

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



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

截至2019年12月31日止年度之業績公告

董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2019年12月31日止年度之經審計業績。本公告列載本公司2019年年度業績公告全文，並符合《香港上市規則》中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。

刊登年度業績公告及年度報告

本公司業績公告將分別在香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.htsc.com.cn)上刊發。

本公司2019年年度報告將於2020年4月30日或之前(i)寄發予H股股東；及(ii)在本公司及香港聯合交易所有限公司網站刊發。

釋義

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

承本公司董事會命
聯席公司秘書
張輝

中國江蘇，2020年3月30日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事張偉先生、周易先生及朱學博先生；非執行董事丁鋒先生、陳泳冰先生、徐清先生、胡曉女士及汪濤先生；以及獨立非執行董事陳傳明先生、劉紅忠先生、李志明先生、劉艷女士及陳志斌先生。

目錄

重要提示.....	3
釋義	5
首席執行官致辭.....	9
公司簡介.....	12
公司業務概要.....	23
管理層討論與分析及董事會報告.....	32
重要事項.....	87
普通股股份變動及股東情況.....	114
董事、監事、高級管理人員和員工情況	129
公司治理.....	150
公司債券相關情況	191
備查文件目錄.....	198
證券公司信息披露	198
附錄一 主要業務資格	200
附錄二 分公司及證券營業部列表	203
附錄三 信息披露索引	218
財務報告	

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。

本報告經公司第五屆董事會第五次會議審議通過。

未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
董事	陳泳冰	公務原因	丁鋒

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。

公司負責人張偉、主管會計工作負責人焦曉寧及會計機構負責人（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2019年度財務報表，母公司2019年度實現淨利潤人民幣6,288,603,129.33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1,886,580,938.79元後，本年可供分配的利潤為人民幣4,402,022,190.54元。

加上以前年度結餘未分配利潤，2019年末累計可供投資者分配的利潤為人民幣16,159,562,007.01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。2019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4,084,760,751.30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12,074,801,255.71元。

從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，公司2019年度利潤分配預案如下：

- 1、以公司總股本9,076,650,000股為基數，每10股派發現金紅利3.00元（含稅），分配現金紅利總額為人民幣2,722,995,000.00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（包含GDR存托人）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2019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、融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；公司的產品或服務被不法分子利用從事洗錢活動，進而對公司在法律、聲譽、合規、經營等方面造成不利影響的洗錢風險；此外，隨著公司國際化戰略的推進，公司業務進入到美國、英國、香港等其他國家和地區，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：

常用詞語釋義

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（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
AssetMark	指	AssetMark Financial Holdings, Inc.
AoP	指	Assets on Platform，平台資產規模
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支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
GDR	指	全球存托憑證
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）
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华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日由前身华泰證券有限責任公司改制而成，在香港以「HTSC」名義開展業務，根據公司條例第16部以中文獲准名稱「華泰六八八六股份有限公司」及英文公司名稱「Huatai Securities Co., Ltd.」註冊為註冊非香港公司，其H股於2015年6月1日在香港聯交所主板上市（股票代碼：6886），其A股於2010年2月26日在上海證券交易所上市（股票代碼：601688），其全球存託憑證於2019年6月在倫交所上市（證券代碼：HTSC）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
華泰證券（美國）	指	華泰國際全資子公司華泰證券（美國）有限公司（Huatai Securities (USA), Inc.）
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
HTalent	指	華泰人才發展體系名稱
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》
倫交所	指	倫敦證券交易所
《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	櫃台交易
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2019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支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
科創板	指	上交所科技創新板
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

2019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；同一科目變動比例在尾數上可能略有差異，這些差異是由於科目金額單位不同造成的。

首席執行官致辭

各位股東：

時代的洪流大勢所趨，我們有幸作為參與者，身臨其境一同見證中國資本市場波瀾壯闊的變革史詩。變中求進，新一輪的深化改革開始成為資本市場發展的主旋律，也是最大的推動力。科創板開板、註冊制試點，境外資本與機構加快進入，正匯聚成重塑市場格局、推動證券行業創新發展的變革大勢。這是屬於我們最好的也是最重要的時代！

2019年，作為資本市場改革的踐行者，我們堅定以「數字化+平台化」的思路，重構業務模式，為科技賦能下的財富管理與機構服務「雙輪驅動」戰略贏得良好開局。作為行業的引領者，以問鼎科創板首單為標志，投資銀行業務生態圈持續為客戶創造卓越價值。作為國際化發展的先行者，通過滬倫通的成功發行成為首家在滬港倫三地掛牌的上市券商。作為ESG(環境、社會、治理)理念的倡導者，率先搭建起完整的治理架構與執行體系。

與客戶共同成長、為股東創造價值、為社會擔當責任，是我們持久不變的追求。截至2019年末，本集團資產總額人民幣5,621.81億元，同比增長52.49%，淨資產人民幣1,256.55億元，同比增長19.96%；2019年，本集團實現收入及其他收益總計人民幣324.37億元，同比增長32.36%，歸屬於本公司股東的本年利潤人民幣90.02億元，同比增長78.86%。

數字化牽引模式創新

我們全面啟動了數字化轉型，用數字化思維和手段徹底改造業務及管理模式。數字化轉型沒有捷徑，但我們的發力方向十分明確。從加快雲網融合的基礎設施建設，實施業務體系的智能化運營，開展產品及客戶服務模式創新，到實現專業能力的數字化共享與驅動，讓科技的力量穿透前中後台，真正回歸金融本質，極致客戶體驗。數字化轉型也是一次企業文化的蝶變，開放化的文化氛圍將凝聚和激活不斷超越自我的內在動力。

財富管理業務已經形成總部驅動的平台化發展模式，面向客戶的移動服務平台「漲樂財富通」與面向投資顧問的工作雲平台「AORTA」在迭代升級中實現貫通。通過固化工作流程，總部大平台可以直接觸達一線投顧，進行動態管理；平台也可以串聯起各種服務資源，更加精準賦能一線投顧；分支機構的業務重心也將更多轉向高淨值客戶和機構客戶的深度開發與個性化服務。我們的專業能力與服務品質正得到更加廣泛客群的認可，2019年，除股票基金交易量、「漲樂財富通」APP月活持續領先外，我們的融資融券規模也躋身行業首位，理財客戶數量、理財產品銷量和保有量均顯著增長。

機構服務的數字化步伐也開始加快。我們自主研發的機構客戶服務數字化平台「行知」APP2.0版本已經正式上線，平台的研究及投資銀行服務已獲得越來越多機構客戶的認知和青睞。我們還將把更多的機構業務流和工作流加載在行知APP上，以開放化的運營理念，實現機構需求和業務資源的高效傳導、互動。以此為牽引，我們的信用分析管理平台、INCOS贏客通雲平台、機構CRM系統等正串聯起機構服務的各個環節，投資交易、客戶服務、運營風控的效率不斷提高，客戶網絡不斷擴展。

平台化助力服務超越

在客戶服務更加複雜多元的今天，可以放大發展空間的是平台化的運營和價值網絡的延伸，這讓我們重新審視內外部資源連接的廣度與深度。我們深度整合了總部、分支與海外三大機構銷售資源，將細分領域的優勢升格為「投行基因+全業務鏈」的集團優勢，以「一個華泰」的平台化服務模式，實現機構客戶服務需求的強連接、深挖掘。

我們以大投行一體化平台加強業務聯動，以龍頭企業為牽引，在大健康及TMT行業形成了一流的品牌影響力，截至2019年末，累計服務超過90家企業客戶，總市值超過人民幣3.6萬億元。依托不斷豐富的產業客戶生態圈，我們強化產業專注度和優質客戶聚焦度，伴隨客戶的成長構造全周期、平台化的服務模式和質量控制模式；同時，充分融入機構客戶服務體系，打通資產創設、資產定價、資產交易的全業務鏈條，真正向客戶賦能型服務轉變。得益於此，投資銀行業務的領先優勢不斷強化。2019年，科創板已受理企業保薦家數位居行業第一，經中國證監會核准的併購重組交易數量及交易金額均排名第一。

在平台化的投資交易能力加快培育中，2019年，我們的債券交割量躍升至行業第二，場內期權做市交易量、券商場外衍生品新增交易量以及收益憑證新增規模均躋身行業最前列，投資交易業務開始從交易規模化向產品規模化方向升級，這將是面向未來最寬、最深的護城河。我們系統推進大數據交易、FICC交易和場外業務等多個平台建設。因為依靠平台，我們持續吸引、匯聚和高效運營客戶及客戶需求，顯著提升了機構交易服務的頻次、粘度與競爭力；只有依靠平台，我們才能從策略管理、交易管理和風險管理的根基上落地去方向化的投資交易轉型。

國際化開拓發展新空間

國際市場格局的變化和中國資本市場開放的加快讓我們開啟了獨特的國際化發展之路。我們把握正逢其時的戰略契機，集中資源佈局歐美成熟資本市場，實現了「東西聯動」以及「南北貫通」的歷史性突破，國際業務收入及其他收益佔比達到12.48%，國際化發展路徑愈加清晰。

2019年，我們成為首家試水滬倫通機制的中國公司，在英國成功發行全球存托憑證(GDR)，並獲得倫交所會員資格，為海外佈局書寫了濃墨重彩的一筆。隨後，美國子公司AssetMark登陸紐約證券交易所，華泰證券(美國)也獲得美國經紀交易商牌照。在香港，華泰國際逆勢而進，綜合實力開始躋身中資券商前列，跨境業務帶動了整體業務的快速發展。

立足本土資源優勢，服務境內客戶「走出去」和境外客戶「走進來」是我們國際化發展一以貫之的定位。隨着A股、港股、美股等多市場聯動的持續增多，跨市場一體化協同能力迅速加強，打造以跨境為抓手的海外綜合金融平台已經水到渠成。

2020年，中國資本市場進入而立之年。在新冠疫情的影響下，國際政治經濟局勢撲朔迷離，金融市場環境劇烈變化，為我們帶來了前所未有的嚴峻挑戰。但我們始終相信，危中有機，變則能成。新《證券法》的實施必將驅動更深層次的變革，一個日益規範、透明、開放的資本市場正彰顯它的韌性與活力。

在新的一年里，我們將繼續積極擁抱變革，用領先科技、強大平台開拓未來的更多可能。變中求進，任重致遠！

首席執行官：周易

2020年3月30日

公司簡介

一、公司信息

公司的中文名稱	华泰證券股份有限公司
公司的中文簡稱	華泰證券
公司的外文名稱	HUATAI SECURITIES CO., LTD.
公司的外文名稱縮寫	HTSC
公司的法定代表人	張偉
公司首席執行官、執行委員會主任	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	9,076,650,000.00	8,251,500,000.00
淨資本	64,087,502,180.08	59,559,867,685.52

公司的各單項業務資格情況

根據江蘇省市場監督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

姓名 張輝
聯繫地址 中國江蘇省南京市
江東中路228號
1號樓12樓
電話 025-83387793、
83387780、
83389157
傳真 025-83387784
電子郵箱 zhanghui@htsc.com

聯席公司秘書

姓名 張輝
聯繫地址 中國江蘇省南京市
江東中路228號
1號樓12樓

證券事務代表

喬菲
中國江蘇省南京市
江東中路228號
1號樓12樓
025-83387788
025-83387784
qiaofei@htsc.com

聯席公司秘書

鄺燕萍
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	中國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	中國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42樓4201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、MSCI中國股指數
報告期內變更情況查詢索引	報告期內無變更

四、信息披露及備置地地點

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

五、公司股票／存托憑證簡況

股票／存托憑證種類	上市交易所	證券簡稱	證券代碼
A股	上交所	華泰證券	601688
H股	香港聯交所	HTSC	6886
GDR	倫交所	Huatai Securities Co., Ltd.	HTSC

* 本公司未變更證券簡稱

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。2019年6月，公司發行的GDR在倫交所主板市場上市交易。

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。

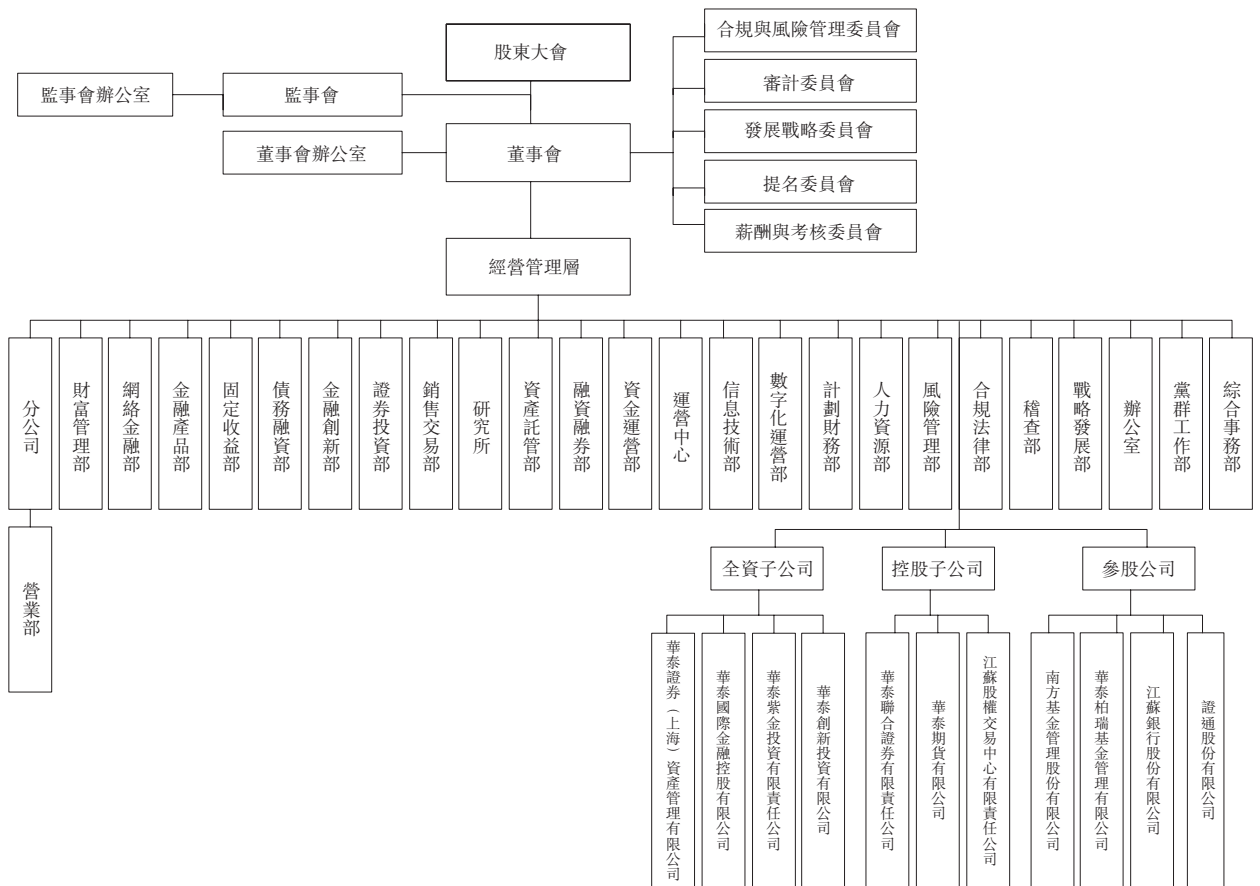
2015年6月，公司在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易，在超額配售權行使後，公司共發行H股156,276.88萬股，公司總股本變動為716,276.88萬元。因H股的發行上市，相關國有股東按本次發行H股股份數量的10%，將其合計持有的本公司15,627.688萬股國有股(A股)劃轉給社保基金會以H股形式持有，公司股本結構變動為：A股544,372.312萬股，佔總股數的76%；H股171,904.568萬股，佔總股數的24%。

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%。

2019年6月，公司發行的GDR在倫交所主板市場上市交易，在超額配售權行使後，公司共發行82,515,000份GDR，代表的基礎證券為825,150,000股A股股票。發行後，公司註冊資本為人民幣907,665萬元，公司股本結構變動為：A股735,760.432萬股，佔總股數的81%；H股171,904.568萬股，佔總股數的19%。

(二) 公司組織機構情況

華泰證券組織架構圖



(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30家，證券營業部241家。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	北京市	6	內蒙古自治區	3
河北省	1	福建省	4	廣東省	23
廣西壯族自治區	2	海南省	2	山西省	1
河南省	3	黑龍江省	5	吉林省	3
湖北省	29	湖南省	3	江西省	2
江蘇省	93	遼寧省	7	山東省	7
上海市	15	四川省	7	貴州省	1
重慶市	1	天津市	4	甘肅省	1
陝西省	2	青海省	1	新疆維吾爾自治區	1
寧夏回族自治區	1	浙江省	8		

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	中國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	程海良、錢茹雯
公司聘請的會計師事務所(香港)	名稱	畢馬威會計師事務所 於香港《財務匯報局條例》下的認可公眾利益實體核數師
	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
公司聘請的會計師事務所(倫敦)	名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)
	辦公地址	中國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	程海良

(二) 法律顧問

公司聘請的 法律顧問 (境內)	名稱 辦公地址	北京市金杜律師事務所 中國北京市朝陽區 東三環中路1號 環球金融中心辦公樓東樓18層
公司聘請的 法律顧問 (境外)	名稱 辦公地址	高偉紳律師事務所 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 辦公地址	中國證券登記結算有限責任公司 上海分公司 中國上海市浦東新區 陸家嘴東路166號 中國保險大廈3層
H股股份登記處	名稱 辦公地址	香港中央證券登記有限公司 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 辦公地址 簽字的保薦 代表人姓名 持續督導的期間	國泰君安證券股份有限公司 中國上海市浦東新區東園路18號 中國金融信息中心5層 蔡銳、丁穎華 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 辦公地址 簽字的保薦 代表人姓名 持續督導的期間	華泰聯合證券有限責任公司 中國北京市西城區豐盛胡同22號 豐銘國際大廈A座6層 周繼衛、龍定坤 2018年8月2日 – 2019年12月31日

八、主要會計數據和財務指標

(一) 近三年主要會計數據和財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年度	2018年度	本期比上年 增減(%)	2017年度
收入及其他收益總計	32,436,781	24,506,734	32.36	31,323,372
所得稅前利潤	11,585,965	6,448,671	79.66	11,584,644
本年利潤－歸屬於本公司股東	9,001,644	5,032,738	78.86	9,276,520
經營活動(所用)／所得現金淨額	(3,594,637)	28,457,782	(112.63)	(6,726,875)
本年稅後其他綜合收益總額	634,281	(549,839)	不適用	(2,717,380)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年末	2018年末	本期末比 上年同期末 增減(%)	2017年末
資產總額	562,180,638	368,665,874	52.49	381,482,540
負債總額	436,525,930	263,916,270	65.40	292,892,628
本公司股東應佔總權益	122,537,479	103,393,577	18.52	87,335,938
股東權益合計	125,654,708	104,749,604	19.96	88,589,912
總股本(股)	9,076,650,000	8,251,500,000	10.00	7,162,768,800

主要財務指標

主要財務指標	2019年	2018年	本期比上年 同期增減(%)	2017年
基本每股收益(人民幣元／股)	1.04	0.66	57.58	1.30
稀釋每股收益(人民幣元／股)	1.03	0.66	56.06	1.30
加權平均淨資產收益率(%)	7.94	5.32	上升2.62個 百分點	10.56
資產負債率(%)	73.40	66.12	上升7.28個 百分點	71.80
歸屬於本公司股東每股淨資產 (人民幣元／股)	13.50	12.53	7.74	12.19

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

母公司的淨資本及風險控制指標

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	64,087,502,180.08	59,559,867,685.52
淨資產	110,256,065,952.24	94,797,087,323.61
風險覆蓋率(%)	258.14	281.90
淨資本／淨資產(%)	58.13	62.83
淨資本／負債(%)	26.53	44.32
淨資產／負債(%)	45.64	70.54
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	58.07	30.10
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	276.67	139.03
核心淨資本	62,687,502,180.08	54,599,867,685.52
附屬淨資本	1,400,000,000.00	4,960,000,000.00
各項風險資本準備之和	24,827,058,149.16	21,127,935,985.72
表內外資產總額	387,973,597,859.46	249,903,236,200.25
資本槓桿率(%)	18.47	24.57
流動性覆蓋率(%)	460.55	648.34
淨穩定資金率(%)	138.96	140.95

(二)近五年的主要會計數據和財務指標

近五年財務狀況如下：

1、盈利情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年度	2018年度	2017年度	2016年度	2015年度
收入及其他收益總計	32,436,781	24,506,734	31,323,372	24,631,628	39,415,525
支出合計	23,577,265	19,017,372	20,278,706	16,492,187	25,572,104
分佔聯營及					
合營公司利潤	2,726,449	959,309	539,978	453,987	420,076
所得稅前利潤	11,585,965	6,448,671	11,584,644	8,593,428	14,263,497
本年利潤－歸屬					
於本公司股東	9,001,644	5,032,738	9,276,520	6,270,612	10,696,871

2、資產狀況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
資產總額	562,180,638	368,665,874	381,482,540	401,450,397	452,614,615
負債總額	436,525,930	263,916,270	292,892,628	315,790,200	371,085,844
應付經紀業務客戶賬款	89,817,920	59,492,176	67,335,545	92,728,837	128,367,379
本公司股東應佔總權益	122,537,479	103,393,577	87,335,938	84,357,457	80,784,925
股東權益合計	125,654,708	104,749,604	88,589,912	85,660,197	81,528,771
總股本(股)	9,076,650,000	8,251,500,000	7,162,768,800	7,162,768,800	7,162,768,800

3、關鍵財務指標

項目	2019年度	2018年度	2017年度	2016年度	2015年度
每股股利(人民幣元)	0.30	0.60 ^{註1}	—	0.50	0.50
基本每股收益 (人民幣元/股)	1.04	0.66	1.30	0.88	1.65
稀釋每股收益 (人民幣元/股)	1.03	0.66	1.30	0.88	1.65
加權平均淨資產 收益率(%)	7.94	5.32	10.56	7.73	17.09
資產負債率(%) ^{註2}	73.40	66.12	71.80	72.25	74.85
歸屬於本公司股東 每股淨資產 (人民幣元/股)	13.50	12.53	12.19	11.78	11.28

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年年度股東大會決議，公司實施2018年度利潤分配方案，以總股本9,076,650,000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2,722,995,000.00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)

九、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2019年度及2018年度的淨利潤、2019年12月31日及2018年12月31日的淨資產無差異。

十、採用公允價值計量的項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	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	122,244,331,499.24	252,795,672,184.76	130,551,340,685.52	12,372,683,499.90
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	12,357,975,202.28	1,901,232,972.80	728,214,043.51
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	5,199,989,703.32	7,380,183,358.52	2,180,193,655.20	(667,576,792.42)
衍生金融工具	1,157,856,445.53	579,641,784.10	(578,214,661.43)	(3,191,356,091.82)
合計	139,058,919,877.57	273,113,472,529.66	134,054,552,652.09	9,241,964,659.17

公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

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。

1、財富管理業務

依託移動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。

2、機構服務業務

以機構銷售為紐帶，整合投資銀行、機構投資者服務和投資交易資源，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。

- (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承銷及保薦費、顧問費等。
- (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，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，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，為客戶創設及交易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。

3、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。

4、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）、AssetMark、華泰證券（美國）等經營國際業務，業務範圍覆蓋香港和美國等國家和地區。

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、跨境和結構性融資、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保薦服務、財務顧問服務。2019年9月，華泰金控(香港)獲得了倫交所會員資格，並完成上交所滬倫通全球存托憑證英國跨境轉換機構備案，能夠為客戶提供GDR發行與交易的全流程服務。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、孖展和財富管理服務。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，以適當的自有資金開展各類FICC和衍生工具的投資與交易，並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AssetMark。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。2019年7月，AssetMark在美國紐約證券交易所完成掛牌上市。

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華泰證券(美國)，推動國際業務發展。2019年6月，華泰證券(美國)經美國金融業監管局核准，獲得美國經紀交易商牌照，可在美國開展經紀交易商業務，包括證券承銷、面向機構投資者的證券經紀、併購財務顧問等業務。

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

2019可持續發展金融峰會暨《財經》長青獎頒獎典禮：
公司榮獲「可持續發展貢獻獎」

《經濟觀察報》等舉辦的2019年度中國卓越品牌力金融企業盛典：
公司榮獲「2019中國卓越品牌力證券公司」

《中國融資》雜誌和香港中國企業協會上市公司委員會、香港中國金融協會等共同舉辦的「2019年中國融資大獎」頒獎典禮：
公司榮獲「最佳投資者關係獎」

(二) 業務分部主要獎項與榮譽

財富管理業務

《證券時報》舉辦的「2019中國證券公司年會」：

公司榮獲「中國區全能證券經紀商君鼎獎」、「中國區零售證券經紀商君鼎獎」、「中國區證券投資顧問團隊君鼎獎」

《亞洲私人銀行家》雜誌舉辦的「2018亞洲私人銀行家中國財富獎」評選：

公司榮獲「中國最佳財富管理科技平台」、「中國最佳財富管理機構」

《每日經濟新聞》舉辦的「2019中國金鼎獎」頒獎：

公司榮獲「2019年度最具財富管理綜合實力券商」

香港交易所舉辦的「市場數據論壇暨滬港通開通五周年」活動：

公司榮獲「港股通創新信息服務券商」

易觀智庫統計數據：

「漲樂財富通」2019年末月活數量保持業內第一

和訊網舉辦的2019年第十七屆財經風雲榜金融峰會：

公司榮獲「2019年度券商科技金融創新獎」，「漲樂財富通」榮獲「2019年度券商優秀APP獎」

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「2019券商APP傑出成就獎」、「2019券商APP數字化財富管理獎」、「2019券商APP最有價值投顧獎」

南方財經全媒體集團、21世紀經濟報道舉辦的「21財經APP」評選：

「漲樂財富通」榮獲「2019最佳投資理財APP」

機構服務業務

上海證券交易所：

華泰聯合證券榮獲「公司債券綜合創新獎」、「科創板企業上市優秀會員」

《證券時報》舉辦的「2019中國區投資銀行君鼎獎」評選：

華泰聯合證券榮獲「2019中國區IPO投行君鼎獎」、「2019中國區股票融資項目君鼎獎」、「2019中國區資產證券化項目君鼎獎」

《國際金融報》舉辦的「2019國際先鋒投行」評選：

華泰聯合證券榮獲「國際先鋒投資銀行」、「A股IPO先鋒投行」、「科創板項目儲備先鋒投行」、「IPO審核通過率先鋒投行」、「債券承銷先鋒投行」、「ABS先鋒投行」

《亞洲貨幣》(Asiamoney)舉辦的「中國卓越公司金融及投資銀行大獎」評選：

華泰聯合證券榮獲「最佳跨境併購業務」

證券日報社舉辦的「金駿馬獎」評選：

華泰聯合證券榮獲「科創板卓越服務商」

深圳證券交易所：

華泰聯合證券榮獲「優秀固定收益業務創新機構」

《新財富》舉辦的「第十二屆新財富最佳投行」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IPO投行」、「最佳再融資投行」、「最佳併購投行」、「海外市場能力最佳投行」、「最具創新能力投行」等28個獎項

2019年II China暨第三屆「機構投資者•財新資本市場分析師成就獎」：

公司榮獲「最佳分析師團隊(大陸)第一名」、「最佳分析師團隊(海外)第六名」、「最佳銷售團隊(大陸)第二名」

《結構化零售產品》舉辦的「首屆中國大獎」評選：

公司榮獲「年度中國最佳券商」、「年度最佳產品」

投資管理業務

上海證券交易所：

華泰資管公司榮獲「2018年度債券市場優秀資產支持專項計劃管理人」、「2018年度資產證券化綜合創新獎」

深圳證券交易所：

華泰資管公司榮獲「2018年度債券市場優秀資產支持專項計劃管理人」

《每日經濟新聞》舉辦的「2019中國金鼎獎」頒獎：

華泰資管公司榮獲「最具影響力券商資管」、「最佳ABS團隊」、「最佳固收團隊」

東方財富網：

華泰資管公司榮獲「東方財富風雲榜2019年度最佳券商資管獎」

華泰期貨榮獲「東方財富風雲榜2019年度最佳期貨公司」

南方基金榮獲「東方財富風雲榜2019年度最佳基金公司」

投資中國舉辦的「投中2018年度榜」評選：

華泰紫金投資榮獲「中國最佳券商私募基金子公司TOP10」、「最佳定增投資機構(私募)TOP5」、「最佳醫療服務領域投資機構TOP10」等獎項

上海證券交易所：

華泰柏瑞基金榮獲「十佳ETF管理人」

《中國證券報》：

南方基金榮獲「2018年被動投資金牛基金公司」、「2018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」、「被動投資金牛基金公司」

《上海證券報》：

南方基金榮獲「2018年度金基金·海外投資回報基金管理公司」、「2018年度金基金·被動投資基金管理公司」

華泰柏瑞基金榮獲「金基金·被動投資基金管理公司」

《證券時報》：

南方基金榮獲「2019中國金融科技創意榜」

華泰柏瑞基金榮獲「2018年度十大明星基金公司」

和訊網舉辦的「第十七屆中國財經風雲榜」評選：

華泰期貨榮獲「2019年度期貨業扶貧獎」、「2019年度期貨業品牌獎」

國際業務

國際知名私募債行業雜誌《PDI (Private Debt Investor)》舉辦的「年度獎項」評選：

華泰國際榮獲「2018年度亞太地區最佳私募債投資機構」

《國際金融報》舉辦的「2019國際先鋒投行」評選：

華泰國際榮獲「港股IPO先鋒投行」

《彭博商業周刊／中文版》舉辦的第五屆「金融機構大獎」評選：

華泰國際榮獲「風險管理卓越大獎」、「企業融資卓越大獎」、「首次公開招股項目傑出大獎」、「年度證券公司傑出大獎」

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

《中國融資》雜誌和香港中國企業協會上市公司委員會、香港中國金融協會等共同舉辦的「2019年中國融資大獎」頒獎典禮：

華泰金控(香港)榮獲「資本市場明星投行獎」

Cerulli Associates及其他公開信息：

截至2019年第三季度末，AssetMark在美國TAMP行業中的市場佔有率為11.0%，排名第三

三、報告期內核心競爭力分析

(一) 科技驅動的中國證券行業轉型開拓者

本集團始終堅持以業務為中心的科技發展定位，多年來一直保持信息技術的高水位資金和人員投入，致力打造領先的信息技術自主研發能力與卓越的數字化產品創新能力，通過科技賦能和數字化運營持續提升客戶服務體驗，推動智能運營，持續優化管理模式，驅動業務高速發展。同時，積極構建金融科技生態，攜手外部優秀團隊，佈局大數據、人工智能、雲計算等先進領域。在財富管理領域，不斷迭代升級移動金融戰略，運用大數據技術洞察，有效推動客戶規模和客戶活躍度增長。在機構服務領域，重點在人工智能、極速交易等核心領域加大自主研發力度，打造智能交易、高速行情、量化投研、一體化投資管理、數字虛擬員工等領先的數字化產品，並在行業內率先推出了機構客戶數字服務體系，提升客戶專業化服務能力。集團多年通過自主研發積累形成的技術底蘊和人才隊伍，為本集團打造平台化、體系化的競爭優勢奠定了堅實基礎。

(二) 開放的數字化財富管理平台為大規模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，擁有近1,400萬客戶。本集團充分借鑑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財富管理業務發展。線上和線下資源互促並進，提升了客戶開發和服務效率。本集團持續升級及創新移動金融服務模式，構建了聚集和服務客戶的大平台。截至報告期末，「漲樂財富通」累計下載量突破5,020萬。根據易觀智庫統計數據，2019年12月底，「漲樂財富通」月活數已突破770萬，位居證券公司類APP第一名。報告期內，本集團對財富管理工作平台進行全面重構，推出了集洞察客戶、嚴選方案、精準服務和過程管理於一體的投顧工作雲平台「AORTA」，形成了集團財富管理業務的重要中台支撐。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超過30%。

(三) 充分把握新經濟崛起和註冊制改革機遇的一流投資銀行業務

本集團前瞻性地佈局科技創新領域，並充分發揮資本市場優勢，積極服務TMT(科技、媒體和通信)、大健康、智能製造等多個領域的優秀企業。自科創板開板到報告期末，受理家數位居行業第一。本集團在服務大量優質客戶基礎上，持續開發和建立新興行業的客戶關係，用一體化、全周期的大投行服務體系為企業客戶賦能。伴隨客戶規模及市場影響力的顯著提升，本集團投行業務同步實現了快速增長。本集團已在併購重組財務顧問、股權承銷業務方面打造了數個具有影響力的標桿項目，同時成功執行了多項跨市場的複雜交易，形成了一流的行業競爭優勢。自2012年以來經證監會核准的併購重組交易數量合計達132項，位居市場第一名。隨著註冊制的全面推行、戰略新興產業的加速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。

(四) 兼具規模優勢與創新優勢的綜合性資產管理平台

依託集團龐大的客戶基礎和全業務鏈資源優勢，充分發揮投行資產發現、風險定價與產品設計能力，本集團已建立起業內領先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，主動管理能力與規模持續提升。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。持續提升以「固收+」為核心的產品品牌認識度，系統化創設「基礎產品+特色化產品」，滿足集團及市場上零售客戶和高淨值客戶對收益率與產品形式的不同需求。同時，為商業銀行和企業客戶等機構客戶定制化提供一攬子的綜合金融服務，通過固收類優勢產品以及ABS、FoF、MoM等特色產品滿足客戶對產品形式、流動性以及收益率的需求。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，為行業樹立了標桿，在承續發行類REITs、電商應收賬款ABS、高端裝備等領域實現了多個國內首單，業務規模持續排名行業前列。

(五) 加速全球佈局和跨境聯動創造發展新機遇

本集團始終堅持伴隨客戶國際化發展，不斷拓展國際業務佈局，通過持續深化跨境一體化聯動，為集團客戶嫁接全球資源，更好服務中國客戶的境外拓展和國際投資者的境內投資。2019年，本集團把握中國資本市場加速開放的契機，成功發行GDR並在倫交所主板市場上市交易，成為國內首家在上海、香港和倫敦三地上市的證券商，AssetMark也成功實現分拆上市，實現了國際化發展的歷史性突破。與此同時，標準普爾宣佈將本公司及子公司華泰國際的評級由「穩定」上調至「正面」，並確認其長期發行人評級為「BBB」。此外，華泰證券(美國)獲得在美國開展經紀交易商業業務的資格，華泰金控(香港)獲得GDR英國跨境轉換機構資格以及倫交所會員資格，亦有助於打開更多新的業務發展空間。華泰金控(香港)持續加強投資銀行、FICC、研究及機構銷售、跨境投融資等重點業務領域的跨境聯動，綜合實力開始躋身香港中資券商前列。自2016年被收購以來，AssetMark始終保持運營獨立性，通過領先的業務模式和先進的技術平台保持管理資產規模穩步增長，持續提升本集團的國際業務收入。

(六) 兼具專業和平台優勢的全面風險管理

本集團以全員、覆蓋、穿透為核心理念，以集團化、專業化和平台化為主線建立了全面風險管理體系。本集團具有良好的風險管理文化和清晰的風險管理目標，「穩健」始終是本集團企業核心價值觀的重要組成部分。本集團積累建立了適應公司業務國際化發展的有效風險管理架構、流程和措施，持續推進對各子公司風險的體系化覆蓋穿透和專業化集中統一管理。本集團重點打造專業化的風險前瞻評估和動態監測預警能力，深入業務提前發現風險，及時監測預警風險和快速應對處置風險。本集團高度重視先進IT技術在風險管理中的應用，用技術手段固化各項風險控制流程和關鍵節點，逐步打造以技術系統和數據驅動的風險管理工作流程。同時，本集團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可視化預警，不斷提升風險發現和應對的有效性和及時性。

(七) 一流的人才隊伍和多元的股東基礎

堅定打造市場化的體制機制是本集團持續轉型超越的重要推動力。2019年，職業經理人制度落地標志著本集團市場化改革進入嶄新階段。新一屆高級管理團隊成員擁有金融及科技行業的多元化背景，將全力擁抱市場，引領著以客戶為中心的科技賦能業務模式深入推進，也將進一步強化「科技賦能、創新進取」的企業文化特色。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，全職涯、立體化的動態培訓體系持續滿足員工發展需求。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，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，為本集團未來發展帶來新的理念以及新的戰略資源。

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(%)	分佈利潤率 比上年同期增減(%)
財富管理業務	14,143,760	(10,057,458)	4,086,302	28.89	8.87	10.06	減少0.77個百分點
機構服務業務	8,367,659	(5,314,444)	3,061,423	36.59	169.08	42.74	增加56.09個百分點
投資管理業務	4,367,993	(1,429,079)	4,624,716	105.88	28.52	18.34	增加46.57個百分點
國際業務	4,048,517	(3,945,267)	103,250	2.55	29.95	38.92	減少6.29個百分點
其他(含抵消)	1,508,852	(2,831,017)	(289,726)	(19.20)	(20.23)	34.27	減少67.33個百分點
分部總計	32,436,781	(23,577,265)	11,585,965	35.72	32.36	23.98	增加9.41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) 財富管理市場空間廣闊，具備專業能力且服務體系成熟的機構將迎來發展機遇

隨著我國經濟向高質量發展的轉變、國民財富的不斷積累、居民理財觀念的日益成熟、金融產品的普及與資產配置結構的持續優化，財富管理行業面臨非常廣闊的藍海，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2018年末，中國個人持有的可投資資產總體規模為人民幣190萬億元，較2017年末增長1.06%；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197萬人，較2017年末增長5.35%。在投資環境日趨複雜、高淨值人群財富管理需求增加及財富管理行業滲透率不斷提升等背景下，專業領先的財富管理機構有望不斷擴大競爭優勢，打造以客戶需求為中心的全新財富管理服務體系。

(2) 客戶需求與市場競爭態勢的變化持續推動證券公司財富管理業務轉型

隨著資本市場雙向開放新格局的加速成型、金融與科技的相互滲透，市場競爭日趨激烈，證券行業股票基金交易平均佣金率水平呈下降趨勢，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，國內股票市場指數呈現整體上漲態勢，上證綜指上漲22.30%、深證成指上漲44.08%、滬深300指數上漲36.07%；國際主要指數方面，富時100上漲12.10%、標普500上漲28.88%、恒生指數上漲9.07%。在監管政策和市場機制逐步成熟的背景下，客戶對於金融機構財富管理業務相關的品牌、資產配置能力和產品豐富度等要素更為看重，對專業機構的附加價值更加認可。隨著客戶財富管理需求的日益多元化、複雜化且個性化，堅定向財富管理方向轉型突破，不斷提升專業能力，打破業務壁壘，深入理解客戶需求並據此進行合理資產配置的金融機構才能在未來的競爭中謀得一席之地。

(3) 金融科技引領財富管理行業迭代升級

近年來，證券公司積極把握科技發展的新趨勢，不斷增加科技創新的投入，通過與金融科技的深度融合提升客戶綜合金融服務能力、優化客戶體驗、降低運營成本、提高運行效率，構築平台化、體系化的財富管理服務新模式，更高效、更便捷、更安全地滿足客戶多樣化理財需求。隨着金融科技在財富管理業務領域應用的不斷深化，以金融科技驅動證券公司財富管理業務轉型發展已是行業共識、大勢所趨，財富管理服務將更趨數字化和智能化。依托金融科技的迭代更新，充分運用金融科技手段為客戶提供全面財富管理服務，深挖數據潛在價值，實現全價值鏈整合，正成為國內大型證券公司實現數字化轉型、打造差異化競爭優勢和全新商業模式的必然選擇，金融科技的應用將推動證券公司形成面向未來的發展新動能。

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，本集團堅守以客戶需求為中心的價值觀，進一步調整並優化財富管理組織架構和服務體系，依托數字化平台和全業務鏈體系優勢，深挖客戶需求，提升客戶體驗，穩步推進資產配置為導向的財富管理戰略轉型。著力打造線上線下一體化的財富管理服務體系，構建新開客戶與存量客戶並舉的獲客體系，持續完善多元化金融產品和資產配置策略產品體系，不斷提升客戶綜合金融服務能力，滿足客戶多元化投資需求。持續完善以資產配置為核心的投資顧問業務體系，將為投資顧問打造的內部理財服務平台升級為一站式投資顧問工作雲平台，有效推動投資顧問服務質量和工作效率的共同提升。

本集團不斷加大在新興技術領域的探索和大數據的挖掘，把握客戶投資理財的細分需求，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，為客戶提供一站式財富管理解決方案。報告期內，「漲樂財富通」下載量450.95萬，自上線以來累計下載量5,020.65萬；移動終端客戶開戶數120.79萬，佔全部開戶數的98.20%；90.45%的交易客戶通過「漲樂財富通」進行交易。根據易觀智庫統計數據，「漲樂財富通」年度平均月活數為755.03萬，截至報告期末月活數為779.40萬，月活數位居證券公司類APP第一名。2019年，「漲樂財富通」升級7.0版本，推出「智能資產配置」、「投顧服務線上化」、「智能助手」、「場景化理財」等系列特色服務，繼續發揮其作為公司財富管理業務核心平台載體的重要作用。

同時，本集團繼續開展數字化網點試點工作和財富中心試點建設，數字化網點目前已支持12項業務自助辦理，落地「準」無人模式。

本集團進一步強化基於先進平台的交易服務優勢。根據滬深交易所會員統計數據，2019年本集團股票基金交易量合計人民幣20.57萬億元，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3.35萬億元。

代理交易金額數據

幣種：人民幣

證券品種	2019年	證券品種	2018年
	代理交易金額(億元)		代理交易金額(億元)
股票	194,042.61	股票	133,024.16
基金	11,659.88	基金	9,695.15
債券	311,035.42	債券	224,508.88
合計	516,737.91	合計	367,228.19

註：鑑於Wind資訊不再統計公佈會員交易量數據，2018年、2019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，客戶數量增長的同時服務不斷深化，滬港通下港股通業務開通權限客戶數2.83萬戶，深港通下港股通業務開通權限客戶數3.10萬戶。股票期權經紀業務積極構建分層級的交易平台體系，着力為核心客戶提供專業化交易工具，運營效率進一步優化提升，業務保持領先優勢。根據上交所統計數據，本集團滬市股票期權經紀業務2019年成交量市場份額行業排名第一。

期貨經紀業務方面，華泰期貨新設4家分公司並優化網點佈局，截至報告期末，共有9家分公司、41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79個。報告期內，華泰期貨(不含結算會員)實現代理成交量35,924.79萬手，成交金額人民幣313,329.28億元。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217家、期貨IB業務總客戶數37,943戶。

(2) 金融產品銷售業務

報告期內，本集團著力提升金融產品尤其是自有產品品牌價值，增強客戶盈利體驗，滿足客戶多層次的財富管理需求。依托於本集團龐大的客戶基礎，充分發揮網點佈局和互聯網平台優勢，強化內部產品挖掘，加強產品端的創新能力，積極打造多元金融產品和策略產品體系。同時，大力加強投資研究體系對客戶產品配置、資產組合構建的支持和客戶需求引導，進一步完善金融產品全生命周期的全流程管理模式。金融產品保有數量及銷售規模均實現穩步提升，其中，公募基金銷量增長較快。根據內部統計數據，金融產品保有數量(除現金管理產品「天天發」外)5,533只，金融產品銷售規模(除現金管理產品「天天發」外)人民幣3,743.56億元。

本集團基於客戶分層分級需求，堅定實施差異化的產品戰略，搭建供應商管理體系，在權益、固定收益、結構化、FOF、海外產品等多個領域形成了風險收益特徵多樣的產品線佈局。加強數字化賦能，升級金融產品評價系統與產品管理平台，推動產品的全標籤、全生命周期、全運營跟蹤管理。此外，持續優化售後服務體系建設，加強管理人的優勝劣汰機制，嚴格把控產品合規與風控管理。

(3) 資本中介業務

報告期內，本集團進一步挖掘客戶需求並調整經營策略，深化全業務鏈合作，積極創新業務運營模式，強化與科創板戰略投資者、公募基金公司、保薦券商跟投資公司合作，持續加強客戶拓展，提升服務效率。快速響應市場變化和監管要求，完善營銷服務體系，加強風險管控建設，提升風險管理效能，推動資本中介業務高質量發展，持續擴大品牌影響力。報告期內，受益於A股市場信用交易熱情回升，公司資本中介業務發展態勢良好，融資融券業務規模快速提升並顯著高於市場平均水平，市場份額繼續擴大，融券業務發展迅速，股票質押式回購業務結構優化，業務風險平穩可控。根據監管報表數據口徑，截至報告期末，母公司融資融券業務餘額為人民幣671.25億元，同比增長54.26%，市場份額達6.59%，整體維持擔保比例為314.66%；股票質押式回購業務待購回餘額為人民幣378.14億元、平均履約保障比例為267.70%，其中，表內業務待購回餘額為人民幣53.13億元、平均履約保障比例為220.71%，表外業務待購回餘額為人民幣325.01億元。

3、財富管理業務2020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。2020年，本集團將繼續強化數字化運營和管理，進一步完善面向客戶的科技平台與面向投資顧問的一站式雲平台，優化線上線下一體化業務體系；以一體化平台賦能為核心，以專業化的投資顧問隊伍和有競爭力的金融產品體系為兩翼，實施開發新客戶與盤活存量客戶並舉，全力提升歸集客戶資產和變現客戶價值的專業能力。

財富管理業務將不斷適應市場發展變化，依托市場領先的客戶規模和完備的全業務鏈條，堅守合規底線，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；不斷豐富資產配置策略，打造多元化金融產品和策略產品體系，持續健全差異化服務模式，深度挖掘客戶需求，全方位構建為客戶創造價值的專業能力；持續大力推進一站式投資顧問工作雲平台建設，不斷完善一體化運營的投資顧問服務體系，全力打造以資產配置為導向、高質量專業化的投資顧問隊伍，全面提升投資顧問效能；繼續貫徹科技賦能理念，持續佈局金融科技，加強數字化運營能力，借助平台優勢打造多維度、智能化的潛客挖掘、獲客轉化及資產配置等功能，高效、精準賦能一線投資顧問，有效助力財富管理業務體系化發展。期貨期權經紀業務將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不斷加強體系化的專業投研和管理能力，基於客戶需求和資產配置策略的聯動，動態規劃產品結構，豐富和完善產品組合體系，打造產品線差異化優勢。加強產品創設和銷售的聯動，在擴大產品銷量的同時提升保有規模，提高客戶粘性，提升金融產品變現能力。

資本中介業務將繼續以客戶需求為導向，及時拓展業務思路和戰略視角，積極創新業務運營模式，持續完善面向客戶的支撐服務體系，全面強化風險評估體系，進一步鞏固行業領先優勢，不斷滿足客戶多樣性和差異化的業務需求。積極整合多方面資源，持續拓展券源，提高供需撮合能力，構建融通品牌優勢。

(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

隨著供給側結構性改革戰略與創新驅動發展戰略的深入推進，尤其是新經濟產業發展動能的激活，以及資本市場基礎性制度建設的持續完善，機構服務業務迎來跨越騰飛的歷史契機，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。隨著新《證券法》實施、再融資制度優化、併購重組新規推行，尤其是科創板及註冊制試點等資本市場改革措施的落地，證券公司投資銀行業務將迎來高階轉型戰略機遇，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，證券行業有望在拓展科創企業融資渠道、支持傳統產業資源整合等方面拓寬業務邊界，證券公司機構服務業務類型將更加豐富，圍繞實體經濟的服務創新和產品創新也將不斷增多，有能力更好把握宏觀經濟趨勢並為客戶創造長期價值的證券公司將面臨更多業務機會。

(2) 市場主體機構化、頭部化、國際化趨勢對證券公司機構服務能力提出更高要求

隨著公募、私募及保險等專業機構投資者的不斷發展，國內社保基金、養老金及企業年金等的持續入市，海外長期資金的加速入場，個人投資者借助資產管理產品形式間接參與證券市場投資的增加，以及新技術的發展與運用，境內外專業機構投資者持股市值佔比及債券市場參與度不斷提升，機構投資者正在成為市場主力軍。機構投資者的發展壯大將重塑資本市場結構，資本市場進入機構投資者時代已成大勢所趨。近年來，在資本市場雙向開放、證券公司分類監管與打造航母級證券公司的政策導向下，業務資源頭部化傾向日趨突出，同時，客戶的跨境投融資交易、資產全球配置等需求日趨增長。大型證券公司憑借資本實力、綜合服務能力和機構客戶基礎已佔據了一定發展先機，未來體系化的機構服務優勢和差異化、國際化的機構服務能力將成為證券公司發展的關鍵競爭力。

(3) 證券公司機構服務業務可持續發展需要強有力的風險管理能力作為基礎

隨著宏觀經濟增速的放緩、金融供給側結構性改革的深化、多層次資本市場體系建設的持續推進、金融市場工具的日益多樣化、境內外市場聯動的不斷加強，金融風險的表現形式及傳導途徑日趨複雜，證券公司必須不斷提升業務專業能力和風險管理能力，有效預防、管理和化解金融風險，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。隨著金融產品與風險管理工具的不斷豐富及多層次資本市場體系的持續健全，資本市場風險管理的功能進一步發揮，衍生品工具的需求不斷釋放，證券公司應基於估值、定價和交易等專業能力的不斷提升，充分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托，推進立體化營銷開發體系建設，強化境內境外、場內場外業務跨市場協同，深度聚焦科技創新與實體經濟，全面提升全產品服務能力和綜合服務快速響應能力，積極打造具有廣泛市場影響力的案例。

合併數據

幣種：人民幣

發行類別	主承銷次數(次)		主承銷金額(萬元)		主承銷收入(萬元)	
	本期	歷年累計	本期	歷年累計	本期	歷年累計
新股發行	6	174	671,004.15	12,507,866.33	41,367.01	537,543.41
增發新股	18	181	2,654,895.81	28,877,831.75	17,964.41	219,317.67
配股	1	31	146,611.25	1,148,748.03	802.99	20,039.95
債券發行	320	1,044	26,169,591.76	95,391,972.72	61,100.90	339,671.28
合計	345	1,430	29,642,102.97	137,926,418.83	121,235.31	1,116,572.31

註：上表數據來源於公司監管報表；增發新股內含優先股；債券發行含國債、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，股權承銷業務持續加大對重點區域及優質客戶的覆蓋力度，前瞻佈局科技創新領域，充分把握開設科創板並試點註冊制機遇，以專業能力與美譽度，為優質企業尤其是科技創新企業和實體經濟企業轉型升級提供有針對性、創新性的解決方案。根據Wind資訊統計數據，本集團股權主承銷金額(含首次公開發行、增發、配股、優先股、可轉債、可交換債)人民幣1,320.95億元，行業排名第三。根據上交所統計數據，本集團保薦科創板企業受理家數19家，位居行業第一。

② 債券承銷業務

報告期內，債券承銷業務在嚴格控制風險的基礎上，充分利用全牌照優勢，發揮股債聯動的全能型業務優勢，不斷夯實展業渠道，擴大優質客戶群體，積極打造精品項目，行業地位穩中有進。根據Wind資訊統計數據，本集團全品種債券主承銷金額人民幣3,356.47億元，行業排名第七。

③ 財務顧問業務

報告期內，併購重組財務顧問業務在保持行業領先地位的基礎上，聚焦高價值併購重組項目，積極提升複雜交易能力和創新能力，重點推進交易結構複雜、交易金額規模較高的大型併購重組項目，業務美譽度持續鞏固提升。經中國證監會核准的併購重組交易家數14家，行業排名第一；交易金額人民幣1,280.65億元，行業排名第一。

④ 場外業務

報告期內，新三板業務積極適應市場行情及整體戰略部署的調整，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38家掛牌企業提供持續督導服務，完成2家掛牌企業2單定向增發合計募集資金人民幣0.68億元，並完成1單掛牌企業的財務顧問服務。控股子公司江蘇股權交易中心持續強化合規風控體系建設，積極打造掛牌展示特色板塊，穩步開展私募可轉換債券業務，不斷完善基礎功能，着力為中小微企業提供綜合金融服務。截至報告期末，掛牌展示企業6,398家，託管企業131家，會員單位263家，各類投資者74,158戶，並為企業新增融資人民幣48.30億元。

(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，不斷打造面向內外部客戶的一體化服務平台，大力推進智能運營體系建設，圍繞客戶全生命周期的綜合金融服務需求，重塑以客戶為導向的全業務鏈服務體系，同時持續推進人才梯隊建設，夯實專業服務，積極拓展市場，拓寬業務發展邊界，不斷提升服務效率與客戶體驗。截至報告期末，基金託管業務累計上線產品3,678只，託管業務規模人民幣1,311.89億元；基金服務業務累計上線產品4,444只(含資管子公司產品776只)，服務業務規模人民幣8,587.61億元(含資管子公司業務規模人民幣7,029.24億元)。

(3) 研究與機構銷售業務

報告期內，研究業務積極推進組織架構調整，繼續引進業內優秀人才，專注於提升業務專業性，深耕行業研究，聚焦產業研究，尤其是立足基本面的中長期研究，打造有市場影響力的深度研究產品，不斷提升客戶服務質量，業務定價權能力持續增強。深入推進A股市場和香港市場研究業務一體化戰略，打造統一的機構客戶平台，建立健全跨境研究服務體系，滿足海內外客戶雙向、多層次的專業化研究服務需求。機構銷售業務依托全業務鏈優勢，積極整合業務資源，充分發揮協同效應，深入挖掘各類業務需求，全力推動與機構投資者的業務合作，推進機構客戶服務平台「行知」APP及機構客戶CRM系統等數字化平台建設工作，打造一站式綜合金融服務模式。本集團積極開展多種形式的研究服務活動，發佈研究報告5,706篇，組織機構路演服務15,634場、電話會議服務318場、行業專題會議沙龍47場。報告期內，公募基金分倉交易量約人民幣6,719.87億元。

(4) 投資交易業務

① 權益交易業務

報告期內，本集團繼續堅定推進業務模式全面向交易導向轉型，不斷挖掘多樣化的交易策略手段，積極開展宏觀對沖交易、自動化交易等創新性業務，打造可持續發展的權益投資與交易體系。依托大數據系統平台，構建跨市場多維度的全方位市場監控和評估體系，動態監測市場特徵，積極挖掘市場運行規律，捕捉市場波動機會，支持交易業務開展。同時，積極把握科創板市場機會，佈局相關投資交易業務。本集團高度重視大數據和人工智能等先進技術的研究應用，打造量化研究等專業人才團隊，完善大數據交易業務體系，推動其交易規模和盈利水平的提升。

② FICC交易業務

報告期內，本集團持續構建以客戶需求為導向、以交易為核心的FICC業務體系，積極推動業務聯動與合作，通過機構客戶服務和金融產品供給的雙向驅動推動業務體系的升級迭代。固定收益自營投資業務綜合運用多種交易策略，精準實施大類資產宏觀對沖策略，自營投資業績市場領先。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自主定價能力，交易品類不斷豐富，跨境交易業務取得實質性進展。根據Wind資訊統計數據，報告期內，本集團債券交割量排名躍升至行業第二。

③ 場外衍生品交易業務

報告期內，本集團著力提升機構客群綜合金融服務能力，不斷提升以客戶為中心的產品設計能力、定價能力與對沖交易能力，深度對接機構服務體系和客戶需求，不斷豐富產品結構，持續創新交易模式，以體系化的機構服務優勢和差異化的機構服務能力，打造機構客戶金融生態圈，場外衍生品新增交易量排名躋身行業前列。截至報告期末，收益互換交易業務存量為1,396筆，存量名義本金為人民幣209.93億元；場外期權交易業務存量為394筆，存量名義本金為人民幣235.01億元。報告期內，本集團通過中證機構間報價系統和櫃台市場發行私募產品4,347只，合計規模人民幣778.80億元。

3、機構服務業務2020年展望

機構服務業務是打造差異化核心優勢和參與一流投資銀行高階競爭領域的基礎，更是鞏固和提升本集團行業領先地位的關鍵。2020年，本集團將繼續推進「一個華泰」的體系化服務模式，加快各類機構服務數字化平台建設，發揮「投行基因+全業務鏈」的優勢，增強業務協同機制，進一步提升定價能力和交易能力，構建更加高效且富有競爭力的機構服務生態圈。

投資銀行業務將積極把握市場和政策機遇，深入踐行「以客戶為中心」的宗旨，以行業聚焦、區域佈局和客戶深耕為導向，加強境內境外、場內場外業務跨市場協同，加大對科技創新類企業支持力度，為客戶提供高質量的全方位綜合金融服務。股權承銷業務將繼續踐行重點區域開發和行業深耕，同時積極把握科創板業務機會，加大優質客戶佈局；債券承銷業務將繼續加強不同類別客戶的全面覆蓋，強化專業佈局，提高重點區域、重點產品、重點發行人的營銷開發力度；財務顧問業務將繼續探索境內外基於產業邏輯的併購機會，提升行業研究能力、高價值交易機會發現能力和大交易撮合能力。

主經紀商業務將不斷完善專業機構一體化服務平台，持續推進業務智能化運營體系建設，優化服務路徑和服務流程，不斷提升運營服務容量及效率，同時持續創新和豐富業務服務內涵，強化業務協同及專業服務能力。

研究與機構銷售業務將繼續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，充分挖掘和梳理各類機構客戶需求，持續拓展客戶服務內涵，著力提升機構客群綜合金融服務能力。

投資交易業務將持續打造平台化、體系化的投資交易能力，切實向掌握資產定價權和交易能力產品化的目標升級轉型，積極打造面向未來的核心競爭能力，進一步推動盈利模式多元化。權益交易業務將持續推進大數據平台和數字化運營平台建設，不斷豐富對沖手段和策略，完善策略風控和交易監控，逐步建立低風險、高穩定的權益投資業務體系；FICC交易業務將全力打造集投資交易、風險管理和績效評估於一體的FICC大交易平台，體系化建設FICC產品線，豐富和優化產品結構，主動引導客戶需求，不斷提升投資交易能力；場外衍生品交易業務將戰略性推進交易系統建設，深度對接機構服務體系和客戶需求，不斷豐富產品結構，持續創新交易模式，強化一流的定價核心能力，繼續保持業務領先優勢。

(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相應配套細則的落地實施，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，資產管理行業競爭格局的重塑呈現加速態勢，各類資產管理機構將積極謀求新的業務發展方向及戰略佈局。根據中國證券投資基金業協會統計數據，截至2019年三季度末，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51.19萬億元，其中，證券公司及其子公司私募資產管理業務規模人民幣11.51萬億元。證券公司資產管理業務近年來整體面臨規模收縮和收入下滑的雙重挑戰，亟待打造差異化核心競爭力。對於大型綜合性證券公司而言，資產管理業務應在深度把握客戶需求和結構變化的基礎上，依托全業務鏈協作及一體化專業優勢，整合業務資源，加強業務創新，完善產品佈局，持續提升投資研究能力和資產配置能力，構建專業化資產管理平台，全面轉型主動管理，為客戶提供多層次多方位的投資理財解決方案。

(2) 私募股權募資和投資規模處於相對低位，行業競爭加劇，頭部效應日益凸顯

隨著國內經濟結構調整的推進、資產管理新規的實施及私募監管的進一步加強，私募股權市場面臨嚴峻的考驗，市場新募資基金數量和投資案例數量明顯下滑，募資市場和投資市場保持低位，股權投資項目的退出壓力較大。同時，優質項目競爭激烈，頭部聚集效應日益明顯，市場資金向著具有強大專業能力、資源整合能力的頭部機構聚焦，行業洗牌態勢加劇。根據清科研究中心私募通統計數據，2019年，私募股權募資市場新募資基金1,924支，募資金額人民幣10,156.89億元，較2018年增長0.46%；私募股權投資市場發生投資案例3,417起，投資金額人民幣5,939.78億元，較2018年減少30.35%。長期來看，在國家大力發展新經濟、強調金融供給側改革等政策指引特別是科創板設立的市場背景下，私募股權投資業務面臨的發展機遇與挑戰並存，未來業務成長空間依然廣闊。證券公司系私募股權投資業務將憑借專業的投資管理能力，依托全業務鏈優勢，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。

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嚴格落實資管新規要求，依托全業務鏈資源優勢，提升優質資產獲取能力，不斷加強主動投資管理能力，積極培育可持續、高質量、高附加值的業務模式，為客戶提供全生命周期、全業務鏈條的綜合金融服務解決方案。根據中國證券投資基金業協會截至2019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5,880.32億元，行業排名第三；私募主動管理資產月均規模人民幣2,522.45億元，行業排名第三。根據Wind資訊統計數據，報告期內，華泰資管公司企業ABS（資產證券化）發行規模人民幣908.91億元，行業排名第二。

報告期內，證券公司資產管理業務嚴格把控基礎資產質量，加大業務創新力度，主動收縮通道業務規模，積極向主動管理方向轉型。集合資產管理業務實力穩中有升，淨值型產品序列進一步豐富，合計管理集合資管計劃161只，合計管理規模人民幣1,474.18億元。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，委外投資管理賬戶收益提升，合計管理單一資管計劃510只，合計管理規模人民幣4,438.82億元。專項資產管理業務繼續保持特色優勢，企業資產證券化項目發行數量及規模位居行業前列，並在不動產、高端裝備製造等領域開創多個資產證券化產品的先例，合計管理專項資管計劃105只，合計管理規模人民幣1,116.24億元。公募基金管理業務積極構建和豐富產品體系，打造針對投資者不同流動性需求的淨值化理財解決方案，發行成立5只公募基金，合計管理公募基金產品10只，合計管理規模人民幣227.37億元。

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	2019年		2018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	1,474.18	133,529.53	1,128.01	141,785.03
單一資產管理業務	4,438.82	33,043.78	5,826.70	28,710.14
專項資產管理業務	1,116.24	9,516.18	812.79	5,747.02
公募基金管理業務	227.37	3,716.09	58.64	815.64

註：上表數據來源於監管報表。

(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，不斷優化業務架構體系，繼續聚焦行業定位，強化重點領域的深度佈局，積極把握科創板等資本市場改革紅利，持續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26只，合計認繳規模人民幣495.85億元，合計實繳規模人民幣418.34億元。報告期內，上述私募股權投資基金實施投資項目合計40家，其中股權投資類項目39家、債權投資類項目1家；投資金額合計人民幣235,184.49萬元，其中股權投資類項目金額人民幣232,184.49萬元、債權投資類項目金額人民幣3,000.00萬元。

(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，堅持合規管理與業務發展並重，繼續鞏固優勢領域，不斷推進業務創新，持續完善智能化系統建設，投資管理能力不斷增強，管理資產質量進一步提升。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9,214.28億元，其中，公募業務管理基金數量合計204個，管理資產規模合計人民幣6,225.76億元；非公募業務管理資產規模合計人民幣2,988.52億元。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1,254.78億元，其中，公募業務管理基金數量合計62個，管理資產規模合計人民幣1,077.13億元；非公募業務管理資產規模合計人民幣177.65億元。(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，不斷提升合規風控管理水平，積極打造客戶導向的組織架構和機制，加強技術平台的開發和運用，增強金融科技賦能，健全完善客戶綜合運營服務體系，著力推動向主動管理業務轉型。截至報告期末，存續期內資產管理計劃合計24個，資產管理總規模人民幣93,707.88萬元，期貨端權益規模人民幣19,392.55萬元。

(5) 另類投資業務

本集團通過全資子公司華泰創新投資開展另類投資業務。報告期內，華泰創新投資持續健全完善內部管理制度和機制，並根據監管要求及業務佈局，積極論證和準備科創板跟投業務，合計完成全市場首單跟投業務在內的科創板跟投項目5個。截至報告期末，存續投資項目12個，投資規模人民幣41,308.61萬元，投資性質包括科創板跟投、QDLP基金投資、股權投資、資管計劃投資等。

3、投資管理業務2020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。2020年，本集團將繼續充分依托全業務鏈資源優勢，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將全面加強風險控制能力，協同全業務鏈資源，深挖內部客戶需求，積極開拓外部客戶，打造有競爭力的特色產品體系，不斷提升主動投資管理能力和投資業績，持續鞏固市場地位和品牌價值。主動有序推進資管新規整改，發揮資產發現、風險定價與產品設計的能力，不斷優化業務結構，大力拓展客戶類型與客戶數量，持續增強差異化競爭能力。

私募股權基金管理業務將繼續把握資本市場改革機遇，充分發揮產業基金、併購基金和母基金等各類基金的資源配置及重點行業的優勢，積極打造一流的行業影響力；不斷完善數字化系統建設，加快工作流程數字化改造，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將持續加強風險防控和人才隊伍建設，不斷優化投資體系，加大創新產品開發力度，積極拓展市場和服務客戶範圍，推進金融科技與業務深度融合，著力增強投資管理能力，有效提升整體資產管理規模，大力提升投資業績。

期貨公司資產管理業務將在強化內部管理和合規風控基礎上，貫徹全業務鏈發展戰略，持續推動全方位協同合作，著力打造技術平台優勢，增強金融科技賦能，積極探索多元化主動管理發展模式，不斷提升投資管理能力。

另類投資業務將持續健全完善投資管理和業務發展模式，積極把握投資機會，審慎推進股權投資和科創板跟投等業務的開展，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

隨著證券行業外資持股比例限制的放寬、滬深港通投資額度的擴大、H股全流通改革的全面推開、QFII與RQFII制度規則的修訂完善、A股納入MSCI與富時羅素等重要市場指數及權重的持續提高、滬倫通的正式啟動、中日ETF互通產品的落地，境內外市場互聯互通程度不斷加深，資本市場改革開放釋放的多重紅利將給證券行業發展帶來歷史性重大機遇，證券公司國際化發展進程也將深入推進。當前，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，國際業務已成為大型證券公司拓展發展空間、增加新的利潤增長點、促進業務結構升級的前沿領域。證券公司應充分發揮專業和客戶資源優勢，打造境內外資源協同平台，建立長效的跨境聯動機制與內部協同激勵機制，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) 美國財富管理行業獨立渠道增長勢頭良好，利好TAMP市場長期發展

從整體行業發展來看，美國財富管理行業目前主要包括獨立渠道（註冊投資顧問、雙重註冊和獨立經紀交易商及保險經紀交易商等）和傳統渠道（全國和區域經紀交易商、銀行經紀交易商和商業銀行顧問等），獨立渠道的財富管理市場份額相比傳統渠道增長更加迅速，且該趨勢仍在持續。根據PriceMetrix統計數據，2018年投資顧問收入中67%來自管理費，相對佣金收入而言達到歷史新高。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。根據Cerulli統計數據，2013年至2018年間，TAMP市場年複合增長率為9.1%，顯著高於同期整體投資顧問市場5.4%的增長率。

2、國際業務經營舉措及業績

報告期內，作為本集團國際業務的控股平台，華泰國際全方位對接集團全業務鏈體系，加強資源的跨境聯動，深化推進跨境金融產品平台建設，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)投資銀行業務充分發揮境內外一體化和跨境聯動優勢，持續為客戶拓寬融資渠道，積極提供境外股權類和債券類服務；私人財富管理和零售經紀業務著力佈局金融科技，積極打造「漲樂全球通」，加大產品開發力度，積極開展產品銷售，深化境內外聯動，充分利用集團客戶體系優勢，提供全生命周期綜合金融服務；研究和股票銷售業務積極拓展研究覆蓋範圍，深化A+H研究一體化以及境內外銷售團隊合作，持續提升整體銷售交易能力，進一步提升市場影響力；FICC業務不斷健全業務體系，加強產品創設、交易與銷售能力，有效控制信用和交易風險，持續提升投資管理水平，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，充分發揮與投行業務的協同效應，滿足客戶資本市場活動衍生的融資需求；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，滿足客戶融資、風險管理等需求；資產管理業務繼續加強境內外的跨境聯動，積極開發資產管理產品，為客戶提供投資組合及基金管理服務，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336.71億元、股票交易總量港幣563.64億元；就證券提供意見方面，積極為客戶提供研究報告及諮詢服務；就機構融資提供意見方面，參與完成IPO項目14個、債券發行項目42個，總交易發行規模約港幣197.34億元；提供證券保證金融資方面，累計授信金額港幣9.86億元；提供資產管理方面，受託資金規模合計港幣4,824.36億元(含AssetMark受託資金規模)。同時，報告期內，華泰金控(香港)共完成財務顧問項目4個、結構性投融資項目6個。2019年9月，華泰金控(香港)獲得倫交所會員資格。

(2) AssetMark

AssetMark的願景是致力於為獨立投資顧問及其服務的投資者的生活帶來改變。AssetMark的核心業務亮點包括：一體化的技術平台、可定制化和規模化的服務，以及先進的投資管理能力。清晰的戰略有助於AssetMark明確短期和長期工作目標，找准服務客戶的關鍵並促使AssetMark在TAMP行業中脫穎而出。2019年7月，AssetMark成功登陸紐約證券交易所，募集資金達3.16億美元。截至2019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11.0%，排名第三。

截至報告期末，AssetMark平台資產總規模達到616.08億美元，較2018年年底增長約37.35%；AssetMark平台總計服務7,958名獨立投資顧問，較2018年年底增長約5.08%；AssetMark平台總計服務的終端賬戶覆蓋了逾16萬個家庭，較2018年年底增長約21.11%。報告期內，新增894名獨立投資顧問與AssetMark簽訂合作協議。

(3) 華泰證券(美國)

2019年6月，華泰證券(美國)經美國金融業監管局核准，獲得美國經紀交易商牌照，可在美國開展經紀交易商業務，包括證券承銷、面向機構投資者的證券經紀、併購財務顧問等業務。報告期內，華泰證券(美國)人員團隊和基礎設施不斷完善，積極與境內及香港業務聯動協同，通過多種方式推廣美國投資銀行業務和集團品牌形象，並作為聯席賬簿管理人參與完成了AssetMark的IPO項目。

3、國際業務2020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。2020年，本集團將繼續充分發揮本土資源優勢，深化跨境一體化管理機制，強化團隊、平台、資源的有效聯動，打通跨境資產連接，豐富跨境金融產品，提高資源整合、市場響應、服務運營的能力與效率，全面提升國際業務競爭力與影響力。

華泰國際將增強國際業務控股平台的資源整合功能，持續完善風險內控體系，深入推進金融科技賦能，著力加強海外平台建設佈局，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，健全專業化的服務體系和服務能力，深度拓展國際業務發展新空間。

華泰金控(香港)投資銀行業務將加強境內外團隊聯動，夯實投行資本化模式，強化投行與跨境融資業務的協同發展，提高項目風險控制能力、資產周轉率和資本回報率；私人財富管理和零售經紀業務將深化境內外協同，不斷優化財富管理移動終端「漲樂全球通」，持續提升產品和服務能力，提高客戶營銷和開發效率，推動實現規模化獲客；研究和股票銷售業務將充分發揮本土產業研究優勢，全面推進A+H研究一體化，不斷提升機構服務的覆蓋率與滲透率；FICC業務將統籌銷售端、產品創設端和投資交易端，為境內外客戶提供不同資產類別、貨幣種類和利率水平的投融資、交易以及風險管理綜合解決方案；把握客戶北向與南向投資需求，通過資本驅動做大資本中介與代客業務規模；股權衍生品業務將積極拓展業務邊界，構建橫跨境內外市場的金融產品平台，滿足客戶跨境金融服務需求；資產管理業務將加強協同合作力度，充分挖掘業務資源優勢，積極開發新產品，強化投資研究能力，有效落地資管業務需求。

AssetMark將堅持其核心戰略並將其企業價值觀貫徹於業務發展的方方面面，持續把握核心業務亮點，繼續打造一體化的技術平台、提升可定制化和規模化的服務，以及加強先進的投資管理能力。AssetMark將繼續深化與現有投資顧問客戶的合作關係，提升其平台資產規模，並通過積極的銷售手段進一步擴大投資顧問客戶基數。AssetMark將積極拓展相關客戶渠道，包括小型註冊投資顧問(RIA)渠道、銀行信託渠道、保險業務渠道等，致力於推動業務規模化，著力提升託管業務規模，積極優化整體運營環境的同時推動公眾公司責任落地。此外，AssetMark將持續關注優質的戰略併購契機，推動外延式增長。

華泰證券(美國)將進一步完善團隊建設，適度擴大資本規模，豐富前台投資銀行業務與機構銷售交易人才梯隊的同時，重點夯實中後台人才力量，提升合規、運營和風控能力。加強與境內及香港業務團隊協同，積極拓展業務發展空間。

(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。

報告期內，公司優化新業務審批固化流程，並對公司及相關子公司新業務進行風險評估審核或備案管理，完善新業務管理台賬，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。

公司積極推進科創板業務，針對科創板業務的特徵，全面分析並識別業務的風險點。結合各項監管要求制定並完善各項制度以及風控措施，強化事中監控，確保科創板業務穩步開展、業務風險可控。經紀業務方面，嚴格落實客戶准入、適當性管理。投行業務方面，結合各項監管要求進行多輪評估、修訂投行業務各項制度，完善風控措施，落實跟投機制。科創板跟投業務方面，對跟投項目進行風險評估，審慎制定單個項目的跟投上限，並建立了相應的估值管理體系。科創板融資融券業務方面，研究完善業務配套的投資者適當性管理、擔保物和標的證券管理、業務規模管理、信用賬戶管理和盯市平倉管理等覆蓋前中後的全流程風險管控措施。

做市業務方面，公司獲批國債期貨、滬深300ETF期權及滬深300股指期權、PTA、甲醇期權做市業務資格。為保障做市義務的履行和業務風險可控，公司制定了相應的風險限額，對持倉、集中度及交易額度等方面進行了嚴格規定，並在系統中予以落實。

報告期內，公司獲批試點開展外匯結售匯業務。公司針對性建立了相應的風險管理體系，對匯率、利率、集中度和敏感性等方面的風險均進行嚴格控制，並將該業務納入公司投資交易類業務集中風險管理系統中。

二、報告期內主要經營情況

截至2019年12月31日，按合併口徑，本集團資產總額人民幣562,180,638千元，同比增加52.49%；本公司股東應佔總權益人民幣122,537,479千元，同比增加18.52%；收入及其他收益總計人民幣32,436,781千元，同比增加32.36%；歸屬於本公司股東的本年利潤人民幣9,001,644千元，同比增加78.86%。

(一) 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
收入及其他收益總計	32,436,781	24,506,734	32.36
支出合計	23,577,265	19,017,372	23.98
所得稅前利潤	11,585,965	6,448,671	79.66
歸屬於本公司股東的本年利潤	9,001,644	5,032,738	78.86
經營活動(所用)／所得現金淨額	(3,594,637)	28,457,782	(112.63)
投資活動(所用)／所得現金淨額	(3,943,473)	(10,488,210)	(62.40)
融資活動所得／(所用)現金淨額	35,669,120	(8,708,572)	不適用
現金及現金等價物增加淨額	28,131,010	9,261,000	203.76

1、收入及其他收益

截至2019年12月31日，本集團實現收入及其他收益人民幣324.37億元，同比增長32.36%。主要是由於佣金及手續費收入及投資收益淨額的上漲。其中：

- (1) 佣金及手續費收入人民幣130.11億元，佔40.11%，同比增長20.25%，主要是由於經紀業務佣金收入及資產管理業務手續費收入增長。
- (2) 利息收入人民幣86.83億元，佔26.77%，同比下降8.43%。主要是由於本集團融資利息收入上升，但股權質押回購業務利息收入下降。
- (3) 投資收益淨額人民幣91.80億元，佔28.30%，同比增長172.03%，主要是受益於市場行情回暖，本集團投資交易和私募股權業務投資收益上升。
- (4) 其他收入及收益人民幣15.63億元，佔4.82%，同比增長88.34%，主要是由於子公司實物貿易銷售收入增長。

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2019年		2018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	13,011,269	40.11%	10,819,910	44.15%	2,191,359	20.25%
利息收入	8,682,693	26.77%	9,482,368	38.69%	(799,675)	(8.43)%
投資收益淨額	9,179,944	28.30%	3,374,651	13.77%	5,805,293	172.03%
其他收入及收益	1,562,875	4.82%	829,805	3.39%	733,070	88.34%
收入及其他收益總計	32,436,781	100.00%	24,506,734	100.00%	7,930,047	32.36%

2、支出合計

截至2019年12月31日，本集團支出總額人民幣235.77億元，同比增長23.98%，主要原因是僱員成本及手續費支出的增長。其中：

- (1) 佣金及手續費支出人民幣37.24億元，同比增長35.02%，主要是由於證券經紀及諮詢業務支出增長。
- (2) 利息支出人民幣65.61億元，同比增長1.45%，主要由於融資規模增長以及融資利率下降的雙重影響。
- (3) 僱員成本人民幣76.93億元，同比增長43.20%，主要由於本集團因收入增長計提的員工成本有所增長。
- (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35.34億元，同比增長26.56%，主要原因是子公司實物貿易業務成本增長。

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2019年		2018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	3,723,642	15.79%	2,757,773	14.50%	965,869	35.02%
利息支出	6,561,019	27.83%	6,466,970	34.01%	94,049	1.45%
僱員成本	7,693,154	32.63%	5,372,341	28.25%	2,320,813	43.20%
折舊和攤銷費用	1,197,068	5.08%	625,897	3.29%	571,171	91.26%
營業稅及附加費	151,890	0.64%	139,711	0.73%	12,179	8.72%
其他營業支出	3,533,560	14.99%	2,786,691	14.65%	746,869	26.80%
金融資產減值損失	719,549	3.05%	862,694	4.54%	(143,145)	(16.59)%
其他資產減值 (轉回)/損失	(2,617)	(0.01)%	5,295	0.03%	(7,912)	(149.42)%
支出合計	23,577,265	100.00%	19,017,372	100.00%	4,559,893	23.98%

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
機構服務業務	8,367,659	25.80	3,109,716	12.69	增長13.11個百分點
投資管理業務	4,367,993	13.47	3,398,809	13.87	下降0.40個百分點
國際業務	4,048,517	12.48	3,115,539	12.71	下降0.23個百分點
其他(含抵消)	1,508,852	4.65	1,891,577	7.72	下降3.07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32,436,781千元，同比增長32.36%，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分別為人民幣1,152,667千元、人民幣5,257,943千元、人民幣969,184千元和人民幣932,978千元。

從收入結構看，受益於市場回暖，投資交易業務在本年業績表現良好，機構服務業務貢獻了集團收入的25.80%，分部收入佔比增長13.11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下降。

(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		佔分部支出	
		總計比例 (%)	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	(10,057,458)	42.66	(9,138,114)	48.05	減少5.39個百分點
機構服務業務	(5,314,444)	22.54	(3,723,151)	19.58	增加2.96個百分點
投資管理業務	(1,429,079)	6.06	(1,207,630)	6.35	減少0.29個百分點
國際業務	(3,945,267)	16.73	(2,840,017)	14.93	增加1.80個百分點
其他(含抵消)	(2,831,017)	12.01	(2,108,460)	11.09	增加0.92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下降5.39個百分點，主要由於股票質押業務規模下降導致相關融資成本的下降；機構服務業務分部支出佔比增長2.96個百分點，主要是由於分部利息支出的增長；國際業務支出佔比增加1.80個百分點，主要是由於分部僱員成本增加。

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	(3,594,637)	28,457,782	(32,052,419)	(112.63)
投資活動(所用)／所得現金淨額	(3,943,473)	(10,488,210)	6,544,737	(62.40)
融資活動所得／(所用)現金淨額	35,669,120	(8,708,572)	44,377,692	不適用
現金及現金等價物增加淨額	28,131,010	9,261,000	18,870,010	203.76

報告期內，本集團現金及現金等價物增加淨額為人民幣28,131,010千元。其中：

- (1) 經營活動所用現金淨額為人民幣3,594,637千元，主要是融資類業務規模以及金融資產投資規模上升導致資金流出所致。
- (2) 投資活動所用現金淨額為人民幣3,943,473千元，主要是金融產品投資規模增加所致。
- (3) 融資活動所得現金淨額為人民幣35,669,120千元，主要是因為本集團GDR發行和債務工具融資所致。

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	32,436,781	24,506,734	32.36	佣金及手續費收入、投資收益淨額增長
支出合計	23,577,265	19,017,372	23.98	佣金及手續費支出、僱員成本增長
經營利潤	8,859,516	5,489,362	61.39	收入及其他收益總計增長
所得稅前利潤	11,585,965	6,448,671	79.66	收入及其他收益總計增長
本年利潤	9,057,213	5,160,887	75.50	收入及其他收益總計增長
其中：歸屬於本公司股東的本年利潤	9,001,644	5,032,738	78.86	收入及其他收益總計增長
資產總額	562,180,638	368,665,874	52.49	金融投資、代經紀客戶持有的現金、現金及銀行結餘增加
負債總額	436,525,930	263,916,270	65.40	正回購及債務融資規模增長
股東權益合計	125,654,708	104,749,604	19.96	GDR發行和本年實現利潤留存

(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	2019年12月31日		2018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	4,668,116	0.83%	3,548,153	0.96%	1,119,963	31.56%
投資物業	527,089	0.09%	586,334	0.16%	(59,245)	(10.10)%
商譽	2,333,862	0.42%	2,099,412	0.57%	234,450	11.17%
其他無形資產	5,711,457	1.02%	5,462,012	1.48%	249,445	4.57%
聯營企業權益	14,974,547	2.66%	12,527,828	3.40%	2,446,719	19.53%
合營企業權益	664,458	0.12%	649,833	0.18%	14,625	2.25%
以攤餘成本計量的債權投資	15,128,953	2.69%	13,854,878	3.76%	1,274,075	9.20%
以公允價值計量且其變動計入其它綜合收益的金融資產	11,232,633	2.00%	10,098,382	2.74%	1,134,251	11.23%
買入返售金融資產	-	-	2,812,194	0.76%	(2,812,194)	(100.00)%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	6,966,333	1.24%	5,155,176	1.40%	1,811,157	35.13%
存出保證金	12,653,540	2.25%	7,836,506	2.13%	4,817,034	61.47%
遞延稅項資產	202,825	0.04%	225,135	0.06%	(22,310)	(9.91)%
其他非流動資產	260,669	0.05%	259,751	0.07%	918	0.35%
非流動資產總額	75,324,482	13.40%	65,115,594	17.66%	10,208,888	15.68%
流動資產						
應收款項	5,511,168	0.98%	3,090,165	0.84%	2,421,003	78.35%
應收融出資金	69,006,280	12.27%	46,188,885	12.53%	22,817,395	49.40%
以攤餘成本計量的債權投資	4,610,805	0.82%	2,419,286	0.66%	2,191,519	90.59%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	245,829,339	43.73%	117,089,156	31.76%	128,740,183	109.95%
以公允價值計量且其變動計入其它綜合收益的金融資產	1,125,342	0.20%	358,361	0.10%	766,981	214.02%
衍生金融資產	1,858,041	0.33%	1,933,958	0.52%	(75,917)	(3.93)%
買入返售金融資產	18,466,280	3.28%	40,744,371	11.05%	(22,278,091)	(54.68)%
其他應收款項及預付款項	880,271	0.16%	1,555,090	0.42%	(674,819)	(43.39)%
結算備付金	6,755,604	1.20%	3,023,370	0.82%	3,732,234	123.45%
代經紀客戶持有的現金	82,959,838	14.76%	58,947,013	15.99%	24,012,825	40.74%
現金及銀行結餘	49,853,188	8.87%	28,200,625	7.65%	21,652,563	76.78%
流動資產總額	486,856,156	86.60%	303,550,280	82.34%	183,305,876	60.39%
資產總額	562,180,638	100.00%	368,665,874	100.00%	193,514,764	52.49%

項目	2019年12月31日		2018年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
流動負債						
短期銀行借款	5,724,131	1.31%	3,015,791	1.14%	2,708,340	89.81%
應付經紀客戶賬款	89,817,920	20.58%	59,492,176	22.54%	30,325,744	50.97%
衍生金融負債	1,278,399	0.29%	776,102	0.29%	502,297	64.72%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	4,689,620	1.07%	2,874,584	1.09%	1,815,036	63.14%
賣出回購金融資產款	109,719,045	25.13%	40,095,054	15.19%	69,623,991	173.65%
應付職工薪酬	2,573,753	0.59%	2,869,042	1.09%	(295,289)	(10.29)%
即期稅項負債	388,154	0.09%	284,436	0.11%	103,718	36.46%
拆入資金	11,362,598	2.60%	5,813,487	2.20%	5,549,111	95.45%
已發行的短期債務工具	46,425,196	10.64%	21,124,000	8.00%	25,301,196	119.77%
一年內到期的長期銀行借款	-	-	15,820	0.01%	(15,820)	(100.00)%
一年內到期的長期債券	14,716,533	3.37%	24,844,616	9.41%	(10,128,083)	(40.77)%
合同負債	19,179	-	7,442	-	11,737	157.71%
其他應付款項及應計費用	86,836,626	19.89%	53,793,086	20.38%	33,043,540	61.43%
流動負債總額	373,551,154	85.57%	215,005,636	81.47%	158,545,518	73.74%
流動資產淨值	113,305,002	-	88,544,644	-	24,760,358	27.96%
總資產減流動負債	188,629,484	-	153,660,238	-	34,969,246	22.76%
非流動負債						
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	2,690,563	0.62%	2,325,405	0.88%	365,158	15.70%
長期債券	49,899,825	11.43%	38,046,114	14.42%	11,853,711	31.16%
長期應付職工薪酬	6,360,633	1.46%	5,045,990	1.91%	1,314,643	26.05%
長期銀行借款	850,997	0.19%	1,682,949	0.64%	(831,952)	(49.43)%
遞延所得稅負債	2,566,800	0.59%	1,810,176	0.69%	756,624	41.80%
其他應付款項及應計費用	605,958	0.14%	-	-	605,958	-
非流動負債總額	62,974,776	14.43%	48,910,634	18.53%	14,064,142	28.75%
淨資產	125,654,708	-	104,749,604	-	20,905,104	19.96%
股東權益						
股本	9,076,650	7.22%	8,251,500	7.88%	825,150	10.00%
儲備	90,282,418	71.85%	75,725,973	72.29%	14,556,445	19.22%
未分配利潤	23,178,411	18.45%	19,416,104	18.54%	3,762,307	19.38%
本公司股東應佔總權益	122,537,479	97.52%	103,393,577	98.71%	19,143,902	18.52%
非控制權益	3,117,229	2.48%	1,356,027	1.29%	1,761,202	129.88%
股東權益合計	125,654,708	100.00%	104,749,604	100.00%	20,905,104	19.96%

截至2019年12月31日，本集團非流動資產總額為人民幣753.24億元，較年初增加人民幣102.09億元，主要由於存出保證金增加人民幣48.17億元，聯營企業權益增加人民幣24.47億元。截至2019年12月31日，本集團非流動負債總額為人民幣629.75億元，較年初增加人民幣140.64億元，主要是由於長期債券增加人民幣118.54億元。

截至2019年12月31日，本集團流動資產總額為人民幣4,868.56億元，較年初上漲人民幣1,833.06億元，主要由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加人民幣1,287.40億元。截至2019年12月31日，本集團流動負債總額為人民幣3,735.51億元，較年初增加人民幣1,585.46億元，主要是由於應付經紀客戶賬款增加人民幣303.26億元，賣出回購金融資產款增長人民幣696.24億元，已發行的短期債務工具增加人民幣253.01億元。

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現金及銀行結餘、應收融出資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、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，合計人民幣123,933,530千元。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；不存在主要資產佔用、使用、受益和處分權益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。

報告期內，公允價值變動損益對本集團利潤的影響為：

項目名稱	單位：元 幣種：人民幣	
	對2019年度 利潤的影響	對2018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	3,948,812,655.81	(630,875,710.86)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(451,295,397.16)	(124,406,320.24)
衍生金融工具	(1,440,211,097.38)	2,553,224,020.86
合計	2,057,306,161.27	1,797,941,989.76

4、資產結構和資產質量

截至2019年12月31日，本集團的股東權益合計人民幣1,256.55億元，較年初增長人民幣209.05億元，主要是由於本集團GDR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2019年12月31日，本集團資產總額為人民幣5,621.81億元，較年初增加人民幣1,935.15億元，增長52.49%。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10.07%，應收融出資金佔總資產的比率為12.27%，代經紀客戶持有的現金佔總資產的比率為14.76%，買入返售金融資產佔總資產的比率為3.28%，物業及設備佔總資產的比率為0.83%，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51.81%。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2019年12月31日，流動資產與流動負債的比例為1.40（剔除客戶資金影響）。

截至2019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1,219.20億元，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2019年 12月31日
向中國證券金融股份有限公司的融入資金	6,000,000
短期借款	5,718,296
應付短期融資款	46,933,160
應付債券	63,268,618
本金金額合計	121,920,075

融資期限在一年以上的為人民幣489.87億元，佔比40.18%，其中一至兩年為人民幣112.95億元，兩至五年為人民幣376.93億元，融資期限在一年以下的為人民幣729.33億元，佔比59.82%。

截至2019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1,096.16億元，其中短期借款餘額為人民幣57.18億元，向中國證券金融股份有限公司的融入資金餘額為人民幣60.00億元，短期融資券為人民幣150.00億元，固定息率收益憑證餘額為人民幣200.51億元，公司債餘額為人民幣445.00億元，次級債餘額為人民幣88.00億元，境外債餘額為人民幣35.47億元，金融債餘額為人民幣60.00億元。

截至2019年12月31日，本集團現金及現金等價物為人民幣691.99億元。

截至2019年12月31日，本集團短期銀行借款為質押借款和信用借款。

5、 盈利能力情況分析

2019年，在全球宏觀環境複雜多變、資本市場改革開放持續深入的背景下，本集團實現了市場化改革和國際化佈局兩大領域的歷史性突破，主要業務穩步增長，綜合實力穩居行業前列，市場影響力、國際知名度持續提升。在領先業務方面強化優勢、追求卓越，在高階業務方面先發佈局、創新進取。股票基金交易量、融資餘額、股權融資和併購重組業務、資產管理規模等市場排名處於行業領先地位，國際業務穩步發展，全年實現收入及其他收益合計人民幣32,436,781千元，歸屬於本公司股東的本年利潤人民幣9,001,644千元，盈利能力穩定提升。

6、 報表合併範圍變更的說明

本集團報表合併範圍變更的說明請參閱本報告財務報表附註24「於子公司的投資」。

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稅率。

8、融資渠道和融資能力等情況分析

融資渠道

從融資方式來看，公司的融資渠道有股權融資和債權融資兩種方式。從融資期限來看，公司的短期融資渠道主要包括通過銀行間市場進行信用拆借，通過銀行間市場和交易所市場進行債券回購，發行短期公司債、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。

流動性管理 政策和措施

公司一貫重視流動性管理，資金管理堅持以「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。

公司按照集中管理、分層防控的管理模式，遵循全面性、審慎性、預見性的總體原則進行流動性風險管理，依托全面風險管理架構建立流動性風險管理組織體系，建立健全與公司戰略相適應的流動性風險管理體系，貫徹實施偏好為「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。

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；五是加強子公司流動性風險輔導力度，提高子公司的流動性風險管理能力；六是組織流動性風險應急計劃的制定、演練和評估，提升公司的流動性風險應急能力；七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。

融資能力及
融資策略分析

公司經營規範，信譽良好，資本實力、盈利能力和償債能力較強，與商業銀行保持良好的合作關係，有充足的銀行授信額度，授信額度穩步增長，具備較強的短期和中長期融資能力。作為上市券商，公司也可以通過股權再融資等方式，解決長期發展的資金需求。

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。

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。

或有事項及
其對公司財務
狀況的影響

—

(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156.39億元，較期初人民幣131.78億元增加人民幣24.61億元，增幅為18.68%。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25「聯營企業權益」及附註26「合營企業權益」等。

(1) 重大的股權投資

單位：萬元 幣種：人民幣

被投資單位	主要業務	期末 持股比例	本期 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
南方基金	基金募集、基金銷售、 資產管理等	41.16%	32,662.22	214,440.29	66,987.26	281,427.55	37,566.10	11,681.54

註：1. 報告期損益是指該項投資對本報告期合併淨利潤的影響。

2. 報告期所有者權益變動金額不含報告期損益影響。

2019年，本公司與南方基金增資擴股各方簽訂增資擴股協議，增加對南方基金的股權投資，增資完成後持有南方基金的股權比例由45.00%變更為41.16%。截至2019年12月31日，本公司認為對南方基金依舊具有重大影響，對其採用長期股權投資按權益法核算。

(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	122,244,331	252,795,672	8,423,871	3,948,813
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	12,357,975	654,352	494,709
衍生金融工具	1,157,856	579,642	(1,751,145)	(1,440,211)

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《關於核准华泰證券股份有限公司首次公開發行股票的批覆》(證監許可[2010]138號)核准，本公司於2010年2月9日向社會公眾公開發行人民幣普通股股票784,561,275股，每股面值人民幣1.00元，每股發行價格人民幣20.00元，共募集資金人民幣15,691,225,500.00元。扣除承銷費和保薦費人民幣130,000,000.00元後的募集資金為人民幣15,561,225,500.00元，上述募集資金於2010年2月12日全部到位，並經江蘇天衡會計師事務所有限公司以「天衡驗字(2010)009號」驗資報告驗證。截至2012年12月31日，公司首發募集資金本金已全部使用完畢，累計使用募集資金人民幣156.81億元(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)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。

2019年12月，根據公司2019年第一次臨時股東大會審議通過的《關於變更部分非公開發行A股股票募集資金用途的議案》，公司對部分募集資金用途進行調整，將原人民幣1.00億元「增加對香港子公司的投入，拓展海外業務」的用途調整為「進一步擴大融資融券和股票質押等信用交易業務規模」。

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4,900,000,000.00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8,000,000,000.00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300,000,000.00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484,212,598.91元用於其他運營資金安排（含募集資金利息）。截至2019年12月31日，募集資金全部使用完畢，累計使用募集資金人民幣14,184,212,598.91元（含募集資金產生的活期利息收入），募集資金專用賬戶已辦理銷戶手續。

② H股募集資金總體使用情況

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

根據畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）出具的《驗資報告》，公司2015年首次公開發行H股共募集資金淨額折合人民幣30,587,689,604.94元（扣除相關上市費用），扣除承銷發行費用後共募集資金折合人民幣30,015,054,696.76元。截至報告期末，本公司在H股募集資金總額的基礎上又取得利息收入及匯兌損益折合人民幣78,353,937.65元。截至報告期末，累計使用H股募集資金人民幣30,065,707,759.71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2,536,787,115.28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600,335,782.88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2019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。

③ GDR募集資金總體使用情況

經中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司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）核准，本公司於2019年6月完成GDR發行，共計發行82,515,000份GDR，每份GDR發行價格為20.50美元，共募集資金美元1,691,557,500.00元，扣除與本次GDR相關的發行費用美元39,961,513.72元後募集資金淨額為美元1,651,595,986.28元，按照募集資金到賬日人民幣兌美元中間價折算為人民幣11,313,036,931.20元。上述募集資金已於2019年6月28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1900393號驗資報告。

截至本報告期末，本公司GDR募集資金使用情況如下：人民幣3,547,720,085.15元（按照結匯當日實際匯率計算）用於持續投入現有主營業務，深耕財富管理、機構服務、投資管理等業務板塊，進一步推動業務轉型升級，人民幣1,000,000,000.00元（按照結匯當日實際匯率計算）用於補充營運資本及滿足一般企業用途。除以上資金使用外，本公司所得款項剩餘資金為人民幣7,053,408,564.22元（含募集資金利息、匯兌損益及尚未支付的發行費用，按照報告期末匯率折算）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2019年12月31日，本公司GDR募集資金計劃投向與GDR募集說明書約定的資金投向一致，沒有發生變更。公司將根據發展戰略，市場狀況及GDR募集資金使用計劃，陸續將GDR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
2019年	GDR發行	1,131,303.69	454,772.01	454,772.01	705,340.86	支持國際業務內 生及外延式增長
2018年	非公開發行(A股)	1,420,794.22	32,573.52	1,418,421.26	-	-
2015年	首次發行(H股)	3,058,768.96	1,929.97	3,006,570.78	60,033.58	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	-	7,166,989.42	489,275.50	6,447,867.42	765,374.44	-
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) 募集資金變更項目情況

報告期內，公司變更了非公開發行A股股票募集資金用途。考慮到報告期內，公司募集的GDR資金淨額為16.52億美元，按照招股說明書約定，募集資金的60%（即約9.90億美元，折合人民幣約69.30億元）將用於支持國際業務發展。同時，使用非公開發行A股募集的人民幣資金增資香港子公司將涉及換匯出境等一系列手續，流程相對複雜，且存在一定成本，短時間內無法使用。公司擬優先使用GDR募集資金增加對香港子公司的投入。為提高資金使用效率，根據公司2019年第一次臨時股東大會審議通過的《關於變更部分非公開發行A股股票募集資金用途的議案》，公司對部分募集資金用途進行調整，將原人民幣1.00億元「增加對香港子公司的投入，拓展海外業務」的用途調整為「進一步擴大融資融券和股票質押等信用交易業務規模」。

募集資金變更履行了以下程序：公司於2019年10月29日分別召開了第四屆董事會第二十五次會議、第四屆監事會第十四次會議，審議通過了《關於變更部分非公開發行A股股票募集資金用途的議案》。公司獨立董事、監事會均發表了明確同意意見，同意公司本次變更部分募集資金用途的事項。本次非公開發行A股股票的聯席保薦機構國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券就本次變更部分募集資金用途的事項進行了核查，出具了無異議核查意見。2019年12月16日，公司召開了2019年第一次臨時股東大會，審議通過了《關於變更部分非公開發行A股股票募集資金用途的議案》。

募集資金變更項目情況

單位：萬元 幣種：人民幣

變更投資項目資金總額										10,000.00
變更後的項目名稱	對應的原承諾項目	變更項目 擬投入 金額	本報告期 投入金額	累計實際 投入金額	是否 符合 計劃 進度	變更 項目的 預計 收益	產生 收益 情況	項目 進度	是否 符合 預計 收益	未達到 計劃 進度和 收益 說明
進一步擴大融資融券和股票質押等信用交易業務規模	增加對香港子公司的投入，拓展海外業務	10,000.00	10,000.00	10,000.00	是	不適用	不適用	不適用	不適用	-
合計	-	10,000.00	10,000.00	10,000.00	-	-	-	-	-	-
募集資金變更項目情況說明		-								

註：公司因募集資金投資項目中所投入的資金均包含公司原自有資金與募集資金，無法單獨核算變更後項目的實現效益情況。

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) 主要控股參股公司分析

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 有限責任公司	99.92%	深圳市福田區中心區中廣揚香港 中旅大廈第五層(01A、02、03、 04)、17A、18A、24A、25A、26A	1997/9/5	江禹	010-56839300	99,748.00	553,919.16	346,309.08	179,619.38	48,426.52	36,308.96
<p>主營業務：證券承銷與保薦業務(國債、非金融企業債務融資工具、金融債券承銷業務除外)；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；中國證監會批准的其他業務。</p>											
華泰證券(上海) 資產管理有限公司	100%	中國(上海)自由貿易試驗區基隆路 6號1222室	2014/10/16	崔春	021-28972188	260,000.00	853,034.74	703,956.08	259,412.19	173,306.53	130,814.16
<p>主營業務：證券資產管理業務，公開募集證券投資基金管理業務。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。</p>											
華泰紫金投資 有限責任公司	100%	南京市漢中路180號	2008/8/12	姜健	025-83389999	600,000.00	1,198,289.99	851,709.33	239,581.24	231,568.90	173,828.54
<p>主營業務：股權投資，債權投資，投資於與股權投資、債權投資相關的其他投資基金；股權投資、債權投資的投資顧問、投資管理，財務顧問服務。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。</p>											
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	852-36586000	8,800,000,002.00	3,575,003.78	1,074,270.57	266,542.51	12,238.67	759.08
<p>主營業務：控股公司。</p>											

港元

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
華泰柏瑞基金 管理有限公司	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	2004/11/18	賈波	021-38601777	20,000.00	146,562.23	112,014.81	75,476.24	25,679.43	18,887.86
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	206,505,800.00	13,279,200.00	4,497,400.00	1,561,500.00	1,461,900.00

主營業務：基金募集、基金銷售、資產管理和中國證監會許可的其他業務。

主營業務：吸收公眾存款；發放短期、中期和長期貸款；辦理國內結算；辦理票據承兌與貼現；發行金融債券；代理發行、代理兌付、承銷政府債券、承銷短期融資券；買賣政府債券、金融債券、企業債券；從事同業拆借；提供信用證服務及擔保；代理收付款項及代理保險業務、代客理財、代理銷售基金、代理銷售貴金屬、代理收付和保管集合資金信託計劃；提供保險箱業務；辦理委託貸款業務；從事銀行卡業務；外匯存款；外匯貸款；外匯匯款；外幣兌換；結售匯、代理遠期結售匯；國際結算；自營及代客外匯買賣；同業外匯拆借；買賣或代理買賣股票以外的外幣有價證券；資信調查、諮詢、見證業務；網上銀行；經銀行業監督管理機構和有關部門批准的其他業務。(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)。

註：江蘇銀行股份有限公司的財務數據取自江蘇銀行2019年年度業績快報，淨資產數據為歸屬於上市公司股東的所有者權益，淨利潤數據為歸屬於上市公司股東的淨利潤。

(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2019年12月31日，本集團共合併42個結構化主體，合併結構化主體的總資產為人民幣93,747,302,793.01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18,207,590,659.66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，公司子公司設立和處置情況

報告期內，公司子公司設立和處置情況請參閱本報告財務報表附註24「於子公司的投資」。

(2) 報告期內，公司主要參控股公司增資事項

① 華泰創新投資增資事項

為配合推進集團財富管理和機構業務雙輪驅動戰略，增強公司全資子公司華泰創新投資在科創板、機構客戶綜合金融服務和金融生態建設三大領域的重點佈局，進一步拓展其業務發展空間，有效提升其整體競爭實力和抗風險能力，報告期內，華泰創新投資註冊資本由人民幣50,000萬元增加至人民幣350,000萬元。

② 南方基金增資事項

根據公司參股公司南方基金收到的《關於核准南方基金管理股份有限公司變更股權的批覆》，中國證監會核准其股權變更。報告期內，南方基金同步實施員工持股和股東增資，註冊資本由人民幣30,000萬元增加至人民幣36,172萬元，公司持股比例變更為41.16%。

2、報告期內，公司分公司、營業部設立和處置情況

報告期內，公司分公司新設1家、分公司遷址7家，不存在分公司撤銷情況；證券營業部遷址34家，不存在證券營業部新設和撤銷情況。

截至報告期末，公司擁有證券分公司30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」。

(1) 報告期內，公司分公司新設情況

序號	分公司名稱	地址	成立日期	經營範圍
1	華泰證券 西北分公司	陝西省西安市高新區丈八街辦高新六路21號 CROSS萬象匯2號樓2 單元21401室	2019年 8月5日	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）。

(2) 報告期內，公司分公司遷址情況

序號	分公司名稱	遷址後地址	獲得 許可證日期
1	華泰證券 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年 1月11日
2	華泰證券 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-I座	2019年 1月22日
3	華泰證券 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年 3月1日
4	華泰證券 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年 3月7日
5	華泰證券 山東分公司	濟南市歷下區龍奧西路1號銀豐財富廣場A座21 層2101、2104	2019年 9月16日
6	華泰證券 遼寧分公司	遼寧省瀋陽市沈河區青年大街125號企業廣場B 座15層1、2、3、4單元	2019年 9月23日
7	華泰證券 安徽分公司	合肥市廬陽區濉溪路310號翡麗時代廣場商業綜 合樓A座6層和7層	2019年 12月8日

(3) 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 成都晉陽路 證券營業部	華泰證券 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號天府新谷10棟1單元21層 2103號	2019年 1月7日
2	華泰證券 天津東麗開發區 二緯路 證券營業部	華泰證券 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年 1月8日
3	華泰證券 深圳僑香路 智慧廣場 證券營業部	華泰證券 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年 1月11日
4	華泰證券 武漢武珞路 證券營業部	華泰證券 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年 2月22日
5	華泰證券 福州六一中路 證券營業部	華泰證券 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年 2月27日
6	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單元	2019年 3月13日
7	華泰證券 南京漢中門大街 證券營業部	華泰證券 南京廬山路 證券營業部	南京市建鄴區廬山路168號	2019年 3月19日
8	華泰證券 廈門夏禾路 證券營業部	華泰證券 廈門夏禾路 證券營業部	廈門市思明區廈禾路668號海 翼大廈B棟201、202	2019年 3月20日
9	華泰證券 常州新北區 高新科技園 證券營業部	華泰證券 常州太湖東路 證券營業部	常州市新北區太湖東路府琛花 園1-10號、11號、12號、26 號、27號、28號	2019年 3月28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
10	華泰證券 上海浦東新區 乳山路 證券營業部	華泰證券 上海浦東新區 世紀大道 證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區世 紀大道1229號1層05單元	2019年 4月8日
11	華泰證券 廣州新港東路 證券營業部	華泰證券 廣州廣州大道中 證券營業部	廣州市越秀區廣州大道中307 號103房	2019年 5月7日
12	華泰證券 吳江盛澤鎮 市場路 證券營業部	華泰證券 吳江盛澤廣州路 證券營業部	蘇州市吳江區盛澤鎮新城區陳 家橋村路北側金融商務中心匯 贏大廈107室	2019年 5月15日
13	華泰證券 杭州求是路 證券營業部	華泰證券 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501B、805室	2019年 5月23日
14	華泰證券 南通環城西路 證券營業部	華泰證券 南通工農路 證券營業部	南通市工農路57號圓融廣場南 樓2404-2405室	2019年 6月10日
15	華泰證券 淮安淮陰 北京東路 證券營業部	華泰證券 淮安淮陰 承德北路 證券營業部	淮安市淮陰區承德府2號樓2、 3、4室	2019年 6月10日
16	華泰證券 銅陵淮河大道 證券營業部	華泰證券 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 號、一層142商舖	2019年 6月27日
17	華泰證券 北京廣渠 門內大街 證券營業部	華泰證券 北京東三環北路 證券營業部	北京市朝陽區東三環北路27號 樓1層(01)102內01單元	2019年 7月5日
18	華泰證券 利川公園路 證券營業部	華泰證券 利川南濱大道 證券營業部	利川市東城街道辦事處王家灣 村1組南濱大道66號南濱花園8 幢106、107室	2019年 7月12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
19	華泰證券 枝江馬店路 證券營業部	華泰證券 枝江公園路 證券營業部	枝江市馬家店團結路與公園路 交匯處	2019年 7月30日
20	華泰證券 徐州淮海西路 證券營業部	華泰證券 徐州科技園 證券營業部	徐州市泉山區科技大道科技 大廈一層103室及三層306、 307、308室	2019年 8月8日
21	華泰證券 北京西三環北路 證券營業部	華泰證券 北京西三環 國際財經中心 證券營業部	北京市海淀區西三環北路87號 四層403	2019年 8月13日
22	華泰證券 濟南經十路 證券營業部	華泰證券 濟南經七路 證券營業部	濟南市市中區經七路83號潤亨 大廈1樓西側大廳	2019年 8月22日
23	華泰證券 南京廣州路 證券營業部	華泰證券 南京廣州路 證券營業部	南京市廣州路189號	2019年 8月27日
24	華泰證券 揚中揚子中路 證券營業部	華泰證券 揚中翠竹南路 證券營業部	揚中市三茅街道翠竹南路235 號	2019年 8月27日
25	華泰證券 南京江寧金箔路 證券營業部	華泰證券 南京江寧 天元東路 證券營業部	南京市江寧淳化街道天元東路 228號財富廣場二期8幢801- 805室	2019年 8月30日
26	華泰證券 北京雍和宮 證券營業部	華泰證券 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、D座1層116、2 層216	2019年 9月6日
27	華泰證券 南京六合彤華街 證券營業部	華泰證券 南京六合 雄州西路 證券營業部	南京市六合區雄州街道雄州西 路12號1幢9層	2019年 9月25日
28	華泰證券 廣州體育東路 證券營業部	華泰證券 廣州天河城 證券營業部	廣州市天河區天河路208號粵 海天河城大廈(即天河城東塔 樓)第36層3605.3606.3607	2019年 10月17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
29	華泰證券 濟南七佛山路 證券營業部	華泰證券 濟南七佛山路 證券營業部	濟南市歷下區經十路17703號 華特廣場一層C區C106.C108 室、二層B區B200、B202.206 室	2019年 10月18日
30	華泰證券 滁州琅琊東路 證券營業部	華泰證券 滁州豐樂大道 證券營業部	安徽省滁州市豐樂大道1118號 (御天下南苑) S3商業幢1112、 1114號	2019年 11月29日
31	華泰證券 臨沂金雀山路 證券營業部	華泰證券 臨沂金雀山路 證券營業部	山東省臨沂市蘭山區金雀山路 威特天元廣場B座101室	2019年 12月2日
32	華泰證券 大連解放路 證券營業部	華泰證券 大連勝利東路 證券營業部	遼寧省大連市西崗區市場街 223、231號; 市場街227號1單 元2-1、2-2、2-3號	2019年 12月10日
33	華泰證券 南通通州人民路 證券營業部	華泰證券 南通通州 新世紀大道 證券營業部	南通高新區新世紀大道170號 辦公01B-2	2019年 12月13日
34	華泰證券 南京東苑路 證券營業部	華泰證券 南京寧雙路 證券營業部	江蘇省南京市雨花台區寧雙路 19號雲密城A幢12層	2019年 12月18日

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2019年12月31日，我的公司的不合格證券賬戶4,241戶、司法凍結證券賬戶2,009戶、風險處置證券賬戶86,462戶、純資金賬戶723,692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。通過身份證讀卡器、公安網聯網核查，結合人臉識別技術及運營商手機號碼核查，加強投資者身份信息識別工作，不斷創新賬戶管理措施，同時加強運營質控，持續完善賬戶規範長效管理機制。

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

當前，我國資本市場改革和證券行業發展處於重要戰略機遇期，資本市場與證券行業正加速步入深化改革、全面開放、數字化轉型的新階段。

第一，深化改革將為行業提供更為廣闊的發展空間。新《證券法》明確全面推行註冊制，充分把選擇權交給市場，發揮市場的資源配置功能，將對資本市場、證券行業和證券公司業務發展產生深遠影響。市場化導向的全面深化改革使得國內資本市場與國際成熟市場在制度規則、運行機制、投資者結構等方面不斷接軌。市場主體的充分博弈也將更加考驗證券公司的專業實力。

第二，全面開放促進行業走向高階競爭和高質量發展。更加開放化的行業新格局下，境內外各類大型金融企業或其他符合條件的機構都能申請獲得證券行業的「入場券」，證券行業將迎來內資、外資，國有、民營機構同台競技的新階段，由此推動行業格局進一步調整與分化。隨著證券公司分類管理與打造航母級券商的政策導向日益明晰，構建體系化、平台化的綜合實力，將成為大型證券公司實現高質量發展、打造一流投行的必由之路。

第三，數字化轉型正重新定義乃至顛覆證券公司的發展模式與核心優勢。近年來，國際領先金融機構紛紛通過科技驅動重塑現有業務模式、打造全新的商業模式及佈局金融科技生態，在業務發展與經營管理過程中實施深度數字化運營。深入推進業務運營和管理體系的數字化轉型和重構，將成為證券公司提質增效、打造差異化競爭優勢的重要手段。

(二) 公司發展戰略

- 1、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。
- 2、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。
- 3、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、全面加強集團化管治、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。

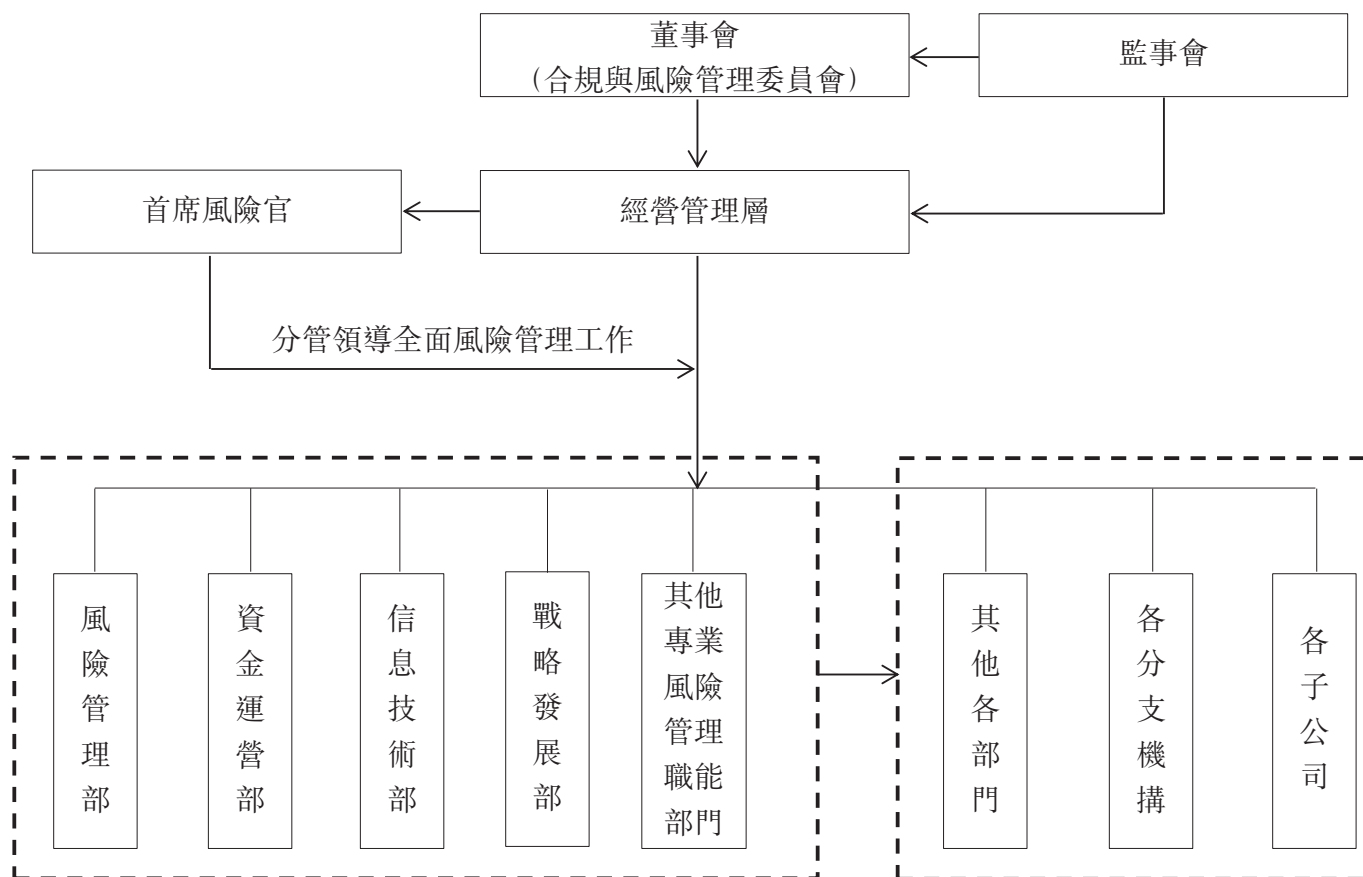
(五) 可能面對的風險(包括落實全面風險管理以及合規風控、信息技術投入情況)

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，公司以控制業務風險、搭建數字化平台、完善風控體系為工作重心，全面推進各項風險管理工作。公司堅守業務風險防控底線，持續加強對重點業務和子公司的風險管控力度，識別評估業務風險，優化業務風險管控機制，強化專項業務風險檢查管控，保障業務風險可控。公司堅定數字化轉型方向，大力推進集團風險管理技術系統建設，完成集團綜合風險管理平台(ERMP系統)三期和投資組合管理系統(Calypso)項目二期建設，啟動資產組合風險計量分析平台和風險發現系統建設，通過系統化手段提升公司風險監測、計量及預警發現能力。公司堅持集團化覆蓋穿透，做實做細並表管理機制，優化公司風險控制指標管理機制，在管理體系重點領域不斷深化完善；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、風險管理架構



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，經營管理層及風險控制委員會，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經營管理層在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改。公司經營管理層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，公司經營管理層對全面風險管理承擔主要責任。公司經營管理層下設風險控制委員會，根據經營管理層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

市場風險是指由於股價、利率、匯率、商品等風險因子波動導致公司資產損失的風險。

報告期內，公司採取了多項措施防範市場風險。權益類證券投資方面，公司堅持去方向化的投資理念，主動對沖敞口風險，在保持市場中性前提下積極把握交易機會，靈活調整倉位，同時注重投資標的的市場流動性及持倉資產的高度分散化。固定收益類證券投資方面，公司通過利率互換及國債期貨等利率衍生品有效對沖市場風險，在控制整體投資組合久期及基點價值的前提下，通過各類利差交易賺取超額收益，同時公司通過控制槓桿率、拓展融資渠道等方法預防流動性風險，並通過持續加強信評及授信體系的建設有效防範了債券及交易對手違約等風險事件的發生。衍生品業務方面，公司的場外衍生品業務和場內期權做市業務均採取市場中性的策略，將Delta、Gamma、Vega等希臘值敞口風險控制在可承受範圍內，在風險可控的前提下創造盈利機會；對於場外衍生品業務的標的，在滿足監管要求的同時，公司建立嚴格的標的入池、履約擔保比例、流動性及集中度等管理標準，有效防範市場風險及交易對手違約風險。

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	
	2019年期末	2018年期末	2019年期末	2018年期末
權益敏感性金融工具	3,974	4,804	6,066	7,377
利率敏感性金融工具	6,218	2,081	6,314	2,148
商品敏感性金融工具	273	7	588	367
整體組合風險價值	7,093	5,713	9,058	7,970

數據來源：公司內部統計

報告期內，市場風險價值(VAR)序列描述性統計量情況

幣種：人民幣

前瞻期：1日，置信度95%，歷史模擬法，單位(萬元)

	期初	期末	最大值	最小值
本集團	8,078	9,058	9,791	5,930
本公司	5,228	7,093	7,686	3,820

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，市場整體有所回暖，公司融資類業務風險、待追索金額較前期下降，公司亦對相關風險項目充分計提了撥備。融資類業務方面，公司始終貫徹嚴格的客戶及標的管理、持續動態監控、及時風險化解等全流程管控措施，深入把控業務信用風險。投資類業務方面，在債券違約頻發的市場背景下，公司建立發行人統一管理體系，並通過系統實現集團各業務單位同一發行人投資總額的匯總監測，同時穩步推進信用分析管理系統(CAMS系統)，提升集團整體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並增進系統化管控，嚴控業務風險敞口。對擔保交收業務，加強客戶准入和風險指標設計的前端管控，強化風險事件處理和風險傳導管控能力。同時，公司繼續推進信用風險統一管理體系完善及系統化進程，逐步實現同一客戶信用額度集中管理，落實《證券公司信用風險管理指引》；推進以客戶為中心的系統建設，強化客戶身份識別及信用評價管理，進一步提升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；公司加強子公司流動性風險輔導力度，提高子公司的流動性風險管理能力；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，公司進一步將操作風險及內控管理體系及時延伸覆蓋至境內外新成立機構，確保體系覆蓋全面性。通過創新業務深度參與、風控措施前置內嵌等提升對風險的識別及防範能力，通過強化觸發性自評及與業務部門共評機制的建立提升風險及控制識別評估的有效性；搭建風險發現系統，以反向風險發現為輔助提升正向流程控制效果；完善內外部風險事件分析應對機制，防範同類風險事件再次發生；提升新業務風險評估機制運作有效性，推動新業務評估流程的系統固化；夯實業務連續性管理基礎，支撐業務穩健運營；打造覆蓋全業務的分支機構風險管理平台，加強分支機構重點領域風險管理；完成操作風險及內控管理系統三期落地，提升流程靈活性、分析自動化；加大風險管理理念宣貫及培訓力度，塑造良好的風險管理文化。

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聯席會議機制，優化母子公司溝通交流和信息報送機制，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，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，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，升級改造反洗錢監控系統、與反洗錢工作相關的核心業務系統功能，優化可疑交易甄別分析流程，開展新業務及存量業務洗錢風險評估，加大反洗錢培訓宣傳活動力度，強化反洗錢工作監督檢查，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，公司持續加強信息技術系統的建設和運維，不斷完善信息技術風險管理制度，強化專項管理措施，風險管理成效進一步提升。公司牢牢守住技術合規底線，不斷加強信息技術質量控制，加強信息技術風險隱患排查與治理。公司制定網絡與信息安全事件應急預案，定期開展評估與演練，不斷豐富事件應急場景，完善應急預案。報告期內，公司信息系統平穩、安全運行，未發生重大信息技術風險事件。

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，圍繞公司戰略和重點業務，強化與境內外媒體資源的溝通，為公司發展營造良好的媒體環境。同時，加強事前管理和內部宣導，提高聲譽風險應對水平。持續完善聲譽風險管理相關的制度和流程，加強集團化聲譽風險管理。

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，並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；報告期內，公司進一步加強集團綜合風險管理平台(ERMP)建設，持續推進風險指標監測模塊建設，實現對各類風險指標的集中統一監測。

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，並持續加強風險計量模型管理。報告期內，公司定期開展估值定價模型和風險計量模型的評估和驗證工作，不斷完善計量模型，提高計量結果的准度。公司進一步加強對母子公司估值定價模型和風險計量模型管理，有效控制模型風險。

風險有分析方面，公司建立了多層級的風險報告體系，明確了報告機制和流程要求，報告期內進一步強化風險分析的深度和全面性，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，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。報告期內，公司進一步完善豐富壓力測試情景庫，加強對不定期壓力測試觸發機制研究，並應用於公司各項管理決策。

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，報告期內公司持續開展覆蓋全員的風險管理培訓和風險管理文化宣傳活動，並進一步推進集團風險管理考核機制落實和優化，充分發揮風險考核的引導作用。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。報告期內，公司結合監管要求及公司實際，修訂《風險管理基本制度》，進一步納入洗錢風險並明確相關管理要求。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，堅定數字化轉型方向，大力推進集團風險技術建設，打造系統化、智能化風險管理工具，促進風險管理工作方式轉型。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2019年末，風險管理部人員數量相比2018年末增加13.21%，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、合規風控相關日常運營費用及合規風控相關系統建設投入等。2019年，按照母公司口徑，公司合規風控投入總額為人民幣38,731.34萬元。

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、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。2019年，按照母公司口徑，公司信息技術投入總額為人民幣142,460.61萬元。

(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，公司紮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；落地實施公司監管資本配置，並對各部門淨資本限額進行每日監控、預警，以加強對公司各部門資本使用的前期規劃，實現對公司整體風險控制指標達標的前瞻性管理，引導監管資本使用效用最大化；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。

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2019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。香港與倫敦的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。2019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%。

鑑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

作為境內外上市的公眾公司，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20和21。於2019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2019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，2019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2,077.05萬元。（2018年度為人民幣1,016.73萬元）。

(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。
- 2、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。

- 3、經2019年6月26日召開的公司2018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(特殊普通合伙)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。2019年度，畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)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，簽字註冊會計師為程海良、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2020年3月30日召開的公司第五屆董事會第五次會議審議通過，公司擬聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)為公司及控股子公司2020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及GDR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600萬元。該事項尚待公司2019年度股東大會審議批准。

(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。

(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2019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。

(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2019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
張偉

2020年3月30日

重要事項

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司《章程》第二百五十六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3年(含報告期)不存在資本公積金轉增股本方案或預案，近3年(含報告期)的利潤分配方案或預案情況如下：

2017年度，鑑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，也未進行資本公積轉增股本。

2018年中期，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。

2018年度，以公司總股本9,076,650,000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2,722,995,000.00元。

根據公司2019年度財務報表，母公司2019年度實現淨利潤人民幣6,288,603,129.33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1,886,580,938.79元後，本年可供分配的利潤為人民幣4,402,022,190.54元。加上以前年度結餘未分配利潤，2019年末累計可供投資者分配的利潤為人民幣16,159,562,007.01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。2019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4,084,760,751.30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12,074,801,255.71元。

從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，公司2019年度利潤分配預案如下：

1. 2019年度，以公司總股本9,076,650,000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2,722,995,000.00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(包括GDR存托人)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2019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。

(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(%)
2019年	-	3.00	-	2,722,995,000.00	9,001,644,018.52	30.25
2018年	-	3.00	-	2,722,995,000.00	5,032,737,702.70	54.11
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	-

註：1、報告期內，鑑於公司開展發行全球存托憑證(GDR)並在倫交所上市相關工作，為維護全體股東利益，公司對第四屆董事會第二十次會議審議通過的公司2018年度利潤分配預案進行了調整，並經公司第四屆董事會第二十三次會議審議通過。報告期內，公司2018年度股東大會審議批准了調整後的公司2018年度利潤分配方案。本次利潤分配以公司總股本9,076,650,000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2,722,995,000.00元。報告期內，該利潤分配方案已實施完畢。

2、綜合公司2018年度利潤分配方案與2018年中期利潤分配方案，公司全年合計分配現金紅利總額為人民幣5,198,445,000.00元，佔公司2018年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤103.29%。

(三) 稅項減免

1、A股股東

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

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

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

對於投資本公司於倫交所發行的GDR的符合境內外相關監管規則的合格投資者(GDR投資者)，根據《中華人民共和國企業所得稅法》等相關稅收規定，公司按照10%的稅率扣繳所得稅，Citibank, National Association作為GDR對應的境內基礎A股股票名義持有人接收公司派發的現金紅利。如GDR投資者取得的分紅收入需要享受相關稅收協定(安排)待遇的，可按照規定自行向主管稅務機關提出申請。

對於其他機構投資者，其股息、紅利所得由其自行繳納。

2、H股股東

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

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

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

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免。

二、承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、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	338
境內會計師事務所審計年限	6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	5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

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

報告期內，經公司2018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；批准公司繼續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
華泰期貨公司客戶張曉東期貨帳戶穿倉案	可在2013年至2018年年報中查詢
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2018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2018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
(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
華泰聯合證券	華誠投資管理有限公司、華誠集團財務有限責任公司	-	債權債務糾紛	見表下概述	39,387,194.72	否	見表下概述	見表下概述	見表下概述
陝西東都實業有限公司	華泰聯合證券	-	合同糾紛	見表下概述	49,000,000元	否	結案	見表下概述	見表下概述
廈門銀行股份有限公司	寧波銀行股份有限公司深圳分行	-	票據糾紛	見表下概述	-	否	見表下概述	見表下概述	見表下概述

- 1、華泰證券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%支付利息從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1475.82萬元，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「長城動漫」（股票代碼：000835）1,000萬股股票於2018年11月21日第二次拍賣，長城動漫第二大股東以人民幣4,268萬元競得股權，2019年2月華泰證券收到拍賣款約人民幣701萬元。其他兩項質押物的處置工作仍在推進中。
- 2、華泰聯合證券與中國華誠集團財務有限責任公司、華誠投資管理有限公司債權債務糾紛案：因中國華誠集團財務有限責任公司無償佔用華泰聯合證券營業部資金共人民幣3,720餘萬元，以及因它與其他債權人的債務糾紛而被各地法院從華泰聯合證券三家營業部及華泰聯合證券本部扣劃現金共人民幣1,738萬元，中國華誠集團財務有限責任公司拒不履行償債義務，華泰聯合證券於2003年12月向深圳市中級人民法院提起訴訟，要求華誠投資管理有限公司和華誠集團財務有限責任公司承擔連帶清償責任。立案後，由於最高人民法院已下文通知各地法院暫停受理、審理、執行對華誠投資管理有限公司及所屬公司的訴訟案件，該案一直處於中止審理階段。

2009年5月，法院裁定華誠投資管理有限公司進入破產清算程序，華泰聯合證券已於2009年8月向破產清算組申報債權本息人民幣12,598萬元，但由於債權未經法院判決，債權待確認。2010年3月深圳中級人民法院恢復審理，一審判決結果支持華泰聯合證券全部訴訟請求，要求華誠投資管理有限公司和華誠集團財務有限責任公司連帶支付華泰聯合證券人民幣5,458.4萬元，並承擔訴訟費人民幣28.2萬元，華泰聯合證券已就上述債權和訴訟費向華誠投資管理有限公司破產清算組申報破產債權，2012年12月21日，華泰聯合證券收到了北京市第二中級人民法院民事裁定書，裁定終結華誠投資管理有限公司破產程序。2019年1月，破產管理人已經將華誠投資管理有限公司全部破產財產分配完畢。2012年7月法院裁定華誠集團財務有限責任公司進入破產清算程序，後因雙方股權糾紛，破產清算管理人對華泰聯合證券債權不予確認，經2014年11月18日，北京市二中院第(2014)二中民初字第6794號民事判決書，最終確認華泰聯合證券對華誠公司享有債權金額為人民幣39,387,194.72元。本案正在執行過程中。

- 3、華泰聯合證券關於四通大廈轉讓協議糾紛：2015年4月3日，華泰聯合證券與陝西東都實業有限公司（以下簡稱「東都公司」）、陝西天晟置業顧問有限公司及相關方簽訂西安四通大廈《房地產轉讓合同書》，詳細約定了西安四通大廈轉讓事宜，合同轉讓金額為人民幣4,900萬元。2015年7月28日，三方簽訂《補充協議》，約定了付款方式。但在四通大廈轉讓過程中，東都公司違反合同約定，拒不支付購房款，導致合同目的無法實現，華泰聯合證券依法解除合同後，東都公司將華泰聯合證券與相關方共同作為被告向陝西省高級人民法院提起訴訟。2017年8月14日，華泰聯合證券收到相關應訴文書，東都公司要求法院判決華泰聯合證券發出的解除合同的通知無效，並要求華泰聯合證券向其賠償定金人民幣200萬及承擔訴訟費用。華泰聯合證券已在規定時間內提交答辯狀，並提起反訴。法院於2017年10月11日進行了第一次開庭，2018年10月22日，陝西高院向華泰聯合證券送達(2017)陝民初68號民事判決書，一審判決：一、華泰聯合證券向東都公司發出解除合同書的行為不發生《房地產轉讓合同書》及《補充協議》解除的效力；二、駁回華泰聯合證券的反訴請求。東都公司繳納的案件受理費人民幣296,800元，由華泰聯合證券承擔人民幣286,800元，人民幣10,000元退還給東都公司；華泰聯合證券繳納的案件受理費人民幣31,625元自負。

公司提起上訴並被法院受理。2019年2月26日進行開庭審理。2019年4月29日，最高人民法院出具《民事調解書》(2019)最高法民終79號，確認華泰聯合證券與東都公司簽署的和解協議內容：各方自願解除《房地產轉讓合同書》及《補充協議》，並共同配合向房產交易部門辦理撤銷二手房買賣合同和資金監管協議，華泰聯合證券退還東都公司定金人民幣200萬元並向其支付經濟補償款人民幣260萬元，一審案件受理費由東都公司承擔，二審案件受理費由華泰聯合證券承擔。目前和解協議已執行完畢，本案已結案。

- 4、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，華泰資管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人民幣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。2019年3月18日，最高人民法院開庭合併審理上訴案件，相關案件處於二審程序中。

華泰資管作為華福廈門銀行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本期利潤或期後利潤沒有不利影響。

(三) 公司本年度被處罰和公開譴責的情況

報告期內，公司及個別營業部存在以下被監管部門採取行政監管措施的事項：

- 1、公司四川分公司成都晉陽路證券營業部於2019年2月19日收到四川證監局《關於對華泰證券股份有限公司成都晉陽路證券營業部採取責令增加內部合規檢查次數措施的決定》(行政監管措施決定書[2019]5號)，主要內容為：營業部營銷人員執業行為管理不到位，營業部未對企業風險管理平臺營銷人員風險監控模塊預警信息進行核查，營業部未對客戶回訪中發現的違規線索進行核查處理，反映出該營業部內部控制不完善。責令該營業部對上述問題限期整改，並在2019年1月1日至2019年12月31日期間，每季度開展一次內部合規檢查，並在每次檢查後10個工作日內，向四川證監局報送合規檢查報告。

公司已責成四川分公司進行整改。四川分公司組織該營業部對檢查中發現的問題進行了整改，對事件涉及的相關人員進行了合規問責處理，並下發了合規檢查工作通知，對每季度內部合規檢查事項進行了安排，組織該營業部成立內部合規檢查小組，按季度開展內部合規檢查。

- 2、江蘇證監局於2019年8月23日向公司出具了《關於對華泰證券股份有限公司採取責令改正監督管理措施的決定》([2019]65號)，指出公司在代銷「聚潮資產－中科招商新三板I期A、B專項資管計劃」過程中，存在使用未經報備的宣傳推介材料的情況，反映出公司內部控制不完善，江蘇證監局對公司採取責令改正的監管措施，並要求公司收到本決定之日起30日內提交書面整改報告。

公司已完善產品引入環節報備文件管理，加強營銷推介環節宣傳材料管控，並強化內部檢查和考核問責，對於在代銷「聚潮資產－中科招商新三板I期A、B專項資管計劃」過程中使用未經報備的宣傳推介材料的相關分支機構，調整了相關分支機構負責人並在分支機構常態化考核、合規性專項考核中予以扣分。

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權機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰、以及被證券交易所公開譴責的情形。

報告期內，公司處罰及整改的情況請參見本報告本節「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。

本集團子公司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况

(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

擔保方	擔保方與		公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)					擔保是否			是否為		
	上市公司	的關係	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	已經履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	是否存在反擔保	關聯方擔保	關聯關係
華泰證券(反擔保)	公司本部	中國銀行(其為公司全資子公司提供擔保,系反擔保的被擔保方)	30	2014-09-24	2014-09-24	2019-10-08	連帶責任擔保	是	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)												-	
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												98.67	
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)												207.87	
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)													
擔保總額(A+B)												207.87	
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)												16.96	
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)												125.87	
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)												125.87	

承擔債券的本金、利息及其他相關費用

1、 本公司的擔保

- (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。
2019年10月8日，本次境外債券到期，該筆反擔保終止。
- (2) 2015年1月，華泰資管公司正式營業。隨着公司資管業務的穩步發展和資產管理規模的快速擴大，為確保資管公司各項風控指標符合監管要求，公司股東大會於2015年3月30日和2016年9月13日，分別審議通過了相關議案，批准公司為華泰資管公司提供最高額度為人民幣12億元和人民幣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，將無條件在上述額度內提供現金。
- (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，自2019年7月1日起正式啟用。
- (5) 於2019年5月23日，經本公司第四屆董事會第二十次會議審議通過，本公司作為擔保人與花旗國際有限公司(作為受託人)簽署擔保協議，為華泰國際下屬公司Pioneer Reward Limited發行的美元債券提供金額為5億美元的無條件及不可撤銷的保證擔保。

2、 子公司的擔保

報告期內，華泰國際及其子公司存在擔保事項，相關擔保均是對其下屬子公司提供，且為滿足下屬子公司業務開展而進行的，主要為：融資擔保、中期票據擔保以及與交易對手方簽署國際衍生品框架協議(ISDA協議)涉及的交易擔保等。截至2019年末，上述擔保金額約合人民幣90.99億元。

- 3、 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125.87億元，包括1)本公司為華泰國際下屬子公司Pioneer Reward Limited發行美元債券提供的5億美元保證擔保；2)華泰國際及其子公司為滿足下屬子公司業務開展需要提供的擔保。

(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6,624.93萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付總承包合同價款95,597.39萬元。
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765.96萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付智能化施工合同價款20,210.21萬元。
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141.06萬元。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13,753.39萬元。

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140.03萬元。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13,652.54萬元。
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	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721.48萬元。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12,272.81萬元。

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、主要工商變更情況

- (1) 報告期內，華泰紫金投資由伊犁蘇新投資基金合夥企業(有限合夥)的有限合夥人轉變為普通合夥人，並擔任基金管理人。
- (2) 報告期內，華泰紫金投資由江蘇工業和信息產業投資基金(有限合夥)的有限合夥人轉變為普通合夥人，並擔任基金管理人。
- (3) 報告期內，華泰紫金投資通過受讓基金份額成為濟寧瑞聯股權投資基金合夥企業(有限合夥)(原名北京華泰瑞聯併購基金中心(有限合夥))、江蘇華泰瑞聯併購基金(有限合夥)、南京華泰瑞聯併購基金一號(有限合夥)、南京華泰瑞聯併購基金二號(有限合夥)、南京華泰瑞聯併購基金四號(有限合夥)、深圳前海瑞聯一號投資中心(有限合夥)、深圳前海瑞聯七號投資中心(有限合夥)、上海京瑞投資中心(有限合夥)、南京瑞聯一號投資中心(有限合夥)、南京瑞聯二號投資中心(有限合夥)、南京瑞聯三號投資中心(有限合夥)的普通合夥人，並擔任基金管理人；華泰紫金投資通過受讓基金份額成為北京瑞聯京深投資中心(有限合夥)的普通合夥人。報告期內，深圳前海瑞聯一號投資中心(有限合夥)和北京瑞聯京深投資中心(有限合夥)已清算註銷。
- (4) 報告期內，華泰紫金投資通過受讓基金份額成為江蘇華泰戰略新興產業投資基金(有限合夥)和江蘇華泰互聯網產業投資基金(有限合夥)的普通合夥人，並擔任基金管理人。

2、對外出資情況

- (1) 報告期內，華泰紫金投資發起設立江蘇紫金弘雲健康產業投資合夥企業（有限合夥），基金總認繳規模人民幣145,000萬元。華泰紫金投資作為基金管理人和普通合夥人認繳出資人民幣29,000萬元。截至報告期末，華泰紫金投資實繳出資人民幣14,500萬元。
- (2) 報告期內，華泰紫金投資作為管理人發起設立華泰紫金瑞坤契約型私募股權FOF基金。
- (3) 報告期內，華泰紫金投資對其控股子公司北京華泰同信基金管理有限公司增加出資人民幣5,100元；華泰紫金投資對其出資設立的北京華泰瑞合投資基金管理合夥企業（有限合夥）增加實繳出資人民幣51萬元；華泰紫金投資對其出資設立的南京瑞聯一號投資中心（有限合夥）增加實繳出資人民幣5,375.92元。

3、董事、監事變化情況

報告期內，華泰紫金投資的監事由周翔先生變更為顧成中先生，並完成工商備案手續。

(三)華泰國際

- 1、2019年4月17日，華泰國際子公司AssetMark Financial, Inc.收購境外全資子公司Global Financial Private Capital, Inc（美國弗羅裡達州註冊成立）。
- 2、因AssetMark上市相關的架構重組，華泰國際子公司AssetMark Holdings LLC（註冊於美國特拉華州）於2019年7月清盤。
- 3、報告期內，姜健先生不再擔任華泰國際全資子公司華泰金融控股（香港）有限公司的董事。

(四) 華泰期貨

- 1、2019年4月3日，華泰期貨向兩家子公司華泰長城資本管理有限公司和華泰長城投資管理有限公司分別增資人民幣3億元和人民幣2億元，增資後華泰長城資本管理有限公司的實收資本為人民幣6.5億元，華泰長城投資管理有限公司實收資本為人民幣5.5億元。
- 2、2019年8月26日，華泰長城投資管理有限公司向其全資子公司華泰長城國際貿易有限公司增資人民幣5,000萬元，增資後華泰長城國際貿易有限公司實收資本為人民幣1.5億元。
- 3、報告期內，華泰期貨境外子公司華泰資本管理(香港)有限公司分別向其全資子公司華泰(香港)期貨有限公司和華泰金融美國公司(Huatai Financial USA, Inc.)增資7,800萬港元和320萬美元。增資後，華泰(香港)期貨有限公司實收資本為13,245.60萬港元，華泰金融美國公司實收資本為830萬美元。

(五) 華泰創新投資

- 1、報告期內，華泰創新投資完成工商變更登記，註冊資本由人民幣5億元變更為人民幣35億元。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完成清算和註銷。
- 2、報告期內，華泰創新投資董事長由王磊先生變更為孫穎女士。

(六) 華泰聯合證券

報告期內，華泰聯合證券董事長由劉曉丹女士變更為江禹先生，總裁由江禹先生變更為馬驍先生。

- (七)報告期內，公司已在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》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

在脫貧攻堅的關鍵時期，華泰證券始終堅持高點站位，將扶貧開發作為一項重大政治任務、重大發展任務、重大民生任務和重大行動部署，全心服務國家脫貧攻堅戰略。

「一司一縣」結對幫扶工作深入開展。在安徽金寨，協調精幹力量參加金寨縣重大項目投資風險論證會，充分發揮公司金融扶貧中的人才智力優勢；採購金寨山核桃油近人民幣40萬元，以消費扶貧的形式幫助當地農特產品拓展市場；堅持推介金寨紅色教育資源，組織58名優秀黨員赴金寨接受黨性教育，傳承革命精神，錘煉堅強黨性。

「五方掛鉤」結對幫扶工作成效顯著。繼續派駐扶貧隊員定點幫扶徐州豐縣小李寨村，兩年來累計捐贈人民幣370萬元。在公司的大力幫扶下，小李寨村僅用一年時間就實現村集體經濟年收入水平超過人民幣20萬元，村內貧困戶39戶64人年人均收入超過人民幣6,000元，順利脫貧摘帽。與縣扶貧辦、縣婦聯實施豐縣「脫貧攻堅建檔立卡戶少兒病殘救助」項目，為全縣5,144位建檔立卡戶0至16周歲身體健康的兒童購買人民幣50元平安健康保險，投保專屬定制的兒童大病和意外傷殘保險，幫助孩子健康成長。援建的果蔬保鮮冷庫項目已竣工並簽訂首期租賃合同，可持續為村集體帶來每年人民幣8至10萬元的租金收入，收穫季還可解決20至30名當地村民的臨時務工崗位。村民文化廣場、道路硬化、太陽能路燈安裝、學校操場翻新等項目也均已完成，村容村貌進一步改善，當地群眾的幸福感、獲得感進一步增強。

社會扶貧公益事業多點開花。紮實做好江蘇省省屬企業東西部扶貧協作工作，向江蘇省對口幫扶的陝西省捐贈人民幣150萬元。組織開展「精準扶貧·慈善一日捐」活動，積極倡導扶貧濟困、樂善好施的良好道德風尚，共計4,800餘名職工參與，籌集善款人民幣59萬元。在內蒙古興和縣，捐贈人民幣200萬元援建藜麥加工車間等產業扶貧項目，可帶動4個村的集體經濟，讓400名貧困戶或農戶受益，同時大幅度提升當地農產品競爭力。

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	2,077.05
2.物資折款	-
3.幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	-
二、分項投入	
1.產業發展脫貧	
其中：1.1產業扶貧項目類型	<input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input type="checkbox"/> 其他
1.2產業扶貧項目個數(個)	2
1.3產業扶貧項目投入金額	531.43
1.4幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	-
2.教育脫貧	
其中：2.1資助貧困學生投入金額	-
2.2資助貧困學生人數(人)	-
2.3改善貧困地區教育資源投入金額	355
3.生態保護扶貧	
其中：3.1項目名稱	<input checked="" type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input type="checkbox"/> 其他
3.2投入金額	200
4.社會扶貧	
其中：4.1東西部扶貧協作投入金額	150
4.2定點扶貧工作投入金額	149.09
4.3扶貧公益基金	-
5.其他項目	
其中：5.1項目個數(個)	3
5.2投入金額	691.53
5.3幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	-
5.4其他項目說明	支持環保、公益、文體事業等
三、所獲獎項(內容、級別)	

2019年3月，公司獲江蘇省扶貧三會頒發的「2018年度江蘇扶貧濟困突出貢獻獎」。

2019年4月，公司江西分公司獲江西證監局、江西省證券期貨業協會頒發的「2018年度『扶貧工作先進單位』」榮譽稱號。

2019年6月，公司聚力「四心」激活年輕高知黨員青春動能、「黨建+金融」精準拔窮根等2個基層黨建創新案例受江蘇省國資委黨委表彰。

4. 後續精準扶貧計劃

深入推進「一司一縣」結對幫扶。充分發揮資本市場行業優勢，繼續服務金寨經濟社會發展，規範縣域企業治理，為金寨企業進軍資本市場鋪好渠道橋梁；充分發揮公司人才智力優勢，協調精幹力量幫助企業解決發展難題，為金寨招商引資、資本運作當好參謀助手；依託於「益心華泰·為了明天關愛兒童」公益項目，聯合當地組織，開展形式多樣的公益扶貧活動。根據江蘇省委扶貧工作隊安排，做好「五方掛鉤」對口幫扶蘇北經濟薄弱縣的工作，繼續派駐扶貧隊員進行駐點幫扶，通過金融扶貧、產業扶貧、公益扶貧等多種形式鞏固當地脫貧攻堅成果。

(二) 社會責任工作情況

公司是上交所金融類上市公司，也是境內外同時上市的公司，公司將在披露2019年年度報告的同時，披露《华泰證券股份有限公司2019年度社會責任報告》，報告詳見2020年3月31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)。

(三) 環境信息情況

1. 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

公司不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司。

2. 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

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。公司每年會委託有資質的第三方機構對總部辦公場所廢水、廢氣、噪聲進行檢測，根據2019年度環評檢測報告，公司氣體檢測、水質檢測以及噪聲檢測均符合國家的標準。

為保護生態、防止污染、履行環境責任，公司採取諸多提倡節能環保的措施：

主要措施	具體內容
倡導花園辦公理念	華泰證券廣場綠化率為27.9%，高於一般商務辦公區綠化水平，圍繞着花園辦公的理念，除了中央綠化，通過多層次的景觀打造，有效提高辦公空間環境，增加辦公舒適度。
鼓勵低碳出行方式	華泰證券廣場地下車庫配備有新能源汽車充電樁和電瓶車充電樁，鼓勵員工踐行綠色出行方式。公司提倡市內商務出行使用公共交通工具，集體公務活動中合乘公務用車，充分發揮運輸效能，減少汽車尾氣排放對環境的污染。公司充分利用視頻會議系統，減少現場會議數量，降低因商務旅行產生的碳排放。
充分利用可再生能源	<p>華泰證券廣場空調系統採用太陽能光伏發電系統、太陽能熱水系統、日照光誘導照明裝置系統、地源熱泵系統、冰蓄冷、地板送風系統、雨水回用等節能環保技術，充分利用可再生能源，為低碳經濟帶來良好的社會效益。同時對各項設備進行有效監測，確保各類設備系統運行穩定、安全可靠，達到節能環保的管理要求。</p> <p>2019年公司光伏發電系統全年度節電量達7,472千瓦時，通過光導照明系統、園林水泵、辦公區智能化照明控制以及更換節能燈具等措施，全年累計節省電能40多萬千瓦時，每月功率因數均達到供電局獎勵標準，並超額完成年度節能指標，獲總獎勵金額約為人民幣24萬元。</p>
推行綠色技術改造	<p>2019年11月，公司啟動對華泰證券廣場6台菲斯曼鍋爐的低氮改造工作，截止2019年12月31日，已有2台蒸汽鍋爐開始進行改造。預計改造後單台鍋爐的氮氧化物排放濃度將降至30毫克／立方米，低於南京市50毫克／立方米的要求，降低比例約為22%。</p> <p>華泰證券所有裝修改造項目中，全面淘汰日光燈、白熾燈，更換為更環保的LED燈。裝修材料均為綠色環保材料，環保等級均大於E1級。</p>

主要措施

具體內容

使用節能環保耗材

華泰證券已在名片製作中全面使用環保類紙張，在公司2018年年度報告及2019年半年度報告印制中，同樣全部使用環保類紙張，將節能環保理念融入日常辦公。

踐行無紙化辦公

2019年，華泰證券持續推進辦公無紙化，基於OA系統實現企業內部全程無紙化辦公協同與溝通，達成所有辦公流程審批線上化，溝通線上化，組織線上化，大量減少了辦公用紙的使用。同時，公司上線電子簽章平台，支持客戶在線完成與我司業務合同的電子簽約，極大減少了紙質合同的使用。根據估算，公司一年用印流程約7萬條，用印文件紙張約在300萬張，通過電子簽章平台預計實現一半文件的在線簽署，預計節約紙張約150萬張，全國各地快遞費用節約人民幣15萬元左右。

倡導科學用水自覺節水

華泰證券注重培養員工科學用水、自覺節水的意識，在用水過程中採取節水措施，以節省水資源消耗。2019年，公司採用節水型衛生潔具，並充分利用雨水回收系統，採用雨季收集雨水、旱季灌溉綠化的方式實現水資源利用的最大化。

堅持廢物利用創新價值

華泰證券秉持「廢物利用，創新價值」的理念處理廢棄物，評估廢舊辦公設備的使用狀況，鼓勵廢舊物資重複使用，減少不必要的資源浪費；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；辦公垃圾等無害廢棄物由物業進行統一清運，盡可能降低對環境帶來的不利影響；辦公廢水納入市政污水管網運送至城市污水廠處理。

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

可能影響公司財務狀況和經營成果的主要表外項目情況見本報告「重要事項」「十三、重大合同及其履行情況」「(二)擔保情況」。

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

2020年1月23日，經公司第五屆董事會第三次會議審議通過，同意聘任焦曉寧女士為公司首席財務官，焦曉寧女士將在申請並取得證券公司經理層高級管理人員任職資格後，正式出任公司首席財務官，任期自本次董事會審議通過之日起至本屆董事會任期結束之日止。

2020年1月22日，公司收到江蘇證監局《關於核准焦凱證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(蘇證監許可字[2020]3號)。2020年2月17日，公司收到江蘇證監局《關於焦凱任華泰證券股份有限公司合規負責人的無異議函》(蘇證監函[2020]71號)。根據相關規定及公司第五屆董事會第一次會議決議，自2020年2月17日起焦凱先生正式履行公司合規總監職責，周易先生不再代為履行職責。

2020年2月18日，公司收到江蘇證監局《關於核准翟軍證券公司監事會主席任職資格的批覆》(蘇證監許可字[2020]8號)，核准了翟軍先生證券公司監事會主席任職資格。根據相關規定及公司第五屆監事會第一次會議決議，自2020年2月18日起翟軍先生正式履行公司監事會主席職責。

同日，公司收到江蘇證監局《關於核准陳天翔證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(蘇證監許可字[2020]9號)，自2020年2月18日起陳天翔先生正式履行公司執行委員會委員職責。

2020年3月5日，華泰資金投資董事長由姜健先生變更為曹群女士。

根據新《證券法》以及中國證監會《關於取消或調整證券公司部分行政審批項目等事項的公告》(證監會公告[2020]18號)，證券公司高級管理人員在任職前不再需要監管部門核准其任職資格。焦曉寧女士自2020年3月5日起正式履行公司首席財務官職責。李世謙先生自2020年3月10日起正式履行公司執行委員會委員職責。

(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

請參見本報告財務報表附註66「報告期日後事項」。

(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

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	上海黃浦區來福士廣場證券營業部	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5003-05室（實際樓層為4403A、4403B、4404）	2020年1月16日
2	廣州廣州大道中證券營業部	廣州廣州大道中證券營業部	廣州市越秀區廣州大道中307號103房與3205、3206房	2020年1月17日
3	青島寧夏路證券營業部	青島香港西路證券營業部	山東省青島市市南區香港西路79號	2020年2月24日
4	馬鞍山華飛路證券營業部	馬鞍山湖東中路證券營業部	馬鞍山市花山區湖東中路1046號	2020年3月9日

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

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

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		發行新股	本次變動增減(+、-)				本次變動後	
	數量	比例(%)		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	13.19	-	-	-1,088,731,200	-1,088,731,200	-	-	
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、國有法人持股	153,256,704	1.86	-	-	-153,256,704	-153,256,704	-	-	
3、其他內資持股	935,474,496	11.34	-	-	-935,474,496	-935,474,496	-	-	
其中：境內非國有法人持股	935,474,496	11.34	-	-	-935,474,496	-935,474,496	-	-	
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、無限售條件流通股股份	7,162,768,800	86.81	825,150,000	-	1,088,731,200	1,913,881,200	9,076,650,000	100.00	
1、人民幣普通股	5,443,723,120	65.97	825,150,000	-	1,088,731,200	1,913,881,200	7,357,604,320	81.06	
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、境外上市的外資股	1,719,045,680	20.84	-	-	-	-	1,719,045,680	18.94	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
三、普通股股份總數	8,251,500,000	100.00	825,150,000	-	-	-	825,150,000	9,076,650,000	100.00

2、普通股股份變動情況說明

1、公司發行GDR並在倫敦證券交易所上市

2019年6月20日，公司首次發行的全球存托憑證（Global Depository Receipts，「GDR」）於倫敦證券交易所上市。該次發行的GDR數量為75,013,636份，其中每份GDR代表10股公司A股股票，相應新增基礎A股股票數量為750,136,360股，上述新增基礎A股股票均為無限售條件流通股。本次GDR發行完成後，公司股本總數變更為9,001,636,360股。（詳見上交所公告2019-037）

2、公司發行GDR相關行使超額配售權

2019年6月27日，因行使超額配售權，公司額外發行的GDR對應的新增基礎A股股票上市。該次超額配售的GDR數量為7,501,364份，相應新增基礎A股股票數量為75,013,640股，上述新增基礎A股股票均為無限售條件流通股。該次超額配售完成後，公司股本總數變更為9,076,650,000股。（詳見上交所公告2019-044）

3、公司非公開發行限售股上市流通

2019年8月2日，公司股東阿里巴巴（中國）網絡技術有限公司等6家股東持有的1,088,731,200股公司非公開發行限售股上市流通，公司股份全部轉為無限售條件流通股。（詳見上交所公告2019-052）

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

本公司於2019年6月28日完成發售GDR82,515,000份，所代表的基礎證券A股股票為825,150,000股，公司股本總數由發行前的8,251,500,000股增加至發行後的9,076,650,000股。股本由發行前的人民幣8,251,500,000.00元增加至發行後的9,076,650,000.00元。由於股本的增加，攤薄了公司報告期的每股收益和報告期末的每股淨資產。按加權平均股數計算的2019年度每股收益為人民幣1.04元，期末每股淨資產為人民幣13.50元。

4、公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

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日通過上交所交易系統累計增持公司股份20,144,411股A股，約佔公司總股數的0.2441%，已達到增持計劃的下限，未超過本次增持計劃的上限；累計增持金額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，約佔公司總股數的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股份，累計增持股份比例為不低於公司總股數（按截至2019年1月3日公司已發行總股數計算，下同）的0.1212%（1,000萬股）、不高於公司總股數的0.5%。（詳見上交所公告2019-001）

截至2019年7月3日，該增持股份計劃實施期限屆滿。2019年7月4日，公司收到國信集團通知，2019年1月4日至2019年7月3日，國信集團通過港股通的方式累計增持公司H股股份31,277,800股，約佔2019年1月3日公司已發行總股數的0.3791%，已達到本次增持計劃的下限，未超過本次增持計劃的上限；累計增持金額人民幣386,689,186.45元（不含手續費）。增持後，國信集團持有公司股份1,302,350,636股，佔公司2019年1月3日已發行總股數的15.7832%，佔公司2019年7月3日已發行總股數的14.3484%。國信集團計劃自2019年7月5日起6個月內繼續增持公司股份，累計增持股份比例為不低於公司總股數（按截至2019年7月3日公司已發行股份總數計算，下同）的0.1102%（1,000萬股）、不高於公司總股數的0.3%。（詳見上交所公告2019-046）

截至2020年1月3日，該增持股份計劃實施期限屆滿。2020年1月3日，公司收到國信集團通知，2019年7月5日至2020年1月3日，國信集團通過港股通的方式增持公司H股股份26,873,400股，約佔公司總股數的0.2961%，已達到本次增持計劃的下限，未超過本次增持計劃的上限；累計增持金額人民幣304,689,736.57元（不含手續費）。增持後，國信集團持有公司股份1,329,224,036股，約佔公司總股數的14.6444%。（詳見上交所公告2020-001）

(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	-	-	自公司2018年8月非公開發行結束之日起，所認購本次	2019年8月2日
蘇寧易購集團股份有限公司	260,536,398	260,536,398	-	-	非公開發行的A股	
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	-	-	普通股在12個月內不得轉讓。	
中國國有企業結構調整基金股份有限公司	153,256,704	153,256,704	-	-		
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	-	-		
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	-	-		
合計	1,088,731,200	1,088,731,200	-	-	/	/

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

幣種：人民幣

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易終止日期
可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類						
公司債	2013-06-05	5.10%	60億元	2013-07-17	60億元	2023-06-05
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
公司債	2019-03-19	3.68%	70億元	2019-03-29	70億元	2022-03-18
公司債	2019-04-22	3.80%	50億元	2019-04-29	50億元	2022-04-21
次級債	2016-10-14	3.30%	50億元	2016-11-02	50億元	2019-10-14
次級債	2017-07-27	4.95%	50億元	2017-08-16	50億元	2020-07-26
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	4.65%	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	2017-10-19	4.98%	50億元	2017-11-02	50億元	2019-04-18
非公開公司債	2019-05-27	3.94%	50億元	2019-06-06	50億元	2022-05-26
非公開公司債	2019-10-24	3.68%	40億元	2019-10-31	40億元	2022-10-23
短期公司債	2018-06-11	5.00%	46億元	2018-06-20	46億元	2019-06-10
金融債	2019-08-21	3.40%	60億元	2019-08-22	60億元	2022-08-19
短期融資券	2019-04-29	3.00%	30億元	2019-04-30	30億元	2019-07-26
短期融資券	2019-07-10	2.60%	30億元	2019-07-11	30億元	2019-10-08
短期融資券	2019-08-08	2.70%	40億元	2019-08-09	40億元	2019-11-05
短期融資券	2019-09-12	2.78%	20億元	2019-09-16	20億元	2019-12-10
短期融資券	2019-10-11	2.83%	50億元	2019-10-12	50億元	2020-01-08
短期融資券	2019-11-14	3.05%	50億元	2019-11-15	50億元	2020-02-11
短期融資券	2019-12-06	3.02%	50億元	2019-12-09	50億元	2020-03-04
其他衍生證券						
全球存托憑證	2019-06-11	20.50美元	75,013,636份 (對應750,136,360 股A股股票)	2019-06-20	75,013,636份	
全球存托憑證 (超額配售)	2019-06-11	20.50美元	7,501,364份 (對應75,013,640 股A股股票)	2019-06-27	7,501,364份	

截至報告期內證券發行情況的說明（存續期內利率不同的債券，請分別說明）：

1、 全球存托憑證

經中國證監會《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）核准，2019年6月20日，公司首次發行的75,013,636份全球存托憑證(GDR)在倫敦證券交易所上市，每份GDR代表10股公司A股股票，相應的750,136,360股新增基礎A股股票在上海證券交易所上市；2019年6月27日，因穩定價格操作人行使超額配售權，公司額外發行7,501,364份GDR，相應的75,013,640股新增基礎A股股票在上海證券交易所上市；公司合計發行82,515,000份GDR，相應新增基礎A股股票數量合計825,150,000股。

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60億元，發行價格為每張人民幣100元，品種為10年期固定利率，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，債券簡稱為「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。

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，已於報告期日進行本息兌付；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，已於報告期日進行本息兌付；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。

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，獲准上市交易數量人民幣10億元，交易終止日期為2023年11月25日。

(2) 報告期內發行的公司債券

2019年3月19日，公司面向合格投資者公開發行華泰證券2019年公司債券(第一期)，發行規模人民幣70億元，發行價格為每張人民幣100元，3年期固定利率，票面利率3.68%。本期債券2019年3月29日掛牌上市，簡稱為「19華泰G1」，債券代碼155240，獲准上市交易數量人民幣70億元，交易終止日期2022年3月18日。

2019年4月22日，公司面向合格投資者公開發行華泰證券2019年公司債券(第二期)，發行規模人民幣50億元，發行價格為每張人民幣100元，3年期固定利率，票面利率3.80%。本期債券2019年4月29日掛牌上市，簡稱為「19華泰G3」，債券代碼155358，獲准上市交易數量人民幣50億元，交易終止日期2022年4月21日。

3、次級債

(1) 以前年度發行，仍在存續期的次級債

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%，已於報告期日進行本息兌付。

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%。

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)，發行規模人民幣28億元，期限為3年，票面利率5.20%。

(2) 報告期內未發行次級債券

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3年期品種(簡稱：17華泰02，代碼：145352)發行規模人民幣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)發行規模人民幣40億元，票面利率為5.00%，已於報告期內進行本息兌付；3年期品種(簡稱：17華泰04，代碼：145538)發行規模人民幣60億元，票面利率為5.25%。

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%，已於報告期內進行本息兌付。

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%，已於報告期內進行本息兌付。

(2) 報告期內發行的非公開公司債券

2019年5月27日，公司非公開發行2019年第一期公司債券(簡稱：19華泰02，代碼：151579)，發行規模為人民幣50億元，期限為3年，票面利率3.94%。

2019年10月24日，公司非公開發行2019年第二期公司債券(簡稱：19華泰03，代碼：162324)，發行規模為人民幣40億元，期限為3年，票面利率3.68%。

5、金融債券

2019年8月21日，公司公開發行了2019年度第一期金融債券，發行規模人民幣60億元，期限3年，票面利率3.40%。本期債券2019年8月22日掛牌上市，簡稱為「19華泰證券金融債01」，債券代碼091900018.IB，獲准上市交易數量人民幣60億元，交易終止日期2022年8月19日。

6、短期融資券

2019年4月29日，公司發行了2019年度第一期短期融資券，發行規模人民幣30億元，期限91天，票面利率3.00%。本期債券2019年4月30日掛牌上市，簡稱為「19華泰證券CP001」，債券代碼071900031.IB，獲准上市交易數量人民幣30億元，交易終止日期2019年7月26日，已於報告期內進行本息兌付。

2019年7月10日，公司發行了2019年度第二期短期融資券，發行規模人民幣30億元，期限91天，票面利率2.60%。本期債券2019年7月11日掛牌上市，簡稱為「19華泰證券CP002」，債券代碼071900062.IB，獲准上市交易數量人民幣30億元，交易終止日期2019年10月8日，已於報告期內進行本息兌付。

2019年8月8日，公司發行了2019年度第三期短期融資券，發行規模人民幣40億元，期限90天，票面利率2.70%。本期債券2019年8月9日掛牌上市，簡稱為「19華泰證券CP003」，債券代碼071900075.IB，獲准上市交易數量人民幣40億元，交易終止日期2019年11月5日，已於報告期內進行本息兌付。

2019年9月12日，公司發行了2019年度第四期短期融資券，發行規模人民幣20億元，期限90天，票面利率2.78%。本期債券2019年9月16日掛牌上市，簡稱為「19華泰證券CP004」，債券代碼071900098.IB，獲准上市交易數量人民幣20億元，交易終止日期2019年12月10日，已於報告期內進行本息兌付。

2019年10月11日，公司發行了2019年度第五期短期融資券，發行規模人民幣50億元，期限90天，票面利率2.83%。本期債券2019年10月12日掛牌上市，簡稱為「19華泰證券CP005」，債券代碼071900111.IB，獲准上市交易數量人民幣50億元，交易終止日期2020年1月8日。

2019年11月14日，公司發行了2019年度第六期短期融資券，發行規模人民幣50億元，期限90天，票面利率3.05%。本期債券2019年11月15日掛牌上市，簡稱為「19華泰證券CP006」，債券代碼071900145.IB，獲准上市交易數量人民幣50億元，交易終止日期2020年2月11日。

2019年12月6日，公司發行了2019年度第七期短期融資券，發行規模人民幣50億元，期限90天，票面利率3.02%。本期債券2019年11月15日掛牌上市，簡稱為「19華泰證券CP007」，債券代碼071900163.IB，獲准上市交易數量人民幣50億元，交易終止日期2020年3月4日。

7、 境外債券

(1) 以前年度發行，仍在存續期的境外債券

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，已於報告期內進行本息兌付。

(2) 報告期內發行的境外債券

2019年5月23日，華泰國際旗下附屬公司Pioneer Reward Limited完成了5億美元、期限3年、票面利率為3.375%的美元債券的發行，上市地點為香港證券交易所，公司為本次發行提供保證擔保，擔保金額為5億美元。

8、 收益憑證

報告期內，公司累計發行收益憑證4,345只，發行規模總計人民幣778.77億元。截至2019年12月31日，公司收益憑證存續1,296只，存續規模人民幣323.64億元。

(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，因公司發行GDR並在倫敦證券交易所上市，公司股份總數由8,251,500,000股變更為9,076,650,000股，其中：A股7,357,604,320股，佔總股本的81.06%；H股1,719,045,680股，佔總股本的18.94%。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)	241,482
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	231,711
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233,277戶，H股登記股東8,205戶；年度報告披露日前上一月末(2020年2月29日)的普通股股東總數中，A股股東223,553戶，H股登記股東8,158戶。

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

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況			質押或凍結情況			股東性質
	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	股份狀態	數量	
香港中央結算(代理人)有限公司	-84,206,100	1,605,955,527	17.6933	—	無	—	境外法人
江蘇省國信集團有限公司	58,151,200	1,329,224,036	14.6444	—	無	—	國有法人
江蘇交通控股有限公司	21,918,800	489,065,418	5.3882	—	無	—	國有法人
江蘇高科技投資集團有限公司	4,555,200	356,233,206	3.9247	—	未知	4,000,000	國有法人
阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司	—	268,199,233	2.9548	—	無	—	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	2.7273	—	無	—	未知
中國證券金融股份有限公司	—	246,720,811	2.7182	—	無	—	未知
Citibank, National Association	200,090,700	200,090,700	2.2045	—	無	—	境外法人
香港中央結算有限公司	82,825,716	161,762,390	1.7822	—	無	—	境外法人
蘇寧易購集團股份有限公司	-119,762,458	140,773,940	1.5509	—	未知	122,860,000	境內非國有法人

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		股份種類及數量	
	流通股的數量	種類	種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,605,955,527	境外上市外資股		1,605,955,527
江蘇省國信集團有限公司	1,329,224,036	人民幣普通股		1,271,072,836
		境外上市外資股		58,151,200
江蘇交通控股有限公司	489,065,418	人民幣普通股		452,065,418
		境外上市外資股		37,000,000
江蘇高科技投資集團有限公司	356,233,206	人民幣普通股		342,028,006
		境外上市外資股		14,205,200
阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司	268,199,233	人民幣普通股		268,199,233
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	人民幣普通股		247,545,593
中國證券金融股份有限公司	246,720,811	人民幣普通股		246,720,811
Citibank, National Association	200,090,700	人民幣普通股		200,090,700
香港中央結算有限公司	161,762,390	人民幣普通股		161,762,390
蘇寧易購集團股份有限公司	140,773,940	人民幣普通股		140,773,940

上述股東關聯關係或一致行動的說明

國信集團、交通控股和江蘇高投均為江蘇省國資委所屬獨資企業。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)的全資下屬公司。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。

表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明

公司無優先股股東

註：

- 1、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，國信集團、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58,151,200股、37,000,000股和14,205,200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1,715,311,927股，佔公司總股本的18.8981%。
- 3、香港中央結算有限公司是滬股通投資者所持有公司A股股份的名義持有人。
- 4、Citibank, National Association為公司GDR存托人，GDR對應的境內基礎A股股票依法登記在其名下。根據存托人統計，截至報告期末公司GDR存續數量為20,009,070份，佔中國證監會核准發行數量的24.25%。

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期末，公司並無戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東。

四、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

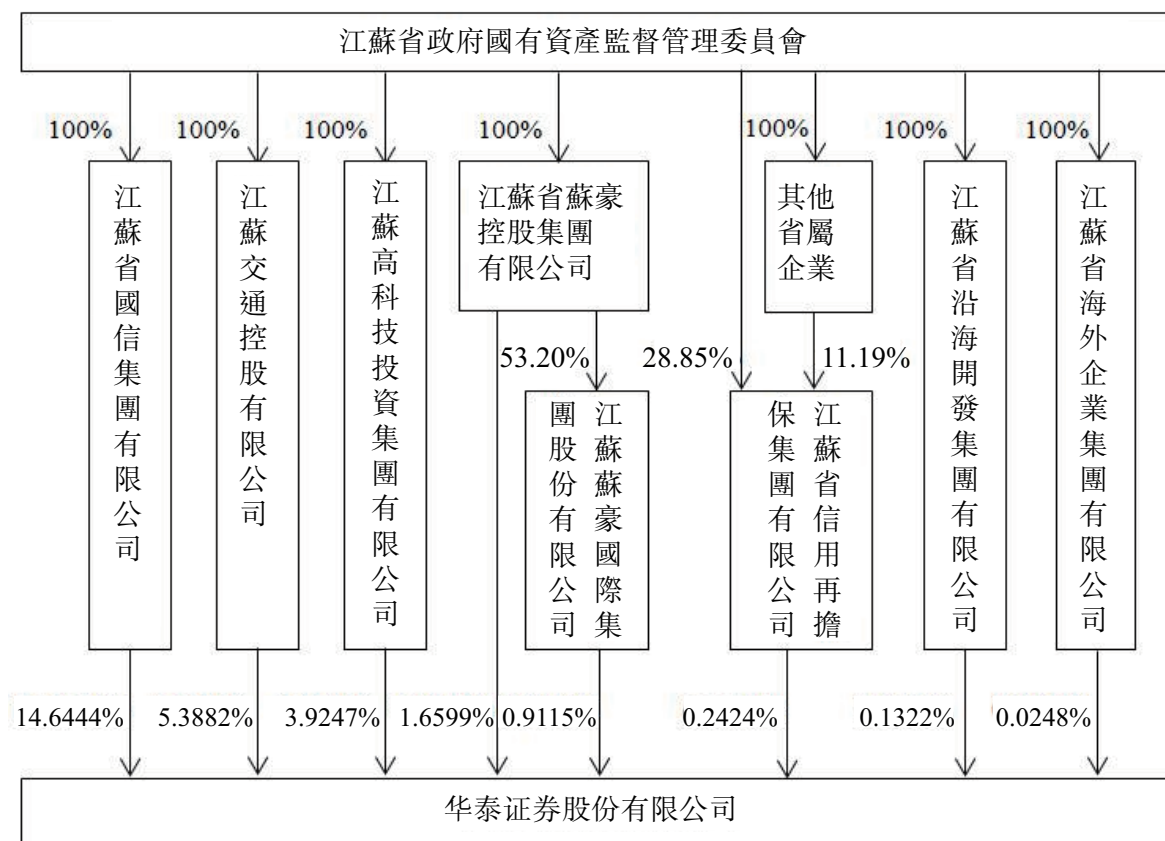
公司不存在持股數超過50%的控股股東。

(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 實際控制人未通過信託或其他資產管理方式控制公司

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	謝正義	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、2020年1月3日，江蘇省國信集團有限公司變更法定代表人為謝正義。 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2019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	14.00	17.28	好倉
		H股(港股通)	實益擁有人(註1)	58,151,200	0.64	3.38	好倉
2	江蘇交通控股有限公司	A股	實益擁有人(註1)	452,065,418	4.98	6.14	好倉
		H股(港股通)	實益擁有人(註1)	37,000,000	0.41	2.15	好倉
3	社保基金會	H股	實益擁有人(註1)	142,346,200	1.57	8.28	好倉
4	Schroders Plc	H股	投資經理(註1)	100,339,600	1.11	5.84	好倉
5	Citigroup Inc.	H股	對股份持有保證權益的人/	95,711,832(註1)	1.05	5.56	好倉
			受控法團權益/	1,643,943(註1)	0.02	0.09	淡倉
			核准借出代理人(註1)	93,356,502(註1)	1.03	5.43	可供借出的股份
6	BlackRock, Inc.	H股	受控法團權益(註1)	91,105,993	1.00	5.30	好倉
		H股	受控法團權益(註1)	132,200	0.001	0.01	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；

Citigroup Inc. 通過受其控制的一系列法團間接持有本公司95,711,832股H股好倉（其中93,356,502股以核准借出代理人身份持有）以及1,643,943股H股淡倉。

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

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

除上述披露外，於2019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2019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	佔本公司	好倉/ 淡倉/可供 借出的股份
					已發行股份 總數的 比例(%)	已發行A股/ H股總數的比例 (%)	
1	周易	H股	信託的受益人(註1)	353,261	0.004	0.02	好倉
2	朱學博	H股	信託的受益人(註1)	211,957	0.002	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2019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、優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。

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(註)	性別	年齡	任期	任期	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	是否在 公司關聯方 獲取報酬
				起始日期	終止日期					(萬元)	
張偉	董事長	男	55	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	41.84	否
周易	董事長	男	50	2016-06-20	2019-12-16	-	-	-	-	142.73	否
	執行董事			2007-12-06	2022-12-15						
	總裁			2007-12-06	2019-10-29						
	首席執行官、 執行委員會主任			2019-10-29	2022-12-15						
丁鋒	非執行董事	男	51	2018-10-22	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
陳泳冰	非執行董事	男	45	2018-10-22	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
徐清	非執行董事	男	47	2016-06-07	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
胡曉	非執行董事	女	40	2018-10-22	2022-12-15	-	-	-	-	-	否
汪濤	非執行董事	男	51	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
朱學博	執行董事	男	57	2018-10-22	2022-12-15	-	-	-	-	100.98	否
陳傳明	獨立非執行董事	男	62	2016-03-18	2022-12-15	-	-	-	-	24.00	否
劉紅忠	獨立非執行董事	男	54	2013-11-29	2022-12-15	-	-	-	-	24.00	否
李志明	獨立非執行董事	男	66	2015-04-30	2022-12-15	-	-	-	-	24.00	否
劉艷	獨立非執行董事	女	46	2016-12-21	2022-12-15	-	-	-	-	24.00	否
陳志斌	獨立非執行董事	男	54	2018-06-13	2022-12-15	-	-	-	-	24.00	否
翟軍	職工監事	男	45	2019-04-26	2022-12-15	-	-	-	-	245.27	否
	監事會主席			2020-02-18	2022-12-15						
章明	監事	男	45	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
于蘭英	監事	女	48	2018-10-22	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
張曉紅	監事	女	52	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
范春燕	原非執行董事	女	43	2018-10-22	2019-12-16	-	-	-	-	-	否
	監事			2019-12-16	2022-12-15						
顧成中	職工監事	男	54	2019-04-26	2022-12-15	-	-	-	-	195.67	否
王瑩	職工監事	女	40	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	185.54	否
韓臻聰	執行委員會委員 (擬任)	男	52	-	2022-12-15	-	-	-	-	-	否
	首席信息官 (擬任)										
李世謙	執行委員會委員	男	51	2020-03-10	2022-12-15	-	-	-	-	-	否
孫含林	副總裁	男	54	2007-12-06	2019-12-16	-	-	-	-	103.97	否
	執行委員會委員			2019-12-16	2022-12-15						

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期		年初 持股數	年末 持股數	年度內 股份增減 變動量	增減 變動原因	報告期內	是否在 公司關聯方 獲取報酬
				起始日期	終止日期					從公司獲 得的 稅前報酬 總額 (萬元)	
姜捷	副總裁	男	53	2007-12-06	2019-12-16	-	-	-	-	103.97	否
	執行委員會委員			2019-12-16	2022-12-15						
張輝	執行委員會委員	男	44	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	281.34	否
	董事會秘書			2017-04-26	2022-12-15						
陳天翔	執行委員會委員	男	41	2020-02-18	2022-12-15	-	-	-	-	354.25	否
焦曉寧	首席財務官	女	49	2020-03-05	2022-12-15	-	-	-	-	-	否
焦凱	合規總監	男	45	2020-02-17	2022-12-15	-	-	-	-	-	否
	總法律顧問			2019-12-16	2022-12-15						
王翀	首席風險官	男	47	2017-03-16	2022-12-15	-	-	-	-	296.17	否
余亦民	原監事會主席	男	51	2008-02-22	2019-12-16	-	-	-	-	-	是
陳寧	原監事	男	45	2018-10-22	2019-12-16	-	-	-	-	-	是
楊姪玲	原監事	女	38	2018-10-22	2019-12-16	-	-	-	-	-	是
彭敏	原職工監事	女	55	2013-11-29	2019-04-26	-	-	-	-	19.95	否
周翔	原職工監事	男	56	2013-03-19	2019-04-26	-	-	-	-	14.70	否
孟慶林	原職工監事	男	51	2016-12-21	2019-12-16	-	-	-	-	388.63	否
馬昭明	原副總裁	男	56	2013-06-21	2019-12-16	-	-	-	-	103.17	否
吳祖芳	原副總裁	男	56	2007-12-06	2019-12-16	-	-	-	-	103.17	否
舒本娥	原財務負責人	女	55	2007-12-06	2019-12-16	-	-	-	-	436.08	否
李筠	原合規總監	女	47	2012-06-14	2019-12-16	-	-	-	-	353.26	否
	原總法律顧問			2014-09-11	2019-12-16						
合計										3590.69	

註：

- 1、 根據《华泰證券股份有限公司第五屆董事會第一次會議決議公告》，韓臻聰先生、李世謙先生、陳天翔先生將在申請並取得證券公司經理層高級管理人員任職資格後，正式出任公司執行委員會委員；韓臻聰先生為公司首席信息官（兼），韓臻聰先生將在申請並取得證券公司經理層高級管理人員任職資格後，正式出任公司首席信息官；焦凱先生為公司合規總監、總法律顧問。焦凱先生已於2020年1月22日取得證券公司經理層高級管理人員任職資格並於2020年2月17日獲得江蘇證監局審批認可，自2020年2月17日起正式出任公司合規總監。陳天翔先生已於2020年2月18日取得證券公司經理層高級管理人員任職資格，自2020年2月18日起正式履行公司執行委員會委員職責。
- 2、 根據《华泰證券股份有限公司第五屆監事會第一次會議決議公告》，翟軍先生為公司第五屆監事會主席，任期自本次監事會審議通過之日起三年。翟軍先生已於2020年2月18日取得證券監管部門核准的證券公司監事會主席任職資格，自2020年2月18日起正式履行公司第五屆監事會主席職責。
- 3、 根據《华泰證券股份有限公司第五屆董事會第三次會議決議公告》，焦曉寧女士將在申請並取得證券公司經理層高級管理人員任職資格後，正式出任公司首席財務官。在此期間，由公司首席執行官、執行委員會主任周易先生代為履行首席財務官職責。
4. 根據新《證券法》以及中國證監會《關於取消或調整證券公司部分行政審批項目等事項的公告》（證監會公告[2020]18號），證券公司高級管理人員在任職前不再需要監管部門核准其任職資格。焦曉寧女士自2020年3月5日起正式履行公司首席財務官職責。李世謙先生自2020年3月10日起正式履行公司執行委員會委員職責。

- 5、 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及公司相關薪酬考核、獎金延期制度執行。
- 6、 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。
- 7、 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。
- 8、 報告期內韓臻聰、李世謙、焦曉寧、焦凱暫未發放薪酬。

現任／擬任董事、監事及高級管理人員的主要工作經歷：

姓名	主要工作經歷
張偉	工商管理碩士，高級工程師，高級經濟師。曾在江蘇省電子工業綜合研究所工作，曾任江蘇省電子工業廳正科級幹部、資產管理處副處長、江蘇宏圖高科技股份有限公司董事會秘書兼總經理助理、副總經理、總經理、黨委副書記；江蘇高科技投資集團有限公司董事、總經理、黨委副書記、黨委書記、董事長。2019年3月至2019年12月任本公司黨委書記，2019年12月至今任本公司董事長、黨委書記。
周易	大學本科，計算機通信專業。曾在江蘇省郵電學校任教，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11月至2016年6月任本公司董事、總裁、黨委書記，2016年6月至2019年3月任本公司董事長、總裁、黨委書記，2019年3月至2019年10月任本公司董事長、總裁、黨委委員，2019年10月至2019年12月任本公司董事長、首席執行官、執行委員會主任、黨委委員，2019年12月至今任本公司首席執行官、執行委員會主任、黨委委員。
丁鋒	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2019年12月至2022年12月。

姓名

主要工作經歷

- 陳泳冰 大學本科，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2019年12月至2022年12月。
- 徐清 工商管理碩士，經濟師。1993年8月至1998年11月任江蘇省通信電纜廠技術員、助理工程師；1998年11月至2006年1月歷任江蘇宏圖高科技股份有限公司總裁辦公室秘書、證券投資部副部長、總裁辦公室副主任、光通事業部總經理助理、行政總監等職；2006年2月至2015年4月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，2015年5月至2016年4月任江蘇高科技投資集團有限公司總裁助理兼總法律顧問、投資管理部總經理，2016年5月至今任江蘇高科技投資集團有限公司副總裁、黨委委員；2016年6月起任本公司董事，本屆董事會任期為2019年12月至2022年12月。
- 胡曉 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月至今歷任阿里巴巴集團控股有限公司戰略投資部總監、研究員。2018年10月至今任本公司董事，本屆董事會任期為2019年12月至2022年12月。
- 汪濤 碩士，政治經濟學專業。1989年6月於中國建設銀行深圳市分行參加工作，歷任中國建設銀行深圳市分行行長助理、總行財務會計部副總經理；2014年6月加入招商銀行總行，任總行財務會計部總經理；2016年12月起任總行零售信貸部總經理，2018年2月起兼任總行普惠金融服務中心主任；2019年7月起負責籌建招銀理財有限責任公司；2019年11月起任招銀理財有限責任公司總裁。2019年12月至今任本公司董事，本屆董事會任期為2019年12月至2022年12月。

姓名	主要工作經歷
朱學博	大學本科，貨幣銀行學專業。曾在南京炮兵學院和中國人民銀行江蘇省分行工作。2001年3月加入華泰證券，曾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2019年12月至2022年12月。
陳傳明	博士研究生，企業管理專業，教授。1978年被教育部選送至法國上布列塔尼大學社會經濟管理專業學習，1981年回國後被分配至中國社會科學院世界經濟與政治研究所工作，1982年12月至今在南京大學任教，其間1990年9月—1993年6月在南開大學經濟學院攻讀經濟學博士；現任南京大學商學院教授，兼任中國企業管理研究會副會長、江蘇省科技創新協會副會長。2016年3月至今任本公司獨立非執行董事，本屆董事會任期為2019年12月至2022年12月。
劉紅忠	博士研究生，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2019年12月至2022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2020年2月任南國國際資產管理有限公司董事及管理合夥人，2020年2月至今任柏寧頓資本有限公司董事及管理合夥人。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2019年12月至2022年12月。
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2019年12月至2022年12月。
陳志斌	博士研究生，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2019年12月至2022年12月。

姓名

主要工作經歷

- 翟軍 大學本科，審計學專業。1994年8月至2002年7月在江蘇省國際信託投資公司工作；2002年7月至2009年8月歷任信泰證券有限責任公司（於2009年7月底被華泰證券吸收合併）南京玄武門證券營業部總經理、證券投資部副經理、經紀業務部副經理；2009年8月至2019年3月歷任本公司零售客戶服務總部副總經理、經紀業務總部副總經理、浙江分公司總經理、上海分公司總經理；2019年3月至今任本公司辦公室主任，2019年4月至今任本公司職工監事，2020年2月至今任本公司監事會主席，本屆監事會任期為2019年12月至2022年12月。
- 章明 碩士，高級會計師。1995年8月至1998年6月在揚州第二發電有限公司財務部工作；1998年7月至2009年12月歷任揚州第二發電有限公司財務部總賬、財務處副處長、財務處處長、副總會計師兼財務部主任；2009年12月至2016年12月任江蘇省國信集團財務部副總經理；2016年12月至2019年8月歷任江蘇國信股份有限公司副總經理、財務總監兼財務部總經理（集團部門正職級）、董事會秘書；2019年8月至今任江蘇省國信集團財務部總經理。2019年12月至今任本公司監事，本屆監事會任期為2019年12月至2022年12月。
- 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9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3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3月至2018年8月任江蘇交通控股有限公司審計風控部部長；2018年8月至2019年11月任江蘇交通控股有限公司審計風控部部長、審計中心主任；2019年11月至今任江蘇交通控股有限公司財務管理部部長；2018年10月至今兼任本公司監事，本屆監事會任期為2019年12月至2022年12月。
- 張曉紅 工商管理碩士。1989年7月至1996年11月任南京市土產畜產進出口股份有限公司外銷業務經理；1996年12月至2000年4月任江蘇鑫蘇投資管理有限公司業務經理；2000年5月至2005年4月任江蘇省創業投資有限公司經理；2005年5月至2016年7月任江蘇高科技投資集團有限公司高級投資經理，2016年8月至2017年2月任資產管理部副總經理，2017年3月至今任投資運營部總經理。2019年12月至今任本公司監事，本屆監事會任期為2019年12月至2022年12月。

姓名

主要工作經歷

- 范春燕 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。2018年10月至2019年12月任本公司董事，2019年12月至今任本公司監事，本屆監事會任期為2019年12月至2022年12月。
- 顧成中 碩士，海岸工程專業。1990年7月至1998年5月在南京市公安局工作；1998年5月至2005年11月在華泰證券有限責任公司技術監督室、經紀業務管理總部、南京漢中路證券營業部工作；2005年11月至2019年1月歷任華泰證券西安文藝北路證券營業部副總經理（主持工作）、總經理，西安區域中心證券營業部總經理、南京瑞金路證券營業部總經理、南京分公司總經理。2019年1月至今任本公司合規法律部總經理，2019年4月至今任本公司職工監事，其中本屆監事會任期為2019年12月至2022年12月。
- 王瑩 公共管理碩士。2000年8月至2004年6月在揚中市委組織部、揚中團市委工作；2004年6月至2016年1月在江蘇省人民政府國有資產監督管理委員會工作，先後擔任企業領導人員管理處主任科員、辦公室主任科員、群眾工作處副處長、黨建工作處副處長、企業領導人員管理處副處長等職務；2016年1月進入華泰證券工作，2016年4月至今任本公司黨群工作部部長，2019年12月至今任本公司職工監事，本屆監事會任期為2019年12月至2022年12月。
- 韓臻聰 博士，管理科學與工程專業。曾任江蘇省郵電學校學生科幹事、教師、團委副書記、教務科科長兼教研室主任、副校長，江蘇省電信職工培訓中心副主任，江蘇省電信公司企業策劃部經理、辦公室主任、無錫分公司總經理、副總經理、黨組成員；2009年9月至2012年2月任中國電信黑龍江分公司總經理、黨組書記；2012年2月至2016年7月任中國電信政企客戶事業部總經理；2016年7月至2019年12月任中國電信浙江分公司總經理、黨委書記。2019年12月加入本公司，擬任本公司執行委員會委員、首席信息官。本屆高級管理人員任期為2019年12月至2022年12月。

姓名

主要工作經歷

- 李世謙 博士，商業經濟專業。曾任中國人民銀行稽核監督局幹部、內審司財務審計處主任科員、副處長、辦公廳信息處副處長，中國銀行業監督管理委員會辦公廳新聞信息處副處長、財務會計部審計處副處長、處長、監察局一室審計處處長，新疆銀監局黨委委員、紀委書記，銀監會處置非法集資辦公室副主任、城市銀行監管部副主任；2018年9月至2019年5月任中國銀行保險監督管理委員會城市商業銀行監管部副主任；2019年5月至2019年6月任銀保監會城市商業銀行監管部巡視員；2019年6月至2019年12月任銀保監會城市商業銀行監管部一級巡視員。2019年12月加入本公司，2020年3月至今任本公司執行委員會委員。本屆高級管理人員任期為2019年12月至2022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月任本公司副總裁、紀委書記、黨委委員；2015年12月至2019年11月任本公司副總裁、黨委委員；2019年11月至2019年12月任本公司副總裁，2019年12月至今任本公司執行委員會委員。本屆高級管理人員任期為2019年12月至2022年12月。
- 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總經理、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月任本公司副總裁、董事會秘書、黨委委員；2017年4月至2019年11月任本公司副總裁、黨委委員；2019年11月至2019年12月任本公司副總裁，2019年12月至今任本公司執行委員會委員。本屆高級管理人員任期為2019年12月至2022年12月。

姓名	主要工作經歷
張輝	<p>博士，技術經濟及管理專業。曾在北京東城區人才交流服務中心、華晨集團上海辦事處、通商控股有限公司、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2017年4月任本公司人力資源部總經理、黨委組織部部長； 2017年4月至2019年3月任本公司董事會秘書、人力資源部總經理、 黨委組織部部長；2019年3月至2019年12月任本公司董事會秘書， 2019年12月至今任本公司執行委員會委員、董事會秘書。本屆高級 管理人員任期為2019年12月至2022年12月。</p>
陳天翔	<p>大學本科，通信工程專業。曾任東方通信股份有限公司工程師，南京 欣網視訊科技股份有限公司項目經理，本公司信息技術部高級工程 師、客戶服務中心網站運營經理、網絡營銷團隊負責人、理財服務中 心總經理助理；2015年4月至2015年8月任本公司經紀業務總部副總 經理；2015年8月至2017年6月任本公司網絡金融部副總經理（主持 工作）；2017年6月至今任本公司網絡金融部總經理，2020年2月 至今任本公司執行委員會委員。本屆高級管理人員任期為2019年12月 至2022年12月。</p>
焦曉寧	<p>碩士，會計學專業，會計師。曾任中國工商銀行股份有限公司北京分 行幹部，財政部會計司綜合處幹部、副主任科員、主任科員；2003 年11月至2009年11月任財政部會計司準則二處副處長、制度二處調 研員；2009年11月至2014年1月任中國證監會會計部制度處幹部、 調研員、處長、正處級領導幹部；2014年1月至2020年1月任中國證 監會會計部副巡視員、副主任。2020年1月加入本公司，2020年3月 至今任本公司首席財務官。本屆高級管理人員任期為2019年12月 至2022年12月。</p>
焦凱	<p>博士，金融學專業。曾任上海證券交易所交易運行部經理、總監助 理，交易管理部總監助理、副總監，辦公室副主任、總經理秘書，理 事會辦公室主任兼辦公室副主任；2013年1月至2014年3月任上海證 券交易所理事會辦公室主任兼辦公室副主任、黨辦主任、監事會辦公 室主任；2014年3月至2017年2月任上海證券交易所北京中心主任； 2017年2月至2019年12月任上海證券交易所會員部總經理。2019年 12月加入本公司，任本公司總法律顧問，2020年2月至今任本公司合 規總監。本屆高級管理人員任期為2019年12月至2022年12月。</p>

姓名

主要工作經歷

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月至今任本公司風險管理部總經理；2017年3月至今任本公司首席風險官。本屆高級管理人員任期為2019年12月至2022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直接持有本公司股份、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) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，本公司不存在董事、監事、高級管理人員報告期內被授予股權激勵情況。

二、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

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
丁鋒	江蘇省國信集團有限公司 (原名江蘇省國信資產管理集團有限公司)	金融部總經理	2018年3月1日	
陳泳冰	江蘇交通控股有限公司	投資發展部部長	2018年1月27日	
徐清	江蘇高科技投資集團有限公司	副總裁	2016年5月16日	
章明	江蘇省國信集團有限公司 (原名江蘇省國信資產管理集團有限公司)	財務部總經理	2019年8月29日	
于蘭英	江蘇交通控股有限公司	財務管理部部長	2019年11月22日	
張曉紅	江蘇高科技投資集團有限公司	投資運營部總經理	2017年3月18日	
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)	零售集團副總裁兼互聯網平台公司總裁	2016年8月16日	
		客服管理中心總經理	2018年1月29日	
余亦民	江蘇省國信集團有限公司 (原名江蘇省國信資產管理集團有限公司)	專職外部董事	2018年1月24日	
	江蘇高科技投資集團有限公司	專職外部董事	2018年1月24日	
陳寧	江蘇省國信集團有限公司 (原名江蘇省國信資產管理集團有限公司)	信息技術部總經理	2015年12月22日	2019年4月3日
		財務部總經理	2016年12月5日	2019年4月3日
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年3月13日	
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
張偉	江蘇紫金文化產業發展基金(有限合夥)	副理事長、執行事務合夥人	2016年1月8日	2020年1月21日
	江蘇紫金文化產業二期投資基金(有限合夥)	副理事長	2016年1月8日	
	紫金財產保險股份有限公司	監事會主席	2009年5月15日	
周易	華泰金融控股(香港)有限公司	董事	2006年11月28日	
	AssetMark Financial Holdings, Inc.	董事	2016年10月31日	
	南方東英資產管理有限公司	董事長	2017年11月7日	
丁鋒	江蘇省聯合徵信有限公司	董事	2019年6月14日	
陳泳冰	江蘇寧滬高速公路股份有限公司	董事	2018年4月8日	
	江蘇省鐵路集團有限公司	董事	2018年5月17日	
	江蘇省港口集團有限公司	董事	2018年7月9日	
	江蘇金融租賃股份有限公司	監事	2018年3月17日	
	江蘇省聯合徵信有限公司	董事	2019年6月26日	
徐清	江蘇毅達股權投資基金管理有限公司	監事	2017年2月9日	
	江蘇高匯資產經營管理有限公司	法人、執行董事、總經理	2016年12月28日	
胡曉	阿里巴巴集團控股有限公司	戰略投資部總監、研究員	2017年3月6日	
	壹玖壹玖酒類平台科技股份有限公司	董事	2018年10月24日	
	天鮮配(上海)科技有限公司	董事	2019年11月11日	
汪濤	招銀理財有限責任公司	董事、總裁	2019年11月1日	
陳傳明	南京大學商學院	教授	2006年11月1日	
	南京鋼鐵股份有限公司	獨立董事	2016年5月7日	
	協鑫集成科技股份有限公司	獨立董事	2016年3月31日	
	上海德匯集團有限公司	獨立董事	2016年3月1日	
	萊紳通靈珠寶股份有限公司	董事	2019年5月14日	

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
劉紅忠	復旦大學經濟學院國際金融系	教授	1999年5月1日	
	申銀萬國期貨有限責任公司	獨立董事	2008年2月1日	
	東海期貨有限責任公司	獨立董事	2009年6月29日	
	上投摩根基金管理有限公司	獨立董事	2013年5月28日	
	上海建工集團股份有限公司	外部董事	2013年6月29日	2019年6月28日
	興業證券股份有限公司	獨立董事	2018年1月12日	
	交銀國際信託有限公司	獨立董事	2019年4月20日	
	錦江國際集團有限公司	外部董事	2019年10月21日	
李志明	南國國際資產管理有限公司	管理合夥人及董事	2014年10月27日	2020年2月11日
	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年12月30日	
	中英劇團有限公司	董事	2015年12月10日	
	Cango Inc.	獨立非執行董事	2018年7月31日	
	柏寧頓資本有限公司	管理合夥人及董事	2020年2月11日	
劉艷	北京市天元律師事務所	合夥人	2002年1月1日	
	華新水泥股份有限公司	獨立董事	2014年9月26日	
	煙台張裕葡萄酒股份有限公司	獨立董事	2016年9月24日	2019年5月17日
	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司	獨立董事	2017年3月17日	
陳志斌	東南大學經管學院	教授	2012年7月1日	
	江蘇鳳凰出版傳媒股份有限公司	獨立董事	2018年5月10日	
翟軍	華泰柏瑞基金管理有限公司	董事	2016年11月24日	2019年11月25日
章明	江蘇國信股份有限公司	監事	2019年8月20日	
	江蘇省國際信託有限責任公司	監事	2018年3月8日	2019年8月28日
	江蘇省國際信託有限責任公司	董事	2019年8月28日	
	江蘇省國際人才諮詢服務有限公司	董事	2016年2月20日	
	江蘇舜天股份有限公司	監事	2019年7月12日	
	蘇州工業園區股份有限公司	監事	2015年6月24日	
	中煤平朔第一煤矸石發電有限公司	董事	2019年9月19日	
	同煤大唐塔山第二發電有限責任公司	董事	2019年9月17日	
	揚州第二發電有限責任公司	董事	2018年6月5日	
	江蘇國信揚州發電有限責任公司	董事	2018年6月5日	

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
于蘭英	江蘇寧滬高速公路股份有限公司	監事會主席	2018年4月8日	
	江蘇省信用再擔保集團有限公司	監事	2018年5月27日	
	江蘇省鹽業集團有限責任公司	監事會主席	2018年12月3日	
	江蘇金蘇證投資發展有限公司	董事	2018年12月3日	
張曉紅	江蘇高新創業投資有限公司	董事兼總經理	2018年6月20日	
	江蘇省國際信託有限責任公司	董事	2019年11月1日	
	江蘇豐海新能源淡化海水發展有限公司	董事	2018年3月5日	
	江蘇省軟件產業股份有限公司	董事	2016年8月10日	
	江蘇省技術產權交易市場有限公司	董事	2018年1月5日	
	江蘇省宏圖電子綜合研究所有限公司	董事	2016年8月31日	
	江蘇省人才創新創業服務中心有限公司	董事	2019年9月9日	
	蘇州能健電氣有限公司	董事	2016年8月16日	
	南京冠亞電源設備有限公司	董事	2016年8月9日	
	江蘇省聯合徵信有限公司	監事	2019年7月19日	
	新華科技(南京)系統軟件有限公司	監事	2016年8月31日	
顧成中	華泰紫金投資有限責任公司	監事	2019年1月18日	
姜健	華泰金融控股(香港)有限公司	董事	2015年8月10日	2019年9月4日
	華泰紫金投資有限責任公司	董事	2013年8月19日	
	華泰紫金投資有限責任公司	董事長	2017年9月7日	
	江蘇銀行股份有限公司	董事	2012年5月16日	
張輝	南方基金管理有限公司	董事	2016年10月18日	
陳天翔	華泰證券(上海)資產管理有限公司	董事	2018年3月30日	
王翀	華泰國際金融控股有限公司	董事	2018年2月28日	
	華泰金融控股(香港)有限公司	首席風險官	2018年7月30日	
	Huatai Securities USA Holdings, Inc.	董事	2018年9月28日	
	Huatai Securities (USA), Inc.	董事	2018年9月28日	
余亦民	江蘇蘇豪投資集團有限公司	董事長	2013年4月1日	
	江蘇蘇豪一帶一路資本管理有限公司	董事	2015年12月15日	
	江蘇雲杉資本管理有限公司	董事	2016年12月30日	

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
陳寧	江蘇省國際信託有限責任公司	董事	2016年5月11日	2019年8月29日
	江蘇國信股份有限公司	監事	2017年12月29日	
楊姪玲	江蘇高投紫金文化投資管理有限公司	董事長	2018年3月26日	
	揚州高投創業投資管理有限公司	董事長	2018年3月26日	
	杭州東翰高投長三角股權投資管理有限公司	董事長	2018年3月26日	
	江蘇沿海創新資本管理有限公司	董事	2018年4月9日	
	江蘇高弘投資管理有限公司	董事長	2018年3月26日	
	常州高睿創業投資管理有限公司	董事長	2018年3月26日	
	蘇州高投創業投資管理有限公司	董事長(兼總經理)	2018年3月26日	
	江蘇高新創業投資管理有限公司	董事長(兼總經理)	2018年3月26日	
	江蘇高投鑫海創業投資有限公司	董事長	2018年3月26日	
	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年3月26日	
	江蘇高投發展創業投資有限公司	董事長	2018年3月26日	
	徐州高新創業投資有限公司	董事長	2018年3月26日	
	江蘇高投中小企業創業投資有限公司	董事長	2018年3月26日	
	江蘇鷹能創業投資有限公司	董事長	2018年3月26日	
	高投名力成長創業投資有限公司	董事長	2018年3月26日	
鹽城高投創業投資有限公司	董事長	2018年3月26日		
周翔	華泰紫金投資有限責任公司	監事	2013年8月19日	2019年1月18日
	江蘇股權交易中心有限責任公司	監事	2016年6月1日	
	南京華泰瑞興投資管理有限公司	監事	2016年11月21日	2019年1月25日
孟慶林	華泰證券(上海)資產管理有限公司	董事	2014年10月16日	
	江蘇省股權交易中心有限責任公司	董事	2016年6月1日	
吳祖芳	華泰期貨有限公司	董事長、法定代表人	2017年4月12日	
舒本娥	華泰聯合證券有限責任公司	監事會主席	2013年6月7日	2019年8月21日
	南方基金管理股份有限公司	監事	2003年11月29日	
	華泰期貨有限公司	副董事長	2006年10月17日	
在其他單位任職情況的說明	無			

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	董事會薪酬與考核委員會負責就公司董事及高級管理人員的薪酬架構、薪酬政策，向董事會提出建議。董事會按照相關政策決定高級管理人員的報酬和獎懲事項，股東大會決定董事、監事的報酬事項。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	本公司外部董事、外部監事不在公司領取報酬；獨立董事薪酬標準參照同行業上市公司水平以及公司實際情況確定；內部董事、職工監事、高級管理人員報酬按照上級部門相關政策、公司薪酬考核制度執行，根據崗位職責、年度績效完成情況等考核確定報酬，與崗位和績效掛鉤。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	詳見本報告「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	約合人民幣3590.69萬元

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
張偉	董事長	選舉	董事會選舉
汪濤	非執行董事	選舉	股東大會選舉
翟軍	監事會主席	選舉	監事會選舉
章明	監事	選舉	股東大會選舉
張曉紅	監事	選舉	股東大會選舉
范春燕	監事	選舉	股東大會選舉
顧成中	職工監事	選舉	職工代表大會選舉
周易	首席執行官、 執行委員會主任	聘任	董事會聘任
韓臻聰	執行委員會委員(擬任)、 首席信息官(擬任)	聘任	董事會聘任
李世謙	執行委員會委員	聘任	董事會聘任
孫含林	執行委員會委員	聘任	董事會聘任
姜健	執行委員會委員	聘任	董事會聘任
張輝	執行委員會委員	聘任	董事會聘任
陳天翔	執行委員會委員	聘任	董事會聘任
焦曉寧	首席財務官	聘任	董事會聘任
焦凱	合規總監、總法律顧問	聘任	董事會聘任

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
周易	董事長、總裁	離任	因任期屆滿，不再擔任公司董事長職務；改任首席執行官、執行委員會主任
范春燕	非執行董事	離任	因任期屆滿，不再擔任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，改任監事
余亦民	監事會主席	離任	因任期屆滿，不再擔任公司監事職務
陳寧	監事	離任	因任期屆滿，不再擔任公司監事職務
楊姪玲	監事	離任	因任期屆滿，不再擔任公司監事職務
彭敏	職工監事	離任	因到法定年齡退休，不再擔任公司職工監事職務
周翔	職工監事	離任	因工作安排，不再擔任公司職工監事職務
孟慶林	職工監事	離任	因任期屆滿，不再擔任公司職工監事職務
馬昭明	副總裁	離任	因任期屆滿，不再擔任副總裁職務
孫含林	副總裁	離任	因任期屆滿，不再擔任副總裁職務
吳祖芳	副總裁	離任	因任期屆滿，不再擔任副總裁職務
姜健	副總裁	離任	因任期屆滿，不再擔任副總裁職務
舒本娥	財務負責人	離任	因任期屆滿，不再擔任財務負責人職務
李筠	合規總監、總法律顧問	離任	因任期屆滿，不再擔任合規總監、總法律顧問職務

註：

2019年4月26日，公司監事會收到公司職工代表大會《關於第四屆監事會職工監事增補選舉結果的通知》，公司職工代表大會選舉顧成中、翟軍為公司第四屆監事會職工代表監事。原職工代表監事彭敏女士因到法定退休年齡不再擔任本公司職工代表監事職務，原職工代表監事周翔先生因工作變動不再擔任本公司職工代表監事職務。顧成中先生、翟軍先生自2019年4月26日起接替彭敏女士、周翔先生履行公司第四屆監事會職工代表監事職責，任期至本屆監事會任期結束。

2019年10月29日，公司第四屆董事會第二十五次會議審議通過了《關於聘任公司首席執行官及執行委員會主任的議案》，聘任周易先生為公司首席執行官、執行委員會主任，任期自本次董事會審議通過之日起至本屆董事會任期結束之日止。

2019年12月16日，鑑於公司第四屆董事會成員任期將屆滿，公司2019年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉公司第五屆董事會成員（非獨立董事）的議案》、《關於選舉公司第五屆董事會成員（獨立董事）的議案》，選舉張偉、周易、丁鋒、陳泳冰、徐清、胡曉、汪濤、朱學博、陳傳明、李志明、劉艷、陳志斌為公司第五屆董事會成員；為符合獨立董事佔董事會1/3以上的要求，公司第四屆董事會獨立董事劉紅忠先生將繼續履職至新的獨立董事選舉產生並取得證券監管部門核准的任職資格。

同時，會議審議通過了《關於選舉公司第五屆監事會成員（非職工代表監事）的議案》，選舉章明、于蘭英、張曉紅、范春燕與公司職工代表大會選舉產生的職工代表監事顧成中、翟軍、王瑩為公司第五屆監事會成員。

公司第五屆董事會、監事會新任董事、監事中，張偉先生、汪濤先生已取得證券監管部門核准的任職資格，自即日起履行公司第五屆董事會董事職責，任期三年；章明先生、張曉紅女士和王瑩女士已取得證券監管部門核准的任職資格，自即日起履行公司第五屆監事會監事職責，任期三年。公司第四屆董事會成員范春燕女士任期屆滿，不再繼續擔任公司董事，改任公司監事；公司第四屆監事會成員余亦民先生、陳寧先生、楊姪玲女士和孟慶林先生任期將滿，不再繼續擔任公司監事。

同日，公司第五屆董事會第一次會議審議通過了《關於選舉公司第五屆董事會董事長的議案》，選舉張偉為公司第五屆董事會董事長，任期自本次董事會審議通過之日起三年。張偉先生已取得證券公司董事長任職資格。會議審議通過了《關於聘任公司首席執行官及執行委員會主任的議案》，聘任周易先生為公司首席執行官及執行委員會主任，任期自本次董事會審議通過之日起三年。會議還審議通過了《關於聘任公司高級管理人員的議案》，聘任韓臻聰先生、李世謙先生、孫含林先生、姜健先生、張輝先生、陳天翔先生為公司執行委員會委員，其中孫含林先生、姜健先生和張輝先生已取得證券公司經理層高級管理人員任職資格，自即日起履行公司執行委員會委員職責；韓臻聰先生、李世謙先生、陳天翔先生將在申請並取得證券公司經理層高級管理人員任職資格後，正式出任公司執行委員會委員；同意聘任韓臻聰先生為公司首席信息官(兼)，韓臻聰先生將在申請並取得證券公司經理層高級管理人員任職資格後，正式出任公司首席信息官；聘任焦凱先生為公司合規總監、總法律顧問。焦凱先生已於2020年1月22日取得證券公司經理層高級管理人員任職資格並於2020年2月17日獲得江蘇證監局審批認可，自2020年2月17日即日起正式出任公司合規總監。陳天翔先生已於2020年2月18日取得證券公司經理層高級管理人員任職資格，自2020年2月18日即日起正式履行公司執行委員會委員職責。上述高級管理人員任期自本次董事會審議通過之日起三年。

公司第五屆監事會第一次會議審議通過了《關於選舉公司第五屆監事會主席的議案》，選舉翟軍為公司第五屆監事會主席，任期本次監事會審議通過之日起三年。翟軍先生已於2020年2月18日取得證券監管部門核准的證券公司監事會主席任職資格，自2020年2月18日即日起正式履行公司第五屆監事會主席職責。

公司第五屆董事會第三次會議審議通過了《關於聘任焦曉寧女士為公司首席財務官的議案》，同意聘任焦曉寧女士為公司首席財務官，焦曉寧女士將在申請並取得證券公司經理層高級管理人員任職資格後，正式出任公司首席財務官。在此期間，由公司首席執行官、執行委員會主任周易先生代為履行首席財務官職責。

根據新《證券法》以及中國證監會《關於取消或調整證券公司部分行政審批項目等事項的公告》(證監會公告[2020]18號)，證券公司高級管理人員在任職前不再需要監管部門核准其任職資格。焦曉寧女士自2020年3月5日起正式履行公司首席財務官職責。李世謙先生自2020年3月10日起正式履行公司執行委員會委員職責。

五、公司董事會下設專門委員會的情況

公司董事會設發展戰略委員會、合規與風險管理委員會、審計委員會、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5人)：張偉、周易、陳泳冰、胡曉、汪濤，其中張偉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)：周易、徐清、劉艷，其中周易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、丁鋒、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、陳志斌，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	7,169
主要子公司在職員工的數量	3,042
在職員工的數量合計	10,211
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	274

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
財富管理人員	5,689
機構及投資人員	2,232
信息技術人員	1,073
其他人員	1,217
合計	10,211

教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士研究生	128
碩士研究生	3,991
大學本科	4,878
大專及以下	486
合計	9,483

註1：IT業務合作機構服務人員1,800人。

註2：由於美國公司內部政策原因，教育背景統計不包括AssetMark。

(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。公司持續完善、整體升維培訓體系，基於雙輪驅動、國際化發展、數字化轉型與賦能於人戰略，從人才發展的全職涯全序列到HTalent™，打造具備國際投行人員培養能力和客戶增值能力的人才發展體系HTalent Total Solution，形成華泰員工與客戶持續成長的全面生態。2019年，公司秉承「賦能於人，預見未來」願景使命，打造覆蓋人才成長全職涯、全業務鏈的HTalent人才發展體系及實施系統，實施76期集中培訓，248場在線直播，116場外派培訓，現場參訓人員約5,770人次，通過直播參訓人員超過37,000人次，雲端學院培訓自學超428,400人次；雲端學院學習完成率為99.0%；2019年公司內部講師共完成840學時的授課，開發課程超過650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2019年12月31日，公司證券經紀人共計831人。

公司通過完善的規章制度對經紀人進行統一管理。經紀人管理制度涵蓋資格管理、培訓管理、績效考核、行為規範、證書管理、合規風控管理等各方面，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。

公司治理

一、公司治理相關情況說明

作為境內外上市的公眾公司，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》(相關守則載列於：https://hkexcn-att.thomsonreuters.com/tr_9799_10107.pdf)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。報告期內，為積極探索並建立新的經營管理體制，提高公司管理和運營效率，明確工作職責，根據有關法律、法規、規範性文件的相關要求，結合公司發行GDR並在倫交所上市實際情況，公司修訂完善了公司《章程》；為與公司《章程》相銜接，公司相應修訂了《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《對外擔保決策制度》與《募集資金管理制度》，該等制度的修訂均獲得公司股東大會審議批准。同時，為與公司《章程》相銜接，公司相應修訂了《董事會專門委員會工作細則》、《董事會秘書工作細則》、《信息披露管理辦法》、《內幕信息知情人登記管理及保密制度》與《重大信息內部報告制度》，並制定了《首席執行官及執行委員會工作細則》，該等制度的修訂與制定均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，結合公司職工代表大會選舉情況，公司組建了第五屆董事會與第五屆監事會。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2019年證券公司分類評價中再次被評為A類AA級，並在上交所組織的上市公司2018-2019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，公司組建了第五屆董事會，成員包括公司非公開發行A股股票引進的戰略股東代表，構建了結構多元、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、關於公司高級管理人員

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

5、關於信息披露和公司透明度

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

6、關於利益相關者

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。

2019年3月，為與公司《章程》相銜接，積極探索並建立新的經營管理體制，提高公司管理和運營效率，明確工作職責，公司對《內幕信息知情人登記管理及保密制度》進行了修訂，並經公司第四屆董事會第二十次會議審議通過。

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

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

(三) 企業管治政策以及就企業管治而言董事會的職責

公司嚴格遵照《香港上市規則》，以《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	會議議案情況	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年度股東大會	2019年6月26日	<ol style="list-style-type: none"> 1、審議公司2018年度董事會工作報告； 2、審議公司2018年度監事會工作報告； 3、審議公司2018年度財務決算報告； 4、審議關於公司2018年度利潤分配的議案； 5、審議關於公司2018年年度報告的議案； 6、審議關於預計公司2019年日常關聯交易的議案； 7、審議關於預計公司2019年自營投資額度的議案； 8、審議關於公司續聘會計師事務所的議案； 9、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司對外擔保決策制度》的議案； 10、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司募集資金管理制度》的議案； 11、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司章程》的議案； 12、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司股東大會議事規則》的議案； 13、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司董事會議事規則》的議案； 14、審議關於公司境內外債務融資工具一般性授權的議案； 15、聽取公司2018年度獨立董事工作報告； 16、聽取關於公司董事2018年度績效考核和薪酬情況的報告； 17、聽取關於公司監事2018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2018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	2019年6月27日
2019年第一次臨時股東大會	2019年12月16日	<ol style="list-style-type: none"> 1、審議關於變更部分非公開發行A股股票募集資金用途的議案； 2、審議關於選舉公司第五屆董事會成員（非獨立董事）的議案； 3、審議關於選舉公司第五屆董事會成員（獨立董事）的議案； 4、審議關於選舉公司第五屆監事會成員（非職工代表監事）的議案。 	議案三之3.05子議案未審議通過，其餘議案均審議通過	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.htsc.com.cn	2019年12月17日

股東大會情況說明

報告期內，公司共召開了兩次股東大會，相關情況如下：

- 1、公司2018年度股東大會，採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式召開，會議現場設在南京市建鄴區奧體大街139號南京華泰萬麗酒店。該次股東大會由董事會召集，董事長周易先生主持。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2019年6月27日《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》與《證券時報》。
- 2、公司2019年第一次臨時股東大會，採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式召開，會議現場設在南京市建鄴區奧體大街139號南京華泰萬麗酒店。該次股東大會由董事會召集，董事長周易先生主持。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2019年12月17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
第四屆董事會第二十次會議	2019年3月29日	現場及視頻會議方式。地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、北京市西城區豐盛胡同22號豐銘國際大廈A座6樓華泰聯合證券第一會議室（高清視頻會議室）、上海市浦東新區東方路18號保利大廈25層華泰證券上海分公司高清視頻會議室、香港皇后大道中99號中環中心58樓華泰金融控股（香港）有限公司高清視頻會議室。	<ol style="list-style-type: none"> 1、審議公司2018年度總裁工作報告； 2、審議公司2018年度財務決算報告； 3、審議公司2019年度財務預算報告； 4、審議關於公司2018年度利潤分配的預案； 5、審議公司2018年度董事會工作報告； 6、審議關於公司2018年度報告的議案； 7、審議關於公司2018年度合規報告的議案； 8、審議關於公司2018年度風險管理報告的議案； 9、審議關於公司2018年度內部控制評價報告的議案； 10、審議公司關於2018年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告； 11、審議關於公司2018年度社會責任報告的議案； 12、審議關於預計公司2019年日常關聯交易的預案； 13、審議關於預計公司2019年自營投資額度的預案； 14、審議關於公司續聘會計師事務所的議案； 15、審議關於變更公司會計政策的議案； 16、審議關於為公司境外發行債券提供擔保的議案； 17、審議關於公司境內外債務融資工具一般性授權的議案； 18、審議關於制定《華泰證券股份有限公司反洗錢和反恐怖融資基本制度（試行）》的議案； 19、審議關於《華泰證券推進一流企業創建重點工作計劃（2019）》的議案； 20、審議關於聘任公司證券事務代表的議案； 21、審議關於總部組織架構及有關部門職責調整的議案； 22、審議關於公司董事2018年度績效考核和薪酬情況的報告； 23、審議關於公司高級管理人員2018年度履行職責、績效考核和薪酬情況的報告； 24、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司章程》的議案； 25、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司股東大會議事規則》的議案； 26、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司董事會議事規則》的議案； 27、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司對外擔保決策制度》的議案； 28、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司募集資金管理制度》的議案； 29、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司董事會專門委員會工作細則》的議案； 30、審議關於制定《華泰證券股份有限公司首席執行官及執行委員會工作細則》的議案； 31、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司董事會秘書工作細則》的議案； 32、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司信息披露管理辦法》的議案； 33、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司內幕信息知情人登記管理及保密制度》的議案； 34、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司重大信息內部報告制度》的議案； 35、審議關於在高級管理層實施職業經理人制度的議案； 36、審議關於召開公司2018年度股東大會的議案； 37、聽取公司2018年度獨立董事工作報告； 38、聽取公司董事會審計委員會2018年度履職情況報告； 39、聽取公司2018年度合規總監工作報告； 40、聽取公司2018年度反洗錢工作報告； 41、審查關於公司2018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
第四屆董事會第二十一次會議	2019年4月29日	現場及視頻會議方式。地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、北京市西城區豐盛胡同22號豐銘國際大廈A座6樓華泰聯合證券第一會議室（高清視頻會議室）、上海市浦東新區東方路18號保利大廈25層華泰證券上海分公司高清視頻會議室、香港皇后大道中99號中環中心58樓華泰金融控股（香港）有限公司高清視頻會議室。	1、 審議關於公司2019年第一季度報告的議案； 2、 審議關於修訂《華泰證券股份有限公司章程》的議案； 3、 審議關於延期召開公司2018年度股東大會的議案。	所有議案均審議通過
第四屆董事會第二十二次會議	2019年5月28日	通訊方式	審議關於增加公司全資子公司華泰創新投資有限公司註冊資本的議案。	議案審議通過
第四屆董事會第二十三次會議	2019年6月4日	通訊方式	審議關於調整公司2018年度利潤分配的預案的議案。	議案審議通過
第四屆董事會第二十四次會議	2019年8月29日	現場及視頻會議方式。地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、北京市西城區豐盛胡同22號豐銘國際大廈A座6層華泰聯合證券仿真會議室、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仿真會議室、香港皇后大道中99號中環中心58樓華泰金融控股（香港）有限公司高清視頻會議室、宿遷市洪澤湖路581號宿遷洪澤湖路營業部會議室。	1、 審議關於公司2019年半年度報告的議案； 2、 審議公司關於2019年上半年募集資金存放與實際使用情況的專項報告； 3、 審議關於修訂公司《風險管理基本制度》的議案； 4、 審查公司2019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

會議名稱	時間	會議形式及地點	會議議案	決議情況
第四屆董事會第二十五次會議	2019年10月29日	現場及視頻會議方式。地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、北京市西城區豐盛胡同22號豐銘國際大廈A座6層華泰聯合證券仿真會議室、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仿真會議室。	<ol style="list-style-type: none"> 1、審議關於公司2019年第三季度報告的議案； 2、審議關於聘任公司首席執行官及執行委員會主任的議案； 3、審議關於制定《華泰證券股份有限公司關於中國人民銀行反洗錢現場檢查問題的整改方案》的議案； 4、審議關於選舉公司第五屆董事會成員（非獨立董事）的預案； 5、審議關於選舉公司第五屆董事會成員（獨立董事）的預案； 6、審議關於變更部分非公開發行A股股票募集資金用途的議案； 7、審議關於召開公司2019年第一次臨時股東大會的議案。 	所有議案均審議通過
第五屆董事會第一次會議	2019年12月16日	現場方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室。	<ol style="list-style-type: none"> 1、審議關於選舉公司第五屆董事會董事長的議案； 2、審議關於公司第五屆董事會專門委員會組成方案的議案； 3、審議關於聘任公司首席執行官及執行委員會主任的議案； 4、審議關於聘任公司高級管理人員的議案； 5、審議關於聘任公司董事會秘書及證券事務代表的議案； 6、審議關於制定《華泰證券股份有限公司職業經理人考核與薪酬管理辦法》的議案。 	所有議案均審議通過
第五屆董事會第二次會議	2019年12月25日	通訊方式	審議關於為公司境外發行債券提供擔保的議案。	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
第四屆監事會第十次會議	2019年3月29日	現場方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室。	1、審議公司2018年度監事會工作報告； 2、審議關於公司2018年度利潤分配的預案； 3、審議關於公司2018年度報告的議案； 4、審議關於公司2018年度內部控制評價報告的議案； 5、審議公司關於2018年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告； 6、審議關於變更公司會計政策的議案； 7、審議關於公司監事2018年度績效考核和薪酬情況的報告； 8、聽取關於公司2018年度內部審計工作情況的報告； 9、聽取公司2019年度內部審計工作計劃。	所有議案均審議通過
第四屆監事會第十一次會議	2019年4月29日	現場方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室。	審議關於公司2019年第一季度報告的議案。	議案審議通過
第四屆監事會第十二次會議	2019年6月4日	通訊方式	審議關於調整公司2018年度利潤分配的預案的議案。	議案審議通過
第四屆監事會第十三次會議	2019年8月29日	現場及視頻會議方式。地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、宿遷市洪澤湖路581號宿遷洪澤湖路營業部會議室。	1、審議關於公司2019年半年度報告的議案； 2、審議公司關於2019年上半年募集資金存放與實際使用情況的專項報告。	所有議案均審議通過
第四屆監事會第十四次會議	2019年10月29日	現場方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室。	1、審議關於公司2019年第三季度報告的議案； 2、審議關於選舉公司第五屆監事會成員（非職工代表監事）的預案； 3、審議關於變更部分非公開發行A股股票募集資金用途的議案。	所有議案均審議通過
第五屆監事會第一次會議	2019年12月16日	現場方式，地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室。	審議關於選舉公司第五屆監事會主席的議案。	議案審議通過

註：上述監事會決議相關公告詳見上交所網站 (<http://www.sse.com.cn>)、香港交易所披露易網站 (<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	本年應參加董事會次數	親自出席次數	參加董事會情況			是否連續兩次未親自參加會議	參加股東大會情況 出席股東大會的次數
				以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數		
張偉	否	2	2	1	—	—	否	—
周易	否	8	8	3	—	—	否	2
丁鋒	否	8	8	3	—	—	否	2
陳泳冰	否	8	6	3	2	—	否	1
徐清	否	8	7	3	1	—	否	2
胡曉	否	8	8	3	—	—	否	1
范春燕	否	6	5	2	1	—	否	—
汪濤	否	2	1	1	1	—	否	—
朱學博	否	8	8	3	—	—	否	2
陳傳明	是	8	8	3	—	—	否	2
劉紅忠	是	8	6	3	2	—	是	—
李志明	是	8	7	3	1	—	否	—
劉艷	是	8	6	3	2	—	否	—
陳志斌	是	8	7	3	1	—	否	2

報告期內，劉紅忠董事因公務原因，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權。

年內召開董事會會議次數	8
其中：現場會議次數	1
通訊方式召開會議次數	3
現場結合通訊方式召開會議次數	4

(二) 獨立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。2019年12月16日，公司2019年第一次臨時股東大會選舉產生了公司第五屆董事會成員。截至報告期末，公司董事會成員共計13人，其中，執行董事3名（張偉先生、周易先生、朱學博先生），非執行董事5名（丁鋒先生、陳泳冰先生、徐清先生、胡曉女士、汪濤先生），獨立非執行董事5名（陳傳明先生、劉紅忠先生、李志明先生、劉艷女士、陳志斌先生）。

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；制訂公司重大收購、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；聘任或者解聘公司首席執行官、董事會秘書；根據首席執行官的提名，聘任或者解聘公司執行委員會委員、首席財務官、合規總監、首席風險官、首席信息官等其他高級管理人員，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；聽取公司執行委員會的工作匯報並檢查執行委員會的工作；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；決定公司因章程規定的情形收購本公司股份；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

董事會的職責在於公司的整體戰略方向及管治，公司經營管理層負責具體實施董事會通過的發展戰略及政策，並負責公司的日常營運管理。經營管理層是公司為貫徹、落實董事會確定的路線和方針而設立的最高經營管理機構，依照公司《章程》，行使下列職權：貫徹執行董事會確定的公司經營方針，決定公司經營管理中的重大事項；擬訂並貫徹執行公司財務預算方案；擬訂公司財務決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案；擬訂公司註冊資本變更方案及發行債券方案；擬訂公司的合併、分立、變更、解散方案；擬訂公司經營計劃及投資、融資、資產處置方案，並按權限報董事會批准；擬訂公司內部管理機構設置方案；制定和批准職工薪酬方案和獎懲方案等董事會授權的職權。

(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兩期，發行總額為人民幣120億元。

- 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，報告期內公司境外全資子公司華泰國際旗下附屬公司Pioneer Reward Limited發行美元債券一期，發行總額為5億美元。
- 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，經中國人民銀行《關於核定華泰證券股份有限公司短期融資券最高待償還餘額的通知》(銀發[2019]60號)及中國人民銀行金融市場司《關於華泰證券股份有限公司短期融資券最高待償還餘額有關事項的通知》(銀市場[2019]132號)許可，報告期內公司合計發行短期融資券七期，發行總額為人民幣270億元。
- 4) 2018年10月22日，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股類別股東大會審議通過了《關於公司發行GDR並在倫敦證券交易所上市的議案》等系列議案。根據該決議，報告期內，經境內外監管機構和證券交易所的核准和／或批准，公司發行的GDR在倫交所主板市場上市交易。本次發行GDR代表的基礎證券為825,150,000股A股股票(包括因行使超額配售權而發行的GDR所代表的A股股票)。
- 5) 2018年10月22日，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股類別股東大會審議通過了《關於AssetMark境外上市方案的議案》等系列議案。根據該決議，報告期內，經境內外監管機構和證券交易所的核准和／或批准，AssetMark完成在美國紐約證券交易所上市交易。AssetMark上市後，公司仍為其控股股東。
- 6) 2019年6月26日，公司2018年度股東大會審議通過了《關於公司2018年度利潤分配的議案》。根據該決議，報告期內，公司以總股本9,076,650,000股為基數，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2,722,995,000.00元，剩餘未分配利潤全部結轉以後年度分配。報告期內，該利潤分配方案已實施完畢。
- 7) 2019年6月26日，公司2018年度股東大會審議通過了《關於預計公司2019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」。
- 8) 2019年6月26日，公司2018年度股東大會審議通過了《關於預計公司2019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。
- 9) 2019年6月26日，公司2018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(特殊普通合伙)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。

10) 2019年6月26日，公司2018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，經中國人民銀行《准予行政許可決定書》(銀市場許准予字[2019]第109號)許可，報告期內公司發行金融債券一期，發行總額為人民幣60億元。

(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、倫交所以及公司《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
張偉	2019-12-23	香港聯合交易所	董事責任指引	江蘇南京(網絡視頻培訓)
周易	2019-12-23	香港聯合交易所	董事責任指引	江蘇南京(網絡視頻培訓)
丁鋒	2019-09-27 2019-12-23	江蘇證監局 香港聯合交易所	上市公司新任高級管理人員培訓班 董事責任指引	江蘇南京 江蘇南京(網絡視頻培訓)
陳泳冰	2019-12-23	香港聯合交易所	董事責任指引	江蘇南京(網絡視頻培訓)
徐清	2019-12-23	香港聯合交易所	董事責任指引	江蘇南京(網絡視頻培訓)
胡曉	2019-12-23	香港聯合交易所	董事責任指引	上海(網絡視頻培訓)
汪濤	2019-12-23	香港聯合交易所	董事責任指引	廣州深圳(網絡視頻培訓)
朱學博	2019-12-23	香港聯合交易所	董事責任指引	江蘇南京(網絡視頻培訓)
陳傳明	2019-12-23	香港聯合交易所	董事責任指引	江蘇南京(網絡視頻培訓)
劉紅忠	2019-12-23	香港聯合交易所	董事責任指引	上海(網絡視頻培訓)
李志明	2019-05-07~ 2019-05-09 2019-12-23	上海證券交易所 香港聯合交易所	上市公司獨董後續培訓 董事責任指引	上海 香港(網絡視頻培訓)
劉艷	2019-12-23	香港聯合交易所	董事責任指引	北京(網絡視頻培訓)
陳志斌	2019-03-19~ 2019-03-21 2019-08-30 2019-12-23	上海證券交易所 江蘇證監局 香港聯合交易所	上市公司獨董後續培訓 上市公司董事會審計委員會培訓 董事責任指引	上海 江蘇南京 江蘇南京(網絡視頻培訓)

2、 董事長及首席執行官

董事長與首席執行官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。首席執行官主持公司日常工作，列席董事會會議，向董事會匯報工作，並根據首席執行官職責範圍行使職權。

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。2019年12月16日，公司第五屆董事會第一次會議選舉張偉先生為公司第五屆董事會董事長，繼續聘任周易先生為公司首席執行官、執行委員會主任。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。

2019年1月24日，公司第四屆董事會審計委員會2019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2018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2018年度審計計劃的補充和完善提出了意見和建議。

2019年2月28日，公司第四屆董事會審計委員會2019年第二次會議審議通過了《關於公司2018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2018年度審計計劃。

2019年3月28日，公司第四屆董事會審計委員會2019年第三次會議審議了公司2018年度財務報表、2018年度報告、2018年度內部控制評價報告、董事會審計委員會2018年度履職情況報告及2019年度內部審計工作計劃等，審閱了公司2018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2018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。

2019年8月8日，公司第四屆董事會審計委員會2019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2019年H+G股中期審閱工作、2019年A+H+G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

2019年3月29日，公司全體獨立非執行董事對《關於預計公司2019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

2019年3月29日，公司全體獨立非執行董事就公司2018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2018年度利潤分配預案出具了獨立意見、就公司2018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。2019年6月4日，公司全體獨立非執行董事就公司調整2018年度利潤分配的預案出具了獨立意見。2019年10月29日，公司全體獨立非執行董事就聘任周易先生為公司首席執行官及執行委員會主任事項出具了獨立意見、就提名公司第五屆董事會董事候選人事宜出具了獨立意見、就公司變更部分非公開發行A股股票募集資金用途事項出具了獨立意見。2019年12月16日，公司全體獨立非執行董事就公司第五屆董事會聘任公司高級管理人員事項出具了獨立意見。

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

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

(一)董事會發展戰略委員會

董事會發展戰略委員會的主要職責為：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兩次會議，具體情況如下：

- 1、公司第四屆董事會發展戰略委員會2019年第一次會議於2019年3月28日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於〈華泰證券推進一流企業創建重點工作計劃(2019)〉的議案》。
- 2、公司第五屆董事會發展戰略委員會2019年第一次會議於2019年12月31日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於加強公司文化建設的議案》。

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 次數
周易	2/2
胡曉	2/2
劉紅忠	1/1
張偉	1/1
陳泳冰	1/1
汪濤	1/1

註：2019年12月16日，公司第五屆董事會第一次會議審議通過了《關於公司第五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張偉、周易、陳泳冰、胡曉、汪濤，其中：張偉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三次會議，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2019年第一次會議於2019年3月28日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2018年度合規報告的議案》、《關於公司2018年度風險管理報告的議案》、《關於公司2018年度內部控制評價報告的議案》、《關於制定〈华泰證券股份有限公司反洗錢和反恐怖融資基本制度（試行）〉的議案》。
- 2、公司第四屆董事會合規與風險管理委員會2019年第二次會議於2019年8月28日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2019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》。
- 3、公司第四屆董事會合規與風險管理委員會2019年第三次會議於2019年10月28日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於制定〈华泰證券股份有限公司關於中國人民銀行反洗錢現場檢查問題的整改方案〉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如下：

姓名	親自出席 會議次數/ 應出席會議 次數
丁鋒	3/3
徐清	3/3
范春燕	3/3
周易	—
劉艷	—

註：2019年12月16日，公司第五屆董事會第一次會議審議通過了《關於公司第五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周易、徐清、劉艷，其中：周易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賬目、半年度報告及季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。委員會應特別針對下列事項：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、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；確保董事會及時回應於外聘審計師給予管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜；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2019年第一次會議於2019年1月24日以現場及視頻會議方式召開，陳志斌委員書面委託李志明主任委員代為行使表決權。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2018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公司內部控制審計的流程和風險表示關注，同時詢問了新收入準則、新金融工具準則以及估值模型問題這三個因素對公司信息披露的影響，畢馬威華振相應作出了解答和說明。
- 2、公司第四屆董事會審計委員會2019年第二次會議於2019年2月28日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2018年度審計計劃的議案》。

- 3、公司第四屆董事會審計委員會2019年第三次會議於2019年3月28日在南京召開，會議審議通過了《公司2018年度財務決算報告》、《公司2019年度財務預算報告》、《關於公司2018年度利潤分配的預案》、《關於公司2018年度財務報表的議案》、《關於公司2018年度報告的預案》、《關於公司2018年度內部控制評價報告的議案》、公司《關於2018年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》《關於預計公司2019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的議案》、《公司董事會審計委員會2018年度履職情況的報告》、《公司2019年度內部審計工作計劃》、《公司2018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2018年度內部審計工作情況的報告。會上，獨立非執行董事李志明主任委員對公司2018年收入在行業內排名和2019年預算收入構成提出了問詢，公司財務負責人舒本娥作出了回答。委員們對AssetMark的上市時間、上市審計工作、內控的風險把控進行了陸續的提問，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。
- 4、公司第四屆董事會審計委員會2019年第四次會議於2019年4月26日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2019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2019年第五次會議於2019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2019年H+G股中期審閱工作、2019年A+H+G股年度審計計劃的匯報，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，獨立非執行董事陳志斌委員對公司審計關注點和審計方案的全面性表示肯定，獨立非執行董事李志明主任委員提醒公司GDR上市後在開展審計工作時應注意倫交所監管要求和國際準則。非執行董事陳泳冰委員對公司審計方案的延續性、審計流程的過程落實等提出了問詢，並表示希望未來審計師和公司增進互動和交流。獨立非執行董事對公司下半年審計工作的挑戰和風險提出了問詢，畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)對此作出了答覆：伴隨公司境外上市，集團業務的合規和風控管理面臨更大的挑戰，因此會相應增進對風險把控和風險偏好的了解，了解研究金融科技的運用如何促進業務發展也是未來工作重點之一。
- 6、公司第四屆董事會審計委員會2019年第六次會議於2019年8月28日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2019年上半年財務報表的議案》、《關於公司2019年半年度報告的議案》和《關於公司2019年上半年募集資金存放與實際使用情況的專項報告》。
- 7、公司第四屆董事會審計委員會2019年第七次會議於2019年10月28日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2019年1-9月份財務報表的議案》、《關於變更部分非公開發行A股股票募集資金用途的議案》。

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
陳泳冰	7/7
陳志斌	6/7
丁鋒	—

註：2019年12月16日，公司第五屆董事會第一次會議審議通過了《關於公司第五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、丁鋒、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；及7、公司章程規定或董事會要求的其他職責。

報告期內，公司董事會提名委員會共召開了二次會議，具體情況如下：

- 1、公司第四屆董事會提名委員會2019年第一次會議於2019年10月28日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於聘任公司首席執行官及執行委員會主任的預案》、《關於選舉公司第五屆董事會成員（非獨立董事）的預案》、《關於選舉公司第五屆董事會成員（獨立董事）的預案》。
- 2、公司第四屆董事會提名委員會2019年第二次會議於2019年12月16日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於聘任公司高級管理人員的預案》。

報告期內，提名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
陳傳明	2/2
朱學博	2/2
劉艷	2/2

註：提名委員會之委員為陳傳明、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；及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二次會議，具體情況如下：

- 1、公司第四屆董事會薪酬與考核委員會2019年第一次會議於2019年3月28日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司董事2018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2018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2019年第二次會議於2019年12月16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職業經理人考核與薪酬管理辦法〉的議案》。

報告期內，薪酬與考核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
陳傳明	2/2
朱學博	2/2
劉艷	2/2
陳志斌	—

註：2019年12月16日，公司第五屆董事會第一次會議審議通過了《關於公司第五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、陳志斌，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。

2019年度，公司監事會嚴格按照《公司法》、《證券法》以及公司《章程》、《監事會議事規則》等有關規定，依法認真履行職責，本著對全體股東負責的精神，對公司財務狀況以及公司董事會重大決策、經營管理層履職的合法合規性進行了有效監督，維護了公司和股東的合法權益。

(一) 監事履行職責情況

報告期內，公司監事會召開了6次會議，相關情況見本節「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，具體情況如下：

監事姓名	應參加 次數	親自 出席次數	參加監事會情況		缺席 次數	是否	列席 董事會 情況	參加股東 大會情況 參加次數
			以通訊 方式參加 次數	委託出席 次數		連續兩次 未親自 參加會議		
余亦民	5	5	1	-	-	否	4	1
翟軍	5	5	1	-	-	否	4	2
陳寧	5	1	1	4	-	是	-	-
于蘭英	6	4	1	2	-	否	3	1
楊婭玲	5	5	1	-	-	否	4	1
章明	1	1	-	-	-	否	1	-
張曉紅	1	-	-	1	-	否	-	-
范春燕	1	-	-	1	-	否	-	-
彭敏	1	1	-	-	-	否	1	-
周翔	1	-	-	1	-	否	-	-
孟慶林	5	4	1	1	-	否	3	1
顧成中	5	5	1	-	-	否	4	2
王瑩	1	1	-	-	-	否	1	-
年內召開監事會會議次數								6
其中：現場會議次數								4
通訊方式召開會議次數								1
現場結合通訊方式召開會議次數								1

報告期內，陳寧先生因公務原因，未能連續兩次親自出席監事會會議，書面委託其他監事代為行使表決權。

2019年4月26日，公司收到職工代表大會《關於第四屆監事會職工監事增補選舉結果的通知》，公司職工代表大會選舉顧成中先生、翟軍先生為公司第四屆監事會職工代表監事，任期至第四屆監事會任期結束。原職工代表監事彭敏女士因到法定退休年齡不再擔任職工代表監事職務，原職工代表監事周翔先生因工作變動不再擔任職工代表監事職務。

2019年12月16日，公司2019年第一次臨時股東大會選舉章明先生、于蘭英女士、張曉紅女士及范春燕女士4人，與公司職工代表大會選舉產生的職工代表監事翟軍先生、顧成中先生和王瑩女士共7人為公司第五屆監事會成員。公司第四屆監事會成員余亦民先生、陳寧先生、楊婭玲女士和孟慶林先生任期屆滿，不再繼續擔任公司監事。同日，公司召開第五屆監事會第一次會議選舉翟軍先生為公司監事會主席並待其取得證券公司監事會主席任職資格後正式履行公司第五屆監事會主席職責。2020年2月18日，公司收到江蘇證監局《關於核准翟軍證券公司監事會主席任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2020]8號），核准了翟軍先生證券公司監事會主席任職資格，自2020年2月18日起翟軍先生正式履行公司監事會主席職責。

(二) 監事會的獨立意見

報告期內，監事會全年共召開6次會議，審議或聽取了17份議案和報告，監事會成員列席了公司的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2019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，公司修訂了《華泰證券股份有限公司內幕信息知情人登記管理及保密制度》，進一步完善了內幕信息知情人的登記管理工作，按照制度有序做好內幕信息的登記、管理、披露、備案及保密工作，不斷完善工作程序，未發現公司違反內幕信息知情人登記管理及保密義務的事件。
- 4、報告期內，公司相關關聯交易公平合理，沒有發現損害公司及股東利益的情況。公司董事會在審議關聯事項時，獨立董事發表獨立意見，關聯董事回避表決，程序合法有效。

- 5、經中國證監會核准，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78,353,937.65元。截至報告期末，累計使用H股募集資金人民幣30,065,707,759.71元（含募集資金利息及匯兌損益）。

截至本報告期末，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2,536,787,115.28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600,335,782.88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2019年12月31日，本公司H股募集資金計劃投向與招股說明書披露的內容一致，沒有發生變更。公司將根據發展戰略，市場狀況及H股募集資金使用計劃，陸續將H股募集資金投入使用。

- 6、經證監會《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1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）驗證（出具了畢馬威華振驗字第1800286號驗資報告）。

2019年12月，根據公司2019年第一次臨時股東大會審議通過的《關於變更部分非公開發行A股股票募集資金用途的議案》，公司對部分募集資金用途進行調整，將原人民幣1億元「增加對香港子公司的投入，拓展海外業務」的用途調整為「進一步擴大融資融券和股票質押等信用交易業務規模」。

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4,900,000,000.00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8,000,000,000.00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元用於向華泰紫金增資；人民幣300,000,000.00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484,212,598.91元用於其他運營資金安排（含募集資金利息）。截至2019年12月31日，募集資金全部使用完畢，累計使用募集資金人民幣14,184,212,598.91元（含募集資金產生的活期利息收入），募集資金專用賬戶已辦理銷戶手續。

- 7、經中國證監會《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)核准，本公司於2019年6月完成GDR發行，共計發行82,515,000份GDR，每份GDR發行價格為20.50美元，共募集資金1,691,557,500.00美元，扣除與本次GDR相關的發行費用39,961,513.72美元後募集資金淨額為1,651,595,986.28美元，按照募集資金到賬日人民幣兌美元中間價折算為人民幣11,313,036,931.20元。上述募集資金已於2019年6月28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1900393號驗資報告。

截至本報告期末，本公司GDR募集資金使用情況如下：人民幣3,547,720,085.15元，用於持續投入現有主營業務，深耕財富管理、機構服務、投資管理等業務板塊，進一步推動業務轉型升級，人民幣1,000,000,000.00元用於補充營運資本及滿足一般企業用途。除以上資金使用外，本公司所得款項剩餘資金為人民幣7,053,408,564.22元(含募集資金利息、滙兌損益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賬戶中。截至2019年12月31日，本公司GDR募集資金計劃投向與GDR募集說明書約定的資金投向一致，沒有發生變更。公司將根據發展戰略，市場狀況及GDR募集資金使用計劃，陸續將GDR募集資金投入使用。

- 8、報告期內，公司成功發行2期公司債券共計人民幣120億元；發行2期非公開公司債券共計人民幣90億元；發行1期金融債券人民幣60億元；發行7期短期融資券，發行規模總計人民幣270億元；發行1期美元債券，規模為5億美元。公司2019年累計發行收益憑證4,345只，發行規模總計人民幣778.77億元。截至12月31日，公司收益憑證存續1,296只，存續規模人民幣323.64億元。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。

- 9、對董事會編製的公司2019年年度報告書面審核意見如下：

公司2019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。

- 10、公司監事會審閱了《公司2019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，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周期進行，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關鍵績效指標設定，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級管理人員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級管理人員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，嚴格履行信息披露義務，保障全體股東的知情權，確保股東大會運作的規範與透明。同時，嚴格規範與股東、實際控制人、關聯方關係，確保公司經營獨立性。公司董事會、監事會及董事、監事、經營管理層人員保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對報告內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶法律責任。

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，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督導推進公司內部控制建設。公司的內部控制覆蓋了所有業務、各個部門、分支機構、和全體人員，貫穿決策、執行、監督、反饋等各個環節。評估期內，修訂了《華泰證券股份有限公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《內幕信息知情人登記管理及保密制度》、《董事會專門委員會工作細則》等公司治理相關制度，制定了《首席執行官及執行委員會工作細則》，與公司組織變革適配。公司及時制定修訂《風險管理基本制度》、《自媒體管理辦法》、《採購管理辦法》、《裝修改造管理辦法》、《招聘管理辦法》等管理制度，完善基礎管理。為指導(新)業務新業務開展，保障公司制定修訂《科創板業務投資者教育管理辦法》、《全國中小企業股份轉讓系統業務管理辦法》、《科創板股票投資者適當性管理辦法》、《深交所質押式報價回購業務管理辦法》、《上海證券交易所與倫敦證券交易所互聯互通全球存托憑證經紀業務暫行辦法》等。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) 內部控制評價的依據

公司依據企業內部控制規範體系及中國證監會發佈的《證券公司內部控制指引》、《公開發行證券的公司信息披露編報規則第21號—年度內部控制評價報告的一般規定》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》等相關法律、法規和監管規則的要求，組織開展內部控制評價工作。

(五) 內部控制體系的運行情況

公司圍繞監管要求和發展戰略、經營目標，持續深化內控體系運行。推進全面數字化轉型，鍛造平台化、體系化、數字化運營的核心競爭力。開展的平台建設工作包括但不限於持續優化集團綜合風險管理平台(ERMP)，推動子公司數據集中，實現集團層面風險跨類別、業務、地域的實時全面匯集和覆蓋；完成投資組合管理系統(Calypso)項目二期建設，實現了對集團的利率類、權益類、大宗商品類、匯率類、信用類及其衍生品等交易業務數據的整體覆蓋，成為集團交易業務風險管理的核心平台；推動建設風險發現系統以及操作風險及內控管理系統三期落地，實現流程靈活化、分析自動化等等。推動內控制度定期評估及優化機制的有效運作，加強創新業務及重點業務風險識別及評估，構建「預測、防禦、檢測、應對和持續性監控」的立體化信息安全能力，加強應急演練和應急事件管理，完善運營中斷事件應急處置程序，落地《證券公司信用風險管理指引》、《證券基金經營機構信息技術管理辦法》等監管制度要求，強化信用風險、信息技術管理專業培訓和內控文化宣導。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

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，我們對公司2019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，公司不存在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) 2020年度內部控制的工作計劃

2020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：助力財富管理業務與機構業務「雙輪驅動」戰略實現，動態完善內部控制管理制度；結合公司變革優化內控體系，關注重要業務和重點領域內控管理，優化管理措施，助力數字化運營；深化過程監控和事先防範，不斷提升風險發現能力；加大對崗位風險點建設，提升風險點識別能力；優化缺陷發現渠道，促進問題缺陷整改；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2019年年度報告的同時，披露《华泰證券股份有限公司2019年度內部控制評價報告》，報告詳見2020年3月31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2019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2020年3月31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)。

是否披露內部控制審計報告：是

十四、公司合規管理體系建設情況，合規及稽查部門報告期內完成的檢查稽核情況

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

(一)合規管理組織架構

公司自成立以來，根據市場環境、監管要求的變化及業務發展需要，不斷調整、完善合規管理組織架構及相關制度。公司根據證監會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，深化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，保障分公司合規團隊的獨立履職，力求從源頭上防範一線業務合規風險。

公司發佈了《华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，在保證子公司法人的獨立的前提下，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。報告期內，公司對有關證券、另類、私募子公司進行了合規檢查。

(二) 公司合規制度建設

公司建立了一整套持續完善的合規管理制度體系，形成了包括《华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《反洗錢監控名單管理制度》、《反洗錢和反恐怖融資基本制度(試行)》等制度，修訂了《涉及恐怖活動資產凍結管理辦法》、《大額交易和可疑交易報告工作管理辦法》、《工作人員證券投資行為管理辦法(修訂)》、《法律文件管理制度》等多項制度，進一步完善合規制度建設。

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(修訂)》、《信息隔離牆管理制度(修訂)》、《反洗錢和反恐怖融資基本制度(試行)》、《反洗錢保密制度(修訂)》、《反洗錢內部審計制度》等。

(三) 合規管理機制運行情況

自合規管理制度全面實施以來，公司合規管理工作持續深入，「合規創造價值」的成效不斷顯現，各項業務運作規範化水平顯著提升。報告期內，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，打造「立體化」合規工作模式，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將合規管理要求嵌入各業務環節，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，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重要保障；通過「揚帆轉型、護航發展」合規人員專項巡回培訓、司法論壇及沙龍研討等活動進一步提升合規宣導頻次和力度，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。

(四) 報告期內合規部門檢查情況

報告期內，公司合規部門開展的檢查包括「摸家底、促合規」分支機構合規管理情況專項現場檢查；部分分公司下轄營業部反洗錢專項檢查；有關業務合規專項檢查。此外，公司合規部門對有關證券、另類、私募子公司開展了合規檢查。公司合規部門通過合規檢查，把脈業務重點環節，排查合規隱患及問題，推動通過技術手段嵌入業務流程，促進相關單位夯實基礎工作、規範業務管理。

(五) 報告期內稽查部門審計工作開展情況

報告期內，公司稽查部圍繞公司以數字化賦能雙輪驅動戰略工作要求，積極探索大數據審計思維、技術方法，堅持「服務大局、突出重點」的工作理念，加強對公司重點業務及流程的審計，以合規、風險控制為導向，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163項，其中：研究所、證券投資部、固定收益部、債務融資部、銷售交易部、網絡金融部、融資融券部、金融創新部、資金運營部、合規法律部、辦公室、人力資源部、黨群工作室、戰略發展部、信息技術部、綜合事務部、中央交易室、計劃財務部、財富管理部、金融產品部、資產託管部等22項業務及管理部門的常規審計及總經理離任審計；華泰創新投資、華泰聯合證券、江蘇股權交易中心、華泰資管公司、華泰紫金投資、華泰金控(香港)等10項子公司的常規審計及總經理離任審計；鎮江、湖北、鹽城、南通、四川、江陰、南京、泰州、常州、浙江、山東、揚州、上海、無錫、雲南、北京、江西、蘇州分公司等19項分公司總經理離任及強制離崗審計；南京中山北路、上海武定路、上海浦東新區乳山路、北京學院南路、廣州珠江西路、北京東三環北路、無錫解放西路、蘇州新市路等102項證券營業部總經理離任及強制離崗審計；公司合規管理有效性評估報告、公司內部控制評價、公司風險控制指標動態監控系統有效性評估、公司反洗錢工作評估、廈門轄區分支機構合規專項、上海海基投資發展有限公司常規審計、公司資產託管及服務業務評估、公司基金銷售業務監察稽核等專項審計9項；1個審計項目發現問題的整改追蹤；已出具審計報告項目162項。提出審計意見和建議521個，已整改458個，整改完成率87.91%；並跟蹤上期審計發現問題450個，已整改411個，整改完成率91.33%。依照公司《分公司、營業部違規行為處罰實施細則》對83家單位的87人次提出處罰建議。

為提升審計工作質量，有效服務於公司財富管理轉型戰略，防範和化解內外部風險，保證各項業務的持續、穩定、快速發展。公司稽查部在實施審計中，強化審計過程管理，合理確定審計重點和範圍，實行審計項目組長負責制，按照業務發展的要求實施審計工作，開展更全面、更詳細，更有利於審計的具體操作。在實施審計過程中，稽查部堅持把業務規範與信息反饋作為管理和決策的切入點，及時發現並反映經營活動中帶有普遍性、典型性、傾向性和苗頭性的問題，從制度和機制上提出解決問題的意見和建議，把握共性，突出典型，通過不同形式反饋到公司相關部門，使審計成果得到充分運用。同時，把防範風險作為審計工作的第一要務，加強與被審計單位和相關職能部門的溝通，對審計發現問題做到事實清楚、證據確鑿、定性準確，充分發揮稽查審計工作對提高公司風險控制水平。此外，加強稽查系統建設，利用公司業務系統及監控平台對分支機構樣本數據進行採集、分析，提高了審計工作效率，增強了審計工作的規範化程度，滿足了審計工作規範管理的要求，為公司的創新發展、促進公司健全自我約束機制做出了貢獻。

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) 董事及核數師就賬目之責任

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

董事會已確認其承擔編製本集團截至2019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。

根據英國金融行為監管局透明度規則 (United Kingdom's Financial Conduct Authority's Transparency Rule) 第 4.1.12(3)條，本公司董事分別確認就其所深知以下兩點：

- (1) 根據適用會計準則編制的財務報表真實公允地反映本集團整體資產、負債、財務狀況及損益；及
- (2) 管理報告（即本報年報，不包刮上文所述審計報告）公允地載列本集團整體業務發展以及業務狀況的回顧，以及對本集團面臨的主要風險及不確定因素的說明。

(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，列席董事會會議，認真審議各項議案，監督檢查公司依法運作情況、重大決策和重大經營活動情況及公司的財務狀況，積極維護公司和廣大股東的合法利益，促進公司依法運作和規範管理，保證了公司的健康發展。

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2019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及決議中關於公司章程變更相關授權，經境內外監管機構和證券交易所的核准和／或批准，公司完成GDR發行並在倫交所上市，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。

本次公司章程變更主要涉及：根據公司GDR發行後的實際情況，公司對公司章程第三條、第六條、第二十二條、第六十三條、第九十二條、第一百二十六條進行修改。

- (2) 根據公司2018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。

本次公司章程變更主要涉及：為積極探索並建立新的經營管理體制，提高公司管理和運營效率，明確工作職責，根據有關法律、法規、規範性文件的相關規定，公司對公司章程部分條款進行修改。

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7批次約76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，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。

2019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	2019-02-20	公司總部	現場訪談	廣發証券、平安養老保險、太平資產、大成基金、湧峰投資等(13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	2019-05-17	公司總部	電話訪談	海通証券、天安財險、德邦証券、務聚投資、百泉匯中等(15人次)	
3	2019-06-28	公司總部	現場訪談	中銀國際、凱石基金、海通資管、中銀資管等(5人次)	
4	2019-07-09	公司總部	現場、電話訪談	興業証券、嘉實基金、中再資產、長盛基金、中信資管、興證資管、大樸資產、開源証券等(10人次)	
5	2019-09-05	公司總部	現場訪談	中金基金、華夏財富、國壽安保、德邦証券、務聚投資、陽光資產、南京証券等(15人次)	
6	2019-11-25	公司總部	現場訪談	光大証券(2人次)	
7	2019-12-18	公司總部	現場訪談	申萬宏源、國泰君安、富國基金、嘉實基金、招商基金、星石投資、中歐基金、海富通基金、長信基金等(16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，年度賬目須由聲譽良好的執業會計師（無論是個別人士、事務所或公司）審計，該執業會計師（無論是個別人士、事務所或公司）亦必須獨立於中國發行人，且獨立程序應相當於《公司條例》及國際會計師聯會發出的獨立性聲明所規定的程度。根據《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》第C.3.3條的有關規定，審計委員會須按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效。報告期內，公司繼續聘請畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）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
华泰证券股份有限公司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
华泰证券股份有限公司2016年公司債券 (第一期)(品種一)	16華泰G1	136851.SH	2016-12-06	2019-12-06	-	3.57	到期還本， 按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司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
华泰证券股份有限公司2016年公司債券 (第二期)(品種一)	16華泰G3	136873.SH	2016-12-14	2019-12-14	-	3.79	到期還本， 按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司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
华泰证券股份有限公司2018年面向合格 投資者公開發行公司債券(第一期) (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
华泰证券股份有限公司2018年面向合格 投資者公開發行公司債券(第一期) (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
华泰证券股份有限公司2019年面向合格 投資者公開發行公司債券(第一期) (品種一)	19華泰G1	155240.SH	2019-03-19	2022-03-19	70.00	3.68	到期還本， 按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司2019年面向合格 投資者公開發行公司債券(第二期) (品種一)	19華泰G3	155358.SH	2019-04-22	2022-04-22	50.00	3.80	到期還本， 按年付息	上交所

公司債券付息兌付情況

公司於2019年6月5日兌付了債券「13華泰02」自2018年6月5日至2019年6月4日期間的利息共計人民幣30,600萬元(含稅)；公司於2019年11月26日兌付了債券「18華泰G1」和「18華泰G2」自2018年11月26日至2019年11月25日期間的利息共計人民幣15,810萬元(含稅)；公司於2019年12月6日兌付了債券「16華泰G1」和「16華泰G2」自2018年12月6日至2019年12月5日期間的利息共計人民幣21,945萬元(含稅)，並兌付了債券「16華泰G1」的本金人民幣35億元；公司於2019年12月14日兌付了債券「16華泰G3」和「16華泰G4」自2018年12月14日至2019年12月13日期間的利息共計人民幣30,860萬元(含稅)，並兌付了「16華泰G3」的本金人民幣50億元。

公司債券其他情況的說明

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、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	廣發證券股份有限公司
	辦公地址	中國廣東省廣州市天河區天河北路183-187號 大都會廣場43樓(4301-4316房)
	聯繫人	李鵬
	聯繫電話	021-60750691
債券受託管理人	名稱	申萬宏源證券有限公司
	辦公地址	中國上海市徐匯區長樂路989號45層
	聯繫人	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	中國上海市漢口路398號華盛大廈14樓

其他說明：

「13華泰02」的債券受託管理人是廣發證券股份有限公司，「16華泰G1」、「16華泰G2」、「16華泰G3」、「16華泰G4」、「18華泰G1」、「18華泰G2」、「19華泰G1」和「19華泰G3」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；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；2019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

2019年5月15日，上海新世紀資信評估投資服務有限公司對本公司已發行公司債券「13華泰02」、「16華泰G1」、「16華泰G2」、「16華泰G3」、「16華泰G4」、「18華泰G1」、「18華泰G2」和「19華泰G1」的信用狀況進行了跟蹤評級，並出具了《华泰證券股份有限公司2013年、2016年、2018年、2019年公司債券跟蹤評級報告》(編號：新世紀跟蹤[2019]100061)，維持本公司債券「13華泰02」、「16華泰G1」、「16華泰G2」、「16華泰G3」、「16華泰G4」、「18華泰G1」、「18華泰G2」和「19華泰G1」的信用等級為AAA，維持本公司主體信用級別為AAA，評級展望穩定。

2019年3月4日，上海新世紀資信評估投資服務有限公司對本公司發行的公司債券「19華泰G1」進行了信用評級，並出具了《华泰證券股份有限公司2019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(2019)010219】)，「19華泰G1」的信用等級為AAA，主體信用等級為AAA，評級展望為穩定。2019年4月12日，上海新世紀資信評估投資服務有限公司對本公司發行的公司債券「19華泰G3」進行了信用評級，並出具了《华泰證券股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)信用評級報告》(編號：【新世紀債評(2019)010396】)，「19華泰G3」的信用等級為AAA，主體信用等級為AAA，評級展望為穩定。

2019年公司債券跟蹤評級報告預計在公司2019年年度報告公佈後2個月內披露。評級結果內容詳見《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》與上交所網站(www.sse.com.cn)公告。

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

公司發行的六期公司債券的增信機制是均採用無擔保的發行方式，償債計劃均為在債券存續期內每年付息一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。報告期內，公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更，公司嚴格履行募集說明書中有關償債計劃的約定，按時兌付公司債券利息，及時披露公司相關信息，以保障投資者的合法權益。

六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內，公司未召開公司債券持有人會議。

七、公司債券受託管理人履職情況

報告期內，廣發證券股份有限公司作為受託管理人出具了《华泰證券股份有限公司2013年公司債券受託管理事務報告(2018年度)》、《华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(2019-10-18)》和《华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(2019-12-27)》，詳細請見公司在《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《华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（2018年度）》、《华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（2018年度）》、《华泰證券股份有限公司2018年公司債券（第一期）受託管理事務報告（2018年度）》、《华泰證券股份有限公司公司債券重大事項的臨時受託管理事務報告（2019-10-21）》和《华泰證券股份有限公司公司債券重大事項的臨時受託管理事務報告（2019-12-26）》，詳細請見公司在《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	2019年	2018年	本期比上年同期 增減(%)	變動原因
息稅折舊攤銷前利潤	19,008,018	13,265,511	43.29	公司收入上升
投資活動(所用)/所得現金淨額	(3,943,473)	(10,488,210)	62.40	可供出售金融資產投資減少
融資活動(所用)/所得現金淨額	35,669,120	(8,708,572)	不適用	發行短期債務工具增加募得資金
年末現金及現金等價物	69,198,778	40,792,310	69.64	籌資活動產生現金流入上升
流動比率	1.40	1.57	(10.83)	
速動比率	1.40	1.57	(10.83)	
資產負債率	73.40%	66.12%	上升7.28個百分點	
EBITDA全部債務比	7.72%	9.49%	下降1.77個百分點	
利息保障倍數	2.86	2.04	40.26	公司利潤較去年有所增長
現金利息保障倍數	0.66	4.87	(86.52)	經營活動現金流下降
EBITDA利息保障倍數	3.05	2.14	42.69	公司息稅折舊攤銷前利潤增幅較大
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
16華泰C1	50.00	-	3.30	2016-10-14	2021-10-14	兌付兌息
17華泰C2	50.00	50.00	4.95	2017-07-27	2020-07-27	兌息
18華泰C1	10.00	10.00	5.65	2018-03-15	2020-03-15	兌息
18華泰C2	28.00	28.00	5.20	2018-05-10	2021-05-10	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	-	5.00	2017-05-15	2019-05-15	兌付兌息
17華泰04	60.00	60.00	5.25	2017-05-15	2020-05-15	兌息
17華泰06	50.00	-	4.98	2017-10-19	2019-04-19	兌付兌息
18華泰D1	46.00	-	5.00	2018-06-11	2019-06-11	兌付兌息
19華泰02	50.00	50.00	3.94	2019-05-27	2022-05-27	-
19華泰03	40.00	40.00	3.68	2019-10-24	2022-10-20	-
19華泰CP001	30.00	-	3.00	2019-04-29	2019-07-29	兌付兌息
19華泰CP002	30.00	-	2.60	2019-07-10	2019-10-09	兌付兌息
19華泰CP003	40.00	-	2.70	2019-08-08	2019-11-06	兌付兌息
19華泰CP004	20.00	-	2.78	2019-09-12	2019-12-11	兌付兌息
19華泰CP005	50.00	50.00	2.83	2019-10-11	2020-01-09	-
19華泰CP006	50.00	50.00	3.05	2019-11-14	2020-02-12	-
19華泰CP007	50.00	50.00	3.02	2019-12-06	2020-03-05	-
19華泰證券金融債01	60.00	60.00	3.40	2019-08-21	2022-08-21	-
境外債券	4億美元	4億美元	3.625	2014-10-08	2019-10-08	兌付兌息
境外債券	5億美元	5億美元	3.375	2019-05-23	2022-05-23	兌息

註：1、「16華泰C1」附第3年末發行人贖回選擇權

1、次級債的的付息兌付情況

報告期內，公司對2016年非公開發行的第一期次級債16華泰C1(145029)進行了本息兌付，兌付金額為人民幣516,500萬元(含稅)；對2017年非公開發行第一期次級債券(簡稱：17華泰C2，債券代碼：145664)支付了2018年7月27日至2019年7月26日的利息，本期利息金額為人民幣24,750萬元(含稅)；對2018年非公開發行第一期次級債券(簡稱：18華泰C1，債券代碼：150175)支付了2018年3月15日至2019年3月14日的利息，本期利息金額為人民幣5,650萬元(含稅)；對2018年非公開發行第二期次級債券(簡稱：18華泰C2，債券代碼：1503861)支付了2018年5月10日至2019年5月9日的利息，本期利息金額為人民幣14,560萬元(含稅)。

2、非公開發行公司債的付息兌付情況

報告期內，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2018年2月24日至2019年2月23日的利息，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2018年5月15日至2019年5月14日的利息，本期利息金額為人民幣51,500萬元(含稅)，並兌付了17華泰03的本金人民幣400,000萬元；公司對非公開發行2017年公司債券(第四期)(17華泰06)進行了本息兌付，兌付金額為人民幣512,450萬元(含稅)；公司對非公開發行2018年證券公司短期公司債券(第一期)(簡稱：18華泰D1，債券代碼：150443)進行了本息兌付，兌付金額人民幣483,000萬元(含稅)。

3、短期融資券的付息兌付情況

報告期內，公司對2019年度第一期短期融資券(簡稱：19華泰證券CP001，債券代碼：071900031.IB)進行了本息兌付人民幣3,022,377,049.18元；公司對2019年度第二期短期融資券(簡稱：19華泰證券CP002，債券代碼：071900062.IB)進行了本息兌付人民幣3,019,393,442.62元；公司對2019年度第三期短期融資券(簡稱：19華泰證券CP003，債券代碼：071900075.IB)進行了本息兌付人民幣4,026,630,136.99元；公司對2019年度第四期短期融資券(簡稱：19華泰證券CP004，債券代碼：071900098.IB)進行了本息兌付人民幣2,013,709,589.04元。

4、境外債券的付息兌付情況

華泰金控(香港)下屬特殊目的公司Huatai International Finance I Limited，於2019年4月8日支付了境外債券半年利息725萬美元；於2019年10月8日進行了本息兌付，支付本金及半年利息40,725萬美元。

華泰國際旗下附屬公司Pioneer Reward Limited，於2019年11月25日支付了境外債券半年利息843.75萬美元。

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2019年底，公司獲得商業銀行的授信總額度超過人民幣4,600億元，較上年度繼續提升，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。

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：張偉

董事會批准報送日期：2020年3月30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、2019年1月18日，《關於華泰證券分拆所屬企業在境外上市有關意見的函》（機構部函[2019]173號）；
- 2、2019年1月22日，《關於華泰證券股份有限公司發行短期融資券的監管意見書》（機構部函[2019]196號）；
- 3、2019年2月27日，《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）；
- 4、2019年3月26日，《關於顧成中證券公司監事任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2019]9號）；
- 5、2019年4月4日，《關於翟軍證券公司監事任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2019]10號）；
- 6、2019年5月6日，《關於華泰證券股份有限公司開展國債期貨做市業務有關意見的復函》（機構部函[2019]1025號）；
- 7、2019年6月6日，《關於華泰證券股份有限公司分拆AssetMark Financial Holdings, Inc.境外上市有關事宜的函》（證監函[2019]192號）；
- 8、2019年6月24日，《關於華泰證券股份有限公司發行金融債券的監管意見書》（機構部函[2019]1577號）；
- 9、2019年10月23日，《關於核准華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[2019]20號）；

- 10、2019年12月3日，《關於章明證券公司監事任職資格的批覆》(蘇證監許可字[2019]27號)；
- 11、2019年12月3日，《關於張曉紅證券公司監事任職資格的批覆》(蘇證監許可字[2019]28號)；
- 12、2019年12月6日，《關於华泰證券股份有限公司開展商品期權做市業務有關意見的復函》(機構部函[2019]2929號)；
- 13、2019年12月11日，《關於核准張偉證券公司董事長任職資格的批覆》(蘇證監許可字[2019]29號)；
- 14、2019年12月13日，《關於汪濤證券公司董事任職資格的批覆》(蘇證監許可字[2019]31號)；
- 15、2019年12月13日，《關於王瑩證券公司監事任職資格的批覆》(蘇證監許可字[2019]32號)；
- 16、2019年12月17日，《關於华泰證券股份有限公司開展股指期權做市業務有關意見的復函》(機構部函[2019]3071號)；

二、監管部門對公司的分類結果

- 1、2017年度，在證券公司分類評價中，公司被評為A類AA級。
- 2、2018年度，在證券公司分類評價中，公司被評為A類AA級。
- 3、2019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，中國證券登記結算有限責任公司結算參與人資格等。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

序號	許可證類型	批准部門	獲取年份
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
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	中國證監會與中國金融期貨交易所	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

序號	許可證類型	批准部門	獲取年份
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管部	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	櫃台市場試點	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
66	場外期權一級交易商資格	中國證監會	2018年7月
67	開展信用衍生品業務	中國證監會	2018年12月

2019年，公司取得的單項業務資格主要包括

1	上市基金主做市商業資格	上交所	2019年1月
2	開展信用保護合約業務	上交所	2019年2月
3	開展國債期貨做市業務	中國證監會	2019年5月
4	試點開展結售匯業務	國家外匯管理局	2019年8月
5	開展信用保護憑證業務	上交所	2019年12月
6	開展商品期權做市業務	中國證監會	2019年12月
7	開展股指期權做市業務	中國證監會	2019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	合肥市廬陽區 濉溪路310號翡 麗時代廣場商 業綜合樓A座6 層和7層	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	常州市和平北 路9號	2014年 4月16日	2,000	213003	王厚印	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	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	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）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）。
5	廣東分公司	廣州市天河區 華夏路10號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	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。

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
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棟單元24層	2012年 3月19日	500	430070	袁紅彬	027-87739318	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	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	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。
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	俞波	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。

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
13	遼寧分公司	遼寧省瀋陽市 沈河區青年大 街125號企業廣 場B座15層1、 2、3、4單元	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	南京市秦淮區 中山東路90號	2010年 4月9日	2,000	210002	王延勝	025-84791077	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	任巧建	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	濟南市歷下區 龍奧西路1號銀 豐財富廣場A 座21層2101、 2104	2014年 4月16日	2,000	250061	李剛	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	陸春光	021-28972296	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 蓮花街道益田 路5999號基金 大廈8A	2012年 3月19日	500	518048	王連芬	0755-82492098	證券經紀；證券承銷(限承攬)； 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	李輝	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	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。

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
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	王宇捷	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1層HI座、5層E-I座	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	陸融	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。
24	西北分公司	陝西省西安市高新區丈八街辦高新六路21號CROSS萬象匯2號樓2單元21401室	2019年8月5日	-	710000	高虹	029-87897055	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)。
25	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。
26	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	張廷文	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。
27	揚州分公司	揚州市廣陵區文昌中路406號	2014年8月4日	2,000	225001	季春波	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。

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
28	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))。
29	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	汪杰	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))。
30	鎮江分公司	鎮江市長江路 11號	2014年 3月24日	2,000	212000	董凱松	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		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	滁州豐樂大道證券營業部	安徽省滁州市豐樂大道1118號(御天下南 苑)S3商業幢1112、1114號	239001	趙飛	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、一層142商舖	244000	胡婧	0562-2801988
6		北京	北京東三環北路證券營業部	北京市朝陽區東三環北路27號樓1層 (01)102內01單元	100062	楊俊朋	010-59725337
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			北京西三環國際財經中心證 券營業部	北京市海澱區西三環北路87號四層403	100048	陳喜	010-68733708
9	北京		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、D座1層116、2層216	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	劉志峰	010-82263313
12		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	內蒙古		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 坊包賓東墻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	石家莊新華區華北大街50號	050051	韓建才	0311-66788203
16		福州	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	350009	魏翔	0591-88037887
17		泉州	泉州九一街證券營業部	泉州市鯉城區九一街百源大廈四層	362000	陳明鳳	0595-22187188
18	福建	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 201、202	361004	蔡浩	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

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
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	楊思羽	0757-29808978
21		廣州	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)	510000	鄭程濱	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			廣州廣州大道中證券營業部	廣州市越秀區廣州大道中307號103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			廣州天河城證券營業部	廣州市天河區天河路208號粵海天 河城大廈(即天河城東塔樓)第36層 3605.3606.3607	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	李勇	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號商舖	528403	王瑞峰	0760-89823338
29	廣東	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	陳瑜	0754-89898179
30		深圳	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			深圳高新南一道證券營業部	深圳市南山區高新科技园南一道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	518053	曹孟鳴	0755-26626388

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
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單元	518041	顧國旭	0755-82027636
42			深圳後海阿里雲大廈證券營業部	深圳市南山區科苑南路3329號阿里中心T4座一層32、33商舖	518048	陳順	0755-27247971
43	廣西	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	覃舒閩	0774-3862288
45		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	海南	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	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	鄭州經三路證券營業部	鄭州市金水區經三路15號廣匯大廈	450003	時前進	0371-65585005
49	河南		鄭州農業路證券營業部	鄭州市金水區農業路東16號1號樓1、2層101號	450000	周瑞	0371-60958371
50			鄭州紫荊山路證券營業部	鄭州市管城區紫荊山路二里崗鄭州正商藍海廣場2號樓18樓整層	450008	夏孟飛	0371-58670567
51		哈爾濱	哈爾濱西十六道街證券營業部	黑龍江省哈爾濱市道里區西十六道街15號	150010	張磊	0451-51998718
52			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	王吉祥	0451-51998768
53	黑龍江	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	長春民康路證券營業部	長春市南關區民康路855號	130041	程波	0431-81910599
57	吉林		長春自由大路證券營業部	長春市朝陽區自由大路1000號	130021	郭佳音	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		孝感	安陸紫金路證券營業部	湖北省安陸市紫金路1號	432600	丁香	0712-5231718
60			大悟西岳大道證券營業部	湖北省大悟縣西岳大道	432800	陳俊洪	0712-7226466
61			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	湖北省孝感市長征路29號	432000	王凱	0712-2326727
63			應城西大街證券營業部	應城市西大街古城新都1號樓22號	432400	潘建平	0712-3226017
64			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	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			建始縣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			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	王欣茂	0718-4332133
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			利川南濱大道證券營業部	利川市東城街道辦事處王家灣村1組南濱大道66號南濱花園8幢106、107室	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	石首市綉林辦事處筆架山路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	湖北	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	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	李攀	027-88133377
78			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	430070	劉勇	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	張隨翠	0710-3278298
81		黃岡	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			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		宜昌	當陽長坂路證券營業部	湖北省當陽市長坂路112號	444100	游江華	0717-3252238
85			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	宜都市陸城清江大道23號	443300	胡德文	0717-4836899
87			枝江公園路證券營業部	枝江市馬家店團結路與公園路交匯處	443200	馮波	0718-4200539
88		長沙	長沙韶山路證券營業部	長沙市雨花區韶山路285號一心花苑會所3樓	410007	陳思遠	0731-85561098
89	湖南	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			岳陽五里牌證券營業部	岳陽市五里牌嘉美大廈三樓	414000	陳木元	0730-8240599
91		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	江西		南昌新建文化大道證券營業部	江西省南昌市新建區長坡鎮文化大道1290號紅谷峰尚1棟A1室	330100	吳笛	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		常州	常州東橫街證券營業部	常州市東橫街2號	213003	楊露	18106123792
94			常州和平北路證券營業部	和平北路9號	213000	沈建偉	0519-86618298
95			常州太湖東路證券營業部	常州市新北區太湖東路府琛花園1-10號、 11號、12號、26號、27號、28號	213000	姚海堂	0519-86921660
96			常州延政中大道證券營業部	常州市武進區延政中大道16號	213159	鄒文娟	0519-81000818
97			金壇東門大街證券營業部	常州市金壇區東門大街500號	213200	郭翔	18936880906
98			溧陽南大街證券營業部	溧陽市南大街91號	213300	施岳峰	18961106969
99		淮安	淮安淮陰承德北路證券營業部	淮安市淮陰區承德府2號樓2、3、4室	223300	胡熙	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御景園小區最北 側商舖二104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		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	邢家斌	025-56816718
107			南京廣州路證券營業部	江蘇省南京市廣州路189號	210024	劉磊	025-58010023
108			南京廬山路證券營業部	南京市建鄴區廬山路168號	210029	蔣獻明	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			南京江寧天元東路證券營業部	南京市江寧淳化街道天元東路228號財富 廣場二期8幢801-805室	211100	吳春鵬	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			南京六合雄州西路證券營業部	南京市六合區雄州街道雄州西路12號1幢 9層	211500	解祥順	025-57115051
113			南京寧雙路證券營業部	江蘇省南京市雨花台區寧雙路19號雲密城 A幢12層	210007	代揚	025-84601105
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	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	南京市鼓樓區中山北路333號中山駿景大 廈1樓5樓	210003	張曉迪	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	邢琴	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

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
121		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	茅偉平	0513-82227766
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			南通工農路證券營業部	南通市工農路57號圓融廣場南樓2404-2405室	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	江蘇省南通市星湖鄰里1幢商業112室	226009	朱兵	0513-83593191
127			南通通州新世紀大道證券營業部	南通高新區新世紀大道170號辦公01B-2	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	許可	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	朱兵	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
131		蘇州	常熟金沙江路證券營業部	江蘇省常熟市金沙江路18號	215500	潘怡	0512-52895998
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			蘇州干將西路證券營業部	江蘇省蘇州市干將西路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	張震	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	郭桁熙	0512-68260646
137			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			吳江盛澤廣州路證券營業部	蘇州市吳江區盛澤鎮新區陳家橋村路北側金融商務中心匯贏大廈107室	215228	范曉峰	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	趙洋	0512-63956208
144		泰州	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	董俊	0523-89101088
146			泰興國慶西路證券營業部	江蘇省泰興市慶雲花園賓館大廈4幢D106、D206	225400	陶津	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

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
149		無錫	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			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	劉會	0510-80793526
159		連雲港	連雲港通灌南路證券營業部	連雲港市海州區通灌南路69號	222001	劉磊	0518-85519068
160		宿遷	沭陽北京北路證券營業部	沭陽縣沭城鎮北京北路17號(建設銀行一樓)	223600	馮靈通	0527-87880259
161			宿遷洪澤湖路證券營業部	宿遷市洪澤湖路581號	223800	張揚	0527-84390068
162			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	泗陽縣眾興鎮北京中路1號	223700	陸晶	0527-85181112
164		徐州	徐州科技園證券營業部	徐州市泉山區科技大道科技大廈一層103室及三層306、307、308室	221006	周雪虹	0516-85850911
165			徐州沛縣湯沐路證券營業部	沛縣湯沐路	221600	羅巍	0516-81202066
166			徐州青年路證券營業部	徐州市雲龍區青年路117號	221000	陳開生	0516-83718027
167			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	張磊	0516-81307121
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	徐州市建國西路75號財富廣場1A座1層109、二層205室	221000	林雁	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	豐縣中陽大道5101號(名仕花園2-10商舖)	221700	陳彥志	0516-66650130
172		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

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
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		揚州	高郵通湖路證券營業部	高郵市通湖路90號	225600	管亦智	0514-84666552
177			揚州寶應葉挺東路證券營業部	寶應縣葉挺東路10號	225800	左恩林	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	程力	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	張敬保	0514-87055888
181			揚州儀征真州東路證券營業部	江蘇省儀征市真州鎮真州東路101號	211400	陸在研	0514-83962098
182		鎮江	揚中翠竹南路證券營業部	揚中市三茅街道翠竹南路235號	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			鎮江丹陽東方路證券營業部	丹陽市開發區東方路25號	212300	楊疆	18900662321
185			鎮江句容華陽北路證券營業部	句容市華陽鎮華陽北路8-2號	212400	徐楷	0511-85979998
186		大連	大連勝利東路證券營業部	遼寧省大連市西崗區市場街223、231號；市場街227號1單元2-1、2-2、2-3號	116013	湯偉	0411-82815866
187			大連聯合路證券營業部	遼寧省大連市沙河口區美都園4號	116021	張賽	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	瀋陽	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	張鴻興	024-31883388
192		營口	營口渤海大街證券營業部	站前區渤海大街東16-甲1號	115000	賈靜	0417-3350961
193		濟南	濟南經七路證券營業部	濟南市市中區經七路83號潤亨大廈1樓西側大廳	250000	張欽磊	18660186343
194			濟南千佛山路證券營業部	濟南市歷下區經十路17703號華特廣場一層C區C106.C108室、二層B區B200、B202.206室	250061	李國平	0531-82318318
195	山東		濟南解放路證券營業部	山東省濟南市歷下區解放路112號正大時代廣場102	250013	程高峰	0531-85829568
196		煙台	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威特天元廣場B座101室	276000	井健飛	0539-7030698

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	上海普陀區江寧路證券營業部	上海市普陀區江寧區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	徐珊	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	何威	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	段保東	021-56106616
207			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	楊軍傑	021-67136006
208	上海		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			上海徐匯區天鑰橋路證券營業部	上海市徐匯區天鑰橋路329號1103、1105、1107、1109室	200030	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臨	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	祈麗麗	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	石草	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			上海浦東新區世紀大道證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1229號1層05單元	200120	潘登	021-38476005
215		成都	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號天府新谷10棟1單元21層2103號	610000	楊銳	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		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	李斌	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	王洪濤	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	尚光	0838-7201167

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
222	貴州	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	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	何曉平	023-68901837
224	天津	天津	天津白堤路證券營業部	南開區白堤路240號	300192	張海艷	022-87893469
225		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	300399	劉擁軍	022-84373801	
226		天津勤儉道證券營業部	紅橋區勤儉道185號雲漢大廈底商	300130	徐建國	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	張峰	022-58811908	
228		甘肅	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
229	陝西	西安	西安文藝北路證券營業部	陝西省西安市碑林區文藝北路11號西部文 化廣場一層、六層	710054	賈剛	029-87889991
230		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	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	梁旭	0971-6368338
232	新疆	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	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	浙江省杭州市江干區解放東路29號迪凱銀 座901室	310004	趙楠	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501B、805室	310007	朱威州	0571-87756088	
236	寧波	寧波柳汀街證券營業部	浙江省寧波市海曙區柳汀街230號寫字樓 三樓	315010	任鑫	0574-87023678	
237	浙江	紹興	紹興府山證券營業部	浙江省紹興市環城西路213號101、 102,215號101、102,217號233、234、 236-241	312000	張正興	0575-85222916
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	2019-01-04	華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份計劃實施結果及下一階段增持計劃的公告
2	2019-01-10	華泰證券2018年12月份經營情況主要財務數據
3	2019-01-19	華泰證券關於獲得上海證券交易所上市基金主做市商業資格的公告
4	2019-02-12	華泰證券2019年1月份經營情況主要財務數據
5	2019-02-16	華泰證券非公開發行2017年公司債券(第一期)(品種二)2019年付息公告
6	2019-03-07	華泰證券非公開發行2018年次級債券(第一期)2019年付息公告、華泰證券關於發行短期融資券獲得中國人民銀行備案通知的公告、華泰證券2019年2月份經營情況主要財務數據
7	2019-03-09	華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份進展公告
8	2019-03-14	華泰證券2019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2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)發行公告、華泰證券2019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2019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
9	2019-03-15	關於延長華泰證券股份有限公司2019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
10	2019-03-18	華泰證券2019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
11	2019-03-20	華泰證券2019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
12	2019-03-28	華泰證券2019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

序號	日期	公告事項
13	2019-03-30	華泰證券2018年年度報告、華泰證券2018年年度報告摘要；國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司2018年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查報告；國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司2019年度日常關聯交易預計的專項核查意見；華泰證券董事會審計委員會2018年度履職情況報告、華泰證券2018年度內部控制評價報告、國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司非公開發行A股股票2018年度持續督導年度報告書、華泰證券獨立董事關於公司2018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、華泰證券第四屆董事會第二十次會議決議公告、華泰證券第四屆監事會第十次會議決議公告、華泰證券關於預計2019年度日常關聯交易的公告、華泰證券關於會計政策變更的公告、2018年度審計報告、2018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、華泰證券獨立董事2018年度履職報告、華泰證券關於2018年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告、華泰證券2018年度社會責任報告、關於2018年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告的鑑證報告、2018年度內部控制審計報告
14	2019-04-09	華泰證券非公開發行2017年公司債券(第四期)2019年付息及摘牌公告
15	2019-04-10	華泰證券2019年3月份經營情況主要財務數據
16	2019-04-17	華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)發行公告、華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)募集說明書、華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)募集說明書摘要、華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)信用評級報告
17	2019-04-18	關於延長華泰證券股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)簿記建檔時間的公告
18	2019-04-19	華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)票面利率公告
19	2019-04-22	華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)發行結果公告
20	2019-04-25	華泰證券關於所屬企業AssetMark境外上市進展事宜的公告
21	2019-04-26	華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)在上海證券交易所上市的公告

序號	日期	公告事項
22	2019-04-30	華泰證券非公開發行2018年次級債券(第二期)(品種一)2019年付息公告、華泰證券非公開發行2017年公司債券(第二期)(品種一)2019年付息及摘牌公告、華泰證券關於職工代表監事變更的公告、華泰證券第四屆董事會第二十一次會議決議公告、華泰證券2019年第一季度報告
23	2019-05-07	華泰證券非公開發行2017年公司債券(第二期)(品種二)2019年付息公告
24	2019-05-09	華泰證券2019年4月份經營情況主要財務數據
25	2019-05-10	華泰證券關於召開2018年年度股東大會的通知、華泰證券2018年度股東大會文件
26	2019-05-14	華泰證券關於開展國債期貨做市業務收到中國證監會復函的公告
27	2019-05-15	華泰證券2013年公司債券受託管理事務報告(2018年度)
28	2019-05-16	華泰證券及其發行的18華泰C1與18華泰C2跟蹤評級報告；華泰證券關於2013年、2016年、2018年、2019年公司債券和2018年次級債券跟蹤評級結果的公告；華泰證券及其發行的13華泰02、16華泰G1、16華泰G2、16華泰G3、16華泰G4、18華泰G1、18華泰G2與19華泰G1跟蹤評級報告
29	2019-05-24	華泰證券關於境外債券於香港聯合交易所有限公司上市的公告、華泰證券為境外全資附屬公司發行美元債券提供擔保的公告
30	2019-05-29	華泰證券2013年公司債券2019年付息公告、華泰證券非公開發行2018年證券公司短期公司債券(第一期)2019年付息及摘牌公告、華泰證券第四屆董事會第二十二次會議決議公告
31	2019-06-01	國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司為境外全資附屬公司發行美元債券提供擔保的專項核查意見
32	2019-06-05	華泰證券第四屆董事會第二十三次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於調整公司2018年度利潤分配的預案的獨立意見、華泰證券第四屆監事會第十二次會議決議公告、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
33	2019-06-06	華泰證券關於2018年年度股東大會取消部分議案及增加臨時提案的公告、華泰證券2018年度股東大會文件
34	2019-06-07	華泰證券關於全資子公司華泰證券(上海)資產管理有限公司註冊地址變更的公告、華泰證券2019年5月份經營情況主要財務數據
35	2019-06-11	華泰證券關於召開2018年年度股東大會的第二次通知、華泰證券關於所屬企業AssetMark境外上市進展事宜的公告

序號	日期	公告事項
36	2019-06-12	華泰證券關於發行GDR並在倫敦證券交易所上市的招股說明書獲得英國金融市場行為監管局批准並刊發的公告、華泰證券關於發行GDR並在倫敦證券交易所上市的提示性公告、華泰證券關於華泰證券(美國)有限公司獲得開展經紀交易商業資格的公告
37	2019-06-13	華泰證券股份有限公司2016年公司債券(第一期)、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(2018年度)、華泰證券2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)受託管理事務報告(2018年度)
38	2019-06-15	華泰證券關於GDR發行價格、發行結果等事宜的公告
39	2019-06-19	華泰證券關於發行GDR對應的新增基礎A股股票上市暨股份變動的提示性公告
40	2019-06-21	華泰證券關於發行GDR並在倫敦證券交易所上市交易的公告
41	2019-06-22	華泰證券關於短期融資券最高待償還餘額有關事項的公告
42	2019-06-24	華泰證券關於公司發行GDR相關行使超額配售權、穩定價格行動及穩定價格期結束的公告
43	2019-06-26	華泰證券關於公司發行GDR相關行使超額配售權對應的新增基礎A股股票上市提示性公告、華泰證券關於發行金融債券收到中國證監會監管意見書的公告
44	2019-06-27	華泰證券2018年年度股東大會決議公告、華泰證券2018年年度股東大會的法律意見書
45	2019-06-28	華泰證券關於公司發行GDR相關行使超額配售權後股份變動的公告、華泰證券關於華泰創新投資有限公司增加註冊資本的公告
46	2019-07-05	華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份計劃實施結果及下一階段增持計劃的公告
47	2019-07-09	華泰證券關於發行金融債券收到中國人民銀行准予行政許可決定書的公告、華泰證券2019年6月份經營情況主要財務數據
48	2019-07-10	華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份進展公告
49	2019-07-12	華泰證券2019年度第二期短期融資券發行結果公告
50	2019-07-19	華泰證券關於所屬企業AssetMark境外上市進展事宜的公告
51	2019-07-20	華泰證券非公開發行2017年次級債券(第一期)(品種二)2019年付息公告
52	2019-07-27	國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司非公開發行限售股份上市流通的核查意見、華泰證券非公開發行限售股上市流通公告
53	2019-08-07	華泰證券2019年7月份經營情況主要財務數據
54	2019-08-08	華泰證券關於華泰創新投資有限公司變更董事長的公告
55	2019-08-09	華泰證券2018年年度權益分派實施公告、華泰證券2019年度第三期短期融資券發行結果公告

序號	日期	公告事項
56	2019-08-22	華泰證券關於華泰聯合證券有限責任公司主要負責人變更的公告
57	2019-08-23	華泰證券2019年度第一期金融債券發行結果公告
58	2019-08-24	華泰證券關於行使「16華泰C1」次級債券發行人贖回選擇權的公告
59	2019-08-27	華泰證券關於行使「16華泰C1」次級債券發行人贖回選擇權的第一次提示性公告
60	2019-08-29	華泰證券關於行使「16華泰C1」次級債券發行人贖回選擇權的第二次提示性公告
61	2019-08-30	華泰證券關於2019年上半年募集資金存放與實際使用情況的專項報告、華泰證券第四屆董事會第二十四次會議決議公告、華泰證券風險管理基本制度(2019年修訂)、華泰證券第四屆監事會第十三次會議決議公告、華泰證券2019年半年度報告、華泰證券2019年半年度報告摘要
62	2019-08-31	華泰證券關於行使「16華泰C1」次級債券發行人贖回選擇權的第三次提示性公告
63	2019-09-03	華泰證券關於公司境外子公司獲得倫敦證券交易所會員資格的公告
64	2019-09-06	華泰證券2019年8月份經營情況主要財務數據、華泰證券關於公司結售匯業務經營資格獲得國家外匯管理局批覆的公告
65	2019-09-12	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
66	2019-09-13	華泰證券2019年度第四期短期融資券發行結果公告
67	2019-09-26	華泰證券關於「16華泰C1」次級債券贖回結果及摘牌公告
68	2019-10-10	華泰證券關於GDR兌回限制期即將屆滿的公告
69	2019-10-12	華泰證券關於GDR可兌回的第一次提示性公告
70	2019-10-14	華泰證券2019年度第五期短期融資券發行結果公告
71	2019-10-15	華泰證券關於GDR可兌回的第二次提示性公告、華泰證券2019年9月份經營情況主要財務數據
72	2019-10-17	華泰證券當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告、華泰證券關於GDR可兌回的第三次提示性公告
73	2019-10-22	廣發証券股份有限公司關於華泰証券股份有限公司2013年公司債券(10年期)重大事項的臨時受託管理事務報告、申萬宏源証券有限公司關於華泰証券股份有限公司公司債券重大事項的臨時受託管理事務報告
74	2019-10-26	華泰證券關於公司《章程》變更的公告、華泰證券章程、華泰證券關於GDR存續數量不足中國證監會核准發行數量的50%的提示性公告

序號	日期	公告事項
75	2019-10-30	華泰證券獨立董事關於變更部分非公開發行A股股票募集資金用途的獨立意見、華泰證券關於召開2019年第一次臨時股東大會的通知、華泰證券2019年第一次臨時股東大會文件、華泰證券第四屆董事會第二十五次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於聘任公司首席執行官及執行委員會主任的獨立意見、華泰證券獨立董事關於提名公司董事候選人的獨立意見、華泰證券獨立董事提名人聲明、華泰證券獨立董事候選人聲明、華泰證券第四屆監事會第十四次會議決議公告、華泰證券關於變更部分非公開發行A股股票募集資金用途的公告、華泰證券2019年第三季度報告；國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司變更部分非公開發行A股股票募集資金用途的核查意見
76	2019-11-07	華泰證券2019年10月份經營情況主要財務數據
77	2019-11-15	華泰證券2019年度第六期短期融資券發行結果公告
78	2019-11-19	華泰證券2018年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）2019年付息公告
79	2019-11-27	華泰證券2016年公司債券（第一期）（品種一）2019年付息及摘牌公告
80	2019-11-29	華泰證券關於召開2019年第一次臨時股東大會的第二次通知、華泰證券2016年公司債券（第一期）（品種二）2019年付息公告
81	2019-12-05	華泰證券2016年公司債券（第二期）（品種一）2019年付息及摘牌公告
82	2019-12-06	華泰證券2019年11月份經營情況主要財務數據
83	2019-12-07	華泰證券2016年公司債券（第二期）（品種二）2019年付息公告、華泰證券2019年度第七期短期融資券發行結果公告
84	2019-12-10	華泰證券關於開展商品期權做市業務收到中國證監會復函的公告
85	2019-12-17	華泰證券2019年第一次臨時股東大會決議公告、華泰證券2019年第一次臨時股東大會之法律意見書、華泰證券第五屆董事會第一次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於聘任公司高級管理人員的獨立意見、華泰證券第五屆監事會第一次會議決議公告、華泰證券關於選舉產生第五屆監事會職工代表監事的公告
86	2019-12-20	華泰證券關於開展股指期權做市業務收到中國證監會復函的公告
87	2019-12-26	華泰證券第五屆董事會第二次會議決議公告
88	2019-12-28	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重大事項的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公司債券臨時受託管理事務報告

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	2019-01-03	截至二零一八年十二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－華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份計劃實施結果及下一階段增持計劃的公告
2	2019-01-09	2018年12月之經營情況主要財務數據公告
3	2019-01-18	海外監管公告－華泰證券關於獲得上海證券交易所上市基金主做市商業資格的公告
4	2019-02-01	截至二零一九年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
5	2019-02-11	2019年1月之經營情況主要財務數據公告
6	2019-02-15	海外監管公告－華泰證券非公開發行2017年公司債券(第一期)(品種二)2019年付息公告
7	2019-03-06	2019年2月之經營情況主要財務數據公告、關於發行短期融資券獲得中國人民銀行備案通知的公告、截至二零一九年二月二十八日止股份發行人的證券變動月報表、海外監管公告－華泰證券非公開發行2018年次級債券(第一期)2019年付息公告
8	2019-03-08	海外監管公告－華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份進展公告
9	2019-03-14	海外監管公告－華泰證券2019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2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)發行公告、華泰證券2019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2019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
10	2019-03-15	海外監管公告－關於延長華泰證券股份有限公司2019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
11	2019-03-18	海外監管公告－華泰證券2019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
12	2019-03-19	董事會召開日期
13	2019-03-20	海外監管公告－華泰證券2019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
14	2019-03-28	海外監管公告－華泰證券2019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

序號	日期	公告事項
15	2019-03-29	建議修訂《公司章程》及相關公司治理文件、2018社會責任報告、截至2018年12月31日止年度之業績公告、海外監管公告－國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司非公開發行A股股票2018年度持續督導年度報告書、國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司2018年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查報告、國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司2019年度日常關聯交易預計的專項核查意見、2018年度內部控制審計報告、關於2018年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告的鑑證報告、2018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、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、華泰證券獨立董事關於公司2018年度報告相關事項的獨立意見、華泰證券關於2018年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告、華泰證券2018年度內部控制評價報告、華泰證券董事會審計委員會2018年度履職情況報告、華泰證券獨立董事2018年度履職報告、華泰證券關於會計政策變更的公告、華泰證券第四屆董事會第二十次會議決議公告、華泰證券第四屆監事會第十次會議決議公告、華泰證券關於預計2019年度日常關聯交易的公告、華泰證券2018年年度報告、華泰證券2018年年度報告摘要
16	2019-04-04	截至二零一九年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
17	2019-04-08	海外監管公告－華泰證券非公開發行2017年公司債券(第四期)2019年付息及摘牌公告
18	2019-04-09	2019年3月之經營情況主要財務數據公告
19	2019-04-15	董事會召開日期
20	2019-04-18	海外監管公告－華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)發行公告、華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)募集說明書、華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)募集說明書摘要、華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)信用評級報告、關於延長華泰證券股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)簿記建檔時間的公告
21	2019-04-22	海外監管公告－華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)票面利率公告
22	2019-04-23	海外監管公告－華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)發行結果公告
23	2019-04-24	AssetMark於美國建議分拆上市
24	2019-04-25	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、2018年年度報告

序號	日期	公告事項
25	2019-04-26	海外監管公告－華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)在上海證券交易所上市的公告
26	2019-04-29	建議變更職工代表監事、2019年第一季度報告、建議修訂公司章程、海外監管公告－華泰證券非公開發行2018年次級債券(第二期)(品種一)2019年付息公告、華泰證券非公開發行2017年公司債券(第二期)(品種一)2019年付息及摘牌公告、華泰證券第四屆董事會第二十一次會議決議公告
27	2019-05-06	華泰證券非公開發行2017年公司債券(第二期)(品種二)2019年付息公告
28	2019-05-08	2019年4月之經營情況主要財務數據公告
29	2019-05-09	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、2019年6月26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2019年6月26日舉行的年度股東大會回條、年度股東大會通告、2018年度股東大會通函、海外監管公告－華泰證券關於召開2018年年度股東大會的通知、華泰證券2018年度股東大會文件
30	2019-05-13	海外監管公告－華泰證券關於開展國債期貨做市業務收到中國證監會復函的公告
31	2019-05-15	海外監管公告－華泰證券及其發行的18華泰C1與18華泰C2跟蹤評級報告；華泰證券關於2013年、2016年、2018年、2019年公司債券和2018年次級債券跟蹤評級結果的公告；華泰證券及其發行的13華泰02、16華泰G1、16華泰G2、16華泰G3、16華泰G4、18華泰G1、18華泰G2與19華泰G1跟蹤評級報告
32	2019-05-23	海外監管公告－華泰證券關於境外債券於香港聯合交易所有限公司上市的公告、華泰證券為境外全資附屬公司發行美元債券提供擔保的公告
33	2019-05-28	海外監管公告－華泰證券2013年公司債券2019年付息公告、華泰證券非公開發行2018年證券公司短期公司債券(第一期)2019年付息及摘牌公告、華泰證券第四屆董事會第二十二次會議決議公告
34	2019-05-31	海外監管公告－國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司為境外全資附屬公司發行美元債券提供擔保的專項核查意見
35	2019-06-04	關於發行GDR並在倫敦證券交易所披露上市意向函的公告、截至二零一九年五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－華泰證券第四屆董事會第二十三次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於調整公司2018年度利潤分配的預案的獨立意見、華泰證券第四屆監事會第十二次會議決議公告

序號	日期	公告事項
36	2019-06-05	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、2018年度利潤分配方案及經修訂年度股東大會通告、海外監管公告－華泰證券關於2018年年度股東大會取消部分議案及增加臨時提案的公告、華泰證券2018年度股東大會文件
37	2019-06-06	2019年5月之經營情況主要財務數據公告、海外監管公告－華泰證券關於全資子公司華泰證券(上海)資產管理有限公司註冊地址變更的公告
38	2019-06-10	關於召開2018年年度股東大會的第二次通知、關於AssetMark於美國建議分拆上市獲得中國證監會無異議函的公告
39	2019-06-11	關於發行GDR並在倫敦證券交易所上市的招股說明書獲得英國金融市場行為監管局批准並刊發的公告、海外監管公告－華泰證券關於發行GDR並在倫敦證券交易所上市的提示性公告、華泰證券關於華泰證券(美國)有限公司獲得開展經紀交易商業資格的公告
40	2019-06-14	關於GDR發行價格、發行結果等事宜的公告
41	2019-06-18	海外監管公告－華泰證券關於發行GDR對應的新增基礎A股股票上市暨股份變動的提示性公告
42	2019-06-20	翌日披露報表、關於發行GDR並在倫敦證券交易所上市交易的公告
43	2019-06-21	海外監管公告－華泰證券關於短期融資券最高待償還餘額有關事項的公告
44	2019-06-23	關於發行GDR相關行使超額配售權、穩定價格行動及穩定價格期結束的公告
45	2019-06-25	海外監管公告－華泰證券關於公司發行GDR相關行使超額配售權對應的新增基礎A股股票上市提示性公告、華泰證券關於發行金融債券收到中國證監會監管意見書的公告
46	2019-06-27	翌日披露報表、關於發行GDR相關行使超額配售權後股份變動的公告、2018年度股東大會之投票表決結果；派付末期股息；及公司章程的核准生效、海外監管公告－華泰證券關於華泰創新投資有限公司增加註冊資本的公告
47	2019-07-03	截至二零一九年六月三十日止股份發行人的證券變動月報表
48	2019-07-04	海外監管公告－華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份計劃實施結果及下一階段增持計劃的公告
49	2019-07-08	2019年6月之經營情況主要財務數據公告、海外監管公告－華泰證券關於發行金融債券收到中國人民銀行准予行政許可決定書的公告
50	2019-07-09	海外監管公告－華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份進展公告
51	2019-07-11	海外監管公告－華泰證券2019年度第二期短期融資券發行結果公告

序號	日期	公告事項
52	2019-07-18	關於AssetMark於美國建議分拆上市的最新資料
53	2019-07-19	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)2019年付息公告
54	2019-07-26	海外監管公告－國泰君安証券股份有限公司、華泰聯合証券有限責任公司關於華泰証券股份有限公司非公開發行限售股份上市流通的核查意見、華泰證券非公開發行限售股上市流通公告
55	2019-08-06	2019年7月之經營情況主要財務數據公告、截至二零一九年七月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
56	2019-08-07	海外監管公告－華泰證券關於華泰創新投資有限公司變更董事長的公告
57	2019-08-08	海外監管公告－華泰證券2018年年度權益分派實施公告、華泰證券2019年度第三期短期融資券發行結果公告
58	2019-08-19	董事會召開日期
59	2019-08-21	海外監管公告－華泰證券關於華泰聯合証券有限責任公司主要負責人變更的公告
60	2019-08-22	海外監管公告－華泰證券2019年度第一期金融債券發行結果公告
61	2019-08-23	海外監管公告－華泰證券關於行使「16華泰C1」次級債券發行人贖回選擇權的公告
62	2019-08-26	海外監管公告－華泰證券關於行使「16華泰C1」次級債券發行人贖回選擇權的第一次提示性公告
63	2019-08-28	海外監管公告－華泰證券關於行使「16華泰C1」次級債券發行人贖回選擇權的第二次提示性公告
64	2019-08-29	截至2019年6月30日止六個月之中期業績公告、海外監管公告－華泰證券關於2019年上半年募集資金存放與實際使用情況的專項報告、華泰證券第四屆董事會第二十四次會議決議公告、華泰證券風險管理基本制度(2019年修訂)、華泰證券第四屆監事會第十三次會議決議公告、華泰證券2019年半年度報告、華泰證券2019年半年度報告摘要
65	2019-09-02	海外監管公告－華泰證券關於公司境外子公司獲得倫敦證券交易所會員資格的公告
66	2019-09-05	2019年8月之經營情況主要財務數據公告、截至二零一九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－華泰證券關於公司結售匯業務經營資格獲得國家外匯管理局批覆的公告
67	2019-09-11	章程、公司章程變更及完成註冊資本工商變更登記
68	2019-09-25	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、2019中期報告、海外監管公告－華泰證券關於「16華泰C1」次級債券贖回結果及摘牌公告
69	2019-10-08	截至二零一九年九月三十日止股份發行人的證券變動月報表

序號	日期	公告事項
70	2019-10-09	海外監管公告－華泰證券關於GDR兌回限制期即將屆滿的公告
71	2019-10-11	海外監管公告－華泰證券關於GDR可兌回的第一次提示性公告
72	2019-10-14	2019年9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GDR可兌回的第二次提示性公告、華泰證券2019年度第五期短期融資券發行結果公告
73	2019-10-16	海外監管公告－華泰證券當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告、華泰證券關於GDR可兌回的第三次提示性公告
74	2019-10-17	董事會召開日期
75	2019-10-25	章程、海外監管公告－華泰證券關於公司《章程》變更的公告、華泰證券關於GDR存續數量不足中國證監會核准發行數量的50%的提示性公告
76	2019-10-29	變更部份非公開發行A股股票募集資金用途、建議委任第五屆董事會成員、建議委任第五屆監事會成員及2019年第一次臨時股東大會通告、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、2019年12月16日舉行的2019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2019年12月16日舉行的臨時股東大會回條、臨時股東大會通告、建議委任第五屆董事會成員及建議委任第五屆監事會成員、變更部份非公開發行A股股票募集資金用途、2019年第三季度報告、海外監管公告－國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司變更部分非公開發行A股股票募集資金用途的核查意見、華泰證券獨立董事提名人聲明、華泰證券獨立董事候選人聲明、華泰證券第四屆監事會第十四次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於提名公司董事候選人的獨立意見、華泰證券第四屆董事會第二十五次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於聘任公司首席執行官及執行委員會主任的獨立意見、華泰證券獨立董事關於變更部分非公開發行A股股票募集資金用途的獨立意見、華泰證券關於召開2019年第一次臨時股東大會的通知
77	2019-11-06	2019年10月之經營情況主要財務數據公告、截至二零一九年十月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
78	2019-11-14	海外監管公告－華泰證券2019年度第六期短期融資券發行結果公告
79	2019-11-18	海外監管公告－華泰證券2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)2019年付息公告
80	2019-11-26	海外監管公告－華泰證券2016年公司債券(第一期)(品種一)2019年付息及摘牌公告

序號	日期	公告事項
81	2019-11-28	海外監管公告－華泰證券2016年公司債券(第一期)(品種二)2019年付息公告、關於召開2019年第一次臨時股東大會的第二次通知
82	2019-12-03	截至二零一九年十一月三十日止股份發行人的證券變動月報表
83	2019-12-04	海外監管公告－華泰證券2016年公司債券(第二期)(品種一)2019年付息及摘牌公告
84	2019-12-05	2019年11月之經營情況主要財務數據公告
85	2019-12-06	海外監管公告－華泰證券2016年公司債券(第二期)(品種二)2019年付息公告、華泰證券2019年度第七期短期融資券發行結果公告
86	2019-12-09	華泰證券關於開展商品期權做市業務收到中國證監會復函的公告
87	2019-12-16	2019年第一次臨時股東大會之投票表決結果、委任第五屆董事會成員；委任第五屆監事會成員；第五屆董事會成員之角色分佈；及委任董事長、監事長、首席執行官、董事名單與其角色和職能、海外監管公告－華泰證券第五屆董事會第一次會議決議公告、華泰證券第五屆監事會第一次會議決議公告、華泰證券關於選舉產生第五屆監事會職工代表監事的公告、華泰證券獨立董事關於聘任公司高級管理人員的獨立意見
88	2019-12-19	海外監管公告－華泰證券關於開展股指期權做市業務收到中國證監會復函的公告
89	2019-12-26	海外監管公告－華泰證券第五屆董事會第二次會議決議公告

華泰證券股份有限公司

(股票代碼: 6886)

截至 2019 年 12 月 31 日止年度
財務報表

獨立核數師報告

致華泰證券股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

本核數師 (以下簡稱「我們」) 已審計列載於第 9 至 177 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 2019 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布的《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於 2019 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, 併已遵照香港《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布的《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, 併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。

獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項(續)

金融工具公允價值的評估	
請參閱合併財務報表附註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。

獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項(續)

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14及附註2(8)的會計政策

關鍵審計事項

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。

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。

我們的審計如何處理該事項

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：

- 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，併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；

獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項(續)

以攤余成本計量的金融資產減值準備的確定(續)

請參閱合併財務報表附註14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>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>	<ul style="list-style-type: none">• 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，對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複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。

獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項(續)

結構化主體的合併	
請參閱合併財務報表附註57及附註2(29)(vi)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、信托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，即使貴集團并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并非完全可量化的，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，併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、傭金的支付以及收益的分配等，以評價管理層就貴集團因參與結構化主體的相關活動而擁有的對該主體的風險敞口、權力及對可變回報的影響所作的判斷；- 檢查管理層對結構化主體的分析，包括定性分析和貴集團對享有結構化主體的經濟利益的比重及可變動性的計算，以評價管理層關於貴集團影響其來自結構化主體可變回報的能力所作的判斷；- 評價管理層就是否應合併結構化主體所作的判斷；• 評價財務報表中針對結構化主體的相關披露是否符合企業會計準則的要求。

獨立核數師報告(續)

合併財務報表及其核數師報告以外的資訊

貴公司董事需對其他資訊負責。其他資訊包括刊載於年報內的全部資訊，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資訊，我們亦不對該等其他資訊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資訊，在此過程中，考慮其他資訊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，如果我們認為其他資訊存在重大錯誤陳述，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，併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，併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。

獨立核數師報告(續)

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，併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。

合理保證是高水準的保證，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匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《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，設計及執行審計程式以應對這些風險，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，但目的并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資訊獲取充足、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。

獨立核數師報告(續)

核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

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，併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

2020年3月30日

合併收益表

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		截至 12 月 31 日止年度	
	附註	2019 年	2018 年 (註)
收入			
傭金及手續費收入	4	13,011,269	10,819,910
利息收入	5	8,682,693	9,482,368
投資收益淨額	6	9,179,944	3,374,651
收入合計			
其他收入及收益	7	1,562,875	829,805
收入及其他收益總計			
		32,436,781	24,506,734
傭金及手續費支出	8	(3,723,642)	(2,757,773)
利息支出	9	(6,561,019)	(6,466,970)
僱員成本	10	(7,693,154)	(5,372,341)
折舊和攤銷費用	11	(1,197,068)	(625,897)
稅金及附加	12	(151,890)	(139,711)
其他營業支出	13	(3,533,560)	(2,786,691)
金融資產減值損失	14	(719,549)	(862,694)
其他資產減值轉回/(損失)		2,617	(5,295)
支出合計			
		(23,577,265)	(19,017,372)

刊載於第 24 頁至第 177 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 2019 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		截至 12 月 31 日止年度	
	附註	2019 年	2018 年 (註)
經營利潤		8,859,516	5,489,362
分佔聯營企業及合營企業利潤		2,726,449	959,309
所得稅前利潤		11,585,965	6,448,671
所得稅費用	15	(2,528,752)	(1,287,784)
本年利潤		9,057,213	5,160,887
歸屬於：			
本公司股東		9,001,644	5,032,738
非控制權益		55,569	128,149
		9,057,213	5,160,887
每股基本盈利 (每股人民幣元)	19	1.04	0.66
每股稀釋盈利 (每股人民幣元)	19	1.03	0.66

註：本集團於 2019 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 16 號。根據所選擇的經修訂的追溯性方法，可比資訊未被重述，詳見附註 2(3)。

刊載於第 24 頁至第 177 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。已宣派普通股股利詳情列示於本財務報表附註 55(h)中。

合併損益及其他綜合收益表

截至 2019 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	
		2019 年	2018 年 (註)
本年利潤		<u>9,057,213</u>	<u>5,160,887</u>
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		494,709	(1,311,689)
所得稅影響		(123,677)	327,923
之後將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			
債務投資淨額		5,460	22,043
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益		95,531	72,640
外幣報表折算差額		162,258	339,244
本年稅後其他綜合收益總額	18	<u>634,281</u>	<u>(549,839)</u>

刊載於第 24 頁至第 177 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併損益及其他綜合收益表 (續)

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	<u>截至 12 月 31 日止年度</u>		
	附註	2019 年	2018 年 (註)
本年綜合收益總額		<u>9,691,494</u>	<u>4,611,048</u>
歸屬於：			
本公司股東		9,611,074	4,479,437
非控制權益		<u>80,420</u>	<u>131,611</u>
總計		<u>9,691,494</u>	<u>4,611,048</u>

註：本集團於 2019 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 16 號。根據所選擇的經修訂的追溯性方法，可比資訊未被重述，詳見附註 2(3)。

刊載於第 24 頁至第 177 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 2019 年 12 月 31 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		12 月 31 日	
	附註	2019 年	2018 年 (註)
非流動資產			
物業及設備	20	4,668,116	3,548,153
投資物業	21	527,089	586,334
商譽	22	2,333,862	2,099,412
其他無形資產	23	5,711,457	5,462,012
聯營企業權益	25	14,974,547	12,527,828
合營企業權益	26	664,458	649,833
以攤余成本計量的債權投資	27	15,128,953	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	28	11,232,633	10,098,382
買入返售金融資產	29	-	2,812,194
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	30	6,966,333	5,155,176
存出保證金	31	12,653,540	7,836,506
遞延所得稅資產	32	202,825	225,135
其他非流動資產	33	260,669	259,751
非流動資產總額		<u>75,324,482</u>	<u>65,115,594</u>

刊載於第 24 頁至第 177 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 2019 年 12 月 31 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		12 月 31 日	
	附註	2019 年	2018 年 (註)
流動資產			
應收款項	34	5,511,168	3,090,165
其他應收款項及預付款項	35	880,271	1,555,090
應收融出資金	36	69,006,280	46,188,885
以攤余成本計量的債權投資	27	4,610,805	2,419,286
買入返售金融資產	29	18,466,280	40,744,371
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	30	245,829,339	117,089,156
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	28	1,125,342	358,361
衍生金融資產	37	1,858,041	1,933,958
結算備付金	38	6,755,604	3,023,370
代經紀客戶持有的現金	39	82,959,838	58,947,013
現金及銀行結餘	40	49,853,188	28,200,625
流動資產總額		<u>486,856,156</u>	<u>303,550,280</u>
資產總額		<u>562,180,638</u>	<u>368,665,874</u>

刊載於第 24 頁至第 177 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 2019 年 12 月 31 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		12 月 31 日	
	附註	2019 年	2018 年 (註)
流動負債			
短期銀行借款	42	5,724,131	3,015,791
已發行的短期債務工具	43	46,425,196	21,124,000
拆入資金	44	11,362,598	5,813,487
應付經紀客戶賬款	45	89,817,920	59,492,176
應付職工薪酬	46	2,573,753	2,869,042
其他應付款項及應計費用	47	86,836,626	53,793,086
合同負債	48	19,179	7,442
即期稅項負債		388,154	284,436
賣出回購金融資產款	49	109,719,045	40,095,054
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	50	4,689,620	2,874,584
衍生金融負債	37	1,278,399	776,102
一年內到期的長期債券	51	14,716,533	24,844,616
一年內到期的長期銀行借款	53	-	15,820
流動負債總額		<u>373,551,154</u>	<u>215,005,636</u>
流動資產淨值		<u>113,305,002</u>	<u>88,544,644</u>
總資產減流動負債		<u>188,629,484</u>	<u>153,660,238</u>

刊載於第 24 頁至第 177 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 2019 年 12 月 31 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		12 月 31 日	
	附註	2019 年	2018 年 (註)
非流動負債			
長期債券	52	49,899,825	38,046,114
長期銀行借款	54	850,997	1,682,949
長期應付職工薪酬	46	6,360,633	5,045,990
遞延所得稅負債	32	2,566,800	1,810,176
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	50	2,690,563	2,325,405
其他應付款項及應計費用	47	605,958	-
非流動負債總額		<u>62,974,776</u>	<u>48,910,634</u>
淨資產		<u>125,654,708</u>	<u>104,749,604</u>

刊載於第 24 頁至第 177 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 2019 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	
		2019 年	2018 年 (註)
股東權益			
股本	55	9,076,650	8,251,500
儲備	55	90,282,418	75,725,973
未分配利潤	55	23,178,411	19,416,104
		<u>122,537,479</u>	<u>103,393,577</u>
本公司股東應佔總權益			
非控制權益		<u>3,117,229</u>	<u>1,356,027</u>
		<u>125,654,708</u>	<u>104,749,604</u>
股東權益合計			

本財務報表已於 2020 年 3 月 30 日獲本公司董事會批准。

<u>張偉</u> 董事長	<u>陳傳明</u> 董事
------------------	------------------

註：本集團於 2019 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 16 號。根據所選擇的經修訂的追溯性方法，可比資訊未被重述，詳見附註 2(3)。

刊載於第 24 頁至第 177 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 2019 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	權益合計	
	股本 (附註 55)	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)	外幣報表 折算差額 (附註 55)	未分配利潤 (附註 55)			總計
於 2019 年 1 月 1 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
本年權益變動										
本年利潤	-	-	-	-	-	-	9,001,644	9,001,644	55,569	9,057,213
其他綜合收益	-	-	-	-	472,023	137,407	-	609,430	24,851	634,281
綜合收益總額	-	-	-	-	472,023	137,407	9,001,644	9,611,074	80,420	9,691,494
GDR 發行(代表新發行 A 股)	825,150	10,614,306	-	-	-	-	-	11,439,456	-	11,439,456
非控股股東註資	-	(80,411)	-	-	-	-	-	(80,411)	977,294	896,883
與少數股東的權益性交易	-	511,659	-	-	-	-	-	511,659	654,229	1,165,888
以權益結算的股份支付	-	300,798	-	-	-	-	-	300,798	49,907	350,705
提取盈餘公積	-	-	628,860	-	-	-	(628,860)	-	-	-
提取一般儲備	-	-	-	1,887,482	-	-	(1,887,482)	-	-	-
本年宣派股利	-	-	-	-	-	-	(2,722,995)	(2,722,995)	(648)	(2,723,643)
其他	-	84,321	-	-	-	-	-	84,321	-	84,321
於 2019 年 12 月 31 日	9,076,650	70,290,533	5,118,691	14,084,427	393,572	395,195	23,178,411	122,537,479	3,117,229	125,654,708

刊載於第 24 頁至第 177 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2019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									
	股本 (附註 55)	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)	外幣報表 折算差額 (附註 55)	未分配利潤 (附註 55)	總計	非控制權益	權益合計
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	1,253,974	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)	19,527,129	87,265,999	1,253,823	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
非控股股東註資	-	(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)	-	-	-
本年宣派股利	-	-	-	-	-	-	(2,475,450)	(2,475,450)	(12,715)	(2,488,165)
於 2018 年 12 月 31 日(註)	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

註: 本集團於 2019 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 16 號。根據所選擇的經修訂的追溯性方法, 可比資訊未被重述, 詳見附註 2(3)。刊載於第 24 頁至第 177 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 2019 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至 12 月 31 日止年度	
附註	2019 年	2018 年 (註)
經營活動的現金流量：		
所得稅前利潤	11,585,965	6,448,671
經調整：		
利息支出	6,561,019	6,466,970
分佔聯營企業及合營企業利潤	(2,726,449)	(959,309)
折舊和攤銷支出	1,197,068	625,897
減值損失	716,932	867,989
子公司權益結算的股份支付確認的費用	172,620	-
出售物業及設備和無形資產淨收益	(447)	(36)
外匯收益	(147,877)	(30,505)
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	(1,641,893)	(1,302,327)
終止確認以攤余成本計量的債權投資的 已實現收益淨額	(11,842)	-
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	(3,497,517)	755,282
衍生金融工具未實現公允價值變動	1,440,211	(2,518,204)
營運資金變動前經營活動現金流量	13,647,790	10,354,428

刊載於第 24 頁至第 177 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 2019 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至 12 月 31 日止年度	
附註	2019 年	2018 年 (註)
經營活動的現金流量(續):		
存出保證金增加	(4,817,034)	(533,396)
應收融出資金(增加)/減少	(22,811,713)	16,784,013
應收款項、其他應收款項及預付款項增加	(2,073,020)	(5,636,305)
買入返售金融資產減少	21,900,719	20,704,167
以公允價值計量且其變動計入		
當期損益的金融工具增加	(113,046,695)	(18,351,440)
受限制銀行存款(增加)/減少	(5,493,562)	4,479,681
代經紀客戶持有的現金(增加)/減少	(24,081,828)	6,466,996
應付經紀客戶賬款增加/(減少)	30,325,745	(7,853,338)
其他應付款項及應計費用增加/(減少)	30,920,500	(6,999,766)
應付職工薪酬和其他非流動負債增加/(減少)	1,019,355	(832,294)
賣出回購金融資產款增加	69,623,991	15,108,826
拆入資金增加/(減少)	5,549,111	(1,311,591)
經營活動所得現金	663,359	32,379,981
已付所得稅	(1,270,322)	(1,347,018)
已付利息	(2,987,674)	(2,575,181)
經營活動(所用)/所得現金淨額	(3,594,637)	28,457,782

刊載於第 24 頁至第 177 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 2019 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至 12 月 31 日止年度	
附註	2019 年	2018 年 (註)
投資活動的現金流量：		
出售物業及設備所得款項	12,464	4,308
聯營企業分紅所得款項	827,844	417,472
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	1,641,893	1,302,327
終止確認以攤余成本計量的債權投資的 已實現收益淨額	11,842	-
其他有限合夥人持有之私募 基金(償付) /所得款項	(63,744)	165,624
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)
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產所支付的現金	(1,084,941)	(954,649)
取得子公司支付的現金淨額	(164,411)	-
購買聯營企業、合營企業以及其他投資	(472,143)	(166,580)
收回對聯營企業及合營企業的投資	219,877	161,924
購買以攤余成本計量的債權投資	(3,466,291)	(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	(1,405,863)	(584,766)
投資活動所用現金淨額	<u>(3,943,473)</u>	<u>(10,488,210)</u>

刊載於第 24 頁至第 177 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 2019 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		截至 12 月 31 日止年度	
	附註	2019 年	2018 年 (註)
融資活動的現金流量：			
非控股股東註資		896,883	-
不喪失控制權下處置子公司收到的現金		1,165,888	-
發行短期債務工具所得款項		103,166,070	46,200,314
發行長期債券所得款項		30,989,005	8,974,000
償付長期銀行借款支付的現金		(847,772)	-
短期銀行借款所得款項		2,708,340	4,698,718
償付已發行債務工具支付的現金		(107,436,069)	(75,557,800)
已付短期銀行借款利息		(80,915)	(32,626)
已付長期銀行借款利息		(87,520)	(12,705)
已付短期債務工具利息		(488,317)	(902,944)
已付長期債券利息		(2,732,056)	(3,720,570)
已付股利		(2,723,643)	(2,488,165)
發行 A 股籌得款項淨額		11,586,661	14,207,942
已付租賃負債的現金		(321,399)	-
其他融資活動支付款項		(126,036)	(74,736)
融資活動所得/ (所用)現金淨額	41(b)	<u>35,669,120</u>	<u>(8,708,572)</u>
現金及現金等價物增加淨額		28,131,010	9,261,000
年初現金及現金等價物		40,792,310	31,378,585
匯率變動的影響		<u>275,458</u>	<u>152,725</u>
年末現金及現金等價物	41(a)	<u>69,198,778</u>	<u>40,792,310</u>

註：本集團於 2019 年 1 月 1 日起執行國際財務報告準則第 16 號。根據所選擇的經修訂的追溯性方法，可比資訊未被重述，詳見附註 2(3)。

刊載於第 24 頁至第 177 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

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

1 基本情況

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

本公司於 2010 年 2 月 26 日公開發行人民幣普通股 (A 股) 784,561,275 股，並在上海證券交易所掛牌上市。

本公司於 2015 年 6 月公開發行境外上市外資股 (H 股) 1,562,768,800 股，併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 1,088,731,200 股。

本公司於 2019 年 6 月發售全球存托憑證 (GDRs) 82,515,000 份並在倫敦證券交易所（「倫交所」）上市，對應基礎 A 股股票上市數量為 825,150,000 股。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司註冊資本為人民幣 9,076,650,000 元，累計發行 9,076,650,000 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，證券投資基金托管，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布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布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布併於本年度生效的、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 2019 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 65。

(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，人民幣為本公司的計賬本位幣。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

本集團於2019年1月1日首次採納《國際財務報告準則第16號》——「租賃」。另有多項多其他新準則自2019年1月1日起生效，但對本集團的財務報表沒有重大影響。

本集團已採用經修訂的追溯調整方法應用《國際財務報告準則第16號》，根據該方法，首次應用的累計影響在2019年1月1日的未分配盈利中確認。因此，2018年的比較數字并未重列，即仍然按照之前根據《國際會計準則第17號》及相關詮釋所呈報的內容予以列示。有關會計政策變動的詳情披露如下。此外，《國際財務報告準則第16號》的披露要求通常不應用於比較資料。

(a) 租賃定義

本集團以往在合約開始日根據《國際財務報告準則詮釋委員會第4號》——「釐定安排是否包含租賃」確定一項安排是否為租賃或包含租賃。如附註2(20)所述，本集團現時根據租賃的新定義來評估合約是否為租賃或包含租賃。

過渡至《國際財務報告準則第16號》時，本集團選擇採用可行權宜方法，以繼續沿用對交易是否屬於租賃所作的評估。本集團僅將《國際財務報告準則第16號》應用於此前識別為租賃的合約。根據《國際會計準則第17號》和《國際財務報告準則詮釋委員會第4號》未識別為租賃的合約沒有作重新評估是否屬於《國際財務報告準則第16號》定義的租賃。因此，《國際財務報告準則第16號》的租賃定義僅適用於2019年1月1日或之後訂立或變更的合約。

(b) 作為承租人

作為承租人，本集團租用許多資產，其中大部分為物業。本集團以往通過評估租賃是否實質上將與資產所有權有關的全部風險和報酬轉移給本集團，將租賃歸類為經營租賃或融資租賃。根據《國際財務報告準則第16號》，本集團確認大部分租賃的使用權資產和租賃負債，即該等租賃為表內資產和負債。

在包含租賃組成部分的合約開始或變更時，本集團根據其相對獨立價格將合約中的對價分配至各個租賃組成部分。

然而，對於物業租賃，本集團選擇不將非租賃組成部分分開，而是將租賃和相關非租賃的組成部分作為單一租賃組成部分進行核算。

(i) 根據《國際會計準則第 17 號》劃分為經營租賃的租賃

本集團早前根據《國際會計準則第 17 號》將物業租賃劃分為經營租賃。於過渡期間，租賃負債按剩餘租賃付款的現值計量，貼現所用貼現率本集團於 2019 年 1 月 1 日的增量借款利率 (參見附註 2(3)(d)(i))。使用權資產按照以下方法計量：

— 與租賃負債相等的金額，根據任何預付或應計的租賃付款額的金額進行調整。

本集團於過渡日期對其使用權資產進行了減值測試，結論是沒有迹象表明使用權資產已發生減值。

本集團在將《國際財務報告準則第 16 號》應用於先前根據《國際會計準則第 17 號》歸類為經營租賃的租賃時，採用了多個可行權宜方法，特別是本集團：

- 不確認自首次採納日期起計租賃期不足 12 個月的租賃的使用權資產和負債；
- 不確認低價值資產 (例如資訊科技設備) 租賃的使用權資產和負債；
- 在首次採納日期將初始直接成本排除在使用權資產的計量之外；及
- 利用後見之明確定租賃期。

(c) 作為出租人

本集團出租投資物業。本集團已將此等租賃歸類為經營租賃。

對於本集團作為出租人的租賃，本集團無須就過渡至《國際財務報告準則第 16 號》作出任何調整，但轉租賃除外。

本集團已採納《國際財務報告準則第 15 號》——「客戶合約收入」，將合約中的對價分配至各個租賃和非租賃組成部分。

(d) 對財務報表的影響

(i) 對過渡的影響

過渡至《國際財務報告準則第16號》時，本集團額外確認使用權資產和租賃負債。對過渡的影響匯總如下：

	<u>2019年1月1日</u>
於物業及設備項下列示的使用權資產	725,265
租賃負債	(707,224)
預付租賃付款	(18,041)
在本集團綜合財務報表中披露的於2018年12月31日的經營租賃承擔	832,486
使用2019年1月1日的增量借款利率貼現	781,902
- 在過渡時租賃期不足12個月的租賃獲豁免確認	(74,678)
	<hr/>
於2019年1月1日確認的租賃負債	707,224
	<hr/> <hr/>

在計量劃分為經營租賃的租賃負債時，本集團以2019年1月1日的增量借款利率貼現租賃付款。增量借款年利率介乎4.17%至6.00%之間。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

下表匯總了因執行國際財務報告準則第16號而對合併財務狀況表的期初餘額進行的調整：

	2018年 12月31日	首次執行國際財 務報告準則 第16號的影響	2019年 1月1日
物業及設備	3,548,153	725,265	4,273,418
非流動資產總額	65,115,594	725,265	65,840,859
其他應收款項及預付款項	1,555,090	(18,041)	1,537,049
流動資產總額	303,550,280	(18,041)	303,532,239
資產總額	368,665,874	707,224	369,373,098
其他應付款項及應計費用	53,793,086	352,022	54,145,108
流動負債總額	215,005,636	352,022	215,357,658
流動資產淨值	88,544,644	(370,063)	88,174,581
總資產減流動負債	153,660,238	355,202	154,015,440
其他應付款項及應計費用	-	355,202	355,202
非流動負債總額	48,910,634	355,202	49,265,836
淨資產	104,749,604	-	104,749,604
股東權益合計	104,749,604	-	104,749,604

(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，且本集團併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，併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爲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，除非該投資分類爲持作出售(或計入分類爲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，併每年進行減值測試(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爲人民幣，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爲人民幣。

即期匯率是中國人民銀行和國家外匯管理局公布的外匯牌價或根據公布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，通常爲當期平均匯率。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

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厘定日的匯率折算，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(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，併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

(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。

於初始確認并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。

所有并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資訊的方式。

在不符合終止確認條件的交易中將金融資產轉移予協力廠商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)，無須確認預期信用損失準備。

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，特別考慮以下資訊：

- 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資訊：

- 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，損失準備計入損益併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式，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併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認金額，且擬以淨額基準結算交易，或同時變現金融資產和清償金融負債，則可抵銷該金融資產與金融負債，相關淨額在財務狀況表列示。

(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援證券、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併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，併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（見附註 2(15)）。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，併於損益確認。

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)自資產完工併可供使用當日起計提折舊。

物業及設備項目采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：

<u>資產類型</u>	<u>估計可使用年期</u>	<u>估計剩餘價值</u>	<u>折舊率</u>
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，併適時作出調整。

(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，惟并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，併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。

<u>資產類型</u>	<u>估計可使用年期</u>	<u>估計剩餘價值</u>	<u>折舊率</u>
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：

<u>資產類型</u>	<u>估計可使用年限</u>
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迹象：

- 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

倘存在任何有關迹象，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準。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厘定賬面價值(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。根據附註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，併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雇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)的責任淨額為雇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併無撤回的情況下，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) 以現金結算的股份支付相關會計處理

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，併相應計入負債。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。

(ii) 以權益結算的股份支付相關會計處理

本集團以股份或其他權益工具作為對價換取職工提供服務時，以授予職工權益工具在授予日公允價值計量。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，本集團在等待期內的每個資產負債表日，根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息對可行權權益工具數量作出最佳估計，以此基礎按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，併相應計入資本公積。

當本集團接受服務但沒有結算義務，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權益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

厘定即期及遞延稅項金額時，本集團考慮不確定稅務水準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，併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) 租賃

本集團已採用經修訂的追溯調整法應用《國際財務報告準則第 16 號》。因此，比較數字並未重列，繼續根據《國際會計準則第 17 號》及《國際財務報告準則詮釋委員會第 4 號》的要求呈報。有關《國際會計準則第 17 號》及《國際財務報告準則詮釋委員會第 4 號》的會計政策詳情另行披露。

以下與租賃相關會計政策自 2019 年 1 月 1 日起適用，2018 年度與租賃相關會計政策詳見本集團 2018 年度財務報表。

在合約開始日，本集團評估合約是否為租賃或包含租賃。如果合約中一方讓渡了在一定時間內控制已識別資產使用的權利以換取對價，則該合約為租賃或包含租賃。為了評估合約是否讓渡了控制已識別資產使用的權利，本集團採用了《國際財務報告準則第 16 號》中的租賃定義。

本政策適用於 2019 年 1 月 1 日或之後訂立的合約。

(i) 作為承租人

在包含租賃組成部分的合約開始或變更時，本集團根據其相對獨立價格將合約中的對價分配至各個租賃組成部分。然而，對於物業租賃，本集團選擇不將非租賃組成部分分開，而是將租賃和非租賃的組成部分作為單一租賃組成部分進行核算。

本集團於租賃開始日確認使用權資產和租賃負債。使用權資產按成本初始計量，該成本包括租賃負債的初始金額（已經就租賃開始日或之前的任何租賃付款進行調整），加上已發生的任何初始直接成本，以及拆卸及移除資產或復原租賃資產或資產所在場地的估計成本，減去已收取租賃激勵的相關金額。

使用權資產採用直線法在租賃期間（從租賃期開始至結束）內折舊，除非租賃在租賃期結束前將相關資產的所有權轉讓給本集團，或使用權資產的成本反映本集團將行使購買選擇權。在此情況下，使用權資產將在資產的使用期限內折舊，而厘定相關資產使用期限的基準與厘定物業及設備的使用期限所採用的基準相同。此外，使用權資產定期因減值虧損（如有）而減少，並根據租賃負債的重新計量進行調整。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量，貼現率為租賃內含利率。若無法輕易確定該利率，將採用本集團增量借款利率作為貼現率。一般而言，本集團採用增量借款利率作為貼現率。

本集團從各種外部融資管道獲取利率，以確定其增量借款利率，並進行一定的調整以反映租賃條款及租賃資產的類別。

計量租賃負債時計入的租賃付款包括：

- 固定付款，包括實質固定付款；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，採用租賃開始日的指數或比率進行初始計量；
- 剩餘價值擔保項下預計應付的金額；及
- 本集團合理確定會行使的購買選擇權的行使價；如果本集團合理確定會行使續租選擇權，選擇續租期內的租賃付款；及提前終止租賃的罰款（除非本集團合理地確定不會提前終止租賃）。

租賃負債採用實際利率法按攤余成本計量。本集團將在下列情況重新計量租賃負債：指數或利率的變化引致未來租賃付款發生變化；本集團對剩餘價值擔保項下預計應付金額的估計發生變化；本集團就有關是否行使購買、續租或終止選擇權的評估發生變化；或存在經修訂的實質固定租賃付款。

當租賃負債按此方式重新計量時，使用權資產的賬面金額將作出相應調整。若使用權資產的賬面金額已減至零，則將相關調整計入損益。

本集團把不符合投資物業定義的使用權資產列示於「物業、廠房及設備」項下，並在財務狀況表「其他應付款項及應計費用」項下單獨列示租賃負債。

短期租賃及低價值資產租賃

本集團選擇不確認低價值資產及短期租賃（包括資訊科技設備）的使用權資產及租賃負債。有關該等租賃的租賃付款，本集團於租賃期內按直線法於損益確認為支出。

(ii) 作為出租人

在包含租賃組成部分的合約開始或變更時，本集團根據其相對獨立價格將合約中的對價分配至各個租賃組成部分。

當本集團作為出租人時，其於租賃開始時厘定各租賃為融資租賃或經營租賃。

為了對每項租賃進行分類，本集團對租賃是否轉移了與相關資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬進行了整體評估。如果是，則該租賃為融資租賃；如果不是，則為經營租賃。作為此評估的一部分，本集團考慮若干指標，例如租賃是否佔資產經濟年限的主要部分。

當本集團作為轉租出租人時，其將原租賃和轉租賃的權益分開入賬。本集團評估轉租賃的租賃分類時，參考的是原租賃產生的使用權資產，而不是相關資產。如果原租賃為短期租賃而本集團應用上述豁免，則將轉租賃歸類為經營租賃。

如果一項安排包含租賃和非租賃組成部分，則本集團採用《國際財務報告準則第15號》將合約中的對價分配至各個組成部分。

本集團將《國際財務報告準則第9號》的終止確認及減值要求應用於租賃的淨投資（參見附註2(15)）。本集團進一步定期審閱用於計算租賃總投資的估計無擔保剩餘價值。

本集團在租賃期內以直線法將從經營租賃收到的租賃付款確認為收入，作為「其他收入及收益」的一部分。

一般而言，在比較期間適用於本集團作為出租人的會計政策與《國際財務報告準則第16號》的規定併無不同，只是在本報告期內訂立的轉租賃分類導致融資租賃分類。

(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厘定，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、受托人或代理人。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

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（不包括代表協力廠商收回的金額）確認收入。收入不包括增值稅或其他銷售稅，併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併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，併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，受托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) 備金支出

備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) 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) 雙方均為同一名協力廠商的合營企業；
- (4) 該實體為一名協力廠商的合營企業，而另一方為該協力廠商的聯營企業；
- (5) 該實體乃為本集團或與本集團有關的實體的雇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併評估表現，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以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厘定其公允價值。

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資訊。

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資訊，這些資訊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厘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。如有迹象表明厘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

厘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) 厘定合併範疇

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	以已付應交增值稅計算	1% - 7%
教育附加費	以已付應交增值稅計算	2% - 3%
地方教育附加費	以已付應交增值稅計算	1% - 2%
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布的《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布的《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% (2018 年：25%)。本公司的香港子公司適用的利得稅率為 16.5% (2018 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 傭金及手續費收入

	<i>截至12月31日止年度</i>	
	2019年	2018年
證券經紀及諮詢業務收入	5,937,905	4,573,577
資產管理業務收入	3,904,318	3,418,081
承銷及保薦業務收入	1,507,209	1,340,398
期貨經紀業務收入	1,028,961	770,433
財務顧問業務收入	506,076	649,248
其他傭金收入	126,800	68,173
	<u>13,011,269</u>	<u>10,819,910</u>

5 利息收入

	<i>截至12月31日止年度</i>	
	2019年	2018年
融資融券利息收入	4,013,140	3,906,882
金融機構利息收入	2,497,914	2,397,023
股票質押式回購利息收入	973,304	2,399,075
以攤余成本計量的債權投資利息收入	905,851	448,034
其他買入返售金融資產利息收入	214,272	325,162
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債權投資利息收入	78,212	-
其他	-	6,192
	<u>8,682,693</u>	<u>9,482,368</u>

6 投資收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的		
金融工具的股利收入及利息收入	4,603,446	4,193,913
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	657,830	854,293
出售衍生金融工具的已實現(損失)/收益淨額	(1,751,145)	378,340
出售以公允價值計量且其變動計入當期		
損益的金融工具的已實現收益/(損失)淨額	3,604,143	(3,849,837)
出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益		
的金融工具的已實現損失淨額	(3,478)	-
出售以攤余成本計量的債權投資的		
已實現收益淨額 ⁽¹⁾	11,842	-
衍生金融工具未實現公允價值變動	(1,440,211)	2,553,224
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	3,497,517	(755,282)
總計	9,179,944	3,374,651

(1) 於2019年度，本集團出售部分以攤余成本計量的債權投資(2018年度：無)。該等金融資產由於信用等級下降，不再滿足集團投資政策而被出售。

7 其他收入及收益

	<i>截至12月31日止年度</i>	
	<i>2019年</i>	<i>2018年</i>
貿易銷售收入	935,544	369,244
政府補助 ⁽¹⁾	247,437	181,962
匯兌收益	147,877	30,505
租賃收入	101,105	94,658
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	-	4,870
出售物業及設備的收益	447	36
其他	130,465	148,530
	1,562,875	829,805
總計	1,562,875	829,805

(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。

8 傭金及手續費支出

	<i>截至12月31日止年度</i>	
	<i>2019年</i>	<i>2018年</i>
證券經紀及諮詢業務支出	1,898,076	1,399,505
資產管理業務支出	952,225	793,904
期貨經紀業務支出	785,844	514,598
承銷與保薦業務支出	64,831	40,896
財務顧問業務支出	1,177	91
其他傭金支出	21,489	8,779
	3,723,642	2,757,773
總計	3,723,642	2,757,773

9 利息支出

	<i>截至12月31日止年度</i>	
	2019年	2018年
長期債券利息支出	2,649,316	3,251,607
賣出回購金融資產款利息支出	2,229,589	1,277,343
已發行的短期債務工具利息支出	750,491	807,490
拆入資金利息支出	341,609	549,506
應付經紀客戶賬款利息支出	336,034	276,027
長期銀行借款利息支出	87,520	12,705
短期銀行借款利息支出	65,074	48,467
租賃負債利息支出	30,144	-
其他	71,242	243,825
	6,561,019	6,466,970
總計		

10 僱員成本

	<i>附註</i>	<i>截至12月31日止年度</i>	
		2019年	2018年
工資、獎金及津貼		6,312,665	4,243,506
退休金計劃供款		459,717	540,800
以現金結算的股份支付費用	63(a)	78,292	71,335
以權益結算的股份支付費用	63(a)	172,620	-
其他社會福利		669,860	516,700
		7,693,154	5,372,341
總計			

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

	<i>截至12月31日止年度</i>	
	<i>2019年</i>	<i>2018年</i>
其他無形資產攤銷	437,013	335,959
物業及設備折舊	661,589	223,630
-使用權資產	285,175	-
-其他物業及設備	376,414	223,630
租賃物業改良和長期遞延支出攤銷	73,440	37,481
投資物業折舊	25,026	28,827
	1,197,068	625,897
總計	1,197,068	625,897

12 稅金及附加

	<i>截至12月31日止年度</i>	
	<i>2019年</i>	<i>2018年</i>
城市維護建設稅	56,573	49,457
教育費附加	43,447	37,926
其他	51,870	52,328
	151,890	139,711
總計	151,890	139,711

13 其他營業支出

	<u>截至12月31日止年度</u>	
	2019年	2018年
實物銷售成本	933,090	367,881
業務宣傳費	246,831	155,822
商務差旅支出	229,114	153,195
諮詢費	226,676	146,028
交易所費用	215,553	150,989
信息技術費	192,091	71,916
業務招待支出	161,247	133,184
郵電及通訊支出	157,956	138,892
產品代銷支出	155,456	138,963
證券投資者保護基金	85,636	75,954
租賃支出	79,889	356,904
水電費	45,934	50,597
核數師薪酬	10,208	9,893
處置聯營企業虧損	1	129,785
其他	793,878	706,688
	<u>3,533,560</u>	<u>2,786,691</u>
總計	<u>3,533,560</u>	<u>2,786,691</u>

14 金融資產減值損失

	<u>截至12月31日止年度</u>	
	2019年	2018年
銀行結餘減值損失/ (轉回)	9,832	(2,149)
應收融出資金減值轉回	(5,682)	(21,864)
其他應收款項及預付款項減值損失	197,380	397,876
以攤余成本計量的債權投資減值損失	1,147	5,915
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	4,350	449
買入返售金融資產減值損失	510,557	473,922
應收款項減值損失	1,965	8,545
	<u>719,549</u>	<u>862,694</u>
總計	<u>719,549</u>	<u>862,694</u>

15 所得稅費用

(a) 合併收益表所列稅項指：

	<i>截至12月31日止年度</i>	
	2019年	2018年
即期所得稅項		
- 大陸	1,673,811	758,174
- 香港	-	455
- 境外	162,560	95,129
	1,836,371	853,758
就過往年度調整		
- 大陸	7,977	8,065
- 香港	-	-
- 境外	-	-
	7,977	8,065
遞延稅項暫時性差異的產生及轉回	684,404	425,961
總計	2,528,752	1,287,784

(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	
	2019年	2018年
除所得稅前利潤	11,585,965	6,448,671
按中國法定稅率計算的稅項	2,896,491	1,612,167
不可抵扣支出的稅務影響	105,050	66,883
非應課稅收入的稅務影響	(490,168)	(512,209)
未確認的未動用稅務虧損的稅務影響	21,201	36,536
確認以前未確認的稅務虧損的稅務影響	(22,936)	(81,377)
子公司稅率差別的影響	5,047	23,087
就過往年度調整	7,977	8,065
其他	6,090	134,632
實際所得稅費用	2,528,752	1,287,784

16 董事和監事薪酬

在任董事及監事於報告期間的薪酬如下：

姓名	截至2019年12月31日止年度					
	董事袍金	工資、津貼 及實物利益	退休金 計劃供款	酌情獎金	年金計劃	總計
執行董事						
張偉 ⁽²⁾	-	239	23	179	-	441
周易 ⁽³⁾	-	359	38	1,069	72	1,538
朱學博 ⁽⁴⁾	-	323	38	687	72	1,120
非執行董事						
丁峰 ⁽¹⁾⁽⁵⁾	-	-	-	-	-	-
陳泳冰 ⁽¹⁾⁽⁶⁾	-	-	-	-	-	-
徐清 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-
胡曉 ⁽¹⁾⁽⁷⁾	-	-	-	-	-	-
汪濤 ⁽¹⁾⁽⁸⁾	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
陳傳明	240	-	-	-	-	240
劉紅忠	240	-	-	-	-	240
李志明	240	-	-	-	-	240
劉艷	240	-	-	-	-	240
陳志斌	240	-	-	-	-	240
監事						
餘亦民 ⁽¹⁾⁽⁹⁾	-	-	-	-	-	-
翟軍 ⁽¹⁰⁾	-	855	49	1,598	49	2,551
陳寧 ⁽¹⁾⁽¹¹⁾	-	-	-	-	-	-
章明 ⁽¹⁾⁽¹²⁾	-	-	-	-	-	-
於蘭英 ⁽¹⁾⁽¹³⁾	-	-	-	-	-	-
楊姪玲 ⁽¹⁾⁽¹⁴⁾	-	-	-	-	-	-
張曉紅 ⁽¹⁵⁾	-	-	-	-	-	-
範春燕 ⁽¹⁾⁽¹⁶⁾	-	-	-	-	-	-
彭敏 ⁽¹⁷⁾	-	199	4	-	12	215
周翔 ⁽¹⁸⁾	-	147	11	-	13	171
孟慶林 ⁽¹⁹⁾	-	984	49	2,902	76	4,011
顧成中 ⁽²⁰⁾	-	822	38	1,135	49	2,044
王瑩 ⁽²¹⁾	-	696	38	1,159	38	1,931
總計	1,200	4,624	288	8,729	381	15,222

姓名	截至2018年12月31日止年度					
	董事袍金	工資、津貼 及實物利益	退休金 計劃供款	酌情獎金	年金計劃	總計
執行董事						
周易 ⁽³⁾	-	342	43	1,249	86	1,720
朱學博 ⁽⁴⁾	-	309	43	1,061	85	1,498
非執行董事						
丁峰 ⁽¹⁾⁽⁵⁾	-	-	-	-	-	-
陳泳冰 ⁽¹⁾⁽⁶⁾	-	-	-	-	-	-
徐清 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-
胡曉 ⁽¹⁾⁽⁷⁾	-	-	-	-	-	-
範春燕 ⁽¹⁾⁽¹⁶⁾	-	-	-	-	-	-
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 ⁽²²⁾	70	-	-	-	-	70
劉艷	250	-	-	-	-	250
監事						
餘亦民 ⁽¹⁾⁽⁹⁾	-	-	-	-	-	-
陳寧 ⁽¹⁾⁽¹¹⁾	-	-	-	-	-	-
於蘭英 ⁽¹⁾⁽¹³⁾	-	-	-	-	-	-
楊姪玲 ⁽¹⁾⁽¹⁴⁾	-	-	-	-	-	-
彭敏 ⁽¹⁷⁾	-	876	43	3,414	60	4,393
周翔 ⁽¹⁸⁾	-	732	43	1,671	64	2,510
孟慶林 ⁽¹⁹⁾	-	984	50	4,699	94	5,827
總計	1,210	3,243	222	12,094	389	17,158

- (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併無分配薪酬。
- (2) 於2019年12月16日獲委任為董事長。
- (3) 於2019年10月29日獲委任為首席執行官、執行委員會主任，於2019年12月16日辭任董事長。
- (4) 於2018年10月22日獲委任為執行董事。
- (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10月22日獲委任為非執行董事。
- (8) 於2019年12月16日獲委任為非執行董事。
- (9) 於2019年12月16日辭任監事會主席一職。
- (10) 於2019年4月26日獲委任為監事，於2019年12月16日獲委任為監事會主席。
- (11) 於2019年12月16日辭任監事一職。
- (12) 於2019年12月16日獲委任為監事。
- (13) 於2018年10月22日獲委任為監事。
- (14) 於2018年10月22日獲委任為監事並於2019年12月16日辭任監事一職。
- (15) 於2019年12月16日獲委任為監事。
- (16) 於2018年10月22日獲委任為非執行董事並於2019年12月16日辭任非執行董事一職，於2019年12月16日獲委任為監事。
- (17) 於2019年4月26日辭任監事一職。
- (18) 於2019年4月26日辭任監事一職。
- (19) 於2019年12月16日辭任監事一職。
- (20) 於2019年4月26日獲委任為監事。
- (21) 於2019年12月16日獲委任為監事。
- (22) 於2018年3月13日辭任非執行董事一職。

本公司於報告期間併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，無任何董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

17 最高薪酬人士

五位最高薪酬人士均非薪酬披露於附註 16 的董事或監事。薪酬總額如下：

	<u>截至12月31日止年度</u>	
	2019年	2018年
工資及津貼	16,741	10,669
酌情獎金	33,279	35,575
雇主向退休金計劃供款	462	304
股份支付	19,843	2,133
總計	<u>70,325</u>	<u>48,681</u>

最高薪酬範圍如下：

	<u>截至12月31日止年度</u>	
	2019年 人數	2018年 人數
9,500,001 港元至 10,000,000 港元	1	-
10,000,001 港元至 15,000,000 港元	2	5
15,000,001 港元至 20,000,000 港元	1	-
20,000,001 港元至 25,000,000 港元	1	-
總計	<u>5</u>	<u>5</u>

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。

19 每股基本及稀釋盈利

(1) 每股基本盈利

每股基本盈利以本公司股東應佔利潤除以已發行普通股加權平均數計算：

	附註	<u>截至12月31日止年度</u>	
		2019年	2018年
本公司股東應佔利潤		<u>9,001,644</u>	<u>5,032,738</u>
已發行普通股加權平均數 (千股)	19(1)(a)	<u>8,686,374</u>	<u>7,619,141</u>
股東應佔每股基本盈利 (每股人民幣元)		<u>1.04</u>	<u>0.66</u>

(a) 普通股加權平均數 (千股)

	<u>截至12月31日止年度</u>	
	2019年	2018年
年初普通股股數	8,251,500	7,162,769
當年新增普通股加權平均數	<u>434,874</u>	<u>456,372</u>
普通股加權平均數	<u>8,686,374</u>	<u>7,619,141</u>

(2) 每股稀釋盈利

每股稀釋盈利以本公司股東應佔利潤 (稀釋) 除以已發行普通股加權平均數 (稀釋) 計算：

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2019 年	2018 年
本公司股東應佔利潤 (稀釋)	19(2)(a)	8,962,366	5,032,738
已發行普通股加權平均數 (千股)		8,686,374	7,619,141
股東應佔每股稀釋盈利 (每股人民幣元)		1.03	0.66

(a) 本公司股東應佔利潤 (稀釋) 計算：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2019 年	2018 年
本公司股東應佔利潤	9,001,644	5,032,738
稀釋調整：		
聯營企業可轉換公司債券的影響 ⁽ⁱⁱ⁾	(39,278)	-
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤 (稀釋)	8,962,366	5,032,738

(i) 於 2019 年 3 月，本公司的聯營公司江蘇銀行發行了可轉換公司債券。稀釋每股收益考慮該可轉換債券全部轉換為普通股對歸屬於本公司合併淨利潤的潛在影響。

(ii) 於 2019 年，本公司的子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc. 授予了部分員工股票期權計劃和限制性股票激勵計劃。稀釋每股收益考慮到該子公司相關員工行權後攤薄每股收益的影響。因 AssetMark Financial Holdings, Inc. 2019 年為虧損，因此其稀釋性潛在普通股轉換時具有反稀釋性，所以本公司計算 2019 年度稀釋每股收益時未考慮該部分影響。

截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司無潛在稀釋性普通股。截至 2018 年 12 月 31 日止年度，本公司併無潛在稀釋性普通股及其他對合併淨利潤的稀釋調整事項，因此稀釋每股收益與基本每股收益相等。

20 物業及設備

	<u>樓宇</u>	<u>汽車</u>	<u>電子設備</u>	<u>傢具及 固定裝置</u>	<u>在建工程</u>	<u>使用權資產</u>	<u>總計</u>
成本							
2018年							
12月31日	3,574,577	147,871	791,119	221,437	49,026	-	4,784,030
首次實施IFRS 16 的影響	-	-	-	-	-	725,265	725,265
2019年1月1日	3,574,577	147,871	791,119	221,437	49,026	725,265	5,509,295
添置	-	34,567	412,178	49,469	60,600	531,197	1,088,011
年內轉出							
(附註33(b))	-	-	15,852	12,159	(79,657)	-	(51,646)
自投資物業轉入							
(附註21)	81,131	-	-	-	-	-	81,131
處置	-	(26,617)	(70,249)	(11,136)	-	(3,756)	(111,758)
2019年							
12月31日	<u>3,655,708</u>	<u>155,821</u>	<u>1,148,900</u>	<u>271,929</u>	<u>29,969</u>	<u>1,252,706</u>	<u>6,515,033</u>
累計折舊							
2019年1月1日	(598,166)	(125,141)	(433,285)	(79,285)	-	-	(1,235,877)
年內計提	(97,617)	(6,447)	(173,752)	(98,598)	-	(285,175)	(661,589)
自投資物業轉入							
(附註21)	(46,912)	-	-	-	-	-	(46,912)
處置	-	25,076	65,669	5,242	-	1,474	97,461
2019年							
12月31日	<u>(742,695)</u>	<u>(106,512)</u>	<u>(541,368)</u>	<u>(172,641)</u>	<u>-</u>	<u>(283,701)</u>	<u>(1,846,917)</u>
賬面價值							
2019年							
12月31日	<u>2,913,013</u>	<u>49,309</u>	<u>607,532</u>	<u>99,288</u>	<u>29,969</u>	<u>969,005</u>	<u>4,668,116</u>

	<u>樓宇</u>	<u>汽車</u>	<u>電子設備</u>	<u>傢具及 固定裝置</u>	<u>在建工程</u>	<u>總計</u>
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 21)	53,901	-	-	-	-	53,901
處置	-	(6,663)	(81,487)	(11,593)	-	(99,743)
其他	(334,867)	-	-	80,105	(37,697)	(292,459)
	<u>3,574,577</u>	<u>147,871</u>	<u>791,119</u>	<u>221,437</u>	<u>49,026</u>	<u>4,784,030</u>
2018年						
12月31日	<u>3,574,577</u>	<u>147,871</u>	<u>791,119</u>	<u>221,437</u>	<u>49,026</u>	<u>4,784,030</u>
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 21)	(2,772)	-	-	-	-	(2,772)
處置	-	6,471	80,612	9,917	-	97,000
	<u>(598,166)</u>	<u>(125,141)</u>	<u>(433,285)</u>	<u>(79,285)</u>	<u>-</u>	<u>(1,235,877)</u>
2018年						
12月31日	<u>(598,166)</u>	<u>(125,141)</u>	<u>(433,285)</u>	<u>(79,285)</u>	<u>-</u>	<u>(1,235,877)</u>
賬面價值						
2018年						
12月31日	<u>2,976,411</u>	<u>22,730</u>	<u>357,834</u>	<u>142,152</u>	<u>49,026</u>	<u>3,548,153</u>

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團賬面值分別為人民幣34.68百萬元及人民幣68.52百萬元之房產或土地權益有待取得。

21 投資物業

	12月31日	
	2019年	2018年
成本		
1月1日	850,590	1,084,322
添置	-	-
轉至物業及設備 (附註 20)	(81,131)	(53,901)
處置	-	(3,065)
其他	-	(176,766)
	769,459	850,590
12月31日	769,459	850,590
累計折舊		
1月1日	(259,709)	(235,070)
年內支出	(25,026)	(28,827)
轉至物業及設備 (附註 20)	46,912	2,772
處置	-	1,416
	(237,823)	(259,709)
12月31日	(237,823)	(259,709)
減值		
1月1日	(4,547)	(4,547)
年內減值損失	-	-
	(4,547)	(4,547)
12月31日	(4,547)	(4,547)
賬面價值	527,089	586,334

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團賬面值分別為人民幣55.91百萬元及人民幣103.48百萬元之投資物業之相關土地或樓宇證書有待取得。

22 商譽

成本

2019年1月1日	2,099,412
商譽合併取得	178,364
匯率變動的影響	56,086
	<hr/>
2019年12月31日	2,333,862

減值損失準備

2019年1月1日	-
減值損失準備	-
	<hr/>
2019年12月31日	-

賬面價值

2019年1月1日	2,099,412
	<hr/> <hr/>
2019年12月31日	2,333,862
	<hr/> <hr/>

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：

	<u>12月31日</u>	
	2019年	2018年
投資銀行	51,090	51,090
期貨經紀	252	252
境外資產管理	<u>2,282,520</u>	<u>2,048,070</u>
總計	<u>2,333,862</u>	<u>2,099,412</u>

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。

本集團子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc. 於 2019 年 4 月收購了 Global Financial Private Capital, Inc. 100% 的權益，合併成本超過按比例獲得的 Global Financial Private Capital, Inc. 可辨認資產、負債公允價值的差額確認為與 Global Financial Private Capital, Inc. 相關的商譽。

對於投行業務和期貨經紀業務現金產生單位，收購的每個子公司產生的現金流皆是獨立的，故每一個被收購的子公司都是一個獨立的現金產生單位。對於境外資產管理業務現金產生單位，本集團認為，今年收購的 Global Financial Private Capital, Inc. 的主營業務與 AssetMark Financial Holdings, Inc. 一致，因此兩者能夠產生協同效應，故將兩者認定為同一個現金產生單位。管理層對每個現金產生單位單獨進行了商譽減值測試。

(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。於 2019 年 12 月 31 日，投行業務和期貨經紀業務資產組所使用的現金流量稅前折現率分別為 18% 和 20%（2018 年 12 月 31 日分別為 18% 和 20%），加權平均增長率分別為 5% 和 6.6%（2018 年 12 月 31 日分別為 6.6% 和 6.6%），該稅前折現率和加權平均增長率反映了相關資產組的特定風險和長期增長預期。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

資產組的可收回金額按照資產組公允價值減去處置費用後的淨額確定，其公允價值按照減去處置費用後的淨額按照 AssetMark Financial Holdings, Inc. 於 2019 年 12 月 31 日的在紐約證券交易所的股票市值確定。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

於2019年12月31日，本集團進行每年減值測試，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資訊做出適當假設。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。

23 其他無形資產

	與現有				總計
	土地使用權	經紀商的關係	商標	軟件及其他	
成本					
2019年1月1日	359,161	3,917,479	314,714	1,912,694	6,504,048
收購子公司	-	-	-	95,632	95,632
添置	3,120	-	-	503,711	506,831
處置	-	-	-	(3,514)	(3,514)
外幣報表折算差額	-	62,304	5,005	22,175	89,484
2019年12月31日	<u>362,281</u>	<u>3,979,783</u>	<u>319,719</u>	<u>2,530,698</u>	<u>7,192,481</u>
累計攤銷					
2019年1月1日	(78,123)	-	(37,323)	(926,590)	(1,042,036)
期內計提	(7,239)	-	(15,736)	(414,038)	(437,013)
處置	-	-	-	3,514	3,514
外幣報表折算差額	-	-	(594)	(4,895)	(5,489)
2019年12月31日	<u>(85,362)</u>	<u>-</u>	<u>(53,653)</u>	<u>(1,342,009)</u>	<u>(1,481,024)</u>
賬面價值					
2019年12月31日	<u>276,919</u>	<u>3,979,783</u>	<u>266,066</u>	<u>1,188,689</u>	<u>5,711,457</u>

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
	<u>359,161</u>	<u>3,917,479</u>	<u>314,714</u>	<u>1,912,694</u>	<u>6,504,048</u>

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)
	<u>(78,123)</u>	<u>-</u>	<u>(37,323)</u>	<u>(926,590)</u>	<u>(1,042,036)</u>

賬面價值

2018 年 12 月 31 日	<u>281,038</u>	<u>3,917,479</u>	<u>277,391</u>	<u>986,104</u>	<u>5,462,012</u>
------------------	----------------	------------------	----------------	----------------	------------------

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 2019 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 9 年期的財務預算和稅前折現率 15.7% 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 2019 年 12 月 31 日無需對無形資產計提減值準備 (2018 年 12 月 31 日：無)。

24 於子公司的投資

(a) 重要子公司情況

下表僅載有對本集團業績、資產或負債有主要影響的子公司詳情。除另有說明外，所持股份類別為普通股，已發行及繳足資本金額以人民幣元列示。

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及繳足資本	於12月31日本公司所持股權		主要業務	核數師 ⁽¹⁾	
			2019年	2018年		2019年	2018年
華泰聯合證券有限責任公司	中國 1997年9月5日	人民幣 997,480,000元	99.92%	99.92%	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
華泰紫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 ⁽⁶⁾	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	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 ⁽²⁾	中國 2013年11月21日	人民幣 1,700,000,000元	100.00%	100.00%	創始投資	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

合併財務報表附註
截至2019年12月31日
(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

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	
			2019年	2018年		2019年	2018年
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 ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	中國 2014年9月28日	人民幣 -	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) ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	中國 2015年6月1日	人民幣 910,000,000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
伊犁蘇新投資基金合夥企業 (有限合夥) ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	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. ⁽³⁾⁽⁶⁾	美國 1996年1月1日	美元 72,390元	70.27%	98.58%	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⁾⁽⁶⁾	中國 2013年12月6日	人民幣 650,000,000元	100.00%	100.00%	基差交易及 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 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	中國 2017年8月3日	人民幣 550,000,000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2019年6月20日，本公司子公司華泰創新投資有限公司註冊資本變更為人民幣35億元，已繳足資本變更為人民幣17億元。
- (3) 於紐約時間2019年7月22日，本公司子公司AssetMark Financial Holdings, Inc.於紐約證券交易所上市，上市後本公司持有的股權比例由98.58%變更為81.49%，同時本公司作為股東出售持有的6,250,000股股票，截至2019年12月31日，本公司持有的AssetMark Financial Holdings, Inc.股權比例為70.27%。
- (4) 於2019年4月23日，本公司子公司華泰長城資本管理有限公司已繳足資本變更為人民幣650百萬元。
- (5) 於2019年4月18日，本公司子公司華泰長城投資管理有限公司已繳足資本變更為人民幣550百萬元。
- (6) 該等子公司由本公司間接控制。
- (7) 截至2019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

下表載列本集團持有的重大非控制權益之子公司華泰期貨有限公司和 AssetMark Financial Holdings, Inc.的資料。以下財務資料概要指任何公司內部抵銷前的金額：

	華泰期貨有限公司		AssetMark Financial Holdings, Inc.	
	2019年	2018年	2019年	2018年
非控制權益百分比	40%	40%	29.73%	1.42%
資產	25,103,587	19,161,075	8,246,392	7,873,978
負債	(22,345,524)	(16,495,253)	(2,254,806)	(3,076,525)
資產淨值	2,758,063	2,665,822	5,991,586	4,797,453
非控制權益賬面價值	1,103,225	1,066,329	1,785,262	88,582
收入	1,701,654	1,210,484	2,875,601	2,406,320
年內利潤 / (虧損)	90,668	205,594	(2,897)	247,664
其他綜合收益	1,573	(432)	-	(33)
綜合收益總額	92,241	205,162	(2,897)	247,631
分配至非控制權益的利潤 / (虧損)	36,897	80,649	(8,962)	3,200
支付予非控制權益的股利	-	-	-	-
經營活動現金流	499,437	(2,821,899)	379,988	408,044
投資活動現金流	391,898	(290,971)	(413,314)	(117,221)
融資活動現金流	(55,789)	4,055	(15,052)	74,506

(c) 收購子公司

Global Financial Private Capital, Inc.

於2019年，本集團通過 AssetMark Financial Holdings, Inc.完成了對 Global Financial Private Capital, LLC (於2019年7月12號更名為 Global Financial Private Capital, Inc.) 的收購。Global Financial Private Capital, Inc.是一家財富管理公司，總部位於美國。收購事項於2019年4月16日完成，實際收購股份比例為100%，實際支付對價為美元35.91百萬元(折合人民幣240.92百萬元)。自購買日起，本集團將其納入合併財務報表範圍併將支付對價超過淨資產公允價值的部分確認為商譽。

Global Financial Private Capital, Inc.於購買日可辨認資產和負債的公允價值如下：

	<u>購買日公允價值</u>
物業及設備	2,028
其他無形資產	95,632
遞延所得稅資產	29,147
應收款項	1,396
其他應收款項及預付款項	2,137
現金及銀行結餘	76,511
其他應付款項及應計費用	<u>(144,293)</u>
可辨認淨資產公允價值	<u>62,558</u>
收購產生的商譽	
已轉讓對價	240,922
減：已收購可辨認淨資產公允價值	<u>62,558</u>
商譽賬面價值	<u>178,364</u>

由於收購成本包括控制權溢價，故收購產生商譽。此外，就收購所支付的代價還包括與預期協同效應、收入增長及未來市場發展等利益有關的金額。該等利益不會與商譽分開確認，因為該等利益併不符合可識別無形資產的確認條件。

本集團截至2019年12月31日年度的收入和淨利潤中包含源自Global Financial Private Capital, Inc.自收購以來的業務產生的收入和淨虧損分別為人民幣67.83百萬元和人民幣22.70百萬元。

(d) 其他

於2019年3月，本公司子公司華泰瑞新（上海）投資有限公司依法註銷。於2019年7月，本集團子公司AssetMark Holdings LLC依法註銷。

25 聯營企業權益

	12月31日	
	2019年	2018年
分佔資產淨值	14,974,547	12,527,828

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：

<u>聯營企業名稱</u>	<u>註冊地點</u>	<u>註冊資本</u>	<u>所有權權益百分比</u>			<u>主要業務</u>
			<u>本集團 實際權益</u>	<u>本公司 所持權益</u>	<u>子公司 所持權益</u>	
江蘇銀行 ⁽¹⁾	南京	11,545,000	5.54%	5.54%	-	商業銀行
南方基金管理股份有限 公司 ⁽²⁾	深圳	361,720	41.16%	41.16%	-	基金管理
南京華泰瑞聯並購基金 一號(有限合夥) ⁽³⁾	南京	5,442,000	48.27%	-	48.27%	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2019年度，江蘇銀行股份有限公司（“江蘇銀行”）發行的蘇銀轉債累計轉股股數為49,981股，佔蘇銀轉債轉股前江蘇銀行已發行普通股股份總額的0.0004%，本公司持有的江蘇銀行股權比例由5.54379%變更為5.54377%。本公司在江蘇銀行董事會中派有一名董事，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，從而繼續實施對江蘇銀行的重大影響。
- (2) 2019年，本公司與南方基金管理股份有限公司（“南方基金”）增資擴股各方簽訂增資擴股協議，持有南方基金的股權比例由45.00%變更為41.16%。截至2019年12月31日，本公司認為對南方基金依舊具有重大影響。
- (3) 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。上述事項涉及的股權比例變更於2019年3月完成，本集團持有的並購一號基金的股權比例由47.78%變更為48.27%。截至2019年12月31日，本集團認為對並購一號基金依舊具有重大影響。

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

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
聯營企業總額		
資產	2,065,058,000	1,925,823,000
負債	(1,928,083,074)	(1,801,343,709)
資產淨值	136,974,926	124,479,291
收入	44,974,000	35,224,000
年內利潤	16,921,980	13,238,751
其他綜合收益	(866,500)	1,533,001
綜合收益總額	16,055,480	14,771,752
自聯營企業收取的分紅	217,600	115,200
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	110,027,043	102,647,000
本集團實際權益	5.54%	5.54%
本集團分佔聯營企業資產淨值	<u>6,099,377</u>	<u>5,690,534</u>
於合併財務報表的賬面價值	<u><u>6,099,377</u></u>	<u><u>5,690,534</u></u>

南方基金管理股份有限公司

	2019年	2018年
聯營企業總額		
資產	9,435,117	7,826,848
負債	(2,370,765)	(2,928,860)
資產淨值	7,064,352	4,897,988
收入	3,872,937	3,557,101
年內利潤	896,907	839,384
其他綜合收益	97,767	(13,548)
綜合收益總額	994,674	825,836
自聯營企業收取的分紅	149,226	252,636
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	6,837,404	4,765,340
本集團實際權益	41.16%	45.00%
本集團分佔聯營企業資產淨值	2,814,276	2,144,403
於合併財務報表的賬面價值	2,814,276	2,144,403

並購一號基金

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
聯營企業總額		
資產	8,195,643	5,896,114
負債	-	-
資產淨值	8,195,643	5,896,114
收入	2,649,799	(218,938)
年內收益 / (虧損)	2,547,011	(322,369)
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	2,547,011	(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	8,195,643	5,896,114
本集團實際權益	48.27%	47.78%
本集團分佔聯營企業資產淨值	3,955,757	2,816,960
其它調整	<u>(37,418)</u>	<u>28,855</u>
於合併財務報表的賬面價值	<u>3,918,339</u>	<u>2,845,815</u>
個別非重大聯營企業的合計資料：		
	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
個別非重大聯營企業於合併財務報表的 賬面價值總值	<u>2,142,555</u>	<u>1,847,076</u>
本集團分佔該等聯營企業收益總額	556,874	135,207
其他綜合收益	<u>(56)</u>	<u>(3,576)</u>
綜合收益總額	<u>556,818</u>	<u>131,631</u>

26 合營企業權益

	12 月 31 日	
	2019 年	2018 年
分佔資產淨值	664,458	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：

<u>合營企業名稱</u>	<u>註冊地點</u>	<u>註冊資本</u>	<u>所有權益百分比</u>			<u>主要業務</u>
			<u>本集團 實際權益</u>	<u>本公司 所持權益</u>	<u>子公司 所持權益</u>	
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 2019 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，本集團與協力廠商約定分享該基金的控制權，併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協力廠商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。

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)

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
合營企業總額		
資產	6,629,266	6,484,127
負債	-	(352)
資產淨值	6,629,266	6,483,775
收入	295,645	411,306
年內利潤	275,301	390,943
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	275,301	390,943
自合營企業收取的分紅	-	-
與本集團於合營企業權益對賬：		
母公司應佔合營企業資產淨值	6,629,266	6,483,775
本集團實際權益	10%	10%
本集團分佔合營企業資產淨值	<u>662,927</u>	<u>648,378</u>
於合併財務報表的賬面價值	<u>662,927</u>	<u>648,378</u>
個別非重大合營企業的資料：		
	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
個別非重大合營企業於財務報表的		
賬面價值	<u>1,531</u>	<u>1,455</u>
本集團分佔該合營企業收益 / (虧損) 總額	76	(2,045)
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	76	(2,045)

27 以攤余成本計量的債權投資

(a) 按性質分析：

非流動

	12月31日	
	2019年	2018年
債務證券	14,434,594	13,208,179
貸款及墊款	699,570	651,983
減：減值準備	(5,211)	(5,284)
總計	15,128,953	13,854,878
分析如下：		
於香港以外地區上市	6,743,982	7,486,705
於香港以內地區上市	554,254	564,030
未上市	7,830,717	5,804,143
總計	15,128,953	13,854,878

流動

	12月31日	
	2019年	2018年
債務證券	4,322,908	2,276,968
貸款及墊款	289,899	143,100
減：減值準備	(2,002)	(782)
總計	4,610,805	2,419,286

分析如下：

於香港以外地區上市	2,538,970	1,591,806
於香港以內地區上市	42,470	25,934
未上市	2,029,365	801,546
總計	4,610,805	2,419,286

於2019年12月31日，本集團質押公允價值總值為人民幣15,897百萬元及賬面價值為人民幣15,737百萬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：

	12月31日	
	2019年	2018年
年初	6,066	151
年內計提	3,736	6,978
減值轉回	(2,589)	(1,063)
年末	7,213	6,066

28 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

(a) 按性質分析：

非流動

	12月31日	
	2019年	2018年
股權投資		
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		
- 未上市權益類證券	90,069	82,294
- 其他未上市股權投資 ⁽ⁱ⁾	10,254,673	9,767,639
	10,344,742	9,849,933
債權投資		
債務證券	731,785	-
貸款及墊款	156,106	248,449
	11,232,633	10,098,382
總計	11,232,633	10,098,382
分析如下：		
未上市	10,500,848	10,098,382
於香港以內地區上市	696,635	-
於香港以外地區上市	35,150	-
	11,232,633	10,098,382

- (i) 於2019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。

流動

	<i>12月31日</i>	
	2019年	2018年
債權投資		
貸款及墊款	841,886	358,361
債務證券	283,456	-
	1,125,342	358,361
總計	1,125,342	358,361
分析如下：		
未上市	841,886	358,361
於香港以內地區上市	196,178	-
於香港以外地區上市	87,278	-
	1,125,342	358,361
總計	1,125,342	358,361

29 買入返售金融資產

(a) 按抵押品分類：

非流動

	<i>12月31日</i>	
	2019年	2018年
權益類證券	-	2,819,242
減：減值損失	-	(7,048)
	-	2,812,194
總計	-	2,812,194

流動

	12月31日	
	2019年	2018年
債務證券	13,787,673	15,769,084
權益類證券	5,736,157	25,515,232
減：減值損失	(1,057,550)	(539,945)
總計	18,466,280	40,744,371

(b) 按市場分類：

非流動

	12月31日	
	2019年	2018年
深圳證券交易所	-	1,712,819
上海證券交易所	-	1,106,423
減：減值損失	-	(7,048)
總計	-	2,812,194

流動

	12月31日	
	2019年	2018年
銀行同業市場	10,117,307	10,578,868
深圳證券交易所	4,734,581	22,840,766
上海證券交易所	3,947,540	7,433,429
其他	724,402	431,253
減：減值損失	(1,057,550)	(539,945)
總計	18,466,280	40,744,371

(c) 減值損失準備變動分析:

	12月31日	
	2019年	2018年
年初	546,993	73,071
年內計提	660,363	473,922
減值轉回	(149,806)	-
年末	1,057,550	546,993

(d) 股票質押式回購業務按剩餘期限列示:

	12月31日	
	2019年	2018年
1個月內	3,203,587	4,835,296
1個月至3個月	1,410,422	3,802,420
3個月至1年	1,122,148	16,877,516
1年以上	-	2,819,242
減：減值準備	(1,057,550)	(546,993)
合計	4,678,607	27,787,481

(e) 股票質押式回購按階段列示:

	2019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)	
賬面餘額	3,201,553	400	2,534,204	5,736,157
減值準備	(8,002)	(4)	(1,049,544)	(1,057,550)
賬面價值	3,193,551	396	1,484,660	4,678,607
擔保物價值	8,595,770	4,969	4,337,698	12,938,437

	2018年12月31日			合計
	未來12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
	(未發生信用減值)	(未發生信用減值)	(已發生信用減值)	
賬面餘額	24,662,325	1,905,942	1,766,207	28,334,474
減值準備	(61,656)	(33,593)	(451,744)	(546,993)
賬面價值	24,600,669	1,872,349	1,314,463	27,787,481
擔保物價值	51,915,302	1,967,410	14,812,086	68,694,798

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：

	12月31日	
	2019年	2018年
權益類證券	4,219,220	3,072,923
債務證券	554,937	750,853
基金	185,288	417,119
理財產品	1,712,701	914,281
貸款及墊款	294,187	-
總計	6,966,333	5,155,176

(b) 分析如下：

	12月31日	
	2019年	2018年
於香港以外地區上市	356,529	406,000
未上市	6,609,804	4,749,176
總計	6,966,333	5,155,176

流動

(a) 按類型分析：

	12月31日	
	2019年	2018年
權益類證券	29,781,301	7,299,492
債務證券	180,958,126	81,535,117
基金	28,855,524	22,360,796
理財產品	5,905,224	5,893,751
貸款及墊款	329,164	-
	245,829,339	117,089,156

(b) 分析如下

	12月31日	
	2019年	2018年
於香港以外地區上市	114,257,958	57,972,062
於香港境內上市	7,901,751	3,305,649
未上市	123,669,630	55,811,445
	245,829,339	117,089,156

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團所持禁售期基金投資為人民幣62百萬元和人民幣16百萬元。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2019年12月31日及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790百萬元和人民幣524百萬元。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厘定。

於 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集團就向外部客戶轉讓公允價值總值分別為人民幣 1,476 百萬元和人民幣 1,168 百萬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 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集團就向證金公司質押公允價值總值分別為人民幣 1,329 百萬元和人民幣 10 百萬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 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集團質押公允價值總值分別為人民幣 91,387 百萬元和人民幣 26,203 百萬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、債券借貸及衍生品業務。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	
	2019年	2018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	774,158	366,632
- 香港中央結算有限公司	7,668	8,275
- 香港聯合交易所	45	526
	781,871	375,433
於期貨及商品交易所的保證金		
- 中國金融期貨交易所	5,057,555	1,991,536
- 上海期貨交易所	2,023,044	1,295,101
- 大連商品交易所	1,429,232	1,307,482
- 鄭州商品交易所	894,701	725,813
- 上海國際能源交易中心	316,689	127,174
- 境外期貨交易所	208,865	102,835
	9,930,086	5,549,941
於其他機構的保證金		
- 上海清算所	848,118	107,094
- 中國證券金融股份有限公司	775,493	1,682,150
- 上海黃金交易所	400	300
- 其他	317,572	121,588
	1,941,583	1,911,132
總計	12,653,540	7,836,506

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
2019 年 1 月 1 日	370,853	1,386,041	(284,721)	(313,601)	-	29,136	(1,224,780)	(1,547,969)	(1,585,041)
於損益確認	177,813	262,822	(948,065)	235,549	-	-	(25,361)	(387,162)	(684,404)
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	29,147	29,147
於儲備確認	-	-	-	-	-	(123,677)	-	-	(123,677)
2019 年 12 月 31 日	548,666	1,648,863	(1,232,786)	(78,052)	-	(94,541)	(1,250,141)	(1,905,984)	(2,363,975)
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)
於儲備確認	-	-	-	-	-	302,122	-	-	302,122
2018 年 12 月 31 日	370,853	1,386,041	(284,721)	(313,601)	-	29,136	(1,224,780)	(1,547,969)	(1,585,041)

(b) 財務狀況表對賬

	12 月 31 日	
	2019 年	2018 年
於財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	202,825	225,135
於財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(2,566,800)	(1,810,176)
總計	(2,363,975)	(1,585,041)

(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 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日金額分別為人民幣 1,138 百萬元及人民幣 1,145 百萬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	
	2019 年	2018 年
租賃物業改良及長期遞延支出	260,669	259,751

(b) 租賃物業裝修及長期遞延支出變動如下：

	12 月 31 日	
	2019 年	2018 年
年初結餘	259,751	81,047
添置	22,712	205,686
自物業及設備轉入 (附註 20)	51,646	10,499
攤銷	(73,440)	(37,481)
年末結餘	260,669	259,751

34 應收款項

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2019年	2018年
應收款項：		
- 收益互換及場外期權	2,328,096	1,465,653
- 手續費及傭金	864,235	763,403
- 結算款	798,260	23,851
- 開放式基金贖回款	775,274	7,948
- 經紀，交易商及結算所	550,212	323,014
- 申購款	107,628	120,027
- 應收利率互換利息	52,556	223,324
- 其他	54,762	180,835
減：減值損失撥備	(19,855)	(17,890)
總計	5,511,168	3,090,165

(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	
	2019年	2018年
1個月內	5,264,183	2,676,272
1至3個月	57,958	335,761
3個月以上	189,027	78,132
總計	5,511,168	3,090,165

(c) 減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2019年	2018年
年初	17,890	9,918
年內計提	14,559	8,545
核銷款項	(12,594)	(573)
	19,855	17,890
年末	19,855	17,890

(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。

應收款項餘額中未包含股票質押式回購業務。

35 其他應收款項及預付款項

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2019年	2018年
其他應收款項 ⁽¹⁾	468,259	387,832
應收利息 ⁽²⁾	131,942	184,677
可抵扣增值稅	36,874	38,111
預繳稅款	29,834	472,541
遞延支出	14,576	25,187
應收股利	4,564	210,032
其他	194,222	236,710
	880,271	1,555,090
總計	880,271	1,555,090

(1) 其他應收款：

	<i>12月31日</i>	
	<i>2019年</i>	<i>2018年</i>
其他應收款	1,374,639	1,102,147
減：減值損失	(906,380)	(714,315)
合計	468,259	387,832

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：

	<i>12月31日</i>	
	<i>2019年</i>	<i>2018年</i>
年初	714,315	386,691
年內計提	210,758	343,960
減值轉回	(18,693)	(16,230)
核銷款項	-	(106)
年末	906,380	714,315

(2) 應收利息：

	<i>12月31日</i>	
	<i>2019年</i>	<i>2018年</i>
應收利息	207,403	254,823
減：減值損失	(75,461)	(70,146)
合計	131,942	184,677

應收利息減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2019年	2018年
年初	70,146	-
年內計提	43,511	70,146
減值轉回	(38,196)	-
	75,461	70,146
年末	75,461	70,146

36 應收融出資金

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2019年	2018年
個人	63,208,640	43,445,557
機構	5,910,311	2,861,681
減：減值損失	(112,671)	(118,353)
	69,006,280	46,188,885
總計	69,006,280	46,188,885

於2018年12月31日，本集團轉讓給資產支持專項計劃的融出資金債權為人民幣1,078百萬元。本集團未終止確認上述金融資產。於2018年，該資產支持專項計劃以融出資金債權為基礎資產向投資者發行一年期的資產支持證券，該資產支持證券已於2019年清償。

(b) 減值損失準備變動分析

	12月31日	
	2019年	2018年
年初	118,353	140,217
年內計提	33,329	29,561
減值轉回	(39,011)	(51,425)
年末	112,671	118,353

(c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	12月31日	
	2019年	2018年
抵押品公允價值：		
- 權益類證券	208,232,831	119,268,801
- 現金	10,757,058	6,966,255
- 基金	4,364,467	3,078,365
- 債務證券	433,164	185,062
總計	223,787,520	129,498,483

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

	2019年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	187,871,177	93,489	(8,447)
貨幣衍生工具	3,685,733	65,447	(47,146)
權益衍生工具	98,238,017	1,657,753	(1,906,397)
信用衍生工具	2,558,479	2,385	(23,297)
其他	64,841,228	136,794	(121,641)
總計	<u>357,194,634</u>	<u>1,955,868</u>	<u>(2,106,928)</u>
減：結算		<u>(97,827)</u>	<u>828,529</u>
淨頭寸		<u>1,858,041</u>	<u>(1,278,399)</u>
	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	<u>112,022,738</u>	<u>1,997,382</u>	<u>(804,506)</u>
減：結算		<u>(63,424)</u>	<u>28,404</u>
淨頭寸		<u>1,933,958</u>	<u>(776,102)</u>

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併包含在結算備付金中。因此，於2019年12月31日及2018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	
	2019年	2018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	6,716,642	3,021,783
- 香港中央結算有限公司	11,431	-
於其他機構的備付金	27,531	1,587
總計	6,755,604	3,023,370

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布有關協力廠商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	
	2019年	2018年
現金	190	225
銀行結餘	49,864,177	28,201,747
減：減值準備	(11,179)	(1,347)
總計	49,853,188	28,200,625

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	
	2019年	2018年
年初	1,347	3,496
年內計提	11,168	1
減值轉回	(1,336)	(2,150)
年末	11,179	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	
	2019年	2018年
現金	190	225
銀行結餘	49,720,685	27,996,453
結算備付金	6,755,433	3,023,296
三個月內的買入返售金融資產	12,867,370	15,545,947
三個月內的債券投資	11,122,273	-
減：受限制銀行存款	(11,267,173)	(5,773,611)
總計	69,198,778	40,792,310

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、風險儲備保證金及訴訟凍結。

(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或未來現金流產生的負債。

	短期債務工具	長期債券	短期銀行借款	長期銀行借款	租賃負債	股本	資本公積	未分配利潤	非控制權益	總計
於 2018 年 12 月 31 日	22,074,000	62,980,730	3,015,791	1,698,769	-	8,251,500	58,859,860	19,416,104	1,356,027	177,652,781
首次實施 IFRS 16 的影響	-	-	-	-	707,224	-	-	-	-	707,224
於 2019 年 1 月 1 日	22,074,000	62,980,730	3,015,791	1,698,769	707,224	8,251,500	58,859,860	19,416,104	1,356,027	178,360,005
融資活動現金流變動										
非控股股東註資	-	-	-	-	-	-	(80,411)	-	977,294	896,883
不喪失控制權下處置子公司收	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
到的現金	-	-	-	-	-	-	511,660	-	654,228	1,165,888
發行所得款項	103,166,070	30,989,005	2,708,340	-	-	825,150	10,761,511	-	-	148,450,076
償還債務款項	(77,971,589)	(29,464,480)	-	(847,772)	-	-	-	-	-	(108,283,841)
已付利息	(488,317)	(2,732,056)	(80,915)	(87,520)	-	-	-	-	-	(3,388,808)
已付租賃負債的現金	-	-	-	-	(321,399)	-	-	-	-	(321,399)
已付股利	-	-	-	-	-	-	-	(2,722,995)	(648)	(2,723,643)
支付其他借款費用	-	-	-	-	-	-	(126,036)	-	-	(126,036)
融資活動現金流變動總計	24,706,164	(1,207,531)	2,627,425	(935,292)	(321,399)	825,150	11,066,724	(2,722,995)	1,630,874	35,669,120
其他變動										
利息支出	750,491	2,649,316	65,074	87,520	30,144	-	-	-	-	3,582,545
新租賃準則	-	-	-	-	546,472	-	-	-	-	546,472
其他	(1,105,459)	193,843	15,841	-	-	-	-	-	-	(895,775)
與負債相關的其他變動總計	(354,968)	2,843,159	80,915	87,520	576,616	-	-	-	-	3,233,242
與權益相關的其他變動總計	-	-	-	-	-	-	363,949	6,485,302	130,328	6,979,579
於 2019 年 12 月 31 日	46,425,196	64,616,358	5,724,131	850,997	962,441	9,076,650	70,290,533	23,178,411	3,117,229	224,241,946

	短期債務工具	長期債券	短期銀行借款	長期銀行借款	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	2,999,949	1,698,769	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)	(32,626)	(12,705)	-	-	-	-	(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)	2,967,323	1,686,064	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	48,467	12,705	-	-	-	-	4,120,269
其他	(30,178)	1,756,383	10	-	-	-	-	-	1,726,215
與負債相關的其他變動總計	777,312	5,007,990	48,477	12,705	-	-	-	-	5,846,484
與權益相關的其他變動總計	-	-	-	-	-	(5,242)	2,364,425	114,919	2,474,102
於 2018 年 12 月 31 日	22,074,000	62,980,730	3,015,791	1,698,769	8,251,500	58,859,860	19,416,104	1,356,027	177,652,781

42 短期借款

	12月31日	
	2019年	2018年
信用借款	5,455,353	3,015,791
質押借款	268,778	-
合計	5,724,131	3,015,791

截至2019年12月31日，短期借款利率為2.74%-6.15%（2018年12月31日：3.66%-6.60%）。

43 已發行的短期債務工具

2019年12月31日

<u>名稱</u>	<u>面值</u> 原幣	<u>發行日期</u>	<u>到期日</u>	<u>發行金額</u> 原幣	<u>票面利率</u>
18 華泰 D1	人民幣 4,600,000	11/06/2018	11/06/2019	人民幣 4,600,000	5.00%
FRGN	美元 50,000	28/11/2018	28/11/2019	美元 50,000	4.61%
19 華泰 CP001	人民幣 3,000,000	29/04/2019	29/07/2019	人民幣 3,000,000	3.00%
19 華泰 CP002	人民幣 3,000,000	10/07/2019	09/10/2019	人民幣 3,000,000	2.60%
19 華泰 CP003	人民幣 4,000,000	08/08/2019	06/11/2019	人民幣 4,000,000	2.70%
19 華泰 CP004	人民幣 2,000,000	12/09/2019	11/12/2019	人民幣 2,000,000	2.78%
19 華泰 CP005	人民幣 5,000,000	11/10/2019	09/01/2020	人民幣 5,000,000	2.83%
19 華泰 CP006	人民幣 5,000,000	14/11/2019	12/02/2020	人民幣 5,000,000	3.05%
19 華泰 CP007	人民幣 5,000,000	06/12/2019	05/03/2020	人民幣 5,000,000	3.02%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 31,298,880	附註(1)	附註(1)	人民幣 31,298,880	附註(1)

<u>名稱</u>	2019年 1月1日		2019年 12月31日	
	<u>賬面價值</u> 等值人民幣	<u>增加</u> 等值人民幣	<u>減少</u> 等值人民幣	<u>賬面價值</u> 等值人民幣
18 華泰 D1	4,727,918	95,693	(4,823,611)	-
FRGN	344,636	22,883	(367,519)	-
19 華泰 CP001	-	3,022,438	(3,022,438)	-
19 華泰 CP002	-	3,019,447	(3,019,447)	-
19 華泰 CP003	-	4,026,630	(4,026,630)	-
19 華泰 CP004	-	2,013,710	(2,013,710)	-
19 華泰 CP005	-	5,031,401	-	5,031,401
19 華泰 CP006	-	5,019,637	-	5,019,637
19 華泰 CP007	-	5,011,043	-	5,011,043
收益憑證 ⁽¹⁾	16,051,446	76,498,220	(61,186,551)	31,363,115
總計	21,124,000	103,761,102	(78,459,906)	46,425,196

2018年12月31日

<u>名稱</u>	<u>面值</u> 原幣	<u>發行日期</u>	<u>到期日</u>	<u>發行金額</u> 原幣	<u>票面利率</u>
17 華泰 05	人民幣 4,000,000	11/08/2017	11/08/2018	人民幣 4,000,000	4.65%
17 華泰 C3	人民幣 2,000,000	14/09/2017	14/09/2018	人民幣 2,000,000	5.00%
17 華泰 07	人民幣 4,000,000	20/11/2017	20/11/2018	人民幣 4,000,000	5.20%
18 華泰 D1	人民幣 4,600,000	11/06/2018	11/06/2019	人民幣 4,600,000	5.00%
FRGN	美元 50,000	28/11/2018	28/11/2019	美元 50,000	4.61%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 16,005,364	附註 (1)	附註 (1)	人民幣 16,005,364	附註 (1)

<u>名稱</u>	2018 年 1 月 1 日		2018 年 12 月 31 日	
	<u>賬面價值</u> 等值人民幣	<u>增加</u> 等值人民幣	<u>減少</u> 等值人民幣	<u>賬面價值</u> 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

(1) 於 2019 年，本公司已發行 4,324 期 (2018 年：3,237 期) 收益憑證，未到期收益憑證固定利率為 2.80% to 6.58% (2018 年：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

流動	<u>12月31日</u>	
	2019年	2018年
向中國證券金融股份有限公司的融入資金	6,010,472	2,028,261
銀行同業拆借	<u>5,352,126</u>	<u>3,785,226</u>
總計	<u>11,362,598</u>	<u>5,813,487</u>

截至2019年12月31日，本集團向銀行的拆入資金未設有擔保，年利率1.90% - 3.00%，3天內到期（2018年12月31日：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3.25%計息，到期日為177天（2018年12月31日：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

流動	<u>12月31日</u>	
	2019年	2018年
客戶的經紀業務保證金	78,876,364	52,259,810
客戶融資融券保證金	<u>10,941,556</u>	<u>7,232,366</u>
總計	<u>89,817,920</u>	<u>59,492,176</u>

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

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

考慮到該等業務之性質，本公司董事認為賬齡分析併無進一步意義，因此併無披露賬齡分析。

46 應付職工薪酬

非流動

	12月31日	
	2019年	2018年
工資、獎金及津貼	6,360,633	4,946,197
以現金結算的股份支付	-	99,793
總計	6,360,633	5,045,990

流動

	12月31日	
	2019年	2018年
工資、獎金及津貼	2,535,969	2,846,186
退休金計劃供款	633	1,207
其他社會福利	37,151	21,649
總計	2,573,753	2,869,042

47 其他應付款項及應計費用

非流動

	12月31日	
	2019年	2018年
租賃負債	605,958	-

- (1) 如附註 2(20)(i)所述，本集團對短期租賃和低價值資產租賃進行簡化處理。於 2019 年未確認使用權資產和租賃負債，短期租賃、低價值資產和未納入租賃負債計量的可變租賃付款額為人民幣 80 百萬元。
- (2) 於 2019 年 12 月 31 日，本集團已承諾但尚未開始的租賃預計未來年度現金流出不重大。

流動

	12月31日	
	2019年	2018年
應付合併結構實體權益持有人款項 ⁽¹⁾	72,790,316	43,497,437
應付交易款項	8,734,439	3,358,493
應付清算款	1,350,093	669,789
應付開放式基金款	869,580	2,876,029
應付可交換債質押款	757,334	322,017
應付其他稅項	740,239	562,300
租賃負債	356,483	-
應付傭金及手續費	129,722	119,211
期貨風險準備金	123,904	111,877
應付贖回款	66,548	65,497
應付寫字樓項目資金支出	58,404	172,822
應付利息	52,183	229,002
應付證券投資者保護基金款項	43,482	49,895
應付股利	24,192	13,254
應付資產證券化產品	-	950,000
其他 ⁽²⁾	739,707	795,463
	86,836,626	53,793,086

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

(2) 其他結餘主要指應付經紀人款項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	
	2019年	2018年
預收款項	19,179	7,442

49 賣出回購金融資產款

(a) 按抵押品類型分析：

	12月31日	
	2019年	2018年
債務證券	93,280,267	33,097,321
貴金屬	14,231,197	5,819,308
權益類證券	1,206,743	176,592
融出資金債權收益權回購	1,000,838	1,001,833
	109,719,045	40,095,054
總計	109,719,045	40,095,054

於2019年12月31日，賣出回購金融資產款的擔保物價值為人民幣120,334百萬元（2018年12月31日：人民幣44,949百萬元）。

(b) 按市場分析：

	12月31日	
	2019年	2018年
銀行同業市場	46,157,634	6,576,171
上海證券交易所	41,007,228	24,721,365
場外	16,438,778	8,365,889
深圳證券交易所	6,115,405	431,629
	109,719,045	40,095,054
總計	109,719,045	40,095,054

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

	<u>12月31日</u>	
	2019年	2018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	<u>2,690,563</u>	<u>2,325,405</u>

流動

	<u>12月31日</u>	
	2019年	2018年
持作交易金融負債	4,586,478	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	<u>103,142</u>	<u>61,727</u>
總計	<u>4,689,620</u>	<u>2,874,584</u>

在合併財務報表中，由於本集團有義務於結構實體到期日按照賬面淨值及相關合併資產管理計劃或私募基金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2019年12月31日，本集團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不重大。

51 一年內到期的長期債券

2019年12月31日

<u>名稱</u>	<u>面值</u> 原幣	<u>發行日期</u>	<u>到期日</u>	<u>發行金額</u> 原幣	<u>票面利率</u>
華泰 B1910	美元 400,000	08/10/2014	08/10/2019	美元 399,665	3.625%
16 華泰 C1	人民幣 5,000,000	14/10/2016	14/10/2021	人民幣 5,000,000	3.30%
16 華泰 G1	人民幣 3,500,000	06/12/2016	06/12/2019	人民幣 3,500,000	3.57%
16 華泰 G3	人民幣 5,000,000	14/12/2016	14/12/2019	人民幣 5,000,000	3.79%
17 華泰 02	人民幣 2,000,000	24/02/2017	24/02/2020	人民幣 2,000,000	4.65%
17 華泰 03	人民幣 4,000,000	15/05/2017	15/05/2019	人民幣 4,000,000	5.00%
17 華泰 04	人民幣 6,000,000	15/05/2017	15/05/2020	人民幣 6,000,000	5.25%
17 華泰 C2	人民幣 5,000,000	27/07/2017	27/07/2020	人民幣 5,000,000	4.95%
17 華泰 06	人民幣 5,000,000	19/10/2017	19/04/2019	人民幣 5,000,000	4.98%
18 華泰 C1	人民幣 1,000,000	15/03/2018	15/03/2020	人民幣 1,000,000	5.65%
華泰 B2006	美元 14,757	30/05/2019	02/06/2020	美元 14,757	4.00%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 180,360	附註(1)	附註(1)	人民幣 180,360	附註(1)

<u>名稱</u>	2019年 1月1日		2019年 12月31日	
	<u>賬面價值</u> 等值人民幣	<u>增加</u> 等值人民幣	<u>減少</u> 等值人民幣	<u>賬面價值</u> 等值人民幣
華泰 B1910	2,767,406	184,300	(2,951,706)	-
16 華泰 C1	-	5,159,462	(5,159,462)	-
16 華泰 G1	3,508,901	116,620	(3,625,521)	-
16 華泰 G3	5,009,345	181,078	(5,190,423)	-
17 華泰 02	-	2,171,732	(93,000)	2,078,732
17 華泰 03	4,126,575	66,667	(4,193,242)	-
17 華泰 04	-	6,513,493	(315,000)	6,198,493
17 華泰 C2	-	5,355,315	(247,500)	5,107,815
17 華泰 06	5,049,800	62,250	(5,112,050)	-
18 華泰 C1	-	1,100,590	(56,500)	1,044,090
華泰 B2006	-	105,345	-	105,345
收益憑證 ⁽¹⁾	4,382,589	228,301	(4,428,832)	182,058
總計	24,844,616	21,245,153	(31,373,236)	14,716,533

2018年12月31日

<u>名稱</u>	<u>面值</u> 原幣	<u>發行日期</u>	<u>到期日</u>	<u>發行金額</u> 原幣	<u>票面利率</u>
13 華泰 01	人民幣 4,000,000	05/06/2013	05/06/2018	人民幣 4,000,000	4.68%
華泰 B1910	美元 400,000	08/10/2014	08/10/2019	美元 399,665	3.625%
15 華泰 03	人民幣 5,000,000	21/04/2015	21/04/2020	人民幣 5,000,000	5.80%
15 華泰 G1	人民幣 6,600,000	29/06/2015	29/06/2018	人民幣 6,600,000	4.20%
16 華泰 C2	人民幣 3,000,000	21/10/2016	21/10/2019	人民幣 3,000,000	3.12%
16 華泰 G1	人民幣 3,500,000	06/12/2016	06/12/2019	人民幣 3,500,000	3.57%
16 華泰 G3	人民幣 5,000,000	14/12/2016	14/12/2019	人民幣 5,000,000	3.79%
17 華泰 01	人民幣 6,000,000	24/02/2017	24/08/2018	人民幣 6,000,000	4.50%
17 華泰 03	人民幣 4,000,000	15/05/2017	15/05/2019	人民幣 4,000,000	5.00%
17 華泰 06	人民幣 5,000,000	19/10/2017	19/04/2019	人民幣 5,000,000	4.98%
收益憑證	人民幣 4,174,000	不適用	不適用	人民幣 4,174,000	5.10% - 5.50%

<u>名稱</u>	2018年 1月1日		2018年 12月31日	
	<u>賬面價值</u> 等值人民幣	<u>增加</u> 等值人民幣	<u>減少</u> 等值人民幣	<u>賬面價值</u> 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	-	4,382,589	-	4,382,589
總計	21,597,480	27,847,136	(24,600,000)	24,844,616

(1) 截至2019年12月31日，人民幣182百萬元收益憑證將在一年內兌付。

52 長期債券

2019年12月31日

<u>名稱</u>	<u>面值</u> 原幣	<u>發行日期</u>	<u>到期日</u>	<u>發行金額</u> 原幣	<u>票面利率</u>
13 華泰 02	人民幣 6,000,000	05/06/2013	05/06/2023	人民幣 6,000,000	5.10%
16 華泰 C1 ⁽¹⁾	人民幣 5,000,000	14/10/2016	14/10/2021	人民幣 5,000,000	3.30%
16 華泰 G2	人民幣 2,500,000	06/12/2016	06/12/2021	人民幣 2,500,000	3.78%
16 華泰 G4	人民幣 3,000,000	14/12/2016	14/12/2021	人民幣 3,000,000	3.97%
17 華泰 02	人民幣 2,000,000	24/02/2017	24/02/2020	人民幣 2,000,000	4.65%
17 華泰 04	人民幣 6,000,000	15/05/2017	15/05/2020	人民幣 6,000,000	5.25%
17 華泰 C2	人民幣 5,000,000	27/07/2017	27/07/2020	人民幣 5,000,000	4.95%
18 華泰 C1	人民幣 1,000,000	15/03/2018	15/03/2020	人民幣 1,000,000	5.65%
18 華泰 C2	人民幣 2,800,000	10/05/2018	10/05/2021	人民幣 2,800,000	5.20%
18 華泰 G1	人民幣 3,000,000	26/11/2018	26/11/2021	人民幣 3,000,000	3.88%
18 華泰 G2	人民幣 1,000,000	26/11/2018	26/11/2023	人民幣 1,000,000	4.17%
19 華泰 G1	人民幣 7,000,000	19/03/2019	19/03/2022	人民幣 7,000,000	3.68%
19 華泰 G3	人民幣 5,000,000	22/04/2019	22/04/2022	人民幣 5,000,000	3.80%
19 華泰 02	人民幣 5,000,000	27/05/2019	27/05/2022	人民幣 5,000,000	3.94%
19 華泰 03	人民幣 4,000,000	24/10/2019	24/10/2022	人民幣 4,000,000	3.68%
19 金融債 01	人民幣 6,000,000	21/08/2019	21/08/2022	人民幣 6,000,000	3.40%
華泰 B2006	美元 14,757	30/05/2019	02/06/2020	美元 14,757	4.00%
華泰 B2205	美元 500,000	16/05/2019	16/05/2022	美元 500,000	3.38%
收益憑證 ⁽²⁾	人民幣 279,300	註釋(2)	註釋(2)	人民幣 279,300	註釋(2)

合併財務報表附註
截至2019年12月31日
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

名稱	2019年			2019年
	1月1日	增加	減少	12月31日
	賬面價值			賬面價值
	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣
13 華泰 02	6,168,633	307,464	(306,000)	6,170,097
16 華泰 C1 ⁽¹⁾	5,035,712	82,500	(5,118,212)	-
16 華泰 G2	2,506,732	94,881	(94,500)	2,507,113
16 華泰 G4	3,005,873	119,580	(119,100)	3,006,353
17 華泰 02	2,078,732	-	(2,078,732)	-
17 華泰 04	6,198,493	-	(6,198,493)	-
17 華泰 C2	5,107,815	-	(5,107,815)	-
18 華泰 C1	1,041,554	-	(1,041,554)	-
18 華泰 C2	2,891,369	147,165	(145,600)	2,892,934
18 華泰 G1	3,008,192	117,544	(116,400)	3,009,336
18 華泰 G2	1,003,009	41,943	(41,700)	1,003,252
19 華泰 G1	-	7,204,147	(7,264)	7,196,883
19 華泰 G3	-	5,132,527	(4,527)	5,128,000
19 華泰 02	-	5,118,534	(4,527)	5,114,007
19 華泰 03	-	4,027,951	(4,151)	4,023,800
19 金融債 01	-	6,074,363	(2,830)	6,071,533
華泰 B2006	-	105,345	(105,345)	-
華泰 B2205	-	3,497,217	-	3,497,217
收益憑證 ⁽²⁾	-	461,075	(181,775)	279,300
總計	38,046,114	32,532,236	(20,678,525)	49,899,825

2018年12月31日

<u>名稱</u>	<u>面值</u> 原幣	<u>發行日期</u>	<u>到期日</u>	<u>發行金額</u> 原幣	<u>票面利率</u>
13 華泰 02	人民幣 6,000,000	05/06/2013	05/06/2023	人民幣 6,000,000	5.10%
華泰 B1910	美元 400,000	08/10/2014	08/10/2019	美元 399,665	3.625%
16 華泰 C1	人民幣 5,000,000	14/10/2016	14/10/2021	人民幣 5,000,000	3.30%
16 華泰 C2	人民幣 3,000,000	21/10/2016	21/10/2019	人民幣 3,000,000	3.12%
16 華泰 G1	人民幣 3,500,000	06/12/2016	06/12/2019	人民幣 3,500,000	3.57%
16 華泰 G2	人民幣 2,500,000	06/12/2016	06/12/2021	人民幣 2,500,000	3.78%
16 華泰 G3	人民幣 5,000,000	14/12/2016	14/12/2019	人民幣 5,000,000	3.79%
16 華泰 G4	人民幣 3,000,000	14/12/2016	14/12/2021	人民幣 3,000,000	3.97%
17 華泰 02	人民幣 2,000,000	24/02/2017	24/02/2020	人民幣 2,000,000	4.65%
17 華泰 03	人民幣 4,000,000	15/05/2017	15/05/2019	人民幣 4,000,000	5.00%
17 華泰 04	人民幣 6,000,000	15/05/2017	15/05/2020	人民幣 6,000,000	5.25%
17 華泰 C2	人民幣 5,000,000	27/07/2017	27/07/2020	人民幣 5,000,000	4.95%
17 華泰 06	人民幣 5,000,000	19/10/2017	19/04/2019	人民幣 5,000,000	4.98%
18 華泰 C1	人民幣 1,000,000	15/03/2018	15/03/2020	人民幣 1,000,000	5.65%
18 華泰 C2	人民幣 2,800,000	10/05/2018	10/05/2021	人民幣 2,800,000	5.20%
18 華泰 G1	人民幣 3,000,000	26/11/2018	26/11/2023	人民幣 3,000,000	3.88%
18 華泰 G2	人民幣 1,000,000	26/11/2018	26/11/2021	人民幣 1,000,000	4.17%
收益憑證	人民幣 4,174,000	不適用	不適用	人民幣 4,174,000	5.10% - 5.50%

名稱	2018 年			2018 年
	1 月 1 日	增加	減少	12 月 31 日
	賬面價值			賬面價值
	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	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	3,000,000	1,174,000	(4,174,000)	-
總計	<u>55,600,796</u>	<u>9,871,776</u>	<u>(27,426,458)</u>	<u>38,046,114</u>

- (1) 本公司對於該債券享有贖回選擇權，本公司於 2019 年行使贖回選擇權，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。
- (2) 截至 2019 年 12 月 31 日，本公司共發行 21 期長期收益憑證，其中 12 期長期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	
	2019 年	2018 年
信用銀行借款	-	15,820

54 長期銀行借款

	<u>12 月 31 日</u>	
	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
信用銀行借款	850,997	1,698,769
減少：一年內到期的長期銀行借款 (附註 53)	-	(15,820)
統計	<u>850,997</u>	<u>1,682,949</u>

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+3.50%。

2019 年 7 月 26 日，公司提前償還上述借款本金 125 百萬美元。

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	
於 2019 年 1 月 1 日		8,251,500	58,621,923	4,489,830	9,191,569	(257,250)	18,981	94,797,088
本年權益變動								
本年利潤		-	-	-	-	-	-	6,288,603
其他綜合收益		-	-	-	-	460,806	-	460,806
綜合收益總額		-	-	-	-	460,806	-	6,288,603
發行 A 股		825,150	10,523,093	-	-	-	-	11,348,243
提取盈餘公積		-	-	628,861	-	-	-	(628,861)
提取一般儲備		-	-	-	1,257,720	-	-	(1,257,720)
本年宣派股利		-	-	-	-	-	-	(2,722,995)
其他		-	84,321	-	-	-	-	84,321
於 2019 年 12 月 31 日	63	9,076,650	69,229,337	5,118,691	10,449,289	203,556	18,981	110,256,066

合併財務報表附註
截至 2019 年 12 月 31 日
(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

附註	儲備					外幣報表 折算差額	未分配利潤	總計
	股本	資本公積	盈餘公積	一般儲備	公允價值 儲備			
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)	-
本年宣派股利	-	-	-	-	-	-	(2,475,450)	(2,475,450)
其他	-	-	-	-	(12,225)	-	12,225	-
於 2018 年 12 月 31 日	8,251,500	58,621,923	4,489,830	9,191,569	(257,250)	18,981	14,480,535	94,797,088

(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：

	2019 年 12 月 31 日		2018 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)	7,357,604	7,357,604	6,532,454	6,532,454
H 股 (每股人民幣 1 元)	1,719,046	1,719,046	1,719,046	1,719,046
	9,076,650	9,076,650	8,251,500	8,251,500
總計	9,076,650	9,076,650	8,251,500	8,251,500

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。

於 2019 年 6 月 20 日，本公司完成發售 75,013,636 份全球存托憑證併在倫敦證券交易所上市，本次發行的全球存托憑證代表的基礎證券為 750,136,360 股 A 股股票。於 2019 年 6 月 27 日，本公司行使超額配售選擇權超額配售 7,501,364 份全球存托憑證，對應基礎 A 股股票上市數量為 75,013,640 股，綜上所述，本公司已發售 82,515,000 份全球存托憑證，代表的基礎證券為 825,150,000 股新增 A 股股票，每股面值為人民幣 1.00 元。發行後累計實收股本為人民幣 9,076,650,000 元。

所有人民幣普通股 (A 股)、全球存托憑證 GDRs (代表新發行 A 股) 與境外上市外資股 (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。

(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：

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權益性證券的累計公允價值變動淨額及；

持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的累計公允價值變動淨額除非該資產被處置或重分類。該部分變動考慮了減值準備的影響。

(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 2019 年 6 月 26 日的股東大會決議案，本公司批准向現有股份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 2,723 百萬元。

56 承擔

(a) 資本承擔

截至 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，未於財務報表準備的未行使資本承擔如下：

	<u>12 月 31 日</u>	
	2019 年	2018 年
已訂約但未支付	<u>3,700,000</u>	<u>1,770,619</u>

上述資本承擔主要指本集團的證券包銷承諾。

(b) 經營租賃承擔

根據不可撤銷經營租賃的未來最低應付租賃款項總額如下：

	<u>2018 年 12 月 31 日</u>
一年內 (含一年)	325,380
一至兩年 (含兩年)	208,884
兩至三年 (含三年)	153,962
三年以上	<u>144,260</u>
總計	<u>832,486</u>

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，併據此判斷本集團是否為資產管理計劃的主要責任人。

於 2019 年 12 月 31 日，本集團合併結構實體數量為 42 個（於 2018 年 12 月 31 日，本集團合併結構實體數量為 32 個）。於 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，合併結構實體的總資產分別為人民幣 93,747 百萬元及人民幣 56,644 百萬元。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 18,208 百萬元及人民幣 8,077 百萬元。

(b) 在由本集團發起設立但併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併不重大，因此，本集團併未合併該等結構實體。

於 2019 年 12 月 31 日及 2018 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 663,098 百萬元及人民幣 764,744 百萬元。於 2019 年 12 月 31 日及 2018 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 2,070 百萬元及人民幣 1,139 百萬元。

2019 年及 2018 年，本集團在上述結構實體獲得的收入分別為人民幣 834 百萬元及人民幣 844 百萬元。

(c) 於協力廠商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協力廠商機構發起設立的結構實體中享有權益，這些結構實體未納入本集團的合併範圍，主要包括基金、資產管理計劃、信托計劃及銀行或其他金融機構發行的理財產品。這些結構實體的性質和目的主要是管理投資者的資產併賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於 2019 年 12 月 31 日及 2018 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協力廠商機構發起設立的結構實體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

	2019 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	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的金融資產	總計
基金	28,119,817	-	28,119,817
理財產品	6,406,221	10,254,673	16,660,894
總計	34,526,038	10,254,673	44,780,711

	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	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的金融資產	總計
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

58 未決訴訟

本集團在日常經營中會涉及索賠、法律訴訟或監管機構調查。於 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，根據法庭裁決、法定代理律師意見及管理層的判斷，未對本集團作為被告方的法律或仲裁案件產生的索賠金額計提任何預計負債。本集團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 24。

(iii) 本集團聯營企業

本集團聯營企業詳細資料載於附註 25。

(iv) 本集團合營企業

本集團合營企業詳細資料載於附註 26。

(v) 其他關聯方

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

(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：

	<i>12 月 31 日</i>	
	<i>2019 年</i>	<i>2018 年</i>
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	244,897	329,514
以攤余成本計量的債權投資	301,725	302,614
應付經紀客戶賬款	18,708	18,919
其他應付款項及應計費用	3,211	3,211
	<i>截至 12 月 31 日止年度</i>	
	<i>2019 年</i>	<i>2018 年</i>
年內交易：		
傭金及手續費收入	19,164	21,583
投資收益淨額	5,124	17,096
利息收入	5,679	-
利息支出	4,886	1,429

於 2019 年，本集團贖回主要股東債券人民幣 86 百萬元。於 2018 年，本集團認購主要股東債券人民幣 451 百萬元。

於 2019 年及 2018 年，本集團與主要股東及其子公司開展質押式回購業務金額分別為人民幣 1,989 百萬元和人民幣 3,716 百萬元。

於 2019 年及 2018 年，本集團與主要股東及其子公司開展拆入資金業務金額分別為人民幣 7,200 百萬元和人民幣零元。

於 2019 年及 2018 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零元和人民幣 90 百萬元。

(ii) 本集團與聯營企業的交易：

	<i>12 月 31 日</i>	
	<i>2019 年</i>	<i>2018 年</i>
年末結餘：		
現金及銀行結餘	208,253	450,311
使用權資產	98,835	-
應收款項	127,819	105,845
其他應收款及預付款項	353	131,324
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	61,186	-
應付經紀客戶賬款	7,390	17,462
其他應付款項及應計費用	-	555
拆入資金	1,000,000	-
已發行的短期債務工具	872,450	-
租賃負債	98,767	-
	<i>截至 12 月 31 日止年度</i>	
	<i>2019 年</i>	<i>2018 年</i>
年內交易：		
傭金及手續費收入	229,586	209,331
利息收入	4,995	15,604
投資收益淨額	89,660	18,465
其他收入及收益	10,098	9,752
利息支出	19,583	72

於 2019 年，本集團認購聯營企業債券人民幣 254 百萬元。於 2018 年，本集團贖回聯營企業債券人民幣 642 百萬元。

於 2019 年及 2018 年，本集團對聯營企業的投資增加金額分別為人民幣 472 百萬元和人民幣 418 百萬元。於 2019 年及 2018 年，本集團收回對聯營企業的投資金額分別為人民幣 196 百萬元和人民幣 535 百萬元。

於 2019 年及 2018 年，本集團與聯營企業開展質押式回購業務金額分別為人民幣 57,267 百萬元和人民幣 1,378 百萬元。

於 2019 年及 2018 年，本集團與聯營企業開展拆入資金業務金額分別為人民幣 96,000 百萬元和人民幣零元。

於 2019 年及 2018 年，從聯營企業收到的股利金額分別為人民幣 828 百萬元和人民幣 417 百萬元。

於 2019 年及 2018 年，本集團支付聯營企業租賃費人民幣 25 百萬元和人民幣零元。

(iii) 本集團與合營企業的交易：

	<u>12 月 31 日</u>	
	2019 年	2018 年
年末結餘：		
應付經紀客戶賬款	-	69
	<u>截至 12 月 31 日止年度</u>	
	2019 年	2018 年
年內交易：		
傭金及手續費收入	19,811	13,298

於 2019 年，本集團對合營企業的投資減少金額為人民幣 24 百萬元。2018 年，本集團對合營企業的投資增資金額為人民幣 4 百萬元。

(iv) 本集團與其他關聯方的交易：

	12 月 31 日	
	2019 年	2018 年
年末結餘：		
應付經紀客戶賬款	4,636	1,282
	截至 12 月 31 日止年度	
	2019 年	2018 年
年內交易：		
傭金及手續費收入	84	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 16) 支付的款項如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2019 年	2018 年
短期職工薪酬		
- 費用、工資、津貼及獎金	35,907	37,027
離職後福利		
- 退休金計劃供款	1,361	1,422
總計	37,268	38,449

薪酬總額計入「雇員成本」(見附註 10)。

(d) **關聯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 中定義的關聯交易和持續關聯交易，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準，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2019年12月31日止年度

	<u>財富管理</u>	<u>機構服務</u>	<u>投資管理</u>	<u>國際業務</u>	<u>其他</u>	<u>總計</u>
收益						
- 外部	13,146,755	8,303,940	4,097,815	3,963,881	1,361,516	30,873,907
- 分部間	284	18,540	-	91,212	797,336	907,372
其他收入及收益	996,721	45,179	270,178	(6,576)	314,198	1,619,700
分部收益及其他收入	14,143,760	8,367,659	4,367,993	4,048,517	2,473,050	33,400,979
分部支出	(10,057,458)	(5,314,444)	(1,429,079)	(3,945,267)	(2,935,054)	(23,681,302)
分部經營利潤 / (虧損)	4,086,302	3,053,215	2,938,914	103,250	(462,004)	9,719,677
分佔聯營企業及合營 企業利潤	-	8,208	1,685,802	-	1,032,439	2,726,449
所得稅稅前利潤	4,086,302	3,061,423	4,624,716	103,250	570,435	12,446,126
利息收入	6,632,992	369,196	270,021	529,359	881,125	8,682,693
利息支出	(2,257,545)	(2,508,729)	(90,906)	(447,032)	(1,274,240)	(6,578,452)
折舊和攤銷費用	(331,768)	(64,542)	(57,740)	(265,941)	(505,551)	(1,225,542)
資產減值 (損失) / 轉回	2,717	-	-	(100)	-	2,617
信用減值 (損失) / 轉回	(591,605)	(5,146)	(139,286)	(8,105)	24,593	(719,549)
分部資產	169,792,956	180,665,359	113,510,026	36,435,362	99,691,815	600,095,518
年內非流動資產添置	288,998	45,806	10,575	231,359	510,699	1,087,437
分部負債	(166,688,469)	(178,697,367)	(80,861,035)	(25,614,722)	(22,579,217)	(474,440,810)

截至2018年12月31日止年度

	<i>財富管理</i>	<i>機構服務</i>	<i>投資管理</i>	<i>國際業務</i>	<i>其他</i>	<i>總計</i>
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)

分部收益、損益、資產及負債對賬：

	<u>截至12月31日止年度</u>	
	2019年	2018年
收入		
分部收入及其他收益總額	33,400,979	27,058,817
分部間收入對銷	(964,198)	(2,552,083)
合併收入及其他收益	<u>32,436,781</u>	<u>24,506,734</u>
利潤		
分部所得稅稅前利潤總額	12,446,126	8,922,957
分部間利潤對銷	(860,161)	(2,474,286)
合併所得稅稅前利潤	<u>11,585,965</u>	<u>6,448,671</u>

	<u>截至12月31日止年度</u>	
	2019年	2018年
資產		
分部總資產	600,095,518	433,694,768
分部間資產對銷	<u>(37,914,880)</u>	<u>(65,028,894)</u>
合併總資產	<u>562,180,638</u>	<u>368,665,874</u>
負債		
分部總負債	(474,440,810)	(328,945,164)
分部間負債對銷	<u>37,914,880</u>	<u>65,028,894</u>
合併總負債	<u>(436,525,930)</u>	<u>(263,916,270)</u>

截至2019年12月31日及2018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。

(b) 地區分部

下表載列以下各項地區位置的資料 (i) 本集團來自外部客戶的收益；(ii) 本集團的物業及設備、投資物業、商譽、其他無形資產、於聯營企業及合營企業的權益及其他非流動資產（「指定非流動資產」）。客戶地理位置乃基於提供服務位置劃分。指定非流動資產的地理位置乃基於資產的實際位置劃分，如屬物業及設備及其他非流動資產，則按分配至的營運位置劃分。如屬商譽及其他無形資產（如於聯營企業及合營企業的權益），則按營運位置劃分。

	截至2019年12月31日止年度		截至2018年12月31日止年度		總計
	中國大陸	海外	中國大陸	海外	
分部收入					
來自外部客戶的收入	26,910,025	3,963,881	20,566,334	3,110,595	23,676,929
其他收入及收益	1,569,451	(6,576)	824,861	4,944	829,805
總計	28,479,476	3,957,305	21,391,195	3,115,539	24,506,734
	2019年12月31日		2018年12月31日		
	中國大陸	海外	中國大陸	海外	總計
指定非流動資產	21,466,328	7,673,870	18,163,311	6,970,012	25,133,323

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，併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準及風險承受能力，厘定客戶的信貸等級。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，併於發現任何異常時，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，併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。

本集團針對買入返售金融資產中的股票質押式回購業務采用下述減值準備計提方案。

本集團綜合債務人持續還款情況、還款能力及履約保障比例，分析交易面臨的減持風險因素，劃分三個階段，確定減值準備，具體如下：

描述	風險階段	
履約比高於平倉綫且未發生逾期	未來 12 個月預期信用損失	第一階段
履約比高於平倉綫、逾期天數不超過 90 天	整個存續期預期信用損失 未發生信用減值	第二階段
履約比處於平倉區但未逾期		
履約比處於平倉區、逾期天數不超過 90 天	整個存續期預期信用損失 已發生信用減值	第三階段
履約比低於 100%		
履約比不低於 100%、逾期天數超過 90 天		
已進入場內違約處置或場外司法訴訟環節		
跟踪到債務人出現重大財務困難、很可能破產或重組等情形		

本集團為不同融資主體及合約設置不同的平倉綫，平倉綫一般不低於 130%。

針對第一階段、第二階段風險合約，本集團根據履約保障比例及逾期天數，按照相應的損失率計提減值準備，第一階段風險合約減值損失率一般為 0.25%，第二階段風險合約減值損失率一般為 1%-4%。

針對第三階段風險合約，本集團從每筆合約的標的券及融資人兩個維度進行綜合評估，評估時考慮的因素包括但不限於標的券的版塊、市值、日均成交額、商譽佔比、重大風險指標等，以及融資人是否控股股東、是否受減持新規限制、是否黑名單或違約客戶、質押比例、擔保情況、增信措施等，併結合履約保障比例及逾期天數等指標，對合約進行減值測算，計提相應的減值準備，減值損失率由 10%-100%不等。

(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	
	2019 年	2018 年
以攤余成本計量的債權投資	19,739,758	16,274,164
存出保證金	12,653,540	7,836,506
應收款項	5,511,168	3,090,165
其他應收款項及預付款項	600,201	572,509
應收融出資金	69,006,280	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	2,013,233	606,809
買入返售金融資產	18,466,280	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	183,612,198	83,454,431
衍生金融資產	1,858,041	1,933,958
結算備付金	6,755,604	3,023,370
代經紀客戶持有的現金	82,959,838	58,947,013
銀行結餘	49,852,998	28,200,401
最大信用風險敞口	453,029,139	293,684,776

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：

	2019年12月31日			合計
		整個存續期	整個存續期	
	未來12個月 預期信用損失	預期信用損失(未 發生信用減值)	預期信用損失(已 發生信用減值)	
銀行結餘	11,179	-	-	11,179
應收融出資金	90,206	-	22,465	112,671
買入返售金融資產	8,002	4	1,049,544	1,057,550
應收款項	-	19,855	-	19,855
以攤余成本計量的債權投資	7,213	-	-	7,213
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	4,799	-	-	4,799
其他應收款項及預付款項	-	21,551	960,290	981,841
合計	121,399	41,410	2,032,299	2,195,108

	2018年12月31日			合計
		整個存續期	整個存續期	
	未來12個月 預期信用損失	預期信用損失(未 發生信用減值)	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：

	<i>按地理劃分</i>		
	<u>中國大陸</u>	<u>中國大陸以外</u>	<u>總計</u>
2019年12月31日			
以攤余成本計量的債權投資	17,780,767	1,958,991	19,739,758
存出保證金	12,119,390	534,150	12,653,540
應收款項	4,422,451	1,088,717	5,511,168
其他應收款項及預付款項	430,286	169,915	600,201
應收融出資金	68,122,908	883,372	69,006,280
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	-	2,013,233	2,013,233
買入返售金融資產	17,549,896	916,384	18,466,280
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	175,322,508	8,289,690	183,612,198
衍生金融資產	1,508,264	349,777	1,858,041
結算備付金	6,744,173	11,431	6,755,604
代經紀客戶持有的現金	82,033,073	926,765	82,959,838
銀行結餘	45,177,318	4,675,680	49,852,998
最大信用風險敞口	<u>431,211,034</u>	<u>21,818,105</u>	<u>453,029,139</u>

	<u>按地理劃分</u>		
	<u>中國大陸</u>	<u>中國大陸以外</u>	<u>總計</u>
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	<u>280,184,814</u>	<u>13,499,962</u>	<u>293,684,776</u>

(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	
	2019 年	2018 年
評級		
– AAA	70,000,179	44,033,609
– 自 A 至 AA+	30,381,234	16,303,374
– A 以下	97,295	110,195
小計	100,478,708	60,447,178
未評級 ⁽¹⁾	100,800,646	37,322,568
總計	201,279,354	97,769,746

(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 (包括采用合同比率或報告期末的比率 (倘浮動) 計算的利息付款) 及本集團須還款的最早日期：

金融負債	賬面價值	2019 年 12 月 31 日						總計
		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	
短期銀行借款	5,724,131	-	268,823	5,469,214	-	-	-	5,738,037
已發行的短期債務工具	46,425,196	-	11,964,511	22,734,810	13,182,721	-	-	47,882,042
拆入資金	11,362,598	-	5,352,616	-	6,098,583	-	-	11,451,199
應付經紀客戶賬款	89,817,920	89,331,946	394,887	92,976	-	-	-	89,819,809
其他應付款項及應計費用	86,702,244	84,116,882	1,607,208	136,552	246,449	663,470	8,471	86,779,032
賣出回購金融資產款	109,719,045	-	93,025,280	6,237,375	10,794,182	-	-	110,056,837
衍生金融負債	1,278,399	-	233,136	368,476	545,455	131,332	-	1,278,399
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	7,380,183	103,142	158,639	1,738,826	1,981,165	1,750,623	1,654,191	7,386,586
長期債券	64,616,358	-	-	3,407,100	13,528,749	52,908,371	-	69,844,220
長期銀行借款	850,997	-	-	16,017	46,936	227,742	713,280	1,003,975
總計	423,877,071	173,551,970	113,005,100	40,201,346	46,424,240	55,681,538	2,375,942	431,240,136

2018 年 12 月 31 日

金融負債	賬面價值	逾期 /					無期限	總計
		即時償還	1 個月內	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年		
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	-	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	-	2,059,047
總計	253,336,885	111,918,740	44,610,297	12,534,794	44,935,253	42,393,111	-	259,279,638

(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	2019 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	
以攤余成本計量的債權投資	-	167,609	4,371,144	14,580,090	279,101	341,814
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	99,237	318,306	695,824	887,891	-	10,356,717
買入返售金融資產	15,938,914	1,289,855	1,114,315	-	-	123,196
存出保證金	11,765,965	-	-	-	-	887,575
應收款項	-	-	-	-	-	5,511,168
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-	600,201
應收融出資金	2,393,075	12,869,438	50,340,427	-	-	3,403,340
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	5,802,873	16,871,545	49,875,442	77,646,683	28,579,090	74,020,039
衍生金融資產	2,310	-	-	-	-	1,855,731
結算備付金	6,755,433	-	-	-	-	171
代經紀客戶持有的現金	82,825,943	92,436	-	-	-	41,459
現金及銀行結餘	36,197,587	5,093,460	8,418,459	-	-	143,682
總計	161,781,337	36,702,649	114,815,611	93,114,664	28,858,191	97,285,093
						532,557,545

	2019 年 12 月 31 日					總計	
金融負債	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	(268,734)	(5,449,562)	-	-	-	(5,835)	(5,724,131)
已發行的短期債務工具	(10,963,070)	(22,374,400)	(13,023,490)	-	-	(64,236)	(46,425,196)
拆入資金	(5,350,000)	-	(6,000,000)	-	-	(12,598)	(11,362,598)
應付經紀客戶賬款	(89,725,484)	(92,436)	-	-	-	-	(89,817,920)
其他應付款項及應計費用	(42,546)	(77,353)	(236,584)	(599,052)	(6,906)	(85,739,803)	(86,702,244)
賣出回購金融資產款	(92,917,584)	(6,146,694)	(10,468,857)	-	-	(185,910)	(109,719,045)
衍生金融負債	(1,255)	-	-	-	-	(1,277,144)	(1,278,399)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(158,639)	(1,732,423)	(1,981,165)	(713,756)	-	(2,794,200)	(7,380,183)
長期債券	-	(3,000,000)	(11,282,217)	(49,038,257)	-	(1,295,884)	(64,616,358)
長期銀行借款	-	-	-	-	(847,161)	(3,836)	(850,997)
總計	(199,427,312)	(38,872,868)	(42,992,313)	(50,351,065)	(854,067)	(91,379,446)	(423,877,071)
利率風險淨敞口	(37,645,975)	(2,170,219)	71,823,298	42,763,599	28,004,124	5,905,647	108,680,474

	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
金融資產						
以攤余成本計量的債權投資	299,288	159,205	1,777,739	13,530,981	199,210	307,741
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
買入返售金融資產	19,984,424	3,594,991	16,410,689	2,764,113	-	802,348
存出保證金	3,168,917	-	-	-	-	4,667,589
應收款項	-	-	-	-	-	3,090,165
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-	572,509
應收融出資金	3,360,103	8,505,794	31,384,584	-	-	2,938,404
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	3,629,269	7,412,947	29,766,437	37,086,608	3,692,291	40,656,780
衍生金融資產	1,739	-	-	-	-	1,932,219
結算備付金	3,023,296	-	-	-	-	74
代經紀客戶持有的現金	58,836,552	-	-	-	-	110,461
現金及銀行結餘	22,387,334	4,021,331	1,586,441	-	-	205,519
總計	114,690,922	23,694,268	81,284,251	53,630,151	3,891,501	65,133,742
						342,324,835

	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
金融負債						
短期銀行借款	(163,877)	(2,836,073)	-	-	-	(15,841)
已發行的短期債務工具	(6,494,544)	(3,431,230)	(11,022,776)	-	-	(175,450)
拆入資金	(2,250,000)	(1,500,000)	(1,968,407)	-	-	(95,080)
應付經紀客戶賬款	(59,492,176)	-	-	-	-	-
其他應付款項及應計費用	-	-	-	-	-	(53,230,787)
賣出回購金融資產款	(32,878,970)	(1,161,319)	(5,990,074)	-	-	(64,691)
衍生金融負債	(1,129)	-	-	-	-	(774,973)
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)
長期債券	-	(3,000,000)	(21,418,737)	(37,285,873)	-	(1,186,120)
長期銀行借款	-	(15,820)	-	-	(1,682,949)	-
總計	(102,703,696)	(11,944,442)	(40,399,994)	(37,285,873)	(1,682,949)	(59,319,931)
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

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且不考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動，利率敏感度分析如下：

	<u>淨利潤敏感度</u>	
	<u>12 月 31 日</u>	
	2019 年	2018 年
收益率曲綫變動		
上升 100 個基點	(2,680,917)	(704,860)
下降 100 個基點	2,915,920	726,215
	<u>權益敏感度</u>	
	<u>12 月 31 日</u>	
	2019 年	2018 年
收益率曲綫變動		
上升 100 個基點	(2,701,453)	(704,860)
下降 100 個基點	2,936,455	726,215

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：

貨幣	<i>淨利潤敏感度</i>	
	<i>12 月 31 日</i>	
	<i>2019 年</i>	<i>2018 年</i>
美元	(1,023,382)	(437,566)
港元	(262,584)	(214,459)
	<i>權益敏感度</i>	
	<i>12 月 31 日</i>	
	<i>2019 年</i>	<i>2018 年</i>
貨幣		
美元	(1,167,482)	(465,640)
港元	(285,990)	(237,053)

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。

	<i>淨利潤敏感度</i>	
	<i>12 月 31 日</i>	
	<i>2019 年</i>	<i>2018 年</i>
上升 10%	3,983,649	2,347,521
下降 10%	(3,983,649)	(2,347,521)
	<i>權益敏感度</i>	
	<i>12 月 31 日</i>	
	<i>2019 年</i>	<i>2018 年</i>
上升 10%	4,759,505	3,086,266
下降 10%	(4,759,505)	(3,086,266)

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 2019 年及 2018 年的基準相同。

(d) 操作風險管理

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。

本集團建立了風險點標準庫與風險發現型指標，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；結合調研和試點成果，發布業務連續性管理辦法；修訂發布《新業務風險評估管理辦法》，組織相關新業務評估；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。

(e) 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，併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，中國證監會頒布了《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》，併要求於 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 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本公司的淨資本及上述比率如下：

	12 月 31 日	
	2019	2018
淨資本	64,087,502	59,559,868
比率 1	258.14%	281.90%
比率 2	58.13%	62.83%
比率 3	26.53%	44.32%
比率 4	45.64%	70.54%
比率 5	58.07%	30.10%
比率 6	276.67%	139.03%
比率 7	18.47%	24.57%
比率 8	460.55%	648.34%
比率 9	138.96%	140.95%
比率 10	116.69%	123.60%

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 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，該等子公司均遵守資本規定。

(f) 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，因此并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併同時達成回購協議，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，因此并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，因此併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併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，併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却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：

2019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		債權收益權		
	協議	融出證券	回購	資產證券化	
轉讓資產的賬面金額	5,577,866	1,475,784	1,033,886	-	8,087,536
相關負債的賬面金額	(5,329,589)	-	(1,000,000)	-	(6,329,589)
淨頭寸	248,277	1,475,784	33,886	-	1,757,947

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		債權收益權		
	協議	融出證券	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

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厘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厘定。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

并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

	<u>12月31日</u>	
	2019年	2018年
金融資產		
- 以攤余成本計量的債權投資	19,739,758	16,274,164
總計	<u>19,739,758</u>	<u>16,274,164</u>
金融負債		
- 已發行的短期債務工具	(46,425,196)	(21,124,000)
- 長期債券	(64,616,358)	(62,890,730)
總計	<u>(111,041,554)</u>	<u>(84,014,730)</u>

公允價值

	<u>2019年12月31日</u>			
	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	9,000,594	9,927,710	988,708	19,917,012
總計	<u>9,000,594</u>	<u>9,927,710</u>	<u>988,708</u>	<u>19,917,012</u>
金融負債				
已發行的短期債務工具	-	15,064,165	31,363,115	46,427,280
長期債券	54,554,934	6,073,998	4,063,920	64,692,852
總計	<u>54,554,934</u>	<u>21,138,163</u>	<u>35,427,035</u>	<u>111,120,132</u>

	2018年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
<i>金融資產</i>				
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
<i>金融負債</i>				
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

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厘定，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。

	2019年12月31日			總計
	第一層次	第二層次	第三層次	
資產				
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產				
- 債務證券	36,690,710	143,218,519	1,603,834	181,513,063
- 權益類證券	28,859,458	1,619,997	3,521,066	34,000,521
- 基金	28,321,910	718,902	-	29,040,812
- 理財產品	-	5,566,829	2,051,096	7,617,925
- 貸款及墊款	-	-	623,351	623,351
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
- 債務證券	-	1,015,241	-	1,015,241
- 權益類證券	-	10,254,673	90,069	10,344,742
- 其他投資	-	-	997,992	997,992
衍生金融資產	81,849	1,000,750	775,442	1,858,041
總計	<u>93,953,927</u>	<u>163,394,911</u>	<u>9,662,850</u>	<u>267,011,688</u>
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	-	(4,586,478)	-	(4,586,478)
- 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	-	(103,142)	(2,690,563)	(2,793,705)
衍生金融負債	(105,950)	(629,477)	(542,972)	(1,278,399)
總計	<u>(105,950)</u>	<u>(5,319,097)</u>	<u>(3,233,535)</u>	<u>(8,658,582)</u>

	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	<u>78,258,705</u>	<u>49,075,351</u>	<u>7,300,977</u>	<u>134,635,033</u>
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	<u>(1,449,847)</u>	<u>(1,879,286)</u>	<u>(2,646,958)</u>	<u>(5,976,091)</u>

截至2019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188百萬元，主要系限售股解禁；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93百萬元，主要系已上市權益類證券上市後退市。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507百萬元。

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126百萬元，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107百萬元。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529百萬元。

(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厘定。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 2019 年 12 月 31 日及 2018 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厘定公允價值。
- (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、貸款及墊款、黃金租賃及場外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	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 金融負債	以公允價值計量 且其變動 計入當期損益的 金融負債	總計
2019 年 1 月 1 日	5,033,263	689,104	1,578,610	(2,325,405)	4,654,019
年度收益或損失	501,266	68,261	419,470	(428,902)	17,089
於其他綜合收益確認的 公允價值變動	-	12,674	-	-	12,674
購買	3,957,499	386,092	284,939	-	5,252,213
出售及結算	(1,692,681)	(68,070)	(1,507,577)	63,744	(3,506,680)
2019 年 12 月 31 日	7,799,347	1,088,061	775,442	(2,690,563)	6,429,315
計入報告期末所持資產本期收益或損失 總額	405,998	-	477,462	(428,902)	(47,842)

合併財務報表附註
截至2019年12月31日
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	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	衍生金融資產	衍生金融負債	總計
2018年1月1日	7,644,291	65,994	(2,345,668)	254,601	(226,485)	5,392,733
年度收益或損失	993,427	(449)	185,887	2,647,285	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)	-	(165,624)	(1,499,967)	(246,141)	(7,863,671)
2018年12月31日	5,033,263	689,104	(2,325,405)	1,578,610	(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	-	185,887	1,264,360	82,845	2,379,881

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厘定。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。

<u>金融資產及負債</u>	<u>公允價值層級</u>	<u>估值技術及 主要輸入數據</u>	<u>重大 不可觀察輸入數據</u>	<u>不可觀察輸入數據 與公允價值的關係</u>
理財產品、貸款及墊款 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
場外衍生品	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	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 子公司股份支付

(a) 子公司股份支付總體情況

	2019 年			
	<u>年初賬面餘額</u>	<u>本年增加額</u>	<u>本年轉換額</u>	<u>年末賬面餘額</u>
以現金結算的股份支付				
- 美元等值人民幣	99,793	78,292	(178,085)	-
以權益結算的股份支付				
- 美元等值人民幣	-	172,620	178,085	350,705
總計	<u>99,793</u>	<u>250,912</u>	<u>-</u>	<u>350,705</u>
	2018 年			
	<u>年初賬面餘額</u>	<u>本年增加額</u>	<u>本年支付額</u>	<u>年末賬面餘額</u>
以現金結算的股份支付				
- 美元等值人民幣	28,458	71,335	-	99,793

本集團子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc. 於 2019 年間股份支付情況如下：

AssetMark Financial Holdings, Inc. 首次公開發售前

(i) C 級普通股股份

本集團原子公司 AssetMark Holdings, LLC (已於 2019 年 7 月註銷) 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。本集團將該等 C 級普通股股份分類為以現金結算的股份支付。

獲得服務以換取股權的公允價值按授予 C 級普通股股份的公允價值計量。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。

2018 年間的 C 級普通股股份份額變動如下：

	<u>股份份額數量</u>	<u>加權平均合同 剩餘行權有效年限</u>
於 2018 年 1 月 1 日	8,550.13	6.87
- 授予	283.37	7.47
- 取消	<u>(16.67)</u>	7.58
於 2018 年 12 月 31 日	<u>8,816.83</u>	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 14.54 百萬美元，等值人民幣 99.79 百萬元，2018 年以現金結算的股份支付而確認的費用總額為人民幣 71.34 百萬元。

於 2019 年 7 月 17 日，AssetMark Holdings, LLC 在 AssetMark Financial Holdings 首次公開發售定價後清算併解散了公司，併將總數等同於 6,309,049 股 AssetMark Financial Holdings 股份的限制性股票激勵 (RSAs) 授予 AssetMark Holdings, LLC 的 C 級普通股持有人，替換其原持有的 C 級普通股股份。自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 7 月 17 日期間，以現金結算的股份支付而確認的費用總額為 11.41 百萬美元，等值人民幣 78.29 百萬元。

截至 2019 年 12 月 31 日，由於對前述 C 級普通股股份的轉換，負債中因以現金結算的股份支付產生的累計負債金額為零。

AssetMark Financial Holdings, Inc. 首次公開發售後

(ii) 限制性股票激勵 (RSAs)

於 2019 年 7 月 17 日，AssetMark Financial Holdings, Inc. 將總數等同於 6,309,049 股 AssetMark Financial Holdings, Inc. 股份的限制性股票激勵 (RSAs) 授予原 AssetMark Holdings, LLC 的 C 級普通股持有人。本集團將該等限制性股票激勵分類為以權益結算的股份支付。

截至 2019 年 12 月 31 日，已發行而未行權的股份為 5,257,541 股，資本公積中因限制性股票激勵產生的累計金額為 49.15 百萬美元，等值人民幣 339.59 百萬元，本年以權益結算的股份支付而確認的費用總額為人民幣 161.50 百萬元。

(iii) 股票期權

AssetMark Financial Holdings, Inc. 於首次公開發售時授予部分管理人員股票期權，該等股票期權可獲得總數為 918,981 股普通股，行權價格為每股 22 美元。自 2019 年 7 月 18 日起三年間，上述股票期權計劃以大致相等的分期方式於每一年間行權。

於 2019 年 12 月 31 日，授予股票期權的每股加權平均授予日公允價值為 7.73 美元。資本公積中因股票期權產生的累計金額為 1.07 百萬美元，等值人民幣 7.43 百萬元，本年以權益結算的股份支付而確認的費用總額為人民幣 7.43 百萬元。

2019 年間的股票期權份額變動如下：

	<u>股份份額數量</u>	<u>加權平均 行權價格</u> 美元	<u>累計內在價值</u> 美元	<u>加權平均合同 剩餘行權有效 年限</u>
於 2019 年 1 月 1 日	-			
- 授予	918,981	22.00		
- 取消	<u>(10,206)</u>	22.00		
於 2019 年 12 月 31 日	<u>908,775</u>	22.00	6,380,000	9.6

AssetMark Financial Holdings, Inc. 使用布萊克-斯科爾斯 (Black-Scholes) 期權定價模型估算股票期權的公允價值。

(iv) 限制性股票單位 (RSUs)

AssetMark Financial Holdings, Inc. 同樣於首次公開發售時授予部分管理人員限制性股票單位 (RSUs)，總數為 85,737 股普通股。自 2019 年 7 月 18 日起三年間，上述限制性股票單位計劃以大致相等的分期方式於每一年間行權。

於 2019 年 12 月 31 日，資本公積中因限制性股票單位產生的累計金額為 0.53 百萬美元，等值人民幣 3.69 百萬元，本年以權益結算的股份支付而確認的費用總額為人民幣 3.69 百萬元。

2019 年間的限制性股票單位變動如下：

	<i>限制性股票單位 數量</i>	<i>加權平均授予日 公允價值 美元</i>
於 2019 年 1 月 1 日	-	
- 授予	115,737	22.78
- 取消	(1,693)	22.00
	114,044	
於 2019 年 12 月 31 日	114,044	22.79

64 公司層面之財務狀況表

	12月31日	
附註	2019年	2018年
非流動資產		
物業及設備	3,091,787	2,493,036
投資物業	1,363,937	1,426,028
其他無形資產	646,399	526,963
於子公司投資	19,374,962	18,174,962
聯營企業權益	9,434,339	8,262,252
以攤余成本計量的債權投資	13,755,153	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	10,307,367	9,820,333
買入返售金融資產	-	2,452,201
以公允價值計量且其變動計入		
當期損益的金融資產	6,674,987	1,024,322
存出保證金	4,548,561	2,669,163
其他非流動資產	237,812	233,830
	69,435,304	59,535,999
非流動資產總額	69,435,304	59,535,999

	12 月 31 日	
附註	2019 年	2018 年
流動資產		
應收款項	3,041,432	1,609,777
其他應收款項及預付款項	330,090	970,047
應收融出資金	68,122,908	45,387,683
以攤余成本計量的債權投資	4,025,614	2,225,043
買入返售金融資產	14,155,652	32,276,961
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	165,269,314	70,389,642
衍生金融資產	1,851,978	1,663,164
結算備付金	7,419,153	4,220,923
代經紀客戶持有的現金	71,142,684	47,799,466
現金及銀行結餘	17,806,478	10,652,460
流動資產總額	353,165,303	217,195,166
資產總額	422,600,607	276,731,165

	12月31日	
附註	2019年	2018年
流動負債		
已發行的短期債務工具	47,059,476	20,927,044
拆入資金	11,362,598	5,813,487
應付經紀客戶賬款	70,663,092	44,673,270
應付職工薪酬	1,120,459	1,178,952
其他應付款項及應計費用	10,746,710	7,230,663
即期稅項負債	46,231	-
賣出回購金融資產款	101,900,041	34,794,769
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	852,335	1,436,005
衍生金融負債	953,527	603,695
一年內到期的長期債券	14,611,188	22,077,210
流動負債總額	259,315,657	138,735,095
流動資產淨值	93,849,646	78,460,071
總資產減流動負債	163,284,950	137,996,070
非流動負債		
長期債券	46,401,284	38,046,114
長期應付職工薪酬	5,455,462	4,572,503
遞延所得稅負債	888,227	580,365
其他應付款項及應計費用	283,911	-
非流動負債總額	53,028,884	43,198,982
淨資產	110,256,066	94,797,088

		12 月 31 日	
	<i>附註</i>	2019 年	2018 年
股東權益			
股本	55(b)	9,076,650	8,251,500
儲備		85,019,854	72,065,053
未分配利潤		16,159,562	14,480,535
股東權益合計		110,256,066	94,797,088

本財務報表已於 2020 年 3 月 30 日獲本公司董事會批准。

 張偉
 董事長

 陳傳明
 董事

65 於報告期間頒布但并未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響

一些新的會計政策和準則修訂將於 2020 年 1 月 1 日後會計年度生效，併允許提前采用；本集團尚未提前采用此些準則來編制簡要合併中期財務報表。其中包括可能與本集團有關的下列準則：

	<i>自下列日期或之後 開始的會計期間生效</i>
提述國際財務報告準則概念框架的修訂	2020 年 1 月 1 日
業務的定義 (國際財務報告準則第 3 號的修訂本)	2020 年 1 月 1 日
重大的定義 (國際會計準則第 1 號及國際會計準則第 8 號的修訂本)	2020 年 1 月 1 日
投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或註資 (國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號的修訂本)	可選擇性採納

本集團正評估該等修訂預期將於首次應用期間所產生之影響。截至目前為止，本集團認為，採納上述修訂、新準則及新詮釋不大可能會對本集團之經營業績及財務狀況產生重大影響。

66 報告日期後事項

(a) 發行公司債券

於 2020 年 1 月 2 日，本公司已完成 2020 年度第一期短期融資券的公開發行工作，該債券面向合格投資者發行，規模為人民幣 60 億元。該短期債券年利率為 2.80%，期限為 90 天。

於 2020 年 2 月 7 日，本公司已完成 2020 年度第二期短期融資券的公開發行工作，該債券面向合格投資者發行，規模為人民幣 50 億元。該短期債券年利率為 2.65%，期限為 90 天。

於 2020 年 2 月 12 日，本公司子公司 Pioneer Reward Limited 已完成境外債券的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行，規模為美元 4 億元。該境外債券年利率為浮動利率 (3 個月美元 LIBOR + 0.95%)，期限為 3 年。本公司為該境外債提供擔保。

於 2020 年 2 月 25 日，本公司已完成 2020 年度第三期短期融資券的公開發行工作，該債券面向合格投資者發行，規模為人民幣 30 億元。該短期債券年利率為 2.39%，期限為 90 天。

於 2020 年 3 月 4 日，本公司已完成 2020 年度第四期短期融資券的公開發行工作，該債券面向合格投資者發行，規模為人民幣 40 億元。該短期債券年利率為 2.31%，期限為 90 天。

於 2020 年 3 月 26 日，本公司已完成 2020 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 80 億元。該長期債券年利率為 2.99%，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 2020 年 3 月 30 日提議向全體股東派發現金股利，以本公司總普通股數 9,076,650,000 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 2,723 百萬元。

此項提議尚待股東大會批准。於 2019 年 12 月 31 日後提議派發的現金股利並未確認為負債。

(c) 新型冠狀病毒肺炎疫情的影響評估

新型冠狀病毒感染的肺炎疫情於 2020 年 1 月在全國爆發以來，對肺炎疫情的防控工作正在全國範圍內持續進行。本公司將切實貫徹落實由中國人民銀行、財政部、銀保監會、證監會和國家外匯管理局共同發布的《關於進一步強化金融支持防控新型冠狀病毒感染肺炎疫情的通知》的各項要求，強化金融對疫情防控工作的支援。

肺炎疫情將對包括湖北省在內的部分省市和部分行業的企業經營、以及整體經濟運行造成一定影響，從而可能在一定程度上影響本公司證券經紀業務和投資資產品質或資產收益水準，影響程度將取決於疫情防控的情況、持續時間以及各項調控政策的實施。本公司將繼續密切關注肺炎疫情發展情況，評估和積極應對其對本公司財務狀況、經營成果等方面的影響。截至本報告報出日，該評估工作尚在進行當中。