



HTSC

(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
為华泰证券股份有限公司，在香港以 HTSC 名義開展業務)

2016 年度報告

Annual Report

股份代號：6886





目錄

-
- 2 重要提示
 - 4 釋義
 - 8 董事長致辭

公司概況

01

- 14 公司簡介和主要財務指標
- 32 公司業務概要
- 38 榮譽與獎項

經營情況討論與分析

02

- 44 管理層討論與分析及董事會報告
- 105 重要事項

公司治理

03

- 138 普通股股份變動及股東情況
- 148 優先股相關情況
- 149 董事、監事、高級管理人員和員工情況
- 175 企業管治報告
- 226 公司債券相關情況

財務報告及審計報告

04

- 234 財務報告
- 374 備查文件目錄
- 375 證券公司信息披露
- 377 附錄一 主要業務資格
- 383 附錄二 證券營業部列表
- 401 附錄三 信息披露索引

重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、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。

本報告經公司第四屆董事會第四次會議審議通過。

未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
董事	孫宏寧	因公務原因	周易
獨立非執行董事	劉艷	因公務原因	陳傳明

未有董事、監事對本報告提出異議。

本公司按照中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的年度財務報告，分別經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)和畢馬威會計師事務所進行審計，並為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

公司負責人周易、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：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案：

經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)審計，母公司2016年度實現淨利潤人民幣4,638,186,983.63元，根據《公司法》、《證券法》、《金融企業財務規則》及公司《章程》的有關規定，分別提取10%的法定盈餘公積金、10%的一般風險準備金和10%的交易風險準備金共計人民幣1,391,456,095.08元後，本年可供分配的利潤為人民幣3,246,730,888.55元。

加上以前年度結餘未分配利潤人民幣10,929,349,736.65元，減去公司本年實施2015年度利潤分配方案分配的股利人民幣3,581,384,400.00元，本年度累計可供投資者現金分配的利潤為人民幣10,594,696,225.20元。

結合中國證監會《上市公司監管指引第3號——上市公司現金分紅》、《上海證券交易所上市公司現金分紅指引》的相關規定以及公司業務發展的實際需求，建議利潤分配方案如下：

公司2016年度利潤分配採用現金分紅的方式，向2016年度現金紅利派發股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金紅利，以2016年末總股本7,162,768,800.00股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣5.00元(含稅)，共派發現金紅利人民幣3,581,384,400.00元，尚未分配的利潤人民幣7,013,311,825.20元轉入下一年度。現金紅利以人民幣計值和分發，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司2016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計算。

本次利潤分配方案將提交本公司2016年股東周年大會審議，預期將於股東大會通過該方案後兩個月內並最遲不晚於2017年8月31日，向本公司股東支付2016年度股息。

本年度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。

本報告期內不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

本報告期內不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

重大風險提示

公司的大部分資產位於國內，且大部分收益來自國內證券市場，公司業務相當依賴國內經濟及市場狀況。一方面，與證券行業其他公司一樣，公司業務直接受證券市場固有風險影響，如市場波動、交易量等因素。另一方面，公司業務亦受整體經濟及政治狀況影響，如宏觀經濟及貨幣政策、影響金融及證券行業的法律法規、商業及金融行業的漲跌趨勢、通脹、匯率波動、長短期市場資金來源的可用性、集資成本與利率水平及波動等因素。公司無法保證有利的國內經濟及市場狀況會持續。

近年來，隨著國內資本市場改革的持續深化、證券行業牌照壁壘的弱化以及證券業務與產品的不斷豐富，國內證券行業競爭日益激烈，公司業務可能由於未能有效競爭而受到重大不利影響。受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，證券經紀業務佣金水平或將延續下降趨勢，市場交易量難以維持高位，資本中介業務獲利空間收窄，都將對公司經紀及財富管理業務增長產生不利影響。隨著監管制度改革的推進及執法力度的加強，公司投資銀行業務在交易執行、客戶開發、定價及分銷能力等方面都將面臨嚴峻的挑戰，同時資本市場波動也可能對公司投資銀行業務收入產生不利影響。隨著券商資管通道業務監管的趨嚴以及混業競爭趨勢的加劇或不利的經濟及市場狀況，可能會導致公司資產管理規模的縮減或影響公司管理資產的表現，對公司收取資產管理費或績效報酬的能力造成不利影響。由於國內衍生工具市場依然有待發展完善，公司難以有效抵禦市場風險，同時，公司積極採取措施維護資本市場穩定，先後兩次出資與證金公司開展收益互換交易等，方向性投資規模急劇擴大，公司投資及交易業務業績與國內證券市場表現緊密相關。公司致力拓展業務範圍，提供新產品與新服務，創新業務可能導致公司面臨風險的加大或面對額外的風險。

報告期內，公司監管評級被下調為B類BBB級，可能導致公司開展試點項目及推出新業務的能力受到限制，或將影響公司業績利潤和後續創新業務開展。由於公司傳統業務與創新業務的拓展，公司需保持充足的流動資金以維持業務營運，當經營活動所得現金不足以應付流動資金或監管資本需求時，公司的流動性、利潤和業務或將受到不利影響。公司依循內部風險管理架構與程序管理風險，公司風險管理政策、程序及內部控制未必能充分有效降低風險，或規避尚未識別及不可預計的風險，同時在快速發展的市場環境下，公司風險管理方法所依據的資料及經驗數據可能會因為市場及監管環境的轉變而不合時宜。公司經營依賴主要管理層和專業人員，公司業務的成功很大程度上取決於公司主要管理層的連續性及招攬和留任專業人員的能力，然而，市場對優秀專業人士的競爭非常激烈，如果不能招攬或留任該等關鍵人員，公司業務和前景可能受到不利影響。作為證券行業內應用IT的先驅，公司運營相當依賴IT系統及時記錄及精確處理交易和提供線上產品及服務，公司可能面臨的信息技術故障等或將導致公司業務經營遭受不利影響。日後發生任何不可抗力事件、天災或爆發疫情及傳染病等都可能限制受影響地區的公司業務活動，而對公司的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。

針對各類風險的具體分析及公司已經和將要採取的具體措施，請參見經營活動中的各項風險因素及控制措施的內容。

釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

A股	指	本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，以人民幣認購或列作繳足並於上交所上市交易
AssetMark	指	AssetMark Financial Holdings, Inc.
公司章程	指	本公司於上市日期生效的章程(經修訂)
董事會	指	本公司董事會
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
《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
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	本公司董事

集團、本集團	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元的境外上市外資股。以港元認購及購買，並於香港聯交所上市
港元	指	香港法定貨幣
香港	指	中國香港特別行政區
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
國際財務報告準則	指	國際財務報告準則
IPO	指	首次公開發售
《香港上市規則》	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
中國企業會計準則	指	中國企業會計準則
中國人民銀行	指	中國人民銀行
QFII	指	合格境外機構投資者
人民幣	指	人民幣，中國的法定貨幣
QDII	指	合格境內機構投資者
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)

監事	指	本公司監事
監事會	指	本公司監事會
上海清算所	指	銀行間市場清算所股份有限公司
社保基金會	指	全國社會保障基金理事會
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
江蘇國信	指	江蘇省國信資產管理集團有限公司
江蘇證監局	指	中國證券監督管理委員會江蘇監管局
交通控股	指	江蘇交通控股有限公司
華泰證券、 本公司、公司、 母公司	指	於中華人民共和國以華泰證券股份有限公司的公司名稱註冊成立的股份有限公司，於2007年12月7日由前身華泰證券有限責任公司改制而成，在香港以「HTSC」名義開展業務，根據公司條例第16部以中文獲准名稱「華泰六八八六股份有限公司」及英文公司名稱「Huatai Securities Co., Ltd.」註冊為註冊非香港公司，其H股於2015年6月1日在香港聯交所主板上市(股票代碼：6886)，其A股於2010年2月26日在上海證券交易所上市(股票代碼：601688)，除非文義另有所指外，則亦包含其前身
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

華泰期貨	指	華泰證券控股子公司華泰期貨有限公司
華泰紫金投資	指	華泰證券全資子公司華泰紫金投資有限責任公司
華泰資管公司	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
華泰創新投資	指	華泰證券全資子公司華泰創新投資有限公司
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
南方基金	指	南方基金管理有限公司
華泰柏瑞	指	華泰柏瑞基金管理有限公司
《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》
報告期	指	2016年度
OTC	指	櫃台交易

2016年年度報告中，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。

董事長致辭

各位股東：

2016年是華泰證券開啓全面改革轉型的第十個年頭，經過十年的戰略堅守，我們從倚重傳統經紀業務的證券行業參與者，逐步蛻變成行業大轉型時代的超越者，和在重點業務領域的領跑者。藉此機會，向大家分享一些我們的思考。

推動自身的改革和轉型，需要打破思維慣性和路徑依賴，在追求差異化發展和優勢的路上敢為人先。因此，我們放棄了對經紀業務佣金收入的一味追求，放棄了對通道化投行業務的依賴，打破了隨波逐流的發展慣性，回歸金融服務的本質，圍繞「以客戶為中心」這一理念基石，率先擁抱互聯網，改革組織結構，重塑業務體系，打造出全業務鏈服務的核心能力。

截至2016年底，公司總資產人民幣401,450,397千元，本公司股東應佔總權益人民幣84,357,457千元。2016年，公司實現收入及其他收益人民幣24,631,628千元，歸屬於本公司股東的本年利潤人民幣6,270,612千元。儘管公司整體業績由於市場調整出現了明顯下降，但降幅顯著低於行業平均水平，同時收入結構和業務結構更趨優化，非通道業務收入佔比明顯提高，公司發展模式對政策和市場的變化具備了更強的適應力和應變力，我們的堅守為下一步的改革發展打下了良好基礎。

由於對移動互聯戰略的堅持，我們的經紀業務股票基金交易量市場佔有率連續3年穩居行業第1位，連續4年保持增長，2016年達到8.85%，大幅領先同業；移動金融服務終端——漲樂財富通月度活躍用戶數一直位居券商App首位；資本中介業務連續3年位居行業第3位。

基於對市場化和專業化的堅守，我們的投行業務近年來成為行業進步最快的投行。通過大刀闊斧的組織架構改革奠定了轉型基礎，以併購業務為龍頭帶動IPO、再融資等業務齊頭發展，聚焦行業尤其是新興行業，完成多個跨市場的標桿案例。2016年，公司併購重組項目家數連續5年位居行業第一，股權承銷金額躋身行業第3，取得歷史最好成績。

我們的資管業務規模和行業地位持續提升，已經躋身券商資管第一方陣。資產管理業務總規模突破人民幣8,800億元，排名位居行業前列。固定收益產品及投資優勢進一步鞏固，資產證券化業務已經在多個領域建立了行業領先優勢。

投資領域我們執著於去方向化戰略，在2016年如此不利的市場環境下，我們權益投資全面實現正收益。我們也搭建起了完整的FICC業務體系，有效抵禦了2016年年底債券市場大幅調整的衝擊，相對風險收益率排名領先市場。

考慮到中國高淨值客戶的資產配置需求，同時借鑒成熟市場客戶服務體系，2016年我們順利完成收購美國AssetMark公司，為財富管理轉型對接全球資源提供了強大的平台，國際化發展佈局由此邁出關鍵一步。

我們也常自省，既有的成績不能成為我們進一步改革轉型的包袱，任何一個戰略的落地背後都是點滴辛苦的積累和多年的堅持——知易行難，要有破釜沉舟，突破自我的勇氣，才能使得我們在行業洗牌期進一步脫穎而出，成為兼具本土優勢和全球視野的一流綜合金融集團。

當前大力發展資本市場是國內金融改革的重要方向，依法、從嚴、全面的監管理念也協同推進，新的監管環境下對證券公司的服務能力和競爭力提出了更高標準的要求，長遠來看，從嚴監管將有利於行業回歸本源，有利於那些真正從客戶需求出發，擁有核心專業能力，切實創造價值的機構快速發展。

展望2017年，我們將立足於市場變化趨勢，進一步全面完善以客戶為中心的業務服務體系。

第一，繼續推動傳統零售經紀業務向財富管理業務轉型。一方面挖掘客戶需求，線上和線下聯動，實現更深入的分層差異化服務；另一方面借鑒國外先進經驗，優化服務流程和技術平台，提升為客戶進行資產配置和投資管理的核心能力。

第二，改革機構業務架構，增強全業務鏈服務優勢。以投行業務為龍頭，協同發展資管、研究、銷售交易等業務。伴隨中國機構投資者的成長，加大對機構客戶的服務力度，為其提供產品、研究、交易等綜合金融服務；增強在A股和港股的市場影響力，以卓越全面的專業能力為企業客戶提供全生命周期的服務。

第三，穩步推進國際化發展戰略，加快本土資源和國際市場對接。伴隨國內個人、企業和機構客戶「走出去」投融资和資產全球化配置的大趨勢，用跨境併購抓住投行業務突破口，用財富管理平台的境內外銜接抓住居民海外資產配置的需求，實現有針對性的佈局。

我們深信，在這樣一個行業大轉型的時代，處處蘊藏著機會，但也難免會遇到混沌迷途，因此更需要我們秉持無比清晰的戰略方向和定力，用超強的執行力，勇敢走出一條沒有人走過的路。讓我們共同期待華泰的下一個十年。

董事長兼總裁

周易

2017年3月30日



24.52 萬億元

股票基金交易量合計人民幣24.52萬億元，
市場份額為8.85%，排名繼續保持行業第一



794.05 億元

合併股權主承銷金額人民幣794.05億元，
行業排名第三



2,600+ 萬

「漲樂財富通」APP累計下載
活躍用戶規模位居行業首位



500+ 億元

融資融券業務餘額人民幣551.43億元，
市場份額為5.87%，位居行業第二



NO.1

併購交易項目數



8,800+ 億元

券商資產管理業務規模合計(AUM)(人民幣)





01

公司概況

- 14 公司簡介和主要財務指標
- 32 公司業務概要
- 38 榮譽與獎項

公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

公司的中文名稱	华泰證券股份有限公司
公司的中文簡稱	華泰證券
公司的英文名稱	HUATAI SECURITIES CO., LTD.
公司的英文名稱縮寫	HTSC
公司的法定代表人	周易
公司總經理	周易
公司授權代表	周易、姜健

公司註冊資本和淨資本

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	45,122,195,552.96	68,250,681,820.34

註： 上年度末的淨資本已根據《證券公司風險控制指標管理辦法》(證監會令第125號)等相關規定進行重述。

公司的各單項業務資格情況

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

一般經營項目：無。

公司於1991年4月成立。2010年2月26日，公司A股在上交所掛牌上市交易。2015年6月1日，公司H股在香港聯交所掛牌上市交易。在20多年的發展歷程中，公司抓住了中國資本市場及證券業變革創新的歷史機遇，實現了快速成長。近年來，公司著力為客戶提供全生命周期綜合金融服務，逐步形成了以投資銀行業務為龍頭，以經紀及財富管理業務為基礎，以投資及交易業務和資產管理業務為兩翼的全業務鏈業務體系。

公司具備上交所和深交所的會員資格，中國證券業協會會員資格，中國證券登記結算有限責任公司權證結算業務資格，中國證券登記結算公司結算參與人資格。

除此之外，公司的主要業務資格還有：

- 1、 2000年，公司經中國人民銀行批准進入全國銀行間同業市場。
- 2、 2001年，公司經中國證監會核准獲得網上委託業務資格。
- 3、 2003年，公司經中國證監會核准獲得開辦開放式證券投資基金代銷業務資格和受託投資管理業務資格。
- 4、 2004年，公司獲得江蘇省通信管理局核發的增值電信業務經營許可證。
- 5、 2005年，公司被中國證券業協會評審成為從事相關創新活動試點證券公司，同年，經中國人民銀行批准獲得從事短期融資券承銷業務資格。
- 6、 2006年，公司分別獲得國家外匯管理局和國家外匯管理局江蘇省分局核發的證券業務外匯經營許可證和境外投資外匯登記證。
- 7、 2007年，公司分別獲得了中國證券業協會核發的代辦股份轉讓業務資格證書、上交所的固定收益證券綜合電子平台一級交易商資格和中國證監會確認的作為合格境內機構投資者(QDII)從事境外證券投資管理業務資格。

-
- 8、 2008年，公司獲得中國證監會核准，取得為長城偉業期貨有限公司提供中間介紹業務的資格和直接投資業務資格，同年還取得上交所的大宗交易系統合格投資者資格證書。
-
- 9、 2009年，公司取得中華人民共和國增值電信業務經營許可證的第二類增值電信業務中的信息服務業務(不含固定網電話聲訊服務)資格。
-
- 10、 2010年，公司在中國金融期貨交易所正式開立股指期貨交易編碼，並獲得套期保值額度，同年還獲得了中國證監會核准的融資融券業務資格和中國銀行間市場交易商協會備案的信用風險緩釋工具交易商資格與信用風險緩釋憑證創設資格。
-
- 11、 2012年，公司獲得中國保監會核准的開展向保險機構投資者提供交易單元業務資格；中國證監會核准的債券質押式報價回購業務、创新型保證金類業務、代銷金融產品業務、約定購回式證券交易業務的資格；江蘇證監局核准的自營業務參與利率互換交易業務資格；中國銀行間市場交易商協會核准的銀行間市場非金融企業債務融資工具主承銷業務資格；上交所的滬深300ETF流動性服務商資格；中國金融期貨交易所批准的滬深300股指期貨套利交易和投機交易的業務資格和交易編碼；中國證券金融股份有限公司核准的轉融通業務資格。
-
- 12、 2013年，公司獲得中國證監會核准的私募基金綜合託管業務試點資格；江蘇證監局核准的代銷金融產品業務資格、金融債(含政策性金融債)承銷業務資格和國債期貨業務資格；經中國保監會備案，公司獲得保險資金投資管理人資格；獲得證監會與中金所批准的國債期貨套保、套利業務的資格；獲得中國證券業協會確認的開展權益類收益互換業務資格；獲得上交所、深交所的約定購回式證券交易業務、股票質押式回購業務、資管份額轉讓業務、國債預發行業務等業務資格；獲得中國證券金融股份有限公司的轉融券業務資格；獲得全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司的在全國中小企業股份轉讓系統從事推薦業務和經紀業務的資格；獲得中國證券結算有限責任公司的開展見證開立客戶證券賬戶業務資格。
-

- 13、 2014年，公司獲得中國證券業協會的開展互聯網證券業務試點、OTC業務、開展櫃台市場試點、客戶資金消費支付服務等業務資格；獲得上交所、深交所開展股權激勵行權融資業務試點、股票期權、滬港通業務、開展上市公司股權激勵限制性股票融資業務、股票期權全真業務演練經紀業務等業務資格；獲得全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司的新三板做市業務資格；獲得全國銀行間同業拆借中心的銀行間嘗試做市商業資格。
- 14、 2015年，公司獲得中國證監會的股票期權做市業務資格；經中國證券投資基金業協會備案，公司成為首批通過私募基金外包服務備案的機構之一，可以為私募基金提供估值核算業務、份額登記業務和銷售後台服務支持等外包服務，以及由此衍生出的其他增值服務；獲得上交所的批准，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、自營業務交易權限，同年獲得上證50ETF期權合約品種的主做市商資格；獲得中國證券登記結算公司的單向視頻方式驗證投資者身份的創新業務試點資格；獲得上海清算所標準利率互換和標準債券遠期集中清算資格和債券交易淨額清算業務的資格。
- 15、 2016年，公司獲得深交所的深港通下港股通業務交易資格。

詳細情況請見附錄一：主要業務資格。

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	姜健	羅毅
聯繫地址	江蘇省南京市江東中路228號11樓	江蘇省南京市江東中路228號12樓
電話	025-83387793、83387780、83387688	025-83387788
傳真	025-83387784	025-83387784
電子信箱	jiangjian@htsc.com	luoyi@htsc.com

註：公司第四屆董事會第一次會議審議通過了《關於聘任公司董事會秘書等的議案》，根據公司董事長周易的提名，董事會同意聘任羅毅為證券事務代表。羅毅先生已於2017年2月23日參加上交所組織的董事會秘書資格培訓並取得了董事會秘書資格證書，正式出任公司證券事務代表。

聯席公司秘書

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

三、基本情況簡介

公司註冊地址	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	南京市江東中路228號
公司辦公地址的郵政編碼	210019
香港主要營業地址	香港皇后大道中99號中環中心42樓4201室
公司網址	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
營業執照統一社會信用代碼	91320000704041011J

四、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露媒體名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載年度報告的香港聯交所指定網站的網址	http://www.hkexnews.hk
公司年度報告備置地地點(A股)	江蘇省南京市江東中路228號；上交所
公司年度報告備置地地點(H股)	江蘇省南京市江東中路228號； 香港皇后大道中99號中環中心42樓4201室

五、公司股票簡況

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

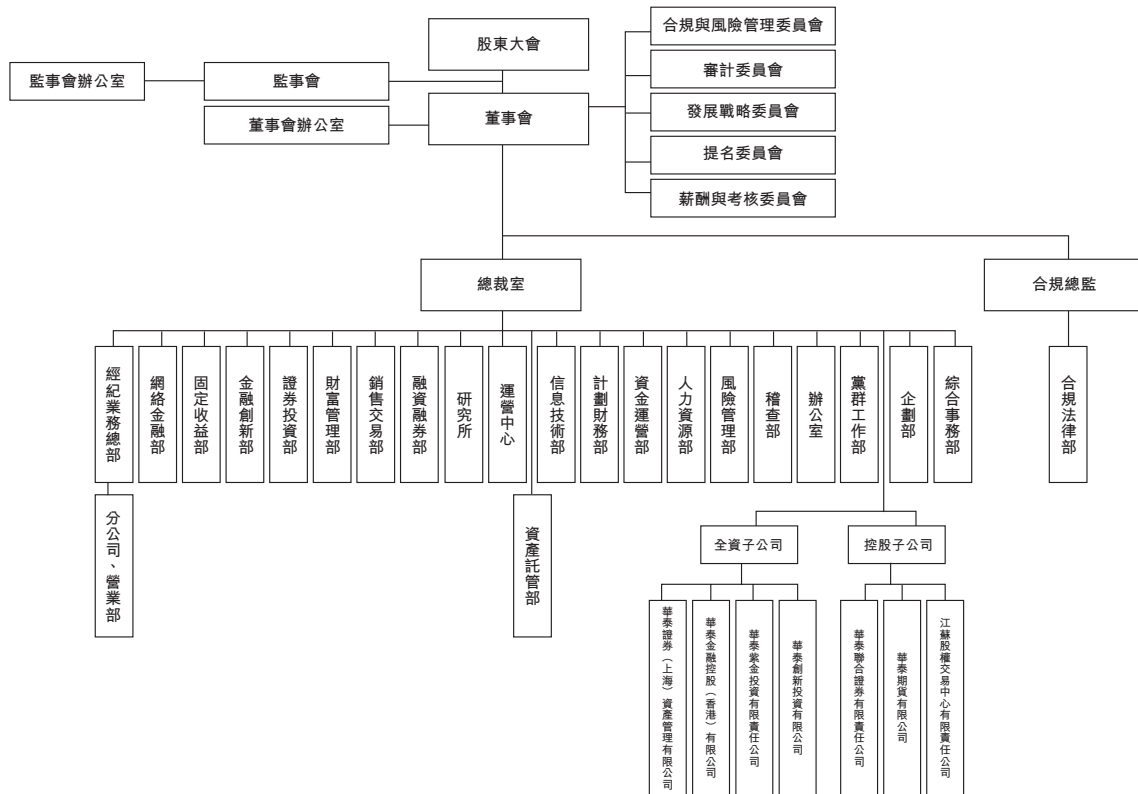
六、公司其他情況

(一) 公司歷史沿革的情況，主要包括以前年度經歷的改制重組、增資擴股等情況

- 1、公司前身為江蘇省證券公司，於1990年12月經中國人民銀行總行批准設立，1991年4月9日領取企業法人營業執照，註冊資本為人民幣1,000萬元，1991年5月26日，江蘇省證券公司正式開業。
- 2、1994年，經江蘇省體改委「蘇體改生[1993]74號」文及「[1994]36號」文批准，公司改制為定向募集股份公司，註冊資本為人民幣20,200萬元。
- 3、1997年6月，經公司1996年度股東大會審議通過，並經中國人民銀行總行「銀覆[1997]501號」文和中國證監會「證監機字[1998]43號」文批准，公司實施增資方案，註冊資本增至人民幣40,400萬元，同時公司更名為「江蘇證券有限責任公司」，並於1998年4月21日辦理工商變更登記。

- 4、1998年5月，經公司1997年度股東會審議通過，公司實施增資方案，註冊資本增至人民幣82,800萬元，並於1999年1月18日辦理工商變更登記。
- 5、1999年3月，經公司股東會審議通過，並於1999年12月經中國證監會「證監機構字[1999]152號」文批准，公司的註冊資本變更為人民幣85,032萬元，同時公司更名為「华泰證券有限責任公司」，並於1999年12月21日辦理工商變更登記。
- 6、2001年4月，經公司股東會審議通過，並於2002年4月經中國證監會「證監機構字[2002]96號」文批准，公司註冊資本由人民幣85,032萬元增至人民幣220,000萬元，並於2002年5月24日辦理工商變更登記。
- 7、2007年，經公司股東會審議通過，並經2007年11月29日中國證監會「證監機構字[2007]311號」文批准，公司整體變更為「华泰證券股份有限公司」，註冊資本由人民幣220,000萬元增至人民幣450,000萬元。2007年12月7日，公司辦理了工商登記變更手續。
- 8、2009年，經公司股東大會審議通過，並經2009年7月30日中國證監會《關於核准华泰證券股份有限公司變更註冊資本並吸收合併信泰證券有限責任公司及變更業務範圍的批覆》（證監許可[2009]715號）批准，公司註冊資本由人民幣450,000萬元增至人民幣481,543.8725萬元。2009年7月31日，公司辦理了工商登記變更手續。
- 9、2010年2月，經公司股東大會審議通過，並經2010年2月1日中國證監會《關於核准华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）批准，公司首次公開發行人民幣普通股（A股）78,456.1275萬股，並於當月成功在上交所掛牌，發行後公司註冊資本為人民幣56億元。2010年2月23日，公司辦理了工商登記變更手續。
- 10、2014年12月11日，《關於公司發行H股股票並在香港上市的議案》經公司2014年第四次臨時股東大會審議通過，香港聯交所上市委員會於2015年5月7日舉行上市聆訊，審議公司發行不超過161,000萬股境外上市外資股並在香港聯交所主板上市的申請。公司於2015年5月22日完成了140,000萬股H股在香港公開發售及國際配售事宜，6月1日，公司首次公開發行的140,000萬股H股以及公司相關國有股東因國有股減持而劃轉至社保基金會並轉換為H股的14,000萬股H股，共計154,000萬股境外上市外資股（H股）在香港聯交所主板掛牌上市並開始交易。2015年6月19日部分聯席全球協調人（代表國際承銷商）行使了H股招股說明書所述的超額配售權，要求公司額外發行16,276.88萬股H股股份（以下簡稱「超額配售股份」），其後香港聯交所上市委員會批准了超額配售股份及社保基金會於轉換完成後將持有的H股（以下簡稱「轉換H股」）上市及買賣。該等超額配售股份及轉換H股於2015年6月24日開始在香港聯交所主板上市及買賣。公司總股本因此由560,000萬股變動為716,276.88萬股。2015年7月7日，公司辦理了工商登記變更手續。

(二) 公司組織機構情況



(三) 公司子公司情況

報告期末，公司在境內外擁有4家全資子公司與3家控股子公司，基本情況如下：

子公司名稱	地址	設立時間	註冊資本 (萬元)	負責人	聯繫電話
華泰金融控股(香港)有限公司	香港皇后大道中99號 中環中心58樓8-12室	2006.11.23	港幣880,000	周易	025-83389999
華泰紫金投資有限責任公司	南京市漢中路180號	2008.08.12	人民幣600,000	周易	025-83389999
華泰創新投資有限公司	北京市西城區豐盛胡同 28號樓15層1501	2013.11.21	人民幣50,000	江禹	010-56839318
華泰證券(上海) 資產管理有限公司	中國(上海)自由貿易試驗區 東方路18號21層	2014.10.16	人民幣260,000	崔春	021-28972188
華泰聯合證券有限責任公司	深圳市福田區中心區 中心廣場香港中旅大廈 第五層(01A、02、03、04)、 17A、18A、24A、25A、26A	1997.09.05	人民幣99,748	劉曉丹	010-56839300
華泰期貨有限公司	廣州市越秀區東風東路761號 麗豐大廈20層	1995.07.10	人民幣100,900	張濤	020-87327039
江蘇股權交易中心有限責任公司	南京市廬山路188號11層	2013.07.04	人民幣20,000	胡智	025-83389999

公司子公司的經營範圍請參閱本報告「管理層討論與分析及董事會報告」「二、報告期內主要經營情況」(七)主要控股參股公司分析」。

(四) 公司設立分公司的情况

報告期末，公司在境內設有29家分公司，基本情况如下：

幣種：人民幣

序號	名稱	地址	設立時間	營運資金 (萬元)	郵編	負責人	聯繫電話
1	華泰證券北京分公司	北京市西城區 豐盛胡同28號樓 15層1501室	2010.5.28	500	100032	周而立	010-63211377
2	華泰證券黑龍江分公司	黑龍江省哈爾濱市 南崗區宣化街239號 傲城國際B棟三層	2010.5.28	500	150001	曲鳳	0451-82718800
3	華泰證券遼寧分公司	遼寧省瀋陽市和平區 青年大街320號 (群樓201)	2011.6.3	500	110004	王世斌	024-31881777
4	華泰證券南京分公司	江蘇省南京市秦淮區 中山東路90號	2010.4.9	2,000	210002	顧成中	025-84798508
5	華泰證券南通分公司	江蘇省南通市姚港路 6號方天大廈	2010.5.28	500	226001	汪杰	0513-85529888
6	華泰證券上海分公司	上海市浦東新區東方路 18號2201室	2010.5.28	500	200120	翟軍	021-28972289
7	華泰證券蘇州分公司	江蘇省蘇州市新市路 102號四、五層	2010.5.28	500	215001	劉曉冰	0512-67579666
8	華泰證券天津分公司	天津市紅橋區勤儉道 88號辦公樓4-6層	2010.5.28	500	300211	李一軍	022-26522228
9	華泰證券深圳分公司	深圳市福田區中心區 中心廣場香港中旅 大廈18A	2012.3.19	500	518048	王連芬	0755-82492098
10	華泰證券四川分公司	四川省成都市青羊區 清江西路51號 中大君悅金沙寫字樓 1幢16樓2號	2012.5.19	500	610091	胡征	028-61502398
11	華泰證券湖北分公司	湖北省武漢市武昌區 武珞路558附4號	2012.3.19	500	430070	丁蘭和	027-87314798

序號	名稱	地址	設立時間	營運資金 (萬元)	郵編	負責人	聯繫電話
12	華泰證券廣東分公司	廣東省廣州市天河區 天河路230、232號 39層07-08單元	2012.5.19	500	510620	劉巨章	020-88830128
13	華泰證券浙江分公司	杭州市濱江區 江虹路1750號 信雅達國際創意中心 1幢2304室、2305室、 2306室	2013.3.25	500	310052	吳寶國	0571-86698700
14	華泰證券無錫分公司	江蘇省無錫市 解放西路325號	2014.6.11	2,000	214001	馮偉	0510-82723020
15	華泰證券常州分公司	江蘇省常州市 和平北路9號	2014.4.16	2,000	213000	王延勝	0519-88139733
16	華泰證券徐州分公司	江蘇省徐州市經濟技術 開發區楊山路19號	2014.4.16	2,000	221001	王民生	0516-85602988
17	華泰證券揚州分公司	江蘇省揚州市廣陵區 文昌中路406號	2014.8.4	2,000	225001	曹興泰	0514-82196688
18	華泰證券河南分公司	河南省鄭州市經三路 15號廣匯大廈B座8樓	2014.4.16	2,000	450008	陶明清	0371-65585009
19	華泰證券山東分公司	山東省濟南市歷下區 經十路17703號	2014.4.16	2,000	250061	馬健	0531-55686555
20	華泰證券安徽分公司	安徽省合肥市瑤海區 明光路46號東方大廈	2014.8.25	10,000	230011	桂韓珍	0551-64297088
21	華泰證券淮安分公司	江蘇省淮安市淮海東路 18號1號樓9層	2014.3.24	2,000	223001	李達斌	0517-83907888

序號	名稱	地址	設立時間	營運資金 (萬元)	郵編	負責人	聯繫電話
22	華泰證券鹽城分公司	江蘇省鹽城市 寶龍城市廣場 東進路商業街1015號	2014.3.24	2,000	224001	余兵	0515-88216888
23	華泰證券鎮江分公司	江蘇省鎮江市 長江路11號	2014.3.24	2,000	212001	袁紅彬	0511-85037099
24	華泰證券泰州分公司	江蘇省泰州市海陵區 迎春西路22號	2014.8.4	2,000	225300	田志武	0523-86234237
25	華泰證券江陰分公司	江蘇省江陰市 福泰路8號	2014.8.4	2,000	214431	顧福平	0510-86817888
26	華泰證券湖南分公司	湖南省長沙市 勞動西路346號	2014.5.27	500	410015	鄧環	0731-85120568
27	華泰證券雲南分公司	雲南省昆明市五華區 寶善街155-162號 南屏時代大廈 第三層B區	2014.2.25	500	650021	尹天水	0871-65951973
28	華泰證券福建分公司	福建省廈門市思明區 廈禾路668號 海翼大廈B棟201	2014.9.18	2,000	361004	褚仁堂	0592-2997899
29	華泰證券江西分公司	江西省南昌市 井岡山大道1416號	2014.11.3	500	330002	萬彬	0791-86600577

29家分公司的經營範圍為：證券經紀；證券投資諮詢；證券投資基金代銷；融資融券；代銷金融產品；證券承銷業務(限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債(含政策性金融債))。

(五) 公司證券營業部的數量和分佈情況

截至報告期末，公司擁有證券營業部242家，分佈於境內上海、北京、廣東、江蘇、湖北等29個省、市、自治區。證券營業部的數量及分佈情況如下：

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

詳細情況請見附錄二：證券營業部列表

七、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	北京東城區東長安街1號東方廣場畢馬威大樓8樓
	簽字會計師姓名	王國蓓、張楠
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	畢馬威會計師事務所
	辦公地址	香港中環遮打道10號太子大廈8樓
	簽字會計師姓名	彭成初

法律顧問：

中國香港法律顧問：高偉紳律師事務所(香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓)

股份登記處：

1、	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
2、	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

八、主要會計數據和財務指標**(一) 近三年主要會計數據和財務指標**

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2016年度	2015年度	本期比 上期增減 (%)	2014年度
收入及其他收益總計	24,631,628	39,415,525	(37.51)	15,978,485
所得稅前利潤	8,593,428	14,263,497	(39.75)	5,914,816
本年利潤—歸屬於本公司股東	6,270,612	10,696,871	(41.38)	4,486,276
經營活動(所用)／所得現金淨額	22,019,862	(46,417,732)	(147.44)	(11,173,496)
本年稅後其他綜合收益總額	1,065,484	1,435,066	(25.75)	1,474,939

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2016年末	2015年末	本期末比 上年同期末 增減(%)	2014年末
資產總額	401,450,397	452,614,615	(11.30)	272,226,036
負債總額	315,790,200	371,085,844	(14.90)	230,281,628
本公司股東應佔總權益	84,357,457	80,784,925	4.42	41,298,556
股東權益合計	85,660,197	81,528,771	5.07	41,944,408
總股本(股)	7,162,768,800	7,162,768,800	—	5,600,000,000

主要財務指標

主要財務指標	2016年	2015年	本期比 上年同期 增減(%)	2014年
基本每股收益(人民幣元/股)	0.88	1.65	(46.67)	0.80
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.88	1.65	(46.67)	0.80
加權平均淨資產收益率(%)	7.73	17.09	(9.36)	11.74
資產負債率(%)	72.25	74.85	(2.60)	79.23
歸屬於本公司股東每股淨資產 (人民幣元/股)	11.78	11.28	4.43	7.37

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

母公司的淨資本及風險控制指標

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	45,122,195,552.96	68,250,681,820.34
淨資產	75,942,209,841.25	74,445,317,086.43
淨資本／各項風險準備之和(%)	206.71	392.86
淨資本／淨資產(%)	59.42	91.68
淨資本／負債(%)	38.09	51.71
淨資產／負債(%)	64.10	56.41
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	55.38	36.63
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	65.95	80.33
核心淨資本	37,622,195,552.96	53,750,681,820.34
附屬淨資本	7,500,000,000.00	14,500,000,000.00
各項風險資本準備之和	21,829,243,932.41	17,372,561,713.91
表內外資產總額	208,043,528,950.74	212,345,868,939.18
資本槓桿率(%)	21.35	26.16
流動性覆蓋率(%)	246.05	299.81
淨穩定資金率(%)	139.68	127.97

註： 上年度末的淨資本及相關比例已根據《證券公司風險控制指標管理辦法》(證監會令第125號)等相關規定進行重述。

(二) 近五年的主要會計數據和財務指標

近五年財務狀況如下：

1、盈利情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	2016年度	2015年度	2014年度	2013年度	2012年度
收入及其他收益總計	24,632	39,416	15,978	9,000	7,011
支出合計	16,492	25,572	10,349	6,272	5,094
分佔聯營及合營公司利潤	454	420	285	219	209
所得稅前利潤	8,594	14,263	5,915	2,948	2,126
本年利潤—歸屬於本公司股東	6,271	10,697	4,486	2,220	1,618

2、資產狀況

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
資產總額	401,450	452,615	272,226	116,214	85,856
負債總額	315,790	371,086	230,282	79,413	50,676
應付經紀業務客戶賬款	92,729	128,367	70,228	30,843	34,498
本公司股東應佔總權益	84,357	80,785	41,299	36,174	34,725
股東權益合計	85,660	81,529	41,944	36,801	35,180
總股本(股)	7,162,768,800	7,162,768,800	5,600,000,000	5,600,000,000	5,600,000,000

3、關鍵財務指標

項目	2016年度	2015年度	2014年度	2013年度	2012年度
每股股利(人民幣元)	0.50	0.50	0.50	0.15	0.15
基本每股收益(人民幣元/股)	0.88	1.65	0.80	0.40	0.29
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.88	1.65	0.80	0.40	0.29
加權平均淨資產收益率(%)	7.73	17.09	11.74	6.24	4.76
資產負債率(%)	72.25	74.85	79.23	56.89	31.50
歸屬於本公司股東每股淨資產 (人民幣元/股)	11.78	11.28	7.37	6.46	6.20

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

九、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年度及2015年度的淨利潤、2016年12月31日及2015年12月31日的淨資產無差異。

十、採用公允價值計量的項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
以公允價值變動計入 當期損益的金融資產	131,238,108,713.37	83,107,232,026.80	(48,130,876,686.57)	1,566,689,451.54
以公允價值變動計入 當期損益的金融負債	21,428,292,467.49	27,919,978,030.69	6,491,685,563.20	(2,104,544,759.42)
可供出售金融資產	38,118,720,503.37	43,736,561,642.99	5,617,841,139.62	1,708,037,939.07
持有到期投資	5,000,000.00	5,000,000.00	—	220,759.97
衍生金融工具	(2,125,595,372.73)	(757,418,940.03)	1,368,176,432.70	2,805,711,773.47
合計	188,664,526,311.50	154,011,352,760.45	(34,653,173,551.05)	3,976,115,164.63

公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及主要業績驅動因素

公司是一家國內領先的綜合證券集團，具有龐大的客戶基礎、領先的互聯網平台和敏捷協同的全業務鏈體系。公司以客戶需求為核心，通過物理平台和互聯網平台，為個人、機構和企業客戶提供全方位的證券及金融服務，公司所從事的主要業務包括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、海外業務及其他。公司堅持「以投資銀行業務為龍頭、以經紀及財富管理業務為基礎、以資產管理業務和投資及交易業務為兩翼」的全業務鏈發展戰略，形成了差異化的核心競爭力。公司將基於證券業務優勢積極拓展綜合經營，致力於成為兼具本土優勢和全球視野的一流綜合金融集團。

1、經紀及財富管理業務

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。證券與期貨經紀業務方面，公司主要代理客戶買賣股票、基金、債券及期貨，提供便捷交易服務。金融產品銷售業務方面，公司主要向客戶提供各種金融產品銷售服務和資產配置服務，相關金融產品由公司及其他金融機構管理。機構銷售與研究業務方面，公司向機構客戶推廣和銷售證券產品及服務，並提供各種專業化研究服務，協助機構客戶作出投資決策。資本中介業務方面，公司向客戶提供融資融券、股票質押式回購等多樣化融資服務。

經紀及財富管理業務主要業績驅動因素包括手續費及佣金收入、利息收入等。報告期內，公司經紀及財富管理業務實現的分部收益及其他收入人民幣15,559,308千元，同比減少45.72%；分部支出人民幣9,986,520千元，同比減少39.44%；分部利潤率35.82%，同比減少了6.65個百分點。

2、投資銀行業務

投資銀行業務主要包括股權承銷、債券承銷、財務顧問、場外業務等。股權承銷業務方面，公司為國內企業客戶提供IPO及股權再融資服務。債券承銷業務方面，公司為國內企業客戶提供各類債券融資服務。財務顧問業務方面，公司從產業佈局與策略角度為國內企業客戶提供以併購為主的財務顧問服務。場外業務方面，公司作為主辦券商提供推薦服務，幫助非上市公司於新三板掛牌並進行股份轉讓，並為掛牌企業提供後續融資服務；公司出資設立的江蘇股權交易中心為公司其他業務提供交叉銷售機會並幫助公司為私募股權基金探索及發掘更多投資機會。

投資銀行業務主要業績驅動因素包括顧問費、承銷及保薦費等。報告期內，公司投資銀行業務實現的分部收益及其他收入人民幣2,512,098千元，同比增加31.69%；分部支出人民幣1,567,059千元，同比增加24.19%；分部利潤率37.62%，同比增加了3.68個百分點。

3、資產管理業務

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。證券公司資產管理業務方面，公司通過全資子公司華泰資管公司參與經營證券公司資產管理業務，包括集合資產管理業務、定向資產管理業務、專項資產管理業務與公募基金管理業務(含大集合)。私募股權基金管理業務方面，公司通過全資子公司華泰紫金投資開展直接投資業務，包括私募股權基金的投資與管理。基金公司資產管理業務方面，公司持有兩家公募基金管理公司南方基金和華泰柏瑞的非控股權益，通過其參與經營基金公司資產管理業務。

資產管理業務主要業績驅動因素包括管理費及業績表現費、投資收益等。報告期內，公司資產管理業務實現的分部收益及其他收入人民幣3,173,989千元，同比增加26.66%；分部支出人民幣1,017,082千元，同比增加19.27%；分部利潤率67.92%，同比增加了2.35個百分點。

4、投資及交易業務

投資及交易業務主要包括權益證券投資及交易、固定收益投資及交易、OTC金融產品與交易業務等。權益證券投資及交易業務方面，公司以自有資金開展股票、ETF及衍生工具的投資與交易，並從事交易所買賣金融產品的做市服務等。固定收益投資及交易業務方面，公司在銀行間債券市場及股票交易所開展各類固定收益類證券的交易業務及衍生工具的交易業務，並從事銀行間債券市場的做市商業務等。OTC金融產品與交易業務方面，公司為客戶提供及交易OTC金融產品，主要包括權益類收益互換、收益憑證與資產管理計劃等，並從事新三板做市報價服務等。

投資及交易業務主要業績驅動因素包括投資收益等。報告期內，公司投資及交易業務實現的分部收益及其他收入人民幣2,337,922千元，同比減少48.29%；分部支出人民幣902,133千元，同比減少42.66%；分部利潤率61.41%，同比減少了3.79個百分點。

5、海外業務及其他

公司通過全資子公司華泰金控(香港)參與經營海外業務，主要包括投資銀行、銷售及交易、資產管理業務等。投資銀行業務方面，公司保薦中國及外國公司於香港聯交所進行首次公開發售、股權及債券承銷、跨境併購諮詢並為客戶提供融資方案。銷售及交易業務方面，公司提供證券交易及做市服務以及固定收益類、信用、期貨合約及結構產品，並為客戶提供度身定制的產品，也向零售及機構客戶提供全球證券、期貨經紀服務及融資服務。資產管理業務方面，公司向機構客戶、高淨值及零售客戶提供組合及基金管理服務，也利用香港離岸人民幣中心的領先地位開發各類人民幣資產管理產品。

海外業務主要業績驅動因素包括經紀佣金、承銷保薦費、顧問費、利息收入及資產管理費等。除此之外，總部還有一些其他業務，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。報告期內，公司海外業務及其他實現的分部收益及其他收入人民幣1,089,259千元，同比減少44.73%；分部支出人民幣3,059,638千元，同比減少43.33%；分部利潤率-139.12%，同比增加了13.09個百分點。

(二) 報告期內公司所屬行業的發展階段、周期性特點以及公司所處的行業地位

公司所處的行業是證券行業。證券行業的營業收入和利潤水平對證券市場變化趨勢的依賴程度較高，具有較強的周期性與波動性特點。公司的證券業務也依賴並受益於我國的經濟增長及我國資本市場的發展及表現，受經濟環境、監管環境、投資者情緒以及國際市場等多方面因素影響。

當前，我國證券行業正處於跨越式發展的戰略機遇期。雖然國內經濟增速延續下行趨勢，但宏觀經濟運行總體良好，呈現緩中趨穩、穩中向好的態勢，經濟運行保持在合理區間，經濟結構繼續優化。隨著金融體系的改革開放、多層次資本市場的深化發展、金融監管體制改革和證券監管轉型的持續推進，證券行業的發展將面臨前所未有的新機遇和新空間。證券行業在服務實體經濟發展、服務供給側結構性改革、助力國家戰略創新和產業轉型升級、滿足投資者多樣性投資需求等方面將發揮越來越重要的作用。證券行業正逐步從傳統輕資產的通道業務向重資產的資本中介業務轉型，我國證券行業業務範圍不斷擴大，產品種類更為豐富，業務功能不斷增強，盈利模式持續優化，互聯網證券佈局明顯提速，證券業務國際化步伐加快。

在25年的發展歷程中，公司成功抓住了我國證券行業轉型與發展的契機實現了快速成長。公司完成了一系列成功的兼併收購和在A股市場與H股市場公開發行股份，經歷了市場周期、金融危機和監管變革的考驗。同時，公司積極整合升級經紀及財富管理業務、投資銀行業務、資產管理業務等中介業務，大力發展資本中介業務，不斷提升投資及交易業務的績效並抓住創新增長潛力，公司在多個業務領域實現了轉型與超越，並取得了市場領先的地位。

根據WIND資訊統計數據，截至報告期末，公司股票基金交易量規模繼續保持行業第一；公司融資融券業務餘額位居行業第二。根據滬深交易所月報統計數據，截至報告期末，公司股票質押式回購業務待購回餘額位居行業第三。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；公司債券承銷業務主承銷金額行業排名第七；可轉債(含可交換債)主承銷金額行業排名第一；公司主導的併購重組交易數量行業排名第一、交易金額行業排名第三。根據WIND資訊統計數據，報告期內，華泰資管公司企業資產證券化業務項目發行數量行業排名第二、發行規模行業排名第三。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。

2016年 公司總資產、淨資產、營業收入、淨利潤等指標的最終排名情況，參見中國證券業協會網站公佈的《2016年度證券公司經營業績排名情況》(截至本報告出具之日，中國證券業協會網站尚未公佈相關排名)。

二、報告期內核心競爭力分析

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，逐步塑造了具有自身特色的公司核心競爭力，在市場上形成了較高的知名度和影響力。

(一) 公司治理結構優勢

公司已經按照建立現代企業制度的目標，健全並持續完善規範合理的公司法人治理結構。公司股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡，各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，確保了公司的規範運作。報告期內，公司完成了董事會與監事會換屆選舉工作，調整了董事會專門委員會成員，聘任了高級管理人員，並修訂了多項重要治理文件，以持續推進公司治理體系與治理能力現代化。規範合理的公司治理結構保障了公司優良科學的決策能力。報告期內，公司獲得了香港會計師公會2016最佳公司治理特別提名獎。

(二) 資本規模優勢

資本規模是決定券商競爭地位、盈利能力、抗風險能力與發展潛力的關鍵因素之一，充裕的資本規模將是券商快速發展的基礎。報告期內，公司完成兩期共80億元次級債券與兩期共140億元公司債券的發行工作。通過A+H股的發行上市、多品種類型的債券融資及公司內生增長，公司不斷增加資本積累，淨資本和淨資產規模大幅提升，公司資本結構持續改善，資本規模躋身行業前列。公司資本實力邁上了一個新台階，充足的資本為公司實施業務轉型、加快業務創新、推進重大戰略事項提供了堅實的資本保障。

(三) 風險管理和內部控制優勢

公司充分認識到風險管理和內部控制的必要性和重要性，始終堅持和踐行依法合規經營的企業文化。報告期內，公司根據相關監管政策、市場發展狀況及業務開展情況等因素對風險管理體系和內部控制制度進行持續調整和完善，引進先進的風險管理理念和方法，有效提升風險的前瞻識別和預警能力，實質性提升專業化管理效能，推進風險管理體系和內部控制體系轉型升級，進一步適應公司全業務鏈戰略和全面轉型升級發展需要。健全和有效、主動和快速反應的風險管理體系和內部控制機制有效保障了公司各項業務地持續健康規範發展。

(四) 綜合金融服務優勢

公司持續深化全業務鏈體系建設，深入推進業務創新與轉型發展，業務資格不斷增多，業務體系和業務結構不斷完善，主要業務實力均居於行業前列。報告期內，公司完成AssetMark收購工作，並積極申請外匯業務範圍的擴大及轉融通業務額度的提高。公司業務範圍不斷拓展，逐步形成了涵蓋證券、基金、期貨和海外業務等為一體的綜合金融控股集團，具有顯著的規模效應、交叉銷售潛力和綜合金融服務優勢，能夠圍繞客戶需求整合公司內外部資源為客戶提供系統性、一站式的專業金融服務，有利於公司保持並持續提升核心競爭能力。

(五) 線上線下相結合的全渠道優勢

近年來，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，實現了通過互聯網平台低成本、高效率地為客戶提供標準化服務，互聯網平台已成為公司大規模吸引客戶、高效率服務客戶、多元化沉澱客戶的重要依托。同時，公司積極升級傳統線下營業網點功能，持續優化營業網點佈局，集中網點資源重點針對高淨值客戶、機構客戶及企業客戶提供個性化綜合金融服務。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，有利於為公司逾1,100萬的客戶群體提供有針對性的優質服務。

(六) 創新能力優勢

創新是市場發展的不竭動力，也是增強證券經營機構競爭力的根本途徑。公司是較早評審通過的創新試點證券公司之一，創新一直是公司核心價值觀的重要組成部分。公司始終將創新作為推動戰略轉型的關鍵驅動力，注重創新對業務發展、利潤貢獻的作用，堅持不懈地以創新求發展，取得了良好效果，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。近年來，公司在加快傳統業務創新轉型步伐的同時，全面穩步推進創新業務，創新業務與傳統業務的協同效應顯現，創新業務收入貢獻不斷提升。

(七) 人力資源優勢

截至報告期末，母公司員工5,281人，其中本科以上學歷員工4,631人，佔比87.69%。公司持續深化人力資源管理的市場化改革，加強高端人才、創新型人才和國際化人才的引進，加強完善員工培訓，建立人才選拔培養的長效機制，持續提升員工的業務能力和市場競爭力。公司經營管理層與核心管理團隊對宏觀經濟形勢與證券行業發展具有深入理解並在戰略管理與業務運營等方面擁有豐富的工作經驗，具備優秀的團隊領導力。高素質的管理團隊及員工隊伍是公司最重要的資源之一，為支持公司業務發展和塑造核心競爭力提供了堅實基礎。

(八) 信息技術優勢

公司一貫重視前瞻性地信息技術創新，注重保持信息技術的先進性，持續強化信息技術先鋒地位。大力推進關鍵IT平台的自主開發運營，堅持平台化理念進行產品和技術創新，構建統一的客戶服務平台、數據中心、產品平台與交易平台、風險管理平台等，提升具有自身優勢的IT核心能力。加快一體化的大運維體系建設，積極推動IT運維模式轉型，不斷提升專業化IT運維和運營支撐能力，實現更高效的資源分配和更精準的營銷推進。高效的信息技術系統和信息技術服務，能夠合理整合公司資源，提升經營管理能力和可持續發展能力。

(九) 品牌影響力優勢

公司不斷加強品牌資產優化管理工作，挖掘和深化公司品牌內涵，建立完善多層次與分階段的品牌營銷宣傳體系，持續加大品牌傳播力度，以品牌營銷帶動和促進業務營銷，不斷提升公司品牌在全國範圍內的傳播影響力。公司持續推進企業文化建設，增強內部凝聚力和外部影響力，為公司發展提供強大的精神動力和支持，實現企業文化建設與品牌打造的協調統一。良好的品牌形象有利於增強客戶對公司的認知，提高客戶忠誠度，也有利於激勵公司員工，提升員工忠誠度，為公司健康、和諧、可持續發展提供強大的動力和支持。

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)增資以及AssetMark收購事宜的完成，公司海外業務佈局進一步延伸，國際化進程進一步加速，業務領域進一步拓寬，有利於公司把握跨境業務機會，滿足客戶跨境業務需求，進一步提升公司綜合收益、市場競爭力和國際影響力。報告期內，公司未發生因核心管理團隊或關鍵技術人員離職、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。

榮譽與獎項

一、公司獲獎情況

2016年1月9日，由中國證券市場研究設計中心(SEEC)與和訊網聯合主辦的「第十三屆財經風雲榜」在北京揭曉，公司榮獲「年度最佳創新業務券商」獎。

2016年3月11日，上海黃金交易所官網發佈了2015年度優秀會員等表彰名單，公司榮獲「2015年度詢價業務傑出貢獻獎」。

2016年4月27日，由《證券時報》主辦的行業權威評選「中國區優秀投行評選(CBIB)」榜單揭曉，公司被評為「2016中國區股轉系統最佳做市商」。

2016年6月27日，在香港公益金2015/2016年度周年頒獎典禮上，公司榮獲「公益榮譽獎」。

2016年7月15日，由證券時報社主辦的「2016中國財富管理高峰論壇暨最佳財富管理機構頒獎盛典」在上海舉行，公司榮獲「2016年中國最佳證券經紀商」和「2016年中國最佳互聯網證券公司」兩項大獎。

2016年8月5日，《21世紀經濟報道》在深圳舉辦「2016深港通策略研討峰會」，發佈2016•中國最佳券商／基金「金帆獎」獲獎名單，公司榮獲「2016年綜合實力十強券商」、「2016年最佳主經紀商」和「2016年券商互聯網創新獎」三項大獎。

2016年11月12日，由中國證券報主辦的「2016中國證券業金牛分析師」頒獎典禮在深圳舉行，公司研究所家電行業(第二名)、銀行業(第三名)、餐飲旅遊(第四名)、電子行業(第五名)、黑色金屬(第五名)、商業貿易(第五名)等6個研究團隊上榜，榮獲「金牛最佳分析師」稱號。

2016年11月25日，江蘇省國資委在南京召開全省國資系統法治國企建設工作會議，會上表彰了2011-2015年全省國資系統法治宣傳教育先進單位，公司合規法律部、經紀業務總部、企劃部等三個部門作為「2011-2015年全省國資系統法治宣傳教育先進單位」受到了表彰。



2016年11月25日，由新財富雜誌社與證券時報聯合主辦的「第十四屆新財富最佳分析師」頒獎典禮在深圳舉行，公司研究所獲得「進步最快研究機構」獎；研究所共7個行業團隊入圍，其中銀行、非銀行金融分析團隊上榜，分獲「新財富最佳分析師」第三名、第五名；研究所北京銷售團隊獲「新財富最佳銷售服務團隊(北京區域)」第三名，廣深銷售團隊獲「新財富最佳銷售服務團隊(廣深區域)」第五名。

2016年11月28日，在II (Institutional Investor機構投資者)雜誌的大中華區評比中，公司研究所港股研究團隊獲得兩個第二，一個第四，總榜單列第十一名。

2016年12月1日，公司獲得了由香港會計師公會頒發的「最佳企業管治大獎2016(H股公司和其他大陸企業類)特別提名獎」。

2016年12月2日，由新華網和中國社科院企業社會責任研究中心主辦，新華社新聞研究所、新華每日電訊社、經濟參考報社、參考消息報社、中國企業改革與發展研究會、中華思源工程扶貧基金會聯合主辦的「2016中國社會責任公益盛典」在北京舉行，公司獲得「2016中國社會責任責任產品獎」。

2016年12月3日，由中華英才網主辦的「第十三屆大學生最佳僱主」頒獎典禮在京舉行，公司獲得「投資銀行／證券行業最佳僱主」獎。

2016年12月14日，在網易傳媒舉辦的經濟學家年會《中國金融500強年度大獎》評選中，公司榮獲「2016年最佳證券公司」大獎。

2016年12月21日，公司獲得了國內第一家致力於移動互聯網專業化信息和數據搜索服務平台「應用雷達」頒發的「2016年度最具創新價值獎」。

二、公司子公司及參股公司獲獎情況

2016年1月21日，由財視中國主辦的「2016結構性融資與資產證券化論壇暨2015年度資產證券化介甫獎」評選中，華泰資管公司獲得「最佳消費金融項目管理人」獎，該公司發行的「華泰證券資管—京東金融—華泰資管2016第1期保理」榮獲「消費金融類最受投資者歡迎產品」獎。

2016年3月11日，由新財富雜誌主辦的「第九屆新財富中國最佳投行」評選揭曉，華泰聯合證券榮獲「本土最佳投行」、「海外市場最佳投行」、「TMT最佳行業投行」、「地產金融行業最佳投行」、「本土最佳併購投行」獎項；該公司主辦的「國泰君安IPO項目」、「江蘇有線IPO項目」同獲「最佳IPO項目」獎；「分眾傳媒私有化及借殼七喜控股」項目獲「最佳財務顧問項目」獎；「美年健康」、「湖北能源」同獲「最佳再融資項目」獎；「遠東五期」獲「最佳資產證券化項目（企業類）」獎。

2016年3月14日，由全國銀行間同業拆借中心主辦的「2015年度銀行間本幣市場評優結果（機構獎項）」公佈，南方基金榮獲「2015年度銀行間本幣市場最佳資產管理人獎」。

2016年3月27日，由中國證券報社主辦的「2016年金牛基金論壇暨第十三屆中國基金業金牛獎頒獎典禮」在京舉行，南方基金一舉斬獲五項金牛大獎，被評為「2015年度金牛基金公司」、「2015年度被動投資金牛基金公司」，同時，該公司管理的「南方中證500ETF基金」被評為「2015年度開放式指數型金牛基金」、「南方通利基金」被評為「2015年度開放式債券金牛基金」、基金經理羅文杰獲「最佳人氣金牛基金經理」稱號。同時，華泰柏瑞基金在該項評選中被評為「2015年度被動投資金牛基金公司」，「華泰柏瑞滬深300ETF基金」和「華泰柏瑞價值增長混合基金」分別被評為「2015年度開放式指數型金牛基金」和「三年期開放式混合型持續優勝金牛基金」。

2016年4月9日，由中國資產證券化論壇(CSF)、清華大學國家金融研究院和財新傳媒聯合主辦的「第二屆中國資產證券化論壇年度獎」在北京揭曉，由華泰資管公司主承銷並管理的「京東白條應收賬款債權資產支持專項計劃」榮獲「企業資產證券化年度傑出交易獎」；由華泰資管公司管理、華泰聯合證券作為財務顧問的「揚州保障房信託受益權資產支持專項計劃」榮獲「企業資產證券化年度十佳交易獎」；由華泰資管公司主承銷並管理的「國君華泰融出資金債權資產證券化1號資產支持專項計劃」和華泰資管公司管理、華泰聯合證券作為財務顧問的「天津房信限價房信託受益權資產支持專項計劃」共同榮獲「CSF年度優勝獎」。

2016年4月27日，由《證券時報》主辦的行業權威評選「中國區優秀投行評選(CBIB)」榜單揭曉，華泰聯合證券被評為「2016中國區最佳全能證券投行」、「2016中國區最佳併購投行」和「2016中國區股轉系統最佳做市商」三項大獎；該公司職員江禹和張雷分獲「2016中國區十大投資銀行家」和「2016中國區十大金牌保代」稱號。

2016年5月9日，上海期貨交易所開展了2015年度會員評優活動，華泰期貨榮獲「優秀會員30強」、「鋁產業服務獎」、「白銀產業服務獎」、「鋼材產業服務獎」、「天然橡膠產業服務獎」獎項。

2016年5月11日，由上海證券報主辦的「第十三屆中國金基金獎」獎項全部揭曉，南方基金獲得了「金基金•TOP公司獎」大獎，同時，該公司管理的「南方中證500ETF联接基金」和「南方開元滬深300ETF基金」同時獲得了「1年期指數型金基金獎」，「南方醫藥保健基金」和「南方寶元債券基金」則分別獲得了「1年期平衡型金基金獎」、「3年期平衡型金基金獎」等單項獎。同時，華泰柏瑞基金在該評選活動中榮獲「金基金•債券投資回報基金管理公司獎」大獎，該公司管理的「華泰柏瑞滬深300ETF基金」獲得了「3年期指數型金基金獎」。

2016年9月19日，由招商銀行主辦的「第六屆招商銀行『金眼睛』獎評選」揭曉，南方基金獲得「2013-2015年三年金眼睛企業年金投資優勝獎」。

2016年9月22日，「2016騰訊全球合作夥伴大會」在福州開幕，在當晚舉辦的「開放之夜」頒獎典禮上，南方基金榮獲「優秀合作夥伴獎」。

2016年12月1日，2016年度香港中資基金業協會—彭博離岸中資基金大獎揭曉，華泰金控(香港)管理的「Huatai HK SPC—Huatai RQFII Fund 3 Segregated Portfolio基金」榮獲「Offshore China Fund Awards 2016—Best Total Return—Greater China Equity」大獎。同時，南方基金管理的「南方東英中國超短期債券ETF基金」和「南方東英中國五年期國債ETF」分別榮獲「最佳指數追蹤Best Tracking Error」大獎和第三名、「南方龍騰基金—中國新平衡機會基金」榮獲「最佳表現—大中華區股票類別(三年期)Best Total Return—Greater China Equity (3 Years)」大獎、「南方龍騰基金—人民幣高收益債券基金」榮獲「最佳表現—大中華區固定收益類別(三年期)Best Total Return—Greater China Fixed Income (3 Years)」第二名、「南方富時中國A50 ET基金」和「南方東英中國創業板指數ETF基金」分別榮獲「最佳平均流動性Best Average Liquidity」大獎和第三名。





02

經營情況討論與分析

44 管理層討論與分析及董事會報告

105 重要事項

管理層討論與分析及董事會報告

一、管理層討論與分析

單位：千元 幣種：人民幣

分行業	分部收益及 其他收入	分部支出	分部業績	分部利潤率 (%)	分部收益及 其他收入 比上年同期 增減(%)	分部支出 比上年同期 增減(%)	分部利潤率 比上年同期 增減(%)
經紀及財富管理業務	15,559,308	(9,986,520)	5,572,788	35.82	(45.72)	(39.44)	減少6.65個 百分點
投資銀行業務	2,512,098	(1,567,059)	945,039	37.62	31.69	24.19	增加3.68個 百分點
資產管理業務	3,173,989	(1,017,082)	2,155,904	67.92	26.66	19.27	增加2.35個 百分點
投資及交易業務	2,337,922	(902,133)	1,435,789	61.41	(48.29)	(42.66)	減少3.79個 百分點
海外業務及其他	1,089,259	(3,059,638)	(1,515,389)	(139.12)	(44.73)	(43.33)	增加13.09個 百分點
分部間抵銷	(40,948)	40,245	(703)	—	—	—	—
分部總計	24,631,628	(16,492,187)	8,593,428	34.89	(37.51)	(35.51)	減少1.30個 百分點

註：資產管理業務、海外業務及其他包括分估聯營公司損失或利潤

 -12.31%

上證綜指報收3,103.64點，報告期內下跌12.31%

 -19.64%

深證成指報收10,177.14點，報告期內下跌19.64%

 -50.05%

全年滬深A股市場累計股票成交金額人民幣1,265,127.68億元，日均股票成交金額人民幣5,184.95億元，均較2015年大幅下跌50.05%

 29.16%

包括首發、增發、配股募集資金在內的實際募集資金人民幣19,495.49億元，較2015年增加29.16%。其中，首發實際募集資金人民幣1,387.96億元，較2015年減少5.47%；再融資實際募集資金人民幣18,107.53億元，較2015年增加32.89%



2.00%

中證全債指數報收175.59點，報告期內上漲2.00%



-1.64%

中債綜合全債指數報收116.09點，報告期內下跌1.64%



56.77%

債券發行總額人民幣363,661.78億元，較2015年增加56.77%。其中，企業債發行規模人民幣5,925.70億元，較2015年增加73.21%；公司債發行規模人民幣27,797.32億元，較2015年增加167.95%



64.97%

新三板市場掛牌公司10,163家，較2015年增加98.15%；總市值人民幣40,558.11億元，較2015年增加64.97%



35.58%

證券期貨經營機構資產管理業務總規模人民幣51.79 萬億元，較2015年增加35.58%



76.31%

中國私募股權機構新募集基金1,675隻，較2015年減少25.52%；募集規模合計人民幣9,960.49億元，較2015年增加76.31%



76.64%

中國併購市場完成交易3,105起，較2015年增加15.34%；披露金額的併購案例共涉及交易金額人民幣18,435.53億元，較2015年增加76.64%

(一) 經紀及財富管理業務

1、市場環境

報告期內，股票市場先抑後揚，呈現震蕩格局，股票成交金額明顯下降，根據滬深交易所統計數據，2016年兩市股基交易量人民幣277.83萬億元，較2015年同比減少48.71%。隨著互聯網金融的持續發展、一人多戶政策的放開以及市場化進程的顯著提速，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，受股票市場寬幅震蕩、監管部門槓桿管理日趨嚴格及市場流動性寬裕帶來資金供求失衡等多重因素影響，市場融資融券業務整體規模進一步萎縮，截至報告期末，業務餘額人民幣9,392.49億元，較2015年底減少20.01%。

2、經營舉措及業績

1/證券與期貨經紀業務方面

報告期內，證券經紀業務積極適應監管政策與市場環境變化，以利潤為中心，堅持合規與創新發展，全面加強客戶適當性管理，持續擴大客戶基礎與客戶資產規模，不斷優化客戶結構和業務結構，推進證券經紀業務轉型。堅定互聯網發展戰略，加大內外部資源整合力度，持續打造以漲樂財富通為載體的互聯網營銷服務體系，不斷提高互聯網渠道覆蓋度，提升互聯網引流效應。完善客戶分類分級和分配規則，著重打造高淨值客戶投顧服務體系，升級完善服務形式，優化服務內容，構建多層次綜合金融服務體系，滿足客戶多元化投資需求。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24.52萬億元，市場份額為8.85%，排名繼續保持行業第一。

代理交易金額及市場份額數據

幣種：人民幣

證券品種	2016年		2015年	
	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	200,008.38	7.85	373,621.36	7.34
基金	45,194.72	20.33	77,954.04	25.59
債券	136,541.20	2.88	104,943.26	4.03
合計	381,744.30	5.08	556,518.66	6.95

註：代理交易金額及市場份額數據來源於WIND資訊金融終端。

報告期內，公司持續優化完善移動終端「漲樂財富通」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1,535.98萬；日均活躍用戶數235.16萬；自「漲樂財富通」上線以來，累計下載量2,637.68萬。報告期內，「漲樂財富通」移動終端客戶開戶數185.89萬，佔公司全部開戶數的91.18%；公司81.92%的交易客戶通過「漲樂財富通」進行交易。

報告期內，公司滬港通下港股通業務穩定運行，截至報告期末，累計開通權限客戶數139,822戶，累計交易金額人民幣846.67億元，市場佔比為6.26%；深港通下港股通業務順利推出，截至報告期末，累計開通權限客戶數18,749戶，累計交易金額人民幣5.24億元，市場佔比為6.40%。報告期內，公司股票期權經紀業務穩步增長，總成交量1,086.62萬張，市場份額為10.40%，截至報告期末累計保有利權投資者賬戶9,967戶。

在期貨經紀業務領域，截至報告期末，共有5家分公司、32家期貨營業部，遍及國內4個直轄市和14個省份，代理交易期貨品種51個。報告期內，華泰期貨（不含結算會員）實現代理成交量22,174.79萬手，成交金額人民幣107,957.99億元，同比分別增加20.25%和減少67.75%，市場份額分別為2.68%和2.76%。報告期內，公司期貨IB業務穩步提升，淨新增期貨IB業務客戶8,797戶，總客戶數達28,276戶，截至報告期末，公司獲准從事期貨IB業務的證券營業部共196家，期貨IB業務客戶日均權益人民幣27.04億元。

2/ 金融產品銷售方面

報告期內，公司持續完善產品評價業務體系，不斷加強客戶適當性管理，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。公司持續優化產品銷售服務體系，不斷提升代理銷售金融產品業務能力，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金融產品。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	2016年		2015年	
	銷售總金額	銷售總收入	銷售總金額	銷售總收入
基金	18,340,621,642.82	193,266,983.47	30,838,467,837.18	328,137,230.30
信託	1,943,000,000.00	3,741,147.58	2,183,010,000.00	13,927,429.40
其他	4,012,479,169,811.37	9,535,419.46	4,794,644,764,281.00	6,689,907.32
合計	4,032,762,791,454.19	206,543,550.51	4,827,666,242,118.18	348,754,567.02

3/機構銷售與研究業務方面

報告期內，公司機構銷售業務持續加大各類機構投資者的開發和需求挖掘，推進建立機構銷售與交易平台，加大向機構客戶推廣和銷售各種證券交易服務和金融產品力度，不斷提高客戶服務質量與服務效率。研究業務持續加強隊伍基礎建設，加大引進業內領軍人物的力度，強化研究和銷售業務一體化服務體系，研究業務影響力和定價權能力進一步提升。深入推進大陸香港機構銷售與研究業務一體化戰略，構建完善一體化的境內外客戶服務網絡，客戶跨區域資產配置的服務支持能力不斷提升。報告期內，公司研究業務客戶覆蓋及合作類型更加全面，全年發佈研究報告4,716篇、組織內外部路演6,102場、電話會議170場、行業投資沙龍53場、大型策略及專題研討會議15場。截至報告期末，公司公募基金分倉交易量人民幣5,456.16億元，公募基金分倉交易量市場份額為5.35%。

報告期內，公司大力發展主經紀商業務，不斷提升業務體系化運作水平，持續推進基金託管及外包業務開展，優化完善業務體系與流程，深入挖掘核心客戶資源與合作潛力，不斷拓寬業務發展空間和邊界，以標準化的基礎服務和個性化的增值服務滿足各類客戶需求。截至報告期末，公司基金託管業務上線產品934隻，託管業務規模人民幣497.21億元；私募基金外包業務上線產品1,589隻(含資管子產品714只)，外包業務規模人民幣9,241.03億元(含資管子業務規模人民幣8,833.89億元)。

4/資本中介業務方面

報告期內，為積極應對市場環境的轉變，公司加強客戶資源的開發培育，切實推進客戶服務體系建設，不斷深化產品服務內涵，持續優化客戶結構，同時，注重夯實運營支撐基礎，加快風險管理轉型步伐，著力提升風險管理水平，扎實推進各項資本中介業務良好發展。截至報告期末，母公司融資融券業務餘額人民幣551.43億元，市場份額為5.87%，排名位居行業第二，整體維持擔保比例為337.76%。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690.26億元，規模位居行業第三，平均履約保障比例為245.28%。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0.25億元、平均履約保障比例為276.03%，限制性股票融資業務待購回餘額人民幣13.45億元、平均履約保障比例為423.97%。

3、2017年展望

2017年，證券經紀業務將不斷完善互聯網平台性能和產品體系，優化互聯網業務運作模式，繼續鞏固並提升「漲樂財富通」市場競爭優勢；全面推動營業網點功能定位轉型，建立完善以客戶為中心的分級分層服務體系，壯大線下

業務整體實力；深化線上線下渠道合作，加大客戶再開發力度，有效提升客戶價值；深入對接AssetMark管理體系和服務體系，加快推動財富管理體系建設。期貨經紀業務將繼續保持傳統商品和金融客戶零售業務發展，推動創新業務落地和延伸，著力提升業務的深度和廣度。金融產品銷售業務將通過外部引進和內部開發相結合方式，打造高品質、多樣化理財產品體系，以專業化資產配置能力和完善的售前、售中及售後服務，滿足客戶綜合金融服務需求。機構銷售與研究業務將持續推進機構銷售與交易平台建設，以精準的研究方向佈局和豐富的研究產品供給，優化機構投資研究服務體系，完善境內外一體化業務運作架構，著力提升業務水平。主經紀商業務將深度整合全業務鏈資源，以私募客戶需求為中心，持續優化全流程一站式服務體系，大力提升業務規模和市場地位。資本中介業務將加強全方位風險管理體系與綜合運維體系建設，繼續把握客戶需求重點，豐富並深化產品服務內涵，滿足客戶多樣化融資需求。

(二) 投資銀行業務

1、市場環境

報告期內，股權融資市場呈現結構性變化趨勢，前三季度IPO發行節奏放緩，再融資保持活躍；四季度IPO發行提速，再融資審批趨緩趨嚴。根據WIND資訊統計數據，包括首發、增發、配股募集資金在內的實際募集資金人民幣19,495.49億元，較2015年增加29.16%。其中，首發實際募集資金人民幣1,387.96億元、再融資實際募集資金人民幣18,107.53億元，較2015年減少5.47%與增加32.89%。

報告期內，債券市場仍處於發展快車道，市場增量和存量規模繼續擴大，創新品種不斷豐富，制度建設日益完善，債券市場發展的廣度和深度不斷加強。根據WIND資訊統計數據，債券發行總額人民幣363,661.78億元，較2015年增加56.77%。其中，企業債發行規模人民幣5,925.70億元、公司債發行規模人民幣27,797.32億元，較2015年增加73.21%與167.95%。

報告期內，在供給側結構性改革、國企改革及併購重組市場化改革持續推進背景下，併購重組市場規模再創新高。根據清科研究中心私募通統計數據，中國併購市場完成交易3,105起、披露金額的併購案例共涉及交易金額人民幣18,435.53億元，較2015年增加15.34%與76.64%。

報告期內，新三板市場快速擴容，掛牌企業數量及市場規模呈持續增長態勢，隨著新三板分層的落地實施及配套制度的持續完善，新三板市場持續健康發展的基礎進一步夯實。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10,163家、總市值人民幣40,558.11億元，較2015年增加98.15%與64.97%。

2、經營舉措及業績

1/ 股權承銷、債券承銷與財務顧問業務方面

報告期內，公司主動調整並優化業務佈局，強化內部協作效率和外部響應速度，不斷完善全業務鏈服務體系和大投行一體化運作模式，堅持「行業為導向，客戶為中心」戰略，持續打造業務發展長效機制，業務整體運行效率不斷提升，客戶黏性持續增強。充分發揮併購重組業務的美譽度和輻射作用，進一步鞏固市場優勢地位，抓住高成長性行業龍頭，擴大戰略合作客戶規模，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。持續推進深耕戰略，加大行業和客戶聚焦力度，積極挖掘再融資業務機會，提高再融資業務投入，有效抵禦新股發行節奏調整等因素影響，保障股權融資業務穩中有升。債券業務持續加強資源配置，優化業務條線，加大創新力度並強化銷售渠道，不斷健全「全市場輻射，全品種覆蓋，主流有支撐，新品上領先」的格局，業務承銷規模實現爆發式增長。

合併數據

幣種：人民幣

發行類別	主承銷次數(次)		主承銷金額(萬元)		主承銷收入(萬元)	
	本期	歷年累計	本期	歷年累計	本期	歷年累計
新股發行	6	141	1,085,495.73	9,245,066.66	34,486.26	386,191.14
增發新股	39	124	6,854,957.26	17,897,181.35	51,968.80	163,803.99
配股	—	30	—	1,002,136.78	—	19,236.96
債券發行	128	407	17,163,467.45	40,312,122.53	58,966.71	204,576.16
合計	173	702	25,103,920.44	68,456,507.32	145,421.77	773,808.25

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

報告期內，併購重組、財務顧問業務情況(合併數據)

幣種：人民幣

	淨收入(萬元)		家數	
	本期	歷年累計	本期	歷年累計
併購重組、財務顧問業務	63,753.03		191	1,013

報告期內，公司合併主承銷173次，合併主承銷金額人民幣2,510.39億元，合併主承銷收入人民幣14.54億元；合併股權主承銷45次，合併股權主承銷金額人民幣794.05億元，合併股權主承銷收入人民幣8.65億元，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128次，合併債券主承銷金額人民幣1,716.35億元，合併債券主承銷收入人民幣5.90億元，根據WIND資訊統計數據，報告期內，公司債券承銷業務主承銷金額行業排名第七。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顯著增長，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、交易金額行業排名第三。

2/場外業務方面

報告期內，公司抓住市場機遇，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，堅持為客戶提供高質量的全方位綜合金融服務。報告期內，公司共完成推薦掛牌項目29家、獲同意掛牌函項目2家、在審項目1家，完成25家掛牌企業的29次股權私募合計人民幣24.28億元，完成2單股權收購獨立財務顧問業務合計交易金額人民幣11.47億元，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整合業務資源，持續加強金融產品創新，為掛牌企業提供全方位綜合性金融服務，截至報告期末，累計發展會員單位233家、各類投資者共計5,903戶；累計掛牌企業1,139家；累計為掛牌企業股權融資人民幣1.84億元，股權質押融資人民幣0.78億元；私募債券、定向融資工具、金融資產收益權產品與資產管理計劃分別累計發行人民幣216.93億元、人民幣41.65億元、人民幣8.82億元與人民幣132.79億元。

3、2017年展望

2017年，公司股權承銷業務將以客戶為中心，進一步提升全面服務客戶能力，IPO業務將繼續行業聚焦和區域深耕，持續加大優質項目儲備；再融資業務將適應監管政策變化，抓住優質客戶，增強銷售能力，進一步提升客戶黏性和行業美譽度。債券承銷業務將繼續加強隊伍建設及高端人才引進，依靠平台資源、協作聯動與創新驅動，積極獲取和把握客戶資源，實現業務收入及規模向前突破。併購重組業務將著力提升團隊交易思維，提高主動撮合交易能力，增強跨市場服務能力，繼續保持業務領先地位和優勢。新三板業務將全面融入大投行業務體系，以資源整合為理念，不斷開發優質企業，提高綜合服務能力，實現客戶價值最大化。江蘇股權交易中心將不斷強化並規範與金融機構及互聯網金融平台的交流合作，加快產品創新力度，增強服務地方實體經濟能力。

(三) 資產管理業務

1、市場環境

報告期內，隨著我國經濟金融改革的持續深化，金融市場多維持續擴展、社會財富多元持續增長，資產管理行業實現跨越式發展，業務和產品快速發展，行業管理規模大幅增長。根據中國證券投資基金業協會統計數據，證券期貨經營機構資產管理業務總規模人民幣51.79萬億元，較2015年增加35.58%。

報告期內，國內宏觀經濟總體狀況依然疲軟，實體經濟需求下降，中國私募股權投資市場整體趨於理性發展。根據清科研究中心私募通統計數據，2016年中國私募股權機構新募集基金1,675隻，較2015年減少25.52%；募集規模合計人民幣9,960.49億元，較2015年增加76.31%。

2、經營舉措及業績

1/證券公司資產管理業務方面

報告期內，華泰資管公司在嚴控風險基礎上加大業務創新力度，深入引導與創造客戶需求，以多樣化的金融產品滿足客戶多元化的投融資需求。在集合資管業務方面，業務產品線更加均衡，固定收益投資保持優勢，綜合金融服務水平不斷提升，截至報告期末，合計管理集合資管計劃92隻，合計管理規模人民幣1,294.74億元。在定向資管業務方面，積極提升主動管理能力，在銀證業務穩步發展的基礎上，委外投資業務發展迅速，規模良性擴張，截至報告期末，合計管理定向資管計劃588隻，合計管理規模人民幣7,187.05億元。在專項資管業務方面，消費金融、票據、租賃、保障房、類信貸金融資產、綠色產業資產等領域形成業務優勢，截至報告期末，合計管理專項資管計劃34隻，合計管理規模人民幣351.41億元。此外，華泰資管公司獲得了公募基金管理業務資格，並積極籌備公募產品的申報及發行工作。

報告期內，公司資產管理業務規模和收入情況如下表所示：

幣種：人民幣

項目	2016年度		2015年度	
	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	1,294.74	125,559.51	1,013.21	94,371.97
定向資產管理業務	7,187.05	28,935.95	4,997.44	24,066.95
專項資產管理業務	351.41	4,714.15	133.21	1,274.00

2/ 私募股權基金管理業務方面

報告期內，公司積極開展私募股權投資基金的設立及募資工作，進一步擴大基金管理規模。截至報告期末，公司合計設立私募股權投資基金17隻，合計認繳規模人民幣421.766億元，合計實繳規模人民幣310.066億元。

報告期內，公司設立的私募股權投資基金實施投資項目情況如下：

幣種：人民幣

	合計投資 項目數量 (家)	其中：股權 投資類項目 (家)	債權 投資類項目 (家)	合計 投資金額 (萬元)	其中：股權 投資類項目 (萬元)	債權 投資類項目 (萬元)
華泰紫金(江蘇)股權 投資基金(有限合夥)	2	2	0	6,950	6,950	0
江蘇華泰瑞聯併購基金 (有限合夥)	7	7	0	273,304.81	273,304.81	0
北京華泰新產業成長 投資基金(有限合夥)	1	1	0	10,000	10,000	0
華泰招商(江蘇)資本 市場投資母基金 (有限合夥)	7	7	0	45,860.71	45,860.71	0
深圳市華泰瑞麟股權 投資基金合夥企業 (有限合夥)	5	5	0	16,420	16,420	0

	合計投資 項目數量 (家)	其中：股權 投資類項目 (家)	債權 投資類項目 (家)	合計 投資金額 (萬元)	其中：股權 投資類項目 (萬元)	債權 投資類項目 (萬元)
北京華泰瑞合醫療產業 投資中心(有限合夥)	4	4	0	23,935.02	23,935.02	0
江蘇華泰互聯網產業 投資基金(有限合夥)	1	1	0	9,970.09	9,970.09	0
江蘇華泰戰略新興產業 投資基金(有限合夥)	3	3	0	43,006.50	43,006.50	0
伊犁蘇新投資基金合夥 企業(有限合夥)	3	3	0	62,582.15	62,582.15	0

3/ 基金公司資產管理業務方面

報告期內，面對激烈的競爭和複雜的市場環境，公司旗下基金公司持續推進合規風控建設，加強內部精細化管理，不斷提升為客戶創造價值的能力、提升開拓市場和服務客戶的能力、提升後台支持和運營保障的能力，保證業務平穩健康發展，資產管理業務水平增長明顯，產品結構進一步優化。在南方基金資產管理業務領域，截至報告期末，南方基金管理資產規模合計人民幣6,452.17億元，較2015年底增加26.47%，其中，公募業務管理基金數量合計116隻，公募業務管理資產規模合計人民幣3,914.86億元，較2015年底增加17.14%；非公募業務管理賬戶數量合計194隻，非公募業務管理資產規模合計人民幣2,537.31億元，較2015年底增加44.18%。在華泰柏瑞資產管理業務領域，截至報告期末，華泰柏瑞管理資產規模合計人民幣1,071.97億元，較2015年底減少19.19%，其中，公募業務管理基金數量合計46隻，公募業務管理資產規模合計人民幣974.88億元，較2015年底減少24.96%；非公募業務管理賬戶數量合計30隻，非公募業務管理資產規模合計人民幣97.09億元，較2015年底增加255.90%。

4/期貨公司資產管理業務方面

報告期內，華泰期貨持續豐富資金渠道，不斷拓展合作範圍，構建完善合規與風險控制體系及投顧測評體系，全面提升內部管理水平及業務拓展能力，大力推進主動管理業務，截至報告期末，存續期內資產管理計劃合計90隻，資產管理總規模人民幣1,385,341.90萬元，同比增加90.02%，期貨端權益規模人民幣439,668.81萬元，同比增加132.99%。

3、2017年展望

2017年，證券公司資產管理業務將不斷提升主動管理能力，持續推進業務體系轉型升級，致力於為客戶提供一流的投資產品、資產配置及整體金融服務解決方案；大力發展公募基金管理業務及互聯網金融業務，積極構建機構客戶服務體系，進一步拓展機構客戶群體，提高客戶覆蓋度和多樣性；鞏固強化資產證券化業務先發優勢，大力拓展和發掘新業務板塊，有效激活資產證券化規模增長。私募股權基金管理業務將健全完善投資管理體系和風險控制體系，高度重視合規與風險管理，不斷提升市場化運作能力和專業化服務能力，穩步擴大投資規模，確保業務穩定健康發展。基金公司資產管理業務將着力打造特色突出、行業領先的投研體系和產品體系，著力提升投資業績，大力推進互聯網戰略，協同發展公募與私募業務，鞏固並提升業務市場地位。期貨公司資產管理業務將著力提升投資管理核心能力，圍繞客戶需求深入開展產品和業務創新，增強資產管理產品線競爭力，夯實業務規模和市場影響力。

(四) 投資及交易業務

1、市場環境

報告期內，股票市場波幅較大，滬深兩市主要指數整體表現為下跌。截至報告期末，滬深300指數報收3,310.08點，下跌11.28%；上證綜指報收3,103.64點，下跌12.31%；深證成指報收10,177.14點，下跌19.64%；創業板指報收1,962.06點，下跌27.71%。

報告期內，債券市場跌宕起伏，前三季度延續牛市行情，在宏觀經濟疲軟、監管去槓桿、債券違約、海外加息落地等因素作用下，四季度出現大幅調整，債券收益率曲線整體波動上行。截至報告期末，中證全債指數報收175.59點，上漲2.00%；中債綜合全債指數報收116.09點，下跌1.64%。

2、經營舉措及業績

1/權益證券投資及交易業務方面

報告期內，公司以「追求風險可控前提下的合理回報」為投資目標，強化長期價值投資的絕對收益理念，堅持業務多元化和去方向化發展，構建完善以股票池為核心的科學投研體系，不斷推進投研一體化管理平台建設，有效運用各類金融工具和交易技術，積極挖掘安全邊際高的投資品種；場內量化對沖投資業務逐步實現由原有配置型對沖投資模式向多元化交易型模式轉變，不斷完善Alpha量化投資體系，積極拓展策略研究的深度和廣度，以數據分析為基礎完善市場檢測體系，結合倉位管理和策略管理，開展多元化策略投資交易。截至報告期末，權益證券投資及交易業務實現正收益。公司積極開展新三板做市業務，加強新三板做市品種研究，截至報告期末，公司合計為76家掛牌公司提供做市報價服務，做市總市值人民幣58,757.03萬元。

2/固定收益投資及交易業務方面

報告期內，公司積極推進傳統自營業務轉型和新型業務創設，推動業務體系內的深度合作，著力佈局FICC業務，打造差異化競爭優勢。固定收益業務堅持去方向化交易策略，及時根據市場走勢適時調整持倉結構，積極構建完善利率債和衍生品套利模式，持續豐富對沖策略，全面加強持倉風險管理；銷售交易業務準確把握銀行系理財規模高速擴張的介入良機，實現投資顧問業務規模跨越式增長；大宗商品業務著重拓展交易品種並優化交易模式，積極開展黃金租借業務，報告期內，黃金租借業務合計開展57筆，融資規模合計人民幣162.30億元，黃金租借利率2.90%；外匯業務積極推進結售匯業務資格申請及外幣債券投資業務、外幣投資委外業務與外幣拆借業務準備工作。截至報告期末，固定收益投資及交易業務實現正收益。

3/OTC金融產品與交易業務方面

報告期內，公司持續完善場外櫃台市場交易系統功能，細化工作機制與業務流程，強化投資者適當性管理，規範推動私募業務、場外金融衍生品業務及場外融資業務等發展。目前，公司櫃台市場取得了投資類、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79隻，合計規模人民幣163.51億元，其中：收益憑證發行65隻，規模人民幣116.15億元；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4隻，規模人民幣19.43億元。報告期內，公司淨減少29筆權益類收益互換交易業務，截至報告期末的業務存量為8筆，存量名義本金人民幣15.84億元。報告期內，公司場外期權業務淨增加25筆交易，淨增加名義本金人民幣273.01億元；截至報告期末的存續場外期權交易65筆，存量名義本金人民幣425.34億元。

4/ 另類投資業務

報告期內，公司通過全資子公司華泰創新投資開展另類投資業務。報告期內，新增投資項目5個，投資規模人民幣3.15億元，結束投資項目5個，目前存續項目4個，投資品種包括合格境內有限合夥人、資管計劃、大宗商品跨期套利、上海黃金交易所延期交收合約項目等。

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2016年度	2015年度
出售可供出售金融資產的已實現收益淨額	1,459,893	1,130,112
可供出售金融資產的股利收入及利息收入	248,145	307,496
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的已實現收益淨額	(1,198,505)	3,693,752
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的股利收入及利息收入	2,414,998	2,665,918
出售衍生金融工具的已實現損失淨額	1,391,067	(324,275)
持有至到期投資利息收入	221	229
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的未實現公允價值變動	(1,754,349)	732,588
衍生金融工具未實現公允價值變動	1,414,645	(1,448,622)
其他	—	—
總計	3,976,115	6,757,198

3、2017年展望

2017年，公司權益證券投資及交易業務將繼續堅持業務多元化和去方向化發展，積極探索新的投資路徑和投資模式，不斷完善一體化投研體系，加快投研管理系統開發進程，推動業務實現系統化、信息化和精確化管理，大力提升投資及交易能力。場內量化對沖投資業務將繼續加強先進金融工具和技術的學習與運用，積極拓展策略研究並完善量化投資體系，有效開展交易型投資業務，實現投資和交易業務的有機結合。固定收益投資及交易業務將全面加強持倉風險管理，堅持研究驅動和風險管理創造價值，持續加強業務體系內部的深度合作，做優做強銷售交易平台，進一步夯實固定收益、大宗商品、外匯業務市場競爭力，構建差異化的盈利模式。OTC金融產品與交易業務將加強產品和服務創新，不斷增強產品設計和客戶服務能力，大力推進場外衍生品業務，打造集投資、融資及交易為一體的場外市場平台。另類投資業務將進一步研究和開發新策略，把握各類市場出現的投資機會，穩步提高投資收益率。

(五) 海外業務及其他

1、市場環境

報告期內，全球經濟形勢動蕩，世界經濟仍處於國際金融危機後的深度調整期，主要發達國家經濟復蘇緩慢，新興國家經濟增速放緩，全球經濟整體呈弱復蘇態勢。在資本市場雙向開放的深度和廣度日益深化的背景下，跨境財富管理及投融資需求日益增加，擁有深厚客戶基礎的中資券商將迎來新的機遇。

2、經營舉措及業績

報告期內，華泰金控(香港)持續推進海外業務發展，不斷深化業務條線管理與資源整合，實現了業務轉型和升級，從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，證券交易方面，華泰金控(香港)客戶數15,695戶、託管資產總量港幣63.27億元、股票交易總量港幣268.69億元；期貨合約交易方面，客戶數1,092戶、託管資金量港幣1.10億元、期貨交易總量7.44萬手；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3個、股票配售項目1個、債券發行項目6個，合計承銷家數10個，總交易發行規模約35.45億美元；提供證券保證金融資方面，信用資金賬戶數4,723戶，累計授信金額港幣9,126.15萬元；提供資產管理方面，受託資金總額港幣2,606.98億元(含AssetMark受託資金規模)。同時，報告期內，華泰金控(香港)還完成財務顧問項目13個、結構性投融資項目7個。

報告期內，公司完成美國AssetMark公司收購事宜。AssetMark公司是美國市場領先的統包資產管理平台(簡稱TAMP)，作為第三方金融服務機構，為投資顧問提供投資策略及資產組合管理、客戶關係管理、資產託管等一系列服務和先進便捷的技術平台。截至報告期末，AssetMark公司平台資產管理規模達322.51億美元，服務投資顧問數量超過7,200名。

除此之外，總部還有一些其他業務，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2015年同期大幅減少，主要是因流動性管理利息收入及投資收益下降；成本大幅下降是因為營業收入下降總部計提人工費用減少。

3、2017年展望

2017年，公司將打造覆蓋各業務條線的全球一體化管理體系，大力提升國際化風險防控和管理能力，不斷提高海外市場服務能力。投資銀行業務要深入挖掘並積累項目資源，以跨境收購兼併為突破口，為客戶提供全生命周期的整體金融方案和海外融資支持。銷售及交易業務要持續提升跨市場的服務體系和能力，增加客戶服務的地域覆蓋。資產管理業務要大力拓展海外客戶，積極開拓新產品與新業務模式，不斷提升全球資產配置能力。加快推進海外金融產品平台建設，夯實跨市場資產配置基礎。同時，公司將與AssetMark公司在財富管理等業務領域進行深入合作，逐步推進技術平台的借鑒、管理服務流程的優化和產品的協同，增強公司核心競爭力。

(六) 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創新試點，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的創新試點。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，場外衍生品市場監管趨於嚴格，公司場外衍生品業務積極關注業務及市場發展機會，主動加強市場趨勢研究，持續探索業務創新發展模式，不斷豐富和完善業務內涵，業務的廣度和深度進一步拓展。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，並獲年度做市A評級。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。

貴金屬經紀業務方面。貴金屬經紀業務，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，公司累計開立機構客戶2戶、個人客戶18戶，Ag(T+D)累計成交金額人民幣12.36萬元，Au(T+D)累計成交金額人民幣26.24萬元。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，報告期內公司推出「資管計劃份額融資」等創新業務品種。在原有信用業務風險管理基礎上，公司結合具體創新業務的特點，制定有針對性的客戶徵授信管理、抵質押品准入管理、項目審核管理等風險管理機制，加強對抵質押品市場風險與流動性風險、客戶或交易對手信用風險等業務風險的管理。

在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，公司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。

在貴金屬經紀業務方面，公司建立了規範的制度流程、崗位分工及客戶適當性管理要求等，完善了前端控制類、風險預警類、查詢類風險監控指標，建立了客戶履約擔保比例、客戶異常交易動態跟蹤、預警和監控機制，建立了逐日盯市、限倉管理、大戶報告、出入庫管理、風險試算等管理機制。公司對貴金屬經紀業務運作中的風險狀況進行全過程的監控和評估，對貴金屬經紀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及對客戶的風險提示機制。

二、報告期內主要經營情況

截至2016年12月31日，按合併口徑，公司總資產人民幣401,450,397千元，同比減少11.30%；本公司股東應佔總權益人民幣84,357,457千元，同比增加4.42%；收入及其他收益總計人民幣24,631,628千元，同比減少37.51%；本年利潤人民幣6,519,488千元，同比減少39.62%；歸屬於本公司股東的本年利潤人民幣6,270,612千元，同比減少41.38%。

(一) 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
收入及其他收益總計	24,631,628	39,415,525	(37.51)
支出合計	(16,492,187)	(25,572,104)	(35.51)
所得稅前利潤	8,593,428	14,263,497	(39.75)
歸屬於本公司股東的本年利潤	6,270,612	10,696,871	(41.38)
經營活動所得現金淨額	22,019,862	(46,417,732)	(147.44)
投資活動所得現金淨額	(4,462,651)	(21,122,340)	(78.87)
融資活動(所用)/所得現金淨額	(5,009,663)	53,833,089	(109.31)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	12,547,548	(13,706,983)	(191.54)
研發支出	(293,479)	(288,803)	1.62

1、收入及其他收益

截至2016年12月31日止年度，本集團實現收入及其他收益人民幣246.32億元，同比減少人民幣147.84億元，同比下降37.51%。主要是由於2016年股市波動劇烈但成交低迷，公司經營業績出現了下滑。其中：

- (1) 佣金及手續費收入人民幣114.10億元，佔46.32%，同比下降43.52%，主要是受市場環境影響，兩市股基單邊總交易量較2015年同期下降48.71%，經紀業務手續費收入大幅減少。
- (2) 利息收入人民幣88.78億元，佔36.04%，同比下降25.36%，主要是由於2016年末市場兩融餘額較2015年末下降20.01%，公司兩融日均餘額較2015年下滑，兩融利息收入下降。
- (3) 投資收益淨額人民幣39.76億元，佔16.14%，同比下降41.16%，主要是2016年股市、債市、匯市經歷了聯動式調整，波動劇烈，但是市場環境較2015年更加複雜，自營投資業務業績下滑。

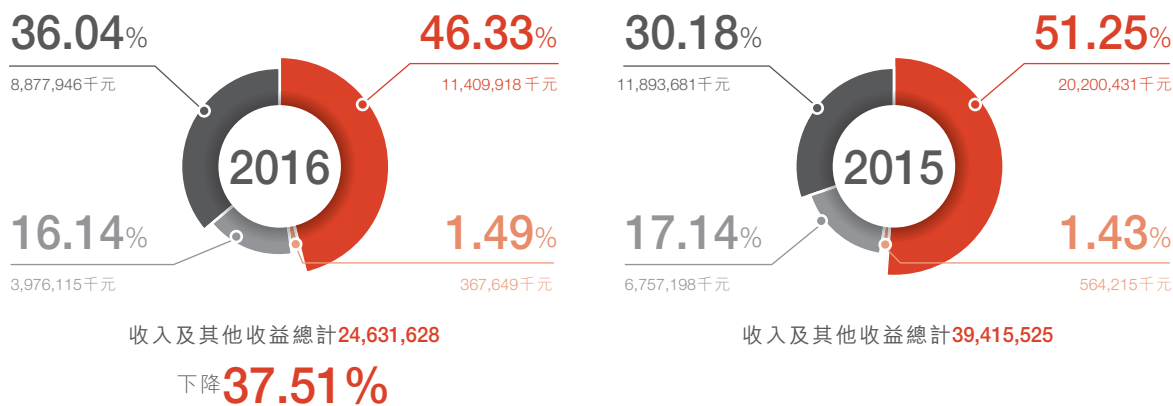
本集團於報告期內的收入及其他收益結構如下：

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2016年		2015年		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
佣金及手續費收入	11,409,918	46.33%	20,200,431	51.25%	(8,790,513)	(43.52)%
利息收入	8,877,946	36.04%	11,893,681	30.18%	(3,015,735)	(25.36)%
投資收益淨額	3,976,115	16.14%	6,757,198	17.14%	(2,781,083)	(41.16)%
其他收入及收益	367,649	1.49%	564,215	1.43%	(196,566)	(34.84)%
收入及其他收益總計	24,631,628	—	39,415,525	—	(14,783,897)	(37.51)%

收益構成

- 佣金及手續費收入
- 利息收入
- 投資收益淨額
- 其他收入及收益



2、支出合計

截至2016年12月31日止年度，本集團支出總額人民幣164.92億元，同比下降35.51%，主要原因是收入及其他收益下降引起的各項支出和成本等均較2015年同期同比下降。其中：

- (1) 佣金及手續費支出人民幣25.62億元，同比下降54.87%，主要由於股基交易量大幅下降，經紀業務佣金和手續費收入同比下降，相應支付交易所規費、經紀人佣金下降；
- (2) 利息支出人民幣53.93億元，同比下降30.96%，主要由於資本中介業務規模下降，資本中介業務所需資金下降，因此相應利息支出下降；
- (3) 僱員成本人民幣56.48億元，同比下降30.62%，主要由於公司營業收入下降，相應的客戶經理薪酬和員工績效獎金有所下降。

- (4) 除此之外的支出主要包括折舊和攤銷費用、營業稅及附加稅以及資產減值損失(撥回)/撥備及其他營業支出等。其中報告期內其他營業支出人民幣28.89億元，同比下降26.74%，主要原因是由於營業收入下降，公司計提交易所費用及其他運營費用均相應下降。

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2016年		2015年		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
佣金及手續費支出	(2,561,665)	15.53%	(5,675,615)	22.19%	3,113,950	(54.87)%
利息支出	(5,393,487)	32.70%	(7,812,191)	30.55%	2,418,704	(30.96)%
僱員成本	(5,648,420)	34.25%	(8,141,192)	31.84%	2,492,772	(30.62)%
折舊和攤銷費用	(408,527)	2.48%	(332,752)	1.30%	(75,775)	22.77%
營業稅及附加費	(450,613)	2.73%	(1,722,544)	6.74%	1,271,931	(73.84)%
其他營業支出	(2,066,228)	12.53%	(1,814,551)	7.10%	(251,677)	13.87%
資產減值損失	36,753	(0.22)%	(73,259)	0.29%	110,012	(150.17)%
支出合計	(16,492,187)	100%	(25,572,104)	100%	9,079,917	(35.51)%

3、收入及其他收益和支出分析

1/分部收入及其他收益分析

單位：千元 幣種：人民幣

業務分部	分部收入 及其他收益 本期數	佔分部收入 及其他收益 本期數 總計比例(%)	分部收入 及其他收益 上年同期數	佔分部收入 及其他收益 上年同期數 總計比例 (%)	佔分部收入 及其他收益 總計的比例 較上年同期 增減
經紀及財富管理業務	15,559,308	63.17	28,666,367	72.73	減少9.56個 百分點
投資銀行業務	2,512,098	10.20	1,907,598	4.84	增加5.36個 百分點
資產管理業務	3,173,989	12.89	2,505,858	6.36	增加6.53個 百分點
投資及交易業務	2,337,922	9.49	4,521,327	11.47	減少1.98個 百分點
海外業務及其他	1,089,259	4.42	1,970,915	5.00	減少0.58個 百分點

報告期內，按合併口徑，公司實現收入及其他收益人民幣24,631,629千元，同比下降37.51%，主要業務分部中，經紀及財富管理業務、投資及交易業務同比減少的金額依次為人民幣13,107,059千元、人民幣2,183,405千元，投資銀行業務、資產管理業務同比增加的金額依次為人民幣604,500千元、人民幣668,131千元。

從收入結構看，受滬深股指劇烈波動、交易量大幅下降、市場融資融券餘額下降的影響，雖然公司股基交易市場份額持續增長並穩居市場第一，但公司經紀及財富管理業務分部收入佔總收入及其他收益比例較2015年下降了9.56個百分點。但是公司抓住市場融資擴容的發展機遇，大力提升投資銀行和資產管理業務的業務規模和收入，這兩項業務收入佔分部收入及其他收益總計的比例同比分別上升了5.36、6.53個百分點。

2/分部支出分析表

單位：千元 幣種：人民幣

業務分部	分部支出 本期數	佔分部 支出本期數 總計比例 (%)	分部支出 上年同期數	佔分部支出 上年同期數 總計比例 (%)	分部支出 佔本期比例 較上年同期 增減
經紀及財富管理業務	(9,986,520)	60.55	(16,490,926)	64.49	減少3.94個 百分點
投資銀行業務	(1,567,059)	9.50	(1,261,818)	4.93	增加4.57個 百分點
資產管理業務	(1,017,082)	6.17	(852,766)	3.33	增加2.84個 百分點
投資及交易業務	(902,133)	5.47	(1,573,213)	6.15	減少0.68個 百分點
海外業務及其他	(3,059,638)	18.55	(5,399,064)	21.11	減少2.56個 百分點

從各業務分部支出佔公司支出總計的比例情況看，公司經紀及財富管理業務分部、投資及交易業務分部、海外業務及其他分部的支出佔支出總計較同期有所下降，分別下降3.94、0.68和2.56個百分點；投資銀行業務分部與資產管理業務分部支出佔比較同期增長4.57和2.84個百分點。主要是因為經紀及財富管理業務分部、投資及交易業務分部收入較上期有較大幅度的下降，相應的支出也有所下降，因此分部支出佔比減少；而投資銀行業務分部與資產管理業務分部收入較上期有所上升，相應支出有所上升，加之2016年公司整體支出較上期有大幅下降，因此投資銀行業務與資產管理業務分部支出佔比提升。

4、現金流量

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期數	上年同期數	增減金額	增減比例(%)
經營活動(所用)／所得現金淨額	22,019,862	(46,417,732)	68,437,594	(147.44)
投資活動(所用)／所得現金淨額	(4,462,651)	(21,122,340)	16,659,689	(78.87)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(5,009,663)	53,833,089	(58,842,752)	(109.31)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	12,547,548	(13,706,983)	26,254,531	(191.54)

報告期內，本集團現金及現金等價物增加淨額為人民幣12,547,548千元。其中：

- (1) 經營活動所得現金淨額為流入人民幣22,019,862千元，較上年同期下降147.44%，主要是因為代經紀客戶持有的現金減少。
- (2) 投資活動所用現金淨額為流出人民幣4,462,651千元，較上年同期下降78.87%，主要是證券投資支付的現金減少所致。
- (3) 融資活動所用現金淨額為流出人民幣5,009,663千元，較上年同期下降109.31%，主要是因為本年公司融資規模大幅下降所致。

5、研發投入

單位：萬元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	9,586.93
本期資本化研發投入	19,760.95
研發投入合計	29,347.88
研發投入總額佔淨資產比例(%)	0.34
研發投入總額佔營業收入比例(%)	1.73
公司研發人員的數量	560
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	8.04
研發投入資本化的比重(%)	67.33

為全力做實財富管理轉型，提升「漲樂財富通」影響，公司始終堅持研發先行。為長效提升經營效益和管理效率，公司通過自行開發、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29,347.88萬元。

6、公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期數	上年同期數	同比變動(%)	主要影響因素
收入及其他收益總計	24,631,628	39,415,525	(37.51)	股基交易量、資本中介業務規模下降，投資收益減少
支出合計	(16,492,187)	(25,572,104)	(35.51)	由於佣金及手續費收入及資本中介產生的利息收入下降，相應的手續費支出及利息支出下降
經營利潤	8,139,441	13,843,421	(41.20)	收入及其他收益總計下降
所得稅前利潤	8,593,428	14,263,497	(39.75)	收入及其他收益總計下降
本年利潤	6,519,488	10,797,908	(39.62)	收入及其他收益總計下降
其中：歸屬於母公司股東的本年利潤	6,270,612	10,696,871	(41.38)	收入及其他收益總計下降
資產總額	401,450,397	452,614,615	(11.30)	代經紀客戶持有的現金及金融資產規模下降
負債總額	315,790,200	371,085,844	(14.90)	有息負債減少及客戶資金流出
股東權益合計	85,660,197	81,528,771	5.07	2016年經營成果和利潤分配

(二) 綜合財務狀況表主要項目分析

1、綜合財務狀況總體情況表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日		2015年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
非流動資產						
物業及設備	3,567,451	0.89%	3,379,018	0.75%	188,433	5.58%
投資物業	1,130,268	0.28%	1,301,531	0.29%	(171,263)	(13.16)%
商譽	2,091,252	0.52%	51,342	0.01%	2,039,910	3973.18%
其他無形資產	5,509,024	1.37%	424,968	0.09%	5,084,056	1196.34%
聯營公司權益	3,075,521	0.77%	2,673,834	0.59%	401,687	15.02%
合營公司權益	301,756	0.08%	—	—	301,756	—
持有至到期投資	5,000	0%	5,000	0%	—	—
可供出售金融資產	31,218,115	7.78%	25,624,381	5.66%	5,593,734	21.83%
買入返售金融資產	8,930,396	2.22%	3,843,367	0.85%	5,087,029	132.36%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,294,444	0.32%	1,200,000	0.27%	94,444	7.87%
存出保證金	8,158,628	2.03%	6,009,300	1.33%	2,149,328	35.77%
遞延所得稅資產	556,094	0.14%	212,609	0.05%	343,485	161.56%
其他非流動資產	79,070	0.02%	78,174	0.02%	896	1.15%
非流動資產總額	65,917,019	16.42%	44,803,524	9.90%	21,113,495	47.12%
流動資產						
應收款項	991,413	0.25%	621,554	0.14%	369,859	59.51%
其他應收款項及預付款項	5,070,483	1.26%	3,896,218	0.86%	1,174,265	30.14%
應收融出資金	56,605,104	14.10%	67,432,118	14.90%	(10,827,014)	(16.06)%
可供出售金融資產	12,518,447	3.12%	12,494,340	2.76%	24,107	0.19%
買入返售金融資產	37,400,786	9.32%	21,791,161	4.81%	15,609,625	71.63%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	81,812,787	20.38%	130,038,108	28.73%	(48,225,321)	(37.09)%
衍生金融資產	106,591	0.03%	334,750	0.07%	(228,159)	(68.16)%
結算備付金	1,228,801	0.31%	2,551,703	0.56%	(1,322,902)	(51.84)%
代經紀客戶持有的現金	94,568,934	23.56%	131,944,524	29.15%	(37,375,590)	(28.33)%
現金及銀行結餘	45,230,032	11.27%	36,706,615	8.11%	8,523,417	23.22%
流動資產總額	335,533,378	83.58%	407,811,091	90.10%	(72,277,713)	(17.72)%
資產總額	401,450,397	100%	452,614,615	100%	(51,164,218)	(11.30)%

項目	2016年12月31日		2015年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
流動負債						
短期銀行借款	460,255	0.15%	688,322	0.19%	(228,067)	(33.13)%
已發行的短期債務工具	1,621,000	0.51%	1,053,004	0.28%	567,996	53.94%
拆入資金	6,650,000	2.11%	3,000,000	0.81%	3,650,000	121.67%
應付經紀客戶賬款	92,728,837	29.36%	128,367,379	34.59%	(35,638,542)	(27.76)%
應付職工薪酬	2,517,090	0.80%	2,807,787	0.76%	(290,697)	(10.35)%
其他應付款項及 應計費用	79,671,695	25.23%	99,320,062	26.76%	(19,648,367)	(19.78)%
即期稅項負債	495,647	0.16%	2,193,031	0.59%	(1,697,384)	(77.40)%
賣出回購金融資產款	19,463,375	6.16%	22,392,019	6.03%	(2,928,644)	(13.08)%
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融負債	2,756,267	0.87%	14,479,838	3.90%	(11,723,571)	(80.96)%
衍生金融負債	864,011	0.27%	2,460,345	0.66%	(1,596,334)	(64.88)%
一年內到期的 長期銀行借款	—	—	125,000	0.03%	(125,000)	(100)%
一年內到期的長期債券	25,900,000	8.20%	2,998,178	0.81%	22,901,822	763.86%
流動負債總額	233,128,177	73.82%	279,884,965	75.42%	(46,756,788)	(16.71)%
流動資產淨值	102,405,201	—	127,926,126	—	(25,520,925)	(19.95)%
總資產減流動負債	168,322,220	—	172,729,650	—	(4,407,430)	(2.55)%
非流動負債						
長期債券	49,947,816	15.82%	69,374,000	18.69%	(19,426,184)	(28.00)%
長期銀行借款	—	—	359,985	0.10%	(359,985)	(100)%
長期應付職工薪酬	4,988,352	1.58%	3,366,621	0.91%	1,621,731	48.17%
遞延所得稅負債	2,562,144	0.81%	351,819	0.09%	2,210,325	628.26%
賣出回購金融資產款	—	—	10,800,000	2.91%	(10,800,000)	(100)%
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融負債	25,163,711	7.97%	6,948,454	1.87%	18,215,257	262.15%
非流動負債總額	82,662,023	26.18%	91,200,879	24.58%	(8,538,856)	(9.36)%
淨資產	85,660,197	—	81,528,771	—	4,131,426	5.07%

項目	2016年12月31日		2015年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
股東權益						
股本	7,162,769	8.36%	7,162,769	8.79%	—	—
儲備	60,999,752	71.21%	58,390,133	71.62%	2,609,619	4.47%
未分配利潤	16,194,936	18.91%	15,232,023	18.68%	962,913	6.32%
本公司股東應佔總權益	84,357,457	98.48%	80,784,925	99.09%	3,572,532	4.42%
非控制權益	1,302,740	1.52%	743,846	0.91%	558,894	75.14%
股東權益合計	85,660,197	100%	81,528,771	100%	4,131,426	5.07%

截至2016年12月31日，本集團非流動資產總額為人民幣659.17億元，較年初增長人民幣211.13億元，主要由於可供出售金融資產增加人民幣55.94億元，買入返售金融資產增加人民幣50.87億元，其他無形資產增加人民幣50.84億元，存出保證金增加人民幣21.49億元，商譽增加人民幣20.40億元。截至2016年12月31日，本集團非流動負債總額為人民幣826.62億元，較年初減少人民幣85.39億元，主要是由於長期債券減少人民幣194.26億元，賣出回購金融資產款減少人民幣108.00億元，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債增加人民幣182.15億元。

截至2016年12月31日，本集團流動資產總額為人民幣3,355.33億元，較年初減少人民幣722.78億元，主要由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產減少人民幣482.25億元，代經紀客戶持有的現金減少人民幣373.76億元，應收融出資金減少人民幣108.27億元，買入返售金融資產增加人民幣156.10億元。截至2016年12月31日，本集團流動負債總額為人民幣2,331.28億元，較年初減少人民幣467.57億元。主要是由於應付經紀客戶賬款減少人民幣356.39億元，其他應付款項及應計費用減少人民幣196.48億元，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債減少人民幣117.24億元，一年內到期的長期債券增加人民幣229.02億元。

2、截至報告期末主要資產受限情況

截至報告期末，公司不存在主要資產被查封、扣押、凍結或者被抵押、質押，必須具備一定條件才能變現、無法變現、無法用於抵償債務的情況；不存在主要資產佔有、使用、受益和處分權利受到限制的情況和安排。

3、公允價值計量資產、主要資產計量屬性變化相關情況說明

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

本集團估計公允價值時，考慮市場參與者在計量日對相關資產或負債進行定價時考慮的特徵(包括資產狀況及所在位置、對資產出售或者使用的限制等)，並採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。

公允價值對公司財務狀況、經營成果具有重要影響，公司不斷完善公允價值的計量、審核、報告、披露等。報告期內，公司嚴格按照董事會通過的會計政策、會計制度，對金融工具進行分類，對其公允價值進行確認。

報告期內，公允價值變動損益對公司利潤的影響為：

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	對2016年度 利潤的影響	對2015年度 利潤的影響
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(960,864,499.50)	(48,085,136.36)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(793,484,550.93)	780,673,651.69
衍生金融工具	1,414,644,981.30	(1,448,622,228.43)
合計	(339,704,069.13)	(716,033,713.10)

4、資產結構和資產質量

截至2016年12月31日，本集團的股東權益合計人民幣856.60億元，較年初增長人民幣41.31億元，主要是由於本集團利潤增加。

集團資產結構持續優化，資產質量和流動性保持良好。截至2016年12月31日，本集團資產總額為人民幣4,014.50億元，較年初減少人民幣511.64億元，下降11.30%。其中：集團資產中現金及銀行結餘、結算備付金佔總資產的比率為11.57%，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、應收款項、其他應收款項及預付款項佔總資產的比率為33.11%，應收融出資金佔總資產的比率為14.10%，代經紀客戶持有的現金佔總資產的比率為23.56%，買入返售金融資產佔總資產的比率為11.54%，物業及設備佔總資產的比率為0.89%。大部分資產的變現能力較強，本集團資產流動性強，資產結構合理。截至2016年12月31日，流動資產與流動負債的比例為143.93%，與年初基本持平。

截至2016年12月31日，公司通過借款和債務融資工具及銀行間拆借、回購等融資手段融入資金。報告期末，本集團的借款及債務融資總額為人民幣84,579,071,422.44元，具體明細表列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

借款及債務融資方案	2016年末
銀行間借貸	6,650,000,000.00
短期借款	460,255,000.00
應付短期融資款	1,621,000,000.00
應付債券	75,847,816,422.44
合計	84,579,071,422.44

融資期限在一年以上的為人民幣499.48億元，佔比59.05%，其中一至兩年為人民幣135.92億元，兩至五年為人民幣303.65億元，五年以上為人民幣59.91億元，融資期限在一年以下的為人民幣346.31億元，佔比40.95%。

2016年末，本集團按固定息率所作的借款及債務融資為人民幣837.78億元，其中銀行間拆借餘額為人民幣66.50億元，收益憑證餘額為人民幣61.80億元，公司債餘額為人民幣305.83億元，次級債餘額為人民幣376.00億元，境外債餘額為人民幣27.65億元。

2016年末，本集團現金及現金等價物為人民幣316.52億元，其中人民幣現金及現金等價物佔88.63%。

截至2016年12月31日，公司長期銀行借款已償還完畢。

5、報告期內公司盈利能力情況分析

報告期內，公司收入和利潤等均較2015年有明顯下降，主要原因是市場股基交易總量、融資融券業務日均規模等大幅下降，並且證券市場波動劇烈，使得公司經紀業務淨收入、兩融利息收入和自營投資收益顯著下降，但公司堅持以市場化為核心，持續深化改革轉型，努力通過提升經紀業務市場份額，擴大股票質押業務規模等措施降低收入下滑幅度，並抓住市場融資擴容的發展機遇大力提升投資銀行和資產管理業務的業務規模和收入。公司收入和利潤的總體降幅優於行業平均水平。

6、報表合併範圍變更的說明

1/本年發生的非同一控制下企業合併

2016年10月31日，公司完成AssetMark股權收購事項。自交割日起，AssetMark成為本公司間接控股的下屬公司，並將其納入合併財務報表範圍，詳見財務報告附註24(c)。截至2016年12月31日，公司間接持有AssetMark股份比例為98.595%，其他股份由AssetMark管理層和員工持有。

2/新設子公司導致的合併範圍變動

2016年12月31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。本集團本年新增13個子公司納入合併報表範圍。

3/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)。本集團本年結構化主體納入合併報表範圍較上年減少7個。

7、報告期內，公司所得稅政策情況

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

8、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，探索並建立了包含新型融資工具在內的多融資渠道於一體的，短、中、長相結合的融資平台，在公司業務的快速發展過程中發揮關鍵作用。

2/公司流動性管理政策和措施

公司一貫重視流動性管理，資金管理堅持「全額集中、統一調配、分類計價、及時監控」的原則，在經營發展戰略上注重業務規模與負債相匹配，通過合理的資產配置和多元化的負債融資，確保資產負債的期限、規模的合理配比，確保公司保持適度流動性。

公司按照集中管理、分層防控的管理模式，遵循全面性、審慎性、預見性的總體原則進行流動性風險管理，依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，確保管理層及時了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台，實現通過信息系統對流動性風險實施有效的識別、計量、監測和控制，確保流動性風險可測、可控、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承受能力，並對壓力測試結果進行分析，不斷提升公司流動性風險抗壓能力；六是組織流動性風險應急計劃的制定、演練和評估，提升公司的流動性風險應急能力。

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的跟蹤和分析，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(具體詳見財務報告附註)，上述事項對公司財務狀況的影響較小。

(三) 行業經營性信息分析

1、報告期內，證券行業總體經營情況分析

報告期內，受資本市場股債齊跌、交易量萎縮、佣金費率下降、監管趨嚴等因素影響，證券行業全年經營業績同比大幅下滑。但受益於近年來行業業務持續多元化帶來的資產規模大幅擴張及資本實力顯著增強，報告期內，證券行業的盈利能力和資產水平仍處於近5年次優水平。

幣種：人民幣

損益項目	2016年	2015年	比上年增減
營業收入	3,279.94億元	5,751.55億元	(42.97)%
淨利潤	1,234.45億元	2,447.63億元	(49.57)%

資產項目	2016年12月31日	2015年12月31日	比上年末增減
總資產	5.79萬億元	6.42萬億元	(9.81)%
淨資產	1.64萬億元	1.45萬億元	13.10%
淨資本	1.47萬億元	1.25萬億元	17.60%

其他項目	2016年	2015年	比上年增減
證券公司家數	129家	125家	3.20%
盈利公司家數	124家	124家	—
盈利公司佔比	96.12%	99.20%	減少3.08個百分點
客戶交易結算資金餘額(含信用交易資金)	1.44萬億元	2.06萬億元	(30.10)%
託管證券市值	33.77萬億元	33.63萬億元	0.42%
資產管理業務受託資金總額	17.82萬億元	11.88萬億元	50.00%

註：分析中數據取自中國證券業協會公佈的未經審計的證券公司經營數據，統計口徑為母公司口徑。

2016年證券公司實現營業收入人民幣3,279.94億元，較2015年減少42.97%；實現淨利潤人民幣1,234.45億元，較2015年減少49.57%。2016年底，證券公司總資產為人民幣5.79萬億元，較2015年底減少9.81%；淨資產為人民幣1.64萬億元，較2015年底增加13.10%；淨資本為人民幣1.47萬億元，較2015年底增加17.60%。2016年證券公司家數為129家，較2015年增加3.20%；盈利公司家數為124家，與2015年持平；盈利公司佔比較2015年減少3.08個百分點。

2、報告期內，證券行業主營業務經營情況分析

報告期內，證券行業收入結構進一步改善調整。證券經紀業務、證券投資業務、融資融券業務承壓，同比降幅明顯；投資銀行業務、資產管理業務成為業績亮點，同比實現較大幅度增長，貢獻率持續提升。

幣種：人民幣

主營業務收入明細	2016年	佔比	2015年	佔比	收入 增減幅度
代理買賣證券業務 淨收入(含席位租賃)	1,052.95億元	32.10%	2,690.96億元	46.79%	(60.87)%
證券承銷與保薦業務淨收入	519.99億元	15.85%	393.52億元	6.84%	32.14%
財務顧問業務淨收入	164.16億元	5.00%	137.93億元	2.40%	19.02%
投資諮詢業務淨收入	50.54億元	1.54%	44.78億元	0.78%	12.86%
資產管理業務淨收入	296.46億元	9.04%	274.88億元	4.78%	7.85%
證券投資收益(含公允價值變動)	568.47億元	17.33%	1,413.54億元	24.58%	(59.78)%
利息淨收入	381.79億元	11.64%	591.25億元	10.28%	(35.43)%
營業收入合計	3,279.94億元	100.00%	5,751.55億元	100.00%	(42.97)%

註：分析中數據取自中國證券業協會公佈的未經審計的證券公司經營數據，統計口徑為母公司口徑。

- (1) 證券經紀業務。2016年，受交易量萎縮和佣金費率下降等因素影響，證券行業實現代理買賣證券業務淨收入(含席位租賃)人民幣1,052.95億元，較2015年減少60.87%。對證券行業營業收入貢獻由2015年的46.79%減少至32.10%。2016年底，客戶交易結算資金餘額(含信用交易資金)人民幣1.44萬億元，較2015年底減少30.10%；託管證券市值人民幣33.77萬億元，較2015年底增加0.42%。
- (2) 投資銀行業務。2016年，證券市場發行節奏穩中提速，併購重組市場活躍，證券行業實現承銷、保薦及財務顧問業務淨收入人民幣684.15億元，較2015年增加28.73%。對證券行業營業收入貢獻由2015年的9.24%增加至20.85%。
- (3) 證券投資業務。2016年，受年末股指下行、債券市場波動等因素影響，證券行業實現證券投資收益(含公允價值變動)人民幣568.47億元，較2015年減少59.78%。對證券行業營業收入貢獻由2015年的24.58%減少至17.33%。
- (4) 資產管理業務。2016年，證券公司資產管理業務仍保持增長趨勢，證券行業實現資產管理業務淨收入人民幣296.46億元，較2015年增加7.85%。對證券行業營業收入貢獻由2015年的4.78%增加至9.04%。2016年底，資產管理業務受託資金總額人民幣17.82萬億元，較2015年底增加50.00%。
- (5) 利息淨收入。2016年，受市場行情及資金需求下降等因素影響，證券公司信用類業務規模持續收縮，證券行業實現利息淨收入人民幣381.79億元，較2015年減少35.43%。對證券行業營業收入貢獻由2015年的10.28%增加至11.64%。根據WIND資訊統計數據，2016年底，市場兩融餘額、融資餘額、融券餘額為人民幣9,392.49億元、人民幣9,357.70億元、人民幣34.79億元，分別較2015年底變化-20.01%、-20.11%、17.53%。

(四) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

截至報告期末，本集團長期股權投資人民幣33.77億元，較期初人民幣26.74億元增加人民幣7.03億元，增幅為26.29%。

單位：萬元 幣種：人民幣

被投資單位	期初投資	本年增減變動	期末投資
南方基金管理有限公司	159,713.43	18,280.01	177,993.44
華泰柏瑞基金管理有限公司	33,850.12	3,104.65	36,954.77
華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)	52,020.16	15,146.52	67,166.68
江蘇小微企業融資產品 交易中心有限責任公司	1,698.85	176.86	1,875.71
江蘇工業和信息產業投資基金(有限合夥)	20,100.00	(164.75)	19,935.25
北京華泰新產業成長投資基金(有限合夥)	—	1,987.43	1,987.43
華泰招商(江蘇)資本市場 投資母基金(有限合夥)	—	30,175.63	30,175.63
蘇州股權交易中心有限責任公司	—	945.80	945.80
其他	0.82	692.21	693.03
合計	267,383.38	70,344.36	337,727.74

1/重大的股權投資

單位：萬元 幣種：人民幣

被投資單位名稱	主要業務	持股 比例	出資/ 增資額	期初 賬面價值	本期 增減變動	期末 賬面價值	合作方	報告期	
								報告期損益	所有者權益 變動
北京華泰新產業成長 投資基金(有限合夥)	股權投資	1.57%	2,000.00	—	(12.57)	1,987.43	內蒙古伊利實業集團股份有限 公司、華孚色紡股份有限公司、 江蘇省廣播電視集團有限公司、 西藏智晟投資諮詢有限公司、林 祥炎、三峽資本控股有限責任公 司、溪爾新起點股權基金一號、 西藏瑞創投資管理合夥企業(有 限合夥)、江蘇新華報業傳媒集 團有限公司、於秀媛、江蘇鳳凰 出版傳媒集團有限公司、上海光 控浦益股權投資管理有限公司、 陽光人壽保險股份有限公司以及 華泰證券上海資產管理有限公司 發行的8隻資管產品	(12.57)	—
蘇州股權交易中心 有限責任公司	股權交易服務	20.00%	1,000.00	—	(54.20)	945.80	蘇州元禾控股股份有限公司、蘇 州工業園區經濟發展有限公司、 東吳創新資本管理有限責任公 司、蘇州市蘇信創業投資有限公 司、蘇州產權交易中心有限公司	(54.20)	—
華泰招商(江蘇)資本市場 投資母基金(有限合夥)	股權投資	10.00%	30,000.00	—	175.63	30,175.63	上海招銀股權投資基金管理有限 公司、招商財富資產管理有限公 司	175.63	—

註：1、本表報告期損益指：該項投資對合併歸屬於母公司淨利潤的影響；

2、本表報告期所有者權益的變動金額指對合併其他綜合收益的影響。

2/重大的非股權投資

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	項目進度	預算數	年初餘額	本年增加	本年轉入固定資產	年末餘額
華泰證券廣場	100%	282,575.24	71,469.42	7,963.92	(79,433.34)	—

3/以公允價值計量的金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期末投資成本	期末賬面價值	報告期投資收益	報告期公允價值變動金額
以公允價值變動計入當期損益的金融資產	82,962,876,812.23	83,107,232,026.80	2,527,553,951.04	(960,864,499.50)
以公允價值變動計入當期損益的金融負債	27,773,762,601.71	27,919,978,030.69	(1,311,060,208.49)	(793,484,550.93)
可供出售金融資產	37,029,611,817.06	43,736,561,642.99	1,708,037,939.07	882,910,836.27
持有到期投資	5,000,000.00	5,000,000.00	220,759.97	—
衍生金融工具	1,826,553.16	(757,418,940.03)	1,391,066,792.17	1,414,644,981.30
合計	147,773,077,784.16	154,011,352,760.45	4,315,819,233.76	89,155,785.96

2、募集資金使用情況

1/募集資金總體使用情況

(1) A股募集資金總體使用情況

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

(2) H股募集資金總體使用情況

經中國證監會核准，本公司於2015年完成H股股票發行，H股募集資金已經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)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(特殊普通合伙)出具的《驗資報告》，公司2015年首次公開發行H股共募集資金淨額折合人民幣30,587,689,604.94元(扣除相關上市費用)，扣除承銷發行費用後共募集資金折合人民幣30,015,054,696.76元。截至報告期末，本公司在H股募集資金總額的基礎上又取得利息收入及匯兌損益折合人民幣81,321,752.25元。截至報告期末，累計使用H股募集資金人民幣29,968,849,951.28元(含募集資金利息及匯兌損益)。

截至本報告日期，本公司就其於香港聯交所上市而首次公開發售新股及因超額配股權獲部分行使而發行新股的所得款項使用情況如下：人民幣18,352,613,762.96元用於拓展融資融券等資本中介業務，人民幣3,058,768,960.49元用於拓展投資和交易業務，人民幣3,058,768,960.49元用於向華泰紫金投資和華泰資管公司增資，人民幣3,058,768,960.49元用於拓展海外業務，人民幣2,439,929,306.85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700,161,405.91元(含募集資金利息及匯兌損益)尚未使用，此部分資金存放於本公司在銀行開設的賬戶中。截至2016年12月31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	403,873.94	2,996,885.00	70,016.14	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	403,873.94	4,564,988.37	70,016.14	/
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。

3、非募集資金項目情況

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

(五) 重大資產和股權出售

報告期內，公司不存在重大資產和股權出售情況。

(六) 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.股權事項

2016年4月11日，本公司及本公司下屬公司Huatai International Finance Limited(以下簡稱「Huatai International Finance」)與AqGen Liberty Holdings LLC.(以下簡稱「AqGen Liberty」)簽訂了股份購買協議。Huatai International Finance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。

2016年7月4日，中國證監會證券基金機構監管部以《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)對公司向華泰金融控股(香港)有限公司增加78億港元實繳資本無異議，並已收悉公司關於收購AssetMark的報備文件。

2016年10月31日，鑒於本次交易已取得所需的美國監管機構及中國監管機構批准且全部交易先決條件均已滿足，本公司實施了交割。本公司支付的最終交易對價為7.68億美元。於交割日起，AssetMark成為本公司間接控股的下屬公司。

本集團致力於擴大現有業務並增加本集團的收入來源，以提升股東價值。本次收購將給本集團帶來顯著的戰略價值：(1) 拓展投資管理服務能力的機會。AssetMark的投資管理能力、投資組合專長以及理念領導地位將加強本集團在國內證券行業的領先地位。(2) 建立世界水平技術解決方案的潛力。本次收購將為本集團與AssetMark提供分享最佳實踐的機會，增加投資以及擴展已有能力，為本集團的客戶建立強化型技術解決方案平台。

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。

(七) 主要控股參股公司分析

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12月31日，華泰聯合證券總資產人民幣797,392.39萬元，淨資產人民幣633,583.68萬元；全年實現營業收入人民幣222,030.45萬元，利潤總額人民幣80,148.06萬元，淨利潤人民幣59,850.08萬元。

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

- 2、華泰證券(上海)資產管理有限公司，註冊資本人民幣260,000.00萬元，華泰證券持有其100.00%的股權。截至2016年12月31日，華泰資管公司總資產人民幣3,419,758.60萬元，淨資產人民幣436,603.96萬元；全年實現營業收入人民幣200,868.16萬元，利潤總額人民幣137,593.42萬元，淨利潤人民幣103,163.41萬元。

主營業務：證券資產管理業務；公開募集證券投資基金管理業務(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

- 3、華泰紫金投資有限責任公司，註冊資本人民幣600,000.00萬元，華泰證券持有其100.00%的股權。截至2016年12月31日，華泰紫金投資總資產人民幣1,868,348.96萬元，淨資產人民幣643,169.18萬元；全年實現營業收入人民幣60,738.12萬元，利潤總額人民幣50,351.15萬元，淨利潤人民幣38,400.21萬元。

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(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

- 4、華泰金融控股(香港)有限公司，實收資本港幣880,000.00萬元，華泰證券持有其100.00%的股權。截至2016年12月31日，華泰金控(香港)總資產人民幣1,377,803.54萬元，淨資產人民幣739,867.39萬元；全年實現營業收入人民幣22,150.19萬元，利潤總額人民幣-34,489.32萬元，淨利潤人民幣-36,494.23萬元。

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。

- 5、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12月31日，華泰創新投資有限公司總資產人民幣74,644.95萬元，淨資產人民幣54,533.10萬元；全年實現營業收入人民幣14,864.69萬元，利潤總額人民幣-3,795.77萬元，淨利潤人民幣-3,251.15萬元。

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。

- 6、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12月31日，華泰期貨總資產人民幣2,361,700.31萬元，淨資產人民幣164,616.32萬元；全年實現營業收入人民幣102,442.93萬元，利潤總額人民幣27,057.44萬元，淨利潤人民幣20,388.66萬元。

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；基金銷售。

- 7、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%的股權。截至2016年12月31日，江蘇股權交易中心總資產人民幣31,940.11萬元，淨資產人民幣24,116.64萬元；全年實現營業收入人民幣4,584.94萬元，利潤總額人民幣2,078.24萬元，淨利潤人民幣1,580.07萬元。

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。

- 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12月31日，南方基金總資產人民幣637,466.69萬元，淨資產人民幣413,643.11萬元；全年實現營業收入人民幣300,246.65萬元，利潤總額人民幣109,641.49萬元，淨利潤人民幣82,578.79萬元。

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%的股權。截至2016年12月31日，華泰柏瑞總資產人民幣102,591.83萬元，淨資產人民幣75,471.06萬元；全年實現營業收入人民幣72,004.96萬元，利潤總額人民幣26,914.99萬元，淨利潤人民幣19,997.63萬元。

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（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）。

（八）公司控制的結構化主體情況

本集團合併的結構化主體主要是指本集團同時作為管理人或投資顧問及投資者的資產管理計劃。本集團綜合評估本集團因持有的份額而享有的回報以及作為資產管理計劃管理人或投資顧問的報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，並據此判斷本集團是否為資產管理計劃的主要責任人。於2016年12月31日，本集團共合併29個結構化主體，合併結構化主體的總資產為人民幣84,733,107,796.78元。本集團持在上述合併結構化主體中的權益體現在資產負債表中可供出售金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的總金額為人民幣6,808,104,756.43元。

(九) 其他情況分析

1、報告期內，公司子公司設立和處置情況

1/報告期內，公司子公司設立情況

報告期內，公司新設立子公司13家，具體情況如下：

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	幣種	註冊／認繳資本	持股比例(%) (或類似權益比例)	
						直接	間接
華泰資本管理(香港)有限公司	香港	香港	期貨經紀	港幣	33,300,000.00	—	70.00
伊犁華泰瑞達股權投資管理有限公司	伊寧	伊寧	投資管理	人民幣	2,000,000.00	—	51.00
伊犁華泰瑞達股權投資管理 合夥企業(有限合夥)	伊寧	伊寧	股權投資	人民幣	2,000,000.00	—	52.00
伊犁蘇新投資基金(有限合夥)	伊寧	伊寧	股權投資	人民幣	1,900,000,000.00	—	24.73
Huatai Financial USA Inc	美國	美國	期貨經紀	美元	3,000,000.00	—	100.00
華泰(香港)期貨有限公司	香港	香港	期貨經紀	港幣	33,300,000.00	—	100.00
Huatai International Investment Holdings Limited	香港	開曼	股權投資	美元	1.00	—	100.00
南京豐同投資中心(有限合夥)	南京	南京	股權投資	人民幣	1,071,000,000.00	—	100.00
AssetMark Holdings, LLC	美國	美國	投資管理	美元	776,558,642.00	—	98.60
Relian Investment Limited (瑞聯投資有限公司)	上海	英屬維爾京 群島	股權投資	美元	—	—	21.18
南京華泰瑞興投資管理有限公司	南京	南京	投資管理	人民幣	1,000,000.00	—	51.00
南京華泰瑞興投資基金管理 合夥企業(有限合夥)	南京	南京	股權投資	人民幣	1,000,000.00	—	52.00
南京華泰大健康一號股權投資 合夥企業(有限合夥)	南京	南京	股權投資	人民幣	1,700,000,000.00	—	33.54

2/ 報告期內，公司子公司增資情況

(1) 公司增資華泰紫金投資有限責任公司

為更好地落實公司全業務鏈發展戰略，提升直接投資業務行業競爭力，進一步打造具有品牌效應的投資平台，鞏固併購業務領先優勢，提高資本回報率，公司第三屆董事會第二十二次會議同意根據實際資金需求對華泰紫金投資進行增資，將其註冊資本由人民幣11億元增至人民幣60億元。報告期內，華泰紫金投資註冊資本已增至人民幣60億元，並已完成相關工商變更事宜。

(2) 公司增資華泰金融控股(香港)有限公司

為更好地促進公司業務國際化的實現，加快公司在境外的相關業務佈局，公司第三屆董事會第二十八次會議同意根據公司資金安排以及資金運用需求對華泰金控(香港)進行增資，將其實收資本由港幣10億元增至港幣88億元。報告期內，經中國證監會證券基金機構監管部《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》批准，華泰金控(香港)實收資本已增至港幣88億元，並已完成香港特別行政區公司註冊處核准及報香港證監會備案事宜。

(3) 公司增資華泰證券(上海)資產管理有限公司

為更好地落實公司全業務鏈發展戰略，進一步擴大資產管理業務規模，滿足資產管理業務開展的後續資金需求，提升資產管理業務的行業競爭力，並保證華泰資管公司各項風險控制指標持續符合監管要求，報告期內，公司出資人民幣16億元將其註冊資本由人民幣10億元增至人民幣26億元，並已完成相關工商變更事宜。

(4) 公司增資華泰期貨有限公司

為增強華泰期貨資本實力，持續滿足淨資本監管要求，進一步拓展華泰期貨業務發展空間，並契合期貨行業的持續創新和快速變革的發展形勢，有效提升公司期貨業務板塊的整體競爭實力和抗風險能力，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。

3/ 報告期內，公司子公司處置情況

報告期內，公司不存在子公司處置情況。

2、報告期內，公司分公司、營業部設立和處置情況

報告期內，公司證券營業部遷址23家、證券營業部撤銷3家，不存在分公司新設、遷址、撤銷情況及證券營業部新設情況。截至報告期末，公司共有證券分公司29家，證券營業部242家，具體詳見證券營業部一覽表。

1/ 報告期內證券營業部遷址情況

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	地址	獲得許可證日期
1	華泰證券廣州東風西路證券營業部	華泰證券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	華泰證券濟南陽光新路證券營業部	華泰證券濟南花園路證券營業部	山東省濟南市歷城區花園路35號	2016年2月3日
3	華泰證券牡丹江新華路證券營業部	華泰證券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	華泰證券深圳龍崗黃閣北路證券營業部	華泰證券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	華泰證券徐州中山南路證券營業部	華泰證券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	華泰證券合肥阜陽路證券營業部	華泰證券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	華泰證券安陸碧涓路證券營業部	華泰證券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	華泰證券神農架常青路證券營業部	華泰證券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	華泰證券漳州九龍大道證券營業部	華泰證券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
10	華泰證券上海威寧路證券營業部	華泰證券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

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	地址	獲得許可證日期
11	華泰證券南京中山北路 第二證券營業部	華泰證券南京中山北路 第二證券營業部	江蘇省南京市 中山北路219號八樓	2016年7月28日
12	華泰證券花都迎賓大道 證券營業部	華泰證券廣州新港東路 證券營業部	廣州市海珠區 新港東路620號1801 自編1808-1810房	2016年8月2日
13	華泰證券蘭州酒泉路 證券營業部	華泰證券蘭州甘南路 證券營業部	甘肅省蘭州市城關區 鼓樓巷街道 甘南路753號	2016年8月12日
14	華泰證券中山小欖 證券營業部	華泰證券中山興政路 證券營業部	中山市東區興政路1號 中山中環廣場1座 1003號商鋪	2016年8月12日
15	華泰證券佛山順德 新桂中路證券營業部	華泰證券佛山燈湖東路 證券營業部	佛山市南海區桂城街道 燈湖東路1號 友邦金融中心二座 實際樓層第26層 (名義樓層第29層) A單元	2016年8月25日
16	華泰證券杭州學院路 證券營業部	華泰證券杭州求是路 證券營業部	杭州市西湖區 求是路8號公元大廈 北樓101-1室	2016年8月25日
17	華泰證券杭州慶春路 證券營業部	華泰證券杭州解放東路 證券營業部	杭州市江幹區 解放東路29號 迪凱銀座901室	2016年9月20日
18	華泰證券上海天鑰橋路 證券營業部	華泰證券上海徐匯區 天鑰橋路證券營業部	上海市徐匯區 天鑰橋路329號1103、 1105、1107、1109室	2016年10月9日
19	華泰證券西寧五四西路 證券營業部	華泰證券西寧五四大街 證券營業部	西寧市城西區 五四大街33號14層 1戶室	2016年10月25日
20	華泰證券徐州經濟技術 開發區楊山路 證券營業部	華泰證券新沂大橋西路 證券營業部	江蘇省徐州市新沂市 大橋西路8號	2016年10月31日
21	華泰證券濟南無影 山東路證券營業部	華泰證券濟南解放路 證券營業部	山東省濟南市歷下區 解放路112號 正大時代廣場102	2016年10月31日
22	華泰證券泰州興化 長安中路證券營業部	華泰證券泰州興化 英武中路證券營業部	江蘇省興化市 英武中路198號	2016年11月17日
23	華泰證券宜興洵濱路 證券營業部	華泰證券宜興解放東路 證券營業部	宜興市宜城街道 解放東路177號	2016年11月17日

2/ 報告期內證券營業部撤銷情況

序號	營業部	地址	批覆文號	批覆日期	核查函日期	核查意見函
1	華泰證券重慶 上清寺路 證券營業部	重慶市渝中區上清寺路2號 附24-7號太平洋廣場 A座2407號	渝證監許可 [2015]6號	2015年 10月26日	2015年 12月18日	渝證監函 [2015]125號
2	華泰證券牡丹 江長安街 證券營業部	黑龍江省牡丹江市 西安區長安街19號 信大廣場	黑證監許可 字[2015]5號	2015年 10月30日	2016年 4月19日	黑證監機構 字[2016]23號
3	華泰證券泰州 鼓樓北路 證券營業部	江蘇省泰州市海陵區 鼓樓北路11-1號	蘇證監機構 字[2016]102號	2016年 4月28日	2016年 7月25日	蘇證監函 [2016]255號

3、不合格賬戶、司法凍結賬戶、風險處置賬戶、純資金賬戶等賬戶規範情況的專項說明

截至2016年12月31日，我公司的不合格證券賬戶4,373戶、司法凍結證券賬戶150戶、風險處置證券賬戶88,795戶、純資金賬戶660,901戶。

賬戶規範工作已經達到以下質量標準：(1)除休眠證券賬戶、剩餘不合格證券賬戶、司法凍結賬戶、風險處置賬戶等被限制使用外，正常交易的賬戶均為合格賬戶。(2)通過資金賬戶與證券賬戶信息定期比對工作，核查客戶名稱和號碼等關鍵信息的一致性，杜絕新增不合格賬戶。因存管銀行與登記公司信息規則差異或生僻字處理等特殊情況致使關鍵信息不一致的情況，已經逐一說明。

賬戶長效規範管理相關措施：加強賬戶日常管理工作，嚴格開戶要求，加強投資者身份信息核查工作，持續落實、不斷創新賬戶管理措施，繼續完善賬戶規範長效管理機制。進一步完善客戶檔案管理系統，加強互聯網渠道客戶賬戶業務辦理檔案管理，持續做好客戶檔案實物和電子化管理工作。

三、關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業競爭格局和發展趨勢

目前，我國經濟正處於結構調整、轉型升級與全面深化改革的關鍵時期，經濟發展新常態為資本市場改革發展提供了堅實基礎和廣闊空間，資本市場作為我國資源配置的重要平台，在我國經濟轉型的關鍵階段將發揮重要作用。未來幾年，隨著我國經濟供給側結構性改革與創新驅動發展戰略的深入推進、金融市場化改革的深化提速、多層次資本市場體系的不斷完善、政策法規制度體系的更趨健全以及證券監管轉型的成效顯現，我國證券行業將迎來快速發展的新的歷史階段，證券行業服務實體經濟發展的重要地位將得到鞏固和提升。

在新的歷史時期，隨著券商傳統業務轉型和新型業務創新的推進，券商業務範圍不斷擴大，產品種類持續豐富，服務內涵進一步拓寬，證券行業業務發展呈現全方位發展格局，券商經營模式將迎來全面革新，整合內外部資源、發展成為綜合金融服務商將是大勢所趨。在證券基金期貨經營機構交叉持牌與符合條件的金融機構申請證券業務牌照推進的背景下，市場准入條件放寬，金融機構不斷向證券行業領域滲透，行業邊界日益模糊，券商牌照價值下降，券商與各類金融機構之間的混業經營愈演愈烈，金融跨界競爭日益加劇。在多層次資本市場建設持續推進及證券行業改革轉型發展的背景下，券商經營範圍和業務空間不斷拓展，多元化發展將成為券商業務發展的趨勢。隨著行業市場化程度的提升和競爭的日益激烈，將倒逼券商從同質化競爭轉向差異化競爭，投資者適當性管理新規的推進也將加速券商實行客戶和產品分層，差異化競爭將成為券商轉型的突破口。在風控新規發佈實施和券商新型融資渠道不斷拓展的背景下，券商資金需求不斷增加，隨著更多券商通過增資擴股等多元化通道進行全方位融資，券商資產規模及資本實力將大幅提升，規模化經營將是未來證券行業發展的重要特徵和核心主題。

當前，隨著監管的趨嚴及市場競爭的日益激烈，業務實力強、風控體系健全的券商將迎來發展契機，行業格局的分化或加速，同業間通過收購兼併等方式進行擴容以實現外延式發展將逐漸成為行業趨勢，市場集中度將進一步上升。隨著滬港通的優化完善，深港通的起航，QFII、RQFII資產配置比例與額度管理限制的放鬆以及滬倫通的研究推進，資本市場及證券行業國際化進程加速，同時券商跨境業務加速推進，更多券商通過境外上市及融資、對外投資及跨境併購等探求業務發展機會，券商國際化業務佈局加速推進。在監管部門對互聯網金融規範整治及聯合有序推進的背景下，券商互聯網證券業務佈局持續深化，互聯網金融的移動化趨勢在證券行業日益深入，券商服務模式或將向線上線下有機融合的智能金融模式轉型。此外，在法治化監管加快推進的背景下，隨著市場治理整頓的深入、適當性管理制度框架的完備、以淨資本和流動性為核心的風險控制指標體系的構建完善，資本市場長期穩定健康發展的基礎進一步堅實，證券行業將呈現規範化與法治化發展的格局。

展望未來，經濟結構調整和產業轉型升級將是國家發展全域中的重點和關鍵，隨著供給側結構性改革、國企改革與混合所有制改革等具有頂層設計性質的綜合性改革方案的實質性推進以及資本市場各項基础性制度的健全完善，資本市場廣度與深度不斷擴充，證券行業經營環境和盈利模式加速變革，券商將迎來跨越式發展的戰略機遇期。

在證券經紀業務領域，隨著互聯網金融的迅猛發展、非現場開戶業務的推廣、一人多戶政策的落實及佣金定價市場化的推進，行業競爭不斷加劇，佣金率下降將進一步壓縮盈利空間，向綜合金融服務商轉型將成為證券經紀業務未來發展方向。在融資融券等融資類業務領域，隨著業務監管規則的持續完善、標的股票範圍的進一步擴大以及可充抵保證金證券折算率的調整完善，融資融券業務將呈現平穩發展態勢，業務結構將不斷優化改善。在投資銀行業務領域，隨著新股發行的提速、債券市場產品創新的不斷突破、再融資新規與併購重組新規及配套措施的實施，券商投資銀行業務將受益於國家多維改革的全面推進及資本市場整體擴容的趨勢，綜合實力雄厚的券商業績增長可期。在資產管理業務領域，隨著居民財富管理需求的不斷增長，券商資產管理業務發展空間極為廣闊，受資管新規出台及監管趨嚴等多重因素疊加影響，券商資管規模擴張放緩，主動管理型資管計劃將是券商資產管理業務發展的著力點。在證券投資業務領域，隨著投資交易策略和投資交易工具的持續豐富完善，券商證券投資業務範圍與業務發展空間不斷拓寬，風險對沖能力不斷提高，有利於更好地滿足投資者多樣化的資產配置與風險管理需求。在其他業務領域，隨著市場分層、做市商擴圍、市場交易機制等配套制度體系的優化完善及服務創新的推進，新三板將迎來重大發展機遇；隨著事後備案制及負面清單管理模式的實施，資產證券化業務發行效率不斷提高，基礎資產類型和交易結構日益豐富，資產證券化業務將成為券商主動管理業務轉型發展的重要方向；隨著私募備案登記新規的規範管理，私

募產品發行速度加快，私募基金規模不斷擴大，券商主經紀商業務將進一步受益，有望成為券商下一個重要利潤增長點；隨著業務規則體系與基礎框架的搭建完善，受益於投資者參與數量和市場深度的雙重提升，股票期權市場持倉量與成交量或持續增長，將進一步拓寬券商收入渠道；隨著場外市場業務、另類投資業務、互聯網證券業務、衍生品業務、跨境業務等業務空間的打開，獲准開展業務試點的券商有望獲益，將進一步拓展券商業務範圍。

(二) 公司發展戰略

1、公司未來的發展機遇和挑戰

1/公司當前及今後的發展機遇主要包括：

- (1) 當前，我國經濟發展進入新常態，貨幣政策將維持穩健中性，資本市場的重要性日益突出，大力發展資本市場已經成為金融改革的重要支點。公司明確認識到當前行業的戰略機遇，並且始終堅持自我改革以適應行業變化，全面提升核心競爭力，構建全業務鏈的服務體系，以確保公司在將來的行業機遇中能獲得最大收穫。
- (2) 在依法監管、從嚴監管與全面監管理念的指導下，投資者保護體系與投資者適當性管理能力將成為差異化競爭力的重要一環。公司一直堅持以客戶為中心，持續完善CRM客戶管理系統，在充分尊重客戶的需求差異性基礎上，對客戶進行分層分級服務。這種監管從嚴的環境，有利於行業大浪淘沙，讓真正具備投資者保護體系和適當性管理能力的參與者脫穎而出，公司將不斷自我改革，努力抓住行業洗牌機遇。
- (3) 互聯網帶來的科技革命依然在持續，證券行業以互聯網為手段，將帶來自身經營管理模式的變革，同時由於互聯網平台領先的流量優勢，證券市場的覆蓋面將得到極大拓展。公司一直十分重視科技投入，目前在金融科技領域已形成獨到競爭力，公司將繼續以互聯網為手段，一方面進一步提高內部運營效率，另一方面完善客戶服務體系，加強線上線下聯動，努力利用以互聯網為代表的金融科技，進一步加強自身的市場競爭力。
- (4) 隨著資本市場雙向開放的有序推進，國內券商業務觸角將延伸至更廣闊的國際市場，有助於在更大範圍、更高層次、更深程度上提升國際競爭力。公司在香港的成功上市及AssetMark股權收購的完成將進一步促進公司海外業務發展，拓寬公司業務發展空間，增強公司跨境協同發展的新優勢。

2/公司當前及今後面臨的挑戰主要包括：

- (1) 如何適應資本市場環境與證券行業發展趨勢，對人才隊伍建設和管理體系進行創新，建立一體化的人力資源管理架構，持續完善人才引進培育和激勵約束機制，不斷提升員工的國際水準與專業水準，全面服務和支持公司轉型升級和跨越式發展是公司需要積極研究的重要問題。
- (2) 隨著公司國際化程度的不斷提升，海外業務資產及收入佔比上升，面臨的市場環境和監管要求更加複雜，如何培育和提升公司在全球範圍內提供高品質服務和高效運營管理的國際競爭力是公司需要長期面臨的重大課題。

2、公司的發展戰略

- (1) 戰略指導思想：以中國金融體制改革和資本市場發展為契機，適應全新市場環境和監管環境，圍繞滿足客戶綜合金融服務需求為中心，以打造差異化的核心競爭力，塑造全新的商業模式為第一要務，堅定不移地推進轉型發展、創新發展、協調發展、規範發展和國際化發展。
- (2) 戰略願景：致力於成為兼具本土優勢和全球視野的一流綜合金融集團，成為具有國際競爭力、品牌影響力和系統重要性的金融機構。
- (3) 價值觀和經營理念：堅持「高效、誠信、穩健、創新」的核心價值觀，秉承「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，努力實現對客戶負責、對股東負責、對員工負責、對社會負責的和諧統一。
- (4) 戰略措施：深化打造全業務鏈，深入推進創新發展，著力佈局金融科技，全面加强集團化管治，加快國際化發展步伐。

3、公司擬開展的新業務

2017年，公司擬開展的創新業務或產品主要包括：股票期權經紀業務；港股通業務；貴金屬現貨合約代理業務；客戶資金消費支付服務試點業務；櫃台市場業務；上市公司股權激勵自主行權融資業務；證券投資基金託管業務；私募基金綜合託管業務；私募基金外包業務；可交換公司債、優先股、永續債、綠色債、熊貓債等股債承銷業務；跨境併購業務；直投基金業務；券商公募基金管理業務；資產證券化業務；普通期權自營交易業務；專業化期權交易業務；股票期權做市業務；跨境期權交易業務；場外衍生品業務；新三板做市業務；黃金現貨合約自營業務；現券利差交易；IRS和國債期貨的跨期跨品種交易；期貨資產管理業務、風險管理子公司業務、期權業務與基金銷售業務等。

(三) 經營計劃

2017年是公司堅定重塑再造和能力進階的改革年，也是堅定轉型升級和爭先進位的奮戰年。公司將堅持以客戶為中心，堅定全業務鏈發展戰略，大力推進業務體系、服務體系的深化改造，進一步突破從單一業務視角對客戶群體的定義和圈佔，準確把握客戶多元化訴求和差異化特徵，持續深耕市場，以專業金融服務為客戶創造價值。2017年，公司經營管理工作的總體思路是：聚焦為客戶創造價值，重構業務體系，全力做實財富管理轉型，整合升級機構業務體系，切實提升投資管理能力，實現國際業務重點突破，深挖全業務鏈協作效能，打造面向未來的、以專業能力為支撐的差異化競爭優勢，為實現新的發展目標打下堅實基礎。根據上述經營管理工作的總體思路，公司已經制定了全年的經營計劃：

1、深入推進全面財富管理轉型，著力打造零售和財富管理業務新優勢

零售和財富管理業務是大規模積聚客戶和客戶資產的大平台，也是對接全業務鏈體系資源、為客戶提供綜合性金融服務的大平台。要堅定全面財富管理轉型方向，面向廣泛的客戶群體，著力提供專業化、綜合性的證券金融服務，將發展根基從代理交易轉向專業金融服務。具體工作主要包括：回歸金融本質，以互聯網為載體，打造面向零售客戶的專業營銷服務體系；大力拓展客戶定義範圍，加快構建以資產配置為核心的全面財富管理體系等。

2、全面深化業務聯動和資源協同，著力開創機構業務發展新局面

機構業務是專業服務的供給者、高端客戶的引入者、多元資產的創造者，也是打造差異化能力的重要抓手。要把機構客戶服務體系的搭建作為重點任務，建立完善聯動機制，大力提升機構客戶服務能力，加快實現機構業務的創新突破。具體工作主要包括：圍繞企業做大做強需求，打造頂尖大投行平台；圍繞專業機構投資者需求，推進建設機構銷售與交易平台；圍繞機構客戶投資管理需求，打造投資管理服務品牌等。

3、大力提升投資管理能力，夯實未來發展核心競爭優勢

投資管理能力既體現在自營資金管理方面，也體現在客戶資金管理方面。要繼續搭建和完善集金融產品、投資策略、集中交易、風險管理為一體的投研體系和業務運作平台，繼續推進投資管理的系統化、信息化和精確化，大力推動投資與交易能力的進階提升。具體工作主要包括：堅持「低風險、大規模和絕對收益」基本原則，進一步夯實FICC業務的領先地位；堅持多元化和去方向化發展，持續提升權益類投資與交易業務的規模化資金管理能力；大力提升主動管理能力，盡快實現資產管理業務提檔升級等。

4、進一步深化完善管理體制，推進境內外一體化國際業務平台建設

國際化是公司的戰略性佈局方向，是未來重要的盈利能力支撐。要以香港公司為橋頭堡，以內生和外延兩種形式，真正形成面向全球市場、一體化服務的國際化發展格局；要圍繞一體化管理體制建設，加快建立面向全球市場業務的合規與風險管理體系，探索形成境內外一體化考核管理體系，持續提升海外市場服務能力。具體工作主要包括：充分利用AssetMark，打造中國居民海外資產配置的特色平台；以香港子公司為平台，打造全球資本市場服務能力等。

5、深入推進合規與風險管理轉型升級，全方位提升風險識別和防範能力

要提升精細化的合規管理能力和主動的風險管理能力，大力推進合規與風險管理工作轉型升級，強化制度執行力，確保公司安全穩定發展。具體工作主要包括：堅守合規底線，建立主動型合規、效益型合規管理模式；建立和完善與集團發展戰略相適應的全面風險管理體系，大力提升專業風險管理能力；全面落實資金運營體制改革，提升流動性風險管理水平等。

6、全面改革管理理念，打造具備市場競爭力的一流隊伍

要按照現代金融機構的管理理念，圍繞客戶需求，進一步梳理業務流程和服務規範，將管理重點轉向服務體系搭建和規範發展方面，並加大制度規範的執行檢查力度。具體工作主要包括：全面改革管理理念，深入推進集團協同聯動，實現戰略一體化和服務一體化；堅持通過外引內育，打造一流人才隊伍等。

7、全面加強IT和中後台運營體系建設，打造差異化競爭優勢

證券公司IT中後台體系的功能是差異化經營的重要體現之一，證券公司的IT系統規劃、自主開發能力及大後台運營支撐能力，是其能否抓住市場機遇、顯示與其他競爭機構差異化的關鍵要素之一。具體工作主要包括：大力推進關鍵IT平台自主開發運營；不斷提升專業化IT運維和運營支撐能力等。

(四) 因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

截至報告期末，公司總資產、淨資產、淨資本等指標居於行業前列。公司通過優化資產負債配置，建立既符合公司戰略和監管要求、又有利於業務發展的資產負債及流動性管理體系。通過豐富融資來源、拓寬各類股權及債權融資渠道，加強資本、負債及同業業務管理，提高公司融資能力，優化資產負債結構，降低融資成本；通過加強資產的流動性安排，實現大類資產負債的流動性匹配，保證公司資產負債總量均衡、結構合理，實現安全性、流動性及盈利性的動態平衡，確保公司的資本實力與行業地位相匹配。

(五) 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，公司面臨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。整體而言，公司建立了較為完備的限額管理體系，並通過系統進行前端控制，確保風險可控，並定期、不定期進行壓力測試，確保公司整體風險處於可控範圍內。權益類證券投資方面，公司個股投資堅持價值導向、分散投資的投資理念，量化業務、衍生品業務堅持「對沖控制風險」的風控理念，嚴格控制業務敞口，降低組合市場敏感性。固定收益類證券投資方面，公司利用各類利率衍生品控制組合的利率敏感性，將債券組合的久期控制在較低水平，減少組合的市值波動。

2、信用風險

報告期內，公司面臨的信用風險主要包括三類：一是在融資融券、股票質押式回購等融資類業務中，融資客戶違約造成公司出資及相關息費遭受損失的風險；二是在股票期權、債券正回購等擔保交收類業務中，經紀業務客戶違約造成公司擔保交收資金遭受損失的風險；三是在債券投資、場外衍生品交易等投資交易業務中，債券發行人或交易對手方違約造成公司已投或應收資金遭受損失的風險。

報告期內，公司從信用風險管理體系上強化基礎建設。公司集中進行了信用風險的分類梳理，研究建立了信用風險的量化分析體系，統一信用風險的度量與管理；強化對信用業務相關客戶或交易對手的信用管理，建立客戶或交易對手不良信用行為統一管理體系。對融資類業務，公司完善了風險控制工具的應用體系，建立風控措施的逆周期管理機制；加強業務風險監控體系，建立實施監控分析與壓力測試系統，強化當前風險與潛在風險的及時發現與處理。對擔保交收類業務，公司加強客戶的適當性管理，對債券正回購業務客戶准入標準，依據監管要求進行適當加強修訂。對投資交易類業務，公司著手研究發行人或交易對手的內部評價與授信額度管理體系，並強化風險事項的後端管理，密切跟進違約事件的處理進程，控制業務風險損失，加大對信用債的研究力度，投資過程中嚴格篩選投資標的並持續優化組合的信用結構。

3、流動性風險

報告期內，公司面臨的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。資產管理業務方面，公司加強對客戶贖回資金的分析，通過保留部分現金類資產比例、大額贖回預警等措施，合理安排各資產管理計劃的流動性。公司資金管理方面，加強了逐日流動性缺口的檢測測算，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，大大提高了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、信息技術系統及外部事件所造成財務或其他損失的風險，可能造成的損失類別主要包括資產損失、對外賠償、賬面減值、監管罰沒、法律成本、追索失敗以及其他成本等。

報告期內，公司完善操作風險領域的組織架構和職能分工、規章制度、管理工具、信息系統等，固化基於系統的實時控制措施，通過多種措施防範或降低操作風險。公司修訂了操作風險管理指引，對業務連續性管理、外包風險管理、信息安全等專業領域予以規範；持續完善集團化內控及操作風險管理體系，落實統一的操作風險管理方法論，推動風險管理思路及方法的規範統一；持續梳理以分級授權為基礎的流程優化工作，在風險可控的前提下強調流程效率的提高，強化風險管理措施的落地；優化了操作風險管理三大工具聯動管理機制，完善操作風險與內控管理系統，開展剩餘風險評估、關鍵風險指標監控、操作風險事件收集分析等工作；強化對創新類業務的操作風險評估與控制。

5、合規風險

合規風險是指證券公司或其工作人員的經營管理或執業行為違反法律、法規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28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、會議列席等方式加大對重點業務的管控和支持力度；進一步健全合規培訓體系、豐富培訓形式，力求將監管要求和合規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，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；優化升級合規管理系統、反洗錢客戶風險等級評估系統及合同管理系統，全面提升合規管理工作效率。

6、信息技術風險

信息技術風險主要是指各種內、外部原因造成公司信息系統運行異常或者數據損毀、泄漏，導致信息系統在業務實現、響應速度、處理能力、數據加密等方面不能持續保障交易與業務管理穩定、高效、安全地進行，從而給證券公司帶來一定的損失。

公司的各項業務以及中後台管理均高度依賴於信息技術系統的支持，信息系統已成為支撐公司各項業務運轉的關鍵設施。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。

(六) 公司動態風險控制指標監控和補足機制建立等情況

1、動態風險控制指標監控和補足機制建立情況

動態的風險控制指標監控和補足機制是公司重要的風險控制手段之一。報告期內，根據中國證監會第125號令《關於修改〈證券公司風險控制指標管理辦法〉的決定》、中國證監會公告[2016]10號《證券公司風險控制指標計算標準規定》及證監會證券基金機構監管部部函等文件要求，並結合業務發展和市場變化，公司及時修訂了《華泰證券股份有限公司風險控制指標管理辦法》等相關制度，建立了以淨資本和流動性為核心的風險控制指標動態監控機制，安排專崗進行日常監控，及時報告處理各種異常情況；以證監會規定的動態風險控制指標監管標準和預警標準為基礎，增加了更為嚴格的公司監控標準作為監控閾值，形成三檔風控指標監控標準，對不同預警層級啓動相應的匯報路徑和應對預案，確保淨資本和流動性等風險控制指標始終符合監管部門要求；依照規定要求對原有的淨資本和流動性動態監控系統進行了升級改造，確保動態監控系統能夠有效支持公司淨資本和流動性等風險控制指標的監控工作。

公司已建立了動態的淨資本和流動性等風險控制指標補足機制。公司淨資本補足途徑包括但不限於增資擴股募集資本金、發行次級債券、壓縮風險性較高的投資品種規模、減少或暫停利潤分配等。公司流動性補足途徑包括但不限於外部融資(同業拆借、債券回購、公司債、短期公司債、次級債、短期融資券、信用業務債權收益權融資、信用業務資產支持證券、收益憑證、轉融通融入款項、黃金租賃等)、變現部分流動性儲備、控制或調整業務規模等。

2、報告期內風險控制指標觸及預警標準、不符合規定標準的情況及採取的整改措施、整改效果

報告期內，公司對增資子公司、收購AssetMark股權、提供淨資本擔保、發行債務融資工具、現金分紅、自營投資規模上限、設立分支機構、開展新業務、發行理財產品等重大事項，均進行了敏感性分析或壓力測試，在分析和測試結果滿足監管要求的前提下開展上述事項。報告期內，公司經營風險基本控制在可承受範圍內，資產質量較高，業務經營規範，公司主要風險控制指標均符合監管要求，未發生觸及預警標準、不符合規定標準的情況。2016年12月31日，母公司淨資本為人民幣451.22億元，較2015年12月31日的淨資本人民幣682.51億元(2015年度末的淨資本及相關比例已根據《證券公司風險控制指標管理辦法》(證監會令 第125號)等相關規定進行重述)減少33.89%；母公司淨資產為人民幣759.42億元，「淨資本／淨資產」指標為59.42%，「風險覆蓋率」指標為206.71%，「資本槓桿率」指標為21.35%，「流動性覆蓋率」指標為246.05%，「淨穩定資金率」指標為139.68%。

四、公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

報告期內，本公司不存在因不適用準則規定或特殊原因，未按準則披露的情況。

五、其他披露事項

(一) 股本

本公司截至2016年12月31日止年度之股本及其變動詳情請參閱本報告「普通股股份變動及股東情況」。

(二) 優先認股權安排

根據中國法律及公司章程的規定，本公司股東並無優先認股權。

(三) 公眾持股量的充足性

於本年報付印前之最後可行日期，根據已公開資料以及就董事所知悉，董事相信公司的公眾持股量符合《香港上市規則》第8.08條對最低公眾持股比例的要求。

(四) 董事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

本公司無任何董事在與本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

(五) 董事、監事服務合約

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)。

(六) 董事、監事在重大合約中的權益

公司或附屬公司均未訂立任何令公司董事、監事或與其有關連的實體於報告期內直接或間接享有重大權益的重要合約。

(七) 獲准許的彌償條文 — 董事、監事和高級管理人員責任險

公司根據2014年年度股東大會的授權，為董事、監事和高級管理人員及其他相關責任人員投保責任險，為公司董事、監事和高級管理人員履職過程中可能的法律行動及責任作出適當的投保安排，合理規避公司董事、監事和高級管理人員的管理風險和法律風險，促進公司董事、監事和高級管理人員充分履行職責。

(八) 董事、監事及高級管理人員的簡歷

公司董事、監事及高級管理人員的簡歷請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」「一、持股變動情況及報酬情況」(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及報酬情況」主要工作經歷」。

(九) 薪酬政策

公司董事、監事及高級管理人員的報酬情況及股權激勵情況請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」「一、持股變動情況及報酬情況」(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及報酬情況」(二)董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況」以及「三、董事、監事、高級管理人員報酬情況」。

(十) 購股權計劃

本公司沒有設置購股權計劃。

(十一) 主要客戶及供應商

公司為多個行業中的各類機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括零售客戶、富裕客戶、高淨值客戶、機構客戶和企業客戶，主要客戶位於中國。香港成功上市及國際佈局的推進，將有利於公司開展境外服務，拓展客戶來源，進一步拓寬公司業務發展空間。2016年，公司前五大客戶產生的收入低於公司營業收入的30%。

鑒於公司的業務性質，公司無主要供貨商。

(十二) 與員工、客戶及供應商及有重要關係人士的關係

有關本公司的員工薪酬及培訓計劃詳細資料請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」六、母公司和主要子公司的員工情況」(二)薪酬政策」與「(四)培訓計劃」。有關本公司與證券經紀人的關係請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」七、公司委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況」。有關本公司與主要客戶及供應商的關係請參閱本報告「管理層討論與分析及董事會報告」五、其他披露事項」(十一)主要客戶及供應商」。

(十三) 業務回顧

運用財務關鍵表現指標對業務的分析請參閱本報告「公司簡介和主要財務指標」。

(十四) 企業管治

有關本公司企業管治的情況請參閱本報告「企業管治報告」。

(十五) 公司的環境政策及表現

公司積極倡導綠色環保理念，注重強化員工的節能環保意識，致力於為員工提供一個安全、舒適的工作環境。

堅持低碳節能，打造節約型企業。公司一直倡導使用公共交通，鼓勵員工平時上下班充分利用公共交通工具，交通不便時，盡量做到同向多人次合併用車，厲行節約，減少尾氣對環境的污染；大力推進無紙化辦公，積極採用電子郵件、視頻會議等電子化辦公方式。

積極打造綠色辦公環境，為客戶和員工的身心健康提供全面保護。報告期內，華泰證券廣場工程項目已完工。在項目施工掃尾整改方面，公司採取了積極有效的保護措施，盡可能地減少污染、降低噪音，為員工辦公和休息提供環保、舒適、良好的環境。在分支機構辦公場所和營業場所裝修過程中，公司堅持綠色環保理念，堅決使用有助於環境保護的材料，把對環境造成的危害降低到最小；家具採購招標規定強制性標準和其他質量技術標準，並提供原材料檢驗報告、材料產地證明等。

大力發展綠色金融。公司積極響應國家建立綠色金融體系的號召，堅定地付諸服務綠色發展的實際行動。報告期內，華泰聯合證券在綠色金融債、綠色公司債、綠色企業債等品種上實現重大突破，發行了浦發銀行500億元人民幣綠色金融債，為首單綠色金融債；發行了大唐新能源10億元人民幣小公募綠色公司債及10億元人民幣私募綠色公司債。根據中國證券業協會2016年11月4日發佈的《綠色公益榜》榜單，華泰聯合證券主承銷綠色債券只數排名第2，發行規模排名第8。華泰聯合證券亦榮獲2016年上交所綠色公司債券貢獻獎。華泰聯合證券注重支持節能減排、污染治理、生態保護等環保企業融資，主導了京藍科技收購沐禾節水、新希望收購本香農業、蒙草生態收購鷺路興等併購項目，交易金額約人民幣25億元。華泰資管公司積極發揮券商資產管理業務優勢，推出了全國首單央企綠色ABS、首單固體廢棄物處理行業環保ABS—中再資源ABS，以及華泰資管—葛洲壩水電上網收費權綠色資產支持專項計劃，以創新方式助力綠色產業發展。

(十六) 遵守相關法律法規

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《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》等境內外上市地的法律、法規以及規範性文件的要求與公司《章程》的規定，制定並不斷完善各項規章制度，以規範公司運作，致力於不斷維護和提升公司良好的市場形象。報告期內，公司被處罰和公開譴責情況請參閱本報告「重要事項」九、重大訴訟、仲裁事項」(三)公司本年度被處罰和公開譴責的情況」。

(十七) 儲備、可供分配的儲備

有關儲備、可供分配的儲備變動情況請參閱本報告財務報表合併股東權益變動表和附註54。

(十八) 物業及設備及投資物業

本集團物業及設備及投資物業於本年度內的變動情況分別載於合併財務報表附註20和21。於2016年12月31日，本集團並沒有擁有其中之一項或多項百分比率(定義見《香港上市規則》第14.04(9)條)超過5%的投資物業或持作發展及/或出售的物業。

(十九) 捐款

本公司積極履行社會責任，2016年度在公益項目、慈善捐贈、扶貧捐贈、教育資助等方面的支出總額為人民幣1,083.30萬元，其中精準扶貧捐贈為人民幣859.53萬元，公益項目為人民幣223.77萬元。(2015年度為人民幣6,066,850.00元)

(二十) 五年財務摘要

本集團過往五個財政年度的經營業績、資產及負債摘要請參閱本報告「公司簡介和主要財務指標」及「八、主要會計數據和財務指標」(二)近五年的主要會計數據和財務指標」。本摘要不構成經審計合併財務報表的一部分。

(二十一) 核數師

- 1、經江蘇省招標中心組建的評標專家組評標，並經2014年8月25日召開的公司2014年第三次臨時股東大會審議批准，公司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2014年度會計報表和內部控制審計服務機構，審計服務費不超過人民幣200萬元。2014年度，畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司按照中國企業會計準則編製的年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告。簽字註冊會計師為王國蓓、張楠。
- 2、經2015年3月30日召開的公司2014年度股東大會審議批准，公司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2015年度會計報表和內部控制審計服務機構，審計服務費不超過人民幣200萬元。經2016年6月7日召開的公司2015年度股東大會審議批准，公司將A股審計費用增加至人民幣255萬元，同時新增H股審閱和審計服務費人民幣200萬元。2015年度，畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司按照中國企業會計準則編製的年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，簽字註冊會計師為王國蓓、張楠；畢馬威會計師事務所為本公司按照國際財務報告準則編製的年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，簽字註冊會計師為彭成初。
- 3、經2016年6月7日召開的公司2015年度股東大會審議批准，公司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，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。2016年度，畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司按照中國企業會計準則編製的年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，簽字註冊會計師為王國蓓、張楠；畢馬威會計師事務所為本公司按照國際財務報告準則編製的年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，簽字註冊會計師為彭成初。
- 4、經2017年3月30日召開的公司第四屆董事會第四次會議審議通過，公司擬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2017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，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。該事項尚待公司2016年度股東大會審議批准。

(二十二) 審閱年度業績

本次年度財務報告已經審計。公司董事會審計委員會已審閱公司截至2016年12月31日的已經審計的年度財務報表及年度報告，未對公司所採納的會計政策及常規提出異議。

(二十三) 發佈年度報告

本年度報告將在公司網站(www.htsc.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)上發佈。

本公司載有《香港上市規則》規定的全部資料的2016年年度報告將寄發予股東並將刊載於本公司網站(www.htsc.com.cn)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)。

承董事會命
董事長兼總裁
周易

2017年3月30日

重要事項

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、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。」

公司近3年(含報告期)不存在資本公積金轉增股本方案或預案，近3年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案情況如下：

2014年度：公司實現歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤為人民幣4,486,276,132.08元，以2014年12月31日總股本5,600,000,000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2,800,000,000.00元。現金分紅的數額(含稅)佔當年歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率為62.41%。

2015年度：公司實現歸屬於上市公司普通股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。現金分紅的數額(含稅)佔當年歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率為33.48%。

2016年度：公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣6,270,611,459.43元，以2016年12月31日總股本7,162,768,800股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣5.00元(含稅)，共派發現金紅利人民幣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57.11%。

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2016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計算。

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，獨立非執行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) 公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股 送紅股數 (股)	每10股 派息數 (元) (含稅)	每10股 轉增數 (股)	現金分紅的數額 (含稅)	分紅年度	
					合併報表中 歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤	佔合併報表中 歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率(%)
2016年	—	5.00	—	3,581,384,400.00	6,270,611,459.43	57.11
2015年	—	5.00	—	3,581,384,400.00	10,696,870,875.92	33.48
2014年	—	5.00	—	2,800,000,000.00	4,486,276,132.08	62.41

(三) 稅項減免

1、A股股東

根據財政部、國家稅務總局、證監會《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)及《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)的規定，對於公司個人股東，持股期限(個人從公開發行和轉讓市場取得上市公司股票之日至轉讓交割該股票之日前一日的持有時間)在1個月以內(含1個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額，實際稅負為20%；持股期限在1個月以上至1年(含1年)的，暫減按50%計入應納稅所得額，實際稅負為10%；持股期限超過1年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。上市公司派發股息紅利時，對個人持股1年以內(含1年)的，上市公司暫不扣繳個人所得稅；待個人轉讓股票時，證券登記結算公司根據其持股期限計算應納稅額，公司通過證券登記結算公司另行代扣代繳。證券投資基金從上市公司取得的股息紅利所得，按照財稅[2012]85號文的規定計徵個人所得稅。

對於合格境外機構投資者(QFII)，根據國家稅務總局《關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函2009[47]號)的規定，上市公司按10%的稅率統一代扣代繳企業所得稅。如QFII股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協定(安排)待遇的，可按照規定在取得股息紅利後自行向主管稅務機關提出退稅申請。

根據財政部、國家稅務總局、證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對香港市場投資者(包括企業和個人)投資上交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，應按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

對於機構投資者，其股息、紅利所得由其自行繳納。

2、H股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協定及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：(1)低於10%稅率的協定國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協定待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還；(2)高於10%低於20%稅率的協定國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協定實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；(3)沒有稅收協定國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%扣繳個人所得稅。

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據財政部、國家稅務總局、證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免。

二、承諾事項履行情況

(一) 公司、股東、實際控制人、收購人、董事、監事、高級管理人員或其他關聯方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
其他對公司中小股東所作承諾	解決同業競爭	江蘇國信	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)。	承諾出具日：2014年6月27日； 到期日：長期	否	是

三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

報告期內，本公司不存在資金被佔用情況。

四、董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

(一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

報告期內，本集團主要會計政策未發生變更。

五、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

		現聘任
境內會計師事務所名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)	
境內會計師事務所報酬	255	
境內會計師事務所審計年限	3年	
境外會計師事務所名稱	畢馬威會計師事務所	
境外會計師事務所報酬	200	
境外會計師事務所審計年限	2年	

	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)	—

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

報告期內，經2015年年度股東大會審議通過，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。審計服務費合計人民幣455萬元(包含內部控制審計費用)。

六、面臨暫停上市風險的情況

報告期內，本公司不存在面臨暫停上市風險的情況。

七、破產重整相關事項

報告期內，本公司不存在破產重組相關事項。

八、重大訴訟、仲裁事項

(一) 訴訟、仲裁事項已在臨時公告披露且無後續進展的

事項概述及類型	查詢索引
<p>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7,345萬元及其利息和人民幣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23,775.36萬元人民幣、利息人民幣2,187.72萬元，合計標的人民幣約2.60億元。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17,553.40萬元及利息。此案正在執行中。</p>	<p>可在2011年至2015年年報中查詢</p>

事項概述及類型	查詢索引
<p>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182.40萬元。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，華泰聯合證券向北京市第二中級人民法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。</p>	<p>可在2011年至2015年年報中查詢</p>

事項概述及類型

查詢索引

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，法院終結本次執行程序。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。

可在2013年至2015年年報中查詢

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

報告期內：

單位：元 幣種：人民幣

起訴(申請)方	應訴 (被申請)方	承擔 連帶 責任方	訴訟(仲裁) 類型	訴訟(仲裁) 基本情況	訴訟(仲裁) 涉及金額	訴訟(仲裁)			
						是否形成 預計負債 及金額	訴訟(仲裁) 進展情況	訴訟(仲裁) 審理結果 及影響	訴訟(仲裁) 判決執行 情況
華泰證券	昆山凱虹汽車貿易 有限公司		執行異議	見表下概述	25,000,000	否	見表下概述	見表下概述	見表下概述
華泰聯合證券	北京華資銀團集團		債權債務 糾紛	見表下概述	24,391,031	否	見表下概述	見表下概述	見表下概述
華泰聯合證券	中國原子能工業 有限公司		合同糾紛	見表下概述	12,703,686.88	否	見表下概述	見表下概述	見表下概述
(委託)天津銀行 股份有限公司 成都分行	四川聖達集團 有限公司		債權債務 糾紛	見表下概述	59,449,800	否	見表下概述	見表下概述	見表下概述
廈門銀行股份 有限公司	寧波銀行股份 有限公司 深圳分行		票據糾紛	見表下概述	—	否	見表下概述	見表下概述	見表下概述

- 1、華泰證券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(人民幣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月作出裁定，支持華泰證券訴求，相關存單已解除凍結。由於昆山凱虹其他糾紛，蘇州市吳江區人民法院輪候凍結該存單。華泰證券已於2016年5月向蘇州市吳江區人民法院提交執行異議。之後因異議被駁回，2016年6月，華泰證券向蘇州市吳江區人民法院提起執行異議之訴。蘇州市吳江區人民法院已受理華泰

證券執行異議之訴(受理編號：(2016)蘇0509民初8451號)，該案已於2016年11月22日開庭審理，蘇州市吳江區人民法院於2017年1月18日出具判決，支持華泰證券對案涉存單依法享有質權。目前涉及存單已解除凍結。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，本次訴訟對公司本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9.10萬元。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)二中經初字第1218號民事判決。判決生效後，原子能公司於1999年7月12日向二中院申請執行。二中院依法查封了華誠投資公司持有的聯合證券有限責任公司(以下簡稱「聯合證券公司」)股權，此後，原子能公司通過拍賣競買了華誠投資公司持有的聯合證券公司3,660萬股股權。後因聯合證券公司認為華誠投資公司在出資入股聯合證券公司之初存在人民幣1,498萬元的不實出資(被法院執行扣劃)，通過向北京市高級人民法院、最高人民法院申訴、提出執行異議等措施，最後二中院、原子能公司將人民幣1,498萬元對應的聯合證券公司股權1,348萬股股權從原子能公司拍賣所得的聯合證券公司3,660萬股股權中扣除，其餘的2,312萬股股權過戶至原子能公司名下，但上述1,348萬股股權仍以原子能公司的名義申請二中院繼續凍結。

2003年底，聯合證券公司向法院起訴華誠集團公司和華誠投資公司，後因最高人民法院以明傳電報的形式通知全國各地法院暫停受理所有針對華誠集團公司及其下屬公司的案件。在這種背景下，聯合證券公司主動與原子能公司協商，就上述仍以原子能公司名義申請二中院凍結的1,348萬股股權的處置事宜，雙方在互惠互利的基礎上達成一致，上述1,348萬股股權聯合證券公司同意繼續執行到原子能公司名下，但這1,348萬股股權按照大致四六開的比例，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。該判決已生效，正在執行中。(上表訴訟涉及金額以華泰聯合證券報告期末淨資產數據估算)

- 4、華泰證券與四川聖達集團有限公司債權債務糾紛案：2012年四川聖達集團有限公司公司債券(簡稱：12聖達債，債券代碼：1280443)未能按期足額向華泰證券付息及兌付回售債券本金。華泰證券根據債券持有人會議決定，與其他債權人共同委託天津銀行股份有限公司成都分行於2016年6月7日向四川省高級人民法院提起訴訟，要求四川聖達集團有限公司返還本金和利息，總本金人民幣3億元，按照票面利率7.25%從2014年12月6日起至付清之日止，並按照年利率3.625%支付罰息從2015年12月6日起至付清之日止(其中華泰證券涉及本金人民幣5,000萬元)。截止2016年12月31日，華泰證券應收四川聖達集團有限公司本金人民幣5,000萬元，利息人民幣750.82萬元，罰息人民幣194.16萬元，案件正在審理中。
- 5、華泰證券華福廈門銀行1號定向資產管理計劃項下票據糾紛：華泰證券華福廈門銀行1號定向資產管理計劃(「華福廈門銀行1號」)委託人廈門銀行股份有限公司於2016年10月17日，就華福廈門銀行1號項下相關票據糾紛，向福建省高級人民法院提起了以寧波銀行股份有限公司深圳分行為被告的合同糾紛訴訟，訴訟金額暫計為人民幣47,384.50萬元(暫計至2016年10月17日)。被告寧波銀行股份有限公司深圳分行接獲福建省高級人民法院的應訴通知書等訴訟材料後，於2016年11月18日向福建省高級人民法院提交了《管轄權異議申請書》，提出管轄權異議。待本案件管轄權確定後，管轄法院將擇期開庭審理。

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

(三) 公司本年度被處罰和公開譴責的情況

報告期內，公司於2015年8月24日收到中國證監會《調查通知書》(編號：渝證調查字2015004號)。因公司涉嫌未按規定審查、了解客戶身份等違法違規行為，根據《中華人民共和國證券法》的有關規定，中國證監會決定對公司進行立案調查(詳見公司臨2015-069號公告)。2015年9月10日，公司收到中國證監會《行政處罰事先告知書》(處罰字[2015]72號)(詳見公司臨2015-073號公告)。報告期內，公司於2016年11月28日收到中國證監會《行政處罰決定書》([2016]126號)，主要內容為：「經查明，華泰證券存在以下違法事實：華泰證券對於杭州恒生網絡技術服務有限公司和浙江核新同花順網絡信息股份有限公司外部接入的第三方交易終端軟件，或者未進行軟件認證許可，或者缺乏有效控制，未對外部系統接入實施有效管理，對相關客戶身份情況缺乏了解。截至調查日，華泰證券有455個使用杭州恒生網絡技術服務有限公司HOMS系統(以下簡稱HOMS系統)、61個使用浙江核新同花順網絡信息股份有限公司系統(以下簡稱同花順系統)接入違規交易的主賬戶。對上述客戶，華泰證券未按要求採集客戶交易終端信息，未能確保客戶交易終端信息的真實性、準確性、完整性、一致性、可讀性，未採取可靠措施採集、記錄與客戶身份識別有關的信息。華泰證券未按照《關於加強證券期貨經營機構客戶交易終端信息等客戶信息管理的規定》第六條、第八條、第十三條，《中國證券登記結算有限責任公司證券賬戶管理規則》第五十條的規定對客戶的身份信息進行審查和了解，違反了《證券公司監督管理條例》第二十八條第一款的規定，構成《證券公司監督管理條例》第八十四條第(四)項所述的行為，獲利18,235,275.00元。華泰證券在2015年7月12日我會發佈《關於清理整頓違法從事證券業務活動的意見》(證監會公告[2015]19號)之後，仍未採取有效措施嚴格審查客戶身份的真实性，未切實防範客戶借用證券交易通道違規從事交易活動，新增下掛子賬戶102個，性質惡劣、情節嚴重。以上事實有相關人員詢問筆錄、HOMS系統及同花順系統接入賬戶歷史委託、成交數據記錄、華泰證券說明、佣金計算數據等證據證明，足以認定。根據當事人違法行為的事實、性質、情節和社會危害程度，依據《證券公司監督管理條例》第八十四條的規定，我會決定：對華泰證券責令改正，給予警告，沒收違法所得18,235,275.00元，並處以54,705,825.00元罰款。」

根據外部接入信息系統相關監管要求，公司於2015年6月啓動外接信息系統及其賬戶清理整頓工作。2015年8月公司切斷了恒生HOMS接入專線，對同花順資管平台採取接入限制，關停具有配資風險的外接系統。截至2015年8月19日，外接HOMS賬戶全部清理完畢，並針對所有外接系統全面啓用賬戶白名單控制機制。公司已經組織完成了對存量外接系統的技術盡職調查和評估甄別工作。

報告期內，公司進一步規範了外部信息系統有關接入、評估、測試、接口及線路等申請流程，實現對外接信息系統的規範化管理。為及時掌握可能新增的非法接入行為，公司建立了客戶交易行為監控系統，對已接入客戶的交易行為、交易終端碼的報送情況、疑似非授權接入等行為進行逐月監控和分析。開展並完成了存量外接系統等有關特徵碼的專項改造，建立特徵碼數據核查機制，逐月匯總形成異常數據報表，分析特徵碼異常原因，落實系統改進。報告期內，公司繼續推進交易終端特徵碼的規範工作，持續監測，每月排查，及時完善系統。

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

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

報告期內，公司處罰及整改的情況請參見本報告「重要事項」之「八、重大訴訟、仲裁事項」之「(三)公司本年度被處罰和公開譴責的情況」。

十、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

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

十一、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵情況及其影響

報告期內，本公司不存在公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵情況。

十二、重大關聯交易

有關會計準則下的關聯交易情況可參見合併財務報表附註58。本公司確認關聯方交易不歸入《香港上市規則》第十四A章有關「關連交易」或「持續關連交易」的定義（視屬何情況而定）及乃符合《香港上市規則》第十四A章的披露規定。

十三、重大合同及其履行情况

(一) 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司不存在託管、承包、租賃事項。

(二) 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)													
擔保方	擔保方與 上市公司 的關係	被擔保方	擔保 金額	擔保 發生日期			擔保 類型	擔保是否			是否為		
				(協議 簽署日)	擔保 起始日	擔保 到期日		已經履 行完畢	擔保 是否逾期	擔保 逾期金額	是否 存在 反擔保	關聯方 擔保	關聯關係
華泰證券 (反擔保)	公司本部	中國銀行(其為 公司全資子 公司 提供擔保， 系反擔保的 被擔保方)	30	2014年 9月24 日	2014年 9月24 日	2020年 5月7日	連帶 責任擔保	否	否	—	是	否	—
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)												0	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)												30	
公司及其子公司對子公司的擔保情況													
報告期內對子公司擔保發生額合計												50	
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)												62	
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)													
擔保總額(A+B)												92	
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)												10.91	
其中：													
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)												0	
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)												0	
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)												0	
上述三項擔保金額合計(C+D+E)												0	

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明

擔保情況說明

- 1、華泰金控(香港)公司下設的Huatai International Finance I Limited於2014年10月8日完成了首期境外債券發行。為增強本次首期境外債券的償債保障，降低發行利率，根據公司2013年度股東大會的授權，公司獲授權人士確定由中國銀行澳門分行以開立備用信用證方式為本次首期境外債券提供擔保。同時，根據公司第三屆董事會第九次會議決議，公司就發行的首期境外債券開立的備用信用證向中國銀行出具反擔保函，反擔保金額不超過本次債券本金、利息及其他相關費用合計30億元人民幣等值美元。保證方式為連帶責任保證，保證期結束日期為備用信用證有效期屆滿之日起六個月。
 - 2、2015年1月，華泰資管公司正式營業。為保證華泰資管公司各項風險控制指標持續符合監管要求，經公司第三屆董事會第十六次會議和2014年度股東大會審議批准，公司為華泰資管公司提供最高額度為人民幣12億元的淨資本擔保，並承諾當華泰資管公司開展業務需要現金支持時，公司將無條件在上述額度內提供現金。經公司第三屆董事會第三十五次會議及2016年第二次臨時股東大會審議通過，公司為華泰資管公司提供最高額度為人民幣50億元的淨資本擔保，並承諾當華泰資管公司開展業務需要現金支持時，公司將無條件在上述額度內提供現金。
-

(三) 其他重大合同

幣種：人民幣

合同標的所涉及資產									
合同名稱	合同雙方名稱	簽訂日期	賬面價值	評估價值	評估機構		定價原則	交易價格	執行情況
					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》。2016年2月15日簽訂補充協議，合同總價由原19,889.97萬元調整到21,300萬元。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付智能化施工合同價款1,038.6111萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付智能化施工合同價款17,169.6385萬元。

合同標的所涉及資產

合同名稱	合同雙方名稱	簽訂日期	賬面價值	評估價值	評估機構			交易價格	執行情況
					名稱	評估基準日	定價原則		
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						12,200萬元	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》，2016年7月14日簽訂補充協議將合同價由原11,758.45萬元調整到12,200萬元。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付內裝飾裝修二標段工程施工合同價款1,241.746968萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付內裝飾裝修二標段工程施工合同價款9,546.986901萬元。
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						9,800萬元	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》，2015年7月9日簽訂了補充協議 ⁽²⁾ ，合同總價調整到9,800萬元。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付內裝飾裝修一標段工程施工合同價款1,942.06812萬元。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9,404.206556萬元。

合同標的所涉及資產

合同名稱	合同雙方名稱	簽訂日期	賬面價值	評估價值	評估機構			交易價格	執行情況
					名稱	評估基準日	定價原則		
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》。2016年2月3日簽訂補充協議，合同價由原13,158.63043萬元調整到13,505.26萬元。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付內裝三標段施工合同1,439.445168萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付內裝三標段施工合同價款10,899.565888萬元。
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。

十四、其他重大事項的說明

(一) 報告期內，公司法定代表人由「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。

(二) 公司增資子公司情況

報告期內，公司子公司增資情況請參閱本報告「管理層討論與分析及董事會報告」(二、報告期內主要經營情況)(十)其他情況分析」。

(三) 華泰紫金投資出資及設立下屬公司等情況

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12月31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12月31日，華泰紫金投資對伊犁蘇新投資基金合夥企業(有限合夥)完成實繳出資人民幣32,830萬元。

2016年11月22日，伊犁蘇新投資基金合夥企業(有限合夥)經營範圍由「從事非證券股權投資活動及相關諮詢業務」變更為「從事對非上市企業的股權投資、通過認購非公開發行股票或者受讓股權等方式持有上市公司股份以及相關諮詢服務」。

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12月31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12月31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30,000萬元。

4、南京華泰瑞通投資管理有限公司、華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)

華泰紫金投資控股子公司華泰瑞通投資管理有限公司於2016年11月18日完成工商登記變更事宜，變更事項包括：①名稱由「華泰瑞通投資管理有限公司」變更為「南京華泰瑞通投資管理有限公司」。②註冊資本由「5000萬元整」變更為「500萬元整」。

南京華泰瑞通投資管理有限公司發起設立的華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)於2016年12月26日完成工商登記變更事宜，變更事項為基金認繳出資總額由人民幣20億元變更為人民幣10億元。南京華泰瑞通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由人民幣5,000萬元變更為人民幣2,500萬元；華泰紫金投資作為有限合夥人認繳出資由人民幣91,500萬元變更為人民幣45,750萬元，上述實繳出資已全部到位。

5、北京華泰新產業成長投資基金(有限合夥)

華泰紫金投資控股子公司華泰瑞聯基金管理有限公司於2016年7月13日發起設立了北京華泰新產業成長投資基金(有限合夥)，基金規模人民幣25.23億元。截至2016年12月31日，該基金首期出資款已繳付到位，首期出資款為基金總認繳出資額的50%。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4,000萬元，佔總認繳出資額的1.59%，承擔無限責任；華泰瑞聯基金管理有限公司作為執行事務合夥人管理的華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)作為有限合夥人認繳出資人民幣25,000萬元，佔總認繳出資額的9.91%，承擔有限責任。

6、北京華泰瑞合醫療產業投資中心(有限合夥)

華泰紫金投資於2016年11月11日完成對北京華泰瑞合醫療產業投資中心(有限合夥)的二期繳款出資人民幣8,800萬元，佔認繳出資額的20%。截至2016年12月31日，華泰紫金投資完成對北京華泰瑞合醫療產業投資中心(有限合夥)實繳出資人民幣30,800萬元，佔認繳出資額的70%。

7、南京華泰瑞興投資管理有限公司、南京華泰瑞興投資基金管理合夥企業(有限合夥)、南京華泰大健康一號股權投資合夥企業(有限合夥)、南京華泰大健康二號股權投資合夥企業(有限合夥)

華泰紫金投資於2016年11月21日發起設立了南京華泰瑞興投資管理有限公司，註冊資本人民幣100萬元，其中華泰紫金投資認繳出資人民幣51萬元，佔比51%。截至2017年1月26日，華泰紫金投資已完成實繳出資人民幣4.08萬元，佔認繳出資額的8%。南京華泰瑞興投資管理有限公司於2016年12月7日發起設立了南京華泰瑞興投資基金管理合夥企業(有限合夥)。

南京華泰瑞興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1萬元，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51萬元，佔總認繳出資額的51%，承擔有限責任。

南京華泰瑞興投資基金管理合夥企業(有限合夥)於2016年12月28日發起設立了南京華泰大健康一號股權投資合夥企業(有限合夥)。南京華泰瑞興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40萬元，佔總認繳出資額的0.028%，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47,910萬元，佔總認繳出資額的33.52%，承擔有限責任。

南京華泰瑞興投資基金管理合夥企業(有限合夥)於2016年12月28日發起設立了南京華泰大健康二號股權投資合夥企業(有限合夥)。南京華泰瑞興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10萬元，佔總認繳出資額的0.1%，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1,990萬元，佔總認繳出資額的19.9%，承擔有限責任。

(四) 華泰金控(香港)設立下屬公司情況

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下設的一家子公司，註冊於美國特拉華州，經營範圍為投資控股。

(五) 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

報告期內，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，出資比例為20%。

(六) 華泰期貨出資華泰資本管理(香港)有限公司等

報告期內，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。

華泰期貨下屬的華泰(香港)期貨有限公司已於9月14日獲得香港證監會2號牌(期貨合約交易)和5號牌(就期貨合約提供意見)，並於11月28日正式開業。下屬的華泰金融美國公司(Huatai Financial USA)的注資和牌照申請工作也在穩步推進中。

(七) 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》、上交所網站(www.sse.com.cn)以及香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)上披露的其他重大事項參見附錄三：信息披露索引。

十五、積極履行社會責任的工作情況

(一) 上市公司扶貧工作情況

1、精準扶貧規劃

- (1) 基本方略：精準扶貧、精準脫貧
- (2) 總體目標：充分發揮公司人才、智力、資源和資本等方面的優勢，助力貧困縣早日實現脫貧攻堅，為2020年全面建成小康社會、打贏脫貧攻堅戰作出應有貢獻。
- (3) 主要任務：結合當地資源稟賦，積極幫助扶貧對象和貧困地區發展特色優勢產業，提升扶貧對象和貧困地區借助資本市場實現自我發展的能力，持續增強經濟發展的內在動力。

(4) 保障措施

- 1) 組建金融扶貧工作站：在貧困地區設立金融扶貧工作站，建立結對幫扶長效機制，實現公司與扶貧對象的深入對接。
- 2) 設立營業網點：在條件成熟的情況下，在貧困地區設立營業網點，普及證券法規和金融知識、傳播理性投資理念，促進當地資本市場健康發展。
- 3) 提供多層次資本市場幫扶服務
 - ① 精準對接貧困縣企業的上市輔導培育和孵化需求，積極推薦符合條件的優質企業進行上市融資，幫助縣域企業規範治理，為企業進軍資本市場提供意見和建議。
 - ② 積極參與貧困縣供給側結構性改革，為不同規模、不同類型、不同成長階段的企業提供差異化的金融服務。
 - ③ 開展金融知識培訓。
- 4) 提供產業扶貧服務
 - ① 為貧困縣產業基金的設立提供支持服務，積極參與引導基金的管理運作，為貧困縣中小企業提供投融資及管理諮詢服務，拓寬融資渠道，促進貧困縣經濟發展和產業升級。
 - ② 根據貧困縣產業發展情況，積極協助貧困縣開展招商引資推介。
- 5) 提供消費扶貧服務：積極借助中證互聯消費扶貧業務平台，幫助貧困縣特色農產品拓寬銷售渠道，帶動農民增收和產業發展。
- 6) 提供教育扶貧服務：組織優秀內部講師與貧困縣高職院校進行交流，幫助貧困縣培養金融專業人才，為貧困縣的長遠發展提供有力的人力資源支撐。
- 7) 提供就業扶貧服務：同等條件下，優先錄用來自結對幫扶貧困縣建檔立卡貧困戶家庭的應屆畢業生，幫助解決貧困家庭就業問題。
- 8) 提供公益扶貧服務
 - ① 有針對性的開展扶貧助困活動，組織愛心人士對貧困村、建檔立卡貧困戶進行捐款、捐物。
 - ② 開展關愛兒童之家建設等多類型公益活動，促進貧困縣公益事業發展。
- 9) 積極推介當地特色資源：結合公司自身和貧困地區實際，積極推介當地生態、旅遊及教育等方面的特色資源，如與革命老區結成定點紅色教育基地等。

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

2、年度精準扶貧概要

2016年，公司在注重自身轉型升級、創新發展的同時，勇於承擔社會責任，積極推進精準扶貧精準脫貧，努力實現社會效益和經濟效益共同提高。一是蘇北對口幫扶工作成效顯著。公司已連續22年對口扶貧蘇北地區，本年度對口扶貧點由江蘇睢寧縣轉為江蘇豐縣。本年度公司劃撥人民幣45萬元扶貧款用於在豐縣梁寨鎮紅樓村建設「600噸果蔬保鮮儲存庫」項目，項目建成後將直接推動農業產業化經營，還可安置部分農村富餘勞動力，帶動包裝、運輸、維修等相關產業發展，目前已有企業主與村里簽訂了租賃合同，預交年租金人民幣15萬元，大大提升了村集體的造血功能。經過一年的拼搏與付出，紅樓村集體經濟收入達到人民幣22.50萬元，超過江蘇省人民幣18萬元的脫貧標準，建檔立卡的低收入農戶39戶、109人人均收入達到人民幣6,000元以上，實現脫貧。二是「一司一縣」結對幫扶實現突破。2016年10月公司積極響應中國證券業協會「一司一縣」結對幫扶國家級貧困縣行動倡議，與安徽省金寨縣達成了結對幫扶意向，集中公司資源和優勢為金寨提供綜合金融服務。根據金寨需求，為金寨各級領導幹部開展了資本扶貧政策解讀暨針對擬上市企業招商專題培訓會，對我國資本市場現狀、扶貧政策解讀與操作、IPO條件及關注要點做了詳細解讀，根據金寨實際情況在招商引資方面給出了許多合理化的建議，本次培訓參與人員近500人次。此外，公司發揮自身作為服務投融資兩端的中介優勢，積極幫助金寨擬上市企業進行輔導培育，結合金寨產業特點進行招商引資，介紹、協助4家公司到金寨註冊。三是扶危濟困公益事業多點開花。2016年度公司堅持多渠道參與扶貧公益事業，公益性支出人民幣859.53萬元，涉及助學、助困、公益贊助以及支援災區等方方面面。公司通過中華慈善總會捐助的「為了明天關愛兒童」項目，已在留守兒童集中區域安徽省安慶河圖小學、江蘇省宿遷倉集中心小學建立「關愛兒童之家」，同時正在積極推進公司扶貧點安徽金寨地區「關愛兒童之家」的選址與建設工作。通過江蘇省扶貧基金會捐贈的人民幣70萬元助學金，已資助蘇北五市共350名成績優秀家庭貧困的高三學生。在重大自然災害面前，公司迅速反應馳援災區，累計向江蘇阜寧、射陽等龍捲風冰雹嚴重災害地區捐款近人民幣303萬元。在公司的帶動下，公司員工踴躍參與社會公益事業，積極向阜寧、射陽災區捐款人民幣54.82萬元，充分弘揚了團結互助、共克時艱的精神；在「益心華泰」系列公益活動中，募捐資金逾人民幣11萬元；同時，公司員工積極響應江蘇證券業協會「關愛山區兒童共享冬日暖陽」活動倡議，向舉節地區留守兒童捐助衣服266件、書籍482本、學習用具75件、玩具12件。

3、上市公司2016年精準扶貧工作情況統計表

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
其中：1. 資金	859.53
2. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	109
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 產業扶貧項目類型	<input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 產業扶貧項目個數(個)	1
1.3 產業扶貧項目投入金額	45.00
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	109
2. 教育脫貧	
其中：2.1 資助貧困學生投入金額	124.00
2.2 資助貧困學生人數(人)	350
2.3 改善貧困地區教育資源投入金額	6.00
3. 其他項目	
其中：3.1. 項目個數(個)	13
3.2. 投入金額	684.53
3.3. 其他項目說明	1. 支援災區，向鹽城阜寧龍捲風冰雹嚴重災害地區、湖北黃岡等洪水災區合計捐贈人民幣306.02萬元。 2. 參加各類扶貧活動、捐贈愛心基金等合計人民幣28.51萬元。 3. 其他公益性贊助人民幣350.00萬元。

4、後續精準扶貧計劃

1/做好江蘇省新時期「五方掛鉤」結對幫扶工作

- (1) 劃撥扶貧款項，推動豐縣梁寨鎮紅樓村「600噸果蔬保鮮儲存庫」早日竣工，支持村集體進行基礎設施建設。
- (2) 充分發揮掛職幹部的駐村優勢，通過深入的走訪調研，實現幫扶對象、幫扶項目、幫扶措施的精準化。

2/深入推進「一司一縣」結對幫扶工作

- (1) 發揮金融扶貧工作站的堡壘作用，進一步鞏固和完善長效幫扶機制，實現公司與金寨需求的無縫對接。
- (2) 開展產業扶貧：為金寨縣政府設立的「天使投資基金」提供支持服務，積極參與基金的管理運作，提升金寨經濟發展的內在動力。
- (3) 實施消費扶貧：推動金寨特色優質農副產品在「中證普惠」APP上線，探索消費扶貧新模式。
- (4) 積極推介金寨紅色教育資源。

3/多渠道參與社會公益事業

- (1) 履行公司社會責任，積極參與中國證券業協會、江蘇省證券業協會以及社會各類公益組織開展的扶危濟困工作，為不同地區、不同類型的社會弱勢群體提供幫扶。
- (2) 加強對公司公益項目的跟蹤反饋，做到受益群體和資金使用的精準化。

(二) 社會責任工作情況

公司是上交所金融類上市公司，也是境內外同時上市的公司，公司將在披露2016年年度報告的同時，披露《华泰證券股份有限公司2016年度社會責任報告》，報告詳見2017年3月31日上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)、本公司網站(www.htsc.com.cn)。

(三) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其子公司的環保情況說明

報告期內，公司不存在重大環境問題或其他重大社會安全問題。

十六、可轉換公司債券情況

報告期內，公司不存在可轉換公司債券情況。

十七、公司單項業務資格變化情況

(一) 公司單項業務資格變化

2016年11月3日，公司收到深交所《關於同意開通國信證券等會員單位深港通下港股通業務交易權限的通知》(深證會[2016]326號)。根據該通知，深交所同意開通公司相關交易單元的深港通下港股通業務交易權限。2016年12月5日起深港通下港股通業務正式啓動。

(二) 子公司單項業務資格變化

- 1、2016年7月26日，華泰資管公司收到證監會《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)。10月20日，該公司收到證監會頒發的經營證券期貨業務許可證，證券期貨業務範圍中增加了「公開募集證券投資基金管理」。
- 2、2016年8月5日，中國證監會廣東監管局核准了華泰期貨證券投資基金銷售業務資格，並核准該公司在經營範圍中增加「基金銷售」業務。

十八、可能影響公司財務狀況和經營成果的主要表外項目情況

- 1、華泰金控(香港)公司下設的Huatai International Finance I Limited於2014年10月8日完成了首期境外債券發行。為增強本次首期境外債券的償債保障，降低發行利率，根據公司2013年度股東大會的授權，公司獲授權人士確定由中國銀行澳門分行以開立備用信用證方式為本次首期境外債券提供擔保。同時，根據公司第三屆董事會第九次會議決議，公司就發行的首期境外債券開立的備用信用證向中國銀行出具反擔保函，反擔保金額不超過本次債券本金、利息及其他相關費用合計30億元人民幣等值美元。保證方式為連帶責任保證，保證期結束日期為備用信用證有效期屆滿之日起六個月。

- 2、2015年1月，華泰資管公司正式營業。為保證華泰資管公司各項風險控制指標持續符合監管要求，經公司第三屆董事會第十六次會議和2014年度股東大會審議批准，公司為華泰資管公司提供最高額度為人民幣12億元的淨資本擔保，並承諾當華泰資管公司開展業務需要現金支持時，公司將無條件在上述額度內提供現金。經公司第三屆董事會第三十五次會議及2016年第二次臨時股東大會審議通過，公司為華泰資管公司提供最高額度為人民幣50億元的淨資本擔保，並承諾當華泰資管公司開展業務需要現金支持時，公司將無條件在上述額度內提供現金。

十九、重大資產負債表日後事項

(一) 公司股東、董事、監事及高級管理人員變動情況

2017年1月10日，公司董事會收到副總裁張濤先生的書面辭職報告。由於個人工作變動原因，張濤先生提請辭去公司副總裁和華泰期貨董事長，該辭任自即日起生效。

2017年3月16日，公司收到江蘇證監局《關於核准王翀證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2017]14號）。根據相關規定及公司第四屆董事會第一次會議決議，自即日起，王翀先生開始履行公司首席風險官職責。

(二) 年度分配預案或決議

經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）審計，母公司2016年度實現淨利潤人民幣4,638,186,983.63元，根據《公司法》、《證券法》、《金融企業財務規則》及公司《章程》的有關規定，分別提取10%的法定盈餘公積金、10%的一般風險準備金和10%的交易風險準備金共計人民幣1,391,456,095.08元後，本年可供分配的利潤為人民幣3,246,730,888.55元。

加上以前年度結餘未分配利潤人民幣10,929,349,736.65元，減去公司本年實施2015年度利潤分配方案分配的股利人民幣3,581,384,400.00元，本年度累計可供投資者現金分配的利潤為人民幣10,594,696,225.20元。

結合中國證監會《上市公司監管指引第3號——上市公司現金分紅》、《上海證券交易所上市公司現金分紅指引》的相關規定以及公司業務發展的實際需求，建議利潤分配方案如下：

公司2016年度利潤分配採用現金分紅的方式，向2016年度現金紅利派發股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金紅利，以2016年末總股本7,162,768,800.00股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣5.00元（含稅），共派發現金紅利人民幣3,581,384,400.00元，尚未分配的利潤人民幣7,013,311,825.20元轉入下一年度。現金紅利以人民幣計值和分發，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司2016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計算。

本次利潤分配方案將提交本公司2016年股東周年大會審議，預期將於股東大會通過該方案後兩個月內並最遲不晚於2017年8月31日，向本公司股東支付2016年度股息。有關2016年股東周年大會日期、有權獲得2016年度股息及有權出席2016年股東周年大會之登記日及暫停辦理股份過戶登記日期將適時公佈。

(三) 重大投融資行為

報告期後，華泰紫金投資對下屬公司南京華泰大健康二號股權投資合夥企業(有限合夥)、南京華泰大健康一號股權投資合夥企業(有限合夥)、南京華泰瑞興投資管理有限公司、南京華泰瑞興投資基金管理合夥企業(有限合夥)實繳出資：

2017年1月13日，華泰紫金投資對南京華泰大健康二號股權投資合夥企業(有限合夥)實繳出資人民幣995萬元。

2017年1月16日，華泰紫金投資對南京華泰大健康一號股權投資合夥企業(有限合夥)實繳出資人民幣23,955萬元。

2017年1月26日，華泰紫金投資對南京華泰瑞興投資管理有限公司實繳出資人民幣4.08萬元。

2017年1月26日，華泰紫金投資對南京華泰瑞興投資基金管理合夥企業(有限合夥)實繳出資人民幣12.75萬元。

(四) 重大訴訟、仲裁事項

報告期後，本公司未發生涉及金額超過人民幣1,000萬元的重大訴訟仲裁事項。

(五) 企業合併或處置子公司

報告期後，本公司不存在企業合併或處置子公司事項。

(六) 證券營業部及分公司新設、遷址情況

序號	遷址前 營業部名稱	遷址後 營業部名稱	地址	獲得許可證日期
1	紹興上大路證券營業部	紹興府山證券營業部	紹興市環城西路213號 101、102、215號101、 102、217號233、234、 236-241	2017年1月10日
2	大連勝利路證券營業部	大連聯合路證券營業部	遼寧省大連市沙河口區 美都園4號	2017年1月12日
3	深圳留仙大道眾冠 大廈證券營業部	深圳益田路榮超商務中心 第二證券營業部	深圳市福田區蓮花街道 益田路6003號榮超 商務中心A座2樓	2017年2月15日
4	深圳沙井中心路證券 營業部	深圳後海阿里雲 大廈證券營業部	深圳市南山區科苑南路 3329號阿里中心T4座 一層32、33商鋪	2017年2月15日
5	建始業州大道證券營業部	建始業州大道證券營業部	建始縣業州鎮業州大道 109號	2017年2月20日
6	武漢青年路證券營業部	武漢中央商務區 珠江路證券營業部	武漢市江漢區王家墩 中央商務區泛海國際 SOHO城5棟26層4室	2017年2月20日

(七) 報告期後，其他可能對公司的財務狀況、經營成果和現金流量發生重大影響的情況

報告期後，本公司不存在其他可能對本公司的財務狀況、經營成果和現金流量發生重大影響的情況。





03

公司治理

- 138 普通股股份變動及股東情況
- 148 優先股相關情況
- 149 董事、監事、高級管理人員和員工情況
- 175 企業管治報告
- 226 公司債券相關情況

普通股股份變動及股東情況

一、普通股股本變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

(二) 限售股份變動情況

本公司股份均為流通股份，無限售股份。

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

單位：股 幣種：人民幣

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易終止日期
可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類						
公司債	2013年6月5日	4.68%	40億元	2013年7月17日	40億元	2018年6月5日
公司債	2013年6月5日	5.10%	60億元	2013年7月17日	60億元	2023年6月5日
公司債	2015年6月29日	4.20%	66億元	2015年7月30日	66億元	2018年6月29日
公司債	2016年12月6日	3.57%	35億元	2016年12月13日	35億元	2019年12月6日
公司債	2016年12月6日	3.78%	25億元	2016年12月13日	25億元	2021年12月6日
公司債	2016年12月14日	3.79%	50億元	2016年12月22日	50億元	2019年12月14日
公司債	2016年12月14日	3.97%	30億元	2016年12月22日	30億元	2021年12月14日
次級債	2014年4月18日	6.15%	30億元	2014年5月6日	30億元	2016年4月21日
次級債	2014年9月26日	5.90%	40億元	2014年11月13日	40億元	2016年9月29日
次級債	2015年1月22日	5.90%	60億元	2015年3月10日	60億元	2017年1月23日
次級債	2015年4月20日	5.60%	70億元	2015年6月23日	70億元	2016年4月21日
次級債	2015年4月20日	5.80%	50億元	2015年6月23日	50億元	2020年4月21日
次級債	2015年6月25日	5.50%	180億元	2015年8月26日	180億元	2017年6月26日
次級債	2015年7月22日	5.80%	6億元	2016年9月10日	6億元	2016年7月22日
次級債	2016年7月18日	3.94%	6億元	2016年8月25日	6億元	2020年7月18日
次級債	2016年10月14日	3.30%	50億元	2016年11月2日	50億元	2021年10月14日
次級債	2016年10月21日	3.12%	30億元	2016年11月2日	30億元	2019年10月21日

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

1、公司債券

1/以前年度發行，仍在存續期的公司債券：

2013年6月5日，公司面向公眾投資者公開發行華泰證券2013年公司債券，發行規模人民幣100億元，發行價格為每張人民幣100元，分為5年期固定利率和10年期固定利率兩個品種，其中5年期品種發行規模人民幣40億元，票面利率4.68%，10年期品種的發行規模人民幣60億元，票面利率5.10%。本期債券於2013年7月17日在上交所掛牌交易，其中5年期品種簡稱為「13華泰01」，債券代碼為「122261」，獲准上市交易數量為人民幣40億元，交易終止日期為2018年6月5日；10年期品種簡稱為「13華泰02」，債券代碼為「122262」，獲准上市交易數量為人民幣60億元，交易終止日期為2023年6月5日。

2015年6月29日，公司面向合格投資者公開發行華泰證券2015年公司債券(第一期)，發行規模人民幣66億元，票面利率4.20%，期限三年。本期債券於2015年7月30日在上交所掛牌交易，債券簡稱「15華泰G1」，債券代碼為「122388」，獲准上市交易數量為人民幣66億元，交易終止日期為2018年6月29日。

2/報告期內發行的公司債券：

經中國證監會「證監許可[2016]2577號」文核准，本公司獲准向合格投資者公開發行面值不超過人民幣140億元的公司債券。

2016年12月6日，公司面向合格投資者公開發行華泰證券2016年公司債券(第一期)，發行規模為人民幣60億元，發行價格為每張人民幣100元，分為3年期固定利率和5年期固定利率兩個品種，其中3年期品種發行規模人民幣35億元，票面利率3.57%，5年期品種的發行規模人民幣25億元，票面利率3.78%。本期債券於2016年12月13日在上交所掛牌交易，其中3年期品種簡稱為「16華泰G1」，債券代碼為「136851」，獲准上市交易數量為人民幣35億元，交易終止日期為2019年12月6日；5年期品種簡稱為「16華泰G2」，債券代碼為「136852」，獲准上市交易數量為人民幣25億元，交易終止日期為2021年12月6日。

2016年12月14日，公司面向合格投資者公開發行華泰證券2016年公司債券(第二期)，發行規模為人民幣80億元，發行價格為每張人民幣100元，分為3年期固定利率和5年期固定利率兩個品種，其中3年期品種發行規模人民幣50億元，票面利率3.79%，5年期品種的發行規模人民幣30億元，票面利率3.97%。本期債券於2016年12月22日在上交所掛牌交易，其中3年期品種簡稱為「16華泰G3」，債券代碼為「136873」，獲准上市交易數量為人民幣50億元，交易終止日期為2019年12月14日；5年期品種簡稱為「16華泰G4」，債券代碼為「136874」，獲准上市交易數量為人民幣30億元，交易終止日期為2021年12月14日。

2、次級債券

1/以前年度發行，仍在存續期的次級債券：

2014年4月18日，公司非公開發行2014年第一期次級債券，分為1年期固定利率和2年期固定利率兩個品種，發行總額為人民幣60億元。本期債券1年期品種(債券簡稱：14華泰01，債券代碼：123380)最終發行規模為人民幣30億元，票面利率為5.95%，已於2015年4月21日進行了本息兌付。2年期品種(債券簡稱：14華泰02，債券代碼：123381)最終發行規模為人民幣30億元，票面利率為6.15%，已於2016年4月21日進行了本息兌付。

2014年9月26日，公司非公開發行2014年第二期次級債券，發行規模為人民幣60億元。其中：3年期品種(附第1年末發行人贖回選擇權，債券簡稱：14華泰03，債券代碼：123343)，最終發行規模為人民幣20億元，票面利率為5.70%，已於2015年9月29日進行了本息兌付；4年期品種(附第2年末發行人贖回選擇權，債券簡稱：14華泰04，債券代碼：123344)最終發行規模為人民幣40億元，票面利率為5.90%，已於2016年9月29日進行了本息兌付。

2015年1月22日，公司非公開發行2015年第一期次級債券(債券簡稱：15華泰01，債券代碼：123265)發行規模為人民幣60億元，債券期限為2年，票面利率為5.90%。

2015年4月20日，公司非公開發行2015年第二期次級債券，發行規模為人民幣120億元，其中2年期品種(附第1年末發行人贖回選擇權，債券簡稱：15華泰02，債券代碼：123099)，發行規模為人民幣70億元，票面利率為5.60%，已於2016年4月21日進行了本息兌付；5年期品種(附第3年末發行人贖回選擇權，債券簡稱：15華泰03，債券代碼：123100)，發行規模為人民幣50億元，票面利率為5.80%。

2015年6月25日，公司非公開發行2015年第三期次級債券(債券簡稱：15華泰04，債券代碼：125978)，發行規模為人民幣180億元，期限為2年，票面利率為5.50%。

2015年7月22日，華泰期貨非公開發行華泰期貨有限公司2015年次級債券(債券簡稱：15華泰期，債券代碼：125917)，發行規模為人民幣6億元，期限為4年(附第1年末發行人贖回選擇權)，票面利率為5.80%(若第一年末不贖回，則後三年票面利率為7.80%)，已於2016年7月22日進行了本息兌付。

2/ 報告期內發行的次級債券

2016年7月18日，華泰期貨非公開發行2016年次級債券(簡稱：16華泰期，債券代碼：135634)，發行規模為人民幣6億元，期限為4年(附第1年末發行人贖回選擇權)，票面利率為3.94%(若第一年末不贖回，則後三年票面利率為5.94%)。

2016年10月14日，公司非公開發行2016年第一期次級債券(簡稱：16華泰C1，債券代碼：145029)，發行規模為人民幣50億元，期限為5年(附第3年末發行人贖回選擇權)，票面利率為3.30%。

2016年10月21日，公司非公開發行2016年第二期次級債券(簡稱：16華泰C2，債券代碼：145039)，發行規模為人民幣30億元，期限為3年(附第2年末發行人贖回選擇權)，票面利率為3.12%。

3/ 境外債券

2014年10月8日，公司全資子公司華泰金控(香港)於英屬維爾京群島設立的一家特殊目的公司Huatai International Finance I Limited完成了首期境外債券發行，該期債券維好協議提供方為公司，備用信用證提供方為中國銀行澳門分行，信用評級為A1(穆迪)，到期日為2019年10月8日，發行金額為4億美元，發行格式為S規則，發行票息為3.625%，每半年支付一次，發行價格為99.914 / 美國五年國債利率+185基點，發行利率為3.644%，上市地點為香港證券交易所。

(二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

報告期內，公司無因送股、轉增股本、配股、增發新股、非公開發行股票、權證行權、實施股權激勵計劃、企業合併、可轉換公司債券轉股、減資、內部職工股上市、債券發行或其他原因引起的公司股份總數及股東結構的變動。

公司資產和負債結構的變動情況請參閱本報告「管理層討論與分析及董事會報告」(二、報告期內主要經營情況)「(三)綜合財務狀況表主要項目分析」。

(三) 現存的內部職工股情況

公司目前無內部職工股

三、股東和實際控制人情況

(一) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	174,274
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	169,419
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

截止報告期末普通股股東總數中，A股股東164,449戶，H股登記股東9,825戶；

年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數中，A股股東159,686戶，H股登記股東9,733戶。

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

單位：股

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		數量	股東性質
				持有			
				有限售條件	股份狀態		
香港中央結算(代理人)有限公司	(161,112)	1,715,123,348	23.9450	0	無	—	境外法人
江蘇省國信資產管理集團有限公司	0	1,250,928,425	17.4643	0	無	—	國有法人
江蘇交通控股有限公司	(11,383,200)	440,632,218	6.1517	0	無	—	國有法人
江蘇高科技投資集團有限公司	0	342,028,006	4.7751	0	無	—	國有法人
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	(47,380,927)	209,206,717	2.9208	0	無	—	國有法人
江蘇匯鴻國際集團股份有限公司	(39,402,349)	203,444,947	2.8403	0	無	—	國有法人
中國證券金融股份有限公司	(44,150,546)	168,005,798	2.3455	0	無	—	未知
江蘇宏圖高科技股份有限公司	(4,931,300)	132,471,849	1.8495	0	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	0	98,222,400	1.3713	0	無	—	未知
江蘇蘇豪國際集團股份有限公司	(9,800,000)	86,880,000	1.2129	0	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	1,715,123,348	境外上市外資股	1,715,123,348
江蘇省國信資產管理集團有限公司	1,250,928,425	人民幣普通股	1,250,928,425
江蘇交通控股有限公司	440,632,218	人民幣普通股	440,632,218
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	209,206,717	人民幣普通股	209,206,717
江蘇匯鴻國際集團股份有限公司	203,444,947	人民幣普通股	203,444,947
中國證券金融股份有限公司	168,005,798	人民幣普通股	168,005,798
江蘇宏圖高科技股份有限公司	132,471,849	人民幣普通股	132,471,849
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	86,880,000	人民幣普通股	86,880,000
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匯鴻國際集團股份有限公司的母公司江蘇蘇匯資產管理有限公司(持股比例為67.41%)均為江蘇省國資委所屬獨資企業。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49,241.9237萬股，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	公司無優先股股東		

- 註： 1、 本公司境外上市外資股(H股)股東中，非登記股東的股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有。
2、 人民幣普通股(A股)股東性質為股東在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記的賬戶性質。

四、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

1、公司不存在控股股東情況的特別說明

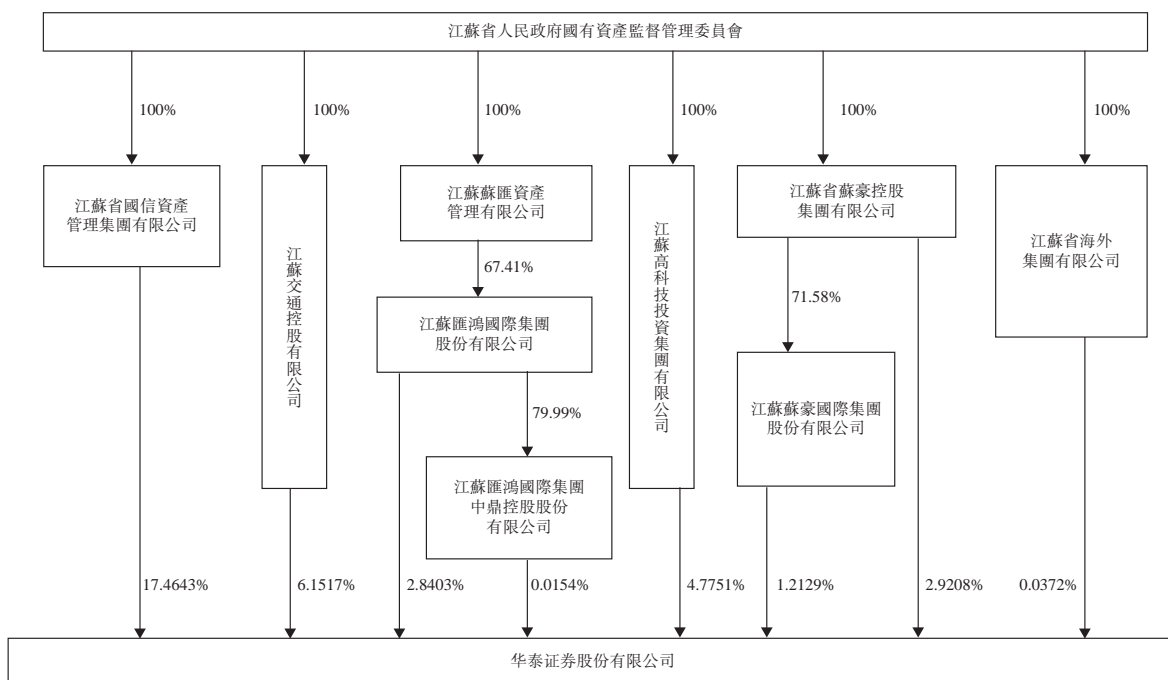
公司不存在持股數超過50%的控股股東。

(二) 實際控制人情況

1、法人

名稱	江蘇省人民政府國有資產監督管理委員會
單位負責人或法定代表人	徐郭平

2、公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



五、其他持股在百分之十以上的法人股東

單位：億元 幣種：人民幣

法人股東名稱	單位 負責人或 法定 代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務或 管理活動等情況
江蘇省國信資產 管理集團 有限公司	朱克江	2002年2月22日	91320000735724800G	200	省政府授權範圍內的國有 資產經營、管理、轉讓、 投資、企業託管、資產 重組以及經批准的其他 業務，房屋租賃。
情況說明	香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為H股非登記股東所有。				

六、股份限制減持情況說明

報告期內，本公司不存在股份限制減持情況。

七、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12月31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 已發行 A股/H股 總數的 比例(%)	好倉(註2)/ 淡倉(註3)/ 可供借出 的股份
1	江蘇省國信資產管理 集團有限公司	A股	實益擁有人(註1)	1,250,928,425	17.46	22.98	好倉
2	江蘇交通控股 有限公司	A股	實益擁有人(註1)	440,632,218	6.15	8.09	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)	209,206,717	2.92	3.84	好倉
		A股	受控法團權益(註4)	86,880,000	1.21	1.60	好倉
5	全國社會保障基金 理事會	H股	實益擁有人(註1)	142,346,200	1.99	8.28	好倉
6	BlackRock, Inc.	H股	受控法團權益(註1)	102,208,924	1.28	5.35	好倉
		H股	受控法團權益(註1)	234,000	0.00	0.01	淡倉

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12月31日，江蘇國信持有1,250,928,425股A股股份，交通控股持有440,632,218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209,206,717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；及

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

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86,880,000股股份中擁有權益。

除上述披露外，於2016年12月31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。

八、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12月31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		好倉/ 淡倉/ 可供借出的 股份
					已發行股份 總數的比例 (%)	已發行 A股/H股 總數的比例 (%)	
1	周易	H股	信託的受益人(註1)	353,261	0.005	0.02	好倉

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

除上述披露外，於2016年12月31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。

九、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。

優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。

購買股份或債券之安排

於報告期內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排，致使董事及監事藉購買本公司或任何其他法人團體股份或債券而獲益。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、持股變動情況及報酬情況

(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及報酬情況

單位：股

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初 持股數	年末 持股數	年度內 股份 增減 變動量	年度內 增減 變動 原因	報告期內	報酬總額 (萬元)	是否
										從公司 獲得的 稅前 報酬		在公司 關聯方 獲取 報酬
周易	董事長 執行董事、總裁	男	47	2016.06.20 2007.12.06	2019.12.20 2019.12.20	0	0	0		133.68	否	
孫魯	非執行董事	男	61	2014.09.16	2016.06.07	0	0	0		0	是	
浦寶英	非執行董事	女	53	2013.11.29	2019.12.20	0	0	0		0	是	
王樹華	非執行董事	男	49	2007.12.06	2016.06.07	0	0	0		0	是	
高旭	非執行董事	男	52	2016.06.07	2019.12.20	0	0	0		0	是	
陳寧	非執行董事	男	42	2016.06.07	2019.12.20	0	0	0		0	是	
孫宏寧	非執行董事	男	55	2007.12.06	2019.12.20	0	0	0		0	是	
周勇	非執行董事	男	50	2015.01.21	2019.12.20	0	0	0		0	是	
蔡標	非執行董事	男	54	2007.12.06	2016.12.21	0	0	0		0	是	
徐敏	非執行董事	女	46	2015.10.09	2016.06.07	0	0	0		0	是	
徐清	非執行董事	男	44	2016.06.07	2019.12.20	0	0	0		0	是	
白維	獨立非執行董事	男	52	2010.12.17	2016.12.21	0	0	0		12	否	
沈坤榮	獨立非執行董事	男	53	2013.11.29	2016.03.18	0	0	0		0	否	
陳傳明	獨立非執行董事	男	59	2016.03.18	2019.12.20	0	0	0		10	否	
劉紅忠	獨立非執行董事	男	51	2013.11.29	2019.12.20	0	0	0		12	否	
李志明	獨立非執行董事	男	63	2015.04.30	2019.12.20	0	0	0		12	否	
陳志斌	獨立非執行董事	男	51	2015.10.09	2016.04.05	0	0	0		0	否	

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初 持股數	年末 持股數	年度內 股份 增減 變動量	增減 變動 原因	報告期內	是否 在 關聯方 獲取 報酬
										從公司 獲得的 稅前 報酬總額 (萬元)	
楊雄勝	獨立非執行董事	男	56	2016.04.05	2019.12.20	0	0	0		9	否
劉艷	獨立非執行董事	女	43	2016.12.21	2019.12.20	0	0	0		0	否
余亦民	監事會主席	男	48	2008.02.22	2019.12.20	0	0	0		0	是
高旭	監事	男	52	2013.11.29	2016.06.07	0	0	0		0	是
王會清	監事	男	46	2016.06.07	2019.12.20	0	0	0		0	是
杜文毅	監事	男	53	2010.12.17	2019.12.20	0	0	0		0	是
宋衛斌	監事	男	52	2013.11.29	2016.12.21	0	0	0		0	是
劉志紅	監事	女	43	2015.10.09	2019.12.20	0	0	0		0	是
董軍政	監事	女	44	2013.11.29	2016.03.25	0	0	0		0	是
彭敏	職工監事	女	52	2013.11.29	2019.12.20	0	0	0		502.55	否
周翔	職工監事	男	53	2013.03.19	2019.12.20	0	0	0		479.29	否
張輝	職工監事	男	41	2013.11.29	2016.12.21	0	0	0		464.13	否
孟慶林	職工監事	男	48	2016.12.21	2019.12.20	0	0	0		228.92	否
張海波	副總裁	男	53	2007.12.06	2019.12.20	0	0	0		92.59	否
馬昭明	副總裁	男	53	2013.06.21	2019.12.20	0	0	0		89.19	否
齊亮	副總裁	男	53	2007.12.06	2016.03.22	0	0	0		0	是
孫含林	副總裁	男	51	2007.12.06	2019.12.20	0	0	0		93.53	否
吳祖芳	副總裁	男	53	2007.12.06	2019.12.20	0	0	0		88.12	否
張濤	副總裁	男	44	2007.12.06	2017.01.10	0	0	0		85.01	否
姜健	副總裁、 董事會秘書	男	50	2007.12.06	2019.12.20	0	0	0		89.78	否
舒本娥	財務負責人	女	52	2007.12.06	2019.12.20	0	0	0		420.16	否
李筠	合規總監、 總法律顧問 首席風險官	女	44	2012.06.14 2014.8.28	2019.12.20 2016.12.20	0	0	0		390.52	否
王翀	首席風險官	男	44	2017.03.16	2019.12.20	0	0	0		475.65	否
合計	/	/	/	/	/	0	0	0	/	3,688.12	/

註：報告期內從公司獲得的稅前報酬總額不包括退休金計劃供款。

姓名	主要工作經歷
周易	大學本科，計算機通信專業，曾在江蘇省郵電學校任教，曾在江蘇省郵電管理局電信中心從事技術管理、江蘇移動通信有限公司從事行政管理，曾任江蘇貝爾有限公司董事長，南京欣網視訊科技股份有限公司董事長，上海貝爾富欣通信公司副總經理；2007年2月至2007年12月任华泰證券有限責任公司總裁；2007年9月至2007年12月任华泰證券有限責任公司董事；2007年12月至2011年10月任本公司董事、總裁、黨委副書記；2011年9月至2016年6月任本公司董事、總裁、黨委書記，2016年6月至今任本公司董事長、總裁、黨委書記，其中本屆董事會董事長、總裁的任期為2016年12月至2019年12月。
浦寶英	碩士，高級會計師。曾任江蘇省建材工業研究所會計、副科長，江蘇省建材研究設計院財務科副科長、科長，江蘇省建材工業總公司財務審計處處長助理、副處長，南京祿口國際機場計財部副部長，南京空港發展股份有限公司財務部經理，江蘇省國有資產經營(控股)有限公司審計法律部經理，江蘇省國信資產管理集團有限公司審計法律部總經理；2013年12月至2015年3月任江蘇省國信資產管理集團有限公司財務部總經理，2015年3月至今任江蘇省國信資產管理集團有限公司總會計師、黨委委員；2007年12月至2013年11月任本公司監事；2013年11月至今任本公司董事，其中本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。
高旭	大學文化，高級會計師。曾任南京市栖霞區計經委科員、科長，江蘇省國資局科員、副主任科員、副科長、綜合科科長、綜合處副處長，江蘇省財政廳統計評價處副處長，江蘇省國有資產經營(控股)有限公司資產管理部經理；2007年2月至今任江蘇省國信資產管理集團有限公司資產管理部總經理；2016年12月起兼任審計與法律事務部總經理。2013年11月至2016年6月任本公司監事；2016年6月至今任本公司董事，其中本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。

姓名	主要工作經歷
陳寧	大學本科，高級會計師。1994年7月至1996年2月在揚子石化煉油廠水汽車間工作；1996年2月至2003年2月任揚子石化煉油廠財務科會計；2003年2月至2012年10月，歷任揚子石化股份公司財務部成本科會計、財務部副科長、副總會計師、科技開發與信息管理部副部長、ERP支持中心副主任；2012年10月至2015年6月，任揚子石化有限公司財務部副部長、南京揚子石化有限責任公司財務部部長；2015年6月至今任江蘇國信信息技術部副總經理、信息技術部總經理；2016年12月起兼任財務部總經理。2016年6月至今任本公司董事，其中本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。
孫宏寧	工商管理碩士。曾任江蘇省保密局宣傳處秘書、副處長，江蘇省委辦公廳秘書處秘書、接待處秘書，交通控股總經理助理，2003年5月至今任交通控股董事、副總經理、黨委委員；2007年12月至今任本公司董事，其中本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。
周勇	博士研究生，正高級經濟師、研究員、高級國際商務師。1987年7月至1992年7月任華東光學儀器廠助理工程師，1992年7月至1995年9月任南京石油交易所有限公司籌備組成員、副總經理，1995年9月至1998年4月任江蘇蘇物期貨經紀有限公司總經理助理，1998年4月至1998年5月任省工藝品進出口集團股份有限公司職員，1998年5月至1999年2月任省工藝品進出口集團股份有限公司證券部副經理，1999年2月至2000年2月任江蘇弘業國際集團投資管理有限公司總經理兼省工藝品進出口集團股份有限公司證券部經理，2000年2月至2001年1月任江蘇弘業國際集團投資管理有限公司總經理、江蘇弘業期貨經紀有限公司總經理，2001年1月至2006年6月任江蘇弘業國際集團投資管理有限公司總經理，江蘇弘業期貨經紀有限公司董事長、總經理，2006年6月至2010年7月任江蘇弘業國際集團有限公司副總裁、黨委委員，2010年7月至2013年5月任江蘇省絲綢集團有限公司副總裁、黨委委員(2011年8月更名為江蘇省蘇豪控股集團有限公司)，2013年5月至今任江蘇省蘇豪控股集團有限公司總裁、黨委副書記、董事。2015年1月至今任本公司董事，其中本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。

姓名	主要工作經歷
徐清	工商管理碩士，經濟師。1993年8月至1998年11月任江蘇省通信電纜廠技術員、助理工程師；1998年11月至2006年2月，歷任江蘇宏圖高科技股份有限公司證券投資部副部長、總裁辦公室副主任、事業部總經理助理、行政總監；2006年2月至今，歷任江蘇高科技投資集團有限公司董事會秘書、集團辦公室主任、黨委辦公室主任、總裁助理、法務部總經理、總法律顧問、投資管理部總經理、副總裁；2016年6月至今任本公司董事；其中本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。
陳傳明	經濟學博士，教授。1978年被教育部選送至法國上布列塔尼大學社會經濟管理專業學習，1981年回國後被分配至中國社會科學院世界經濟與政治研究所工作，1982年12月至今在南京大學任教，其間1990年9月-1993年6月在南開大學經濟學院攻讀經濟學博士；現任南京大學商學院教授，兼任中國企業管理研究會副會長、江蘇省科技創新協會副會長。2016年3月至今任本公司獨立非執行董事，其中本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。
劉紅忠	國際金融專業博士。曾任復旦大學世界經濟系、國際金融系講師、副教授和系主任；1999年5月至今任復旦大學國際金融系教授；2013年11月至今任本公司獨立非執行董事，其中本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。
李志明	工商管理碩士。1976年10月至1989年11月任香港政府稅務局助理評稅主任、評稅主任，1989年7月至2014年7月任香港證券及期貨事務監察委員會發牌科高級經理／總監、機構策劃總監、財務及行政總監，2014年10月至今任柏寧頓資本管理有限公司首席合夥人。2015年4月至今任本公司獨立非執行董事，其中本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。
楊雄勝	博士，教授。1981年1月至1986年12月任連雲港財經學校教師、企管教研室主任；1987年2月至1994年11月在江蘇省連雲港市審計局任科員、副科長；1994年11月到1999年3月任南京大學會計系教員；1999年3月1999年12月任南京大學會計系教授，1999年12月至2009年3月任南京大學國際商學院會計系教授、主任；2009年3月至今任南京大學會計與財務研究院院長。2016年4月起任本公司獨立非執行董事，其中本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。

姓名	主要工作經歷
劉艷	法學學士、民商法學碩士，美國紐約大學法學院法學碩士，具備中國律師資格和美國律師資格(紐約州)。劉艷律師於1995年加入北京市天元律師事務所，2002年至今為天元律師事務所合夥人。2016年12月起任本公司獨立非執行董事，任期為2016年12月至2019年12月。
余亦民	經濟學碩士、公共管理碩士，高級國際商務師。1990年8月至1994年11月任南京市醫藥總公司計劃處科員；1994年11月至1999年8月歷任江蘇證券股份有限公司研究發展部職員、經濟證券分析研究中心業務主任、投資銀行總部債券管理部副總經理；1999年8月至2004年9月歷任華泰證券有限公司委託資產管理部總經理、固定收益部總經理；2004年9月至今任江蘇省蘇豪控股集團有限公司(2011年8月前為江蘇省絲綢集團有限公司)副總裁、黨委委員。2007年9月至2007年12月任華泰證券有限公司監事，2007年至2008年2月任本公司監事，2008年2月至今任本公司監事會主席，其中本屆監事會任期為2016年12月至2019年12月。
王會清	碩士研究生，註冊會計師，具備律師資格。1992年8月至2001年5月任江蘇省財政廳科員；2001年5月至2004年8月任江蘇省工商局副主任科員；2004年9月至2009年9月任江蘇省國資委主任科員；2009年9月至2010年1月任江蘇省國際信託有限責任公司審計部副總經理；2010年1月至2013年2月任江蘇省國際信託有限責任公司財務部副總經理；2013年2月至2013年12月任江蘇省國際信託有限責任公司財務部總經理；2013年12月至2014年12月任江蘇省國信集團審計與法律事務部副總經理(主持工作)；2014年12月至2016年12月任江蘇省國信集團審計與法律事務部總經理；2016年12月至今任江蘇舜天船舶股份有限公司副總經理、董事會秘書。2016年6月至今任本公司監事，其中本屆監事會任期為2016年12月至2019年12月。

姓名	主要工作經歷
杜文毅	大學學歷，學士學位，高級經濟師。1983年7月至1987年2月任職於南京交通學校財會教研室；1987年2月至2000年9月歷任江蘇交通規劃設計院計劃財務室副主任、主任；2000年9月至2001年11月任交通控股財務審計處副處長；2001年11月至2004年10月歷任江蘇交通產業集團有限公司財務審計處副處長、處長；2004年10月至2007年10月任江蘇京滬高速公路有限公司副總經理；2007年11月至今歷任交通控股財務審計部部長，副總會計師、財務審計部部長，副總會計師、財務部部長，副總會計師、財務管理部部長。2010年12月至今任本公司監事，其中本屆監事會任期為2016年12月至2019年12月。
劉志紅	大學學歷，學士學位，會計師。1996年8月至1999年7月任東風汽車南京銷售技術服務聯合公司財務部會計，1999年8月至2005年5月任江蘇省信息化建設投資公司財務部會計，2005年6月至今任江蘇高科技投資集團有限公司審計部職員、財務部副總經理。2015年10月至今任本公司監事，其中本屆監事會任期為2016年12月至2019年12月。
彭敏	本科，經濟師。曾任江蘇省冶金物資供銷公司秘書、業務部門副經理，華泰證券有限責任公司受託資產部和固定收益部職員、總裁辦公室秘書、辦公室副主任；2007年12月至今先後任本公司辦公室副主任、主任、公司工會主席；2013年11月至今任本公司職工監事，其中本屆監事會任期為2016年12月至2019年12月。
周翔	MBA，會計師。曾在南京市供銷社工作；曾任華泰證券有限責任公司計劃資金部總經理、南京長江路營業部總經理、資產管理總部副總經理、南京中山北路第二營業部總經理、發展規劃實施領導小組辦公室主任；2006年8月至2012年6月任華泰聯合證券計劃財務部總經理、財務總監；2012年6月至2016年4月任本公司稽查部總經理；2016年4月至今任本公司合規法律部總經理。2013年3月至今任本公司職工監事，其中本屆監事會任期為2016年12月至2019年12月。

姓名	主要工作經歷
孟慶林	本科，經濟師。曾任職於徐州工程機械集團；歷任華泰證券營業部總經理助理、副總經理、總經理，2011年4月至2012年4月任本公司機構業務部總經理；2012年4月至2016年4月任本公司上海分公司總經理；2016年4月至今任本公司經紀業務總部總經理；2016年12月至今任本公司職工監事，其中本屆監事會任期為2016年12月至2019年12月。
張海波	MBA。曾任江蘇省委農工部科員、副主任科員、主任科員、助理調研員，江蘇省政府辦公廳農業處副處級秘書、調研員，江蘇省證券公司總裁助理，華泰證券有限責任公司總裁助理、投資銀行部總經理、投資銀行業務總監兼投資銀行業務管理總部總經理，副總裁、黨委委員；2007年12月至今任華泰證券副總裁、黨委委員。本屆高管任期為2016年12月至2019年12月。
馬昭明	本科，高級會計師。曾任電子工業部第898廠會計、陶瓷分廠財務科副科長、財務科科長；江蘇省證券公司計財部副經理、計財處處長、計財處處長兼稽查室主任、副總會計師兼計財處處長、副總裁；華泰證券有限責任公司副總裁、黨委委員；華泰聯合證券有限責任公司董事長；2013年6月至今任華泰證券副總裁、黨委委員。本屆高管任期為2016年12月至2019年12月。
孫含林	工商管理專業，大學本科／EMBA。曾任中國人民銀行江蘇省分行人事處幹部科辦事員、科員、副科長；江蘇省證券公司人事處副處長(主持工作)、處長；華泰證券有限責任公司人事處處長、組織部部長、人力資源部總經理、紀委書記、稽查總監、黨委委員、副總裁；2007年12月至2015年12月任華泰證券副總裁、紀委書記、黨委委員；2015年12月至今任華泰證券副總裁、黨委委員。本屆高管任期為2016年12月至2019年12月。
吳祖芳	工商管理專業碩士。曾任南京大學數學系教師，江蘇省計經委政策研究室科員，江蘇省證券公司業務主管、發行交易部負責人、股票事務部副總經理、總經理；子公司副總經理、總經理、董事長兼總經理；公司總裁助理、資產管理業務總監兼資產管理總部總經理、總經濟師、副總裁、黨委委員；2007年12月至今任華泰證券副總裁、黨委委員。本屆高管任期為2016年12月至2019年12月。

姓名	主要工作經歷
張濤	技術經濟及管理專業博士。曾任江蘇省證券公司總裁辦公室總裁秘書、投資銀行一部業務經理、福州辦事處副主任、上海總部投資銀行業務部副總經理、深圳總部副總經理、深圳彩田路營業部總經理、董事會秘書、總裁助理兼董事會辦公室主任、副總裁、黨委委員；2007年12月至2017年1月任華泰證券副總裁、黨委委員。
姜健	經濟及管理專業碩士。曾任南京農業大學教師，江蘇省證券公司人事處職員、人事處培訓教育科科長、投資銀行總部股票事務部副總經理、投資銀行一部副總經理、投資銀行一部高級經理、投資銀行總部副總經理兼發行部經理、資產管理總部總經理、投資銀行業務南京總部總經理、投資銀行業務總監兼南京總部總經理、總裁助理兼上海總部總經理、總裁助理、董事會秘書、總裁助理兼機構客戶服務部總經理、副總裁兼董事會秘書、黨委委員；2007年12月至今任華泰證券副總裁、董事會秘書、黨委委員。本屆高管任期為2016年12月至2019年12月。
舒本娥	本科，註冊會計師。曾任熊貓電子集團公司財務處處長，江蘇省證券公司計劃資金部副總經理，華泰證券有限責任公司計劃資金部副總經理、稽查監察部副總經理、副總經理(主持工作)、總經理、計劃財務部總經理；2007年12月至2016年4月任華泰證券計劃財務部總經理；2012年3月至今任華泰證券財務負責人。本屆高管任期為2016年12月至2019年12月。
李筠	碩士，經濟師。曾任南京市證券期貨委員會辦公室主任科員，中國證監會南京特派辦主任科員、機構監管部審核處主任科員、江蘇證監局機構處副處長、上海專員辦二處副處長、調研員。2012年6月至今任公司合規總監，2012年7月至2014年12月兼任公司合規與風險管理部總經理，2014年8月至2016年12月兼任公司首席風險官，2014年12月至2016年4月任公司合規法律部總經理。現任本公司合規總監、總法律顧問。本屆高管任期為2016年12月至2019年12月。

姓名	主要工作經歷
王翀	碩士。1995年7月至2003年3月任中國銀行股份有限公司資金部／全球金融市場部主任科員；2003年3月至2007年5月任中國銀行股份有限公司倫敦分行歐洲區域資金業務風險內控中台主管；2007年6月至2010年1月任JP摩根證券利率衍生產品及固定收益風險團隊主管；2010年1月至2014年11月任中國國際金融有限公司(英國)風險合規官；2014年12月至今任華泰證券股份有限公司風險管理部總經理；2017年3月16日至今，任公司首席風險官。本屆高管任期為2016年12月至2019年12月。

其他情況說明

- 1、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，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《關於選舉公司獨立非執行董事的議案》，會議選舉楊雄勝先生為公司第三屆董事會獨立非執行董事。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非執行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。報告期內，陳志斌先生實際履職至2016年4月5日。2017年1月，公司補發了陳志斌先生報告期內實際履職期間的獨董津貼人民幣三萬元整(稅前總額)。
- 2、公司第四屆董事會第一次會議審議通過了《關於聘任公司高級管理人員的議案》，根據公司總裁周易的提名，董事會同意聘任王翀為公司首席風險官，王翀先生將在申請並取得證券公司經理層高級管理人員任職資格後，正式出任公司首席風險官。
- 3、報告期內，齊亮副總裁辭任公司副總裁職務前在公司參股公司華泰柏瑞基金管理有限公司領薪。
- 4、報告期內，公司董事、監事和高級管理人員均未持有本公司股份、期權。
- 5、報告期內，公司未對公司董事、監事和高級管理人員實施股權激勵計劃，公司董事、監事和高級管理人員均未持有本公司期權。
- 6、報告期內，公司現任及離任董事、監事和高級管理人員近三年均未有受證券監管機構處罰的情況。

(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，本公司不存在董事、監事、高級管理人員報告期內被授予股權激勵情況。

二、董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
浦寶英	江蘇國信	總會計師	2015年3月25日	至今
高旭	江蘇國信	資產管理部總經理 審計與法律事務部總經理	2007年2月1日 2016年12月5日	至今 至今
陳寧	江蘇國信	信息技術部總經理 財務部總經理	2015年12月22日 2016年12月5日	至今 至今
孫宏寧	交通控股	副總經理	2003年5月1日	至今
周勇	江蘇省蘇豪控股集團有限公司	總裁、董事	2013年5月28日	至今
徐清	江蘇高科技投資集團有限公司	副總裁	2016年5月16日	至今
余亦民	江蘇省蘇豪控股集團有限公司	副總裁	2004年9月1日	至今
王會清	江蘇國信	審計與法律事務部總經理	2014年12月1日	2016年12月5日
杜文毅	交通控股	副總會計師兼財務管理部部長	2011年2月1日	至今
劉志紅	江蘇高科技投資集團有限公司	財務部副總經理	2014年9月1日	至今
在股東單位任職情況的說明		無		

(二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
周易	華泰金融控股(香港)有限公司	董事	2006年11月28日	至今
	華泰紫金投資有限責任公司	董事長	2013年8月19日	至今
	華泰證券(上海)資產管理有限公司	董事	2014年10月16日	至今
	江蘇省新興產業投資管理有限公司	董事長	2013年6月9日	至今
	南京華泰瑞通投資管理有限公司	董事長	2012年12月25日	至今
	華泰瑞聯基金管理有限公司	董事長	2013年11月20日	至今
	南京華泰瑞鑫股權投資管理有限公司	董事長	2015年11月20日	至今
	伊犁華泰瑞達股權投資管理有限公司	董事長	2015年11月24日	至今
	華泰君信基金投資管理有限公司	董事長	2014年7月2日	至今
	北京華泰同信投資基金管理有限公司	董事長	2014年12月29日	至今
浦寶英	江蘇省國信集團財務有限公司	董事長	2015年12月16日	至今
	江蘇中江網傳媒股份有限公司	董事	2016年4月27日	至今
	江蘇省國際信託有限責任公司	監事會主席	2015年5月22日	至今
	江蘇省廣播電視信息網絡投資有限公司	董事	2014年4月23日	至今
	江蘇國信鑫南(鄂爾多斯)能源發展 有限公司	董事	2014年4月24日	至今
	瀟寧城際鐵路股份有限公司	董事	2016年4月20日	至今
	蘇州工業園區股份有限公司	副董事長	2015年6月24日	至今
	南京躍進汽車有限公司	董事	2016年4月27日	至今
	南京銀行股份有限公司	監事	2016年5月24日	至今
	江蘇省投資管理有限責任公司	董事	2014年4月23日	2016年4月27日
	江蘇淮陰發電有限責任公司	監事會召集人	2014年3月13日	2016年4月28日
	江蘇新海發電有限公司	監事	2014年3月13日	2016年4月27日
	徐塘發電有限責任公司	董事	2014年7月30日	2016年4月25日
	華能南通發電有限責任公司	董事	2014年3月3日	2016年4月20日
	鹽城發電有限公司	監事	2011年3月4日	2016年4月27日
	江蘇東凌風力發電有限公司	監事會召集人	2014年3月13日	2016年4月27日
	江蘇省天然氣有限公司	監事	2014年3月25日	2016年5月11日

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位		
		擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
高旭	江蘇錦泰期貨有限公司	監事會主席	2011年4月27日	至今
	江蘇金蘇證投資發展有限公司	董事	2007年6月22日	至今
	南京技術進出口有限責任公司	副董事長	2008年5月12日	至今
	江蘇舜天國際集團有限公司	董事	2010年8月23日	至今
	青銅峽鋁業股份有限公司	董事	2008年3月27日	至今
	江蘇省電子商務證書認證中心 有限責任公司	副董事長	2015年6月17日	至今
	江蘇省國信永泰資產處置有限公司	董事	2007年6月5日	至今
	江蘇省醫藥有限公司	董事	2016年4月27日	至今
陳寧	江蘇省投資管理有限責任公司	董事	2016年4月27日	至今
	江蘇省國際信託有限責任公司	董事	2016年5月11日	至今
	江蘇省國信集團財務有限公司	董事	2016年4月13日	至今
	江蘇國信燃料物資有限公司	監事	2016年1月6日	至今
孫宏寧	江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司	董事長	2004年12月1日	至今
	蘇州南林飯店有限責任公司	董事長	2004年12月1日	至今
	太倉港集裝箱海運有限公司	董事長	2011年8月1日	至今
	南京協立創業投資有限公司	監事會主席	2009年5月11日	至今
	伊犁蘇新能源開發投資有限公司	監事會主席	2012年2月1日	至今
	江蘇太倉港港務集團有限公司	副董事長	2006年7月1日	至今
	國電泰州發電有限公司	董事	2007年12月1日	至今
	金陵飯店股份有限公司	董事	2002年12月1日	至今
	江蘇金融租賃股份有限公司	監事會主席	2008年2月1日	至今
周勇	弘業期貨股份有限公司	董事長	2001年1月1日	至今
	紫金財產保險股份有限公司	董事	2012年11月29日	至今
	江蘇省文化產權交易所有限公司	董事長	2012年10月1日	至今
	航天晨光股份有限公司	獨立董事	2011年5月1日	至今

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
徐清	一帶一路(江蘇)沿海開發投資基金	投決會委員	2016年12月29日	至今
	江蘇省國際信託有限責任公司	董事	2016年8月3日	至今
	南京市再保科技小額貸款有限公司	董事	2016年3月23日	至今
	江蘇省軟件產業股份有限公司	董事	2016年3月23日	至今
	南京亞太金融研究院	董事	2016年10月26日	至今
	江蘇省文化投資管理集團有限公司	董事	2016年8月3日	至今
	江蘇高投電子信息有限公司	董事	2016年1月4日	至今
	江蘇高投創業投資管理有限公司	董事	2016年1月8日	至今
	江蘇高新創業投資有限公司	董事	2016年3月23日	至今
	江蘇高新創業投資管理有限公司	董事長	2016年3月23日	至今
	江蘇弘瑞科技創業投資有限公司	董事	2016年1月4日	至今
	江蘇省蘇高新風險投資股份有限公司	董事	2016年3月23日	至今
	無錫高新技術風險投資股份有限公司	董事	2016年3月23日	至今
	常州高新技術風險投資有限公司	董事長	2016年8月3日	至今
	蘇州高遠創業投資有限公司	董事長	2016年8月3日	至今
	江蘇高鼎科技創業投資有限公司	董事	2016年3月23日	至今
	江蘇高晉創業投資有限公司	董事長	2016年8月3日	至今
	常州高投創業投資有限公司	董事長	2016年8月3日	至今
	蘇州高新風投創業投資管理有限公司	董事	2016年4月18日	至今
	蘇州高錦創業投資有限公司	副董事長	2016年3月23日	至今
	江蘇高勝科技創業投資有限公司	董事	2016年3月23日	至今
	南通高勝成長創業投資有限公司	董事	2016年1月4日	至今
	鹽城高投創業投資有限公司	董事	2016年1月4日	至今
蘇州高投股權投資管理有限公司	董事長	2016年8月31日	至今	
揚州高投創業投資管理有限公司	董事長	2016年10月26日	至今	

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位		
		擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
陳傳明	南京大學商學院	教授	2006年11月1日	至今
	昆山新萊潔淨應用材料股份有限公司	獨立董事	2014年11月6日	至今
	南京鋼鐵股份有限公司	獨立董事	2016年5月7日	至今
	協鑫集成科技股份有限公司	獨立董事	2016年3月31日	至今
劉紅忠	復旦大學經濟學院國際金融系	教授	1999年5月1日	至今
	上海農村商業銀行股份有限公司	獨立董事	2009年9月8日	至今
	申銀萬國期貨有限責任公司	獨立董事	2008年2月1日	至今
	東海期貨有限責任公司	獨立董事	2009年6月29日	至今
	上投摩根基金管理有限公司	獨立董事	2013年5月28日	至今
	上海建工集團股份有限公司	外部董事	2013年6月29日	至今
李志明	柏寧頓資本管理有限公司	首席合夥人及董事	2014年10月1日	至今
	中民築友科技集團有限公司 (前名東南國際有限公司)	獨立非執行董事	2014年12月30日	至今
	中國寶力科技控股有限公司 (前名禦濠娛樂控股有限公司)	獨立非執行董事	2015年7月15日	至今
	中英劇團有限公司	董事	2015年12月10日	至今
楊雄勝	南京大學	會計與財務研究院 院長、教授	2009年3月10日	至今
	沈機集團昆明機床股份有限公司	獨立董事	2013年3月22日	至今
	江蘇鳳凰出版傳媒股份有限公司	獨立董事	2016年3月24日	至今
	香港萬威國際公司	獨立董事	2015年8月26日	至今
劉艷	北京市天元律師事務所	合夥人	2002年1月1日	至今
	華新水泥股份有限公司	獨立董事	2014年9月26日	至今
	煙台張裕葡萄釀酒股份有限公司	獨立董事	2016年9月24日	至今
余亦民	江蘇蘇豪投資集團有限公司	董事長	2013年4月1日	至今
	江蘇金融控股有限公司	董事	2015年5月11日	至今
	蘇新能源和豐有限公司	董事	2012年3月1日	至今
	江蘇蘇豪創業投資有限公司	董事長	2011年6月20日	至今
	蘇新能源(伊犁)有限公司	董事	2012年3月1日	至今
	江蘇省新興產業基金投資管理公司	董事	2015年3月1日	至今
	江蘇省國際信託有限公司	董事	2014年11月1日	至今
	江蘇沿海創新資本管理有限公司	董事	2015年1月30日	至今
江蘇一帶一路資本管理有限公司	董事長	2015年12月15日	至今	

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
王會清	江蘇省國信集團財務有限公司	監事會主席	2015年8月24日	至今
	江蘇省投資管理有限責任公司	監事	2016年4月27日	至今
	江蘇省國際信託有限責任公司	監事	2014年3月3日	至今
	江蘇省房地產投資有限責任公司	監事會主席	2014年8月13日	至今
	江蘇省新能源開發股份有限公司	監事會主席	2015年4月7日	至今
	江蘇射陽港發電有限公司	監事	2014年3月13日	至今
	鹽城發電有限公司	監事會召集人	2016年4月27日	至今
	香港博騰國際投資貿易有限公司	監事會主席	2015年8月24日	至今
	江蘇淮陰發電有限責任公司	董事	2016年4月28日	至今
	江蘇省軟件產業股份有限公司	監事	2014年4月23日	至今
	江蘇舜天國際集團有限公司	監事	2015年4月22日	至今
	江蘇國信淮安新能源投資有限公司	監事會主席	2014年4月24日	至今
	國信(海南)龍沐灣投資控股有限公司	監事長	2015年3月26日	至今
	江蘇省蘇宿工業園區開發有限公司	監事	2014年3月3日	至今
	華能南通發電有限責任公司	監事	2016年4月20日	至今
	國電常州發電有限公司	監事	2014年2月20日	至今
	南京丁山花園酒店有限公司	董事	2014年3月19日	至今
	江蘇軟件園置業有限公司	監事	2014年4月23日	至今
	江蘇省廣播電視信息網絡投資有限公司	監事	2014年4月23日	至今
	江蘇舜天船舶股份有限公司	副總經理、 董事會秘書	2016年12月5日	至今
	南京狀元樓酒店有限責任公司	董事	2014年4月23日	至今
	江蘇新海發電有限公司	董事	2016年4月27日	至今
	江蘇協聯熱電集團有限公司	董事	2014年7月30日	至今
江蘇國信溧陽抽水蓄能發電有限公司	董事	2016年4月27日	至今	

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位		
		擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
	宜興協聯生物化學有限公司	董事	2014年7月30日	至今
	樺南協聯報春熱電有限公司	董事	2014年7月30日	至今
	江蘇省國信永泰資產處置有限公司	監事會主席	2015年3月10日	至今
	江蘇省醫藥有限公司	監事會召集人	2016年4月27日	至今
	江蘇省國際人才諮詢服務有限公司	監事	2016年2月20日	至今
	江蘇國信鑫南(鄂爾多斯)能源發展有限公司	董事	2014年7月30日	至今
杜文毅	江蘇寧滬高速股份有限公司	董事	2008年6月6日	至今
	江蘇京滬高速公路有限公司	董事	2007年12月1日	至今
	江蘇交通控股集團財務有限公司	董事長	2011年8月1日	至今
	江蘇沿江高速公路有限公司	董事	2007年12月1日	至今
	江蘇遠洋運輸有限公司	董事	2010年4月1日	至今
	江蘇高速公路聯網營運管理有限公司	監事會主席	2007年12月1日	至今
	富安達基金管理有限公司	監事	2007年12月1日	至今
	江蘇金融租賃股份有限公司	董事	2007年12月1日	至今
	南京躍進汽車有限公司	董事	2007年12月1日	至今
	恒泰保險經紀有限公司	董事	2012年4月1日	至今
	國電泰州發電有限公司	監事	2012年4月1日	至今
	南京協立創業投資有限公司	董事	2009年5月11日	至今
	江蘇銀行股份有限公司	董事	2012年2月1日	至今
劉志紅	江蘇高新創業投資有限公司	監事	2015年3月1日	至今
	常州高新技術風險投資有限公司	監事	2015年3月1日	至今
	常州高睿創業投資管理有限公司	監事	2015年3月1日	至今
	江蘇高投創業投資管理有限公司	監事	2016年1月8日	至今
周翔	華泰紫金投資有限責任公司	監事	2013年8月19日	至今
	華泰瑞聯基金管理有限公司	監事	2013年11月20日	至今
	江蘇股權交易中心有限責任公司	監事	2016年6月1日	至今
孟慶林	華泰證券(上海)資產管理有限公司	董事	2014年10月16日	至今
	江蘇股權交易中心有限責任公司	董事	2016年6月1日	至今
張海波	南方基金管理有限公司	董事長	2016年10月18日	至今
	華泰證券(上海)資產管理有限公司	董事長	2014年10月16日	2016年10月20日

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
吳祖芳	華泰柏瑞基金管理有限公司	董事	2004年11月18日	2016年11月24日
	華泰紫金投資有限責任公司	董事	2008年8月27日	2016年11月1日
張濤	華泰期貨有限公司	董事長	2013年11月1日	2017年1月10日
	華泰資本管理(香港)有限公司	董事會主席	2015年9月17日	至今
	華泰(香港)期貨有限公司	董事會主席	2015年9月24日	至今
	南方基金管理有限公司	董事	2003年11月29日	2016年10月18日
姜健	華泰金融控股(香港)有限公司	董事	2015年8月10日	至今
	華泰紫金投資有限責任公司	董事	2013年8月19日	至今
	江蘇銀行股份有限公司	董事	2012年5月16日	至今
	南京華泰瑞通投資管理有限公司	董事	2013年12月9日	至今
	證通股份有限公司	董事	2015年1月8日	至今
	華泰聯合證券有限責任公司	董事	2006年8月1日	2016年3月4日
	江蘇股權交易中心有限責任公司	董事長	2013年7月4日	2016年10月21日
南方基金管理有限公司	董事	2010年9月3日	2016年10月18日	
舒本娥	華泰聯合證券	監事會主席	2013年6月7日	至今
	南方基金管理有限公司	監事	2003年11月29日	至今
	華泰期貨有限公司	副董事長	2006年10月17日	至今
	南京華泰瑞通投資管理有限公司	董事	2012年12月25日	至今
	華泰聯合證券	董事	2008年8月27日	2016年11月1日
李筠	華泰證券(上海)資產管理有限公司	合規負責人	2014年12月8日	2016年4月28日
在其他單位任職情況的說明		無		

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	董事會薪酬與考核委員會負責就公司董事及高級管理人員的薪酬架構、薪酬政策，向董事會提出建議。董事會按照相關政策決定高級管理人員的報酬和獎懲事項，股東大會決定董事、監事的報酬事項。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	本公司外部董事、外部監事不在公司領取報酬；獨立董事薪酬標準參照同行業上市公司水平以及公司實際情況確定；內部董事、職工監事、高級管理人員報酬按照上級部門相關政策、公司薪酬考核制度執行，根據崗位職責、年度績效完成情況等考核確定報酬，與崗位和績效掛鉤。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」一、持股變動情況及報酬情況「(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及報酬情況」
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	約合人民幣3,688.12萬元

四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
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董事職務以及公司董事會合規與風險管理委員會主任委員的職務
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董事職務以及公司董事會發展戰略委員會委員的職務
蔡標	非執行董事	離任	任期屆滿
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董事職務以及公司董事會合規與風險管理委員會委員的職務

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董事職務以及公司董事會審計委員會委員的職務
白維	獨立非執行董事	離任	任期屆滿
高旭	監事	離任	因江蘇國信推薦為董事人選，在經公司股東大會選舉為公司董事後不再擔任公司監事
宋衛斌	監事	離任	任期屆滿
董軍政	監事	離任	因個人工作調動原因，辭任公司第三屆監事會監事職務
張輝	職工監事	離任	任期屆滿
齊亮	副總裁	離任	因個人工作變動原因，辭任公司副總裁職務
周易	董事長	選舉	董事會選舉
高旭	非執行董事	選舉	股東大會選舉
陳寧	非執行董事	選舉	股東大會選舉
徐清	非執行董事	選舉	股東大會選舉
陳傳明	獨立非執行董事	選舉	股東大會選舉
楊雄勝	獨立非執行董事	選舉	股東大會選舉
劉艷	獨立非執行董事	選舉	股東大會選舉
王會清	監事	選舉	股東大會選舉
孟慶林	職工監事	選舉	職工代表大會選舉
王翀	首席風險官	聘任	董事會聘任

補充說明：

- 1、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人數不足董事會董事人數的三分之一，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非執行董事任職資格，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，任期至第三屆董事會任期結束。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非執行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，任期至第三屆董事會任期結束。
- 2、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。
- 3、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，董軍政監事的辭職自其辭職報告送達公司監事會時生效。
- 4、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《關於選舉公司第三屆董事會非執行董事的議案》和《關於選舉王會清為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，任期至第三屆董事會任期結束；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，任期至第三屆監事會任期結束。
- 5、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，任期至第三屆董事會任期結束。

- 6、2016年12月21日，公司召開2016年第三次臨時股東大會，順利完成了董事會、監事會的換屆選舉工作，原非執行董事蔡標先生、獨立非執行董事白維先生、監事宋衛斌先生和職工監事張輝先生因屆滿而離任；劉艷女士為新任獨立非執行董事；孟慶林先生為新任職工監事。
- 7、2016年12月21日，公司第四屆董事會第一次會議審議通過了《關於聘任公司高級管理人員的議案》，根據公司總裁周易的提名，董事會同意聘任王翀為公司首席風險官，王翀先生將在申請並取得證券公司經理層高級管理人員任職資格後，正式出任公司首席風險官。2017年3月16日，公司收到江蘇證監局《關於核准王翀證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2017]14號），自即日起，王翀先生開始履行公司首席風險官職責。

五、董事會下設各專門委員會情況

公司董事會設合規與風險管理委員會、審計委員會、發展戰略委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會共5個專門委員會。各專門委員會具體成員名單如下：

合規與風險管理委員會（共3人）：浦寶英、周勇、徐清，其中浦寶英為合規與風險管理委員會主任委員（召集人）；

審計委員會（共3人，獨立非執行董事佔1/2以上）：李志明、陳寧、楊雄勝，其中李志明為審計委員會主任委員（召集人）；

發展戰略委員會（共3人）：周易、高旭、劉紅忠，其中周易為發展戰略委員會主任委員（召集人）；

提名委員會（共3人，獨立非執行董事佔1/2以上）：陳傳明、孫宏寧、劉艷，其中陳傳明為提名委員會主任委員（召集人）；

薪酬與考核委員會（共3人，獨立非執行董事佔1/2以上）：陳傳明、孫宏寧、劉艷，其中陳傳明為薪酬與考核委員會主任委員（召集人）。

六、母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

母公司在職員工的數量	5,281
主要子公司在職員工的數量	1,686
在職員工的數量合計	6,967
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	141

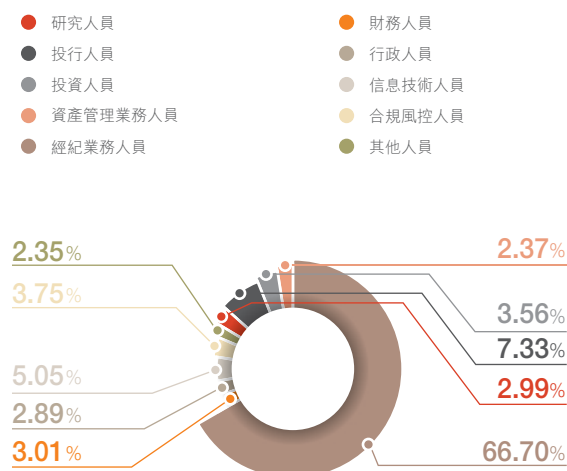
專業構成

專業構成類別	專業構成人數
研究人員	208
投行人員	511
投資人員	248
資產管理業務人員	165
經紀業務人員	4,647
財務人員	210
行政人員	201
信息技術人員	352
合規風控人員	261
其他人員	164
合計	6,967

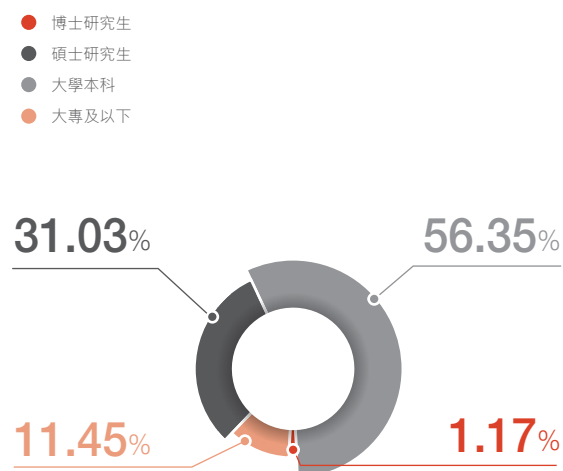
教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士研究生	81
碩士研究生	2,162
大學本科	3,926
大專及以下	798
合計	6,967

集團員工專業結構圖



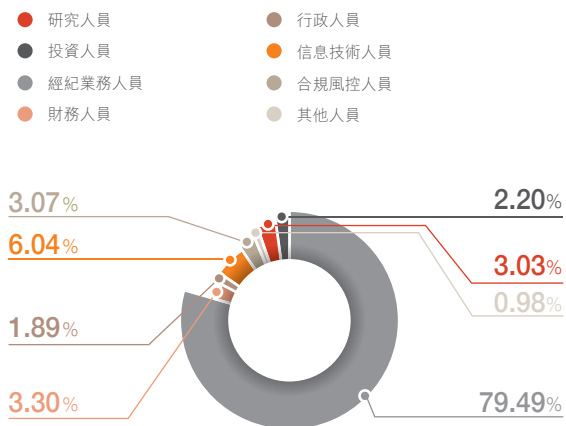
集團員工受教育程度結構圖



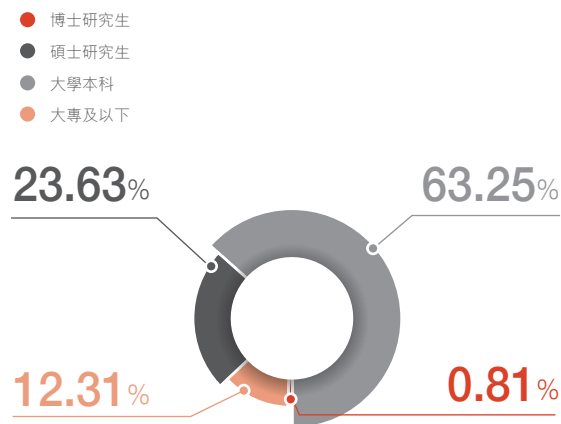
母公司人員情況

維度	項目	合計
專業結構	研究人員	160
	投行人員	
	投資人員	116
	資產管理業務人員	
	經紀業務人員	4,198
	財務人員	174
	行政人員	100
	信息技術人員	319
	合規風控人員	162
	其他人員	52
受教育程度	博士研究生	43
	碩士研究生	1,248
	大學本科	3,340
	大專及以下	650
合計		5,281

母公司員工專業結構圖



母公司員工受教育程度結構圖



(二) 薪酬政策

公司注重薪酬分配的內外部公平性，實行以市場水平為定薪依據、以業績考核結果為分配導向的薪酬分配體系，不斷完善激勵模式和提升市場化管理水平，推動公司業務轉型。公司員工薪酬由基本薪酬、績效獎金和員工福利構成。

根據相關法律法規，公司為員工建立各項社會保險(養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險)、住房公積金，並依據法規足額繳納上述社會保險費和住房公積金。同時，為提高員工的醫療保障水平，在基本醫療保險的基礎上，為員工建立商業補充醫療保險及意外險，費用由公司承擔。

報告期內，公司員工的薪酬情況請參閱本年度報告合併財務報表附註16。

(三) 退休福利

本集團為中國內地的全職員工提供了政府規定的養老保險金計劃，即本集團根據員工薪金總額的一定比例，按月向政府規定的社會保險機構繳納養老保險金，員工退休後，由政府承擔向其支付養老金的義務。根據上述設定提存計劃，本集團無須就超出上述供款的退休後福利承擔責任。向該等計劃提供的供款於發生時計入費用。

(四) 培訓計劃

為適應行業創新轉型發展趨勢，公司培訓工作繼續圍繞業務創新、入職教育、管理素質和內部講師等方面，採取集中培訓與外部培訓相結合、現場培訓與網絡培訓相結合的方式推進，年度培訓計劃有序實施。全年共完成35場集中培訓，155場外派培訓；現場參訓人員約2,864人，通過遠程視頻或網絡形式參訓人員超過1,500人；網絡培訓學院學習完成率為98.4%。2016年公司內部講師共完成339學時的授課，開發課程68門，微課18門；優化出境培訓項目，本著做專做細的原則，量身定做培訓方案，安排了赴美金融技術及互聯網金融境外培訓項目，為公司業務轉型發展提供有效支持；響應公司全業務鏈建設及行業創新趨勢需要，通過網絡學院、遠程視頻等形式組織華泰大講堂以及全業務鏈業務學習，為公司全業務鏈建設起到了積極推動作用；建立各部門內部常規培訓機制，組織各部門制定並實施本部門的年度培訓課程表，課程總數達247門。

七、公司委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務情況

公司按監管規定實施證券經紀人制度。2016年12月31日，營銷人員共計3,684人，其中勞動合同1,126人，委託代理合同2,558人。

公司在營銷隊伍建設中，以合規展業、保障投資者權益為宗旨，通過完善有效的管理制度，實現集中統一管理。制度涵蓋了資格管理、培訓管理、行為規範、信息查詢、客戶回訪、異常交易監控、違規處罰、績效考核等方面。公司及各分支機構各司其職、相互監督，通過定期檢查、不定期抽檢等方法，確保管理的規範性、有效性。

報告期內，公司各分支機構對營銷人員的日常執業管理均嚴格按公司制度規定執行，營銷人員監控系統能夠及時對營銷人員名下客戶的異常交易行為進行預警，風控人員對預警信息進行核查處理，各分支機構能及時妥善處理客戶投訴事件，發現營銷人員違規行為能及時上報監管部門，對責任人追責，對自查中發現的有關問題，能及時整改。

營銷隊伍在公司市場拓展、客戶開發中，發揮積極作用，取得預期效果。

企業管治報告

一、公司治理相關情況說明

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。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) 公司治理情況

報告期內，公司經營和管理規範有序，能夠嚴格按照法律法規和規範性文件等有關規定，制定並不斷完善各項規章制度，以規範公司運作。目前，公司已建立的主要制度及公開披露情況如下：

公司主要規章制度	公開披露情況
《公司章程》	已於上交所網站公開披露
《公司股東大會議事規則》	已於上交所網站公開披露
《公司董事會議事規則》	已於上交所網站公開披露
《公司董事會專門委員會工作細則》	已於上交所網站公開披露
《公司獨立董事工作制度》	未公開披露
《公司監事會議事規則》	已於上交所網站公開披露
《公司總裁工作細則》	已於上交所網站公開披露
《公司董事會秘書工作細則》	已於上交所網站公開披露

公司主要規章制度	公開披露情況
《公司對外擔保決策制度》	未公開披露
《公司募集資金管理制度》	未公開披露
《公司關聯交易決策制度》	未公開披露
《公司投資者關係管理制度》	未公開披露
《公司信息披露管理辦法》	未公開披露
《公司年報信息披露重大差錯責任追究制度》	已於上交所網站公開披露
《公司重大信息內部報告制度》	已於上交所網站公開披露
《公司內幕信息知情人登記管理及保密制度》	已於上交所網站公開披露
《公司董事會審計委員會年報工作規程》	已於上交所網站公開披露
《公司年報審計工作規則》	已於上交所網站公開披露
《公司合規管理制度》	已於上交所網站公開披露
《公司戰略管理制度》	已於上交所網站公開披露
《公司未來三年(2014年-2016年)股東回報規劃》	已於上交所網站公開披露
《公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份管理制度》	已於上交所網站公開披露

報告期內，鑒於中國證監會修訂並頒佈《上市公司章程指引》、《上市公司股東大會規則》等規定，公司根據有關法律法規和自身實際情況，修訂完善了公司章程和《股東大會議事規則》，並獲得公司股東大會審批批准。同時，為了更好地提升經營管理層工作效率，提高規範發展水平，公司還修訂完善了《總裁工作細則》，並獲得公司董事會審批批准。此外，報告期內，經公司第三屆董事會第三十七次會議、第三屆監事會第十六次會議審議通過，並經公司2016年第三次臨時股東大會表決批准，結合公司職工代表大會選舉情況，公司組建了第四屆董事會與第四屆監事會。通過以上制度的建立完善及充分落實和執行，公司治理結構不斷規範，公司治理水平不斷提高。

公司股東大會、董事會、監事會的召集、召開及表決程序規範合法有效，信息披露真實、準確、完整、及時、公平，投資者關係管理工作規範專業，能夠嚴格按照公司《內幕信息知情人登記管理及保密制度》等有關規定做好公司內幕信息管理與內幕信息知情人登記工作，公司治理科學、規範、透明。報告期內，公司獲得了香港會計師公會2016最佳公司治理特別提名獎。

1、關於股東與股東大會

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司嚴格按照公司章程和《股東大會議事規則》等相關規定要求召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。公司第一大股東及實際控制人能夠按照法律、法規及公司章程的規定行使其享有的權利，不存在超越股東大會直接或間接干預公司的決策和經營活動的情形，不存在佔用公司資金或要求為其擔保或為他人擔保的情況，在人員、資產、財務、機構和業務方面做到與公司明確分開。

2、關於董事與董事會

公司嚴格按照公司章程的規定聘任和變更董事，董事人數和人員構成均符合法律法規的要求。公司董事會能夠不斷完善董事會議事規則，董事會會議的召集、召開及表決程序合法有效。公司建立了獨立董事工作制度，獨立董事能夠獨立客觀地維護公司及股東的合法權益，並在董事會進行決策時起到制衡作用。公司全體董事能夠按照相關規定勤勉盡責地履行職責，維護公司和全體股東的利益。

本公司董事、監事和高級管理人員之間不存在財務、業務、家屬或其他重大／相關關係的情況。

本公司堅信董事會層面日益多元化是支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵因素之一，因此本公司在設定董事會成員構成時，應從多個方面考慮董事會成員多元化情況，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務人氣。最終將按人選的價值及可為董事會提供的貢獻而作決定。董事會所有提名均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。提名委員會將每年在年報內稟報董事會在多元化層面的組成，並監察上述多元化政策的執行，並在適當時候審核該政策，以確保其行之有效。

3、關於監事與監事會

公司嚴格按照公司章程的規定聘任和變更監事，監事人數和人員構成均符合法律法規的要求。公司監事會能夠不斷完善監事會議事規則，監事會會議的召集、召開及表決程序合法有效。公司監事會向股東大會負責，本著對全體股東負責的精神，對公司財務以及公司董事會、經營管理層履行責任的合法合規性進行有效監督。公司全體監事能夠按照相關規定認真履行職責，出席監事會會議，列席董事會會議並向股東大會匯報工作，提交監事會工作報告。

4、關於公司高級管理層

公司嚴格按照公司章程的規定聘任和變更高級管理人員，公司高級管理層產生的程序符合《公司法》和公司章程的規定。公司制定了《總裁工作細則》和《董事會秘書工作細則》等規章制度，公司高級管理層能夠依照法律、法規和董事會的授權，依法合規經營，勤勉工作，努力實現股東利益和社會效益的最大化。

5、關於信息披露和公司透明度

公司能夠嚴格按照法律、法規和相關規定的要求，真實、準確、完整、及時地披露各項信息，確保所有股東享有平等獲取公司相關信息的權利，保證公司的透明度。公司嚴格按照《內幕信息知情人登記管理及保密制度》的有關規定，加強對內幕信息的管理，做好內幕信息保密工作，維護公司信息披露的公平原則。公司董事會指定董事會秘書負責公司的信息披露工作，董事會辦公室負責配合董事會秘書開展工作。同時，公司還安排專人接受投資者電話諮詢，及時回覆投資者通過電子郵件提出的問題，認真接待機構投資者的現場調研，並在公司網站建立了投資者關係專欄。

6、關於信息披露和公司透明度

公司能夠從制度建設方面和業務經營的各個環節充分尊重和維護公司股東、客戶、員工及其他利益相關者的合法權益，保證公司持續和諧、健康規範地發展，以實現公司和各利益相關者多贏的格局，實現公司社會效益的最大化。

報告期內，公司按照監管部門的要求，進一步完善公司組織結構、制度建設、內幕信息管理，確保公司治理的實際狀況符合中國證監會發佈的有關上市公司治理的規範性文件的要求。同時，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) 內幕信息知情人登記管理制度的制定與實施情況

2010年4月，為加強公司內幕信息管理，做好內幕信息保密工作，維護信息披露的公平原則，保護廣大投資者的合法權益，根據有關法律法規和規範性文件以及公司內部規章的規定，結合實際情況，公司制定了《內幕信息知情人登記管理及保密制度》，並經公司第一屆董事會第十七次會議審議通過。

2011年12月，根據中國證監會《關於上市公司建立內幕信息知情人登記管理制度的規定》(證監會公告[2011]30號)和上交所《關於做好上市公司內幕信息知情人檔案報送工作的通知》(上證公函[2011]1501號)等監管機構的相關要求，公司對《內幕信息知情人登記管理及保密制度》進行了修訂，並經公司第二屆董事會第七次會議審議通過。

2015年3月，為滿足公司H股掛牌上市相關監管要求，公司對《內幕信息知情人登記管理及保密制度》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。

報告期內，公司嚴格遵照執行《內幕信息知情人登記管理及保密制度》的各項要求，加強內幕信息保密工作，認真履行內幕信息知情人登記管理及保密義務，能夠真實、準確和完整記錄內幕信息在公開前的商議籌劃、論證諮詢、合同訂立等階段及報告、傳遞、編製、審核、決議、披露等各環節所有內幕信息知情人名單，並按照規定要求填寫內幕信息知情人檔案與重大事項進程備忘錄，有效防範內幕信息知情人進行內幕交易，認真做好公司信息披露工作。

報告期內，公司對內幕信息知情人買賣本公司股票及其衍生品種的情況進行了自查，公司不存在內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣本公司股票的情況，不存在因內幕信息知情人登記管理制度執行或涉嫌內幕交易被監管部門採取監管措施及行政處罰情況。

(三) 企業管治政策以及就企業管治而言董事會的職責

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

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

(四) 董事、監事及有關僱員的證券交易

報告期內，本公司已採納《香港上市規則》附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。根據境內監管要求，2014年11月25日，公司第三屆董事會第十三次會議審議通過了《公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份管理制度》，以規範公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及買賣本公司股份的行為。2015年3月6日，為滿足公司H股掛牌上市相關監管要求，公司對該《管理制度》進行了修訂，並經公司第三屆董事會第十六次會議審議通過。《管理制度》與《標準守則》中的強制性規定相比更加嚴格。根據對公司董事、監事及高級管理人員的專門查詢後，公司所有董事、監事及高級管理人員均已確認其於報告期內嚴格遵守了《管理制度》及《標準守則》的相關規定。公司董事會將不時檢查公司的公司治理及運作，以符合《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。公司董事、監事及高級管理人員持有本公司股份情況請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」章節「一、持股變動情況及報酬情況」—「(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及報酬情況」。

二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	決議刊登的 指定網站的查詢索引	決議刊登 的披露日期
2016年 第一次臨時 股東大會	2016年3月18日	關於選舉公司獨立非執行董事 的議案。	議案審議通過	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.htsc.com.cn	2016年3月19日
2015年年度 股東大會	2016年6月7日	1、公司2015年度董事會工作 報告； 2、公司2015年度監事會工作 報告； 3、公司2015年度財務決算報 告； 4、關於公司2015年度利潤分 配的議案； 5、關於公司2015年年度報告 的議案；	所有議案均 審議通過	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.htsc.com.cn	2016年6月9日

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	決議刊登的 指定網站的查詢索引	決議刊登 的披露日期
		6、關於預計公司2016年日常關聯交易的議案；			
		7、關於預計公司2016年自營投資額度的議案；			
		8、關於增加公司2015年度審計服務費的議案；			
		9、關於公司續聘會計師事務所的議案；			
		10、關於公司申請擴大外匯業務範圍的議案；			
		11、關於公司發行短期融資券的議案；			
		12、關於選舉王會清為公司第三屆監事會監事的議案；			
		13、關於選舉公司第三屆董事會非執行董事的議案；			

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	決議刊登的 指定網站的查詢索引	決議刊登 的披露日期
		14、聽取公司2015年度獨立非 執行董事工作報告；			
		15、聽取關於公司董事2015年 度績效考核和薪酬情況的 報告；			
		16、聽取關於公司監事2015年 度績效考核和薪酬情況的 報告；			
		17、聽取關於公司高級管理人 員2015年度履行職責、績 效考核和薪酬情況的報告。			
2016年第二次 臨時股東 大會	2016年 9月13日	關於公司為全資子公司華泰 證券(上海)資產管理有限 公司提供淨資本擔保的議案。	議案審議通過	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.htsc.com.cn	2016年9月14日

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	決議刊登的 指定網站的查詢索引	決議刊登 的披露日期
2016年第三次 臨時股東 大會	2016年12月21日	1、關於修訂《华泰證券股份有 限公司章程》的議案； 2、關於修訂《华泰證券股份有 限公司股東大會議事規則》 的議案； 3、關於選舉公司第四屆董事 會成員(非獨立董事)的議 案； 4、關於選舉公司第四屆董事 會成員(獨立董事)的議案； 5、關於選舉公司第四屆監事 會成員(非職工代表監事) 的議案。	所有議案均 審議通過	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.htsc.com.cn	2016年12月22日

股東大會情況說明

報告期內，公司共召開了四次股東大會，相關情況如下：

- 1、公司2016年第一次臨時股東大會，採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式召開，會議現場設在南京市建鄴區奧體大街139號南京華泰萬麗酒店。該次股東大會由董事會召集，執行董事周易主持。公司部分董事、監事和董事會秘書出席了會議，公司部分高級管理人員及公司聘請的見證律師、香港中央證券登記有限公司相關人員列席了會議。本次會議的召集、召開及表決方式符合《公司法》等法律、法規和《公司章程》的有關規定。股東大會決議相關公告詳見上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)、本公司網站(<http://www.htsc.com.cn>)以及2016年3月19日《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》與《證券時報》。
- 2、公司2015年度股東大會，採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式召開，會議現場設在南京市建鄴區奧體大街139號南京華泰萬麗酒店。該次股東大會由董事會召集，執行董事周易主持。公司部分董事、監事和董事會秘書出席了會議，公司部分高級管理人員及公司聘請的見證律師、香港中央證券登記有限公司相關人員列席了會議。本次會議的召集、召開及表決方式符合《公司法》等法律、法規和《公司章程》的有關規定。股東大會決議相關公告詳見上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)、本公司網站(<http://www.htsc.com.cn>)以及2016年6月9日《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》與《證券時報》。
- 3、公司2016年第二次臨時股東大會，採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式召開，會議現場設在南京市建鄴區奧體大街139號南京華泰萬麗酒店。該次股東大會由董事會召集，董事長周易主持。公司部分董事、監事和董事會秘書出席了會議，公司部分高級管理人員及公司聘請的見證律師、香港中央證券登記有限公司相關人員列席了會議。本次會議的召集、召開及表決方式符合《公司法》等法律、法規和《公司章程》的有關規定。股東大會決議相關公告詳見上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)、本公司網站(<http://www.htsc.com.cn>)以及2016年9月14日《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》與《證券時報》。
- 4、公司2016年第三次臨時股東大會，採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式召開，會議現場設在南京市建鄴區奧體大街139號南京華泰萬麗酒店。該次股東大會由董事會召集，董事長周易主持。公司部分董事、監事和董事會秘書出席了會議，公司部分高級管理人員及公司聘請的見證律師、香港中央證券登記有限公司相關人員列席了會議。本次會議的召集、召開及表決方式符合《公司法》等法律、法規和《公司章程》的有關規定。股東大會決議相關公告詳見上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)、本公司網站(<http://www.htsc.com.cn>)以及2016年12月22日《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》與《證券時報》。

公司沒有表決權恢復的優先股股東，因而報告期內，公司不存在表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會、召集和主持股東大會、提交股東大會臨時提案的情況。

三、報告期內董事會會議情況

會議名稱	時間	會議形式及地點	會議議案	決議情況
第三屆董事會第二十七次會議	2016年1月27日	通訊方式	1、關於選舉陳傳明先生為公司第三屆董事會獨立非執行董事的預案； 2、關於選舉楊雄勝先生為公司第三屆董事會獨立非執行董事的預案； 3、關於召開公司2016年第一次臨時股東大會的議案。	所有議案均審議通過
第三屆董事會第二十八次會議	2016年3月11日	現場及視頻會議方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、北京市西城區豐盛胡同22號豐銘國際大廈A座6樓華泰聯合證券第一會議室、上海市浦東新區東方路18號保利大廈25層華泰證券上海分公司高清視頻會議室、香港皇后大道中99號中環中心58樓華泰金控(香港)高清視頻會議室。	1、關於擬收購Sierra(項目代號)的議案；(註1) 2、關於增加公司全資子公司華泰金融控股(香港)有限公司註冊資本的議案。	所有議案均審議通過
第三屆董事會第二十九次會議	2016年3月29日	現場方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室	1、公司2015年度總裁工作報告； 2、公司2015年度財務決算報告； 3、公司2016年度財務預算報告； 4、關於公司2015年度利潤分配的預案；	所有議案均審議通過

會議名稱	時間	會議形式及地點	會議議案	決議情況
			5、公司2015年度董事會工作報告；	
			6、關於公司2015年年度報告的議案；	
			7、關於公司2015年年度合規報告的議案；	
			8、關於公司2015年度內部控制評價報告的議案；	
			9、關於公司2015年度社會責任報告的議案；	
			10、關於預計公司2016年日常關聯交易的預案；	
			11、關於預計公司2016年自營投資額度的預案；	
			12、關於增加公司2015年度審計服務費的預案；	
			13、關於公司續聘會計師事務所的議案；	
			14、關於公司申請擴大外匯業務範圍的議案；	
			15、關於公司發行短期融資券的議案；	
			16、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；	

會議名稱	時間	會議形式及地點	會議議案	決議情況
			17、關於公司董事2015年度績效考核和薪酬情況的報告； 18、關於公司高級管理人員2015年度履行職責、績效考核和薪酬情況的報告； 19、關於召開公司2015年度股東大會的議案； 20、聽取公司2015年度獨立董事工作報告； 21、聽取公司董事會審計委員會2015年年度履職情況的報告； 22、聽取公司2015年度合規總監工作報告； 23、審查公司2015年淨資本及風險控制指標執行情況的報告。	
第三屆董事會第三十次會議	2016年4月11日	現場及視頻會議方式，地點： 南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、北京市西城區豐盛胡同22號豐銘國際大廈A座6樓華泰聯合證券第一會議室（高清視頻會議室）、上海市浦東新區東方路18號保利大廈25層華泰證券上海分公司高清視頻會議室、香港皇后大道中99號中環中心58樓華泰金控（香港）高清視頻會議室。	關於Huatai International Finance Limited收購AssetMark Financial Holdings, Inc.的議案。	議案審議通過

會議名稱	時間	會議形式及地點	會議議案	決議情況
第三屆董事會第三十一次會議	2016年4月15日	通訊方式	1、關於選舉公司第三屆董事會非執行董事的預案； 2、關於增加公司2015年度股東大會議程的議案。	所有議案均審議通過
第三屆董事會第三十二次會議	2016年4月28日	現場及視頻會議方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、北京市西城區豐盛胡同22號豐銘國際大廈A座6樓華泰聯合證券第一會議室（高清視頻會議室）、上海市浦東新區東方路18號保利大廈25層華泰證券上海分公司高清視頻會議室、香港皇后大道中99號中環中心58樓華泰金控（香港）高清視頻會議室。	關於公司2016年第一季度報告的議案。	議案審議通過
第三屆董事會第三十三次會議	2016年6月20日	現場及視頻會議方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、北京市西城區豐盛胡同22號豐銘國際大廈A座6樓華泰聯合證券第一會議室（高清視頻會議室）、上海市浦東新區東方路18號保利大廈25層華泰證券上海分公司高清視頻會議室、香港皇后大道中99號中環中心58樓華泰金控（香港）高清視頻會議室。	1、關於選舉公司第三屆董事會董事長的議案； 2、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； 3、關於調整公司內部組織機構的議案。	所有議案均審議通過
第三屆董事會第三十四次會議	2016年6月29日	通訊方式	關於《公司「十三五」發展戰略規劃》的議案。	議案審議通過

會議名稱	時間	會議形式及地點	會議議案	決議情況
第三屆董事會 第三十五次 會議	2016年7月27日	通訊方式	<ol style="list-style-type: none"> 關於公司為全資子公司華泰證券(上海)資產管理有限公司提供淨資本擔保的議案； 關於召開公司2016年第二次臨時股東大會的議案。 	所有議案 均審議通過
第三屆董事會 第三十六次 會議	2016年8月19日	現場方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室	<ol style="list-style-type: none"> 關於公司2016年半年度報告的議案； 關於公司2016年中期合規報告的議案； 審查公司2016年上半年度淨資本計算表和風險控制指標監管報表。 	所有議案 均審議通過
第三屆董事會 第三十七次 會議	2016年10月28日	現場及視頻會議方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、上海市浦東新區東方路18號保利大廈25層華泰證券上海分公司高清視頻會議室。	<ol style="list-style-type: none"> 關於公司2016年第三季度報告的議案； 關於申請提高公司轉融通業務額度的議案； 關於修訂《華泰證券股份有限公司總裁工作細則》的議案； 關於修訂《華泰證券股份有限公司章程》的議案； 關於修訂《華泰證券股份有限公司股東大會議事規則》的議案； 關於選舉公司第四屆董事會成員(非獨立董事)的預案； 	所有議案 均審議通過

會議名稱	時間	會議形式及地點	會議議案	決議情況
			7、關於選舉公司第四屆董事會成員(獨立董事)的預案；	
			8、關於召開公司2016年第三次臨時股東大會的議案。	
第四屆董事會第一次會議	2016年12月21日	現場方式，地點：南京市建邺區奧體大街139號南京華泰萬麗酒店二樓會議室2	1、關於選舉公司第四屆董事會董事長的議案； 2、關於公司第四屆董事會專門委員會組成方案的議案； 3、關於聘任公司總裁的議案； 4、關於聘任公司高級管理人員的議案； 5、關於聘任公司董事會秘書等的議案； 6、關於資金運營部職能定位及相關部門職責調整的議案。	所有議案均審議通過

註：1、Sierra為AssetMark Financial Holdings, Inc.的項目代號

2、上述董事會決議相關公告詳見上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)、本公司網站(<http://www.htsc.com.cn>)以及《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》與《證券時報》。

四、報告期內監事會會議情況

會議名稱	時間	會議形式及地點	會議議案	決議情況
第三屆監事會 第十二次會議	2016年3月29日	現場方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室	1、公司2015年度監事會工作報告； 2、關於公司2015年度利潤分配的預案； 3、關於公司2015年年度報告的議案； 4、關於公司2015年度內部控制評價報告的議案； 5、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； 6、關於公司監事2015年度績效考核和薪酬情況的報告； 7、聽取關於公司2015年度內部審計工作情況的報告； 8、聽取公司2016年度內部審計工作計劃。	所有議案均審議通過
第三屆監事會 第十三次會議	2016年4月15日	通訊方式	關於選舉王會清為公司第三屆監事會監事的預案。	議案審議通過

會議名稱	時間	會議形式及地點	會議議案	決議情況
第三屆監事會 第十四次會議	2016年4月28日	現場方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室	關於公司2016年第一季度報告的議案。	議案審議通過
第三屆監事會 第十五次會議	2016年8月19日	現場方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室	關於公司2016年半年度報告的議案。	議案審議通過
第三屆監事會 第十六次會議	2016年10月28日	現場方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室	1、關於公司2016年第三季度報告的議案； 2、關於選舉公司第四屆監事會成員（非職工代表監事）的預案。	所有議案均審議通過
第四屆監事會 第一次會議	2016年12月21日	現場方式，地點：南京市建鄴區奧體大街139號南京華泰萬麗酒店二樓董事會議室	關於選舉公司第四屆監事會主席的議案。	議案審議通過

註：上述監事會決議相關公告詳見上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)、本公司網站(<http://www.htsc.com.cn>)以及《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》與《證券時報》。

五、董事履行職責情況

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立 非執行 董事	本年應 參加 董事會 次數	參加董事會情況				是否 連續兩次 未親自 參加會議	參加股東 大會情況 出席股東 大會 的次數
			親自 出席次數	以通訊 方式參加 次數	委託出席 次數	缺席次數		
周易	否	12	12	4	0	0	否	4
孫魯	否	6	2	2	4	0	是	0
浦寶英	否	12	9	4	3	0	是	1
王樹華	否	6	2	2	4	0	是	0
高旭	否	6	4	2	2	0	是	1
陳寧	否	6	6	2	0	0	否	2
孫宏寧	否	12	8	4	4	0	是	0
周勇	否	12	9	4	3	0	否	1
蔡標	否	11	9	4	2	0	否	3
徐敏	否	6	5	2	1	0	否	1
徐清	否	6	4	2	2	0	否	3
白維	是	11	9	4	2	0	否	2
沈坤榮	是	2	1	1	1	0	否	0
陳傳明	是	10	9	3	1	0	否	4
劉紅忠	是	12	11	4	1	0	否	2
李志明	是	12	10	4	2	0	否	2
陳志斌	是	3	3	1	0	0	否	0
楊雄勝	是	9	7	3	2	0	否	2
劉艷	是	1	0	0	1	0	否	0

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

因公務原因，孫魯先生未親自出席第三屆董事會第二十八次會議、第二十九次會議、第三十次會議，書面委託非執行董事浦寶英女士代為行使表決權。

因公務原因，王樹華先生未親自出席第三屆董事會第二十八次會議、第二十九次會議、第三十次會議，書面委託非執行董事浦寶英女士代為行使表決權。

因公務原因，浦寶英女士未親自出席第三屆董事會第三十六次會議，書面委託非執行董事高旭先生代為行使表決權；未親自出席第三屆董事會第三十七次會議，書面委託非執行董事陳寧先生代為行使表決權。

因公務原因，高旭先生未親自出席第三屆董事會第三十七次會議、第四屆董事會第一次會議，書面委託非執行董事陳寧先生代為行使表決權。

因公務原因，孫宏寧先生未親自出席第三屆董事會第三十七次會議、第四屆董事會第一次會議，書面委託執行董事周易先生代為行使表決權。

年內召開董事會會議次數	12
其中：現場會議次數	3
通訊方式召開會議次數	4
現場結合通訊方式召開會議次數	5
董事會會議	所有議案均獲全票表決通過

(二) 獨立非執行董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立非執行董事未對公司本年度的董事會議案或其他議案提出異議。

(三) 董事會與經營管理層

1、董事會的組成

根據公司章程有關規定，董事會由13名董事組成，其中至少包括1/3的獨立非執行董事；董事會可以包括一名職工代表董事，董事會中的職工代表董事由公司職工通過職工代表大會、職工大會或者其他形式民主選舉產生，直接進入董事會。2016年12月21日，公司2016年第三次臨時股東大會選舉產生了公司第四屆董事會非職工代表董事成員。截至報告期末，公司董事會成員共計12人，其中，執行董事1名(周易)，非執行董事6名(浦寶英、高旭、陳寧、孫宏寧、徐清、周勇)，獨立非執行董事5名(陳傳明、劉紅忠、李志明、楊雄勝、劉艷)，公司將盡快召開職工代表大會選舉1名合適的職工代表董事履行董事會董事職責。

董事由股東大會選舉或更換，每屆任期3年，於股東大會選舉通過且取得中國證監會或者其派出機構核准的證券公司董事任職資格之日起正式擔任。董事任期屆滿，可連選連任，但獨立非執行董事連任時間不得超過6年。根據《香港上市規則》第3.13條的有關規定，本公司已收到每名獨立非執行董事就其獨立性所做出的年度書面確認，基於該項確認及董事會掌握的相關資料，本公司繼續確認其獨立身份。

公司根據2014年年度股東大會的授權，為董事、監事和高級管理人員及其他相關責任人員投保責任險，為公司董事、監事和高級管理人員履職過程中可能產生的賠償責任提供保障，合理規避公司董事、監事和高級管理人員的管理風險和法律風險，促進公司董事、監事和高級管理人員充分履行職責。

2、董事會的職責

董事會是公司的決策機構，對股東大會負責。根據公司章程規定，董事會主要行使下列職權：召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯交易等事項；決定公司內部管理機構的設置；聘任或者解聘公司總裁、董事會秘書；根據總裁的提名，聘任或者解聘公司副總裁、財務負責人等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；制訂公司的基本管理制度；制訂本章程的修改方案；管理公司信息披露事項；向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司總裁的工作匯報並檢查總裁的工作；制訂公司的風險控制制度；制訂公司董事薪酬的數額和發放方式方案；法律、行政法規、部門規章或本章程授予的其他職權等。

3、經營管理層的職責

根據公司章程規定，公司經營管理的主要負責人應當根據董事會或者監事會的要求，向董事會或者監事會報告公司重大合同的簽訂、執行情況，資金運用情況和盈虧情況。經營管理的主要負責人指公司總裁、或者行使總裁職權的管理委員會、執行委員會等機構的負責人。公司總裁對董事會負責，主要行使下列職權：主持公司的經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；擬訂公司發展規劃、年度經營計劃和投資方案；組織實施公司年度經營計劃和投資方案；擬訂公司內部管理機構設置方案；擬訂公司的基本管理制度；制定公司的具體規章；代表公司對外處理重要業務和事務；提請董事會聘任或者解聘公司副總裁、財務負責人、合規總監、首席風險官及其他高級管理人員；決定聘任或者解聘除應由董事會決定聘任或者解聘以外的負責管理人員；決定本公司職工的獎懲、升降級、加減薪、聘任、解聘、招用；臨時處置經營活動中的屬董事會決定的緊急事宜，事後報告公司董事會；本章程或董事會授予的其他職權等。

4、董事會對股東大會決議的執行情況

- (1) 2015年10月9日，公司2015年第一次臨時股東大會審議通過了《關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案》。根據該決議，經上交所《關於對華泰證券股份有限公司2016年次級債券掛牌轉讓無異議的函》許可(上證函[2016]1832號)，報告期內公司合計發行次級債券二期，發行總額為人民幣80億元。
- (2) 2015年10月9日，公司2015年第一次臨時股東大會審議通過了《關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案》。根據該決議，經中國證監會《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[2016]2577號)核准，報告期內公司合計發行公司債券二期，發行總額為人民幣140億元。
- (3) 2016年6月7日，公司2015年年度股東大會審議通過了《關於公司2015年度利潤分配的議案》。根據該決議，報告期內，公司以2015年12月31日總股本7,162,768,800股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣5.00元(含稅)，共計派發現金紅利人民幣3,581,384,400.00元，剩餘未分配利潤全部結轉以後年度分配。報告期內，該利潤分配方案已實施完畢。
- (4) 2016年6月7日，公司2015年年度股東大會審議通過了《關於預計公司2016年日常關聯交易的議案》。根據該決議，報告期內，公司日常關聯交易實際履行情況請參閱本報告「重要事項」之「十二、重大關聯交易」。
- (5) 2016年6月7日，公司2015年年度股東大會審議通過了《關於預計公司2016年自營投資額度的議案》。根據該決議，報告期內，公司相關業務指標均控制在股東大會授權範圍以內。

- (6) 2016年6月7日，公司2015年年度股東大會審議通過了《關於公司續聘會計師事務所的議案》。根據該決議，報告期內，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；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。
- (7) 2016年9月13日，公司2016年第二次臨時股東大會審議通過了《關於公司為全資子公司華泰證券(上海)資產管理有限公司提供淨資本擔保的議案》。根據該決議，報告期內，公司為全資子公司華泰證券(上海)資產管理有限公司新增提供最高額度為人民幣50億元的淨資本擔保，並承諾當其開展業務需要現金支持時，公司將無條件在上述額度內提供現金。

5、董事培訓情況

董事培訓是項持續工作，本公司高度重視董事的持續培訓，以確保董事對本公司的運作及業務有適當的理解，確保董事了解中國證監會、上交所、香港聯交所以及公司章程等相關法律及監管規定所賦予的職責。報告期內，公司董事注重更新專業知識及技能，以適應公司發展的需求，董事除了參加監管機構及自律組織等舉辦的定期培訓，完成持續培訓的要求之外，公司董事會辦公室還定期編寫並向董事發送公司《工作通訊》，協助董事及時了解掌握最新的政策法規和行業動態，同時加強對公司文化及營運的認識和了解。此外，公司持續完善內部工作流程，建立多層次的信息溝通機制，搭建信息交流平台，為公司董事履職提供信息保障，持續提升董事的履職能力。

報告期內，公司董事的主要培訓情況如下：

董事姓名	日期	組織者	內容	培訓地
周易	2016年6月27日- 2016年6月28日	江蘇省委黨校	「兩學一做專題輪訓班」	南京
浦寶英	2016年10月24日- 2016年10月28日	江蘇國信	企業管理、理想信念、 國際形勢等	南京
高旭	2016年10月24日- 2016年10月28日	江蘇國信	企業管理、理想信念、 國際形勢等	南京
陳寧	2016年10月24日- 2016年10月28日	江蘇國信	企業管理、理想信念、 國際形勢等	南京
孫宏寧	2016年6月27日- 2016年6月28日	江蘇省委組織部	第三期領導幹部學黨章 黨規、學系列講話 專題輪訓班	南京
徐清	2016年6月	江蘇省委組織部	「經濟國際化」專題 赴海外學習交流	英國
周勇	2016年6月17日	江蘇省蘇豪控股集團 有限公司	「十三五」發展戰略規劃 專題輔導	南京

董事姓名	日期	組織者	內容	培訓地
陳傳明	2016年12月17日- 2016年12月18日	上海證監局	最新監管政策等	上海
劉紅忠	2016年4月12日	復旦大學經濟學院	後危機時代投資銀行的結構與功能	上海
	2016年6月4日	復旦大學經濟學院	中國經濟轉型中的投資機遇	上海
	2016年10月18日	復旦大學經濟學院	QFII、QDII及全球資產配置	上海
李志明	2016年1月19日	特許公認會計師公會(香港)	環境、社會與管治報告—遵守與超越	香港
	2016年2月23日	香港證券及期貨事務監察委員會	證券及期貨事務監察委員會2016年監管論壇	香港
	2016年3月8日	畢馬威(香港)	畢馬威獨立董事綜合論壇	香港
	2016年8月31日	特許公認會計師公會(香港)	關於上市公司欺詐指控的回覆	香港
	2016年12月5日	畢馬威(香港)	畢馬威獨立董事綜合論壇	香港
楊雄勝	2016年6月4日	中國會計學會內部控制專業委員會	中國會計學會內部控制專業委員會2016年學術年會暨內部控制專題研討會	南京
	2016年8月26日	中國財政科學研究院、中國會計學會	中國會計改革與發展2016學術論壇	北京
	2016年11月3日	中國總會計師協會、中國財政學會	2016管理會計論壇	北京
劉艷	2016年3月10日	北京天元律師事務所	美年大健康借殼上市案例法律分析	北京
	2016年10月27日	北京天元律師事務所	上市公司併購重組審核關注問題解析	北京

(四) 董事長及總裁

董事長與總裁是兩個明確劃分的不同職位，根據公司章程規定，董事長為公司的法定代表人，負責管理董事會的運作，確保董事會以符合公司最佳利益的方式行事，確保董事會有效運作及履行應有職責並就各項重要及適當事務進行討論，確保董事獲得準確、及時和清楚的數據。總裁主持公司日常工作，列席董事會會議，向董事會匯報工作，並根據總裁職責範圍行使職權。

2016年12月21日，公司第四屆董事會第一次會議選舉周易先生為公司第四屆董事會董事長，繼續聘任周易先生為公司總裁。根據《企業管治守則》第A.2.1條的規定，主席及行政總裁之角色應有所區分，而且不應由一人同時兼任。鑒於周易先生自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。

(五) 非執行董事

截至報告期末，公司非執行董事6名，獨立非執行董事5名，其任期請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」一、持股變動情況及報酬情況」—「(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及報酬情況」。

(六) 獨立非執行董事履行職責情況

1、定期報告相關工作

公司全體獨立非執行董事根據中國證監會的要求以及公司《獨立董事工作制度》的規定，在年度報告編製過程中，履行了全部職責。

2016年2月1日，公司第三屆董事會審計委員會2016年第一次會議聽取了畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)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、內部控制審計工作匯報。審計委員會4位委員中有3位是獨立非執行董事，以審計委員會委員和獨立非執行董事不同身份對公司2015年度審計計劃的補充和完善提出了意見和建議。

2016年2月25日，公司第三屆董事會審計委員會2016年第二次會議審議通過了《關於公司2015年度審計計劃的議案》。審計委員會4位委員中有3位是獨立非執行董事，以審計委員會委員和獨立非執行董事不同身份審議了公司2015年度審計計劃。

2016年3月28日，公司第三屆董事會審計委員會2016年第三次會議審議了公司2015年年度報告、2015年度內部控制評價報告、審計委員會2015年年度履職情況及2016年內部審計工作計劃等，並聽取了關於公司2015年度內部審計工作情況的報告。審計委員會4位委員中有3位是獨立非執行董事，以審計委員會委員和獨立非執行董事不同身份審議了相關議案，並發表了意見。

2016年8月12日，公司第三屆董事會審計委員會2016年第五次會議聽取了畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)人員關於公司2016年H股中期審閱工作、2016年年報審計計劃的匯報。審計委員會3位委員中有2位是獨立非執行董事，以審計委員會委員和獨立非執行董事不同身份進行了討論與溝通，並提出了意見和建議。

2、審議關聯交易事項

2016年3月29日，公司全體獨立非執行董事對《關於預計公司2016年日常關聯交易的預案》出具了獨立意見：相關關聯交易是公允的，交易的定價參考了市場價格，不存在損害公司及其他股東利益的情況；相關關聯交易均因公司日常業務經營所產生，將有助於公司業務的正常開展，並將為公司帶來一定的收益；相關關聯交易批准程序符合法律法規、規範性文件的規定以及公司章程和公司《關聯交易決策制度》的要求。

3、其他履職情況

2016年1月27日，公司全體獨立非執行董事就提名陳傳明先生、楊雄勝先生為公司第三屆董事會獨立非執行董事候選人事宜出具了獨立意見。2016年3月29日，公司全體獨立非執行董事對公司2015年度對外擔保情況出具了專項說明及獨立意見、對公司與控股股東及其他關聯方資金往來出具了專項說明及獨立意見、對公司2015年度利潤分配預案出具了獨立意見、對公司2015年度內部控制評價報告出具了獨立意見、對續聘會計師事務所出具了獨立意見、對公司2015年度會計估計變更事項出具了獨立意見。2016年4月15日，公司全體獨立非執行董事就高旭先生、陳寧先生、徐清先生為公司第三屆董事會董事候選人事宜出具了獨立意見。2016年10月28日，公司全體獨立非執行董事就提名公司第四屆董事會董事候選人事宜出具了獨立意見。2016年12月21日，公司全體獨立非執行董事就公司第四屆董事會聘任公司高級管理人員事宜出具了獨立意見。

六、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況

公司董事會下設發展戰略委員會、合規與風險管理委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會和審計委員會。

(一) 董事會發展戰略委員會

董事會發展戰略委員會的主要職責為：了解並掌握公司經營的全面情況；了解、分析、掌握國際國內行業現狀；了解並掌握國家相關政策；研究公司近期、中期、長期發展戰略或相關問題；對公司長遠發展戰略、重大投資、改革等重大決策提供諮詢建議；審議通過發展戰略專項研究報告；定期或不定期出具日常研究報告；董事會賦予的其他職責。

報告期內，公司董事會發展戰略委員會召開了二次會議，具體情況如下：

- 1、公司第三屆董事會發展戰略委員會2016年第一次會議於2016年6月29日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於〈公司「十三五」發展戰略規劃〉的議案》。
- 2、公司第四屆董事會發展戰略委員會2016年第一次會議於2016年12月30日以通訊方式召開，會議審議通過了關於《公司2016年工作總結和2017年工作思路》的議案。

報告期內，發展戰略委員會委員出席會議情況：

姓名	職務	親自出席會議次數／ 應出席會議次數
周易(主席)	執行董事	2/2
高旭	非執行董事	2/2
陳傳明	獨立非執行董事	1/1
劉紅忠	獨立非執行董事	1/1

(二) 董事會合規與風險管理委員會

董事會合規與風險管理委員會的主要職責為：對合規管理和風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對合規管理和風險管理的機構設置及其職責進行審議並提出意見；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對需董事會審議的合規報告和風險評估報告進行審議並提出意見；公司章程規定的其他職責。

報告期內，公司董事會合規與風險管理委員會召開了三次會議，具體情況如下：

- 1、公司第三屆董事會合規與風險管理委員會2016年第一次會議於2016年3月28日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2015年年度合規報告的議案》、《關於公司2015年度內部控制評價報告的議案》。
- 2、公司第三屆董事會合規與風險管理委員會2016年第二次會議於2016年8月18日在南京召開，會議審議通過了《關於公司2016年中期合規報告的議案》。會上，非執行董事浦寶英主任委員、非執行董事徐清委員和非執行董事蔡標委員就普通營銷人員與經紀人管理、公司合規報告內部審核流程、客戶回訪機制運作、合規法律部與風險管理部的分工、合規有效性評估及整改等問題進行了詢問與討論，公司合規總監李筠、合規法律部總經理周翔、風險管理部總經理王翀分別作了解釋與說明。會上，非執行董事徐清委員在充分肯定公司的合規與風控工作取得的成績的基礎上，提醒公司要更重視監管方面的相關規定，盡量做到事前溝通，同時對客戶要做好投資者教

育工作，對開發新客戶要嚴格按照監管規定，做好審核把關工作，杜絕拉進不合格客戶。非執行董事浦寶英主任委員提醒，合規是底線，風控是生命線，合規出事追責的雖然是董、監、高，但對公司發展的負面影響是非常大的，所以，合規是對公司利益、股東利益最根本的保障，建議公司要加強對新進員工合規與風險管理意識的培養，從而為公司業務的發展保駕護航。

- 3、公司第三屆董事會合規與風險管理委員會2016年第三次會議於2016年12月6日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於資金運營部職能定位及相關部門職責調整的議案》。

報告期內，合規與風險管理委員會委員出席會議情況：

姓名	職務	親自出席會議次數／ 應出席會議次數
孫魯	原非執行董事	1/1
浦寶英(主席)	非執行董事	2/2
蔡標	原非執行董事	3/3
周勇	非執行董事	2/3
徐敏	原非執行董事	1/1
徐清	非執行董事	2/2

(三) 董事會審計委員會

董事會審計委員會的主要職責為：監督年度審計工作，就審計後的財務報告信息的真實性、準確性和完整性作出判斷，提交董事會審議，監察公司的財務報表及公司年度報告及賬目、半年度報告及季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見，委員會應特別針對下列事項：會計政策及實務的更改、涉及重要判斷的地方、因審計而出現的重大調整、企業持續經營的假設及保留意見、是否有遵守會計準則、是否有遵守有關財務申報的上市地上市規則及相關法律規定；提議聘請或者更換外部審計機構，並監督外部審計機構的執業行為，確保內部和外聘審計師的工作得到協調，此外，也須確保內部審計職能在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位，以及檢討及監察其有效性；就外聘審計師的委任、重新委任、薪酬、聘用條款及任何有關其辭職或被罷免的事宜作出考慮及建議，擔任公司與外聘審計師之間的主要代表，負責監察二者之間的關係；在審計工作展開前與外聘審計師討論審計工作的性質及範圍及有關申報責任，並不時檢討審計程序是否有效，外聘審計師是否夠客觀獨立；檢查外聘審計師給予管理層的《審核情況說明函件》、審計師就會計紀錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應，確保董事會及時回應於外聘審計師給予管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜；檢討監察公司的財務監控、風險管理及內部監控系統，檢討公司及子公司的財務及會計政策及實務；與管理層討論風險管理

及內部監控系統，確保管理層有履行職責建立有效的內部監控系統，主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層的回應進行研究；就上述事宜向董事會匯報；檢討公司設定的以下安排：公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注，審計委員會應確保有適當安排，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；研究其他由董事會界定的課題；公司章程和上市地上市規則或法律法規規定的其他職責。

報告期內，公司董事會審計委員會共召開了七次會議，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、內部控制等審計工作匯報，與畢馬威華振會計師事務所相關人員進行討論與溝通，同時審閱了公司2015年度審計報告初稿。會上，獨立非執行董事李志明主任委員就公司內部控制審計情況、內控審計的樣本覆蓋率佔比等情況進行了詢問，在聽取畢馬威華振會計師事務所相關人員的解釋與匯報後，提請審計人員要關注香港聯交所關於風險披露和《環境、社會及管治報告指引》(ESG)的披露方法的監管要求。非執行董事浦寶英委員針對審計過程中公司如何對一級投資公司、二級投資公司等管理、操作流程進行風險管控情況進行了詢問，在聽取了解釋與匯報後提出了要提前布防、防控風險的建議。獨立非執行董事劉紅忠委員針對2015年股市動蕩的信用風險提出了詢問，對此審計人員進行了充分的解釋，消除了委員們的疑慮。獨立非執行董事陳志斌委員在聽取審計人員的匯報後，提醒審計人員要充分注意新的風險點。
- 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》，並聽取了關於公司2015年度內部審計工作情況的報告。會上，在審議《公司2015年度財務決算報告》時，獨立非執行董事李志明委員就業務及管理費高出預算的情況，詢問成本是如何控制的；獨立非執行董事劉紅忠委員針對投行業務未達預算的情況，詢問行業系統性風險情況以及投行的行業平均水平，對此，公司計劃財務部總經理費雷均作了詳細解釋。在審議《公司2016年度財務預算報告》時，劉紅忠委員認為財務預算整體偏保守，認為M2的增速定為11%，低於政府工作報告中M2的增速，對此，費雷總經理解釋，公司的財務預算是按照中性假設進行控制的。在審議《關於公司2015年年度報告的預案》時，李志明主任委員就年報、ESG報告披露事項，提醒公司一定要注意相關的監管要求，畢馬威華振會計師事務所的相關審計人員解釋，在

A股方面，公司將完全根據《企業會計準則》、中國證監會及上交所的有關要求披露，披露未發生重大變化；H股方面，公司將根據《國際財務報告準則》及香港主板上市規則等規定，嚴格遵守香港聯交所的有關規定進行披露；而ESG及風險管理方面2016年均有新的規定，畢馬威華振會計師事務所將會協助公司遵守相關規定的。在審議《公司2016年內部審計工作計劃》時，李志明主任委員就內部審計人員人數、海外業務如何審計等問題進行了詢問，對此，公司稽查部總經理李傑作了詳盡解釋。

- 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年第一季度報告的議案》。
- 5、公司第三屆董事會審計委員會2016年第五次會議於2016年8月12日以現場及視頻會議形式召開，獨立非執行董事楊雄勝委員授權委託獨立非執行董事李志明主任委員參加了會議。會議聽取了畢馬威華振會計師事務所人員關於公司2016年H股中期審閱工作匯報和2016年年報審計計劃。會上，畢馬威華振會計師事務所人員就中期審閱的範圍與時間安排、審閱議案及關注領域、中期審閱結果等內容向審計委員會作了匯報。獨立非執行董事李志明主任委員、非執行董事陳寧委員分別就2016年上半年證券市場的波動對公司的影響、內控審計重點關注領域、內控審計工作表等問題進行了詢問，公司計劃財務部總經理費雷及畢馬威華振會計師事務所人員分別給予了解釋。
- 6、公司第三屆董事會審計委員會2016年第六次會議於2016年8月18日在南京召開。會議審議通過了《關於公司2016年上半年財務報表的議案》和《關於公司2016年半年度報告的議案》。會上，非執行董事陳寧委員對公司合併現金流量表非常關注，針對「支付其他與經營活動有關的現金」比上年增加很多和「支付給職工以及為職工支付的現金」較上年同期增加的原因作了詢問，對此公司計劃財務部總經理費雷解釋，支付其他與經營活動有關的現金增加很多的原因是因為包括了合併的資產管理計劃的因素；關於職工薪酬支付，由於薪酬延期支付，2016年支付了2015年的薪酬，因2015年公司業績較好，所以薪酬支付總額也就增加了。獨立非執行董事楊雄勝委員對香港聯交所的披露口徑與上交所的披露口徑的差異、香港聯交所對券商會計處理及披露上的特殊要求、2015年下半年的救市資金如何核算、公司淨資產與淨資本計算口徑的差異等問題進行了詢問，並在得到了計劃財務部總經理費雷和畢馬威華振會計師事務所的相關人員的詳細解釋後，提請審計人員在審計工作中要密切注意容易引起監管部門關注的項目，一定要符合香港和內地監管部門的相關規定。獨立非執行董事李志明主任委員對公司有關風險管理的內控審計情況、流動性管理等問題進行了詢問，對此計劃財務部總經理費雷作了明確解釋。

7、公司第三屆董事會審計委員會2016年第七次會議於2016年10月27日在南京召開。會議審議通過了《關於公司2016年1-9月份財務報表的議案》。會上，獨立非執行董事李志明主任委員、獨立非執行董事楊雄勝委員和非執行董事陳寧委員分別就公司資產負債表應收款項較前增加、預算與實際執行情況的差異、判斷資產負債狀況有無經典數據、營改增對公司管理的影響如何、證監會是否要求報送相關報表等事宜提出了詢問，對此公司計劃財務部總經理費雷作了詳細說明與解釋。

報告期內，審計委員會委員出席會議情況：

姓名	職務	親自出席會議次數／ 應出席會議次數
李志明(主席)	獨立非執行董事	7/7
浦寶英	非執行董事	4/4
劉紅忠	獨立非執行董事	4/4
陳志斌	原獨立非執行董事	3/3
陳寧	非執行董事	3/3
楊雄勝	獨立非執行董事	3/4

(四) 董事會提名委員會

董事會提名委員會的主要職責為：每年至少檢討一次董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗)，並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；對董事、高級管理人員的選任標準和程序進行審議並提出意見；搜尋合格的董事和高級管理人員人選，並在董事提名名單中作出挑選或向董事會作出建議；對董事和高級管理人員人選的資格條件進行審查並提出建議；審核獨立非執行董事的獨立性；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及總裁)繼任計劃向董事會提出建議；公司章程規定或董事會要求的其他職責。

報告期內，公司董事會提名委員會共召開了四次會議，具體情況如下：

- 1、公司第三屆董事會提名委員會2016年第一次會議於2016年1月26日以通訊方式召開。會議審議通過了《關於選舉陳傳明先生為公司第三屆董事會獨立非執行董事的預案》和《關於選舉楊雄勝先生為公司第三屆董事會獨立非執行董事的預案》。
- 2、公司第三屆董事會提名委員會2016年第二次會議於2016年4月14日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於選舉公司第三屆董事會非執行董事的預案》。

- 3、公司第三屆董事會提名委員會2016年第三次會議於2016年10月27日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於選舉公司第四屆董事會成員(非獨立董事)的預案》和《關於選舉公司第四屆董事會成員(獨立董事)的預案》。
- 4、公司第三屆董事會提名委員會2016年第四次會議於2016年12月20日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司擬聘任高級管理人員人選的預案》。

報告期內，提名委員會委員出席會議情況：

姓名	職務	親自出席會議次數／ 應出席會議次數
白維(前主席)	原獨立非執行董事	4/4
孫宏寧	非執行董事	4/4
劉紅忠	獨立非執行董事	4/4
陳傳明(現任主席) ^(註一)	獨立非執行董事	/
劉艷	獨立非執行董事	/

註一：陳傳明先生及劉艷女士自2016年12月21日起擔任本公司獨立非執行董事及提名委員會委員，自其委任時起，公司提名委員會尚未召開過會議。

(五) 董事會薪酬與考核委員會

董事會薪酬與考核委員會的主要職責為：對董事和高級管理人員的考核與薪酬管理制度進行審議並提出意見，就公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；對董事、高級管理人員進行考核並提出建議；就個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，這應包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)提出建議，以及就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及集團內其他職位的僱用條件；檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合同條款一致，若未能與合同條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合同條款一致，若未能與合同條款一致，有關賠償亦須合理適當；確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定他自己的薪酬；公司章程規定的其他職責。

報告期內，公司董事會薪酬與考核委員會共召開了二次會議，具體情況如下：

- 1、公司第三屆董事會薪酬與考核委員會2016年第一次會議於2016年3月28日在南京召開，董事孫宏寧委員授權委託獨立非執行董事白維主任委員參加了會議。會議審議通過了《關於公司董事2015年度績效考核和薪酬情況的報告》和《關於公司高級管理人員2015年度履行職責、績效考核和薪酬情況的報告》。會上，獨立非執行董事白維主任委員就公司根據政策進行限薪事宜、同業其他公司的限薪情況、基金公司的限薪情況及KPI值如何考核等問題提出了詢問，公司人力資源部總經理張輝、副總經理孫艷分別予以明確解釋。獨立非執行董事劉紅忠委員針對公司2015年12月的獨立非執行董事辭職後仍履職事宜提出了疑問，對此證券事務代表趙遠寬以監管規定、公司章程為依據進行了解釋，消除了疑惑。
- 2、公司第三屆董事會薪酬與考核委員會2016年第二次會議於2016年9月22日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司高管人員2016年度績效計劃及目標的議案》。

報告期內，薪酬與考核委員會委員出席會議情況：

姓名	職務	親自出席會議次數／ 應出席會議次數
白維(前主席)	原獨立非執行董事	2/2
孫宏寧	非執行董事	1/2
劉紅忠	獨立非執行董事	2/2
陳傳明(現任主席) ^(註一)	獨立非執行董事	/
劉艷	獨立非執行董事	/

註一：陳傳明先生及劉艷女士自2016年12月21日起擔任本公司獨立非執行董事及薪酬與考核委員會委員，自其委任時起，公司薪酬與考核委員會尚未召開過會議。

七、監事履行職責情況

監事會是公司的監督機構，向股東大會負責。監事會根據《公司法》和公司章程的規定，負責監督公司的財務活動與內部控制，監督董事會、經營管理層及其成員履職行為的合法、合規性。

2016年度，公司監事會嚴格按照《公司法》、《證券法》以及公司章程、《監事會議事規則》等有關規定，依法認真履行職責，本著對全體股東負責的精神，對公司財務狀況以及公司董事會重大決策、經營管理層履職的合法合規性進行了有效監督，維護了公司和股東的合法權益。

(一) 監事履行職責情況

報告期內，公司監事會召開了6次會議，相關情況請參閱本報告「企業管治報告」四、報告期內監事會會議情況」。

報告期內，公司全體監事出席監事會會議、列席董事會會議、出席股東大會，具體情況如下：

參加監事會情況									
監事姓名	職務	應參加 次數	親自出席 次數	以通訊			是否連續 兩次未 親自參加 會議	列席 董事會 次數	參加股東 大會次數
				方式 參加次數	委託 出席次數	缺席次數			
余亦民	監事會主席	6	5	1	1	0	否	5	2
高旭	監事	3	1	1	2	0	否	0	1
王會清	監事	3	1	0	2	0	是	2	1
杜文毅	監事	6	3	1	3	0	否	2	0
宋衛斌	監事	5	3	1	2	0	是	3	3
劉志紅	監事	6	5	1	1	0	否	6	4
彭敏	職工監事	6	6	1	0	0	否	8	4
周翔	職工監事	6	5	1	1	0	否	7	4
張輝	職工監事	5	5	1	0	0	否	6	4
孟慶林	職工監事	1	1	0	0	0	否	1	1
年內召開監事會會議次數									6
其中：現場會議次數									5
通訊方式召開會議次數									1
現場結合通訊方式召開會議次數									0

(二) 監事會的獨立意見

報告期內，監事會全年共召開6次會議，審議或聽取了14份議案和報告，監事會成員列席了公司各次董事會會議和股東大會會議，實時監督了董事會對重大事項的決策過程，通過研讀公司《工作通訊》(月報)、《稽查工作簡報》(季報)等公司報告，實地考察公司分公司和營業部，跟進了解公司經營層對董事會決策的貫徹執行情況。在此基礎上，監事會對公司相關事項發表如下獨立意見：

- 1、 依法運作方面：報告期內，公司能夠按照《公司法》、《證券法》及公司章程等相關法律法規和公司制度的要求，依法運作，合規經營。公司的重大經營決策合理，決策程序合法。公司建立了較為完善的內部管理制度和內部控制體系，各項規定能得到有效執行。2016年11月28日，公司收到中國證監會《行政處罰決定書》，在對公司未按規定審查、了解客戶真實身份違法違規行為進行了立案調查、審理後，對公司責令改正，給予警告，沒收違法所得18,235,275.00元，並處以54,705,825.00元罰款。經了解，公司在2015年9月收到中國證監會《行政處罰事先告知書》後已按照監管要求完成了整改；同時，公司對涉及此案所得和處罰金額已於2015年度全額計入損益，因此，本次《行政處罰決定書》對公司2016年及未來財務無重大影響。此案的了結，消除了公司面臨的不確定性，有利於公司未來發展。報告期內，監事會未發現公司董事、高級管理人員在執行公司職務時違反法律、法規、公司章程或損害公司股東、公司利益的行為，公司未發生重大風險。
- 2、 公司財務方面：報告期內，公司監事定期閱讀公司月度經營情況主要財務信息，召開監事會會議審核公司季度報告、半年度報告、年度財務報告、年度內部控制評價報告及其他文件，檢查了公司業務和財務情況。監事會認為，公司2016年度財務報告經畢馬威華振會計師事務所審計，並出具標準無保留意見的審計報告。公司財務報表的編製符合《企業會計準則》的有關規定，該財務報告真實地反映了公司的財務狀況和經營成果。定期報告的編製和審核程序符合相關法律、法規及中國證監會的各項規定，內容真實、準確、完整地反映公司的實際情況。
- 3、 公司內幕信息知情人登記管理及保密制度執行方面：報告期內，公司能夠按照制度要求做好內幕信息的登記、管理、披露、備案及保密工作，不斷完善工作程序，未發現公司違反內幕信息知情人登記管理及保密義務的事件。
- 4、 報告期內，公司相關關聯交易公平合理，沒有發現損害公司及股東利益的情況。公司董事會在審議關聯事項時，獨立非執行董事發表獨立意見，關聯董事迴避表決，程序合法有效。

- 5、經中國證監會核准，公司於2015年完成H股股票發行，H股募集資金已經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)驗證，並出具畢馬威華振驗字第1501031號驗資報告。根據畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《驗資報告》，公司2015年首次公開發行H股共募集資金淨額折合人民幣30,587,689,604.94元(扣除相關上市費用)，扣除承銷發行費用後共募集資金折合人民幣30,015,054,696.76元。截至報告期末，本公司在H股募集資金總額的基礎上又取得利息收入及匯兌損益折合人民幣81,321,752.25元。截至報告期末，累計使用H股募集資金人民幣29,968,849,951.28元(含募集資金利息及匯兌損益)。

截至公司2016年年度報告披露日，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：18,352,613,762.96元人民幣用於拓展融資融券等資本中介業務，3,058,768,960.49元人民幣用於拓展投資和交易業務，3,058,768,960.49元人民幣用於向華泰紫金投資和華泰資管公司增資，3,058,768,960.49元人民幣用於拓展海外業務，2,439,929,306.85元人民幣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700,161,405.91元人民幣(含募集資金利息及匯兌損益)尚未使用，此部分資金存放於本公司在銀行開設的賬戶中。截至2016年12月31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。

- 6、報告期內，公司還成功發行兩期次級債券人民幣80億元，發行兩期公司債券人民幣140億元；發行65期收益憑證，累計規模為人民幣116.15億元，截至2016年12月31日，收益憑證存量規模為人民幣65.21億元。所有募集資金用於補充公司營運資金，與募集說明書披露的內容一致。

- 7、對董事會編製的公司2016年年度報告書面審核意見如下：

公司2016年年度報告的編製和審核程序符合相關法律、法規及監管部門的規定，報告的內容真實、準確、完整地反映了公司的實際情況。

- 8、公司監事會審閱了《公司2016年度內部控制評價報告》，對該報告的內容無異議。

八、監事會發現公司存在風險的說明

報告期內，公司監事會對報告期內的監督事項無異議。

九、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

公司股權結構較分散，無控股股東。公司自設立以來，嚴格按照《公司法》、《證券法》等有關法律法規和公司章程的規定，規範運作。公司在業務、人員、資產、機構、財務等方面與股東單位完全分開，具有完整的業務體系及面向市場獨立經營的能力。

（一）業務獨立情況

根據《公司法》和公司章程的規定，公司依照中國證監會核准的經營範圍依法獨立自主地開展業務，公司已取得了經營證券業務所需的各項業務資料，具有獨立完整的業務體系和自主經營能力，業務運營不受股東單位及關聯方控制或影響，能夠獨立面向市場參與競爭，不存在股東單位及關聯方違反公司運作程序，干預公司內部管理和經營決策的行為。

（二）人員獨立情況

公司設立了專門的人力資源管理部門，建立了獨立完整的勞動用工、人事管理、工資管理和社會保障制度。公司董事、監事及高級管理人員的選聘符合《公司法》、《證券法》、《證券公司董事、監事和高級管理人員任職資格監管辦法》以及公司章程的有關規定，公司現任董事、監事及高級管理人員均已取得證券公司任職資格。公司高級管理人員未在第一大股東、實際控制人及其控制的其他企業中擔任職務。公司高級管理人員實行聘任制，全體員工實行勞動合同制，全體員工均依法與公司簽訂《勞動合同》。公司擁有獨立的勞動用工權利，公司的人員獨立於股東單位及其控制的企業，不存在受股東干涉的情況。

（三）資產完整情況

公司擁有業務經營所需的主要業務資格、土地、房產、車輛和其他經營設備。公司未對以上資產設置抵押、質押或其他擔保，並合法擁有該等資產的所有權。公司資產獨立於公司第一大股東及其他股東。截至報告期末，公司沒有以資產或信譽為各股東及各股東子公司的債務提供擔保，公司對其所有資產有完全的控制支配權，不存在其資產、資金被其第一大股東佔用而損害公司利益的情況。

(四) 機構獨立情況

公司嚴格按照《公司法》、公司章程的規定，建立了完善的法人治理結構，已設立股東大會、董事會、監事會、經營層以及相關經營管理部門，「三會一層」運作良好，依法行使各自職權。公司擁有獨立完整的證券業務經營、管理體系，獨立自主地開展業務經營，組織機構的設置和運行符合中國證監會的有關要求。公司現有的辦公機構和經營場所與股東單位完全分開，不存在機構混同的情況，也不存在股東單位直接干預公司經營活動的情形。

(五) 財務獨立情況

公司按照《企業會計準則》、《證券公司財務制度》等規定建立了獨立的財務會計核算體系和財務管理制度，設立了獨立的財務會計部門，配備了獨立的財務會計人員，公司財務負責人和財務人員均未在股東單位兼職。公司開設了獨立的銀行賬戶，辦理了獨立的稅務登記，依法照章納稅，不存在與股東單位及關聯方共用賬戶及混合納稅的現象。

截至報告期末，公司不存在為股東單位及其他關聯方提供擔保的現象。報告期內，公司不存在因股份制改造、行業特性、國家政策或收購兼併等原因導致的同業競爭和關聯交易情況

十、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

報告期內，公司遵循目標共擔、管考一致、績效掛鉤原則開展公司高級管理人員的考評工作。整體考評以年度為周期進行，年初董事會根據公司級績效考核指標和目標，以及公司高級管理人員分管職能領域，制定高級管理人員的績效考核指標；年中根據年初目標的完成情況開展整體回顧，制訂下半年的具體改進措施；年末薪酬與考核委員會負責對公司高級管理人員進行績效考核，以公司效益和發展為出發點，綜合考核公司年度經營目標和高級管理人員分管工作的完成情況，同時根據崗位績效評價結果，結合上級部門及公司薪酬分配政策提出高級管理人員的報酬數額和獎勵方式，表決通過後報公司董事會研究確定。

十一、內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

(一) 董事會聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對報告內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶法律責任。

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。公司開展內部控制監督自查工作，內控缺陷一經識別，公司將立即採取整改措施。

(二) 內部控制機構設置情況

公司建立了科學、高效的內部控制架構體系，董事會、監事會、經理層、職能管理部門和業務經營部門在整個內部控制架構體系中，分工明確、各司其職。

公司董事會對公司內部控制有效性負責。董事會下設合規與風險管理委員會、審計委員會等專門委員會，總體監督內部控制的有效實施和內部控制自我評價。內部控制管理部門主要為風險管理部、合規法律部、計劃財務部、稽查部，各單位為內部控制實施部門，全力配合內部控制體系完善和自我評價相關工作；稽查部負責獨立開展內部控制評價工作。同時，公司成立內部控制建設及持續優化領導小組，對內部控制體系建設開展持續的完善工作。

公司設立合規法律部、風險管理部、稽查部作為專門的內部控制檢查監督部門，獨立履行合規檢查、風險控制、財務稽核、業務稽核等監督檢查職能，同時負責提出內部控制缺陷的改進建議並敦促有關責任單位及時改進。

(三) 建立財務報告內部控制的依據

依據財政部、證監會、審計署、銀監會、保監會聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及《企業內部控制配套指引》、中國證監會發佈的《證券公司內部控制指引》和上交所發佈的《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等文件，公司建立健全財務報告內部控制體系。

公司根據《企業內部控制基本規範》、《證券公司內部控制指引》以及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》對重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的認定標準，結合公司規模、行業特徵、風險水平等因素，研究確定了適用於本公司內部控制缺陷及具體認定標準，並與以前年度保持一致。

重大缺陷，是指一個或多個控制缺陷的組合，可能導致企業嚴重偏離控制目標。重要缺陷，是指一個或多個控制缺陷的組合，其嚴重程度和經濟後果低於重大缺陷，但仍有可能導致企業偏離控制目標。一般缺陷，是指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。

根據上述認定標準，結合日常監督和專項監督情況，報告期內，公司內部控制制度、機制健全，在實際工作中有效執行，未發現公司存在財務報告內部控制重大缺陷。

(四) 內部控制制度建設情況

公司嚴格按照《公司法》、《企業內部控制基本規範》、《證券公司內部控制指引》以及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等相關法律法規的規定，結合行業特點及公司實際情況，根據公司《內部控制管理辦法》，不斷加強內部控制制度建設，健全內部控制機制，規範業務流程，完善管理制度，確保內部控制貫穿決策、執行和監督全過程，覆蓋各業務及管理環節。公司制定了《制度建設管理辦法》，對制度流程、流程圖的制定和印發予以規範；公司以審慎經營、防範和化解風險為出發點，業務開展貫徹「制度先行」原則，針對各項業務包括創新業務均制定了統一的管理規定、業務流程或操作規範、流程圖等，針對業務的主要風險點和風險性質，制定明確的控制措施。各部門定期或不定期對各項制度、流程等進行全面梳理與完善，結合業務運行情況重點對創新業務相關制度流程進行更新及細化，確保制度流程符合全面性、審慎性、有效性、適時性等原則，避免出現制度流程上的空白或漏洞。公司財務報告相關內部控制制度健全，運行情況良好，能夠保障財務報告質量，確保財務信息的高度可靠性。

(五) 內部控制體系的運行情況

2016年，公司進一步深入開展集團化內部控制持續優化工作，根據完善後的方法論及評估標準，各部門及子公司根據業務開展及變化情況，通過操作風險及內部控制管理系統開展內部控制的定期自評和觸發性自評工作，實現對固有風險、控制有效性及剩餘風險的客觀評估，通過穿行測試及運行有效性測試，發現內部控制設計及執行有效性的缺陷，強化對高剩餘風險流程的分析，完善相關控制措施，並落實整改，不斷完善控制設計情況並提高執行力度。公司加強對相關分支機構和子公司的內部控制檢查，強化考核問責；開展對分支機構的內部控制培訓和指導工作，傳導風險文化；同時，公司開展操作及內部控制風險自我評估系統的二期建設，以提升內部控制評估效率。公司稽查部在獨立的角度對公司內部控制規範情況出具內部控制評價報告，結合外部諮詢機構的建議，公司及時對內部控制發現點進行整改落實。

(六) 內部控制評價結論

為加強和規範公司內部控制，提高公司經營管理水平和風險防範能力，促進公司可持續發展，公司經營管理層高度重視董事會、內部控制各職能部門的意見和建議，有效的提高業務規範化程度，提高公司內部控制管理水平。

公司根據《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制評價指引》、《證券公司內部控制指引》以及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等相關法律法規的要求，對公司截至2016年12月31日的內部控制設計與運行的有效性進行了自我評價，並出具2016年度《內部控制評價報告》。根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，不存在財務報告內部控制重大缺陷，董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。

自內部控制評價報告基準日至內部控制評價報告發出日之間未發生影響內部控制有效性評價結論的因素。

(七) 董事會關於2017年度內部控制的工作計劃

為了保持內部控制的適應性及持續有效性，公司根據《企業內部控制基本規範》及配套指引和江蘇省國資委、江蘇省財政廳《關於全面開展省屬企業內部控制體系建設工作的通知》(蘇國資[2013]73號)有關規定，結合自身發展需求，對內部控制進行不斷的調整和完善。報告期內，公司制定了2017年度內部控制持續優化規劃，將在集團內部持續開展內部控制優化工作。

十二、是否披露內部控制自我評價報告

公司將在披露2016年年度報告的同時，披露《華泰證券股份有限公司2016年度內部控制評價報告》，報告詳見2017年3月31日上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)、本公司網站(www.htsc.com.cn)。

十三、內部控制審計報告的相關情況說明

公司聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)對公司內部控制進行了審計，並出具了無保留意見的內部控制審計報告。公司將在披露2016年年度報告的同時，披露《華泰證券股份有限公司內部控制審計報告》，報告詳見2017年3月31日上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)、本公司網站(www.htsc.com.cn)。

是否披露內部控制審計報告：是

十四、公司合規管理體系建設情況，合規及稽查部門報告期內完成

的檢查稽核情況

公司始終強調依法合規經營的企業文化，嚴格管理、審慎經營、規範運作。報告期內，公司根據相關法律法規和監管要求，進一步建立健全合規管理制度，完善合規管理組織架構，不斷深化公司合規管理工作，保障公司各項業務持續規範發展。

(一) 合規管理組織架構

公司自成立以來，根據市場環境、監管要求的變化及業務發展需要，不斷調整、完善合規管理組織架構及相關制度。公司已建立了董事會及董事會下設的合規與風險管理委員會、合規總監、合規法律部、各部門及各分支機構合規人員等多層級的合規管理組織架構體系。

董事會是公司合規管理的最高決策機構，負責公司合規管理基本政策的審批、評估和監督實施，對公司合規管理的有效性承擔責任。董事會下設合規與風險管理委員會，負責對公司的總體風險管理進行監督，將其控制在合理的範圍內，以確保公司內部管理制度、業務規則、重大決策和主要業務活動等合法合規，風險可控可承受。

合規總監是公司的合規負責人，對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審查、監督和檢查，協助經營管理層有效識別和管理合規風險。合規總監為公司高級管理人員，由董事會任免，合規總監不兼任與合規管理職責相衝突的職務，不分管與合規管理職責相衝突的部門。

公司設合規法律部，協助合規總監具體履行合規管理職責。具體負責：公司合規管理體系建設；合規培訓、檢查及指導；合規風險評估及統籌處置；合規審查及合規報告；外部合規監管協作；反洗錢及信息隔離牆；公司法制體系建設；法律文件審核；法律事務處理；法律風險評估及諮詢等。

公司各部門及各分支機構內部配備合規人員。合規人員具體負責本單位的合規管理工作，履行對本單位及其工作人員執行合規政策和程序的狀況進行及時有效的監督、檢查、評價和報告等職責，並負責本單位與合規法律部的溝通和信息交流及本部門的其他合規管理工作。報告期內，公司完成28家分公司的合規風控集中工作，將分公司所轄營業部合規風控人員集中到分公司層面，逐步實現分公司合規風控隊伍的專業化、集約化和精兵化管理，構築內部風險防範化解和處置的有效防線，提升業務一線合規風險管理能力。

(二) 公司合規制度建設

公司建立了一整套持續完善的合規管理制度體系。報告期內，公司根據《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司合規管理試行規定》等法律法規和規範性文件的要求，結合經營管理和業務運作實踐，進一步細化並完善了各項合規管理制度。

報告期內，公司制定了《司法協助管理辦法》，明確司法協助工作中各部門職責及檔案管理、考核問責相關要求；修訂並發佈了《反洗錢內部控制制度(2016年修訂)》，根據監管要求和公司實際情況進一步細化反洗錢各項重點工作內容，增加反洗錢年報和季報報送、洗錢風險自評估等相關內容；修訂並發佈了《反洗錢工作組織架構與職責(2016年修訂)》，根據實際情況調整公司反洗錢基本組織架構，進一步明確總部各部門和分支機構反洗錢工作職責；制定了《代銷私募基金產品引入合規審查標準》，以規章制度形式明確私募基金產品合規審核流程，釐定公司代銷引入私募基金產品需符合的合規性標準。

截至報告期末，公司已建立的基本合規管理制度包括：《合規管理制度(修訂)》、《合規管理日常工作辦法(修訂)》、《合規績效考核辦法(試行)》、《合規績效考核實施細則(修訂)》、《合規管理有效性評估辦法》、《員工合規手冊》、《定期合規報告編製管理辦法》、《工作人員證券投資行為管理辦法》、《信息隔離牆管理制度(修訂)》、《反洗錢內部控制制度(修訂)》、《反洗錢保密制度》、《誠信管理工作制度》、《自律協同管理制度》、《合規聯繫人日常工作辦法(修訂)》、《分公司合規風控人員管理辦法(修訂)》、《反洗錢工作組織架構與職責(修訂)》、《司法協助管理辦法》等。

(三) 合規管理機制運行情況

自合規管理制度全面實施以來，公司合規管理工作持續深入，「合規創造價值」的成效不斷顯現，各項業務運作規範化水平顯著提升。報告期內，合規部門為各部門及分支機構全面提供合規諮詢，並針對發現的普遍性問題，及時建議並督導相關部門修改、完善有關制度流程；全面開展合規審查工作，在審核過程中重點關注是否貫徹落實合規管理的各項要求，並強化交叉覆核，提升合規審查的準確性和有效性；進一步加大日常合規檢查力度，根據業務創新及監管重點定期、不定期地開展專項合規檢查，有效排查風險隱患、及時發現合規問題；按時向監管機構報送季度、中期和年度合規報告，並根據要求報送臨時性報告；對照績效考核標準，對有關部門和分支機構進行合規績效考核，扣減責任人相應比例獎金，大大提高了合規風控工作的權威性和有效性，為合規管理制度的有效實施提供了重要保障；進一步提升合規培訓的頻次和力度，通過視頻培訓、網絡培訓等形式進一步擴大合規培訓覆蓋面，力求將監管要求和合規意識有效滲透到業務人員思想中；優化升級合規管理系統，優化客戶洗錢風險評估系統，上線新版合同管理系統，進一步提升合規管理工作效率。

(四) 報告期內合規部門檢查情況

報告期內，公司合規部門牽頭完成了「兩個加強、兩個遏制回頭看」、投行類業務、貴金屬業務防範套票行為等專項自查工作，開展分支機構常規、專項檢查7家次，組織開展客戶異常交易及自律協同工作的專項自查，並就發現的問題及時發送改進建議，跟蹤整改落實情況。此外，報告期內公司合規部門牽頭開展發佈證券研究報告業務現場檢查，並就發現的問題及時發送改進建議，跟蹤整改落實情況。

(五) 報告期內稽查部門稽核審計情況

報告期內，公司稽查部依據現行法律、法規和公司制度，緊跟公司業務發展，堅持「依法審計、服務大局、突出重點、求真務實」的工作方針，開展了對各分公司及證券營業部、公司各部門及子公司的內部控制、合規管理、洗錢風險、財務核算、運營保障、業務管理、創新業務、客戶資料及服務等方面的合法性、合規性、有效性審計工作。

報告期內，公司稽查部共實施並完成審計報告項目126個，包括：公司總部經紀業務總部、固定收益部、財富管理部、證券投資部、綜合事務部、計劃財務部等17個業務及管理部門的常規及總經理離任審計；華泰聯合證券、華泰資管公司等4家子公司的常規審計；蘇州、上海、常州、浙江等17家分公司總經理離任及強制離崗審計；南京漢中門大街、營口渤海大街、上海黃浦區來福士廣場、南京中山北路等78家證券營業部總經理離任及強制離崗審計；公司內部控制評價及合規管理有效性評估等專項審計4個；近三年審計項目發現問題的整改追蹤1個；舉報核查5個。

通過上述審計，公司稽查部在完善審計工作制度體系，保證審計工作的獨立、客觀、公正的同時，合理確定審計重點和範圍，注重把握政策界限，對審計發現問題做到事實清楚、證據確鑿、定性準確，特別是把合規管理、風險控制作為審計檢查的重點內容，指導被審計單位在合規管理、風險控制、業務經營、內部管理的各個環節加強基礎工作，消除風險隱患，將風險管理工作落在實處，充分發揮稽查審計工作對提高公司內部控制水平的作用。

十五、其他

(一) 公司秘書

根據《香港上市規則》第3.28條及第8.17條，公司必須委任一名個別人士為公司秘書，該名人士必須為香港聯交所認為在學術或專業資格或有關經驗方面足以履行公司秘書職責的人士。

目前，姜健先生與鄺燕萍女士為本公司聯席公司秘書。姜健先生擁有豐富的董事會及公司管理經驗，但目前並未具備《香港上市規則》第3.28條及第8.17條規定的任何專業資格，未能完全符合《香港上市規則》的規定。因此，公司委任香港特許秘書公會會員鄺燕萍女士(完全符合《香港上市規則》第3.28條及第8.17條規定的要求)擔任另一名聯席公司秘書，初步自H股上市日期起計三年期間協助姜健先生獲得《香港上市規則》第3.28條附註(2)所規定的有關經驗，以完全符合《香港上市規則》第3.28條及第8.17條的規定。報告期內，本公司聯席公司秘書認真履職，確保了公司董事會各類會議的順利召開；促進了董事會成員之間以及董事與股東、公司經營管理層的有效溝通。

報告期內，根據《香港上市規則》第3.29條的要求，姜健先生及鄺燕萍女士均參加了不少於15小時的相關專業培訓，以更新其專業知識。鄺燕萍女士於公司的主要聯絡人為姜健先生。

(二) 董事及核數師就賬目之責任

以下所載的董事對財務報表的責任聲明，應與本報告中審計報告的註冊會計師責任聲明一併閱讀。兩者的責任聲明應分別獨立理解。

董事會已確認其承擔編製本集團截至2016年12月31日止年度報告的責任。

董事會負責就年度及中期報告、股價敏感資料及其他根據《香港上市規則》及其他監管規定所需披露事項，呈報清晰及明確的評估。管理層已向董事會提供有關必要的解釋及資料，以便董事會就本集團的財務數據及狀況作出知情評估，以供董事會審批。

就董事所知，本公司並無面臨任何可能對本公司的持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。此外，本公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

(三) 董事、監事的績效考核情況

報告期內，公司董事、監事遵守法律、行政法規和公司章程的有關規定，忠實、勤勉地履行了職責和義務。

公司全體董事依法合規、誠實守信、勤勉盡責地履行法定職責，能夠按照規定出席董事會會議和各專門委員會會議，認真審議各項議案，在公司的重大戰略決策和規劃、重大投融資項目、業務創新、關聯交易、合規管理與內部控制、制度建設、高級管理人員聘任、績效考核、企業文化建設與社會責任等方面建言獻策、專業把關，保證了重大決策的科學規範和公司的可持續創新發展，切實維護了股東的權益。

公司全體監事依法合規、誠實守信、勤勉盡責地履行法定職責，能夠按照規定出席監事會會議，並列席了現場董事會會議和股東大會會議，監督檢查了公司依法運作情況、重大決策和重大經營活動情況及公司的財務狀況。

有關公司董事、監事的履職情況詳情請參閱本報告「企業管治報告」「五、董事履行職責情況」、「七、監事履行職責情況」。

(四) 與股東的溝通

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司嚴格按照公司章程和《股東大會議事規則》等相關規定要求召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。

公司高度重視股東的意見和建議，積極、主動、規範地開展各類投資者關係活動，與股東保持溝通，及時滿足股東的合理需求。公司制定了《投資者關係管理制度》等較為完善的規章制度，投資者關係管理工作規範化、制度化、流程化開展。同時，公司積極利用已開通的投資者服務專線、公司網站投資者關係專欄以及現場調研接待等渠道與投資者形成了良好的互動和溝通交流。

公司董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會以直接向董事會或管理層提出其可能持有的任何疑慮。股東可以根據公司章程第七十六條和第八十一條列明的程序召開臨時股東大會和向股東大會提出臨時提案。公司章程已在上交所網站、香港聯交所披露易網站和公司網站公佈。公司2016年年度股東大會將安排董事會回答股東提問。

(五) 投資者關係工作開展情況

1、公司章程修訂情況

根據公司2016年第三次臨時股東大會決議及決議中關於公司章程變更相關授權，報告期後，江蘇證監局於2017年3月2日以「蘇證監許可字[2017]9號」文核准公司變更公司章程重要條款。同時，公司將依法積極辦理公司章程工商備案手續。

本次公司章程變更主要涉及：根據中國證監會於2016年9月30日公佈的《上市公司章程指引(2016年修訂)》(證監會公告[2016]23號)，公司對公司章程第一百二十五條進行修改；根據《公司法》等法律法規和公司實際情況，為保持公司治理架構的基本穩定和提升運作效率，公司對公司章程第一百五十條、第二百一十八條進行修改；因公司淨資產規模不斷擴大，為加強公司風險控制，公司對公司章程第一百五十五條進行修改。

2、報告期內投資者關係工作開展情況

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

報告期內，公司維護好公司網站「投資者關係」欄目，並做好上交所網站E互動平台投資者諮詢問題答覆工作；全年共接待境內外多家券商和基金公司等機構共40批次約138名研究員和投資人員的到訪調研或電話訪談；認真做好日常投資者諮詢工作，詳細回答投資者提出的問題。同時，為配合定期報告的公佈，公司舉行了4次業績發佈會和分析师會議，並積極參加境內外證券經營機構舉辦的策略報告會與投資論壇，就行業發展趨勢、公司經營業績及業務發展戰略等問題與投資者進行了充分的溝通與交流，有效促進了投資者對公司經營情況和業績表現的深入了解，全面推介了公司業務發展優勢，有效引導了市場預期。公司堅持對機構投資者、研究員提出的各種問題進行歸納分析整理，以不斷提高公司投資者關係管理工作的專業性和規範性，提升投資者關係管理工作質量。

2016年 公司接待調研、溝通、採訪等工作開展情況：

序號	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
1	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
2	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)	
3	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)	
4	2016年1月27日	公司	現場訪談	東興證券(1人次)	
5	2016年4月5日	公司	電話訪談	King Capital Management, L.L.C.(1人次)	
6	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)	
7	2016年4月15日	公司	電話訪談	招銀國際(1人次)	
8	2016年4月18日	公司	現場訪談	興業證券(2人次)	
9	2016年4月18日	公司	現場訪談	匯添富基金、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)	
10	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)	
11	2016年4月29日	公司	現場訪談	廣發證券(1人次)	
12	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)	
13	2016年5月11日	公司	電話訪談	滙豐(1人次)	
14	2016年6月2日	公司	現場訪談	高盛高華、Capital Group(3人次)	
15	2016年6月7日	公司	現場訪談	中銀國際證券(2人次)	
16	2016年6月20日	公司	現場訪談	東北證券、太平洋證券(2人次)	
17	2016年6月21日	公司	電話訪談	JPMorgan(3人次)	
18	2016年6月23日	公司	現場訪談	興業證券(2人次)	
19	2016年7月5日	公司	現場訪談	中信証券(2人次)	
20	2016年7月8日	公司	電話訪談	守正基金(1人次)	
21	2016年7月13日	公司	現場訪談	騰躍基金(8人次)	

序號	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
22	2016年7月13日	公司	電話訪談	中信証券(1人次)	
23	2016年7月20日	公司	現場訪談	國信証券、申萬菱信(3人次)	
24	2016年7月21日	公司	現場訪談	中金、陽光管理(3人次)	
25	2016年8月30日	公司	現場訪談	國泰君安証券、友邦中國、嘉實基金、太平資產管理有限公司(4人次)	
26	2016年8月31日	公司	電話訪談	Macquarie(1人次)	
27	2016年9月1日	公司	現場訪談	銘基國際投資公司(Matthews International)(1人次)	
28	2016年9月5日	公司	現場訪談	長江証券(2人次)	
29	2016年9月12日	公司	電話訪談	GSP(1人次)	
30	2016年9月23日	公司	電話訪談	德意志銀行(1人次)	
31	2016年9月26日	公司	現場訪談	Balyasny(1人次)	
32	2016年11月7日	公司	現場訪談	安信証券、紫雨資本、正享投資、天安財險、興證資管、南京証券、浙江億方博投資發展有限公司、上海知幾資產管理有限公司(12人次)	
33	2016年11月10日	公司	現場訪談	銀河証券、東興証券、廣發基金(4人次)	
34	2016年11月16日	公司	現場訪談	中銀國際証券、中再資管(3人次)	
35	2016年11月21日	公司	現場訪談	海通証券、千般資本、上海弘尚資管中心、財通証券、平安資管、浙江天堂矽谷資管、東北証券、中投証券、交通銀行(11人次)	
36	2016年11月25日	公司	電話訪談	第一上海証券、華夏基金、富國基金、柏恩投資、國海富蘭克林投資、華強投資、恒德投資、東方資產、尊道資產、美洲虎基金、招商國際資產(11人次)	
37	2016年11月28日	公司	電話訪談	Oriental Patron Financial Group(2人次)	

序號	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
38	2016年12月9日	公司	電話訪談	China Alpha Fund Management (HK) Limited (1人次)	
39	2016年12月21日	公司	現場訪談	民生證券(1人次)	
40	2016年12月30日	公司	現場訪談	大和證券(香港)(1人次)	
41	2016年1月1日至 2016年12月31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

(六) 審計師獨立性情況

根據《香港上市規則》第19A.31條的有關規定，年度賬目須由聲譽良好的執業會計師（無論是個別人士、事務所或公司）審計，該執業會計師（無論是個別人士、事務所或公司）亦必須獨立於中國發行人，且獨立程序應相當於《公司條例》及國際會計師聯會發出的獨立性聲明所規定的程度。根據《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》第C.3.3條的有關規定，審計委員會須按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效。報告期內，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A股審計服務機構，聘請畢馬威會計師事務所為公司H股審計服務機構，經審計委員會檢討及監察，能夠保證其與公司的獨立性。

(七) 審計師之酬金

審計師於報告期內之審計服務費請參閱本報告「管理層討論與分析及董事會報告」「五、其他披露事項」「(二十一)核數師」。

報告期內，審計師審計沒有提供非審計服務費。

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	2013年6月5日	2018年6月5日	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	2013年6月5日	2023年6月5日	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	2015年6月29日	2018年6月29日	66.00	4.20%	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券2016年公司 債券(第一期)(品種一)	16華泰G1	136851	2016年12月6日	2019年12月6日	35.00	3.57%	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券2016年公司 債券(第一期)(品種二)	16華泰G2	136852	2016年12月6日	2021年12月6日	25.00	3.78%	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券2016年公司 債券(第二期)(品種一)	16華泰G3	136873	2016年12月14日	2019年12月14日	50.00	3.79%	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券2016年公司 債券(第二期)(品種二)	16華泰G4	136874	2016年12月14日	2021年12月14日	30.00	3.97%	到期還本， 按年付息	上交所

公司債券付息兌付情況

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)；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	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	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
債券受託管理人	名稱	申萬宏源證券有限公司
	辦公地址	上海市徐匯區長樂路989號45層
	聯繫人	喻珊、劉元
	聯繫電話	010-88013931
資信評級機構	名稱	上海新世紀資信評估投資服務有限公司
	辦公地址	上海市漢口路398號華盛大廈14樓

其他說明：

13華泰01和13華泰02的債券受託管理人是廣發證券股份有限公司，15華泰G1的債券受託管理人是興業證券股份有限公司，16華泰G1、16華泰G2、16華泰G3和16華泰G4的債券受託管理人是申萬宏源證券有限公司，各期債券的資信評級機構均是上海新世紀資信評估投資服務有限公司。

三、公司債券募集資金使用情況

2013年期公司債券募集資金已全部用於補充公司運營資金，主要投向為擴大融資融券、股票約定購回以及股票質押式回購業務規模，上述投向符合募集說明書的要求；

2015年期公司債券募集資金已全部用於補充公司運營資金，主要投向為擴大融資融券、股票約定購回以及股票質押式回購業務規模和其他符合監管規定的創新業務以及與公司主營業務相關的用途，上述投向與募集說明書的約定一致；2016年發行的兩期公司債券募集資金已全部用於補充公司運營資金，主要投向為股票質押等資本中介業務、FICC等投資業務，上述投向與募集說明書的約定一致。

四、公司債券資信評級機構情況

根據中國證監會《公司債券發行試點辦法》和上交所《公司債券上市規則》等有關規定，2016年4月25日，上海新世紀資信評估投資服務有限公司對本公司已發行公司債券「13華泰01」、「13華泰02」、「15華泰G1」的信用狀況進行了跟蹤評級，並出具了《華泰證券股份有限公司2013、2015年公司債券跟蹤評級報告》(編號：新世紀[2016]100091)，維持本公司債券「13華泰01」、「13華泰02」、「15華泰G1」的信用等級為AAA，維持本公司主體信用級別為AAA，評級展望穩定。

2016年10月20日，上海新世紀資信評估投資服務有限公司對本公司發行的第一期公司債券「16華泰G1」和「16華泰G2」進行了信用評級，並出具了《華泰證券股份有限公司公開發行2016年公司債(第一期)信用評級報告》(編號：新世紀債評(2016)010131)，「16華泰G1」和「16華泰G2」的信用等級為AAA，主體信用等級為AAA，評級展望為穩定。

2016年12月5日，上海新世紀資信評估投資服務有限公司對本公司發行的第二期公司債券「16華泰G3」和「16華泰G4」進行了信用評級，並出具了《華泰證券股份有限公司公開發行2016年公司債(第二期)信用評級報告》(編號：新世紀債評(2016)011076)，「16華泰G3」和「16華泰G4」的信用等級為AAA，主體信用等級為AAA，評級展望為穩定。

2016年公司債券跟蹤評級報告預計在公司2016年年度報告公佈後2個月內披露。評級結果內容詳見《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》與上交所網站(www.sse.com.cn)公告。

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

公司發行的四期公司債券的增信機制是均採用無擔保的發行方式，償債計劃均為在債券存續期內每年付息一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。報告期內，公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更，公司嚴格履行募集說明書中有關償債計劃的約定，按時兌付公司債券利息，及時披露公司相關信息，以保障投資者的合法權益。

六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內，公司未召開公司債券持有人會議。

七、公司債券受託管理人履職情況

報告期內，廣發證券股份有限公司作為受託管理人出具了《華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)》，詳細請見2016年4月30日公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在上交所網站(www.sse.com.cn)披露的相關公告。

報告期內，興業證券股份有限公司作為受託管理人出具了《華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)》，詳細請見2016年7月1日公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在上交所網站(www.sse.com.cn)披露的相關公告。

八、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：萬元幣種：人民幣

主要指標	2016年	本期比上年同期		變動原因
		2015年	增減(%)	
息稅折舊攤銷前利潤	13,958,688	21,831,132	(36.06)	主要是稅前利潤減少
投資活動產生的現金 流量淨額	(4,462,651)	(21,122,340)	(78.87)	購買可供出售金融資產所用資金 大量減少
籌資活動產生的現金 流量淨額	(5,009,663)	53,833,089	(109.31)	上期募集了H股發行資本，本期長 短期債務的募集均較上期減少
期末現金及現金 等價物餘額	31,651,614	18,595,759	70.21	經營活動現金流入增加明顯， 投資活動現金流出大幅減少
流動比率	1.72	1.82	(5.49)	—
速動比率	1.72	1.82	(5.49)	—
資產負債率	72.25%	74.86%	減少2.61個百分點	—
EBITDA全部債務比	10.58%	16.51%	減少5.93個百分點	主要是稅前利潤減少
利息保障倍數	2.73	2.96	(7.78)	—
現金利息保障倍數	5.47	(6.17)	(188.65)	2015年經營活動產生現金流量 淨額為負數
EBITDA利息保障倍數	2.82	3.01	(6.45)	—
貸款償還率	100%	100%	—	—
利息償付率	100%	100%	—	—

註：上述指標均未考慮客戶資金。

九、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

報告期內，公司對2014非公開發行的第一期次級債2年期品種(債券簡稱：「14華泰02」，債券代碼：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2014年非公開發行的第二期次級債(債券簡稱：「14華泰04」，債券代碼：123344)進行了本息兌付，兌付金額為人民幣4,236,000,000.00元(含稅)；對2015年非公開發行的第一期次級債(債券簡稱：「15華泰01」，債券代碼：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2年期品種(債券簡稱：「15華泰02」，債券代碼：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年非公開發行的第二期次級債5年期品種(債券簡稱：「15華泰03」，債券代碼：123100)支付了自2015年4月20日至2016年4月21日的利息，本期付息金額為人民幣290,000,000.00元(含稅)。對2015年非公開發行的第三期次級債(債券簡稱：「15華泰04」，債券代碼：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。

報告期內，華泰期貨對非公開發行華泰期貨2015年次級債券(債券簡稱：「15華泰期」，債券代碼：125917)進行了本息兌付，兌付金額為人民幣634,800,000元(含稅)。

報告期內，華泰金控(香港)下屬特殊目的公司Huatai International Finance I Limited，於2016年4月8日及10月8日各支付了境外債券利息725萬美元，全年共計1,450萬美元。

十、公司報告期內的銀行授信情況

報告期內，公司加強了授信管理工作。截至2016年底，公司獲得商業銀行的授信總額度超過人民幣3,600億元，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。

十一、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

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

十二、公司發生的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《公司債券發行與交易管理辦法》第四十五條列示的對公司經營情況和償債能力產生影響的重大事項。



.74465

74715

04

財務報告及審計報告

- 234 財務報告
- 374 備查文件目錄
- 375 證券公司信息披露
- 377 附錄一 主要業務資格
- 383 附錄二 證券營業部列表
- 401 附錄三 信息披露索引

財務報告

一、 本公司2016年度財務報告(H股)已經畢馬威會計師事務所審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。

二、 財務報表(H股)(附後)。

三、 財務信息附註(H股)(附後)。

獨立核數師報告



致华泰證券股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第244至373頁的华泰證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的合併財務報表,此財務報表包括於2016年12月31日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併收益表、合併損益及其他綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表,以及合併財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們認為,該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於2016年12月31日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量,並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)以及與我們對中華人民共和國財務報表的審計相關的道德要求,我們獨立於 貴集團,並已履行這些道德要求以及守則中的其他專業道德責任。我們相信,我們所獲得的審計憑證能充分及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。我們在審計整體合併財務報表及出具意見時對這些事項進行處理。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

手續費及佣金收入的確認

請參閱合併財務報表附註5及第270頁的會計政策

關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>截至2016年12月31日止年度，合併手續費及佣金收入佔 貴集團合併營業收入總額的45%以上。</p> <p>貴集團的手續費及佣金收入主要包括經紀業務收入、資產管理業務收入、承銷及保薦業務收入及財務顧問業務收入等。</p> <p>經紀代理買賣產生的經紀業務收入於交易當日確認。資產管理業務收入、承銷及保薦業務收入及財務顧問業務收入於提供相應服務且 貴集團根據相關客戶服務協定的條款有權收取相關款項時確認。</p> <p>確定資產管理業務收入、承銷及保薦業務收入及財務顧問業務收入的確認時點會涉及對評估 貴集團何時有權收取相關款項的重大的管理層判斷。</p> <p>由於營業收入是 貴集團關鍵業績指標之一，且就此使得收入確認存在可能被操縱以達到目標或預期的固有風險，我們將手續費及佣金收入的確認識別為關鍵審計事項。</p>	<p>與評價手續費及佣金收入的確認相關的審計程式中包括以下程式：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 評價與收入確認相關的關鍵內部控制的設計和運行有效性； • 在抽樣的基礎上，檢查客戶服務協定，並評價收入確認是否符合相關協議的約定條款，以及是否符合 貴集團按照會計準則制定的收入確認政策； • 就經紀業務收入，將 貴集團記錄的日交易量與從交易所和登記結算機構獲取的交易資料進行核對，並在抽樣的基礎上將客戶的佣金費率與相關客戶服務協定進行核對； • 在抽樣的基礎上，根據資產管理規模和相關資產管理合同中約定的管理費率，對本年度確認的資產管理業務收入執行重新計算； • 就本年度已確認收入的承銷及保薦業務和財務顧問業務的交易，在抽樣的基礎上執行以下程式： <ul style="list-style-type: none"> — 向 貴集團詢問專案的進展情況，並檢查監管機構或證券交易所網站上發佈的公開信息，以確定所選取專案的完成情況；

關鍵審計事項(續)

手續費及佣金收入的確認(續)

請參閱合併財務報表附註5及第270頁的會計政策

關鍵審計事項

我們的審計如何處理該事項

— 基於我們對所選取專案完成情況的了解，將已確認的手續費收入與相關客戶服務協定的具體條款進行核對，以評價相關收入已於本年度進行恰當確認；

- 為評價在資產負債表日前後的手續費及佣金收入交易是否確認於恰當的會計期間，選取樣本執行以下程式，包括(1)將經紀業務交易系統中以交易日為基礎自動計算的經紀業務收入與該收入的賬面金額進行比較；及(2)就資產管理業務收入、承銷及保薦業務收入及財務顧問業務收入，檢查客戶服務協定中有關收入性質、計算標準和收入確認時點的條款；
- 檢查本年度及期後對收入的手工調整會計分錄，詢問管理層這些調整的原因並將調整分錄明細與相關支持性檔進行核對；
- 就用於處理與手續費及佣金收入相關交易的關鍵資訊技術系統，利用我們的內部資訊技術專家的工作，評價所選取的該系統內相關的自動控制的設計和運行有效性；並且對與該系統相關的資訊技術一般控制的設計和運行有效性進行評價，包括對程式和資料的訪問、程式變更及系統運行的關鍵內部控制。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

金融工具公允價值的評估

請參閱合併財務報表附註61及第258頁的會計政策

關鍵審計事項

2016年12月31日，貴集團以公允價值計量的金融資產和金融負債對於合併財務報表而言是重要的，貴集團以公允價值計量的金融資產和金融負債公允價值合計分別為人民幣126,950百萬元和人民幣28,784百萬元，其中公允價值屬於第一層次的金融資產和金融負債分別為人民幣59,460百萬元和人民幣1,555百萬元；公允價值屬於第二層次的金融資產和金融負債分別為人民幣56,084百萬元和人民幣15,778百萬元；公允價值屬於第三層次的金融資產和金融負債分別為人民幣11,407百萬元和人民幣11,451百萬元。

貴集團金融工具的估值是以市場資料和估值模型相結合為基礎，其中估值模型通常需要大量的輸入值。

大部分輸入值來源於能夠從活躍市場可靠獲取的資料。當可觀察的參數無法可靠獲取時，即部分金融工具公允價值屬於第二層次和第三層次的情況下，輸入值的確定會使用管理層估計，這當中會涉及重大的管理層判斷。

由於部分金融工具公允價值的評估較為複雜，且在確定估值模型使用的輸入值時涉及管理層判斷的程度重大，我們將金融工具公允價值的評估識別為關鍵審計事項。

我們的審計如何處理該事項

與評價金融工具公允價值相關的審計程式中包括以下程式：

- 評價與估值、獨立價格驗證及金融工具估值模型審批相關的關鍵內部控制的設計和運行有效性；
- 通過將貴集團採用的公允價值與公開可獲取的市場資料進行比較，評價貴集團對所有在活躍市場交易的金融工具的估值；
- 就公允價值屬於第二層次和第三層次的金融工具，選取樣本，查閱本年度簽署的投資協定，了解相關投資條款，並識別與金融工具估值相關的條件；
- 利用我們的內部估值專家的工作，協助我們評價貴集團用於公允價值屬於第二層次和第三層次的金融工具的估值所使用的模型，同時，選取樣本對公允價值屬於第二層次和第三層次的金融工具進行獨立估值，並將我們的估值結果與貴集團的估值結果進行比較。上述具體程式包括將貴集團的估值模型與我們了解的現行市場做法進行比較，測試公允價值計算的輸入值，以及建立平行估值模型進行重估；
- 評價在財務報表中的相關披露是否按照會計準則的要求反映了金融工具的估值風險。

關鍵審計事項(續)

結構化主體的合併

請參閱合併財務報表附註56及第275頁的會計政策

關鍵審計事項

結構化主體通常是為實現具體而明確的目的設計並成立的，並在確定的範圍內開展業務活動。貴集團可能通過發起設立、持有投資或保留權益份額等方式在結構化主體中享有權益。這些結構化主體主要包括理財產品、投資基金、資產管理計劃、信託計劃或資產支持證券等。

當判斷是否應該將結構化主體納入貴集團的合併範圍時，管理層應考慮貴集團對結構化主體相關活動擁有的權力，享有可變回報，以及通過運用該權力而影響其可變回報的能力。在某些情況下，即使貴集團並未持有結構化主體的權益，也可能需要合併該主體。

在確定是否應合併結構化主體時，管理層需要考慮的因素並非完全可量化的，需要進行綜合考慮。

2016年12月31日，貴集團在由第三方機構發起但未納入合併範圍的結構化主體中持有的權益的賬面價值為人民幣53,555百萬元。同時，在由貴集團發起設立並納入合併範圍的結構化主體中持有的權益的賬面價值為人民幣6,808百萬元；在由貴集團發起設立但未納入合併範圍的結構化主體中持有的權益的賬面價值為人民幣570百萬元。

由於在確定是否應將結構化主體納入貴集團的合併範圍時涉及重大的管理層判斷，且合併結構化主體可能對合併資產負債表產生重大影響，我們將貴集團結構化主體的合併識別為關鍵審計事項。

我們的審計如何處理該事項

與評價結構化主體的合併相關的審計程式中包括以下程式：

- 通過詢問管理層和檢查與管理層對結構化主體是否合併作出的判斷過程相關的文檔，以評價貴集團就此設立的流程是否完備；
- 就各主要產品類型中的結構化主體，選取樣本對每個所選取的專案執行以下程式：
 - 檢查相關合同和內部記錄，以了解結構化主體的設立目的和貴集團對結構化主體的參與程度，並評價管理層關於貴集團對結構化主體是否擁有權力的判斷；
 - 檢查結構化主體對風險和報酬的結構設計，包括對任何資本或回報的擔保、佣金的支付以及收益的分配等，以評價管理層就貴集團因參與結構化主體的相關活動而擁有的對該主體的風險敞口、權力及對可變回報的影響所作的判斷；
 - 檢查管理層對結構化主體的分析，包括定性分析和貴集團對享有結構化主體的經濟利益的比重及可變動性的計算，以評價管理層關於貴集團影響其來自結構化主體可變回報的能力所作的判斷；
 - 評價管理層就是否應合併結構化主體所作的判斷；
- 評價財務報表中針對結構化主體的相關披露是否符合企業會計準則的要求。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

收購AssetMark Financial Holdings, Inc. (以下簡稱「AssetMark」)所產生的商譽及無形資產的確認

請參閱合併財務報表附註22、23和24 (c)及第255和265頁的會計政策

關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
<p>2016年10月31日，貴集團通過其子公司華泰金融控股(香港)有限公司收購AssetMark 98.952%的股權，收購對價約為768百萬美元(等值人民幣5,198百萬元)。</p> <p>管理層聘請外部評估機構對收購形成的無形資產的公允價值進行評估，並基於外部評估機構出具的收購價格分攤報告確定了收購的無形資產的公允價值並進行相關確認。該等無形資產主要包括與現有經紀商的關係和商標等。在確定無形資產的公允價值的過程中，外部評估機構基於管理層編製的財務資訊，採用了包括折現的現金流量預測在內的估值方法。</p> <p>編製折現的現金流量預測涉及重大的管理層判斷和估計，特別在確定資產管理規模、預算收入、長期平均增長率和利潤率以及採用的折現率等關鍵參數。</p>	<p>與評價收購AssetMark所產生的商譽及無形資產的確認相關的審計程式中包括以下程式：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 檢查收購協議、有關收購的董事會決議及其他相關檔，以識別包括收購條件及收購完成日期等與影響合併會計處理相關的關鍵交易條款及交易條件； • 將轉移對價明細與銀行對賬單、銀行匯款單及其他相關支付單據進行核對； • 評價貴集團聘請的外部評估機構的勝任能力、專業素質和客觀性； • 利用我們的內部估值專家的工作，基於會計準則的要求，協助我們評價估值方法及估值模型中所採用的關鍵假設；

關鍵審計事項(續)

收購AssetMark Financial Holdings, Inc. (以下簡稱「AssetMark」)所產生的商譽及無形資產的確認(續)

請參閱合併財務報表附註22、23和24 (c)及第255和265頁的會計政策

關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
<p>貴集團將支付對價大於取得的可辨認淨資產公允價值的差額，在合併財務報表中確認為商譽。</p> <p>2016年10月31日，貴集團確認與上述收購相關的商譽及無形資產的賬面價值分別為人民幣1,989百萬元及人民幣4,959百萬元。</p> <p>由於相關的商譽及無形資產對合併財務報表的重要性，且對收購形成的商譽及可辨認無形資產的公允價值的估計涉及高度主觀的重大判斷以及需要使用管理層估計，我們將貴集團評估收購AssetMark所產生的商譽及無形資產的確認識別為關鍵審計事項。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 通過將資產管理規模、預算收入、長期增長率及利潤率等關鍵輸入值與過往業績、經董事會批准的財務預測、近期的商業機會報告、行業研究報告及行業統計資料進行比較，審慎評價估值模型中採用的關鍵假設及判斷； • 通過將收購價格分攤報告中的折現率與我們基於同行業類似企業的市場資料計算出的折現率進行比較，評價折現的現金流量預測中採用的折現率； • 檢查管理層編製的商譽計算表，並評價因收購形成的商譽及無形資產的確認是否符合會計準則的要求； • 評價財務報表中因收購AssetMark形成的商譽及無形資產的相關披露是否符合會計準則的要求。

獨立核數師報告

合併財務報表及其核數師報告以外的信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實在這方面，我們沒有任何報告。

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是彭成初。

畢馬威會計師事務所
執業會計師

香港中環
遮打道十號
太子大廈八樓
2017年3月30日

合併收益表

截至2016年12月31日止年度(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年	2015年
收入			
佣金及手續費收入	5	11,409,918	20,200,431
利息收入	6	8,877,946	11,893,681
投資收益淨額	7	3,976,115	6,757,198
收入合計		24,263,979	38,851,310
其他收入及收益	8	367,649	564,215
收入及其他收益總計		24,631,628	39,415,525
佣金及手續費支出	9	(2,561,665)	(5,675,615)
利息支出	10	(5,393,487)	(7,812,191)
僱員成本	11	(5,648,420)	(8,141,192)
折舊和攤銷費用	12	(408,527)	(332,752)
稅金及附加		(450,613)	(1,722,544)
其他營業支出	13	(2,066,228)	(1,814,551)
減值轉回/(損失)	14	36,753	(73,259)
支出合計		(16,492,187)	(25,572,104)
經營利潤		8,139,441	13,843,421
分佔聯營企業及合營企業利潤		453,987	420,076
所得稅前利潤		8,593,428	14,263,497
所得稅費用	15	(2,073,940)	(3,465,589)
本年利潤		6,519,488	10,797,908
歸屬於：			
本公司股東		6,270,612	10,696,871
非控制權益		248,876	101,037
		6,519,488	10,797,908
每股基本及稀釋盈利(每股人民幣元)	19	0.88	1.65

刊載於第252頁至第373頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。已宣派普通股股利詳情列示於本財務報表附註54(h)中。

合併損益及其他綜合收益表

截至2016年12月31日止年度(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年	2015年
本年利潤		6,519,488	10,797,908
本年其他綜合收益			
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		1,450,207	1,731,473
— 重新分類至損益		(567,296)	(19,462)
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益		158,913	120,270
外幣報表折算差額		342,910	48,677
所得稅影響		(319,250)	(445,892)
本年稅後其他綜合收益總額	18	1,065,484	1,435,066
本年綜合收益總額		7,584,972	12,232,974
歸屬於：			
本公司股東		7,153,916	12,107,098
非控制權益		431,056	125,876
總計		7,584,972	12,232,974

合併財務狀況表

於2016年12月31日(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	12月31日	
		2016年	2015年
非流動資產			
物業及設備	20	3,567,451	3,379,018
投資物業	21	1,130,268	1,301,531
商譽	22	2,091,252	51,342
其他無形資產	23	5,509,024	424,968
聯營企業權益	25	3,075,521	2,673,834
合營企業權益	26	301,756	—
持有至到期投資	27	5,000	5,000
可供出售金融資產	28	31,218,115	25,624,381
買入返售金融資產	29	8,930,396	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	30	1,294,444	1,200,000
存出保證金	31	8,158,628	6,009,300
遞延所得稅資產	32	556,094	212,609
其他非流動資產	33	79,070	78,174
非流動資產總額		65,917,019	44,803,524
流動資產			
應收款項	34	991,413	621,554
其他應收款項及預付款項	35	5,070,483	3,896,218
應收融出資金	36	56,605,104	67,432,118
可供出售金融資產	28	12,518,447	12,494,340
買入返售金融資產	29	37,400,786	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	30	81,812,787	130,038,108
衍生金融資產	37	106,591	334,750
結算備付金	38	1,228,801	2,551,703
代經紀客戶持有的現金	39	94,568,934	131,944,524
現金及銀行結餘	40	45,230,032	36,706,615
流動資產總額		335,533,378	407,811,091
資產總額		401,450,397	452,614,615

	附註	12月31日	
		2016年	2015年
流動負債			
短期銀行借款	42	460,255	688,322
已發行的短期債務工具	43	1,621,000	1,053,004
拆入資金	44	6,650,000	3,000,000
應付經紀客戶賬款	45	92,728,837	128,367,379
應付職工薪酬	46	2,517,090	2,807,787
其他應付款項及應計費用	47	79,671,695	99,320,062
即期稅項負債		495,647	2,193,031
賣出回購金融資產款	48	19,463,375	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	49	2,756,267	14,479,838
衍生金融負債	37	864,011	2,460,345
一年內到期的長期銀行借款	50	—	125,000
一年內到期的長期債券	51	25,900,000	2,998,178
流動負債總額		233,128,177	279,884,965
流動資產淨值		102,405,201	127,926,126
總資產減流動負債		168,322,220	172,729,650
非流動負債			
長期債券	52	49,947,816	69,374,000
長期銀行借款	53	—	359,985
長期應付職工薪酬	46	4,988,352	3,366,621
遞延所得稅負債	32	2,562,144	351,819
賣出回購金融資產款	48	—	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	49	25,163,711	6,948,454
非流動負債總額		82,662,023	91,200,879
淨資產		85,660,197	81,528,771
股東權益			
股本	54	7,162,769	7,162,769
儲備	54	60,999,752	58,390,133
未分配利潤	54	16,194,936	15,232,023
本公司股東應佔總權益		84,357,457	80,784,925
非控制權益		1,302,740	743,846
股東權益合計		85,660,197	81,528,771

本財務報表已於2017年3月30日獲本公司董事會批准。

周易
董事長、執行董事及總裁

陳傳明
董事

刊載於第252頁至第373頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表

截至2016年12月31日止年度(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東權益										
	儲備					公允價值 儲備	外幣報表 折算差額	未分配 利潤	總計	非控制 權益	權益合計
	股本 (附註54)	資本公積 (附註54)	盈餘公積 (附註54)	一般儲備 (附註54)							
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	
本年權益變動											
本年利潤	—	—	—	—	—	—	6,270,612	6,270,612	248,876	6,519,488	
其他綜合收益	—	—	—	—	537,843	345,461	—	883,304	182,180	1,065,484	
綜合收益總額	—	—	—	—	537,843	345,461	6,270,612	7,153,916	431,056	7,584,972	
H股發行	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
子公司非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	67,723	67,723	
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	60,115	60,115	
提取盈餘公積	—	—	463,819	—	—	—	(463,819)	—	—	—	
提取一般儲備	—	—	—	1,262,496	—	—	(1,262,496)	—	—	—	
本年宣派股利	—	—	—	—	—	—	(3,581,384)	(3,581,384)	—	(3,581,384)	
於2016年12月31日	7,162,769	45,837,763	3,071,195	7,943,619	3,775,704	371,471	16,194,936	84,357,457	1,302,740	85,660,197	
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252頁至第373頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2016年12月31日止年度(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年	2015年
經營活動的現金流量：			
所得稅前利潤		8,593,428	14,263,497
經調整：			
利息支出		5,393,487	7,812,191
分佔聯營企業及合營企業利潤		(453,987)	(420,076)
折舊和攤銷支出		408,527	332,752
減值(轉回)/損失		(36,753)	73,259
出售物業及設備(收益)/損失		(8,916)	4,064
外匯損失/(收益)		14,427	(370,028)
可供出售金融資產及其他投資的已變現收益		(1,459,893)	(1,130,112)
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		(248,366)	(307,725)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具的未實現公允價值變動		1,754,349	(732,588)
衍生金融工具未實現公允價值變動		(1,334,949)	1,384,265
營運資金變動前經營活動現金流量		12,621,354	20,909,499

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年	2015年
存出保證金增加		(2,149,328)	(1,526,455)
應收融出資金減少／(增加)		10,827,660	(2,855,159)
應收款項、其他應收款項及預付款項增加		(1,171,798)	(2,042,053)
買入返售金融資產增加		(14,751,970)	(5,857,590)
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)		48,771,961	(59,667,820)
受限制銀行存款增加		(104,963)	(15,083,484)
代經紀客戶持有的現金減少／(增加)		37,375,590	(60,408,214)
應付經紀客戶賬款(減少)／增加		(35,638,542)	58,138,974
其他應付款項及應計費用(減少)／增加		(19,187,901)	39,399,234
應付職工薪酬和其他非流動負債增加		1,331,035	3,728,376
賣出回購金融資產款減少		(13,728,644)	(16,476,209)
拆入資金增加		3,650,000	1,500,000
經營活動所用現金		27,844,454	(40,240,901)
已付所得稅		(3,942,617)	(2,360,181)
已付利息		(1,881,975)	(3,816,650)
經營活動所得／(所用)現金淨額		22,019,862	(46,417,732)

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年	2015年
投資活動的現金流量：			
出售物業及設備所得款項		16,393	4,454
聯營企業分紅所得款項		211,000	135,000
已收可供出售金融資產及其他投資股利及利息		248,366	307,725
其他有限合夥人持有之私募基金所得款項		4,227,328	4,263,544
出售可供出售金融資產所得款項		1,459,893	1,130,112
出售聯營企業所得款項		35,006	—
取得子公司支付的現金		(4,885,017)	—
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		(600,368)	(837,197)
購買聯營企業及合營企業		(336,550)	(446,160)
購買可供出售金融資產		(4,838,702)	(25,679,818)
投資活動所用現金淨額		(4,462,651)	(21,122,340)
融資活動的現金流量：			
發行H股籌得款項淨額		—	30,587,690
非控股股東注資		67,723	—
吸收非控股股東投資收到的現金		—	51,172
發行短期債務工具所得款項		5,035,260	25,655,580
發行長期債券所得款項		29,180,000	53,324,060
借款所得款項		—	1,034,649
償付銀行借款所得款項		(756,381)	—
償付已發行債務工具支付的現金		(30,837,709)	(51,214,646)
已付短期債務工具利息		(82,636)	(802,563)
已付長期債券利息		(3,911,396)	(1,513,617)
已付股利		(3,581,384)	(2,800,000)
其他融資活動支付款項		(123,140)	(489,236)
融資活動(所用)／所得現金淨額		(5,009,663)	53,833,089
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		12,547,548	(13,706,983)
年初現金及現金等價物		18,595,759	31,883,884
匯率變動的影響		508,307	418,858
年末現金及現金等價物	41	31,651,614	18,595,759

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

1 基本情況

华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日更名為华泰證券有限責任公司，並於2007年12月7日轉為股份有限公司後更名為华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12月31日，本公司註冊資本為人民幣7,162,769千元，累計發行7,162,769千股每股面值人民幣1元的股份。

本公司及子公司(以下簡稱「本集團」)經營範圍：證券經紀業務，證券自營，證券承銷保薦業務，證券投資諮詢，證券資產管理業務，融資融券業務，代銷金融產品業務，為期貨公司提供中間介紹業務，證券投資基金代銷，證券投資基金託管，公開募集證券投資基金管理業務，黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務，直接投資業務，創新投資業務，股票期權做市業務，期貨經紀業務，實業投資，貨物進出口，轉口貿易，商品銷售服務，酒店運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。

2 編製基礎

(1) 合規聲明

本財務報表按照國際會計準則理事會頒佈的所有適用國際財務報告準則(包括國際會計準則及相關詮釋)和香港《公司條例》的披露要求而編製。本財務報表也遵循適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)的披露規定。有關所採納重大會計政策的其他詳情載於下文。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂立及經修訂的國際財務報告準則。為編製本財務報表，除截至2016年12月31日止會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋外，本集團於截至2016年12月31日止年度採用所有適用新訂立及經修訂的國際財務報告準則。已頒佈但截至2016年12月31日止會計期間尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註63。

2 編製基礎(續)

(2) 編製基礎

財務報表按歷史成本基準編製，惟以下資產及負債按公允價值計量：衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的非衍生金融資產及負債和可供出售金融資產。計量公允價值的方法詳述於附註3(e)。

(3) 計賬本位幣及列報貨幣

財務報表以人民幣呈列，人民幣為本集團的計賬本位幣。除另有說明外，以人民幣呈列的所有財務報表約整至最接近千位。如子公司的計賬本位幣與本集團不同，本集團編製財務報表時將子公司的計賬本位幣換算為本集團計賬本位幣。

(4) 估計及判斷的應用

根據國際財務報告準則編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，該等判斷、估計和假設會影響會計政策的應用和所呈報資產、負債、收入及開支金額。實際結果或會有別於該等估計。

本集團會時常評估該等估計及相關假設。會計估計的修訂於作出修訂期間及任何受影響的未來期間確認。

管理層採納國際財務報告準則時所作對財務報表有重大影響的判斷，以及估計不確定性的主要來源論述於附註3(y)。

3 重大會計政策

(a) 合併基礎

(i) 子公司及非控制權益

子公司指本集團控制之實體。當本集團因參與實體經營而就可變回報承擔風險或享有權利，且有能力利用對實體的權力影響該等回報時，即本集團控制該實體。評估本集團是否擁有權力時，僅考慮本集團及其他方所持實質權利。

於子公司之投資自控制權生效日至控制權終止日綜合計入合併財務報表。編製合併財務報表時，集團內公司間之結餘、交易和集團內公司間交易所產生之現金流量及任何未變現收益均全數對銷。集團內公司間交易所產生之未變現損失則僅在並無減值證據之情況下，以對銷未變現收益之方法對銷。

非控制權益指非直接或間接歸屬於本公司之子公司權益，且本集團並無就此與該等權益持有人協定任何額外條款，致使本集團全體須就該等符合金融負債定義之權益承擔合同責任。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

3 重大會計政策(續)

(a) 合併基礎(續)

(i) 子公司及非控制權益(續)

非控制權益於合併財務狀況表之權益內呈列，獨立於本公司股東應佔權益。本集團業績之非控制權益是於合併收益表及合併損益及其他綜合收益表列作本公司非控制權益及股東之間於報告期間之利潤或損失總額和綜合收益總額之分配結果。

倘本集團於子公司之權益變動不會導致喪失控制權，則作為股權交易入賬，據此對綜合權益內之控制及非控制權益金額作出調整，以反映相關權益轉變，惟不會調整商譽和確認盈虧。

當本集團喪失對子公司之控制權，則按出售於該子公司之所有權益入賬，而所產生之盈虧於損益中確認。任何在喪失控制權之日仍保留之該前子公司權益按公允價值確認，而此金額視作初始確認金融資產之公允價值(見附註3(e))，或(如適用)視作初始確認於聯營企業或合營企業之投資的成本(見附註3(a)(ii))。

本公司之財務狀況表中，本公司於子公司投資按成本減資產減值損失列賬(見附註3(l))，除非該投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售組別)。

(ii) 聯營企業及合營企業

聯營企業指本集團或本公司對該實體的管理層有重大影響力(而非控制或共同控制)，包括參與其財務及經營決策。

合營企業是一項安排，據此，本集團或本公司與其他方訂約協定分享該安排的控制權，並有權擁有該安排的淨資產。

於聯營企業或合營企業之投資按權益法於合併財務報表入賬，除非該投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售組別)。根據權益法，投資初步按成本記賬，並按本集團應佔被投資方於收購日期可識別淨資產之公允價值超過投資成本之任何差額(如有)作出調整。此後，該投資就本集團應佔被投資方在收購後之淨資產變動及有關該投資之任何減值損失作出調整(見附註3(b)及(l))。於收購日期超過成本之任何差額、本集團應佔被投資方於收購後之稅後業績及本年度任何減值損失於損益中確認，而本集團應佔被投資方於收購後及稅後其他綜合收益項目則於其他綜合收益中確認。

當本集團應佔聯營企業或合營企業之損失超過其權益時，除非本集團已承擔法定或推定責任或代表被投資方付款，否則本集團之權益會減至零，且不再進一步確認損失。就此而言，本集團之權益為根據權益法計算之投資賬面價值，以及實質上屬於本集團於聯營企業或合營企業淨投資之本集團長期權益。

3 重大會計政策(續)

(a) 合併基礎(續)

(ii) 聯營企業及合營企業(續)

本集團與其聯營企業及合營企業交易所產生的未變現損益，以本集團所佔被投資方的權益為限抵銷，倘有證據顯示未變現損失是由於所轉讓資產出現減值所致，則實時於損益確認。

倘於聯營企業之投資成為於合營企業之投資或反之亦然，保留權益不予重新計量，而該投資繼續根據權益法入賬。

在所有其他情況下，當本集團不再對聯營企業有重大影響力或對合營企業有共同控制權，則視作出售於該被投資方之所有權益，因而產生之盈虧於損益中確認。在喪失重大影響力或共同控制權之日仍保留任何於該前被投資方之權益按公允價值確認，該金額視作初始確認金融資產之公允價值(見附註3(e))。

本公司之財務狀況表中，本公司於聯營企業及合營企業之投資按權益法列賬，除非該投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售組別)。

(b) 商譽

商譽指以下二者之間的差額：

- (i) 所轉讓代價之公允價值、於被收購方之任何非控制權益金額，以及本集團先前所持被收購方權益之公允價值之總和；與
- (ii) 被收購方之可識別資產及負債於收購日期之公允價值淨值。

當(ii)大於(i)時，則差額實時於損益確認為議價購買收益。

商譽按成本減累計減值損失列賬。來自業務合併之商譽將分配至預期可受惠於合併協同效益之各現金產生單位或現金產生單位組合，並每年進行減值測試(見附註3(l))。

倘於年內出售現金產生單位，則任何應佔已收購商譽之金額計入出售事項之損益中。

(c) 外幣

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為人民幣，其他外幣交易在初始確認時按交易日期的即期匯率或近似即期匯率的匯率折合為人民幣。

即期匯率是中國人民銀行和國家外匯管理局公佈的外匯牌價或根據公佈的外匯牌價套算的匯率。即期匯率的近似匯率是按照系統合理的方法確定的匯率，通常為當期平均匯率。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

3 重大會計政策(續)

(c) 外幣(續)

於報告期末，以外幣計值的貨幣項目採用即期匯率折算為人民幣，由此產生的匯兌差額於損益中確認。根據歷史成本計量以外幣計值的非貨幣項目採用交易日期的匯率折算為人民幣。按公允價值計量以外幣計值的非貨幣項目採用公允價值釐定日的匯率折算，由此產生的匯兌差額於損益中確認，惟因換算可供出售金融資產產生的差額除外，有關差額於資本儲備中確認為其他綜合收益。

境外業務的資產和負債採用報告期末的即期匯率折算為人民幣。權益項目(不包括「未分配利潤」)採用交易日期的即期匯率折算為人民幣。境外業務的收入及開支採用交易日期的即期匯率或近似即期匯率的匯率折算為人民幣。有關匯兌差額於其他綜合收益中確認，並於權益中列為外幣報表折算差額。出售境外業務時，於股東權益確認與境外業務相關的累計匯兌差額於出售發生時轉至當期損益。

(d) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金、活期存款及短期、高流通投資，易轉換為已知金額的現金，且價值變動風險較小。

(e) 金融工具

(i) 金融資產及金融負債的確認和計量

當本集團成為金融工具合同條款訂約方時，相關金融資產或金融負債於財務狀況表內確認。

為購買資產或承擔負債，本集團在初始確認時將金融資產和金融負債分為不同類別：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債、貸款及應收款項、持有至到期投資、可供出售金融資產和其他金融負債。

金融資產及金融負債初始按公允價值計量。就以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債而言，任何直接應佔交易成本於損益中扣除。就其他類別的金融資產及金融負債而言，任何應佔交易成本計入初始成本。

金融資產及金融負債分類如下：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債(包括持作交易金融資產或金融負債)

倘金融資產或金融負債主要是為於短期內出售或回購而收購的金融資產或產生的金融負債、採用短期獲利模式管理的金融工具、衍生工具，或指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，即為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債。

3 重大會計政策(續)

(e) 金融工具(續)

(i) 金融資產及金融負債的確認和計量(續)

在下列情況下，金融資產及金融負債於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債：

- 金融資產或金融負債按公允價值基準由內部管理、評估及匯報；
- 有關的指定可消除或大幅減少金融資產或金融負債計量基準不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；
- 金融資產或金融負債包含嵌入衍生工具，該衍生工具可大幅修改按原合同規定的現金流量；或
- 嵌入衍生工具無法從金融工具分拆。

初始確認後，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債以公允價值計量，不扣除出售時可能產生的交易成本，而相關變動於損益確認。

貸款和應收款項

貸款和應收款項指在活躍市場沒有報價、回收金額固定或可釐定的非衍生金融資產。該等資產初步按公允價值加任何直接應佔交易成本確認。初始確認後，貸款和應收款項以實際利率法按攤餘成本減任何減值損失計量(見附註3(e)(iii))。

持有至到期投資

持有至到期投資指回收金額固定或可釐定、到期日固定且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產，但不包括

- 本集團於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益或可供出售的金融資產；或
- 符合貸款和應收款項定義的金融資產。

持有至到期投資使用實際利率法按攤餘成本減任何減值損失列賬(見附註3(e)(iii))。持有至到期投資的任何重大數額的出售或重新分類將導致須重新分類所有持有至到期投資至可供出售，並會妨礙本集團於當年及之後兩個財政年度將投資證券分類為持有至到期。然而，在下列任何情況下出售或重新分類不會引發重新分類：

- 出售或重新分類時間日接近到期日，故市場利率變動不會對金融資產的公允價值有重大影響；
- 出售或重新分類於本集團收回絕大部分資產原有本金後作出；及
- 因本集團無法控制亦無法合理預測的非經常性個別事件而作出出售或重新分類。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

3 重大會計政策(續)

(e) 金融工具(續)

(i) 金融資產及金融負債的確認和計量(續)

可供出售金融資產

可供出售金融資產包括指定為可供出售或並非分類為其他類別金融資產的非衍生金融資產。可供出售投資包括權益類證券及債務類證券。無公開報價且公允價值無法可靠計量的權益類證券按成本入賬。所有其他可供出售投資於初始確認後按公允價值計量。

利息收入使用實際利率法於損益確認。股利收入於本集團有權收取股利時於損益確認(見附註3(s)(vi))。減值損失於損益確認(見附註3(e)(iii))。

除減值損失(見附註3(e)(iii))外，其他公允價值變動於其他綜合收益確認，並於權益的公允價值儲備呈列。終止確認投資時，於權益累計的盈虧會重新分類至損益。

其他金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益以外的金融負債分類為其他金融負債。

初始確認後，其他金融負債使用實際利率法按攤餘成本計量。

(ii) 公允價值計量

對於存在活躍市場的金融資產或金融負債，使用市場報價確定其公允價值，且不就日後出售或結算可能產生的交易費用作出調整。對於所持金融資產或將予承擔的金融負債，報價為當前競價。對於將予購買的金融資產或所承擔的金融負債，報價為當前要價。活躍市場報價為可以定期自交易所、交易商、經紀商、行業協會或定價服務機構獲得的價格，表示公平交易中實際發生的常規市場交易的價格。

對於不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的公平市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他工具的當前公允價值、現金流折現分析及期權定價模型。使用現金流量折現法時，根據管理層的最佳估計估計未來現金流量，所使用的折現率乃具有相若條款及條件的工具所適用之報告期末之當前市場利率。使用其他定價模式時，輸入數據根據報告期末的市場數據計算。

估計金融資產及金融負債的公允價值時，本集團考慮所有可能影響金融資產及金融負債的公允價值的因素，包括(但不限於)無風險匯率、信用風險、外匯匯率及市場波動。

本集團自取得或購買金融工具的另一市場獲取市場數據。

3 重大會計政策(續)

(e) 金融工具(續)

(iii) 金融資產減值

本集團於報告期末檢查金融資產(以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產除外)的賬面價值，以確定有否減值的客觀證據。倘存在任何有關證據，則將作出減值損失準備。金融資產減值的客觀證據包括於金融資產初始確認後所發生對該資產的預計未來現金流量有影響且該影響能可靠計量的事項。

金融資產減值的客觀證據包括但不限於：

- 借款人或發行人遭遇重大財務困難；
- 借款人違約，例如逾期或拖欠利息或本金；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；
- 因發行人財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- 技術、市場、經濟或法律環境的重大變動對借款人有不利影響；及
- 權益工具投資的公允價值大幅或長期下跌至低於其成本。

貸款及應收款項

本集團綜合評估減值損失。貸款及應收款項按相若賬齡特徵分組以進行綜合評估。儘管無法就各項個別資產確認現金流量減少，惟按可觀察數據進行綜合評估後，如有可觀察證據顯示一組金融資產自初始確認後的預計未來現金流量出現可計量的下跌，則視為減值的客觀證據。

持有至到期投資

減值損失以賬面價值超出按原實際利率折現的估計未來現金流量現值(不包括並未產生的未來信貸損失)之差額計量。全部減值損失於損益確認。

倘減值損失金額於後續期間減少，且相關減少客觀上可與確認減值損失後發生之事件關連，則透過損益轉回有關減值損失，惟有關轉回不得導致金融資產的賬面價值超過原未轉回減值之日的攤餘成本。

可供出售金融資產

可供出售金融資產的減值損失透過將於股權累積之公允價值累計損失重分類至損益確認。由股權重新分類至損益的累計損失即收購成本減任何本金還款及攤銷與現行公允價值的差額，減去先前於損益確認的任何減值損失。採用實際利率法計量的累計減值損失變動列作利息收入。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

3 重大會計政策(續)

(e) 金融工具(續)

(iii) 金融資產減值(續)

可供出售金融資產(續)

對於可供出售股權投資，客觀證據可包括投資公允價值大幅或長期下跌至低於其成本。釐定「大幅」或「長期」時須作出判斷。「大幅」乃針對投資的初始成本，而「長期」則針對公允價值低於初始成本的期間。本集團通常認為公允價值低於初始成本的50%為嚴重下跌，公允價值低於初始成本的持續時間超過十二個月為非暫時性下跌，需計提減值。本集團同時也會綜合考慮相關因素，從持有該可供出售權益工具投資的整個期間判斷該投資公允價值下降是否屬於嚴重或非暫時性下跌。

倘於後續期間已減值可供出售債務投資的公允價值增加，且有關增加客觀上可與確認減值損失後發生的事件關連，則會轉回減值損失，所轉回金額於損益確認。然而，之後收回的已減值可供出售股權投資公允價值於其他綜合收益確認。

對於按成本計量的權益工具投資，減值損失金額按金融資產賬面價值與以相若金融資產現時市場回報率折現的預計未來現金流量現值的差額計量，並於損益確認。按成本計量的可供出售股權投資的減值損失均不可轉回。

(iv) 終止確認金融資產及金融負債

倘金融資產滿足下列其中一項條件，則會終止確認金融資產(或一項或一組金融資產的一部分)：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利期滿；或
- 本集團已轉移金融資產所有權的絕大部分風險及回報，或雖然沒有轉移也沒有保留該金融資產所有權的絕大部分風險及回報，但是已轉移對該金融資產的控制。

倘本集團沒有轉移也沒有保留金融資產所有權的絕大部分風險及回報但保留控制權，則以對該金融資產的持續參與程度繼續確認金融資產及相關負債。

當合同規定的相關現有責任(或其中一部分)解除、取消或到期時，方會終止確認金融負債(或其中一部分)。倘本集團與現有貸款人協議以新金融負債取代原有金融負債，而新金融負債的條款與原有負債顯著不同，或對當前金融負債條款作出重大修改，則列賬作終止原有金融負債及確認新金融負債。終止確認金融負債的賬面價值與已付代價之間的差額於損益確認。

3 重大會計政策(續)

(e) 金融工具(續)

(v) 抵銷

倘本集團有合法可執行權利抵銷確認金額，且擬以淨額基準結算交易，或同時變現金融資產和清償金融負債，則可抵銷該金融資產與金融負債，相關淨額在財務狀況表列示。

(vi) 權益工具

權益工具指證明本集團在扣除所有負債後擁有剩餘資產權益的合同。發行權益工具所收代價扣除交易費用後於權益確認。本集團就購回自身權益工具支付的代價和交易費用自權益扣除。

(vii) 衍生金融工具

衍生金融工具初始按訂立衍生工具合同之日的公允價值計量，隨後按公允價值計量。該等衍生金融工具(除指定為對沖工具外)的公允價值變動於損益確認。公允價值可根據活躍市場報價或使用估值技術(包括現金流量貼現模型及期權定價模型(如適用))確定。

公允價值為正數的所有衍生工具確認為資產，公允價值為負數則確認為負債。

倘嵌入非衍生主合同之衍生工具的特徵和風險未與主合同緊密相關，且主合同並非以公允價值計量且公允價值變動計入損益，則嵌入衍生工具將作為單獨衍生工具處理。該等嵌入衍生工具單獨以公允價值計量，公允價值變動計入損益。

(viii) 資產證券化

資產證券化業務，一般是指將金融資產出售給結構實體，然後再由該結構實體向投資者發行資產支持證券。證券化金融資產的權益以優先級資產支持證券、次級資產支持證券或其他剩餘權益的形式體現。對於資產證券化業務，本集團按照附註3(a)所述的會計政策判斷是否需要對結構實體予以合併，並按照附註3(e)(iv)所述的會計政策判斷是否應終止確認資產證券化業務中所轉移的金融資產。

(f) 融資融券

融資融券指本集團向客戶融出資金以購買證券，或本集團向客戶融出證券以供銷售，而客戶向本集團提供抵押品。

本集團將融資應收款項確認為貸款及應收款項，並使用實際利率法入賬利息收入。本集團在風險及回報並無轉移的情況下不會終止確認融出證券，而相關利息收入使用實際利率法確認。

代融資或融券客戶進行證券交易入賬列作證券經紀業務。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

3 重大會計政策(續)

(g) 買入返售金融資產及賣出回購金融資產款

買入返售金融資產即本集團收購金融資產而後根據返售協議於未來日期按預先協議的價格返售該金融資產的交易。賣出回購金融資產款即本集團出售金融資產而後根據回購協議於未來日期按預先協議的價格回購該金融資產的交易。

已墊付或已收取現金於財務狀況表分別確認為買入返售或賣出回購款項。買入返售資產於備查賬戶入賬為資產負債表外項目，而賣出回購資產款繼續於財務狀況表確認。

購買與返售代價之間的差額以及銷售與回購代價之間的差額均使用實際利率法於相關交易期間攤銷，並分別計入利息收入及利息支出。

(h) 於子公司的投資

本集團合併財務報表中，於子公司的投資根據附註3(a)所載原則入賬。

本公司財務狀況表中，於子公司的投資使用成本法入賬。有關投資按成本減減值損失(附註3(l))於財務狀況表列賬。除為取得投資所付價格或代價中所納入已宣派但尚未派發的現金股利或利潤分派外，本集團將其分佔被投資方已宣派現金股利或利潤派發確認為投資收入。

(i) 物業及設備和在建工程

(i) 確認和計量

物業及設備項目按成本減累計折舊及任何累計減值損失計量。成本包括收購資產直接應佔開支。自建資產成本包括：

- 原材料及直接勞工成本；
- 令資產達至擬定用途之運作狀態的其他直接應佔成本；
- (倘本集團有責任搬遷資產或復原場地)拆卸及搬遷有關項目及復原該等項目所在場地的估計成本；及
- 資本化借貸成本。

所購買屬相關設備運作必備的軟件資本化為該設備的一部分。倘物業及設備項目各部分的可使用年期不同，則作為物業及設備的個別項目(主要組成部分)入賬。

3 重大會計政策(續)

(i) 物業及設備和在建工程(續)

(i) 確認和計量(續)

出售物業及設備項目的盈虧按出售所得款項淨額與項目賬面價值之間的差額計算，並於損益確認。

在建工程成本按實際支出確定，包括建設期間產生的各項必要支出、可資本化的借貸成本以及令資產達至擬定用途所產生的其他成本。

歸類為在建工程的項目在達至擬定用途時轉入物業及設備。

(ii) 後續開支

後續開支僅於開支相關的未來經濟利益有可能流向本集團時進行資本化。預期會持續產生維修及維護開支。

(iii) 折舊

物業及設備項目自可供使用當日起或(就自建資產而言)自資產完工並可供使用當日起計提折舊。

物業及設備項目採用直線法於估計可使用年內計算折舊以攤銷成本至估計剩餘價值。

折舊一般於損益確認，惟有關金額已計入另一項資產的賬面價值則除外。除非可合理確定本集團將於租期屆滿前取得所有權，否則租賃資產會按租期及可使用年期之較短者予以折舊。

本年度及比較年度重大物業及設備項目的估計可使用年期如下：

資產類型	估計可使用年期	估計剩餘價值	折舊率
樓宇	30-50年	3%	1.94%-3.23%
汽車	3-8年	3%	12.13%-32.33%
電子設備	5年	3%	19.40%
傢具及固定裝置	2-5年	3%	19.40%-48.50%

本集團於各報告日期評估折舊方法、可使用年期及剩餘價值，並適時作出調整。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

3 重大會計政策(續)

(j) 投資物業

投資物業為持作賺取租金收入或資本增值或兩者兼而有之的物業，惟並非用於日常業務中出售、生產或供應商品或服務或作辦公用途。

投資物業使用成本模式進行入賬，並於財務報表中按成本減累計折舊及減值損失呈列(見附註3(i))。投資物業成本減其估計剩餘價值及累計減值損失，使用直線法於估計可使用年期內折舊，惟有關投資物業分類為持作出售則除外。

資產類型	估計可使用年期	估計剩餘價值	折舊率
投資物業	30-35年	3%	2.77%-3.23%

成本包括收購投資物業直接應佔開支。自建投資物業成本包括物料及直接勞工成本、令投資物業達至擬定用途投入營運直接應佔任何其他成本以及資本化借貸成本。

(k) 其他無形資產

無形資產按成本減累計攤銷(倘估計可使用年期確定)及減值損失列賬(見附註3(i))。對於可使用年期確定的無形資產而言，其成本減減值損失按直線法於估計可使用年期內攤銷。

無形資產的相關攤銷期間如下：

資產類型	估計可使用年限
與現有經紀商的關係	使用壽命不確定
土地使用權	50年
商標	20年
軟件及其他	2-20年

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產，並對這類無形資產不予攤銷。

3 重大會計政策(續)

(I) 非金融資產減值

本集團於各報告日期審查以下資產的賬面價值，以確定是否存在減值跡象：

- 物業及設備
- 投資物業
- 其他無形資產
- 於子公司、聯營企業及合營企業的權益投資
- 商譽
- 租賃物業改良支出及長期遞延支出

倘存在任何有關跡象，則可估計資產可收回金額。商譽及不確定年期的無形資產每年進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面價值超出其可收回金額，則確認減值損失。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與公允價值減銷售成本的較大值。評估使用價值時，估計未來現金流使用稅前貼現率貼現至現值，該稅前貼現率反映當時市場評估的貨幣時間價值和資產或現金產生單位特定風險。對於減值測試，資產納入持續使用產生現金流入的最小組別，該組別基本獨立於其他資產或現金產生單位的現金流入。根據營運分部上限測試，商譽會分配至現金產生單位並總匯至某一級別作減值測試，以反映因內部報告需要而監察商譽之最低水平。業務合併中收購的商譽分配至預期獲益於合併協同效應的現金產生單位。

減值損失於損益確認。就現金產生單位所確認減值損失首先用於削減任何分配至現金產生單位(現金產生單位組合)中商譽的賬面價值，隨後按比例削減現金產生單位(現金產生單位組合)中其他資產的賬面價值。

商譽的減值損失不會轉回。對於其他資產，倘無確認減值損失，則減值損失僅於資產賬面價值未超出已釐定賬面價值(扣除折舊或攤銷)時轉回。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

3 重大會計政策(續)

(m) 職工薪酬

(i) 短期職工薪酬

短期職工薪酬責任按未貼現基準計量，並於提供有關服務時列為開支。倘本集團對僱員過去的服務而擁有法定或推定責任支付獎金，且該責任能可靠估計，預期根據短期現金獎金或分紅計劃將支付的金額將按負債確認。

(ii) 設定提存計劃

設定提存計劃是離職後福利計劃，一實體向另一獨立實體支付固定供款，但無法律或推定責任支付其他款項，設定提存計劃供款的責任在僱員提供有關服務期間於損益確認為職工福利費。

(iii) 其他長期職工薪酬

本集團對長期職工薪酬(退休金計劃除外)的責任淨額為僱員當期及過往期間提供服務所得回報之未來利益數額。有關利益貼現以釐定其現值，並調減任何相關資產的公允價值。貼現率為企業債券(獲評級機構評定的信用評級至少為AA級，到期日貼近本集團的責任條款，並以預期支付有關福利的貨幣計值)於報告日期的收益率。有關計算使用預測單位入賬方法進行。任何實際盈虧於產生期間計入損益。

(iv) 辭退福利

當本集團在可證明承諾根據詳細的正式計劃在正常退休日期前終止聘用或因向鼓勵自願離職建議提供終止福利且並無撤回的情況下，將終止福利確認為開支。當本集團提出自願離職建議，該建議獲接受且接受數量能可靠估計時，將自願離職的終止福利確認為開支。倘應付報告日期後超過十二個月的福利，則貼現至其現值。

(n) 股份支付

(i) 股份支付的種類

本集團的股份支付為以現金結算的股份支付。

3 重大會計政策(續)

(n) 股份支付(續)

(ii) 實施股份支付計劃的相關會計處理

— 以現金結算的股份支付部分

對於以現金結算的股份支付，本集團承擔以股份或其他權益工具為基礎計算確定交付現金或其他資產來換取職工提供服務時，以相關權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量換取服務的價格。對於授予後完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的股份支付交易，在等待期內的每個資產負債日，本集團以對可行權情況的最佳估計數為基礎，按照本集團承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用，並相應計入負債。在相關負債結算前的每個資產負債表日和結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入損益。

當本集團接受服務且有結算義務，並且授予職工的是本公司最終控制方或其控制的除本集團外的子公司的權益工具時，本集團將此股份支付計劃作為現金結算的股份支付處理。

(o) 所得稅

所得稅費用包括即期及遞延稅項。即期及遞延稅項於損益確認，惟業務合併相關之稅項或直接於權益或其他綜合收益確認之項目除外。

(i) 即期稅項

即期稅項為預期年內按照報告日期已施行或實際施行的稅率就應課稅收入應付或應收稅項和任何過往年度應付稅項調整。應付即期稅項亦包括因宣派股利產生的任何稅項負債。

(ii) 遞延稅項

遞延稅項按資產及負債用於財務呈報目的之賬面價值與用於稅項目的之金額之間的暫時性差異確認。

以下各項不會確認遞延稅項：

- 初始確認非屬業務合併且不會影響會計處理及應課稅損益之交易的資產或負債暫時性差異；
- 有關投資子公司、聯營企業及共同控制實體的暫時性差異，惟以本集團可控制暫時性差異轉回時間且於可見未來不大可能轉回者為限；及
- 初始確認商譽產生的應課稅暫時性差異。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

3 重大會計政策(續)

(o) 所得稅(續)

(ii) 遞延稅項(續)

遞延稅項的計量反映本集團在報告期末預期收回或清償其資產和負債賬面價值的方式所導致的納稅後果。對於按照公允價值計量的投資物業，投資物業的賬面價值仍會透過銷售收回。

遞延稅項數額根據收回暫時性差異的時間預期相關稅率(報告日期施行或實際施行的稅率)計算。

倘有可依法執行權利抵銷即期稅項負債及資產，且該等負債及資產與同一稅務機關向同一課稅實體所徵收的稅項有關，或與同一稅務機關向擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或將同時變現其稅項資產及負債的不同課稅實體所徵收的稅項有關，則遞延稅項資產與負債會相互抵銷。

倘未來可能有應課稅利潤用以抵銷可動用的遞延稅項資產，則就未動用稅項損失、稅項抵免及可抵扣暫時性差異確認遞延稅項資產。遞延稅項資產會於各報告日期評估，並在相關稅收優惠不再變現的情況下予以削減。

(iii) 稅務風險

釐定即期及遞延稅項金額時，本集團考慮不確定稅務水平的影響和有否應付的額外稅項及利息。該評估利用估計及假設，並需對未來事件作出一系列判斷。本集團可能獲悉新資料或會令其變更對現有稅項負債是否充足的判斷；該等稅項負債變動會影響決定變更期間的稅項開支。

(p) 經營租賃

(i) 經營租賃支出

經營租賃的租賃款項於租期按直線基準確認為成本或開支。或有租賃款項於產生會計期間確認為開支。

(ii) 經營租賃租出資產

經營租賃租出的物業及設備按附註3(i)(iii)所述本集團折舊政策計提折舊，按附註3(i)所述會計政策確認減值損失。經營租賃的收入於租期按直線法於損益確認。租出資產產生的初始直接費用，金額較大時，初步資本化，其後於租期按照確認租金收入的基準攤銷至損益；金額較小時，直接計入損益。或有租金於產生會計期間確認為收入。

3 重大會計政策(續)

(q) 準備及或有負債

倘本集團因過往事件需承擔可合理估計的當時法律或推定責任，且經濟利益流出可能用於結算有關責任，則確認準備。有關準備按照稅前貼現率貼現預期未來現金流而釐定，該稅前貼現率反映市場現時評估的貨幣時間價值及特定負債風險。轉回的折現確認為融資成本。

倘不大可能須付出經濟利益，或有關金額無法可靠估計，除非付出經濟利益的可能甚微，否則該責任披露為或有負債。潛在責任存在與否僅能以一宗或數宗未來事件發生或不發生方能證實，除非付出經濟利益的可能甚微，否則亦須披露為或有負債。

(r) 受託業務

本集團在受託業務中作為客戶的管理人、受託人或代理人。本集團所持的資產和有關向客戶交回該等資產的承諾，因資產的風險及回報仍由客戶保留而列賬為資產負債表外項目。

(s) 收入確認

收入按已收或應收代價公允價值計量，指日常業務過程中提供服務的應收款項。倘經濟利益可能流入本集團且收入能可靠計量，則按以下基準確認收入：

(i) 經紀業務的佣金收入

經紀佣金收入於交易日在達成有關交易後確認。經紀業務的處理及結算手續費收入於提供有關服務後確認。

(ii) 承銷及保薦費

承銷及保薦費於承銷或保薦責任完成(即經濟利益可能流入本集團且相關收入及成本能可靠計量)時確認。

(iii) 諮詢費

諮詢服務收入於有關服務完成時確認。

(iv) 資產管理業務手續費

資產管理業務手續費於本集團有權收取資產管理協議收入時確認。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

3 重大會計政策(續)

(s) 收入確認(續)

(v) 利息收入

利息收入以實際利率法在損益確認。實際利率指於金融資產存續期間內將估計未來現金收支準確折現之利率。實際利率於初始確認金融資產時確定，之後不會修改。

計算實際利率時計及已付或已收所有費用、交易費用及屬實際利率重要組成部分之折讓或溢價。交易費用為收購、發行或出售金融資產直接應佔的增量成本。

(vi) 股利收入

股利收入於有權收取有關收入時(通常為股權投資的除權日)確認。

(vii) 其他收入

其他收入按權責發生制確認。

(t) 確認開支

(i) 佣金支出

佣金支出主要與獲得服務時確認為開支的交易有關。

(ii) 利息支出

利息支出按未償還本金及相關實際利率確認。

(iii) 租賃款項

經營租賃款項於租期以直線法為基準在損益確認。已收取租賃獎勵於租期確認為租賃支出總額的重要組成部分。

融資租賃的最低租賃款項分攤為融資開支及未償還負債減少。融資開支於各租期分攤，以固定每個期間對負債餘額的定期比率。或有租賃款項於確認租約調整時通過修訂租約剩餘年期的最低租賃款項入賬。

3 重大會計政策(續)

(t) 確認開支(續)

(iv) 其他開支

其他開支按權責發生制確認。

(u) 股利分派

報告期間未經審議批准及宣派的利潤分配方案擬分配的股利或利潤分派，不會確認為報告期間末的負債，惟單獨披露於財務報表附註。

(v) 政府補助

倘合理保證會獲得政府補助，且本集團會遵守補助的相關條件，則政府補助初始按公允價值確認為遞延收入，其後於資產可使用年期有系統地於損益確認為其他收入。

就產生的開支向本集團補償之補貼，於產生開支期間有系統地於損益確認為其他收入。

(w) 關聯方

(i) 倘一名人士符合下列情況，其或其近親即與本集團有關聯：

- (1) 對本集團有控制權或共同控制權；
- (2) 對本集團有重大影響力；或
- (3) 為本集團或本集團母公司主要管理人員。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

3 重大會計政策(續)

(w) 關聯方(續)

(ii) 符合下列條件的實體即與本集團有關聯：

- (1) 該實體及本集團為同一集團的成員公司(即集團內所有母公司、子公司及同系附屬公司之間互為關聯方)；
 - (2) 其中一方為另一方的聯營企業或合營企業(或為另一方所屬集團的聯營企業或合營企業)；
 - (3) 雙方均為同一名第三方的合營企業；
 - (4) 該實體為一名第三方的合營企業，而另一方為該第三方的聯營企業；
 - (5) 該實體乃為本集團或與本集團有關的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
 - (6) 該實體為受(i)段所識別人士控制或共同控制；
 - (7) (i)(1)段所識別對實體有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)主要管理人員的人士；
 - (8) 向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務之實體或其所屬集團之任何成員公司。
- 一名人士的近親指在該人士與實體進行交易時預期可對其造成影響或受其影響的家族成員。

(x) 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確立經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部是本集團的組成部分，開展能賺取收益及產生開支的業務活動，財務業績定期由本集團管理層覆核，以此決定對各分部的資源分配並評估表現，且有關財務狀況、財務表現及現金流量等財務資料可供查閱。

倘兩個或多個經營分部存在相同或相似經濟特徵，同時各單項產品或服務的性質、生產過程的性質、產品或服務的客戶類型或層次、銷售產品或提供服務的方式及監管環境有相似性，則可合併為一個經營分部。

本集團編製分部報告時，分部間交易收益按實際交易價計量。編製分部報告所用分部會計政策與編製綜合財務報表所用會計政策一致。

3 重大會計政策(續)

(y) 重要會計估計及判斷

編製財務報表時，管理層需運用可影響會對會計政策的應用和資產、負債、收入及開支的金額之估計及假設。實際結果可能與該等估計有異。本集團會時常評估估計及相關假設。會計估計的修訂在修訂期間和受影響的未來期間確認。

(i) 可供出售金融資產及持有至到期投資減值

確定有否客觀證據顯示可供出售金融資產及持有至到期投資已減值時，我們會定期評估投資公允價值有否大幅或長期下跌至低於其成本或賬面價值，或基於投資對象的財務狀況及業務前景(包括行業前景、技術變化以及經營及融資現金流)評估有否其他客觀減值證據。這需要管理層作出可能影響減值損失金額的重大判斷。

(ii) 融資類業務的減值

本集團定期檢查融資類業務(包括融資融券、股票質押式回購及約定購回)以評估減值。在確認減值損失時，本集團須作出判斷，以確定是否存在任何可觀察數據顯示有客觀證據需要計提減值。本集團按個別基礎覆核客戶所提供的資金及證券抵押品的價值，再對剩餘部分按組合基礎判斷是否出現減值。本集團定期覆核融資類業務減值方法及假設，以減少預計損失與實際損失之間的差異。

(iii) 應收款項減值

本集團於各報告期末評估按攤餘成本計量之應收款項，以確定有否減值的客觀證據。倘存在任何該等證據，則會計提減值損失準備。減值的客觀證據包括本集團留意到有關損失事件(如個別債務人的估計未來現金流大幅下跌及其他因素)的可觀察數據。倘有跡象顯示過往用於確定減值準備之因素改變，則轉回過往年度確認之減值損失。

(iv) 非金融資產減值

本集團定期評估非金融資產以確定資產賬面價值有否超過可收回金額。倘存在任何有關跡象，則會計提減值損失準備。

由於資產(資產組別)的市價不能可靠計量，資產的公允價值亦無法可靠估計。評估未來現金流量現值時，須就資產售價、相關營業支出及計算現值所用折現率作出重大判斷。本集團可收集的所有相關數據會用以估計可收回金額，包括基於合理有據的假設估計售價及相關營業支出。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

3 重大會計政策(續)

(y) 重要會計估計及判斷(續)

(v) 折舊和攤銷

對於物業及設備、投資物業、無形資產、租賃物業改良支出及長期遞延支出，本集團在考慮其剩餘價值後按直線法在各自估計使用年內計提折舊和攤銷。本集團定期評估估計使用年期以釐定報告期間的折舊和攤銷成本。估計使用年期是基於同類資產的過往經驗及估計技術變化而釐定。如有跡象表明釐定折舊或攤銷所用因素發生變化，則會評估折舊或攤銷金額。

(vi) 所得稅

釐定所得稅準備時需對若干交易的日後稅收優惠作出判斷。本集團審慎評估交易的稅務影響，並據此計提稅項準備。本集團定期重審有關交易的稅收優惠，以便考慮到稅收法律的所有變動。本集團就尚未動用之稅項損失及可抵扣暫時性差異確定遞延稅項資產。由於該等遞延稅項資產僅可在未來可能有應課稅利潤可用於抵銷未動用稅項抵免的情況下確認，因此管理層須作出判斷，評估未來是否可能有應課稅利潤。管理層持續評估，倘未來可能有應課稅利潤可用以收回遞延稅項資產，則會確認額外遞延稅項資產。

(vii) 釐定合併範疇

評估本集團(作為投資方)是否控制被投資方時須考慮一切事實及情況。控制原則有三：(i)對被投資方施展權利；(ii)參與被投資方的業務而面對可變回報風險或有權獲得可變回報；及(iii)能夠對被投資方行使權力以影響投資方的回報金額。如有事實及情況反映上述三項控制原則其中一項或多項有變，本集團會重估是否仍控制被投資方。

對於本集團以管理人或投資顧問身份參與的資產管理計劃，本集團評估所持投資(如有)與報酬組合會否對資產管理計劃活動所得可變回報造成預示本集團有較大風險是主要責任人。如評定本集團為主要責任人，則會合併資產管理計劃。

4 稅項

本集團主要適用稅項及稅率如下：

稅項類型	稅基	稅率
增值稅	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入按照適用稅率計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應繳增值稅。	3%–17% ⁽ⁱ⁾
營業稅	2016年5月1日前，按照應稅營業收入計算。根據中華人民共和國財政部和國家稅務總局聯合發佈的財稅[2016]36號文，自2016年5月1日起全國範圍內全部營業稅納稅人納入營業稅改徵增值稅試點範圍，由繳納營業稅改為繳納增值稅。	5%
城市維護建設稅	以已付營業稅和應交增值稅計算	1%–7%
教育附加費	以已付營業稅和應交增值稅計算	2%–3%
所得稅	以應課稅利潤計算	25% ⁽ⁱⁱ⁾

(i) 財政部、國家稅務總局於2016年12月21日頒佈《關於明確金融、房地產開發、教育輔助服務等增值稅政策的通知》(財稅[2016]140號)，要求資產管理產品運營過程中發生的增值稅應稅行為，以資產管理產品管理人為增值稅納稅人，自2016年5月1日起執行。

(ii) 根據財政部、國家稅務總局於2017年1月6日頒佈的《關於資管產品增值稅政策有關問題的補充通知》(財稅[2017]2號)，2017年7月1日(含)以後，資產管理產品運營過程中發生的增值稅應稅行為，以資產管理產品管理人為增值稅納稅人，按照現行規定繳納增值稅。對資產管理產品在2017年7月1日前運營過程中發生的增值稅應稅行為，未繳納增值稅的，不再繳納。

(iii) 本公司及其境內子公司的適用所得稅稅率為25%。香港子公司的適用利得稅稅率為16.5%。其他境外子公司的適用所得稅稅率為當地適用稅率。

財務報表附註

(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12月31日止年度	
	2016年	2015年
證券經紀及諮詢業務收入	7,669,113	17,946,883
期貨經紀業務收入	277,219	226,169
承銷及保薦業務收入	1,512,620	1,036,976
財務顧問業務收入	659,409	553,880
資產管理業務收入	1,168,405	389,591
其他佣金收入	123,152	46,932
總計	11,409,918	20,200,431

6 利息收入

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
融資融券利息收入	4,283,385	6,888,494
金融機構利息收入	3,130,245	3,906,602
股票質押式回購及約定購回利息收入	1,390,201	1,052,472
其他買入返售交易利息收入	54,468	40,696
其他	19,647	5,417
總計	8,877,946	11,893,681

7 投資收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
出售可供出售金融資產的已實現收益淨額	1,459,893	1,130,112
可供出售金融資產的股利收入及利息收入	248,145	307,496
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	(1,198,505)	3,693,752
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具的股利收入及利息收入	2,414,998	2,665,918
出售衍生金融工具的已實現收益/(損失)淨額	1,391,067	(324,275)
持有至到期投資利息收入	221	229
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具的未實現公允價值變動	(1,754,349)	732,588
衍生金融工具未實現公允價值變動	1,414,645	(1,448,622)
總計	3,976,115	6,757,198

8 其他收入及收益

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
政府補助	138,505	14,366
租賃收入	68,410	49,624
匯兌(損失)/收益	(14,427)	370,028
貿易銷售收入	11,277	25,748
出售物業及設備的收益	10,989	492
其他	152,895	103,957
總計	367,649	564,215

本公司及其子公司從所在當地政府收取無附帶條件的政府補助。

財務報表附註

(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12月31日止年度	
	2016年	2015年
證券經紀及諮詢業務支出	2,335,713	5,402,524
期貨經紀業務支出	15,945	18,909
承銷與保薦業務支出	53,102	32,936
財務顧問業務支出	21,879	6,811
資產管理業務支出	128,068	199,077
其他佣金支出	6,958	15,358
總計	2,561,665	5,675,615

10 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
賣出回購金融資產款利息支出	974,341	2,769,733
應付經紀客戶賬款利息支出	436,754	577,308
拆入資金利息支出	154,971	161,778
已發行的短期債務工具利息支出	78,645	1,095,298
長期債券利息支出	3,294,413	2,745,891
黃金租賃利息支出	372,060	439,628
短期銀行借款利息支出	27,640	1,185
長期銀行借款利息支出	15,009	—
其他	39,654	21,370
總計	5,393,487	7,812,191

11 僱員成本

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年	2015年
工資、獎金及津貼		5,047,574	7,708,701
退休金計劃供款		188,885	133,689
以現金結算的股份支付費用	46(a)	3,646	—
其他社會福利		408,315	298,802
總計		5,648,420	8,141,192

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運營強制性公積金計劃。根據相關法規，本集團定期向勞動和社會福利機關支付其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。

12 折舊和攤銷費用

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
物業及設備折舊	194,049	161,570
投資物業折舊	39,079	34,907
其他無形資產攤銷	131,616	80,858
租賃物業改良和長期遞延支出攤銷	43,783	55,417
總計	408,527	332,752

13 其他營業支出

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
租賃支出	246,301	223,510
證券投資者保護基金	241,871	142,037
交易所費用	177,162	183,175
諮詢費	152,115	60,116
業務宣傳費	143,587	66,808
郵電及通訊支出	137,622	146,470
商務差旅支出	111,451	91,217
業務招待支出	105,286	98,871
信息技術費	95,876	37,977
水電費	40,007	47,633
核數師薪酬	9,969	7,330
貿易銷售成本	2,997	37,515
罰款撥備 ⁽¹⁾	—	72,941
其他	601,984	598,951
總計	2,066,228	1,814,551

(1) 本集團於2015年根據中國證監會《行政處罰事先告知書》(編號：處罰字[2015]72號)計提預計負債。本集團於2016年已根據《行政處罰決定書》(編號：[2016]126號)將上述罰款支付。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

14 減值(轉回)/損失

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
應收款項減值損失撥備	2,774	1,452
其他應收款項減值損失轉回	(54,499)	(3,985)
應收融出資金減值(轉回)/損失	(646)	59,780
買入返售金融資產減值損失	15,618	16,012
總計	(36,753)	73,259

15 所得稅費用

(a) 合併收益表所列稅項指：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
即期所得稅項		
— 大陸	2,074,627	4,148,728
— 香港	(131,814)	46,485
— 境外	2,700	—
	1,945,513	4,195,213
就過往年度調整		
— 大陸	(6,472)	(646)
— 香港	—	—
— 境外	—	—
	(6,472)	(646)
遞延稅項暫時性差異的產生及轉回	134,899	(728,978)
總計	2,073,940	3,465,589

- (i) 根據2008年1月1日生效的中國企業所得稅(「企業所得稅」)法，本公司及本集團大陸子公司須按法定稅率25%繳納企業所得稅。
- (ii) 本集團已就年內估計應課稅利潤按16.5%的稅率撥備香港利得稅。其他境外子公司已就年內估計應課稅利潤按當地適用稅率撥備所得稅。

15 所得稅費用(續)

(b) 按相關稅率計算的所得稅費用與會計利潤的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
除所得稅前利潤	8,593,428	14,263,497
按中國法定稅率計算的國稅	2,148,357	3,565,874
不可抵扣支出的稅務影響	33,977	55,898
非應課稅收入的稅務影響	(202,440)	(188,595)
未確認的未動用稅務虧損的稅務影響	100,636	49,846
子公司稅率差別的影響	(672)	(24,456)
動用先前未確認的稅務虧損	—	(6,164)
就過往年度調整	(6,472)	(646)
其他	554	13,832
實際所得稅費用	2,073,940	3,465,589

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

16 董事和監事薪酬

在任董事及監事於報告期間的薪酬如下：

姓名	截至2016年12月31日止年度				總計
	董事袍金	工資、津貼及 實物利益	退休金 計劃供款	酌情獎金	
執行董事					
周易	—	1,337	39	—	1,376
非執行董事					
孫魯 ⁽¹⁾⁽²⁾	—	—	—	—	—
王樹華 ⁽¹⁾⁽³⁾	—	—	—	—	—
浦寶英 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
孫宏寧 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
周勇 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
蔡標 ⁽¹⁾⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
徐敏 ⁽¹⁾⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
高旭 ⁽¹⁾⁽⁶⁾	—	—	—	—	—
陳寧 ⁽¹⁾⁽⁷⁾	—	—	—	—	—
徐清 ⁽¹⁾⁽⁸⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
白維 ⁽⁹⁾	120	—	—	—	120
沈坤榮 ⁽¹⁰⁾	—	—	—	—	—
劉紅忠	120	—	—	—	120
李志明	120	—	—	—	120
陳志斌 ⁽¹¹⁾	—	—	—	—	—
陳傳明 ⁽¹²⁾	100	—	—	—	100
楊雄勝 ⁽¹³⁾	90	—	—	—	90
劉艷 ⁽¹⁴⁾	—	—	—	—	—
監事					
余亦民 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
高旭 ⁽¹⁾⁽⁶⁾	—	—	—	—	—
杜文毅 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
宋衛斌 ⁽¹⁾⁽¹⁵⁾	—	—	—	—	—
劉志紅 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
董軍政 ⁽¹⁾⁽¹⁶⁾	—	—	—	—	—
彭敏	—	793	39	4,233	5,065
周翔	—	693	39	4,100	4,832
張輝 ⁽¹⁷⁾	—	641	39	4,000	4,680
王會清 ⁽¹⁾⁽¹⁸⁾	—	—	—	—	—
孟慶林 ⁽¹⁹⁾	—	—	—	—	—
總計	550	3,464	156	12,333	16,503

16 董事和監事薪酬(續)

截至2015年12月31日止年度					
姓名	董事袍金	工資、津貼及 實物利益	退休金 計劃供款	酌情獎金	總計
執行董事					
吳萬善 ⁽²⁰⁾	—	1,358	39	—	1,397
周易	—	1,358	39	—	1,397
非執行董事					
孫魯 ⁽¹⁾⁽²⁾	—	—	—	—	—
王樹華 ⁽¹⁾⁽³⁾	—	—	—	—	—
浦寶英 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
孫宏寧 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
薛炳海 ⁽¹⁾⁽²¹⁾	—	—	—	—	—
周勇 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
蔡標 ⁽¹⁾⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
應文祿 ⁽¹⁾⁽²²⁾	—	—	—	—	—
徐敏 ⁽¹⁾⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
王會娟 ⁽¹⁾⁽²³⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
白維 ⁽⁹⁾	120	—	—	—	120
沈坤榮 ⁽¹⁰⁾	120	—	—	—	120
劉紅忠	120	—	—	—	120
張捷 ⁽²⁴⁾	120	—	—	—	120
王全洲 ⁽²⁵⁾	40	—	—	—	40
李志明	80	—	—	—	80
陳志斌 ⁽¹¹⁾	30	—	—	—	30
監事					
余亦民 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
高旭 ⁽¹⁾⁽⁶⁾	—	—	—	—	—
杜文毅 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
宋衛斌 ⁽¹⁾⁽¹⁵⁾	—	—	—	—	—
毛慧鵬 ⁽¹⁾⁽²⁶⁾	—	—	—	—	—
劉志紅 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
董軍政 ⁽¹⁾⁽¹⁶⁾	—	—	—	—	—
彭敏	—	792	39	2,080	2,911
周翔	—	692	39	2,124	2,855
張輝 ⁽¹⁷⁾	—	641	39	2,212	2,892
總計	630	4,841	195	6,416	12,082

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

16 董事和監事薪酬(續)

- (1) 本公司非執行董事及監事的薪酬由其股東及其他關聯方(包括江蘇省國信資產管理集團有限公司、江蘇交通控股有限公司、江蘇匯鴻國際集團有限公司、江蘇高科技投資集團有限公司、江蘇省蘇豪控股集團有限公司及國華能源投資有限公司)承擔。於報告期間，該等關聯方與本集團之間並無分配薪酬。
- (2) 於2016年6月7日辭任非執行董事一職。
- (3) 於2016年6月7日辭任非執行董事一職。
- (4) 於2016年12月21日辭任非執行董事一職。
- (5) 於2016年6月7日辭任非執行董事一職。
- (6) 於2016年6月7日辭任監事一職，於2016年6月7日獲委任為非執行董事。
- (7) 於2016年6月7日獲委任為非執行董事。
- (8) 於2016年6月7日獲委任為非執行董事。
- (9) 於2016年12月21日辭任獨立非執行董事一職。
- (10) 於2016年3月18日辭任獨立非執行董事一職。
- (11) 於2016年4月5日辭任獨立非執行董事一職。
- (12) 於2016年3月18日獲委任為獨立非執行董事。
- (13) 於2016年4月5日獲委任為獨立非執行董事。
- (14) 於2016年12月21日獲委任為獨立非執行董事。
- (15) 於2016年12月21日辭任監事一職。
- (16) 於2016年3月25日辭任監事一職。
- (17) 於2016年12月21日辭任監事一職。
- (18) 於2016年6月7日獲委任為監事。
- (19) 於2016年12月21日獲委任為監事。
- (20) 於2015年12月18日辭任執行董事一職。
- (21) 於2015年1月16日辭任非執行董事一職。
- (22) 於2015年10月9日辭任非執行董事一職。
- (23) 於2015年2月16日辭任非執行董事一職。
- (24) 於2015年12月4日辭任獨立非執行董事一職。
- (25) 於2015年4月30日辭任獨立非執行董事一職。
- (26) 於2015年10月9日辭任監事一職。

本集團於報告期間並無向任何董事及監事支付任何薪酬，作為促使其加入或在加入本集團時的獎金或離職的賠償。於報告期間，除一名已辭職獨立董事放棄薪酬安排外，並無任何其他董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

17 最高薪酬人士

五位最高薪酬人士均非薪酬披露於附註16的董事或監事。薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
工資及津貼	12,605	7,024
酌情獎金	48,993	35,767
僱主向退休金計劃供款	123	281
股份支付	1,527	—
總計	63,248	43,072

最高薪酬範圍如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人數	2015年 人數
8,500,001港元至9,000,000港元	—	2
9,000,001港元至9,500,000港元	—	—
9,500,001港元至10,000,000港元	1	1
10,000,001港元至15,000,000港元	2	2
15,000,001港元至20,000,000港元	2	—
總計	5	5

本公司於報告期間並無向該等人士支付或應付任何薪酬，以作為促使其加入或在加入本公司時的獎金或離職的賠償。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

18 其他綜合收益

	截至2016年12月31日止年度		
	稅前	所得稅 (費用)／收益	稅後
可供出售金融資產			
— 公允價值變動淨額	1,450,207	(414,117)	1,036,090
— 重新分類至損益	(567,296)	141,824	(425,472)
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益	158,913	(46,957)	111,956
外幣報表折算差額	342,910	—	342,910
總計	1,384,734	(319,250)	1,065,484

	截至2015年12月31日止年度		
	稅前	所得稅 (費用)／收益	稅後
可供出售金融資產			
— 公允價值變動淨額	1,731,473	(430,605)	1,300,868
— 重新分類至損益	(19,462)	4,866	(14,596)
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益	120,270	(20,153)	100,117
外幣報表折算差額	48,677	—	48,677
總計	1,880,958	(445,892)	1,435,066

19 每股基本及稀釋盈利

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年	2015年
本公司股東應佔利潤		6,270,612	10,696,871
已發行普通股加權平均數(千股)	19(a)	7,162,769	6,501,715
股東應佔每股基本及稀釋盈利(每股人民幣元)		0.88	1.65

截至2016年12月31日止年度，並無潛在稀釋普通股，因此每股稀釋盈利與每股基本盈利相等。

(a) 普通股加權平均數(千股)

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
年初普通股股數	7,162,769	5,600,000
當年新增普通股加權平均數	—	901,715
普通股加權平均數	7,162,769	6,501,715

20 物業及設備

	傢具及					
	樓宇	汽車	電子設備	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	—	5,775	81,907	19,336	121,076	228,094
收購子公司	—	—	17,036	23,415	—	40,451
年內轉出(附註33)	776,371	—	—	17,962	(819,181)	(24,848)
自投資物業轉入(附註21)	153,595	—	—	—	—	153,595
處置	(1,722)	(3,681)	(58,669)	(8,885)	—	(72,957)
2016年12月31日	3,500,382	152,749	651,065	130,826	63,041	4,498,063
累計折舊						
2016年1月1日	(260,089)	(106,741)	(365,945)	(61,935)	—	(794,710)
年內計提	(93,719)	(11,360)	(75,745)	(13,225)	—	(194,049)
自投資物業轉入(附註21)	(7,744)	—	—	—	—	(7,744)
處置	870	3,473	53,043	8,505	—	65,891
2016年12月31日	(360,682)	(114,628)	(388,647)	(66,655)	—	(930,612)
賬面價值						
2016年12月31日	3,139,700	38,121	262,418	64,171	63,041	3,567,451

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

20 物業及設備(續)

	樓宇	汽車	電子設備	傢具及 固定裝置	在建工程	總計
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
收購子公司	—	—	—	—	—	—
年內轉出(附註33)	1,470,969	—	—	—	(1,478,727)	(7,758)
轉出至投資物業(附註21)	(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)
轉出至投資物業(附註21)	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12月31日及2015年12月31日，本集團賬面值分別為人民幣39,993千元及人民幣42,698千元的房產或土地權證有待取得。

21 投資物業

	2016年	2015年
成本		
1月1日	1,508,102	774,907
添置	14,068	—
(轉至)/轉入物業及設備(附註20)	(153,595)	733,195
處置	(683)	—
12月31日	1,367,892	1,508,102
累計折舊		
1月1日	(202,024)	(96,379)
年內支出	(39,079)	(34,907)
轉至/(轉入)物業及設備(附註20)	7,744	(70,738)
處置	282	—
12月31日	(233,077)	(202,024)
減值		
1月1日	(4,547)	(4,547)
年內減值損失	—	—
12月31日	(4,547)	(4,547)
賬面價值	1,130,268	1,301,531

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團賬面值分別為人民幣142,287千元及人民幣148,099千元的投資物業的相關土地或樓宇證書有待取得。

22 商譽

	12月31日	
	2016年	2015年
成本	2,040,399	51,342
成本匯率變動的影響	50,853	—
減：減值損失準備	—	—
賬面價值	2,091,252	51,342

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

22 商譽(續)

商譽減值測試

商譽根據經營分部分配至以下本集團的已識別現金產生單位：

	12月31日	
	2016年	2015年
投資銀行	51,090	51,090
期貨經紀	252	252
境外資產管理	2,039,910	—
總計	2,091,252	51,342

本集團於2006年收購投資銀行業務，連同華泰聯合證券有限責任公司的相關資產、負債和權益。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可識別淨資產公允價值部分確認為投資銀行現金產生單位的商譽。

本集團於2006年收購期貨經紀業務，連同華泰期貨有限公司(原名「華泰長城期貨有限公司」)的相關資產、負債和權益。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可識別淨資產公允價值的部分確認為期貨經紀現金產生單位的商譽。

本集團於2016年收購境外資產管理業務，連同 AssetMark Financial Holdings, Inc. 的相關資產、負債和權益。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可識別淨資產公允價值部分確認為境外資產管理現金產生單位的商譽。

各現金產生單位可收回金額按使用價值計得。該算法採用管理層批准的若干年期財務預算所作現金流量預測。若干年期後的現金流量是使用估計年增長率(基於行業增長預測計得)而推測。管理層根據過往表現及其對市場發展的預期確定預算毛利率。所用折現率為現金產生單位的加權平均資本成本，應以特定現金產生單位的風險而調整。

本集團於2016年12月31日進行年度商譽減值測試。由於投資銀行現金產生單位、期貨經紀現金產生單位及境外資產管理現金產生單位各自的可收回金額均高於其賬面價值，故並無確認相關商譽減值。

23 其他無形資產

	土地使用權	與現有 經紀商的 關係	商標	軟件及其他	總計
成本					
2016年1月1日	359,161	—	—	487,863	847,024
添置	—	—	—	129,711	129,711
收購子公司	—	3,858,784	309,999	790,317	4,959,100
其他增加	—	98,636	7,924	20,340	126,900
處置	—	—	—	(384)	(384)
2016年12月31日	359,161	3,957,420	317,923	1,427,847	6,062,351
累計攤銷					
2016年1月1日	(56,536)	—	—	(365,520)	(422,056)
年內計提	(7,195)	—	(2,650)	(121,771)	(131,616)
處置	—	—	—	345	345
2016年12月31日	(63,731)	—	(2,650)	(486,946)	(553,327)
賬面價值					
2016年12月31日	295,430	3,957,420	315,273	940,901	5,509,024
成本					
2015年1月1日	359,161	—	—	383,683	742,844
添置	—	—	—	104,719	104,719
處置	—	—	—	(539)	(539)
2015年12月31日	359,161	—	—	487,863	847,024
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
2015年12月31日	(56,536)	—	—	(365,520)	(422,056)
賬面價值					
2015年12月31日	302,625	—	—	122,343	424,968

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

於2015年12月31日，本集團將賬面金額為人民幣299,335千元的土地使用權用作長期借款的抵押物(附註53)。本集團於2016年12月31日未發生上述抵押安排。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

24 於子公司的投資

(a) 重要子公司情況

下表僅載有對本集團業績、資產或負債有主要影響的子公司詳情。除另有說明外，所持股份類別為普通股，已發行及繳足資本金額以人民幣元列示。

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足資本	於12月31日本公司所持股權		主要業務	核數師 ⁽¹⁾ 公認會計準則	
			2016年	2015年		2016年	2015年
華泰聯合證券有限責任公司	中國 1997年9月5日	人民幣 997,480,000元	99.72%	99.72%	投資銀行	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
華泰期貨有限公司	中國 1995年7月10日	人民幣 1,009,000,000元	60.00%	60.00%	期貨經紀	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
華泰紫金投資有限責任公司	中國 2008年8月12日	人民幣 4,700,000,000元	100.00%	100.00%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
華泰金融控股(香港)有限公司	香港 2006年11月23日	港幣 8,800,000,000元	100.00%	100.00%	證券及 期貨經紀	畢馬威香港 香港財務報告準則	畢馬威香港 香港財務報告準則
華泰創新投資有限公司	中國 2013年11月21日	人民幣 500,000,000元	100.00%	100.00%	創新投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
華泰證券(上海)資產管理 有限公司	中國 2014年10月16日	人民幣 2,600,000,000元	100.00%	100.00%	資產管理	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
北京華泰瑞聯併購基金中心 (有限合夥) ⁽²⁾⁽³⁾	中國 2014年3月17日	人民幣 —	32.00%	32.00%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
深圳市華泰瑞聯股權投資基金 合夥企業(有限合夥) ⁽²⁾⁽³⁾	中國 2014年9月28日	人民幣 340,000,000元	31.00%	31.00%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
北京瑞聯京深投資中心 (有限合夥) ⁽²⁾	中國 2014年8月22日	人民幣 120,080,000元	100.00%	100.00%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
深圳前海瑞聯七號股權投資中心 (有限合夥) ⁽²⁾	中國 2015年1月22日	人民幣 3,001,000,000元	50.02%	50.02%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
北京華泰瑞聯醫療產業投資中心 (有限合夥) ⁽²⁾⁽³⁾	中國 2015年6月1日	人民幣 700,000,000元	45.00%	45.00%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
江蘇華泰瑞聯併購基金 (有限合夥) ⁽²⁾	中國 2015年8月5日	人民幣 5,193,000,000元	60.49%	60.49%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
上海京瑞投資中心(有限合夥) ⁽²⁾	中國 2014年12月2日	人民幣 100,100,000元	100.00%	100.00%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則

24 於子公司的投資(續)

(a) 重要子公司情況(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足資本	於12月31日本公司所持股權		主要業務	核數師 ⁽¹⁾ 公認會計準則	
			2016年	2015年		2016年	2015年
南京華泰瑞聯併購基金一號 (有限合夥) ⁽²⁾⁽³⁾	中國 2015年11月25日	人民幣 5,442,000,000元	48.94%	48.94%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
南京瑞聯一號投資中心 (有限合夥) ⁽²⁾	中國 2015年9月22日	人民幣 1,731,830,000元	62.47%	61.54%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
南京瑞聯三號投資中心 (有限合夥) ⁽²⁾	中國 2015年9月22日	人民幣 701,000,000元	71.47%	100.00%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
伊犁蘇新投資基金合夥企業 (有限合夥) ⁽²⁾⁽³⁾	中國 2016年2月19日	人民幣 1,330,000,000元	24.73%	—	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	—
AssetMark Financial Holdings, Inc. ⁽²⁾⁽⁴⁾	美國 1996年1月1日	美元 1,000元	100.00%	—	資產管理	畢馬威美國 美國公認會計準則	畢馬威美國 美國公認會計準則

(1) 本集團各子公司核數師如下：

- 畢馬威中國指畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)，一間於中國登記的註冊會計師事務所；
- 畢馬威香港指香港畢馬威會計師事務所，一間於香港登記的註冊會計師事務所；
- 畢馬威美國指美國畢馬威會計師事務所，一間於美國登記的註冊會計師事務所。

(2) 該等子公司由本公司間接控制。

(3) 截至2016年12月31日，本公司間接持有北京華泰瑞聯併購基金中心(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)、南京華泰瑞聯併購基金一號(有限合夥)及伊犁蘇新投資基金合夥企業(有限合夥)的股權比例均小於50%。根據上述有限合夥基金的合夥協議，本公司擁有對這些基金的權力，並且有能力運用該權力影響本公司的可變回報金額。因此，本公司管理層認為本公司對這些基金具有實際控制，故納入合併財務報表範圍。

(4) 收購AssetMark Financial Holdings, Inc. 於2016年10月31日完成。收購信息詳見附註24(c)。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

24 於子公司的投資(續)

(b) 具有重大非控制性權益的非全資子公司

下表載列本集團持有重大非控制權益之子公司華泰期貨有限公司的資料。以下財務資料概要指任何公司內部對銷前的金額：

	2016年	2015年
非控制權益百分比	40%	40%
資產	23,617,003	18,371,593
負債	(21,970,840)	(17,139,410)
資產淨值	1,646,163	1,232,183
非控制權益賬面價值	661,699	492,873
收入	1,024,429	2,655,591
年內利潤	203,887	164,377
其他綜合收益	1,680	9
綜合收益總額	205,567	164,386
分配至非控制權益的利潤	79,832	65,751
支付予非控制權益的股利	—	—
經營活動現金流	3,400,114	7,534,018
投資活動現金流	245,998	(46,205)
融資活動現金流	177,290	600,000

24 於子公司的投資(續)

(c) 收購子公司

AssetMark Financial Holdings, Inc.

於2016年4月11日，本集團與AqGen Liberty Holdings LLC訂立買賣協議，據此，AqGen Liberty Holdings LLC同意出售而本集團同意收購AssetMark Financial Holdings, Inc.的已發行股份。收購事項於2016年10月31日完成，收購比例為98.952%，實際對價為768,419千美元(等值人民幣5,197,664千元)。於2016年12月，本集團持有AssetMark的股權比例變更為98.595%。本集團將收購所支付的對價與被收購方的可辨認的淨資產公允價值間的溢價確認為商譽。

AssetMark Financial Holdings, Inc.的可辨認資產和負債於購買日的公允價值如下：

	購買日公允價值
物業及設備	40,451
其他無形資產	4,959,100
可供出售金融資產	203
應收賬款	60,474
其他流動資產	259,870
現金及銀行結餘	312,647
應付職工薪酬	(116,231)
其他應付款項及應計費用	(697,793)
即期稅項負債	(81,915)
遞延所得稅負債	(1,473,149)
可辨認淨資產公允價值	3,263,657
收購產生的商譽	
已轉讓對價	5,197,664
加：非控制權益	55,050
減：已收購可辨認淨資產公允價值	(3,263,657)
商譽賬面價值	1,989,057

由於收購成本包括控制權溢價，故收購產生商譽。此外，就收購所支付的代價還包括與預期協同效應、收入增長及未來市場發展等利益有關的金額。該等利益不會與商譽分開確認，因為該等利益並不符合可識別無形資產的確認條件。

本集團截至2016年12月31日年度的收入和淨利潤中包含源自AssetMark Financial Holdings, Inc.自收購以來的業務產生的收入和淨利潤分別為人民幣207,220千元和人民幣19,708千元。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

25 聯營企業權益

	12月31日	
	2016年	2015年
分佔資產淨值	3,075,521	2,673,834

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

聯營企業名稱	註冊地點	註冊資本	所有權權益百分比			主要業務
			本集團 實際權益	本公司 所持權益	子公司 所持權益	
南方基金管理有限公司	深圳	300,000	45%	45%	—	基金管理
華泰柏瑞基金管理有限公司	上海	200,000	49%	49%	—	基金管理
華泰紫金(江蘇)股權投資 基金(有限合夥)	南京	1,000,000	48.25%	—	48.25%	股權投資

所有上述聯營企業均使用權益法於合併財務報表列賬。

本集團重大聯營企業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

	2016年	2015年
聯營企業總額		
資產	6,374,667	5,391,751
負債	(2,238,236)	(1,636,146)
資產淨值	4,136,431	3,755,605
收入	3,002,467	2,998,545
年內利潤	825,788	831,156
其他綜合收益	(24,967)	52,591
綜合收益總額	800,821	883,747
自聯營企業收取的分紅	162,000	135,000
與本集團於聯營企業權益對賬：		
母公司應佔聯營企業資產淨值	3,955,410	3,549,187
本集團實際權益	45%	45%
本集團分佔聯營企業資產淨值	1,779,934	1,597,134
於合併財務報表的賬面價值	1,779,934	1,597,134

25 聯營企業權益(續)

華泰柏瑞基金管理有限公司

	2016年	2015年
聯營企業總額		
資產	1,025,918	973,665
負債	(271,207)	(282,846)
資產淨值	754,711	690,819
收入	720,050	648,258
年內利潤	199,976	164,310
其他綜合收益	(36,084)	29,796
綜合收益總額	163,892	194,106
自聯營企業收取的分紅	49,000	—
與本集團於聯營企業權益對賬：		
母公司應佔聯營企業資產淨值	754,711	690,819
本集團實際權益	49%	49%
本集團分佔聯營企業資產淨值	369,808	338,501
其他調整	(260)	—
於合併財務報表的賬面價值	369,548	338,501

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

25 聯營企業權益(續)

華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)

	2016年	2015年
聯營企業總額		
資產	1,361,858	1,047,902
負債	(255)	(216)
資產淨值	1,361,603	1,047,686
收入	18,569	21,315
年內損失	(1,892)	(20,474)
其他綜合收益	524,496	166,958
綜合收益總額	522,604	146,484
自聯營企業收取的分紅	—	—
與本集團於聯營企業權益對賬：		
母公司應佔聯營企業資產淨值	1,361,603	1,047,686
本集團實際權益	48.25%	48.25%
本集團分佔聯營企業資產淨值	656,973	505,508
其他調整	14,694	14,694
於合併財務報表的賬面價值	671,667	520,202

個別非重大聯營企業的合計資料：

	2016年	2015年
個別非重大聯營企業於合併財務報表的賬面價值總值	254,372	217,997
本集團分佔該等聯營企業(損失)/收益總額	(620)	1,691
其他綜合收益	445	55
綜合收益總額	(175)	1,746

26 合營企業權益

	12月31日	
	2016年	2015年
分佔資產淨值	301,756	—

下表僅載列使用權益法於合併財務報表列賬的合營企業詳情：

聯營企業名稱	註冊地點	註冊資本	所有權權益百分比			主要業務
			本集團 實際權益	本公司 所持權益	子公司 所持權益	
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%	—	10%	股權投資

截至2016年12月31日，本集團持有華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)10.00%的股權。根據該有限合夥基金的合夥協議，本集團與第三方約定分享該基金的控制權，並有權擁有該基金的淨資產。因此，本集團管理層認為本集團與第三方共同對該基金具有實際控制，故將其作為本集團的合營企業核算。

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)

	2016年	2015年
合營企業總額		
資產	3,021,370	—
負債	(3,807)	—
資產淨值	3,017,563	—
收入	21,064	—
年內利潤	17,563	—
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	17,563	—
自合營企業收取的分紅	—	—
與本集團於合營企業權益對賬：		
母公司應佔合營企業資產淨值	3,017,563	—
本集團實際權益	10%	—
本集團分佔合營企業資產淨值	301,756	—
於合併財務報表的賬面價值	301,756	—

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

27 持有至到期投資

	12月31日	
	2016年	2015年
於香港以外地區上市：		
— 債務證券	5,000	5,000

28 可供出售金融資產

非流動

	12月31日	
	2016年	2015年
按公允價值：		
— 權益類證券	17,103,586	10,591,163
— 債務證券	143,655	236,056
— 基金	—	3,810
— 理財產品	13,970,874	14,587,563
按成本：		
— 權益類證券	5,716	211,505
減：減值損失	(5,716)	(5,716)
總計	31,218,115	25,624,381
分析如下：		
於香港以外地區上市	6,886,017	1,635,694
未上市	24,332,098	23,988,687
總計	31,218,115	25,624,381

流動

	12月31日	
	2016年	2015年
按公允價值：		
— 權益類證券	9,232,942	10,822,617
— 債務證券	836,775	206,521
— 基金	688,970	253,631
— 理財產品	1,759,760	1,211,571
減：減值損失	—	—
總計	12,518,447	12,494,340
分析如下：		
於香港以外地區上市	10,627,289	10,969,505
於香港以內地區上市	34,521	91,682
未上市	1,856,637	1,433,153
總計	12,518,447	12,494,340

28 可供出售金融資產(續)

於2016年12月31日和2015年12月31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日出資共計人民幣14,440百萬元投入該專戶。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。綜合考慮本公司投資於證金公司統一運作的該專戶的投資目的、投資管理決策模式和處置的特殊性，本公司認為，於2016年12月31日，該項出資並不存在發生公允價值嚴重或非暫時性下跌的減值客觀證據。於2016年12月31日和2015年12月31日，本公司根據證金公司提供的資產報告確定上述投資的年末賬面價值分別為人民幣13,621百萬元和13,783百萬元。

於2016年12月31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2,958千元及人民幣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12月31日及2015年12月31日，本集團所持非流動上市股權證券分別包括受限制股份約人民幣6,742,362千元及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。

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要，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；對於所持權益的公允價值可以可靠計量的證券，其價值通過與同業上市可比較公司比較而計量。

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2015年12月31日，本集團就向外部客戶轉讓公允價值總值為人民幣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36(c)。於2016年12月31日，本集團未與客戶就可供出售投資訂立融券安排。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

29 買入返售金融資產

(a) 按抵押品分類：

非流動

	12月31日	
	2016年	2015年
權益類證券	8,938,155	3,532,240
其他	—	312,628
減：減值損失	(7,759)	(1,501)
總計	8,930,396	3,843,367

流動

	12月31日	
	2016年	2015年
權益類證券	28,848,644	19,819,979
債務證券	8,573,060	1,975,731
其他	2,953	9,962
減：減值損失	(23,871)	(14,511)
總計	37,400,786	21,791,161

(b) 按市場分類：

非流動

	12月31日	
	2016年	2015年
深圳證券交易所	8,394,760	2,262,040
上海證券交易所	543,395	800,000
其他	—	782,828
減：減值損失	(7,759)	(1,501)
總計	8,930,396	3,843,367

流動

	12月31日	
	2016年	2015年
深圳證券交易所	24,982,056	17,505,172
上海證券交易所	5,114,378	3,040,499
銀行同業市場	7,328,223	1,260,001
其他	—	—
減：減值損失	(23,871)	(14,511)
總計	37,400,786	21,791,161

29 買入返售金融資產(續)

(c) 減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2016年	2015年
年初	16,012	—
本年扣除	17,682	17,884
減值轉回	(2,064)	(1,872)
年末	31,630	16,012

30 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：

	12月31日	
	2016年	2015年
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產：		
— 理財產品	1,294,444	1,200,000
總計	1,294,444	1,200,000

(b) 分析如下：

	12月31日	
	2016年	2015年
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產：		
— 未上市	1,294,444	1,200,000
總計	1,294,444	1,200,000

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

30 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：

	12月31日	
	2016年	2015年
持作交易：		
— 債務證券	50,293,491	55,945,942
— 權益類證券	4,565,506	10,284,934
— 基金	22,744,645	49,917,227
— 理財產品	4,209,145	13,890,005
總計	81,812,787	130,038,108

(b) 分析如下：

	12月31日	
	2016年	2015年
持作交易：		
— 於香港以外地區上市	59,548,602	33,788,966
— 於香港境內上市	124,792	1,011,816
— 未上市	22,139,393	95,237,326
總計	81,812,787	130,038,108

於2015年12月31日，本集團就向外部客戶轉讓公允價值總值人民幣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36(c)。於2016年12月31日，本集團未與客戶就以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產訂立融券安排。

31 存出保證金

	12月31日	
	2016年	2015年
於證券交易所的保證金		
— 中國證券登記結算有限責任公司	452,046	985,032
— 香港中央結算有限公司	8,213	2,182
	460,259	987,214
於期貨及商品交易所的保證金		
— 中國金融期貨交易所	2,993,065	2,540,723
— 上海期貨交易所	1,425,906	1,128,562
— 大連商品交易所	1,202,923	700,182
— 鄭州商品交易所	710,754	545,313
— 境外期貨交易所	90	—
	6,332,738	4,914,780
於其他機構的保證金		
— 中國證券金融股份有限公司	1,249,255	432
— 上海清算所	116,070	106,298
— 上海黃金交易所	300	200
— 其他	6	376
	1,365,631	107,306
總計	8,158,628	6,009,300

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

32 遞延稅項

(a) 於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產/(負債)組成及本年變動如下：

遞延稅項來自：	減值 損失準備	應付 職工薪酬	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融工具		可供出售 金融資產 公允價值變動	收購 子公司產生的 公允價值調整	其他	總計
			公允價值變動	衍生 金融工具 公允價值變動				
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	(9,828)	397,188	342,938	(397,422)	—	(65,743)	(402,032)	(134,899)
收購子公司產生	—	13,244	—	—	—	(1,669,303)	182,910	(1,473,149)
於儲備確認	—	—	—	—	(211,836)	—	(46,956)	(258,792)
2016年12月31日	111,222	1,302,235	(309,823)	179,051	(1,242,901)	(1,735,046)	(310,788)	(2,006,050)
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)

(b) 財務狀況表對賬

	12月31日	
	2016年	2015年
於財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	556,094	212,609
於財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(2,562,144)	(351,819)
總計	(2,006,050)	(139,210)

(c) 未確認遞延稅項資產

根據載列於附註3(o)(ii)的會計政策，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溢利不足以抵銷可供動用之稅務虧損，故本集團未就2016年12月31日及2015年12月31日金額分別為人民幣796,965千元及人民幣199,383千元的累計稅務虧損確認遞延稅項資產。根據現行稅務規例，稅務損失並未到期。

33 其他非流動資產

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2016年	2015年
租賃物業改良及長期遞延支出	79,070	78,174

(b) 租賃物業裝修及長期遞延支出變動如下：

	12月31日	
	2016年	2015年
年初結餘	78,174	108,854
添置	19,831	16,979
自物業及設備轉入(附註20)	24,848	7,758
攤銷	(43,783)	(55,417)
年末結餘	79,070	78,174

34 應收款項

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2016年	2015年
應收款項：		
— 手續費及佣金	473,989	148,400
— 經紀，交易商及結算所	287,864	170,460
— 申購款	122,857	111,142
— 結算款	55,678	12,549
— 開放式基金贖回款	35,110	132,808
— 其他	20,539	48,045
減：減值損失撥備	(4,624)	(1,850)
總計	991,413	621,554

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

34 應收款項(續)

(b) 按賬齡分析：

於報告期末，基於交易日期的應收款項賬齡分析如下：

	12月31日	
	2016年	2015年
1個月內	875,284	553,304
1至3個月	63,395	45,340
3個月以上	52,734	22,910
總計	991,413	621,554

(c) 減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2016年	2015年
年初	1,850	398
年內計提	2,774	1,452
減值轉回	—	—
年末	4,624	1,850

(d) 未減值應收款項

既無逾期亦無減值的應收款項是由於客戶近期並無拖欠記錄。

35 其他應收款項及預付款項

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2016年	2015年
應收利息	4,154,103	3,282,484
其他應收款項 ⁽¹⁾	973,582	820,038
遞延支出	22,974	19,451
預付款項	13,863	44,766
其他	245,196	125,776
減：其他應收款項及預付款項減值準備	(339,235)	(396,297)
總計	5,070,483	3,896,218

(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：

	12月31日	
	2016年	2015年
年初	396,297	404,773
年內計提	2,282	11,420
收回以往年度核銷應收款項	—	—
減值轉回	(56,781)	(15,405)
核銷款項	(2,563)	(4,491)
年末	339,235	396,297

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

36 應收融出資金

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2016年	2015年
個人	53,792,895	66,261,285
機構	2,871,343	1,230,613
減：減值損失	(59,134)	(59,780)
總計	56,605,104	67,432,118

於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為人民幣511,833千元。本集團未終止確認上述金融資產。於2015年，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一年期的資產支持證券，該資產支持證券已於2016年清償。

(b) 減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2016年	2015年
年初	59,780	—
本年扣除	8,567	80,279
減值轉回	(9,213)	(20,499)
年末	59,134	59,780

(c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	12月31日	
	2016年	2015年
抵押品公允價值：		
— 權益類證券	156,933,396	206,477,323
— 現金	12,944,433	18,461,809
— 基金	234,571	724,255
— 債務證券	13,045	29,076
總計	170,125,445	225,692,463

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。

37 衍生金融工具

	2016年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	44,336,843	64,094	(31,865)
— 國債期貨	876,843	—	(10,754)
— 利率互換合約	43,460,000	64,094	(21,111)
貨幣衍生工具	3,468,500	4,834	(3,286)
— 貨幣互換	3,468,500	4,834	(3,286)
權益衍生工具	45,106,918	93,536	(387,618)
— 股指期貨	23,742	43	—
— 權益類收益互換	868,300	65,246	(370,969)
— 場內期權	481,395	8,005	(6,240)
— 場外期權	43,733,481	20,242	(10,409)
信用衍生工具	2,081,100	1,260	(896)
— 信用違約互換	2,081,100	1,260	(896)
其他	15,237,775	794	(451,100)
— 遠期合約	15,189,090	768	(451,100)
— 商品期貨	48,685	26	—
總計	110,231,136	164,518	(874,765)
減：結算		(57,927)	10,754
淨頭寸		106,591	(864,011)

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

37 衍生金融工具(續)

	2015年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	25,710,000	27,514	(170,496)
— 國債期貨	—	—	—
— 利率互換合約	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，本集團於銀行間市場清算所股份有限公司結算的利率互換合約、於華泰期貨有限公司結算的股指期貨、商品期貨以及國債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12月31日及2015年12月31日，本集團對於上述合約無頭寸。

38 結算備付金

	12月31日	
	2016年	2015年
於證券交易所的備付金		
— 中國證券登記結算有限責任公司	1,222,971	2,549,050
— 香港中央結算有限公司	2,633	2,070
於其他機構的備付金	3,197	583
總計	1,228,801	2,551,703

39 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，代經紀客戶就其交易及結算資金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。

40 現金及銀行結餘

	12月31日	
	2016年	2015年
現金	381	334
銀行結餘	45,229,651	36,706,281
總計	45,230,032	36,706,615

銀行結餘包括定期及活期存款(按現行市場利率計息)。

41 現金及現金等價物

	12月31日	
	2016年	2015年
現金	381	334
銀行結餘	45,229,651	36,706,281
結算備付金	1,228,801	2,551,703
三個月內的買入返售金融資產	7,932,804	1,972,501
減：受限制銀行存款	(22,740,023)	(22,635,060)
總計	31,651,614	18,595,759

受限制銀行存款包括本集團所持原定到期日超過三個月的銀行存款、最低流動資本限制、銀行貸款質押存單、福費廷業務保證金及風險儲備保證金。

42 短期借款

	12月31日	
	2016年	2015年
質押借款	460,255	688,322

截至2016年12月31日，短期借款的利率區間為4.35%–5.44%。上述借款由銀行存單及白銀標準倉單質押擔保。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

43 已發行的短期債務工具

	票面利率	2016年			2016年
		1月1日	發行	贖回	12月31日
		賬面價值			賬面價值
收益憑證	2.00%–8.00%	1,053,004	5,035,260	(4,467,264)	1,621,000

	票面利率	2015年			2015年
		1月1日	發行	贖回	12月31日
		賬面價值			賬面價值
短期融資券	4.15%–5.20%	8,500,000	11,000,000	(19,500,000)	—
短期公司債券	6.00%	7,000,000	—	(7,000,000)	—
短期次級債券	5.10%–5.95%	7,000,000	—	(7,000,000)	—
收益憑證	5.20%–6.03%	2,287,070	14,180,580	(15,414,646)	1,053,004
總計		24,787,070	25,180,580	(48,914,646)	1,053,004

於2016年，本公司已發行58期收益憑證，未到期年利率為2.00%至8.00%計息，須於一年內償還。

44 拆入資金

	12月31日	
	2016年	2015年
銀行同業拆借	—	3,000,000
向中國證券金融股份有限公司的融入資金	6,650,000	—
總計	6,650,000	3,000,000

截至2016年12月31日，向中國證券金融股份有限公司的融入資金設有擔保，按照年利率3.00%計息，到期日為52天以內。

45 應付經紀客戶賬款

	12月31日	
	2016年	2015年
客戶的其他經紀業務保證金	82,617,056	109,730,352
客戶融資融券保證金	10,111,781	18,637,027
總計	92,728,837	128,367,379

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，因此並無披露賬齡分析。

46 應付職工薪酬

非流動

	2016年12月31日			
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金及津貼	3,366,621	2,254,291	(636,206)	4,984,706
以現金結算的股份支付	—	3,646	—	3,646
總計	3,366,621	2,257,937	(636,206)	4,988,352

	2015年12月31日			
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金及津貼	705,434	3,229,820	(568,633)	3,366,621
以現金結算的股份支付	—	—	—	—
總計	705,434	3,229,820	(568,633)	3,366,621

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

46 應付職工薪酬(續)

流動

	2016年12月31日				
	1月1日	通過業務 合併添置	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金及津貼	2,788,192	104,859	2,811,982	(3,227,876)	2,477,157
退休金計劃供款	138	—	188,973	(188,921)	190
其他社會福利	19,457	11,372	410,512	(401,598)	39,743
總計	2,807,787	116,231	3,411,467	(3,818,395)	2,517,090

	2015年12月31日				
	1月1日	通過業務 合併添置	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金及津貼	1,725,382	—	4,478,881	(3,416,071)	2,788,192
退休金計劃供款	3,981	—	133,689	(137,532)	138
其他社會福利	11,234	—	298,802	(290,579)	19,457
總計	1,740,597	—	4,911,372	(3,844,182)	2,807,787

(a) 子公司股份支付

(i) 子公司股份支付總體情況

	2016年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額	年末賬面餘額
以現金結算的股份支付				
— 美元等值人民幣	—	3,646	—	3,646

(ii) 以現金結算的股份支付情況

本集團子公司AssetMark Holdings, LLC於2016年11月1日向其子公司AssetMark Financial Holdings, Inc.的所有高級管理人員實施了一項股份支付計劃。該股份支付計劃為以AssetMark Holdings, LLC的C級普通股股份為基礎計算確定的股份支付激勵計劃。該激勵計劃行權條件為完成等待期內服務或達到規定業績條件。該計劃規定，C級普通股股份授予後三年內不得行權，行權限制期滿後的4年至8年為行權有效期。於2016年度，本集團子公司AssetMark Holdings, LLC授予AssetMark Financial Holdings, Inc.的所有高級管理人員股份份額為8,092.04份，本年失效的股份份額為17.00份，本年剩餘股份淨額為8,075.04份，年末發行在外的合同剩餘行權有效期為7.8年。

46 應付職工薪酬(續)

(a) 子公司股份支付(續)

(ii) 以現金結算的股份支付情況(續)

2016年12月31日，負債中因以現金結算的股份支付產生的累計負債金額為526千美元，等值人民幣3,646千元，本年以現金結算的股份支付而確認的費用總額為人民幣3,646千元。

獲得服務以換取股權的公允價值按授予認股權的公允價值計量。本集團承擔的、以股份或其他權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值確定方法是蒙特卡羅 (Monte Carlo) 方法。

47 其他應付款項及應計費用

	12月31日	
	2016年	2015年
應付合併結構實體權益持有人款項 ⁽¹⁾	68,380,572	85,761,379
應付開放式基金款	5,169,259	3,546,983
應付利息	2,155,236	2,692,345
應付寫字樓項目資金支出	799,554	881,348
應付權益類收益互換	711,543	3,408,998
應付清算款	632,679	132,137
應付其他稅項	385,413	507,656
應付佣金及手續費	217,276	185,990
合併結構實體尚未轉為投資資本的分紅款項	156,862	308,238
應付證券投資者保護基金款項	131,333	58,952
期貨風險準備金	107,404	92,132
應付經紀人款項	52,964	139,936
應付資產證券化產品	—	475,000
應付貿易銷售款	—	140,755
其他 ⁽²⁾	771,600	988,213
總計	79,671,695	99,320,062

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

(2) 其他結餘主要指應付聯席債券承銷商款項及一般業務過程中產生的其他應付款項。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

48 賣出回購金融資產款

(a) 按抵押品類型分析：

非流動

	12月31日	
	2016年	2015年
融出資金債權收益權回購	—	10,800,000

流動

	12月31日	
	2016年	2015年
債務證券	12,411,375	14,492,019
融出資金債權收益權回購	5,800,000	6,900,000
股票質押式回購債權收益權回購	1,252,000	1,000,000
總計	19,463,375	22,392,019

(b) 按市場分析：

非流動

	12月31日	
	2016年	2015年
場外	—	10,800,000

流動

	12月31日	
	2016年	2015年
銀行同業市場	8,235,490	7,567,719
上海證券交易所	4,055,200	6,924,300
深圳證券交易所	70,000	—
場外	7,102,685	7,900,000
總計	19,463,375	22,392,019

49 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

	12月31日	
	2016年	2015年
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	25,163,711	6,948,454

流動

	12月31日	
	2016年	2015年
持作交易金融負債	2,604,066	14,417,818
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	152,201	62,020
總計	2,756,267	14,479,838

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或私募基金的有關條款向其他投資者進行支付，本集團將結構實體及私募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。

50 一年內到期的長期銀行借款

於12月31日，一年內到期的長期抵押借款情況如下：

	12月31日	
	2016年	2015年
銀行抵押借款	—	125,000

一年以上支付償還部分詳見附註53長期銀行借款。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

51 一年內到期的長期債券

2016年12月31日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
14華泰02 ⁽¹⁾	人民幣3,000,000千元	18/04/2014	21/04/2016	人民幣3,000,000千元	6.15%
14華泰04 ⁽²⁾	人民幣4,000,000千元	26/09/2014	29/09/2018	人民幣4,000,000千元	5.90%
15華泰01 ⁽³⁾	人民幣6,000,000千元	22/01/2015	23/01/2017	人民幣6,000,000千元	5.90%
15華泰02 ⁽⁴⁾	人民幣7,000,000千元	20/04/2015	21/04/2017	人民幣7,000,000千元	5.60%
15華泰04 ⁽⁵⁾	人民幣18,000,000千元	25/06/2015	26/06/2017	人民幣18,000,000千元	5.50%
15華泰期 ⁽⁶⁾	人民幣600,000千元	22/07/2015	22/07/2019	人民幣600,000千元	5.80%
收益憑證 ⁽⁷⁾	人民幣3,580,000千元	附註(7)	附註(7)	人民幣3,580,000千元	2.40%-5.00%

名稱	2016年1月1日				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	12月31日 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02 ⁽⁴⁾	—	7,000,000	—	(7,000,000)	—
15華泰04 ⁽⁵⁾	—	18,000,000	—	—	18,000,000
15華泰期 ⁽⁶⁾	—	615,445	17,352	(632,797)	—
收益憑證 ⁽⁷⁾	—	3,580,000	—	(1,680,000)	1,900,000
總計	2,998,178	39,195,445	19,174	(16,312,797)	25,900,000

51 一年內到期的長期債券(續)

2015年12月31日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
14華泰02 ⁽¹⁾	人民幣3,000,000千元	18/04/2014	21/04/2016	人民幣3,000,000千元	6.15%

名稱	2015年1月1日				2015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	12月31日 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，本公司已將14華泰02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(附第2年末發行人贖回選擇權)。2016年9月29日，本公司對14華泰04次級債行使發行人贖回選擇權，將14華泰04次級債全部贖回。
- (3) 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。
- (4) 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(附第1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15華泰02次級債全部贖回。
- (5) 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。
- (6) 本公司子公司華泰期貨有限公司於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(附第1年末發行人贖回選擇權)。2016年7月22日，華泰期貨有限公司對15華泰期次級債行使發行人贖回選擇權，將15華泰期次級債全部贖回。
- (7) 截至2016年12月31日，共4期總計人民幣35.8億元的收益憑證將在一年內到期，收益率為2.40%至5.00%。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 長期債券

2016年12月31日

名稱	面值原幣	發行日期	到期日	發行金額原幣	票面利率
13華泰01 ⁽¹⁾	人民幣4,000,000千元	05/06/2013	05/06/2018	人民幣4,000,000千元	4.68%
13華泰02 ⁽¹⁾	人民幣6,000,000千元	05/06/2013	05/06/2023	人民幣6,000,000千元	5.10%
14華泰04 ⁽²⁾	人民幣4,000,000千元	26/09/2014	29/09/2018	人民幣4,000,000千元	5.90%
華泰B1910 ⁽³⁾	美元400,000千元	08/10/2014	08/10/2019	美元399,665千元	3.625%
15華泰01 ⁽⁴⁾	人民幣6,000,000千元	22/01/2015	23/01/2017	人民幣6,000,000千元	5.90%
15華泰02 ⁽⁵⁾	人民幣7,000,000千元	20/04/2015	21/04/2017	人民幣7,000,000千元	5.60%
15華泰03 ⁽⁵⁾	人民幣5,000,000千元	20/04/2015	21/04/2020	人民幣5,000,000千元	5.80%
15華泰04 ⁽⁶⁾	人民幣18,000,000千元	25/06/2015	26/06/2017	人民幣18,000,000千元	5.50%
15華泰G1 ⁽⁷⁾	人民幣6,600,000千元	29/06/2015	29/06/2018	人民幣6,600,000千元	4.20%
15華泰期 ⁽⁸⁾	人民幣600,000千元	22/07/2015	22/07/2019	人民幣600,000千元	5.80%
16華泰C1 ⁽⁹⁾	人民幣5,000,000千元	14/10/2016	14/10/2021	人民幣5,000,000千元	3.30%
16華泰C2 ⁽¹⁰⁾	人民幣3,000,000千元	21/10/2016	21/10/2019	人民幣3,000,000千元	3.12%
16華泰G1 ⁽¹¹⁾	人民幣3,500,000千元	06/12/2016	06/12/2019	人民幣3,500,000千元	3.57%
16華泰G2 ⁽¹¹⁾	人民幣2,500,000千元	06/12/2016	06/12/2021	人民幣2,500,000千元	3.78%
16華泰G3 ⁽¹²⁾	人民幣5,000,000千元	14/12/2016	14/12/2019	人民幣5,000,000千元	3.79%
16華泰G4 ⁽¹²⁾	人民幣3,000,000千元	14/12/2016	14/12/2021	人民幣3,000,000千元	3.97%
16華泰期 ⁽¹³⁾	人民幣600,000千元	18/07/2016	18/07/2020	人民幣600,000千元	3.94%
收益憑證 ⁽¹⁴⁾	人民幣6,580,000千元	附註(15)	附註(15)	人民幣6,580,000千元	2.80%–5.00%

52 長期債券(續)

2016年12月31日(續)

名稱	2016年					外幣折算 影響 等值人民幣	2016年 12月31日 賬面價值 等值人民幣
	1月1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	等值人民幣		
13華泰01 ⁽¹⁾	3,995,676	—	1,656	—	—	3,997,332	
13華泰02 ⁽¹⁾	5,989,982	—	1,083	—	—	5,991,065	
14華泰04 ⁽²⁾	4,000,000	—	—	(4,000,000)	—	—	
華泰B1910 ⁽³⁾	2,581,298	—	3,499	—	179,824	2,764,621	
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	—	3,199	—	—	6,594,798	
15華泰期 ⁽⁸⁾	615,445	—	17,352	(632,797)	—	—	
16華泰C1 ⁽⁹⁾	—	5,000,000	—	—	—	5,000,000	
16華泰C2 ⁽¹⁰⁾	—	3,000,000	—	—	—	3,000,000	
16華泰G1 ⁽¹¹⁾	—	3,500,000	—	—	—	3,500,000	
16華泰G2 ⁽¹¹⁾	—	2,500,000	—	—	—	2,500,000	
16華泰G3 ⁽¹²⁾	—	5,000,000	—	—	—	5,000,000	
16華泰G4 ⁽¹²⁾	—	3,000,000	—	—	—	3,000,000	
16華泰期 ⁽¹³⁾	—	600,000	—	—	—	600,000	
收益憑證 ⁽¹⁴⁾	9,600,000	6,580,000	—	(13,180,000)	—	3,000,000	
總計	69,374,000	29,180,000	26,789	(48,812,797)	179,824	49,947,816	

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

52 長期債券(續)

2015年12月31日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
13華泰01 ⁽¹⁾	人民幣4,000,000千元	05/06/2013	05/06/2018	人民幣4,000,000千元	4.68%
13華泰02 ⁽¹⁾	人民幣6,000,000千元	05/06/2013	05/06/2023	人民幣6,000,000千元	5.10%
14華泰02	人民幣3,000,000千元	18/04/2014	21/04/2016	人民幣3,000,000千元	6.15%
14華泰03	人民幣2,000,000千元	26/09/2014	29/09/2017	人民幣2,000,000千元	5.70%
14華泰04 ⁽²⁾	人民幣4,000,000千元	26/09/2014	29/09/2018	人民幣4,000,000千元	5.90%
華泰B1910 ⁽³⁾	美元400,000千元	08/10/2014	08/10/2019	美元399,665千元	3.625%
15華泰01 ⁽⁴⁾	人民幣6,000,000千元	22/01/2015	23/01/2017	人民幣6,000,000千元	5.90%
15華泰02 ⁽⁵⁾	人民幣7,000,000千元	20/04/2015	21/04/2017	人民幣7,000,000千元	5.60%
15華泰03 ⁽⁵⁾	人民幣5,000,000千元	20/04/2015	21/04/2020	人民幣5,000,000千元	5.80%
15華泰04 ⁽⁶⁾	人民幣18,000,000千元	25/06/2015	26/06/2017	人民幣18,000,000千元	5.50%
15華泰G1 ⁽⁷⁾	人民幣6,600,000千元	29/06/2015	29/06/2018	人民幣6,600,000千元	4.20%
15華泰期 ⁽⁸⁾	人民幣600,000千元	22/07/2015	22/07/2019	人民幣600,000千元	5.80%
收益憑證	人民幣9,900,000千元	—	—	人民幣9,900,000千元	5.50%-5.60%

名稱	2015年 1月1日	增加	攤銷	減少	外幣折算 影響	2015年
	賬面價值 等值人民幣					12月31日 賬面價值 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	—	9,900,000	—	(300,000)	—	9,600,000
總計	21,345,324	53,166,814	9,852	(5,295,236)	147,246	69,374,000

52 長期債券(續)

- (1) 本公司於2013年6月5日發行了5年期面值總額為人民幣40億元和10年期面值總額為人民幣60億元的公司債。該兩筆公司債於2013年7月17日在上海證券交易所上市。
- (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(附第2年末發行人贖回選擇權)。2016年9月29日,本公司對14華泰04次級債行使發行人贖回選擇權,將14華泰04次級債全部贖回,詳見注釋51。
- (3) Huatai International Finance I Limited(本公司間接全資附屬香港公司)於2014年10月8日發行了5年期面值總額為4億美元的債券。該筆債券由中國銀行股份有限公司進行擔保,本公司向中國銀行股份有限公司提供了反擔保。
- (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12月31日,該筆次級債將在一年內到期,因此被歸類至一年內到期的長期債券中,詳見注釋51。
- (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(附第1年末發行人贖回選擇權)和5年期面值總額為人民幣50億元的次級債(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15華泰02次級債全部贖回,詳見注釋51。
- (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12月31日,該筆次級債將在一年內到期,因此被歸類至一年內到期的長期債券中,詳見注釋51。
- (7) 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) 本公司子公司華泰期貨有限公司於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(附第1年末發行人贖回選擇權)。2016年7月22日,華泰期貨有限公司對15華泰期次級債行使發行人贖回選擇權,將15華泰期次級債全部贖回,詳見注釋51。
- (9) 本公司於2016年10月14日發行了5年期面值總額為人民幣50億元的次級債(附第3年末發行人贖回選擇權)。
- (10) 本公司於2016年10月21日發行了3年期面值總額為人民幣30億元的次級債(附第2年末發行人贖回選擇權)。
- (11) 本公司於2016年12月6日發行了3年期面值總額為人民幣35億元和5年期面值總額為人民幣25億元的公司債券。
- (12) 本公司於2016年12月14日發行了3年期面值總額為人民幣50億元和5年期面值總額為人民幣30億元的公司債券。
- (13) 本公司子公司華泰期貨有限公司於2016年7月18日發行了4年期面值總額為人民幣6億元的次級債券(附第1年末發行人贖回選擇權)。
- (14) 本公司於本年度共發行7期總計人民幣65.8億元期限大於一年的收益憑證,截至2016年12月31日,其中共4期總計人民幣35.8億元的收益憑證將在一年內到期,因此被歸類至一年內到期的長期債券中,詳見注釋51。截至2016年12月31日,未到期的收益憑證收益率為3.40%。

53 長期銀行借款

於12月31日,長期抵押銀行借款情況如下:

	12月31日	
	2016年	2015年
抵押銀行借款	—	359,985

截至2016年12月31日,公司長期銀行借款已全部清償完畢。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

54 股本、儲備及未分配利潤

(a) 公司層面之股東權益變動表

本集團合併股東權益的年初與年末結餘對賬載於合併股東權益變動表。以下詳列本公司層面股東權益於年初至年末的變動：

附註	儲備							未分配利潤	總計
	股本	資本公積	盈餘公積	一般儲備	公允價值儲備	外幣報表折算差額			
於2016年1月1日	7,162,769	45,577,448	2,607,376	5,426,661	2,725,705	16,009	10,929,349	74,445,317	
本年權益變動									
本年利潤	—	—	—	—	—	—	4,638,187	4,638,187	
其他綜合收益	—	—	—	—	437,118	2,972	—	440,090	
綜合收益總額	—	—	—	—	437,118	2,972	4,638,187	5,078,277	
H股發行	—	—	—	—	—	—	—	—	
提取盈餘公積	—	—	463,819	—	—	—	(463,819)	—	
提取一般儲備	—	—	—	927,637	—	—	(927,637)	—	
本年宣派股利	—	—	—	—	—	—	(3,581,384)	(3,581,384)	
於2016年12月31日 62	7,162,769	45,577,448	3,071,195	6,354,298	3,162,823	18,981	10,594,696	75,942,210	

附註	儲備							未分配利潤	總計
	股本	資本公積	盈餘公積	一般儲備	公允價值儲備	外幣報表折算差額			
於2015年1月1日	5,600,000	17,125,163	1,692,854	3,597,616	1,739,345	3,113	7,327,694	37,085,785	
本年權益變動									
本年利潤	—	—	—	—	—	—	9,145,222	9,145,222	
其他綜合收益	—	—	—	—	986,360	12,896	—	999,256	
綜合收益總額	—	—	—	—	986,360	12,896	9,145,222	10,144,478	
H股發行	1,562,769	28,452,285	—	—	—	—	—	30,015,054	
提取盈餘公積	—	—	914,522	—	—	—	(914,522)	—	
提取一般儲備	—	—	—	1,829,045	—	—	(1,829,045)	—	
本年宣派股利	—	—	—	—	—	—	(2,800,000)	(2,800,000)	
於2015年12月31日 62	7,162,769	45,577,448	2,607,376	5,426,661	2,725,705	16,009	10,929,349	74,445,317	

54 股本、儲備及未分配利潤(續)

(b) 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：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	數量(千股)	面值	數量(千股)	面值
註冊、發行及已繳足股款：				
A股(每股人民幣1元)	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	7,162,769	7,162,769	7,162,769	7,162,769

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，該等股份其後轉換為境外上市外資股(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。

(c) 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。

(d) 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%。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

54 股本、儲備及未分配利潤(續)

(e) 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日中國證監會頒佈的《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日中國證監會頒佈的《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。

根據適用的當地法規，本公司的子公司將其利潤計入一般儲備中。

(f) 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。

(g) 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。

(h) 已宣派普通股股利

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。

55 承擔

(a) 資本承擔

截至2016年12月31日及2015年12月31日，未於財務報表準備的未行使資本承擔如下：

	12月31日	
	2016年	2015年
已訂約但未支付	73,041	685,483

上述資本承擔主要指本集團的物業建設。

55 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

截至2016年12月31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：

	12月31日	
	2016年	2015年
一年內(含一年)	223,519	193,132
一至兩年(含兩年)	154,874	139,112
兩至三年(含三年)	131,189	87,255
三年以上	61,362	70,516
總計	570,944	490,015

56 於結構實體的權益

(a) 本集團合併入賬的結構實體權益

本集團合併入賬的結構實體主要指本集團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12月31日及2015年12月31日，本集團分別合併29個及36個結構實體。於2016年12月31日及2015年12月31日，合併結構實體的總資產分別為人民幣84,733,108千元及人民幣93,767,004千元。本集團於合併的結構實體中所持權益賬面價值分別為人民幣6,808,105千元及人民幣5,816,381千元。

(b) 在由本集團發起設立但並未納入合併範圍的結構實體中的權益

本集團作為結構實體的普通合夥人或管理者，在報告期間對資產管理計劃擁有管理權。除了附註56(a)所列本集團已合併的結構實體外，本集團因其在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12月31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835,989,087千元及人民幣551,860,637千元。於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團於上述未合併結構實體中所持權益賬面價值分別為人民幣570,174千元及人民幣168,274千元。

2016年及2015年，本集團在上述結構實體獲得的收入分別為人民幣1,015,178千元及人民幣337,287千元。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

56 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化實體中享有權益，這些結構化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。這些結構化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12月31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化實體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

	2016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	688,970	22,744,645	23,433,615
理財產品	24,617,402	5,503,590	30,120,992
總計	25,306,372	28,248,235	53,554,607

	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

57 未決訴訟

截至2016年12月31日及2015年12月31日，本集團作為被告人涉及若干未決訴訟，因此而產生的索賠金額分別約為人民幣4,472千元及人民幣3,542千元。根據法庭裁決、法定代理人意見及管理層的判斷，本集團未對該索賠金額計提任何預計負債。本公司董事認為法院的最終裁決對本集團的財務狀況或經營不會造成重大影響。

58 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58(b)(i)。

(ii) 本集團子公司

本集團子公司詳細資料載於附註24。

(iii) 本集團聯營企業

本集團聯營企業詳細資料載於附註25。

(iv) 本集團合營企業

本集團合營企業詳細資料載於附註26。

(v) 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。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

58 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：

	12月31日	
	2016年	2015年
年末結餘：		
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	29	11
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
— 江蘇國信資產管理集團有限公司	10,300	63,474
— 江蘇交通控股有限公司	151,054	349,863
其他應收款及預付款項		
— 江蘇國信資產管理集團有限公司	391	2,343
— 江蘇交通控股有限公司	1,017	3,946
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

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
年內交易：		
佣金及手續費收入		
— 江蘇國信資產管理集團有限公司	253	10,884
— 江蘇交通控股有限公司	—	18
投資收益淨額		
— 江蘇國信資產管理集團有限公司	3,621	4,734
— 江蘇交通控股有限公司	5,768	3,973

58 關聯方關係及交易(續)

(b) 關聯方交易及結餘(續)

(ii) 本集團與聯營企業及合營企業的交易：

	截至12月31日	
	2016年	2015年
年末結餘：		
可供出售金融資產：		
— 南方基金管理有限公司	685,796	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	4,166,441	1,188,319
— 華泰柏瑞基金管理有限公司	5,548,104	211,776
應收款項		
— 南方基金管理有限公司	15,785	4,028
— 華泰柏瑞基金管理有限公司	18,316	5,491
— 華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金 (有限合夥)	3,444	—
— 北京華泰新產業成長投資基金 (有限合夥)	8,288	—
其他應收款及預付款項		
— 華泰柏瑞基金管理有限公司	461	—
應付經紀客戶賬款		
— 南方基金管理有限公司	65	19
— 華泰柏瑞基金管理有限公司	—	12,399

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

58 關聯方關係及交易(續)

(b) 關聯方交易及結餘(續)

(ii) 本集團與聯營企業及合營企業的交易(續)：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
年內交易：		
佣金及手續費收入		
— 南方基金管理有限公司	47,070	43,951
— 華泰柏瑞基金管理有限公司	22,597	47,945
— 華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)	19,714	40,000
— 江蘇工業和信息產業投資基金(有限合夥)	1,169	—
— 江蘇華泰互聯網產業投資基金(有限合夥)	9,697	—
— 江蘇華泰戰略新興產業投資基金(有限合夥)	48,482	—
— 南京華泰瑞聯併購基金二號(有限合夥)	51,635	—
— 南京華泰瑞聯併購基金三號(有限合夥)	10,711	—
— 南京華泰瑞聯併購基金四號(有限合夥)	925	—
— 華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金 (有限合夥)	3,266	—
— 北京華泰新產業成長投資基金(有限合夥)	7,859	—
投資收益淨額		
— 南方基金管理有限公司	23,505	161,283
— 華泰柏瑞基金管理有限公司	30,793	230,046
其他收入及收益		
— 南方基金管理有限公司	1,104	1,104
— 華泰柏瑞基金管理有限公司	99	100

58 關聯方關係及交易(續)

(b) 關聯方交易及結餘(續)

(ii) 本集團與聯營企業及合營企業的交易(續)：

於2016年，華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)處置其於2015年投資的本集團所管理的集合資產管理計劃金額為人民幣402,972千元。

於2016年及2015年，本集團對聯營企業的投資增資金額分別為人民幣336,550千元和人民幣394,000千元。於2016年，本集團收回對聯營企業的投資金額為人民幣35,006千元。

於2016年及2015年，從聯營企業收到的股利金額分別為人民幣211,000千元和人民幣135,000千元。

(c) 主要管理人員酬金

本集團關鍵管理人員酬金，包括向本公司董事及監事(披露於附註16)支付的款項如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
短期職工薪酬		
— 費用、工資、津貼及獎金	29,836	22,595
離職後福利		
— 退休金計劃供款	465	505
總計	30,301	23,100

薪酬總額計入「僱員成本」(見附註11)。

(d) 關連交易上市規則的適用情況

對於刊載於附註58(b)的符合上市規則第14章A中定義的關連交易和持續關連交易，由於其低於上市規則第14A.76(1)章所訂明的最低豁免水平，故獲得豁免遵守上市規則第14章下的披露要求。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

59 分部報告

管理層根據業務性質和提供的服務按照下列分部管理業務經營。

- 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，並透過全資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、期貨及其他為實現投資收益為本身利益作出的金融產品交易、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境外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。

59 分部報告(續)

(a) 業務分部

截至2016年12月31日止年度

	經紀及 財富管理 分部	投資銀行	資產管理	投資及交易	海外業務 及其他	分部總計
收益						
— 外部	15,443,098	2,465,004	3,097,674	2,338,352	919,851	24,263,979
— 分部間	952	1,132	—	(584)	—	1,500
其他收入及收益	115,258	45,962	76,315	154	169,408	407,097
分部收益及其他收入	15,559,308	2,512,098	3,173,989	2,337,922	1,089,259	24,672,576
分部支出	(9,986,520)	(1,567,059)	(1,017,082)	(902,133)	(3,059,638)	(16,532,432)
分部經營利潤/(損失)	5,572,788	945,039	2,156,907	1,435,789	(1,970,379)	8,140,144
分佔聯營企業及合營企業利潤	—	—	(1,003)	—	454,990	453,987
所得稅稅前利潤/(損失)	5,572,788	945,039	2,155,904	1,435,789	(1,515,389)	8,594,131
利息收入	7,629,151	221,793	523,188	27,791	476,023	8,877,946
利息支出	(2,948,600)	—	(144,581)	(630,123)	(1,671,315)	(5,394,619)
折舊和攤銷費用	(104,627)	(11,705)	(2,994)	(11,179)	(278,022)	(408,527)
減值(損失)/轉回	(18,421)	56,781	(905)	—	—	37,455
分部資產	187,696,676	4,983,973	105,455,226	47,338,971	177,226,039	522,700,885
年內非流動資產添置	145,363	21,853	14,655	10,095	240,151	432,117
分部負債	185,273,352	1,716,322	90,745,424	47,188,921	112,116,669	437,040,688

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

59 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

截至2015年12月31日止年度

	經紀及 財富管理				海外業務	
	分部	投資銀行	資產管理	投資及交易	及其他	分部總計
收益						
— 外部	28,568,744	1,897,040	2,540,445	4,483,426	1,361,655	38,851,310
— 分部間	4,463	—	—	(1,189)	145,242	148,516
其他收入及收益	93,160	10,558	(34,587)	39,090	464,018	572,239
分部收益及其他收入	28,666,367	1,907,598	2,505,858	4,521,327	1,970,915	39,572,065
分部支出	(16,490,926)	(1,261,818)	(852,766)	(1,573,213)	(5,399,064)	(25,577,787)
分部經營利潤/(損失)	12,175,441	645,780	1,653,092	2,948,114	(3,428,149)	13,994,278
分佔聯營企業及合營企業利潤	—	1,737	(9,925)	—	428,264	420,076
所得稅稅前利潤/(損失)	12,175,441	647,517	1,643,167	2,948,114	(2,999,885)	14,414,354
利息收入	10,611,162	155,603	476,748	35,721	614,448	11,893,682
利息支出	(5,204,928)	—	(127,553)	(869,500)	(1,610,210)	(7,812,191)
折舊和攤銷費用	(126,535)	(9,316)	(1,668)	(6,789)	(188,444)	(332,752)
減值(損失)/轉回	(86,310)	15,389	(642)	(1,696)	—	(73,259)
分部資產	225,408,327	3,927,545	111,375,630	66,913,968	156,018,416	563,643,886
年內非流動資產添置	96,510	8,412	4,387	7,251	922,797	1,039,357
分部負債	223,363,304	1,309,546	102,015,328	64,907,119	90,519,818	482,115,115

59 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

分部收益、損益、資產及負債對賬：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
收入		
分部收入及其他收益總額	24,672,576	39,572,065
分部間收入對銷	(40,948)	(156,540)
合併收入及其他收益	24,631,628	39,415,525
利潤		
分部所得稅稅前利潤總額	8,594,131	14,414,354
分部間利潤對銷	(703)	(150,857)
合併所得稅稅前利潤	8,593,428	14,263,497

	12月31日	
	2016年	2015年
資產		
分部總資產	522,700,885	563,643,886
分部間資產對銷	(121,250,488)	(111,029,271)
合併總資產	401,450,397	452,614,615
負債		
分部總負債	(437,040,688)	(482,115,115)
分部間負債對銷	121,250,488	111,029,271
合併總負債	(315,790,200)	(371,085,844)

截至2016年12月31日及2015年12月31日，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。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

59 分部報告(續)

(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益；(ii)本集團的物業及設備、投資物業、商譽、其他無形資產、於聯營企業及合營企業的權益及其他非流動資產(「指定非流動資產」)。客戶地理位置乃基於獲提供服務位置劃分。指定非流動資產的地理位置乃基於資產的實際位置劃分，如屬物業及設備及其他非流動資產，則按分配至的營運位置劃分。如屬商譽及其他無形資產(如於聯營企業及合營企業的權益)，則按營運位置劃分。

	截至2016年12月31日止年度			截至2015年12月31日止年度		
	中國大陸	海外	總計	中國大陸	海外	總計
分部收入						
來自外部客戶的收入	23,885,732	378,247	24,263,979	38,494,057	357,253	38,851,310
其他收入及收益	387,552	(19,903)	367,649	587,634	(23,419)	564,215
總計	24,273,284	358,344	24,631,628	39,081,691	333,834	39,415,525

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	中國大陸	海外	總計	中國大陸	海外	總計
指定非流動資產	8,575,058	7,179,284	15,754,342	7,627,752	14,422	7,642,174

60 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；(iii)互換、遠期業務等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。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

60 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：

	12月31日	
	2016年	2015年
持有至到期投資	5,000	5,000
存出保證金	8,158,628	6,009,300
應收款項	991,413	621,554
其他應收款項及預付款項	4,815,938	3,734,670
應收融出資金	56,605,104	67,432,118
可供出售金融資產	980,430	445,105
買入返售金融資產	46,331,182	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	52,345,113	56,011,551
衍生金融資產	106,591	334,750
結算備付金	1,228,801	2,551,703
代經紀客戶持有的現金	94,568,934	131,944,524
銀行結餘	45,229,651	36,706,281
最大信用風險敞口	311,366,785	331,431,084

60 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：

	按地理劃分		
	中國大陸	中國大陸以外	總計
2016年12月31日			
持有至到期投資	5,000	—	5,000
存出保證金	8,150,415	8,213	8,158,628
應收款項	593,295	398,118	991,413
其他應收款項及預付款項	4,792,049	23,889	4,815,938
應收融出資金	56,523,470	81,634	56,605,104
可供出售金融資產	514,802	465,628	980,430
買入返售金融資產	46,194,762	136,420	46,331,182
以公允價值計量且其變動計入 當年損益的金融資產	51,008,899	1,336,214	52,345,113
衍生金融資產	99,728	6,863	106,591
結算備付金	1,226,168	2,633	1,228,801
代經紀客戶持有的現金	93,875,719	693,215	94,568,934
銀行結餘	42,756,372	2,473,279	45,229,651
最大信用風險敞口	305,740,679	5,626,106	311,366,785

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

60 金融工具及風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 風險集中(續)

	按地理劃分		總計
	中國大陸	中國大陸以外	
2015年12月31日			
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	326,848,539	4,582,545	331,431,084

60 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察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。報告期間末，債務證券的賬面價值按評級歸類如下：

評級	12月31日	
	2016年	2015年
— AAA	6,341,889	5,694,204
— 自A至AA+	17,285,585	23,828,562
— A-1	719,150	4,309,946
— C	3,951	—
小計	24,350,575	33,832,712
未評級 ⁽¹⁾	26,928,346	22,560,807
總計	51,278,921	56,393,519

(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(均為市場上信譽良好的發行人)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。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

60 金融工具及風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

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

金融負債	2016年12月31日								
	賬面價值	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
短期銀行借款	460,255	—	3,270	4,970	461,970	—	—	—	470,210
已發行的短期債務工具	1,621,000	—	1,392,049	161,743	83,383	—	—	—	1,637,175
拆入資金	6,650,000	—	1,167,442	5,583,417	—	—	—	—	6,750,859
應付經紀客戶賬款	92,728,837	92,728,837	—	—	—	—	—	—	92,728,837
其他應付款項及應計費用	77,105,368	75,208,910	1,096,904	—	799,554	—	—	—	77,105,368
賣出回購金融資產款	19,463,375	—	12,295,686	1,140,431	6,219,759	—	—	—	19,655,876
衍生金融負債	864,011	—	2,308	108,455	114,993	638,255	—	—	864,011
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	27,919,978	358,231	29,251	1,313,185	1,065,096	20,479,074	5,215,892	—	28,460,729
長期債券	75,847,816	—	6,354,000	1,016,767	21,972,662	49,237,793	6,612,000	—	85,193,222
總計	302,660,640	168,295,978	22,340,910	9,328,968	30,717,417	70,355,122	11,827,892	—	312,866,287

60 金融工具及風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

金融負債	2015年12月31日								總計
	賬面價值	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	
短期銀行借款	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

(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。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

60 金融工具及風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 利率風險(續)

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

金融資產	2016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	1,012,286	178,870	147,930	561,320	—	41,836,156	43,736,562
買入返售金融資產	8,829,847	4,333,892	24,237,047	8,930,396	—	—	46,331,182
存出保證金	2,524,843	—	—	—	—	5,633,785	8,158,628
應收款項	—	—	—	—	—	991,413	991,413
其他應收款項及預付款項	—	—	—	—	—	661,835	661,835
應收融出資金	3,168,277	6,338,674	47,053,199	44,954	—	—	56,605,104
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	21,709,237	3,979,318	19,863,618	25,050,734	2,754,688	9,749,636	83,107,231
衍生金融資產	—	6,236	4,834	—	—	95,521	106,591
結算備付金	1,228,801	—	—	—	—	—	1,228,801
代經紀客戶持有的現金	94,568,934	—	—	—	—	—	94,568,934
現金及銀行結餘	19,307,986	10,520,950	15,000,715	400,000	—	381	45,230,032
總計	152,350,211	25,357,940	106,312,343	34,987,404	2,754,688	58,968,727	380,731,313

60 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	(3,255)	—	(457,000)	—	—	—	(460,255)
已發行的短期債務工具	(1,381,000)	(160,000)	(80,000)	—	—	—	(1,621,000)
拆入資金	(1,150,000)	(5,500,000)	—	—	—	—	(6,650,000)
應付經紀客戶賬款	(92,728,837)	—	—	—	—	—	(92,728,837)
其他應付款項及應計費用	—	—	—	—	—	(77,105,368)	(77,105,368)
賣出回購金融資產款	(12,281,375)	(1,050,000)	(6,132,000)	—	—	—	(19,463,375)
衍生金融負債	(2,015)	(19,096)	(3,286)	—	—	(839,614)	(864,011)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(29,251)	(1,313,185)	(1,055,600)	(13,722,800)	—	(11,799,142)	(27,919,978)
長期債券	(6,000,000)	(1,000,000)	(18,900,000)	(43,956,752)	(5,991,064)	—	(75,847,816)
總計	(113,575,733)	(9,042,281)	(26,627,886)	(57,679,552)	(5,991,064)	(89,744,124)	(302,660,640)
利率風險淨敞口	38,774,478	16,315,659	79,684,457	(22,692,148)	(3,236,376)	(30,775,397)	78,070,673

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

60 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

60 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

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

60 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

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。在其他變數不變的假設下，利率敏感度分析如下：

	淨利潤敏感度	
	12月31日	
	2016年	2015年
收益率曲線變動		
上升100個基點	(486,257)	(741,509)
下降100個基點	504,109	812,227

	權益敏感度	
	12月31日	
	2016年	2015年
收益率曲線變動		
上升100個基點	(487,657)	(744,112)
下降100個基點	505,529	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。

60 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，報告日期，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：

貨幣	淨利潤敏感度	
	12月31日	
	2016年	2015年
美元	1,977	95,975
港元	(54,442)	(70,651)

貨幣	權益敏感度	
	12月31日	
	2016年	2015年
美元	(56,715)	38,500
港元	(54,442)	(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)。

鑒於上述假設，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。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

60 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

在所有其他變數不變的情況下，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	
	12月31日	
	2016年	2015年
上升10%	73,554	5,565,907
下降10%	(73,554)	(5,565,907)

	權益敏感度	
	12月31日	
	2016年	2015年
上升10%	3,282,411	8,369,220
下降10%	(3,282,411)	(8,369,220)

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數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。在所有其他變數不變的情況下，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數相關的過往資料而變動。有關敏感度分析的基準與2016年及2015年的基準相同。

60 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、香港及美國法規的資本規定。

於2016年6月16日，中國證監會頒佈了《證券公司風險控制指標管理辦法》(2016年修訂版)(簡稱「修訂版管理辦法」)及《證券公司風險控制指標計算標準規定》，對證券公司必須持續符合的風險控制指標體系及標準進行了修改，並要求於2016年10月1日起施行，本公司須就風險控制指標持續達到下列標準：

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

淨資本指資產淨值扣除修訂版管理辦法所指若干類別資產的風險調整。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

60 金融工具及風險管理(續)

(d) 資本管理(續)

於2016年12月31日，本公司的上述比率如下：

	2016年12月31日
淨資本	45,122,196
比率1	206.71%
比率2	59.42%
比率3	38.09%
比率4	64.10%
比率5	55.38%
比率6	65.95%
比率7	21.35%
比率8	246.05%
比率9	139.68%
比率10	193.75%

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)》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」)。

於2015年12月31日，本公司的上述比率如下：

	2015年12月31日
淨資本	52,362,034
比率1	880.74%
比率2	70.34%
比率3	39.67%
比率4	56.41%
比率5	79.45%
比率6	72.99%

60 金融工具及風險管理(續)

(d) 資本管理(續)

本集團若干子公司與本公司一同須分別遵守中國、香港和美國監管要求的資本規定。截至2016年12月31日及2015年12月31日，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及融出資金債權的風險與回報，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、融出資金及買入返售金融資產。賣出回購協議是指如下交易，將證券或融出資金債權收益權出售並同時達成回購協議，在未來某時間以約定價格購回。即使回購價格是約定的，本集團仍面臨著顯著的信用風險、市場風險和出售這些證券及收益權獲取回報的風險。本集團尚保留該部分已轉讓債務證券及融出資金債權收益權的風險與回報，因此並未於資產負債表終止確認此類金融資產。

本集團與客戶訂立融出證券協定，借出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及可供出售金融資產的股票及交易所交易基金。根據融出證券協定規定，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。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

60 金融工具及風險管理(續)

(e) 金融資產轉讓(續)

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

2016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		融出證券	債權收益權	資產	股票質押式	
	回購協議	融出證券		回購	證券化	回購	
轉讓資產的賬面金額	—	—	—	7,431,807	—	1,366,900	8,798,707
相關負債的賬面金額	—	—	—	(5,800,000)	—	(1,252,000)	(7,052,000)
淨頭寸	—	—	—	1,631,807	—	114,900	1,746,707

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		融出證券	債權收益權	資產	股票質押式	
	回購協議	融出證券		回購	證券化	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

(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定，與同一客戶間的應收及應付款於同一結算日以淨額結算。

60 金融工具及風險管理(續)

(f) 金融資產和金融負債的抵銷(續)

在本集團與香港中央結算有限公司進行持續淨額結算的情況下，與該公司間同一結算日內應收及應付款以淨額結算。

2016年12月31日

金融資產	於合併 資產負債表		於合併 資產負債表 列示的 金融資產淨額	未於合併資產負債表 抵銷的金額		淨額
	已確認 金融資產總額	抵銷所確認 金融負債總額		金融工具	收到的 現金抵押	
衍生金融資產	164,518	(57,927)	106,591	—	—	106,591
應收款項	171,170	(1,129)	170,041	—	—	170,041
合計	335,688	(59,056)	276,632	—	—	276,632

金融負債	於合併 資產負債表		於合併 資產負債表 列示的 金融負債淨額	未於合併資產負債表 抵銷的金額		淨額
	已確認 金融負債總額	抵銷所確認 金融資產總額		金融工具	收到的 現金抵押	
衍生金融負債	(874,765)	10,754	(864,011)	—	—	(864,011)
其他應付款及預計費用	(813,204)	99,784	(713,420)	—	—	(713,420)
合計	(1,687,969)	110,538	(1,577,431)	—	—	(1,577,431)

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

60 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 資產負債表 抵銷所確認 金融負債總額	於合併 資產負債表 列示的 金融資產淨額	未於合併資產負債表 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 資產負債表 抵銷所確認 金融資產總額	於合併 資產負債表 列示的 金融負債淨額	未於合併資產負債表 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)
其他應付款及預計費用	(3,974,488)	565,490	(3,408,998)	—	—	(3,408,998)
合計	(6,526,514)	657,171	(5,869,343)	—	—	(5,869,343)

60 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定和類似協定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情況均已在相應附註披露，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，相關項目的風險敞口都將因相應的安排而降低。截至2016年12月31日及2015年12月31日，由於相關抵質押物的公允價值高於該金融工具的賬面價值，考慮抵質押物抵銷後的淨敞口不重大。

61 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、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，本集團採用現金流量折現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、已發行的短期債務工具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，採用估值模型或現金流量折現估計公允價值。
- (iv) 應收款項、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。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

61 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

	12月31日	
	2016年	2015年
金融資產		
— 持有至到期投資	5,000	5,000
總計	5,000	5,000
金融負債		
— 已發行的短期債務工具	(1,621,000)	(1,053,004)
— 長期債券	(75,847,816)	(72,372,178)
總計	(77,468,816)	(73,425,182)

公允價值

	2016年			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
金融資產				
— 持有至到期投資	—	5,091	—	5,091
總計	—	5,091	—	5,091
金融負債				
— 已發行的短期債務工具	—	—	1,621,000	1,621,000
— 長期債券	70,813,922	—	4,900,000	75,713,922
總計	70,813,922	—	6,521,000	77,334,922

	2015年			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
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)

61 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)

上述計入第二及第三層次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使用分析釐定，主要輸入資料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本集團財務狀況表的可供出售金融資產的賬面價值與其公允價值相若。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

61 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層次

下表呈列以公允價值層次(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。

	2016年			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
交易性金融資產				
— 債務證券	18,974,811	31,318,680	—	50,293,491
— 權益類證券	4,379,288	186,218	—	4,565,506
— 基金	22,744,645	—	—	22,744,645
— 理財產品	2,523,090	954,625	731,430	4,209,145
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 權益類證券	—	1,294,444	—	1,294,444
可供出售金融資產				
— 債務證券	886,728	—	93,702	980,430
— 權益類證券	9,092,231	6,883,073	10,361,224	26,336,528
— 基金	686,012	2,958	—	688,970
— 理財產品	165,110	15,365,524	200,000	15,730,634
衍生金融資產	8,005	78,345	20,241	106,591
總計	59,459,920	56,083,867	11,406,597	126,950,384
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
交易性金融負債	(1,548,466)	—	—	(1,548,466)
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	—	(14,930,601)	(11,440,911)	(26,371,512)
衍生金融負債	(6,240)	(847,361)	(10,410)	(864,011)
總計	(1,554,706)	(15,777,962)	(11,451,321)	(28,783,989)

61 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層次(續)

	2015年			總計
	第一層次	第二層次	第三層次	
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
交易性金融資產				
— 債務證券	17,869,565	37,825,466	250,911	55,945,942
— 權益類證券	9,661,017	623,917	—	10,284,934
— 基金	49,917,227	—	—	49,917,227
— 理財產品	1,005,523	11,690,822	1,193,660	13,890,005
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 權益類證券	—	1,200,000	—	1,200,000
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				
交易性金融負債				
	(113)	(14,417,705)	—	(14,417,818)
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				
	—	(7,010,474)	—	(7,010,474)
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12月31日，由於未上市權益類證券上市後轉為限售股，公允價值層次存在第三層次向第二層次重大轉換；第一層次、第二層次間無重大轉換。截至2015年12月31日，公允價值層次的第三層次、第二層次及第一層次間並無重大轉換。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

61 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層次(續)

(i) 第一層次金融工具

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。

(ii) 第二層次金融工具

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資料，並盡量不依賴具體實體估計。倘金融工具公允價值計量所需的所有主要輸入資料均可觀察獲得，則該工具納入第二層次。

倘一個或多項主要輸入資料並非基於可觀察市場資料釐定，則該工具納入第三層次。

(iii) 具體投資的估值方法

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團具體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，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。

61 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層次(續)

(iv) 第三層次金融工具

下表呈列公允價值層次中第三層次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			以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		總計
	可供出售金融資產	衍生金融資產	可供出售金融資產	衍生金融負債		
2016年1月1日	1,444,571	9,298,723	156,585	—	(295)	10,899,584
年度收益或損失	5,522	8,183	(17,539)	(585,431)	2,550	(586,715)
於其他綜合收益確認的公允價值變動	—	2,912,765	—	—	—	2,912,765
購買	60,000	4,432,424	—	(10,855,480)	(10,018)	(6,373,074)
出售及結算	(778,663)	(5,997,170)	(118,804)	—	(2,646)	(6,897,283)
2016年12月31日	731,430	10,654,925	20,242	(11,440,911)	(10,409)	(44,723)
計入報告期末所持資產 年度收益或損失總額	3,055	—	—	(585,431)	(3,575)	(585,951)

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		總計
	可供出售金融資產	衍生金融資產	可供出售金融資產	衍生金融負債		
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

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

61 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層次(續)

(iv) 第三層次金融工具(續)

就第三層次金融工具而言，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。估值第三層次公允價值計量的分類，一般基於不可觀察輸入資料對計量總體公允價值的重要性釐定。下表列示第三層次主要金融工具的相關估值技術和輸入數據。

金融資產及負債	公允價值層次	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
理財產品及私募配售債券	第三層次	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	第三層次	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
		期權定價模型	股價波動率	股價波動越大，公允價值越高
未上市權益投資	第三層次	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	第三層次	布萊克—斯科爾斯期權定價模型	標的資產的價格	不適用
			標的資產的價格波動率	不適用

62 公司層面之財務狀況表

	附註	12月31日	
		2016年	2015年
非流動資產			
物業及設備		2,443,530	3,320,289
投資物業		2,028,931	1,218,239
其他無形資產		432,715	415,088
於子公司投資		17,301,632	6,948,527
聯營企業權益		2,149,482	1,935,635
持有至到期投資		5,000	5,000
可供出售金融資產		20,909,233	19,787,721
買入返售金融資產		7,751,396	1,442,189
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		1,294,444	1,200,000
存出保證金		1,833,842	1,141,826
其他非流動資產		61,948	68,601
非流動資產總額		56,212,153	37,483,115
流動資產			
應收款項		151,497	255,171
其他應收款項及預付款項		3,083,018	2,271,237
應收融出資金		56,523,470	67,352,032
可供出售金融資產		8,777,045	11,050,627
買入返售金融資產		24,225,509	15,178,485
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		27,199,271	60,172,285
衍生金融資產		81,459	169,412
結算備付金		1,750,341	4,025,977
代經紀客戶持有的現金		77,887,650	119,081,623
現金及銀行結餘		15,498,654	6,510,332
流動資產總額		215,177,914	286,067,181
資產總額		271,390,067	323,550,296

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

62 公司層面之財務狀況表(續)

	附註	12月31日	
		2016年	2015年
流動負債			
已發行的短期債務工具		1,621,000	1,053,004
拆入資金		6,650,000	3,000,000
應付經紀客戶賬款		71,803,690	113,691,456
應付職工薪酬		1,291,016	1,880,696
其他應付款項及應計費用		9,458,152	12,190,512
即期稅項負債		91,202	1,879,831
賣出回購金融資產款		10,520,963	14,882,049
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		2,398,036	14,417,705
衍生金融負債		851,834	2,447,068
一年內到期的長期銀行借款		—	125,000
一年內到期的長期債券		25,900,000	2,998,178
流動負債總額		130,585,893	168,565,499
流動資產淨值		84,592,021	117,501,682
總資產減流動負債		140,804,174	154,984,797
非流動負債			
長期債券		46,583,195	66,177,256
長期銀行借款		—	359,985
長期應付職工薪酬		4,225,060	3,008,577
遞延所得稅負債		330,909	193,662
賣出回購金融資產款		—	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		13,722,800	—
非流動負債總額		64,861,964	80,539,480
淨資產		75,942,210	74,445,317
股東權益			
股本	54(a)	7,162,769	7,162,769
儲備		58,184,745	56,353,199
未分配利潤		10,594,696	10,929,349
股東權益合計		75,942,210	74,445,317

本財務報表已於2017年3月30日獲本公司董事會批准。

周易
董事長、執行董事及總裁

陳傳明
董事

63 於報告期間頒佈但並未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響

截至本財務報表的刊發日期，國際會計準則委員會已頒佈多項截至2016年12月31日尚未生效且於本財務報表內並未採納的修訂、新準則。其中可能與本集團相關的修訂、新準則如下：

	自下列日期或 之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第15號 — 客戶合同收益	2018年1月1日
國際財務報告準則第9號 — 金融工具	2018年1月1日
國際財務報告準則第16號 — 租賃	2019年1月1日
國際會計準則第7號的修訂 — 現金流量表	2017年1月1日
國際會計準則第12號的修訂 — 未實現損失的遞延所得稅資產的確認	2017年1月1日
國際會計準則第40號的修訂 — 投資物業	2018年1月1日
國際財務報告準則第2號的修訂 — 股份支付	2018年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂 — 投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或投入	無法定生效日期
2014年至2016年週期的年度改進 — 國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第28號的修訂	

本集團正審閱該等修訂於首次應用期間預期帶來的影響。截至目前，其認為採納該等修訂應不會對本集團的營運業績及財務狀況造成重大影響，惟下述者除外：

國際財務報告準則第9號，金融工具

於2009年11月頒佈的國際財務報告準則第9號引入了金融資產分類及計量的新要求。其後於2010年10月經修訂的國際財務報告準則第9號規定了與本身信貸風險相關之收益及虧損(以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的公允價值變動中的一部分)確認為其他綜合收益的要求。該版本的國際財務報告準則第9號亦延續國際會計準則第39號中金融工具終止確認的規定。其於2013年11月進一步修訂以加入一般套期保值會計的新要求。國際財務報告準則第9號的另一個修訂版本於2014年7月頒佈，主要包括：a)金融資產減值準備的要求；及b)通過引入「按公允價值計入其他綜合收益」此計量分類從而就某類簡單的債務工具的分類和計量要求作出了有限修訂。國際財務報告準則第9號的實施日期為2018年1月1日。

財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

63 於報告期間頒佈但並未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響(續)

與本集團相關的國際財務報告準則第9號的主要要求概述如下：

- 根據國際會計準則第39號金融工具而確認的金融資產：確認及計量範圍內所有確認的金融資產將於其後按攤銷成本或公允價值計量。具體來說，以收取合約現金流量的商業模式為目標及合約現金流量僅為支付本金及未償還本金產生的利息的債務投資一般按攤銷成本計量。以收取合約現金流量及出售金融資產兩者為目標的商業模式而持有，且合約條款規定產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金產生的利息的債務工具，按公允價值計入其他綜合收益的方式計量。所有其他債務投資及股權投資按其公允價值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，企業可以不可撤回地選擇於其他綜合收益核算股權投資(並非持作交易)的其後公允價值變動，而僅於損益表內確認股息收入。
- 就金融資產的減值而言，相較國際會計準則第39號的已發生信用損失模型，國際財務報告準則第9號要求採用預期信用損失模型。預期信用損失模型要求企業於各報告日對預期信用損失及該等預期信用損失的變動進行核算，以反映自初始確認後信用風險的變動。換言之，信用損失的確認不以信用事件的發生為前提。減值損失準備的計量一般取決於金融工具自初始確認後其信用風險是否顯著增加。對所有自初始確認後信用風險顯著增加的金融工具，國際財務報告準則第9號要求企業考慮所有合理和可支持的信息(包括前瞻性信息)，以單項認定或組合評估的方式確認整個生命周期內的預期信用損失。

本集團正在評估應用國際財務報告準則第9號對財務信息產生的潛在影響。截至目前，本集團認為應用國際財務報告準則第9號可能對本集團的業績及財務狀況產生影響，包括金融資產的分類、計量以及披露。例如，本集團將被要求對各種信用風險敞口，採用預期損失減值模型替代目前在國際會計準則第39號下採用的已發生損失模型。國際財務報告準則第9號亦將改變本集團對金融資產的分類和計量方法，要求本集團在考慮商業模式及合同現金流特徵的基礎上，確定金融資產的分類及後續計量。在對應用國際財務報告準則第9號的影響完成詳細的評估前，本集團無法就該準則對財務報表在數量上的影響作出合理的預期，也無法確定該等影響是否重大。

國際財務報告準則第15號，客戶合同收入

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

63 於報告期間頒佈但並未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響(續)

國際財務報告準則第16號，租賃

國際財務報告準則第16號就識別租賃安排及承租人及出租人處理有關安排的方法提供詳盡指引。國際財務報告準則第16號引入單一租賃會計模式，據此，除少數例外情況外，會就所有租賃確認資產及負債。上述準則將取代國際會計準則第17號「租賃」及相關詮釋(包括國際財務報告詮釋委員會第4號「釐定安排是否包含租賃」)。

本集團並無計劃提早採納上述新準則或修訂。就國際財務報告準則第9號、15號及16號而言，鑒於本集團尚未完成有關準則對本集團的全部影響的評估，故仍無法量化該等準則可能對本集團營運業績及財務狀況造成的影響。

64 報告日期後事項

(a) 發行長期公司債券

於2017年2月24日，本公司已完成2017年度第一期公司債券的發行工作，規模為人民幣80億元。其中，品種一規模為60億元，年利率為4.50%，須於1.5年內償還。品種二規模為20億元，年利率為4.65%，須於3年內償還。

(b) 於會計期間後的利潤分配方案

本公司董事會於2017年3月30日提議向全體股東派發現金股利，以本公司總普通股數7,162,768,800股為基數，提議向每10股普通股分配現金股利人民幣5.00元(含稅)，現金股利總額為人民幣3,581,384千元(2015年：人民幣3,581,384千元)。

此項提議尚待股東大會批准。於2016年12月31日後提議派發的現金股利並未確認為負債。

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	載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告
--------	----------------------------

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及公告
--------	--------------------------------

備查文件目錄	公司章程
--------	------

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4月19日，《關於华泰證券股份有限公司牡丹江長安街證券營業部撤銷情況的核查意見》(黑證監機構字[2016]23號)；
- 4、 2016年4月28日，《關於核准华泰證券股份有限公司撤銷泰州鼓樓北路證券營業部的批覆》(蘇證監機構字[2016]102號)；
- 5、 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)；
- 6、 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)；
- 7、 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)；
- 8、 2016年7月4日，《關於對华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)；
- 9、 2016年7月25日，《關於通報證券公司分類評價結果的通知》(蘇證監機構字[2016]2號)；
- 10、 2016年7月25日，《關於對華泰證券泰州鼓樓北路證券營業部撤銷情況核查意見的函》(蘇證監函[2016]255號)；
- 11、 2016年9月20日，《關於2015年度上市公司信息披露工作評價結果的通報》(上證公函[2016]2111號)；
- 12、 2016年9月22日，《關於對华泰證券股份有限公司2016年次級債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2016]1832號)；

證券公司信息披露

-
- 13、 2016年11月3日，《關於同意開通國信證券等會員單位深港通下港股通業務交易權限的通知》(深證會[2016]326號)；
-
- 14、 2016年11月8日，《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[2016]2577號)；
-
- 15、 2016年11月22日，《關於劉艷證券公司獨立董事任職資格的批覆》(蘇證監機構字[2016]265號)；
-
- 16、 2016年12月20日，《主辦券商業務備案函》(股轉系統函[2016]9187號)；
-
- 17、 2016年12月21日，《關於孟慶林證券公司監事任職資格的批覆》(蘇證監機構字[2016]269號)。
-

二、監管部門對公司的分類結果

2014-2015年度，在證券公司分類評價中，公司均被評為A類AA級。2016年度，在證券公司分類評價中，公司被評為B類BBB級。

附錄一 主要業務資格

- 1、 2000年1月10日，中國人民銀行以「銀辦發[2000]8號」文批准公司進入全國銀行間同業市場。
- 2、 2001年5月8日，中國證監會以「證監信息字[2001]5號」核准公司的網上委託業務資格。
- 3、 2003年2月24日，中國證監會以「證監基金字[2003]25號」文核准公司開辦開放式證券投資基金代銷業務資格。
- 4、 2003年3月30日，中國證監會以「證監機構字[2003]115號」文核准公司受託投資管理業務資格。
- 5、 2004年7月9日，江蘇省通信管理局核發公司增值電信業務經營許可證。經營許可證編號：蘇ICP證030125。
- 6、 2005年3月17日，經中國證券業協會「中證協函[2005]048號」評審批准公司成為從事相關創新活動試點證券公司。
- 7、 2005年8月19日，中國人民銀行以「銀發[2005]214號」文批准公司從事短期融資券承銷業務資格。
- 8、 2006年11月2日，國家外匯管理局核發公司第SC200804號證券業務外匯經營許可證。
- 9、 2006年12月6日，國家外匯管理局江蘇省分局核發公司第32000006015號《境外投資外匯登記證》。
- 10、 公司具備上交所和深交所的會員資格，中國證券業協會會員資格，中國證券登記結算有限責任公司權證結算業務資格，中國證券登記結算公司結算參與人資格。
- 11、 2007年6月4日，中國證券業協會核發公司代辦股份轉讓業務資格證書，編號：Z-014。
- 12、 2007年8月29日，上交所以「上證債字[2007]61號」確認公司為該所固定收益證券綜合電子平台一級交易商資格。
- 13、 2007年12月28日，中國證監會以「證監機構字[2007]343號」確認公司作為合格境內機構投資者(QDII)從事境外證券投資管理業務資格。
- 14、 2008年4月11日，中國證監會以「證監許可[2008]481號」《關於核准华泰證券股份有限公司為期貨公司提供中間介紹業務資格的批覆》核准公司為長城偉業期貨有限公司提供中間介紹業務的資格。

附錄一 主要業務資格

-
- 15、 2008年6月6日，公司取得上交所頒發的《大宗交易系統合格投資者資格證書》，證號為：A00008。
-
- 16、 2008年7月18日，中國證監會以「機構部部函[2008]381號」《關於華泰證券股份有限公司開展直接投資業務試點的無異議函》批准公司可設立全資專業子公司開展直接投資業務。
-
- 17、 2009年9月16日，取得《中華人民共和國增值電信業務經營許可證》，經營許可證編號：蘇B2-20040073，業務種類為：第二類增值電信業務中的信息服務業務（不含固定網電話聲訊服務），有效期至2014年7月9日。
-
- 18、 2010年6月2日，在中國金融期貨交易所正式開立股指期貨交易編碼，並獲得套期保值額度。
-
- 19、 2010年6月4日，中國證監會以「證監許可[2010]766號」《關於核准華泰證券股份有限公司融資融券業務資格的批覆》核准公司開展融資融券業務試點。
-
- 20、 2010年12月29日，獲得由中國銀行間市場交易商協會備案的信用風險緩釋工具交易商資格與信用風險緩釋憑證創設資格。
-
- 21、 2011年5月10日，公司2010年度股東大會審議通過了《關於進一步整合公司與華泰聯合證券相關業務的議案》。2011年8月31日，公司收到中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司變更業務範圍的批覆》（證監許可[2011]1353號），根據該批覆，公司變更業務範圍，將原經營業務範圍中的證券經紀業務（限江蘇、上海、浙江、安徽、山東、黑龍江、吉林、遼寧、北京、天津、河北、河南、陝西、山西、寧夏、內蒙古、甘肅、新疆、青海）變更為證券經紀業務，證券承銷與保薦業務（限上交所相關業務）變更為證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具），減少與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問業務；並收購華泰聯合證券的安陸碧涇路證券營業部等77家證券營業部。
-
- 22、 2012年1月6日，中國保險監督管理委員會以「資金部函[2012]2號」《關於證券公司向保險機構投資者提供交易單元審核意見書》核准公司開展向保險機構投資者提供交易單元業務。
-
- 23、 2012年1月18日，中國證監會以「機構部部函[2012]18號」《關於對華泰證券股份有限公司從事債券質押式報價回購業務試點方案的無異議函》核准公司開展債券質押式報價回購業務試點，上交所於2012年2月20日以「上證交字[2012]8號」《上海證券交易所關於華泰證券股份有限公司開展債券質押式報價回購業務試點相關事項的通知》核准公司開展債券質押式報價回購業務。
-
- 24、 2012年5月25日，上交所以《關於滬深300交易型開放式指數基金流動性服務商的公告》核准公司為滬深300ETF流動性服務商。
-

-
- 25、 2012年6月27日，中國證監會以「證監許可[2012]868號」《關於同意华泰證券股份有限公司開展現金管理產品試點並核准設立華泰紫金天天發集合資產管理計劃的批覆》核准公司開展創新型保證金類業務。
-
- 26、 2012年8月1日，江蘇證監局以「蘇證監函[2012]345號」《關於华泰證券股份有限公司自營業務參與利率互換交易的無異議函》核准公司開展自營業務參與利率互換交易業務。
-
- 27、 2012年8月29日，中國證券金融股份有限公司以「中證金函[2012]112號」《關於申請參與轉融通業務試點的覆函》核准公司參與轉融通業務試點。
-
- 28、 2012年9月5日，公司2012年第一次臨時股東大會審議通過《關於申請開展代銷金融產品業務並增加公司經營範圍的議案》。2013年1月31日，公司收到江蘇證監局《關於核准华泰證券股份有限公司增加代銷金融產品業務資格的批覆》（蘇證監機構字[2013]41號）。根據該批覆，公司變更業務範圍，增加代銷金融產品業務。公司經營範圍修改為：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）；證券投資諮詢；證券資產管理；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；中國證監會批准的其他業務。
-
- 29、 2012年9月11日，中國證監會以「機構部部函[2012]479號」《關於華泰證券開展約定購回式證券交易業務試點的無異議函》核准公司開展約定購回式證券交易業務試點。
-
- 30、 2012年11月28日，中國銀行間市場交易商協會以「[2012]19號」《關於證券公司類會員參與非金融企業債務融資工具主承銷業務市場評價結果的公告》核准公司開展銀行間市場非金融企業債務融資工具主承銷業務。
-
- 31、 2012年12月24日，經中國金融期貨交易所批准，公司獲得滬深300股指期貨套利交易和投機交易的業務資格和交易編碼。
-
- 32、 2013年1月12日，深交所以《關於約定購回式證券交易權限開通的通知》（深證會[2013]15號）批准公司作為首批證券公司開展約定購回式證券交易業務。
-
- 33、 2013年1月30日，江蘇證監局以《關於核准华泰證券股份有限公司增加代銷金融產品業務資格的批覆》（蘇證監機構字[2013]41號）核准公司增加代銷金融產品業務資格。
-
- 34、 2013年2月6日，公司收到證監會機構監管部《關於华泰證券股份有限公司開展私募基金綜合託管業務試點的無異議函》，獲批私募基金綜合託管業務試點，可為有限合夥制私募證券投資基金提供資產保管、清算交收、淨值計算、投資監控、託管報告等綜合託管服務。
-

附錄一 主要業務資格

-
- 35、 2013年2月22日，中國證券金融股份有限公司以《關於啓動轉融券業務試點的通知》(中證金函[2013]45號)批准公司作為首批證券公司參與轉融券業務，從而取得了轉融券業務的資格。
-
- 36、 2013年3月5日，中國保險監督管理委員會對公司受託管理保險資金資格正式備案(中國保監會資金運用備案章2013年第38號)，由此公司正式成為保險資金投資管理人。
-
- 37、 2013年3月21日，公司收到全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司《主辦券商業務備案函》(股轉系統函[2013]70號)同意我公司作為主辦券商在全國中小企業股份轉讓系統從事推薦業務和經紀業務。
-
- 38、 2013年4月3日，公司收到中國證券結算有限責任公司對華泰證券開展見證開立客戶證券賬戶業務報備材料的無異議函，同意公司開展此項業務。4月15日公司完成了向江蘇證監局的報備。
-
- 39、 2013年5月27日，公司通過了首輪股權質押式回購證券交易業務測試，從而取得了交易所場內股票質押式回購業務的試點資格。
-
- 40、 2013年6月4日，江蘇證監局以《關於核准華泰證券股份有限公司增加金融債(含政策性金融債)承銷業務資格的批覆》(蘇證監機構字[2013]219號)核准公司增加金融債(含政策性金融債)承銷業務資格。
-
- 41、 2013年6月21日，上交所和深交所分別以《關於確認華泰證券股份有限公司股票質押式回購業務交易權限的通知》(上證會字[2013]65號)和《關於股票質押式回購交易權限開通的通知》(深證會[2013]58號)批准公司作為首批證券公司開展滬、深兩市股票質押式回購交易業務。
-
- 42、 2013年9月，公司向江蘇省證監局業務備案後全面開展國債期貨業務。
-
- 43、 2013年9月3日，公司獲得證監會與中國金融期貨交易所的批准，獲得開展國債期貨套保、套利業務的資格。
-
- 44、 2013年9月16日，深交所資管份額轉讓正式啓動，公司的理財產品華泰紫金季季發集合資產管理計劃優先級份額成為深交所首批首隻掛牌的券商資管產品，從而取得了資管份額轉讓業務資格。
-
- 45、 2013年9月30日，公司收到中國證券業協會《關於確認金融衍生品業務方案備案的函》，正式確認公司獲得開展權益類收益互換業務的資格。
-
- 46、 2013年10月10日，2013年記賬式付息(二十期)國債在上交所交易系統開展國債預發行交易，公司參與交易，並由此獲得了開展國債預發行業務的資格。
-

-
- 47、 2014年6月24日，公司收到上交所《關於股票期權現場檢查意見的函》，上交所認定公司通過了股票期權現場檢查。
-
- 48、 2014年7月2日，全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司向公司下發了主辦券商業務備案函(股轉系統函[2014]777號)，同意公司作為做市商在全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務，即新三板做市業務資格。
-
- 49、 2014年7月16日，全國銀行間同業拆借中心公佈《銀行間債券市場嘗試做市機構名單》，公司獲得全國銀行間同業拆借中心批准，成為銀行間嘗試做市商。
-
- 50、 2014年8月7日，公司收到深交所《關於華泰證券股權激勵行權融資業務方案評審意見及業務試點無異議的函(深證函[2014]194號)》。根據評審會專家意見，深交所對公司開展股權激勵行權融資業務試點無異議。
-
- 51、 2014年8月27日，公司收到《關於華泰證券股份有限公司開展客戶資金消費支付服務試點的無異議函》，獲批客戶資金消費支付服務資格，可為投資者提供保證金歸集、手機充值、網上商城消費、退貨、繳水費、信用卡還款等各類消費支付服務。
-
- 52、 2014年9月19日，中國證券業協會網站發佈《關於互聯網證券業務試點證券公司名單的公告》，明確公司取得了開展互聯網證券業務試點的資格。
-
- 53、 2014年9月24日到9月25日，公司在完成了中國證券業協會私募產品報價系統發行收益憑證的所有測試流程後在報價系統上發行了聚金1號收益憑證；同時完成申報並取得OTC資格。
-
- 54、 2014年10月10日，公司收到上交所《關於同意開通華泰證券股份有限公司港股通業務交易權限的通知》(上證函[2014]603號)。根據該函，上交所同意開通公司A股交易單元的港股通業務交易權限。2014年11月17日，滬港通業務正式啓動。
-
- 55、 2014年10月15日，公司收到中國證券業協會《關於同意開展櫃台市場試點的函》(中證協函[2014]633號)。根據該函，經對公司櫃台市場試點方案評價驗收並報中國證監會批准，中國證券業協會同意公司開展櫃台市場試點。
-
- 56、 2014年12月10日，公司收到深交所《關於同意華泰證券開展上市公司股權激勵限制性股票融資業務試點的函》(深證函[2014]337號)，根據該函，深交所同意公司開展上市公司股權激勵限制性股票融資業務試點。
-

附錄一 主要業務資格

-
- 57、 2014年12月26日，公司向深交所提交了《關於深市股票期權全真業務演練經紀業務資格的申請》，並於2014年12月31日收到深交所函件，公司獲得首批參與全真業務演練資格。
-
- 58、 2015年1月16日，公司收到上交所《關於華泰證券股份有限公司成為上海證券交易所股票期權交易參與人的通知》（上證函[2015]73號）。根據該通知，公司獲准成為上交所股票期權交易參與人，並開通股票期權經紀、自營業務交易權限。
-
- 59、 2015年1月29日，中國證監會以《關於核准華泰證券股份有限公司股票期權做市業務資格的批覆》（證監許可[2015]162號）核准公司增加股票期權做市業務資格。
-
- 60、 2015年1月30日，公司收到上交所《關於華泰證券股份有限公司開展上證50ETF期權做市業務的通知》（上證函[2015]213號），同意公司於2015年2月9日起成為上證50ETF期權合約品種的主做市商；
-
- 61、 2015年4月3日，與上海清算所簽訂標準利率互換和標準債券遠期集中清算資格協議。
-
- 62、 2015年4月16日，經上海清算所批覆同意，公司獲得參與上海清算所債券交易淨額清算業務資格。
-
- 63、 2015年4月21日，公司收到中國證券投資基金業協會《私募基金業務外包服務機構備案證明》（備案編號A00004），成為首批通過私募基金外包服務備案的機構之一，可以為私募基金提供估值核算業務、份額登記業務和銷售後台服務支持等外包服務，以及由此衍生出的其他增值服務。
-
- 64、 2015年6月1日，公司收到中國證券登記結算公司《關於華泰證券單向視頻開戶創新方案的無異議函》（中國結算辦字[2015]460號）。根據該函，中國證券登記結算公司對我公司申報的網上開戶創新方案中關於增加單向視頻方式驗證投資者身份的創新事項無異議，同意公司進行試點。
-
- 65、 2016年11月3日，公司收到深交所《關於同意開通國信證券等會員單位深港通下港股通業務交易權限的通知》（深證會[2016]326號）。根據該通知，深交所同意開通公司相關交易單元的深港通下港股通業務交易權限。2016年12月5日起深港通下港股通業務正式啓動。
-

附錄二 證券營業部列表

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
1			合肥長江東大街證券營業部	合肥市瑤海區明光路46號 東方大廈1層10層	230011	范慧娟	0551-64639697
2		合肥	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	230088	楊祥穩	0551-62686969
3	安徽5	馬鞍山	馬鞍山華飛路證券營業部	安徽省馬鞍山市花山區珍珠園 二村10棟5-6號	243000	丁悅悅	0555-7185517
4		滁州	滁州琅琊東路證券營業部	安徽省滁州市琅琊東路201號5層	239001	王雁春	0550-3019976
5		銅陵	銅陵淮河大道證券營業部	安徽省銅陵市淮河大道銅陵商城 匯金大廈十六層1602、1603	244000	章家珠	0562-2801988
6			北京廣渠門內大街證券 營業部	北京市東城區廣渠門內大街43號 4層43-(04)01室	100062	楊俊朋	010-67172636
7			北京農展南路證券營業部	北京市朝陽區農展南路13號 瑞辰國際中心F1-6、F1-7、 F2-1室	100026	王劍	010-65008866
8			北京蘇州街證券營業部	北京市海澱區蘇州街29號18號 樓維亞大廈9層901-903室	100080	李帥	010-62523799
9	北京7	北京	北京西三環北路證券 營業部	北京市海澱區西三環北路72號院 A座三層	100048	魏智敏	010-68733708
10			北京雍和宮證券營業部	北京市東城區安定門東大街28號 立駿(雍和)大廈2號樓5層	100007	陳喜	010-84273989
11			北京月壇南街證券營業部	北京市西城區月壇南街甲12號 萬豐怡和商務會館三層	100045	趙友強	010-68058688
12			北京中關村南大街證券 營業部	北京市海澱區中關村南大街11號 光大國信大廈3層	100081	郝佔新	010-68733967

附錄二 證券營業部列表

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
13	內蒙古3	包頭	包頭東河區證券營業部	內蒙古自治區包頭市東河區 巴彥塔拉大街41號	14040	馬笑菊	0472-4136027
14			包頭鋼鐵大街證券營業部	內蒙古包頭市昆區鋼鐵大街19號 街坊包實東牆4號底店	14000	牛安芳	0472-6867886
15		呼和浩特	呼和浩特賽罕區新華東街 證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區 新華東街26號萬達廣場 商業綜合體樓A座17層1707室	10010	祁虹	0471-3251997
16	河北1	石家莊	石家莊中華北大街證券 營業部	河北省石家莊市中華北大街50號	50051	張峰	0311-87038116
17	福建4	福州	福州六一中路證券營業部	福建省福州市台江區六一中路 382號光明橋綜合大樓5樓	350009	魏翔	0591-88037887
18		泉州	泉州九一街證券營業部	福建省泉州市九一街百源大廈 四層	362000	黃進才	0595-22187188
19		廈門	廈門廈禾路證券營業部	廈門市思明區廈禾路668號 海翼大廈B棟202	361004	林梅梅	0592-2977339
20		漳州	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	363000	吳攀	0596-2900350
21	佛山		佛山燈湖東路證券營業部	佛山市南海區桂城街道燈湖東路 1號友邦金融中心二座 實際樓層第26層 (名義樓層第29層)A單元	528200	鄭程濱	0757-29808989
22			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	510000	劉爾粵	020-32277666
23	廣東23	廣州	廣州番禺東環路證券營業部	廣東省廣州市番禺區市橋街 東環路449、451號205、206、 210、211	510440	朱道明	020-39213388
24			廣州新港東路證券營業部	廣州市海珠區新港東路620號 1801自編1808-1810房	510220	李杏枝	020-38818868

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
25			廣州環市東路證券營業部	廣州市越秀區環市東路371-375號 南塔第12樓S1201、1218-23室	510060	程峰	020-83853823
26			廣州市天河東路證券營業部	廣州市天河東路65號華僑友誼 酒店5樓	510630	鍾碧華	020-87566378
27		廣州	廣州體育東路證券營業部	廣州市體育東路160號平安大廈 20樓	510620	李玉玄	020-22031389
28			廣州雲城西路證券營業部	廣東省廣州市白雲區雲城西路 888號白雲綠地中心4002-4004單元	510420	林浩	020-86273767
29		中山	中山興政路證券營業部	廣東省中山市東區興政路1號 中山中環廣場1座1003號商舖	528403	宋濤	0760-89823338
30		汕頭	汕頭珠江路證券營業部	廣東省汕頭市龍湖區珠江路南側 興源大廈A幢1001號09、11、13房	515041	梁庚海	0754-89898199
31	廣東 ²³		深圳留仙大道眾冠大廈 證券營業部	深圳市南山區西麗留仙大道 1355號眾冠大廈705室	518065	蔡澤填	0755-26626138
32			深圳彩田路證券營業部	廣東省深圳市福田區彩田路 2014-9號福源大廈三棟一、 二層	518026	楊東陽	0755-82993655
33		深圳	深圳海德三道證券營業部	深圳市南山區海德三道海岸大廈 東座1903、1904、1905	518059	張乙江	0755-86271277
34			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	518172	王少鏈	0755-82872448
35			深圳僑香路證券營業部	深圳市福田區農林路與僑香路 交界口深國投廣場寫字樓 塔樓1.08-01	518040	周蔚	0755-82531008

附錄二 證券營業部列表

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
36			深圳深南大道證券營業部	深圳市福田區深南大道7028號 時代科技大廈西座7樓	518040	薛文兵	0755-82719339
37			深圳高新南一道證券營業部	深圳市南山區高新科技園南一道 003號富誠科技大廈八樓東南側	518057	顧國旭	0755-25870808
38			深圳泰然路證券營業部	深圳市福田區車公廟福田天安科技 創業園大廈A203、A205	518000	李曉山	0755-82080300
39			深圳僑香路智慧廣場證券 營業部	深圳市南山區僑香路智慧廣場 A棟1101-04區	518053	曹孟鳴	0755-26626388
40	廣東23	深圳	深圳益田路榮超商務中心 證券營業部	廣東省深圳市福田區益田路 6003號榮超商務中心A棟三樓	518026	張秀艷	0755-83767319
41			深圳益田路證券營業部	深圳市福田區深南大道4011號 香港中旅大廈17樓02、03、 04單元	518048	陳莉	0755-82766183
42			深圳竹子林四路證券營業部	深圳市福田區竹子林紫竹七路 中國經貿大廈10I、10J、22D、 22E單元	518041	馬建民	0755-82027636
43			深圳沙井中心路證券營業部	廣東省深圳市寶安區沙井街道 中心路星河大廈8樓812	518125	陳順	0755-27247971
44	廣西2	南寧	南寧中泰路證券營業部	廣西省南寧市中泰路11號北部灣 大廈南樓七層	530029	張涵	0771-5570608
45		梧州	梧州西堤三路證券營業部	梧州市西堤三路19號1層1號	543002	李勇	0774-3862288
46		海口	海口大同路證券營業部	海口市大同路38號財富中心大廈 14層1406房	570102	陳杰	0898-66202789
47	海南2	三亞	三亞榆亞路證券營業部	三亞市榆亞路139號惠普登海景 酒店二樓	572021	何瑞金	0898-88211669
48	山西1	太原	太原體育路證券營業部	山西省太原市小店區體育路58號	030001	周瑞	0351-7775553

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
49			鄭州經三路證券營業部	鄭州市經三路15號廣匯國貿大廈 B座8樓	450003	夏孟飛	0371-65585069
50	河南3	鄭州	鄭州農業路證券營業部	河南省鄭州市農業路16號 省匯中心大廈1-2層	450000	時前進	0371-63855159
51			鄭州玉鳳路證券營業部	河南省鄭州市玉鳳路333號 發展國際大廈	450008	代勤	0371-66390997
52		哈爾濱	哈爾濱西十六道街證券 營業部	哈爾濱市道里區西十六道街 15號	150010	劉佩劍	0451-51998718
53		哈爾濱	哈爾濱宣化街證券營業部	黑龍江省哈爾濱市南崗區宣化街 239號傲城國際B棟一層、二層	150001	付博	0451-51998768
54	黑龍江5	牡丹江	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	157001	馬秀慧	0453-6920026
55		綏化	綏化肇東正陽大街證券 營業部	黑龍江省綏化肇東正陽南十道街 工商銀行肇東支行大樓二樓	151100	張磊	0455-8182229
56		大慶	大慶遠望大街證券營業部	黑龍江省大慶市讓胡路區工業開發 小區6區2號一層門市	163400	鄭野	0459-8971477
57			長春民康路證券營業部	長春市南關區民康路855號 壹克拉公館107幢(1-3層)	130041	朱建偉	0431-81910599
58	吉林3	長春	長春自由大路證券營業部	吉林省長春市朝陽區 自由大路1000號	130021	矯世峰	0431-85655848
59		吉林	吉林市解放東路證券營業部	吉林市解放東路與東昌街交匯處 中華明珠大廈571、572室	132000	劉妍	0432-65128799
60	湖北29	孝感	安陸紫金路證券營業部	湖北省安陸市紫金路1號	432600	丁香	0712-5231718
61			大悟西岳大道證券營業部	湖北省大悟縣西岳大道	432800	陳俊洪	0712-7226466

附錄二 證券營業部列表

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
62			漢川仙女大道證券營業部	湖北省漢川市仙女大道215號	431600	王琳	0712-8296358
63			孝感長征路證券營業部	湖北省孝感市長征路29號	432000	彭超	0712-2326727
64		孝感	應城西大街證券營業部	湖北省應城市西大街古城新都 1號樓22號	432400	孟志陽	0712-3226017
65			雲夢朝陽路證券營業部	湖北省雲夢縣朝陽路1號	432500	張茵	0712-4338338
66			恩施施州大道證券營業部	湖北省恩施市施州大道63號	445000	張鋒	0718-8237528
67			建始業州大道證券營業部	湖北省恩施土家族自治州 建始縣業州大道47號	445300	陳燕	0718-3230098
68		恩施	巴東楚天路證券營業部	湖北省恩施土家族自治州 巴東縣楚天路5號	444300	馮波	0718-8456188
69	湖北29		來鳳鳳翔大道證券營業部	湖北省恩施土家族自治州 來鳳縣鳳翔大道50號	445700	張星新	0718-6288118
70			利川公園路證券營業部	湖北省利川市公園路1號	445400	覃西瓊	0718-7283339
71			荊州北京中路證券營業部	湖北省荊州市沙市區北京中路 249號	434000	徐健	0716-8249551
72		荊州	石首筆架山路證券營業部	湖北省石首市綉林辦事處 筆架山路88號	434400	左峰	0716-7282593
73		十堰	十堰朝陽北路證券營業部	十堰市張灣區朝陽北路8號	442000	李治華	0719-8240158
74		神農架林區	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	442400	柳超	0719-3336276
75			武漢民族大道證券營業部	武漢市東湖開發區 魯巷綠化廣場東南側	430074	李德宏	027-87575660
76		武漢	武漢青年路證券營業部	武漢市江漢區青年路153號 嘉鑫大廈6層	430032	余炎華	027-83632286

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
77			武漢友誼大道證券營業部	武漢市友誼大道999號	430080	李璋	027-86880966
78			武漢首義路證券營業部	武漢市武昌區首義路115號	430060	王凱	027-88133377
79		武漢	武漢武珞路證券營業部	湖北省武漢市武昌區武珞路 558號附4號	430070	趙昌濤	027-87816068
80			武漢新華路證券營業部	湖北省武漢市江漢區新華街296號	430015	劉紅燕	027-85558889
81		襄陽	襄陽長虹北路證券營業部	襄陽市高新區長虹北路19號	441000	胡德文	0710-3278298
82	湖北29		黃岡赤壁大道證券營業部	黃岡市黃州區赤壁大道25號	438000	寧義	0713-8613915
83		黃岡	武穴永寧大道證券營業部	湖北省武穴市永寧大道東55號	435400	李忠潤	0713-6758589
84			麻城融輝路證券營業部	湖北省麻城市融輝路33號	438300	劉為	0713-2772385
85			當陽長阪路證券營業部	湖北省當陽市長阪路112號	444100	游江華	0717-3252238
86		宜昌	宜昌西陵一路證券營業部	宜昌市西陵區西陵一路10號	443000	王波	0717-6229898
87			宜都清江大道證券營業部	湖北省宜都市陸城清江大道23號	443300	王波	0717-4836899
88			枝江馬店路證券營業部	湖北省枝江市馬店路5號	443200	鄧民	0717-4200539
89		長沙	長沙韶山北路證券營業部	湖南省長沙市雨花區韶山北路 285號一心花苑會所三樓	410007	沈立權	0731-85561098
90	湖南3	岳陽	岳陽平江天岳大道證券 營業部	岳陽市平江縣天岳大道地稅局旁	414500	陳濤	0730-6297008
91			岳陽五里牌證券營業部	岳陽市五里牌嘉美大廈三樓	414000	陳木元	0730-8240599
92	江西2	南昌	南昌蘇圃路證券營業部	江西省南昌市蘇圃路111號	330006	丁曉寒	0791-86216997

附錄二 證券營業部列表

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
93	江西2	南昌	南昌新建文化大道證券營業部	江西省南昌市新建縣文化大道1290號紅谷峰尚1棟A1室	330100	任鑫	0791-83751699
94			常州東橫街證券營業部	江蘇省常州市東橫街2號	213003	阮衛國	0519-86600788
95			常州和平北路證券營業部	江蘇省常州市天寧區和平北路9號	213000	沈建偉	0519-86618298
96		常州	常州新北區高新科技園證券營業部	常州市新北區高新科技園3號樓E座105號	213000	俞波	0519-86921660
97			常州延政中大道證券營業部	常州市武進區延政中大道16號	213159	阮靖	0519-81000818
98			金壇東門大街證券營業部	江蘇省金壇市東門大街500號1、4、5樓	213200	施岳峰	0519-82696969
99			溧陽南大街證券營業部	江蘇省常州溧陽市南大街91號	213300	梁秋明	0519-80981752
100			淮安淮陰北京東路證券營業部	江蘇省淮安市淮陰區北京東路17號	223300	陳勤勤	0517-84908988
101	江蘇93	淮安	淮安漣水紅日大道證券營業部	江蘇省淮安市漣水縣府前禦景園小區最北側商鋪二104室	223400	曾祝山	0517-82660908
102			淮安淮安區韓信南路證券營業部	江蘇省淮安市淮安區韓信南路2-4號	223200	徐愛君	0517-85198077
103			淮安盱眙淮河東路證券營業部	江蘇省淮安市盱眙縣盱城鎮淮河東路45號	211700	康樂	0517-88215061
104			溧水珍珠南路證券營業部	溧水縣永陽鎮珍珠南路4號	211200	李光香	025-56232359
105		南京	南京草場門大街證券營業部	南京市草場門大街101號文薈大廈18樓	210036	蔣捷	025-58010081
106			南京長江路證券營業部	江蘇省南京市長江路99號一樓、二樓	210005	周潔	025-84798883
107			南京高淳寶塔路證券營業部	南京市高淳縣淳溪鎮寶塔路136號	211300	邢琴	025-84623388

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
108			南京廣州路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區廣州路 189號11樓	210024	張翠蓮	025-58010058
109			南京漢中門大街證券 營業部	江蘇省南京市建鄴區漢中門大街 81號	210029	李聖羽	025-83539779
110			南京戶部街證券營業部	南京市秦淮區戶部街15號	210002	王延勝	025-58010001
111			南京江寧金箔路證券 營業部	江蘇省南京市江寧區東山街道 金箔路700號1-2樓	211100	張英黎	025-87189599
112			南京解放路證券營業部	江蘇省南京市秦淮區解放路20號	210016	儲東兵	025-84636866
113			南京六合彤華街證券 營業部	江蘇省南京市六合區雄州街道 彤華街9號18幢18-4號	211500	徐敏峰	025-57127366
114	江蘇93	南京	南京瑞金路證券營業部	南京市秦淮區瑞金路48號	210007	張安中	025-84620977
115			南京魚市街證券營業部	南京市魚市街96號	210008	張鴻興	025-84701234
116			南京止馬營證券營業部	南京市止馬營26號	210004	姚海堂	025-52210618
117			南京中華路證券營業部	江蘇省南京市中華路255號	210001	於菲	025-52230208
118			南京中山北路第二證券 營業部	江蘇省南京市中山北路 219號八樓	210009	王娟	025-83346819
119			南京中山北路證券營業部	南京市鼓樓區中山北路333號 中山駿景大廈1樓5樓	210003	陳志軍	025-83539281
120			南京中央路第三證券營業部	江蘇省南京市中央路399號 天正國際廣場6幢	210037	尚道	025-83581188
121			南京中央路證券營業部	南京市中央路264號1、2樓	210037	孫慶華	025-83581110

附錄二 證券營業部列表

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
122			海門解放中路證券營業部	海門市海門鎮解放中路811號 一、二層	226100	茅偉平	0513-82227766
123			南通海安長江中路證券營業部	江蘇省南通市海安縣海安鎮 長江中路93號貴都大廈8樓	226600	翟吉平	0513-88856678
124			南通環城西路證券營業部	江蘇省南通市環城西路18號	226000	季春波	0513-85126758
125			南通人民中路證券營業部	江蘇省南通市人民中路10號	226001	沙斐	0513-85123188
126		南通	南通如東人民路證券營業部	江蘇省南通市如東縣掘港鎮 人民路西側三元名居3號樓二樓	226400	陳曉軍	0513-84883333
127			南通上海東路證券營業部	南通市星湖鄰里1幢商業112室	226009	朱兵	0513-83593191
128			南通通州人民路證券營業部	南通市通州區金沙鎮人民路 交通路口	226300	李陳東	0513-81692959
129			南通姚港路證券營業部	江蘇省南通市姚港路6號	226006	顧文煥	0513-85580999
130			啓東人民中路證券營業部	啓東市匯龍鎮人民中路505號	226200	許可	0513-83652208
131			如皋福壽路證券營業部	江蘇省如皋市如城鎮城建嘉園 三期綜合樓2-1號	226500	錢航	0513-87335888
132			常熟金沙江路證券營業部	常熟市金沙江路18號	215500	徐利軍	0512-52895122
133			昆山黑龍江北路證券營業部	江蘇省蘇州昆山市黑龍江路8號	215300	劉興林	0512-55219088
134			蘇州干將西路證券營業部	蘇州市干將西路1359號	215004	張震	0512-68270515
135			蘇州何山路證券營業部	江蘇省蘇州市何山路56號	215000	費子文	0512-68785488
136			蘇州人民路證券營業部	蘇州市人民路1925號	215001	陸融	0512-67579766
137			蘇州現代大道證券營業部	蘇州工業園區嘉瑞巷8號樂嘉大廈307 (現代大道星湖街口)	215028	潘怡	0512-68363826

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
138			蘇州新市路證券營業部	蘇州市新市路102號	215007	俞林	0512-65729996
139			太倉太平南路證券營業部	江蘇省太倉市城廂鎮太平南路36-1號	215400	張仁榮	0512-53589559
140		蘇州	吳江盛澤鎮市場路證券營業部	江蘇省吳江市盛澤鎮市場路 姚家壩工商銀行盛澤支行大廈 3-4樓	215228	董曉燕	0512-63910061
141			張家港金港鎮長江中路證券營業部	江蘇省張家港市金港鎮長江中路 251號	215633	王志剛	0512-56767800
142			張家港楊舍東街證券營業部	江蘇省張家港市楊舍東街2號	215600	任巧建	0512-58178299
143			蘇州吳中大道證券營業部	蘇州吳中經濟開發區越溪街道 蘇街198號1幢吳中商務中心 二樓	215104	陸志洲	0512-66021881
144	江蘇93		蘇州吳江區中山南路證券營業部	江蘇省蘇州市吳江區松陵鎮 中山南路1729號上領大廈703室	215200	范曉峰	0512-63956208
145			姜堰東大街證券營業部	江蘇省泰州市姜堰區東大街23號	225500	宋瑞曉	0523-88209518
146			靖江人民中路證券營業部	江蘇省靖江市人民中路150-3號	214500	陶津	0523-89101088
147			泰興國慶西路證券營業部	泰興市慶雲花園賓館大廈4幢D106\D206	225400	董俊	0523-87095597
148		泰州	泰州高港金港南路證券營業部	泰州市高港區金港南路都市佳園一期 6幢02室	225300	張展	0523-86985597
149			泰州興化英武中路證券營業部	江蘇省興化市英武中路198號	225700	蘇斌	0523-83256333
150			江陰華士鎮環東路證券營業部	江蘇省江陰市華士鎮環東路 680號	214421	仲華	0510-81662778

附錄二 證券營業部列表

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
151			江陰周莊鎮西大街 證券營業部	江蘇省江陰市周莊鎮周莊西大街 174號	214423	鄭嘉	0510-81666298
152			江陰長涇鎮虹橋北路 證券營業部	江蘇省江陰市長涇鎮虹橋北路 10號	214411	顧純	0510-81662758
153			江陰青陽鎮迎秀路 證券營業部	江蘇省江陰市青陽鎮迎秀路111號	214401	劉朝輝	0510-81662098
154		無錫	江陰臨港申浦路證券 營業部	江蘇省江陰市臨港街道申浦路 108號	214443	徐大磊	0510-81666278
155			無錫解放北路證券營業部	江蘇省無錫市解放北路16號四樓	214000	周紅霞	0510-82768155
156			無錫解放西路證券營業部	江蘇省無錫市解放西路327號	214000	張雷	0510-82705608
157			無錫蘇錫路證券營業部	江蘇省無錫市濱湖區蘇錫路359號	214123	張葉	0510-85065672
158	江蘇93		無錫永樂路證券營業部	江蘇省無錫市南長區永樂路 南河浜12號(水利大廈1-2樓)	214021	尤凌燕	0510-85045101
159			宜興解放東路證券營業部	宜興市宜城街道解放東路177號	214299	趙博才	0510-80793998
160		連雲港	連雲港通灌南路證券營業部	江蘇省連雲港市海州區通灌南路 69號	222001	張廷文	0518-85519068
161			沭陽北京北路證券營業部	沭陽縣沭城鎮北京北路17號 (建設銀行一樓)	223600	張楊	0527-87880259
162			宿遷洪澤湖路證券營業部	江蘇省宿遷市宿城區洪澤湖路 110號	223800	張正興	0527-84390068
163		宿遷	宿遷泗洪體育北路證券 營業部	江蘇省泗洪縣青陽鎮體育北路 富園天郡23號樓103室 (江蘇省泗洪縣經濟開發區)	223900	汪焱	0527-89889601
164			宿遷泗陽北京中路證券 營業部	江蘇省宿遷市泗陽縣眾興鎮 北京中路1號	223700	周志	0527-85181112

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
165			徐州淮海西路證券營業部	徐州市淮海西路252號華美商廈五樓	221006	陳開生	0516-85850911
166			徐州沛縣湯沐路證券營業部	江蘇省徐州市沛縣湯沐路2號	221600	焦帥	0516-81202066
167			徐州青年路證券營業部	江蘇省徐州市青年路117號	221000	羅巍	0516-83718448
168			徐州睢寧中山南路證券營業部	睢寧縣睢城鎮中山南路10號睢寧電信局三樓	221200	劉磊	0516-66778896
169		徐州	徐州銅山同昌街證券營業部	江蘇省徐州市銅山區同昌街34號	221116	張琪	0516-83538896
170			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	221000	李剛	0516-85803998
171	江蘇93		新沂大橋西路證券營業部	江蘇省徐州市新沂市大橋西路8號	221400	王磊	0516-66881777
172			徐州豐縣中陽大道證券營業部	江蘇省徐州市豐縣中陽大道5101號(名仕花園2-10商鋪)	221700	王棟梁	0516-66650130
173			大豐金豐南大街證券營業部	江蘇省大豐市金豐南大街8-1號	224100	王志堅	0515-83928806
174			東台望海西路證券營業部	江蘇省東台市望海西路4號	224200	周德洪	0515-85105761
175		鹽城	鹽城阜寧阜城大街證券營業部	江蘇省鹽城市阜寧縣阜城大街113號(江蘇銀行內)	224400	傅亞成	0515-88212873
176			鹽城濱海向陽大道證券營業部	江蘇省鹽城市濱海縣城向陽大道NC-14號東段綜合樓第一層	224500	奚晶	0515-87021988
177			高郵通湖路證券營業部	江蘇省高郵市通湖路90號	225600	周瑞華	0514-84666552
178		揚州	揚州寶應葉挺東路證券營業部	江蘇省揚州市寶應縣葉挺東路10號	225800	張敬保	0514-88230488

附錄二 證券營業部列表

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
179			揚州江都龍城路證券營業部	江蘇省揚州市江都區仙女鎮 引江居委會龍城苑6幢22號	225200	王紅梅	0514-86534998
180		揚州	揚州文昌西路證券營業部	揚州市文昌西路56號公園 國際大廈2樓	225000	卞曉虹	0514-85863888
181			揚州文昌中路證券營業部	江蘇省揚州市文昌中路406號	225001	徐益萍	0514-87055888
182			揚州儀徵白沙路證券營業部	江蘇省儀徵市真州鎮儀化白沙路 (浦東二村37幢底層商業用房)	211400	王開敏	0514-83962098
183			揚中揚子中路證券營業部	江蘇省揚中市三茅街道揚子中路 127號25-6	212200	程力	0511-88399933
184		鎮江	鎮江丹徒谷陽大道證券 營業部	鎮江市丹徒新城谷陽大道260號	212000	侯葉平	0511-85115898
185			鎮江丹陽東路證券營業部	江蘇省丹陽市開發區東路25號	212300	楊疆	0511-86699772
186			鎮江句容華陽東路證券 營業部	句容市華陽鎮華陽東路延伸段 華陽名府綜合樓	212400	徐楷	0511-85979998
187		大連	大連解放路證券營業部	遼寧省大連市中山區解放路336號 豪森茗家11-12號樓8號公建	116013	湯偉	0411-82815866
188			大連聯合路證券營業部	遼寧省大連市沙河口區美都園4號	116021	劉珺	0411-84342688
189		盤錦	盤錦石油大街證券營業部	盤錦市興隆台區石油大街機關委	124010	王然	0427-3257500
190			瀋陽大西路證券營業部	遼寧省瀋陽市沈河區大西路187號	110014	王慧	024-31976665
191	遼寧7	瀋陽	瀋陽光榮街證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區光榮街 23號2-5層	110003	張宏	024-31883577
192			瀋陽青年大街證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區青年大街320號 (群樓201)	110004	李紅雨	024-31883388
193		營口	營口渤海大街證券營業部	遼寧省營口市站前區渤海大街 東16-甲1號	115000	賈靜	0417-3350961

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
194			濟南花園路證券營業部	山東省濟南市歷城區花園路35號	250000	張欽磊	0531-87229217
195		濟南	濟南千佛山路證券營業部	濟南市千佛山路7號2號樓2層	250061	李國平	0531-82318318
196			濟南解放路證券營業部	山東省濟南市歷下區解放路112號正大時代廣場102	250013	賀志民	0531-85829568
197	山東7	煙台	萊陽昌山路證券營業部	萊陽市昌山路32號	265200	張百剛	0535-7999111
198			煙台長江路證券營業部	山東省煙台開發區長江路173號	264006	楊紹越	0535-3410978
199		青島	青島寧夏路證券營業部	青島市寧夏路122號	266071	崔峻峰	0532-85713938
200		臨沂	臨沂金雀山路證券營業部	臨沂市蘭山區金雀山路10號開元上城國際B座1012室	276000	衣愛民	0539-8259526
201			上海澳門路證券營業部	上海市普陀區澳門路158號501-505、512、516室	200060	魏德勇	021-33532200
202			上海共和新路證券營業部	上海市寶山區共和新路5199號15樓A、B、C區	200435	王越昊	021-56761987
203			上海國寶路證券營業部	上海市楊浦區國寶路36號1801-1806室	200433	劉群	021-33621855
204			上海黃河路證券營業部	上海市黃浦區黃河路333號四樓	200003	段保東	021-63181398
205	上海15	上海	上海黃浦區來福士廣場證券營業部	上海市黃浦區西藏中路268號3002室	200042	樊昊	021-63550001
206			上海靜安區威海路證券營業部	上海市靜安區威海路511號1301、1802B室	200041	范黎	021-62678287
207			上海牡丹江路證券營業部	上海市寶山區牡丹江路1508號5層	201999	徐富強	021-56106616
208			上海奉賢區望園南路證券營業部	上海市奉賢區南橋鎮望園南路1529弄2幢2號102室	201400	楊軍杰	021-67136006
209			上海浦東新區福山路證券營業部	上海市浦東新區福山路388號26層(實際樓層23層)03B-05A室	200120	車雲	021-20773068

附錄二 證券營業部列表

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
210			上海徐匯區天鑰橋路證券營業部	上海市徐匯區天鑰橋路329號1103、1105、1107、1109室	200030	于泳	021-54254885
211			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	200336	魯劍	021-52983009
212			上海武定路證券營業部	上海市靜安區武定路1088號6層、7層	200040	王厚印	021-62566063
213			上海西藏南路證券營業部	上海市西藏南路1313號五樓506-509室	200011	祁麗麗	021-53078283
214			上海浦東新區妙境路證券營業部	上海市浦東新區妙境路642號1-3層	201299	苗聰	021-33825017
215			上海浦東新區乳山路證券營業部	上海市浦東新區乳山路229號-1(臨)	200120	程實	021-38476005
216			成都晉陽路證券營業部	四川省成都市武侯區晉陽路184號金雁大廈3樓	610000	何曉平	028-87448096
217			成都南一環路第二證券營業部	成都市武侯區一環路南三段45號中國銀行大樓五層	610041	高雄偉	028-85512252
218			成都人民南路證券營業部	成都市武侯區人民南路四段45號新希望大廈7樓702、703室	610031	李會英	028-85590880
219	四川	成都	成都蜀金路證券營業部	成都市青羊區蜀金路1號金沙萬瑞中心C座301、302、410、411、412室	610091	李輝	028-61505176
220			成都天府新區正東中街證券營業部	四川省成都市天府新區華陽街道正東中街240、242、244、246號	610213	楊銳	028-85640443
221			成都郫縣犀浦天府大道證券營業部	四川省成都市郫縣犀浦鎮天府大道26號附6號2層	611731	劉峰	028-87843269
222		德陽	德陽中江縣凱豐北路證券營業部	四川省德陽市中江縣凱江鎮凱豐北路13號3棟22號	618100	劉曉東	0838-7201167

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
223	貴州1	貴陽	貴陽延安中路證券營業部	貴陽市雲岩區延安中路1號 虹祥大廈19層C座	550001	金愛華	0851-84109471
224	重慶1	重慶	重慶春輝路證券營業部	重慶市大渡口區春輝街道春輝路 89號附6號2-2	400084	劉勇	023-68901837
225	天津4	天津	天津白堤路證券營業部	天津市南開區白堤路240號	300192	徐建國	022-87893469
226			天津東麗開發區二緯路證券營業部	天津市東麗開發區二緯路9號 財智大廈713-714室	300399	張海艷	022-84373801
227			天津勤儉道證券營業部	紅橋區勤儉道185號	300130	閻爾艷	022-26532286
228			天津真理道證券營業部	天津市河東區真理道29號 福信大廈	300151	劉擁軍	022-58811908
229	甘肅1	蘭州	蘭州甘南路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區鼓樓巷街道 甘南路753號	730000	傅捷	0931-8106511
230	陝西2	西安	西安文藝北路證券營業部	陝西省西安市文藝北路11號 陝西省戲曲研究院西部文化 廣場一層、六層	710054	賈剛	029-87889991
231			西安丈八東路證券營業部	西安市雁塔區丈八東路151號 家立方一層	710065	曹黨合	029-85587020
232	青海1	西寧	西寧五四大街證券營業部	西寧市城西區五四大街33號 14層1戶室	810000	李淑學	0971-6368338
233	新疆1	伊寧	伊寧市解放西路證券營業部	伊寧市解放西路243號金融大廈 8樓	835000	王輝	0999-8986569
234	寧夏1	銀川	銀川新華西街證券營業部	寧夏銀川市興慶區新華西街51號 國控大廈	750004	劉明	0951-6019666

附錄二 證券營業部列表

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
235	浙江8	杭州	杭州解放東路證券營業部	浙江省杭州市江幹區解放東路 29號迪凱銀座901室	310004	彭瀚祺	0571-28809281
236			杭州求是路證券營業部	杭州市西湖區求是路8號公元大廈 北樓101-1室	310007	楊德勝	0571-87756088
237		寧波	寧波柳汀街證券營業部	浙江省寧波市海曙區柳汀街230號 寫字樓3樓	315010	吳蝶	0574-87023678
238		紹興	紹興上大路證券營業部	浙江省紹興市上大路128號	312000	方偉	0575-85222917
239		溫州	永嘉陽光大道證券營業部	浙江省永嘉縣江北街道新橋村 陽光大廈一樓店面8-13號	325102	章永潑	0577-66992199
240		舟山	舟山解放東路證券營業部	浙江省舟山市定海區解放東路 116-1號，118號802室、803室	316100	張明鋒	0580-3066008
241		台州	台州中心大道證券營業部	浙江省台州市中心大道183號 東港綜合辦公樓104室東北	318000	曾森軍	0576-89811389
242		嘉興	嘉興紡工路證券營業部	浙江省嘉興市紡工路1115號	314000	董凱松	0573-82862312

附錄三 信息披露索引

(一) 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)上披露的重大事項如下：

序號	日期	日公告事項
1	2016-01-12	華泰證券2015年12月份經營情況主要財務信息
2	2016-01-18	華泰證券非公開發行2015年第一期次級債券兌息公告
3	2016-01-27	華泰證券2015年年度業績預增公告
4	2016-01-28	華泰證券第三屆董事會第二十七次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於提名公司獨立非執行董事候選人的獨立意見、華泰證券獨立董事候選人聲明、華泰證券獨立董事提名人聲明
5	2016-02-02	華泰證券關於召開2016年第一次臨時股東大會的通知、華泰證券2016年第一次臨時股東大會文件
6	2016-02-05	華泰證券2016年1月份經營情況主要財務信息
7	2016-03-01	華泰證券關於召開2016年第一次臨時股東大會的第二次通知
8	2016-03-05	華泰證券2016年2月份經營情況主要財務信息
9	2016-03-19	華泰證券關於陳傳明獨立非執行董事任職等事項的公告、華泰證券2016年第一次臨時股東大會決議公告、華泰證券2016年第一次臨時股東大會的法律意見書
10	2016-03-23	華泰證券關於齊亮先生辭任公司副總裁的公告
11	2016-03-25	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
12	2016-03-26	華泰證券關於公司監事董軍政辭職的公告
13	2016-03-29	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

附錄三 信息披露索引

序號	日期	日公告事項
14	2016-03-30	華泰證券年報、華泰證券年報摘要、華泰證券2015年度審計報告、華泰證券內部控制審計報告、華泰證券2015年度社會責任報告、華泰證券第三屆董事會第二十九次會議決議公告、華泰證券第三屆監事會第十二次會議決議公告、華泰證券關於預計2016年度日常關聯交易的公告、華泰證券獨立非執行董事關於公司2015年年度報告相關事項的獨立意見、華泰證券獨立董事2015年度履職報告、華泰證券董事會審計委員會2015年度履職情況報告、華泰證券2015年度內部控制評價報告、華泰證券2015年度會計估計變更事項專項說明、華泰證券2015年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明
15	2016-04-01	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
16	2016-04-07	華泰證券關於楊雄勝獨立非執行董事任職等事項的公告
17	2016-04-08	華泰證券關於實施「15華泰02」次級債券贖回的公告
18	2016-04-12	華泰證券第三屆董事會第三十次會議決議公告、華泰證券關於Huatai International Finance Limited收購AssetMark Financial Holdings, Inc.的公告、華泰證券2016年3月份經營情況主要財務信息
19	2016-04-14	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，華泰證券2015年第二期次級債券兌付、兌息公告
20	2016-04-16	華泰證券第三屆董事會第三十一次會議決議公告、華泰證券第三屆監事會第十三次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於公司董事候選人的獨立意見
21	2016-04-19	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、華泰證券2015年第二期次級債券受託管理事務報告(2016年度)
22	2016-04-21	華泰證券關於召開2015年年度股東大會的通知、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、華泰證券2015年度股東大會文件
23	2016-04-29	華泰證券2016年第一季度報告

序號	日期	日公告事項
24	2016-04-30	華泰證券2013年公司債券受託管理事務報告(2015年度)，華泰證券2013年、2015年公司債券跟蹤評級報告，華泰證券2014年、2015年次級債券跟蹤評級報告，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
25	2016-05-07	華泰證券2016年4月份經營情況主要財務信息
26	2016-05-11	華泰證券第三屆董事會第二十八次會議決議公告
27	2016-05-21	華泰證券關於召開2015年年度股東大會的第二次通知
28	2016-05-27	華泰證券2013年公司債券2016年付息公告
29	2016-06-08	華泰證券2016年5月份經營情況主要財務信息
30	2016-06-09	華泰證券2015年年度股東大會決議公告，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，華泰證券關於王會清監事任職等事項的公告，華泰證券2015年年度股東大會的法律意見書
31	2016-06-20	華泰證券2015年第三期次級債券2016年付息公告
32	2016-06-21	華泰證券第三屆董事會第三十三次會議決議公告
33	2016-06-22	華泰證券2015年公司債券(第一期)2016年付息公告
34	2016-06-30	華泰證券第三屆董事會第三十四次會議決議公告、華泰證券2015年第三期次級債券債券受託管理人報告(2015年度)
35	2016-07-01	華泰證券2015年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2015年度)
36	2016-07-07	華泰證券關於收到中國證監會證券基金機構監管部函件暨收購AssetMark Financial Holdings, Inc.進展的公告
37	2016-07-09	華泰證券2016年6月份經營情況主要財務信息
38	2016-07-28	華泰證券第三屆董事會第三十五次會議決議公告
39	2016-07-29	華泰證券關於召開2016年第二次臨時股東大會的通知、華泰證券2016年第二次臨時股東大會文件、華泰證券2015年度利潤分配實施公告

附錄三 信息披露索引

序號	日期	日公告事項
40	2016-08-02	華泰證券關於華泰證券(上海)資產管理有限公司收到中國證監會公開募集證券投資基金管理業務資格批覆的公告
41	2016-08-05	華泰證券2016年7月份經營情況主要財務信息
42	2016-08-16	華泰證券關於行使「14華泰04」次級債券贖回選擇權的公告
43	2016-08-17	華泰證券關於行使「14華泰04」次級債券發行人贖回選擇權的提示性公告
44	2016-08-19	華泰證券關於行使「14華泰04」次級債券發行人贖回選擇權的提示性公告
45	2016-08-20	華泰證券第三屆董事會第三十六次會議決議公告、華泰證券2016年半年度報告摘要、華泰證券2016年半年度報告
46	2016-08-23	華泰證券關於行使「14華泰04」次級債券發行人贖回選擇權的提示性公告
47	2016-08-27	華泰證券關於召開2016年第二次臨時股東大會的第二次通知
48	2016-09-07	華泰證券2016年8月份經營情況主要財務信息
49	2016-09-13	華泰證券關於實施「14華泰04」次級債券贖回的公告
50	2016-09-14	華泰證券2016年第二次臨時股東大會決議公告、華泰證券2016年第二次臨時股東大會的法律意見書
51	2016-09-22	華泰證券關於行使「14華泰04」次級債券贖回結果及摘牌公告，華泰證券非公開發行2014年第二期次級債券(4年期)兌付、兌息公告
52	2016-09-29	華泰證券關於非公開發行2014年第二期次級債券(4年期)兌付完成的公告
53	2016-10-12	華泰證券關於吳曉東先生辭任子公司董事長的公告
54	2016-10-14	華泰證券2016年9月份經營情況主要財務信息
55	2016-10-17	華泰證券非公開發行2016年次級債券(第一期)發行結果公告
56	2016-10-22	華泰證券關於子公司主要負責人變動的公告
57	2016-10-25	華泰證券非公開發行2016年次級債券(第二期)發行結果公告

序號	日期	日公告事項
58	2016-10-29	華泰證券2016年第三季度報告、華泰證券第三屆董事會第三十七次會議決議公告、華泰證券第三屆監事會第十六次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於提名公司董事候選人的獨立意見、華泰證券獨立董事候選人聲明、華泰證券獨立董事提名人聲明、華泰證券總裁工作細則(2016年修訂稿)
59	2016-11-01	華泰證券2016年次級債券(第一期)在上海證券交易所掛牌的公告、華泰證券2016年次級債券(第二期)在上海證券交易所掛牌的公告
60	2016-11-02	華泰證券關於收購AssetMark Financial Holdings, Inc.完成的公告
61	2016-11-04	華泰證券關於召開2016年第三次臨時股東大會的通知、華泰證券關於調整股東大會召開日期的公告、華泰證券2016年第三次臨時股東大會文件
62	2016-11-05	華泰證券2016年10月份經營情況主要財務信息
63	2016-11-09	華泰證券關於獲得深圳證券交易所同意開通深港通下港股通業務交易權限的公告
64	2016-11-18	華泰證券關於獲得中國證監會核准公開發行公司債券批覆的公告
65	2016-11-29	華泰證券關於收到中國證監會《行政處罰決定書》的公告
66	2016-12-01	華泰證券2016年公司債券(第一期)發行公告,華泰證券公開發行2016年公司債券(第一期)信用評級報告,華泰證券公開發行2016年公司債券(第一期)募集說明書摘要(面向合格投資者),華泰證券公開發行2016年公司債券(第一期)募集說明書(面向合格投資者)
67	2016-12-03	華泰證券關於召開2016年第三次臨時股東大會的第二次通知
68	2016-12-05	華泰證券2016年公司債券(第一期)票面利率公告
69	2016-12-07	華泰證券2016年公司債券(第一期)發行結果公告
70	2016-12-08	華泰證券2016年11月份經營情況主要財務信息
71	2016-12-09	華泰證券2016年公司債券(第二期)發行公告、華泰證券公開發行2016年公司債券(第二期)募集說明書摘要(面向合格投資者)、華泰證券公開發行2016年公司債券(第二期)募集說明書(面向合格投資者)、華泰證券公開發行2016年公司債券(第二期)信用評級報告
72	2016-12-12	華泰證券關於華泰紫金投資有限責任公司增加註冊資本的公告,華泰證券2016年公司債券(第一期)在上海證券交易所上市的公告

附錄三 信息披露索引

序號	日期	日公告事項
73	2016-12-13	華泰證券2016年公司債券(第二期)票面利率公告
74	2016-12-15	華泰證券2016年公司債券(第二期)發行結果公告
75	2016-12-21	華泰證券2016年公司債券(第二期)在上海證券交易所上市的公告
76	2016-12-22	華泰證券2016年第三次臨時股東大會決議公告、華泰證券第四屆董事會第一次會議決議公告、華泰證券第四屆監事會第一次會議決議公告、華泰證券關於選舉產生第四屆監事會職工代表監事的公告、華泰證券股東大會議事規則(2016年修訂稿)、華泰證券獨立董事關於聘任公司高級管理人員的獨立意見、華泰證券2016年第三次臨時股東大會的法律意見書
77	2016-12-29	華泰證券關於控股子公司華泰期貨有限公司註冊地址變更的公告

(二) 報告期內，公司在香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2016-01-06	截至二零一五年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
2	2016-01-11	2015年12月之主要財務資料公告
3	2016-01-17	海外監管公告—華泰證券非公開發行2015年第一期次級債券兌息公告
4	2016-01-26	2015年年度業績預增公告
5	2016-01-27	董事會會議決議公告
6	2016-02-01	選舉獨立非執行董事及臨時股東大會通告、臨時股東大會通告、2016年3月18日舉行的臨時股東大會H股股東代表委任表格、H股股東出席2016年3月18日舉行的臨時股東大會回條、致登記股東—通知信函及申請表格、致非登記股東—通知信函及申請表格
7	2016-02-03	截至二零一六年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
8	2016-02-04	2016年1月之主要財務資料公告
9	2016-02-29	關於召開2016年第一次臨時股東大會的第二次通知

序號	日期	公告事項
10	2016-03-03	截至二零一六年二月二十九日止股份發行人的證券變動月報表
11	2016-03-04	2016年2月之主要財務資料公告
12	2016-03-15	董事會召開日期
13	2016-03-18	2016年第一次臨時股東大會之投票表決結果及選舉獨立非執行董事，董事名單與其角色和職能
14	2016-03-22	公司副總裁辭任
15	2016-03-24	海外監管公告 — 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
16	2016-03-28	監事辭任、海外監管公告 — 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
17	2016-03-30	截至2015年12月31日止年度之公告，海外監管公告 — 華泰證券年報、華泰證券年報摘要、華泰證券2015年度審計報告、華泰證券內部控制審計報告、華泰證券2015年度社會責任報告、華泰證券第三屆董事會第二十九次會議決議公告、華泰證券第三屆監事會第十二次會議決議公告、華泰證券關於預計2016年度日常關聯交易的公告、華泰證券獨立非執行董事關於公司2015年年度報告相關事項的獨立意見、華泰證券獨立董事2015年度履職報告、華泰證券董事會審計委員會2015年度履職情況報告、華泰證券2015年度內部控制評價報告、華泰證券2015年度會計估計變更事項專項說明、華泰證券2015年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明
18	2016-03-31	海外監管公告 — 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
19	2016-04-05	截至二零一六年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
20	2016-04-06	獨立非執行董事任職資格獲批，董事名單與其角色和職能
21	2016-04-07	海外監管公告 — 華泰證券關於實施「15華泰02」次級債券贖回的公告
22	2016-04-11	2016年3月之主要財務資料公告、收購AssetMark FinancialHoldings, Inc.的全部已發行股本、海外監管公告 — 華泰證券第三屆董事會第三十次會議決議公告

附錄三 信息披露索引

序號	日期	公告事項
23	2016-04-13	海外監管公告—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，華泰證券2015年第二期次級債券兌付、兌息公告
24	2016-04-15	董事會會議決議公告，監事會會議決議公告，海外監管公告—華泰證券獨立董事關於公司董事候選人的獨立意見
25	2016-04-18	董事會召開日期，海外監管公告—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、華泰證券2015年第二期次級債券受託管理事務報告(2016年度)
26	2016-04-20	2015年年度報告，2015年度股東大會通函，H股股東出席2016年6月7日舉行的年度股東大會回條，2016年6月7日舉行的年度股東大會H股股東代表委任表格，年度股東大會通告，致登記股東的通知信函及申請表格，致非登記持有人的通知信函及申請表格，海外監管公告—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、華泰證券2015年度股東大會文件、華泰證券關於召開2015年年度股東大會的通知
27	2016-04-28	2016年第一季度報告
28	2016-04-29	海外監管公告—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，華泰證券2013年公司債券受託管理事務報告(2015年度)，華泰證券2013年、2015年公司債券跟蹤評級報告，華泰證券2014年、2015年次級債券跟蹤評級報告
29	2016-05-04	截至二零一六年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表
30	2016-05-06	2016年4月之主要財務資料公告
31	2016-05-10	海外監管公告—華泰證券第三屆董事會第二十八次會議決議公告
32	2016-05-20	關於召開2015年年度股東大會的第二次通知
33	2016-05-26	海外監管公告—華泰證券2013年公司債券2016年付息公告
34	2016-06-02	截至二零一六年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表

序號	日期	公告事項
35	2016-06-08	2016年5月之主要財務資料公告，董事名單與其角色和職能，2015年度股東大會之投票表決結果、董事變更、監事變更及派付末期股息
36	2016-06-17	海外監管公告—華泰證券2015年第三期次級債券2016年付息公告
37	2016-06-20	董事名單與其角色和職能
38	2016-06-21	董事會會議決議公告、海外監管公告—華泰證券2015年公司債券(第一期)2016年付息公告
39	2016-06-29	海外監管公告—華泰證券第三屆董事會第三十四次會議決議公告、華泰證券2015年第三期次級債券債券受託管理人報告(2015年度)
40	2016-06-30	海外監管公告—華泰證券2015年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2015年度)
41	2016-07-04	截至二零一六年六月三十日止股份發行人的證券變動月報表
42	2016-07-06	關於收購AssetMark Financial Holdings, Inc.全部已發行股本的自願性公告
43	2016-07-08	2016年6月之主要財務資料公告
44	2016-07-27	海外監管公告—華泰證券第三屆董事會第三十五次會議決議公告
45	2016-07-28	為華泰資管公司提供淨資本擔保及臨時股東大會通告，臨時股東大會通告，2016年9月13日舉行的臨時股東大會H股股東代表委任表格，H股股東出席2016年9月13日舉行的臨時股東大會回條，致登記股東—通知信函及申請表格，致非登記股東—通知信函及申請表格，海外監管公告—關於召開2016年第二次臨時股東大會的通知、華泰證券2016年第二次臨時股東大會文件、華泰證券2015年度利潤分配實施公告
46	2016-08-01	關於華泰資管公司收到中國證監會公開募集證券投資基金管理業務資格批覆的公告
47	2016-08-02	截至二零一六年七月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
48	2016-08-04	華泰證券2016年7月之主要財務資料公告
49	2016-08-09	董事會召開日期

附錄三 信息披露索引

序號	日期	公告事項
50	2016-08-15	海外監管公告—華泰證券關於行使「14華泰04」次級債券贖回選擇權的公告
51	2016-08-16	海外監管公告—華泰證券關於行使「14華泰04」次級債券發行人贖回選擇權的提示性公告
52	2016-08-18	海外監管公告—華泰證券關於行使「14華泰04」次級債券發行人贖回選擇權的提示性公告
53	2016-08-19	截至2016年6月30日止六個月之中期業績公告、海外監管公告—華泰證券第三屆董事會第三十六次會議決議公告
54	2016-08-22	海外監管公告—華泰證券關於行使「14華泰04」次級債券發行人贖回選擇權的提示性公告
55	2016-08-26	關於召開2016年第二次臨時股東大會的第二次通知
56	2016-09-02	截至二零一六年八月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
57	2016-09-06	2016年8月之主要財務資料公告
58	2016-09-12	海外監管公告—華泰證券關於實施「14華泰04」次級債券贖回的公告
59	2016-09-13	2016年第二次臨時股東大會之投票表決結果
60	2016-09-21	海外監管公告—華泰證券關於行使「14華泰04」次級債券贖回結果及摘牌公告、華泰證券非公開發行2014年第二期次級債券(4年期)兌付、兌息公告
61	2016-09-25	2016中期報告、致登記股東—通知信函及申請表格、致非登記股東—通知信函及申請表格
62	2016-09-28	海外監管公告—華泰證券關於非公開發行2014年第二期次級債券(4年期)兌付完成的公告
63	2016-10-02	截至二零一六年九月三十日止股份發行人的證券變動月報表
64	2016-10-11	海外監管公告—華泰證券關於吳曉東先生辭任子公司董事長的公告
65	2016-10-13	2016年9月之主要財務資料公告

序號	日期	公告事項
66	2016-10-14	海外監管公告—華泰證券非公開發行2016年次級債券(第一期)發行結果公告
67	2016-10-18	董事會召開日期
68	2016-10-21	海外監管公告—華泰證券關於子公司主要負責人變動的公告
69	2016-10-24	海外監管公告—華泰證券非公開發行2016年次級債券(第二期)發行結果公告
70	2016-10-28	2016年第三季度報告,公告及通告—(1)建議修訂《公司章程》;(2)建議修訂《股東大會議事規則》;(3)建議委任第四屆董事會成員;及(4)建議委任第四屆監事會成員,海外監管公告—華泰證券第三屆董事會第三十七次會議決議公告、華泰證券第三屆監事會第十六次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於提名公司董事候選人的獨立意見、華泰證券獨立董事候選人聲明、華泰證券獨立董事提名人聲明、華泰證券總裁工作細則(2016年修訂稿)
71	2016-11-01	自願性公告—完成收購AssetMark Financial Holdings, Inc.全部已發行股本
72	2016-11-03	通函—建議修訂《公司章程》、建議修訂《股東大會議事規則》、建議委任第四屆董事會成員、建議委任第四屆監事會成員及臨時股東大會通告,臨時股東大會通告,2016年12月21日舉行的臨時股東大會H股股東代表委託表格,H股股東出席2016年12月21日舉行的臨時股東大會回條,致登記股東—通知信函及申請表格,致非登記股東—通知信函及申請表格,更改臨時股東大會召開日期之公告
73	2016-11-04	截至二零一六年十月三十一日止股份發行人的證券變動月報表,2016年10月之主要財務資料公告
74	2016-11-08	海外監管公告—華泰證券關於獲得深圳證券交易所同意開通深港通下港股通業務交易權限的公告
75	2016-11-17	海外監管公告—華泰證券關於獲得中國證監會核准公開發行公司債券批覆的公告
76	2016-11-28	關於收到中國證監會行政處罰決定書的公告
77	2016-12-01	海外監管公告—華泰證券2016年公司債券(第一期)發行公告

附錄三 信息披露索引

序號	日期	公告事項
78	2016-12-02	關於召開2016年第三次臨時股東大會的第二次通知，截至二零一六年十一月三十日止股份發行人的證券變動月報表
79	2016-12-05	海外監管公告—華泰證券2016年公司債券(第一期)票面利率公告
80	2016-12-07	2016年11月之主要財務資料公告，海外監管公告—華泰證券2016年公司債券(第一期)發行結果公告
81	2016-12-09	海外監管公告—華泰證券2016年公司債券(第二期)發行公告
82	2016-12-12	海外監管公告—華泰證券關於華泰紫金投資有限責任公司增加註冊資本的公告、華泰證券2016年公司債券(第一期)在上海證券交易所上市的公告
83	2016-12-13	海外監管公告—華泰證券2016年公司債券(第二期)票面利率公告
84	2016-12-15	海外監管公告—華泰證券2016年公司債券(第二期)發行結果公告
85	2016-12-21	董事名單與其角色和職能，2016年第三次臨時股東大會之投票表決結果、委託第四屆董事會成員、委任第四屆監事會成員，第四屆董事會成員之角色分佈及委任總裁，海外監管公告—華泰證券2016年公司債券(第二期)在上海證券交易所上市的公告、華泰證券第四屆董事會第一次會議決議公告
86	2016-12-28	海外監管公告—華泰證券關於控股子公司華泰期貨有限公司註冊地址變更的公告

