

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



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

## 截至2020年6月30日止六個月之中期業績公告

董事會謹此宣佈，本公司及其附屬公司截至2020年6月30日止六個月之未經審計中期業績。本中期業績公告符合《香港上市規則》中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。

### 刊登中期業績公告及中期報告

本中期業績公告將分別在香港交易及結算所有限公司披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn))刊載。

本公司2020年中期報告將於適當時候寄發予H股股東，並在香港交易及結算所有限公司披露易網站及本公司網站刊載。

### 釋義

除文義另有所指外，本公告所用詞彙應與本公告列載的本公司2020年中期報告「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8月26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、李志明先生、劉艷女士、陳志斌先生及王建文先生。

# 目錄

重要提示.....	2
釋義 .....	4
公司簡介和主要財務指標.....	8
公司業務概要.....	14
管理層討論與分析 .....	25
重要事項.....	77
普通股股份變動及股東情況.....	106
董事、監事、高級管理人員情況 .....	111
公司債券相關情況 .....	115
備查文件目錄.....	123
證券公司信息披露 .....	123
附錄 信息披露索引 .....	124
中期財務報告	

## 重要提示

- 一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證中期報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、本公司全體董事出席董事會會議。
- 三、本中期報告未經審計。
- 四、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：保證中期報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、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

公司董事會在審議中期報告時，未擬定利潤分配預案、資本公積金轉增股本預案。

## 六、前瞻性陳述的風險聲明

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

- 七、本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
- 八、本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 九、本公司以中英文兩種語言編製本中期報告。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

## 十、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
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，就本中期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	全球存託憑證
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華泰證券股份有限公司的公司名稱註冊成立的股份有限公司，於2007年12月7日由前身華泰證券有限責任公司改制而成，在香港以「HTSC」名義開展業務，根據公司條例第16部以中文獲准名稱「華泰六八八六股份有限公司」及英文公司名稱「Huatai Securities Co., Ltd.」註冊為註冊非香港公司，其H股於2015年6月1日在香港聯交所主板上市（股票代碼：6886），其A股於2010年2月26日在上交所上市（股票代碼：601688），其GDR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
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
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
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	2020年1月1日至2020年6月30日止六個月期間
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
上海新世紀	指	上海新世紀資信評估投資服務有限公司
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
監事會	指	本公司監事會
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

2020年中期報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，這些差異是由於四捨五入造成的；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。



# 公司簡介和主要財務指標

## 一、公司信息

公司的中文名稱	华泰證券股份有限公司
公司的中文簡稱	華泰證券
公司的外文名稱	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	9,076,650,000.00
淨資本	61,361,439,219.00	64,087,502,180.08

## 公司的各單項業務資格情況

報告期內，根據公司收到的《關於华泰證券股份有限公司試點開展基金投資顧問業務有關事項的覆函》，中國證監會對公司試點開展基金投資顧問業務無異議。

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）

## 二、董事會及專門委員會名單

### 董事會名單

#### 執行董事

張偉先生(董事長)  
周易先生(首席執行官、執行委員會主任)  
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  
汪濤先生

#### 獨立非執行董事

陳傳明先生  
李志明先生  
劉艷女士  
陳志斌先生  
王建文先生

### 專門委員會名單

#### 發展戰略委員會

張偉先生(主席)  
周易先生  
陳泳冰先生  
胡曉女士  
汪濤先生

#### 合規與風險管理委員會

周易先生(主席)  
徐清先生  
劉艷女士

#### 審計委員會

李志明先生(主席)  
丁鋒先生  
陳志斌先生

#### 提名委員會

陳傳明先生(主席)  
朱學博先生  
劉艷女士

#### 薪酬與考核委員會

陳傳明先生(主席)  
朱學博先生  
陳志斌先生

## 三、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11樓
電話	025-83387793、83387780、83389157
傳真	025-83387784
電子郵件	zhanghui@htsc.com

報告期內，喬菲女士因個人原因辭去公司證券事務代表職務。公司董事會將根據有關規定聘任符合任職資格的相關人士擔任公司證券事務代表。

### 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11樓

### 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

#### 四、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	<a href="http://www.htsc.com.cn">http://www.htsc.com.cn</a>
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

#### 五、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
登載中期報告的中國證監會 指定網站的網址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
登載中期報告的香港聯交所 指定網站的網址	<a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>
登載中期報告的倫交所指定網站的網址	<a href="https://www.londonstockexchange.com">https://www.londonstockexchange.com</a>
公司中期報告備置地地點(A股)	中國江蘇省南京市江東中路228號；上交所
公司中期報告備置地地點(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

## 六、公司通訊語言版本及備索取渠道

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

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

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

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

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

## 七、公司股票／存託憑證簡況

股票／

存託憑證種類	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

## 八、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(特殊普通合夥)
	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
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
公司聘請的會計師事務所(英國)	名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
	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

## (二) 法律顧問

公司聘請的法律顧問 (境內)	名稱	北京市金杜律師事務所
	辦公地址	中國北京市朝陽區東三環中路1號環球金融中心辦公室 東樓18層
公司聘請的法律顧問 (境外)	名稱	高偉紳律師事務所
	辦公地址	香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓

## (三) 股份登記處

A股股份登記處	名稱	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
	辦公地址	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	香港中央證券登記有限公司
	辦公地址	香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

## 九、公司主要會計數據和財務指標

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製)

### (一) 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期	上年同期	本報告期 比上年同期 增減(%)
收入及其他收益總計	18,972,166	14,727,802	28.82
所得稅前利潤	8,306,061	5,418,042	53.30
本期利潤－歸屬於本公司股東	6,404,994	4,056,932	57.88
經營活動(所用)／所得現金淨額	(2,403,010)	2,157,770	(211.37)
本期稅後其他綜合收益總額	(9,148)	647,707	(101.41)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末 增減(%)
資產總額	594,164,216	562,180,638	5.69
負債總額	465,870,962	436,525,930	6.72
本公司股東應佔總權益	125,055,654	122,537,479	2.06
股東權益合計	128,293,254	125,654,708	2.10
總股本(股)	9,076,650,000	9,076,650,000	-

## (二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期	上年同期	本報告期 比上年同期 增減(%)
基本每股收益(人民幣元/股)	0.71	0.49	44.90
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.70	0.49	42.86
加權平均淨資產收益率(%)	4.98	3.82	增加1.16個 百分點
資產負債率(%)	73.05	71.16	增加1.89個 百分點
歸屬於本公司股東每股淨資產 (人民幣元/股)	13.78	12.87	7.07

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

## (三) 母公司的淨資本及風險控制指標

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	61,361,439,219.00	64,087,502,180.08
淨資產	109,418,718,909.83	110,256,065,952.24
風險覆蓋率(%)	265.89	258.14
淨資本/淨資產(%)	56.08	58.13
淨資本/負債(%)	27.81	26.53
淨資產/負債(%)	49.59	45.64
自營權益類證券及其衍生品/淨資本(%)	51.05	58.07
自營非權益類證券及其衍生品/淨資本(%)	283.68	276.67
核心淨資本	61,361,439,219.00	62,687,502,180.08
附屬淨資本	–	1,400,000,000.00
各項風險資本準備之和	23,077,968,472.62	24,827,058,149.16
表內外資產總額	256,862,362,397.78	387,973,597,859.46
資本槓桿率(%)	27.61	18.47
流動性覆蓋率(%)	234.85	460.55
淨穩定資金率(%)	144.16	138.96

## 十、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2020年1-6月及2019年1-6月的淨利潤、2020年6月30日及2019年12月31日的淨資產無差異。

# 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

依托移動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」的多元化金融需求，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服務、FICC、股權衍生品、跨境和結構性融資、研究和股票銷售、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託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服務業務方面，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。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。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。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。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。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

《國際金融報》舉辦的第二屆中國品牌建設論壇：  
公司榮獲「品牌戰『疫』優秀案例獎」

上海市慈善基金會、江蘇省慈善總會、浙江省慈善聯合總會、安徽省慈善和社會福利協會：  
公司榮獲首屆「長三角慈善之星」先進單位稱號

### (二)業務分部主要獎項與榮譽

財富管理業務

上海證券交易所：

公司榮獲「2019年度十佳期權經紀商」

易觀智庫統計數據：

「漲樂財富通」2020年上半年末月活數量保持業內第一

《證券時報》券商中國舉辦的「2020中國區投資銀行&經紀業務商君鼎獎」評選：

公司榮獲「2020中國區全能證券經紀商君鼎獎」、「2020中國區零售證券經紀商君鼎獎」、「2020中國區投資者教育團隊君鼎獎」

新浪財經舉辦的「2019年·第五屆新浪財經券商APP風雲榜」評選：

「漲樂財富通」榮獲「五年傑出發展APP」、「年度十佳APP」、「最佳用戶服務APP」

《亞洲私人銀行家》雜誌舉辦的「亞洲私人銀行家中國財富獎」評選：

公司榮獲「中國最佳證券經紀商」

機構服務業務

上海證券交易所：

華泰聯合證券榮獲「2019年度優秀受託  
管理人」、「2019年度公司債券優秀承  
銷商」

《證券時報》券商中國舉辦的「2020中  
國區投資銀行&經紀業務商君鼎獎」評  
選：

華泰聯合證券榮獲「2020中國區全能投  
行君鼎獎」、「2020中國區科創板投行  
君鼎獎」、「2020中國區中小板投行君  
鼎獎」、「2020中國區主板投行君鼎獎」  
等獎項

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「第十三屆新財富最佳  
投行」評選：

華泰聯合證券榮獲「本土最佳投行」、  
「最佳股權承銷投行」、「最佳債權承銷  
投行」、「最佳併購投行」、「最佳再融資  
投行」、「最佳IPO投行」、「海外市場能  
力最佳投行」、「最具創新能力投行」、  
「最佳科創板投行」等獎項

投資管理業務

投資中國舉辦的「投中2019年度榜」評選：  
華泰紫金投資榮獲「中國最佳中資私募股權投資機構TOP10」、「中國最佳券商私募基金子公司TOP10」、「最佳醫療服務領域投資機構TOP10」、「最佳醫療器械領域投資機構TOP10」等獎項

私募排排網：  
華泰期貨榮獲「2019年度最值得信賴金融機構資管獎」

《中國證券報》：  
南方基金榮獲「2019年度被動投資金牛基金公司」

華泰柏瑞基金榮獲「被動投資金牛基金公司」、「量化投資金牛基金公司」

《亞洲資產管理》：  
南方基金榮獲「中國資產管理金融科技創新獎」

<p>國際業務</p>	<p>國際知名私募債行業雜誌《PDI(Private Debt Investor)》舉辦的「年度獎項」評選：</p> <p>華泰國際榮獲「2019年度亞太地區最佳私募債投資機構」</p> <p>《財資》雜誌舉辦的「AAA國家獎」評選：</p> <p>華泰國際榮獲「香港地區最佳企業及機構顧問(券商類)」、「香港地區最佳私募債顧問」等獎項</p> <p>《彭博商業周刊／中文版》舉辦的「金融機構大獎2020」評選：</p> <p>華泰國際榮獲「企業融資卓越大獎」、「風險管理傑出大獎」</p>	<p>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</p> <p>專業財經資訊平台《經濟通》舉辦的「第三屆金融科技大獎」評選：</p> <p>華泰金控(香港)榮獲「傑出財富管理網絡雲端應用方案」、「傑出財富管理網絡安全方案」</p> <p>Cerulli Associates及其他公開信息：</p> <p>截至2019年年末，AssetMark在美國TAMP行業中的市場佔有率為11.0%，排名第三</p>
-------------	---	--

### 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

本集團致力於用數字化思維和手段徹底改造業務及管理模式，多年來一直保持信息技術的高水位資金和人員投入，著力構建領先的信息技術自主研發體系，通過全面數字化轉型與全方位科技賦能，讓科技的力量穿透前中後台，打造數字化牽引下的商業模式創新與平台化支撐下的全業務鏈優勢。同時，攜手外部合作夥伴，加快構建金融科技生態，積極佈局大數據、人工智能、區塊鏈、雲計算、RPA安全、5G等前沿領域。在財富管理領域，不斷迭代升級移動金融戰略，以移動化、數字化、智能化為目標，打造強大中台體系驅動業務發展，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，自主研發的機構客戶服務數字化平台「行知」的研究、投資銀行、線上路演等服務已獲得越來越多機構客戶的認知與關注，助力機構客戶與業務資源高效互動。CAMS信用分析管理平台、INCOS贏客通雲平台等正串聯起機構服務的各個環節，服務效能持續提升，客戶生態不斷延展。報告期內，升級漲樂全球通平台，增強海外交易及資產配置服務能力，為投資者提供更優質的全球投資體驗；發佈全市場首個開放式的線上證券借貸交易平台融券通，打造數字化融券的全新模式，為平台參與者提供全方位一站式服務。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，擁有超過1,505萬客戶。本集團充分借鑑國內外先進的財富管理服務體系和經驗，從產品、服務、流程和技術平台等方面加快財富管理業務發展。本集團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」在迭代升級中強化功能、深化貫通，高效、精準賦能一線投資顧問。截至報告期末，「漲樂財富通」累計下載量突破5,356萬。根據易觀智庫統計數據，2020年6月底，「漲樂財富通」月活數已突破911萬，位居證券公司類APP第一名。報告期內，本集團成為首批獲得基金投資顧問業務試點資格的證券公司之一。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31%。



### **(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**

以科技創新為核心的新經濟領域正在成為經濟發展轉型的先導力量。與此同時，新證券法全面推行註冊制，基於市場化導向的資本市場改革持續深化，也為更多優質企業的上市、融資、產業併購提供了契機。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。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，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，本集團經中國證監會核准及註冊的併購重組交易數量合計達140項，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**

依托集團的龐大客戶基礎與全業務鏈資源優勢，通過充分發揮投行資產發現、風險定價與產品設計能力，本集團已成為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，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。聚焦券商特色，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產品形式和風險收益的不同需求。同時，通過多資產、多策略定制化服務，為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，在防疫抗疫、綠色金融等領域發行多單支持實體經濟項目，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。報告期內，國際評級機構標準普爾維持對本公司及子公司華泰國際正面評級展望，授予「BBB」長期發行人信用評級及「A-2」短期發行人信用評級。與此同時，華泰金控(香港)不斷優化投行、股票衍生品、FICC、研究及機構銷售、私人財富管理與零售等重點業務領域的跨境聯動，便利客戶跨境投融資活動，綜合實力持續提升，躋身香港中資券商前列。報告期內，本集團憑借投行境內外聯動優勢以及自身GDR成功發行經驗，作為聯席全球協調人、聯席賬簿管理人，助力中國太保成功實現GDR發行，登陸倫交所。由此，本集團成為國內唯一兼具GDR發行與承銷經驗的證券公司，也是唯一參與了國內所有GDR發行項目的證券公司。此外，AssetMark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，穩固行業領先地位，並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。報告期內，本集團成為首批納入並表監管試點範圍的6家證券公司之一。



## (七) 一流的專業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。本集團職業經理人制度已成功落地，真正實現了經營管理團隊契約化、市場化和職業化，標志著市場化改革進入嶄新階段。一支背景多元、能力全面的高素質專業化經營管理團隊已初步形成。新的經營管理團隊視野開闊、經驗豐富、業務能力強，正帶領公司打開新的發展局面。本集團深植「科技賦能、創新進取」的企業文化基因，不斷豐富並深化「開放、包容、創新、奮鬥、擔當」的文化內涵，為「雙輪驅動」戰略的深入推進蓄積持久的動力與活力。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有效提升了公司治理透明度，為本集團未來發展帶來新的理念以及新的戰略資源。報告期內，本集團啟動A股股份回購計劃，用於限制性股票股權激勵，深化落實混合所有制改革，建立員工與公司利益共享、風險共擔的市場化機制，進一步激發公司活力。

# 管理層討論與分析

## 一、經營情況的討論與分析

單位：千元 幣種：人民幣

分行業	分部收益		分部業績	分部利潤率(%)	分部收益及其他		分部利潤率比上年同期增減
	及其他收入	分部支出			收入比上年同期增減(%)	支出比上年同期增減(%)	
財富管理業務	8,265,300	(5,169,770)	3,095,530	37.45	12.98	10.22	增加1.57個百分點
機構服務業務	4,519,532	(2,410,686)	2,108,846	46.66	45.19	63.46	減少5.96個百分點
投資管理業務	2,716,849	(894,281)	3,501,757	128.89	41.10	40.98	增加20.03個百分點
國際業務	2,665,875	(2,336,172)	329,703	12.37	45.30	30.52	增加9.93個百分點
其他(含抵消)	804,610	(2,303,378)	(729,775)	(90.70)	49.18	15.14	增加92.07個百分點
分部總計	18,972,166	(13,114,287)	8,306,061	43.78	28.82	23.84	增加6.99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

隨著我國實體經濟潛能的持續釋放、金融供給側結構性改革的深入推進、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。新冠疫情的蔓延也加快了財富管理行業轉型和改變的進度。根據招商銀行私人財富報告統計數據，我國私人財富市場增速放緩但仍具增長潛力，截至2019年末，中國個人持有的可投資資產總體規模或突破人民幣200萬億元大關，較2018年末增長5.26%。在市場投資環境日趨複雜、高淨值人群財富管理需求日益增長、財富管理行業滲透率和居民金融產品配置不斷提升等背景下，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業務體系，通過多元化大類資產配置服務於客戶全生命周期的多重金融服務需求。

(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持續擴大、金融科技對金融行業的不斷滲透、市場競爭的日趨激烈，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寬幅震盪態勢，在疫情影響逐步減弱、社會經濟活動恢復的背景下，上證綜指下跌2.15%、深證成指上漲14.97%、中小板指上漲20.85%、創業板指上漲35.60%。在資本市場面臨的外部不確定性有所增大、監管政策和市場機制逐步成熟、投資品種不斷豐富的背景下，客戶對於金融機構財富管理業務相關的品牌、資產配置能力和專業服務價值等要素更為看重。基金投資顧問業務試點的擴容也將加快推動財富管理行業向買方投資顧問模式轉型，只有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) 金融科技運用日益廣泛，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新趨勢，通過金融科技應用創新全方位賦能財富管理業務價值鏈各環節，構築平台化、體系化的財富管理服務新模式，不斷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，更高效、更便捷、更安全地滿足客戶多樣化理財需求。隨著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。持續增加科技創新投入，推進金融科技迭代更新，推動金融科技與業務深度融合，充分運用金融科技手段深挖數據潛在價值，為客戶提供全面財富管理服務，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，金融科技的應用將助推證券公司向高精度、多元化的財富管理模式轉型。

## 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，繼續強化數字化運營和管理，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，全方位構建為客戶創造價值的專業能力，進一步鞏固和提升核心競爭力，有效助力財富管理業務體系化發展。持續打造專業化投資顧問隊伍，不斷完善以資產配置服務為核心的投資顧問業務體系，積極打造一站式投資顧問工作雲平台，高效、精準賦能一線投資顧問，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，持續豐富完善移動平台「漲樂財富通」的業務功能及服務內容，積極打造專業化、標桿型的財富管理平台，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335.67萬，自上線以來累計下載量5,356.33萬；移動終端客戶開戶數113.54萬，佔全部開戶數的99.72%；91.56%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，報告期內，「漲樂財富通」平均月活數為847.80萬，截至報告期末月活數為911.00萬，月活數位居證券公司類APP第一名。「漲樂財富通」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，報告期內陸續實現全球行情指數信息優化、創業板註冊制改造等系列特色功能，積極為用戶打造全能投資工具箱。同時，本集團有序推進「漲樂全球通」平台建設，積極探索全球交易服務模式創新，致力於為客戶提供全球資產一站式投資管理服務。

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，本集團股票基金交易量合計人民幣14.62萬億元，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3.92萬億元。

## 代理交易金額數據

幣種：人民幣

證券品種	2020年1-6月		2019年1-6月	
	代理交易 金額(億元)	證券品種	代理交易 金額(億元)	證券品種
股票	135,315.97	股票	105,051.71	
基金	10,870.20	基金	5,886.93	
債券	148,775.51	債券	149,002.34	
合計	294,961.68	合計	259,940.98	

註：鑑於Wind資訊不再統計公佈會員交易量數據，2019年1-6月、2020年1-6月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2.18萬戶，深港通下港股通業務開通權限客戶數2.37萬戶。股票期權經紀業務積極鍛造核心交易技術系統，著力提升服務專業客戶能力，業務繼續保持市場領先優勢。根據上交所統計數據，報告期內，本集團滬市股票期權經紀業務成交量市場份額行業排名第一。

期貨經紀業務方面，華泰期貨持續優化網點佈局，截至報告期末，共有9家分公司、42家期貨營業部，遍及國內4個直轄市和17個省份，代理交易品種80個。報告期內，華泰期貨(不含結算會員)實現代理成交量27,934.67萬手，成交金額人民幣169,625.29億元。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219家、期貨IB業務總客戶數39,562戶。

### (2) 金融產品銷售業務

報告期內，本集團全面推進金融產品業務發展，借助專業能力提升和數字化賦能，不斷強化業務品牌價值，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，積極創設差異化產品，精選優秀外部產品，打造多元金融產品和策略產品體系。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。報告期內，本集團獲得試點開展基金投資顧問業務資格，積極推進業務籌備工作，促進投資顧問賣方服務向買方服務轉型，切實提升客戶資產配置服務能力。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) 5,691隻，金融產品銷售規模(除現金管理產品「天天發」外) 人民幣2,638.07億元，金融產品銷售業務規模穩步提升。

本集團注重加強數字化賦能，以產品集成管理運營系統和產品投研系統為核心，構建數字化業務體系，助力投資顧問業務開展，提升業務整體效能。此外，積極構建金融產品運營體系，持續優化售後服務流程和內容，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，本集團全面深化全業務鏈合作，持續挖掘客戶需求，不斷豐富客戶服務體系，積極創新業務運營模式，進一步加強客戶拓展，提升服務效率，增強業務核心競爭力。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。發佈全市場首個開放式、線上證券借貸交易平台「融券通」，開啟證券借貸行業數字化運營新模式，高效聯通券源供給方和需求方，致力於為平台參與者提供全方位的一站式服務。報告期內，受益於A股市場信用交易活躍度提升，本集團資本中介業務發展態勢良好，融資融券業務規模持續增長，市場份額繼續擴大，融券業務穩步發展，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769.92億元，同比增長40.40%，市場份額達6.62%，整體維持擔保比例為

331.00%；股票質押式回購業務待購回餘額為人民幣356.97億元、平均履約保障比例為288.77%，其中，表內業務待購回餘額為人民幣53.10億元、平均履約保障比例為260.10%，表外業務待購回餘額為人民幣303.87億元。

### 3、*財富管理業務2020年下半年展望*

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年下半年，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融合模式推動業務高質量發展；積極推動基金投資顧問業務的順利開展和平穩運行，促進投資顧問賣方服務向買方服務轉型；基於客戶需求和資產配置策略的聯動，積極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，全方位構建為客戶創造價值的專業能力，不斷提高客戶粘性；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服務為核心、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、平台驅動的理念，完善精細化、數據化、系統化的運營體系，圍繞客戶資產配置生命周期，集中平台專業化資源和數字化能力，打造差異化競爭優勢和標桿式服務體驗，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，持續擴大業務規模和客戶覆蓋率。加強數字化賦能，加快推進業務能力的數字化、結構化，實現專業能力的平台化，為金融產品業務的開拓提供有效支撐。

資本中介業務將繼續以客戶需求為導向，積極拓展業務思路，全面強化風險管控能力，不斷加強營銷服務體系建設，持續提升業務運營效率，進一步鞏固行業領先優勢。積極整合多方面資源，強化券源開發能力，完善數字化運營平台，持續增強融通品牌優勢，構築股票質押業務新生態，不斷滿足客戶多樣性和差異化的業務需求。

## (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全面深化改革為機構服務業務發展提供戰略性機遇

隨著我國經濟向高質量發展轉變、供給側結構性改革戰略與創新驅動發展戰略深入推進，資本市場開啟全面深化改革新階段，市場活力和動力進一步釋放，機構服務業務迎來跨越式發展的良好契機，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。近年來，在新《證券法》正式實施、資本要素市場化配置穩步推進、科創板制度建設持續完善、創業板註冊制改革快速落地、再融資規則調整優化、新三板精選層融資和轉板機制逐步理順的背景下，證券公司投資銀行業務面臨高階轉型戰略機遇，業務能力突出、項目儲備豐富的證券公司將迎來更多業務增量和收入。未來，證券行業有望在拓展新經濟和科技創新企業融資渠道、支持傳統產業資源整合和升級融合、吸引優質公司回歸、豐富資本



市場產品種類等方面拓寬業務邊界，圍繞實體經濟發展的服務創新和產品創新將不斷增多，證券公司機構服務業務類型也將更加豐富，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，外資准入門檻的降低及海外長期資金的不斷入場，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。在推動權益基金發展的政策導向及一系列改革紅利的驅動下，權益類基金發行力度明顯提升，資本市場進入機構投資者時代已成大勢所趨。此外，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背景下，業務資源頭部化趨勢日益突出，客戶跨境投融資交易、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

在全球疫情持續蔓延、宏觀經濟增速放緩、金融供給側結構性改革深化、多層次資本市場體系建設持續推進、金融市場工具日益多樣化、境內外市場聯動不斷加強的背景下，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。隨著資本市場基礎性制度建設的持續完善及金融產品與風險管理工具的不斷豐富，資本市場風險管理功能進一步發揮，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，提供全方位的場內外衍生品交易服務，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，本集團持續推進全業務鏈戰略，完善以客戶為中心的大投行一體化運作體系，切實加強跨市場執行和服務能力，立足行業、深耕區域，圍繞重點客戶的實際需求和資本戰略積極挖掘業務機會，投資銀行業務市場地位和品牌優勢進一步鞏固提升。

### 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	4	178	496,245.62	13,004,111.95	32,456.67	570,000.08
增發新股	11	192	1,746,750.38	30,624,582.13	8,956.46	228,274.13
配股	-	31	-	1,148,748.03	-	20,039.95
債券發行	398	1,442	14,046,165.77	109,438,138.49	40,257.70	379,928.98
合計	<u>413</u>	<u>1,843</u>	<u>16,289,161.77</u>	<u>154,215,580.60</u>	<u>81,670.83</u>	<u>1,198,243.14</u>

註：上表數據來源於監管報表；增發新股內含優先股；債券發行含國債、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，股權承銷業務立足生物醫藥、科技創新等重點行業，著力提升境內外一體化綜合服務能力，同時積極儲備科創板及創業板註冊制項目，業務繼續保持穩健發展。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737.20億元，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15家，行業排名第三。

### 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，重點佈局優勢產品，持續推進創新驅動策略，完善客戶分層管理，打造穩定的客戶開發體系，積極培養核心客戶群體，行業地位穩中求進。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2,299.65億元，行業排名第六。

### 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，積極提升行業研究能力、高價值交易機會發現能力及交易撮合能力，業務美譽度持續鞏固提升。經中國證監會核准及註冊的併購重組交易家數8家，行業排名第二；交易金額人民幣482.19億元，行業排名第二。

### 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33家掛牌公司提供持續督導服務，完成1單定向增發合計募集資金人民幣4.79億元。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，規範可轉債業務發展，積極探索新業務模式，持續拓展企業融資渠道，著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7,364家，託管企業135家，會員單位239家，各類投資者75,690戶，並為企業新增融資人民幣76.27億元。

## (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，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，積極拓展基礎金融功能，持續豐富服務內涵，不斷優化客戶結構和業務結構，同時持續推進面向內外部客戶的一體化服務平台功能建設，促進數字化轉型和運營效率提升。截至報告期末，基金託管業務累計上線產品4,286隻，託管業務規模人民幣1,600.37億元；基金服務業務累計上線產品5,171隻(含資管子公司產品720隻)，服務業務規模人民幣9,024.97億元(含資管子公司業務規模人民幣6,818.80億元)。

## (3) 研究與機構銷售業務

報告期內，研究業務不斷完善專業人才隊伍和人員培養體系，強化研究質量管理，全面加強業務協同，積極打造有市場影響力的深度研究產品，持續增強業務定價權能力。積極推進智能研究平台建設，借助「行知」APP平台，創新服務模式，大力推動研究產品及服務線上化，切實提升機構客戶參與體驗。深入推進A股市場和香港市場研究業務一體化戰略，打造適應跨境研究的產品管理體系，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3,451篇，組織研究路演服務6,361場、專題電話交流會議537場、大型策略會及主題沙龍會議8場，通過「行知」APP舉辦上市公司路演視頻會議24場。報告期內，公募基金分倉交易量約人民幣4,685.23億元。

#### (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，堅持去方向化，積極挖掘多樣化的交易策略手段，持續加快創新業務模式拓展，不斷豐富業務結構，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，有效識別市場機會和風險，支持交易業務開展。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，打造多品種、多周期、多策略的大數據交易業務體系，完善宏觀對沖交易基本面量化交易模式，推動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通過大類資產輪動，建立策略多元化業務模式，積極把握定價偏差及估值修復機會，自營投資業績領先市場。不斷推進CAMS系統建設，持續迭代優化分行業量化評級及定價體系，完善信用交易策略，積極推動各類信用業務拓



展。大宗商品業務和外匯業務積極推進策略交易研究和系統建設，不斷豐富交易品類，積極打造核心投資交易和定價能力，持續提升盈利水平。根據Wind資訊統計數據，報告期內，本集團債券交割量排名行業第二。

### ③ 場外衍生品交易業務

報告期內，本集團著力打造以客戶為核心的場外衍生品業務體系，以數字化重塑業務發展模式與管理範式，持續提升業務創新能力、產品設計及定價能力、交易與風險對沖能力，深度對接機構服務體系和客戶需求，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1,734筆，存量名義本金為人民幣291.37億元；場外期權交易業務存量為389筆，存量名義本金為人民幣357.25億元。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1,849隻，合計規模人民幣366.74億元。

## 3、機構服務業務2020年下半年展望

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年下半年，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，繼續秉持「以客戶為中心」的經營理念，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，全面提升全產品服務能力和綜合服務快速響應能力。股權承銷業務將繼續把握好註冊制下科創板、創業板業務機會，踐行重點區域開發和行業深耕，加大優質客戶佈局，同時加強跨境聯動，把握紅籌企業回A、GDR、中概

股回歸、境外上市等業務機會，真正在境內外資本引入和境內外資源配置上為客戶賦能；債券承銷業務將繼續加強不同類別客戶的全面覆蓋，加大創新產品佈局力度，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，同時積極拓展市場，拓寬業務發展邊界，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，持續強化專業人才隊伍建設，深入貫徹科技賦能戰略，積極打造數字化系統工作平台，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。權益交易業務將積極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，持續完善全面的市場監控體系，著力打造可持續穩定發展的權益類投資交易業務模式；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不斷豐富產品結構，持續創新交易模式，同時戰略性推進交易系統建設，著力提升機構客群綜合金融服務能力，深度對接機構服務體系和客戶需求。

### (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

隨著資產管理行業法律制度基礎的持續健全完善，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。此外，在資產管理新規執行進入關鍵期的背景下，行業面臨的規模收縮和收入下滑的雙重挑戰依然存在，證券公司亟待打造差異化核心競爭力。根據中國證券投資基金業協會統計數據，截至2020年一季度末，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53.75萬億元，其中，證券公司及其子公司私募資產管理業務規模人民幣10.47萬億元。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，全面向主動管理等內涵式增長方向轉型，為客戶提供多層次全方位的投資理財解決方案。

##### (2) 私募股權募資和投資規模保持低位，行業競爭加劇，頭部效應日益凸顯

受新冠疫情全球蔓延、宏觀經濟增速下行、資產管理新規實施及私募監管趨嚴等因素影響，私募股權市場面臨嚴峻考驗，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，頭部機構效應日益明顯，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集，行業洗牌態勢加劇。根據清科研究中心私募通統計數據，2020年上半年，私募股權募資市場新募資基金810支，募資金額人民幣3,521.01億元；私募股權投資市場發生投資案例1,252起，投資金額人民幣2,070.13億元。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創業板註冊制



改革推出、科創板制度規則持續完善的市場背景下，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，聚焦資產管理規模質量，不斷加強主動投資管理能力，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，品牌效應持續提升。根據中國證券投資基金業協會截至2020年第二季度的統計，華泰資管公司私募資產管理月均規模人民幣5,800.12億元，行業排名第四；私募主動管理資產月均規模人民幣2,704.99億元，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299.48億元，行業排名第四。

報告期內，證券公司資產管理業務聚焦資產識別和風控能力，依托自身產品設計能力和定價能力優勢，嚴格把控基礎資產質量，加大業務創新力度，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176隻，合計管理規模人民幣1,496.69億元。單一資產管理業務持續推進業務轉型，積極探索淨值型委外業務，主動管理類投資賬戶收益提升，合計管理單一資管計劃436隻，合計管理規模人民幣4,316.81億元。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，合計管理專項資管計劃108隻，合計管理規模人民幣1,005.31億元。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6隻公募基金，合計管理公募基金產品16隻，合計管理規模人民幣357.24億元。

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	2020年1-6月		2019年1-6月	
	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	1,496.69	81,583.04	1,427.02	63,520.85
單一資產管理業務	4,316.81	17,864.66	6,708.26	16,184.49
專項資產管理業務	1,005.31	4,786.31	1,053.52	5,899.02
公募基金管理業務	357.24	6,849.76	78.55	1,187.64

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，積極把握資本市場改革紅利，充分發揮集團大平台優勢，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24隻，合計認繳規模人民幣483.85億元，合計實繳規模人民幣408.24億元。報告期內，上述私募股權投資基金實施投資項目合計20家，投資金額合計人民幣193,027.13萬元，均為股權投資類項目。

## (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，持續推進業務創新，不斷拓寬業務領域與產品線佈局，著力完善智能化系統建設，進一步提高市場競爭力和知名度。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10,776.96億元，其中，公募業務管理基金數量合計220個，管理資產規模合計人民幣7,086.76億元；非公募業務管理資產規模合計人民幣3,690.20億元。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1,518.83億元，其中，公募業務管理基金數量合計70個，管理資產規模合計人民幣1,317.21億元；非公募業務管理資產規模合計人民幣201.62億元。（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，注重提升合規風控管理水平，積極打造多元化業務體系，著力推動向主動管理業務轉型，持續加強平台系統的開發和運用，增強金融科技賦能，不斷提升專業化服務水平和智能化管理水平。截至報告期末，存續期內資產管理計劃合計20隻，資產管理總規模人民幣77,575.28萬元，期貨端權益規模人民幣12,456.72萬元。

#### (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，根據監管要求及業務佈局，開展科創板跟投業務，並就創業板跟投業務進行展業前的綜合論證和準備。截至報告期末，存續投資項目13個，投資規模人民幣55,434.31萬元，投資性質包括科創板跟投、股權投資等。

### 3、投資管理業務2020年下半年展望

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年下半年，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管控能力，協同全業務鏈資源，深挖內部客戶需求，積極開拓外部客戶，系統化構建和豐富產品體系，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。充分發揮資產發現、風險定價與產品設計的能力，培育可持續、高質量、高附加值的業務模式，不斷優化業務結構，加快數字化轉型步伐，持續增強差異化競爭能力。

私募股權基金管理業務將把握資本市場改革機遇，繼續聚焦行業定位，強化在醫療健康、高端裝備製造、TMT等領域的深度佈局，充分發揮集團大平台優勢，積極推進新基金項目落地；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繼續加強風險防控和人才梯隊建設，不斷優化投資體系，持續推動新業務探索與新產品開發，積極拓展市場和服務客戶範圍，加大金融科技引領業務發展和管理變革的力度，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，著力打造平台系統優勢，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，審慎推進科創板跟投等業務，持續健全完善創業板跟投業務制度和機制，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取消、滬深港通機制的優化、滬倫通業務的拓寬、A股納入境外重要市場指數權重的提高及境外機構投資者境內證券投資管理要求的完善，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。證券公司應抓住全面對外開放帶來的資本市場發展新機遇，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，在滿足實體經濟多品種、跨區域全球資源佈局和資產配置需求的同時，提升國際化經營管理能力。

- (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，2019年投資顧問收入中69%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，2014年至2019年間，TAMP市場年複合增長率為11.4%，顯著高於同期整體投資顧問市場4.8%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)投資銀行業務積極提供境外股權類和債券類服務，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，港股保薦承銷業務保持行業領先；私人財富管理和零售服務業務持續佈局金融科技，著力打造「漲樂全球通」，快速調整產品戰略，積極推動客戶營銷，深化境內外聯動，充分利用集團客戶體系優勢，不斷提高全產業鏈服務客戶能力；FICC業務積極構建業務協同發展體系，持續提升投資管理水平，不斷優化持倉及融資結構，有效控制信用和交易風險，為境內外投資者提供海外金融產品；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；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；研究和股票銷售業務積極拓展研究覆蓋範圍，持續提升整體銷售交易能力，為境內外機構投資者提供一站式跨境綜合金融服務；資產管理業務繼續加強境內外的跨境聯動，積極推進優秀管理人和基金的甄選，持續開發新業務模式和基金產品，不斷優化客戶資產配置結構。

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402.74億元、股票交易總量港幣404.16億元；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8個、債券發行項目14個，總交易發行規模約港幣134.18億元；提供證券保證金融資方面，累計授信金額港幣20.22億元；提供資產管理方面，受託資金規模合計港幣4,926.58億元（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5個。

## (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，找準服務客戶的關鍵並促使AssetMark在TAMP行業中脫穎而出。截至2019年年底，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632.29億美元，較2019年年底增長約2.63%；AssetMark平台總計服務8,474名獨立投資顧問，較2019年年底增長約6.48%；AssetMark平台總計服務的終端賬戶覆蓋了近18萬個家庭，較2019年年底增長約10.44%。報告期內，新增395名投資顧問與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）繼續完善平台建設並積極推動業務發展，機構銷售和交易業務全面上線，投資銀行業務持續推廣，美國本土業務與境內及香港業務跨境聯動協同機制不斷優化。

### 3、國際業務2020年下半年展望

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年下半年，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，著力推進跨境管控一體化建設，持續完善風險內控體系，深入推進金融科技賦能，不斷健全完善業務平台體系，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)投資銀行業務將充分發揮境內外業務一體化優勢，加強境內外團隊聯動，集中資源推進項目開發，夯實投行資本化模式，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服務業務將深化境內外協同，不斷優化並大力推廣財富管理移動終端「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；FICC業務將統籌聯動銷售端、產品創設端和投資交易端，著力打造特色產品及服務，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；股權衍生品業務將深入挖掘客戶綜合交易平台、財富管理、全球資產配置需求，持續拓展業務邊界；跨境和結構性融資業務將以嚴格控制風險為業務發展核心，全面推行基金化，以模式創新提升客戶黏性，不斷擴大投融資規模；研究和股票銷售業務將充分發揮本土產業研究優勢，積極擴大海外機構客戶網絡，不斷提升機構服務的覆蓋率與滲透率，持續深化服務多樣化客戶群體；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，有效落地資產管理業務需求。

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)將進一步完善人員團隊和基礎設施建設，持續維護與美國機構投資者的業務關係，全方位服務其資產配置需求，同時加強與境內及香港業務團隊的聯動與合作，充分挖掘新業務機會，積極開發新產品，不斷拓展業務發展空間。

#### **(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。

公司積極推進全市場首個開放式的線上證券借貸交易平台「融券通」建設，開啟融券業務數字化新模式，通過全面分析平台建設各環節及業務場景的主要風險點，研究設計了業務配套的、覆蓋准入、交易、運營各個環節的風險管控機制，保障融券一體化業務及平台的平穩有序運行。

公司積極應對創業板改革，針對創業板放寬漲跌幅限制、首日可作為兩融標的等變化，全面分析對融資融券和股票質押業務的風險影響，研究完善創業板集中度限制、追保平倉機制、風險跟踪及回溯機制等風險控制措施，保障業務在風險可測、可控、可承受的前提下平穩運行。

公司積極參與標準化票據業務資格申請以及試點工作，通過全面分析業務潛在風險點，公司制定了配套實施制度細則以明確相關部門崗位職責、規範業務管理流程，形成了覆蓋准入管理、資質審查、產品創設與信息披露、存續期管理等前中後的全流程風險管控措施，為標準化票據業務平穩有序開展提供保障。

公司獲批全國銀行間同業拆借中心利率互換和利率上下限期權市場成員資格，制定了相應的風險限額，對業務規模、止損和期權敏感性等方面進行了嚴格規定，保障業務風險可控。

公司建立受託管理業務的利益衝突管理機制，依據投行內控指引進行受託管理項目的立項、內核，切實履行信息披露、擔保物處置等受託管理職責，保障業務平穩運行。

## 二、報告期內主要經營情況

### (一) 主營業務分析

#### 1、 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	18,972,166	14,727,802	28.82
支出合計	13,114,287	10,589,904	23.84
所得稅前利潤	8,306,061	5,418,042	53.30
歸屬於本公司股東的本期利潤	6,404,994	4,056,932	57.88
經營活動(所用)／所得現金淨額	(2,403,010)	2,157,770	(211.37)
投資活動所用現金淨額	(2,629,121)	(2,291,118)	14.75
融資活動(所用)／所得現金淨額	(6,461,999)	16,886,224	(138.27)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(11,494,130)	16,752,876	(168.61)

## 2、收入及其他收益

截至2020年6月30日，本集團實現收入及其他收益人民幣189.72億元，同比增長28.82%。主要是由於本集團佣金及手續費收入及投資收益淨額的增長。其中：

- (1) 佣金及手續費收入人民幣79.81億元，佔42.07%，同比增長24.66%，主要是由於本集團經紀業務佣金收入及投資銀行業務手續費收入增長。
- (2) 利息收入人民幣47.07億元，佔24.81%，同比增長11.62%，主要是由於本集團融資融券業務收入增長。
- (3) 投資收益淨額人民幣53.95億元，佔28.43%，同比增長57.22%，主要是因為本集團投資交易業務以及私募股權投資業務收益增長。
- (4) 其他收入及收益人民幣8.89億元，佔4.69%，同比增長31.36%，主要是由於受市場匯率波動影響，報告期內匯兌損益增長較大。

本集團於報告期內收入及其他收益結構如下：

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2020年1月1日		2019年1月1日		增減情況	
	至6月30日		至6月30日		金額	結構
	金額	結構	金額	結構		
佣金及手續費收入	7,981,402	42.07%	6,402,718	43.47%	1,578,684	24.66%
利息收入	4,706,531	24.81%	4,216,609	28.63%	489,922	11.62%
投資收益淨額	5,394,808	28.43%	3,431,400	23.30%	1,963,408	57.22%
其他收入及收益	889,425	4.69%	677,075	4.60%	212,350	31.36%
收入及其他收益總計	<u>18,972,166</u>	<u>100.00%</u>	<u>14,727,802</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,244,364</u>	<u>28.82%</u>



### 3、支出合計

截至2020年6月30日，本集團支出總額人民幣131.14億元，同比增長23.84%，主要原因是本集團僱員成本及利息支出的增長。其中：

- (1) 佣金及手續費支出人民幣21.82億元，同比增長12.45%，主要是由於本集團證券經紀及諮詢業務支出增長。
- (2) 利息支出人民幣36.84億元，同比增長24.95%，主要是由於報告期內債務融資規模高於上年同期水平，相應融資費用增長較大。
- (3) 僱員成本人民幣45.06億元，同比增長35.39%，主要是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、稅金及附加以及資產減值損失(撥備)/轉回及其他營業支出等。

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2020年1月1日		2019年1月1日		增減情況	
	至6月30日		至6月30日		金額	結構
	金額	結構	金額	結構		
佣金及手續費支出	(2,181,589)	16.63%	(1,939,967)	18.32%	(241,622)	12.45%
利息支出	(3,684,398)	28.09%	(2,948,673)	27.84%	(735,725)	24.95%
僱員成本	(4,506,437)	34.36%	(3,328,518)	31.43%	(1,177,919)	35.39%
折舊和攤銷費用	(680,558)	5.19%	(546,224)	5.16%	(134,334)	24.59%
稅金及附加	(101,654)	0.78%	(77,051)	0.73%	(24,603)	31.93%
其他營業支出	(1,746,288)	13.32%	(1,604,817)	15.15%	(141,471)	8.82%
金融資產減值損失	(206,982)	1.58%	(146,721)	1.39%	(60,261)	41.07%
其他資產減值(損失)/轉回	(6,381)	0.05%	2,067	(0.02)%	(8,448)	(408.71)%
支出合計	(13,114,287)	100.00%	(10,589,904)	100.00%	(2,524,383)	23.84%



#### 4、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	佔分部收入		佔分部收入		佔分部收入及其他 收益總計的比例較 上年同期增減
	分部收入 及其他收益 本期數	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	及其他收益 上年同期數 總計比例(%)	
財富管理業務	8,265,300	43.57	7,315,468	49.67	下降6.10個百分點
機構服務業務	4,519,532	23.82	3,112,740	21.14	增長2.68個百分點
投資管理業務	2,716,849	14.32	1,925,537	13.07	增長1.25個百分點
國際業務	2,665,875	14.05	1,834,684	12.46	增長1.59個百分點
其他(含抵消)	804,610	4.24	539,373	3.66	增長0.58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18,972,166千元，同比增長28.82%，主要業務分部中，財富管理業務、機構服務業務、投資管理業務、國際業務同比增加的金額依次為人民幣949,832千元、人民幣1,406,792千元、人民幣791,312千元和人民幣831,191千元。

從收入結構看，本集團業務結構持續優化。財富管理業務收入佔集團收入43.57%，收入佔比下降6.10個百分點；受益於投資交易業務和投資銀行業務在本期的良好表現，機構服務業務貢獻了集團收入的23.82%，收入佔比增長2.68個百分點；投資管理業務則由於本集團私募股權投資在大健康和科技產業上的前瞻佈局和市場估值提振，收入佔比增長1.25個百分點；國際業務收入佔比增長1.59個百分點主要來自華泰金控(香港)業績的提升以及AssetMark的良好表現。

## (2) 分部支出分析

單位：千元 幣種：人民幣

業務分部	分部 支出本期數	佔分部	分部支出 上年同期數	佔分部支出	分部支出
		支出本期數 總計比例(%)		上年同期數 總計比例(%)	佔本期比例較 上年同期增減
財富管理業務	(5,169,770)	39.42	(4,690,436)	44.29	下降4.87個百分點
機構服務業務	(2,410,686)	18.38	(1,474,759)	13.93	增長4.45個百分點
投資管理業務	(894,281)	6.82	(634,347)	5.99	增長0.83個百分點
國際業務	(2,336,172)	17.81	(1,789,936)	16.90	增長0.91個百分點
其他(含抵消)	(2,303,378)	17.57	(2,000,426)	18.89	下降1.32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，財富管理業務支出佔比下降4.87個百分點，主要是由於分部支出增長低於集團平均水平；機構服務業務和國際業務支出佔比分別增長4.45個百分點和0.91個百分點，主要是由於分部利息支出以及僱員成本的增長。

## 5、現金流分析

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	(2,403,010)	2,157,770	(4,560,780)	(211.37)
投資活動所用現金淨額	(2,629,121)	(2,291,118)	(338,003)	14.75
融資活動(所用)／所得現金淨額	(6,461,999)	16,886,224	(23,348,223)	(138.27)
現金及現金等價物(減少)／ 增加淨額	(11,494,130)	16,752,876	(28,247,006)	(168.61)

報告期內，本集團現金及現金等價物減少淨額為人民幣11,494,130千元。其中：

- (1) 經營活動所用現金淨額為人民幣2,403,010千元，主要是由於報告期內正回購規模下降導致現金流出人民幣142.49億元，而上年同期正回購現金流入人民幣569.66億元。
- (2) 投資活動所用現金淨額為人民幣2,629,121千元，與上年同期基本持平，主要是以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產投資規模增加所致。
- (3) 融資活動所用現金淨額為人民幣6,461,999千元，主要是因為股權融資方面，上年同期發行GDR融資較大，而本期無股權融資；債務融資方面，本期償還規模大於新發規模，且存量債務的利息支付總額也高於上年同期水平，上述因素導致本期籌資活動產生的現金流量淨額較上年同期下降138.27%。

## 6、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	18,972,166	14,727,802	28.82	佣金及手續費收入、 投資收益淨額增長
支出合計	13,114,287	10,589,904	23.84	利息支出、僱員成本增長
經營利潤	5,857,879	4,137,898	41.57	收入及其他收益總計增長
所得稅前利潤	8,306,061	5,418,042	53.30	收入及其他收益總計增長
本期利潤	6,443,209	4,100,101	57.15	收入及其他收益總計增長
其中：歸屬於本公司股東的 本期利潤	6,404,994	4,056,932	57.88	收入及其他收益總計增長

項目	期末餘額	期初餘額	同比變動(%)	主要影響因素
資產總額	594,164,216	562,180,638	5.69	代經紀客戶持有的現金和應收 融出資金增加
負債總額	465,870,962	436,525,930	6.72	應付經紀客戶賬款和其他應付 款項規模增長
股東權益合計	128,293,254	125,654,708	2.10	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	2020年6月30日		2019年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
<b>非流動資產</b>						
物業及設備	4,729,751	0.80%	4,668,116	0.83%	61,635	1.32%
投資物業	512,160	0.09%	527,089	0.09%	(14,929)	(2.83)%
商譽	2,450,192	0.41%	2,333,862	0.42%	116,330	4.98%
其他無形資產	5,734,911	0.97%	5,711,457	1.02%	23,454	0.41%
聯營企業權益	15,961,360	2.69%	14,974,547	2.66%	986,813	6.59%
合營企業權益	659,538	0.11%	664,458	0.12%	(4,920)	(0.74)%
以攤餘成本計量的債權投資	11,814,088	1.99%	15,128,953	2.69%	(3,314,865)	(21.91)%
以公允價值計量且其變動計入 其它綜合收益的金融資產	13,339,458	2.25%	11,232,633	2.00%	2,106,825	18.76%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	7,145,237	1.20%	6,966,333	1.24%	178,904	2.57%
存出保證金	14,567,603	2.45%	12,653,540	2.25%	1,914,063	15.13%
遞延稅項資產	194,173	0.03%	202,825	0.04%	(8,652)	(4.27)%
其他非流動資產	242,705	0.04%	260,669	0.05%	(17,964)	(6.89)%
<b>非流動資產總額</b>	<b>77,351,176</b>	<b>13.02%</b>	<b>75,324,482</b>	<b>13.40%</b>	<b>2,026,694</b>	<b>2.69%</b>
<b>流動資產</b>						
應收賬款	7,439,551	1.25%	5,511,168	0.98%	1,928,383	34.99%
應收融出資金	78,311,668	13.18%	69,006,280	12.27%	9,305,388	13.48%
以攤餘成本計量的債權投資	7,917,074	1.33%	4,610,805	0.82%	3,306,269	71.71%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	245,437,137	41.31%	245,829,339	43.73%	(392,202)	(0.16)%
以公允價值計量且其變動計入 其它綜合收益的金融資產	2,641,721	0.44%	1,125,342	0.20%	1,516,379	134.75%
衍生金融資產	2,787,677	0.47%	1,858,041	0.33%	929,636	50.03%
買入返售金融資產	17,257,140	2.90%	18,466,280	3.28%	(1,209,140)	(6.55)%
其他應收款項及預付款項	928,771	0.16%	880,271	0.16%	48,500	5.51%
結算備付金	5,806,368	0.98%	6,755,604	1.20%	(949,236)	(14.05)%
代經紀客戶持有的現金	108,258,402	18.22%	82,959,838	14.76%	25,298,564	30.49%
現金及銀行結餘	40,027,531	6.74%	49,853,188	8.87%	(9,825,657)	(19.71)%
<b>流動資產總額</b>	<b>516,813,040</b>	<b>86.98%</b>	<b>486,856,156</b>	<b>86.60%</b>	<b>29,956,884</b>	<b>6.15%</b>
<b>資產總額</b>	<b>594,164,216</b>	<b>100.00%</b>	<b>562,180,638</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,983,578</b>	<b>5.69%</b>

項目	2020年6月30日		2019年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
<b>流動負債</b>						
短期銀行借款	8,424,558	1.81%	5,724,131	1.31%	2,700,427	47.18%
應付經紀客戶賬款	118,109,942	25.35%	89,817,920	20.58%	28,292,022	31.50%
衍生金融負債	3,500,453	0.75%	1,278,399	0.29%	2,222,054	173.82%
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融負債	8,449,646	1.81%	4,689,620	1.07%	3,760,026	80.18%
賣出回購金融資產款	95,469,565	20.49%	109,719,045	25.13%	(14,249,480)	(12.99)%
應付職工薪酬	1,940,699	0.42%	2,573,753	0.59%	(633,054)	(24.60)%
即期稅項負債	1,134,178	0.24%	388,154	0.09%	746,024	192.20%
拆入資金	3,028,181	0.65%	11,362,598	2.60%	(8,334,417)	(73.35)%
已發行的短期債務工具	29,783,201	6.39%	46,425,196	10.64%	(16,641,995)	(35.85)%
一年內到期的長期債券	8,235,753	1.77%	14,716,533	3.37%	(6,480,780)	(44.04)%
合同負債	30,079	0.01%	19,179	-	10,900	56.83%
其他應付款項及應計費用	106,087,811	22.77%	86,836,626	19.89%	19,251,185	22.17%
<b>流動負債總額</b>	<b>384,194,066</b>	<b>82.47%</b>	<b>373,551,154</b>	<b>85.57%</b>	<b>10,642,912</b>	<b>2.85%</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>132,618,974</b>	<b>-</b>	<b>113,305,002</b>	<b>-</b>	<b>19,313,972</b>	<b>17.05%</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>209,970,150</b>	<b>-</b>	<b>188,629,484</b>	<b>-</b>	<b>21,340,666</b>	<b>11.31%</b>
<b>非流動負債</b>						
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融負債	3,017,572	0.65%	2,690,563	0.62%	327,009	12.15%
長期債券	67,601,647	14.51%	49,899,825	11.43%	17,701,822	35.47%
長期應付職工薪酬	6,858,497	1.47%	6,360,633	1.46%	497,864	7.83%
長期銀行借款	862,632	0.19%	850,997	0.19%	11,635	1.37%
遞延所得稅負債	2,529,116	0.54%	2,566,800	0.59%	(37,684)	(1.47)%
其他應付款項及應計費用	807,432	0.17%	605,958	0.14%	201,474	33.25%
<b>非流動負債總額</b>	<b>81,676,896</b>	<b>17.53%</b>	<b>62,974,776</b>	<b>14.43%</b>	<b>18,702,120</b>	<b>29.70%</b>
<b>淨資產</b>	<b>128,293,254</b>	<b>-</b>	<b>125,654,708</b>	<b>-</b>	<b>2,638,546</b>	<b>2.10%</b>
<b>股東權益</b>						
股本	9,076,650	7.07%	9,076,650	7.22%	-	-
儲備	90,456,152	70.51%	90,282,418	71.85%	173,734	0.19%
庫存股	(1,284,837)	(1.00)%	-	-	-	-
未分配利潤	26,807,689	20.90%	23,178,411	18.45%	3,629,278	15.66%
本公司股東應佔總權益	125,055,654	97.48%	122,537,479	97.52%	2,518,175	2.06%
非控制性權益	3,237,600	2.52%	3,117,229	2.48%	120,371	3.86%
<b>股東權益合計</b>	<b>128,293,254</b>	<b>100.00%</b>	<b>125,654,708</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,638,546</b>	<b>2.10%</b>

截至2020年6月30日，本集團非流動資產總額為人民幣773.51億元，較年初增加人民幣20.27億元，主要由於存出保證金和以公允價值計量且其變動計入其它綜合收益的金融資產分別增加人民幣19.14億元和人民幣21.07億元，同時以攤餘成本計量的債權投資較年初減少人民幣33.15億元。

截至2020年6月30日，本集團非流動負債總額為人民幣816.77億元，較年初增加人民幣187.02億元，主要是由於長期債券增加人民幣177.02億元。

截至2020年6月30日，本集團流動資產總額為人民幣5,168.13億元，較年初增加人民幣299.57億元，主要由於代經紀客戶持有的現金增加人民幣252.99億元。

截至2020年6月30日，本集團流動負債總額為人民幣3,841.94億元，較年初增加人民幣106.43億元。主要是由於應付經紀客戶賬款增加人民幣282.92億元，其他應付款項及預計費用增加人民幣192.51億元，賣出回購金融資產款和已發行的短期債務工具分別較年初減少人民幣142.49億元和人民幣166.42億元。

## 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銀行結餘、以公允價值計量且其變動計入其它綜合收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和持有至到期的金融資產，合計人民幣106,336,486千元。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、資產結構和資產質量

截至2020年6月30日，本集團的股東權益合計為人民幣1,282.93億元，較2019年末增加人民幣26.39億元，提升2.10%，主要是因為報告期內本集團實現留存收益疊加集團分紅以及回購股份影響。



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2020年6月30日，本集團資產總額為人民幣5,941.64億元，較年初增加人民幣319.84億元，增幅為5.69%。其中：本集團現金及銀行結餘、代經紀客戶持有的現金以及結算備付金為人民幣1,540.92億元，佔總資產的比率為25.94%；應收融出資金為人民幣783.12億元，佔總資產的比率為13.18%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為人民幣2,525.82億元，佔總資產的比率為42.51%；以攤餘成本計量的債權投資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為人民幣357.12億元，佔總資產的比率為6.01%；物業及設備、投資物業和其他無形資產佔總資產的比率為1.86%，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。

報告期內，本集團資產負債率水平有所下降。截至2020年6月30日，本集團負債為人民幣4,658.71億元，較年初增加人民幣293.45億元，增幅為6.72%，主要是代理買賣證券款增加所致。剔除客戶資金後的資產負債率為73.05%，較年初下降0.35個百分點。報告期內，本集團負債結構有所調整，應付債券較年初增加人民幣112.21億元，應付短期融資款和賣出回購金融資產分別較年初減少人民幣166.42億元和人民幣142.49億元。

截至2020年6月30日，本集團通過借款及債務融資工具等融資手段融入資金。報告期末，本集團融入資金總額為人民幣1,179.36億元，具體明細表列示如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	截至2020年 6月30日
<b>借款及債務融資方案</b>	
向中國證券金融股份有限公司的融入資金	-
向金融同業的拆入資金	3,028,181
短期借款	8,424,558
應付短期融資款	29,783,201
長期借款	862,632
應付債券	<u>75,837,400</u>
<b>合計</b>	<u><u>117,935,972</u></u>

融資期限在一年以上的為人民幣684.64億元，佔比58.05%，其中一年至兩年為人民幣293.66億元，兩年至五年為人民幣382.36億元，五年以上為人民幣8.62億元。融資期限在一年以下的為人民幣494.72億元，佔比41.95%。

截至2020年6月30日，本集團按固定息率所作借款及債券融資為人民幣980.63億元，其中短期借款餘額為人民幣84.25億元，拆入資金餘額為人民幣30.28億元，固定息率收益憑證餘額為人民幣71.32億元，短期融資券餘額為人民幣80.08億元，公司債餘額為人民幣570.30億元，次級債餘額為人民幣80.52億元，境外債餘額為人民幣63.88億元。

截至2020年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣581.52億元，其中人民幣現金及現金等價物佔79.99%。

截至2020年6月30日，本集團短期銀行借款中人民幣1.10億元為質押借款，人民幣83.15億元為信用借款。

截至2020年6月30日，本集團長期銀行借款均為信用借款。

#### 4、*盈利能力情況分析*

2020年上半年，新冠疫情在全球範圍內造成重大影響，本集團堅定踐行財富管理和機構服務「雙輪驅動」的核心戰略，在科技賦能下提升數字化運營能力，主要業務穩步增長，綜合實力穩居行業前列。股票基金交易量、融資餘額、股權承銷金額、經中國證監會核准及註冊的併購重組金額等主要業務指標市場排名處於行業前列，前瞻佈局下的私募股權投資業務厚積薄發，國際業務高效協同發展迅猛，總體盈利能力穩定。

#### 5、*報表合併範圍變更的說明*

##### (1) 非同一控制下企業合併

2020年2月，本集團完成了對WBI OBS Financial, LLC的收購事項，WBI OBS Financial, LLC及其子公司成為本集團間接控股的下屬公司，並納入合併報表範圍。報告期內，本集團新增3個子公司納入合併報表範圍。

## (2) 納入合併範圍結構化主體的減少而導致的合併範圍的變更

本集團對同時作為結構化主體的管理人或投資顧問和投資人，且綜合評估本集團因持有投資份額而享有的回報以及作為結構化主體管理人的管理人報酬將使本集團面臨可變回報的影響重大的結構化主體進行了合併（主要是資產管理計劃）。本集團本年結構化主體納入合併報表範圍較上年新增3個，減少4個。

## 6、 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。

## 7、 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，發行短期融資券、短期公司債、短期次級債和收益憑證，向銀行等金融機構進行兩融收益權融資以及資產證券化等；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) 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166.21億元，較期初人民幣156.39億元增加人民幣9.82億元，增幅為6.28%。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20「聯營企業權益」及附註21「合營企業權益」。

- (1) 本公司無重大的股權投資
- (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	上期末餘額	本期末餘額	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	252,795,672	252,582,374	10,512,918	2,491,229
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	12,357,975	15,981,179	36,932	(270,580)
衍生金融工具	579,642	(712,776)	(4,224,149)	(2,602,723)

#### 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。截至2019年12月31日，公司非公開發行募集資金已全部使用完畢，累計使用募集資金人民幣141.84億元(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78,357,078.57元。截至報告期末，累計使用H股募集資金人民幣30,666,026,830.62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3,658,506,345.91元用於拓展海外業務，人民幣2,537,368,800.77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19,852.89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2020年6月30日，本公司H股募集資金計劃投向與招股說明書披露的內容一致，沒有發生變更。公司將根據發展戰略、市場狀況及H股募集資金使用計劃，陸續將H股募集資金投入使用。

### 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託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，美元736,162,689.29元，用於支持國際業務內生及外延式增長，擴展海外戰略佈局。除以上資金使用外，本公司所得款項剩餘資金為人民幣1,965,331,868.02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2020年6月30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	513,561.82	968,333.82	196,533.19	支持國際業務內生及外延式增長、持續投入現有主營業務、補充營運資本及滿足一般企業用途
2018年	非公開發行(A股)	1,420,794.22	-	1,418,421.26	-	-
2015年	首次發行(H股)	3,058,768.96	60,031.91	3,066,602.68	1.99	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	573,593.73	7,021,461.13	196,535.18	-
募集資金總體使用情況說明		-				

(2) 報告期內，本公司不存在募集資金承諾項目情況

(3) 報告期內，本公司不存在募集資金變更項目情況

### 3、非募集資金項目情況

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

(四) 報告期內，本公司不存在重大資產和股權出售情況

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

(六) 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%	深圳市前海深港合 作區南山街道桂 灣五路128號前 海深港基金小鎮 B7棟401	1997/9/5	江禹	010-56839300	99,748.00	638,517.84	366,753.14	93,544.85	27,257.30	20,444.06
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	888,532.45	768,543.68	129,903.09	85,448.57	64,587.60
華泰紫金投資 有限責任公司	100%	南京市漢中路 180號	2008/8/12	曹群	025-83389999	600,000.00	1,429,509.85	1,011,476.66	218,331.36	213,139.93	159,767.33

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。

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)。

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)。

名稱	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	6,656,614.74	1,139,714.27	188,339.17	34,092.97	26,882.30
		主營業務：控股公司。				港元					
華泰創新投資 有限公司	100%	北京市西城區豐盛 胡同28號樓15層 1501	2013/11/21	孫穎	010-63211166	350,000.00	253,352.24	210,454.57	37,824.35	33,196.60	24,914.74
		主營業務：項目投資；投資管理；銷售貴金屬；酒店管理；以下限分支機構經營：住宿；餐飲服務；銷售食品；健身服務；游泳池；洗衣代收；打字、複印；機動車公共停車場服務；會議服務；承辦展覽展示；旅遊信息諮詢；票務代理服务。(1、未經有關部門批准，不得以公開方式募集資金；2、不得公開開展證券類產品和金融衍生品交易活動；3、不得發放貸款；4、不得對所投資企業以外的其他企業提供擔保；不得向投資者承諾投資本金不受損失或者承諾最低收益；企業依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動)。									
華泰期貨有限公司	60%	廣州市越秀區東風 東路761號麗豐 大廈20層	1995/7/10	吳祖芳	020-83901155	160,900.00	3,431,152.65	285,196.71	83,576.93	12,932.57	9,340.60
		主營業務：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售。(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)。									
江蘇股權交易中心 有限責任公司	52%	南京市廬山路188 號11層	2013/7/4	李筠	025-89620288	20,000.00	38,399.50	32,780.99	4,490.00	2,226.04	1,419.60
		主營業務：為非上市公司股權、債券、資產和相關金融及其衍生品的批准募集掛牌、登記、託管、交易、融資、結算、過戶、分紅、質押等提供場所、設施和服務。組織和監督交易市場活動，發佈市場信息，代理本交易市場內掛牌產品買賣服務，為市場參與方提供諮詢服務。(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)。									

公司

名稱	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
----	------	----	------	-----	------	------	-----	-----	------	------	-----

南方基金管理股份有限公司	41.16%	深圳市福田區蓮花街道益田路5999號基金大廈32-42樓	1998/3/6	張海波	0755-82763888	36,172.00	967,297.58	746,371.72	214,031.50	79,508.40	59,213.92
--------------	--------	------------------------------	----------	-----	---------------	-----------	------------	------------	------------	-----------	-----------

主營業務：基金募集、基金銷售、資產管理和國務院證券監督管理機構許可的其他業務。

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	143,496.05	111,560.75	46,348.95	16,644.89	12,674.73
------------------	-----	-------------------------------------	------------	----	--------------	-----------	------------	------------	-----------	-----------	-----------

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。

江蘇銀行股份有限 公司	5.54%	南京市中華路26號	2007/11/22	夏平	025-52890919	1,154,445.00	222,545,792.10	15,780,382.70	2,505,680.30	895,333.90	814,569.40
----------------	-------	-----------	------------	----	--------------	--------------	----------------	---------------	--------------	------------	------------

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；辦理委託存貸款業務；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2020年半年度報告，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。



## (七) 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2020年6月30日，本集團共合併41個結構化主體，合併結構化主體的總資產為人民幣99,596,459,391.95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23,777,694,508.85元。

## (八) 可能面對的風險及風險防範措施

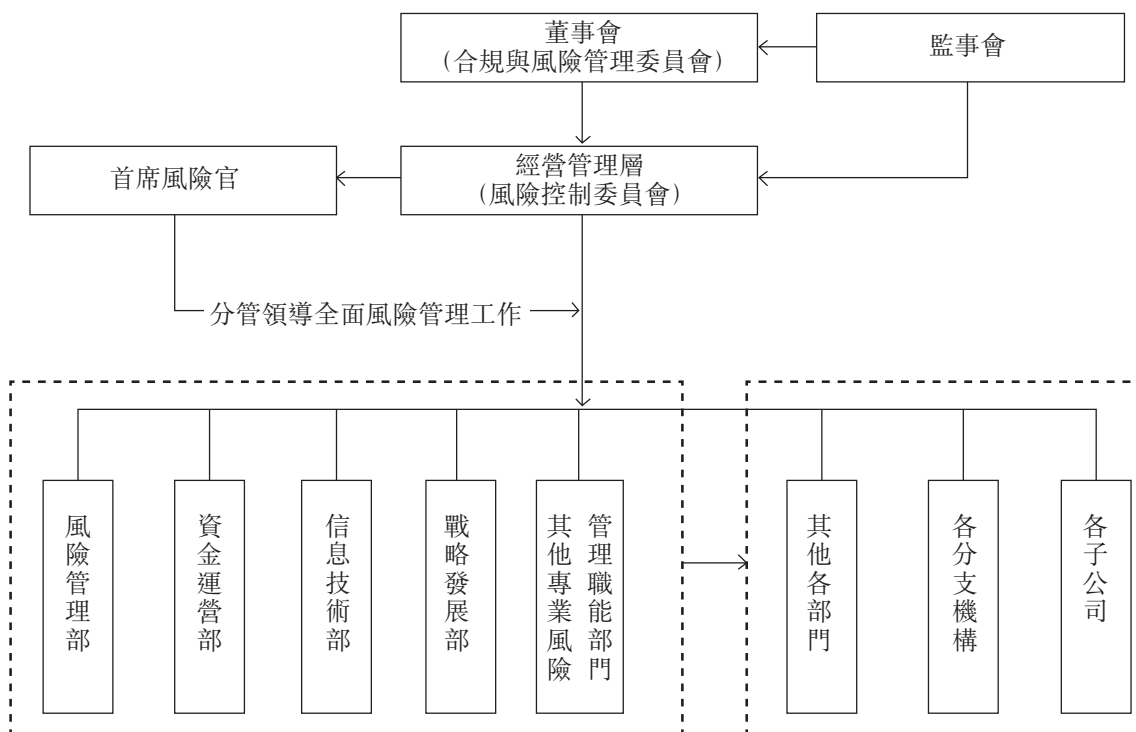
### 1、 風險管理概況

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、完善風控體系、搭建數字化平台為工作重心，全面推進各項風險管理工作。公司強化重點業務和領域的風險管控，深入排查業務風險來源，制定強化管控措施，明確底線要求。公司持續健全全面風險管理體系建設，研究並完善集團層面風險承擔計劃和底線標準，進一步優化風險管理組織架構和機制流程。公司堅持科技賦能，大力推進數字化的風險管理平台建設，持續推進集團綜合風險管理平台(ERMP系統)四期建設，搭建風險發現系統及交易類業務風控系統，提升公司風險識別、預警發現、計量監測及風險管控能力。

報告期內，公司收到中國證監會通知，同意公司正式實施並表監管試點。公司將按照有關監管規定和要求，做好並表監管試點各項工作，持續健全集團風險管理體系，打造與業務發展相匹配的風險管理能力，保障公司健康發展。同時，公司將持續加大風險管理投入，深化集團風險管理體系建設，打造具有華泰特色的風險管理競爭優勢，在服務實體經濟、優化資源配置、促進多層次資本市場穩健發展方面貢獻新的作為。

## 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，負責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，新冠疫情暴發，全球資本市場動盪，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，規避市場大幅波動，在盡量保持市場中性前提下積極把握交易機會，動態調整倉位，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，公司通過利率衍生品有效對沖市場風險，調整持倉結構以應對期限結構上利率波動對投資組合帶來的衝擊，在控制整體久期、基點價值及VaR值的基礎上，積極尋找定價偏差機會以增厚整體收益。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	
	2020年中期末	2019年中期末	2020年中期末	2019年中期末
權益敏感性金融工具	3,607	3,040	7,504	5,591
利率敏感性金融工具	4,073	4,201	4,272	4,209
商品敏感性金融工具	128	290	335	912
整體組合風險價值	5,642	5,317	8,820	6,650

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	9,069	8,820	12,969	7,507
本公司	7,570	5,642	10,364	4,711

數據來源：公司內部統計

#### 4、信用風險

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

報告期內，受新冠疫情形勢影響，市場探底回升，公司融資類業務風險、待追索金額較前期整體變化不大，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，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，並對重點行業的信用債投資實行底線管控，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。交易類業務方面，公司進一步拓展集團層面交易對手授信額度統一管理的覆蓋範圍並增進系統化管控，嚴控業務風險敞口。擔保交收業務方面，探索增強客戶資質管理體系及准入標準，持續完善風險指標設計的前端管控並推進系統化建設，強化風險事件處理和風險傳導管控能力。同時，公司推進集團統一的客戶穿透管理體系建設，落地客戶ESG風險管理機制，全面梳理形成信用風險點強化管控底線措施，鞏固信用風險統一管理體系，進一步提升了應對外部複雜信用環境的能力及為各類信用業務發展提供強有力風控保障支撐的水平。

#### 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，公司持續完善資金計劃體系，強化資金頭寸管理並探索建立流動性日間監控體系，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並探索建立集團間的流動性應急體系。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、系統或外部事件所造成公司損失的風險。

報告期內，公司以正向風險點梳理，反向風險監測發現為核心，深化推動操作風險識別、評估、監測、應對及報告全流程的有效運作。公司以風險點梳理為抓手，強化操作風險識別力度及精細度，常態化梳理公司業務風險點及控制措施，夯實操作風險管理的網狀基礎；持續推進風險發現機制的建立和完善，提升控制失效場景及風險隱患的主動發現能力；強化對操作風險事件的深入分析和歸因分析，完善定期常態化事件整改跟蹤機制，反向查補管控漏洞；優化風險評估方式及評估流程，提升評估的全面性及準確性，強化對控制執行情況的跟蹤，有效發現控制缺陷；推動新業務風險評估的流程固化，強化對已上線新業務實際開展情況的回溯跟蹤，結合回溯推動業務管控措施的完善。

## 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，公司持續完善合規管理體系，優化合規管理機制，加快推動合規風險管理從被動應對向主動管控轉型；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；在鍛造全員合規理念方面深化落實機制，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。



## 8、 信息技術風險

信息技術風險是指公司信息系統因內、外部原因，發生技術故障或數據洩露，導致系統在業務實現、響應速度、處理能力、數據安全等方面不能持續保障交易與業務管理穩定、高效、安全進行，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，公司持續加大信息技術投入，不斷完善信息技術風險管理流程，從信息技術風險識別、評估、監測、處置和報告等環節，推動落實信息技術風險管理工作，風險管理成效進一步提升。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，不斷完善應急預案。公司牢牢守住技術合規底線，不斷加強信息技術質量控制。報告期內，公司信息系統安全、平穩運行，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，公司聲譽風險管理機制運行平穩，未發生重大聲譽風險事件。公司圍繞戰略和重點業務，強化與境內外媒體的溝通，加強聲譽風險的監測和處理，為公司發展營造良好的媒體環境。同時，持續完善相關的管理制度和 workflows，加強集團化管理、事前管理和內部宣導，進一步提升聲譽風險應對水平。

## 重要事項

### 一、股東大會、董事會、監事會會議情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2019年年度股東大會	2020年6月18日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> <a href="http://www.londonstockexchange.com">http://www.londonstockexchange.com</a> <a href="http://www.htsc.com.cn">http://www.htsc.com.cn</a>	2020年6月19日

董事會、監事會會議情況如下：

會議屆次	召開日期	會議形式	會議議案
第五屆董事會 第三次會議	2020年1月23日	通訊方式	審議關於聘任焦曉寧女士為公司首席財務官的議案。
第五屆董事會 第四次會議	2020年2月28日	通訊方式	審議關於聘請公司2019年度合規管理有效性外部評估機構的議案。
第五屆董事會 第五次會議	2020年3月30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、深圳市益田路5999號基金大廈42樓華泰證券深圳分公司仿真會議室、香港皇后大道中99號中環中心62樓華泰金融控股(香港)有限公司仿真視頻倫敦會議室。	1、審議公司2019年度經營管理層工作報告； 2、審議公司2019年度財務決算報告； 3、審議公司2020年度財務預算報告； 4、審議關於公司2019年度利潤分配的預案； 5、審議公司2019年度董事會工作報告； 6、審議關於公司2019年度報告的議案； 7、審議關於公司2019年度合規報告的議案； 8、審議關於公司2019年度風險管理報告的議案； 9、審議關於公司2019年度內部控制評價報告的議案； 10、審議關於公司2019年度信息技術管理專項報告的議案； 11、審議關於公司2019年度社會責任報告的議案； 12、審議關於預計公司2020年日常關聯交易的預案；

會議屆次	召開日期	會議形式	會議議案
			13、審議關於預計公司2020年自營投資額度的預案；
			14、審議公司關於2019年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告；
			15、審議關於公司續聘會計師事務所的議案；
			16、審議關於選舉王建文先生為公司第五屆董事會獨立非執行董事的預案；
			17、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司章程》的議案；
			18、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司投資者關係管理制度》的議案；
			19、審議關於以集中競價交易方式回購公司A股股份方案的議案；
			20、審議關於《華泰證券推進一流企業創建重點工作計劃(2020)》的議案；
			21、審議關於公司董事2019年度績效考核和薪酬情況的報告；
			22、審議關於公司高級管理人員2019年度履行職責、績效考核和薪酬情況的報告；
			23、審議關於召開公司2019年度股東大會的議案；
			24、聽取公司2019年度獨立董事工作報告；
			25、聽取公司董事會審計委員會2019年度履職情況報告；
			26、聽取公司2019年度合規總監工作報告；
			27、聽取公司2019年度反洗錢工作報告；
			28、審查關於公司2019年度淨資本等風險控制指標具體情況的報告。

會議屆次	召開日期	會議形式	會議議案
第五屆董事會 第六次會議	2020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28號太平洋保險大廈A座18層華泰證券北京分公司中會議室、上海市浦東新區東方路18號保利大廈18層華泰證券上海分公司保利第七會議室、深圳市益田路5999號基金大廈42樓華泰證券深圳分公司仿真會議室、香港皇后大道中99號中環中心62樓華泰金融控股(香港)有限公司仿真視頻倫敦會議室	1、審議關於公司2020年第一季度報告的議案； 2、審議關於《華泰證券股份有限公司文化建設工作綱要》的議案。
第五屆監事會 第二次會議	2020年3月30日	現場方式 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2019年度監事會工作報告； 2、審議關於公司2019年度利潤分配的預案； 3、審議關於公司2019年度報告的議案； 4、審議關於公司2019年度內部控制評價報告的議案； 5、審議公司關於2019年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告； 6、審議關於公司監事2019年度績效考核和薪酬情況的報告； 7、聽取關於公司2019年度內部審計工作情況的報告； 8、聽取公司2020年度內部審計工作計劃。
第五屆監事會 第三次會議	2020年4月29日	現場方式 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2020年第一季度報告的議案。

## 二、利潤分配或資本公積金轉增預案

### (一) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	否
每10股送紅股數(股)	-
每10股派息數(元)(含稅)	-
每10股轉增數(股)	-

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明

公司董事會在審議半年度報告時，未擬定利潤分配預案、資本公積金轉增股本預案。

## 三、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

## 四、聘任、解聘會計師事務所情況

### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

經公司2019年年度股東大會審議批准，公司繼續聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為公司及控股子公司2020年度會計報表和內部控制審計服務機構，並出具2020年度審計報告和內控審計報告。審計服務費合計不超過人民幣600萬元。

## 五、破產重整相關事項

報告期內，本公司不存在破產重整相關事項。

## 六、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司無新增重大訴訟、仲裁事項。

### (一) 訴訟、仲裁事項已在臨時公告披露且無後續進展的

事項概述及類型	查詢索引
華泰聯合證券與四通集團、 四通集團財務公司債權債務糾紛案	可在2011年至2019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2019年年報中查詢
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	可在2011年至2019年年報中查詢
華泰期貨公司客戶張曉東期貨賬戶穿倉案 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(華泰資管公司為 管理人，被列為民事訴訟第三人)	可在2013年至2019年年報中查詢 可在2016年至2019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：

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)		訴訟(仲裁)		訴訟(仲裁) 判決執行情況
					訴訟(仲裁) 涉及金額	是否形成預計 負債及金額	訴訟(仲裁) 進展情況	審理結果 及影響	
(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	70,537,840	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）。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。截至2020年6月30日，華泰證券應收四川聖達集團有限公司本金人民幣4,456.68萬元，利息人民幣1,799.68萬元，罰息人民幣797.42萬元。其他兩項質押物的處置工作仍在推進中。

### （三）公司本報告期被處罰和公開譴責的情況

- 1、2020年2月13日，公司收到中國人民銀行《行政處罰決定書》（銀罰字[2020]23號）。中國人民銀行依據《中華人民共和國反洗錢法》第三十二條規定，對公司未按照規定履行客戶身份識別義務的行為處人民幣880萬元罰款，未按照規定報送可疑交易報告的行為處人民幣90萬元罰款，與身份不明的客戶進行交易的行為處人民幣40萬元罰款。

公司已在規定時間內繳納上述罰款。針對《行政處罰決定書》所指出的問題，公司在接受檢查期間即立查立改，根據中國人民銀行《執法檢查意見書》的要求，制定了《關於中國人民銀行反洗錢現場檢查問題的整改方案》並經公司第四屆董事會第二十五次會議審議通過。公司新開戶業務嚴格執行法律法規及監管規定，核查客戶身份真實性，落實賬戶實名制管理。對於檢查發現的問題，公司深入分析原因、嚴格落實整改方案，全面推進歷史存量客戶身份持續識別，並進一步完善了反洗錢工作機制，升級新一代反洗錢系統，持續完善業務系統功能，優化客戶身份識別、可疑交易報告等工作流程，強化反洗錢監督檢查。

目前，公司各項業務經營情況正常，上述處罰對公司的業務經營及財務狀況無重大影響。公司今後將持續加強反洗錢內控機制建設，完善內控合規管理，切實做好反洗錢工作。

- 2、2020年3月11日，深圳證監局向公司深圳紅荔路證券營業部出具《關於對華泰證券深圳紅荔路證券營業部採取出具警示函行政監管措施的決定》（行政監管措施決定書[2020]19號）。認定營業部存在以下問題：一是在2018年5月至2019年3月期間，營業部監測發現客戶鄧某某有14個交易日出現交易異常預警，但僅通過電話詢問和發送提示短信即排除可疑；二是鄧某某在電話回訪中已表示將賬戶交他人操作，但營業部未充分了解實際操作人、實際受益人、賬戶資金來源歸屬等重要信息並防範風險；三是未審慎核查交易異常預警的關聯客戶，未及時上報重大異常行為。深圳證監局決定對該營業部採取出具警示函的行政監管措施，要求營業部進一步加強客戶交易監控和預警處置工作，完善相關工作流程，勤勉盡責核實賬戶異常，防止為客戶違規從事交易活動提供便利。

公司已督促深圳分公司及深圳紅荔路證券營業部及時整改，落實責任追究。深圳紅荔路證券營業部針對函件反映的問題進行了整改，對事件涉及的相關人員予以嚴肅問責處理。此外，公司已成立場外配資防範處置小組，每季度對場外配資重點疑似客戶組織分支機構進行核查，根據核查結果分類處置並及時上報監管部門。

- 3、2020年6月23日，華泰期貨收到浙江證監局《關於對華泰期貨有限公司採取出具警示函措施的決定》（行政監管措施決定書[2020]47號），主要內容為：華泰期貨於2020年2月17日召開總裁辦公會議，於2020年3月13日發佈任免決定，於2020年4月13日向浙江證監局報送相關材料。上述行為違反了《期貨公司董事、監事和高級管理人員任職資格管理辦法》第三十條、第三十一條及《期貨公司監督管理辦法》第一百零二條的規定。

根據《期貨公司監督管理辦法》第一百零九條的規定，浙江證監局決定對華泰期貨採取出具警示函的監督管理措施，並記入證券期貨市場誠信檔案，要求華泰期貨加強相關法律法規學習，提高規範運作意識，採取切實有效措施杜絕此類違規行為再次發生，並於2020年7月10日前提交書面報告。

華泰期貨於2020年7月9日向浙江證監局提交了《關於營業部負責人變更報送延遲事宜的整改報告》，主要整改措施如下：(1)高度重視，即時進行專項合規提示，強化責任部門報送工作合規意識；(2)機制先行，通過專項會議，再次梳理分析分支機構信息變更報送流程，完善制度要求，明晰報送職責；(3)細化OA流程節點，探索通過技術手段實現報送工作的跟蹤管理；(4)分支機構層面同步積極開展整改，落實信息報送工作管理要求；(5)針對本次延報事件給公司帶來的風險及影響，公司將根據問責制度的規定，適時啟動內部問責程序。

## 七、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)公司本報告期被處罰和公開譴責的情況」。

## 八、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。

## 九、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

報告期內，本公司未實施股權激勵計劃、員工持股計劃。

2019年7月3日，AssetMark Financial Holdings, Inc.通過了2019年股權激勵計劃（「2019年股權激勵計劃」），該計劃於2019年7月17日生效，即AssetMark Financial Holdings, Inc.首次公開發售登記表S-1的生效日期。截至2020年6月30日，根據2019年股權激勵計劃，有3,672,918股可供發行。

### (1) 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。

2020年1-6月，以權益結算的股份支付而確認的費用總額為2,503.40萬美元，等值人民幣17,603.24萬元。

### (2) 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。

2020年1-6月，以權益結算的股份支付而確認的費用總額為116.70萬美元，等值人民幣820.60萬元。

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。

### (3) 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2020年6月9日，AssetMark Financial Holdings, Inc.向全體管理人員、部分員工和獨立董事授予296,884限制性股票單位(RSUs)。自2020年6月7日起四年間，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。

2020年1-6月，以權益結算的股份支付而確認的費用總額為78.30萬美元，等值人民幣550.58萬元。

#### (4) 股票增值權(SARs)

2020年6月9日，AssetMark Financial Holdings, Inc.就2019年股權激勵計劃項下的819,844股公司普通股向部分高管發行了授予日公允價值為776.40萬美元的股票增值權（「SARs」）。股票增值權的執行價等於授予日公司普通股的公平市價，並計劃在2020年6月9日起四年內大致相等的分期方式於每一年間行權。行權後，每一個SARs將以公司普通股股份結算，其價值等於行權日公司普通股的公平市價超過執行價的部分（如有）。

2020年1-6月，以權益結算的股份支付而確認的費用總額為13.8萬美元，等值人民幣97.04萬元。

### 十、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財務報表附註54「關聯方關係及交易」。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。

### 十一、重大合同及其履行情況

#### 1 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司不存在託管、承包、租賃事項。

#### 2 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）	
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）	—
公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	172.48
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	380.35
公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）	
擔保總額(A+B)	380.35
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	30.41
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)	298.35
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)	298.35



未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明  
擔保情況說明

承擔債券的本金、利息及其他相關費用

- 1、 本公司的擔保事項
- (1) 2015年1月，華泰資管公司正式營業。隨著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。
- (2) 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。
- (3) 於2018年，經本公司第四屆董事會第十六次會議審議通過，本公司為華泰聯合證券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。
- (4) 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。
- (5) 於2020年2月12日，經本公司第五屆董事會第二次會議審議通過，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4億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。截至報告期末，上述擔保金額約合人民幣234.64億元。

- 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298.35億元，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兩筆保證擔保，共計9億美元；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。

## 3 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。截止報告期末，公司已按約累計支付總承包合同價款人民幣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》，合同價人民幣19,889.97萬元，2016年2月15日簽訂補充協議合同總價調整到人民幣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人民幣718.37萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付智能化施工合同價款人民幣20,928.58萬元。

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》，合同價人民幣11,758.45萬元，2016年7月14日簽訂補充協議合同總價調整到人民幣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人民幣211.59萬元。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人民幣13,964.98萬元。
華泰證券廣場室內裝飾裝修一標段工程施工合同	华泰证券股份有限公司與中國建築集團有限公司	2013年5月21日	14,002.86萬元	2013年5月21日，公司與中國建築集團有限公司簽訂了《華泰證券廣場室內裝飾裝修一標段工程施工合同》，合同價人民幣7,877.18萬元，2015年7月9日簽訂補充協議(2)合同總價調整到人民幣9,800萬元，2016年7月14日簽訂補充協議(3)合同總價調整到人民幣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人民幣210.04萬元。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人民幣13,862.58萬元。
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》，合同價人民幣13,158.63萬元。2016年2月3日簽訂補充協議，增加合同價人民幣346.63萬元，合同總價調整到人民幣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。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人民幣12,272.81萬元。

## 十二、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. 報告期內精準扶貧概要

2020年以來，華泰證券繼續以高度的社會責任感，努力踐行精準扶貧，繼續深化與安徽金寨的「一司一縣」結對幫扶，派駐扶貧隊員在豐縣進行新一輪「五方掛鉤」定點幫扶，在內蒙古興和縣等地開展產業扶貧、公益扶貧等。

實施產業扶貧，增強貧困地區內生動力。為幫助豐縣鄧莊村完成脫貧攻堅任務，撥付扶貧款人民幣200萬元，在當地實施高效農業增收設施、道路硬化、文化廣場、金融精準扶貧宣傳等項目。在內蒙古興和縣投入人民幣301萬元，先後成立淨水項目和牛羊肉製品深加工項目工程，改善當地生產生活環境，並為村集體帶去穩定經濟收入。開展消費扶貧，拓寬當地群眾增收渠道。今年上半年，公司以消費扶貧的方式先後採購陝西咸陽「扶貧愛心蘋果」、江蘇「泗洪大米」、西藏「大昭聖泉」礦泉水等扶貧產品，累計投入人民幣23.62萬元。分支機構積極參與，西北分公司黨總支助力特克斯縣蘇阿蘇村脫貧攻堅，上半年進行了5次扶貧帶貨，銷售奶疙瘩、蜂蜜、饅頭、酥油等當地特色產品；廣東分公司黨總支攜手南方財經全媒體集團、廣州市地方金融監管局、股市廣播等機構舉辦了別開生面的消費扶貧活動－邀請財經名家為梅州市豐順縣留隍鎮上圍村網絡直播帶貨賣茶葉，財經大咖與現場嘉賓以及網絡觀眾互動交流，收到了良好的經濟效益和社會效益。

落實公益扶貧，為困難群體提供更多保障。春節期間，走訪慰問豐縣、金寨等結對幫扶地區的貧困家庭59戶。為關愛留守兒童等困境兒童群體，公司於2016年發起「益心華泰 一個明天」項目，先後在江蘇宿遷、安徽岳西及金寨、湖北恩施、青海玉樹設立項目點，攜手愛德基金會等專業NGO，探索

多種途徑提高項目的專業性及幫扶困境兒童的可持續性。在新冠肺炎疫情期間，公司向項目設點學校在內的18所學校捐贈防疫用品，助力安全復學；推出「互聯網+培訓」計劃，與華東師範大學合作開展針對留守兒童教師的線上培訓課程；連續第三年開展「困境兒童資助計劃」，面向員工及社會公眾累計募集善款人民幣116萬元。

通過生態幫扶，攜手共創美麗家園。公司起步於長江三角洲，飲水思源，主動服務「長江大保護」國家戰略，於2018年設立「益心華泰 一個長江」環保項目，攜手山水自然保護中心、世界自然基金會(WWF)、綠色江河環保促進會等專業NGO，共同保護長江流域的生物多樣性，推動可持續發展。公司聯合世界自然基金會共同發起「一個長江•野生動植物保護小額基金」項目，支持長江中下游地區生物多樣性保護，經過項目申報、審核和答辯，確定復旦大學等13支團隊的11個保護項目首批獲得基金支持，支持中國本土NGO成長。

此外，面對突如其來的疫情，公司展現了高度的社會責任感。2020年1月26日，在新冠肺炎疫情防控的關鍵時刻，公司與愛德基金會合作設立「益心華泰公共衛生專項基金」，攜手大健康合作夥伴，緊急採購、運輸抗擊疫情急需的醫療物資，直達湖北等地疫情防控一線的醫院、社區，並為江蘇援鄂醫療隊醫護人員及深入疫情一線報道的新聞記者提供獎助金等支持。同時，公司黨員踴躍參與防疫抗疫捐款，總計2400餘名黨員捐款人民幣55.7萬元。隨著國內疫情防控進入平穩期，公司推出防疫公益動畫短片《果果奇幻歷險記》，聯合大健康合作夥伴提高少年兒童的傳染病防護意識和能力。



### 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	530.22
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 產業扶貧項目類型	<input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 產業扶貧項目個數(個)	2
1.3 產業扶貧項目投入金額	301.00
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	-
2. 健康扶貧	
其中：2.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	15.00
3. 社會扶貧	
其中：3.1 東西部扶貧協作投入金額	-
3.2 定點扶貧工作投入金額	213.00
3.3 扶貧公益基金	1.22

#### 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；依托於「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。

### 十三、可轉換公司債券情況

報告期內，公司並無發行可轉換公司債券。

### 十四、環境信息情況

#### (一)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，公司及子公司不屬於環境部門公佈的重點排污單位。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，計劃於2020年度下半年開展環評檢測。

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

踐行花園辦公理念

為踐行花園辦公的理念，通過分區分階段多層次打造園林景觀，進一步改善和提升廣場生態環境，打造最美的華泰花園。

主要措施	具體內容
加大綠色採購力度	公司在嚴格按照《國有金融企業集中採購管理暫行規定》等相關法律法規要求，優先採購節能環保產品，並在招標採購中嚴格把控，如在招標家具供應商時，板材等材料的環保等級須達到E0級以上；在裝修招標時，擬定的材料選型均優先選用節能環保的建築材料等。公司機動車管理辦法明確規定在條件允許的情況下，優先考慮購置新能源汽車。
鼓勵低碳出行方式	華泰證券廣場特斯拉超級充電站已完成建設並投入使用，此外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，集體商務活動中合乘商務用車，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	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。2020年上半年公司光伏發電系統節電量達42,519千瓦時。

主要措施	具體內容
推行綠色技術改造	2020年上半年完成對華泰證券廣場6台菲斯曼鍋爐的低氮改造工作，改造後單台鍋爐的氮氧化物排放濃度達到低氮改造要求。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。
使用節能環保耗材	在名片製作中全面使用環保類紙張，在公司2019年半年度報告及2019年年度報告印制中，同樣全部使用環保類紙張，將節能環保理念融入日常辦公。
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。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。

## 十五、公司治理情況

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。報告期內，公司嚴格依照《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《上市公司治理準則》、《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》等相關法律法規以及公司《章程》的規定，按照建立現代企業制度的目標，健全和完善公司法人治理結構、合規風控制度和內控管理體系，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構，使各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，確保了公司的穩健經營和規範運作。

### **(一) 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。

## (二)符合《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》的要求

報告期內，公司召開股東大會1次，董事會4次，監事會2次，審計委員會4次，合規與風險管理委員會2次，發展戰略委員會2次，薪酬與考核委員會1次，提名委員會2次，共計18次會議，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。報告期內，公司不斷加強投資者關係管理及信息披露工作，公司投資者關係管理工作規範專業，信息披露真實、準確、完整、及時、公平，公司透明度持續提高。

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。

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

## (三)董事、監事及有關僱員之證券交易

報告期內，本公司已採納《標準守則》所訂標準作為本公司董事、監事及相關僱員進行證券交易的行為守則。根據境內監管要求，2014年11月25日，公司第三屆董事會第十三次會議審議通過了《公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份管理制度》（「《管理制度》」），以規範公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及買賣本公司股份的行為。2015年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。本公司於報告期內也沒有發現有關僱員違反指引。

#### (四) 獨立非執行董事

本公司已根據《香港上市規則》的規定委任足夠數目、並具備適當的專業資格、或具備適當的會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事。截至報告期末，本公司共委任五名獨立非執行董事，分別為陳傳明先生、李志明先生、劉艷女士、陳志斌先生、王建文先生。

### 十六、審計委員會及審計事項

公司董事會設有審計委員會，符合中國證監會、上交所的有關規定及《香港上市規則》的規定。公司第五屆董事會審計委員會由獨立董事與股東單位派駐的董事組成。截至報告期末，公司審計委員會共3人，獨立董事佔多數，成員包括李志明先生、丁鋒先生、陳志斌先生，其中李志明先生為審計委員會主任委員（召集人）。審計委員會主要負責本公司內外部審計的溝通、監督及核查等工作，並向董事會提供專業意見。

報告期內，公司董事會審計委員會共召開了4次會議。具體情況如下：

- 1、公司第五屆董事會審計委員會2020年第一次會議於2020年1月17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（特殊普通合伙）相關人員關於2019年審計工作進度安排、年審審計重點、預審工作情況的匯報等。
- 2、公司第五屆董事會審計委員會2020年第二次會議於2020年2月28日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2019年度審計計劃的議案》。
- 3、公司第五屆董事會審計委員會2020年第三次會議於2020年3月27日以通訊方式召開，會議審議通過了《公司2019年度財務決算報告》、《公司2020年度財務預算報告》、《關於公司2019年度利潤分配的預案》、《關於公司2019年度財務報表的議案》、《關於公司2019年度報告的預案》、《關於公司2019年度內部控制評價報告的議案》、《公司關於2019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2020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》、《公司董事會審計委員會2019年度履職情況報告》、《公司2019年度關聯交易專項審計報告》、《公司2020年度內部審計工作計劃》，審閱了公司2019年度審計報告「關鍵審計事項」等涉及的重要事項、關於公司2019年度內部審計工作情況的報告。

- 4、公司第五屆董事會審計委員會2020年第四次會議於2020年4月28日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2020年1-3月份財務報表的議案》。

本公司按照國際財務報告準則編製的2020年中期財務報告已經畢馬威會計師事務所根據國際審閱準則審閱。於2020年8月25日，審計委員會已審閱並確認本集團截至2020年6月30日止六個月的中期業績公告、2020年中期報告以及按照《國際會計準則》第34號《中期財務報告》的規定編製的截至2020年6月30日止六個月的未經審核中期財務報表。

## 十七、其他重大事項的說明

### (一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

公司會計政策變更的內容及原因，請參閱本報告財務報表附註4的相關內容。

### (二) 其他

#### 1、報告期內證券營業部及分公司新設、遷址、撤銷等變化情況

##### (1) 報告期內，分公司更名情況：

序號	更名前名稱	更名後名稱	更名後地址	獲得許可證證日期
1	淮安分公司	淮安淮海東路 證券營業部	淮安市淮海東路18號1號樓9樓	2020年3月17日
2	江陰分公司	江陰福泰路證券營業部	江陰市富泰路8號(新百業廣場5樓)	2020年3月17日

(2) 報告期內，證券營業部遷址情況：

序號	遷址前名稱	遷址後名稱	遷址後地址	獲得許可證日期
1	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
5	南昌新建文化大道 證券營業部	南昌豐和大道 證券營業部	江西省南昌市紅谷灘新區豐和大道1333號 星河匯商務中心2#辦公、 商業樓104室北面、204室	2020年3月17日
6	成都犀浦天府大道 證券營業部	成都犀浦石犀里 證券營業部	成都市郫都區犀浦鎮園林路68號附13、14號	2020年3月3日
7	重慶春暉路證券營業部	重慶江北嘴證券營業部	重慶市江北區聚賢岩廣場9號 2單元15層1503	2020年4月14日
8	包頭鋼鐵大街證券營業部	包頭鋼鐵大街證券營業部	內蒙古包頭市青山區鋼鐵大街15號2樓	2020年4月22日
9	東台金海中路證券營業部	東台海陵中路證券營業部	東台市海陵中路78號商業新村 3幢8017室、8018室	2020年4月26日
10	廈門廈禾路證券營業部	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之一單元	2020年3月19日
11	漳州水仙大街證券營業部	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 B幢101室、403室、404室	2020年1月20日
12	梧州西堤三路證券營業部	梧州西堤三路證券營業部	梧州市西堤三路19號1層1號、 28層2801-2809	2020年5月11日

序號	遷址前名稱	遷址後名稱	遷址後地址	獲得許可證日期
13	銅陵淮河大道證券營業部	銅陵淮河大道證券營業部	安徽省銅陵市銅官區淮河大道中段銅陵 商城匯金大廈一層142商舖、二層203A號	2020年5月9日
14	金壇東門大街證券營業部	金壇南環一路證券營業部	常州市金壇區濱河星城1幢109號、 110號、111號、112號	2020年5月28日
15	蘇州現代大道證券營業部	蘇州蘇州大道東 證券營業部	蘇州工業園區蘇州大道東265號 現代傳媒廣場29A	2020年6月30日

(3) 報告期內，公司無新設或撤銷分公司和證券營業部；分公司無遷址情況。

## 2、華泰紫金投資及其下屬公司

### (1) 主要工商變更情況

報告期內，華泰紫金投資的合營公司江蘇華泰銳盛基金管理有限公  
司完成工商註銷登記。華泰紫金投資管理的上海京瑞投資中心(有  
限合夥)、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))完成清算註銷。

### (2) 董事及總經理變更情況

報告期內，華泰紫金投資第四屆董事會成立，由曹群、樊欣、陳剛  
組成。華泰紫金投資的董事長和法定代表人由姜健變更為曹群。曹  
群不再擔任華泰紫金投資總經理，聘任樊欣為華泰紫金投資總經  
理。

## 3、華泰國際

報告期內，華泰國際的子公司AssetMark Financial, Inc.收購三家境外全  
資子公司，分別為WBI OBS Financial, LLC(美國俄亥俄州註冊成立)、  
OBS Holdings, Inc.(美國俄亥俄州註冊成立)、OBS Financial Services,  
Inc.(美國特拉華州註冊成立)。

報告期內，華泰國際於香港註冊設立全資子公司－華泰國際融資有限公  
司(Huatai International Corporate Finance Limited)。

報告期內，華泰國際完成了對下屬美國業務公司的架構重組，直接持有華泰國際投資控股有限公司 (Huatai International Investment Holdings Limited) 及美國業務公司，不再通過子公司華泰金控 (香港) 間接持有。

#### 4、江蘇股權交易中心

報告期內，江蘇股權交易中心董事長由胡智先生變更為李筠女士。

#### 5、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。

#### 6、報告期內與股東溝通以及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；上半年共接待境內外多家券商和基金公司等機構共8批次約21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1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，上半年共參加6場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和研究員進行了充分的溝通與交流，有效促進了投資者和研究員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。

## 2020年上半年公司接待調研、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	2020年1月15日	上海辦公室	現場訪談	中銀基金、富國基金、銀河基金、上投摩根基金、興業證券等 (6人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2	2020年2月6日	香港辦公室	電話訪談	威靈頓資管(1人次)	
3	2020年4月3日	香港辦公室	電話訪談	施羅德集團(5人次)	
4	2020年4月3日	香港辦公室	電話訪談	貝萊德集團(1人次)	
5	2020年4月21日	香港辦公室	電話訪談	M&G資管(2人次)	
6	2020年5月21日	香港辦公室	電話訪談	千禧資管(2人次)	
7	2020年5月29日	香港辦公室	電話訪談	摩根士丹利(1人次)	
8	2020年6月4日	香港辦公室	電話訪談	平安養老保險(3人次)	

## 2020年上半年公司參加境內外證券經營機構舉辦的策略報告會與投資論壇等工作開展情況：

序號	接待時間	會議名稱	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
1	2020年1月14-15日	瑞銀2020年大中華研討會	現場訪談	高盛資管、貝萊德集團、施羅德集團、富達基金等(33人次)	公司業務亮點、經營和財務情況及公司長期戰略規劃等
2	2020年5月6日	海通證券2020年春季上市公司線上交流會	電話訪談	興銀基金、華夏基金、中信保誠基金、招商基金、海通證券等(75人次)	
3	2020年5月8日	中銀證券2020年夏季線上交流會	電話訪談	中歐基金、中銀證券、人保養老等(4人次)	
4	2020年6月4日	申萬宏源2020年夏季資本市場會議	電話訪談	中金基金、富國基金、興全基金、銀華基金、淡水泉投資等(62人次)	
5	2020年6月9日	中信証券2020年資本市場論壇	電話訪談	建信基金、寶盈基金、朱雀投資、中信証券等(16人次)	
6	2020年6月24日	摩根大通2020年中國投資研討會	電話訪談	南方基金、富達基金、淡馬錫投資、三井住友資管等(15人次)	



## 普通股股份變動及股東情況

### 一、股本變動情況

#### (一) 股份變動情況表

##### 1、 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

##### 2、 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

2020年4月1日，公司收到國信集團通知，國信集團計劃自2020年4月3日起的未來六個月內通過港股通的方式對公司H股股份進行增持，累計增持股份比例為不低於公司總股數的0.2203%（2000萬股）、不高於公司總股數的0.5%。（詳見上交所公告2020-030）

2020年6月4日，公司收到國信集團通知，該增持計劃已實施完畢。2020年4月3日至6月4日，國信集團通過港股通的方式增持公司H股股份20,009,400股，約佔公司總股數的0.2204%，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231,336,025.29元（不含手續費）。增持後，國信集團持有公司股份1,349,233,436股，約佔公司總股數的14.8649%。（詳見上交所公告2020-047）

### 二、 股東情況

#### (一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數（戶）	228,975
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數（戶）	-

截至報告期末，普通股股東總數中，A股股東220,907戶，H股登記股東8,068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						
	報告期內 增減	期末 持股數量	比例(%)	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結情況 股份狀態	數量	股東性質
香港中央結算(代理人)有限公司	-37,416,200	1,568,539,327	17.28	-	無	-	境外法人
江蘇省國信集團有限公司	20,009,400	1,349,233,436	14.86	-	無	-	國有法人
江蘇交通控股有限公司	-	489,065,418	5.39	-	無	-	國有法人
江蘇高科技投資集團有限公司	-	356,233,206	3.92	-	無	-	國有法人
阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司	-	268,199,233	2.95	-	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	2.73	-	無	-	未知
中國證券金融股份有限公司	-	246,720,811	2.72	-	無	-	未知
香港中央結算有限公司	65,612,160	227,374,550	2.51	-	無	-	境外法人
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	1,752,550	152,411,585	1.68	-	無	-	國有法人
蘇寧易購集團股份有限公司	-9,503,100	131,270,840	1.45	-	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 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,568,539,327	境外上市外資股	1,568,539,327
江蘇省國信集團有限公司	1,349,233,436	人民幣普通股	1,271,072,836
		境外上市外資股	78,160,600
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
香港中央結算有限公司	227,374,550	人民幣普通股	227,374,550
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	152,411,585	人民幣普通股	135,011,585
		境外上市外資股	17,400,000
蘇寧易購集團股份有限公司	131,270,840	人民幣普通股	131,270,840
上述股東關聯關係或一致行動的說明	國信集團、交通控股、江蘇高投和江蘇省蘇豪控股集團有限公司均為江蘇省國資委所屬獨資企業。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，公司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。截至報告期末，國信集團、交通控股、江蘇高投和江蘇省蘇豪控股集團有限公司通過港股通分別購入了本公司H股股份78,160,600股、37,000,000股、14,205,200股和17,400,000股，此部分股份亦為香港中央結算(代理人)有限公司代為持有。本報告披露時，特將此部分股份單獨列出，若將此部分股份包含在內，香港中央結算(代理人)有限公司實際代為持有股份為1,715,305,127股，佔公司總股本的18.90%。

- 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存託人，GDR對應的境內基礎A股股票依法登記在其名下。根據存託人統計，截至報告期末公司GDR存續數量為12,822,311份，佔中國證監會核准發行數量的14.13%。

### (三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期內，公司並無戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東。

### 三、控股股東或實際控制人變更情況

報告期內，公司並無控股股東或實際控制人出現變更。

### 四、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2020年6月30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)	78,160,600	0.86	4.55	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	Citigroup Inc.	H股	受控法團權益、 核准借出代理人(註1)	101,304,925	1.12	5.89	好倉

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
		H股	受控法團權益(註1)	498,700	0.01	0.02	淡倉
		H股	核准借出代理人(註1)	99,907,669	1.10	5.81	可供借出的 股份
5	Schroders Plc	H股	投資經理(註1)	100,339,600	1.11	5.84	好倉
6	BlackRock, Inc.	H股	受控法團權益(註1)	93,180,123	1.03	5.42	好倉
		H股	受控法團權益(註1)	238,200	0.003	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101,304,925股H股好倉(其中99,907,669股以核准借出代理人身份持有)以及498,700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2020年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

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

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，公司第五屆董事會成員周易先生和朱學博先生通過合格境內機構投資者(QDII)定向資產管理計劃渠道，在符合有關法律法規的前提下，購入了本公司的H股股份。2020年5月，因定向資產管理計劃存續期將屆滿，兩位董事均贖回了所持有的QDII定向資產管理計劃的全部份額。

於2020年6月30日，本公司並不知悉本公司董事、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。

## 六、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

2020年3月30日，公司第五屆董事會第五次會議審議通過了《關於以集中競價交易方式回購公司A股股份方案的議案》(詳見上交所公告2020-023)。

截至2020年8月26日，公司已累計回購A股股份88,090,995股，購買的最高價為人民幣23.08元/股，最低價為人民幣17.19元/股，支付的總金額為人民幣1,626,402,152.88元(不含交易費用)。

除上述情形外，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。

## 七、優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。

## 董事、監事、高級管理人員情況

### 一、持股變動情況

#### (一)現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

報告期內，現任及報告期內辭任董事、監事和高級管理人員無持股變動情況。

#### (二)董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，公司並無實施董事、監事、高級管理人員被授予的股權激勵。



## 二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
劉紅忠	獨立董事	離任
王建文	獨立董事	選舉
翟軍	監事會主席	經2019年監事會選舉，報告期內正式履職
李世謙	執行委員會委員	經2019年董事會聘任，報告期內正式履職
陳天翔	執行委員會委員	經2019年董事會聘任，報告期內正式履職
焦曉寧	首席財務官	聘任
焦凱	合規總監	經2019年董事會聘任，報告期內正式履職

### 公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

2019年12月16日，經公司第五屆董事會第一次會議審議通過，聘任李世謙先生、陳天翔先生等為公司執行委員會委員，聘任焦凱先生為公司合規總監、總法律顧問。同日，公司第五屆監事會第一次會議審議通過，選舉翟軍先生為公司第五屆監事會主席。

2020年1月23日，經公司第五屆董事會第三次會議審議通過，聘任焦曉寧女士為公司首席財務官。

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。

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。

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。

2020年6月18日，公司2019年年度股東大會審議通過了《關於選舉王建文先生為公司第五屆董事會獨立非執行董事的議案》，選舉王建文先生為公司第五屆董事會獨立非執行董事。王建文先生自2020年6月18日起接替劉紅忠先生履行公司第五屆董事會獨立非執行董事職責，任期至本屆董事會任期結束。

除以上所披露外，報告期內，本公司未發生新聘或解聘董事、監事及高級管理人員情況。同時，根據上市規則第13.51(2)條須予披露有關董事、監事及最高行政人員之任何資料並無變動。

### 三、其他說明

#### (一) 董事、監事服務合約的說明

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

#### (二) 員工及薪酬政策

##### 1、 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。

## 2. 培訓

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。公司基於雙輪驅動的業務戰略和賦能於人的人才發展戰略，打造了HTalent人才發展體系。上半年，公司組織實施了BAL星戰營新任營業部負責人培訓1期，新任團隊負責人培訓2期，金融科技HIPO－英才計劃1期，投資顧問業務培訓2期，「專業贏未來」微課大賽1期；策劃開展覆蓋全集團的R2線上嘉年華學習活動，包括「職涯Energy、財富Energy、戰略Energy、數智化Energy、合夥人Strength、答人Strength、HTalk Strength」七大主題周活動；共推出363場直播培訓，直播參訓人員超過82,000人次；雲端學院累計學習超1,137,000人次，共有7,283名員工通過雲端學院完成了167,000學時的在線學習。內部講師共完成600學時的授課，開發課程超過550門。

公司HTalent人才發展體系致力於滿足員工動態發展需求，推出貫穿員工全職涯的新員工HTSC STAR項目、高潛／骨幹HIPO項目、管理者BAL項目，覆蓋全業務鏈的投資顧問、機構業務、科技賦能項目等專業培訓項目，關注員工職涯成長和專業賦能；基於員工畫像進行定制化設計，每個項目以員工需求為中心，針對性匹配學習內容，滿足員工個性化發展需求；探索建立線上線下有機結合的學習平台，開展了多個線上線下相結合的培訓項目，加速培訓發展工作數字化轉型，升級雲端學院功能；打造聚焦金融行業的發展智庫，以生態協同的模式，共創優質知識內容；秉承遇見&預見(Meet&Foresee)的未來成長理念，培訓組織預見公司未來業務發展的方向，預見員工未來能力發展的需要。

## 3、員工人數

報告期內集團人數10,147人，其中子公司2,984人。

# 公司債券相關情況

## 一、公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
華泰證券2013年 公司債券(10年期)	13華泰02	122262.SH	2013-06-05	2023-06-05	60.00	5.10	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券2016年 公司債券(第一期)(品種二)	16華泰G2	136852.SH	2016-12-06	2021-12-06	25.00	3.78	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券2016年 公司債券(第二期)(品種二)	16華泰G4	136874.SH	2016-12-14	2021-12-14	30.00	3.97	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券2018年面向合格 投資者公開發行 公司債券(第一期)(品種一)	18華泰G1	155047.SH	2018-11-26	2021-11-26	30.00	3.88	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券2018年面向合格 投資者公開發行 公司債券(第一期)(品種二)	18華泰G2	155048.SH	2018-11-26	2023-11-26	10.00	4.17	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券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
華泰證券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
華泰證券2020年面向 合格投資者公開發行 公司債券(第一期)(品種一)	20華泰G1	163353.SH	2020-03-26	2023-03-26	80.00	2.99	到期還本， 按年付息	上交所

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
華泰證券2020年面向合格投資者 公開發行公司債券(第二期)	20華泰G3	163482.SH	2020-04-29	2025-04-29	35.00	2.90	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券2020年面向合格投資者 公開發行公司債券(第三期)	20華泰G4	163558.SH	2020-05-21	2025-05-21	30.00	3.20	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券2020年面向合格投資者 公開發行公司債券 (第四期)(品種一)	20華泰G5	163669.SH	2020-06-18	2021-06-18	23.00	2.58	到期還本， 按年付息	上交所
華泰證券2020年面向合格投資者 公開發行公司債券 (第四期)(品種二)	20華泰G6	163670.SH	2020-06-18	2023-06-18	32.00	3.10	到期還本， 按年付息	上交所

### 公司債券付息兌付情況

公司於2020年3月19日兌付了債券「19華泰G1」自2019年3月19日至2020年3月18日期間的利息共計人民幣25,760萬元(含稅)；公司於2020年4月22日兌付了債券「19華泰G3」自2019年4月22日至2020年4月21日期間的利息共計人民幣19,000萬元(含稅)；公司於2020年6月5日兌付了債券「13華泰02」自2013年6月5日至2020年6月4日期間的利息共計人民幣30,600萬元(含稅)。

### 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	中國上海市浦東新區陸家嘴世紀大道8號 上海國金中心一期16層
	聯繫人	李鵬
	聯繫電話	021-60757512
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39層
	聯繫人	劉秋燕
	聯繫電話	021-33388507
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G2」、「16華泰G4」、「18華泰G1」、「18華泰G2」、「19華泰G1」、「19華泰G3」、「20華泰G1」、「20華泰G3」、「20華泰G4」、「20華泰G5」和「20華泰G6」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。

## 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年發行的兩期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；2020年發行的四期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

2020年4月28日，上海新世紀對本公司已發行公司債券「13華泰02」、「16華泰G2」、「16華泰G4」、「18華泰G1」、「18華泰G2」、「19華泰G1」、「19華泰G3」和「20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及其發行的13華泰02、16華泰G2、16華泰G4、18華泰G1、18華泰G2、19華泰G1、19華泰G3與20華泰G1跟蹤評級報告》(編號：新世紀跟蹤[2020]100031)，維持本公司債券「13華泰02」、「16華泰G2」、「16華泰G4」、「18華泰G1」、「18華泰G2」、「19華泰G1」、「19華泰G3」和「20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。

2020年4月28日，上海新世紀對本公司已發行金融債券「19華泰證券金融債01」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2019年度第一期金融債券跟蹤評級報告》(編號：新世紀跟蹤[2020]100028)，維持本公司債券「19華泰證券金融債01」的信用等級為AAA，評級展望為穩定。

2020年4月17日，上海新世紀對本公司發行的公司債券「20華泰G3」進行了信用評級，並出具了《华泰證券股份有限公司2020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(2020)010549])，「20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。2020年5月13日，上海新世紀對本公司發行的公司債券「20華泰G4」進行了信用評級，並出具了《华泰證券股份有限公司2020年面向合格投資者公開發行公司債券(第三期)信用評級報告》(編號：[新世紀債評(2020)010682])，「20華泰G4」的信用等級為AAA，主體信用等級為AAA，評級展望為穩定。2020年6月5日，上海新世紀對本公司發行的公司債券「20華泰G5」、「20華泰G6」進行了信用評級，並出具了《华泰證券股份有限公司2020年面向合格投資者公開發行公司債券(第四期)信用評級報告》(編號：[新世紀債評(2020)010857])，「20華泰G5」、「20華泰G6」的信用等級為AAA，主體信用等級為AAA，評級展望為穩定。

評級結果內容詳見上交所網站([www.sse.com.cn](http://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

公司發行的十期公司債券的增信機制是均採用無擔保的發行方式，償債計劃均為在債券存續期內每年付息一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。報告期內，公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更，公司嚴格履行募集說明書中有關償債計劃的約定，按時兌付公司債券利息，及時披露公司相關信息，以保障投資者的合法權益。

## 六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內，未召開公司債券持有人會議。

## 七、公司債券受託管理人履職情況

報告期內，廣發證券股份有限公司作為受託管理人出具了《华泰證券股份有限公司2013年公司債券受託管理事務報告(2019年度)》、《华泰證券股份有限公司2013年公司債券(10年期)重大事項的臨時受託管理事務報告(2020-1-17)》，詳見公司在上交所網站([www.sse.com.cn](http://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)、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(2019年度)》、《华泰證券股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)、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)、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)受託管理事務報告(2019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(2020-1-20)》，詳見公司在上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))披露的相關公告。

## 八、截至報告期末和上年末（或本報告期和上年同期）下列會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末		本報告期末 比上年度末 增減(%)	變動原因
	本報告期末	上年度末		
流動比率	1.50	1.40	7.14	—
速動比率	1.50	1.40	7.14	—
資產負債率(%)	73.05	73.40	減少0.35個百分點	—
貸款償還率(%)	100.00	100.00	—	—

主要指標	本報告期		本報告期 比上年同期 增減(%)	變動原因
	本報告期 (1-6月)	上年同期		
EBITDA利息保障倍數	3.59	3.15	13.97	—
利息償付率(%)	100	100	—	—

## 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
17華泰02	20.00	—	4.65	2017-02-24	2020-02-24	兌付兌息
17華泰04	60.00	—	5.25	2017-05-15	2020-05-15	兌付兌息
17華泰C2	50.00	50.00	4.95	2017-07-27	2020-07-27	—
18華泰C1	10.00	—	5.65	2018-03-15	2020-03-15	兌付兌息
18華泰C2	28.00	28.00	5.20	2018-05-10	2021-05-10	兌息
19華泰02	50.00	50.00	3.94	2019-05-27	2022-05-27	兌息
19華泰03	40.00	40.00	3.68	2019-10-24	2022-10-24	—
19華泰證券金融債01	60.00	60.00	3.40	2019-08-21	2022-08-21	—

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
19華泰證券CP005	50.00	-	2.83	2019-10-11	2020-01-09	兌付兌息
19華泰證券CP006	50.00	-	3.05	2019-11-14	2020-02-12	兌付兌息
19華泰證券CP007	50.00	-	3.02	2019-12-06	2020-03-05	兌付兌息
20華泰證券CP001	60.00	-	2.80	2020-01-06	2020-04-05	兌付兌息
20華泰證券CP002	50.00	-	2.65	2020-02-10	2020-05-10	兌付兌息
20華泰證券CP003	30.00	-	2.39	2020-02-27	2020-05-27	兌付兌息
20華泰證券CP004	40.00	-	2.31	2020-03-06	2020-06-04	兌付兌息
20華泰證券CP005	40.00	40.00	1.90	2020-06-09	2020-08-28	-
20華泰證券CP006	40.00	40.00	2.20	2020-06-16	2020-09-14	-
境外債券	5億美元	5億美元	3.375	2019-05-23	2022-05-23	兌息
境外債券	4億美元	4億美元	3個月 LIBOR +95bps	2020-02-12	2023-02-12	兌息

### 1、次級債的付息兌付情況

報告期內，公司對非公開發行2018年次級債券（第一期）（簡稱「18華泰C1」）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣1,056,500,000元（含稅）；對非公開發行2018年次級債券（第二期）（品種一）（簡稱「18華泰C2」）支付了2019年5月10日至2020年5月9日的利息，本期利息金額為人民幣145,600,000元（含稅）。相關公告詳見公司在上交所網站(www.sse.com.cn)上的披露。

### 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」）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣2,093,000,000元（含稅）；對非公開發行2017年公司債券（第二期）（品種二）（簡稱「17華泰04」）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣6,315,000,000元（含稅）；對非公開發行2019年公司債券（第一期）（品種二）（簡稱「19華泰02」）支付了2019年5月27日至2020年5月26日的利息，本期利息金額為人民幣197,000,000元（含稅）。

### 3、短期融資券的付息兌付情況

報告期內，公司對2019年度第五期短期融資券（簡稱「19華泰證券CP005」）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣5,034,795,081.97元（含稅）；對2019年度第六期短期融資券（簡稱「19華泰證券CP006」）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣5,037,500,000元（含稅）；對2019年度第七期短期融資券（簡稱「19華泰證券CP007」）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣5,037,131,147.54元（含稅）；對2020年度第一期短期融資券（簡稱「20華泰證券CP001」）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣6,041,311,475.41（含稅）；對2020年度第二期短期融資券（簡稱「20華泰證券CP002」）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣5,032,581,967.21元（含稅）；對2020年度第三期短期融資券（簡稱「20華泰證券CP003」）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣3,017,631,147.54元（含稅）；對2020年度第四期短期融資券（簡稱「20華泰證券CP004」）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣4,022,783,561.64元（含稅）。

### 4、境外債券的付息兌付情況

報告期內，華泰國際下屬公司Pioneer Reward Limited支付了兩筆境外債券利息，合計1,110.40萬美元。

## 十、公司報告期內的銀行授信情況

報告期內，公司繼續加強授信管理工作。截至2020年6月末，公司獲得商業銀行的授信總額度達到人民幣4,752億元，可有效滿足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不能按期償付的風險。

## 十二、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，公司未發生對公司的經營情況和償債能力造成影響的重大事項。

## 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  
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  
公司章程

董事長：張偉

董事會批准報送日期：2020年8月26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、2020年1月21日，《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）；
- 2、2020年2月14日，《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）；
- 3、2020年2月17日，《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）及《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）；
- 4、2020年2月28日，《關於華泰證券股份有限公司試點開展基金投資顧問業務有關事項的覆函》（機構部函[2020]387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 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	2020-01-06	華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份結果公告
2	2020-01-07	華泰證券2020年度第一期短期融資券發行結果公告
3	2020-01-10	華泰證券2019年12月份經營情況主要財務數據
4	2020-01-15	華泰證券當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之四十的公告
5	2020-01-18	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
6	2020-01-21	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、中國國際金融股份有限公司關於華泰證券股份有限公司當年累計新增借款超過上年末淨資產百分之四十的受託管理事務臨時報告
7	2020-01-23	華泰證券2019年年度業績預增公告
8	2020-01-31	華泰證券第五屆董事會第三次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於聘任公司首席財務官的獨立意見
9	2020-02-08	華泰證券2020年1月份經營情況主要財務數據
10	2020-02-12	華泰證券2020年度第二期短期融資券發行結果公告
11	2020-02-13	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、華泰證券非公開發行2017年公司債券(第一期)(品種二)2020年本息兌付及摘牌公告、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
12	2020-02-19	華泰證券關於監事會主席任職的公告、華泰證券關於部分高級管理人員任職的公告

序號	日期	公告事項
13	2020-02-29	華泰證券2020年度第三期短期融資券發行結果公告、華泰證券第五屆董事會第四次會議決議公告
14	2020-03-04	華泰證券H股公告－截至二零二零年二月二十九日止股份發行人的證券變動月報表、華泰證券關於試點開展基金投資顧問業務收到中國證監會復函的公告
15	2020-03-05	華泰證券非公開發行2018年次級債券(第一期)2020年本息兌付及摘牌公告
16	2020-03-06	華泰證券2020年2月份經營情況主要財務數據
17	2020-03-07	華泰證券2020年度第四期短期融資券發行結果公告、華泰證券關於首席財務官任職和子公司董事長變動的公告
18	2020-03-11	華泰證券關於執行委員會委員李世謙先生任職的公告
19	2020-03-12	華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)2020年付息公告
20	2020-03-19	華泰證券H股公告－董事會召開日期
21	2020-03-20	華泰證券關於獲得中國證監會核准公開發行公司債券批覆的公告
22	2020-03-23	華泰證券2020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2020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2020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
23	2020-03-24	關於延長華泰證券股份有限公司2020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、關於延長華泰證券股份有限公司2020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
24	2020-03-25	華泰證券2020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
25	2020-03-26	華泰證券2020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
26	2020-03-27	華泰證券關於召開2019年度網上業績說明會的公告
27	2020-03-30	華泰證券關於獲批正式實施並表監管試點的公告

## 序號

## 日期

## 公告事項

- 28 2020-03-31 華泰證券2019年年度報告、華泰證券2019年年度報告摘要、2019年度內部控制審計報告、國泰君安証券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰証券股份有限公司2019年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查報告、華泰證券董事會審計委員會2019年度履職情況報告、國泰君安証券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰証券股份有限公司2020年度日常關聯交易預計的專項核查意見、國泰君安証券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰証券股份有限公司非公開發行A股股票2019年度持續督導年度報告書、華泰證券2019年度內部控制評價報告、華泰證券第五屆董事會第五次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於公司2019年度報告相關事項的獨立意見、華泰證券獨立董事關於以集中競價交易方式回購公司A股股份事項的獨立意見、華泰證券獨立董事關於提名公司獨立非執行董事候選人的獨立意見、華泰證券獨立董事提名人聲明、華泰證券獨立董事候選人聲明、國泰君安証券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰証券股份有限公司非公開發行A股股票持續督導保薦總結報告書、華泰證券2019年年度利潤分配方案公告、華泰證券關於續聘會計師事務所的公告、華泰證券第五屆監事會第二次會議決議公告、華泰證券關於修訂公司《章程》的公告、華泰證券關於預計2020年度日常關聯交易的公告、華泰證券關於以集中競價交易方式回購A股股份方案的公告、2019年度審計報告、2019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2019年度履職報告、華泰證券關於2019年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告、華泰證券2019年度社會責任報告、對華泰證券關於2019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、關於華泰證券2019年度會計政策變更事項說明的專項說明
- 29 2020-04-03 華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份計劃公告
- 30 2020-04-07 華泰證券H股公告－截至二零二零年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表、華泰證券關於以集中競價交易方式回購A股股份的回購報告書、北京市金杜律師事務所上海分所關於華泰証券股份有限公司以集中競價交易方式回購部分A股股份的法律意見書、華泰證券關於回購股份事項前十大股東及前十大無限售條件股東持股情況的公告、華泰證券2020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

序號	日期	公告事項
31	2020-04-08	華泰證券關於華泰紫金投資有限責任公司總經理變動的公告、華泰證券關於以集中競價交易方式首次回購公司A股股份的公告、華泰證券H股公告－翌日披露報表
32	2020-04-09	華泰證券H股公告－翌日披露報表
33	2020-04-10	華泰證券2020年3月份經營情況主要財務數據
34	2020-04-14	華泰證券H股公告－翌日披露報表
35	2020-04-15	華泰證券2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)2020年付息公告、華泰證券H股公告－翌日披露報表
36	2020-04-16	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
37	2020-04-18	華泰證券H股公告－董事會召開日期
38	2020-04-24	華泰證券2020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：2020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、華泰證券2020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2020年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)發行公告
39	2020-04-27	關於延長華泰證券股份有限公司2020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
40	2020-04-28	華泰證券2020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
41	2020-04-29	華泰證券關於2013年、2016年、2018年、2019年、2020年公司債券、2019年金融債券和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G2、16華泰G4、18華泰G1、18華泰G2、19華泰G1、19華泰G3與20華泰G1跟蹤評級報告、2019年度第一期金融債券跟蹤評級報告、華泰證券非公開發行2018年次級債券(第二期)跟蹤評級報告、華泰證券非公開發行2017年公司債券(第二期)(品種二)2020年本息兌付及摘牌公告、華泰證券非公開發行2018年次級債券(第二期)(品種一)2020年付息公告
42	2020-04-30	華泰證券2020年第一季度報告正文、華泰證券2020年第一季度報告、華泰證券第五屆董事會第六次會議決議公告、華泰證券關於召開2019年年度股東大會的通知、華泰證券2019年度股東大會文件、華泰證券2020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
43	2020-05-06	華泰證券2013年公司債券(10年期)受託管理事務報告(2019年度)



序號	日期	公告事項
44	2020-05-07	華泰證券H股公告－截至二零二零年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表、華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司A股股份的回購進展公告、華泰證券關於華泰證券(上海)資產管理有限公司總經理聘任的公告
45	2020-05-08	華泰證券H股公告－翌日披露報表
46	2020-05-09	華泰證券H股公告－翌日披露報表
47	2020-05-12	華泰證券2020年4月份經營情況主要財務數據、華泰證券H股公告－翌日披露報表
48	2020-05-13	華泰證券H股公告－翌日披露報表
49	2020-05-14	華泰證券H股公告－翌日披露報表
50	2020-05-15	華泰證券H股公告－翌日披露報表
51	2020-05-16	華泰證券H股公告－翌日披露報表
52	2020-05-19	華泰證券H股公告－翌日披露報表
53	2020-05-20	華泰證券H股公告－翌日披露報表
54	2020-05-21	華泰證券H股公告－翌日披露報表
55	2020-05-22	華泰證券H股公告－翌日披露報表
56	2020-05-23	華泰證券H股公告－翌日披露報表
57	2020-05-26	華泰證券H股公告－翌日披露報表
58	2020-05-27	華泰證券H股公告－翌日披露報表
59	2020-05-28	華泰證券H股公告－翌日披露報表
60	2020-05-29	華泰證券H股公告－翌日披露報表
61	2020-05-30	華泰證券H股公告－翌日披露報表
62	2020-06-02	華泰證券H股公告－翌日披露報表
63	2020-06-03	華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司A股股份的回購進展公告、華泰證券關於召開2019年年度股東大會的第二次通知、華泰證券關於控股子公司華泰聯合證券有限責任公司註冊地址變更的公告、華泰證券H股公告－截至二零二零年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表、翌日披露報表
64	2020-06-04	華泰證券H股公告－翌日披露報表
65	2020-06-05	華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份結果公告、華泰證券2020年5月份經營情況主要財務數據、華泰證券H股公告－翌日披露報表
66	2020-06-06	華泰證券H股公告－翌日披露報表、建議2019年末期股息及暫停辦理股份過戶登記手續
67	2020-06-09	華泰證券H股公告－翌日披露報表

序號	日期	公告事項
68	2020-06-10	華泰證券2020年度第五期短期融資券發行結果公告、華泰證券H股公告－翌日披露報表
69	2020-06-11	華泰證券H股公告－翌日披露報表
70	2020-06-12	華泰證券H股公告－翌日披露報表
71	2020-06-13	華泰證券H股公告－翌日披露報表
72	2020-06-16	華泰證券H股公告－翌日披露報表
73	2020-06-17	華泰證券2020年度第六期短期融資券發行結果公告、華泰證券H股公告－翌日披露報表
74	2020-06-18	華泰證券H股公告－翌日披露報表
75	2020-06-19	華泰證券H股公告－翌日披露報表、華泰證券2019年年度股東大會決議公告、華泰證券公司章程、華泰證券2019年年度股東大會之法律意見書
76	2020-06-20	華泰證券H股公告－翌日披露報表

2、報告期內，公司在香港交易所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2020-01-03	截至二零一九年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
2	2020-01-06	海外監管公告－華泰證券2020年度第一期短期融資券發行結果公告、華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份結果公告
3	2020-01-09	2019年12月之經營情況主要財務數據公告
4	2020-01-14	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四十的公告
5	2020-01-22	2019年年度業績預增公告
6	2020-01-23	海外監管公告－華泰證券第五屆董事會第三次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於聘任公司首席財務官的獨立意見
7	2020-02-05	截至二零二零年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
8	2020-02-07	2020年1月之經營情況主要財務數據公告



序號	日期	公告事項
9	2020-02-11	海外監管公告－華泰證券2020年度第二期短期融資券發行結果公告
10	2020-02-12	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、華泰證券非公開發行2017年公司債券(第一期)(品種二)2020年本息兌付及摘牌公告、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
11	2020-02-18	監事會主席任職資格獲批、海外監管公告－華泰證券關於部分高級管理人員任職的公告
12	2020-02-28	海外監管公告－華泰證券2020年度第三期短期融資券發行結果公告、華泰證券第五屆董事會第四次會議決議公告
13	2020-03-03	截至二零二零年二月二十九日止股份發行人的證券變動月報表、海外監管公告－華泰證券關於試點開展基金投資顧問業務收到中國證監會復函的公告
14	2020-03-04	海外監管公告－華泰證券非公開發行2018年次級債券(第一期)2020年本息兌付及摘牌公告
15	2020-03-05	2020年2月之經營情況主要財務數據公告
16	2020-03-06	海外監管公告－華泰證券2020年度第四期短期融資券發行結果公告、華泰證券關於首席財務官任職和子公司董事長變動的公告
17	2020-03-10	海外監管公告－華泰證券關於執行委員會委員李世謙先生任職的公告
18	2020-03-11	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)(品種一)2020年付息公告
19	2020-03-18	董事會召開日期
20	2020-03-19	海外監管公告－華泰證券關於獲得中國證監會核准公開發行公司債券批覆的公告
21	2020-03-26	海外監管公告－華泰證券關於召開2019年度網上業績說明會的公告、華泰證券2020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
22	2020-03-29	海外監管公告－華泰證券關於獲批正式實施並表監管試點的公告

序號	日期	公告事項
23	2020-03-30	建議修訂公司章程、關於以集中競價交易方式回購A股股份方案的公告、截至2019年12月31日止年度之業績公告、建議變更獨立非執行董事、2019社會責任報告、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2019年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查報告、關於華泰證券2019年度會計政策變更事項說明的專項說明、2019年度內部控制審計報告、對華泰證券關於2019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、2019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提名公司獨立非執行董事候選人的獨立意見、華泰證券獨立董事關於以集中競價交易方式回購公司A股股份事項的獨立意見、華泰證券獨立董事關於公司2019年度報告相關事項的獨立意見、華泰證券關於2019年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告、華泰證券2019年度內部控制評價報告、華泰證券董事會審計委員會2019年度履職情況報告、華泰證券獨立董事2019年度履職報告、華泰證券關於預計2020年度日常關聯交易的公告、華泰證券第五屆監事會第二次會議決議公告、華泰證券關於續聘會計師事務所的公告、華泰證券2019年年度利潤分配方案公告、華泰證券第五屆董事會第五次會議決議公告、華泰證券2019年年度報告摘要、華泰證券2019年年度報告
24	2020-04-02	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公告
25	2020-04-03	截至二零二零年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表、海外監管公告－華泰證券關於以集中競價交易方式回購A股股份的回購報告書、北京市金杜律師事務所上海分所關於華泰證券股份有限公司以集中競價交易方式回購部分A股股份的法律意見書、華泰證券關於回購股份事項前十大股東及前十大無限售條件股東持股情況的公告
26	2020-04-07	海外監管公告－華泰證券關於華泰紫金投資有限責任公司總經理變動的公告、華泰證券關於以集中競價交易方式首次回購公司A股股份的公告、華泰證券2020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、翌日披露報表

序號	日期	公告事項
27	2020-04-08	翌日披露報表
28	2020-04-09	2020年3月之經營情況主要財務數據公告
29	2020-04-13	翌日披露報表
30	2020-04-14	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(第二期)(品種一)2020年付息公告、翌日披露報表
31	2020-04-15	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
32	2020-04-17	董事會召開日期
33	2020-04-24	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年年度報告
34	2020-04-28	海外監管公告－華泰證券2020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
35	2020-04-29	2020年第一季度報告、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、H股股東出席2020年6月18日舉行的年度股東大會回條、2020年6月18日舉行的年度股東大會H股股東代表委任表格、年度股東大會通告、2019年度股東大會通函、海外監管公告－華泰證券2019年度股東大會文件、華泰證券第五屆董事會第六次會議決議公告、華泰證券關於召開2019年年度股東大會的通知、華泰證券非公開發行2017年公司債券(第二期)(品種二)2020年本息兌付及摘牌公告、華泰證券非公開發行2018年次級債券(第二期)(品種一)2020年付息公告、華泰證券關於2013年、2016年、2018年、2019年、2020年公司債券、2019年金融債券和2018年次級債券跟踪評級結果的公告、華泰證券及其發行的13華泰02、16華泰G2、16華泰G4、18華泰G1、18華泰G2、19華泰G1、19華泰G3與20華泰G1跟踪評級報告、2019年度第一期金融債券跟踪評級報告、華泰證券非公開發行2018年次級債券(第二期)跟踪評級報告
36	2020-05-04	海外監管公告－華泰證券2013年公司債券(10年期)受託管理事務報告(2019年度)、華泰證券2020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

序號	日期	公告事項
37	2020-05-06	截至二零二零年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表、海外監管公告－華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司A股股份的回購進展公告、華泰證券關於華泰證券(上海)資產管理有限公司總經理聘任的公告
38	2020-05-07	翌日披露報表
39	2020-05-08	翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券非公開發行2017年公司債券(第二期)(品種二)2020年本息兌付及摘牌公告
40	2020-05-11	翌日披露報表、2020年4月之經營情況主要財務數據公告
41	2020-05-12	翌日披露報表
42	2020-05-13	翌日披露報表
43	2020-05-14	翌日披露報表
44	2020-05-15	翌日披露報表
45	2020-05-18	翌日披露報表
46	2020-05-19	翌日披露報表
47	2020-05-20	翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券2020年面向合格投資者公開發行公司債券(第三期)票面利率公告
48	2020-05-21	翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券2020年面向合格投資者公開發行公司債券(第三期)發行結果公告
49	2020-05-22	翌日披露報表
50	2020-05-25	翌日披露報表
51	2020-05-26	翌日披露報表
52	2020-05-27	翌日披露報表
53	2020-05-28	翌日披露報表
54	2020-05-29	翌日披露報表
55	2020-06-01	翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券2013年公司債券2020年付息公告
56	2020-06-02	關於召開2019年年度股東大會的第二次通知、截至二零二零年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表、翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司A股股份的回購進展公告、華泰證券關於控股子公司華泰聯合證券有限責任公司註冊地址變更的公告

序號	日期	公告事項
57	2020-06-03	翌日披露報表
58	2020-06-04	2020年5月之經營情況主要財務數據公告、翌日披露報表、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結果公告
59	2020-06-05	建議2019年末期股息及暫停辦理股份過戶登記手續、翌日披露報表
60	2020-06-08	翌日披露報表
61	2020-06-09	翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券2020年度第五期短期融資券發行結果公告
62	2020-06-10	翌日披露報表
63	2020-06-11	翌日披露報表
64	2020-06-12	翌日披露報表
65	2020-06-15	翌日披露報表
66	2020-06-16	翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券2020年度第六期短期融資券發行結果公告
67	2020-06-17	翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券2020年面向合格投資者公開發行公司債券(第四期)票面利率公告
68	2020-06-18	章程、董事名單與其角色和職能、2019年度股東大會之投票表決結果；派付末期股息；獨立非執行董事變更；及《公司章程》的核准生效》、翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券2020年面向合格投資者公開發行公司債券(第四期)發行結果公告
69	2020-06-19	翌日披露報表

# 華泰證券股份有限公司

(股票代碼：6886)

中期財務資料審閱報告

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月



# 中期審閱報告



致華泰證券股份有限公司董事會  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 緒言

吾等已審閱隨附第 3 頁至第 90 頁的華泰證券股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（統稱「貴集團」）中期財務報告，包括於 2020 年 6 月 30 日的簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明合併收益表、簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併股東權益變動表及簡明合併現金流量表，以及相關附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第 34 號 — 中期財務報告》（「國際會計準則第 34 號」）的要求編製中期財務報告。按照國際會計準則第 34 號的要求編製和列報上述中期財務報告是貴公司董事的責任。

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

## 審閱範圍

吾等根據國際審計和鑒證準則理事會頒布的國際審閱工作準則第 2410 號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務報告的審閱工作包括主要向財務及會計事項負責人作出查詢，並執行分析性複核及其他審閱程式。由於審閱的範圍遠小於按照國際審計準則進行審計的範圍，故吾等無法保證能注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。

## 中期審閱報告 (續)

### 結論

基於吾等的審閱，並無任何事項致使吾等認為於 2020 年 6 月 30 日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照國際會計準則第 34 號編製。

**畢馬威會計師事務所**

執業會計師

香港中環

遮打道 10 號

太子大廈 8 樓

2020 年 8 月 26 日

未經審計簡明合併收益表  
截至 2020 年 6 月 30 日止六個月  
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	附註	2020 年 (未經審計)	2019 年 (未經審計)
<b>收入</b>			
傭金及手續費收入	5	7,981,402	6,402,718
利息收入	6	4,706,531	4,216,609
投資收益淨額	7	<u>5,394,808</u>	<u>3,431,400</u>
<b>收入合計</b>		18,082,741	14,050,727
其他收入及收益	8	<u>889,425</u>	<u>677,075</u>
<b>收入及其他收益總計</b>		<u>18,972,166</u>	<u>14,727,802</u>
傭金及手續費支出	9	(2,181,589)	(1,939,967)
利息支出	10	(3,684,398)	(2,948,673)
僱員成本	11	(4,506,437)	(3,328,518)
折舊和攤銷費用	12	(680,558)	(546,224)
稅金及附加		(101,654)	(77,051)
其他營業支出	13	(1,746,288)	(1,604,817)
金融資產減值損失	14	(206,982)	(146,721)
其他資產減值 (損失) / 轉回		<u>(6,381)</u>	<u>2,067</u>
<b>支出合計</b>		<u>(13,114,287)</u>	<u>(10,589,904)</u>

未經審計簡明合併收益表 (續)  
 截至 2020 年 6 月 30 日止六個月  
 (除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2020 年 (未經審計)	2019 年 (未經審計)
<b>經營利潤</b>		5,857,879	4,137,898
分佔聯營及合營企業利潤		2,448,182	1,280,144
<b>所得稅前利潤</b>		8,306,061	5,418,042
所得稅費用	15	(1,862,852)	(1,317,941)
<b>本期利潤</b>		<u>6,443,209</u>	<u>4,100,101</u>
歸屬於:			
本公司股東		6,404,994	4,056,932
非控制權益		38,215	43,169
		<u>6,443,209</u>	<u>4,100,101</u>
每股盈利 (每股人民幣元)	16		
- 基本		<u>0.71</u>	<u>0.49</u>
- 稀釋		<u>0.70</u>	<u>0.49</u>

刊載於第 16 至 90 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計簡明合併損益及其他綜合收益表  
截至 2020 年 6 月 30 日止六個月  
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至 6 月 30 日止六個月		
	附註	2020 年 (未經審計)	2019 年 (未經審計)
<b>本期利潤</b>		6,443,209	4,100,101
<b>本期其他綜合收益</b>			
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		(301,613)	676,245
所得稅影響		75,403	(169,061)
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		53,004	29,325
現金流量套期工具儲備		(44,394)	-
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益		21,665	96,280
外幣報表折算差額		186,787	14,918
<b>本期稅後其他綜合收益總額</b>		(9,148)	647,707
<b>本期綜合收益總額</b>		6,434,061	4,747,808
歸屬於：			
本公司股東		6,370,394	4,724,273
非控制權益		63,667	23,535
<b>總計</b>		6,434,061	4,747,808

刊載於第 16 至 90 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

# 未經審計簡明合併財務狀況表

於 2020 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2020 年 6 月 30 日 (未經審計)	2019 年 12 月 31 日 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	17	4,729,751	4,668,116
投資物業		512,160	527,089
商譽	18	2,450,192	2,333,862
其他無形資產	19	5,734,911	5,711,457
聯營企業權益	20	15,961,360	14,974,547
合營企業權益	21	659,538	664,458
以攤余成本計量的債權投資	22	11,814,088	15,128,953
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產	23	13,339,458	11,232,633
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金 融資產	24	7,145,237	6,966,333
存出保證金	25	14,567,603	12,653,540
遞延所得稅資產	26	194,173	202,825
其他非流動資產	27	242,705	260,669
<b>非流動資產總額</b>		<u>77,351,176</u>	<u>75,324,482</u>



## 未經審計簡明合併財務狀況表 (續)

於 2020 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2020 年 6 月 30 日 (未經審計)	2019 年 12 月 31 日 (經審計)
<b>流動資產</b>			
應收賬款	28	7,439,551	5,511,168
其他應收款項及預付款項	29	928,771	880,271
應收融出資金	30	78,311,668	69,006,280
以攤余成本計量的債權投資	22	7,917,074	4,610,805
買入返售金融資產	31	17,257,140	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	24	245,437,137	245,829,339
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	23	2,641,721	1,125,342
衍生金融資產	32	2,787,677	1,858,041
結算備付金	33	5,806,368	6,755,604
代經紀客戶持有的現金	34	108,258,402	82,959,838
現金及銀行結餘	35	40,027,531	49,853,188
<b>流動資產總額</b>		<u>516,813,040</u>	<u>486,856,156</u>
<b>資產總額</b>		<u>594,164,216</u>	<u>562,180,638</u>

## 未經審計簡明合併財務狀況表 (續)

於 2020 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2020 年 6 月 30 日 (未經審計)	2019 年 12 月 31 日 (經審計)
<b>流動負債</b>			
短期銀行借款	37	8,424,558	5,724,131
已發行的短期債務工具	38	29,783,201	46,425,196
拆入資金	39	3,028,181	11,362,598
應付經紀客戶賬款	40	118,109,942	89,817,920
應付職工薪酬		1,940,699	2,573,753
其他應付款項及應計費用	41	106,087,811	86,836,626
合同負債		30,079	19,179
即期稅項負債		1,134,178	388,154
賣出回購金融資產款	42	95,469,565	109,719,045
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融 負債	43	8,449,646	4,689,620
衍生金融負債	32	3,500,453	1,278,399
一年內到期的長期債券	44	8,235,753	14,716,533
<b>流動負債總額</b>		<u>384,194,066</u>	<u>373,551,154</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>132,618,974</u>	<u>113,305,002</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>209,970,150</u>	<u>188,629,484</u>

## 未經審計簡明合併財務狀況表 (續)

於 2020 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		2020 年	2019 年
	附註	6 月 30 日	12 月 31 日
		(未經審計)	(經審計)
<b>非流動負債</b>			
長期債券	45	67,601,647	49,899,825
長期銀行借款	46	862,632	850,997
長期應付職工薪酬		6,858,497	6,360,633
遞延所得稅負債	26	2,529,116	2,566,800
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融 負債	43	3,017,572	2,690,563
其他應付款項及應計費用	41	807,432	605,958
<b>非流動負債總額</b>		<u>81,676,896</u>	<u>62,974,776</u>
<b>淨資產</b>		<u>128,293,254</u>	<u>125,654,708</u>

## 未經審計簡明合併財務狀況表 (續)

於 2020 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		2020 年	2019 年
	附註	6 月 30 日	12 月 31 日
		(未經審計)	(經審計)
<b>股東權益</b>			
股本	47	9,076,650	9,076,650
庫存股	48	(1,284,837)	-
儲備	49	90,456,152	90,282,418
未分配利潤	50	26,807,689	23,178,411
本公司股東應佔總權益		125,055,654	122,537,479
非控制權益		3,237,600	3,117,229
<b>股東權益合計</b>		<u>128,293,254</u>	<u>125,654,708</u>

本財務報表獲本公司董事會于 2020 年 8 月 26 日批准。

張偉

董事長

陳傳明

董事

刊載於第 16 至 90 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

# 未經審計簡明合併股東權益變動表

## 截至 2020 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東權益										總計	非控制權益	權益合計
	股本 (附註 47)	庫存股 (附註 48)	資本公積 (附註 49)	盈餘公積 (附註 49)	一般儲備 (附註 49)	公允價值儲備 (附註 49)	現金流量 套期工具儲備 (附註 32)	外幣報表 折算差額 (附註 49)	未分配利潤 (附註 50)	儲備			
於 2020 年 1 月 1 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	
<b>本期權益變動</b>													
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	6,404,994	6,404,994	6,404,994	38,215	6,443,209	
其他綜合收益	-	-	-	-	-	(151,541)	(44,394)	161,335	-	(34,600)	25,452	(9,148)	
綜合收益總額	-	-	-	-	-	(151,541)	(44,394)	161,335	6,404,994	6,370,394	63,667	6,434,061	
以權益結算的股份支付	-	-	134,011	-	-	-	-	-	-	134,011	56,704	190,715	
回購股份	-	(1,284,837)	-	-	-	-	-	-	-	(1,284,837)	-	(1,284,837)	
提取一般儲備	-	-	-	-	74,321	-	-	-	-	(74,321)	-	-	
本期宣派股利	-	-	-	-	-	-	-	(2,701,395)	(2,701,395)	(2,701,395)	-	(2,701,395)	
其他	-	-	2	-	-	-	-	-	-	2	-	2	
於 2020 年 6 月 30 日 (未經審計)	9,076,650	(1,284,837)	70,424,546	5,118,691	14,158,748	242,031	(44,394)	556,530	26,807,689	125,055,654	3,237,600	128,293,254	
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	
<b>本期權益變動</b>													
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	4,056,932	4,056,932	4,056,932	43,169	4,100,101	
其他綜合收益	-	-	-	-	-	632,789	-	34,552	-	667,341	(19,634)	647,707	
綜合收益總額	-	-	-	-	-	632,789	-	34,552	4,056,932	4,724,273	23,535	4,747,808	
GDR 發行 (代表新發行 A 股)	825,150	-	10,603,883	-	-	-	-	-	-	11,429,033	-	11,429,033	
提取一般儲備	-	-	-	-	224,545	-	-	-	(224,545)	-	-	-	
本期宣派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,722,995)	(2,722,995)	(648)	(2,723,643)	
於 2019 年 6 月 30 日 (未經審計)	9,076,650	-	69,463,743	4,489,831	12,421,490	554,338	-	292,340	20,525,496	116,823,888	1,378,914	118,202,802	
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	
<b>本年權益變動</b>													
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	9,001,644	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 16 至 90 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計簡明合併現金流量表  
截至 2020 年 6 月 30 日止六個月  
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>		
	附註	2020 年 (未經審計)	2019 年 (未經審計)
<b>經營活動的現金流量：</b>			
所得稅前利潤		8,306,061	5,418,042
經調整：			
利息支出		3,684,398	2,948,673
分佔聯營企業及合營企業利潤		(2,448,182)	(1,280,144)
折舊和攤銷支出		680,558	546,224
減值損失		213,363	144,654
子公司權益結算的股份支付確認的費用		190,715	-
出售物業及設備損失		6	132
外匯收益		(320,192)	(55,071)
股利收入及利息收入		(481,313)	(360,607)
終止確認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已實現收益淨額		(35,612)	-
終止確認以攤余成本計量的債權投資的已實現損失 / (收益) 淨額		222	(980)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的未實現公允價值變動		(1,795,374)	(2,638,071)
衍生金融工具未實現公允價值變動		1,000,743	926,734
營運資金變動前經營活動現金流量		<u>8,995,393</u>	<u>5,649,586</u>



## 未經審計簡明合併現金流量表 (續)

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>		
	附註	2020 年 (未經審計)	2019 年 (未經審計)
<b>經營活動的現金流量 (續):</b>			
存出保證金增加		(1,914,063)	(1,231,717)
應收融出資金增加		(9,305,769)	(10,726,033)
應收賬款及其他應收款項及預付款項增加		(2,077,737)	(2,887,353)
買入返售金融資產減少		607,170	12,090,783
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融 工具增加		(1,414,170)	(76,996,267)
受限制銀行存款減少 / (增加)		8,148,752	(619,236)
代經紀客戶持有的現金增加		(25,293,278)	(18,654,998)
應付經紀客戶賬款增加		28,292,022	23,716,926
其他應付款項及應計費用增加		16,655,027	15,721,270
應付職工薪酬和其他非流動負債減少		(135,190)	(278,767)
賣出回購金融資產款 (減少) / 增加		(14,249,480)	56,965,798
拆入資金 (減少) / 增加		(8,324,178)	1,623,839
		<u>(15,501)</u>	<u>4,373,831</u>
經營活動 (所用) / 所得現金		(15,501)	4,373,831
已付所得稅		(1,069,138)	(1,196,888)
已付利息		(1,318,371)	(1,019,173)
		<u>(2,403,010)</u>	<u>2,157,770</u>
經營活動 (所用) / 所得現金淨額		(2,403,010)	2,157,770

## 未經審計簡明合併現金流量表 (續)

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	附註 2020 年 (未經審計)	2019 年 (未經審計)
<b>投資活動的現金流量：</b>		
出售物業及設備所得款項	2,078	2,220
聯營企業分紅所得款項	332,604	195,456
股利收入及利息收入	481,313	360,607
終止確認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已實現收益淨額	35,612	-
終止確認以攤余成本計量的債權投資的 已實現 (損失) / 收益淨額	(222)	980
其他有限合夥人持有之私募基金償付款項	(397,861)	(64,801)
收回對聯營企業及合營企業的投資	1,153,837	104,131
購買物業及設備、投資物業、其他無形資產及 其他非流動資產	(224,010)	(423,896)
取得子公司支付的現金淨額	(130,049)	-
對子公司的投資增加	-	(240,918)
對聯營企業及合營企業的投資增加	-	(145,005)
終止確認 / (購買) 以攤余成本計量的債權投資	11,361	(1,723,156)
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	(3,893,784)	(356,736)
投資活動所用現金淨額	<u>(2,629,121)</u>	<u>(2,291,118)</u>

未經審計簡明合併現金流量表 (續)  
 截至 2020 年 6 月 30 日止六個月  
 (除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2020 年 (未經審計)	2019 年 (未經審計)
<b>融資活動的現金流量：</b>			
發行短期債務工具所得款項		64,443,977	33,751,910
發行長期債券所得款項		20,548,180	20,599,302
發行 A 股的所得款項淨額		-	11,586,661
銀行借款所得 / (償付) 款項		2,694,201	(2,593,929)
償付已發行債務工具支付的現金		(90,120,121)	(44,266,514)
已付短期債務工具利息		(772,949)	(389,137)
已付短期銀行借款利息		(68,187)	(47,553)
已付長期銀行借款利息		(26,234)	(55,306)
已付長期債券利息		(1,703,527)	(1,560,298)
已付股利		-	(648)
已付租賃負債的現金		(172,502)	(138,264)
回購股份支付的現金		(1,284,837)	-
		<u>(6,461,999)</u>	<u>16,886,224</u>
融資活動 (所用) / 所得現金淨額			
現金及現金等價物 (減少) / 增加淨額		(11,494,130)	16,752,876
期初現金及現金等價物		69,198,778	40,792,310
匯率變動的影響		447,623	26,551
		<u>58,152,271</u>	<u>57,571,737</u>
期末現金及現金等價物	36		

刊載於第 16 至 90 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

# 未經審計簡明合併財務報表附註

## 截至 2020 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 1 基本情況

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

本公司於 2018 年 7 月非公開發行 A 股 1,088,731,200 股。

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

截至 2020 年 6 月 30 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，證券投資基金託管，公開募集證券投資基金管理業務，黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務，直接投資業務，創新投資業務，股票期權做市業務，期貨經紀業務以及中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）批准的其他業務。

## 2 編制基礎

中期財務報告根據香港聯交所證券上市規則的適用披露規定以及國際審計和鑒證準則理事會頒佈的國際會計準則第 34 號「中期財務報告」編製。中期財務報告於 2020 年 8 月 26 日批准報出。

除了預期應反映在 2020 年度財務報表中的會計政策以外，中期財務報告根據與 2019 年年度財務報表適用相同的會計政策。

中期財務報告的編制符合國際會計準則第 34 號中要求管理層對影響政策的應用，影響資產及負債，收入及開支的報告金額作出判斷，估計及假設。實際結果可能與這些估計不同。

合併中期財務報表並無包含根據國際財務報告準則編製整份財務報表所需的資料。然而，節選附註旨在闡釋對於 2019 年 12 月 31 日及截至該日止年度之合併財務報表刊發以來對本集團財務狀況及業績變化有重大影響之事件及交易。

本中期合併財務報告未經審計，但經畢馬威會計師事務所按照國際審計和鑒證準則理事會頒佈的國際會計準則第 2410 號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」實施審閱。畢馬威會計師事務所呈報送董事會的審閱報告已於 2020 年 8 月 26 日簽發。

本中期財務報表內所載的截至 2019 年 12 月 31 日止年度的財務資訊並不構成本集團於該年度的法定財務報表，而是摘錄自該財務報表。核數師已就該財務報表於 2020 年 3 月 30 日出具的報告內發表無保留意見。

## 3 運用判斷及估計

### (a) 公允價值計量

編製合併中期財務報告時，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。

管理層使用的本集團會計政策及不確定因素的主要來源時所作的重要判斷與編製截至 2019 年 12 月 31 日止年度的合併財務報表時所用的相同。

本集團的一些會計政策需要對金融資產及負債和非金融資產及負債的公允價值進行計量。

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

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

重要估值事項會上報本集團審計委員會。

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

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

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

本集團於發生轉變的報告期末確認公允價值層級之間的轉變。

有關公允價值計量所作假設的更多資料載於附註 57 — 公允價值資料。

#### 4 重大會計政策

除採用以下從 2020 年 1 月 1 日開始生效的修訂的準則，編製中期財務報告所採用的會計政策與根據國際財務報告準則 (包括國際會計準則) 編製本集團截至 2019 年 12 月 31 日止年度之年度財務報告時採用的一致：

- 業務的定義 (國際財務報告準則第 3 號的修訂本)

本次修訂闡明瞭業務的定義，並就如何確定交易是否符合業務合併提供進一步指引。本次修訂引入了執行“集中度測試”的選擇，如果交易所購入的資產總額的全部公允價值實質上集中於某一單項或一組類似可辨認資產時，可以簡化評估所取得的活動和資產是否屬於資產購買而非業務合併。

本集團對於 2020 年 1 月 1 日或之後取得的交易適用國際財務報告準則第 3 號修訂。本集團已在中期財務報告期內對一項交易進行了集中度測試，詳情如下。



於2020年2月29日，本集團完成對WBI OBS Financial, LLC.100%股權的收購，其主要業務為證券投資諮詢。因其所取得的資產總額的全部公允價值未集中於一組類似可辨認資產，該項交易被認定為業務合併。

- 新冠肺炎疫情相關租金減讓 (國際財務報告準則第16號的修訂本)

本次修訂提供一項變通方法，豁免承租人對租金減免是否屬於疫情的直接影響進行評估，並將這些租金減讓作為非租賃條款變化處理。本次修訂不會對本集團本期及以前期間的經營成果及財務狀況形成重大影響。

## 5 傭金及手續費收入

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	2020年	2019年
證券經紀及諮詢業務收入	3,919,016	3,304,033
資產管理業務收入	2,167,631	1,922,302
承銷及保薦業務收入	1,038,117	402,529
期貨經紀業務收入	569,245	518,305
財務顧問業務收入	235,651	220,560
其他傭金收入	51,742	34,989
	<u>7,981,402</u>	<u>6,402,718</u>
總計	<u>7,981,402</u>	<u>6,402,718</u>

## 6 利息收入

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	2020年	2019年
融資融券利息收入	2,458,695	1,864,813
金融機構利息收入	1,586,347	1,203,865
以攤余成本計量的債權投資和以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益的債權投資利息收入	479,993	360,607
股票質押式回購利息收入	103,629	576,940
其他買入返售金融資產利息收入	69,422	122,215
其他	8,445	88,169
	<u>4,706,531</u>	<u>4,216,609</u>
總計	<u>4,706,531</u>	<u>4,216,609</u>

## 7 投資收益淨額

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	2020年	2019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	3,661,892	557,198
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	6,683,310	1,553,672
出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務金融工具的已實現收益	35,612	-
終止確認以攤余成本計量的債權投資的已實現(損失)/收益淨額 <sup>(i)</sup>	(222)	980
出售衍生金融工具的已實現損失淨額	(4,224,149)	(221,000)
衍生金融工具未實現公允價值變動	(2,558,329)	(1,098,841)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的未實現公允價值變動	1,795,374	2,638,071
其他	1,320	1,320
總計	<u>5,394,808</u>	<u>3,431,400</u>

(i) 截至2020年6月30日止的六個月期間，本集團出售部分以攤余成本計量的債權投資。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。

## 8 其他收入及收益

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	2020年	2019年
貿易銷售收入	406,670	504,403
匯兌收益	320,192	55,071
政府補助 <sup>(1)</sup>	52,269	17,778
租賃收入	49,271	30,416
其他	61,023	69,407
總計	<u>889,425</u>	<u>677,075</u>

(1) 本集團從所在當地政府收取無附帶條件的政府補助。

## 9 傭金及手續費支出

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	2020年	2019年
證券經紀及諮詢業務支出	1,261,113	1,048,820
資產管理業務支出	470,635	441,292
期貨經紀業務支出	415,170	425,334
承銷與保薦業務支出	11,573	18,159
財務顧問業務支出	707	999
其他傭金支出	22,391	5,363
	<u>2,181,589</u>	<u>1,939,967</u>
總計		

## 10 利息支出

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	2020年	2019年
賣出回購金融資產款利息支出	1,211,084	814,122
長期債券利息支出	1,164,232	1,436,507
已發行的短期債務工具利息支出	630,045	217,493
拆入資金利息支出	297,026	154,990
應付經紀客戶賬款利息支出	211,524	163,843
短期銀行借款利息支出	90,333	34,609
租賃負債利息支出	18,115	10,579
長期銀行借款利息支出	21,948	55,306
其他	40,091	61,224
	<u>3,684,398</u>	<u>2,948,673</u>
總計		

## 11 僱員成本

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	2020年	2019年
工資、獎金及津貼	3,918,883	2,683,146
以權益結算的股份支付費用	190,715	-
退休金計劃供款	85,949	211,272
以現金結算的股份支付費用	-	171,813
其他社會福利	310,890	262,287
總計	<u>4,506,437</u>	<u>3,328,518</u>

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

## 12 折舊和攤銷費用

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	2020年	2019年
其他無形資產攤銷	262,881	199,849
物業及設備折舊		
- 使用權資產	199,215	125,599
- 其他物業及設備	166,588	171,881
租賃物業改良和長期遞延支出攤銷	41,260	32,955
投資物業折舊	10,614	15,940
總計	<u>680,558</u>	<u>546,224</u>

### 13 其他營業支出

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	2020年	2019年
貿易銷售成本	408,661	501,698
信息技術費	284,755	54,901
業務宣傳費	114,380	94,968
諮詢費	94,574	93,665
交易所費用	90,998	83,905
產品代銷支出	79,811	48,206
郵電及通訊支出	66,509	47,536
商務差旅支出	51,906	83,954
證券投資者保護基金	50,041	57,289
業務招待支出	43,960	66,335
租賃支出	37,043	34,127
水電費	20,411	20,626
核數師薪酬	6,666	12,122
其他	396,573	405,485
總計	<u>1,746,288</u>	<u>1,604,817</u>

### 14 金融資產減值損失

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	2020年	2019年
買入返售金融資產減值損失	102,373	117,029
其他應收款項減值損失	77,666	26,286
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	21,971	744
應收賬款減值損失	18,319	14,529
應收融出資金減值損失 / (轉回)	381	(16,318)
現金及銀行結餘減值 (轉回) / 損失	(10,962)	4,543
以攤余成本計量的債權投資的減值轉回	(2,766)	(92)
總計	<u>206,982</u>	<u>146,721</u>

## 15 所得稅費用

### (a) 合併收益表所列稅項指：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
即期所得稅項		
- 大陸	1,774,264	1,289,932
- 香港	-	-
- 境外	41,719	147,353
	<u>1,815,983</u>	<u>1,437,285</u>
就過往年度調整		
- 大陸	(819)	8,505
- 香港	-	-
- 境外	-	-
	<u>(819)</u>	<u>8,505</u>
遞延稅項		
暫時性差異的產生及轉回	47,688	(127,849)
總計	<u>1,862,852</u>	<u>1,317,941</u>

- (1) 根據2008年1月1日生效的中國企業所得稅（「企業所得稅」）法，本公司及本集團大陸子公司須按法定稅率25%繳納企業所得稅。
- (2) 按估計應課稅利潤16.5%的稅率撥備香港利得稅。美國子公司的聯邦所得稅按21%的稅率繳納，而美國的州稅則按適用的地方稅率徵收。



(b) 按相關稅率計算的所得稅費用與會計利潤的對賬如下：

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	2020年	2019年
所得稅前利潤	8,306,061	5,418,042
按中國法定稅率計算的稅項	2,076,516	1,354,510
子公司稅率差別的影響	23,681	23,844
不可抵扣支出的稅務影響	51,883	55,927
未確認的未動用稅務虧損的稅務影響	19,443	3,362
動用前期未確認遞延所得稅資產的稅務虧損的影響	(99,042)	(16,598)
非應課稅收入的稅務影響	(211,444)	(111,557)
就以前年度調整	(819)	8,505
其他	2,634	(52)
實際所得稅費用	<u>1,862,852</u>	<u>1,317,941</u>

16 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6月30日止六個月</u>	
		2020年	2019年
本公司股東應佔利潤 (人民幣千元)		<u>6,404,994</u>	<u>4,056,932</u>
已發行普通股加權平均數 (千股)	16(1)(a)	<u>9,063,475</u>	<u>8,289,628</u>
股東應佔每股基本盈利 (每股人民幣元)		<u>0.71</u>	<u>0.49</u>

(a) 普通股加權平均數 (千股)

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
期初普通股股數	9,076,650	8,251,500
新增普通股加權平均數	-	38,128
回購股份所持股份加權平均數	(13,175)	-
普通股加權平均數	<u>9,063,475</u>	<u>8,289,628</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6月30日止六個月	
		2020年	2019年
本公司股東應佔利潤 (稀釋)	16(2)(a)	<u>6,347,623</u>	<u>4,056,932</u>
已發行普通股加權平均數 (千股)	16(1)(a)	<u>9,063,475</u>	<u>8,289,628</u>
股東應佔每股稀釋盈利 (每股人民幣元)		<u>0.70</u>	<u>0.49</u>

(a) 本公司股東應佔利潤 (稀釋) 計算:

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
本公司股東應佔利潤	6,404,994	4,056,932
稀釋調整:		
聯營企業可轉換公司債券的影響 <sup>(i)</sup>	(57,371)	-
假定子公司員工股票期權計劃和限制性股票激勵計劃的股份數全部轉換為子公司普通股 <sup>(ii)</sup>	-	-
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤 (稀釋)	<u>6,347,623</u>	<u>4,056,932</u>

- (i) 於2019年，本公司的聯營公司江蘇銀行股份有限公司（“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.於截至2020年6月30日止的六個月期間為虧損，因此其稀釋性潛在普通股轉換時具有反稀釋性，所以本公司計算截至2020年6月30日止的六個月期間稀釋每股收益時未考慮該部分影響。

截至2020年6月30日止期間，本公司無潛在稀釋性普通股。截至2019年6月30日止期間，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。

## 17 物業及設備

	樓宇	汽車	電子設備	傢具及 固定裝置	在建工程	使用權資產	總計
<b>成本</b>							
2020年1月1日	3,655,708	155,821	1,148,900	271,929	29,969	1,252,706	6,515,033
添置	-	4,244	65,251	8,563	21,641	347,939	447,638
本期轉出	-	-	1,814	1,798	(17,292)	-	(13,680)
自投資物業轉入	4,627	-	-	-	-	-	4,627
處置	-	(5,128)	(9,770)	(3,495)	-	(20,150)	(38,543)
2020年6月30日	<u>3,660,335</u>	<u>154,937</u>	<u>1,206,195</u>	<u>278,795</u>	<u>34,318</u>	<u>1,580,495</u>	<u>6,915,075</u>
<b>累計折舊</b>							
2020年1月1日	(742,695)	(106,512)	(541,368)	(172,641)	-	(283,701)	(1,846,917)
本期計提	(51,155)	(3,971)	(94,680)	(16,782)	-	(199,215)	(365,803)
自投資物業轉入	(312)	-	-	-	-	-	(312)
處置	-	4,925	8,364	1,210	-	13,209	27,708
2020年6月30日	<u>(794,162)</u>	<u>(105,558)</u>	<u>(627,684)</u>	<u>(188,213)</u>	<u>-</u>	<u>(469,707)</u>	<u>(2,185,324)</u>
<b>賬面價值</b>							
2020年6月30日	<u>2,866,173</u>	<u>49,379</u>	<u>578,511</u>	<u>90,582</u>	<u>34,318</u>	<u>1,110,788</u>	<u>4,729,751</u>

	樓宇	汽車	電子設備	傢具及 固定裝置	在建工程	使用權資產	總計
<b>成本</b>							
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
本年轉出	-	-	15,852	12,159	(79,657)	-	(51,646)
自投資物業轉入	81,131	-	-	-	-	-	81,131
處置	-	(26,617)	(70,249)	(11,136)	-	(3,756)	(111,758)
2019年12月31日	3,655,708	155,821	1,148,900	271,929	29,969	1,252,706	6,515,033
<b>累計折舊</b>							
2019年1月1日	(598,166)	(125,141)	(433,285)	(79,285)	-	-	(1,235,877)
本年計提	(97,617)	(6,447)	(173,752)	(98,598)	-	(285,175)	(661,589)
自投資物業轉入	(46,912)	-	-	-	-	-	(46,912)
處置	-	25,076	65,669	5,242	-	1,474	97,461
2019年12月31日	(742,695)	(106,512)	(541,368)	(172,641)	-	(283,701)	(1,846,917)
<b>賬面價值</b>							
2019年12月31日	2,913,013	49,309	607,532	99,288	29,969	969,005	4,668,116

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團樓宇中賬面價值為人民幣32.19百萬元和人民幣34.68百萬元，土地或房產權證有待取得。

## 18 商譽

### 成本

2020年1月1日	2,333,862
商業合併取得	79,266
匯率變動的影響	37,064

2020年6月30日 2,450,192

### 減值損失準備

2020年1月1日	-
減值損失準備	-

2020年6月30日 -

### 賬面價值

2020年1月1日 2,333,862

2020年6月30日 2,450,192

## 19 其他無形資產

	<u>土地使用權</u>	<u>與現有 經紀商的關係</u>	<u>商標</u>	<u>軟件及其他</u>	<u>總計</u>
<b>成本</b>					
2020年1月1日	362,281	3,979,783	319,719	2,530,698	7,192,481
收購子公司	-	-	-	66,563	66,563
添置	-	-	-	118,424	118,424
處置	-	-	-	-	-
外幣報表折算差額	-	78,564	6,311	25,016	109,891
	<u>362,281</u>	<u>4,058,347</u>	<u>326,030</u>	<u>2,740,701</u>	<u>7,487,359</u>
2020年6月30日	<u>362,281</u>	<u>4,058,347</u>	<u>326,030</u>	<u>2,740,701</u>	<u>7,487,359</u>
<b>累計攤銷</b>					
2020年1月1日	(85,362)	-	(53,653)	(1,342,009)	(1,481,024)
本期計提	(3,630)	-	(19,197)	(240,054)	(262,881)
處置	-	-	-	-	-
外幣報表折算差額	-	-	(1,072)	(7,471)	(8,543)
	<u>(88,992)</u>	<u>-</u>	<u>(73,922)</u>	<u>(1,589,534)</u>	<u>(1,752,448)</u>
2020年6月30日	<u>(88,992)</u>	<u>-</u>	<u>(73,922)</u>	<u>(1,589,534)</u>	<u>(1,752,448)</u>
<b>賬面價值</b>					
2020年6月30日	<u>273,289</u>	<u>4,058,347</u>	<u>252,108</u>	<u>1,151,167</u>	<u>5,734,911</u>
<b>成本</b>					
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
	<u>362,281</u>	<u>3,979,783</u>	<u>319,719</u>	<u>2,530,698</u>	<u>7,192,481</u>
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>
<b>累計攤銷</b>					
2019年1月1日	(78,123)	-	(37,323)	(926,590)	(1,042,036)
本年計提	(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)
	<u>(85,362)</u>	<u>-</u>	<u>(53,653)</u>	<u>(1,342,009)</u>	<u>(1,481,024)</u>
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>
<b>賬面價值</b>					
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>

本集團無法預見與現有經紀商的關係為企業帶來的經濟利益期限，將該項無形資產視為使用壽命不確定的無形資產。

## 20 聯營企業權益

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
分佔資產淨值	15,961,360	14,974,547

下表僅載列重大聯營企業詳情，除江蘇銀行在上海交易所上市外，其餘公司均為非上市企業實體，無法獲得其市場報價：

聯營企業名稱	註冊地點	註冊資本	所有權權益百分比			主要業務
			本集團 實際權益	本公司 所持權益	子公司 所持權益	
江蘇銀行 <sup>(1)</sup>	南京	11,544,509	5.54%	5.54%	-	商業銀行
南方基金管理股份有限公司	深圳	361,720	41.16%	41.16%	-	基金管理
南京華泰瑞聯併購基金一號 (有限合夥)	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2020年6月30日止六個月期間，江蘇銀行發行的蘇銀轉債轉股股數為8,986股，佔轉股前江蘇銀行已發行普通股股份總額的0.0001%，本公司持有的江蘇銀行股權比例由5.54377%變更為5.54376%。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，因此確認為聯營企業權益按權益法核算。

## 21 合營企業權益

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
分佔資產淨值	659,538	664,458

下表僅載列使用權益法於合併財務報表列賬的重大合營企業詳情：

合營企業名稱	註冊地點	註冊資本	所有權權益百分比			主要業務
			本集團 實際權益	本公司 所持權益	子公司 所持權益	
華泰招商(江蘇)資本市場 投資母基金(有限合夥)	南京	10,001,000	10.00%	-	10.00%	股權投資

截至2020年6月30日，本集團持有華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)10.00%的股權。根據該有限合夥基金的合夥協議，本集團與第三方約定分享該基金的控制權，並有權擁有該基金的淨資產。因此，本集團管理層認為本集團與第三方共同對該基金具有實際控制，故將其作為本集團的合營企業核算。

## 22 以攤余成本計量的債權投資

### (a) 按性質分析：

非流動

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
債務證券	11,032,926	14,434,594
貸款及墊款	784,202	699,570
減：減值損失準備	(3,040)	(5,211)
總計	<u>11,814,088</u>	<u>15,128,953</u>

分析如下：

於香港以外地區上市	4,512,197	6,743,982
於香港以內地區上市	195,804	554,254
未上市	7,106,087	7,830,717
總計	<u>11,814,088</u>	<u>15,128,953</u>



流動

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
債務證券	7,428,842	4,322,908
貸款及墊款	489,639	289,899
減：減值損失準備	(1,407)	(2,002)
總計	<u>7,917,074</u>	<u>4,610,805</u>

分析如下：

於香港以外地區上市	3,923,608	2,538,970
於香港以內地區上市	-	42,470
未上市	3,993,466	2,029,365
總計	<u>7,917,074</u>	<u>4,610,805</u>

於2020年6月30日，本集團質押公允價值總值為人民幣14,225百萬元及賬面價值為人民幣14,041百萬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：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
期 / 年初	7,213	6,066
期 / 年內計提	708	3,736
減值轉回	(3,474)	(2,589)
期 / 年末	<u>4,447</u>	<u>7,213</u>

## 23 以公允價值計量且其變動入其他綜合收益的金融資產

### (a) 按性質分析：

非流動

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
<b>股權投資</b>		
指定為以公允價值計量且其變動入其他綜合收益 的金融資產的權益類證券		
- 未上市權益類證券	176,504	90,069
- 其他未上市股權投資 <sup>(1)</sup>	9,951,576	10,254,673
	<u>10,128,080</u>	<u>10,344,742</u>
<b>債權投資</b>		
債權證券	2,554,858	731,785
貸款及墊款	656,520	156,106
	<u>13,339,458</u>	<u>11,232,633</u>
總計	<u>13,339,458</u>	<u>11,232,633</u>
分析如下：		
未上市	10,784,600	10,500,848
於香港以內地區上市	1,609,366	696,635
於香港以外地區上市	945,492	35,150
	<u>13,339,458</u>	<u>11,232,633</u>

(1) 於2020年6月30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

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
<b>債權投資</b>		
債務證券	1,488,009	283,456
貸款及墊款	1,153,712	841,886
總計	<u>2,641,721</u>	<u>1,125,342</u>
分析如下：		
未上市	1,175,153	841,886
於香港以內地區上市	851,882	196,178
於香港以外地區上市	614,686	87,278
總計	<u>2,641,721</u>	<u>1,125,342</u>

## 24 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

非流動

### (a) 按類型分析：

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
權益類證券	4,997,387	4,219,220
理財產品	1,701,139	1,712,701
債務證券	385,017	554,937
基金	61,694	185,288
貸款及墊款	-	294,187
總計	<u>7,145,237</u>	<u>6,966,333</u>

(b) 分析如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
於香港以外地區上市	738,658	356,529
未上市	<u>6,406,579</u>	<u>6,609,804</u>
總計	<u><u>7,145,237</u></u>	<u><u>6,966,333</u></u>
流動		

(a) 按類型分析：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
債務證券	167,310,033	180,958,126
基金	28,392,459	28,855,524
權益類證券	38,171,338	29,781,301
理財產品	10,903,724	5,905,224
貸款及墊款	<u>659,583</u>	<u>329,164</u>
總計	<u><u>245,437,137</u></u>	<u><u>245,829,339</u></u>

(b) 分析如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
於香港上市	10,679,917	7,901,751
於香港以外地區上市	113,082,122	114,257,958
未上市	<u>121,675,098</u>	<u>123,669,630</u>
總計	<u><u>245,437,137</u></u>	<u><u>245,829,339</u></u>

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團所持禁售期基金投資分別為人民幣83百萬元和人民幣62百萬元。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2020年6月30日及2019年12月31日，本集團所持上市股權證券包括受限制股份分別約人民幣1,929百萬元和人民幣790百萬元。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釐定。

於2020年6月30日及2019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2,308百萬元和人民幣1,476百萬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30(c)。

於2020年6月30日及2019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2,016百萬元和人民幣1,329百萬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2020年6月30日及2019年12月31日，本集團質押公允價值總值分別為人民幣74,451百萬元和人民幣91,387百萬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。

## 25 存出保證金

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
於證券交易所的保證金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	1,030,126	774,158
- 香港中央結算有限公司	17,248	7,668
- 香港聯合交易所	776	45
	<u>1,048,150</u>	<u>781,871</u>
於期貨及商品交易所的保證金		
- 中國金融期貨交易所	5,517,308	5,057,555
- 上海期貨交易所	2,389,845	2,023,044
- 大連商品交易所	1,792,997	1,429,232
- 鄭州商品交易所	1,195,259	894,701
- 上海國際能源交易中心	712,346	316,689
- 境外期貨交易所	207,213	208,865
	<u>11,814,968</u>	<u>9,930,086</u>
於其他機構的保證金		
- 上海清算所	933,654	848,118
- 中國證券金融股份有限公司	424,167	775,493
- 上海黃金交易所	400	400
- 其他	346,264	317,572
	<u>1,704,485</u>	<u>1,941,583</u>
總計	<u>14,567,603</u>	<u>12,653,540</u>

## 26 遞延稅項

### (a) 於合併財務狀況表確認的遞延所得稅資產 / (負債) 組成及變動如下：

遞延稅項來自：	減值損失準備	應付職工薪酬	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具		衍生金融工具	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		與收購中確認的無形資產	其他	總計
			公允價值變動	公允價值變動		公允價值變動	公允價值變動			
2020 年 1 月 1 日	548,666	1,648,863	(1,232,786)	(78,052)	(94,541)	(1,250,141)	(1,905,984)	(2,363,975)		
於損益確認	51,423	22,042	(162,144)	380,415	-	(40,613)	(298,811)	(47,688)		
收購子公司	-	-	-	-	-	-	1,317	1,317		
於儲備確認	-	-	-	-	75,403	-	-	-		75,403
2020 年 6 月 30 日	600,089	1,670,905	(1,394,930)	302,363	(19,138)	(1,290,754)	(2,203,478)	(2,334,943)		
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)		



**(b) 合併財務狀況表對賬**

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	194,173	202,825
於合併財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	<u>(2,529,116)</u>	<u>(2,566,800)</u>
總計	<u>(2,334,943)</u>	<u>(2,363,975)</u>

**(c) 未確認遞延所得稅資產**

由於本集團在有關稅務司法權區及有關公司很有可能存在未來應課稅盈利不足以抵銷可供動用之稅務虧損，故本集團未就2020年6月30日及2019年12月31日金額分別為人民幣819百萬元及人民幣1,138百萬元的累計稅務虧損確認遞延稅項資產。

**27 其他非流動資產**

**(a) 按性質分析：**

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
租賃物業改良及長期遞延支出	<u>242,705</u>	<u>260,669</u>

**(b) 租賃物業裝修及長期遞延支出變動如下：**

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
期 / 年初結餘	260,669	259,751
添置	9,616	22,712
自物業及設備轉入	13,680	51,646
攤銷	<u>(41,260)</u>	<u>(73,440)</u>
期 / 年末結餘	<u>242,705</u>	<u>260,669</u>

## 28 應收賬款

### (a) 按性質分析：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
應收款項：		
– 收益互換及場外期權	2,443,788	2,328,096
– 開放式基金贖回款	1,921,099	775,274
– 結算款	1,294,698	798,260
– 手續費及備金	991,034	864,235
– 經紀，交易商及結算所	555,334	550,212
– 申購款	188,753	107,628
– 其他	83,019	107,318
減：減值損失準備	(38,174)	(19,855)
總計	<u>7,439,551</u>	<u>5,511,168</u>

### (b) 按賬齡分類：

於報告期末，基於交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
1 個月內	5,990,800	5,264,183
1 至 3 個月	464,546	57,958
3 個月以上	984,205	189,027
總計	<u>7,439,551</u>	<u>5,511,168</u>

(c) 減值損失準備變動分析：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
期 / 年初	19,855	17,890
期 / 年內計提	19,846	14,559
轉回	(1,527)	-
核銷款項	-	(12,594)
期 / 年末	<u>38,174</u>	<u>19,855</u>

(d) 未減值應收賬款

既無逾期亦無減值的應收賬款與近期並無拖欠記錄的客戶有關。

應收款項餘額中未包含股票質押式回購業務。

29 其他應收款項及預付款項

(a) 按性質分析：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
其他應收款項 <sup>(1)</sup>	376,048	468,259
應收利息 <sup>(2)</sup>	143,260	131,942
可抵扣增值稅	58,581	36,874
預繳稅款	38,468	29,834
應收股利	16,703	4,564
遞延支出	16,667	14,576
其他	279,044	194,222
總計	<u>928,771</u>	<u>880,271</u>

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

(1) 其他應收款項：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
其他應收款	1,396,138	1,374,639
減：減值損失	(1,020,090)	(906,380)
總計	<u>376,048</u>	<u>468,259</u>

其他應收款項減值損失準備變動分析：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
期 / 年初	906,380	714,315
期 / 年內計提	217,342	210,758
減值轉回	(103,632)	(18,693)
期 / 年末	<u>1,020,090</u>	<u>906,380</u>

(2) 應收利息：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
應收利息	182,677	207,403
減：減值損失	(39,417)	(75,461)
總計	<u>143,260</u>	<u>131,942</u>

**應收利息減值損失準備變動分析：**

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
期 / 年初	75,461	70,146
期 / 年內計提	792	43,511
減值轉回	<u>(36,836)</u>	<u>(38,196)</u>
期 / 年末	<u>39,417</u>	<u>75,461</u>

**30 應收融出資金**

**(a) 按性質分析：**

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
個人	71,050,465	63,208,640
機構	7,374,255	5,910,311
減：減值損失	<u>(113,052)</u>	<u>(112,671)</u>
總計	<u>78,311,668</u>	<u>69,006,280</u>

**(b) 減值損失準備變動分析：**

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
期 / 年初	112,671	118,353
期 / 年內計提	22,531	33,329
減值轉回	<u>(22,150)</u>	<u>(39,011)</u>
期 / 年末	<u>113,052</u>	<u>112,671</u>

(c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
抵押品公允價值：		
– 權益類證券	243,500,256	208,232,831
– 現金	14,687,531	10,757,058
– 基金	6,617,597	4,364,467
– 債務證券	855,347	433,164
總計	<u>265,660,731</u>	<u>223,787,520</u>

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

31 買入返售金融資產

(a) 按抵押品分類：

流動

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
債務證券	12,645,594	13,787,673
權益類證券	5,771,469	5,736,157
減：減值損失	<u>(1,159,923)</u>	<u>(1,057,550)</u>
總計	<u>17,257,140</u>	<u>18,466,280</u>

**(b) 按市場分類：**

流動

	<i>2020年</i> <u>6月30日</u>	<i>2019年</i> <u>12月31日</u>
上海證券交易所	12,914,245	3,947,540
深圳證券交易所	4,475,737	4,734,581
銀行同業市場	754,959	10,117,307
其他	272,122	724,402
減：減值損失	<u>(1,159,923)</u>	<u>(1,057,550)</u>
總計	<u>17,257,140</u>	<u>18,466,280</u>

**(c) 減值損失準備變動分析：**

	<i>2020年</i> <u>6月30日</u>	<i>2019年</i> <u>12月31日</u>
期 / 年初	1,057,550	546,993
期 / 年內計提	214,355	660,363
減值轉回	<u>(111,982)</u>	<u>(149,806)</u>
期 / 年末	<u>1,159,923</u>	<u>1,057,550</u>

**(d) 股票質押式回購業務按剩餘期限列示：**

	<i>2020年</i> <u>6月30日</u>	<i>2019年</i> <u>12月31日</u>
1個月內	2,964,171	3,203,587
1個月至3個月	500,667	1,410,422
3個月至1年	2,293,375	1,122,148
減：減值損失	<u>(1,159,890)</u>	<u>(1,057,550)</u>
合計	<u>4,598,323</u>	<u>4,678,607</u>



(e) 股票質押式回購按階段列示：

	2020年6月30日			
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期	整個存續期	合計
		預期信用損失	預期信用損失	
		(未發生信用減值)	(已發生信用減值)	
攤余成本	2,874,292	260,916	2,623,005	5,758,213
減值準備	(7,138)	(2,609)	(1,150,143)	(1,159,890)
賬面價值	2,867,154	258,307	1,472,862	4,598,323
擔保物價值	11,019,012	703,267	3,969,419	15,691,698

	2019年12月31日			
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期	整個存續期	合計
		預期信用損失	預期信用損失	
		(未發生信用減值)	(已發生信用減值)	
攤余成本	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

32 衍生金融工具

	2020年6月30日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	354,816,260	123,733	(1,604,350)
貨幣衍生工具	25,706,938	68,305	(38,246)
權益衍生工具	164,716,879	2,376,563	(3,984,861)
信用衍生工具	2,660,016	1,793	(3,688)
其他	53,789,977	250,602	(190,914)
總計	601,690,070	2,820,996	(5,822,059)
減：結算		(33,319)	2,321,606
淨頭寸		2,787,677	(3,500,453)

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	357,194,634	1,955,868	(2,106,928)
減：結算		(97,827)	828,529
淨頭寸		1,858,041	(1,278,399)

在當日無負債結算制度下，本集團於上海清算所結算的利率互換合約、以及通過中國金融期貨交易所結算的股指期貨、國債期貨和通過華泰期貨有限公司（「華泰期貨」）進行交易的商品期貨合約的持倉損益已經結算並包含在結算備付金中。因此，於2020年6月30日及2019年12月31日，上述合約按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。

#### 現金流量套期

本集團的現金流量套期工具包括利率掉期，主要用於對現金流波動進行套期。

上述衍生金融工具中，本集團認定為現金流量套期的套期工具如下：

	2020年6月30日					公允價值	
	名義金額					資產	負債
	3個月以內	3個月至1年	1至5年	5年以上	總計		
利率衍生工具	-	-	1,415,900	-	1,415,900	-	(44,394)

本集團在現金流量套期策略中被套期風險敞口及對權益的影響的具體資訊列示如下：

	2020年6月30日				財務狀況表項目
	被套期項目賬面價值		套期工具本期對其		
	資產	負債	他綜合收益影響的金額	其他綜合收益的金額	
債券	-	2,837,505	(44,394)	(44,394)	長期債券

### 33 結算備付金

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
於證券交易所的備付金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	5,701,588	6,716,642
- 香港中央結算有限公司	48,355	11,431
於其他機構的備付金	<u>56,425</u>	<u>27,531</u>
總計	<u>5,806,368</u>	<u>6,755,604</u>

### 34 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。在中國大陸，代經紀客戶持有的現金受中國證監會所頒佈有關第三方保證金條例的限制及規管。在香港，代經紀客戶持有的現金受證券及期貨條例下之證券及期貨（客戶款項）規則限制及規管。

### 35 現金及銀行結餘

#### (a) 按性質分析：

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
現金	413	190
銀行結餘	40,027,335	49,864,177
減：減值準備	<u>(217)</u>	<u>(11,179)</u>
總計	<u>40,027,531</u>	<u>49,853,188</u>

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：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
期 / 年初	11,179	1,347
本期 / 年扣除	1,268	11,168
減值轉回	<u>(12,230)</u>	<u>(1,336)</u>
期 / 年末	<u>217</u>	<u>11,179</u>

36 現金及現金等價物

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
現金	413	190
銀行結餘	39,920,022	49,720,685
結算備付金	5,806,235	6,755,433
三個月內的買入返售金融資產	12,367,773	12,867,370
三個月內的債券投資	3,176,249	11,122,273
減：受限制銀行存款	<u>(3,118,421)</u>	<u>(11,267,173)</u>
總計	<u>58,152,271</u>	<u>69,198,778</u>

受限制銀行存款包括本集團所持原定到期日超過三個月的銀行存款、為資管產品代繳增值稅計提的金額、最低流動資本限制、風險儲備保證金、代理承銷證券款及在途申購款。

### 37 短期銀行借款

	<u>2020年</u> <u>6月30日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
信用借款	8,314,941	5,455,353
質押借款	109,617	268,778
總計	<u>8,424,558</u>	<u>5,724,131</u>

截至2020年6月30日及2019年12月31日，短期借款的年利率分別為1.19%-3.10%及2.74%-6.15%。

### 38 已發行的短期債務工具

2020年6月30日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
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%
20 華泰 CP001	人民幣 6,000,000	06/01/2020	05/04/2020	人民幣 6,000,000	2.80%
20 華泰 CP002	人民幣 5,000,000	10/02/2020	10/05/2020	人民幣 5,000,000	2.65%
20 華泰 CP003	人民幣 3,000,000	27/02/2020	27/05/2020	人民幣 3,000,000	2.39%
20 華泰 CP004	人民幣 4,000,000	06/03/2020	04/06/2020	人民幣 4,000,000	2.31%
20 華泰 CP005	人民幣 4,000,000	09/06/2020	28/08/2020	人民幣 4,000,000	1.90%
20 華泰 CP006	人民幣 4,000,000	16/06/2020	14/09/2020	人民幣 4,000,000	2.20%
20 華泰 G5	人民幣 2,300,000	18/06/2020	18/06/2021	人民幣 2,300,000	2.58%
收益憑證 <sup>(1)</sup>	人民幣 19,427,207	附注(1)	附注(1)	人民幣 19,427,207	附注(1)

名稱	2020年 1月1日			2020年 6月30日
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	減少 等值人民幣	賬面價值 等值人民幣
19 華泰 CP005	5,031,401	3,394	(5,034,795)	-
19 華泰 CP006	5,019,637	17,863	(5,037,500)	-
19 華泰 CP007	5,011,043	26,088	(5,037,131)	-
20 華泰 CP001	-	6,039,475	(6,039,475)	-
20 華泰 CP002	-	5,032,582	(5,032,582)	-
20 華泰 CP003	-	3,017,631	(3,017,631)	-
20 華泰 CP004	-	4,021,964	(4,021,964)	-
20 華泰 CP005	-	4,004,581	-	4,004,581
20 華泰 CP006	-	4,003,616	-	4,003,616
20 華泰 G5	-	2,302,143	-	2,302,143
收益憑證 <sup>(1)</sup>	31,363,115	36,677,266	(48,567,520)	19,472,861
總計	46,425,196	65,146,603	(81,788,598)	29,783,201

2019年12月31日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
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	人民幣 31,298,880	N/A	N/A	人民幣 31,298,880	N/A

名稱	2019年 1月1日			2019年 12月31日
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	減少 等值人民幣	賬面價值 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	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

(1) 截至2020年6月30日，本公司已發行1,874期收益憑證，利率範圍為1.60%-6.58%，到期期限一年內。一年以上到期的收益憑證已重分類至長期債券，詳見附註45。

### 39 拆入資金

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
銀行同業拆借	3,028,181	5,352,126
向中國證券金融股份有限公司的融入資金	-	6,010,472
總計	3,028,181	11,362,598

截至2020年6月30日，向銀行的拆入資金未設有擔保，年利率0.65%-3.50%，到期日為164天以內。



#### 40 應付經紀客戶賬款

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
客戶的經紀業務保證金	102,270,118	78,876,364
客戶融資融券保證金	15,839,824	10,941,556
總計	118,109,942	89,817,920

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

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

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

#### 41 其他應付款項及應計費用

非流動

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
租賃負債	807,432	605,958

(1) 截至2020年6月30日止6個月期間，短期租賃和低值租賃相關的費用為人民幣37百萬元（截至2019年6月30日止6個月期間：人民幣34百萬元）計入當期損益。

(2) 於2020年6月30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

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
應付合併結構實體權益持有人款項 <sup>(1)</sup>	72,423,012	72,790,316
應付交易款項	20,591,110	8,734,439
應付經紀，交易商及結算所	5,702,239	1,350,093
應付股利	2,725,587	24,192
應付開放式基金款	1,007,497	869,580
應付可交換債質押款	927,045	757,334
代理承銷證券款	694,886	4,032
應付其他稅項	425,236	740,239
租賃負債	326,912	356,483
期貨風險準備金	131,651	123,904
應付寫字樓項目資金支出	58,384	58,404
應付證券投資者保護基金款項	51,909	43,482
應付傭金及手續費	50,093	129,722
應付利息	22,589	52,183
應付贖回款	-	66,548
其他 <sup>(2)</sup>	949,661	735,675
總計	<u>106,087,811</u>	<u>86,836,626</u>

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

(2) 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。

## 42 賣出回購金融資產款

### (1) 按抵押品類型分析：

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
債務證券	75,608,344	93,280,267
貴金屬	15,511,004	14,231,197
權益類證券	4,350,217	1,206,743
融出資金債權收益權回購	-	1,000,838
總計	<u>95,469,565</u>	<u>109,719,045</u>

於2020年6月30日，賣出回購金融資產款的擔保物價值為人民幣104,784百萬元(2019年12月31日：人民幣120,334百萬元)。

### (2) 按市場分析：

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
上海證券交易所	30,110,224	41,007,228
銀行同業市場	28,658,161	46,157,634
場外	28,396,684	16,438,778
深圳證券交易所	8,304,496	6,115,405
總計	<u>95,469,565</u>	<u>109,719,045</u>

## 43 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

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	<u>3,017,572</u>	<u>2,690,563</u>

流動

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
持作交易金融負債	8,327,727	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	<u>121,919</u>	<u>103,142</u>
總計	<u>8,449,646</u>	<u>4,689,620</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2020年6月30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。

#### 44 一年內到期的長期債券

於2020年6月30日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
17華泰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%
華泰B2006	美元 14,757	30/05/2019	02/06/2020	美元 14,757	4.00%
收益憑證 <sup>(1)</sup>	人民幣 180,360	附註(1)	附註(1)	人民幣 180,360	附註(1)

<u>名稱</u>	2020年			2020年
	1月1日	增加	減少	6月30日
	<u>賬面價值</u>			<u>賬面價值</u>
	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣
17 華泰 02	2,078,732	7,750	(2,086,482)	-
17 華泰 04	6,198,493	105,000	(6,303,493)	-
17 華泰 C2	5,107,815	123,875	-	5,231,690
18 華泰 C1	1,044,090	9,497	(1,053,587)	-
18 華泰 C2	-	2,966,174	(145,600)	2,820,574
華泰 B2006	105,345	3,305	(108,650)	-
收益憑證 <sup>(1)</sup>	182,058	1,431	-	183,489
總計	<u>14,716,533</u>	<u>3,217,032</u>	<u>(9,697,812)</u>	<u>8,235,753</u>

於2019年12月31日

<u>名稱</u>	<u>面值</u>	<u>發行日期</u>	<u>到期日</u>	<u>發行金額</u>	<u>票面利率</u>
	原幣			原幣	
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	人民幣 180,360	N/A	N/A	人民幣 180,360	N/A

名稱	2019年 1月1日			2019年 12月31日	
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	減少 等值人民幣	賬面價值 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	4,382,589	228,301	(4,428,832)	182,058	
總計	24,844,616	21,245,153	(31,373,236)	14,716,533	

(1) 截止2020年6月30日, 面值為人民幣183.49百萬元收益憑證將在一年內到期。

## 45 長期債券

於2020年6月30日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
13 華泰 02	人民幣 6,000,000	05/06/2013	05/06/2023	人民幣 6,000,000	5.10%
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%
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%
20 華泰 G1	人民幣 8,000,000	26/03/2020	26/03/2023	人民幣 8,000,000	2.99%
20 華泰 G3	人民幣 3,500,000	29/04/2020	29/04/2025	人民幣 3,500,000	2.90%
20 華泰 G4	人民幣 3,000,000	21/05/2020	21/05/2025	人民幣 3,000,000	3.20%
20 華泰 G6	人民幣 3,200,000	18/06/2020	18/06/2023	人民幣 3,200,000	3.10%
華泰 B2205	美元 500,000	16/05/2019	16/05/2022	美元 500,000	3.38%
華泰 B2302	美元 400,000	12/02/2020	12/02/2023	美元 400,000	3個月 LIBOR + 0.95%
收益憑證 <sup>(1)</sup>	人民幣 312,000	附註(1)	附註(1)	人民幣 312,000	附註(1)

名稱	2020年			2020年
	1月1日	增加	減少	6月30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	6,170,097	153,697	(306,000)	6,017,794
16 華泰 G2	2,507,113	47,250	-	2,554,363
16 華泰 G4	3,006,353	59,550	-	3,065,903
18 華泰 C2	2,892,934	-	(2,892,934)	-
18 華泰 G1	3,009,336	58,620	-	3,067,956
18 華泰 G2	1,003,252	20,930	-	1,024,182
19 華泰 G1	7,196,883	129,876	(257,600)	7,069,159
19 華泰 G3	5,128,000	95,759	(190,000)	5,033,759
19 華泰 02	5,114,007	99,254	(197,000)	5,016,261
19 華泰 03	4,023,800	74,199	-	4,097,999
19 金融債 01	6,071,533	102,456	-	6,173,989
20 華泰 G1	-	8,064,302	(7,472)	8,056,830
20 華泰 G3	-	3,517,587	(3,269)	3,514,318
20 華泰 G4	-	3,010,898	(2,802)	3,008,096
20 華泰 G6	-	3,203,550	(2,750)	3,200,800
華泰 B2205	3,497,217	113,266	(59,750)	3,550,733
華泰 B2302	-	2,856,365	(18,860)	2,837,505
收益憑證 <sup>(1)</sup>	279,300	32,700	-	312,000
總計	49,899,825	21,640,259	(3,938,437)	67,601,647



於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	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	人民幣 279,300	N/A	N/A	人民幣 279,300	N/A

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	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	-	461,075	(181,775)	279,300
總計	<u>38,046,114</u>	<u>32,532,236</u>	<u>(20,678,525)</u>	<u>49,899,825</u>

(1) 截至2020年6月30日止期間，本公司共發行2期長期收益憑證。於2020年6月30日，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44。

#### 46 長期銀行借款

	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
信用銀行借款	862,632	850,997
減：一年內到期的長期信用銀行借款	-	-
總計	<u>862,632</u>	<u>850,997</u>

2018年11月14日，本集團執行與瑞士信託的250百萬美元定期貸款和擔保信用額度的貸款和安全協議，允許本集團在迴圈信用借款額度內最高借款20百萬美元，年利率為Libor+3.00%。

2019年7月26日，本集團提前償還上述借款本金125百萬美元。

## 47 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：

	2020年6月30日		2019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	7,357,604	7,357,604
H股(每股人民幣1元)	1,719,046	1,719,046	1,719,046	1,719,046
總計	<u>9,076,650</u>	<u>9,076,650</u>	<u>9,076,650</u>	<u>9,076,650</u>

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

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

於2018年7月，本公司完成非公開發行A股股票1,088,731,200股，發行後累計實收股本人民幣8,252百萬元。

於2019年6月20日，本公司完成發售75,013,636份全球存托憑證並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。

## 48 庫存股

2020 年 3 月 30 日本公司計劃即日起不超過 12 個月以自有資金回購不少於 45,383,250 股且不超過 90,766,500 股 A 股股份。回購股份將用於限制性股票股權激勵計畫，股權激勵計畫尚需履行公司董事會、股東大會決策程式及相關監管審批或備案程式。

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司累計通過上海證券交易所集中競價方式累計回購本公司 72,000,034 股 A 股股份。

## 49 儲備

### (a) 資本公積

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

### (b) 盈餘公積

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

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

### (c) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

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

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

本公司的子公司根據適用的當地法規規定，按其盈利提取一般儲備。

**(d) 公允價值儲備**

公允價值儲備包括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。

**(e) 外幣報表折算差額**

外幣報表折算差額主要包括換算外幣財務報表產生之外幣匯兌差額。

**50 未分配利潤**

根據2020年6月19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2,701百萬元。

**51 承擔**

**(a) 資本承擔**

於2020年6月30日及2019年12月31日尚未撥備至財務報表之資本承擔如下：

	<i>2020年</i> <u>6月30日</u>	<i>2019年</i> <u>12月31日</u>
已訂約但未支付	3,789,112	3,700,000

上述資本承擔主要指本集團的證券包銷承諾。

**52 於結構實體的權益**

**(a) 本集團在納入合併範圍的結構實體中享有的權益**

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

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團分別合併41個及42個結構實體。於2020年6月30日及2019年12月31日，合併結構實體的總資產分別為人民幣99,596百萬元以及人民幣93,747百萬元，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23,778百萬元及人民幣18,208百萬元。

**(b) 於本集團發起設立但並未合併的結構化實體中的權益**

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

於 2020 年 6 月 30 日及 2019 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 657,628 百萬元和人民幣 663,098 百萬元。於 2020 年 6 月 30 日及 2019 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 4,498 百萬元及人民幣 2,070 百萬元。

截至 2020 年 6 月 30 日六個月及 2019 年 6 月 30 日六個月，本集團在上述結構實體獲得的收入分別為人民幣 545 百萬元及人民幣 512 百萬元。

**(c) 於第三方機構發起設立的結構化實體中的權益**

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

於 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，合併財務狀況表中相關賬目的賬面價值等於本集團於未合併入賬且由第三方機構發起設立的結構實體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

	2020年6月30日		總計
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	
基金	25,435,048	-	25,435,048
理財產品	11,126,212	9,951,576	21,077,788
總計	36,561,260	9,951,576	46,512,836

	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	-
理財產品	6,406,221	10,254,673	16,660,894
總計	34,526,038	10,254,673	44,780,711

### 53 或有事項

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2020年6月30日及2019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。

### 54 關聯方關係及交易

#### (a) 關聯方關係

##### (i) 主要股東

本集團與主要股東的交易與結餘詳細資料載於附註54(b)(i)。

##### (ii) 本集團聯營企業

本集團聯營企業詳細資料載於附註20。

##### (iii) 本集團合營企業

本集團合營企業詳細資料載於附註21。

##### (iv) 其他關聯方

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

(b) 關聯方交易及結餘

(i) 本集團與主要股東的交易：

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
期末 / 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	241,862	244,897
以攤余成本計量的債權投資	60,590	301,725
應付經紀客戶賬款	74,138	18,708
其他應付款項及應計費用	3,211	3,211
應付債券	20,073	-
	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	2020年	2019年

期間內交易：

傭金及手續費收入	1,185	15,973
投資收益淨額	9,058	6,563
利息收入	3,644	-
利息支出	1,181	2,885

截至2020年6月30日止六個月及2019年6月30日止六個月，本集團贖回主要股東債券分別為人民幣231百萬元和人民幣零元。

截至2020年6月30日止六個月及2019年6月30日止六個月，主要股東的子公司申購本集團發行的公司債券分別為人民幣20百萬元和人民幣零元。

截至2020年6月30日止六個月及2019年6月30日止六個月，本集團與主要股東及其子公司簽訂回購協議分別為人民幣零元和人民幣5,389百萬元。

截至2020年6月30日止六個月及2019年6月30日止六個月，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2,500百萬元和人民幣零元。



(ii) 本集團與聯營企業的交易：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
期末 / 年末結餘：		
現金及銀行結餘	381,654	208,253
使用權資產	89,094	98,835
應收款項	166,221	127,819
其他應收款及預付款項	353	353
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	8,469	61,186
應付經紀客戶賬款	206,150	7,390
拆入資金	-	1,000,000
已發行的短期債務工具	1,254,537	872,450
租賃負債	88,739	98,767
	<u>截至 6 月 30 日止六個月</u>	
	2020 年	2019 年
期間內交易：		
傭金及手續費收入	95,958	118,402
利息收入	2,775	2,695
投資 (損失) / 收益淨額	(16,132)	66,925
其他收入及收益	5,458	3,557
利息支出	9,027	10,986

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月及 2019 年 6 月 30 日止六個月，本集團贖回聯營企業企業債分別為人民幣 53 百萬元和人民幣 389 百萬元。

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月及 2019 年 6 月 30 日止六個月，聯營企業購買本集團短期債務工具分別為人民幣 378 百萬元和人民幣零元。

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月及 2019 年 6 月 30 日止六個月，本集團對聯營企業的投資增資金額分別為人民幣零元和人民幣 145 百萬元。截至 2020 年 6 月 30 日止六個月及截至 2019 年 6 月 30 日止六個月，本集團收回對聯營企業的投資金額分別為人民幣 1,148 百萬元和人民幣 80 百萬元。

截至2020年6月30日止六個月及2019年6月30日止六個月，本集團與聯營企業簽訂回購協議分別為人民幣74,325百萬元和人民幣54,815百萬元。

截至2020年6月30日止六個月及2019年6月30日止六個月，本集團對聯營企業開展拆入資金業務金額分別為人民幣77,800百萬元和人民幣零元。

截至2020年6月30日止六個月及2019年6月30日止六個月，本集團從聯營企業收到的股利金額分別為人民幣333百萬元和人民幣195百萬元。

截至2020年6月30日止六個月及2019年6月30日止六個月，本集團對聯營企業租金支出金額分別為人民幣19百萬元和人民幣零元。

(iii) 本集團與合營企業的交易：

	<i>2020年</i>	<i>2019年</i>
	<i>6月30日</i>	<i>12月31日</i>
期末 / 年末結餘：		
應收賬款	10,443	-
其他應收款及預付款項	1,514	-
	<hr/> <i>截至6月30日止六個月</i>	
	<i>2020年</i>	<i>2019年</i>

本期內交易：

傭金及手續費收入	9,852	9,824
----------	-------	-------

截至2020年6月30日止六個月及2019年6月30日止六個月，本集團收回對合營企業的投資分別為人民幣7百萬元和人民幣24百萬元。

(iv) 本集團與其他關聯方的交易

	<i>2020年</i>	<i>2019年</i>
	<i>6月30日</i>	<i>12月31日</i>
期末 / 年末結餘：		
應付經紀客戶賬款	7,260	4,636

截至6月30日止六個月

2020年 2019年

本期內交易：

傭金及手續費收入 30 85

(c) 主要管理人員酬金

本集團關鍵管理人員酬金如下：

截至6月30日止六個月

2020年 2019年

職工薪酬		
- 費用、工資、津貼及獎金	26,743	18,862
離職後福利		
- 退休金計劃供款	117	266
總計	26,860	19,128

薪酬總額計入「僱員成本」(見附註11)。

55 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，參股聯營及合營公司折算權益，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2020年6月30日止六個月

	財富管理	機構服務	投資管理	國際業務	其他	總計
收益						
— 外部	7,692,547	4,466,712	2,673,467	2,461,938	788,077	18,082,741
— 分部間	122,369	9,287	-	-	24,454	156,110
其他收入及收益	450,384	43,533	43,382	203,937	163,488	904,724
分部收益及其他收入	8,265,300	4,519,532	2,716,849	2,665,875	976,019	19,143,575
分部支出	(5,169,770)	(2,410,686)	(894,281)	(2,336,172)	(2,490,070)	(13,300,979)
分部經營利潤 / (損失)	3,095,530	2,108,846	1,822,568	329,703	(1,514,051)	5,842,596
分佔聯營企業及合營企業利潤	-	-	1,679,189	-	768,993	2,448,182
所得稅稅前利潤 / (損失)	3,095,530	2,108,846	3,501,757	329,703	(745,058)	8,290,778
利息收入	3,512,954	210,068	180,185	252,293	575,485	4,730,985
利息支出	(1,227,435)	(1,271,725)	(194,716)	(305,757)	(717,358)	(3,716,991)
折舊和攤銷費用	(84,075)	(53,721)	(31,472)	(180,375)	(330,915)	(680,558)
其他資產減值損失	(6,381)	-	-	-	-	(6,381)
信用減值 (損失) / 轉回	(165,245)	3,431	18,012	(20,348)	(42,832)	(206,982)
本期非流動資產添置	98,491	21,298	7,649	135,561	29,935	292,934
於2020年6月30日						
分部資產	209,228,579	163,659,899	122,850,327	66,979,348	89,073,768	651,791,921
分部負債	(202,442,311)	(159,172,777)	(81,264,991)	(55,514,999)	(25,103,589)	(523,498,667)

截至2019年6月30日止六個月

	財富管理	機構服務	投資管理	國際業務	其他	總計
收益						
— 外部	6,787,038	3,090,357	1,871,567	1,731,885	569,880	14,050,727
— 分部間	-	12,066	-	91,212	797,336	900,614
其他收入及收益	528,430	10,317	53,970	11,587	82,884	687,188
分部收益及其他收入	7,315,468	3,112,740	1,925,537	1,834,684	1,450,100	15,638,529
分部支出	(4,690,436)	(1,474,759)	(634,347)	(1,789,936)	(2,036,963)	(10,626,441)
分部經營利潤 / (損失)	2,625,032	1,637,981	1,291,190	44,748	(586,863)	5,012,088
分佔聯營企業及合營企業利潤	-	-	804,884	-	475,260	1,280,144
所得稅稅前利潤 / (損失)	2,625,032	1,637,981	2,096,074	44,748	(111,603)	6,292,232
利息收入	3,205,576	179,103	198,552	231,862	401,516	4,216,609
利息支出	(1,184,886)	(885,102)	(72,984)	(218,903)	(593,962)	(2,955,837)
折舊和攤銷費用	(71,536)	(23,248)	(24,190)	(131,298)	(295,952)	(546,224)
其他資產減值轉回	2,067	-	-	-	-	2,067
信用減值 (損失) / 轉回	(142,244)	(10,695)	1,009	(1,700)	6,909	(146,721)
本期非流動資產添置	92,193	17,809	1,836	168,614	212,991	493,443
於2019年12月31日						
分部資產	169,792,956	180,665,359	113,510,026	36,435,362	99,691,815	600,095,518
分部負債	(166,688,469)	(178,697,367)	(80,861,035)	(25,614,722)	(22,579,217)	(474,440,810)

分部收入、損益、資產及負債對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
<b>收入</b>		
分部收入及其他收入總額	19,143,575	15,638,529
分部間收入抵銷	(171,409)	(910,727)
合併收入及其他收入	18,972,166	14,727,802
<b>利潤</b>		
分部所得稅稅前利潤總額	8,290,778	6,292,232
分部間利潤抵銷	15,283	(874,190)
合併所得稅稅前利潤	8,306,061	5,418,042

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
<b>資產</b>		
分部總資產	651,791,921	600,095,518
分部間資產對銷	(57,627,705)	(37,914,880)
合併總資產	<u>594,164,216</u>	<u>562,180,638</u>
<b>負債</b>		
分部總負債	(523,498,667)	(474,440,810)
分部間負債對銷	57,627,705	37,914,880
合併總負債	<u>(465,870,962)</u>	<u>(436,525,930)</u>

截至2020年6月30日及2019年6月30日止六個月，本集團客戶基礎多樣，且概無客戶涉及本集團收入10%以上的交易。

**(b) 地區分部**

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

	<u>截至2020年6月30日止六個月</u>			<u>截至2019年6月30日止六個月</u>		
	中國大陸	海外	總計	中國大陸	海外	總計
<b>分部收入</b>						
來自外部客戶的收入	15,620,803	2,461,938	18,082,741	12,318,842	1,731,885	14,050,727
其他收入及收益	685,488	203,937	889,425	665,488	11,587	677,075
總計	<u>16,306,291</u>	<u>2,665,875</u>	<u>18,972,166</u>	<u>12,984,330</u>	<u>1,743,472</u>	<u>14,727,802</u>
	<u>2020年6月30日</u>			<u>2019年12月31日</u>		
	中國大陸	海外	總計	中國大陸	海外	總計
指定非流動資產	22,263,449	8,027,168	30,290,617	21,466,328	7,673,870	29,140,198

## 56 金融工具及風險管理

### (a) 風險管理政策及組織架構

#### (1) 風險管理政策

為了提高集團管理和運營的科學性、規範性和有效性，增強對金融風險的防範能力，保障集團各項業務持續、穩定、快速發展，根據《中華人民共和國證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司內部控制指引》、《證券公司全面風險管理規範》等有關規定並結合業務和管理實際情況，本集團制定了《風險管理基本制度》並經董事會審議通過，明確了風險管理目標、原則、公司總體及各風險類型的風險偏好及容忍度、風險管理流程、相關資源保障及考核機制。經營管理方面，制定並發佈了各類專業風險管理指引，明確了各類風險的管理流程及措施、風險指標及限額；此外，經營層面還制定了《風險控制指標管理辦法》、《子公司風險管理辦法（試行）》、《壓力測試實施方案及實施細則》等政策。具體業務層面，集團根據各業務和管理條線自身的風險點，建立了業務風險管理制度或風險管理手冊。

本集團在日常經營活動中涉及的風險主要包括信用風險、流動性風險、市場風險、操作風險、聲譽風險、資訊技術風險和合規風險等。本集團制定了相應的政策和程式來識別和分析這些風險，並結合實際設定適當的風險指標、風險限額、風險內部控制流程，通過資訊系統支援和有效的機制持續管理上述各類風險。

風險管理是本集團所有員工的共同責任，集團通過培訓和考核的方式，促進全體員工不斷增強風險管理意識和風險敏感度以培養良好的風險管理文化。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。

#### (2) 風險治理組織架構

本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。

董事會是風險管理的最高決策機構，並對公司全面風險管理體系的有效性承擔最終責任。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、風險評估報告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。監事會承擔全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和總裁室在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改。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，並下設風險控制委員會。公司設首席風險官，負責分管領導全面風險管理工作。風險管理部履行全面風險管理職責，對經營管理層和公司整體風險負責，牽頭管理市場風險、信用風險和操作風險。公司相關職能部門根據職責定位分別負責牽頭管理其他類型風險；公司其他各部門、分支機構及子公司對各自條線的風險管理工作負責，落實公司及各類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風險牽頭管理部門對各類風險管理、執行責任的分解。稽查部負責對公司風險管理流程的有效性與執行情況進行稽核檢查，並牽頭對公司全面風險管理體系進行評估。

#### (b) 信用風險管理

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，本集團面臨的信用風險主要包括四類：一是在融資類業務中，客戶違約致使借出資券及息費遭受損失的風險；二是在債券投資業務中，發債主體違約造成的風險；三是交易對手方出現違約，導致資產遭受損失的風險；四是在擔保交收類業務中，客戶資金出現缺口，集團代客戶墊資從而可能給本集團造成損失的風險。

對於融資類業務，本集團執行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把控業務信用風險。

對於債券投資類業務，公司建立發行人統一管理體系，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，並對重點行業的信用債投資實行底線管控，同時穩步推進信用分析管理系統（CAMS 系統），提升集團整體風險的識別和管控能力。

交易對手管理方面，報告期內本集團推進交易對手統一管理體系建設，進一步拓展集團層面交易對手授信額度統一管理的覆蓋範圍並增進系統化管控，嚴控業務風險敞口。

對於擔保交收類業務，本集團探索增強客戶資質管理體系及准入標準，持續完善風險指標設計的前端管控並推進系統化建設，強化風險事件處理和風險傳導的管控能力。

同時，公司推進集團統一的客戶穿透管理體系建設，落地客戶 ESG 風險管理機制，全面梳理形成信用風險點強化管控底線措施，鞏固信用風險統一管理體系，提升應對外部複雜信用環境的能力及為各類信用業務發展提供強有力風控保障支撐的水準。



針對股票質押式回購業務，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	預期信用損失階段	
	未來12個月預期信用損失	第一階段
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		
履約比處於平倉區但不低於100%、逾期天數不超過90天		
履約比低於100%	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		
跟蹤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。

本集團納入預期信用損失減值評估範圍的金融工具的信用風險敞口按損失所處階段劃分如下:

預期信用損失	2020年6月30日			
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期		合計
		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	217	-	-	217
應收融出資金	88,796	64	24,192	113,052
買入返售金融資產	7,171	2,609	1,150,143	1,159,923
應收款項	-	38,174	-	38,174
以攤余成本計量的債權投資	4,447	-	-	4,447
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	26,770	-	-	26,770
其他應收款項及預付款項	-	26,109	1,033,398	1,059,507
合計	127,401	66,956	2,207,733	2,402,090

預期信用損失	2019年12月31日			
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期		合計
		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

**(c) 流動性風險管理**

流動性風險，是指本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。本公司已建立流動性風險管理體系，對本公司整體的流動性風險實施識別、計量、監測、控制和報告並提高流動性風險管理的資訊化水準，提高流動性風險識別、計量和監測的能力，以強化本公司應對流動性風險的能力。此外，本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。

**(d) 市場風險管理**

流動性風險，是指本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。本公司已建立流動性風險管理體系，對本公司整體的流動性風險實施識別、計量、監測、控制和報告並提高流動性風險管理的資訊化水準，提高流動性風險識別、計量和監測的能力，以強化本公司應對流動性風險的能力。此外，本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。

**(i) 匯率風險**

匯率風險是指本集團進行的外幣業務因外匯匯率變動所產生的風險。本集團除了境外子公司持有以港幣或美元為記帳本位幣的資產及負債外，其他外幣資產及負債主要為境內公司持有的外幣貨幣資金、跨境業務中產生的外幣金融資產及負債以及子公司所購買外幣金融資產。對於不是以記帳本位幣計價的貨幣資金、結算備付金、存出保證金、應收款項、代理買賣證券款、應付款項、應付債券等外幣資產和負債，如果出現短期的失衡情況，本集團會在必要時按市場匯率買賣外幣，以確保將淨風險敞口維持在可接受的水準。

**(ii) 利率風險**

利率風險是指公司的財務狀況和現金流量受市場利率變動而發生波動的風險。本公司的生息資產主要為銀行存款、結算備付金、融出資金、買入返售金融資產、存出保證金及債券投資等，付息負債主要為短期借款、應付短期融資款、拆入資金、賣出回購金融資產款、代理買賣證券款、長期借款、應付債券等。

對於資產負債表日持有的使本集團面臨公允價值利率風險的金融工具，本集團利用敏感性分析作為監控利率風險的主要方法。採用敏感性分析衡量在其他變數不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤和股東權益產生的影響。

(iii) 其他價格風險

其他價格風險是指本集團所持金融工具的公允價值或未來現金流量因除市場利率和外匯匯率以外的市場價格因素變動而發生波動的風險。本集團主要投資於證券交易所上市的股票、債券及基金等，所面臨的最大市場價格風險由所持有的金融工具的公允價值決定。對於此類風險，本集團採取分散化投資並選取適當的金融工具進行有效風險對沖。

(e) 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程式、人員、系統或外部事件所造成公司損失的風險。風險管理部是本公司操作風險的牽頭管理部門，各專業風險管理部門、各業務部門、支援部門等按照職能分工，分別執行本業務及管理領域的操作風險管控。公司利用技術手段防範各項業務及管理流程、關鍵環節的操作風險，並加強流程管控，以保證操作風險管理的政策、制度能夠有效落實。公司運用風險與控制自我評估、關鍵風險指標監測、損失資料收集作為輔助工具加強對操作風險的管理。

本公司根據財政部、證監會、審計署、銀監會、保監會聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及其配套指引以及監管部門和公司相關工作要求，開展了以風險為導向的內部控制規範建設工作，並開展持續優化，將操作風險自我評估與內控自評相結合，對各業務流程中的固有風險、控制活動等進行了全面梳理、評估，對控制設計及執行的有效性進行了測試，對內控缺陷落實整改，全面梳理優化了公司各業務環節和制度流程，同時補充完善了風險控制矩陣及內控手冊，記錄了風險點、關鍵控制活動及業務主要流程圖，以保障公司內控措施的到位以及風險管理的有效性。此外，公司在日常工作中將操作風險管理及內部控制工作前移，全程參與新業務的制度流程及方案設計，充分識別和全面評估操作風險，通過設置前端控制、規範業務流程、建立發現型指標、開展培訓與檢查等前中後管理機制，以落實關鍵風險點的內部控制措施。

(f) 資本管理

本集團資本管理目標：

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

於 2016 年 6 月 16 日，中國證監會頒佈了《證券公司風險控制指標管理辦法》(2016 年修訂版)(簡稱“修訂版管理辦法”)及《證券公司風險控制指標計算標準規定》，並要求於 2016 年 10 月 1 日起施行，本公司須就風險控制指標持續達到下列標準：

- (i) 淨資本與各項風險資本準備之和的比率不得低於 100% (“比率 1”);
- (ii) 淨資本與淨資產的比率不得低於 20% (“比率 2”);
- (iii) 淨資本與負債的比率不得低於 8% (“比率 3”);
- (iv) 淨資產與負債的比率不得低於 10% (“比率 4”);
- (v) 自營權益類證券及證券衍生品與淨資本的比率不得超過 100% (“比率 5”);
- (vi) 自營非權益類證券及證券衍生品與淨資本的比率不得超過 500% (“比率 6”);
- (vii) 核心淨資本與表內外資產總額的比率不得少於 8% (“比率 7”);
- (viii) 優質流動性資產與未來 30 天現金淨流出量的比率不得少於 100% (“比率 8”);
- (ix) 可用穩定資金與所需穩定資金的比率不得少於 100% (“比率 9”); 及
- (x) 融資(含融券)的金額與淨資本的比率不得超過 400% (“比率 10”)。

淨資本指資產淨值扣除管理辦法所指若干類別資產的風險調整。

在此期間，公司密切監測上述比率以確保其符合相關的資本要求。

本集團若干子公司與本公司按照屬地管理原則須分別遵守由中國證監會、香港證券及期貨事務監察委員會及其他海外監管機構頒佈的中國、香港及海外監管要求的資本規定。截至 2020 年 6 月 30 日止期間及 2019 年 12 月 31 日止年度，該等子公司均遵守資本規定。

#### (g) 金融資產轉讓

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

本集團與客戶訂立賣出回購協議，借出分類為交易性金融資產的債務證券、債權投資及融出資金債權收益權。賣出回購協定是指如下交易，將證券或融出資金債權收益權出售並同時達成回購協議，在未來某時間以約定價格購回。即使回購價格是約定的，本集團仍面臨顯著的信用風險、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金融資產的風險與回報，因此並未於資產負債表終止確認此類金融資產。

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

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

2020年6月30日

	以公允價值計量且其變動		應收融出資金 債權收益權回購	合計
	計入當期損益的金融資產			
	賣出回購協議	融出證券		
轉讓資產的賬面金額	638,189	2,307,931	-	2,946,120
相關負債的賬面金額	(605,164)	-	-	(605,164)
淨頭寸	33,025	2,307,931	-	2,340,956

2019年12月31日

	以公允價值計量且其變動		應收融出資金 債權收益權回購	合計
	計入當期損益的金融資產			
	賣出回購協議	融出證券		
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

## 57 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金融資產) 及金融負債 (包括拆入資金、已發行的短期債務工具、短期銀行借款、賣出回購金融資產款) 主要為短期融資或浮息工具。因此，賬面價值與公允價值相若。

- (ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具、衍生金融工具及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，惟公允價值不能可靠計量除外。對於在活躍公開市場買賣的金融工具，本集團採用市價或市場利率作為公允價值的最佳估計。對於無任何市價或市場利率的金融工具，本集團採用折現現金流量或其他估值方法釐定該等金融資產及金融負債的公允價值。
- (iii) 非流動的以攤余成本計量的債權投資及長期債券的公允價值乃參考經紀或代理所得市價或報價釐定。如於活躍市場無市場報價，本集團參照特點相似（如信用風險及到期日）的金融工具的收益，採用定價模式或折現現金流量估計公允價值。
- (iv) 應收賬款、其他應收款項及預付款項、應收融出資金及應付經紀客戶賬款期限均為一年以內。因此，賬面價值與公允價值相若。

**(b) 非按公允價值列賬的其他金融工具之公允價值**

並非按公允價值列賬的以攤余成本計量的債權投資、已發行的短期債務工具及長期債券的賬面價值及公允價值載列如下：

**賬面價值**

	<i>2020年</i> <u>6月30日</u>	<i>2019年</i> <u>12月31日</u>
<i>金融資產</i>		
– 以攤余成本計量的債權投資	<u>19,731,162</u>	<u>19,739,758</u>
<i>金融負債</i>		
– 已發行的短期債務工具	(29,783,201)	(46,425,196)
– 長期債券	<u>(75,837,400)</u>	<u>(64,616,358)</u>
總計	<u>(105,620,601)</u>	<u>(111,041,554)</u>

## 公允價值

	2020年6月30日			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
<b>金融資產</b>				
– 以攤余成本計量的債權投資	8,329,767	10,310,581	1,273,042	19,913,390
<b>金融負債</b>				
– 已發行的短期債務工具	(2,302,114)	(8,003,324)	(19,472,860)	(29,778,298)
– 長期債券	(62,963,329)	(6,220,380)	(6,883,728)	(76,067,437)
總計	(65,265,443)	(14,223,704)	(26,356,588)	(105,845,735)
	2019年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
<b>金融資產</b>				
– 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	9,000,594	9,927,710	988,708	19,917,012
<b>金融負債</b>				
– 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	(54,554,934)	(21,138,163)	(35,427,035)	(111,120,132)

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

除上文所述外，本公司董事認為合併財務狀況表中的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相若。



(c) 公允價值層級

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

	2020年6月30日			總計
	第一層級	第二層級	第三層級	
<b>資產</b>				
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	27,548,712	138,752,171	1,394,167	167,695,050
— 權益類證券	36,625,124	2,824,332	3,719,269	43,168,725
— 基金	28,015,525	438,628	-	28,454,153
— 理財產品	-	9,024,863	3,580,000	12,604,863
— 貸款及墊款	-	-	659,583	659,583
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
— 權益類投資	-	10,036,527	91,553	10,128,080
— 債務證券	-	4,042,867	-	4,042,867
— 貸款及墊款	-	-	1,810,232	1,810,232
衍生金融資產	90,154	2,418,268	279,255	2,787,677
總計	92,279,515	167,537,656	11,534,059	271,351,230
<b>負債</b>				
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	(46,670)	(8,281,057)	-	(8,327,727)
— 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	-	(121,919)	(3,017,572)	(3,139,491)
衍生金融負債	(158,106)	(2,700,204)	(642,143)	(3,500,453)
總計	(204,776)	(11,103,180)	(3,659,715)	(14,967,671)

	2019年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
<b>資產</b>				
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
- 權益類投資	-	10,254,673	90,069	10,344,742
- 貸款及墊款	-	-	997,992	997,992
衍生金融資產	81,849	1,000,750	775,442	1,858,041
總計	93,953,927	163,394,911	9,662,850	267,011,688
<b>負債</b>				
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	(105,950)	(5,319,097)	(3,233,535)	(8,658,582)

截至2020年6月30日止六個月期間，沒有發生第一層次和第二層次之間金融工具的重大轉移。本集團持有轉入及轉出第三層次以公允價值計量的金融資產為人民幣63百萬元和人民幣165百萬元，主要系金融工具公允價值計量輸入值發生改變。

截至2019年年度，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。本集團持有轉入及轉出第三層次以公允價值計量的金融資產為人民幣93百萬元和人民幣507百萬元，主要系金融工具公允價值計量輸入值發生改變。

(i) 第一層級金融工具

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

(ii) 第二層級及第三層級的金融工具

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

倘一個或多項主要輸入數據並非基於可觀察市場數據釐定，則該工具納入第三層級。

(iii) 具體投資的估值方法

2020年6月30日及2019年12月31日，本集團特定投資的估值方法如下：

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

(iv) 第三層級金融工具

下表呈列公允價值層級中第三層級公允價值計量的期初結餘及期末結餘的對賬：

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	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
2019 年 12 月 31 日	7,799,347	1,088,061	(2,690,563)	775,442	(542,972)	6,429,315
期間收益或損失	377,457	47,297	(634,870)	160,495	(857,907)	(907,528)
於其他綜合收益確認的公允價值變動	-	9,904	-	-	-	9,904
購買	2,072,172	962,803	-	97,428	(166,190)	2,966,213
出售及結算	(895,957)	(206,280)	307,861	(754,110)	924,926	(623,560)
2020 年 6 月 30 日	9,353,019	1,901,785	(3,017,572)	279,255	(642,143)	7,874,344
計入報告期末所持資產 / 負債本期收益 或損失總額	245,049	-	(634,870)	263,568	(620,894)	(747,147)

未經審計簡明合併財務報表附註  
截至 2020 年 6 月 30 日止六個月  
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	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	衍生金融資產	衍生金融負債	總計
2019 年 1 月 1 日	5,033,263	689,104	(2,325,405)	(321,553)	1,578,610	4,654,019	
年度收益或損失	501,266	68,261	(428,902)	(543,006)	419,470	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	-	623,683	284,939	5,252,213	
出售及結算	(1,692,681)	(68,070)	63,744	(302,096)	(1,507,577)	(3,506,680)	
2019 年 12 月 31 日	7,799,347	1,088,061	(2,690,563)	(542,972)	775,442	6,429,315	
計入報告期末所持資產本期收益或損 失總額	405,998	-	(428,902)	(502,400)	477,462	(47,842)	

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

<u>金融資產及負債</u>	<u>公允價值層級</u>	<u>估值技術及 主要輸入數據</u>	<u>重大不可觀察輸入數據</u>	<u>不可觀察輸入數據 與公允價值的關係</u>
理財產品及私募配售債券	第三層級	貼現現金流量模型	經風險調整的貼現率	經風險調整的貼現率越高，公允價值越低
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與合併結構化主體享有的權益	第三層級	投資標的市場可比較公司	缺乏市場流通性貼現率	貼現率越高，公允價值越低
場外期權	第三層級	布萊克-斯科爾斯期權定價模型 蒙特卡洛期權定價模型	標的資產的價格波動率	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

第三層級金融資產公允價值對不可觀察輸入數據的合理性變動不具有重大敏感性。

## 58 於報告期間頒布但並未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響

一些新的會計政策和準則修訂將於 2021 年 1 月 1 日後會計年度生效，並允許提前採用；本集團尚未提前採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：

*自下列日期或之後  
開始的會計期間生效*

國際財務報告準則第 17 號「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
流動負債和非流動負債的分類 (國際會計準則第 1 號的修訂本)	2022 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注資 (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。

## 59 新冠肺炎疫情的影響

自 2020 年初以來，新冠肺炎疫情給本集團的運營環境帶來了額外的不確定性，並影響了本集團的運營和財務狀況。本集團一直密切監察事態發展對本集團業務的影響，並採取了應急措施。就本集團業務而言，新冠肺炎疫情對實體財務狀況和財務業績的總體影響有限。

## 60 報告日期後事項

於2020年7月13日，本公司已完成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2.55%，期限為90天。

於2020年7月24日，本公司已完成非公開發行公司債券的發行工作，該債券面向合格投資者發行，規模為人民幣100億元。該長期債券当期年利率為3.20%，期限為2年。

於2020年8月12日，本公司已完成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2.62%，期限為90天。