

公司代码：601688

公司简称：华泰证券

华泰证券股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华泰证券	601688	无
H股	香港联合交易所有限公司	HTSC	6886	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姜健	赵远宽
电话	025-83387793、83387780、83387688	025-83387788
传真	025-83387784	025-83387784
电子信箱	jiangjian@htsc.com	zhaoyuankuan@htsc.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	402,679,316,739.75	452,614,615,317.16	-11.03
归属于上市公司股东的净资产	78,802,062,928.42	80,784,924,864.91	-2.45
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	5,224,877,408.61	139,225,841,847.80	-96.25
营业收入	7,355,772,624.15	14,644,251,806.44	-49.77
归属于上市公司股东的净利润	2,841,253,347.88	6,674,821,930.46	-57.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,788,139,076.10	6,653,312,958.35	-58.09
加权平均净资产收益率(%)	3.62	15.33	减少11.71个百分点

基本每股收益（元 / 股）	0.3967	1.1450	-65.35
稀释每股收益（元 / 股）	0.3967	1.1450	-65.35

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				134, 271		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				-		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	23. 9464	1, 715, 226, 848	-	无	-
江苏省国信资产管理集团有限公司	国有法人	17. 4643	1, 250, 928, 425	-	无	-
江苏交通控股有限公司	国有法人	6. 2611	448, 471, 418	-	无	-
江苏高科技投资集团有限公司	国有法人	4. 7751	342, 028, 006	-	无	-
江苏省苏豪控股集团有限公司	国有法人	3. 3170	237, 587, 391	-	无	-
江苏汇鸿国际集团股份有限公司	国有法人	3. 0721	220, 045, 036	-	无	-
中国证券金融股份有限公司	未知	3. 0266	216, 789, 682	-	无	-
江苏宏图高科技股份有限公司	境内非国有法人	1. 9183	137, 403, 149	-	未知	123, 169, 146
中央汇金资产管理有限责任公司	未知	1. 3713	98, 222, 400	-	无	-
江苏苏豪国际集团股份有限公司	国有法人	1. 2935	92, 650, 000	-	无	-
上述股东关联关系或一致行动的说明	江苏省国信资产管理集团有限公司、江苏交通控股有限公司、江苏高科技投资集团有限公司、江苏省苏豪控股集团有限公司以及江苏汇鸿国际集团股份有限公司的母公司江苏苏汇资产管理有限公司（持股比例为 100%）均为江苏省国资委所属独资企业。江苏省苏豪控股集团有限公司是江苏苏豪国际集团股份有限公司的控股股东，持有其国有法人股 49, 244. 1768 万股，占该公司总股本的 71. 58%，构成母子公司关系。此外，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司无优先股股东					

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

3.1.1 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	7,355,772,624.15	14,644,251,806.44	-49.77
营业成本	3,547,004,355.00	5,833,875,333.50	-39.20
营业利润	3,808,768,269.15	8,810,376,472.94	-56.77
归属于母公司股东的净利润	2,841,253,347.88	6,674,821,930.46	-57.43
经营活动产生的现金流量净额	5,224,877,408.61	139,225,841,847.80	-96.25
投资活动产生的现金流量净额	1,167,305,633.01	1,538,183,023.72	-24.11
筹资活动产生的现金流量净额	-24,134,816,785.55	76,004,432,158.12	-131.75
现金及现金等价物净(减少)/增加额	-17,675,556,433.06	217,103,062,385.34	-108.14
研发投入	84,133,400.00	53,688,200.00	56.71

2、收入分析

单位:万元 币种:人民币

业务类别	营业收入	占总收入比例 (%)	上年同期数	同期占总收入比例 (%)	增减
经纪及财富管理业务	527,462.89	71.71	1,032,503.18	70.51	增加 1.20 个百分点
投资银行业务	96,543.23	13.12	72,271.38	4.94	增加 8.18 个百分点
资产管理业务	121,205.40	16.48	88,381.96	6.04	增加 10.44 个百分点
投资与交易业务	61,022.48	8.30	263,159.42	17.97	减少 9.67 个百分点
海外业务及其他	-69,934.26	-9.51	8,145.96	0.56	减少 10.07 个百分点

报告期内,按合并口径,公司实现营业收入人民币 735,577.26 万元,与上年同期人民币 1,464,425.18 万元相比,营业收入减少人民币 728,847.92 万元,降幅为 49.77%。主要业务类别中,经纪与财富管理业务、投资及交易业务同比分别减少了人民币 50.50 亿元、20.21 亿元,投资银行业务和资产管理业务同比分别增加了人民币 2.43 亿元、3.28 亿元。

从收入结构看,因股指大幅下跌投资收益减少,投资及交易业务收入占比下降了 9.67 个百分点;由于债券承销、再融资业务快速增长及保持并购重组业务领先地位,资产管理规模的持续增长,导致投资银行业务及资产管理业务收入和收入占比出现双增长。

3、成本分析

单位:万元 币种:人民币

业务类别	成本构成项目	本期数	本期占总成本比例(%)	上年同期数	上年同期占总成本比例(%)	增减
------	--------	-----	-------------	-------	---------------	----

经纪及财富管理业务	业务及管理费、 营业税 金及附加	213,174.28	60.10	335,094.17	57.44	增加 2.66 个百分点
投资银行业务		55,353.85	15.61	43,801.32	7.51	增加 8.10 个百分点
资产管理业务		36,130.17	10.19	18,659.24	3.20	增加 6.99 个百分点
投资与交易业务		18,918.95	5.33	69,025.96	11.83	减少 6.50 个百分点
海外业务及其他		31,831.74	8.97	116,843.56	20.03	减少 11.06 个百分点

报告期内，按合并口径，公司实现营业成本人民币 354,700.44 万元，与上年同期人民币 583,387.53 万元相比，营业成本下降人民币 228,687.09 万元，降幅为 39.20%。从各项主营业务成本占公司总成本的比例情况看，投资及交易业务、海外业务及其他分别减少了 6.50 个百分点和 11.06 个百分点；经纪及财富管理业务、投资银行业务、资产管理业务成本占比分别增加了 2.66 个百分点、8.10 个百分点和 6.99 个百分点。投资银行业务、资产管理业务这两块业务成本占比上升的主要原因是报告期内业务规模快速增长，营业收入增长引起的营业税金及附加和绩效费用等均较上年同期有所增长。

4、费用总体情况对比

单位：万元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	增减金额	增减比例（%）
业务及管理费	316,414.07	487,835.57	-171,421.50	-35.14
所得税费用	93,445.88	211,530.14	-118,084.26	-55.82

报告期内，公司业务及管理费用较上年同期下降 35.14%，主要原因是收入大幅下降导致绩效费用相应减少。利润下降也导致所得税费用减少。

5、研发支出

单位：万元 币种：人民币

本期费用化研发投入	1,655.43
本期资本化研发投入	6,757.91
研发投入合计	8,413.34
研发投入总额占净资产比例（%）	0.11
研发投入总额占营业收入比例（%）	1.14
公司研发人员的数量	402
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	7.42
研发投入资本化的比重（%）	80.32

为长效提升经营效益和管理效率，支持并推动创新业务发展，公司始终坚持研发先行，通过自行开发、合作开发、委托开发等方式合计进行研发及硬件投入人民币 8,413.34 万元。截至报告期末，公司拥有研发人员 402 人，占母公司总人数的 7.42%，较 2015 年底增加 0.56 个百分点。

6、现金流分析及公司现金流转情况

报告期内，公司现金流量如下表：

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	增减金额	增减比例（%）
----	-----	-------	------	---------

经营活动产生的现金流量净额	52.25	1,392.26	-1,340.01	-96.25
投资活动产生的现金流量净额	11.67	15.38	-3.71	-24.12
筹资活动产生的现金流量净额	-241.35	760.04	-1,001.39	-131.76
现金及现金等价物净增加额	-176.76	2,171.03	-2,347.79	-108.14

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为人民币 52.25 亿元，其中经营活动现金流入人民币 641.63 亿元，经营活动现金流出人民币 589.38 亿元；投资活动产生的现金流量净额为人民币 11.67 亿元，其中投资活动现金流入人民币 54.65 亿元，投资活动现金流出人民币 42.98 亿元；筹资活动产生的现金流量净额为人民币-241.35 亿元，其中筹资活动现金流入人民币 4.19 亿元，筹资活动现金流出人民币 245.54 亿元。

本期与上年同期相比变动率 30%以上主要现金流量项目及变动原因情况

单位：亿元 币种：人民币

项 目	本期数	上年同期数	同比变动 (%)	变动原因
收取利息、手续费及佣金的现金	71.35	177.24	-59.74	市场交易量和两融业务规模下降导致的佣金和利息收入的减少
拆入资金净增加额	0.00	19.00	-100.00	拆入资金减少
回购业务资金净增加额	0.00	104.71	-100.00	回购业务规模下降
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	1,349.11	-100.00	代买卖证券款余额下降
收到其他与经营活动有关的现金	31.23	501.08	-93.77	其他经营活动现金流入减少
融出资金净增加额	0.00	500.41	-100.00	融资业务规模下降
购入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净支付的现金	0.00	95.46	-100.00	证券投资规模下降
支付利息、手续费及佣金的现金	26.92	47.46	-43.28	到期债务利息支出减少，经纪业务佣金支出减少
支付的各项税费	31.07	16.54	87.85	汇总缴纳上年税费支出增加
支付其他与经营活动有关的现金	185.66	74.43	149.44	其他经营活动现金流出增加
收到其他与投资活动有关的资金	52.06	7.19	624.06	应付私募基金份额持有人及有限合伙人净资产增加
投资所支付的现金	38.11	3.07	1,141.37	私募股权投资业务对外投资规模增加
吸收投资收到的现金	0.88	306.24	-99.71	上年同期 H 股股权融资

报告期内，公司经营活动产生现金流量净额与本期净利润存在重大差异，主要与公司所处行业的现金流变动特点相关，公司的客户资金、自营投资、债券融资以及同业拆借等业务涉及的现金流量巨大，且变动频繁，经营活动的现金流变动与年度净利润关联度不高。

7、其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司营业收入、营业利润、净利润均较上年同期有较大幅度的下降。主要原因是市场股票基金交易量、资本中介业务规模均较上年同期大幅下滑，同时，受熔断机制影响股指的大幅下跌导致投资及交易业务收益同比大幅减少。报告期内，两市股基交易量人民币 138.76 万亿元，较上年同期的人民币 294.73 万亿元减少 52.92%；市场融资融券业务余额人民币 8,535.84 亿元，较上年同期的人民币 20,493.86 亿元减少 58.35%。公司营业收入、营业利润、净利润等项目的同比变动情况及主要影响因素如下表。

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	同比变动(%)	主要影响因素
营业收入	73.56	146.44	-49.77	股基交易量、资本中介业务规模下降，投资收益减少
营业支出	35.47	58.34	-39.20	因收入下降税金减少及费用大幅下降
营业利润	38.09	88.10	-56.77	营业收入减少
利润总额	38.78	88.34	-56.10	营业收入减少
净利润	29.44	67.19	-56.18	营业收入减少
其中：归属于母公司股东的净利润	28.41	66.75	-57.44	营业收入减少
资产	4,026.79	4,526.15	-11.03	货币资金、金融资产和融出资金减少
负债	3,229.42	3,710.86	-12.97	有息负债减少及客户资金流出
其中：代理买卖证券款（含信用）	1,125.82	1,283.67	-12.30	客户资金流出
归属于母公司股东的权益	788.02	807.85	-2.46	2015 年度利润分配

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内，公司第三届董事会第二十九次会议及 2015 年年度股东大会审议通过了《关于公司发行短期融资券的议案》。为顺应证券行业发展要求，进一步改善公司资产负债结构，增加财务弹性，提高资金使用效率，公司将根据需要适时发行短期融资券融入资金。

报告期内，公司不存在重大资产重组事项。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内，公司积极践行全业务链战略，积极把握市场发展机遇，持续推进传统业务转型与创新业务发展，顺利完成了年初制定的经营目标。证券经纪业务坚定互联网战略，持续做大客户基础及其资产规模，大力推进营业网点职能转型，加快完善以客户为中心的专业服务体系，全面推进财富管理业务转型。融资融券业务强化逆周期风险调节，主动创造风险价值，实行客户分级管理，升级服务内涵，切实推进客户服务体系建设，报告期内市场份额实现跨越式增长。投资银行业务充分发挥并购业务核心优势，持续推动股权业务、债券业务、资本介入等业务发展，积极构建集场内与场外、境内与境外、卖方与买方业务于一体的大投行综合金融服务体系。资产管理业务持续提升体系化的投资管理能力与产品创设能力，不断锻造核心竞争力，满足客户多元化投融资需求，报告期内业务规模与收入均实现大幅提升。权益类投资业务全面推进投研体系建设，

在控制方向性交易规模的条件下，大力发展非方向性投资业务；固定收益类投资业务深入拓展固定收益、大宗商品、外汇、销售交易等业务，推进 FICC 业务战略布局；积极开展场内量化投资交易业务转型，大力推进场外衍生品业务，实现业务协同发展。

报告期内，华泰紫金投资有限责任公司（以下简称“华泰紫金投资”）完成进一步增资备案手续，注册资本由人民币 23.50 亿元变更为人民币 40.50 亿元；华泰金融控股（香港）有限公司（以下简称“华泰金控（香港）”）港币 78 亿元增资于报告期后获中国证监会证券基金机构监管部无异议函批准；华泰期货有限公司（以下简称“华泰期货”）完成进一步增资备案手续，注册资本由人民币 8.09 亿元变更为人民币 10.09 亿元；江苏股权交易中心有限责任公司（以下简称“江苏股权交易中心”）出资人民币 1,000 万元参股苏州股权交易中心有限公司，出资比例 20%；公司于香港设立全资子公司 Huatai International Holdings Limited，注册资本港币 2.00 元，公司综合金融服务和集团化运作能力进一步提升。

截至 2016 年 6 月 30 日，按合并口径，公司总资产人民币 40,267,931.67 万元，较年初减少 11.03%，归属于上市公司股东的所有者权益人民币 7,880,206.29 万元，较年初减少 2.45%。2016 年 1—6 月，公司实现营业收入人民币 735,577.26 万元，较上年同期减少 49.77%；利润总额人民币 387,801.20 万元，较上年同期减少 56.10%；归属于上市公司股东的净利润人民币 284,125.33 万元，较上年同期减少 57.43%。

(4) 破产重整，兼并购分立，重大的资产处置、收购、置换、剥离，重组其他公司情况等

①公司收购 AssetMark Financial Holdings, Inc.（以下简称“AssetMark”）100%股权

本公司及本公司全资子公司 Huatai International Finance Limited 于 2016 年 4 月 11 日（收市后）与 AqGen Liberty Holdings LLC.（以下简称“AqGen Liberty”）签订了股份购买协议，Huatai International Finance Limited 有条件同意按照股份购买协议规定的条款、条件和价格，直接或通过关联公司向 AqGen Liberty 收购目标股份，即 AssetMark 全部已发行股本。

Huatai International Finance Limited 就本次收购应付的交易对价为 7.8 亿美元的购买价格，视情况而定，加上或减去：（i）交割时 AssetMark 的营运资金与目标营运资金的差额；减去（ii）交割时 AssetMark 的负债，减去（iii）AssetMark 未支付的交易费用；以及（倘适用）加上或减去：（iv）交割时 AssetMark 的现金与目标现金的差额。交易对价由相关方经考虑目标公司经调整的财务数据及交易先例后公平磋商议定。本公司将通过内部资源筹集本次交易对价，根据股份购买协议，Huatai International Finance Limited 将以现金向 AqGen Liberty 支付交易对价。

为留任 AssetMark 主要管理层成员和员工并延续对其的激励，Huatai International Finance Limited 与 AssetMark 及其部分主要管理层成员达成股权激励安排。根据该安排，该等主要管理层成员将用其在本次收购中所取得的部分出售款项投资于持有 AssetMark 的直接或间接控股公司的股权，并且将参与一项以任期和绩效为依据的股权激励方案。

本集团致力于扩大现有业务并增加收入来源，以提升股东价值。本次收购有利于拓展投资管理服务能力，加强本集团在证券行业的领先地位，有利于增加投资以及扩展已有能力，为公司客户建立强化型技术解决方案平台，因此本次收购将给本集团带来显著的战略价值。

本次交易已经本公司第三届董事会第三十次会议审议批准。本次交易完成后，AssetMark 将成为本公司的间接子公司。本次交易未构成重大资产重组。

本次交易尚需相关监管机构的必要批准，且需多项条件在 2016 年 12 月 30 日（最终截止日）或之前满足或获豁免（倘适用）后才能实施，存在不确定性。

②报告期内，公司不存在其他破产重整，兼并购分立，重大的资产处置、收购、置换、剥离，重组其他公司情况等。

3.1.2 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

报告期内，公司主营业务中，除海外业务及其他毛利率为负值外，其他主营业务均取得了超过 40%的毛利率。公司主营业务分行业、分产品情况如下表：

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
经纪及财富管理业务	527,462.89	213,174.28	59.58	-48.91	-36.38	减少 7.97 个百分点
投资银行业务	96,543.23	55,353.85	42.66	33.58	26.37	增加 3.27 个百分点
资产管理业务	121,205.40	36,130.17	70.19	37.14	93.63	减少 8.70 个百分点
投资与交易业务	61,022.48	18,918.95	69.00	-76.81	-72.59	减少 4.77 个百分点
海外业务及其他	-69,934.26	31,831.74	-145.52	-958.51	-72.76	不适用
合计	736,299.74	355,408.99	51.73	-49.72	-39.08	减少 8.43 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

公司主营业务主要分为经纪及财富管理业务、投资银行业务、资产管理业务、投资及交易业务、海外业务。经纪及财富管理业务主要包括证券与期货经纪、金融产品销售、机构销售与研究、资本中介业务等。投资银行业务主要包括股权承销、债券承销、财务顾问、场外业务等。资产管理业务主要包括证券公司资产管理、私募股权基金管理、基金公司资产管理业务等。投资及交易业务主要包括权益证券投资及交易、固定收益投资及交易、OTC 金融产品与交易业务等。海外业务主要包括投资银行、销售及交易、资产管理业务等。

(1) 经纪及财富管理业务

① 证券与期货经纪业务方面

报告期内，股票市场整体处于震荡整理格局，总体呈现量价齐跌态势，根据沪深交易所统计数据，两市股基交易量人民币 138.76 万亿元，较上年同期人民币 294.73 万亿元减少 52.92%。随着移动端开户的普及以及手续费市场化程度的加强等因素影响，券商经纪业务竞争更趋激烈，行业平均佣金率或将进一步下滑，但后续下滑空间有限。

报告期内，证券经纪业务坚定互联网发展战略，坚持做大客户基础和客户资产规模，持续提升市场份额，不断优化客户结构，加快推进业务转型，各项业务稳步增长，收入结构进一步优化。不断提高互联网引流效应，加强网上渠道覆盖度，持续打造以涨乐财富通为载体满足客户日常服务和需求的能力，创新构建互联网营销服务体系。大力推动营业网点职能转型，持续丰富创新服务工具，不断提升员工素质和执业能力，推动分支机构收入结构优化和业务转型。持续优化紫金理财服务体系，积极适应互联网战略，优化服务内容，完善服务形式，着力打造多层次综合性服务，满足客户多元化投资需求。

报告期内，结合用户需求分析，公司持续优化完善移动终端“涨乐财富通”账户、行情、交易等功能内容，用户体验与用户活跃数显著提升。报告期内，“涨乐财富通”下载量 414.78 万；日均活跃用户数 183.18 万；自“涨乐财富通”上线以来，累计下载量 1,516.49 万。报告期内，

“涨乐财富通”移动终端客户开户数 55.5 万，占公司全部开户数的 92.39%；公司 78.27%的交易客户通过“涨乐财富通”进行交易。

代理交易金额及市场份额数据

币种：人民币

2016 年 1—6 月			2015 年 1—6 月		
证券品种	代理交易金额 (亿元)	市场份额 (%)	证券品种	代理交易金额 (亿元)	市场份额 (%)
股票	101,909.24	7.96	股票	198,974.04	7.18
基金	15,046.67	14.46	基金	44,684.90	28.62
债券	62,415.32	1.74	债券	41,529.58	3.11
合计	179,371.23	5.29	合计	285,188.52	6.68

注：代理交易金额及市场份额数据来源于 Wind 资讯金融终端。

根据 Wind 资讯统计数据，报告期内公司股票基金交易量合计人民币 11.70 万亿元，市场份额为 8.45%，排名继续保持行业第一。根据中国证券登记结算统计数据，截至报告期末，公司证券托管总额人民币 2.29 万亿元，行业排名第三。报告期内，公司港股通业务顺利平稳开展，截至报告期末，港股通累积开通权限客户数 121,469 户，累积交易量人民币 638.98 亿元，市场占比为 7.17%。报告期内，公司股票期权经纪业务开展情况稳中有升，总成交量 367.56 万张，市场份额为 9.67%，截至报告期末累计保有账户 7,351 户。

在期货经纪业务领域，截至报告期末，共有 32 家期货营业部，遍及国内 4 个直辖市和 14 个省份。报告期内，华泰期货（不含结算会员）实现代理成交量 12,244.31 万手，成交金额人民币 55,711.57 亿元，同比分别增长 30.80%和下降 74.03%，市场份额分别为 2.67%和 2.80%。报告期内，公司期货 IB 业务继续延续增长势头，报告期内新增期货 IB 业务客户 4,984 户，总客户数达 24,463 户，截至报告期末，公司获准从事期货 IB 业务的证券营业部及区域性总部共 193 家，较 2015 年增加 10 家。

②金融产品销售方面

根据中国证监会 2012 年 11 月颁布的《证券公司代销金融产品管理规定》等有关法律法规，公司依法代销基金管理公司、信托公司及商业银行等金融机构所提供的多种金融产品。报告期内，公司审慎开展金融产品引入评价，持续提升产品销售能力，积极构建以客户为导向、以多样化金融产品提供资产配置职能的业务体系。公司充分发挥客户资源优势和网点布局优势，通过公司广泛的证券营业部网络和互联网平台代理理财产品，并持续优化产品销售服务体系，进一步提升公司代理销售金融产品业务能力，满足客户资产配置需求。报告期内，公司代理销售金融产品的销售总金额及代理销售总收入等情况如下表所示：

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期数		上年同期数	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	12,836,701,527.37	109,339,606.60	19,152,573,983.45	181,178,479.11
信托	-	-	2,183,010,000.00	1,731,048.27
其他	2,031,085,046,783.48	2,427,480.17	2,080,345,400,187.95	1,333,129.17
合计	2,043,921,748,310.85	111,767,086.77	2,101,680,984,171.40	184,242,656.55

③机构销售与研究业务方面

报告期内，公司向机构客户推广和销售各种证券交易服务和金融产品，包括股票、债券和基金。公司机构客户主要包括公募基金管理公司、私募基金管理公司、QFII、全国社保基金、保险公司、信托公司、资产管理公司、RQFII、财务公司及商业银行等。报告期内，公司大力推动完善

主经纪商业体系，持续推进基金托管及外包业务开展，优化完善业务体系及流程，立足市场客户需求，积极拓展业务发展空间，基金托管及外包业务数量与规模同比均实现较大幅度增长。截至报告期末，公司基金托管业务上线产品 514 只，托管业务规模人民币 413.91 亿元；私募基金外包业务上线产品 1,232 只（含资管子公司产品 728 只），外包业务规模人民币 8,580.96 亿元（含资管子公司业务规模人民币 8,240.82 亿元）。

报告期内，在国际资本市场波动较大、国内资本市场震荡运行、多维层面改革全面推进、证券行业监管日趋严格及机构投资者队伍迅速壮大等因素影响下，券商研究业务面临新的机遇与挑战。报告期内，公司持续优化内部组织架构，强化研究和销售业务一体化服务体系，不断提高客户服务效率和服务质量，为客户提供全方位、高质量的研究服务以满足其多元化服务需求，增强客户粘性。公司继续加大引进研究业务及机构销售领军人物的力度，持续加强研究团队建设，不断提高研究报告质量，研究业务整体实力及市场影响力进一步提升，研究业务收入较 2015 年同期显著增长。截至报告期末，公司公募基金分仓交易量人民币 2,501.67 亿元，公募基金分仓交易量市场份额为 4.91%，较 2015 年度增长 0.61%。

④资本中介业务方面

资本中介业务方面主要包括向客户提供融资融券、股票质押式回购及约定购回业务等。报告期内，受股票市场低迷、监管部门杠杆管理从严及市场流动性充裕带来资金供求失衡等因素影响，市场融资融券业务整体规模不断降低，截至报告期末，业务余额人民币 8,535.84 亿元。报告期内，公司不断升级产品服务内涵，加强业务创新，同时，持续加强逆周期风险调节，提升业务支撑力度，业务发展势头良好。报告期末，母公司融资融券业务余额人民币 500.91 亿元，市场份额 5.87%（行业排名第二），日均维持担保比例 340.33%。报告期内，公司股票质押式回购业务呈持续增长态势，截至报告期末，业务待购回余额合计人民币 416.79 亿元，整体履约保障比率为 318.48%。报告期内，公司积极推进行权融资与限制性股票融资业务，截至报告期末，行权融资业务待购回余额人民币 377.35 万元、整体履约保障比率为 842.76%，限制性股票融资业务待购回余额人民币 14.00 亿元、整体履约保障比率为 415.24%。

(2) 投资银行业务

①股权承销、债券承销与财务顾问业务方面

报告期内，国内经济发展进入新常态，经济增速换挡、结构调整阵痛与动能转换困难相互交织，经济下行压力较大。报告期内，IPO 发行节奏放缓、再融资市场持续活跃，股权融资规模稳步增长；随着债券配套制度和市场基础设施建设的持续完善，债券市场持续扩容，债券发行量显著增长；在供给侧结构性改革、国企改革及并购重组市场化改革深入推进的背景下，并购重组市场呈现持续活跃态势。

报告期内，公司主动调整并优化业务布局，加强内部协同与资源共享，全业务链服务体系不断完善，“专业化分工+体系化协同”的大投行业务模式持续推进，整体运行效率不断提升。充分发挥并购重组业务的品牌效应和辐射作用，进一步巩固市场优势地位，加大聚焦客户和行业的力度，精心打造明星项目，持续提供优质服务并带动其他业务发展。积极挖掘再融资业务机会，扩大战略客户规模，提升客户粘性，有效抵御新股发行节奏减缓等因素影响，保障股权融资业务稳中有升。加强债券承销业务资源配置，优化业务条线，加大创新力度并强化销售渠道，债券承销业务业绩显著增长。加大资本介入力度，充分发挥公司资本、并购基金和产业基金的效能，积极促进创新业务发展。

合并数据

币种：人民币

承销方式	发行类别	承销次数（次）	承销金额（万元）	承销收入（万元）
------	------	---------	----------	----------

		本期	历年累计	本期	历年累计	本期	历年累计
主承销	新股发行	1	136	48,832.72	8,208,403.65	5,300.00	357,004.88
	增发新股	15	99	3,795,976.58	13,938,200.67	27,802.11	139,637.30
	配股	0	30	0.00	1,002,136.78	0.00	19,236.96
	可转债	0	11	0.00	627,430.00	0.00	16,520.00
	可交换债	2	10	88,000.00	568,539.76	870.00	4,895.34
	优先股	0	1	0.00	900,000.00	0.00	0.00
	债券发行	49	309	5,442,194.12	27,482,879.44	25,476.26	150,540.37
	小计	67	596	9,375,003.42	52,727,590.30	59,448.37	687,834.85
副主承销	新股发行	0	27	0.00	242,956.30	0.00	1,059.01
	增发新股	0	4	0.00	55,903.50	0.00	469.00
	配股	0	12	0.00	244,241.00	0.00	1,811.00
	可转债	0	3	0.00	13,284.00	0.00	12.00
	可交换债	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	优先股	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	债券发行	3	98	0.00	941,575.00	0.00	1,882.62
	小计	3	144	0.00	1,497,959.80	0.00	5,233.63
分销	新股发行	0	161	0.00	1,876,238.51	0.00	1,284.42
	增发新股	0	28	0.00	382,226.97	0.00	701.00
	配股	0	31	0.00	136,077.30	0.00	429.94
	可转债	0	9	0.00	164,536.00	0.00	217.74
	可交换债	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	优先股	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	债券发行	278	2,608	2,611,000.00	37,341,569.68	2,362.47	40,527.39
	小计	278	2,837	2,611,000.00	39,900,648.46	2,362.47	43,160.49

报告期内，并购重组、财务顾问业务情况（合并数据）

币种：人民币

	净收入（万元）	家数	
	本期	本期	历年累计
并购重组、财务顾问业务	23,565.77	34	856

报告期内，公司合并主承销 67 次，合并主承销金额人民币 937.50 亿元，合并主承销收入人民币 5.94 亿元；合并股权主承销 18 次，合并股权主承销金额人民币 393.28 亿元，合并股权主承销收入人民币 3.40 亿元，根据 Wind 资讯统计数据，报告期内公司股权承销业务主承销金额行业排名第三；合并债券主承销 49 次，合并债券主承销金额人民币 544.22 亿元，合并债券主承销收入人民币 2.55 亿元。在并购重组业务方面，报告期内，公司并购重组交易数量及金额大幅增长，根据 Wind 资讯统计数据，公司主导的并购重组交易数量行业排名第一。

②场外业务方面

报告期内，新三板市场飞速发展，挂牌企业数量及市场规模呈持续增长态势，随着新三板分层制度的实施及市场持续不断的制度创新，市场流动性有望全面改善，交投活跃度有望持续提升，新三板市场将迎来重大发展机遇。根据全国股份转让系统统计数据，截至报告期末，新三板市场挂牌公司 7,685 家，总市值人民币 31,081.90 亿元。公司适时调整业务结构，持续跟进挂牌企业融资需求，全面推进各项业务，为客户提供全方位的综合金融服务。报告期内共完成推荐挂牌项

目 21 家、获同意挂牌函项目 1 家、在审项目 5 家，完成 19 家挂牌企业的 19 次股权私募合计人民币 13.69 亿元，并完成多家挂牌企业股权质押融资及债权融资业务。报告期内，公司控股子公司江苏股权交易中心积极探索股权性融资工具和债务性融资工具，加大资产管理计划创设并提升主动管理能力，不断创新金融产品与服务，截至报告期末，累计发展会员单位 216 家；累计挂牌企业 684 家，且已有 7 家企业转板至新三板挂牌；累计为挂牌企业股权融资人民币 17,138 万元，股权质押融资人民币 1,500 万元；私募债券、定向融资工具、金融资产收益权产品与理财计划分别累计发行人民币 197.54 亿元、人民币 39.74 亿元、人民币 8.82 亿元与人民币 25.26 亿元。

（3）资产管理业务

①证券公司资产管理业务方面

报告期内，随着资产管理行业准入门槛的逐步降低，行业竞争日益激烈，市场化程度不断提升，资产管理业务步入核心竞争力比拼及财富管理孵化的时代。随着居民财富的持续增长、全社会投融资需求的日益扩大、养老及社会保障体系建设的不断完善，券商资管业务的发展空间将极为广阔。截至报告期末，券商资管业务规模达人民币 15.00 万亿元，较 2015 年同期增长 46.34%。

在证券公司资产管理业务领域，华泰证券（上海）资产管理有限公司（以下简称“华泰资管公司”）以全业务链战略为指导，以多样化的金融产品满足客户多元化的投融资需求，深入引导与创造客户需求。以资产管理方和资产供给方的双重角色，持续提升主动管理能力和产品创设能力，不断锻造核心竞争力。在集合资管业务方面，业务产品线日益丰富，涵盖固收、权益、融资、跨境、另类投资等领域，截至报告期末，合计管理集合资管计划 86 只，合计管理规模人民币 1,166.58 亿元。在定向资管业务方面，积极强化与第三方金融机构的业务合作，不断拓展面向机构定制的理财服务，截至报告期末，合计管理定向资管计划 621 只，合计管理规模人民币 6,844.13 亿元。在专项资管业务方面，两融债权、租赁债权、互联网消费金融、票据资产、保单质押、保理业务等领域推出多款有特色产品，截至报告期末，合计管理专项资管计划 21 只，合计管理规模人民币 230.11 亿元。

根据中国证券投资者基金业协会公布的证券期货经营机构资产管理业务统计数据，截至报告期末，华泰资管公司主动管理业务规模人民币 2,096 亿元，行业排名第四，资产管理业务总规模行业排名第二。根据 Wind 资讯统计数据，报告期内，华泰资管公司新增资产证券化产品规模及发行数量分别位居行业第三及第二。

报告期内，华泰资管公司资产管理业务规模和收入情况如下表所示：

币种：人民币

项目	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月	
	受托规模（亿元）	净收入（万元）	受托规模（亿元）	净收入（万元）
集合资产管理业务	1,166.58	59,897.90	1,080.11	46,327.54
定向资产管理业务	6,844.13	11,720.31	4,221.21	10,547.99
专项资产管理业务	230.11	1,822.00	40.60	250.00

②私募股权基金管理业务方面

报告期内，公司通过全资子公司华泰紫金投资开展直接投资，包括私募股权基金的投资与管理。报告期内，在经济结构调整、资本市场改革持续推进及宏观经济增速放缓等因素影响下，私募股权基金募集、投资和退出各环节依然保持稳健发展态势，资本存量、新募集基金数量及平均募集金额均同比显著增长。报告期内，公司积极开展直投基金的设立及募资工作，持续扩大资金管理规模。截至报告期末，华泰紫金投资合计设立直投基金 14 只，已认缴并进行工商登记的资金规模如下：

币种：人民币

直投基金	已认缴并进行工商登记的资金规模
------	-----------------

华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）	20 亿元
北京华泰瑞联并购基金中心（有限合伙）	10 亿元
江苏华泰瑞联并购基金（有限合伙）	90 亿元
南京华泰瑞联并购基金一号（有限合伙）	54.42 亿元
南京华泰瑞联并购基金二号（有限合伙）	29.02 亿元
南京华泰瑞联并购基金三号（有限合伙）	6.02 亿元
南京华泰瑞联并购基金四号（有限合伙）	0.52 亿元
华泰招商（江苏）资本市场投资母基金中心（有限合伙）	100.2 亿元
深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业（有限合伙）	10 亿元
北京华泰瑞合医疗产业投资中心（有限合伙）	10 亿元
江苏工业和信息产业投资基金（有限合伙）	12.06 亿元
江苏华泰战略新兴产业投资基金（有限合伙）	25.0005 亿元
江苏华泰互联网产业投资基金（有限合伙）	5.0005 亿元
伊犁苏新投资基金合伙企业（有限合伙）	19 亿元

报告期内，华泰紫金投资及其设立的直投资基金实施投资项目情况如下：

	江苏华泰瑞联 并购基金（有 限合伙）	深圳市华泰 瑞麟股权投 资基金合伙 企业（有限合 伙）	北京华泰瑞 合医疗产业 投资中心 （有限合 伙）	华泰招商（江 苏）资本市 场投资母基 金中心（有限 合伙）	江苏华泰战 略新兴产业 投资基金（有 限合伙）	伊犁苏新投 资基金合伙 企业（有限 合伙）
合计投资项 目数量	5 个	5 个	1 个	1 个	1 个	1 个
其中：股权 投资类项目	5 个	5 个	1 个	-	1 个	1 个
债权 投资类项目	-	-	-	-	-	-
私募 股权基金投 资类项目	-	-	-	1 个	-	-
合计投资金 额	人民币 170,388 万元 +美元 6,139.55 万 元	人民币 17,000 万元	人民币 10,000 万元	人民币 10,000 万元	人民币 4,985.04 万 元	人民币 29,910.27 万元
其中：股权 投资类项目	人民币 170,388 万元 +美元 6,139.55 万 元	人民币 17,000 万元	人民币 10,000 万元	-	人民币 4,985.04 万 元	人民币 29,910.27 万元
债权 投资类项目	-	-	-	-	-	-
私募 股权基金投	-	-	-	人民币 10,000 万元	-	-

资类项目						
------	--	--	--	--	--	--

③基金公司资产管理业务方面

报告期内，公司主要通过参股公司南方基金管理有限公司（以下简称“南方基金”）与华泰柏瑞基金管理有限公司（以下简称“华泰柏瑞”）开展基金公司资产管理业务。在南方基金资产管理业务领域，截至报告期末，南方基金公募业务管理基金数合计 96 只，公募业务基金总规模合计人民币 3,426.99 亿元，较 2015 年同期人民币 2,303.86 亿元增长 48.75%；非公募业务账户资产净值合计人民币 2,203.40 亿元，较 2015 年同期人民币 1,205.36 亿元增长 82.80%。报告期内，南方基金获《中国证券报》“2015 年度金牛基金管理公司奖”、《上海证券报》“第十三届中国‘金基金’TOP 公司奖”等。在华泰柏瑞资产管理业务领域，截至报告期末，华泰柏瑞公募业务管理基金数合计 37 只，公募业务基金总规模合计人民币 876.50 亿元，较 2015 年同期人民币 766.62 亿元增长 14.33%；非公募业务账户资产净值合计人民币 11.44 亿元，较 2015 年同期人民币 20.68 亿元减少 44.68%。报告期内，华泰柏瑞获《上海证券报》“2015 年度金基金·债券投资回报基金管理公司奖”、《中国证券报》“被动投资金牛基金公司奖”等。

④其他主要业务方面

在期货资产管理业务领域，报告期内，华泰期货不断丰富资金渠道，积极拓展合作范围，全面提升风险控制能力，持续推进主动管理业务，截至报告期末，存续期内资产管理计划合计 108 只，资产管理总规模人民币 104.65 亿元，同比增长 136.67%，期货端权益规模人民币 29.52 亿元，同比增长 251.53%。

（4）投资及交易业务

①权益证券投资及交易业务方面

报告期内，世界经济依然低迷，国内经济下行压力依然较大，股票市场持续震荡下行，交易量持续萎缩，沪深 300 指数下跌 15.47%。报告期内，公司注重强调安全边际、控制风险及减少回撤，坚持业务多元化和去方向化发展，大力开展非方向性投资业务，强化价值投资的绝对收益理念，全面提升投研能力并有效运用各类金融工具和交易技术，充分发掘和把握各类投资机会，截至报告期末，投资收益率跑赢沪深 300 指数。场内量化对冲投资业务实现向交易型模式转变，并加强策略研究的深度和广度，完善交易监测体系，结合仓位管理和策略管理，积极进行 Alpha 策略交易，报告期内实现了正收益。公司积极开展全国中小企业股份转让系统做市业务，截至报告期末，公司合计为 72 家挂牌公司提供做市报价服务，做市总市值人民币 56,666.92 万元。

②固定收益投资及交易业务方面

报告期内，受国内宏观经济基本面疲弱、市场资金面整体较宽松、信用风险事件频发及美联储加息与英国脱欧等因素影响，债券市场整体处于震荡行情。报告期内，公司积极开展创新业务并推动传统业务转型，着力布局 FICC 业务，打造差异化竞争优势。自营投资交易业务继续加强研究力度，及时根据市场走势调整投资策略，把握债市波段性操作机会，适时调整持仓结构，合理利用对冲工具对冲风险并积极开展“现券+IRS”等多种形式利差组合交易，截至报告期末，净值增长率显著超过中债综合全价指数。外汇业务积极推进各项自营和代客外汇交易业务资格的获取，完善业务布局。大宗商品业务着重拓展交易品种并优化交易模式，积极开展结构化黄金租借业务，报告期内，结构化黄金租借业务合计开展 51 笔，融资规模合计人民币 133.46 亿元。

③OTC 金融产品与交易业务方面

报告期内，公司继续推进场外柜台市场交易平台建设，持续完善工作机制与业务流程，全力推进私募业务、场外金融衍生品业务及创新融资业务等发展。目前，公司柜台市场取得了投资类、代理交易类、创设类、推荐类、展示类等全部业务权限。报告期内，公司发行私募产品 15 只，合计规模人民币 35.68 亿元，其中：收益凭证发行 4 只，规模人民币 2.75 亿元；资管计划发行 8 只，规模人民币 25.93 亿元；私募基金发行 2 只，规模人民币 2.00 亿元；信托计划发行 1 只，规模人民币 5.00 亿元。报告期内，公司净减少 19 笔权益类收益互换交易业务，截至报告期末的业

务存量为 18 笔，存量名义本金人民币 24.61 亿元。报告期内，公司场外期权业务净增加 1 笔交易，净增加名义本金人民币 98.24 亿元；截至报告期末的存续场外期权交易 41 笔，存量名义本金人民币 250.57 亿元。

合并数据

单位：元 币种：人民币

项目	2016 年 1—6 月	2015 年 1—6 月
证券投资收益	1,337,660,539.04	2,982,236,406.53
其中：出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的收益	-398,745,062.87	5,244,097,020.98
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债收益	-1,257,478,447.80	-
出售可供出售金融资产投资收益	-456,456,672.05	241,159,781.34
金融资产持有期间收益	1,671,507,143.34	851,651,924.35
衍生金融工具的投资收益	1,778,833,578.42	-3,354,672,320.14
公允价值变动损益	247,044,292.96	351,472,443.46
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-377,457,004.00	-118,787,956.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-1,729,026,297.55	246,149,771.17
衍生金融工具	2,353,527,594.51	224,110,628.67
合计	1,584,704,832.00	3,333,708,849.99

母公司数据

单位：元 币种：人民币

项目	2016 年 1—6 月	2015 年 1—6 月
证券投资收益	344,393,449.68	2,667,091,751.71
其中：出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的收益	-516,442,303.48	5,154,202,213.81
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债收益	-1,258,575,315.67	-
出售可供出售金融资产投资收益	-485,150,113.08	179,479,539.90
金融资产持有期间收益	926,942,609.64	691,597,946.58
衍生金融工具的投资收益	1,677,618,572.27	-3,358,187,948.58
公允价值变动损益	338,933,869.70	92,831,718.50
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-382,640,225.87	-363,551,365.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-1,763,152,760.00	250,156,640.00
衍生金融工具	2,484,726,855.57	206,226,444.23
合计	683,327,319.38	2,759,923,470.21

(5) 海外业务及其他

报告期内，华泰金控（香港）海外业务继续深入发展，持续搭建新业务平台、不断拓展新产品条线，业务转型和升级不断推进，实现了以零售经纪业务为主的业务模式转变为拥有多业务条

线的金融服务平台。截至报告期末，华泰金控（香港）拥有香港证监会核发的第1类（证券交易）、第2类（期货合约交易）、第4类（就证券提供意见）、第6类（就机构融资提供意见）及第9类（提供资产管理）牌照，搭建了较完整的综合性业务条线。

截至报告期末，证券交易方面，华泰金控（香港）客户数15,222户、托管资产总量港币79.46亿元、股票交易总量港币119.70亿元；期货合约交易方面，客户数1,168户、托管资金量港币1.12亿元、期货交易总量4.52万手；就证券提供意见方面，为约3,500个客户提供研究报告及咨询；就机构融资提供意见方面，参与完成IPO项目2个、股票配售项目1个，合计承销家数3个，总交易发行规模约2.52亿美元；提供证券保证金融资方面，信用资金账户数4,679户，累计授信金额港币6,546.38万元；提供资产管理方面，受托资金总额港币24.32亿元。同时，报告期内，华泰金控（香港）还完成财务顾问项目8个，结构性投融资项目1个。

其他业务指总部除主营业务外的其他业务，包括公司总部一般营运资本用途产生的利息收入与开支，总部中后台部门费用支出以及对联营企业的投资收益等。其他业务本期营业收入较上年同期大幅减少，主要是公司去年上半年未发行了人民币180亿元的次级债和人民币66亿元的公司债，造成本期的利息支出同比大幅增加；另外，本期汇兑损益较去年同期也大幅下降，主要是去年同期H股发行融资产生了较多的汇兑收益。

（6）业务创新情况与对公司经营业绩和未来发展的影响，以及如何进行风险控制

①主要业务创新情况与对公司经营业绩和未来发展的影响

信用类创新业务方面。报告期内，公司积极推进定增融资业务，以满足客户认购上市公司非公开发行定向增发股票的融资需求，同时积极推进资管计划份额融资业务创新试点。信用类创新业务的开展是对公司现有产品线和业务范围的补充，在创造利息收入的同时，有利于改善客户结构和业务经营模式，增强公司盈利能力，进一步提升公司品牌影响力。

场外衍生品业务方面。报告期内，公司场外衍生品业务积极关注业务及市场发展机会，探索业务创新发展模式，大力推动业务转型发展，业务内涵不断丰富和完善，业务收入来源不断多元化。场外衍生品作为投资业务的稳定器，可以为投资业务提供更广阔的创新空间，有利于促进资本市场产品多样化，满足客户多元化需求，进一步扩大券商收入来源。

场内期权业务方面。2015年，经上交所批准，公司成为上交所股票期权交易参与者，并开通股票期权经纪业务与自营业务交易权限。同时，经中国证监会与上交所批准，公司成为上证50ETF期权合约品种主做市商。报告期内，公司积极开展期权做市业务，持仓风险暴露可控、行权平稳，主做市商每月评级均为A。场内期权业务的开展丰富了量化投资策略，提供了多样化的投资和风险管理工具。

贵金属现货合约代理业务方面。贵金属现货合约代理业务，即公司代理个人客户和机构客户开立贵金属现货合约交易账户并代理买卖的业务。截至报告期末，公司累计开立机构户1户、产品户1户，白银品种累计成交人民币5.23万元。该项业务的开展有利于增加新的代理交易业务资格，扩大代理买卖业务品种，拓展客户投资和资产配置范围，拓宽业务收入渠道，增强业务差异化优势。

②业务创新的风险控制

报告期内，公司持续促进业务创新活动，推动公司新业务、新产品、服务及管理模式创新，提高公司创新能力。在经营创新业务中，公司坚持“市场有需求，法律无障碍，风险可控制，效率有保障”的基本原则，针对创新业务风险特点，在组织体系、决策授权、制度流程等方面进一步完善了风险控制措施，防范创新业务风险认识不全面、业务设计不合理以及控制机制不完善的风险，确保了各项创新业务在风险可测可控可承受的前提下持续稳健开展。

在信用类创新业务方面，报告期内公司完成“资管计划份额融资业务”、“定增融资”等创新业务试点。公司结合具体创新业务的特点进一步完善业务评审规则和流程，加强客户尽职调查，强化资金监管，加强业务风险点识别、监控预警和管控。在业务开展过程中，公司风险管理部门

设置专岗监控各类风险指标，及时评估风险并报告，以及采用压力测试等多种手段确保业务风险水平满足公司和监管部门的要求。

在权益类收益互换等场外衍生品业务方面，公司从交易对手评估、标的证券选择、交易额度设置、风险对冲管理、逐日盯市、风险处置等各个环节出发，制定了覆盖各业务流程节点的风险控制措施和制度体系。公司也在模型验证和估值复核等方面采取积极措施，以防范模型风险。在具体业务开展过程中，业务一线负责日常盯市监控职责，风险管理部门进行二级监控，并在原有风险管理措施基础上细化对信用风险、市场风险和流动性风险的评估，确保业务过程中的风险水平符合各项限额指标要求。

在场内期权业务方面，在业务一线风控的基础上，风险管理部对期权业务运作中的风险状况进行全过程的监控和评估，制定风险限额、操作流程和应急预案、设立风险对冲机制、进行逐日盯市，包括但不限于：期权业务资金规模情况、风险敞口及希腊字母情况、投资项目盈亏率情况、保证金占用情况以等。其中，保证金占用情况包括日间实时保证金比例及日终维持保证金比例，设置预警机制，以确保业务风险可控。

在贵金属现货合约代理业务方面，公司在事前建立了规范的制度流程、合理的岗位分工及客户适当性管理要求，建立了风险监控指标；业务开展中，公司对贵金属现货合约代理业务的整体开展状况、客户适当性要求、客户风险状况、客户异常交易等进行日常监控并制定了应对措施。

2、主营业务分地区情况

(1) 公司营业收入地区分部情况

单位：万元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
江苏	98,111.81	-57.93
湖北	15,817.91	-64.12
广东	26,020.28	-61.32
上海	28,259.79	-50.19
北京	13,021.74	-57.55
四川	8,011.49	-60.13
辽宁	4,235.57	-68.86
黑龙江	2,750.15	-66.19
山东	4,222.85	-53.86
天津	5,735.34	-52.25
浙江	6,918.78	-47.18
河南	3,501.45	-53.59
湖南	4,839.63	-62.13
江西	2,507.52	-59.52
广西	1,380.79	-64.72
福建	2,833.48	-56.22
吉林	1,423.78	-38.32
河北	1,130.51	-61.74
陕西	2,478.44	-52.51
安徽	2,078.22	-56.14
海南	980.07	-66.50
宁夏	697.46	-64.63

重庆	1,327.01	-54.28
内蒙古	865.46	-57.65
甘肃	436.22	-28.32
山西	12.44	-97.99
贵州	281.41	-26.88
云南	633.42	-52.29
新疆	155.93	-50.72
青海	123.12	-8.68
营业部小计	240,792.05	-58.01
香港地区	1,039.22	-96.36
总部及子公司	493,745.99	-42.75
合计	735,577.26	-49.77

(2) 公司营业利润地区分部情况

单位：万元 币种：人民币

地区	营业利润	营业利润比上年增减(%)
江苏	64,699.00	-63.89
湖北	9,030.58	-70.85
广东	11,403.79	-70.40
上海	12,431.88	-61.76
北京	5,133.97	-66.52
四川	4,750.54	-61.58
辽宁	2,454.70	-73.95
黑龙江	1,439.49	-75.51
山东	2,337.33	-63.72
天津	2,847.92	-62.76
浙江	3,785.02	-56.70
河南	1,991.01	-58.57
湖南	2,756.34	-69.28
江西	1,617.96	-65.16
广西	698.76	-71.38
福建	1,210.87	-68.41
吉林	694.97	-52.55
河北	639.42	-69.06
陕西	1,507.65	-60.22
安徽	1,240.17	-55.69
海南	549.40	-74.69
宁夏	392.64	-72.98
重庆	786.39	-60.77
内蒙古	417.50	-67.96
甘肃	178.70	82.25
山西	-35.75	-110.21
贵州	126.54	-17.01

云南	202.07	-62.09
新疆	11.33	-90.69
青海	70.21	10.84
营业部小计	135,370.39	-65.30
香港地区	-15,378.72	-198.85
总部及子公司	260,885.15	-45.12
合计	380,876.83	-56.77

3.1.3 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	2016年6月30日	占本期末总资产比例(%)	2015年12月31日	占上期末总资产比例(%)	本期较上期同比变动(%)	变动情况说明
货币资金	1,523.94	37.85	1,351.34	29.86	12.77	
结算备付金	133.99	3.33	360.69	7.97	-62.85	交易量减少导致的客户资金减少, 结算备付金也相应减少所致
融出资金	514.56	12.78	674.32	14.90	-23.69	两融规模下降
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	932.03	23.15	1,312.38	29.00	-28.98	证券投资规模下降
衍生金融资产	9.35	0.23	3.35	0.07	179.10	黄金远期合约浮动收益增加
买入返售金融资产	277.44	6.89	256.35	5.66	8.23	
应收款项	19.96	0.50	6.22	0.14	220.90	合并结构化主体应收清算款增加
应收利息	46.37	1.15	32.82	0.73	41.29	应收融资融券利息和合并结构化主体应收债券利息增加
存出保证金	76.30	1.90	60.09	1.33	26.98	交易保证金增加
可供出售金融资产	397.82	9.88	381.19	8.42	4.36	
持有至到期投资	0.05	0.00	0.05	0.00	0.00	
长期股权投资	27.58	0.69	26.74	0.59	3.14	
投资性房地产	12.22	0.30	13.02	0.29	-6.14	
固定资产	33.82	0.84	26.18	0.58	29.18	在建工程转入
在建工程	1.15	0.03	7.61	0.17	-84.89	转入固定资产

无形资产	4.07	0.10	4.25	0.09	-4.24	
商誉	0.51	0.01	0.51	0.01	0.00	
长期待摊费用	0.68	0.02	0.78	0.02	-12.82	
递延所得税资产	5.29	0.13	2.13	0.05	148.36	可抵扣暂时性差异增加所致
其他资产	9.69	0.24	6.14	0.14	57.82	应收联营企业分红及预付款增加所致
资产总计	4,026.79	100.00	4,526.15	100.00	-11.03	
负债项目	2016年6月30日	占本期末总负债比例(%)	2015年12月31日	占上期末总负债比例(%)	本期较上期同比变动(%)	变动情况说明
短期借款	7.60	0.24	6.88	0.19	10.47	
应付短期融资款	1.75	0.05	10.53	0.28	-83.38	短期融资券兑付及新增规模下降
拆入资金	15.00	0.46	30.00	0.81	-50.00	拆入资金规模下降
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	270.48	8.38	214.28	5.77	26.23	黄金租赁融资业务规模增加
衍生金融负债	6.99	0.22	24.60	0.66	-71.59	权益互换与黄金远期合约的浮动亏损减少
卖出回购金融资产款	220.61	6.83	331.92	8.95	-33.54	债券收益权融资的偿还
代理买卖证券款	994.71	30.80	1,097.30	29.57	-9.35	客户交易结算资金余额下降
代理承销证券款	0.42	0.01	0.85	0.02	-50.59	客户承销结算资金余额下降
信用交易代理买卖证券款	131.11	4.06	186.37	5.02	-29.65	客户信用交易结算资金下降
应付职工薪酬	20.80	0.64	28.08	0.76	-25.93	
应交税费	12.52	0.39	27.01	0.73	-53.65	税前利润下降引起应交所得税减少
应付款项	20.24	0.63	74.35	2.00	-72.78	开放式基金申、认购款减少及股票受益权互换业务结算
应付利息	6.60	0.20	26.92	0.73	-75.48	债券、收益凭证等到期偿还导致的应付利息

						减少
应付股利	35.94	1.11	0.13	0.00	27,546.15	宣告但未发放的 2015 年度应付股利
预计负债	0.73	0.02	0.73	0.02	0.00	
长期借款	4.25	0.13	4.85	0.13	-12.37	
应付债券	528.51	16.37	723.72	19.50	-26.97	部分债券到期偿还
长期应付职工薪酬	37.63	1.17	33.67	0.91	11.76	薪酬发放
递延所得税负债	1.55	0.05	3.52	0.10	-55.97	应纳税暂时性差异减少
递延收益	0.19	0.01	0.15	0.00	26.67	
其他负债	911.80	28.23	884.98	23.85	3.03	
负债合计	3,229.42	100.00	3,710.86	100.00	-12.97	

2、资产结构和资产质量

截至 2016 年 6 月 30 日，本集团的股东权益合计为人民币 797.37 亿元，较 2015 年末减少人民币 17.92 亿元，下降 2.20%，主要原因是报告期内公司计提了 2015 年度分红款人民币 35.81 亿元使得净资产有所下降。

资产结构持续优化，资产质量和流动性保持良好。截至 2016 年 6 月 30 日，本集团总资产人民币 4,026.79 亿元，较年初减少人民币 499.35 亿元，降幅 11.03%。其中，本集团货币资金及结算备付金占总资产的比率为 41.17%，融出资金占总资产的比率为 12.78%；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产占总资产的比率为 23.15%；可供出售金融资产占总资产的比率为 9.88%；投资性房地产、固定资产、在建工程及无形资产占总资产的比率为 1.27%，大部分资产的变现能力较强，本集团资产流动性强，资产结构合理。

资产负债率水平略有下降。截至 2016 年 6 月 30 日，本集团负债为人民币 3,229.42 亿元，较年初减少人民币 481.44 亿元，主要是本报告期内存量债务逐步到期，降低了公司偿债风险。

3、报告期内公司盈利能力情况分析

报告期内，公司收入和利润均较上年同期有较大幅度的下降，主要是上半年受熔断机制推出影响，沪深两市在经历急速下挫后震荡盘底，成交量大幅萎缩，同时两融余额也较上年同期大幅下降，以上市场原因导致公司经纪业务手续费及佣金收入、资本中介利息收入以及自营业务投资收益等均同比大幅下降，但公司投资银行业务和资产管理业务保持良好发展势头，业务收入均较上年同期有一定增长。

在外部市场环境不利的情况下，公司坚定全业务链发展战略，加快财富管理业务的转型步伐，持续打造核心竞争力。2016 年 1-6 月，公司经纪业务市场份额（股基市场份额）8.45%，位居行业第一；截至 6 月末，公司融资融券余额市场份额 5.87%，排名上升为行业第二；2016 年上半年公司并购重组业务按数量和交易金额排名均居行业第一，股权融资业务市场排名与份额名列行业前茅；公司涨乐财富通下载运行数超过 1,500 万，为理财类 APP 榜单的第一；截至 2016 年 6 月底，公司资产管理总规模达人民币 8,240.82 亿元，较 2015 年末增加了 34.13%，排名行业第二。

4、比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元 币种：人民币

资产负债表项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	增减（%）	变动原因
---------	-----------------	------------------	-------	------

结算备付金	13,398,528,605.62	36,068,780,816.99	-62.85	交易量减少导致的客户资金减少，结算备付金也相应减少所致
衍生金融资产	934,651,457.91	334,749,747.33	179.21	黄金远期合约浮动收益增加
应收款项	1,996,256,127.81	621,553,847.35	221.17	合并结构化主体应收清算款增加
应收利息	4,636,725,373.22	3,282,483,606.91	41.26	融资融券利息收入增加及结构化产品债券利息收入增加
在建工程	115,271,280.72	761,146,125.53	-84.86	在建工程转固定资产
递延所得税资产	528,684,107.61	212,609,137.58	148.66	可抵扣暂时性差异增加所致
其他资产	968,704,802.77	613,733,977.73	57.84	应收联营企业分红及预付款增加所致
应付短期融资款	175,000,000.00	1,053,004,000.00	-83.38	短期融资券兑付
拆入资金	1,500,000,000.00	3,000,000,000.00	-50.00	拆入资金减少所致
衍生金融负债	698,785,173.23	2,460,345,120.06	-71.60	黄金远期合约到期及权益互换结算所致
卖出回购金融资产款	22,061,434,673.80	33,192,019,282.19	-33.53	以信用业务债权收益权为质押的回购到期
代理承销证券款	41,552,500.00	85,485,000.00	-51.39	承销结算资金余额减少
应交税费	1,251,588,450.23	2,700,686,858.57	-53.66	企业所得税应纳税额减少
应付款项	2,023,841,339.23	7,435,329,288.96	-72.78	开放式基金申、认购款减少及股票受益权互换业务结算
应付利息	660,114,285.99	2,692,344,618.00	-75.48	公司债券及次级债券到期兑付导致应付利息减少
应付股利	3,594,481,040.00	13,096,640.00	27,345.83	宣告但未发放的2015年度应付股利
递延所得税负债	154,838,446.90	351,818,817.20	-55.99	应纳税暂时性差异减少
其他综合收益	2,021,140,073.05	3,263,870,957.42	-38.08	可供出售金融资产浮动亏损

利润表项目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减(%)	变动原因
手续费及佣金净收入	3,977,792,106.30	7,969,997,167.12	-50.09	经纪业务、投行业务手续费及资产管理业务收入均有所降低
利息净收入	1,547,841,531.48	2,769,331,690.69	-44.11	融资融券利息收入降低

				所致
投资收益	1, 523, 294, 836. 43	3, 179, 740, 350. 49	-52. 09	金融工具处置所得减少所致
汇兑收益	-23, 437, 370. 86	331, 388, 162. 11	-107. 07	汇兑收益减少所致
其他业务收入	83, 237, 227. 84	42, 321, 992. 57	96. 68	酒店经营及租赁收入增加所致
营业税金及附加	343, 743, 698. 03	921, 431, 417. 06	-62. 70	应税收入减少所致
业务及管理费	3, 164, 140, 665. 94	4, 878, 355, 706. 15	-35. 14	员工成本减少
资产减值损失	-5, 265, 130. 74	-2, 361, 942. 69	122. 92	融出资金拨备转回所致
营业外收入	72, 793, 777. 62	31, 747, 969. 45	129. 29	政府补助及税收返还增加所致
营业外支出	3, 550, 040. 42	8, 251, 167. 23	-56. 98	固定资产处置损失减少及其他支出减少所致
所得税费用	934, 458, 775. 61	2, 115, 301, 390. 96	-55. 82	税前利润减少所致
其他综合收益的税后净额	-1, 241, 997, 192. 89	1, 684, 553, 023. 59	-173. 73	可供出售金融资产浮动亏损

5、 报表合并范围变更的说明

（1）新设子公司导致的合并范围变动

2016 年 6 月 30 日，本集团合并范围包括了于本年新设立的子公司。本公司管理层认为本公司对这些新设立的子公司具有实际控制，故采用长期股权投资成本法对其进行核算。本集团上半年度共计合并新增 9 个子公司纳入合并报表范围，详见《华泰证券股份有限公司 2016 年半年度报告》“第十节 财务报告附注九、5”。

（2）新增纳入合并范围结构化主体而导致的合并范围变更

本集团对同时作为结构化主体的管理人或投资顾问和投资人，且综合评估本集团因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使本集团面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并（主要是资产管理计划）。本集团较年初减少 2 只结构化主体纳入合并报表范围，详见《华泰证券股份有限公司 2016 年半年度报告》“第十节 财务报告附注十、6”。

6、 公司融资渠道和融资能力等情况分析

（1）公司融资渠道

从融资方式来看，公司的融资渠道有股权融资和债权融资两种方式。从融资期限来看，公司的短期融资渠道主要包括通过银行间市场进行信用拆借，通过银行间市场和交易所市场进行债券回购，发行短期融资券、短期公司债、短期次级债和收益凭证，向银行等金融机构进行两融收益权融资以及资产证券化等融资方式；公司的中长期融资渠道主要包括发行公司债、发行长期次级债、项目贷款以及股权再融资等融资方式。通过多年来卓有成效的努力，探索并建立了包括新型融资工具在内的多融资渠道于一体的，短、中、长相结合的融资平台，在公司业务的快速发展过程中发挥关键作用。

（2）公司负债结构

截至 2016 年 6 月 30 日，公司总负债为人民币 3, 229. 42 亿元。扣除代理买卖证券款、代理证券承销款及合并结构化主体形成的其他金融负债后，公司自有负债为人民币 1, 216. 10 亿元，主要包括公司债、次级债、收益凭证、收益权融资、卖出回购等融资。截至 2016 年 6 月 30 日，公司

债余额为人民币 165.80 亿元，占比为 13.63%；次级债余额为人民币 336.33 亿元，占比为 27.66%；卖出回购余额为人民币 220.61 亿元，占比为 18.14%。针对负债规模日益增大的趋势，公司加强了流动性风险管理，采取多项有效措施防范流动性风险。目前公司无重大到期未偿还的债务，公司整体偿债能力较强，流动性风险可控。

（3）公司流动性管理政策和措施

公司一贯重视流动性管理，强调资金管理以坚持安全性、流动性、效益性相统一的原则，在经营发展战略上注重业务规模与负债相匹配，通过合理的资产配置和多元化的负债融资，确保资产负债的期限、规模的合理配比，确保公司保持适度流动性。

公司按照集中管理、分层防控的管理模式，遵循全面性、审慎性、预见性的总体原则进行流动性风险管理，依托全面风险管理架构建立流动性风险管理组织体系，建立健全与公司战略相适应的流动性风险管理体系，贯彻实施偏好为“安全”的流动性风险管理政策，即公司确保不发生对持续经营造成重大影响的流动性风险，全力保障公司各项业务稳健、安全、有序运行。

为确保流动性安全，公司采取的主要措施包括：一是不断完善资金计划体系，强化资金头寸管理和现金流量监控，确保日间流动性安全；二是加强资产负债期限匹配管理，建立优质流动资产储备，提高融资的多元化和稳定程度；三是完善流动性风险报告体系，确保管理层及时了解流动性风险水平及其管理状况；四是不断完善流动性管理平台，实现通过信息系统对流动性风险实施有效的识别、计量、监测和控制，确保流动性风险可测、可控、可承受；五是分析压力情景下公司的现金流量和资金缺口，评估公司的流动性风险的承受能力，并依据压力测试结果，制定必要的流动性风险应急处置方案。

（4）公司融资能力及融资策略分析

公司经营规范，信誉良好，资本实力、盈利能力和偿债能力较强，与商业银行保持良好的合作关系，有充足的银行授信额度，授信额度稳步增长，具备较强的短期和中长期融资能力。作为上市券商，公司也可以通过股权再融资等方式，解决长期发展的资金需求。因此，公司融资能力较强，可以通过监管许可的融资方式，筹集经营所需资金。未来，公司将结合业务发展情况采取监管许可的融资方式，这些融资方式的融资成本主要受资金市场利率的变动影响，公司将加强对市场利率跟踪和分析，选择恰当的融资方式和时机，在确保公司业务需求的前提下，力求降低融资成本。

就公司而言，为兼顾流动性和收益性，持有一定金额的银行存款和固定收益产品，利率变动将对公司持有现金所获利息收入、所持有债券投资的市场价格及投资收益等带来直接影响；融资融券等资本中介业务、公司债务融资等与利率直接相关，给相应的利息收入和融资利息支出等带来直接影响；同时，公司的股票投资也受到利率变动的间接影响。此外，因公司有境外注册的子公司，以外币投入资本金，公司持有外币资金和资产，汇率的变动将对公司财务状况产生一定影响。

为保持公司资产的流动性并兼顾收益率，公司自有资金由资金运营部统一管理，并配以健全的管理制度和相应的业务流程。公司通过及时调整各类资产结构，优化资产负债配置结构，加强对利率和汇率市场的研究，运用相应的利率、汇率等衍生金融工具来规避风险和减轻上述因素的影响。

（5）公司或有事项及其对公司财务状况的影响

报告期末，公司或有事项主要包括公司为香港子公司发行的 4 亿美元境外债向中国银行股份有限公司提供反担保、未决诉讼仲裁形成的或有负债，上述事项对公司财务状况的影响较小。

3.1.4 核心竞争力分析

公司是中国证监会首批批准的综合类证券公司，也是中国证券业协会较早评审通过的创新试点证券公司。多年来，公司始终秉承“高效、诚信、稳健、创新”的核心价值观，坚持“以客户

服务为中心、以客户需求为导向、以客户满意为目的”的经营理念，逐步塑造了公司的核心竞争力，在市场上形成了较高的知名度和影响力。

公司通过 A+H 股的发行上市及多品种类型的债券融资，迅速增强了资本实力，净资本和净资产规模大幅提升。公司资本实力迈上了一个新台阶，为公司实施业务转型、加快业务创新提供了坚实的资本保障。根据中国证券业协会公布的数据，截至 2015 年末，公司（母公司）总资产、净资产和净资本分别排名行业第 5 位、第 4 位和第 6 位。

报告期内，公司深入推进业务创新与转型发展，持续深化全业务链体系建设，同时积极推进收购 AssetMark 相关事宜。公司业务范围不断拓展，业务体系和业务结构不断完善，能够围绕客户需求整合内外部资源提供体系化、专业化的综合金融服务，具有强大的规模效应、交叉销售潜力，为公司业务发展及发挥整体业务优势提供了有力支撑。

公司始终将创新作为推动战略转型的关键驱动力，坚持以创新求发展，形成了高效的创新推动机制和管理体系。公司多次被监管机构指定为首批参与新业务试点，并在多项业务领域稳居新业务试点第一梯队。公司大力发展创新业务，并以创新推动传统业务转型升级，创新业务与传统业务的协同效应显现，为公司下一阶段发展夯实了基础。

公司坚定推进线上线下渠道及业务资源整合。一方面，公司持续推进以移动互联网平台为核心的互联网发展战略，公司移动互联网服务领航业界，根据易观智库统计数据，截至报告期末，公司移动终端“涨乐财富通”日均活跃用户数位居券商类 App 第一名。另一方面，公司积极升级传统线下营业网点功能，持续优化网点布局，形成了较为完善的业务网络体系。凭借布局合理的营业网点和业内领先的互联网平台，公司运营效率及协同营销能力不断提升，有利于为公司约 980 万的客户群体提供有针对性的优质服务。

近年来，公司大力推进国际化战略，积极推动境内外业务联动，着力打造海外发展的业务平台。随着公司 A+H 股布局的完成、华泰金控（香港）港币 78 亿元增资获中国证监会无异议函批准以及 AssetMark 收购事宜的持续推进，公司海外业务布局进一步延伸，国际化进程进一步加速，有利于满足客户的跨境业务需求，提升公司的国际影响力。

报告期内，公司进一步加强公司治理结构、合规管理体系、风险管理体系、内部控制体系、信息技术、人才队伍等中后台建设，以巩固提升公司核心竞争力。报告期内，公司未发生因设备或技术升级换代、特许经营权丧失等导致公司核心竞争力受到严重影响的情况。公司将认真分析研究经济环境变化、市场变化、业务变化等带来的机遇和挑战，在泛混业经营背景下，努力提升公司综合竞争实力。

3.1.5 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

截至报告期末，公司累计对外股权投资总额为人民币 27.58 亿元，较期初的人民币 26.74 亿元增加人民币 0.84 亿元，增加幅度为 3.14%。

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动	期末余额	持股比例 (%)
南方基金	1, 597, 134, 318. 42	-50, 705, 521. 40	1, 546, 428, 797. 02	45. 00
华泰柏瑞	338, 501, 167. 90	897, 015. 76	339, 398, 183. 66	49. 00
华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)	520, 201, 558. 30	18, 429, 995. 29	538, 631, 553. 59	48. 25
江苏小微企业融资产品交易中心有限责任公司	16, 988, 526. 77	-	16, 988, 526. 77	49. 00
江苏工业和信息产业投资基金(有限合伙)	201, 000, 000. 00	-912, 106. 62	200, 087, 893. 38	16. 67
华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)	-	100, 153, 521. 86	100, 153, 521. 86	10. 08
其他	8, 170. 99	16, 200, 919. 81	16, 209, 090. 80	-
合计	2, 673, 833, 742. 38	84, 063, 824. 70	2, 757, 897, 567. 08	-

(1) 证券投资情况

币种：人民币

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末证券投资总额比例 (%)	报告期损益 (元)
1	股票	000601	韶能股份	244, 981, 338. 68	27, 229, 533. 00	284, 548, 619. 85	6. 25	39, 567, 281. 17
2	股票	000002	万科A	131, 550, 758. 27	9, 029, 600. 00	220, 593, 128. 00	4. 85	-340, 060. 89
3	股票	300237	美晨科技	85, 032, 909. 00	20, 539, 350. 00	193, 480, 677. 00	4. 25	-62, 028, 837. 00
4	股票	300207	欣旺达	150, 095, 956. 49	6, 399, 575. 00	164, 277, 090. 25	3. 61	-15, 945, 042. 61
5	股票	002221	东华能源	224, 305, 995. 56	13, 256, 356. 00	161, 594, 979. 64	3. 55	12, 221, 660. 49
6	股票	000903	云内动力	138, 742, 796. 41	20, 000, 000. 00	160, 600, 000. 00	3. 53	21, 857, 203. 59
7	股票	600666	奥瑞德	116, 514, 486. 68	3, 620, 243. 00	125, 839, 646. 68	2. 76	-21, 776, 777. 57
8	股票	603008	喜临门	121, 879, 691. 45	7, 168, 472. 00	123, 226, 033. 68	2. 71	1, 346, 342. 23
9	股票	300356	光一科技	99, 189, 475. 87	2, 449, 942. 00	118, 675, 190. 48	2. 61	-18, 737, 281. 59
10	股票	300201	海伦哲	61, 848, 387. 61	5, 420, 086. 00	102, 168, 621. 10	2. 24	-8, 390, 259. 56
期末持有的其他证券投资				2, 770, 960, 569. 00	/	2, 897, 586, 240. 50	63. 65	-355, 435, 324. 07
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	-487, 005, 211. 99
合计				4, 145, 102, 365. 02	/	4, 552, 590, 227. 18	100. 00	-894, 666, 307. 80

证券投资情况的说明

- 1、本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况。
- 2、本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资。其中，股票投资填列公司在交易性金融资产中核算的部分。
- 3、其他证券投资指：除前十只证券以外的其他证券投资。
- 4、报告期损益，包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益及公允价值变动损益。

(2) 持有其他上市公司股权情况

币种：人民币 单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601169	北京银行	560,153,953.26	0.57	0.50	656,569,933.94	14,094,348.85	-25,360,474.13	可供出售金融资产	购买
601318	中国平安	604,231,663.30	0.11	0.10	591,607,257.84	-12,411,069.83	-66,331,816.56		
002517	恺英网路	196,742,680.00	1.64	1.64	552,986,832.40	0.00	-121,728,913.48		
000008	神州高铁	119,999,997.88	2.52	2.20	555,422,591.04	0.00	8,155,110.70		
002409	雅克科技	300,000,000.00	-	6.44	476,999,968.20	1,767,857.02	176,999,968.20		
000895	双汇发展	401,812,315.44	0.56	0.63	431,659,882.08	26,758,148.94	12,189,836.27		
300070	碧水源	461,440,646.76	0.32	0.91	421,631,213.28	-12,856,308.79	-42,351,307.15		
002299	圣农发展	309,498,650.69	1.25	1.40	402,820,032.30	-7,110,468.01	68,513,122.61		
601009	南京银行	351,309,919.27	0.97	0.69	391,680,318.66	20,096,483.98	-42,772,489.86		
002044	美年健康	100,000,000.00	1.33	1.33	386,348,453.68	0.00	52,117,574.84		
其他		6,814,772,074.60	/	/	7,413,059,380.00	-418,125,878.87	-359,971,529.87	/	/
合计		10,219,961,901.20	/	/	12,280,785,863.42	-387,786,886.71	-340,540,918.43	/	/

持有其他上市公司股权情况的说明

- 1、本表填列公司在可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况。
- 2、报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

(3) 持有非上市金融企业股权情况

币种：人民币

所持对象名称	最初投资金额(元)	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
华泰联合证券	1,275,056,039.63	99.72	99.72	1,275,056,039.63	301,025,358.86	14,253,126.04	长期股权投资	出资购入
华泰期货	491,998,085.65	60	60	611,998,085.65	60,457,183.70	-198,391.18		
南方基金	220,291,751.36	45	45	1,546,428,797.02	133,313,044.30	-22,018,565.70		
华泰柏瑞	101,838,099.60	49	49	339,398,183.66	58,739,974.97	-8,842,959.21		
华泰金控(香港)	827,472,700.00	100	100	827,472,700.00	-151,640,060.15	8,023,310.71	长期股权投资	出资成立
华泰紫金投资	2,750,000,000.00	100	100	4,050,000,000.00	7,441,288.60	29,919,953.67		
华泰资管公司	1,000,000,000.00	100	100	1,000,000,000.00	424,595,809.59	9,476,565.76		
金浦产业投资基金管理有限公司	12,000,000.00	10	10	12,000,000.00	1,320,000.00	-	可供出售金融资产	出资成立
江苏银行股份有限公司	1,300,000,000.00	6.16	6.16	3,304,409,638.00	-	-366,429,802.00	可供出售金融资产	出资购入

合计	7,978,656,676.24	/	/	12,966,763,443.96	835,252,599.87	-335,816,761.91	/	/
----	------------------	---	---	-------------------	----------------	-----------------	---	---

持有非上市金融企业股权情况的说明

- 1、金融企业包括证券公司、商业银行、保险公司、期货公司、信托公司等。
- 2、期末账面价值应当扣除已计提的减值准备。
- 3、报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

(4) 买卖其他上市公司股份的情况

币种：人民币

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份 数量(股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份 数量(股)	卖出股份收到的资 金数额(元)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)
建设银行	37,120,213.00	104,573,089.00	512,652,594.07	103,475,208.00	526,009,594.18	38,218,094.00	-15,558,276.88
中国银行	22,341,080.00	101,482,400.00	365,654,781.18	86,104,165.00	323,148,444.52	37,719,315.00	-21,105,042.09
农业银行	785,155.00	87,049,800.00	270,295,379.24	86,457,964.00	268,523,136.89	1,376,991.00	-291,901.09
光大银行	54,220,997.00	54,701,483.00	198,158,359.43	91,106,209.00	356,659,133.24	17,816,271.00	-24,499,011.41
民生银行	98,980,381.00	15,159,322.00	139,202,087.62	113,655,811.00	1,096,123,220.72	483,892.00	-58,424,632.74

2、委托理财和委托贷款情况

报告期内，公司不存在委托理财和委托贷款情况。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

①A 股募集资金总体使用情况

经中国证监会《关于核准华泰证券股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2010]138号)核准，本公司于2010年2月9日向社会公众公开发行人民币普通股股票784,561,275股，每股面值人民币1.00元，每股发行价格人民币20.00元，共募集资金人民币15,691,225,500.00元。扣除承销费和保荐费人民币130,000,000.00元后的募集资金为人民币15,561,225,500.00元，上述募集资金于2010年2月12日全部到位，并经江苏天衡会计师事务所有限公司以“天衡验字(2010)009号”验资报告验证。截至2012年12月31日，公司首发募集资金本金已全部使用完毕，累计使用募集资金人民币156.810亿元(含募集资金利息人民币11,980.82万元)，公司募集资金专用账户已全部办理销户结息手续。

②H 股募集资金总体使用情况

经中国证监会核准，本公司于2015年完成H股股票发行，H股募集资金已经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具毕马威华振验字第1501031号验资报告。

根据毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《验资报告》，公司2015年首次公开发行H股共募集资金净额折合人民币30,587,689,604.94元(扣除相关上市费用)，扣除承销发行费用后共募集资金折合人民币30,015,054,696.76元。截至报告期末，本公司在H股募集资金总额的基础上又取得利息收入折合人民币28,622,442.94元。截至报告期末，累计使用H股募集资金人民币26,884,889,918.87元。

截至本报告日期，本公司就其于香港联交所上市而首次公开发售新股及因超额配股权获部分行使而发行新股的所得款项使用情况如下：人民币18,352,613,762.96元用于拓展融资融券等资本中介业务，人民币3,058,768,960.49元用于拓展投资和交易业务，人民币3,058,768,960.49元用于向华泰紫金投资和华泰资管公司增资，人民币2,414,738,234.91元用于营运资金和其他一

般企业用途。除上述资金使用外，本公司所得款项剩余资金约人民币 3,702,799,686.07 元尚未使用，此部分资金存放于本公司在银行开设的账户中。截至 2016 年 6 月 30 日，本公司 H 股募集资金计划投向与招股说明书披露的内容一致，没有发生变更。公司将根据发展战略，市场状况及 H 股募集资金使用计划，陆续将 H 股募集资金投入使用。

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2015 年	首次发行(H 股)	3,058,768.96	95,477.93	2,688,488.99	370,279.97	用于拓展海外业务/用于运营资金和其他去向
2010 年	首次发行(A 股)	1,556,122.55	—	1,568,103.37	—	—
合计	/	4,614,891.51	95,477.93	4,256,592.36	370,279.97	/
募集资金总体使用情况说明			—			

注：A 股募集资金总体使用情况中，累计投入募集资金总额超过原募集资金总额人民币 11,980.82 万元为募集资金专户产生的利息收入。

(2) 募集资金承诺项目情况

□适用 √不适用

(3) 募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

报告期内，公司不存在募集资金变更项目情况。

4、主要子公司、参股公司分析

(1) 华泰联合证券有限责任公司，注册资本人民币 99,748.00 万元，华泰证券持有其 99.72% 的股权。截至 2016 年 6 月 30 日，华泰联合证券总资产人民币 698,562.99 万元，净资产人民币 597,314.07 万元；2016 年上半年实现营业收入人民币 94,291.85 万元，利润总额人民币 42,203.77 万元，净利润人民币 30,187.06 万元。

主营业务：证券承销与保荐（国债、非金融企业债务融资工具、金融债券承销业务除外）；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；中国证监会批准的其他业务。

(2) 华泰期货有限公司，注册资本人民币 100,900.00 万元，华泰证券持有其 60.00% 的股权。截至 2016 年 6 月 30 日，华泰期货总资产人民币 1,974,014.80 万元，净资产人民币 154,027.53 万元；2016 年上半年实现营业收入人民币 51,686.18 万元，利润总额人民币 12,725.06 万元，净利润人民币 10,000.95 万元。

主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

(3) 华泰金融控股(香港)有限公司，实收资本港币 100,000.00 万元，华泰证券持有其 100.00% 的股权。截至 2016 年 6 月 30 日，华泰金控(香港)总资产人民币 533,697.74 万元，净资产人民币 75,004.52 万元；2016 年上半年实现营业收入人民币 1,039.22 万元，利润总额人民币 -15,127.93 万元，净利润人民币 -15,164.01 万元。

主营业务：投资银行业务（股票承销、债券承销、私募配售、财务顾问、并购、结构融资及投资）、销售及交易业务（为股票、固定收益产品、信用、期货合约及结构产品等各类证券及期货产品提供交易及做市服务；为客户设计满足其需求的金融产品及市场进入方案；为代理业务项下的证券提供融资服务）和资产管理业务。

（4）华泰紫金投资有限责任公司，注册资本人民币 405,000.00 万元，华泰证券持有其 100.00% 的股权。截至 2016 年 6 月 30 日，华泰紫金投资总资产人民币 1,814,726.17 万元，净资产人民币 506,676.73 万元；2016 年上半年实现营业收入人民币 12,949.15 万元，利润总额人民币 7,411.75 万元，净利润人民币 6,570.34 万元。

主营业务：股权投资（自有资金或客户资金），债权投资，投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；股权投资、债权投资的投资顾问、投资管理，财务顾问服务。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（5）江苏股权交易中心有限责任公司，注册资本人民币 20,000.00 万元，华泰证券持有其 52.00% 的股权。截至 2016 年 6 月 30 日，江苏股权交易中心总资产人民币 24,312.76 万元，净资产人民币 23,294.95 万元；2016 年上半年实现营业收入人民币 2,050.34 万元，利润总额人民币 1,008.05 万元，净利润人民币 758.38 万元。

主营业务：为非上市公司股权、债券、资产和相关金融及其衍生品的批准募集挂牌、登记、托管、交易、融资、结算、过户、分红、质押等提供场所、设施和服务，组织和监督交易市场活动，发布市场信息，代理本交易市场内挂牌产品买卖服务，为市场参与方提供咨询服务。

（6）华泰创新投资有限公司，注册资本人民币 50,000.00 万元，华泰证券持有其 100.00% 的股权。截至 2016 年 6 月 30 日，华泰创新总资产人民币 68,222.89 万元，净资产人民币 56,230.39 万元；2016 年上半年实现营业收入人民币 8,874.72 万元，利润总额人民币 -2,032.31 万元，净利润人民币 -1,553.87 万元。

主营业务：项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；企业管理咨询；财务咨询；酒店管理；货物进出口；技术进出口；销售有色金属、贵金属及其制品、金属材料、金属矿石、非金属矿石、建筑材料、燃料油、化工产品、橡胶制品、煤炭、玻璃、沥青、农畜产品、饲料、食用油、珠宝首饰、工艺品；收购黄金制品；收购白银制品。

（7）华泰证券（上海）资产管理有限公司，注册资本人民币 100,000.00 万元，华泰证券持有其 100.00% 的股权。截至 2016 年 6 月 30 日，华泰资管公司总资产人民币 249,993.61 万元，净资产人民币 216,689.55 万元；2016 年上半年实现营业收入人民币 76,178.57 万元，利润总额人民币 56,613.92 万元，净利润人民币 42,459.58 万元。

主营业务：证券资产管理业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（8）南方基金管理有限公司，注册资本人民币 30,000.00 万元，华泰证券持有其 45.00% 的股权。截至 2016 年 6 月 30 日，南方基金总资产人民币 560,905.21 万元，净资产人民币 360,409.78 万元；2016 年上半年实现营业收入人民币 139,719.97 万元，利润总额人民币 44,846.85 万元，净利润人民币 30,969.00 万元。

主营业务：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

（9）华泰柏瑞基金管理有限公司，注册资本人民币 20,000.00 万元，华泰证券持有其 49.00% 的股权。截至 2016 年 6 月 30 日，华泰柏瑞总资产人民币 87,482.75 万元，净资产人民币 69,264.94 万元；2016 年上半年实现营业收入人民币 39,215.52 万元，利润总额人民币 15,769.51 万元，净利润人民币 11,987.75 万元。

主营业务：基金管理业务、发起设立基金、中国证监会批准的其他业务（涉及许可证经营的凭许可证经营）。

5、非募集资金项目情况

☐适用 ☒不适用

报告期内，公司不存在项目投资总额超过公司上年度末经审计净资产 10%的非募集资金投资项目。

6、公司控制的结构化主体情况

（1）合并的结构化主体

本集团合并的结构化主体指本集团同时作为管理人或投资顾问及投资者的资产管理计划。本集团综合评估本集团因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人或投资顾问的报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为资产管理计划的主要责任人。于 2016 年 6 月 30 日，集团共计合并 34 个结构化主体，合并资产管理计划的总资产为人民币 96,437,277,313.54 元。本集团持在上述合并资产管理计划中的权益总金额为人民币 7,248,494,899.47 元。

（2）第三方机构发起设立的结构化主体

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益，这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括信托计划、基金、银行理财产品与其他理财产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。于 2016 年 6 月 30 日，合并资产负债表中上述投资的账面金额等同于本集团因持有第三方机构发行的未合并结构化主体而可能存在的最大风险敞口为人民币 39,241,200,246.93 元。

（3）未纳入合并财务报表范围的结构化主体

本集团作为结构化主体的管理者，在报告期间对资产管理计划拥有管理权而享有可变回报并不重大并未合并该等结构化主体。于 2016 年 6 月 30 日，上述由本集团管理的未合并结构化主体的资产总额为人民币 767,771,735,310.39 元。

7、可能面对的风险及风险防范措施

针对公司自身特点，遵循关联性原则和重要性原则，可能对公司未来发展战略和经营目标以及业务经营活动产生不利影响的重大风险因素主要有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、信息技术风险等。具体分析如下：

（1）市场风险

报告期内，公司面对的市场风险主要有两方面，一是由于市场因素变化导致公司日常经营潜在亏损的风险，主要体现在市场交易量、经纪业务市场占有率、佣金率、资产管理业务规模等因素的变动对公司盈利状况的影响；二是由于市场价格如股价、利率、汇率等变化导致公司资产、自营头寸或资产管理产品、组合潜在亏损的风险，主要体现在证券公司自营业务和资产管理业务等投资相关业务中。

报告期内，公司采取了多项措施以防范市场风险。权益类证券投资方面，公司进一步加强对宏观经济的研究和对企业基本面的分析，择取合适标的，稳健参与市场投资，同时围绕限额标准，合理配置资产规模，灵活控制投资品种比重，分散投资，积极运用对冲工具以降低风险；固定收益类证券投资方面，公司积极跟踪国家货币政策动向，密切关注市场利率走势，严格控制债券投资久期和杠杆率，加大 IRS 对冲力度，有效锁定资金成本以降低市场风险；数量化投资方面，积极加强对创新业务的研究，灵活使用数量化模型与金融衍生品对冲系统性市场风险。

（2）信用风险

报告期内，公司面临的信用风险主要包括四类：一是在债券交易业务中，发债企业违约或交易对手违约造成的风险；二是在融资融券、约定购回、股票质押等信用业务中，客户违约致使借出资券及利息遭受损失的风险；三是在信用类创新业务中，融资方违约导致自有资金或客户资金遭受损失的风险；四是除债券投资外的固定收益类金融资产及衍生金融资产的违约风险，即交易对手方出现违约，导致资产遭受损失的风险。

对于债券交易中的信用风险，报告期内公司重点加强对发债主体和债券的研究，进一步推进发行人信用评级系统建设，对重点持仓债券进行调研，严控所投债券的品质；对交易对手信用状况进行评估，研究完善交易对手池，防范交易对手违约风险。融资融券、约定购回、股票质押式报价回购业务方面，公司设定实施两融业务关键风控措施的市场策略性调节方案，提升业务风控措施针对市场及业务变化情况的有效性 with 灵活性；推进优化两融业务长期停牌股票估值风控方案，更准确地分析客户账户信用风险；开发风险分析和压力测试系统，实现对重点业务资产质量及风险承压能力的实时监测及潜在大额违约风险客户的及时筛查和预警，避免客户违约给公司造成损失。信用类创新业务方面，在严格的风控方案设计、实施前提下，业务人员加强前期尽职调查，提交全面的项目可行性分析报告、尽职调查报告，经公司评审通过后，项目才可实施。针对公司涉及信用风险的业务，统一收集、处理客户产生的不良信用行为，将之与客户业务准入及授信额度相关联，完成集团层面客户不良信用行为统一管理方案。公司除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，预期不会因为对方违约而给公司造成损失；公司开展的衍生品交易的交易对手均为国内信用良好的金融机构，并受到授信额度的限制。

（3）流动性风险

公司流动性风险主要包括两个方面：一是资产的流动性风险，是指由于资产不能及时变现或变现成本过高，导致自营投资及客户资产造成损失的风险，其主要体现在自营投资业务和资产管理产品投资中；二是负债的流动性风险，是指公司缺乏现金不能按时支付债务或正常营业支出的风险，或资产管理产品由于流动资金不足无法应付客户大规模赎回的风险。

自营业务方面，报告期内公司密切关注市场变化，重点评估自营持仓变现能力，动态调整资产配置，合理控制各品种证券的投资规模，避免投资过于集中，并确保投资组合的流动性。公司资金管理方面，加强了逐日流动性缺口的测算以及优质流动资产的主动配置和管理，合理规划优质流动资产的规模和结构。在负债管理方面，加强资产负债管理能力，提高资金组织工作力度，合理规划债务的融资规模、融资期限，不断优化公司的资产负债结构。公司重视流动性监测系统建设，持续完善流动性管理平台，提高流动性风险管理的效率和效果。

（4）操作风险

公司面临的操作风险主要包括由不完善或有问题的内部程序、人员、系统及外部事件所造成的损失的风险，可能造成的损失类别主要包括资产损失、对外赔偿、账面减值、监管罚没、法律成本等。

报告期内，公司持续推动流程梳理优化工作的落实及分级授权体系的完善，在风险可控的前提下提高流程效率。同时，公司对操作风险三大管理工具进行了持续优化：一是拓展内外部损失数据收集范围及渠道，加大对损失影响及频率分布的分析；二是完善风险及控制自我评估方法论及不定期触发机制；三是着手建立关键风险指标的分层分级机制；四是分析建立三大管理工具间的联动机制并着手开展对操作风险管理系统的二期开发工作。

（5）合规风险

合规风险是指证券公司或工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使证券公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

报告期内，公司持续完善合规管理体系，强化一线合规风控人员管理，截至报告期末，已完成 27 家分公司的合规风控集中工作，进一步提升基层合规人员履职的专业性和有效性；持续完善业务合规管理机制，通过合规评估、流程梳理、提示督导、列席会议等方式加大对重点业务的管

控和支持力度；进一步健全合规培训体系、丰富培训形式，力求将监管要求和合规意识渗透到业务人员思想中，促使业务部门及早做好自我规范；审慎开展合规审查，及时指出合规问题或瑕疵、提出规范建议、制作审核指引及制式模板，促进相关业务或产品合规运作；加大合规检查尤其是专项检查力度，以问题和风险为导向，对有关重点领域开展多次检查，并就发现的问题及时提出改进要求，跟踪整改落实情况；贯彻“风险为本”的反洗钱工作原则，有序开展反洗钱各项重点工作，履行客户身份识别、客户风险等级划分以及大额交易、可疑交易报告义务；升级合规管理系统、反洗钱客户风险等级评估系统并测试上线新合同管理系统，全面提升合规管理工作效率。

(6) 信息技术风险

公司的各项业务和中后台管理均高度依赖于信息技术，信息技术系统与业务的高度融合，已成为公司各项业务正常开展的关键要素。信息技术风险主要指证券公司信息系统发生故障，在业务实现、响应速度、处理能力、数据加密等方面，影响到交易与业务管理的持续稳定、高效、安全运行，从而给证券公司带来一定的损失。

报告期内，公司不断加大信息技术的投入，逐步建立面向业务条线的专业化信息技术服务管理体系，进一步提高了信息系统建设与安全管理水平，确保公司各运营管理支撑信息系统的安全性、可靠性和稳定性，有效防范了信息技术风险。

3.2 利润分配或资本公积金转增预案

3.2.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司章程第二百五十五条明确了公司利润分配政策、公司利润分配方案的决策程序和公司利润分配政策调整的决策程序等。公司利润分配政策为：“公司重视对投资者的合理投资回报，执行持续、稳定的利润分配政策；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；公司可以采用现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利，除公司在未来十二个月内计划进行重大投资或重大现金支出等可能导致公司不符合净资本监管要求的特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%，经公司董事会提议，股东大会批准，也可以进行中期现金分红；公司根据年度盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，可以采取股票方式分配股利。”

报告期内，公司不存在资本公积金转增股本方案的执行或调整情况。报告期内，公司 2015 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2015 年度利润分配的议案》。

公司 2015 年度利润分配方案情况如下：公司实现归属于上市公司股东的净利润为人民币 10,696,870,875.92 元，以 2015 年 12 月 31 日总股本 7,162,768,800 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利人民币 5.00 元（含税），共计分配现金红利人民币 3,581,384,400.00 元。现金分红金额占当年归属于上市公司股东净利润的比例为 33.48%。

现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东和港股通投资者支付，以港币向 H 股股东（不含港股通投资者）支付。港币实际派发金额按照公司 2015 年度股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率（即：人民币 0.846026 元兑 1.00 港元）计算，即每 10 股 H 股派发现金红利港币 5.909984 元（含税）。

报告期后，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、上海证券交易所网站、香港联交所网站及本公司网站刊登了 2015 年度利润分配实施的有关公告，公司 2015 年度利润分配方案已于 2016 年 8 月 5 日实施完毕。

公司利润分配政策特别是现金分红政策的制定及执行情况符合证券行业有关规定，符合公司《章程》的规定，符合公司股东大会决议要求，分红标准和分红比例明确和清晰，相关的决策程

序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东具有充分表达意见和诉求的机会，充分维护了中小股东的合法权益。公司利润分配政策调整或变更的条件和程序合规、透明。

3.2.2 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	--
每 10 股派息数(元)（含税）	--
每 10 股转增数（股）	--
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司董事会在审议半年度报告时，未拟定利润分配预案、资本公积金转增股本预案。	

3.3 其他披露事项

3.3.1 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

☐适用 ☒不适用

3.3.2 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

3.3.3 其他披露事项

1、报告期内证券营业部及分公司新设、迁址、撤销等变化情况

（1）报告期内，公司无分公司或证券营业部新设情况。

（2）报告期内，公司证券营业部迁址情况

序号	营业部	地址	获得许可证日期
1	广州黄埔大道西证券营业部	广州市天河区黄埔大道西 638 号 1509 房	2016 年 1 月 4 日
2	济南花园路证券营业部	山东省济南市历城区花园路 35 号	2016 年 2 月 3 日
3	牡丹江西一条路证券营业部	黑龙江省牡丹江市西安区西一条路 236 号	2016 年 2 月 24 日
4	深圳龙岗黄阁北路证券营业部	深圳市龙岗区龙城街道黄阁路 441 号龙岗天安数码创业园 1 号厂房 A102-2 单元	2016 年 2 月 24 日
5	徐州建国西路证券营业部	江苏省徐州市建国西路 75 号财富广场 1A 座 1 层 109、2 层 205 室	2016 年 3 月 14 日
6	合肥创新大道证券营业部	安徽省合肥市高新区创新大道 2760 号创新公寓 C 座 4 楼	2016 年 3 月 22 日
7	安陆紫金路证券营业部	湖北省安陆市紫金路 1 号	2016 年 4 月 26 日
8	神农架神农大道证券营业部	神农架林区松柏镇神农大道 225 号	2016 年 5 月 10 日
9	上海长宁区仙霞路证券营业部	上海市长宁区仙霞路 1398 号-1 临	2016 年 6 月 29 日
10	漳州水仙大街证券营业部	福建省漳州市龙文区水仙大街 88 号融信·希尔顿·逸林酒店 B 座 4 层 03-04 单元	2016 年 6 月 16 日

① 经广东证监局同意，公司广州东风西路证券营业部同城迁址开业，营业部名称变更为“华

泰证券股份有限公司广州黄埔大道西证券营业部”，地址变更为“广州市天河区黄埔大道西 638 号 1509 房”。

② 经山东证监局同意，公司济南阳光新路证券营业部同城迁址开业，营业部名称变更为“华泰证券股份有限公司济南花园路证券营业部”，地址变更为“山东省济南市历城区花园路 35 号”。

③ 经黑龙江证监局同意，公司牡丹江新华路证券营业部同城迁址开业，营业部名称变更为“华泰证券股份有限公司牡丹江西一条路证券营业部”，地址变更为“黑龙江省牡丹江市西安区西一条路 236 号”。

④ 经深圳证监局同意，公司深圳龙岗黄阁北路证券营业部同城迁址开业，营业部名称不变，地址变更为“深圳市龙岗区龙城街道黄阁路 441 号龙岗天安数码产业园 1 号厂房 A102-2 单元”。

⑤ 经江苏证监局同意，公司徐州中山南路证券营业部同城迁址开业，营业部名称变更为“华泰证券股份有限公司徐州建国西路证券营业部”，地址变更为“江苏省徐州市建国西路 75 号财富广场 1A 座 1 层 109、2 层 205 室”。

⑥ 经安徽证监局同意，公司合肥阜阳路证券营业部同城迁址开业，营业部名称变更为“华泰证券股份有限公司合肥创新大道证券营业部”，地址变更为“安徽省合肥市高新区创新大道 2760 号创新公寓 C 座 4 楼”。

⑦ 经湖北证监局同意，公司安陆碧涓路证券营业部同城迁址开业，营业部名称变更为“华泰证券股份有限公司安陆紫金路证券营业部”，地址变更为“湖北省安陆市紫金路 1 号”。

⑧ 经湖北证监局同意，公司神农架常青路证券营业部同城迁址开业，营业部名称变更为“华泰证券股份有限公司神农架神农大道证券营业部”，地址变更为“神农架林区松柏镇神农大道 225 号”。

⑨ 经上海证监局同意，公司上海威宁路证券营业部同城迁址开业，营业部名称变更为“华泰证券股份有限公司上海长宁区仙霞路证券营业部”，地址变更为“上海市长宁区仙霞路 1398 号-1 临”。

⑩ 经福建证监局同意，公司漳州九龙大道证券营业部同城迁址开业，营业部名称变更为“华泰证券股份有限公司漳州水仙大街证券营业部”，地址变更为“福建省漳州市龙文区水仙大街 88 号融信·希尔顿·逸林酒店 B 座 4 层 03-04 单元”。（因福建当地监管要求，先办理许可证，后办理营业执照，现仍在办理营业部执照）

（3）报告期内，公司证券营业网点撤销情况

序号	营业部	批复文号	批复日期	核查函日期	核查意见函
1	牡丹江长安街证券营业部	黑证监许可字[2015]5 号	2015/10/30	2016/4/19	黑证监机构字【2016】23 号
2	重庆上清寺路证券营业部	渝证监许可[2015]6 号	2015/10/26	2015/12/18	渝证监函【2015】125 号

注：上述营业部已经撤销完毕。

2、公司增资华泰紫金投资

报告期内，公司对华泰紫金投资进行两次增资，华泰紫金投资分别于2016年1月18日和3月30日各完成一次工商变更，注册资本由人民币235,000万元增加至人民币275,000万元，并再次增加至人民币405,000万元。

3、公司增资华泰期货

报告期内，华泰期货注册资本由人民币80,900万元增加至人民币100,900万元；其中，本公司增资人民币12,000万元，持股比例不变，华联家族股份有限公司增资人民币8,000万元。

4、华泰紫金投资出资及设立下属公司

(1)伊犁华泰瑞达股权投资管理有限公司、伊犁华泰瑞达股权投资管理合伙企业(有限合伙)、伊犁苏新投资基金合伙企业(有限合伙)

华泰紫金投资于2015年11月24日发起设立了伊犁华泰瑞达股权投资管理有限公司，注册资本人民币200万元，其中华泰紫金投资认缴出资人民币102万元，占比51%。

伊犁华泰瑞达股权投资管理有限公司于2015年12月30日发起设立了伊犁华泰瑞达股权投资管理合伙企业(有限合伙)。伊犁华泰瑞达股权投资管理有限公司作为执行事务合伙人、普通合伙人认缴出资人民币2万元，占总认缴出资额的1%，承担无限责任；华泰紫金投资作为有限合伙人认缴出资人民币102万元，占总认缴出资额的51%，承担有限责任。截至2016年6月30日，华泰紫金投资对伊犁华泰瑞达股权投资管理合伙企业(有限合伙)完成实缴出资人民币16.32万元。

伊犁华泰瑞达股权投资管理合伙企业(有限合伙)于2016年2月19日发起设立了伊犁苏新投资基金合伙企业(有限合伙)。伊犁华泰瑞达股权投资管理合伙企业(有限合伙)作为执行事务合伙人、普通合伙人和基金管理人认缴出资人民币100万元，占总认缴出资额的0.0526%，承担无限责任；华泰紫金投资作为有限合伙人认缴出资人民币46,900万元，占总认缴出资额的24.68%，承担有限责任。截至2016年6月30日，华泰紫金投资对伊犁苏新投资基金合伙企业(有限合伙)实缴出资人民币14,070万元。

(2) 南京华泰瑞联并购基金一号(有限合伙)

南京华泰瑞联股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)于2015年11月25日发起设立了南京华泰瑞联并购基金一号(有限合伙)，南京华泰瑞联股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)作为执行事务合伙人、普通合伙人和基金管理人认缴出资人民币6,300万元，占认缴出资总额的1.16%，承担无限责任；华泰紫金投资作为有限合伙人认缴出资人民币260,000万元，占认缴出资总额的47.78%，承担有限责任。南京华泰瑞联并购基金一号(有限合伙)的经营范围为从事非证券股权投资活动及相关咨询业务(依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。截至2016年6月30日，华泰紫金投资以其所持有的江苏华泰瑞联并购基金(有限合伙)的基金份额完成对该基金的实缴出资人民币125,966万元；以现金方式完成对该基金的实缴出资人民币134,034万元，合计完成实缴出资人民币260,000万元。

(3) 华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)

华泰瑞联基金管理有限公司与上海招银股权投资基金管理有限公司于2016年3月22日发起设立了华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)。华泰瑞联基金管理有限公司作为执行事务合伙人、普通合伙人认缴出资人民币1,000万元，占总认缴出资额的0.10%，承担无限责任；上海招银股权投资基金管理有限公司作为普通合伙人认缴出资人民币1,000万元，占总认缴出资额的0.10%，承担无限责任；华泰紫金投资作为有限合伙人认缴出资人民币100,000万元，占总认缴出资额的9.98%，承担有限责任。截至2016年6月30日，华泰紫金投资对华泰招商(江苏)资本市场投资母基金(有限合伙)完成实缴出资人民币10,000万元。

5、公司新设子公司华泰金融国际控股有限公司

2016年6月16日，公司在香港新设一家全资子公司华泰金融国际控股有限公司，注册资本港币2元，周易、姜健、陆戎、陆挺为公司董事。

6、华泰金控（香港）设立两家下属公司

报告期内，华泰金控（香港）注册成立了Huatai International Investment Holdings Limited(以下简称“HIIH”)和AssetMark Holdings LLC 两家下属公司。HIIH是一家开曼群岛公司，经营范围为投资控股。AssetMark Holdings LLC是HIIH下设的一家全资子公司，注册于美国特拉华州，经营范围为投资控股。

7、江苏股权交易中心有限责任公司出资人民币 1,000 万元参股苏州股权交易中心有限公司

为了推动在苏州地区的业务发展，经江苏省人民政府、江苏省金融办同意，苏州工业园区元禾控股有限公司、江苏股权交易中心、苏州工业园区经济发展有限公司、东吴证券股份有限公司、苏州信托有限公司、苏州产权交易中心在苏州共同出资组建苏州股权交易中心有限公司。经江苏股权交易中心董事会临时会议审议通过，江苏股权交易中心于2016年1月11日出资人民币1,000万元参股苏州股权交易中心有限公司，出资比例为20%；苏州股权交易中心有限公司已于2016年3月25日取得营业执照。

8、华泰期货出资华泰资本管理（香港）有限公司

2016年2月2日，华泰期货投资华泰资本管理（香港）有限公司港币2,331万元（折合人民币1,975.52万元），持有其70%股权，并享有其70%表决权。

9、2016年2月2日，华泰期货聘任徐炜中为公司总经理；副总经理王俊卿代为履行总经理职责结束。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

报告期内，公司未发生主要会计政策、会计估计变更及差错更正事项。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

报告期内，公司未有重大会计差错更正需追溯重述。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

合并财务报表范围变动情况详见本摘要“三、管理层讨论与分析、3.1.3 资产、负债情况分析、第5小节 报表合并范围变更的说明”。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

本半年度财务报告未经审计。

华泰证券股份有限公司

董事长：周易

二〇一六年八月十九日