（上接A44版）

报告期内，公司业务及管理费分别为86,986.99万元、100,452.97万元、95,222.85万元和55,717.32万元。其中，2017年业务及管理费较2016年增长13,465.98万元，主要原因是业绩增长使得员工奖金、工资增长11,399.62万元；2018年业务及管理费较2017年减少5,230.13万元，主要原因是公司业绩下滑导致奖金支出减少7,953.89万元。

公司社会保险费、住房公积金等项目，随着公司员工平均人数的增长以及工资水平的调整呈逐年递增趋势。公司其他费用主要随今年来业绩情况及员工人数变动有所波动，整体变动不大。公司在经营过程中坚持利润导向和全成本管理，在努力提升业务收入的同时优化费用结构、严控成本费用支出，提高经营效率。根据中国证券业协会公布的证券公司会员经营业绩排名，2016年、2017年、2018年公司成本管理能力分别为1.77、1.44和0.83，行业排名分别为第8位、第21位和第40位。

3、资产减值损失

公司资产减值损失构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
应收款项坏账损失	5,527.51	1,335.91	214.26
买入返售金融资产减值损失	2,407.74	869.07	449.86
融出资金减值损失	-1,194.20	518.36	-243.08
可供出售金融资产减值损失	0.31	0.06	-1.99
存货跌价损失	75.37	-	-
合计	6,816.72	2,723.39	419.06

2016年、2017年、2018年公司资产减值损失金额分别为419.06万元、2,723.39万元和6,816.72万元。

2017年资产减值损失同比增长2,304.33万元，主要原因包括：①2017年应收款项坏账损失增加1,121.64万元，应收款项坏账损失主要来自合并范围内资管计划投资的债券违约；②担保物价值低于维持担保比例，强制平仓后无法收回的融出资金导致减值损失增加761.44万元；③买入返售金融资产减值损失增长419.20万元，主要原因是股票质押式回购业务履约担保比例不足导致的资产减值风险。

2018年，受年内债券违约事件频发、股价持续走低等因素影响，资产减值损失同比增长4,093.33万元，主要原因包括：①2018年应收款项坏账损失增加4,191.60万元，应收款项坏账损失主要来自合并范围内资管计划投资的债券违约；②买入返售金融资产减值损失增长1,538.67万元，主要原因是年内A股股价持续走低，导致部分股票质押式回购履约担保比例不足产生的资产减值风险。

2019年公司适用新金融工具准则后，不再使用本科目核算资产减值。

4、信用减值损失

公司信用减值损失构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月
股票质押环账准备	8,938.95
应收款项环账准备	3,104.34
融出资金环账准备	615.61
债权投资减值准备	-26.81
其他债权投资减值准备	-304.03
合计	12,328.06

2019年，公司适用新金融工具准则后，以预期信用损失为基础对金融资产进行减值测试并计提相应准备。2019年1-6月，公司信用减值损失为12,328.06万元，主要是股票质押回购业务和合并范围内资管计划投资的债券违约导致的。

（1）预期信用损失的定义及计量方法

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

资产负债表日，公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

（2）金融工具所处信用风险阶段的判断标准

①较低的信用风险的金融工具的特征

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

②信用风险显著增加的金融工具的特征

公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。公司考虑的信息包括：

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

③已发生信用减值的金融资产的特征

公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

④金融资产信用风险显著增加的判断标准

公司于每个资产负债表日，评估信用风险自初始确认后是否显著增加。对于不同类型的金融资产，公司根据其业务属性制定了相应的信用风险显著增加的标准。计算预期信用损失时，各类金融资产风险显著增加的主要判断标准如下：

信用交易业务主要包括融资融券及股票质押业务，对应金融资产为融出资金及买入返售金融资产。客户借款对应的维持担保比例突破预先设定的警戒线时，则认为其信用风险显著增加。

公司债券投资业务对应金融资产为债权投资及其他债权投资，当触发以下一个或多个定量和定性指标时，公司认为其信用风险已发生显著增加：

初始确认时评级在BBB-以上（含）的境外债券的评级发生下调，且下调后等级在BBB-以下（不含）；初始确认时评级在AA以上（含）的境内债券的评级发生下调，且下调后等级在AA以下（不含）；

初始确认时评级在BBB-以下的境外债券的评级发生下调；初始确认时评级在AA以下的境内债券的评级发生下调；

其他可以认定债券信用风险显著增加的情况：

A. 宏观经济环境的重大不利变化；

B. 发行人所处行业环境或政策、地域环境的重大不利变化；

C. 发行人合并报表口径主要经营或财务指标发生重大不利变化；

D. 发行人控股股东、实际控制人发生重大不利变化；

E. 发行人未按规定或约定履行信息披露义务或募集说明书相关承诺，对发行人偿债能力产生重大不利影响；

F. 发行人、增信机构或实际控制人受到刑事处罚、行政处罚、被采取行政监管措施或涉嫌违法犯罪的情况，对发行人偿债能力产生重大不利影响。

（3）前瞻性调整因子的计算

公司采用前瞻性调整因子计量预期信用损失，每项业务设定相应的经济因子，并赋予权重，根据经济因子未来的情况对经济因子进行评分。每项经济因子的加权评分=权重×评分，然后计算出合计的加权评分，前瞻性调整因子=合计的加权评分。合计的加权评分代表的未来经济环境和信用环境。

（4）“三阶段”减值模型的运用

根据信用业务的特征，参考融出资金的客户维持担保比例，公司对融出资金的信用风险三阶段进行划分。第一、第二阶段融出资金预期信用损失计算公式为：减值金额=（单个项目评估日账面价值+该项目应收利息）×违约率×违约损失率×前瞻性调整因子。处于信用风险第三阶段的融出资金按照个别认定法，综合考虑项目担保情况，合约剩余期限，融资人还款意愿等因素按照融出资金本息额与预计可回收现金流差额计提减值损失。

公司根据新金融工具准则对资产信用风险三阶段划分的定义，依据信用业务的特征，参考股票质押回购的客户维持担保比例，对股票质押回购业务的信用风险三阶段进行划分。第一、第二阶段股票质押回购业务预期信用损失计算公式为：减值金额=（单个项目评估日账面价值+该项目应收利息）×违约率×违约损失率×前瞻性调整因子。对于处于信用风险第三阶段的预期信用损失金额，公司在参考融入方的还款能力、融入方的还款记录、融入方的还款意愿、融出资金项目的盈利能力、股票质押情况、资金偿还的法律责任等各项因素后结合股票质押业务履约保证比例确定减值计提金额。

公司根据企业会计准则对资产信用风险三阶段划分的定义，根据债券外部评级，对债券投资的信用风险三阶段进行划分，处于信用风险第一阶段和第二阶段债券的预期信用损失金额使用预期信用损失模型计算，即第一阶段减值金额=（单只债券减值评估日账面价值+该只债券应收利息）×边际违约率×违约损失率×前瞻性调整因素，第二阶段减值金额=（单只债券减值评估日账面价值+该只债券应收利息）×边际违约率×违约损失率×债券剩余期限×前瞻性调整因素。对于处于信用风险第三阶段的债券未到期但是未能正常付息构成违约的，或未能正常兑付本金及利息的，公司综合参考借款人的逾期的时间、实际财务情况等因素评估债券减值金额。

（5）预期信用损失计量相关的风险管理措施

在信用交易业务相关的预期信用损失计量过程中，一般情况下，信用交易部每季度对融资资金、买入返售金融资产按维持担保比例情况划分风险等级，并由风险管理部对划分结果进行复核。对于第一阶段、第二阶段预期信用损失计算中的违约率，违约损失率，由信用交易部滚动统计公司最近36个月强制平仓及穿仓数据，取加权平均值计算。对于前瞻性调整因子，公司成立了由相关业务部门、风险管理部、计划财务部联合组建的工作小组，在年初出具一份前瞻性调整因子分析报告，并提交总经理办公会审议。年内如果经济环境和信用环境未发生重大变化，前瞻性调整因子不再调整。公司对第三阶段的风险事件根据发生时间进行个别认定，计提相应信用减值损失。

在债券投资业务相关的预期信用损失计量过程中，一般情况下，由固定收益部将每季度末债券评级发生下调、信用风险显著增加的债券划分风险等级，并由风险管理部对划分结果进行复核。对于第一阶段、第二阶段预期信用损失计算中的违约率，公司固定收益部根据穆迪分析的边际违约率指标采用指数回归的方法平滑处理后计算边际违约率，违约率以0.03%为下限，并每年进行调整。对于违约损失率，公司固定收益部参考中国证券业协会《证券公司金融工具减值指引》的标准确定，一经确定，未发生重大信用风险变化，暂不调整。对于前瞻性调整因子，确定方法与信用交易相同，年内如果经济环境和信用环境未发生重大变化，前瞻性调整因子不再调整。公司对第三阶段债券投资，根据借款人的逾期的时间、实际财务情况等因素评估债券减值金额。公司风险管理部、计划财务部分别对预期信用损失计量相关指标从参数选取合理性、计算公式合理性、行业可比性及行业监管要求等角度进行复核，提出改进意见。

（6）与预期信用损失计量相关的内部控制

①制定明确的制度规范

为提高金融工具确认和计量的可靠性、准确性、审慎性和规范性，根据财政部修订的企业会计准则和证券业协会发布的估值和减值指引，公司制定《华安证券股份有限公司金融工具管理办法》。该办法对公司金融工具风险的三阶段划分、各阶段的减值计算、金融工具减值管理的业务流程做出了明确规定，公司严格按照该办法对金融工具的预期信用损失进行计量。

②设置专门的管理小组及监督体系

公司设立金融工具估值和减值小组，负责公司金融工具公允价值和减值计提标准的确定。金融工具估值和减值小组由公司财务总监负责，公司计划财务部、风险管理部、投资业务相关部门等人员参加。

计划财务部门从投资业务相关部门取得金融资产初始确认及变动的相关资料进行会计核算，风险管理部门对投资业务相关部门业务系统和计划财务部会计核算系统进行监控，实时监督、检查金融资产的状况。

③严格执行相关业务流程审批程序

金融资产减值模型由投资业务相关部门提出，风险管理部门对金融资产减值模型有效性进行检验和评价，确保相关假设、参数、数据来源和计量程序的合理性和可靠性，并根据检验结果进行调整和改进。资产负债表日，对于采用个别认定法计提减值项目，由投资业务相关部门提出计提减值申请，风险管理部和计划财务部进行审核，并由公司领导审批，计划财务部门根据审批后减值结果进行账务处理；除此之外的项目由投资业务相关部门根据金融资产减值模型计算减值数据，风险管理部审核减值数据并综合前瞻性影响因素确定最终减值结果，计划财务部门根据最终减值结果进行账务处理。

④建立追责问责机制

公司建立了相应的追责问责机制，对于参与减值的相关人员因工作不尽责，导致出现重大资产减值计提不合理、影响公司财务报表的真实性等造成不良后果或损失的，公司将追究相关人员责任。

（三）营业外收支分析

1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入分别为583.47万元、435.99万元、77.55万元和106.83万元，营业外收入主要来自政府补助。

2、营业外支出

报告期内，公司的营业外支出分别为 48.86 万元、719.54万元、948.49万元和8.88万元，营业外支出主要为公司的捐赠支出以及少量的滞纳金、固定资产处置损失等。

（四）所得税费用

报告期内，公司所得税费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
当期所得税	12,942.85	7,275.18	27,255.64	20,015.48
递延所得税	539.96	1,909.77	-6,794.95	-73.98
合计	13,482.81	9,184.95	20,460.69	19,941.50

报告期内，公司所得税费用分别为19,941.50万元、20,460.69万元、9,184.95万元以及13,482.81万元，其中，2018年所得税费用大幅下降，主要原因是2018年经营业绩下滑，同时调减大额非应税收入后，公司当期所得税大幅减少。

（五）非经常性损益构成明细

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
非流动资产处置损益	-0.42	-16.55	-60.19	-131.21
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	241.63	841.53	171.16	137.25
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	490.00	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	27.72	-929.95	-283.55	397.36
少数股东权益影响额	-4.19	-4.45	-0.08	-3.06
所得税影响额	-67.43	26.24	43.14	-100.85
合计	197.29	406.82	-129.51	299.50

（六）净资产收益率和每股收益

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
加权平均净资产收益率（%）	4.35	4.47	5.39	8.49
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.34	4.44	5.40	8.45
基本每股收益（元/股）	0.15	0.15	0.18	0.21
扣除非经常损益后的基本每股收益（元/股）	0.15	0.15	0.18	0.21
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.15	0.18	0.21
扣除非经常损益后的稀释每股收益（元/股）	0.15	0.15	0.18	0.21

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
经营活动产生的现金流量净额	433,586.69	61,393.50	-409,615.26	-785,414.82
投资活动产生的现金流量净额	-15,812.69	-16,944.53	-72,043.60	-22,562.18
筹资活动产生的现金流量净额	12,335.87	-171,111.75	254,671.29	271,784.39
汇率变动对现金及现金等价物的影响	6.00	118.03	-143.41	147.12
现金及现金等价物净增加额	430,115.87	-126,544.76	-227,130.98	-536,045.49
期末现金及现金等价物余额	1,421,680.52	991,564.65	1,118,109.41	1,345,240.40

（一）经营活动净现金流量分析

报告期内，公司经营活动净现金流量如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-290,832.55	15,270.28
收取利息、手续费及佣金的现金	167,482.37	228,021.51	252,774.85	237,598.94
回购业务资金净增加额	-132,386.03	700,056.64	126,737.74	-497,359.44
代理买卖证券收到的现金净额	378,252.49	-	-	-
融出资金净减少额	-	395,559.78	-	81,025.79
收到其他与经营活动有关的现金	698.68	1,496.43	1,572.89	22,921.16
经营活动现金流入小计	414,047.50	1,325,134.36	90,252.93	-140,543.36
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	-	911,978.12	-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-206,198.61	-	-	-
回购业务资金净减少额	-	-	-	-
融出资金净增加额	76,705.49	-	172,786.99	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	144,606.14	133,797.73	480,178.48
支付利息、手续费及佣金的现金	45,531.71	82,248.10	61,104.21	50,754.97
支付给职工以及为职工支付的现金	32,479.16	61,527.61	53,874.39	55,623.51
支付的各项税费	15,489.24	32,518.88	42,513.64	30,639.35
支付其他与经营活动有关的现金	16,453.82	30,862.02	35,791.22	27,675.14
经营活动现金流出小计	-19,539.19	1,263,740.86	499,868.19	644,871.46
经营活动产生的现金流量净额	433,586.69	61,393.50	-409,615.26	-785,414.82

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-785,414.82万元、-409,615.26万元、61,393.50万元和433,586.69万元。

2016年公司经营活动产生的现金流量净额为净流出785,414.82万元，主要原因包括：①股指低位震荡，客户股票交易意愿降低，市场成交量大幅减少，客户用于交易的代理买卖证券款现金净流出480,178.48万元；②公司转让融出资金债权收益权归还资金271,000.00万元；③公司股票质押回购业务快速发展，融出资金149,954.96万元。

2017年公司经营活动产生的现金流量净额为净流出409,615.26万元，主要原因包括：①公司扩大自营证券投资规模导致投资活动净现金流出290,832.55万元；②公司融资融券业务规模有所增长，融出资金172,786.99万元；③客户股票交易意愿降低，市场成交量减少，客户用于交易的代理买卖证券款现金净流出133,797.73万元。

2018年公司经营活动产生的现金流量净额为净流入61,393.50万元，主要原因包括：①公司扩大债券类出回购规模，融入资金净流入700,056.64万元；②随着股指持续下跌，客户融资意愿降低，融出资金规模大幅下降，资金净流入395,559.78万元。受上述两个主要因素影响，尽管公司债券投资支出、代理买卖证券款净现金支出较大，但经营活动净现金流仍为净流入。

2019年1-6月公司经营活动产生的现金流量净额为大额净流入433,586.69万元，主要原因包括：①股市成交活跃，客户用于交易的代理买卖证券款现金净流入378,252.49万元；②公司金融资产交易现金净流入206,198.61万元。

（二）投资活动净现金流量分析

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
收回投资收到的现金	-	180.45	500.00	-
取得投资收益收到的现金	1,417.41	1,429.59	1,945.59	1,278.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15.13	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	73.33	48.96	90.89
投资活动现金流入小计	1,432.54	1,683.37	2,494.55	1,368.91
投资支付的现金	7,880.84	8,874.48	68,301.58	13,338.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,364.39	9,753.42	6,236.57	10,592.90
投资活动现金流出小计	17,245.23	18,627.90	74,538.15	23,931.09
投资活动产生的现金流量净额	-15,812.69	-16,944.53	-72,043.60	-22,562.18

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-22,562.18万元、-72,043.60万元、-16,944.53万元和-15,812.69万元，均为净流出。报告期内，公司投资支付的现金流出主要为公司股权投资业务的投资支出。

（三）筹资活动净现金流量分析

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
吸收投资收到的现金	-2,064.00	1,250.00	6,750.00	513,923.84
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-2,064.00	1,250.00	6,750.00	14,500.00
发行债券收到的现金	403,292.10	946,014.00	523,804.50	470,000.00
筹资活动现金流入小计	401,228.10	947,264.00	530,554.50	983,923.84
偿还债务支付的现金	361,638.70	1,061,300.00	241,070.59	640,228.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,253.53	57,075.75	34,642.62	70,757.57
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	170.00	1,153.23
筹资活动现金流出小计	388,892.23	1,118,375.75	275,883.21	712,139.45
筹资活动产生的现金流量净额	12,335.87	-171,111.75	254,671.29	271,784.39

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为271,784.39万元、254,671.29万元、-171,111.75万元和12,335.87万元。报告期内，公司股权融资为2016年首次公开发行股票融资，其余主要为发行债券类产品融资。

2016年，公司主要融资方式包括：①首次公开发行股票融资净额497,238.37万元；②发行短期债务类融资工具收到的现金470,000.00万元。2016年公司偿还债务支付现金640,228.65万元，主要包括短期债务融资工具、收益凭证等融资工具。

2017年，公司主要融资方式为发行债券类工具，融资金额523,804.50万元，主要包括发行短期公司债、短期收益凭证、长期收益凭证等。2017年公司偿还债务支付现金241,070.59万元，主要包括偿还次级债、短期公司债等。

2018年，公司主要融资方式为发行债券类工具，融资金额946,014.00万元，主要包括发行短期收益凭证、公司债、次级债等。2018年公司偿还债务支付现金1,061,300.00万元，主要包括偿还收益凭证、公司债等。

2019年1-6月，公司主要融资方式为发行债券类工具，融资金额403,292.10万元，主要为发行短期收益凭证和次级债；公司偿还债务支付现金361,638.70万元，主要为归还短期融资工具和收益凭证。

四、资本性支出分析

（一）报告期内公司重大资本性支出情况

报告期内，公司的资本性支出情况如下：

单位：万元

账面价值	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,002.08	9,753.42	6,236.57	10,592.90

（二）未来可预见的重大资本性支出情况

公司未来的重大资本性支出主要为购置办公用房、电子及通讯设备、办公设备和软件等。

五、报告期内会计政策和会计估计变更情况

（一）重要会计政策变更

1、2019年1-6月会计政策变更

（1）执行新金融工具准则

2016年至2018年期间，公司适用2006年财政部发布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》和《企业会计准则第24号——套期保值》和《企业会计准则第37号-金融工具列报》等金融工具相关会计准则。

2017年3月财政部修订发布了《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号-金融资产转移》、《企业会计准则第24号-套期会计》和《企业会计准则第37号-金融工具列报》等四项金融工具会计准则（以下简称“新金融工具准则”），公司于2019年1月1日起执行新金融工具准则。

根据新金融工具准则，公司会计政策的变更主要包括：依据持有金融资产的“业务模式”和“金融资产合同现金流量特征”，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三类；金融资产减值由“已发生损失法”改为“预期损失法”，并且扩大了计提范围；套期会计方面扩大了符合条件的被套期项目和套期工具范围，以定性的套期有效性要求取代了定量要求，引入套期关系的“再平衡”机制；按照金融工具披露要求相应调整金融工具列报。

根据衔接规定，公司将于2019年初变更会计政策，不重述2018年比较期间数据，新旧准则转换数据影响将调整2019年期初留存收益和其他综合收益。

（2）财务报表项目调整

根据《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》（财会（2018）36号），对金融企业财务报表格式进行了修订。公司相应进行了财务报表列报的调整，该会计政策变更对公司资产总额、负债总额以及净利润不产生影响。

在首次执行日，公司原金融工具账面价值按照新金融工具准则的规定进行分类和计量，并按照金融企业最新报表格式进行了列报调整。具体影响科目及金额调整如下：

①合并资产负债表

单位：万元

项目	调整前2019年1月1日账面价值	重分类	重计量	报表格式调整	调整后2019年1月1日账面价值
资产：					
融出资金	492,195.99	-	25.17	11,350.86	503,572.02
应收利息	54,154.34	-	-	-54,154.34	-
买入返售金融资产	475,256.46	-	-4,537.89	2,242.22	472,960.79
金融投资：					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,717,007.47	-1,717,007.47	-	-	-
交易性金融资产	-	1,251,249.77	-1,904.00	14,750.51	1,264,096.28
债权投资	-	60,035.83	-96.1	2,288.82	62,228.54
可供出售金融资产	485,824.50	-485,824.50	-	-	-
其他债权投资	-	872,007.80	522.79	23,308.39	895,838.98
其他权益工具投资	-	19,463.38	-394.95	-	19,068.42
递延所得税资产	19,229.91	-	1,615.04	-	20,844.95
其他资产	9,100.14	-	-	213.54	9,313.68
负债：	-	-	-	-	-
应付短期融资款	68,707.30	-	-	714.95	69,422.25
交易性金融负债	-	423,810.86	-	1,185.19	424,996.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	423,810.86	-423,810.86	-	-	-
卖出回购金融资产款	1,323,536.26	-	-	1,373.09	1,324,909.35
应付利息	11,263.21	-	-	-11,263.21	-
应付债券	457,438.03	-	-	7,989.98	465,428.01
所有者权益：					
其他综合收益	-6,230.18	15,984.97	1,349.85	-	11,104.64
盈余公积	46,798.58	-1,985.10	-388.02	-	44,425.45
一般风险准备	63,017.83	-1,985.10	-388.02	-	60,644.71
交易风险准备金	58,589.07	-1,804.64	-362.75	-	56,431.68
未分配利润	217,139.36	-10,869.06	-3,394.86	-	202,875.45
少数股东权益	30,498.32	-	-1,012.41	-	29,485.92

②母公司资产负债表

单位：万元

项目	调整前2019年1月1日账面价值	重分类	重计量	报表格式调整	调整后2019年1月1日账面价值
资产：					
融出资金	492,195.99	-	25.17	11,350.86	503,572.02
应收利息	49,082.49	-	-	-49,082.49	-
买入返售金融资产	402,566.40	-	-4,537.89	2,161.03	400,189.54
金融投资：					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,372,836.51	-1,372,836.51	-	-	-
交易性金融资产	-	895,815.96	770.98	9,973.39	906,560.33
债权投资	-	58,035.83	-92.98	2,288.82	60,231.66
可供出售金融资产	470,819.54	-470,819.54	-	-	-
其他债权投资	-	872,007.80	522.79	23,308.39	895,838.98
其他权益工具投资	-	17,721.28	-375.82	-	17,345.46
递延所得税资产	19,289.32	-	940.74	-	20,230.06
负债：					
应付短期融资款	68,707.30	-	-	714.95	69,422.25
交易性金融负债	-	49,069.33	-	1,185.19	50,254.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	49,069.33	-49,069.33	-	-	-
卖出回购金融资产款	1,316,436.77	-	-	1,366.71	1,317,803.48
应付利息	11,256.84	-	-	-11,256.84	-
应付债券	457,438.03	-	-	7,989.98	465,428.01
所有者权益：					
其他综合收益	-7,087.26	17,989.99	761.67	-	11,664.39
盈余公积	46,798.58	-1,985.10	-388.02	-	44,425.45
一般风险准备	62,642.53	-1,985.10	-388.02	-	60,269.41
交易风险准备	58,589.07	-1,804.64	-362.75	-	56,431.68
未分配利润	187,514.16	-12,271.54	-2,398.69	-	172,843.94

2、2018年会计政策变更

2017年6月财政部发布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》等四项解释，公司于2018 年 1 月 1 起执行上述解释，执行上述解释对公司2017年财务数据无影响。

2018年6月15日财政部发布《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），公司比照一般企业财务报表格式进行相应调整。

3、2017年会计政策变更

2017年4月28日财政部印发了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。

2017年5月10日，财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助》（修订），该准则自2017年6月12日起施行。公司对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

财政部根据上述2项会计准则的相关规定，对一般企业财务报表格式进行了修订，并于2017年12月25日发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》

公司在编制2017年度财务报表时执行相关会计准则，并按照有关衔接规定进行了处理，此次会计政策变更对公司2016年度财务报表影响较小，公司对2016年相关科目的数据进行了追溯调整。

4、2016年会计政策变更

公司2016年无重要会计政策变更。

（二）会计估计变更

报告期内，公司除在2019年半年度发生一次会计估计变更外，未发生其他会计估计变更事项。2019年半年度会计变更情况如下：

为更加公允地反映金融资产的公允价值，公司对未在证券交易所交易的股票（如：在全国中小企业股份转让系统、区域性股权市场挂牌交易的股票等）和非上市股权的估值方法进行变更。公司变更前采用股转系统收盘价或成本价对相应的金融资产进行估值。变更后，公司对该部分金融资产采用如下估值方法：首先依据交易活跃度判断其市场收盘价是否公允，其次对交易活跃度低的或在公开市场无报价的金融资产采用市场法进行估值。市场法常用方法包括参考最近融资价格法、市场乘数法、行业指标法等。公司优先采用参考最近融资价格法，其次采用市场乘数法。上述会计估计变更日为2019年1月1日。

（三）会计差错更正

报告期内，公司无会计差错更正事项。

六、重大未决诉讼、仲裁、其他或有事项和重大期后事项

（一）重大未决诉讼

截至2019年9月30日，公司及控股子公司涉及的重大未决诉讼、仲裁情况如下：

2017年5月24日，华安证券与赫连剑姑签订《股票质押式回购交易业务协议》，2017年6月8日签订《股票质押式回购交易协议》，约定赫连剑姑以刚泰控股股票（证券代码600687）向华安证券质押融资人民币2.22亿元。2017年6月8日，华安证券向赫连剑姑账户划入2.22亿元。待购回期间，标的证券刚泰控股股价持续下跌，赫连剑姑该笔业务履约保障比例跌破最低履约保障比例（即平仓线）140%。2018年4月12日至4月19日期间，在华安证券多次依约通知赫连剑姑提前购回或采取相关措施提高履约保障比例的情况下，赫连剑姑未采取任何实质性的履约保障措施。为此，2018年8月23日，华安证券向安徽省高级人民法院提起诉讼并申请诉讼保全，主张赫连剑姑清偿融资本金2.22亿元、融资利息、违约金，华安证券对赫连剑姑质押的刚泰控股股票、红利、以及后续产生的无需支付对价的送股、转增股份和现金红利在公司主张的本金、利息、违约金、律师费等诉请范围内享有优先受偿权。2018年8月24日，安徽省高级人民法院立案受理本案。2018年9月6日，安徽省高级人民法院作出民事裁定书，查封、冻结赫连剑姑质押的刚泰控股股票、孳息，在天使之翼（北京）影视投资有限公司、北京富瑞阳国际文化发展有限公司、北京心燃灵动科技有限公司所拥有的股权，以及银行账户。

2019年6月12日，安徽省高级人民法院出具《民事判决书》（2018）皖民初60号），判决赫连剑姑于判决生效之日起十五日内偿还公司融资本金2.22亿元及利息，支付相应违约金、代理律师费。华安证券有权就赫连剑姑质押的30，150，700股刚泰股票，208.7万股证券红利以及后续产生的无需支付对价的送股、转增股份和现金红利优先受偿。2019年9月，赫连剑姑不服安徽省高级人民法院作出的（2018）皖民初60号民事判决书，已向最高人民法院提起上诉。截至2019年9月30日，公司已根据减值政策对上述业务计提