753,687,039.93	1,418,920,720.58
期货保证金	7,007,603,432.85	6,332,743,388.81
合计	8,148,885,593.79	8,158,628,131.26

其中：外币保证金

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
交易保证金：						
美元	90,000.00	6.7744	609,696.00	70,000.00	6.9370	485,590.00
港币	19,943,682.00	0.8679	17,309,121.61	6,900,000.00	0.8945	6,172,050.00
合计			17,918,817.61			6,657,640.00

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
期货保证金：						
美元	1,345,122.39	6.7744	9,112,397.12	-	-	-
港币	3,903.43	0.8679	3,387.79	100,252.34	0.8945	89,675.72
其他			313,336.95			-
合计			9,429,151.86			89,675.72

10 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

	2017年6月30日			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	4,985,472,734.01	(259,607,307.94)	-	4,725,865,426.07
基金	40,031,478.51	(719,326.71)	-	39,312,151.80
股票	10,451,716,632.31	5,174,907,153.37	-	15,626,623,785.68
证券公司理财产品	1,129,088,023.10	7,085,148.73	-	1,136,173,171.83
银行理财产品	260,414,315.07	241,417.12	-	260,655,732.19
信托计划	51,125,000.00	-	-	51,125,000.00
其他股权投资	8,569,124,665.62	2,611,568,609.57	(5,716,470.66)	11,174,976,804.53
其他	10,350,203,252.11	121,339,527.77	-	10,471,542,779.88
合计	35,837,176,100.73	7,654,815,221.91	(5,716,470.66)	43,486,274,851.98

	2016年12月31日			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	1,215,720,460.38	(235,290,393.42)	-	980,430,066.96
基金	688,878,708.91	91,681.22	-	688,970,390.13
股票	10,509,830,513.57	5,465,473,367.49	-	15,975,303,881.06
证券公司理财产品	1,471,951,650.64	2,503,750.21	-	1,474,455,400.85
银行理财产品	234,170,000.00	10,034.64	-	234,180,034.64
信托计划	51,125,000.00	-	-	51,125,000.00
其他股权投资	8,068,295,483.56	2,298,644,665.84	(5,716,470.66)	10,361,223,678.74
其他	14,789,640,000.00	(818,766,809.39)	-	13,970,873,190.61
合计	37,029,611,817.06	6,712,666,296.59	(5,716,470.66)	43,736,561,642.99

于2017年6月30日，以上可供出售金融资产包括本公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）设立的专户投资，根据本公司与证金公司签订的相关合同，本公司分别于2015年7月6日和2015年9月2日出资人民币10,000,000,000.00元和人民币4,439,640,000.00元投入该专户。该专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。本期收回成本为人民币4,439,640,000.00元的投资。于2017年6月30日，本公司根据证金公司提供的资产报告确定期末账面价值。

(2) 截至报告期末可供出售金融资产的成本（摊余成本）、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额，以及已计提减值金额

	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本 / 债务工具的摊余成本	30,851,703,366.72	4,985,472,734.01	35,837,176,100.73
公允价值	38,760,409,425.91	4,725,865,426.07	43,486,274,851.98
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	7,914,422,529.85	(259,607,307.94)	7,654,815,221.91
已计提减值金额	(5,716,470.66)	-	(5,716,470.66)

(3) 可供出售金融资产减值变动情况如下

	2017年6月30日		
	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
年初余额	5,716,470.66	-	5,716,470.66
本期计提	-	-	-
其中：从其他综合收益转入	-	-	-
本期减少	-	-	-
其中：本期转销	-	-	-
期后公允价值回升转回	-	-	-
期末余额	5,716,470.66	-	5,716,470.66

(4) 变现受限制的可供出售金融资产

	限制条件	2017年6月30日	2016年12月31日
股票	存在限售期限	7,192,513,858.71	6,742,362,083.15
证券公司 理财产品	以管理人身份认购的发行的 集合资产管理计划	485,328,157.69	76,389,623.33
基金	存在限售期限	-	2,958,000.00
股票	质押	1,124,719,900.00	-
股票	已融出证券	52,068,515.47	-
其他	自有资金投资	10,121,339,527.77	13,620,873,190.61
合计		18,975,969,959.64	20,442,582,897.09

其中：存在限售期限的股票、基金明细：

	限制条件	2017年6月30日	2016年12月31日
江苏银行	限售	5,334,936,049.94	5,446,776,246.83
神州高铁	限售	428,416,768.80	510,329,284.29
恺英网络	限售	357,982,364.72	397,924,442.95
美年健康	限售	511,815,434.90	303,506,787.48
四维图新	限售	278,672,135.01	-
力源信息	限售	206,890,296.06	-
众信旅游	限售	73,800,809.28	83,825,321.60
基金鸿阳	限售	-	2,958,000.00
合计		7,192,513,858.71	6,745,320,083.15

(5) 可供出售金融资产中已融出证券情况

本集团融出证券情况及融出证券担保物信息参见附注十六、4(2)。

11 持有至到期投资

	2017年6月30日	2016年12月31日
企业债	5,000,000.00	5,000,000.00
减：减值准备	-	-
持有至到期投资账面价值	5,000,000.00	5,000,000.00

12 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2017年6月30日	2016年12月31日
对联营企业的投资	3,275,005,488.11	3,075,521,154.56
对合营企业的投资	305,610,928.97	301,756,304.72
减：减值准备	-	-
合计	3,580,616,417.08	3,377,277,459.28

(2) 长期股权投资本期变动情况分析如下:

	年初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备		
联营企业										
南方基金管理有限公司	1,779,934,439.77	-	-	191,151,046.46	3,098,258.24	-	(162,000,000.00)	-	1,812,183,744.47	-
华泰柏瑞基金管理有限公司	369,547,702.45	-	-	37,513,652.37	1,246,748.72	-	(30,870,000.00)	-	377,438,103.54	-
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	671,666,763.67	-	-	(844,334.05)	10,472,723.24	-	-	-	681,295,152.86	-
江苏小微企业融资产品交易中心有限责任公司	18,757,138.41	-	-	-	-	-	-	-	18,757,138.41	-
江苏工业和信息产业投资基金(有限合伙)	199,352,544.50	-	-	262,574.43	-	-	-	-	199,615,118.93	-
北京华泰新兴产业成长投资基金(有限合伙)	19,874,306.01	-	-	(155,088.88)	-	-	-	-	19,719,217.13	-
苏州股权投资交易中心有限责任公司	9,457,955.67	-	-	-	-	-	-	-	9,457,955.67	-
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)	-	138,891,194.54	-	(788,289.61)	-	-	-	-	138,102,904.93	-
其他	6,930,304.08	11,425,000.00	-	(118,072.56)	198,920.65	-	-	-	18,436,152.17	-
小计	3,075,521,154.56	150,316,194.54	-	227,021,488.16	15,016,650.85	-	(192,870,000.00)	-	3,275,005,488.11	-
合营企业										
华泰创投(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	301,756,304.72	-	-	2,269,162.52	1,585,461.73	-	-	-	305,610,928.97	-
合计	3,377,277,459.28	150,316,194.54	-	229,290,650.68	16,602,112.58	-	(192,870,000.00)	-	3,580,616,417.08	-

13 投资性房地产

(1) 采用成本法计量的投资性房地产

	房屋、建筑物
原值	
年初余额	1,367,891,872.86
本期增加	
- 外购	-
- 固定资产转入	-
- 在建工程转入	-
本期转入固定资产	(272,091,780.73)
期末余额	1,095,800,092.13
减：累计折旧	
年初余额	(233,077,201.23)
本期计提	
- 计提折旧	(15,103,631.13)
- 固定资产转入	-
本期转入固定资产	33,809,860.12
期末余额	(214,370,972.24)
减值准备	
年初余额	(4,547,017.71)
本期计提	-
本期减少	-
期末余额	(4,547,017.71)
账面价值	
期末	876,882,102.18
年初	1,130,267,653.92

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

	账面价值	未办妥产权证书原因
深圳市福田区彩田路 2014 -9 号 福源大厦裙楼 1 层	2,617,420.20	注 1
上海市浦东新区乳山路 229 号 1 -3 层	48,584,464.89	注 2
天津市河西区大沽南路 387 号	4,163,846.56	注 3
哈尔滨南岗区马端头街道街 110 号 1 号楼 7-8 车库	100,892.76	注 4
哈尔滨道里区西十六道街 15 号 3 -7 层	8,428,245.30	注 4
海口市龙昆北路 38 号华银大厦 11 层	2,274,733.93	注 5
北京西城区月坛北街 2 号 A 座 14 层 2 -5	28,887,492.00	注 6
济南市历下区趵突泉北路 1 号 117、118	30,731,287.30	注 7
大连保税区黄海西四路 201 号国商大厦 5 层 1 - 13 号、19 号	13,617,552.01	注 7
合计	139,405,934.95	

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

注 2：该房产为经营性用房，因历史原因，目前仍未能办理相关权属分割手续。

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

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

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

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

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

14 固定资产

(1) 固定资产情况

	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	办公设备及其他设备	合计
原值					
年初余额	3,500,381,829.87	152,749,088.98	651,065,506.68	130,825,621.35	4,435,022,046.88
本期增加					
- 购置	-	1,348,545.11	29,581,971.93	5,158,097.79	36,088,614.83
- 在建工程转入	41,016,219.03	-	392,039.44	-	41,408,258.47
- 投资性房地产转入	272,091,780.73	-	-	-	272,091,780.73
本期减少					
- 转出至投资性房地产	-	-	-	-	-
- 处置或报废	-	(452,640.00)	(12,533,353.10)	(3,478,201.43)	(16,464,194.53)
期末余额	3,813,489,829.63	153,644,994.09	668,506,164.95	132,505,517.71	4,768,146,506.38
减: 累计折旧					
年初余额	(360,681,637.74)	(114,627,963.77)	(388,647,074.82)	(66,655,439.70)	(930,612,116.03)
本期计提	(52,885,314.34)	(5,634,935.82)	(39,767,450.91)	(8,286,375.69)	(106,574,076.76)
投资性房地产转入	(33,809,860.12)	-	-	-	(33,809,860.12)
本期减少					
- 转出至投资性房地产	-	-	-	-	-
- 处置或报废	-	431,738.35	11,931,967.48	3,314,291.03	15,677,996.86
期末余额	(447,376,812.20)	(119,831,161.24)	(416,482,558.25)	(71,627,524.36)	(1,055,318,056.05)
账面价值					
期末	3,366,113,017.43	33,813,832.85	252,023,606.70	60,877,993.35	3,712,828,450.33
年初	3,139,700,192.13	38,121,125.21	262,418,431.86	64,170,181.65	3,504,409,930.85

于 2017 年 6 月 30 日, 本集团及本公司管理层认为无需对固定资产计提减值准备 (2016 年: 无)。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
深圳市福田区彩田路 2014 -9 号福源大厦裙楼 1 -2 层	5,788,565.61	注 1
江苏省南通市环城西路 18 号银都大厦 2 -3 层	1,766,619.78	注 2
深圳市保税区桂花路西段 21 号红树福苑 5 栋 A 座 1105 - 1108 房、4 栋 A 座 2109 房	1,406,197.44	注 3
深圳市宝深路南松坪村二期经济适用房西区 2 栋 2J、2K 号	414,014.90	注 3
连云港市新浦区登泰新村 H 号楼 2 单元 201、202 室；3 单元 201 室	577,568.42	注 4
辽宁营口市站前区渤海大街东 16 - 甲 1 号	5,730,368.15	注 5
哈尔滨道里区西十六道街 15 号办公楼 1 -2 层、8 层	4,117,819.46	注 6
郑州市金水区农业路 16 号 1 号楼 1 -2 层 101 号、3 层 305 号	18,890,782.97	注 7
成都市武侯区燃灯寺北街 184 号 1 栋 4 单元 4 层 7、8 号	301,440.62	注 8
广东省深圳市福田区福田中路统建商住楼丙幢 8D	157,311.16	注 9
合计	39,150,688.51	

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

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

注 3：福利房无房屋所有权证。

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

注 5：该房屋因项目未整体竣工无法单独办理土地使用权证，开发商已就协助办理土地使用权证事项出具承诺函。

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

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

注 8：该房物实际所有人与房屋所有权证户名不符，正办理更名手续。

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

(3) 暂时闲置的固定资产情况

于 2017 年 6 月 30 日，本集团无暂时闲置的固定资产。

15 在建工程

(1) 在建工程情况

	2017 年 6 月 30 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其他工程	78,699,222.22	-	78,699,222.22	63,040,686.04	-	63,040,686.04
在建工程合计	78,699,222.22	-	78,699,222.22	63,040,686.04	-	63,040,686.04

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目	预算数	年初余额	本期增加	本期转入 固定资产	本期转 入 投资性 房地产	本期转入 长期待摊费用	期末余额	工程累计 投入占 预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	其中： 本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
其他工程	-	63,040,686.04	60,156,688.99	(41,408,258.47)	-	(3,089,894.34)	78,699,222.22	-	-	-	-	-	-
在建工程合计	-	63,040,686.04	60,156,688.99	(41,408,258.47)	-	(3,089,894.34)	78,699,222.22	-	-	-	-	-	-

16 无形资产

	合并数					
	土地使用权	交易席位费	软件及其他	与现有经纪商的关系	商标	合计
原价						
年初余额	359,161,122.60	125,705,068.81	1,302,142,307.95	3,957,419,760.00	317,922,710.00	6,062,350,969.36
本期增加						
- 购置	-	-	57,863,425.12	-	-	57,863,425.12
- 非同一控制下企业合并增加	-	-	-	-	-	-
- 其他增加	-	-	-	-	-	-
本期减少						
- 处置	-	-	-	-	-	-
- 其他减少	-	-	(18,926,749.82)	(92,395,451.98)	(7,422,667.87)	(118,744,869.67)
期末余额	359,161,122.60	125,705,068.81	1,341,078,983.25	3,865,024,308.02	310,500,042.13	6,001,469,524.81
减: 累计摊销						
年初余额	(63,731,049.89)	(124,987,498.36)	(361,958,245.47)	-	(2,649,934.00)	(553,326,727.72)
本期计提	(3,007,479.34)	(37,876.31)	(123,723,554.22)	-	(13,880,605.85)	(140,649,515.72)
本期减少	-	-	1,488,164.78	-	186,894.20	1,675,058.98
期末余额	(66,738,529.23)	(125,025,374.67)	(484,193,634.91)	-	(16,343,645.65)	(692,301,184.46)
减: 减值准备						
年初余额	-	-	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-	-	-
期末余额	-	-	-	-	-	-
账面价值						
期末	292,422,593.37	679,694.14	856,885,348.34	3,865,024,308.02	294,156,396.48	5,309,168,340.35
年初	295,430,072.71	717,570.45	940,184,062.48	3,957,419,760.00	315,272,776.00	5,509,024,241.64

于 2017 年 6 月 30 日, 本集团及本公司管理层认为无需对无形资产计提减值准备 (2016 年: 无)。

17 商誉

(1) 商誉变动情况

被投资单位名称	注	期末余额	年初余额
华泰联合证券有限责任公司	(a)	51,089,439.80	51,089,439.80
华泰期货有限公司	(b)	252,127.50	252,127.50
AssetMark Financial Holdings, Inc.	(c)	1,992,086,297.72	2,039,910,592.59
小计		2,043,427,865.02	2,091,252,159.89
减: 减值准备		-	-
账面价值		2,043,427,865.02	2,091,252,159.89

(a) 本集团于 2006 年支付人民币 702,563,500.00 元合并成本收购了华泰联合证券有限责任公司 70% 的权益。合并成本超过按比

例获得的华泰联合证券有限责任公司可辨认资产、负债公允价值的差额人民币 51,089,439.80 元，确认为与华泰联合证券有限责任公司相关的商誉。

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

(c) 本集团于 2016 年支付 768,419,130.00 美元合并成本收购了 AssetMark Financial Holdings, Inc. 98.952% 的权益。合并成本超过按比例获得的 AssetMark Financial Holdings, Inc. 可辨认资产、负债公允价值的差额为 294,060,920.25 美元，期末折合人民币 1,992,086,297.72 元，确认为与 AssetMark Financial Holdings, Inc. 相关的商誉。

(2) 商誉减值准备

本集团将商誉分摊至各资产组的具体情况如下：

	期末余额	年初余额
投行业务	51,089,439.80	51,089,439.80
期货经纪业务	252,127.50	252,127.50
境外资产管理业务	1,992,086,297.72	2,039,910,592.59
合计	2,043,427,865.02	2,091,252,159.89

各资产组的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。本集团根据管理层批准的最近未来若干年财务预算和适用的折现率预计该资产组的未来现金流量现值。超过财务预算之后年份的现金流量以适当的预测加权平均增长率推断。该增长率并不超出资产组所涉及业务的长期平均增长率。现金流量的折现使用适当的折现率进行计算，并反映相关资产组的特定风险。

于 2017 年 6 月 30 日，对投行业务、期货经纪业务及境外资产管理业务资产组的可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。本集团认为已根据可以获得的信息做出适当假设。对该资产组未来现金流量现值进行预计所依据的关键假设可能会发生改变，可能会导致可收回金额超过或者低于其账面价值。

18 长期待摊费用

长期待摊费用本期变动情况分析如下：

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	期末余额
固定资产改良支出	72,560,176.05	38,302,675.31	(17,160,766.78)	93,702,084.58
其他	6,510,086.40	2,392,899.94	(456,331.08)	8,446,655.26
合计	79,070,262.45	40,695,575.25	(17,617,097.86)	102,148,739.84

19 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	可抵扣暂时性差异 / (应纳税暂时性差异)	递延所得税资产 /(负债)	可抵扣暂时性差异 /(应纳税暂时性差异)	递延所得税资产 /(负债)
递延所得税资产:				
资产减值准备	450,830,572.82	112,707,643.21	444,886,690.59	111,221,672.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具公允价值变动	-	-	4,270,999.96	1,067,749.99
可供出售金融资产公允价值变动	4,486,619.90	1,121,654.98	-	-
衍生金融工具的公允价值变动	963,818,098.52	240,954,524.63	725,055,053.43	181,263,763.36
应付职工薪酬	5,320,132,765.63	1,348,596,078.49	5,137,788,666.22	1,302,234,595.79
应付利息	43,258,494.48	10,814,623.62	1,036,949,133.21	259,237,283.30
其他	2,220,538,340.23	231,425,039.63	2,815,540,025.58	312,551,933.91
小计	9,003,064,891.58	1,945,619,564.56	10,164,490,568.99	2,167,576,999.01
互抵金额	(5,721,566,547.74)	(1,415,505,865.85)	(6,445,207,467.69)	(1,611,482,756.21)
互抵后的金额	3,281,498,343.84	530,113,698.71	3,719,283,101.30	556,094,242.80
递延所得税负债:				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具公允价值变动	(911,826,343.74)	(227,956,585.95)	(1,243,561,855.99)	(310,890,464.00)
可供出售金融资产公允价值变动	(5,568,442,488.92)	(1,392,110,622.17)	(4,971,602,797.99)	(1,242,900,699.50)
衍生金融工具的公允价值变动	-	-	(8,851,441.15)	(2,212,860.29)
应收利息	-	-	(2,314,261,879.65)	(578,565,469.91)
收购子公司产生的公允价值调整	(4,102,125,497.70)	(1,626,483,891.82)	(4,375,245,844.54)	(1,735,046,446.32)
其他	(861,584,990.90)	(300,208,851.92)	(855,472,387.93)	(304,010,534.90)
小计	(11,443,979,321.26)	(3,546,759,951.86)	(13,768,996,207.25)	(4,173,626,474.92)
互抵金额	5,721,566,547.74	1,415,505,865.85	6,445,207,467.69	1,611,482,756.21
互抵后的金额	(5,722,412,773.52)	(2,131,254,086.01)	(7,323,788,739.56)	(2,562,143,718.71)

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	(1,415,505,865.85)	530,113,698.71	(1,611,482,756.21)	556,094,242.80
递延所得税负债	1,415,505,865.85	(2,131,254,086.01)	1,611,482,756.21	(2,562,143,718.71)

(3) 未确认递延所得税资产明细

	2017年6月30日	2016年12月31日
可抵扣亏损	739,546,399.05	796,965,160.73

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2017年6月30日	2016年12月31日
2015年	-	-
2016年	-	-
2017年	-	-
2018年	-	-
2019年	-	-
2020年及以后年度	739,546,399.05	796,965,160.73
合计	739,546,399.05	796,965,160.73

20 其他资产

(1) 其他资产按类别分析如下

	2017年6月30日	2016年12月31日
其他应收款	821,142,060.77	661,835,587.56
应退税金	53,905,729.59	49,628,728.88
待抵扣增值税	25,596,453.43	31,840,627.67
抵债资产	29,912,930.75	29,912,930.75
待摊费用	17,804,812.94	22,973,755.67
预付投资款	39,956,946.89	13,863,150.24
其他	217,380,946.80	106,325,282.97
合计	1,205,699,881.17	916,380,063.74

其他资产中预付投资款为尚未完成股权交割的权益类投资款

(2) 其他应收款

(a) 其他应收款按类别分析如下

	2017年6月30日	2016年12月31日
其他应收款余额	1,132,454,177.40	973,581,993.07
减：坏账准备	(311,312,116.63)	(311,746,405.51)
其他应收款净值	821,142,060.77	661,835,587.56

(b) 其他应收款按账龄分析如下

	2017年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内	763,427,637.78	67.41	2,167,142.88	0.28
1至2年(含2年)	17,182,022.12	1.52	5,676,036.38	33.03
2至3年(含3年)	20,961,423.36	1.85	2,219,569.58	10.59
3年以上	330,883,094.14	29.22	301,249,367.79	91.04
合计	1,132,454,177.40	100.00	311,312,116.63	27.49

	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内	605,769,032.01	62.22	1,827,866.32	0.30
1至2年(含2年)	17,242,464.93	1.77	6,139,511.62	35.61
2至3年(含3年)	19,677,217.71	2.02	2,314,379.57	11.76
3年以上	330,893,278.42	33.99	301,464,648.00	91.11
合计	973,581,993.07	100.00	311,746,405.51	32.02

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 其他应收款按减值准备评估方式分析如下

	2017年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提减值准备	320,128,447.45	28.27	296,384,711.58	92.58
组合计提减值准备	812,325,729.95	71.73	14,927,405.05	1.84
合计	1,132,454,177.40	100.00	311,312,116.63	27.49

	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提减值准备	310,575,766.04	31.90	296,819,000.46	95.57
组合计提减值准备	663,006,227.03	68.10	14,927,405.05	2.25
合计	973,581,993.07	100.00	311,746,405.51	32.02

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(d) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

	2017年6月30日	2016年12月31日
年初余额	311,746,405.51	367,851,703.92
本期计提	-	905,577.75
本期收回或转回	(434,288.88)	(56,780,876.16)
本期核销	-	(230,000.00)
期末余额	311,312,116.63	311,746,405.51

(e) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
四通集团公司	占用原受托管理营业部资金	115,060,441.18	3年以上	10.16
华诚投资管理有限公司	占用原受托管理营业部资金	32,583,118.78	3年以上	2.88
天津南大科技公司	代垫款项	30,869,930.42	3年以上	2.73
中国证券投资者保护基金有限公司	代垫款项	25,975,670.19	3年以上	2.29
华夏基金管理有限公司	应收席位佣金	18,033,762.50	3年以上	1.59
合计		222,522,923.07		19.65

(f) 截至 2017 年 6 月 30 日, 其他应收款项余额中无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

21 资产减值准备

	年初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		计提	核销后收回	转回	转销	其他	
融出资金减值准备	59,134,330.17	7,262,627.02	-	(8,606,280.70)	-	-	57,790,676.49
买入返售金融资产减值准备	31,629,891.40	14,023,157.43	-	(5,293,636.86)	-	-	40,359,411.97
应收款项坏账准备	4,623,757.67	238,751.77	-	-	-	-	4,862,509.44
可供出售金融资产减值准备	5,716,470.66	-	-	-	-	-	5,716,470.66
投资性房地产减值准备	4,547,017.71	-	-	-	-	-	4,547,017.71
其他应收款坏账准备	311,746,405.51	-	-	(434,288.88)	-	-	311,312,116.63
抵债资产减值准备	26,112,930.76	-	-	-	-	-	26,112,930.76
其他资产减值准备	1,375,886.71	-	-	(1,245,366.56)	-	-	130,520.15
合计	444,886,690.59	21,524,536.22	-	(15,579,573.00)	-	-	450,831,653.81

22 短期借款

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
质押借款	457,000,000.00	460,255,000.00

截至 2017 年 06 月 30 日, 短期借款的利率为 4.35%, 上述借款为银行存单质押担保。

23 应付短期融资款

项目	票面利率	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
收益凭证	3.9% - 8%	1,621,000,000.00	8,455,800,000.00	(3,154,010,000.00)	6,922,790,000.00

本公司于本期共发行 76 期期限小于一年的收益凭证, 未到期收益凭证的收益率为 3.9% 至 8%。

24 拆入资金

(1) 按类别列示

	2017年6月30日	2016年12月31日
转融通融入资金	5,500,000,000.00	6,650,000,000.00
合计	5,500,000,000.00	6,650,000,000.00

(2) 转融通融入资金剩余期限和利率分析

2017年6月30日			2016年12月31日		
剩余期限	余额	利率	剩余期限	余额	利率
54天	1,500,000,000.00	4.50%	24天	1,150,000,000.00	3.00%
73天	2,000,000,000.00	4.50%	40天	4,000,000,000.00	3.00%
74天	2,000,000,000.00	4.50%	52天	1,500,000,000.00	3.00%
合计	5,500,000,000.00		合计	6,650,000,000.00	

25 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

(1) 按项目列示

	2017年6月30日	2016年12月31日
交易性金融负债	453,961,525.75	1,548,465,928.69
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	22,222,336,284.72	26,371,512,102.00
合计	22,676,297,810.47	27,919,978,030.69

(2) 按类别列示

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	为交易目的而持有的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
股票	544,263.01	-	544,263.01	758,659.82	-	758,659.82
债券	453,417,262.74	-	453,417,262.74	1,547,707,268.87	-	1,547,707,268.87
黄金租赁	-	10,257,636,000.00	10,257,636,000.00	-	14,778,400,000.00	14,778,400,000.00
其他	-	11,964,700,284.72	11,964,700,284.72	-	11,593,112,102.00	11,593,112,102.00
合计	453,961,525.75	22,222,336,284.72	22,676,297,810.47	1,548,465,928.69	26,371,512,102.00	27,919,978,030.69

于2017年06月30日，其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债主要为资产管理计划其他份额持有者或私募基金其他有限合伙人在合并结构化主体中享有的权益。

26 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	2017年6月30日	2016年12月31日
信用业务债权收益权	2,232,000,000.00	7,052,000,000.00
债券	20,836,378,143.06	12,411,375,010.06
其中：国债	1,858,040,850.00	1,158,900,000.00
金融债	7,955,281,680.00	6,159,881,671.63
企业债	4,004,882,996.80	3,094,955,058.25
公司债	4,982,038,893.38	1,207,616,440.18
其他	2,036,133,722.88	790,021,840.00
账面价值	23,068,378,143.06	19,463,375,010.06

(2) 按业务类别

	附注	2017年6月30日	2016年12月31日
信用业务债权收益权	(i)	2,232,000,000.00	7,052,000,000.00
交易所质押式回购		10,433,286,000.00	4,125,200,000.00
银行间质押式卖出回购		9,451,231,086.80	8,235,489,959.88
银行间买断式卖出回购		252,564,032.88	-
其他		699,297,023.38	50,685,050.18
合计		23,068,378,143.06	19,463,375,010.06

(i) 截至2017年6月30日，质押的信用业务债权收益权所对应的债权金额为人民币2,653,732,252.25元（2016年12月31日：人民币7,431,807,456.30元）。

(3) 担保物信息

截至2017年6月30日，卖出回购金融资产款的担保物公允价值为人民币25,311,562,511.38元（2016年12月31日：人民币22,719,139,737.26元）。

27 代理买卖证券款

	2017年6月30日	2016年12月31日
个人	53,593,914,254.07	59,787,775,989.54
机构	15,598,865,673.86	22,829,279,944.71
合计	69,192,779,927.93	82,617,055,934.25

28 代理承销证券款

	2017年6月30日	2016年12月31日
股票	312,000,035.64	-
债券	110,000.00	522,500.00
其中：短期融资券	40,000.00	452,500.00
中期票据	70,000.00	70,000.00
定向工具	-	-
合计	312,110,035.64	522,500.00

29 信用交易代理买卖证券款

	2017年6月30日	2016年12月31日
个人	8,118,984,792.91	9,959,980,983.96
机构	327,815,277.59	151,800,280.71
合计	8,446,800,070.50	10,111,781,264.67

30 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	附注	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬		1,859,728,851.60	1,039,550,821.86	(2,177,874,518.95)	721,405,154.51
离职后福利设定提存计划		198,101.22	156,526,293.53	(153,553,997.01)	3,170,397.74
一年内到期的其他福利	五、36	657,162,867.23	812,656,296.59	(657,162,867.23)	812,656,296.59
合计		2,517,089,820.05	2,008,733,411.98	(2,988,591,383.19)	1,537,231,848.84

(2) 短期薪酬

	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,819,994,550.58	839,747,705.13	(1,967,937,491.49)	691,804,764.22
职工福利费	11,550.90	23,322,493.74	(23,321,625.82)	12,418.82
社会保险费	4,750,092.51	68,989,459.10	(72,520,508.18)	1,219,043.43
其中：医疗保险费	3,822,192.37	64,098,792.99	(66,824,814.38)	1,096,170.98
工伤保险费	924,552.53	1,206,731.43	(2,101,065.10)	30,218.86
生育保险费	3,347.61	3,683,934.68	(3,594,628.70)	92,653.59
住房公积金	1,662,159.70	79,375,784.30	(79,618,723.17)	1,419,220.83
工会经费和职工教育经费	33,310,497.91	28,115,379.59	(34,476,170.29)	26,949,707.21
合计	1,859,728,851.60	1,039,550,821.86	(2,177,874,518.95)	721,405,154.51

2017年上半年度，本公司向关键管理人员支付的薪酬总额为人民币 3,063.70 万元（2016年 1-6月：人民币 2,555.94 万元）。

(3) 离职后福利 – 设定提存计划

	年初余额	非同一控制下 企业合并增加	本期增加额	本期减少额	期末余额
基本养老保险费	189,830.79	-	152,688,908.51	(149,783,322.55)	3,095,416.75
失业保险费	8,270.43	-	3,837,385.02	(3,770,674.46)	74,980.99
合计	198,101.22	-	156,526,293.53	(153,553,997.01)	3,170,397.74

31 应交税费

	2017年6月30日	2016年12月31日
增值税	69,105,151.48	103,467,498.25
城建税	4,448,418.84	4,470,258.26
教育费附加	3,397,591.53	3,954,366.44
个人所得税	97,233,271.30	254,586,220.41
企业所得税	828,317,493.25	495,428,840.90
房产税	5,739,222.09	10,887,908.98
其他	6,295,823.21	8,264,826.34
合计	1,014,536,971.70	881,059,919.58

32 应付款项

	2017年6月30日	2016年12月31日
开放式基金申、认购款	1,192,545,438.13	5,169,259,351.46
应付收益互换业务款项	738,461,227.43	711,542,791.25
应付清算款	804,156,251.54	632,679,431.02
应付手续费及佣金	155,812,828.56	217,275,931.50
其他	112,526,334.82	97,058,304.14
合计	3,003,502,080.48	6,827,815,809.37

33 应付利息

	2017年6月30日	2016年12月31日
应付次级债券利息	260,790,374.44	1,102,875,744.32
应付债券利息	566,992,331.60	533,984,151.66
应付黄金租赁利息	65,398,848.07	228,964,712.24
应付利率互换利息	202,411,802.91	144,548,949.22
应付拆入资金利息	78,250,000.00	78,558,333.30
其中：转融通融入资金	78,250,000.00	78,558,333.30
应付卖出回购金融资产款利息	15,180,142.08	28,532,186.28
应付短期融资款利息	54,360,182.88	12,208,595.02
应付客户资金利息	9,805,752.56	9,817,850.16
其他	2,501,032.92	15,745,404.97
合计	1,255,690,467.46	2,155,235,927.17

34 应付股利

	2017年6月30日	2016年12月31日
应付股利	3,594,481,040.00	13,096,640.00

35 应付债券

(1) 应付债券

	2017年6月30日	2016年12月31日
公司债	48,586,593,049.59	30,583,195,051.21
次级债	13,600,000,000.00	37,600,000,000.00
境外债	2,702,305,697.38	2,764,621,371.23
收益凭证	900,000,000.00	4,900,000,000.00
合计	65,788,898,746.97	75,847,816,422.44

(2) 应付债券的明细

类型	项目	面值 原币	发行日期	期限	发行金额 原币	票面利率	年初余额 等值人民币	本期发行 等值人民币	折溢价摊销 等值人民币	本期偿还 等值人民币	外币折算影响 等值人民币	期末余额 等值人民币	
公司债券	13华泰01(1)	人民币 4,000,000,000.00	2013/6/5	5年	人民币4,000,000,000.00	4.68%	3,997,332,276.44	-	985,762.59	-	-	3,998,318,039.03	
	13华泰02(1)	人民币 6,000,000,000.00	2013/6/5	10年	人民币6,000,000,000.00	5.10%	5,991,064,662.19	-	654,588.49	-	-	5,991,719,250.68	
	15华泰G1(2)	人民币 6,600,000,000.00	2015/6/29	3年	人民币6,600,000,000.00	4.20%	6,594,798,112.58	-	1,757,647.30	-	-	6,596,555,759.88	
	16华泰G1(3)	人民币 3,500,000,000.00	2016/12/6	3年	人民币3,500,000,000.00	3.57%	3,500,000,000.00	-	-	-	-	3,500,000,000.00	
	16华泰G2(3)	人民币 2,500,000,000.00	2016/12/6	5年	人民币2,500,000,000.00	3.78%	2,500,000,000.00	-	-	-	-	2,500,000,000.00	
	16华泰G3(4)	人民币 5,000,000,000.00	2016/12/14	3年	人民币5,000,000,000.00	3.79%	5,000,000,000.00	-	-	-	-	5,000,000,000.00	
	16华泰G4(4)	人民币 3,000,000,000.00	2016/12/14	5年	人民币3,000,000,000.00	3.97%	3,000,000,000.00	-	-	-	-	3,000,000,000.00	
	17华泰01(5)	人民币 6,000,000,000.00	2017/2/24	1.5年	人民币6,000,000,000.00	4.50%	-	6,000,000,000.00	-	-	-	-	6,000,000,000.00
	17华泰02(5)	人民币 2,000,000,000.00	2017/2/24	3年	人民币2,000,000,000.00	4.65%	-	2,000,000,000.00	-	-	-	-	2,000,000,000.00
	17华泰03(6)	人民币 4,000,000,000.00	2017/5/15	2年	人民币4,000,000,000.00	5.00%	-	4,000,000,000.00	-	-	-	-	4,000,000,000.00
	17华泰04(6)	人民币 6,000,000,000.00	2017/5/15	3年	人民币6,000,000,000.00	5.25%	-	6,000,000,000.00	-	-	-	-	6,000,000,000.00
	小计						30,583,195,051.21	18,000,000,000.00	3,397,998.38	-	-	-	48,586,593,049.59
	次级债	15华泰01(7)	人民币 600,000,000.00	2015/1/22	2年	人民币6,000,000,000.00	5.90%	6,000,000,000.00	-	-	(6,000,000,000.00)	-	-
		15华泰03(8)	人民币 5,000,000,000.00	2015/4/20	5年	人民币5,000,000,000.00	5.80%	5,000,000,000.00	-	-	-	-	5,000,000,000.00
		15华泰04(9)	人民币 18,000,000,000.00	2015/6/25	2年	人民币18,000,000,000.00	5.50%	18,000,000,000.00	-	-	(18,000,000,000.00)	-	-
		16华泰C1 (10)	人民币 5,000,000,000.00	2016/10/14	5年	人民币5,000,000,000.00	3.30%	5,000,000,000.00	-	-	-	-	5,000,000,000.00
		16华泰C2 (11)	人民币 3,000,000,000.00	2016/10/21	3年	人民币3,000,000,000.00	3.12%	3,000,000,000.00	-	-	-	-	3,000,000,000.00
16华泰翔(12)		人民币 600,000,000.00	2016/7/18	3年	人民币600,000,000.00	3.94%	600,000,000.00	-	-	-	-	600,000,000.00	
小计						37,600,000,000.00	-	-	(24,000,000,000.00)	-	-	13,600,000,000.00	
境外债	HUATAI B1910(13)	美元 400,000,000.00	2014/10/8	5年	美元599,664,600.00	3.625%	2,764,621,371.23	-	1,823,965.67	-	(64,139,639.52)	2,702,305,697.38	
	收益凭证 (14)	人民币 4,900,000,000.00	注(14)	注(14)	人民币4,900,000,000.00	3.40%- 3.50%	4,900,000,000.00	-	-	(4,000,000,000.00)	-	900,000,000.00	
合计						75,847,816,422.44	18,000,000,000.00	5,221,964.05	(28,000,000,000.00)	(64,139,639.52)	(64,139,639.52)	65,788,898,746.97	

- (1) 经证监会核准, 本公司于2013年6月5日发行了5年期面值总额为人民币40亿元和10年期面值总额为人民币60亿元的公司债。该两笔公司债于2013年7月17日在上海证券交易所上市。
- (2) 经证监会核准, 本公司于2015年6月29日发行了3年期面值总额为人民币66亿元的公司债券。
- (3) 经证监会核准, 本公司于2016年12月6日发行了3年期面值总额为人民币35亿元和5年期面值总额为人民币25亿元的公司债券。
- (4) 经证监会核准, 本公司于2016年12月14日发行了3年期面值总额为人民币50亿元和5年期面值总额为人民币30亿元的公司债券。
- (5) 经证监会批准, 本公司于2017年2月24日发行了1.5年期面值总额为人民币60亿元和3年期面值总额为人民币20亿元的公司债券。
- (6) 经证监会批准, 本公司于2017年5月15日发行了2年期面值总额为人民币40亿元和3年期面值总额为人民币60亿元的公司债券。
- (7) 经董事会批准, 本公司于2015年1月22日发行了2年期面值总额为人民币60亿元的次级债。2017年1月23日, 公司对到期的15华泰01次级债进行兑付。
- (8) 经董事会批准, 本公司于2015年4月20日发行了5年期面值总额为人民币50亿元的次级债(附第3年末发行人赎回选择权)。
- (9) 经董事会批准, 本公司于2015年6月25日发行了2年期面值总额为人民币180亿元的次级债。2017年6月26日, 公司对到期的15华泰04次级债进行兑付。
- (10) 经董事会批准, 本公司于2016年10月14日发行了5年期面值总额为人民币50亿元的次级债(附第3年末发行人赎回选择权)。
- (11) 经董事会批准, 本公司于2016年10月21日发行了3年期面值总额为人民币30亿元的次级债(附第2年末发行人赎回选择权)。
- (12) 经华泰期货有限公司董事会批准, 本公司子公司华泰期货有限公司于2016年7月18日发行了4年期面值总额为人民币6亿元的次级债券(附第1年末发行人赎回选择权)。截至2017年6月30日, 华泰期货计划将该笔次级债券在一年内全部赎回。
- (13) Huatai International Finance Limited(本公司间接全资附属公司)于2014年10月8日发行了5年期面值总额为4亿美元的债券。该笔债券由中国银行股份有限公司进行担保, 本公司向中国银行股份有限公司提供了反担保。
- (14) 公司于本期末发行期限大于一年的收益凭证, 未到期产品的收益率为3.40%至3.50%。

36 长期应付职工薪酬

	附注	2017年6月30日	2016年12月31日
其他长期职工福利		5,937,033,598.34	5,641,869,705.70
以现金结算的股份支付		14,241,055.61	3,645,719.54
小计		5,951,274,653.95	5,645,515,425.24
减: 一年内支付的部分	五、30	(812,656,296.59)	(657,162,867.23)
合计		5,138,618,357.36	4,988,352,558.01

37 递延收益

	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	12,581,571.44	-	-	12,581,571.44

38 其他负债

(1) 其他负债按类别分析如下

	注	2017年6月30日	2016年12月31日
合并结构化主体形成的其他金融负债	(a)	60,289,754,320.29	68,380,571,981.94
其他应付款	(b)	1,350,098,995.92	1,437,756,383.25
期货风险准备金	(c)	91,594,813.54	107,403,775.64
代理兑付证券款		9,746,130.42	9,750,490.52
其他		318,076,658.34	341,547,643.36
合计		62,059,270,918.51	70,277,030,274.71

(a) 合并结构化主体形成的其他金融负债

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

(b) 其他应付款

金额较大的其他应付款分析如下

	金额	款项性质
办公楼工程款	687,794,036.81	华泰证券河西办公楼应付工程款
应付证券投资者保护基金款项	120,883,712.30	应付保护基金款项
应付经纪人佣金	25,500,000.00	经纪人佣金款项
应付经纪人风险金	28,834,229.97	经纪人业务风险款项
合计	863,011,979.08	

(c) 期货风险准备金

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

39 股本

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

40 资本公积

	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	45,836,029,215.49	-	-	45,836,029,215.49
其他资本公积	1,733,175.40	-	-	1,733,175.40
合计	45,837,762,390.89	-	-	45,837,762,390.89

41 其他综合收益

项目	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	本期发生额					归属于母公司股东的其他综合收益期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：- 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	215,613,030.19	16,602,112.58	-	(3,064,276.40)	13,537,836.18	-	229,150,866.37
- 可供出售金融资产公允价值变动损益	3,579,071,707.62	1,466,342,327.57	(933,062,113.36)	(148,088,267.73)	402,537,584.35	(17,345,637.87)	3,981,609,291.97
- 外币财务报表折算差额	352,490,657.39	(189,903,228.76)	-	-	(189,787,203.75)	(116,025.01)	162,703,453.64
合计	4,147,175,395.20	1,293,041,211.39	(933,062,113.36)	(151,152,544.13)	226,288,216.78	(17,461,662.88)	4,373,463,611.98

42 盈余公积

	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,071,194,747.49	-	-	3,071,194,747.49

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

43 一般风险准备

	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	4,041,875,074.90	-	-	4,041,875,074.90
交易风险准备	3,901,744,174.27	-	-	3,901,744,174.27
合计	7,943,619,249.17	-	-	7,943,619,249.17

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

44 未分配利润

	注	2017年6月30日	2016年6月30日
调整前上年年末未分配利润		16,194,935,779.37	15,232,022,703.47
调整年初未分配利润合计数		-	-
调整后年初未分配利润		16,194,935,779.37	15,232,022,703.47
加：本期归属于母公司股东的净利润		2,993,249,919.72	2,841,253,347.88
减：提取法定盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利	(1)	(3,581,384,400.00)	(3,581,384,400.00)
期末未分配利润		15,606,801,299.09	14,491,891,651.35

注 1：根据 2017 年 6 月 21 日股东大会的批准，本公司宣告向普通股股东派发现金股利，每 10 股人民币 5.00 元（2016 年：每 10 股人民币 5.00 元），共人民币 3,581,384,400.00 元（2016 年：人民币 3,581,384,400.00 元）。

45 手续费及佣金净收入

	附注	本期金额	上期金额
手续费及佣金收入			
经纪业务收入		2,922,837,218.77	4,123,354,972.91
其中：证券经纪业务收入		2,784,075,059.30	4,009,416,601.30
其中：代理买卖证券业务		2,536,564,415.13	3,652,375,214.75
交易单元席位租赁		175,498,469.17	245,274,299.78
代销金融产品业务	(i)	72,012,175.00	111,767,086.77
期货经纪业务收入		138,762,159.47	113,938,371.61
投资银行业务收入		684,253,677.69	875,585,267.47
其中：证券承销业务		375,650,830.35	605,003,429.03
证券保荐业务		35,918,186.33	19,464,150.95
财务顾问业务	(ii)	272,684,661.01	251,117,687.49
投资咨询服务收入		18,094,408.80	93,076,667.97
资产管理业务收入	(iii)	1,935,642,721.36	173,345,244.53
基金管理业务收入		108,721,258.87	77,338,449.21
其他		43,272,883.22	38,839,994.64
手续费及佣金收入小计		5,712,822,168.71	5,381,540,596.73
手续费及佣金支出			
经纪业务支出		(893,825,996.68)	(1,233,839,945.81)
其中：证券经纪业务支出		(887,951,033.63)	(1,225,362,182.03)
其中：代理买卖证券业务		(887,951,033.63)	(1,225,361,749.34)
交易单元席位租赁		-	-
代销金融产品业务	(i)	-	(432.69)
期货经纪业务支出		(5,874,963.05)	(8,477,763.78)
投资银行业务支出		(11,352,281.89)	(41,025,516.53)
其中：证券承销业务		(11,352,281.89)	(11,433,258.91)
证券保荐业务		-	(14,132,257.62)
财务顾问业务	(ii)	-	(15,460,000.00)
投资咨询服务支出		-	(5,845.35)
资产管理业务支出	(iii)	(905,057,492.22)	(126,790,849.59)
其他		(1,532,729.18)	(2,086,333.15)
手续费及佣金支出小计		(1,811,768,499.97)	(1,403,748,490.43)
手续费及佣金净收入		3,901,053,668.74	3,977,792,106.30

(i) 代销金融产品业务

	本期金额		上期金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	5,712,523,497.30	66,955,255.97	12,836,701,527.37	109,339,173.91
信托	1,589,850,700.00	2,122,641.51	-	-
其他	1,555,487,982,933.90	2,934,277.52	2,031,085,046,783.48	2,427,480.17
合计	1,562,790,367,131.20	72,012,175.00	2,043,921,748,310.85	111,766,654.08

(ii) 财务顾问业务净收入

	本期金额	上期金额
并购重组财务顾问净收入	224,647,544.72	212,105,612.01
-境内上市公司	224,647,544.72	195,864,438.70
-其他	-	16,241,173.31
其他财务顾问业务净收入	48,037,116.29	23,552,075.48
合计	272,684,661.01	235,657,687.49

(iii) 资产管理业务

	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	149	749	50
期末客户数量	1,230,365	371	544
其中：个人客户	1,227,944	162	7
机构客户	2,421	209	537
年初受托资金	139,885,618,989.78	710,397,809,115.14	35,378,628,037.63
其中：自有资金投入	2,694,984,838.33	3,044,448,153.36	2,900,000.00
个人客户	95,412,543,835.53	3,611,922,623.50	14,476,431.00
机构客户	41,778,090,315.92	703,741,438,338.28	35,364,251,606.63
期末受托资金	124,359,932,702.70	793,367,788,936.64	47,252,156,551.73
其中：自有资金投入	2,659,750,195.68	2,848,273,460.94	2,900,000.00
个人客户	91,216,865,489.59	8,346,186,832.77	18,373,740.73
机构客户	30,483,317,017.43	782,173,328,642.93	47,230,882,811.00
期末主要受托资产初始成本	133,164,309,107.78	815,053,406,282.14	47,296,821,771.71
其中：股票	8,251,170,196.27	11,727,780,466.46	8,680,506.17
基金	24,406,915,774.99	5,574,263,908.46	2,656,992.46
债券	59,917,368,178.07	90,118,319,186.95	-
银行理财产品	401,000,000.00	16,315,285,100.00	-
信托计划	-	44,774,899,729.92	5,309,000,000.00
资产收益权	-	67,529,987,452.15	41,976,484,273.08
银行承兑汇票	-	346,953,713,648.97	-
协议或定期存款	15,827,771,063.68	7,977,913,333.67	-
期货	3,571,532.00	21,442,100.00	-
其他	24,356,512,362.77	224,059,801,355.56	-
当期资产管理业务抵销前净收入	879,495,000.46	199,693,977.96	29,732,265.39
结构化主体合并抵销影响数	(671,676,069.41)	(1,914,002.94)	(43,329.09)
当期资产管理业务净收入	207,818,931.05	197,779,975.02	29,688,936.30

46 利息净收入

	本期金额	上期金额
利息收入		
融资融券利息收入	1,996,855,977.77	2,134,595,147.54
存放金融同业利息收入	1,421,961,413.43	1,604,000,520.96
其中：自有资金存款利息收入	605,763,623.40	587,915,100.08
客户资金存款利息收入	816,197,790.03	1,016,085,420.88
买入返售金融资产利息收入	986,744,156.24	743,513,582.74
其中：约定购回利息收入	-	2,270.00
股票质押回购利息收入	888,777,181.06	706,319,605.17
其他	24,399,217.45	350,842.06
利息收入小计	4,429,960,764.89	4,482,460,093.30
利息支出		
卖出回购金融资产利息支出	(376,899,040.28)	(610,995,123.22)
其中：报价回购利息支出	-	(706,584.02)
次级债券利息支出	(793,071,205.35)	(1,131,550,377.45)
应付债券利息支出	(951,322,417.54)	(687,260,234.12)
短期融资券利息支出	(68,379,083.38)	(13,655,534.19)
客户资金存款利息支出	(162,677,886.88)	(225,001,882.50)
黄金租赁利息支出	(169,962,896.65)	(169,368,163.85)
拆入资金利息支出	(138,205,996.69)	(25,046,107.33)
其中：转融通利息支出	(111,731,011.85)	-
短期借款利息支出	(10,051,659.56)	(13,608,017.02)
其他	(37,613,430.59)	(58,133,122.14)
利息支出小计	(2,708,183,616.92)	(2,934,618,561.82)
利息净收入	1,721,777,147.97	1,547,841,531.48

47 投资收益

(1) 投资收益按类别列示

	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	-	-
权益法核算的长期股权投资收益	229,290,650.68	185,634,297.39
处置长期股权投资产生的投资收益	105,661.07	-
金融工具投资收益	2,272,893,634.16	1,337,660,539.04
其中：持有期间取得的收益	1,528,932,248.74	1,671,507,143.34
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,261,680,437.53	1,461,719,436.34
-持有至到期投资	107,237.10	111,924.33
-可供出售金融资产	267,144,574.11	209,675,782.67
处置金融工具取得的收益	743,961,385.42	(333,846,604.30)
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(398,110,284.47)	(398,745,062.87)
-可供出售金融资产	1,128,075,222.49	(456,456,672.05)
-衍生金融工具	556,295,451.94	1,778,833,578.42
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(542,299,004.54)	(1,257,478,447.80)
合计	2,502,289,945.91	1,523,294,836.43

(2) 对联营合营企业的投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
南方基金管理有限公司	191,151,046.46	133,313,044.30	被投资单位净利润变化
华泰柏瑞基金管理有限公司	37,513,652.37	58,739,974.97	被投资单位净利润变化
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	(844,334.05)	(5,626,073.12)	被投资单位净利润变化
江苏工业和信息产业投资基金(有限合伙)	262,574.43	(912,106.62)	被投资单位净利润变化
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	2,269,162.52	153,521.86	被投资单位净利润变化
其他	(1,061,451.05)	(39,223.05)	被投资单位净利润变化
合计	<u>229,290,650.68</u>	<u>185,634,297.39</u>	

(3) 本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

48 公允价值变动(损失)/收益

	本期金额	上期金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	259,813,796.56	(377,457,004.00)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(114,091,068.98)	(1,729,026,297.55)
衍生金融工具	(241,534,553.80)	2,353,527,594.51
合计	<u>(95,811,826.22)</u>	<u>247,044,292.96</u>

49 其他业务收入

	本期金额	上期金额
租赁收入	33,231,517.57	35,167,145.56
贸易销售收入	-	11,327,745.43
酒店经营收入	43,210,360.81	27,090,085.00
其他	12,033,859.00	9,652,251.85
合计	<u>88,475,737.38</u>	<u>83,237,227.84</u>

50 其他收益

	附注	本期金额	上期金额
财政补贴与资金补助	(i)	7,380,000.00	-
扶持资金	(ii)	4,781,696.84	-
其他		1,114,300.03	-
合计		<u>13,275,996.87</u>	<u>-</u>

以上其他收益均计入当期非经常性损益。

本集团于 2017 年上半年度取得的政府补助详情如下：

- (i) 本公司子公司华泰紫金投资有限责任公司获得的财政补贴。
- (ii) 本公司上海分公司证券营业部获得的财政扶持资金。

51 税金及附加

	本期金额	上期金额
营业税	-	289,658,573.63
城建税	26,420,436.35	29,514,804.59
教育费附加	20,849,964.23	22,558,601.98
其他	20,296,348.27	2,011,717.83
合计	67,566,748.85	343,743,698.03

52 业务及管理费

	本期金额	上期金额
安全防范费	3,726,499.79	3,901,844.31
物业管理费	21,454,553.39	18,725,609.83
员工成本	2,853,531,805.91	2,356,853,433.18
租赁费	149,420,321.16	109,871,593.18
固定资产折旧	106,574,076.76	96,495,331.07
办公及后勤事务费用	155,698,526.94	140,560,206.63
业务招待费	46,999,173.25	39,198,457.86
差旅费	63,934,917.56	44,019,714.95
无形资产摊销	140,649,515.72	51,962,819.80
证券投资者保护基金	112,477,366.57	36,320,404.18
咨询费	51,431,300.02	26,700,339.07
长期待摊费用摊销	17,617,097.86	21,725,089.43
其他	290,696,768.25	217,805,822.45
合计	4,014,211,923.18	3,164,140,665.94

53 资产减值损失

	本期金额	上期金额
坏账准备(转回)/计提	(195,537.11)	(507,420.07)
融出资金减值损失	(1,343,653.68)	(8,157,733.14)
买入返售金融资产减值损失	8,729,520.57	3,400,022.47
其他	(1,245,366.56)	-
合计	5,944,963.22	(5,265,130.74)

54 其他业务成本

	本期金额	上期金额
投资性房地产折旧	15,103,631.13	17,497,657.21
贸易销售成本	1,219,935.86	9,876,928.60
酒店经营成本	25,475,945.26	16,792,165.59
其他	2,358,522.41	218,370.37
合计	44,158,034.66	44,385,121.77

55 营业外收入

	本期金额	上期金额	本期计入非经常性损益的金额
政府补助	-	18,586,862.18	-
非流动资产处置利得合计	194,362.50	969,250.24	194,362.50
其中：固定资产处置利得	194,362.50	969,250.24	194,362.50
无形资产处置利得	-	-	-
税收返还	9,929,837.55	38,322,512.62	9,929,837.55
其他	2,737,427.25	14,915,152.58	2,737,427.25
合计	12,861,627.30	72,793,777.62	12,861,627.30

56 营业外支出

	本期金额	上期金额	本期计入非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	346,656.84	429,612.98	346,656.84
其中：固定资产处置损失	346,656.84	429,612.98	346,656.84
捐赠支出	9,425,500.00	1,812,200.00	9,425,500.00
罚款、违约和赔偿损失	193,631.14	163,933.92	193,631.14
其他	742,877.15	1,144,293.52	742,877.15
合计	10,708,665.13	3,550,040.42	10,708,665.13

57 所得税费用

	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当年所得税	1,498,293,604.22	1,049,183,734.76
汇算清缴差异调整	(9,935,899.28)	(11,126,822.86)
递延所得税的变动	(556,061,632.69)	(103,598,136.29)
合计	932,296,072.25	934,458,775.61

(1) 所得税费用与会计利润的关系如下:

	本期金额	上期金额
税前利润	3,986,863,131.29	3,878,012,006.35
按税率 25% 计算的预期所得税	996,715,782.85	969,503,001.59
子公司适用不同税率的影响	7,451,098.64	-
调整以前年度所得税的影响	(9,935,899.28)	(11,126,822.86)
非应税收入的影响	(99,162,177.62)	(53,441,921.98)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	19,409,555.85	2,812,462.94
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	14,789,817.29	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	435,126.87	38,798,451.81
其他	2,592,767.65	(12,086,395.89)
本期所得税费用	932,296,072.25	934,458,775.61

58 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

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

	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	2,993,249,919.72	2,841,253,347.88
本公司发行在外普通股的加权平均数	7,162,768,800.00	7,162,768,800.00
基本每股收益(元/股)	0.4179	0.3967

普通股的加权平均数计算过程如下:

	本期金额	上期金额
年初已发行普通股股数	7,162,768,800.00	7,162,768,800.00
本期新增普通股加权平均数	-	-
期末普通股的加权平均数	7,162,768,800.00	7,162,768,800.00

(2) 稀释每股收益

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

59 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	本期金额	上期金额
合并结构化主体收到的现金	-	2,947,106,817.80
其他业务收入	88,475,737.38	83,237,227.84
存出保证金净流入	2,583,988.00	16,362,932.45
营业外收入	26,137,624.17	76,214,527.38
使用受限制货币资金的变动	10,649,977,071.67	-
收到的往来款项	285,590,778.10	-
合计	11,052,765,199.32	3,122,921,505.47

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	本期金额	上期金额
使用受限制货币资金的变动	-	12,711,658,565.88
合并结构化主体支付的现金	8,090,817,661.65	-
支付的其他费用	770,238,874.32	594,402,165.40
支付的往来款项	-	5,260,100,539.55
合计	8,861,056,535.97	18,566,161,270.83

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

	本期金额	上期金额
应付私募基金份额持有人及有限合伙人净资产净增加额	245,620,301.59	5,204,068,185.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金	633,903.33	2,180,244.28
合计	246,254,204.92	5,206,248,429.50

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

	本期金额	上期金额
债券发行兑息费用	-	644,062.73
短期融资券发行费用	1,532,729.18	-
发行港股支付的发行费用	577,280.23	85,281,904.04
合计	2,110,009.41	85,925,966.77

(5) 将净利润调节为经营活动现金流量

	本期金额	上期金额
净利润	3,054,567,059.04	2,943,553,230.74
加：资产减值损失	5,944,963.22	(5,265,130.74)
固定资产及投资性房地产折旧	121,677,707.89	113,992,988.28
无形资产摊销	140,649,515.72	51,962,819.80
长期待摊费用摊销	17,617,097.86	21,725,089.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失/(收益)	152,294.34	(539,637.26)
公允价值变动损失/(收益)	95,811,826.22	(203,672,303.31)
利息支出	1,695,426,472.25	1,869,903,859.78
汇兑收益	14,468,831.62	23,437,370.86
投资收益	(1,624,617,684.38)	51,237,727.51
递延所得税资产(增加)/减少	25,980,544.09	(316,074,970.03)
递延所得税负债减少	(430,889,632.70)	212,609,584.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的(增加)/减少	(11,962,608,494.26)	36,302,899,036.40
经营性应收项目的(增加)/减少	10,751,387,050.54	(2,753,383,663.97)
经营性应付项目的(减少)/增加	(25,033,913,183.64)	(33,087,508,593.12)
经营活动产生的现金流量净额	(23,128,345,632.19)	5,224,877,408.61

(6) 现金及现金等价物净变动情况

	本期金额	上期金额
现金的期末余额	93,360,127,974.89	130,445,860,817.39
减：现金的期初余额	118,287,743,869.30	148,567,782,701.18
加：现金等价物的期末余额	5,231,552,914.93	2,418,866,560.73
减：现金等价物的期初余额	7,932,804,057.99	1,972,501,110.00
现金及现金等价物净增加额	(27,628,867,037.47)	(17,675,556,433.06)

(7) 现金及现金等价物构成

	2017年6月30日	2016年6月30日
现金	93,360,127,974.89	130,445,860,817.39
其中：库存现金	393,138.91	361,800.77
可随时用于支付的银行存款	79,946,954,757.08	117,046,898,595.50
可随时用于支付的其他货币资金	1,400,420.09	71,815.50
结算备付金	13,411,379,658.81	13,398,528,605.62
现金等价物	5,231,552,914.93	2,418,866,560.73
现金及现金等价物余额	98,591,680,889.82	132,864,727,378.12

(8) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

于2017上半年度，本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(9) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

2017上半年度止期间，除现金出资新设子公司外，本集团无重大购买或处置子公司的交易。

60 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

	2017年6月30日		
	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	524,912,633.06	6.7744	3,555,968,141.41
港币	1,935,765,495.06	0.8679	1,680,050,873.16
其他			21,573,113.75
结算备付金			
其中：美元	16,844,495.50	6.7744	114,111,350.32
港币	107,966,249.07	0.8679	93,703,907.57
应收款项			
其中：美元	35,203,123.12	6.7744	238,480,037.26
港币	45,325,824.92	0.8679	39,338,283.45
其他			3,636,328.13
存出保证金			
其中：美元	1,435,122.39	6.7744	9,722,093.12
港币	19,947,585.43	0.8679	17,312,509.40
其他			313,366.95
其他应收款			
其中：美元	7,957,382.45	6.7744	53,906,491.67
港币	23,688,146.69	0.8679	20,558,942.51
代理买卖证券款			
其中：美元			
港币	(168,489,546.38)	6.7744	(1,141,415,583.00)
其他	(1,163,287,672.54)	0.8679	(1,009,617,371.00)
应付款项			
其中：美元	(117,481,851.88)	6.7744	(795,869,057.38)
港币	(113,413,300.46)	0.8679	(98,431,403.47)
其他			(11,489,431.64)
应付债券			
其中：美元	(398,899,636.48)	6.7744	(2,702,305,697.38)
其他应付款			
其中：美元	(6,921,420.99)	6.7744	(46,888,474.35)
港币	(80,644,829.53)	0.8679	(69,991,647.55)

外币货币性项目 (续)

	2016年12月31日		
	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	539,128,880.75	6.9370	3,739,937,045.70
港币	1,907,644,906.44	0.8945	1,706,388,368.81
其他			3,255,454.17
结算备付金			
其中：美元	11,462,895.09	6.9370	79,518,103.28
港币	34,141,564.63	0.8945	30,539,629.56
应收款项			
其中：美元	43,080,473.18	6.9370	298,849,242.45
港币	66,699,195.24	0.8945	59,662,430.14
其他			13,945,680.49
存出保证金			
其中：美元	70,000.00	6.9370	485,590.00
港币	7,000,252.34	0.8945	6,261,725.72
其他应收款			
其中：美元	9,811,813.96	6.9370	68,064,553.44
港币	3,934,265.77	0.8945	3,519,200.73
短期借款			
其中：美元	-	6.9370	-
代理买卖证券款			
其中：美元	(167,116,550.03)	6.9370	(1,159,287,507.54)
港币	(961,960,113.39)	0.8945	(860,473,321.43)
其他			(2,534,024.82)
应付款项			
其中：美元	(32,498,412.32)	6.9370	(225,441,486.26)
港币	(258,211,112.90)	0.8945	(230,969,840.49)
其他			(4,254.84)
应付债券			
其中：美元	(398,531,871.41)	6.9370	(2,764,621,371.23)
其他应付款			
其中：美元	(121,000.00)	6.9370	(839,377.00)
港币	(150,882,531.75)	0.8945	(134,964,424.65)

(2) 境外经营实体说明

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

六、合并范围的变更

1 新设子公司导致的合并范围变动

于 2017 年 6 月 30 日，本集团合并范围包括了于本期新设立的子公司。本公司管理层认为本公司对这些新设立的子公司具有实际控制权，故采用长期股权投资成本法对其进行核算。新设立子公司的详情如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	币种	注册 / 认缴资本	持股比例 (%) (或类似权益比例)		取得方式
						直接	间接	
西藏泰盈创业投资管理有限责任公司	西藏	西藏	投资管理	人民币	10,000,000.00	-	100.00	设立

2 本期不纳入合并范围的子公司

本期处置的子公司

子公司名称	南京华泰大健康一号股权投资合伙企业 (有限合伙)
股权处置价款	99,385,470.15
股权处置比例 (%)	13.99
处置方式	注 1
丧失控制权时点	2017 年 2 月 28 日
处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	44,071.35
丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	19.55
丧失控制权之日剩余股权的账面价值	138,829,604.82
丧失控制权之日剩余股权的公允价值	138,891,194.54
按照公允价值重新计量剩余股权产生利得或损失	61,589.72
丧失控制权之日剩余股权公允价值确定方法及主要假设	注 2
与原子公司股权相关的其他综合收益转入投资收益的金额	-

注 1：本集团子公司华泰紫金投资有限责任公司于 2017 年 2 月 28 日缩减对原子公司南京华泰大健康一号股权投资合伙企业（有限合伙）认缴出资人民币 2 亿元和实缴出资人民币 1 亿元，根据江苏中天资产评估事务所有限公司出具的苏中资评报（2017）3001 号评估报告，该部分股权作价人民币 99,385,470.15 元。本次缩减出资后，华泰紫金投资有限责任公司对原子公司南京华泰大健康一号股权投资合伙企业（有限合伙）的持股比例从 33.54% 下降为 19.55%，从而丧失对其的控制权。后因南京华泰大健康一号股权投资合伙企业（有限合伙）引入新投资者，本集团持股比例进一步下降为 19.15%。

注 2：丧失控制权之日剩余股权的公允价值基于江苏中天资产评估事务所有限公司出具的苏中资评报（2017）3001 号评估报告并综合考虑控制权溢价，少数股权折价等因素后确定。

3 纳入合并范围结构化主体的增加而导致的合并范围变更

本集团对同时作为结构化主体的管理人或投资顾问和投资人，且综合评估本集团因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使本集团面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并（主要是资产管理计划）。本集团本期结构化主体纳入合并报表范围较上年增加 2 个，详见附注七、4。

七、在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注释	主要经营地	注册地	业务性质	币种	注册/认缴资本	持股比例 (%) (或类似权益比例)		取得方式
							直接	间接	
华泰联合证券有限责任公司		深圳	深圳	投资银行	人民币	997,480,000.00	99.72	-	购买
华泰期货有限公司	注 (1)	广州	广州	期货经纪	人民币	1,609,000,000.00	60.00	-	购买
华泰紫金投资有限责任公司		南京	南京	股权投资	人民币	6,000,000,000.00	100.00	-	设立
华泰金融控股(香港)有限公司		香港	香港	证券经纪	港币	8,800,000,000.00	100.00	-	设立
江苏股权交易中心有限责任公司		南京	南京	股权交易服务	人民币	200,000,000.00	52.00	-	设立
华泰创新投资有限公司		北京	北京	创新投资	人民币	500,000,000.00	100.00	-	设立
华泰证券(上海)资产管理有限公司		上海	上海	资产管理	人民币	2,600,000,000.00	100.00	-	设立
南京华泰瑞通投资管理有限公司		南京	南京	投资管理	人民币	5,000,000.00	-	54.00	设立
江苏省新兴产业投资管理有限公司		南京	南京	投资管理	人民币	30,000,000.00	-	51.00	设立
华泰瑞联基金管理有限公司	注 (2)	北京	北京	投资管理	人民币	101,000,000.00	-	42.33	设立
西藏泰盈创业投资管理有限公司		西藏	西藏	投资管理	人民币	10,000,000.00	-	100.00	设立
华泰金控投资咨询(深圳)有限公司		深圳	深圳	管理咨询	港币	10,000,000.00	-	100.00	设立
深圳市华泰君信基金投资管理有限公司		深圳	深圳	投资管理	人民币	5,000,000.00	-	51.00	设立
华泰长城资本管理有限公司		上海	深圳	基金及仓单交易	人民币	350,000,000.00	-	100.00	设立
华泰长城国际贸易有限公司		上海	上海	风险管理	人民币	100,000,000.00	-	100.00	设立
北京华泰瑞联并购基金中心(有限合伙)	注 (3)	北京	北京	股权投资	人民币	1,000,000,000.00	-	32.00	设立
深圳市华泰瑞麟基金投资管理合伙企业(有限合伙)		深圳	深圳	投资管理	人民币	30,000,000.00	-	52.00	设立
深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业(有限合伙)	注 (3)	深圳	深圳	股权投资	人民币	1,000,000,000.00	-	31.00	设立
深圳前海瑞联一号投资中心(有限合伙)		深圳	深圳	股权投资	人民币	200,000,000.00	-	100.00	设立
深圳前海瑞联二号投资中心(有限合伙)		深圳	深圳	股权投资	人民币	500,000,000.00	-	100.00	设立
深圳前海瑞联三号投资中心(有限合伙)		深圳	深圳	股权投资	人民币	200,000,000.00	-	100.00	设立
深圳前海瑞联四号投资中心(有限合伙)		深圳	深圳	股权投资	人民币	200,000,000.00	-	100.00	设立
深圳前海瑞联五号投资中心(有限合伙)		深圳	深圳	股权投资	人民币	200,000,000.00	-	100.00	设立
深圳前海瑞联六号投资中心(有限合伙)		深圳	深圳	股权投资	人民币	200,000,000.00	-	100.00	设立
深圳前海瑞联七号投资中心(有限合伙)		深圳	深圳	股权投资	人民币	3,001,000,000.00	-	50.02	设立

子公司名称	注释	主要经营地	注册地	业务性质	币种	注册/认缴资本	持股比例 (%) (或类似权益比例)		取得方式
							直接	间接	
上海京瑞投资中心 (有限合伙)		上海	上海	股权投资	人民币	200,000,000.00	-	100.00	设立
北京瑞联京深投资中心 (有限合伙)		北京	北京	股权投资	人民币	200,000,000.00	-	100.00	设立
北京华泰瑞合医疗产业投资中心 (有限合伙)	注 (3)	北京	北京	股权投资	人民币	1,000,000,000.00	-	45.00	设立
深圳市华泰瑞麟一号股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	注 (3)	深圳	深圳	股权投资	人民币	220,010,000.00	-	25.00	设立
华泰瑞新 (上海) 投资有限公司		上海	上海	投资管理	人民币	100,000,000.00	-	100.00	设立
北京华泰同信投资基金管理有限公司		北京	北京	投资管理	人民币	3,000,000.00	-	51.00	设立
北京华泰瑞合投资基金管理合伙企业 (有限合伙)		北京	北京	投资管理	人民币	30,000,000.00	-	52.00	设立
南京华泰瑞鑫股权投资管理有限公司		南京	南京	投资管理	人民币	1,000,000.00	-	51.00	设立
南京华泰瑞泰股权投资管理中心 (有限合伙)		南京	南京	投资管理	人民币	1,000,000.00	-	52.00	设立
江苏华泰瑞联基金管理有限公司		南京	南京	投资管理	人民币	100,000,000.00	-	100.00	设立
江苏华泰瑞联并购基金 (有限合伙)		南京	南京	股权投资	人民币	7,100,000,000.00	-	60.49	设立
南京华泰瑞联并购基金二号 (有限合伙)	注 (3)	南京	南京	股权投资	人民币	5,442,000,000.00	-	48.94	设立
南京华泰瑞联股权投资基金管理合伙企业 (有限合伙)		南京	南京	投资管理	人民币	71,000,000.00	-	100.00	设立
南京瑞联一号投资中心 (有限合伙)		南京	南京	股权投资	人民币	1,851,000,000.00	-	62.47	设立
南京瑞联二号投资中心 (有限合伙)	注 (3)	南京	南京	股权投资	人民币	500,000,000.00	-	45.50	设立
南京瑞联三号投资中心 (有限合伙)	注 (3)	南京	南京	股权投资	人民币	701,000,000.00	-	71.47	设立
上海瀛翊投资中心 (有限合伙)		上海	上海	股权投资	人民币	500,000,000.00	-	21.18	设立
上海瀛翊投资中心 (有限合伙)		上海	上海	股权投资	人民币	1,000,000,000.00	-	100.00	设立
Shanghai Yingyi Investment Co., Ltd. (上海瀛翊投资有限公司)		上海	英属维尔京群岛	股权投资	美元	-	-	100.00	设立
Tiandiren Holding Co., Ltd. (天地人控股有限公司)		上海	英属维尔京群岛	股权投资	美元	-	-	100.00	设立
Tiandiren Groups Co., Ltd. (天地人集团有限公司)		上海	英属维尔京群岛	股权投资	美元	-	-	100.00	设立
HTSC LIMITED		香港	香港	控股投资	港币	1.00	-	100.00	设立
Huatai HK Investment (Cayman) Limited		开曼群岛	开曼群岛	投资管理	美元	0.01	-	100.00	设立
Huatai HK SPC		开曼群岛	开曼群岛	基金管理	美元	1.00	-	100.00	设立
Huatai International Finance I Limited (华泰国际财务 I 有限公司)		英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	融资业务	美元	1.00	-	100.00	设立
Huatai International Finance Limited (华泰国际财务有限公司)		英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	融资业务	美元	1.00	-	100.00	设立
Huatai Capital Finance Limited (华泰资本财务有限公司)		香港	香港	财务业务	港币	2.00	-	100.00	设立
Huatai Capital Investment Limited (华泰资本投资有限公司)		香港	香港	自营投资	港币	2.00	-	100.00	设立
Principle Solution Group Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	-	100.00	设立
Lucid Elegant Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	-	100.00	设立

子公司名称	注释	主要经营地	注册地	业务性质	币种	注册/认缴资本	持股比例 (%) (或类似权益比例)		取得方式
							直接	间接	
Pioneer Reward Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	-	100.00	设立
Pioneer Reward Investment Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	-	100.00	设立
Pioneer Return Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	-	100.00	设立
Pioneer Return Holdings Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	-	100.00	设立
Pioneer Festive Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	-	100.00	设立
Huatai Principal Investment I limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	-	100.00	设立
Lead Talent Enterprises Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	-	100.00	设立
Huatai Principal Investment Group Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	-	100.00	设立
华泰资本管理(香港)有限公司		香港	香港	期货经纪管理	港币	33,300,000.00	-	70.00	设立
伊型华泰瑞达股权投资管理有限公司		伊宁	伊宁	投资管理	人民币	2,000,000.00	-	51.00	设立
伊型华泰瑞达股权投资管理合伙企业(有限合伙)		伊宁	伊宁	股权投资	人民币	2,000,000.00	-	52.00	设立
伊型苏新投资基金合伙企业(有限合伙)	注(3)	伊宁	伊宁	股权投资	人民币	1,900,000,000.00	-	24.73	设立
南京华泰瑞兴投资管理有限公司		南京	南京	投资管理	人民币	1,000,000.00	-	51.00	设立
南京华泰瑞兴投资基金管理合伙企业(有限合伙)		南京	南京	股权投资	人民币	1,000,000.00	-	52.00	设立
Huatai Financial USA Inc		美国	美国	期货经纪	美元	2,000,000.00	-	100.00	设立
华泰(香港)期货有限公司		香港	香港	期货经纪	港币	33,300,000.00	-	100.00	设立
Huatai International Investment Holdings Limited		香港	开曼	股权投资	美元	1.00	-	100.00	设立
南京丰同投资中心(有限合伙)		南京	南京	股权投资	人民币	506,000,000.00	-	89.27	设立
Relian Investment Limited (瑞联投资有限公司)		上海	英属维尔京群岛	股权投资	美元	-	-	100.00	设立
AssetMark Holdings, LLC		美国	美国	投资管理	美元	776,558,642.00	-	98.60	设立
AssetMark Financial Holdings, Inc.		美国	美国	资产管理	美元	1,000.00	-	100.00	购买
AssetMark Financial, Inc.		美国	美国	投资管理	美元	1,087,718.00	-	100.00	购买
AssetMark Trust Company		美国	美国	资产托管	美元	60,000.00	-	100.00	购买
AssetMark Retirement Services, Inc.		美国	美国	投资咨询	美元	100.00	-	100.00	购买
AssetMark, Inc.	注(4)	美国	美国	投资咨询	美元	1,000.00	-	100.00	购买
AssetMark Brokerage, LLC		美国	美国	基金经纪	美元	245,000.00	-	100.00	购买

注 1: 于 2017 年 5 月 26 日, 本公司子公司华泰期货有限公司的注册资本由原人民币 10.09 亿元增加至人民币 16.09 亿元, 本公司持股比例不变。

注 2: 截至 2017 年 6 月 30 日, 本公司间接持有华泰瑞联基金管理有限公司 42.33% 的股权比例。根据华泰瑞联基金管理有限公司的章程, 本公司可以控制董事会的投资决策。因此, 本公

司管理层认为本公司对华泰瑞联基金管理有限公司具有实际控制，故采用长期股权投资成本法对其进行核算。

注3：截至2017年6月30日，本公司间接持有北京华泰瑞联并购基金中心（有限合伙）、深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业（有限合伙）、北京华泰瑞合医疗产业投资中心（有限合伙）、深圳市华泰瑞麟一号股权投资基金合伙企业（有限合伙）、南京华泰瑞联并购基金一号（有限合伙）、南京瑞联二号投资中心（有限合伙）、上海瀛翊投资中心（有限合伙）及伊犁苏新投资基金合伙企业（有限合伙）的股权比例均小50%。根据上述有限合伙基金的合伙协议，本公司拥有控制这些基金的权力，并且有能力运用该权力影响本公司的可变回报金额。因此，本公司管理层认为本公司对这些基金具有实际控制，故纳入合并财务报表范围。

注4：于2017年2月15日，Aris Corporation of America 更名为 AssetMark Retirement Services, Inc.

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
华泰期货有限公司	40.00%	32,292,114.75	-	932,885,764.71

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，该子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额：

	华泰期货有限公司	
	2017年6月30日	2016年12月31日
资产合计	19,142,967,121.06	23,617,003,148.51
负债合计	(16,815,349,946.72)	(21,970,839,945.17)
	2017年1-6月	2016年1-6月
营业收入	352,543,712.77	516,861,799.55
净利润	84,044,303.75	100,009,506.79
其他综合收益	(2,590,332.75)	(330,651.96)
综合收益总额	81,453,971.00	99,678,854.83
经营活动现金流量	(5,805,805,815.76)	(1,013,345,692.17)

2 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

本期未发生子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易。

3 在合营企业和联营企业中的权益

项目	2017年6月30日	2016年12月31日
合营企业		
-重要的合营企业	305,610,928.97	301,756,304.72
联营企业		
-重要的联营企业	2,870,917,000.87	2,821,148,905.89
-不重要的联营企业	404,088,487.24	254,372,248.67
小计	3,580,616,417.08	3,377,277,459.28
减：减值准备	-	-
合计	3,580,616,417.08	3,377,277,459.28

(1) 重要合营企业和联营企业

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对联营企业投资的会计处理方法	注册/实缴资本 (人民币万元)	对集团活动是否具有战略性
				直接	间接			
合营企业								
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	南京	南京	股权投资	-	10.00	权益法	1,002,000.00	是
联营企业								
南方基金管理有限公司	深圳	深圳	基金管理	45.00	-	权益法	30,000.00	是
华泰柏瑞基金管理有限公司	上海	上海	基金管理	49.00	-	权益法	20,000.00	是
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	南京	南京	股权投资	-	48.25	权益法	100,000.00	是

(2) 重要合营企业的主要财务信息

下表列示了本集团重要合营企业的主要财务信息，这些合营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对合营企业投资账面价值的调节过程：

	华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	
	2017年6月30日/2017年1-6月	2016年12月31日/2016年1-6月
资产	3,056,506,471.30	3,021,369,940.49
其中：现金及现金等价物	788,946,630.48	21,736,487.27
负债	(397,181.58)	(3,806,893.32)
净资产	3,056,109,289.72	3,017,563,047.17
按持股比例计算的净资产份额	305,610,928.97	301,756,304.72
对合营企业投资的账面价值	305,610,928.97	301,756,304.72
营业收入	27,946,410.71	2,214,278.59
净利润	22,691,625.21	1,535,218.58
其他综合收益	15,854,617.34	-
综合收益总额	38,546,242.55	1,535,218.58
本期收到的来自合营企业的股利	-	-

截至2017年6月30日，本集团持有华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)10.00%的股权。根据该有限合伙基金的合伙协议，本集团与第三方约定分享该基金的控制权，并有权拥有该基金的净资产。因此，本集团管理层认为本集团与第三方共同对该基金具有实际控制，故将其作为本集团的合营企业核算。

(3) 重要联营企业的主要财务信息:

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息, 这些联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外, 下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程:

	南方基金管理有限公司		华泰柏瑞基金管理有限公司		华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)		合计	
	2017年6月30日 2017年1-6月	2016年12月31日 2016年1-6月	2017年6月30日 2017年1-6月	2016年12月31日 2016年1-6月	2017年6月30日 2017年1-6月	2016年12月31日 2016年1-6月	2017年6月30日 2017年1-6月	2016年12月31日 2016年1-6月
资产	6,236,924,233.69	6,374,666,914.97	924,268,055.16	1,025,918,297.00	1,391,318,202.58	1,361,858,159.84	8,552,510,491.43	8,762,443,371.81
其中: 现金及现金等价物	2,699,979,924.62	445,051,489.11	390,930,216.74	68,511,398.00	12,777,550.11	3,262,293.22	3,103,687,691.47	516,825,180.33
负债	(2,005,565,972.50)	(2,238,235,858.81)	(153,986,211.21)	(271,207,721.00)	(9,759,882.39)	(255,050.37)	(2,169,312,066.10)	(2,509,698,630.18)
净资产	4,231,358,261.19	4,136,431,056.16	770,281,843.95	754,710,576.00	1,381,558,320.19	1,361,603,109.47	6,383,198,425.33	6,252,744,741.63
少数股东权益	204,283,273.47	181,021,190.01	-	-	-	-	204,283,273.47	181,021,190.01
归属于母公司股东权益	4,027,074,987.72	3,955,409,866.15	770,281,843.95	754,710,576.00	1,381,558,320.19	1,361,603,109.47	6,178,915,151.86	6,071,723,551.62
按持股比例计算的净资产份额	1,812,183,744.47	1,779,934,439.77	377,438,103.54	369,808,182.24	666,601,889.50	656,973,500.31	2,856,223,737.51	2,806,716,122.32
其他调整	-	-	-	(260,479.79)	14,693,263.36	14,693,263.36	14,693,263.36	14,432,783.57
对联营企业投资的账面价值	1,812,183,744.47	1,779,934,439.77	377,438,103.54	369,547,702.45	681,295,152.86	671,666,763.67	2,870,917,000.87	2,821,148,905.89
营业收入	1,518,068,356.30	1,397,199,712.00	281,309,862.06	392,155,205.13	5,351,869.23	8,538,443.47	1,804,730,087.59	1,797,893,360.60
净利润/(亏损)	448,042,186.70	309,690,042.62	76,558,474.22	119,877,499.99	(1,749,915.13)	(11,660,255.18)	522,850,745.79	417,907,287.43
其他综合收益	6,885,018.32	(46,249,656.86)	2,544,385.15	(18,046,855.56)	21,705,125.85	49,857,136.61	31,134,529.32	(14,439,375.81)
综合收益总额	454,927,205.02	263,440,385.76	79,102,859.37	101,830,644.43	19,955,210.72	38,196,881.43	553,985,275.11	403,467,911.62
本期收到的来自联营企业的股利	-	-	30,870,000.00	49,000,000.00	-	-	30,870,000.00	49,000,000.00

(4) 不重要联营企业的汇总财务信息如下:

	2017年6月30日	2016年12月31日
联营企业:		
投资账面价值合计	404,088,487.24	254,372,248.67
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净(亏损)/利润	(798,876.62)	(946,170.62)
- 其他综合收益	198,920.65	134,983.81
- 综合收益总额	(599,955.97)	(811,186.81)

4 本集团在合并的结构化主体中的权益

本集团合并的结构化主体主要是指本集团同时作为管理人或投资顾问及投资者的资产管理计划。本集团综合评估本集团因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人或投资顾问的报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为资产管理计划的主要责任人。

于2017年6月30日，本集团共合并31个结构化主体(2016年12月31日：29个结构化主体)，合并结构化主体的总资产为人民币76,149,439,576.82元(2016年12月31日：人民币84,733,107,796.78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可供出售金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的总金额为人民币6,687,882,204.30元(2016年12月31日：人民币6,808,104,756.43元)。

5 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团作为结构化主体的管理者，在报告期间对资产管理计划拥有管理权。除已于附注七、4所述本集团已合并的结构化主体外，本集团因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大，因此，本集团并未合并该等结构化主体。

于2017年6月30日，上述由本集团管理的未合并结构化主体的资产总额为人民币891,426,947,018.44元(2016年12月31日：人民币835,989,086,961.78元)。于2017年6月30日，本集团于上述未合并结构化主体中所持权益账面价值为人民币983,053,000.55元(2016年12月31日：人民币570,174,325.71元)。

于2017年1-6月，本集团在上述结构化主体中获得的收益包括管理费收入及业绩报酬共计人民币436,272,082.36元(2016年1-6月：人民币173,345,244.53元)。

6 本集团在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益，这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括信托计划、基金、银行理财产品与其他理财产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

于2017年6月30日，合并资产负债表中上述投资的账面金额等同于本集团因持有第三方机构发行的未合并结构化主体而可能存在的最大风险敞口，详情载列如下：

	2017年6月30日		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	合计
基金	20,244,529,571.27	39,312,151.80	20,283,841,723.07
信托计划	-	51,125,000.00	51,125,000.00
银行理财产品	200,000,000.00	260,655,732.19	460,655,732.19
其他	3,154,968,094.41	10,471,542,779.88	13,626,510,874.29
合计	23,599,497,665.68	10,822,635,663.87	34,422,133,329.55

	2016年12月31日		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	合计
基金	22,744,644,893.46	688,970,390.13	23,433,615,283.59
信托计划	-	51,125,000.00	51,125,000.00
证券公司理财产品	-	-	-
银行理财产品	310,000,000.00	234,180,034.64	544,180,034.64
其他	5,193,590,185.92	24,332,096,869.35	29,525,687,055.27
合计	28,248,235,079.38	25,306,372,294.12	53,554,607,373.50

于2017年6月30日，本集团因投资上述信托计划、基金、证券公司理财产品与其他理财产品而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值。

八、与金融工具相关的风险

1 风险管理政策及组织架构

(1) 风险管理政策

为了提高集团管理和运营的科学性、规范性和有效性，增强对金融风险的防范能力，保障集团各项业务持续、稳定、快速发展，根据《中华人民共和国证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司全面风险管理规范》等有关规定并结合业务和管理实际情况，本集团制定了《风险管理基本制度（修订稿）》并经董事会审议通过，明确了风险管理目标、原则、公司总体及各风险类型的风险偏好及容忍度、风险管理流程、相关资源保障及考核机制。经营管理层方面，制定并发布了信用风险、市场风险、操作风险和流动性风险管理指引，明确了各类风险的管理流程及措施、风险指标及限额；此外，经营层面还制定了《风险控制指标管理办法》、《风险报告制度》、《压力测试实施方案及实施细则》等政策。具体业务层面，集团根据各业务和管理条线自身的风险点，建立了业务风险管理制度或风险管理手册。

本集团在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动风险、市场风险、操作风险和合规风险等。本集团制定了相应的政策

和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过信息系统支持和有效的机制持续管理上述各类风险。

风险管理是本集团所有员工的共同责任，集团通过培训和考核的方式，促进全体员工不断增强风险管理意识和风险敏感度以培养良好的风险管理文化。

(2) 风险治理组织架构

本公司风险管理组织架构包括四个主要部分：董事会及合规与风险管理委员会、总裁室及风险控制委员会、首席风险官、各职能部门以及各业务部门。

董事会是风险管理的最高决策机构，并对公司全面风险管理体系的有效性承担最终责任。董事会设合规与风险管理委员会，对风险管理的总体目标、基本政策、风险评估报告进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见。总裁室根据董事会的授权和批准，结合公司经营目标，具体负责实施风险管理工作，并下设风险控制委员会。公司设首席风险官，负责全面风险管理工作。风险管理部履行全面风险管理职责，在首席风险官的领导下推动全面风险管理工作，并牵头管理市场风险、信用风险和操作风险。公司相关职能部门根据职责定位分别负责牵头管理其他类型风险；公司各业务部门及其他职能部门、分支机构具体负责各自条线的风险管理工作，落实公司及各类风险牵头管理部门制定的各项政策、流程和措施，接受各类风险牵头管理部门的指导以及风险牵头管理部门对各类风险管理、执行责任的分解。稽查部负责对公司风险管理流程的有效性及其执行情况进行稽核检查，并牵头对公司全面风险管理体系进行评估。公司各部门分工协作，各有侧重，共同发挥事前识别与防范、事中监测与控制、事后监督与评价三道防线功能。

2 公司面临的主要风险及应对措施

(1) 信用风险管理

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

报告期内，本集团面临的信用风险主要包括三类：一是在债券交易业务中，发债企业违约或交易对手违约造成的风险；二是在融资融券、约定购回、股票质押等信用业务中，客户违约致使借出资金及息费遭受损失的风险；三是除债券投资外的固定收益类金融资产及衍生金融资产的违约风险，即交易对手方出现违约，导致资产遭受损失的风险。

对于债券交易中的信用风险，报告期内本集团重点加强对发债主体和债券的研究，强化信用风险评级体系，对重点持仓债券进行调研，严控所投债券的品质；对交易对手信用状况进行评估，研究交易对手池，防范交易对手违约风险。

融资融券、股票质押式回购、约定购回业务方面，本集团重点加强客户适当性管理，通过信用评级全面了解客户资信水平和风险承受能力，综合确定客户信用评级及授信额度，并通过业务合同及风险揭示书，明确违约处置措施；加强对融出资金履约保障比例的监控，发现异常时及时与客户沟通反馈，避免客户违约给集团造成损失。信用类创新业务方面，业务人员加强前期尽职调查，提交全面的项目可行性分析报告、尽职调查报告，经评审通过后，项目才可实施。

本集团代理客户买卖证券及进行期货交易等，如在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算从而可能给本集团造成损失。对此，本集团代理客户进行证券交易均以全额保证金结算方式进行风险规避；代理客户进行期货交易通过严格筛选客户、逐日盯市来控制信用风险。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。本集团开展的衍生品交易的交易对手均为国内信用良好的金融机构，并受到授信额度的限制，因此本集团认为面临的信用风险并不重大。

(a) 最大信用风险敞口

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。本集

团最大信用风险敞口金额列示如下:

	2017年6月30日	2016年12月31日
货币资金	92,038,400,646.98	113,666,936,520.39
结算备付金	13,411,379,658.81	27,360,449,313.86
融出资金	51,846,886,417.88	56,605,103,863.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	60,115,782,473.85	52,345,113,238.14
衍生金融资产	186,380,450.78	106,591,783.45
买入返售金融资产	47,152,847,989.66	46,331,181,915.68
应收款项	962,491,431.44	991,412,621.81
应收利息	4,790,232,042.94	4,154,102,529.57
存出保证金	8,148,885,593.79	8,158,628,131.26
可供出售金融资产	4,777,933,941.54	980,430,066.96
持有至到期投资	5,000,000.00	5,000,000.00
其他资产(金融资产)	813,983,511.30	661,835,587.56
合计	284,250,204,158.97	311,366,785,572.37

(b) 债券投资的信用风险评级状况

本集团采用信用评级方法来监控债券投资组合的信用风险。下表列示了于资产负债表日本集团债券投资的信用评级情况。其中，未评级的债券投资主要包括国债、同业存单、政策性金融债及私募债。

(i) 按短期信用评级列示的债券投资

	2017年6月30日	2016年12月31日
A-1	639,116,999.06	704,924,540.00
未评级	1,340,416,480.00	339,168,740.00
合计	1,979,533,479.06	1,044,093,280.00

(ii) 按长期信用评级列示的债券投资

	2017年6月30日	2016年12月31日
AAA	11,057,961,366.89	6,341,888,679.89
A至AA+	16,006,746,206.65	17,285,585,191.36
A及以下	3,979,040.00	18,176,706.54
未评级	35,259,862,729.32	26,589,177,318.89
合计	62,328,549,342.86	50,234,827,896.68

(2) 流动性风险管理

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司已建立并健全了资金业务的风险评估和监测制度，严格控制资金流动性风险。日常头寸调度外的每笔资金业务在使用前均需进行严格的风险收益评估，使各项资金比例严格控制在公司可承受风险范围之内。本公司对自营业务规模需经董事会下属投资决策委员会审核批准，严格控制自营业务投资规模。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2017年6月30日								合计	资产负债表 账面价值
	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限			
短期借款	-	-	460,812,506.85	-	-	-	-	-	460,812,506.85	457,000,000.00
应付短期融资款	-	188,097,399.70	1,682,567,541.92	5,270,460,631.64	-	-	-	-	7,141,125,573.26	6,922,790,000.00
拆入资金	-	-	5,623,410,958.90	-	-	-	-	-	5,623,410,958.90	5,500,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	46,938,200.75	1,162,631,793.75	-	7,669,714,100.37	8,534,369,624.83	5,433,783,895.74	-	-	22,847,437,615.44	22,676,297,810.47
衍生金融负债	-	72,457,625.15	157,046,748.62	273,793,044.01	612,763,332.84	-	-	-	1,116,060,750.62	1,116,060,750.62
卖出回购金融资产款	-	20,704,607,243.32	-	755,197,216.44	1,714,449,364.31	46,695,313.05	-	-	23,220,949,137.12	23,068,378,143.06
代理买卖证券款	69,192,779,927.93	-	-	-	-	-	-	-	69,192,779,927.93	69,192,779,927.93
代理承销证券款	312,110,035.64	-	-	-	-	-	-	-	312,110,035.64	312,110,035.64
信用交易代理买卖证券款	8,446,800,070.50	-	-	-	-	-	-	-	8,446,800,070.50	8,446,800,070.50
应付款项	3,003,502,080.48	-	-	-	-	-	-	-	3,003,502,080.48	3,003,502,080.48
应付债券	-	623,640,000.00	-	14,354,778,800.00	53,142,603,200.00	6,306,000,000.00	-	-	74,427,022,000.00	65,788,898,746.97
其他负债（金融负债）	61,371,476,881.70	-	-	687,794,036.81	-	-	-	-	62,059,270,918.51	62,059,270,918.51
合计	142,373,607,197.00	22,751,434,061.92	7,923,837,756.29	29,011,737,829.27	64,004,185,521.98	11,786,479,208.79	-	-	277,851,281,575.25	268,543,888,484.18

	2016年12月31日										资产负债表 账面价值
	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	合计			
短期借款	-	3,270,038.99	4,969,875.00	461,969,875.00	-	-	-	470,209,788.99	460,255,000.00		
应付短期融资款	-	1,392,049,088.49	161,743,287.67	83,383,013.70	-	-	-	1,637,175,369.86	1,621,000,000.00		
拆入资金	-	1,167,441,666.66	5,583,416,666.67	-	-	-	-	6,750,858,333.33	6,650,000,000.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	358,230,824.16	29,251,450.00	1,313,184,500.00	1,065,095,731.25	20,479,074,289.93	5,215,892,150.39	-	28,460,728,945.73	27,919,978,030.69		
衍生金融负债	-	2,307,958.51	108,454,865.01	114,993,455.81	638,254,444.15	-	-	864,010,723.48	864,010,723.48		
卖出回购金融资产款	-	12,295,686,605.18	1,140,430,676.71	6,219,758,705.33	-	-	-	19,655,875,987.22	19,463,375,010.06		
代理买卖证券款	82,617,055,934.25	-	-	-	-	-	-	82,617,055,934.25	82,617,055,934.25		
代理承销证券款	522,500.00	-	-	-	-	-	-	522,500.00	522,500.00		
信用交易代理买卖证券款	10,111,781,264.67	-	-	-	-	-	-	10,111,781,264.67	10,111,781,264.67		
应付款项	6,827,815,809.37	-	-	-	-	-	-	6,827,815,809.37	6,827,815,809.37		
应付债券	-	6,354,000,000.00	1,016,767,123.29	21,972,662,253.42	49,237,793,000.00	6,612,000,000.00	-	85,193,222,376.71	75,847,816,422.44		
其他负债(金融负债)	68,380,571,981.94	1,096,904,132.21	-	799,554,160.56	-	-	-	70,277,030,274.71	70,277,030,274.71		
合计	168,295,978,314.39	22,340,910,920.04	9,328,966,994.35	30,717,417,195.07	70,355,121,734.08	11,827,892,150.39	-	312,866,287,308.32	302,660,640,969.67		

(3) 市场风险管理

市场风险指市场价格变动，如外汇汇率、利率和证券价格的变动等，影响本集团收入或持有的金融工具的价值而形成的风险。市场风险管理的目标是在可接受范围内管理和控制市场风险，并使风险报酬率最大化。

(a) 汇率风险

汇率风险是指本集团进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本集团除了境外子公司持有以港币或美元为记账本位币的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为 B 股业务交易手续费等佣金费用及子公司所购买外币金融资产，该部分外币金融资产及负债占整体资产及负债的比重不重大。对于不是以记账本位币计价的货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、代理买卖证券款、信用交易代理买卖证券款、应付款项、应付债券等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。本集团的外币资产及外币负债详见附注五、60(1)。

敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于 2017 年 6 月 30 日和 2016 年 12 月 31 日人民币对美元和港币的汇率变动使人民币升值 1% 将导致本集团股东权益和净利润的变动情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

2017 年 6 月 30 日	股东权益	净利润
美元	(12,731,277.68)	(9,665,847.56)
港币	(10,272,539.49)	(5,534,131.71)
合计	<u>(23,003,817.17)</u>	<u>(15,199,979.27)</u>

2016 年 12 月 31 日	股东权益	净利润
美元	(5,671,529.65)	197,745.47
港币	(5,444,234.11)	(5,444,234.11)
合计	<u>(11,115,763.76)</u>	<u>(5,246,488.64)</u>

于 2017 年 6 月 30 日和 2016 年 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元和港币的汇率变动使人民币贬值 1% 将导致本集团股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。

(b) 利率风险

利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金及债券投资等，付息负债主要为短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、信用交易代理买卖证券款、长期借款、应付债券等。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要方法。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

	2017年6月30日							合计
	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息		
金融资产								
货币资金	77,443,758,675.73	6,394,641,971.25	8,200,000,000.00	-	-	393,138.91	92,038,793,785.89	
结算备付金	13,411,379,658.81	-	-	-	-	-	13,411,379,658.81	
融出资金	1,745,967,704.76	8,544,473,109.88	41,556,445,603.24	-	-	-	51,846,886,417.88	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,256,687,309.68	9,649,627,956.76	19,142,925,455.87	25,463,745,661.55	2,974,536,268.07	9,873,732,494.16	89,361,255,146.09	
衍生金融资产	-	4,971,685.69	-	-	-	181,408,765.09	186,380,450.78	
买入返售金融资产	6,719,043,467.08	3,771,253,327.71	28,362,793,062.60	8,225,035,689.73	74,722,442.54	-	47,152,847,989.66	
应收款项	-	-	-	-	-	962,491,431.44	962,491,431.44	
存出保证金	1,887,711,043.93	-	-	-	-	6,261,174,549.86	8,148,885,593.79	
可供出售金融资产	-	706,199,000.00	2,125,731,000.00	1,893,935,426.07	-	38,760,409,425.91	43,486,274,851.98	
持有至到期投资	-	-	5,000,000.00	-	-	-	5,000,000.00	
其他资产(金融资产)	-	-	-	-	-	813,983,511.30	813,983,511.30	
金融资产合计	123,464,547,859.99	29,071,167,051.29	99,392,895,121.71	35,582,716,777.35	3,049,258,710.61	56,853,593,316.67	347,414,178,837.62	

	2017年6月30日							合计
	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息		
金融负债								
短期借款	-	(457,000,000.00)	-	-	-	-	-	(457,000,000.00)
应付短期融资款	(186,270,000.00)	(1,658,240,000.00)	(5,078,280,000.00)	-	-	-	-	(6,922,790,000.00)
拆入资金	-	(5,500,000,000.00)	-	-	-	-	-	(5,500,000,000.00)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(1,161,783,790.00)	-	(7,533,227,770.50)	(2,016,041,702.24)	-	(11,965,244,547.73)	-	(22,676,297,810.47)
衍生金融负债	-	(16,377,620.83)	-	-	-	(1,099,683,129.79)	-	(1,116,060,750.62)
卖出回购金融资产款	(20,692,767,712.27)	-	(732,000,000.00)	(1,596,915,117.74)	(46,695,313.05)	-	-	(23,068,378,143.06)
代理买卖证券款	(69,192,779,927.93)	-	-	-	-	-	-	(69,192,779,927.93)
代理承销证券款	(312,110,035.64)	-	-	-	-	-	-	(312,110,035.64)
信用交易代理买卖证券款	(8,446,800,070.50)	-	-	-	-	-	-	(8,446,800,070.50)
应付款项	-	-	-	-	-	(3,003,502,080.48)	-	(3,003,502,080.48)
应付债券	(600,000,000.00)	-	(11,494,873,798.91)	(47,702,305,697.38)	(5,991,719,250.68)	-	-	(65,788,898,746.97)
其他负债(金融负债)	-	-	-	-	-	(62,059,270,918.51)	-	(62,059,270,918.51)
金融负债合计	(100,592,511,536.34)	(7,631,617,620.83)	(24,838,381,569.41)	(51,315,262,517.36)	(6,038,414,563.73)	(78,127,700,676.51)	-	(268,543,888,484.18)
利率敏感程度敞口合计	22,872,036,323.65	21,439,549,430.46	74,554,513,552.30	(15,732,545,740.01)	(2,989,155,853.12)	(21,274,107,359.84)	-	78,870,290,353.44

	2016年12月31日							合计
	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息		
金融资产								
货币资金	87,745,271,342.94	10,520,950,177.45	15,000,715,000.00	400,000,000.00	-	380,576.53	113,667,317,096.92	
结算备付金	27,360,449,313.86	-	-	-	-	-	27,360,449,313.86	
融出资金	3,168,276,666.31	6,338,673,726.92	47,053,199,399.16	44,954,071.30	-	-	56,605,103,863.69	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,709,237,386.15	3,979,318,417.55	19,863,618,428.29	25,050,734,205.43	2,754,688,172.70	9,749,635,416.68	83,107,232,026.80	
衍生金融资产	-	6,236,031.50	4,834,086.30	-	-	95,521,665.65	106,591,783.45	
买入返售金融资产	8,829,846,776.75	4,333,892,131.27	24,237,047,162.66	8,930,395,845.00	-	-	46,331,181,915.68	
应收款项	-	-	-	-	-	991,412,621.81	991,412,621.81	
存出保证金	2,524,843,560.49	-	-	-	-	5,633,784,570.77	8,158,628,131.26	
可供出售金融资产	1,012,285,820.26	178,869,761.84	147,930,448.52	561,319,856.60	-	41,836,155,755.77	43,736,561,642.99	
持有至到期投资	-	-	5,000,000.00	-	-	-	5,000,000.00	
其他资产(金融资产)	-	-	-	-	-	661,835,587.56	661,835,587.56	
金融资产合计	152,350,210,866.76	25,357,940,246.53	106,312,344,524.93	34,987,403,978.33	2,754,688,172.70	58,968,726,194.77	380,731,313,984.02	

2016年12月31日							
	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融负债							
短期借款	(3,255,000.00)	-	(457,000,000.00)	-	-	-	(460,255,000.00)
应付短期融资款	(1,381,000,000.00)	(160,000,000.00)	(80,000,000.00)	-	-	-	(1,621,000,000.00)
拆入资金	(1,150,000,000.00)	(5,500,000,000.00)	-	-	-	-	(6,650,000,000.00)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(29,251,450.00)	(1,313,184,500.00)	(1,055,600,000.00)	(13,722,800,000.00)	-	(11,799,142,080.69)	(27,919,978,030.69)
衍生金融负债	(2,014,890.24)	(19,095,559.09)	(3,286,417.56)	-	-	(839,613,856.59)	(864,010,723.48)
卖出回购金融资产款	(12,281,375,010.06)	(1,050,000,000.00)	(6,132,000,000.00)	-	-	-	(19,463,375,010.06)
代理买卖证券款	(82,617,055,934.25)	-	-	-	-	-	(82,617,055,934.25)
代理承销证券款	-	-	-	-	-	(522,500.00)	(522,500.00)
信用交易代理买卖证券款	(10,111,781,264.67)	-	-	-	-	-	(10,111,781,264.67)
应付款项	-	-	-	-	-	(6,827,815,809.37)	(6,827,815,809.37)
应付债券	(6,000,000,000.00)	(1,000,000,000.00)	(18,900,000,000.00)	(43,956,751,760.25)	(5,991,064,662.19)	-	(75,847,816,422.44)
其他负债(金融负债)	-	-	-	-	-	(70,277,030,274.71)	(70,277,030,274.71)
金融负债合计	(113,575,733,549.22)	(9,042,280,059.09)	(26,627,886,417.56)	(57,679,551,760.25)	(5,991,064,662.19)	(89,744,124,521.36)	(302,660,640,969.67)
利率敏感敞口头合计	38,774,477,317.54	16,315,660,187.44	79,684,458,107.37	(22,692,147,781.92)	(3,236,376,489.49)	(30,775,398,326.59)	78,070,673,014.35

市场利率的波动主要影响本集团持有的以公允价值计量的生息资产的估值。假设收益率曲线平行移动 100 个基点，对本集团各资产负债表日的股东权益和净利润的潜在影响分析如下：

	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
收益率曲线向上平移 100 个基点	(613,159,929.09)	(582,333,526.92)	(487,656,597.07)	(486,256,874.73)
收益率曲线向下平移 100 个基点	636,752,319.54	605,118,739.11	505,528,990.40	504,108,660.36

(c) 其他价格风险

其他价格风险是指本集团所持权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于证券交易所上市的股票、债券及基金等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。下表汇总了本集团的其他价格风险敞口：

	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日	
	公允价值	占净资产比例	公允价值	占净资产比例
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
-股票	5,778,366,910.13	7%	4,000,614,140.70	5%
-基金	20,244,529,571.27	24%	22,744,644,893.46	27%
-债券	59,577,217,395.85	70%	50,293,491,109.72	59%
-其他	1,917,574,766.97	2%	4,209,145,742.77	5%
可供出售金融资产				
-股票	15,626,623,785.68	18%	15,975,303,881.06	19%
-基金	39,312,151.80	1%	688,970,390.13	1%
-债券	4,725,865,426.07	6%	980,430,066.96	1%
-证券公司理财产品	1,136,173,171.83	1%	1,474,455,400.85	1%
-银行理财产品	260,655,732.19	0%	234,180,034.64	1%
-信托计划	51,125,000.00	1%	51,125,000.00	1%
-其他股权投资	11,174,976,804.53	13%	10,361,223,678.74	12%
-其他	10,471,542,779.88	12%	13,970,873,190.61	16%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
-股票	(544,263.01)	0%	(758,659.82)	- 1%
-债券	(453,417,262.74)	- 1%	(1,547,707,268.87)	- 2%
-黄金租赁	(10,257,636,000.00)	- 12%	(14,778,400,000.00)	- 17%
-其他	(11,964,700,284.72)	- 14%	(11,593,112,102.00)	- 14%
合计	108,327,665,685.73	128%	97,064,479,498.95	114%

截至 2017 年 6 月 30 日，若本集团持有的上述投资的公允价值上升 5% 且其他市场变量保持不变，本集团净资产将相应增加 4.7% (2016 年 12 月 31 日：4%)；反之，若本集团持有金融工具的公允价值下降 5% 且其他市场变量保持不变，本集团净资产则将相应下降 4.7% (2016 年 12 月 31 日：4%)。

(4) 操作风险管理

操作风险是指由于公司内部流程设置不合理，员工操作失误或未严格执行流程等导致公司损失的风险。风险管理部是本公司操作风险的牵头管理部门，各业务部门、支持部门等按照职能分工，分别执行本业务领域的操作风险管控。公司利用技术手段覆盖各项业务及管理流程，防范关

键环节的操作风险,并加强流程管控,以保证风险管理的政策、纪律能够有效落实。针对投资交易业务,公司通过系统固化实现了交易熔断机制、强行止损机制和各类交易前端的风险控制。公司于本期逐步建立操作风险管理系统来收集、分析、监控关键风险指标,对操作风险进行监控。

2012年,本公司根据财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引以及监管部门和公司相关工作要求,开展了以风险为导向的内部控制规范工作,并从2013年起开展持续优化工作,将操作风险自我评估与内控自评相结合,对各业务流程中的固有风险、控制活动等进行了全面梳理、评估,对控制设计及执行的有效性进行了测试,对内控缺陷落实整改,全面梳理优化了公司各业务环节和制度流程,同时补充完善了风险控制矩阵及内控手册,记录了风险点、关键控制活动及业务主要流程图,以保障公司监管措施的到位以及风险管理的有效性。此外,公司在日常工作中将风险管理及内部控制工作前移,全程参与新业务或新产品的制度流程及方案设计,充分识别和全面评估操作风险,通过设置前端控制、规范业务流程等,以落实关键风险点的内部控制措施。

(5) 金融资产转移

在日常业务中,本集团通过卖出回购协议将已确认的金融资产转让给对手方。本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报,因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团与客户订立卖出回购协议,借出分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产的证券、融出资金债权收益权及买入返售金融资产。卖出回购协议是指如下交易,将证券、融出资金债权收益权及买入返售金融资产出售并同时达成回购协议,在未来某时间以约定价格购回。即使回购价格是约定的,本集团仍面临着显著的信用风险、市场风险和出售这些证券、融出资金债权收益权及买入返售金融资产获取回报的风险。本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报,因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团与客户订立融出证券协议,借出分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产的股票及交易所交易基金。根据融出证券协议规定,股票及交易所交易基金的法定所有权转让给客户。尽管客户可于协议期间出售相关证券,但有责任于未来指定日期向本集团归还该等证券。由于本集团尚保留该部分已转让证券的风险与回报,因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

于6月30日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

2017年6月30日	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		可供出售金融资产		融出资金		买入返售金融资产		合计
	卖出回购协议	融出证券	融出证券	融出证券	债权收益权回购	资产证券化	资产证券化	股票质押式回购	
转让资产的账面金额	261,633,248.31	-	52,068,515.47	52,068,515.47	2,618,132,252.25	-	-	35,600,000.00	2,967,434,016.03
相关负债的账面金额	(252,564,032.88)	-	-	-	(2,200,000,000.00)	-	-	(32,000,000.00)	(2,484,564,032.88)
净头寸	9,069,215.43	-	52,068,515.47	52,068,515.47	418,132,252.25	-	-	3,600,000.00	482,869,983.15
2016年12月31日	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		可供出售金融资产		融出资金		买入返售金融资产		合计
	卖出回购协议	融出证券	融出证券	融出证券	债权收益权回购	资产证券化	资产证券化	股票质押式回购	
转让资产的账面金额	-	-	-	-	7,431,807,456.30	-	-	1,366,900,000.00	8,798,707,456.30
相关负债的账面金额	-	-	-	-	(5,800,000,000.00)	-	-	(1,252,000,000.00)	(7,052,000,000.00)
净头寸	-	-	-	-	1,631,807,456.30	-	-	114,900,000.00	1,746,707,456.30

(6) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额列示。

本集团已就衍生金融工具应用了可执行的总抵销协议进行了抵销列示。

根据本集团与客户签订的权益类收益互换协议，与同一客户间的应收及应付款项于同一结算日以净额结算。

在本集团与香港中央结算有限公司进行持续净额结算的情况下，与该公司间同一结算日内应收及应付款项以净额结算。

2017年6月30日						
金融资产	已确认 金融资产总额	于合并资产负债表 抵销所确认金融负债总额	于合并资产负债表 列示的金融负债净额	未于合并资产负债表抵销的金额		净额
				金融工具	收到的现金抵押	
衍生金融资产	218,512,867.73	(32,132,416.95)	186,380,450.78	-	-	186,380,450.78
合计	218,512,867.73	(32,132,416.95)	186,380,450.78	-	-	186,380,450.78
金融负债	已确认 金融负债总额	于合并资产负债表 抵销所确认金融资产总额	于合并资产负债表 列示的金融资产净额	未于合并资产负债表抵销的金额		净额
衍生金融负债	(1,135,040,024.91)	18,979,274.29	(1,116,060,750.62)	-	-	(1,116,060,750.62)
应付权益类收益互换	(742,216,067.43)	66,777,448.50	(675,438,618.93)	-	-	(675,438,618.93)
应付款项	(763,733,750.24)	156,047,089.65	(607,686,660.59)	-	-	(607,686,660.59)
合计	(2,640,989,842.58)	241,803,812.44	(2,399,186,030.14)	-	-	(2,399,186,030.14)
2016年12月31日						
金融资产	已确认 金融资产总额	于合并资产负债表 抵销所确认金融负债总额	于合并资产负债表 列示的金融负债净额	未于合并资产负债表抵销的金额		净额
衍生金融资产	164,518,575.23	(57,926,791.78)	106,591,783.45	-	-	106,591,783.45
应收款项	171,169,991.30	(1,129,134.51)	170,040,856.79	-	-	170,040,856.79
合计	335,688,566.53	(59,055,926.29)	276,632,640.24	-	-	276,632,640.24
金融负债	已确认 金融负债总额	于合并资产负债表 抵销所确认金融资产总额	于合并资产负债表 列示的金融资产净额	未于合并资产负债表抵销的金额		净额
衍生金融负债	(874,764,859.29)	10,754,135.81	(864,010,723.48)	-	-	(864,010,723.48)
应付款项	(813,204,476.58)	99,784,106.40	(713,420,370.18)	-	-	(713,420,370.18)
合计	(1,687,969,335.87)	110,538,242.21	(1,577,431,093.66)	-	-	(1,577,431,093.66)

九、金融工具的公允价值

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下:

第一层次输入值: 在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;

第二层次输入值: 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;

第三层次输入值: 相关资产或负债的不可观察输入值。

1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

	附注	2017年6月30日			合计
		第一层次	第二层次	第三层次	
持续的公允价值计量					
资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
交易性金融资产	五、4	49,332,331,647.99	37,864,160,166.26	671,430,000.00	87,867,921,814.25
-交易性债券投资		23,380,553,382.35	36,196,664,013.50	-	59,577,217,395.85
-交易性其他债务工具投资		-	-	-	-
-交易性权益工具		25,951,778,265.64	1,667,496,152.76	671,430,000.00	28,290,704,418.40
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五、4	-	1,493,333,331.84	-	1,493,333,331.84
-权益工具投资		-	1,493,333,331.84	-	1,493,333,331.84
衍生金融资产	五、5	16,793,165.00	54,738,990.01	114,848,295.77	186,380,450.78
可供出售金融资产	五、10	13,132,329,081.86	18,952,481,365.59	11,401,464,404.53	43,486,274,851.98
-可供出售债券		4,499,577,826.07	199,800,000.00	26,487,600.00	4,725,865,426.07
-可供出售其他债务工具		-	-	-	-
-可供出售权益工具		8,632,751,255.79	18,752,681,365.59	11,374,976,804.53	38,760,409,425.91
持续以公允价值计量的资产总额		<u>62,481,453,894.85</u>	<u>58,364,713,853.70</u>	<u>12,187,742,700.30</u>	<u>133,033,910,448.85</u>
负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
交易性金融负债	五、25	(453,961,525.75)	-	-	(453,961,525.75)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	五、25	-	(10,304,029,937.74)	(11,918,306,346.98)	(22,222,336,284.72)
衍生金融负债	五、5	(20,236,814.00)	(1,042,017,749.53)	(53,806,187.09)	(1,116,060,750.62)
持续以公允价值计量的负债总额		<u>(474,198,339.75)</u>	<u>(11,346,047,687.27)</u>	<u>(11,972,112,534.07)</u>	<u>(23,792,358,561.09)</u>

	附注	2016年12月31日			
		第一层次	第二层次	第三层次	合计
持续的公允价值计量					
资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
交易性金融资产	五、4	48,621,834,566.97	32,459,523,016.68	731,430,000.00	81,812,787,583.65
-交易性债券投资		18,974,811,218.55	31,318,679,891.17	-	50,293,491,109.72
-交易性其他债务工具投资		1,830,558,286.29	221,063,842.13	-	2,051,622,128.42
-交易性权益工具		27,816,465,062.13	919,779,283.38	731,430,000.00	29,467,674,345.51
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
-权益工具投资	五、4	-	1,294,444,443.15	-	1,294,444,443.15
衍生金融资产	五、5	8,004,389.86	78,345,252.19	20,242,141.40	106,591,783.45
可供出售金融资产					
-可供出售债券	五、10	10,830,081,826.21	22,251,554,234.87	10,654,925,581.91	43,736,561,642.99
-可供出售其他债务工具		886,728,163.79	-	93,701,903.17	980,430,066.96
-可供出售权益工具		-	-	-	-
		9,943,353,662.42	22,251,554,234.87	10,561,223,678.74	42,756,131,576.03
持续以公允价值计量的资产总额		<u>59,459,920,783.04</u>	<u>56,083,866,946.89</u>	<u>11,406,597,723.31</u>	<u>126,950,385,453.24</u>
负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
交易性金融负债	五、25	(1,548,465,928.69)	-	-	(1,548,465,928.69)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
衍生金融负债	五、25	-	(14,930,600,845.47)	(11,440,911,256.53)	(26,371,512,102.00)
衍生金融负债	五、5	(6,240,149.56)	(847,361,168.58)	(10,409,405.34)	(864,010,723.48)
持续以公允价值计量的负债总额		<u>(1,554,706,078.25)</u>	<u>(15,777,962,014.05)</u>	<u>(11,451,320,661.87)</u>	<u>(28,783,988,754.17)</u>

2 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的以公允价值计量且其变动计入当期损益的资产及负债、可供出售金融资产，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。此市场报价取自活跃市场中与交易价，经销商及交易对手以及公平磋商为基础的市场交易。

3 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中不存在公开市场的债务及权益工具投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。

衍生金融资产和负债的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。权益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关证券交易所报价计算的相关权益证券回报来确定的。股指期权的公允价值是通过期权定价模型来确定的，标的权益工具的波动率反映了对应期权的可观察输入值。

2017年1-6月，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

4 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团制定了相关流程来确定持续的第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

	2017年6月30日的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值影响
理财产品及私募配售债券	871,430,000.00	贴现现金流量模型	经风险调整的贴现率	经风险调整的贴现率越高，公允价值越低
私募可转换债券	26,487,600.00	贴现现金流量模型 期权定价模型	经风险调整的贴现率 股价波动率	经风险调整的贴现率越高，公允价值越低 股价波动越大，公允价值越高
未上市股权投资	11,174,976,804.53	市场可比公司法	缺乏市场流通性贴现率	贴现率越高，公允价值越低
场外期权	61,042,108.68	布莱克-斯科尔斯 期权定价模型	标的资产的价格 标的资产的价格波动率	不适用 不适用
私募基金其他合伙人于合并 结构化主体享有的权益	(11,918,306,346.98)	投资标的市场 可比较公司	缺乏市场流通性贴现率	贴现率越高，公允价值越低

本集团采用第三层次估值的金融工具主要为以公允价值计量的非上市股权投资和理财产品等。

2017年1-6月，上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

5 持续以第三层次公允价值计量项目，年初与期末账面价值间的调节信息

	2016年12月31日余额	转入第三层次	转出第三层次	本期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算			2017年6月30日余额	对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期未实现利得或损失
				计入损益(1)	计入其他综合收益(1)	购买	发行	出售		
资产										
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	731,430,000.00	-	-	-	-	-	-	-	671,430,000.00	-
-交易性债券投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-交易性权益工具	731,430,000.00	-	-	-	-	-	-	-	671,430,000.00	-
可供出售金融资产	10,654,925,581.91	-	-	(499,638.94)	309,685,059.95	582,167,157.68	(72,234,664.23)	(72,579,091.84)	11,401,464,404.53	-
-可供出售债券	93,701,903.17	-	-	(499,638.94)	-	5,420,000.00	(72,134,664.23)	-	26,487,600.00	-
-可供出售其他债务工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-可供出售权益工具	10,561,223,678.74	-	-	-	309,685,059.95	576,747,157.68	(100,000.00)	(72,579,091.84)	11,374,976,804.53	-
衍生金融资产	20,242,141.40	-	-	86,175,723.87	-	8,755,910.00	(325,479.50)	-	114,848,295.77	80,583,021.45
负债										
衍生金融负债	(10,409,405.34)	-	-	(39,288,908.92)	-	(13,081,127.50)	-	8,973,254.67	(53,806,187.09)	(39,288,908.92)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(11,440,911,256.53)	-	-	(351,349,302.12)	-	(126,045,788.33)	-	-	(11,918,306,346.98)	(351,349,302.12)
合计	(44,722,938.56)	-	-	(304,962,126.11)	309,685,059.95	451,796,151.85	(63,586,889.06)	(132,579,091.84)	215,630,166.23	(310,055,189.59)

	2015年12月31日余额	转入第三层次	转出第三层次	本期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算			2016年6月30日余额	对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期净实现利得或损失
				计入损益(i)	计入其他综合收益(i)	购买	发行	出售		
资产										
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,444,571,300.36	-	-	5,522,204.63	-	-	-	-	1,447,626,566.99	3,055,256.63
-交易性债券投资	250,911,300.36	-	-	5,522,204.63	-	-	-	-	253,966,566.99	3,055,256.63
-交易性权益工具	1,193,660,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,193,660,000.00	-
可供出售金融资产	9,288,723,257.39	-	-	(1,282,717.54)	(487,301,719.49)	2,754,554,946.51	-	(29,200,286.63)	11,534,547,336.97	-
-可供出售债券	134,786,817.39	-	-	(1,282,717.54)	774,815.59	129,381,896.53	-	(29,200,286.63)	233,514,382.07	-
-可供出售其他债务工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-可供出售权益工具	9,163,936,440.00	-	-	-	(488,076,635.08)	2,625,173,049.98	-	-	11,301,032,954.90	-
衍生金融资产	156,585,102.00	-	-	(17,538,510.00)	-	-	-	(68,326,879.81)	70,719,712.19	-
衍生金融负债	(295,279.74)	-	-	2,550,206.31	-	(3,574,784.66)	-	-	(3,966,036.10)	(3,574,784.66)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	32,323,945.29	-	(5,223,413,785.22)	-	-	(5,191,089,839.93)	32,323,945.29
合计	10,899,584,380.01	-	-	21,575,128.69	(487,301,719.49)	(2,472,433,623.37)	-	(97,527,176.44)	7,857,837,730.12	31,804,417.26

(i) 上述本集团于本期确认的利得或损失计入损益或其他综合收益的具体项目情况如下：

	2017年1-6月	
	项目	金额
本期计入损益的已实现利得或损失	投资收益	5,093,063.48
本期计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动损益	(310,055,189.59)
合计		(304,962,126.11)
计入其他综合收益的利得或损失	可供出售金融资产 公允价值变动损益	309,685,059.95

	2016年1-6月	
	项目	金额
本期计入损益的已实现利得或损失	投资收益	(10,229,288.55)
本期计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动损益	31,804,417.26
合计		21,575,128.71
计入其他综合收益的利得或损失	可供出售金融资产 公允价值变动损益	(487,301,719.49)

6 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个报告期末通过重新评估分类（基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值），判断各层级之间是否存在转换。

于财务报告期间，本集团持有的按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转换。

于财务报告期间，本集团持有的按公允价值计量的金融工具在第二层次和第三层次之间存在重大转换，主要系集团所持有非上市股权投资上市流通所致。

7 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、短期借款、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于2017年6月30日，除应付债券外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。截至2017年6月30日，本集团所持有应付债券账面价值为人民币65,788,898,746.97元，公允价值为人民币65,426,353,200.00元。

十、资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

于2016年6月16日，证监会颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》（证监会令第125号）及《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2016]10号），对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修改，并要求于2016年10月1

日起施行，本公司须就风险控制指标持续达到下列标准：

1. 净资本与各项风险资本准备之和的比率不得低于 100% (“比率 1”)；
2. 净资本与净资产的比率不得低于 20% (“比率 2”)；
3. 净资本与负债的比率不得低于 8% (“比率 3”)；
4. 净资产与负债的比率不得低于 10% (“比率 4”)；
5. 自营权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过 100% (“比率 5”)；
6. 自营非权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过 500% (“比率 6”)；
7. 核心净资本与表内外资产总额的比率不得少于 8% (“比率 7”)；
8. 优质流动性资产与未来 30 天现金净流出量的比率不得少于 100% (“比率 8”)；
9. 可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得少于 100% (“比率 9”)；及
10. 融资(含融券)的金额与净资本的比率不得超过 400% (“比率 10”)。

	2017年6月30日	2016年12月31日
净资本(人民币元)	43,571,425,222.10	45,122,195,552.96
比率 1	197.00%	206.71%
比率 2	56.63%	59.42%
比率 3	38.10%	38.09%
比率 4	67.28%	64.10%
比率 5	52.17%	55.38%
比率 6	88.76%	65.95%
比率 7	22.20%	21.35%
比率 8	331.53%	246.05%
比率 9	145.10%	139.68%
比率 10	203.31%	193.75%

十一、关联方及关联交易

1 主要股东：

持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况如下

股东名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司 对本公司的 持股比例 (%)	母公司 对本公司的 表决权 比例 (%)	本公司 最终控制方
江苏省国信资产管理集团有限公司	南京	国有资产管理等	人民币 200 亿元	17.464	17.464	否
江苏交通控股有限公司	南京	国有资产管理等	人民币 168 亿元	6.152	6.152	否

本公司的实际控制人为江苏省人民政府国有资产监督管理委员会。

2 本公司的子公司情况

本公司的子公司信息详见附注七、1。

3 本公司的合营和联营企业情况

本集团及本公司的合营和联营企业详见附注七、3。

4 其他关联方

名称	关联关系
江苏省苏豪控股集团有限公司	本公司董事为该公司总裁
江苏高科技投资集团有限公司	本公司董事为该公司副总裁

5 关联交易情况

(1) 佣金收入

本集团

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年1-6月
南方基金管理有限公司	席位费分仓佣金及销售服务费	22,510,813.18	10,093,176.60
华泰柏瑞基金管理有限公司	席位费分仓佣金及销售服务费	14,133,910.38	6,393.45
南方基金管理有限公司	证券代理买卖交易佣金	33,161.98	19,225.39
华泰柏瑞基金管理有限公司	证券代理买卖交易佣金	8,760.85	-
江苏交通控股有限公司	证券代理买卖交易佣金	20.67	-
江苏省国信资产管理集团有限公司	证券代理买卖交易佣金	32,252.39	38,648.36
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	基金管理费收入	6,665,711.23	19,714,233.37
江苏工业和信息产业投资基金(有限合伙)	基金管理费收入	564,192.31	594,384.14
江苏华泰互联网产业投资基金(有限合伙)	基金管理费收入	4,678,679.23	-
江苏华泰战略新兴产业投资基金(有限合伙)	基金管理费收入	23,391,524.92	-
南京华泰瑞联并购基金二号(有限合伙)	基金管理费收入	27,943,184.46	-
南京华泰瑞联并购基金三号(有限合伙)	基金管理费收入	5,796,621.36	-
南京华泰瑞联并购基金四号(有限合伙)	基金管理费收入	500,704.86	-
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	基金管理费收入	4,912,122.00	633,238.57
北京华泰新兴产业成长投资基金(有限合伙)	基金管理费收入	23,277,900.79	-
南京华泰大健康一号股权投资基金(有限合伙)	基金管理费收入	10,020,145.43	-
南京华泰大健康二号股权投资基金(有限合伙)	基金管理费收入	970,472.28	-

(2) 投资收益

本集团

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年1-6月
江苏省国信资产管理集团有限公司	持有及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收益	229,697.63	1,459,487.03
江苏交通控股有限公司	持有及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收益	2,756,212.70	8,989,365.84
华泰柏瑞基金管理有限公司	购买的基金产品分红	21,365,514.41	11,531,798.31
南方基金管理有限公司	购买的基金产品分红	19,598,222.75	12,187,484.76
华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）	处置的资管计划	-	459,711.56

(3) 关联租赁

出租

本集团

承租方名称	租赁资产种类	2017年1-6月确认的租赁收入	2016年1-6月确认的租赁收入
南方基金管理有限公司	房屋建筑物	1,163,875.59	552,194.25

(4) 本集团及本公司认购关联方管理的基金情况

本集团

关联方	认购基金名称	2017年6月30日					
		年初持有 份额(万份)	本期新增 份额(万份)	本期减少 份额(万份)	期末持有 份额(万份)	期末余额 (万元)	投资收益 (万元)
南方基金管理 有限公司	南方现金B	200,000.00	90,000.00	(160,000.00)	130,000.00	130,000.00	275.92
	南方收益宝货币B	163,212.60	-	(117,199.92)	46,012.68	46,012.68	421.01
	南方天天利B	-	39,951.76	-	39,951.76	39,951.76	451.76
	理财金H	1,222.18	46,919.03	(27,527.84)	20,613.38	64,812.97	811.14
	南方中证500ETF	-	107.56	(107.56)	-	-	3.77
	合计	364,434.78	176,978.35	(304,835.32)	236,577.82	280,777.41	1,963.60
华泰柏瑞基金 管理有限公司	华泰柏瑞货币B	373,686.34	20,000.00	(270,227.23)	123,459.11	123,459.11	274.35
	华泰柏瑞沪深300ETF	-	8.46	(8.46)	-	-	(0.11)
	华泰柏瑞上证红利ETF	-	16,281.74	(16,143.42)	138.31	402.63	63.81
	华泰柏瑞天添宝货币B	120,001.03	-	(120,001.03)	-	-	33.60
	华泰柏瑞交易货币A	611.20	3,759.30	(2,264.58)	2,105.92	174,398.03	1,879.57
	合计	494,298.57	40,049.50	(408,644.72)	125,703.34	298,259.77	2,251.22

本集团

关联方	认购基金名称	2016年6月30日					
		年初持有 份额(万份)	本期新增 份额(万份)	本期减少 份额(万份)	期末持有 份额(万份)	期末余额 (万元)	投资收益 (万元)
南方基金管理 有限公司	深成ETF	8.87	-	(6.87)	2.00	2.22	(0.26)
	南方500	17.95	-	(17.95)	-	-	0.02
	南方现金B	2,043.48	29.35	-	2,072.83	2,072.83	-
	南方收益宝货币B	100,008.46	-	(50,008.46)	50,000.00	50,000.00	-
	理财金H	167.34	147,012.95	-	147,180.29	147,180.29	67.84
	南方500ETF	241.57	-	(241.57)	-	-	0.68
	合计	102,487.67	147,042.30	(50,274.85)	199,255.12	199,255.34	68.28
华泰柏瑞基金 管理有限公司	华泰柏瑞沪深 300ETF	126.06	-	(114.00)	12.06	38.12	18.71
	华泰柏瑞货币B	16,232.17	74,950.00	-	91,182.17	91,182.17	-
	华泰柏瑞量化增强混合A	2,155.10	-	(2,155.10)	-	-	632.59
	华泰柏瑞交易货币A	6.76	2,320.17	-	2,326.93	2,326.93	(5.73)
	合计	18,520.09	77,270.17	(2,269.10)	93,521.16	93,547.22	645.57

(5) 本集团及本公司净(赎回)/认购关联方发行债券情况

本集团

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年1-6月
江苏省国信资产管理集团有限公司	净(赎回)/认购企业债	(164,050.00)	63,049,318.00
江苏交通控股有限公司	净(赎回)/认购企业债	986,070.00	502,949,525.92

(6) 与关联方相关取得的股利收益

本集团

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年1-6月
华泰柏瑞基金管理有限公司	收到股利分红	30,870,000.00	49,000,000.00

(7) 净(处置)/投资本集团发行的资产管理计划

本集团

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年1-6月
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	净(处置)/投资集合资管计划	-	(402,971,750.00)

(8) 对关联方投资增资 / (投资减少)

本集团

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年1-6月
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)	对联营企业投资增资	138,891,194.54	-
南京华泰大健康二号股权投资合伙企业(有限合伙)	对联营企业投资增资	10,000,000.00	-
深圳市松禾产业成长基金管理有限公司	对联营企业投资增资	1,425,000.00	-
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	对合营企业投资增资	-	100,000,000.00
苏州股权交易中心有限责任公司	对联营企业投资增资	-	10,000,000.00
南京华泰瑞联并购基金二号(有限合伙)	对联营企业投资增资	-	2,000,000.00
南京华泰瑞联并购基金三号(有限合伙)	对联营企业投资增资	-	2,000,000.00
南京华泰瑞联并购基金四号(有限合伙)	对联营企业投资增资	-	2,000,000.00
江苏华泰互联网产业投资基金(有限合伙)	对联营企业投资增资	-	50,000.00
江苏华泰战略新兴产业投资基金(有限合伙)	对联营企业投资增资	-	50,000.00

(9) 关键管理人员报酬

本公司

关联交易内容	2017年1-6月	2016年1-6月
关键管理人员报酬	30,636,980.80	25,559,438.00

6 关联方款项余额

(1) 应收关联方款项

本集团

关联方	关联方交易内容	2017年6月30日		2016年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
华泰柏瑞基金管理有限公司	基金分仓佣金及销售服务费	435,551.16	(2,177.76)	18,407,783.28	(92,038.92)
南方基金管理有限公司	基金分仓佣金及销售服务费	5,267,700.81	(26,338.50)	15,864,424.14	(79,322.12)
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	应收管理费	7,065,653.90	(35,328.27)	-	-
江苏工业和信息产业投资基金(有限合伙)	应收管理费	598,043.85	(2,990.22)	-	-
江苏华泰战略新兴产业投资基金(有限合伙)	应收管理费	24,795,016.42	(123,975.08)	-	-
江苏华泰互联网产业投资基金(有限合伙)	应收管理费	4,959,400.00	(24,797.00)	-	-
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)	应收管理费	8,122,438.45	(40,612.19)	-	-
南京华泰大健康二号股权投资合伙企业(有限合伙)	应收管理费	498,630.62	(2,493.15)	-	-
北京华泰新产业成长投资基金(有限合伙)	应收管理费	12,226,410.96	(61,132.05)	8,330,082.19	(41,650.41)
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	应收管理费	-	-	3,461,643.82	(17,308.22)
华泰柏瑞基金管理有限公司	押金	-	-	462,773.28	(1,388.32)

(2) 应收利息

本集团

关联方	关联方交易内容	2017年6月30日	2016年12月31日
江苏省国信资产管理集团有限公司	应收债券投资利息	143,643.84	391,231.46
江苏交通控股有限公司	应收债券投资利息	4,018,075.32	1,017,238.58
合计		4,161,719.16	1,408,470.04

(3) 应收股利

本集团

关联方	关联方交易内容	2017年6月30日	2016年12月31日
南方基金管理有限公司	应收股利	162,000,000.00	-

(4) 应付关联方款项

本集团

关联方	关联方交易内容	2017年6月30日	2016年12月31日
江苏省国信资产管理集团有限公司	应付款项	3,211,190.78	3,211,190.78
江苏省国信资产管理集团有限公司	代理买卖证券款	50,000.00	50,000.00
江苏交通控股有限公司	代理买卖证券款	-	29,423.38
华泰柏瑞基金管理有限公司	代理买卖证券款	4,172.01	-
南方基金管理有限公司	代理买卖证券款	71,954.29	64,848.38

十二、 子公司股份支付

1 子公司股份支付总体情况

本期发生的股份支付费用如下：

	2017年6月30日			
	年初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
以现金结算的股份支付				
-美元等值人民币	3,645,719.54	10,595,336.07	-	14,241,055.61

2 以现金结算的股份支付情况

本集团子公司 AssetMark Holdings, LLC 于 2016 年 11 月 1 日向其子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc 的所有高级管理人员实施了一项股份支付计划。该股份支付计划为以 AssetMark Holdings, LLC 的 C 级普通股股份为基础计算确定的利润激励股份支付计划。该激励计划行权条件为完成等待期内服务或达到规定业绩条件。该计划规定，C 级普通股股份授予后三年内不得行权，

行权限制期满后的 4 年至 8 年为行权有效期。于 2017 年 1-6 月，本集团子公司 AssetMark Holdings, LLC 未新增授予股份份额，本期未发生失效的股份份额，于 2017 年 6 月 30 日剩余股份净额为 8,075.04 份，期末发行在外的合同剩余行权有效期为 7.3 年。

截至 2017 年 6 月 30 日，负债中因以现金结算的股份支付产生的累计负债金额为 2,102,187.00 美元，等值人民币 14,241,055.61 元，本期以现金结算的股份支付而确认的费用总额为人民币 10,595,336.07 元。

获得服务以换取股权的公允价值按授予认股权的公允价值计量。本集团承担的、以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值确定方法是蒙特卡罗 (Monte Carlo) 方法。

十三、分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了经纪及财富管理业务分部，投资银行分部，资产管理业务分部，投资与交易分部和海外业务及其他分部共五个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

经纪及财富管理业务分部从事于代理客户买卖股票、基金、债券及期货，同时也向机构投资者客户推广和销售证券服务及产品，并提供专业化研究服务，协助机构投资者客户作出投资决策。另外，也涵盖了金融产品代理销售、融资融券以及股票质押式回购等业务。

投资银行分部向机构客户提供企业金融服务，包含财务顾问、股票承销、债务承销以及全国中小企业股份转让系统与区域股权交易中心相关服务。

资产管理业务分部根据资产规模及客户需求开发资产管理产品和服务，提供传统资产管理业务，同时，该分部还通过全资子公司参与经营私募股权资产管理业务。

投资与交易分部为本集团进行权益性证券、固定收益证券、衍生工具及其他另类金融产品的交易。

海外业务及其他分部包括境外子公司的海外业务及总部除主营业务外的其他业务，包括公司总部一般营运资本用途产生的利息收入与开支。

1 业务分部

	2017年1-6月						合计
	经纪及财富管理	投资银行	资产管理	投资与交易	海外业务及其他	分部间抵销	
营业收入							
手续费及佣金净收入	2,065,364,391.99	653,818,399.04	544,009,101.24	7,227,973.24	645,157,928.91	(14,524,125.68)	3,901,053,668.74
利息净收入/(支出)	2,060,016,798.49	72,401,267.05	192,922,774.40	(520,756,014.76)	(82,807,677.21)	-	1,721,777,147.97
投资收益	(287,796.37)	13,379,582.72	510,286,403.98	1,367,482,701.87	611,258,998.16	170,055.55	2,502,289,945.91
公允价值变动(损失)/收益	(1,253,510.36)	-	(61,323,114.76)	103,437,585.12	(136,672,786.22)	-	(95,811,826.22)
其他	22,020,628.81	5,172,203.57	175,549.33	-	84,080,519.87	(24,165,998.95)	87,282,902.63
营业收入合计	4,145,860,512.56	744,771,452.38	1,186,070,714.19	957,392,245.47	1,121,016,983.51(注)	(38,520,069.08)	8,116,591,839.03
营业支出	(1,598,283,695.25)	(492,626,263.71)	(487,884,212.57)	(123,554,726.29)	(1,467,814,089.39)	38,281,317.30	(4,131,881,669.91)
营业利润/(亏损)	2,547,576,817.31	252,145,188.67	698,186,501.62	833,837,519.18	(346,797,105.88)	(238,751.78)	3,984,710,169.12
利润/(亏损)总额	2,560,970,010.50	252,024,723.78	706,385,674.30	834,155,082.20	(366,433,607.71)	(238,751.78)	3,986,863,131.29
分部资产	172,712,911,939.80	3,137,222,568.43	95,523,366,392.16	49,061,924,949.01	169,637,072,097.11	(121,242,485,860.35)	368,830,012,086.16
分部负债	(166,134,109,009.94)	(1,353,062,848.38)	(80,852,790,162.89)	(46,236,466,120.42)	(109,894,340,545.71)	121,242,485,860.35	(283,228,282,826.99)
补充信息							
利息收入	3,685,625,041.17	72,401,272.15	281,562,944.43	6,137,403.84	384,234,103.30	-	4,429,960,764.89
利息支出	(1,625,608,242.68)	(5.10)	(88,640,170.03)	(526,893,418.60)	(467,041,780.51)	-	(2,708,183,616.92)
折旧与摊销费用	(43,725,518.83)	(5,478,907.72)	(3,002,127.05)	(6,458,771.14)	(221,278,996.73)	-	(279,944,321.47)
资本性支出	69,347,496.61	1,479,441.33	2,493,426.52	3,865,196.14	117,618,743.59	-	194,804,304.19
资产减值(损失)/转回	(5,706,211.44)	-	-	-	-	(238,751.78)	(5,944,963.22)

注：本期海外业务及其他分部含美国子公司 AssetMark 营业收入 594,535,241.18 元。

	2016年1-6月							合计
	经纪及财富管理	投资银行	资产管理	投资与交易	海外业务及其他	分部间抵消		
营业收入								
手续费及佣金净收入	2,906,101,359.64	863,701,968.59	119,813,467.98	58,582,615.43	30,059,932.76	467,238.10	3,977,792,106.30	
利息净收入/(支出)	2,348,814,752.91	85,228,435.14	266,730,110.24	(156,862,811.95)	(996,068,954.86)	-	1,547,841,531.48	
投资收益	4,936,368.48	13,777,256.33	994,954,329.87	314,187,569.84	255,227,160.02	(212,151.89)	1,523,294,836.43	
公允价值变动(损失)/收益	263,532.23	-	(90,647,742.68)	340,117,928.04	(2,689,424.63)		247,044,292.96	
其他	14,512,925.26	2,724,653.86	(18,796,174.02)	54,199,497.72	14,128,641.92	6,969,687.76	59,799,856.98	
营业收入合计	5,274,628,938.52	965,432,313.92	1,212,053,991.39	610,224,799.08	(699,342,644.79)	7,224,773.97	7,355,772,624.15	
营业支出	(2,131,742,787.37)	(553,538,498.23)	(361,301,719.48)	(189,189,481.31)	(318,317,386.04)	(7,085,517.43)	(3,547,004,355.00)	
营业利润/(亏损)	3,142,886,151.15	411,893,815.69	850,752,271.91	421,035,317.77	(1,017,660,030.83)	139,256.54	3,808,768,269.15	
利润/(亏损)总额	3,183,334,565.72	429,148,198.57	860,384,534.68	421,042,297.72	(1,015,758,333.80)	139,256.54	3,878,012,006.35	
分部资产	191,299,475,856.31	3,847,005,992.06	121,815,617,935.62	49,910,454,007.39	139,685,435,298.94	103,878,672,350.57	402,679,316,739.75	
分部负债	(184,824,812,378.81)	(1,022,667,281.78)	(109,886,749,730.10)	(49,375,870,784.51)	(81,710,532,897.20)	(103,878,672,350.57)	(322,941,960,721.83)	
补充信息								
利息收入	3,852,562,377.85	85,228,544.68	336,360,326.00	72,096,080.65	136,212,764.12	-	4,482,460,093.30	
利息支出	(1,503,747,624.94)	(109.54)	(69,630,215.76)	(228,958,892.60)	(1,132,281,718.98)	-	(2,934,618,561.82)	
折旧与摊销费用	(51,890,803.22)	(5,920,611.74)	(1,333,017.81)	(4,969,200.61)	(123,567,264.13)	-	(187,680,897.51)	
资本性支出	51,683,147.02	2,135,352.80	3,865,461.85	4,145,326.99	136,146,969.08	-	197,976,257.74	
资产减值(损失)/转回	3,338,018.16	2,211,100.00	(144,730.88)	-	(139,256.54)	-	5,265,130.74	

2 地区信息

本集团按不同地区列示的有关 (i) 取得的对外交易收入及 (ii) 固定资产、在建工程、投资性房地产、商誉、无形资产、长期待摊费用及长期股权投资等非流动资产（简称“非流动资产”）的信息如下。对外交易收入的地区分布是按接受服务的客户所在地进行划分。非流动资产是按资产实物所在地（对于固定资产、在建工程、投资性房地产和长期待摊费用而言）或被分配到相关业务的所在地（对商誉和无形资产而言）或联营与合营企业的所在地进行划分。

国家或地区	对外交易收入总额		非流动资产总额	
	2017年1-6月	2016年1-6月	2017年6月30日	2016年12月31日
中国大陆	7,389,486,026.18	7,345,380,434.67	8,647,156,774.47	8,575,058,498.06
海外（注）	727,105,812.85	10,392,189.48	7,056,614,362.55	7,179,283,896.01
合计	<u>8,116,591,839.03</u>	<u>7,355,772,624.15</u>	<u>15,703,771,137.02</u>	<u>15,754,342,394.07</u>

注：海外主要是中国香港及美国。

3 主要客户

于2017年1-6月及2016年1-6月，本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的10%。

十四、或有事项

1 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至2017年6月30日及2016年12月31日，本集团作为被告人涉及若干未决诉讼，因未决诉讼形成的或有负债为人民币4,557,924.41元及人民币4,471,705.80元。

2 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

于2014年，中国银行股份有限公司向华泰证券香港子公司 Huatai International Finance I Limited 发行的4亿美元境外债券提供了担保，本公司为该笔担保向中国银行股份有限公司提供了反担保。反担保金额不超过上述债券本金、利息及其他相关费用合计人民币30亿元等值美元。

3 其他或有负债及其财务影响

截至2017年6月30日，本集团不存在其他或有负债。

4 或有资产

截至2017年6月30日，本集团不存在或有资产。

十五、承诺事项

1 重大承诺事项

(1) 资本承担

项目	2017年6月30日	2016年12月31日
已签约但未拨付	323,077,223.43	73,040,871.28

上述资本承担主要为本集团包销承诺和建造办公楼承诺的资本承担。

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋经营租赁协议，本集团于6月30日以后应支付的最低租赁付款额如下：

项目	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以内(含1年)	230,895,521.53	223,518,726.80
1年以上2年以内(含2年)	187,566,629.31	154,874,325.71
2年以上3年以内(含3年)	115,720,161.89	131,189,353.73
3年以上	96,789,959.64	61,361,735.88
合计	630,972,272.37	570,944,142.12

十六、其他重要事项

1 资产负债表日后事项

无。

2 资产负债表日后利润分配情况说明

项目	金额
经审议批准宣告发放的利润或股利	3,581,384,400.00

公司股东大会于2017年6月21日通过本公司向普通股股东派发现金股利，以2016年12月31日总股本7,162,768,800.00股为基数，2016年度公司利润分配方案为每10股分配现金股利5.00元(含税)，分红金额为人民币3,581,384,400.00元(2015年：人民币3,581,384,400.00元)，于2017年8月8日发放完毕。

3 新设证券营业部

截至2017年6月30日，本公司无新获准设立营业部。

4 其他需要披露的重要事项

(1) 截至 2017 年 6 月 30 日，公司未办理产权证的投资性房地产及固定资产原值为人民币 264,442,943.04 元，账面价值为人民币 178,556,623.46 元，明细情况详见附注五、13(2) 及附注五、14(2)。

(2) 融资融券业务

(i) 融资融券业务明细情况

核算科目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
融出资金	51,846,886,417.88	56,605,103,863.69
融出证券	52,068,515.47	-
合计	51,898,954,933.35	56,605,103,863.69

融出资金详见附注五、3。

(ii) 融券业务明细情况

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
融出证券		
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
-可供出售金融资产	52,068,515.47	-
-转融通融入证券	57,203,070.43	-
融出证券总额	109,271,585.90	-
转融通融入证券总额	93,215,810.00	-

(iii) 融出资金及融出证券担保物公允价值

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
股票	143,285,990,328.51	156,933,396,424.82
资金	8,328,970,493.94	12,944,432,808.32
基金	361,625,583.58	234,571,413.74
债券	14,580,506.89	13,044,461.66
合计	151,991,166,912.92	170,125,445,108.54

(iv) 本期融券业务无违约情况。

(3) 本集团为履行社会责任，在公益项目、慈善捐赠、扶贫捐赠等方面的支出 9,425,500.00 元。

(4) 以公允价值计量的资产和负债

2017年6月30日

	年初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	83,107,232,026.80	259,813,796.56	-	-	89,361,255,146.09
衍生金融资产	106,591,783.45	74,118,894.07	-	-	186,380,450.78
可供出售金融资产	43,736,561,642.99	-	7,654,815,221.91	-	43,486,274,851.98
金融资产小计	126,950,385,453.24	333,932,690.63	7,654,815,221.91	-	133,033,910,448.85
金融负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(27,919,978,030.69)	(114,091,068.98)	-	-	(22,676,297,810.47)
衍生金融负债	(864,010,723.48)	(315,653,447.87)	-	-	(1,116,060,750.62)
金融负债小计	(28,783,988,754.17)	(429,744,516.85)	-	-	(23,792,358,561.09)

注：本表不存在必然的勾稽关系。

(5) 外币金融资产和金融负债

2017年6月30日

	年初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,523,146,622.50	23,043,761.23	-	-	2,247,893,440.49
衍生金融资产	6,862,937.59	2,110,150.57	-	-	2,110,150.57
可供出售金融资产	956,944,240.57	-	662,096,465.37	-	1,069,664,608.83
应收款项	396,265,474.16	-	-	-	311,665,639.05
金融资产小计	2,883,219,274.82	25,153,911.80	662,096,465.37	-	3,631,333,838.94
金融负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(205,271,318.87)	(367,498.34)	-	-	(384,033,472.74)
衍生金融负债	(4,182,367.66)	(5,549,879.27)	-	-	(2,909,818.17)
金融负债小计	(209,453,686.53)	(5,917,377.61)	-	-	(386,943,290.91)

注：本表不存在必然的勾稽关系。

(6) 所有权或使用权受到限制的资产

	2017年6月30日	2016年12月31日
货币资金	894,203,469.81	634,336,035.75
融出资金	2,618,132,252.25	7,431,807,456.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,299,191,325.71	15,882,313,251.90
买入返售金融资产	35,600,000.00	1,366,900,000.00
可供出售金融资产	18,975,969,959.64	20,442,582,897.09
其他资产	-	3,445,907.13
合计	47,823,097,007.41	45,761,385,548.17

十七、母公司财务报表主要项目注释

1 应收款项

(1) 应收款项按类别分析如下

	2017年6月30日	2016年12月31日
应收手续费及佣金	24,127,610.08	117,955,046.89
应收开放式基金赎回款	6,249,789.34	35,109,697.12
债券股票承销款	55,679,400.00	-
其他	1,283,183.30	826,220.53
减：坏账准备	(2,393,977.23)	(2,393,977.23)
合计	84,946,005.49	151,496,987.31

(2) 应收款项按账龄分析如下

	2017年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	41,873,382.72	47.94	98,243.23	0.23
1至2年(含2年)	42,622,500.00	48.80	1,939,324.00	5.00
2至3年(含3年)	2,664,100.00	3.05	266,410.00	10.00
3年以上	180,000.00	0.21	90,000.00	50.00
合计	87,339,982.72	100.00	2,393,977.23	2.74

	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	119,224,364.54	77.47	416,442.23	0.35
1至2年(含2年)	31,222,500.00	20.29	1,561,125.00	5.00
2至3年(含3年)	3,264,100.00	2.12	326,410.00	10.00
3年以上	180,000.00	0.12	90,000.00	50.00
合计	153,890,964.54	100.00	2,393,977.23	1.56

账龄自应收款项确认日起开始计算。

(3) 按评估方式列示

	2017年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
组合计提减值准备	87,339,982.72	100.00	2,393,977.23	2.74

	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
组合计提减值准备	153,890,964.54	100.00	2,393,977.23	1.56

本公司并未就上述已计提坏账准备的应收款项持有任何抵押品。

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	2017年6月30日	2016年12月31日
年初余额	2,393,977.23	1,219,475.79
本期计提	-	1,174,501.44
本期收回或转回	-	-
期末余额	2,393,977.23	2,393,977.23

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
中国城市建设控股集团有限公司	第三方	22,400,000.00	1-2年	25.65
北京首钢股份有限公司	第三方	12,500,000.00	1-2年	14.31
湖南省高速公路建设开发总公司	第三方	9,000,000.00	1-2年	10.30
南方基金管理有限公司	联营企业	5,267,700.81	1年以内	6.03
漳州市九龙江集团有限公司	第三方	4,500,000.00	1-2年	5.15
合计		53,667,700.81		61.44

(6) 本期应收款项中无持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位情况。

(7) 本期应收款项中应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
华泰柏瑞基金管理有限公司	联营企业	5,267,700.81	1年以内	6.03
南方基金管理有限公司	联营企业	435,551.16	1年以内	0.05
合计		5,703,251.97		6.53

2 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2017年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	17,661,631,935.68	-	17,661,631,935.68
对联营企业投资	2,189,621,848.01	-	2,189,621,848.01
合计	19,851,253,783.69	-	19,851,253,783.69

	2016年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	17,301,631,935.68	-	17,301,631,935.68
对联营企业投资	2,149,482,142.22	-	2,149,482,142.22
合计	19,451,114,077.90	-	19,451,114,077.90

(2) 对子公司的投资

单位名称	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值准备期末余额
华泰联合证券有限责任公司	1,275,056,039.63	-	-	1,275,056,039.63	-
华泰期货有限公司	611,998,085.65	360,000,000.00	-	971,998,085.65	-
华泰紫金投资有限责任公司	4,700,000,000.00	-	-	4,700,000,000.00	-
华泰金融控股(香港)有限公司	7,510,577,810.40	-	-	7,510,577,810.40	-
江苏股权交易中心有限责任公司	104,000,000.00	-	-	104,000,000.00	-
华泰创新投资有限公司	500,000,000.00	-	-	500,000,000.00	-
华泰证券(上海)资产管理有限公司	2,600,000,000.00	-	-	2,600,000,000.00	-
合计	17,301,631,935.68	-	-	17,661,631,935.68	-

本公司子公司的相关信息参见附注七。

(3) 对联营企业的投资

联营企业	年初余额	追加投资	本期增减变动						减值准备期末余额			
			减少投资	权益法下 确认的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	现金股利或利润	计提减值准备		其他调整	期末余额	
南方基金管理有限公司	1,779,934,439.77	-	-	191,151,046.46	3,098,258.24	-	-	(162,000,000.00)	-	-	1,812,183,744.47	-
华泰柏瑞基金管理有限公司	369,547,702.45	-	-	37,513,652.37	1,246,748.72	-	-	(30,870,000.00)	-	-	377,438,103.54	-
合计	2,149,482,142.22	-	-	228,664,698.83	4,345,006.96	-	-	(192,870,000.00)	-	-	2,189,621,848.01	-

3 手续费及佣金净收入

	附注	2017年1-6月	2016年1-6月
手续费及佣金收入			
经纪业务收入		2,778,372,589.17	3,999,653,713.64
其中：证券经纪业务收入		2,778,372,589.17	3,999,653,713.64
其中：代理买卖证券业务		2,530,695,860.06	3,999,653,713.64
交易单元席位租赁		175,691,906.42	245,529,385.99
代销金融产品业务	(i)	71,984,822.69	113,044,959.49
投资银行业务收入	(ii)	63,457,141.49	74,931,497.60
其中：证券承销业务		63,457,141.49	74,931,497.60
投资咨询服务收入		15,010,142.01	53,241,213.68
资产管理业务收入		-	-
其中：受托资产管理业务收入		-	-
其他		34,980,902.94	19,313,730.27
手续费及佣金收入小计		2,891,820,775.61	4,147,140,155.19
手续费及佣金支出			
经纪业务支出		(886,820,185.72)	(1,224,490,728.29)
其中：证券经纪业务支出		(886,820,185.72)	(1,224,490,728.29)
其中：代理买卖证券业务		(886,820,185.72)	(1,224,490,295.60)
交易单元席位租赁		-	-
代销金融产品业务		-	(432.69)
投资银行业务支出	(ii)	(2,042,385.98)	(1,703,200.00)
其中：证券承销业务		(2,042,385.98)	(1,703,200.00)
投资咨询服务支出		-	(5,845.35)
资产管理业务支出		-	-
其中：受托资产管理业务支出		-	-
其他		(1,532,729.18)	(644,062.73)
手续费及佣金支出小计		(890,395,300.88)	(1,226,843,836.37)
手续费及佣金净收入		2,001,425,474.73	2,920,296,318.82

(i) 代销金融产品业务

	本期金额		上期金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	5,710,189,682.45	66,927,903.66	12,836,701,527.37	109,339,173.91
信托	1,589,850,700.00	2,122,641.51	-	-
其他	1,555,487,982,933.90	2,934,277.52	2,031,085,046,783.48	2,427,480.17
合计	1,562,788,023,316.35	71,984,822.69	2,043,921,748,310.85	111,766,654.08

(ii) 投资银行业务净收入

	2017年1-6月	2016年1-6月
投资银行业务收入	63,457,141.49	74,931,497.60
其中：证券承销业务	63,457,141.49	74,931,497.60
投资银行业务支出	(2,042,385.98)	(1,703,200.00)
其中：证券承销业务	(2,042,385.98)	(1,703,200.00)
投资银行业务净收入	61,414,755.51	73,228,297.60

4 投资收益

(1) 投资收益按类别列示

	2017年1-6月	2016年1-6月
成本法核算的长期股权投资收益	1,989,340,000.00	-
权益法核算的长期股权投资收益	228,664,698.83	192,053,019.27
金融工具投资收益	1,743,939,812.95	344,393,449.68
持有期间取得的分红和利息	821,223,778.19	926,942,609.64
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	660,775,419.74	779,272,315.45
可供出售金融资产	160,341,121.35	147,558,369.86
持有至到期金融资产	107,237.10	111,924.33
处置金融工具取得的收益	922,716,034.76	(582,549,159.96)
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(21,209,457.83)	(516,442,303.48)
可供出售金融资产	864,309,405.44	(485,150,113.08)
衍生金融工具	559,907,732.43	1,677,618,572.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(480,291,645.28)	(1,258,575,315.67)
合计	3,961,944,511.78	536,446,468.95

(2) 对联营企业的投资收益

	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
南方基金管理有限公司	191,151,046.46	133,313,044.30	被投资单位净利润变化
华泰柏瑞基金管理有限公司	37,513,652.37	58,739,974.97	被投资单位净利润变化
合计	228,664,698.83	192,053,019.27	

(3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

5 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2017年1-6月	2016年1-6月
净利润	4,369,206,994.15	2,158,890,564.23
加：资产减值损失	6,951,578.01	(21,371,780.66)
固定资产及投资性房地产折旧	100,946,218.53	103,111,091.62
无形资产摊销	63,025,905.64	49,767,573.68
长期待摊费用摊销	14,776,732.58	19,349,827.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的(收益)/损失	181,574.85	(556,155.51)
公允价值变动(收益)/损失	33,993,588.28	(295,352,627.29)
利息支出	1,748,671,597.25	1,765,961,595.39
汇兑收益	27,268,780.45	(4,749,030.32)
投资收益	(3,242,762,462.72)	145,426,799.62
递延所得税资产减少(增加)	(224,488.79)	(304,049,320.57)
递延所得税负债增加(减少)	(400,576,063.19)	216,150,678.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的减少/(增加)	(12,715,608,207.71)	29,923,350,680.91
经营性应收项目的减少/(增加)	7,703,562,870.70	12,709,771,488.83
经营性应付项目的(减少)/增加	(10,318,004,799.23)	(47,109,815,610.38)
经营活动产生的现金流量净额	(12,608,590,181.20)	(644,114,223.59)

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	2017年1-6月	2016年1-6月
现金的期末余额	71,794,186,091.69	104,201,968,500.29
减：现金的年初余额	87,210,964,194.04	130,617,931,523.58
现金及现金等价物净(减少)/增加	(15,416,778,102.35)	(26,415,963,023.29)

十八、补充资料

1 2017 半年度非经常性损益明细表

	金额
非流动资产处置损益	(152,294.34)
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	13,275,996.87
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,305,256.51
所得税影响额	(3,857,239.76)
少数股东权益影响额(税后)	44,634.75
合计	11,616,354.03

本集团持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产投资期间取得的投资收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具及可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目，原因为本集团作为证券公司，上述业务均属于本集团的正常经营业务。

2 境内外会计准则下会计数据差异

本公司按照中国企业会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2017 年 1-6 月及 2016 年 1-6 月的净利润、2017 年 06 月 30 日及 2016 年 12 月 31 日的净资产无差异。

3 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	加权平均		
	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.50	0.4179	0.4179
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.49	0.4163	0.4163

因本公司不存在稀释性潜在股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

十九、主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

资产负债表项目	2017 年 06 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	变动幅度	变动原因
结算备付金	13,411,379,658.81	27,360,449,313.86	- 50.98%	交易量减少导致的客户资金减少，结算备付金也相应减少所致
衍生金融资产	186,380,450.78	106,591,783.45	74.85%	场外期权浮盈增加
其他资产	1,205,699,881.17	916,380,063.74	31.57%	联营企业分红及存货增加所致
应付短期融资款	6,922,790,000.00	1,621,000,000.00	327.07%	短期收益凭证规模增加
代理承销证券款	312,110,035.64	522,500.00	59633.98%	承销结算资金余额增加
应付职工薪酬	1,537,231,848.84	2,517,089,820.05	- 38.93%	支付职工薪酬所致
应付款项	3,003,502,080.48	6,827,815,809.37	- 56.01%	客户开放式基金申、认购款减少
应付利息	1,255,690,467.46	2,155,235,927.17	- 41.74%	次级债到期兑付
应付股利	3,594,481,040.00	13,096,640.00	27345.83%	宣告但未发放的 2016 年度应付股利

利润表项目	2017年1-6月	2016年1-6月	变动幅度	变动原因
投资收益	2,502,289,945.91	1,523,294,836.43	64.27%	金融工具处置所得增加所致
公允价值变动收益	(95,811,826.22)	247,044,292.96	- 138.78%	金融工具浮亏增加所致
汇兑收益	(14,468,831.62)	(23,437,370.86)	- 38.27%	汇兑损失减少所致
其他收益	13,275,996.87	-	不适用	政府补助
税金及附加	67,566,748.85	343,743,698.03	- 80.34%	营改增所致
资产减值损失	5,944,963.22	(5,265,130.74)	- 212.91%	减值损失增加所致
营业外收入	12,861,627.30	72,793,777.62	- 82.33%	税收返还减少所致
营业外支出	10,708,665.13	3,550,040.42	201.65%	捐赠支出增加所致
其他综合收益	208,826,553.90	(1,241,997,192.89)	- 116.81%	可供出售金融资产浮盈所致

二十、财务报表的批准报出

本财务报表经公司董事会于2017年8月11日批准报出。

备查文件目录 >

载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表

报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件及公告

公司章程

董事长：周易

董事会批准报送日期：2017 - 08 - 11

证券公司信息披露 >

一、公司重大行政许可事项的相关情况

- 1、2017年3月2日，《关于核准华泰证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（苏证监许可字[2017]9号）；
- 2、2017年3月13日，《关于核准张辉证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（苏证监许可字[2017]13号）；
- 3、2017年3月13日，《关于核准王翀证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（苏证监许可字[2017]14号）；
- 4、2017年4月7日，《关于许峰证券公司董事任职资格的批复》（苏证监许可字[2017]15号）；
- 5、2017年6月5日，《江苏省国资委关于同意华泰证券股份有限公司非公开发行A股股票有关事项的批复》（苏国资复[2017]33号）。

二、监管部门对公司的分类结果

2014—2015年度，在证券公司分类评价中，公司均被评为A类AA级。2016年度，在证券公司分类评价中，公司被评为B类BBB级。

附录

一、信息披露索引

1、报告期内，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上交所网站(www.sse.com.cn)上披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2017 - 01 - 11	华泰证券 2016 年 12 月份经营情况主要财务信息、华泰证券关于张涛先生辞任公司副总裁和公司子公司主要负责人变动的公告
2	2017 - 01 - 16	华泰证券非公开发行 2015 年第一期次级债券 2017 年本息兑付和摘牌公告
3	2017 - 01 - 20	华泰证券关于公司及控股子公司收到中国证监会行政监管措施决定书公告
4	2017 - 02 - 08	华泰证券 2017 年 1 月份经营情况主要财务信息
5	2017 - 03 - 02	华泰证券第四届董事会第二次会议决议公告
6	2017 - 03 - 06	华泰证券关于控股子公司利润分配的公告
7	2017 - 03 - 07	华泰证券 2017 年 2 月份经营情况主要财务信息
8	2017 - 03 - 08	华泰证券非公开发行 2017 年公司债券（第一期）在上海证券交易所挂牌的公告
9	2017 - 03 - 18	华泰证券关于首席风险官任职的公告
10	2017 - 03 - 31	华泰证券 2016 年年度报告、华泰证券 2016 年度内部控制评价报告、华泰证券 2016 年年度报告摘要、华泰证券 2016 年企业社会责任报告、2016 年度审计报告、内部控制审计报告、2016 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明、华泰证券第四届董事会第四次会议决议公告、华泰证券第四届监事会第二次会议决议公告、华泰证券关于预计 2017 年度日常关联交易的公告、华泰证券董事会审计委员会 2016 年度履职情况报告、华泰证券独立董事 2016 年度履职报告、华泰证券独立董事关于公司 2016 年年度报告相关事项的独立意见、华泰证券独立董事关于公司董事候选人的独立意见
11	2017 - 04 - 12	华泰证券 2017 年 3 月份经营情况主要财务信息、华泰证券 2015 年第二期次级债券 2017 年付息公告
12	2017 - 04 - 18	华泰证券关于公司《章程》变更的公告、华泰证券公司章程（2017 修订）
13	2017 - 04 - 26	华泰证券 2013 年公司债券受托管理事务报告（2016 年度）
14	2017 - 04 - 27	华泰证券 2017 年第一季度报告、华泰证券第四届董事会第五次会议决议公告、华泰证券独立董事关于聘任公司高级管理人员的独立意见、华泰证券董事会专门委员会工作细则（2017 年修订）、华泰证券风险管理基本制度（2017 年修订）
15	2017 - 05 - 03	华泰证券关于香港子公司董事和首席执行官变动的公告
16	2017 - 05 - 05	华泰证券关于召开 2016 年年度股东大会的通知、华泰证券 2016 年度股东大会文件
17	2017 - 05 - 06	华泰证券 2017 年 4 月份经营情况主要财务信息
18	2017 - 05 - 11	华泰证券关于 2013 年、2015 年、2016 年公司债券和 2015 年次级债券跟踪评级结果的公告、华泰证券 2013 年、2015 年、2016 年公司债券跟踪评级报告、华泰证券 2015 年次级债券跟踪评级报告
19	2017 - 05 - 17	华泰证券非公开发行 2017 年公司债券（第二期）发行结果公告
20	2017 - 05 - 23	华泰证券关于张海波先生辞任公司副总裁的公告

序号	日期	公告事项
21	2017 - 05 - 24	华泰证券 2013 年公司债券 2017 年付息公告
22	2017 - 05 - 27	华泰证券第四届董事会第六次会议决议公告、华泰证券非公开发行 A 股股票预案、华泰证券关于本次非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的公告、华泰证券中期股东回报规划（2017 - 2019 年）、华泰证券非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告、前次募集资金使用情况报告的鉴证报告、华泰证券独立董事关于公司中期股东回报规划（2017 - 2019 年）的独立意见
23	2017 - 06 - 02	华泰证券关于 2016 年年度股东大会增加临时提案的公告、华泰证券 2016 年度股东大会文件
24	2017 - 06 - 06	华泰证券关于召开 2016 年年度股东大会的第二次通知
25	2017 - 06 - 07	华泰证券 2017 年 5 月份经营情况主要财务数据、华泰证券关于非公开发行 A 股股票有关事项获得江苏省国资委批复的公告
26	2017 - 06 - 19	华泰证券 2015 年第三期次级债券 2017 年本息兑付和摘牌公告
27	2017 - 06 - 21	华泰证券 2015 年公司债券（第一期）2017 年付息公告
28	2017 - 06 - 22	华泰证券 2016 年年度股东大会决议公告、华泰证券独立董事工作制度（2017 年修订）、华泰证券 2016 年年度股东大会的法律意见书
29	2017 - 06 - 23	华泰证券 2015 年第三期次级债券债券受托管理人报告（2016 年度）
30	2017 - 06 - 24	华泰证券 2015 年第二期次级债券受托管理事务报告（2016 年度）
31	2017 - 06 - 27	华泰证券第四届董事会第七次会议决议公告
32	2017 - 06 - 28	华泰证券 2016 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016 年度）、华泰证券 2016 年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2016 年度）、华泰证券 2016 年次级债券（第一期）受托管理事务报告（2016 年度）、华泰证券 2016 年次级债券（第二期）受托管理事务报告（2016 年度）
33	2017 - 06 - 29	华泰证券 2015 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016 年度）

2、报告期内，公司在香港交易所披露易网站（www.hkexnews.hk）上披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2017 - 01 - 06	截至二零一六年十二月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
2	2017 - 01 - 10	2016年12月之主要财务资料公告，海外监管公告——华泰证券关于张涛先生辞任公司副总裁和公司子公司主要负责人变动的公告
3	2017 - 01 - 13	海外监管公告——华泰证券关于公司及控股子公司收到中国证监会行政监管措施决定书公告
4	2017 - 01 - 19	关于收到中国证监会行政监管措施决定书的公告
5	2017 - 02 - 03	截至二零一七年一月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
6	2017 - 02 - 07	2017年1月之主要财务资料公告
7	2017 - 03 - 01	海外监管公告——华泰证券第四届董事会第二次会议决议公告
8	2017 - 03 - 03	截至二零一七年二月二十八日止股份发行人的证券变动月报表
9	2017 - 03 - 05	华泰证券关于控股子公司利润分配的公告
10	2017 - 03 - 06	华泰证券2017年2月之主要财务资料公告
11	2017 - 03 - 16	董事会召开日期
12	2017 - 03 - 17	海外监管公告——华泰证券关于首席风险官任职的公告
13	2017 - 03 - 31	截至2016年12月31日止年度之业绩公告，董事会会议决议公告，海外监管公告——华泰证券第四届董事会第四次会议决议公告、华泰证券第四届监事会第二次会议决议公告、华泰证券关于预计2017年度日常关联交易的公告、华泰证券2016年度内部控制评价报告、华泰证券董事会审计委员会2016年度履职情况报告、华泰证券独立董事关于公司2016年年度报告相关事项的独立意见、华泰证券独立董事关于公司董事候选人的独立意见、华泰证券董事会审计委员会2016年度履职情况报告、华泰证券2016年企业社会责任报告、内部控制审计报告、2016年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明
14	2017 - 04 - 07	截至二零一七年三月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
15	2017 - 04 - 11	2017年3月之主要财务资料公告，海外监管公告——华泰证券2015年第二期次级债券2017年付息公告
16	2017 - 04 - 12	董事会召开日期
17	2017 - 04 - 18	华泰证券公司章程（2017修订），海外监管公告——华泰证券关于公司《章程》变更的公告
18	2017 - 04 - 25	海外监管公告——华泰证券2013年公司债券受托管理事务报告（2016年度）
19	2017 - 04 - 26	2016年年度报告，华泰证券2017年第一季度报告，董事会会议决议公告，致登记持有人的通知信函及申请表，致非登记持有人的通知信函及申请表，董事会专门委员会工作细则，海外监管公告——华泰证券董事会专门委员会工作细则（2017年修订）、华泰证券第四届董事会第五次会议决议公告、华泰证券风险管理基本制度（2017年修订）
20	2017 - 04 - 27	委任联席公司秘书之进展公告，海外监管公告——华泰证券独立董事关于聘任公司高级管理人员的独立意见
21	2017 - 05 - 02	海外监管公告——华泰证券关于香港子公司董事和首席执行官变动的公告
22	2017 - 05 - 04	截至二零一七年四月三十日止股份发行人的证券变动月报表，2016年度股东大会通函，年度股东大会通告，H股股东出席2017年6月21日举行的年度股东大会回条，致登记股东的通知信函及申请表，致非登记持有人的通知信函及申请表，2017年6月21日举行的年度股东大会H股股东代表委任表格，海外监管公告——华泰证券2016年度股东大会文件

序号	日期	公告事项
23	2017 - 05 - 05	2017年4月之主要财务资料公告
24	2017 - 05 - 10	海外监管公告——华泰证券关于2013年、2015年、2016年公司债券和2015年次级债券跟踪评级结果的公告、华泰证券2015年次级债券跟踪评级报告、华泰证券2013年、2015年、2016年公司债券跟踪评级报告
25	2017 - 05 - 16	海外监管公告——华泰证券非公开发行2017年公司债券（第二期）发行结果公告
26	2017 - 05 - 22	海外监管公告——华泰证券关于张海波先生辞任公司副总裁的公告
27	2017 - 05 - 23	海外监管公告——华泰证券2013年公司债券2017年付息公告
28	2017 - 05 - 26	建议非公开发行新A股及建议提请授权事宜，海外监管公告——华泰证券第四届董事会第六次会议决议公告、华泰证券非公开发行A股股票预案、华泰证券中期股东回报规划（2017 - 2019年）、华泰证券非公开发行A股股票募集资金使用可行性分析报告、前次募集资金使用情况报告的鉴证报告、华泰证券关于本次非公开发行A股股票摊薄即期回报及填补措施的公告、华泰证券独立董事关于公司中期股东回报规划（2017 - 2019年）的独立意见
29	2017 - 06 - 01	经修订年度股东大会通告、海外监管公告——华泰证券2016年度股东大会文件、华泰证券关于2016年年度股东大会增加临时提案的公告
30	2017 - 06 - 05	关于召开2016年年度股东大会的第二次通知，截至二零一七年五月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
31	2017 - 06 - 06	关于非公开发行A股股票有关事项获得江苏省国资委批复的公告、2017年5月之主要财务资料公告
32	2017 - 06 - 07	授予发行股份之一般性授权、建议非公开发行新A股、建议修订公司章程及经修订年度股东大会通告，经修订委任代表表格，致登记股东的通知信函及申请表格，致非登记持有人的通知信函及申请表格
33	2017 - 06 - 18	海外监管公告——华泰证券2015年第三期次级债券2017年本息兑付和摘牌公告
34	2017 - 06 - 20	海外监管公告——华泰证券2015年公司债券（第一期）2017年付息公告
35	2017 - 06 - 21	海外监管公告——华泰证券独立董事工作制度（2017年修订）、华泰证券2016年年度股东大会的法律意见书
36	2017 - 06 - 22	2016年度股东大会之投票表决结果、执行董事变更、派付末期股息及非公开发行新A股股票的批准及公司章程的核准生效
37	2017 - 06 - 22	董事名单与其角色和职能，海外监管公告——华泰证券2015年第三期次级债券债券受托管理人报告（2016年度）
38	2017 - 06 - 23	海外监管公告——华泰证券2015年第二期次级债券受托管理事务报告（2016年度）
39	2017 - 06 - 26	调整提名委员会及薪酬与考核委员会组成，董事名单与其角色和职能
40	2017 - 06 - 27	海外监管公告——华泰证券2016年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016年度）、华泰证券2016年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2016年度）、华泰证券2016年次级债券（第一期）受托管理事务报告（2016年度）、华泰证券2016年次级债券（第二期）受托管理事务报告（2016年度）
41	2017 - 06 - 28	2016环境、社会及管治报告
42	2017 - 06 - 29	海外监管公告——华泰证券2015年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016年度）



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

Huatai Online: www.htsc.com

Customer Services Hotline: 95597

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