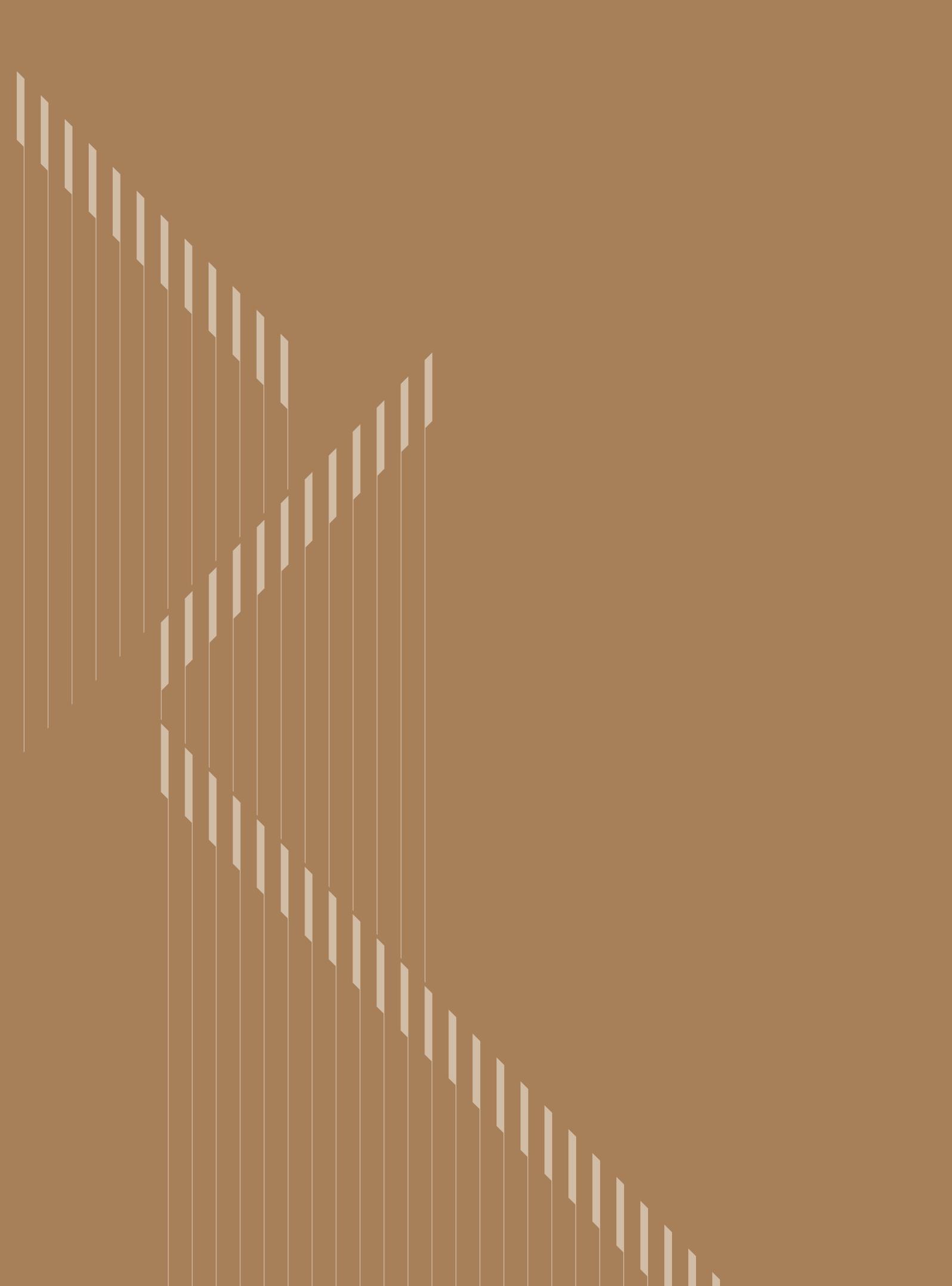


(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司，中文公司
名稱為華泰證券股份有限公司，在香港以HTSC名義開展業務)





目錄

I

關於我們

重要提示	004
釋義	006
董事長致辭	008
公司簡介	010
公司大事記	016
業績概覽	018

II

經營分析與戰略

公司業務概要	026
管理層討論與分析及董事會報告	034
重要事項	078

III

公司治理

普通股股份變動及股東情況	102
董事、監事、高級管理人員和員工情況	114
公司治理	136
公司債券相關情況	169

IV

財務報告及備查文件

審計報告	178
年度財務報告	183
備查文件目錄	338
證券公司信息披露	338
附錄	339



關於我們

重要提示	004
釋義	006
董事長致辭	008
公司簡介	010
公司大事記	016
業績概覽	018

華泰證券

HUATAI SECURITIES



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二十次會議審議通過。

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	徐清	公務原因	周易
獨立董事	劉艷	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（特殊普通合伙）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舒本娥及會計機構負責人（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：

根據公司 2018 年度財務報表，母公司 2018 年度實現淨利潤人民幣 5,359,763,895.61 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 1,607,929,168.68 元後，本年可供分配的利潤為人民幣 3,751,834,726.93 元。

加上以前年度結餘未分配利潤並減去公司 2018 年已經實施的股利分配金額，2018 年末累計可供投資者分配的利潤為人民幣 14,480,534,816.47 元。

根據中國證監會相關規定，證券公司可供分配利潤中公允價值變動收益部分，不得用於向股東進行現金分配。2018 年 12 月末母公司可供分配利潤中公允價值變動累計數為人民幣 1,961,214,170.30 元，按照規定扣除後，母公司可向投資者進行現金分配的金額為人民幣 12,519,320,646.17 元。

從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，建議公司 2018 年度利潤分配預案如下：

1、以公司總股本 8,251,500,000 股為基數，每 10 股派發現金紅利人民幣 3.00 元（含稅），分配現金紅利總額為人民幣 2,475,450,000.00 元，剩餘可供投資者分配的利潤將轉入下一年度。

2、現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向 A 股股東支付，以港幣向 H 股股東支付。港幣實際派發金額按照公司 2018 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。

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

● 重大風險提示

宏觀經濟及貨幣政策、影響金融及證券行業的法律法規、商業及金融行業的漲跌趨勢、通脹、匯率波動、長短期市場資金來源的可用性、集資成本與利率水平及波動等整體經濟及政治狀況因素，均可能會對公司的業務產生影響。另一方面，與證券行業其他公司一樣，市場波動、交易量等證券市場固有風險因素也可能會對公司的業務產生影響。公司無法保證有利的政治經濟及市場狀況會持續。

公司經營中面臨的風險主要包括：因國家宏觀調控措施，與證券行業相關的法律法規、監管政策及交易規則等變動，從而對證券公司經營產生不利影響的政策性風險；因經營管理或執業行為違反法律、法規或準則而使公司受到法律制裁、被採取監管措施、遭受財產損失或聲譽損失的合規風險；因未能遵循法律法規規定及要求，致使公司面臨訴訟糾紛、賠償、罰款，導致公司受損失的法律風險；因市場價格（利率、匯率、股票價格和商品價格等）的波動而引起的公司資產發生損失的市場風險；因產品或債券發行人違約、交易對手（客戶）違約導致公司資產受損失的信用風險；無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的流動性風險；內外部原因造成公司信息系統發生各類技術故障或數據洩露，導致信息系統在業務實現、響應速度、處理能力、數據加密等方面不能保障交易與業務管理穩定、高效、安全地進行，從而造成損失的信息技術風險；因不完善或有問題的內部程序、人員、系統或外部事件所造成公司損失的操作風險；公司經營、管理及其他行為或外部事件導致有關媒體對公司負面評價的聲譽風險；此外，隨著公司國際化戰略的推進，公司業務進入到美國、香港等地區，公司面臨的市場環境和監管要求更加複雜。

釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

A 股	指	公司每股面值人民幣 1.00 元的內資股，於上交所上市並以人民幣買賣
APP	指	Application，應用程序
公司章程	指	本公司的公司章程，以不時修訂的內容為準
AssetMark	指	AssetMark Financial Holdings, Inc.
AUM	指	Asset Under Management，資產管理規模
監事會	指	本公司監事會
董事會	指	本公司董事會
CAGR	指	複合年增長率
中國企業會計準則	指	中國企業會計準則
中國	指	中華人民共和國，就本年度報告而言並不包括香港、澳門特別行政區及台灣
南方基金	指	南方基金管理股份有限公司
交通控股	指	江蘇交通控股有限公司
公司法	指	《中華人民共和國公司法》（經不時修訂）
滬深 300 指數	指	上交所與深交所聯合以規模和流動性作為根本標準，挑選最具代表性的 300 隻股票組成指數樣本股
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	本公司董事
FICC	指	固定收益、貨幣及商品
Fintech	指	金融科技
期貨 IB 業務	指	證券公司接受期貨公司委託，為期貨公司介紹客戶參與期貨交易並提供其他相關服務的業務活動
江蘇高投	指	江蘇高科技投資集團有限公司
本集團、集團	指	本公司及下屬控股公司，以及彼等各自的前身公司
國信集團	指	江蘇省國信集團有限公司（前稱江蘇省國信資產管理集團有限公司）
恒生中國企業指數	指	恒生中國企業指數（簡稱：國企指數或 H 股指數）反映了在香港聯交所上市的 H 股中較大型股的表現，與恒生指數不同，國企指數成份股的數目並沒有限制，但必須為市值最大，且在恒生綜合指數成份股內的 H 股
香港交易所	指	香港交易及結算所有限公司
港元	指	香港法定貨幣
香港	指	中國香港特別行政區
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
華泰證券、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 日在香港聯合交易所有限公司主板上市（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），除文義另有所指外，亦包括其前身
華泰資管公司	指	華泰證券全資子公司華泰證券（上海）資產管理有限公司
華泰金控（香港）	指	華泰國際全資子公司華泰金融控股（香港）有限公司
華泰期貨	指	華泰證券控股子公司華泰期貨有限公司
華泰創新投資	指	華泰證券全資子公司華泰創新投資有限公司
華泰國際	指	華泰證券全資子公司華泰國際金融控股有限公司

華泰柏瑞	指	華泰柏瑞基金管理有限公司
華泰紫金投資	指	華泰證券全資子公司華泰紫金投資有限責任公司
華泰聯合證券	指	華泰證券控股子公司華泰聯合證券有限責任公司
H 股	指	公司每股面值人民幣 1.00 元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
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
IT	指	信息技術
江蘇股權交易中心	指	華泰證券控股子公司江蘇股權交易中心有限責任公司
江蘇省國資委	指	江蘇省人民政府國有資產監督管理委員會
江蘇證監局	指	中國證監會江蘇監管局
《上市規則》、《香港上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
《標準守則》	指	《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
MSCI	指	摩根士丹利國際資本指數
月活數	指	月度活躍用戶數
OTC	指	櫃檯交易
中國人民銀行	指	中國人民銀行
QDII	指	合格境內機構投資者
QFII	指	合格境外機構投資者
報告期	指	截至 2018 年度 12 月 31 日止年度
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）
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
上海清算所	指	銀行間市場清算所股份有限公司
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
上證 50 指數	指	上交所挑選上海證券市場規模大、流動性好的最具代表性的 50 隻股票組成指數樣本股
社保基金會	指	全國社會保障基金理事會
監事	指	本公司監事
TAMP	指	Turn-key Asset Management Platform，統包資產管理平台，提供投資產品及策略、資產組合管理、客戶關係管理、資產託管、企業運營等服務的技術平台
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
VAR	指	風險價值
%	指	百分比

2018 年年度報告中，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：

2018年，行路不易，初心不移。

改革開放步入不惑之年，資本市場開始承載「牽一髮而動全身」的歷史使命，市場運行邏輯和規律正在發生前所未有的深刻變化。舊的商業模式和競爭方式無以為繼，數字化、機構化、國際化等趨勢相互交融，正在加速催生證券行業新的發展格局。

身處證券行業新一輪轉型升級的分水嶺，我們堅定打破體制機制的羈絆，正式啟動了混合所有制改革，邁向全面市場化的組織機制，為適應國際化的競爭積蓄能量；我們堅守以客戶需求為中心的價值觀，用差異化的產品服務和先進的數字化平台贏得更多客戶的信賴，並通過線上線下、境內境外聯動拓展全業務鏈服務的深度、廣度；我們在逆境中尋求新的增長曲線，重新架構財富管理和機構服務體系，進一步鍛造平台化、體系化、數字化運營的核心競爭力。

截至2018年底，本集團資產總額人民幣3,686.66億元，本公司股東應佔總權益人民幣1,033.94億元。2018年，本集團實現收入及其他收益總計人民幣245.07億元，歸屬於本公司股東的本年利潤人民幣50.33億元。

財富管理重塑

面對財富管理市場更為激烈的競爭，我們早已摒棄了牌照紅利時代的固有思維，在持續做大客戶規模的同時，將打造一個受客戶廣泛認可的優秀財富管理服務平台作為我們孜孜以求的目標。依託近1,300萬的客戶基礎和2.4萬多億人民幣的客戶賬戶資產，我們優化組織和業務架構，傾力打磨線上線下一體化的財富管理服務體系及精細化的客戶運營模式，讓客戶的每一個觸點都成為鏈接便捷服務的紐帶。線上基於「漲樂財富通」APP，為客戶提供智能化的綜合服務，APP月度活躍用戶數突破700萬大關，持續位居行業第一；線下依託分佈於241個經營網點的2,000多名投資顧問，為客戶提供更針對性的資產配置服務，先進的內部理財服務平台已經成為所有投資顧問精準理解並高效服務客戶的利器。我們不斷豐富金融產品體系，加快特色金融產品的自主開發和優質金融產品的引進，更好滿足客戶多元化的理財需求。我們持續借鑒吸收AssetMark服務投資顧問的成熟經驗模式，不斷強化中台對前台的智力支持和能力傳導。我們相信，人與人、人與平台間的無縫融合，會讓財富管理服務更具質量、更有溫度。

機構服務夯實

機構業務發展受複雜的多因素驅動，沒有固定的成功模式來簡單遵循。隨著機構客戶基礎不斷擴張，我們因地制宜、因勢而進，奠定了差異化、跨越式發展的能力和資源基礎。市場主體機構化程度已然顯著提升，專業化、多樣化、規模化的機構客戶需求衍生出對綜合金融服務解決能力的更高要求。我們的投資銀行業務憑藉著對優質企業客戶，尤其是新興行業龍頭企業的金融需求的深刻洞察和高效對接，在市場融資規模萎縮時實現逆勢增長——2018年，本集團經證監會核准的併購重組交易金額超過千億元人民幣，行業排名第一，股權主承銷金額行業排名前三。我們搭建完善了針對銀行、公募、私募、保險等的機構客戶的綜合服務體系，積極整合研究、股權衍生品、FICC、PB、資產管理及經紀等服務資源，借助專業平台全力打造研究、定價、交易、銷售、風險管理等核心能力，持續挖掘客戶需求、陪伴客戶成長。我們期待，以領先的交易能力和產品創設能力，將更多類型和需求的機構客戶彙聚在我們的平台之上，可以共同營造一個互惠共贏的機構金融生態體系。



國際業務成長

國際業務是客戶國際化和客戶需求國際化的自然延伸，「走出去」也是通過與國際市場接軌和參與競爭，提升資本市場服務能力的必由之路。過去的一年，A 股先後納入 MSCI、富時羅素和道瓊斯指數，國際頂尖金融機構跑步入場，資本市場和金融行業雙向開放的節奏之快前所未有。我們審慎而前瞻地佈局全球市場，實現了國際業務盈利貢獻度的穩步上升。投資銀行業務境內外聯動和快速響應能力顯著提升，研究業務海外市場影響力獲得實質性突破，AssetMark 資產管理規模創造了歷史新高，美國紐約辦公室落地建成……我們踏上了打造本土、香港和美國三地聯通、資源共享、戰略協同的國際化新徵程。讓全球資本市場認識我們、接納我們的夢想正在成為現實，走向兼具本土優勢和全球影響力的一流投資銀行的前路更加清晰。

科技賦能領先

十年前，我們提出互聯網戰略並在移動金融大發展中贏得先機。十年後，當科技成為重塑行業發展模式的最關鍵變量，我們更加堅定深入金融本質，不斷用科技的手段激發業務和管理潛能。我們圍繞客戶需求，加大在新興技術領域的持續投入，不斷推出和升級一系列數字化產品和平台，創造出全新的智能應用場景，不斷刷新客戶服務體驗和預期。我們圍繞著業務發展，持續打造資產配置、資產定價、投資交易、風險管理和信息安全等數字化平台，充分積累、沉澱和傳承業務經驗，充分挖掘大數據資產的多維價值。我們將進一步用數字化重構面向未來的業務流程、運營機制和管理模式，推進系統整合和數據穿透，實現全方位數字化轉型。

組織活力激發

當然，先進的公司治理和人才體系才是應對變化的堅實基礎，我們需要打造一支能經受未來市場考驗的一流人才隊伍。2018 年，我們的混合所有制改革試點總體方案獲批，並在完成非公開發行 A 股股票的同時引入了阿里巴巴、蘇寧易購等戰略投資者，優化了治理結構，增強了佈局未來的領先資本儲備和全新理念支持。戰略轉型的成效關鍵在人。我們會借鑒國際先進經驗，加快推動職業經理人制度實施並優化薪酬激勵制度。我們希望吸引更多具有國際化視野和豐富實戰經驗的管理人才加入，也會為優秀年輕人才創造更大的施展舞台和發展空間。我們將在市場化改革之路上繼續堅定前行，讓市場激活組織活力，讓競爭打磨組織韌性。

這是資本市場地位前所未有的提升的新時代，身為市場的參與者，服務國家戰略部署，助力實體經濟發展，持續為客戶創造價值是我們的安身立命之本。全面推進數字化賦能下的財富管理和機構服務「雙輪驅動」這一核心戰略，將成為我們繼往開來的發展動力之源。

樂見其變，因變求變，十年飲冰，百折向東！我們敬畏經濟週期，我們尊重市場規律，我們用心感知需求選代。但我們唯一不變的，就是在變化中洞察趨勢，在趨勢面前勇於率先改變自身、顛覆自我。新的一年，我們願繼續與變化同行，與客戶共進，守正篤實，久久為功，去迎接下一場更精彩的呈現。

董事長、總裁：周易

2019 年 3 月 29 日

公司簡介

一、公司信息

公司的中文名稱
華泰證券股份有限公司

公司的中文簡稱
華泰證券

公司的外文名稱
HUATAI SECURITIES CO., LTD.

公司的外文名稱縮寫
HTSC

公司的法定代表人
周易

公司總經理
周易

公司的授權代表
周易、張輝

註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	8,251,500,000.00	7,162,768,800.00
淨資本	59,559,867,685.52	46,742,933,091.84

公司的各單項業務資格情況

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

本公司主要業務資格請參閱本報告「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	張輝	羅毅
聯繫地址	江蘇省南京市江東中路 228 號 1 號樓 10 樓	江蘇省南京市江東中路 228 號 1 號樓 12 樓
電話	025-83387793、83388272、83389157	025-83387788
傳真	025-83387784	025-83387784
電子郵件	zhanghui@htsc.com	luoyi@htsc.com

	聯席公司秘書	聯席公司秘書
姓名	張輝	鄺燕萍
聯繫地址	江蘇省南京市江東中路 228 號 1 號樓 10 樓	香港灣仔皇后大道東 248 號陽光中心 40 樓

三、基本情況簡介

公司註冊地址	江蘇省南京市江東中路 228 號
公司註冊地址的郵政編碼	210019
公司辦公地址	江蘇省南京市江東中路 228 號
公司辦公地址的郵政編碼	210019
香港主要營業地址	香港皇后大道中 99 號中環中心 5808-5812 室
公司網址	http://www.htsc.com.cn
電子郵箱	boardoffice@htsc.com
公司總機	025-83389999
客服熱線	95597 或 4008895597
公司傳真	025-83387784
營業執照統一社會信用代碼	91320000704041011J
指數納入情況簡要	上證 50、滬深 300、恒生中國企業指數、MSCI 中國股指數

四、信息披露及備置地點

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 5808-5812 室

五、公司股票簡況

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

本公司未變更股票簡稱

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

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，1991 年 5 月 26 日正式開業。1994 年，經江蘇省體改委批准，公司改制為定向募集股份公司。1997 年 6 月，公司更名為「江蘇證券有限責任公司」。1999 年 3 月，公司更名為「華泰證券有限責任公司」。2007 年 11 月 29 日經中國證監會批准，公司整體變更為「華泰證券股份有限公司」。2007 年 12 月 7 日，公司辦理了工商登記變更手續。2009 年 7 月，公司吸收合併信泰證券有限責任公司。2010 年 2 月，公司成功在上交所掛牌上市。2015 年 6 月，公司在香港聯交所主板掛牌上市。

公司主要股本增加事件：

1991 年 4 月 9 日成立時，公司註冊資本為人民幣 1,000 萬元。

1994 年 6 月，公司註冊資本增至人民幣 20,200 萬元。

1997 年 6 月，公司註冊資本增至人民幣 40,400 萬元。

1998 年 5 月，公司註冊資本增至人民幣 82,800 萬元。

1999 年 12 月，公司註冊資本增至人民幣 85,032 萬元。

2001 年 4 月，公司註冊資本增至人民幣 220,000 萬元。

2007 年 11 月，公司註冊資本增至人民幣 450,000 萬元。

2009 年 7 月 30 日，公司註冊資本增至人民幣 481,543.8725 萬元。

2010 年 2 月，公司在上交所首次公開發行人民幣普通股（A 股）78,456.1275 萬股，發行後公司註冊資本為人民幣 560,000 萬元。

2015 年 6 月，公司在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易，在超額配售權全部行使後，公司共發行 H 股 156,276.88 萬股，公司總股本變動為 716,276.88 萬元。因 H 股的發行上市，相關國有股東按本次發行 H 股股份數量的 10%，將其合計持有的本公司 15,627.688 萬股國有股（A 股）劃轉給社保基金會以 H 股形式持有，公司股本結構變動為：A 股 544,372.312 萬股，佔總股數的 76%；H 股 171,904.568 萬股，佔總股數的 24%。

2018 年 8 月，公司採取「向特定投資者非公開發行」的方式，完成非公開發行人民幣普通股（A 股）108,873.12 萬股，發行後公司註冊資本為人民幣 825,150 萬元。公司股本結構變動為：A 股 653,245.432 萬股，佔總股數的 79%；H 股 171,904.568 萬股，佔總股數的 21%。



(二) 公司組織機構情況



(三) 公司證券營業部及其他分支機構的數量和分佈情況

截至報告期末，公司擁有證券分公司 29 家，證券營業部 241 家，分佈於境內上海、北京、廣東、江蘇、湖北等 29 個省、市、自治區。分公司及證券營業部的數量及分佈情況請參閱本報告「附錄二：分公司及證券營業部列表」。

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	6	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		

七、其他相關資料

(一) 會計師事務所

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（特殊普通合伙）
	辦公地址	北京市東城區東長安街1號東方廣場畢馬威大樓8樓
	簽字會計師姓名	王國蓓、錢茹雯
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

(二) 法律顧問

公司聘請的法律顧問（境內）	名稱	上海市錦天城律師事務所
	辦公地址	上海市浦東新區銀城中路501號上海中心大廈9、11、12樓
公司聘請的法律顧問（境外）	名稱	高偉紳律師事務所
	辦公地址	香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓

(三) 股份登記處

A 股股份登記處	名稱	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3層
H 股股份登記處	名稱	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

(四) 保薦機構

公司聘請的報告期內履行持續督導職責的保薦機構	名稱	國泰君安證券股份有限公司
	辦公地址	上海市浦東新區東園路18號中國金融信息中心5層
	簽字的保薦代表人姓名	蔡銳、丁穎華
	持續督導的期間	2018年8月2日 - 2019年12月31日
公司聘請的報告期內履行持續督導職責的保薦機構	名稱	華泰聯合證券有限責任公司
	辦公地址	北京市西城區豐盛胡同22號豐銘國際大廈A座6層
	簽字的保薦代表人姓名	周繼衛、龍定坤
	持續督導的期間	2018年8月2日 - 2019年12月31日

公司大事記

華泰證券成立於 1991 年，經過 27 年的穩健發展，目前已經成為 A+H 兩地上市的行業領先大型綜合證券集團。

601688.SH  6886.HK

1991



華泰證券（時名江蘇省證券公司）成立。

1991

1993

1993



公開發行江蘇省第一支股票“太極實業”。

2006



控股聯合證券。



成立華泰金融控股（香港）有限公司。

2006

2008

2008



上線運營 CRM（客戶關係管理）系統。

2010

2010



公司 A 股在上海證券交易所掛牌上市。

2015

2015



公司 H 股在香港聯合交易所有限公司掛牌上市。

2018



華泰證券“漲樂財富通”升級 6.0 新版本。



“漲樂財富通”註冊下載量近 4,600 萬。



公司深化混合所有制改革試點總體方案獲批。



公司順利完成 A 股定增，募集資金超人民幣 140 億元。



標準普爾和穆迪分別授予公司 BBB 和 Baa2 的長期發行人評級，評級展望穩定。

2016



公司收購美國 ASSETMARK。

2017



專業投資者綜合金融服務平臺 MATIC 上線。



華泰資管公司首只公募基金亮相。

2016

2017

2018

高效

誠信

穩健

創新

業績概覽

一、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	2018 年度	2017 年度	本期比上年增減 (%)	2016 年度
收入及其他收益總計	24,506,734	31,323,372	(21.76)	24,631,628
所得稅前利潤	6,448,671	11,584,644	(44.33)	8,593,428
本年利潤 - 歸屬於本公司股東	5,032,738	9,276,520	(45.75)	6,270,612
經營活動(所用) / 所得現金淨額	28,457,782	(6,726,875)	-	22,019,862
本年稅後其他綜合收益總額	(549,839)	(2,717,380)	(79.77)	1,065,484

項目	2018 年末	2017 年末	本期末比上年同期末增減 (%)	2016 年末
資產總額	368,665,874	381,482,540	(3.36)	401,450,397
負債總額	263,916,270	292,892,628	(9.89)	315,790,200
本公司股東應佔總權益	103,393,577	87,335,938	18.39	84,357,457
股東權益合計	104,749,604	88,589,912	18.24	85,660,197
總股本(股)	8,251,500,000	7,162,768,800	15.20	7,162,768,800

(二) 主要財務指標

主要財務指標	2018 年	2017 年	本期比上年同期增減 (%)	2016 年
基本每股收益(人民幣元/股)	0.66	1.30	(49.23)	0.88
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.66	1.30	(49.23)	0.88
加權平均淨資產收益率(%)	5.32	10.56	下降 5.24 個百分點	7.73
資產負債率(%)	66.12	71.80	下降 5.68 個百分點	72.25
歸屬於本公司股東每股淨資產(人民幣元/股)	12.53	12.19	2.79	11.78

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

**(三) 母公司的淨資本及風險控制指標**

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	59,559,867,685.52	46,742,933,091.84
淨資產	94,797,087,323.61	78,682,800,778.57
風險覆蓋率 (%)	281.90	193.75
淨資本/淨資產 (%)	62.83	59.41
淨資本/負債 (%)	44.32	29.75
淨資產/負債 (%)	70.54	50.08
自營權益類證券及其衍生品/淨資本 (%)	30.10	60.50
自營非權益類證券及其衍生品/淨資本 (%)	139.03	108.16
核心淨資本	54,599,867,685.52	40,742,933,091.84
附屬淨資本	4,960,000,000.00	6,000,000,000.00
各項風險資本準備之和	21,127,935,985.72	24,125,200,293.77
表內外資產總額	249,903,236,200.25	249,717,303,395.43
資本槓桿率 (%)	24.57	19.05
流動性覆蓋率 (%)	648.34	619.25
淨穩定資金率 (%)	140.95	130.39

(四) 近五年的主要會計數據和財務指標**1、盈利情況**

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	2018 年度	2017 年度	2016 年度	2015 年度	2014 年度
收入及其他收益總計	24,507	31,323	24,632	39,416	15,978
支出合計	19,017	20,279	16,492	25,572	10,349
分佔聯營及合營公司利潤	959	540	454	420	285
所得稅前利潤	6,449	11,585	8,594	14,263	5,915
本年利潤 - 歸屬於本公司股東	5,033	9,277	6,271	10,697	4,486

2、資產狀況

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
資產總額	368,666	381,483	401,450	452,615	272,226
負債總額	263,916	292,893	315,790	371,086	230,282
應付經紀業務客戶賬款	59,492	67,336	92,729	128,367	70,228
本公司股東應佔總權益	103,394	87,336	84,357	80,785	41,299
股東權益合計	104,750	88,590	85,660	81,529	41,944
總股本（股）	8,251,500,000	7,162,768,800	7,162,768,800	7,162,768,800	5,600,000,000

3、關鍵財務指標

項目	2018年度	2017年度	2016年度	2015年度	2014年度
每股股利（人民幣元）	註1	-	0.50	0.50	0.50
基本每股收益（人民幣元/股）	0.66	1.30	0.88	1.65	0.80
稀釋每股收益（人民幣元/股）	0.66	1.30	0.88	1.65	0.80
加權平均淨資產收益率（%）	5.32	10.56	7.73	17.09	11.74
資產負債率（%）註2	66.12	71.80	72.25	74.85	79.23
歸屬於本公司股東每股淨資產（人民幣元/股）	12.53	12.19	11.78	11.28	7.37

註1：根據公司2018年第一次臨時股東大會決議，公司實施2018年度中期利潤分配方案，以總股本8,251,500,000股為基數，每10股派發現金紅利人民幣3.00元（含稅），分配現金紅利總額人民幣2,475,450,000.00元。同時，根據公司2018年度利潤分配預案，擬以公司總股本8,251,500,000股為基數，每10股派發現金紅利人民幣3.00元（含稅），分配現金紅利總額人民幣2,475,450,000.00元。

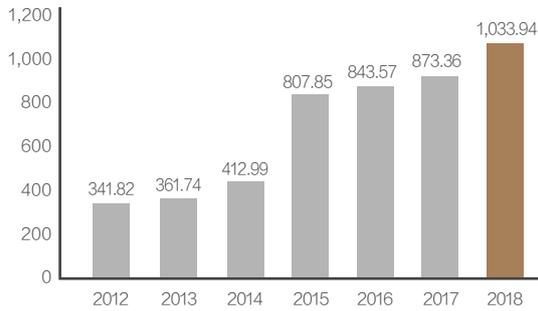
註2：資產負債率 = （負債總額 - 應付經紀業務客戶賬款） / （資產總額 - 應付經紀業務客戶賬款）



(五) 主要業績指標

本公司股東應占總權益

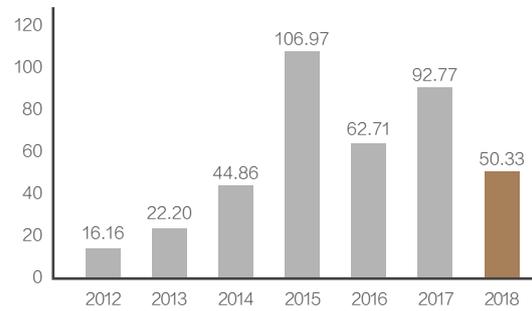
單位：億元 幣種：人民幣



來源：公司定期報告

本期利潤一歸屬於本公司股東

單位：億元 幣種：人民幣



來源：公司定期報告

財富管理業務

股票基金交易量
人民幣**14.27** 萬億元

市場排名

機構服務業務

股權承銷金額
人民幣**1,384.66** 億元

市場排名

投資管理業務

私募資產管理月均規模
人民幣**8,124.21** 億元

市場排名

國際業務

AssetMark AUM

448.55 億美元

漲樂財富通月活數

712.88 萬

市場排名

債券承銷金額
人民幣**2,043.40** 億元

市場排名

私募主動管理資產月均規模
人民幣**2,264.69** 億元

市場排名

AssetMark 市場占有率

10.20%

市場排名

融資融券業務余額
人民幣**435.15** 億元併購重組家數
(經中國證監會核准)**15** 單

市場排名

企業資產證券化發行數量

40 單

市場排名

股票質押式回購業務待購回余額
人民幣**539.04** 億元併購重組金額
(經中國證監會核准) 人民幣**1,104.27** 億元

市場排名

企業資產證券化發行規模
人民幣**638.58** 億元

市場排名

說明：股票基金交易量數據引自滬深交易所會員統計數據，漲樂財富通月活數與排名引自易觀智庫在 2018 年 12 月的統計數據，融資融券業務余額、股票質押式回購業務待購回余額引自公司監管報表；股權承銷金額與排名、債券承銷金額與排名引自 Wind 資訊，併購重組家數及金額與排名引自根據公開資料整理的經證監會核准的併購重組交易數據；私募資產管理月均規模與排名、私募主動管理資產月均規模與排名引自中國證券投資基金業協會截至 2018 年四季度的統計，企業資產證券化發行數量及規模與排名引自 Wind 資訊；AssetMark AUM 引自公司內部截至 2018 年第四季末的統計，AssetMark 市場占有率與排名引自 Cerulli Associates 與相關公開信息截至 2018 年第三季度末的 TAMP 行業分析；無特殊說明的則為截至報告期末數據和報告期內數據。

二、境內外會計準則下會計數據差異

本集團按照中國企業會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的 2018 年度及 2017 年度的淨利潤、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日的淨資產無差異。

三、採用公允價值計量的項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	上年末餘額	本年末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	84,550,421,345.70	122,244,331,499.24	37,693,910,153.54	(596,379,112.96)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	14,381,328,363.06	5,199,989,703.32	(9,181,338,659.74)	185,173,813.39
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	10,456,742,229.48	-	853,843,932.06
可供出售金融資產	44,583,168,305.62	-	-	-
衍生金融工具	(1,250,569,036.53)	1,157,856,445.53	2,408,425,482.06	2,931,563,535.89
合計	142,264,348,977.85	139,058,919,877.57	30,920,996,975.86	3,374,202,168.38



經營分析與戰略

公司業務概要	026
管理層討論與分析及董事會報告	034
重要事項	078

華泰證券

HUATAI SECURITIES



公司業務概要

戰略願景

致力於成為兼具本土優勢和全球影響力的一流綜合金融集團

本集團是一家國內領先的科技驅動型證券集團，擁有高度協同的業務模式、先進的數字化平台以及廣泛且緊密的客戶資源。本集團從事的主要業務包括財富管理業務、機構服務業務、投資管理業務和國際業務。本集團搭建了客戶導向的組織架構及機制，通過線上線下有機結合的方式，為個人和機構客戶提供全方位的證券及金融服務，並致力於成為兼具本土優勢和全球影響力的一流綜合金融集團。



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

財富管理業務

依託「漲樂財富通」移動 APP 與 PC 端專業平台、分公司與證券期貨營業部、華泰國際及其下屬境外子公司，以線上線下和境內境外聯動模式，向各類客戶提供多元化財富管理服務，包括證券期貨期權經紀、金融產品銷售、資本中介等業務。證券期貨期權經紀業務方面，主要代理客戶買賣股票、基金、債券、期貨及期權等，提供交易服務。金融產品銷售業務方面，主要向客戶提供各種金融產品銷售服務和資產配置服務，相關金融產品由本集團及其他金融機構管理。資本中介業務方面，向客戶提供融資融券、股票質押式回購等多樣化融資服務。財富管理業務主要業績驅動因素包括手續費及佣金收入、利息收入等。

整合投資銀行、機構投資者服務和投資交易資源，同時通過機構銷售進行有效銜接，為各類企業及金融機構客戶提供全方位的綜合金融服務，主要包括投資銀行業務、主經紀商業務、研究與機構銷售業務和投資交易業務。

機構服務業務

(1) 投資銀行業務主要包括股權承銷、債券承銷、財務顧問和場外業務等。股權承銷業務方面，為客戶提供首次公開發行及股權再融資服務。債券承銷業務方面，為客戶提供各類債券融資服務。財務顧問業務方面，從產業佈局和策略角度為客戶提供以併購為主的財務顧問服務。場外業務方面，為客戶提供新三板掛牌及後續融資服務，以及江蘇股權交易中心從事的相關場外業務。投資銀行業務主要業績驅動因素包括顧問費、承銷及保薦費等。

(2) 主經紀商業務主要包括為私募基金、公募基金等各類資管機構提供資產託管和基金服務，包括結算、清算、報告和估值等。此外，亦向主經紀商客戶提供融資融券、金融產品銷售和其他增值服務。主經紀商業務主要業績驅動因素包括基金託管費及服務業務費。

(3) 研究與機構銷售業務主要包括研究業務和機構銷售業務。研究業務方面，為客戶提供各種專業化研究服務。機構銷售業務方面，向客戶推廣和銷售證券產品及服務。研究與機構銷售業務主要業績驅動因素包括各類研究和金融產品的服務收入。

(4) 投資交易業務主要包括權益交易、FICC 交易及場外衍生品交易。本集團以自有資金開展權益類、FICC 類及其他金融工具交易，通過各類交易策略和交易技術降低投資風險並提高回報。同時，為滿足客戶投融資與風險管理需求，亦從事做市業務和場外衍生品業務。權益交易方面，以自有資金開展股票、ETF 和衍生工具的投資與交易，並從事金融產品做市服務等。FICC 交易方面，以自有資金開展銀行間及交易所債券市場各類 FICC 和衍生工具的投資與交易，並從事銀行間債券市場做市服務等。場外衍生品交易方面，為客戶提供及交易 OTC 金融產品，主要包括權益類收益互換、場外期權和收益憑證等。投資交易業務主要業績驅動因素包括權益、FICC 產品和衍生產品等各類投資收益等。

投資管理業務

接受客戶資金委託，依託專業化的投資研究平台和龐大的客戶基礎，創設和提供各類金融產品並管理客戶資產，有效滿足客戶投融資需求，主要包括證券公司資產管理、私募股權基金管理及基金公司資產管理業務等。證券公司資產管理業務方面，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、單一資產管理業務、專項資產管理業務和公募基金管理業務（與本集團旗下基金公司公募基金管理業務差異化經營）。私募股權基金管理業務方面，通過全資子公司華泰紫金投資開展私募股權基金業務，包括私募股權基金的投資與管理。基金公司資產管理業務方面，本集團持有兩家公募基金管理公司南方基金和華泰柏瑞的非控股權益，通過其參與經營基金公司資產管理業務。資產管理業務主要業績驅動因素包括管理費、業績表現費及投資收益等。

國際業務

全面加強跨境聯動協同，更好滿足境內客戶「走出去」和境外客戶「走進來」的多元金融需求，打造跨境金融綜合服務平台。本集團通過全資子公司華泰國際及其持有的華泰金控（香港）、美國 AssetMark 等經營國際業務，業務範圍覆蓋香港和美國。

本集團香港業務主要由華泰國際全資子公司華泰金控（香港）經營，主要包括投資銀行、私人財富管理和零售經紀、研究和股票銷售、FICC、股權衍生品及資產管理等。投資銀行業務方面，向中國及國際客戶提供股權及債券承銷服務、併購顧問服務。私人財富管理和零售經紀業務方面，為客戶提供涉及全球不同資產類別的客戶經紀和財富管理服務。研究和股票銷售業務方面，為全球機構客戶提供境內外一體化、覆蓋各行業的研究與銷售服務。FICC 業務方面，為各類機構客戶提供銷售、交易和做市服務等 FICC 解決方案。跨境和結構性融資業務方面，提供滿足客戶槓桿收購、戰略併購、上市前融資、業務擴張等需求的定制化解決方案。股權衍生品業務方面，開展跨境股票衍生品交易、設計以及銷售業務，為客戶提供各類權益類資本中介服務。資產管理業務方面，向國際投資者提供投資組合和基金管理服務。

本集團於 2016 年完成收購美國 AssetMark 公司。AssetMark 是美國領先的統包資產管理平台，作為第三方金融服務機構，為投資顧問提供投資策略及資產組合管理、客戶關係管理、資產託管等一系列服務和先進便捷的技術平台。2018 年 9 月，華泰國際於美國特拉華州註冊設立了境外全資下屬公司 Huatai Securities (USA), Inc.，擬繼續推動國際業務發展。截至報告期末，該公司未開展業務。

國際業務主要業績驅動因素包括經紀佣金、承銷保薦費、顧問費、利息收入及資產管理費等。

二、獎項與榮譽

(一) 集團主要獎項與榮譽

《第一財經》舉辦的「2018 金融價值榜」評選：

🏆 公司榮獲「年度證券公司」

澎湃新聞舉辦的「2018TOP 金融榜」和「2017TOP 金融榜」評選：

🏆 公司榮獲「年度券商機構」、「年度創新券商」、「年度普惠金融」

2018 中國社會責任公益盛典暨第十一屆中國企業社會責任峰會：

🏆 公司榮獲「傑出企業獎」

(二) 業務分部主要獎項與榮譽

財富管理業務

《證券日報》與中國人民大學重陽金融研究院聯合舉辦的
時代資本論壇暨金駿馬獎頒獎典禮：

🏆 公司榮獲「金駿馬獎 - 最佳智能券商」

《華夏時報》舉辦的「第十一屆金蟬獎」頒獎典禮：

🏆 公司榮獲「2017 年度財富管理證券公司」

金融界網站舉辦的「2017 年領航中國年度評選」：

🏆 公司榮獲「傑出投顧服務獎」、「傑出券商服務獎」

《21 世紀經濟報道》舉辦的「21 世紀財經金帆獎」評選：

🏆 公司榮獲「金融科技金帆獎」

易觀智庫統計數據：

🏆 「漲樂財富通」2018 年末月活數量保持業內第一
鳳凰網、鳳凰財經舉辦的「金鳳凰 2017 年度金融」
評選：

🏆 漲樂財富通 榮獲「2017 年度最佳創新營銷
APP」

證券時報 - 券商中國舉辦的「券商中國· 優秀證券公
司 APP」評選：

🏆 「漲樂財富通」榮獲「2018 證券公司 APP 十大
品牌」、「2018 年輕用戶喜愛的券商 APP」

新浪財經舉辦的「2018 券商 APP 風雲榜」評選：

🏆 「漲樂財富通」榮獲「2018 年最佳用戶服務
APP」、「2018 年用戶最喜愛 APP」、「2018 年
度十佳 APP」



機構服務業務

上海證券交易所：

華泰聯合證券榮獲「2017 年度公司債券優秀承銷商」、「2017 年度優秀受託管理人」、「2017 年度綠色公司債券優秀參與機構」

亞洲貨幣 (Asiamoney) 舉辦的「2018 中國卓越公司及投資銀行大獎」評選：

華泰聯合證券榮獲「中國最佳私營企業融資及投行業務獎」

《證券時報》舉辦的「2018 年中國財富管理機構君鼎獎」評選：

華泰聯合證券榮獲「中國全能投行君鼎獎」、「中國區十佳財務顧問君鼎獎」、「中國區十佳再融資投行君鼎獎」

《21 世紀經濟報道》舉辦的「21 世紀財經金帆獎」評選：

華泰聯合證券榮獲「IPO 金帆獎」

第十一屆新財富最佳投行評選：

華泰聯合證券榮獲「本土最佳投行」、「最佳股權承銷投行」、「最佳債權承銷投行」、「最佳併購投行」、「最佳 IPO 投行」、「最佳再融資投行」、「海外市場能力最佳投行」等 20 個獎項

深圳證券交易所：

公司榮獲「2017 年度優秀地方債承銷機構」；華泰聯合證券榮獲「2017 年度優秀受託管理人」、「2018 年度優秀固定收益業務創新機構」

中央國債登記結算有限責任公司：

華泰聯合證券榮獲「創新業務獎」

《證券市場週刊》舉辦的「2018 年第十二屆水晶球最佳分析師獎」評選：

公司榮獲「進步最快研究機構」第四名，並有四個團隊上榜

2018 年 II China 榜單：

公司榮獲「最佳分析師團隊（大陸）第四名」、「最佳銷售團隊（大陸）第三名」、「中國分析師排名內地海外綜合（按分析師排）第二名」

中國保險資產管理業協會舉辦的「第五屆中國保險資產管理業最受歡迎賣方分析師」評選：

公司榮獲「最佳進步研究機構」第三名，並有四個團隊上榜

投資管理業務

上海證券交易所：

華泰資管公司榮獲「債券市場 2017 年度資產支持專項計劃優秀管理人」

深圳證券交易所：

華泰資管公司榮獲「債券市場 2017 年度優秀資產支持專項計劃管理人」

《證券時報》舉辦的「2018 年中國財富管理機構君鼎獎」評選：

華泰資管公司榮獲「中國優秀財富管理機構君鼎獎」、「中國資產管理券商君鼎獎」、「中國財富管理領軍人物君鼎獎」

《每日經濟新聞》舉辦的「2018 中國券商行業論壇及券商金鼎獎」：

華泰資管公司榮獲「最具實力券商資管」、「最佳固收資管團隊」、「最佳 ABS 團隊」、「最佳 ABS 產品 - 融資租賃類」

《證券時報》舉辦的「2018 年中國財富管理機構君鼎獎」評選：

華泰期貨榮獲「中國優秀期貨公司君鼎獎」、「金融機構精準扶貧經典案例君鼎獎」

《中國證券報》舉辦的「中國股權投資金牛獎」高峰論壇暨頒獎典禮：

華泰紫金投資榮獲「金牛券商股權投資機構」、「金牛券商股權投資精英」

《中國證券報》：

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

華泰柏瑞基金榮獲「量化投資金牛基金公司」

《上海證券報》：

南方基金榮獲「公募基金 20 周年「金基金」Top 基金公司大獎」

《中國基金報》：

華泰柏瑞基金榮獲「基金業 20 年最佳指數和量化基金管理人」

東方財富網：

南方基金榮獲「東方財富風雲榜 2018 年度最佳基金公司」

華泰柏瑞基金榮獲「東方財富風雲榜 2018 年度最佳品牌形象基金公司」

国际业务

《中國融資》雜誌舉辦的「2017 中國融資上市公司大獎」評選：

華泰金控（香港）榮獲「年度資本市場明星投行獎」

《財資》雜誌舉辦的「AAA 國家獎」評選：

華泰金控（香港）榮獲「香港地區最佳企業和機構顧問（券商類）」、「香港地區最佳銀團貸款融資項目」、「香港地區最佳高收益債券項目」

《每日經濟新聞》舉辦的「2018 中國券商行業高峰論壇」：

華泰國際榮獲「最具成長性海外業務佈局」

華泰金控（香港）實收資本達到 88 億港幣，資本規模位居香港行業前列

Cerulli Associates 及其他公開信息：

截至 2018 年第三季度末，AssetMark 在美國 TAMP 行業中的市場佔有率為 10.20%，排名第三

三、報告期內核心競爭力分析

科技驅動的中國證券 行業轉型開拓者

本集團是中國證券業的技術先鋒機構之一，多年來一直保持對信息技術的高水位投入，致力打造領先的信息技術自主研發能力。本集團的研發投入佔比和研發人員佔比均居於行業領先水平。本集團堅持從客戶需求出發，追求用先進的金融科技助力業務發展，同時加強中後台支撐，提升運營效率。其中，移動金融戰略不斷提升客戶體驗，有效推動客戶規模和客戶活躍度增長，優化財富管理服務流程。圍繞多元、複雜的機構投資者需求，運用人工智能、極速通信等核心技術，自主研發打造行業領先的智能交易、量化投研、投資管理、市場數據分析等數字化產品，進一步提升專業化服務能力。多年積累形成的自主研發能力和技術底蘊，為本集團打造平台化、體系化的競爭優勢奠定了堅實基礎。

開放的數字化財富 管理平台為更多客 戶提供高效的專業 服務

本集團打造了中國證券業最具活力的財富管理平台之一，擁有超過 1,270 萬客戶。本集團充分借鑒國內外先進的財富管理服務體系和經驗，從服務、流程和技術平台等方面加快推進財富管理轉型落地。線上和線下資源互促並進，提升了客戶開發和服務效率。自 2010 年推出移動服務平台以來，持續升級及創新移動金融服務模式，成為聚集和服務客戶的大平台。截至報告期末，「漲樂財富通」累計下載量接近 4,570 萬。根據易觀智庫統計數據，2018 年底，「漲樂財富通」月活數已突破 700 萬，位居證券公司類 APP 第一名。本集團已經開發應用了財富管理工作平台，以識別客戶需求、推薦投資解決方案及實現自動高效的精準營銷，為投資顧問提供全面智能化的客戶服務支持。本集團積極推進投資顧問專業人才隊伍和財富管理服務能力建設，根據中國證券業協會統計數據，截至報告期末，母公司從業人員中投資顧問佔比 28.98%，排名保持行業第一。

充分把握新經濟崛 起機遇的一流投資 銀行業務

以科技創新為核心的新經濟領域正在成為經濟發展轉型的先導力量，一流的投資銀行業務在助力實體經濟轉型升級，在改變、重塑行業格局的交易中正在發揮更加關鍵的作用。本集團已在重點科技創新領域，如互聯網和軟件、醫療健康、能源環保等行業，建立了大量的客戶基礎，並與行業內龍頭企業形成了良好關係。本集團持續開發和建立新興行業的客戶關係，伴隨這些客戶規模及影響力的顯著提升，投資銀行業務也實現了快速增長。本集團已在併購重組財務顧問、股權承銷業務方面形成了一流的行業競爭優勢。本集團成功執行多項複雜交易，提供專業建議幫助客戶應對來自跨市場的挑戰。自 2012 年以來經證監會核准的併購重組交易數量合計達 118 項，居市場第一名。隨著戰略新興產業的加快發展和傳統行業的持續轉型，日益活躍的併購和融資活動，將為本集團帶來寶貴機遇。

兼具規模優勢與創新 優勢的綜合性資產管 理平台

依託龐大的客戶基礎，憑藉產品創新和綜合服務能力，本集團已建立起業內最大的資產管理平台之一。資產管理業務管理資產總規模位居行業前列。管理產品覆蓋主要資產大類，包括貨幣、固定收益、權益、指數、私募股權及其他另類資產類別，已形成規模可觀、覆蓋廣泛的產品體系，打造了顯著的運營優勢和市場影響力。本集團借助金融科技實力強化資產管理能力，在業內率先推出 FoF/MoM 投研一體化管理平台，並基於人工智能技術打造了信用評價系統。本集團是業內 ABS 交易設計領導者，在基礎資產、交易結構等層面的不斷創新，為行業樹立了標杆，在承續發行類 REITs、電商應收賬款 ABS、外幣計價 ABS、飛機租賃 ABS 等領域實現了多個國內首單。

全球佈局創造發展 新機遇

本集團有選擇性戰略佈局國際業務，以支持中國客戶的境外拓展和國際投資者的境內投資。通過華泰金控（香港）在香港建立綜合性國際平台，涵蓋投資銀行、財富管理、研究、機構銷售和交易以及資產管理業務等。憑藉在中國內地的客戶資源以及多元的在岸、離岸服務能力，成功開展跨境業務。通過 2016 年收購 AssetMark，本集團成功在大中華區以外地區建立核心競爭優勢。此次收購是中國證券公司首次開展同類交易，使得本集團以獨特方式進入美國市場。本集團保持了 AssetMark 的運營獨立性，同時充分學習借鑒國際領先的業務模式和先進的技術平台，進一步發展自身財富管理業務。在收購完成之後，AssetMark 資產管理規模持續增長，截至報告期末較收購時規模增幅超三分之一。

兼具專業和技術優 勢的全面風險管理

「穩健」始終是本集團企業核心價值觀的重要組成部分。本集團以全員、覆蓋、穿透為核心理念，建立了集團化、專業化、平台化的全面風險管理體系，實現了各專業風險條線對子公司的覆蓋、穿透和集中統一管理以及對經營過程中各類風險的全覆蓋、可監測、能計量、有分析和能應對，有效適應業務轉型發展步伐和市場變化。同時，本集團高度重視先進技術在風險管理中的應用，自主研發了覆蓋全業務、子公司和分支機構的集團綜合風險管理平台，實現了跨業務、跨子公司風險信息的集中監測分析和全流程管控，不斷加強風險管理和應對的有效性和及時性。

一流的人才團隊和 多元的股東基礎

人力資源管理的市場化改革是驅動本集團不斷進步的活力之源。近年來，本集團建立完善了以能力和績效為導向的人才選拔任用機制，確立了市場化的用人機制和薪酬激勵機制。高端人才、創新型人才、跨界型人才和國際化人才陸續加盟，顯著提升了各個專業領域人才的核心競爭力。本集團高級管理團隊成員擁有金融及科技行業的多元化背景。管理團隊的願景、理念和執行力引領著以客戶為中心的科技賦能業務模式蓬勃發展。自 2018 年以來，本集團啟動混合所有制改革並引入重要戰略投資者，從而建立起更多元化的股東結構。多元和均衡的股東和董事會架構旨在加強公司治理透明度，為本集團未來戰略發展帶來新的理念和支持。

四、業務覆蓋

華泰證券業務覆蓋廣泛，在中國境內擁有 241 家營業部，29 家分公司，並且在境外通過華泰國際及其持有的香港業務、美國財富管理業務（AssetMark）運營主體經營國際業務。

241 家
營業部

29 家
分公司

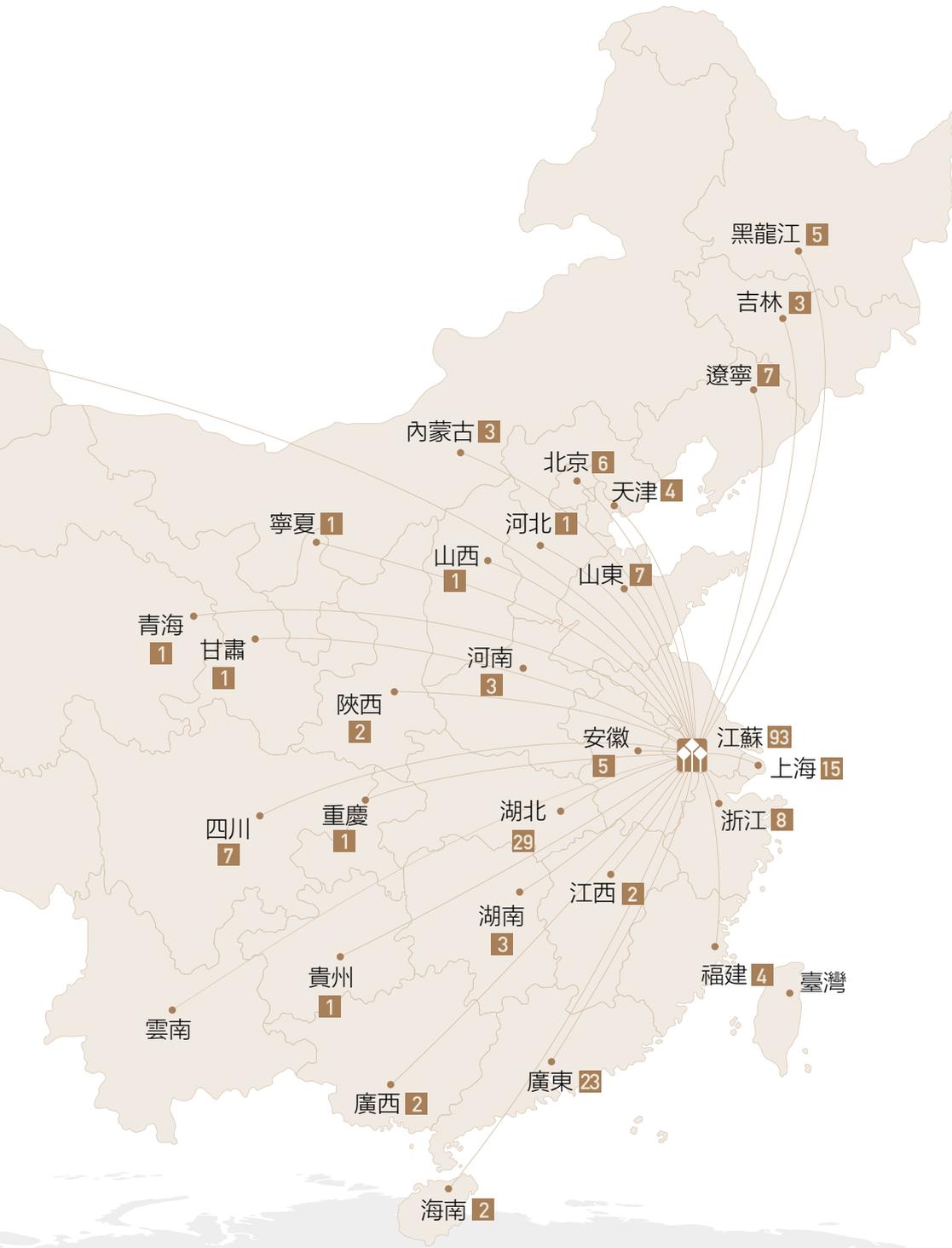


2016 年，公司順利完成 AssetMark 收購，為財富管理轉型對接全球資源提供了強大的平臺，國際化發展布局由此邁出關鍵一步。



2018 年，華泰國際於美國註冊成立了全資下屬公司 Huatai Securities(USA), Inc.，並在紐約市設立辦公室。

註釋：1、本節所用地圖和展示僅為公司業務覆蓋展示，不代表標準地理地圖；
2、Huatai Securities(USA), Inc. 尚未開展業務。



華泰國際金融控股有限公司

作為公司國際業務控股平臺，全方位對接集團全業務鏈體系，切實推進跨境聯動，為境內外客戶提供跨境綜合金融服務。



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(%)
財富管理業務	12,991,093	(9,138,114)	3,852,979	29.66	(7.86)	(0.27)	減少 5.35 個百分點
機構服務業務	3,109,716	(3,723,151)	(606,284)	(19.50)	(42.68)	3.80	減少 53.43 個百分點
投資管理業務	3,398,809	(1,207,630)	2,015,963	59.31	(1.06)	2.05	減少 7.38 個百分點
國際業務	3,115,539	(2,840,017)	275,522	8.84	(17.30)	(21.18)	增加 4.49 個百分點
其他(含抵消)	1,891,577	(2,108,460)	910,491	48.13	(58.85)	(23.10)	減少 3.04 個百分點
分部總計	24,506,734	(19,017,372)	6,448,671	26.31	(21.76)	(6.22)	減少 10.67 個百分點

(一) 財富管理業務

1、財富管理業務市場環境與行業趨勢

(1) 財富管理市場體量持續擴張

隨著我國經濟向高質量發展的轉變、國民財富的不斷增加、居民理財需求的不斷增長，財富管理業務的發展空間將向縱深拓展，資本市場也將成為高淨值人群財富獲取、保有和增長的重要市場。根據招商銀行私人財富報告統計數據，截至 2017 年末，中國個人持有的可投資資產總體規模為人民幣 188 萬億元，較 2016 年末增長 13.94%；個人可投資資產超過人民幣 1,000 萬元的高淨值人群數量為 187 萬人，較 2016 年末增長 18.35%。在人均可投資資產規模持續增長、金融資產配置需求增加及財富管理行業滲透率提升等背景下，證券公司財富管理業務將有較大發展空間，並且與其他金融機構相比，在打造產品及平台差異化特色方面具有較大潛力。



中國個人持有的可投資資產總體規模及同比增速



個人可投資資產超過人民幣 1,000 萬元的高淨值人群數量及同比增速



(2) 市場競爭態勢與客戶需求的變化持續推動證券公司財富管理業務轉型

隨著市場競爭的日趨激烈、金融科技的加速滲透，證券行業股基交易平均佣金率水平呈持續下降趨勢，證券公司傳統盈利模式及經營方式面臨顛覆性挑戰，從傳統通道服務向全面財富管理業務和綜合金融服務轉型已成為證券公司戰略轉型的重要方向。報告期內，受內外部多重複雜因素疊加影響，股票市場震盪下行，上證綜指下跌 24.59%、深證成指下跌 34.42%、滬深 300 指數下跌 25.31%。在不確定性日益增強的市場環境下，客戶對專業金融機構提供的大類資產配置及相關服務建議更加重視。在客戶財富管理需求日益多樣化、複雜化的大趨勢下，擁有先進的金融服務平台、有競爭力的金融產品體系和專業化人才隊伍的財富管理機構將佔據優勢地位並形成綜合服務能力的競爭壁壘。

(3) 金融科技運用日益廣泛，助推財富管理服務效率和用戶體驗持續提升

隨著金融科技在財富管理業務領域應用的不斷深化，金融科技將有效賦能證券公司財富管理業務轉型，財富管理服務將更趨數字化和智能化。證券公司近年來對於科技創新的投入不斷增加，更加注重利用數字化渠道構築平台化、體系化的財富管理服務新模式，同時借助大數據分析挖掘客戶需求和匹配業務機會，豐富的數字化實踐有利於財富管理行業實現降本增效、客戶群延展、升級客戶體驗和控制風險等效果，更高效、更便捷、更安全地滿足客戶多樣化理財需求。國際領先金融機構的發展也表明，充分運用金融科技手段推動業務轉型是證券公司業務發展最為重要的戰略選擇之一。

2、財富管理業務經營舉措及業績

(1) 證券期貨期權經紀業務

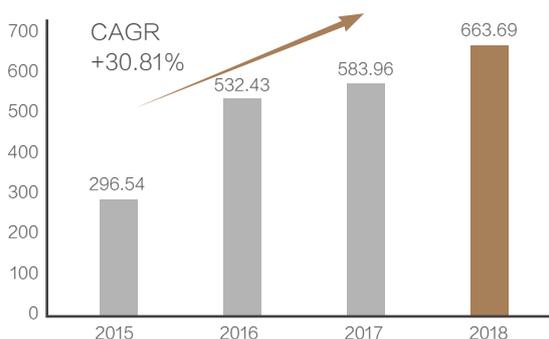
報告期內，本集團圍繞客戶需求，以金融產品體系建設、服務平台建設和投資顧問隊伍建設為重點加快推進財富管理轉型，進一步擴大客戶基礎與客戶資產規模，不斷優化客戶結構，積極打造面向未來的全新服務體系和差異化核心能力，穩步構建以綜合金融服務為核心的財富管理發展模式。探索網點智能化改造，應用金融科技升級智能營銷服務平台，積極推進線上線下資源和全業務鏈資源整合，持續完善內外部金融產品線，著力提升綜合金融服務能力。借鑒 AssetMark 運營管理和服務體系，大力推進投資顧問隊伍建設，選代升級理財服務平台功能，為投資顧問服務客戶提供更加有效的支撐。

報告期內，本集團持續優化升級移動平台「漲樂財富通」的業務功能及服務內容，借助數據分析推動體驗流程優化，不斷提升平台運營效率和客戶服務質量，打造綜合的移動金融服務體系。報告期內，「漲樂財富通」下載量 827.24 萬；自「漲樂財富通」上線以來，累計下載量 4,569.71 萬。根據易觀智庫統計數據，報告期內，「漲樂財富通」平均月活數為 663.69 萬，截至報告期末月活數為 712.88 萬，月活數位居證券公司類 APP 第一名。報告期內，「漲樂財富通」移動終端客戶開戶數 63.29 萬，佔全部開戶數的 96.78%；87.34% 的交易客戶通過「漲樂財富通」進行交易，「漲樂財富通」已成為本集團獲取客戶和歸集客戶資產的核心載體。報告期內，「漲樂財富通」升級 6.0 新版本，陸續推出「泰牛智投」、「智能家族」等多項引領行業的智能服務與創新產品，客戶黏性和客戶活躍度不斷提升。

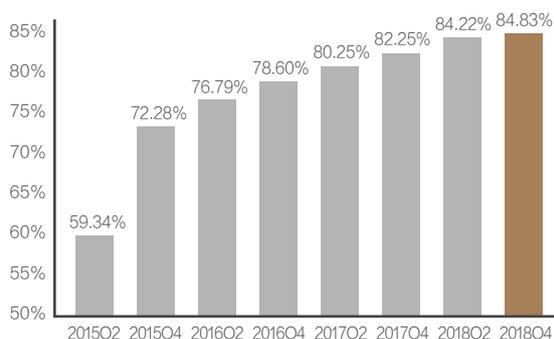
“漲樂財富通”平均月活數

單位：萬

“漲樂財富通”交易人數占比



來源：易觀智庫統計數據



來源：公司內部統計

本集團進一步強化基於先進平台的交易服務優勢，報告期內，根據滬深交易所會員統計數據，本集團股票基金交易量合計人民幣 14.27 萬億元，排名行業第一。截至報告期末，根據內部統計數據，客戶賬戶總資產規模達人民幣 2.46 萬億元。

代理交易金額數據

幣種：人民幣

2018 年		2017 年	
證券品種	代理交易金額（億元）	證券品種	代理交易金額（億元）
股票	133,024.16	股票	168,116.95
基金	9,695.15	基金	22,022.39
債券	224,508.88	債券	171,912.65
合計	367,228.19	合計	362,051.99

註：2017 年代理交易金額數據引自 Wind 資訊；鑒於 Wind 資訊不再統計公佈會員交易量數據，2018 年代理交易金額數據引自滬深交易所會員統計數據，其中，基金數據不含上交所場內貨幣基金交易量。

報告期內，港股通業務運行穩定，客戶數量穩步增長，滬港通下港股通業務開通權限客戶數 1.52 萬戶，深港通下港股通業務開通權限客戶數 1.76 萬戶。報告期內，股票期權經紀業務著力推進交易系統建設，不斷提升客戶分層分級服務水平，業務保持良好發展態勢。

期貨經紀業務方面，截至報告期末，共有 5 家分公司、42 家期貨營業部，遍及國內 4 個直轄市和 16 個省份，代理交易品種 60 個。報告期內，華泰期貨（不含結算會員）實現代理成交量 23,462.69 萬手，成交金額人民幣 174,755.37 億元。報告期內，期貨 IB 業務平穩開展，截至報告期末，本集團獲准從事期貨 IB 業務的證券營業部共 206 家、期貨 IB 業務總客戶數 34,582 戶。

(2) 金融產品銷售業務

報告期內，本集團不斷加強客戶適當性管理要求，持續優化產品評價和銷售服務體系，充分發揮網點佈局和互聯網平台優勢，加強市場趨勢研究和客戶需求引導，業務覆蓋率和基礎產品滲透率不斷提升，全年金融產品總體銷售收入和日均保有量均實現穩步提升，其中，公募基金銷售增長尤為顯著。

本集團致力於借助全業務鏈和金融科技優勢，打造金融產品全流程管理模式，不斷提升業務智能化水平，搭建了圍繞金融產品業務的數據歸集與分發中心。同時，加速佈局圍繞客戶需求的產品線，加強投資研究能力建設，為不同層級和類型的客戶設置匹配其特徵和偏好的創新產品，如針對專業和機構投資者的定制化收益憑證、市場中性策略產品、跨境結構化產品等，逐步構建金融產品業務生態圈。此外，根據監管要求的變化，本集團持續強化產品合規與風控管理，全面梳理和完善業務流程。報告期內，本集團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	2018 年		2017 年	
	銷售總金額	銷售總收入	銷售總金額	銷售總收入
基金	70,042,996,359.54	148,882,210.16	23,653,690,358.05	125,643,365.32
信託	7,838,920,000.00	16,439,089.51	2,094,773,500.00	12,570,415.14
其他	2,816,629,730,123.28	8,398,530.53	3,176,006,645,969.75	2,950,342.08
合計	2,894,511,646,482.82	173,719,830.20	3,201,755,109,827.80	141,164,122.54

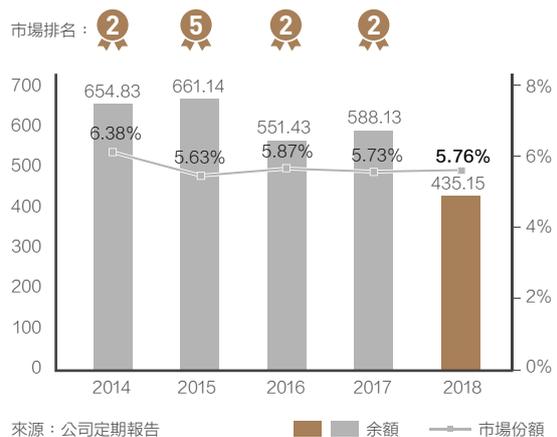
註：上表數據來源於公司內部統計。

(3) 資本中介業務

報告期內，本集團圍繞以客戶需求為中心的經營理念，全面深化全業務鏈合作，整合內外部資源，持續優化客戶服務體系，豐富客戶服務維度，不斷提升客戶體驗，強化優質客戶開發的核心競爭力。此外，快速響應市場變化和監管要求，貫徹落實全過程風控理念，持續優化管理流程，聚焦風險定價研究，全面提升資本中介業務風險防控能力。報告期內，融資融券業務市場份額保持穩定，股票質押式回購業務規模控制有效，新增信用證券賬戶市場份額持續增長。截至報告期末，母公司融資融券業務餘額為人民幣 435.15 億元，整體維持擔保比例為 272.82%；股票質押式回購業務待購回餘額為人民幣 539.04 億元，平均履約保障比例為 231.67%。

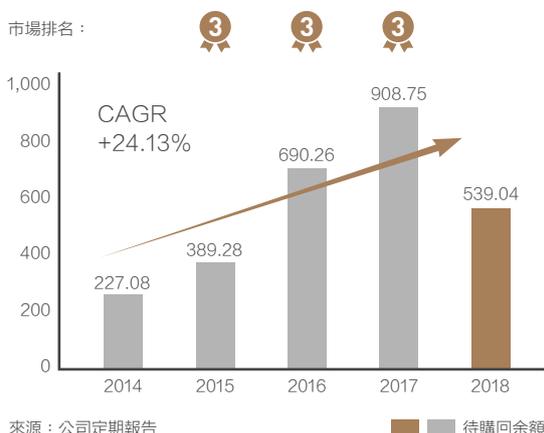
融資融券業務規模情況

單位：億元

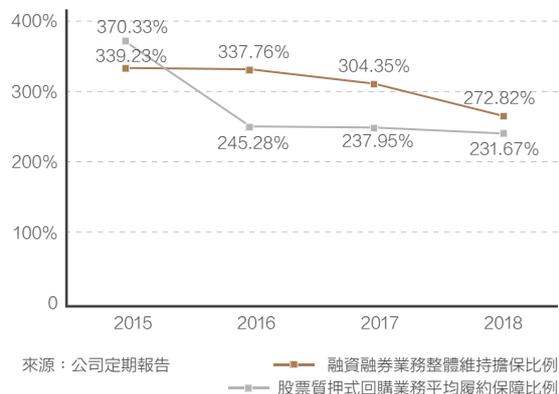


股票質押式回購業務規模情況

單位：億元



整體維持擔保比例及平均履約保障比例情況



3、財富管理業務 2019 年展望

財富管理業務肩負著大規模聚集客戶資源和客戶資產的重要職能，是客戶價值挖掘和創造的重要基礎。2019 年，本集團將強化智能化的科技運營和管理，進一步完善面向客戶的服務平台與面向投資顧問的工作流平台，優化線上線下一體化業務體系；以全業務鏈為支撐，以投資顧問的專業服務為依託，打造研究和投資驅動的金融產品服務能力，有效引導財富管理業務從產品銷售驅動向為客戶進行資產管理和配置的方向轉變。

經紀及財富管理業務將不斷適應市場發展變化，以智能化、數字化、精準化和專業化的線上線下協同模式推動業務發展，堅守合規底線，不斷豐富資產配置策略，打造多元金融產品和策略產品體系，提高客戶資產黏性；線上加快智能化服務打造及功能升級，完善線上平台功能客戶體驗，線下推動網點智能化改造，重塑營業網點定位和價值；加強大數據應用力度，深挖客戶交易及行為數據價值，通過客戶畫像為其精準匹配產品和服務；積極打造一體化運營的投資顧問服務體系，持續升級投資顧問工作平台。期貨期權經紀業務深入挖掘客戶風險管理需求，推動創新業務落地和延伸。

金融產品銷售業務將繼續推動資產配置核心能力的打造和輸出，加大對於客戶理財需求的服務力度。基於客戶分層分類需求，統籌金融產品創設和引入管理，外部與自有產品結合，打造產品線差異化優勢，持續擴大金融產品業務規模和客戶覆蓋率。

資本中介業務將繼續以客戶需求為導向，深化產品服務內涵，推動客戶服務和盈利模式創新，全面提升風險管理水平和系統運營效率，打造領先行業的客戶信用風險評估與定價能力，確保業務安全穩健發展，持續鞏固市場優勢地位。

(二) 機構服務業務

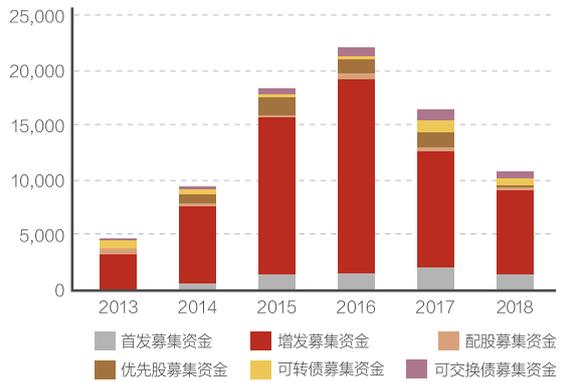
1、機構服務業務市場環境與行業趨勢

(1) 經濟轉型升級和資本市場改革發展為機構服務業務深化發展提供戰略性機遇

隨著經濟轉型和產業結構升級，尤其是新經濟的崛起，以及資本市場直接融資制度改革的持續深化，我國資本市場正在加速進入機構主導的時代，為機構客戶提供全方位高品質的綜合金融服務將成為證券公司核心競爭力的重要體現。隨著 IPO 審核常態化、再融資業務鬆綁、併購重組審批優化、科创板設立及註冊制試點等相關政策的加快推動，證券公司投資銀行業務將獲得更大發展空間，業務效率提升和邊界拓寬將增厚證券公司投資銀行業務收入。未來，機構服務業務將迎來戰略性的歷史機遇，業務規模將進一步擴大，進而為有能力準確把握宏觀經濟趨勢並為客戶創造長期價值的證券公司帶來更多業務機會，證券公司機構服務業務類型将更加豐富，圍繞實體經濟的服務創新和產品創新也將不斷增多。

股票發行統計情況

單位：億元

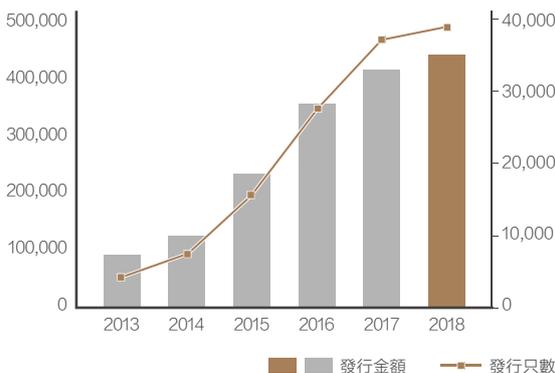


說明：

- 數據來源：Wind；
- 統計範圍包括 IPO、增發（含發行股份購買資產）、配股、優先股、可轉債、可交換債；
- Wind 的統計口徑為發行日。

債券發行統計情況

單位：億元

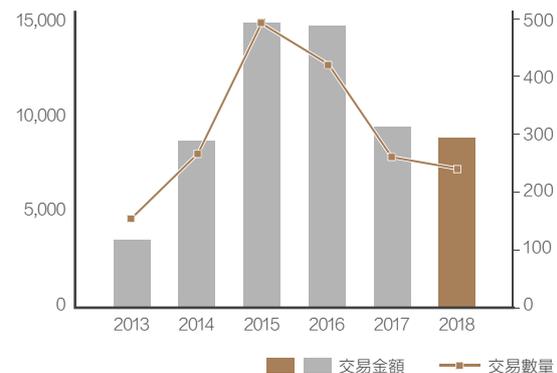


說明：

- 數據來源：Wind；
- 統計範圍包括國債、地方政府債、同業存單、金融債、企業債、公司債、中期票據、短期融資券、定向工具、國際機構債、政府支持機構債、資產支持證券、可轉債、可交換債；
- Wind 的統計口徑為發行日。

上市公司重大資產重組統計情況

單位：億元



說明：

- 數據來源：Wind；
- Wind 的統計口徑為 A 股上市公司披露的重大資產重組交易情況。

(2) 市場參與主體機構化和機構業務頭部化趨勢對證券公司機構服務能力提出更高要求

近年來，國內公募、私募及保險等專業機構投資者取得了長足發展，專業機構投資者持股市值佔比不斷提升，機構投資者正在成為市場主力軍。與此同時，隨著國內社保基金、養老金及企業年金等的持續入市，以及包括 QFII、QDII、互聯互通、A 股納入明晟指數及富時羅素指數後海外資金的加速入場，長期機構資金市場佔比不斷提升。機構投資者的發展壯大將重塑資本市場結構，資本市場機構化將是未來發展的方向。近年來，在資本市場加大開放與

扶優限劣的監管導向下，機構業務市場集中度明顯上升，業務資源頭部化傾向更加突出。體系化的機構服務優勢和差異化的機構服務能力將成為證券公司發展的關鍵競爭力。

(3) 防範金融風險是證券公司機構服務業務持續發展需牢牢把握的生命線

伴隨經濟增速放緩、金融去槓桿和剛性兌付打破，局部金融風險不斷暴露和釋放，金融風險表現形式及傳導途徑日趨複雜，證券公司必須不斷提升自身的風險管理水平，更好履行維護市場、行業和企業自身穩定、健康和持續發展的重要使命。

預防和管理金融風險需要證券公司持續健全專業化和平台化的全面風險管理體系，實現風險信息的集中監測分析和全流程管控。化解金融風險需要證券公司在具備較強資本實力的同時有效利用金融衍生品市場。隨著金融衍生品種類的持續創新及市場的日趨擴容，衍生品工具的需求不斷釋放，基於估值、定價和交易等專業能力的不斷提升，證券公司將發揮獨有的風險管理服務價值和差異化的金融產品創設能力，把握機構服務業務高階發展的新機遇。

2、機構服務業務經營舉措及業績

(1) 投資銀行業務

報告期內，本集團秉持「以客戶為中心」的經營理念，以大投行一體化平台和全業務鏈體系為依託，以行業聚焦、區域佈局和客戶深耕為方向，加強境內境外、場內場外跨市場協同，加大對科技創新類企業支持力度，全面提升全產品服務能力和綜合服務快速響應能力。

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	9	168	1,877,423.87	11,836,862.18	60,354.09	496,176.40
增發新股	13	163	3,045,704.52	26,222,935.94	8,762.09	201,353.26
配股	-	30	-	1,002,136.78	-	19,236.96
債券發行	178	724	13,974,953.93	69,222,380.96	38,698.82	278,570.38
合計	200	1,085	18,898,082.32	108,284,315.86	107,815.00	995,337.00

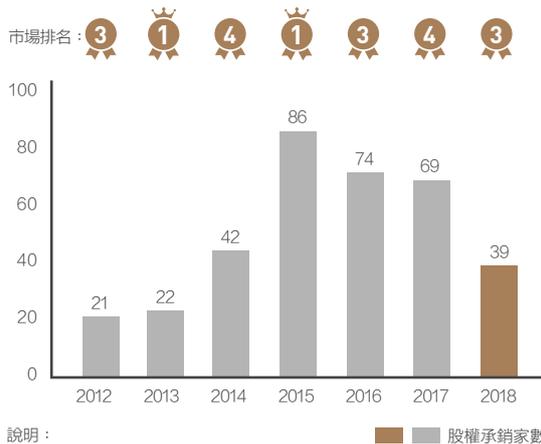
註：上表數據來源於監管報表；增發新股內含優先股；債券發行為全口徑，含國債、企業債、公司債（含可交換債）、可轉債、短期融資券、中期票據等。



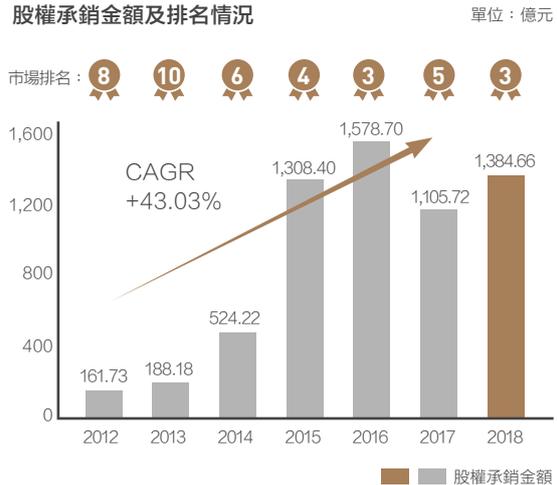
① 股權承銷業務

報告期內，股權承銷業務深度聚焦重點區域和行業，積極挖掘和培育科技創新類企業，堅持質量和效率兼顧，持續提升體系化營銷和專業化服務水平，為客戶提供創新性解決方案。根據 Wind 資訊統計數據，本集團股權承銷金額（含首次公開發行、增發、配股、優先股、可轉債、可交換債）人民幣 1,384.66 億元，行業排名第三。

股權承銷數量及排名情況



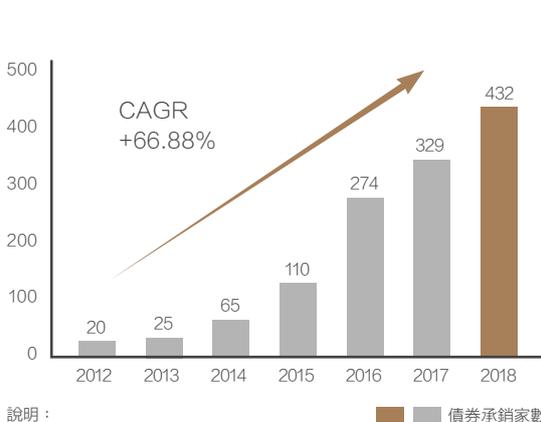
股權承銷金額及排名情況



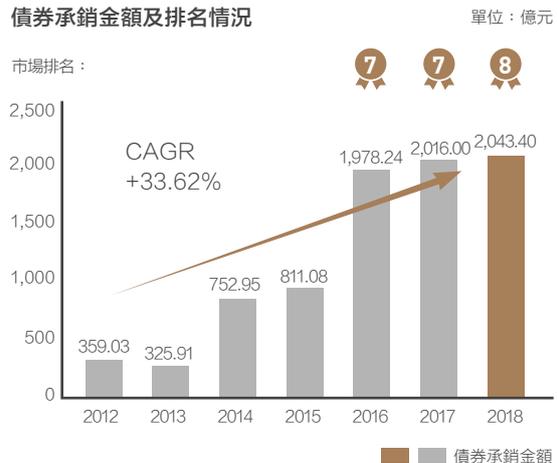
② 債券承銷業務

報告期內，債券承銷業務積極打造穩定的市場開發體系，持續開發渠道與核心客戶，推進創新驅動策略，充分發揮股債聯動的全能型業務優勢，全力提升債券承銷業務整體服務能力。根據 Wind 資訊統計數據，本集團全品種債券承銷金額人民幣 2,043.40 億元，行業排名第八。

債券承銷數量及排名情況



債券承銷金額及排名情況



③ 財務顧問業務

報告期內，併購重組業務堅持量中求質、優中求變，持續以創新引領市場，積極打造精品項目，充分發揮專業技術領先優勢，進一步鞏固提升業務美譽度，同時積極探索非公開市場財務顧問業務，在私募融資業務領域實現突破性進展。報告期內，經證監會核准的併購重組交易家數 15 家，行業排名第三；交易金額人民幣 1,104.27 億元，行業排名第一。

併購重組金額數量及排名情況

幣種：人民幣

	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
家數	29	21	11	15
家數排名	①	①	⑤	③
交易金額（億元）	1,007.31	1,889.53	413.04	1,104.27
交易金額排名	③	②	④	①

來源：根據公開資料整理，經證監會核准的併購重組交易數量規模及排名。

④ 場外業務

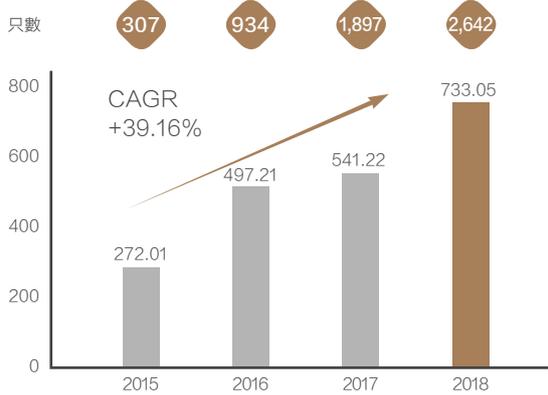
報告期內，新三板業務積極適應市場行情及業務戰略部署的調整，積極推進基於全產業鏈的投資銀行服務體系改革。截至報告期末，本集團為 44 家掛牌企業提供持續督導服務，完成 8 單定向增發合計募集資金人民幣 6.81 億元，並完成 3 單收購財務顧問業務合計交易金額人民幣 2.13 億元。控股子公司江蘇股權交易中心持續完善基礎功能，積極整合業務資源，穩步推進業務創新並取得私募可轉換債券業務資格，持續推動特色板塊建設，實現分類服務與精準服務。截至報告期末，掛牌企業 4,444 家，會員單位 236 家，各類投資者 92,083 戶；報告期內，為掛牌企業實現股權融資人民幣 1.11 億元。

(2) 主經紀商 (PB) 業務

報告期內，本集團持續推進 PB 業務體系建設與系統功能完善，不斷提高業務運營支撐能力與客戶服務能力，同時優化組織架構，積極開拓戰略客戶，深入挖掘客戶需求和合作潛力，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全方位滿足各類客戶的需求。截至報告期末，基金託管業務上線產品 2,642 只，託管業務規模人民幣 733.05 億元；私募基金服務業務上線產品 3,465 只（含資管子產品 874 只），服務業務規模人民幣 8,490.65 億元（含資管子業務規模人民幣 7,780.18 億元）。

**基金托管業務上線產品數量及業務規模情況**

單位：億元 幣種：人民幣

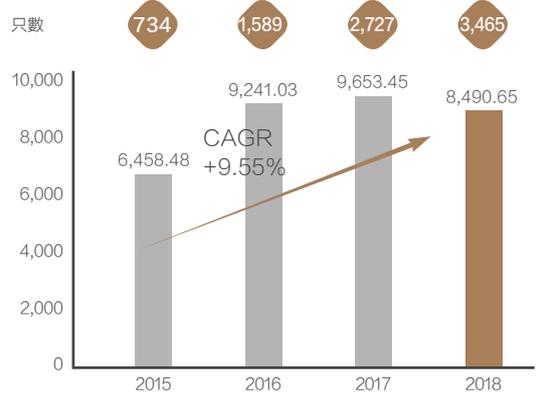


來源：公司定期報告

■ 托管業務金額

私募基金服務業務上線產品數量及業務規模情況

單位：億元 幣種：人民幣



來源：公司定期報告

■ 服務業務金額

(3) 研究與機構銷售業務

報告期內，研究業務加強研究基礎建設，積極擴展研究覆蓋廣度與深度，以更豐富、更高效的服務持續增強研究業務市場影響力和定價權能力。不斷加大客戶開發及研究服務力度，深入推進大陸香港研究業務一體化戰略，加快建立跨境研究服務體系，滿足海內外客戶雙向、多層次的投資需求。機構銷售業務積極依託全業務鏈優勢，充分發揮協同效應，持續拓展業務範疇和客戶覆蓋範圍，不斷提升業務黏性。報告期內，積極開展多種形式的研究服務活動，全年發佈研究報告 3,944 篇，組織機構路演服務 19,585 場、電話會議 316 場、機構反路演 314 場、上市公司調研 693 次、沙龍活動與專題會議 51 場。報告期內，公募基金研究分倉交易量約人民幣 3,197.89 億元。

(4) 投資交易業務**① 權益交易業務**

報告期內，本集團進一步完善跨市場多維度的大數據監測體系，深化產業鏈研究與跟蹤，打造多層次股票池體系。同時，大力推進業務模式向交易轉型，全面推進大數據系統平台建設，積極挖掘多樣化的策略手段。本集團高度重視打造專業的大數據投研團隊，積極開展大數據交易業務，完善策略開發體系，加強大數據和人工智能技術的研究應用。

② FICC 交易業務

報告期內，固定收益自營投資業務根據市場走勢適時調整持倉結構，積極把握市場機會並有效控制業務風險敞口暴露，持續豐富並創新交易策略，收入結構不斷優化。積極拓展和維護各類機構客戶，深度挖掘客戶需求，主動調整客戶開發和服務模式，持續豐富產品線內涵，不斷提升客戶服務能力。大宗商品業務和外匯業務積極推進業務模式研究和交易系統建設，不斷提升產品創設和產品投資能力，進一步豐富交易品類，並持續推進跨境業務佈局。

③ 場外衍生品交易業務

報告期內，本集團積極擴展業務發展機會，主動加強市場趨勢研究，持續探索業務創新發展模式，業務廣度和深度進一步拓展。截至報告期末，收益互換交易業務存量為 131 筆，存量名義本金為人民幣 34.60 億元。截至報告期末，場外期權交易業務存量為 338 筆，存量名義本金為人民幣 131.50 億元。報告期內，本集團通過報價系統和櫃檯市場發行私募產品 3,244 只，合計規模人民幣 418.03 億元。此外，本集團繼續開展新三板做市業務，截至報告期末，持有股份的新三板掛牌公司合計 13 家，總市值人民幣 19,032.43 萬元。

3、機構服務業務 2019 年展望

機構服務業務是打造差異化核心優勢和一流投資銀行的高階競爭領域，更是鞏固和提升本集團行業領先地位的關鍵。2019 年，本集團將重塑機構客戶服務體系，優化客戶分層分級，加快各類平台建設，積極構建以交易和產品為中心的機構服務生態圈，打造面向未來的機構服務業務核心競爭力。

投資銀行業務積極把握市場和政策機遇，深入踐行「以客戶為中心」的宗旨，建立立體化的營銷開發體系，加大優質客戶和標的企業儲備，並以科創板為契機加大增量客戶的服務深度和廣度，全面滿足客戶綜合金融服務需求。股權承銷業務繼續立足行業，深耕區域，深度聚焦重點區域和重點行業，進一步鞏固提升市場地位；債券承銷業務嚴守底線，夯實展業渠道，優化客戶結構，發揮股債聯動的全能型業務優勢，著力提升市場地位和影響力；財務顧問業務將把握基於產業邏輯的併購機會，加強行業研究、價值發現和交易撮合能力，提供覆蓋公開市場和私募市場的顧問服務，切實發揮境內外業務聯動優勢，增強跨市場、一體化的客戶服務能力；新三板業務繼續以持續督導業務為基礎，努力發掘後續服務價值，積極向市場化撮合業務轉型；江蘇股權交易中心繼續推進特色板塊建設，不斷加強創新業務研究，完善合規風控體系建設，高質量打造專業服務平台，不斷提升服務能力。

主經紀商業務持續推進業務智能化運營管理，優化服務路徑和服務流程，打造一體化、智能化服務體系，健全完善統一的客戶資源管理、統籌的服務資源分配和聯動協同的服務機制，不斷提升客戶綜合服務能力和服務體驗，全力打造專業服務新優勢。

研究與機構銷售業務不斷健全境內外一體化的業務體系，著力提高全流程的平台化管理和精細化管理水平，打造機構投資者服務的協同模式及對接機制，充分挖掘各類機構客戶需求，著力提升機構客群綜合金融服務能力。

投資交易業務堅定打造以交易為核心的業務模式，全面架構客戶導向的服務體系，推進投資交易平台建設與策略創新，全力構建新的差異化競爭力，進一步推動盈利模式多元化。權益交易業務將加快推進大數據平台建設，不斷提升基於平台支撐和科技賦能的投資交易能力，確立以交易為核心的全新業務模式，提升獲取絕對收益的核心能力；以客戶為導向，繼續構建以交易為核心的 FICC 業務體系，持續完善產品交易策略庫，不斷提升投資能力和產品創設能力，豐富盈利模式，增強市場影響力；場外衍生品交易業務不斷增強產品設計、產品定價和風險對沖能力，深度對接機構服務體系和客戶需求，打造集投資、融資及交易為一體的場外市場平台。

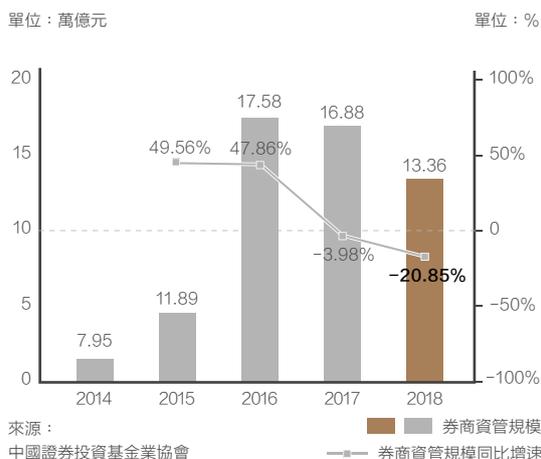
(三) 投資管理業務

1、投資管理業務市場環境與行業趨勢

(1) 資產管理業務進入回歸本源、規範發展的新時代

隨著資產管理新規及配套細則的推進落地，在強化統一協調監管的趨勢下，資產管理業務去通道化、產品淨值化和消除監管套利的進程持續推進，資產管理業務在新的監管框架下將進入新的發展階段，主動管理能力將成為資產管理機構未來的核心競爭力。根據中國證券投資基金業協會統計數據，截至報告期末，基金管理公司及其子公司、證券公司、期貨公司、私募基金管理機構資產管理業務總規模約人民幣 50.36 萬億元，其中，證券公司及其子公司私募資產管理業務規模人民幣 13.36 萬億元。大型綜合性證券公司的資產管理業務將在深度把握客戶需求的基礎上，依託投行資管的全業務鏈協作和投資研究的一體化專業優勢，整合業務資源，完善產品佈局，持續提升主動管理能力，形成與銀行、保險、信託等金融機構差異化的競爭優勢。

券商資管規模及同比增速

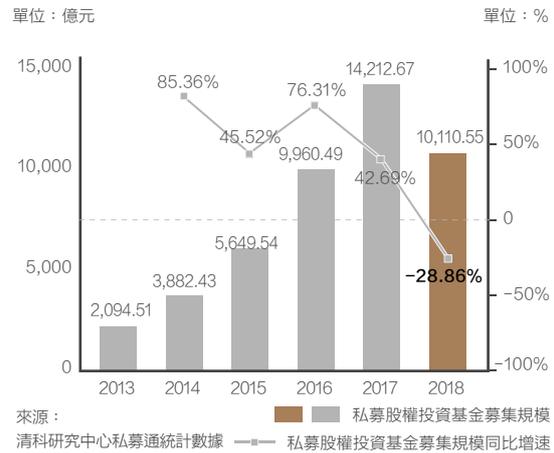




(2) 私募股權投資業務募資總規模有所下降，資金向頭部機構集中

隨著國內經濟結構調整的推進、資產管理新規的落地及私募監管的進一步加強，私募股權市場面臨更加嚴峻的考驗，市場新募資金額出現明顯下滑，募資市場頭部聚集效應日益明顯。在防風險和嚴監管的市場背景下，私募股權市場繼續向著更加規範化、更加專業化的方向發展。根據清科研究中心私募通統計數據，2018年中國私募股權機構新募基金2,793只，較2017年增加10.26%；募集規模合計人民幣10,110.55億元，較2017年減少28.86%。在日益激烈的市場競爭中，證券公司系私募股權投資業務將憑藉全業務鏈優勢，積極打造新業務特色和差異化競爭優勢，切實提升服務實體經濟的效率。

私募股權投資基金募集規模及同比增速



2、投資管理業務經營舉措及業績

(1) 證券公司資產管理業務

報告期內，本集團全資子公司華泰資管公司依託全業務鏈資源優勢，切實向主動管理方向轉型，積極培育可持續、高質量的業務模式，持續完善以客戶為中心的產品庫，不斷加強投研體系建設，滿足客戶多元化的綜合金融服務需求。根據中國證券投資基金業協會截至2018年四季度的統計，華泰資管公司私募資產管理月均規模人民幣8,124.21億元，行業排名第三；私募主動管理資產月均規模人民幣2,264.69億元，行業排名第四。根據Wind資訊統計數據，報告期內，華泰資管公司企業ABS（資產證券化）發行規模人民幣638.58億元，行業排名第四。

報告期內，集合資產管理業務實力穩中有升，產品線進一步豐富，綜合金融服務能力不斷加強，合計管理集合資管計劃99只，合計管理規模人民幣1,128.01億元。單一資產管理業務積極推進業務轉型，主動收縮通道業務規模，業務結構不斷優化，合計管理單一資管計劃702只，合計管理規模人民幣5,826.70億元。專項資產管理業務繼續保持發展優勢，企業資產證券化項目發行數量及規模位居行業前列，合計管理專項資管計劃73只，合計管理規模人民幣812.79億元。公募基金管理業務積極構建覆蓋不同風險等級的產品線，滿足客戶差異化資產配置需求，合計管理公募基金產品5只，合計管理規模人民幣58.64億元。

證券公司資產管理業務規模和收入情況如下表所示：

幣種：人民幣

項目	2018年		2017年	
	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	1,128.01	141,785.03	1,090.25	152,393.14
單一資產管理業務	5,826.70	28,710.14	7,409.01	36,965.94
專項資產管理業務	812.79	5,747.02	626.05	5,692.38
公募基金管理業務	58.64	815.64	52.19	364.71

註：上表數據來源於監管報表。

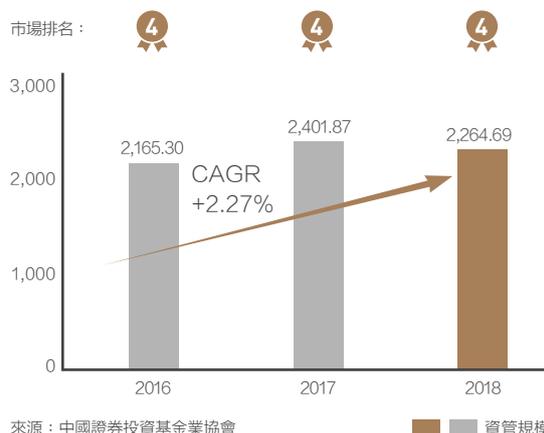
資管規模及排名情況

單位：億元

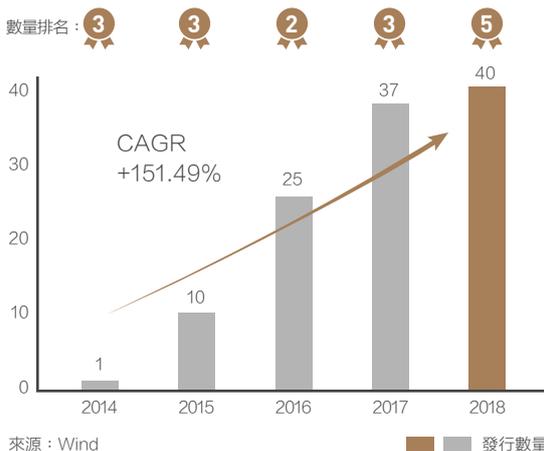


主動管理資管規模及排名情況

單位：億元

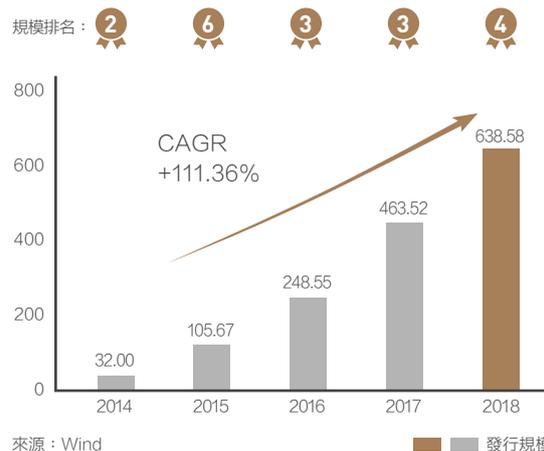


企業 ABS (資產證券化) 發行數量及排名情況



企業 ABS (資產證券化) 發行規模及排名情況

單位：億元

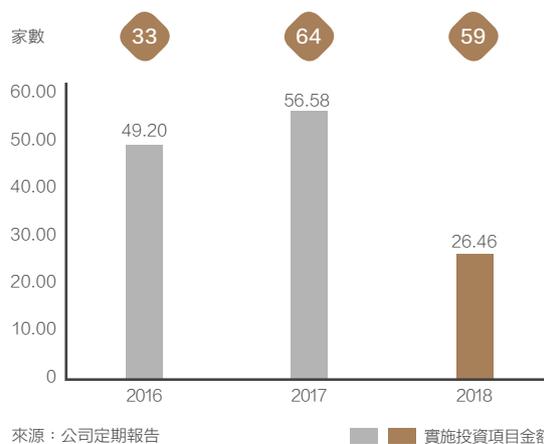


(2) 私募股權基金管理業務

報告期內，私募股權基金管理業務積極適應監管變化，繼續圍繞系列監管政策法規進行規範整改，健全「募投管退」全方位投資服務體系，不斷增強業務專業化發展實力。截至報告期末，華泰紫金投資及其二級子公司作為管理人在中國證券投資基金業協會備案的私募股權投資基金合計 14 只，合計認繳規模人民幣 216.67 億元，合計實繳規模人民幣 166.87 億元。報告期內，上述私募股權投資基金實施投資項目合計 59 家，其中股權投資類項目 53 家、債權投資類項目 6 家；投資金額合計人民幣 264,582.87 萬元，其中股權投資類項目金額人民幣 252,627.20 萬元、債權投資類項目金額人民幣 11,955.67 萬元。

私募股權投資基金實施投資項目家數及金額情況

單位：億元 幣種：人民幣



(3) 基金公司資產管理業務

報告期內，本集團旗下基金公司積極順應監管趨勢和市場變化，不斷健全完善合規風控體系，深入推進智能化系統建設和優化，積極開拓客戶資源，持續提升投資管理能力。南方基金資產管理業務方面，截至報告期末，南方基金管理資產規模合計人民幣 8,293.34 億元，其中，公募業務管理基金數量合計 178 個，管理資產規模合計人民幣 5,633.90 億元；非公募業務管理資產規模合計人民幣 2,659.44 億元。華泰柏瑞資產管理業務方面，截至報告期末，華泰柏瑞管理資產規模合計人民幣 1,075.59 億元，其中，公募業務管理基金數量合計 57 個，管理資產規模合計人民幣 980.05 億元；非公募業務管理資產規模合計人民幣 95.53 億元。（南方基金以及華泰柏瑞的股權投資損益計入在分部報告中的其他分部中）

(4) 期貨公司資產管理業務

報告期內，本集團控股子公司華泰期貨順應行業監管趨勢，大力推動主動管理業務轉型，優化合規風險控制體系，打造投研核心競爭力，增強金融科技賦能，持續提升投資研究能力、業務拓展能力、內部合規執業能力。截至報告期末，存續期內資產管理計劃合計 33 只，資產管理總規模人民幣 263,654.70 萬元，期貨端權益規模人民幣 45,368.66 萬元。

(5) 另類投資業務

報告期內，本集團通過全資子公司華泰創新投資開展另類投資業務。截至報告期末，存續投資項目 4 個，投資規模人民幣 33,150.00 萬元，投資品種包括合格境內有限合夥人、股權投資等。

3、投資管理業務 2019 年展望

投資管理業務是集團金融產品創新和客戶資產管理的專業平台，承載資產管理者和產品供應方雙重戰略角色，肩負著打造有競爭力的金融產品線，助力財富管理轉型的重任。2019 年，本集團將充分依託全業務鏈資源優勢，打造多元產品體系對接客戶差異化需求，做大有質量、有影響力的產品及業務規模，積極構建投資管理業務新優勢，不斷強化行業領先地位。

證券公司資產管理業務繼續紮根全業務鏈，立足客戶需求，全方位打造以客戶為中心的產品體系，以產品創新驅動產品線重塑，大力提升產品創新和規模化發展的核心競爭力，鞏固提升市場地位和品牌價值。嚴格落實資管新規要求，有序推進大集合產品改造，加強 ABS 全產業鏈深耕，積極打造公募業務創新型產品，持續提升主動投資管理能力和投資業績。

私募股權基金管理業務將把握產業和資本市場改革機遇，加強重點行業聚焦和深耕，前瞻性研究和佈局新興產業和高端產業，積極推進新基金項目落地，持續完善業務佈局，不斷強化核心優勢；加快建設統一的業務運作和後台支撐體系，通過體系化、平台化、數字化實現基金的統一運營管理。

基金公司資產管理業務踐行「以客戶為中心」的理念，繼續深化合規文化建設，加大營銷和宣傳力度，深入分析客戶需求，有效拓展市場和服務客戶範圍，推進金融科技與業務深度融合，著力提升投資管理能力。

期貨公司資產管理業務在強化內部管理和合規風控基礎上，積極整合優勢資源，加強金融科技應用力度，積極探索多元化主動管理發展模式，穩步擴大主動管理規模，著力提升投資管理能力。

另類投資業務加強研究和開發新策略，把握投資機會，穩步提高資金使用效率和資產回報率。

(四) 國際業務

1、國際業務市場環境與行業趨勢

(1) 資本市場雙向開放加速推進證券行業國際化進程，客戶跨境服務需求推動證券公司國際化服務能力提升

隨著證券行業外資准入政策放寬，QDII、RQDII、滬深港通等進一步擴容，QFII、RQFII 制度規則修訂完善，A 股納入 MSCI 等重要市場指數及權重的提高，滬倫通研究推進，證券公司跨境業務放行等系列政策措施的推出，資本市場雙向開放步伐穩步擴大，境內外市場互聯互通程度不斷加深，證券公司國際化發展進程加快推進。同時，客戶跨境綜合金融服務需求日益增加，資產全球配置趨勢持續增強，擁有深厚客戶基礎的中資證券公司處於國際化發展戰略機遇期。全方位、多地區的國際業務平台有利於證券公司把握日益增長的跨境業務機會，不斷提升客戶跨境服務水平，滿足客戶跨境業務需求，持續增強國際服務影響力。

(2) 美國 TAMP 市場延續發展勢頭，前景可期

從人口經濟視角來看，美國嬰兒潮時期出生的人口是美國財富管理市場佔比最大的群體之一，因逐步進入退休和代際傳承階段，為未來財富管理和投資顧問市場創造了持續且可觀的增長空間；從業務盈利模式來看，市場共識及監管機構加強監管的趨勢將推動獨立投資顧問的收費模式從佣金向手續費轉變，根據 Cerulli Associates 及其他公開信息顯示，目前手續費的收入模式已接近獨立投資顧問整體市場的三分之二；從業務發展趨勢來看，投資者資金呈現向低成本、低費率的投資產品轉移的態勢，TAMP 行業通過領先的金融科技水平持續賦能財富管理業務，能夠為客戶帶來規模化的成本優勢，有利於把握當下的發展機遇。

2、國際業務經營舉措及業績

報告期內，華泰國際成為本集團國際業務控股平台，全資控股華泰金控（香港），全方位對接集團全業務鏈體系，加強資源的跨境聯動，為境內外客戶提供全方位的跨境綜合金融服務。

(1) 香港業務

華泰金控（香港）投資銀行業務抓住境內外聯動機遇，持續為客戶拓寬融資渠道，積極提供境外股權類服務和境外債券類服務；私人財富管理和零售經紀業務著力佈局金融科技領域，充分利用集團客戶體系優勢，深化境內外聯動，積極開展產品銷售，實現客戶量和業務收入穩步增長；研究和股票銷售業務積極拓展業務覆蓋範圍，深化 A+H 研究一體化以及境內外銷售團隊合作，進一步提升市場影響力；FICC 業務注重風險對沖管理，持續提升投資管理能力，不斷健全業務體系，為境內外投資者提供海外金融產品；跨境和結構性融資業務嚴格控制信用風險，為客戶跨境及境外投資提供資金支持；股權衍生品業務積極打造跨境衍生品業務平台，專注拓展跨境和衍生品資本中介業務；資產管理業務大力拓展各類跨境業務，積極開發資產管理產品，持續優化客戶資產配置。

報告期內，華泰金控（香港）各項業務保持健康均衡發展，截至報告期末，實收資本為港幣 88 億元，資本規模位居香港行業前列。證券交易方面，華泰金控（香港）託管資產總量港幣 164.58 億元、股票交易總量港幣 422.63 億元；期貨合約交易方面，託管資金量港幣 0.26 億元、期貨交易總量 1.64 萬手；就證券提供意見方面，為約 7,500 個客戶提供研究報告及諮詢；就機構融資提供意見方面，參與完成 IPO 項目 8 個、股票配售項目 1 個、債券發行項目 11 個，合計承銷家數 20 個，總交易發行規模約港幣 430.95 億元；提供證券保證金融資方面，信用資金賬戶數量 5,481 個；提供資產管理方面，受託資金規模合計港幣 3,540.03 億元（含 AssetMark 受託資金規模）。同時，報告期內，華泰金控（香港）還完成財務顧問項目 2 個、結構性投融資項目 14 個。

(2) AssetMark

報告期內，AssetMark 堅持以客戶為中心，秉持高執業操守，提供最卓越的服務和互相尊重的價值觀，並長期堅持四大核心戰略，包括：突出的資產管理能力、先進的技術平台、做商業思想領袖和深厚的客戶關係。清晰的戰略有助於 AssetMark 明確長期工作目標和推動日常工作的有效執行。AssetMark 堅持將有競爭力的資產管理產品、先進的技術平台和優質的客戶服務有機結合，積極打造全方位的 TAMP 平台，截至 2018 年第三季度末，根據 Cerulli Associates 及其他公開信息顯示，AssetMark 在美國 TAMP 行業中的市場佔有率為 10.20%，排名第三。報告期內，在美國資本市場出現較大波動的背景下，AssetMark 各項業務指標表現良好。截至報告期末，AssetMark 平台管理的資產總規模達到 448.55 億美元，較 2017 年年底增長約 5.83%；AssetMark 平台總計服務逾 7,500 名獨立投資顧問，較 2017 年年底增長約 5.86%；AssetMark 平台總計服務逾 21.84 萬個終端賬戶，較 2017 年年底增長約 11.04%。報告期內，超過 900 名獨立投資顧問與 AssetMark 新簽訂合作協議。

領先的財富管理平臺



卓越的資產管理能力

資產管理者盡調與選擇
市場及情景分析
投資組合構建與分析
投資組合再平衡與跟蹤
報告與業績分析



領先的技術

外部合作與內部研發並舉
集台式、開放化的架構平臺
數字化投顧服務工具
模擬投資組合工具 (PortfolioEngine[®] 2.0)
投資者一站式終端 (Investor Portal 2.0)



優質的服務

運營支持
專家諮詢
行業領先的管理模式
後臺支持
商業思維領袖

3、國際業務 2019 年展望

國際業務肩負著全業務鏈跨境化縱深拓展的戰略重任，也是拓展發展空間和創造新的利潤增長點的關鍵，本集團堅定不移推動國際化戰略佈局的深化。2019 年，本集團將充分發揮本土資源優勢，加強對境外機構先進經驗的吸收轉化，用跨境聯動有效積累客戶資源、客戶資產，在客戶全球資源佈局和資產配置中提供一體化、特色化的一攬子服務，打造業務聯通、資源共享、戰略協同的國際業務平臺。

華泰國際將增強國際業務控股平臺的資源整合功能，著力加強海外平臺建設佈局，提升一體化的運營管理能力，緊密圍繞客戶金融服務需求，分類分層加強全業務鏈資源的跨境聯動，深度拓展國際業務發展新空間。

華泰金控（香港）投資銀行業務將強化境內外聯動，加強行業研究能力和交易機會發現能力，提升交易撮合成功率，積極挖掘非市場化再融資項目；研究和股票銷售業務繼續推進 A+H 研究一體化，積極拓展客戶覆蓋廣度和業務覆蓋範圍；以南北向業務為抓手，著力開展跨境衍生品資本中介業務；搭建 FICC 跨境產品創設、交易平臺，為境內外客戶提供跨境投融資、交易及風險管理綜合解決方案；充分發揮跨境業務牌照優勢，加大資本驅動，提升盈利能力；私人銀行和零售業務將深化境內外協同，以特色產品和服務吸引客戶，同時加快境外財富管理移動終端「漲樂全球通」上線步伐，積極擴大客戶基礎。

AssetMark 將持續關注其核心戰略並將其價值觀貫徹於業務各方面，積極把握行業趨勢，持續加強在核心技術、產品矩陣、客戶服務等方面的投入，繼續夯實和提升服務投資顧問的技術平台，通過提供先進的平台、優質的服務、有競爭力的資產管理產品，深化客戶關係，增強客戶黏性，進一步提升業務運營的規模經濟效應。AssetMark 將繼續提升行業地位，積極探索其與香港及內地財富管理加強戰略協同的可行模式，積極拓展業務增長點。

(五) 業務創新情況與對公司經營業績和未來發展的影響，以及風險控制情況

報告期內，公司持續促進業務創新活動，推動新業務、新產品、服務及管理模式創新，不斷提高創新能力。創新業務的開展是對現有產品線和業務範圍的補充，能夠有效釋放業務空間，擴大客戶資源和收入來源，增強盈利能力，也有利於改善客戶結構和業務經營模式，滿足客戶全方位、多元化的業務需求，進一步提升品牌影響力。

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，完善創新業務風險管理機制，修訂完善公司《新業務風險評估管理辦法》，完善評估內容和評估信息、優化評估流程，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，在保證整體評估內容完整性及評估流程完備性的基礎上，提升創新業務風險評估效率，保障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。

在場外期權業務方面，公司於報告期內取得場外期權一級交易商資格，根據場外期權新規進一步完善業務管理和風險控制措施，從投資者准入、對沖交易和標的管理等各方面全面梳理業務方案，確保業務在嚴格滿足一級交易商資格要求和監管新規的條件下穩步開展。

在收益憑證業務方面，公司產品掛鉤標的逐步多樣化，除指數產品外增加了個股、交易所回購利率、外匯指數、國債曲線收益率以及國內商品價格等。公司對發行的收益憑證進行風險對沖，將業務整體市場風險控制在預設限額以內。公司通過制定業務管理辦法和風險控制方案、動態跟蹤監控、驗證估值模型及其參數等手段，以確保該項業務風險可控。

在跨境場外衍生品業務方面，公司於報告期內正式開展跨境場外衍生品業務，主要包括場外期權、收益憑證和收益互換等形式在內的南向跨境業務。公司遵循國家法律法規、行政規章及相關監管制度的規定，針對跨境業務制定了相應的風險管理體系，嚴格控制業務規模，通過對沖交易將業務整體市場風險控制在預設限額以內。公司風險管理工作實現境內外聯動管理，為跨境業務的開展保駕護航。

在深交所質押式報價回購業務方面，公司立足於滿足零售客戶理財需求，發揮證券公司多業務資源優勢，籌備開展深交所質押式報價回購交易業務。公司通過制定報價回購業務管理辦法、制定風控措施及風險限額、動態跟蹤監控等手段，確保該項業務風險可控。

在公募基金交易模式轉換業務方面，公司作為首批參與公募基金交易模式轉換業務試點工作的券商，通過制定業務管理辦法、落實風險控制措施、開展業務動態監測等手段，從制度完善、流程優化、系統改造、人員培訓等方面落實新模式風險管理要求，切實防範業務風險。

報告期內，公司收到中國證監會證券基金機構監管部《關於華泰證券申請信用衍生品業務的監管意見書》，獲准開展信用衍生品業務。公司交易所市場信用風險緩釋工具業務的開展將遵循國家法律法規、行政規章及相關監管制度的規定，立足於服務實體經濟，滿足客戶風險管理需求。同時，公司有針對性地制定了相應的風險管理體系，將嚴格控制業務規模，並按照監管規定計提風險資本準備，進一步強化信用風險評估方法，切實防範風險。

二、報告期內主要經營情況

截至 2018 年 12 月 31 日，按合併口徑，本集團資產總額人民幣 368,665,874 千元，同比減少 3.36%；本公司股東應佔總權益人民幣 103,393,577 千元，同比增加 18.39%；收入及其他收益總計人民幣 24,506,734 千元，同比減少 21.76%；歸屬於本公司股東的本年利潤人民幣 5,032,738 千元，同比減少 45.75%。

(一) 主營業務分析

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	24,506,734	31,323,372	(21.76)
支出合計	(19,017,372)	(20,278,706)	(6.22)
所得稅前利潤	6,448,671	11,584,644	(44.33)
歸屬於本公司股東的本年利潤	5,032,738	9,276,520	(45.75)
經營活動所得現金淨額	28,457,782	(6,726,875)	(523.05)
投資活動所得現金淨額	(10,488,210)	(12,267,946)	(14.51)
融資活動（所用）／所得現金淨額	(8,708,572)	19,089,767	(145.62)
現金及現金等價物（減少）／增加淨額	9,261,000	94,946	9,653.97

1、收入及其他收益

截至 2018 年 12 月 31 日，本集團實現收入及其他收益人民幣 245.07 億元，同比下降 21.76%。主要是由於佣金及手續費收入及投資收益淨額的下降。其中：

- (1) 佣金及手續費收入人民幣 108.20 億元，佔 44.15%，同比下降 16.3%，主要是由於經紀業務佣金收入下降，以及 AssetMark 受適用會計準則的變更影響，部分資產管理手續費收入變為淨額列示，導致手續費收入下降。
- (2) 利息收入人民幣 94.82 億元，佔 38.69%，同比增長 1.43%。
- (3) 投資收益淨額人民幣 33.75 億元，佔 13.77%，同比下降 53.79%，主要是 2018 年股市行情低迷，本集團自營投資收益下降。
- (4) 其他收入及收益人民幣 8.30 億元，佔 3.39%，同比下降 52.47%。

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2018 年		2017 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	10,819,910	44.15%	12,926,354	41.27%	(2,106,444)	(16.30)%
利息收入	9,482,368	38.69%	9,348,923	29.85%	133,445	1.43%
投資收益淨額	3,374,651	13.77%	7,302,250	23.31%	(3,927,599)	(53.79)%
其他收入及收益	829,805	3.39%	1,745,845	5.57%	(916,040)	(52.47)%
收入及其他收益總計	24,506,734	100.00%	31,323,372	100.00%	(6,816,638)	(21.76)%

2、支出合計

截至 2018 年 12 月 31 日，本集團支出總額人民幣 190.17 億元，同比下降 6.22%，主要原因是僱員成本及手續費支出的下降。其中：

- (1) 佣金及手續費支出人民幣 27.58 億元，同比下降 35.02%，主要是由於 AssetMark 資產管理手續費支出的下降。
- (2) 利息支出人民幣 64.67 億元，同比增長 12.49%，主要由於融資規模的增長。
- (3) 僱員成本人民幣 53.72 億元，同比下降 23.58%，主要由於本集團相應的員工績效獎金有所下降。
- (4) 除此之外的支出主要包括折舊和攤銷費用、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 27.92 億元，同比增長 22.59%，主要原因是期貨實物交易業務成本增長。

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2018 年		2017 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	(2,757,773)	14.50%	(4,244,196)	20.93%	1,486,423	(35.02)%
利息支出	(6,466,970)	34.01%	(5,749,099)	28.35%	(717,871)	12.49%
僱員成本	(5,372,341)	28.25%	(7,030,196)	34.67%	1,657,855	(23.58)%
折舊和攤銷費用	(625,897)	3.29%	(566,306)	2.79%	(59,591)	10.52%
營業稅及附加費	(139,711)	0.73%	(152,408)	0.75%	12,697	(8.33)%
其他營業支出	(2,791,986)	14.68%	(2,277,471)	11.23%	(514,515)	22.59%
減值（損失）／轉回	(862,694)	4.54%	(259,030)	1.28%	(603,664)	233.05%
支出合計	(19,017,372)	100.00%	(20,278,706)	100.00%	1,261,334	(6.22)%

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
財富管理業務	12,991,093	53.01	14,098,968	45.01	增加 8.00 個百分點
機構服務業務	3,109,716	12.69	5,425,015	17.32	減少 4.63 個百分點
投資管理業務	3,398,809	13.87	3,435,393	10.97	增加 2.90 個百分點
國際業務	3,115,539	12.71	3,767,094	12.03	增加 0.69 個百分點
其他（含抵消）	1,891,577	7.72	4,596,902	14.68	減少 6.96 個百分點

報告期內，按合併口徑，本集團實現收入及其他收益總計人民幣 24,506,734 千元，同比下降 21.76%，主要業務分部中，財富管理業務、機構服務業務、投資管理業務、國際業務同比增加的金額依次為人民幣 -1,107,875 千元、人民幣 -2,315,299 千元、人民幣 -36,584 千元和人民幣 -651,555 千元。



從收入結構看，由於權益自營業務在市場影響下產生較大回撤，同時，新金融工具準則的實施加劇了自營收益業績當期的波動，機構服務業務分部收入佔比下降 4.63 個百分點；財富管理業務、投資管理業務、國際業務分部收入佔比同比有所增長。

(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
財富管理業務	(9,138,114)	48.05	(9,163,180)	45.19	增加 2.87 個百分點
機構服務業務	(3,723,151)	19.58	(3,586,952)	17.69	增加 1.89 個百分點
投資管理業務	(1,207,630)	6.35	(1,183,337)	5.84	增加 0.51 個百分點
國際業務	(2,840,017)	14.93	(3,603,246)	17.77	減少 2.84 個百分點
其他（含抵消）	(2,108,460)	11.09	(2,741,991)	13.52	減少 2.43 個百分點

從各業務分部支出佔本集團支出總計的比例情況看，財富管理業務分部支出佔比增長 2.87 個百分點，主要由於期貨實物交易業務成本的增加；機構服務業務分部支出佔比增長 1.89 個百分點，主要是由於分部利息支出的增長；國際業務支出佔比減少 2.84 個百分點，主要是由於 AssetMark 資產管理手續費支出的下降。

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	28,457,782	(6,726,875)	35,184,657	(523.05)
投資活動（所用）／所得現金淨額	(10,488,210)	(12,267,946)	1,779,736	(14.51)
融資活動（所用）／所得現金淨額	(8,708,572)	19,089,767	(27,798,339)	(145.62)
現金及現金等價物（減少）／增加淨額	9,261,000	94,946	9,166,054	9,653.97

報告期內，本集團現金及現金等價物增加淨額為人民幣 9,261,000 千元。其中：

- (1) 經營活動所得現金淨額為人民幣 28,457,782 千元，主要是融資類業務規模下降資金回流所致。
- (2) 投資活動所用現金淨額為人民幣 10,488,210 千元，主要是金融產品投資規模增加所致。
- (3) 融資活動所用現金淨額為人民幣 8,708,572 千元，主要是因為公司償還已發行債務工具所致。

5、本集團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	24,506,734	31,323,372	(21.76)	佣金及手續費收入、投資收益下降
支出合計	(19,017,372)	(20,278,706)	(6.22)	收入及其他收益總計下降
經營利潤	5,489,362	11,044,666	(50.30)	收入及其他收益總計下降
所得稅前利潤	6,448,671	11,584,644	(44.33)	收入及其他收益總計下降
本年利潤	5,160,887	9,407,856	(45.14)	所得稅前利潤下降
其中：歸屬於本公司股東的本年利潤	5,032,738	9,276,520	(45.75)	所得稅前利潤下降
資產總額	368,665,874	381,482,540	(3.36)	客戶資金餘額下降
負債總額	263,916,270	292,892,628	(9.89)	客戶資金餘額下降
股東權益合計	104,749,604	88,589,912	18.24	定向增發及當年實現利潤

(二) 綜合財務狀況表主要項目分析

1、綜合財務狀況總體情況表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年12月31日		2017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	3,548,153	0.96%	3,737,471	0.98%	(189,318)	(5.07)%
投資物業	586,334	0.16%	844,705	0.22%	(258,371)	(30.59)%
商譽	2,099,412	0.57%	1,971,722	0.52%	127,690	6.48%
其他無形資產	5,462,012	1.48%	5,137,749	1.35%	324,263	6.31%
聯營企業權益	12,527,828	3.40%	8,895,908	2.33%	3,631,920	40.83%
合營企業權益	649,833	0.18%	-	-	649,833	-
以攤余成本計量的債權投資	13,854,878	3.76%	-	-	13,854,878	-
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	10,098,382	2.74%	-	-	10,098,382	-
可供出售金融資產	-	-	29,766,929	7.80%	(29,766,929)	-
買入返售金融資產	2,812,194	0.76%	8,424,304	2.21%	(5,612,110)	(66.62)%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	5,155,176	1.40%	1,796,667	0.47%	3,358,509	186.93%
存出保證金	7,836,506	2.13%	7,302,285	1.91%	534,221	7.32%
遞延所得稅資產	225,135	0.06%	472,556	0.12%	(247,421)	(52.36)%



項目	2018年12月31日		2017年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
其他非流動資產	259,751	0.07%	81,047	0.02%	178,704	220.49%
非流動資產總額	65,115,594	17.66%	68,431,343	17.94%	(3,315,749)	(4.85)%
流動資產						
應收款項	3,090,165	0.84%	1,980,337	0.52%	1,109,828	56.04%
其他應收款項及預付款項	1,555,090	0.42%	6,259,561	1.64%	(4,704,471)	(75.16)%
應收融出資金	46,188,885	12.53%	59,991,454	15.73%	(13,802,569)	(23.01)%
以攤余成本計量的債權投資	2,419,286	0.66%	-	-	2,419,286	-
可供出售金融資產	-	-	14,816,239	3.88%	(14,816,239)	-
買入返售金融資產	40,744,371	11.05%	53,381,011	13.99%	(12,636,640)	(23.67)%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	117,089,156	31.76%	82,753,755	21.69%	34,335,401	41.49%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	358,361	0.10%	-	-	358,361	-
衍生金融資產	1,933,958	0.52%	391,714	0.10%	1,542,244	393.72%
結算備付金	3,023,370	0.82%	1,147,448	0.30%	1,875,922	163.49%
代經紀客戶持有的現金	58,947,013	15.99%	65,303,548	17.12%	(6,356,535)	(9.73)%
現金及銀行結餘	28,200,625	7.65%	27,026,130	7.08%	1,174,495	4.35%
流動資產總額	303,550,280	82.34%	313,051,197	82.06%	(9,500,917)	(3.03)%
資產總額	368,665,874	100.00%	381,482,540	100.00%	(12,816,666)	(3.36)%
流動負債						
短期銀行借款	3,015,791	1.14%	-	-	3,015,791	-
已發行的短期債務工具	21,124,000	8.00%	26,656,010	9.10%	(5,532,010)	(20.75)%
拆入資金	5,813,487	2.20%	7,029,998	2.40%	(1,216,511)	(17.30)%
應付經紀客戶賬款	59,492,176	22.54%	67,335,545	22.99%	(7,843,369)	(11.65)%
應付職工薪酬	2,869,042	1.09%	2,668,777	0.91%	200,265	7.50%
其他應付款項及應計費用	53,793,086	20.38%	62,615,235	21.38%	(8,822,149)	(14.09)%
合同負債	7,442	-	-	-	7,442	-
即期稅項負債	284,436	0.11%	433,551	0.15%	(149,115)	(34.39)%
賣出回購金融資產款	40,095,054	15.19%	23,921,537	8.17%	16,173,517	67.61%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	2,874,584	1.09%	12,035,660	4.11%	(9,161,076)	(76.12)%
衍生金融負債	776,102	0.29%	1,642,283	0.56%	(866,181)	(52.74)%
一年內到期的長期債券	24,844,616	9.41%	21,597,480	7.37%	3,247,136	15.03%

項目	2018年12月31日		2017年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
一年內到期的長期銀行借款	15,820	0.01%	-	-	15,820	-
流動負債總額	215,005,636	81.47%	225,936,076	77.14%	(10,930,440)	(4.84)%
流動資產淨值	88,544,644	-	87,115,121	-	1,429,523	1.64%
總資產減流動負債	153,660,238	-	155,546,464	-	(1,886,226)	(1.21)%
非流動負債						
長期債券	38,046,114	14.42%	55,600,796	18.98%	(17,554,682)	(31.57)%
長期銀行借款	1,682,949	0.64%	-	-	1,682,949	-
長期應付職工薪酬	5,045,990	1.91%	6,078,642	2.08%	(1,032,652)	(16.99)%
遞延所得稅負債	1,810,176	0.69%	1,931,446	0.66%	(121,270)	(6.28)%
賣出回購金融資產款	-	-	1,000,000	0.34%	(1,000,000)	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	2,325,405	0.88%	2,345,668	0.80%	(20,263)	(0.86)%
非流動負債總額	48,910,634	18.53%	66,956,552	22.86%	(18,045,918)	(26.95)%
淨資產	104,749,604	100.00%	88,589,912	100.00%	16,159,692	18.24%
股東權益						
股本	8,251,500	7.88%	7,162,769	8.09%	1,088,731	15.20%
儲備	75,725,973	72.29%	61,195,954	69.08%	14,530,019	23.74%
未分配利潤	19,416,104	18.54%	18,977,215	21.42%	438,889	2.31%
本公司股東應佔總權益	103,393,577	98.71%	87,335,938	98.58%	16,057,639	18.39%
非控制權益	1,356,027	1.29%	1,253,974	1.42%	102,053	8.14%
股東權益合計	104,749,604	100.00%	88,589,912	100.00%	16,159,692	18.24%

截至2018年12月31日，本集團非流動資產總額為人民幣651.16億元，較年初減少人民幣33.15億元，主要由於買入返售金融資產減少人民幣56.12億元，聯營企業權益增加人民幣36.32億元。截至2018年12月31日，本集團非流動負債總額為人民幣489.11億元，較年初減少人民幣180.46億元，主要是由於長期債券減少人民幣175.55億元。

截至2018年12月31日，本集團流動資產總額為人民幣3,035.50億元，較年初下降人民幣95.01億元，主要由於應收融出資金減少人民幣138.03億元，買入返售金融資產減少人民幣126.37億元，本報告期開始執行新金融工具準則，可供出售金融資產科目不再使用，以攤余成本計量的債權投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加人民幣222.97億元。截至2018年12月31日，本集團流動負債總額為人民幣2,150.06億元，較年初減少人民幣109.30億元。主要是由於應付經紀客戶賬款下降人民幣78.43億元，其他應付款項及應計費用下降人民幣88.22億元，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91.61億元，賣出回購金融資產增加人民幣161.74億元。

2、截至報告期末主要資產受限情況

截至報告期末，本集團主要受限資產包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤餘成本計量的債權投資、應收融出資金、現金及銀行結餘，合計人民幣 51,382,380 千元。除上述資產外，本集團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、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本集團利潤的影響為：

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	對 2018 年度利潤的影響	對 2017 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	(630,875,710.86)	314,612,900.40
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(124,406,320.24)	(177,316,524.70)
衍生金融工具	2,553,224,020.86	(478,898,910.59)
合計	1,797,941,989.76	(341,602,534.89)

4、資產結構和資產質量

截至 2018 年 12 月 31 日，本集團的股東權益合計人民幣 1,047.50 億元，較年初增長人民幣 161.60 億元，主要是由於本集團定增資金及利潤增加。

本集團資產結構持續優化，資產質量和流動性保持良好。截至 2018 年 12 月 31 日，本集團資產總額為人民幣 3,686.66 億元，較年初減少人民幣 128.17 億元，下降 3.36%。其中：本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 8.47%，應收融出資金佔總資產的比率為 12.53%，代經紀客戶持有的現金佔總資產的比率為 15.99%，買入返售金融資產佔總資產的比率為 11.81%，物業及設備佔總資產的比率為 0.96%，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以攤餘成本計量的債權投資、應收款項、其他應收款項及預付款項佔總資產的比率為 41.67%。大部分資產的變現能力較強，本集團資產流動性強，資產結構合理。截至 2018 年 12 月 31 日，流動資產與流動負債的比例為 1.57（剔除客戶資金影響）。

截至 2018 年 12 月 31 日，本集團通過向中國證券金融股份有限公司的融入資金、借款及債務融資工具等融資手段融入資金。報告期末，本集團融入資金本金總額為人民幣 876.53 億元，具體明細表列示如下：

單位：千元 幣種：人民幣

借款及債務融資方案	截至 2018 年 12 月 31 日
向中國證券金融股份有限公司的融入資金	2,000,000
短期借款	2,999,950
應付短期融資款	20,948,550
應付債券	61,704,610
本金金額合計	87,653,110

融資期限在一年以上的為人民幣 372.86 億元，佔比 42.54%，其中一至兩年為人民幣 139.99 億元，兩至五年為人民幣 232.87 億元，融資期限在一年以下的為人民幣 503.67 億元，佔比 57.46%。

截至 2018 年 12 月 31 日，本集團按固定息率所作的借款及債務融資為人民幣 806.77 億元，其中短期借款餘額為人民幣 30.00 億元，向中國證券金融股份有限公司的融入資金餘額為人民幣 20.00 億元，固定息率收益憑證餘額為人民幣 134.18 億元，公司債餘額為人民幣 457.18 億元，次級債餘額為人民幣 137.96 億元，境外債餘額為人民幣 27.45 億元。

截至 2018 年 12 月 31 日，本集團現金及現金等價物為人民幣 407.92 億元，其中人民幣現金及現金等價物佔 88.05%。

截至 2018 年 12 月 31 日，本集團短期銀行借款均為信用借款。

5、盈利能力情況分析

報告期內，本集團實現收入及其他收益總計人民幣 24,506,734 千元，實現本期利潤 - 歸屬於本公司股東人民幣 5,032,738 千元。面對不利的市場環境，本集團持續推進財富管理轉型，各項業務保持穩步發展，新的業務增長點不斷開拓，本集團經營業績大幅優於行業平均水平。

6、報表合併範圍變更的說明

(1) 新設子公司導致的合併範圍變動

2018 年 12 月 31 日，本集團合併範圍包括了於本年度新設立的子公司。本公司管理層認為本公司對這些新設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。本集團新增 2 家子公司納入合併報表範圍。

(2) 處置子公司導致的合併範圍變動

報告期內，處置子公司導致的合併範圍變動情況請參閱本報告財務報表附註 23「於子公司的投資」。

(3) 納入合併範圍結構化主體的減少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增加 3 個，具體情況請參閱本報告財務報表附註 57「於結構實體的權益」。

7、所得稅政策情況分析

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、融資渠道和融資能力等情況分析

融資渠道	<p>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，發行短期公司債、短期次級債和收益憑證，向銀行等金融機構進行兩融收益權融資以及資產證券化等；中長期融資渠道主要包括發行公司債（含非公開發行公司債）、發行長期次級債以及股權再融資等融資方式。通過多年來卓有成效的努力，探索並建立了包含新型融資工具在內的多融資渠道於一體的，短、中、長相結合的融資平台，在公司業務的快速發展過程中發揮關鍵作用。</p>
流動性管理政策和措施	<p>公司一貫重視流動性管理，資金管理堅持以「全額集中、統一調配、分類計價、及時監控」的原則，在經營發展戰略上注重業務規模與負債相匹配，通過合理的資產配置和多元化的負債融資，確保資產負債的期限、規模的合理配比，確保公司保持適度流動性。</p> <p>公司按照集中管理、分層防控的管理模式，遵循全面性、審慎性、預見性的總體原則進行流動性風險管理，依託全面風險管理架構建立流動性風險管理組織體系，建立健全與公司戰略相適應的流動性風險管理體系，貫徹實施偏好為「穩健安全」的流動性風險管理政策，即公司確保不發生對持續經營造成重大影響的流動性風險，全力保障公司各項業務穩健、安全發展。</p> <p>為確保流動性安全，公司採取的主要措施包括：一是不斷完善資金計劃體系，強化資金頭寸管理和現金流量監控，確保日間流動性安全；二是加強資產負債期限匹配管理，建立優質流動資產儲備，提高融資的多元化和穩定程度；三是不斷完善流動性管理平台，實現通過信息系統對流動性風險實施有效的識別、計量、監測和控制，確保流動性風險可測、可控和可承受；四是分析壓力情景下公司的現金流量和流動性風險監管指標，評估公司的流動性風險承受能力，並對壓力測試結果進行分析，不斷提升公司流動性風險應對能力；五是組織流動性風險應急計劃的制定、演練和評估，提升公司的流動性風險應急能力；六是完善流動性風險報告體系，確保管理層及時了解集團流動性風險水平及其管理狀況。</p>
融資能力及融資策略分析	<p>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。</p> <p>就公司而言，為兼顧流動性和收益性，持有一定金額的固定收益產品，利率變動將對公司持有現金所獲利息收入、所持有債券投資的市場價格及投資收益等帶來直接影響；融資融券等資本中介業務、公司債務融資等與利率直接相關，給相應的利息收入和融資利息支出等帶來直接影響；同時，公司的股票投資也受到利率變動的間接影響。此外，因公司有境外註冊的子公司，以外幣投入資本金，公司持有外幣資金和資產，匯率的變動將對公司財務狀況產生一定影響。</p> <p>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。</p>
或有事項及其對公司財務狀況的影響	<p>報告期末，公司或有事項主要包括公司為香港子公司發行的 4 億美元境外債向中國銀行股份有限公司提供反擔保、未決訴訟仲裁形成的或有負債，上述事項對公司財務狀況的影響較小。</p>

(三) 行業經營性信息分析

請參閱本報告「管理層討論與分析及董事會報告」中的相關內容。

(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 131.78 億元，較期初人民幣 88.96 億元增加人民幣 42.82 億元，增幅為 48.13%。本集團對外股權投資總體情況請參閱本報告財務報表附註 23「於子公司的投資」，附註 24「聯營企業權益」及附註 25「合營企業權益」。

(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	期初投資金額	出資/增資額	期初賬面價值	本期增減變動	期末賬面價值	報告期損益	報告期所有者權益變動
北京華泰瑞聯併購基金中心(有限合夥)	股權投資	30.00%	-	16,314.43	-	10,205.10	26,519.53	(9,044.62)	-
南京華泰瑞聯併購基金一號(有限合夥)	股權投資	47.78%	-	303.26	-	284,278.23	284,581.49	(25,334.23)	-
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%	-	-	-	64,837.75	64,837.75	3,934.70	-

(2) 本公司無重大的非股權投資

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	上年末餘額	本年末餘額	報告期投資收益	報告期公允價值變動金額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	84,550,421	122,244,331	34,497	(630,876)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	10,456,742	854,293	(1,290,094)
可供出售金融資產	44,583,168	-	-	-
衍生金融工具	(1,250,569)	1,157,856	378,340	2,553,224

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

(a) A 股首次公開發行股票募集資金使用情況

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

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。

(b) A 股非公開發行股票募集資金使用情況

經中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2018]315 號）核准，本公司於 2018 年 7 月完成非公開發行人民幣普通股（A 股）股票發行，共計發行普通股（A 股）股票 1,088,731,200 股，每股面值人民幣 1.00 元，每股發行價格人民幣 13.05 元，共募集資金人民幣 14,207,942,160.00 元。扣除與本次非公開發行相關的發行費用（包括承銷保薦費、律師費、會計師費、信息披露費、發行登記費、印花稅等費用）人民幣 74,736,488.79 元後募集資金淨額為人民幣 14,133,205,671.21 元，上述募集資金已於 2018 年 7 月 31 日全部到位，並經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）以「畢馬威華振驗字第 1800286 號」驗資報告驗證。截至報告期末，本公司在 A 股非公開發行募集資金淨額的基礎上又取得利息收入人民幣 46,140,100.04 元。

截至本報告期末，本公司就其非公開發行 A 股普通股募集資金使用情況如下：人民幣 4,800,000,000.00 元用於進一步擴大融資融券和股票質押等信用交易業務；人民幣 7,867,959,300.00 元用於擴大固定收益產品投資規模，增厚公司優質流動資產儲備；人民幣 500,000,000.00 元用於向華泰紫金投資增資；人民幣 265,515,106.73 元用於加大信息系統的投入，持續提升信息化工作水平；人民幣 425,003,002.50 元用於其他運營資金安排。除上述資金使用外，本公司所得款項剩餘資金人民幣 325,368,644.82 元（含募集資金利息及尚未支付的與本次非公開發行相關的發行費用）尚未使用，此部分資金存放於本公司在銀行開設的專項賬戶中。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司 A 股非公開發行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 A 股非公開發行募集資金使用計劃，陸續將資金投入使用。

② H 股募集資金總體使用情況

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

根據畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）出具的《驗資報告》，公司 2015 年首次公開發行 H 股共募集資金淨額折合人民幣 30,587,689,604.94 元（扣除相關上市費用），扣除承銷發行費用後共募集資金折合人民幣 30,015,054,696.76 元。截至報告期末，本公司在 H 股募集資金總額的基礎上又取得利息收入及匯兌損益折合人民幣 64,999,611.89 元。截至報告期末，累計使用 H 股募集資金人民幣 30,046,408,013.41 元（含募集資金利息及匯兌損益）。截至本報告日期，本公司就其於香港聯交所上市而首次公開發售新股及因超額配股權獲部分行使而發行新股的所得款項使用情況如下：人民幣 18,352,613,762.96 元用於拓展融資融券等資本中介業務，人民幣 3,058,768,960.49 元用於拓展投資和交易業務，人民幣 3,058,768,960.49 元用於向華泰紫金投資和華泰資管公司增資，人民幣 3,058,768,960.49 元用於拓展海外業務，人民幣 2,517,487,368.98 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人民幣 606,281,203.42 元（含募集資金利息及匯兌損益）尚未使用，此部分資金存放於本公司在銀行開設的賬戶中。截至 2018 年 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。

募集資金總體使用情況

單位：萬元 幣種：人民幣

募集年份	募集方式	募集資金總額	本報告期已使用募集資金總額	已累計使用募集資金總額	尚未使用募集資金總額	尚未使用募集資金用途及去向
2018年	非公開發行(A股)	1,420,794.22	1,385,847.74	1,385,847.74	32,536.86	對香港子公司的投入、信息系統投入及其他運營資金安排
2015年	首次發行(H股)	3,058,768.96	5,681.20	3,004,640.80	60,628.12	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	-	6,035,685.73	1,391,528.94	5,958,591.91	93,164.98	-
募集資金總體使用情況說明			-			

(2) 報告期內，本公司不存在募集資金承諾項目情況

(3) 報告期內，本公司不存在募集資金變更項目情況

3、非募集資金項目情況

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

(五) 報告期內，本公司不存在重大資產和股權出售情況

(六) 報告期內，本公司不存在破產重整，兼併或分立，重大的資產處置、收購、置換、剝離，重組其他公司情況等



(七) 主要控股参股公司分析

 华泰证券 HUATAI SECURITIES	控股子公司	 华泰联合证券 HUATAI UNITED SECURITIES		 99.92%	
		 华泰期货 HUATAI FUTURES	持股 比例	 60%	
		 江苏股权交易中心 JIANGSU EQUITY EXCHANGE		 52%	
	全资子公司	 华泰证券(上海)资产管理有限公司 HUATAI SECURITIES (SHANGHAI) ASSET MANAGEMENT COMPANY LTD.			
		 华泰國際金融控股有限公司	持股 比例	 100%	
		 华泰紫金投资有限责任公司 HUATAI ZIJIN INVESTMENT CO., LTD.			
	参股公司	 南方基金	基 金	 45%	
		 华泰柏瑞基金 Huatai-PineBridge Investments	基 金	持股 比例	 49%
		 江苏银行 BANK OF JIANGSU	银 行		 5.54%

		單位：萬元 幣種：人民幣									
名稱	公司持股比例	地址	設立時間	負責人	聯繫電話	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	利潤總額	淨利潤
華泰聯合證券有限公司	99.92%	深圳市福田區中心區中環廣場中旅大廈第五層 (01A、02、03、04)、17A、18A、24A、25A、26A	1997/9/5	劉曉丹	010-56839300	99,748.00	550,492.85	389,798.53	189,508.98	75,659.16	56,619.14
華泰證券(上海)資產管理有限公司	100%	中國(上海)自由貿易試驗區東方路18號21層	2014/10/16	崔春	28972188	260,000.00	695,093.50	573,141.91	235,483.87	173,959.54	131,252.12
華泰基金投資有限公司	100%	南京市漢中路180號	2008/8/12	姜健	83389999	600,000.00	941,741.97	677,880.30	8,113.10	(1,242.76)	(4,635.51)
華泰國際金融控股有限公司	100%	香港皇后大道中99號中環中心58樓5808-12室	2017/4/5	王磊	852-36868000	8,800,000,002.00 港元	2,322,984.72	805,678.96	203,340.71	28,897.10	5,254.10
華泰新投資有限公司	100%	北京市西城區豐盛胡同28號樓15層1501	2013/11/21	王磊	021-28972228	50,000.00	57,041.00	54,245.69	12,048.92	259.04	163.91
華泰期貨有限公司	60%	廣州市越秀區東風東路761號麗豐大廈20層、29層04單元	1995/7/10	吳祖芳	020-83901155	160,900.00	1,916,107.49	266,582.18	122,450.42	28,252.78	20,559.39
江蘇破權交易中心有限公司	52%	南京市廬山路188號11層	2013/7/14	胡智	025-89620288	20,000.00	32,132.98	28,583.19	7,700.24	3,260.95	2,470.44
南方基金管理股份有限公司	45%	深圳市福田區蓮花道益田路5999號基金大廈32-42樓	1998/3/6	張海波	0755-82763888	30,000.00	782,684.77	489,798.76	355,710.10	109,589.61	83,938.43
華泰瑞鼎基金管理股份有限公司	49%	中國(上海)自由貿易試驗區民生路1199弄上海證大五道口廣場1號17層	2004/1/18	賈波	021-38601777	20,000.00	122,785.91	93,137.72	72,168.52	23,744.26	17,595.87
江蘇銀行股份有限公司	5.54%	南京市中華路26號	2007/1/22	夏平	025-52890919	1,154,445.00	19,258.23 億元	1,244.79 億元	352.24 億元	142.67 億元	132.39 億元

註：江蘇銀行股份有限公司的財務數據取自江蘇銀行2018年年度業績快報。



(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 2018 年 12 月 31 日，本集團共合併 32 個結構化主體，合併結構化主體的總資產為人民幣 56,643,506,472.68 元。本集團持在上述合併結構化主體中的權益體現在資產負債表中交易性金融資產的金額為人民幣 8,077,162,900.14 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，公司子公司設立情況請參閱本報告「管理層討論與分析及董事會報告」「報告期內主要經營情況」「綜合財務狀況表主要項目分析」「報表合併範圍變更的說明」。

(2) 報告期內，公司子公司處置情況

報告期內，公司子公司處置情況請參閱本報告「管理層討論與分析及董事會報告」「報告期內主要經營情況」「綜合財務狀況表主要項目分析」「報表合併範圍變更的說明」。

2、報告期內，公司分公司、營業部設立和處置情況

報告期內，公司分公司遷址 2 家、證券營業部遷址 24 家、證券營業部撤銷 1 家，不存在分公司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 241 家，具體請參閱本報告「附錄二：分公司及證券營業部列表」。部列表”。

(1) 報告期內，公司分公司遷址情況

序號	分公司	遷址後地址	獲得許可證日期
1	華泰證券廣東分公司	廣州市天河區華夏路 10 號 36 層 02、03 單元	2018 年 1 月 3 日
2	華泰證券徐州分公司	徐州市雲龍區和平大道以北，雲龍區政府駐地以西，寶龍廣場 B 座 104 室、B 座 3 層	2018 年 9 月 14 日

(2) 報告期內，公司證券營業部遷址情況

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	遷址後地址	獲得許可證日期
1	華泰證券煙台長江路證券營業部	華泰證券煙台錦華街證券營業部	山東省煙台市芝罘區錦華街 85 號	2018 年 2 月 8 日
2	華泰證券上海澳門路證券營業部	華泰證券上海普陀區江寧路證券營業部	上海市普陀區江寧路 1158 號 901 室	2018 年 3 月 7 日
3	華泰證券成都郫縣犀浦天府大道證券營業部	華泰證券成都犀浦天府大道證券營業部	成都市郫都區犀浦鎮天府大道 26 號附 6 號 2 層	2018 年 3 月 12 日
4	華泰證券無錫蘇錫路證券營業部	華泰證券無錫金融一街證券營業部	無錫市濱湖區太湖新城金融一街 11 號第一層 01B 單元	2018 年 3 月 27 日

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	遷址後地址	獲得許可證日期
5	華泰證券北京中關村南大街證券營業部	華泰證券北京學院南路證券營業部	北京市海澱區學院南路62號一層107室、3層309室	2018年4月24日
6	華泰證券徐州睢寧中山南路證券營業部	華泰證券徐州睢寧人民東路證券營業部	睢寧縣睢城鎮人民東路鴻瑞佳地1幢1單元104室、205室、206室、214室、215室	2018年4月28日
7	華泰證券鹽城大豐金豐南大街證券營業部	華泰證券鹽城市大豐人民南路證券營業部	鹽城市大豐區陽光商城B幢102室、103室、104室	2018年5月22日
8	華泰證券深圳僑香路證券營業部	華泰證券深圳科苑路百度國際大廈證券營業部	深圳市南山區粵海街道學府路東百度國際大廈東塔33層	2018年7月27日
9	華泰證券宜昌西陵一路證券營業部	華泰證券宜昌西陵一路證券營業部	宜昌市西陵一路10號	2018年8月6日
10	華泰證券宿遷洪澤湖路證券營業部	華泰證券宿遷洪澤湖路證券營業部	江蘇省宿遷市宿城區洪澤湖路581號	2018年8月23日
11	華泰證券深圳益田路榮超商務中心證券營業部	華泰證券深圳益田路榮超商務中心證券營業部	深圳市福田區蓮花街道福新社區益田路6003號榮超商務中心A棟2201-2212	2018年8月28日
12	華泰證券上海靜安區威海路證券營業部	華泰證券上海靜安區威海路證券營業部	上海市靜安區威海路511號1305室	2018年8月31日
13	華泰證券海口大同路證券營業部	華泰證券海口國興大道證券營業部	海南省海口市美蘭區國興大道5號新海南大廈38層3807室	2018年9月7日
14	華泰證券三亞榆亞路證券營業部	華泰證券三亞迎賓路證券營業部	海南省三亞市吉陽區迎賓路360-1號陽光金融廣場1201單元	2018年9月7日
15	華泰證券濟南花園路證券營業部	華泰證券濟南經十路證券營業部	濟南市曆下區經十路17703號華特廣場C106、C108	2018年9月14日
16	華泰證券合肥懷寧路證券營業部	華泰證券合肥懷寧路證券營業部	合肥市政務區懷寧路288號置地廣場C座1104、1211-1213室	2018年9月25日
17	華泰證券鄭州玉鳳路證券營業部	華泰證券鄭州紫荊山路證券營業部	鄭州市管城區紫荊山路二裡崗鄭州正商藍海廣場2號樓18樓整層	2018年10月11日
18	華泰證券深圳竹子林四路證券營業部	華泰證券深圳竹子林四路證券營業部	深圳市福田區香蜜湖街道竹林社區紫竹七道18號中國經貿大廈10H、10I、10J、22D、22E單元	2018年10月12日
19	華泰證券廣州黃浦大道西證券營業部	華泰證券廣州珠江西路證券營業部	廣州市天河區珠江西路15號17層(部位:自編05、06、07房)	2018年11月6日
20	華泰證券深圳益田路榮超商務中心第二證券營業部	華泰證券深圳前海證券營業部	深圳市南山區南山街道前海桂灣五路128號前海深港基金小鎮B7棟	2018年12月6日
21	華泰證券天津真理道證券營業部	華泰證券天津華昌道證券營業部	天津市河東區華昌道40號1號樓二層07、08、09、10單元	2018年12月5日
22	華泰證券鹽城阜寧阜城大街證券營業部	華泰證券鹽城阜寧城河路證券營業部	阜寧縣城河路63號(C)	2018年12月12日
23	華泰證券來鳳鳳翔大道證券營業部	華泰證券來鳳鳳翔大道證券營業部	來鳳縣鳳翔大道87號	2018年12月11日
24	華泰證券西安丈八東路證券營業部	華泰證券西安丈八東路證券營業部	陝西省西安市雁塔區丈八東路金泰假日花城一層	2018年12月25日

(3) 報告期內，公司證券營業部撤銷情況

報告期內，公司撤銷證券營業部 1 家，撤銷華泰證券北京農展南路證券營業部。

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

截至 2018 年 12 月 31 日，我的公司的不合格證券賬戶 4,263 戶、司法凍結證券賬戶 1,372 戶、風險處置證券賬戶 87,353 戶、純資金賬戶 725,913 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，嚴格落實賬戶業務實名制要求。引進人臉識別技術，結合身份證讀卡器、公安聯網核查查，加強投資者身份信息識別工作，不斷創新賬戶管理措施，持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，構建協議統一管理平台，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、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

2018 年是新時代、新政策導向的開局之年，資本市場被賦予新的使命。十九大報告明確指出要深化金融體制改革，增強金融服務實體經濟能力，提高直接融資比重，促進多層次資本市場健康發展。中央經濟工作會議強調資本市場在金融運行中具有牽一髮而動全身的作用，要通過深化改革，打造一個規範、透明、開放、有活力、有韌性的資本市場。綜合而論，我國資本市場改革和擴大開放正處於關鍵節點，證券行業發展處於重要戰略機遇期，真正具備現代投資銀行核心能力的證券公司才能贏得未來發展轉型的主動權。與此同時，支持優質證券公司進一步做大做強、實施分類監管和扶優限劣已經成為明確的政策導向，這將促使證券行業加快分化調整和集中度的進一步提升。

金融科技是證券行業的核心競爭力之一，大力發展金融科技已成為大型證券公司實現數字化轉型、打造差異化競爭優勢，構建面向未來的全新商業模式的必然選擇。大數據、人工智能、雲計算等金融科技的飛速發展，延伸了證券公司與客戶的接觸點和接觸方式，前瞻性地佈局先進科技平台能夠有效降低運營成本、提升運營效率、控制風險並保障信息安全，助力證券公司提供更加智能化、數字化、精準化和專業化的服務。深入挖掘和盤活大數據資產的價值，以此不斷創新金融產品和金融服務的新模式是證券行業未來發展的重要趨勢。

(二) 公司發展戰略

1、戰略指導思想：以中國金融體制改革、擴大直接融資與多層次資本市場發展和開放為契機，適應全新市場環境和監管環境，在新時代背景下承擔起服務實體經濟、優化資源配置、促進多層次資本市場穩健發展的使命，回歸投資銀行本源與金融服務本質，圍繞滿足客戶綜合金融服務需求為中心，打造差異化的核心競爭力，塑造全新的商業模式，堅定不移地推進轉型發展、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影響力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、實施高質量創新發展、強化金融科技賦能、全面加强集團化管治、提高國際化發展水平。

(三) 經營計劃

請參閱本報告「管理層討論與分析及董事會報告」中的相關內容。

(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（包括落實全面風險管理以及合規風控、信息技術投入情況）

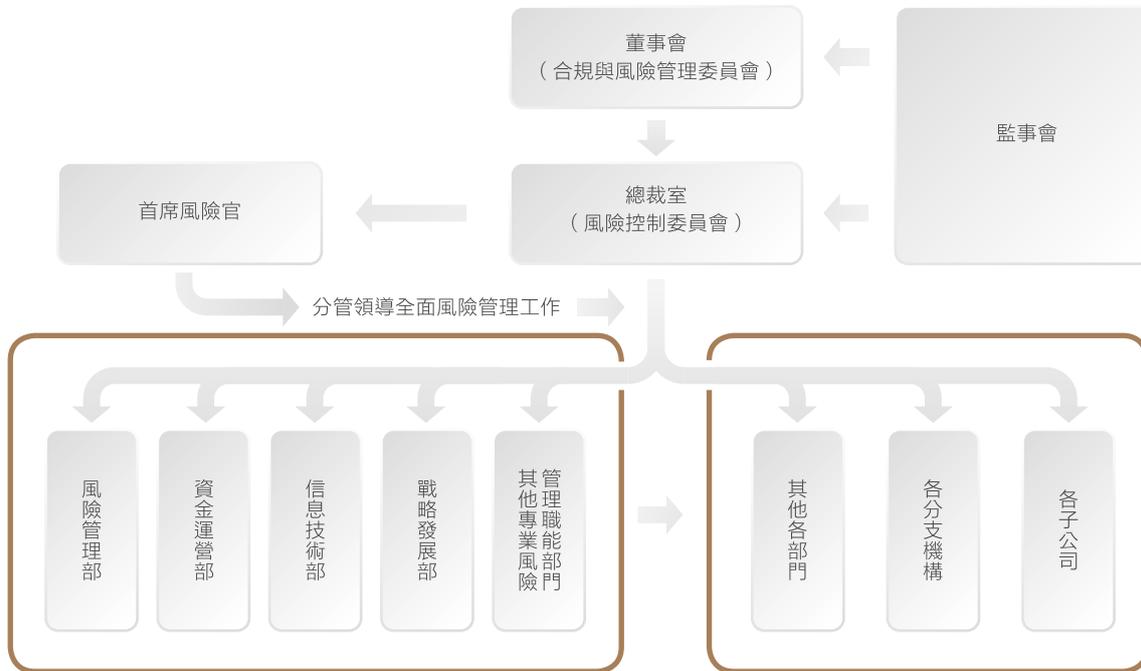
1、風險管理概況

公司高度重視風險管理工作，根據監管要求及公司業務發展實際情況，以全員、覆蓋、穿透為核心理念，建立了較為完善的全面風險管理體系。公司風險管理組織架構健全有效、職責定位清晰，各層級有效履職；公司制定了清晰的風險偏好和容忍度體系，與發展戰略有機結合，多層次風險管理制度體系覆蓋全公司；公司大力推進集團化風險管理技術系統的建設，構建集中、時效、量化、穿透的風險管理技術支柱，提升集團風險管理效果，進一步增強集團總體風險識別、量化評估和控制的能力。公司將各子公司納入集團全面風險管理體系，探索構建有效的子公司風險管理模式，同時大力深化專業風險條線集中統一的管理思路，構建滿足集團業務發展要求的專業風險管控體系。公司全面風險管理體系運行有效，切實保障了公司各項業務的持續健康發展。

報告期內，公司以集團化風險管理、專業化業務支持為主線，全面推進各項風險管理工作。以並表管理為抓手，深化集團並表管理機制，不斷加強集團風險的覆蓋和穿透管理，在風險管理考核體系、風險報告體系、風險指標體系等方面持續進行深化完善。公司全力推進集團化風險管理技術系統的建設，整合集團風險管理信息，優化風險管控流程，提升管控效率，完成集團綜合風險管理平台（ERMP系統）和投資交易與風險管理一體化平台外購部分（Calypso系統）二期建設。公司不斷優化完善集團專業風險管控體系，加強專業風險管控對業務的深入力度，以集團風險集中管理的思路推進各專業風險管理，通過強化前端風險識別、風險管控及應對處置環節，有效防範與控制風險，提升集團層面專業風險管控效率和能力。



2、风险管理架构



公司風險管理組織架構包括五個主要部分：董事會及合規與風險管理委員會，監事會，總裁室及風險控制委員會，風險管理部及各類專業風險管理部門，其他各部門、分支機構及子公司。

公司董事會承擔公司全面風險管理的最終責任，負責審議批准公司全面風險管理的基本制度，批准公司的風險偏好、風險容忍度及重大風險限額，審議公司定期風險評估報告等。公司董事會設合規與風險管理委員會，對風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對需董事會審議的風險評估報告進行審議並提出意見等。

公司監事會承擔全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和總裁室在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改。公司總裁室根據董事會的授權和批准，結合公司經營目標，具體負責實施風險管理工作，公司總裁室對全面風險管理承擔主要責任。公司總裁室下設風險控制委員會，根據總裁室授權負責經營過程中風險管理事項的決策，並對各業務條線進行風險承擔的授權。公司設首席風險官，負責分管領導公司全面風險管理工作。

公司指定風險管理部履行全面風險管理職責，並牽頭管理公司的市場風險、信用風險和操作風險；指定資金運營部負責牽頭管理公司的流動性風險；指定信息技術部負責牽頭管理公司的信息技術風險；指定戰略發展部負責牽頭管理公司的聲譽風險。公司其他各部門、分支機構及子公司對各自線條的各類風險管理工作負責，負責落實公司及各類專業風險牽頭管理部門制定的各項政策、流程和措施，接受各類風險牽頭管理部門的指導以及對各類風險管理、執行責任的分解。稽查部將全面風險管理納入審計範疇，對全面風險管理的充分性和有效性進行獨立、客觀的審查和評價，並負責牽頭或委託外部專業機構定期對公司全面風險管理體系進行評估。

3、市場風險

市場風險是指在業務經營層面由於利率、匯率、股票或商品的價格等市場參數變化而引起的公司資產價格波動的風險。公司通過積極主動承擔可承受的市場風險，在市場不確定性加大時運用衍生工具對沖市場風險，以獲取風險可控下的最大化收益。

公司建立了較為完善的市場風險限額管理體系，並通過系統前端控制及建立監測機制，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，公司不斷完善一體化投研體系，推進投資業務交易化轉型，借助大數據手段，積極把握市場波動機會，同時將嚴格的止損機制落實於股票投資中；衍生品業務方面，場外期權業務和收益憑證等業務在新的監管環境中得到進一步發展，公司通過對沖交易確保市場風險可控可承受，通過積極尋找市場對沖手段和豐富交易結構等方法控制衍生品風險，設立完善的風險指標監控體系以適應業務發展的需求；固定收益類證券投資方面，公司增大投資規模的同時，利用各類利率衍生品控制組合的利率敏感性，維持債券組合的久期在較低水平，減少組合的市值波動。

市場風險價值 (VAR) 情況

幣種：人民幣

前瞻期：1日，置信度 95%，歷史模擬法，單位（萬元）				
	本公司		本集團	
	2018 年期末	2017 年期末	2018 年期末	2017 年期末
權益敏感性金融工具	4,804	8,982	7,377	10,065
利率敏感性金融工具	2,081	2,657	2,148	2,977
商品敏感性金融工具	7	-	367	93
整體組合風險價值	5,713	8,315	7,970	10,203

數據來源：公司內部統計

4、信用風險

信用風險是指由於產品或債券發行人違約、交易對手（客戶）違約導致公司資產受損失的風險。

報告期內，受經濟下行、市場行情連續下跌等因素影響，融資類業務風險、待追索債權金額有所上升，公司積極通過強化客戶及標的證券等方面的管控措施，嚴控業務風險，期末，融資類客戶整體履約保障比例處於安全區間。投資類業務方面，在債券違約呈現高發性和常態化的市場背景下，公司穩步推進信用分析管理系統（CAMS 系統）及發行人統一管理體系建設，提升風險識別和管控能力；對交易類業務，公司實行集團層面交易對手授信額度統一管理，嚴格控制業務風險敞口；對擔保交收業務，公司加強客戶准入及標的管理，進一步完善該類業務信用風險長效管控機制。同時，公司繼續強化信用風險統一管理體系建設，修改完善信用風險統一量化指標體系，優化信用業務風險資產化解處置管理體系，並推進客戶風險信息統一管理體系及金融工具減值管理體系的建設，進一步提升了公司應對外部複雜信用環境的能力。

5、流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

報告期內，公司不斷完善資金計劃體系，強化資金頭寸管理，確保日間流動性安全；公司根據審慎性原則，搭建了包括現金流在內的流動性指標分析框架，並適當設置風險限額，通過信息技術系統實施每日監控，提升流動性風險的監控頻率和控制水平；公司定期和不定期分析壓力情景下的現金流量和流動性指標，評估公司的流動性風險承受

能力，並對壓力測試結果進行分析，不斷提升公司流動性風險抗壓能力；公司根據風險偏好建立規模適當的流動性資產儲備，持有充足的優質流動性資產，確保在壓力情景下能夠及時滿足流動性需求；公司完善流動性風險報告體系，確保管理層及時了解流動性風險水平及其管理狀況。報告期內，公司流動性覆蓋率（LCR）和淨穩定資金率（NSFR）持續滿足監管要求，並保有足夠的安全空間。

6、操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員、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。

報告期內，公司在持續優化操作風險管理機制基礎上深化工具運用實效，建立了風險點標準庫，提升對操作風險識別的準確性及針對性；建立風險發現型指標，並通過對內外部風險事件的分析提示、對控制措施有效性的觸發式評估等強化了問題發現機制，優化各項業務操作風險的前中後管理措施，通過多種措施防範或緩釋操作風險；推動管理工具在分支機構的切實運用，強化對發現問題的反饋跟蹤；結合調研和試點成果，發佈業務連續性管理辦法，完善了公司業務連續性管理體系；完善新業務評估機制，修訂發佈《新業務風險評估管理辦法》，組織相關新業務評估，在充分評估風險的基礎上提升創新業務風險評估效率；實施操作風險管理系統（三期）優化，新增操作風險文化宣傳、經濟資本計量等功能，修訂系統使用管理指引，明確系統管理規範。

7、合規風險

合規風險是指因證券公司或其工作人員的經營管理或執業行為違反法律法規和準則而使證券公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或商業信譽損失的風險。

報告期內，公司持續在制度建設、合規人員配備、集團化合規管控、履職保障、具體工作機制等多方面優化完善合規管理體系，切實推進合規管理全覆蓋；完善集團合規管理機制，認真落實母子公司合規負責人例會機制與合規管理信息報告機制，強化集團成員間的合規聯絡與管控；持續完善業務合規管理機制，通過合規評估、流程梳理、提示督導、會議列席等方式加大對重點業務的管控和支持力度；進一步健全合規培訓體系、豐富培訓形式，力求將監管要求和合規理念滲透到業務人員思想中，促使業務部門及早做好自我規範；審慎開展合規審查，及時指出合規問題或瑕疵、提出規範建議，促進相關業務或產品合規運作；加大合規檢查尤其是專項檢查力度，以問題和風險為導向，聚焦重點業務和風險隱患，對代銷金融產品、場外衍生品等重點業務領域開展合規檢查，就發現的問題及時提出改進要求，持續跟蹤整改落實情況；全面貫徹落實人民銀行工作要求，推進受益所有人識別工作，優化可疑交易甄別分析流程，推動公司業務洗錢風險評估，全方位開展培訓宣傳活動，嚴格履行客戶身份識別、客戶身份資料和交易記錄保存、客戶洗錢風險等級劃分、可疑交易報告等各項反洗錢工作義務，不斷提升反洗錢工作水平。

8、信息技術風險

信息技術風險主要是指各種內、外部原因造成公司信息系統運行異常或者數據損毀、洩露，導致系統在業務實現、響應速度、處理能力、數據加密等方面不能持續保障交易與業務管理穩定、高效、安全地進行，從而造成損失的風險。公司各項業務以及中後台管理均高度依賴於信息技術系統，信息系統已成為支撐公司業務運轉的關鍵保障。報告期內，公司不斷加大信息技術投入，完善信息技術研發與運維體系，進一步提高了信息系統建設與安全管理水平。公司加強信息技術質量控制，加強信息技術風險事件應對，持續完善信息技術內控機制，信息技術風險管理水平進一步提升，確保了公司信息系統安全、穩定、可靠運行，有效防範了信息技術風險。

9、聲譽風險

聲譽風險主要是指公司經營、管理及其他行為或外部事件導致有關媒體對公司負面評價的風險。

報告期內，公司開展了適當而有效的聲譽風險管理，與媒體繼續保持順暢溝通，為公司業務發展營造了良好的輿情環境。公司持續完善聲譽風險事件處理制度和流程，加強集團化聲譽風險管理。同時，針對實際工作出現的問題，加強常態化管理和內外部宣導，提高聲譽風險應對水平。

10、報告期內，公司落實全面風險管理情況

報告期內，結合公司實際情況及行業監管要求，公司不斷完善全面風險管理體系，持續深化落實全面風險管理各項要求，有效提升公司風險管控能力。

風險全覆蓋方面，公司以全員、覆蓋、穿透為核心理念構建完善集團全面風險管理體系。目前，公司風險管理已經覆蓋到各子公司（含境內外）、分支機構和各業務條線，涵蓋主要風險類型。公司構建了集中管控與分級授權相結合的子公司風險管理模式，對子公司風險管理體系建設、風險管理制度及指標體系、風險管理人員配備及考核、風險報告等事項提出了明確的要求，並制定了差異化的風險管理細則；公司風險管理部針對各業務條線設置了對口的風險管理人員，對各業務進行事前、事中、事後的風險識別、監控、評估、判斷、應對、報告；對市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、聲譽風險和信息技術風險均指定牽頭管理部門進行管理，各類專業風險管理覆蓋穿透至子公司層面。

風險可監測方面，公司不斷健全風險監測、監控的及時性和有效性。公司建立了風險偏好、容忍度、專業風險、業務風險等多層級指標及限額體系。公司通過系統化手段對風險指標進行準確計算、動態監控和及時預警；建立集團綜合風險管理平台（ERMP），通過統一集中的風險指標監測模塊實現對各類風險指標的集中、分層監控；開發上線了集團同一業務風險信息集中管理系統功能，實現對集團內同一業務風險信息的統一匯總、監測、展示和分析管理。

風險能計量方面，公司實現了對市場、信用和流動性風險的計量，並建立了估值及風險計量模型的定期檢驗評估和回溯測試機制，不斷完善計量模型，提高計量結果的準確度。公司制定了金融工具估值辦法和模型管理辦法，從政策保障角度進一步完善公司金融工具估值及模型管理的各項管理要求和操作流程。

風險有分析方面，公司建立了多層級的風險分析報告體系，強化風險分析的深度和全面性。公司建立了多層級的風險報告體系，制定發佈了《風險報告制度》，明確了報告機制和流程要求，保障風險信息在上下層級、各單位之間進行及時有效傳遞。公司建立了較為完善的壓力測試體系，強化對壓力測試結果的分析應對。公司壓力測試涵蓋了監管資本指標、財務指標、各類風險限額指標等多方面，融入日常風險管理的全過程。

風險能應對方面，公司根據風險評估和預警結果，制定了與風險偏好相匹配的風險回避、降低、轉移和承受等應對策略，採取資產減值、風險對沖、資本補充、規模調整、資產負債管理等應對措施。同時，公司針對各類風險制定了切實可行的應對機制和方案，能夠保障公司在遇到各類風險時的自我應對、自我化解。

公司從立文化、建制度、重投入、上系統、招人才等方面對全面風險管理提供支持保障。公司高度重視風險管理文化建設，強化風險管理理念宣導，推進運行常態化、全方位的風險管理培訓體系；報告期內進一步完善了覆蓋母公司、子公司及全體員工的風險管理考核體系。公司建立了董事會、經營管理層、業務層面三維的風險管理制度體系，並建立了制度定期評估修訂機制，將制度執行情況納入風險考核。公司高度重視風險管理和信息技術系統建設工作，對風險管理和系統建設工作提供充分的資源投入支持和保障。公司重點強調風險管理與信息技術系統進行有效結合，建立了與現有業務複雜程度和風險指標體系相適應的風險管理信息技術系統，建立了集團綜合風險管理平台（ERMP）、淨資本等風控指標監控系統以及各專業風險管理系統，不斷提升集團風險管理系統化程度，逐漸實現用系統化手段進行風險的全流程管控。報告期內，公司繼續加大了對風險管理人員的培養和引進力度，截至2018年末，風險管理部人員數量相比2017年末增加23.26%，公司風險管理部人員人數持續滿足監管要求。

11、報告期內，公司合規風控投入情況

公司高度重視合規經營和風險管理，持續強化合規風控體系建設，加強合規風控人員隊伍配置，加大合規風控系統建設投入，以科技驅動合規風控專業能力提升。公司合規風控投入主要包括：合規風控人員投入、合規風控相關系統建設投入及合規風控相關部門運營費用等。2018年，按照母公司口徑，公司合規風控投入總額為人民幣22,176.49萬元。

12、報告期內，公司信息技術投入情況

公司一貫重視信息技術創新，不斷加大信息技術的投入，建立面向客戶的專業化信息技術服務管理體系，不斷強化系統運維管理，努力打造行業前列的技術競爭力。公司信息技術投入主要包括：IT 資本性支出（包含軟、硬件採購費用和應用開發費用）、IT 日常運維費用、機房租賃和折舊費用、線路租賃費用以及 IT 人員薪酬等。2018 年，按照母公司口徑，公司信息技術投入總額為人民幣 108,499.71 萬元。

（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，公司扎實推進各項風險控制指標監控預警工作，持續完善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，以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，對不同預警層級啟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要求；不斷優化淨資本和流動性動態監控系統功能，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。

公司已建立動態的淨資本和流動性補足機制。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，公司對分配利潤、向子公司增資及擔保、開展新業務等重大事項，均進行了風險控制指標前瞻性測算或壓力測試，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。2018 年 12 月 31 日，母公司淨資本為人民幣 595.60 億元，較 2017 年 12 月 31 日的淨資本人民幣 467.43 億元增加 27.42%；母公司淨資產為人民幣 947.97 億元，「淨資本／淨資產」指標為 62.83%，「風險覆蓋率」指標為 281.90%，「資本槓桿率」指標為 24.57%，「流動性覆蓋率」指標為 648.34%，「淨穩定資金率」指標為 140.95%。

四、公司不存在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

五、其他披露事項

（一）股本

本公司截至 2018 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、監事或與其有關聯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」「持股變動情況及報酬情況」「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」「持股變動情況及報酬情況」「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」以及「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

本集團為多個行業中的各類機構和個人客戶提供服務。本集團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，將有利於本集團開展境外服務，拓展客戶來源，



進一步拓寬本集團業務發展空間。2018 年，本集團前五大客戶產生的收入低於本集團營業收入的 30%。

鑒於本集團的業務性質，本集團無主要供貨商。

(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」「母公司和主要子公司的員工情況」「薪酬政策」與「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」「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」「其他披露事項」「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」。

(十四) 企業管治

有關本公司企業管治的情況請參閱本報告「公司治理」。

(十五) 公司的環境政策及表現

有關本公司的環境政策及表現請參閱本報告「重要事項」「積極履行社會責任的工作情況」。

(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」「重大訴訟、仲裁事項」「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 55。

(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 19 和 20。於 2018 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) 管理合約

本公司截至 2018 年 12 月 31 日止年度，概無訂立或存在任何有關本公司全部或重大部分業務之管理及行政的合約。

(二十) 捐款

本公司積極履行社會責任，2018 年度在公益廣告、救災捐款、教育資助、慈善捐贈等公益性方面的投入金額為人民幣 1,016.73 萬元。（2017 年度為人民幣 1,430.51 萬元）

(二十一) 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」「主要會計數據和財務指標」「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。

(二十二) 核數師

1、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。

2、經 2017 年 6 月 21 日召開的公司 2016 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 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。2017 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 2018 年 6 月 13 日召開的公司 2017 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 2018 年度會計報表和內部控制審計服務機構並出具 A 股審計報告和內控審計報告，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。2018 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、錢茹雯；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 2019 年 3 月 29 日召開的公司第四屆董事會第二十次會議審議通過，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 2019 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 550 萬元。該事項尚待公司 2018 年度股東大會審議批准。



(二十三) 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」「其他披露事項」「核數師」。

報告期內，審計師審計沒有提供非審計服務費。

(二十四) 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 2018 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。

(二十五) 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 2018 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

2019 年 3 月 29 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

公司章程第二百五十六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。」公司近三年（含報告期）不存在資本公積金轉增股本方案或預案，近三年（含報告期）的普通股股利分配方案或預案情況如下：

2016 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 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），共計分配現金紅利人民幣 3,581,384,400.00 元。

2017 年度，鑒於公司推進非公開發行 A 股股票，根據中國證監會《證券發行與承銷管理辦法》相關規定，綜合考慮股東利益和公司發展等因素，公司未進行利潤分配，也未進行資本公積金轉增股本。

2018 年度中期，公司實現歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤為人民幣 3,158,898,403.05 元，以公司總股本 8,251,500,000 股為基數，向全體股東每 10 股派發現金紅利人民幣 3.00 元（含稅），共計分配現金紅利人民幣 2,475,450,000.00 元。

根據公司 2018 年度財務報表，母公司 2018 年度實現淨利潤人民幣 5,359,763,895.61 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 1,607,929,168.68 元後，本年可供分配的利潤為人民幣 3,751,834,726.93 元。

加上以前年度結餘未分配利潤並減去公司 2018 年已經實施的股利分配金額，2018 年末累計可供投資者分配的利潤為人民幣 14,480,534,816.47 元。

根據證監會相關規定，證券公司可供分配利潤中公允價值變動收益部分，不得用於向股東進行現金分配。2018 年 12 月末母公司可供分配利潤中公允價值變動累計數為人民幣 1,961,214,170.30 元，按照規定扣除後，母公司可向投資者進行現金分配的金額為人民幣 12,519,320,646.17 元。

從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，建議公司 2018 年度利潤分配預案如下：

1、以公司總股本 8,251,500,000 股為基數，每 10 股派發現金紅利人民幣 3.00 元（含稅），分配現金紅利總額為人民幣 2,475,450,000.00 元，剩餘可供投資者分配的利潤將轉入下一年度。

2、現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向 A 股股東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 2018 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 (%)
2018 年	-	3.00	-	2,475,450,000.00	5,032,737,702.70	49.19
2018 年中期	-	3.00	-	2,475,450,000.00	3,158,898,403.05	78.36
2017 年	-	-	-	-	9,276,520,447.68	-
2016 年	-	5.00	-	3,581,384,400.00	6,270,611,459.43	57.11

註：綜合公司 2018 年年度利潤分配預案與 2018 年中期利潤分配方案，公司全年合計分配現金股利總額人民幣 4,950,900,000.00 元，佔公司 2018 年合併報表歸屬於母公司股東淨利潤的 98.37%。

(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

公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
其他對公司中小股東所作承諾	解決同業競爭	國信集團	國信集團及附屬公司或者附屬企業在今後的任何時間不會以任何方式（包括但不限於自營、合資或聯營）參與或進行與華泰證券主營業務存在競爭的業務活動（錦泰期貨有限公司除外）。凡國信集團及附屬公司或者附屬企業有任何商業機會可從事、參與或入股任何可能會與華泰證券生產經營構成競爭的業務，國信集團會將上述商業機會讓予華泰證券（錦泰期貨有限公司除外）。	承諾出具日：2014年6月27日；到期日：長期	否	是

三、報告期內公司無資金被佔用

四、會計師事務所為公司出具了標準無保留意見的審計報告

五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正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，會計政策及會計估計變更情況請參閱本報告附註 2、重大會計政策。

(二) 公司不存在重大會計差錯更正

六、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	300	
境內會計師事務所審計年限	5 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	4 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）	見表下情況說明
保薦人	國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司	5,009.62

因報告期內非公開發行 A 股股票事項，公司聘請國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司作為公司本次非公開發行的聯席保薦機構、聯席主承銷商。本次非公開發行工作完成後，公司於 2018 年 9 月向上述機構支付保薦與承銷費用共計人民幣 5,009.62 萬元。

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

報告期內，經公司 2017 年度股東大會審議批准，本公司繼續聘請畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）為公司及控股子公司 2018 年度會計報表和內部控制審計服務機構，並出具 A 股審計報告和內控審計報告；批准公司聘請畢馬威會計師事務所為公司 H 股審計服務機構，並出具 H 股審計報告。

七、公司不存在暫停上市、終止上市、破產重整的風險

八、重大訴訟、仲裁事項

本年度無新增重大訴訟、仲裁事項。

(一) 訴訟、仲裁事項已在臨時公告披露且無後續進展的

事項概述及類型	查詢索引
華泰聯合證券與四通集團、四通集團財務公司債權債務糾紛案	可在 2011 年至 2017 年年報中查詢
華泰聯合證券與北京華資銀團集團債權債務糾紛案	可在 2011 年至 2017 年年報中查詢
華泰期貨公司客戶張曉東期貨帳戶穿倉案	可在 2013 年至 2017 年年報中查詢
作為「華泰證券金陵六號定向資產管理計劃」管理人，公司就質權項下存單提起執行異議	可在 2016 年至 2017 年年報中查詢

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

單位：元 幣種：人民幣

報告期內無新增重大訴訟、仲裁事項。以下為以前年度事項的後續進展：

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
華泰聯合證券	中國原子能工業有限公司		合同糾紛	見表下概述	13,140,200	否	結案	見表下概述	見表下概述
(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	70,324,829	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、中國原子能工業有限公司(以下簡稱「原子能公司」)訴中國華誠集團財務有限責任公司(以下簡稱「華誠集團公司」)、華誠投資管理有限公司(以下簡稱「華誠投資公司」)存單糾紛一案，北京市第二中級人民法院(以下簡稱「二中院」)於1999年2月10日作出(1998)二中經初字1218號民事判決。判決生效後，原子能公司於1999年7月12日向二中院申請執行。二中院依法查封了華誠投資公司持有的聯合證券有限責任公司(以下簡稱「聯合證券公司」)股權，此後，原子能公司通過拍賣競買了華誠投資公司持有的聯合證券公司3,660萬股股權。後因聯合證券公司認為華誠投資公司在出資入股聯合證券公司之初存在人民幣1,498萬元的不實出資(被法院執行扣劃)，通過向北京市高級人民法院、最高人民法院申訴、提出執行異議等措施，最後二中院、原子能公司將人民幣1,498萬元對應的聯合證券公司股權1,348萬股股權從原子能公司拍賣所得的聯合證券公司3,660萬股股權中扣除，其餘的2,312萬股股權過戶至原子能公司名下，但上述1,348萬股股權仍以原子能公司的名義申請二中院繼續凍結。

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



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

2014年12月23日，北京市西城區人民法院依法受理華泰聯合證券訴原子能公司合同糾紛一案，2016年6月28日，北京市西城區人民法院出具(2015)西民(商)初字第1048號民事判決書判決華泰聯合證券勝訴。法院判決被告繼續履行《股權代持協議》、《代持股權掛牌轉讓協議》，並於判決生效之日起三十日內完成200萬股股權的掛牌轉讓事宜，並將股權轉讓所得價款給付華泰聯合證券。2018年1月18日，該等股權在北京產權交易所進行司法拍賣，華泰證券以人民幣1,314.02萬元競拍取得。截止2018年3月，已完成股權評估、股權拍賣、工商變更等相關事宜，此案已結案。

2、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）。截至2018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1,475.82萬元，罰息人民幣556.66萬元。該案已調解結案，四川聖達集團有限公司同意支付上述款項，確認天津銀行股份有限公司成都分行就質押物享有處置價款優先受償權，相關人員承擔連帶清償責任。目前執行法院四川省樂山市中級人民法院正在對質押物進行處置，其中債券質押物長城動漫1000萬股於2018年11月22日進行了司法拍賣，拍賣金額為人民幣4,268萬元，待拍賣款在所有債券持有人之間按比例分配，其他質押物正在處置中。

3、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（以下簡稱「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月和2017年3月，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，標的票據金額合計為人民幣9.5億元。報告期內，相關案件已於2018年3月13日由福建省高級人民法院開庭合併審理，華泰資管公司作為第三人參與訴訟。2018年6月26日，福建省高級人民法院出具相關判決結果，判決被告寧波銀行深圳分行於判決生效之日起十日內向廈門銀行支付共計9.5億元人民幣及違約金。2018年8月17日，寧波銀行深圳分行向最高人民法院提起上訴，請求最高人民法院撤銷一審判決，駁回廈門銀行全部訴訟請求。截至2018年底，最高人民法院尚未就本案二審程序進行立案。

華泰資管公司作為華福廈門銀行1號定向資產管理計劃管理人，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

1、報告期內，公司浙江分公司於2018年1月16日收到中國人民銀行杭州中心支行《行政處罰決定書》（杭銀處罰字[2018]7號）。因存在未按照規定履行客戶身份識別義務、未按照規定報送可疑交易報告等問題，該分公司被處以罰款人民幣45萬元。

公司已針對中國人民銀行杭州中心支行執法檢查意見組織該分公司全面落實整改，加強客戶身份識別和可疑交易監測工作。

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

針對《滬證監決[2018]15號》中所提出問題，華泰資管公司均已整改完畢，並於2018年3月19日向上海證監局提交了書面整改報告。具體整改措施如下：

(1) 對產品進行了全面排查，嚴格落實《證券期貨投資者適當性管理辦法》中要求：(1) 組織銷售人員對檢查中發現的問題聯繫客戶並進行補正。(2) 已建立客服崗覆核機制，設置了專職直銷客戶服務崗，該崗位對材料進行最終審核，並負責登記、整理、歸檔等工作，進一步加強客戶資料管理。

(2) 對交易對手庫進行分級管理和交易量額度管理，強化了對交易對手穿透管理；明確了逆回購質押券的要求及折扣要求以控制風險，實現債券投資研究全覆蓋；加強投資交易分離，交易遵循價格最優原則；制定了更完善、更嚴格的異常交易限額指標。

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

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

4、報告期內，廣東證監局於2018年10月18日向華泰期貨有限公司下發了《關於對華泰期貨有限公司採取責令改正措施的決定》（[2018]78號），主要內容為：「經查，你公司資產管理業務存在以下問題：一是為應付檢查，公司於檢查進場前一日對不滿足合同風控要求的資管系統風控設置進行修改；二是投資者適當性管理不規範。相關問題違反了《期貨公司監督管理辦法》第四十六條、四十七條和《私募投資基金監督管理暫行辦法》第十六條的規定。根據《期貨公司監督管理辦法》第八十七條的規定，我局決定對你公司採取責令改正的監督管理措施。你公司應高度重視，切實採取整改措施，加強資產管理業務管理，依法合規開展業務。你公司應當於收到本決定書之日起30日內向我局提交書面整改報告，我局將對你公司的整改情況組織檢查驗收。」

華泰期貨已按要求向廣東證監局提交整改報告，並通過廣東證監局對公司的整改驗收。

5、報告期內，公司馬鞍山華飛路證券營業部於2018年12月5日收到中國人民銀行馬鞍山市中心支行《行政處罰決定書》（馬銀罰決字[2018]第3號），該營業部在執行客戶身份識別制度中因客戶風險等級劃分不及時，被處以罰款人民幣12萬元。

公司已組織該營業部針對檢查發現的問題擬定整改方案並報中國人民銀行馬鞍山市中心支行，要求營業部嚴格按照整改計劃認真、全面落實整改，及時有效評估客戶洗錢風險等級。



6、報告期內，公司盤錦石油大街證券營業部於 2018 年 12 月 28 日收到中國人民銀行盤錦市中心支行《行政處罰決定書》(盤銀罰字[2018]第 6 號)，因該營業部 2017 年度反洗錢客戶身份識別工作履職存在違規問題，被處以罰款人民幣 16 萬元。

公司已組織該營業部針對檢查發現的問題擬定整改方案並報中國人民銀行盤錦市中心支行，要求該營業部嚴格按照整改計劃認真、全面落實整改，嚴格落實客戶身份識別義務。

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、被認為不適當人選、被其他行政管理部門處罰、以及被證券交易所公開譴責的情形。

報告期內，公司處罰及整改的情況請參見本報告本節「重大訴訟、仲裁事項」(三)公司本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措施的情況及其影響

公司未實施股權激勵計劃、員工持股計劃。

本集團控股公司 AssetMark Holdings, LLC 採用的員工激勵措施請參見本報告附註 46。

十二、重大關聯交易

有關會計準則下的關聯交易情況請參閱本報告附註 59。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況

(一) 公司無重大託管、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（協議簽署日）	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保是否已經履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	是否存在反擔保	是否為關聯方擔保	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）													-
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													47.20
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)													109.20
公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）													
擔保總額(A+B)													139.20
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)													13.46
其中：													
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)													-
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)													34.56
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)													-
上述三項擔保金額合計(C+D+E)													34.56
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明										承擔債券的本金、利息及其它費用			

1、本公司的擔保事項

(1) 華泰金控（香港）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。

擔保情況說明

(3) 於 2017 年，經本公司第四屆董事會第五次會議及 2016 年年度股東大會審議通過，本公司為華泰資管公司新增提供最高額度為人民幣 19 億元的淨資本擔保。報告期內，人民幣 19 億元新增淨資本擔保尚未使用。

(4) 於 2018 年，經本公司第四屆董事會第十六次會議審議通過，本公司為控股子公司華泰聯合證券有限責任公司提供最高額度為人民幣 20 億元的淨資本擔保承諾。報告期內，人民幣 20 億元淨資本擔保尚未使用。

2、子公司的擔保事項

前述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人民幣 34.56 億元，全部為華泰國際及華泰金控（香港）為滿足業務開展需要對其下屬子公司提供的擔保金額。

報告期內，華泰國際及華泰金控（香港）存在擔保事項，相關擔保均為對其下屬子公司提供，且為滿足下屬子公司開展證券經紀和資本市場業務而進行，主要為中期票據、結構化票據計劃及其他對外融資提供支持。截至報告期末，上述擔保餘額合計人民幣 47.20 億元。

此外，華泰國際及華泰金控（香港）為多項國際衍生品框架協議（ISDA 協議）、全球總回購協議（GMRA 主協議）、全球證券借貸主協議（GMSLA 協議）及經紀交易商協議提供無限額擔保。上述無限額擔保乃依據國際銀行業及資本市場常規作出，使得與華泰國際、華泰金控（香港）及其下屬公司交易的銀行和其他金融機構可以支持較大的市場交易量及波動之需求，保證華泰國際、華泰金控（香港）及其下屬公司的正常業務不受影響。量化這些無限額擔保的最高數額並不實際，但由於華泰國際及華泰金控（香港）都屬有限責任公司，因此該等擔保之絕對最高總金額亦將分別以華泰國際及華泰金控（香港）各自的淨資產為限。

**(三) 其他重大合同**

幣種：人民幣

合同名稱	合同雙方名稱	簽訂日期	交易價格	執行情況
華泰證券廣場施工總承包合同	华泰证券股份有限公司與中國江蘇國際經濟技術合作集團有限公司	2010年7月30日	98,601.93萬元	2010年7月，公司與中國江蘇國際經濟技術合作集團有限公司簽訂了《華泰證券廣場施工總承包合同》，2018年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付總承包及其主要分包合同價款 11,541.92 萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付總承包合同價款 88,972.47 萬元。
華泰證券廣場智能化施工合同	华泰证券股份有限公司與上海浩德科技股份有限公司	2012年3月6日	21,382.11萬元	2012年3月，公司與上海浩德科技股份有限公司簽訂了《華泰證券廣場智能化施工合同》，合同價 19,889.97 萬元，2016年2月15日簽訂補充協議合同總價調整到 21,300 萬元。2018年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付智能化施工合同價款 1,365.98 萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付智能化施工合同價款 19,444.25 萬元。
華泰證券廣場室內裝飾裝修二標段工程施工合同	华泰证券股份有限公司與浙江亞廈裝飾股份有限公司	2013年5月21日	14,106.04萬元	2013年5月21日，公司與浙江亞廈裝飾股份有限公司簽訂了《華泰證券廣場室內裝飾裝修二標段工程施工合同》，合同價 11,758.45 萬元，2016年7月14日簽訂補充協議合同總價調整到 12,200 萬元。2017年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。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 3,249.02 萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付內裝飾裝修二標段工程施工合同價款 13,612.33 萬元。
華泰證券廣場室內裝飾裝修一標段工程施工合同	华泰证券股份有限公司與中國建築集團有限公司	2013年5月21日	14,002.86萬元	2013年5月21日，公司與中國建築集團有限公司簽訂了《華泰證券廣場室內裝飾裝修一標段工程施工合同》，合同價 7,877.18 萬元，2015年7月9日簽訂補充協議(2)合同總價調整到 9,800 萬元，2016年7月14日簽訂補充協議(3)合同總價調整到 12,007.13 萬元。2017年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付內裝飾裝修一標段工程施工合同價款 2,834.01 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 13,512.51 萬元。
華泰證券廣場工程內裝三標段施工合同	华泰证券股份有限公司與深圳市深裝總裝飾工程工業有限公司	2013年10月17日	13,244.43萬元	2013年10月，公司與深圳市深裝總裝飾工程工業有限公司簽訂了《華泰證券廣場工程內裝三標段施工合同》，合同價 13,158.63 萬元。2016年2月3日簽訂補充協議，增加合同價 346.63 萬元，合同總價調整到 13,505.26 萬元。2018年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付內裝三標段施工合同 581.77 萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付內裝三標段施工合同價款 11,551.33 萬元。

十四、其他重大事項的說明

(一) 公司增資子公司情況

報告期內，公司子公司增資情況見本報告「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」「(九)其他情況分析」。

(二) 華泰紫金投資及下屬子公司

1、報告期內，華泰紫金投資聘任曹群為總經理。

2、主要工商變更情況

(1) 報告期內，華泰紫金投資由南京華泰大健康一號股權投資合夥企業（有限合夥）、南京華泰大健康二號股權投資合夥企業（有限合夥）的有限合夥人變更為普通合夥人，並擔任執行事務合夥人及管理人。

(2) 報告期內，華泰紫金投資由北京華泰瑞合醫療產業投資中心（有限合夥）的有限合夥人變更為普通合夥人，並擔任執行事務合夥人及管理人。

(3) 報告期內，華泰招商（江蘇）資本市場投資母基金（有限合夥）普通合夥人、執行事務合夥人、管理人由華泰瑞聯基金管理有限公司變更為華泰紫金投資有限責任公司；合夥人之一華泰瑞聯基金管理有限公司實施了退夥，華泰招商（江蘇）資本市場投資母基金（有限合夥）認繳出資額由人民幣 100.2 億元變更為人民幣 100.01 億元；執行事務合夥人委派代表由陳志杰變更為陳安弟。

(4) 報告期內，華泰紫金投資將其持有的江蘇省新興產業投資管理有限公司 51% 股權（對應人民幣 1,530 萬元認繳出資額，已實繳出資人民幣 382.5 萬元）通過江蘇省產權交易所公開對外轉讓，成交價格為人民幣 382.5 萬元。截至報告期末，上述股權轉讓的工商變更已完成。

(5) 報告期內，華泰紫金投資通過將所持華泰瑞聯基金管理公司 42.33% 股權定向回購並華泰瑞聯減資的方式，從華泰瑞聯的股東層面退出。截至報告期末，華泰瑞聯的減資工商變更已完成。

(6) 報告期內，華泰紫金投資下設機構南京華泰瑞鑫股權投資管理有限公司更名為盛道（南京）股權投資管理有限公司。截至報告期末，工商變更已完成。

(7) 報告期內，華泰紫金投資下設機構南京華泰瑞泰股權投資管理中心（有限合夥）更名為南京致遠股權投資合夥企業（有限合夥）。截至報告期末，工商變更已完成。

3、對外出資情況

(1) 報告期內，華泰紫金投資完成對北京華泰瑞合醫療產業投資中心（有限合夥）實繳出資人民幣 1.32 億元，華泰紫金投資實繳出資從人民幣 3.08 億元增加至人民幣 4.40 億元。截至報告期末，華泰紫金投資作為普通合夥人對北京華泰瑞合醫療產業投資中心（有限合夥）的出資義務已履行完畢。

(2) 報告期內，華泰紫金投資完成對南京大健康一號股權投資合夥企業（有限合夥）實繳出資人民幣 13,955 萬元，華泰紫金投資實繳出資從人民幣 13,955 萬元增加至人民幣 27,910 萬元。截至報告期末，華泰紫金投資作為普通合夥人對南京大健康一號股權投資合夥企業（有限合夥）的出資義務已履行完畢。

(3) 報告期內，華泰紫金投資完成對南京華泰大健康二號股權投資合夥企業（有限合夥）實繳出資人民幣 995 萬元，華泰紫金投資實繳出資從人民幣 995 萬元增加至人民幣 1,990 萬元。截至報告期末，華泰紫金投資作為普通合夥人對南京大健康二號股權投資合夥企業（有限合夥）的出資義務已履行完畢。

(4) 華泰紫金投資於 2016 年 12 月 7 日成立江蘇華泰銳盛基金管理有限公司，註冊資本金人民幣 1,000 萬元，華泰紫金投資認繳出資人民幣 350 萬元，佔註冊資本金的 35%。2017 年 2 月 28 日，華泰紫金投資增加對江蘇華泰銳盛基



金管理有限公司的認繳出資額至人民幣 351 萬元，佔註冊資本金的比例調整為 35.1%。報告期內，華泰紫金投資受讓了廈門嘉泰華睿投資合夥企業（有限合夥）持有的江蘇華泰銳盛基金管理有限公司 14.9% 的股權，並對江蘇華泰銳盛基金管理有限公司實繳出資人民幣 350 萬元。

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

(6) 報告期內，華泰紫金投資完成對伊犁蘇新投資基金合夥企業（有限合夥）實繳出資人民幣 14,070 萬元，華泰紫金投資實繳出資從人民幣 32,830 萬元增加至人民幣 46,900 萬元。截至報告期末，華泰紫金投資作為有限合夥人對伊犁蘇新投資基金合夥企業（有限合夥）的出資義務已履行完畢。

（三）華泰期貨

1、報告期內，華泰期貨收購了其境外子公司華泰資本管理（香港）有限公司 30% 股權，收購金額為人民幣 498 萬元。收購後，華泰期貨持有華泰資本管理（香港）有限公司 100% 股權。

2、報告期內，華泰期貨向華泰資本管理（香港）有限公司增資 1.2 億港元；華泰資本管理（香港）有限公司向其全資子公司華泰（香港）期貨有限公司增資 400 萬港元，向華泰金融美國公司（Huatai Financial USA, Inc.）增資 50 萬美元。

（四）華泰國際

1、報告期內，周易、姜健和陸挺不再擔任華泰國際的董事。華泰國際現任董事為王磊、王翀、陳莉、胡錫莎。

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

3、報告期內，華泰國際通過華泰金控（香港）於美國特拉華州註冊設立華泰證券美國控股公司（Huatai Securities USA Holdings, Inc.）及華泰證券（美國）公司（Huatai Securities (USA), Inc.）兩家境外全資下屬公司，擬開展美國投行業務。

（五）華泰創新投資

1、報告期內，公司與華泰創新投資簽訂了《股權轉讓協議》，將公司持有的金浦產業投資基金管理有限公司的全部 11% 股權轉讓給華泰創新投資，華泰創新投資支付股權轉讓價款人民幣 2,950 萬元，金浦產業投資基金管理有限公司完成工商登記變更。

2、報告期內，華泰創新投資的經營範圍發生變更，由項目投資、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，變更為：項目投資、投資管理、銷售貴金屬、酒店管理，並換發了新的營業執照。

3、報告期內，華泰創新投資全資子公司華泰瑞新（上海）投資有限公司根據監管要求於存續項目到期後進入公司主體注銷程序。截至 2019 年 3 月 11 日，公告注銷已完成，已在辦理工商注銷，預計 2019 年 3 月底完成全部注銷手續。

（六）華泰聯合證券

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

(七) 江蘇股權交易中心

1、報告期內，江蘇股權交易中心聘任葛浩為總經理。

2、報告期內，根據國務院辦公廳發佈的《關於規範發展區域性股權市場的通知》(國辦發[2017]11號)、中國證監會發佈的《區域性股權市場監督管理試行辦法》的相關規定及江蘇省政府相關批示，江蘇股權交易中心與蘇州股權交易中心有限公司進行了業務整合，江蘇股權交易中心設立「蘇州板」，江蘇股權交易中心及蘇州股權交易中心有限公司將蘇州掛牌企業整體劃入「蘇州板」；蘇州股權交易中心有限公司存量業務整體轉入江蘇股權交易中心。截至報告期末，雙方的股權整合工作正在推進中。

(八) 報告期內，公司已在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》以及上交所網站(www.sse.com.cn)上披露的其他重大事項見附錄三《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

2018年，公司在注重自身轉型升級、創新發展的同時，積極承擔社會責任，全心服務國家脫貧攻堅戰略，扶貧力度不斷加強，扶貧成果日益顯著。

「一司一縣」結對幫扶取得新進展。公司堅持發揮優勢、授人以漁，不斷增強貧困地區經濟發展的內在動力。幫助銷售金寨「六安瓜片」茶葉人民幣50.4萬元，以消費扶貧的方式促進當地群眾增收。積極推介金寨紅色教育資源，在金寨幹部學院組織了公司黨委宣傳工作專題培訓班和學習貫徹黨的十九大精神培訓班，培訓黨員108名。持續為金寨做好資本市場培育和服務工作，始終與金寨保持暢通的聯繫渠道，定期開展走訪調研，幫助規範縣域企業治理。在金寨縣雙河初級中學啟動「益心華泰·為了明天關愛兒童」公益項目，為當地留守兒童提供心靈關懷、親情連線及素質培養，同時公司邀請員工和各界愛心人士通過騰訊公益「一起捐」參與「益心華泰·困境兒童資助計劃」，為「關愛兒童之家」學校的貧困兒童定向捐贈。

「五方掛鉤」定點幫扶任務圓滿完成。在江蘇省2018年新一輪「五方掛鉤」幫扶工作中，公司定點幫扶的省定經濟薄弱村為豐縣梁寨鎮小李寨村。年初，公司選派1名扶貧工作隊員進行駐點扶貧，對小李寨村經濟發展情況和建檔立卡貧困戶情況進行了深入調研，確定了2018-2019年的幫扶項目。同時，為全方位對接豐縣資本市場需求，公司於8月在豐縣召開扶貧工作現場座談會，與豐縣政府領導及縣域企業負責人進行了深入交流，對企業經營發展情況進行了實地摸底。公司從小李寨村扶貧需求出發，一次性完成兩年出資任務共人民幣200萬元，後根據小李寨村資金缺口又補充捐贈了人民幣90萬元，幫助實施了果蔬保鮮冷庫、道路硬化、路燈安裝、學校操場、黨建文化廣場、黨員活動室等項目建設。經過一年的拼搏與努力，小李寨村如期脫貧，集體經濟收入達到人民幣22.5萬元，貧困戶39戶64人年收入均超過人民幣0.6萬元，初步完成退出省定經濟薄弱村的既定目標任務。

扶貧公益事業繼續多點開花。公司堅持在貧困地區開展形式多樣的公益活動，對貧困家庭實行精準滴灌，本年度公司對外捐贈支出人民幣1,016餘萬元，涉及定點扶貧、公益捐助等方面。向「省屬企業滴水·築夢扶貧助學工程」捐款人民幣90萬元，定向資助蘇北經濟薄弱縣貧困家庭的高中學子；出資人民幣65萬元，實施「益心華泰·為了明天關愛兒童」公益項目，專項幫助貧困地區的留守兒童。此外，華泰證券、華泰聯合證券共同捐贈人民幣300萬元建設完成山西隰縣村級光伏扶貧電站項目，年產生扶貧效益人民幣48萬元；華泰期貨向四川省劍閣縣等結對幫扶地區捐贈人民幣近50萬元，支持脫貧攻堅事業。一直以來，華泰證券始終堅持「全民公益」的理念，在集團範圍內動員全體員工作為志願者身體力行，參與公益項目，傳播公益理念，2018年先後組織員工參加「2018善行者走進隰縣」大型公益徒步活動和「精準扶貧·慈善一日捐」活動，為貧困地區籌款人民幣80餘萬元。

3. 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
其中：1. 資金	1,016.73
2. 物資折款	-
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	64
二、分項投入	
1. 教育脫貧	-
其中：1.1 資助貧困學生投入金額	156
1.2 資助貧困學生人數（人）	-
1.3 改善貧困地區教育資源投入金額	-
2. 社會扶貧	-
其中：2.1 東西部扶貧協作投入金額	-
2.2 定點扶貧工作投入金額	441.81
2.3 扶貧公益基金	118.93
3. 其他項目	-
其中：3.1 項目個數（個）	1
3.2 投入金額	300
3.3 其他項目說明	支持文體事業發展
三、所獲獎項（內容、級別）	
	2018年3月，華泰證券獲評江蘇省扶貧工作領導小組頒發的「2016-2017年度全省『五方掛鉤』幫扶工作先進單位」；
	2018年4月，華泰證券江西分公司獲評中國證監會江西監管局、江西省證券期貨業協會頒發的「2017年度『扶貧工作先進單位』」；
	2018年10月，華泰證券獲評中國證券業協會、中國期貨業協會、證券時報頒發的「2018年證券期貨公司優秀教育扶貧獎」。

4. 後續精準扶貧計劃

在脫貧攻堅的關鍵時期，公司將一如既往，持續加大扶貧工作力度，積極為脫貧攻堅貢獻華泰力量。

因地制宜彰顯特色，繼續推進「一司一縣」結對幫扶。立足於金寨縣域經濟發展實際情況，輔導培育金寨企業進軍資本市場，充分發揮人才智力優勢，為金寨招商引資、資本運作提供智囊服務。借助於金寨紅色教育資源，組織黨員赴金寨幹部學院開展黨員教育培訓班，不斷推介金寨紅色教育品牌。依託於「益心華泰·為了明天關愛兒童」公益項目，聚焦當地困境留守兒童，開展形式多樣的公益活動。

保持幹勁加強鞏固，繼續推進「五方掛鉤」定點幫扶。2019年將著重做好民生改善工程和黨建提升工程。加強與已脫貧戶的溝通和交流，及時了解貧困戶動態，防止他們的返貧。協助村集體繼續提升集體收入，鞏固幫扶效果。扶貧又扶智，增加對幫扶村所在小學的教學環境和教學質量幫扶。立足公司行業特點，加大對幫扶村金融風險意識和防範非法集資的宣講。加大村內環境整治，改善村民生活環境。



(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，公司在披露 2018 年年度報告的同時，披露了《華泰證券股份有限公司 2018 年度社會責任報告》，報告詳見 2019 年 3 月 30 日上交所網站 (www.sse.com.cn)、香港交易所披露易網站 (www.hkexnews.hk)、本公司網站 (www.htsc.com.cn)。

1. 華泰證券的責任理念

華泰證券始終堅持“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。

社會責任理念

客戶信賴	員工自豪	股東滿意	社會尊重
堅持以客戶為中心，持續為客戶創造價值，以優質的金融服務贏得客戶的信賴	以德能兼備的人才為本，搭建強有力的職業發展平臺，打造積極向上的企業文化，實現員工與企業共同成長	規範企業治理結構，高度重視風險管理和合規經營，實現資產穩定增值，為股東提供持續回報	重視金融與社會和諧發展，發揮專業優勢，助力社會進步；積極投身社會公益和綠色發展，積極履行企業公民的責任

公司成立了 ESG 工作小組，保障公司社會責任工作的持續有效開展。2018 年，結合 ESG 工作小組的職責分工，公司編制完成《華泰證券環境、社會及管治 (ESG) 量化績效指標手冊》在投資人對 ESG 信息關注度大幅提升的形勢下，將 ESG 信息收集和報告工作標準化、規範化，進一步提升全公司的社會責任意識。

社會責任管理架構

決策支持	組織保障	實施落地
公司董事會參與社會責任重大事項的審議與決策，對公司的 ESG 工作進行監督並承擔整體責任	成立由董事會辦公室牽頭，各職能部門及業務部門具體負責的 ESG 工作小組	公司各職能及業務部門根據 ESG 工作小組的職責分工，實現 ESG 工作的執行落地

2. 完善治理，積極回報股東

公司嚴格按照上市公司和證券公司的雙重監管要求認真落實《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司治理準則》等法律法規，持續推進公司治理體系和治理能力的現代化建設，遵循各治理主體獨立運作、有效制衡、相互合作、協調運轉的原則，不斷優化股東大會經營管理、董事會科學決策、高級管理層高效執行和監事會嚴格監督的運行機制，有利促進公司治理效率不斷提高、公司業務全面可持續發展。

在中國證監會 2018 年證券公司分類評價中，公司被評為 A 類 AA 級。

3. 金融科技，升級客戶服務

作為較早布局移動互聯網平臺的券商之一，華泰證券於 2014 年推出了移動財富管理終端“漲樂財富通”，旨在以公司全業務鏈為支撐，以投顧專業服務為依托，以豐富的金融產品為手段，更高效、更便捷、更智能地滿足客戶多樣化需求，打造專業化的財富管理業務體系。

2018年，華泰證券漲樂財富通實現升級發佈22個版本，8次平臺重大升級，全新推出主力行情追蹤、短線精靈、智能圖譜、形態雷達、股力值測算、主力風雲榜、持倉透視、指紋登錄8大創新交易科技服務，多維度輔助客戶進行交易決策，不斷深化品牌影響力。

截至2018年，漲樂財富通累計下載用戶數達4,569.71萬，年日均活躍用戶數達663.69萬，較去年增長13.65%，最高月活達723.69萬，連續四年保持證券行業排名第一。



4. 以人為本，關心員工成長

公司嚴格遵守國家《勞動法》等法律法規，堅決反對就業歧視，不將種族、信仰、性別、宗教、國籍、民族、年齡、婚姻狀況、殘疾、社會地位等作為直接及間接的歧視理由，力求實現員工機會均等。公司充分意識到僱傭童工和強制勞工違反基本人權以及國際勞工公約，嚴禁僱傭童工與強制勞工。公司堅持以平等協商和以職代會為基本形式的民主管理、民主決策、民主監督制度，切實維護員工民主參與的權利。

公司秉持人才強企的理念，在人才培養的引進招聘、選拔任用、培養、晉升等全流程制定相應的人才發展計劃，關心員工職業發展，為員工成長成才搭建平臺。公司建立了以“制度體系、學習平臺”為基礎，以“講師體系、課程體系、評估體系、雲端體系”為支柱，以“員工能力三角”為核心的培訓體系，致力於培養國際化人才隊伍。

公司2018年培訓人次達63,382人次，人均培訓時長51.5小時。



5. 金融服務社會，創造共享價值

扶持實體經濟

華泰證券緊跟經濟發展趨勢，致力於為科技創新企業提供專業的綜合金融服務。2018年，公司充分發揮資本市場優勢，積極服務媒體和通信（Technology，Media，Telecom，簡稱“TMT”）、大健康、科技、智能制造等多個領域企業，有效推動科創企業發展。

面對小微企業融資難、融資貴等問題，公司積極發揮資本市場優勢，打造面向小微企業的金融服務平臺。

2018年，在防控風險的前提下，華泰聯合證券成長企業融資部先後完成：

中小企業定向增發 8 單	收購財務顧問業務 3 單	私募融資項目 7 單
募集資金 6.81 億元人民幣	交易金額 2.13 億元人民幣	累計融資額 141.03 億元人民幣

有效拓寬小微企業融資渠道，推動小微企業發展。



華泰證券充分發揮資本市場優勢，幫助緩解民營企業融資難、融資貴等問題，通過建立以企業成長各階段需求為中心，為高成長民營企業、創新型企業等提供全周期、全產業鏈的綜合金融服務，伴隨企業共同成長。2018年，公司完成豐山集團A股上市、三六零回歸與重組上市、分眾傳媒回歸與重組上市、順豐控股重組上市等諸多項目，為民營企業發展持續提供動力。

助力精準扶貧

公司堅定不移地深入推進精準脫貧攻堅行動，充分發揮證券金融行業優勢，通過與國家級貧困縣的“一司一縣”結對幫扶、與蘇北經濟薄弱縣的“五方掛鉤”定點幫扶和關愛貧困地區留守兒童教育扶貧等工作開展，逐漸總結出“以項目建設為載體、以扶持產業發展為重點、以提高集體經濟收入為突破口、以增強貧困人口獲得感為落腳點”的特色扶貧模式。

1,016.73 萬元
2018 年公司投入扶貧相關資金人民幣

64 人
幫助建檔立卡貧困人口脫貧數

華泰證券扶貧理念

<p>以項目建設為載體</p>	<p>以扶持產業發展為重點</p>
<p>公司在開展幫扶項目的過程中，堅持“派駐隊員入戶調研、村級申報項目、隊部論證、鎮村張榜公示、各方簽約確定”的五步工作法，確保能夠利用當地優勢資源，打造優勢產業幫助農民脫貧致富。</p>	<p>公司註重利用資本市場，充分發揮自身服務於投融資兩端的中介優勢，以貧困地區實體經濟需求為導向，以產業扶持為重點，幫助貧困地區不斷增強經濟發展的內在動力。</p>
<p>以提高集體經濟收入為突破口</p>	<p>以增強貧困人口獲得感為落腳點</p>
<p>公司以項目建設帶動產業發展，以產業發展促進經濟增收，通過精準分配、精準扶貧，為貧困戶脫貧提供堅實的物質保障。</p>	<p>公司關注貧困人口的需求，為貧困戶脫貧提供堅實的物質保障；公司注重貧困人口培養和教育，以“為了明天·關愛兒童”公益項目幫助留守兒童健康成長，阻止貧困代際傳遞。</p>

支持公益事業

華泰證券關注長江的生態環境，積極投身長江源區的生態保護。2018年，公司啟動“益心華泰 一個長江”的環保項目，與山水自然保護中心（簡稱“山水”）、綠色江河環保促進會（簡稱“綠色江河”）等專業環保機構開展長期合作，為長江源區不斷探索生態、經濟、社區平衡發展的新模式。



6. 綠色金融，建設美麗環境

作為綠色金融的踐行者，公司積極倡導綠色發展理念，通過債券發行、企業掛牌等手段為能源企業的業務發展、產業升級、戰略布局提供全方位的服務，助力綠色金融成為我國經濟轉型與發展的新引擎。

2018年，公司先後主導完成了節能環保、新能源領域多個典型且具有重大影響力的項目，包括助力我國環保水處理領域開拓者鵬鵲環保、新能源項目投資開發管理領域龍頭江蘇新能兩家公司成功IPO登陸A股資本市場，助力全國首單綠色可續期熊貓債券“18清PGY1”及龍源電力綠色公司債完成發行，持續支持綠色經濟發展。

(三) 環境信息情況

公司為金融業企業，不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位及其重要子公司。公司倡導低碳環保的經營方式和工作方式，積極推進節能環保制度，號召公司員工將節能環保理念融入工作和生活，最大限度地節約社會資源、保護環境、減少污染，為員工打造一個健康、舒適的工作環境。報告期內，公司未發生環境方面的違規事件。公司減少環境影響的主要途徑如下：

主要途徑	具體內容
節約用電	公司倡導節水節電，夏天空調溫度不低於26℃，冬天不高於20℃，辦公設備在不使用時及時關閉。在地下室、辦公區充分利用光導照明，累計全年可節省電能超過300,000千瓦時；配備太陽能光伏發電系統，實現全年度實際發電量88,842千瓦時。
節約用水	採用市政用水作為主要來源，鼓勵員工節約用水，採用節水型衛生潔具。充分利用雨水回收系統，採用雨季收集，旱季灌溉綠化，全年可節約用水500噸左右。
推進無紙化	持續推進辦公無紙化，2018年部分子公司線下審批轉移至線上進行，實現全年線上運行流程近40萬條，相當於節約紙張50萬張。 建立內部移動通訊工具鈴客，實現內部便捷的即時通訊，截至2018年底鈴客提供商旅預訂，公文看閱等應用服務近40個，減少線下紙質文件的需求和使用。
推廣視頻會議	對視頻會議系統進行升級，實現會議室、電腦桌面、PAD、手機等多種終端接入的全方位智能會議系統，減少現場會議數量，降低因商務旅行產生的碳排放。
固廢、廢水處置	辦公垃圾由物業統一清運，電子垃圾、光管、碳粉盒、硒鼓墨盒等有害廢棄物委託有資質的單位進行回收，由回收方進行處置或再利用；2018年，回收碳粉盒約130個，硒鼓墨盒約525個。

十六、公司無可轉換公司債券

十七、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。另外，經公司2016年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。

3、報告期內，華泰國際及華泰金控（香港）存在擔保事項，相關擔保均為對其下屬子公司提供，且為滿足下屬子公司開展證券經紀和資本市場業務而進行，主要為中期票據、結構化票據計劃及其他對外融資提供支持。截至報告期末，上述擔保餘額合計人民幣47.20億元。

此外，華泰國際及華泰金控（香港）為多項國際衍生品框架協議（ISDA協議）、全球總回購協議（GMRA主協議）、全球證券借貸主協議（GMSLA協議）及經紀交易商協議提供無限額擔保。上述無限額擔保乃依據國際銀行業及資本市場常規作出，使得與華泰國際、華泰金控（香港）及其下屬公司交易的銀行和其他金融機構可以支持較大的市場交易量及波動之需求，保證華泰國際、華泰金控（香港）及其下屬公司的正常業務不受影響。量化這些無限額擔保的最高數額並不實際，但由於華泰國際及華泰金控（香港）都屬有限責任公司，因此該等擔保之絕對最高總金額亦將分別以華泰國際及華泰金控（香港）各自的淨資產為限。

十八、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

報告期後，公司主要股東、董事、監事及高級管理人員未變動。

（二）年度分配預案或決議

請參見本報告「重要提示」。

（三）重大投融資行為

2019年1月11日，華泰期貨境外子公司華泰資本管理（香港）有限公司向其全資子公司華泰（香港）期貨有限公司增資2,400萬港元，向華泰金融美國公司（Huatai Financial USA, Inc.）增加資本金320萬美元。

2019年1月23日，華泰期貨境外子公司華泰資本管理（香港）有限公司向其全資子公司華泰（香港）期貨有限公司增加資本金3,800萬港元。

（四）重大訴訟、仲裁事項

報告期後，本公司未發生重大訴訟仲裁事項。

（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**1、分公司新設情況**

序號	名稱	所在地區	經營範圍
1	西北分公司(註)	陝西省西安市	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)承銷)。

註：報告期後，公司收到江蘇證監局《關於核准華泰證券股份有限公司在陝西省西安市設立西北分公司的批覆》(蘇證監許可字[2019]6號)，公司目前正在辦理分公司設立及工商登記事宜，尚未獲得《經營證券期貨業務許可證》。

2、公司分公司遷址情況

序號	遷址前名稱	遷址後名稱	遷址後地址	獲得許可證日期
1	深圳分公司	深圳分公司	深圳市福田區蓮花街道益田路 5999 號基金大廈 8A	2019-01-11
2	天津分公司	天津分公司	天津市河西區友誼路 5 號北方金融大廈 1 層 HI 座、5 層 E-1 座	2019-01-22
3	湖南分公司	湖南分公司	湖南省長沙市天心區湘江中路二段 36 號華遠華中心 4、5 號樓 1301-1305、1313-1316	2019-03-01
4	福建分公司	福建分公司	廈門市思明區展鴻路 81 號特房波特曼財富中心 A 座 10D 單元	2019-03-07

3、公司營業部遷址情況

序號	遷址前名稱	遷址後名稱	遷址後地址	獲得許可證日期
1	成都晉陽路證券營業部	成都錦暉西二街證券營業部	中國(四川)自由貿易試驗區成都市高新區府城大道西段 399 號天府新穀 10 棟 1 單元 21 層 2103 號	2019-01-07
2	天津東麗開發區二緯路證券營業部	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 號財智大廈二樓 209-211 室	2019-01-08
3	深圳僑香路智慧廣場證券營業部	深圳深南大道基金大廈證券營業部	深圳市福田區蓮花街道益田路 5999 號基金大廈 8B	2019-01-11
4	武漢武珞路證券營業部	武漢武珞路證券營業部	武漢市武昌區武珞路 421 號帝斯曼國際中心 3 棟第 1 層 1F-21、第 15 層 5-13 號	2019-02-22
5	福州六一中路證券營業部	福州五一北路證券營業部	福州市鼓樓區水部街道五一北路 153 號正祥中心 3# 樓 19 層	2019-02-27

(七) 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



公司治理

普通股股份變動及股東情況	102
董事、監事、高級管理人員和員工情況	114
公司治理	136
公司債券相關情況	169

華泰證券

HUATAI SECURITIES



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

1、普通股股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	-	-	1,088,731,200	-	-	-	1,088,731,200	1,088,731,200	13.19
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、國有法人持股	-	-	153,256,704	-	-	-	153,256,704	153,256,704	1.86
3、其他內資持股	-	-	935,474,496	-	-	-	935,474,496	935,474,496	11.34
其中：境內非國有法人持股	-	-	935,474,496	-	-	-	935,474,496	935,474,496	11.34
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件流通股份	7,162,768,800	100.00	-	-	-	-	-	7,162,768,800	86.81
1、人民幣普通股	5,443,723,120	76.00	-	-	-	-	-	5,443,723,120	65.97
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	1,719,045,680	24.00	-	-	-	-	-	1,719,045,680	20.84
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、普通股股份總數	7,162,768,800	100.00	1,088,731,200	-	-	-	1,088,731,200	8,251,500,000	100.00



2、普通股股份變動情況說明

報告期內，經中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》核准，公司非公開發行 1,088,731,200 股 A 股股票。投資者認購的本次非公開發行的股份，自發行結束之日起 12 個月內不得轉讓，限售期結束後，將按中國證監會及上海證券交易所的有關規定執行。根據前述限售期安排，投資者認購的本次發行的股份預計將於 2019 年 8 月 2 日上市流通（如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第一個交易日）。

因 A 股的非公開發行上市，公司股份總數由 7,162,768,800 股變更為 8,251,500,000 股，其中：A 股 6,532,454,320 股，佔總股本的 79.16%；H 股 1,719,045,680 股，佔總股本的 20.84%。

3、普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響

公司非公開發行 1,088,731,200 股 A 股股票於 2018 年 8 月 2 日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢股份登記手續，公司股本總數由發行前的 7,162,768,800 股增加至發行後的 8,251,500,000 股。股本由發行前的人民幣 7,162,768,800 元增加至發行後的人民幣 8,251,500,000 元。資本公積增加人民幣 13,044,474,471.21 元。公司總資產和淨資產相應增加。如按照本次非公開發行 A 股之前 7,162,768,800 股計算，2018 年度每股收益、每股淨資產分別為人民幣 0.7026 元和人民幣 14.43 元。而按照本次非公開發行 A 股之後 8,251,500,000 股計算，2018 年度每股收益和每股淨資產分別為人民幣 0.66 元和人民幣 12.53 元。

4、公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

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

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

2019 年 1 月 2 日，該增持股份計劃實施期限屆滿。2019 年 1 月 3 日，公司收到國信集團通知，國信集團在 2018 年 7 月 3 日至 2019 年 1 月 2 日期間通過上交所交易系統累計增持公司 A 股股份 20,144,411 股，約佔公司總股本的 0.2441%，已達到增持計劃的下限，未超過增持計劃的上限；累計增持金額人民幣 298,741,932.96 元（含手續費）。增持後，國信集團持有公司股份 1,271,072,836 股，約佔公司總股本的 15.4041%。國信集團計劃自 2019 年 1 月 4 日起 6 個月內繼續增持公司 A 股和 H 股，累計增持股份比例為不低於公司總股本的 0.1212%（1,000 萬股）、不高於公司總股本的 0.5%。（詳見上交所公告 2019-001）

截至 2019 年 3 月 31 日，本次增持計劃尚未實施完畢，國信集團持有公司 A 股 1,271,072,836 股和 H 股 15,200,000 股，約佔公司總股本的 15.5884%。

(二) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司	-	-	268,199,233	268,199,233	非公開發行股份限售	2019-08-02
蘇寧易購集團股份有限公司	-	-	260,536,398	260,536,398	非公開發行股份限售	2019-08-02
安信證券-招商銀行-安信證券定增寶1號集合資產管理計劃	-	-	247,545,593	247,545,593	非公開發行股份限售	2019-08-02
中國國有企業結構調整基金股份有限公司	-	-	153,256,704	153,256,704	非公開發行股份限售	2019-08-02
北信瑞豐資產-民生銀行-北信瑞豐資產民生鳳凰2號專項資產管理計劃	-	-	115,019,157	115,019,157	非公開發行股份限售	2019-08-02
陽光財產保險股份有限公司-傳統-普通保險產品	-	-	44,174,115	44,174,115	非公開發行股份限售	2019-08-02
合計			1,088,731,200	1,088,731,200	/	/



二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期末證券發行情況

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
普通股股票類						
A股	2018-07-19	13.05元	1,088,731,200	2018-08-02	1,088,731,200	-
可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類						
公司債	2013-06-05	4.68%	40億元	2013-07-17	40億元	2018-06-05
公司債	2013-06-05	5.10%	60億元	2013-07-17	60億元	2023-06-05
公司債	2015-06-29	4.20%	66億元	2015-07-30	66億元	2018-06-29
公司債	2016-12-06	3.57%	35億元	2016-12-13	35億元	2019-12-05
公司債	2016-12-06	3.78%	25億元	2016-12-13	25億元	2021-12-05
公司債	2016-12-14	3.79%	50億元	2016-12-22	50億元	2019-12-13
公司債	2016-12-14	3.97%	30億元	2016-12-22	30億元	2021-12-13
公司債	2018-11-26	3.88%	30億元	2018-12-11	30億元	2021-11-25
公司債	2018-11-26	4.17%	10億元	2018-12-11	10億元	2023-11-25
次級債	2015-04-20	5.80%	50億元	2015-06-23	50億元	2018-04-23
次級債	2016-10-14	3.30%	50億元	2016-11-02	50億元	2021-10-13
次級債	2016-10-21	3.12%	30億元	2016-11-02	30億元	2018-10-22
次級債	2017-07-27	4.95%	50億元	2017-08-16	50億元	2020-07-26
次級債	2017-09-14	5.00%	20億元	2017-09-26	20億元	2018-09-13
次級債	2018-03-15	5.65%	10億元	2018-03-30	10億元	2020-03-14
次級債	2018-05-10	5.20%	28億元	2018-05-25	28億元	2021-05-09
非公開公司債	2017-02-24	4.50%	60億元	2017-03-09	60億元	2018-08-23
非公開公司債	2017-02-24	4.65%	20億元	2017-03-09	20億元	2020-02-23
非公開公司債	2017-05-15	5.00%	40億元	2017-09-20	40億元	2019-05-14
非公開公司債	2017-05-15	5.25%	60億元	2017-09-20	60億元	2020-05-14
非公開公司債	2017-08-11	4.65%	40億元	2017-08-24	40億元	2018-08-10
非公開公司債	2017-10-19	4.98%	50億元	2017-11-02	50億元	2019-04-18
非公開公司債	2017-11-20	5.20%	40億元	2017-11-30	40億元	2018-11-19
短期公司債	2018-06-11	5.00%	46億元	2018-06-20	46億元	2019-06-10

截至報告期末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、普通股股票：

經公司第四屆董事會第六次會議、第四屆董事會第十四次會議和 2016 年年度股東大會、2017 年年度股東大會審議批准，報告期內，根據中國證監會出具的《關於核准華泰證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2018]315 號），公司非公開發行 A 股股票 1,088,731,200 股，每股發行價格為人民幣 13.05 元，募集資金總額人民幣 14,207,942,160.00 元，扣除與本次非公開發行相關的發行費用人民幣 74,736,488.79 元，實際募集資金淨額為人民幣 14,133,205,671.21 元，上述新增股份於 2018 年 8 月 2 日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理了股份登記及限售手續等事宜。

2、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，已於報告期日進行本息兌付；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，已於報告期日進行本息兌付。

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 5 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 5 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 13 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 13 日。

(2) 報告期內發行的公司債券

2018 年 11 月 26 日，公司面向合格投資者公開發行華泰證券 2018 年公司債券（第一期），發行規模為人民幣 40 億元，發行價格為每張人民幣 100 元，分 3 年期固定利率和 5 年期固定利率兩個品種，其中 3 年期品種發行規模為人民幣 30 億元，票面利率 3.88%，5 年期品種發行規模人民幣 10 億元，票面利率 4.17%。本期債券於 2018 年 12 月 11 日在上交所掛牌交易，其中 3 年期品種簡稱為「18 華泰 G1」，債券代碼 155047，獲准上市交易數量為人民幣 30 億元，交易終止日期為 2021 年 11 月 25 日；5 年期品種簡稱為「18 華泰 G2」，債券代碼為 155048，獲准上市交易數量為人民幣 10 億元，交易終止日期為 2023 年 11 月 25 日。

3、次級債

(1) 以前年度發行，仍在存續期的次級債

2015 年 4 月 20 日，公司非公開發行 2015 年第二期次級債券，其中 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%，已於報告期內進行本

息兌付。

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（附第三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（附第二年末發行人贖回選擇權），票面利率為3.12%，已於報告期內進行本息兌付。

2017年7月27日，公司非公開發行2017年次級債券（第一期）（品種二）（簡稱：17華泰C2，債券代碼：145664），發行規模為人民幣50億元，期限為3年，票面利率為4.95%。

2017年9月14日，公司非公開發行2017年次級債券（第二期）（簡稱：17華泰C3，債券代碼：145781），發行規模為人民幣20億元，期限為1年，票面利率5.00%，已於報告期內進行本息兌付。

(2) 報告期內發行的次級債券

2018年3月15日，公司非公開發行2018年次級債券（第一期）（簡稱：18華泰C1，債券代碼150175），發行規模為人民幣10億元，期限為2年，票面利率5.65%。

2018年5月10日，公司非公開發行2018年次級債券（第二期）（品種一）（簡稱：18華泰C2，債券代碼150386），發行規模為人民幣28億元，期限為3年，票面利率5.20%。

4、非公開公司債

(1) 以前年度發行，仍在存續期的非公開公司債

2017年2月24日，公司非公開發行2017年第一期公司債券，發行規模為人民幣80億元，其中1.5年期品種（簡稱：17華泰01，代碼：145351）發行規模為人民幣60億元，票面利率為4.50%，已於報告期內進行本息兌付；3年期品種（簡稱：17華泰02，代碼：145352）發行規模為人民幣20億元，票面利率為4.65%。

2017年5月15日，公司非公開發行2017年第二期公司債券，發行規模為人民幣100億元，其中2年期品種（簡稱：17華泰03，代碼：145537）發行規模為人民幣40億元，票面利率為5.00%；3年期品種（簡稱：17華泰04，代碼：145538）發行規模為人民幣60億元，票面利率為5.25%。

2017年8月11日，公司非公開發行2017年第三期公司債券（簡稱：17華泰05，代碼：145132），發行規模為人民幣40億元，期限為1年，票面利率為4.65%，已於報告期內進行本息兌付。

2017年10月19日，公司非公開發行2017年第四期公司債券（簡稱：17華泰06，代碼：145839），發行規模為人民幣50億元，期限為1.5年，票面利率為4.98%。

2017年11月20日，公司非公開發行2017年第五期公司債券（簡稱：17華泰07，代碼：145701），發行規模為人民幣40億元，期限為1年，票面利率為5.20%，已於報告期內本息兌付。

(2) 報告期內發行的非公開公司債券

2018年6月11日，公司非公開發行2018年證券公司短期公司債券（第一期）（簡稱：18華泰D1，代碼：150443），發行規模為人民幣46億元，期限為1年，票面利率5.00%。

5、境外債券

2014年10月8日，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。

6、收益憑證

報告期內，公司累計發行收益憑證3,242只，發行規模總計人民幣432.69億元。截至2018年12月31日，公司收益憑證存續1,715只，存續規模為人民幣203.27億元。

(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，因 A 股的非公開發行上市，公司股份總數由 7,162,768,800 股變更為 8,251,500,000 股，其中：A 股 6,532,454,320 股，佔總股本的 79.16%；H 股 1,719,045,680 股，佔總股本的 20.84%。公司資產和負債結構變動情況詳見本報告「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) 公司無內部職工股

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）	177,459
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數（戶）	162,668
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數（戶）	-
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）	-

截止報告期末普通股股東總數中，A 股股東 169,009 戶，H 股登記股東 8,450 戶；年度報告披露日前上一月末（2019 年 2 月 28 日）的普通股股東總數中，A 股股東 154,260 戶，H 股登記股東 8,408 戶。



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

單位：股

前十名股東持股情況							
股東名稱（全稱）	報告期內增減	期末持股數量	比例（%）	持有有限售條件股份數量	質押或凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
香港中央結算（代理人）有限公司	(24,926,520)	1,690,161,627	20.4831	-	無	-	境外法人
江蘇省國信集團有限公司	20,144,411	1,271,072,836	15.4041	-	無	-	國有法人
江蘇交通控股有限公司	16,517,700	467,146,618	5.6614	-	無	-	國有法人
江蘇高科技投資集團有限公司	9,650,000	351,678,006	4.2620	-	無	-	國有法人
阿里巴巴（中國）網絡技術有限公司	268,199,233	268,199,233	3.2503	268,199,233	無	-	境內非國有法人
蘇寧易購集團股份有限公司	260,536,398	260,536,398	3.1574	260,536,398	未知	258,000,000	境內非國有法人
安信證券－招商銀行－安信證券定增寶1號集合資產管理計劃	247,545,593	247,545,593	3.0000	247,545,593	無	-	未知
中國證券金融股份有限公司	(41,518,509)	246,720,811	2.9900	-	無	-	未知
中國國有企業結構調整基金股份有限公司	153,256,704	153,256,704	1.8573	153,256,704	無	-	國有法人
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	(40,819,996)	133,707,554	1.6204	-	無	-	國有法人

前十名無限售條件股東持股情況			
股東名稱	持有無限售條件流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
香港中央結算（代理人）有限公司	1,690,161,627	境外上市外資股	1,690,161,627
江蘇省國信集團有限公司	1,271,072,836	人民幣普通股	1,271,072,836
江蘇交通控股有限公司	467,146,618	人民幣普通股	451,765,418
		境外上市外資股	15,381,200
江蘇高科技投資集團有限公司	351,678,006	人民幣普通股	342,028,006
		境外上市外資股	9,650,000
中國證券金融股份有限公司	246,720,811	人民幣普通股	246,720,811
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	133,707,554	人民幣普通股	133,707,554
江蘇宏圖高科技股份有限公司	123,169,146	人民幣普通股	123,169,146
中央匯金資產管理有限責任公司	98,222,400	人民幣普通股	98,222,400
金城集團有限公司	85,353,007	人民幣普通股	85,353,007
江蘇蘇豪國際集團股份有限公司	79,955,000	人民幣普通股	79,955,000

上述股東關聯關係或一致行動的說明

國信集團、交通控股、江蘇高投、江蘇省蘇豪控股集團有限公司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 47,575.5329 萬股，佔該公司總股本的 53.20%，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

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序 號	有限售條件股東名	持有的有限售條件股 份 量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易 間	新增可上市交 易股份 量	
1	阿里巴巴（中國）網絡技術有限公司	268,199,233	2019-08-02	-	限售期為 12個月
2	蘇寧易購集團股份有限公司	260,536,398	2019-08-02	-	限售期為 12個月
3	安信證券－招商銀行－安信證券定增寶 1號集合資產管理計劃	247,545,593	2019-08-02	-	限售期為 12個月
4	中國國有企業結構調整基金股份有限公司	153,256,704	2019-08-02	-	限售期為 12個月
5	北信瑞豐資產－民生銀行－北信瑞豐資 產民生鳳凰 2號專項資產管理計劃	115,019,157	2019-08-02	-	限售期為 12個月
6	陽光財產保險股份有限公司－傳統－普 通保險產品	44,174,115	2019-08-02	-	限售期為 12個月
上述股東關聯關係或一致行動的說明		蘇寧易購集團股份有限公司的持股 5%以上股東淘寶（中國）軟件有限公司與阿里巴巴（中國）網絡技術有限公司同為阿里巴巴集團控股有限公司（Alibaba Group Holding Ltd）全資下屬公司。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。			

註：1、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。

2、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。報告期內，交通控股和江蘇高投通過港股通分別購入了本公司 H 股股份 15,381,200 股和 9,650,000 股，此部分股份亦為香港中央結算（代理人）有限公司代為持有。本報告披露時，特將此部分股份單獨列出，若將此部分股份包含在內，香港中央結算（代理人）有限公司實際代為持有股份數為 1,715,192,827 股，佔公司總股本的 20.7864%。

3、截至報告期末，交通控股持有的 300,000 股 A 股股票因參與轉融通業務仍出借在外，若全部歸還，交通控股實際持有公司 452,065,418 股 A 股股份及 15,381,200 股 H 股股份，佔公司總股本的 5.6650%。

（三）不存在戰略投資者或一般法人因配售新股成為前 10 名股東的情況**四、控股股東及實際控制人情況****（一）控股股東情況**

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



3、報告期內不存在實際控制人通過信托或其他資產管理方式控制公司的情况

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
江蘇省國信集團有限公司	王暉	2002-02-22	91320000735724800G	300	國有資本投資、管理、經營、轉讓，企業託管、資產重組、管理諮詢、房屋租賃以及經批准的其它業務。
情況說明					1、報告期內，根據江蘇省國資委《關於印發〈省國信集團改建為國有資本投資運營公司試點總體方案〉的通知》（蘇國資[2018]56號）精神，江蘇省政府決定首先在國信集團進行改建國有資本投資運營公司試點。國信集團企業名稱由「江蘇省國信資產管理集團有限公司」變更為「江蘇省國信集團有限公司」，註冊資本由人民幣200億元變更為300億元，經營範圍由「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。」變更為「國有資本投資、管理、經營、轉讓，企業託管、資產重組、管理諮詢、房屋租賃以及經批准的其它業務。」，其他工商信息未變。 2、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、公司無股份限制減持情況

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 2018 年 12 月 31 日，據董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第 XV 部第 2 及第 3 分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第 336 條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份數目 (股)	佔本公司 已發行股 份總數的 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	江蘇省國信集團有限公司	A 股	實益擁有人 (註 1)	1,271,072,836	15.40	19.46	好倉
2	江蘇交通控股有限公司	A 股	實益擁有人 (註 1)	451,765,418	5.47	6.92	好倉
		H 股 (港股通)	實益擁有人 (註 1)	15,381,200	0.19	0.89	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	4.15	5.24	好倉
		H 股 (港股通)	實益擁有人 (註 1)	9,650,000	0.12	0.56	好倉
4	社保基金會	H 股	實益擁有人 (註 1)	142,346,200	1.73	8.28	好倉
5	Citigroup Inc.	H 股	受控法團權益 (註 1)	102,303,286	1.24	5.95	好倉
		H 股	受控法團權益 (註 1)	15,419,781	0.19	0.90	淡倉
		H 股	受控法團權益 (註 1)	81,987,651	0.99	4.77	可供借出的股份
6	BlackRock, Inc.	H 股	受控法團權益 (註 1)	104,245,525	1.26	6.06	好倉
		H 股	受控法團權益 (註 1)	5,255,400	0.06	0.31	淡倉
7	The Goldman Sachs Group, Inc.	H 股	受控法團權益 (註 1)	84,084,299	1.02	4.89	好倉
		H 股	受控法團權益 (註 1)	76,940,132	0.93	4.48	淡倉

註 1：按香港交易所網站 (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。根據《證券及期貨條例》第 336 條，倘若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同；

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

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



除上述披露外，於 2018 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 2018 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聯法團（定義見《證券及期貨條例》第 XV 部分）的股份、相關股份或債權證中根據《證券及期貨條例》第 XV 部及第 7 及 8 分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第 352 條須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉：

序號	姓名	股份類別	權益性質	持有的股份數目（股）	佔本公司已發行股份總數的比例（%）	佔本公司已發行 A 股／H 股總數的比例（%）	好倉／淡倉／可供借出的股份
1	周易	H 股	信託的受益人（註 1）	353,261	0.004	0.02	好倉
2	朱學博	H 股	信託的受益人（註 1）	211,957	0.003	0.01	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定向資產管理計劃渠道，在符合有關法律法規的前提下，購入本公司的 H 股股份。

除上述披露外，於 2018 年 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聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據《證券及期貨條例》第 XV 部及第 7 及 8 分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第 352 條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

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。

十、公司無優先股相關情況

十一、董事及監事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

幣種：人民幣

姓名	職務(注)	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	報告期內從公司獲得的稅前報酬總額(萬元)	是否在公司關聯方獲取報酬
周易	董事長	男	49	2016-06-20	2019-12-20	-	-	-	-	116.10	否
	執行董事、總裁			2007-12-06	2019-12-20	-	-	-	-		
浦寶英	非執行董事	女	55	2013-11-29	2018-10-22	-	-	-	-	-	是
陳寧	非執行董事	男	44	2016-06-07	2018-10-22	-	-	-	-	-	是
高旭	非執行董事	男	54	2016-06-07	2018-10-22	-	-	-	-	-	是
丁鋒	非執行董事	男	50	2018-10-22	2019-12-20	-	-	-	-	-	是
許峰	非執行董事	男	45	2017-06-21	2018-10-22	-	-	-	-	-	是
陳泳冰	非執行董事	男	44	2018-10-22	2019-12-20	-	-	-	-	-	是
徐清	非執行董事	男	46	2016-06-07	2019-12-20	-	-	-	-	-	是
周勇	非執行董事	男	52	2015-01-21	2018-10-22	-	-	-	-	-	是
胡曉	非執行董事	女	39	2018-10-22	2019-12-20	-	-	-	-	-	否
范春燕	非執行董事	女	42	2018-10-22	2019-12-20	-	-	-	-	-	否
朱學博	執行董事	男	56	2018-10-22	2019-12-20	-	-	-	-	104.48	否
陳傳明	獨立非執行董事	男	61	2016-03-18	2019-12-20	-	-	-	-	25	否
劉紅忠	獨立非執行董事	男	53	2013-11-29	2019-12-20	-	-	-	-	25	否
李志明	獨立非執行董事	男	65	2015-04-30	2019-12-20	-	-	-	-	25	否
楊雄勝	獨立非執行董事	男	58	2016-04-05	2018-03-11	-	-	-	-	7	否
劉艷	獨立非執行董事	女	45	2016-12-21	2019-12-20	-	-	-	-	25	否

姓名	職務(注)	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	報告期內從公司獲得的稅前報酬總額(萬元)	是否在公司關聯方獲取報酬
陳志斌	獨立非執行董事	男	53	2018-06-13	2019-12-20	-	-	-	-	14	否
余亦民	監事會主席	男	50	2008-02-22	2019-12-20	-	-	-	-	-	是
王會清	監事	男	48	2016-06-07	2018-10-22	-	-	-	-	-	是
陳寧	監事	男	44	2018-10-22	2019-12-20	-	-	-	-	-	是
杜文毅	監事	男	55	2010-12-17	2018-10-22	-	-	-	-	-	是
于蘭英	監事	女	47	2018-10-22	2019-12-20	-	-	-	-	-	是
劉志紅	監事	女	45	2015-10-09	2018-10-22	-	-	-	-	-	是
楊姪玲	監事	女	37	2018-10-22	2019-12-20	-	-	-	-	-	是
彭敏	職工監事	女	54	2013-11-29	2019-12-20	-	-	-	-	428.98	否
周翔	職工監事	男	55	2013-03-19	2019-12-20	-	-	-	-	240.33	否
孟慶林	職工監事	男	50	2016-12-21	2019-12-20	-	-	-	-	568.26	否
馬昭明	副總裁	男	55	2013-06-21	2019-12-20	-	-	-	-	104.48	否
孫含林	副總裁	男	53	2007-12-06	2019-12-20	-	-	-	-	104.48	否
吳祖芳	副總裁	男	55	2007-12-06	2019-12-20	-	-	-	-	104.48	否
姜健	副總裁	男	52	2007-12-06	2019-12-20	-	-	-	-	104.48	否
舒本娥	財務負責人	女	54	2007-12-06	2019-12-20	-	-	-	-	492.21	否
李筠	合規總監	女	46	2012-06-14	2019-12-20	-	-	-	-	403.40	否
張輝	董事會秘書	男	43	2017-04-26	2019-12-20	-	-	-	-	316.49	否
王翀	首席風險官	男	46	2017-03-16	2019-12-20	-	-	-	-	345.49	否
合計			/	/	/	-	-	-	/	3,554.66	

註：1、公司董事、監事及高級管理人員報告期內從公司領取的報酬總額按照上級部門相關政策、《華泰證券股份有限公司高級管理人員考核與薪酬管理辦法》及公司相關薪酬考核、獎金延期制度執行。

2、報告期內從公司獲得的稅前報酬總額不包括養老保險金、企業年金。

3、屬於省管金融企業負責人的董事及高級管理人員報告期內薪酬，按照《江蘇省省管金融企業負責人薪酬管理暫行辦法》執行。報告期內另支付 2014 年延期獎金（稅前）：周易人民幣 43.04 萬元、朱學博人民幣 32.46 萬元，馬昭明人民幣 31.84 萬元、孫含林人民幣 33.08 萬元、吳祖芳人民幣 34.57 萬元、姜健人民幣 32.83 萬元（2014 年延期支付獎金不在省管金融企業負責人薪酬清算範圍內）。

4、獨立董事津貼中含補發 2017 年 12 月獨董津貼標準調整差額。

姓名	主要工作經歷
周易	<p>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月任華泰證券有限責任公司總裁；2007年9月至2007年12月任華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。</p>
浦寶英	<p>碩士，品質管理專業，高級會計師。曾任江蘇省建材工業研究所會計、副科長，江蘇省建築材料研究設計院有限公司財務科副科長、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，國信集團審計法律部總經理；2013年12月至2015年3月任國信集團財務部總經理，2015年3月至2017年8月任國信集團總會計師、黨委委員；2017年8月至今任國信集團董事、總經理、黨委副書記；2007年12月至2013年11月任本公司監事；2013年11月至2018年10月任本公司董事。</p>
陳寧	<p>本科，會計學專業，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，歷任揚子石油化工股份有限公司財務部成本會計、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，任揚子石油化工股份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2015年12月任國信集團信息技術部副總經理；2015年12月至今任國信集團信息技術部總經理；2016年12月起兼任財務部總經理。2016年6月至2018年10月任本公司董事，2018年10月至今任本公司監事，本屆監事會任期為2016年12月至2019年12月。</p>
高旭	<p>大學文化，經濟管理專業，高級會計師。曾任南京市棲霞區計經委科員、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2017年5月任國信集團資產管理部總經理；2016年12月至2017年5月兼任審計與法律事務部總經理；2017年5月起任江蘇省醫藥有限公司黨委書記、董事長。2013年11月至2016年6月任本公司監事，2016年6月至2018年10月任本公司董事。</p>
丁鋒	<p>工商管理碩士，高級會計師。1990年8月至1992年11月任廈門經濟特區中國嵩海實業總公司財務部助理會計師；1992年12月至1995年9月任中國北方工業廈門公司財務部主辦會計；1995年10月至2002年8月任江蘇省國際信託投資公司財務部副科長；2002年8月至2004年9月任國信集團財務部項目副經理；2004年9月至2009年12月歷任江蘇省國際信託有限責任公司財務部部門負責人（經理助理）、副總經理；2009年12月至2010年12月任國信集團財務部副總經理；2010年12月至2011年12月任國信集團財務有限公司副總裁；2012年1月至2018年3月任國信集團財務有限公司總裁、黨委副書記，2018年3月至今任國信集團金融部總經理。2018年10月至今任本公司董事，本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。</p>
許峰	<p>工商管理碩士。1995年7月至2001年12月歷任江蘇省計劃與經濟委員會辦公室科員，工業處副主任科員；2001年12月至2003年1月任江蘇省計劃與經濟委員會國民經濟綜合處主任科員；2003年1月至2004年3月在江蘇交通控股有限公司辦公室工作；2004年3月至2006年11月任江蘇寧滬高速公路股份有限公司辦公室主任；2006年11月至2014年4月歷任江蘇交通控股有限公司辦公室副主任（主持工作），投資發展部副部長，發展戰略與政策法規研究室主任兼投資發展部副部長；2014年4月至2015年1月任江蘇交通控股有限公司投資發展部部長、發展戰略與政策法規研究室主任；2015年1月至2016年8月任江蘇交通控股有限公司投資發展部部長、江蘇鐵路投資發展有限公司副總經理（主持工作）；2016年8月至2017年8月任江蘇交通控股有限公司投資發展部部長。2017年8月至2017年12月任江蘇交通控股有限公司總經理助理、投資發展部部長，2017年12月至今任國信集團副總經理、黨委委員。2017年6月至2018年10月任本公司董事。</p>

姓名	主要工作經歷
陳泳冰	<p>本科，經濟管理專業。1996年8月至2000年11月任江蘇省國有資產管理局企業處辦事員、科員；2000年11月至2002年1月任江蘇省財政廳國有資產管理辦公室科員；2002年1月至2004年3月任江蘇省財政廳國有資產管理辦公室副主任科員；2004年3月至2004年6月任江蘇省國資委副科級幹部；2004年6月至2005年1月任江蘇省國資委企業改革發展處副主任科員；2005年1月至2009年12月任江蘇省國資委企業改革發展處主任科員；2009年12月至2014年5月任江蘇省國資委企業發展改革處主任科員；2014年5月至2016年10月任江蘇省國資委企業發展改革處副處長；2016年10月至2018年1月任江蘇交通控股有限公司投資發展部副部長；2018年1月至今任江蘇交通控股有限公司投資發展部部長。2018年10月至今任本公司董事，本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。</p>
徐清	<p>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，本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。</p>
周勇	<p>博士，馬哲專業，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2018年10月任本公司董事。</p>
胡曉	<p>工商管理碩士。2002年9月至2003年7月於畢馬威華振會計師事務所任會計師；2003年7月至2006年7月於中國國際金融有限公司任股票研究部研究助理；2008年7月至2012年7月於Citigroup Global Markets Asia Limited工作，歷任經理、副總裁；2012年7月至2017年3月於Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited工作，歷任副總裁、董事；2017年3月至今任阿裡巴巴集團戰略投資部總監。2018年10月至今任本公司董事，本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。</p>
范春燕	<p>大專，財務會計專業。2002年2月至2004年2月任蘇寧易購集團股份有限公司總部結算中心總監助理；2004年2月至2011年8月任蘇寧易購集團股份有限公司廣州大區副總經理兼財務總監；2011年8月至2013年1月任蘇寧易購集團股份有限公司廣州大區常務副總經理兼華南地區總部執行總裁助理；2013年1月至2014年9月任蘇寧易購集團股份有限公司電子商務經營總部執行副總裁、運營總部執行副總裁；2016年8月至2018年1月任蘇寧零售集團副總裁兼互聯網平台公司總裁；2018年1月至今任蘇寧零售集團副總裁兼互聯網平台公司總裁，兼客服管理中心總經理、極物公司副總經理。2018年10月至今任本公司董事，本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。</p>
朱學博	<p>本科，貨幣銀行學專業。曾在南京炮兵學院和人民銀行南京分行工作。2001年3月加入華泰證券，歷任人力資源部總經理、黨委組織部部長、總裁助理等職務，2013年3月至今任本公司黨委副書記。2018年10月至今任本公司董事，本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。</p>
陳傳明	<p>博士，企業管理專業，教授。1978年被教育部選送至法國西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月至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，本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。</p>

姓名	主要工作經歷
劉紅忠	博士，金融學專業。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，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，本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。
楊雄勝	博士，會計專業，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月至1999年3月任南京大學會計系教員；1999年3月至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月起至2018年3月任本公司獨立非執行董事。
劉艷	碩士，比較法專業，具備中國律師資格和美國律師資格（紐約州）。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月至今任本公司獨立非執行董事，本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。
陳志斌	博士，企業管理專業，東南大學財務與會計系教授、博士生導師。財政部管理會計諮詢專家，中國會計學會政府會計專業委員會副主任委員。2018年6月至今任本公司獨立非執行董事，本屆董事會任期為2016年12月至2019年12月。
余亦民	碩士，經濟學、公共管理專業，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責任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2017年12月21日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；2017年12月21日起至今任省屬國有企業專職外部董事。2007年9月至2007年12月任華泰證券有限責任公司監事，2007年12月至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，本屆監事會任期為2016年12月至2019年12月。
王會清	碩士，法律專業，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月任國信集團審計與法律事務部總經理；2016年12月至2017年5月任江蘇國信股份有限公司（前名江蘇舜天船舶股份有限公司）副總經理、董事會秘書、兼證券審計法務部總經理；2017年6月至今任江蘇省國際信託有限責任公司總經理、黨委副書記、董事。2016年6月至2018年10月任本公司監事。
杜文毅	本科，運輸管理專業，高級經濟師。1983年7月至1987年2月任職於江蘇省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月任江蘇交通控股有限公司財務審計處副處長；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月至今歷任江蘇交通控股有限公司財務審計部部長，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，職工董事。2010年12月至2018年10月任本公司監事。

姓名	主要工作經歷
于蘭英	碩士，產業經濟學專業，正高級會計師。1993年8月至1996年8月在南京潤泰實業貿易公司財務部工作；1996年9月至1999年4月在南京理工大學產業經濟學專業研究生學習；1999年5月至2002年12月在江蘇聯合信託投資公司財務審計部工作；2003年1月至2004年10月在江蘇交通產業集團有限公司財務審計處工作；2004年10月至2008年5月在江蘇交通控股有限公司財務審計部工作；2008年6月至2016年11月歷任江蘇寧滬高速公路股份有限公司財務會計部副經理（主持工作）、財務會計部經理、財務副總監（部門正職）、財務總監、黨委委員；2016年11月至2018年4月任江蘇寧滬高速公路股份有限公司副總經理、財務總監、黨委委員；2018年4月至今任江蘇交通控股有限公司審計風控部部長。2018年10月至今任本公司監事，本屆監事會任期為2016年12月至2019年12月。
劉志紅	本科，財務學專業，註冊會計師、國際註冊內部審計師。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、財務部總經理。2015年10月至2018年10月任本公司監事。
楊姪玲	碩士，會計專業，註冊會計師，高級會計師，國際註冊內部審計師。2003年12月至2007年7月任中國聯通泰州分公司財務會計，會計師；2007年8月至2015年8月任江蘇省國有資產監督管理委員會專職監事；2015年8月至2018年3月歷任江蘇高科技投資集團審計部副總經理、審計部總經理。2017年3月至今任江蘇高科技投資集團有限公司投資管理部總經理；2018年3月至今任江蘇高科技投資集團有限公司法務部總經理。2018年10月至今任本公司監事，本屆監事會任期為2016年12月至2019年12月。
彭敏	本科，漢語言文學專業，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月至今現任本公司職工監事，其中本屆任期為2016年12月至2019年12月。
周翔	工商管理碩士，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2019年1月任本公司合規法律部總經理，2019年1月至今任本公司稽查部稽查崗。2013年3月至今任本公司職工監事，本屆監事會任期為2016年12月至2019年12月。
孟慶林	本科，工業經濟專業，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2017年8月任本公司經紀業務總部總經理，2017年8月至今任本公司經紀及財富管理部總經理；2016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。
馬昭明	本科，工業財務會計專業，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	工商管理碩士。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	碩士，數量經濟學、工商管理專業。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
姜健	碩士，農業經濟及管理專業。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2017年4月任華泰證券副總裁、董事會秘書、黨委委員；2017年4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。
舒本娥	本科，財務會計專業，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	工商管理碩士，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月至今任華泰證券合規總監，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。現任華泰證券合規總監、總法律顧問。本屆高管任期為2016年12月至2019年12月。
張輝	博士，技術經濟與管理專業。曾在北京東城區人才交流服務中心、華晨集團上海辦事處、通商有限責任公司、北京聯創投資管理有限公司工作；曾任華泰證券有限責任公司資產管理總部高級經理、南通姚港路營業部副總經理，2008年1月至2010年2月任本公司上海瑞金一路營業部總經理；2010年2月至2012年7月任本公司證券投資部副總經理；2012年7月至2016年1月任本公司綜合事務部總經理；2016年1月至今任本公司人力資源部總經理，2017年4月至今任華泰證券董事會秘書。本屆高管任期為2016年12月至2019年12月。
王翀	碩士，計算機、金融專業。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月至今任華泰證券風險管理部總經理；2017年3月至今任華泰證券首席風險官。本屆高管任期為2016年12月至2019年12月。

其它情況說明

- 1、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。
- 2、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。
- 3、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、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

任職人員名稱	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任職起始日期	任職終止日期
浦寶英	江蘇省國信集團有限公司	董事、總經理、黨委副書記	2017-08-28	
陳寧	江蘇省國信集團有限公司	信息技術部總經理	2015-12-22	
		財務部總經理	2016-12-05	
許峰	江蘇省國信集團有限公司	副總經理、黨委委員	2017-12-21	
丁鋒	江蘇省國信集團有限公司	金融部總經理	2018-03-01	
陳泳冰	江蘇交通控股有限公司	投資發展部部長	2018-01-27	
周勇	江苏省苏豪控股集团有限公司	總裁、黨委副書記、董事	2013-05-28	
徐清	江蘇高科技投資集團有限公司	副總裁	2016-05-16	
范春燕	蘇寧易購集團股份有限公司（原名蘇寧雲商集團股份有限公司）	零售集團副總裁、互聯網平台公司總裁	2016-08-16	
		客服管理中心總經理、極物公司副總經理	2018-01-29	
余亦民	江蘇省國信集團有限公司	專職外部董事	2018-01-24	
	江蘇高科技投資集團有限公司	專職外部董事	2018-01-24	
王會清	江蘇省國信集團有限公司	監事	2015-12-21	
杜文毅	江蘇交通控股有限公司	副總會計師、財務管理部部長	2011-02-01	
		黨委委員	2018-07-06	
于蘭英	江蘇交通控股有限公司	審計風控部部長	2018-04-03	
劉志紅	江蘇高科技投資集團有限公司	財務部總經理	2017-03-13	
		職工董事	2018-09-29	
楊姪玲	江蘇高科技投資集團有限公司	投資管理部總經理	2017-03-13	
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	2006-11-28	
	華泰國際金融控股有限公司	董事	2017-04-05	2018-02-28
	華泰證券(上海)資產管理有限公司	董事	2014-10-16	2018-03-30
	AssetMark Holdings, LLC	董事	2016-10-31	2018-03-06
	AssetMark Financial Holdings, Inc.	董事	2016-10-31	
	南方東英資產管理有限公司	董事長	2017-11-07	
	北京華泰同信投資基金管理有限公司	董事長	2014-12-29	2018-02-28
	江蘇省新興產業投資管理有限公司	董事長	2013-06-09	2018-08-21
浦寶英	江蘇省國信集團財務有限公司	董事長	2015-12-16	
	江蘇省國際信託有限責任公司	監事會主席	2015-05-22	2018-03-08
	蘇州工業園區股份有限公司	副董事長	2015-06-24	
	江蘇國信股份有限公司	董事長	2017-11-24	
陳寧	江蘇省投資管理有限責任公司	董事	2016-04-27	2018-06-05
	江蘇省國際信託有限責任公司	董事	2016-05-11	
	江蘇省國信集團財務有限公司	董事	2016-04-13	2018-06-05
	江蘇國信燃料物資有限公司	監事	2016-01-06	2018-06-05
	江蘇省房地產投資有限責任公司	監事會主席	2017-09-15	2018-06-05
	江蘇國信股份有限公司	監事	2017-12-29	
	南京躍進汽車有限公司	董事	2017-11-01	2018-06-05
	滬寧城際鐵路股份有限公司	董事	2017-11-01	2018-06-05
高旭	錦泰期貨有限公司	監事會主席	2011-04-27	
	江蘇金蘇證投資發展有限公司	董事	2007-06-22	
	南京技術進出口有限責任公司	副董事長	2008-05-12	2018-06-05
	江蘇舜天國際集團有限公司	董事	2010-08-23	2018-06-05
	江蘇省國信永泰資產處置有限公司	董事	2007-06-05	
	江蘇省醫藥有限公司	董事長	2017-05-31	
	江蘇省鐵路發展股份有限公司	董事	2014-12-20	
丁鋒	江蘇省國信集團財務有限公司	總裁、黨委副書記	2012-01-19	2018-03-14



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
許峰	南通天生港發電有限公司	董事	2010-05-01	2018-05-29
	江蘇雲杉資本管理有限公司	董事	2015-06-24	2018-02-05
	南京協立創業投資有限公司	董事	2015-08-03	2018-05-21
	鎮江君鼎協立創業投資有限公司	董事	2015-08-11	2018-05-21
	南京協立投資管理有限公司	董事	2015-10-21	2018-09-13
	江蘇省港口集團有限公司	董事	2017-05-04	2018-07-09
	江蘇省鐵路投資發展有限公司	監事	2016-12-02	2018-05-21
	江蘇金融租賃股份有限公司	監事	2017-04-01	2018-03-09
	江蘇省國際人才諮詢服務有限公司	監事	2016-04-20	2018-02-05
	江蘇省鐵路發展股份有限公司	董事	2017-06-01	2018-04-08
陳泳冰	江蘇省鐵路集團有限公司	董事	2018-06-28	
	江蘇雲杉資本管理有限公司	董事	2018-02-05	2018-09-13
	江蘇雲杉清潔能源投資控股有限公司	董事	2016-12-26	2018-09-13
	南京協立創業投資有限公司	董事	2018-05-21	2018-09-13
	鎮江君鼎協立創業投資有限公司	董事	2018-05-21	2018-09-13
	江蘇高速公路信息工程有限公司	董事	2018-01-23	2018-12-03
	江蘇通昌置業投資有限公司	董事	2017-04-02	2018-09-13
	江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司	董事	2017-04-02	2018-12-03
	南通天生港發電有限公司	董事	2017-05-29	2018-12-03
	江蘇航空產業集團有限責任公司	董事	2017-04-02	2018-12-03
	江蘇高速公路石油發展有限公司	董事	2017-04-02	2018-12-03
	江蘇省國際人才諮詢服務有限公司	監事	2018-02-06	2018-09-13
	江蘇省鹽業集團有限責任公司	監事	2017-02-16	2018-12-03
	江蘇寧滬高速公路股份有限公司	董事	2018-04-08	
	江蘇省港口集團有限公司	董事	2018-07-09	
江蘇省鐵路集團有限公司	董事	2018-05-17		
江蘇金融租賃股份有限公司	監事	2018-03-17		

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	蘇州高投創業投資管理有限公司	董事長	2017-07-12	2018-06-01	
	江蘇省國際信託有限責任公司	董事	2016-08-03	2018-06-30	
	南京市再保科技小額貸款有限公司	董事	2016-03-23	2018-06-30	
	常州高睿創業投資管理有限公司	董事長	2017-07-17	2018-05-22	
	南京亞太金融研究院有限公司	董事	2016-10-26	2018-06-30	
	江蘇省文化投資管理集團有限公司	董事	2016-08-03	2018-06-30	
	江蘇高投電子信息有限公司	董事	2016-01-04	2018-05-17	
	江蘇高投創業投資管理有限公司	董事	2016-01-08	2018-06-30	
	江蘇高新創業投資有限公司	董事	2016-03-23	2018-06-30	
	江蘇高新創業投資管理有限公司	董事長	2016-03-23	2018-07-17	
	江蘇弘瑞科技創業投資有限公司	董事	2016-01-04	2018-06-30	
	江蘇省蘇高新風險投資股份有限公司	董事	2016-03-23	2018-06-30	
	無錫高新技術風險投資股份有限公司	董事	2016-03-23	2018-06-30	
	常州高新技術風險投資有限公司	董事長	2016-08-03	2018-07-05	
	蘇州高遠創業投資有限公司	董事長	2016-08-03	2018-06-08	
	江蘇高鼎科技創業投資有限公司	董事	2016-03-23	2018-06-30	
	江蘇高晉創業投資有限公司	董事長	2016-08-03	2018-05-25	
	常州高投創業投資有限公司	董事長	2016-08-03	2018-05-25	
	蘇州高新風投創業投資管理有限公司	董事	2016-04-18	2018-06-30	
	蘇州高錦創業投資有限公司	副董事長	2016-03-23	2018-06-30	
	南通高勝成長創業投資有限公司	董事	2016-01-04	2018-06-30	
	鹽城高投創業投資有限公司	董事	2016-01-04	2018-06-30	
	揚州高投創業投資管理有限公司	董事長	2016-10-26	2018-07-05	
	江蘇毅達股權投資基金管理有限公司	監事	2017-02-09		
	江蘇高弘投資管理有限公司	董事長	2017-03-07	2018-04-28	
	江蘇豐海新能源淡化海水發展有限公司	董事	2017-02-09	2018-06-30	
	江蘇省體育產業集團有限公司	監事	2017-02-09	2018-06-30	
	江蘇東大通信技術有限責任公司	副董事長	2017-02-09	2018-06-30	
	常州高投創業投資(香港)有限公司	執行董事	2017-01-13	2018-06-30	
	江蘇高匯資產經營管理有限公司	法定代表人、執行董事、總經理	2016-12-28		
	周勇	弘業期貨股份有限公司	董事長	2001-01-01	
		紫金財產保險股份有限公司	董事	2014-04-10	

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
胡曉	阿里巴巴集團控股有限公司	戰略投資部投資總監	2017-03-06	
	南京大學商學院	教授	2006-11-01	
陳傳明	昆山新萊潔淨應用材料股份有限公司	獨立董事	2014-11-06	2018-05-21
	南京鋼鐵股份有限公司	獨立董事	2016-05-07	
	協鑫集成科技股份有限公司	獨立董事	2016-03-31	
	南京證券股份有限公司	獨立董事	2012-09-21	2018-11-15
劉紅忠	復旦大學經濟學院國際金融系	教授	1999-05-01	
	申銀萬國期貨有限責任公司	獨立董事	2008-02-01	
	東海期貨有限責任公司	獨立董事	2009-06-29	
	上投摩根基金管理有限公司	獨立董事	2013-05-28	
	上海建工集團股份有限公司	外部董事	2013-06-29	
李志明	興業證券股份有限公司	獨立董事	2018-01-12	
	柏寧頓資本管理有限公司	首席合夥人及董事	2014-10-27	
	中民築友智造科技集團有限公司（前名中民築友科技集團有限公司）	獨立非執行董事	2014-12-30	
	中英劇團有限公司	董事	2015-12-10	
楊雄勝	Cango Inc.	獨立非執行董事	2018-07-31	
	南京大學會計與財務研究院	院長、教授	2009-03-10	
	江蘇鳳凰出版傳媒股份有限公司	獨立董事	2016-03-24	2018-05-22
劉艷	香港萬威國際公司	獨立董事	2015-08-26	2018-10-18
	北京市天元律師事務所	合夥人	2002-01-01	
	華新水泥股份有限公司	獨立董事	2014-09-26	
	煙台張裕葡萄釀酒股份有限公司	獨立董事	2016-09-24	
陳志斌	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司	獨立董事	2017-03-17	
	東南大學經營學院	教授	2012-07-01	
	江蘇鳳凰出版傳媒股份有限公司	獨立董事	2018-05-10	

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
余亦民	江蘇蘇豪投資集團有限公司	董事長	2013-04-01	
	江蘇金融控股有限公司	董事	2015-05-11	2018-02-01
	江蘇蘇豪創業投資有限公司	董事長	2011-06-20	2018-04-28
	江蘇省新興產業基金投資管理公司	董事	2015-03-01	2018-08-21
	江蘇省國際信託有限責任公司	董事	2014-11-01	2018-11-23
	江蘇沿海創新資本管理有限公司	董事	2015-01-30	2018-06-25
	江蘇蘇豪一帶一路資本管理有限公司	董事	2015-12-15	
	江蘇雲杉資本管理有限公司	董事	2016-12-30	
王會清	江蘇省國際信託有限責任公司	黨委副書記、總經理、董事	2017-10-09	
	江蘇省國信集團財務有限公司	監事會主席	2015-08-24	
	江蘇省投資管理有限責任公司	監事	2016-04-27	2018-06-05
	江蘇省房地產投資有限責任公司	監事會主席	2014-08-13	2018-06-05
	江蘇省新能源開發股份有限公司	監事會主席	2015-04-07	2018-07-07
	江蘇射陽港發電有限公司	監事	2014-03-13	2018-06-05
	鹽城發電有限公司	監事會召集人	2016-04-27	2018-06-05
	香港博騰國際投資貿易有限公司	監事會主席	2015-08-24	2018-05-08
	江蘇淮陰發電有限責任公司	董事	2016-04-28	2018-06-05
	江蘇省軟件產業股份有限公司	監事	2014-04-23	2018-06-05
	江蘇舜天國際集團有限公司	監事	2015-04-22	2018-06-05
	國信（海南）龍沐灣投資控股有限公司	監事長	2015-03-26	2018-03-13
	華能南通發電有限責任公司	監事	2016-04-20	2018-06-05
	國電常州發電有限公司	監事	2014-02-20	2018-06-05
	南京丁山花園酒店有限公司	董事	2014-03-19	
	江蘇軟件園置業有限公司	監事	2014-04-23	2018-06-05
	江蘇省廣播電視信息網絡投資有限公司	監事	2014-04-23	2018-06-05
	南京國信狀元樓大酒店有限責任公司	董事	2014-04-23	
	江蘇新海發電有限公司	董事	2016-04-27	2018-06-05
	江蘇國信協聯能源有限公司	董事	2014-07-30	2018-06-05
	江蘇國信溧陽抽水蓄能發電有限公司	董事	2016-04-27	2018-06-05
	江蘇省國信永泰資產處置有限公司	監事會主席	2015-03-10	
	江蘇省醫藥有限公司	監事會召集人	2016-04-27	2018-06-05
	江蘇省國際人才諮詢服務有限公司	監事	2016-02-20	
	江蘇信新資產管理股份公司	董事長	2018-08-06	
	南京紫金文化發展有限公司	監事會主席	2016-05-24	

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	
杜文毅	江蘇寧滬高速公路股份有限公司	董事	2008-06-06	2018-04-09	
	江蘇交通控股集團財務有限公司	董事	2017-03-01	2018-09-13	
	富安達基金管理有限公司	監事	2007-12-01	2018-09-13	
		董事	2018-09-13		
	江蘇金融租賃股份有限公司	董事	2007-12-01	2018-09-13	
	南京躍進汽車有限公司	董事	2007-12-01		
	恒泰保險經紀有限公司	董事	2012-04-01	2018-09-13	
	國電泰州發電有限公司	監事	2012-04-01	2018-05-21	
	南京協立創業投資有限公司	董事	2009-05-11	2018-05-21	
	鎮江君鼎協立創業投資有限公司	董事	2013-01-17	2018-05-21	
	江蘇省鐵路集團有限公司	董事	2014-12-01	2018-05-16	
	江蘇銀行股份有限公司	董事	2012-02-01		
	江蘇蘇錫常南部高速公路有限公司	監事會主席	2017-01-18	2018-09-13	
	江蘇省國際人才諮詢服務有限公司	董事	2016-04-20	2018-09-13	
	于蘭英	江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司	董事	2015-04-24	2018-06-06
		江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司	監事會主席	2011-10-18	2018-09-13
江蘇揚子大橋股份有限公司		監事	2011-03-10	2018-03-22	
江蘇五峰山大橋有限公司		監事會主席	2017-03-06	2018-03-22	
江蘇寧滬置業有限責任公司		監事	2008-07-16	2018-05-30	
江蘇寧滬投資發展有限責任公司		監事	2013-12-16	2018-04-04	
江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司		董事	2013-11-04	2018-04-28	
南京瀚威房地產開發有限公司		董事	2015-03-06	2018-04-07	
江蘇鎮丹高速公路有限公司		董事	2014-12-12	2018-03-30	
江蘇洛德股權投資資金管理有限公司		董事	2013-05-14	2018-05-29	
		財務總監	2013-04-23	2018-03-06	
江蘇寧滬高速公路股份有限公司		副總經理	2016-11-07		
		監事會主席	2018-04-08		
江蘇省信用再擔保集團有限公司		監事	2018-05-27		
江蘇省鹽業集團有限責任公司		監事	2018-05-27		
江蘇金蘇證投資發展有限公司		董事	2018-12-03		

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
劉志紅	江蘇鑫蘇(香港)有限公司	執行董事	2018-03-21	
	香港鑫蘇有限公司	執行董事	2018-03-21	
	江蘇臻實投資有限責任公司	執行董事兼總經理	2018-03-21	
	江蘇萬豪房地產開發有限公司	董事	2017-02-09	
	江蘇高投創業投資管理有限公司	監事	2015-12-29	
	江蘇弘瑞科技創業投資有限公司	董事長	2018-03-21	
	蘇州高遠創業投資有限公司	董事長	2018-03-21	
	常州高新技術風險投資有限公司	董事長	2018-03-21	
	江蘇鷹能創業投資有限公司	董事長	2018-03-21	
	江蘇高鼎科技創業投資有限公司	董事長	2018-03-21	
	江蘇高晉創業投資有限公司	董事長	2018-03-21	
	常州高投創業投資有限公司	董事長	2018-03-21	
	鹽城高投創業投資有限公司	董事長	2018-03-21	
	江蘇鑫惠創業投資有限公司	執行董事兼總經理	2018-03-21	
	WISE-WIN TECHNOLOGY LIMITED	執行董事	2018-03-21	
	江蘇省國際信託有限責任公司	董事	2018-03-21	
	江蘇高新創業投資有限公司	監事	2015-03-01	2018-03-21
	常州高新技術風險投資有限公司	監事	2015-03-01	2018-03-21
	常州高睿創業投資管理有限公司	監事	2015-03-01	2018-03-21
楊姪玲	江蘇萬豪房地產開發有限公司	監事	2016-03-23	2018-03-26
	江蘇高投創業投資管理有限公司	董事	2016-01-08	2018-03-26
	江蘇高新創業投資管理有限公司	監事	2016-01-08	2018-03-26
	無錫高德創業投資管理有限公司	監事	2015-12-01	2018-03-26
	江蘇高投發展創業投資有限公司	監事	2016-01-08	2018-03-26
	江蘇鑫惠創業投資有限公司	監事	2016-03-23	2018-03-26
	江蘇鑫創投資管理有限公司	監事	2016-03-23	2018-03-26
	鹽城高投創業投資有限公司	監事	2016-03-23	2018-03-26
	江蘇高鼎科技創業投資有限公司	監事	2016-01-08	2018-03-26
	南通高勝成長創業投資有限公司	董事	2016-03-23	2018-03-26
	江蘇省蘇高新風險投資股份有限公司	監事	2016-03-23	2018-03-26
	江蘇東大通信技術有限責任公司	監事	2017-03-07	2018-03-26



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
楊姪玲	江蘇高投紫金文化投資管理有限公司	董事長	2018-03-26	
	揚州高投創業投資管理有限公司	董事長	2018-03-26	
	杭州東翰高投長三角股權投資管理有限公司	董事長	2018-03-26	
	江蘇沿海創新資本管理有限公司	董事	2018-04-09	
	江蘇高弘投資管理有限公司	董事長	2018-03-26	
	常州高睿創業投資管理有限公司	董事長	2018-03-26	
	蘇州高投創業投資管理有限公司	董事長(兼總經理)	2018-03-26	
	江蘇高新創業投資管理有限公司	董事長(兼總經理)	2018-03-26	
	江蘇高投鑫海創業投資有限公司	董事長	2018-03-26	
	浙江東翰高投長三角投資合夥企業	執行事務合夥人委派代表	2018-03-26	
	江蘇高投發展創業投資有限公司	董事長	2018-03-26	
	徐州高新創業投資有限公司	董事長	2018-03-26	
	江蘇高投中小企業創業投資有限公司	董事長	2018-03-26	
	江蘇鷹能創業投資有限公司	董事長	2018-03-26	
周翔	華泰紫金投資有限責任公司	監事	2013-08-19	2019-01-18
	江蘇股權交易中心有限責任公司	監事	2016-06-01	
	南京華泰瑞興投資管理有限公司	監事	2016-11-21	2019-01-25
	華泰瑞聯基金管理有限公司	監事	2013-11-20	2018-08-09
孟慶林	華泰證券(上海)資產管理有限公司	董事	2014-10-16	
	江蘇省股權交易中心有限責任公司	董事	2016-06-01	
吳祖芳	華泰期貨有限公司	董事長、法定代表人	2017-04-12	
姜健	華泰國際金融控股有限公司	董事	2017-04-05	2018-02-28
	證通股份有限公司	董事	2015-01-08	2018-06-26
	南京華泰瑞通投資管理有限公司	董事	2013-12-09	2018-01-30
	華泰金融控股(香港)有限公司	董事	2015-08-10	
	華泰紫金投資有限責任公司	董事	2013-08-19	
	華泰紫金投資有限責任公司	董事長	2017-09-07	
	江蘇銀行股份有限公司	董事	2012-05-16	

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
舒本娥	南京華泰瑞通投資管理有限公司	董事	2012-12-25	2018-01-30
	南京華泰瑞興投資管理有限公司	董事	2016-11-21	2018-02-06
	華泰聯合證券有限責任公司	監事會主席	2013-06-07	
	南方基金管理股份有限公司	監事	2003-11-29	
	華泰期貨有限公司	副董事長	2006-10-17	
張輝	南方基金管理股份有限公司	董事	2016-10-18	
	華泰國際金融控股有限公司	董事	2018-02-28	
王翀	華泰金融控股（香港）有限公司	首席風險官	2018-07-30	
	Huatai Securities USA Holdings, Inc.	董事	2018-09-28	
	Huatai Securities(USA), Inc.	董事	2018-09-28	
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	詳見本報告「董事、監事、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 3,554.66 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
楊雄勝	獨立非執行董事	離任	因個人身體原因，辭任公司第四屆董事會獨立非執行董事以及公司董事會審計委員會委員職務
浦實英	非執行董事	離任	因工作安排，辭去公司第四屆董事會非執行董事以及公司董事會合規與風險管理委員會主任委員職務
陳寧	非執行董事	離任	因工作安排，辭去公司第四屆董事會非執行董事以及公司董事會審計委員會委員職務
高旭	非執行董事	離任	因工作安排，辭去公司第四屆董事會非執行董事以及公司董事會發展戰略委員會委員職務
許峰	非執行董事	離任	因工作安排，辭去公司第四屆董事會非執行董事以及公司董事會提名委員會、薪酬與考核委員會委員職務
周勇	非執行董事	離任	因工作安排，辭去公司第四屆董事會非執行董事以及公司董事會合規與風險管理委員會委員職務
王會清	監事	離任	因工作安排，辭去公司監事職務
杜文毅	監事	離任	因工作安排，辭去公司監事職務
劉志紅	監事	離任	因工作安排，辭去公司監事職務
陳志斌	獨立非執行董事	選舉	股東大會選舉
丁鋒	非執行董事	選舉	股東大會選舉
陳泳冰	非執行董事	選舉	股東大會選舉
胡曉	非執行董事	選舉	股東大會選舉
范春燕	非執行董事	選舉	股東大會選舉
朱學博	執行董事	選舉	股東大會選舉
陳寧	監事	選舉	股東大會選舉
于蘭英	監事	選舉	股東大會選舉
楊姪玲	監事	選舉	股東大會選舉

註：

2018年3月11日，楊雄勝先生由於個人身體原因，不能繼續履行公司第四屆董事會獨立非執行董事和董事會審計委員會委員職務，自即日起生效。

2018年6月13日，公司2017年年度股東大會審議通過了《關於選舉陳志斌先生為公司第四屆董事會獨立非執行董事的議案》，選舉陳志斌先生為公司第四屆董事會獨立非執行董事。鑒於陳志斌先生已取得證券監管部門核准的證券公司獨立董事任職資格，自即日起，陳志斌先生履行公司第四屆董事會獨立非執行董事職責，任期至本屆董事會任期結束。

2018年10月22日，公司2018年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉公司第四屆董事會成員的議案》，選舉丁鋒、陳泳冰、胡曉、范春燕為公司第四屆董事會非執行董事，選舉朱學博為公司第四屆董事會執行董事。鑒於丁鋒先生、陳泳冰先生、胡曉女士及范春燕女士及朱學博先生已取得江蘇證監局核准的證券公司董事任職資格，根據公司章程規定，丁鋒先生、陳泳冰先生、胡曉女士及范春燕女士自即日起履行公司第四屆董事會非執行董事職責，朱學博先生自即日起履行公司第四屆董事會執行董事職責，任期至本屆董事會任期結束。同時，會議審議通過了《關於選舉公司第四屆監事會成員的議案》，選舉陳寧、于蘭英、楊姪玲為公司第四屆監事會監事。鑒於陳寧先生、于蘭英女士及楊姪玲女士已取得江蘇證監局核准的證券公司監事任職資格，陳寧先生、于蘭英女士及楊姪玲女士自即日起接替王會清先生、杜文毅先生、劉志紅女士履行公司第四屆監事會監事職責，任期至本屆監事會任期結束。

五、公司董事會下設專門委員會的情況

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：

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

合規與風險管理委員會（共 3 人）：丁鋒、徐清、范春燕，其中丁鋒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、陳泳冰、陳志斌，其中李志明為審計委員會主任委員（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、朱學博、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、朱學博、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	6,714
主要子公司在職員工的數量	2,718
在職員工的數量合計	9,432
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	285
投行人員	588
投資人員	272
資產管理業務人員	261
財富管理人員	5,731
財務人員	258
行政人員	416
信息技術人員	740
合規風控人員	422
其他人員	459
合計	9,432
教育程度	
教育程度類別	數量(人)
博士研究生	103
碩士研究生	3,337
大學本科	4,769
大專及以下	617
合計	8,826

註：由於美國公司內部政策原因，教育背景統計不包括 AssetMark。

母公司人員情況

維度	項目	合計（人數）
專業機構	研究人員	175
	投行人員	28
	投資人員	199
	財富管理人員	5,128
	財務人員	176
	行政人員	106
	信息技術人員	575
	合規風控人員	259
	其他人員	68
受教育程度	博士研究生	64
	碩士研究生	2,160
	大學本科	4,009
	大專及以下	481
	合計	6,714

（二）薪酬政策

公司注重薪酬激勵的外部競爭性和內部公平性，實行以市場水平為定薪依據、以業績考核結果為分配導向的薪酬分配體系。公司薪酬由基本薪酬、績效獎金和福利體系構成。

根據相關法律法規，公司為員工依法足額繳納了各項社會保險（養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險）和住房公積金。與此同時，公司為員工建立了補充醫療保險計劃和企業年金計劃，提升員工補充醫療保障和退休待遇水平。



（三）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、通用能力、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、現場培訓與華泰雲端學院培訓相結合的方式推進，年度培訓計劃有序實施。2018年，公司實施43場集中培訓，32期華泰大講堂，11期在線直播，130場外派培訓，現場參訓人員約4,500人次，通過遠程視頻、在線直播參訓人員超過20,000人次，網絡培訓自學超250,000人次；2018年公司內部講師共完成450學時的授課，開發課程超過160門。

七、公司委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

截至報告期末，公司證券經紀人1,047人。

公司在營銷隊伍建設中始終堅持合規展業，以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實處理，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。

公司治理

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》	已於上交所網站公開披露
《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
《公司對外擔保決策制度》	未公開披露
《公司募集資金管理制度》	已於上交所網站公開披露
《公司關聯交易管理制度》	已於上交所網站公開披露
《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
《公司信息披露暫緩與豁免管理制度》	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
《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

公司主要規章制度	公開披露情況
《公司合規管理制度》	已於上交所網站公開披露
《公司風險管理基本制度》	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
《公司中期股東回報規劃（2017-2019年）》	已於上交所網站公開披露

報告期內，根據公司「三證合一」登記制度施行情況、非公開發行 A 股股票實際情況、中證中小投資者服務中心有限責任公司《股東建議函》所提出的相關建議、全國及江蘇省國有企業黨的建設工作的相關規定和要求，結合有關法律法規和自身實際情況，公司修訂完善了公司章程；為進一步規範公司關聯交易決策事宜，實現公司內部關聯交易管理的完善與優化，提高公司規範運作水平，保護廣大投資者的合法權益，公司修訂完善了《關聯交易管理制度》，該等制度的修訂均獲得公司股東大會審議批准。同時，公司根據相關規定還修訂了《風險管理基本制度》等，並獲得公司董事會審議批准。此外，報告期內，經公司董事會、監事會審議通過，並經公司股東大會審議批准，公司對第四屆董事會與董事會專門委員會成員、第四屆監事會成員進行了調整，以充分發揮專業優勢，提高決策效率和決策水平。通過以上制度的健全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，公司在中國證監會 2018 年證券公司分類評價中再次被評為 A 類 AA 級，並在上海證券交易所組織的上市公司 2017-2018 年度信息披露工作評價中被評為最高級別 A 級。

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選舉和變更董事，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。公司制定了《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。

報告期內，公司在完成非公開發行 A 股股票引進戰略投資者的基礎上，引入新的戰略股東代表擔任公司董事，進一步構建結構多元、優勢互補的董事會。

3、關於監事與監事會

公司嚴格按照公司章程的規定選舉和變更監事，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，及時回復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、關於利益相關者

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、內幕信息管理等，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《企業管治守則》及《企業管治報告》中所列的所有原則作為企業管治政策。就企業管治職能而言，董事會的職權範圍至少包括：

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

(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」「持股變動情況及報酬情況」「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
2017年度股東大會	2018-06-13	1、審議及批准本公司 2017 年度董事會工作報告； 2、審議及批准本公司 2017 年度監事會工作報告； 3、審議及批准本公司 2017 年度財務決算報告； 4、審議及批准本公司 2017 年年度報告； 5、審議及批准關於預計本公司 2018 年日常關聯交易的議案； 6、審議及批准關於預計本公司 2018 年自營投資額度的議案； 7、審議及批准關於續聘本公司 2018 年度會計師事務所的議案； 8、審議及批准關於修訂《华泰證券股份有限公司關聯交易管理制度》的議案； 9、審議及批准關於選舉陳志斌先生為本公司第四屆董事會獨立非執行董事的議案； 10、審議及批准本公司 2017 年度利潤分配方案； 11、審議及批准關於修訂公司章程的議案； 12、審議及批准關於授予董事會發行股份一般性授權的議案； 13、審議及批准關於建議延長本次非公開發行股東大會決議有效期的議案； 14、審議及批准關於建議延長股東大會授權董事會及董事會授權人士處理本次非公開發行相關事宜有效期的議案； 15、聽取公司 2017 年度獨立董事工作報告； 16、聽取關於公司董事 2017 年度績效考核和薪酬情況的報告； 17、聽取關於公司監事 2017 年度績效考核和薪酬情況的報告； 18、聽取關於公司高級管理人員 2017 年度履行職責、績效考核和薪酬情況的報告。	所有議案均審議通過	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.htsc.com.cn	2018-06-14
2018 年第一次臨時股東大會	2018-10-22	1、審議及批准本公司 2018 年度中期利潤分配方案； 2、審議及批准關於 AssetMark 境外上市方案的議案； 3、審議及批准關於 AssetMark 境外上市符合《關於規範境內上市公司所屬企業到境外上市有關問題的通知》的議案； 4、審議及批准關於本公司維持獨立上市地位承諾的議案； 5、審議及批准關於本公司持續盈利能力的說明與前景的議案； 6、審議及批准關於授權董事會及其授權人士辦理與 Asset-Mark 境外上市有關事宜的議案； 7、審議及批准關於 AssetMark 境外上市僅向 H 股股東提供保證配額的議案； 8、審議及批准關於修訂《公司章程》的議案； 9、審議及批准關於發行 GDR 並上市的議案； 10、審議及批准關於發行 GDR 並上市方案的議案； 11、審議及批准關於發行 GDR 並上市決議有效期的議案； 12、審議及批准關於授權董事會及其授權人士全權處理與發行 GDR 並上市有關事項的議案； 13、審議及批准關於發行 GDR 並上市前滾存利潤分配方案的議案； 14、審議及批准關於本公司前次募集資金使用情況報告的議案； 15、審議及批准關於發行 GDR 並上市募集資金使用計劃的議案； 16、審議及批准關於選舉非執行董事及執行董事的議案； 17、審議及批准關於選舉股東監事的議案。	議案七未審議通過，其餘議案均審議通過	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.htsc.com.cn	2018-10-23



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
2018年第一次A股類別股東大會	2018-10-22	1、審議及批准關於 AssetMark 境外上市僅向 H 股股東提供保證配額的議案； 2、審議及批准關於發行 GDR 並上市的議案； 3、審議及批准關於發行 GDR 並上市方案的議案； 4、審議及批准關於發行 GDR 並上市決議有效期的議案； 5、審議及批准關於授權董事會及其授權人士全權處理與發行 GDR 並上市有關事項的議案； 6、審議及批准關於發行 GDR 並上市前滾存利潤分配方案的議案； 7、審議及批准關於發行 GDR 並上市募集資金使用計劃的議案。	議案一未審議通過，其餘議案均審議通過	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.htsc.com.cn	2018-10-23
2018年第一次H股類別股東大會	2018-10-22	1、審議及批准關於 AssetMark 境外上市僅向 H 股股東提供保證配額的議案； 2、審議及批准關於發行 GDR 並上市的議案； 3、審議及批准關於發行 GDR 並上市方案的議案； 4、審議及批准關於發行 GDR 並上市決議有效期的議案； 5、審議及批准關於授權董事會及其授權人士全權處理與發行 GDR 並上市有關事項的議案； 6、審議及批准關於發行 GDR 並上市前滾存利潤分配方案的議案； 7、審議及批准關於發行 GDR 並上市募集資金使用計劃的議案。	所有議案均審議通過	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.htsc.com.cn	2018-10-23

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 2017 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，會議現場設在中國江蘇省南京市建鄴區奧體大街 139 號南京華泰萬麗酒店會議室。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>)、香港交易所披露易網站 (<http://www.hkexnews.hk>)、本公司網站 (<http://www.htsc.com.cn>) 以及 2018 年 6 月 14 日《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》與《證券時報》。

2、公司 2018 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，會議現場設在中國江蘇省南京市建鄴區奧體大街 139 號南京華泰萬麗酒店會議室。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>)、香港交易所披露易網站 (<http://www.hkexnews.hk>)、本公司網站 (<http://www.htsc.com.cn>) 以及 2018 年 10 月 23 日《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》與《證券時報》。

3、公司 2018 年第一次 A 股類別股東大會，採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式召開，會議現場設在中國江蘇省南京市建鄴區奧體大街 139 號南京華泰萬麗酒店會議室。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>)、香港交易所披露易網站 (<http://www.hkexnews.hk>)、本公司網站 (<http://www.htsc.com.cn>) 以及 2018 年 10 月 23 日《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》與《證券時報》。

4、公司 2018 年第一次 H 股類別股東大會，採取現場投票的表決方式召開，會議現場設在中國江蘇省南京市建鄴區奧體大街 139 號南京華泰萬麗酒店會議室。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>)、香港交易所披露易網站 (<http://www.hkexnews.hk>)、本公司網站 (<http://www.htsc.com.cn>) 以及 2018 年 10 月 23 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
第四屆董事會第十一次會議	2018-03-12	通訊方式	1、審議關於選舉陳志斌先生為公司第四屆董事會獨立非執行董事的預案； 2、審議關於調整公司第四屆董事會審計委員會成員的議案。	所有議案均審議通過
第四屆董事會第十二次會議	2018-03-28	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、審議公司 2017 年度總裁工作報告； 2、審議公司 2017 年度財務決算報告； 3、審議公司 2018 年度財務預算報告； 4、審議關於公司 2017 年度利潤分配的預案； 5、審議公司 2017 年度董事會工作報告； 6、審議關於公司 2017 年年度報告的議案； 7、審議關於公司 2017 年年度合規報告的議案； 8、審議關於公司 2017 年年度風險管理報告的議案； 9、審議關於公司 2017 年度內部控制評價報告的議案； 10、審議關於公司 2017 年度社會責任報告的議案； 11、審議關於預計公司 2018 年日常關聯交易的預案； 12、審議關於預計公司 2018 年自營投資額度的預案； 13、審議關於公司續聘會計師事務所的議案； 14、審議關於變更公司會計政策暨修訂公司《會計制度》的議案； 15、審議關於制定《華泰證券股份有限公司投資管理辦法》的議案； 16、審議關於制定《華泰證券股份有限公司對外捐贈管理辦法》的議案； 17、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司制度建設管理辦法》的議案； 18、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司高級管理人員考核與薪酬管理辦法》的議案； 19、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司關聯交易管理制度》的議案； 20、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司章程》的議案； 21、審議關於公司董事 2017 年度績效考核和薪酬情況的報告； 22、審議關於公司高級管理人員 2017 年度履行職責、績效考核和薪酬情況的報告； 23、審議關於召開公司 2017 年度股東大會的議案； 24、聽取公司 2017 年度獨立董事工作報告； 25、聽取公司董事會審計委員會 2017 年年度履職情況的報告； 26、聽取公司 2017 年度合規總監工作報告； 27、審查公司 2017 年度淨資本等風險控制指標具體情況的報告。	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
第四屆董事會第十三次會議	2018-04-26	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、武漢市武昌區中北路109號中國鐵建1818中心24層中號會議室。	審議關於公司2018年第一季度報告的議案。	議案審議通過
第四屆董事會第十四次會議	2018-05-21	通訊方式	<ol style="list-style-type: none"> 1、審議關於建議股東大會授予董事會發行股份一般性授權的議案； 2、審議關於延長本次非公開發行A股股票股東大會決議有效期的議案； 3、審議關於延長股東大會授權董事會及董事會授權人士處理本次非公開發行A股股票相關事宜有效期的議案； 4、審議關於《華泰證券「十三五」發展戰略規劃（修編版）》和《華泰證券高質量發展走在全國前列暨創建一流企業三年行動計劃工作方案》的議案； 5、審議關於公司2018年度對外捐贈一般性授權的議案。 	所有議案均審議通過
第四屆董事會第十五次會議	2018-06-27	通訊方式	審議關於調整公司內部組織機構的議案。	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
第四屆董事會第十六次會議	2018-08-30	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。	1、審議關於公司 2018 年半年度報告的議案； 2、審議關於公司 2018 年度中期利潤分配的預案； 3、審議關於修訂公司《風險管理基本制度》的議案； 4、審議關於增加公司全資子公司華泰國際金融控股有限公司註冊資本金的議案； 5、審議關於公司為控股子公司華泰聯合證券有限責任公司提供淨資本擔保承諾的議案； 6、審議關於江蘇股權交易中心有限責任公司與蘇州股權交易中心有限公司相關整合工作的議案； 7、審議關於南方基金管理股份有限公司員工持股方案的議案； 8、審議關於選舉公司第四屆董事會成員的預案； 9、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司章程》的議案； 10、審議關於 AssetMark 境外上市方案的議案； 11、審議關於 AssetMark 境外上市符合《關於規範境內上市公司所屬企業到境外上市有關問題的通知》的議案； 12、審議關於公司維持獨立上市地位承諾的議案； 13、審議關於公司持續盈利能力的說明與前景的議案； 14、審議關於 AssetMark 境外上市僅向公司 H 股股東提供保證配額的議案； 15、審議關於授權董事會及其授權人士辦理與 AssetMark 境外上市有關事宜的議案； 16、審議關於召開公司 2018 年第一次臨時股東大會、2018 年第一次 A 股類別股東大會及 2018 年第一次 H 股類別股東大會的議案； 17、審查公司 2018 年上半年淨資本等風險控制指標具體情況的報告。	所有議案均審議通過
第四屆董事會第十七次會議	2018-09-25	現場及電話會議方式，現場會議地點：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、審議關於公司發行 GDR 並在倫敦證券交易所上市的議案； 2、審議關於公司發行 GDR 並在倫敦證券交易所上市方案的議案； 3、審議關於公司發行 GDR 並在倫敦證券交易所上市決議有效期的議案； 4、審議關於授權董事會及其授權人士全權處理與本次發行 GDR 並在倫敦證券交易所上市有關事項的議案； 5、審議關於確定董事會授權人士的議案； 6、審議關於公司發行 GDR 並在倫敦證券交易所上市前滾存利潤分配方案的議案； 7、審議關於公司前次募集資金使用情況報告的議案； 8、審議關於公司發行 GDR 募集資金使用計劃的議案。	所有議案均審議通過
第四屆董事會第十八次會議	2018-10-22	通訊方式	審議關於調整公司第四屆董事會專門委員會組成方案的議案。	議案審議通過
第四屆董事會第十九次會議	2018-10-30	現場及電話會議方式，現場會議地點：南京市江東中路 228 號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室。	審議關於公司 2018 年第三季度報告的議案。	議案審議通過

註：上述董事會決議相關公告詳見上交所網站 (<http://www.sse.com.cn>)、香港交易所披露易網站 (<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
第四屆監事會第六次會議	2018-03-28	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、審議公司2017年度監事會工作報告； 2、審議關於公司2017年度利潤分配的預案； 3、審議關於公司2017年年度報告的議案； 4、審議關於公司2017年度內部控制評價報告的議案； 5、審議關於變更公司會計政策暨修訂公司《會計制度》的議案； 6、審議關於公司監事2017年度績效考核和薪酬情況的報告； 7、聽取關於公司2017年度內部審計工作情況的報告； 8、聽取公司2018年度內部審計工作計劃。	所有議案均審議通過
第四屆監事會第七次會議	2018-04-26	現場方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室。	審議關於公司2018年第一季度報告的議案。	議案審議通過
第四屆監事會第八次會議	2018-08-30	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、審議關於公司2018年半年度報告的議案； 2、審議關於公司2018年度中期利潤分配的預案； 3、審議關於選舉公司第四屆監事會成員的預案。	所有議案均審議通過
第四屆監事會第九次會議	2018-10-30	現場方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室。	審議關於公司2018年第三季度報告的議案。	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>)、香港交易所披露易網站 (<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	是否獨立董事	參加董事會情況						參加股東大會情況
		本年應參加董事會次數	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	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
周易	否	9	9	4	-	-	否	4
浦寶英	否	7	3	3	4	-	是	-
陳寧	否	7	6	3	1	-	否	-
高旭	否	7	5	3	2	-	是	4
丁鋒	否	2	2	1	-	-	否	-
許峰	否	7	4	3	3	-	是	-
陳泳冰	否	2	2	1	-	-	否	-
徐清	否	9	8	4	1	-	否	4
周勇	否	7	5	3	2	-	否	1
胡曉	否	2	2	1	-	-	否	-
范春燕	否	2	2	1	-	-	否	-
朱學博	否	2	2	1	-	-	否	3
陳傳明	是	9	9	4	-	-	否	3
劉紅忠	是	9	8	4	1	-	否	4
李志明	是	9	8	4	1	-	否	1
劉艷	是	9	7	4	2	-	否	-
陳志斌	是	5	5	2	-	-	否	3

報告期內，浦寶英、高旭、許峰因公務原因，未能連續兩次親自出席董事會會議，書面委託其他董事代為行使表決議。

年內召開董事會會議次數	9
其中：現場會議次數	1
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	4

(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) 其他

1、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。報告期內，經公司 2017 年度股東大會、2018 年第一次臨時股東大會審議批准，公司對第四屆董事會成員進行了調整。截至報告期末，公司董事會成員共計 12 人，其中，執行董事 2 名（周易、朱學博），非執行董事 5 名（丁鋒、陳泳冰、徐清、胡曉、范春燕），獨立非執行董事 5 名（陳傳明、劉紅忠、李志明、劉艷、陳志斌），公司將儘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；決定公司的合規管理目標，對合規管理的有效性承擔責任，包括但不限於：審議批准合規管理的基本制度及年度合規報告，評估合規管理有效性，督促解決合規管理中存在的問題，建立與合規總監的直接溝通機制，保障合規總監對高級管理人員，各部門、各分支機構、各層級子公司，合規部門及合規管理人員的考核；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) 2017年6月21日，公司2016年度股東大會審議通過了《關於公司境內外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非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議的函》上證函[2017]1127號)許可，報告期內公司合計非公開發行次級債券兩期，發行總額為人民幣38億元。

2) 2017年6月21日，公司2016年度股東大會審議通過了《關於公司境內外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[2018]1756號)許可，報告期內公司合計公開發行公司債券一期，發行總額為人民幣40億元。

3) 2017年6月21日，公司2016年度股東大會審議通過了《關於公司境內外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非公開發行證券公司短期公司債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2017]1173號)許可，報告期內公司合計非公開發行短期公司債券一期，發行總額為人民幣46億元。

4) 2017年6月21日，公司2016年度股東大會審議通過了《關於公司非公開發行A股股票方案的議案》等系列議案。根據該決議，報告期內，經中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可(2018)315號)核准，公司採取「向特定投資者非公開發行」的方式，完成非公開發行人民幣普通股(A股)1,088,731,200股，並在上海證券交易所上市。

5) 2018年6月13日，公司2017年度股東大會審議通過了《關於預計公司2018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詳見本報告「重要事項」「重大關聯交易」。

6) 2018年6月13日，公司2017年度股東大會審議通過了《關於預計公司2018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。

7) 2018年6月13日，公司2017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2018年度會計報表和內部控制審計服務機構，並出具A股審計報告和內控審計報告；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。

8) 2018年6月13日，公司2017年度股東大會審議通過了《關於選舉陳志斌先生為公司第四屆董事會獨立非執行董事的議案》；2018年10月22日，公司2018年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉公司第四屆董事會成員的議案》。根據該決議，報告期內，取得江蘇證監局證券公司獨立董事、董事任職資格批覆後，陳志斌先生開始履行公司第四屆董事會獨立非執行董事職務，丁鋒先生、陳泳冰先生、胡曉女士、范春燕女士開始履行公司第四屆董事會非執行董事職務，朱學博先生開始履行公司第四屆董事會執行董事職務。

9) 2018年10月22日，公司2018年第一次臨時股東大會審議通過了《關於公司2018年度中期利潤分配的議案》。根據該決議，報告期內，公司以總股本8,251,500,000股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣3.00元(含稅)，共計分配現金紅利總額人民幣2,475,450,000.00元，剩餘未分配利潤全部結轉以後年度分配。報告期內，該中期利潤分配方案已實施完畢。

(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要，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	2018-01-12	華泰證券	華泰證券大數據賦能客戶服務第一期培訓	江蘇南京(網絡視頻培訓)
	2018-07-10	華泰證券	華泰證券金融行業研究框架解析第一期培訓	江蘇南京(網絡視頻培訓)
	2018-07-18	華泰證券	華泰證券反洗錢實務第一期培訓	江蘇南京(網絡視頻培訓)
	2018-12-10	中國證券業協會	證券公司品牌建設與傳播、客戶分級分類管理	江蘇南京(網絡視頻培訓)
	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	江蘇南京(網絡視頻培訓)
	2018-12-18	中國證券業協會	客戶需求及行為調查分析、資產證券化案例分析之海爾保理一期資產支持專項計劃、技術分析的理論及方法介紹、大類資產配置與財富管理	江蘇南京(網絡視頻培訓)
浦寶英	2018-07-07 至 2018-08-05	江蘇省委組織部	省屬企業領導人員第四期「經濟國際化」海外研究培訓班	美國洛杉磯
	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	江蘇南京(網絡視頻培訓)
陳寧	2018-07-13	中國上市公司協會、上海證券交易所、深圳證券交易所、資本市場學院	2018 年第 1 期上市公司審計委員會培訓	江蘇南京(網絡視頻培訓)
	2018-10-24	江蘇證監局和江蘇省上市公司協會	2018 年江蘇證監局轄區上市公司高管培訓	江蘇南京
	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	江蘇南京(網絡視頻培訓)
高旭	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	江蘇南京(網絡視頻培訓)
丁鋒	2018-03-28 至 2018-03-29	深圳證券交易所、天衡會計師事務所	江蘇國信股份有限公司上市公司規範化運營培訓	江蘇南京
	2018-12-05	大成律師事務所	江蘇國信股份有限公司上市公司合規運營培訓	江蘇南京
	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	江蘇南京(網絡視頻培訓)
許峰	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	江蘇南京(網絡視頻培訓)
陳泳冰	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	江蘇南京(網絡視頻培訓)
徐清	2018-11-20 至 2018-11-23	江蘇省國資委、江蘇省證監局、深圳證券交易所	江蘇省屬國有企業董秘培訓班	江蘇南京
	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	江蘇南京(網絡視頻培訓)
周勇	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	江蘇南京(網絡視頻培訓)
胡曉	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	上海(網絡視頻培訓)
范春燕	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	江蘇南京(網絡視頻培訓)

董事姓名	日期	組織者	內容	培訓地
	2018-12-13	中國證券業協會	客戶分級分類管理	江蘇南京(網絡視頻培訓)
	2018-12-13	香港聯交所	董事職務及董事委員會的角色與職能	江蘇南京(網絡視頻培訓)
朱學博	2018-12-14	中國證券業協會	股票質押式回購交易業務規則修訂解讀 客戶需求及行為調查分析 證券公司品牌建設與傳播 大類資產配置與財富管理 資產證券化案例分析之海爾保理一期資產 支持專項計劃 技術分析的理論及方法介紹	江蘇南京(網絡視頻培訓)
	2018-12-16	中國證券業協會	新興資本市場介紹 私募股權 (PE) 投資及運作流程	江蘇南京(網絡視頻培訓)
陳傳明	2018-08-21 至 2018-08-22	上海證券交易所	2018 年第三期上市公司獨立董事後續培訓	瀋陽大連
	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	江蘇南京(網絡視頻培訓)
	2018-06-08	復旦大學	Dependence of Structural Breaks in Rating Transition Dynamics on Economic and Market Variations (信用評級轉型動態中結構性突變對經濟及市場變動的依賴)	上海
劉紅忠	2018-07-13	中國上市公司協會、上海證券交易所、深圳證券交易所、資本市場學院	2018 年第 1 期上市公司審計委員會培訓	上海(網絡視頻培訓)
	2018-07-16	復旦大學	Inclusive Banking, Financial Regulation and Bank Performance: Cross-Country Evidence (銀行普惠金融業務、金融監管與銀行績效的關係 - 跨國研究)	上海
	2018-10-30 至 2018-11-01	中國期貨業協會	2018 年第四期期貨公司高管人員培訓班	重慶
	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	上海(網絡視頻培訓)

董事姓名	日期	組織者	內容	培訓地
李志明	2018-03-12	KPMG Hong Kong 畢馬威 (香港)	The KPMG INED Forum 畢馬威獨立非執行董事論壇	香港
	2018-06-04	KPMG Hong Kong 畢馬威 (香港)	The KPMG INED Forum 畢馬威獨立非執行董事論壇	香港
	2018-06-16	ACCA Hong Kong 特許公認會計師公會 (香港)	ACCA Hong Kong Annual Conference 特許公認會計師公會 (香港) 年會	香港
	2018-07-13	中國上市公司協會、上海證券交易所、深圳證券交易所、資本市場學院	2018 年第 1 期上市公司審計委員會培訓	香港 (網絡視頻培訓)
	2018-11-23	ACCA Hong Kong 特許公認會計師公會 (香港)	ACCA CFO Summit 2018 特許公認會計師公會 2018 年首席財務官峰會	香港
楊雄勝	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	香港 (網絡視頻培訓)
	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	江蘇南京 (網絡視頻培訓)
劉艷	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	北京 (網絡視頻培訓)
陳志斌	2018-09-14	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	2018 年江蘇證監局轄區上市公司高管培訓	江蘇南京
	2018-12-13	香港聯合交易所	董事職務及董事委員會的角色與職能	江蘇南京 (網絡視頻培訓)

2、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。

3、非執行董事

截至報告期末，公司非執行董事 5 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」「持股變動情況及報酬情況」「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」。

4、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。

2018年1月25日，公司第四屆董事會審計委員會2018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）相關人員關於2017年審計工作進度安排、年審審計重點、預審工作情況的匯報，並與畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員進行了討論與溝通。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對公司2017年度審計計劃的補充和完善提出了意見和建議。

2018年3月6日，公司第四屆董事會審計委員會2018年第二次會議審議通過了《關於公司2017年度審計計劃的議案》。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審議了公司2017年度審計計劃。

2018年3月27日，公司第四屆董事會審計委員會2018年第三次會議審議了公司2017年年度財務報表、2017年年度報告、2017年度內部控制評價報告、董事會審計委員會2017年年度履職情況的報告及2018年度內部審計工作計劃等，審閱了公司2017年年度審計報告「關鍵審計事項」等涉及的重要事項，並聽取了公司2017年度內部審計工作情況的報告。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審議了相關議案，並發表了意見。

2018年8月8日，公司第四屆董事會審計委員會2018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）相關人員關於公司2018年H股中期審閱工作、2018年A+H股年度審計審計計劃的匯報，並與畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員進行了討論與溝通。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

2018年3月28日，公司全體獨立非執行董事對《關於預計公司2018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形；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相關法律法規、規範性文件的規定以及公司章程和公司《關聯交易管理制度》的要求。

(3) 其他履職情況

2018年3月12日，公司全體獨立非執行董事就提名陳志斌先生為公司第四屆董事會獨立非執行董事候選人事宜出具了獨立意見。2018年3月28日，公司全體獨立非執行董事就公司2017年度對外擔保情況出具了專項說明及獨立意見、就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、就公司2017年度利潤分配預案出具了獨立意見、就公司2017年度內部控制評價報告出具了獨立意見、就續聘會計師事務所出具了獨立意見、就公司變更會計政策事項出具了獨立意見。2018年8月30日，公司全體獨立非執行董事就公司2018年度中期利潤分配事項出具了獨立意見、就提名丁鋒先生、陳泳冰先生、胡曉女士、范春燕女士及朱學博先生為公司第四屆董事會董事候選人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

公司第四屆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：1、了解並掌握公司經營的全面情況；2、了解、分析、掌握國際國內行業現狀；3、了解並掌握國家相關政策；4、研究公司近期、中期、長期發展戰略或相關問題；5、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；6、審議通過發展戰略專項研究報告；7、定期或不定期出具日常研究報告；8、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三次會議，具體情況如下：



1、公司第四屆董事會發展戰略委員會 2018 年第一次會議於 2018 年 2 月 9 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司 2017 年工作總結和 2018 年工作思路的議案》。

2、公司第四屆董事會發展戰略委員會 2018 年第二次會議於 2018 年 3 月 27 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於制定〈華泰證券股份有限公司投資管理辦法〉的議案》。

3、公司第四屆董事會發展戰略委員會 2018 年第三次會議於 2018 年 5 月 21 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於〈華泰證券「十三五」發展戰略規劃（修編版）〉和〈華泰證券高質量發展走在全國前列暨創建一流企業三年行動計劃工作方案〉的議案》。

報告期內，發展戰略委員會委員出席會議情況：

姓名	親自出席會議次數／應出席會議
周易	3/3
高旭	3/3
劉紅忠	3/3
胡曉	-

註：2018 年 10 月 22 日，公司第四屆董事會第十八次會議審議通過了《關於調整公司第四屆董事會專門委員會組成方案的議案》，發展戰略委員會委員調整為周易、胡曉、劉紅忠，其中：周易為發展戰略委員會主任委員（召集人）。

（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：1、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；2、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；3、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；4、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；5、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兩次會議，具體情況如下：

1、公司第四屆董事會合規與風險管理委員會 2018 年第一次會議於 2018 年 3 月 27 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司 2017 年年度合規報告的議案》、《關於公司 2017 年年度風險管理報告的議案》、《關於公司 2017 年度內部控制評價報告的議案》、《關於修訂〈華泰證券股份有限公司制度建設管理辦法〉的議案》。

2、公司第四屆董事會合規與風險管理委員會 2018 年第二次會議於 2018 年 8 月 29 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司 2018 年中期合規報告的議案》、《關於修訂公司〈風險管理基本制度〉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	親自出席會議次數／應出席會議次數
浦寶英	2/2
徐清	2/2
周勇	2/2
丁鋒	-
范春燕	-

註：2018 年 10 月 22 日，公司第四屆董事會第十八次會議審議通過了《關於調整公司第四屆董事會專門委員會組成方案的議案》，合規與風險管理委員會委員調整為丁鋒、徐清、范春燕，其中：丁鋒為合規與風險管理委員會主任委員（召集人）。

(三) 董事會審計委員會

董事會審計委員會的主要職責為：1、監督指導公司審計工作。管理和指導公司內部審計工作規劃和審計隊伍建設等，定期聽取並審議審計工作全面匯報、年度審計計劃和重要審計報告。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帳目、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：①會計政策及實務的更改；②涉及重要判斷的地方；③因審計而出現的重大調整；④企業持續經營的假設及保留意見；⑤是否有遵守會計準則；及⑥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；2、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；3、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；4、在審計工作展開前與外聘審計師討論審計工作的性質、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；5、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、財務帳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；6、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；7、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；8、就上述事宜向董事會匯報；9、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；10、研究其他由董事會界定的課題；11、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、公司第四屆董事會審計委員會 2018 年第一次會議於 2018 年 1 月 25 日以現場及視頻會議方式召開，會議聽取了畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員關於 2017 年審計工作進度安排、年審審計重點、預審工作情況的匯報，各位委員與畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員進行了討論與溝通。會上，獨立非執行董事李志明主任委員對 2017 年年審重點提出了更高的要求，他指出，在現階段逐步趨嚴的監管環境下，公司審計應更加關注會計準則的轉換，畢馬威華振也應協助公司更有針對性地開展審計工作。楊雄勝委員對公司治理提出了以下建議：一是公司要注重培養各級員工對制度的敬畏及嚴守的態度，以形成嚴謹、審慎的企業文化；二是公司內部控制要著重關注收購 AssetMark 過程中潛在的風險、對公司未來財務、整體經營情況的影響；三是在港交所監管框架之下，香港子公司架構變化後，公司也應對風險監管體系酌情調整和完善；四是公司內部審計與外部 CPA 審計應相輔相成，以提高整體審計工作的有效性。陳寧委員也表示，針對公司整體架構的調整，畢馬威華振應關注機構內控職權的指引。會議期間，針對楊雄勝委員和陳寧委員對新金融工具準則對公司財務及審計影響的提問，畢馬威華振一併作出了詳細的說明。

2、公司第四屆董事會審計委員會 2018 年第二次會議於 2018 年 3 月 6 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司 2017 年度審計計劃的議案》。

3、公司第四屆董事會審計委員會 2018 年第三次會議於 2018 年 3 月 27 日在南京召開，陳寧委員書面委託李志明委員代為行使表決權。會議審議通過了《公司 2017 年度財務決算報告》、《公司 2018 年度財務預算報告》、《關於公司 2017 年度利潤分配的預案》、《關於公司 2017 年年度財務報表的預案》、《關於公司 2017 年年度報告的預案》、《關於公司 2017 年度內部控制評價報告的議案》、《關於預計公司 2018 年日常關聯交易的預案》、《關於公司續聘會計師事務所的預案》、《關於變更公司會計政策暨修訂公司〈會計制度〉的議案》、《關於公司董事會審計委員會 2017 年年度履職情況的報告》、《公司 2018 年度內部審計工作計劃》、《公司 2017 年年度審計報告「關鍵審計事項」等涉及的重要事項》，並聽取了關於公司 2017 年度內部審計工作開展情況的報告。會上，李志明主任委員建議公司在系統開發方面加大投入，加強公司的內控系統，並對公司在中國大陸、香港地區及美國三地的審計工作情況進行了詢問，畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員對此作出說明。劉紅忠委員在審議《公司 2018 年度財務預算報告》時，詢問有關公司 2018 年融資成本的預算調整、定向增發的進展、資管新規對公司的收入影響等情況，公司財務負責人舒本娥作出了回答。

4、公司第四屆董事會審計委員會 2018 年第四次會議於 2018 年 4 月 25 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司 2018 年 1-3 月份財務報表的議案》。

5、公司第四屆董事會審計委員會 2018 年第五次會議於 2018 年 8 月 8 日以現場及視頻會議方式召開，會議聽取了畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員關於公司 2018 年 H 股中期審閱工作、2018 年 A+H 股年報審計計劃的匯報，並與畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員進行討論與溝通。會上，李志明主任委員就科技創新對 IT 審計的影響、關鍵審計事項等情況進行了詢問，陳寧委員針對期貨風險準備金列報等情況進行了詢問，畢馬威相關人員作出了回答。李志明和劉紅忠強調年報審核中，內部控制和風險控制必須是重點關注領域，IT 審計也應給予持續關注。

6、公司第四屆董事會審計委員會 2018 年第六次會議於 2018 年 8 月 29 日在南京召開，劉紅忠委員書面委託李志明委員代為行使表決權。會議審議通過了《關於公司 2018 年上半年財務報表的議案》《關於公司 2018 年半年度報告的議案》和《關於公司 2018 年度中期利潤分配的預案》。會上，李志明主任委員就公司 2018 年度上半年稅率變化及對公司利潤的影響、2018 年中期利潤分配在行業內所處水平等進行了詢問，對此，公司計劃財務部相關人員作了詳盡解釋。

7、公司第四屆董事會審計委員會 2018 年第七次會議於 2018 年 10 月 29 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司 2018 年 1-9 月份財務報表的議案》。

報告期內，審計委員會委員出席會議情況如下：

姓名	親自出席會議次數／應出席會議次數
李志明	7/7
陳寧	5/6
楊雄勝	2/2
劉紅忠	3/4
陳泳冰	1/1
陳志斌	1/1

註：2018 年 3 月 11 日，楊雄勝先生由於個人身體原因，不能繼續履行公司第四屆董事會獨立非執行董事和董事會審計委員會委員職務，自即日起生效。2018 年 3 月 12 日，公司第四屆董事會第十一次會議審議通過了《關於調整公司第四屆董事會審計委員會成員的議案》，獨立非執行董事劉紅忠為公司第四屆董事會審計委員會委員。2018 年 10 月 22 日，公司第四屆董事會第十八次會議審議通過了《關於調整公司第四屆董事會專門委員會組成方案的議案》，審計委員會委員調整為李志明、陳泳冰、陳志斌，其中：李志明為審計委員會主任委員（召集人）。

（四）董事會提名委員會

董事會提名委員會的主要職責為：1、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；2、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；3、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；4、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；5、審核獨立非執行董事的獨立性；6、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；7、公司章程規定或董事會要求的其他職責。

根據公司章程規定，持有或合併持有公司發行在外 3% 以上有表決權股份的股東可以向公司董事會提出非職工代表董事的候選人，但提名的人數和條件必須符合法律和章程的規定，並且不得多於擬選人數。董事會可以在公司章程規定的人數範圍內，參考多元化政策按照擬選任的人數，提出非職工代表董事候選人的建議名單；董事候選人的任職資格和條件由董事會提名委員會進行初步審查，合格人選提交董事會審議。董事會經審查並通過決議確定非職工代表董事候選人後，以書面提案的方式向股東大會提出。

報告期內，公司嚴格執行公司章程的相關規定，聘任了公司董事。

報告期內，公司董事會提名委員會共召開了兩次會議，具體情況如下：

1、公司第四屆董事會提名委員會 2018 年第一次會議於 2018 年 3 月 12 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於選舉陳志斌先生為公司第四屆董事會獨立非執行董事的預案》。

2、公司第四屆董事會提名委員會 2018 年第二次會議於 2018 年 8 月 29 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的預案》。

姓名	親自出席會議次數／應出席會議次數
陳傳明	2/2
許峰	2/2
劉艷	2/2
朱學博	-

註：2018 年 10 月 22 日，公司第四屆董事會第十八次會議審議通過了《關於調整公司第四屆董事會專門委員會組成方案的議案》，提名委員會委員調整為陳傳明、朱學博、劉艷，其中：陳傳明為提名委員會主任委員（召集人）。

（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：1、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；2、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；3、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；4、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；5、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；6、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；7、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；8、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兩次會議，具體情況如下：

1 公司第四屆董事會薪酬與考核委員會 2018 年第一次會議於 2018 年 3 月 27 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於修訂〈華泰證券股份有限公司高級管理人員考核與薪酬管理辦法〉的議案》、《關於公司董事 2017 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 2017 年度履行職責、績效考核和薪酬情況的報告》。

2 公司第四屆董事會薪酬與考核委員會 2018 年第二次會議於 2018 年 8 月 29 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司高管人員 2018 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	親自出席會議次數／應出席會議次數
陳傳明	2/2
許峰	2/2
劉艷	2/2
朱學博	-

註：2018 年 10 月 22 日，公司第四屆董事會第十八次會議審議通過了《關於調整公司第四屆董事會專門委員會組成方案的議案》，薪酬與考核委員會委員調整為陳傳明、朱學博、劉艷，其中：陳傳明為薪酬與考核委員會主任委員（召集人）。

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。

2018 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 4 次會議，相關情況見本節「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、出席股東大會的具體情況如下：

監事姓名	參加監事會情況						列席董事會情況	參加股東大會情況
	應參加次數	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	是否連續兩次未親自參加會議		
余亦民	4	3	-	1	-	否	8	4
王會清	3	2	-	1	-	否	5	1
陳寧	1	1	-	-	-	否	2	-
杜文毅	3	1	-	2	-	否	4	-
于蘭英	1	-	-	1	-	否	1	-
劉志紅	3	2	-	1	-	否	5	-
楊姪玲	1	1	-	-	-	否	2	-
彭敏	4	4	-	-	-	否	9	1
周翔	4	4	-	-	-	否	9	4
孟慶林	4	3	-	1	-	否	7	4
年內召開監事會會議次數								4
其中：現場會議次數								4
通訊方式召開會議次數								-
現場結合通訊方式召開會議次數								-

2018 年 10 月 22 日，公司 2018 年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉公司第四屆監事會成員的議案》，選舉陳寧、于蘭英和楊姪玲接替王會清、杜文毅、劉志紅履行公司第四屆監事會監事職責，任期至第四屆監事會任期結束。

(二) 監事會的獨立意見

報告期內，監事會全年共召開 4 次會議，審議或聽取了 13 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。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它文件，檢查了公司業務和財務情況。監事會認為，公司 2018 年度財務報告經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)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，公司修訂了《華泰證券股份有限公司關聯交易管理制度》，進一步規範了公司的關聯交易決策事宜。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，獨立董事發表獨立意見，關聯董事回避表決，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，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 64,999,611.89 元，累計使用 H 股募集資金人民幣 30,046,408,013.41 元(含募集資金利息及匯兌損益)。

截至本報告期末，公司就其於香港聯交所上市而首次公開發售新股及因超額配股權獲部分行使而發行新股的所得款項使用情況如下：人民幣 18,352,613,762.96 元用於拓展融資融券等資本中介業務，人民幣 3,058,768,960.49 元用於拓展投資和交易業務，人民幣 3,058,768,960.49 元用於向華泰紫金投資和華泰資管公司增資，人民幣 3,058,768,960.49 元用於拓展海外業務，人民幣 2,517,487,368.98 元用於營運資金和其他一般企業用途。除上述資金使用外，公司所得款項剩餘資金人民幣 606,281,203.42 元(含募集資金利息及匯兌損益)尚未使用，此部分資金存放於公司在銀行開設的賬戶中。截至 2018 年 12 月 31 日，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。

6、經中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2018]315 號)核准，公司於 2018 年 7 月完成非公開發行人民幣普通股(A 股)股票發行，共計發行普通股(A 股)股票 1,088,731,200 股，募集資金人民幣 14,207,942,160.00 元。扣除與本次非公開發行相關的發行費用(包括承銷保薦費、律師費、會計師費、信息披露費、發行登記費、印花稅等費用)人民幣 74,736,488.79 元後，募集資金淨額為人民幣 14,133,205,671.21 元，上述募集資金已於 2018 年 7 月 31 日全部到位，並經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)驗證(出具了畢馬威華振驗字第 1800286 號驗資報告)。截至報告期末，公司在 A 股非公開發行募集資金淨額的基礎上又取得利息收入人民幣 46,140,100.04 元。

截至本報告期末，公司就其非公開發行 A 股普通股募集資金使用情況如下：人民幣 4,800,000,000.00 元用於進一

步擴大融資融券和股票質押等信用交易業務；人民幣 7,867,959,300.00 元用於擴大固定收益產品投資規模，增厚公司優質流動資產儲備；人民幣 500,000,000.00 元用於向華泰紫金投資增資；人民幣 265,515,106.73 元用於加大信息系統的投入，持續提升信息化工作水平；人民幣 425,003,002.50 元用於其他運營資金安排。除上述資金使用外，公司所得款項剩餘資金人民幣 325,368,644.82 元（含募集資金利息及尚未支付的發行費用）尚未使用，此部分資金存放於本公司在銀行開設的專項賬戶中。截至 2018 年 12 月 31 日，公司 A 股非公開發行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。

7、報告期內，公司成功發行 2 期次級債券人民幣 38 億元，公開發行 1 期公司債券人民幣 40 億元，非公開發行 1 期公司債券人民幣 46 億元。公司 2018 年累計發行收益憑證 3,242 只，發行規模總計人民幣 432.69 億元。截至 2018 年 12 月 31 日，公司收益憑證存續 1,715 只，存續規模人民幣 203.27 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。

8、對董事會編製的公司 2018 年年度報告書面審核意見如下：

公司 2018 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。

9、公司監事會審閱了《公司 2018 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。

1、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。

2、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。

3、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、質押或其它擔保，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。

4、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。

5、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。高級管理人員的考核以年度為週期進行，以公司效益和發展為出發點，由董事會薪酬與考核委員會負責。高級管理人員的績效指標基於平衡計分卡(BSC)設定，全面對標市場和行業，選取具有典型意義、行業通用的指標，並根據行業情況設定具有挑戰性的目標值。績效指標既與董事會下達企業年度經營目標相關，又與分管工作的重點和難點相結合，包括公司級指標、分管領域指標和合規專項指標三部分。

年末薪酬與考核委員會根據公司年度經營目標和高管人員績效指標完成情況，結合上級部門及公司薪酬分配政策提出高管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，公司健全和完善了法人治理結構、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，使各管理層在各自的職責、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。公司董事會下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、薪酬與考核委員會等五個專門委員會，其中審計委員會、提名委員會和薪酬與考核委員會等三個專門委員會主任委員由獨立董事擔任，以便於更好地發揮獨立董事的作用。公司經營和管理規範有序，能夠嚴格按照上市公司及證券公司的相關治理和監管要求，制定並完善了公司章程、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《董事會專門委員會工作細則》、《獨立董事工作制度》、《監事會議事規則》、《總裁工作細則》、《董事會秘書工作細則》等各項規章制度。公司相關制度明確了公司股東大會、董事會、監事會和經營管理層在公司治理規範運作、重大資產運用、合同簽訂、關聯交易以及融資等重大經營決策事項方面的分權制衡關係和決策程序，有效防範和控制了決策風險，為進一步規範公司關聯交易決策事宜，實現公司內部關聯交易管理的完善與優化，提高公司規範運作水平，保護廣大投資者的合法權益，公司修訂完善了《關聯交易管理制度》，通過上述制度的健全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，從而確保公司穩健經營、規範運作。



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局限性，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。

（二）內部控制機構設置情況

董事會下設合規與風險管理委員會、審計委員會、發展戰略委員會等專門委員會，統籌監督內部控制的實施工作和自我評價工作。公司成立內控建設及持續優化領導小組，全面領導內控規範項目建設，持續推進內部控制體系完善。公司指定風險管理部、計劃財務部、稽查部、合規法律部等為內控管理部門，各單位為內控實施部門，全力配合內控體系完善和自我評價工作，積極實施內控缺陷整改，按要求反饋整改結果。稽查部負責獨立開展內部控制評價工作，每年對公司內控措施獨立實施內部審計和評價。

（三）內部控制制度建立健全情況

公司嚴格執行《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《證券公司內部控制指引》《證券公司監督管理條例》、《企業內部控制基本規範》以及《企業內部控制配套指引》等法律法規，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。公司落實內部控制管理辦法，不斷增強公司自我約束能力，有效防範和化解各類風險，從而保證公司各項業務的持續、穩定、快速發展。公司明確內控組織架構和職責分工，成立內控建設及持續優化領導小組指導推進公司內部控制建設。公司推進內控制度建設，制定或修訂了《關聯交易管理制度》、《風險管理基本制度》、《制度建設管理辦法》、《會計制度》、《非居民金融賬戶涉稅信息盡職調查暫行管理辦法》等，完善內控制度體系。公司結合業務開展情況對制度進行全面梳理更新，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。公司以審慎經營、識別、防範和化解風險為出發點，針對各項業務建立風險矩陣，制定明確的控制措施，以定期評估方式檢驗控制措施的有效性。

（四）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》和上海證券交易所發佈的《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。

（五）內部控制體系的運行情況

公司持續推動內控體系運行。2018年，公司開展制度流程全面梳理工作，不斷健全內控制度體系；落地《證券公司投資銀行業務內部控制指引》及相關要求，完善並實施公司投行業務內控體系；制定內部控制自評工作方案，開展操作風險及內控管理系統（三期）建設，組織開展內控的定期自評，提升不定期自評工作的觸發頻率，實現對固有風險、控制有效性及剩餘風險的客觀、及時評估，揭示內控設計及執行有效性的缺陷；深化對高剩餘風險流程及控制缺陷的分析，加大缺陷的整改跟蹤，結合外部風險事件強化對內部控制措施有效性的評估，提升控制措施的設計及執行有效性；開展對子公司及分支機構的內控培訓及檢查，傳導內控文化，提示管理薄弱環節，督導問題整改，提升管理質量。公司稽查部門以獨立的角度對公司內控規範情況出具內控評價報告，結合外部諮詢機構的建議，及時落實對內控發現點的整改工作。

（六）內部控制建立、執行的內部監督情況

每年，公司稽查部門負責對各流程的控制評估結果進行抽查和覆核，實施內部控制評價工作。

(七) 內部控制缺陷及其認定情況

公司董事會根據企業內部控制規範體系對重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的認定要求，結合公司規模、行業特徵、風險偏好和風險承受度等因素，區分財務報告內部控制和非財務報告內部控制，研究確定了適用於本公司的內部控制缺陷具體認定標準，並與以前年度保持一致。

1、財務報告內部控制缺陷認定

根據上述財務報告內部控制缺陷的認定標準，報告期內公司不存在財務報告內部控制重大缺陷和重要缺陷。

2、非財務報告內部控制缺陷認定

根據上述非財務報告內部控制缺陷的認定標準，報告期內公司不存在非財務報告內部控制重大缺陷和重要缺陷。

(八) 公司內部控制有效性評價情況

公司根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和其他內部控制監管要求，結合本公司內部控制制度和評價辦法，在內部控制日常監督和專項監督的基礎上，對公司 2018 年 12 月 31 日（內部控制評價報告基準日）的內部控制有效性進行了評價。

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，公司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。

(九) 2019 年度內部控制的工作計劃

2019 年，公司持續推進內控自評及優化工作方案並督導執行。重點內容包括：修訂完善內部控制管理制度；結合組織架構變動優化管理體系，關注重要業務和重點領域內控管理，優化管理措施；深化過程監控，不斷提升風險監測水平；加大對風險點標準庫的建設，提升風險點識別能力；優化缺陷發現渠道，增強問題缺陷整改；強化內部控制管理文化宣導，加大對子公司及分支機構的培訓指導。

十二、 是否披露內部控制自我評價報告

公司在披露 2018 年年度報告的同時，披露《华泰證券股份有限公司 2018 年度內部控制評價報告》，報告詳見 2019 年 3 月 30 日上交所網站 (www.sse.com.cn)、香港交易所披露易網站 (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。公司在披露 2018 年年度報告的同時，披露《华泰證券股份有限公司內部控制審計報告》，報告詳見 2019 年 3 月 30 日上交所網站 (www.sse.com.cn)、香港交易所披露易網站 (www.hkexnews.hk)、本公司網站 (www.htsc.com.cn)。

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。

1、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。公司根據證監會 2017 年發佈的《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》（以下簡稱「《辦法》」）要求，在公司章程及基本合規管理制度中進一步明確了董事會，監事會，高級管理人員，合規總監，各部門、各分支機構以及各層級子公司（以下統稱「下屬各單位」）負責人的合規職責。現行合規組織體系全面體現了《辦法》關於「全員合規」、「合規從管理層做起」的基本要求，合規管理組織架構健全、各層級職責定位明確清晰、全員合規的合力局面基本形成。

董事會是公司合規管理的最高決策機構，承擔合規管理有效性最終責任，決定公司合規管理目標，對公司合規管理有效性負責；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；監事會承擔合規管理監督責任，對董事、高級管理人員履行合規管理職責的情況進行監督；高級管理人員承擔合規管理主體責任，落實公司合規管理目標，對全公司合規運營承擔責任；下屬各單位負責人承擔本單位合規運營責任；公司全體工作人員對其自身經營活動範圍內業務事項和執業行為的合規性負責。

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。主要包括：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。

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，公司進一步優化分支機構合規管理模式，推進分支機構合規管理團隊的垂直管理工作，加強分支機構的合規風控工作，增強分公司合規風控團隊的獨立性，提升總部與分支機構的溝通效果，力求從源頭上防範一線業務合規風險。

公司發佈了《華泰證券股份有限公司子公司合規管理辦法》，就子公司合規管理的基本原則、組織架構、工作機制等進行了詳細安排，在保證子公司法人獨立的前提下，建立健全與集團化戰略相適應的合規管理體系。同時，建立了專門的合規管理信息報告機制，各子公司按季度報送合規管理運作情況，發生重大風險或異常情況的，還應在事件發生後及時報告，便於公司及時掌握子公司合規風險管控情況；建立了母子公司合規負責人例會機制，按季度召集子公司合規負責人舉行例會，暢通集團內部合規負責人、合規部門之間的聯繫溝通機制，搭建通報集團內部合規風險事件、共享監管信息、交流合規管理工作重點及難點、形成合規管理合力的重要平台；建立了對子公司基本合規管理制度的合規審查機制，子公司制定或修訂的基本合規管理制度提交母公司進行合規審查。此外，對一級子公司開展了下屬機構合規管理情況調研，根據子公司申請為其提供指導或協同工作，對母子公司間業務協同的重大事項協同配合合規評估。

2、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，形成了包括《華泰證券股份有限公司合規管理制度（2017 年修訂）》、《子公司合規管理辦法》、《合規管理日常工作辦法（2017 年修訂）》、《合規管理人員管理辦法》、《合規問責實施辦法》等在內的各項合規管理制度。此外，報告期內公司制定了《反洗錢客戶身份識別和客戶身份資料及交易記錄保存制度》、

《反洗錢和反恐怖融資培訓宣傳工作管理辦法》《反洗錢內部審計制度》3項反洗錢內控制度，修訂《反洗錢保密制度》、《涉及恐怖活動資產凍結管理辦法》、《反洗錢工作組織架構與職責》、《大額交易和可疑交易報告工作管理辦法（2018年第二次修訂）》、《客戶洗錢風險評估管理辦法》、《洗錢風險自評估實施辦法》、《反洗錢客戶身份識別和客戶身份資料及交易記錄保存制度》7項反洗錢內控制度，進一步完善反洗錢內控制度建設。

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）》、《子公司合規管理辦法》、《合規管理日常工作辦法（修訂）》、《合規管理人員管理辦法》、《合規問責實施辦法》、《合規管理有效性評估辦法》、《員工合規手冊》、《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》、《反洗錢內部審計制度》等。

3、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，公司以「提高合規管理效能，增強合規管理實效」為中心，持續推動合規風險管理從被動應對向主動管控轉型，切實履行合規管理各項職能，推進工作機制優化升級。合規部門為各部門及分支機構全面提供合規諮詢，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，明確一線合規審核職責，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、督促進行規範整改；按時向監管機構報送合規報告，並根據要求報送臨時性報告；依照合規考核、問責制度，開展對下屬各單位的合規性專項考核、問責工作，大大提高了合規管理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；通過「倡合規，促發展」合規主題系列宣導活動等進一步提升合規培訓的頻次和力度，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；優化合規管理系統，推動客戶洗錢風險評估系統升級，加強集團信息隔離牆系統建設。

4、報告期內合規部門檢查情況

報告期內，公司合規部門牽頭開展投行內控指引落實情況專項自查、關聯交易專項自查、子公司經營範圍專項自查等專項業務自查。

合規部門開展的現場檢查包括廈門廈禾路營業部合規風控內審現場檢查、福建分公司及廈門廈禾路營業部員工執業行為管理專項檢查、廣東分公司及廣州黃埔大道西營業部綜合管理情況專項檢查等；在公司總部層面，對相關部門開展合規檢查，涉及股票質押式回購業務、場外衍生品業務、發佈證券研究報告業務以及債券投資交易業務等。通過合規檢查，把脈業務重點環節，排查合規隱患及問題，促進相關單位夯實基礎工作、規範業務管理。

5、報告期內稽查部門審計工作開展情況

報告期內，公司稽查部圍繞工作要求，深入探索內部審計工作的新思路、新方法，堅持「依法審計、服務大局、突出重點、求真務實」的工作理念，圍繞公司深化全業務鏈體系建設的工作要求，積極轉變工作思路，創新和改進審計工作方法，加強對重點項目及流程的審計，以風險控制為導向，對被審計單位內部控制機制的建立與執行、業務經營的合規合法性、財務收支及會計核算的準確性等方面進行檢查和評價，並關注境外資產和境外經濟活動的運營投資情況，評估業務經營風險，揭示經營管理的薄弱環節和工作缺陷。有效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、反洗錢、財務管理及會計核算、運營保障、業務管理、創新業務、客戶資料管理及客戶服務等方面的合法性、合規性、有效性審計工作。

報告期內，公司稽查部共完成審計項目158項，其中：公司資產託管部、風險管理部、人力資源部、銷售交易部、網絡金融部、融資融券部、經紀及財富管理部、金融創新部、運營中心、資金運營部、研究所、證券投資部、固定收益部、金融產品部等14業務及管理部門的常規審計及研究所、基建辦2項負責人離任審計；華泰聯合證券、華泰創新投資、華泰紫金投資、華泰資管公司、華泰金控（香港）、江蘇股權交易中心等6項子公司的常規審計；安徽、黑龍江、淮安、江陰、無錫、深圳、湖南、湖北等8項分公司總經理離任及強制離崗審計；瀋陽青年大街、紹興府山、台州中心

大道、杭州解放東路、深圳益田路、西寧五四大道、無錫金融一街、成都蜀金路、上海望園南路、海門長江路、岳陽五里牌、海口大同路等 116 項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、合規管理有效性評估、基金銷售業務、資產託管及服務業務、風險控制動態監控系統評估、反洗錢、徐州和平路及宜都清江大道證券營業部印章核查等專項審計 8 項；1 個審計項目發現問題的整改追蹤；舉報核查 3 項，已出具審計報告項目 157 項。提出審計意見和建議 561 個，已整改 492 個，整改完成率 87.70%；並跟蹤上期審計發現問題 410 個，已整改 386 個，整改完成率 94.63%。依照公司《分公司、營業部違規行為處罰實施細則》對 92 家單位的 118 人次提出處罰建議。

公司稽查部在實施審計中，強化過程審計，實行審計項目組長負責制，合理確定審計重點和範圍，並按照業務發展的要求對審計工作底稿和報告模板進行了調整和修訂，追求更全面、更詳細，更有利於審計的具體操作。在完善審計工作制度體系，組織開展後續審計工作，依照「審而要究、審而要改、審而要用」的原則，建立審計結果落實反饋制度，加強對審計意見落實情況的跟蹤，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，注重各項業務開展過程中內部控制環節的合規、健全和有效。通過規範的審計程序，提高了審計質量，降低了審計風險，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，張輝先生與鄺燕萍女士為本公司聯席公司秘書。張輝先生擁有豐富的公司管理經驗，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，協助張輝先生獲得香港《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，張輝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張輝先生。

(二) 董事及核數師就帳目之責任

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 2018 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本節「董事履行職責情況」、「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七十七條和第八十二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、香港交易所披露易網站和公司網站公佈。公司 2018 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

1、公司章程修訂情況

報告期內，公司章程變更情況具體如下：

(1) 根據公司 2016 年度股東大會決議及決議中關於公司章程變更相關授權，經中國證監會核准，公司完成非公開發行 A 股股票，並於報告期內辦理完畢公司章程的工商變更、備案及江蘇證監局備案手續。

本次《章程》變更主要涉及：根據「三證合一」登記制度的施行情況，公司對《章程》第二條進行修改；根據公司非公開發行 A 股股票的實際情況，因公司註冊資本、普通股股數、內資股股數變更，公司對《章程》第六條、第二十一條進行修改。

(2) 根據公司 2017 年第一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，經江蘇證監局批准，公司於報告期內辦理完畢公司章程變更的備案手續。

本次《章程》變更主要涉及：根據中國證監會於 2017 年 6 月發佈的《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》、中國證券業協會於 2017 年 9 月發佈的《證券公司合規管理實施指引》等相關規定，結合公司合規管理現狀，並根據上市規則、最新會計準則及相關監管規定，公司對《章程》第一百五十一條、第一百八十九條、第一百九十八條、第一百九十九條、第二百零一條、第二百零二條、第二百一十九條、第二百零五條進行修改。



(3) 根據公司 2017 年度股東大會決議及決議中關於公司章程變更相關授權，經江蘇證監局批准，公司於報告期內辦理完畢公司章程變更的備案手續。

本次《章程》變更主要涉及：根據中證中小投資者服務中心有限責任公司《股東建議函》所提出的相關建議，結合公司實際情況，按照有關法律、法規、規範性文件的相關規定，公司對《章程》第七十二條、第一百四十四條進行修改。

(4) 根據公司 2018 年第一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，經江蘇證監局批准，公司於報告期內辦理完畢公司章程變更的備案手續。

本次《章程》變更主要涉及：根據全國、江蘇省國有企業黨的建設工作的相關規定和要求，按照有關法律、法規、規範性文件的相關規定，公司章程新增一條。修訂後的公司章程條款數目由三百一十條增加至三百一十一條，相關章節、條款及交叉引用所涉及的條款序號亦做相應調整。

2、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 15 批次約 51 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 2 次業績發佈會和 1 次分析師電話會議，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。

2018 年全年公司接待調研、溝通、採訪等工作開展情況：

序號	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
1	2018-01-04	華泰聯合	現場訪談	中信証券、中信產業基金、中金基金、陽光資產等（7 人次）	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2	2018-01-23	公司總部	現場訪談	國信証券（2 人次）	
3	2018-04-16	香港子公司	電話訪談	Platinum Investment（1 人次）	
4	2018-04-18	公司總部	現場訪談	國泰君安、陽光保險、華融証券等（5 人次）	
5	2018-04-18	公司總部	現場訪談	廣發証券、中再保險、中信資管、太平資產等（9 人次）	
6	2018-04-19	公司總部	現場訪談	方正証券（1 人次）	
7	2018-06-12	公司總部	現場訪談	民生証券（1 人次）	
8	2018-06-12	公司總部	現場訪談	華創証券、太平洋証券（2 人次）	
9	2018-07-06	公司總部	現場訪談	東北証券（1 人次）	
10	2018-07-06	公司總部	現場訪談	中信証券、廣發基金及其客戶（5 人次）	
11	2018-07-09	香港子公司	現場訪談	中國守正基金管理（香港）（1 人次）	
12	2018-07-13	香港子公司	電話訪談	Fidelity（1 人次）	
13	2018-07-13	北京分公司	現場訪談	海通証券、國壽安保、廣州証券等（9 人次）	
14	2018-07-19	公司總部	電話訪談	匯添富基金（2 人次）	
15	2018-11-16	公司總部	電話訪談	常春藤資產（4 人次）	

（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，年度帳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」「(二十二)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.SH	2013-06-05	2018-06-05	-	4.68	到期還本，按年付息	上交所
華泰證券 2013 年公司債券 (10 年期)	13 華泰 02	122262.SH	2013-06-05	2023-06-05	60.00	5.10	到期還本，按年付息	上交所
華泰證券 2015 年公司債券 (第一期) (品種一)	15 華泰 G1	122388.SH	2015-06-29	2018-06-29	-	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.SH	2016-12-06	2019-12-06	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.SH	2016-12-06	2021-12-06	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.SH	2016-12-14	2019-12-14	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.SH	2016-12-14	2021-12-14	30.00	3.97	到期還本，按年付息	上交所
華泰證券 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券 (第一期) (品種一)	18 華泰 G1	155047.SH	2018-11-26	2021-11-26	30.00	3.88	到期還本，按年付息	上交所
華泰證券 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券 (第一期) (品種二)	18 華泰 G2	155048.SH	2018-11-26	2023-11-26	10.00	4.17	到期還本，按年付息	上交所

公司債券付息兌付情況

公司於 2018 年 6 月 5 日兌付了債券「13 華泰 01」和「13 華泰 02」自 2017 年 6 月 5 日至 2018 年 6 月 4 日期間的利息共計人民幣 49,320 萬元（含稅），並兌付了「13 華泰 01」的本金人民幣 40 億元；公司於 2018 年 6 月 29 日兌付了債券「15 華泰 G1」自 2017 年 6 月 29 日至 2018 年 6 月 28 日期間的利息共計人民幣 27,720 萬元（含稅），並兌付了債券「15 華泰 G1」的本金人民幣 66 億元；2018 年 12 月 6 日兌付了債券「16 華泰 G1」和「16 華泰 G2」自 2017 年 12 月 6 日至 2018 年 12 月 5 日期間的利息共計人民幣 21,945 萬元（含稅）；2018 年 12 月 14 日兌付了債券「16 華泰 G3」和「16 華泰 G4」自 2017 年 12 月 14 日至 2018 年 12 月 13 日期間的利息共計人民幣 30,860 萬元（含稅）。

公司債券其他情況的說明

公司債券的投資者適當性安排：發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 A 股證券賬戶且符合《公司債券發行與交易管理辦法》及相關法律法規規定的合格投資者（法律、法規禁止購買者除外）。投資者不得非法利用他人賬戶或資金賬戶進行認購，也不得違規融資或替代違規融資認購。投資者認購本期債券應遵守相關法律法規和中國證券監督管理委員會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。

二、公司債券受託管理連絡人、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）
	連絡人	李鵬
	聯繫電話	021-60750691
債券受託管理人	名稱	興業證券股份有限公司
	辦公地址	北京市西城區金融大街 5 號新盛大廈 B 座 1103 室
	連絡人	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
	連絡人	喻珊、劉元、徐夢婷
	聯繫電話	010-88013931/021-33389888
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、16 華泰 G4、18 華泰 G1 和 18 華泰 G2 的債券受託管理人是申萬宏源證券有限公司，各期債券的資信評級機構均是上海新世紀資信評估投資服務有限公司。

三、公司債券募集資金使用情況

2013 年期公司債券募集資金已全部用於補充公司運營資金，主要投向為擴大融資融券、股票約定購回以及股票質押式回購業務規模，上述投向符合募集說明書的要求；2015 年期公司債券募集資金已全部用於補充公司運營資金，主要投向為擴大融資融券、股票約定購回以及股票質押式回購業務規模和其他符合監管規定的創新業務以及與公司主營業務相關的用途，上述投向與募集說明書的約定一致；2016 年發行的兩期公司債券募集資金已全部用於補充公司運營資金，主要投向為股票質押等資本中介業務及 FICC 等投資業務，上述投向與募集說明書的約定一致；2018 年發行的公司債券募集資金已全部用於補充運營資金和償還到期債務，上述投向與募集說明書的約定一致。

四、公司債券評級情況

2018 年 4 月 28 日，上海新世紀對本公司已發行公司債券「13 華泰 01」、「13 華泰 02」、「15 華泰 G1」、「16 華泰 G1」、「16 華泰 G2」、「16 華泰 G3」和「16 華泰 G4」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 年、2015 年、2016 年公司債券跟蹤評級報告》（編號：新世紀跟蹤 [2018]100043），維持本公司債券「13 華泰 01」、「13 華泰 02」、「15 華泰 G1」、「16 華泰 G1」、「16 華泰 G2」、「16 華泰 G3」和「16 華泰 G4」的信用等級為 AAA，維持本公司主體信用級別為 AAA，評級展望穩定。

2018 年 11 月 14 日，上海新世紀對本公司發行的公司債券「18 華泰 G1」和「18 華泰 G2」進行了信用評級，並出具了《華泰證券股份有限公司 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）信用評級報告》（編號：[新世紀債評(2018)010865]），18 華泰 G1 和 18 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。

2018 年公司債券跟蹤評級報告預計在公司 2018 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》與上海證券交易所網站 (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

公司發行的五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、報告期內，公司未召開債券持有人會議

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（2017 年度）》，詳見公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在上交所網站 (www.sse.com.cn) 披露的相關公告。

報告期內，興業證券股份有限公司作為受託管理人出具了《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（2017 年度）》，詳見公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在上交所網站 (www.sse.com.cn) 披露的相關公告。

報告期內，申萬宏源證券有限公司作為受託管理人出具了《華泰證券股份有限公司 2016 年公司債券（第一期）受託管理事務報告（2017 年度）》和《華泰證券股份有限公司 2016 年公司債券（第二期）受託管理事務報告（2017 年度）》，詳見公司在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》刊登並同時在上交所網站 (www.sse.com.cn) 披露的相關公告。

八、截至報告期末公司近 2 年的會計數據和財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

主要指標	2018 年	2017 年	本期比上年同期增減 (%)	變動原因
息稅折舊攤銷前利潤	13,265,511	17,598,740	-24.62	公司收入下降
投資活動（所用） ／所得現金淨額	(10,488,210)	(12,267,946)	不適用	公司投資於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產金額較去年減少
融資活動（所用） ／所得現金淨額	(8,708,572)	19,089,767	-145.62	公司於今年償還了更多的債務
年末現金及現金等價物	40,792,310	31,378,585	30.00	公司經營活動現金流金額增加較多
流動比率	1.57	1.55	1.29	-
速動比率	1.57	1.55	1.29	-
資產負債率	66.12%	71.80%	下降 5.68 個百分點	公司今年進行了定向增資同時償還了較多債務
EBITDA 全部債務比	9.49%	11.72%	下降 2.23 個百分點	公司收入下降
利息保障倍數	2.04	3.13	-34.82	公司 EBITDA 下降
現金利息保障倍數	4.87	0.15	3,146.67	公司本年經營活動現金流大幅上升
EBITDA 利息保障倍數	2.14	3.23	-33.75	公司 EBITDA 下降
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

單位：億元 幣種：人民幣

債券簡稱	發行規模	期末餘額	票面利率 (%)	起息日	到期日	兌付兌息
15 華泰 03	50.00	-	5.80	2015-04-21	2018-04-21	兌付兌息
16 華泰 C1	50.00	50.00	3.30	2016-10-14	2021-10-14	兌息
16 華泰 C2	30.00	-	3.12	2016-10-21	2018-10-21	兌付兌息
17 華泰 01	60.00	-	4.50	2017-02-24	2018-08-24	兌付兌息
17 華泰 02	20.00	20.00	4.65	2017-02-24	2020-02-24	兌息
17 華泰 03	40.00	40.00	5.00	2017-05-15	2019-05-15	兌息
17 華泰 04	60.00	60.00	5.25	2017-05-15	2020-05-15	兌息
17 華泰 05	40.00	-	4.65	2017-08-11	2018-08-11	兌付兌息
17 華泰 06	50.00	50.00	4.98	2017-10-19	2019-04-19	兌息
17 華泰 07	40.00	-	5.20	2017-11-20	2018-11-20	兌付兌息
17 華泰 C2	50.00	50.00	4.95	2017-07-27	2020-07-27	兌息
17 華泰 C3	20.00	-	5.00	2017-09-14	2018-09-14	兌付兌息
18 華泰 C1	10.00	10.00	5.65	2018-03-15	2020-03-15	-
18 華泰 C2	28.00	28.00	5.20	2018-05-10	2021-05-10	-
18 華泰 D1	46.00	46.00	5.00	2018-06-11	2019-06-11	-
境外債券	4 億美元	4 億美元	3.625	2014-10-08	2019-10-08	兌息

註：

1、「15 華泰 03」附第 3 年末發行人贖回選擇權。

2、「16 華泰 C1」附第 3 年末發行人贖回選擇權。

3、「16 華泰 C2」附第 2 年末發行人贖回選擇權。

報告期內，公司對 2015 年非公開發行的第二期次級債 15 華泰 03(123100) 進行了本息兌付，兌付金額為人民幣 529,000 萬元（含稅）；公司對 2016 年非公開發行的第一期次級債 16 華泰 C1(145029) 支付了 2017 年 10 月 14 日至 2018 年 10 月 13 日期間的利息，本期利息金額為人民幣 16,500 萬元（含稅）；對 2016 年非公開發行第二期次級債 16 華泰 C2(145039) 進行了本息兌付，兌付金額為人民幣 309,360 萬元（含稅）；公司對 2017 年非公開發行第一期次級債券 17 華泰 C2(145664) 支付了 2017 年 7 月 27 日至 2018 年 7 月 26 日期間的利息，本期利息金額為人民幣 24,750 萬元（含稅）；公司對 2017 年非公開發行的第二期次級債券 17 華泰 C3(145781) 進行了本息兌付，兌付金額為人民幣 210,000 萬元（含稅）。

報告期內，公司對非公開發行 2017 年公司債券（第一期）（品種一）（簡稱 17 華泰 01）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣 640,500 萬元（含稅）；公司對非公開發行 2017 年公司債券（第一期）（品種二）（簡稱 17 華泰 02）支付了 2017 年 2 月 24 日至 2018 年 2 月 23 日期間的利息，本期利息金額為人民幣 9,300 萬元（含稅）；公司對非公開發行 2017 年公司債券（第二期）（17 華泰 03 和 17 華泰 04）支付了 2017 年 5 月 15 日至 2018 年 5 月 14 日期間的利息，本期利息金額為人民幣 51,500 萬元（含稅）；公司對非公開發行 2017 年公司債券（第三期）（簡稱 17 華泰 05）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣 418,600 萬元（含稅）；公司對非公開發行 2017 年公司債券（第四期）（17 華泰 06）支付了 2017 年 10 月 19 日至 2018 年 10 月 18 日期間的利息，本期利息金額為人民幣 24,900 萬元（含稅）；公司對非公開發行 2017 年公司債券（第五期）（簡稱 17 華泰 07）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣 420,800 萬元（含稅）。

華泰金控（香港）下屬特殊目的公司 Huatai International Finance I Limited，於 2018 年 4 月 9 日及 10 月 9 日各支付了境外債券利息 725 萬美元，全年共計 1,450 萬美元。

相關公告詳見公司在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》以及上交所網站（www.sse.com.cn）上的披露。

十、公司報告期內的銀行授信情況

報告期內，公司加強了授信管理工作。截至 2018 年底，公司獲得商業銀行的授信總額度超過人民幣 4,300 億元，較上年度有所提升，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》第四十五條例示的對公司經營情況和償債能力產生影響的重大事項。



財務報告及備查文件

審計報告	178
年度財務報告	183
備查文件目錄	338
證券公司信息披露	338
附錄	339

華泰證券

HUATAI SECURITIES



審計報告

致華泰證券股份有限公司股東

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計載於第 183 至 337 頁的華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 2018 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 2018 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

我們按照《國際審計準則》的規定執行了審計工作。審計報告的「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《註冊會計師職業道德守則》(以下簡稱「守則」)以及中華人民共和國境內關於合併財務報表審計相關的其他職業道德方面的要求,我們獨立於貴集團,並履行了守則以及中國境內職業道德方面的其他責任。我們相信,我們獲取的審計證據是充分、適當的,為發表審計意見提供了基礎。

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。

金融工具公允價值的評估

請參閱合併財務報表附註 62 及附註 2(8) 的會計政策

關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 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,瞭解相關投資條款,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瞭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。



以攤余成本計量的金融資產減值準備的確定

請參閱合併財務報表附註 13 及附註 2(8) 的會計政策

關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>貴集團自 2018 年 1 月 1 日起適用國際財務報告準則第 9 號，並為以攤余成本計量的金融資產搭建了新的金融資產減值模型。</p> <p>貴集團運用預期信用損失模型確定以攤余成本計量的金融資產的減值準備的過程中涉及到若干關鍵參數和假設的應用，包括發生信用減值的階段劃分、違約概率、違約損失率、違約風險暴露、折現率等參數估計，同時考慮前瞻性調整及其他調整因素等，在這些參數的選取和假設的應用過程中涉及較多的管理層判斷。</p> <p>外部宏觀環境和貴集團內部信用風險管理策略對預期信用損失模型的確定有很大的影響。在評估關鍵參數和假設時，貴集團對於以攤余成本計量的金融資產所考慮的因素包括歷史違約情況、歷史損失經驗及其他調整因素。在運用判斷確定違約損失率時，管理層會考慮多種因素。這些因素包括可收回金額、融資人的財務狀況、抵押物可收回金額、索賠受償順序、是否存在其他債權人及其配合程度。在涉及以上上市公司股票作為擔保物的情形下，還會考慮擔保券所屬板塊、流動性、限售情況、集中度、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等。</p> <p>由於以攤余成本計量的金融資產的減值準備的確定存在固有不確定性以及涉及到管理層判斷，同時其對貴集團的經營狀況和資本狀況會產生重要影響，我們將以攤余成本計量的金融資產的減值準備的確定識別為關鍵審計事項。</p>	<p>與評價以攤余成本計量的金融資產減值準備的確定相關的審計程式中包括以下程式：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 瞭解和評價與以攤余成本計量的金融資產投資在審批、記錄、監控、分類流程以及減值準備計提相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行有效性； ● 利用我們的金融風險管理專家的工作，評價管理層評估減值準備時所用的預期信用損失模型和參數的可靠性，包括評價發生信用減值的階段劃分、違約概率、違約損失率、違約風險暴露、折現率、前瞻性調整及管理層調整等，並評價其中所涉及的關鍵管理層判斷的合理性； ● 評價預期信用損失模型的參數使用的關鍵資料的完整性和準確性。針對與原始檔案相關的關鍵內部資料，我們將管理層用以評估減值準備的以攤余成本計量的金融投資清單總額與總帳進行比較，選取樣本，將單項金融資產的資訊與相關協定以及其他有關檔進行比較，以評價清單的準確性；針對關鍵外部資料，我們將其與公開信息來源進行核對，以檢查其準確性； ● 針對涉及主觀判斷的輸入參數，我們進行了審慎評價，包括從外部尋求支援證據，比對內部記錄。我們對比模型中使用的經濟因素與市場訊息，評價其是否與市場以及經濟發展情況相符； ● 評價管理層作出的關於以攤余成本計量的金融資產的信用風險自初始確認後是否顯著增加的判斷以及是否已發生信用減值的判斷的合理性。基於風險導向的方法選取樣本檢查管理層發生信用減值的階段劃分結果的合理性。我們在選取樣本的基礎上查看相關資產的逾期資訊、瞭解融資人的信用狀況，擔保券所屬板塊以及流動性、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等； ● 我們在選取樣本的基礎上，評價已發生信用減值的金融資產違約損失率的合理性。在此過程中，我們評價了擔保物及其他信用增級的預期現金流，金融資產的回收計畫的可靠性進行考量； ● 基於上述工作，我們選取樣本利用預期信用損失模型重新覆核了以攤余成本計量的金融資產的減值準備的計算準確性； ● 評價與以攤余成本計量的金融資產減值準備相關的財務報表資訊披露是否符合會計準則的要求。

結構化主體的合併

請參閱合併財務報表附註 57 及第 216 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>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、資產管理計畫、信託計畫或資產支持證券等。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	<p>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：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 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： <ul style="list-style-type: none"> - 檢查相關合同和內部記錄，以瞭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、備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。

評估商譽和使用壽命不確定的無形資產的潛在減值

請參閱合併財務報表附註 21 和 22 及第 203 和 210 頁的會計政策

關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
<p>於 2018 年 12 月 31 日，貴集團商譽及使用壽命不確定的無形資產主要是貴集團於 2016 年度因收購 AssetMark Financial Holdings, Inc. (以下簡稱“AssetMark”) 形成的。</p> <p>商譽及使用壽命不確定的無形資產的賬面價值可能存在無法通過使用被分配到商譽及使用壽命不確定的無形資產的相關現金產生單位所產生的預計未來現金流量用以全部收回的風險。為評估商譽及使用壽命不確定的無形資產的可收回金額，管理層委聘外部估值專家基於管理層編制的現金流量預測採用預計未來現金流量折現模型計算各現金產生單位的預計未來現金流量現值。</p> <p>由於商譽及使用壽命不確定的無形資產的賬面價值對合併財務報表的重要性，同時在確定是否應計提減值時涉及重大的管理層判斷和估計，特別在預測未來現金流量方面包括對預測收入、長期平均增長率和利潤率以及確定恰當的折現率所作的關鍵假設，這些關鍵假設具有固有不確定性且可能受到管理層偏向的影響，因此，我們將商譽及使用壽命不確定的無形資產的減值識別為關鍵審計事項。</p>	<p>與評價商譽和使用壽命不確定的無形資產的潛在減值相關的審計程式中包括以下程式：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 基於我們對貴集團業務的瞭解和現行會計準則的規定，評價管理層對各現金產生單位的識別以及如何將商譽和其他資產分配至各現金產生單位； ● 評價管理層委聘的外部估值專家的勝任能力、專業素質和客觀性； ● 利用本所內部估值專家的工作，基於現行會計準則的要求，評價預計未來現金流量現值時採用的方法和假設； ● 通過將關鍵參數，包括預測收入、長期平均增長率及利潤率與相關子公司的過往業績、董事會批准的財務預算和行業統計資料等進行比較，質疑管理層在預計未來現金流量現值時採用的假設和關鍵判斷； ● 基於同行業可比公司的市場數據重新計算折現率，並將我們的計算結果與管理層計算預計未來現金流量現值時採用的折現率進行比較，以評價其計算預計未來現金流量現值時採用的折現率； ● 對預測收入和採用的折現率等關鍵假設進行敏感性分析，以評價關鍵假設的變化對減值評估結果的影響以及考慮對關鍵假設的選擇是否存在管理層偏向的跡象； ● 通過與市場上可比企業採用稅息折舊/攤銷前收益比率乘數的估值結果進行比較，評價相關現金產生單位的預計未來現金流量現值的計算結果； ● 評價在合併財務報表中有關商譽及使用壽命不確定的無形資產的減值評估的披露是否符合現行會計準則的要求。



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瞭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布的《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《國際審計準則》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滙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《國際審計準則》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。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程式，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

2019年3月29日



年度財務報告

合併收益表

截至 2018 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	
		2018 年	2017 年 (註)
收入			
備金及手續費收入	4	10,819,910	12,926,354
利息收入	5	9,482,368	9,348,923
投資收益淨額	6	3,374,651	7,302,250
		<hr/>	<hr/>
收入合計		23,676,929	29,577,527
其他收入及收益	7	829,805	1,745,845
		<hr/>	<hr/>
收入及其他收益總計		24,506,734	31,323,372
		<hr/>	<hr/>
支出			
備金及手續費支出	8	(2,757,773)	(4,244,196)
利息支出	9	(6,466,970)	(5,749,099)
僱員成本	10	(5,372,341)	(7,030,196)
折舊和攤銷費用	11	(625,897)	(566,306)
稅金及附加		(139,711)	(152,408)
其他營業支出	12	(2,791,986)	(2,277,471)
金融資產減值損失	13	(862,694)	(259,030)
		<hr/>	<hr/>
支出合計		(19,017,372)	(20,278,706)
		<hr/>	<hr/>

刊載於第 197 頁至第 337 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併收益表（續）

截至 2018 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	
		2018 年	2017 年 (註)
經營利潤		5,489,362	11,044,666
分佔聯營企業及合營企業利潤		959,309	539,978
所得稅前利潤		6,448,671	11,584,644
所得稅費用	14	(1,287,784)	(2,176,788)
本年利潤		5,160,887	9,407,856
歸屬於：			
本公司股東		5,032,738	9,276,520
非控制權益		128,149	131,336
		5,160,887	9,407,856
每股基本及稀釋盈利 (每股人民幣元)	18	0.66	1.30

註：本集團於 2018 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 9 號和國際財務報告準則第 15 號。根據所選擇的過渡方法，可比信息未被重述，詳見附註 2(3)。



合併損益及其他綜合收益表

截至 2018 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	
		2018 年	2017 年 (註)
本年利潤		5,160,887	9,407,856
本年其他綜合收益			
之後不能重新分類至損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資			
- 公允價值變動淨額		(1,311,689)	-
所得稅影響		327,923	-
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		-	1,756,408
- 重新分類至損益		-	(4,861,492)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資淨額		22,043	-
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益		72,640	34,436
外幣報表折算差額		339,244	(449,668)
所得稅影響		-	802,936
本年稅後其他綜合收益總額	17	(549,839)	(2,717,380)
本年綜合收益總額		4,611,048	6,690,476
歸屬於：			
本公司股東		4,479,437	6,577,001
非控制權益		131,611	113,475
總計		4,611,048	6,690,476

註：本集團於 2018 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 9 號和國際財務報告準則第 15 號。根據所選擇的過渡方法，可比信息未被重述，詳見附註 2(3)。

刊載於第 197 頁至第 337 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

於 2018 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	
		2018 年	2017 年 (註)
非流動資產			
物業及設備	19	3,548,153	3,737,471
投資物業	20	586,334	844,705
商譽	21	2,099,412	1,971,722
其他無形資產	22	5,462,012	5,137,749
聯營企業權益	24	12,527,828	8,895,908
合營企業權益	25	649,833	-
以攤余成本計量的債權投資	26	13,854,878	-
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	27	10,098,382	-
可供出售金融資產	28	-	29,766,929
買入返售金融資產	29	2,812,194	8,424,304
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	30	5,155,176	1,796,667
存出保證金	31	7,836,506	7,302,285
遞延所得稅資產	32	225,135	472,556
其他非流動資產	33	259,751	81,047
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總額		65,115,594	68,431,343
		<hr/>	<hr/>

刊載於第 197 頁至第 337 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。



合併財務狀況表 (續)

於 2018 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	
		2018 年	2017 年 (註)
流動資產			
應收款項	34	3,090,165	1,980,337
其他應收款項及預付款項	35	1,555,090	6,259,561
應收融出資金	36	46,188,885	59,991,454
以攤余成本計量的債權投資	26	2,419,286	-
可供出售金融資產	28	-	14,816,239
買入返售金融資產	29	40,744,371	53,381,011
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	30	117,089,156	82,753,755
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	27	358,361	-
衍生金融資產	37	1,933,958	391,714
結算備付金	38	3,023,370	1,147,448
代經紀客戶持有的現金	39	58,947,013	65,303,548
現金及銀行結餘	40	28,200,625	27,026,130
流動資產總額		303,550,280	313,051,197
資產總額		368,665,874	381,482,540

刊載於第 197 頁至第 337 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務狀況表 (續)

於 2018 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	
		2018 年	2017 年 (註)
流動負債			
短期銀行借款	42	3,015,791	-
已發行的短期債務工具	43	21,124,000	26,656,010
拆入資金	44	5,813,487	7,029,998
應付經紀客戶賬款	45	59,492,176	67,335,545
應付職工薪酬	46	2,869,042	2,668,777
其他應付款項及應計費用	47	53,793,086	62,615,235
合同負債	48	7,442	-
即期稅項負債		284,436	433,551
賣出回購金融資產款	49	40,095,054	23,921,537
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	50	2,874,584	12,035,660
衍生金融負債	37	776,102	1,642,283
一年內到期的長期債券	51	24,844,616	21,597,480
一年內到期的長期銀行借款	53	15,820	-
流動負債總額		215,005,636	225,8936,076
流動資產淨值		88,544,644	87,115,121
總資產減流動負債		153,660,238	155,546,464

刊載於第 197 頁至第 337 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。



合併財務狀況表 (續)

於 2018 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	
		2018 年	2017 年 (註)
非流動負債			
長期債券	52	38,046,114	55,600,796
長期銀行借款	54	1,682,949	-
長期應付職工薪酬	46	5,045,990	6,078,642
遞延所得稅負債	32	1,810,176	1,931,446
賣出回購金融資產款	49	-	1,000,000
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	50	2,325,405	2,345,668
		<hr/>	<hr/>
非流動負債總額		48,910,634	66,956,552
		<hr/>	<hr/>
淨資產		104,749,604	88,589,912
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

刊載於第 197 頁至第 337 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務狀況表 (續)

於 2018 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	
		2018 年	2017 年 (註)
股東權益			
股本	55	8,251,500	7,162,769
儲備	55	75,725,973	61,195,954
未分配利潤	55	19,416,104	18,977,215
本公司股東應佔總權益		103,393,577	87,335,938
非控制權益		1,356,027	1,253,974
股東權益合計		104,749,604	88,589,912

本財務報表已於 2019 年 3 月 29 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

註：本集團於 2018 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 9 號和國際財務報告準則第 15 號。根據所選擇的過渡方法，可比信息未被重述，詳見附註 2(3)。

刊載於第 197 頁至第 337 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 2018 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							非控制權益	總計	權益合計
	股本 (附註 55)	儲備				外幣報表折算差額 (附註 55)	未分配利潤			
		資本公積 (附註 55)	盈餘公積 (附註 55)	一般儲備 (附註 55)	公允價值儲備 (附註 55)					
於 2017 年 12 月 31 日	7,162,769	45,820,627	3,919,488	10,008,183	1,525,650	(77,994)	18,977,215	87,335,938	88,589,912	
加：會計政策變更	-	-	34,366	60,799	(715,018)	-	549,914	(69,939)	(151)	(70,090)
於 2018 年 1 月 1 日	7,162,769	45,820,627	3,953,854	10,068,982	810,632	(77,994)	19,627,129	87,265,999	88,519,822	
本年權益變動										
本年利潤	-	-	-	-	-	-	5,032,738	5,032,738	128,149	5,160,887
其他綜合收益	-	-	-	-	(889,083)	335,782	-	(553,301)	3,462	(549,839)
綜合收益總額	-	-	-	-	(889,083)	335,782	5,032,738	4,479,437	131,611	4,611,048
A 股發行	1,088,731	13,044,475	-	-	-	-	-	14,133,206	-	14,133,206
非控股股東注資	-	(5,242)	-	-	-	-	(4,373)	(9,615)	(8,696)	(18,311)
處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,996)	(7,996)
提取盈餘公積	-	-	535,977	-	-	-	(535,977)	-	-	-
提取一般儲備	-	-	-	2,127,963	-	-	(2,127,963)	-	-	-
本年重派股利	-	-	-	-	-	-	(2,475,450)	(2,475,450)	(12,715)	(2,488,165)
於 2018 年 12 月 31 日	8,251,500	58,859,860	4,489,831	12,196,945	(78,451)	257,788	19,416,104	103,393,577	1,356,027	104,749,604

刊載於第 197 頁至第 337 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 (續)

截至 2018 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							非控制權益	總計	權益合計
	股本 (附註 55)	儲備				未分配利潤	總計			
		資本公積 (附註 55)	盈餘公積 (附註 55)	一般儲備 (附註 55)	公允價值儲備 (附註 55)					
於 2017 年 1 月 1 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
本年權益變動										
本年利潤	-	-	-	-	-	-	9,276,520	9,276,520	131,336	9,407,856
其他綜合收益	-	-	-	-	(2,250,054)	(449,465)	-	(2,699,519)	(17,861)	(2,717,380)
綜合收益總額	-	-	-	-	(2,250,054)	(449,465)	9,276,520	6,577,001	113,475	6,690,476
子公司非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	265,233	265,233
處置子公司	-	(17,136)	-	-	-	-	-	(17,136)	(425,854)	(442,990)
提取盈餘公積	-	-	848,293	-	-	-	(848,293)	-	-	-
提取一般儲備	-	-	-	2,064,564	-	-	(2,064,564)	-	-	-
本年重派股利	-	-	-	-	-	-	(3,581,384)	(3,581,384)	(1,620)	(3,583,004)
於 2017 年 12 月 31 日 (注)	7,162,769	45,820,627	3,919,488	10,008,183	1,525,650	(77,994)	18,977,215	87,335,938	1,253,974	88,589,912

註：本集團於 2018 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 9 號和國際財務報告準則第 15 號。根據所選擇的過渡方法，可比信息未被重述，詳見附註 2(3)。刊載於第 197 頁至第 337 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 2018 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	
		2018 年	2017 年 (註)
所得稅前利潤		6,448,671	11,584,644
經調整：			
利息支出		6,466,970	5,749,099
分佔聯營企業及合營企業利潤		(959,309)	(539,978)
折舊和攤銷支出		625,897	566,306
減值損失		867,989	259,030
出售物業及設備和無形資產淨收益		(36)	(6,949)
外匯 (收益) / 損失		(30,505)	38,040
可供出售金融資產及其他投資的已變現收益		-	(4,219,420)
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		-	(645,207)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以攤余成本計量的債權投資的股利收入及利息收入		(1,302,327)	-
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		755,282	(137,296)
衍生金融工具未實現公允價值變動		(2,518,204)	467,963
		-----	-----
營運資金變動前經營活動現金流量		10,354,428	13,116,232
		-----	-----

合併現金流量表 (續)

截至 2018 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	
		2018 年	2017 年 (註)
經營活動的現金流量 (續) :			
存出保證金 (增加) / 減少		(533,396)	856,343
應收融出資金減少 / (增加)		16,784,013	(3,467,433)
應收款項、其他應收款項及預付款項增加		(5,636,305)	(2,264,006)
買入返售金融資產減少 / (增加)		20,704,167	(9,983,253)
以公允價值計量及其變動計入當期損益的金融工具增加		(18,351,440)	(7,410,200)
受限制銀行存款減少		4,479,681	12,486,730
代經紀客戶持有的現金減少		6,466,996	29,265,386
應付經紀客戶賬款減少		(7,853,338)	(25,393,292)
其他應付款項及應計費用減少		(6,999,766)	(17,366,962)
應付職工薪酬和其他非流動負債 (減少) / 增加		(832,294)	1,241,977
賣出回購金融資產款增加		15,108,826	5,458,162
拆入資金 (減少) / 增加		(1,311,591)	379,998
經營活動所得 / (所用) 現金		32,379,981	(3,080,318)
已付所得稅		(1,347,018)	(1,802,203)
已付利息		(2,575,181)	(1,844,354)
經營活動所得 / (所用) 現金淨額		28,457,782	(6,726,875)

刊載於第 197 頁至第 337 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 (續)

截至 2018 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	
		2018 年	2017 年 (註)
投資活動的現金流量：			
出售物業及設備所得款項		4,308	41,401
聯營企業分紅所得款項		417,472	229,819
已收可供出售金融資產及其他投資股利及利息		-	645,207
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以攤余成本計量的金融資產的股利收入及利息收入		1,302,327	-
其他有限合夥人持有之私募基金所得 / (償付) 款項		165,624	(285,866)
出售可供出售金融資產所得款項		-	531,134
處置子公司支付的現金與減少的現金及銀行存款淨額		(2,687)	(840,724)
購置物業及設備、投資物業、其他無形資產及其他非流動資產		(954,649)	(377,634)
購買聯營企業、合營企業以及其他投資		(166,580)	(11,425)
收回對聯營企業及合營企業的投資		161,924	-
購買可供出售金融資產		-	(12,199,858)
購買以攤余成本計量的債權投資		(10,831,183)	-
購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		(584,766)	-
投資活動所用現金淨額		(10,488,210)	(12,267,946)

刊載於第 197 頁至第 337 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 (續)

截至 2018 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	
		2018 年	2017 年 (註)
融資活動的現金流量：			
非控股股東注資		-	265,233
發行短期債務工具所得款項		46,200,314	42,258,270
發行長期債券所得款項		8,974,000	31,000,000
銀行借款所得款項		4,698,718	-
償付銀行借款支付款項		-	(471,065)
償付已發行債務工具支付的現金		(75,557,800)	(46,723,260)
已付短期銀行借款利息		(32,626)	-
已付長期銀行借款利息		(12,705)	-
已付短期債務工具利息		(902,944)	(220,186)
已付長期債券利息		(3,720,570)	(3,431,905)
已付股利		(2,488,165)	(3,583,004)
發行 A 股籌得款項淨額		14,207,942	-
其他融資活動支付款項		(74,736)	(4,316)
融資活動 (所用) / 所得現金淨額	41(b)	(8,708,572)	19,089,767
現金及現金等價物增加淨額		9,261,000	94,946
年初現金及現金等價物		31,378,585	31,651,614
匯率變動的影響		152,725	(367,975)
年末現金及現金等價物	41(a)	40,792,310	31,378,585

註：本集團於 2018 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 9 號和國際財務報告準則第 15 號。根據所選擇的過渡方法，可比信息未被重述，詳見附註 2(3)。

刊載於第 197 頁至第 337 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。



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日更名為華泰證券有限責任公司，並於2007年12月7日轉為股份有限公司後更名為華泰證券股份有限公司。

本公司於2010年2月公開發行人民幣普通股（A股）784,561千股，並於2010年2月26日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。

本公司於2018年7月非公開發行A股人民幣1,088,731千元。

截至2018年12月31日，本公司註冊資本為人民幣8,251,500千元，累計發行8,251,500千股每股面值人民幣1元的股份。

本公司及子公司（以下簡稱「本集團」）經營範圍：證券經紀業務，證券自營，證券承銷保薦業務，證券投資諮詢，證券資產管理業務，融資融券業務，代銷金融產品業務，為期貨公司提供中間介紹業務，證券投資基金代銷，證券投資基金託管，公開募集證券投資基金管理業務，黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務，直接投資業務，創新投資業務，股票期權做市業務，期貨經紀業務以及中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）批准的其他業務。

2 重大會計政策

(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於本財務報告期間生效的新增及修訂的國際財務報告準則。本集團在編製財務報表時已採用了全部已頒佈並於本年度生效的、與本集團有關的新增及修訂的國際財務報告準則（見附註2(3)）。已頒佈但截至2018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64。

(2) 財務報表編製基礎

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以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。計量公允價值的方法詳述於附註2(8)。

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。

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2(29)。

(3) 會計政策變更**(a) 概述**

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

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

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

會計政策變更的具體內容在附註 2(3)(b) 國際財務報告準則第 9 號和附註 2(3)(c) 國際財務報告準則第 15 號中進行討論。

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

	2017 年 12 月 31 日	首次執行國際財務報告 準則第 9 號的影響 (附註 2(3)(b))	首次執行國際財務報告 準則第 15 號的影響 (附註 2(3)(c))	2018 年 1 月 1 日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,796,667	6,593,664	-	8,390,331
買入返售金融資產	8,424,304	(471)	-	8,423,833
可供出售金融資產	29,766,929	(29,766,929)	-	-
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	11,161,621	-	11,161,621
以攤余成本計量的債權投資	-	3,491,708	-	3,491,708
遞延所得稅資產	472,556	357	-	472,913
非流動資產總額	68,431,343	(8,520,050)	-	59,911,293
現金及銀行結餘	27,026,130	(3,496)	-	27,022,634
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	82,753,755	21,628,823	-	104,382,578
買入返售金融資產	53,381,011	(6,354)	-	53,374,657
可供出售金融資產	14,816,239	(14,816,239)	-	-
以攤余成本計量的債權投資	-	1,649,895	-	1,649,895
流動資產總額	313,051,197	8,452,629	-	321,503,826
資產總額	381,482,540	(67,421)	-	381,415,119
流動資產淨值	87,115,121	8,452,629	-	95,567,750
總資產減流動負債	155,546,464	(67,421)	-	155,479,043
遞延所得稅負債	(1,931,446)	(2,669)	-	(1,934,115)
非流動負債總額	(66,956,552)	(2,669)	-	(66,959,221)
淨資產	88,589,912	(70,090)	-	88,519,822
儲備	61,195,954	(619,853)	-	60,576,101
未分配利潤	18,977,215	549,914	-	19,527,129
本公司股東應佔總權益	87,335,938	(69,939)	-	87,265,999
非控制權益	1,253,974	(151)	-	1,253,823
股東權益合計	88,589,912	(70,090)	-	88,519,822



(b) 國際財務報告準則第 9 號，金融工具（包括對國際財務報告準則第 9 號的修訂，負賠償預付款特徵）

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

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

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

	增加 / (減少)
未分配利潤	
因轉為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產而從公允價值儲備（可重分類至損益）轉出至未分配利潤	960,795
對以攤余成本計量的金融資產額外確認的預期信用損失	(10,269)
對以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產的重新計量	(67,982)
從可供出售金融資產減值準備轉出至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值儲備（不可重分類至損益）	3,683
相關稅項影響	(241,148)
提取盈餘公積	(34,366)
提取一般儲備	(60,799)
	<hr/>
對 2018 年 1 月 1 日的影響	549,914
	<hr/> <hr/>
公允價值儲備	
因轉為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產而從公允價值儲備轉出至未分配利潤	(960,795)
將可供出售金融資產重分類至以攤余成本計量的金融資產而轉回的公允價值儲備	10,676
從可供出售金融資產減值準備轉出至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值儲備（不可重分類至損益）	(3,683)
相關稅項影響	238,784
	<hr/>
對 2018 年 1 月 1 日的影響	(715,018)
	<hr/> <hr/>
非控制權益	
對以攤余成本計量的金融資產確認的額外預期信用損失	(203)
相關稅項影響	52
	<hr/>
對 2018 年 1 月 1 日的影響	(151)
	<hr/> <hr/>

對以前年度會計政策的變更的性質和影響如下：

(i) 分類和計量

國際財務報告準則第 9 號將金融資產分為以下三類：攤余成本計量，公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，及公允價值計量且其變動計入損益。國際財務報告準則第 9 號取代了國際會計準則第 39 號中持有至到期投資、貸款和應收賬款以及可供出售金融資產的類別。根據國際財務報告準則第 9 號，金融資產的分類是基於管理金融資產的業務模式及其合同現金流量特徵來確定。根據國際財務報告準則第 9 號，混合合同包含的主合同屬於國際財務報告準則第 9 號規範的金融資產的，本集團不從該混合合同中分拆嵌入

衍生工具，而將該混合合同作為一個整體適用國際財務報告準則第 9 號關於金融資產分類的。

國際財務報告準則第 9 號保留了國際會計準則第 39 號中大部分有關金融負債分類與計量的現行規定。

採用國際財務報告準則第 9 號對本集團與金融負債及衍生金融工具的會計政策無重大影響。

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

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

所有金融負債的計量類別與國際會計準則第 39 號保持不變。2018 年 1 月 1 日所有金融負債的帳面金額未受到初始採用國際財務報告準則第 9 號的影響。

(ii) 信用損失

國際財務報告準則第 9 號將國際會計準則第 39 號中的“已發生損失”模型替換為“預期信貸損失”（ECL）模型。ECL 模型要求對與金融資產相關的信用風險進行持續的計量，因此，採用國際財務報告準則第 9 號相較於國際會計準則第 39 號，將提前確認預期信用損失。

本集團將新的 ECL 模型應用於以下專案：

- 以攤余成本計量的金融資產（包括現金和現金等價物、應收賬款、其他應收及預付帳款、買入返售金融資產和應收融出資金）；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資（之前計入其他綜合收益的累計利得或損失可重分類至損益）。

有關集團信用損失會計政策的更多詳情，請參見附注 2(8)。

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



	增加 / (減少)
根據國際會計準則第 39 號於 2017 年 12 月 31 日的減值準備	666,116
於 2018 年 1 月 1 日額外確認的預期信用損失	10,472
因從可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產而轉回的損失準備	(59,361)
因從可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (不可重分類至損益) 而轉回的損失準備	(3,683)
	<hr/>
根據國際財務報告準則第 9 號於 2018 年 1 月 1 日的減值準備	613,544
	<hr/> <hr/>

(iii) 套期會計

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

(iv) 過渡

由於採用國際財務報告準則第 9 號而導致的會計政策變更已被追溯適用，但下列情況除外：

- 可比信息未被重述。採用國際財務報告準則第 9 號產生的金融資產帳面價值差異於 2018 年 1 月 1 日的期初留存利潤和儲備中確認。因此，2017 年的可比資訊繼續根據國際會計準則第 39 號進行報告，因此可能無法與本期進行比較。
- 根據 2018 年 1 月 1 日（本集團首次執行國際財務報告準則第 9 號的日期）存在的事實和情況，進行了以下評估：
 - 確定持有金融資產損益的業務模式；以及
 - 對非交易性權益工具的某些投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（之前計入其他綜合收益的累計利得或損失不可重分類至損益）。
- 如果在初始執行日，根據必須付出不必要的額外成本或努力才可獲得合理且有依據的資訊的，評估出信用風險顯著增加的，則損失準備應當等於其整個存續期的預期信用損失。

(c) 國際財務報告準則第 15 號，客戶合約收入

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

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

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

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

(4) 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。

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 2(8)），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 2(4)(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 2(15)），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 2(5) 及 2(15)）。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。

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 2(8)）。

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)。

(5) 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 2(15)）。

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。

(6) 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。

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，惟因換算以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具產生的差額除外（2017 年：為可供出售金融資產權益工具（但除了減值，這種情況下將外幣折算產生的差異從其他綜合收益重分類至損益）），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。

(7) 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。

(8) 金融工具

以下金融工具相關會計政策自 2018 年 1 月 1 日起適用，2017 年度與金融工具相關的會計政策詳見本集團 2017 年度財務報表。

(i) 確認及初始計量

金融工具在集團承諾購買 / 出售項目之日初始 / 終止確認。金融工具初始按公允價值加上與其收購或發行直接相關的交易成本計量，除非其為以公允價值計量且其變動計入當期損益的項目，交易成本直接計入當期損益。有關本集團如何確定金融工具公允價值，請參見附註 2(8)(iv)。根據金融工具的分類，金融工具按如下方式入賬。

(ii) 分類及後續計量

於初始確認時，金融資產被分類為按以下各項計量的金融資產：以攤余成本計量；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益；或以公允價值計量且其變動計入當期損益。

若本集團變更其金融資產管理商業模式，在此情況下，所有受影響的金融資產於變更商業模式後的首個報告期的第一天重新分類，除此以外，金融資產於初始確認後不允許進行重新分類。

如金融資產同時符合以下條件，且未被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，則該金融資產以攤余成本計量：

- 以收取合同現金流量為目標的商業模式而持有；且
- 合同條款規定於指定日期產生的現金流量僅用於支付本金及未償還本金產生的利息的金融資產。

如債務投資同時符合以下條件，且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務投資，則該債務投資以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

- 以收取合同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
- 合同條款規定於指定日期產生的現金流量僅用於支付本金及未償還本金產生的利息的債務投資。

於初始確認並非持作交易的權益投資時，本集團可不可撤銷地選擇在其他綜合收益中呈列投資公允價值的後續變動。該選擇乃按投資逐項作出。

所有並非如上所述分類為以攤余成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，均以公允價值計量且其變動計入當期損益，包括所有衍生金融資產。於初始確認時，如果有關指定可消除或大幅減少會計錯配發生，本集團可不可撤銷地指定金融資產（於其他方面符合以攤余成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的規定）為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

金融資產 — 商業模式評估

本集團對於其下在組合層面持有金融資產的商業模式的目的進行評估，因為這最能反映業務管理的方法及向管理層提供信息的方式。

在不符合終止確認條件的交易中將金融資產轉移予第三方不會被視為銷售行為，這與本集團對資產的持續確認相一致。

持作交易或按公允價值基準管理或評估表現的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益。

金融資產 — 評估合同現金流量是否僅為本金及利息的支付

就評估而言，“本金”被定義為初始確認時金融資產的公允價值。“利息”被定義為資金的時間價值、特定期間內與未償還本金金額相關的信貸風險以及其他基礎借貸風險和成本（例如流動性風險和管理成本）和利潤率的對價。

在評估合同現金流量是否僅為本金及利息的支付，本集團考慮工具的合同條款。上述包括評估金融資產是否載列可變更合同現金流量的時間或金額，而使其不滿足上述條件的合同條款。在進行評估時，本集團考慮：

- 會變更現金流量的金額或時間的或有事件；
- 可調整合同息票率的條款（包括可變利率特性）；
- 提前償付和展期特性；及
- 限制本集團申索特定資產的現金流量的條款（例如：無追索權特性）。

倘提前償付金額實質上為未支付的本金款項及未清償本金的利息（可能包括就提前終止合同的合理額外賠償金額），則提前償付特性符合僅為本金和利息的支付的標準。此外，就以合同票面金額的折讓或溢價購入的金融資產而言，若屬許可或要求按相當大部分代表合同票面金額加應計（但未支付）合同利息（可能亦包括就提前終止的合理額外賠償金額）之金額提前償付，則若相關提前償付特性的公允價值在初始確認時並不重大，則將被視為符合該標準。

金融資產 — 後續計量以及收益及虧損



以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	該等資產其後按公允價值計量，包括任何利息或股利收入在內的收益及虧損淨額於損益中確認。
以攤余成本計量的金融資產	該等資產後續使用實際利率法以攤余成本計量。攤余成本須扣減減值虧損。利息收入、外匯收益以及虧損及減值於損益中確認。終止確認的任何收益或虧損於損益中確認。
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資	該等資產後續按公允價值計量。利息收入使用實際利率法計算，外匯收益以及虧損及減值於損益中確認。其他收益及虧損淨額於其他綜合收益中確認。於終止確認時，於其他綜合收益累計的收益及虧損重新分類至損益。
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資	該等資產後續按公允價值計量。股利作為收入於損益中確認，惟股利明確代表收回的部分投資成本則除外。其他收益及虧損淨額於其他綜合收益中確認，且不會被重新分類至損益。

金融負債 — 分類、後續計量以及收益及虧損

金融負債被分類為以攤余成本計量或以公允價值計量且其變動計入當期損益。若金融負債持作交易，或為衍生工具亦或於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，則該金融負債被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債按公允價值計量，而收益及虧損淨額（包括任何利息支出）於損益中確認。如指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動是因該金融負債自身的信用風險變動所致，則相關公允價值變動於其他綜合收益中確認（而不予重新分類至損益）。其他金融負債後續使用實際利率法以攤余成本計量。利息支出、外匯收益及虧損於損益中確認。終止確認的任何收益或虧損亦於損益中確認。

(iii) 減值

本集團就下列各項確認預期信用損失準備：

- 以攤余成本計量的金融資產；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資；及
- 合同資產。

以公允價值計量的債權投資、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益性證券（不可重分類至損益），無須確認預期損失準備。

預期信用損失的計量

預期信用損失是信用損失的概率加權估計值。信用損失按所有現金短缺（即依據合同企業應收的現金流量及本集團預計收取的現金流量之間的差額）的現值計量。

在估計預期信用損失時，考慮的最長期間為本集團面臨信用風險的最長合同期間。

在確定金融資產的信用風險是否在初始確認後顯著增加及在估計預期信用損失時，本集團考慮無須花費不當的成本或精力就可得的相關合理的證明資料。有關資料包括基於過往事件、當前狀況和對未來經濟狀況的預測。

預期信用損失按以下方式計量：

- 12 個月預期信用損失：指將於報告日後 12 個月內可能發生的違約事件導致的預期信用損失部分；
- 整個存續期內預期信用損失：指金融工具的預期存續期內所有可能的違約事件產生的預期信用損失。

應收款項及合同資產的損失準備總是按整個存續期內預期信用損失計量。這些金融資產的預期信用損失採用本集團基於歷史信用損失經驗的準備矩陣進行估計，並根據債務人的特定因素進行調整，並對報告日的當前和預測一般經濟狀況進行評估。

對於所有其他金融工具，本集團按 12 個月預期信用損失確認損失準備，除非自初始確認以來金融工具的信用風險顯著增加，在這種情況下，損失準備按整個存續期內預期信用損失計量。

本集團按等於存續期預期信用損失的金額計量損失準備，惟下列各項乃按 12 個月預期信用損失計量：

- 於報告日具有較低信用風險的債務工具；及
- 自初始確認後信用風險（即在金融工具預期存續期內發生違約的風險）並未顯著增加的其他債務工具和銀行結餘。

信用風險的顯著增加

在確定金融資產的信用風險是否在初始確認後顯著增加及在估計預期信用損失時，本集團考慮無須花費不當的成本或精力就可得的相關合理的證明資料。有關資料包括基於本集團的過往經驗及有根據的信貸評估而得出的定量和定性資料和分析，且包括前瞻性資料。

在評估信用風險自初始確認以來是否顯著增加時，特別考慮以下信息：

- 未能在合同到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信用評級（如有）的實際或預期重大惡化；
- 債務人經營成果的實際或預期重大惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境中的現有或預測變化，對債務人履行其對本集團義務的能力產生重大不利影響

根據金融工具的性质，信用風險顯著增加的評估是以單體或組合為基礎進行的。當以組合基礎進行評估時，金融工具根據共同的信用風險特徵（如逾期情況和信用風險評級）進行分組。

已發生信用減值的金融資產

於各報告日，本集團評估以攤余成本計量的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具是否已發生信用減值。若發生對金融資產的預計未來現金流量造成不利影響的一項或多項事件，則金融資產已發生信用減值。

金融資產已發生信用減值的證據包括以下可觀察信息：

- 借款人或發行人出現重大財務困難；
- 逾期等違反合同的行為；
- 本集團按其本不會另行考慮的條款重組貸款或預付款；
- 借款人很可能破產或進行其他財務重組；或
- 因為財政困難而導致該金融資產失去活躍市場。

於財務狀況表內列報預期信用損失

以攤余成本計量的金融資產的損失準備自資產賬面價值中扣除。

就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具而言，損失準備計入損益並於其他綜合收益中確認。

核銷

金融資產的賬面價值在本集團不再合理預期能全部或部分收回金融資產時核銷。本集團預期自核銷金額中不會有任何重大收回。然而，按照本集團收回到期款項的程序，核銷的金融資產仍可能受執行活動的制約。

先前核銷的資產於後續收回時確認為收回所在期間的減值損失轉回。

(iv) 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，報價為當前競價。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同一市場獲取市場數據。

(v) 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對價之間的差額於損益確認。

(vi) 抵銷

倘本集團有合法可執行權利抵銷確金額，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。

(vii) 權益工具

權益工具是證明扣除所有負債後的剩餘資產所有權權益的合同。發行權益工具收到的對價扣除交易成本後於股權內確認。本集團回購其自有權益工具支付的對價及交易成本將從權益中扣除。

(viii) 衍生金融工具

衍生金融工具按公允價值計量，並於各報告期末重新計量公允價值。重新計量的公允價值變動確認為當期損益，除非衍生工具符合現金流對沖或境外淨投資對沖的條件。於此種情況下，任何由此產生的損益確認取決於被對沖項目的性質。

(ix) 資產支持證券

本集團將金融資產證券化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可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，本集團按照經審計合併財務報表附註 2(4) 所載會計政策判斷是否需要對結構實體合併入賬，及按照經審計合併財務報表附註 2(8)(v) 所述會計政策判斷是否應終止確認所轉移的金融資產。

(9) 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，其分類、後續計量及減值政策基於合併財務報表附註 2(8) 所述。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。

融資融券業務中從對手方獲取的抵質押物僅當風險及回報轉移的情況下才在財務狀況表中確認。

代融資或融券客戶進行證券交易入賬列作證券經紀業務。

(10) 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。

(11) 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 2(4) 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 2(15)）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。

(12) 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。

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%

在施工期間不計提折舊。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。

(13) 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 2(15)）。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。

(14) 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 2(15)）。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。

(15) 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。

(16) 合同資產和合同負債

本集團向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利（且該權利取決於時間流逝之外的其他因素）作為合同資產列示。根據附注2(8)(iii)中規定的政策，對合同資產進行預計信用損失評估，當收取對價的權利成為無條件時，則將其重新分類為應收賬款。

當客戶在本集團確認相關收入之前支付對價時，確認合同負債。如果本集團在確認相關收入之前有無條件的權利收取對價，則也將確認合同負債。在這種情況下，還應確認相應的應收賬款。

對於與客戶簽訂的單一合同，以淨額列示為淨合同資產或淨合同負債。對於多個合同，不相關合同的合同資產和合同負債不以淨額列示。

當合同包含重大的融資成分時，合同餘額包括按實際利率法計提的利息。

(17) 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下根據詳細的正式計劃，在正常退休日期前終止聘用或因鼓勵自願離職建議而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仍需支付，則貼現至其現值。

(18) 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。

(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。

(19) 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。

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。

(20) 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 2(12)(iii) 所述本集團折舊政策計提折舊，按附註 2(15) 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。

(21) 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。

(22) 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。

(23) 收入確認

以下收入確認相關會計政策自 2018 年 1 月 1 日起適用，2017 年度與收入確認相關的會計政策詳見本集團 2017 年度財務報表。

本集團將其自日常業務中所提供服務產生的收益歸類為收入。

當將服務的控制權轉讓予客戶時，以本集團預期享有的承諾對價金額（不包括代表第三方收回的金額）確認收入。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何交易折扣。



倘合同含可變對價，本集團估計將在向客戶交換承諾服務中享有的對價金額並將部分或全部估計可變對價納入交易價格中，已確認累積收入的該等收入僅於重大撥回極大可能不會於發生時確認。

倘合同所含融資成分可為客戶提供逾 12 個月的重大融資效益，則收入按應收金額的現值計量，並以與客戶開展單獨融資交易所反映的折現率予以折現，而利息收入則按實際利率法單獨計提。倘合同所含融資成分可為本集團提供重大融資效益，則根據合同確認的收入包括實際利率法下合同負債所附利息支出。倘融資期限為 12 個月或以下，本集團採用國際財務報告準則第 15 號的實際權宜之計，不因重大融資組成部分的任何影響調整對價。

本集團的收入及其他收益的確認政策詳情載列如下：

(i) 經紀業務佣金收入

經紀佣金收入於交易日在達成有關交易時確認。經紀業務的處理及結算手續費收入於提供有關服務時確認。

(ii) 承銷及保薦費

承銷費於本集團承銷責任完成時確認。

根據合約條款，保薦費將採用可體現集團業績的方法，或在服務完成後的某一時刻逐步確認。

(iii) 諮詢費

根據諮詢服務的性質及合約條款，諮詢服務業務收入在本集團履行履約義務的過程中確認收入，或於履約義務完成的時點確認。

(iv) 資產管理業務手續費

資產管理費包括按管理定期資產和業績計算的管理費。根據合同條款，受託客戶資產管理業務收入和基金管理費收入在本集團履行履約義務的過程中，根據合同或協定約定的收入計算方法，且已確認的累計收入金額很可能不會發生重大轉回時，確認為當期收入。

(v) 利息收入

利息收入乃採用實際利率法於其應計時予以確認。對以攤銷成本或公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（可轉回）的非信貸減值金融資產，其實際利率適用於該資產的總賬面價值。就已發生信用減值的金融資產而言，實際利率適用於該資產的攤銷成本（總賬面金額減去虧損撥備後的淨額）。

(vi) 股利收入

非上市投資的股利收入於股東有權收取付款時確認。

上市投資的股利收入於該投資的股價除權時確認。

(vii) 其他收入

其他收入按責權發生制確認。

(24) 確認開支

(i) 佣金支出

佣金支出主要與獲得服務時確認為支出的交易有關。

(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。

(iv) 其他支出

其他支出按權責發生制確認。

(25) 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。

(26) 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。

(27) 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。

(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。

(28) 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複核，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。

(29) 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) 金融工具的公允價值

如附註 2(8)(i) 所示，於報告期末，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具、可供出售投資及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以公允價值計量，且通常可於估計的合理範圍內釐定其公允價值。

就部分上述金融工具而言，市場報價即時可得。然而，釐定並無可觀察市價的金融資產及負債的公允價值須採用附註 2(8)(iv) 所述的估值技術。就交易不頻繁及價格透明度較低的金融工具而言，公允價值有欠客觀，且須視乎流通性、集中度、市場因素的不確定性、定價假設及影響特定工具的其他風險作出不同程度的估計。

(ii) 預期信用損失的計量

採用計量預期信用損失的會計要求需要進行下列重大判斷：

信用風險的重大增長

如附註 2(8)(iii) 中所述，預期信用損失模型中減值準備的確認為第一階段資產採用 12 個月內的預期信用損失，第二階段或第三階段資產採用整個存續期內的預期信用損失。當初始確認後信用風險顯著增加時，資產進入第二階段。在評估資產的信用風險是否顯著增加時，本集團會考慮定性和定量的合理且有依據的前瞻性信息。

建立具有相似信用風險特徵的資產組

當預期信用損失在組合的基礎上計量時，金融工具是基於相似的風險特徵而組合在一起的。本集團持續評估這些金融工具是否繼續保持具有相似的信用風險特徵，用以確保一旦信用風險特徵發生變化，金融工具將被適當地重分類。這可能會導致新建資產組合或將資產重分類至某個現存資產組合，從而更好地反映這類資產的類似信用風險特徵。當信用風險顯著增加時，資產從第一階段轉入第二階段。同時也發生在當資產仍評估為 12 個月內或整個存續期內的預期信用損失時，由於資產組的信用風險不同而導致預期信用損失的金額不同。

使用的模型及假設

集團採用不同的模型和假設來評估金融資產的公允價值和預期信用損失。本集團通過判斷來確定每類金融資產的最適用模型，以及確定這些模型所使用的假設，包括信用風險的關鍵驅動因素相關的假設。

前瞻性信息

在評估預期信用損失時，該集團使用了合理且有依據的前瞻性信息，這些信息基於對不同經濟驅動因素的未來走勢的假設，以及這些經濟驅動因素如何相互影響的假設。

違約率

違約率是預期信用風險的重要輸入值。違約率是對未來一定時期內發生違約的可能性的估計，其計算涉及歷史數據、假設和對未來情況的預期。

違約損失率

違約損失率是對違約產生的損失的估計。它基於合同現金流與借款人預期收到的現金流之間的差異，且考慮了抵押品產生的現金流和整體信用增級。

損失率

損失率是本集團基於相關履約擔保比對可能產生的損失的預期。本集團基於公開可獲取的資訊採用歷史損失率評估損失率的恰當性。

(iii) 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。

(iv) 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期內計提折舊和攤銷。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。

(v) 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。

(vi) 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。



3 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)
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) 根據財政部和國家稅務總局發佈的《關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018] 32 號)文，自 2018 年 5 月 1 日起，納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用 17% 和 11% 稅率的，稅率分別調整為 16% 和 10%。根據財政部和國家稅務總局發佈的《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)、《關於資管產品增值稅政策有關問題的補充通知》(財稅[2017] 2 號文)及《關於資管產品增值稅有關問題的通知》(財稅[2017] 56 號)，2018 年 1 月 1 日(含)以後，資管產品管理人(以下稱管理人)運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，以管理人為增值稅納稅人，暫適用簡易計稅方法，按照 3% 的徵收率繳納增值稅。

(ii) 本公司及本公司的境內子公司適用的所得稅率為 25% (2017 年：25%)。本公司的香港子公司適用的利得稅率為 16.5% (2017 年：16.5%)。本公司的美國子公司根據美國於 2017 年 12 月 22 日簽發的《減稅和就業法案》，將最高稅率為 35% 的企業所得稅累進制度改為 21% 的單一稅制，自 2018 年 1 月 1 日起執行。本公司的其他境外子公司適用於其所在地當地所規定的所得稅稅率。

4 佣金及手續費收入

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
證券經紀及諮詢業務收入	4,573,577	5,834,535
資產管理業務收入	3,418,081	4,210,180
承銷及保薦業務收入	1,340,398	1,175,244
財務顧問業務收入	649,248	905,021
期貨經紀業務收入	770,433	727,529
其他佣金收入	68,173	73,845
總計	10,819,910	12,926,354

5 利息收入

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
融資融券利息收入	3,906,882	4,179,059
金融機構利息收入	2,397,023	2,820,669
股票質押式回購利息收入	2,399,075	2,085,663
其他買入返售金融資產利息收入	325,162	212,135
以攤余成本計量的債權投資利息收入	448,034	-
其他	6,192	51,397
總計	9,482,368	9,348,923



6 投資收益淨額

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融工具的股利收入及利息收入	4,193,913	2,401,833
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的股利收入及利息收入	854,293	-
出售衍生金融工具的已實現收益淨額	378,340	497,798
出售以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融工具的已實現損失淨額	(3,849,837)	(120,405)
可供出售金融資產的已實現收益淨額	-	4,219,420
可供出售金融資產的股利收入及利息收入	-	644,888
持有至到期投資利息收入	-	319
衍生金融工具未實現公允價值變動	2,553,224	(478,899)
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融工具的未實現公允價值變動	(755,282)	137,296
總計	3,374,651	7,302,250

7 其他收入及收益

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
貿易銷售收入	369,244	2,706
政府補助 ⁽¹⁾	181,962	67,671
租賃收入	94,658	80,891
匯兌收益 / (損失)	30,505	(38,040)
喪失控制權或處置於附屬公司及合營企業中先前持有的權益收益 ⁽²⁾	4,870	725,306
出售物業及設備的收益	36	8,379
企業取得聯營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益 ⁽³⁾	-	752,555
其他	148,530	146,377
總計	829,805	1,745,845

(1) 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。

(2) 本集團 2018 年喪失控制權或處置於附屬公司及合營企業中先前持有的權益收益主要是由於本集團處置江蘇省新興產業投資管理有限公司(「江蘇新興」)的權益(詳見附注 23(c))。因此,本集團將與江蘇新興相關的權益轉入其他收入及收益。

本集團 2017 年喪失控制權或處置於附屬公司及合營企業中先前持有的權益收益主要是由於喪失華泰瑞聯基金管理有限公司(「華泰瑞聯」)的控制權。因此,本集團將與華泰瑞聯股權投資相關的權益轉入其他收入及收益。

(3) 本集團 2017 年將江蘇銀行股份有限公司(「江蘇銀行」)的股權投資會計核算方法由可供出售金融資產變更為聯營企業權益按權益法核算,因轉換日聯營企業權益的初始投資成本小於當日應享有聯營企業可辨認淨資產公允價值份額而產生其他收入及收益人民幣 752,555 千元。

8 傭金及手續費支出

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
證券經紀及諮詢業務支出	1,399,505	1,838,785
資產管理業務支出	793,904	1,904,344
期貨經紀業務支出	514,598	455,573
承銷與保薦業務支出	40,896	41,754
財務顧問業務支出	91	-
其他傭金支出	8,779	3,740
總計	2,757,773	4,244,196

9 利息支出

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
長期債券利息支出	3,251,607	3,407,715
賣出回購金融資產款利息支出	1,277,343	861,801
已發行的短期債務工具利息支出	807,490	521,294
拆入資金利息支出	549,506	302,847
應付經紀客戶賬款利息支出	276,027	301,309
短期銀行借款利息支出	48,467	10,810
長期銀行借款利息支出	12,705	-
其他	243,825	343,323
總計	6,466,970	5,749,099



10 僱員成本

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2018 年	2017 年
工資、獎金及津貼		4,243,506	6,126,921
退休金計劃供款		540,800	455,225
以現金結算的股份支付費用	46(a)(i)	71,335	24,812
其他社會福利		516,700	423,238
總計		5,372,341	7,030,196

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。

11 折舊和攤銷費用

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
其他無形資產攤銷	335,959	283,373
物業及設備折舊	223,630	211,232
租賃物業改良和長期遞延支出攤銷	37,481	38,514
投資物業折舊	28,827	33,187
總計	625,897	566,306

12 其他營業支出

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
實物銷售成本	367,881	-
租賃支出	356,904	301,391
業務宣傳費	155,822	166,972
商務差旅支出	153,195	152,645
交易所費用	150,989	167,906
諮詢費	146,028	112,929
產品代銷支出	138,963	175,498
郵電及通訊支出	138,892	141,475
業務招待支出	133,184	113,833
處置聯營企業虧損 (i)	129,785	-
證券投資者保護基金	75,954	135,343
信息技術費	71,916	133,649
水電費	50,597	49,898
核數師薪酬	9,893	14,598
其他	711,983	611,334
總計	2,791,986	2,277,471

(i) 處置聯營企業虧損主要為喪失華泰瑞聯股權，本集團將其確認為其他營業支出。在該處置中，處置虧損為本集團前期確認的與華泰瑞聯相關的權益

13 金融資產減值損失

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
銀行結餘減值轉回	(2,149)	-
應收融出資金減值 (轉回) / 損失	(21,864)	81,083
其他應收款項及預付款項減值損失	397,876	75,443
以攤余成本計量的債權投資減值損失	5,915	-
可供出售金融資產減值損失	-	57,327
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值損失	449	-
買入返售金融資產減值損失	473,922	34,616
應收款項減值損失	8,545	10,561
總計	862,694	259,030



14 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	
	2018 年	2017 年
即期所得稅項		
- 大陸	758,174	1,815,410
- 香港	455	5,637
- 境外	95,129	58,576
	<hr/>	<hr/>
	853,758	1,879,623
	<hr/>	<hr/>
就過往年度調整		
- 大陸	8,065	(5,619)
- 香港	-	-
- 境外	-	-
	<hr/>	<hr/>
	8,065	(5,619)
	<hr/>	<hr/>
遞延稅項暫時性差異的產生及轉回	425,961	302,784
	<hr/>	<hr/>
總計	1,287,784	2,176,788
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(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	
	2018 年	2017 年
除所得稅前利潤	6,448,671	11,584,644
按中國法定稅率計算的稅項	1,612,167	2,896,161
不可抵扣支出的稅務影響	66,883	30,584
非應課稅收入的稅務影響	(512,209)	(252,721)
未確認的未動用稅務虧損的稅務影響	36,536	112,845
確認以前未確認的稅務虧損的稅務影響	(81,377)	-
子公司稅率差別的影響	23,087	9,479
美國稅改對遞延所得稅重新定價影響 (1)	-	(619,398)
就過往年度調整	8,065	(5,619)
其他	134,632	5,457
實際所得稅費用	1,287,784	2,176,788

(1) 《2017 年減稅和就業法案》於 2017 年 12 月 22 日在美國立法。聯邦企業所得稅稅率從最高稅率為 35% 的累進制度降到了 21% 的單一稅制。因此，本集團美國子公司按照適用的 21% 的稅率重新評估遞延所得稅資產和負債，對遞延稅款的總體稅收影響為所得稅收益。



15 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	董事袍金	截至 2018 年 12 月 31 日止年度					總計
		工資、津貼及實物利益	退休金計劃供款	酌情獎金	年金計劃		
執行董事							
周易	-	342	43	1,249	86	1,720	
朱學博 ⁽²⁾	-	309	43	1,061	85	1,498	
非執行董事							
丁峰 ⁽¹⁾⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	
陳泳冰 ⁽¹⁾⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	
徐清 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	
胡曉 ⁽¹⁾⁽⁵⁾	-	-	-	-	-	-	
范春燕 ⁽¹⁾⁽⁶⁾	-	-	-	-	-	-	
獨立非執行董事							
劉紅忠	250	-	-	-	-	250	
李志明	250	-	-	-	-	250	
陳志斌	140	-	-	-	-	140	
陳傳明	250	-	-	-	-	250	
楊雄勝 ⁽⁷⁾	70	-	-	-	-	70	
劉艷	250	-	-	-	-	250	
監事							
餘亦民 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	
陳寧 ⁽¹⁾⁽⁸⁾	-	-	-	-	-	-	
於蘭英 ⁽¹⁾⁽⁹⁾	-	-	-	-	-	-	
楊姪玲 ⁽¹⁾⁽¹⁰⁾	-	-	-	-	-	-	
彭敏	-	876	43	3,414	60	4,393	
周翔	-	732	43	1,671	64	2,510	
孟慶林	-	984	50	4,699	94	5,827	
總計	1,210	3,243	222	12,094	389	17,158	

姓名	董事袍金	截至 2017 年 12 月 31 日止年度					總計
		工資、津貼及實物利益	退休金計劃供款	酌情獎金	年金計劃		
執行董事							
周易	-	351	40	558	92	1,041	
非執行董事							
浦真英 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	
孫宏寧 ⁽¹⁾⁽²⁾	-	-	-	-	-	-	
周勇 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	
高旭 ⁽¹⁾⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	
陳寧 ⁽¹⁾⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	
徐清 ⁽¹⁾⁽⁵⁾	-	-	-	-	-	-	
許峰 ⁽¹⁾⁽⁶⁾	-	-	-	-	-	-	
獨立非執行董事							
劉紅忠	120	-	-	-	-	120	
李志明	120	-	-	-	-	120	
陳志斌 ⁽⁷⁾	30	-	-	-	-	30	
陳傳明 ⁽⁸⁾	120	-	-	-	-	120	
楊雄勝 ⁽⁹⁾	120	-	-	-	-	120	
劉艷 ⁽¹⁰⁾	120	-	-	-	-	120	
監事							
餘亦民 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	
杜文毅 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	
劉志紅 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	
彭敏	-	835	40	4,591	64	5,530	
周翔	-	713	40	2,269	68	3,090	
王會清 ⁽¹⁾⁽¹¹⁾	-	-	-	-	-	-	
孟慶林 ⁽¹²⁾	-	877	46	6,750	101	7,774	
總計	630	2,776	166	14,168	325	18,065	



(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、阿裡巴巴控股集團，蘇寧控股集團）承擔。於報告期間，該等股東與本集團之間並無分配薪酬。

- (2) 於 2018 年 10 月 22 日獲委任為執行董事。
- (3) 於 2018 年 10 月 22 日獲委任為非執行董事。
- (4) 於 2018 年 10 月 22 日獲委任為非執行董事。
- (5) 於 2018 年 10 月 22 日獲委任為非執行董事。
- (6) 於 2018 年 10 月 22 日獲委任為非執行董事。
- (7) 於 2018 年 3 月 13 日辭任獨立非執行董事一職。
- (8) 於 2018 年 10 月 22 日辭任非執行董事，獲委監事一職。
- (9) 於 2018 年 10 月 22 日獲委任為監事。
- (10) 於 2018 年 10 月 22 日獲委任為監事。
- (11) 於 2018 年 10 月 22 日辭任非執行董事一職。
- (12) 於 2017 年 6 月 21 日辭任非執行董事一職。
- (13) 於 2018 年 10 月 22 日辭任非執行董事一職。
- (14) 於 2018 年 10 月 22 日辭任非執行董事一職。
- (15) 於 2018 年 10 月 22 日辭任非執行董事一職。
- (16) 於 2018 年 10 月 22 日辭任監事一職。
- (17) 於 2018 年 10 月 22 日辭任監事一職。

本公司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公司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。

16 最高薪酬人士

五位最高薪酬人士均非薪酬披露於附註 15 的董事或監事。薪酬總額如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
工資及津貼	10,669	7,714
酌情獎金	35,575	48,872
僱主向退休金計劃供款	304	139
入職獎金	-	993
股份支付	2,133	-
總計	48,681	57,718

最高薪酬範圍如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年人數	2017 年人數
8,500,001 港元至 9,000,000 港元	-	-
9,000,001 港元至 9,500,000 港元	-	-
9,500,001 港元至 10,000,000 港元	-	-
10,000,001 港元至 15,000,000 港元	5	4
15,000,001 港元至 20,000,000 港元	-	1
總計	5	5

在報告期內不向這些個人支付任何報酬，作為退休或作為加入公司，或失去職位的補償。



17 其他綜合收益

	截至 2018 年 12 月 31 日止年度		
	稅前	所得稅 (費用) / 收益	稅後
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資淨額	22,043	-	22,043
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資：			
- 公允價值變動淨額 (之後不能重新分類至損益)	(1,311,689)	327,923	(983,766)
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益	72,640	-	72,640
外幣報表折算差額	339,244	-	339,244
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
總計	(877,762)	327,923	(549,839)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	截至 2017 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	1,756,408	(417,546)	1,338,862
- 重新分類至損益	(4,861,492)	1,213,285	(3,648,207)
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益	34,436	7,197	41,633
外幣報表折算差額	(449,668)	-	(449,668)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
總計	(3,520,316)	802,936	(2,717,380)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

18 每股基本及稀釋盈利

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2018 年	2017 年
本公司股東應佔利潤		5,032,738	9,276,520
已發行普通股加權平均數 (千股)	18(a)	7,619,141	7,162,769
股東應佔每股基本及稀釋盈利 (每股人民幣元)		0.66	1.30

截至 2018 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	
	2018 年	2017 年
年初普通股股數	7,162,769	7,162,769
當年新增普通股加權平均數	456,372	-
普通股加權平均數	7,619,141	7,162,769

19 物業及設備

	樓宇	汽車	電子設備	傢具及固定裝置	在建工程	總計
成本						
2018年1月1日	3,823,500	153,137	676,102	131,720	59,487	4,843,946
添置	32,043	1,397	194,711	18,776	41,957	288,884
年內轉出 (附註33(b))	-	-	1,793	2,429	(14,721)	(10,499)
自投資物業轉入 (附註20)	53,901	-	-	-	-	53,901
處置	-	(6,663)	(81,487)	(11,593)	-	(99,743)
其他	(334,867)	-	-	80,105	(37,697)	(292,459)
2018年12月31日	3,574,577	147,871	791,119	221,437	49,026	4,784,030
累計折舊						
2018年1月1日	(493,500)	(123,752)	(417,259)	(71,964)	-	(1,106,475)
年內計提	(101,894)	(7,860)	(96,638)	(17,238)	-	(223,630)
自投資物業轉入 (附註20)	(2,772)	-	-	-	-	(2,772)
處置	-	6,471	80,612	9,917	-	97,000
2018年12月31日	(598,166)	(125,141)	(433,285)	(79,285)	-	(1,235,877)
賬面價值						
2018年12月31日	2,976,411	22,730	357,834	142,152	49,026	3,548,153

	樓宇	汽車	電子設備	傢具及固定裝置	在建工程	總計
成本						
2017年1月1日	3,500,382	152,749	651,065	130,826	63,041	4,498,063
添置	2,819	3,023	78,045	13,665	41,758	139,310
年內轉出(附註33(b))	41,027	-	-	-	(45,312)	(4,285)
自投資物業轉入(附註20)	284,147	-	-	-	-	284,147
處置	(4,875)	(2,635)	(53,008)	(12,771)	-	(73,289)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2017年12月31日	3,823,500	153,137	676,102	131,720	59,487	4,843,946
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
累計折舊						
2017年1月1日	(360,682)	(114,628)	(388,647)	(66,655)	-	(930,612)
年內計提	(102,872)	(11,181)	(80,627)	(16,552)	-	(211,232)
自投資物業轉入(附註20)	(31,194)	-	-	-	-	(31,194)
處置	1,248	2,057	52,015	11,243	-	66,563
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2017年12月31日	(493,500)	(123,752)	(417,259)	(71,964)	-	(1,106,475)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
賬面價值						
2017年12月31日	3,330,000	29,385	258,843	59,756	59,487	3,737,471
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團賬面值分別為人民幣68,517千元及人民幣38,308千元的房產或土地權證有待取得。

**20 投資物業**

	2018 年	2017 年
成本		
1月1日	1,084,322	1,367,892
添置	-	577
轉至物業及設備 (附註19)	(53,901)	(284,147)
處置	(3,065)	-
其他	(176,766)	-
12月31日	850,590	1,084,322
累計折舊		
1月1日	(235,070)	(233,077)
年內支出	(28,827)	(33,187)
轉至物業及設備 (附註19)	2,772	31,194
處置	1,416	-
12月31日	(259,709)	(235,070)
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	586,334	844,705

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團賬面值分別為人民幣103,481千元及人民幣136,525千元的投資物業的相關土地或樓宇證書有待取得。

21 商譽

	12月31日	
	2018年	2017年
成本	2,040,399	2,040,399
成本匯率變動的影響	59,013	(68,677)
減：減值損失準備	-	-
賬面價值	2,099,412	1,971,722

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	
	2018年	2017年
投資銀行	51,090	51,090
期貨經紀	252	252
境外資產管理	2,048,070	1,920,380
總計	2,099,412	1,971,722



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。

由於上述子公司產生的主要現金流均獨立於本集團的其他子公司，因此，每個子公司就是一個現金產生單位。管理層認為，由收購形成的協同效應主要受益於相關被收購的子公司，因此，企業合併形成的商譽被分配至相對應的子公司以進行減值測試。

(1) 投行業務、期貨經紀業務現金產生單位

各現金產生單位的可收回金額以預計未來現金流量現值的方法確定。本集團根據相關子公司管理層批准的最近未來若干年財務預算和適用的折現率預計該現金產生單位的未來現金流量現值。超過財務預算之後年份的現金流量以適當的預測加權平均增長率推斷。該增長率並不超出現金產生單位所涉及業務的長期平均增長率。現金流量的折現使用適當的折現率進行計算，並反映相關現金產生單位的特定風險。其他預測現金流入或流出有關的可收回金額估計值的主要假設包括預測收入及收入利潤率，該估計值是根據該現金產生單位過往的表現及管理層對市場變化的預期而確定。

(2) 境外資產管理業務現金產生單位

現金產生單位的可收回金額按照現金產生單位的預計未來現金流量的現值確定，其預計的未來現金流量以子公司管理層批准的 5 年期財務預算為基礎來確定。現金流量預測所用的折現率是 13.5%，用於推斷財務預算之後年份的現金流量增長率為 3.5%。其他預測現金流入或流出有關的可收回金額估計值的主要假設包括預測收入及收入利潤率，該估計值是根據該現金產生單位過往的表現及管理層對市場變化的預期而確定。

於 2018 年 12 月 31 日，本集團每年進行減值測試，對投行業務、期貨經紀業務及境外資產管理業務現金產生單位的可收回金額的預計結果並沒有導致確認減值損失。本集團認為已根據可以獲得的信息做出適當假設。對該現金產生單位未來現金流量現值進行預計所依據的關鍵假設可能會發生改變，可能會導致可收回金額超過或者低於其賬面價值。

22 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					
2018年1月1日	359,161	3,727,631	299,463	1,445,500	5,831,755
添置	-	-	-	438,444	438,444
處置	-	-	-	(141)	(141)
外幣報表折算差額	-	189,848	15,251	28,891	233,990
2018年12月31日	359,161	3,917,479	314,714	1,912,694	6,504,048
累計攤銷					
2018年1月1日	(70,927)	-	(20,868)	(602,211)	(694,006)
期內計提	(7,196)	-	(14,973)	(313,790)	(335,959)
處置	-	-	-	92	92
外幣報表折算差額	-	-	(1,482)	(10,681)	(12,163)
2018年12月31日	(78,123)	-	(37,323)	(926,590)	(1,042,036)
賬面價值					
2018年12月31日	281,038	3,917,479	277,391	986,104	5,462,012

	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					
2017年1月1日	359,161	3,957,420	317,923	1,427,847	6,062,351
添置	-	-	-	201,540	201,540
處置	-	-	-	(169,849)	(169,849)
外幣報表折算差額	-	(229,789)	(18,460)	(14,038)	(262,287)
2017年12月31日	359,161	3,727,631	299,463	1,445,500	5,831,755
累計攤銷					
2017年1月1日	(63,731)	-	(2,650)	(486,946)	(553,327)
期內計提	(7,196)	-	(18,542)	(257,635)	(283,373)
處置	-	-	-	142,123	142,123
外幣報表折算差額	-	-	324	247	571
2017年12月31日	(70,927)	-	(20,868)	(602,211)	(694,006)
賬面價值					
2017年12月31日	288,234	3,727,631	278,595	843,289	5,137,749

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且不攤銷的無形資產。

於2018年12月31日，本集團基於上述單項無形資產的可回收金額能否可靠估計的判斷，對上述單項無形資產進行減值測試。可收回金額以預計未來現金流量現值的方法確定，本集團根據管理層批准的5年期的財務預算和折現率13.5%預計該資產組的未來現金流量現值，該折現率已反映相關資產的特定風險。超過財務預算之後年份的現金流量以3.5%的長期平均增長率推斷。

根據本集團管理層的減值評估，截至2018年12月31日無需對無形資產計提減值準備(2017年：無)。

23 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	
			2018年	2017年		2018年	2017年
華泰聯合證券有限責任公司 ⁽²⁾	中國 1997年9月5日	人民幣 997,480,000元	99.92%	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 1,609,000,000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
華泰基金投資有限責任公司	中國 2008年8月12日	人民幣 5,200,000,000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 ⁽³⁾⁽⁴⁾	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
華泰國際金融控股有限公司 ⁽³⁾	香港 2017年4月5日	港幣 8,800,000,002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
深圳市華泰瑞麟股權投資基金 合夥企業(有限合夥) ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	中國 2014年9月28日	人民幣 88,729,942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
北京華泰瑞合醫療產業投資 中心(有限合夥) ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	中國 2015年6月1日	人民幣 907,000,000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
伊型蘇新投資基金合夥企業 (有限合夥) ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	中國 2016年2月19日	人民幣 1,810,000,000元	24.73%	24.73%	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
AssetMark Financial Holdings, Inc. ⁽⁴⁾	美國 1986年1月1日	美元 1,000元	100.00%	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
華泰長城資本管理有限公司 ⁽⁴⁾	中國 2013年12月6日	人民幣 350,000,000元	100.00%	100.00%	基金交易及商品權證交易	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
華泰長城投資管理有限公司 ⁽⁴⁾	中國 2017年8月3日	人民幣 350,000,000元	100.00%	100.00%	投資管理	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



(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) 於 2018 年 3 月 23 日，本公司受讓華泰聯合證券有限責任公司股東中國原子能工業有限公司持有的 0.2% 股權。截至 2018 年 12 月 31 日，公司持有華泰聯合證券有限責任公司股權比例由 99.72% 變更為 99.92%。

(3) 本公司以持有的華泰金融控股（香港）有限公司 100% 的股權增資華泰國際金融控股有限公司，本公司持有華泰金融控股（香港）有限公司的股權從直接持有變更為間接持有。

(4) 該等子公司由本公司間接控制。

(5) 截至 2018 年 12 月 31 日，本公司間接持有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）、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，本公司擁有控制這些基金的權力，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。

(b) 具有重大非控制性權益的非全資子公司

下表載列本集團唯一持有的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：

	2018 年	2017 年
非控制權益百分比	40%	40%
資產	19,161,075	22,028,595
負債	(16,495,253)	(19,562,577)
資產淨值	2,665,822	2,466,018
非控制權益賬面價值	1,066,329	987,136
收入	1,210,484	1,058,604
年內利潤	205,594	221,029
其他綜合收益	(432)	(1,175)
綜合收益總額	205,162	219,854
分配至非控制權益的利潤	80,649	85,685
支付予非控制權益的股利	-	-
經營活動現金流	(2,821,899)	(1,023,610)
投資活動現金流	(290,971)	(376,404)
融資活動現金流	4,055	(26,895)

(c) 處置子公司

單位名稱	股權處置備款	股權處置比例	喪失控制權的時點	喪失控制的原因	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額	喪失控制權之日剩餘股權的比例	喪失控制權之日剩餘股權的賬面價值	喪失控制權之日剩餘股權的公允價值	按照公允價值重新計量剩餘股權產生的利得或損失	處置產生的現金流出淨額	與處置子公司股權投資相關的權益轉入其他收入及收益的金額
江蘇省新興產業投資管理有限公司 ⁽¹⁾	3,825	51%	2018年8月	股權轉讓	4,870	-	-	-	-	-	-

(1) 本集團於2018年8月轉讓對江蘇省新興產業投資管理有限公司的51%股權，因此喪失讓對江蘇省新興產業投資管理有限公司的控制權。



24 聯營企業權益

	12月31日	
	2018年	2017年
分佔資產淨值	12,527,828	8,895,908

下表僅載列重大聯營企業詳情，除江蘇銀行股份有限公司(以下簡稱「江蘇銀行」)在上海交易所上市外，其餘公司均為非上市企業實體，無法獲得其市場報價：

聯營企業名稱	註冊地點	註冊資本	所有權權益百分比			主要業務
			本集團實際權益	本公司所持權益	子公司所持權益	
江蘇銀行 ⁽¹⁾	南京	11,544,450	5.54%	5.54%	-	商業銀行
南方基金管理股份有限公司	深圳	300,000	45%	45%	-	基金管理
南京華泰瑞聯並購基金一號(有限合夥) ⁽²⁾	南京	5,442,000	47.78%	-	47.78%	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。

(1) 於2018年度，本公司在江蘇銀行董事會中派有1名董事，且本公司通過派出的董事參與江蘇銀行的財務和經營政策的制定，從而實施對江蘇銀行的重大影響，因此本公司對江蘇銀行的投資確認為聯營企業權益並按權益法核算。

(2) 2018年10月，本集團從南京華泰瑞聯並購基金一號(有限合夥)(“並購一號基金”)的有限合夥人變更為共同管理人。因此，本集團認為對並購一號基金具有重大影響，並將對其的股權投資會計核算方法由以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產變更為長期股權投資按權益法核算。

本集團重大聯營企業江蘇銀行，南方基金管理股份有限公司和並購一號基金的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：

江蘇銀行

	2018年	2017年
聯營企業總額		
資產	1,925,823,000	1,770,551,000
負債	(1,801,343,709)	(1,657,725,460)
資產淨值	124,479,291	112,825,540
收入	35,224,000	33,839,000
年內利潤	13,238,751	12,093,900
其他綜合收益	1,533,001	(1,398,413)
綜合收益總額	14,771,752	10,695,487
自聯營企業收取的分紅	115,200	113,920
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	102,647,000	91,167,000
本集團實際權益	5.54%	5.54%
本集團分佔聯營企業資產淨值	5,690,534	5,054,101
於合併財務報表的賬面價值	5,690,534	5,054,101



南方基金管理股份有限公司

	2018 年	2017 年
聯營企業總額		
資產	7,826,848	8,072,936
負債	(2,928,860)	(3,439,371)
資產淨值	4,897,988	4,633,565
收入	3,557,101	3,424,320
年內利潤	839,384	942,049
其他綜合收益	(13,548)	1,058
綜合收益總額	825,836	943,107
自聯營企業收取的分紅	252,636	162,000
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	4,765,340	4,516,252
本集團實際權益	45%	45%
本集團分佔聯營企業資產淨值	2,144,403	2,032,314
於合併財務報表的賬面價值	2,144,403	2,032,314

並購一號基金

	2018年
聯營企業總額	
資產	5,896,114
負債	-
資產淨值	5,896,114
收入	(218,938)
年內虧損	(322,369)
其他綜合收益	-
綜合收益總額	(322,369)
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	5,896,114
本集團實際權益	47.78%
本集團分佔聯營企業資產淨值	2,816,960
其它調整	28,855
於合併財務報表的賬面價值	2,845,815

個別非重大聯營企業的合計資料：

	2018年	2017年
個別非重大聯營企業於合併財務報表的賬面價值總值	1,847,076	1,809,493
本集團分佔該等聯營企業收益總額	135,207	126,882
其他綜合收益	(3,576)	35,799
綜合收益總額	131,631	162,681



25 合營企業權益

	12月31日	
	2018年	2017年
分佔資產淨值	649,833	-

下表僅載列使用權益法於財務報表列賬的合營企業詳情，公司為非上市企業實體，無法獲得其市場報價：

合營企業名稱	註冊地點	註冊資本	所有權權益百分比			主要業務
			本集團實際權益	本公司所持權益	子公司所持權益	
華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)	南京	10,001,000	10%	-	10%	股權投資

截至2018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%的股權。根據2018年4月簽訂的合夥協議，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。於是本集團將對該基金的股權投資會計核算方法由以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產變更為聯營企業權益按權益法核算。

本集團重大合營企業華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)的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）

	2018
聯營企業總額	
資產	6,484,127
負債	(352)
資產淨值	6,483,775
收入	411,306
年內利潤	390,943
其他綜合收益	-
綜合收益總額	390,943
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	6,483,775
本集團實際權益	10%
本集團分佔聯營企業資產淨值	648,378
於合併財務報表的賬面價值	648,378

個別非重大合營企業的資料：

	2018
個別非重大聯營企業於財務報表的賬面價值	1,455
本集團分佔該聯營企業收益總額	(2,045)
其他綜合收益	-
綜合收益總額	(2,045)



26 以攤余成本計量的債權投資

(a) 按性質分析：

非流動

	2018年12月31日
債務證券	13,208,179
貸款及墊款	651,983
減：減值準備	(5,284)
總計	13,854,878
分析如下：	
於香港以外地區上市	7,486,705
於香港以內地區上市	564,030
未上市	5,804,143
總計	13,854,878

流動

	2018年12月31日
債務證券	2,276,968
貸款及墊款	143,100
減：減值準備	(782)
總計	2,419,286
分析如下：	
於香港以外地區上市	1,591,806
於香港以內地區上市	25,934
未上市	801,546
總計	2,419,286

於2018年12月31日，本集團質押公允價值總值為人民幣10,387,774千元及賬面價值為人民幣10,275,034千元的以攤余成本計量的債權投資進行賣出回購業務。該等證券的公允價值已考慮其相關特點，包括出售限制。

(b) 減值損失準備變動分析：

	2018年12月31日
原金融工具準則下的餘額	-
首次執行新金融工具準則的調整金額	151
年初	151
年內計提	6,978
減值轉回	(1,063)
年末	6,066

**27 以公允價值計量且其變動入其他綜合收益的金融資產**

非流動

	2018年12月31日
股權投資	
指定為以公允價值計量且其變動入其他綜合收益的金融資產的權益類證券	
- 未上市權益類證券	82,294
- 其他未上市股權投資 ⁽ⁱ⁾	9,767,639
	<u>9,849,933</u>
債權投資	
貸款及墊款	248,449
	<u>10,098,382</u>
總計	<u>10,098,382</u>
分析如下：	
未上市	<u>10,098,382</u>

(i) 於 2018 年 12 月 31 日，以上以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產包括本公司與其他若干家證券公司投資於中國證券金融股份有限公司（以下簡稱“證金公司”）設立的專戶投資。該專戶由本公司與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險分享投資收益，由證金公司進行統一運作與投資管理。本集團指定該專戶投資為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（不可重分類至損益）係該項投資非持作交易（上述投資於 IAS 39 準則下被確認為可供出售金融資產，並於附註 28 中披露）。

流動

	2018年12月31日
債權投資	
貸款及墊款	358,361
	<u>358,361</u>
分析如下：	
未上市	<u>358,361</u>

28 可供出售金融資產

非流動

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



流動

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

自 2018 年 1 月 1 日起，本公司初始適用國際財務報告準則第 9 號並將可供出售金融資產重分類至以攤余成本計量的債權投資、指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的權益類證券（不可重分類至損益）及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（詳見附註 2(3)）。

29 買入返售金融資產

(a) 按抵押品分類：

非流動

	12月31日	
	2018年	2017年
權益類證券	2,819,242	8,433,090
減：減值損失	(7,048)	(8,786)
總計	2,812,194	8,424,304

流動

	12月31日	
	2018年	2017年
權益類證券	25,515,232	39,979,757
債務證券	15,769,084	13,458,628
其他	-	86
減：減值損失	(539,945)	(57,460)
總計	40,744,371	53,381,011

**(b) 按市場分類：**

非流動

	12月31日	
	2018年	2017年
深圳證券交易所	1,712,819	7,369,590
上海證券交易所	1,106,423	1,063,500
減：減值損失	(7,048)	(8,786)
總計	2,812,194	8,424,304

流動

	12月31日	
	2018年	2017年
深圳證券交易所	22,840,766	36,403,031
上海證券交易所	7,433,429	5,086,265
銀行同業市場	10,578,868	11,845,688
其他	431,253	103,487
減：減值損失	(539,945)	(57,460)
總計	40,744,371	53,381,011

(c) 減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2018年	2017年
原金融工具準則下的餘額	66,246	31,630
首次執行新金融工具準則的調整金額	6,825	-
年初	73,071	31,630
年內計提	473,922	42,909
減值轉回	-	(8,293)
年末	546,993	66,246

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) 按分類分析：

	2018年12月31日	
權益類證券		3,072,923
債務證券		750,853
基金		417,119
理財產品		914,281
總計		5,155,176
<hr/>		
	2017年12月31日	
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
- 理財產品		1,796,667

(b) 分析如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
於香港以外地區上市	406,000	-
未上市	4,749,176	1,796,667
總計	5,155,176	1,796,667



流動

(a) 按類型分析：

	2018年12月31日
權益類證券	7,299,492
債務證券	81,535,117
基金	22,360,796
理財產品	5,893,751
總計	117,089,156

	2017年12月31日
持作交易：	
- 債務證券	55,045,651
- 基金	17,460,228
- 權益類證券	7,644,385
- 理財產品	2,603,491
總計	82,753,755

(b) 分析如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
於香港以外地區上市	57,972,062	38,740,252
於香港境內上市	3,305,649	2,709,081
未上市	55,811,445	41,304,422
總計	117,089,156	82,753,755

於 2018 年 12 月 31 日，本集團所持禁售期基金投資為人民幣 15,641 千元。該等基金的公允價值已考慮包括出售限制在內的相關特點。

於 2018 年 12 月 31 日，本集團所持上市股權證券包括受限制股份約人民幣 524,038 千元。受限制股份於中國境內上市，有關該等證券可依法執行的限制禁止本集團於指定期限出售證券。該等證券的公允價值已考慮包括出售限制在內的相關特點。

本集團所持有未上市權益類證券由非上市公司發行。對於所持權益的公允價值其價值通過可比上市公司對比法確定或其他估值模型來計量。

非流動以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資預計將自各報告期末始一年後變現或受限制。本集團於未上市基金投資（主要投資於在中國上市的公開買賣權益類證券）的公允價值基於基金資產淨值估值，有關基金資產淨值由各基金經理參考相關資產及負債的公允價值而計算。

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

於 2018 年 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 1,168,461 千元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資與客戶訂立融券安排，不會因而終止確認金融資產。融券業務抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附註 36(c)。

於 2018 年 12 月 31 日，本集團就向證金公司質押公允價值總值為人民幣 10,110 千元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資以進行轉融通業務。該等證券的公允價值已考慮其相關特點，包括出售限制。

於 2018 年 12 月 31 日，本集團質押公允價值總值為人民幣 26,202,856 千元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資進行賣出回購及債券借貸業務。該等證券的公允價值已考慮其相關特點，包括出售限制。

**31 存出保證金**

	12月31日	
	2018年	2017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	366,632	501,501
- 香港中央結算有限公司	8,275	12,897
- 香港聯合交易所	526	-
	<u>375,433</u>	<u>514,398</u>
於期貨及商品交易所的保證金		
- 中國金融期貨交易所	1,991,536	1,780,405
- 上海期貨交易所	1,295,101	1,719,349
- 大連商品交易所	1,307,482	1,383,878
- 鄭州商品交易所	725,813	1,001,240
- 上海國際能源交易中心	127,174	-
- 境外期貨交易所	102,835	30,052
	<u>5,549,941</u>	<u>5,914,924</u>
於其他機構的保證金		
- 中國證券金融股份有限公司	1,682,150	771,339
- 上海清算所	107,094	101,324
- 上海黃金交易所	300	300
- 其他	121,588	-
	<u>1,911,132</u>	<u>872,963</u>
總計	<u><u>7,836,506</u></u>	<u><u>7,302,285</u></u>

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公允價值變動	衍生金融工具公允價值變動	可供出售金融資產公允價值變動	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具公允價值變動	與收購中確認的無形資產	其他	總計
2017年12月31日	174,630	1,547,359	(257,295)	303,757	(392,060)	-	(1,189,098)	(1,646,183)	(1,458,890)
會計政策變更的影響	(15,404)	-	(131,799)	-	392,060	(272,986)	-	25,817	(2,312)
2018年1月1日	159,226	1,547,359	(389,094)	303,757	-	(272,986)	(1,189,098)	(1,620,366)	(1,461,202)
於損益確認	211,627	(161,318)	104,373	(617,358)	-	-	(35,682)	72,397	(425,961)
於庫備確認	-	-	-	-	-	302,122	-	-	302,122
2018年12月31日	370,853	1,386,041	(284,721)	(313,601)	-	28,136	(1,224,780)	(1,547,969)	(1,585,041)
2017年1月1日	111,222	1,302,235	(309,823)	179,051	(1,242,901)	-	(1,735,046)	(310,788)	(2,006,050)
於損益確認	63,408	245,124	52,628	124,706	-	-	545,948	(1,334,498)	(302,784)
於庫備確認	-	-	-	-	850,841	-	-	(897)	849,944
2017年12月31日	174,630	1,547,359	(257,295)	303,757	(392,060)	-	(1,189,098)	(1,646,183)	(1,458,890)

**(b) 財務狀況表對賬**

	12月31日	
	2018年	2017年
於財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	225,135	472,556
於財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(1,810,176)	(1,931,446)
總計	(1,585,041)	(1,458,890)

(c) 未確認遞延稅項資產

根據載列於附註 2(19)(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 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日金額分別為人民幣 1,144,583 千元及人民幣 1,323,946 千元的累計未使用稅務虧損確認遞延稅項資產。根據現行稅務規例，大部分稅務損失並未到期。

33 其他非流動資產**(a) 按性質分析：**

	12月31日	
	2018年	2017年
租賃物業改良及長期遞延支出	259,751	81,047

(b) 租賃物業裝修及長期遞延支出變動如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
年初結餘	81,047	79,070
添置	205,686	36,206
自物業及設備轉入(附註19)	10,499	4,285
攤銷	(37,481)	(38,514)
年末結餘	259,751	81,047

34 應收款項

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2018年	2017年
應收款項：		
- 收益互換及場外期權	1,465,653	191,329
- 手續費及備金	763,403	524,805
- 經紀，交易商及結算所	323,014	85,081
- 應收利率互換利息	223,324	-
- 申購款	120,027	142,612
- 結算款	23,851	428,818
- 開放式基金贖回款	7,948	409,186
- 其他	180,835	208,424
減：減值損失撥備	(17,890)	(9,918)
總計	3,090,165	1,980,337

**(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	
	2018年	2017年
1個月內	2,676,272	1,498,523
1至3個月	335,761	372,601
3個月以上	78,132	109,213
總計	3,090,165	1,980,337

(c) 減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2018年	2017年
原金融工具準則下的餘額	9,918	4,624
首次執行新金融工具準則的調整金額	-	-
年初	9,918	4,624
年內計提	8,545	10,561
減值轉回	-	-
核銷款項	(573)	(5,267)
年末	17,890	9,918

(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	
	2018年	2017年
預繳稅款	472,541	110,662
其他應收款項 ⁽¹⁾	387,832	243,685
應收股利	210,032	749
應收利息 ⁽²⁾	184,677	5,630,981
遞延支出	25,187	71,718
其他	274,821	201,766
總計	1,555,090	6,259,561

(1) 其他應收款：

	12月31日	
	2018年	2017年
其他應收款	1,102,147	630,376
減：減值損失	(714,315)	(386,691)
合計	387,832	243,685

其他應收款項結餘主要指應收場外期權客戶款項、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。

其他應收款項減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2018年	2017年
原金融工具準則下的減值損失餘額	386,691	311,746
首次執行新金融工具準則的調整金額	-	-
年初	386,691	311,746
年內計提	343,960	76,452
減值轉回	(16,230)	(1,507)
核銷款項	(106)	-
年末	714,315	386,691

**(2) 應收利息：**

	12月31日	
	2018年	2017年
應收利息	254,823	5,630,981
減：減值損失	(70,146)	-
合計	184,677	5,630,981

應收利息減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2018年	2017年
原金融工具準則下的減值損失餘額	-	-
首次執行新金融工具準則的調整金額	-	-
年初	-	-
年內計提	70,146	-
減值轉回	-	-
核銷款項	-	-
年末	70,146	-

36 應收融出資金

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2018年	2017年
個人	43,445,557	57,810,197
機構	2,861,681	2,321,474
減：減值損失	(118,353)	(140,217)
總計	46,188,885	59,991,454

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團轉讓給資產支持專項計劃的融出資金債權分別為人民幣1,077,838千元和零。本集團未終止確認上述金融資產。該資產支持專項計劃以融出資金債權為基礎資產向投資者發行資產支持證券。

(b) 減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2018年	2017年
原金融工具準則下的減值損失餘額	140,217	59,134
首次執行新金融工具準則的調整金額	-	-
年初	140,217	59,134
年內計提	29,561	89,909
減值轉回	(51,425)	(8,826)
年末	118,353	140,217



(c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
抵押品公允價值：		
- 權益類證券	119,268,801	159,051,344
- 現金	6,966,255	7,461,800
- 基金	3,078,365	683,609
- 債務證券	185,062	65,559
總計	129,498,483	167,262,312

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

	2018年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	62,537,399	2,934	(29,667)
貨幣衍生工具	849,807	26,935	(849)
權益衍生工具	45,549,553	1,902,365	(768,911)
信用衍生工具	35,000	554	(56)
其他	3,050,979	64,594	(5,023)
總計	112,022,738	1,997,382	(804,506)
減：結算		(63,424)	28,404
淨頭寸		1,933,958	(776,102)



	2017 年 12 月 31 日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	48,494,434	12,003	(6,373)
貨幣衍生工具	457,394	-	(17,341)
權益衍生工具	49,428,114	392,326	(1,085,559)
信用衍生工具	130,684	-	(1,854)
其他	11,947,244	-	(531,163)
總計	110,457,870	404,329	(1,642,290)
減：結算		(12,615)	7
淨頭寸		391,714	(1,642,283)

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 2018 年 12 月 31 日及 2017 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	
	2018年	2017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	3,021,783	1,143,758
- 香港中央結算有限公司	-	3,349
於其他機構的備付金	1,587	341
總計	3,023,370	1,147,448

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

(a) 按性質列示：

	12月31日	
	2018年	2017年
現金	225	194
銀行結餘	28,201,747	27,025,936
減：減值準備	(1,347)	-
總計	28,200,625	27,026,130

銀行結餘包括定期及活期存款（按現行市場利率計息）。

(b) 減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2018年	2017年
原金融工具準則下的餘額	-	-
首次執行新金融工具準則的調整金額	3,496	-
年初	3,496	-
年內計提	1	-
減值轉回	(2,150)	-
年末	1,347	-

41 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

	12月31日	
	2018年	2017年
現金	225	194
銀行結餘	27,996,453	27,025,936
結算備付金	3,023,296	1,147,448
三個月內的買入返售金融資產	15,545,947	13,458,300
減：受限制銀行存款	(5,773,611)	(10,253,293)
總計	40,792,310	31,378,585

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、待繳納結構化主體增值稅、最低流動資本限制及風險儲備保證金。

(b) 與融資活動產生的負債之對賬：

下表列載本集團由融資活動產生的負債之變動，包括現金及非現金之變動。融資活動產生的負債指在本集團的綜合現金流量表內分類為由融資活動產生的現金流或未來現金流產生的負債。

	短期債務工具	長期債券	其他債務工具	股本	資本公積	未分配利潤	非控制權益	總計
於2017年12月31日	26,957,118	77,319,310	(9)	7,162,769	45,820,627	18,977,215	1,253,974	177,491,004
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	549,914	(151)	549,763
於2018年1月1日	26,957,118	77,319,310	(9)	7,162,769	45,820,627	19,527,129	1,253,823	178,040,767
融資活動現金流變動								
發行所得款項	46,200,314	8,974,000	4,698,718	1,088,731	13,119,211	-	-	74,080,974
償還債務款項	(50,957,800)	(24,600,000)	-	-	-	-	-	(75,557,800)
已付利息	(902,944)	(3,720,570)	(45,331)	-	-	-	-	(4,668,845)
已付股利	-	-	-	-	-	(2,475,450)	(12,715)	(2,488,165)
支付其他借款費用	-	-	-	-	(74,736)	-	-	(74,736)
融資活動現金流變動總計	(5,660,430)	(19,346,570)	4,653,387	1,088,731	13,044,475	(2,475,450)	(12,715)	(8,708,572)
其他變動								
利息支出	807,490	3,251,607	61,173	-	-	-	-	4,120,270
其他	(30,178)	1,756,383	9	-	-	-	-	1,726,214
與負債相關的其他變動總計	777,312	5,007,990	61,182	-	-	-	-	5,846,484
與權益相關的其他變動總計								
於2018年12月31日	22,074,000	62,980,730	4,714,560	8,251,500	58,859,860	19,416,104	1,356,027	177,652,781

	短期債務工具	長期債券	其他債務工具	股本	資本公積	未分配利潤	非控制權益	總計
於 2017 年 1 月 1 日	1,621,000	75,847,816	460,255	7,162,769	45,837,763	16,194,936	1,302,740	148,427,279
融資活動現金流變動								
發行所得款項	42,258,270	31,000,000	-	-	-	-	-	73,258,270
償還債務款項	(17,223,260)	(29,500,000)	(460,255)	-	-	-	-	(47,183,515)
吸收非控股股東投資	-	-	-	-	-	-	265,233	265,233
處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-
已付利息	(220,186)	(3,436,221)	(10,810)	-	-	-	-	(3,667,217)
已付股利	-	-	-	-	-	(3,581,384)	(1,620)	(3,583,004)
融資活動現金流變動總計	24,814,824	(1,936,221)	(471,065)	-	-	(3,581,384)	263,613	19,089,767
其他變動								
利息支出	521,294	3,407,715	10,801	-	-	-	-	3,939,810
與負債相關的其他變動總計	521,294	3,407,715	10,801	-	-	-	-	3,939,810
與權益相關的其他變動總計	-	-	-	-	(17,136)	6,363,663	(312,379)	6,034,148
於 2017 年 12 月 31 日	26,957,118	77,319,310	(9)	7,162,769	45,820,627	18,977,215	1,253,974	177,491,004



42 短期借款

	12月31日	
	2018年	2017年
信用借款	3,015,791	-

截至 2018 年 12 月 31 日，短期借款利率為 3.66%-6.60%。

43 已發行的短期債務工具

2018 年 12 月 31 日

名稱	面值原幣	發行日期	到期日	發行金額原幣	票面利率
17 華泰 05	人民幣 4,000,000 千元	11/08/2017	11/08/2018	人民幣 4,000,000 千元	4.65%
17 華泰 C3	人民幣 2,000,000 千元	14/09/2017	14/09/2018	人民幣 2,000,000 千元	5.00%
17 華泰 07	人民幣 4,000,000 千元	20/11/2017	20/11/2018	人民幣 4,000,000 千元	5.20%
18 華泰 D1	人民幣 4,600,000 千元	11/06/2018	11/06/2019	人民幣 4,600,000 千元	5.00%
FRGN	美元 50,000 千元	28/11/2018	28/11/2019	美元 50,000 千元	4.61%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 16,005,364 千元	附註 (1)	附註 (1)	人民幣 16,005,364 千元	附註 (1)

名稱	2018 年 1 月 1 日 賬面價值等值人民幣	增加 等值人民幣	減少 等值人民幣	2018 年 12 月 31 日 賬面價值等值人民幣
17 華泰 05	4,000,000	-	(4,000,000)	-
17 華泰 C3	2,000,000	-	(2,000,000)	-
17 華泰 07	4,000,000	-	(4,000,000)	-
18 華泰 D1	-	4,727,918	-	4,727,918
FRGN	-	344,636	-	344,636
收益憑證 ⁽¹⁾	16,656,010	40,353,236	(40,957,800)	16,051,446
總計	26,656,010	45,425,790	(50,957,800)	21,124,000

2017年12月31日

名稱	面值原幣	發行日期	到期日	發行金額原幣	票面利率
17 華泰 05	人民幣 4,000,000 千元	11/08/2017	11/08/2018	人民幣 4,000,000 千元	4.65%
17 華泰 C3	人民幣 2,000,000 千元	14/09/2017	14/09/2018	人民幣 2,000,000 千元	5.00%
17 華泰 07	人民幣 4,000,000 千元	20/11/2017	20/11/2018	人民幣 4,000,000 千元	5.20%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 16,656,010 千元	附註 (1)	附註 (1)	人民幣 16,656,010 千元	附註 (1)

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

(1) 於 2018 年，本公司已發行 3,237 期收益憑證，未到期收益憑證固定利率為 4.34%–6.58%，須於一年內償還。一年以上的到期的收益憑證被歸類至長期債券，詳見附註 52。

44 拆入資金

非流動

	12月31日	
	2018年	2017年
銀行同業拆借	-	-

流動

	12月31日	
	2018年	2017年
向中國證券金融股份有限公司的融入資金	2,028,261	6,500,000
銀行同業拆借	3,785,226	529,998
總計	5,813,487	7,029,998

截至 2018 年 12 月 31 日，本集團向銀行的拆入資金未設有擔保，年利率 4.50% - 5.70%，291 天內到期；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 4.70% - 5.10% 計息，到期日為 53 天以內。

45 應付經紀客戶賬款

	12月31日	
	2018年	2017年
客戶的經紀業務保證金	52,259,810	59,717,526
客戶融資融券保證金	7,232,366	7,618,019
總計	59,492,176	67,335,545

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

	2018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	6,050,184	756,752	(1,860,739)	4,946,197
以現金結算的股份支付	28,458	71,335	-	99,793
總計	6,078,642	828,087	(1,860,739)	5,045,990

	2017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	4,984,706	1,961,415	(895,937)	6,050,184
以現金結算的股份支付	3,646	24,812	-	28,458
總計	4,988,352	1,986,227	(895,937)	6,078,642



流動

	2018 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	2,641,118	3,486,755	(3,281,687)	2,846,186
退休金計劃供款	1,200	275,271	(275,264)	1,207
其他社會福利	26,459	782,228	(787,038)	21,649
總計	2,668,777	4,544,254	(4,343,989)	2,869,042

	2017 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	2,477,157	4,165,506	(4,001,545)	2,641,118
退休金計劃供款	190	314,071	(313,061)	1,200
其他社會福利	39,743	564,392	(577,676)	26,459
總計	2,517,090	5,043,969	(4,892,282)	2,668,777

(a) 子公司股份支付

(i) 子公司股份支付總體情況

	2018 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	28,458	71,335	-	99,793

(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利潤激勵股份支付計劃。該激勵計劃行權條件為完成等待期內服務或達到規定業績條件。該計劃規定，C 級普通股股份授予後三年內不得行權，行權限制期滿後的 4 年至 8 年為行權有效期。

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期間的股份份額變動如下：

	股份份額數量	加權平均合同 剩餘行權有效年限
於 2018 年 1 月 1 日	8,550.13	6.87
- 授予	283.37	7.47
- 取消	(16.67)	7.58
於 2018 年 12 月 31 日	8,816.83	5.93

截至 2018 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 14,540 千美元，等值人民幣 99,793 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 71,335 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	
	2018年	2017年
應付合併結構實體權益持有人款項 ⁽¹⁾	43,497,437	51,519,774
應付交易款項	3,358,493	3,002,452
應付開放式基金款	2,876,029	1,332,196
應付資產證券化產品	950,000	-
應付清算款	669,789	750,436
應付其他稅項	562,300	544,039
應付利息	229,002	2,382,951
應付寫字樓項目資金支出	172,822	663,683
應付備金及手續費	119,211	206,920
期貨風險準備金	111,877	98,750
應付贖回款	65,497	1,022,606
應付證券投資者保護基金款項	49,895	92,159
應付經紀人款項	20,450	38,961
其他 ⁽²⁾	1,110,284	960,308
總計	53,793,086	62,615,235

(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) 其他結餘主要指發行可交換債券擔保抵押分紅款及一般業務過程中產生的其他應付款項。

48 合同負債

	12月31日	
	2018年	2017年
預收款項	7,442	-

49 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	
	2018年	2017年
融出資金債權收益權回購	-	1,000,000

流動

	12月31日	
	2018年	2017年
債務證券	33,097,321	22,421,537
貴金屬	5,819,308	-
融出資金債權收益權回購	1,001,833	1,500,000
權益類證券	176,592	-
總計	40,095,054	23,921,537

(b) 按市場分析：

非流動

	12月31日	
	2018年	2017年
場外	-	1,000,000



流動

	12月31日	
	2018年	2017年
銀行同業市場	6,576,171	6,101,557
上海證券交易所	24,721,365	14,526,100
深圳證券交易所	431,629	735,076
場外	8,365,889	2,558,804
總計	40,095,054	23,921,537

50 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	
	2018年	2017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	2,325,405	2,345,668

流動

	12月31日	
	2018年	2017年
持作交易金融負債	2,812,857	11,907,337
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	61,727	128,323
總計	2,874,584	12,035,660

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

於2018年12月31日，本集團無因自身信用風險導致的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動。

51 一年內到期的長期債券

2018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	人民幣 4,000,000 千元	05/06/2013	05/06/2018	人民幣 4,000,000 千元	4.68%
華泰 B1910	美元 400,000 千元	08/10/2014	08/10/2019	美元 399,665 千元	3.625%
15 華泰 03	人民幣 5,000,000 千元	21/04/2015	21/04/2020	人民幣 5,000,000 千元	5.80%
15 華泰 G1	人民幣 6,600,000 千元	29/06/2015	29/06/2018	人民幣 6,600,000 千元	4.20%
16 華泰 C2	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	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 G3	人民幣 5,000,000 千元	14/12/2016	14/12/2019	人民幣 5,000,000 千元	3.79%
17 華泰 01	人民幣 6,000,000 千元	24/02/2017	24/08/2018	人民幣 6,000,000 千元	4.50%
17 華泰 03	人民幣 4,000,000 千元	15/05/2017	15/05/2019	人民幣 4,000,000 千元	5.00%
17 華泰 06	人民幣 5,000,000 千元	19/10/2017	19/04/2019	人民幣 5,000,000 千元	4.98%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 4,174,000 千元	附註 (1)	附註 (1)	人民幣 4,174,000 千元	5.10% - 5.50%

名稱	2018年1月1日 賬面價值等值人民幣	增加 等值人民幣	減少 等值人民幣	2018年12月31日 賬面價值等值人民幣
13 華泰 01	3,999,226	774	(4,000,000)	-
華泰 B1910	-	2,767,406	-	2,767,406
15 華泰 03	5,000,000	-	(5,000,000)	-
15 華泰 G1	6,598,254	1,746	(6,600,000)	-
16 華泰 C2	-	3,000,000	(3,000,000)	-
16 華泰 G1	-	3,508,901	-	3,508,901
16 華泰 G3	-	5,009,345	-	5,009,345
17 華泰 01	6,000,000	-	(6,000,000)	-
17 華泰 03	-	4,126,575	-	4,126,575
17 華泰 06	-	5,049,800	-	5,049,800
收益憑證 ⁽¹⁾	-	4,382,589	-	4,382,589
總計	21,597,480	27,847,136	(24,600,000)	24,844,616



2017 年 12 月 31 日

名稱	面值原幣	發行日期	到期日	發行金額原幣	票面利率
13 華泰 01	人民幣 4,000,000 千元	05/06/2013	05/06/2018	人民幣 4,000,000 千元	4.68%
15 華泰 01	人民幣 6,000,000 千元	22/01/2015	23/01/2017	人民幣 6,000,000 千元	5.90%
15 華泰 03	人民幣 5,000,000 千元	21/04/2015	21/04/2020	人民幣 5,000,000 千元	5.80%
15 華泰 04	人民幣 18,000,000 千元	25/06/2015	26/06/2017	人民幣 18,000,000 千元	5.50%
15 華泰 G1	人民幣 6,600,000 千元	29/06/2015	29/06/2018	人民幣 6,600,000 千元	4.20%
17 華泰 01	人民幣 6,000,000 千元	24/02/2017	24/08/2018	人民幣 6,000,000 千元	4.50%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 1,900,000 千元	附註 (1)	附註 (1)	人民幣 1,900,000 千元	2.40% - 5.00%

名稱	2017 年 1 月 1 日 賬面價值等值人民幣	增加 等值人民幣	減少 等值人民幣	2017 年 12 月 31 日 賬面價值等值人民幣
13 華泰 01	-	3,999,226	-	3,999,226
15 華泰 01	6,000,000	-	(6,000,000)	-
15 華泰 03	-	5,000,000	-	5,000,000
15 華泰 04	18,000,000	-	(18,000,000)	-
15 華泰 G1	-	6,598,254	-	6,598,254
17 華泰 01	-	6,000,000	-	6,000,000
收益憑證 ⁽¹⁾	1,900,000	-	(1,900,000)	-
總計	25,900,000	21,597,480	(25,900,000)	21,597,480

(1) 截至 2018 年 12 月 31 日，人民幣 43.8 億元收益憑證將在一年內兌付。

52 長期債券

2018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 02	人民幣 6,000,000 千元	05/06/2013	05/06/2023	人民幣 6,000,000 千元	5.10%
華泰 B1910	美元 400,000 千元	08/10/2014	08/10/2019	美元 399,665 千元	3.625%
16 華泰 C1	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	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	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	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	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	人民幣 3,000,000 千元	14/12/2016	14/12/2021	人民幣 3,000,000 千元	3.97%
17 華泰 02	人民幣 2,000,000 千元	24/02/2017	24/02/2020	人民幣 2,000,000 千元	4.65%
17 華泰 03	人民幣 4,000,000 千元	15/05/2017	15/05/2019	人民幣 4,000,000 千元	5.00%
17 華泰 04	人民幣 6,000,000 千元	15/05/2017	15/05/2020	人民幣 6,000,000 千元	5.25%
17 華泰 C2	人民幣 5,000,000 千元	27/07/2017	27/07/2020	人民幣 5,000,000 千元	4.95%
17 華泰 06	人民幣 5,000,000 千元	19/10/2017	19/04/2019	人民幣 5,000,000 千元	4.98%
18 華泰 C1	人民幣 1,000,000 千元	15/03/2018	15/03/2020	人民幣 1,000,000 千元	5.65%
18 華泰 C2	人民幣 2,800,000 千元	10/05/2018	10/05/2021	人民幣 2,800,000 千元	5.20%
18 華泰 G1	人民幣 3,000,000 千元	26/11/2018	26/11/2023	人民幣 3,000,000 千元	3.88%
18 華泰 G2	人民幣 1,000,000 千元	26/11/2018	26/11/2021	人民幣 1,000,000 千元	4.17%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 4,174,000 千元	附注 (1)	附注 (1)	人民幣 4,174,000 千元	5.1%-5.5%



名稱	2018年1月1日 賬面價值等值人民幣	增加 等值人民幣	減少 等值人民幣	2018年12月31日 賬面價值等值人民幣
13 華泰 02	5,992,319	176,314	-	6,168,633
華泰 B1910	2,608,477	136,259	(2,744,736)	-
16 華泰 C1	5,000,000	35,712	-	5,035,712
16 華泰 C2	3,000,000	-	(3,000,000)	-
16 華泰 G1	3,500,000	-	(3,500,000)	-
16 華泰 G2	2,500,000	6,732	-	2,506,732
16 華泰 G3	5,000,000	-	(5,000,000)	-
16 華泰 G4	3,000,000	5,873	-	3,005,873
17 華泰 02	2,000,000	78,732	-	2,078,732
17 華泰 03	4,000,000	-	(4,000,000)	-
17 華泰 04	6,000,000	198,493	-	6,198,493
17 華泰 C2	5,000,000	107,815	-	5,107,815
17 華泰 06	5,000,000	-	(5,000,000)	-
18 華泰 C1	-	1,042,544	(990)	1,041,554
18 華泰 C2	-	2,894,141	(2,772)	2,891,369
18 華泰 G1	-	3,011,162	(2,970)	3,008,192
18 華泰 G2	-	1,003,999	(990)	1,003,009
收益憑證 ⁽¹⁾	3,000,000	1,174,000	(4,174,000)	-
總計	55,600,796	9,871,776	(27,426,458)	38,046,114

2017年12月31日

名稱	面值原幣	發行日期	到期日	發行金額原幣	票面利率
13 華泰 01	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	人民幣 6,000,000 千元	05/06/2013	05/06/2023	人民幣 6,000,000 千元	5.10%
華泰 B1910	美元 400,000 千元	08/10/2014	08/10/2019	美元 399,665 千元	3.625%
15 華泰 03	人民幣 5,000,000 千元	21/04/2015	21/04/2020	人民幣 5,000,000 千元	5.80%
15 華泰 G1	人民幣 6,600,000 千元	29/06/2015	29/06/2018	人民幣 6,600,000 千元	4.20%
16 華泰期	人民幣 600,000 千元	18/07/2016	18/07/2020	人民幣 600,000 千元	3.94%
16 華泰 C1	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	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	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	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	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	人民幣 3,000,000 千元	14/12/2016	14/12/2021	人民幣 3,000,000 千元	3.97%
17 華泰 01	人民幣 6,000,000 千元	24/02/2017	24/08/2018	人民幣 6,000,000 千元	4.50%
17 華泰 02	人民幣 2,000,000 千元	24/02/2017	24/02/2020	人民幣 2,000,000 千元	4.65%
17 華泰 03	人民幣 4,000,000 千元	15/05/2017	15/05/2019	人民幣 4,000,000 千元	5.00%
17 華泰 04	人民幣 6,000,000 千元	15/05/2017	15/05/2020	人民幣 6,000,000 千元	5.25%
17 華泰 C2	人民幣 5,000,000 千元	27/07/2017	27/07/2020	人民幣 5,000,000 千元	4.95%
17 華泰 06	人民幣 5,000,000 千元	19/10/2017	19/04/2019	人民幣 5,000,000 千元	4.98%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 3,000,000 千元	26/12/2017	26/02/2019	人民幣 3,000,000 千元	5.15%



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

(1) 截至 2018 年 12 月 31 日，本公司共發行 5 期長期收益憑證，收益憑證將於一年內兌付，因此將其重分類至“一年內到期的長期應付債券”詳見附註 51。

53 一年內到期的長期銀行借款

	12月31日	
	2018年	2017年
信用銀行借款	15,820	-

54 長期銀行借款

	12月31日	
	2018年	2017年
信用銀行借款	1,698,769	-
減少：一年內到期的長期銀行借款（附注53）	(15,820)	-
權益類證券	176,592	-
總計	1,682,949	-

2018年11月14日，公司執行與瑞士信託的2.5億美元定期貸款和擔保信用額度的貸款和安全協議，允許公司在迴圈信用借款額度內最高借款2千萬美元，年利率為Libor+3.5%

55 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							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	未分配利潤	
於2017年12月31日		7,162,769	45,577,448	3,919,488	8,050,883	1,001,871	18,981	12,951,361	78,682,801
加：會計政策變更		-	-	34,366	68,733	(335,770)	-	240,564	7,893
於2018年1月1日		7,162,769	45,577,448	3,953,854	8,119,616	666,101	18,981	13,191,925	78,690,694
本年權益變動									
本年利潤		-	-	-	-	-	-	5,359,764	5,359,764
其他綜合收益		-	-	-	-	(911,126)	-	-	(911,126)
綜合收益總額		-	-	-	-	(911,126)	-	5,359,764	4,448,638
發行A股		1,088,731	13,044,475	-	-	-	-	-	14,133,206
提取盈餘公積		-	-	535,976	-	-	-	(535,976)	-
提取一般儲備		-	-	-	1,071,953	-	-	(1,071,953)	-
本年重派股利		-	-	-	-	-	-	(2,475,450)	(2,475,450)
其他		-	-	-	-	(12,225)	-	12,225	-
於2018年12月31日	63	8,251,500	58,621,923	4,489,830	9,191,569	(257,250)	18,981	14,480,535	94,797,088

	附註	儲備							總計
		股本	資本公積	盈餘公積	一般儲備	公允價值儲備	外幣匯差折算差額	未分配利潤	
於 2017 年 1 月 1 日	7,162,769	45,577,448	3,071,195	6,354,298	3,162,823	18,981	10,594,696	75,942,210	
本年權益變動									
本年利潤	-	-	-	-	-	-	8,482,927	8,482,927	
其他綜合收益	-	-	-	-	(2,160,952)	-	-	(2,160,952)	
綜合收益總額	-	-	-	-	(2,160,952)	-	8,482,927	6,321,975	
提取盈餘公積	-	-	848,293	-	-	-	(848,293)	-	
提取一般儲備	-	-	-	1,696,685	-	-	(1,696,685)	-	
本年重派股利	-	-	-	-	-	-	(3,581,384)	(3,581,384)	
於 2017 年 12 月 31 日	59	7,162,769	45,577,448	3,919,488	8,050,883	1,001,871	18,981	12,951,361	
								78,682,801	

**(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：

	2018 年 12 月 31 日		2017 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)	6,532,454	6,532,454	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	8,251,500	8,251,500	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)。

於 2018 年 7 月，本公司完成非公開發行 A 股股票 1,088,731,200 股，發行後累計實收股本人民幣 8,251,500 千元。

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。

本公司於 2018 年 7 月 31 日非公開發行 A 股股票。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 74,736 千元後，以淨值人民幣 13,044,475 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%。

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

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

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

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

(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 2018 年 10 月 22 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 3.00 元 (含稅)，共計人民幣 2,475,450 千元。



56 承擔

(a) 資本承擔

截至 2018 年 12 月 31 日及 2017 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	
	2018 年	2017 年
已訂約但未支付	1,770,619	791,124

上述資本承擔主要指本集團的物業建設及證券包銷承諾。

(b) 經營租賃承擔

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

	12 月 31 日	
	2017 年	2016 年
一年內 (含一年)	325,380	252,026
一至兩年 (含兩年)	208,884	224,201
兩至三年 (含三年)	153,962	161,373
三年以上	144,260	115,610
總計	832,486	753,210

57 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2018年12月31日，本集團合併結構實體數量為32個（於2017年12月31日，本集團合併結構實體數量為29個）。於2018年12月31日及2017年12月31日，合併結構實體的總資產分別為人民幣56,643,506千元及人民幣60,600,933千元。本集團於合併的結構實體中所持權益賬面價值分別為人民幣8,077,163千元及人民幣5,610,164千元。

(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57(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2018年12月31日及2017年12月31日，上述由本集團管理的未合併結構實體的資產總額分別為人民幣764,743,576千元及人民幣897,646,449千元。於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團於上述未合併結構實體中所持權益賬面價值分別為人民幣1,139,237千元及人民幣1,203,494千元。

2018年及2017年，本集團在上述結構實體獲得的收入分別為人民幣844,314千元及人民幣817,077千元。

**(c) 於第三方機構發起設立的結構化實體中的權益**

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化實體中享有權益，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2018年12月31日及2017年12月31日，合併財務狀況表中相關賬目的賬面價值等於本集團於未合併入賬且由第三方機構發起設立的結構化實體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

	2018年12月31日		總計
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	
基金	13,210,731	-	13,210,731
理財產品	4,506,828	9,767,639	14,274,467
總計	17,717,559	9,767,639	27,485,198

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

58 未決訴訟

截至 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集團作為被告人涉及若干未決訴訟，因此而產生的索賠金額分別約為人民幣 14,326 千元及人民幣 2,252 千元。根據法庭裁決、法定代理人意見及管理層的判斷，本集團未對該索賠金額計提任何預計負債。本公司董事認為法院的最終裁決對本集團的財務狀況或經營不會造成重大影響。

59 關聯方關係及交易

(a) 關聯方關係

(i) 主要股東

本集團與主要股東及其子公司的交易與結餘詳細資料載於附註 59(b)(i)。

(ii) 本集團子公司

本集團子公司詳細資料載於附註 23。

(iii) 本集團聯營企業

本集團聯營企業詳細資料載於附註 24。

(iv) 本集團合營企業

本集團合營企業詳細資料載於附註 25。

(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。

**(b) 關聯方交易及結餘**

(i) 本集團與主要股東及其子公司的交易：

	截止 12 月 31 日	
	2018 年	2017 年
年末結餘：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	329,514	157,638
以攤余成本計量的債權投資	302,614	-
其他應收款及預付款項	-	1,401
應付經紀客戶賬款	18,919	50
其他應付款項及應計費用	3,211	3,211

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
年內交易：		
備金及手續費收入	21,583	7,150
投資收益淨額	17,096	6,313
利息支出	1,429	-

於 2018 年，本集團認購主要股東企業債人民幣 451,204 千元。於 2017 年，本集團贖回主要股東企業債人民幣 3,716 千元。

於 2018 年及 2017 年，本集團與主要股東及其子公司開展質押式回購業務人民幣 3,715,850 千元和零元。

於 2018 年及 2017 年，本集團主要股東企業向本集團管理及控制的私募股權投資基金投資分別為人民幣 90,000 千元和零元。

(ii) 本集團與聯營企業的交易：

	截止 12 月 31 日	
	2018 年	2017 年
年末結餘：		
現金及銀行結餘	450,311	508,923
應收款項	105,845	74,988
其他應收款及預付款項	131,324	6,214
可供出售金融資產	-	193,353
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	446,573
應付經紀客戶賬款	17,462	1,051
其他應付款項及應計費用	555	513

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
年內交易：		
備金及手續費收入	209,331	193,104
利息收入	15,604	84,582
投資收益淨額	18,465	10,740
其他收入及收益	9,752	8,306
利息支出	72	-

於 2018 年，本集團贖回聯營企業企業債人民幣 642,241 千元。於 2017 年，本集團認購聯營企業企業債人民幣 445,417 千元。

於 2018 年及 2017 年，本集團對聯營企業的投資增加金額分別為人民幣 417,760 千元和人民幣 11,425 千元。於 2018 年及 2017 年，本集團收回對聯營企業的投資金額分別為人民幣 534,530 千元和人民幣 128,142 千元。

於 2018 年及 2017 年，本集團與聯營企業開展質押式回購業務人民幣 1,378,000 千元和零元。

於 2018 年及 2017 年，從聯營企業收到的股利金額分別為人民幣 417,472 千元和人民幣 229,819 千元。



(iii) 本集團與合營企業的交易：

	截止 12 月 31 日	
	2018 年	2017 年
年末結餘：		
應付經紀客戶賬款	69	-

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
年內交易：		
備金及手續費收入	13,298	-

於 2018 年及 2017 年，本集團對合營企業的投資增資金額分別為人民幣 3,500 千元和零。

(iv) 本集團與其他關聯方的交易：

	截止 12 月 31 日	
	2018 年	2017 年
年末結餘：		
應付經紀客戶賬款	1,282	-

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
年內交易：		
備金及手續費收入	37	-

(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 15）支付的款項如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
短期職工薪酬		
- 費用、工資、津貼及獎金	37,027	37,739
離職後福利		
- 退休金計劃供款	1,422	1,547
總計	38,449	39,286

薪酬總額計入「僱員成本」（見附註 10）。

(d) 關連交易上市規則的適用情況

對於刊載於附註 59(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) 及 14A.93 章所訂明的最低豁免水平，故獲得豁免遵守上市規則第 14A 章下的披露要求。

60 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。

- 財富管理分部代理客戶買賣股票、基金、債券及期貨，向客戶提供各種金融產品銷售服務和資產配置服務，此外，本分部亦提供融資融券、股票質押式回購及銷售金融產品。
- 機構服務分部主要向客戶提供投資銀行業務，研究業務與機構銷售業務，權益證券投資及交易、固定收益投資及交易、OTC 金融產品與交易等業務。
- 投資管理分部主要包括資產管理，私募股權投資，另類投資及商品交易與套利。
- 國際業務分部主要包括境外子公司的海外業務。
- 其他分部業務主要包括總部的其他運營，主要包括利息收入，母公司參股聯營公司折算權益，運營資金利息支出以及中後臺的成本和費用。

**(a) 業務分部**

截至 2018 年 12 月 31 日止年度

	財富管理	機構服務	投資管理	國際業務	其他	總計
收益						
- 外部	12,547,315	3,047,435	3,174,470	3,108,753	1,798,956	23,676,929
- 分部間	-	6,312	-	1,842	2,492,005	2,500,159
其他收入及收益	443,778	55,969	224,339	4,944	152,699	881,729
分部收益及其他收入	12,991,093	3,109,716	3,398,809	3,115,539	4,443,660	27,058,817
分部支出	(9,138,114)	(3,723,151)	(1,207,630)	(2,840,017)	(2,186,257)	(19,095,169)
分部經營利潤 / (虧損)	3,852,979	(613,435)	2,191,179	275,522	2,257,403	7,963,648
分佔聯營企業及合營企業利潤 / (虧損)	-	7,151	(175,216)	-	1,127,374	959,309
所得稅稅前利潤 / (虧損)	3,852,979	(606,284)	2,015,963	275,522	3,384,777	8,922,957
利息收入	7,676,793	312,419	423,708	137,229	932,219	9,482,368
利息支出	(3,117,152)	(1,856,658)	(124,134)	(279,460)	(1,089,566)	(6,466,970)
折舊和攤銷費用	(94,285)	(33,020)	(10,860)	(181,341)	(306,391)	(625,897)
其他資產減值損失	(5,295)	-	-	-	-	(5,295)
信用減值 (損失) / 轉回	(541,220)	(301,713)	(19,129)	(9,520)	8,888	(862,694)
分部資產	138,579,673	83,486,332	70,659,010	23,639,713	117,330,040	433,694,768
年內非流動資產添置	232,227	43,994	24,051	143,688	284,385	728,345
分部負債	(135,301,554)	(81,533,946)	(51,412,688)	(15,390,296)	(45,306,680)	(328,945,164)

截至 2017 年 12 月 31 日止年度

	財富管理	機構服務	投資管理	國際業務	其他	總計
收益						
- 外部	14,008,278	5,327,644	2,589,743	3,669,575	3,982,287	29,577,527
- 分部間	18,067	62,243	1,437	-	1,988,854	2,070,601
其他收入及收益	72,623	35,128	844,213	97,519	823,380	1,872,863
分部收益及其他收入	14,098,968	5,425,015	3,435,393	3,767,094	6,794,521	33,520,991
分部支出	(9,163,180)	(3,586,952)	(1,183,337)	(3,603,246)	(2,946,057)	(20,482,772)
分部經營利潤	4,935,788	1,838,063	2,252,056	163,848	3,848,464	13,038,219
分佔聯營企業及合營 企業利潤	-	2,984	39,283	-	497,711	539,978
所得稅稅前利潤	4,935,788	1,841,047	2,291,339	163,848	4,346,175	13,578,197
利息收入	7,760,129	150,957	725,310	74,455	638,072	9,348,923
利息支出	(3,335,182)	(1,309,714)	(146,208)	(159,518)	(798,477)	(5,749,099)
折舊和攤銷費用	(120,529)	(24,553)	(8,914)	(162,541)	(249,769)	(566,306)
減值損失	(109,418)	(127,516)	(5,180)	(16,916)	-	(259,030)
分部資產	178,175,834	73,362,625	74,160,523	15,835,319	160,953,261	502,487,562
年內非流動資產添置	140,488	19,279	11,563	100,702	109,887	381,919
分部負債	(174,949,018)	(69,430,859)	(58,290,110)	(8,049,167)	(103,178,496)	(413,897,650)



分部收益、損益、資產及負債對賬：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
收入		
分部收入及其他收益總額	27,058,817	33,520,991
分部間收入對銷	(2,552,083)	(2,197,619)
合併收入及其他收益	24,506,734	31,323,372
利潤		
分部所得稅前利潤總額	8,922,957	13,578,197
分部間利潤對銷	(2,474,286)	(1,993,553)
合併所得稅前利潤	6,448,671	11,584,644
資產		
分部總資產	433,694,768	502,487,562
分部間資產對銷	(65,028,894)	(121,005,022)
合併總資產	368,665,874	381,482,540
負債		
分部總負債	(328,945,164)	(413,897,650)
分部間負債對銷	65,028,894	121,005,022
合併總負債	(263,916,270)	(292,892,628)

截至 2018 年 12 月 31 日及 2017 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。



61 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、股票質押式回購業務方面和場外衍生品交易，本集團全面評估客戶的信貸水平及風險承受能力，釐定客戶的信貸等級。本集團的合同及風險披露聲明已列明違約金。本集團監察融資融券、股票質押式回購業務的抵押品和場外衍生品交易，並於發現任何異常時，及時與客戶溝通以避免違約。創新信用業務方面，本集團會進行前期盡職調查，並提交全面的專案可行性報告及盡職調查報告，經本集團批准後，項目方能實施。

(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	
	2018年	2017年
以攤余成本計量的債權投資	16,274,164	-
存出保證金	7,836,506	7,302,285
應收款項	3,090,165	1,980,337
其他應收款項及預付款項	572,509	5,874,665
應收融出資金	46,188,885	59,991,454
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	606,809	-
可供出售金融資產	-	15,111,937
買入返售金融資產	43,556,565	61,805,315
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	83,454,431	56,212,040
衍生金融資產	1,933,958	391,714
結算備付金	3,023,370	1,147,448
代經紀客戶持有的現金	58,947,013	65,303,548
銀行結餘	28,200,401	27,025,936
最大信用風險敞口	293,684,776	302,146,679

本集團納入預期信用損失減值評估範圍的金融工具的信用風險敞口按損失所處階段劃分如下：

預期信用損失	2018年12月31日			合計
	未來12個月預期信用損失	整個存續期預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)	
銀行結餘	1,347	-	-	1,347
應收融出資金	83,166	15,513	19,674	118,353
買入返售金融資產	61,656	33,593	451,744	546,993
應收款項	-	17,890	-	17,890
以攤余成本計量的債權投資	6,066	-	-	6,066
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	449	-	-	449
其他應收款項及預付款項	-	28,061	756,401	784,462
合計	152,684	95,057	1,227,819	1,475,560



(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
2018年12月31日			
以攤余成本計量的債權投資	14,677,952	1,596,212	16,274,164
存出保證金	7,704,803	131,703	7,836,506
應收款項	2,319,902	770,263	3,090,165
其他應收款項及預付款項	454,639	117,870	572,509
應收融出資金	45,387,683	801,202	46,188,885
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	606,809	606,809
買入返售金融資產	43,125,313	431,252	43,556,565
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	79,796,456	3,657,975	83,454,431
衍生金融資產	1,689,781	244,177	1,933,958
結算備付金	3,023,370	-	3,023,370
代經紀客戶持有的現金	57,760,803	1,186,210	58,947,013
銀行結餘	24,244,112	3,956,289	28,200,401
最大信用風險敞口	280,184,814	13,499,962	293,684,776

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

(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：

	12月31日	
	2018年	2017年
評級		
- AAA	39,834,929	22,224,921
- 自 A 至 AA+	16,303,374	16,930,027
- A - 1	4,198,680	1,839,755
- C	110,195	3,822
小計	60,447,178	40,998,525
未評級 ⁽¹⁾	37,322,568	29,153,471
總計	97,769,746	70,151,996

(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。

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：

	2018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
金融負債									
短期銀行借款	3,015,791	-	165,261	2,867,724	-	-	-	-	3,032,985
已發行的短期債務工具	21,124,000	-	6,515,309	3,482,311	11,303,298	-	-	-	21,300,918
拆入資金	5,813,487	-	2,253,743	1,538,145	2,092,280	-	-	-	5,884,168
應付經紀客戶賬款	59,492,176	59,492,176	-	-	-	-	-	-	59,492,176
其他應付款項及應計費用	53,230,787	50,987,984	1,119,981	172,822	950,000	-	-	-	53,230,787
賣出回購金融資產款	40,095,054	-	33,068,056	1,230,345	6,120,944	-	-	-	40,419,345
衍生金融負債	776,102	-	50,956	56,894	619,985	48,267	-	-	776,102
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	5,199,989	1,438,580	1,436,991	-	-	888,070	1,437,335	-	5,200,976
長期債券	62,890,730	-	-	3,154,579	23,754,207	40,974,348	-	-	67,883,134
長期銀行借款	1,698,769	-	-	31,974	94,539	482,426	1,450,108	-	2,059,047
總計	253,336,885	111,918,740	44,610,297	12,534,794	44,935,253	42,393,111	2,887,443	-	259,279,638

	2017年12月31日							總計
	賬面價值	逾期 / 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	
金融負債								
短期銀行借款	-	-	-	-	-	-	-	-
已發行的短期債務工具	26,656,010	-	1,695,614	7,068,370	18,910,148	-	-	27,674,132
拆入資金	7,029,998	-	500,632	3,589,005	3,107,414	-	-	7,197,051
應付經紀客戶賬款	67,335,545	67,335,545	-	-	-	-	-	67,335,545
其他應付款項及應計費用	59,662,972	57,996,544	1,002,745	663,683	-	-	-	59,662,972
賣出回購金融資產款	24,921,537	-	22,441,170	-	1,545,305	1,001,959	-	24,988,434
衍生金融負債	1,642,283	-	7,962	64,231	730,844	839,246	-	1,642,283
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	14,381,328	239,836	99,139	80,682	11,744,914	955,794	1,389,875	14,510,240
長期債券	77,198,276	-	-	228,000	24,688,107	54,364,350	6,306,000	85,586,457
總計	278,827,949	125,571,925	25,747,262	11,693,971	60,726,732	57,161,349	7,695,875	288,597,114

(c) 市場風險

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

(i) 利率風險

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

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

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

金融資產	2018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	
以應收成本計量的債權投資	299,288	159,205	1,777,739	13,530,981	199,210	307,741	16,274,164
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	-	358,361	248,449	-	9,849,933	10,456,743
買入返售金融資產	19,984,424	3,594,991	16,410,689	2,764,113	-	802,348	43,556,565
存出保證金	3,168,917	-	-	-	-	4,667,589	7,836,506
應收款項	-	-	-	-	-	3,090,165	3,090,165
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-	572,509	572,509
應收融出資金	3,360,103	8,505,794	31,384,584	-	-	2,938,404	46,188,885
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	3,629,269	7,412,947	29,766,437	37,086,608	3,692,291	40,656,780	122,244,332
衍生金融資產	1,739	-	-	-	-	1,932,219	1,933,958
結算備付金	3,023,296	-	-	-	-	74	3,023,370
代經紀客戶持有的現金	58,836,552	-	-	-	-	110,461	58,947,013
現金及銀行結餘	22,387,334	4,021,331	1,586,441	-	-	205,519	28,200,625
總計	114,690,922	23,694,268	81,284,251	53,630,151	3,891,501	65,133,742	342,324,835

金融負債	2018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	(163,877)	(2,836,073)	-	-	-	(15,841)	(3,015,791)
已發行的短期債務工具	(6,494,544)	(3,431,230)	(11,022,776)	-	-	(175,450)	(21,124,000)
拆入資金	(2,250,000)	(1,500,000)	(1,968,407)	-	-	(95,080)	(5,813,487)
應付經紀客戶賬款	(59,492,176)	-	-	-	-	-	(59,492,176)
其他應付款項及應計費用	-	-	-	-	-	(53,230,787)	(53,230,787)
賣出回購金融資產款	(32,878,970)	(1,161,319)	(5,990,074)	-	-	(64,691)	(40,095,054)
衍生金融負債	(1,129)	-	-	-	-	(774,973)	(776,102)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(1,423,000)	-	-	-	-	(3,776,989)	(5,199,989)
長期債券	-	(3,000,000)	(21,418,737)	(37,285,873)	-	(1,186,120)	(62,890,730)
長期銀行借款	-	(15,820)	-	-	(1,682,949)	-	(1,698,769)
總計	(102,703,696)	(11,944,442)	(40,399,994)	(37,285,873)	(1,682,949)	(59,319,931)	(253,336,885)
利率風險淨敞口	11,987,226	11,749,826	40,884,257	16,344,278	2,208,552	5,813,811	88,987,950

金融資產	2017年12月31日						總計
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	
持有至到期投資	-	-	-	-	-	-	-
可供出售金融資產	402,803	1,157,260	2,291,058	10,990,383	264,841	29,476,823	44,583,168
買入返售金融資產	13,483,775	6,410,616	33,486,620	8,424,304	-	-	61,805,315
存出保單金	7,302,285	-	-	-	-	-	7,302,285
應收款項	-	-	-	-	-	1,980,337	1,980,337
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-	243,684	243,684
應收融出資金	2,840,227	11,280,123	45,871,104	-	-	-	59,991,454
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	4,529,394	3,530,753	15,076,705	28,753,635	4,321,554	28,338,381	84,550,422
衍生金融資產	2,691	-	-	-	-	389,023	391,714
結算備付金	1,147,448	-	-	-	-	-	1,147,448
代經紀客戶持有的現金	65,303,548	-	-	-	-	-	65,303,548
現金及銀行結餘	9,792,912	7,150,000	10,083,024	-	-	194	27,026,130
總計	104,805,083	29,528,752	106,808,511	48,168,322	4,586,395	60,428,442	354,325,605

金融負債	2017年12月31日						總計
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	
短期銀行借款	-	-	-	-	-	-	-
已發行的短期債務工具	(1,684,690)	(6,983,030)	(17,988,290)	-	-	-	(26,656,010)
拆入資金	(500,000)	(3,500,000)	(3,029,998)	-	-	-	(7,029,998)
應付經紀客戶賬款	(67,335,545)	-	-	-	-	-	(67,335,545)
其他應付款項及應計費用	-	-	-	-	-	(59,662,972)	(59,662,972)
賣出回購金融資產款	(22,421,537)	-	(1,500,000)	(1,000,000)	-	-	(24,921,537)
衍生金融負債	(6,372)	-	-	-	-	(1,635,911)	(1,642,283)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(99,139)	(80,535)	(11,616,150)	-	-	(2,585,504)	(14,381,328)
長期債券	-	-	(21,597,480)	(49,608,478)	(5,992,318)	-	(77,198,276)
總計	(92,047,283)	(10,563,565)	(55,731,918)	(50,608,478)	(5,992,318)	(63,884,387)	(278,627,949)
利率風險淨敞口	12,757,800	18,965,187	51,076,593	(2,440,156)	(1,405,923)	(3,455,945)	75,497,556



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	
	2018年	2017年
收益率曲線變動		
上升100個基點	(704,860)	(601,891)
下降100個基點	726,215	625,927

	權益敏感度	
	12月31日	
	2018年	2017年
收益率曲線變動		
上升100個基點	(704,860)	(822,556)
下降100個基點	726,215	856,034

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

(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：

	淨利潤敏感度	
	12月31日	
	2018年	2017年
貨幣		
美元	(437,566)	(483,209)
港元	(214,459)	(218,579)

	權益敏感度	
	12月31日	
	2018年	2017年
貨幣		
美元	(465,640)	(541,162)
港元	(237,053)	(219,299)

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

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



(iii) 價格風險

本集團面臨以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產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以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具價格波動而產生的相應淨利潤波動以及本集團所持以公允價值計量的金融工具價格波動而產生的相應權益波動有關。

敏感度分析

在所有其他變數不變的情況下，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	
	2018年	2017年
上升 10%	2,347,521	897,230
下降 10%	(2,347,521)	(897,230)

	權益敏感度	
	12月31日	
	2018年	2017年
上升 10%	3,086,266	3,109,511
下降 10%	(3,086,266)	(3,109,511)

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 2018 年及 2017 年的基準相同。

(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》，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。



於 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司的淨資本及上述比率如下：

	12 月 31 日	
	2018 年	2017 年
淨資本	59,559,868	46,742,933
比率 1	281.90%	193.75%
比率 2	62.83%	59.41%
比率 3	44.32%	29.75%
比率 4	70.54%	50.08%
比率 5	30.10%	60.50%
比率 6	139.03%	108.16%
比率 7	24.57%	19.05%
比率 8	648.34%	619.25%
比率 9	140.95%	130.39%
比率 10	123.60%	220.53%

本集團若干子公司與本公司一同須分別遵守中國大陸、香港和美國監管要求的資本規定。截至 2018 年 12 月 31 日及 2017 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、以攤余成本計量的債權投資、融出資金及買入返售金融資產。賣出回購協定是指如下交易，將證券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的股票及交易所交易基金。根據融出證券協議規定，股票及交易所交易基金的法定所有權轉讓給客戶。儘管客戶可於協定期間出售相關證券，但有責任於未來指定日期向本集團歸還該等證券。由於本集團尚保留該部分已轉讓證券的風險與回報，因此並未於合併財務狀況表終止確認此類金融資產。

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

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

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

2018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		應收融出資金		合計
	賣出回購協議	融出證券	債權收益權回購	資產證券化	
轉讓資產的賬面金額	1,864,902	1,168,461	1,650,302	1,077,838	5,761,503
相關負債的賬面金額	(1,714,862)	-	(1,000,000)	(950,000)	(3,664,862)
淨頭寸	150,040	1,168,461	650,302	127,838	2,096,641

2017年12月31日

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		可供出售金融資產		應收融出資金		合計
	賣出回購協議	融出證券	融出證券	債權收益權回購	買入返售金融資產	股票質押式回購	
轉讓資產的賬面金額	-	-	5,592	2,716,389	-	-	2,721,981
相關負債的賬面金額	-	-	-	(2,500,000)	-	-	(2,500,000)
淨頭寸	-	-	5,592	216,389	-	-	221,981

62 公允價值資料

(a) 金融工具公允價值

評估公允價值時，本集團採納以下方法及假設：

(i) 金融資產（包括現金及銀行結餘、代經紀客戶持有的現金、結算備付金、買入返售金融資產、流動以攤余成本計量的債權投資）及金融負債（包括拆入資金、已發行的短期債務工具、短期銀行借款、賣出回購金融資產款）主要為短期融資或浮息工具。因此，賬面價值與公允價值相若。

(ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具、衍生金融工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產按公允價值列賬。對於在活躍公開市場買賣的金融工具，本集團採用市價或市場利率作為公允價值的最佳估計。對於無任何市價或市場利率的金融工具，本集團採用折現現金流量或其他估值方法釐定該等金融資產及金融負債的公允價值。

(iii) 非流動的以攤余成本計量的債權投資及長期債券的公允價值乃參考經紀或代理所得市價或報價釐定。如於活躍市場無市場報價，本集團參照特點相似（如信用風險及到期日）的金融工具的收益，採用定價模式或折現現金流量估計公允價值。

(iv) 應收賬款、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。

**(b) 非按公允價值列賬的其他金融工具之公允價值**

並非按公允價值列賬的以攤余成本計量的債權投資、已發行的短期債務工具、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	
	2018年	2017年
金融資產		
- 以攤余成本計量的債權投資	16,274,164	-
總計	16,274,164	-
金融負債		
- 已發行的短期債務工具	(21,124,000)	(26,656,010)
- 長期債券	(62,890,730)	(77,198,276)
總計	(84,014,730)	(103,854,286)

公允價值

	2018年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
金融資產				
- 以攤余成本計量的債權投資	8,838,870	6,814,493	790,388	16,443,751
總計	8,838,870	6,814,493	790,388	16,443,751
金融負債				
- 已發行的短期債務工具	4,726,656	-	16,396,082	21,122,738
- 長期債券	58,359,085	-	4,382,589	62,741,674
總計	63,085,741	-	20,778,671	83,864,412

	2017年12月31日			
	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	-	-	-	-
總計	-	-	-	-
金融負債				
- 已發行的短期債務工具	-	-	26,656,010	26,656,010
- 長期債券	73,824,987	-	3,000,000	76,824,987
總計	73,824,987	-	29,656,010	103,480,997

上述計入第二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，本公司董事認為合併財務狀況表中按攤余成本減去減值準備計量的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相若。

**(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。

	2018年12月31日			
	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				
- 債務證券	49,282,012	32,465,985	537,973	82,285,970
- 權益類證券	6,614,477	685,014	3,072,924	10,372,415
- 基金	22,345,570	432,345	-	22,777,915
- 理財產品	-	5,385,666	1,422,366	6,808,032
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
- 權益類證券	-	9,767,639	82,294	9,849,933
- 其他投資	-	-	606,810	606,810
衍生金融資產	16,646	338,702	1,578,610	1,933,958
總計	78,258,705	49,075,351	7,300,977	134,635,033
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	(1,436,332)	(1,376,525)	-	(2,812,857)
- 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	-	(61,727)	(2,325,405)	(2,387,132)
衍生金融負債	(13,515)	(441,034)	(321,553)	(776,102)
總計	(1,449,847)	(1,879,286)	(2,646,958)	(5,976,091)

	2017年12月31日			
	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	25,688,578	29,357,072	-	55,045,650
- 權益類證券	6,561,929	1,082,457	-	7,644,386
- 基金	17,069,017	391,211	-	17,460,228
- 理財產品	468,364	1,018,696	1,116,430	2,603,490
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
- 權益類證券	-	1,796,667	-	1,796,667
可供出售金融資產				
- 債務證券	11,068,223	3,992,891	45,231	15,106,345
- 權益類證券	9,312,807	1,140,727	6,548,624	17,002,158
- 基金	124,338	42,142	-	166,480
- 理財產品	-	12,308,185	-	12,308,185
衍生金融資產	37,490	99,623	254,601	391,714
總計	70,330,746	51,229,671	7,964,886	129,525,303
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
交易性金融負債				
	(11,818,892)	(88,445)	-	(11,907,337)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
	-	(128,324)	(2,345,668)	(2,473,992)
衍生金融負債	(29,537)	(1,386,261)	(226,485)	(1,642,283)
總計	(11,848,429)	(1,603,030)	(2,572,153)	(16,023,612)

截至 2018 年 12 月 31 日，本集團持有由第二層次轉入第一層次的以公允價值計量的金融資產共計人民幣 126,000 千元，主要系限售股解禁；由於已上市權益類證券上市後退市，公允價值層次存在由第二層次轉入第三層次的金融資產共計人民幣 106,947 千元。由於未上市權益類證券上市後轉為限售股，公允價值存在由第三層級轉入第二層級的金融資產共計人民幣 529,291 千元。

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



(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，並儘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 2018 年 12 月 31 日及 2017 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檯市場交易的債務證券，使用估值技術釐定公允價值。
- (5) 未上市權益類證券、無活躍市場報價的理財產品、黃金租賃及衍生金融工具使用估值技術釐定公允價值。

(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年初結餘及年末結餘的對賬：

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	可供出售金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	衍生金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	衍生金融負債	總計
2017年12月31日	1,116,430	6,593,855	-	254,601	(2,345,668)	(226,485)	5,392,733
首次執行國際財務報告準則第9號的影響	6,527,861	(6,593,855)	65,994	-	-	-	-
2018年1月1日	7,644,291	-	65,994	254,601	(2,345,668)	(226,485)	5,392,733
年度收益或損失	993,427	-	(449)	2,647,285	185,887	364,538	4,190,688
於其他綜合收益確認的公允價值變動	-	-	38,344	-	-	-	38,344
購買	2,347,484	-	585,215	176,691	-	(213,465)	2,895,925
出售及結算	(5,951,939)	-	-	(1,499,967)	(165,624)	(246,141)	(7,863,671)
2018年12月31日	5,033,263	-	689,104	1,578,610	(2,325,405)	(321,553)	4,654,019
計入報告期末所持資產本期收益或損失總額	846,789	-	-	1,264,360	185,887	82,845	2,379,881

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

就第三層次金融工具而言，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	公允價值層級	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	第三層級	貼現現金流量模型	經風險調整的貼現率	經風險調整的貼現率越高，公允價值越低
未上市權益投資	第三層級	市場可比較公司	缺乏市場流通性貼現率	貼現率越高，公允價值越低
私募基金其他合夥人於合併結構化主體享有的權益	第三層級	投資標的市場可比較公司	缺乏市場流通性貼現率	貼現率越高，公允價值越低
場外期權	第三層級	布萊克 - 斯科爾斯期權定價模型 蒙特卡洛期權定價模型	標的資產的價格波動率 標的資產的價格波動率	價格波動率越高，對公允價值影響越大 價格波動率越高，對公允價值影響越大



63 公司層面之財務狀況表

	附註	12月31日	
		2018年	2017年
非流動資產			
物業及設備		2,493,036	2,594,595
投資物業		1,426,028	1,742,738
其他無形資產		526,963	429,142
於子公司投資		18,174,962	17,661,632
聯營企業權益		8,262,252	7,511,414
以攤余成本計量的債權投資		12,452,909	-
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		9,820,333	-
可供出售金融資產		-	23,739,044
買入返售金融資產		2,452,201	8,059,703
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		1,024,322	1,796,667
存出保證金		2,669,163	1,435,529
其他非流動資產		233,830	63,118
非流動資產總額		59,535,999	65,033,582
流動資產			
應收款項		1,609,777	678,545
其他應收款項及預付款項		970,047	4,612,915
應收融出資金		45,387,683	59,446,149
以攤余成本計量的債權投資		2,225,043	-
可供出售金融資產		-	12,314,388
買入返售金融資產		32,276,961	43,660,746
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		70,389,642	37,487,496
衍生金融資產		1,663,164	349,248
結算備付金		4,220,923	2,343,723
代經紀客戶持有的現金		47,799,466	50,091,944
現金及銀行結餘		10,652,460	9,585,562
流動資產總額		217,195,166	220,570,716
資產總額		276,731,165	285,604,298

	附註	12月31日	
		2018年	2017年
流動負債			
已發行的短期債務工具		20,927,044	26,656,010
拆入資金		5,813,487	7,029,998
應付經紀客戶賬款		44,673,270	48,862,822
應付職工薪酬		1,178,952	1,403,619
其他應付款項及應計費用		7,230,663	8,213,316
賣出回購金融資產款		34,794,769	20,114,159
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		1,436,005	11,795,824
衍生金融負債		603,695	1,601,480
一年內到期的長期銀行借款		-	-
一年內到期的長期債券		22,077,210	21,597,480
流動負債總額		138,735,095	147,274,708
流動資產淨值		78,460,071	73,296,008
總資產減流動負債		137,996,070	138,329,590
非流動負債			
長期債券		38,046,114	52,992,318
長期應付職工薪酬		4,572,503	5,151,000
遞延所得稅負債		580,365	503,471
賣出回購金融資產款		-	1,000,000
非流動負債總額		43,198,982	59,646,789
淨資產		94,797,088	78,682,801



	附註	12月31日	
		2018年	2017年
股東權益			
股本	55(a)	8,251,500	7,162,769
儲備		72,065,053	58,568,671
未分配利潤		14,480,535	12,951,361
股東權益合計		94,797,088	78,682,801

本財務報表已於 2019 年 3 月 29 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

64 於報告期間頒布但並未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響

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 2018 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 16 號—租賃	2019 年 1 月 1 日
2015 年至 2017 年週期的年度改進	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號的修訂—在聯營企業和合營企業中的長期權益	2019 年 1 月 1 日
國際財務報告準則解釋第 23 號—對具有不確定性的稅務處理	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號的修訂—計劃修訂、縮減或支付	2019 年 1 月 1 日
國際財務報告準則中概念框架的修正	2020 年 1 月 1 日
國際財務報告準則第 17 號—保險合同	2021 年 1 月 1 日

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 16 號，租賃

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

該準則於二零一九年一月一日及之後開始的年度期間生效。國際財務報告準則第 16 號允許提前採用，前提是必須同時應用《國際財務報告準則第 15 號—與客戶之間的合同產生的收入》。國際財務報告準則第 16 號為承租人引入了單一的資產負債表內租賃會計模式。承租人於資產負債表內確認代表其使用基礎資產的權利的使用權資產和代表其支付租約的義務的租賃負債。對於短期租賃和低價值物品的租賃，承租人可選擇不確認使用權資產和租賃負債。

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

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

國際財務報告準則第 16 號將主要影響本集團作為承租人目前被歸類為經營租賃的房屋建築物和設備的會計核算。預計新租賃準則的執行將導致本集團資產和負債的增加，並影響在租賃期間的費用的確認。

根據國際財務報告準則第 16 號的允許，對於首次執行日前已存在的合同，本集團計畫選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。對於首次執行新租賃準則的累積影響數，本集團計畫選擇調整首次執行新租賃準則當年初留存收益及財務報表其他相關專案金額，不調整可比期間資訊。此外，本集團計畫選擇不將新會計模式應用於短期租賃和低價值資產租賃。



本集團計畫根據首次執行國際財務報告準則第 16 號的累積影響數，調整首次執行國際財務報告準則第 16 號當年初留存收益及財務報表其他相關專案資訊，不會重述比較資訊。如附注 56 所示，截至 2018 年 12 月 31 日，本集團在不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃付款額為人民幣 832 百萬元，其中大部分租約負債在報告日期後 1 至 5 年支付。

除了確認租約負債和使用權資產之外，本集團預計首次執行國際財務報告準則第 16 號不會對本集團的所有者權益產生重大影響。

65 報告日期後事項

(a) 發行長期公司債券

於 2019 年 3 月 19 日，本公司已完成 2019 年度第一期長期公司債券的公開發行工作，該債券面向合格投資者發行，規模為人民幣 70 億元。該長期債券年利率為 3.68%，期限為 3 年。

(b) 於會計期間後的利潤分配方案

本公司董事會於 2019 年 3 月 29 日提議向全體股東派發現金股利，以本公司總普通股數 8,251,500,000 股為基數，提議向每 10 股普通股分配現金股利人民幣 3.00 元 (含稅)，現金股利總額為人民幣 2,475,450 千元。

此項提議尚待股東大會批准。於 2018 年 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

董事長：周易

董事會批准報送日期：2019年3月29日

證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

- 1、2018年2月9日，《關於核准华泰證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2018]315號）；
- 2、2018年3月1日，《關於核准华泰證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆》（蘇證監許可字[2018]5號）；
- 3、2018年4月9日，《關於陳志斌證券公司獨立董事任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2018]9號）；
- 4、2018年7月9日，《關於核准华泰證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆》（蘇證監許可字[2018]13號）；
- 5、2018年7月25日，《關於华泰證券股份有限公司申請經營結售匯業務的監管意見書》（機構部函[2018]1738號）；
- 6、2018年7月31日，《關於華泰證券申請場外期權一級交易商資質的無異議函》（機構部函[2018]1788號）；
- 7、2018年10月12日，《關於胡曉證券公司董事任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2018]25號）；
- 8、2018年10月12日，《關於楊姪玲證券公司監事任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2018]26號）；
- 9、2018年10月12日，《關於于蘭英證券公司監事任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2018]27號）；
- 10、2018年10月12日，《關於陳泳冰證券公司董事任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2018]28號）；
- 11、2018年10月12日，《關於朱學博證券公司董事任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2018]29號）；
- 12、2018年10月12日，《關於丁鋒證券公司董事任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2018]30號）；
- 13、2018年10月19日，《關於范春燕證券公司董事任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2018]31號）；
- 14、2018年10月31日，《關於核准华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[2018]1756號）；
- 15、2018年11月28日，《關於核准华泰證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆》（蘇證監許可字[2018]38號）；
- 16、2018年11月30日，《關於核准华泰證券股份有限公司發行全球存托憑證並在倫敦證券交易所上市的批覆》（證監許可[2018]1993號）；
- 17、2018年12月13日，《關於華泰證券申請衍生品業務的監管意見書》（機構部函[2018]2930號）。

二、監管部門對公司的分類結果

- 1、2016年度，在證券公司分類評價中，公司被評為B類BBB級。
- 2、2017年度，在證券公司分類評價中，公司被評為A類AA級。
- 3、2018年度，在證券公司分類評價中，公司被評為A類AA級。

附錄

一、主要業務資格

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：

序號	許可證類型	批准部門	獲取年份
1	全國銀行間同業市場准入資格	中國人民銀行	2000年1月
2	網上委託業務資格	中國證監會	2001年5月
3	開放式證券投資基金代銷業務資格	中國證監會	2003年2月
4	受託投資管理業務資格	中國證監會	2003年3月
5	增值電信業務經營許可證	江蘇省通信管理局	2004年7月
6	相關創新活動試點證券公司	中國證券業協會	2005年3月
7	短期融資券承銷業務資格	中國人民銀行	2005年8月
8	證券業務外匯經營許可證	國家外匯管理局	2006年11月
9	境外投資外匯登記證	國家外匯管理局江蘇省分局	2006年12月
10	代辦股份轉讓業務資格	中國證券業協會	2007年6月
11	上交所固定收益證券綜合電子平台一級交易商資格	上交所	2007年8月
12	合格境內機構投資者(QDII)從事境外證券投資管理業務資格	中國證監會	2007年12月
13	為長城偉業期貨有限公司提供中間介紹業務的資格	中國證監會	2008年4月
14	大宗交易系統合格投資者資格	上交所	2008年6月
15	設立全資專業子公司開展直接投資業務資格	中國證監會	2008年7月
16	開立股指期貨交易編碼，獲得套期保值額度	中國金融期貨交易所	2010年6月
17	融資融券業務試點	中國證監會	2010年6月
18	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	中國銀行間市場交易商協會	2010年12月
19	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	中國證監會	2011年8月
20	向保險機構投資者提供交易單元業務	中國保險監督管理委員會	2012年1月
21	債券質押式報價回購業務試點	中國證監會	2012年1月
22	債券質押式報價回購業務	上交所	2012年2月
23	滬深300ETF流動性服務商	上交所	2012年5月
24	創新型保證金類業務	中國證監會	2012年6月
25	自營業務參與利率互換交易業務	江蘇證監局	2012年8月
26	轉融通業務試點	中國證券金融股份有限公司	2012年8月
27	約定購回式證券交易業務試點	中國證監會	2012年9月
28	銀行間市場非金融企業債務融資工具主承銷業務	中國銀行間市場交易商協會	2012年11月
29	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	中國金融期貨交易所	2012年12月
30	代銷金融產品業務	江蘇證監局	2013年1月
31	開展約定購回式證券交易業務的資格	深交所	2013年1月

序號	許可證類型	批准部門	獲取年份
32	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	中國證監會機構監督部	2013年2月
33	轉融券業務的資格	中國證券金融股份有限公司	2013年2月
34	保險資金投資管理人	中國保險監督管理委員會	2013年3月
35	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	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司	2013年3月
36	見證開立客戶證券賬戶業務報備材料的資格	中國證券結算有限責任公司	2013年4月
37	金融債（含政策性金融債）承銷業務資格	江蘇證監局	2013年6月
38	開展滬、深兩市股票質押式回購交易業務	上交所和深交所	2013年6月
39	國債期貨業務	江蘇證監局	2013年9月
40	國債期貨套保、套利業務的資格	中國證監會與中金所	2013年9月
41	資管份額轉讓業務資格	深交所	2013年9月
42	開展權益類收益互換業務的資格	中國證券業協會	2013年9月
43	開展國債預發行業務的資格	上交所	2013年10月
44	通過股票期權現場檢查	上交所	2014年6月
45	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	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司	2014年7月
46	銀行間嘗試做市商	全國銀行間同業拆借中心	2014年7月
47	開展股權激勵行權融資業務試點	深交所	2014年8月
48	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	中國證監會證券基金機構監督部	2014年8月
49	證券投資基金託管資格	中國證監會	2014年9月
50	開展互聯網證券業務試點的資格	中國證券業協會	2014年9月
51	OTC 資格	中國證券業協會	2014年9月
52	A 股交易單元的港股通業務交易資格	上交所	2014年10月
53	櫃檯市場試點	中國證券業協會	2014年10月
54	上市公司股權激勵限制性股票融資業務試點	深交所	2014年12月
55	股票期權全真業務演練、經紀業務等業務資格	深交所	2014年12月
56	股票期權交易參與人、股票期權經紀、自營業務交易資格	上交所	2015年1月
57	股票期權做市業務資格	中國證監會	2015年1月
58	上證 50ETF 期權合約品種的主做市商	上交所	2015年1月
59	標準利率互換和標準債券遠期集中清算資格	上海清算所	2015年4月
60	債券交易淨額清算業務資格	上海清算所	2015年4月
61	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	中國證券投資基金業協會	2015年4月
62	單向視頻方式驗證投資者身份的創新業務試點資格	中國證券登記結算公司	2015年6月
63	深港通下港股通業務交易權限	深交所	2016年11月
64	黃金 ETF 現貨實盤合約認購申購贖回代辦資格	上海黃金交易所	2017年6月
65	試點開展跨境業務	中國證監會	2017年12月
2018年，公司取得的單項業務資格包括			
1	場外期權一級交易商資格	中國證監會	2018年7月
2	開展信用衍生品業務	中國證監會	2018年12月



二、分公司及證券營業部列表

1、公司設立分公司的情況

截至報告期末，公司設立分公司的基本情況如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

序號	名稱	地址	設立時間	註冊資本 (或營運 資金)	郵編	負責人	聯繫電話	經營範圍
1	安徽分公司	合肥市瑤海區明光路46號東方大廈	2014年8月25日	10,000	230011	陳志軍	0551-64297088	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
2	北京分公司	北京市西城區豐盛胡同28號樓15層1501	2010年5月28日	500	100032	周而立	010-63211377	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
3	常州分公司	江蘇省常州市和平北路9號	2014年4月16日	2,000	213003	王延勝	0519-88139733	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
4	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年9月18日	2,000	361004	褚仁堂	0592-2997899	證券經紀；證券投資諮詢；證券投資基金代銷；融資融券業務；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）承銷）。
5	廣東分公司	廣州市天河區華夏路10號富力中心36層02、03單元	2012年5月19日	500	510620	趙昌濤	020-88830128	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
6	河南分公司	河南省鄭州市金水區農業路東16號	2014年4月16日	2,000	450008	陶明清	0371-89998299	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
7	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年5月28日	500	150001	王海斌	0451-51994000	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品；管理當地營業部。
8	湖北分公司	武漢市武昌區水果湖街中北路109號武漢1818中心（二期）6-7棟6單元24層	2012年3月19日	500	430070	丁蘭和	027-87314798	證券經紀；證券投資諮詢；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）的項目承攬、項目信息傳遞與推薦、客戶關係維護等輔助工作）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品；管理華泰證券股份有限公司在湖北的證券營業部。
9	湖南分公司	長沙市天心區勞動西路346號	2014年5月27日	500	410015	鄧璟	0731-85120568	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；證券承銷與保薦（僅限項目承攬、項目信息傳遞與推薦、客戶關係維護等輔助工作）。
10	淮安分公司	江蘇省淮安市淮海東路18號1號樓9層	2014年3月24日	2,000	223001	樊昊	0517-83907001	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。

序號	名稱	地址	設立時間	註冊資本 (或營運 資金)	郵編	負責人	聯繫電話	經營範圍
11	江西分公司	江西省南昌市西湖區井岡山大道1416號	2014年11月3日	500	330002	萬彬	0791-86600577	證券經紀；證券投資諮詢；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））；融資融券；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；管理江西地區的證券營業部。
12	江陰分公司	江蘇省江陰市福泰路8號（新百業廣場5樓）	2014年8月4日	2,000	214431	任巧健	0510-86837528	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
13	遼寧分公司	瀋陽市和平區青年大街320號（群樓201）	2011年6月3日	500	110004	陳恣	024-31881777	證券經紀；證券投資諮詢；融資融券；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；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（含政策金融債）承銷）。
14	南京分公司	江蘇省南京市秦淮區中山東路90號	2010年4月9日	2,000	210002	顧成中	025-84798508	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
15	南通分公司	江蘇省南通市姚港路6號方天大廈	2010年5月28日	500	226000	汪杰	0513-85529888	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
16	山東分公司	山東省濟南市曆下區經十路17703號	2014年4月16日	2,000	250061	馬健	0531-55686555	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷（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））；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
17	上海分公司	中國（上海）自由貿易試驗區東方路18號2201室	2010年5月28日	500	200120	翟軍	021-28972289	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
18	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年3月19日	500	518048	王連芬	0755-82492098	證券經紀；證券承銷（限承銷）；證券投資諮詢；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
19	四川分公司	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年5月19日	500	610091	胡徵	028-61502398	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
20	蘇州分公司	江蘇省蘇州市滄浪區新市路102號四、五層	2010年5月28日	500	215000	劉曉冰	0512-67579666	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
21	泰州分公司	江蘇省泰州市海陵區迎春西路22號	2014年8月4日	2,000	225300	田志武	0523-86234237	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
22	天津分公司	天津市河西區友誼路5號北方金融大廈5層	2010年5月28日	500	300211	李一軍	022-59657718	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
23	無錫分公司	江蘇省無錫市解放西路325號	2014年6月11日	2,000	214000	魏智敏	0510-82723020	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。

序號	名稱	地址	設立時間	註冊資本 (或營運 資金)	郵編	負責人	聯繫電話	經營範圍
24	徐州分公司	徐州市雲龍區和平大道以北，雲龍區政府駐地以西，寶龍廣場B座104室、B座3層	2014年4月16日	2,000	221001	王民生	0516-85602988	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
25	鹽城分公司	江蘇省鹽城市寶龍城市廣場東進路商業樓1015室	2014年3月24日	2,000	224002	顧文煥	0515-88216888	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
26	揚州分公司	江蘇省揚州市廣陵區文昌中路406號	2014年8月4日	2,000	225001	曹興泰	0514-82196688	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
27	雲南分公司	雲南省昆明市人民中路都市名園C座第六層	2014年2月25日	500	650021	尹天水	0871-65951973	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（限國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債））。
28	浙江分公司	浙江省杭州市濱江區江虹路1750號信雅達國際創意中心1幢2302、2304、2305、2306、2404室	2013年3月25日	500	310052	吳寶國	0571-86698700	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））。
29	鎮江分公司	江蘇省鎮江市長江路11號	2014年3月24日	2,000	212000	袁紅彬	0511-85037099	證券經紀；證券投資諮詢；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）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。

2、公司證券營業部的數量和分佈情況

截至報告期末，公司證券營業部的數量和分佈情況如下：

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部負責人	負責人電話
1	安徽	合肥	合肥懷寧路證券營業部	合肥市政務區懷寧路 288 號置地廣場 C 座 1104、1211-1213 室	230022	范慧娟	0551-65175008
2			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	章家珠	0551-62686969
3	安徽	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	高國勝	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	王建章	0562-2801988
6	北京	北京	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
8			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	陳喜	010-68733708
9			北京雍和宮證券營業部	北京市東城區安定門東大街 28 號 F 座 5 層 501	100007	趙友強	010-84273989
10			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	梁秋明	010-68058688
11			北京學院南路證券營業部	北京市海澱區學院南路 62 號一層 107 室、3 層 309 室	100081	郝佔新	010-68733967
12	內蒙古	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	014040	馬笑菊	0472-4136027
13			包頭鋼鐵大街證券營業部	內蒙古自治區包頭市昆區鋼鐵大街 19 號街坊包賓東樓 4 號底店	014010	牛安芳	0472-6867886
14		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	010010	祁虹	0471-3251997
15	河北	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	050051	張峰	0311-87038116
16	福建	福州	福州六一中路證券營業部	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
17		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	陳明鳳	0595-22187188
18		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	董凱松	0592-2997888
19		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	劉華峰	0592-2977386
20	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	
21	廣東	廣州	廣州珠江江西路證券營業部	廣州市天河區珠江江西路 15 號 17 層 (部位: 自編 05、06、07 房)	510000	閔豫南	020-37279969
22			廣州番禺萬達廣場證券營業部	廣州市番禺區南村鎮匯智三路 103、105、107、109	510440	朱道明	020-39213388
23			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	陳小敏	020-84133637
24			廣州環市東路證券營業部	廣東省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
25			廣州天河東路證券營業部	廣東省廣州市天河區天河東路 65 號五樓	510620	林浩	020-89286707
26			廣州體育東路證券營業部	廣州市天河區體育東路 160 號平安大廈二十樓	510620	唐佳	020-22031389
27			廣州雲城西路證券營業部	廣州市白雲區雲城西路 888 號 4002、4003、4004 房	510420	劉爾粵	020-86273767
28	中山	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	528403	王瑞峰	0760-89823338	
29	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	

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
30			深圳前海證券營業部	深圳市南山區南山街道前海桂灣五路128號前海深港基金小鎮B7棟	518031	成濤	0755-82873125
31			深圳彩田路證券營業部	深圳市福田區彩田路2014-9號福源大廈三棟一、二層	518026	馬建民	0755-82993655
32			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
33			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	項鴻	0755-82872960
34			深圳科苑路百度國際大廈證券營業部	深圳市南山區粵海街道學府路東百度國際大廈東塔33層	518040	王少鏈	0755-82531008
35			深圳深南大道證券營業部	深圳市福田區香蜜湖街道深南大道7888號東海國際中心A座25樓01B	518040	李陳東	0755-82719339
36	廣東	23 深圳	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	宋濤	0755-25870808
37			深圳紅荔路證券營業部	深圳市福田區香蜜湖街道香梅路1061號中投國際商務中心A座9層BC	518000	李曉山	0755-82080300
38			深圳僑香路智慧廣場證券營業部	深圳市南山區沙河街道僑香路智慧廣場A1101-03、04	518053	曹孟鳴	0755-26626388
39			深圳益田路榮超商務中心證券營業部	深圳市福田區蓮花街道福新社區益田路6003號榮超商務中心A棟2201-2212	518026	吳晟	0755-83767319
40			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	楊東陽	0755-82766226
41			深圳竹子林四路證券營業部	深圳市福田區香蜜湖街道竹林社區紫竹七道18號中國經貿大廈10H、10I、10J、22D、22E單元	518041	顧國旭	0755-82027636
42			深圳後海阿裡雲大廈證券營業部	深圳市南山區科苑南路3329號阿裡中心T4座一層32、33商鋪	518048	陳順	0755-27247971
43	廣西	2 南寧	南寧中泰路證券營業部	南寧市中泰路11號北部灣大廈南樓七樓	530029	張涵	0771-5570608
44		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
45	海南	2 海口	海口國興大道證券營業部	海南省海口市美蘭區國興大道5號新海南大廈38層3807室	570102	陳杰	0898-66202789
46		三亞	三亞迎賓路證券營業部	海南省三亞市吉陽區迎賓路360-1號陽光金融廣場1201單元	572021	何瑞金	0898-88211669
47	山西	1 太原	太原體育路證券營業部	太原市小店區體育路58號	030001	王國奇	0351-7775553
48			鄭州經三路證券營業部	河南省鄭州市金水區經三路15號廣匯大廈	450003	夏孟飛	0371-65585069
49	河南	3 鄭州	鄭州農業路證券營業部	河南省鄭州市金水區農業路東16號1號樓1、2層101號	450000	時前進	0371-63855159
50			鄭州紫荊山路證券營業部	鄭州市管城區紫荊山路二裡崗鄭州正商藍海廣場2號樓18樓整層	450008	周瑞	0371-58670567
51			哈爾濱西十六道街證券營業部	黑龍江省哈爾濱市道裡區西十六道街15號	150010	張磊	0451-51998718
52		哈爾濱	哈爾濱宣化街證券營業部	哈爾濱市南崗區宣化街239號傲城國際B棟1-2層	150001	翟雷	0451-51998768
53	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	0453-8111898
54		綏化	綏化肇東正陽大街證券營業部	黑龍江省綏化市肇東市3所正陽南十街(中國工商銀行股份有限公司肇東支行二樓辦公室)	151100	孫鵬	0455-8182228
55		大慶	大慶新潮大街證券營業部	黑龍江省大慶市讓胡路區新潮佳苑一期S10商服樓	163400	鄭野	0459-8971477
56			長春民康路證券營業部	長春市南關區民康路855號	130041	郭佳音	0431-81910599
57	吉林	3 長春	長春自由大路證券營業部	長春市朝陽區自由大路1000號	130021	王吉祥	0431-81919187
58		吉林	吉林市解放東路證券營業部	吉林省吉林市昌邑區解放東路62號東昌2號綜合樓7號網點	132001	劉妍	0432-65128799

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
59			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
60			大悟西嶽大道證券營業部	湖北省大悟縣西嶽大道	432800	陳俊洪	0712-7226466
61		孝感	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
62	孝感長徵路證券營業部		湖北省孝感市長徵路29號	432000	王凱	0712-2326727	
63			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
64	湖北 29		雲夢朝陽路證券營業部	湖北省雲夢縣朝陽路1號	432500	龍妮娜	0712-4338338
65			恩施施州大道證券營業部	湖北省恩施市施州大道63號	445000	張洪愷	0718-8237528
66			建始業州大道證券營業部	建始縣業州鎮業州大道109號	445300	陳燕	0718-3230098
67		恩施	巴東楚天路證券營業部	湖北省恩施土家族苗族自治州巴東縣楚天路5號	444300	尹春燕	0718-8247291
68			來鳳鳳翔大道證券營業部	來鳳縣鳳翔大道87號	445700	張星新	0718-6288118
69			利川公園路證券營業部	湖北省恩施土家族苗族自治州利川市公園路一號	445400	覃西瓊	0718-7283339
70		荊州	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
71			石首筆架山路證券營業部	石首市繡林辦事處筆架山路88號	434400	左峰	0716-7282593
72		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
73		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
74			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	徐慧	027-87575660
75			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	430032	余炎華	027-83632286
76		武漢	武漢友誼大道證券營業部	武漢市友誼大道999號	430080	彭超	027-86880966
77			武漢首義路證券營業部	武漢市武昌區首義路115號	430060	李德宏	027-88133377
78	湖北 29		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	王波	027-87816068
79			武漢新華路證券營業部	武漢市江漢區新華街296號	430015	劉紅燕	027-85558889
80		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
81			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
82		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
83			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
84			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
85		宜昌	宜昌西陵一路證券營業部	宜昌市西陵一路10號	443000	張鋒	0717-6229898
86			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
87			枝江馬店路證券營業部	湖北省枝江市馬家店馬店路5號	443200	馮波	0718-4200539
88		長沙	長沙韶山北路證券營業部	長沙市雨花區韶山北路285號一心花苑會所3樓	410007	陳思遠	0731-85561098
89	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
90			岳陽五裡牌證券營業部	岳陽市五裡牌嘉美大廈三樓	414000	陳木元	0730-8240599
91	江西 2	南昌	南昌蘇圃路證券營業部	江西省南昌市東湖區蘇圃路111號	330006	韓濤	0791-86270340
92			南昌新建文化大道證券營業部	江西省南昌市新建區長堽鎮文化大道1290號紅谷峰尚1棟A1室	330100	張小波	0791-83751699



序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
93	江蘇	常州	常州東橫街證券營業部	江蘇省常州市東橫街2號	213003	俞波	13915093366
94			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
95			常州新北區高新科技園證券營業部	江蘇省常州市新北區高新科技園3號樓E座105號	213000	姚海堂	0519-86921660
96			常州延政中大道證券營業部	江蘇省常州市武進區延政中大道16號	213159	鄧文娟	0519-81000818
97			金壇東門大街證券營業部	江蘇省常州市金壇區東門大街500號	213200	葉培	18006148883
98		溧陽南大街證券營業部	江蘇省溧陽市南大街91號	213300	施嶽峰	18961106969	
99		淮安	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
100			淮安漣水紅日大道證券營業部	江蘇省淮安市漣水縣府前鎮景園小區最北側商鋪二104室	223400	曾祝山	0517-82660908
101			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
102			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#	211700	康樂	0517-88219875
103	江蘇	南京	溧水珍珠南路證券營業部	江蘇省南京市溧水區永陽鎮珍珠南路99號廣成東方名城109幢6室	211200	李光香	025-56235323
104			南京草場門大街證券營業部	南京市草場門大街101號18層	210036	彭金波	025-86586118
105			南京長江路證券營業部	南京市長江路99號一、二樓	210005	張翠蓮	025-84798478
106			南京高淳寶塔路證券營業部	江蘇省南京市高淳區淳溪鎮寶塔路158號-8	211300	沙珍	025-56816718
107			南京廣州路證券營業部	江蘇省南京市廣州路189號11樓	210024	劉磊	025-58010023
108			南京漢中門大街證券營業部	南京市建鄴區漢中門大街81號	210029	劉彬	025-83539789
109			南京戶部街證券營業部	江蘇省南京市戶部街15號	210002	耿焜	025-86895618
110			南京江寧金箔路證券營業部	南京市江寧區東山街道金箔路700號1-2樓	211100	吳春騰	025-87189599
111			南京解放路證券營業部	南京市解放路20號	210016	張安中	025-84620977
112			南京六合彤華街證券營業部	南京市六合區雄州街道彤華街9號18幢18-4號	211500	王得合	025-83539269
113			南京東苑路證券營業部	江蘇省南京市玄武區銀城東苑1號	210007	邢琴	025-84623388
114			南京魚市街證券營業部	江蘇省南京市魚市街96號	210008	田雨	025-84701234
115			南京止馬營證券營業部	南京市止馬營26號	210004	儲東兵	025-52210618
116			南京中華路證券營業部	江蘇省南京市中華路255號	210001	徐敏峰	025-52230208
117			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
118			南京中山北路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區中山北路333號中山駿景大廈1樓5樓	210003	張鴻興	025-83539281
119			南京中央路第三證券營業部	江蘇省南京市中央路399號6幢	210037	尚道	025-83581188
120			南京浦泗路證券營業部	江蘇省南京市高新技術產業開發區浦泗路8-2號	210032	李博揚	025-83581189
121			江蘇	南通	海門長江路證券營業部	江蘇省海門市海門鎮長江路231號	226100
122	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			226600	翟吉平	0513-88856678
123	南通環城西路證券營業部	江蘇省南通市環城西路18號			226000	沙斐	0513-85126758
124	南通人民中路證券營業部	江蘇省南通市人民中路10號			226001	卞曉虹	0513-85123188
125	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			226400	陳曉軍	0513-84883333
126	南通上海東路證券營業部	江蘇省南通市星湖鄉里1幢商業112室			226009	朱兵	0513-83593191
127	南通通州人民路證券營業部	江蘇省南通市通州區金沙鎮人民路交通路口			226300	錢航	0513-81692959
128	南通姚港路證券營業部	江蘇省南通市姚港路6號			226006	季春波	0513-85580999
129	啟東人民中路證券營業部	江蘇省啟東市匯龍鎮人民中路505號			226200	許可	0513-83652208
130	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、2-2室			226500	紀熙	0513-81692950

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
131			常熟金沙江路證券營業部	江蘇省常熟市金沙江路 18 號	215500	張震	0512-68270515
132			昆山黑龍江北路證券營業部	江蘇省昆山開發區黑龍江北路 8 號 3 單元 3 樓	215300	劉興林	0512-55219166
133			蘇州幹將西路證券營業部	江蘇省蘇州市幹將西路 1359 號	215004	董曉燕	0512-68270515
134			蘇州何山路證券營業部	蘇州高新區今日家園 2 幢 2 層 (何山路 56 號)	215000	韓宗序	0512-68785488
135			蘇州人民路證券營業部	江蘇省蘇州市人民路 1925 號	215001	陸融	0512-67579766
136			蘇州現代大道證券營業部	江蘇省蘇州工業園區嘉瑞巷 8 號樂嘉大廈 307	215028	潘怡	0512-68363826
137		蘇州	蘇州新市路證券營業部	江蘇省蘇州市滄浪區新市路 102 號	215007	俞林	0512-65729996
138			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	李聖羽	0512-53589559
139			吳江盛澤鎮市場路證券營業部	江蘇省蘇州市吳江盛澤鎮市場路姚家壩工商銀行盛澤支行大廈 4 樓	215228	周春紅	0512-63910061
140			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	張林	0512-56767800
141			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	王志剛	0512-58178288
142			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	孫亮	0512-66021881
143			蘇州吳江區高新路證券營業部	蘇州吳江區松陵鎮高新路 946、948 號	215200	範曉峰	0512-63956208
144			姜堰東大街證券營業部	江蘇省泰州市姜堰區羅塘街道東大街 23 號	225500	苗根平	0523-88209518
145			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
146		泰州	泰興國慶西路證券營業部	江蘇省泰興市泰雲花園賓館大廈 4 幢 D106、D206	225400	董俊	0523-87095597
147			泰州高港金港南路證券營業部	江蘇省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
148			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
149			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	0510-86837400
150			江陰周莊鎮西大街證券營業部	江蘇省江陰市周莊鎮西大街 318 號	214423	鄭嘉	0510-86812928
151	江蘇 93		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	0510-86837472
152			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	0510-86817241
153		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	0510-86837409
154			無錫梁清路證券營業部	江蘇省無錫市梁清路 56 號建工大廈一層	214000	萬磊	0510-82768155
155			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
156			無錫金融一街證券營業部	無錫市濱湖區太湖新城金融一街 11 號第一層 01B 單元	214123	張葉	0510-85065672
157			無錫永樂路證券營業部	江蘇省無錫市南長區永樂路南河濱 12 號水利大廈 1 樓	214021	尤凌燕	0510-85045101
158			宜興解放東路證券營業部	江蘇省宜興市宜城街道解放東路 177 號	214299	羅東	0510-80793526
159		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
160			沐陽北京北路證券營業部	江蘇省沐陽縣沐城鎮北京北路 17 號 (建設銀行一樓)	223600	張楊	0527-87880259
161			宿遷洪澤湖路證券營業部	江蘇省宿遷市洪澤湖路 581 號	223800	張正興	0527-84390068
162		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	鄭海	0527-89889601
163			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	陸晶	0527-85181112
164			徐州淮海西路證券營業部	江蘇省徐州市淮海西路 252 號華美商廈五樓	221006	陳開生	0516-85850911
165			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	羅巍	0516-81202066
166			徐州青年路證券營業部	江蘇省徐州市雲龍區青年路 117 號	221000	林雁	0516-83718027
167		徐州	徐州睢寧人民東路證券營業部	睢寧縣睢城鎮人民東路鴻瑞佳地 1 幢 1 單元 104 室、205 室、206 室、214 室、215 室	221200	劉磊	0516-66778896
168			徐州和平路證券營業部	徐州市雲龍區和平路 59 號文遠大樓 101-2	221116	焦帥	0516-83538896
169			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、二層 205 室	221000	李剛	0516-85803998
170			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	0516-88989808
171			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	陳彥志	0516-66650130



序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話	
172	江蘇 93	鹽城	鹽城大豐人民南路證券營業部	鹽城市大豐區陽光商城 B 幢 102 室、103 室、104 室	224100	楊飛	0515-83928806	
173			東台金海中路證券營業部	江蘇省東台市金海中路 3 號新寧鑫光公寓 4 幢 07-1 室, 07-2 室, 06-2 室	224200	周德洪	0515-85105761	
174			鹽城阜寧城河路證券營業部	阜寧縣城河路 63 號 (C)	224400	傅亞成	0515-87875111	
175			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	
176			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	
177		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	
178			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	
179			揚州文昌西路證券營業部	江蘇省揚州市文昌西路 56 號 (公園國際大廈)	225000	餘兵	0514-85863888	
180			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	
181			揚州儀徵真州東路證券營業部	江蘇省儀徵市真州鎮真州東路 101 號	211400	王開敬	0514-83962098	
182	鎮江	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	凌琦	0511-88399933		
183		鎮江丹徒谷陽大道證券營業部	鎮江市丹徒區聖地雅格 56 幢 101-102	212000	侯葉平	0511-85115898		
184		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	18900662321		
185		鎮江句容華陽北路證券營業部	江蘇省句容市華陽鎮華陽北路 8-2 號	212400	徐楷	051185979998		
186		大連	大連解放路證券營業部	大連市中山區解放路 336 號 11-12 號樓 8 號公建	116013	湯偉	0411-82815866	
187	大連聯合路證券營業部		遼寧省大連市沙河區區美都園 4 號	116021	劉瑋	0411-84342688		
188	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		
189	遼寧 7	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		
190		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	劉志偉	024-31883577	
191		瀋陽	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	
192	營口	營口渤海大街證券營業部	站前區渤海大街 16-甲 1 號	115000	賈靜	0417-3350961		
193	山東 7	濟南	濟南經十路證券營業部	濟南市曆下區經十路 17703 號華特廣場 C106、C108	250000	張欽磊	18660186343	
194			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
195			濟南	濟南解放路證券營業部	山東省濟南市曆下區解放路 112 號正大時代廣場 102	250013	程高峰	0531-85829568
196		煙臺	萊陽昌山路證券營業部	山東省萊陽市昌山路 32 號	265200	張百剛	0535-7999111	
197			煙臺	煙台錦華街證券營業部	山東省煙台市芝罘區錦華街 85 號	264000	王小東	0535-2150055
198	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		
199	臨沂	臨沂金雀山路證券營業部	山東省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		

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
200			上海普陀區江寧路證券營業部	上海市普陀區江寧路 1158 號 901 室	200060	程實	021-33532200
201			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	車雲	021-56761987
202			上海楊浦區國賓路證券營業部	上海市楊浦區國賓路 36 號 1801-1804 室	200433	劉群	021-33621855
203			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
204			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	阮靖	021-63550001
205			上海靜安區威海路證券營業部	上海市靜安區威海路 511 號 1305 室	200041	芮瀟瀟	021-62678287
206			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
207	上海 15	上海	上海奉賢區望園南路證券營業部	上海市奉賢區望園南路 1529 弄 2 幢 2 號 102 室	201400	楊軍杰	021-67136006
208			上海浦東新區福山路證券營業部	中國（上海）自由貿易試驗區福山路 388 號 26 層（實際樓層 23 層）03B-05A 室	200120	王越昊	021-20773068
209			上海徐匯區天綸橋路證券營業部	上海市徐匯區天綸橋路 329 號 1103、1105、1107、1109 室	200030	張仁榮	021-54254885
210			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 號	200336	李中一	021-52983009
211			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
212			上海西藏南路證券營業部	上海市黃浦區西藏南路 1313 號 5 樓 506-509 室	200011	祁麗麗	021-53078867
213			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
214			上海浦東新區乳山路證券營業部	中國（上海）自由貿易試驗區乳山路 229 號 -1（臨）	200120	徐珊	021-38476005
215			成都晉陽路證券營業部	成都市武侯區晉陽路 184 號金雁大廈 3 樓	610000	何曉平	028-87448096
216			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 號中國銀行大廈 5 層	610041	高雄偉	028-85512252
217			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
218	四川 7	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
219			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
220			成都犀浦天府大道證券營業部	成都市郫都區犀浦鎮天府大道 26 號附 6 號 2 層	611731	劉峰	028-87843269
221		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	王洪濤	0838-7201167
222	貴州 1	貴陽	貴陽中華北路證券營業部	貴州省貴陽市雲岩區中華北路 2 號郵政通信生產大樓 3 號	550001	熊立漢	0851-84109471
223	重慶 1	重慶	重慶春暉路證券營業部	重慶市大渡口區春暉路街道春暉路 89 號附 6 號	400084	劉勇	023-68901837
224			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
225	天津 4	天津	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	張海豔	022-84373801
226			天津勤儉道證券營業部	天津市紅橋區勤儉道 185 號	300130	閻爾豔	022-26532286
227			天津華昌道證券營業部	天津市河東區華昌道 40 號 1 號樓二層 07、08、09、10 單元」	300151	劉擁軍	022-58811908
228	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
229			西安文藝北路證券營業部	陝西省西安市碑林区文藝北路 11 號西部文化廣場一層、六層	710054	賈剛	029-87889991
230	陝西 2	西安	西安丈八東路證券營業部	西安市雁塔區丈八東路金泰假日花城一層	710065	胡凱	029-85587020
231	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



序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
232	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
233	寧夏 1	銀川	銀川新華西街證券營業部	寧夏銀川市新華西街 51 號	750004	劉明	0951-6019666
234		杭州	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	310004	王宇捷	0571-28809281
235			杭州求是路證券營業部	浙江省杭州市西湖區求是路 8 號公元大廈北樓 101-1、501B 室	310007	朱威州	0571-87756088
236		寧波	寧波柳汀街證券營業部	寧波市海曙區柳汀街 230 號寫字樓三樓	315010	任鑫	0574-87023678
237	浙江 8	紹興	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	312000	趙駱強	0575-85222917
238		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	劉介星	0577-66992188
239		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
240		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	陳煌	0576-89811389
241		嘉興	嘉興紡工路證券營業部	浙江省嘉興市紡工路 1115、1119 號	314000	經緯	0573-82862312

三、信息披露索引

1、報告期內，公司在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》以及上交所網站(www.sse.com.cn)上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2018-01-06	畢馬威華振會計師事務所關於華泰證券對江蘇銀行股權投資會計核算方法變更的說明、華泰證券關於變更江蘇銀行股權投資會計核算方法的補充公告
2	2018-01-08	華泰證券關於公司試點開展跨境業務獲得中國證券監督管理委員會無異議復函的公告
3	2018-01-10	華泰證券 2017 年 12 月份經營情況主要財務數據
4	2018-01-11	華泰證券關於華泰紫金投資有限責任公司變更經營範圍的公告
5	2018-01-26	華泰證券關於華泰紫金投資有限責任公司聘任總經理的公告
6	2018-02-07	華泰證券 2018 年 1 月份經營情況主要財務數據
7	2018-02-10	華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第一期）2018 年付息公告
8	2018-02-14	華泰證券 2017 年度業績快報公告
9	2018-02-27	華泰證券關於公司獨立非執行董事楊雄勝提出辭職的公告
10	2018-03-07	華泰證券 2018 年 2 月份經營情況主要財務數據
11	2018-03-08	華泰證券關於行使「15 華泰 03」次級債券發行人贖回選擇權的公告
12	2018-03-09	華泰證券關於行使「15 華泰 03」次級債券發行人贖回選擇權的第一次提示性公告
13	2018-03-13	華泰證券第四屆董事會第十一次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於提名公司獨立非執行董事候選人的獨立意見、華泰證券獨立董事候選人聲明、華泰證券獨立董事提名人聲明、華泰證券關於行使「15 華泰 03」次級債券發行人贖回選擇權的第二次提示性公告
14	2018-03-15	華泰證券關於行使「15 華泰 03」次級債券發行人贖回選擇權的第三次提示性公告
15	2018-03-16	華泰證券非公開發行 2018 年次級債券（第一期）發行結果公告、華泰證券關於簽訂全面戰略合作協議的公告
16	2018-03-20	華泰證券關於非公開發行 A 股股票申請獲得中國證監會核准批文的公告
17	2018-03-21	華泰證券關於控股子公司利潤分配的公告
18	2018-03-24	華泰證券關於受讓華泰聯合證券有限責任公司股權完成的公告
19	2018-03-29	華泰證券 2017 年度內部控制評價報告、華泰證券 2017 年年度報告、華泰證券 2017 年年度報告摘要、華泰證券 2017 年企業社會責任報告、2017 年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明、2017 年度內部控制審計報告、2017 年度審計報告、關於華泰證券股份有限公司 2017 年度會計政策變更事項說明的專項說明、華泰證券第四屆董事會第十二次會議決議公告、華泰證券第四屆監事會第六次會議決議公告、華泰證券董事會審計委員會 2017 年度履職情況報告、華泰證券獨立董事 2017 年度履職報告、華泰證券獨立董事關於公司 2017 年年度報告相關事項的獨立意見、華泰證券獨立董事關於公司變更會計政策事項的獨立意見、華泰證券非公開發行 2018 年次級債券（第一期）在上海證券交易所掛牌的公告、華泰證券關於會計政策變更的公告、華泰證券關於預計 2018 年度日常關聯交易的公告
20	2018-04-04	華泰證券關於實施「15 華泰 03」次級債券贖回的公告
21	2018-04-11	華泰證券 2018 年 3 月份經營情況主要財務數據、華泰證券關於「15 華泰 03」次級債券提前兌付及摘牌公告
22	2018-04-21	華泰證券公司章程、華泰證券關於公司章程變更的公告
23	2018-04-26	華泰證券 2017 年度股東大會文件、華泰證券關於召開 2017 年年度股東大會的通知
24	2018-04-27	華泰證券 2018 年第一季度報告



序號	日期	公告事項
25	2018-04-28	華泰證券關於召開現金分紅說明會的公告
26	2018-05-03	華泰證券 2013 年、2015 年、2016 年公司債券跟蹤評級報告、華泰證券 2015 年次級債券跟蹤評級報告、華泰證券關於 2013 年、2015 年、2016 年公司債券和 2015 年次級債券跟蹤評級結果的公告
27	2018-05-08	華泰證券 2018 年 4 月份經營情況主要財務數據、華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第二期）2018 年付息公告
28	2018-05-10	華泰證券 2013 年公司債券受託管理事務報告（2017 年度）
29	2018-05-11	華泰證券非公開發行 2018 年次級債券（第二期）發行結果公告
30	2018-05-22	華泰證券第四屆董事會第十四次會議決議公告
31	2018-05-24	華泰證券 2013 年公司債券「13 華泰 01」本息兌付及摘牌、「13 華泰 02」付息公告、華泰證券 2017 年度股東大會文件、華泰證券非公開發行 2018 年次級債券（第二期）在上海證券交易所掛牌的公告、華泰證券關於 2017 年年度股東大會增加臨時提案的公告
32	2018-05-29	華泰證券關於召開 2017 年年度股東大會的第二次通知
33	2018-06-07	華泰證券 2018 年 5 月份經營情況主要財務數據
34	2018-06-14	華泰證券 2017 年年度股東大會的法律意見書、華泰證券 2017 年年度股東大會決議公告、華泰證券關聯交易管理制度（2018 年修訂）
35	2018-06-19	華泰證券非公開發行 2018 年證券公司短期公司債券（第一期）在上海證券交易所掛牌的公告
36	2018-06-20	華泰證券 2015 年公司債券（第一期）（品種一）2018 年付息兌付及摘牌公告、華泰證券 2015 年公司債券（第一期）受託管理事務報告（2017 年度）、華泰證券 2016 年公司債券（第二期）受託管理事務報告（2017 年度）、華泰證券 2016 年公司債券（第一期）受託管理事務報告（2017 年度）
37	2018-06-28	華泰證券第四屆董事會第十五次會議決議公告
38	2018-07-04	華泰證券關於江蘇省國信資產管理集團有限公司增持公司股份的公告
39	2018-07-10	華泰證券 2018 年 6 月份經營情況主要財務數據
40	2018-07-19	華泰證券非公開發行 2017 年次級債券（第一期）（品種二）2018 年付息公告
41	2018-08-02	華泰證券關於申請場外期權一級交易商資質獲得中國證監會無異議函的公告
42	2018-08-03	華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第三期）本息兌付和摘牌公告
43	2018-08-04	華泰證券非公開發行 A 股股票發行結果暨股份變動公告、華泰證券非公開發行 A 股股票發行情況報告書、國浩律師（上海）事務所關於華泰證券非公開發行 A 股股票發行過程和認購對象合規性之法律意見書、非公開發行人民幣普通股（A 股）股票驗資報告、保薦機構關於華泰證券非公開發行 A 股股票發行過程和認購對象合規性的報告
44	2018-08-07	華泰證券關於深化混合所有制改革試點總體方案獲批的公告、華泰證券關於江蘇省國信資產管理集團有限公司增持股份進展公告、華泰證券關於簽署募集資金專戶存儲三方監管協議的公告、華泰證券關於公司章程變更的公告、華泰證券章程、華泰證券 2018 年 7 月份經營情況主要財務數據
45	2018-08-16	華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第一期）（品種一）本息兌付和摘牌公告
46	2018-08-31	華泰證券 2018 年半年度報告、華泰證券 2018 年半年度報告摘要、華泰證券關於董事辭職及補選董事的公告、華泰證券第四屆董事會第十六次會議決議公告、華泰證券第四屆監事會第八次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於公司 2018 年度中期利潤分配的獨立意見、華泰證券獨立董事關於提名公司董事候選人的獨立意見、華泰證券風險管理基本制度（2018 年修訂）
47	2018-09-04	華泰證券關於行使「16 華泰 C2」次級債券發行人贖回選擇權的公告
48	2018-09-06	華泰證券關於行使「16 華泰 C2」次級債券發行人贖回選擇權的第一次提示性公告、華泰證券非公開發行 2017 年次級債券（第二期）本息兌付和摘牌公告
49	2018-09-07	華泰證券關於召開 2018 年第一次臨時股東大會及 2018 年第一次 A 股類別股東大會的通知、華泰證券 2018 年 8 月份經營情況主要財務數據

序號	日期	公告事項
50	2018-09-11	華泰證券關於行使「16 華泰 C2」次級債券發行人贖回選擇權的第二次提示性公告、華泰證券關於江蘇省國信資產管理集團有限公司增持股份計劃進展公告
51	2018-09-13	華泰證券關於行使「16 華泰 C2」次級債券發行人贖回選擇權的第三次提示性公告
52	2018-09-14	華泰證券關於公司章程變更及完成註冊資本工商變更登記的公告、華泰證券章程、華泰證券 2018 年第一次臨時股東大會、第一次 A 股類別股東大會及第一次 H 股類別股東大會會議文件
53	2018-09-26	華泰證券關於 2018 年第一次臨時股東大會及 2018 年第一次 A 股類別股東大會增加臨時提案的公告、華泰證券第四屆董事會第十七次會議決議公告、對華泰證券股份有限公司前次募集資金使用情況報告的鑒證報告、華泰證券 2018 年第一次臨時股東大會、第一次 A 股類別股東大會及第一次 H 股類別股東大會會議文件
54	2018-09-29	華泰證券關於實施「16 華泰 C2」次級債券贖回的公告、華泰證券非公開發行 2016 年次級債券（第一期）2018 年付息公告
55	2018-10-08	華泰證券關於召開 2018 年第一次臨時股東大會及 2018 年第一次 A 股類別股東大會的第二次通知
56	2018-10-10	華泰證券關於「16 華泰 C2」次級債券提前兌付及摘牌公告
57	2018-10-11	華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第四期）2018 年付息公告
58	2018-10-16	華泰證券 2018 年 9 月份經營情況主要財務數據
59	2018-10-23	華泰證券第四屆董事會第十八次會議決議公告、華泰證券關於丁鋒等五位董事任職等事項的公告、華泰證券關於陳寧等三位監事任職等事項的公告、華泰證券 2018 年第一次臨時股東大會、2018 年第一次 A 股類別股東大會及 2018 年第一次 H 股類別股東大會決議公告、華泰證券 2018 年第一次臨時股東大會、2018 年第一次 A 股類別股東大會及 2018 年第一次 H 股類別股東大會的法律意見書
60	2018-10-26	申萬宏源證券有限公司關於華泰證券股份有限公司公司債券臨時受託管理事務報告、廣發證券股份有限公司關於華泰證券股份有限公司 2013 年公司債券重大事項的臨時受託管理事務報告
61	2018-10-31	華泰證券 2018 年第三季度報告
62	2018-11-02	華泰證券關於全資子公司利潤分配的公告、華泰證券關於江蘇省國信資產管理集團有限公司企業名稱、註冊資本及經營範圍變更的公告
63	2018-11-06	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
64	2018-11-07	華泰證券 2018 年 10 月份經營情況主要財務數據
65	2018-11-08	華泰證券 2018 年半年度權益分派實施公告
66	2018-11-09	華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第五期）本息兌付和摘牌公告
67	2018-11-21	2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）信用評級報告、華泰證券 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）募集說明書摘要、華泰證券 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）募集說明書、華泰證券 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）發行公告
68	2018-11-22	關於延長華泰證券股份有限公司 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）簿記建檔時間的公告
69	2018-11-23	華泰證券關於發行 GDR 並在倫敦證券交易所披露上市意向函的公告、華泰證券 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）票面利率公告
70	2018-11-27	華泰證券 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）發行結果公告
71	2018-11-28	華泰證券 2016 年公司債券（第一期）2018 年付息公告
72	2018-12-01	華泰證券關於發行 GDR 並在倫敦證券交易所上市獲得中國證監會批覆的公告
73	2018-12-07	華泰證券 2016 年公司債券（第二期）2018 年付息公告、華泰證券 2018 年 11 月份經營情況主要財務數據
74	2018-12-10	華泰證券 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）在上海證券交易所上市的公告
75	2018-12-14	華泰證券關於公司章程變更的公告、華泰證券章程
76	2018-12-15	華泰證券關於申請開展信用衍生品業務獲得中國證監會無異議監管意見書的公告



2、報告期內，公司在香港交易所披露易網站 (www.hkexnews.hk) 上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2018-01-04	截至二零一七年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
2	2018-01-07	關於變更江蘇銀行股權投資會計核算方法的補充公告，海外監管公告 - - 關於华泰證券股份有限公司對江蘇銀行股權投資會計核算方法變更的說明、华泰證券股份有限公司關於公司試點開展跨境業務獲得中國證監會監督管理委員會無異議復函的公告
3	2018-01-09	2017 年 12 月之主要財務資料公告
4	2018-01-10	海外監管公告 - - 华泰證券股份有限公司關於華泰紫金投資有限責任公司變更經營範圍的公告
5	2018-01-25	海外監管公告 - - 华泰證券股份有限公司關於華泰紫金投資有限責任公司聘任總經理的公告
6	2018-02-02	截至二零一八年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
7	2018-02-06	2018 年 1 月之主要財務資料公告
8	2018-02-09	海外監管公告 - - 华泰證券股份有限公司非公開發行 2017 年公司債券（第一期）2018 年付息公告
9	2018-02-13	2017 年度業績快報公告
10	2018-02-26	董事資料之變更及獨立非執行董事辭任
11	2018-03-02	截至二零一八年二月二十八日止股份發行人的證券變動月報表
12	2018-03-06	2018 年 2 月之主要財務資料公告
13	2018-03-07	海外監管公告 - - 华泰證券股份有限公司關於行使「15 華泰 03」次級債券發行人贖回選擇權的公告
14	2018-03-08	海外監管公告 - - 华泰證券股份有限公司關於行使「15 華泰 03」次級債券發行人贖回選擇權的第一次提示性公告
15	2018-03-12	海外監管公告 - - 华泰證券股份有限公司關於行使「15 華泰 03」次級債券發行人贖回選擇權的第二次提示性公告、獨立非執行董事辭任及董事會會議決議、董事名單與其角色和職能
16	2018-03-14	海外監管公告 - - 华泰證券股份有限公司關於行使「15 華泰 03」次級債券發行人贖回選擇權的第三次提示性公告
17	2018-03-15	海外監管公告 - - 华泰證券股份有限公司關於簽訂全面戰略合作協議的公告、华泰證券股份有限公司非公開發行 2018 年次級債券（第一期）發行結果公告
18	2018-03-16	董事會召開日期
19	2018-03-19	關於收到中國證監會核准非公開發行 A 股股票批覆的公告
20	2018-03-20	關於控股子公司利潤分配的公告
21	2018-03-23	海外監管公告 - - 华泰證券股份有限公司關於受讓華泰聯合證券有限責任公司股權完成的公告
22	2018-03-28	2017 社會責任報告、有關變更會計政策及建議修訂公司章程，海外監管公告 - - 华泰證券股份有限公司第四屆董事會第十二次會議決議公告、华泰證券股份有限公司第四屆監事會第六次會議決議公告、华泰證券股份有限公司關於預計 2018 年度日常關聯交易的公告、华泰證券股份有限公司董事會審計委員會 2017 年度履職情況報告、华泰證券股份有限公司獨立董事 2017 年度履職報告、华泰證券股份有限公司獨立董事關於公司變更會計政策事項的獨立意見、华泰證券股份有限公司獨立董事關於公司 2017 年年度報告相關事項的獨立意見、华泰證券股份有限公司 2017 年度內部控制評價報告
23	2018-03-29	截至 2017 年 12 月 31 日止年度之業績公告
24	2018-04-03	截至二零一八年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表，海外監管公告 - - 华泰證券股份有限公司關於實施「15 華泰 03」次級債券贖回的公告
25	2018-04-10	2018 年 3 月之主要財務資料公告，海外監管公告 - - 华泰證券股份有限公司關於「15 華泰 03」次級債券提前兌付及摘牌公告
26	2018-04-16	董事會召開日期
27	2018-04-20	章程，海外監管公告 - - 华泰證券股份有限公司關於公司章程變更的公告

序號	日期	公告事項
28	2018-04-25	2017 年年度報告、2017 年度股東大會通函、2018 年 6 月 13 日舉行的年度股東大會 H 股股東代表委任表格、H 股股東出席 2018 年 6 月 13 日舉行的年度股東大會回條、年度股東大會通告、致登記股東的通知信函及申請表格、致非登記持有人的通知信函及申請表格
29	2018-04-26	2018 年第一季度報告
30	2018-04-27	海外監管公告 - 华泰證券股份有限公司關於召開現金分紅說明會的公告
31	2018-05-02	截至二零一八年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表，海外監管公告 - 华泰證券股份有限公司 2015 年次級債券跟蹤評級報告、华泰證券股份有限公司 2013 年、2015 年、2016 年公司債券跟蹤評級報告、华泰證券股份有限公司關於 2013 年、2015 年、2016 年公司債券和 2015 年次級債券跟蹤評級結果的公告
32	2018-05-07	2018 年 4 月之主要財務資料公告，海外監管公告 - 华泰證券股份有限公司非公開發行 2017 年公司債券（第二期）2018 年付息公告
33	2018-05-10	海外監管公告 - 华泰證券股份有限公司非公開發行 2018 年次級債券（第二期）發行結果公告
34	2018-05-21	建議延長本次非公開發行股東大會決議有效期、建議延長股東大會授權董事會及董事會授權人士處理本次非公開發行相關事宜有效期，海外監管公告 - 华泰證券股份有限公司第四屆董事會第十四次會議決議公告
35	2018-05-23	授予發行股份之一般性授權，建議延長本次非公開發行股東大會決議有效期，建議延長股東大會授權董事會及董事會授權人士處理本次非公開發行相關事宜有效期及經修訂年度股東大會通告、經修訂委任代表表格、致非登記持有人的通知信函及申請表格、致登記股東的通知信函及申請表格、經修訂年度股東大會通告，海外監管公告 - 华泰證券股份有限公司 2013 年公司債券「13 華泰 01」本息兌付及摘牌、「13 華泰 02」付息公告
36	2018-05-28	關於召開 2017 年年度股東大會的第二次通知
37	2018-06-05	截至二零一八年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
38	2018-06-06	2018 年 5 月之經營情況主要財務數據公告
39	2018-06-13	2017 年度股東大會之投票表決結果；選舉獨立非執行董事；及公司章程的核准生效、董事名單與其角色和職能
40	2018-06-19	海外監管公告 - 华泰證券股份有限公司 2015 年公司債券（第一期）（品種一）2018 年付息兌付及摘牌公告
41	2018-06-27	海外監管公告 - 华泰證券股份有限公司第四屆董事會第十五次會議決議公告
42	2018-07-03	海外監管公告 - 華泰證券關於江蘇省國信資產管理集團有限公司增持公司股份的公告
43	2018-07-04	截至二零一八年六月三十日止股份發行人的證券變動月報表
44	2018-07-09	2018 年 6 月之經營情況主要財務數據公告
45	2018-07-18	海外監管公告 - 華泰證券非公開發行 2017 年次級債券（第一期）（品種二）2018 年付息公告
46	2018-08-01	截至二零一八年七月三十一日止股份發行人的證券變動月報表，海外監管公告 - 華泰證券關於申請場外期權一級交易商資質獲得中國證監會無異議函的公告
47	2018-08-02	海外監管公告 - 華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第三期）本息兌付和摘牌公告
48	2018-08-03	非公開發行 A 股發行結果暨股本變動公告、翌日披露報表，海外監管公告 - 華泰證券非公開發行 A 股股票發行情況報告書、國浩律師（上海）事務所關於華泰證券非公開發行 A 股股票發行過程和認購對象合規性之法律意見書、非公開發行人民幣普通股（A 股）股票驗資報告、保薦機構關於華泰證券非公開發行 A 股股票發行過程和認購對象合規性的報告
49	2018-08-06	2018 年 7 月之經營情況主要財務數據公告，海外監管公告 - 華泰證券關於深化混合所有制改革試點總體方案獲批的公告、華泰證券關於江蘇省國信資產管理集團有限公司增持股份進展公告、華泰證券關於簽署募集資金專戶存儲三方監管協議的公告、華泰證券關於公司章程變更的公告
50	2018-08-07	章程
51	2018-08-15	海外監管公告 - 華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第一期）（品種一）本息兌付和摘牌公告

序號	日期	公告事項
52	2018-08-20	董事會召開日期
53	2018-08-30	截至 2018 年 6 月 30 日止六個月之中期業績公告、董事會決議公告建議 AssetMark 於境外上市、建議修訂《公司章程》、建議變更董事及建議變更股東監事；海外監管公告 - 華泰證券第四屆董事會第十六次會議決議公告、華泰證券第四屆監事會第八次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於公司 2018 年度中期利潤分配的獨立意見、華泰證券獨立董事關於提名公司董事候選人的獨立意見、華泰證券風險管理基本制度（2018 年修訂）
54	2018-09-03	海外監管公告 - 華泰證券關於行使「16 華泰 C2」次級債券發行人贖回選擇權的公告
55	2018-09-05	截至二零一八年八月三十一日止股份發行人的證券變動月報表，海外監管公告 - 華泰證券關於行使「16 華泰 C2」次級債券發行人贖回選擇權的第一次提示性公告、華泰證券非公開發行 2017 年次級債券（第二期）本息兌付和摘牌公告
56	2018-09-06	2018 年 8 月之經營情況主要財務數據公告、2018 年第一次臨時股東大會通告、2018 年第一次 H 股類別股東大會通告、2018 年 10 月 22 日舉行的 2018 年第一次臨時股東大會 H 股股東代表委任表格、H 股股東出席 2018 年 10 月 22 日舉行的臨時股東大會回條、H 股股東出席 2018 年 10 月 22 日舉行的 H 股類別股東大會回條、2018 年 10 月 22 日舉行的 2018 年第一次 H 股類別股東大會 H 股股東代表委任表格、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
57	2018-09-10	海外監管公告 - 華泰證券關於行使「16 華泰 C2」次級債券發行人贖回選擇權的第二次提示性公告、華泰證券關於江蘇省國信資產管理集團有限公司增持股份計劃進展公告
58	2018-09-12	海外監管公告 - 華泰證券關於行使「16 華泰 C2」次級債券發行人贖回選擇權的第三次提示性公告
59	2018-09-13	章程、2018 年度中期利潤分配方案、選舉非執行董事及執行董事、選舉股東監事、建議 AssetMark 於境外上市、修訂《公司章程》、2018 年第一次臨時股東大會通告及 2018 年第一次 H 股類別股東大會通告、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 - 華泰證券關於公司章程變更及完成註冊資本工商變更登記的公告
60	2018-09-20	2018 半年度報告、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
61	2018-09-25	建議發行 GDR 並上市以及相關事務、致非登記持有人的通知信函及申請表格、致登記股東的通知信函及申請表格、經修訂之 2018 年 10 月 22 日舉行的 2018 年第一次 H 股類別股東大會 H 股股東代表委任表格、經修訂之 2018 年 10 月 22 日舉行的 2018 年第一次臨時股東大會 H 股股東代表委任表格、經修訂 2018 年第一次 H 股類別股東大會通告、經修訂 2018 年第一次臨時股東大會通告、建議發行 GDR 並上市以及相關事務、經修訂 2018 年第一次臨時股東大會通告及經修訂 2018 年第一次 H 股類別股東大會通告，海外監管公告 - 華泰證券股份有限公司 2018 年第一次臨時股東大會、2018 年第一次 A 股類別股東大會、2018 年第一次 H 股類別股東大會會議文件，華泰證券關於 2018 年第一次臨時股東大會及 2018 年第一次 A 股類別股東大會增加臨時提案的公告、華泰證券第四屆董事會第十七次會議決議公告
62	2018-09-28	海外監管公告 - 華泰證券關於實施「16 華泰 C2」次級債券贖回的公告、華泰證券非公開發行 2016 年次級債券（第一期）2018 年付息公告
63	2018-10-03	截至二零一八年九月三十日止股份發行人的證券變動月報表
64	2018-10-07	關於召開 2018 年第一次臨時股東大會及 2018 年第一次 H 股類別股東大會的第二次通知
65	2018-10-09	建議 2018 年中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續，海外監管公告 - 華泰證券關於「16 華泰 C2」次級債券提前兌付及摘牌公告
66	2018-10-10	海外監管公告 - 華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第四期）2018 年付息公告
67	2018-10-15	關於中國證監會發佈滬倫通相關規定的公告、2018 年 9 月之經營情況主要財務數據公告
68	2018-10-16	董事會召開日期
69	2018-10-22	海外監管公告 - 華泰證券第四屆董事會第十八次會議決議公告，華泰證券關於丁鋒等五位董事任職等事項的公告、華泰證券關於陳寧等三位監事任職等事項的公告
70	2018-10-23	2018 年第一次臨時股東大會、2018 年第一次 A 股類別股東大會及 2018 年第一次 H 股類別股東大會之投票表決結果；派付中期股息；非執行董事及執行董事變更；股東監事變更；AssetMark 境外上市的批准；發行 GDR 並上市及相關事務的批准；及《公司章程》的核准生效、董事名單與其角色和職能

序號	日期	公告事項
71	2018-10-30	2018年第三季度報告
72	2018-11-01	關於全資子公司利潤分配的公告，海外監管公告 - 華泰證券關於江蘇省國信資產管理集團有限公司企業名稱、註冊資本及經營範圍變更的公告
73	2018-11-02	截至二零一八年十月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
74	2018-11-05	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
75	2018-11-06	2018年10月之經營情況主要財務數據公告
76	2018-11-07	海外監管公告 - 華泰證券2018年半年度權益分派實施公告
77	2018-11-08	海外監管公告 - 華泰證券非公開發行2017年公司債券（第五期）本息兌付和摘牌公告
78	2018-11-22	關於發行GDR並在倫敦證券交易所披露上市意向函的公告
79	2018-11-27	海外監管公告 - 華泰證券2016年公司債券（第一期）2018年付息公告
80	2018-11-30	關於發行GDR並在倫敦證券交易所上市獲得中國證監會批覆的公告
81	2018-12-03	截至二零一八年十一月三十日止股份發行人的證券變動月報表
82	2018-12-06	2018年11月之經營情況主要財務數據公告，海外監管公告 - 華泰證券2016年公司債券（第二期）2018年付息公告
83	2018-12-13	章程，海外監管公告 - 華泰證券關於公司章程變更的公告
84	2018-12-14	海外監管公告 - 華泰證券關於申請開展信用衍生品業務獲得中國證監會無異議監管意見書的公告



 華泰在線: www.htsc.com

 客服熱線: **95597**

 地址: 中國江蘇省南京市江東中路228號

Huatai Online: www.htsc.com

Customer Services Hotline: 95597

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

© HUATAI SECURITIES All Rights Reserved. 
RECYCLABLE