

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



(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司，
中文公司名稱為華泰證券股份有限公司，在香港以HTSC名義開展業務)
(股份代號：6886)

截至2016年6月30日止六個月之中期業績公告

董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2016年6月30日止六個月之未經審計中期業績。本公告列載本公司2016年中期報告全文，並符合香港上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。

刊登中期業績公告及中期報告

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

本公司2016年中期報告將於適當時候向H股股東寄發，並在香港聯交所及本公司網站刊發。

釋義

除文義另有所指外，本公告所用詞彙應與本公告「釋義」章節所界定者具有相同涵義。

承董事會命
公司秘書
姜健

中國江蘇，2016年8月19日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事周易先生；非執行董事浦寶英女士、孫宏寧先生、周勇先生、蔡標先生、高旭先生、陳寧先生及徐清先生；以及獨立非執行董事白維先生、劉紅忠先生、李志明先生、陳傳明先生及楊雄勝先生。

重要提示

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

除本公司非執行董事浦寶英女士和獨立非執行董事楊雄勝先生因公務原因不能參會外，其他董事均出席了董事會會議。非執行董事浦寶英女士委託了另一名非執行董事高旭先生代為出席；獨立非執行董事楊雄勝先生委託了另一名獨立非執行董事陳傳明先生代為出席。

本公司按照國際財務報告準則編製的2016年未經審計中期財務報告已經畢馬威會計師事務所根據香港審閱準則審閱。

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

本公司董事會未擬定2016年上半年利潤分配預案、資本公積金轉增股本預案。

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

本公司並不存在控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

本公司並不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

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

目錄

第一節	釋義.....	4
第二節	公司資料	7
第三節	會計數據和財務指標摘要.....	12
第四節	管理層討論與分析.....	14
第五節	重要事項及公司治理情況.....	53
第六節	股份變動及股東情況.....	74
第七節	優先股相關情況	78
第八節	董事、監事、高級管理人員.....	78
第九節	公司債券相關情況.....	82
第十節	中期財務資料審閱報告.....	87
第十一節	備查文件目錄	88
第十二節	證券公司信息披露.....	89

第一節 釋義

於本報告書中內，除非文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

常用詞語釋義

「A股」	指	以人民幣於上交所買的股份
「A股股東」	指	A股持有人
「公司章程」	指	本公司的公司章程，以不時修訂的內容為準
「董事會」	指	本公司的董事會
「監事會」	指	本公司的監事會
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言並不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「南方基金」	指	南方基金管理有限公司
「交通控股」	指	江蘇交通控股有限公司
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「《公司法》」	指	經2005年10月27日第十屆全國人民代表大會常務委員會修訂通過並於2006年1月1日生效的《中華人民共和國公司法》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)，於2013年12月28日進一步修訂並於2014年3月1日生效
「公司通訊」	指	公司通訊包括本公司將予刊登以供股東參照或採取行動之任何文件，包括但不限於：(a)年度報告；(b)中期報告及其中期摘要報告(如適用)；(c)會議通告；(d)上市文件；(e)通函；(f)代表委任表格；及(g)回條
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司的董事
「本集團」、「集團」	指	本公司及其子公司，以及彼等各自的前身公司

「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外外資股，以港幣認購及買賣並於香港聯交所上市
「H股股東」	指	H股持有人
「港幣」	指	香港法定貨幣港幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「華泰資管公司」	指	華泰證券全資子公司華泰證券(上海)資產管理有限公司
「華泰金控(香港)」	指	華泰證券全資子公司華泰金融控股(香港)有限公司
「華泰期貨」	指	華泰證券控股子公司華泰期貨有限公司
「華泰創新」	指	華泰創新投資有限公司
「華泰金融國際控股」	指	華泰金融國際控股有限公司
「華泰柏瑞」	指	華泰柏瑞基金管理有限公司
「華泰聯合證券」	指	華泰證券控股子公司華泰聯合證券有限責任公司
「華泰紫金投資」	指	華泰證券全資子公司華泰紫金投資有限責任公司
「江蘇股權交易中心」	指	華泰證券控股子公司江蘇股權交易中心有限責任公司
「江蘇國信」	指	江蘇省國信資產管理集團有限公司
「江蘇省國資委」	指	江蘇省人民政府國有資產監督管理委員會
「江蘇證監局」	指	中國證監會江蘇監管局
「《上市規則》」、 「《香港上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「《標準守則》」	指	《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「社保基金會」	指	全國社會保障基金理事會

「本公司」、「公司」、 「母公司」、「華泰證券」	指	於中國以華泰證券股份有限公司的公司名稱註冊成立的股份有限公司，於2007年12月7日由前身華泰證券有限責任公司改制而成，在香港以「HTSC」名義開展業務，根據公司條例第16部以中文獲准名稱「華泰六八八六股份有限公司」及英文公司名稱「Huatai Securities Co., Ltd.」註冊為註冊非香港公司，其H股於2015年6月1日在香港聯交所主板上市(股票代碼：6886)，其A股於2010年2月26日在上交所上市(股票代碼：601688)，除非文義另有所指外，則亦包括其前身
「OTC」	指	櫃台交易
「QFII」	指	合格境外機構投資者
「關聯交易」	指	與現行有效且不時修訂的《上交所上市規則》中「關聯交易」的定義相同
「報告期」	指	2016年1月1日至2016年6月30日止的期間
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「《證券法》」	指	《中華人民共和國證券法》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「上交所」	指	上海證券交易所
「《上交所上市規則》」	指	《上海證券交易所股票上市規則》
「深交所」	指	深圳證券交易所
「子公司」、「附屬公司」	指	公司條例第15條所界定者
「監事」	指	本公司的監事
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元

2016年中期報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，這些差異是由於四捨五入造成的。

第二節 公司資料

一、 公司信息

公司的中文名稱	华泰证券股份有限公司
公司的外文名稱	HUATAI SECURITIES CO., LTD.
公司的名稱縮寫	HTSC
公司的法定代表人	周易
公司總經理	周易
公司授權代表	周易、姜健

註冊資本和淨資本

	單位：元 幣種：人民幣	
	本報告期末	上年度末
註冊資本	7,162,768,800	7,162,768,800
淨資本	43,755,077,768.74	52,362,033,891.72

公司的各單項業務資格情況

報告期內，公司無新增單項業務資格。

公司經營範圍：證券經紀業務，證券自營，證券承銷業務(限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債(含政策性金融債))，證券投資諮詢，為期貨公司提供中間介紹業務，融資融券業務，代銷金融產品業務，證券投資基金代銷，證券投資基金託管，黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務，股票期權做市業務，中國證監會批准的其他業務。

二、董事會及專門委員會名單

董事會名單

執行董事

周易先生(董事長、總裁)

非執行董事

浦寶英女士

高旭先生

陳寧先生

孫宏寧先生

周勇先生

蔡標先生

徐清先生

獨立非執行董事

白維先生

劉紅忠先生

李志明先生

陳傳明先生

楊雄勝先生

專門委員會名單

發展戰略委員會

周易先生(主任委員)

高旭先生

陳傳明先生

合規與風險管理委員會

浦寶英女士(主任委員)

周勇先生

蔡標先生

徐清先生

審計委員會

李志明先生(主任委員)

陳寧先生

楊雄勝先生

提名委員會

白維先生(主任委員)

孫宏寧先生

劉紅忠先生

薪酬與考核委員會

白維先生(主任委員)

孫宏寧先生

劉紅忠先生

三、 聯繫人和聯繫方式

董事會秘書

姓名 姜健
聯繫地址 江蘇省南京市江東中路228號11樓
電話 (025) 83387793、83387780、
83387688
傳真 (025) 83387784
電子信箱 jiangjian@htsc.com

證券事務代表

趙遠寬
江蘇省南京市江東中路228號12樓
(025) 83387788
(025) 83387784
zhaoyuankuan@htsc.com

聯席公司秘書

姓名 姜健
聯繫地址 江蘇省南京市江東中路228號11樓
鄺燕萍
香港灣仔皇后大道東28號
金鐘匯中心18樓

四、 基本情況變更簡介

公司註冊地址	江蘇省南京市江東中路228號
公司註冊地址的郵政編碼	210019
公司辦公地址	江蘇省南京市江東中路228號
公司辦公地址的郵政編碼	210019
香港營業地址	香港皇后大道中99號中環中心42樓4201室
公司網址	http://www.htsc.com.cn
電子信箱	boardoffice@htsc.com
公司總機	025-83389999
客服熱線	95597 或 4008895597
報告期內變更情況查詢索引	無

五、 信息披露及備置地地點變更情況簡介

公司選定的信息披露 報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載半年度報告的中國 證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載半年度報告的 香港聯交所指定網站的網址	http://www.hkexnews.hk
公司半年度報告備置地地點	江蘇省南京市江東中路228號
報告期內變更情況查詢索引	無

六、公司通訊語言版本及備索取渠道

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

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

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

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

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

七、公司股票簡況

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

八、報告期內註冊變更情況

註冊登記日期	2016年6月23日
註冊登記地點	江蘇省南京市江東中路228號
企業法人營業執照註冊號	91320000704041011J
稅務登記號碼	91320000704041011J
組織機構代碼	91320000704041011J
報告期內註冊變更情況查詢索引	無
變更內容	法定代表人由「吳萬善」變更為「周易」。企業法人營業執照、組織機構代碼證和稅務登記證三證合一，統一社會信用代碼為91320000704041011J。

九、其他有關資料

(一) 法律顧問：

中國香港法律顧問：高偉紳律師行(香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓)

(二) 會計事務所

境內會計師事務所：畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
辦公地址為：北京市東城區東長安街1號東方廣場畢馬威大樓8層

國際會計師事務所：畢馬威會計師事務所
辦公地址為：香港中環遮打道10號太子大廈8樓

(三) 股份登記處

A股股份登記處：中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
辦公地址：上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓

H股股份登記處：香港中央證券登記有限公司
辦公地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

第三節 會計數據和財務指標摘要

一、公司主要會計數據和財務指標

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製)

(一) 主要會計數據

主要會計數據	單位：千元 幣種：人民幣		本報告期 比上年同期 增減(%)
	本報告期	上年同期	
收入及其他收益總計	11,581,300	21,288,583	(45.60)
歸屬於母公司股東的本期利潤	2,841,253	6,674,823	(57.43)
歸屬於母公司股東的扣除非經常性 損益的本期利潤	2,788,139	6,653,313	(58.09)
經營活動產生的現金流量淨額	29,589,332	1,784,259	1,558.35
本期稅後其他綜合收益總額	(1,241,997)	1,684,553	(173.73)
	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末 增減(%)
資產總額	402,679,317	452,614,615	(11.03)
負債總額	322,941,961	371,085,844	(12.97)
歸屬於母公司股東的權益	78,802,063	80,784,925	(2.45)
股東權益合計	79,737,356	81,528,771	(2.20)

(二) 主要財務指標

主要財務指標	單位：千元 幣種：人民幣		本報告期 比上年同期 增減(%)
	本報告期	上年同期	
基本每股收益(元/股)	0.3967	1.145	(65.35)
稀釋每股收益(元/股)	0.3967	1.145	(65.35)
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	0.3893	1.1413	(65.89)
加權平均淨資產收益率(%)	3.62	15.33	(11.71)
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	3.56	15.28	(11.72)

(三) 母公司的淨資本及風險控制指標

項目	單位：元 幣種：人民幣	
	本報告期末	上年度末
淨資本	43,755,077,768.74	52,362,033,891.72
淨資產	71,762,523,692.36	74,445,317,086.43
淨資本／各項風險準備之和(%)	743.04	880.74
淨資本／淨資產(%)	60.97	70.34
淨資本／負債(%)	46.07	39.67
淨資產／負債(%)	75.56	56.41
自營權益類證券及證券衍生品／ 淨資本(%)	70.09	79.45
自營固定收益類證券／淨資本(%)	53.36	72.99

二、境內外會計準則下會計數據差異

本公司按照中國企業會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的2016年1-6月及2015年1-6月的淨利潤、2016年6月30日及2015年12月31日的淨資產無差異。

第四節 管理層討論與分析

一、董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

(一) 報告期內公司外部環境及行業發展變化情況

2016年上半年，國際國內經濟金融形勢錯綜複雜。國際方面，全球經濟局勢動蕩，世界經濟仍處於國際金融危機後的深度調整期，總體呈現復蘇乏力狀況。國內方面，我國經濟金融運行總體平穩，經濟結構持續優化，供給側結構性改革取得積極進展，經濟運行處於合理區間，但我國經濟內生動力依然不足，經濟下行壓力依然較大。

2016年上半年，股票市場整體處於低迷狀態，滬深兩市主要指數均表現為下跌，同時，市場交投並不活躍，市場交易量同比縮減。報告期末，上證綜指收盤於2929.61點，報告期內下跌17.22%；報告期末，深證成指收盤於10489.99點，報告期內下跌17.17%。根據WIND資訊2016年上半年股票市場發行與交易統計數據，2016年上半年滬深A股市場累計股票成交金額人民幣636,537.31億元，較2015年同期大幅下跌54.01%，日均股票成交金額人民幣5,304.48億元，較2015年同期大幅下跌54.39%；報告期內包括首發募集資金、增發募集資金、配股募集資金在內的實際募集資金人民幣8,046.55億元，較2015年同期上漲18.18%，其中，因IPO發行節奏放緩，首發實際募集資金較2015年同期大幅下跌78.55%，再融資市場持續活躍，增發募集資金與配股募集資金合計較2015年同期上漲42.58%。

2016年上半年，在經濟基本面下行、信用風險衝擊以及美聯儲加息和英國退歐等因素影響下，債券收益率整體呈現震蕩走勢。報告期末，中證全債指數收於174.95，報告期內上漲1.63%；報告期末，中債綜合全價指數收於117.78，報告期內下跌0.20%。報告期內，債券市場發展迅猛，市場規模快速擴大，產品類型進一步豐富。根據WIND資訊2016年上半年債券發行規模統計數據，報告期內債券發行總額人民幣183,723.53億元，較2015年同期大幅上漲105.38%，其中，地方政府債發行規模人民幣35,755.00億元，同比大幅上漲311.80%；同業存單發行規模人民幣60,493.00億元，同比大幅上漲262.65%；企業債發行規模人民幣3,256.50億元，同比大幅上漲79.86%；公司債發行規模人民幣14,320.51億元，同比大幅上漲1,553.66%；金融債發行規模同比回落；國債、中期票據、短期融資券、資產支持證券發行規模同比穩步增長。

根據中國證券業協會公佈的未經審計的2016年上半年度證券公司經營數據，我國證券行業上半年實現營業收入人民幣1,570.79億元，同比下跌52.47%；代理買賣證券業務淨收入人民幣559.76億元，同比下跌64.67%；證券承銷與保薦業務淨收入人民幣241.16億元，同比上漲50.25%；財務顧問業務淨收入人民幣71.43億元，同比上漲64.06%；投資諮詢業務淨收入人民幣23.33億元，同比上漲21.19%；資產管理業務淨收入人民幣134.34億元，同比上漲9.99%；證券投資收益(含公允價值變動)人民幣244.86億元，同比下跌73.40%；利息淨收入人民幣169.04億元，同比下跌53.86%；證券行業合計實現淨利潤人民幣624.72億元，同比下跌59.22%。截至2016年6月30日，我國證券行業總資產人民幣5.75萬億元，同比下跌30.47%；淨資產人民幣1.46萬億元，同比上漲12.31%；淨資本人民幣1.18萬億元，同比上漲3.51%。

(二) 主營業務分析

1 財務報表相關科目變動分析表

科目	單位：千元 幣種：人民幣		變動比例 (%)
	本報告期	上年同期	
收入及其他收益總計	11,581,300	21,288,583	(45.60)
支出合計	(7,888,922)	(12,652,214)	(37.65)
經營活動所得現金淨額	29,589,332	1,784,259	1,558.35
投資活動所得現金淨額	1,167,306	1,538,183	(24.11)
融資活動(所用)／ 所得現金淨額	(24,134,816)	76,004,432	(131.75)
現金及現金等價物增加淨額	6,621,822	79,326,874	(91.65)

2 收入及其他收益總計

2016年上半年，本集團實現收入及其他收益總計人民幣115.81億元，同比減少人民幣97.08億元，減少45.60%。主要是市場股票基金交易量、資本中介業務規模均較上年同期大幅下滑，同時，受熔断機制影響股指的大幅下跌導致投資及交易業務收益同比大幅減少。其中：

- 佣金及手續費收入人民幣53.82億元，佔46.47%，同比減少51.50%，主要是市場股票基金交易量同比大幅下滑52.92%；
- 利息收入人民幣44.82億元，佔38.70%，同比減少30.53%，主要是市場融資融券業務規模同比下降58.35%；
- 投資收益淨額人民幣15.85億元，佔13.68%，同比減少52.46%，主要是股指大幅下跌導致投資收益減少。

本集團於報告期內的收入及其他收益總計結構如下：

項目	2016年1月1日至 6月30日		2015年1月1日至 6月30日		增減情況 比例
	金額	結構	金額	結構	
佣金及手續費收入	5,381,541	46.47%	11,096,770	52.13%	(5,715,229) (51.50%)
利息收入	4,482,460	38.70%	6,452,646	30.31%	(1,970,186) (30.53%)
投資收益淨額	1,584,705	13.68%	3,333,709	15.66%	(1,749,004) (52.46%)
其他收入及收益	132,594	1.14%	405,458	1.90%	(272,864) (67.30%)
收入及其他收益總計	<u>11,581,300</u>		<u>21,288,583</u>		<u>(9,707,283)</u> (45.60%)

3 支出合計

2016年上半年，集團支出合計人民幣78.89億元，同比減少37.65%，主要是股票基金交易量下降導致手續費支出減少、資本中介業務規模下降導致負債融資利息支出減少，收入下降導致人工績效費用減少。其中：

- 佣金及手續費支出人民幣14.04億元，同比減少55.11%，主要是股票基金交易量大幅下降；
- 利息支出人民幣29.35億元，同比減少20.33%，主要是資本中介業務規模下降導致負債融資利息支出減少；
- 僱員成本人民幣23.68億元，同比減少42.13%，主要是收入下降導致人工績效費用減少；
- 除此之外的支出主要包括折舊和攤銷費用，營業稅及附加費，其他營業支出和減值損失轉回，其中折舊和攤銷費用增加22.36%，主要是因為較多物業於去年下半年和本年上半年投入使用，導致集團計提的攤銷折舊較去年同期增加明顯。

本集團於報告期內的支出合計的構成結構如下：

支出合計	單位：千元 幣種：人民幣					
	2016年1月1日至		2015年1月1日至		金額	增減情況 比例
	金額	6月30日 結構	金額	6月30日 結構		
佣金及手續費支出	(1,403,748)	17.79%	(3,126,773)	24.71%	1,723,025	(55.11%)
利息支出	(2,934,619)	37.20%	(3,683,315)	29.11%	748,696	(20.33%)
僱員成本	(2,367,637)	30.01%	(4,091,491)	32.34%	1,723,854	(42.13%)
折舊和攤銷費用	(187,681)	2.38%	(153,379)	1.21%	(34,302)	22.36%
營業稅及附加費	(343,744)	4.36%	(921,431)	7.28%	577,687	(62.69%)
其他營業支出	(656,758)	8.33%	(678,187)	5.36%	21,429	(3.16%)
減值損失轉回	5,265	(0.07%)	2,362	(0.02%)	2,903	122.90%
合計	<u>(7,888,922)</u>		<u>(12,652,214)</u>		<u>4,763,292</u>	(37.65%)

4 現金流量

2016年1至6月，本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣66.22億元。其中：

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額為人民幣295.89億元，較上年同期增加1,558.35%，主要是因為應收融出資金減少的流入增加，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具減少的流入增加，代經紀客戶持有的現金減少的流入增加，被報告期內非現金及非營運項目做出調整後的所得稅前利潤減少，受限制銀行存款增加的流出，其他應付款項和應計費用減少的流出增加，應付經紀客戶賬款減少的流出增加以及賣出回購金融資產款減少的流出增加所抵銷。
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額為人民幣11.67億元，較上年同期減少24.11%，主要是購買或處置可供出售金融資產的現金金額流出增加，被其他有限合夥人持有之私募股權所得款項流入增加所抵銷。
- (3) 融資活動所用的現金流量淨額為人民幣-241.35億元，主要是因為去年同期發行H股和長短期債務工具募集了大量資金，本期融資活動現金主要是償付債務工具及其利息支付的金額，流入金額較少。

5 研發支出

單位：萬元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	1,655.43
本期資本化研發投入	6,757.91
研發投入合計	8,413.34
研發投入總額佔淨資產比例(%)	0.11
研發投入總額佔營業收入比例(%)	1.14
公司研發人員的數量	402
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	7.42
研發投入資本化的比重(%)	80.32

為長效提升經營效益和管理效率，支持並推動創新業務發展，公司始終堅持研發先行，通過自行開發、合作開發、委託開發等方式合計進行研發及硬件投入人民幣8,413.34萬元。截至報告期末，公司擁有研發人員402人，佔母公司總人數的7.42%，較2015年底增加0.56個百分點。

6 其他

(1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

報告期內，公司收入、利潤、淨利潤均較上年同期有較大幅度的下降。主要原因是市場股票基金交易量、資本中介業務規模均較上年同期大幅下滑，同時，受熔断機制影響股指的大幅下跌導致投資及交易業務收益同比大幅減少。報告期內，兩市股基交易量人民幣138.76萬億元，較上年同期的人民幣294.73萬億元減少52.92%；市場融資融券

業務餘額人民幣8,535.84億元，較上年同期的人民幣20,493.86億元減少58.35%。公司收入、利潤、淨利潤等項目的同比變動情況及主要影響因素如下表。

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期	上年同期 (資產總額及 負債總額為 2015年 12月31日 數據)	同比變動 (%)	主要影響因素
收入及其他收益總計	11,581,300	21,288,583	(45.60)	股票基金交易量、資本中介業務規模均較上年同期大幅下滑，股指的大幅下跌導致投資及交易業務收益同比大幅減少，從而造成收入及其他收益總計大幅減少
支出合計	(7,888,922)	(12,652,214)	(37.65)	股票基金交易量下降導致手續費支出減少、資本中介業務規模下降導致負債融資利息支出減少，收入下降導致人工績效費用減少
經營利潤	3,692,378	8,636,369	(57.25)	收入及其他收益總計減少
所得稅前利潤	3,878,012	8,833,873	(56.10)	收入及其他收益總計減少
本期利潤	2,943,553	6,718,572	(56.19)	收入及其他收益總計減少
其中：歸屬於本公司 股東的本期 利潤	2,841,253	6,674,823	(57.43)	收入及其他收益總計減少
資產總額	402,679,317	452,614,615	(11.03)	應收融出資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、代經紀客戶持有的現金減少
負債總額	(322,941,961)	(371,085,844)	(12.97)	應付經紀客戶賬款、長期債券減少
股東權益合計	79,737,356	81,528,771	(2.20)	經營利潤累積被分紅增加抵銷

(2) 公司前期各類融資、重大資產重組事項實施進度分析說明

報告期內，公司第三屆董事會第二十九次會議及2015年年度股東大會審議通過了《關於公司發行短期融資券的議案》。為順應證券行業發展要求，進一步改善公司資產負債結構，增加財務彈性，提高資金使用效率，公司將根據需要適時發行短期融資券融入資金。

報告期內，公司不存在重大資產重組事項。

(3) 發展戰略和經營計劃進展說明

報告期內，公司積極踐行全業務鏈戰略，積極把握市場發展機遇，持續推進傳統業務轉型與創新業務發展，順利完成了年初制定的經營目標。證券經紀業務堅定互聯網戰略，持續做大客戶基礎及其資產規模，大力推進營業網點職能轉型，加快完善以客戶為中心的專業服務體系，全面推進財富管理業務轉型。融資融券業務強化逆周期風險調節，主動創造風險價值，實行客戶分級管理，升級服務內涵，切實推進客戶服務體系建設，報告期內市場份額實現跨越式增長。投資銀行業務充分發揮併購業務核心優勢，持續推動股權業務、債券業務、資本介入等業務發展，積極構建集場內與場外、境內與境外、賣方與買方業務於一體的大投行綜合金融服務體系。資產管理業務持續提升體系化的投資管理能力與產品創設能力，不斷鍛造核心競爭力，滿足客戶多元化投融資需求，報告期內業務規模與收入均實現大幅提升。權益類投資業務全面推進投研體系建設，在控制方向性交易規模的條件下，大力發展非方向性投資業務；固定收益類投資業務深入拓展固定收益、大宗商品、外匯、銷售交易等業務，推進FICC業務戰略佈局；積極開展場內量化投資交易業務轉型，大力推進場外衍生品業務，實現業務協同發展。

報告期內，華泰紫金投資完成進一步增資備案手續，註冊資本由人民幣23.50億元變更為人民幣40.50億元；華泰金控(香港)港幣78億元增資於報告期後獲中國證監會證券基金機構監管部無異議函批准；華泰期貨完成進一步增資備案手續，註冊資本由人民幣8.09億元變更為人民幣10.09億元；江蘇股權交易中心出資人民幣1,000萬元參股蘇州股權交易中心有限公司，出資比例20%；公司於香港設立全資子公司Huatai International Holdings Limited，註冊資本港幣2.00元，公司綜合金融服務和集團化運作能力進一步提升。

截至2016年6月30日，按合併口徑，公司資產總額人民幣4,026.79億元，較年初減少人民幣499.35億元。於報告期內，公司實現收入及其他收益總計人民幣11,581.30百萬元，較上年同期減少人民幣9,707.28百萬元；本期利潤人民幣2,943.55百萬元，較上年同期減少人民幣3,775.02百萬元；歸屬於本公司股東的本期利潤人民幣2,841.25百萬元，較上年同期減少人民幣3,833.57百萬元。

(4) 破產重整，兼併或分立，重大的資產處置、收購、置換、剝離，重組其他公司情況等

① 公司收購AssetMark Financial Holdings, Inc. (「AssetMark」) 100%股權

本公司及本公司全資子公司Huatai International Finance Limited於2016年4月11日(收市後)與 AqGen Liberty Holdings LLC (「AqGen Liberty」)簽訂了股份購買協議，Huatai International Finance Limited有條件同意按照股份購買協議規定的條款、條件和價格，直接或通過關聯公司向AqGen Liberty收購目標股份，即AssetMark全部已發行股本。

Huatai International Finance Limited就本次收購應付的交易對價為7.8億美元的購買價格，視情況而定，加上或減去：(i)交割時AssetMark的營運資金與目標營運資金的差額；減去(ii)交割時AssetMark的負債，減去(iii)AssetMark未支付的交易費用；以及(倘適用)加上或減去：(iv)交割時AssetMark的現金與目標現金的差額。交易對價由相關方經考慮目標公司經調整的財務數據及交易先例後公平磋商議定。本公司將通過內部資源籌集本次交易對價，根據股份購買協議，Huatai International Finance Limited將以現金向AqGen Liberty支付交易對價。

為留任AssetMark主要管理層成員和員工並延續對其的激勵，Huatai International Finance Limited與AssetMark及其部分主要管理層成員達成股權激勵安排。根據該安排，該等主要管理層成員將用其在本次收購中所取得的部分出售款項投資於持有AssetMark的直接或間接控股公司的股權，並且將參與一項以任期和績效為依據的股權激勵方案。

本集團致力於擴大現有業務並增加收入來源，以提升股東價值。本次收購有利於拓展投資管理服務能力，加強本集團在證券行業的領先地位，有利於增加投資以及擴展已有能力，為公司客戶建立強化型技術解決方案平台，因此本次收購將給本集團帶來顯著的戰略價值。

本次交易已經本公司第三屆董事會第三十次會議審議批准。本次交易完成後，AssetMark將成為本公司的間接子公司。本次交易未構成重大資產重組。

本次交易尚需相關監管機構的必要批准，且需多項條件在2016年12月30日(最終截止日)或之前滿足或獲豁免(倘適用)後才能實施，存在不確定性。

② 報告期內，公司不存在其他破產重整，兼併或分立，重大的資產處置、收購、置換、剝離，重組其他公司情況等。

(三) 主營業務情況分析

1 概述

公司主營業務主要分為經紀及財富管理業務、投資銀行業務、資產管理業務、投資及交易業務、海外業務。經紀及財富管理業務主要包括證券與期貨經紀、金融產品銷售、機構銷售與研究、資本中介業務等。投資銀行業務主要包括股票承銷、債券承銷、財務顧問、場外業務等。資產管理業務主要包括證券公司資產管理、私募股權基金管理及基金公司資產管理業務等。投資及交易業務主要包括權益證券投資和交易、固定收益投資和交易、OTC金融產品與交易業務等。海外業務主要包括投資銀行、銷售及交易、資產管理業務等。

報告期內，公司主營業務中，除海外業務及其他分部利潤率為負值外，其他主營業務均取得了超過30%的分部利潤率。具體情況如下表：

分行業	單位：千元 幣種：人民幣						
	分部 收益及 其他收入	分部支出	分部業績	分部 利潤率 (%)	分部 收益及 其他收入 比上年 同期增減 (%)	分部支出 比上年 同期增減 (%)	分部 利潤率 比上年 同期增減 (%)
經紀及財富管理業務	8,052,894	(4,869,560)	3,183,334	39.53	(48.56)	(43.75)	(5.17)
投資銀行業務	1,026,190	(597,041)	429,149	41.82	37.71	30.02	3.44
資產管理業務	1,425,804	(559,001)	860,384	60.34	49.04	119.31	(12.65)
投資及交易業務	839,190	(418,148)	421,042	50.17	(71.70)	(59.17)	(15.29)
海外業務及其他	245,725	(1,453,535)	(1,015,757)	(413.37)	(74.58)	(35.59)	(300.73)
分部間抵銷	(8,503)	8,363	(140)	—	—	—	—
分部總計	<u>11,581,300</u>	<u>(7,888,922)</u>	<u>3,878,012</u>	33.49	(45.60)	(37.65)	(8.01)

註：資產管理業務、海外業務及其他包括分佔聯營公司損失或利潤。

2 分業務線分析

(1) 經紀及財富管理業務

① 證券與期貨經紀業務方面

報告期內，股票市場整體處於震蕩整理格局，總體呈現量價齊跌態勢，根據滬深交易所統計數據，兩市股基交易量人民幣138.76萬億元，較上年同期人民幣294.73萬億元減少52.92%。隨著移動端開戶的普及以及手續費市場化程度的加強等因素影響，券商經紀業務競爭更趨激烈，行業平均佣金率或將進一步下滑，但後續下滑空間有限。

報告期內，證券經紀業務堅定互聯網發展戰略，堅持做大客戶基礎和客戶資產規模，持續提升市場份額，不斷優化客戶結構，加快推進業務轉型，各項業務穩步增長，收入結構進一步優化。不斷提高互聯網引流效應，加強網上渠道覆蓋度，持續打造以漲樂財富通為載體滿足客戶日常服務和需求的能力，創新構建互聯網營銷服務體系。大力推動營業網點職能轉型，持續豐富創新服務工具，不斷提升員工素質和執業能力，推動分支機構收入結構優化和業務轉型。持續優化紫金理財服務體系，積極適應互聯網戰略，優化服務內容，完善服務形式，著力打造多層次綜合性服務，滿足客戶多元化投資需求。

報告期內，結合用戶需求分析，公司持續優化完善移動終端「漲樂財富通」賬戶、行情、交易等功能內容，用戶體驗與用戶活躍數顯著提升。報告期內，「漲樂財富通」下載量414.78萬；日均活躍用戶數183.18萬；自「漲樂財富通」上線以來，累計下載量1,516.49萬。報告期內，「漲樂財富通」移動終端客戶開戶數55.5萬，佔公司全部開戶數的92.39%；公司78.27%的交易客戶通過「漲樂財富通」進行交易。

代理交易金額及市場份額數據

幣種：人民幣

證券品種	2016年1月1日至6月30日		證券品種	2015年1月1日至6月30日	
	代理 交易金額 (億元)	市場份額 (%)		代理 交易金額 (億元)	市場份額 (%)
股票	101,909.24	7.96	股票	198,974.04	7.18
基金	15,046.67	14.46	基金	44,684.90	28.62
債券	62,415.32	1.74	債券	41,529.58	3.11
合計	<u>179,371.23</u>	5.29	合計	<u>285,188.52</u>	6.68

註：代理交易金額及市場份額數據來源於WIND資訊金融終端。

根據WIND資訊統計數據，報告期內公司股票基金交易量合計人民幣11.70萬億元，市場份額為8.45%，排名繼續保持行業第一。根據中國證券登記結算統計數據，截至報告期末，公司證券託管總額人民幣2.29萬億元，行業排名第三。報告期內，公司港股通業務順利平穩開展，截至報告期末，港股通累積開通權限客戶數121,469戶，累積交易量人民幣638.98億元，市場佔比為7.17%。報告期內，公司股票期權經紀業務開展情況穩中有升，總成交量367.56萬張，市場份額為9.67%，截至報告期末累計保有賬戶7,351戶。

在期貨經紀業務領域，截至報告期末，共有32家期貨營業部，遍及國內4個直轄市和14個省份。報告期內，華泰期貨(不含結算會員)實現代理成交量12,244.31萬手，成交金額人民幣55,711.57億元，同比分別增長30.80%和下降74.03%，市場份額分別為2.67%和2.80%。報告期內，公司期貨IB業務繼續延續增長勢頭，報告期內新增期貨IB業務客戶4,984戶，總客戶數達24,463戶，截至報告期末，公司獲准從事期貨IB業務的證券營業部及區域性總部共193家，較2015年增加10家。

② 金融產品銷售方面

根據中國證監會2012年11月頒佈的《證券公司代銷金融產品管理規定》等有關法律法規，公司依法代銷基金管理公司、信託公司及商業銀行等金融機構所提供的多種金融產品。報告期內，公司審慎開展金融產品引入評價，持續提升產品銷售能力，積極構建以客戶為導向、以多樣化金融產品提供資產配置職能的業務體系。公司充分發揮客戶資源優勢和網點佈局優勢，通過公司廣泛的證券營業部網絡和互聯網平台代銷理財產品，並持續優化產品銷售服務體系，進一步提升公司代理銷售金融產品業務能力，滿足客戶資產配置需求。報告期內，公司代理銷售金融產品的銷售總金額及代理銷售總收入等情況如下表所示：

單位：元 幣種：人民幣

代銷金融產品業務	本報告期		上年同期	
	銷售總金額	銷售總收入	銷售總金額	銷售總收入
基金	12,836,701,527.37	109,339,606.60	19,152,573,983.45	181,178,479.11
信託	—	—	2,183,010,000.00	1,731,048.27
其他	2,031,085,046,783.48	2,427,480.17	2,080,345,400,187.95	1,333,129.17
合計	<u>2,043,921,748,310.85</u>	<u>111,767,086.77</u>	<u>2,101,680,984,171.40</u>	<u>184,242,656.55</u>

③ 機構銷售與研究業務方面

報告期內，公司向機構客戶推廣和銷售各種證券交易服務和金融產品，包括股票、債券和基金。公司機構客戶主要包括公募基金管理公司、私募基金管理公司、QFII、全國社保基金、保險公司、信託公司、資產管理公司、RQFII、財務公司及商業銀行等。報告期內，公司大力推動完善主經紀商業體系，持續推進基金託管及外包業務開展，優化完善業務體系及流程，立足市場客戶需求，積極拓展業務發展空間，基金託管及外包業務數量與規模同比均實現較大幅度增長。截至報告期末，公司基金託管業務上線產品514隻，託管業務規模人民幣413.91億元；私募基金外包業務上線產品1,232隻(含資管子產品728隻)，外包業務規模人民幣8,580.96億元(含資管子業務規模人民幣8,240.82億元)。

報告期內，在國際資本市場波動較大、國內資本市場震蕩運行、多維層面改革全面推進、證券行業監管日趨嚴格及機構投資者隊伍迅速壯大等因素影響下，券商研究業務面臨新的機遇與挑戰。報告期內，公司持續優化內部組織架構，強化研究和銷售業務一體化服務體系，不斷提高客戶服務效率和服務質量，為客戶提供全方位、高質量的研究服務以滿足其多元化服務需求，增強客戶粘性。公司繼續加大引進研究業務及機構銷售領軍人物的力度，持續加強研究團隊建設，不斷提高研究報告質量，研究業務整體實力及市場影響力進一步提升，研究業務收入較2015年同期顯著增長。截至報告期末，公司公募基金分倉交易量人民幣2,501.67億元，公募基金分倉交易量市場份額為4.91%，較2015年度增長0.61%。

④ 資本中介業務方面

資本中介業務方面主要包括向客戶提供融資融券、股票質押式回購及約定購回業務等。報告期內，受股票市場低迷、監管部門槓桿管理從嚴及市場流動性充裕帶來資金供求失衡等因素影響，市場融資融券業務整體規模不斷降低，截至報告期末，業務餘額人民幣8,535.84億元。報告期內，公司不斷升級產品服務內涵，加強業務創新，同時，持續加強逆周期風險調節，提升業務支撐力度，業務發展勢頭良好。報告期末，母公司融資融券業務餘額人民幣500.91億元，市場份額5.87%（行業排名第二），日均維持擔保比例340.33%。報告期內，公司股票質押式回購業務呈持續增長態勢，截至報告期末，業務待購回餘額合計人民幣416.79億元，整體履約保障比率為318.48%。報告期內，公司積極推進行權融資與限制性股票融資業務，截至報告期末，行權融資業務待購回餘額人民幣377.35萬元、整體履約保障比率為842.76%，限制性股票融資業務待購回餘額人民幣14.00億元、整體履約保障比率為415.24%。

2016年上半年，經紀及財富管理業務實現利潤總額人民幣31.83億元，佔比82.09%。

(2) 投資銀行業務

① 股票承銷、債券承銷與財務顧問業務方面

報告期內，國內經濟發展進入新常態，經濟增速換擋、結構調整陣痛與動能轉換困難相互交織，經濟下行壓力較大。報告期內，IPO發行節奏放緩、再融資市場持續活躍，股權融資規模穩步增長；隨著債券配套制度和市場基礎設施建設的持續完善，債券市場持續擴容，債券發行量顯著增長；在供給側結構性改革、國企改革及併購重組市場化改革深入推進的背景下，併購重組市場呈現持續活躍態勢。

報告期內，公司主動調整並優化業務佈局，加強內部協同與資源共享，全業務鏈服務體系不斷完善，「專業化分工+體系化協同」的大投行業務模式持續推進，整體運行效率不斷提升。充分發揮併購重組業務的品牌效應和輻射作用，進一步鞏固市場優勢地位，加大聚焦客戶和行業的力度，精心打造明星項目，持續提供優質服務並帶動其他業務發展。積極挖掘再融資業務機會，擴大戰略客戶規模，提升客戶粘性，有效抵禦新股發行節奏減緩等因素影響，保障股權融資業務穩中有升。加強債券承銷業務資源配置，優化業務條線，加大創新力度並強化銷售渠道，債券承銷業務業績顯著增長。加大資本介入力度，充分發揮公司資本、併購基金和產業基金的效能，積極促進創新業務發展。

合併數據

幣種：人民幣

承銷方式	發行類別	承銷次數(次)		承銷金額(萬元)		承銷收入(萬元)	
		本報告期	歷年累計	本報告期	歷年累計	本報告期	歷年累計
主承銷	新股發行	1	136	48,832.72	8,208,403.65	5,300.00	357,004.88
	增發新股	15	99	3,795,976.58	13,938,200.67	27,802.11	139,637.30
	配股	0	30	0.00	1,002,136.78	0.00	19,236.96
	可轉債	0	11	0.00	627,430.00	0.00	16,520.00
	可交換債	2	10	88,000.00	568,539.76	870.00	4,895.34
	優先股	0	1	0.00	900,000.00	0.00	0.00
	債券發行小計	49	309	5,442,194.12	27,482,879.44	25,476.26	150,540.37
	小計	67	596	9,375,003.42	52,727,590.30	59,448.37	687,834.85
副主承銷	新股發行	0	27	0.00	242,956.30	0.00	1,059.01
	增發新股	0	4	0.00	55,903.50	0.00	469.00
	配股	0	12	0.00	244,241.00	0.00	1,811.00
	可轉債	0	3	0.00	13,284.00	0.00	12.00
	可交換債	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	優先股	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	債券發行小計	3	98	0.00	941,575.00	0.00	1,882.62
	小計	3	144	0.00	1,497,959.80	0.00	5,233.63
分銷	新股發行	0	161	0.00	1,876,238.51	0.00	1,284.42
	增發新股	0	28	0.00	382,226.97	0.00	701.00
	配股	0	31	0.00	136,077.30	0.00	429.94
	可轉債	0	9	0.00	164,536.00	0.00	217.74
	可交換債	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	優先股	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	債券發行小計	278	2,608	2,611,000.00	37,341,569.68	2,362.47	40,527.39
	小計	278	2,837	2,611,000.00	39,900,648.46	2,362.47	43,160.49

報告期內，併購重組、財務顧問業務情況(合併數據)

	淨收入	幣種：人民幣	
	(萬元)	家數	
	本報告期	本報告期	歷年累計
併購重組、財務顧問業務	23,565.77	34	856

報告期內，公司合併主承銷67次，合併主承銷金額人民幣937.50億元，合併主承銷收入人民幣5.94億元；合併股權主承銷18次，合併股權主承銷金額人民幣393.28億元，合併股權主承銷收入人民幣3.40億元，根據WIND資訊統計數據，報告期內公司股權承銷業務主承銷金額行業排名第三；合併債券主承銷49次，合併債券主承銷金額人民幣544.22億元，合併債券主承銷收入人民幣2.55億元。在併購重組業務方面，報告期內，公司併購重組交易數量及金額大幅增長，根據WIND資訊統計數據，公司主導的併購重組交易數量行業排名第一。

② 場外業務方面

報告期內，新三板市場飛速發展，掛牌企業數量及市場規模呈持續增長態勢，隨著新三板分層制度的實施及市場持續不斷的制度創新，市場流動性有望全面改善，交投活躍度有望持續提升，新三板市場將迎來重大發展機遇。根據全國股份轉讓系統統計數據，截至報告期末，新三板市場掛牌公司7,685家，總市值人民幣31,081.90億元。公司適時調整業務結構，持續跟進掛牌企業融資需求，全面推進各項業務，為客戶提供全方位的綜合金融服務。報告期內共完成推薦掛牌項目21家、獲同意掛牌函項目1家、在審項目5家，完成19家掛牌企業的19次股權私募合計人民幣13.69億元，並完成多家掛牌企業股權質押融資及債權融資業務。報告期內，公司控股子公司江蘇股權交易中心積極探索股權性融資工具和債務性融資工具，加大資產管理計劃創設並提升主動管理能力，不斷創新金融產品與服務，截至報告期末，累計發展會員單位216家；累計掛牌企業684家，且已有7家企業轉板至新三板掛牌；累計為掛牌企業股權融資人民幣17,138萬元，股權質押融資人民幣1,500萬元；私募債券、定向融資工具、金融資產收益權產品與理財計劃分別累計發行人民幣197.54億元、人民幣39.74億元、人民幣8.82億元與人民幣25.26億元。

2016年上半年，投資銀行業務實現利潤總額人民幣4.29億元，佔比11.07%。

(3) 資產管理業務

① 證券公司資產管理業務方面

報告期內，隨著資產管理行業准入門檻的逐步降低，行業競爭日益激烈，市場化程度不斷提升，資產管理業務步入核心競爭力比拼及財富管理孵化的時代。隨著居民財富的持續增長、全社會投融資需求的日益擴大、養老及社會保障體系建設的不斷完善，券商資管業務的發展空間將極為廣闊。截至報告期末，券商資管業務規模達人民幣15.00萬億元，較2015年同期增長46.34%。

在證券公司資產管理業務領域，華泰資管公司以全業務鏈戰略為指導，以多樣化的金融產品滿足客戶多元化的投融資需求，深入引導與創造客戶需求。以資產管理方和資產供給方的雙重角色，持續提升主動管理能力和產品創設能力，不斷鍛造核心競爭力。在集合資管業務方面，業務產品線日益豐富，涵蓋固收、權益、融資、跨境、另類投資等領域，截至報告期末，合計管理集合資管計劃86隻，合計管理規模人民幣1,166.58億元。在定向資管業務方面，積極強化與第三方金融機構的業務合作，不斷拓展面向機構定制的理財服務，截至報告期末，合計管理定向資管計劃621隻，合計管理規模人民幣6,844.13億元。在專項資管業務方面，兩融債權、租賃債權、互聯網消費金融、票據資產、保單質押、保理業務等領域推出多款有特色產品，截至報告期末，合計管理專項資管計劃21隻，合計管理規模人民幣230.11億元。

根據中國證券投資者基金業協會公佈的證券期貨經營機構資產管理業務統計數據，截至報告期末，華泰資管公司主動管理業務規模人民幣2,096億元，行業排名第四，資產管理業務總規模行業排名第二。根據WIND資訊統計數據，報告期內，華泰資管公司新增資產證券化產品規模及發行數量分別位居行業第三及第二。

報告期內，華泰資管公司資產管理業務規模和收入情況如下表所示：

項目	2016年1月1日至6月30日		2015年1月1日至6月30日	
	受託規模 (億元)	淨收入 (萬元)	受託規模 (億元)	淨收入 (萬元)
集合資產管理業務	1,166.58	59,897.90	1,080.11	46,327.54
定向資產管理業務	6,844.13	11,720.31	4,221.21	10,547.99
專項資產管理業務	230.11	1,822.00	40.60	250.00

幣種：人民幣

② 私募股權基金管理業務方面

報告期內，公司通過全資子公司華泰紫金投資開展直接投資，包括私募股權基金的投資與管理。報告期內，在經濟結構調整、資本市場改革持續推進及宏觀經濟增速放緩等因素影響下，私募股權基金募集、投資和退出各環節依然保持穩健發展態勢，資本存量、新募集基金數量及平均募集金額均同比顯著增長。報告期內，公司積極開展直投基金的設立及募資工作，持續擴大資金管理規模。截至報告期末，華泰紫金投資合計設立直投基金14隻，已認繳並進行工商登記的資金規模如下：

幣種：人民幣
已認繳並進行
工商登記的
資金規模

直投基金

華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)	20億元
北京華泰瑞聯併購基金中心(有限合夥)	10億元
江蘇華泰瑞聯併購基金(有限合夥)	90億元
南京華泰瑞聯併購基金一號(有限合夥)	54.42億元
南京華泰瑞聯併購基金二號(有限合夥)	29.02億元
南京華泰瑞聯併購基金三號(有限合夥)	6.02億元
南京華泰瑞聯併購基金四號(有限合夥)	0.52億元
華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金中心 (有限合夥)	100.2億元
深圳市華泰瑞麟股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	10億元
北京華泰瑞合醫療產業投資中心(有限合夥)	10億元
江蘇工業和信息產業投資基金(有限合夥)	12.06億元
江蘇華泰戰略新興產業投資基金(有限合夥)	25.0005億元
江蘇華泰互聯網產業投資基金(有限合夥)	5.0005億元
伊犁蘇新投資基金合夥企業(有限合夥)	19億元

報告期內，華泰紫金投資及其設立的直投基金實施投資項目情況如下：

	江蘇 華泰瑞聯 併購基金 (有限合夥)	深圳市 華泰瑞麟 股權投資 基金合夥企業 (有限合夥)	北京 華泰瑞合 醫療產業 投資中心 (有限合夥)	華泰招商 (江蘇)資本 市場投資母 基金中心 (有限合夥)	江蘇 華泰戰略 新興產業 投資基金 (有限合夥)	伊犁蘇新 投資基金 合夥企業 (有限合夥)
合計投資項目數量	5個	5個	1個	1個	1個	1個
其中：股權投資類項目	5個	5個	1個	—	1個	1個
債權投資類項目	—	—	—	—	—	—
私募股權基金投資類項目	—	—	—	1個	—	—
合計投資金額	人民幣170,388萬元 +美元6,139.55萬元	人民幣17,000萬元	人民幣10,000萬元	人民幣10,000萬元	人民幣4,985.04萬元	人民幣29,910.27萬元
其中：股權投資類項目	人民幣170,388萬元 +美元6,139.55萬元	人民幣17,000萬元	人民幣10,000萬元	—	人民幣4,985.04萬元	人民幣29,910.27萬元
債權投資類項目	—	—	—	—	—	—
私募股權基金投資類項目	—	—	—	人民幣10,000萬元	—	—

③ 基金公司資產管理業務方面

報告期內，公司主要通過參股公司南方基金與華泰柏瑞開展基金公司資產管理業務。在南方基金資產管理業務領域，截至報告期末，南方基金公募業務管理基金數合計96隻，公募業務基金總規模合計人民幣3,426.99億元，較2015年同期人民幣2,303.86億元增長48.75%；非公募業務賬戶資產淨值合計人民幣2,203.40億元，較2015年同期人民幣1,205.36億元增長82.80%。報告期內，南方基金獲《中國證券報》「2015年度金牛基金管理公司獎」、《上海證券報》「第十三屆中國‘金基金’TOP公司獎」等。在華泰柏瑞資產管理業務領域，截至報告期末，華泰柏瑞公募業務管理基金數合計37隻，公募業務基金總規模合計人民幣876.50億元，較2015年同期人民幣766.62億元增長14.33%；非公募業務賬戶資產淨值合計人民幣11.44億元，較2015年同期人民幣20.68億元減少44.68%。報告期內，華泰柏瑞獲《上海證券報》「2015年度金基金·債券投資回報基金管理公司獎」、《中國證券報》「被動投資金牛基金公司獎」等。

④ 其他主要業務方面

在期貨資產管理業務領域，報告期內，華泰期貨不斷豐富資金渠道，積極拓展合作範圍，全面提升風險控制能力，持續推進主動管理業務，截至報告期末，存續期內資產管理計劃合計108隻，資產管理總規模人民幣104.65億元，同比增長136.67%，期貨端權益規模人民幣29.52億元，同比增長251.53%。

2016年上半年，資產管理業務實現利潤總額人民幣8.60億元，佔比22.19%。

(4) 投資及交易業務

① 權益證券投資和交易業務方面

報告期內，世界經濟依然低迷，國內經濟下行壓力依然較大，股票市場持續震蕩下行，交易量持續萎縮，滬深300指數下跌15.47%。報告期內，公司注重強調安全邊際、控制風險及減少回撤，堅持業務多元化和去方向化發展，大力開展非方向性投資業務，強化價值投資的絕對收益理念，全面提升投研能力並有效運用各類金融工具和交易技術，充分發掘和把握各類投資機會，截至報告期末，投資收益率跑贏滬深300指數。場內量化對沖投資業務實現向交易型模式轉變，並加強策略研究的深度和廣度，完善交易監測體系，結合倉位管理和策略管理，積極進行Alpha策略交易，報告期內實現了正收益。公司積極開展全國中小企業股份轉讓系統做市業務，截至報告期末，公司合計為72家掛牌公司提供做市報價服務，做市總市值人民幣56,666.92萬元。

② 固定收益投資和交易業務方面

報告期內，受國內宏觀經濟基本面疲弱、市場資金面整體較寬鬆、信用風險事件頻發及美聯儲加息與英國退歐等因素影響，債券市場整體處於震蕩行情。報告期內，公司積極開展創新業務並推動傳統業務轉型，著力佈局FICC業務，打造差異化競爭優勢。自營投資交易業務繼續加強研究力度，及時根據市場走勢調整投資策略，把握債市波段性操作機會，適時調整持倉結構，合理利用對沖工具對沖風險並積極開展「現券+IRS」等多種形式利差組合交易，截至報告期末，淨值增長率顯著超過中債綜合全價指數。外匯業務積極推進各項自營和代客外匯交易業務資格的獲取，完善業務佈局。大宗商品業務著重拓展交易品種並優化交易模式，積極開展結構化黃金租借業務，報告期內，結構化黃金租借業務合計開展51筆，融資規模合計人民幣133.46億元。

③ OTC金融產品與交易業務方面

報告期內，公司繼續推進場外櫃檯市場交易平台建設，持續完善工作機制與業務流程，全力推進私募業務、場外金融衍生品業務及創新融資業務等發展。目前，公司櫃檯市場取得了投資類、代理交易類、創設類、推薦類、展示類等全部業務權限。報告期內，公司發行私募產品15隻，合計規模人民幣35.68億元，其中：收益憑證發行4隻，規模人民幣2.75億元；資管計劃發行8隻，規模人民幣25.93億元；私募基金發行2隻，規模人民幣2.00億元；信託計劃發行1隻，規模人民幣5.00億元。報告期內，公司淨減少19筆權益類收益互換交易業務，截至報告期末的業務存量為18筆，存量名義本金人民幣24.61億元。報告期內，公司場外期權業務淨增加1筆交易，淨增加名義本金人民幣98.24億元；截至報告期末的存續場外期權交易41筆，存量名義本金人民幣250.57億元。

合併數據

項目	單位：千元 幣種：人民幣	
	2016年 1月1日至 6月30日	2015年 1月1日至 6月30日
出售可供出售金融資產的 已實現(損失)/收益淨額	(456,457)	241,160
可供出售金融資產的股利收入及 利息收入	209,676	150,956
出售以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的已實現 (損失)/收益淨額	(1,656,224)	5,244,097
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具的股利收入及 利息收入	1,461,719	700,582
出售衍生金融工具的已實現收益/ (損失)淨額	1,778,834	(3,354,672)
持有至到期投資利息收入	112	114
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的未實現 公允價值變動	(2,106,483)	127,362
衍生金融工具未實現公允價值變動	2,353,528	224,110
其他	—	—
總計	<u>1,584,705</u>	<u>3,333,709</u>

2016年上半年，投資及交易業務實現利潤總額人民幣4.21億元，佔比10.86%。

(5) 海外業務及其他

報告期內，華泰金控(香港)海外業務繼續深入發展，持續搭建新業務平台、不斷拓展新產品條線，業務轉型和升級不斷推進，實現了以零售經紀業務為主的業務模式轉變為擁有多業務條線的金融服務平台。截至報告期末，華泰金控(香港)擁有香港證監會核發的第1類(證券交易)、第2類(期貨合約交易)、第4類(就證券提供意見)、第6類(就機構融資提供意見)及第9類(提供資產管理)牌照，搭建了較完整的綜合性業務條線。

截至報告期末，證券交易方面，華泰金控(香港)客戶數15,222戶、託管資產總量港幣79.46億元、股票交易總量港幣119.70億元；期貨合約交易方面，客戶數1,168戶、託管資金量港幣1.12億元、期貨交易總量4.52萬手；就證券提供意見方面，為約3,500個客戶提供研究報告及諮詢；就機構融資提供意見方面，參與完成IPO項目2個、股票配售項目1個，合計承銷家數3個，總交易發行規模約2.52億美元；提供證券保

證金融資方面，信用資金賬戶數4,679戶，累計授信金額港幣6,546.38萬元；提供資產管理方面，受託資金總額港幣24.32億元。同時，報告期內，華泰金控(香港)還完成財務顧問項目8個，結構性投融資項目1個。

其他業務指總部除主營業務外的其他業務，包括公司總部一般營運資本用途產生的利息收入與開支，總部中後台部門的費用支出以及對聯營企業的投資收益等。其他業務本期營業收入較上年同期大幅減少，主要是公司去年上半年末發行了人民幣180億元的次級債和人民幣66億元的公司債，造成本期的利息支出同比大幅增加；另外，本期滙兌損益較去年同期也大幅下降，主要是去年同期H股發行融資產生了較多的滙兌收益。

2016年上半年，海外業務及其他實現所得稅稅前利潤人民幣-10.16億元，佔比-26.19%。

(6) 業務創新情況與對公司經營業績和未來發展的影響，以及如何進行風險控制

① 主要業務創新情況與對公司經營業績和未來發展的影響

信用類創新業務方面。報告期內，公司積極推進定增融資業務，以滿足客戶認購上市公司非公開發行定向增發股票的融資需求，同時積極推進資管計劃份額融資業務創新試點。信用類創新業務的開展是對公司現有產品線和業務範圍的補充，在創造利息收入的同時，有利於改善客戶結構和業務經營模式，增強公司盈利能力，進一步提升公司品牌影響力。

場外衍生品業務方面。報告期內，公司場外衍生品業務積極關注業務及市場發展機會，探索業務創新發展模式，大力推動業務轉型發展，業務內涵不斷豐富和完善，業務收入來源不斷多元化。場外衍生品作為投資業務的穩定器，可以為投資業務提供更廣闊的創新空間，有利於促進資本市場產品多樣化，滿足客戶多元化需求，進一步擴大券商收入來源。

場內期權業務方面。2015年，經上交所批准，公司成為上交所股票期權交易參與人，並開通股票期權經紀業務與自營業務交易權限。同時，經中國證監會與上交所批准，公司成為上證50ETF期權合約品種主做市商。報告期內，公司積極開展期權做市業務，持倉風險暴露可控、行權平穩，主做市商每月評級均為A。場內期權業務的開展豐富了量化投資策略，提供了多樣化的投資和風險管理工具。

貴金屬現貨合約代理業務方面。貴金屬現貨合約代理業務，即公司代理個人客戶和機構客戶開立貴金屬現貨合約交易賬戶並代理買賣的業務。截至報告期末，公司累計開立機構戶1戶、產品戶1戶，白銀品種累計成交人民幣5.23萬元。該項業務的開展有利於增加新的代理交易業務資格，擴大代理買賣業務品種，拓展客戶投資和資產配置範圍，拓寬業務收入渠道，增強業務差異化優勢。

② 業務創新的風險控制

報告期內，公司持續促進業務創新活動，推動公司新業務、新產品、服務及管理模式創新，提高公司創新能力。在經營創新業務中，公司堅持「市場有需求，法律無障礙，風險可控制，效率有保障」的基本原則，針對創新業務風險特點，在組織體系、決策授權、制度流程等方面進一步完善了風險控制措施，防範創新業務風險認識不全面、業務設計不合理以及控制機制不完善的風險，確保了各項創新業務在風險可測可控可承受的前提下持續穩健開展。

在信用類創新業務方面，報告期內公司完成「資管計劃份額融資業務」、「定增融資」等創新業務試點。公司結合具體創新業務的特點進一步完善業務評審規則和流程，加強客戶盡職調查，強化資金監管，加強業務風險點識別、監控預警和管控。在業務開展過程中，公司風險管理部門設置專崗監控各類風險指標，及時評估風險並報告，以及採用壓力測試等多種手段確保業務風險水平滿足公司和監管部門的要求。

在權益類收益互換等場外衍生品業務方面，公司從交易對手評估、標的證券選擇、交易額度設置、風險對沖管理、逐日盯市、風險處置等各個環節出發，制定了覆蓋各業務流程節點的風險控制措施和制度體系。公司也在模型驗證和估值覆核等方面採取積極措施，以防範模型風險。在具體業務開展過程中，業務一線負責日常盯市監控職責，風險管理部門進行二級監控，並在原有風險管理措施基礎上細化對信用風險、市場風險和流動性風險的評估，確保業務過程中的風險水平符合各項限額指標要求。

在場內期權業務方面，在業務一線風控的基礎上，風險管理部對期權業務運作中的風險狀況進行全過程的監控和評估，制定風險限額、操作流程和應急預案、設立風險對沖機制、進行逐日盯市，包括但不限於：期權業務資金規模情況、風險敞口及希臘字母情況、投資項目盈虧率情況、保證金佔用情況以等。其中，保證金佔用情況包括日間實時保證金比例及日終維持保證金比例，設置預警機制，以確保業務風險可控。

在貴金屬現貨合約代理業務方面，公司在事前建立了規範的制度流程、合理的崗位分工及客戶適當性管理要求，建立了風險監控指標；業務開展中，公司對貴金屬現貨合約代理業務的整體開展狀況、客戶適當性要求、客戶風險狀況、客戶異常交易等進行日常監控並制定了應對措施。

(四) 綜合財務狀況表主要項目分析

1 綜合財務狀況

(1) 綜合財務狀況總體情況表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日		2015年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	比例
非流動資產						
物業及設備	3,496,920	0.87%	3,379,018	0.75%	117,902	3.49%
投資物業	1,221,646	0.30%	1,301,531	0.29%	(79,885)	(6.14%)
商譽	51,342	0.01%	51,342	0.01%	—	—
其他無形資產	407,046	0.10%	424,968	0.09%	(17,922)	(4.22%)
聯營公司權益	2,657,744	0.66%	2,673,834	0.59%	(16,090)	(0.60%)
合營公司權益	100,154	0.03%	—	—	100,154	—
持有至到期投資	5,000	0.00%	5,000	0.00%	—	—
可供出售金融資產	27,299,413	6.78%	25,624,381	5.66%	1,675,032	6.54%
買入返售金融資產	2,911,643	0.72%	3,843,367	0.85%	(931,724)	(24.24%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,216,667	0.30%	1,200,000	0.27%	16,667	1.39%
存出保證金	7,630,318	1.90%	6,009,300	1.33%	1,621,018	26.98%
遞延所得稅資產	528,684	0.13%	212,609	0.05%	316,075	148.66%
其他非流動資產	67,634	0.02%	78,174	0.02%	(10,540)	(13.48%)
非流動資產總額	47,594,211	11.82%	44,803,524	9.90%	2,790,687	6.23%
流動資產						
應收賬款	1,996,256	0.50%	621,554	0.14%	1,374,702	221.17%
應收融出資金	51,455,667	12.78%	67,432,118	14.90%	(15,976,451)	(23.69%)
可供出售金融資產	12,482,438	3.10%	12,494,340	2.76%	(11,902)	(0.10%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	91,986,127	22.84%	130,038,108	28.73%	(38,051,981)	(29.26%)
衍生金融資產	934,651	0.23%	334,750	0.07%	599,901	179.21%
買入返售金融資產	24,831,958	6.17%	21,791,161	4.82%	3,040,797	13.95%
其他應收款項及預付款項	5,605,430	1.39%	3,896,218	0.86%	1,709,212	43.87%
結算備付金	1,487,189	0.37%	2,551,703	0.56%	(1,064,514)	(41.72%)
代經紀客戶持有的現金	107,580,069	26.72%	131,944,524	29.15%	(24,364,455)	(18.47%)
現金及銀行結餘	56,725,321	14.09%	36,706,615	8.11%	20,018,706	54.54%
流動資產總額	355,085,106	88.18%	407,811,091	90.10%	(52,725,985)	(12.93%)
資產總額	402,679,317	100.00%	452,614,615	100.00%	(49,935,298)	(11.03%)

項目	2016年6月30日		2015年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	比例
流動負債						
短期銀行借款	759,936	0.24%	688,322	0.19%	71,614	10.40%
應付經紀客戶賬款	112,581,937	34.86%	128,367,379	34.59%	(15,785,442)	(12.30%)
衍生金融負債	698,785	0.22%	2,460,345	0.66%	(1,761,560)	(71.60%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的						
金融負債	833,393	0.26%	14,479,838	3.90%	(13,646,445)	(94.24%)
賣出回購金融資產款	21,361,435	6.61%	22,392,019	6.03%	(1,030,584)	(4.60%)
應付職工薪酬	2,079,539	0.64%	2,807,787	0.76%	(728,248)	(25.94%)
即期稅項負債	492,090	0.15%	2,193,031	0.59%	(1,700,941)	(77.56%)
拆入資金	1,500,000	0.46%	3,000,000	0.81%	(1,500,000)	(50.00%)
已發行的短期債務工具	175,000	0.05%	1,053,004	0.28%	(878,004)	(83.38%)
一年內到期的長期						
銀行借款	121,448	0.04%	125,000	0.03%	(3,552)	(2.84%)
一年內到期的長期債券	28,632,798	8.87%	2,998,178	0.81%	25,634,620	855.01%
其他應付款項及應計費用	98,351,378	30.45%	99,320,062	26.77%	(968,684)	(0.98%)
流動負債總額	267,587,739	82.86%	279,884,965	75.42%	(12,297,226)	(4.39%)
流動資產淨值	87,497,367		127,926,126		(40,428,759)	(31.60%)
總資產減流動負債	135,091,578		172,729,650		(37,638,072)	(21.79%)
非流動負債						
以公允價值計量且其變動計入當期損益的						
金融負債	26,214,545	8.12%	6,948,454	1.87%	19,266,091	277.27%
賣出回購金融資產款	700,000	0.22%	10,800,000	2.91%	(10,100,000)	(93.52%)
長期債券	24,217,766	7.50%	69,374,000	18.70%	(45,156,234)	(65.09%)
長期應付職工薪酬	3,763,396	1.17%	3,366,621	0.91%	396,775	11.79%
長期銀行借款	303,677	0.09%	359,985	0.10%	(56,308)	(15.64%)
遞延所得稅負債	154,838	0.05%	351,819	0.10%	(196,981)	(55.99%)
非流動負債總額	55,354,222	17.14%	91,200,879	24.58%	(35,846,657)	(39.31%)
淨資產	79,737,356		81,528,771		(1,791,415)	(2.20%)
股東權益						
股本	7,162,769	8.98%	7,162,769	8.79%	—	—
儲備	57,147,402	71.67%	58,390,133	71.62%	(1,242,731)	(2.13%)
未分配利潤	14,491,892	18.18%	15,232,023	18.68%	(740,131)	(4.86%)
本公司股東應佔總權益	78,802,063	98.83%	80,784,925	99.09%	(1,982,862)	(2.45%)
非控制權益	935,293	1.17%	743,846	0.91%	191,447	25.74%
股東權益合計	79,737,356	100.00%	81,528,771	100.00%	(1,791,415)	(2.20%)

截至2016年6月30日，本集團非流動資產總額為人民幣475.94億元，較年初增加人民幣27.91億元，主要是因為可供出售金融資產和存出保證金增加。

截至2016年6月30日，本集團非流動負債總額為人民幣553.54億元，較年初減少人民幣358.47億元，主要是因為賣出回購金融資產款和長期債券減少被以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債增加抵銷所致。

截至2016年6月30日，本集團流動資產總額為人民幣3,550.85億元，較年初減少人民幣527.26億元，主要是因為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、代經紀客戶持有的現金以及應收融出資金減少被現金及銀行結餘增加部分抵銷所致。

截至2016年6月30日，本集團流動負債總額為人民幣2,675.88億元，較年初減少人民幣122.97億元，主要是因為應付經紀客戶賬款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債減少被一年內到期的長期債券增加部分抵銷所致。

(2) 流動性及資本資源

集團的貨幣及資本市場融資來源主要包括：

同業拆借：我們從中國同業拆借市場獲取短期流動資金，截至2016年6月30日，我們的同業拆借金額為人民幣1,500.0百萬元；

向中國證券金融融入資金：我們從中國證券金融獲取融資開展轉融資，截至2016年6月30日，向中國證券金融融入資金餘額為人民幣0元；

回購交易：為進行短期融資，我們訂約向交易對手(如銀行及其他金融機構)出售金融資產(如債券、票據及應收融出資金)並同意按一定費用贖回該等資產。截至2016年6月30日，賣出回購金融資產款餘額為人民幣22,061.4百萬元；

短期債務工具：我們透過發行還款期不超過1年的融資券、公司債券、次級債券及收益憑證管理短期流動資金。截至2016年6月30日，短期債務工具總額為人民幣175.0百萬元；

長期債券：我們透過發行還款期超過1年的公司債券、次級債券及境外債券提供長期業務擴充所需資金。截至2016年6月30日，長期債券總額為人民幣52,850.6百萬元；及

長期銀行借款：我們透過銀行借款補充物業建造所需的款項。截至2016年6月30日，長期銀行借款總額為人民幣425.1百萬元。

截至2016年6月30日，我們的現金及銀行結餘(不包括我們通過綜合入賬之結構實體管理的現金及銀行結餘)總額為人民幣23,363.4百萬元。

截至2016年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為人民幣549.5億元，下表載列於2016年6月末本集團的借款及債券融資明細：

	單位：千元 幣種：人民幣	
	截至2016年 6月30日	截至2015年 12月31日
已發行的短期債務工具	175,000	1,053,004
拆入資金	1,500,000	3,000,000
長期債券	24,217,766	69,374,000
長期銀行借款	303,677	359,985
一年內到期的長期銀行借款	121,448	125,000
一年內到期的長期債券	28,632,798	2,998,178
合計	<u>54,950,689</u>	<u>76,910,167</u>

有關借款及債券融資的利率及期限，詳見後附財務報告附註。

除在本報告中已披露的負債外，於2016年6月30日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、租購及融資租賃承擔、保證或其他重大或然負債。

(3) 資產結構和資產質量

截至2016年6月30日，集團資產總額為人民幣4,026.79億元，較年初減少11.03%，負債總額為人民幣3,229.42億元，較年初減少12.97%。集團資產中現金及銀行結餘和結算備付金佔總資產的比率為14.46%，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產、應收賬款以及其他應收款項及預付款項佔總資產的比率為34.91%，應收融出資金佔總資產的比率為12.78%，代經紀客戶持有的現金佔總資產的比率為26.72%，買入返售金融資產佔總資產的比率為6.89%，物業及設備佔總資產的比率為0.87%，公司資產流動性較高，扣除代經紀客戶持有的現金和應付經紀客戶賬款，截至2016年6月30日，流動資產與流動負債的比率為156.44%，較2015年12月31日下降27.99個百分點。有關證券公司淨資本及各類風險控制指標的信息，請參閱第三節—會計數據和財務指標摘要。

2 報告期內公司盈利能力情況分析

報告期內，公司收入和利潤均較上年同期有較大幅度的下降，主要是上半年受熔斷機制推出影響，滬深兩市在經歷急速下挫後震蕩盤底，成交量大幅萎縮，同時兩融餘額也較上年同期大幅下降，以上市場原因導致公司經紀業務手續費及佣金收入、資本中介利息收入以及自營業務投資收益等均同比大幅下降，但公司投資銀行業務和資產管理業務保持良好發展勢頭，業務收入均較上年同期有一定增長。

在外部市場環境不利的情況下，公司堅定全業務鏈發展戰略，加快財富管理業務的轉型步伐，持續打造核心競爭力。2016年1-6月，公司經紀業務市場份額(股基市場份額) 8.45%，位居行業第一；截至6月末，公司融資融券餘額市場份額5.87%，排名上升為行業第二；2016年上半年公司併購重組業務按數量和交易金額排名均居行業第一，股權融資業務市場排名與份額名列行業前茅；公司漲樂財富通下載運行數超過1,500萬，為理財類APP榜單的第一；截至2016年6月底，公司資產管理總規模達人民幣8,240.82億元，較2015年末增加了34.13%，排名行業第二。

3 報表合併範圍變更的說明

1、新設子公司導致的合併範圍變動

2016年6月30日，本集團合併範圍包括了於本年新設立的子公司。本公司管理層認為本公司對這些新設立的子公司具有實際控制，故採用長期股權投資成本法對其進行核算。本集團上半年度共計合併新增9個子公司納入合併報表範圍。

2、新增納入合併範圍結構化主體而導致的合併範圍變更

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

4 公司融資渠道和融資能力等情況分析

(1) 公司融資渠道

從融資方式來看，公司的融資渠道有股權融資和債權融資兩種方式。從融資期限來看，公司的短期融資渠道主要包括通過銀行間市場進行信用拆借，通過銀行間市場和交易所市場進行債券回購，發行短期融資券、短期公司債、短期次級債和收益憑證，向銀行等金融機構進行兩融收益權融資以及資產證券化等融資方式；公司的中長期融資渠道主要包括發行公司債、發行長期次級債、項目貸款以及股權再融資等融資方式。通過多年來卓有成效的努力，探索並建立了包括新型融資工具在內的多融資渠道於一體的，短、中、長相結合的融資平台，在公司業務的快速發展過程中發揮關鍵作用。

(2) 公司流動性管理政策和措施

公司一貫重視流動性管理，強調資金管理以堅持安全性、流動性、效益性相統一的原則，在經營發展戰略上注重業務規模與負債相匹配，通過合理的資產配置和多元化的負債融資，確保資產負債的期限、規模的合理配比，確保公司保持適度流動性。

公司按照集中管理、分層防控的管理模式，遵循全面性、審慎性、預見性的總體原則進行流動性風險管理，依托全面風險管理架構建立流動性風險管理組織體系，建立健全與公司戰略相適應的流動性風險管理體系，貫徹實施偏好為「安全」的流動性風險管理政策，即公司確保不發生對持續經營造成重大影響的流動性風險，全力保障公司各項業務穩健、安全、有序運行。

為確保流動性安全，公司採取的主要措施包括：一是不斷完善資金計劃體系，強化資金頭寸管理和現金流量監控，確保日間流動性安全；二是加強資產負債期限匹配管理，建立優質流動資產儲備，提高融資的多元化和穩定程度；三是完善流動性風險報告體系，確保管理層及時瞭解流動性風險水平及其管理狀況；四是不斷完善流動性管理平臺，實現通過信息系統對流動性風險實施有效的識別、計量、監測和控制，確保流動性風險可測、可控、可承受；五是分析壓力情景下公司的現金流量和資金缺口，評估公司的流動性風險的承受能力，並依據壓力測試結果，制定必要的流動性風險應急處置方案。

(3) 公司融資能力及融資策略分析

公司經營規範，信譽良好，資本實力、盈利能力和償債能力較強，與商業銀行保持良好的合作關係，有充足的銀行授信額度，授信額度穩步增長，具備較強的短期和中長期融資能力。作為上市券商，公司也可以通過股權再融資等方式，解決長期發展的資金需求。因此，公司融資能力較強，可以通過監管許可的融資方式，籌集經營所需資金。未來，公司將結合業務發展情況採取監管許可的融資方式，這些融資方式的融資成本主要受資金市場利率的變動影響，公司將加強對市場利率跟蹤和分析，選擇恰當的融資方式和時機，在確保公司業務需求的前提下，力求降低融資成本。

就公司而言，為兼顧流動性和收益性，持有一定金額的銀行存款和固定收益產品，利率變動將對公司持有現金所獲利息收入、所持有債券投資的市場價格及投資收益等帶來直接影響；融資融券等資本中介業務、公司債務融資等與利率直接相關，給相應的利息收入和融資利息支出等帶來直接影響；同時，公司的股票投資也受到利率變動的間接影響。此外，因公司有境外註冊的子公司，以外幣投入資本金，公司持有外幣資金和資產，匯率的變動將對公司財務狀況產生一定影響。

為保持公司資產的流動性並兼顧收益率，公司自有資金由資金運營部統一管理，並配以健全的管理制度和相應的業務流程。公司通過及時調整各類資產結構，優化資產負債配置結構，加強對利率和匯率市場的研究，運用相應的利率、匯率等衍生金融工具來規避風險和減輕上述因素的影響。

(4) 公司或有事項及其對公司財務狀況的影響

報告期末，公司或有事項主要包括公司為香港子公司發行的4億美元境外債向中國銀行股份有限公司提供反擔保、未決訴訟仲裁形成的或有負債，上述事項對公司財務狀況的影響較小。

(五) 核心競爭力分析

公司是中國證監會首批批准的綜合類證券公司，也是中國證券業協會較早評審通過的創新試點證券公司。多年來，公司始終秉承「高效、誠信、穩健、創新」的核心價值觀，堅持「以客戶服務為中心、以客戶需求為導向、以客戶滿意為目的」的經營理念，逐步塑造了公司的核心競爭力，在市場上形成了較高的知名度和影響力。

公司通過A+H股的發行上市及多品種類型的債券融資，迅速增強了資本實力，淨資本和淨資產規模大幅提升。公司資本實力邁上了一個新台階，為公司實施業務轉型、加快業務創新提供了堅實的資本保障。根據中國證券業協會公佈的數據，截至2015年末，公司(母公司)總資產、淨資產和淨資本分別排名行業第5位、第4位和第6位。

報告期內，公司深入推進業務創新與轉型發展，持續深化全業務鏈體系建設，同時積極推進收購AssetMark相關事宜。公司業務範圍不斷拓展，業務體系和業務結構不斷完善，能夠圍繞客戶需求整合內外部資源提供體系化、專業化的綜合金融服務，具有強大的規模效應、交叉銷售潛力，為公司業務發展及發揮整體業務優勢提供了有力支撐。

公司始終將創新作為推動戰略轉型的關鍵驅動力，堅持以創新求發展，形成了高效的創新推動機制和管理體系。公司多次被監管機構指定為首批參與新業務試點，並在多項業務領域穩居新業務試點第一梯隊。公司大力發展創新業務，並以創新推動傳統業務轉型升級，創新業務與傳統業務的協同效應顯現，為公司下一階段發展夯實了基礎。

公司堅定推進線上線下渠道及業務資源整合。一方面，公司持續推進以移動互聯網平台為核心的互聯網發展戰略，公司移動互聯網服務領航業界，根據易觀智庫統計數據，截至報告期末，公司移動終端「漲樂財富通」日均活躍用戶數位居券商類App第一名。另一方面，公司積極升級傳統線下營業網點功能，持續優化網點佈局，形成了較為完善的業務網絡體系。憑藉佈局合理的營業網點和業內領先的互聯網平台，公司運營效率及協同營銷能力不斷提升，有利於為公司約980萬的客戶群體提供有針對性的優質服務。

近年來，公司大力推進國際化戰略，積極推動境內外業務聯動，著力打造海外發展的業務平台。隨著公司A+H股佈局的完成、華泰金控(香港)港幣78億元增資獲中國證監會無異議函批准以及AssetMark收購事宜的持續推進，公司海外業務佈局進一步延伸，國際化進程進一步加速，有利於滿足客戶的跨境業務需求，提升公司的國際影響力。

報告期內，公司進一步加強公司治理結構、合規管理體系、風險管理體系、內部控制體系、信息技術、人才隊伍等中後台建設，以鞏固提升公司核心競爭力。報告期內，公司未發生因設備或技術升級換代、特許經營權喪失等導致公司核心競爭力受到嚴重影響的情況。公司將認真分析研究經濟環境變化、市場變化、業務變化等帶來的機遇和挑戰，在泛混業經營背景下，努力提升公司綜合競爭實力。

(六) 投資狀況分析

1 對外股權投資總體分析

截至報告期末，公司累計對外股權投資總額為人民幣27.58億元，較期初的人民幣26.74億元增加人民幣0.84億元，增加幅度為3.14%。

被投資單位名稱	單位：元 幣種：人民幣				持股比例 (%)
	本報告 期初餘額	本報告期 增減變動	本報告 期末餘額		
南方基金	1,597,134,318.42	(50,705,521.40)	1,546,428,797.02	45.00	
華泰柏瑞	338,501,167.90	897,015.76	339,398,183.66	49.00	
華泰紫金(江蘇)股權投資 基金(有限合夥)	520,201,558.30	18,429,995.29	538,631,553.59	48.25	
江蘇小微企業融資產品 交易中心有限責任公司	16,988,526.77	—	16,988,526.77	49.00	
江蘇工業和信息產業投資 基金(有限合夥)	201,000,000.00	(912,106.62)	200,087,893.38	16.67	
華泰招商(江蘇)資本市場 投資母基金(有限合夥)	—	100,153,521.86	100,153,521.86	10.08	
其他	8,170.99	16,200,919.81	16,209,090.80	—	
合計	2,673,833,742.38	84,063,824.70	2,757,897,567.08	—	

(1) 證券投資情況

幣種：人民幣

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資金額 (元)	持有數量 (股)	本報告 期末賬面價值 (元)	佔本報告	報告期損益 (元)
							期末 證券總 投資比例 (%)	
1	股票	000601	韶能股份	244,981,338.68	27,229,533.00	284,548,619.85	6.25	39,567,281.17
2	股票	000002	萬科A	131,550,758.27	9,029,600.00	220,593,128.00	4.85	(340,060.89)
3	股票	300237	美晨科技	85,032,909.00	20,539,350.00	193,480,677.00	4.25	(62,028,837.00)
4	股票	300207	欣旺達	150,095,956.49	6,399,575.00	164,277,090.25	3.61	(15,945,042.61)
5	股票	002221	東華能源	224,305,995.56	13,256,356.00	161,594,979.64	3.55	12,221,660.49
6	股票	000903	雲內動力	138,742,796.41	20,000,000.00	160,600,000.00	3.53	21,857,203.59
7	股票	600666	奧瑞德	116,514,486.68	3,620,243.00	125,839,646.68	2.76	(21,776,777.57)
8	股票	603008	喜臨門	121,879,691.45	7,168,472.00	123,226,033.68	2.71	1,346,342.23
9	股票	300356	光一科技	99,189,475.87	2,449,942.00	118,675,190.48	2.61	(18,737,281.59)
10	股票	300201	海倫哲	61,848,387.61	5,420,086.00	102,168,621.10	2.24	(8,390,259.56)
期末持有的其他證券投資				2,770,960,569.00	/	2,897,586,240.50	63.65	(355,435,324.07)
報告期已出售證券投資損益				/	/	/	/	(487,005,211.99)
合計				4,145,102,365.02	/	4,552,590,227.18	100.00	(894,666,307.80)

證券投資情況的說明

- 1、本表按期末賬面價值佔公司期末證券投資總額的比例排序，填列公司期末所持前十隻證券情況。
- 2、本表所述證券投資是指股票、權證、可轉換債券等投資。其中，股票投資填列公司在交易性金融資產中核算的部分。
- 3、其他證券投資指：除前十隻證券以外的其他證券投資。
- 4、報告期損益，包括報告期公司因持有該證券取得的投資收益及公允價值變動損益。

(2) 持有其他上市公司股權情況

單位：元 幣種：人民幣

證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	本報告 期初 持股比例 (%)	本報告 期末 持股比例 (%)	本報告 期末賬面值	本報告 期損益	本報告 所有者 權益變動	會計核算科目	股份來源
601169	北京銀行	560,153,953.26	0.57	0.50	656,569,933.94	14,094,348.85	(25,360,474.13)		
601318	中國平安	604,231,663.30	0.11	0.10	591,607,257.84	(12,411,069.83)	(66,331,816.56)		
002517	愷英網路	196,742,680.00	1.64	1.64	552,986,832.40	0.00	(121,728,913.48)		
000008	神州高鐵	119,999,997.88	2.52	2.20	555,422,591.04	0.00	8,155,110.70		
002409	雅克科技	300,000,000.00	—	6.44	476,999,968.20	1,767,857.02	176,999,968.20		
000895	雙滙發展	401,812,315.44	0.56	0.63	431,659,882.08	26,758,148.94	12,189,836.27	可供出售 金融資產	購買
300070	碧水源	461,440,646.76	0.32	0.91	421,631,213.28	(12,856,308.79)	(42,351,307.15)		
002299	聖農發展	309,498,650.69	1.25	1.40	402,820,032.30	(7,110,468.01)	68,513,122.61		
601009	南京銀行	351,309,919.27	0.97	0.69	391,680,318.66	20,096,483.98	(42,772,489.86)		
002044	美年健康	100,000,000.00	1.33	1.33	386,348,453.68	0.00	52,117,574.84		
其他		6,814,772,074.60	/	/	7,413,059,380.00	(418,125,878.87)	(359,971,529.87)		
合計		10,219,961,901.20	/	/	12,280,785,863.42	(387,786,886.71)	(340,540,918.43)		

持有其他上市公司股權情況的說明

- 1、本表填列公司在可供出售金融資產中核算的持有其他上市公司股權情況。
- 2、報告期損益指：該項投資對公司本報告期合併淨利潤的影響。

(3) 持有非上市金融企業股權情況

幣種：人民幣

所持對象名稱	最初 投資金額 (元)	本報告 期初 持股比例 (%)	本報告 期末 持股比例 (%)	本報告 期末 賬面價值 (元)	本報告 期損益 (元)	本報告 所有者 權益變動 (元)	會計核算科目	股份來源
華泰聯合證券	1,275,056,039.63	99.72	99.72	1,275,056,039.63	301,025,358.86	14,253,126.04	長期股權投資	出資購入
華泰期貨	491,998,085.65	60	60	611,998,085.65	60,457,183.70	(198,391.18)	長期股權投資	出資購入
南方基金	220,291,751.36	45	45	1,546,428,797.02	133,313,044.30	(22,018,565.70)	長期股權投資	出資購入
華泰柏瑞	101,838,099.60	49	49	339,398,183.66	58,739,974.97	(8,842,959.21)	長期股權投資	出資購入
華泰金控(香港)	827,472,700.00	100	100	827,472,700.00	(151,640,060.15)	8,023,310.71	長期股權投資	出資成立
華泰紫金投資	2,750,000,000.00	100	100	4,050,000,000.00	7,441,288.60	29,919,953.67	長期股權投資	出資成立
華泰資管公司	1,000,000,000.00	100	100	1,000,000,000.00	424,595,809.59	9,476,565.76	長期股權投資	出資成立
金浦產業投資基金管理 有限公司	12,000,000.00	10	10	12,000,000.00	1,320,000.00	—	可供出售 金融資產	出資成立
江蘇銀行股份有限公司	1,300,000,000.00	6.16	6.16	3,304,409,638.00	—	(366,429,802.00)	可供出售 金融資產	出資購入
合計	7,978,656,676.24	/	/	12,966,763,443.96	835,252,599.87	(335,816,761.91)	/	/

持有非上市金融企業股權情況的說明

- 1、金融企業包括證券公司、商業銀行、保險公司、期貨公司、信託公司等。
- 2、期末賬面價值應當扣除已計提的減值準備。
- 3、報告期損益指：該項投資對公司本報告期合併淨利潤的影響。

(4) 買賣其他上市公司股份的情況

幣種：人民幣

股份名稱	本報告 期初 股份數量 (股)	本報告 期買入 股份數量 (股)	使用的 資金數量 (元)	本報告 期賣出 股份數量 (股)	賣出股份 收到的 資金數額 (元)	本報告 期末股份數量 (股)	產生的 投資收益 (元)
建設銀行	37,120,213.00	104,573,089.00	512,652,594.07	103,475,208.00	526,009,594.18	38,218,094.00	(15,558,276.88)
中國銀行	22,341,080.00	101,482,400.00	365,654,781.18	86,104,165.00	323,148,444.52	37,719,315.00	(21,105,042.09)
農業銀行	785,155.00	87,049,800.00	270,295,379.24	86,457,964.00	268,523,136.89	1,376,991.00	(291,901.09)
光大銀行	54,220,997.00	54,701,483.00	198,158,359.43	91,106,209.00	356,659,133.24	17,816,271.00	(24,499,011.41)
民生銀行	98,980,381.00	15,159,322.00	139,202,087.62	113,655,811.00	1,096,123,220.72	483,892.00	(58,424,632.74)

2 委託理財和委託貸款情況

報告期內，公司不存在委託理財和委託貸款情況。

3 募集資金使用情況

(1) 募集資金總體使用情況

① A股募集資金總體使用情況

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

② H股募集資金總體使用情況

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

根據畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《驗資報告》，公司2015年首次公開發行H股共募集資金淨額折合人民幣30,587,689,604.94元(扣除相關上市費用)，扣除承銷發行費用後共募集資金折合人民幣30,015,054,696.76元。截至報告期末，本公司在H股募集資金總額的基礎上又取得利息收入折合人民幣28,622,442.94元。截至報告期末，累計使用H股募集資金人民幣26,884,889,918.87元。

截至本報告日期，本公司就其於香港聯交所上市而首次公開發售新股及因超額配股權獲部分行使而發行新股的所得款項使用情況如下：人民幣18,352,613,762.96元用於拓展融資融券等資本中介業務，人民幣3,058,768,960.49元用於拓展投資和交易業務，人民幣3,058,768,960.49元用於向華泰紫金投資和華泰資管公司增資，人民幣2,414,738,234.91元用於營運資金和其他一般企業用途。除上述資金使用外，本公司所得款項剩餘資金約人民幣3,702,799,686.07元尚未使用，此部分資金存放於本公司在銀行開設的賬戶中。截至2016年6月30日，本公司H股募集資金計劃投向與招股說明書披露的內容一致，沒有發生變更。公司將根據發展戰略，市場狀況及H股募集資金使用計劃，陸續將H股募集資金投入使用。

		單位：萬元 幣種：人民幣				
募集年份	募集方式	募集資金 總額	本報告期 已使用募集 資金總額	已累計使用 募集資金 總額	尚未使用 募集資金 總額	尚未使用募集資金 用途及去向
2015年	首次發行(H股)	3,058,768.96	95,477.93	2,688,488.99	370,279.97	用於拓展海外業務/ 用於運營資金和其他去向
2010年	首次發行(A股)	1,556,122.55	—	1,568,103.37	—	—
合計	/	4,614,891.51	95,477.93	4,256,592.36	370,279.97	/
募集資金總體使用情況說明				—		

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

(2) 募集資金變更項目情況

報告期內，公司不存在募集資金變更項目情況。

4 主要子公司、參股公司分析

- (1) 華泰聯合證券有限責任公司，註冊資本人民幣99,748.00萬元，華泰證券持有其99.72%的股權。截至2016年6月30日，華泰聯合證券總資產人民幣698,562.99萬元，淨資產人民幣597,314.07萬元；2016年上半年實現營業收入人民幣94,291.85萬元，利潤總額人民幣42,203.77萬元，淨利潤人民幣30,187.06萬元。

主營業務：證券承銷與保薦(國債、非金融企業債務融資工具、金融債券承銷業務除外)；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；中國證監會批准的其他業務。

- (2) 華泰期貨有限公司，註冊資本人民幣100,900.00萬元，華泰證券持有其60.00%的股權。截至2016年6月30日，華泰期貨總資產人民幣1,974,014.80萬元，淨資產人民幣154,027.53萬元；2016年上半年實現營業收入人民幣51,686.18萬元，利潤總額人民幣12,725.06萬元，淨利潤人民幣10,000.95萬元。

主營業務：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理。

- (3) 華泰金融控股(香港)有限公司，實收資本港幣100,000.00萬元，華泰證券持有其100.00%的股權。截至2016年6月30日，華泰金控(香港)總資產人民幣533,697.74萬元，淨資產人民幣75,004.52萬元；2016年上半年實現營業收入人民幣1,039.22萬元，利潤總額人民幣-15,127.93萬元，淨利潤人民幣-15,164.01萬元。

主營業務：投資銀行業務(股票承銷、債券承銷、私募配售、財務顧問、併購、結構融資及投資)、銷售及交易業務(為股票、固定收益產品、信用、期貨合約及結構產品等各類證券及期貨產品提供交易及做市服務；為客戶設計滿足其需求的金融產品及市場進入方案；為代理業務項下的證券提供融資服務)和資產管理業務。

- (4) 華泰紫金投資有限責任公司，註冊資本人民幣405,000.00萬元，華泰證券持有其100.00%的股權。截至2016年6月30日，華泰紫金投資總資產人民幣1,814,726.17萬元，淨資產人民幣506,676.73萬元；2016年上半年實現營業收入人民幣12,949.15萬元，利潤總額人民幣7,411.75萬元，淨利潤人民幣6,570.34萬元。

主營業務：股權投資(自有資金或客戶資金)，債權投資，投資於與股權投資、債權投資相關的其他投資基金；股權投資、債權投資的投資顧問、投資管理，財務顧問服務。(依法需經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)

- (5) 江蘇股權交易中心有限責任公司，註冊資本人民幣20,000.00萬元，華泰證券持有其52.00%的股權。截至2016年6月30日，江蘇股權交易中心總資產人民幣24,312.76萬元，淨資產人民幣23,294.95萬元；2016年上半年實現營業收入人民幣2,050.34萬元，利潤總額人民幣1,008.05萬元，淨利潤人民幣758.38萬元。

主營業務：為非上市公司股權、債券、資產和相關金融及其衍生品的批准募集掛牌、登記、託管、交易、融資、結算、過戶、分紅、質押等提供場所、設施和服務，組織和監督交易市場活動，發佈市場信息，代理本交易市場內掛牌產品買賣服務，為市場參與方提供諮詢服務。

- (6) 華泰創新投資有限公司，註冊資本人民幣50,000.00萬元，華泰證券持有其100.00%的股權。截至2016年6月30日，華泰創新總資產人民幣68,222.89萬元，淨資產人民幣56,230.39萬元；2016年上半年實現營業收入人民幣8,874.72萬元，利潤總額人民幣-2,032.31萬元，淨利潤人民幣-1,553.87萬元。

主營業務：項目投資；投資管理；資產管理；投資諮詢；企業管理諮詢；財務諮詢；酒店管理；貨物進出口；技術進出口；銷售有色金屬、貴金屬及其製品、金屬材料、金屬礦石、非金屬礦石、建築材料、燃料油、化工產品、橡膠製品、煤炭、玻璃、瀝青、農畜產品、飼料、食用油、珠寶首飾、工藝品；收購黃金製品；收購白銀製品。

- (7) 華泰證券(上海)資產管理有限公司，註冊資本人民幣100,000.00萬元，華泰證券持有其100.00%的股權。截至2016年6月30日，華泰資管公司總資產人民幣249,993.61萬元，淨資產人民幣216,689.55萬元；2016年上半年實現營業收入人民幣76,178.57萬元，利潤總額人民幣56,613.92萬元，淨利潤人民幣42,459.58萬元。

主營業務：證券資產管理業務(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

- (8) 南方基金管理有限公司，註冊資本人民幣30,000.00萬元，華泰證券持有其45.00%的股權。截至2016年6月30日，南方基金總資產人民幣560,905.21萬元，淨資產人民幣360,409.78萬元；2016年上半年實現營業收入人民幣139,719.97萬元，利潤總額人民幣44,846.85萬元，淨利潤人民幣30,969.00萬元。

主營業務：基金募集、基金銷售、資產管理、中國證監會許可的其他業務。

- (9) 華泰柏瑞基金管理有限公司，註冊資本人民幣20,000.00萬元，華泰證券持有其49.00%的股權。截至2016年6月30日，華泰柏瑞總資產人民幣87,482.75萬元，淨資產人民幣69,264.94萬元；2016年上半年實現營業收入人民幣39,215.52萬元，利潤總額人民幣15,769.51萬元，淨利潤人民幣11,987.75萬元。

主營業務：基金管理業務、發起設立基金、中國證監會批准的其他業務(涉及許可證經營的憑許可證經營)。

5 非募集資金項目情況

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

6 公司控制的結構化主體情況

1、合併的結構化主體

本集團合併的結構化主體指本集團同時作為管理人或投資顧問及投資者的資產管理計劃。本集團綜合評估本集團因持有的份額而享有的回報以及作為資產管理計劃管理人或投資顧問的報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，並據此判斷本集團是否為資產管理計劃的主要責任人。於2016年6月30日，集團共計合併34個結構化主體，合併資產管理計劃的總資產為人民幣96,437,277,313.54元。本集團持在上述合併資產管理計劃中的權益總金額為人民幣7,248,494,899.47元。

2、第三方機構發起設立的結構化主體

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益，這些結構化主體未納入本集團的合併財務報表範圍，主要包括信託計劃、基金、銀行理財產品與其他理財產品。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。於2016年6月30日，合併資產負債表中上述投資的賬面金額等同於本集團因持有第三方機構發行的未合併結構化主體而可能存在的最大風險敞口為人民幣39,241,200,246.93元。

3、未納入合併財務報表範圍的結構化主體

本集團作為結構化主體的管理者，在報告期間對資產管理計劃擁有管理權而享有可變回報並不重大並未合併該等結構化主體。於2016年6月30日，上述由本集團管理的未合併結構化主體的資產總額為人民幣767,771,735,310.39元。

(七) 可能面對的風險及風險防範措施

針對公司自身特點，遵循關聯性原則和重要性原則，可能對公司未來發展戰略和經營目標以及業務經營活動產生不利影響的重大風險因素主要有市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、合規風險、信息技術風險等。具體分析如下：

(1) 市場風險

報告期內，公司面對的市場風險主要有兩方面，一是由於市場因素變化導致公司日常經營潛在虧損的風險，主要體現在市場交易量、經紀業務市場佔有率、佣金率、資產管理業務規模等因素的變動對公司盈利狀況

的影響；二是由於市場價格如股價、利率、匯率等變化導致公司資產、自營頭寸或資產管理產品、組合潛在虧損的風險，主要體現在證券公司自營業務和資產管理業務等投資相關業務中。

報告期內，公司採取了多項措施以防範市場風險。權益類證券投資方面，公司進一步加強對宏觀經濟的研究和對企業基本面的分析，擇取合適標的，穩健參與市場投資，同時圍繞限額標準，合理配置資產規模，靈活控制投資品種比重，分散投資，積極運用對沖工具以降低風險；固定收益類證券投資方面，公司積極跟蹤國家貨幣政策動向，密切關注市場利率走勢，嚴格控制債券投資久期和槓桿率，加大IRS對衝力度，有效鎖定資金成本以降低市場風險；數量化投資方面，積極加強對創新業務的研究，靈活使用數量化模型與金融衍生品對沖系統性市場風險。

(2) 信用風險

報告期內，公司面臨的信用風險主要包括四類：一是在債券交易業務中，發債企業違約或交易對手違約造成的風險；二是在融資融券、約定購回、股票質押等信用業務中，客戶違約致使借出資券及息費遭受損失的風險；三是在信用類創新業務中，融資方違約導致自有資金或客戶資金遭受損失的風險；四是除債券投資外的固定收益類金融資產及衍生金融資產的違約風險，即交易對手方出現違約，導致資產遭受損失的風險。

對於債券交易中的信用風險，報告期內公司重點加強對發債主體和債券的研究，進一步推進發行人信用評級系統建設，對重點持倉債券進行調研，嚴控所投債券的品質；對交易對手信用狀況進行評估，研究完善交易對手池，防範交易對手違約風險。融資融券、約定購回、股票質押式報價回購業務方面，公司設定實施兩融業務關鍵風控措施的市場策略性調節方案，提升業務風控措施針對市場及業務變化情況的有效性與靈活性；推進優化兩融業務長期停牌股票估值風控方案，更準確地分析客戶賬戶信用風險；開發風險分析和壓力測試系統，實現對重點業務資產質量及風險承壓能力的實時監測及潛在大額違約風險客戶的及時篩查和預警，避免客戶違約給公司造成損失。信用類創新業務方面，在嚴格的風控方案設計、實施前提下，業務人員加強前期盡職調查，提交全面的項目可行性分析報告、盡職調查報告，經公司評審通過後，項目才可實施。針對公司涉及信用風險的業務，統一收集、處理客戶產生的不良信用行為，將之與客戶業務准入及授信額度相關聯，完成集團層面客戶不良信用行為統一管理方案。公司除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構，預期不會因為對方違約而給公司造成損失；公司開展的衍生品交易的交易對手均為國內信用良好的金融機構，並受到授信額度的限制。

(3) 流動性風險

公司流動性風險主要包括兩個方面：一是資產的流動性風險，是指由於資產不能及時變現或變現成本過高，導致自營投資及客戶資產造成損失的風險，其主要體現在自營投資業務和資產管理產品投資中；二是負債的流動性風險，是指公司缺乏現金不能按時支付債務或正常營業支出的風險，或資產管理產品由於流動資金不足無法應付客戶大規模贖回的風險。

自營業務方面，報告期內公司密切關注市場變化，重點評估自營持倉變現能力，動態調整資產配置，合理控制各品種證券的投資規模，避免投資過於集中，並確保投資組合的流動性。公司資金管理方面，加強了逐日流動性缺口的測算以及優質流動資產的主動配置和管理，合理規劃優質流動資產的規模和結構。在負債管理方面，加強資產負債管理能力，提高資金組織工作力度，合理規劃債務的融資規模、融資期限，不斷優化公司的資產負債結構。公司重視流動性監測系統建設，持續完善流動性管理平台，提高流動性風險管理的效率和效果。

(4) 操作風險

公司面臨的操作風險主要包括由不完善或有問題的內部程序、人員、系統及外部事件所造成損失的風險，可能造成的損失類別主要包括資產損失、對外賠償、賬面減值、監管罰沒、法律成本等。

報告期內，公司持續推動流程梳理優化工作的落實及分級授權體系的完善，在風險可控的前提下提高流程效率。同時，公司對操作風險三大管理工具進行了持續優化：一是拓展內外部損失數據收集範圍及渠道，加大對損失影響及頻率分佈的分析；二是完善風險及控制自我評估方法論及不定期觸發機制；三是著手建立關鍵風險指標的分層分級機制；四是分析建立三大管理工具間的聯動機制並著手開展對操作風險管理系統的二期開發工作。

(5) 合規風險

合規風險是指證券公司或工作人員的經營管理或執業行為違反法律、法規或準則而使證券公司受到法律制裁、被採取監管措施、遭受財產損失或聲譽損失的風險。

報告期內，公司持續完善合規管理體系，強化一線合規風控人員管理，截至報告期末，已完成27家分公司的合規風控集中工作，進一步提升基層合規人員履職的專業性和有效性；持續完善業務合規管理機制，通過合規評估、流程梳理、提示督導、列席會議等方式加大對重點業務的管控和支持力度；進一步健全合規培訓體系、豐富培訓形式，力求將監管要求和合規意識滲透到業務人員思想中，促使業務部門及早做好自我規範；審慎開展合規審查，及時指出合規問題或瑕疵、提出規範建議、製作審核指引及制式模板，促進相關業務或產品合規運作；加大合規檢查尤其是專項檢查力度，以問題和風險為導向，對有關重點領域開展多次檢

查，並就發現的問題及時提出改進要求，跟蹤整改落實情況；貫徹「風險為本」的反洗錢工作原則，有序開展反洗錢各項重點工作，履行客戶身份識別、客戶風險等級劃分以及大額交易、可疑交易報告義務；升級合規管理系統、反洗錢客戶風險等級評估系統並測試上線新合同管理系統，全面提升合規管理工作效率。

(6) 信息技術風險

公司的各項業務和中後台管理均高度依賴於信息技術，信息技術系統與業務的高度融合，已成為公司各項業務正常開展的關鍵要素。信息技術風險主要指證券公司信息系統發生故障，在業務實現、響應速度、處理能力、數據加密等方面，影響到交易與業務管理的持續穩定、高效、安全運行，從而給證券公司帶來一定的損失。

報告期內，公司不斷加大信息技術的投入，逐步建立面向業務條線的專業化信息技術服務管理體系，進一步提高了信息系統建設與安全管理水平，確保公司各運營管理支撐信息系統的安全性、可靠性和穩定性，有效防範了信息技術風險。

二、 利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 報告期實施的利潤分配方案的執行或調整情況

公司章程第二百五十五條明確了公司利潤分配政策、公司利潤分配方案的決策程序和公司利潤分配政策調整的決策程序等。公司利潤分配政策為：「公司重視對投資者的合理投資回報，執行持續、穩定的利潤分配政策；公司利潤分配不得超過累計可分配利潤的範圍，不得損害公司持續經營能力；公司可以採用現金、股票以及現金與股票相結合的方式分配股利，除公司在未來十二個月內計劃進行重大投資或重大現金支出等可能導致公司不符合淨資本監管要求的特殊情況外，公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，採取現金方式分配股利，公司最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的30%，經公司董事會提議，股東大會批准，也可以進行中期現金分紅；公司根據年度盈利情況及現金流狀況，在保證最低現金分紅比例和公司股本規模合理的前提下，可以採取股票方式分配股利。」

報告期內，公司不存在資本公積金轉增股本方案的執行或調整情況。報告期內，公司2015年年度股東大會審議通過了《關於公司2015年度利潤分配方案的議案》。

公司2015年度利潤分配方案情況如下：公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣10,696,870,875.92元，以2015年12月31日總股本7,162,768,800股為基數，向全體股東每10股派送現金紅利人民幣5.00元(含稅)，共計分配現金紅利人民幣3,581,384,400.00元。現金分紅金額佔當年歸屬於上市公司股東淨利潤的比例為33.48%。

現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東和港股通投資者支付，以港幣向H股股東(不含港股通投資者)支付。港幣實際派發金額按照公司2015年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率(即：人民幣0.846026元兌港幣1.00元)計算，即每10股H股派發現金紅利港幣5.909984元(含稅)。

報告期後，公司在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》、上交所網站、香港聯交所網站及本公司網站刊登了2015年度利潤分配實施的有關公告，公司2015年度利潤分配方案已於2016年8月5日實施完畢。

公司利潤分配政策特別是現金分紅政策的制定及執行情況符合證券行業有關規定，符合公司章程的規定，符合公司股東大會決議要求，分紅標準和分紅比例明確和清晰，相關的決策程序和機制完備，獨立董事盡職履責並發揮了應有的作用，中小股東具有充分表達意見和訴求的機會，充分維護了中小股東的合法權益。公司利潤分配政策調整或變更的條件和程序合規、透明。

(二) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

公司董事會在審議中期報告時，未擬定利潤分配預案、資本公積金轉增股本預案。

三、 其他披露事項

於報告期內，公司無其他應披露而未披露的事項。

第五節 重要事項及公司治理情況

一、重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

報告期內，本公司有以下的重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項：

(一) 訴訟、仲裁或媒體質疑事項已在臨時公告披露且無後續進展的

- 1、華泰聯合證券與四通集團、四通集團財務公司債權債務糾紛案：華泰聯合證券原股東四通集團公司下屬企業四通集團財務公司非法佔用華泰聯合證券資金引起了三單債權債務糾紛案。其中兩案分別由深圳市中級人民法院作出(2001)深中法經一初第315號民事判決書和(2002)深中法經一初第430號民事調解書。根據上述判決書和調解書，四通集團應分別償還華泰聯合證券人民幣7,345萬元及利息和人民幣9,940萬元及利息。上述民事判決書和民事調解書均已生效，兩案正在執行中。對於另一案，華泰聯合證券於2008年6月向北京市高級人民法院提起訴訟，請求法院判令四通集團公司向華泰聯合證券支付欠款總額人民幣23,775.36萬元、利息人民幣2,187.72萬元，合計標的人民幣約2.6億元。本案由北京市高級人民法院於2009年12月17號作出的(2008)高民初字第1080號民事判決書結案，對方沒有上訴，該一審判決已經生效，該判決確認四通集團應付公司本金人民幣17,553.389311萬元及利息。此案正在執行中。
- 2、華泰聯合證券與中國華誠集團財務有限責任公司(以下簡稱「華誠集團公司」)、華誠投資管理有限公司(以下簡稱「華誠投資公司」)債權債務糾紛案：因華誠集團公司無償佔用華泰聯合證券營業部資金共人民幣3,720餘萬元，以及因它與其他債權人的債務糾紛而被各地法院從華泰聯合證券三家營業部及華泰聯合證券本部扣劃現金共人民幣1,738萬元，華誠集團公司拒不履行償債義務，華泰聯合證券於2003年12月向深圳市中級人民法院提起訴訟，要求華誠投資公司和華誠集團公司承擔連帶清償責任。立案後，由於最高人民法院已下文通知各地法院暫停受理、審理、執行對華誠投資公司及所屬公司的訴訟案件，該案一直處於中止審理階段。2009年5月，法院裁定華誠投資公司進入破產清算程序，華泰聯合證券於2009年8月向破產清算組申報債權本息人民幣12,598萬元，但由於債權未經法院判決，債權待確認。2010年3月深圳中級人民法院恢復審理，一審判決結果支持華泰聯合證券全部訴訟請求，要求華誠投資公司和華誠集團公司連帶支付華泰聯合證券人民幣5,458.4萬元，並承擔訴訟費人民幣28.2萬元，華泰聯合證券已就上述債權和訴訟費向華誠投資公司破產清算組申報破產債權，2012年12月21日，華泰聯合證券收到了北京市第二中級人民法院(以下簡稱「二中院」)民事裁定書，裁定終結華誠投資公司破產程序，華誠投資公司破產程序期間華泰聯合證券共獲得276.44萬股華紡股份股票及人民幣182.3979萬元。2012年7月法院裁定華誠集團公司進入破產清算程序，2013年6月，破產清算管理人發出《關於審查申報債權的函》讓華泰聯合證券確認債權，2014年3月21日，二中院召開華誠財務債權人會議，破產管理人以「由於華泰聯合證券有限責任公司否認華誠投資公司的股東身份，因此對 貴公司享有的華誠集團公司的債權不予確認。」因此，華泰聯合證券向二中院提起確認債權訴訟，二中院於2014年11月18日

做出(2014)二中民初字第6794號判決，確認了華泰聯合證券對華誠集團公司享有債權金額人民幣39,387,194.72元。雙方股權糾紛，由二中院於2015年10月26日出具的(2015)二中民(商)初字第05326號民事判決書結案，駁回華誠股權確認訴訟請求。確認原登記在華誠投資公司名下的252萬股減資註銷有效。

- 3、華泰期貨公司客戶張曉東期貨賬戶於2013年4月16日發生重大穿倉事件，穿倉金額為人民幣22,639,786.41元。由於張曉東未能償還華泰期貨代其墊付的穿倉損失款，華泰期貨於2013年12月27日向上海市第一中級人民法院對張曉東提起民事訴訟，要求張曉東賠償華泰期貨代其墊付的穿倉損失並承擔全部的訴訟費用。上海市第一中級人民法院於2014年5月29日開庭審理，並於6月25日下達判決書(2014)滬一中民六(商)初字第1號，依法判決被告張曉東應於本判決生效之日起十日內償還原告華泰期貨人民幣22,639,786.41元，並支持了華泰期貨要求張曉東負擔案件受理費用的請求。華泰期貨於2014年11月11日向上海市第一中級人民法院申請強制執行客戶張曉東穿倉欠款，目前該案正在執行過程中。關於該案件申請財產執行的情況，華泰期貨於2015年6月底收到河南省三門峽市中級人民法院執行裁定書：因被執行人暫無履行債務能力，本案未能有效執結，法院終結本次執行情序。華泰期貨如發現被執行人有可供執行的財產，可隨時向法院申請恢復執行。根據相關財務制度規定，此筆客戶穿倉已於2013年度計入「應收風險損失款」處理。華泰期貨根據期貨行業財務管理相關規定計提期貨風險準備，此筆客戶穿倉不需要再計提壞賬準備。

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

報告期內，公司有以下臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況：

- 1、華泰證券就質權項下存單提起執行異議：華泰證券作為「華泰證券金陵六號定向資產管理計劃」(簡稱：金陵六號計劃)管理人，根據委託人投資指令，於2014年4月22日以定向計劃資金投資昆山凱虹汽車貿易有限公司(簡稱：昆山凱虹)持有的存單收益權，並與昆山凱虹約定2016年4月21日由昆山凱虹全額購回該存單。為確保回購條款的正常履行，昆山凱虹將該存單(2,500萬)質押給華泰證券。因昆山凱虹其他糾紛，其相關資產(包括為該筆業務所質押的2,500萬存單)被昆山市人民法院凍結。依據相關合同約定，如存單轉讓人涉及糾紛，金陵六號計劃管理人可提前行使質權。2015年10月，華泰證券向昆山市人民法院提出執行異議，請求法院解凍該企業質押給華泰證券的2,500萬存單。昆山市人民法院已受理華泰證券執行異議(受理編號：(2016)蘇0583執異9號)，該案已於2016年5月出裁定，裁定生效後，已解除凍結。由於昆山凱虹其他訴訟糾紛，法院輪候凍結該存單，華泰證券於2016年5月向法院提交執行異議。之後因異議被駁回，2016年6月，華泰證券向法院提起執行異議之訴。華泰證券為金陵六號計劃管理人，接受該計劃委託人委託進行訴訟，形成損益歸入該計劃資產。該計劃資產與華泰證券資產相互獨立，本次訴訟對公司報告期利潤或期後利潤沒有不利影響。

- 2、華泰聯合證券與北京華資銀團集團債權債務糾紛案：因北京華資銀團集團一直未按協議履行對華泰聯合證券的還款義務，華泰聯合證券於2011年1月向深圳市福田區人民法院起訴，要求其返還本金及利息共計人民幣3,457.89萬元，2011年2月，法院一審判決，要求北京華資銀團集團支付華泰聯合證券欠款人民幣2,430萬元及銀行同期存款利息，對方不服該判決，提起上訴，2011年6月深圳市中級人民法院下達終審判決，駁回上訴，維持原判。目前，該案仍在執行過程中。華泰聯合證券起訴黃祖祥、黃平、黃祖峰、北京華資銀團集團與華泰聯合證券有關的糾紛一案，北京市第三中級人民法院於2015年12月4日出具(2015)三中民(商)初字第03020號，確定黃祖祥、黃祖峰為華資銀團股東代華資銀團向華泰聯合證券償付債務本金人民幣2,430萬元、案件受理費人民幣9.1031萬元。2016年至今，黃祖祥、黃祖峰未履行償還義務，2016年5月31日，華泰聯合證券向北京市第三中級人民法院申請執行。
- 3、中國原子能工業有限公司(以下簡稱「原子能公司」)訴華誠集團公司、華誠投資公司存單糾紛一案，二中院於1999年2月10日作出(1998)二中經初字1218號民事判決。判決生效後，原子能公司於1999年7月12日向二中院申請執行。二中院依法查封了華誠投資公司持有的聯合證券有限責任公司(以下簡稱「聯合證券公司」)股權，此後，原子能公司通過拍賣競買了華誠投資公司持有的聯合證券公司3,660萬股股權。後因聯合證券公司認為華誠投資公司在出資入股聯合證券公司之初存在人民幣1,498萬元的不實出資(被法院執行扣劃)，通過向北京市高級人民法院、最高人民法院申訴、提出執行異議等措施，最後二中院、原子能公司將人民幣1,498萬元對應的聯合證券公司股權1,348萬股股權從原子能公司拍賣所得的聯合證券公司3,660萬股股權中扣除，其餘的2,312萬股股權過戶至原子能公司名下，但上述1,348萬股股權仍以原子能公司的名義申請二中院繼續凍結。

2003年底，聯合證券公司向法院起訴華誠集團公司和華誠投資公司，後因最高人民法院以明傳電報的形式通知全國各地法院暫停受理所有針對華誠集團公司及其下屬公司的案件。在這種背景下，聯合證券公司主動與原子能公司協商，就上述仍以原子能公司名義申請二中院凍結的1,348萬股股權的處置事宜，雙方在互利互惠的基礎上達成一致，上述1,348萬股股權聯合證券公司同意繼續執行到原子能公司名下，但這1,348萬股股權按照大致四六開的比例，原子能公司拿550萬股，聯合證券公司拿798萬股以抵償華誠投資公司對其的債務。2008年，華誠投資公司1,348萬股股權過戶到原子能公司名下，由此形成原子能公司代聯合證券公司持有原華誠投資公司在聯合證券公司的股權798萬股的情況。

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

2014年12月23日，北京市西城區人民法院依法受理華泰聯合證券訴原子能公司合同糾紛一案。2016年6月28日，北京市西城區人民法院出具(2015)西民(商)初字第1048號民事判決書判決華泰聯合證券勝訴。法院判決被告繼續履行《股權代持協議》、《代持股權掛牌轉讓協議》，並於判決生效之日起三十日內完成200萬股股權的掛牌轉讓事宜，並將股權轉讓所得價款給付華泰聯合證券。有待法院方面確認被告是否上訴。

(三) 臨時公告未披露或有後續進展的媒體普遍質疑事項

報告期內，公司無臨時公告未披露或有後續進展的媒體普遍質疑事項。

(四) 公司本報告期被處罰和公開譴責的情況

報告期內未發生公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人被有權機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被中國證監會立案調查或行政處罰、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰，以及被證券交易所公開譴責的情形。

(五) 其他說明

除以上所披露外，截至二零一六年六月三十日止，本集團並無涉及任何重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項。就董事所知，亦無任何尚未了結或本集團可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

二、 中期股息

董事會未提出就截至二零一六年六月三十日止六個月派付中期股息的建議。

三、 破產重整相關事項

報告期內，公司並無破產重整相關事項。

四、 資產交易、企業合併事項

報告期內，公司並無資產交易、企業合併事項。報告期內，公司積極推進AssetMark 100%股權收購事項，相關情況請參閱本報告「管理層討論與分析—董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析—主營業務分析—破產重組，兼併或分立，重大的資產處置、收購、置換、剝離，重組其他公司情況等」。

五、 公司股權激勵情況及其影響

報告期內，公司並無進行公司股權激勵。

六、重大關聯交易

報告期內，公司發生以下重大關聯交易：

(一) 與日常經營相關的關聯交易

1、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

關聯方	關聯交易內容	單位：元 幣種：人民幣	
		2016年1-6月	2015年1-6月
南方基金	基金分倉及尾隨佣金和銷售服務費	10,093,176.60	24,077,646.66
華泰柏瑞	基金分倉及尾隨佣金和銷售服務費	6,393.45	30,402,845.86
南方基金	證券代理買賣交易佣金	19,225.39	4,000.00
江蘇國信	證券代理買賣交易佣金	38,648.36	1,831,539.02
交通控股	證券代理買賣交易佣金	—	18,179.70
合計		<u>10,157,443.80</u>	<u>56,334,211.24</u>

(2) 關聯租賃情況

承租方名稱	租賃資產種類	單位：元 幣種：人民幣	
		2016年1-6月 確認的 租賃收入	2015年1-6月 確認的 租賃收入
南方基金	房屋建築物	552,194.25	552,194.28
華泰柏瑞	辦公設備	—	50,000.00
合計		<u>552,194.25</u>	<u>602,194.28</u>

(3) 投資收益

關聯方	關聯交易內容	單位：元 幣種：人民幣	
		2016年1-6月	2015年1-6月
江蘇國信	持有及處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產收益	1,459,487.03	917,031.12
交通控股	持有及處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產收益	8,989,365.84	261,649.51
華泰柏瑞	購買的基金產品分紅	11,531,798.31	3,778,108.68
南方基金	購買的基金產品分紅	12,187,484.76	3,442,052.30
合計		34,168,135.94	8,398,841.61

(4) 本公司認購關聯方管理的基金情況

關聯方	認購基金名稱	2016年6月30日				本報告 期末餘額 (萬元)
		本報告 期初持有 份額 (萬份)	本報告期 新增份額 (萬份)	本報告期 減少份額 (萬份)	本報告 期末持有 份額 (萬份)	
南方基金	深成ETF	8.87	—	(6.87)	2.00	2.22
	中證500ETF聯接(LOF)	17.95	—	(17.95)	—	—
	南方現金B	2,043.48	29.35	—	2,072.83	2,072.83
	南方收益寶貨幣B	100,008.46	—	(50,008.46)	50,000.00	50,000.00
	南方利鑫混合	—	—	—	—	—
	理財金H	167.34	147,012.95	—	147,180.29	147,180.29
	南方中證500ETF	241.57	—	(241.57)	—	—
	合計	102,487.67	147,042.30	(50,274.85)	199,255.12	199,255.34
華泰柏瑞	華泰柏瑞滬深300ETF	126.06	—	(114)	12.06	38.12
	華泰柏瑞貨幣B	16,232.17	74,950.00	—	91,182.17	91,182.17
	華泰柏瑞量化增強混合A	2,155.10	—	(2,155.10)	—	—
	華泰柏瑞交易貨幣A	6.76	2,320.17	—	2,326.93	2,326.93
	合計	18,520.09	77,270.17	(2,269.10)	93,521.16	93,547.22

幣種：人民幣

2015年12月31日

關聯方	認購基金名稱	本報告 期初持有 份額 (萬份)	本報告期 新增份額 (萬份)	本報告期 減少份額 (萬份)	本報告 期末持有 份額 (萬份)	本報告 期末餘額 (萬元)
南方基金	深成ETF	99.00	—	(90.13)	8.87	11.86
	中國夢	999.90	—	(999.90)	—	—
	中證500ETF聯接(LOF)	2,817.95	—	(2,800.00)	17.95	32.42
	南方恒指ETF	500.00	—	(500.00)	—	—
	南方現金B	110,000.00	2,043.48	(110,000.00)	2,043.48	2,043.48
	南方薪金寶	3,061.81	3,066.78	(6,128.59)	—	—
	南方收益寶貨幣B	—	100,008.46	—	100,008.46	100,008.46
	南方利鑫混合	—	17,946.06	(17,946.06)	—	—
	理財金H	—	167.34	—	167.34	16,735.66
	南方中證500ETF	—	241.57	—	241.57	1,893.43
	合計	117,478.66	123,473.69	(138,464.68)	102,487.67	120,725.31
華泰柏瑞	華泰柏瑞增利	3,000.13	—	(3,000.13)	—	—
	華泰柏瑞滬深300ETF	26,947.58	64,942.44	(91,763.96)	126.06	476.25
	華泰柏瑞上證紅利ETF	154.52	—	(154.52)	—	—
	華泰柏瑞貨幣B	25,594.98	26,232.17	(35,594.98)	16,232.17	16,232.17
	華泰柏瑞量化增強混合A	—	2,155.10	—	2,155.10	3,792.98
	華泰柏瑞交易貨幣A	—	6.76	—	6.76	676.18
合計	55,697.21	93,336.47	(130,513.59)	18,520.09	21,177.58	

(5) 本集團持有關聯方發行債券情況

關聯方	關聯交易內容	單位：元 幣種：人民幣	
		2016年 1-6月	2015年 1-6月
江蘇國信 交通控股 合計	投資企業債	63,049,318.00	63,473,480.00
	投資企業債	502,949,525.92	349,863,792.36
	合計	565,998,843.92	413,337,272.36

(6) 與關聯方相關取得的股利

關聯方	關聯交易內容	單位：元 幣種：人民幣	
		2016年1-6月	2015年1-6月
華泰柏瑞	收到的股利	49,000,000.00	—
合計		49,000,000.00	—

(7) 關鍵管理人員報酬

關聯交易內容	單位：元 幣種：人民幣	
	2016年1-6月	2015年1-6月
關鍵管理人員報酬	25,559,438.00	13,893,578.00

2、臨時公告未披露的事項

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	單位：元 幣種：人民幣	
					關聯交易金額	佔同類交易金額的比例 (%)
華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)	聯營公司	其他流入	基金管理費收入	市價原則	19,714,233.37	25.49
江蘇工業和信息產業投資基金(有限合夥)	聯營公司	其他流入	基金管理費收入	市價原則	594,384.14	0.77
華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)	合營公司	其他流入	基金管理費收入	市價原則	633,238.57	0.82
華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)	聯營公司	其他流出	集合資產管理計劃	市價原則	(402,971,750.00)	0.32
華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)	合營公司	增資擴股	對合營企業投資增資		100,000,000.00	86.13
南京華泰瑞聯併購基金二號(有限合夥)	聯營公司	增資擴股	對聯營企業投資增資		2,000,000.00	1.72
南京華泰瑞聯併購基金三號(有限合夥)	聯營公司	增資擴股	對聯營企業投資增資		2,000,000.00	1.72
南京華泰瑞聯併購基金四號(有限合夥)	聯營公司	增資擴股	對聯營企業投資增資		2,000,000.00	1.72
蘇州股權交易中心有限公司	聯營公司	增資擴股	對聯營企業投資增資		10,000,000.00	8.16
江蘇華泰戰略新興產業投資基金(有限合夥)	聯營公司	增資擴股	對聯營企業投資增資		50,000.00	0.04
江蘇華泰互聯網產業投資基金(有限合夥)	聯營公司	增資擴股	對聯營企業投資增資		50,000.00	0.04
華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)	聯營公司	其他流入	資管計劃處置所得		459,711.56	0.00
合計				/	/	/
關聯交易的說明					無	

(二) 關聯債權債務往來

1、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

(1) 應收項目

關聯方	關聯方交易內容	單位：元 幣種：人民幣			
		2016年6月30日		2015年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
華泰柏瑞	基金分倉佣金及銷售服務費	—	—	5,518,975.58	(27,594.88)
南方基金	基金分倉佣金及銷售服務費	2,911,621.14	(14,558.11)	4,048,888.44	(20,244.44)
合計		2,911,621.14	(14,558.11)	9,567,864.02	(47,839.32)

(2) 應付款項

關聯方	關聯方交易內容	單位：元 幣種：人民幣	
		2016年	2015年
		6月30日	12月31日
江蘇國信	應付款項	3,211,190.78	3,211,190.78
江蘇國信	代理買賣證券款	50,000.00	171,475.09
華泰柏瑞	代理買賣證券款	3,803,053.62	12,399,012.24
南方基金	代理買賣證券款	35,819.13	19,487.86
交通控股	代理買賣證券款	—	11,349.77
合計		7,100,063.53	15,812,515.74

(3) 應收利息

關聯方	關聯方交易內容	單位：元 幣種：人民幣	
		2016年	2015年
		6月30日	12月31日
江蘇國信	應收債券投資利息	861,926.79	2,343,425.67
交通控股	應收債券投資利息	13,847,905.49	3,946,393.45
合計		14,709,832.28	6,289,819.12

(4) 應收股利

關聯方	關聯方交易內容	單位：元 幣種：人民幣	
		2016年 6月30日	2015年 12月31日
南方基金	應收股利	162,000,000.00	
南方現金增利B	應收紅利	21,183.08	—
華泰柏瑞貨幣B	應收紅利	11,130,670.57	
合計		173,151,853.65	—

2、臨時公告未披露的事項

關聯方	關聯關係	關聯內容	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
			期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
華泰紫金(江蘇)股權 投資基金(有限合夥)	聯營公司	基金管理費	—	20,000,000.00	20,000,000.00			
江蘇工業和信息產業 投資基金(有限合夥)	聯營公司	基金管理費	—	721,567.42	721,567.42			
華泰招商(江蘇)資本 市場投資母基金 (有限合夥)	合營公司	基金管理費	—	671,232.88	671,232.88			
華泰紫金(江蘇)股權投資 基金(有限合夥)	聯營公司	代理買賣 證券款	—	988.09	988.09			
合計				21,393,788.39	21,393,788.39			
報告期內公司向控股股東及其子公司提供資金的 發生額								0
公司向控股股東及其子公司提供資金的餘額								0

七、重大合同及其履行情況

1 託管、承包、租賃事項

報告期內，公司並無進行託管、承包、租賃事項。

2 擔保情況

報告期內，公司不存在擔保情況。

3 其他重大合同或交易

幣種：人民幣

合同名稱	合同雙方名稱	簽訂日期	賬面價值	合同標的所涉及資產			定價原則	交易價格	執行情況
				評估價值	評估機構名稱	評估基準日			
華泰證券廣場施工總承包合同	華泰證券與中國江蘇國際經濟技術合作公司	2010年7月30日					113,285.18萬元	2010年7月，公司與中國江蘇國際經濟技術合作公司簽訂了《華泰證券廣場施工總承包合同》。報告期內該合同正常履行，報告期內，公司已按約支付總承包及其主要分包合同價款1,613.857485萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付總承包合同價款72,426.511782萬元。	
華泰證券廣場智能化施工合同	華泰證券與上海浩德科技股份有限公司	2012年3月6日					21,300萬元	2012年3月，公司與上海浩德科技股份有限公司簽訂了《華泰證券廣場智能化施工合同》。報告期內該合同簽訂了補充協議，合同價由原來的19,889.97萬元調整為21,300萬元，報告期內合同正常履行，公司已按約支付智能化施工合同價款1,038.6111萬元。截至報告期末，公司已按約累計支付智能化施工合同價款17,169.6385萬元。	
華泰證券廣場室內裝飾裝修二標段工程施工合同	華泰證券與浙江亞廈裝飾股份有限公司	2013年5月21日					11,758.45萬元	2013年5月21日，公司與浙江亞廈裝飾股份有限公司簽訂了《華泰證券廣場室內裝飾裝修二標段工程施工合同》。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付內裝飾裝修二標段工程施工合同價款0元。截止報告期末，公司已按約累計支付內裝飾裝修二標段工程施工合同價款8,305.239933萬元。	
華泰證券廣場室內裝飾裝修一標段工程施工合同	華泰證券與中國建築集團有限公司	2013年5月21日					7,877.18萬元	2013年5月21日，公司與中國建築集團有限公司簽訂了《華泰證券廣場室內裝飾裝修一標段工程施工合同》。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付內裝飾裝修一標段工程施工合同價款400.00萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付內裝飾裝修一標段工程施工合同價款7,862.138436萬元。	

合同名稱	合同雙方名稱	簽訂日期	賬面價值	合同標的所涉及資產			定價原則	交易價格	執行情況
				評估價值	評估機構名稱	評估基準日			
華泰證券廣場工程 內裝三標段施工合 同	華泰證券與深圳市 深裝總裝飾工程 工業有限公司	2013年10月					13,505.26萬元	2013年10月，公司與深圳市深裝總裝飾工程工業有限公司簽訂了《華泰證券廣場工程內裝三標段施工合同》。報告期內簽訂補充協議合同價由原13,158.63043萬元調整為13,505.26萬元，報告期內該合同正常履行，公司已按約支付內裝三標段施工合同747.83萬元。截至報告期末，公司已按約累計支付內裝三標段施工合同價款10,056.679742萬元。	
華泰證券恒益15402 號收益憑證	華泰證券與上海銀 行股份有限公司	2015年6月24日					520,000萬元	2015年6月24日，公司與上海銀行股份有限公司簽訂了恒益15402號收益憑證合同，報告期內履行完畢。	

八、承諾事項履行情況

(一) 上市公司、持股5%以上的股東、控股股東及實際控制人在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

為解決同業競爭，於2014年6月27日，江蘇國信作出長期承諾：江蘇國信及附屬公司或者附屬企業在今後的任何時間不會以任何方式(包括但不限於自營、合資或聯營)參與或進行與華泰證券主營業務存在競爭的業務活動(錦泰期貨有限公司除外)。凡江蘇國信及附屬公司或者附屬企業有任何商業機會可從事、參與或入股任何可能會與華泰證券生產經營構成競爭的業務，江蘇國信會將上述商業機會讓予華泰證券(錦泰期貨有限公司除外)。此承諾並沒有履行期限。

截至報告日期，江蘇國信嚴格履行以上承諾。

九、聘任、解聘會計師事務所情況

經公司2015年度股東大會審議批准，公司繼續聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為公司及控股子公司2016年度會計報表和內部控制審計服務機構，並出具A股審計報告和內控審計報告；批准公司聘請畢馬威會計師事務所為公司H股審計服務機構，並出具H股審計報告。審計服務費合計不超過人民幣500萬元。

會議還批准將公司2015年度支付給畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)的審計費用由原來的人民幣200萬元增加至人民幣255萬元，並批准就2015年度H股審閱和審計服務新增H股審閱和審計服務費合計人民幣200萬元。公司2015年度支付給外聘審計機構的審計服務費合計為人民幣455萬元。

十、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

報告期內未發生公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況。

十一、可轉換公司債券情況

報告期內，公司並無發行可轉換公司債券。

十二、企業管治情況

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。報告期內，公司嚴格依照《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《上市公司治理準則》、《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》等相關法律法規以及公司章程的規定，按照建立現代企業制度的目標，健全和完善公司法人治理結構、合規風控制度和內控管理體系，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構，使各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，確保了公司的穩健經營和規範運作。

（一）符合《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》的要求

報告期內，公司召開股東大會2次，董事會8次，監事會3次，審計委員會4次，合規與風險管理委員會1次，發展戰略委員會1次，薪酬與考核委員會1次，提名委員會2次，共計22次會議，公司股東大會、董事會、監事會的召開程序、表決程序合法有效。報告期內，公司不斷加強投資者關係管理及信息披露工作，公司投資者關係管理工作規範、專業，信息披露真實、準確、完整、及時、公平，公司透明度持續提高。

2015年12月18日，吳萬善先生因工作變動原因提請辭任第三屆董事會執行董事、董事長及董事會發展戰略委員會主席職務，該辭任自即日起生效。本公司按照《公司法》及公司章程等相關規定並按程序，於2016年6月20日選舉周易先生為第三屆董事會董事長。自即日起周易先生為本公司董事長兼總裁。根據《企業管治守則》第A.2.1條的規定，主席及行政總裁之角色應有所區分，而且不應由一人同時兼任。鑒於周易先生自2006年8月加入本集團以來，一直承擔監管本公司日常經營與管理工作、制定公司及業務戰略及決定或提名本公司高級管理人員的職責，董事會相信周易先生同時承擔有效管理及業務發展的職責符合本公司的最佳利益。因此，董事會認為公司目前安排與《企業管治守則》第A.2.1條不一致在有關情況下乃屬恰當。儘管有上述情況，但董事會認為此管理層架構對本公司營運而言乃屬有效且有足夠的制衡。

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

(二) 獨立非執行董事

本公司已根據《上市規則》的規定委任足夠數目、並具備適當的專業資格、或具備適當的會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事。本公司共委任五名獨立非執行董事，分別為白維先生、劉紅忠先生、李志明先生、陳傳明先生、楊雄勝先生。

(三) 董事、監事及有關僱員之證券交易

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

十三、審計委員會及審計事項

公司董事會設有審計委員會，符合中國證監會、上交所及《上市規則》的有關規定。

公司第三屆董事會審計委員會由獨立董事與股東單位派駐的董事組成。報告期初，公司第三屆董事會審計委員會由獨立董事李志明先生、劉紅忠先生、陳志斌先生和董事浦寶英女士組成，其中李志明先生任審計委員會主任委員(召集人)。2016年6月20日，公司第三屆董事會第三十三次會議審議通過了《關於調整公司第三屆董事會部分專門委員會組成方案的議案》，明確公司第三屆董事會審計委員會由獨立董事李志明先生、楊雄勝先生和董事陳寧先生組成，其中李志明先生任審計委員會主任委員(召集人)。

報告期內，公司董事會審計委員會共召開了4次會議。具體情況如下：

- 1、公司第三屆董事會審計委員會2016年第一次會議於2016年2月1日以現場及視頻會議方式召開，會議聽取了畢馬威華振會計師事務所人員介紹對公司2015年審計工作範圍、專業服務團隊主要成員、審計總體安排、審計方案及關注重點、內部控制審計工作彙報。會上，委員們就審計過程中有無發現新的風險點、2015年股市動蕩的信用風險及接受處罰後的聲譽風險如何、通道類業務的規模怎樣及如何防範風險、公司對下屬公司管理操作流程等環節中如何管控風險等問題與畢馬威華振會計師事務所相關人員進行了廣泛的討論與溝通。
- 2、公司第三屆董事會審計委員會2016年第二次會議於2016年2月25日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2015年度審計計劃的議案》。

- 3、公司第三屆董事會審計委員會2016年第三次會議於2016年3月28日在南京召開，會議審議通過了《公司2015年度財務決算報告》、《公司2016年度財務預算報告》、《關於公司2015年度利潤分配的預案》、《關於公司2015年年度報告的預案》、《關於公司2015年度內部控制評價報告的議案》、《關於公司董事會審計委員會2015年年度履職情況的報告》、《關於增加公司2015年度審計服務費的預案》、《關於公司續聘會計師事務所的預案》、《關於預計公司2016年日常關聯交易的預案》、《關於提請審查公司2015年度會計估計變更事項專項報告的議案》、《公司2016年內部審計工作計劃》，聽取了《關於公司2015年度內部審計工作情況的報告》。
- 4、公司第三屆董事會審計委員會2016年第四次會議於2016年4月27日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2016年第一季度財務報表的議案》。

本公司按照國際財務報告準則編製的2016年中期財務報告已經畢馬威會計師事務所根據香港審閱準則審閱。

於2016年8月18日，審計委員會已審閱並確認本集團截至2016年6月30日止六個月的中期業績公告，2016年中期報告以及按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製的截至2016年6月30日止六個月的未經審核中期財務報表。

十四、其他重大事項的說明

1、報告期內證券營業部及分公司新設、選址、撤銷等變化情況

- (1) 報告期內，公司無分公司或證券營業部新設情況。
- (2) 報告期內，公司證券營業部遷址情況：

序號	營業部	地址	獲得許可證日期
1	廣州黃埔大道西證券營業部	廣州市天河區黃埔大道西638號1509房	2016年1月4日
2	濟南花園路證券營業部	山東省濟南市曆城區花園路35號	2016年2月3日
3	牡丹江西一條路證券營業部	黑龍江省牡丹江市西安區西一條路236號	2016年2月24日
4	深圳龍崗黃閣北路證券營業部	深圳市龍崗區龍城街道黃閣路441號 龍崗天安數碼創業園1號廠房A102-2單元	2016年2月24日
5	徐州建國西路證券營業部	江蘇省徐州市建國西路75號財富廣場1A座1層109、 2層205室	2016年3月14日
6	合肥創新大道證券營業部	安徽省合肥市高新區創新大道2760號創新公寓C座4樓	2016年3月22日
7	安陸紫金路證券營業部	湖北省安陸市紫金路1號	2016年4月26日
8	神農架神農大道證券營業部	神農架林區松柏鎮神農大道225號	2016年5月10日
9	上海長寧區仙霞路證券營業部	上海市長寧區仙霞路1398號-1臨	2016年6月29日
10	漳州水仙大街證券營業部	福建省漳州市龍文區水仙大街88號融信·希爾頓 逸林酒店B座4層03-04單元	2016年6月16日

註：

- ① 經廣東證監局同意，公司廣州東風西路證券營業部同城遷址開業，營業部名稱變更為「华泰證券股份有限公司廣州黃埔大道西證券營業部」，地址變更為「廣州市天河區黃埔大道西638號1509房」。
- ② 經山東證監局同意，公司濟南陽光新路證券營業部同城遷址開業，營業部名稱變更為「华泰證券股份有限公司濟南花園路證券營業部」，地址變更為「山東省濟南市曆城區花園路35號」。
- ③ 經黑龍江證監局同意，公司牡丹江新華路證券營業部同城遷址開業，營業部名稱變更為「华泰證券股份有限公司牡丹江西一條路證券營業部」，地址變更為「黑龍江省牡丹江市西安區西一條路236號」。
- ④ 經深圳證監局同意，公司深圳龍崗黃閣北路證券營業部同城遷址開業，營業部名稱不變，地址變更為「深圳市龍崗區龍城街道黃閣路441號龍崗天安數碼產業園1號廠房A102-2單元」。
- ⑤ 經江蘇證監局同意，公司徐州中山南路證券營業部同城遷址開業，營業部名稱變更為「华泰證券股份有限公司徐州建國西路證券營業部」，地址變更為「江蘇省徐州市建國西路75號財富廣場1A座1層109、2層205室」。
- ⑥ 經安徽證監局同意，公司合肥阜陽路證券營業部同城遷址開業，營業部名稱變更為「华泰證券股份有限公司合肥創新大道證券營業部」，地址變更為「安徽省合肥市高新區創新大道2760號創新公寓C座4樓」。
- ⑦ 經湖北證監局同意，公司安陸碧涓路證券營業部同城遷址開業，營業部名稱變更為「华泰證券股份有限公司安陸紫金路證券營業部」，地址變更為「湖北省安陸市紫金路1號」。
- ⑧ 經湖北證監局同意，公司神農架常青路證券營業部同城遷址開業，營業部名稱變更為「华泰證券股份有限公司神農架神農大道證券營業部」，地址變更為「神農架林區松柏鎮神農大道225號」。
- ⑨ 經上海證監局同意，公司上海威寧路證券營業部同城遷址開業，營業部名稱變更為「华泰證券股份有限公司上海長寧區仙霞路證券營業部」，地址變更為「上海市長寧區仙霞路1398號-1臨」。
- ⑩ 經福建證監局同意，公司漳州九龍大道證券營業部同城遷址開業，營業部名稱變更為「华泰證券股份有限公司漳州水仙大街證券營業部」，地址變更為「福建省漳州市龍文區水仙大街88號融信·希爾頓逸林酒店B座4層03-04單元」。(因福建當地監管要求，先辦理許可證，後辦理營業執照，現仍在辦理營業部執照)

(3) 報告期內，公司證券營業網點撤銷情況：

序號	營業部	批覆文號	批覆日期	核查函日期	核查意見函
1	牡丹江長安街證券營業部	黑證監許可字[2015]5號	2015/10/30	2016/4/19	黑證監機構字[2016]23號
2	重慶上清寺路證券營業部	渝證監許可[2015]6號	2015/10/26	2015/12/18	渝證監函[2015]125號

註：上述營業部已經撤銷完畢。

2、 公司增資華泰紫金投資

報告期內，公司對華泰紫金投資進行兩次增資，華泰紫金投資分別於2016年1月18日和3月30日各完成一次工商變更，註冊資本由人民幣235,000萬元增加至人民幣275,000萬元，並再次增加至人民幣405,000萬元。

3、 公司增資華泰期貨

報告期內，華泰期貨註冊資本由人民幣80,900萬元增加至人民幣100,900萬元；其中，本公司增資人民幣12,000萬元，持股比例不變，華麗家族股份有限公司增資人民幣8,000萬元。

4、 華泰紫金投資出資及設立下屬公司

(1) 伊犁華泰瑞達股權投資管理有限公司、伊犁華泰瑞達股權投資管理合夥企業(有限合夥)、伊犁蘇新投資基金合夥企業(有限合夥)

華泰紫金投資於2015年11月24日發起設立了伊犁華泰瑞達股權投資管理有限公司，註冊資本人民幣200萬元，其中華泰紫金投資認繳出資人民幣102萬元，佔比51%。

伊犁華泰瑞達股權投資管理有限公司於2015年12月30日發起設立了伊犁華泰瑞達股權投資管理合夥企業(有限合夥)。伊犁華泰瑞達股權投資管理有限公司作為執行事務合夥人、普通合夥人認繳出資人民幣2萬元，佔總認繳出資額的1%，承擔無限責任；華泰紫金投資作為有限合夥人認繳出資人民幣102萬元，佔總認繳出資額的51%，承擔有限責任。截至2016年6月30日，華泰紫金投資對伊犁華泰瑞達股權投資管理合夥企業(有限合夥)完成實繳出資人民幣16.32萬元。

伊犁華泰瑞達股權投資管理合夥企業(有限合夥)於2016年2月19日發起設立了伊犁蘇新投資基金合夥企業(有限合夥)。伊犁華泰瑞達股權投資管理合夥企業(有限合夥)作為執行事務合夥人、普通合夥人和基金管理人認繳出資人民幣100萬元，佔總認繳出資額的0.0526%，承擔無限責任；華泰紫金投資作為有限合夥人認繳出資人民幣46,900萬元，佔總認繳出資額的24.68%，承擔有限責任。截至2016年6月30日，華泰紫金投資對伊犁蘇新投資基金合夥企業(有限合夥)實繳出資人民幣14,070萬元。

(2) 南京華泰瑞聯併購基金一號(有限合夥)

南京華泰瑞聯股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)於2015年11月25日發起設立了南京華泰瑞聯併購基金一號(有限合夥)，南京華泰瑞聯股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)作為執行事務合夥人、普通合夥人和基金管理人認繳出資人民幣6,300萬元，佔認繳出資總額的1.16%，承擔無限責任；華泰紫金投資作為有限合夥人認繳出資人民幣260,000萬元，佔認繳出資總額的47.78%，承擔有限責任。南京華泰瑞聯併購基金一號(有限合夥)的經營範圍為從事非證券股權投資活動及相關諮詢業務(依法需經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。截至2016年6月30

日，華泰紫金投資以其所持有的江蘇華泰瑞聯併購基金(有限合夥)的基金份額完成對該基金的實繳出資人民幣125,966萬元；以現金方式完成對該基金的實繳出資人民幣134,034萬元，合計完成實繳出資人民幣260,000萬元。

(3) 華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)

華泰瑞聯基金管理有限公司與上海招銀股權投資基金管理有限公司於2016年3月22日發起設立了華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)。華泰瑞聯基金管理有限公司作為執行事務合夥人、普通合夥人認繳出資人民幣1,000萬元，佔總認繳出資額的0.10%，承擔無限責任；上海招銀股權投資基金管理有限公司作為普通合夥人認繳出資人民幣1,000萬元，佔總認繳出資額的0.10%，承擔無限責任；華泰紫金投資作為有限合夥人認繳出資人民幣100,000萬元，佔總認繳出資額的9.98%，承擔有限責任。截至2016年6月30日，華泰紫金投資對華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)完成實繳出資人民幣10,000萬元。

5、 公司新設子公司華泰金融國際控股

2016年6月16日，公司在香港新設一家全資子公司華泰金融國際控股，註冊資本港幣2元，周易、姜健、陸戎、陸挺為公司董事。

6、 華泰金控(香港)設立兩家下屬公司

報告期內，華泰金控(香港)註冊成立了Huatai International Investment Holdings Limited(以下簡稱「HIIH」)和AssetMark Holdings LLC 兩家下屬公司。HIIH是一家開曼群島公司，經營範圍為投資控股。AssetMark Holdings LLC是HIIH下設的一家全資子公司，註冊於美國特拉華州，經營範圍為投資控股。

7、 江蘇股權交易中心出資人民幣1,000萬元參股蘇州股權交易中心有限公司

為了推動在蘇州地區的業務發展，經江蘇省人民政府、江蘇省金融辦同意，蘇州工業園區元禾控股有限公司、江蘇股權交易中心、蘇州工業園區經濟發展有限公司、東吳證券股份有限公司、蘇州信託有限公司、蘇州產權交易中心在蘇州共同出資組建蘇州股權交易中心有限公司。經江蘇股權交易中心董事會臨時會議審議通過，江蘇股權交易中心於2016年1月11日出資人民幣1,000萬元參股蘇州股權交易中心有限公司，出資比例為20%；蘇州股權交易中心有限公司已於2016年3月25日取得營業執照。

8、 華泰期貨出資華泰資本管理(香港)有限公司

2016年2月2日，華泰期貨投資華泰資本管理(香港)有限公司港幣2,331萬元(折合人民幣1,975.52萬元)，持有其70%股權，並享有其70%表決權。

9、 2016年2月2日，華泰期貨聘任徐煒中為公司總經理；副總經理王俊卿代為履行總經理職責結束。

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

序號	事項	刊載日期
1	華泰證券非公開發行2015年第一期次級債券兌息公告	2016-01-18
2	華泰證券2015年年度業績預增公告	2016-01-27
3	華泰證券第三屆董事會第二十七次會議決議公告(選舉陳傳明先生、楊雄勝先生為公司第三屆董事會獨立非執行董事、召開公司2016年第一次臨時股東大會)	2016-01-28
4	華泰證券2016年第一次臨時股東大會決議公告(選舉陳傳明先生、楊雄勝先生為公司第三屆董事會獨立非執行董事)	2016-03-19
5	華泰證券關於陳傳明獨立非執行董事任職等事項的公告	2016-03-19
6	華泰證券關於齊亮先生辭任公司副總裁的公告	2016-03-23
7	華泰證券關於行使「15華泰02」次級債券發行人贖回選擇權的提示性公告	2016-03-25 2016-03-29 2016-04-01
8	華泰證券關於公司監事董軍政辭職的公告	2016-03-26
9	華泰證券第三屆董事會第二十九次會議決議公告(2015年度利潤分配、增加公司2015年度審計服務費、續聘會計師事務所、申請擴大外匯業務範圍、公司發行短期融資券、2015年度會計估計變更事項、公司董事2015年度績效考核和薪酬情況、公司高級管理人員2015年度履行職責、績效考核和薪酬情況等)	2016-03-30
10	華泰證券第三屆監事會第十二次會議決議公告(公司2015年度利潤分配、2015年度會計估計變更事項、公司監事2015年度績效考核和薪酬情況等)	2016-03-30
11	華泰證券關於預計2016年度日常關聯交易的公告	2016-03-30
12	華泰證券關於楊雄勝獨立非執行董事任職等事項的公告	2016-04-07
13	華泰證券關於實施「15華泰02」次級債券贖回的公告	2016-04-08
14	華泰證券第三屆董事會第三十次會議決議公告(Huatai International Finance Limited收購AssetMark Financial Holdings, Inc.)	2016-04-12
15	華泰證券關於Huatai International Finance Limited收購AssetMark Financial Holdings, Inc.的公告	2016-04-12
16	華泰證券2015年第二期次級債券兌付、兌息公告	2016-04-14
17	華泰證券非公開發行2014年第一期次級債券(2年期)2016年還本付息公告	2016-04-14
18	華泰證券第三屆董事會第三十一次會議決議公告(選舉公司第三屆董事會非執行董事、增加公司2015年度股東大會議程)	2016-04-16
19	華泰證券第三屆監事會第十三次會議決議公告(選舉王會清先生為公司第三屆監事會監事)	2016-04-16
20	華泰證券關於行使「15華泰02」次級債券贖回結果及摘牌公告	2016-04-19

序號	事項	刊載日期
21	華泰證券關於2015年第二期次級債券(2年期)兌付完成的公告	2016-04-21
22	華泰證券關於2013年、2015年公司債券和2014年、2015年次級債券跟蹤評級結果的公告	2016-04-30
23	華泰證券第三屆董事會第二十八次會議決議公告(擬收購AssetMark Financial Holdings, Inc.、增加公司全資子公司華泰金控(香港)註冊資本金)	2016-05-11
24	華泰證券2013年公司債券2016年付息公告	2016-05-27
25	華泰證券2015年年度股東大會決議公告	2016-06-09
26	華泰證券關於高旭、陳寧和徐清三位非執行董事任職等事項的公告	2016-06-09
27	華泰證券關於王會清監事任職等事項的公告	2016-06-09
28	華泰證券2015年第三期次級債券2016年付息公告	2016-06-20
29	華泰證券第三屆董事會第三十三次會議決議公告(選舉公司第三屆董事會董事長、調整公司第三屆董事會部分專門委員會組成方案、調整公司內部組織機構)	2016-06-21
30	華泰證券2015年公司債券(第一期)2016年付息公告	2016-06-22
31	華泰證券第三屆董事會第三十四次會議決議公告(《公司「十三五」發展戰略規劃》)	2016-06-30

11、 報告期內，公司接待調研、溝通、採訪等工作開展情況

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

報告期內，公司接待調研、溝通、採訪等工作開展情況：

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2016年1月7日	公司	電話訪談	富國基金、南方基金、保銀投資、冠澤鼎投資、中國出口信用保險資管、華安基金、華強投資、恒德投資、啓元資產、持久投資、涌容資產、澤遠投資、盈泰投資、睿盟投資、安際投資(16人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年1月20日	公司	現場訪談	中銀國際控股有限公司(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年1月21日	公司	電話訪談	民生商銀國際控股有限公司(3人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年1月27日	公司	現場訪談	東興證券(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年4月5日	公司	電話訪談	King Capital Management, L.L.C. (1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年4月12日	公司	電話訪談	滙豐、中金、美銀美林、高盛、摩根大通(10多人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年4月15日	公司	電話訪談	招銀國際(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年4月18日	公司	現場訪談	興業證券(2人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年4月18日	公司	現場訪談	滙添富基金、東興證券、東吳證券、國壽安保基金、長信基金、太平洋證券(6人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年4月21日	公司	電話訪談	JT Capital Management Limited (嘉泰新興資本管理有限公司)(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年4月29日	公司	現場訪談	廣發證券(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年5月6日	公司	現場訪談	國泰君安證券、中國人保資產管理公司、華融證券、上投摩根基金、華福證券(7人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年5月11日	公司	電話訪談	滙豐(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年6月2日	公司	現場訪談	高盛高華、Capital Group(3人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年6月7日	公司	現場訪談	中銀國際證券(2人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年6月20日	公司	現場訪談	東北證券、太平洋證券(2人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年6月21日	公司	電話訪談	JPMorgan(3人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年6月23日	公司	現場訪談	興業證券(2人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2016年1月1日至 2016年6月30日	公司	電話溝通	機構投資者、個人投資者等	公司經營情況、行業狀況等

第六節 股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

2、股份變動情況說明

截至報告期末，公司總股本為7,162,768,800股，其中：A股5,443,723,120股，佔總股本的76%；H股1,719,045,680股，佔總股本的24%。報告期內，股份無變動。

(二) 限售股份變動情況

報告期內，公司並無任何限售A股股份變動情況。

二、股東情況

(一) 股東總數：

截止報告期末股東總數(戶)	134,271
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0
截止報告期末A股股東總數(戶)	124,181
截止報告期末H股登記股東總數(戶)	10,090

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

單位：股

前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期內 增減	期末 持股數量	比例(%)	質押或凍結情況			
				持有有 限售條件 股份數量	股份狀態	數量	股東性質
香港中央結算 (代理人)有限公司	(57,612)	1,715,226,848	23.9464	—	無	—	境外法人
江蘇國信 交通控股	— (3,544,000)	1,250,928,425 448,471,418	17.4643 6.2611	— —	無 無	— —	國有法人 國有法人
江蘇高科技投資集團 有限公司	—	342,028,006	4.7751	—	無	—	國有法人
江蘇省蘇豪控股集團 有限公司	(19,000,253)	237,587,391	3.3170	—	無	—	國有法人
江蘇滙鴻國際集團股份 有限公司	(22,802,260)	220,045,036	3.0721	—	無	—	國有法人
中國證券金融股份 有限公司	4,633,338	216,789,682	3.0266	—	無	—	未知
江蘇宏圖高科技股份 有限公司	—	137,403,149	1.9183	—	未知	123,169,146	境內非國有法人
中央匯金資產管理 有限責任公司	—	98,222,400	1.3713	—	無	—	未知
江蘇蘇豪國際集團股份 有限公司	(4,030,000)	92,650,000	1.2935	—	無	—	國有法人

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	股份種類及數量		
	持有無限售條件 流通股的數量	種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,715,226,848	境外上市外資股	1,715,226,848
江蘇國信	1,250,928,425	人民幣普通股	1,250,928,425
交通控股	448,471,418	人民幣普通股	448,471,418
江蘇高科技投資集團有限公司	342,028,006	人民幣普通股	342,028,006
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	237,587,391	人民幣普通股	237,587,391
江蘇滙鴻國際集團股份有限公司	220,045,036	人民幣普通股	220,045,036
中國證券金融股份有限公司	216,789,682	人民幣普通股	216,789,682
江蘇宏圖高科技股份有限公司	137,403,149	人民幣普通股	137,403,149
中央匯金資產管理有限責任公司	98,222,400	人民幣普通股	98,222,400
江蘇蘇豪國際集團股份有限公司	92,650,000	人民幣普通股	92,650,000

上述股東關聯關係或 一致行動的說明

江蘇國信、交通控股、江蘇高科技投資集團有限公司、江蘇省蘇豪控股集團有限公司以及江蘇滙鴻國際集團股份有限公司的母公司江蘇蘇滙資產管理有限公司(持股比例為100%)均為江蘇省國資委所屬獨資企業。江蘇省蘇豪控股集團有限公司是江蘇蘇豪國際集團股份有限公司的控股股東，持有其國有法人股49,244.1768萬股，佔該公司總股本的71.58%，構成母子公司關係。此外，未知其他股東之間是否存在關聯關係，也未知是否屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。

表決權恢復的優先股股東及 持股數量的說明

無

註：1、 本公司境外上市外資股(H股)股東中，非登記股東的股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有。

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

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期內，公司並無戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東。

三、 控股股東或實際控制人變更情況

報告期內，公司並無控股股東或實際控制人出現變更。

四、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2016年6月30日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉。

序號	主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份數目 (股)	佔本公司 已發行股份 總數的比例 (%)	佔本公司		好倉(註2)/ 淡倉(註3)/ 可供借出 的股份
						A股/H股 總數的比例 (%)	已發行 A股/H股 總數的比例 (%)	
1	江蘇國信	A股	實益擁有人(註1)	1,250,928,425	17.46	22.98	好倉	
2	交通控股	A股	實益擁有人(註1)	448,471,418	6.26	8.24	好倉	
3	江蘇高科技投資集團 有限公司	A股	實益擁有人(註1)	342,028,006	4.78	6.28	好倉	
4	江蘇省蘇豪控股集團 有限公司	A股	實益擁有人(註1)	237,587,391	3.32	4.36	好倉	
5	社保基金會	A股	受控法團權益(註4)	92,650,000	1.29	1.70	好倉	
		H股	實益擁有人(註1)	142,346,200	1.99	8.28	好倉	
6	BlackRock, Inc.	H股	實益擁有人(註1)	92,028,298	1.28	5.35	好倉	

註1：按香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)及中國證券登記結算有限公司(www.chinaclear.cn/)所提供的信息，截至2016年6月30日，江蘇國信持有1,250,928,425股A股股份，交通控股持有448,471,418股A股股份，江蘇高科技投資集團有限公司持有342,028,006股A股股份，江蘇省蘇豪控股集團有限公司持有237,587,391股A股股份，社保基金會持有142,346,200股H股股份。根據《證券及期貨條例》第336條，倘若若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同；

註2：如股東對股份本身持有權益，包括透過持有、沽出或發行金融文書(包括衍生工具)而持有權益，並因而具有如下的權利與責任，該股東便屬於持有好倉：(i)其有權購入相關股份；(ii)其有責任購入相關股份；(iii)如相關股份價格上升，其有權收取款項；或(iv)如相關股份價格上升，其有權避免或減低損失；

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

註4：江蘇省蘇豪控股集團有限公司持有江蘇蘇豪國際集團股份有限公司71.58%股權，因此被視為於江蘇蘇豪國際集團股份有限公司擁有的92,650,000股股份中擁有權益。

除上述披露外，於2016年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

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

截至2016年6月30日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相關法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部分)的股份、相關股份或債權證中根據《證券及期貨條例》第XV部第347條須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉：

序號	姓名	股份類別	權益性質	持有的股份 數目(股)	佔本公司 已發行股份 總數的比例 (%)	佔本公司 已發行 A股/H股 總數的比例 (%)	好倉/淡倉/可供 借出的股份
1	周易	H股	擁有上市法團的 權益(註1)	353,261	0.005	0.02	好倉

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

除上述披露外，於2016年6月30日，本公司並不知悉其他本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相關法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部及第7及8分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

六、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

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

第七節 優先股相關情況

報告期內，公司無優先股事項。

第八節 董事、監事、高級管理人員

一、持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

報告期內，現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員無持股變動情況。

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，公司並無實施董事、監事、高級管理人員被授予的股權激勵。

二、 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

報告期內，本公司董事、監事、高級管理人員變動情況如下：

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
沈坤榮	獨立非執行董事	離任	根據相關規定，辭任公司第三屆董事會獨立非執行董事職務以及公司董事會發展戰略委員會委員的職務
陳志斌	獨立非執行董事	離任	根據相關規定，辭任公司第三屆董事會獨立非執行董事職務以及公司董事會審計委員會委員的職務
董軍政	監事	離任	因單位工作安排，辭任公司第三屆監事會監事的職務
孫魯	非執行董事	離任	因單位工作安排，辭任公司第三屆董事會非執行董事的職務
王樹華	非執行董事	離任	因單位工作安排，辭任公司第三屆董事會非執行董事的職務
徐敏	非執行董事	離任	因單位工作安排，辭任公司第三屆董事會非執行董事的職務
高旭	監事	離任	因單位工作安排，改任公司第三屆董事會非執行董事的職務
高旭	非執行董事	聘任	
陳寧	非執行董事	聘任	
徐清	非執行董事	聘任	
王會清	監事	聘任	
陳傳明	獨立非執行董事	聘任	
楊雄勝	獨立非執行董事	聘任	
周易	董事長、總裁	選舉	
齊亮	副總裁	離任	因工作變動，辭任公司副總裁職務

2015年12月7日，公司獨立非執行董事沈坤榮先生根據相關規定向公司提請辭任公司第三屆董事會獨立非執行董事職務以及發展戰略委員會委員的職務；2015年12月21日，公司獨立非執行董事陳志斌先生根據相關規定向公司提請辭任公司第三屆董事會獨立非執行董事職務以及審計委員會委員的職務，但由於沈坤榮先生、陳志斌先生的辭職導致公司獨立非執行董事成員不足董事會成員的三分之一，根據相關法律法規以及公司章程的規定，沈坤榮先生和陳志斌先生的辭職申請應當在繼任獨立非執行董事填補其缺額後生效。

2016年3月18日，公司2016年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉公司第三屆董事會獨立非執行董事的議案》，會議選舉陳傳明先生、楊雄勝先生為公司第三屆董事會獨立非執行董事。因陳傳明先生已事先取得江蘇證監局核准的證券公司獨立董事任職資格，根據公司章程規定，自2016年3月18日起，陳傳明先生接替沈坤榮先生履行公司第三屆董事會獨立非執行董事職責，任期至本屆董事會任期結束。2016年4月5日，公司收到江蘇證監局《關於楊雄勝證券公司獨立董事任職資格的批覆(蘇證監機構字[2016]73號)》。根據相關規定及公司2016年第一次臨時股東大會決議，自即日起，楊雄勝先生接替陳志斌先生履行公司第三屆董事會獨立非執行董事職責，任期至本屆董事會任期結束。

2016年3月22日，公司董事會收到副總裁齊亮先生的書面辭職報告。由於個人工作變動原因，齊亮先生提請辭去公司副總裁職務。該辭任自即日起生效。

2016年3月25日，公司監事會收到監事董軍政女士的書面辭職報告。由於個人工作調動原因，董軍政女士提請辭去公司第三屆監事會監事職務。根據相關法律法規以及公司章程的規定，董軍政女士監事的辭職自其辭職報告送達公司監事會時生效。

2016年6月7日，孫魯先生、王樹華先生、徐敏女士由於工作安排原因提請辭任公司董事會非執行董事以及董事會各專門委員會職務，高旭先生由於工作安排原因提請辭任公司監事職務，當日召開的公司2015年年度股東大會審議通過了《關於委任本公司第三屆董事會非執行董事的議案》和《關於委任王會清先生為本公司第三屆監事會監事的議案》，分別選舉高旭先生、陳寧先生、徐清先生為公司第三屆董事會非執行董事，選舉王會清先生為公司第三屆監事會監事。鑒於高旭先生、陳寧先生、徐清先生、王會清先生均已事先取得江蘇證監局核准的證券公司董事或監事任職資格，根據公司章程規定，自該日起，高旭先生、陳寧先生、徐清先生分別接替孫魯先生、王樹華先生、徐敏女士履行公司第三屆董事會非執行董事職責，任期至本屆董事會任期結束；王會清先生接替高旭先生履行公司第三屆監事會監事職責，任期至本屆監事會任期結束。

2016年6月20日，公司第三屆董事會第三十三次會議選舉周易先生為公司第三屆董事會董事長，任期至本屆董事會任期結束。

三、其他說明

(一) 董事、監事及有關僱員之證券交易

本公司已採納《標準守則》所訂標準作為本公司董事、監事及相關僱員進行證券交易的行為守則。根據對公司董事、監事及高級管理人員的專門查詢後，公司所有董事、監事及高級管理人員均已確認其於報告期內嚴格遵守了《標準守則》的相關規定。公司現任及報告期內離任董事、監事、高級管理人員於報告期內沒有持有本公司股份、股票期權，也未被授予限制性股票。

(二) 董事、監事相關信息的重大變更

2016年6月20日，公司召開第三屆董事會第三十三次會議，審議通過了《關於選舉本公司第三屆董事會董事長的議案》，會議選舉周易先生為公司第三屆董事會董事長，任期至本屆董事會任期結束。

(三) 董事、監事服務合約的說明

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

(四) 員工及薪酬政策

集團共有員工6,956人，其中本公司5,419人，子公司1,537人。公司重視人才的培養和激勵，薪酬定位上堅持市場對標，根據員工績效與能力差異，給付具有市場競爭力的薪酬。致力於建立以市場薪酬水平、公司薪酬定位和員工能力為定薪依據，以公司業績、部門業績及員工貢獻為分配導向的薪酬激勵機制。

公司根據相關法律法規，為員工足額繳納各項社會保險費(養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險)和住房公積金。法定福利之外，還為員工提供了豐富、自主激勵性福利，包括意外險、醫療險、大病險等。

公司培訓工作圍繞業務創新、入職教育、管理素質等方面，採取集中培訓和外派培訓相結合、現場培訓與網絡培訓相結合的方式推進，將E-learning與微信、APP平台打通構造三位一體學習模式，年度培訓計劃有序實施。上半年完成17場集中培訓，33場外派培訓，現場參訓人員約1,044人；在移動學習方面，微信公眾號自去年12月底推出以來，共發佈微課程及簡報等30篇，粉絲達到2,000餘人，微課程閱讀量超28,616人次；E-learning網絡學院在網頁版、APP端和微信端同時推進，截至6月完成人均19.62學時。

第九節 公司債券相關情況

一、公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率	還本 付息方式	交易場所
華泰證券2013年 公司債券(5年期)	13華泰01	122261.SH	2013.6.5	2018.6.5	40.00	4.68%	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券2013年 公司債券(10年期)	13華泰02	122262.SH	2013.6.5	2023.6.5	60.00	5.10%	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券2015年 公司債券(第一期) (品種一)	15華泰G1	122388.SH	2015.6.29	2018.6.29	66.00	4.20%	到期還本 按年付息	上交所

公司債券其他情況的說明

經公司第二屆董事會第十七次會議審議通過，並經公司2013年第一次臨時股東大會審議批准公司公開發行不超過人民幣100億元(含人民幣100億元)，期限為不超過10年(含10年)的公司債券。2013年5月15日，經中國證監會發行審核委員會審核，本次公開發行公司債券申請獲得通過。2013年5月31日，獲得中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2013]707號)文件，核准公司向社會公開發行面值不超過人民幣100億元的公司債券，批覆自核准發行之日起6個月內有效。2013年6月7日，公司完成「13華泰01」和「13華泰02」公司債的發行工作。報告期內，公司於2016年6月6日兌付了債券「13華泰01」和「13華泰02」自2015年6月5日至2016年6月4日期間的利息共計人民幣49,320萬元(含稅)。

經公司第三屆董事會第十六次會議，並經公司2014年年度股東大會審議批准公開發行不超過人民幣70億元(含人民幣70億元)，期限為不超過10年(含10年)的公司債券。2015年6月24日，獲得中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2015]1326號)文件，核准公司向社會公開發行面值不超過人民幣66億元的公司債券，批覆自核准發行之日起24個月內有效。2015年7月1日，公司完成「15華泰G1」公司債的發行工作。本期債券面向合格投資者公開發行，認購本期債券的投資者，應符合《公司債券發行與交易管理辦法》第十四條對合格投資者的資質要求。本期債券發行完畢後，也將僅限於合格投資者範圍內交易流通。報告期內，公司於2016年6月29日兌付了債券「15華泰G1」自2015年6月29日至2016年6月28日期間的利息共計人民幣27,720萬元(含稅)。

二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人 (13華泰01和13華泰02)	名稱	廣發證券股份有限公司
	辦公地址	廣東省廣州市天河區天河北路183-187號 大都會廣場43樓(4301-4316房)
	聯繫人	左亞秀、陳光、李青蔚
	聯繫電話	020-8755 5888
債券受託管理人(15華泰G1)	名稱	興業證券股份有限公司
	辦公地址	北京市西城區金融大街5號新盛大廈B座 1103室
	聯繫人	孟翔
	聯繫電話	010-66553783
資信評級機構 (13華泰01和13華泰02)	名稱	上海新世紀資信評估投資服務有限公司
	辦公地址	上海市漢口路398號華盛大廈14樓
資信評級機構(15華泰G1)	名稱	上海新世紀資信評估投資服務有限公司
	辦公地址	上海市漢口路398號華盛大廈14樓

三、公司債券募集資金使用情況

2013年期公司債券募集資金已全部用於補充公司運營資金，主要投向為擴大融資融券、股票約定購回以及股票質押式回購業務規模，上述投向符合募集說明書的要求；2015年期公司債券募集資金已全部用於補充公司運營資金，主要投向為擴大融資融券、股票約定購回以及股票質押式回購業務規模和其他符合監管規定的創新業務以及與公司主營業務相關的用途，上述投向與募集說明書的約定一致。

四、公司債券資信評級機構情況

根據中國證監會《公司債券發行與交易管理辦法》和上交所《上海證券交易所公司債券上市規則》的有關規定，公司委託上海新世紀資信評估投資服務有限公司(以下簡稱「上海新世紀」)對公司債券「13華泰01」、「13華泰02」、「15華泰G1」進行了跟蹤信用評級。

2016年4月25日，上海新世紀出具了《華泰證券股份有限公司2013、2015年公司債券跟蹤評級報告》，維持本公司債券「13華泰01」、「13華泰02」、「15華泰G1」的信用等级為AAA，維持本公司主體信用級別為AAA，評級展望穩定。《華泰證券關於2013年、2015年公司債券和2014年、2015年次級債券跟蹤評級結果的公告》於2016年4月30日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》以及上交所網站(www.sse.com.cn)上披露。

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

公司發行的兩期公司債券的增信機制是均採用無擔保的發行方式，償債計劃均為在債券存續期內每年付息一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。報告期內，公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更，公司嚴格履行募集說明書中有關償債計劃的約定，按時兌付公司債券利息，及時披露公司相關信息，以保障投資者的合法權益。

六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內，未召開公司債券持有人會議。

七、公司債券受託管理人履職情況

報告期內，廣發證券股份有限公司作為受託管理人出具了《华泰證券股份有限公司2013年公司債券受託管理事務報告(2015年度)》，報告全文在上交所網站(www.sse.com.cn)披露。

報告期內，興業證券股份有限公司作為受託管理人出具了《华泰證券股份有限公司2015年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2015年度)》，報告全文在上交所網站(www.sse.com.cn)披露。

八、截至報告期末和上年末(或本報告期和上年同期)下列會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末	變動原因
			比上年度末 增減(%)	
流動比率	1.56	1.84	(15.22)	流動資產中的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產大幅減少而流動負債中的一年內到期的長期債券增加
速動比率	1.56	1.84	(15.22)	流動資產中的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產大幅減少而流動負債中的一年內到期的長期債券增加
資產負債率	72.51%	74.85%	(3.13)	集團資產中，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和應收融出資金大量減少，而負債中應付經紀客戶賬款、賣出回購金融資產款以及長期債券的減少幅度大於資產降低幅度。
貸款償還率	100%	100%	—	—
	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期 比上年同期 增減(%)	變動原因
EBITDA利息保障倍數	2.39	3.44	(30.52)	本期EBITDA大幅減少
利息償付率	100%	100%	—	—

註：上述指標均未考慮客戶資金。

九、報告期末公司資產情況

截至報告期末，公司以土地使用權抵押向中國工商銀行南京新街口支行進行項目借款，最高額度人民幣500,000,000.00元。此塊土地使用權原值為人民幣353,732,401.40元，累計攤銷人民幣57,935,179.56元，賬面價值為人民幣295,797,221.84元。

十、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

(一) 公司債券的兌付兌息情況

報告期內，公司於2016年6月6日兌付了債券「13華泰01」和「13華泰02」自2015年6月5日至2016年6月4日期間的利息，共計人民幣49,320萬元(含稅)。

報告期內，公司於2016年6月29日兌付了債券「15華泰G1」自2015年6月29日至2016年6月28日期間的利息，共計人民幣27,720萬元(含稅)。

(二) 次級債的兌付兌息情況

報告期內，公司對次級債的兌付兌息情況具體如下：

單位：億元 幣種：人民幣

債券簡稱	發行規模	期末餘額	票面利率 (%)	起息日	到期日	兌付兌息
14華泰02	30.00	—	6.15	2014.4.21	2016.4.21	兌付本息
15華泰01	60.00	60.00	5.90	2015.1.23	2017.1.23	兌付利息
15華泰02	70.00	—	5.60	2015.4.21	2017.4.21	兌付本息
15華泰03	50.00	50.00	5.80	2015.4.21	2020.4.21	兌付利息
15華泰04	180.00	180.00	5.50	2015.6.26	2017.6.26	兌付利息

註：1、「15華泰02」附第1年末發行人贖回選擇權

2、「15華泰03」附第3年末發行人贖回選擇權

報告期內，公司對2014非公開發行的第一期次級債14華泰02(123381)進行了本息兌付，兌付金額為人民幣3,184,500,000.00元(含稅)；對2015年非公開發行的第一期次級債15華泰01(123265)支付了自2015年1月23日至2016年1月22日的利息，本期付息金額為人民幣354,000,000.00元(含稅)。公司對2015年4月20日非公開發行的第二期次級債15華泰02(123099)進行了本息兌付，兌付金額為人民幣7,392,000,000.00元(含稅)；對2015年非公開發行次級債15華泰03(123100)支付了自2015年4月21日至2016年4月20日的利息，本期付息金額為人民幣290,000,000.00元(含稅)。對2015年非公開發行次級債15華泰04(125978)支付了自2015年6月26日至2016年6月25日的利息，本期付息金額為人民幣990,000,000.00元(含稅)。相關公告詳見公司在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》以及上交所網站(www.sse.com.cn)上的披露。

十一、公司報告期內的銀行授信情況

報告期內，公司加強了授信管理工作，截止2016年6月底，公司獲得商業銀行的授信總額度為人民幣3300億元，較上年度大幅提升，有效滿足了公司各項業務的發展需求。

公司信譽良好，報告期內公司按時償還銀行貸款，未發生貸款展期、減免情形。

十二、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

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

十三、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，公司未發生對公司的經營情況和償債能力造成影響的重大事項。

第十節 中期財務資料審閱報告

- 一、 2016年中期財務報告已經畢馬威會計師事務所根據香港審閱準則審閱，審閱報告附後。
- 二、 中期財務資料審閱報告(附後)。

第十一節 備查文件目錄

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

第十二節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

- 1、2016年3月17日，《關於陳傳明證券公司獨立董事任職資格的批覆》(蘇證監機構字[2016]64號)
- 2、2016年3月30日，《關於楊雄勝證券公司獨立董事任職資格的批覆》(蘇證監機構字[2016]73號)
- 3、2016年5月24日，《關於徐清證券公司董事任職資格的批覆》(蘇證監機構字[2016]135號)
- 4、2016年5月24日，《關於陳寧證券公司董事任職資格的批覆》(蘇證監機構字[2016]136號)
- 5、2016年5月24日，《關於王會清證券公司監事任職資格的批覆》(蘇證監機構字[2016]137號)

二、監管部門對公司的分類結果

2014、2015年，公司在證券公司分類評價的結果為A類AA級，2016年為B類BBB級。

華泰證券股份有限公司
(股票代碼: 6886)
中期財務資料審閱報告
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

中期審閱報告



致華泰證券股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

緒言

吾等已審閱隨附第1頁至第88頁的華泰證券股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（統稱「貴集團」）中期財務報告，包括於2016年6月30日的合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關合併收益表、合併損益及其他綜合收益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，以及相關附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號 — 中期財務報告》（「國際會計準則第34號」）的要求編製中期財務報告。按照國際會計準則第34號的要求編製和列報上述中期財務報告是貴公司董事的責任。

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

審閱範圍

吾等根據香港會計師公會公佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務報告的審閱工作包括主要向財務及會計事項負責人作出查詢，並執行分析性複核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照香港審計準則進行審計的範圍，故吾等無法保證能注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。

結論

基於吾等的審閱，並無任何事項致使吾等認為於2016年6月30日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照國際會計準則第34號編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2016年8月19日

未經審計合併收益表
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2016 年	2015 年
收入			
佣金及手續費收入	5	5,381,541	11,096,770
利息收入	6	4,482,460	6,452,646
投資收益淨額	7	1,584,705	3,333,709
收入合計		11,448,706	20,883,125
其他收入及收益	8	132,594	405,458
收入及其他收益總計		11,581,300	21,288,583
支出			
佣金及手續費支出	9	(1,403,748)	(3,126,773)
利息支出	10	(2,934,619)	(3,683,315)
僱員成本	11	(2,367,637)	(4,091,491)
折舊和攤銷費用	12	(187,681)	(153,379)
營業稅及附加費	13	(343,744)	(921,431)
其他營業支出	14	(656,758)	(678,187)
減值損失轉回	15	5,265	2,362
支出合計		(7,888,922)	(12,652,214)
經營利潤		3,692,378	8,636,369
分佔聯營及合營公司利潤		185,634	197,504
所得稅前利潤		3,878,012	8,833,873
所得稅費用	16	(934,459)	(2,115,301)
本期利潤		2,943,553	6,718,572
歸屬於：			
本公司股東		2,841,253	6,674,823
非控制權益		102,300	43,749
		2,943,553	6,718,572
每股基本及稀釋盈利 (每股人民幣元)	17	0.40	1.14

刊載於第 9 至 88 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。已宣派普通股股利詳情列示於本財務報表附註 46 中。

未經審計合併損益及其他綜合收益表
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2016 年	2015 年
本期利潤		2,943,553	6,718,572
本期其他綜合收益			
之後將重新分類至損益的項目：			
可供出售金融資產			
- 公允價值變動淨額		(1,650,569)	2,058,358
- 重新分類至損益		(14,537)	(22,357)
分佔聯營公司及合營公司			
其他綜合收益		(6,670)	43,189
外幣報表折算差額		20,321	3,217
所得稅影響		409,458	(397,854)
本期稅後其他綜合收益總額		(1,241,997)	1,684,553
本期綜合收益總額		1,701,556	8,403,125
歸屬於：			
本公司股東		1,598,522	8,357,738
非控制權益		103,034	45,387
總計		1,701,556	8,403,125

刊載於第 9 至 88 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計合併財務狀況表
 於 2016 年 6 月 30 日
 (除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
非流動資產			
物業及設備	18	3,496,920	3,379,018
投資物業		1,221,646	1,301,531
商譽		51,342	51,342
其他無形資產	19	407,046	424,968
聯營公司權益	20	2,657,744	2,673,834
合營公司權益	21	100,154	-
持有至到期投資		5,000	5,000
可供出售金融資產	22	27,299,413	25,624,381
買入返售金融資產		2,911,643	3,843,367
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	23	1,216,667	1,200,000
存出保證金		7,630,318	6,009,300
遞延所得稅資產	24	528,684	212,609
其他非流動資產	25	67,634	78,174
非流動資產總額		47,594,211	44,803,524
流動資產			
應收賬款	26	1,996,256	621,554
其他應收款項及預付款項	27	5,605,430	3,896,218
應收融出資金	28	51,455,667	67,432,118
可供出售金融資產	22	12,482,438	12,494,340
買入返售金融資產		24,831,958	21,791,161
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	23	91,986,127	130,038,108
衍生金融資產	29	934,651	334,750
結算備付金	30	1,487,189	2,551,703
代經紀客戶持有的現金	31	107,580,069	131,944,524
現金及銀行結餘	32	56,725,321	36,706,615
流動資產總額		355,085,106	407,811,091
資產總額		402,679,317	452,614,615

刊載於第 9 至 88 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計合併財務狀況表 — 續
於 2016 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
流動負債			
短期銀行借款	34	759,936	688,322
已發行的短期債務工具	35	175,000	1,053,004
拆入資金	36	1,500,000	3,000,000
應付經紀客戶賬款	37	112,581,937	128,367,379
應付職工薪酬		2,079,539	2,807,787
其他應付款項及應計費用	38	98,351,378	99,320,062
即期稅項負債		492,090	2,193,031
賣出回購金融資產款		21,361,435	22,392,019
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	39	833,393	14,479,838
衍生金融負債	29	698,785	2,460,345
一年內到期的長期銀行借款	40	121,448	125,000
一年內到期的長期債券	41	28,632,798	2,998,178
流動負債總額		267,587,739	279,884,965
流動資產淨值		87,497,367	127,926,126
總資產減流動負債		135,091,578	172,729,650
非流動負債			
長期債券	42	24,217,766	69,374,000
長期銀行借款	43	303,677	359,985
長期應付職工薪酬		3,763,396	3,366,621
遞延所得稅負債	24	154,838	351,819
賣出回購金融資產款		700,000	10,800,000
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	39	26,214,545	6,948,454
非流動負債總額		55,354,222	91,200,879
淨資產		79,737,356	81,528,771

刊載於第 9 至 88 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計合併財務狀況表 — 續
 於 2016 年 6 月 30 日
 (除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	<u>附註</u>	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
股東權益			
股本	44	7,162,769	7,162,769
儲備	45	57,147,402	58,390,133
未分配利潤	46	14,491,892	15,232,023
		<hr/>	<hr/>
本公司股東應佔總權益		78,802,063	80,784,925
非控制權益		935,293	743,846
		<hr/>	<hr/>
股東權益合計		79,737,356	81,528,771
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

本財務報表已於 2016 年 8 月 19 日獲本公司董事會批准。

<u>周易</u>	<u>陳傳明</u>
董事長、 執行董事及總裁	董事

刊載於 9 至 88 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計合併股東權益變動表
截至2016年6月30日止六個月
 (除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東權益							總計	非控制 權益	權益合計
	股本 (附註 44)	資本公積 (附註 45)	盈餘公積 (附註 45)	一般儲備 (附註 45)	公允價值 儲備 (附註 45)	外幣報表 折算差額 (附註 45)	未分配 利潤 (附註 46)			
於2016年1月1日	7,162,769	45,837,763	2,607,376	6,681,123	3,237,861	26,010	15,232,023	80,784,925	743,846	81,528,771
本期權益變動										
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	2,841,253	2,841,253	102,300	2,943,553
其他綜合收益	-	-	-	-	(1,263,769)	21,038	-	(1,242,731)	734	(1,241,997)
綜合收益總額	-	-	-	-	(1,263,769)	21,038	2,841,253	1,598,522	103,034	1,701,556
子公司非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	88,413	88,413
本期宣派股利	-	-	-	-	-	-	(3,581,384)	(3,581,384)	-	(3,581,384)
於2016年6月30日	7,162,769	45,837,763	2,607,376	6,681,123	1,974,092	47,048	14,491,892	78,802,063	935,293	79,737,356
於2015年1月1日	5,600,000	17,221,261	1,692,854	4,611,610	1,889,206	(35,562)	10,319,187	41,298,556	645,852	41,944,408
本期權益變動										
本期利潤	-	-	-	-	-	-	6,674,823	6,674,823	43,749	6,718,572
其他綜合收益	-	-	-	-	1,679,655	3,260	-	1,682,915	1,638	1,684,553
綜合收益總額	-	-	-	-	1,679,655	3,260	6,674,823	8,357,738	45,387	8,403,125
H股發行	1,562,769	28,603,742	-	-	-	-	-	30,166,511	-	30,166,511
與子公司非控股股東 進行的資本交易	-	30,962	-	-	-	-	-	30,962	5,619	36,581
本期宣派股利	-	-	-	-	-	-	(2,800,000)	(2,800,000)	-	(2,800,000)
於2015年6月30日	7,162,769	45,855,965	1,692,854	4,611,610	3,568,861	(32,302)	14,194,010	77,053,767	696,858	77,750,625
於2015年1月1日	5,600,000	17,221,261	1,692,854	4,611,610	1,889,206	(35,562)	10,319,187	41,298,556	645,852	41,944,408
本年權益變動										
本年利潤	-	-	-	-	-	-	10,696,871	10,696,871	101,037	10,797,908
其他綜合收益	-	-	-	-	1,348,655	61,572	-	1,410,227	24,839	1,435,066
綜合收益總額	-	-	-	-	1,348,655	61,572	10,696,871	12,107,098	125,876	12,232,974
H股發行	1,562,769	28,590,928	-	-	-	-	-	30,153,697	-	30,153,697
子公司非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	171	171
與子公司非控股股東 進行的資本交易	-	25,574	-	-	-	-	-	25,574	(28,053)	(2,479)
提取盈餘公積	-	-	914,522	-	-	-	(914,522)	-	-	-
提取一般儲備	-	-	-	2,069,513	-	-	(2,069,513)	-	-	-
本年宣派股利	-	-	-	-	-	-	(2,800,000)	(2,800,000)	-	(2,800,000)
於2015年12月31日	7,162,769	45,837,763	2,607,376	6,681,123	3,237,861	26,010	15,232,023	80,784,925	743,846	81,528,771

刊載於第9至88頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計合併現金流量表
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2016 年	2015 年
	附註	
經營活動的現金流量:		
所得稅前利潤	3,878,012	8,833,873
經調整:		
利息支出	2,934,619	3,683,315
分佔聯營及合營公司利潤	(185,634)	(197,504)
折舊和攤銷支出	187,681	153,379
減值損失轉回	(5,265)	(2,362)
出售物業及設備(收益)/損失	(540)	1,495
外匯損失/(收益)	23,437	(331,388)
可供出售金融資產及其他投資的 已實現損失/(收益)淨額	456,457	(241,160)
可供出售金融資產及持有至 到期投資的股利收入及利息收入	(209,788)	(151,070)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的未實現 公允價值變動	2,106,483	(127,362)
衍生金融工具未實現公允價值變動	(2,352,732)	814,740
營運資金變動前經營活動現金流量	6,832,730	12,435,956
存出保證金增加	(1,621,018)	(2,153,573)
應收融出資金減少/(增加)	15,984,609	(50,041,252)
應收賬款及其他應收款項及 預付款項增加	(2,739,209)	(2,721,586)
買入返售金融資產增加	(1,666,107)	(2,815,568)
以公允價值計量及其變動計入 當期損益的金融工具減少/(增加)	36,335,678	(13,190,577)
受限制銀行存款增加	(12,711,659)	(1,715,521)
代經紀客戶持有的現金減少/(增加)	24,364,455	(136,691,555)
其他應付款項及 應計費用(減少)/增加	(2,639,068)	49,830,050
應付經紀客戶賬款(減少)/增加	(15,785,442)	134,910,871
應付職工薪酬(減少)/增加	(331,472)	1,305,407
賣出回購金融資產款(減少)/增加	(11,130,584)	13,286,779
拆入資金(減少)/增加	(1,500,000)	1,900,000
經營活動所得現金	33,392,913	4,339,431
已付所得稅	(2,738,866)	(868,928)
已付利息	(1,064,715)	(1,686,244)
經營活動所得現金淨額	29,589,332	1,784,259

刊載於第 9 至 88 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計合併現金流量表 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2016 年	2015 年
投資活動的現金流量:			
出售物業及設備所得款項		2,180	798
聯營公司分紅所得款項		49,000	-
已收可供出售金融資產及 持有至到期投資股利及利息		209,788	151,070
其他有限合夥人持有之私募 股權所得款項		5,204,068	718,000
購買物業及設備、投資物業、 其他無形資產及其他非流動資產		(214,739)	(378,213)
購買聯營公司和合營公司		(116,100)	(193,000)
購買或處置可供出售金融資產的 所得款項淨額		(3,811,287)	1,239,528
其他投資活動支付的款項		(155,604)	-
投資活動所得現金淨額		<u>1,167,306</u>	<u>1,538,183</u>
融資活動的現金流量:			
非控股股東注資		88,413	-
與非控股股東進行的資本交易		-	36,581
發行短期債務工具所得款項		274,600	35,030,580
發行長期債券所得款項		-	42,661,136
發行 H 股募得款項		-	30,594,755
銀行借款所得款項		55,845	228,437
償付已發行債務工具支付的現金		(20,812,463)	(28,543,063)
已付短期債務工具利息		(84,434)	(519,334)
已付長期債券利息		(3,556,207)	(655,977)
已付銀行借款利息		(14,645)	-
已付股利		-	(2,800,000)
其他融資活動應付款項		(85,925)	(28,683)
融資活動(所用)/所得現金淨額		<u>(24,134,816)</u>	<u>76,004,432</u>
現金及現金等價物增加淨額		6,621,822	79,326,874
期初現金及現金等價物		18,595,759	31,883,884
匯率變動的影響		67,077	334,605
期末現金及現金等價物	33	<u>25,284,658</u>	<u>111,545,363</u>

刊載於第 9 至 88 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計合併財務報表附註
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

1 基本情況

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

本公司於2010年2月26日公開發行人民幣普通股(A股)784,561千股，並在上海證券交易所掛牌上市。

本公司於2015年6月公開發行境外上市外資股(H股)1,562,769千股，並在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)掛牌上市。

截至2016年6月30日，本公司註冊資本為人民幣7,162,769千元，累計發行7,162,769千股每股面值人民幣1元的股份。

本公司及子公司(以下簡稱「本集團」)經營範圍：證券經紀業務，證券自營業務，證券承銷及保薦業務，證券投資諮詢，證券資產管理業務，融資融券業務，代銷金融產品業務，為期貨公司提供中間介紹業務，證券投資基金代銷及託管，黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務，直接投資業務，創新投資業務，股票期權做市業務，期貨經紀業務，實業投資，貨物進出口，轉口貿易，農產品、各類金屬與橡膠等商品的銷售服務，酒店經營以及中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)批准的其他業務。

未經審計合併財務報表附註 — 續 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

2 編制基礎

中期財務報告根據香港聯交所證券上市規則的適用披露規定以及國際會計準則理事會公佈的國際會計準則第 34 號「中期財務報告」編製。中期財務報告於 2016 年 8 月 19 日批准報出。

合併中期財務報表並無包含根據國際財務報告準則編製整份財務報表所需的資料。然而，節選附註旨在闡釋對於 2015 年 12 月 31 日及截至該日止年度之合併財務報表刊發以來對本集團財務狀況及業績變化有重大影響之事件及交易。

本中期合併財務報告未經審計，但經畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第 2410 號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」實施審閱。畢馬威會計師事務所呈報送董事會的審閱報告已於 2016 年 8 月 19 日簽發。

本中期財務報表內所載的截至 2015 年 12 月 31 日止年度的財務信息並不構成本集團於該年度的法定財務報表，而是摘錄自該財務報表。核數師已就該財務報表於 2016 年 3 月 29 日出具的報告內發表無保留意見。

3 運用判斷及估計

編製合併中期財務報告需要管理層作出判斷、估計及假設，會影響政策應用及資產和負債、收益和支出的呈報金額。在未來情況下運用會計估計和判斷的實際結果可能與列報內容不同。

管理層使用的本集團會計政策及不確定因素的主要來源時所作的重要判斷與編製截至 2015 年 12 月 31 日止年度的合併財務報表時所用的相同。

(a) 公允價值計量

本集團已就公允價值計量建立控制框架，包括成立估值團隊全面負責監督所有重大公允價值計量（包括第 III 級公允價值）並直接向財務總監匯報。

估值團隊定期審閱重要不可觀察輸入數據及價值調整。倘計量公允價值時使用經紀報價或定價服務等第三方資料，則估值團隊會評估第三方所提供證明估值結論符合國際財務報告準則規定的憑證，包括該等估值應歸入的公允價值層級。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

3 運用判斷及估計 — 續

(a) 公允價值計量 — 續

重要估值事項會上報本集團審計委員會。

計量資產或負債的公允價值時，本集團盡量使用可觀察市場數據。公允價值按估值技術所用輸入數據分為不同的公允價值層級。

- 第一層級：同等資產或負債在活躍市場的未經調整報價。
- 第二層級：資產或負債的直接（即價格）或間接（即價格衍生數據）可觀察輸入數據（不包括歸入第一層級的報價）。
- 第三層級：資產或負債並非基於可觀察市場數據的輸入數據（不可觀察輸入數據）。

倘用於計量資產或負債公允價值的輸入數據可歸入不同的公允價值層級，則公允價值計量全部歸入整個計量之主要輸入數據所屬的最低公允價值層級。

本集團於發生轉變的報告期末確認公允價值層級之間的轉變。

有關公允價值計量所作假設的更多資料載於附註53 — 公允價值資料。

4 主要會計政策

除採用以下從 2016 年 1 月 1 日開始生效的修訂的準則，編製合併中期財務報告所採用的會計政策與根據國際財務報告準則（包括國際會計準則）編製本集團截至 2015 年 12 月 31 日止年度之年度財務報告時採用的一致：

- 修訂的國際會計準則第 27 號：獨立財務報表之權益法
- 國際財務報告準則 2012 年至 2014 年週期的年度改進
- 修訂的國際會計準則第 1 號：披露動議

上述準則的修訂不會對本集團本期及以前期間的經營成果及財務狀況形成重大影響。本集團尚未採用本期尚未生效的新準則以及對現有準則的修訂。

未經審計合併財務報表附註 — 續
 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
 (除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

5 佣金及手續費收入

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2016 年	2015 年
證券經紀及諮詢業務收入	4,102,493	10,162,021
期貨經紀業務收入	113,938	135,712
承銷及保薦業務收入	624,468	494,168
財務顧問業務收入	251,118	139,762
資產管理業務收入	250,684	165,107
其他佣金收入	38,840	-
總計	5,381,541	11,096,770

6 利息收入

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2016 年	2015 年
融資融券利息收入	2,134,595	4,042,995
金融機構利息收入	1,604,001	1,607,264
股票質押式回購及約定購回 利息收入	706,322	521,948
其他買入返售金融資產利息收入	37,192	17,750
其他	350	262,689
總計	4,482,460	6,452,646

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

7 投資收益淨額

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2016 年	2015 年
出售可供出售金融資產的已實現 (損失)/收益淨額	(456,457)	241,160
可供出售金融資產的股利收入及 利息收入	209,676	150,956
出售以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融工具的 已實現(損失)/收益淨額	(1,656,224)	5,244,097
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的股利收入 及利息收入	1,461,719	700,582
出售衍生金融工具的已實現 收益/(損失)淨額	1,778,834	(3,354,672)
持有至到期投資利息收入	112	114
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的未實現 公允價值變動	(2,106,483)	127,362
衍生金融工具未實現公允價值變動	2,353,528	224,110
總計	1,584,705	3,333,709

8 其他收入及收益

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2016 年	2015 年
租賃收入	35,167	20,108
酒店經營收入	27,090	-
政府補助	18,587	3,241
貿易銷售收入	11,328	-
出售物業及設備的收益	969	181
匯兌損益	(23,437)	331,388
其他	62,890	50,540
總計	132,594	405,458

本集團從所在當地政府收取無附帶條件的政府補助。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

9 佣金及手續費支出

	截至6月30日止六個月	
	2016年	2015年
證券經紀及諮詢業務支出	1,225,368	3,090,800
期貨經紀業務支出	8,478	11,579
承銷與保薦業務支出	25,566	20,080
財務顧問業務支出	15,460	1,100
資產管理業務支出	126,791	3,214
其他佣金支出	2,085	-
總計	1,403,748	3,126,773

10 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2016年	2015年
賣出回購金融資產款利息支出	610,995	1,609,794
應付經紀客戶賬款利息支出	225,002	221,158
拆入資金利息支出	25,046	116,171
已發行的短期債務工具利息支出	13,656	784,185
長期債券利息支出	1,818,811	784,748
黃金租賃利息支出	169,368	153,385
其他	71,741	13,874
總計	2,934,619	3,683,315

11 僱員成本

	截至6月30日止六個月	
	2016年	2015年
工資、獎金及津貼	2,122,397	3,907,002
退休金計劃供款	86,266	62,513
其他社會福利	158,974	121,976
總計	2,367,637	4,091,491

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

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

12 折舊和攤銷費用

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2016 年	2015 年
物業及設備折舊	96,495	77,494
投資物業折舊	17,498	11,371
其他無形資產攤銷	51,963	37,437
租賃物業改良和長期遞延支出攤銷	21,725	27,077
總計	187,681	153,379

13 營業稅及附加費

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2016 年	2015 年
營業稅	289,659	823,000
城市維護建設稅	29,515	55,688
教育費附加	22,559	39,804
其他	2,011	2,939
總計	343,744	921,431

本公司及其設立在中國大陸的子公司主要為金融服務機構, 在 2016 年 5 月 1 日前按 5% 的稅率繳納營業稅。根據 2016 年 5 月 1 日起生效的由財政部以及國家稅務總局聯合發佈的《營業稅改征增值稅試點實施辦法》(財稅[2016]36 號), 本公司及其設立在中國大陸的子公司開始按照其應稅收入的 6%, 淨額繳納增值稅。

14 其他營業支出

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2016 年	2015 年
租賃支出	109,872	110,675
郵電及通訊支出	52,622	48,892
商務差旅支出	44,020	37,862
業務招待支出	39,198	46,607
證券投資者保護基金	36,320	81,329
業務宣傳費	35,683	23,307
諮詢費	26,700	38,032
信息技術費	19,809	22,511
水電費	11,689	14,555
貿易銷售成本	9,877	12,287
核數師薪酬	3,186	2,559
其他	267,782	239,571
總計	656,758	678,187

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

15 減值損失轉回

	截至6月30日止六個月	
	2016年	2015年
應收賬款減值損失撥備	(280)	(821)
其他應收款項減值損失轉回	787	3,183
應收融出資金減值損失轉回	8,158	-
買入返售金融資產減值損失撥備	(3,400)	-
總計	5,265	2,362

16 所得稅費用

(a) 合併收益表所列稅項指:

	截至6月30日止六個月	
	2016年	2015年
即期稅項		
- 中國所得稅	1,049,184	2,095,388
- 香港利得稅	-	-
	1,049,184	2,095,388
就以前年度調整		
- 中國所得稅	(11,127)	(5,554)
- 香港利得稅	-	-
	(11,127)	(5,554)
遞延所得稅		
- 暫時性差異的產生及轉回	(103,598)	25,467
總計	934,459	2,115,301

(i) 本公司及本集團境內子公司按照法定稅率25%撥備中國企業所得稅。

(ii) 本集團香港子公司應課稅利潤按16.5%的稅率撥備香港利得稅。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

16 所得稅費用 — 續

(b) 按相關稅率計算的所得稅費用與會計利潤的對賬如下:

	截至6月30日止六個月	
	2016年	2015年
所得稅前利潤	3,878,012	8,833,873
按中國法定稅率計算的稅項	969,503	2,208,468
不可抵扣支出的稅務影響	2,812	2,113
非應課稅收入的稅務影響	(53,442)	(50,507)
未確認的未動用稅務虧損的 稅務影響	38,798	-
子公司稅率差別的影响	-	(13,224)
動用先前未確認的稅務虧損	-	(4,068)
就以前年度調整	(11,127)	(5,554)
其他	(12,085)	(21,927)
實際所得稅費用	934,459	2,115,301

17 每股基本及稀釋盈利

	附註	截至6月30日止六個月	
		2016年	2015年
普通股加權平均數 (千股)	17(a)	7,162,769	5,829,705
歸屬於本公司普通股股東 的淨利潤 (人民幣千元)		2,841,253	6,674,823
歸屬於本公司普通股股東 的每股基本及稀釋盈利 (每股人民幣元)		0.40	1.14

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

(a) 普通股加權平均數 (千股)

	截至6月30日止六個月	
	2016年	2015年
期初普通股股數	7,162,769	5,600,000
當期新增普通股加權平均數	-	229,705
普通股加權平均數	7,162,769	5,829,705

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

18 物業及設備

	樓宇	汽車	電子設備	傢具及 固定裝置	在建工程	總計
成本						
2016年1月1日	2,572,138	150,655	610,791	78,998	761,146	4,173,728
添置	63,152	2,914	36,995	5,244	111,625	219,930
本期轉出(附註25)	753,607	-	-	-	(757,500)	(3,893)
轉至投資物業	-	-	-	-	-	-
處置	(388)	(1,387)	(21,257)	(2,777)	-	(25,809)
2016年6月30日	3,388,509	152,182	626,529	81,465	115,271	4,363,956
累計折舊						
2016年1月1日	(260,089)	(106,741)	(365,945)	(61,935)	-	(794,710)
本期計提	(47,702)	(5,388)	(38,833)	(4,572)	-	(96,495)
轉至投資物業	-	-	-	-	-	-
處置	165	1,256	20,357	2,391	-	24,169
2016年6月30日	(307,626)	(110,873)	(384,421)	(64,116)	-	(867,036)
賬面價值						
2016年6月30日	3,080,883	41,309	242,108	17,349	115,271	3,496,920
成本						
2015年1月1日	1,310,881	148,607	580,586	87,297	2,045,325	4,172,696
添置	-	6,355	186,559	4,587	718,031	915,532
年內轉出(附註25)	1,470,969	-	-	-	(1,478,727)	(7,758)
轉至投資物業	(209,712)	-	-	-	(523,483)	(733,195)
處置	-	(4,307)	(156,354)	(12,886)	-	(173,547)
2015年12月31日	2,572,138	150,655	610,791	78,998	761,146	4,173,728
累計折舊						
2015年1月1日	(266,738)	(95,864)	(443,607)	(62,801)	-	(869,010)
年內計提	(64,089)	(14,317)	(71,610)	(11,554)	-	(161,570)
轉至投資物業	70,738	-	-	-	-	70,738
處置	-	3,440	149,272	12,420	-	165,132
2015年12月31日	(260,089)	(106,741)	(365,945)	(61,935)	-	(794,710)
賬面價值						
2015年12月31日	2,312,049	43,914	244,846	17,063	761,146	3,379,018

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團樓宇中賬面價值為人民幣41,399千元和人民幣42,698千元的土地或房產權證有待取得。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

19 其他無形資產

	<u>土地使用權</u>	<u>軟件及其他</u>	<u>總計</u>
成本			
2016年1月1日	359,161	487,863	847,024
添置	-	34,041	34,041
處置	-	(79)	(79)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2016年6月30日	359,161	521,825	880,986
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
累計攤銷			
2016年1月1日	(56,536)	(365,520)	(422,056)
本期計提	(3,598)	(48,365)	(51,963)
處置	-	79	79
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2016年6月30日	(60,134)	(413,806)	(473,940)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
賬面價值			
2016年6月30日	299,027	108,019	407,046
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
成本			
2015年1月1日	359,161	383,683	742,844
添置	-	104,719	104,719
處置	-	(539)	(539)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2015年12月31日	359,161	487,863	847,024
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
累計攤銷			
2015年1月1日	(49,340)	(292,293)	(341,633)
年內計提	(7,196)	(73,663)	(80,859)
處置	-	436	436
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2015年12月31日	(56,536)	(365,520)	(422,056)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
賬面價值			
2015年12月31日	302,625	122,343	424,968
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

於2016年6月30日及2015年12月31日，有賬面金額為人民幣295,797千元和人民幣299,335千元的土地使用權被用作長期銀行借款的抵押物（附註43）。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

20 聯營公司權益

	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
分佔資產淨值	2,657,744	2,673,834

下表僅載列重大聯營公司詳情，該等公司均為非上市企業實體，無法獲得其市場報價：

聯營公司名稱	註冊地點	註冊資本	所有權權益百分比			主要業務
			本集團 實際權益	本公司 所持權益	子公司 所持權益	
南方基金管理有限公司	深圳	300,000	45.00%	45.00%	-	基金管理
華泰柏瑞基金管理有限公司	上海	200,000	49.00%	49.00%	-	基金管理
華泰紫金(江蘇)股權 投資基金(有限合夥)	南京	2,000,000	48.25%	-	48.25%	股權投資

所有上述聯營公司均使用權益法於合併財務報表列賬。

本集團重大聯營公司財務資料概要及與合併財務報表所列賬面價值對賬披露如下：

南方基金管理有限公司

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
聯營公司總額：		
收入	1,397,200	1,440,780
本期利潤	309,690	394,665
其他綜合收益	(46,250)	79,401
綜合收益總額	263,440	474,066
	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
聯營公司總額：		
資產	5,609,052	5,391,751
負債	(2,004,954)	(1,636,146)
資產淨值	3,604,098	3,755,605
與本集團於聯營公司權益對賬：		
母公司應佔聯營公司資產淨值	3,436,508	3,549,187
本集團實際權益	45%	45%
於合併財務報表的賬面價值	1,546,429	1,597,134

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

20 聯營公司權益 — 續

華泰柏瑞基金管理有限公司

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
聯營公司總額:		
收入	392,155	285,169
本期利潤	119,877	92,720
其他綜合收益	(18,047)	17,899
綜合收益總額	101,830	110,619
自聯營公司收取的分紅	49,000	-
	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
聯營公司總額:		
資產	874,827	973,665
負債	(182,178)	(282,846)
資產淨值	692,649	690,819
與本集團於聯營公司權益對賬:		
母公司應佔聯營公司資產淨值	692,649	690,819
本集團實際權益	49%	49%
於合併財務報表的賬面價值	339,398	338,501

華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
聯營公司總額:		
收入	8,538	13,168
本期損失	(11,660)	(7,251)
其他綜合收益	49,856	-
綜合收益總額	38,196	(7,251)
	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
聯營公司總額:		
資產	1,105,924	1,047,902
負債	(20,042)	(216)
資產淨值	1,085,882	1,047,686
與本集團於聯營公司權益對賬:		
母公司應佔聯營公司資產淨值	1,085,882	1,047,686
本集團實際權益	48.25%	48.25%
本集團分佔聯營公司資產淨值	523,938	505,508
其他調整	14,694	14,694
於合併財務報表的賬面價值	538,632	520,202

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

20 聯營公司權益 — 續

個別非重大聯營公司的合計資料:

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
本集團分佔該等聯營公司(損失)/收益總額	(946)	551
其他綜合收益	135	-
綜合收益總額	(811)	551
	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
個別非重大聯營公司於合併財務報表的賬面價值總值	233,285	217,997

21 合營公司權益

2016 年 6 月 30 日

分佔資產淨值 100,154

下表僅載列使用權益法於合併財務報表列賬的合營公司詳情:

合營公司名稱	註冊地點	註冊資本	所有權權益百分比			主要業務
			本集團 實際權益	本公司 所持權益	子公司 所持權益	
華泰招商(江蘇)資本市場 投資母基金(有限合夥)	南京	10,020,000	10.08%	-	10.08%	股權投資

華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)財務資料概要及與合併財務報表所列賬面價值對賬披露如下:

華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)

自 2016 年 3 月 22 日
(營業執照簽發日)
至 2016 年 6 月 30 日期間

合營公司總額:	
收入	2,214
本期利潤	1,535
其他綜合收益	-
綜合收益總額	1,535

未經審計合併財務報表附註 — 續
 截至2016年6月30日止六個月
 (除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

21 合營公司權益 — 續

華泰招商（江蘇）資本市場投資母基金（有限合夥） — 續

2016年6月30日

合營公司總額：	
資產	1,002,280
負債	(745)
資產淨值	1,001,535
與本集團於合營公司權益對賬：	
母公司應佔合營公司資產淨值	1,001,535
本集團實際權益	10.08%
其他調整	(801)
	<hr/>
於合併財務報表的賬面價值	100,154
	<hr/> <hr/>

22 可供出售金融資產

非流動

2016年6月30日 2015年12月31日

按公允價值：		
- 權益類證券	12,716,342	10,591,163
- 債務證券	973,486	236,056
- 基金	3,012	3,810
- 理財產品	13,530,650	14,587,563
按成本：		
- 權益類證券	81,639	211,505
減：減值損失	(5,716)	(5,716)
總計	<hr/> 27,299,413	<hr/> 25,624,381
分析如下：		
於香港以外地區上市	1,620,619	1,635,694
於香港以內地區上市	636,826	-
未上市	25,041,968	23,988,687
總計	<hr/> 27,299,413	<hr/> 25,624,381

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

22 可供出售金融資產 — 續

流動

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
按公允價值:		
- 權益類證券	10,865,477	10,822,617
- 債務證券	94,027	206,521
- 基金	500,996	253,631
- 理財產品	1,021,938	1,211,571
減: 減值損失	-	-
總計	<u>12,482,438</u>	<u>12,494,340</u>
分析如下:		
於香港以外地區上市	11,296,836	10,969,505
於香港以內地區上市	35,832	91,682
未上市	1,149,770	1,433,153
總計	<u>12,482,438</u>	<u>12,494,340</u>

於2016年6月30日，以上可供出售金融資產包括本公司與其他若干家證券公司投資於中國證券金融股份有限公司(以下簡稱“證金公司”)設立的專戶投資，根據本公司與證金公司簽訂的相關合同，本公司分別於2015年7月6日和2015年9月2日出資人民幣10,000,000千元和人民幣4,439,640千元投入該專戶。該專戶由本公司與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險分享投資收益，由證金公司進行統一運作與投資管理。於2016年6月30日，本公司根據證金公司提供的資產報告確定期末賬面價值。

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團所持禁售期基金投資分別為人民幣3,012千元及人民幣3,810千元。該等基金的公允價值已考慮相關特點，包括出售限制。

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團所持非流動上市股本證券分別包括受限制股份約人民幣1,415,309千元及人民幣1,427,227千元。受限制股份於中國境內上市，有關該等證券可依法執行的限制禁止本集團於指定期限出售證券。該等證券的公允價值已考慮其相關特點，包括出售限制。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
 (除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

22 可供出售金融資產 — 續

本集團所持未上市權益類證券由非上市公司發行。由於公允價值估計的合理範圍非常重大，本公司董事認為，對於無法可靠計量公允價值的證券，其價值於報告日期按成本減減值計量；對於公允價值能夠可靠計量的證券，其價值通過與同行業上市可比公司比較獲得。

預期非流動可供出售投資自各報告期末始一年後變現或受限制。本集團於未上市基金投資（主要投資於在中國上市的公開買賣權益類證券）的公允價值基於基金資產淨值估值，有關基金資產淨值由各基金經理參考相關資產及負債的公允價值而計算。

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

於2016年6月30日及2015年12月31日，本公司就向外部客戶轉讓公允價值總值分別為人民幣53,958千元及人民幣2,528千元的可供出售投資與客戶訂立融券安排，不會因而終止確認金融資產。融券業務抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附註28(c)。

23 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

非流動

(a) 按類型分析：

	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
指定以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產：		
- 理財產品	1,216,667	1,200,000
總計	<u>1,216,667</u>	<u>1,200,000</u>

(b) 分析如下：

	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
指定以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產：		
- 未上市	1,216,667	1,200,000
總計	<u>1,216,667</u>	<u>1,200,000</u>

未經審計合併財務報表附註 — 續
 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
 (除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

23 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 — 續

流動

(a) 按類型分析：

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
持作交易：		
-債務證券	63,917,280	55,945,942
-權益類證券	4,329,473	10,284,934
-基金	20,075,129	49,917,227
-理財產品	3,664,245	13,890,005
總計	<u>91,986,127</u>	<u>130,038,108</u>

(b) 分析如下：

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
持作交易：		
-於香港以外地區上市	34,738,179	33,788,966
-於香港境內上市	1,416,606	1,011,816
-未上市	55,831,342	95,237,326
總計	<u>91,986,127</u>	<u>130,038,108</u>

於 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，本公司就向外部客戶轉讓公允價值總值分別為人民幣 14,041 千元及人民幣 65,609 千元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產與客戶訂立融券安排，不會因而終止確認金融資產。融券業務抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附註 28(c)。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

24 遞延稅項

(a) 於合併財務狀況表確認的遞延所得稅資產/(負債)組成及變動如下:

遞延稅項來自:	減值損失 準備	應付職工 薪酬	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的金融 工具公允價值 變動	衍生金融 工具公允 價值變動	可供出售 金融資產 公允價值 變動	其他	總計
2016年1月1日	121,050	891,803	(652,761)	576,473	(1,031,065)	(44,710)	(139,210)
於損益確認	(1,899)	117,545	518,888	(613,212)	-	82,276	103,598
於儲備確認	-	-	-	-	415,638	(6,180)	409,458
2016年6月30日	119,151	1,009,348	(133,873)	(36,739)	(615,427)	31,386	373,846
2015年1月1日	104,440	200,680	(384,347)	222,021	(605,326)	40,236	(422,296)
於損益確認	16,610	691,123	(268,414)	354,452	-	(64,793)	728,978
於儲備確認	-	-	-	-	(425,739)	(20,153)	(445,892)
2015年12月31日	121,050	891,803	(652,761)	576,473	(1,031,065)	(44,710)	(139,210)

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

24 遞延稅項 — 續

(b) 財務狀況表對賬

	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
於財務狀況表確認的 遞延所得稅資產淨額	528,684	212,609
於財務狀況表確認的 遞延所得稅負債淨額	(154,838)	(351,819)
總計	<u>373,846</u>	<u>(139,210)</u>

(c) 未確認遞延所得稅資產

由於本集團在有關稅務司法權區及有關公司很有可能存在未來應課稅盈利不足以抵銷可供動用之稅務虧損，故本集團未就2016年6月30日及2015年12月31日金額分別為人民幣354,577千元及人民幣199,383千元的累計稅務虧損確認遞延稅項資產。根據現行相關稅務規例，稅務損失並未到期。

25 其他非流動資產

(a) 按性質分析:

	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
租賃物業改良及長期遞延支出	67,634	78,174

(b) 租賃物業裝修及長期遞延支出變動如下:

	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
期初結餘	78,174	108,854
添置	7,292	16,979
- 自物業及設備轉入 (附註18)	3,893	7,758
攤銷	(21,725)	(55,417)
期末結餘	<u>67,634</u>	<u>78,174</u>

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

26 應收賬款

(a) 按性質分析:

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
應收賬款:		
- 結算款	1,102,077	12,549
- 經紀、交易商及結算所	359,148	170,460
- 開放式基金贖回款	233,261	132,808
- 佣金及手續費	170,785	148,400
- 申購款	88,190	111,142
- 其他	44,925	48,045
減: 減值損失準備	(2,130)	(1,850)
總計	<u>1,996,256</u>	<u>621,554</u>

(b) 按賬齡分類:

於報告期末，基於交易日期的應收賬款賬齡分析如下:

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
1 個月內	1,905,540	553,304
1 至 3 個月	43,698	45,340
3 個月以上	47,018	22,910
總計	<u>1,996,256</u>	<u>621,554</u>

(c) 減值損失準備變動分析:

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
期初	1,850	398
本期計提	280	1,452
期末	<u>2,130</u>	<u>1,850</u>

(d) 未減值應收賬款

既無逾期亦無減值的應收賬款與近期並無拖欠記錄的客戶有關。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

27 其他應收款項及預付款項

(a) 按性質分析:

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
應收利息	4,636,725	3,282,484
其他應收款項 ⁽¹⁾	880,191	820,038
應收股利	162,548	-
預付款項	197,074	44,766
遞延支出	17,289	19,451
其他	104,781	125,776
減：其他應收款項及預付款項減值	(393,178)	(396,297)
總計	<u>5,605,430</u>	<u>3,896,218</u>

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

(b) 減值損失準備變動分析:

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
期初	396,297	404,773
本期計提	1,424	11,420
減值轉回	(2,211)	(15,405)
核銷款項	(2,332)	(4,491)
期末	<u>393,178</u>	<u>396,297</u>

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

28 應收融出資金

(a) 按性質分析:

	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
個人	49,080,638	66,261,285
機構	2,426,651	1,230,613
減：減值損失	(51,622)	(59,780)
總計	<u>51,455,667</u>	<u>67,432,118</u>

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團轉讓給資產支持專項計劃的融出資金債權分別為人民幣533,672千元和511,833千元。本集團未終止確認上述金融資產。該資產支持專項計劃以融出資金債權為基礎資產向投資者發行資產支持證券。

(b) 減值損失準備變動分析:

	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
期初	59,780	-
本期計提	121	80,279
減值轉回	(8,279)	(20,499)
期末	<u>51,622</u>	<u>59,780</u>

(c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下:

	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
抵押品公允價值:		
-權益類證券	164,387,230	206,477,323
-現金	12,944,433	18,461,809
-基金	868,044	724,255
-債務證券	42,369	29,076
總計	<u>178,242,076</u>	<u>225,692,463</u>

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

未經審計合併財務報表附註 — 續
 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
 (除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

29 衍生金融工具

	名義金額	2016 年 6 月 30 日	
		公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	30,867,330	19,761	(106,178)
- 國債期貨	997,330	100	-
- 利率互換	29,870,000	19,661	(106,178)
貨幣衍生工具	66,312	1,161	-
- 貨幣互換	66,312	1,161	-
權益衍生工具	28,173,852	187,761	(642,662)
- 股指期貨	617,200	-	(11,442)
- 權益類收益互換	1,094,321	110,654	(597,325)
- 場內期權	1,307,621	6,387	(29,929)
- 場外期權	25,154,710	70,720	(3,966)
信用衍生工具	99,468	648	(470)
- 信用違約互換	99,468	648	(470)
其他	13,537,526	727,636	-
- 遠期合約	13,345,910	725,420	-
- 商品期貨	191,616	2,216	-
總計	72,744,488	936,967	(749,310)
減：結算		(2,316)	50,525
淨頭寸		934,651	(698,785)

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

29 衍生金融工具 — 續

	名義金額	2015年12月31日	
		公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	25,710,000	27,514	(170,496)
- 利率互換	25,710,000	27,514	(170,496)
貨幣衍生工具	451,539	5,301	(4,418)
- 貨幣互換	451,539	5,301	(4,418)
權益衍生工具	22,873,944	298,525	(1,069,260)
- 股指期貨	298,514	-	(6,240)
- 權益類收益互換	6,460,570	134,314	(1,023,191)
- 場內期權	679,917	7,626	(39,534)
- 場外期權	15,434,943	156,585	(295)
信用衍生工具	292,198	3,410	(3,250)
- 信用違約互換	292,198	3,410	(3,250)
其他	15,514,408	-	(1,304,602)
- 遠期合約	15,451,525	-	(1,304,415)
- 商品期貨	62,883	-	(187)
總計	64,842,089	334,750	(2,552,026)
減：結算		-	91,681
淨頭寸		334,750	(2,460,345)

在當日無負債結算制度下，本集團於上海清算所結算的利率互換合約、以及股指期貨、國債期貨和通過華泰期貨有限公司(「華泰期貨」)進行交易的商品期貨合約的持倉損益已經結算並包含在結算備付金中。因此，於2016年6月30日及2015年12月31日，上述合約按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。

30 結算備付金

	2016年6月30日	2015年12月31日
於證券交易所的備付金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	1,480,599	2,549,050
- 香港中央結算有限公司	5,676	2,070
於其他機構的備付金	914	583
總計	1,487,189	2,551,703

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
 (除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

31 代經紀客戶持有的現金

本集團於銀行及授權機構開設獨立存款金賬戶，以存放日常業務過程中產生的客戶款項。本集團已將經紀客戶款項分類為合併財務狀況表流動資產項目之代經紀客戶持有的現金，並在對任何損失及挪用經紀客戶款項負責的情況下，確認應付相關經紀客戶的相應賬款。在中國，代經紀客戶持有的現金受中國證監會所頒佈有關第三方保證金條例的限制及規管。在香港，代經紀客戶持有的現金受證券及期貨條例下之證券及期貨（客戶款項）規則限制及規管。

32 現金及銀行結餘

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
現金	362	334
銀行結餘	56,724,959	36,706,281
總計	<u>56,725,321</u>	<u>36,706,615</u>

銀行結餘包括定期及活期存款（按現行市場利率計息）。

33 現金及現金等價物

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 6 月 30 日</u>
現金	362	526
銀行結餘	56,724,959	114,771,816
結算備付金	1,487,189	1,973,018
原定到期日 3 個月內的買入返售金融資產	2,418,866	4,067,100
減：受限制銀行存款	(35,346,718)	(9,267,097)
總計	<u>25,284,658</u>	<u>111,545,363</u>

受限制銀行存款包括本集團所持原定到期日超過三個月的銀行存款、銀行貸款保證金及風險儲備保證金。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

34 短期銀行借款

2016 年 6 月 30 日 2015 年 12 月 31 日

質押借款	759,936	688,322
------	---------	---------

截至 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，短期借款的利率分別為 2.23% 至 2.78% 及 2.06% 至 2.49%。於 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，上述借款由銀行存單質押。

35 已發行的短期債務工具

	票面利率	2016 年 1 月 1 日			2016 年
		賬面價值	發行	贖回	6 月 30 日 賬面價值
收益憑證	1.00% - 2.00%	1,053,004	274,600	(1,152,604)	175,000
		8,500,000	11,000,000	(19,500,000)	-
短期融資券	4.15% - 5.20%	7,000,000	-	(7,000,000)	-
短期公司債券	6.00%	7,000,000	-	(7,000,000)	-
短期次級債券	5.10% - 5.95%	2,287,070	14,180,580	(15,414,646)	1,053,004
收益憑證	5.20% - 6.03%	24,787,070	25,180,580	(48,914,646)	1,053,004
總計		24,787,070	25,180,580	(48,914,646)	1,053,004

截至 2016 年 6 月 30 日六個月，本公司已發行 3 期收益憑證，按固定年利率 1% 至 2% 並與黃金期貨價格掛鉤計算的浮動利率計息，須於一年內償還。

以浮動利息計算的收益憑證包含非密切關聯的嵌入式衍生工具，理由是其回報與黃金期貨價格掛鉤。對於嵌入式衍生工具而言，這些工具自脫離其各自合約後披露於附註 29。須於一年後償還的收益憑證披露於附註 42。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

36 拆入資金

	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
銀行同業借貸	1,500,000	3,000,000

於2016年6月30日及2015年12月31日，銀行同業借貸為無抵押，分別按照年利率2.88%及2.15%至2.70%計息，原定到期日為7天。

37 應付經紀客戶賬款

	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
客戶融資融券代理買賣證券款	13,111,365	18,637,027
客戶的其他經紀業務代理買賣證券款	99,470,572	109,730,352
總計	<u>112,581,937</u>	<u>128,367,379</u>

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

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

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

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

38 其他應付款項及應計費用

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
應付合併結構實體權益持有人款項 ⁽¹⁾	88,708,485	85,761,379
應付股利	3,594,481	13,097
應付權益類收益互換	1,151,088	3,408,998
寫字樓項目資金支出	864,525	881,348
應付其他稅項	759,499	507,656
應付清算款	676,001	132,137
應付利息	660,114	2,692,345
應付資產證券化產品 ⁽²⁾	475,000	475,000
合併結構實體尚未轉為投資資本的分紅款項	306,696	308,238
期貨風險準備金	98,513	92,132
應付經紀人款項	92,933	139,936
應付開放式基金款	91,935	3,546,983
佣金及手續費	86,960	185,990
應付證券投資者保護基金款項	36,834	58,952
應付實物銷售款	-	140,755
其他 ⁽³⁾	748,314	975,116
總計	<u>98,351,378</u>	<u>99,320,062</u>

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

(2) 本集團將從納入合併範圍內的資產支持專項計劃收到的對價確認為金融負債。

(3) 其他主要指應付三方存管費、應付上市費用及一般業務過程中產生的其他應付款項。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

39 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

非流動

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
指定以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	26,214,545	6,948,454
總計	<u>26,214,545</u>	<u>6,948,454</u>

流動

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
持作交易金融負債	756,529	14,417,818
指定以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	76,864	62,020
總計	<u>833,393</u>	<u>14,479,838</u>

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

40 一年內到期的長期銀行借款

於2016年6月30日及2015年12月31日，一年內到期的長期銀行抵押借款情況如下：

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
銀行抵押借款	121,448	125,000

一年以上支付償還部分詳見附註43長期銀行借款。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

41 一年內到期的長期債券

於2016年6月30日

名稱	面值 原始貨幣	發行日期	到期日	發行金額 原始貨幣	票面利率
14華泰02 ⁽¹⁾	人民幣3,000,000	18/04/2014	21/04/2016	人民幣3,000,000	6.15%
14華泰04 ⁽²⁾	人民幣4,000,000	26/09/2014	29/09/2018	人民幣4,000,000	5.90%
15華泰01 ⁽³⁾	人民幣6,000,000	22/01/2015	23/01/2017	人民幣6,000,000	5.90%
15華泰04 ⁽³⁾	人民幣18,000,000	25/06/2015	26/06/2017	人民幣18,000,000	5.50%
15華泰期 ⁽⁴⁾	人民幣600,000	22/07/2015	22/07/2019	人民幣600,000	5.80%

名稱	2016年1月1日			2016年6月30日	
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	攤銷 等值人民幣	減少 等值人民幣	賬面價值 等值人民幣
14華泰02 ⁽¹⁾	2,998,178	-	1,822	(3,000,000)	-
14華泰04 ⁽²⁾	-	4,000,000	-	-	4,000,000
15華泰01 ⁽³⁾	-	6,000,000	-	-	6,000,000
15華泰04 ⁽³⁾	-	18,000,000	-	-	18,000,000
15華泰期 ⁽⁴⁾	-	632,798	-	-	632,798
總計	2,998,178	28,632,798	1,822	(3,000,000)	28,632,798

於2015年12月31日

名稱	面值 原始貨幣	發行日期	到期日	發行金額 原始貨幣	票面利率
----	------------	------	-----	--------------	------

14華泰02 ⁽¹⁾	人民幣3,000,000	18/04/2014	21/04/2016	人民幣3,000,000	6.15%
-----------------------	--------------	------------	------------	--------------	-------

名稱	2015年1月1日			2015年12月31日	
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	攤銷 等值人民幣	減少 等值人民幣	賬面價值 等值人民幣
14華泰02 ⁽¹⁾	-	2,995,236	2,942	-	2,998,178

- (1) 本公司於2014年4月18日發行了2年期面值總額為人民幣30億元的次級債。2016年4月21日，本公司已對該筆次級債全部贖回。
- (2) 本公司於2014年9月26日發行了4年期面值總額為人民幣40億元的次級債。截至2016年6月30日，本公司計劃將該筆次級債在一年內全部贖回。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

41 一年內到期的長期債券 — 續

- (3) 本公司於2015年1月22日和2015年6月25日分別發行了2年期面值為人民幣60億元和180億元的次級債。
- (4) 華泰期貨於2015年7月22日發行了4年期面值總額為人民幣6億元的次級債券。截至2016年6月30日，華泰期貨計劃將該筆次級債券在一年內全部贖回。

42 長期債券

於2016年6月30日

名稱	面值 原始貨幣	發行日期	到期日	發行金額 原始貨幣	票面利率
13 華泰 01 ⁽¹⁾	人民幣 4,000,000	05/06/2013	05/06/2018	人民幣 4,000,000	4.68%
13 華泰 02 ⁽¹⁾	人民幣 6,000,000	05/06/2013	05/06/2023	人民幣 6,000,000	5.10%
14 華泰 04 ⁽²⁾	人民幣 4,000,000	26/09/2014	29/09/2018	人民幣 4,000,000	5.90%
華泰 B1910 ⁽³⁾	美元 400,000	08/10/2014	08/10/2019	美元 399,665	3.625%
15 華泰 01 ⁽⁴⁾	人民幣 6,000,000	22/01/2015	23/01/2017	人民幣 6,000,000	5.90%
15 華泰 02 ⁽⁵⁾	人民幣 7,000,000	20/04/2015	21/04/2017	人民幣 7,000,000	5.60%
15 華泰 03 ⁽⁵⁾	人民幣 5,000,000	20/04/2015	21/04/2020	人民幣 5,000,000	5.80%
15 華泰 04 ⁽⁶⁾	人民幣 18,000,000	25/06/2015	26/06/2017	人民幣 18,000,000	5.50%
15 華泰 G1 ⁽⁷⁾	人民幣 6,600,000	29/06/2015	29/06/2018	人民幣 6,600,000	4.20%
15 華泰期 ⁽⁸⁾	人民幣 600,000	22/07/2015	22/07/2019	人民幣 600,000	5.80%
收益憑證 ⁽⁹⁾	人民幣 9,900,000	附註(9)	附註(9)	人民幣 9,900,000	5.50%-5.60%

名稱	2016年 1月1日	2016年			外幣折算	2016年
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	攤銷 等值人民幣	減少 等值人民幣	影響 等值人民幣	6月30日 賬面價值 等值人民幣
13 華泰 01 ⁽¹⁾	3,995,676	-	828	-	-	3,996,504
13 華泰 02 ⁽¹⁾	5,989,982	-	542	-	-	5,990,524
14 華泰 04 ⁽²⁾	4,000,000	-	-	(4,000,000)	-	-
華泰 B1910 ⁽³⁾	2,581,298	-	1,686	-	54,556	2,637,540
15 華泰 01 ⁽⁴⁾	6,000,000	-	-	(6,000,000)	-	-
15 華泰 02 ⁽⁵⁾	7,000,000	-	-	(7,000,000)	-	-
15 華泰 03 ⁽⁵⁾	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
15 華泰 04 ⁽⁶⁾	18,000,000	-	-	(18,000,000)	-	-
15 華泰 G1 ⁽⁷⁾	6,591,599	-	1,599	-	-	6,593,198
15 華泰期 ⁽⁸⁾	615,445	-	17,352	(632,797)	-	-
收益憑證 ⁽⁹⁾	9,600,000	-	-	(9,600,000)	-	-
總計	69,374,000	-	22,007	(45,232,797)	54,556	24,217,766

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

42 長期債券 — 續

於 2015 年 12 月 31 日

名稱	面值	發行日期	到期日	發行金額	票面利率
	原始貨幣			原始貨幣	
13 華泰 01 ⁽¹⁾	人民幣 4,000,000	05/06/2013	05/06/2018	人民幣 4,000,000	4.68%
13 華泰 02 ⁽¹⁾	人民幣 6,000,000	05/06/2013	05/06/2023	人民幣 6,000,000	5.10%
14 華泰 02	人民幣 3,000,000	18/04/2014	21/04/2016	人民幣 3,000,000	6.15%
14 華泰 03	人民幣 2,000,000	26/09/2014	29/09/2017	人民幣 2,000,000	5.70%
14 華泰 04 ⁽²⁾	人民幣 4,000,000	26/09/2014	29/09/2018	人民幣 4,000,000	5.90%
華泰 B1910 ⁽³⁾	美元 400,000	08/10/2014	08/10/2019	美元 399,665	3.625%
15 華泰 01 ⁽⁴⁾	人民幣 6,000,000	22/01/2015	23/01/2017	人民幣 6,000,000	5.90%
15 華泰 02 ⁽⁵⁾	人民幣 7,000,000	20/04/2015	21/04/2017	人民幣 7,000,000	5.60%
15 華泰 03 ⁽⁵⁾	人民幣 5,000,000	20/04/2015	21/04/2020	人民幣 5,000,000	5.80%
15 華泰 04 ⁽⁶⁾	人民幣 18,000,000	25/06/2015	26/06/2017	人民幣 18,000,000	5.50%
15 華泰 G1 ⁽⁷⁾	人民幣 6,600,000	29/06/2015	29/06/2018	人民幣 6,600,000	4.20%
15 華泰期 ⁽⁸⁾	人民幣 600,000	22/07/2015	22/07/2019	人民幣 600,000	5.80%
收益憑證 ⁽⁹⁾	人民幣 9,900,000	附註(9)	附註(9)	人民幣 9,900,000	5.50% - 5.60%

名稱	2015 年				外幣折算 影響	2015 年
	1 月 1 日					12 月 31 日
	賬面價值	增加	攤銷	減少		賬面價值
等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	
13 華泰 01 ⁽¹⁾	3,994,117	-	1,559	-	-	3,995,676
13 華泰 02 ⁽¹⁾	5,988,198	-	1,784	-	-	5,989,982
14 華泰 02	2,992,295	-	2,941	(2,995,236)	-	-
14 華泰 03	2,000,000	-	-	(2,000,000)	-	-
14 華泰 04 ⁽²⁾	4,000,000	-	-	-	-	4,000,000
華泰 B1910 ⁽³⁾	2,370,714	61,369	1,969	-	147,246	2,581,298
15 華泰 01 ⁽⁴⁾	-	6,000,000	-	-	-	6,000,000
15 華泰 02 ⁽⁵⁾	-	7,000,000	-	-	-	7,000,000
15 華泰 03 ⁽⁵⁾	-	5,000,000	-	-	-	5,000,000
15 華泰 04 ⁽⁶⁾	-	18,000,000	-	-	-	18,000,000
15 華泰 G1 ⁽⁷⁾	-	6,590,000	1,599	-	-	6,591,599
15 華泰期 ⁽⁸⁾	-	615,445	-	-	-	615,445
收益憑證 ⁽⁹⁾	-	9,900,000	-	(300,000)	-	9,600,000
總計	21,345,324	53,166,814	9,852	(5,295,236)	147,246	69,374,000

- (1) 經中國證監會核准, 本公司於 2013 年 6 月 5 日發行了 5 年期面值總額為人民幣 40 億元和 10 年期面值總額為人民幣 60 億元的公司債。該兩筆公司債於 2013 年 7 月 17 日在上海證券交易所上市。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

42 長期債券 — 續

- (2) 本公司於 2014 年 9 月 26 日發行了 4 年期面值總額為人民幣 40 億元的次級債，該筆次級債附第 2 年末發行人贖回選擇權。截至 2016 年 6 月 30 日，本公司計劃於一年內贖回上述次級債。因此，該筆次級債已重分類至一年內到期的長期債券，詳見附註 41。
- (3) Huatai International Finance I Limited (本公司間接全資附屬公司)於2014年10月8日發行了5年期面值總額為4億美元的債券。該筆債券由中國銀行股份有限公司進行擔保，本公司向中國銀行股份有限公司提供了反擔保。
- (4) 本公司於2015年1月22日發行了2年期面值總額為人民幣60億元的次級債。截至2016年6月30日，該筆次級債將在一年內到期，因此，該筆次級債已重分類至一年內到期的長期債券，詳見附註41。
- (5) 本公司於 2015 年 4 月 20 日發行了 2 年期面值總額為人民幣 70 億元的次級債和 5 年期面值總額為人民幣 50 億元的次級債，2 年期次級債附第 1 年末發行人贖回選擇權，5 年期次級債附第 3 年末發行人贖回選擇權。2016 年 4 月 21 日，本公司對 15 華泰 02 次級債行使發行人贖回選擇權，將該筆次級債全部贖回。
- (6) 本公司於2015年6月25日發行了2年期面值總額為人民幣180億元的次級債。截至2016年6月30日，該筆次級債將在一年內到期，因此，該筆次級債已重分類至一年內到期的長期債券，詳見附註41。
- (7) 經中國證監會核准，本公司於 2015 年 6 月 29 日發行了 3 年期面值總額為人民幣 66 億元的公司債券。
- (8) 華泰期貨於 2015 年 7 月 22 日發行了 4 年期面值總額為人民幣 6 億元的次級債券，該筆次級債附第 1 年末發行人贖回選擇權。截至 2016 年 6 月 30 日，華泰期貨計劃於一年內贖回上述次級債。因此，該筆次級債已重分類至一年內到期的長期債券，詳見附註 41。
- (9) 本公司於 2015 年共發行 11 期總計人民幣 99 億元期限大於一年的收益憑證，收益率為 5.50%至 5.60%。截至 2016 年 6 月 30 日與 2015 年 12 月 31 日，本公司分別對金額為人民幣 96 億元以及人民幣 3 億元的收益憑證全部贖回。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

43 長期銀行借款

長期銀行借款抵押情況如下：

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
有抵押銀行借款	303,677	359,985

於 2016 年 6 月 30 日，公司長期銀行借款以土地使用權作為抵押，借款限額為人民幣 500,000 千元，目前已借用人民幣 425,125 千元，年利率為 4.75%。一年內到期的長期借款金額為人民幣 121,448 千元，詳見附註 40。

44 股本

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

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>		<u>2015 年 12 月 31 日</u>	
	數量 (千股)	面值	數量 (千股)	面值
註冊、發行及已繳足股款：				
A 股 (每股人民幣 1 元)	5,443,723	5,443,723	5,443,723	5,443,723
H 股 (每股人民幣 1 元)	1,719,046	1,719,046	1,719,046	1,719,046
總計	<u>7,162,769</u>	<u>7,162,769</u>	<u>7,162,769</u>	<u>7,162,769</u>

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

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

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

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

45 儲備

(a) 資本公積

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

本公司於2015年6月1日在香港聯交所主板上市。所得款項超出已發行普通股總數面值的差額，扣除發行費用（其中集團內發行費用關聯交易已在合併時抵銷）人民幣441,058千元後，以淨值人民幣28,590,928千元計入資本公積。

(b) 盈餘公積

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

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

(c) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

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

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

本公司的子公司根據適用的當地法規規定，按其盈利提取一般儲備。

(d) 公允價值儲備

公允價值儲備包括可供出售金融資產直至終止確認或減值之累計公允價值變動淨額。

(e) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額主要包括換算外幣財務報表產生之外幣匯兌差額。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

46 未分配利潤

根據 2016 年 6 月 7 日的股東大會決議案，本公司批准向現有 A 股及 H 股持有人分派現金股利每 10 股人民幣 5.00 元（含稅），共計人民幣 3,581,384 千元。

47 承擔

(a) 資本承擔

於 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日尚未撥備至財務報表之資本承擔如下：

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
已訂約但未支付	118,655	685,483

上述資本承擔主要指本集團的物業建設。

(b) 經營租賃承擔

於 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，根據不可撤銷經營租賃的未來最低應付租賃款項總額如下：

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
一年內（含一年）	172,257	193,132
一至兩年（含兩年）	121,139	139,112
兩至三年（含三年）	95,398	87,255
三年以上	67,208	70,516
總計	456,002	490,015

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

48 於結構實體的權益

(a) 本集團在納入合併範圍的結構實體中享有的權益

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

於 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，本集團分別合併 34 個及 36 個結構實體。於 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，合併資產管理計劃的總資產分別為人民幣 96,437,277 千元以及人民幣 93,767,004 千元，本集團於合併的資產管理計劃中所持權益賬面價值分別為人民幣 7,248,495 千元及人民幣 5,816,381 千元。

(b) 於本集團發起設立但並未合併的結構化實體中的權益

除了附註48(a)所列本集團已合併的結構實體外，本集團因其在剩餘結構實體中擁有的權益而享有可變回報並不重大，因此本集團並未合併該等結構實體。

於2016年6月30日及2015年12月31日，上述由本集團管理的未合併結構實體的資產總額分別為人民幣767,771,735千元和人民幣551,860,637千元。

截至2016年6月30日六個月及2015年6月30日六個月，本集團在上述結構實體獲得的收入分別為人民幣173,345千元及人民幣133,633千元。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

48 於結構實體的權益 — 續

(c) 於第三方機構發起設立的結構化實體中的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構實體中享有權益，這些結構實體未納入本集團的合併範圍，主要包括基金、資產管理計劃、信託計劃及銀行或其他金融機構發行的理財產品。這些結構實體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，合併財務狀況表中相關賬目的賬面價值等於本集團於未合併入賬且由第三方機構發起設立的結構實體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

	2016 年 6 月 30 日		
	可供出售 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	總計
基金	504,008	20,075,129	20,579,137
理財產品	14,263,152	4,398,911	18,662,063
總計	14,767,160	24,474,040	39,241,200
	2015 年 12 月 31 日		
	可供出售 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	總計
基金	257,441	49,917,227	50,174,668
理財產品	15,799,134	15,090,005	30,889,139
總計	16,056,575	65,007,232	81,063,807

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

49 或有事項

於 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，本集團並無牽涉任何可能發生重大不利的判決，預期導致本集團自身財務狀況或經營成果受到重大不利影響的法律訴訟、仲裁或行政程序。

50 關聯方關係及交易

(a) 關聯方關係

(i) 主要股東

本集團與主要股東的交易與結餘詳細資料載於附註50(b)(i)。

(ii) 本集團聯營公司

本集團聯營公司詳細資料載於附註20。

(iii) 本集團合營公司

本集團合營公司詳細資料載於附註21。

(iv) 其他關聯方

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

未經審計合併財務報表附註 — 續
 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
 (除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

50 關聯方關係及交易 — 續

(b) 關聯方交易及結餘

(i) 本集團與主要股東的交易:

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
期末結餘:		
應付經紀客戶賬款		
- 江蘇國信資產管理集團有限公司	50	171
- 江蘇交通控股有限公司	-	11
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
- 江蘇交通控股有限公司	502,950	349,863
- 江蘇國信資產管理集團有限公司	63,049	63,747
其他應收款及預付款項		
- 江蘇交通控股有限公司	13,848	3,946
- 江蘇國信資產管理集團有限公司	862	2,343
其他應付款項及應計費用		
- 江蘇國信資產管理集團有限公司	3,211	3,211

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

50 關聯方關係及交易 — 續

(a) 關聯方交易及結餘 — 續

(i) 本集團與主要股東的交易 — 續：

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
期間內交易：		
佣金及手續費收入		
- 江蘇國信資產管理集團有限公司	39	1,832
- 江蘇交通控股有限公司	-	18
投資收益淨額		
- 江蘇交通控股有限公司	8,989	262
- 江蘇國信資產管理集團有限公司	1,459	917

(ii) 本集團與聯營公司的交易：

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
期末結餘：		
可供出售金融資產		
- 南方基金管理有限公司	317,180	18,934
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
- 南方基金管理有限公司	1,675,373	1,188,319
- 華泰柏瑞基金管理有限公司	935,472	211,776
應收款項		
- 華泰紫金（江蘇）股權投資 基金（有限合夥）	20,000	-
- 南方基金管理有限公司	2,912	4,028
- 江蘇工業和資訊產業投資 基金（有限合夥）	722	-
- 華泰柏瑞基金管理有限公司	-	5,491

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

50 關聯方關係及交易 — 續

(b) 關聯方交易及結餘 — 續

(ii) 本集團與聯營公司的交易 — 續：

	<u>2016 年 6 月 30 日</u> <u>2015 年 12 月 31 日</u>	
期末結餘：		
其他應收款項及預付款項		
- 南方基金管理有限公司	162,021	-
- 華泰柏瑞基金管理有限公司	11,131	-
應付經紀客戶賬款		
- 華泰柏瑞基金管理有限公司	3,803	12,399
- 南方基金管理有限公司	36	19
- 華泰紫金(江蘇)股權投資 基金(有限合夥)	1	-
	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
期間內交易：		
佣金及手續費收入		
- 華泰紫金(江蘇)股權投資 基金(有限合夥)	19,714	20,000
- 南方基金管理有限公司	10,112	24,082
- 江蘇工業和資訊產業投資 基金(有限合夥)	594	-
- 華泰柏瑞基金管理有限公司	6	30,403
投資收益淨額		
- 華泰柏瑞基金管理有限公司	17,988	22,353
- 南方基金管理有限公司	12,870	236,784
- 華泰紫金(江蘇)股權投資 基金(有限合夥)	460	-

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

50 關聯方關係及交易 — 續

(b) 關聯方交易及結餘 — 續

(ii) 本集團與聯營公司的交易 — 續：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2016 年	2015 年
期間內交易：		
其他收入及收益		
- 南方基金管理有限公司	552	552
- 華泰柏瑞基金管理有限公司	-	50

於2016年6月30日及2015年6月30日，華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)處置和投資於本集團所管理的集合資產管理計劃的金額分別為人民幣402,972千元和301,643千元。

截至2016年6月30日止六個月及2015年6月30日止六個月，本集團對聯營企業的投資增資金額分別為人民幣16,100千元和人民幣193,000千元。

截至2016年6月30日止六個月及2015年6月30日止六個月，從聯營企業收到的股利金額分別為人民幣49,000千元和零。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

50 關聯方關係及交易 — 續

(b) 關聯方交易及結餘 — 續

(iii) 本集團與合營公司的交易：

	<u>2016年6月30日</u> <u>2015年12月31日</u>	
期末結餘：		
應收款項		
- 華泰招商(江蘇)資本市場投資 母基金(有限合夥)	671	-
	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
期間內交易：		
佣金及手續費收入		
- 華泰招商(江蘇)資本市場投資 母基金(有限合夥)	633	-

截至2016年6月30日止六個月及2015年6月30日止六個月，本集團對合營企業的投資增資金額分別為人民幣100,000千元和零。

(c) 主要管理人員酬金

本集團關鍵管理人員酬金如下：

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
短期職工薪酬		
- 費用、工資、津貼及獎金	25,326	13,640
離職後福利		
- 退休金計劃供款	233	253
總計	<u>25,559</u>	<u>13,893</u>

薪酬總額計入「僱員成本」(見附註11)。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

51 分部報告

管理層管理業務經營時按業務及所提供服務的性質劃分如下分部：

- 經紀及財富管理分部代理客戶買賣股票、基金、債券及期貨，亦向機構投資者客戶出售證券產品及服務，並提供專業研究服務，協助彼等作出投資決策。此外，本分部亦提供融資融券、股票質押式回購、約定購回及銷售金融產品。
- 投資銀行分部向本集團企業客戶提供投資銀行服務，包括財務顧問、股票承銷及債務承銷以及全國中小企業股份轉讓系統及地區股權交易相關服務。
- 資產管理分部根據資產規模及客戶需求開發資產管理產品及服務，提供傳統資產管理服務，並透過子公司經營私募股權資產管理業務。
- 投資及交易分部從事買賣權益類證券、固定收益證券、衍生工具及其他為實現本身投資收益的金融產品交易、開發及發行場外金融產品以及與交易方進行場外交易。
- 海外業務及其他分部包括香港子公司的海外業務及總部的其他業務，包括一般營運資本產生的利息收入和利息支出。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

51 分部報告 — 續

(a) 業務分部

截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

	經紀及 財富管理	投資銀行	資產管理	投資及交易	海外業務及 其他	分部總計
收入						
-外部	7,995,247	1,005,176	1,434,968	785,196	228,119	11,448,706
-分部間	1,745	-	-	(212)	-	1,533
其他收入及收益	55,902	21,014	(9,164)	54,206	17,606	139,564
分部收入及其他收入	8,052,894	1,026,190	1,425,804	839,190	245,725	11,589,803
分部支出	(4,869,560)	(597,041)	(559,001)	(418,148)	(1,453,535)	(7,897,285)
分部經營利潤/(損失)	3,183,334	429,149	866,803	421,042	(1,207,810)	3,692,518
分佔聯營與合營公司 (損失)/利潤	-	-	(6,419)	-	192,053	185,634
所得稅稅前利潤/(損失)	3,183,334	429,149	860,384	421,042	(1,015,757)	3,878,152
利息收入	3,852,562	85,229	336,360	13,740	194,569	4,482,460
利息支出	(1,503,748)	-	(69,630)	(228,959)	(1,132,282)	(2,934,619)
折舊及攤銷	(51,891)	(5,921)	(1,333)	(4,969)	(123,567)	(187,681)
減值虧損轉回/(撥備)	3,338	2,211	(145)	-	(139)	5,265
本期非流動資產添置	51,683	2,135	3,865	4,145	136,148	197,976
於 2016 年 6 月 30 日						
分部資產	191,299,476	3,847,006	121,815,618	49,910,454	139,685,435	506,557,989
分部負債	(184,824,812)	(1,022,667)	(109,886,750)	(49,375,871)	(81,710,533)	(426,820,633)

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

51 分部報告 — 續

(a) 業務分部 — 續

截至2015年6月30日止六個月

	經紀及			海外業務及		分部總計
	財富管理	投資銀行	資產管理	投資及交易	其他	
收入						
-外部	15,606,986	739,841	954,967	2,964,977	616,354	20,883,125
-分部間	367	-	-	-	-	367
其他收入及收益	47,446	5,362	1,667	589	350,394	405,458
分部收入及其他收入	15,654,799	745,203	956,634	2,965,566	966,748	21,288,950
分部支出	(8,657,598)	(459,200)	(254,891)	(1,024,211)	(2,256,681)	(12,652,581)
分部經營利潤/(損失)	6,997,201	286,003	701,743	1,941,355	(1,289,933)	8,636,369
分佔聯營與合營公司 (損失)/利潤	-	-	(3,498)	-	201,002	197,504
所得稅稅前利潤/(損失)	6,997,201	286,003	698,245	1,941,355	(1,088,931)	8,833,873
利息收入	5,607,936	63,517	555,367	19,725	206,101	6,452,646
利息支出	(2,211,813)	-	(65,176)	(333,951)	(1,072,375)	(3,683,315)
折舊及攤銷	(62,952)	(6,124)	(749)	(2,339)	(81,215)	(153,379)
減值虧損(撥備)/轉回	(12)	4,876	-	(69)	(2,433)	2,362
本期非流動資產添置	23,765	1,806	824	1,482	549,919	577,796
於2015年12月31日						
分部資產	225,408,327	3,927,545	111,375,630	66,913,968	156,018,416	563,643,886
分部負債	(223,363,304)	(1,309,546)	(102,015,328)	(64,907,119)	(90,519,818)	(482,115,115)

分部收入、損益、資產及負債對賬:

	截至6月30日止六個月	
	2016年	2015年
收入		
分部收入及其他收入總額	11,589,803	21,288,950
分部間收入抵銷	(8,503)	(367)
合併收入及其他收入	11,581,300	21,288,583
利潤		
分部所得稅稅前利潤總額	3,878,152	8,833,873
分部間利潤抵銷	(140)	-
合併所得稅稅前利潤	3,878,012	8,833,873

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

51 分部報告 — 續

(a) 業務分部 — 續

	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
資產		
分部總資產	506,557,989	563,643,886
分部間資產抵銷	(103,878,672)	(111,029,271)
合併總資產	<u>402,679,317</u>	<u>452,614,615</u>
負債		
分部總負債	(426,820,633)	(482,115,115)
分部間負債抵銷	103,878,672	111,029,271
合併總負債	<u>(322,941,961)</u>	<u>(371,085,844)</u>

截至2016年6月30日及2015年6月30日止六個月，本集團客戶基礎多樣，且概無客戶涉及本集團收入10%以上的交易。

(b) 地區分部

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

	<u>截至2016年6月30日止六個月</u>			<u>截至2015年6月30日止六個月</u>		
	中國大陸	香港	總計	中國大陸	香港	總計
分部收入						
來自外部客戶的收入	11,366,669	82,037	11,448,706	20,538,006	345,119	20,883,125
其他收入及收益	139,327	(6,733)	132,594	400,906	4,552	405,458
總計	<u>11,505,996</u>	<u>75,304</u>	<u>11,581,300</u>	<u>20,938,912</u>	<u>349,671</u>	<u>21,288,583</u>
	<u>2016年6月30日</u>			<u>2015年12月31日</u>		
	中國大陸	香港	總計	中國大陸	香港	總計
指定非流動資產	7,989,652	12,834	8,002,486	7,627,752	14,422	7,642,174

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理

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

(a) 信用風險

信用風險指債務人或交易對手未能履行對本集團的責任或承擔而可能產生的損失。

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

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

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

未經審計合併財務報表附註 — 續
 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
 (除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(a) 信用風險 — 續

(i) 最大信用風險敞口

在不計及任何抵押品及其他信用提升的情況下，本集團面臨的最大信用風險敞口：

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
持有至到期投資	5,000	5,000
存出保證金	7,630,318	6,009,300
應收賬款	1,996,256	621,554
其他應收款項及預付款項	5,149,852	3,734,670
應收融出資金	51,455,667	67,432,118
可供出售金融資產	1,121,471	445,105
買入返售金融資產	27,743,601	25,634,528
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	63,931,321	56,011,551
衍生金融資產	934,651	334,750
結算備付金	1,487,189	2,551,703
代經紀客戶持有的現金	107,580,069	131,944,524
銀行結餘	56,724,959	36,706,281
最大信用風險敞口	<u>325,760,354</u>	<u>331,431,084</u>

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(a) 信用風險 — 續

(ii) 風險集中

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

	按地區劃分		總計
	中國大陸	中國大陸以外	
<u>2016 年 6 月 30 日</u>			
持有至到期投資	5,000	-	5,000
存出保證金	7,627,772	2,546	7,630,318
應收賬款	1,516,277	479,979	1,996,256
其他應收款項及預付款項	4,964,546	185,306	5,149,852
應收融出資金	51,399,717	55,950	51,455,667
可供出售金融資產	447,345	674,126	1,121,471
買入返售金融資產	27,356,037	387,564	27,743,601
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	62,643,528	1,287,793	63,931,321
衍生金融資產	927,159	7,492	934,651
結算備付金	1,481,514	5,675	1,487,189
代經紀客戶持有的現金	106,333,363	1,246,706	107,580,069
銀行結餘	55,736,410	988,549	56,724,959
最大信用風險敞口	<u>320,438,668</u>	<u>5,321,686</u>	<u>325,760,354</u>

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(a) 信用風險 — 續

(ii) 風險集中 — 續

	按地區劃分		總計
	中國大陸	中國大陸以外	
<u>2015 年 12 月 31 日</u>			
持有至到期投資	5,000	-	5,000
存出保證金	6,007,118	2,182	6,009,300
應收款項	393,262	228,292	621,554
其他應收款項及預付款項	3,730,707	3,963	3,734,670
應收融出資金	67,352,032	80,086	67,432,118
可供出售金融資產	408,580	36,525	445,105
買入返售金融資產	25,634,528	-	25,634,528
以公允價值計量且其變動計入當年損益的			
金融資產	55,000,741	1,010,810	56,011,551
衍生金融資產	325,997	8,753	334,750
結算備付金	2,549,633	2,070	2,551,703
代經紀客戶持有的現金	131,313,767	630,757	131,944,524
銀行結餘	34,127,174	2,579,107	36,706,281
最大信用風險敞口	<u>326,848,539</u>	<u>4,582,545</u>	<u>331,431,084</u>

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(a) 信用風險 — 續

(iii) 金融資產的信用評級分析

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

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
評級		
- AAA	9,644,629	5,694,204
- 自 A 至 AA+	26,491,476	23,828,562
- A-1	4,469,164	4,309,946
	<hr/>	<hr/>
小計	40,605,269	33,832,712
未評級 ⁽¹⁾	24,384,524	22,560,807
	<hr/>	<hr/>
總計	64,989,793	56,393,519
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

(b) 流動性風險

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

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

未經審計合併財務報表附註 — 續

截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(b) 流動性風險 — 續

金融負債	2016 年 6 月 30 日								總計
	賬面價值	逾期 / 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	
短期銀行借款	759,936	-	-	4,828	764,763	-	-	-	769,591
已發行的短期債務工具	175,000	-	50,245	125,554	-	-	-	-	175,799
拆入資金	1,500,000	-	1,500,840	-	-	-	-	-	1,500,840
應付經紀客戶賬款	112,581,937	112,581,937	-	-	-	-	-	-	112,581,937
其他應付款項及應計費用	93,245,197	91,668,006	173,472	500,215	928,719	-	-	-	93,270,412
賣出回購金融資產款	22,061,435	-	14,266,590	2,183,181	5,747,267	838,600	-	-	23,035,638
衍生金融負債	698,785	-	15,627	119,940	346,551	216,667	-	-	698,785
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融負債	27,047,938	76,864	-	217,538	6,747	15,312,178	12,139,544	31,847	27,784,718
長期債券	52,850,564	-	634,800	4,413,000	26,500,553	21,099,337	6,612,000	-	59,259,690
長期銀行借款	425,125	-	-	64,818	69,213	325,036	-	-	459,067
總計	311,345,917	204,326,807	16,641,574	7,629,074	34,363,813	37,791,818	18,751,544	31,847	319,536,477

未經審計合併財務報表附註 — 續

截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(b) 流動性風險 — 續

		2015年12月31日								
金融負債	賬面價值	逾期 /		1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
		即時償還								
短期銀行借款	688,322	-	-	-	-	704,008	-	-	-	704,008
已發行的短期債務工具	1,053,004	-	-	-	585,158	529,750	-	-	-	1,114,908
拆入資金	3,000,000	-	3,001,489	-	-	-	-	-	-	3,001,489
應付經紀客戶賬款	128,367,379	128,367,379	-	-	-	-	-	-	-	128,367,379
其他應付款項及應計費用	96,019,269	94,451,623	138,600	-	1,452,321	-	-	-	-	96,042,544
賣出回購金融資產款	33,192,019	-	15,905,050	263,438	7,151,393	10,893,123	-	-	-	34,213,004
衍生金融負債	2,460,345	-	132,190	1,193,011	868,367	266,777	-	-	-	2,460,345
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的										
金融負債	21,428,292	62,020	45,005	11,216,011	3,693,402	-	6,948,454	113	-	21,965,005
長期債券	72,372,178	-	354,000	-	6,344,650	74,477,981	6,612,000	-	-	87,788,631
長期銀行借款	484,985	-	1,957	75,196	76,725	380,269	-	-	-	534,147
總計	359,065,793	222,881,022	19,578,291	13,332,814	20,820,616	86,018,150	13,560,454	113	-	376,191,460

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(c) 市場風險

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

(i) 利率風險

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

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

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

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(c) 市場風險 — 續

(i) 利率風險 — 續

金融資產	2016年6月30日						總計
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	
持有至到期投資	-	-	-	5,000	-	-	5,000
可供出售金融資產	1,241,089	41,511	911,712	72,660	-	37,514,879	39,781,851
買入返售金融資產	4,019,139	3,541,299	17,271,520	2,911,643	-	-	27,743,601
存出保證金	774,922	-	-	-	-	6,855,396	7,630,318
應收賬款	-	-	-	-	-	1,996,256	1,996,256
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-	513,126	513,126
應收融出資金	2,333,500	4,223,743	43,499,410	1,399,014	-	-	51,455,667
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	22,450,622	12,853,079	17,186,789	25,193,135	8,446,350	7,072,819	93,202,794
衍生金融資產	1,494	18,167	-	-	-	914,990	934,651
結算備付金	1,487,189	-	-	-	-	-	1,487,189
代經紀客戶持有的現金	107,474,907	87,824	17,338	-	-	-	107,580,069
現金及銀行結餘	15,239,639	15,850,000	25,235,320	400,000	-	362	56,725,321
總計	155,022,501	36,615,623	104,122,089	29,981,452	8,446,350	54,867,828	389,055,843

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(c) 市場風險 — 續

(i) 利率風險 — 續

金融負債	2016年6月30日						總計
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	
短期借款	-	-	(759,936)	-	-	-	(759,936)
已發行的短期債務工具	(50,000)	(125,000)	-	-	-	-	(175,000)
拆入資金	(1,500,000)	-	-	-	-	-	(1,500,000)
應付經紀客戶賬款	(112,581,937)	-	-	-	-	-	(112,581,937)
其他應付款項及應計費用	(1,973,459)	(566,935)	-	-	-	(90,704,803)	(93,245,197)
賣出回購金融資產款	(14,261,435)	(2,000,000)	(5,100,000)	(700,000)	-	-	(22,061,435)
衍生金融負債	(5,132)	(61,964)	-	-	-	(631,689)	(698,785)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(217,539)	-	-	-	(26,830,399)	(27,047,938)
長期債券	(632,798)	(4,000,000)	(24,000,000)	(18,227,244)	(5,990,522)	-	(52,850,564)
長期銀行借款	-	(60,724)	(60,724)	(303,677)	-	-	(425,125)
總計	(131,004,761)	(7,032,162)	(29,920,660)	(19,230,921)	(5,990,522)	(118,166,891)	(311,345,917)
利率風險淨敞口	24,017,740	29,583,461	74,201,429	10,750,531	2,455,828	(63,299,063)	77,709,926

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(c) 市場風險 — 續

(i) 利率風險 — 續

金融資產	2015年12月31日						總計
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	
持有至到期投資	-	-	-	5,000	-	-	5,000
可供出售金融資產	814,696	5,612	270,056	236,056	-	36,792,301	38,118,721
買入返售金融資產	3,989,198	3,147,469	14,654,493	3,843,368	-	-	25,634,528
存出保證金	2,148,189	-	-	-	-	3,861,111	6,009,300
應收款項	-	-	-	-	-	621,554	621,554
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-	452,186	452,186
應收融出資金	2,099,878	4,642,393	59,318,039	1,371,808	-	-	67,432,118
以公允價值計量且其變動計 入當期損益的金融資產	62,971,064	4,767,098	14,371,504	23,268,937	10,415,364	15,444,141	131,238,108
衍生金融資產	1,832	25,681	555	-	-	306,682	334,750
結算備付金	2,551,703	-	-	-	-	-	2,551,703
代經紀客戶持有的現金	131,902,039	42,485	-	-	-	-	131,944,524
現金及銀行結餘	14,170,603	5,375,000	17,160,678	-	-	334	36,706,615
總計	220,649,202	18,005,738	105,775,325	28,725,169	10,415,364	57,478,309	441,049,107

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(c) 市場風險 — 續

(i) 利率風險 — 續

金融負債	2015年12月31日						總計
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	
短期銀行借款	-	-	(688,322)	-	-	-	(688,322)
已發行的短期債務工具	-	(553,004)	(500,000)	-	-	-	(1,053,004)
拆入資金	(3,000,000)	-	-	-	-	-	(3,000,000)
應付經紀客戶賬款	(128,367,379)	-	-	-	-	-	(128,367,379)
其他應付款項及應計費用	-	-	(475,000)	-	-	(95,544,269)	(96,019,269)
賣出回購金融資產款	(15,892,019)	-	(6,500,000)	(10,800,000)	-	-	(33,192,019)
衍生金融負債	(6,283)	(78,959)	-	-	-	(2,375,103)	(2,460,345)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(43,235)	(10,808,710)	(3,565,760)	-	-	(7,010,587)	(21,428,292)
長期債券	-	-	(2,998,178)	(63,384,019)	(5,989,981)	-	(72,372,178)
長期銀行借款	-	(62,500)	(62,500)	(359,985)	-	-	(484,985)
總計	(147,308,916)	(11,503,173)	(14,789,760)	(74,544,004)	(5,989,981)	(104,929,959)	(359,065,793)
利率風險淨敞口	73,340,286	6,502,565	90,985,565	(45,818,835)	4,425,383	(47,451,650)	81,983,314

未經審計合併財務報表附註 — 續
 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
 (除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(c) 市場風險 — 續

(i) 利率風險 — 續

敏感度分析

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

	<u>淨利潤敏感度</u>	
	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
收益率曲線變動		
上升 100 個基點	(970,881)	(741,509)
下降 100 個基點	1,019,728	812,227
	<u>權益敏感度</u>	
	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
收益率曲線變動		
上升 100 個基點	(972,164)	(744,112)
下降 100 個基點	1,021,042	814,934

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

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(c) 市場風險 — 續

(ii) 貨幣風險

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

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

	淨利潤敏感度	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
<u>貨幣</u>		
美元	156,832	95,975
港元	(54,976)	(70,651)

	權益敏感度	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
<u>貨幣</u>		
美元	98,139	38,500
港元	(54,976)	(70,651)

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

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

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(c) 市場風險 — 續

(iii) 價格風險

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

敏感度分析

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

	淨利潤敏感度	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
上升 10%	856,869	5,040,112
下降 10%	(856,869)	(5,040,112)

	權益敏感度	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
上升 10%	3,757,488	7,838,068
下降 10%	(3,757,488)	(7,838,068)

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

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(d) 資本管理

本集團資本管理目標：

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

根據中國證監會頒佈的《證券公司風險控制指標管理辦法（2008年修訂版）》（「管理辦法」）的相關規定，本公司須保持符合以下風險控制指標：

- (i) 淨資本除以各項風險資本準備總和的比率不得低於100%（「比率1」）；
- (ii) 淨資本除以資產淨值的比率不得低於40%（「比率2」）；
- (iii) 淨資本除以負債的比率不得低於8%（「比率3」）；
- (iv) 資產淨值除以負債的比率不得低於20%（「比率4」）；
- (v) 所持權益類證券及衍生品的價值除以淨資本的比率不得超過100%（「比率5」）；及
- (vi) 所持固定收益類證券的價值除以淨資本的比率不得超過500%（「比率6」）。

淨資本指資產淨值扣除管理辦法所指若干類別資產的風險調整。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(d) 資本管理 — 續

於 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，本公司的上述比率如下：

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
淨資本	43,755,078	52,362,034
比率 1	743.04%	880.74%
比率 2	60.97%	70.34%
比率 3	46.07%	39.67%
比率 4	75.56%	56.41%
比率 5	70.09%	79.45%
比率 6	53.36%	72.99%

本集團若干子公司與本公司一同須遵守分別由中國證監會及香港證券及期貨事務監察委員會頒佈的中國及香港監管要求的資本規定。截至 2016 年 6 月 30 日止期間及 2015 年 12 月 31 日止年度，該等子公司均遵守資本規定。

(e) 金融資產轉讓

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

本集團與客戶訂立賣出回購協議，借出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的債務證券、應收融出資金及買入返售金融資產。賣出回購協定是指如下交易，將證券、融出資金債權收益權或股票質押式回購收益權出售並同時達成回購協議，在未來某時間以約定價格購回。即使回購價格是約定的，本集團仍面臨著顯著的信用風險、市場風險和出售這些證券及收益權獲取回報的風險。本集團尚保留該部分已轉讓債務證券、應收融出資金及股票質押式回購的風險與回報，因此並未於資產負債表終止確認此類金融資產。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(e) 金融資產轉讓 — 續

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

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

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

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

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(e) 金融資產轉讓 — 續

2016年6月30日

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		可供出售金融資產	應收融出資金		買入返售金融資產	合計
	賣出回購協議	融出證券	融出證券	債權收益權回購	資產證券化	股票質押式回購	
轉讓資產的賬面金額	301,237	14,041	53,958	9,632,232	533,672	-	10,535,140
相關負債的賬面金額	(301,154)	-	-	(7,800,000)	(475,000)	-	(8,576,154)
淨頭寸	83	14,041	53,958	1,832,232	58,672	-	1,958,986

2015年12月31日

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		可供出售金融資產	應收融出資金		買入返售金融資產	合計
	賣出回購協議	融出證券	融出證券	債權收益權回購	資產證券化	股票質押式回購	
轉讓資產的賬面金額	507,720	65,609	2,528	20,853,545	511,834	1,426,200	23,367,436
相關負債的賬面金額	(511,059)	-	-	(17,700,000)	(475,000)	(1,000,000)	(19,686,059)
淨頭寸	(3,339)	65,609	2,528	3,153,545	36,834	426,200	3,681,377

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(f) 金融資產和金融負債的抵銷

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

本集團已就衍生金融工具應用了可執行的總抵銷協議進行了抵銷列示。

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

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

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(f) 金融資產和金融負債的抵銷 — 續

2016年6月30日

金融資產	已確認金融 資產總額	於合併財務 狀況表抵銷 所確認金融 負債總額	於合併財務 狀況表列示 的金融資產 淨額	未於合併財務狀況表 抵銷的金額		淨額
				金融工具	收到的 現金抵押	
衍生金融工具	936,967	(2,316)	934,651	-	-	934,651
應收款項	436,157	(77,009)	359,148	-	-	359,148
合計	1,373,124	(79,325)	1,293,799	-	-	1,293,799
金融負債	已確認金融 負債總額	於合併財務 狀況表抵銷 所確認金融 資產總額	於合併財務 狀況表列示 的金融負債 淨額	未於合併財務狀況表 抵銷的金額		淨額
				金融工具	質押的 現金抵押	
衍生金融工具	(749,310)	50,525	(698,785)	-	-	(698,785)
其他應付款項及應計費用	(1,442,538)	291,450	(1,151,088)	-	-	(1,151,088)
合計	(2,191,848)	341,975	(1,849,873)	-	-	(1,849,873)

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(f) 金融資產和金融負債的抵銷 — 續

2015 年 12 月 31 日

金融資產	已確認金融 資產總額	於合併財務 狀況表抵銷 所確認金融 負債總額	於合併財務 狀況表列示 的金融資產 淨額	未於合併財務狀況表 抵銷的金額		淨額
				金融工具	收到的 現金抵押	
衍生金融資產	334,750	-	334,750	-	-	334,750
應收款項	78,130	(18,177)	59,953	-	-	59,953
合計	412,880	(18,177)	394,703	-	-	394,703

金融負債	已確認金融 負債總額	於合併財務 狀況表抵銷 所確認金融 資產總額	於合併財務 狀況表列示 的金融負債 淨額	未於合併財務狀況表 抵銷的金額		淨額
				金融工具	收到的 現金抵押	
衍生金融負債	(2,552,026)	91,681	(2,460,345)	-	-	(2,460,345)
其他應付款項及應計費用	(3,974,488)	565,490	(3,408,998)	-	-	(3,408,998)
合計	(6,526,514)	657,171	(5,869,343)	-	-	(5,869,343)

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 金融工具及風險管理 — 續

(f) 金融資產和金融負債的抵銷 — 續

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

但假設考慮抵押物公允價值進行淨額列示，相關科目的風險敞口都將因相應的安排而降低。截至 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，由於相關抵押質押物的公允價值高於該金融工具的賬面價值，考慮抵押質押物抵銷後的淨敞口不重大。

53 公允價值資料

(a) 金融工具公允價值

評估公允價值時，本集團採納以下方法及假設：

- (i) 金融資產（包括現金及銀行結餘、代經紀客戶持有的現金、結算備付金、買入返售金融資產）及金融負債（包括拆入資金、已發行的短期債務工具、短期銀行借款、賣出回購金融資產款）主要為短期融資或浮息工具。因此，賬面價值與公允價值相若。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具、衍生金融工具及可供出售金融資產按公允價值列賬，惟公允價值不能可靠計量除外。對於在活躍公開市場買賣的金融工具，本集團採用市價或市場利率作為公允價值的最佳估計。對於無任何市價或市場利率的金融工具，本集團採用折現現金流量或其他估值方法釐定該等金融資產及金融負債的公允價值。
- (iii) 持有至到期投資及長期債券的公允價值乃參考經紀或代理所得市價或報價釐定。如於活躍市場無市場報價，本集團參照特點相似（如信用風險及到期日）的金融工具的收益，採用定價模式或折現現金流量估計公允價值。
- (iv) 應收賬款、其他應收款項及預付款項、應收融出資金及應付經紀客戶賬款期限均為一年以內。因此，賬面價值與公允價值相若。

未經審計合併財務報表附註 — 續
 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
 (除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

53 公允價值資料 — 續

(b) 非按公允價值列賬的其他金融工具之公允價值

並非按公允價值列賬的持有至到期投資、已發行的短期債務工具及長期債券的賬面價值及公允價值載列如下：

賬面價值

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
金融資產		
-持有至到期投資	5,000	5,000
總計	<u>5,000</u>	<u>5,000</u>
金融負債		
-已發行的短期債務工具	(175,000)	(1,053,004)
-長期債券	(52,850,564)	(72,372,178)
總計	<u>(53,025,564)</u>	<u>(73,425,182)</u>

公允價值

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>			<u>總計</u>
	<u>第一層級</u>	<u>第二層級</u>	<u>第三層級</u>	
金融資產				
-持有至到期投資	-	5,091	-	5,091
總計	<u>-</u>	<u>5,091</u>	<u>-</u>	<u>5,091</u>
金融負債				
-已發行的短期債務工具	-	-	(175,000)	(175,000)
-長期債券	(53,019,502)	-	-	(53,019,502)
總計	<u>(53,019,502)</u>	<u>-</u>	<u>(175,000)</u>	<u>(53,194,502)</u>

未經審計合併財務報表附註 — 續
 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
 (除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

53 公允價值資料 — 續

(b) 非按公允價值列賬的其他金融工具之公允價值 — 續

公允價值 — 續

	2015 年 12 月 31 日			總計
	第一層級	第二層級	第三層級	
金融資產				
-持有至到期投資	-	5,132	-	5,132
總計	-	5,132	-	5,132
金融負債				
-已發行的短期債務工具	-	-	(1,053,004)	(1,053,004)
-長期債券	(62,807,111)	-	(9,600,000)	(72,407,111)
總計	(62,807,111)	-	(10,653,004)	(73,460,115)

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

除上文所述外，本公司董事認為按攤餘成本計入本集團合併財務狀況表的金融資產及金融負債以及按成本減去減值計入可供出售金融資產的賬面價值與其公允價值相若。

(c) 公允價值層級

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

未經審計合併財務報表附註 — 續
 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
 (除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

53 公允價值資料 — 續

(c) 公允價值層級 — 續

	2016 年 6 月 30 日			總計
	第一層級	第二層級	第三層級	
資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
- 債務證券	25,334,277	38,329,037	253,966	63,917,280
- 權益類證券	3,894,308	1,651,832	-	5,546,140
- 基金	20,075,129	-	-	20,075,129
- 理財產品	1,829,492	641,093	1,193,660	3,664,245
可供出售金融資產				
- 債務證券	197,172	636,826	233,515	1,067,513
- 權益類證券	10,473,210	1,807,576	11,301,033	23,581,819
- 基金	500,996	3,012	-	504,008
- 理財產品	710,053	13,842,535	-	14,552,588
衍生金融資產	6,387	857,544	70,720	934,651
總計	63,021,024	57,769,455	13,052,894	133,843,373
負債				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
衍生金融負債	(756,529)	(21,100,319)	(5,191,090)	(27,047,938)
衍生金融負債	(29,929)	(664,890)	(3,966)	(698,785)
總計	(786,458)	(21,765,209)	(5,195,056)	(27,746,723)

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

53 公允價值資料 — 續

(c) 公允價值層級 — 續

	2015年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
- 債務證券	17,869,565	37,825,466	250,911	55,945,942
- 權益類證券	9,661,017	1,823,917	-	11,484,934
- 基金	49,917,227	-	-	49,917,227
- 理財產品	1,005,523	11,690,822	1,193,660	13,890,005
可供出售金融資產				
- 債務證券	199,531	108,259	134,787	442,577
- 權益類證券	10,528,536	1,721,308	9,163,936	21,413,780
- 基金	253,631	3,810	-	257,441
- 理財產品	459,830	15,339,304	-	15,799,134
衍生金融資產	7,626	170,539	156,585	334,750
總計	89,902,486	68,683,425	10,899,879	169,485,790
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
衍生金融負債	(39,534)	(2,420,516)	(295)	(2,460,345)
總計	(39,647)	(23,848,695)	(295)	(23,888,637)

截至2016年6月30日止六個月及2015年12月31日，公允價值層級的第一層級、第二層級及第三層級間並無重大轉換。

(i) 第一層級金融工具

於活躍市場交易的金融工具的公允價值乃根據財務狀況表日的市場報價釐定。倘可從交易所、經銷商、經紀商定期即時獲得報價，且該價格來自實際定期進行的以公平磋商為基準的市場交易，則此等市場應視作活躍市場。本集團所持金融資產的市場報價乃買賣差價區間的收盤價。此等工具應納入第一層次。第一層次的工具主要包括分類為交易證券或可供出售的上海證券交易所和深圳證券交易所交易證券。

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

53 公允價值資料 — 續

(c) 公允價值層級 — 續

(ii) 第二層級金融工具

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

倘一個或多項主要輸入數據並非基於可觀察市場數據釐定，則該工具納入第三層級。

(iii) 具體投資的估值方法

2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，本集團特定投資的估值方法如下：

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

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

53 公允價值資料 — 續

(c) 公允價值層級 — 續

(iv) 第三層級金融工具

下表呈列公允價值層級中第三層級公允價值計量的期初結餘及期末結餘的對賬：

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	可供出售 金融資產	衍生金融 資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債	衍生金融 負債	總計
2016年1月1日	1,444,571	9,298,723	156,585	-	(295)	10,899,584
期間收益或損失	5,522	(1,283)	(85,865)	32,324	2,454	(46,848)
於其他綜合收益確認的 公允價值變動	-	(487,302)	-	-	-	(487,302)
購買	-	2,754,555	-	(5,223,414)	-	(2,468,859)
出售及結算	(2,467)	(30,145)	-	-	(6,125)	(38,737)
2016年6月30日	1,447,626	11,534,548	70,720	(5,191,090)	(3,966)	7,857,838
計入報告期末所持資產 本期收益或損失總額	3,055	-	(85,865)	32,324	(3,671)	(54,157)
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	可供出售 金融資產	衍生金融 資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債	衍生金融 負債	總計
2015年1月1日	186,371	5,793,995	-	-	-	5,980,366
年度收益或損失	51,650	167,308	156,585	-	154	375,697
於其他綜合收益確認的 公允價值變動	-	1,172,639	-	-	-	1,172,639
購買	1,305,835	3,697,061	-	-	-	5,002,896
出售及結算	(99,285)	(1,532,280)	-	-	(449)	(1,632,014)
2015年12月31日	1,444,571	9,298,723	156,585	-	(295)	10,899,584
計入報告期末所持資產 年度收益或損失總額	14,641	-	156,585	-	(295)	170,931

未經審計合併財務報表附註 — 續
 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月
 (除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

53 公允價值資料 — 續

(c) 公允價值層級 — 續

(iv) 第三層級金融工具 — 續

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

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

未經審計合併財務報表附註 — 續
截至2016年6月30日止六個月
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

54 報告日期後事項

(a) 收購 AssetMark Financial Holdings, Inc.

2016年7月5日，公司收到中國證監會《關於對華泰證券股份有限公司向華泰金融控股（香港）有限公司增資無異議及收悉華泰金融控股（香港）有限公司收購AssetMark Financial Holdings, Inc.報備文件的函》（機構部函[2016]1529號）。根據該函，中國證監會對公司向華泰金融控股（香港）有限公司增加港幣78億元實繳資本無異議。根據該函，公司于2016年8月8日向華泰金融控股（香港）有限公司增資港幣2,947,242千元。

本次交易尚需其他監管機構的必要批准。

(b) 關於收到中國證監會公開募集證券投資基金管理業務資格的批復

2016年7月29日，本公司全資子公司華泰證券（上海）資產管理有限公司（「華泰資管」）收到中國證監會《關於核准華泰證券（上海）資產管理有限公司公開募集證券投資基金管理業務資格的批覆》（證監許可[2016]1682號）。根據該批復，中國證監會核准華泰資管公開募集證券投資基金管理業務資格。