

(上接B37版)

受益于公司净资产大幅增加,截至报告期末,扣除资管产品影响因素和客户资金因素后,公司合并报表资产负债率为71.32%,较年初的71.40%下降0.08%,权益乘数为3.49倍,较年初的3.50倍下降了7.01个百分点。

报告期内,公司盈利能力情况分析
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提升,主要原因有:市场环境明显好转,交易量上升,融资融券余额快速增长,IPO持续进行等利好因素推动行业整体经营情况显著优于上年同期;公司通过大力推进业务战略转型,加快了业务创新和业务拓展的步伐,公司经纪与财富管理业务、投资银行业务、资产管理业务和投贷及交易业务均取得了良好的业绩,其中,公司股基交易量市场份额增长20.41%,母公司融资融券业务余额增长440.22%,均远超行业平均水平。随着公司H股成功发行上市,业务转型持续深化,全产业链逐步打通,内部管理不断强化等战略逐步深入推进,在行业创新力度不断加大的大背景下,公司各项业务的市场竞争力将进一步加强,公司的盈利能力的持续性和稳定性将得到进一步的巩固和提升。

3.比较会计报表间变动幅度超过30%以上项目的情况

资产负债表项目 期末余额 期初余额 增减 变动原因说明
货币资金 283,661,411,384.97 89,864,943,930.42 215.65 客户资金增加及公司发行H股所致
结算备付金 41,311,813,173.22 18,217,248,432.39 126.77 客户备付金增加所致
融出资金 114,677,991,474.30 64,636,739,457.25 77.42 融资融券规模大幅增长所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 84,897,192,284.66 55,999,957,916.75 51.60 期末持有的股票增加及合并结构主体所致
衍生金融资产 31,787,279.02 20,814,658.67 1,428.84 权益互换浮动盈亏增加
应收款项 1,677,815,454.50 362,653,212.62 362.65 合并结构主体所致
应收利息 2,897,941,940.41 1,751,677,109.17 65.81 融资融券利息增加所致
存出保证金 6,636,410,836.19 4,482,844,983.17 48.04 公司本期应收保证金增加
固定资产 2,603,579,520.34 1,258,361,600.29 106.90 启用新建的办公大楼由在建工程转为固定资产
在建工程 1,086,170,068.11 2,045,234,758.06 -46.89 启用新建的办公大楼由在建工程转为固定资产
其他资产 703,514,440.27 305,542,089.10 130.25 购买关联方联合开发并管产品
拆入资金 3,400,000,000.00 1,500,000,000.00 126.67 银行短期拆入资金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 15,588,540,564.48 9,244,846.63 168,518.70 本期新增资金租赁业务所致
衍生金融负债 1,842,475,334.51 730,743,142.93 152.14 权益互换浮动盈亏增加
卖出回购金融资产款 175,620,904,470.86 60,398,770,689.39 190.77 客户资金流入所致
信用交易代理买卖证券款 29,518,371,795.33 9,829,634,190.63 200.30 融资融券业务规模大幅增长所致
应付职工薪酬 3,759,075,265.64 1,740,596,909.65 115.96 计提的职工薪酬增加
应交税费 2,998,377,479.63 1,429,904,303.41 109.69 本期应缴税金增加
应付利息 1,821,595,255.57 1,025,326,598.95 77.66 本期短融及次级债规模增加所致
长期借款 367,095,074.05 138,657,783.84 164.75 本期长期借款增加
应付债券 70,928,065,527.29 21,345,234,331.31 232.29 发行次级债所致
长期应付职工薪酬 298,041,770.93 705,344,340.93 -57.75 长期应付职工薪酬中一年内需支付的部分转入应付职工薪酬
递延所得税负债 1,037,375,485.71 601,173,542.16 72.56 应纳税暂时性差异增加。
其他负债 103,885,187,866.83 52,105,789,780.47 99.38 合并结构主体所致
实收资本(股本) 17,162,768,800.00 5,600,000,000.00 27.91 发行H股所致
资本公积 45,855,964,803.72 17,221,260,799.97 166.28 增发H股溢价
其他综合收益 3,536,559,397.51 1,853,643,771.39 90.79 可供出售金融资产的净浮动收益增加所致
未分配利润 14,194,010,313.32 10,319,188,382.36 37.55 本期净利润增加及现金分红所致
利润表科目 本期数 上年同期数 增减 变动原因说明
手续费及佣金收入 7,969,997,167.12 2,144,080,996.46 271.72 经纪业务、投行业务收入及资产管理业务收入均有增加
利息净收入 2,769,331,690.69 986,092,925.76 180.84 本期融资融券利息收入增加
投资收益 3,170,400,350.49 744,192,327.02 327.27 本期证券投资业务收入增加
汇兑收益 331,388,162.11 1,253,092.00 26,345.64 本期募集资金结售汇所致
其他业务收入 42,321,992.57 30,061,200.65 40.79 公司咨询服务费收入
营业成本增加 921,431,417.06 238,957,477.60 285.60 本期应缴税金增加
业务及管理费 4,878,355,705.15 2,091,689,643.22 133.23 本期在队伍壮大,高端人才引进,信息技术,客户营销与服务方面支出增加
资产减值损失 -2,361,942.69 -344,967.96 584.68 前期计提减值准备转出
其他业务成本 36,490,152.98 24,725,900.88 47.42 子公司备用信证成本
所得税费用 2,115,301,390.96 501,843,439.84 321.51 本期利润总额增加
可供出售金融资产的税后净收益 1,688,553,023.59 -11,865,157.61 不适用

4. 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
截至2015年6月30日,公司报表合并范围包括了报告期内新设立的子公司。本公司认为本公司对新设立的子公司具有实际控制权,故采用长期股权投资成本法对其进行核算。新设子公司的详情如下:

持股比例(%) 或表决权比例(%)
子公司名称 主要经营地 注册地 业务性质 币种 核算 记账 取得方式
深圳前海第一号投资中心(有限合伙) 深圳 深圳 股权投资 人民币 200,000,000.00 - 100.00 设立
深圳前海第二号投资中心(有限合伙) 深圳 深圳 股权投资 人民币 200,000,000.00 - 100.00 设立
深圳前海第三号投资中心(有限合伙) 深圳 深圳 股权投资 人民币 200,000,000.00 - 100.00 设立
深圳前海第四号投资中心(有限合伙) 深圳 深圳 股权投资 人民币 200,000,000.00 - 100.00 设立
上海富源资本中心(有限合伙) 上海 上海 股权投资 人民币 300,000,000.00 - 100.00 设立
北京顺联投资中心(有限合伙) 北京 北京 投资管理 人民币 200,000,000.00 - 100.00 设立
北京李季华医药产业投资中心(有限合伙) 北京 北京 股权投资 人民币 1,000,000,000.00 - 45.00 设立
深圳前海第一号股权投资基金合伙企业(有限合伙) 深圳 深圳 股权投资 人民币 220,000,000.00 - 25.00 设立
华泰创新(上海)投资有限公司 上海 上海 股权投资 人民币 100,000,000.00 - 100.00 设立
HTSC LIMITED 香港 香港 控股投资 港币 1.00 - 100.00 设立
Lauder Group Limited 香港 美国佛罗里达州 控股投资 美元 1.00 - 100.00 设立
Pioneer Reward Limited 香港 美国佛罗里达州 控股投资 美元 1.00 - 100.00 设立
Pioneer Reward Investment Limited 香港 美国佛罗里达州 控股投资 美元 1.00 - 100.00 设立
Pioneer Return Limited 香港 美国佛罗里达州 控股投资 美元 1.00 - 100.00 设立
Pioneer Return Holding Limited 香港 美国佛罗里达州 控股投资 美元 1.00 - 100.00 设立
Pioneer Future Limited 香港 美国佛罗里达州 控股投资 美元 1.00 - 100.00 设立
Huanzi Private Investment Limited 香港 美国佛罗里达州 控股投资 美元 1.00 - 100.00 设立
Lead Trade Enterprises Limited 香港 美国佛罗里达州 控股投资 美元 1.00 - 100.00 设立
Huanzi Private Investment Group Limited 香港 美国佛罗里达州 控股投资 美元 1.00 - 100.00 设立
北京北信资产管理中心(有限合伙) 北京 北京 资产管理 人民币 3,000,000.00 - 51.00 设立
北京李季华医药基金合伙企业(有限合伙) 北京 北京 资产管理 人民币 30,000,000.00 - 52.00 设立

(2)其他
本集团根据准则33号(2014),对于本集团同时作为管理人或投资顾问及投资者,且综合评估本集团持有投资价值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)。

5. 公司融资融券及融资融券情况分析
(1) 公司的主要融资渠道
公司目前的主要融资渠道主要包括:债券回购、同业拆借、转贴现、黄金租赁、发行短期融资融券券、发行短期次级债、发行短期可转债、发行次级债以及融资融券融资等,中长期融资渠道主要包括项目贷款、发行公司债券、发行长期次级债以及股权再融资等。

(2) 公司的负债结构
报告期末,公司的负债结构及变化情况如下表:

资产负债表项目 期末数 期初数 变动比例(%)
应付短期融资券 24,369,823,509.44 4.85 24,787,070,000.00 -1.68
拆入资金 3,400,000,000.00 0.68 1,500,000,000.00 126.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 15,588,540,564.48 0.37 9,244,846.63 168.5187
衍生金融负债 1,842,475,334.51 0.10 730,743,142.93 152.14
卖出回购金融资产款 62,955,907,481.35 12.53 49,666,228,233.78 196.75
代理买卖证券款 175,620,904,470.86 34.96 60,398,770,689.39 290.77
信用交易代理买卖证券款 40,510,963.43 0.01 41,400,000.00 -2.15
应付职工薪酬 29,518,371,795.33 5.88 9,829,634,190.63 200.30
应交税费 2,998,377,479.63 0.60 1,429,904,303.41 109.69
应付利息 10,385,187,866.83 0.26 5,210,789,780.47 77.66
应付股利 13,996,600.00 0.00 1,025,326,598.95 -15.25
预计负债 - - - -
长期借款 367,095,074.05 0.07 138,657,783.84 164.75
应付债券 70,928,065,527.29 14.12 21,345,234,331.31 232.29
长期应付职工薪酬 298,041,770.93 0.06 705,344,340.93 -57.75
递延所得税负债 1,037,375,485.71 0.21 601,173,542.16 72.56
其他负债 103,885,187,866.83 20.68 52,105,789,780.47 99.38
负债合计 502,410,640,233.16 100.00 230,281,627,782.49 118.17

剔除代理买卖证券款和代理承销证券后,公司的负债总额为2,972.31亿元,比期初6,001.12亿元增加1,372.19亿元,增长比例为85.76%,增长的主要原因有:(1)纳入合并报表的公司担任管理人的资产管理计划规模大幅增加;(2)公司充分利用多种融资渠道进行债务融资,报告期内,公司运用了黄金租赁、次级债、可转债和收益凭证等多种融资工具进行债务融资,使得主动负债规模较上年度大幅增加;(3)卖出回购较上年度大幅增加。

(3) 公司流动性风险管理政策和措施
公司目前的管理模式,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治理体系,建立健全与公司战略相适应的流动性风险管理体系,贯彻实施操作以“安全”的流动性风险管理政策,确保公司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。

(4) 公司流动性安全,公司采取的主要流动性管理措施,一是不断完善资金计划体系,强化资金头寸管理,提高流动性安全;二是提高资产负债期限匹配管理,建立优质流动性资产储备,提高融资的多元化和稳定性;三是加强资产负债期限管理,逐步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,确保流动性风险可控、可测、可承受;四是分析压力情景下公司的现金流和资金缺口,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,与各大商业银行保持良好的合作关系,因此公司融资能力较强,可以通过银行融资的方式,筹集经营所需资金。报告期内,公司主要采取的融资方式包括发行H股、两融融资、次级债、黄金租赁、公司债、短期融资券、收益凭证、同业拆借、债券回购、转贴现、项目贷款等。未来,公司将结合业务发展情况采取其他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。

(5) 汇率和利率变动对公司财务状况影响
就公司而言,为兼顾流动性与收益性,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和金融资产、所有债务投资的市值及投资收益等带来直接影响;同时,公司的股票投资也受到利率变动的间接影响;此外,在报告期内,公司H股在香港联交所顺利挂牌交易,募集资金总额为港币387.48亿元,为了规避汇率的波动风险,公司对香港的港币资产与中国银行和工商银行签订了“外汇远期协议”;同时,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。

(6) 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未决诉讼仲裁形成的或有负债、为其他单位提供担保形成的或有负债等,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
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。报告期内,公司持续推动业务转型与创新突破,不断巩固公司核心竞争力。

报告期内,公司完成上市后的首次股权激励,公司H股在香港联交所挂牌上市并交易,同时,公司完成66亿元公司债、三期共360亿元次级债发行及发行110亿元短期融资券的发行,净资产和净资产规模大幅提升,资本结构进一步改善。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。

报告期内,公司经营范围增加股票期权做市业务资格,并获准成为上交所股票期权交易参与者。公司业务资格不断增多,业务体系和业务结构不断完善,综合金融服务能力不断提升,同时,公司逐步形成集证券、基金、期货和海外业务等为一体的综合金融控股集团,具有强大的规模效应和交叉销售潜力,将有助于发挥公司整体业务协同优势。

报告期内,公司创新业务增长迅猛,传统业务量上升趋势,创新业务与传统业务协同效应显现。截至报告期末,公司经纪业务股票基金交易量市场份额位居行业第一,并购重组业务项目数位居行业首位。公司在巩固传统业务优势的同时,稳步推进创新业务,收入结构不断优化,创新业务收入占比持续提升,为公司下一阶段发展夯实了基础。

报告期末,公司共有分公司29家,证券营业部245家,公司网站众多,布局全国,覆盖30个省市自治区的逾800万人,形成了较为完善的业务网络体系。公司主动探索实践互联网金融模式,深入研究互联网金融证券业务发展规划,积极布局互联网金融业务,不断提升公司基础,积极推进互联网金融的同步推动公司业务转型升级。

报告期内,公司进一步加强公司治理,合规管理、风险管理、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,公司完成A+H股上市,香港成功上市是公司业务发展中的一个重要里程碑,有助于公司更好地借力资本市场,发挥国际化金融平台,同时国际化战略迈出实质性一步。报告期内,公司未发生突发事件或技术升级换代、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。公司将认真分析宏观经济环境变化、市场变化、业务变化等带来的机遇和挑战,在规范运营背景下,努力提升公司综合竞争力。

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21.73亿元,较期初的18.74亿元增加2.99亿元,增加幅度为15.93%。

单位:元 币种:人民币
被投资单位 期初投资金额 本年增减变动 期末投资金额 持股比例(%) 主要业务
南方基金管理公司 1,359,234,049.23 54,988,499.20 1,414,232,548.43 45.00 基金管理
华泰和瑞基金管理有限公司 243,389,084.64 54,203,480.80 297,592,489.44 49.00 基金管理
华泰紫金江苏股权投资基金有限公司 256,523,312.65 189,501,523.51 446,024,836.16 48.25 股权投资
江苏小微金融产业产品交易中心有限公司 15,251,156.95 - 15,251,156.95 49.00 金融服务
合计 1,874,487,603.47 298,693,427.51 2,173,181,030.98 / /

(I)证券投资情况
适用 不适用

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 601318 中国平安 1,304,931,350.46 16,008,092.00 1,311,703,058.48 6.21 -246,094,365.29
2 股票 600016 民生银行 1,309,065,177.26 128,001,500.00 1,273,334,949.76 6.05 -123,829,829.69
3 股票 600000 浦发银行 645,586,536.67 37,939,349.00 643,451,339.04 3.03 -11,819,864.10
4 股票 002471 中电电机 191,340,000.00 18,000,000.00 485,820,000.00 2.30 280,000,000.00
5 股票 600030 中信证券 479,089,201.68 15,858,678.00 423,454,598.20 2.28 -1,888,069.45
6 股票 000109 南京银行 284,509,925.06 12,811,180.00 414,594,000.00 1.96 126,820,073.03
7 股票 600858 五矿发展 337,667,417.52 19,285,160.00 410,613,562.20 1.94 71,383,896.56
8 股票 600518 康美药业 412,253,632.74 22,000,396.00 390,067,021.08 1.85 -20,800,707.80
9 股票 601165 兴业银行 354,484,377.82 20,174,841.00 324,816,007.25 1.65 -53,900,537.67
10 股票 600019 贵州茅台 312,286,294.43 1,256,923.00 338,864,210.95 1.53 7,688,714.52
期末持有的其他证券投资 14,460,268,538.68 / / 15,083,938,178.17 71.46 8,233,566,118.41
报告期内出售证券投资损益 / / / 20,911,180,645.91 100% 4,756,639,873.98
合计 20,911,180,645.92 / / 21,111,180,645.91 100% 4,756,639,873.98

证券投资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名证券投资情况。

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. 其他证券投资情况:除前十名证券以外的其他证券投资。
4. 持有其他证券,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。
(适用 不适用)

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(%) 期末账面价值 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
002581 万邦科技 105,573,498.01 4.838 4.838 897,668,000.00 0.00 665,108,000.00 可供出售金融资产 购买
000088 神州高铁 189,384,297.88 2.4703 3.8762 836,492,979.44 0.00 550,817,981.56 可供出售金融资产 购买
002571 崇德股份 69,412,680.00 - 2.2624 1,069,020,000.00 0.00 1,065,073,200.00 可供出售金融资产 购买
002707 众信旅游 39,999,960.16 - 0.7048 138,656,065.92 98,087.20 98,656,105.76 可供出售金融资产 购买
000060 中金黄金 44,722,228.75 - 0.8161 46,986,555.00 28,432,407.24 1,574,934.26 可供出售金融资产 购买
600826 南钢股份 42,950,024.24 - 0.8065 40,600,000.00 -1,364,006.00 2,109,947.36 可供出售金融资产 购买
002070 瑞普药业 28,168,647.54 - 0.1294 33,058,100.00 11,377,094.43 4,889,452.46 可供出售金融资产 购买
000828 桑德环境 24,136,754.04 0.0047 0.0782 25,737,518.67 -8,720,902.59 1,649,497.16 可供出售金融资产 购买
601328 交通银行 15,301,141.60 0.0027 0.0027 16,480,000.00 940,264.13 882,302.63 可供出售金融资产 购买
600030 中信证券 15,454,884.70 - 0.0059 16,144,000.00 -43,077.16 691,115.30 可供出售金融资产 购买
其他 721,516,857.49 / / 2,407,629,421.64 17,979,928.28 1,453,971,216.64 / /

持有其他上市公司股权投资的情况说明
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投资情况。
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。
(适用 不适用)

单位:元
所持对象 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 1,224,096,481.63 98.58 99.10 1,235,959,139.63 274,772,291.27 -15,209,837.65 长期股权投资 出资购入
华泰期货 491,998,085.65 60.00 60.00 491,998,085.65 51,454,227.11 2,182,308.79 长期股权投资 出资购入
南方基金 253,800,000.00 45.00 45.00 1,414,232,548.43 155,569,517.24 34,418,981.96 长期股权投资 出资购入
华泰和瑞 101,200,000.00 49.00 49.00 297,592,489.44 45,432,903.21 8,770,501.59 长期股权投资 出资购入
江苏银行 1,300,000,000.00 6.16 6.16 4,282,927,777.00 51,200,000.00 816,851,385.00 可供出售金融资产 出资购入
华泰创投 827,472,700.00 100.00 100.00 827,472,700.00 155,579,994.45 3,217,193.59 长期股权投资 出资购入
华泰紫金 600,000,000.00 100.00 100.00 2,350,000,000.00 8,237,250.93 441,159,783.61 长期股权投资 出资购入
金浦产业管理基金 12,000,000.00 10.00 10.00 12,000,000.00 3,000,000.00 - 可供出售金融资产 出资购入
华泰资管 300,000,000.00 10.00 10.00 300,000,000.00 347,483,058.42 1,565,499.85 长期股权投资 出资购入
合计 5,110,567,267.28 / / 11,212,293,740.15 1,092,729,242.63 1,292,958,817.4 / /

持有非金融企业股权投资的情况说明
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

股份名称 期初持股数量(股) 报告期买入/卖出数量(股) 使用的交易数量(元) 报告期期末持股数量(股) 期末账面价值(元) 产生的投资收益(元)
AVIC Jie Holdings B.V. 0.00 300,000,000.00 47,316,000.00 101,000,000.00 47,367,548.7 199,000,000.00 31,488,837.8
民生银行 35,218,281.00 309,912,028.00 2,069,424,316.36 108,128,805.00 1,104,959,465.61 128,001,500.00 28,949,855.06
交通银行 16,533,440.00 138,554,000.00 912,777,422.69 121,658,338.00 460,395,900.60 33,420,184.00 7,551,581.12
交银国际 12,448,540.00 97,561,851.00 692,743,524.24 81,815,832.00 492,788,766.67 28,949,855.00 26,320,115.59
光大银行 12,509,247.00 94,388,200.00 682,116,806.40 79,805,471.00 51,793,570.00 27,000,000.00 17,890,912.29

报告期内卖出回购购回的新股产生的投资收益总额100,500,882.32元。

5. 非募集资金项目情况
适用 不适用
报告期内,公司不存在及项目风险投资情况。
5.1 可能面对的风险及风险防范措施
针对公司自身特点,遵循风险规避和重要性原则,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;二是由于市场价格波动,主要体现为利率等变化导致公司资产、自营头寸或资产管理产品,组合存在亏损的风险。具体表现在:
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,稳健参与市场投资,合理配置资产规模,灵活控制投资品种和比例,积极使用对冲工具,分散投资以降低风险;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;量化投资方面,积极加强对创新业务的研究,灵活运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,客户违约导致发行人违约及息票遭受违约的风险;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;四是除融资融券外的固定收益类金融资产及衍生品金融资产违约风险,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,完善信用评级体系,对重点持仓债券进行跟踪,严控所投资品种的信用;对交易对手信用等级进行评估,研究完善交易对手名单,防范交易对手违约风险。融资融券、约定购回、股票质押报告披露业务方面,公司重点加强交易对手适当性管理,通过信用评级全面了解客户资信水平和风险承受能力,综合确定客户信用评级及授信额度,并通过业务合同及风险提示书,明确违约处置措施,进一步加强融资融券履约比例实时监控,发现异常时及时与客户沟通反馈,避免交易对手违约给公司造成损失。信用类创新业务方面,业务人员加强事前尽职调查,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。除常规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,并受到监管机构的限制。
(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,导致自偿性资产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中;二是负债的流动性风险,是指公司缺乏足够的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性资金不足无法应付客户大规模赎回的风险。
主营业务方面,报告期内公司密切关注市场变化,动态调整资产配置,合理控制各品种证券投资规模,避免过度集中于某,确保投资组合的流动性;资产管理业务方面,公司加强对客户赎回资金的分析,通过提前变现现金类资产的比例、大额赎回预警等措施,合理安排各资产管理计划的流动性。公司自有资金方面,公司重点做好自有资金的合理安排和负债管理,保障公司日常的稳健运行。
(4) 操作风险

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,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份784,517,275股,每股面值100元,每股发行价格20.00元,共募集资金人民币125,691,255,500.00元,扣除发行费用后,募集资金净额为人民币115,561,229,500.00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(“天衡审计”(2010)1009号)验资报告验证。截至2012年12月31日,公司首发募集资金已全部使用完毕,累计使用募集资金156,810.72万元(含募集资金利息11,980.82万元),公司募集资金专户账户已全部办理销户手续。

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150101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年首次公开发行股票共募集资金净额折合人民币30,015,054,696.76元(扣除相关发行费用)。

截至2015年6月30日,公司累计使用募集资金折合人民币13,331,187,815.20元,其中,人民币9,079,682,345.52元用于融资融券;股票质押等资本中介业务;人民币3,001,505,469.68元用于套利等程序化投资交易业务;人民币1,250,000,000.00元用于增资华泰紫金投资。尚未使用的募集资金折合人民币16,683,866,881.56元。
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,目前没有发生变更。报告期末,公司将根据发展状况,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) 3,001,505.47 1,333,118.78 1,333,118.78 1,668,386.69 用于融资融券等业务
2010年 首次发行(A股) 1,556,122.55 -- 1,568,103.37 -- 用于融资融券等业务
合计 / 4,557,628.02 1,333,118.78 2,901,222.15 1,668,386.69 /

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出原募集资金总额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