



# 海通證券股份有限公司

## HAITONG SECURITIES CO., LTD.\*

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

股份代號：6837

# 2015

## 年度報告

\*僅供識別

# 目錄

第一節	釋義及重大風險提示	3
第二節	公司簡介和主要財務指標	8
第三節	公司業務概要	23
第四節	董事會報告	28
第五節	重要事項	62
第六節	普通股股份變動及股東情況	84
第七節	優先股相關情況	92
第八節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	93
第九節	公司治理	129
第十節	公司債券相關情況	160
第十一節	財務報告	170
第十二節	備查文件目錄	171
第十三節	證券公司信息披露	172



## 重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告（「本報告」）內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本報告經本公司第六屆董事會第十五次會議審議通過。會議應到董事13人，實到董事11人，徐潮董事因出差未出席會議，委託王鴻祥董事代為行使表決權，馮侖董事因出差未出席會議，委託肖遂寧董事代為行使表決權。

未有董事、監事對本報告提出異議。

本公司按照中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的年度財務報告，分別經立信會計師事務所（特殊普通合伙）和德勤•關黃陳方會計師行審計，為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

本公司董事長王開國、主管會計工作負責人李礎前及會計機構負責人（會計主管人員）仇夏萍聲明：保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案：

以2015年12月31日的A股和H股總股本11,501,700,000股為基數，公司向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣4.50元（含稅），共計分配現金股利人民幣5,175,765,000.00元。本次現金股利分配後母公司的未分配利潤人民幣14,655,043,372.86元結轉下一年度。

本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的承諾，敬請投資者注意投資風險。

報告期內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。

報告期內本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

# 第一節 釋義及重大風險提示

## 一、釋義

在本報告中，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	本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市並進行交易
「公司章程或章程」	指	海通證券的公司章程
「董事會」	指	海通證券董事會
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言並不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「守則」	指	香港上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》
「本公司、公司或海通證券」	指	海通證券股份有限公司
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	海通證券董事
「歐元」	指	根據經修訂的「歐洲聯盟運行條約」，於歐洲經濟貨幣聯盟的第三階段伊始被採用的貨幣
「富國基金」	指	富國基金管理有限公司
「集團或本集團」	指	本公司及其子公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，於香港聯交所上市及以港元買賣
「海通銀行」	指	海通銀行（Haitong Bank, S.A.）

## 第一節 釋義及重大風險提示

「海通開元」	指	海通開元投資有限公司
「海通期貨」	指	海通期貨有限公司
「海通創新證券」	指	海通創新證券投資有限公司
「海通國際控股」	指	海通國際控股有限公司
「海通國際證券」	指	海通國際證券集團有限公司，於香港聯交所上市，股份代號：665
「海通恒信租賃」	指	海通恒信國際租賃有限公司
「海通恒信」	指	海通恒信金融集團有限公司
「海通新創」	指	海通新創投資管理有限公司
「海富產業」	指	海富產業投資基金管理有限公司
「海富通基金」	指	海富通基金管理有限公司
「海通資管公司」	指	上海海通證券資產管理有限公司
「港元或港幣」	指	香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則

## 第一節 釋義及重大風險提示

「IPO」	指	首次公開發售
「標準守則」	指	香港上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「全國社保基金」	指	中國社會保障基金理事會
「中國企業會計準則」	指	中國企業會計準則
「QFII」	指	合格境外機構投資者
「報告期」	指	2015年1月1日至2015年12月31日
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「RQFII」	指	人民幣合格境外機構投資者
「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）
「上交所」	指	上海證券交易所
「深交所」	指	深圳證券交易所
「監事」	指	海通證券監事
「監事會」	指	海通證券監事會
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣

## 第一節 釋義及重大風險提示

### 二、重大風險提示

宏觀經濟和貨幣政策、影響金融和證券行業的法律法規、通脹、匯率波動、市場上短期及長期可獲得的資金來源、資金成本以及利率水平和波動程度等因素，均可能會對公司的業務產生影響。金融市場波動、總體經濟環境變差、或與證券行業普遍相關的其他風險均可能使得證券交易和金融活動減少，影響相關金融資產的價值，進而對公司經營業績和財務狀況產生重大不利影響。公司也可能因持有金融資產而暴露於與該資產的發行人相關的信用風險。公司承銷、投資、融資融券或其他證券經營可能導致公司持有大量特定類別的資產，這類資本投入使得公司面臨集中性的風險。

公司經營依賴主要管理層和專業人員，然而，市場對於合格專業人才的競爭非常激烈，如果不能吸引或留住這些關鍵人員，或物色合適的人選替代他們，公司業務可能受到不利的影響。

面對中國證券行業的激烈競爭，公司業務可能由於未能有效競爭而受到重大不利影響。近年來市場激烈的競爭和互聯網金融的衝擊已經導致公司傳統經紀業務佣金率不斷下降。在行業創新不斷深入的背景下，為了提高在行業內的競爭地位，公司一直致力於為客戶提供新的產品和服務。但是，創新業務也會導致風險的加大。業務創新促使公司與更廣泛的客戶群或交易對手進行交易，促使公司進入新的市場領域，提供新的產品，這使公司面臨新的風險。公司可能受到更多監管審查，或承擔更大的市場風險、信用風險及經營風險。

當公司從資本市場獲得融資的渠道受到限制，或者無法售出资產，或我們的信用資質發生不利變化時，公司的流動性、利潤和業務都會受到重大不利影響。公司發行的公司債、收益憑證、次級債、短期公司債等拓寬了公司融資渠道，增強了資本實力，但也增加了槓桿率，從而使公司面臨更大的流動性風險。公司業務也面臨客戶或者交易對手可能無法履行合同義務，或公司持有客戶或交易對手提交的抵押品價值不足而導致的信用風險。公司依據內部風險管理組織架構和程序來管理風險，但是部份風險管理方法依據市場歷史數據或以往的經驗，這些方法可能不能準確地預測未來的風險，特別是對極端市場事件的預測缺乏有效性。在快速發展的市場，公司風險管理方法所依賴的信息和經驗數據可能因為市場的不斷發展而不合時宜。公司還面臨信息技術故障等各類操作風險，致使業務經營遭受不利影響。任何不可抗力事件，包括流行病大爆發，恐怖主義襲擊，或自然災害等，都可能對公司業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。

## 第一節 釋義及重大風險提示

公司先後於2015年8月24日和2015年11月26日受到了中國證監會的兩次立案調查，於2015年9月10日收到中國證監會行政處罰事先告知書（處罰字[2015]73號）。上述的調查結果目前還存在較大的不確定性。如果被界定為重大事項，可能對公司的創新業務造成負面影響。

2015年6月以來股市出現異常波動，為維護證券市場的長期穩定，發揮證券公司的積極作用，公司按2015年7月末淨資產的20%分別出資人民幣150億元和44.57億元，與中國證券金融股份有限公司簽訂《中國證券期貨市場場外衍生品交易主協議》及《收益互換交易確認書》，用於投資藍籌股ETF。上述出資納入公司年度自營權益類證券和證券衍生品投資規模額度內。上述出資可能增大公司受A股市場波動的影響，使公司面臨較大的市場風險。

針對各類風險的具體分析及公司已經和將要採取的具體措施，請參見經營活動中的各項風險因素及控制措施的內容。



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

公司的中文名稱：海通證券股份有限公司

公司的中文簡稱：海通證券

公司的外文名稱：Haitong Securities Co., Ltd.

公司的外文名稱縮寫：Haitong Securities

公司的法定代表人：王開國

公司總經理：瞿秋平

公司授權代表：王開國、黃正紅

聯席公司秘書：黃正紅、黃慧玲

#### 公司註冊資本和淨資本

	本報告期末	上年度末
註冊資本（單位：元）	11,501,700,000.00	9,584,721,180.00
淨資本（單位：元）	85,521,155,141.81	37,110,256,311.66

註：公司於2015年5月29日完成H股新增發行後，總股數由9,584,721,180股增至為11,501,700,000股，註冊資本變更為人民幣11,501,700,000.00元，已完成工商登記變更手續。

#### 公司經營範圍：

證券經紀；證券自營；證券承銷與保薦；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；直接投資業務；證券投資基金代銷；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；股票期權做市業務；中國證監會批准的其他業務，公司可以對外投資設立子公司從事金融產品等投資業務。

#### 公司的各單項業務資格情況：

- 1、網上證券委託業務資格（證監信息字[2001]3號）
- 2、全國銀行間同業拆借市場和債券市場從事拆借、購買債券、債券現券交易和債券回購業務資格（銀辦函[2001]819號）
- 3、全國銀行間同業拆借中心組織的拆借交易和債券交易資格（中匯交發[2001]306號）
- 4、互聯網信息服務資格（滬ICP證020694）
- 5、收購證券營業部資格（滬證機便[2002]090號）
- 6、開放式證券投資基金代銷業務資格（證監基金[2002]076號）
- 7、證券業務外匯經營資格(SC201014)
- 8、從事相關創新活動試點證券公司（中證協函[2005]079號）
- 9、代辦股份轉讓業務資格(Z-007)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

- 10、從事短期融資券承銷業務資格（銀發[2005]173號）
- 11、報價轉讓業務資格（中證協函[2006]3號）
- 12、上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商資格（上證會函[2007]86號）
- 13、中國銀行間市場交易商協會資格(2007.08)
- 14、作為合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務資格（證監許可[2008]146號）
- 15、中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與人資格（中國結算函字[2008]22號）
- 16、為期貨公司提供中間介紹業務資格（證監許可[2008]479號、滬證監機構字[2010]122號）
- 17、開展直接投資業務試點資格（機構部部函[2008]421號）
- 18、實施經紀人制度資格（滬證監機構字[2009]302號）
- 19、向保險機構投資者提供交易單元的資格（保監資金審證[2009]1號）
- 20、融資融券業務資格（證監許可[2010]315號）
- 21、公司自營業務參與股指期貨套期保值交易業務資格（滬證監機構字[2010]372號）
- 22、全國社保基金理事會簽約券商資格(2011.08)
- 23、基金評價業務資格（中證協發[2010]070號）
- 24、資產管理業務參與股指期貨交易資格（滬證監機構字[2011]237號）
- 25、約定購回式證券交易業務試點（機構部部函[2011]512號）（上證交字[2011]37號）
- 26、發行境外上市外資股資格（證監許可[2011]1821號）
- 27、債券質押式報價回購業務試點（機構部部函[2011]585號）
- 28、合夥企業獨立託管業務試點（機構部部函[2012]686號）
- 29、櫃台市場交易業務（中證協函[2012]825號）
- 30、轉融通業務試點資格（中證金函[2012]113號）
- 31、中小企業私募債券承銷業務試點資格（中證協函[2012]561號）
- 32、證券業務外匯經營(SC201307)
- 33、發行短期融資券資格（機構部部函[2013]407號、證券基金機構監管部部函[2014]1551號）
- 34、代銷金融產品業務資格（滬證監機構字[2013]180號）
- 35、開展客戶證券資金消費支付服務試點資格（機構部部函[2013]741號）
- 36、軍工涉密業務諮詢服務安全保密備案資格（證書編號：00132029）
- 37、2013年第十一批保險兼業代理人資格（滬保監許可[2013]204號）
- 38、開展黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務資格（機構部部函[2013]959號）
- 39、證券投資基金託管資格（證監許可[2013]1643號）

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

- 40、代理證券質押登記業務資格
- 41、互聯網證券業務試點（中證協函[2014]358號）
- 42、黃金交易所會員資格（證書編號：T004）
- 43、試點發行證券公司短期公司債券（上證短債[2014]4號）
- 44、上市公司股權激勵行權融資業務試點（深圳函[2014]321號）
- 45、股票期權做市業務資格（證監許可[2015]153號）
- 46、上證50ETF期權合約品種的主做市商（上證函[2015]214號）
- 47、期權結算業務資格（中國結算函字[2015]20號）
- 48、期貨會員證書（證書編號：NO.G02008）
- 49、境外自營業務資格（機構部函[2015]1204號）
- 50、單向視頻開戶創新方案的無異議函（中國結算辦字[2015]461號）
- 51、銀行間黃金詢價業務資格（上金交發[2015]120號）
- 52、內部資料性出版物准印證（滬新出報[2015]115號）

公司具備上交所和深交所的會員資格，中國證券登記結算有限責任公司權證結算業務資格。公司附屬公司均依法，或經相關監管部門批准獲得相應的業務資格後開展經營業務活動。

### 二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	黃正紅	孫濤
聯繫地址	中國上海市廣東路689號 海通證券大廈12層 (郵政編碼：200001)	中國上海市廣東路689號 海通證券大廈12層 (郵政編碼：200001)
電話	8621-23219000	8621-23219000
傳真	8621-63410627	8621-63410627
電子信箱	huangzh@htsec.com	sunt@htsec.com

### 三、基本情況簡介

公司註冊地址：中國上海市廣東路689號海通證券大廈

公司註冊地址的郵政編碼：200001

公司辦公地址：中國上海市廣東路689號海通證券大廈

公司辦公地址的郵政編碼：200001

公司網址：<http://www.htsec.com>

電子信箱：[haitong@htsec.com](mailto:haitong@htsec.com)

香港主要營業地址：香港中環德輔道中189號李寶椿大廈21樓

報告期內變更情況查詢索引：<http://www.sse.com.cn>

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 四、信息披露及備置地點

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

登載年度報告的中國證監會指定網站的網址：<http://www.sse.com.cn>

登載年度報告的香港聯交所指定的網址：<http://www.hkexnews.hk>

公司年度報告備置地點：中國上海市廣東路689號海通證券大廈12層董事會辦公室

### 五、公司股票簡況

公司股票簡況				
股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上交所	海通證券	600837	/
H股	香港聯交所	海通證券	6837	/

### 六、公司其他情況

#### (一) 公司歷史沿革的情況，主要包括以前年度經歷的改制重組、增資擴股等情況

海通證券為上交所上市公司上海市都市農商社股份有限公司（以下簡稱「都市股份」）重大資產出售暨吸收合併海通證券後的存續公司。2007年7月6日，存續公司在上海市工商行政管理局辦理了工商登記手續，合併後原海通證券依法註銷，存續公司更名為海通證券。

#### 海通證券的歷史沿革：

海通證券成立於1988年，註冊資本人民幣1,000萬元，註冊地為上海，當時名稱為上海海通證券公司，主要股東為交通銀行上海分行。經營範圍為主營經銷和代理發行各類有價證券，兼營證券業務諮詢，承辦各類有價證券的代保管、過戶、還本付息等業務，辦理證券的代理投資業務及經中國人民銀行批准的其他有關業務。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

經中國人民銀行《關於上海海通證券公司改制問題的批復》(銀復[1994]5號)的批准，1994年9月27日，上海海通證券公司改制成為海通證券有限公司，註冊資本人民幣100,000萬元，經營範圍變更為代理證券發行、還本付息業務；自營、代理證券買賣業務；辦理證券的代保管和鑑證業務；接受委託代收證券本息和紅利、辦理證券的登記、過戶和清算；證券投資諮詢和投資基金業務；經人民銀行批准經營的其它業務。

經中國證監會《關於核准海通證券有限公司增資擴股方案和綜合類證券公司的批復》(證監機構字[2000]296號)的批准，2000年12月29日，海通證券有限公司完成增資擴股，公司資本金增至374,692.80萬元，經營範圍為：代理證券發行業務；自營、代理證券買賣業務；代理證券還本付息業務；辦理證券的代保管和證券鑑證業務；接受委託代收證券本息和紅利，接受委託辦理證券的登記、過戶和清算；證券投資諮詢業務；證券投資基金業務。

經中國證監會《關於海通證券有限公司整體變更為股份有限公司的批復》(證監機構字[2001]278號)的批准，2002年1月28日，海通證券有限公司整體變更為股份有限公司，海通證券有限公司更名為「海通證券股份有限公司」，註冊資本為人民幣4,006,093,000元。

經中國證監會《關於同意海通證券股份有限公司增資擴股的批復》(證監機構字[2002]329號)的批准，2002年11月1日，海通證券註冊資本金增至8,734,438,870元人民幣。公司經營範圍變更為：證券(含境內上市外資股)的代理買賣，代理證券的還本付息、分紅派息，證券代保管、鑑證，代理登記開戶，證券的自營買賣，證券(含境內上市外資股)的承銷(含主承銷)，證券投資諮詢(含財務顧問)，受託投資管理，中國證監會批准的其他業務。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

2005年5月，公司獲創新試點類證券公司。

經中國證監會證監公司字[2007]90號文件核准，2007年6月7日，都市股份將全部資產與負債出售予公司控股股東光明食品（集團）有限公司，同時吸收合併原海通證券。吸收合併完成後，存續公司更名為海通證券股份有限公司，並承繼了原海通證券的全部業務，原海通證券的職工、資產與負債由存續公司承接。2007年6月29日，新增股份完成中國證券登記結算有限責任公司上海分公司網下登記工作，2007年7月6日，存續公司在上海市工商行政管理局辦理工商登記變更手續，註冊資本變更為人民幣3,389,272,910元。

2007年7月31日，海通證券在上交所掛牌上市。

經中國證監會《關於核准海通證券股份有限公司非公開發行股票的通知》（證監發行字[2007]368號）文件核准，公司於2007年11月21日完成非公開發行股票，公司的註冊資本、實收資本由人民幣3,389,272,910元變更登記為人民幣4,113,910,590元。

公司於2008年5月5日召開了2007年度股東大會，審議通過了《關於公司2007年度進行利潤分配的預案》，以2007年12月31日總股本4,113,910,590股為基數，向全體股東每10股派發現金股利1.00元（含稅），派送股票股利3股（含稅），以資本公積向全體股東每10股轉增7股，公司派送股票股利和資本公積轉增股本後，總股本由4,113,910,590股變更為8,227,821,180股。該分配方案於2008年5月28日實施完畢。

2012年4月27日，本公司發行的1,229,400,000股境外上市外資股（H股），以及本公司相關25家國有股東為進行國有股減持而劃轉給全國社保基金並轉為境外上市外資股的122,940,000股H股，合計1,352,340,000股H股，於香港聯交所主板掛牌並開始上市交易。2012年5月19日，聯席全球協調人就本公司H股首次公開發售部份行使超額配售權，本公司額外發行127,500,000股H股，並於2012年5月22日在香港聯交所主板上市交易。本公司相關國有股東再次進行國有股減持，即按部份行使超額配售權而額外發行的H股數量的10%，將其合計持有的12,750,000股本公司內資股（A股）劃轉由全國社保基金以H股的形式持有。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

2015年2月9日，本公司召開2015年第一次股東特別大會、2015年第一次A股類別股東會議與2015年第一次H股類別股東會議，審議通過了《關於公司新增發行H股方案的議案》。2015年5月，公司收到中國證監會《關於核准海通證券股份有限公司增發境外上市外資股的批復》（證監許可[2015]811號），核准公司增發不超過1,916,978,820股境外上市外資股，每股面值人民幣1元，全部為普通股。2015年5月8日，公司獲得香港聯交所批准新H股於香港聯交所上市及買賣。公司於2015年5月29日完成本次H股發行，發行股數為1,916,978,820股，其中1,048,141,220股新H股的交割於2015年5月15日完成，868,837,600股新H股的交割於2015年5月29日完成。

本公司增發H股發行完成後，股份總數為11,501,700,000股，其中：A股8,092,131,180股，H股3,409,568,820股，H股股票簡稱為「海通證券」（中文）、「HAITONG SEC」（英文），H股股票代碼為「6837」。

### （二）公司組織機構情況

公司依據《中國公司法》、《中國證券法》、《證券公司內部控制指引》等有關法律法規及《公司章程》的規定，規範運作，構建了科學規範的法人治理，公司「三會一層」（股東大會、董事會、監事會和經營層）權限職責清晰明確。同時，公司還建立了符合公司發展需要的組織構架和運行機制。

- 1、 公司的組織結構圖（見報告附錄一）
- 2、 公司主要控股子公司和參股公司情況

#### （1） 海富通基金管理有限公司

註冊地址：上海市浦東新區花園石橋路66號東亞銀行金融大廈36-37層

成立日期：2003年4月18日

註冊資本：人民幣1.5億元

持股比例：51%

法定代表人：張文偉

聯繫電話：021-38650999

經營範圍：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。

（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）

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (2) 富國基金管理有限公司

註冊地址：上海市浦東新區世紀大道8號上海國金中心二期16-17樓

成立日期：1999年4月13日

註冊資本：人民幣1.8億元

持股比例：27.775%

法定代表人：薛愛東

聯繫電話：021-20361886

經營範圍：基金募集、基金銷售、資產管理、中國證監會許可的其他業務。  
(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)

### (3) 海富產業投資基金管理有限公司

註冊地址：上海市靜安區萬航渡路888弄8號A室

成立日期：2004年10月18日

註冊資本：人民幣1億元

持股比例：67%

法定代表人：李保國

聯繫電話：021-62883005

經營範圍：產業投資基金管理；投資諮詢；發起設立投資資金。(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)

### (4) 海通期貨有限公司

註冊地址：上海市浦東新區世紀大道1589號17樓、6樓01-04單元、25樓、2樓05單元

成立日期：1993年3月18日

註冊資本：人民幣13億元

持股比例：66.667%

法定代表人：徐凌

聯繫電話：021-61871688

經營範圍：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)



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (5) 海通國際控股有限公司

註冊地址：香港中環德輔道中189號李寶椿大廈22樓

成立日期：2007年7月24日

已發行股本：港幣88.5億元

已繳股本：港幣88.5億元

持股比例：100%

聯繫電話：852-39268888

業務性質：投資控股

經營範圍：投資控股，通過設立不同子公司分別經營香港證券監管規則允許的經紀業務、企業融資和資產管理等業務，以及其他業務。

### (6) 海通開元投資有限公司

註冊地址：上海市廣東路689號26樓07-12室

成立日期：2008年10月23日

註冊資本：人民幣76.5億元

持股比例：100%

法定代表人：張向陽

聯繫電話：021-63410311

經營範圍：使用自有資金或設立直投基金，對企業進行股權投資與股權相關的債權投資，或投資於與股權投資相關的其他投資基金；為客戶提供與股權投資相關的投資顧問、投資管理、財務顧問服務；經中國證監會認可開展的其他業務。（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）

### (7) 海通創新證券投資有限公司

註冊地址：上海市靜安區常德路774號2幢107N室

成立日期：2012年4月24日

註冊資本：人民幣35億元

持股比例：100%

法定代表人：時建龍

聯繫電話：021-23219000

經營範圍：金融產品投資，證券投資，投資諮詢，投資管理。（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）

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (8) 上海海通證券資產管理有限公司

註冊地址：上海市黃浦區廣東路689號第32層第01-12室單元

成立日期：2012年6月26日

註冊資本：人民幣12億元

持股比例：100%

法定代表人：裴長江

聯繫電話：021-23219000

經營範圍：證券資產管理業務。（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）

### (三) 公司證券營業部的數量和分布情況

截至報告期末，公司共有分公司27家，證券營業部290家（見本報告附錄二）。

## 七、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所（境內）	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	立信會計師事務所（特殊普通合夥） 上海市南京東路61號4樓 黃擘、遲媛
公司聘請的會計師事務所（境外）	名稱 辦公地址	德勤•關黃陳方會計師行 香港金鐘道88號太古廣場一座35樓
首席風險官兼合規總監	王建業	
中國內地法律顧問	國浩律師（上海）事務所	
香港法律顧問	高偉紳律師行	
A 股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司	
H 股股份登記處	香港中央證券登記有限公司	
註冊登記地點	中國上海市廣東路689號海通證券大廈	
企業法人營業執照註冊號	310000000016182	
稅務登記號碼	31010113220921X	
組織機構代碼	13220921X	

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 八、報告期末集團近三年主要會計數據和財務指標

(若無特別說明，本年度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)

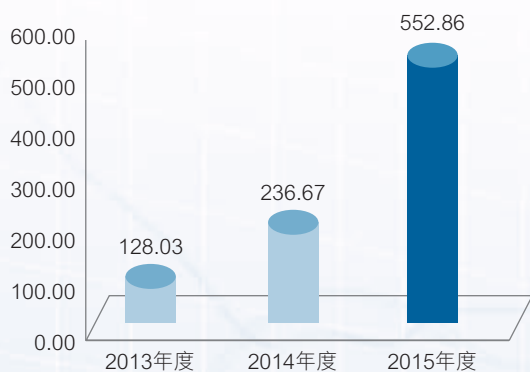
#### (一) 主要會計數據

項目	單位：千元 幣種：人民幣			
	2015年度	2014年度	本期比上期	2013年度
<b>經營業績 (人民幣千元)</b>				
			增幅	
收入及其他收益	<b>55,285,553</b>	23,666,866	133.60%	12,802,734
所得稅前利潤	<b>21,118,869</b>	10,420,394	102.67%	5,454,748
年度利潤－歸屬於本公司股東	<b>15,838,851</b>	7,710,623	105.42%	4,035,024
(用於)／來自經營活動的現金淨額	<b>-33,989,522</b>	-29,338,392	15.85%	-18,841,821
其他綜合收益	<b>695,633</b>	283,027	145.78%	-80,683
<b>每股計 (人民幣元/股)</b>				
			增幅	
基本每股收益	<b>1.48</b>	0.8	85.00%	0.42
稀釋每股收益	<b>1.48</b>	0.8	85.00%	0.42
<b>盈利能力指標</b>				
			增加	
加權平均淨資產收益率(%)	<b>17.56</b>	11.88	5.68百分點	6.70
項目	2015年			
	12月31日	2014年 12月31日	本期末比 上年期末	2013年 12月31日
<b>規模指標 (人民幣千元)</b>				
			增幅	
資產總額	<b>576,448,892</b>	352,622,149	63.47%	169,123,603
負債總額	<b>459,521,221</b>	280,357,946	63.91%	105,018,445
應付經紀業務客戶賬款	<b>129,026,336</b>	80,766,843	59.75%	40,429,567
歸屬於本公司股東權益	<b>107,694,545</b>	68,364,431	57.53%	61,506,991
<b>總股本 (千股)</b>	<b>11,501,700</b>	9,584,721	20.00%	9,584,721
<b>歸屬於本公司股東</b>				
			增加	
每股淨資產 (人民幣元/股)	<b>9.36</b>	7.13	31.28%	6.42
資產負債率(%) <sup>(1)</sup>	<b>73.87</b>	73.42	0.45個百分點	50.19

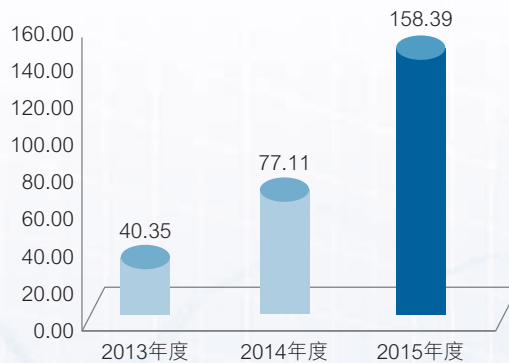
註1：資產負債率 = (負債總額 - 應付經紀業務客戶賬款) / (資產總額 - 應付經紀業務客戶賬款)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

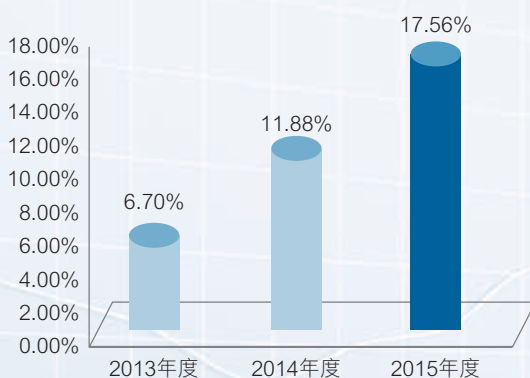
收入及其他收益  
(人民幣億元)



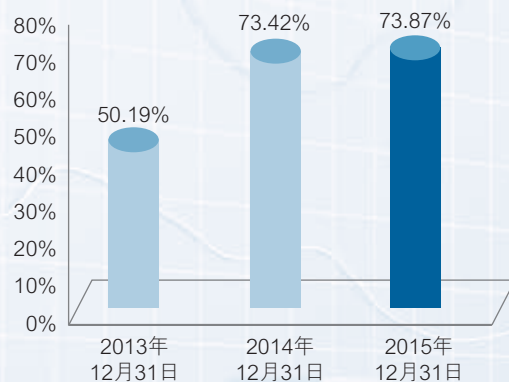
年度利潤－歸屬於本公司股東  
(人民幣億元)



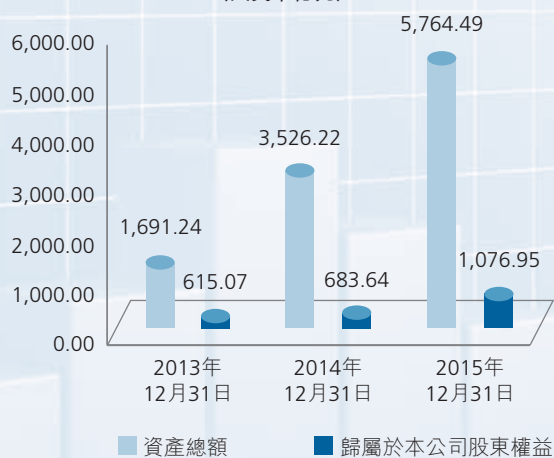
加權平均淨資產收益率



資產負債率



規模指標  
(人民幣億元)



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (二) 五年主要會計數據和財務指標(單位：人民幣千元)

#### 1、 盈利狀況

	2015年度	2014年度	2013年度	2012年度	2011年度
收入及其他收益	55,285,553	23,666,866	12,802,734	10,743,347	10,860,374
支出總額	34,648,129	13,413,806	7,464,926	6,681,975	6,633,122
所得稅前利潤	21,118,869	10,420,394	5,454,748	4,127,238	4,300,164
年度利潤－歸屬於 本公司股東	15,838,851	7,710,623	4,035,024	3,037,542	3,103,034

#### 2、 資產狀況

	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日	2011年 12月31日
資產總額	576,448,892	352,622,149	169,123,603	126,482,104	98,976,911
負債總額	459,521,221	280,357,946	105,018,445	66,051,508	52,366,269
應付經紀業務客戶賬款	129,026,336	80,766,843	40,429,567	36,956,823	38,013,807
歸屬於本公司股東權益	107,694,545	68,364,431	61,506,991	58,679,683	45,042,375
股本	11,501,700	9,584,721	9,584,721	9,584,721	8,227,821

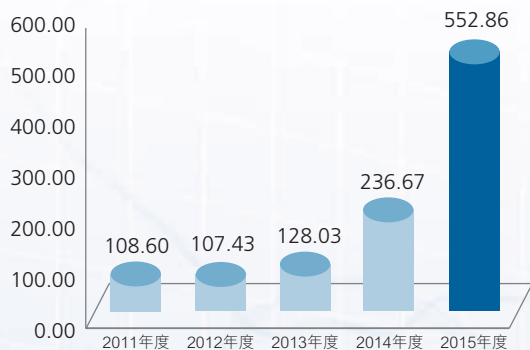
#### 3、 關鍵財務指標

	2015年度	2014年度	2013年度	2012年度	2011年度
每股股利					
基本每股收益	1.48	0.80	0.42	0.33	0.38
稀釋每股收益	1.48	0.80	0.42	0.33	0.38
加權平均淨資產收益率 (%)	17.56	11.88	6.70	5.66	6.93
資產負債率(%)( <sup>1</sup> )	73.87	73.42	50.19	32.50	23.54
歸屬於本公司股東 每股淨資產 (人民幣元/股)	9.36	7.13	6.42	6.12	5.47

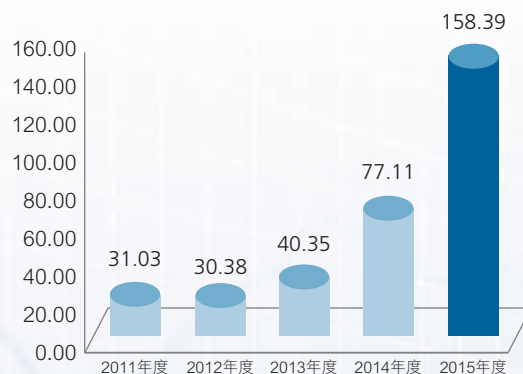
註1：資產負債率=(負債總額－應付經紀業務客戶賬款)/(資產總額－應付經紀業務客戶賬款)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

收入及其他收益  
(人民幣億元)



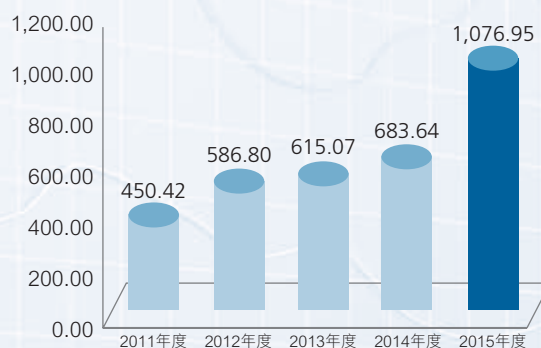
年度利潤—歸屬於本公司股東  
(人民幣億元)



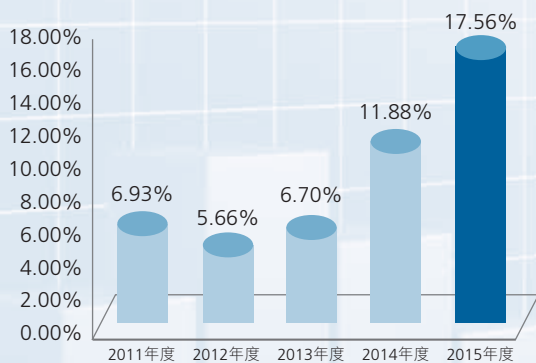
資產總額  
(人民幣億元)



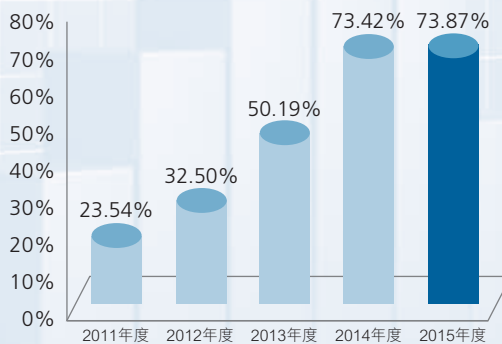
歸屬於本公司股東權益  
(人民幣億元)



加權平均淨資產收益率



資產負債率



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (三) 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2015年度及2014年度的淨利潤、2015年12月31日及2014年12月31日的淨資產無差異。

### (四) 本公司的淨資本等風險控制指標

2015年12月31日本公司按照中國企業會計準則計算的淨資本為855.21億元，較上年末（371.10億元）增加484.11億元。報告期內，本公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。

單位：(人民幣)千元

項目	2015年 12月31日	2014年 12月31日
淨資本	<b>85,521,155</b>	37,110,256
淨資產	<b>101,119,681</b>	65,022,464
淨資本／各項風險資本儲備之和	<b>1,269.37%</b>	819.66%
淨資本／淨資產	<b>84.57%</b>	57.07%
淨資本／負債	<b>44.59%</b>	26.71%
淨資產／負債	<b>52.72%</b>	46.80%
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本	<b>46.93%</b>	61.21%
自營固定收益類證券／淨資本	<b>68.63%</b>	78.78%

註： 以上數據均系依據中國企業會計準則編製的財務信息為基礎計算得出。

## 第三節 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

#### 1、報告期內公司從事的主要業務及經營模式

公司主要業務有證券及期貨經紀業務、投資銀行業務、自營業務、直投業務、資產管理業務、融資租賃業務和海外業務。

證券及期貨經紀業務是指公司接受客戶委託，按照客戶要求，代理客戶買賣證券、期貨，並向客戶收取佣金的業務。公司將客戶分為零售客戶、高淨值個人客戶、企業客戶和金融機構客戶，根據不同類型客戶差異化的需求提供針對性的綜合服務解決方案。

投資銀行業務是指公司為企業客戶在資本市場上發行股票、債券等籌集長期資金提供中介服務，為企業客戶優化資本結構、進行產業整合、促進業務轉型提供財務顧問服務，並按合同約定收取費用的業務。公司按業務性質不同，將投資銀行業務分為股權融資業務、債券融資業務、併購融資業務、新三板與結構融資業務，公司致立於為客戶提供一站式的境內外投資銀行服務。

自營業務是指公司以自有資金作為本金在資本市場進行運作，以期獲得投資收益的業務。按照投資標的的不同，公司將投資業務分為權益類投資、固定收益類投資和另類投資。

直投業務是指公司以自有資金作為本金對非公開發行公司的股權進行投資，投資收益通過以後企業的上市或購並時出售股權兌現的業務。



### 第三節 公司業務概要

資產管理業務是指公司作為資產管理人，根據資產管理合同約定的方式、條件、要求及限制，對客戶資產進行經營運作，為客戶提供證券及其它金融產品的投資管理服務的行為。海通資管公司的經營範圍包括定向業務、集合業務、專項業務、QDII業務和創新業務等；海富通基金、富國基金的主要業務包括共同基金（含QDII）管理業務、企業年金、全國社保基金和特定客戶資產管理等，為投資者提供專業化的基金投資理財服務；公司還具備一批私募股權投資業務(PE)的專業投資管理平台，經營範圍為產業投資基金管理、投資諮詢、發起設立投資基金等。

融資租賃業務是指公司作為出租人向承租人交付特定商品的使用權，而向承租人收取一定費用的業務。公司租賃業務主要由海通恒信經營，海通恒信目前在政教、醫療、節能環保、信息科技、農林食品、工業設備、電子、小微企業等諸多行業領域開展業務，充分運用豐富的行業經驗及市場渠道，與國內外知名設備廠商展開合作，為客戶的業務發展，提供全面的融資解決方案及服務。近兩年來，積極開拓有券商特色的融資租賃業務模式，推出了與股權、債權相結合的多樣化產品組合，為客戶提供更多的結構化創新融資方案。

公司目前海外業務的經營主體主要包括海通國際證券和海通銀行。海通國際證券以企業融資、經紀及孖展融資、投資管理、固定收益、外匯及商品、結構性投融資、現金股票及股票衍生產品等業務板塊為核心，服務全球及本地企業客戶、機構客戶和零售客戶三大客戶群；海通銀行擁有超過25年曆史，為全球企業及機構客戶提供廣泛的投資銀行服務。海通銀行的主要業務地點覆蓋葡萄牙、巴西、印度、墨西哥、波蘭、西班牙、英國和美國，在證券、研究、資本市場、兼併收購、財務諮詢和項目融資等方面具有專長。此外，公司對海通銀行跨境業務的支持也將豐富其跨境網絡，帶來更多業務發展機會。

## 第三節 公司業務概要

### 2、 報告期內公司所屬行業的發展階段、週期性特點以及公司所處的行業地位

2015年證券市場波動較大，上證綜指和深證綜指最高振幅分別達到71.95%和81.27%，上證綜指、深證綜指年末收盤分別比2014年末上漲9.41%、63.15%；滬深兩市交易活躍，股票日均成交額為1.05萬億元，同比增長244%，創出歷史新高。資本市場在促進社會融資結構調整、經濟轉型方面繼續發揮重要作用。證券行業總資產、淨資產、收入和利潤規模繼續保持快速發展態勢，兩融利息收入和資產管理業務淨收入分別較2012年增長25倍和9倍，成為行業成長的新引擎。隨着融資類、另類投資、結構化產品、金融期貨和期權、場外衍生品等業務的推出，證券行業客戶服務手段不斷增加，產品設計和定價能力提升，行業綜合金融服務能力顯著提升。2016年隨着供給側改革和國企改革的深化，發行制度改革的穩步推行，社會直接融資需求增加，居民大類資產配置繼續向金融資產轉移，證券行業將面臨較好的發展機遇，但同時由於交易量下降，融資類業務競爭加劇，行業創新步伐放緩，證券行業面臨一定挑戰。2015年，公司圍繞「一體兩翼」的發展戰略，在傳統業務上精耕細作，在創新業務上長抓不懈，穩步推進國際化布局，截至2015年末，公司主要業務市場排名、資本規模和盈利水平均繼續保持行業領先。

### 二、 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

期末餘額佔總資產5%以上且當期變動超過30%的主要資產變化情況，詳見第四節、二、5、綜合財務狀況表主要項目分析。

其中：境外資產（含權益法項下投資）人民幣116,367,826千元，佔總資產的比例為20.19%。

### 三、報告期內核心競爭力分析

公司在長期經營過程中，逐步形成了具有自身特色的核心競爭力，主要體現在：

#### 1、 雄厚的資本實力

2007-2015年公司抓住市場機遇，通過多次戰略性的股權融資和債券融資，迅速增強了資本實力。2015年，公司完成了H股非公開發行，進一步充實了公司資本；成功發行了兩期次級債券和一期短期公司債，並通過收益憑證、美元債和債權收益權轉讓等方式，為公司業務發展和重大戰略事項推進提供了充足的資金保障。分別以2009-2015年的總資產和淨資產計，公司在中國證券公司中均名列第二位。充足的資本為公司業務創新轉型創造了先發優勢。

#### 2、 獨特的綜合性業務平台

公司已基本建成涵蓋經紀、投行、資產管理、直接股權投資、另類投資、融資租賃等多個業務領域的金融服務集團。公司經紀業務客戶基礎雄厚；投資銀行業務具有較高的市場影響力；資產管理業務規模持續提升；創新業務始終走在市場前列。綜合化的金融平台具有強大的規模效應和交叉銷售潛力，為業務發展提供了有力支撐。

#### 3、 廣泛的營業網點以及雄厚而穩定的客戶基礎

公司加快新型網點布局，截至2015年12月31日，公司在中國境內擁有328家證券及期貨營業部（其中證券營業部290家，期貨營業部38家），遍布30個省、直轄市和自治區；在香港、澳門、歐洲、北美洲、南美洲和南亞等13個國家或地區設有分行或子公司。憑借遍布全國的營業網點和極具戰略性的國際化布局，公司得以建立龐大且穩定的客戶群，截至2015年12月31日，公司在境內外擁有超過770萬名客戶。

## 第三節 公司業務概要

### 4、 市場領先的創新能力

公司始終將創新作為推動戰略轉型的關鍵驅動力。憑借雄厚的資本實力、有效的風險管理能力以及優秀的執行能力，公司多次被監管機構指定首批參與新業務試點。在最近幾年開展的客戶融資類業務、櫃台市場等創新業務上一直佔據市場領先地位。此外，公司加快自主創新，不斷為客戶提供創新的業務解決方案，豐富境內外客戶服務手段。公司創新業務收入佔比持續提升，2015年已超過35%，有效抵禦了傳統業務收入下滑帶來的不利影響。

### 5、 業內領先的國際業務平台

公司通過收購並整合海通國際證券、海通銀行，設立自貿區分公司，建立了業內領先的國際業務平台。海通國際證券各項財務指標位居在港中資券商前列，股權融資項目數量排名在港投行第二。海通銀行是葡萄牙語及西班牙語地區領先的投資銀行，業務覆蓋歐洲、美洲、南美洲和南亞等共11個國家和地區，按併購項目數和交易金額計均為葡萄牙排名第一。自貿區分公司是首批加入自貿區FTU體系的證券機構，成功實施了國內券商首單FT項下跨境融資項目。業內領先的全方位的國際業務平台有利於公司把握日益增長的跨境業務機會，滿足客戶的跨境業務需求，提升公司的國際影響力。

### 6、 穩健的公司治理、有效的風險管理和內部控制體系

公司秉承「穩健乃至保守」的風險管理理念，在27年的經營歷史中，成功度過了多個市場和業務週期、監管改革和行業轉型發展，是中國境內二十世紀八十年代成立的證券公司中唯一一家至今仍在營運並且保留原名、未被政府注資且未被收購重組過的大型證券公司。公司對現有的風險管理體系不斷完善，以便於有效地管理市場風險、信用風險、流動性風險和營運風險。公司已為各業務之間建立了有效的中國牆和適當的預防機制處理潛在利益衝突。此外，公司還建立了獨立和集中化的內部審計及合規體系，用以有效監察各項營運和交易。

## 第四節 董事會報告

### 一、管理層討論與分析

2015年，在董事會的領導下，公司經營班子圍繞整體發展戰略，針對年初制定的目標任務，認真分析行業發展形勢，把握住中國經濟深化轉型、資本市場快速發展、居民大類資產配置向權益類市場轉移所帶來的機遇，克服市場大幅波動的影響，各業務板塊均保持快速發展的良好態勢。公司總資產、淨資產、營業收入和淨利潤等主要財務指標刷新歷史最好水平，主要業務指標排名行業前列。公司通過H股非公開發行、發行次級債、短期公司債、收益憑證、美元債和債權收益權轉讓等多種方式融資，資本實力進一步增強；進一步優化組織架構，推進新業態布局和集團資源整合；互聯網支持業務發展取得成效，互聯網業務線上線下協同水平進一步提升，客戶基礎不斷增強；資本中介業務快速發展，收入規模顯著增長；投資業務較好地規避市場風險，實現良好收益；公司資產管理各板塊總體保持良好的發展勢頭，資產管理規模大幅提升；海外業績創歷史最好水平，國際化發展成效顯著。

### 二、報告期內主要經營情況

截至2015年12月末，集團總資產5,764億元，歸屬於母公司所有者權益1,077億元。2015年，集團實現收入553億元，同比增長134%，歸屬於母公司所有者的淨利潤158億元，同比增長105%；加權平均淨資產收益率17.56%，同比上升5.68個百分點。

集團主營業務情況表

單位：(人民幣)千元

項目	分部收入		分部支出		分部利潤率	
	分部收入	分部支出	分部利潤率	比上年增減	比上年增減	比上年增減
證券及期貨經紀業務	27,875,640	16,555,793	40.61%	166.78%	165.14%	增加0.37個百分點
資產管理業務	3,578,271	1,806,550	49.51%	80.78%	116.38%	減少8.31個百分點
自營業務	9,744,544	4,212,410	56.77%	140.20%	300.84%	減少17.33個百分點
投資銀行業務	1,864,279	820,737	55.98%	39.23%	14.48%	增加9.52個百分點
直投業務	974,765	202,768	79.20%	210.09%	210.51%	減少0.03個百分點
融資租賃業務	2,665,688	2,002,258	24.89%	54.85%	66.26%	減少5.15個百分點
境外業務	6,002,427	3,937,510	34.40%	137.35%	139.17%	減少0.5個百分點

## 第四節 董事會報告

### (一) 主營業務分析

#### 證券及期貨經紀業務

公司抓住市場機遇，強化基礎管理，增強服務能力，經紀業務收入創歷史最好水平。全年新增客戶數245萬戶，公司股票基金交易量市場份額5.02%，行業排名第三。

公司2015年新增融資融券賬戶3.45萬戶（增長39.06%），全年融資融券業務總交易量8.25萬億元；新增股票質押客戶2.76萬戶（增長243.13%）；日均融資類業務規模達到1,317.26億元（增長191.24%），排名行業第一。

公司通過加強與互聯網企業合作、優化傳統銀行合作和調動營銷團隊展業積極性等多渠道拓展零售客戶；主動加強客戶適當性管理，全面提升投資者風險測評覆蓋率和有效率，確保金融產品銷售與投資者風險等級相匹配。公司以投融資、交易、託管等綜合金融服務為切入點，加強企業和高淨值個人客戶服務，進一步深化與大客戶的戰略合作關係。

公司研究所獲得2015年新財富「本土最佳研究團隊」第二名和「最具影響力研究機構」第二名，在固定收益、石化、有色、汽車、新能源與電力設備、批零貿易、醫藥等七個研究方向獲得第一。

公司期貨業務保持較快增長，代理成交金額33萬億元，同比增長69%，客戶權益226億元，同比增長97%，分類監管評價連續兩年獲得AA評級。

2015年，證券及期貨經紀業務實現利潤總額113.20億元，佔比53.6%。

## 第四節 董事會報告

### 投資銀行業務

公司投行抓住市場繁榮機遇，加強團隊建設，加大市場拓展力度，股權融資業務全年完成37個主承銷項目，承銷金額508億元。債券融資業務全年完成66個主承銷項目，承銷金額1,500億元；主承銷的「14穗熱電項目收益債券」獲2015年上海市金融創新三等獎。併購融資業務完成重大資產重組項目22個，併購重組交易金額1,478億元。新三板業務完成掛牌項目65個，完成新三板掛牌公司定增項目47個，定增金額32.5億元。資產證券化業務共完成9個項目，融資規模128.5億元。

2015年，投資銀行業務實現利潤總額10.44億元，佔比4.9%。

### 自營業務

權益類投資穩健投資，取得良好收益；在境外發行了第一個掛鉤中國權益指數的結構化票據，跨境業務實現較快發展。

固定收益類投資進一步強化FICC業務發展，積極開展國債期貨套利業務；積極開展黃金租賃業務；積極開展利率互換業務；跨境業務行業內領先，順利打通境內外雙向投資渠道。

另類投資創新業務模式，重點拓展過橋融資、定增投融資、併購融資等業務。

2015年，自營業務實現利潤總額55.32億元，佔比26.2%。

### 直投業務

2015年直接投資完成投資項目28個，投資金額17億元，投資金額同比增長40%。

2015年，直投業務全年實現利潤總額9.71億元，佔比4.6%。

## 第四節 董事會報告

### 資產管理業務

海通資管公司管理規模4,378億元，同比增長49%，主動管理規模突破1,000億元，同比增長100%。富國基金管理規模3,437億元，同比增長93%。海富通基金管理規模1,558億元，同比增長44%。

公司合資新設海通新創，PE資產管理公司達到7家，管理規模179億元，同比增長17%，已投資項目174個。

2015年，資產管理業務實現利潤總額17.72億元，佔比8.4%。

### 融資租賃業務

海通恒信堅持傳統型與創新型綜合融資租賃服務並行，全年完成租賃銷售額186億元，營業收入26.08億元，淨利潤5.23億元，截至2015年末的資產總額為342.49億元；與國內領先的在線物流電商平台合作推出第一款互聯網創新租賃產品「車融寶」，加大對小微融資、汽車租賃等高收益、風險分散的零售業務投入；積極拓展融資渠道，完成自貿區FT項下融資租賃行業首單銀團貸款21億元，完成第一期13.6億元資產證券化項目的發行，完成10億元人民幣點心債發行，年末總資產達到342億元，境內主體評級提升到AA+。

2015年，融資租賃業務實現利潤總額6.63億元，佔比3.1%。

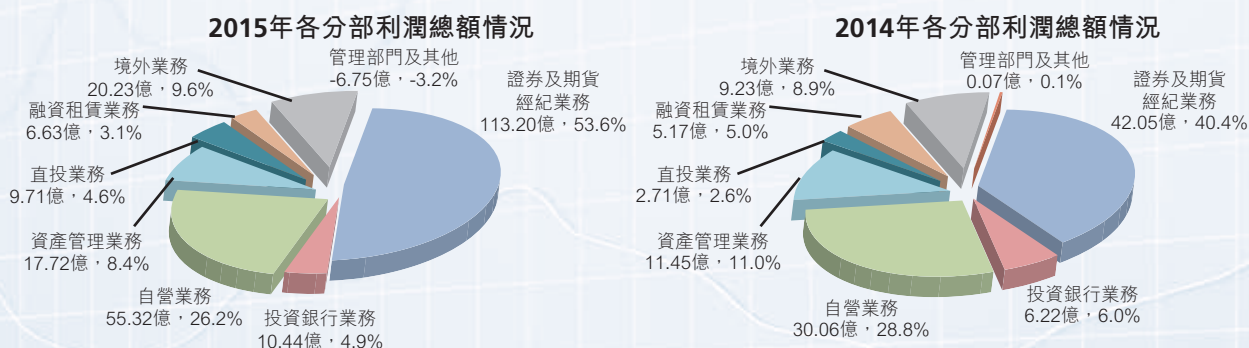


## 第四節 董事會報告

### 境外業務

海通國際證券經營業績創歷史最好水平，排名在港中資券商前列，抓住市場機遇完成資本補充，淨資產排名在港中資券商首位；海通國際證券投行業務再創佳績，完成股權融資項目53個，債券融資項目27個；以人民幣產品為核心，打造具有中資特色的FICC銷售交易平台，成為香港市場最大的債券做市商之一。公司全資子公司海通國際控股順利完成對海通銀行的收購交割、更名和增資，業務觸角進一步延伸，國際化步伐保持業內領先。海通國際控股收購海通銀行的股份買賣交割手續於2015年9月7日正式完成。同月，海通銀行恢復了標普BB-的主體信用評級，為葡萄牙銀行業的最高信用評級。2015年年末，海通銀行總資產41.7億歐元，淨資產4.3億歐元，海通銀行自2015年9月納入公司的合併報表範圍，2015年9月至12月份海通銀行對公司收入貢獻0.38億歐元。

2015年，境外業務實現利潤總額20.23億元，佔比9.6%。



註：佔比百分比是根據各分部利潤總額佔抵銷後的利潤總額計算。

## 第四節 董事會報告

### 2、 綜合損益表主要項目情況

#### (1) 收入及其他收益

2015年度，本集團實現收入及其他收益552.86億元，同比增加316.19億元，增長133.60%。主要是本集團鞏固和提升傳統業務市場地位，同時加快資本中介業務發展，經紀業務、自營業務取得良好業績，創新業務收入佔比持續提升，集團融資業務、股票質押等創新業務收入佔比達36%，同比上升6個百分點。其中：

- 佣金及手續費收入218.13億元，佔39.45%，同比增長129.22%，主要是證券市場交易量上升，公司經紀業務市場份額進一步提升，經紀業務手續費收入同比大幅增加；同時資管、投行業務抓住市場機遇，境外子公司發揮協同效應，資產管理收入以及證券承銷收入較上年有所增長；
- 利息收入183.22億元，佔33.14%，同比增長137.95%，主要是集團充分發揮資本優勢，進一步做大資本中介業務規模，積極拓展融資融券、股票質押和香港孖展融資及證券借貸業務規模，同時提高資金運作效率，利息收入大幅增加；
- 投資收益淨額110.57億元，佔20.00%，同比增加93.69%，主要是自營業務抓住2015年市場震蕩行情，取得良好收益；
- 其他收入及收益40.94億元，佔7.40%，同比增加451.67%，主要是子公司銷售收入增加。

## 第四節 董事會報告

本集團於報告期間的收入及其他收益結構如下：

### 收入結構

單位：(人民幣)千元

項目	2015年1-12月		2014年1-12月		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	比例
佣金及手續費收入	21,812,616	39.45%	9,516,170	40.21%	12,296,446	129.22%
利息收入	18,322,037	33.14%	7,699,971	32.53%	10,622,066	137.95%
投資收益淨額	11,057,133	20.00%	5,708,662	24.12%	5,348,471	93.69%
其他收入及收益	4,093,767	7.41%	742,063	3.14%	3,351,704	451.67%
收入及其他收益合計	55,285,553	100.00%	23,666,866	100.00%	31,618,687	133.60%

### (2) 支出總額

2015年，集團支出總額346.48億元，同比增長158.30%，主要是利息支出、僱員成本、其他支出等增加所致，其中：

- 利息支出135.66億元，同比增長212.58%，主要是集團為了拓展融資業務，保持充足的營運資金，在補充權益資本的同時，增加了公司債、次級債、收益憑證等的發行，並增加了賣出回購金融資產的規模；同時本年合併了海通銀行，利息支出有所增加；
- 僱員成本78.30億元，同比增長89.52%，主要是集團資產規模擴大、合併範圍增加，相應的薪酬有所增加；
- 其他支出主要包括運營費用、營業稅金及附加以及資產減值損失等。報告期內其他支出91.10億元，同比增加170.93%，主要是隨着經營規模、合併範圍的增加，營業稅、子公司銷售成本增加，以及各項支出有所上升。

## 第四節 董事會報告

2015年集團支出總額的構成情況如下：

支出總額	2015年度	2014年度	增減情況	
			金額	比例
僱員成本	<b>7,829,712</b>	4,131,308	3,698,404	89.52%
利息支出	<b>13,566,443</b>	4,340,189	9,226,254	212.58%
經紀交易費用及其他服務支出	<b>2,650,022</b>	868,022	1,782,000	205.29%
客戶主任佣金	<b>1,192,138</b>	427,497	764,641	178.86%
折舊和攤銷費用	<b>299,962</b>	284,304	15,658	5.51%
其他支出	<b>9,109,852</b>	3,362,486	5,747,366	170.93%
合計	<b>34,648,129</b>	13,413,806	21,234,323	158.30%

### 3、 公益投入

2015年集團在環保公益項目、救災捐款、教育資助、慈善捐贈等公益性方面的投入金額共計人民幣6,143千元。

#### 2015年公益性投入構成明細

項目	本期發生額
慈善捐贈	5,554
其他	589
合計	<b>6,143</b>

### 4、 現金流

2015年，本集團現金及現金等價物淨增加額271.22億元。其中：

(1) 用於經營活動的現金淨額為339.90億元，主要是集團營運資金變動導致現金流出571.14億元的影響。集團營運資金減少的主要項目為：

- 客戶墊款、買入返售金融資產規模進一步擴大，導致營運現金流出250.82億元；
- 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及負債淨增加，導致營運現金流出313.38億元；
- 海通恒信業務規模擴大，導致營運現金流出74.56億元。

上述現金流出部份被賣出回購金融資產增加所致的現金流入200.55億元抵減。

(2) 用於投資活動的現金淨額為359.66億元，主要是可供出售投資以及應收款項類投資規模增加。

(3) 來自籌資活動產生的現金淨額為970.78億元，主要是本期本公司H股非公開發行產生的現金淨流入259.73億元以及集團籌集借款、發行債券等，現金淨流入717.51億元。

### 5、 綜合財務狀況表主要項目分析

2015年末，集團資產總額5,764.49億元，較年初增長63.47%；負債總額4,595.21億元，較年初增長63.91%，集團流動資產中銀行結餘及現金、結算備付金佔資產總額的比率為31.04%，流動資產中以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、衍生金融資產、可供出售投資及應收款項類投資等金融資產佔集團資產總額的22.67%，客戶墊款佔資產總額的13.24%，買入返售金融資產佔資產總額的10.45%，物業及設備僅佔集團資產總額的0.23%，集團資產流動性較強，資產結構優良。

## 第四節 董事會報告

本集團綜合財務狀況表主要項目如下：

單位：(人民幣)千元

	2015年		2014年		增減情況	
	12月31日	構成	12月31日	構成	金額	比例
<b>非流動資產</b>	<b>102,682,965</b>		48,996,084		53,686,881	109.57%
其中：應收融資租賃款	17,472,135	3.03%	12,826,397	3.64%	4,645,738	36.22%
可供出售投資	33,445,224	5.80%	8,714,786	2.47%	24,730,438	283.78%
其他貸款及應收款項	4,668,075	0.81%	4,470,404	1.27%	197,671	4.42%
以公允價值計量且其變動計入						
損益的金融資產	7,774,533	1.35%	1,527,382	0.43%	6,247,151	409.01%
權益法項下投資	5,136,607	0.89%	5,686,141	1.61%	-549,534	-9.66%
買入返售金融資產	17,223,078	2.99%	10,292,634	2.92%	6,930,444	67.33%
物業及設備	1,317,178	0.23%	1,210,145	0.34%	107,033	8.84%
客戶貸款	5,648,299	0.98%	-	-	5,648,299	100.00%
商譽	3,757,597	0.65%	2,600,616	0.74%	1,156,981	44.49%
<b>流動資產</b>	<b>473,765,927</b>		303,626,065		170,139,862	56.04%
其中：銀行結餘及現金	163,191,220	28.31%	85,703,611	24.30%	77,487,609	90.41%
結算備付金	15,747,116	2.73%	14,818,876	4.20%	928,240	6.26%
以公允價值計量且其變動計入						
損益的金融資產	102,665,873	17.81%	55,630,844	15.78%	47,035,029	84.55%
客戶墊款	76,324,967	13.24%	64,883,359	18.40%	11,441,608	17.63%
應收賬款	6,263,868	1.09%	4,384,354	1.24%	1,879,514	42.87%
買入返售金融資產	60,245,770	10.45%	52,873,455	14.99%	7,372,315	13.94%
應收融資租賃款	9,921,752	1.72%	7,399,072	2.10%	2,522,680	34.09%
可供出售投資	11,045,127	1.92%	3,990,608	1.13%	7,054,519	176.78%
交易所儲備及保證金	5,275,772	0.92%	5,495,664	1.56%	-219,892	-4.00%
衍生金融資產	3,428,166	0.59%	642,211	0.18%	2,785,955	433.81%
其他貸款及應收款項	13,524,326	2.35%	3,347,033	0.95%	10,177,293	304.07%
<b>資產總額</b>	<b>576,448,892</b>		352,622,149		223,826,743	63.47%

## 第四節 董事會報告

	2015年		2014年		增減情況	
	12月31日	構成	12月31日	構成	金額	比例
<b>流動負債</b>	<b>336,022,549</b>		221,124,256		114,898,293	51.96%
其中：應付經紀業務客戶賬款	129,026,336	28.08%	80,766,843	28.81%	48,259,493	59.75%
賣出回購金融資產款	90,951,854	19.79%	59,807,864	21.33%	31,143,990	52.07%
借款	31,284,497	6.81%	19,807,574	7.07%	11,476,923	57.94%
拆入資金	1,512,362	0.33%	14,270,000	5.09%	-12,757,638	-89.40%
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	24,837,241	5.41%	14,781,559	5.27%	10,055,682	68.03%
衍生金融負債	3,718,116	0.81%	246,986	0.09%	3,471,130	1,405.40%
其他應付款項及預計費用	15,504,612	3.37%	7,697,576	2.75%	7,807,036	101.42%
應付短期融資款	22,336,951	4.86%	22,926,586	8.18%	-589,635	-2.57%
客戶存款	2,098,115	0.46%	-	-	2,098,115	100.00%
所得稅負債	3,895,438	0.85%	816,775	0.29%	3,078,663	376.93%
應付債券	10,793,748	2.35%	-	-	10,793,748	100.00%
<b>流動資產淨值</b>	<b>137,743,378</b>		82,501,809		55,241,569	66.96%
<b>非流動負債</b>	<b>123,498,672</b>		59,233,690		64,264,982	108.49%
其中：應付債券	89,805,660	19.54%	35,775,667	12.76%	54,029,993	151.02%
長期借款	9,330,007	2.03%	4,537,684	1.62%	4,792,323	105.61%
賣出回購金融資產款	7,624,682	1.66%	14,910,000	5.32%	-7,285,318	-48.86%
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	6,188,371	1.35%	1,008,065	0.36%	5,180,306	513.89%
拆入資金	5,747,990	1.25%	-	-	5,747,990	100.00%
<b>負債總額</b>	<b>459,521,221</b>		280,357,946		179,163,275	63.91%
<b>權益總額</b>	<b>116,927,671</b>		72,264,203		44,663,468	61.81%

\* 構成比例資產類為佔總資產的比例，負債類為佔總負債的比例

## 第四節 董事會報告

### 非流動資產

2015年末，本集團非流動資產1,026.83億元，較年初增長109.57%，主要是2015年股票市場大幅波動，可供出售金融資產、股票質押式回購等買入返售金融資產增加；海通恒信業務規模擴大，應收融資租賃款增加；本集團合併海通銀行，客戶貸款增加。

### 流動資產和負債

2015年末，本集團流動資產淨值1,377.43億元，較年初825.02億元增加552.42億元，增幅66.96%，主要是流動資產的增長快於流動負債的增長。

本集團流動資產的增長主要是：(1) 集團在控制風險的前提下，積極提升融資類業務市場規模，融資融券、香港孖展融資業務、股票質押式回購等業務規模增長較快，客戶墊款、買入返售金融資產增幅較大；(2) 2015年市場波動幅度較大，吸引資金流向股市及證券公司，銀行結餘及現金、結算備付金較上年增加較多；(3) 2015年年底證券市場下行，集團增加了貨幣式基金、銀行理財產品等配置，以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、應收款項類投資等流動性較強的資產大幅增加。

本集團流動負債的增長主要是：(1) 2015年證券市場交易量增長，應付經紀業務客戶賬款增幅較大；(2) 集團適度增加借款、賣出回購金融資產款及「一海通財」系列產品規模。

### 非流動負債

本集團非流動負債的增長主要是集團運用次級債、公司債、企業債、中期票據等多種方式進行融資，海通恒信長期借款增加，以及合併海通銀行的影響。



## 第四節 董事會報告

### 借款及債券融資

截至2015年12月31日，本集團的借款及債券融資總額為人民幣1,635.51億元，下表載列於2015年末本集團的借款及債券融資明細：

	單位：人民幣千元	
	2015年 12月31日	2014年 12月31日
應付債券	<b>100,599,408</b>	35,775,667
借款	<b>40,614,504</b>	24,345,258
應付短期融資款	<b>22,336,951</b>	22,926,586
合計	<b>163,550,863</b>	83,047,511

有關借款及債券融資的利率及期限，詳見後附財務報告附註44、45、55。

2015年12月31日，於一年內到期的借款、應付短期融資券及債券金額為644.15億元，集團扣除於一年內到期的應付債券、借款、應付短期融資券等負債後的流動資產淨值為1,377.43億元，因此，集團面臨的流動性風險並不重大。

除在本報告中已披露的負債外，於2015年12月31日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、租購及融資租賃承擔、保證或其他重大或然負債。

### (二) 行業經營性信息分析

詳見本報告「第三節公司業務概要」和「第四節董事會報告」中的相關內容。

## 第四節 董事會報告

### (三) 投資狀況分析

#### 1、對外股權投資總體分析

報告期末，集團長期股權投資51.37億元，較上年末（56.86億元）減少5.49億元，減幅9.66%，主要是海通國際控股下屬子公司減少股權投資。子公司投資參見財務報告附註21於子公司的投資。

#### (1) 重大的股權投資

單位：(人民幣)千元

所持對象名稱	佔該公司 股權比例	期末 賬面價值	報告期損益	報告期 所有者 權益變動
富國基金管理有限公司	27.78%	700,094	324,135	10,022

註：1、報告期損益指該項投資對公司本報告期合併淨利潤的影響。

2、報告期所有者權益變動金額不含報告期損益影響。

#### (2) 重大的非股權投資

本期無重大非股權投資。

#### (3) 以公允價值計量的金融資產

集團以公允價值計量的金融資產主要為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產人民幣1,104.40億元，可供出售投資人民幣444.90億元及衍生金融資產人民幣34.28億元。

## 第四節 董事會報告

### 2、 募集資金使用情況

#### (1) 募集資金總體使用情況

公司於2015年2月9日召開了2015年度第一次股東特別大會、2015年度第一次A股類別股東會議與2015年度第一次H股類別股東會議，審議通過了《關於公司新增發行H股方案的議案》，並於2015年5月獲得中國證監會《關於核准海通證券股份有限公司增發境外上市外資股的批復》(證監許可[2015]811號)，截至2015年5月29日，公司已完成非公開發行1,916,978,820股境外上市外資股(H股)的工作，股票面值為人民幣1.00元，發行價格為每股港幣17.18元，收到募集資金合計總額為港幣32,933,696,128.00元。上述資金在扣減了發行費用港幣186,696,098.00元後，實際募集資金淨額共計為港幣32,747,000,030.00元。截止到2015年12月31日，相關募集資金及境內外利息共計港幣32,748,280,742.10元，折合人民幣共計26,238,647,735.44元，上述募集資金及境內外利息截至本報告日已全部使用完畢。

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
2015	非公開發行	2,623,864.77	2,623,864.77	2,623,864.77	-	/
合計	/	2,623,864.77	2,623,864.77	2,623,864.77	-	/

募集資金總體使用情況說明

- (i) 約60%用於發展融資融券類業務；
- (ii) 約15%用於發展約定購回以及股票質押式回購業務；
- (iii) 約10%用於發展結構化產品銷售交易業務；
- (iv) 約5%用於增資海通開元，發展直投業務；
- (v) 約10%用於補充營運資金。

募集資金截至2015年12月31日止實際使用情況與公司於2014年12月21日發佈的公告承諾一致。具體情況詳見「募集資金承諾項目情況」。

## 第四節 董事會報告

### (2) 募集資金承諾項目情況

單位：萬元 幣種：人民幣

承諾項目名稱	是否變更項目	募集資金擬投入金額	募集資金	募集資金	是否符合計劃進度	項目進度	預計收益	產生收益情況	未達到計劃	變更原因及
			報告期投入金額	累計實際投入金額					進度和	募集資金
約60%用於發展本公司的融資融券類業務	否	1,573,973.62	1,573,973.62	1,573,973.62	是	100%	-	61,403.17	-	-
約15%用於發展本公司的約定購回以及股票質押式回購業務	否	393,171.85	393,171.85	393,171.85	是	100%	-	13,809.65	-	-
約10%用於發展本公司的結構化產品銷售交易業務	否	262,114.57	262,114.57	262,114.57	是	100%	-	11,778.42	-	-
約5%用於增資海通開元，發展本公司的直投業務	否	130,000.00	130,000.00	130,000.00	是	100%	-	10,432.05	-	-
約10%用作補充本公司的營運資金	否	264,604.73	264,604.73	264,604.73	是	100%	-	2,667.45	-	-
合計	/	2,623,864.77	2,623,864.77	2,623,864.77	/	/	-	100,090.74	/	/

募集資金承諾項目使用情況說明 已使用H股募集資金匯率按實際結匯匯率計算。

### (3) 募集資金變更項目情況

募集資金無變更項目情況，本條不適用。

### (四) 重大資產和股權出售

不適用

### (五) 主要控股參股公司分析

- 1、海富通基金管理有限公司，註冊資本1.5億元人民幣，海通證券持有51%的股權。截至2015年12月31日，海富通基金管理有限公司總資產為13.45億元，淨資產8.65億元；2015年，實現營業收入7.66億元，淨利潤1.52億元。
- 2、富國基金管理有限公司，註冊資本1.8億元人民幣，海通證券持有27.775%的股權。截至2015年12月31日，富國基金管理有限公司總資產為46.19億元，淨資產25.21億元；2015年，實現營業收入33.39億元，淨利潤11.67億元。
- 3、海富產業投資基金管理有限公司，註冊資本1億元人民幣，海通證券持有67%的股權。截至2015年12月31日，海富產業投資基金管理有限公司總資產為2.03億元，淨資產1.69億元；2015年，實現營業收入1.35億元，淨利潤0.54億元。
- 4、海通期貨有限公司，註冊資本13億元人民幣，海通證券持有66.667%的股權。截至2015年12月31日，海通期貨有限公司總資產為263.62億元，淨資產23.18億元；2015年，實現營業收入35.04億元，淨利潤1.43億元。目前，海通期貨正在積極準備掛牌新三板工作。
- 5、海通國際控股有限公司，註冊資本88.50億港幣，海通證券持有100%的股權。截至2015年12月31日，海通國際控股有限公司總資產為1,794.54億港幣，歸屬於母公司的淨資產111.65億港幣；2015年，實現營業收入62.63億港幣，淨利潤26.31億港幣。截至2015年12月31日，海通國際控股分別持有海通國際證券60.76%的股份，海通恒信100%的股份及海通銀行100%的股份。
- 6、海通開元投資有限公司，註冊資本76.50億元人民幣，海通證券持有100%的股權。截至2015年12月31日，海通開元投資有限公司總資產為142.03億元，歸屬於母公司淨資產98.70億元；2015年，實現營業收入13.70億元，淨利潤8.12億元。
- 7、海通創新證券投資有限公司，註冊資本35億元人民幣，海通證券持有100%的股權。截至2015年12月31日，海通創新證券投資有限公司總資產為66.84億元，淨資產42.38億元，2015年，實現營業收入5.69億元，淨利潤4.23億元。

## 第四節 董事會報告

- 8、上海海通證券資產管理有限公司，註冊資本12億元人民幣，海通證券持有100%的股權。截至2015年12月31日，上海海通證券資產管理有限公司的總資產為217.01億元，淨資產22.81億元，2015年，實現營業收入21.69億元，淨利潤8.89億元。

### (六) 報告期內設立公司控制的結構化主體的情況

#### 1、 公司控制的特殊目的主體情況

報告期內，公司控制的特殊目的主體新設的主要共有7家，Haitong International Finance 2015 Limited、Bestlend Limited、iBest Management Services Limited、iBest Finance Group Limited、iBest Investment Services Limited、Haitong International Investment (Wealth Management) Limited、iBest Finance Group (Holding) Limited。

- (1) Haitong International Finance 2015 Limited，由公司在港全資子公司海通國際控股旗下控股子公司海通國際證券於2015年1月13日全資設立，註冊資本5萬美元，實收資本1美元，註冊地為維爾京群島。公司為海通國際證券發行7億美元擔保債券的發行主體，以特殊目的主體作為境外債的發行主體，能夠實現風險隔離。
- (2) 公司在港全資子公司海通國際控股旗下控股子公司海通國際證券出於為公司第三方銷售等業務的目的成立以下獨立法律實體：(1) Bestlend Limited，於2015年4月29日設立，實繳股本1港元，註冊地為香港；(2) iBest Management Services Limited於2015年5月29日設立，實繳股本1港元，註冊地為香港；(3) iBest Finance Group Limited於2015年8月12日設立，法定股本5萬美元，實繳股本1美元，註冊地為開曼群島；(4) iBest Investment Services Limited於2015年11月11日設立，實繳股本1港元，註冊地為香港；(5) Haitong International Investment (Wealth Management) Limited於2015年11月26日設立，法定股本5萬美元，實繳股本1美元，註冊地為維爾京群島；(6) iBest Finance Group (Holding) Limited於2015年11月26日設立，法定股本5萬美元，實繳股本1美元，註冊地為維爾京群島。

### 2、 結構化主體或通過受託經營等方式形成控制權的經營實體

公司對由子公司作為管理人的結構化主體，綜合考慮合併報表範圍內的公司合計享有這些結構化主體的可變回報，或承擔的風險敞口等因素，認定將26個結構化主體納入合併報表範圍。

### (七) 其他

#### 1、 報告期內公司營業部、分公司、子公司新設和處置情況

報告期內，公司經批准新設並已開業證券營業部19家；截至報告期末，公司共有證券分公司27家，證券營業部290家（詳見本報告附錄二）。

#### 2、 賬戶規範情況專項說明

公司已於2008年4月完成賬戶清理工作，並被中國證監會授予「賬戶清理工作先進集體」稱號。報告期內，公司進一步加強了對新開賬戶的管理，通過規範流程，強化監督和審核等手段，有效杜絕了新開不規範賬戶的發生，並對已實施另庫存放的不合格、小額休眠、風險處置休眠賬戶實施進一步的賬戶規範清理。報告期內，公司共清理不合格資金賬戶380戶（含純資金不合格賬戶226戶）；清理小額休眠資金賬戶23,365戶（含純資金小額休眠賬戶923戶）；風險處置賬戶654戶。截至2015年12月31日，公司剩餘不合格資金賬戶26,223戶（含純資金不合格資金賬戶23,091戶）；剩餘小額休眠資金賬戶1,547,848戶（含純資金小額休眠資金賬戶445,972戶）；剩餘風險處置資金賬戶98,213戶。

## 第四節 董事會報告

### 3、 業務創新情況

公司始終堅持以創新促轉型，取得多項業務創新成果：

- (1) 積極推進監管部門主導的各項創新。公司首批獲得股票期權做市業務資格、上證50ETF期權合約品種的主做市商資格，順利獲得銀行間黃金詢價、基金業務外包之註冊登記與估值核算、期權結算等創新業務資格；作為首批證券公司率先通過了自貿區分賬核算單元建設的驗收；海通期貨首批獲得上海證券交易所股票期權交易參與人資格和股票期權主做市商業資格。
- (2) 繼續加快自主創新步伐，為客戶提供創新的業務解決方案。公開發行了國內首單項目收益債券—垃圾焚燒發電項目收益債券，該項目已入圍2015年度上海金融創新獎；發行了銀行間市場首單以信用卡分期債券為基礎資產的信貸資產證券化產品；公司境外自營業務獲批並簽署了第一份ISDA協議，跨境業務取得突破；開發了單向視頻開戶創新方案；
- (3) 創新業務保持行業領先地位。公司融資融券、約定購回、股票質押回購等客戶融資類業務規模均位居行業前列；櫃台市場產品發行數量和規模行業領先；公司創新業務收入佔比持續提升，有效抵禦了傳統業務收入下滑帶來的不利影響。



### 三、公司關於公司未來發展的討論與分析

#### (一) 行業競爭格局和發展趨勢

隨着供給側改革和國企改革的深化，股票發行註冊制改革的穩步推行，社會直接融資需求增加，居民大類資產配置繼續向金融資產轉移，跨境併購、投融資需求的增加，公司大投行、大資管、另類投資、跨境業務面臨較好的發展機遇。另一方面，受互聯網金融，行業准入放寬，以及行業創新步伐可能被迫放緩等因素的影響，證券行業的盈利基礎將發生深刻變革，行業競爭將進一步加劇。預計未來行業發展將呈現以下趨勢：資本中介業務的發展以及負債渠道的拓寬將推動行業經營槓桿的進一步提升；市場雙向開放，跨境資本自由流動將推進行業的國際化和全球化；行業整合將提速，市場集中度進一步上升，行業領先者之間的競爭更加激烈，並形成差異化經營的局面；基於牌照和監管的盈利模式將逐步消失，資本、客戶流量和專業服務能力將成為提升核心競爭力的重要基礎。

#### (二) 公司發展戰略

在轉型背景下，公司的總體發展戰略為：堅持以客戶為中心，以經紀、投資銀行、資產管理等中介業務為核心，以資本型中介業務和投資／租賃業務為兩翼，以創新和國際化為驅動力，加強研究、人才、IT和風控合規四根支柱建設，加強資本與投資管理、資產和財富管理、投行承攬與銷售定價、機構經紀與銷售交易和互聯網證券等五大能力建設，致力於把海通證券建設成為以網上證券、財富管理證券、中小企業證券、機構業務證券為核心的國內一流、國際有影響力的金融服務集團。

## 第四節 董事會報告

### (三) 經營計劃

2015年，公司零售業務加大「互聯網+證券」的研發和推廣，年新增客戶240萬戶，客戶存量增長40%，公司股票基金交易量市場份額排名行業第三，大宗交易市場份額排名行業第三，期權經紀業務排名行業第二；公司全力推動融資類業務發展，融資類業務規模持續排名行業第一位；據WIND數據，公司股權融資金額排名行業第六，債券融資金額排名行業第五，併購重組交易金額排名行業第五；公司自營業務加快向非趨勢型業務和FICC業務轉型，自營業務收入規模創歷史新高；公司依託「贏財升鑫」理財產品體系，積極推動主動管理規模提升，資產管理業務收入創歷史新高，行業排名上升到第四位；研究業務市場影響力繼續保持行業領先地位；公司加快海外業務發展和佈局，海通國際證券主要業務指標排名香港本土前列，盈利創歷史新高，海通國際控股完成對葡萄牙聖靈投行的收購、更名和增資，公司全球化發展邁出歷史性一步。公司成功完成H股增發及多次境內外債務融資，互聯網業務快速推進，資本中介業務位居行業前茅，創新業務收入佔比持續提升，海外業務收入大幅增長，國際化佈局領先行業。

2016年公司將在總體戰略指引下，堅持穩健經營，深化改革轉型，有效提升公司賣方業務的市場地位，鞏固資本中介業務的行業領先優勢，持續推進資本型業務創新轉型，加強跨條線、跨境業務協同，打造產品豐富、服務響應及時的綜合金融服務平台，切實抓好四根支柱建設，夯實公司發展基礎，全面提升公司綜合競爭力。

公司將重點做好以下幾方面工作：穩步推進分支機構改革轉型試點；深入推進互聯網金融戰略；搶抓投資銀行業務發展機遇；加快發展資產管理業務；加快創新和國際化步伐；提升資金管理能力；切實強化風險管理、信息技術管理、人力資源管理等支柱建設；加強企業文化建設。

### (四) 可能面對的風險

#### 1、 公司經營活動面臨的風險

本公司業務經營活動面臨的風險主要有：信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險等，具體來講，主要表現在以下幾個方面：

##### (1) 信用風險

信用風險指公司融資類客戶、交易對手或公司持有證券的發行人無法履行合同義務的情況下給本公司造成損失的可能性，或者本公司持有第三方當事人發行的證券，在該方信用質量發生惡化情況下給本公司造成損失的可能性。信用風險和市場風險具有一定的相關性。在市場波動的情況下，本公司部份金融產品因持有或交易產生的信用風險暴露程度將隨之發生變化。對此，本公司對市場波動採取必要的監控和防範措施，以實現對信用風險的有效管理。

公司面臨的信用風險主要涉及存放在其他金融機構的自有貨幣資金，經紀業務代理客戶買賣證券的銀行存款及保證金，為客戶提供融資融券、約定購回式證券交易和股票質押式購回交易等融資類業務，債券投資、衍生品交易等自營業務，上述業務因為客戶、交易對手無法履約使公司面臨產生損失的風險。

本公司的貨幣資金主要存放在國有商業銀行或信譽良好的股份制商業銀行，結算備付金存放在中國證券登記結算有限責任公司，現金及現金等價物面臨的信用風險相對較低。經紀業務採取全額保證金結算方式可以切實規避相關信用風險。融資融券、約定購回式證券交易和股票質押式購回業務方面，公司通過制定和實施各項嚴格的制度和措施從盡職調查、徵信、授信、盯市、平倉等環節對涉及的信用風險進行控制。本公司對信用類固定收益證券投資注重分散投資，投資的信用產品主要為高信用評級產品，並密切跟踪投資對象的經營情況和信用評級變化，投資標的信用風險控制良好。場外衍生品業務方面，本公司從標的證券管理、交易對手授信管理、風險處置流程等方面建立了比較完善的制度規範，對存續期內的每筆場外衍生品業務逐日盯市，並通過嚴格履行預警、止損等措施管理信用風險。此外，本集團子公司在開展融資類業務、投資業務、租賃業務、場外衍生品等業務過程中，也面臨信用風險。公司已着手加

## 第四節 董事會報告

強集團層面信用風險管理，努力實現集團層面客戶集中度統計，從而在集團層面控制集中度風險。同時，要求子公司定期報告以全面評估、了解各子公司信用風險狀況。

### (2) 市場風險

市場風險主要指公司因市場整體或者局部變動從而導致損失或者收入減少的可能性，包括證券資產價格波動風險、利率風險和匯率風險等。

- 1) 證券資產價格波動風險。證券資產價格波動風險主要指公司證券交易和所投資證券的市場價值發生變化致使本公司承受損失的風險。此類風險主要包括自營投資、資產管理和衍生產品等業務投資涉及的權益類證券價格風險以及大宗商品價格風險。本公司的經營狀況與證券市場景氣度高度相關，具有較大的不確定性，因此公司密切關注價格波動的風險，並採取相應措施予以防範。

2015年中國股票市場經歷了先漲後跌、大幅震蕩的過程。以上證綜指為例，2015年1月至6月上旬指數持續上揚，由2014年末的3,234.68點開始逐步攀升，最高上探至5,166.35點，累計漲幅達到59.72%；同期中小板指、創業板指漲幅分別為119.67%、164.97%。6月中旬以後股票市場急劇下跌，至8月26日為止，上證綜指收盤於2,927.29點，區間跌幅為43.34%；同期中小板指、創業板指跌幅分別為44.35%、51.53%。全年上證綜指、中小板指、創業板指收益率分別為9.41%、53.70%和84.41%。

為了監控市場風險對公司投資組合的影響，本公司定期跟踪證券持倉的風險價值變化情況。為防範價格波動風險，本公司主要通過實施多元化投資策略，對各類證券品種的投資規模進行適當控制和適時調整，並結合各類套期保值工具，較為有效地控制了市場風險。

## 第四節 董事會報告

- 2) 利率風險。利率風險是指因市場利率變動而導致的風險，公司資產中有關利率風險的部份主要包括貨幣性存款、債券投資、融資類業務以及債務發行等。2015年央行實施較為寬鬆的貨幣政策，分別進行了四次降准、五次降息、一次定向降准，市場整體流動性較為寬鬆。2015年中債指數持續上漲，債券收益率曲線下行。中債綜合全價指數年末報收119.29，比上年末上漲4.18%。公司對利率風險的控制，主要採用規模控制和投資組合等方法，合理配置資產，匹配負債與資產的期限結構，並通過定期測算投資組合久期、凸性、DV01等指標衡量利率風險。
- 3) 匯率風險。匯率風險是指因外匯匯率變動而導致的風險。隨着公司國際化的拓展，匯率風險逐步顯現。除本公司的境外股權投資外，公司的外幣業務和外幣資產項目日趨豐富，外幣資產規模有所增加，同時境外子公司或附屬公司還通過發行外幣債券等方式增加外幣的負債規模，導致集團整體外幣規模增加，上述變動導致公司的資產負債因幣種差異而存在外匯風險，管理難度有所增加。此外，隨着自貿區業務的發展，特別是外幣負債和境外投資逐步增加，外匯風險也有所增加。本公司一直對外匯市場進行專門跟踪研究，不斷加強制度建設和內部管理，並通過一系列措施對沖、緩釋匯率風險，以支持公司境外業務的開拓。截至2015年末，本集團的匯率風險對公司的經營業績不會產生重大影響。

## 第四節 董事會報告

### (3) 操作風險

操作風險是指由於內部程序的不力或過失，人員或系統問題和外部事件所造成損失的風險。操作風險通常包括因本公司內部人為操作失誤、內部流程不完善、信息系統故障或不完善、交易故障等原因而導致的風險，也包括本公司外部發生欺詐行為給公司造成損失的風險。信息技術風險是目前操作風險的一個主要組成部份，信息技術對於證券交易、清算和服務等多個方面的業務發展和管理至關重要，系統不可靠、網絡技術不完善、數據誤差都會造成公司的損失。

本公司堅持不斷健全內部控制管理機制，完善操作流程，加強檢查稽核，強化問責制度，減少操作風險發生的可能性，積極妥善處置不利影響。但是，儘管本公司根據中國證監會《證券公司內部控制指引》的規定，制定了較為完善的內部控制制度，仍不能保證完全避免因操作差錯和主觀不作為可能帶來的經濟損失、法律糾紛和違規風險。此外，本公司所處的證券行業是一個智力密集型行業，員工道德風險相對其他行業來說更加突出，員工發生違法犯罪行為，將會給本公司資產造成損失，給本公司聲譽造成不利影響。本公司一直堅持實施精細化管理，不斷規範完善業務流程，加強對員工的職業操守和職業道德教育，努力控制和減少操作風險的發生。報告期內，集團繼續推進完善操作風險管理系統建設和內部控制架構；健全經紀業務、自營業務、資產管理業務、投資銀行業務以及創新業務之間的信息隔離牆制度，防止出現內幕交易、利益衝突、利益輸送等違規行為。

### (4) 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。由於公司自營業務規模及融資類業務規模較大，公司經營過程中易受宏觀政策、市場變化、經營狀況、客戶信用等因素影響，並可能因資產負債結構不匹配而引發流動性風險。

## 第四節 董事會報告

報告期內，股票二級市場行情波動較大，致使出現資本市場流動性緊張及融資類業務規模快速調整的情況，這些情況使公司的流動性風險管理面臨較大的挑戰。面對複雜多變的市場環境，公司積極籌劃，從多個方面着手，通過事前風險識別、事中風險緩釋、事後改進等措施，不斷強化對流動性風險的管控。

公司秉承「穩健乃至保守」的風控理念，強化事前控制。在堅持前期所確定的流動性風險偏好及監測風險指標限額的基礎上，通過合理的監測機制和調控手段，始終將流動性風險敞口控制在合理範圍。為提升對流動性風險的精細化管理，強化公司對流動性風險的應對能力，公司在報告期內制定優質流動性資產管理辦法，對公司所持有優質資產規模的種類、規模及管理層次進行明確界定，在此基礎上建立以負債期限結構及優質資產儲備為核心的流動性風險壓力測試模型，從更深層次強化公司對流動性風險的科學管控和預判的效率。此外，公司修訂完善了相關流動性風險應急預案，不斷完善風險管理制度建設。總體上，公司強化對流動性風險的識別、評估和應對能力，並通過增加流動性儲備、補充淨資本等措施，進一步提升對流動性風險的抵禦和管控能力。

在中長期流動性風險管控方面，公司繼續優化資本配置結構，有效減少資產負債錯配可能對公司流動性風險產生的影響。負債管理方面，公司通過發行次級債、證券公司短期公司債、收益憑證等債務工具，不斷優化債務融資結構，提升資金使用效率。通過拉長負債整體久期，有效降低資產負債期限錯配對公司流動性的影響，並確保滿足公司日常運營所需資金以及融資類業務、自營業務等各類資本密集型業務快速增長所需要的資金。

公司重視與各大商業銀行保持良好的合作關係，注重規範經營，維系良好信譽，保持融資渠道暢通。

整體而言，報告期內本公司優質資產儲備充足，流動性風險可控，並可有效保障在壓力情景下公司保持持續穩健運營。

## 第四節 董事會報告

### 2、 主要風險因素在本報告期內的表現

- (1) 2015年年末，公司融資融券業務、約定購回式證券交易和股票質押式購回交易業務平均履約擔保比例較高，分別為301.25%，205.93%和396.81%，安全空間較大，公司融資融券類三項業務信用風險未突破限額指標，運行狀況健康、平穩。此外，2015年年末，海通恒信整體資產的不良資產率為1.25%、撥備覆蓋率為215%，各項業務運行狀況健康平穩。
- (2) 2015年各月月末風險價值佔淨資產的比例一直在0.3%以內，風險可控可承受。但是，各類金融工具的使用仍然受到監管環境、投資策略、套期保值策略有效性的影響。管理方法的有效性在市場流動性發生負面變化也會受到制約，證券價格與套保工具的價格相關性也會影響套期保值策略的有效性。此外，2015年6月以來股市出現異常波動，為維護證券市場的長期穩定，發揮證券公司的積極作用，公司先後兩次合計出資人民幣194.57億元，與中國證券金融股份有限公司簽訂《中國證券期貨市場場外衍生品交易主協議》及《收益互換交易確認書》，用於投資藍籌股ETF，上述出資納入公司年度自營權益類證券和證券衍生品投資規模額度內。

公司非權益類證券自營業務根據債券市場的走勢及判斷，在公司流動性的支持下，投資規模保持穩定。整體組合久期得到控制，各個月末的久期變化不大，相對穩定。2015年年末的久期為2.84，相比2014年末的2.76略有上升。2015年公司固定收益投資的市場風險控制狀況總體良好。

本公司2015年權益類證券投資規模整體呈現增長態勢，通過開展市場中性投資等方式積極轉型，自營業務盈利模式呈現多元化趨勢。同時，場外期權等資本中介業務規模也進一步擴大。此外，2015年公司取得上交所股票期權做市業務資格，並積極開展做市業務。上述業務開展過程中公司堅持風險中性的投資策略，有效控制了業務開展過程中的風險敞口。



## 第四節 董事會報告

- (3) 本公司總體規範經營，除發生個別合規風險事件外，未發生其他重大操作風險。本公司持續加強信息技術系統的建設和運維，嚴格按照操作管理程序進行定期和不定期的檢查和維護，以保證系統的可靠、穩定和安全運轉，沒有產生重大技術風險；本公司強化各項規章制度的執行力並着力完善各項制度和流程，沒有產生對本公司有實質性影響的管理風險。
- (4) 報告期期末，受公司資本補充計劃的陸續完成、市場行情震蕩引發公司兩融業務規模下降及資金回流等因素影響，公司流動性壓力已大為緩解。充足的資金儲備降低了流動性風險發生的可能，並保證了公司在複雜市場環境下的平穩運營能力。面對未來不確定的市場環境，公司將繼續積極開展資產負債管理，在保障安全性、流動性的基礎上，提升資金使用效率，保障公司穩健運營。

報告期內，本公司各項業務穩健，資產配置合理，財務狀況良好，淨資本等各項風險控制指標持續符合監管要求。

### 3、公司已（或擬）採取的對策和措施

針對上述風險，本公司近年來根據國際國內市場的形勢變化，有針對性地採取了或正在採取多種措施，對相關風險進行防範和控制：

- (1) 堅持國際化發展和創新發展戰略，增強對全球金融市場動態的把握，提高企業競爭力和整體風險管理能力。
- (2) 積極主動落實資本補充計劃，探索通過股權融資、債權融資等方式增強資本實力。報告期內，完成了H股增發、次級債及短期公司債發行。

## 第四節 董事會報告

- (3) 持續完善法人治理結構。不斷規範股東大會的運作，確保所有股東特別是中小股東享有平等地位，維護中小股東的利益；規範和完善董事會的運作，充分發揮董事會各專門委員會及獨立董事的作用；同時充分發揮監事會對董事會和經理層的監督作用。
- (4) 堅持優化內控體系，全面落實《企業內部控制基本規範》及其配套指引的要求，定期開展內部控制自我評價工作，努力按照國際標準構建風險管理體系。
- (5) 強化合規與風險管理。繼續完善各項合規管理職能和風險管理水平，不斷完善全面風險管理體系；進一步加強反洗錢工作和信息隔離牆建設，加強合規監測，防止出現內幕交易、利益衝突、利益輸送等違規行為。

公司特別注重做好對新產品、新業務的風險識別及合規管理工作，規範業務操作規程；不斷完善實時監控系統，對業務進行實時監控和風險預警；加大對各項業務的稽核檢查力度，保證制度、流程和風險管理措施得到有效執行；加大對員工的合規培訓，宣傳和營造全員合規、主動合規的合規文化，提高員工合規意識和風險管理能力，構建依法合規經營的企業文化。

- (6) 持續完善淨資本監控系統，健全以淨資本為核心的風險控制指標監控體系，優化淨資本在各業務之間的配置，防範和化解流動性風險。同時，加強敏感性分析和壓力測試工具的應用，及時對主要業務發展和重大決策提供風險評估支持。本公司資金主要存放於國有控股銀行和信譽良好的股份制銀行，資金安全可以得到保障，在確保資金安全的前提下，努力提升資金的使用效率。

## 第四節 董事會報告

- (7) 完善風險應對機制。在2015年市場出現波動的情況下，重點加強了投資類業務及融資類業務的風險管理力度。投資類業務方面，加強了對具有較大風險敞口的業務模式的監控力度，確保在股票指數急速下行期間，各項投資比例限額、VaR限額與止損限額得到充分執行。融資類業務方面，加強風險監控，特別是高風險客戶情況，關注低於補倉線、平倉線客戶數量、金額，並對持倉集中度較高、負債金額較大客戶進行分析、評估；適時採用逆週期調節機制，對股票質押式回購業務進行風險控制，具體措施包括控制質押率等。此外，通過日報、週報、月報等報告機制對其他業務條線和集團內主要子公司的風險狀況及時進行了匯總和報告。
- (8) 堅持加強對國內外宏觀經濟、行業經濟以及上市公司的研究，提高對市場行情波動的把握能力；依據對市場的判斷，實時調整自營規模、資產配置結構，規範投資決策流程，嚴格投資品種備選庫的管理，嚴格執行自營投資止盈止損制度，切實防範市場風險和交易對手信用風險。
- (9) 加大系統投入，強化IT治理建設。全面審視本公司信息系統構架，查找信息管理中的盲點，強化信息系統權限管理，規範分支機構網絡建設。同時，加強對本公司集中交易、法人結算、營銷管理、融資融券、股指期貨、人力管理、OA等系統的升級優化，大力推動客戶關係管理系統和數據倉庫建設，為業務發展提供強有力的支持。公司持續推進對各類風險管理信息系統的開發和升級工作，以適應當前的業務複雜程度和風險指標體系，全面覆蓋公司各類業務，不斷滿足日益複雜的風險管理需求。

## 第四節 董事會報告

- (10) 堅持投資者教育和適當性管理工作。本公司堅持投資者教育工作，做好客戶與產品的分級管理，及時向投資者揭示風險。同時，整合客戶資源，提升客戶數據分析能力和服務能力。本公司將充分利用客戶服務渠道和資源整合的優勢，做好投資者適當性管理工作，為各類客戶提供適當的產品和服務。

### (五) 公司風險控制指標和淨資本補足機制建立情況

#### 1、 動態風險控制指標監控

為了建立健全風險控制指標動態監控機制，加強風險監控，在風險可測、可控、可承受前提下開展各項業務，根據《證券公司風險控制指標管理辦法》、《關於印發〈上海轄區證券公司財務與資金狀況敏感性分析和壓力測試機制指導意見（試行）的通知〉》（滬證監機構字[2008]606號，以下簡稱「指導意見」）、中國證券業協會發佈的《證券公司壓力測試指引（試行）》的要求，公司在原有風控指標動態監控平台基礎上建立了符合相關規定要求的內部制度、組織架構以及相應的技術系統，並據此開展風險控制指標的動態監控工作。公司嚴格按照《證券公司風險控制指標管理辦法》等規定，定期向監管部門書面報告風險控制指標數據和達標情況；針對風控指標變動達到一定幅度的情況，及時向當地證監局報告。公司不斷完善對動態監控平台的制度建設、流程優化、數據系統升級改造，實現了T+1日內向當地證監局上報公司淨資本計算表、風險控制指標監管報表和風險資本準備計算表。通過上述措施，確保淨資本等各項風險控制指標在任一時點都符合監管要求。

#### 2、 淨資本補足機制的建立情況

公司建立了淨資本補足機制，當淨資本等各項風險控制指標接近或者觸及預警標準時，公司將採用壓縮風險較高的自營投資品種的規模、加大應收款項追討力度、募集資本金、發行次級債或可轉股債券等方式補充淨資本。

### 3、 報告期內風險控制指標的監控情況

公司始終堅持穩健的經營理念，注重風險管理，保持良好的資本結構。報告期末，公司按照中國企業會計準則計算的淨資本為855.21億元，淨資產1,011.20億元，「淨資本／淨資產」比率為84.57%。報告期內，公司經營風險基本控制在可承受範圍內，資產質量較高，業務經營規範，各項風險控制指標均符合監管要求。

### 4、 風險控制指標的敏感性分析和壓力測試情況

2015年，公司對調整業務規模上限、發行債務工具、設立分支機構、投行承銷項目、開展新業務、發行新產品等重大事項，均進行了敏感性分析或壓力測試，在分析和測試結論滿足監管要求的前提下開展上述事項。同時根據《指導意見》的要求，每月末考慮各種可能出現的極端情況，實施壓力測試。2015年，公司總共進行了90項敏感性分析和壓力測試，測試結果均符合監管部門要求，並作為公司有關重大決策的依據。

### (六) 公司合規管理體系建設情況

2007年5月，中國證監會下發《關於發佈指導證券公司設立合規總監建立合規管理制度試點工作方案的通知》，公司作為七家首批合規試點券商之一，於2008年3月在行業內率先完成合規試點工作。通過建立健全合規管理制度和組織體系，開展合規諮詢、培訓、審核、合規監測、實時監控等，將合規工作深入到各個業務環節，得到了監管部門的肯定。在中國證監會和上海證監局的領導下，公司建立了完善的合規管理制度，將合規管理覆蓋到各項業務和管理環節，「合規從高層做起、人人主動合規、合規創造價值」的理念深入人心，有力地保障與促進了公司的持續健康發展。在創新發展的新時期，公司堅持合規前置的做法，並將合規管理滲透到業務發展的各階段，保障業務創新的穩步推進。

公司嚴格按照中國證監會的要求，並結合公司的實際情況，建立了科學合理、職責分明的合規管理架構體系。該體系由董事會及其下設的合規與風險管理委員會、合規總監、合規部門以及各部門、分支機構、子公司的合規專員4個層級組成。

## 第四節 董事會報告

公司董事會的合規職責主要包括：審議通過公司合規管理基本制度；聘任和解聘合規總監，並對合規總監進行履職考評；審議通過合規總監提交的合規報告；負責監督合規政策的實施等。董事會下設的合規與風險管理委員會的合規職責主要包括：依據法律、法規及監管政策制定合規管理政策供董事會審核；定期或不定期聽取合規總監的工作報告，並提出合規的改進意見；審查、監督公司合規管理制度的科學性、合理性、有效性以及執行情況；董事會授予的其他合規管理職責。

### 四、公司因不適用準則規定或特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

✓不適用

### 一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司一貫對股東的投資進行合理回報，實施連續、穩定、積極的利潤分配政策。公司利潤分配政策尤其是現金分紅政策的制定及執行，嚴格按照《公司章程》的相關規定，經公司董事會和股東大會審議通過，分紅標準和比例明確、清晰，相關的決策程序和機制完備，獨立非執行董事盡職履責並發揮了應有的作用，中小股東有充分表達意見和訴求的機會，充分保護了中小股東的合法權益。

公司2007至2014年累計向股東派發現金股利105.23億元(含稅)，派送股票股利12.34億股(含稅)，以資本公積轉增股本28.80億股。2007至2014年，公司每年的股利分配金額佔當年可供投資者分配利潤的比例均超30%，分別達到51.75%、35.69%、54.44%、53.87%、57.79%、73.42%、47.40%、148.25%。

公司在《公司章程》中明確制定了公司的利潤分配政策：「公司根據盈利情況，從實際出發，兼顧公司即期利益與長遠利益，採取現金或股票方式分配股利，並優先採取現金分紅的方式。原則上，公司在盈利年度進行現金分紅。公司可以進行中期分配。公司利潤分配應滿足監管等規定或要求，不超過累計可分配利潤，不影響公司持續經營能力。若公司在上一會計年度實現盈利，但董事會在上一會計年度結束後未提出現金分配預案的，公司應當在年度報告中說明未分紅的原因、未用於分紅的資金留存公司的用途，獨立董事還應當對此發表獨立意見。公司最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十，具體每個年度的分紅比例將在滿足公司經營和發展需要、根據年度盈利狀況和未來資金使用計劃等作出決議。如出現下列任一情況，並經出席公司股東大會的股東所持表決權的三分之二以上通過時，公司可對前述利潤分配政策進行調整或變更：(一) 相關法律法規發生變化或調整時；(二) 淨資本等風險控制指標出現預警時；(三) 公司經營狀況惡化時；(四) 董事會建議調整時。公司根據經營情況和長期發展的需要確需調整利潤分配政策的，調整後的利潤分配政策不得違反公司監管部門的有關規定。對現金分紅政策進行調整的，股東大會表決該議案時應提供網絡投票方式，應經出席股東大會的股東所持表決權的三

## 第五節 重要事項

分之二以上通過，並應聽取公眾投資者的意見，及時答復公眾投資者關心的問題。公司應當按照相關規定在年度報告中披露分紅政策的制定、執行情況及其他相關情況。如涉及對現金分紅政策進行調整或變更的，應詳細說明調整或變更的條件及程序是否合規、透明。」

公司2014年度利潤分配方案已於2015年7月6日實施完畢。公司以總股本11,501,700,000股為基數，向全體股東每10股派發現金股利2.50元(含稅)，共計分配現金股利2,875,425,000.00元。

### (二) 公司近三年(含報告期)的普通股利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

經審計，集團2015年度合併報表中歸屬於母公司所有者的淨利潤為15,838,850,897.61元，母公司2015年度淨利潤為13,515,784,851.80元。

根據《中國公司法》、《中國證券法》、《金融企業財務規則》及《公司章程》等相關規定，公司在提取法定公積金、準備金後可以向投資者分配。公司按2015年母公司實現淨利潤的10%分別提取法定盈餘公積、一般風險準備、交易風險準備1,351,578,485.18元，三項合計金額為4,054,735,455.54元，公司2015年當年可供投資者現金分配的利潤為9,461,049,396.26元。加母公司年初未分配利潤13,245,183,976.60元，減公司本年實施2014年度利潤分配方案分配的股利2,875,425,000.00元，母公司年末未分配的利潤19,830,808,372.86元。公司綜合考慮長遠發展和投資者利益，對2015年的利潤分配預案確定為：

- 1、以2015年12月31日的A股和H股總股本11,501,700,000股為基數，公司向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣4.50元(含稅)，共計分配現金股利人民幣5,175,765,000.00元。本次現金股利分配後母公司的未分配利潤人民幣14,655,043,372.86元結轉下一年度。
- 2、現金股利以人民幣計值和宣布，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2015年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。



## 第五節 重要事項

公司2015年度利潤分配議案經2015年度股東大會審議通過後，將於該次股東大會召開之日起二個月內進行現金股利分配。

本公司將適時公佈2015年度股東大會的召開日及為決定有權出席應屆股東週年大會並於會上投票的股東名單而暫停辦理股份過戶登記的時間。本公司將就本次H股股息派發的基準日及暫停股東過戶登記日期另行通知。

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股送紅股數(股)	每10股派息數(元)(含稅)	每10股轉增數(股)	現金分紅的數額(含稅)	佔合併報表中	
					分紅年度合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤	歸屬於上市公司股東的淨利潤的比率(%)
2015年	0	4.5	0	5,175,765,000.00	15,838,850,897.61	32.68
2014年	0	2.5	0	2,875,425,000.00	7,710,623,597.60	37.29
2013年	0	1.2	0	1,150,166,541.60	4,035,024,048.18	28.50

(三) 報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

✓不適用

### 二、承諾事項履行情況

報告期內，本公司無相關承諾事項。

### 三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

報告期內，本公司無資金被佔用情況。

## 第五節 重要事項

### 四、董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

#### (一) 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

✓不適用

#### (二) 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

✓不適用

#### (三) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

✓不適用

### 五、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

現聘任		
聘任、解聘會計師事務所情況		
境內會計師事務所名稱	立信會計師事務所（特殊普通合夥）	
境內會計師事務所報酬	260	
境內會計師事務所審計年限	5	
境外會計師事務所名稱	德勤會計師事務所（德勤•關黃陳方會計師 行和德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥））	
境外會計師事務所報酬	300	
境外會計師事務所審計年限	4	
	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	立信會計師事務所（特殊普通合夥）	40

## 第五節 重要事項

### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

報告期內，本公司續聘立信會計師事務所（特殊普通合夥）（簡稱「立信事務所」）為本公司2015年度外部審計師，負責根據中國企業會計準則等提供相關的境內審計服務，聘期一年，審計費用人民幣260萬元；聘請立信事務所為內部控制審計事務所，審計費用人民幣40萬元。續聘德勤會計師事務所（德勤•關黃陳方會計師行和德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥），簡稱「德勤事務所」）為本公司2015年度外部審計師，負責根據國際財務報告準則提供相關的審計及審閱服務，聘期一年，審計費用人民幣300萬元；另外兩家事務所為本集團內子公司提供審計服務費用合計人民幣631萬元，其他專項服務費用人民幣137萬元。報告期內，未出現董事會不同意審計委員會對甄選、委任外聘審計師事宜的意見。

### 六、破產重整相關事項

報告期內，本公司無破產重整相關事項。

### 七、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司不存在《上海證券交易所股票上市規則》中要求披露的涉案金額超過1,000萬元並且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上的重大訴訟、仲裁事項，不存在媒體普遍質疑的事項。

### 八、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

截至報告期末，本公司無直接持有本公司5%以上股份的股東，且無實際控制人。報告期內，公司、董事會、董事、監事、高級管理人員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、被中國證監會立案調查或行政處罰、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等情形。公司董事、監事、高級管理人員不存在違反相關規定買賣公司股票的情形。

2015年9月10日，公司收到中國證監會行政處罰事先告知書（處罰字[2015]73號），涉嫌未按規定審查、了解客戶真實身份違法違規案，其中對職工代表監事宋世浩先生給予警告，並處以5萬元罰款，詳見公司於2015年9月11日刊發的公告。公司及宋世浩先生本人就該處罰提出陳述、申辯，目前還在等待進一步處理意見。

## 第五節 重要事項

### 九、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

公司無直接持有本公司5%以上股份的股東，且無實際控制人，在披露報告期內不存在未履行法院生效判決、不存在所負數額較大的債務到期未清償等情況。

### 十、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵情況及其影響

#### (一) 相關激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

事項概述	查詢索引
公司於2015年9月21日召開2015年第二次股東特別大會、2015年度第二次A股類別股東會議與2015年度第二次H股類別股東會議，本次股東大會審議的《關於設立海通證券股份有限公司購股權計劃（草案）的議案》以及《關於設立海通證券股份有限公司員工持股計劃（草案）的議案》所獲H股類別股東會議現場表決同意票數佔出席會議的H股類別股東（包括股東代理人）所持表決權的比例分別為62.765328%和65.809276%，未達到類別股東會的決議應「由出席類別股東會議有表決權的三分之二以上的股權表決通過」的要求，因此上述兩項議案未獲通過。	2015年9月21日海通證券股份有限公司2015年度第二次股東特別大會、2015年度第二次A股類別股東會議與2015年度第二次H股類別股東會議投票結果公告

#### (二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

##### 股權激勵情況

✓不適用

##### 員工持股計劃情況

✓不適用

### 其他激勵措施

公司於2015年7月8日以通訊表決方式召開第六屆董事會第九次會議（臨時會議），審議通過了《關於設立海通證券股份有限公司股份獎勵計劃的議案》，截止目前，公司股份獎勵計劃已正式成立，公司共有25名員工參與了計劃，參與金額共計為2,800萬元。股份獎勵計劃以第三方機構管理的資產管理計劃為具體的實施載體，公司及公司的董事、監事和總經理未參與本股份獎勵計劃，公司亦未對股份獎勵計劃提供任何資金或財務支持。全體股份獎勵計劃參與人承諾將自覺遵守相關法律法規的規定和產品規則的要求。

### （三）報告期公司激勵事項相關情況說明

報告期內，本公司未實行股權激勵計劃。

海通國際控股下屬子公司海通國際證券於2002年8月23日採納了一項購股權計劃，由採納之日起計有效期為10年，已於2012年8月22日屆滿。公司2014年年度股東大會審議通過了《關於設立海通國際證券集團有限公司購股權計劃的議案》，海通國際證券於2015年6月8日股東特別大會審議批准採納新購股權計劃，該購股權計劃於採納日期起10年內有效及生效。截至2015年12月31日，海通國際證券在該計劃下尚未授出任何購股權。（詳情請參閱海通國際證券2015年年報）。

海通國際控股附屬公司海通恒信於2014年5月27日採納了一項股票期權激勵計劃，有效期5年。根據該計劃，激勵對象為海通恒信董事會認定的海通恒信及其附屬公司的董事、高級管理人員、經營管理骨幹、核心技術及業務人員等。總計不超過50人。該計劃擬授予激勵對象不超過97,321,500份股票期權。2015年1月19日，海通恒信董事會已議決要約向該計劃項下之28名合格參與者分配購股權，以根據購股權計劃認購海通恒信股本中合共不超過85,980,375股普通股，購股權有效期為自實際授出之日起五年以內，第一批購股權的行權價格為每份購股權0.4552美元，後續批次的購股權行權價格以第一批購股權的行權價格為基礎每年增長8%。

## 第五節 重要事項

### 十一、重大關聯交易

報告期內，除財務信息附註66以外，本集團無重大關聯交易事項。本公司確認該等關聯交易不構成香港上市規則第14A章項下的關連交易。報告期內，本公司並無根據香港上市規則第14A章規定需要披露的任何關連交易。

### 十二、重大合同及其履行情況

#### (一) 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司無重大託管、承包、租賃事項。

#### (二) 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)														
擔保方	擔保方與 上市公司 的關係	被擔保方	擔保金額	擔保 發生日期			擔保類型	擔保		是否逾期	逾期金額	是否存在 反擔保	是否為 關聯方擔保	關聯關係
				擔保金額	(協議簽署日)	擔保起始日		擔保到期日	是否已經 履行完畢					
/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
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)														/
<b>公司及其子公司對子公司的擔保情況</b>														
報告期內對子公司擔保發生額合計														10,342,629,514
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)														22,854,195,281
<b>公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)</b>														
擔保總額(A+B)														22,854,195,281
擔保總額佔集團淨資產的比例(%)														21.22
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)														5,321,400,000
擔保總額超過淨資產50%部份的金額(E)														
上述三項擔保金額合計(C+D+E)														5,321,400,000

## 第五節 重要事項

### 未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明

- 擔保情況說明
1. 2014年12月7日，公司以通訊方式召開第五屆董事會第三十一次會議（臨時會議）審議通過了《關於為子公司提供融資擔保的議案》，同意公司或公司下屬子公司在收購Banco Espírito Santo de Investimento, S.A.（「BESI」）完成後，為BESI、其下屬子公司或成立的SPV提供融資（包括但不限於從Novo Banco或其他方貸款、發行債券或其他融資形式）擔保，擔保金額為不超過8億歐元，擔保期限不超過5年。本次擔保相關的《融資協議》簽署於2015年9月7日，其中的擔保條款規定，擔保人為本公司，被擔保人為Banco Espírito Santo de Investimento, S.A.，債權人為Novo Banco, S.A.，擔保金額為7.5億歐元本金及利息，擔保期限為3年。
  2. 公司於2015年4月13日以通訊表決方式召開第六屆董事會第三次會議（臨時會議），審議通過了《關於為境外全資附屬公司發行美元債提供連帶責任保證擔保的議案》。公司就境外的全資附屬公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited發行金額為6.7億美元、於2020年到期、票面利率為3.5%的美元債券，提供連帶責任保證擔保。
  3. 公司於2013年10月發行首期境外債券（9億美元），發行主體為間接全資附屬公司Haitong International Finance Holdings Limited。為增強本次首期境外債券的償債保障，降低發行利率，根據公司2013年度第一次臨時股東大會的授權，公司獲授權人士確定由中國銀行新加坡分行以開立備用信用證方式為本次首期境外債券提供擔保。同時，根據第五屆董事會第二十一一次會議決議，公司就發行的首期境外債券開立的備用信用證向中國銀行出具反擔保函，反擔保金額為發行的首期境外債券本金、利息及其他相關費用。保證方式為連帶責任保證，保證期結束日期為備用信用證有效期屆滿之日起六個月。

## 第五節 重要事項

4. 公司第五屆董事會第十二次會議審議通過了《關於對上海海通證券資產管理有限公司提供淨資本擔保承諾的議案》，董事會同意本公司隨時對海通資管公司提供不超過十五億元的淨資本擔保承諾，以保證其淨資本保持充足。2013年6月9日，上海證監局下發《關於海通證券股份有限公司向上海海通證券資產管理有限公司出具淨資本擔保承諾書的無異議函》（滬證監機構字[2013]145號），同意本公司向海通資管公司提供8億元的擔保承諾。本公司扣減了8億元淨資本，並相應增加海通資管公司8億元淨資本。

### （三）其他重大合同

公司作為主承銷商承銷了上海華誼（集團）公司發行的10年期「2007年上海華誼（集團）公司企業債券」，附設了向主承銷商定向回售選擇權，投資人有權在特定時點將持有的相關債券全部或部份轉讓給公司。根據相關監管要求，公司應自2013年9月起，以涉及金額的20%的比例扣減淨資本1.6億元。

## 十三、其他重大事項的說明

### 1、更換聯席公司秘書事項

公司於2015年12月11日以通訊表決方式召開的第六屆董事會第十四次會議（臨時會議）審議通過了《關於更換公司聯席秘書的議案》，鄒國明先生因其他業務之安排向董事會提出辭去本公司的聯席公司秘書職務，該辭呈自2015年12月14日起生效。同時，公司董事會聘任黃慧玲女士接替鄒國明先生擔任本公司聯席公司秘書。



### 2、 出資中國證券金融股份有限公司

為維護證券市場的長期穩定，發揮證券公司的積極作用，切實履行企業社會責任，公司於2015年7月6日以通訊表決方式召開的第六屆董事會第八次會議（臨時會議）審議通過了《關於調整公司2015年自營權益類證券投資規模的議案》，2015年9月1日以通訊表決方式召開的第六屆董事會第十二次會議（臨時會議）審議通過了《關於增加出資與中國證券金融股份有限公司進行收益互換交易的議案》，董事會同意在公司股東大會的授權範圍內，按公司2015年7月末淨資產的20%分別出資人民幣150億元和44.57億元，與中國證券金融股份有限公司簽訂《中國證券期貨市場場外衍生品交易主協議》及《收益互換交易確認書》，用於投資藍籌股ETF。上述出資納入公司年度自營權益類證券和證券衍生品投資規模額度內（詳見公司於2015年7月6日及2015年9月1日刊發的公告），在可供出售金融資產科目核算。

### 3、 回購事項情況的說明

公司為了響應中國證監會維護市場穩定的號召，承擔起上市證券公司的社會責任，於2015年7月8日召開第六屆董事會第九次會議（臨時會議），審議通過了《關於提請股東大會給予公司董事會回購公司部份A股或H股股份一般授權的議案》，該議案提交2015年9月21日召開的2015年度第二次股東特別大會、2015年度第二次A股類別股東會議與2015年度第二次H股類別股東會議審議通過。

在上述議案中，公司明確說明回購股份將用作註銷以減少公司註冊資本、股份獎勵計劃、員工持股計劃或股權激勵計劃等，但由於2015年度第二次H股類別股東會議未能批准公司的員工持股計劃，因此，回購事項將不可避免地涉及註銷減資。根據《中國公司法》、《公司債券發行與交易管理辦法》以及公司已發行債券的相關公告文件，減資必須召開債券持有人會議，此時，召開債券持有人會議成為公司回購必須履行的前置程序。公司於2015年9月24日發佈《通知債權人公告》及《關於回購股份的提示性公告》，對該情況做出了必要、及時、充分的披露和提示。

## 第五節 重要事項

2015年11月2日，債券持有人會議因不滿足《債券持有人會議規則》相關規定而未形成有效決議。之後，公司仍積極與債券持有人、託管人進行充分溝通，但部份債券持有人為保障自己的利益，通過書面函件向公司反饋如果實施回購，需增加擔保的要求。國際評級機構標普也在公司股東大會審議通過回購計劃後，發佈評級更新報告，認為實施回購事項將有損於公司的資本實力，將公司的個體信用評級降低了一個級別，並將評級展望調整為負面。在此情況下，如繼續強行推進回購股份事宜可能會引起公司對相關債券持有人提供額外擔保或履行提前清償義務，將給公司帶來較大經營風險，影響公司的正常經營和資產流動性，這不符合公司股東的利益。因此，公司經詳細研究和評估，根據股東大會的授權，審慎起見，從切實保護投資者的利益的角度出發，決定停止實施回購公司股份事宜。

回購的相關事項詳見公司於2015年7月9日、2015年9月21日、2015年9月24日、2015年9月28日、2015年10月22日、2015年11月2日以及2015年12月22日刊發的公告。

### 4、 子公司債券發行事項

#### 4.1 海通國際證券發行擔保債券事項

公司控股子公司海通國際證券於2015年1月下旬完成發行於2020年到期之面值7億美元4.2厘擔保債券，債券於2015年1月29日完成交割。

#### 4.2 海通國際控股發行6.7億美元五年期海外債券事項

公司全資子公司海通國際控股下屬全資附屬公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited於2015年4月21日成功完成了6.7億美元五年期海外債券的發行，本次債券發行由海通證券提供擔保。

#### 4.3 認購海通國際控股可轉債券事項

根據中國證監會《關於同意海通證券股份有限公司認購海通國際控股有限公司可轉換債券的復函》(機構部部函[2012]592號)的批復，公司分別於2013年4月和6月認購香港全資子公司—海通國際控股共計48.5億元港幣的可轉換債券。因境外業務發展的需要，公司對海通國際控股實施分步債轉股增資工作，首期20億元港幣債轉股工作於2014年12月4日完成；第二期28.5億元港幣債轉股工作於2015年9月25日完成。此次債轉股增資工作完成後，海通國際控股的已發行股本達88.5億元港幣。

### 4.4 海通開元發行20億元公司債券事項

公司全資子公司海通開元獲准面向合格投資者公開發行面值不超過人民幣20億元的公司債券，分別為15開元01人民幣14億元和15開元02人民幣6億元。

### 4.5 海通期貨完成發行次級債事項

公司控股子公司海通期貨於2015年12月中旬在上海證券交易所完成6年期5億元次級債發行。

### 4.6 海通資管公司發行次級債券事項

公司全資子公司海通資管公司於2015年11月中旬完成發行2015年次級債券，本次次級債總額為10億元人民幣，債券期限3+2年，債券存續期內第3個計息年度末附發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。

### 4.7 海通恒信租賃各類發債事項

公司全資子公司海通恒信租賃於2015年7月成功發行海通恒信租賃一期資產支持專項計劃，發行規模為13.62億元。

公司全資子公司海通恒信於2015年6月完成2015年度境外離岸人民幣債券第一次發行（2014年設立的MTN計劃的第三次發行），發行金額10億元，3年期。

海通恒信租賃於2015年6月30日成功組建8000萬美元台灣銀團，是公司首單純信用銀團，為公司後續信用貸款，減少受限資產，提升評級邁出了第一步。

海通恒信租賃於2015年12月18日獲得銀行間市場交易商協會12億人民幣永續中票接受註冊通知，成為境內首個獲得永續中票註冊的租賃公司。

## 第五節 重要事項

### 5、 子公司增資事項

#### 5.1 海通開元完成增資

2015年5月，公司第六屆董事會第五次會議審議通過了《關於向海通開元投資有限公司增資的議案》，公司以貨幣資金方式對全資子公司海通開元進行增資，金額為13億元人民幣。上述增資已於2015年6月完成。

2015年9月，根據公司第六屆董事會第四次會議審議通過的《關於公司對子公司增資及設立子公司的一般性授權的議案》，公司決定以貨幣資金方式對海通開元進行增資，金額為3.5億元人民幣。2015年10月14日，海通開元取得上海市工商局頒發的新的營業執照。

#### 5.2 海通創新證券完成增資

2015年9月，根據公司第六屆董事會第四次會議審議通過的《關於公司對子公司增資及設立子公司的一般性授權的議案》，公司對全資子公司海通創新證券完成增資5億元人民幣，增資後，海通創新證券註冊資本由30億元增加到35億元。

#### 5.3 海通期貨完成增資

2015年9月，根據公司第六屆董事會第八次會議審議通過的《關於向海通期貨有限公司增資的議案》，公司對控股子公司海通期貨進行增資。增資後，海通期貨註冊資本由10億元人民幣增加至13億元人民幣。

#### 5.4 海通銀行完成增資

根據公司第六屆董事會第四次會議審議通過的《關於公司對子公司增資及設立子公司的一般性授權的議案》，公司全資子公司海通國際控股於2015年12月17日向海通銀行增資1億歐元。增資完成後，海通銀行註冊資本由326,269,000.00歐元變更為426,269,000.00歐元。

## 第五節 重要事項

### 5.5 海通國際證券完成供股增資

公司全資子公司海通國際控股於2014年4月13日召開第六屆董事第三次會議，審議通過下屬控股子公司海通國際證券於2015年3月中旬開始以1股供1股、供股價3.50港元的形式進行供股。有效接納及申請所涉及供股股份數目合計相當於供股項下可供認購之2,533,453,008股供股股份約4.69倍。海通國際控股作為海通國際證券的控股股東對其獲發配的股份進行了全額認購。供股發行工作於2015年5月22日順利完成，擴充了海通國際證券的資本規模。

## 6、 子公司收購、新設等事項

### 6.1 海通銀行完成收購交割及更名手續

公司於2015年9月7日（葡萄牙時間）完成對於BESI（聖靈投資銀行）的買賣股份交割手續。聖靈投資銀行成為公司的一家全資子公司並於交割後正式更名為海通銀行。

### 6.2 設立海通新創

2015年2月，海通開元設立控股子公司海通新創。同時海通開元和合肥興泰控股集團共同發起設立了海通興泰（安徽）新興產業投資基金（有限合伙），海通新創擔任該基金管理人。

### 6.3 設立海通眾投金融服務（上海）有限責任公司

公司第六屆董事會第十一次會議審議通過了《關於設立海通眾創金融服務有限公司（籌）的議案》，公司全資子公司海通開元發起設立控股子公司海通眾投金融服務（上海）有限責任公司（以下簡稱「海通眾投」），註冊資金1億元人民幣。海通眾投於2015年11月18日取得營業執照。

### 6.4 海通國際證券通過全資附屬公司收購Japaninvest Group plc

公司控股子公司海通國際證券之全資附屬公司Haitong International (BVI) Limited與Japaninvest Group plc（「Japaninvest」）就有關收購Japaninvest的協議於2015年3月下旬生效，該收購事項已完成。

## 第五節 重要事項

### 7、 公司本年度被處罰和公開譴責的情況

#### 7.1 因融資融券業務被採取責令暫停新開融資融券客戶信用賬戶3個月的行政監督管理措施

2015年1月16日，公司收到中國證監會《關於對海通證券股份有限公司採取責令暫停新開融資融券客戶信用賬戶3個月措施的決定》。公司高度重視融資融券業務的合規經營和風險管理，對中國證監會的檢查結果及處罰決定，及時採取了具體的整改措施，詳情參見公司於2015年1月19日發佈的公告。報告期內，公司已向中國證監會提交了整改報告，並於2015年4月啟動了新開融資融券客戶信用賬戶業務。

#### 7.2 收到中國證券監督管理委員會行政處罰事先告知書

公司於2015年8月24日收到中國證監會《調查通知書》(津證調查字[2015011]號)。因公司涉嫌未按規定審查、了解客戶身份等違法違規行為，根據《中國證券法》的有關規定，中國證監會決定對公司進行立案調查。詳情參見公司於2015年8月25日發佈的公告。針對該事項，公司於2015年9月10日收到中國證監會行政處罰事先告知書(處罰字[2015]73號)。因杭州解放路營業部和上海建國西路營業部對杭州恒生網絡技術服務有限責任公司HOMS系統開放專線接入，兩條專線接入經過公司零售與網絡金融部、信息技術管理部、合規與風險管理總部平行審核。上述外部接入的第三方交易終端軟件，未進行軟件認證許可，未實施有效管理，對客戶身份情況缺乏了解，中國證監會擬對公司及相關責任人員做出處罰，詳情參見公司於2015年9月11日發佈的公告。公司及宋世浩先生本人就該處罰提出陳述和申辯，公司已根據監管部門最新要求進行整改，並本着審慎的原則進行全額計提撥備，目前該事項沒有新的進展。

### 7.3 收到中國證監會立案調查通知書

公司於2015年11月26日收到中國證監會《調查通知書》(稽查總隊調查通字153122號)。因公司涉嫌違反《證券公司監督管理條例》相關規定，根據《中國證券法》的有關規定，中國證監會決定對公司進行立案調查。公司對此調查高度重視，立即在公司內部對相關業務進行了緊急核查，並按照上市公司信息披露的有關規定，於2015年11月27日發佈關於收到中國證監會立案調查通知書的公告。之後，公司圍繞此次調查，繼續對公司的相關業務進行了進一步核查。2015年11月28日，經多方了解核實，公司本次因在融資融券業務中涉嫌違反《證券公司監督管理條例》第八十四條「未按規定與客戶簽訂業務合同」的規定，被中國證監會立案調查。詳情參見公司於2015年11月29日發佈的公告。經公司自查，暫未發現重大違法違規情況，後續，公司將繼續全面配合中國證監會的調查工作，並嚴格按照有關規定履行信息披露義務。目前該事項沒有新的進展。

## 十四、積極履行社會責任的工作情況

### (一) 社會責任工作情況

詳見公司於上交所網站 (<http://www.sse.com.cn>) 披露的《海通證券股份有限公司2015年度社會責任報告》。現將部分有關公司的環境政策及表現節錄如下：

2015年，公司全面推廣了無紙化項目，使業務流程的憑證電子化，降低運營成本，提高總部統一管理能力。特別是與互聯網開戶的結合，節省了大量紙質單證的印刷和使用。全年共生成電子協議1,756萬份，節省了A4紙1億2,623萬張。以70克複印紙計，節省的紙張重達551噸，相當於節約了5萬多立方米的水資源，少砍伐8千多棵大樹。

## 第五節 重要事項

2015年，公司網上交易、門戶網站、網上開戶、呼叫中心以及網廳等系統進行了全面擴容。全年公司共採購約150台服務器，全部採用虛擬化技術。最大化利用硬件平台的所有資源，簡化系統架構，降低管理難度，提升設備效能，降低電力消耗及減少設備佔用空間，達到節能降耗的目的。使用虛擬化技術使每台服務器的平均利用率從7%提高到60-80%，降低70-80%耗電量。按照1台實體服務器虛成4台虛擬機計算，相當於使用了600台服務器，節約台數為450台，節約了75%的服務器。以每台設備用電460w計算，每天節電約207度，全年可節電約7.5萬度。

公司機房全部採用KVM系統（即交換機通過直接連接鍵盤、顯示器和鼠標端口對計算機進行訪問和控制）對機房主機進行管理，大大節約了顯示器、鍵盤和鼠標的使用數量。

### 十五、可轉換公司債券情況

報告期內，本公司無可轉換公司債券發行情況。

### 十六、其他披露事項

#### （一）優先認股權安排

根據中國法律及公司章程的規定，本公司股東並無優先認股權。

#### （二）公眾持股量的充足性

於本報告付印前之最後可行日期，根據已公開資料以及就董事所知悉，董事相信公司的公眾持股量符合《香港上市規則》第8.08條對最低公眾持股比例的要求。



### (三) 董事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

本公司非執行董事陳斌先生自2014年10月起至今擔任東方證券股份有限公司的非執行董事，本公司非執行董事徐潮先生自2011年3月至今擔任東方證券股份有限公司的非執行董事，本公司非執行董事張新玫女士自2012年至今擔任申銀萬國證券股份有限公司（現為「申萬宏源集團股份有限公司」）董事，由於東方證券股份有限公司的經營範圍包括證券經紀、證券投資諮詢、與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問、證券自營、融資融券、證券承銷、證券投資基金代銷、股票期權做市等，申萬宏源集團股份有限公司的經營範圍包括投資管理、實業投資、股權投資、投資諮詢，東方證券股份有限公司和申萬宏源集團股份有限公司已經或可能與本公司某些業務直接或間接構成競爭。除此以外，本公司無其他任何董事在與本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

### (四) 董事、監事服務合約

公司所有董事和監事，均未與公司或公司附屬公司訂立任何在一年內不能終止，或除法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

### (五) 董事、監事在重要交易、安排或合約中的權益

公司或附屬公司均未訂立任何令公司董事、監事或與董事或監事有關聯的實體於報告期內直接或間接享有重大權益的重要交易、安排或合約。

### (六) 購股權計劃

公司2014年年度股東大會審議通過了《關於設立海通國際證券集團有限公司購股權計劃的議案》，海通國際證券於2015年6月8日股東特別大會審議批准採納新購股權計劃，該購股權計劃於採納日期起10年內有效及生效。截至2015年12月31日，海通國際證券在該計劃下尚未授出任何購股權。（詳情請參閱海通國際證券2015年年報。）

## 第五節 重要事項

### (七) 主要客戶及供應商

公司為多個行業中的各類機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括大型國有企業、跨國企業、中小企業、高淨值客戶和零售客戶，主要客戶位於中國。日臻完善的海外網絡布局，將有利於公司開展境外服務，拓展客戶來源。2015年，公司前五大客戶產生的收入佔集團收入及其他收益總計的1.04%。

鑑於公司的業務性質，公司無主要供貨商。

### (八) 稅項減免

#### A股股東

根據《財政部國家稅務總局證監會關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)的規定，對於公司個人股東，持股期限(個人從公開發行和轉讓市場取得上市公司股票之日至轉讓交割該股票之日前一日)的持有時間)在1個月以內(含1個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額(實際稅率為20%)；持股期限在1個月以上至1年(含1年)的，暫減按50%計入應納稅所得額(實際稅率為10%)；持股期限超過1年的，暫減按25%計入應納稅所得額(實際稅率為5%)。上市公司派發股息紅利時，統一暫按5%的稅率為公司個人股東代扣個人所得稅。個人轉讓股票時，證券登記結算公司根據其持股期限計算實際應納稅額，超過已扣繳稅款的部份，公司通過證券登記結算公司另行代扣代繳。證券投資基金從上市公司取得的股息紅利所得，按照財稅[2012]85號文的規定計徵個人所得稅。對於居民企業股東，現金紅利所得稅由其自行繳納。

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

### H股股東

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

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

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

### (九) 重要合約

報告期內，公司無直接持有本公司5%以上股份的股東，且無實際控制人，公司或其任何附屬公司不存在《香港上市規則》附錄十六項下的與控股股東或其附屬公司之間所訂立的重要合約，亦沒有控股股東或其附屬公司向本公司或其附屬公司提供服務的重要合約。

## 第五節 重要事項

### (十) 管理合約

報告期內，公司沒有任何仍然生效的合約（與本公司的任何董事、監事或任何全職雇員所訂立的服務合約除外），而任何個人或實體據此承擔公司的全部或任何重大部份業務的管理及行政。

### (十一) 獲准許彌償條文

董事之獲准許的彌償條文現時並於報告期內生效。公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

### (十二) 股票掛鉤協議

報告期內，本集團概無新訂或已有股票掛鉤協議。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 一、普通股股本變動情況

#### (一) 普通股股份變動情況表

##### 1、普通股股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)		本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	小計	數量	比例(%)
<b>一、有限售條件股份</b>						
1、國家持股	-	-	-	-	-	-
2、國有法人持股	-	-	-	-	-	-
3、其他內資持股	-	-	-	-	-	-
其中：境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-
4、外資持股	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-
<b>二、無限售條件流通股</b>	9,584,721,180	100	+1,916,978,820	+1,916,978,820	11,501,700,000	100
1、人民幣普通股	8,092,131,180	84.43	-	-	8,092,131,180	70.36
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	1,492,590,000	15.57	+1,916,978,820	+1,916,978,820	3,409,568,820	29.64
4、其他	-	-	-	-	-	-
<b>三、普通股股份總數</b>	9,584,721,180	100	+1,916,978,820	+1,916,978,820	11,501,700,000	100

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 2、 普通股股份變動情況說明

公司於2015年2月9日召開2015年第一次股東特別大會、2015年第一次A股類別股東會議與2015年第一次H股類別股東會議，審議通過了《關於公司新增發行H股方案的議案》。2015年5月，公司收到中國證監會《關於核准海通證券股份有限公司增發境外上市外資股的批復》（證監許可[2015]811號），核准公司增發不超過1,916,978,820股境外上市外資股，每股面值人民幣1元，全部為普通股。2015年5月8日，公司獲得香港聯交所批准新H股於香港聯交所上市及買賣。公司於2015年5月29日完成本次H股發行，發行股數為1,916,978,820股，其中，1,048,141,220股新H股的交割於2015年5月15日完成，868,837,600股新H股的交割於2015年5月29日完成。本次H股發行前，公司總股本為9,584,721,180股，全部股東為無限售條件股東，發行後，公司總股本為11,501,700,000股，其中A股為8,092,131,180股，H股為3,409,568,820股，全部股東均為無限售條件股東。

### 3、 普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響（如有）

報告期內，公司成功完成發行H股，股本由9,584,721,180股增加至11,501,700,000股。由於股本的增加，攤薄了公司報告期的每股收益和報告期末的每股淨資產。按加權平均股本計算的公司2015年度基本每股收益為1.48元，按報告期末總股本計算的歸屬於上市公司股東的每股淨資產為9.36元。

#### （二） 限售股份變動情況

本公司股份均為流通股份，無限售股份。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 二、證券發行與上市情況

#### (一) 截至報告期內證券發行情況

單位：股

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易終止日期
<b>普通股股票類</b>						
H股	2015年5月15日	港幣17.18元	1,048,141,220	2015年5月15日	1,048,141,220	-
H股	2015年5月29日	港幣17.18元	868,837,600	2015年5月29日	868,837,600	-
<b>可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類</b>						
次級債	2015年4月8日	5.50%	150億元	2015年5月11日	150億元	2018年4月4日*
次級債	2015年6月12日	5.30%	150億元	2015年8月26日	150億元	2017年6月7日*
次級債	2015年6月12日	5.38%	50億元	2015年8月26日	50億元	2018年6月7日*

\* 交易終止日期將視是否行使贖回權而變化。

截至報告期內證券發行情況的說明：

2015年2月9日，本公司召開2015年度第一次股東特別大會、2015年度第一次A股類別股東會議與2015年度第一次H股類別股東會議，審議通過了《關於公司新增發行H股方案的議案》。2015年5月，公司收到中國證監會《關於核准海通證券股份有限公司增發境外上市外資股的批復》（證監許可[2015]811號），核准公司於香港聯交所發行境外上市外資股（H股）股票，截至2015年5月29日止，公司已完成非公開發行19.17億股境外上市外資股（H股）股票，發行價格為每股港幣17.18元，認股款以港幣現金形式繳足，共計港幣329.34億元。上述資金在扣減了發行及上市費用後，共計港幣327.47億元。截止2015年12月31日，公司所有募集資金均已使用完畢且與公司於2014年12月21日發佈的公告的募集資金使用用途一致。

2014年12月19日，公司第五屆董事會第三十二次會議審議通過了《關於公司發行其它境內債務融資工具一般性授權的議案》、並經2015年2月9日召開的公司2015年度第一次股東特別大會、2015年度第一次A股類別股東會議與2015年度第一次H股類別股東會議審議通過，同意公司一次或多次或多期在境內公開或非公開發行除證券公司短期融資券、公司債券以外

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

的其它債務融資工具，合計不超過公司最近一期末公司淨資產額的200%。2015年度公司發行二期共350億元的次級債券。首期150億元已於2015年4月8日發行，期限為5年期，其中第3年末附發行人贖回權。第二期200億元於2015年6月12日完成發行，其中品種一為3年期品種，發行規模為150億元，在第2年末附發行人贖回權；品種二為5年期品種，發行規模為50億元，在第3年末附發行人贖回權。

### (二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

截至2015年5月29日，公司於香港聯交所完成非公開發行境外上市外資股（H股）股票。本次發行完成後，公司總股數由9,584,721,180股增至11,501,700,000股，其中A股8,092,131,180股，H股3,409,568,820股。公司無直接持有5%以上股份的股東。公司資產和負債結構變動情況詳見本報告第四節、二、5、綜合財務狀況表主要項目分析。

### (三) 現存的內部職工股情況

本報告期末本公司無內部職工股。

## 三、股東和實際控制人情況

### (一) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數（戶）	333,047（其中A股332,601；H股446）
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數（戶）	322,064（其中A股321,617；H股447）



## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### (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)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況		股東性質
				持有有限售條件股份數量	質押或凍結情況	
				股份狀態	數量	
香港中央結算(代理人)有限公司	1,916,976,083	3,409,153,183	29.64	0	無	0 境外法人
光明食品(集團)有限公司	-8,500,000	402,150,000	3.50	0	質押	210,000,000 國有法人
上海海煙投資管理有限公司	0	400,709,623	3.48	0	無	0 國有法人
中國證券金融股份有限公司	362,253,171	362,253,171	3.15	0	無	0 其他
上海電氣(集團)總公司	55,565,815	334,533,272	2.91	0	無	0 國家
申能(集團)有限公司	0	322,162,086	2.80	0	無	0 國有法人
上海久事(集團)有限公司	0	235,247,280	2.05	0	無	0 國有法人
上海百聯集團股份有限公司	0	214,471,652	1.86	0	無	0 境內非國有法人
文匯新民聯合報業集團	-3,500,000	160,829,853	1.40	0	無	0 國有法人
上海蘭生股份有限公司	31,856,000	151,733,700	1.32	0	無	0 國有法人

### 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量	
	流通股的數量	種類		數量
香港中央結算(代理人)有限公司	3,409,153,183	境外上市外資股		3,409,153,183
光明食品(集團)有限公司	402,150,000	人民幣普通股		402,150,000
上海海煙投資管理有限公司	400,709,623	人民幣普通股		400,709,623
中國證券金融股份有限公司	362,253,171	人民幣普通股		362,253,171
上海電氣(集團)總公司	334,533,272	人民幣普通股		334,533,272
申能(集團)有限公司	322,162,086	人民幣普通股		322,162,086
上海久事(集團)有限公司	235,247,280	人民幣普通股		235,247,280
上海百聯集團股份有限公司	214,471,652	人民幣普通股		214,471,652
文匯新民聯合報業集團	160,829,853	人民幣普通股		160,829,853
上海蘭生股份有限公司	151,733,700	人民幣普通股		151,733,700

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

- 註： 1、 本公司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。
- 2、 上表中，香港中央結算（代理人）有限公司所持股份種類為境外上市外資股（H股），其他股東所持股份種類均為人民幣普通A股。
- 3、 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。
- 4、 因本公司股票為融資融券標的證券，股東持股數量按照其通過普通證券賬戶、信用證券賬戶持有的股票及權益數量合併計算。

### （三） 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2015年12月31日，據本公司董事合理查詢所知，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3）/ 淡倉（註4）/ 可供借出的 股份
1.	光明食品（集團）有限公司	A股	實益擁有人（註1）	402,150,000	3.50	4.97	好倉
2.	上海海煙投資管理有限公司	A股	實益擁有人（註1）	400,709,623	3.48	4.95	好倉
3.	Maunakai Capital Partners (Hong Kong) Limited	H股	投資經理	272,244,000	2.37	7.98	好倉
4.	BSA Strategic Fund I	H股	實益擁有人	271,844,000	2.36	7.97	好倉
5.	Insight Capital Management (Hong Kong) Limited	H股	投資經理	223,415,200	1.94	6.55	好倉
6.	Insight Phoenix Fund	H股	投資經理	223,415,200	1.94	6.55	好倉
7.	史靜	H股	受控制的法團的權益（註2）	248,000,000	2.16	7.27	好倉
8.	史玉柱	H股	受控制的法團的權益（註2）	248,000,000	2.16	7.27	好倉
9.	Vogel Holding Group Limited	H股	實益擁有人（註2）	248,000,000	2.16	7.27	好倉
10.	BlackRock, Inc.	H股	受控制的法團的權益	229,183,087	1.99	6.72	好倉
		H股	受控制的法團的權益	45,200	0.00	0.00	淡倉

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

註1：按香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)所提供的信息，光明食品(集團)有限公司持有482,686,582股A股份，而上海海煙投資管理有限公司則持有416,420,568股A股份。根據證券及期貨條例第336條，倘若干條件達成，則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。

註2：該248,000,000股股份屬同一批股份。

註3：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。

註4：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2015年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

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

截至2015年12月31日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相關法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部份)的股份、相關股份或債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第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的情況如下：

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

序號	董事名稱	股份		持有的 股份數目(股)	佔本公司	佔本公司	好倉(註1)/
		類別	權益性質		已發行股份 總數的	已發行A股/ H股總數的	淡倉(註2)/ 可供借出的
					比例(%)	比例(%)	股份
1.	劉志敏	H股	實益擁有人	1,000,000	0.01	0.03	好倉

註1：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。

註2：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。

### 四、控股股東及實際控制人情況

#### 公司不存在控股股東情況的特別說明

本公司股東持股較為分散，無直接持有本公司5%以上股份的股東（不包括香港中央結算（代理人）有限公司）。香港中央結算（代理人）有限公司所持股份為H股非登記股東所有。

#### 公司不存在實際控制人情況的特別說明

公司無實際控制人。

### 五、股份限制減持情況說明

✓不適用

### 六、回購、出售或贖回本公司之證券

報告期內，本公司及附屬公司沒有回購、出售或贖回公司證券。惟代表本公司或附屬公司的客戶以代理人身份而進行買賣者除外。

## 第七節 優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、持股變動情況及報酬情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：萬股

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年度內			報告期內		是否在公司關聯方獲取報酬
						年初持股數	年末持股數	增減變動量	增減變動原因	從公司獲得的稅前報酬總額(萬元)	
王開國	董事長、黨委書記	男	57	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		93.75	否
瞿秋平	執行董事、總經理、 黨委副書記	男	54	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		93.75	否
余莉萍	非執行董事	女	53	2015-06-08	2017-12-30	0	0	0		0	是
陳斌	非執行董事	男	34	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	否
徐潮	非執行董事	男	60	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	否
王鴻祥	非執行董事	男	59	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	否
沈鐵冬	非執行董事	男	46	2015-06-08	2017-12-30	0	0	0		0	是
張新玫	非執行董事	女	56	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	是
劉志敏	獨立非執行董事	男	64	2014-12-30	2017-12-30	0	100	100	註2	12	是
肖遂寧	獨立非執行董事	男	67	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		12	是
李光榮	獨立非執行董事	男	52	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		12	是
呂長江	獨立非執行董事	男	50	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		12	否
馮倫	獨立非執行董事	男	56	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		12	是
莊國蔚(離任)	非執行董事	男	61	2014-12-30	2015-06-08	0	0	0		0	否
何健勇(離任)	非執行董事	男	53	2014-12-30	2015-06-08	0	0	0		0	否
壽偉光	監事會主席	男	52	2015-07-08	2017-12-30	0	0	0		0	否
楊慶忠	監事會副主席、 紀委書記、 黨委副書記	男	59	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		86.39	否
李林	監事	男	53	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	是
鄭小萱	監事	女	53	2015-09-21	2017-12-30	0	0	0		0	是

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年度內			報告期內		是否在 公司關聯方 獲取報酬
						年初 持股數	年末 持股數	增減 變動量	增減 變動 原因	從公司獲得的 稅前報酬總額 (萬元)	
程峰	監事	男	44	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	是
陳輝峰	監事	男	49	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	否
馮煌	監事	男	44	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	是
胡京武	監事	男	60	2014-12-30	2016-03-30	0	0	0		0	是
許奇	監事	男	53	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	是
仇夏萍	職工監事	女	55	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		147.94	否
王美娟	職工監事	女	51	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		145.70	否
胡海蓉	職工監事	女	44	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		144.97	否
宋世浩	職工監事	男	46	2015-07-08	2017-12-30	0	0	0		124.72	否
董小春(離任)	監事	男	51	2014-12-30	2015-07-09	0	0	0		0	是
吉宇光	副總經理	男	58	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		86.39	否
任澎	副總經理	男	53	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		86.39	否
李迅雷	副總經理	男	52	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		215.35	否
宮里啟暉	副總經理	男	50	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		215.35	否
裴長江	副總經理	男	50	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		86.39	否
王建業	首席風險官兼 合規總監	男	55	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		195.19	否
李礎前	財務總監	男	58	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		195.19	否
黃正紅	董事會秘書	男	40	2015-03-12	2017-12-30	0	0	0		169.07	否
李建國	總經理助理	男	52	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		462.90	否
陳春錢	總經理助理	男	52	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		172.39	否
張向陽	總經理助理	男	50	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		301.98	否
林湧	總經理助理	男	46	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		326.50	否
金曉斌(離任)	董事會秘書	男	61	2014-12-30	2015-04-28	0	0	0		113.83	否
合計	/	/	/	/	/	0	100	100	/	2,432.77	

註： 1、 上述合計數據不包含在海通國際控股及海通國際證券領取薪酬的公司總經理助理李建國、林湧，以及在海通開元領取薪酬的公司總經理助理張向陽。

2、 本公司獨立非執行董事劉志敏先生於2015年7月22日至24日期間，合共購入了1,000,000股H股。截至本報告日期，劉志敏先生以實益擁有人身份持有1,000,000股H股(好倉)，分別佔本公司已發行股份總數及本公司已發行H股總數的0.01%及0.03%，並已根據《證券及期貨條例》的相關規定通知本公司和香港聯交所。

3、 2016年3月30日，胡京武先生因年齡原因向公司監事會提出辭去公司監事的職務。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

### 執行董事 (2名)

王開國

1958年出生，經濟學博士，高級經濟師，為本公司董事長、執行董事、黨委書記。王先生於1995年2月加入本公司擔任副總經理，並自1998年5月至今擔任本公司董事長。王先生於1990年7月至1995年2月期間在國家國有資產管理局研究所擔任多個職位，包括研究所副所長，於1992年3月至1994年2月期間擔任國家國有資產管理局政策法規司政研處處長。王先生於1995年2月至1997年11月期間擔任本公司副總經理，於1997年11月至1998年12月期間擔任本公司黨組書記，於1997年11月至2001年5月期間擔任本公司總經理。王先生自1998年12月至今擔任本公司黨委書記、自1999年4月至今擔任上海證券交易所理事、自2002年7月至今擔任中國證券業協會副會長，自2014年5月至今擔任上海金融業聯合會副理事長，自2015年9月至今擔任上海股權投資協會會長。

瞿秋平

1961年出生，經濟學碩士，高級會計師，自2014年6月25日至今擔任本公司執行董事、總經理、黨委副書記。瞿先生於1980年9月至1983年12月期間擔任中國人民銀行上海市南市區辦事處會計員、副科長、團委書記，於1984年1月至1992年9月期間擔任中國工商銀行上海市南市區辦事處副科長、科長，於1992年9月至1995年11月期間擔任中國工商銀行上海市分行南市支行副行長，於1995年11月至1996年12月期間擔任中國工商銀行上海市分行會計出納處副處長，於1996年12月至1999年3月期間擔任中國工商銀行上海市寶山支行行長、黨委副書記，於1999年3月至1999年12月期間擔任中國工商銀行上海市分行會計結算處處長，於1999年12月至2000年6月期間擔任中國工商銀行上海市分行行長助理，於2000年6月至2005年2月期間擔任中國工商銀行上海市分行副行長（其中，2002年9月至2003年9月期間在美國賓夕法尼亞大學任訪問學者），於2005年2月至2008年9月期間擔任中國工商銀行江蘇省分行副行長，於2008年9月至2008年11月期間擔任上海銀行黨委副書記、副董事長，於2008年11月至2010年12月期間擔任上海銀行行長、黨委副書記、副董事長，於2010年12月至2012年8月期間擔任中國證監會派出機構工作協調部主任，於2012年8月至2014年4月期間擔任中國證監會非上市公眾公司監管部主任。



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

### 非執行董事（6名）

余莉萍

1962年出生，工商管理碩士，高級會計師，自2015年6月8日至今擔任本公司非執行董事，自2010年8月至今擔任光明食品（集團）有限公司副總裁。余女士1996年8月至2006年4月期間，在上海輕工業局、上海輕工控股（集團）公司擔任多個職位，包括財務處副處長、財務部經理、副總會計師；2006年8月至2008年8月擔任上海益民食品一廠（集團）有限公司黨委委員、副總裁、財務總監。2008年8月至2010年8月擔任上海廣電（集團）有限公司財務總監。余女士自2013年9月至今擔任農工商超市（集團）有限公司監事會主席。自2014年3月至今擔任上海輕工控股（集團）公司法定代表人。自2014年9月至今擔任光明食品集團財務有限公司監事會主席。自2015年3月至今擔任上海益民食品集團監事會主席。

陳斌

1981年出生，碩士研究生，自2014年12月30日至今擔任本公司非執行董事，自2014年4月至今擔任上海煙草集團有限責任公司投資管理處處長助理及上海煙草投資管理有限公司總經理助理。陳先生於2003年7月至2010年1月期間擔任上海煙草（集團）公司投資管理處科員，於2010年1月至2014年4月期間擔任上海煙草（集團）公司（現更名為：上海煙草集團有限責任公司）投資管理處科長助理、科長。陳先生自2014年10月至今擔任東方證券股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600958）非執行董事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
徐潮	<p>1955年出生，工商管理碩士，高級經濟師，自2011年5月16日至今擔任本公司非執行董事，自2013年12月至今擔任上海電氣集團總公司副總經濟師兼投資部部長。徐先生於1986年至1994年6月期間先後擔任上海汽輪機廠的機關行政黨支部副書記、機關行政黨支部書記和改革辦副主任，於1996年8月至2004年10月期間先後擔任上海汽輪機有限公司的財務處長、財務部長、財務總監等職務，於2004年10月至2006年10月期間擔任該公司副總裁。他於2006年10月至2013年12月期間加入上海電氣資產管理有限公司並先後擔任了多個職務，包括於2007年3月至2011年10月期間擔任財務總監，於2008年5月至2013年12月期間擔任副總裁。他於2010年10月至2011年10月期間擔任上海電氣（集團）總公司財務預算部部長，於2010年5月至2013年12月期間擔任上海集優機械股份有限公司（該公司於香港聯交所上市，股票代碼為02345）監事長（於2012年12月至2013年12月期間擔任副董事長），於2011年6月至2013年年底期間擔任上海自動化儀表股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600848）監事長。徐先生自2010年5月至2015年3月擔任上海電氣實業有限公司執行董事、法定代表人及總經理。徐先生自2011年3月至今擔任東方證券股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600958）非執行董事，自2011年6月至今擔任上海海立（集團）股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600619）副董事長。2015年3月至今擔任上海電氣香港有限公司董事、總經理。</p>
王鴻祥	<p>1956年出生，工商管理碩士，高級會計師，自2011年5月16日至今擔任本公司非執行董事，自1998年12月至今擔任申能（集團）有限公司副總會計師。王先生自大學畢業後擁有超過20年的會計財務工作經驗。王先生於1983年7月獲廈門大學授予會計學專業學士學位，於2006年6月獲上海財經大學授予高級管理人員工商管理碩士學位。王先生曾於上海財經大學擔任副教授多年。王先生自2008年擔任上海全順保險經紀有限公司董事長。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
沈鐵冬	1969年出生，經濟學博士，自2015年6月8日至今擔任本公司非執行董事。沈先生1992年6月至1993年6月期間在共青團遼寧省委員會學校部工作，擔任駐會主席。於1993年7月至1999年9月期間在遼寧省國際信託投資公司工作，擔任信託部副部長，於1999年9月至2002年1月在遼寧省國際合作（集團）公司工作，擔任資本運營部部長，於2002年2月至2009年12月在遼寧能源投資（集團）有限責任公司工作，擔任副總經理。沈先生於2009年12月至2014年12月期間在遼寧省盤錦市人民政府工作，先後擔任副市長，市委常委、秘書長。沈先生於2014年12月至今出任遼寧能源投資（集團）有限責任公司副董事長、黨委副書記、總經理。
張新玫	1959年出生，工商管理碩士，正高級會計師，自2014年12月30日至今擔任本公司非執行董事，自2014年12月至今擔任上海久事（集團）有限公司副總裁。張女士於1981年3月至1995年10月期間擔任上海冶金工業局財務處科員、副主任科員、主任科員、副處長，於1995年10月至1998年11月期間擔任上海冶金控股集團公司財務部副部長、部長、副總會計師，於1998年11月至2004年11月期間擔任上海久事公司（現為「上海久事（集團）有限公司」）財務管理總部經理、資金管理總部經理，於2004年11月至2014年12月期間擔任上海久事公司總會計師。張女士自2012年至今擔任申銀萬國證券股份有限公司（現為「申萬宏源集團股份有限公司」）（該公司於深交所上市，股票代碼為000166）董事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

### 獨立非執行董事（5名）

劉志敏

1951年出生，工商管理學士，自2011年9月16日至今擔任本公司獨立非執行董事，自1996年至今擔任百德能控股有限公司董事總經理。劉先生亦為Japfa Ltd.（該公司於新加坡交易所上市，股票代碼為UD2）、星和有限公司（該公司於新加坡交易所上市，股票代碼為CC3）、開達集團有限公司（該公司於香港聯交所上市，股票代碼為00180）董事會成員。他亦為華聯酒店房地產信託管理有限公司和華聯酒店信託管理有限公司（此兩家公司分別為華聯酒店信託（該公司於新加坡交易所上市，股票代碼為SK7）之房地產信託管理人和信託管理人）、方正東亞信託有限責任公司（由中國銀行業監督管理委員會所監管及註冊地為中國武漢）以及STT GDC Pte. Ltd.的獨立非執行董事。他亦為大連萬達商業地產股份有限公司（該公司於香港聯交所上市，股票代碼為03699）的監事會獨立監事。他在亞洲金融服務領域擁有多於35年的經驗。劉先生的金融和策略專長以及他與世界許多地方的主要大企業和業務往來的經驗對本公司董事會是一種資產。他是香港證券及期貨事務監察委員會的收購上訴委員會委員和收購及合併委員會副主席。

肖遂寧

1948年出生，自2013年5月27日至今一直擔任本公司獨立非執行董事。肖先生於1968年7月至1971年9月期間擔任雲南水利發電建設公司三分公司電工、班長，於1971年9月至1975年1月期間擔任水利發電建設公司噴水洞工區機電排長、電力技術員、工程師，於1975年1月至1984年2月期間擔任雲南電力設計院電氣設計員、技術員、工程師，於1984年2月至1985年8月期間擔任電力設計院發電廠發電室副主任，於1985年1月至1987年8月期間擔任昆明銀鼎實業公司總經理，於1987年8月至1990年9月期間擔任雲南省電力設計院代總經濟師、代總會計師，於1990年9月至1995年11月期間擔任交通銀行重慶分行人事教育處處長、總經理助理、總助兼房地產開發公司總經理、副總經理、黨組成員，於1995年11月至1999年8月期間擔任交通銀行珠海分行行長、黨組書記，於1999年8月至2007年2月期間擔任交通銀行深圳分行行長、黨組書記，於2007年2月至2012年11月期間擔任深圳發展銀行總行行長、董事長。肖先生自2013年7月至今擔任北京國電清新環保技術股份有限公司（該公司於深交所上市，股票代碼為002573）獨立董事，自2013年8月至今擔任中潤資源投資股份有限公司（該公司於深交所上市，股票代碼為000506）獨立董事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
李光榮	1963年出生，經濟學博士，自2014年12月30日至今擔任本公司獨立非執行董事。李先生於1987年7月至1993年4月期間擔任湖南省人民政府財貿辦科長，於1993年4月至1995年10月期間擔任中國銀行湖南省分行證券部經理，於1995年10月至1997年12月期間擔任光大銀行廣州分行業務發展部總經理。李先生自1998年1月至今擔任特華投資控股有限公司董事長，自2004年12月至今擔任華安財產保險股份有限公司董事長，自2014年6月至今擔任中國民生投資股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600016）執行董事、董事會諮詢委員會主席。
呂長江	1965年出生，數量經濟學博士，自2014年12月30日至今擔任本公司獨立非執行董事。呂先生於1989年6月至2001年5月期間擔任吉林大學商學院會計系副系主任、系主任，於1999年1月至1999年9月期間在荷蘭NYENRODE大學進行高級管理項目學習，於2004年9月至2005年9月期間在美國加州大學擔任富布萊特高級研究學者，於2001年5月至2006年2月期間在吉林大學商學院任副院長、教授、博士生導師。呂先生自2006年2月至今擔任復旦大學管理學院會計系系主任、副院長、教授、博士生導師。呂先生還是財政部會計準則諮詢委員會專家組成員，《中國會計評論》副主編，曾獲得國務院政府特殊津貼，教育部新世紀優秀人才培養計劃，寶鋼優秀教師教育獎。呂先生曾擔任長春高新、東方財富、中國小商品城等公司獨立董事。呂先生自2010年8月至今擔任上海金豐投資股份有限公司、南通江山農藥化工股份有限公司、中國天楹股份有限公司獨立董事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
馮倫	1959年出生，法學博士，公共政策碩士學位(MPP)，自2014年12月30日至今擔任本公司獨立非執行董事。馮先生於1984年9月至1990年12月期間在中央黨校、中宣部和國家體改委任講師和研究員。馮先生自1991年1月至1991年12月創辦海南農業高技術投資聯合開發總公司，自1992年1月至1992年12月創辦海南萬通企業(集團)有限公司，並任董事長，自1993年1月至今擔任萬通投資控股股份有限公司董事長。
莊國蔚	<b>離任董事(2名)</b> 1954年出生，經濟學碩士，工商管理碩士，自2007年7月16日至2015年6月8日擔任本公司非執行董事，自2006年8月至2014年12月擔任光明食品(集團)有限公司副總裁。莊先生於1994年12月獲中共中央黨校函授學院授予經濟學士學位、於1996年1月獲上海社會科學院授予經濟學碩士學位，並於2009年5月獲美國亞利桑那州立大學授予工商管理碩士學位。莊先生於2005年獲中國企業評價協會認可為中國註冊職業經理人註冊經理。莊先生於1984年7月至1999年8月期間在上海市五四農場以及上海農工商集團五四總公司擔任多個職位，包括總經理兼黨委副書記，於1999年8月至2001年4月期間擔任上海市農工商(集團)總公司資產經營部經理，於2001年4月至2006年8月期間任該公司副總經理，於2001年6月至2003年2月期間擔任上海市都市農商社股份有限公司的副董事長，於2004年2月至2009年4月期間擔任上海海博股份有限公司(「上海海博」)(該公司於上交所上市，股票代碼為600708)董事長，於2009年4月至2014年4月擔任上海海博董事，於2011年12月至2013年6月期間擔任農工商房地產(集團)股份有限公司董事長。莊先生自2013年6月至2015年4月擔任農工商房地產(集團)股份有限公司監事長，自2013年5月至2015年4月擔任上海市糖業煙酒(集團)有限公司監事長，自2010年4月至2015年4月擔任光明乳業股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600597)董事長。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
何健勇	<p>1962年出生，自2011年9月16日至2015年6月8日擔任本公司非執行董事。何先生於1986年7月獲東北財經學院授予經濟學學士學位，並於1999年12月畢業於遼寧大學會計學研究生班（在職攻讀）。何先生於1986年8月至1989年12月期間在遼寧省能源開發公司擔任不同職位，包括財務處助理會計師及節能產品經銷部副經理，於1989年12月至1990年12月期間在遼寧省政府駐喀左縣「三遼」扶貧工作隊工作，於1990年12月至1995年7月期間擔任遼寧能源物資公司財務科擔任科長，於1997年7月至1999年1月期間擔任遼寧節能熱電集團公司副經理，於1999年1月至2003年12月期間在遼寧能源總公司先後擔任副總經理及常務副總經理。何先生於2003年12月至2014年9月期間，在遼寧能源投資（集團）有限責任公司先後擔任多個職務，包括總經理、副董事長、董事長、黨委書記。</p>
壽偉光	<p><b>監事會主席</b></p> <p>1963年出生，經濟學博士，應用經濟學（金融方向）博士後，高級經濟師，自2015年7月8日至今擔任本公司監事，自2015年7月21日至今擔任本公司監事會主席。壽先生1987年7月至1995年10月在財政部駐上海專員辦事處工作，先後擔任科員、業務科副科長、工業一科副科長、外貿金融科副科長、科長；1995年10月至1997年12月擔任上海市財政局綜合計劃處主任科員；1997年12月至1999年8月擔任上海市財政局第六分局副局長；1999年8月至2000年5月擔任上海國際信託投資公司人事處副處長；2000年5月至2002年12月擔任上海國際集團有限公司黨委委員、黨委辦公室主任、幹部人事處處長、博士後工作辦公室主任；2002年12月至2009年9月擔任上海國際集團有限公司副總經理、黨委委員，兼任上海國際集團金融發展研究院常務副院長、博士後工作站副站長；2009年9月至2013年3月擔任上海國有資產經營有限公司黨委書記、總裁；2013年3月至2014年6月擔任山西省太原市人民政府副市長；2014年6月至2015年4月擔任山西省太原市委常委、副市長。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
楊慶忠	<p><b>職工代表監事（5名）</b></p> <p>1956年出生，碩士研究生，高級政工師，自2004年5月21日至今擔任本公司監事，自2011年5月16日至今擔任本公司監事會副主席，自2008年10月至今擔任公司紀委書記，自2014年2月至今擔任公司黨委副書記。楊先生於1974年12月至1998年8月期間在中國人民解放軍海軍任職。楊先生曾於本公司擔任不同職位，包括：1998年8月至2002年11月期間擔任黨委辦公室副主任兼紀委委員，1998年8月至2003年8月期間擔任黨委組織部副部長，2003年5月至2005年4月期間擔任培訓中心總經理，2002年11月至2013年2月期間擔任黨群工作部主任，2003年8月至2013年4月期間擔任人力資源開發部總經理，2003年8月至2013年4月期間擔任黨委組織部部長，2013年7月至2014年12月期間擔任公司工會主席。</p>
仇夏萍	<p>1960年出生，工商管理碩士，高級會計師，自2007年7月16日至今擔任公司監事，自2014年11月至今擔任公司計劃財務部總經理。仇女士於1980年8月至1992年8月期間在中國工商銀行楊浦分行任職，於1993年3月至1993年8月期間在中國工商銀行浦東分行任職，於1993年8月至1994年11月期間在華夏證券有限公司東方路營業部任職。仇女士曾於本公司擔任不同職位，包括：1994年11月至1996年8月期間擔任本公司計劃財務部幹部，1996年8月至1998年4月期間擔任財務會計部財務部科長，1998年4月至2000年7月期間擔任財務會計部總經理助理，2000年7月至2009年3月期間擔任財務會計部副總經理，2009年3月至2010年12月期間擔任計劃財務部副總經理（主持工作），2010年12月至2014年11月期間擔任計劃財務部副總經理（部門正職待遇）。仇女士自2005年10月至今擔任海通期貨有限公司董事，自2008年10月至今擔任海通開元投資有限公司董事，自2008年10月至今擔任富國基金管理有限公司監事，自2010年11月至今擔任海通吉禾股權投資基金管理有限責任公司監事。自2012年6月至今擔任海通創意資本管理有限公司監事。</p>



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

王美娟

1964年出生，經濟學碩士，高級會計師，自2014年12月30日至今擔任本公司監事，自2011年3月至今擔任公司稽核部總經理。王女士於1988年1月至1994年10月期間擔任上海建材學院管理工程系講師，於1992年5月至2001年5月期間擔任大華會計師事務所高級經理。王女士曾於本公司擔任不同職位，包括：2001年5月至2001年8月期間擔任稽核部部門經理，2001年8月至2002年3月期間擔任稽核部總經理助理，2002年3月至2006年5月期間擔任稽核部副總經理，2006年5月至2006年9月期間擔任風險控制總部副總經理（部門正職待遇），2006年9月至2011年3月期間擔任首席稽核官兼風險控制總部副總經理（部門正職待遇）。王女士自2005年7月至今擔任海通期貨有限公司監事長，自2008年10月至今擔任海通開元投資有限公司董事，自2010年12月至今擔任吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司監事，自2011年1月至今擔任西安航天新能源產業基金投資有限公司董事，自2012年4月至今擔任海通創新證券投資有限公司監事，自2012年9月至今擔任海通國際證券集團有限公司董事，自2014年1月至今擔任海通恒信國際租賃有限公司監事，自2014年1月至今擔任海通恒運國際租賃有限公司監事，自2014年1月至今擔任上海泛圓投資發展有限公司監事，自2014年7月至今擔任海通恒信融資租賃（上海）有限公司監事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
胡海蓉	1971年出生，法學學士，經濟師，自2014年12月30日至今擔任本公司監事，自2013年3月至今擔任本公司黨群工作部主任兼人力資源部副總經理。胡女士曾於本公司擔任不同職位，包括：1993年7月至1995年6月期間在上海寶山營業部任職，1995年6月至1996年5月期間在上海業務總部辦公室任職，1996年5月至1998年3月期間在總經理辦公室任職，1998年3月至2001年3月期間擔任總經理辦公室外事科副科長，2001年3月至2005年5月期間擔任人力資源開發部調配科副科長、科長，2005年5月至2010年12月期間擔任人力資源開發部總經理助理，2010年12月至2013年2月期間擔任人力資源開發部副總經理。胡女士自2012年6月至今擔任海通創意資本管理有限公司董事，自2014年12月至今擔任本公司工會副主席。
宋世浩	1969年出生，工商管理碩士，宋先生自2015年7月8日至今擔任本公司監事，自2013年1月至今在本公司合規與風險管理總部擔任副總經理（主持工作）。宋先生1992年7月至1996年6月在包頭鋼鐵公司第五中學擔任教師；1996年6月至2000年3月在包頭信託投資公司工作，先後擔任證券營業部經理、信託營業部經理；2000年3月至2006年3月在本公司天津營業部工作，先後擔任總經理助理、副總經理；2006年3月至2009年8月在本公司蘭州業務總部擔任副總經理（主持工作）；2009年8月至2012年2月在本公司甘肅分公司擔任總經理；2011年9月至2013年1月在本公司運營中心擔任副總經理。宋先生2013年4月至今擔任上海海通證券資產管理有限公司董事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

### 股東代表監事（7名）

李林

1962年出生，工商管理碩士，自2013年5月27日至今擔任本公司監事，自2014年4月至今擔任光明食品（集團）有限公司財務總監。李先生於1984年7月至1996年12月期間擔任上海財經大學會計學院教師，於1997年1月至2001年3月期間擔任上海淮海商業（集團）有限公司副總會計師，於2001年4月至2001年6月期間擔任上海農工商（集團）總公司財務副總監，於2001年7月至2007年8月期間擔任上海市都市農商社股份有限公司董事、副總裁、財務總監，於2007年9月至2010年7月期間擔任農工商房地產（集團）股份有限公司董事、副總裁、財務總監，於2010年8月至2014年4月期間擔任光明食品（集團）有限公司財務部總經理。李先生自2014年12月至今擔任光明食品集團財務有限公司董事長，自2014年10月至今擔任賽領資本管理有限公司董事，自2014年10月至今擔任賽領國際投資基金（上海）有限公司董事。

鄭小蕓

1962年出生，會計學碩士，高級會計師，自2015年9月21日至今擔任本公司監事，2015年6月至今任上海百聯集團股份有限公司（於上海證券交易所上市，股票代碼：600827）財務總監，2015年8月至今任上海百聯集團股份有限公司董事會秘書。鄭女士於1982年9月至1999年7月曾任上海永久股份有限公司財務部會計、經理助理、副經理；1999年7月至2002年3月曾任上海市廣告裝潢公司財務總監；2002年3月至2002年12月曾任上海一百（集團）有限公司財務部副經理；2002年12月至2003年10月曾任上海全方投資管理有限公司財務總監；2003年10月至2005年7月曾任上海百聯集團有限公司綜合事業部財務總監；2005年7月至2010年8月曾任上海百聯投資管理有限公司財務總監；2010年8月至2014年7月曾任上海百聯集團資產經營管理有限公司財務總監；2014年7月至2015年6月曾任百聯電子商務有限公司財務總監；2014年3月至2014年7月曾任上海百紅商業貿易有限公司董事，華聯集團資產託管有限公司董事長。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
程峰	<p>1971年出生，工商管理碩士，自2014年12月30日至今擔任本公司監事，自2013年10月至今擔任上海報業集團黨委委員、副總經理。程先生於1994年7月至1995年3月期間在上海交通大學管理學院學生組工作，於1995年3月至1996年5月期間在上海市對外經濟貿易委員會外經處工作，於1996年5月至2001年2月期間在上市對外經濟貿易委員會團委工作，任職包括副書記、書記，於2001年2月至2002年6月期間擔任上海機械進出口（集團）有限公司副總裁（掛職鍛煉），於2002年6月至2005年4月期間在上海市對外經濟貿易委員會技術進口處和科技發展與技術貿易處工作，任職包括副處長、處長，於2005年4月至2013年10月期間在上海國際集團工作，任職包括辦公室主任、信息中心主任、行政管理總部總經理（兼任上海國盛典當有限公司董事長、總經理）、上海國際集團金融服務有限公司黨委副書記、總經理、黨委書記、董事長、上海國有資產經營有限公司黨委書記、董事長。程先生自2014年2月至今擔任上海上報資產管理有限公司董事長、總經理，自2014年4月至今擔任上海申地資產管理有限公司執行董事，自2014年5月至今擔任上海新華發行集團有限公司董事，自2014年7月至今擔任上海新華傳媒股份有限公司（該公司於上海證券交易所上市，股票代碼：600825）、上海東方報業有限公司董事，自2014年8月至今擔任上海文匯新民實業有限公司、上海申聞實業有限公司、上海上報傳悅置業發展有限公司董事長，自2014年9月至今任界面（上海）網絡科技有限公司董事，自2014年10月至今擔任上海精文置業（集團）有限公司董事，自2016年2月至今擔任上海文化產權交易所股份有限公司董事長、上海東方票務有限公司董事長、上海瑞力投資基金管理有限公司董事長、上海人才市場報社有限公司執行董事、上海房地產時報社有限公司執行董事。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
陳輝峰	1966年出生，工商管理碩士，高級國際商務師，自2014年12月30日至今擔任本公司監事，自2013年12月至今擔任上海東浩蘭生國際服務貿易（集團）有限公司投資發展部總經理。陳先生於1989年8月至1996年1月期間在上海市輕工業品進出口有限公司工作，任日用品分公司副總經理，於1996年1月至2002年1月期間在上海輕工國際（集團）有限公司工作，任職包括五金分公司總經理，於2002年1月至3月期間擔任上海市輕工業品進出口有限公司副總經理，於2002年3月至2003年12月期間擔任上海輕工國際發展有限公司副總經理，於2003年12月至2007年12月期間擔任上海蘭生股份有限公司常務副總經理、總經理，於2007年12月至2013年12月期間擔任上海蘭生（集團）有限公司營運部、投資管理部總經理，於2014年5月至2016年1月擔任上海中信國健藥業股份有限公司董事。陳先生自2012年6月至今擔任上海蘭生股份有限公司（該公司於上海證券交易所上市，股票代碼600826）董事。
馮煌	1971年出生，工商管理碩士，經濟師，企業法律顧問，自2014年12月30日至今擔任本公司監事，自2012年12月至今擔任上實投資（上海）有限公司（「上實投資」）董事、總裁，自2014年9月至今擔任副董事長。他於1999年1月加入上實投資，先後擔任多個職位，並自2014年9月至今擔任副董事長、總裁，自2014年12月至今擔任上海上實投資管理諮詢有限公司（「上海上實」）董事長及總裁，自2004年7月至今擔任上海陸家嘴金融貿易區聯合發展有限公司董事，自2012年4月至今擔任上海實業投資有限公司董事長，南洋酒店（香港）有限公司董事長，自2014年12月至今擔任上海上實資產經營有限公司董事長，自2014年1月至今擔任上海國金租賃有限公司副董事長，自2014年5月至今擔任上海上實集團財務有限公司董事。自2015年1月至今擔任上海浦東科技投資有限公司監事，自2015年2月至今擔任上海上實金融服務控股有限公司董事，自2015年12月至今擔任Shanghai International Shanghai Growth Investment Limited（滬光國際上海發展投資有限公司）（於香港聯交所上市，股票代碼為0770）非執行董事，自2015年12月至今擔任上海上實資產經營有限公司董事。馮先生2011年5月16日至2014年12月30日擔任本公司董事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
胡京武	1955年出生，經濟學學士，自2013年10月16日至今擔任本公司監事，自2013年5月至今擔任中國船東互保協會總經理。胡先生於1982年1月至1997年2月期間在中國遠洋運輸（集團）總公司擔任不同職位，包括商務處保險科副科長及科長、運輸部商務處副處長及處長、運輸部副總經理；於1997年2月至2000年10月期間擔任中國保賠服務（香港）有限公司董事、副總經理；於2000年10月至2013年5月期間擔任中國船東互保協會常務副總經理。
許奇	1962年出生，碩士研究生，會計師，高級國際財務管理師，自2007年7月16日至今擔任本公司監事，自2015年6月至今擔任上海東方明珠新媒體股份有限公司（該公司於上海證券交易所上市，股票代碼600637）總會計師。許先生於1988年4月至2002年6月期間在上海氯碱先後擔任多個職位，包括資產經營部副經理和資產財務部副經理，於1996年3月至1997年4月期間擔任上海天原集團有限公司資產財務部副經理，於2002年7月至2003年3月期間及2003年3月至2015年6月期間分別擔任上海東方明珠（集團）股份有限公司計劃財務部經理、財務副總監及財務總監。許先生於2009年6月至2015年1月期間擔任申銀萬國證券股份有限公司監事，自2015年1月至今擔任申萬宏源集團股份有限公司（該公司於深圳證券交易所上市，股票代碼000166）和申萬宏源證券有限公司監事。
	<b>離任監事（1名）</b>
董小春	1964年出生，工商管理碩士，高級會計師，自2007年7月16日至2015年7月9日擔任本公司監事，現任百聯電子商務有限公司財務總監。董先生於1992年10月至2004年8月期間擔任華聯超市股份有限公司財務總監兼董事會秘書，於2004年8月至2006年4月期間擔任上海百聯集團有限公司百貨事業部財務總監，於2010年4月至2011年4月期間擔任上海百聯集團股份有限公司董事，自2006年4月至2011年9月期間擔任上海百聯集團股份有限公司董事會秘書兼財務總監。自2011年9月至2015年6月期間擔任上海友誼集團股份有限公司（2014年8月5日更名為上海百聯集團股份有限公司，該公司於上海證券交易所上市，股票代碼600827）董事會秘書兼財務總監。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

### 其他在任高級管理人員（12名）

吉宇光

1957年出生，碩士研究生，高級經濟師，於1995年11月加入本公司，並自1997年11月至今擔任本公司副總經理，主要負責國際業務。吉先生於1983年8月至1988年11月期間擔任北京市計委財金處幹部，於1988年11月至1995年11月期間在中國交通銀行北京分行先後擔任多個職位，包括證券交易部副經理及經理，於1995年11月至1997年11月期間擔任海通證券有限公司北京郎家園營業部負責人及總經理，於2010年12月至2011年5月期間擔任吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司董事長。於2004年11月至2011年3月期間擔任中國－比利時直接股權投資基金董事。吉先生自2010年1月至今擔任海通國際證券集團有限公司非執行董事，自2011年3月至今擔任海通國際證券集團有限公司董事會主席，自2010年8月至今擔任海通國際控股有限公司董事，自2011年3月至今擔任海通國際控股有限公司董事會主席，自2003年4月至今擔任海富通基金管理有限公司董事。

任澎

1962年出生，工商管理碩士，經濟師，於1996年3月加入本公司，並自1997年11月至今擔任本公司副總經理，主要負責投資銀行業務。任先生於1982年6月至1988年2月期間在中國工商銀行西湖辦事處擔任不同管理職位，於1988年3月至1996年3月期間在中國交通銀行杭州分行先後擔任多個職務，包括儲蓄業務主管及證券部經理等，於1996年3月至1997年11月期間擔任海通證券有限公司杭州營業部經理，於2008年10月至2011年8月期間擔任海通開元投資有限公司董事。任先生自2011年3月至今擔任中國－比利時直接股權投資基金董事，自2014年7月至今擔任海通恒信金融集團有限公司、海通恒信國際租賃有限公司、海通恒運國際租賃有限公司、海通恒信融資租賃（上海）有限公司董事長，自2014年7月至今擔任上海泛圓投資發展有限公司董事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
李迅雷	1963年出生，經濟學碩士，於2011年10月加入本公司，並自2012年3月至今擔任本公司副總經理兼首席經濟學家，主要負責研究和機構業務。李先生於1985年7月至1996年9月期間先後在上海財經大學圖書館及財經研究所從事翻譯及研究工作，於1996年9月至1999年8月期間擔任君安證券有限責任公司研究所副所長，於1999年8月至2011年10月期間先後在國泰君安證券公司擔任研究所副所長、所長兼銷售交易總部總經理、總裁助理、總經濟師兼首席經濟學家。
宮里啟暉	1965年出生，生物物理與生物化學碩士，於2009年5月加入本公司，並自2012年3月至今擔任本公司副總經理，主要負責證券投資、交易、櫃台市場業務，兼任海通上海自貿試驗區分公司總經理。宮里先生於1993年4月至1994年3月期間擔任Credit Suisse First Boston（現為Credit Suisse Group AG）固定收益部門經理，於1994年4月至1998年3月期間擔任Deutsche Genossenschaftsbank AG（現為Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank AG）東京分行的亞洲部主任，於1998年4月至1999年9月期間擔任J.P. Morgan東京分行自營投資部全球市場投資經理，於1999年10月至2009年3月期間擔任Nikko (Citi) Asset Management Co., Ltd.全球戰略資產管理的基金經理、另類投資高級基金經理、中國投資部總經理、大中華區總裁，於2007年4月至2009年4月期間擔任融通基金管理有限公司董事兼股東代表。宮里先生於2009年5月至2012年3月期間擔任本公司國際業務部總經理、國際業務協調委員會專員、戰略發展與IT治理委員會專員。2015年9月至今，宮里擔任海通銀行董事長。



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
裴長江	1965年出生，政治經濟學碩士，於2013年8月加入本公司至今一直擔任副總經理。裴先生於1993年7月至1996年7月期間在上海萬國證券公司先後擔任多個職務，包括研究部研究員、閩北營業部總經理助理、總經理，於1996年8月至2002年10月期間先後擔任申銀萬國證券公司閩北營業部總經理、浙江管理總部副總經理、經紀總部副總經理，於2002年10月至2013年8月期間先後擔任華寶信託投資有限責任公司投資總監、華寶興業基金管理有限公司董事、總經理。裴先生自2014年8月至今擔任富國基金管理有限公司董事，自2014年11月至今擔任上海海通證券資產管理有限公司董事長，2015年9月至今擔任海通期貨有限公司董事長。
王建業	1960年出生，碩士研究生，高級經濟師，於1994年8月加入本公司，並自2010年7月至今擔任本公司合規總監及自2011年5月至今擔任本公司首席風險官（享受公司副總經理待遇），主要負責合規與風險管理部門。王先生還是中國證券業協會合規專業委員會副主任委員。王先生於1984年8月至1990年8月期間先後在中國人民銀行內蒙古分行金融管理處教育處擔任副主任科員、見習副處長、副處長，於1990年8月至1992年5月期間擔任中國人民銀行內蒙古分行金融管理處副處長，於1992年5月至1993年3月期間擔任內蒙古自治區證券公司證券部副總經理，並於1993年3月至1994年7月擔任該公司的副總經理。王先生亦曾於本公司擔任不同職位，包括：於1994年8月至1996年3月期間擔任交易部主管，於1996年3月至1998年9月期間擔任業務管理總部副總經理，於1998年9月至2004年8月期間擔任綜合業務管理總部總經理。王先生自2001年6月至2011年2月擔任期間本公司總經理助理，於2005年3月至2006年6月期間擔任經紀業務總部總經理，並於2008年10月至2011年3月期間兼任風險控制總部總經理，先後負責綜合業務管理總部、經紀業務總部、信息技術部、經紀業務營運中心、銷售交易總部、客戶資產管理部及風險控制部。2012年6月至今，王先生擔任上海海通證券資產管理有限公司合規負責人。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
李礎前	1957年出生，經濟學碩士，高級經濟師，於1994年8月加入本公司，並自2007年7月至今擔任本公司財務總監（享受公司副總經理待遇），主要負責公司財務工作。李先生還是中國證券業協會財務會計與風險控制專業委員會副主任委員、上海上市公司協會財務總監委員會副主任委員。李先生於1988年7月至1991年8月期間擔任安徽省財政廳中企處副主任科員，於1991年8月至1994年7月期間擔任安徽省國有資產管理局科長。李先生亦曾於本公司擔任不同職位，包括：於1994年8月至1996年3月期間擔任計劃財務部主管，於1996年3月至1998年4月期間擔任財務會計部副總經理，於1998年4月至2001年7月期間擔任財務會計部總經理，於2001年7月至2007年7月期間擔任財務副總監及財務會計部總經理。李先生自2006年5月至2009年5月期間擔任上海界龍實業集團股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600836）董事。李先生自2003年4月至今擔任海富通基金管理有限公司監事長，自2010年6月至今擔任海富產業投資基金管理有限公司董事。
黃正紅	1975年出生，經濟學碩士，於2001年7月加入本公司，自2015年3月至今擔任董事會秘書，自2015年4月至今擔任本公司聯席公司秘書及聯席授權代表，自2012年11月至今擔任戰略發展部總經理。黃先生曾於本公司擔任不同職位，包括：於2001年7月至2003年12月期間擔任本研究所行業分析師，於2003年12月至2011年3月期間先後擔任本公司總經理辦公室副科級秘書、正科級秘書、主任助理，於2011年3月至2012年11月期間擔任本公司戰略發展與IT治理辦公室副主任兼總經理辦公室主任助理。黃先生自2014年1月至今擔任海通恒信金融集團有限公司、海通恒信國際租賃有限公司、海通恒運國際租賃有限公司、上海泛圓投資發展有限公司董事，自2014年7月至今擔任海通恒信融資租賃（上海）有限公司董事，自2013年8月至今擔任上海海通資源管理有限公司董事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
李建國	1963年出生，經濟學博士，於1998年加入本公司，自2008年至今擔任本公司總經理助理。李先生於1992年至1998年期間擔任河南省證券有限公司總經理，於1998年至1999年期間擔任海通證券股份有限公司副總經理，於1999年5月至2008年8月期間擔任富國基金管理有限公司副董事長、總經理，於2008年10月至2010年8月期間擔任海通國際控股有限公司董事長，自2010年8月至今擔任海通國際控股有限公司副董事長，自2010年1月至今擔任海通國際證券集團有限公司執行董事，自2010年3月至今擔任海通國際證券集團有限公司董事會副主席、戰略發展委員會委員。
陳春錢	1963年出生，經濟學博士，於1997年10月加入本公司，自2012年3月至今擔任總經理助理，負責公司經紀業務，兼任公司經紀業務委員會主任、戰略發展與IT治理委員會副主任、國際業務協調委員會委員。陳先生還是中國證券業協會融資融券業務委員會副主任委員。陳先生曾於本公司擔任不同職位，包括：於1997年10月至1998年1月期間擔任深圳分公司業務部負責人，於1998年1月至2000年3月期間擔任國際業務部副總經理，於2000年3月至2000年12月期間擔任深圳分公司副總經理，於2000年12月至2006年5月擔任投資管理部（深圳）總經理，於2006年5月至2013年2月期間擔任銷售交易總部總經理，其中2007年11月至2009年3月期間兼任機構業務部總經理。陳先生自2015年1月至今擔任證通股份有限公司董事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
張向陽	1965年出生，工學學士，高級經濟師，於1996年5月加入本公司，自2014年12月至今擔任總經理助理，自2013年3月至今擔任本公司PE與產業資本投資委員會主任，主要負責直投業務。張先生於1983年12月至1988年4月期間在太原市新華書店任職、1988年4月至1991年12月期間在山西廣播電視大學任職、1991年12月至1996年5月期間在交通銀行太原分行任職。張先生曾於本公司擔任不同職位，包括：於1996年5月至2002年4月期間擔任太原營業部副總經理（主持工作）及總經理，於2002年4月至2006年5月期間先後擔任綜合業務管理總部副總經理及總經理，於2006年5月至2008年10月期間擔任風險控制總部總經理，於2008年10月至2012年11月期間擔任海通開元投資有限公司董事、總經理、投資決策委員會主任，自2012年6月至2015年8月擔任海通創意資本管理有限公司董事，自2011年1月至2015年8月擔任海通創新資本管理有限公司董事長，自2015年8月至今擔任海通創意資本管理有限公司董事長，自2012年12月至今擔任海通開元投資有限公司董事長兼投資決策委員會主任，自2013年7月至今擔任海通新能源股權投資管理有限公司董事，自2015年7月至今擔任海通新能源股權投資管理有限公司董事長。
林湧	1969年出生，經濟學博士，於1996年12月加入本公司，自2014年12月至今擔任總經理助理，自2007年7月至今擔任海通國際控股有限公司總經理。林先生曾於本公司擔任不同職位，包括：於1996年12月至2003年7月期間在本公司投資銀行部工作，擔任職務包括副總經理，於2003年7月至2004年5月期間擔任本公司固定收益部副總經理，於2004年5月至2007年7月期間先後擔任本公司投資銀行部（上海）副總經理（主持工作）及總經理。林先生自2009年12月至今擔任海通國際證券集團股份有限公司執行董事，自2010年2月至今擔任海通國際證券集團股份有限公司執行委員會委員、戰略發展委員會委員，自2010年3月至今擔任海通國際證券集團股份有限公司聯席董事總經理，自2011年4月至今擔任海通國際證券集團股份有限公司董事會副主席、董事總經理、行政總裁，自2011年6月至今擔任海通國際證券集團股份有限公司執行委員會主席。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

### 其他離任高級管理人員（1名）

金曉斌

1954年出生，於1998年加入本公司，自2005年至2015年擔任董事會秘書，2011年至2015年兼任本公司聯席公司秘書（享受公司副總經理待遇）、公司授權代表。金先生自2010年至2015年擔任本公司投資銀行委員會副主任，主要分管董事會辦公室及監事會辦公室，協助管理投資銀行業務，包括股權融資部、債權融資部和併購融資部，並擔任海通新能源股權投資基金管理有限公司董事長及法人代表。他擁有18年的證券行業經營管理經驗。金先生曾於本公司及子公司擔任不同職位，包括：於1998年至2000年期間擔任研究發展中心副總經理、於2000年至2004年期間擔任研究所所長、於2001年至2002年期間擔任電子商務部負責人、於2003年至2005年期間擔任經紀業務總部總經理、於2007年至2008年期間擔任併購融資部總經理，及自2003年起擔任本公司總經理助理，於2010年至2011年期間擔任海通吉禾股權投資基金管理有限公司董事長及法人代表。金先生於1988年獲上海第二教育學院授予政教學士學位、於1993年獲復旦大學授予經濟學碩士學位、於1996年獲復旦大學授予經濟學博士學位，並於1998年獲上海財經大學授予金融學博士後學位。金先生於1998年起獲上海財經大學認可為副研究員（副教授），並自2002年起一直為享有國務院政府特殊津貼的專家。他曾於1972年至1998年期間在中國海軍任職。他於2000年至2011年期間擔任中國證券業協會分析師委員會副主任委員。他自2011年起擔任中國證券業協會證券公司專業評價專家，自2013年起任上海證券交易所上市公司信息披露諮詢委員會委員、中國上市公司協會文化傳媒委員會委員。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 其它情況說明

#### 1、 董事變更情況

2015年3月27日，公司第六屆董事會第二次會議審議通過了《關於更換董事的議案》，莊國蔚先生因到退休年齡，不再擔任公司董事，何健勇先生因工作變動，不再擔任公司董事。同時同意推薦余莉萍女士和沈鐵冬先生為公司第六屆董事會董事候選人，該議案經2015年6月8日召開的本公司2014年年度股東大會審議通過，余莉萍女士和沈鐵冬先生擔任公司董事的任職資格已經監管部門核准。

2015年12月11日，呂長江先生因個人原因（職業發展）向董事會申請辭去獨立非執行董事職務，同時一併辭去審計委員會主任委員和提名與薪酬考核委員會委員職務。呂先生的辭職將自本公司召開股東大會選舉產生新任獨立非執行董事填補其空缺後生效，董事會將按照有關規定儘快完成獨立非執行董事的補選工作。

截止至2015年12月31日，本公司第六屆董事會由13名董事組成，包括2名執行董事，即王開國先生、瞿秋平先生；6名非執行董事，即余莉萍女士、陳斌先生、徐潮先生、王鴻祥先生、張新玫女士和沈鐵冬先生；5名獨立非執行董事，即劉志敏先生、肖遂寧先生、李光榮先生、呂長江先生和馮侖先生。董事均由本公司的股東大會選舉產生，任期為三年，可連選連任。

#### 2、 監事變更情況

2015年5月13日，公司第六屆監事會第四次會議（臨時會議）審議通過《關於新增監事的議案》，推薦壽偉光先生為公司第六屆監事會監事候選人，該議案已經2015年6月8日召開的公司2014年度股東大會審議通過。2015年6月8日公司發佈關於職工代表監事任職的公告，經公司第三屆職工代表大會第四次會議審議表決，新增宋世浩先生為職工代表監事。2015年7月14日公司發佈關於監事任職的公告，壽偉光先生和宋世浩先生的證券公司監事任職資格於已獲監管部門核准，於2015年7月8日起開始履行監事職責。2015年7月21日公司第六屆監事會第五次會議（臨時會議）審議通過《關於選舉監事會主席的議案》，選舉壽偉光先生為公司第六屆監事會主席。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

2015年7月9日，公司發佈關於監事辭任的公告，董小春先生因工作變化原因辭去監事職務。

2015年7月21日，公司第六屆監事會第五次會議（臨時會議）審議通過《關於更換監事的議案》，推薦鄭小蕓女士為公司第六屆監事會監事候選人，該議案已經2015年9月21日召開的公司2015年度第二次股東特別大會審議通過，其證券公司監事任職資格已獲監管部門核准。

截止2015年12月31日，本公司監事會由13名監事組成，包括8名非職工代表監事，即壽偉光先生、李林先生、程峰先生、馮煌先生、許奇先生、胡京武先生、陳輝峰先生和鄭小蕓女士；和5名職工代表監事，即楊慶忠先生、仇夏萍女士、王美娟女士、胡海蓉女士和宋世浩先生。除職工代表監事由職工代表大會選舉產生之外，非職工代表監事均由本公司股東大會選舉產生，任期為三年，可連選連任。

### 3、高級管理人員的變更情況

2015年4月28日，公司第六屆董事會第四次會議審議通過了《關於更換聯席公司秘書及公司聯席授權代表的議案》，金曉斌先生因個人職業發展原因不再擔任本公司聯席公司秘書、公司聯席授權代表和董事會秘書。同意委任公司董事會秘書黃正紅先生擔任本公司聯席公司秘書，同時委任黃正紅先生為本公司聯席授權代表，以及為本公司接收香港聯交所電子呈交系統密碼及處理其後的登記事宜之授權人士。

### （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，董事、監事、高級管理人員不存在被授予股權激勵情況。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

#### (一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
<b>現任董事任職情況：</b>				
余莉萍	光明食品(集團)有限公司	副總裁	2015年	至今
陳斌	上海海煙投資管理有限公司	總經理助理	2014年	至今
徐潮	上海電氣(集團)總公司	副總經濟師兼投資部部長	2013年	至今
王鴻祥	申能(集團)有限公司	副總會計師	1998年	至今
張新玫	上海久事(集團)有限公司	副總經理	2014年	至今
沈鐵冬	遼寧能源投資(集團)有限公司	副董事長、黨委副書記、總經理	2014年	至今
<b>離任董事任職情況：</b>				
莊國蔚	光明食品(集團)有限公司	副總裁	2006年	2015年
何健勇	遼寧能源投資(集團)有限公司	董事長、黨委書記	2011年	2014年
<b>現任監事任職情況：</b>				
李林	光明食品(集團)有限公司	財務總監	2014年	至今
鄭小雲	上海百聯集團股份有限公司	財務總監、董事會秘書	2015年	至今
陳輝峰	上海蘭生股份有限公司	董事	2012年	至今
許奇	上海東方明珠(集團)股份有限公司(現更名「上海東方明珠新媒體股份有限公司」)	總會計師	2015年	至今
胡京武	中國船東互保協會	總經理	2013年	至今



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
現任董事任職情況：				
余莉萍	農工商超市(集團)有限公司	監事會主席	2013年	至今
	上海輕工控股(集團)公司	法定代表人	2014年	至今
	光明食品集團財務有限公司	監事會主席	2014年	至今
	上海益民食品集團	監事會主席	2015年	至今
陳斌	上海煙草集團有限責任公司	投資管理處處長助理	2014年	至今
	東方證券股份有限公司	非執行董事	2014年	至今
徐潮	東方證券股份有限公司	非執行董事	2011年	至今
	上海海立(集團)股份有限公司	副董事長	2011年	至今
	上海電氣實業公司	執行董事、法定代表人、 總經理	2010年	2015年
王鴻祥	上海電氣香港公司	董事、總經理	2015年	至今
	上海全順保險經紀有限公司	董事長	2008年	至今
張新玫	申銀萬國證券股份有限公司 (現為「申萬宏源集團股份 有限公司」)	董事	2012年	至今

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
--------	--------	------------	--------	--------

現任獨立董事任職情況：

劉志敏	百德能控股有限公司	董事總經理	1996年	至今
	開達集團有限公司	非執行董事	2013年	至今
	星和有限公司	獨立非執行董事	2004年	至今
	OUE Hospitality Trust	獨立非執行董事	2013年	至今
	Management Pte. Ltd			
	OUE Hospitality REIT	獨立非執行董事	2013年	至今
	Management Pte. Ltd			
	方正東亞信託有限責任公司	獨立非執行董事	2013年	至今
	Jafa Ltd.	獨立非執行董事	2014年	至今
肖遂寧	大連萬達商業地產股份有限公司	監事會獨立監事	2015年	至今
	STT GDC Pte.Ltd.	獨立非執行董事	2015年	至今
	PAG太盟投資集團	中國區董事長	2013年	至今
李光榮	北京國電清新環保技術股份有限公司	獨立董事	2013年	至今
	中潤資源投資股份有限公司	獨立董事	2013年	至今
	特華投資控股有限公司	董事長	1998年	至今
	華安財產保險股份有限公司	董事長	2004年	至今
	華安財保資產管理 有限責任公司	董事長	2014年	至今
	渤海國際信託有限公司	董事長	2014年	至今
中國民生投資股份有限公司	執行董事，董事會諮詢委員會主席	2014年	至今	

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
呂長江	復旦大學管理學院	會計系主任，教授，博士生導師	2006年	至今
	上海金豐投資股份有限公司	獨立董事	2010年	至今
	南通江山農藥化工股份有限公司	獨立董事	2010年	至今
馮俞	中國天楹股份有限公司	獨立董事	2010年	至今
	萬通投資控股股份有限公司	董事長	1993年	至今
	北京萬通立體之城投資有限公司	董事長	2011年	至今
<b>現任監事任職情況：</b>				
李林	光明食品集團財務有限公司	董事長	2014年	至今
	賽領資本管理有限公司、 賽領國際投資基金（上海）有限公司	董事	2014年	至今
陳輝峰	上海東浩蘭生國際服務貿易（集團）有限公司	投資發展部總經理	2013年	至今
程峰	上海報業集團	黨委委員、副總經理	2013年	至今
	上海上報資產管理有限公司	董事長、總經理	2014年	至今
	上海申地資產管理有限公司	執行董事	2014年	至今
	上海新華發行集團有限公司	董事	2014年	至今
	上海新華傳媒股份有限公司、 上海東方報業有限公司	董事	2014年	至今

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
	上海文匯新民實業有限公司、 上海申聞實業有限公司、 上海上報傳悅置業發展 有限公司	董事長	2014年	至今
	界面(上海)網絡科技有限公司	董事	2014年	至今
	上海精文置業(集團)有限公司	董事	2014年	至今
	上海文化產權交易所股份 有限公司、上海東方票務 有限公司、上海瑞力投資基金 管理有限公司	董事長	2016年	至今
	上海人才市場報社有限公司、 上海房地產時報社有限公司	執行董事	2016年	至今
許奇	申萬宏源集團股份有限公司	監事	2015年	至今
	申萬宏源證券有限公司	監事	2015年	至今
馮煌	上實投資(上海)有限公司	總裁、董事	2012年	至今
	上海上實投資管理諮詢 有限公司	董事長、總裁	2014年	至今
	上海陸家嘴金融貿易區 聯合發展有限公司	董事	2004年	至今
	上海實業投資有限公司	董事長	2012年	至今
	南洋酒店(香港)有限公司	董事長	2012年	至今
	上海上實資產經營有限公司	董事長	2014年	至今

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
	上海國金租賃有限公司	副董事長	2014年	至今
	上海上實集團財務有限公司	董事	2014年	至今
	上海浦東科技投資有限公司	監事	2015年	至今
	上海上實金融服務控股有限公司	董事	2015年	至今
	Shanghai International Shanghai Growth Investment Limited (於香港聯交所上市， 股票代碼為0770)	非執行董事	2015年	至今
	上海上投資產經營有限公司	董事	2015年	至今
離任監事任職情況：				
董小春	百聯電子商務有限公司	財務總監	2015年	至今

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	公司獨立非執行董事報酬由董事會制定，報股東大會審議決定，獨立非執行董事津貼按月計提。公司高級管理人員報酬，由董事會審議決定。董事和高級管理人員報酬決策程序：董事會提名與薪酬考核委員會負責就公司董事及高級管理人員的全體薪酬及架構，及就設立規範透明的程序制定薪酬政策，向董事會提出建議。董事會決定高級管理人員的報酬和獎懲事項，股東大會決定董事的報酬事項。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	本公司董事、監事（非職工代表監事）的報酬根據公司的經營業績、崗位職責、工作表現、市場環境等因素確定，公司獨立非執行董事報酬標準參照同行業上市公司的平均水平確定。公司非執行董事、外部監事不在公司領取報酬。本公司內部董事、職工代表監事、高級管理人員的報酬由公司薪酬考核體系決定，根據崗位職責、按年度計劃完成情況考核確定報酬。在現有法律框架內，公司實行的是業績獎金激勵。董事會根據公司取得的經營業績，給予相應獎金總額，根據既定的原則進行分配。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	詳見本節「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	報告期末全體董事、監事和高級管理人員從公司實際獲得的報酬合計為：2,432.77萬元。（該合計數據不包含在海通國際控股及海通國際證券領取薪酬的公司總經理助理李建國、林湧，以及在海通開元領取薪酬的公司總經理助理張向陽。）

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
莊國蔚	董事	離任	退休
何健勇	董事	離任	工作變動
余莉萍	董事	聘任	
沈鐵冬	董事	聘任	
董小春	監事	離任	工作變動
鄭小藝	監事	聘任	
金曉斌	高級管理人員	離任	退休

### 五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

✓不適用

### 六、母公司和主要子公司的員工情況

#### (一) 員工情況

母公司在職員工的數量	5,235
主要子公司在職員工的數量	3,789
在職員工的數量合計	9,024
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	22

專業構成類別	專業構成人數
研究	332
投資銀行	720
經紀業務	4,374
交易結算運營人員	130
資產管理	216
證券投資／直接投資	369
信息技術	582
計劃財務	578
合規風控／稽核	318
行政管理	744
金融租賃	661
合計	9,024

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

教育程度類別	教育程度	數量(人)
博士研究生		134
碩士研究生		2,284
本科		5,319
大專及以下		1,287
合計		9,024

### (二) 薪酬政策

截至報告期末，本集團僱員人數9,024人。其中本公司僱員人數5,235人，子公司僱員人數3,789人。

本公司重視人才的吸引、激勵、培養和使用，注重薪酬水平的外部競爭力及薪酬制度的內部公平性，實行以市場水平為定薪依據、以績效考核結果為分配導向的薪酬體系。本公司薪酬由基本工資、津貼、業績獎金和員工福利構成。根據適用的中國法律法規，本公司與每位僱員簽訂勞動合同，建立勞動關係。勞動合同包含關於合同期限、工作時間和休息休假、勞動報酬和保險福利、勞動保護和勞動條件、合同的變更及解除等條款。依據適用的中國法律法規，本公司為僱員建立各項社會保險（養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險）、住房公積金，並依據法規足額繳納上述社會保險費和住房公積金。同時依據適用的法規，本公司建立企業年金制度，為僱員提供補充養老保障。

### (三) 培訓計劃

2015年，加強培訓制度體系、課程體系、講師體系建設，優化培訓項目實施流程，強化組織實施、資源整合和統籌管理，提高培訓的針對性，提升了培訓效率。組建了81人的內訓師隊伍，開發內部課程55門。全年舉辦現場培訓125期，參訓6,566人次，參加網絡培訓平台學習48,832人次。



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

2016年將初步完成公司培訓體系建設，以海通財富管理學院和培訓項目為重點，繼續推進課程和師資隊伍建設，以公司職能部門為培訓主體，總部一級部門、分支機構、子公司為培訓載體，各負其責，有序推進。公司職能部門重點推進課程的開發和講師隊伍的建設。

### (四) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數	982,000小時
勞務外包支付的報酬總額	人民幣18,903,500元

## 七、其他

### 委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

2015年是公司取得證券經紀人業務資格的第七年，公司嚴格按照《證券經紀人管理暫行規定》([2009]2號)、《證券經紀人制度現場核查意見書》(滬證監機構字[2009]302號)的核查意見及內部制度等有關規定，對證券經紀人實施集中統一管理，通過完善規章制度、健全內控機制、改進支持系統和強化內部培訓，進一步規範證券經紀人的執業行為，維護客戶的合法權益。根據證監會公告[2015]8號第8項「取消證券營業部啟動實施證券經紀人制度備案」，營業部啟動實施證券經紀人制度已無需向當地監管局備案。截至報告期末，公司已有269家證券營業部實際開展證券經紀人業務。證券經紀人共計6,749名，其中，已在中國證券業協會完成執業註冊的共6,512名。

經紀人直接隸屬於公司證券營業部，接受公司委託，代理公司從事客戶招攬、客戶服務，遵守經紀人行為規範和公司各項規章制度，客戶可通過登陸公司網站、查詢營業部現場信息公示、撥打95553客戶服務統一電話等方式查詢經紀人的執業註冊信息。公司建立風險監控平台，對經紀人所屬客戶的交易行為進行監控、預警和跟蹤處理，有效控制經紀人風險。營業部負責人作為第一管理責任人，全面具體負責本營業部的經紀人管理工作，並接受公司總部的管理、協調和監督、檢查。證券營業部定期通過面談、電話、信函或者其他方式對經紀人招攬和服務的客戶進行回訪，了解經紀人的執業合規情況。2015年公司持續加強對經紀人合規展業培訓、規範執業管理，未出現與經紀人有關的客戶投訴或糾紛事件。

## 第九節 公司治理

### 一、 公司治理相關情況說明

#### (一) 公司治理基本情況

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。公司根據《中國公司法》、《中國證券法》、中國證監會相關法規的要求及香港上市規則等相關規定，不斷完善法人治理結構，進一步建立健全了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，確保了公司的規範運作，公司治理科學、規範、透明。公司「三會」(股東大會、董事會、監事會)的召集、召開及表決程序規範合法有效，信息披露真實、準確、完整、及時、公平，能夠嚴格按照《公司內幕信息知情人登記制度》的有關規定，加強對公司內幕信息的管理，做好內幕信息知情人登記工作，投資者關係管理工作專業規範。

報告期內，公司按照中國證監會最新頒佈的《上市公司章程指引》(證監會公告[2014]19號)的有關規定，以及公司的實際情況，對《公司章程》和《股東大會議事規則》進行了修訂，修訂內容包括公司經營範圍，子公司擔保事項，增加監事會成員等方面，進一步優化和完善公司治理結構。

報告期內，公司嚴格遵循《守則》中的所有守則條文，同時達到了《守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

報告期內，本公司召開股東大會3次，董事會13次，監事會6次，獨立非執行董事年報工作會議2次，審計委員會5次，提名與薪酬考核委員會4次，發展戰略與投資管理委員會1次，合規與風險管理委員會2次，共計36次會議。

### (二) 內幕信息知情人管理制度的制定、實施情況

報告期內，公司在編製定期報告，制定回購股份方案和公司董事、監事、高級管理人員及員工參與集合理財計劃等重大事項的過程中，能夠根據《內幕信息知情人登記制度》的要求，做好內幕信息管理以及內幕信息知情人登記工作，能夠如實、完整記錄內幕信息在公開前的報告、傳遞、編製、審核、披露等各環節中涉及的所有內幕信息知情人名單，以及知情人知悉內幕信息的內容和時間等相關檔案，供公司自查和相關監管機構查詢。報告期內，公司未發生違反《內幕信息知情人登記制度》的情形，該制度執行情況良好。

### (三) 企業管治政策以及就企業管治而言董事會的職責

公司嚴格遵照《香港上市規則》，以《守則》中所列的所有原則作為企業管治政策。就企業管治而言，董事會具有如下職責：

- (a) 制定及檢討公司的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (c) 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；
- (d) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；
- (e) 檢討公司遵守《守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

## 第九節 公司治理

### 二、股東大會情況簡介

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
2014年度股東大會	2015年6月8日	<a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2015年6月8日 2015年6月9日
2015年度第一次股東特別大會、2015年度第一次A股類別股東會議與2015年度第一次H股類別股東會議	2015年2月9日	<a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2015年2月10日
2015年度第二次股東特別大會、2015年度第二次A股類別股東會議與2015年度第二次H股類別股東會議	2015年9月21日	<a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2015年9月21日 2015年9月22日

#### 股東大會情況說明：

本報告期內，公司於2015年6月8日在上海銘德大酒店召開了2014年度股東大會，審議通過了8項普通決議案：《海通證券股份有限公司2014年度董事會工作報告》、《海通證券股份有限公司2014年度監事會工作報告》、《關於公司2014年年度報告的議案》、《海通證券股份有限公司2014年度財務決算報告》、《海通證券股份有限公司2014年度利潤分配方案》、《關於續聘會計師事務所的議案》、《關於更換董事的議案》、《關於新增監事的議案》；審議通過了3項特別決議案：《關於設立海通國際證券集團有限公司購股權計劃的議案》、《關於提請股東大會給予董事會認可、分配或發行A股及／或H股股份的一般性授權的議案》、《關於修改〈公司章程〉及〈股東大會議事規則〉的議案》，相關決議於會議當日刊登在香港聯交所網站（<http://www.hkexnews.hk>），於2015年6月9日刊登於上交所網站（<http://www.sse.com.cn>）、本公司網站（<http://www.htsec.com>）、《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。

公司於2015年2月9日在上海銘德大酒店召開2015年度第一次股東特別大會、2015年度第一次A股類別股東會議與2015年度第一次H股類別股東會議，2015年度第一次股東特別大會審議通過了3項特別決議案：《關於公司新增發行H股方案的議案》、《關於修改〈公司章程〉的議案》、《關於公司發行其它境內債務融資工具一般性授權的議案》；審議通過了3項普通決議案：《關於公司前次募集資金使用情況報告的議案》、《關於新增對外擔保額度的議案》、《關於公司2015年權益類、固定收益類、衍生產品類投資資產配置的議案》。2015年度第一次A股類別股東會議審議通過了《關於公司新增發行H股方案的議案》。2015年度第一次H股類別股東會議審議通過了《關於公司新增發行H股方案的議案》。相關決議於2015年2月10日刊登在上交所網站（<http://www.sse.com.cn>）、香港聯交所網站（<http://www.hkexnews.hk>）以及本公司網站（<http://www.htsec.com>）、《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。

## 第九節 公司治理

公司於2015年9月21日在上海青松城大酒店召開2015年度第二次股東特別大會、2015年度第二次A股類別股東會議、2015年度第二次H股類別股東會議，2015年度第二次股東特別大會審議通過了3項特別決議案：《關於提請股東大會給予公司董事會回購公司部份A股或H股股份一般授權的議案》、《關於設立海通證券股份有限公司購股權計劃（草案）的議案》、《關於設立海通證券股份有限公司員工持股計劃（草案）的議案》；審議通過了2項普通決議案：《關於調整公司自營權益類投資規模的議案》、《關於更換監事的議案》。2015年度第二次A股類別股東會議審議通過了《關於提請股東大會給予公司董事會回購公司部份A股或H股股份一般授權的議案》、《關於設立海通證券股份有限公司購股權計劃（草案）的議案》、《關於設立海通證券股份有限公司員工持股計劃（草案）的議案》。2015年度第二次H股類別股東會議審議通過了《關於提請股東大會給予公司董事會回購公司部份A股或H股股份一般授權的議案》，審議未通過《關於設立海通證券股份有限公司購股權計劃（草案）的議案》、《關於設立海通證券股份有限公司員工持股計劃（草案）的議案》。相關決議於會議當日刊登在香港聯交所網站（<http://www.hkexnews.hk>）以及本公司網站（<http://www.htsec.com>），於2015年9月22日刊登於上交所網站（<http://www.sse.com.cn>）、《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。

### 三、董事履行職責情況

董事會按照《公司章程》的規定行使其職權，以公司及股東的最大利益為原則，向股東大會報告工作，執行股東大會的決議，對股東大會負責。

董事會的組成及董事於本報告日期的簡歷詳見本報告第八節「董事、監事、高級管理人員和員工情況—主要工作經歷」。董事、監事及高級管理人員與其他董事、監事或高級管理人員不存在任何關係（包括財政、業務、家族或其它重大或相關關係）。董事會結構科學，每名董事均具備與本集團業務運營及發展有關的豐富知識、經驗及才能。所有董事深知其共同及個別對股東所負之責任。

自本公司上市以來，董事會一直符合《香港上市規則》有關委任至少三名獨立非執行董事、且所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的要求，本公司五名獨立非執行董事的資格完全符合《香港上市規則》第3.10(1)及(2)條，第3.10(A)條的規定。此外，本公司已收到每名獨立非執行董事根據《香港上市規則》第3.13條就其各自的獨立性出具的年度確認書。因此，本公司認為每名獨立非執行董事均具備《香港上市規則》要求的獨立性。

## 第九節 公司治理

### (一) 董事參加董事會和股東大會的情況

根據公司章程的規定，董事會每年至少召開四次會議，董事會會議由董事長召集。定期董事會會議應於召開前至少十四天發出通知，通知須列明會議日期和地點、會議期限、事由及議題和發出通知的日期。

董事會會議應有過半數的董事參加方可舉行。除公司章程另有規定外，董事會作出決議，必須經全體董事的過半數通過。董事與董事會會議決議事項所涉及的企業有關聯關係的，不得對該項決議行使表決權，也不得代理其它董事行使表決權。該董事會會議由過半數的無關聯關係董事出席即可舉行，董事會會議所作決議須經無關聯關係董事過半數通過。出席董事會的無關聯董事人數不足3人的，應將該事項提交股東大會審議。董事會會議以現場召開為原則。必要時，董事會臨時會議可以通過視頻、電話、傳真方式召開，也可以採取現場與其它方式同時進行的方式召開。董事可以親自參加董事會，亦可以書面委託其它董事代為出席董事會。

董事姓名	是否獨立 非執行 董事	參加董事會情況					參加股東 大會情況	
		本年應 參加 董事會 次數	親自 出席 次數	以通訊 方式 參加 次數	委託 出席 次數	缺席 次數	是否連續	
							兩次未 親自 參加 會議	出席 股東 大會的 次數
王開國	否	13	5	8	0	0	否	3
瞿秋平	否	13	5	8	0	0	否	3
徐潮	否	13	5	8	0	0	否	3
王鴻祥	否	13	5	8	0	0	否	3
劉志敏	是	13	4	8	1	0	否	2
肖遂寧	是	13	5	8	0	0	否	2
余莉萍	否	8	3	5	0	0	否	0
陳斌	否	13	4	8	1	0	否	3
沈鐵冬	否	8	3	5	0	0	否	1
張新玫	否	13	5	8	0	0	否	0
李光榮	是	13	5	8	0	0	否	1
呂長江	是	13	4	8	1	0	否	1
馮侖	是	13	3	8	2	0	否	0
何健勇(離任)	否	5	0	3	2	0	否	0
莊國蔚(離任)	否	5	2	3	0	0	否	1

## 第九節 公司治理

連續兩次未親自出席董事會會議的說明  
不適用

年內召開董事會會議次數	13
其中：現場會議次數	1
通訊方式召開會議次數	8
現場結合通訊方式召開會議次數	4

全體董事對董事會審議議案的表決結果均為同意，無棄權和反對。

報告期內，董事會共召開13次會議，具體如下：

- 1、2015年3月27日現場召開第六屆董事會第二次會議，會議審議通過了《公司2014年年度報告》、《公司2014年度財務決算報告》、《公司2014年度利潤分配預案》、《公司2014年度內部控制評價報告》、《公司2014年度合規報告》、《關於續聘會計師事務所的議案》、《公司董事會審計委員會2014年度履職報告》、《公司2014年度董事會工作報告》、《公司2014年度獨立董事述職報告》、《公司2014年度企業社會責任報告》、《關於公司入股中證信用增進投資股份有限公司的議案》、《關於公司2014年度經營業績評價及經營班子考核激勵的議案》、《關於提請股東大會給予董事會認可、分配或發行A股及／或H股股份的一般性授權的議案》、《關於公司在自貿區開展境外融資的議案》、《關於更換董事的議案》、《關於召開公司2014年度股東大會的議案》。
- 2、2015年4月13日以通訊表決方式召開了第六屆董事會第三次會議，會議審議通過了《關於設立海通國際證券集團有限公司購股權計劃的議案》、《關於為境外全資附屬公司發行美元債提供連帶責任保證擔保的議案》、《關於擴大海通證券融資類業務總規模的議案》。
- 3、2015年4月28日現場結合通訊方式召開第六屆董事會第四次會議，會議審議通過了《公司2015年第一季度報告》、《關於調整公司組織架構的議案》、《關於公司對子公司增資及設立子公司的一般性授權的議案》、《關於公司設立特殊目的子公司一般性授權的議案》、《關於更換聯席公司秘書及公司聯席授權代表的議案》、《關於修訂〈公司章程〉的議案》。

## 第九節 公司治理

- 4、 2015年5月13日以通訊表決方式召開第六屆董事會第五次會議，會議審議通過了《關於修改〈公司章程〉的議案》、《關於向海通開元投資有限公司增資的議案》。
- 5、 2015年6月5日以通訊表決方式召開第六屆董事會第六次會議，會議審議通過了《關於為境外全資附屬公司發行歐元債提供連帶責任保證擔保的議案》、《關於設立海通證券財富管理有限公司（籌）的議案》。
- 6、 2015年6月30日以通訊表決方式召開第六屆董事會第七次會議，會議審議通過了《關於更換公司聯席秘書的議案》、《關於增補董事會專門委員會委員的議案》。
- 7、 2015年7月6日以通訊表決方式召開第六屆董事會第八次會議，會議審議通過了《關於調整公司2015年自營權益類證券投資規模的議案》、《關於向海通期貨有限公司增資的議案》。
- 8、 2015年7月8日以通訊表決方式召開第六屆董事會第九次會議，會議審議通過了《關於提請股東大會給予公司董事會回購公司部份A股或H股股份一般授權的議案》、《關於調整公司自營權益類投資規模的議案》、《關於設立海通證券股份有限公司股份獎勵計劃的議案》、《關於授權公司經營管理層制定員工持股計劃、股權激勵計劃或股份獎勵計劃等長期激勵方案的議案》、《關於召開2015年第二次臨時股東大會、2015年第二次A股類別股東大會及2015年第二次H股類別股東大會的議案》。
- 9、 2015年7月21日現場結合通訊方式召開第六屆董事會第十次會議，會議審議通過了《關於設立海通證券股份有限公司員工持股計劃（草案）的議案》及其摘要、《關於設立海通證券股份有限公司購股權計劃（草案）的議案》。
- 10、 2015年8月27日現場結合通訊方式召開第六屆董事會第十一次會議，會議審議通過了《公司2015年半年度報告》、《公司2015年半年度合規報告》、《關於設立海通眾創金融服務有限公司（籌）的議案》、《關於公司與境外機構簽署ISDA協議相關授權的議案》、《關於公司續聘關聯方為公司董監高責任險保險中介機構的議案》。



## 第九節 公司治理

- 11、2015年9月1日以通訊表決方式召開第六屆董事會第十二次會議，會議審議通過了《關於增加出資與中國證券金融股份有限公司進行收益互換交易的議案》。
- 12、2015年10月28日現場結合通訊方式召開了第六屆董事會第十三次會議，會議審議通過了《公司2015年第三季度報告》、《關於發起設立和管理廣東省粵科海通科技創業投資母基金（有限合夥）的議案》、《關於制定〈海通證券股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法〉的議案》、《關於制定〈海通證券股份有限公司高級管理人員業績考核管理辦法〉的議案》、《關於調整公司組織架構的議案》。
- 13、2015年12月11日以通訊表決方式召開第六屆董事會第十四次會議，會議審議通過了《關於公司建立自貿區分賬核算單元體系一般性授權的議案》、《關於更換公司聯席秘書的議案》。

### （二）獨立非執行董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立非執行董事未對董事會議案及其他議案提出異議。獨立非執行董事出席股東大會、董事會及專門委員會的情況見本節「董事參加董事會和股東大會的情況」的有關內容，獨立董事履職情況具體見公司將於2016年3月31日在上交所網站上披露的《海通證券股份有限公司2015年度獨立董事述職報告》。

### （三）由董事會和管理層行使的職權

董事會和管理層的權力和職責已在公司章程中進行了明確規定，以確保為良好的公司管治和內部控制提供充分的平衡和制約機制。

董事會負責決定公司的經營計劃和投資方案，決定公司內部管理機構的設置，制定公司的基本管理制度，對公司的其它重大業務和行政事項作出決議並對管理層進行監督。

公司管理層，在總經理（同時亦為執行董事）的領導下，負責執行董事會作出的各項決議，組織公司的日常經營管理。

## 第九節 公司治理

### 1、 董事長及總經理

本公司董事長和總經理（即相關香港上市規則條文下之行政總裁）職務分別由不同人士擔任，以確保各自職責的獨立性、可問責性以及權力和授權的分布平衡。董事長由王開國先生擔任，總經理由瞿秋平先生擔任，董事會審議通過《董事會議事規則》和《總經理工作細則》分別對董事長和總經理的職責分工進行了明確的界定。

董事長王開國先生領導董事會確定公司的整體發展戰略，確保董事會有效運轉，履行法定職責，並及時就所有重要的適當事項進行討論；確保公司制定良好的企業管治常規及程序；確保董事會行事符合公司及全體股東的最佳利益。總經理瞿秋平先生主要負責公司的日常運營管理，包括組織實施董事會決議、進行日常決策等。

### 2、 委任及重選董事

根據公司章程的規定，非職工代表出任的董事由股東大會選舉或更換，職工代表出任的董事由公司職工代表大會選舉或更換，每屆任期不得超過三年，可連選連任。本公司已就新董事的委任執行了一套有效的程序。在公司章程規定的人數範圍內，按照擬選任的人數，董事候選人可由董事會提名，單獨或合併持有公司百分之三以上股份的股東也可以提名董事候選人，並由股東大會選舉或公司職工代表大會通過。關於股東提名董事候選人的具體程序，本公司已編製《股東提名候選董事的程序》並已公佈於本公司網站。

### 3、 非執行董事的任期

本公司的非執行董事均於股東大會上推選，任期為三年，可於重選及重新委任時續期。

### 4、 董事薪酬

具體見本報告第八節「董事、監事、高級管理人員和員工情況—三、董事、監事、高級管理人員報酬情況」。

## 第九節 公司治理

### 5、 董事培訓

本公司高度重視董事的持續培訓，以確保他們對本公司的運作及業務有適當的理解，確保他們了解中國證監會、上交所、香港聯交所以及《公司章程》等相關法律及監管規定所賦予的職責。報告期內，董事除了參加當地監管部門組織的定期培訓，完成持續培訓的要求之外，公司董事會辦公室定期編輯發送《董監事通訊》、《證券市場法規及案例分析》，協助董事及時了解掌握最新的政策法規和經典案例，並建立多層次的信息溝通機制，搭建信息交流平台，加強董事、監事和管理層之間的信息共享及溝通，提高了董事的履職能力。除此以外，董事的具體培訓情況如下：

董事姓名	日期	持續時間	組織者	內容	培訓地
王鴻祥	2015年9月10-11日	2天	上海上市公司協會	上市公司董監事培訓	上海
陳斌	2015年9月10-11日	2天	上海上市公司協會	上市公司董監事培訓	上海
沈鐵冬	2015年9月10-11日	2天	上海上市公司協會	上市公司董監事培訓	上海
張新玫	2015年4月23-24日	2天	上海上市公司協會	上市公司董監事培訓	上海
	2015年6月16-18日	3天	上海市財政局	高級會計師培訓	上海
余莉萍	2015年11月26-27日	2天	上海上市公司協會	上市公司董監事培訓	上海
徐潮	2015年9月10-11日	2天	上海上市公司協會	上市公司董監事培訓	上海
劉志敏	2015年1月29日	2小時	Financial Times Live	Global Investment Expert Forum Asia 2015	新加坡

## 第九節 公司治理

董事姓名	日期	持續時間	組織者	內容	培訓地
	2015年6月18日	1小時	HKSI	HKSI Institute Roundtable Luncheon Series- Adjusting to the New Normal	香港
	2015年8月11-13日	17.67小時	Guandian	Boao Real Estate Forum 2015	三亞
	2015年10月1日	3小時	BEA	Recent Economy of China	台灣
	2015年10月12日	3.5小時	China Chamber of Tourism	Global Tourism Economy Forum – Macau 2015	澳門
	2015年11月2日	2.67小時	SCMP	China Conference	香港
	2015年12月1日	0.83小時	Platinum	Foreign Exchange Rate Database	香港
	2015年12月16日	2小時	HKSI	MPF Series-Sales Compliance and Recent Development	香港

### 四、董事會下設專門委員會在報告期內履職責情況

#### (一) 董事會專門委員會及其成員情況

公司第六屆董事會下設四個專門委員會，各委員會及其成員如下：

- 1、發展戰略與投資管理委員會：王開國（主任委員）、劉志敏、肖遂寧、李光榮、（莊國蔚）余莉萍、陳斌、徐潮
- 2、合規與風險管理委員會：肖遂寧（主任委員）、劉志敏、馮侖、瞿秋平、陳斌、張新玫
- 3、提名與薪酬考核委員會：李光榮（主任委員）、劉志敏、肖遂寧、呂長江、（莊國蔚）余莉萍、王鴻祥、（何健勇）沈鐵冬
- 4、審計委員會：呂長江（主任委員）、劉志敏、李光榮、馮侖、張新玫、徐潮、王鴻祥

註：2015年3月13日公司召開第六屆董事會第二次會議，會議審議通過了《關於更換董事的議案》，莊國蔚先生不再擔任公司第六屆董事會董事及發展戰略與投資管理委員會、提名與薪酬考核委員會委員職務，同意推薦余莉萍女士為公司第六屆董事會董事候選人，其任職資格待監管部門核准後生效；何建勇先生不再擔任公司第六屆董事會董事及提名與薪酬考核委員會委員職務，同意推薦沈鐵冬先生為公司第六屆董事會董事候選人，其任職資格待監管部門核准後生效。2015年6月8日，公司召開2014年度股東大會審議通過了《關於更換董事的議案》，自2015年6月8日起，余莉萍女士、沈鐵冬先生為公司第六屆董事會成員。2015年6月30日公司六屆董事會第七次會議（臨時會議）審議通過了《關於增補董事會專門委員會委員的議案》，同意增補沈鐵冬先生、余莉萍女士為提名與薪酬考核委員會委員，增補余莉萍女士為發展戰略與投資管理委員會委員。

### （二）各專門委員會職責及召開會議情況

#### 1、合規與風險管理委員會

合規與風險管理委員會的主要職責為：依據法律、法規及監管政策制定合規管理政策供董事會審核；審查、監督公司合規管理制度的科學性、合理性、有效性以及執行情況；制定公司風險管理的原則和重要風險的界限；審查、監督經營管理層制訂的內部控制制度的有效性以及執行情況，並就此進行督導；合規與風險管理委員會的具體職責，請參見《董事會合規與風險管理委員會工作細則》，該細則已公佈在公司和香港聯交所網站。

報告期內，合規與風險管理委員會共召開2次會議，具體如下：

- 2015年3月26日召開第六屆董事會合規與風險管理委員會2015年第一次會議，會議審議通過了《公司2014年度內部控制評價報告》、《公司2014年度合規報告》、《公司2014年全面風險管理體系建設管理報告》、《公司2014年度風險評估報告》。
- 2015年8月26日召開第六屆董事會合規與風險管理委員會2015年第二次會議，會議審議通過了《海通證券股份有限公司2015年上半年合規報告》、《海通證券股份有限公司2015年上半年風險評估報告》。

## 第九節 公司治理

報告期內，合規與風險管理委員會委員出席會議情況：

姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
肖遂寧	2/2
劉志敏	2/2
馮侖	2/2
瞿秋平	2/2
陳斌	2/2
張新玫	2/2

### 2、 審計委員會

審計委員會的主要職責為：提議聘請或更換外部審計機構，批准外部審計機構的薪酬及聘用條款；保證外部審計機構的客觀獨立性及審核程序有效；審核公司的財務信息及其披露，根據需要對重大關連交易進行審核；審查公司及各子公司、分公司的財務監控、內控制度及風險管理制度的科學性、合理性、有效性以及執行情況。檢討集團的財務及會計政策及實務；董事會賦予的其它職責。就審計委員會的具體職責，請參見《董事會審計委員會工作細則》，該細則已公佈在公司和香港聯交所網站。

審計委員會根據公司《審計委員會工作細則》的有關規定，召集會議、審議相關事項，努力提高工作效率和科學決策的水平；審計委員會認真履行職責，按照公司《董事會審計委員會年報工作規程》積極參與年度財務報告的編製、審計及披露工作，與註冊會計師進行充分的溝通，共同制定2015年度公司審計項目計劃，公司2015年度審計工作安排在審計委員會的指導下開展，確保了審計的獨立性，提高審計質量，維護公司及股東的整體利益。審計委員會及其委員按照有關法律法規的要求，充分發揮了審查、監督作用，勤勉盡責地開展工作，為完善公司治理結構、提高審計工作質量發揮了重要作用。報告期內，審計委員會共召開5次會議，具體如下：

## 第九節 公司治理

- 2015年1月22日，召開了第六屆董事會審計委員會2015年度第一次會議，會議主要內容為：聽取財務總監對公司2014年度簡要財務情況的匯報、與兩家註冊會計師溝通和制定年度審計工作計劃、審閱公司財務部門編製的2014年財務報表（母公司未經審計）並形成書面意見。
- 2015年3月26日召開了第六屆董事會審計委員會2015年度第二次會議，會議審議通過了《公司2014年度財務報告及專項報告（審計或審核初稿）》、《公司董事會審計委員會關於會計師事務所從事本年度審計工作的相關意見》、《關於續聘會計師事務所的提議》、《公司2014年度內部控制自我評估報告》、《公司董事會審計委員會2014年度履職報告》，會議還聽取了《公司2014年度財務決算報告》和《會計師事務所關於2014年度審計初步結果的溝通報告》，並確認了關聯人名單。
- 2015年4月28日召開了第六屆董事會審計委員會2015年度第三次會議（通訊方式），會議審議通過了《公司2015年第一季度報告》。
- 2015年8月26日召開了第六屆董事會審計委員會2015年度第四次會議（通訊方式），會議審議通過了《公司2015年上半年財務報告》(A+H)、《關於公司聘用關聯方為公司董監高責任險保險銷售機構的議案》，並審閱了《公司2015年上半年財務情況說明》。
- 2015年10月27日召開了第六屆董事會審計委員會2015年度第五次會議（通訊方式），會議審議通過了《公司2015年第三季度報告》。

## 第九節 公司治理

報告期內，審計委員會委員出席會議情況：

姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
呂長江	5/5
劉志敏	5/5
李光榮	5/5
馮倫	4/5
張新玫	5/5
徐潮	5/5
王鴻祥	5/5

### 3、發展戰略與投資管理委員會

發展戰略與投資管理委員會的主要職責為：對公司中長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；對公司章程規定須經董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；對公司章程規定須經董事會批准的重大資本運作、資產經營、併購重組等進行可行性論證並提出建議；對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；對以上事項的實施進行檢查督導；董事會授權的其它事宜。

報告期內，發展戰略與投資管理委員會共召開1次會議，具體如下：

- 2015年6月5日召開了第六屆董事會發展戰略與投資管理委員會2015年第一次會議（通訊方式），會議審議通過了《關於設立海通證券財富管理有限公司（籌）的議案》。



## 第九節 公司治理

報告期內，發展戰略與投資管理委員會委員出席會議情況：

姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
王開國	1/1
劉志敏	1/1
肖遂寧	1/1
李光榮	1/1
陳斌	1/1
徐潮	1/1
莊國蔚（離任）	1/1

#### 4、提名與薪酬考核委員會

提名與薪酬考核委員會的主要職責為：研究董事、經理人員的選擇標準和程序並提出建議；廣泛搜尋合格的董事和經理人員人選；對董事和經理候選人進行審查並提出建議；檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面），並就任何為配合公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性，並就董事委任、重新委任以及董事（尤其是董事長及總經理）繼任計劃向董事會提出建議；制定薪酬政策，包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等；根據審計委員會的年度審計結果，審查公司董事及經理人員履行職責情況，對其進行年度績效考評，並提出建議；對公司的薪酬改革方案進行評議，批准執行董事服務合約條款，同時對公司薪酬制度執行情況進行監督。就提名與薪酬考核委員會的具體職責，對董事、經理人員的提名以及對董事、高級管理人員的考評以及薪酬審查程序，請參見《董事會提名與薪酬考核委員會工作細則》，該細則已公佈在公司和香港聯交所網站。

為符合及落實香港上市規則中關於董事會多元化的有關規定，使董事會的構成更加科學合理，公司制定了《海通證券股份有限公司董事會成員多元化政策》，內容包括制定該政策的目的是、意義、政策聲明、可計量的目標、監督與彙報等內容，該政策刊登在公司網站。本公司確認，董事會的構成符合香港上市規則中有關董事多元化的規定且符合公司制定的多元化政策。

## 第九節 公司治理

報告期內，提名與薪酬考核委員會共召開4次會議，具體如下：

- 2015年3月26日召開第六屆董事會提名與薪酬考核委員會2015年第一次會議，會議聽取了《公司2014年度經營情況匯報》，審議通過了《關於公司2014年度經營業績評價及經營班子考核激勵的議案》、《關於更換董事的議案》。
- 2015年4月9日召開第六屆董事會提名與薪酬考核委員會2015年第二次會議（通訊方式），會議審議通過了《關於設立海通國際證券集團有限公司購股權計劃的議案》。
- 2015年7月21日召開第六屆董事會提名與薪酬考核委員會2015年第三次會議，會議審議通過了《關於設立海通證券股份有限公司員工持股計劃的議案》、《關於設立海通證券股份有限公司購股權計劃的議案》。
- 2015年10月27日召開第六屆董事會提名與薪酬考核委員會2015年第四次會議，會議審議通過了《關於制定〈海通證券股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法〉的議案》、《關於制定〈海通證券股份有限公司高級管理人員業績考核管理辦法〉的議案》。

報告期內，提名與薪酬考核委員會委員出席會議情況：

姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
李光榮	3/4
劉志敏	4/4
肖遂寧	4/4
呂長江	3/4
余莉萍	2/2
王鴻祥	4/4
沈鐵冬	2/2
莊國蔚（離任）	1/2
何建勇（離任）	1/2

### 五、監事會發現公司存在風險的說明

監事會對報告期內的監督事項無異議。

#### (一) 監事參加監事會情況

監事姓名	本年應參加 監事會次數	親自 出席次數	以通訊方式 參加次數	委託 出席次數	缺席次數	是否連續 兩次未親 自參加會議
壽偉光	3	3	0	0	0	否
楊慶忠	6	5	1	0	0	否
仇夏萍	6	5	1	0	0	否
王美娟	6	5	1	0	0	否
胡海蓉	6	5	1	0	0	否
宋世浩	3	3	0	0	0	否
李林	6	4	1	1	0	否
程峰	6	3	1	2	0	否
馮煌	6	4	1	1	0	否
胡京武	6	5	1	0	0	否
許奇	6	5	1	0	0	否
陳輝峰	6	4	1	1	0	否
鄭小蕓	1	1	0	0	0	否
董小春(離任)	3	2	1	0	0	否

全體監事對監事會審議議案的表決結果均為同意，無棄權和反對。

#### (二) 監事會召開情況

報告期內，監事會共召開6次會議，具體如下：

- 1、2015年3月27日現場召開第六屆監事會第二次會議，會議審議通過了《公司2014年年度報告》、《公司2014年度內部控制評價報告》、《公司2014年度合規報告》、《公司2014年度監事會工作報告》。
- 2、2015年4月28日現場召開第六屆監事會第三次會議，會議審議通過了《公司2015年第一季度報告》。

## 第九節 公司治理

- 3、 2015年5月13日以通訊表決方式召開第六屆監事會第四次會議，會議審議通過了《關於新增監事的議案》。
- 4、 2015年7月21日現場召開第六屆監事會第五次會議，會議審議通過了《關於選舉監事會主席的議案》、《關於更換監事的議案》。
- 5、 2015年8月27日現場召開第六屆監事會第六次會議，會議審議通過了《公司2015年半年度報告》、《公司2015半年度合規報告》。
- 6、 2015年10月28日現場召開第六屆監事會第七次會議，會議審議通過了《公司2015年第三季度報告》。

### 六、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

本公司股權結構較分散，無控股股東。公司與股東單位在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全分開，董事會、監事會及各職能部門均能獨立運作，具有獨立完整的業務和自主經營能力。

#### 1、 業務獨立情況

公司按照《中國公司法》和《公司章程》的規定，根據中國證監會核准的經營範圍依法獨立自主地開展業務，公司已取得了經營證券業務所需的相關業務許可，具有獨立完整的業務體系和自主經營能力，業務運營不受股東單位及關聯方控制和影響，能獨立面向市場參與競爭，不存在股東單位及關聯方違反公司運作程序，干預公司內部管理和經營決策的行為。

#### 2、 人員獨立情況

公司設有專門的人力資源開發部，擁有獨立完整的勞動、人事及工資管理體系。公司通過法定程序聘任了董事、監事和高級管理人員，公司高級管理人員未在股東單位及下屬企業擔任除董事、監事以外的任何職務，也未在與公司業務相同或相近的其他企業任職。公司股東沒有超越股東大會、董事會的職權任免公司董事、監事和高級管理人員。董事、監事和高級管

## 第九節 公司治理

理人員的聘任均嚴格按照《中國公司法》、《中國證券法》和《公司章程》的規定，通過合法程序進行。公司建立了完善的勞動用工、人事管理、工資管理和社會保障制度，且全體員工均依法與公司簽訂《勞動合同》，公司擁有獨立的勞動用工權力，不存在受股東干涉的情況。

### 3、 資產獨立情況

公司具有開展證券業務所必備的獨立完整的資產，不存在股東單位及關聯方佔用公司資產以及損害公司、公司其他股東、公司客戶合法權益的情況。公司依法獨立經營管理公司資產，擁有業務經營所需的特許經營權、房產、經營設備以及商標。

### 4、 機構獨立情況

公司建立了完善的法人治理結構，設有股東大會、董事會、監事會、經營層以及相關經營管理部門，「三會一層」運作良好，依法行使各自職權。公司擁有獨立完整的證券業務經營、管理體系，獨立自主地開展業務經營，組織機構的設置和運行符合中國證監會的有關要求。現有的辦公機構和經營場所與股東單位完全分開，不存在機構混同的情況，也不存在股東單位直接干預公司經營活動的情形。

### 5、 財務獨立情況

公司設立了專門的財務部門，建立了專門的財務核算體系和財務管理制度。公司按照決策程序進行財務決策，不存在股東單位及關聯方干預公司資金使用的情况。公司由董事會任命財務總監，並配備了專職財務人員，在銀行單獨開立賬戶，不存在與股東單位及關聯方共用賬戶的情況。公司作為獨立納稅人，依法按財稅制度規定繳納各類稅款。

### **存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃**

公司不存在因股份化改造、行業特點、國家政策、收購兼併等原因存在同業競爭情況。

## 第九節 公司治理

### 七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

為了進一步優化和完善對高級管理人員的考核激勵機制，公司第六屆董事會第十三次會議審議通過了《關於制定〈海通證券股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法〉的議案》、《關於制定〈海通證券股份有限公司高級管理人員業績考核管理辦法〉的議案》（以下簡稱「兩個《辦法》」）。兩個《辦法》建立了高管與股東利益的緊密聯結，以及以股東長期價值創造為出發點的高管整體薪酬考核制度；建立了以績效為導向，長、短期結合的高管薪酬考核方案；確立了高管薪酬激勵制度市場化，並在本行業具有市場競爭力的激勵導向。按照兩個《辦法》，每個會計年度結束後，公司董事會對高級管理人員進行年度績效考核及相應的薪酬激勵。

### 八、是否披露內部控制自我評價報告

公司內部控制審計機構立信會計師事務所（特殊普通合伙）為公司出具了標準無保留意見的內部控制審計報告。

公司內部控制審計報告的具體內容詳見公司於上交所網站披露的《海通證券股份有限公司2015年度內部控制審計報告》。

報告期內，本公司內部控制不存在重大缺陷情況。

### 九、內部控制審計報告的相關情況說明

公司內部控制審計報告的具體內容詳見公司於上交所網站披露的《海通證券股份有限公司2015年度內部控制審計報告》。

### 十、內部控制制度建立及執行情況

#### （一）董事會聲明

建立健全並有效實施內部控制是公司董事會的責任；監事會對董事會建立與實施內部控制進行監督；經理層負責組織領導公司內部控制的日常運行。

## 第九節 公司治理

公司內部控制的目標是：合理保證經營合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率，促進公司實現發展戰略。由於內部控制存在固有局限性，故僅能對達到上述目標提供合理保證。

董事會已按照《企業內部控制基本規範》要求對內部控制進行了評價，並認為其在2015年12月31日有效。

### （二）內部控制機構設置情況

公司建立了科學、有效的內部控制架構體系，董事會、監事會、經理層、職能管理部門和業務經營部門在整個內部控制架構體系中，分工明確，各司其職。

公司董事會下設審計委員會、合規和風險管理委員會，負責審查公司內部控制制度，總體監督內部控制的有效實施和內部控制自我評價；合規總監負責執行合規管理的戰略和政策，並向董事會呈報合規報告；監事會負責對董事會建立與實施內部控制進行監督；首席風險控制執行官負責公司內部控制體系建設和運行的總體推動和協調工作，執行公司風險管理的戰略和政策；職能管理部門包括合規與風險管理總部、戰略發展部、稽核部、計劃財務部、信息技術部、運營中心和人力資源部等部門，負責內控工作的具體實施並評估各項內控制度的健全有效性；業務經營部門內部指定專人負責本單位內部控制制度的制定和落實，以及對規章制度執行情況的檢查，對業務風險進行一線監控。

## 第九節 公司治理

### (三) 內部控制制度的建立健全情況

報告期內，公司不斷加強包括創新業務在內的內部控制制度建設，健全內部控制機制，規範業務流程，完善管理制度，確保內部控制貫穿決策、執行和監督全過程，覆蓋公司的各個業務和管理環節。

#### 1、 傳統業務管理

業務控制方面，公司制定或修訂完善了《經紀業務辦理指南2.0》、《優先股投資者適當性管理辦法》、《業務參數管理辦法(暫行)》、《客戶交易結算資金監控系統數據報送管理辦法(試行)》、《客戶賬戶管理辦法(2015年修訂)》、《分支機構客戶檔案管理辦法》、《固定收益平台委託申報業務相關規定》、《結算數據分庫與發送管理辦法》、《電子憑證管理辦法(2015年修訂)》、《客戶交易結算資金管理辦法(2015年修訂)》、《債券市場投資者適當性管理辦法》、《深圳信用賬戶大宗交易管理辦法及業務操作流程》、《檔案管理規定(2015年修訂)》、《分支機構業務印章管理辦法(2015修訂)》、《總經理辦公會議議事規則》、《監事會實地調研暫行辦法》、《子公司監事例會暫行辦法》等制度；

風險管理方面，公司制定了《融資類業務資產分類管理辦法(試行)》、《涉及恐怖活動資產凍結管理辦法(試行)》、《洗錢風險自評估管理辦法(試行)》、《場外證券業務備案管理辦法》、《信息隔離牆管理辦法(2015年修訂)》等制度；

資金管理、財務管理方面，公司制定或修訂完善了《固定資產管理辦法(試行)》、《融資類業務計提壞賬準備管理辦法(試行)》、《外部授信管理辦法(試行)》、《自有儲備資金流動性運作管理辦法》、《境外出差費用管理辦法》等制度；

信息系統控制等方面，公司制定或修訂完善了《週邊交易系統管理辦法》、《網上交易站點部署規範》、《分支機構信息技術人員管理辦法》、《企業及私人客戶財富管理平台(CFM)系統權限管理暫行辦法》、《經紀業務風險監控系統用戶權限管理辦法(2015年修訂)》等制度。



### 2、 創新業務管理

公司建立了創新業務評估審查機制，在創新業務前期準備階段對業務的合規性、可行性和風險進行充分的評估論證，並制定相關管理制度、操作流程、風險控制措施和保護客戶合法權益的措施。

公司開展的創新業務均在開展前制定了相應的管理制度和風險控制方案。針對股票期權經紀業務制定了《業務管理辦法》、《業務規程》、《業務權限管理辦法》、《營業部股票期權業務管理制度》、《會計核算辦法（試行）》、《風險管理辦法》、《合規管理辦法》、《信息隔離牆管理辦法》、《盯市及違約處置操作指引》、《稽核實施辦法》、《客戶適當性管理實施細則》、《投資者教育工作實施細則》、《投訴處理管理辦法》、《客戶服務管理辦法》、《股票期權經紀業務協議》、《結算資金管理辦法》、《銀行轉賬管理辦法》、《客戶銀行轉賬協議》書等18項制度及文書；針對股票期權自營及做市業務制訂了《股票期權自營業務管理辦法》、《股票期權自營業務風險管理辦法》、《股票期權做市業務管理辦法》、《股票期權做市業務風險管理辦法》、《股票期權做市商業務應急預案》等5項制度；針對貴金屬代理業務制訂了《管理辦法》、《客戶投訴處理管理辦法》、《賬戶管理辦法》、《客戶適當性管理實施細則》、《投資者教育工作制度》、《保證金管理辦法》、《應急交易管理辦法》、《會計核算辦法》、《信息技術管理辦法》、《交割細則》、《合規管理辦法》、《資金交收管理辦法》、《電子商務安全數據證書(USB-KEY)管理辦法》、《權限管理辦法》、《風險控制管理辦法》、《現貨交易結算辦法》、《盯市及違約處置操作指引》等17項制度。

## 第九節 公司治理

公司已開展的創新業務制度根據監管要求和業務發展需要修訂完善。伴隨融資融券業務快速發展，公司於2015年4月修訂完善了《融資融券業務管理辦法》等21項制度，對融資融券類業務管理委員會議事規則、徵信及授信管理、擔保物及標的證券管理、逐日盯市及強制平倉操作等業務規則和流程進行了修訂，完善了業務的合規及風險管理。另外，其他創新業務制度的修訂及完善主要包括《股票質押式回購交易業務項目管理辦法》、《權益類證券及其衍生品自營業務管理辦法》、《多管理人基金業務管理暫行辦法》、《股票期權程序交易系統外部接入管理辦法》、《全國中小企業股份轉讓業務投資者適當性管理辦法（試行）》、《全國中小企業股份轉讓系統業務投資者適當性管理實施方案（試行）》、《e海通財互聯網金融平台管理辦法（試行）》、《櫃台市場資產證券化業務規則》、《產品中心管理辦法（試行）》、《產品中心權限管理辦法（試行）》、《財富管理中心投資顧問產品業務操作規程（修訂）》等。

### （四） 建立財務報告內部控制的依據

公司建立財務報告內部控制的依據為財政部、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、中國證監會發佈的《證券公司內部控制指引》和上海證券交易所發佈的《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等文件。

## 第九節 公司治理

公司嚴格按照《公司法》、《會計法》、《企業會計準則》、《會計工作基礎規範》、《金融企業財務規則》、《企業內部控制基本規範》等相關法律法規的規定，結合行業特點及公司實際情況，報告期內制定或修訂完善了《固定資產管理辦法（試行）》、《融資類業務計提壞賬準備管理辦法（試行）》、《外部授信管理辦法（試行）》、《自有儲備資金流動性運作管理辦法》、《境外出差費用管理辦法》等財務會計管理制度及其他內部控制制度。公司通過設置科學的財務會計組織架構、配備合格財務會計專業人員、使用規範嚴密的財務會計管理系統、選用恰當的會計政策和合理的會計估計等確保公司編製的財務報告符合會計準則的要求，並能夠真實、準確、完整地反映公司財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。公司監事會以及外部審計機構等依據《公司章程》和相關規定對公司財務進行有效地檢查監督，並對公司財務報告發表專業的審計意見。

報告期內，公司財務報告相關內部控制制度健全，運行情況良好，能夠保障財務報告質量，確保財務信息的高度可靠性。報告期內，公司財務報告相關的內部控制不存在重大缺陷，公司年度財務報告真實、準確、完整。

### （五）內部控制體系的運行情況

公司內部控制體系的運行能夠針對經營活動中面臨的各項風險，執行「事前、事中、事後三位一體」的內部控制。

在事前，公司針對各項業務制定相應的管理制度和流程；在事中，公司已建立實時監控系統，實現了風險控制指標的動態監控和自動預警，已建立淨資本補足機制，保證淨資本等風險控制指標持續符合監管部門的要求；事後控制方面，針對監控中發現的問題及時進行督促整改，稽核部門每年制定稽核計劃對公司相關部門、分支機構以及子公司進行現場稽核，並對發現的問題進行督導整改。

## 第九節 公司治理

報告期內，公司繼續推進全面風險管理及流動性風險管理體系建設及運行。系統建設方面，流動性風險管理信息系統已完成開發，貴金屬代理業務監控系統已正式上線，期權監控系統進行了功能升級；日常監控及信息報告方面，公司每年執行綜合壓力測試，每半年執行針對監管指標的流動性風險專項壓力測試，每月執行對公司負債償付、資金使用的壓力測試，每周執行對市場風險、信用風險限額指標的壓力測試，每日執行公司主要部門資金使用區間的壓力測試，並定期編製風險日報、周報、月報、年報以及專項、綜合壓力測試報告等向公司經理層匯報；子公司風險管理方面，制定了子公司月報模板，要求子公司每月報送風險月報並進行審閱。

### （六） 內部控制建立、執行的內部監督情況

公司制定了《海通證券內部控制自我評價手冊》用於規範內部控制自我評價活動。公司設立內部控制規範落實工作領導小組、工作小組以及內部控制評價小組。總經理辦公會議指定合規與風險管理總部為內部控制規範落實工作小組的牽頭部門，負責指導內部控制建設與實施工作；指定稽核部為內部控制評價小組的牽頭部門，負責內部控制自我評價工作並出具內部控制評價報告。合規與風險管理總部、稽核部份別獨立履行內部控制建設實施和有效性評估的職能。合規與風險管理總部發起部門協作督促公司部門對內部控制矩陣進行梳理，重點關注新業務新流程的內部控制設計；稽核部組織各部門和子公司開展內部控制運行有效性自我評價工作，覆核評價底稿，匯總內部控制缺陷並對缺陷進行跟踪整改。

### （七） 內部控制缺陷及其認定

公司董事會根據《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制評價指引》、《證券公司內部控制指引》以及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》對重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的認定要求，結合公司規模、行業特徵、風險水平等因素，研究確定了適用本公司的內部控制缺陷及具體認定標準，即：按缺陷影響程度分類，分為重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷。

## 第九節 公司治理

重大缺陷指一個或多個控制缺陷的組合，可能導致企業嚴重偏離控制目標；重要缺陷指一個或多個控制缺陷的組合，其嚴重程度和經濟後果低於重大缺陷，但仍有可能導致企業偏離控制目標；一般缺陷指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。

### （八）公司內部控制有效性評價

公司已根據《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制評價指引》、《證券公司內部控制指引》以及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等相關法律法規的要求，對公司截至2015年12月31日的內部控制設計與運行的有效性進行了自我評價，並出具2015年度《內部控制評價報告》。報告期內，公司對納入評價範圍的業務與事項均已建立了內部控制並有效執行，達到了公司內部控制的目標，在內部控制設計或執行方面不存在重大缺陷。自內部控制評價報告報告基準日至內部控制評價報告發出日之間未發生對評價結論產生實質性影響的內部控制的重大變化。

報告期內，外部註冊會計師對公司內部控制設計及執行情況進行了獨立審計，認為公司按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制，也未發現非財務報告內部控制的重大缺陷。

### （九）2016年度內部控制的工作計劃

內部控制應當與公司經營規模、業務範圍、競爭狀況和風險水平等相適應，並隨着情況的變化及時加以調整。2016年度內部控制工作計劃主要包括：繼續開展全面風險管理及流動性風險管理體系的建設及運行，推進風險管理系統建設，按照監管及公司內部制度要求執行日常監控及信息報告；根據業務發展需要及時更新、不斷建立健全公司前中後台各項制度、政策與流程，特別是創新業務制度體系；繼續主動開展風險識別和評估，及時完善和改進風險控制和管理策略；根據內部控制評價實施過程中發現的問題、督促落實整改；修訂內控評價手冊，提高內部控制的效率與效果；繼續加強內部控制規範的宣傳與培訓，繼續提升公司內部控制及風險管理水平。

## 第九節 公司治理

### 十一、其他

#### (一) 公司秘書

黃正紅先生與黃慧玲女士為本公司聯席公司秘書（分別於2015年4月28日及2015年12月14日獲委任），黃慧玲女士為信永方圓企業服務集團有限公司的副總監，與本公司內部之主要聯絡人為董事會秘書兼聯席公司秘書黃正紅先生。根據《香港上市規則》第3.29條的要求，截至2015年12月31日止年度，黃正紅先生及黃慧玲女士均接受了超過15個小時之相關專業培訓。

#### (二) 遵守證券交易守則

本公司已採納《標準守則》作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢後，所有董事及監事均確認：於本報告期內，各董事及監事均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。本公司亦就有關僱員（定義見香港上市規則）買賣公司證券交易事宜設定指引，指引內容不比《標準守則》寬鬆。本公司並沒有發現有關僱員違反指引。

董事會將不時檢查本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。

#### (三) 內部監控

公司內部控制審計報告的具體內容詳見公司於上交所網站披露的《海通證券股份有限公司2015年度內部控制審計報告》。

#### (四) 董事及核數師就賬目之責任

董事會已確認其承擔編製本集團截至2015年12月31日止年度報告的責任，並以公司持續經營為基礎。

董事會負責就年度及中期報告、股價敏感資料及其它根據《香港上市規則》及其它監管規定所需披露事項，呈報清晰及明確的評估。管理層已向董事會提供有關必要的解釋及資料，以便董事會就本集團的財務數據及狀況作出知情評估，以供董事會審批。

本公司並無面臨可能對本公司持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。另外，本公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

### (五) 與股東的溝通

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司嚴格按照相關規定召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。在《公司章程》的制度約束下，公司有序運行並保持健康穩定的發展，切實保護了公司及股東的利益。

本公司高度重視股東的意見和建議，積極、主動、規範地開展各類投資者關係活動，與股東保持溝通，及時滿足股東的合理需求。同時，本公司通過網站www.htsec.com發佈本公司的公告、財務數據及其它有關數據，作為促進與股東有效溝通的渠道，股東如有任何查詢，可通過郵件、熱線電話以及直接致函至本公司辦公地址，公司會及時以適當方式處理相關查詢。

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會以直接向董事會或管理層提出其可能持有的任何疑慮。董事長及各委員會主任和管理層通常會出席年度股東大會及其它股東大會，以回答股東所提出的問題。

股東可以根據公司章程第70條和第75條列明的程序召開股東特別大會並在股東大會上提出提案，公司章程已公佈在上交所網站、香港聯交所網站和公司網站。

本公司2015年年度股東大會將安排董事會回答股東提問。

有關投票表決的詳細程序以及投票方式、表決的決議議案將刊登於上交所網站（A股），或載於股東通函內（H股）。

## 第九節 公司治理

### （六）投資者關係活動

規範專業化的投資者關係管理是上市公司應盡的法定責任，也是公司市值管理的有效手段，公司董事會高度重視投資者關係管理工作，公司通過專設的投資者熱線、E-mail、呼叫中心、公司網站、電話會議、現場接待、網上互動、投資者見面會、業績說明會、季度、半年度和年度路演及上交所推出的e互動平台等多種載體加強與投資者的溝通服務，2015年，公司接待境內外機構、分析師現場調研45次，接待投資者約530名，參加券商交流會14次，組織電話會議12次，舉辦年報、半年報及季報業績發佈會，及時與投資者進行互動問答，有效提升了公司的透明度，改善了投資者的體驗。

### （七）其他報告事項

報告期內，《公司章程》修訂了三次。有關修訂內容請詳見公司於2015年2月6日、2015年4月28日和2015年5月13日刊發的公告以及日期為2015年1月23日和2015年5月18日的通函。



## 第十節 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	還本		交易場所
						利率	付息方式	
海通證券股份有限公司2013年公司債券(第一期)	13海通01	122280	2013年11月25日	2016年11月25日	72.6	6.05%	單利按年計息	上海證券交易所
海通證券股份有限公司2013年公司債券(第一期)	13海通02	122281	2013年11月25日	2018年11月25日	23.5	6.15%	單利按年計息	上海證券交易所
海通證券股份有限公司2013年公司債券(第一期)	13海通03	122282	2013年11月25日	2023年11月25日	23.9	6.18%	單利按年計息	上海證券交易所
海通證券股份有限公司2013年公司債券(第二期)	13海通04	122311	2014年7月14日	2017年7月14日	56.5	5.25%	單利按年計息	上海證券交易所
海通證券股份有限公司2013年公司債券(第二期)	13海通05	122312	2014年7月14日	2019年7月14日	45.5	5.45%	單利按年計息	上海證券交易所
海通證券股份有限公司2013年公司債券(第二期)	13海通06	122313	2014年7月14日	2024年7月14日	8	5.85%	單利按年計息	上海證券交易所

註：還本付息方式是指單利按年計息，不計復利，每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。每期付息款項自付息日起不另計利息，本金自兌付日起不另計利息。

## 第十節 公司債券相關情況

### 公司債券其他情況的說明

#### 1、次級債

2014年12月19日，公司第五屆董事會第三十二次會議審議通過了《關於公司發行其它境內債務融資工具一般性授權的議案》、並經2015年2月9日召開的公司2015年度第一次臨時股東大會、2015年度第一次A股類別股東會議與2015年度第一次H股類別股東會議審議通過，同意公司一次或多次或多期在境內公開或非公開發行除證券公司短期融資券、公司債券以外的其它債務融資工具，合計不超過公司最近一期末公司淨資產額的200%，授權董事長、總經理共同或分別全權辦理發行其它境內債務融資工具的相關事宜。截止至目前，公司已發行二期共350億元的次級債券。首期150億元已於2015年4月8日發行，期限為5年期，其中第3年末附發行人贖回權。第二期200億元於2015年6月12日完成發行，其中品種一為3年期品種，發行規模為150億元，在第2年末附發行人贖回權；品種二為5年期品種，發行規模為50億元，在第3年末附發行人贖回權。

股票及 衍生證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)		上市日期	獲准上市 交易數量
		發行數量			
次級債	2015年 4月8日	5.50%	150億元	2015年 5月11日	150億元
次級債	2015年 6月12日	5.30%	150億元	2015年 8月26日	150億
次級債	2015年 6月12日	5.38%	50億元	2015年 8月26日	50億

## 第十節 公司債券相關情況

### 2、 短期公司債券

2013年3月26日，公司第五屆董事會第十六次會議審議通過了《關於公司發行其它境內債務融資工具一般性授權的議案》，並經2013年5月27日召開的公司2012年度股東大會審議通過，同意公司一次或多次或多期在境內公開或非公開發行除證券公司短期融資券、公司債券以外的其它債務融資工具，授權董事長、總經理共同或分別全權辦理發行其它境內債務融資工具的相關事宜。2014年10月28日，公司第五屆董事會第二十九次會議（臨時會議）決議通過了《關於公司發行證券公司短期公司債券的議案》，授權公司董事長、總經理為發行證券公司短期公司債券的獲授權人士，共同或分別代表公司根據股東大會的決議及董事會授權具體處理與公司發行證券公司短期公司債券有關的相關事務。根據中國證監會《關於證券公司試點發行短期公司債券有關事宜的通知》（證券基金機構監管部部函[2014]1526號），公司獲准試點發行證券公司短期公司債券。根據公司收到的上海證券交易所《接受證券公司短期公司債券備案通知書》（上證短債[2014]4號，2014年11月20日印發，有效期一年）的備案內容顯示，公司在上海證券交易所備案發行的證券公司短期公司債券的備案金額為人民幣200億元。報告期內，公司於2015年5月13日完成了一期共80億元短期公司債券發行，期限為一年。

### 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	中信證券股份有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈 22、23層
	聯繫人	馬小龍、王超男、梁宗保、宋頤嵐、王宏峰、 常唯、盛梓飛、王毓
	聯繫電話	010-60838888
資信評級機構	名稱	中誠信證券評估有限公司
	辦公地址	上海市西藏南路760號8樓

## 第十節 公司債券相關情況

### 三、公司債券募集資金使用情況

#### 1、2013年公司債券（第一期）

發行人經中國證監會證監許可[2013]1220號文批准，於2013年11月27日公開發行了首期人民幣120億元的公司債券。根據發行人2013年11月20日公告的該期債券募集說明書的相關內容，發行人對該期債券募集資金的使用計劃為補充公司營運資金，改善公司財務結構。

該期債券募集資金總額已於2013年11月27日匯入發行人指定的銀行賬戶，已用於補充公司營運資金，改善公司財務結構，與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。發行人聘請立信會計師事務所（特殊普通合夥）對網上發行認購資金情況出具編號為「信會師報字[2013]第114129號」的驗資報告；對網下配售認購資金情況出具編號為「信會師報字[2013]第114130號」的驗資報告；對募集資金到位情況出具編號為「信會師報字[2013]第114107號」的驗資報告。

截至報告期末，本期債券餘額為120億元。因本期債券公開發行於2013年11月27日，故未設立募集資金專項賬戶。

#### 2、2013年公司債券（第二期）

發行人經中國證監會證監許可[2013]1220號文批准，於2014年7月16日公開發行了第二期人民幣110億元的公司債券。根據發行人2014年7月10日公告的本期債券募集說明書的相關內容，發行人對本期債券募集資金的使用計劃為補充公司營運資金，改善公司財務結構。

本期債券募集資金總額已於2014年7月16日匯入發行人指定的銀行賬戶，已用於補充公司營運資金，改善公司財務結構，與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。發行人聘請立信會計師事務所（特殊普通合夥）對網上發行認購資金情況出具編號為「信會師報字[2014]第113875號」的驗資報告；對網下配售認購資金情況出具編號為「信會師報字[2014]第113874號」的驗資報告；對募集資金到位情況出具編號為「信會師報字[2014]第113873號」的驗資報告。

截至報告期末，本期債券餘額為110億元。因本期債券公開發行於2014年7月16日，故未設立募集資金專項賬戶。

## 第十節 公司債券相關情況

### 四、公司債券資信評級機構情況

中誠信證券評估有限公司(中文簡稱「中誠信評估」,英文縮寫「CCXR」),成立於1997年8月,獲得中國證監會和中國人民銀行的業務許可,主要從事證券市場資信評級業務和信貸市場資信評級業務。

2007年9月,經中國證監會核准,中誠信評估成為首家按照公司債券新的發行機制取得證券市場評級業務許可的評級公司。

中誠信評估是中國誠信信用管理有限公司旗下的全資子公司。公司註冊地址為上海,設有北京總部。

中誠信評估的業務資質:中國證監會核准公司債券評級資格(證監機構字[2007]223號);中國人民銀行上海分行核准貸款企業評級資格。

2015年4月30日,公司在香港聯交所網站分別公告了中誠信評估對於兩期公司債的定期跟踪評級結果(信評委函字[2015]跟踪048號、049號),預計最新跟踪評級將在公司2015年年度報告公佈後兩個月內完成,屆時公司會在香港聯交所網站進行公告披露,請廣大投資者關注。

報告期內並無須進行不定期跟踪評級的事項。另,報告期內中誠信評估因公司發行2015年次級債券(第二期)而對公司進行過主體評級(信評委函字[2015]070號),主體信用等級不變,仍為AAA。

### 五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

增信機制無。

償債計劃及其他相關情況:

#### 1、2013年公司債券(第一期)償債計劃及報告期內付息情況

本期債券每年付息一次,最後一期利息隨本金的兌付一起支付;每期付息款項自付息日起不另計利息,本金自兌付日起不另計利息。本期債券本息的償付通過登記機構和有關機構辦理。

## 第十節 公司債券相關情況

2014年至2016年每年的11月25日為本期債券3年期品種上一計息年度的付息日（如遇法定節假日和／或休息日，則順延至其後的第1個工作日；順延期間付息款項不另計利息）。

2014年至2018年每年的11月25日為本期債券5年期品種上一計息年度的付息日（如遇法定節假日和／或休息日，則順延至其後的第1個工作日；順延期間付息款項不另計利息）。

2014年至2023年每年的11月25日為本期債券10年期品種上一計息年度的付息日（如遇法定節假日和／或休息日，則順延至其後的第1個工作日；順延期間付息款項不另計利息）。

本期債券3年期品種的兌付日為2016年11月25日（如遇法定節假日和／或休息日，則順延至其後的第1個工作日；順延期間兌付款項不另計利息）。

本期債券5年期品種的兌付日為2018年11月25日（如遇法定節假日和／或休息日，則順延至其後的第1個工作日；順延期間兌付款項不另計利息）。

本期債券10年期品種的兌付日為2023年11月25日（如遇法定節假日和／或休息日，則順延至其後的第1個工作日；順延期間兌付款項不另計利息）。

報告期內，本期債券餘額為120億元，三個品種均於2015年11月25日按時付息，詳見上海證券交易所公告（編號：臨2015-075）。

### 2、 2013年公司債券（第二期）償債計劃及報告期內付息情況

本期債券每年付息一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付；每期付息款項自付息日起不另計利息，本金自兌付日起不另計利息。本期債券本息的償付通過登記機構和有關機構辦理。

2015年至2017年每年的7月14日為本期債券3年期品種上一計息年度的付息日（如遇法定節假日和／或休息日，則順延至其後的第1個工作日；順延期間付息款項不另計利息）。

## 第十節 公司債券相關情況

2015年至2019年每年的7月14日為本期債券5年期品種上一計息年度的付息日（如遇法定節假日和／或休息日，則順延至其後的第1個工作日；順延期間付息款項不另計利息）。

2015年至2024年每年的7月14日為本期債券10年期品種上一計息年度的付息日（如遇法定節假日和／或休息日，則順延至其後的第1個工作日；順延期間付息款項不另計利息）。

本期債券3年期品種的兌付日為2017年7月14日（如遇法定節假日和／或休息日，則順延至其後的第1個工作日；順延期間兌付款項不另計利息）。

本期債券5年期品種的兌付日為2019年7月14日（如遇法定節假日和／或休息日，則順延至其後的第1個工作日；順延期間兌付款項不另計利息）。

本期債券10年期品種的兌付日為2024年7月14日（如遇法定節假日和／或休息日，則順延至其後的第1個工作日；順延期間兌付款項不另計利息）。

報告期內，本期債券餘額為110億元，三個品種均於2015年7月14日按時付息，詳見上海證券交易所公告（編號：臨2015-041）

### 3、 其他相關情況

關於債券募集說明書中償債計劃的執行和變化情況，除償債本息的支付外，還涉及「償債資金來源」與「償債應急保障方案」兩部份。報告期內，公司保持良好的收入規模、盈利積累、外部授信以及變現能力較強的流動資產，這些作為公司按期償本付息的有力保障的條件並未發生變化，與募集說明書中相關承諾保持一致；

至於其他償債保障措施的執行和變化情況，公司嚴格按照債券持有人會議規則組織債券持有人通過債券持有人會議行使其權力、聘請中信證券作為兩期債券的受託管理人並按照所簽訂之《債券受託管理協議》維護債券持有人的利益、嚴格執行資金的管理計劃與信息披露要求，這些及發行人承諾均未發生變化，與募集說明書保持一致。

公司兩期公開發行的公司債均未設立專項償債賬戶。

## 第十節 公司債券相關情況

### 六、公司債券持有人會議召開情況

#### 1、2013年公司債券（第一期）

2013年度、2014年度發行人均未召開債券持有人會議。

2015年11月2日，公司2015年度第一次債券持有人會議在受託管理人中信證券的召集下以通訊方式召開，就公司擬部份回購A股／H股股份的相關議案進行審議並當場公佈表決結果，相應債券持有人的表決皆因不滿足《債券持有人會議規則》的規定而未形成有效決議。

#### 2、2013年公司債券（第二期）

2014年度發行人未召開債券持有人會議。

2015年11月2日，公司2015年度第一次債券持有人會議在受託管理人中信證券的召集下以通訊方式召開，就公司擬部份回購A股／H股股份的相關議案進行審議並當場公佈表決結果，相應債券持有人的表決皆因不滿足《債券持有人會議規則》的規定而未形成有效決議。

### 七、公司債券受託管理人履職情況

相應受託管理人在履行職責時並未存在利益衝突情形，其對於公司兩期債券的2014年度受託管理人報告已於2015年4月13日出具，並由公司於2015年4月30日在香港聯交所網站公告。2015年度相應的債券受託管理人報告預計將於公司2015年年度報告公告後的一個月內完成，屆時公司會在香港聯交所網站進行公告披露，請廣大投資者關注。



## 第十節 公司債券相關情況

### 八、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	2015年	2014年	本期比上年	
			同期增減(%)	變動原因
息稅折舊攤銷前利潤	34,540,965,190.90	15,044,887,204.86	129.59%	主要是利潤總額、利息支出增加
投資活動產生的現金流量淨額	-35,966,393,125.96	-12,294,284,255.86	-192.55%	主要是投資活動現金流出增加
籌資活動產生的現金流量淨額	97,077,920,186.31	45,573,041,593.33	113.02%	主要是公司H股增發和債券等債務增加
期末現金及現金等價物餘額	178,023,172,588.34	100,469,264,938.38	77.19%	主要是客戶保證金有所增加，及籌資活動產生的現金流增加
流動比率	1.61	1.39	16.11%	/
速動比率	1.61	1.39	16.11%	/
資產負債率	73.87%	73.42%	0.61%	/
EBITDA全部債務比	0.10	0.08	38.69%	主要是息稅折舊攤銷前利潤增加
利息保障倍數	2.61	3.51	-25.58%	/
現金利息保障倍數	2.72	3.84	-29.04%	/
EBITDA利息保障倍數	2.63	3.57	-26.35%	/
貸款償還率	100%	100%	0.00%	/
利息償付率	100%	100%	0.00%	/

注：流動比率=(貨幣資金+結算備付金+拆出資金+融出資金+交易性金融資產+衍生金融資產+買入返售金融資產+應收款項+應收利息-代理買賣證券款-代理承銷證券款+其他應收款+應收股利+待轉承銷費用)/(短期借款+拆入資金+交易性金融負債+衍生金融負債+賣出回購金融資產款+應付職工薪酬+應交稅金+應付利息+應付短期融資款+應付款項)

速動比率=(貨幣資金+結算備付金+拆出資金+融出資金+交易性金融資產+衍生金融資產+買入返售金融資產+應收款項+應收利息-代理買賣證券款-代理承銷證券款+其他應收款+應收股利+待轉承銷費用)/(短期借款+拆入資金+交易性金融負債+衍生金融負債+賣出回購金融資產款+應付職工薪酬+應交稅金+應付利息+應付短期融資款+應付款項)

上述財務指標均按照中國企業會計準則計算得出。

## 第十節 公司債券相關情況

### 九、報告期末公司資產情況

除財務報告中披露的所有權或使用權受到限制的資產的信息以外，公司資產不存在有抵押、質押、被查封、凍結、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和其他權利受限制的情況和安排，以及其他具有可對抗第三人的優先償付負債情況。

### 十、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

報告期內，公司其他債券和債務融資工具的付息兌付共計2次，分別為：

- 1、2015年3月23日公司對2014年短期公司債券（第二期）進行了付息和兌付，上交所公告編號為臨2015-009與臨2015-010。
- 2、2015年12月3日對2014年短期公司債券（第一期）進行了付息和兌付，上交所公告編號為臨2015-076與臨2015-080。

### 十一、公司報告期內的銀行授信情況

報告期內，公司共獲得62家銀行的授信，額度合計為3,151億元。其中，前10家主要銀行給予授信1,900億元，其他銀行給予授信1,251億元。截至報告期末，公司已使用授信1,093億元，剩餘可用授信2,058億元。

### 十二、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

公司債券募集說明書無相關約定或承諾的情況。

### 十三、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內未發生對公司經營情況和償債能力產生影響的重大事項。

## 第十一節 財務報告

- (一) 本公司2015年度財務報告(H股)已經德勤•關黃陳方會計師事務所審計，並出具了標準無保留意見審計報告。
- (二) 財務報表(H股)(附後)。
- (三) 財務信息附註(H股)(附後)。

## 第十二節 備查文件目錄

- 一、 載有本公司法定代表人簽名的年度報告文本。
- 二、 載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人兼會計機構負責人簽名蓋章的財務報告文本。
- 三、 德勤•關黃陳方會計師行出具的審計報告文本。
- 四、 報告期內中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿。
- 五、 在其它證券市場公佈的年度報告。
- 六、 其他有關資料。

## 第十三節 證券公司信息披露

### 一、公司重大行政許可事項的相關情況

#### (一) 報告期內營業部行政許可情況

營業部新設	分公司遷址	營業部遷址
19	2	12

#### 1、報告期內營業部新設行政許可情況

序號	營業部	地址	設立批復文號	設立批復日期	獲得許可證日期
1	海通證券股份有限公司 深圳高新南四道證券營業部	深圳市南山區高新南四道13號 中興通訊研發大樓6樓	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年2月2日
2	海通證券股份有限公司 鹽城阜寧阜城大街證券營業部	阜寧縣阜城大街296號	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年2月2日
3	海通證券股份有限公司 廣州花都鳳凰北路證券營業部	廣州市花都區新華鎮鳳凰 北路41號永愉花園酒店418室	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日
4	海通證券股份有限公司 江門迎賓大道西證券營業部	江門市迎賓大道西3號東方廣場 大廈108室	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日
5	海通證券股份有限公司 克拉瑪依准噶爾路證券營業部	新疆克拉瑪依市准噶爾路220號 (新天地商業街八號樓)	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日
6	海通證券股份有限公司 深圳望海路證券營業部	深圳市南山區蛇口望海路招商局 廣場09層	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日
7	海通證券股份有限公司 金華八一南街證券營業部	浙江省金華市婺城區八一南街 288號金華商城A區2樓	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日
8	海通證券股份有限公司 滄州署西街證券營業部	河北省滄州市運河區陽光國際 10號樓104	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日
9	海通證券股份有限公司 台州市府大道證券營業部	台州市市府大道251-1、251-2	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日

## 第十三節 證券公司信息披露

序號	營業部	地址	設立批復文號	設立批復日期	獲得許可證日期
10	海通證券股份有限公司 聊城東昌路證券營業部	山東省聊城經濟技術開發區 東昌路10號	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日
11	海通證券股份有限公司 合肥翡翠路證券營業部	安徽省合肥市經濟技術開發區 石門路2666號中環城E2地塊 商業1幢301號	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年4月14日
12	海通證券股份有限公司 三明列東街證券營業部	福建省三明市梅列區牡丹新村 11幢十七層1701、1703號	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年4月14日
13	海通證券股份有限公司 銀川文化西街證券營業部	銀川市興慶區文化西街106號 銀川國際貿易中心B棟12層B07室	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年4月14日
14	海通證券股份有限公司 西寧五四西路證券營業部	青海省西寧市城西區五四西路 22號1幢2層	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年4月15日
15	海通證券股份有限公司 北京阜外大街證券營業部	北京市西城區阜成門外大街 2號A2010	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年4月21日
16	海通證券股份有限公司 北京亮馬橋路證券營業部	北京市朝陽區亮馬橋路 50號1號樓S109A	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年4月21日
17	海通證券股份有限公司 石河子北一路證券營業部	新疆石河子市北一路4小區240號	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年4月21日
18	海通證券股份有限公司 福清清昌大道證券營業部	福建省福州市福清市 清昌大道萬達廣場A2寫字樓 1206室	滬證監許可 [2014]307號	2014年10月17日	2015年4月21日
19	海通證券股份有限公司龍岩龍 騰中路證券營業部	福建省龍岩市新羅區西陂鎮 龍騰中路488號(城市中心花園 三期)56-61幢2層03	滬證監許 可[2014]307號	2014年10月17日	2015年4月23日

## 第十三節 證券公司信息披露

### 2、報告期內分公司遷址行政許可情況

序號	遷址前分公司名稱	遷址後分公司名稱	新址	獲得許可證日期
1	海通證券股份有限公司湖北分公司	海通證券股份有限公司湖北分公司	湖北省武漢市江岸區二七街趙家條144號	2015年7月20日
2	海通證券股份有限公司江西分公司	海通證券股份有限公司江西分公司	江西省南昌市紅谷灘新區綠茵路129號聯發廣場寫字樓4505、4506室	2015年9月2日

### 3、報告期內營業部遷址行政許可情況

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	新址	獲得許可證日期
1	海通證券股份有限公司 上海本溪路證券營業部	海通證券股份有限公司 上海楊浦區政本路證券營業部	上海市楊浦區政本路141號	2015年1月7日
2	海通證券股份有限公司 哈爾濱東直路證券營業部	海通證券股份有限公司 哈爾濱一曼街證券營業部	黑龍江省哈爾濱市南崗區一曼街80號	2015年1月19日
3	海通證券股份有限公司 綿陽游仙證券營業部	海通證券股份有限公司 綿陽長虹大道證券營業部	綿陽市涪城區長虹大道北段21號（未來城4棟2樓）	2015年1月28日
4	海通證券股份有限公司 上海斜土路證券營業部	海通證券股份有限公司 上海金山區衛清西路證券營業部	上海市金山區衛清西路612號	2015年2月13日
5	海通證券股份有限公司 南通人民中路證券營業部	海通證券股份有限公司 南通人民中路證券營業部	江蘇省南通市人民中路23-6號	2015年2月15日
6	海通證券股份有限公司 松原烏蘭大街證券營業部	海通證券股份有限公司 松原烏蘭大街證券營業部	吉林省松原市寧江區烏蘭大街2356號	2015年3月24日

## 第十三節 證券公司信息披露

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	新址	獲得許可證日期
7	海通證券股份有限公司 哈爾濱雙城昌盛街證券營業部	海通證券股份有限公司 哈爾濱雙城龍化街證券營業部	黑龍江省哈爾濱市雙城龍化街 世紀現代城11棟2層28、29、 30號商服	2015年4月8日
8	海通證券股份有限公司 棗莊泰山路證券營業部	海通證券股份有限公司 棗莊燕山路證券營業部	棗莊市薛城燕山路燕山國際D區 1號樓22號	2015年4月29日
9	海通證券股份有限公司 丹陽丹金路證券營業部	海通證券股份有限公司 丹陽東方路證券營業部	江蘇省丹陽市東方路東方嘉園 2棟5、6號門市	2015年5月20日
10	海通證券股份有限公司 榆林榆陽證券營業部	海通證券股份有限公司 榆林榆陽證券營業部	榆林市榆陽區上郡北路 112號3層01號	2015年5月25日
11	海通證券股份有限公司 哈爾濱通江街證券營業部	海通證券股份有限公司 哈爾濱通江街證券營業部	哈爾濱市道里區通江街218號	2015年5月26日
12	海通證券股份有限公司 武漢江大路證券營業部	海通證券股份有限公司 武漢趙家條證券營業部	武漢市江岸區二七街趙家條144號	2015年7月20日

### 4、董事、監事、高管任職行政許可事項

序號	時間	內容
1	2015年3月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准黃正紅證券公司經理層高級管理人員任職資格的批復》(滬證監許可[2015]46號)，核准黃正紅證券公司經理層高級管理人員任職資格
2	2015年5月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准沈鐵東證券公司董事任職資格的批復》(滬證監許可[2015]66號)，核准沈鐵東證券公司董事任職資格
3	2015年5月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准余莉萍證券公司董事任職資格的批復》(滬證監許可[2015]67號)，核准余莉萍證券公司董事任職資格
4	2015年7月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准壽偉光證券公司董事長類人員任職資格的批復》(滬證監許可[2015]80號)，核准壽偉光證券公司董事長類人員任職資格
5	2015年7月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准宋世浩證券公司監事任職資格的批復》(滬證監許可[2015]81號)，核准宋世浩證券公司監事任職資格
6	2015年9月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准鄭小蕓證券公司監事任職資格的批復》(滬證監許可[2015]110號)，核准鄭小蕓證券公司監事任職資格



## 第十三節 證券公司信息披露

### 5、其他行政許可事項

日期	業務資格	批復單位	批文名稱	批文號
2015年1月19日	期權結算業務資格	中國證券登記結算公司	關於期權結算業務資格有關事宜的復函	中國結算函字[2015]20號
2015年1月26日	非公開增發H股	上海市金融服務辦公室	《上海市金融服務辦公室關於同意海通證券實施非公開增發H股的批復》	滬金融辦[2015]11號
2015年1月28日	股票期權做市業務資格	中國證監會	關於核准海通證券股份有限公司股票期權做市業務資格的批復	證監許可[2015]153號
2015年1月30日	上證50ETF期權合約品種的主做市商資格	上海證券交易所	關於海通證券股份有限公司開展上證50ETF期權做市業務的通知	上證函[2015]214號
2015年5月4日	增發境外上市外資股	中國證監會	關於核准海通證券股份有限公司增發境外上市外資股的批復	證監許可[2015]811號
2015年5月4日	開展境外自營業務	中國證監會	關於海通證券開展境外自營業務有關事項的復函	機構部函[2015]1204號
2015年6月1日	單向視頻開戶創新方案	中國證券登記結算公司	關於海通證券單向視頻開戶創新方案的無異議函	中國結算辦字[2015]461號
2015年9月25日	銀行間黃金詢價業務資格	上海黃金交易所	關於海通證券股份有限公司開展銀行間黃金詢價業務的批復	上金交發[2015]120號

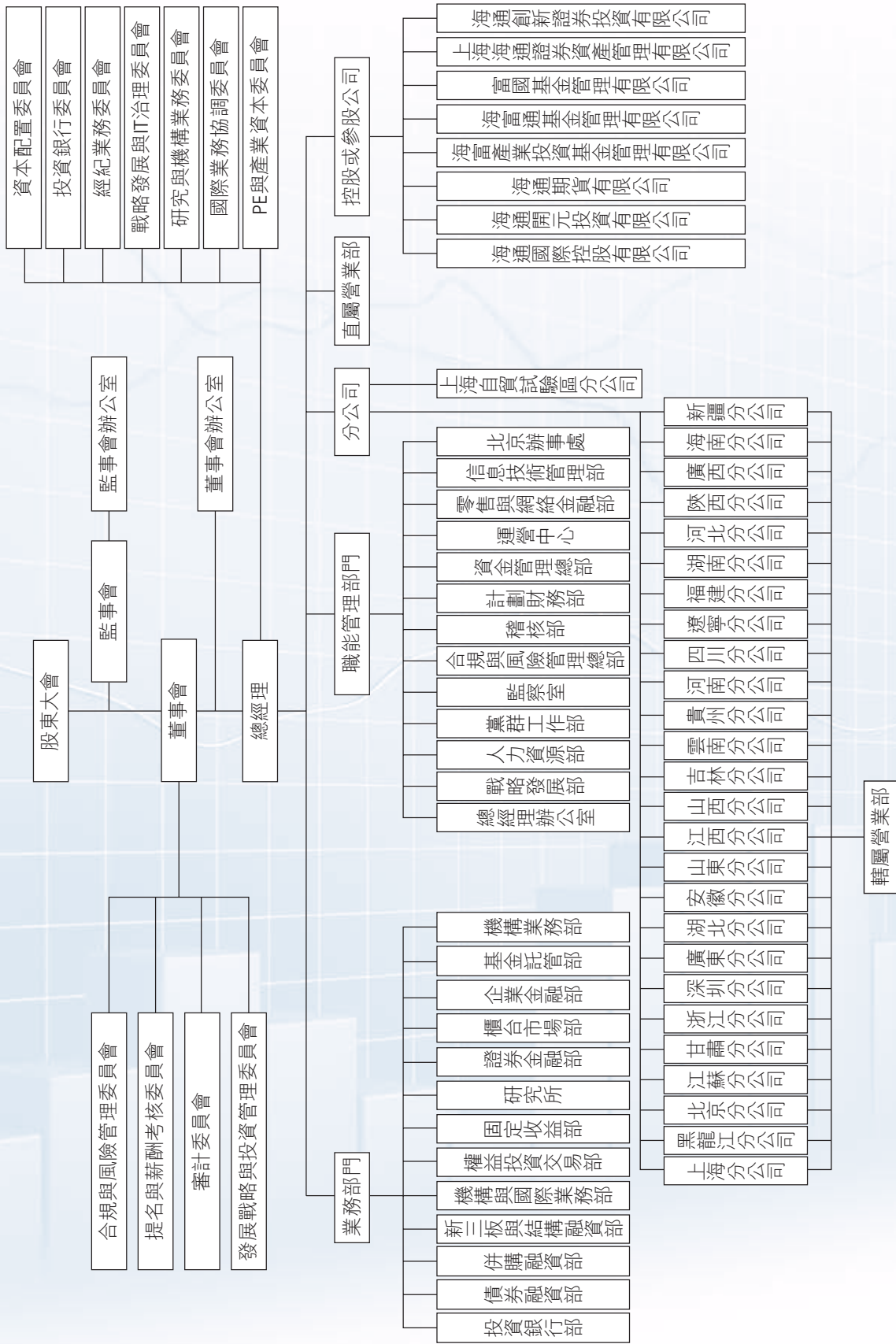
## 二、監管部門對公司的分類結果

本公司2015年分類評價結果為：A類AA級

承董事會命  
海通證券股份有限公司  
董事長  
王開國

中國上海  
2016年3月30日

附錄一海通證券股份有限公司組織結構圖



## 分公司一覽表

序號	分公司	地址	設立時間	負責人
1	上海分公司	上海市建國西路285號20樓	2009年	曹雪松
2	浙江分公司	浙江省杭州市解放路138號	2009年	金曉陽
3	江蘇分公司	江蘇省南京市廣州路188號蘇寧環球大廈1218室	2009年	趙建祥
4	深圳分公司	廣東省深圳市福田區福華三路88號時代財富大廈49樓	2009年	程相靈
5	廣東分公司	廣東省廣州市珠江西路8號高德置地廣場南塔9樓	2009年	張鎮文
6	北京分公司	北京市中關村南大街乙56號方圓大廈608室	2009年	李建生
7	黑龍江分公司	黑龍江省哈爾濱長江路99-9號	2009年	吳紅松
8	甘肅分公司	甘肅省蘭州市武都路157號10樓	2009年	韓鋼
9	湖北分公司	湖北省武漢市江岸區二七街趙家條144號	2009年	屠惠敏
10	安徽分公司	安徽省合肥市黃山路262號興都大廈六樓	2010年	倪煜
11	吉林分公司	吉林省長春市南關區興蘭小區4號樓（大經路550號）	2011年	孟慶錄
12	江西分公司	江西省南昌市紅谷灘新區綠茵路129號 聯發廣場寫字樓4505、4506室	2011年	肖萍萍
13	山西分公司	山西省太原市杏花嶺區新建路92號	2011年	楊小平
14	雲南分公司	雲南省昆明市東風西路162號	2011年	張崇德
15	貴州分公司	貴州省貴陽市富水北路66號天恒城市花園北座14樓	2011年	魏衛
16	河南分公司	河南省鄭州市經七路16號海通證券大樓6樓	2011年	孫曉東
17	山東分公司	山東省濟南市泉城路13號	2011年	齊淮鈞
18	四川分公司	四川省成都市小河街12號	2011年	鐘健
19	遼寧分公司	遼寧省瀋陽市大西路364號	2011年	張龍
20	福建分公司	福建省福州市群眾路278號日月星花園1#樓3層	2011年	詹亮宇
21	廣西分公司	廣西南寧市民主路18號3號樓二樓	2012年	盧向陽

## 附錄二

序號	分公司	地址	設立時間	負責人
22	湖南分公司	湖南省長沙市五一大道618號銀華大酒店6樓	2012年	宋家清
23	陝西分公司	西安市西新街11號海星智能廣場10層西區	2012年	孟立亞
24	河北分公司	河北省石家莊市師範街2號	2012年	孫偉
25	海南分公司	海口市龍昆北路15號中航大廈	2014年	肖蓉
26	新疆分公司	新疆烏魯木齊高新技術產業開發區(新市區) 新醫路359號	2014年	林海
27	上海自貿試驗 區分公司	中國(上海)自由貿易試驗區基隆路6號14樓1401室	2014年	許莉

### 營業部一覽表

序號	營業部名稱	地址	負責人
1	安慶湖心北路證券營業部	安慶市開發區湖心北路西側 香樟里•那水岸7幢1-2室	汪懷其
2	蚌埠中榮街證券營業部	安徽省蚌埠市中榮街146號	王凌巍
3	亳州希夷大道證券營業部	亳州希夷大道442號	侯運動
4	滁州天長東路證券營業部	安徽省滁州市天長東路549號	吳侃
5	阜陽清河東路證券營業部	阜陽市潁州區清河東路頤清園1號樓	程球
6	合肥黃山路證券營業部	安徽省合肥市黃山路262號	陳潔
7	淮北相山路證券營業部	淮北市相山路122號惠園小區 1017-1018,2014-2018	黃保宏
8	淮南田大路證券營業部	淮南市田大路巴黎春天6棟101、7棟1-2層	趙陟峰
9	金寨紅軍大道證券營業部	安徽省六安市金寨縣梅山鎮紅軍大道	曲樂
10	馬鞍山湖東中路證券營業部	安徽省馬鞍山市花山區湖東中路中央花園9-302	王尚鐘
11	銅陵長江中路證券營業部	安徽省銅陵市銅官山區長江中路1112號203室	羅法強
12	蕪湖文化路證券營業部	安徽省蕪湖市文化路44號	夏斯清
13	宿州汴河路證券營業部	安徽省宿州市埇橋區汴河路與淮海路交匯處 西北角(中央廣場大廈西南角4樓)	倪士旭
14	宣城敬亭路證券營業部	安徽省宣城市敬亭路299號	張海波
15	合肥翡翠路證券營業部	安徽省合肥市經濟技術開發區石門路2666號 中環城E2地塊商業1幢301號	陳可
16	北京光華路證券營業部	北京市朝陽區光華路甲8號和喬大廈C座3層302	白汝斌
17	北京工人體育場北路證券營業部	北京市東城區工體北路66號瑞士公寓一號樓三層	馬暉
18	北京中關村南大街證券營業部	北京市海淀區中關村南大街甲56號	劉毅
19	北京知春路證券營業部	北京海淀區知春路甲63號衛星大廈五層	王宋

## 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
20	北京平谷金鄉路證券營業部	北京市平谷區金鄉路1號	熊軍
21	北京密雲鼓樓東大街證券營業部	北京市密雲縣鼓樓東大街19號	郭冉
22	北京阜外大街證券營業部	北京市西城區阜成門外大街2號A2010	孟秀娟
23	北京亮馬橋路證券營業部	北京市朝陽區亮馬橋路50號1號樓S109A	林鵠
24	福安陽頭廣場北路證券營業部	福安市城區陽頭廣場北路6號 水岸明珠1幢5層B05寫字樓	湯永彬
25	福州群眾路證券營業部	福州市台江區群眾路278號源利明珠A座三層	詹亮宇
26	泉州田安路證券營業部	福建省泉州市田安路青年大廈4樓	林毓鵬
27	廈門樂海北里證券營業部	福建省廈門市集美區樂海北里路98號－103號	劉雁翔
28	三明列東街證券營業部	福建省三明市梅列區牡丹新村11幢十七層 1701、1703號	管娜
29	福清清昌大道證券營業部	福建省福州市福清市清昌大道萬達廣場 A2寫字樓1206室	薛立
30	龍岩龍騰中路證券營業部	福建省龍岩市新羅區西陂鎮龍騰中路488號 (城市中心花園三期) 56-61幢2層03	蘇偉建
31	成縣東大街證券營業部	甘肅省隴南市成縣城關鎮東大街34號	郝續鳴
32	嘉峪關新華中路證券營業部	甘肅省嘉峪關市新華中路28號	王保林
33	金昌長春路證券營業部	金昌市長春路中國鹽政大廈	周有學
34	蘭州東崗東路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區東崗東路2070號	楊俊峰
35	蘭州武都路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區武都路157號	沈自強
36	蘭州天水路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區定西南路376號	蘇藝
37	蘭州西津西路證券營業部	甘肅省蘭州市七里河區西津西路九號	徐毅
38	蘭州萬新南路證券營業部	甘肅省蘭州市安寧區萬新南路744號	王維達
39	慶陽西大街證券營業部	甘肅省慶陽市西峰區西大街22號	祝唯東

## 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
40	天水大眾路證券營業部	甘肅省天水市秦州區大眾路 (蘭天城市廣場一樓內街家電區)	周軍
41	武威建國街證券營業部	甘肅省武威市涼州區建國街郵政大廈3樓	武勇
42	西寧五四西路證券營業部	青海省西寧市城西區五四西路22號1幢2層	郭燕霏
43	東莞勝和路證券營業部	廣東省東莞市南城區勝和路勝和廣場 B座3樓A、B、C1	王鐵平
44	佛山順德新寧路證券營業部	廣東省佛山市順德區大良新寧路60號時代大廈首層	林培貴
45	廣州東風西路證券營業部	廣州市東風西路195號B座11、12樓	蔡昭鵬
46	廣州寶崗大道證券營業部	廣東省廣州市海珠區寶崗大道498號 廣百新一城6樓北面	潘淑明
47	廣州珠江西路證券營業部	廣東省廣州市天河區珠江西路8號9樓903-906房	田向明
48	惠州演達一路證券營業部	惠州市惠城區演達一路西側大石湖3號小區 泰安居第六層F05商場	朱偉英
49	揭陽普寧新河東路證券營業部	廣東省揭陽市普寧市流沙新河東路中信華府 西向門市南起第7間	黃燦林
50	汕頭中山中路證券營業部	汕頭市中山路205號富都大廈二、三樓	張鎮文
51	韶關文化街證券營業部	廣東省韶關市浛江區文化街大哥大樓附樓一層	鄧紫薇
52	中山悅來南路證券營業部	中山市石岐區悅來南路18號A1座一層第8卡、二層	李曉翔
53	珠海九洲大道東證券營業部	珠海市香洲區吉大九洲大道東1159號之一商場F室	王正和
54	廣州花都鳳凰北路證券營業部	廣州市花都區新華鎮鳳凰北路41號 永愉花園酒店418室	黃海翔
55	江門迎賓大道西證券營業部	江門市迎賓大道西3號東方廣場大廈108室	余澤琛
56	桂林灘江路證券營業部	桂林市七星區灘江路4號4層	張寧
57	南寧民主路證券營業部	廣西南寧市興寧區民主路18號邕州飯店1層、2層	盧向陽
58	柳州桂中大道證券營業部	廣西省柳州市城中區桂中大道南端2號 陽光壹佰城市廣場7棟	段廣軍
59	欽州子材西大街證券營業部	欽州市子材西大街69號1號樓119鋪	張林剛
60	畢節碧陽大道證券營業部	畢節市七星關區洪南路御景華庭正二層 2-4a#、2-4b# (流倉辦大蘭社區)	鄒楊

## 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
61	貴陽富水北路證券營業部	貴州省貴陽市雲岩區富水北路66號天恒花園北座 3、12、13、14樓	魏衛
62	貴陽長嶺北路證券營業部	貴陽市觀山湖區長嶺北路6號大唐東原財富廣場1號 棟12層4、5號	李福輝
63	六盤水麒麟路證券營業部	貴州省六盤水市鐘山區鐘山中路與麒麟大道交匯路 口東北角名都商業廣場裙樓1樓商舖16號門面	楊曉琪
64	遵義中華南路證券營業部	遵義市中華南路龍井溝綜合樓三樓	黃志義
65	海口龍昆北路證券營業部	海南省海口市龍昆北路15號中航大廈	肖蓉
66	秦皇島迎賓路證券營業部	秦皇島市海港區迎賓路100號	谷悅
67	保定東風東路證券營業部	河北省保定市北市區東風東路215號 仁和宜佳公寓底商	劉濤
68	石家莊師範街證券營業部	石家莊橋西區師範街2號	薛成彬
69	石家莊藁城勝利路證券營業部	河北省藁城市勝利路22號	馬驍勇
70	滄州署西街證券營業部	河北省滄州市運河區陽光國際10號樓104	楊海濱
71	洛陽體育場路證券營業部	河南省洛陽市體育場路13號	毛贊
72	商丘民主路證券營業部	商丘市梁園區民主路華聯國貿1309A、1310A	田冬
73	許昌建設路證券營業部	河南省許昌市建設路春秋廣場天倫大廈3、4、5樓	龔嵐
74	鄭州經七路證券營業部	鄭州市經七路16號	凍逸興
75	鄭州航海東路證券營業部	鄭州經濟技術開發區航海東路1394號 富田財富廣場1號樓2207室	孫世傑
76	焦作塔南路證券營業部	焦作市山陽區站前路225號華融國際六樓602室	孟信可
77	大慶乘風大街證券營業部	黑龍江省大慶市讓胡路區乘風大街126號	劉亞軒
78	加格達奇人民路證券營業部	黑龍江省大興安嶺地區加格達奇區人民路168號	尤明哲
79	佳木斯保衛路證券營業部	佳木斯市前進區保衛社區保衛路宜 福都市公寓門市115號	韓民
80	大慶昆侖大街證券營業部	黑龍江省大慶市讓胡路區昆侖大街184號	胡海斌



## 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
81	大慶市經六街證券營業部	大慶市薩爾圖區經六街47號	李高平
82	大慶經三街證券營業部	大慶市薩爾圖區經三街29號	周國洪
83	大慶紅崗南路證券營業部	黑龍江省大慶市紅崗區南路11號二樓半層 (203、204、205)及402室	王希斌
84	哈爾濱和平路證券營業部	哈爾濱市香坊區和平路2號和平大廈	趙群
85	哈爾濱長江路證券營業部	黑龍江省哈爾濱市南崗區長江路99-5號	郭威
86	哈爾濱果戈里大街證券營業部	哈爾濱市南崗區果戈里大街200號	曲譜
87	哈爾濱一曼街證券營業部	黑龍江省哈爾濱市南崗區一曼街80號	趙家
88	哈爾濱通江街證券營業部	哈爾濱市道里區通江街218號	劉松濤
89	哈爾濱西大直街證券營業部	黑龍江省哈爾濱市南崗區西大直街40號	鄒祺
90	哈爾濱新陽路證券營業部	哈爾濱市道里區新陽路240號	孫雷
91	哈爾濱中山路證券營業部	哈爾濱市南崗區中山路111號	李延立
92	哈爾濱呼蘭北二道街證券營業部	哈爾濱市呼蘭區北二道街135號	田然
93	哈爾濱雙城龍化街證券營業部	黑龍江省哈爾濱市雙城龍化街 世紀現代城11棟2層28、29、30號商服	姚海濤
94	鶴崗東解放路證券營業部	黑龍江省鶴崗市東解放路27號	惠鵬鷹
95	黑河中央街證券營業部	黑龍江省黑河市中央街258號	侍偉
96	黑河北安交通路證券營業部	黑龍江省黑河市北安市交通路81號	張弛
97	黑河嫩江嫩興路證券營業部	黑龍江省黑河市嫩江縣嫩興路8號	王楠
98	雞西虎林紅旗街證券營業部	黑龍江省虎林市虎林鎮紅旗街道中心委17號	何明
99	雞西中心大街證券營業部	黑龍江省雞西市中心大街110號	郭海峰
100	雞西密山東安街證券營業部	黑龍江省雞西市密山市密山鎮東安街75號	王勇

## 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
101	大興安嶺漠河振興路證券營業部	黑龍江省漠河縣西林吉鎮振興路郵政大樓	尹子光
102	牡丹江牡丹街證券營業部	黑龍江省牡丹江市西牡丹街1號	包修勇
103	牡丹江平安街證券營業部	黑龍江省牡丹江市西安區西平安街7號	劉威
104	牡丹江東寧繁榮街證券營業部	黑龍江省東寧縣東寧鎮繁榮街75號	蘇興利
105	牡丹江海林林海路證券營業部	黑龍江省牡丹江市海林市林海路65號中行大廈二樓	王曉飛
106	牡丹江綏芬河山城路證券營業部	黑龍江省牡丹江市綏芬河山城路101號	庚成
107	齊齊哈爾訥河中心大街證券營業部	黑龍江省齊齊哈爾市訥河中心大街369號	張彥東
108	七台河大同街證券營業部	黑龍江省七台河市桃山區大同街98號	董濤
109	齊齊哈爾卜奎大街證券營業部	齊齊哈爾市龍沙區卜奎大街42號	王宏偉
110	齊齊哈爾和平路證券營業部	齊齊哈爾市富拉爾基區和平路81號	劉義
111	齊齊哈爾安順路證券營業部	齊齊哈爾市龍沙區安順路6號	田玉坤
112	雙鴨山五馬路證券營業部	黑龍江省雙鴨山市尖山區五馬路9號	宋俊韻
113	綏化安達牛街證券營業部	黑龍江省綏化市安達市牛街235號	王喜臣
114	綏化康莊路證券營業部	黑龍江省綏化市北林區康莊路世紀方舟16幢	程世海
115	伊春新興中路證券營業部	黑龍江省伊春市伊春區新興中路90號	顧春明
116	天門西湖路證券營業部	天門市竟陵辦事處西湖路天門新城銀座帝景灣 (天門CBD) 2號樓4層部份面積	付國鵬
117	麻城金橋大道證券營業部	湖北省麻城市金橋大道61號 (發改局辦公樓一樓靠東邊三間臨街房)	李小中
118	武漢趙家條證券營業部	武漢市江岸區二七街趙家條144號	屠惠敏

## 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
119	武漢中北路證券營業部	武昌區中北路259號	周麗華
120	武漢十升路證券營業部	湖北省武漢市漢陽區十升路特一號A座6樓	柏麗麗
121	咸寧潛山路證券營業部	湖北省咸寧市咸安區潛山路6號	劉士漢
122	岳陽巴陵中路證券營業部	岳陽市岳陽樓區巴陵中路450號海川大廈7樓703	胡明
123	郴州南嶺大道證券營業部	郴州市北湖區南嶺大道63號子矜酒店一層	曹松濤
124	常德朗州路證券營業部	常德市武陵區朗州路137號凱利大廈3樓	張文忠
125	衡陽蒸陽南路證券營業部	衡陽市雁峰區蒸陽南路2號崇業商業廣場 寫字樓六樓604-607室	莫方
126	邵陽戴家路證券營業部	邵陽市大祥區戴家路翡翠星城旁建設銀行二樓	鄧家斌
127	長沙五一大道證券營業部	湖南長沙五一大道618號銀華大廈五樓	宋家清
128	東豐東風路證券營業部	吉林省東豐縣東豐鎮東風路天星名郡2號樓1-4	秦靖波
129	吉林南京街證券營業部	吉林省吉林市南京街104號	宋寶紅
130	遼源人民大街證券營業部	吉林省遼源市人民大街2853號	李穎
131	松原烏蘭大街證券營業部	吉林省松原市寧江區烏蘭大街2356號	馬鳴
132	長春大經路證券營業部	吉林省長春市大經路550號	李勇
133	南通海安中壩南路證券營業部	南通市海安縣海安鎮中壩南路19號	張富貴
134	常熟海虞北路證券營業部	江蘇省常熟市海虞北路20號	蘇加宏
135	常州健身路證券營業部	江蘇省常州市健身路16號	陳志平
136	常州廣電西路證券營業部	江蘇省常州市武進區廣電西路310號	張蕾
137	丹陽東方路證券營業部	江蘇省丹陽市東方路東方嘉園2棟5、6號門市	薛曉雁
138	淮安淮海北路證券營業部	淮安市淮海北路50號1、4、5樓	唐大權

## 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
139	江都龍川南路證券營業部	江蘇省揚州市江都區仙女鎮龍川南路139號	邢翼
140	江陰朝陽路證券營業部	江蘇省江陰市朝陽路55號一樓	梁正
141	昆山同豐路證券營業部	昆山市開發區同豐路347、349號	徐建強
142	溧陽燕山中路證券營業部	溧陽市溧城鎮燕山中路28號福田中心一層 A1009-A1012	姜怡
143	連雲港綠園南路證券營業部	江蘇省連雲港市綠園南路48-3號	王建國
144	南京常府街證券營業部	南京市白下區常府街85-7號新大都廣場三樓	張頌傑
145	南京廣州路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區廣州路188號 蘇寧環球大廈16樓	錢敬星
146	南通人民中路證券營業部	江蘇省南通市人民中路23-6號	繆鵬飛
147	蘇州南園北路證券營業部	蘇州南園北路31號	岳嵐
148	太倉人民南路證券營業部	太倉市人民南路168號107室	黃穎達
149	泰興東潤路證券營業部	泰興市東潤路96號	唐凡興
150	泰州鼓樓南路證券營業部	泰州市鼓樓南路315號	喬雷璋
151	無錫解放東路證券營業部	江蘇省無錫市解放東路1008號	吳國華
152	宿遷發展大道證券營業部	宿遷市發展大道64號	陶冶
153	徐州中山北路證券營業部	江蘇省徐州市鼓樓區中山北路12號龍泰大廈三層	嚴旭東
154	鹽城建軍中路證券營業部	江蘇省鹽城市建軍中路68號	丁振東
155	揚州汶河南路證券營業部	揚州市汶河南路69號	劉俊傑
156	宜興洑濱南路證券營業部	宜興市宜城街道洑濱南路63、65、67號	梁樑
157	張家港東環路證券營業部	楊舍鎮東環路123號	沈斐
158	鎮江中山西路證券營業部	江蘇省鎮江市潤州區中山西路53號	成劍
159	蘇州笠澤路證券營業部	吳江區松陵鎮振泰小區4幢102室	吳敏

## 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
160	揚州寶應蘇中南路證券營業部	寶應縣金橋生活廣場6-1038號	湯毅
161	鹽城阜寧阜城大街證券營業部	阜寧縣阜城大街296號	徐其俊
162	鷹潭五洲路證券營業部	江西省鷹潭市五洲路西側西湖嘉苑1號樓9號	艾迪生
163	景德鎮瓷都大道證券營業部	江西省景德鎮市昌江區瓷都大道1279號二樓	梁巍
164	九江潯陽東路證券營業部	江西省九江市潯陽區潯陽東路93號 工商銀行九江分行潯東支行	洪海燕
165	撫州贛東大道證券營業部	江西省撫州市贛東大道南延伸段1533號	鐘瑾瑛
166	贛州紅旗大道證券營業部	江西省贛州市章貢區紅旗大道25號一棟1-4樓	朱發榮
167	南昌廣場北路證券營業部	江西省南昌市廣場北路97號	肖芳生
168	萍鄉公園中路證券營業部	萍鄉市公園中路123號	余立
169	上饒中山西路證券營業部	江西省上饒市信州區中山西路65號2-1	李勇
170	新余勞動南路證券營業部	江西省新余市勞動南路1號	肖萍萍
171	新余分宜府前路證券營業部	江西省分宜縣府前路5號	賴文勝
172	宜春袁山中路證券營業部	江西省宜春市袁山中路261號	李國華
173	營口昆侖大街證券營業部	營口市鮫魚圈區昆侖大街中段 (05－交通銀行南側部份營業樓)	於文才
174	丹東興五路證券營業部	丹東市振興區興五路壩外1號樓	楊洪濱
175	鞍山二道街證券營業部	鞍山市鐵東區二道街90號	劉娜
176	鞍山岫岩證券營業部	遼寧省鞍山市岫岩滿族自治縣岫岩鎮 阜昌路49-19號	王世東
177	大連天津街證券營業部	大連市中山區天津街91號	衛春敏
178	盤錦人民路證券營業部	遼寧省盤錦市興隆台區人民路財貿小區1-48-6號	趙宏
179	瀋陽大西路證券營業部	瀋陽市沈河區大西路364號	王群

## 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
180	營口遼河大街證券營業部	遼寧省營口市站前區遼河廣場9號	喬文選
181	呼和浩特新華東街證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市新城區東風路395號 和成信息大廈綜合樓3層	許道賓
182	濰坊東風東街證券營業部	濰坊市奎文區東風東街8081號東盛廣場1904室	李群
183	臨沂涑河南街證券營業部	山東省臨沂市蘭山區涑河南街49-3號	楊雷
184	東營東三路證券營業部	山東省東營市東營區東三路171號B幢109	陳明
185	肥城新城路證券營業部	山東省肥城市新城路039號	張勇
186	濟南泉城路證券營業部	山東省濟南市泉城路13號	張東
187	濟南洪家樓南路證券營業部	山東省濟南市洪家樓南路25號	於洪泉
188	青島杭州路證券營業部	青島市杭州路20號	李小林
189	青島湛山一路證券營業部	青島市湛山一路25號	崔寧
190	青島九水東路證券營業部	青島市李滄區九水東路9號	劉洪順
191	泰安岱宗大街證券營業部	泰安市岱宗大街10號	高敏
192	威海高山街證券營業部	威海高山街-2號	劉昌波
193	煙台解放路證券營業部	山東省煙台市解放路164號	楊志藝
194	棗莊燕山路證券營業部	棗莊市薛城燕山路燕山國際D區1號樓22號	焦學福
195	淄博石化證券營業部	山東省淄博市臨淄區齊魯化工工商城69號	姜山
196	淄博通濟街證券營業部	山東省淄博市淄川區通濟街140號	戚思敏
197	淄博桓台東岳路證券營業部	山東省淄博市桓台縣東岳路1251號 齊商銀行大樓北棟二、三層	劉善順
198	聊城東昌路證券營業部	山東省聊城經濟技術開發區東昌路10號	陳文龍
199	晉城黃華街證券營業部	山西省晉城市城區黃華街宏翔小區5號樓底商3號房	都玉清
200	太原新建路證券營業部	山西省太原市新建路92號	楊小平

## 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
201	太原迎澤西大街證券營業部	太原市迎澤西大街386號	王剛
202	太原興華街證券營業部	山西省太原市興華街188號	馮冰
203	太原平陽路證券營業部	山西省太原市小店區平陽路105號	衡宇峰
204	大同永寧街證券營業部	大同市城區永寧街馨和園一號樓二號商舖	李瑋
205	寶雞經二路證券營業部	寶雞市渭濱區經二路45號	張丹妮
206	漢中天漢大道證券營業部	漢中市漢台區天漢大道中銀大廈	陳劍飛
207	西安西新街證券營業部	西安市西新街11號海星智能廣場10層 (1幢11001號、11002號)	何倩
208	咸陽沈興北路證券營業部	陝西省咸陽市沈興北路1號國際商會大廈3層	孟立亞
209	榆林榆陽證券營業部	陝西省榆林市榆陽區上郡北路112號3層01號	趙晨光
210	銀川文化西街證券營業部	銀川市興慶區文化西街106號銀川國際貿易中心 B棟12層B07室	武偉
211	上海宣化路證券營業部	上海市長寧區宣化路300號709-711室	陸凱誼
212	上海余姚路證券營業部	上海市靜安區余姚路420號	朱江力
213	上海黃浦區福州路證券營業部	上海市黃浦區福州路536、542號、浙江中路188弄 1號P04室	杜峻
214	上海嘉定區福海路證券營業部	上海市嘉定區福海路758號一樓	徐俊
215	上海乳山路證券營業部	上海市乳山路233號	高燕華
216	上海牡丹江路證券營業部	上海市牡丹江路263-265號	陸雁
217	上海共和新路證券營業部	上海市閘北區共和新路3703號一樓	盧志泉
218	上海種德橋路證券營業部	上海市長寧區種德橋路2號	茅佳俊
219	上海真華路證券營業部	上海市寶山區真華路950號一樓	王園
220	上海崑山路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區崑山路619號一樓、二樓	張穎俠

## 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
221	上海平武路證券營業部	上海市平武路38號	楊紅
222	上海普陀區宜川路證券營業部	上海市普陀區宜川路363號一層、二層	趙輝
223	上海建國西路證券營業部	上海市徐匯區建國西路285號3樓	周傑
224	上海香港路證券營業部	上海市香港路117號	葉潮龍
225	上海楊浦區政本路證券營業部	上海市楊浦區政本路141號	顧建學
226	上海普陀區澳門路證券營業部	上海市澳門路351號四樓	邵艷
227	上海周家嘴路證券營業部	上海周家嘴路3255號	李建新
228	上海合肥路證券營業部	上海市合肥路293號	王軼
229	上海天平路證券營業部	上海市天平路137號	余有紅
230	上海玉田支路證券營業部	上海市虹口區玉田支路11號	林佳
231	上海金山區衛清西路證券營業部	上海市金山區衛清西路612號	王雅君
232	上海南橋證券營業部	上海市奉賢區南橋鎮南星路381號	張成
233	上海普陀區銅川路證券營業部	上海市普陀區銅川路1601-1613號(單) 102、125、335-345室	徐嵐
234	上海閔行區吳中路證券營業部	上海市閔行區吳中路1059號6幢B號B101、四樓	司安祥
235	上海長寧區天山西路證券營業部	上海市長寧區天山西路169號1樓、2樓	谷紅漫
236	上海桂林路證券營業部	上海市桂林路46號	吳宏志
237	上海普陀區棗陽路證券營業部	上海市普陀區棗陽路182號1號樓第3層	楊娜



## 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
238	上海南翔鎮證券營業部	上海市德園路681號1樓、德園路685弄3號2樓	張峰
239	上海松江區人民北路證券營業部	上海市松江區人民北路171弄5號、6號、7號、8號	彭霄彤
240	上海青浦區青湖路證券營業部	上海市青浦區青湖路780號	徐鳳
241	上海浦東新區成山路證券營業部	上海市浦東新區成山路1250號	張任慈
242	上海崇明縣北門路證券營業部	上海市崇明縣城橋鎮北門路408號	桑佳磊
243	深圳寶源路證券營業部	深圳市寶安區西鄉街道寶源財富港大廈D座1902F	陳曉
244	深圳海德三道證券營業部	深圳市南山區後海大道以東天利中央商務廣場 8層801-805、806A、810A、811、812室	曾韻蓓
245	深圳分公司紅嶺中路證券營業部	深圳市羅湖區桂圓街道紅嶺中路2068號 中深國際大廈三樓	王磊
246	深圳分公司華富路證券營業部	深圳市福田區深南中路華富路口南光大廈5層 東西座(500房)11層東西座1-3(1116-1138房)	南玉
247	深圳分公司紅嶺南路證券營業部	深圳市福田區紅嶺南路紅嶺大廈 4棟5棟裙樓第三層B號商舖	萬蘭明
248	深圳福華三路證券營業部	廣東省深圳市福田區福華三路88號 時代財富大廈三層B號	龔鎂
249	深圳景田路證券營業部	深圳市福田區景田路瑞達苑二樓	沈志敬
250	深圳深南大道證券營業部	深圳市南山區深南大道9030號 世紀假日廣場A座1208	劉輝吉
251	深圳高新南四道證券營業部	深圳市南山區高新南四道13號 中興通訊研發大樓6樓	羅建斌
252	深圳望海路證券營業部	深圳市南山區蛇口望海路招商局廣場09層	聶靜
253	成都人民西路證券營業部	四川省成都市人民西路96號	劉宏志
254	成都溫江區楊柳東路證券營業部	四川省成都市溫江區楊柳東路北段 31號、34號、83號	徐建強

## 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
255	雙流棠湖南路證券營業部	成都市雙流縣東升街道棠湖南路二段 244號天馬大廈三樓	郎妍妍
256	樂山人民南路證券營業部	樂山市市中區人民南路419、421號	楊焱
257	綿陽長虹大道證券營業部	綿陽市涪城區長虹大道北段21號（未來城4棟2樓）	楊洲
258	自貢丹桂大街證券營業部	自貢市自流井區丹桂大街508號6室	陳陵
259	天津霞光道證券營業部	天津市霞光道1號寧泰廣場8層	任宇
260	烏魯木齊新醫路證券營業部	烏魯木齊市新醫路359號	何群
261	克拉瑪依准噶爾路證券營業部	新疆克拉瑪依市准噶爾路220號 （新天地商業街八號樓）	劉層層
262	石河子北一路證券營業部	新疆石河子市北一路4小區240號	周建強
263	大理洱河南路證券營業部	大理市下關中民城市廣場二層Aa2-11至Aa2-13	都帥
264	彌勒冉翁路證券營業部	彌勒市冉翁西路618號二層	劉晉
265	景洪嘎蘭中路證券營業部	雲南省景洪市嘎蘭中路100號	顧建新
266	昆明東風西路證券營業部	昆明市東風西路162號	張崇德
267	晉寧昆陽街證券營業部	晉寧縣昆陽鎮鄭和商業廣場1幢第2層13號房	張凌
268	麗水城東路證券營業部	浙江省麗水市蓮都區城東路34、36-1號	何崢
269	新昌七星路證券營業部	新昌縣七星路166號	張敏華
270	杭州解放路證券營業部	杭州解放路138號	汪崢
271	杭州環城西路證券營業部	浙江省杭州市環城西路46-2號	馬劫
272	杭州文化路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區文化路208號	陳建榮
273	杭州瓜瀝東靈北路證券營業部	蕭山區瓜瀝鎮東靈北路160號	繆苗
274	湖州吳興商城西路證券營業部	湖州市織里鎮商城西路119號	王輝

## 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
275	湖州苕溪西路證券營業部	湖州市吳興區苕溪商住樓苕溪西路265號 一層、二層	杜海燕
276	嘉興中山西路證券營業部	浙江省嘉興市中山西路850、852號	王宏雷
277	寧波百丈東路證券營業部	寧波市百丈東路787號三樓	方賢明
278	寧波解放北路證券營業部	寧波解放北路148號	梅文勝
279	慈溪北二環東路證券營業部	慈溪市古塘街道北二環東路204-206號108室	曹靜波
280	上虞市民大道證券營業部	上虞市百官縣市民大道678號1-3層	潘偉
281	紹興勞動路證券營業部	紹興市勞動路158號	陳青
282	嵊州西前街證券營業部	浙江省嵊州市西前街89號	鄒寧
283	溫州錦繡路證券營業部	溫州市鹿城區錦繡路瑞康商務樓1幢106室	崔海紅
284	義烏丹溪北路證券營業部	浙江省義烏市北苑街道丹溪北路222號1-3層	嚴建庭
285	舟山環城西路證券營業部	舟山市定海區環城西路96號	錢杭
286	諸暨良塔東路證券營業部	諸暨市暨陽街道良塔東路24號	陳新天
287	金華八一南街證券營業部	浙江省金華市婺城區八一南街288號 金華商城A區2樓	汪海琴
288	台州市府大道證券營業部	台州市市府大道251-1、251-2	潘然
289	重慶龍華大道證券營業部	重慶市渝北區龍溪街道龍華大道107號 附9號財信城市國際3幢6-2	李國靜
290	重慶中山三路證券營業部	重慶市渝中區上清寺中山三路152號	苑登鋒

## 審計報告

# Deloitte.

## 德勤

致海通證券股份有限公司全體股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

我們審計了後附於第197頁至第364頁的海通證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括2015年12月31日的綜合財務狀況表、2015年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表以及重大會計政策概要及若干附註解釋。

### 董事對綜合財務報表的責任

貴公司董事有責任按照國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露要求真實和公允地編製綜合財務報表。這種責任包括：董事決定有必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

### 審計師的責任

我們的責任是在實施審計工作的基礎上對這些綜合財務報表發表審計意見。我們按約定的項目條款僅向全體股東報告，除此之外，我們的報告不可用作其他用途。我們不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。我們根據《國際審計準則》執行了審計工作。這些準則要求我們遵守職業道德規範，並計劃和實施審計工作以對綜合財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，我們考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 審計意見

我們認為，上述綜合財務報表已按國際財務報告準則真實和公允地反映了 貴集團於2015年12月31日的財務狀況以及 貴集團截至該日止年度的財務業績和現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求妥為編製。

德勤•關黃陳方會計師行  
香港執業會計師

2016年3月30日

# 綜合損益表

2015年12月31日止年度

	附註	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
<b>收入</b>			
佣金及手續費收入	5	21,812,616	9,516,170
利息收入	6	18,322,037	7,699,971
投資收益淨額	7	11,057,133	5,708,662
收入合計		51,191,786	22,924,803
其他收入及收益	8	4,093,767	742,063
收入及其他收益總計		55,285,553	23,666,866
<b>折舊和攤銷費用</b>			
折舊和攤銷費用	9	(299,962)	(284,304)
僱員成本	10	(7,829,712)	(4,131,308)
客戶主任佣金		(1,192,138)	(427,497)
經紀交易費用及其他服務支出	11	(2,650,022)	(868,022)
利息支出	12	(13,566,443)	(4,340,189)
其他支出		(9,109,852)	(3,362,486)
支出總額		(34,648,129)	(13,413,806)
攤分聯營及合營企業業績		481,445	167,334
所得稅前利潤	13	21,118,869	10,420,394
所得稅費用	14	(4,277,553)	(2,301,371)
年度利潤		16,841,316	8,119,023
<b>歸屬於：</b>			
本公司股東		15,838,851	7,710,623
非控制性權益		1,002,465	408,400
		16,841,316	8,119,023
<b>每股收益（以每股人民幣元列示）</b>			
— 基本	15	1.48	0.80
— 稀釋	15	1.48	0.80

## 綜合損益及其他全面收益表

2015年12月31日止年度

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
年度利潤	<b>16,841,316</b>	8,119,023
其他全面收益／(支出)：		
後續將重分類至損益的項目：		
可供出售投資		
年度公允價值變動淨額	<b>2,410,283</b>	726,056
出售／減值損益的重新分類調整	<b>(1,702,322)</b>	(508,181)
有關其他全面收益部份的所得稅	<b>(162,378)</b>	(49,979)
小計	<b>545,583</b>	167,896
外幣折算產生的匯兌差額	<b>70,676</b>	49,672
攤分聯營及合營公司的重估盈餘	<b>79,374</b>	65,459
年度其他全面收益(稅後)	<b>695,633</b>	283,027
年度全面收益總額	<b>17,536,949</b>	8,402,050
歸屬於：		
本公司股東	<b>16,296,407</b>	8,007,081
非控制性權益	<b>1,240,542</b>	394,969
	<b>17,536,949</b>	8,402,050

# 綜合財務狀況表

2015年12月31日

	附註	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	16	1,317,178	1,210,145
投資物業	17	19,254	20,455
商譽	18	3,757,597	2,600,616
其他無形資產	19	449,286	254,785
權益法項下投資	23	5,136,607	5,686,141
應收融資租賃款	24	17,472,135	12,826,397
可供出售投資	26	33,445,224	8,714,786
其他貸款及應收款項	27	4,668,075	4,470,404
持有至到期投資	28	77,747	309,816
遞延稅項資產	54	2,516,143	566,817
客戶貸款	41	5,648,299	—
買入返售金融資產 以公允價值計量	33	17,223,078	10,292,634
且其變動計入損益的金融資產	35	7,774,533	1,527,382
交易所儲備及保證金	36	2,282,857	44,785
受限制銀行存款	38	710,007	384,473
其他資產	29	184,945	86,448
<b>非流動資產總額</b>		<b>102,682,965</b>	48,996,084
<b>流動資產</b>			
客戶墊款	30	76,324,967	64,883,359
應收賬款	31	6,263,868	4,384,354
應收融資租賃款	24	9,921,752	7,399,072
其他應收及預付賬款	32	3,154,363	2,453,972
可供出售投資	26	11,045,127	3,990,608
其他貸款及應收款項	27	13,524,326	3,347,033
持有至到期投資	28	4,986	3,006
客戶貸款	41	1,676,977	—
買入返售金融資產 拆出資金	33	60,245,770	52,873,455
以公允價值計量	34	184,334	2,000,000
且其變動計入損益的金融資產	35	102,665,873	55,630,844
衍生金融資產	50	3,428,166	642,211
交易所儲備及保證金	36	5,275,772	5,495,664
結算備付金	37	15,747,116	14,818,876
存放中央銀行款項	40	834,885	—
存放同業	42	276,425	—
銀行結餘及現金	38	163,191,220	85,703,611
<b>流動資產總額</b>		<b>473,765,927</b>	303,626,065
<b>資產總額</b>		<b>576,448,892</b>	352,622,149



# 綜合財務狀況表

2015年12月31日

	附註	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
流動負債			
借款	44	31,284,497	19,807,574
同業及其他金融機構存放款項	42	2,668	–
應付短期融資款	45	22,336,951	22,926,586
拆入資金	46	1,512,362	14,270,000
應付經紀業務客戶賬款	47	129,026,336	80,766,843
客戶存款	43	2,098,115	–
應付債券	55	10,793,748	–
其他應付款項及預計費用	48	15,504,612	7,697,576
預計負債	49	60,611	2,493
所得稅負債		3,895,438	816,775
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	51	24,837,241	14,781,559
衍生金融負債	50	3,718,116	246,986
賣出回購金融資產款	52	90,951,854	59,807,864
流動負債總額		336,022,549	221,124,256
流動資產淨額		137,743,378	82,501,809
資產總額減流動負債		240,426,343	131,497,893
權益			
股本	53	11,501,700	9,584,721
資本公積		56,375,749	32,383,596
投資重估儲備		1,054,746	407,434
外幣報表折算儲備		(551,301)	(361,545)
一般儲備	57	13,993,667	9,792,774
未分配利潤	57	25,319,984	16,557,451
歸屬於本公司股東權益		107,694,545	68,364,431
非控制性權益		9,233,126	3,899,772
權益總額		116,927,671	72,264,203

# 綜合財務狀況表

2015年12月31日

	附註	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債	54	665,909	758,197
應付債券	55	89,805,660	35,775,667
長期借款	44	9,330,007	4,537,684
長期應付款	56	2,336,208	1,941,119
賣出回購金融資產款	52	7,624,682	14,910,000
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	51	6,188,371	1,008,065
客戶存款	43	721,044	—
向中央銀行借款		433,514	—
拆入資金	46	5,747,990	—
其他應付款項及預計費用	48	645,287	302,958
非流動負債總額		123,498,672	59,233,690
權益及非流動負債總額		240,426,343	131,497,893

第197頁至第364頁綜合財務報表已於2016年3月30日由海通證券股份有限公司董事會批准並許可，並由以下代表簽署：

王開國

董事長

瞿秋平

執行董事及總經理

李礎前

首席財務官

# 綜合權益變動表

2015年12月31日止年度

	歸屬於本公司股東權益						非控制性權益				
	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元 (附註a)	投資重估 儲備 人民幣千元	外幣折算 儲備 人民幣千元	一般儲備 人民幣千元 (附註57)	未分配利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元	攤分子公司 資產淨值 人民幣千元	一家子公司 的購股權儲備 人民幣千元	合計數 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2015年1月1日	9,584,721	32,383,596	407,434	(361,545)	9,792,774	16,557,451	68,364,431	3,894,370	5,402	3,899,772	72,264,203
年度利潤	-	-	-	-	-	15,838,851	15,838,851	1,002,465	-	1,002,465	16,841,316
年度其他全面收益	-	-	647,312	(189,756)	-	-	457,556	238,077	-	238,077	695,633
年度全面收益總額	-	-	647,312	(189,756)	-	15,838,851	16,296,407	1,240,542	-	1,240,542	17,536,949
所有者(或股東)投入的普通股	1,916,979	24,118,933	-	-	-	-	26,035,912	-	-	-	26,035,912
於子公司的權益變動	-	(126,780)	-	-	-	-	(126,780)	4,629,368	-	4,629,368	4,502,588
子公司發行永續債	-	-	-	-	-	-	-	27,065	-	27,065	27,065
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	4,200,893	(4,200,893)	-	-	-	-	-
向非控制性權益方分派股利	-	-	-	-	-	-	-	(583,036)	-	(583,036)	(583,036)
子公司的購股權儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	19,415	19,415	19,415
確認為分派的現金股利(附註61)	-	-	-	-	-	(2,875,425)	(2,875,425)	-	-	-	(2,875,425)
於2015年12月31日	11,501,700	56,375,749	1,054,746	(551,301)	13,993,667	25,319,984	107,694,545	9,208,309	24,817	9,233,126	116,927,671
於2014年1月1日	9,584,721	32,383,071	163,065	(413,634)	8,009,216	11,780,552	61,506,991	2,592,765	5,402	2,598,167	64,105,158
年度利潤	-	-	-	-	-	7,710,623	7,710,623	408,400	-	408,400	8,119,023
年度其他全面收益	-	-	244,369	52,089	-	-	296,458	(13,431)	-	(13,431)	283,027
年度全面收益總額	-	-	244,369	52,089	-	7,710,623	8,007,081	394,969	-	394,969	8,402,050
於子公司的權益變動	-	(3,232)	-	-	-	-	(3,232)	764,288	-	764,288	761,056
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	1,783,558	(1,783,558)	-	-	-	-	-
子公司發行可轉換債券(附註b)	-	-	-	-	-	-	-	298,718	-	298,718	298,718
股份支付計入所有者權益	-	3,757	-	-	-	-	3,757	2,000	-	2,000	5,757
確認為分派的現金股利(附註61)	-	-	-	-	-	(1,150,166)	(1,150,166)	(158,370)	-	(158,370)	(1,308,536)
於2014年12月31日	9,584,721	32,383,596	407,434	(361,545)	9,792,774	16,557,451	68,364,431	3,894,370	5,402	3,899,772	72,264,203

(a) 本集團的資本公積主要為(i)發行本公司股份所產生的股份溢價；(ii)所支付或收到對價與所佔資產淨值(因集團對子公司未喪失控制權的權益變動)份額之間的差額。

(b) 本集團之子公司海通國際證券集團有限公司於2013年7月18日和10月10日分別發行了面值為港幣7.76億元和面值105%港幣2.32億元的可轉換債券，並於2014年11月4日發行了面值為港幣11.64億元的可轉換債券。2013年發行的面值共計為港幣6.81億元的可轉換債券在2015年內轉換為該子公司的普通股(2014年：港幣3.25億元)。2014年發行的面值共計為港幣10.27億元的可轉換債券在2015年內轉換為該子公司的普通股(2014年：無)。發行的可轉換債券詳細信息參見附註55。

# 綜合現金流量表

2015年12月31日止年度

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
所得稅前利潤	<b>21,118,869</b>	10,420,394
就下列各項作出調整：		
利息支出	<b>13,566,443</b>	4,340,189
攤分聯營企業業績	<b>(481,445)</b>	(167,334)
折舊及攤銷費用	<b>299,962</b>	284,304
應收賬款及其他應收款項減值損失	<b>922,218</b>	423,142
其他債券投資和持有至到期投資收益	<b>(1,012,424)</b>	(525,344)
處置物業、設備及其它無形資產的虧損／(收益)	<b>2,460</b>	(1,023)
一間子公司發行購股權的費用	<b>19,415</b>	–
匯兌(收益)／損失淨額	<b>(172,966)</b>	27,316
可供出售投資產生的已實現收益淨額	<b>(2,415,035)</b>	(881,126)
可供出售投資減值(轉回)／損失	<b>(168,595)</b>	200
營運資金變動前的營運現金流量	<b>31,678,902</b>	13,920,718
儲備資金及交易所保證金增加	<b>(697,608)</b>	(1,805,375)
客戶貸款減少	<b>748,369</b>	–
客戶存款減少	<b>641,198</b>	–
同業存款增加	<b>(828,705)</b>	–
客戶墊款增加	<b>(11,460,869)</b>	(37,418,063)
應收賬款及其他應收款項及其他預付賬款增加	<b>(3,943,807)</b>	(3,480,057)
應收融資租賃款的增加	<b>(7,455,567)</b>	(7,797,373)
買入返售金融資產增加	<b>(13,621,013)</b>	(54,079,096)
存放和拆放同業及其他金融機構款項減少／(增加)	<b>1,815,666</b>	(2,000,000)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產增加	<b>(46,070,402)</b>	(10,202,954)
受限制的銀行存款增加	<b>(1,463,900)</b>	(68,558)
代客戶持有的現金增加	<b>(50,148,516)</b>	(38,164,631)
應付經紀業務客戶款項及其他應付款項增加	<b>52,231,071</b>	44,283,245
以公允價值計量且變動計入損益的金融負債增加	<b>14,732,046</b>	9,528,584
賣出回購金融資產款增加	<b>20,055,168</b>	47,869,071
拆入資金(減少)／增加	<b>(11,554,535)</b>	13,150,000
預計負債減少	<b>(92,257)</b>	(247)
用於經營業務的現金	<b>(25,434,759)</b>	(26,264,736)
已付所得稅淨額	<b>(2,553,144)</b>	(1,352,783)
已付利息	<b>(6,001,619)</b>	(1,720,873)
用於經營活動的現金淨額	<b>(33,989,522)</b>	(29,338,392)

# 綜合現金流量表

2015年12月31日止年度

	附註	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
<b>投資活動</b>			
從聯營及其他公司收到的股利		268,638	53,240
購買物業、設備及其他無形資產		(339,072)	(248,369)
處置物業及設備的所得款項		55,659	4,683
注資聯營企業和合營企業		(922,310)	(3,290,842)
處置聯營公司的所得款項		112,587	1,287
可供出售投資增加		(26,015,060)	(1,922,799)
購買子公司的現金淨流出	73	(2,041,641)	(3,784,038)
處置子公司投資收益		133,543	-
其他貸款及應收款項增加		(7,509,250)	(3,418,331)
持有至到期投資減少		290,513	363,633
支付其他投資活動的款項		-	(52,748)
<b>用於投資活動的現金淨額</b>		<b>(35,966,393)</b>	<b>(12,294,284)</b>
<b>籌資活動</b>			
已付股利		(3,323,772)	(1,308,536)
向少數股東購買的子公司股份		(639,226)	(19,270)
發行H股股份所得款項		25,972,690	-
非控制性權益投入		3,375,770	646,557
賣出子公司部份權益		-	152,725
籌集借款所得款項		23,431,342	18,275,765
借款支付的利息		(2,099,643)	(850,361)
發行可轉換債券所得款項		-	904,471
支付發行可轉換債券的費用		-	(3,946)
發行短期融資券及非可轉換債券所得款項		189,914,602	61,475,912
支付發行非可轉換債券的費用		(105,572)	(48,008)
發行債券支付的利息		(3,253,944)	(1,114,008)
子公司少數股東行使購股權		72,024	-
為股權激勵計劃回購股份		(107,253)	-
償還借款、短期融資券及非可轉換債券等支付的款項		(136,135,386)	(32,501,486)
發行H股支付的費用		(89,477)	-
收到/(支付)其他籌資活動的款項		65,765	(36,773)
<b>來自籌資活動的現金淨額</b>		<b>97,077,920</b>	<b>45,573,042</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>27,122,005</b>	<b>3,940,366</b>
年初的現金及現金等價物		24,339,194	20,372,606
外匯變動影響		283,387	26,222
<b>年末的現金及現金等價物</b>	39	<b>51,744,586</b>	<b>24,339,194</b>
<b>支付利息總額</b>		<b>(11,355,206)</b>	<b>(3,689,188)</b>

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 1. 本集團的一般信息

本公司前身為成立於1988年的上海海通證券公司，於1994年9月經中國人民銀行批准，改制為全國性的有限責任公司，更名為「海通證券有限公司」。2001年12月，本公司經中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）批准，進一步改制為股份有限公司。2002年1月，本公司由海通證券有限公司更名為「海通證券股份有限公司」。2007年6月，本公司與原上海市都市農商社股份有限公司的合併事宜獲中國證監會批准，同年7月在上交所上市，名稱變更為「海通證券」。2012年4月27日公司H股在香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯交所」）主板掛牌上市。

本公司的註冊地址及辦公地址為上海市廣東路689號海通證券大廈。

本公司及其子公司（「本集團」）主要從事證券和期貨合同交易與經紀業務、自營買賣、承銷、資產管理、孖展及其他融資、直投業務、融資租賃業務、銀行業務、公司金融業務、個人金融業務、資金業務以及提供投資顧問及諮詢服務。

財務信息乃以人民幣（「人民幣」）列示，而人民幣為本公司的功能貨幣。

## 2. 國際財務報告準則的應用

本年，本集團自2015年1月1日起首次採用如下國際會計準則理事會發佈的多項新修訂準則。

國際會計準則第19號（修訂）

國際財務報告準則修訂

國際財務報告準則修訂

設定受益計劃：僱員投入

國際財務報告準則年度改進（2010-2012年）

國際財務報告準則年度改進（2011-2013年）

## 2. 國際財務報告準則的應用（續）

### 已頒佈但尚未生效的新的已經修訂國際財務報告準則

本集團並未提早應用已頒佈但未生效的新訂及經修訂準則、修正版及解釋。

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第14號	受管制的遞延賬戶餘額 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第15號	客戶合同產生的收入 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第11號（修訂）	從聯合經營中購入權益的會計處理 <sup>4</sup>
國際會計準則第1號（修訂）	披露計劃 <sup>4</sup>
國際會計準則第16號及第38號（修訂）	對可接受折舊與攤銷方法的澄清 <sup>4</sup>
國際財務報告準則修訂	國際財務報告準則年度改進（2012-2014年） <sup>4</sup>
國際會計準則第16號及第41號（修訂）	農業：生產性植物 <sup>4</sup>
國際會計準則第27號（修訂）	單獨財務報表中的權益法 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第10及 國際會計準則28號（修訂）	投資者與聯營及合營企業間的資產銷售或投入 <sup>5</sup>
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則 第12號及國際會計準則第28號（修訂）	投資主體：採用合併豁免 <sup>4</sup>
國際會計準則第7號（修訂）	披露計劃 <sup>6</sup>
國際會計準則第12號（修訂）	就未實現虧損確認遞延所得稅項資產 <sup>6</sup>

<sup>1</sup> 自2018年1月1日或以後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 自2016年1月1日或以後開始的首份國際財務報告準則年度報告生效

<sup>3</sup> 自2019年1月1日或以後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 自2016年1月1日或以後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 生效日期待定

<sup>6</sup> 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效

除下列新定及經修訂的國際財務報告準則外，本公司董事認為應用該等新定及經修訂但尚未生效的國際財務報告準則對綜合財務報表造成重大影響的機會不大：

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 2. 國際財務報告準則的應用 (續)

已頒佈但尚未生效的新的已經修訂國際財務報告準則 (續)

### 國際財務報告準則第9號 – 金融工具

2009年發佈的國際財務報告準則第9號闡述了金融資產分類和計量的要求。2010年修訂的國際財務報告準則第9號包括了對金融負債的分類、計量與終止確認的要求。2013年的進一步修訂包括了對一般套期會計的新要求。2014年頒佈的新一版國際財務報告準則第9號主要包括了1) 對金融資產減值的要求以及2) 對分類和計量要求做了有限修訂，針對特定簡單債務工具引入了公允價值計入其他全面收益的計量分類。

國際財務報告準則第9號的主要要求如下：

國際財務報告準則第9號要求屬於《國際會計準則第39號 – 金融工具：確認和計量》範圍的所有金融資產以攤餘成本或公允價值確認計量。尤其是當一項債務工具同時滿足「持有金融資產的業務模式的目標是為了收取合同現金流量」和「金融資產的合同現金流量僅是本金以及按未付本金計算的利息的付款額」，則在以後的會計期末通常以攤餘成本計量。當一項債務工具同時滿足「持有金融資產的業務模式的目標既是為了收取合同現金流量又是為了出售該金融資產」和「金融資產的合同現金流量僅是在特點日期支付的本金以及按未付本金計算的利息的付款額」，則在以後的會計期末通常以公允價值計入其他全面收益計量。其他所有債務工具和權益工具在以後的會計期末以公允價值計量。另外，在國際財務報告準則第9號中，主體可以在初始確認時作出不可撤銷的指定，將權益投資（非為交易而持有）指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益，僅股利收入計入當期損益。

對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債，國際財務報告準則第9號要求歸屬於負債信用風險的公允價值變動計入其他全面收益，除非該會計處理會導致會計不匹配。計入其他全面收益的歸屬於信用風險的公允價值變動金額不會被重分類至損益。此前，根據國際會計準則第39號，對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債，其所有的公允價值變動均計入損益。

對於金融資產的減值，國際財務報告準則第9號要求使用預期信用損失模型以取代國際會計準則第39號要求使用的已發生信用損失模型。預期信用損失模型要求主體在每個報告期末記錄預期信用損失及其變動，以反映自初始確認以來的信用風險變動。換言之，導致信用風險的事項的發生不再是信用風險損失確認的前提條件。



## 2. 國際財務報告準則的應用（續）

### 已頒佈但尚未生效的新的已經修訂國際財務報告準則（續）

#### 國際財務報告準則第9號 – 金融工具（續）

新的套期會計總體準則保留了三類套期會計類型，但是給予了更多靈活度，特別是拓寬了適用套期會計的金融工具類別和非金融工具的風險部份。同時，採用「經濟關係」原理取代了有效性測試，也不再要求對套期有效性的後顧測試。準則要求加強對實體風險管理活動的披露。

日後採納國際財務報告準則第9號可能對本集團金融資產的分類及計量產生重大影響。另外，預期信貸虧損模型可能導致提早確定信貸虧損。然而，在完成詳細的審核之前提供有關影響的合理估計尚不可行。

#### 國際財務報告準則第15號 – 來自客戶合約的收入

於2014年7月頒佈的國際財務報告準則第15號設立了實體在對與客戶之合約產生的收入進行會計處理時使用的統一模型。國際財務報告準則第15號生效後將取代現有的收入確認指引，包括國際會計準則第18號收益、國際會計準則第11號建造合同及相關詮釋。

國際財務報告準則第15號的核心原則為實體確認收入旨在反映該實體預期將有權換取已承諾貨品或服務的對價金額而向客戶轉讓該等貨品或服務。尤其是，國際財務報告準則第15號引入收益確認之五步驟方法：

- 步驟1：確認與客戶之合約。
- 步驟2：確認合約內之履行償付債務的義務。
- 步驟3：釐定交易價。
- 步驟4：按合約內履行償付債務的義務分配交易價。
- 步驟5：在實體滿足履行償付債務的義務時確認收入。

根據國際財務報告準則第15號，實體在滿足履行償付債務的義務時確認收入，即相關貨品或服務之控制權（特定之履行償付債務的義務）已轉讓至客戶時。國際財務報告準則第15號已加入更多說明性指引以處理特定情況。此外，國際財務報告準則第15號要求作出更廣泛的披露。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 2. 國際財務報告準則的應用（續）

已頒佈但尚未生效的新的已經修訂國際財務報告準則（續）

### 國際財務報告準則第15號 – 來自客戶合約的收入（續）

本公司董事預期，於未來採納國際財務報告準則第15號可能對本集團綜合財務報表內報告的金額及作出的披露產生重大影響，在本集團進行詳盡評估前提供國際財務報告準則第15號影響之合理估計不切合實際。

### 國際財務報告準則第16號 – 租賃

2016年1月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第16號租賃。該項修訂於2019年1月1日或之後開始的年度生效。此項新準則訂明識別租賃安排以及其於出租人及承租人財務報表的處理方式。由於本集團並無作為出租人的重大租賃承擔，其將主要因作為承租人的角色而受新準則所影響。

該準則訂明單一承租人會計模式，規定承租人須確認所有租賃的資產及負債，除非租賃期限為12個月或以下或相關資產價值低則除外。

承租人須於租賃安排開始時確認使用權資產及租賃負債。使用權資產包括租賃負債的初始計量金額、於租賃開始日期或之前向出租人作出的任何租賃付款、出租人因拆分或移除有關場所的相關資產或重建該場所而將予產生的估計成本，以及承租人產生的任何其他初始直接成本。租賃負債指租賃付款的現值。使用權資產的折舊及減值開支（如有）其後將按照國際會計準則第16號 – 物業、廠房及設備的規定於損益扣除，租賃負債將會隨着應計利息的計提而增加，應計利息變動計入損益，同時租賃付款會減少租賃負債。

相較目前的會計政策，本公司董事預期採用國際財務報告準則第16號不會對本集團的業績造成重大影響，但部份該等租賃承擔將須於綜合財務狀況表確認為使用權資產及租賃負債。

## 3. 重要會計政策及編製基礎

### 遵循申明

本集團按照國際會計準則理事會頒佈的所有適用的國際財務報告準則及其解釋公告編製本綜合財務報表，以及《香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）》（「《上市規則》」）及香港《公司條例》（「《公司條例》」）所規定的披露。

新《公司條例》有關編製賬目及審核的條文於截至2015年12月31日止年度對本公司生效。此外，《上市規則》所載有關年度賬目之披露規定已參考新《公司條例》有關賬目編製及董事報告及審核條文而修訂。因此，截至2015年12月31日止財政年度綜合財務報表內之資料呈列及披露已予更改以遵守此等新規定。有關截至2014年12月31日止財政年度之比較資料已根據新規定於綜合財務報表內呈列或披露。根據前公司條例或上市規則在以往須予披露但根據新公司條例或經修訂上市規則毋須披露之資料，在本綜合財務報表中已再無披露。

### 編製基礎

根據下述的會計政策，在報告期末，綜合財務報表（除了使用重估價值或者公允價值計量的物業或金融資產）按照歷史成本法編製。

歷史成本一般按照取得商品或者服務而付出的對價的公允價值決定。

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。在本綜合財務報表中計量和／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，但國際財務報告準則第2號－以股份為基礎的支付範圍內的以股份為基礎的支付交易、國際會計準則第17號－租賃範圍內的租賃交易、以及與公允價值類似但並非公允價值的計量（例如，國際會計準則第2號－以股份為基礎的支付中的可變現淨值或國際會計準則第36號－資產減值中的使用價值）除外。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 編製基礎（續）

此外，出於財務報告目的，公允價值計量應基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一層、第二層或第三層級的公允價值級次，具體如下所述：

- 第一層級輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；
- 第二層級輸入值是指除了第一層級輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三層級輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

主要會計政策列示如下：

### 合併基礎

綜合財務報表包括本公司及本公司及其子公司控制的主體（包括結構化主體）的財務報表。當本公司符合以下條件時，其具有對該主體的控制：

- 擁有對被投資者的權力；
- 通過對被投資者的涉入而承擔或有權獲得可變回報；
- 有能力運用對被投資者的權力影響所得到回報的金額。

如有事實和情況表明上述控制三要素中的一項或多項要素發生了改變，本集團將重新評估其是否具有對被投資者的控制。

當本集團擁有被投資者少於多數的表決權時，在此類表決權足以賦予其單方面主導被投資者相關活動的實際能力的情況下，投資者擁有對被投資者的權力。在評估本集團在被投資者中的表決權是否足以賦予其權力時，本集團考慮了所有相關的事實和情況，包括：

- 本集團持有的表決權規模相對於其他表決權持有者的規模及表決權的分布情況；
- 本集團、其他表決權持有者或其他各方持有的潛在表決權；
- 源自其他合同安排的權利；
- 表明本集團在需要作出決策時是否有主導相關活動的現有能力的其他事實和情況（包括先前股東大會的表決情況）。

### 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

#### 合併基礎（續）

當本集團於結構化主體擁有決策權（決策者）之時，則本集團在釐定本集團作為代理或主事人時，會考慮相關結構化主體涉及的其他投資者的整體關係，尤其是下列所有因素：

- 於投資對象決策權的範圍；
- 其他各方持有的權利；
- 再根據薪酬協議可享有之薪酬；及
- 本集團面臨其持有其他投資對象之權益回報波動之風險。

子公司的合併始於本公司獲得對該子公司的控制權之時，並止於本公司喪失對該子公司的控制權之時。特別是，在本年度購入或處置的子公司產生的收益和費用自本公司獲得控制權日起直至本公司停止對子公司實施控制之日為止納入綜合損益及其他全面收益表內。

損益及其他全面收益的各個組成部份歸屬於本公司的所有者及非控制性權益。子公司的綜合收益總額歸屬於本公司的所有者及非控制性權益，即使這將導致非控制性權益的金額為負數。子公司的全面收益和支出總額會分攤到本公司股東權益及非控制性權益，即使這將導致非控制性權益的金額為負數。

為使子公司的會計政策與本集團的會計政策一致，必要時對子公司的財務報表進行調整。

合併時，與集團成員之間發生的交易相關的所有集團內部資產和負債、權益、收益、費用和現金流量均全額抵銷。

#### 本集團在現有子公司中的所有者權益變動

本集團在子公司中不會導致本集團喪失對子公司控制的所有者權益變動作為權益交易核算。本集團持有的權益和非控制性權益的賬面金額應予調整以反映子公司中相關權益的變動。調整的非控制性權益的金額與收取或支付的對價的公允價值之間差額直接計入權益並歸屬於本公司的所有者。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 合併基礎（續）

#### 本集團在現有子公司中的所有者權益變動（續）

當本集團喪失對子公司的控制權時，將確認利得或損失並計入損益，該利得或損失的計算為(1)所收到的對價的公允價值和任何保留權益的公允價值總額與(2)子公司資產（包括商譽）和負債以及非控制性權益的原賬面金額之間的差額。此前計入其他全面收益的與子公司相關的全部金額應視同本集團已直接處置該子公司的相關資產或負債進行核算，即重分類到損益或結轉到適用的國際財務報告準則規定／允許的其他權益類別。在前子公司中保留的投資在喪失控制權之日的公允價值應作為按照國際會計準則第39號進行初始確認的公允價值，或者作為在聯營企業或合營企業中的投資的初始確認成本（如適當）。

### 企業合併

購買業務採用購買法進行會計處理。在企業合併中轉讓的對價按公允價值計量（即，按下列各項在購買日的公允價值之和來計算：本集團轉讓的資產、本集團對被購買方的前所有者發生的負債、以及本集團為換取被購買方的控制權而發行的權益）。與購買相關的成本通常在發生時計入損益。

在購買日，所取得的可辨認資產和所承擔的負債應按公允價值予以確認，但以下各項除外：

- 遞延所得稅資產或負債及僱員福利安排的相關資產或負債應分別遵循國際會計準則第12號所得稅和國際會計準則第19號僱員福利予以確認和計量；
- 與被購買方以股份為基礎的支付安排、或為替換被購買方以股份為基礎的支付安排所簽訂的本集團以股份為基礎的支付安排相關的負債或權益工具應在購買日遵循國際財務報告準則第2號予以計量（參見附註）；
- 按照國際財務報告準則第5號持有待售的非流動資產和終止經營劃歸為持有待售的資產（或處置組）應遵循該準則予以計量。

商譽應按所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益（如有）的公允價值的總額超過購買日所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額的差額進行計量。如果在重新評估後，購買日所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額超過了所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益（如有）的總額，超出的差額立即作為購買利得計入損益。

### 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

#### 企業合併（續）

代表當前所有者權益並使其持有者有權在清算時享有主體淨資產之比例份額的非控制性權益，可按其公允價值或非控制性權益享有被購買方可辨認淨資產已確認金額的份額進行初始計量並應在逐筆交易基礎上選擇所採用的計量基礎。其他類型的非控制性權益應按公允價值或（如適用）按其其他國際財務報告準則規定的基礎予以計量。

當本集團在企業合併中轉讓的對價包括或有對價安排所產生的資產或負債，該或有對價應按其在購買日的公允價值計量並作為企業合併中轉讓的對價的一部份。符合計量期間調整條件的或有對價的公允價值變動應予以追溯調整，且相應調整商譽。計量期間調整是指源自在「計量期間」（計量期間自購買日起不得超過一年）獲得的關於購買日存在的事實和情況的額外信息的調整。

不符合計量期間調整條件的或有對價的公允價值變動的後續會計處理取決於或有對價的分類結果。劃歸為權益的或有對價不得在後續報告日予以重新計量，且其後續結算應在權益中核算。劃歸為資產或負債的或有對價應按照國際會計準則第39號或國際會計準則第37號準備、或有負債和或有資產的規定在後續報告日予以重新計量（如適當），且相關的利得或損失應計入損益。

如果企業合併是分階段進行的，則應按其在購買日的公允價值重新計量本集團先前在被購買方中持有的權益，且相關的利得或損失（如有）應計入損益。購買日前在被購買方持有的權益產生的被計入其他全面收益的金額會重分類至損益，前提是該重分類處理方法適用於該等權益被處置的情形。

如果在發生企業合併的報告期末，企業合併的初始會計處理尚未完成，則本集團對那些尚未完成會計處理的項目報告臨時金額。在計量期間（參見上文），本集團應調整臨時金額或確認額外的資產或負債，以反映所獲取的關於購買日存在的事實和情況的新信息（即如果已知這些新信息將對購買日已確認的金額產生影響）。

#### 於子公司的投資

於子公司的投資按成本扣除累積減值損失呈列（如有）。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 商譽

企業合併產生的商譽按照合併成本減去任何累積減值損失（如有）計算。

就減值測試而言，將商譽分配至預期可從協同效應中獲益的各現金產出單元（或現金產出單元組）。

對分配商譽的現金產出單元每年進行減值測試，或當單元有可能減值的跡象則進行更頻繁的測試。對於在報告期由合併產生的商譽，分配商譽的現金產出單元應在報告期結束之前測試其減值。如果現金產出單元的可回收金額低於其賬面金額，則減值損失應首先用來抵減分配到該單元商譽的賬面金額，然後按比例抵減各單元資產賬面值上的其他資產。任何商譽減值損失直接確認為損益。就商譽確認的減值損失不會在後續年度轉回。

對於相關現金產出單元的處置，歸屬於該單元的商譽金額在確定處置產生的損益金額時計算在內。

### 權益法項下投資

聯營企業是指投資者對其實施重大影響。重大影響是指參與決定被投資者的財務及經營政策的權力，但不是控制或共同控制這些政策。

合營企業是指共同控制一項安排的參與方對該項安排的淨資產享有權利的合營安排。共同控制是指按合同約定分享對一項安排的控制權，並且僅在對相關活動的決策要求分享控制權的參與方一致同意時才存在。

對聯營企業和合營企業的資產及負債按權益法會計納入本綜合財務報表。按權益法核算的合營企業和聯營企業的財務報表是用在相似情況下與集團類似交易或事項統一的會計政策來編製的。根據權益法，聯營企業或合營企業中的投資在合併財務狀況表中按成本進行初始確認，並在其後進行調整，以確認本集團在該聯營企業或合營企業的損益及其他全面收益中所佔的份額。如果本集團在聯營企業或合營企業的損失中所佔的份額超過本集團在該聯營企業或合營企業中的權益（包括任何實質上構成本集團對該聯營企業或合營企業的淨投資的長期權益），本集團應終止確認其在進一步損失中所佔的份額。額外損失僅在本集團發生的法定或推定義務或代表聯營企業或合營企業進行的支付範圍內進行確認。



### 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

#### 權益法項下投資（續）

聯營企業或合營企業中的投資應自被投資者成為聯營企業或合營企業之日起採用權益法進行核算。取得聯營企業或合營企業中的投資時，投資成本超過本集團在被投資者的可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔份額的部份確認為商譽（商譽會納入投資的賬面金額內）。如果本集團在此類可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔的份額超過投資成本，而且在重新評估後亦是如此，則超出的金額會在取得該項投資的當期立即計入損益。

在確定是否有必要就本集團在聯營企業或合營企業中的投資確認任何減值損失時，應採用國際會計準則第39號的規定。如有必要，投資（包括商譽）的全部賬面金額應按照《國際會計準則第36號－資產減值》的規定，作為一項單項資產通過將其可收回金額（使用價值和公允價值減去銷售費用後的餘額兩者中的較高者）與其賬面金額進行比較來進行減值測試。已確認的任何減值損失構成投資賬面金額的一部份。該項減值損失的任何轉回金額應按照國際會計準則第36號的規定，以投資的可收回金額其後增加為限進行確認。

本集團自相關投資不再是聯營企業或合營企業或此項投資被劃歸為持有待售之日起終止採用權益法。如果本集團保留在前聯營企業或合營企業中的權益，且所保留的權益是一項金融資產，則本集團按當日的公允價值計量所保留的權益，且該公允價值被視為其按照國際會計準則第39號的規定進行初始確認時的公允價值。在確定處置該聯營企業或合營企業所產生的利得或損失時，應將聯營企業或合營企業在終止採用權益法之日的賬面金額與任何保留的權益及處置聯營企業或合營企業中的部份權益的任何收入的公允價值之間的差額納入其中。此外，本集團採用如同聯營企業或合營企業已直接處置相關資產或負債所適用的基礎核算此前計入其他全面收益的與該聯營企業或合營企業相關的全部金額。因此，如果此前被該聯營企業或合營企業計入其他全面收益的的利得或損失應在處置相關資產或負債時被重分類至損益，則本集團會在終止採用權益法時將此項利得或損失從權益重分類至損益（作為一項重分類調整）。

當在聯營企業中的投資成為合營企業中的投資或合營企業中的投資成為聯營企業中的投資時，本集團將繼續採用權益法。所有者權益發生此類變動時，不存在按公允價值進行重新計量的情況。

當本集團減少其在聯營企業或合營企業中的所有者權益但本集團繼續採用權益法時，本集團將此前計入其他全面收益的與此次減少所有者權益相關的利得或損失部份重分類至損益（如果此項利得或損失在處置相關資產或負債時將被重分類至損益）。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 權益法項下投資（續）

當某集團主體與本集團的聯營企業或合營企業進行交易時（例如銷售或資產入股），此類與聯營企業或合營企業進行的交易所產生的損益將僅按聯營企業或合營企業中的權益與本集團無關的份額，在本集團的綜合財務報表中予以確認。

### 物業及設備

除了在建工程以外，物業及設備包括租賃土地（金融租賃）和為生產或提供商品或服務或其他經營目的而持有的建築物。該物業和設備按照成本減去之後累積折舊和累積減值損失（如有）列示。

除在建工程外，按直線法在估計使用壽命內通過對物業及設備成本減去殘值後的價值進行減計以確認折舊。

用於生產、供給或行政用途的在建工程按照成本減去已確認的減值損失確認。成本包括專業人員費用，以及符合條件的資產，按照本集團會計政策予以資本化的借款費用。當完成並達到可使用狀態時，該等資產會被列入合適的物業及設備類別中。該等資產按照其他資產相同的準則，在資產達到其可使用狀態時開始折舊。

物業及設備項目在處置時或在預期繼續使用該資產不能產生未來收益的情況下終止確認。物業及設備項目的處置或報廢所產生的任何收益或損失按照資產的出售所得款與賬面價值之間的差額確定，並確認為損益。

各類物業及設備的預計殘值率及使用壽命如下：

類別	預計殘值率	使用壽命
租賃土地和建築物	3至5%	租賃期與建築物的預計使用壽命（30至50年） 兩者孰短
家具、機器及設備	3至10%	5至11年
交通運輸設備	3至10%	4至8年
電子通訊設備	3至10%	3至8年
租賃資產改良支出	0%	租賃期（1個月至35年）

### 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

#### 投資物業

投資物業是持有以用來賺取租金及／或資本增值的物業。

投資物業初始按成本（包括任何直接支出）計量。在初始確認後，投資物業按照成本減去之後的累積折舊和累積減值損失列示。

按直線法在投資物業的估計使用壽命內，通過對其成本減去預計殘值後的價值來進行減計確認折舊。

當投資物業在處置或永久退出使用後及其處置不能再取得未來經濟收益的情況下終止確認。終止確認資產所產生的任何收益或損失（按照該資產處置所得款項淨額與賬面價值之間的差額計算）在該項目終止確認年度計入損益。

#### 無形資產

##### 單獨取得的無形資產

單獨取得的使用壽命有限的無形資產按照成本減去累積攤銷及累積減值損失後的餘額列示。使用壽命有限的無形資產在其預計的使用壽命內按照直線法攤銷。公司於每個報告期末對無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。使用壽命不確定的無形資產按照成本減去之後的累積減值損失後的餘額列示。

無形資產在被處置，或不會再產生未來經濟利益的流入時，對其進行終止確認。無形資產終止確認產生的收益或損失按照該資產處置所得款項淨額與賬面值之間的差額計算，在該資產終止確認年度確認為損益。

各類無形資產的估計使用壽命如下：

電腦軟件	3至10年
其他（車位、房屋使用權及會籍）	5至50年

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 無形資產（續）

#### 企業合併中取得的無形資產

企業合併中取得的無形資產區別於商譽，分開確認，初始按照購買日的公允價值確認（視為該無形資產的成本）。

在初始確認後，使用壽命有限的無形資產按照成本減去累積攤銷及累積減值損失計算。使用壽命有限的無形資產的攤銷在其估計使用壽命內按照直線法計提。使用壽命不確定的無形資產按照成本減去之後累積減值損失後的餘額列示計算。

### 租賃

當租賃的條款實質上將與資產所有權相關的所有風險及報酬轉讓給承租方時，該項租賃應歸類為融資租賃。所有其他租賃應歸類為經營租賃。

#### 本集團為出租人

承租人的應收融資費用被確認為本集團淨投資額的應收款項。融資租賃收入被分攤至各個會計期間，目的是反映該集團融資租賃淨投資在固定期限內的回報率。

經營租賃的租金收入在相關租賃年度內按照直線法確認為損益。

#### 本集團為承租人

經營租賃付款額在相關租賃年度內按照直線法確認為支出。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 租賃土地和建築物

當租賃包含土地和建築物兩個元素，本集團根據對與各元素所有權相關的幾乎所有風險和報酬是否已轉讓予本集團而將各元素分別歸類為融資租賃或經營租賃，除非很清楚兩個元素都為經營租賃，在這種情況下，整個租賃則分類為經營租賃。特別是最低租賃款項（包括任何提前支付的過款額）按照租賃開始時租賃土地和建築物的租賃權益的相對公允價值比例在土地和建築物之間分配。

當租賃款項能可靠分配時，通常將該款項分類為「預付租賃款」，在本集團財務狀況表中的「其他資產」類反映，並且按照直線攤銷法在租賃期內進行攤銷。當租賃款項不能在土地和建築物元素之間可靠地分配時，通常將全部租賃歸為融資租賃，並計入物業及設備。

### 借款費用

可直接歸屬於符合條件的資產（指需要經過相當長時間才能達到可使用或可銷售狀態的資產）的購買、建造或生產的借款費用，直至該資產實質上已達到可使用或可銷售狀態之前均計入該資產的成本。專項借款在發生符合條件的資產的支出之前用作暫時性投資而取得的投資收入，應從符合資本化條件的借款費用中扣除。

所有其他借款費用應在其發生的當期計入損益。

### 外匯

在編製集團中部份實體的財務報表時，以各實體的功能貨幣（即以該實體經營所處的主要經濟環境中的貨幣）以外的其他貨幣（外幣）進行的交易會按交易發生日的即期匯率進行折算。在報告年度末，以外幣計價的貨幣性項目應按當日的即期匯率重新折算。以公允價值入賬的以外幣計價的非貨幣性項目應按公允價值確定日的即期匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性項目不再重新折算。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 外匯（續）

對因貨幣性項目的結算和重新折算所引起的匯兌差額應計入當期損益，但以下情況除外，實際構成本集團境外經營淨投資的一部份的貨幣性項目所產生的匯兌差額會在其他全面收益中確認及於權益中累計並在出售境外經營時由權益重分類至損益。以公允價值計量的非貨幣性項目的重新折算所產生的匯兌差額應計入當期損益，除非與此非貨幣性項目有關的收益及損失直接計入其他全面收益，在此情況下的匯兌差額也直接在其他全面收益中確認。

為呈列財務信息，本集團的境外經營的資產和負債均採用報告期末的即期匯率折算為本集團呈列貨幣。其收入和支出項目均按年／期內平均匯率或近似匯率折算。所產生的匯兌差額（如有）均計入其他全面收益並累積計入權益項下的外幣折算儲備。

因購買境外業務產生的商譽及所購入的可辨認資產的公允價值調整，作為境外經營的資產和負債，並在報告期末按照現行匯率重新折算，產生的匯率差額計入其他綜合收益。

### 政府補助

除非合理確定本集團將滿足接受政府補助的條件且會收到該補助，否則不應確認該政府補助。

政府補助在年度內按照系統標準來確認為損益，作為本集團對確認為支出的相關成本的補償。作為對已產生的支出或損失的補償、或是為本集團提供直接財務支持，而未來不會發生任何相關成本的政府補助在經濟利益確定可流入的年度確認為損益。

### 職工福利

#### 社會福利

社會福利支出指對於中華人民共和國政府建立的僱員社會福利系統的付款，包括社保、住房公積金和其他社保繳費。本集團根據僱員薪金的若干百分比，按月繳納各種費用，繳納費用在僱員提供服務而產生該費用的年度確認為損益。本集團繳納費用的責任限於報告年度內應支付的費用。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 職工福利（續）

#### 退休金計劃及年金計劃供款

當僱員已提供服務並享有退休供款時，該等付款界定為退休金計劃及年金計劃之供款作開支列示。

#### 長期職工福利

期間員工的工資薪金福利被確認為一項負債，相關服務由為換取服務而支付的未折現職工薪酬體現。

以其他長期職工福利確認的負債按預計未來現金流出的現值計量，預期的現金流出將由集團根據員工在截至報告日前所提供的服務確定。

補充福利義務於各報告期末之負債由獨立精算師以預計單位福利法計算，在綜合財務狀況表中計入負債。此負債金額為折算僱員即期及過往期間服務所得日後福利之金額，折算率為與相關福利年期相近之人民幣國債收益率。所有精算損益須於其他綜合收益中立即確認，確保綜合財務狀況表內之淨退休福利資產或負債能反映有關計劃盈虧的全部價值。

#### 稅項

所得稅費用代表當期應付的稅項與遞延稅項的總和。

當期應付的稅費以年度的應課稅利潤計算。應課稅利潤與綜合利潤表內呈報的利潤不同，因為其排除在其他年度內應課稅或可抵扣的收入項目或支出，並進一步排除從不課稅或不可抵免的項目。本集團當期的所得稅負債按照報告期末已執行或實質上已執行的稅率計算。

遞延稅項按照財務信息資產和負債的賬面值與計算應課稅利潤時使用的相應稅基之間的暫時性差異確認。遞延稅項負債通常按全部應課稅暫時性差異確認。遞延稅項資產通常在很可能取得能利用可抵免暫時性差異來抵扣應課稅利潤的範圍內確認。如果暫時性差異來自商譽或交易中其他資產和負債的初始確認（除業務合併外），且該交易既不影響應課稅利潤，也不影響會計利潤，則該資產和負債不予以確認。此外，若商譽初始確認產生暫時性差異，不予確認遞延所得稅負債。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 稅項（續）

遞延稅項負債按子公司及聯營企業、合營企業投資相關的應課稅暫時性差異確認，除非本集團能夠控制該暫時性差異的轉回及該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。與該等投資相關的可抵扣暫時性差異產生的遞延稅項資產只在能夠取得充足的應課稅利潤以抵扣暫時性差異且該暫時性差異預計在可預見的未來將轉回的情況下才予以確認。

遞延稅項資產的賬面金額在報告期末進行審查，在不再可能有充足應課稅利潤來抵扣暫時性差異的情況下扣減。

遞延稅項資產和負債按照預計適用於清償負債或變現資產年度的稅率，根據於報告期末已執行或實質上已執行的稅率（及稅法）為基礎計量。

遞延稅項負債和資產的計量，應反映本集團預期在報告期末預期收回或清償其資產和負債賬面金額的方式所導致的納稅後果。

當期或遞延稅項確認為損益，但遞延所得稅在其他全面收益或直接在權益中確認的相關項目除外，在這種情況下，遞延稅項分別在其他全面收益或直接在權益中確認。當期所得稅以及遞延所得稅在企業合併中產生，所得稅的影響也包含於合併的會計核算中。

### 金融工具

當集團實體為金融工具合同當事方的時候，金融資產和金融負債在綜合財務狀況表中確認。

金融資產和金融負債初始按照公允價值計量。除了以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債外，取得或發行金融資產和金融負債（如適用）以其公允價值加上或減去直接產生的交易成本進行初始計量。取得以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債直接產生的交易成本立即確認為損益。



### 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

#### 金融工具（續）

##### 金融資產

本集團的金融資產可歸為四個類別，包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、貸款及應收款項、持有至到期投資及可供出售投資。對金融資產的分類取決於該金融資產的性質和持有的目的，並且在獲取金融資產初始時確認。一切常規方式購買或出售的金融資產按照交易日基準確認和終止確認。常規方式購買或出售的金融資產要求按照市場所在地管理或約定的時間框架要求交付。

##### 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產包括交易性金融資產及在初始確認指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

下列情況下，金融資產歸入為交易性金融資產：

- 取得資產主要是為了在短期內出售；
- 是本集團集中管理的可識別金融工具組合的一部份，並且近期實際採用短期獲利方式對該組合進行管理；
- 為衍生工具，其不被指定為有效套期工具。

在下列情況下，交易性金融資產以外的金融資產可於初始確認時指定以公允價值計量且其變動計入損益：

- 有關指定可消除或大幅減低原會出現的計量或確認不一致；
- 金融資產為金融資產組或金融負債組或金融資產與金融負債組的組成部份，並根據本集團的既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估表現，而分組數據則由內部按上述基準提供；或
- 金融資產為包含一種或以上嵌入式衍生工具之合約的組成部份，而國際會計準則第39號允許整份合併合約（資產或負債）指定為以公允價值計量且其變動計入損益。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產按照公允價值計量，因重新計量產生的公允價值變動在其產生年度直接確認為損益。損益中確認的淨收益或損失包括金融資產所賺取的任何股利或利息。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 金融工具（續）

#### 金融資產（續）

##### 貸款和應收款項

貸款和應收款項為非衍生性金融資產，其固定或確定的付款額在活躍的市場中沒有報價。在初始確認後，貸款和應收款項（包括客戶貸款及墊款、應收賬款、應收子公司款項、其他貸款及應收款項、買入返售金融資產、存出保證金、結算備付金、存放中央銀行、存放同業及其他金融機構、拆出資金、銀行結餘及現金、受限制銀行存款、存款及其他應收款項）使用實際利率法按攤餘成本減去可識別的減值損失列示（請參閱下文關於金融資產減值損失的會計政策）。

##### 持有至到期投資

持有至到期投資是指具有固定或可確定付款額和固定到期日、且本集團具有持有至到期的明確意圖和能力的非衍生金融資產，但以下情況除外：

- 1) 本集團於初次確認後指定為按公允價值計入損益；
- 2) 集團指定為可供出售投資；及
- 3) 符合應收款項類投資的定義。

初始確認後，持有至到期投資以實際利率法計算的攤餘成本減去任何已識別減值損失後的金額計量（請參閱下文關於金融資產減值損失的會計政策）。

##### 可供出售投資

可供出售投資為非衍生性資產，沒有指定或歸類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、貸款和應收款項或持有至到期的投資。

可供出售投資在報告期末按照公允價值計量。以實際利率法計量的利息收入與股利收入有關的貨幣性可供出售金融資產的賬面價值變化計入損益。可供出售金融資產的其他賬面價值變化計入其他全面收益，並在投資重估儲備中累計。當金融資產被處置或確定減值為止，此時先前在投資重估儲備中累計的收益或損失重新歸類為損益（請參閱下文關於金融資產減值損失的會計政策）。

可供出售權益投資產生的股利應在本集團收取股利的權利確立時計入損益。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 金融工具（續）

#### 金融資產（續）

##### 可供出售投資（續）

對於沒有在活躍市場報價、其公允價值不能可靠地計量的可供出售的股權投資及與沒有報價的股權投資連結並必須以交付該工具來結算的衍生工具，按照成本減去報告期末可識別減值損失計算（請參閱下文金融資產減值損失的會計政策）。

##### 金融資產減值

除了以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之外，金融資產在報告期末評估是否存在減值跡象。如果有客觀證據顯示在金融資產初始確認後，發生了一項或多項事件導致金融資產的估計未來現金流量受到影響，金融資產便需要減值。

可供出售股權投資之公允價值顯著或長期低於成本，被視為減值的客觀證據。

就所有其他金融資產而言，客觀的減值證據可能包括：

- 發行人或交易對手發生重大財務困難；
- 違反合同，如違約或拖欠利息及本金；
- 借款人很可能破產或進行財務重組；或
- 因重大財務困難，導致金融資產的活躍市場消失。

對於某些類別的金融資產，如客戶貸款及墊款、應收款項，已單獨測試未發生減值的資產應在組合基礎上進行額外減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產（包括個別重大和不重大的金融資產）應包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單獨確認減值損失的金融資產，不應包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。本集團綜合考慮所持有的金融資產的金額和性質以認定個別重大的金融資產。

應收款項組合減值的客觀證據可包括：本集團以往的收款經驗、組合中與拖欠應收款項相聯繫的國內或當地經濟條件的可觀察的變化。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 金融工具（續）

### 金融資產（續）

### 金融資產減值（續）

對於按攤餘成本計量的金融資產，減值損失的金額為該金融資產的賬面金額與按其初始實際利率折現的預計未來現金流量現值之間的差額。

質押金融資產的預計未來現金流量現值的計算反映了由獲取抵押品贖回權和處置該抵押品擔保權而產生的現金流。

對於按成本列示的金融資產，其減值損失金額按照資產賬面金額與同類金融資產當前市場回報率貼現的估計未來現金流量現值的差額計算。該減值損失在之後的年度不會轉回。

除了通過使用備抵賬戶抵減其賬面金額的客戶貸款及墊款、應收賬款及其他應收及預付款項外，金融資產發生減值損失時會直接沖減該金融資產的賬面金額。備抵賬戶賬面金額的變動應計入損益。如果應收賬款、客戶貸款及墊款及其他應收及預付款項被視為不可收回，則應與備抵賬戶進行沖銷。以後收回此前已沖銷金額的應收款項，應貸記備抵賬戶。

當可供出售投資出現減值跡象時，此前在其他全面收益中確認的公允價值的變動需在減值發生時重分類至損益。

對於按攤餘成本計量的金融資產，如果在後期減值損失的金額下降且該下降可以客觀歸因於減值損失確認後發生的事件，則先前確認的減值損失轉回確認為損益，但減值之日被轉回的資產賬面金額不應超過沒有確認減值時的攤餘成本。

在隨後年度內可供出售股權投資的減值損失不會轉回到損益中。減值損失後任何公允價值的增加直接在其他全面收益中確認，在重估儲備中累計。對於可供出售債務投資，如果投資公允價值的增加能夠客觀地與減值損失確認後發生的事件相關聯，則其減值損失在隨後通過損益轉回。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 金融工具（續）

#### 金融負債和權益工具

集團簽發的債券與權益工具根據合同協議的實質以及金融負債與權益的定義區分為金融負債或權益。

#### 權益工具

權益工具是指證明權益工具持有人享有主體在扣除所有負債後的資產剩餘利益的合同。集團發行的權益工具按照收到的價款，抵減直接的成本進行初始確認。

#### 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損益的金融負債包括交易性金融負債及在初始確認指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

下列情況下，金融負債歸入為交易性金融負債：

- 承擔該金融負債的目的，主要是為了近期内回購；
- 初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部份，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該資產組合進行管理；或
- 為衍生工具，但是被指定為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具，與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

除交易性金融負債以外的金融負債可能歸入為在初始確認指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債：

- 有關指定可消除或大幅減低原會出現的計量或確認不一致；
- 金融負債為金融資產組或金融負債組或金融資產與金融負債組的組成部份，並根據本集團的既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估表現，而分組數據則由內部按上述基準提供；或
- 金融負債為包含一種或以上嵌入式衍生工具之合約的組成部份，而國際會計準則第39號允許整份合併合約（資產或負債）指定為以公允價值計量且其變動計入損益。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融負債和權益工具 (續)

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 (續)

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債按照公允價值計量，因重新計量產生的公允價值變動在其產生年度直接確認為損益。損益中確認的淨收益或損失不包括金融負債所支付的利息。

##### 其他金融負債

其他金融負債包括向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、客戶存款、借款、應付短期融資款、拆入資金、應付經紀業務客戶款、應付債券、賣出回購金融資產款、其他應付款項及應付子公司賬款，使用實際利率法按攤餘成本計量。

##### 實際利率法

實際利率法指在有關年度內計算金融資產或負債的攤餘成本及分配利息收益或支出的方式。實際利率指在金融資產或負債在預期存續期內或（如適用）更短年度內的預計未來現金收入或付款貼現至初始確認賬面淨值的利率（包括構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓組成部份的已付或已收的所有費用及溢折價）。實際利率與合同約定利率差別較小，利息收入或支出按合同利率計算。

利息收入以債務工具的實際利息為基礎確認，除非是以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，其利息收入則計為淨收益或損失。利息支出按照實際利息基礎確認，除非該歸入為指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的利息收入計入淨損益。

##### 衍生金融工具

衍生金融工具初始按照訂立衍生金融工具合同之日的公允價值確認，隨後在報告期期末重新計量公允價值。除非衍生金融工具指定為有效套期工具，在這種情況下，確認損益的時間取決於套期關係的性質，否則產生的收益或損失立即確認為損益。公允價值可根據活躍市場公開報價或使用估值技術確定，包括現金流量貼現模型或期權定價模型等。

公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 金融工具（續）

#### 衍生金融工具（續）

當嵌入非衍生主合同的衍生工具的特徵和風險未與主合同的特徵和風險緊密相關、且主合同並非以公允價值計量且其變動計入損益時，嵌入衍生工具將作為單獨衍生工具處理。作為單獨衍生工具處理的嵌入衍生工具以公允價值計量，其公允價值變動計入損益。

#### 賣出回購金融資產款和買入返售金融資產

賣出回購的金融資產繼續確認（倘不導致金融資產終止確認）為「可供出售投資」或「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」。相應的負債計入「賣出回購金融資產款」。按照協議返售的金融資產按合適情況記錄為「買入返售金融資產」。賣出回購金融資產款和買入返售金融資產初始按公允價值計量，買賣價格差額在協議期內用實際利率法確認。

##### (a) 買入返售金融資產

根據協議承諾將於未來某確定日期返售的金融資產不在財務狀況表內予以確認。買入該等資產所支付的成本，在財務狀況表中作為買入返售金融資產列示。

##### (b) 賣出回購金融資產款

根據協議承諾將於未來某確定日期回購的已售出的金融資產不在財務狀況表內予以終止確認。出售該等資產所得的款項，在財務狀況表中作為賣出回購金融資產款列示。

### 套期會計

本集團套期保值為公允價值套期。

在套期關係開始時，本集團對套期關係有正式指定，並準備了關於套期關係、風險管理目標和套期策略的正式書面文件。且在套期開始以及之後的持續期間，本集團記錄了運用於套期關係中的套期工具在抵銷被套期工具的公允價值或現金流量的變動方面是否高度有效。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 金融工具（續）

#### 公允價值套期

套期衍生工具的公允價值變動計入當期損益。被套期項目的公允價值因套期風險而形成的變動，計入當期損益，同時調整被套期項目的賬面價值。

公允價值套期會在套期工具到期、被出售、合同終止或已行使（但並未被替換或展期）、不再符合套期會計條件、或者本集團撤銷了對套期關係的指定時終止。由套期風險引起的被套期項目公允價值調整從終止日開始計入損益。

#### 融出證券

本集團將自身持有的證券協議出借給客戶，該協議下需償付的現金抵押餘額與產生的應計利息歸類為「應付經紀業務客戶款項」。本集團借給客戶但不導致金融資產終止確認的相關證券則計入相關金融資產。

#### 終止確認

集團於相關合同規定的從資產中收取現金流量的權利到期，或金融資產轉讓且集團將金融資產的所有權上幾乎所有的風險及報酬轉讓後終止確認金融資產。若集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產的控制的，按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。若集團在金融資產轉移後繼續保留所有權及相關的風險和報酬，集團應繼續確認金融資產，相應的負債計入抵押借款等。

在總體上終止確認金融資產時，資產賬面值與已收或應收對價總額之間的差額，以及已在其他全面收益中確認的按權益累積的累計收益或損失，確認為損益。

在終止確認一項金融資產而不是其總體時（如本集團保留回購部份轉讓資產的選擇權或保留剩餘權益，而沒有保留所有權上幾乎所有的風險及報酬，且由本集團保留控制權），本集團將其先前金融資產的賬面金額在其繼續確認部份資產與其在轉讓之日終止確認的部份資產之間分配。終止確認部份資產的賬面金額與終止確認部份已收對價及其已在其他全面收益中劃撥、確認的任何累計收益或損失總和之間的差額確認為損益。在其他全面收益中確認的累計收益或損失按照相關部份的公允價值在繼續確認資本部份和終止確認資本部份之間分配。



## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 金融工具（續）

#### 終止確認（續）

金融負債於相關合同規定的義務已經履行、解除或到期時終止確認。終止確認的金融負債賬面金額與其已付或應付對價之間的差額確認為損益。

#### 財務擔保合同

財務擔保合同是指要求簽發人當特定債務人不能到期償債，按照債務工具條款給發生損失的合同持有人賠付特定金額的合同。承兌包括由本集團對客戶簽發的票據作出兌付承諾。承兌列作財務擔保及信貸承諾交易並披露作或有負債及承諾。

由集團主體簽發的財務擔保合同按其公允價值進行初始計量，並按下列兩項金額中的較高者進行後續計量（被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的財務擔保合同除外）：

- 根據IAS 37確定的合同義務金額；以及
- 初始確認金額減去（如適當）根據收入確認政策而確認的累計攤銷額。

本集團子公司海通銀行發佈的財務擔保合同通常附帶固定到期日及定期費用，該費用通常按季預收。此收費金額基於對手風險、擔保金額大小、合同期限而變化。因此於起保日本集團子公司海通銀行發佈的財務擔保合同，其公允價值等於收到的初始費用（該費用按發生期間於損益表中確認）。後續定期收費按發生期間於損益表確認。

#### 現金及現金等價物

對綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金、活期存款、短期流動性強的投資，該類投資可立即轉化為確定金額的現金，轉化時可面臨的損失風險較小，且到期日較短（一般自購入日起3個月內），減去需立即支付的銀行透支款項，構成本集團現金管理的必要組成部份。

對於綜合財務狀況表而言，現金和銀行存款餘額由庫存現金和銀行現金組成，包括不限定用途的定期存款。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 複合金融工具

本集團發行的複合金融工具包括可轉換債券，該類債券在持有者行權時可轉換為發行方的股權，轉換的股權份額不受其公允價值的變動影響。

在初始確認時，複合金融工具的負債部份按同類不含股權轉換權債券的公允價值確認；股權部份按複合金融工具公允價值總額減去其負債部份公允價值確認。可分配的交易成本按負債和股權部份的初始賬面價值分攤到各部份計量。

後續計量時，負債部份採用實際利率法計算攤餘成本。除非轉換或到期，股權部份不再重新估價。

當可轉換債券轉換時，可轉債形成的權益儲備和負債部份賬面價值一併轉入股本和股本溢價，與發行股份的計量方法相同。當可轉換債券贖回時，相應的權益重分類至留存收益。

### 收入確認

收入按照其已收或應收對價的公允價值計量，代表在正常業務經營過程中提供服務所應收款項的數額。當預期會有經濟利益流入本集團並能夠可靠計量有關收益金額時，則收益按下列基準確認：

- (i) 經紀業務的佣金收入以交易日為基礎計入收入，而經紀業務產生的服務費在提供服務完成時確認；
- (ii) 承銷及保薦收入於相關重要行動完成時按照承銷協議或交易授權的條款確認為收入；
- (iii) 利息收入使用實際利率法，參照未清償本金及適用的實際利率按時間基準累計。實際利率為將金融資產預期使用年限內估計收取的未來現金實際貼現至該資產初步確認時的賬面淨值的利率；
- (iv) 諮詢及財務顧問費收入在相關交易已獲安排或相關服務已獲提供時確認；及
- (v) 資產管理費收入根據管理合約在提供管理服務時確認。

### 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

#### 預計負債

當本集團因為過去的事件而要承擔現時義務，而本集團很可能需要履行該義務且其金額可被可靠計量時，就需要確認預計負債。預計負債的計算是對報告期末履行現時義務所需支付的對價進行了該義務的風險和不確定性考慮後作出的最佳估計。如果用預期履行現時義務所需的估計現金流量來計量預計負債，當其時間價值的影響重大時，則賬面金額即是該現金流量的現值。

#### 以股份支付的交易

##### 授予員工的購股權

根據授予日授出的購股權公允價值來決定所獲提供服務的公允價值，在等待期內按照直線法列為支出，相應增加權益中的購股權儲備。

在每一報告日，對於須滿足特定非市場表現作為可行權條件的購股權，本集團對預期可行權的估計購股權數量作出修改。在歸屬期內修改原定估計產生的影響（如有）在餘下的歸屬期內確認為損益，並對購股權儲備作出相應調整。

在行使購股權時，之前在購股權儲備確認的數額將轉入發行方的股份溢價科目。如果在歸屬期後喪失購股權或在到期日後還沒有行使購股權，則先前在購股權儲備中確認的數額將仍留在購股權儲備中。

#### 商譽及金融資產（請參閱上文有關商譽及金融資產的會計政策）以外的有形及無形資產（包括對於子公司的投資）減值損失

在每一資產負債表日，本集團覆核其有形資產和確定使用壽命的無形資產的賬面金額及於子公司的投資以確定是否存任何跡象顯示這些資產已發生減值損失。如果存在任何此類跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失的程度（如有）。如果無法估計單個資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。如果可以識別一個合理和一致的分配基礎，總部資產也應分配至單個現金產出單元，若不能分配至單個現金產出單元，則應將總部資產按能識別的合理且一致的基礎分配至最小的現金產出單元組合。

不確定使用壽命的無形資產和未使用的無形資產會在每年底及有跡象表明資產可能發生減值時進行減值測試。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

商譽及金融資產（請參閱上文有關商譽及金融資產的會計政策）以外的有形及無形資產（包括對於子公司的投資）減值損失（續）

可收回金額是指公允價值減去銷售費用後的餘額和使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，預計未來現金流量會採用稅前折現率折現為現值，該稅前折現率應反映對貨幣時間價值的當前市場評價及該資產特有的風險（未針對該風險調整估計未來現金流量）。

如果資產（或現金產生單位）的可收回金額估計低於其賬面金額，則將該資產（或現金產生單位）的賬面金額減記至其可收回金額。減值損失應立即計入損益，除非該相關資產以重估價金額入賬，該減值損失在這一標準下確認為重估下降。

如果減值損失隨後轉回，則資產（或現金產生單位）的賬面金額增加至其修改後的估計可回收金額，但是賬面金額的增加不應超出假設過往年度並無就該資產（或現金產生單位）確認減值損失而釐定的賬面金額。轉回的減值損失即時確認為損益，除非該相關資產以重估價金額入賬，該減值損失在這一標準下確認為重估下降。

## 4. 評估不確定性的關鍵來源及重大會計判斷

在應用附註3所述本集團的會計政策時，要求本公司的董事對於無法從其他來源清楚得知的資產和負債的賬面金額作出估計和假設。估計和相關假設以歷史經驗和其他被視為相關的因素為基礎。實際結果可能與該等估計不同。

集團對估計和相關假設會持續進行覆核。如果變更僅影響當期，對會計估計的變更要在修改估計的當期作出確認，如果影響當期和未來年度，要在變更的當期和未來年度都作出確認。

#### 4. 評估不確定性的關鍵來源及重大會計判斷（續）

##### 客戶貸款及墊款減值

本集團對客戶墊款進行定期覆核以評估其減值。決定應否於損益中確認減值損失時，本集團須作出判斷，釐定是否有任何可觀察數據顯示有客觀證據需要計提減值，即客戶墊款組合的估計未來現金流量將出現可計量的減少。此外，本集團在決定減值時還覆核從客戶收到的證券抵押品價值。本集團定期覆核估計未來現金流量金額及時間所用的方法及假設，以減少估計損失與實際損失之間的差異。客戶貸款及墊款的詳細情況於附註30及附註41披露。

##### 應收融資租賃款減值準備

本集團定期覆核應收融資租賃款以評估減值。單項評估的應收融資租賃款減值損失金額為該客戶租賃款預計未來現金流量現值的淨減少額，減值的客觀證據包括顯示個別應收融資租賃款預計未來現金流量出現大幅下降的可觀察數據。除非已知情況顯示在每次評估之間的報告期間已經發生減值損失，本集團只定期對應收融資租賃資產組合的減值損失情況進行評估。對於組合中單筆應收融資租賃資產的現金流尚未發現減少的組合，本集團對該組合是否存在預計未來現金流減少的跡象進行判斷，以確定是否需要在損益中確認減值損失。發生減值損失的證據包括有可觀察數據表明該組合中承租人的支付狀況發生了不利的變化（例如，承租人不按規定還租金），或出現了可能導致應收融資租賃資產組合內違約的地方經濟狀況的不利變化等。對具有相近似的信用風險特徵和客觀減值證據的應收融資租賃組合資產，管理層採用此類似資產的歷史損失經驗作為測算該應收融資租賃資產組合未來現金流的基礎。本集團會定期覆核對未來現金流的金額和時間進行估計所使用的方法和假設，以減少估計應收融資租賃款減值損失和實際應收融資租賃款減值損失情況之間的差異。應收融資租賃款的詳細情況於附註24披露。

##### 商譽減值

確定商譽是否減值，要求估計獲分配商譽的現金產出單元的使用價值。使用價值的計算要求本集團估計預期從現金產出單元所取得的未來現金流量及用以計算現值的適當的貼現率。如果實際的未來現金流量低於預期，則可能導致重大減值損失。計算可收回金額的詳細情況於附註20披露。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 4. 評估不確定性的關鍵來源及重大會計判斷（續）

### 可供出售投資的減值

決定可供出售投資是否有減值需作出重大判斷。就上市可供出售股權投資而言，公允價值顯著或長期低於成本乃視為減值之客觀憑據。決定公允價值是否顯著或長期下跌時必須運用判斷。在判斷過程中，評估其是否為長期的減值，評估其公允價值是否長期低於其初始確認的投資成本；評估其是否為重大，評估其公允價值是否顯著低於其初始確認的成本。集團也考慮其他因素，比如：市場波動的歷史數據，特定投資的市場價格，重大的技術革新，市場、經濟或者法律因素以及其他行業的業績和其他的財務信息，這些信息可能表明投資者可能無法收回股票投資成本。在判斷過程中，本集團也需要考慮歷史業績是否可以作為推斷當前和未來業績的依據。可供出售投資的詳細情況於附註26披露。

### 限制處置的可供出售投資的公允價值

對於法律明令限制本集團在特定期間內處置的可供出售投資，其公允價值是以市場報價為基礎並根據該工具的特性進行調整。該等工具公允價值的估計包括沒有可觀察市場價格或利率支持所做出的假設。

### 所得稅

日常業務過程中若干交易及業務的最終稅項釐定並不確定。當這些事項的最終稅項結果與初始估計金額出現差異時，該等差異將影響釐定稅項年度的當期所得稅及遞延所得稅。

由於未來利潤來源的不可預測性，本集團在香港的子公司產生的稅項損失沒有確認遞延稅項資產。遞延稅項資產的可靠性主要取決於未來是否有充足的利潤或應課稅暫時性差異。如果實際產生的利潤比預期高，將在此年度的損益中確認重大遞延稅項資產。有關年度的稅項損失詳情於附註14披露。

#### 4. 評估不確定性的關鍵來源及重大會計判斷（續）

##### 合併範圍確定

本集團對於被投資實體是否存在控制的判斷通常需要綜合考慮相關的事實和情況，在評估控制時，需要考慮：1)投資者擁有對被投資者的權力；2)因參與被投資者的活動而承擔或有權獲得可變回報；3)以及通過對被投資者行使權力有能力影響所得到的回報的金額。

投資者對被投資實體而言是主理人還是代理人身份的初始評估並不會僅僅因為市場狀況的改變（例如，受市場狀況驅動的被投資者回報的改變）而發生變化，除非市場狀況的改變使上文列示的三項控制要素中的一項或多項要素發生變化，或使主理人與代理人的整體關係發生變化。本集團在每個報告期末對被投資實體產生的可變回報的風險進行評估，並結合歷史可變報酬的風險敞口情況，運用一定的判斷以確定合併範圍。

對於本集團管理並投資的集合資產管理計劃及投資基金，本集團會考慮其決策權力範圍，並評估其所持有投資組合連同其管理人報酬及信貸加強措施所產生的可變報酬的最大風險敞口是否足夠重大到表明本集團是集合資產管理計劃及投資基金的當事人。如果本集團為當事人，則集合資產計劃及投資基金須合併入賬。

#### 5. 佣金及手續費收入

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
證券經紀業務佣金及手續費收入	15,852,454	5,939,819
期貨經紀業務佣金及手續費收入	479,974	404,187
財務諮詢顧問費收入	1,341,075	648,778
承銷費及保薦費收入	1,644,980	1,309,095
資產管理費收入（含基金管理費收入）	2,465,127	1,202,203
貴金屬合約買賣的佣金	1,433	2,582
其他	27,573	9,506
	<b>21,812,616</b>	<b>9,516,170</b>

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 6. 利息收入

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
銀行利息收入	3,596,340	1,707,654
客戶墊款的利息收入	7,963,583	3,093,250
客戶貸款的利息收入	145,163	—
買入返售金融資產利息收入(附註)	4,529,821	1,457,645
融資租賃利息收入	1,986,670	1,428,656
其他利息收入	100,460	12,766
	<b>18,322,037</b>	<b>7,699,971</b>

附註：本年買入返售利息收入中包含根據上海證券交易所發佈的《約定購回式交易及登記結算業務辦法》進行的約定購回交易利息收入人民幣136,040千元(2014年：人民幣236,809千元)。

## 7. 投資收益淨額

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
可供出售投資產生的已實現收益淨額	2,415,035	881,127
以公允價值計量		
且其變動計入損益的金融資產／負債產生的淨收益	9,735,570	1,527,736
以公允價值計量		
且其變動計入損益的金融資產／負債的公允價值變動	(2,028,068)	2,737,653
公允價值套期淨收益	11,829	36,141
應收款項類及其他投資收益	922,767	526,005
	<b>11,057,133</b>	<b>5,708,662</b>



## 8. 其他收入及收益

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
非經常性政府補助(附註)	249,573	182,761
投資物業的租金收入	16,196	13,658
倉單銷售收入及其他	3,827,998	545,644
	<b>4,093,767</b>	742,063

附註：本集團及集團子公司從彼等所在的當地政府收取無附帶條件的非經常性政府補助，主要目的是補貼該等實體的營運。

## 9. 折舊和攤銷費用

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
物業及設備折舊	231,002	223,288
投資物業折舊	1,201	3,160
其他無形資產攤銷	67,256	57,353
預付租賃費攤銷	503	503
	<b>299,962</b>	284,304

## 10. 僱員福利

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
僱員福利(包括董事酬金(附註62))：		
薪金、花紅及津貼	7,023,734	3,507,114
年金計劃供款(附註)	496,690	374,951
其他社會福利	309,288	249,243
	<b>7,829,712</b>	4,131,308

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 10. 僱員福利(續)

附註：本集團於中國境內的僱員參加中國各個地方政府設立的退休福利計劃。同時本集團亦根據強制性公積金計劃條例為所有香港合格僱員設立強制性公積金計劃。本集團除參與由中國境內各省市設立的指定供款退休計劃外，本集團每月還需按員工薪金的固定比例向年金計劃供款。本集團目前除了上述每月的供款以外，在員工退休金給付和其他員工退休福利方面沒有額外的重大支出。本集團對養老金計劃的供款計入與之相關的當期損益。

股份支付及其他職工福利詳見附註64和附註65。

## 11. 經紀交易費用及其他服務支出

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
證券及期貨買賣及經紀業務費用	2,600,773	797,413
證券承銷、保薦及財務顧問等服務支出	49,249	70,609
	<b>2,650,022</b>	<b>868,022</b>

## 12. 利息支出

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
以下各項五年以內全部償還的利息支出：		
— 銀行貸款及透支	2,050,102	910,337
— 銀行及其他金融機構拆入資金	104,485	132,418
— 賣出回購金融資產款(附註)	5,334,167	1,508,931
— 應付經紀業務客戶款項	444,309	130,769
— 轉融通支付於中國證券金融公司	274,353	158,157
— 債券	5,097,049	1,489,349
— 其他	261,978	10,228
	<b>13,566,443</b>	<b>4,340,189</b>

附註：本年賣出回購利息支出中包含根據深圳證券交易所發佈的《質押式報價回購交易及登記結算業務辦法》進行的報價回購交易利息支出人民幣24,191千元(2014年：人民幣46,294千元)。

## 13. 所得稅前利潤

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
本集團所得稅前利潤		
乃扣減(計入)下列各項後得出：		
審計師酬金	<b>13,693</b>	16,827
其中：母公司年度審計審計師酬金	<b>6,004</b>	5,600
母公司審計師其他服務酬金(含子公司審計費)	<b>6,314</b>	7,728
其他	<b>1,375</b>	3,499
計入其他支出的可供出售投資減值損失	<b>168,595</b>	200
計入其他支出的應收賬款及其他應收款項減值損失計提	<b>(5,141)</b>	10,009
計入其他支出的應收融資租賃款減值損失	<b>648,708</b>	233,804
計入其他支出的融資融券減值損失	<b>19,261</b>	114,107
計入其他支出的買入返售金融資產減值損失	<b>79,162</b>	59,321
計入其他支出的應收保理款及委託貸款減值損失	<b>34,914</b>	-
處置物業、設備及其他無形資產的虧損／收益	<b>2,460</b>	(1,023)
匯兌(收益)／損失	<b>(172,966)</b>	27,316
營業稅金及附加	<b>1,915,068</b>	724,342
銷售成本	<b>2,879,878</b>	305,662
已租賃單位的經營租賃租金	<b>345,089</b>	302,469

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 14. 所得稅費用

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
當期稅項：		
中國企業所得稅及其他司法權區	5,220,875	1,546,923
香港利得稅	392,524	194,959
	<b>5,613,399</b>	1,741,882
以前年度當期所得稅的調整：		
中國企業所得稅及其他司法權區	(10,519)	(5,480)
香港利得稅	15,093	1,500
	<b>4,574</b>	(3,980)
遞延稅項：		
當年度	(1,351,355)	563,469
以前年度	10,935	—
	<b>4,277,553</b>	2,301,371

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，自2008年1月1日開始稅率為25%。

香港利得稅乃按有關年度估計應課稅利潤的16.5%計算。於其他司法權區產生的稅項按有關司法權區的現行稅率計算。

## 14. 所得稅費用（續）

適用於按法定稅率計算的所得稅前利潤稅項支出與按實際稅率計算的稅項支出的對賬如下：

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
所得稅前利潤	<b>21,118,869</b>	10,420,394
按法定稅率25%計算的稅項	<b>5,279,717</b>	2,605,098
攤分聯營企業業績的影響	<b>(120,361)</b>	(41,834)
不可抵扣稅款支出的稅務影響	<b>317,613</b>	145,098
免繳稅收入的稅務影響	<b>(968,667)</b>	(375,373)
以前年度所得稅的調整	<b>15,509</b>	(3,980)
於其他司法權區經營的子公司稅率差異的影響	<b>(199,742)</b>	(93,198)
其他	<b>(46,516)</b>	65,560
所得稅費用	<b>4,277,553</b>	2,301,371

於2015年及2014年12月31日，本集團的香港子公司存在未動用的稅項損失，可作抵銷產生損失的各公司的應課稅利潤。損失可無限期結轉。本集團並無就稅項損失確認遞延稅項資產，原因是產生稅項損失的子公司於可見將來不大可能有足夠的未來應課稅利潤可用作抵銷未來未動用的稅項損失。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 15. 每股收益

歸屬公司股東的每股基本與稀釋收益的計算如下

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
用以計算每股基本收益的收益：		
本公司股東應佔年度利潤	15,838,851	7,710,623
稀釋潛在普通股的影響：		
子公司發行可轉債的利息支出 (附註i)	8,874	26,575
根據一間上市子公司 每股稀釋收益而對其應佔淨利潤做出的調整 (附註i、ii)	(45,309)	(54,737)
用以計算每股稀釋收益的收益	15,802,416	7,682,461
用於計算基本／稀釋每股收益的股份數目：		
股份數量 (千股)	10,702,959	9,584,721
基本每股收益	1.48	0.80
稀釋每股收益	1.48	0.80

附註：

- (i) 在2013年7月18日、2013年10月10日、2014年11月4日，集團的一家上市子公司分別發行了港幣7.76億元、港幣2.32億元、港幣11.64億元的可轉換債券（見附註55）。這些可轉債對基礎每股收益產生潛在稀釋效應。在計算稀釋每股收益時，假設可轉債已轉換為該子公司的普通股。
- (ii) 2015年1月16日，集團的一家子公司的高級管理人員被授予該子公司的85,980,375份股票期權。截至2015年12月31日，上述期權的25%可行權。這些股票期權對基本每股收益產生潛在稀釋效應。在計算稀釋每股收益時，股票期權被認為已於本期內行權。

稀釋每股收益的計算假設該子公司發行在外的行權價格低於2015年及2014年平均市價的股票期權均被行權，並且根據本年已過期的和已行權的股票期權進行調整。

16. 物業及設備

	租賃土地及 建築物 人民幣千元	租賃物改良 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>							
於2015年1月1日	1,094,502	680,891	818,426	171,367	143,758	27,943	2,936,887
購買子公司轉入	4,537	43,087	16,888	-	25,497	2,573	92,582
年內添置	3,730	33,206	126,727	18,514	14,188	50,978	247,343
年內處置	(63)	(4,320)	(63,586)	(16,328)	(8,781)	-	(93,078)
年內轉移	-	13,034	43,150	-	-	(56,184)	-
匯兌差額	199	3,110	2,565	194	1,536	54	7,658
於2015年12月31日	1,102,905	769,008	944,170	173,747	176,198	25,364	3,191,392
<b>累計折舊</b>							
於2015年1月1日	327,908	542,042	618,295	108,412	99,703	-	1,696,360
年內折舊	32,030	66,985	95,455	18,421	18,111	-	231,002
處置抵銷	(32)	-	(63,424)	(15,739)	(7,766)	-	(86,961)
匯兌差額	19	1,292	1,622	139	359	-	3,431
於2015年12月31日	359,925	610,319	651,948	111,233	110,407	-	1,843,832
<b>減值損失備抵</b>							
於2015年1月1日及 2015年12月31日	30,382	-	-	-	-	-	30,382
<b>賬面值</b>							
於2015年12月31日	712,598	158,689	292,222	62,514	65,791	25,364	1,317,178

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 16. 物業及設備（續）

	租賃土地及 建築物 人民幣千元	租賃物改良 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>							
於2014年1月1日	1,012,010	627,474	730,124	165,014	131,255	4,440	2,670,317
購買子公司轉入	-	3,561	1,818	411	1,362	-	7,152
年內添置	-	22,022	84,033	21,370	12,404	56,607	196,436
投資性房地產淨轉入	82,484	-	-	-	-	-	82,484
年內處置	-	-	(3,048)	(15,432)	(1,372)	-	(19,852)
年內轉移	-	27,834	5,259	-	11	(33,104)	-
匯兌差額	8	-	240	4	98	-	350
於2014年12月31日	1,094,502	680,891	818,426	171,367	143,758	27,943	2,936,887
<b>累計折舊</b>							
於2014年1月1日	278,347	467,925	535,430	104,275	82,354	-	1,468,331
年內折舊	30,275	74,117	82,685	18,879	17,332	-	223,288
投資性房地產淨轉入	19,285	-	-	-	-	-	19,285
處置抵銷	-	-	(41)	(14,745)	(68)	-	(14,854)
匯兌差額	1	-	221	3	85	-	310
於2014年12月31日	327,908	542,042	618,295	108,412	99,703	-	1,696,360
<b>減值損失備抵</b>							
於2014年1月1日及 2014年12月31日	30,382	-	-	-	-	-	30,382
<b>賬面值</b>							
於2014年12月31日	736,212	138,849	200,131	62,955	44,055	27,943	1,210,145

按照租賃年限分類的位於香港、中國境內及其他地區的土地和建築物賬面值如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
於香港持有		
中期租賃（10至50年）	1,378	1,358
於香港以外地區持有		
長期租賃（超過50年）	711,220	734,854
	<b>712,598</b>	736,212



## 16. 物業及設備（續）

由於計入本集團租賃土地及建築物的租金無法可靠地於土地和建築物間作出分配，所以整項被分類為租賃並為物業及設備入賬。

截止2015年12月31日和2014年12月31日，本集團租賃土地及建築物中金額為人民幣37,664千元和人民幣39,065千元的房產產權證有待取得。

## 17. 投資物業

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
<b>成本</b>		
於年初	37,610	120,094
轉出至固定資產	-	(82,484)
於年末	37,610	37,610
<b>累積折舊</b>		
於年初	17,155	33,280
年內折舊	1,201	3,160
轉出至固定資產	-	(19,285)
於年末	18,356	17,155
<b>賬面值</b>		
於年末	19,254	20,455

於2015年12月31日和2014年12月31日，本集團投資物業的公允價值為人民幣94,201千元和92,444千元。本公司董事參考相同或相似地點及狀況的類似物業的近期市價釐定公允價值。

以上投資物業乃對其估計可使用年期35年及考慮其估計殘值3%之後使用直線法折舊。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 18. 商譽

### 成本及賬面值

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
於年初	2,600,616	623,072
因本年度發生的企業合併而確認的額外金額(附註73)	524,224	1,968,860
於本年收購的子公司原有商譽	456,510	-
匯兌調整	176,247	8,684
於年末	<b>3,757,597</b>	2,600,616

有關商譽減值測試的詳情乃於附註20中披露。

## 19. 其他無形資產

	交易席位費 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>					
於2015年1月1日	223,434	431,477	50,149	2,366	707,426
購買子公司轉入	-	66,178	40,349	44,381	150,908
年內添置	-	92,665	2,331	14,177	109,173
年內處置	-	(5,499)	(3)	-	(5,502)
年內轉移	-	16,144	-	(16,144)	-
匯兌差額	323	14,959	10	940	16,232
於2015年12月31日	<b>223,757</b>	<b>615,924</b>	<b>92,836</b>	<b>45,720</b>	<b>978,237</b>
<b>累積攤銷</b>					
於2015年1月1日	118,400	298,510	35,731	-	452,641
年內攤銷	-	61,263	5,993	-	67,256
處置抵銷	-	(1,199)	-	-	(1,199)
匯兌差額	-	10,253	-	-	10,253
於2015年12月31日	<b>118,400</b>	<b>368,827</b>	<b>41,724</b>	<b>-</b>	<b>528,951</b>
<b>賬面值</b>					
於2015年12月31日	<b>105,357</b>	<b>247,097</b>	<b>51,112</b>	<b>45,720</b>	<b>449,286</b>

## 19. 其他無形資產（續）

	交易席位費 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>					
於2014年1月1日	220,617	380,430	50,154	1,361	652,562
購買子公司轉入	–	4,598	–	–	4,598
年內添置	2,817	46,232	–	2,366	51,415
年內處置	–	(1,144)	(5)	–	(1,149)
年內轉移	–	1,361	–	(1,361)	–
於2014年12月31日	223,434	431,477	50,149	2,366	707,426
<b>累積攤銷</b>					
於2014年1月1日	118,400	245,190	32,847	–	396,437
年內攤銷	–	54,464	2,889	–	57,353
處置抵銷	–	(1,144)	(5)	–	(1,149)
於2014年12月31日	118,400	298,510	35,731	–	452,641
<b>賬面值</b>					
於2014年12月31日	105,034	132,967	14,418	2,366	254,785

交易席位費主要包括上交所、深交所、香港聯交所及香港期貨交易所有限公司的交易席位，本集團通過交易席位可以於該等交易所或通過該等交易所進行證券及期貨合約買賣。本集團將交易席位費視作一項使用壽命不確定的無形資產，有關交易席位費的減值測試詳見附註20。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 20. 使用壽命不確定的商譽及交易席位費的減值測試

### 商譽的減值測試

就減值測試而言，載列於附註18的商譽已被分配至五個獨立現金產生單位，包括一家位於上海的子公司（「單位A」）、一家位於香港的子公司（「單位B」）、一家總部位於香港，業務主體位於上海的子公司（「單位C」）、一家本年度收購的，位於葡萄牙的子公司（「單位D」）及一家本年度收購的，位於日本的子公司（「單位E」）。於2015年12月31日和2014年12月31日分配至該等單位的商譽賬面值如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
單位A－海通期貨有限公司	5,896	5,896
單位B－海通國際證券集團有限公司	657,642	619,248
單位C－海通恒信金融集團有限公司	2,097,951	1,975,472
單位D－海通銀行（原葡萄牙聖靈銀行）	872,248	—
單位E－Haitong International Holdings (UK) Limited （原Japaninvest Group plc）	123,860	—
	<b>3,757,597</b>	<b>2,600,616</b>

截至2015年12月31日及2014年12月31日止年度，本集團管理層確定單位A、單位B、單位C、單位D及單位E的可收回金額高於其各自的賬面值，所以並無對任何包含商譽的現金產生單位作出減值。

上述現金產生單位可收回金額及其主要相關假設的基準概述如下：

單位A、單位B、單位C、單位D及單位E的可收回金額已根據計算使用值釐定。該計算應用管理層所批准涵蓋五年期的財政預算的現金流量預測，於2015年12月31日，對單位A、單位B、單位C、單位D及單位E所用貼現率範圍為8.0%至15.22%（於2014年12月31日：8.0%至13%）。所應用的貼現率反映與相關現金產生單位有關的特定風險。

使用價值計算的其他重要假設涉及現金流入／流出的估計，當中包括預算營業收入及毛利率，該估計乃基於該單位的過去表現及管理層對市場發展的預期而定。

管理層相信，即使該等假設出現任何合理可能變動，亦不會導致單位A、單位B、單位C、單位D及單位E的賬面總值超過其各自可收回總額。

## 20. 使用壽命不確定的商譽及交易席位費的減值測試（續）

### 使用壽命不確定的交易席位費的減值測試

本公司董事認為，本集團持有的交易席位費被視為使用壽命不確定，因為預期將無限期對現金流量淨額作出貢獻。除非交易席位費的可使用壽命被釐定為有限，否則不計提攤銷。交易席位將每年及於有跡象顯示可能出現減值時接受減值測試。獲分配有關交易席位費的經紀業務相關的兩個現金產出單元各自按使用價值計算的可收回金額均高於其賬面值。因此，於2015年12月31日及2014年12月31日，交易席位並無任何減值。

## 21. 於子公司的投資

### 於子公司的投資成本餘額

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
非上市股份，按成本	<b>21,266,156</b>	16,111,180

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 21. 於子公司的投資（續）

本集團主要子公司組成如下：

子公司名稱	註冊成立／ 成立地點	本集團持有的股本權益 於12月31日		股本 註冊及 實繳資本	主要業務
		2015年	2014年		
海富通基金管理有限公司 <sup>β</sup>	中國	51%	51%	人民幣 150,000,000	提供基金交易 分銷及管理服務
海富產業投資基金管理有限公司 <sup>β</sup>	中國	67%	67%	人民幣 100,000,000	提供顧問服務 及基金管理服務
海通開元投資有限公司 <sup>β δ</sup>	中國	100%	100%	人民幣 7,650,000,000	提供顧問服務 及自營交易
海通國際控股有限公司 <sup>β π</sup>	香港	100%	100%	港幣 8,850,000,000	投資控股
海通期貨有限公司 <sup>β ε</sup>	中國	66.667%	66.667%	人民幣 1,300,000,000	實物商品及期貨 合約經紀業務及買賣
海通國際證券集團有限公司 <sup>α</sup>	百慕達	60.76%	66.52%	港幣 528,992,010	投資控股
海通創新證券投資有限公司 <sup>β Ω</sup>	中國	100%	100%	人民幣 3,500,000,000	金融產品投資、 投資諮詢、及 投資管理服務
上海海通證券資產管理有限公司 <sup>β</sup>	中國	100%	100%	人民幣 1,200,000,000	證券資產管理業務
海通恒信金融集團有限公司	香港	100%	100%	港幣 4,146,162,881	融資租賃業務
海通銀行 <sup>γ</sup>	葡萄牙	100%	—	歐元 426,629,000	銀行業務

## 21. 於子公司的投資（續）

### 本集團主要子公司組成如下：（續）

- <sup>a</sup> 子公司的股票份額在香港聯交所主板上市。2015年3月18日，海通國際證券有限公司以每股港幣3.5元的貼現價格對現有股東進行1：1供股，本次供股於2015年5月22日完成，並於2015年5月26日共發行2,533,453,008份權益股。截止2015年12月31日，2013年和2014年可轉換債券的面值分別為港幣6.81億元和港幣10.27億元被轉換為普通股，共364,117,883股；19,411,009份購股權計劃被行權，致使增加19,411,009股普通股和港幣84,026,000的股本溢價。2015年8月25日經董事會決議，其發行188,511,179股普通股以股代息來支付價值港幣711,151,000的中期股息。
- <sup>b</sup> 子公司直接由本公司持有。
- <sup>c</sup> 2015年10月10日，本公司對海通期貨有限公司增資人民幣6.7億元。增資後海通期貨有限公司註冊資本變更為人民幣13億元。
- <sup>d</sup> 2015年6月25日及2015年10月9日，本公司分別向海通開元投資有限公司增資人民幣13億元和人民幣3.5億元。增資後海通開元註冊資本變更為人民幣76.5億元。
- <sup>e</sup> 2015年9月7日，本公司全資附屬公司海通國際控股向獨立第三方Nova Banco收購了葡萄牙聖靈投資銀行（「BESI」）100%的股份。詳細信息參見附註73。
- <sup>f</sup> 2015年9月25日，本公司對海通國際控股有限公司的可轉換債券港幣28.5億元被轉換為等額的普通股。
- <sup>g</sup> 2015年9月21日，本公司對海通創新證券投資有限公司增資人民幣5億元。增資後海通創新證券投資有限公司註冊資本變更為人民幣35億元。

上述表格列示了本公司董事認為對集團業績及資產規模具有重大影響的子公司，若羅列出所有其他子公司信息則會導致本報告篇幅過長。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 21. 於子公司的投資（續）

### 非完全所有且具有重大非控制權益的子公司

下表列示了集團非完全所有且具有重大非控制權益的子公司

子公司名稱	註冊地點	非控制 權益代表 的股份比例 和投票權		歸屬於非控制 權益的利潤		累計非控制 權益	
		31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
海通國際證券集團 有限公司	百慕達	39.24%	33.48%	830,959	250,225	6,847,566	2,270,373

下面列舉了海通國際證券集團有限公司財務信息概述。該財務信息為集團內部抵銷前金額。

	2015/12/31	2014/12/31
	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	64,986,926	34,654,438
非流動資產	12,020,974	3,337,521
流動負債	47,041,905	25,692,862
非流動負債	12,516,055	5,517,574
所有者權益合計	17,449,940	6,781,523
子公司的非控制性權益	6,847,566	2,270,373



## 21. 於子公司的投資（續）

### 非完全所有且具有重大非控制權益的子公司（續）

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
收入總計	4,871,946	2,182,815
支出總計	(2,769,075)	(1,379,533)
本年利潤	2,102,871	803,282
其他全面收益	(59,069)	(22,610)
本年全面綜合收益	2,043,802	780,672
歸屬於子公司非控制性權益的本年全面綜合收益	809,465	241,859
支付給非控制性權益的股利	447,609	75,641
經營活動的淨現金流出	(11,684,250)	(5,933,153)
籌資活動的淨現金流入	19,605,574	9,310,672
投資活動的淨現金流出	(5,265,858)	(1,209,471)
淨現金流入	2,655,466	2,168,048

## 22. 在合併的結構性實體中的權益

本集團合併了部份結構性主體，這些主體主要為集合資產管理計劃。對於本集團同時作為集合資產管理計劃的管理人和投資人的情形，本集團綜合評估其因持有投資份額而享有的回報以及作為集合資產管理計劃管理人的管理人報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，從而本集團應作委託人。

合併該等集合資產管理計劃對本集團於2015年及2014年12月31日的財務狀況及截至2015年及2014年12月31日止年度的經營成果及現金流量影響並不重大，因此，未對這些被合併主體的財務信息進行單獨披露。

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團於所有合併結構性主體之直接權益的公允價值分別為人民幣2,051,169千元及人民幣1,230,671千元。該等本集團所有之直接權益包括本集團於分級產品中認購的風險級產品，本集團作為風險級產品持有人為優先級產品持有人提供增信支持。截至2015年12月31日，本集團認購的上述風險級產品公允價值為人民幣1,689,783千元。

被合併結構性主體其他權益持有人持有的權益分別體現在綜合損益表的投資收益和綜合財務狀況表的以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### 23. 權益法項下投資

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
聯營企業		
於聯營企業的非上市投資成本	3,362,989	3,507,070
攤分收購後利潤及其他全面收益， 並扣除已收的股利	712,604	384,736
合營企業		
於合營企業的非上市投資成本	1,063,956	1,779,113
攤分收購後利潤及其他全面收益（虧損）， 並扣除已收的股利	(2,942)	15,222
	<b>5,136,607</b>	<b>5,686,141</b>

本集團重要的採用權益法計量的投資：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點	權益類型	本集團持有的股本權益		主要業務
			於2015年 12月31日	於2014年 12月31日	
合營企業					
Haitong-AC Asian Special Opportunities Fund	開曼群島	參與分紅管理	43.5% 50%	43.6% 50%	投資控股
New Bridge China Auto Caymans L.P. (「New Bridge」)	開曼群島	有限合夥	不適用	38.9%	證券投資
Harveston Asset Management Pte. Ltd	新加坡	普通	50%	50%	基金管理
Haitong Special Opportunities Fund I S.P. (附註)	開曼群島	不參與管理管理	100% 50%	不適用 不適用	投資控股
Haitong China Select Investment Fund S.P. (附註)	開曼群島	不參與管理管理	100% 50%	不適用 不適用	投資控股
Haitong Multi-Tranche Investment Fund II S.P. (附註)	開曼群島	不參與管理 (P級) 不參與管理 (R級) 管理	0.94% 99.7% 50%	- - -	投資控股

## 23. 權益法項下投資（續）

公司名稱	註冊成立/ 成立地點	權益類型	本集團持有的股本權益		主要業務
			於2015年 12月31日	於2014年 12月31日	
<b>聯營企業</b>					
富國基金管理有限公司	中國	普通	<b>27.775%</b>	27.775%	基金交易分銷服務
吉林省現代農業和新興產業 投資基金有限公司	中國	普通	<b>37.5%</b>	37.5%	證券投資
西安航天新能源產業基金 投資有限公司	中國	普通	<b>37%</b>	37%	證券投資
上海文化產業股權投資基金 合夥企業（有限合夥）	中國	普通	<b>42.83%</b>	42.83%	證券投資
山東華安新材料有限公司	中國	普通	<b>21.71%</b>	21.71%	製造業
Trinitus Asset Management Limited	香港	普通	<b>20%</b>	20%	投資管理服務
Diamond Head Capital International, Ltd Class E	開曼群島	普通	<b>28.35%</b>	28.35%	投資控股
上海併購股權投資基金 合夥企業（有限合夥）	中國	普通	<b>33.68%</b>	37.12%	證券投資
海通（吉林）現代服務業創業 投資基金合夥企業（有限合夥）	中國	普通	<b>34.71%</b>	34.71%	證券投資

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 23. 權益法項下投資（續）

公司名稱	註冊成立/ 成立地點	權益類型	本集團持有的股本權益		主要業務
			於2015年 12月31日	於2014年 12月31日	
聯營企業（續）					
西安海創之星創業投資 有限合夥企業	中國	普通	37.9%	37.9%	證券投資
海通滬深300指數ETF	香港	參與分紅	17.5%	31.9%	證券投資
海通興泰（安徽）新興產業 投資基金（有限合夥）	中國	普通	28.67%	-	股權投資、 投資諮詢服務

除了海通滬深300指數ETF，其他合營企業和聯營企業均為非上市實體，無公開市場報價。

綜合財務報表中的所有合營企業和聯營企業均以權益法計量。

附註：

於2015年1月1日至2015年6月28日，董事會認為，由於本集團是Haitong Special Opportunities Fund I S.P. (“SP1”), Haitong China Select Investment Fund S.P. (“SP3”)和Haitong Multi-Tranche Investment Fund II S.P. (“SP6”)的唯一管理股東，能做出所有關鍵融資、經營決定，具有控制權並享有大部份由非決策股份產生的可變報酬，這些基金應為合併結構化主體。

於2015年6月29日，本集團的全資子公司及SP1、SP3、SP6的主要管理股東，Hai Tong Asset Management (HK) Limited，簽訂了一項協議，分別將SP1、SP3、SP6的50%的管理股份轉移給外部第三方。這一協議為本集團引入了一位長期戰略合作伙伴來共同管理上述的投資基金。

根據協議，SP1、SP3、SP6的管理股東有權做出所有關鍵融資、經營決定，並要求共同控制的股東的一致同意。共同控制的安排由雙方經合同約定。SP1、SP3、SP6的非參與股份為本集團提供了基金的收益，但無任何決策權與日常經營投票權。

因此，本公司董事認為，SP1、SP3、SP6的50%的管理權益在2015年6月29日轉移後，本集團於SP1、SP3、SP6中的權益應被分類為合營企業。

由於失去控制的影響，本集團不再於綜合財務狀況表中確認SP1、SP3、SP6（前子公司）的資產與負債，對應地，將人民幣95百萬元的SP1、人民幣350百萬元的SP3、人民幣116百萬元的SP6確認為投資於合營企業的初始成本。上述管理股份的轉移引起的控制的喪失未產生損益。

## 23. 權益法項下投資（續）

富國基金管理有限公司為對於本集團單體重要的聯營企業，其財務信息概述載列如下：

### 富國基金管理有限公司

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
資產總額	4,619,040	2,208,486
負債總額	2,098,449	692,980
資產淨值	2,520,591	1,515,506
年度收入	3,339,163	1,242,924
年度淨利潤	1,167,004	383,838
年度全面綜合收益	1,203,085	417,884

將上述聯營企業的財務信息調節為在上述聯營企業的權益金額列示在財務報告中：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
聯營企業股東所持權益	2,520,591	1,515,506
本集團所持權益份額	27.775%	27.775%
其他調整	-	-
賬面價值	700,094	420,932

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### 23. 權益法項下投資（續）

#### 富國基金管理有限公司（續）

並非重大的聯營及合營企業財務信息匯總如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
本集團所佔淨利潤總額：	157,310	60,723
本集團所佔其他全面收益總額：	69,353	56,002
本集團所佔全面綜合收益總額：	226,663	116,725
本集團所持權益份額：	4,436,513	5,265,209

### 24. 應收融資租賃款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
應收融資租賃款	31,779,770	23,962,578
減：未實現融資收益	(3,578,301)	(3,411,212)
應收融資貸款餘額	28,201,469	20,551,366
減：呆帳備抵	(807,582)	(325,897)
應收融資租賃款淨額	27,393,887	20,225,469
就報告目的分析如下：		
流動資產	9,921,752	7,399,072
非流動資產	17,472,135	12,826,397
	27,393,887	20,225,469

24. 應收融資租賃款 (續)

應收融資租賃款最低租賃收款額分析如下：

	年未數		年初數	
	最低租賃 收款額 人民幣千元	現值 人民幣千元	最低租賃 收款額 人民幣千元	現值 人民幣千元
1年以內	11,560,347	10,258,688	8,797,021	7,544,713
1至2年	8,583,385	7,616,923	6,521,894	5,593,465
2至3年	6,468,544	5,740,207	4,433,903	3,802,712
3年以上	5,167,494	4,585,651	4,209,760	3,610,476
小計	31,779,770	28,201,469	23,962,578	20,551,366
未實現融資收益	(3,578,301)	不適用	(3,411,212)	不適用
應收融資租款餘額	28,201,469	28,201,469	20,551,366	20,551,366
呆賬備抵	(807,582)	(807,582)	(325,897)	(325,897)
應收融資貸款淨額	27,393,887	27,393,887	20,225,469	20,225,469

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 24. 應收融資租賃款 (續)

按行業分部

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	賬面金額 人民幣千元	佔比 (%)	賬面金額 人民幣千元	佔比 (%)
公共服務行業	13,516,248	42.53	10,416,174	43.47
工業設備	6,507,240	20.48	2,592,763	10.82
醫療健康行業	5,033,923	15.84	5,524,151	23.05
交通運輸行業	1,825,687	5.74	962,798	4.02
印刷包裝行業	1,563,042	4.92	2,211,345	9.23
農林機械行業	947,483	2.98	865,660	3.61
電子行業	759,626	2.39	526,523	2.20
節能環保	611,620	1.92	292,818	1.22
建築建設	402,654	1.27	-	-
其他	612,247	1.93	570,346	2.38
合計	31,779,770	100.00	23,962,578	100.00
未實現融資收益	(3,578,301)		(3,411,212)	
應收融資貸款餘額	28,201,469		20,551,366	
呆賬備抵	(807,582)		(325,897)	
應收融資貸款淨額	27,393,887		20,225,469	

呆賬備抵

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	逐筆確認 人民幣千元	組合評估 人民幣千元	合計 人民幣千元	逐筆確認 人民幣千元	組合評估 人民幣千元	合計 人民幣千元
年初數	56,299	269,598	325,897	-	-	-
本年新增	235,800	412,908	648,708	174,890	269,598	444,488
收回以前核銷的款項	21,143	-	21,143	13,281	-	13,281
本年核銷	(187,671)	(495)	(188,166)	(131,872)	-	(131,872)
年末數	125,571	682,011	807,582	56,299	269,598	325,897



## 25. 未合併結構性主體之權益

本集團由於擔任普通合夥人或管理人而在相關期間對其有管理權的結構性主體包括基金、私募基金及集合資產管理計劃。除已於附註22中所述已經合併的結構性主體以外，本公司董事認為，本集團所面臨與本集團於結構性主體之權益相關的可變回報並不顯著。因此，本集團沒有合併這些結構性主體。

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團管理的未合併集合資產管理計劃分別為人民幣340億元及人民幣102.5億元。本集團視情況將對該等未合併集合資產管理計劃的投資分類為可供出售金融資產。2015年末，本集團於該等集合資產管理計劃之權益賬面價值為人民幣52.03億元，本集團所面臨風險敞口與賬面價值相若，獲取的管理費收入為人民幣9.4億元。

## 26. 可供出售投資

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
債務證券 (附註iv)	4,139,703	1,814,512
股權證券	8,283,949	4,730,988
基金	5,778,489	930,017
其他 (附註iii)	26,288,210	5,229,877
	<b>44,490,351</b>	12,705,394
分析如下：		
於香港上市	6,204	-
於香港境外上市 (主要在中國境內)	6,843,896	2,934,366
非上市	37,640,251	9,771,028
	<b>44,490,351</b>	12,705,394
分析如下：		
上市股權證券 (附註ii)	3,786,437	1,492,524
非上市股權證券 (附註i)	4,497,512	3,238,464
	<b>8,283,949</b>	4,730,988
就報告目的分析如下：		
流動資產	11,045,127	3,990,608
非流動資產	33,445,224	8,714,786
	<b>44,490,351</b>	12,705,394

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 26. 可供出售投資（續）

附註：

- (i) 本集團未上市證券的股權由非公開發行公司發行（包括銀行、製造、物業發展、公用事業等）。因為公允價值估計的合理區間非常重要，公司董事認為其公允價值與賬面價值相若，故於報告期，證券價值按照成本扣除減值計算。
- (ii) 於2015年12月31日和2014年12月31日，本集團的上市股權證券中分別約人民幣3,252,221千元及人民幣588,601千元為中國上市的受限制權益性證券，該等證券附有依法必須履行的限制，本集團在指定期限內不得出售該股份。該等證券的公允價值已考慮到該股份相關特性，包括出售限制。
- (iii) 除下述投資外，其他主要為投資於上市證券和開放式基金等的銀行理財及信託產品，其回報與這些證券和基金等的收益直接相關。

於2014年11月28日，本集團與獨立第三方（甲公司）簽訂認購協議，認購金額為港幣21億元的固定利率債券，年利率26%，到期日為2017年11月27日。於2014年12月5日，本集團向甲公司認購優先股，總認購價為港幣5億元，到期日2017年12月5日。優先股不計利息，持有者有權獲得甲公司的股利分配。根據2014年12月5日簽訂的甲公司股東協議，獨立於本集團的普通股股東需在到期日購回所有本集團持有的優先股。本集團持有優先股的出售價格必須等同於認購價格港幣5億元。

考慮到合同條款的經濟實質，包括甲公司優先股股利分配以及本質上起到保護作用的售後購回協議，本集團將優先股與固定利率債券一併作為可供出售債券投資列報。

於2015年12月31日，可供出售金融資產中包括本公司對中國證券金融股份有限公司（以下簡稱「證金公司」）專戶的投資。根據本公司與證金公司簽訂的相關合同，本公司分別於2015年7月6日和2015年9月1日出資人民幣150億元和人民幣44.57億元投入該專戶。該專戶由證金公司進行統一運作與投資管理，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。

- (iv) 於2015年9月25日，香港子公司將該債權以每一港元債權轉換1股面值的轉股價向本集團發行28.5億股面值為1港元的普通股，本集團不再享有該可轉債債權。

本公司董事認為，非流動可供出售投資預計由各個報告期末起一年後才可變賣或受到銷售限制。

## 26. 可供出售投資（續）

於2015年12月31日及2014年12月31日，本公司已與客戶訂立證券借貸協議，分別對外部客戶轉讓公允價值為人民幣12,262千元及人民幣233,826千元可供出售投資。由於證券借貸協議未來以相同數量的借出證券結算，與這些證券相關的經濟風險與報酬並未轉移，因此未終止確認該類金融資產。

從客戶處收到人民幣12,528,548千元和人民幣6,049,313千元作為此等在中國境內的證券借貸協議和孖展融資活動的現金抵押品，列示為應付經紀業務客戶款項（附註47）。

## 27. 其他貸款及應收款項

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
信託產品（附註）	2,425,390	2,316,600
理財產品（附註）	10,270,891	4,861,063
債項投資	3,448,861	639,774
應收保理款	1,145,727	-
委託貸款	901,532	-
	<b>18,192,401</b>	<b>7,817,437</b>
分析如下：		
流動資產	13,524,326	3,347,033
非流動資產	4,668,075	4,470,404
	<b>18,192,401</b>	<b>7,817,437</b>

附註：主要系固定收益類結構化產品或信託產品，期限固定，按照協議約定償付本息。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### 28. 持有至到期投資

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
於香港上市債務證券	82,733	312,822
就報告目的分析如下：		
流動資產	4,986	3,006
非流動資產	77,747	309,816
	<b>82,733</b>	<b>312,822</b>

於2015年12月31日，持有至到期投資公允價值大約為人民幣81,987千元（2014年：人民幣314,734千元）。於2015年12月31日，該類債券的相關年利率為4.1%-9.75%（2014年：4.1%-11.75%）。

### 29. 其他資產

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
抵債資產	52,765	33,485
預付租金	15,004	15,508
其他	117,176	37,455
	<b>184,945</b>	<b>86,448</b>

### 30. 客戶墊款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
孖展客戶的貸款（附註）	76,459,449	63,563,468
其他客戶墊款	-	1,435,112
減：呆賬備抵（附註）	(134,482)	(115,221)
	<b>76,324,967</b>	<b>64,883,359</b>
就報告目的分析如下：		
流動資產	76,324,967	64,883,359
非流動資產	-	-
	<b>76,324,967</b>	<b>64,883,359</b>

## 30. 客戶墊款（續）

呆賬備抵的變動如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
於年初	115,221	1,114
本年計提	19,261	114,107
於年末	134,482	115,221

附註：

孖展客戶的信貸融資限額乃根據本集團接納的抵押證券的折讓市值而釐定。

大部份給予孖展客戶的貸款由相關已質押證券作抵押且計息。本集團設有一份認可股份清單，以按特定貸款抵押比率給予孖展借款。倘超逾借款比率，則將觸發保證金追繳通知，而客戶須追補該差額。

於2015年12月31日及2014年12月31日的客戶墊款，藉客戶向本集團抵押未貼現市值分別約為人民幣281,073,316千元以及人民幣173,687,256千元的證券作為抵押品而擔保。

於2015年12月31日及2014年12月31日，應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協議和客戶墊款向客戶收取的現金抵押款項人民幣12,528,548千元及人民幣6,049,313千元。

本集團根據對可收回性的評估與賬款的賬齡分析以及管理層的判斷，包括評估信貸質量變動、抵押品以及每位客戶過往的收款歷史，以釐定減值債項的備抵。由於客戶群龐大及無關聯，故此信貸風險的集中程度有限。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### 31. 應收賬款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
應收賬款來自：		
－ 現金客戶	855,720	97,432
－ 經紀、交易商及結算所	4,667,907	3,194,489
－ 顧問及財務規劃	7,419	7,099
－ 資產及基金管理	491,511	318,937
－ 認購新股客戶(附註)	-	688,524
－ 其他	248,378	115,188
	<b>6,270,935</b>	4,421,669
減：應收帳款的呆賬備抵	<b>(7,067)</b>	(37,315)
	<b>6,263,868</b>	4,384,354

附註：應收認購新股客戶款項主要系本集團香港子公司應收客戶新股認購款。就新股上市認購額融資所產生的來自客戶的應收賬款而言，須於相關市場慣例或交易所規則釐定的配發日期結清證券交易餘額。

呆賬備抵的變動如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
於年初	37,315	122
本年增加	4,267	37,193
於年內減記金額	<b>(34,515)</b>	-
於年末	<b>7,067</b>	37,315

由交易日期起，應收賬款的賬齡分析如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
即期至三個月	5,253,075	4,230,641
四至六個月	38,512	66,605
七至十二個月	469,788	60,034
超過一年	502,493	27,074
	<b>6,263,868</b>	4,384,354

## 32. 其他應收及預付款項

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
應收利息	2,292,693	1,621,413
應收股利	22	-
承銷業務的墊支費	-	320
其他應收及預付款項 (附註ii)	1,344,835	1,318,266
	<b>3,637,550</b>	2,939,999
減：其他應收帳款的呆賬備抵 (附註i)	<b>(483,187)</b>	(486,027)
	<b>3,154,363</b>	2,453,972

呆賬備抵的變動如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
於年初	486,027	497,857
減值備抵轉回，淨額	(9,408)	(21,360)
收回先前減記的其他應收賬款	6,568	9557
於年內減記金額	-	(27)
於年末	<b>483,187</b>	486,027

附註：

- (i) 本集團的呆賬備抵主要為應收獨立第三方的款項人民幣550,000千元。於先前年度，本公司董事認為收回應收賬款的機會渺茫，故以前年度全數計提。截止2015年12月31日，上述款項已累計收回金額人民幣87,088千元（2014年12月31日：人民幣87,088千元），其中於本年度無收回（2014年12月31日：人民幣21,983千元）。
- (ii) 其他應收及預付款項主要為經營性租賃的短期租賃押金、日常經營活動的其他預付費用及預付稅項等其他應收及預付款項。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 33. 買入返售金融資產

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
按抵押品種類劃分：		
股票(附註)	50,798,437	39,366,954
債券	9,137,971	12,703,535
基金	923	53,921
理財產品	17,670,000	11,101,000
減：呆賬備抵	(138,483)	(59,321)
	<b>77,468,848</b>	63,166,089
按市場劃分：		
交易所	50,857,926	44,092,885
銀行間市場	9,079,405	8,031,525
場外交易市場	17,670,000	11,101,000
減：呆賬備抵	(138,483)	(59,321)
	<b>77,468,848</b>	63,166,089
按報告目的劃分：		
流動	60,245,770	52,873,455
非流動	17,223,078	10,292,634
	<b>77,468,848</b>	63,166,089

附註：該以股票為質押物的買入返售為與符合條件的投資者以約定價格向本集團賣出特定證券，並約定在未來某一日期，按照另一約定價格購回。

截至2015年12月31日，本集團以上買入返售期限為1年以內為人民幣34,332,913千元（2014年：人民幣30,248,250千元），期限為1年以上為16,465,524人民幣千元（2014年：人民幣9,118,704千元）。

截至2015年12月31日，買入返售金融資產的擔保物公允價值為人民幣215,037,612千元（2014年：人民幣130,374,519千元）。



## 34. 拆出資金

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
拆出境外銀行及其他金融機構	–	2,000,000
拆出境外銀行及其他金融機構	<b>184,334</b>	–

## 35. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
債務證券	<b>40,260,638</b>	31,361,176
股權證券	<b>17,786,575</b>	14,011,074
基金	<b>48,573,634</b>	11,174,523
其他	<b>3,819,559</b>	611,453
	<b>110,440,406</b>	57,158,226
分析如下：		
於香港上市	<b>2,728,274</b>	4,256,986
於香港境外上市（主要於中國境內）	<b>36,269,398</b>	30,679,218
非上市（附註i，附註ii）	<b>71,442,734</b>	22,222,022
	<b>110,440,406</b>	57,158,226
就報告目的分析如下：		
流動資產	<b>102,665,873</b>	55,630,844
非流動資產（附註ii）	<b>7,774,533</b>	1,527,382
	<b>110,440,406</b>	57,158,226

附註：

- (i) 本集團非上市以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產中包含非上市債券投資、非上市基金投資以及理財產品投資，非上市基金投資和理財產品投資的標的主要為在香港及中國大陸境內上市的公開買賣權益及債券工具。
- (ii) 本集團非上市以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中包括與結構化產品相關的金融資產，該類金融資產用於對沖這些結構化產品（附註51）面臨的經濟風險。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 35. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產（續）

這些金融資產被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產是由於這些金融資產以及其對沖風險的金融工具是本集團以公允價值管理風險的投資組合的一部份，本集團所面臨的風險以公允價值為基礎向關鍵管理人員報告。

對與到期日在一年以上的結構化產品相關的金融資產中預期不會在一年以內處置，因此被分類為非流動資產。

2015年12月31日，本集團和客戶進行了證券借貸交易，轉移給外部客戶的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允價值總額人民幣29,149千元（2014年：人民幣87,187千元）。由於證券借貸協議未來以相同數量的借出證券結算，與這些證券相關的經濟風險與報酬並未轉移，因此本集團未終止確認金融資產。

## 36. 交易所儲備及保證金

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
交易所儲備及保證金		
— 上交所	442,017	125,160
— 深交所	173,740	66,914
— 全國中小企業股份轉讓系統	1,565	828
— 香港聯合交易所有限公司	1,257	1,183
小計	618,579	194,085
期貨衍生及商品交易所保證金		
— 上海期貨交易所	1,492,788	978,614
— 大連商品交易所	479,161	458,367
— 鄭州商品交易所	266,437	308,344
— 中國金融期貨交易所	2,118,844	2,923,021
— 上海黃金交易所	329	120
— 香港期貨結算有限公司	2,658	6,577
— 香港金銀業貿易場	575	541
— 付予其他地區的保證金	2,033,056	—
小計	6,393,848	4,675,584
付予上交所的保證金	137,104	16,596
付予深交所的保證金	112,233	16,812
存於中國證券金融公司的保證金	40,709	597,021
存於上海清算所的保證金	10,845	3,867
付予香港聯合交易所期權結算所有限公司的保證金	5,270	13,723
付予香港中央結算有限公司的保證金	67,873	21,045
付予證券及期貨事務監委員會的保證金	293	276
其他	171,875	1,440
小計	546,202	670,780
合計	7,558,629	5,540,449
就報告目的分析如下：		
— 流動資產	5,275,772	5,495,664
— 非流動資產	2,282,857	44,785
	7,558,629	5,540,449

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### 37. 結算備付金

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
為下列人士於結算所持有的結算備付金：		
自有	1,535,190	1,281,263
客戶	14,211,926	13,537,613
	<b>15,747,116</b>	14,818,876

該等結算備付金由結算所為本集團持有，本集團可自由提取。該等結餘按現行市場利率計息。

### 38. 銀行結餘及現金

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
自有賬戶	51,834,566	23,495,626
代客戶持有的現金 (附註i)	112,066,661	62,592,458
	<b>163,901,227</b>	86,088,084
減：非流動受限制銀行存款 (附註ii)	(710,007)	(384,473)
	<b>163,191,220</b>	85,703,611

銀行結餘及現金包括庫存現金及按現行市場利率計息的活期存款。

附註：

- (i) 本集團於銀行設有銀行賬戶，以持有來自一般業務交易所產生的客戶存款。本集團已於應付經紀業務客戶款項中確認應付客戶的賬款(附註47)。本集團從法律上無可執行的抵銷權將該客戶存款與相應的應付款項相互抵銷。
- (ii) 非流動受限制銀行存款為基金管理風險儲備以及一年以上的保證金存款和質押銀行存款。

## 39. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
銀行結餘及現金－自有	51,834,566	23,495,626
減：受限制銀行存款 (附註)	(1,901,595)	(437,695)
存放同業款項	276,425	—
結算備付金－自有	1,535,190	1,281,263
	<b>51,744,586</b>	<b>24,339,194</b>

附註：其中流動性受限制銀行存款為應收票據保證金、借款保證金以及其他一年期以內的質押銀行存款。

## 40. 存放中央銀行款項及存放同業款項

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
存放中央銀行除法定存款準備金以外款項	832,047	—
法定存款準備金	2,838	—
	<b>834,885</b>	—
存放同業款項	276,425	—
	<b>1,111,310</b>	—

截止至2015年12月31日，集團子公司存放中央銀行款項為折合人民幣834,885千元，全部為即期償還且無利息，其中人民幣2,838千元為法定存款準備金。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 41. 客戶貸款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
客戶貸款	9,637,493	—
減：組合貸款減值撥備	(27,565)	—
減：個別貸款減值撥備	(2,284,652)	—
	7,325,276	—
就報告目的分析如下：		
流動資產	1,676,977	—
非流動資產	5,648,299	—
	7,325,276	—

2015年12月31日和2014年12月31日，客戶貸款分析如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
企業貸款	9,634,718	—
個人貸款	2,775	—
減：減值準備	(2,312,217)	—
其中：組合計提	(27,565)	—
單項計提	(2,284,652)	—
	7,325,276	—

## 41. 客戶貸款 (續)

2015年12月31日和2014年，客戶貸款到期日分析如下所示：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
3個月以內	1,543,097	—
3至12個月	1,289,517	—
1至5年	2,281,965	—
5年以上	4,522,914	—
減：減值準備	(2,312,217)	—
	<b>7,325,276</b>	—

客戶貸款減值損失變動列示如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
年初餘額	—	—
收購子公司變動	2,302,755	—
本年發生	29,839	—
本年轉出	7,914	—
本年核銷	(20,321)	—
本年轉回	(4,779)	—
匯兌差異	(3,191)	—
年末餘額	<b>2,312,217</b>	—

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 41. 客戶貸款 (續)

2015年12月31日，減值明細列示如下：

	個別貸款減值撥備		組合貸款減值撥備		總計		
	總額	減值撥備	總額	減值撥備	金額	減值撥備	淨額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
公司貸款	4,156,544	(2,284,652)	5,478,174	(27,551)	9,634,718	(2,312,203)	7,322,515
其他客戶貸款	-	-	2,775	(14)	2,775	(14)	2,761
總計	4,156,544	(2,284,652)	5,480,949	(27,565)	9,637,493	(2,312,217)	7,325,276

2015年12月31日，客戶貸款按擔保方式列示如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
信用貸款	8,718,060	-
擔保貸款	-	-
抵押貸款	825,835	-
質押貸款	93,598	-
	9,637,493	-

2015年12月31日，客戶貸款按逾期時間列示如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
逾期1天至90天 (含90天)	409,653	-
逾期90天至360天 (含360天)	765,130	-
逾期1年以上	1,801,382	-
	2,976,165	-



#### 41. 客戶貸款 (續)

截止至2015年12月31日按行業的敞口和減值準備明細披露如下：

(人民幣千元)

行業類別	31.12.2015			
	評估			
	個別		組合	
	敞口	減值撥備	敞口	減值撥備
農林牧漁	39,331	(394)	11,272	(73)
建築業	395,795	(135,439)	1,037,012	(5,159)
能源	183,415	(80,815)	1,703,803	(8,582)
批發及零售業	356,426	(133,591)	232,169	(1,172)
交通運輸業	343,939	(41,694)	1,314,788	(6,593)
製造業	343,722	(129,753)	460,091	(2,356)
房地產	447,200	(358,269)	50,153	(251)
供水	68,291	(696)	90,985	(466)
服務業	1,669,571	(1,263,414)	289,028	(1,441)
其他	308,854	(140,587)	291,648	(1,472)
總計	4,156,544	(2,284,652)	5,480,949	(27,565)

#### 42. 同業及其他金融機構存放款項

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
同業存款	2,668	—

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 43. 客戶存款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
公司活期存款	64,987	—
公司定期存款	2,743,832	—
個人活期存款	1,348	—
個人定期存款	8,992	—
	<b>2,819,159</b>	—
就報告目的分析如下：		
流動負債	2,098,115	—
非流動負債	721,044	—
	<b>2,819,159</b>	—

## 44. 借款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
有抵押借款：		
短期借款(附註)	11,837,110	6,985,632
長期借款(附註)	15,370,705	8,928,533
無抵押借款：		
短期借款	12,416,410	8,176,114
長期借款	990,279	254,979
	<b>40,614,504</b>	24,345,258
流動負債：		
短期借款	24,253,520	15,161,746
一年內到期的長期借款	7,030,977	4,645,828
	<b>31,284,497</b>	19,807,574
非流動負債：		
長期借款	9,330,007	4,537,684
	<b>40,614,504</b>	24,345,258

#### 44. 借款（續）

附註：

截至2015年12月31日，約有折合人民幣6.49億元（2014年12月31日：無）的銀行貸款由債券作為抵押。

截至2015年12月31日，約有折合人民幣58.02億元（2014年12月31日：約折合人民幣24.82億元）的銀行貸款由上市股票作抵押，這些上市股票為本集團客戶墊款（經客戶同意的）的抵押物，截至2015年12月31日其市值約為折合人民幣165.48億元（2014年12月31日：約折合人民幣67.80億元）。

截至2015年12月31日，約有人民幣11.77億元（2014年12月31日：約人民幣10.29億元）的銀行貸款由本集團因發行公允價值約為人民幣16.71億元的結構化產品（2014年12月31日：約人民幣15.27億元）而獲得的上市股票作為抵押。

截至2015年12月31日，約有銀行貸款15.08億元（2014年12月31日：約人民幣9.47億元）是由投資基金約17.01億元人民幣以公允價值擔保（2014年12月31日：約人民幣11.38億元），這是該基金的交易價格，其來源於基金的淨資產價值，可以觀察到標的投資組合在活躍市場中的價格。

截至2015年12月31日，有銀行貸款流動部份約折合人民幣23.92億元（2014年12月31日：約折合人民幣22.52億元）以及非流動部份約折合人民幣18.82億元（2014年12月31日：無）分別由海通恒信金融集團有限公司和海通銀行的股權作為抵押。

截至2015年12月31日，非流動借款58.43億元人民幣（2014年：約人民幣43.10億元）和流動借款約人民幣70.26億元（2014年12月31日：約人民幣48.95億元）以應收融資租賃款項作為質押，截止2015年12月31日該質押品價值分別為約人民幣170.89億元（2014年12月31日：約人民幣152.57億元）。

#### 45. 應付短期融資款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
按市場劃分：		
交易所（附註i）	8,000,000	7,500,000
其他（附註ii）	14,336,951	15,426,586
	<b>22,336,951</b>	<b>22,926,586</b>

附註：

- (i) 截至2015年12月31日，交易所發行的債券年利率為5.00%，償還期限為一年以內。
- (ii) 根據中國證監會《關於同意開展場外市場收益憑證業務試點的函》（中證協函[2014]285號），本集團獲准試點開展收益憑證業務，產品的收益率為1.80%至6.00%。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### 46. 拆入資金

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
銀行拆入資金	7,260,352	8,500,000
從中國證券金融公司融入資金	–	5,770,000
	<b>7,260,352</b>	14,270,000
就報告目的分析如下：		
流動負債	1,512,362	14,270,000
非流動負債	5,747,990	–
	<b>7,260,352</b>	14,270,000

### 47. 應付經紀業務客戶賬款

大部份應付經紀業務客戶賬款須按要求償還，惟若干應付予經紀業務客戶的賬款除外，該等賬款乃就客戶於正常業務過程中進行交易活動而收取客戶的孖展按金。只有超出規定孖展按金的金額可應要求發還客戶。

鑑於業務的性質，賬齡分析不能產生附加值，故本公司董事認為無須披露賬齡分析。

本集團的應付經紀業務客戶賬款主要有代客戶於銀行及結算所持有的現金。

於2015年12月31日及2014年12月31日，應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協議和客戶墊款向客戶收取的現金抵押款項人民幣12,528,548千元及人民幣6,049,313千元。

應付經紀業務客戶款項按照現行基利率計提相應的應付利息。

## 48. 其他應付款項及預計費用

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
應付僱員成本 (附註i)	4,738,366	1,726,026
營業稅及其他稅費	910,824	435,531
應付股利	7,536	7,536
風險準備金	257,237	175,264
應付客戶清算款	1,522,701	2,163,513
應付結算所款項	1,798,608	468,061
應付手續費及佣金	19,624	20,321
應付贖回款	1,060	186,140
融資租賃保證金	445,104	379,171
應付租賃設備款	37,094	103,356
應付利息	3,505,681	883,334
應付經紀商款項	755,041	766,823
應付票據	338,401	73,469
代理承銷債券款	540,952	-
其他 (附註ii)	1,271,670	611,989
	<b>16,149,899</b>	<b>8,000,534</b>
就報告目的分析如下：		
流動負債	15,504,612	7,697,576
非流動負債 (附註i)	645,287	302,958
	<b>16,149,899</b>	<b>8,000,534</b>

附註：

- (i) 2015年，本集團設立了基於本年業績的職工獎金詳細支付計劃。其中，本集團總計人民幣300,612千元及本公司總計人民幣266,527千元將於2016年12月31日後償付，被分類為非流動負債。
- (ii) 本公司其他主要是預提的經營費用並不計算利息，須予一年內償還。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 49. 預計負債

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
於年初	2,493	2,740
本年度增加	60,611	-
本年度轉回	(2,493)	(247)
預計負債	<b>60,611</b>	2,493

這些或者負債由集團某些或有事項產生，包括進行中的子公司或有稅收負債。

## 50. 衍生金融工具

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
股指期貨合約 (附註i·附註ii)	-	-	-	-
國債期貨合約 (附註iii)	-	-	-	-
利率互換 (附註iv)	2,288,424	2,257,776	31,190	22,530
權益互換 (附註v)	12,783	236,348	-	-
權益掛鈎票據	-	-	24,757	-
遠期合同	213,480	505,449	154,253	163,860
期權 (附註vi)	387,988	59,967	211	55,960
嵌入式衍生工具 (附註vi)	-	282	-	4,636
債券掛鈎票據	440,407	-	431,800	-
外匯互換	5,576	34,282	-	-
信用違約互換	79,508	624,012	-	-
合計	<b>3,428,166</b>	<b>3,718,116</b>	642,211	246,986

## 50. 衍生金融工具 (續)

附註：

### (i) 股指期貨套期保值

於2015年12月31日及2014年12月31日的本集團的股指期貨合約餘額為用來對沖融出證券和擬融出證券等的公允價值變動帶來的風險。本集團使用的股指期貨合約為中國金融期貨交易所標準滬深300股指期貨合約和上證50股指期貨合約。

#### 公允價值套期

本集團採用空頭套期保值策略，即融出證券和擬融出證券等與合適的滬深300股指期貨合約和上證50股指期貨合約進行套期，以規避融出證券的市場風險。

在以上套期關係開始時，本集團對其進行了正式指定，並準備了關於套期關係、風險管理和套期策略等的正式書面文件。根據本集團對公允價值套期有效性的評估結果，相關滬深300股指期貨合約和上證50股指期貨合約被確認為高度有效之套期工具。

包含於上述衍生金融工具的指定為公允價值套期保值工具如下：

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
套期工具公允價值損失	(160,725)	(567,246)
被套期項目公允價值盈利	172,554	603,387
合計	11,829	36,141

### (ii) 股指期貨

在每日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2015年12月31日以及2014年12月31日所有的股指期貨合約產生的持倉損益金額。因此衍生金融工具項下的股指期貨投資按抵消後的淨額列示，為人民幣零元。2015年12月31日，本集團未持有用於套期的未到期股指期貨合約（2014年12月31日2,042,523千元，公允價值變動損失274,626千元），用於非套期的未到期股指期貨合約的合約價值為88,541千元，公允價值為公允價值變動收益30千元（2014年12月31日5,569,549千元，公允價值變動損失123,952千元）。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 50. 衍生金融工具 (續)

附註：(續)

### (iii) 國債期貨

在每日無負債結算制度下，現金及銀行結餘已包括本集團於2015年12月31日以及2014年12月31日所有的國債期貨合約產生的持倉損益金額。因此衍生金融工具項下的國債期貨投資按抵消後的淨額列示，為人民幣零元。

合約	2015年12月31日	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
T1603	60,033	(83)
T1603	1,979,088	(23,200)
TF1603	1,577,969	(11,559)
合計	3,617,090	(34,842)
減：結算		34,842
國債期貨合約淨值		-

合約	2014年12月31日	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
TF1503	1,112,165	2,909
TF1506	53,504	(170)
合計	1,165,669	2,739
減：結算		(2,739)
股指期貨合約淨值		-



## 50. 衍生金融工具 (續)

附註：(續)

### (iv) 利率互換

對於每日無負債結算的利率互換業務，在該制度下，現金及銀行結餘已包括本集團於2015年12月31日所有的在中國大陸市場的利率互換業務產生的持倉損益金額。因此無負債結算下的利率互換按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。2015年12月31日，於每日無負債結算制度下，本集團的利率互換合同金額為人民幣21,311,000千元。(2014年12月31日：人民幣2,080,000千元)。

對於中國大陸及香港市場非以每日無負債結算的利率互換業務以全額列示，2015年12月31日，該等制度下本集團的利率互換合同金額為人民幣69,109,989千元。(2014年12月31日：人民幣7,869,635千元)。

	2015年12月31日		
	合約價值 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
利率互換－於上海清算所清算	21,311,000	—	(5,265)
利率互換－非集中清算	69,109,989	2,288,424	(2,257,776)
合計	90,420,989	2,288,424	(2,263,041)
減：結算			5,265
利率互換合約淨值		2,288,424	(2,257,776)

### (v) 權益互換

2015年12月31日，本集團的名義本金為1,136,450千元(2014年12月31：無)。

### (vi) 期權以及嵌入式衍生工具

2015年12月31日以及2014年12月31日，本集團在中國大陸境內投資的期權的名義本金分別為252,358,936千元和15,081,533千元，公允價值變動損失分別為13,905千元和55,960千元。本集團在香港投資的期權名義本金分別為3,262,423千元和261千元，公允價值變動收益分別為341,926千元和221千元。本集團嵌入式衍生工具名義本金分別為90,750千元和331,576千元，公允價值變動損失分別為282千元和4,636千元。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 51. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
交易性金融負債 (附註i)	19,005,988	11,604,704
指定以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 — 結構化收益產品 (附註iii)	6,975,411	2,581,147
指定以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 — 黃金租賃 (附註ii)	5,044,213	1,603,773
	<b>31,025,612</b>	15,789,624
就報告目的分析如下：		
流動	24,837,241	14,781,559
非流動 (附註iii)	6,188,371	1,008,065
	<b>31,025,612</b>	15,789,624

附註：

- (i) 交易性金融負債主要系合併結構化主體形成的負債。
- (ii) 截至2015年12月31日，本集團與交易對手方簽訂的黃金租賃合同被指定為以公允價值計量並且其變動計入當期損益的金融負債。
- 這些合同的經濟風險主要通過遠期合約進行對沖。
- (iii) 於2015年12月31日，本集團指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債中包括本集團子公司發行的結構化收益產品，以結構化產品的形式發行，一般投資於活躍市場的上市股權投資、非上市股權投資以及合夥投資。

由這些結構化產品引起的經濟風險主要通過指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以及權益法項下投資來對沖。這些結構化產品是集團以公允價值管理風險的投資組合的一部份，本集團作為合約對手方所面臨的風險以公允價值為基礎，向關鍵管理人員報告。

截至2015年12月31日，金額為人民幣6,188,371千元的產品到期日在一年以上，被分類為非流動負債。其中，港幣6.2億元（折合人民幣5.19億元）為獨立第三方為與本集團簽訂的名義金額為港幣21億元（折合人民幣17.59億元）的總收益互換協議而支付的現金（「初始交換金額」）。該總收益互換標的為本集團作為有限合夥人於New Bridge中持有的約38.9%的權益（附註23），其到期日為2017年12月4日。

52. 賣出回購金融資產款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
按抵押品分類劃分：		
股票	998,382	-
債券	29,633,244	20,003,884
客戶墊款及應收融資租賃款	67,944,910	54,713,980
	<b>98,576,536</b>	74,717,864
按市場所分類劃分：		
交易所	6,787,085	12,994,806
銀行間市場	22,846,158	7,009,078
場外交易市場	68,943,293	54,713,980
	<b>98,576,536</b>	74,717,864
按報告目的劃分：		
流動	90,951,854	59,807,864
非流動	7,624,682	14,910,000
	<b>98,576,536</b>	74,717,864

於2015年12月31日，本集團賣出回購金融資產款中包括人民幣8,390,140千元的債券質押報價回購交易，期限為3個月以內的為人民幣8,254,843千元（2014年12月31日：人民幣3,352,106千元），期限3個月至1年的為人民幣41,575千元（2014年12月31日：無）期限為1年以上的為人民幣93,722千元（2014年12月31日：無）

賣出回購協議是本集團與對手方之間的交易，將證券或者資產出售並同時達成回購協議，在未來某個時間以固定價格購回。即使回購價格是固定的，本集團仍然面臨着顯著的信用風險，市場風險和出售這些債券的收益。這些證券不會從財務報表中終止確認，但被視為該負債的抵押品，因為本集團和本公司保留了證券的所有風險與收益。因此它被確認為一項金融負債。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### 52. 賣出回購金融資產款 (續)

2015年12月31日和2014年12月31日，本集團與對手方簽訂了回購協議。出售這些債券所獲得的收益被作為回購協議下出售的金融資產。由於本集團出售的是這些證券現金流的合同權利，在合約期內，集團並沒有合同權力去使用這些轉讓證券。

以下表格列示了關於被轉移卻未終止確認的金融資產及相關負債的賬面價值和公允價值：

#### 於2015年12月31日

	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產								合計
	可供出售投資	應收款項類投資	客戶墊款	買入返售金融資產	租賃款	應收融資其他	金融資產	其他	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已轉移資產的賬面價值	28,012,009	1,572,939	1,449,929	44,642,636	25,185,376	1,430,089	952,193	103,245,171	
相關負債的賬面價值	26,056,249	1,366,519	1,380,297	43,260,391	24,290,719	1,270,000	952,361	98,576,536	
淨頭寸	1,955,760	206,420	69,632	1,382,245	894,657	160,089	(168)	4,668,635	

#### 於2014年12月31日

	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產								合計
	可供出售投資	應收款項類投資	客戶墊款	買入返售金融資產	持有至到期投資	應收融資租賃款	金融資產	其他	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已轉移資產的賬面價值	1,252,142	17,463,786	773,741	39,191,870	18,117,289	1,236,941	715,770	2,786,512	81,538,051
相關負債的賬面價值	1,080,524	15,070,209	670,000	36,845,261	17,032,519	938,516	676,240	2,404,595	74,717,864
淨頭寸	171,618	2,393,577	103,741	2,346,609	1,084,770	298,425	39,530	381,917	6,820,187

### 53. 股本

	上市A股		上市H股		合計	
	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元
按每股人民幣1.0元 註冊、發行及繳足： 於2014年1月1日， 於2014年12月31日 及於2015年1月1日	<b>8,092,131</b>	<b>8,092,131</b>	<b>1,492,590</b>	<b>1,492,590</b>	<b>9,584,721</b>	<b>9,584,721</b>
非公開發行(註)	-	-	<b>1,916,979</b>	<b>1,916,979</b>	<b>1,916,979</b>	<b>1,916,979</b>
於2015年12月31日	<b>8,092,131</b>	<b>8,092,131</b>	<b>3,409,569</b>	<b>3,409,569</b>	<b>11,501,700</b>	<b>11,501,700</b>

註：

本公司於2015年第一次臨時股東大會、2015年第一次A股類別股東會與2015年第一次H股類別股東會審議通過了發行境外上市外資股（H股）相關的議案，並獲中國證券監督管理委員會《關於核准海通證券股份有限公司增發境外上市外資股的批復》（證監許可[2015]811號），於本期內非公開發行H股。

於2015年5月15日和2015年5月29日，本公司以每股港幣17.18元的價格分別非公開發行H股1,048,141千股和868,838千股，面值為人民幣1元。扣除發行費用後，本次發行淨募資金額合計折合人民幣25,875,204千元，其中人民幣1,916,979千元計入股本，人民幣24,071,378千元計入資本公積。

新發行的H股與其他H股具有同等權利。

### 54. 遞延稅項

就本集團財務狀況表的呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已經抵銷。下表乃就財務報告而作出的遞延稅項結餘分析：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
遞延稅項資產	<b>2,516,143</b>	566,817
遞延稅項負債	<b>(665,909)</b>	(758,197)
	<b>1,850,234</b>	(191,380)

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 54. 遞延稅項（續）

以下為有關年度獲確認的主要遞延稅項資產（負債）以及其變動：

	交易性		衍生金融	應計但未	可供	衍生金融	貸款及		合計
	金融資產	加速折舊	資產	繳付支出	出售投資	負債	應收款項	其他	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2014年1月1日	179,802	(11,757)	(17,370)	56,420	122,130	11,605	-	4,519	345,349
購買子公司的影響	-	(1,859)	8,932	-	379	69,293	-	-	76,745
於損益中計入（扣減）	(712,328)	2,107	18,544	193,478	(232,699)	95,390	72,170	(131)	(563,469)
於其他全面收益中計入	-	-	-	-	(49,979)	-	-	-	(49,979)
匯率影響	-	(39)	-	-	-	-	-	13	(26)
於2014年12月31日	(532,526)	(9,689)	(685)	258,830	(160,548)	107,374	141,463	4,401	(191,380)
購買子公司的影響	-	-	59,853	52,431	56,663	-	584,292	104,100	857,339
於損益中計入（扣減）	318,949	(6,947)	8,387	704,558	9,534	32,474	264,808	8,657	1,340,420
於其他全面收益中計入	-	-	-	-	(162,378)	-	-	-	(162,378)
匯率影響	-	(597)	-	501	(21)	12	6,065	273	6,233
於2015年12月31日	(213,577)	(17,233)	67,555	1,016,320	(256,750)	139,860	996,628	117,431	1,850,234

55. 應付債券

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
可轉換債券 (附註i)	112,592	1,405,329
非可轉換債券 (附註ii · iii · iv)	52,896,037	34,359,083
次級債券 (附註v)	35,851,697	-
資產支持證券 (附註vi)	1,092,972	-
其他 (附註vii)	10,646,110	11,255
	<b>100,599,408</b>	<b>35,775,667</b>
按報告目的劃分：		
流動	<b>10,793,748</b>	-
非流動	<b>89,805,660</b>	35,775,667
	<b>100,599,408</b>	<b>35,775,667</b>

附註：

- (i) 2013年和2014年，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司（「海通國際證券」）分別發行了面值為港幣10.08億元（折合人民幣8.44億元）和港幣11.64億元（折合人民幣9.75億元）上市可轉換債券。票面利率皆為1.25%／年，到期期限為5年。債務部份和權益部份的總價值於債券發行之日確定。

截止2015年12月31日，在2015年3月18日增股公告，2015年6月8日股利的股權登記以及2015年10月27日以股代息形式發放中期股利港幣0.2元／股（折合人民幣0.17元）的新股之後，海通國際證券2013年和2014年發行的可轉債轉換價格分別被調整為港幣2.95元（折合人民幣2.47元）每股（2014年12月31日：港幣3.61元（折合人民幣2.85元）每股）和港幣4.92元（折合人民幣4.12元）每股（2014年12月31日：港幣6元（折合人民幣4.73元））。

截止2015年12月31日，2013年和2014年可轉換債券的面值分別為港元6.81億元（折合人民幣數5.71億元）（2014年12月31日：港幣3.25億元（折合人民幣2.56億元））和港幣10.27億元（折合人民幣數8.6億元）（2014年12月31日：無）被轉換為海通國際證券的普通股。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 55. 應付債券（續）

附註：（續）

- (ii) 於2014年9月11日，本集團子公司Haitong International Finance 2014 Limited發行了面值為美元6億（折合人民幣38.96億元）的上市擔保債券。本債券的詳細信息請參閱2014年9月4、11日的相關公告和2014年度審計報告。

於2015年1月29日，本集團子公司Haitong International Finance 2015 Limited發行了面值為美元7億（折合人民幣45.46億元）的上市擔保債券。本債券的詳細信息請參閱海通國際證券2015年1月22、23、29日的公告。

於2014年5月30日以及2014年9月18日，本集團全資子公司Unican Limited於香港交易所分別發行了總面值為人民幣5億元以及人民幣16億元的有擔保的固定利率中期票據，期限為3年。

於2014年11月18日，本集團全資子公司海通恒信國際租賃有限公司發行了總面值為人民幣4億元的固定利率中期票據，期限為3年。

於2015年7月2日，本集團全資子公司Unican Limited發行了總面值為人民幣10億元的固定利率中期票據，期限為3年。

於2013年10月29日，本集團的子公司Haitong International Finance Holdings Limited在香港交易所發行了面值為美元9億（折合人民幣58.44億元）的固定利率公司債券，期限為5年。債券的面值將於到期日全額贖回。

本公司為上述債券提供了維好協議。根據維好協議，本公司將督促Haitong International Finance Holdings Limited在任何時候均有償付能力，並且擁有足夠的流動性以按時償付債券條款中約定的與該債券相關的應付款項。

於2015年4月21日，本集團之子公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited在香港交易所發行了面值為美元6.7億（折合人民幣43.5億元）由本公司擔保的固定利率債券，期限為5年。

於2015年5月15日，本集團全資子公司海通開元投資有限公司發行了總面值為人民幣200,000千元、票面利率為5.9%、期限為3年的非公開定向債務融資工具。

於2015年12月3日，本集團全資子公司海通開元投資有限公司發行了總面值為人民幣20億元的無擔保債券。這些債券分為5年期固定利率和3年期固定利率兩個品種。最終發行規模分別為14億元和6億元。其中，債券5年期品種的票面利率為4.25%、期限為五年；債券3年期品種的票面利率為3.9%。



## 55. 應付債券（續）

附註：（續）

- (iii) 於2013年11月25日，本公司發行了面值為人民幣120億元的不可轉換債券。這些債券分為3年期固定利率、5年期固定利率和10年期固定利率三個品種，最終發行規模分別為人民幣72.6億元、23.5億元和23.9億元。其中，債券3年期品種的票面利率為6.05%，5年期品種的票面利率為6.15%，10年期品種的票面利率為6.18%。

於2014年7月14日，本公司發行了面值為人民幣110億元的不可轉換債券。這些債券分為3年期固定利率、5年期固定利率和10年期固定利率三個品種，最終發行規模分別為人民幣56.5億元、45.5億元和8億元。其中，債券3年期品種的票面利率為5.25%，5年期品種的票面利率為5.45%，10年期品種的票面利率為5.85%。

- (iv) 截止2015年12月31日，本集團子公司海通國際證券根據集團「中期票據計劃」發行的未擔保和無抵押的不可轉換票據的非流動性部份餘額為港幣234,000千元（折合人民幣196,000千元）（2014年12月31日：無），流動性部份餘額為港幣2,228,000千元（折合人民幣1,866,000千元）（2014年12月31日：無），票面年利率為3.8%至4.9%。

歐元中期票據以及其他債券的公允價值見附註71。有歐元466,960千元（約合人民幣3,313,174千元）（2014年：無）的已發行債券在合併報表中是以公允價值計量且其變動計入當期損益。2015年，海通銀行發行了歐元115,777千元（折合人民幣821,460千元）（2014年：無）的債券並且償還了歐元547,980千元（折合人民幣3,888,027千元）（2014年：無）。另外，因債券重新估值而增加的利潤為歐元89,274千元（折合人民幣633,417千元）。

- (v) 於2015年4月8日，本公司發行了面值為人民幣150億元的次級債券。債券的票面年利率為5.5%，期限為5年，其中第3年末附發行人贖回權。

於2015年6月12日，本公司發行了面值為人民幣200億元的次級債券。其中，人民幣150億元的次級債券的票面利率為5.30%、期限為三年；人民幣50億元的次級債券的票面利率為5.38%、期限為五年。本公司分別有權於2017年6月12日和2018年6月12日以票面金額贖回全部或部份次級債券。

截止2015年12月31日，本集團之子公司海通銀行次級債賬面價值為歐元215千元（折合人民幣1,525千元）。次級債利率與CMS指數掛鉤，於2003年發行，於2033年到期。2015年度，海通銀行未發行任何次級債。

於2015年12月15日，本集團子公司海通期貨有限公司發行了面值為人民幣5億元的次級債券。債券的票面年利率為4.94%，期限為6年，每年付息一次。

於2015年11月9日，本集團子公司上海海通證券資產管理有限公司發行了面值為人民幣10億元的次級債券。債券的票面年利率為4.95%，期限為5年，每年付息一次。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 55. 應付債券（續）

附註：（續）

- (vi) 於2015年5月7日，本集團之全資子公司海通恒信國際租賃有限公司發行了總面值為人民幣13.62億元的資產支持專項計劃。截止2015年12月31日，海通恒信國際租賃有限公司自行購買了其中0.14億元的次級資產支持證券。
- (vii) 根據中國證監會《關於同意開展場外市場收益憑證業務試點的函》（中證協函[2014]285號），本集團獲准試點開展收益憑證業務。本集團於本期共發行若干期限大於一年的收益憑證，未到期產品的收益率為4.3%至6.2%，期限介於13至25個月。其中，將於本年末後一年內到期的，被分類為流動應付債券。

## 56. 長期應付款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
承租人保證金	2,278,606	1,913,474
其它	57,602	27,645
	<b>2,336,208</b>	<b>1,941,119</b>

長期應付款主要系本集團從事融資租賃業務收取的保證金。根據合同約定，所有保證金的到期日均在一年以上，分類為非流動負債。

## 57. 儲備及未分配利潤

本集團儲備之金額及年內變動於綜合權益變動表呈列。

### (a) 資本公積

資本公積主要包括應按高於面值發行新股份而產生的股份溢價。

### (b) 投資重估儲備

投資重估儲備為可供出售金融資產公允價值的變動。

## 57. 儲備及未分配利潤（續）

### (c) 一般儲備

一般儲備包括法定儲備、一般風險儲備及交易風險儲備。

根據中華人民共和國公司法，本公司淨利潤的10%（按中國會計規定釐定）在對股東作出分派前須轉入法定儲備，該儲備達到本公司股本50%時可不再計提。根據公司章程或者經股東大會批准可撥出儲備彌補虧損，擴大生產規模及轉增資本。

根據金融企業適用的金融規則，本公司須在對股東作出分派前，從未分配利潤中撥出按中國相關會計準則核算的利潤淨額的10%的作為一般風險儲備，用於彌補虧損。

根據中華人民共和國證券法，本公司須在對股東作出分派前，從未分配利潤中撥出按中國相關會計準則核算的利潤淨額的10%作為交易風險儲備，用於彌補交易損失，不能用於利潤分配和轉增資本。

截至2015年12月31日及2014年12月31日止各年度，本公司根據上述中國監管規定分別轉入人民幣1,351,578千元及人民幣567,817千元作為法定儲備、一般風險儲備及交易風險儲備。

於2015年12月31日及2014年12月31日，本公司法定儲備、一般風險儲備及交易風險儲備分別為人民幣4,512,689千元及人民幣3,161,111千元。

本公司的中國子公司也受到法定規則的要求從利潤中撥出一般儲備。於2015年12月31日，子公司所撥出一般儲備總額為人民幣348,513千元（2014年：人民幣309,441千元）。

### (d) 未分配利潤

根據相關法律，本公司的未分配利潤視作(i)根據中國公認會計準則釐定的未分配利潤或(ii)根據國際財務報告準則釐定的未分配利潤，以較低者為準。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 58. 信用承諾

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
或有負債：		
保函和備用信用證	1,911,109	—
質押資產	608,531	—
	<b>2,519,640</b>	—
承諾：		
不可撤銷信貸承諾	342,065	—
	<b>342,065</b>	—

保函和備用信用證屬於發生代付情況下才可能導致集團資本流出的銀行業務。

不可撤銷信貸承諾為向海通銀行客戶提供的信貸協議（如未使用的信貸額度）。這些協議通常約定了固定期限或其他要素，且需要客戶支付一定的手續費。所有的信貸承諾在授信時都需要客戶維持一定的已核實的條件。

儘管這些或有負債和承諾有其獨特性質，對於這些項目的分析仍遵循與其他商業行為相同的基本原則，因此，就客戶或業務的清償能力而言，本集團要求這些業務在必要時有足夠的擔保物擔保。

按照預期，以上大部份負債或承諾將不會被使用，上述金額不代表未來集團的現金流出。

截至2015年12月31日，質押資產包括：

- 作為流動性工具的擔保物而質押給葡萄牙銀行的價值歐元83,854千元（折合人民幣594,958千元）的質押證券。截至2015年12月31日，本集團在葡萄牙銀行的符合再貼現條件的證券總價值為歐元83,854千元（折合人民幣594,958千元）。

## 58. 信用承諾 (續)

- 作為投資者賠償制度擔保物而質押給葡萄牙證券交易委員會的價值歐元1,813千元(折合人民幣12,864千元)的質押證券。
- 作為存款保障基金擔保物的價值歐元100千元(折合人民幣710千元)的質押證券。

此外，計入表外項目的負債如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
代客持有證券及其他資產	4,834,642	-
其他承諾	21,567,864	-
	<b>26,402,506</b>	-

截至2015年12月31日，其他承諾包括與貸款證券化管理服務相關的負債歐元2,806,642千元(折合人民幣19,913,571千元)，以及與代客理財服務相關的負債歐元233,158千元(折合人民幣1,654,293千元)。

## 59. 經營租賃安排

### 本集團作為承租人

物業租賃的期限和租金經協商後確定平均租期為3年。

於2015年12月31日及2014年12月31日，就所租用物業而言，本集團根據不可撤銷的經營租賃將於下述期限到期的未來最低租金總額如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
1年內	271,120	228,984
第2至第5年(包括首尾兩年)	374,264	326,153
超過5年	16,444	47,987
	<b>661,828</b>	603,124

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### 59. 經營租賃安排 (續)

#### 本集團作為出租人

物業租賃的期限和租金經協商後確定，平均期限為2年。

於報告期末，本集團與租戶已就下列未來最低租金簽訂合約：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
1年內	14,460	12,358
第2至第5年 (包括首尾兩年)	30,663	29,833
超過5年	9,338	9,413
	<b>54,461</b>	51,604

### 60. 資本承擔

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
有關收購物業及設備的資本開支： — 已訂約但未計提	<b>56,739</b>	40,239

### 61. 股利

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
確認為分派的股利	<b>2,875,425</b>	1,150,166

根據2015年及2014年股東週年大會的決議案，本公司宣派2014年及2013年末期股利，每股分別為人民幣0.25元及人民幣0.12元，以現金支付。2015年股利分配預案見附註74。

62. 董事、監事及高級管理層酬金

截至2015年12月31日和2014年12月31日止年度，本集團已付／應付本公司各董事、監事及高級管理層的酬金載列如下：

截至2015年12月31日止年度

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及 佣金、花紅* 人民幣千元	僱主向	合計 <sup>^</sup> 人民幣千元
			退休金 計劃／年金 計劃供款 人民幣千元	
<b>執行董事及高級管理層：</b>				
王開國 <sup>&amp;</sup>	—	736	201	937
瞿秋平 <sup>&amp;</sup>	—	736	201	937
吉宇光 <sup>γ</sup>	—	663	201	864
任澎 <sup>γ</sup>	—	663	201	864
李迅雷 <sup>γ</sup>	—	1,930	224	2,154
宮里啟暉 <sup>γ</sup>	—	1,930	224	2,154
裴長江 <sup>γ</sup>	—	663	201	864
王建業 <sup>#</sup>	—	1,728	224	1,952
李礎前 <sup>€</sup>	—	1,728	224	1,952
金曉斌 <sup>π</sup>	—	1,008	130	1,138
黃正紅 <sup>Σ</sup>	—	1,467	224	1,691
陳春錢 <sup>Ω</sup>	—	1,500	224	1,724
張向陽 <sup>Ω</sup>	—	2,978	41	3,019
李建國 <sup>Ω</sup>	251	4,278	100	4,629
林湧 <sup>Ω</sup>	—	3,165	100	3,265
<b>獨立非執行董事及監事：</b>				
劉志敏 <sup>+</sup>	120	—	—	120
肖遂寧 <sup>+</sup>	120	—	—	120
李光榮 <sup>+</sup>	120	—	—	120
呂長江 <sup>+</sup>	120	—	—	120
馮倫 <sup>+</sup>	120	—	—	120
楊慶忠 <sup>α</sup>	—	663	201	864
仇夏萍 <sup>§</sup>	—	1,255	224	1,479
王美娟 <sup>§</sup>	—	1,233	224	1,457
胡海蓉 <sup>§</sup>	—	1,226	224	1,450
宋世浩 <sup>β</sup>	—	1,023	224	1,247
	851	30,573	3,817	35,241

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 62. 董事、監事及高級管理層酬金（續）

截至2014年12月31日止年度

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及 佣金、花紅* 人民幣千元	僱主向 退休金 計劃／年金 計劃供款 人民幣千元	合計 <sup>^</sup> 人民幣千元
<b>執行董事及高級管理層：</b>				
王開國 <sup>&amp;</sup>	—	2,378	184	2,562
李明山 <sup>&amp;</sup>	—	828	61	889
瞿秋平 <sup>&amp;</sup>	—	1,581	108	1,689
吉宇光 <sup>γ</sup>	—	1,830	184	2,014
任澎 <sup>γ</sup>	—	1,833	184	2,017
吳斌	—	963	91	1,054
李迅雷 <sup>γ</sup>	—	1,845	184	2,029
宮里啟暉 <sup>γ</sup>	—	1,931	184	2,115
裴長江 <sup>γ</sup>	—	1,825	184	2,009
王建業 <sup>#</sup>	—	1,675	184	1,859
李礎前 <sup>€</sup>	—	1,675	184	1,859
金曉斌 <sup>π</sup>	—	1,675	184	1,859
陳春錢 <sup>Ω</sup>	—	1,463	184	1,647
張向陽 <sup>Ω</sup>	—	2,394	54	2,448
李建國 <sup>Ω</sup>	237	3,635	93	3,965
林湧 <sup>Ω</sup>	—	2,839	93	2,932
<b>獨立非執行董事及監事：</b>				
夏斌	120	—	—	120
陳琦偉	120	—	—	120
張惠泉	120	—	—	120
張鳴	120	—	—	120
戴根有	120	—	—	120
劉志敏 <sup>+</sup>	120	—	—	120
肖遂寧 <sup>+</sup>	120	—	—	120
楊慶忠 <sup>α</sup>	—	1,833	184	2,017
仇夏萍 <sup>§</sup>	—	1,094	184	1,278
杜洪波	—	1,088	184	1,272
王美娟 <sup>§</sup>	—	1,090	184	1,274
胡海蓉 <sup>§</sup>	—	1,082	184	1,266
	1,077	36,557	3,260	40,894



## 62. 董事、監事及高級管理層酬金（續）

- \* 花紅為酌情花紅，乃參考本集團業績及個人表現而釐定。
- ^ 本報告期內母公司未實行股權激勵計劃。子公司股權激勵計劃詳見附註64。
- & 王開國先生、李明山先生和瞿秋平先生之薪酬已包含其作為執行官提供服務的報酬。  
李明山先生於2014年3月不再擔任本公司董事及總經理職務。瞿秋平先生於2014年6月起擔任本公司董事及總經理職務。
- + 劉志敏先生、肖遂寧先生、李光榮先生、呂長江先生和馮倫先生於2014年12月起擔任本公司獨立非執行董事。
- α 楊慶忠先生於2014年12月起擔任本公司監事會副主席、紀委書記、黨委副書記。
- β 宋世浩先生於2015年7月起擔任本公司監事。
- γ 吉宇光先生、任澎先生、李迅雷先生、宮里啟暉先生和裴長江先生與2014年12月起擔任本公司副總經理。
- # 王建業先生於2014年12月起擔任本公司首席風險官兼合規總監。
- € 李礎前先生於2014年12月起擔任本公司財務總監。
- Ω 李建國先生、陳春錢先生、張向陽先生和林湧先生於2014年12月起擔任本公司總經理助理。
- Σ 黃正紅先生和於2015年3月起擔任本公司董事會秘書。
- π 金曉斌先生於2014年12月起擔任本公司董事會秘書，於2015年4月辭任本公司董事會秘書職務。
- § 仇夏萍女士、王美娟女士和胡海蓉女士於2014年12月起擔任本公司監事。

於有關年度，概無本公司董事、監事或高級管理層放棄任何酬金，而本公司亦無向任何董事、監事或高級管理層支付酬金，作為促使彼等加入本集團的獎金或作為離職補償。

## 63. 最高薪人士

五名最高薪人士均非董事、監事或高級管理層。於有關年度，五名最高薪僱員的酬金詳情如下：

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
薪金及佣金	10,064	9,274
花紅	46,650	33,822
僱員退休金計劃／年金計劃供款	708	411
	<b>57,422</b>	<b>43,507</b>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### 63. 最高薪人士 (續)

花紅為酌情花紅，乃參考本集團業績及個人表現而釐定。於有關年度，並無對該等人士支付酬金作為促使彼等加入本集團或彼等加入本集團時的獎金或作為離職補償。

本集團最高薪人士的酬金介乎以下範圍：

	2015年度 人數	2014年度 人數
酬金範圍		
— 9,000,001港幣至9,500,000港幣	—	1
— 9,500,001港幣至10,000,000港幣	—	1
— 10,500,001港幣至11,000,000港幣	1	1
— 11,500,001港幣至12,000,000港幣	1	1
— 13,500,001港幣至14,000,000港幣	—	1
— 14,000,001港幣至14,500,000港幣	1	—
— 15,000,001港幣至15,500,000港幣	1	—
— 15,500,001港幣至16,000,000港幣	1	—
	5	5

### 64. 子公司的購股權計劃

#### 海通國際證券集團有限公司2002購股權計劃

於2002年8月23日，海通國際證券股東批准採納一項購股權計劃（「2002年購股權計劃」）。該項購股權計劃於2012年8月22日到期，依照上市公司披露要求，該項購股權計劃如下：

海通國際證券採納2002年購股權計劃，旨在吸引、挽留及鼓勵能幹之僱員以達成海通國際證券及其子公司制定的長遠表現目標，同時讓參與者共同分享他們為海通國際證券業務付出的努力及貢獻帶來的成果。根據2002年購股權計劃，購股權可授予海通國際證券或其任何子公司或聯營公司的任何全職僱員、執行董事及獨立非執行董事。

根據2002年購股權計劃及海通國際證券任何其他購股權計劃准予授出的購股權若獲悉數行使，因此而可予發行的最高股份數目，不得超過海通國際證券於採納2002年購股權計劃日期已發行股份總數的10%（「計劃授權限額」），惟海通國際證券可於股東大會尋求股東批准更新計劃授權限額，但海通國際證券董事根據2002年購股權計劃及海通國際證券任何其他購股權計劃可授出購股權有關之最高股份數目，不得超過海通國際證券股東於股東大會批准更新此等授權之日海通國際證券已發行股本10%。

## 64. 子公司的購股權計劃（續）

### 海通國際證券集團有限公司2002購股權計劃（續）

如果改變10%限額，之前已根據2002年購股權計劃及海通國際證券任何其他購股權計劃授出的購股權（包括尚未行使、已註銷、已失效或已行使的購股權）不會計算在內。

儘管有本段以上所述規定，根據2002年購股權計劃及海通國際證券任何其他購股權計劃已授出但尚未行使的購股權若獲悉數行使，因此而可予發行的最高股份數目，不得超過海通國際證券不時的已發行股份總數30%（或上市規則容許的較高百分比）。根據2002年購股權計劃及海通國際證券任何其他購股權計劃授予個別參與者的購股權（包括已行使及尚未行使之購股權）獲行使而已發行及將予發行的股份的最高數目，於任何期間不得超過海通國際證券已發行股份總數的1%。如欲進一步授出超越此限額的購股權，須獲海通國際證券股東於股東大會批准。

向海通國際證券董事、主要行政人員或主要股東或其任何聯繫人士授出購股權，須事先獲獨立非執行董事批准。此外，向海通國際證券主要股東或獨立非執行董事或其任何聯繫人士授出任何購股權，如於任何期間內，超過董事作出授予購股權建議之日海通國際證券已發行股份總數的0.1%，或總值（按海通國際證券股份於董事作出授予購股權建議之日的收市價計算）超過港幣500萬元，均須事先獲得海通國際證券股東在股東大會批准。

購股權的獲授人可於授出購股權要約日期起計30日內接納該要約，接納購股權時須支付對價港幣1元。購股權之行使期由海通國際證券董事釐定，在授出購股權之6個月期限後，該購股權可於授出購股權日期計10年內行使。購股權的歸屬期由授出日期起計直至行使期開始為止。所有根據2002年購股權計劃授出的購股權均有6個月歸屬期限。

購股權的行使價由海通國際證券董事釐定，不得少於下列各項之最高數值(i)海通國際證券股份於要約日期於香港聯交所每日報價表所示之收市價；(ii)海通國際證券股份於緊接要約日期前5個交易日於香港聯交所每日報價表所示之平均收市價；及(iii)海通國際證券股份之面值。

購股權持有人無權收取股利或於海通國際證券股東大會上投票。

2002年股權收購計劃已於2012年8月22日屆滿，然而在其屆滿後仍可行使該計劃的條款。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 64. 子公司的購股權計劃（續）

### 海通國際證券集團有限公司2002購股權計劃（續）

下表披露年內海通國際證券2002年購股權計劃授予其董事及僱員的購股權的變動：

	2015年		2014年	
	加權平均 行使價 每股港幣	配股權 數目 千份	加權平均 行使價 每股港幣	配股權 數目 千份
於年初	4.54	27,093	4.58	29,988
年內調整 <sup>1</sup>	2.90	5,052	4.53	167
年內行使	4.31	(19,441)	4.33	(602)
年內沒收	4.22	(42)	4.77	(2,460)
於年末	2.91	12,662	4.54	27,093

截止各報告日期未行使購股權的行使價及行使期如下：

購股權數目 千份	行使價 <sup>1</sup> 每股港幣	行使期
<b>2015年12月31日</b>		
2,884	3.356	2008年6月1日至2016年5月31日
9,778	2.769	2011年3月3日至2019年3月2日
<b>12,662</b>		
<b>2014年12月31日</b>		
9,999	5.098	2008年6月1日至2016年5月31日
17,094	4.208	2011年3月3日至2019年3月2日
<b>27,093</b>		

<sup>1</sup> 購股權的行使價可就供股、股利或紅股發行或海通國際證券股本的其他類似變動而作出調整。

## 64. 子公司的購股權計劃（續）

### 海通國際證券集團有限公司2002購股權計劃（續）

截止2015年12月31日和2014年12月31日，無新增股權授予。

截止2015年12月31日，19,441,009份（2014年12月31日：602,000份）購股權的行使使得海通國際證券(HTSGL) 2015年新增19,441,009普通股，其中股本為港幣1,944,000元（2014年12月31日：港幣60,200元），股本溢價為港幣84,026,000元（2014年12月31日：港幣2,544,000元）（不扣除發行費）。

截止2015年12月31日，根據2002股權計劃，海通國際證券有限公司仍有12,662,655（2014年：27,092,802）股權未執行，代表了當日大約0.24%（2014年：1.24%）的海通國際證券有限公司發行的股票。

在海通國際證券有限公司當前資本結構下，剩餘股權的執行將會導致海通國際證券有限公司新增普通股12,662,655（2014年：27,092,802）和新增股本港幣1,266,000元（2014年：港幣2,709,280元）和股本溢價港幣35,490,000元（2014年：港幣120,195,977元）（不扣除發行費）。

在財務報表批准日，在2002股權計劃下，海通國際證券有限公司有12,662,655（2014：26,894,802）股權未執行，代表了當日大約0.24%（2014：1.23%）海通國際證券有限公司發行的股票。

### 海通國際證券集團有限公司2015購股權計劃

2015年6月8日，海通國際證券股東通過了一項新的購股權計劃（「2015購股權計劃」）。作為海通國際控股有限公司的控股公司，海通國際證券集團有限公司的控制方，海通證券以及香港聯交所上市委員會，也於2015年6月8日以及2015年6月12日分別通過了該計劃。按照上市披露要求，關於2015年購股權計劃的主要條款如下：

海通國際證券採取2015年購股權計劃，旨在吸引、挽留及鼓勵能幹之僱員以達成海通國際證券及其子公司制定的長遠業績目標。在2002年購股權計劃與於2012年8月22日過期之後，這是一個激勵他們為了集團利益而為之努力的計劃。根據2015年購股權計劃，購股權可授予由集團董事會認可的集團有貢獻的全職或兼職員工，執行或非執行（無論獨立與否）董事。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 64. 子公司的購股權計劃（續）

### 海通國際證券集團有限公司2015購股權計劃（續）

根據2015年購股權計劃及海通國際證券任何其他購股權計劃准予授出的購股權若獲悉數行使，因此而可予發行的最高股份數目，累計不得超過212,924,439股，大約是海通國際證券於2014年11月30日管理層批准日已發行股份總數的10%。

儘管有本段以上所述規定，根據2015年購股權計劃及海通國際證券其他購股權計劃已授出但尚未行使的購股權若獲悉數行使，因此而可予發行的最高股份數目，不得超過海通國際證券最新的已發行股份總數30%（或上市規則容許的較高百分比）。

在財務報告日，所有可用於2015購股權計劃的股份數為212,924,439股，代表了海通國際證券約4.03%的股本。

根據2015年購股權計劃及海通國際證券其他購股權計劃授予每個參與者的購股權（包括已行使及尚未行使之購股權）若悉數行使，則已發行及將要發行的股份的最高數目，於12個月內不得超過海通國際證券已發行股份總數的1%。如欲進一步授出超越此限額的購股權，須獲海通國際證券股東於股東大會批准。

海通國際證券董事、主要行政人員或主要股東或其任何聯繫人士授出購股權，須事先獲獨立非執行董事批准。此外，向海通國際證券主要股東或獨立非執行董事或其任何聯繫人士授出任何購股權，在12個月內超過董事作出授予購股權建議之日海通國際證券已發行股份總數的0.1%，或總值（按海通國際證券股份於董事作出授予購股權建議之日的收市價計算）超過港幣500萬元，均須事先獲得海通國際證券股東在股東大會批准。

購股權的獲授人可於授出購股權要約日期起計28日內接納該要約，接納購股權時須支付對價港幣1元。購股權之行使期由海通國際證券董事釐定並且由公司董事與購股權可行使期間向參與者進行公告。無論如何，行使期不得超過要約日後五年並於五年的最後一天到期。2015購股權計劃並不是規定接受購股權的參與者（「被授人」）在行使購股權前達到一定業績目標作為條件。為了維持長時間的海通國際證券與被授人的僱傭關係，被授人必須在可行使日前持有自接受要約起不少於6個月的購股權。

## 64. 子公司的購股權計劃（續）

### 海通國際證券集團有限公司2015購股權計劃（續）

購股權的行使價由海通國際證券董事釐定，不得少於下列各項之最高數值(i)海通國際證券股份於要約日期於香港聯交所每日報價表所示之收市價的110%；(ii)海通國際證券股份要約日期前連續5個交易日於香港聯交所每日報價表所示之平均收市價；及(iii)海通國際證券股份之面值。

購股權持有人無權收取股利或於海通國際證券股東大會上投票。

截止2015年12月31日，2015購股權計劃還未授予任何購股權。

### 海通國際證券集團有限公司股權激勵計劃

在2014年12月19日，海通國際證券董事會通過了一項為期10年股份獎勵計劃（「該計劃」），以激勵選定的員工和董事（「計劃參與人」）為海通國際證券作出的貢獻並為海通國際證券的進一步發展吸引合適人才。

根據該計劃，海通國際證券實收資本中港幣0.1元面值的普通股將會由受託人以成本價購買並由信託為計劃參與人持有至行使日。根據該計劃，授予的股份總數應不超過海通國際證券2014年12月19日（以下簡稱「採納日期」）已發行股本總額的10%或由董事會隨時決定類似的百分比。

如果導致計劃中激勵股份從授予日開始，授予股票的最大數量在12月內累計超過採納日的已發行的股本1%，激勵股份不能授予任何單個計劃參與人。

海通國際證券董事會已委託相應權力和權威給予管理委員會來處理計劃的運作事宜，但有關該計劃的所有重大決策須由海通國際證券董事會作出，除非該計劃中有明確說明或董事會決定將該權力委託給管理委員會行使。

根據該計劃規定，海通國際證券董事會在基於薪酬委員會的建議基礎之上，可以隨時以其絕對酌情權決定它認定合適的條款及條件（包括董事決定人選和薪酬委員的建議人選的資格）選擇任何人作為計劃參與人參與該計劃並確定授予的股票數量。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 64. 子公司的購股權計劃（續）

### 海通國際證券集團有限公司股權激勵計劃（續）

在計劃參與人的選擇和授予股份的數量由海通國際證券董事會決定後，管理委員會應相應通知受託人。管理委員會還應以授予通知的方式告知計劃參與人。假設計劃參與人已經填寫了相關確認表單，並在授予通知的規定期限內連同授予通知通過本公司一起返還受託人，海通國際證券應在激勵期內支付受託人款項以購買授予的股份（「參考數量」）。

接到參考數量後，根據該計劃，受託人應通過交易商以市價從交易所購買等值的股份作為授予股份。海通國際證券將這些股份作為庫存股計入股東權益變動表。

如果獎勵期是超過12個月，管理委員會須在每個財政年度在獎勵期內對每個計劃參與人進行業績評價（如有）至少一次；如果獎勵期少於12個月，僅需進行一次評價。如果計劃參與人能在相關期間內夠滿足對應的業績條件，激勵股份將會被授予計劃參與人。如果計劃參與人無法滿足相關業績條件，這些激勵股份將會失效。

計劃參與人不得行使或授意受託人行使信託持有的激勵股份的股票權，受託人亦不得行使該股票權。

本年內，海通國際證券未授予任何激勵股份。

### 海通恒信金融集團有限公司購股權計劃

本集團全資子公司海通恒信金融集團於2014年5月27日採納了一項股票期權激勵計劃，該計劃子採納後五年內有效。根據該計劃，激勵對象為董事會認定的海通恒信金融集團及其子公司的董事、高級管理人員、經營管理骨幹、核心技術及業務人員等，總計不超過50人。本計劃擬授予激勵對象不超過97,321,500份股票期權。2015年1月19日，本公司董事會通過了股權激勵議案，將85,980,375份股票期權授予上述人員，並預留了11,341,125份股票期權。截至2015年12月31日，上述人員尚未對本公司股票期權尚未行權。



## 65. 其他職工福利

### 海通銀行的養老金和醫保福利

根據工會建立的銀行業集體勞動合同規定，銀行承擔為其員工或員工家屬繳納養老金、退休金、工傷和喪偶撫恤金的義務。養老金的繳納基數根據服務年限而上調，適用於每年與勞動力的協定工資單。只有在2008年3月31日之前被僱用的員工可以享受這些福利，在此之後被僱用的員工加入葡萄牙社保計劃。

該養老基金在葡萄牙由Grupo Novo Banco Fundo de Pensões, S.A.管理。

與附註3中會計政策－職工福利一致，海通銀行每年計算繳納養老金的負債金額以及精算損益。

在計算養老金負債所運用到的主要假設如下所示。由於海通銀行於2015年9月7日被收購，所以2014年無信息可列示。

	假設 2015年 12月31日
財務指標假設	
預期回報率	2.5%
折現率	2.5%
養老金增長比率	0.5%
薪酬增長比率	1%
人口統計學假設以及計量死亡率表	
男	TV 73/77 – 2年
女	TV 88/90 – 3年
精算方法	福利法

傷殘減少不在負債計算的考慮之中。截止至2015年12月31日決定折扣率的基礎為：(i)與高質量企業債券相關的主要指標的變化；(ii)債務期限該養老金計劃的參與者如下列示：

	假設 2015年 12月31日
在職員工	189
退休員工	22
其他福利共享者	7
合計	218

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 65. 其他職工福利（續）

### 海通銀行的養老金和醫保福利（續）

截至到2015年12月31日，國際會計準則19號關於職責和覆蓋範圍的應用列示如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元
在財務狀況表中確認的淨資產（負債）	
2015年12月31日的負債餘額	
退休員工	50,382
在職員工	451,558
2015年12月31日的基金餘額	501,940
超過基金覆蓋／出資的部份	—
遞延前期服務的成本（削減）	—
財務報表中的資產（負債）	—
已累計在其他綜合收益中的精算收益及虧損	194,024

養老及醫療福利所導致的負債變化分析如下：

	2015年 人民幣千元
海通銀行被收購日的負債	453,147
現有服務成本	8,820
利息成本	11,282
參與者的繳納	901
精算收益及虧損	
— 精算假設導致的變化	28,437
— 精算經驗損益	34,191
由基金承擔的養老金	(1,902)
負債轉移金額	(32,936)
期末負債	501,940

## 65. 其他職工福利（續）

### 海通銀行的養老金和醫保福利（續）

2015年12月31日，精算假設變化的敏感性分析影響如下：

- 提高25個基準點的折現率會減少約歐元3,863千元的負債，降低25個幾點則會增加約歐元4,153千元的負債。
- 提高25個基點的工資和養老金會增加約歐元5,625千元的負債，降低25個基點則會降低約歐元2,499千元的負債
- 死亡率表增加1年將會增加大約歐元2,249千元的負債，減少1年則會減少大約歐元2,273千元的負債。

2014年12月31日以及2015年12月31日的養老金價值變化如下分析：

	2015年 人民幣千元
海通銀行被收購日的養老金計劃資產	447,009
基金的公允價值	(5,526)
集團已出資額	94,394
參與者已出資額	901
已支付的福利	(1,902)
負債轉移金額	(32,936)
<b>期末養老金計劃資產</b>	<b>501,940</b>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### 65. 其他職工福利（續）

#### 海通銀行的養老金和醫保福利（續）

養老基金資產分析如下：

	投資組合比重%
	2015年 12月31日
債券	55.30%
股票	26.70%
另類投資	2.60%
房地產	1.90%
流動資金	13.50%
合計	100%

2015年12月31日，該基金沒有投資集團發行的任何證券。

資產負債表中精算損益變化分析如下：

	2015年 人民幣千元
海通銀行被收購日的遞延的精算損益	116,744
精算假設導致的變化	28,437
精算經驗收益	48,843
2015年12月31日遞延的精算收益	194,024

在期間內，養老金和醫療福利發生的費用分析如下：

	2015年 人民幣千元
現有服務成本	8,820
利息（收入（支出））	—
過去服務負債的攤銷	2,157
當期的費用	10,977

65. 其他職工福利（續）

海通銀行的養老金和醫保福利（續）

自收購日以及根據IAS19職工福利的修訂版，利息收入／損失開始以淨值和相似說明確認。

2015年12月31日和2014年12月31日淨資產分析如下：

	2015年 人民幣千元
期初數	(6,137)
本期計提數	(10,977)
其他綜合收益中確認的精算損益	(77,280)
集團出資額	94,394
在股東權益中全額確認的遞延前期服務成本（削減）	-
期末數	-

基金負債的餘額以及過去五年的精算經驗損益變化分析如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元
負債	501,940
基金餘額	501,940
（低於）超過基金負債的部份	-
負債中的精算經驗損失	1,256
養老金計劃的資產精算經驗損失	47,588

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 65. 其他職工福利（續）

### 長期服務福利

2015年12月31日，因長期服務福利集團需確認的負債分析如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元
海通銀行被收購日的負債	15,340
本期發生的費用	1,469
獎金支付數	(1,406)
期末負債	15,403

應用在負債計算中的精算假設是為養老金的計算而提出的。

## 66. 關聯方交易

除了上文附註23載列的本集團的聯營企業和合營企業情況，本集團其他關聯方名稱及關聯方關係列示如下：

關聯方名稱	關聯方關係
法國巴黎投資管理BE控股公司	持有子公司10%以上股份
法國巴黎銀行（中國）公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎投資管理（日本）公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎投資管理（新加坡）公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎財富管理銀行	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎瑞士投資管理有限公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎銀行	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎投資管理（香港）公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
新韓法國巴黎資產（香港）運用株式會社	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎投資管理(ASIA)公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
上海盛源房地產（集團）有限公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
中國－比利時直接股權投資基金	集團管理的基金

## 66. 關聯方交易（續）

除了上文附註62載列的交易及結餘金額外，本集團於有關年度與關聯方的重大交易如下：

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
利息收入		
— 上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	203	3
— 上海盛源房地產（集團）有限公司	8,255	—
— 其他（註）	164	37

註： 其他包括上海文化產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）、西安航天新能源產業基金投資有限公司、吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司、海通興泰（安徽）新興產業投資基金（有限合夥）、西安海創之星創業投資有限合夥企業以及中國－比利時直接股權投資基金。

手續費及佣金收入		
— 上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	85,223	22,249
— 西安航天新能源產業基金投資有限公司	20,034	20,000
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	20,057	20,000
— 上海文化產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）	46,089	43,702
— 富國基金管理有限公司	127,836	841
— 海通（吉林）現代服務業創業投資基金合夥企業（有限合夥）	5,880	757
— 海通興泰（安徽）新興產業投資基金（有限合夥）	11,940	—
— 中國－比利時直接股權投資基金	127,565	63,782
— 與法國巴黎銀行相關的實體（註a）	43,074	45,729
— 其他（註b）	2	—

註：

- (a) 與法國巴黎銀行相關的實體包括法國巴黎投資管理BE控股公司、法國巴黎銀行（中國）公司、法國巴黎投資管理（日本）公司、法國巴黎投資管理（新加坡）公司、法國巴黎財富管理銀行、法國巴黎瑞士投資管理有限公司、法國巴黎銀行、法國巴黎投資管理（香港）公司、新韓法國巴黎資產（香港）運用株式會社、法國巴黎投資管理(ASIA)公司。
- (b) 其他包括西安海創之星創業投資有限合夥企業。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 66. 關聯方交易（續）

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
期權投資收益		
— 法國巴黎銀行股份有限公司	350	—
債券交易		
— 法國巴黎銀行（中國）	80,322	30,296
利息支出		
— 上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	(5,542)	—
— 上海文化產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）	(747)	(19,052)
— 西安航天新能源產業基金投資有限公司	(140)	(982)
— 與法國巴黎銀行相關的實體	(27)	—
— 其他（註）	(32)	(42)
業務及管理費		
— 富國基金管理有限公司	(3,112)	—
— 與法國巴黎銀行相關實體	(2,155)	(1,397)

註： 其他包括富國基金管理有限公司。



## 66. 關聯方交易（續）

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
應收款項		
－ 富國基金管理有限公司	764	-
－ 中國－比利時直接股權投資基金	38,000	26,040
－ 與法國巴黎銀行相關實體	7,390	13,256
應收利息		
－ 上海盛源房地產（集團）有限公司	277	-
買入返售金融資產		
－ 上海盛源房地產（集團）有限公司	91,199	-
應付款項		
－ 與法國巴黎銀行相關實體	(629)	(553)
應付利息		
－ 上海文化產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）	-	(7,940)
賣出回購金融資產		
－ 西安航天新能源產業基金投資有限公司	(80,000)	-
－ 上海文化產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）	(189,000)	(72,700)
代理買賣證券款		
－ 富國基金管理有限公司	(477)	-

本集團主要管理人員的薪酬如下：

	2015年度 人民幣千元	2014年度 人民幣千元
短期福利：		
－ 袍金，薪金，佣金及花紅	31,424	37,634
退休後福利：		
－ 僱主向退休金計劃／年金計劃供款	3,817	3,260
總計	35,241	40,894

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 67. 母公司財務狀況表

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
非流動資產		
物業及設備	1,125,245	1,109,073
投資物業	19,254	20,455
其他無形資產	186,350	157,421
於子公司的投資	21,266,156	16,111,180
權益法項下投資	92,907	92,907
可供出售投資	23,170,776	6,694,004
其他貸款及應收款項	-	803,000
遞延稅項資產	1,166,492	400,299
其他資產	41,990	48,993
買入返售金融資產	15,422,426	9,017,835
非流動資產總額	<b>62,491,596</b>	34,455,167
流動資產		
客戶墊款	60,508,389	56,758,373
應收賬款	170,700	387,905
其他應收及預付賬款	1,585,215	1,431,054
應收子公司賬款	1,176,129	1,002,019
可供出售投資	2,931,879	3,414,042
其他貸款及應收款項	5,194,410	1,302,450
買入返售金融資產	53,513,878	47,966,639
拆出資金	-	2,000,000
以公允價值計量 且其變動計入損益的金融資產	63,486,602	35,738,871
衍生金融資產	89,851	44,514
交易所儲備及保證金	873,049	810,395
結算備付金	15,157,548	13,907,806
銀行結餘及現金	117,906,499	63,865,253
流動資產總額	<b>322,594,149</b>	228,629,321
資產總額	<b>385,085,745</b>	263,084,488

## 67. 母公司財務狀況表（續）

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
流動負債		
借款	485,075	—
應付短期融資款	21,701,940	23,626,586
拆入資金	1,500,000	14,270,000
應付經紀業務客戶賬款	91,853,662	59,430,651
其他應付款項及預計費用	8,632,184	3,871,571
應付子公司賬款	930,844	10,369
預計負債	—	2,493
所得稅負債	2,570,429	368,412
以公允價值計量 且其變動計入損益的金融負債	5,044,213	1,603,773
衍生金融負債	560,200	74,405
賣出回購金融資產款	74,322,227	56,461,042
應付債券	8,927,553	—
流動負債總額	<b>216,528,327</b>	159,719,302
流動資產淨值	<b>106,065,822</b>	68,910,019
資產總額減流動負債	<b>168,557,418</b>	103,365,186
權益		
股本	11,501,700	9,584,721
資本公積	56,486,199	32,472,480
投資重估儲備	(254,162)	229,699
一般儲備	13,538,067	9,483,332
未分配利潤	19,240,690	12,924,206
權益總額	<b>100,512,494</b>	64,694,438
非流動負債		
遞延稅項負債	244,045	702,435
應付債券	59,646,178	22,976,963
長期借款	688,174	25,890
賣出回購金融資產款	7,200,000	14,790,000
其他應付款項及預計費用	266,527	175,460
非流動負債總額	<b>68,044,924</b>	38,670,748
權益及非流動負債總額	<b>168,557,418</b>	103,365,186

財務報表已於2016年3月30日由海通證券股份有限公司董事會批准並許可，並由以下代表簽署：

王開國  
董事長

瞿秋平  
執行董事及總經理

李礎前  
首席財務官

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 67. 母公司財務狀況表（續）

截止2015年12月31日

	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元 (附註a)	投資 重估儲備 人民幣千元	一般儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2015年1月1日	9,584,721	32,472,480	229,699	9,483,332	12,924,206	64,694,438
年度利潤	-	-	-	-	13,246,644	13,246,644
年度其他全面收益	-	-	(483,861)	-	-	(483,861)
年度全面收益總額	-	-	(483,861)	-	13,246,644	12,762,783
所有者（或股東）投入的 普通股	1,916,979	24,013,719	-	-	-	25,930,698
劃撥至一般儲備	-	-	-	4,054,735	(4,054,735)	-
確認為分派的現金股利 (附註61)	-	-	-	-	(2,875,425)	(2,875,425)
於2015年12月31日	11,501,700	56,486,199	(254,162)	13,538,067	19,240,690	100,512,494
於2014年1月1日	9,584,721	32,472,480	55,424	7,779,880	10,204,761	60,097,266
年度利潤	-	-	-	-	5,573,063	5,573,063
年度其他全面收益	-	-	174,275	-	-	174,275
年度全面收益總額	-	-	174,275	-	5,573,063	5,747,338
劃撥至一般儲備	-	-	-	1,703,452	(1,703,452)	-
確認為分派的現金股利 (附註61)	-	-	-	-	(1,150,166)	(1,150,166)
於2014年12月31日	9,584,721	32,472,480	229,699	9,483,332	12,924,206	64,694,438

附註：

(a) 本公司的資本公積主要為發行本公司股份所產生的股份溢價。

## 68. 分部報告

為作出資源分配及評估分部表現，向本公司董事會（作為首席營運決策者）報告的信息主要集中於由本集團銷售的產品及提供的服務的性質，與本集團組織基礎一致。由於個別戰略業務單位提供不同產品並服務不同市場，業務乃分別組織及管理。分部資料根據各分部向管理層報告時採納的會計原則及計量基準計量，與編製財務資料時使用的會計及計量基準一致。

具體來說，本集團可報告及經營分部如下：

- (a) 證券及期貨經紀分部從事代理客戶買賣股票、債券、基金、認股權證及期貨產品，並為客戶提供提供孖展融資及證券借貸（證券及期貨經紀業務分部）；
- (b) 資產管理分部主要從事通過公司及境內有資格子公司提供傳統資產管理產品及服務、私募股權資產管理業務（資產管理業務分部）；
- (c) 自營交易分部主要通過公司自有賬戶及境內有資格子公司進行股票、債券、基金、衍生工具及其他金融產品等交易（自營業務分部）；
- (d) 投資銀行分部從事提供企業財務服務（包括股份及債務證券承銷）及財務顧問服務（投資銀行業務分部）；

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 68. 分部報告（續）

- (e) 直接投資分部通過對非上市公司進行私募股權直接投資，並通過被投資公司首次公開發售股份或出售所持股份退出私募股權投資賺取資本收益，或從被投資公司分得股利。此外，我們還對私募股權基金進行投資（直投業務分部）；
- (f) 管理本部及其他分部主要包括營運管理本部、投資控股、以及產生利息收入及利息開支作一般營運資金之用（管理部門及其他分部）；及
- (g) 融資租賃分部主要指本公司全資子公司海通恒信金融集團在中國大陸境內從事的融資租賃業務（「融資租賃業務分部」）。
- (h) 境外經營分部主要指本公司境外子公司的業務經營，該類子公司主要從事經紀、孖展融資、企業顧問、配售及承銷、買賣及投資以及財務策劃顧問服務及銀行業務（境外業務分部）。

分部間交易（如有）參照收取第三方的價格進行，在有關年度內基準並無變化。

分部利潤／虧損指各分部在未經分配所得稅支出前所賺得的利潤／所錄得的虧損。該等計算乃為資源分配及評估業績而報告予首席營運決策者。

分部資產／負債分配予各分部但不包括聯營企業及合營企業的投資，遞延稅項資產／負債。分部間的沖銷主要包括於其他分部的投資活動產生的資金往來。

應佔聯營企業業績業已分配予各分部列示，然權益法項下投資未進行分配。

68. 分部報告 (續)

截至2015年12月31日和2014年12月31日止年度，分部向首席營運決策者提供的經營及報告分部信息如下：

經營及可報告分部

截至2015年12月31日止年度

	證券及期貨	資產		投資		管理部門	融資		分部合計	抵銷	合併合計
	經紀業務	管理業務	自營業務	銀行業務	直投業務	及其他	租賃業務	境外業務			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>分部收益及業績</b>											
收入											
- 外部	26,031,160	3,449,572	6,688,034	1,851,329	899,913	4,294,911	1,986,696	5,990,171	51,191,786	-	51,191,786
- 分部間	1,797,981	119,059	157,477	11,572	69,032	3,255,365	-	85,863	5,496,349	(5,496,349)	-
其他收入及收益	46,499	9,640	2,899,033	1,378	5,820	526,012	678,992	(73,607)	4,093,767	-	4,093,767
分部收入	27,875,640	3,578,271	9,744,544	1,864,279	974,765	8,076,288	2,665,688	6,002,427	60,781,902	(5,496,349)	55,285,553
分部支出	16,555,793	1,806,550	4,212,410	820,737	202,768	9,075,184	2,002,258	3,937,510	38,613,210	(3,965,081)	34,648,129
分部業績	11,319,847	1,771,721	5,532,134	1,043,542	771,997	(998,896)	663,430	2,064,917	22,168,692	(1,531,268)	20,637,424
應佔聯營企業業績	-	-	-	-	199,164	324,135	-	(41,854)	481,445	-	481,445
所得稅前利潤	11,319,847	1,771,721	5,532,134	1,043,542	971,161	(674,761)	663,430	2,023,063	22,650,137	(1,531,268)	21,118,869
<b>分部資產及負債</b>											
分部資產	162,792,512	24,948,469	53,228,101	987,272	12,084,548	199,975,530	34,004,494	116,059,407	604,080,333	(35,284,191)	568,796,142
權益法項下投資											5,136,607
遞延稅項資產											2,516,143
集團資產總額											576,448,892
分部負債	199,506,305	20,007,095	23,482,510	1,039,009	3,127,673	86,735,769	28,786,978	107,398,679	470,084,018	(11,228,706)	458,855,312
遞延稅項負債											665,909
集團負債總額											459,521,221
<b>其他分部信息</b>											
(金額已經包括在分部損益中)											
折舊及攤銷	120,345	15,158	4,710	4,834	345	106,685	4,354	43,531	299,962	-	299,962
可供出售投資減值損失	-	82,539	-	-	76,100	-	-	9,956	168,595		168,595
貸款及應收款項減值損失	82,726	16,211	66,575	1,937	-	(8,124)	701,246	61,648	922,219		922,219
利息收入	10,027,273	508,103	583,970	181	17,843	3,571,261	1,933,427	1,679,979	18,322,037		18,322,037
利息支出	6,474,940	43,992	723,908	-	51,707	3,462,655	925,217	1,884,024	13,566,443		13,566,443

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 68. 分部報告 (續)

### 經營及可報告分部 (續)

截至2014年12月31日止年度

	證券及期貨 經紀業務 人民幣千元	資產 管理業務 人民幣千元	自營業務 人民幣千元	投資 銀行業務 人民幣千元	直投業務 人民幣千元	管理部門 及其他 人民幣千元	融資 租賃業務 人民幣千元	境外業務 人民幣千元	分部合計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
<b>分部收益及業績</b>											
<b>收入</b>											
—外部	9,723,069	1,877,689	3,718,193	1,327,370	306,232	2,048,031	1,446,860	2,477,359	22,924,803	-	22,924,803
—分部間	694,121	85,288	15,817	10,777	103	1,527,773	-	85,628	2,419,507	(2,419,507)	-
其他收入及收益	31,885	16,398	322,775	821	8,013	121,654	274,553	(34,036)	742,063	-	742,063
分部收入	10,449,075	1,979,375	4,056,785	1,338,968	314,348	3,697,458	1,721,413	2,528,951	26,086,373	(2,419,507)	23,666,866
分部支出	(6,244,168)	(834,915)	(1,050,903)	(716,917)	(65,302)	(3,796,040)	(1,204,277)	(1,646,309)	(15,558,831)	2,145,025	(13,413,806)
分部業績	4,204,907	1,144,460	3,005,882	622,051	249,046	(98,582)	517,136	882,642	10,527,542	(274,482)	10,253,060
應佔聯營企業業績	-	164	-	-	22,095	105,107	-	39,968	167,334	-	167,334
所得稅前利潤	4,204,907	1,144,624	3,005,882	622,051	271,141	6,525	517,136	922,610	10,694,876	(274,482)	10,420,394
<b>分部資產及負債</b>											
分部資產	193,229,661	18,910,411	40,533,045	995,734	5,187,520	168,733,890	22,899,516	45,379,132	495,868,909	(149,499,718)	346,369,191
權益法項下投資											5,686,141
遞延稅項資產											566,817
<b>集團資產總額</b>											352,622,149
分部負債	187,926,781	14,974,176	34,058,526	374,576	360,892	111,167,072	18,073,648	44,207,687	411,143,358	(131,543,609)	279,599,749
遞延稅項負債											758,197
<b>集團負債總額</b>											280,357,946
<b>其他分部信息</b>											
(金額已經包括在分部損益中)											
折舊及攤銷	127,129	14,195	4,457	4,929	433	101,787	4,668	26,706	284,304	-	284,304
可供出售投資減值損失	-	-	-	-	-	200	-	-	200	-	200
貸款及應收款項減值損失	172,928	466	-	134	-	(21,291)	270,905	-	423,142	-	423,142
利息收入	3,569,040	300,815	116,077	496	30,623	1,378,073	1,428,656	876,191	7,699,971	-	7,699,971
利息支出	1,613,335	121,045	479,732	(10,778)	6,300	961,509	660,878	508,168	4,340,189	-	4,340,189

本集團於三個主要地區運營，即中國境內（不包括香港）、香港（本集團取得大部份來自外部客戶及非流動資產收入的地點）及歐洲（本集團新收購子公司經營地點）。除境外經營分部的分部收益及非流動資產主要來自香港及歐洲外，其他的分部收益及非流動資產則均來自中國境內。於有關年度，並無單一客戶向本集團提供10%以上收入。



69. 資產及負債到期組合

下表乃依據分別於2015年12月31日及2014年12月31日餘下的合同到期日分析本集團若干資產及負債到期組合的情況：

	即期／逾期 人民幣千元	一年以下 人民幣千元	一年至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於2015年12月31日</b>					
<b>資產</b>					
客戶墊款	-	76,324,967	-	-	76,324,967
銀行結餘及現金 (包括限制性銀行存款)	144,134,867	19,528,726	237,634	-	163,901,227
結算備付金(客戶資金)	14,211,926	-	-	-	14,211,926
買入返售金融資產	934,050	59,311,720	17,223,078	-	77,468,848
拆出資金	-	184,334	-	-	184,334
債券分類為：					
以公允價值計量 且其變動計入損益的 金融資產	-	8,912,072	24,236,498	7,112,068	40,260,638
可供出售投資	-	1,124,190	2,155,159	860,354	4,139,703
持有至到期投資	-	4,986	77,747	-	82,733
其他貸款及應收款項	180,439	13,243,887	4,768,075	-	18,192,401
應收融資租賃款	-	9,921,752	17,455,512	16,623	27,393,887
客戶貸款	486,532	1,512,175	1,653,485	3,673,084	7,325,276
存放中央銀行款項	831,672	3,213	-	-	834,885
存放同業	276,425	-	-	-	276,425
	<b>161,055,911</b>	<b>190,072,022</b>	<b>67,807,188</b>	<b>11,662,129</b>	<b>430,597,250</b>
<b>負債</b>					
短期借款	-	31,284,497	-	-	31,284,497
賣出回購金融資產款	4,886,194	86,065,660	7,624,682	-	98,576,536
應付融資券	-	22,336,951	-	-	22,336,951
拆入資金	-	1,512,362	5,362,201	385,789	7,260,352
應付經紀業務客戶帳款 (只包括代客戶持有的資金)	129,026,336	-	-	-	129,026,336
應付債券	-	10,793,748	85,802,967	4,002,693	100,599,408
長期借款	-	-	9,330,007	-	9,330,007
長期應付款	-	-	2,335,708	500	2,336,208
向中央銀行借款	-	-	433,514	-	433,514
同業及其他金融機構存放款項	2,668	-	-	-	2,668
客戶存款	66,335	2,031,780	721,044	-	2,819,159
	<b>133,981,533</b>	<b>154,024,998</b>	<b>111,610,123</b>	<b>4,388,982</b>	<b>404,005,636</b>

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 69. 資產及負債到期組合 (續)

	即期／逾期 人民幣千元	一年以下 人民幣千元	一年至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於2014年12月31日</b>					
<b>資產</b>					
客戶墊款	-	64,883,359	-	-	64,883,359
銀行結餘及現金 (包括限制性銀行存款)	71,788,511	14,086,573	213,000	-	86,088,084
結算備付金(客戶資金)	13,537,613	-	-	-	13,537,613
買入返售金融資產	-	52,873,455	10,292,634	-	63,166,089
拆出資金	-	2,000,000	-	-	2,000,000
債券分類為：					
以公允價值計量 且其變動計入損益的金融資產	-	3,158,081	17,724,521	10,478,574	31,361,176
可供出售投資	-	66,463	2,847,701	998,073	3,912,237
持有至到期投資	-	3,006	309,816	-	312,822
其他貸款及應收款項	-	3,347,033	4,470,404	-	7,817,437
應收融資租賃款	200,877	7,198,196	12,826,396	-	20,225,469
	85,527,001	147,616,166	48,684,472	11,476,647	293,304,286
<b>負債</b>					
短期借款	1,006,000	18,801,574	-	-	19,807,574
賣出回購金融資產款	-	59,807,864	14,910,000	-	74,717,864
應付融資券	-	22,926,586	-	-	22,926,586
拆入資金	-	14,270,000	-	-	14,270,000
應付經紀業務客戶帳款 (只包括代客戶持有的資金)	80,766,843	-	-	-	80,766,843
應付債券	-	-	32,602,151	3,173,516	35,775,667
長期借款	-	-	4,537,684	-	4,537,684
長期應付款	-	-	1,941,119	-	1,941,119
	81,772,843	115,806,024	53,990,954	3,173,516	254,743,337

## 70. 金融工具

### 金融工具的分類

	2015年度		2014年度		2015年度 合計 人民幣千元	2014年度 合計 人民幣千元
	銀行 人民幣千元	非銀行 人民幣千元	銀行 人民幣千元	非銀行 人民幣千元		
貸款及應收款項	12,505,167	364,049,046	-	248,971,142	376,554,213	248,971,142
應收融資租賃款	-	27,393,887	-	20,225,469	27,393,887	20,225,469
可供出售投資	3,165,694	41,324,657	-	12,705,394	44,490,351	12,705,394
持有至到期投資	-	82,733	-	312,822	82,733	312,822
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	9,661,653	104,206,920	-	57,800,437	113,868,573	57,800,437
合計	25,332,514	537,057,243	-	340,015,264	562,389,757	340,015,264
攤餘成本	15,471,624	399,001,486	-	251,619,239	414,473,110	251,619,239
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	4,390,108	30,353,620	-	16,036,610	34,743,728	16,036,610
合計	19,861,732	429,355,106	-	267,655,849	449,216,838	267,655,849

## 71. 金融風險管理

本集團的主要金融工具包括股權及債務投資、客戶貸款及墊款、應收賬款、其他貸款及應收款項、持有至到期投資、應收融資租賃款、衍生金融資產、拆出資金、其他應收及預付賬款、買入返售金融資產、交易所儲備及保證金、結算備付金、銀行結餘及現金、受限制銀行存款、借款、賣出回購金融資產款、應付經紀業務客戶款項及其他應付款項及其他預計費用。有關金融工具的詳情已於各附註中披露。與此類金融工具相關的風險包括市場風險（價格風險、貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動性風險。減低該等風險的政策載列如下。管理層管理及監察風險，以確保及時有效地採取適當的措施。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 71. 金融風險管理 (續)

### 信貸風險

#### 非銀行原有業務的信貸風險

本集團承受信貸風險，信貸風險乃交易對手不能全額支付到期款項的風險。下表列示本集團的最高信貸風險，即通過使用抵押的緩和影響前各可確認金融資產的賬面價值。

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
客戶墊款	76,324,967	64,883,359
應收賬款	4,325,832	4,384,354
其他應收及預付賬款	2,844,207	2,453,972
其他貸款及應收款項	18,192,401	7,817,437
持有至到期投資	82,733	312,822
應收融資租賃款	27,393,887	20,225,469
可供出售債務投資	1,176,007	1,814,512
買入返售金融資產	75,832,892	63,166,089
拆出資金	–	2,000,000
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	33,155,794	31,361,176
交易所儲備及保證金	5,355,227	5,540,449
結算備付金	15,747,116	14,818,876
銀行結餘及現金	163,190,720	85,703,269
受限制銀行存款	710,007	384,473
衍生金融資產	879,763	642,211
最大信貸風險	425,211,553	305,508,468

信貸風險主要由本集團資產組合內包含的債務證券投資、客戶墊款、應收賬款、拆出資金、應收融資租賃款、結算備付金及銀行結餘產生。

債務證券及固定收益的信託產品投資產生的信貸風險包括債務證券及／或相關發行人的信貸評級下調及發行人未能履行付款責任。本集團已實施政策，不投資於評級低於A-3（短期）及BBB（中長期）的債務證券。管理層亦定期密切監察各債務證券的信貸評級及相關發行人的財務是否穩健。

由於銀行理財產品主要系國有銀行及大型商業銀行發行，風險較低，面臨的信貸風險敞口較小。

## 71. 金融風險管理 (續)

### 信貸風險 (續)

#### 非銀行原有業務的信貸風險 (續)

本集團就證券交易向客戶提供孖展融資及提供證券借貸予客戶，以客戶的證券或所持存款作抵押。管理層已委派授信委員會負責釐定信貸限額、信貸批核及其他監察程序以確保採取後續行動收取逾期債務。根據持有抵押的質量及客戶的財務背景來確定客戶的最大信貸限額。此外，本集團定期審核客戶的可收回金額，以確保為不可回收金額作出充足的減值損失。當孖展客戶的交易超出其各自的限額時，會致電客戶追加保證金，要求在下一個交易日內補充超出部份。未能追加保證金可能導致客戶必須斬倉。本集團尋求對其應收未清償賬款進行嚴格的控制。

於2015年12月31日，客戶墊款借款人均設有信貸限額。除抵押品的監察外，本集團亦透過審查借款人或擔保人的財務狀況，致力對其客戶墊款採取嚴謹監控措施，以將信貸風險減至最低。

為了將信貸風險降至最低，本集團尋求對應收未清償賬款維持嚴格控制。管理層定期監察逾期結餘。應收現金客戶的既未逾期亦未減值賬款指在各報告日前最後兩個工作日不同證券交易的未清償客戶交易。逾期但未減值的應收現金及託管客戶賬款指結算日未結算的不同證券交易的客戶交易。當現金及託管客戶未能在結算日償付款項時，本集團有權強制出售相關證券交易的抵押品。經考慮抵押品的可收回性後，於2014年12月31日及2015年12月31日應收現金及託管客戶的未清償賬款被視為未減值。因該等應收賬款而持有的抵押品為可公開買賣交易的證券。

本集團應收融資租賃款的信用風險是承租人無法履行合約責任的風險。本集團對包括租賃項目調查和申報、租賃審查審批、融資租賃款發放、租後監控和不良應收融資租賃款管理等環節的業務全流程實行規範化管理。通過信用風險管理相關政策制度和流程、租賃業務信息系統和租賃資產結構優化，及時有效識別、監控和管理本集團各環節潛在信用風險。經濟環境變化將會對本集團的融資租賃資產產生一定的影響，其中不利的影響將增加本集團發生損失的可能性。海通恒信金融集團目前的主要業務營運均位於中國境內，但中國不同地區在經濟發展方面的差異化需要海通恒信金融集團謹慎管理相關的信用風險。該信用風險由海通恒信金融集團分管不同行業的業務部門、信審、商務及資產管理部，以及綜合的運營部、法務部及風險控制部負責，並定期向本集團管理層匯報資產質量。本集團已建立相關機制，制定個別承租人可承受的信用風險額度，本集團定期監控上述信用風險額度。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 71. 金融風險管理 (續)

### 信貸風險 (續)

#### 非銀行原有業務的信貸風險 (續)

流動資金的信貸風險有限，因為交易對手為國際信用評級機構給予高信貸評級別的銀行。

除了存放在幾家高信貸評級銀行的流動資金的信貸風險集中外，於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團的主要信貸風險存在於中國境內的交易對手。

#### 銀行業務的信貸風險

信貸風險是指借款人或交易對手因無法履行合同義務而引起的潛在的財務損失的可能性。信貸風險普遍存在於傳統的銀行產品：如貸款，擔保，或有負債等，以及交易性產品：如掉期，遠期和期權等（也稱交易對手風險）。

信貸組合管理是一個持續進行的過程，它需要在整個授信過程的各個階段在負責風險管理的各個團隊之間的相互協作溝通。作為補充，管理層也在風險評估和控制工具的方法論方面不斷進行改進。

銀行管理層對風險敞口定期監測分析，特別關注信貸風險和信貸額度的變化，而這些變化來源於管理層對信用額度日常的觀察和分析以及對審批信用額度有關的機制的及時覆核。

海通銀行信貸風險暴露分析如下：

	2015 人民幣千元
存放同業	276,425
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	7,113,291
可供出售投資	3,165,172
客戶貸款	7,325,276
衍生金融資產	2,548,418
其它	5,113,804
擔保	1,911,109
不可撤銷信貸承諾	342,065
信用衍生工具相關的信貸風險	7
合計	27,796,107

## 71. 金融風險管理（續）

### 流動性風險

#### 非銀行原有業務的流動性風險

流動性風險為本集團於履行與金融負債相關的責任時面對困難的風險。審慎流動性風險管理包括維持足夠的現金、市場中金融機構提供的可用資金及結算市場頭寸的能力。作為保障流動資金措施的一部份，本集團一直保持大量長期及其他備用銀行信貸、拓展多元化資金來源及分散到期日。

#### 按合約到期日劃分的未貼現現金流量

下表呈列本集團在報告日按合約到期日的剩餘年度於持作管理流動性風險的金融負債及資產項下的應付現金流量。該表披露的金額為合約未貼現現金流量。表格包括利率及主要現金流量。

於2015年12月31日

	即期 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
銀行借款	-	2,190,464	30,366,259	9,898,525	-	42,455,248
應付經紀業務 客戶賬款	129,026,336	-	-	-	-	129,026,336
拆入資金	-	1,500,715	-	-	-	1,500,715
賣出回購金融 資產款	4,886,194	37,712,678	43,460,124	7,780,761	-	93,839,757
其他應付款項及 預計費用	3,658,052	137,235	984,455	105,555	51,078	4,936,375
應付短期融資款	-	5,802,055	17,387,583	-	-	23,189,638
應付債券	-	817,609	6,828,530	101,960,997	4,346,335	113,953,471
以公允價值計量 且其變動 計入當期損益的 金融負債	17,684,940	683,154	4,473,389	6,188,371	-	29,029,854
衍生金融負債	11,886	101,300	485,273	50,597	-	649,056
長期應付款	-	-	-	2,335,708	500	2,336,208
	155,267,408	48,945,210	103,985,613	128,320,514	4,397,913	440,916,658

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 71. 金融風險管理 (續)

### 按合約到期日劃分的未貼現現金流量 (續)

於2014年12月31日

	即期 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
銀行借款	1,006,000	10,664,026	8,839,403	4,947,732	-	25,457,161
應付經紀業務 客戶賬款	80,766,843	-	-	-	-	80,766,843
拆入資金	-	14,447,248	-	-	-	14,447,248
賣出回購金融 資產款	-	25,062,310	37,596,373	15,188,916	-	77,847,599
其他應付款項	4,380,288	144,160	338,367	92,828	-	4,955,643
應付短期融資款	-	10,100,046	13,380,246	-	-	23,480,292
應付債券	-	-	1,845,189	38,036,590	4,015,180	43,896,959
以公允價值計量 且其變動 計入當期損益的 金融負債	11,777,285	1,103,554	2,157,771	1,020,222	-	16,058,832
長期應付款	-	-	-	1,941,119	-	1,941,119
	97,930,416	61,521,344	64,157,349	61,227,407	4,015,180	288,851,696

### 銀行業務的流動性風險

銀行業務的流動資金風險為無法以合理成本及時獲得充足資金，用於償付到期日債務、其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。

海通銀行的流動資金主要由財務部門集中管理。秉承集團「謹慎」的風險管理理念，海通銀行實施「審慎」流動資金風險管理方法以維持足夠的流動資金以滿足各個期間資金需求。海通銀行對資產負債錯配情況進行持續監測和動態追蹤，以確保符合審慎的風險管理理念。

此外，海通銀行根據葡萄牙的法律法規計算流動比率。

2015年海通銀行通過調整負債結構，延長債務到期期限，優化整體流動性。海通銀行1年以內流動性缺口從年初的-8.48億歐元（折合人民幣60.17億元）改善至年末的4.77億歐元（折合人民幣33.84億元）。截至2015年末，海通銀行流動性覆蓋比率為147%，高於最低監管要求。



## 71. 金融風險管理（續）

### 市場風險

市場風險乃金融工具的公允價值或未來現金流量因經濟環境的改變而波動的風險。市場風險包括三類風險：價格風險、貨幣風險及利率風險。

本集團承受的市場風險包括價格風險、利率風險及貨幣風險。

### 價格風險

#### 非銀行原有業務的價格風險

價格風險乃金融工具公允價值或未來現金流量因市場價格改變（因利率風險或外匯風險引起除外）而波動的風險，該風險可能是由個別投資或發行人的特定因素或所有影響市場上交易的權益工具的因素引起。

本集團面對由個別投資產生的價格風險，該等價格風險由歸類為交易性金融資產及可供出售投資的股權投資產生。本公司董事會密切監控投資組合以管理風險，並從2010年起訂立衍生合約對沖融資業務產生的風險。

本集團按照證券價格增加或下降對期內淨利潤及投資重估儲備的影響進行分析。向主要管理人員內部匯報風險時，管理層估計合理的潛在價格變動為10%。倘有關股本工具的價格上升或下降10%而其他變數維持不變，則對年內利潤及投資重估儲備造成的影響如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
年內利潤		
上升10%	<b>1,424,673</b>	300,488
下降10%	<b>(1,424,673)</b>	(300,488)
投資重估儲備		
上升10%	<b>36,189</b>	13,016
下降10%	<b>(36,189)</b>	(13,016)

於上述分析中，管理層亦考慮了已經減值的權益證券投資的情形。截至報告期間，由於可供出售投資減值轉回是通過權益而非損益轉回。於這種情況下，股票價格下跌可能影響損益，之前在其他全面收益當中確認的收益或損失，需要重分類至損益，而相同價格的回升可能影響權益。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 71. 金融風險管理 (續)

### 價格風險 (續)

#### 非銀行原有業務的價格風險 (續)

當可供出售投資已發生減值時，合理的股票價格下跌將繼續確認於損益，但是股票價格的上升將表現為影響權益。

管理層認為，敏感性分析並不代表着年底的固有價格風險會在年內發生。

### 利率風險

#### 非銀行原有業務的利率風險

利率風險乃金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率改變而波動的風險。

本集團的利率風險主要涉及本集團的銀行結餘及現金、受限制銀行存款、客戶墊款、結算備付金、存出保證金、債務證券、拆出資金、應收融資租賃款。管理層透過對利率重設期限的不匹配程度及久期的缺口設立限額，積極監控本集團的利息淨額風險，目的是維持息差，使本集團資產一直處於付息資產淨值狀況，並產生利息收益淨額。

中國人民銀行所報的現行利率和香港銀行同業拆息波動為本集團現金流量利率風險的主要來源。

本集團金融負債的利率風險在本附註流動資金風險管理部份有說明。

#### 敏感度分析

以下敏感度分析根據金融資產及本集團負債對利率風險釐定。編製分析時假設報告期末的未行使的金融工具在全年均無行使。向管理人員內部報告利率風險時，考慮利率的合理變動，採用50個基點的增加或下降進行敏感度分析。

## 71. 金融風險管理（續）

### 利率風險（續）

#### 非銀行原有業務的利率風險（續）

##### 敏感度分析（續）

如果利率上升／下降50個基點而所有其他變量不變，則本集團：

- 截至2015年12月31日止年度及截至2014年12月31日止年度的淨利潤將分別減少／增加人民幣206,345千元及人民幣203,347千元。這主要歸因於本集團銀行結餘及應付經紀業務客戶款項和交易性債券投資的利率風險；及
- 截至2015年12月31日止年度及2014年12月31日止年度的重估儲備將分別減少／增加人民幣229,095千元及人民幣21,949千元，主要歸因於可供出售債務投資公允價值的變動。

### 貨幣風險

貨幣風險乃金融工具的公允價值或未來現金流量由於外匯匯率的改變而波動的風險。隨着公司國際化的拓展，貨幣風險逐步顯現。除境外股權投資外，公司外幣業務和外幣資產項目日趨豐富，港幣、美元、歐元等非人民幣資產規模有所增加，境外子公司或附屬子公司還發行了美元債、歐元債等非人民幣債券，外幣負債有所增加，上述變動致使公司的資產負債因存在幣種差異而出現貨幣風險。此外，隨着自貿區業務的發展，特別是外幣負債和境外投資逐步增加，外匯風險也有所增加。報告期內，中國人民銀行加大人民幣匯率市場化進程，人民幣兌換外幣的波動率有所加大，導致公司面臨的貨幣風險有所增加。鑑於上述匯率市場和公司自身發展的狀況，公司繼續加強對外匯市場的專門跟踪研究，不斷完善制度建設和內部管理，並通過一系列措施對沖、緩釋貨幣風險，以應對日趨複雜的外匯市場，並支持公司境外業務的開拓。截至2015年12月31日，本集團的貨幣風險相對較小，處於可控範圍之內。

#### 非銀行原有業務的貨幣風險

##### 敏感度分析

本集團非銀行原有業務主要風險暴露來自於港幣頭寸。以下敏感性分析主要根據公司港幣資產以及香港子公司人民幣資產的匯率風險釐定。編製分析時假設報告期末的未行使的金融工具在全年均無行使。向管理層報告貨幣風險時，考慮匯率的合理可能變動，本集團將採用5%的增加或下降進行敏感度分析。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 71. 金融風險管理 (續)

### 貨幣風險 (續)

#### 非銀行原有業務的貨幣風險 (續)

#### 敏感度分析 (續)

如果人民幣對港幣升值或者貶值5%，所有其它變量保持不變，集團於2015年12月31日及2014年12月31日的利潤將分別減少／增加人民幣208,015千元和人民幣274,061千元。

#### 銀行業務的市場風險

銀行業務的市場風險是由於金融資產的利率、匯率、股票價格的不利變化而導致產生的可能損失。

對於市場風險的目前主要評價方式為對不同市場環境下資產的可能損失進行評估，即對於風險值的計算。海通銀行集團使用蒙特卡洛模擬法計算風險值，主要參數：置信度為99%，投資期間為10天。波動率及資產組的相關性是基於觀察期為一年的歷史數據為基礎進行計算。

海通銀行已對風險值進行補充的壓力測試，以評估潛在損失較風險值高時的情形。

	年末 人民幣千元	平均值 人民幣千元 (附註)	最大值 人民幣千元 (附註)	最小值 人民幣千元 (附註)
匯兌風險	12,625	23,843	39,024	12,625
利率風險	8,227	12,491	2,765	8,227
股市和大宗商品價格	712	4,256	352	712
信用價差	15,038	30,294	54,707	15,038
協方差	(5,035)	(8,730)	(2,907)	(5,035)
合計	31,567	62,154	93,941	31,567

註： 風險值的計算期間為2015年1月1日至2015年12月31日。

於2015年12月31日，海通銀行集團的風險值為歐元11,600千元（折合人民幣82,304千元），較去年年末降低10%。

## 71. 金融風險管理（續）

### 金融資產及負債的公允價值

集團部份金融資產和金融負債是以公允價值計量的。本集團董事建立了相關過程來確定公允價值計量中合適的估值技術和輸入值。本集團董事定期覆核相關過程以及公允價值確定的合適性。

釐定金融資產及金融負債公允價值的方式如下：

- 附標準條款和條件且在活躍流動市場交易的金融資產的公允價值分別參照所報市場競價釐定；
- 衍生工具的公允價值乃以報價計算。倘無該等報價，非期權衍生工具以工具年期的適用收益曲線進行貼現現金使用分析，期權衍生工具則以期權定價模式進行貼現現金使用分析；
- 其他金融資產及金融負債（不包括上述那些）的公允價值乃根據普遍採納的定價模式按貼現現金使用分析釐定。

當無法從公開市場獲取報價時，本集團通過估值技術來確定金融工具的公允價值。

本集團在金融工具估值技術中使用的主要參數包括債券價格、利率、匯率、權益及股票價格、波動水平、相關性、提前還款率及交易對手信用差價等，均為可觀察到的且可從公開市場獲取的參數。

對於本集團持有的第三層次的金融工具，管理層已評估了宏觀經濟變動，外部評估師估值及損失覆蓋率等參數的影響。若根據合理可能替代假設改變一個或多個不可觀察參數，將不會對這些金融工具的公允價值評估產生重大影響。本集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

### 不按照公允價值計量的金融工具

下表概述了在集團合併報表中未以公允價值列示、且賬面價值與預期公允價值有明顯偏差金融資產和負債：

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 71. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

不按照公允價值計量的金融工具 (續)

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
持有至到期金融資產	<b>82,733</b>	<b>81,987</b>	312,822	314,734
<b>金融負債</b>				
應付債券				
非可轉換債券	<b>97,173,642</b>	<b>98,353,531</b>	34,359,083	34,861,266
可轉換債券：				
— 債務部份	<b>112,592</b>	不適用	1,405,329	不適用
— 權益部份	<b>4,502</b>	不適用	35,571	不適用
可轉換債券合計	<b>117,094</b>	<b>124,782</b>	1,440,900	1,894,727

不以公允價值計量的金融工具的公允價值層級

於2015年12月31日

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
持有至到期投資	<b>81,987</b>	—	—	<b>81,987</b>
<b>金融負債</b>				
應付債券	—	<b>98,478,313</b>	—	<b>98,478,313</b>

於2014年12月31日

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
持有至到期投資	314,734	—	—	314,734
<b>金融負債</b>				
應付債券	—	36,755,993	—	36,755,993

## 71. 金融風險管理（續）

### 金融資產及負債的公允價值（續）

#### 不按照公允價值計量的金融工具（續）

##### 不以公允價值計量的金融工具的公允價值層級（續）

上述第二層金融資產和金融負債的公允價值，採用廣泛使用的現金流貼現定價模型，主要輸入變量為貼現率，該變量反應了交易對手的信用風險。

除了以上列出的金融工具以外，本集團董事認為本集團財務狀況表內按照攤餘成本列賬的金融資產及負債賬面值與其公允價值相若。

#### 持續按照公允價值計量的金融工具

下表提供了在初步按公允價值確認後計量的金融工具分析，按照公允價值的可觀察程度分為第一至三層。

本集團對於持有的金融工具的估值方法的主要參數包括債券價格、利率、外匯匯率、股權及股票價格、波動性、相關性、提前還款率、交易對手方信用差價等。這些參數均為公開市場可觀察數據。

本集團將運用不可觀察數據估值的金融工具分類為第三層。管理層運用多種方法決定第三層金融資產的公允價值。這些技術包括測試它們公允價值與宏觀經濟變量的相關性、聘請外部估值人員、運用包含了諸如損失覆蓋率等不可觀測參數的估值模型。如果為了考慮各種可能情形而改變一個或多個不可觀測參數，這些金融工具的公允價值不會發生顯著變化。本集團已建立了內部控制程序來控制對於這些金融工具的敞口。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 71. 金融風險管理 (續)

### 金融資產及負債的公允價值 (續)

#### 持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產/ 金融負債	分類	公允價值 人民幣千元		公允價值 層級	公允價值計量 基礎/估值技術 和主要輸入值	重大 不可觀察 輸入值	不可觀察 輸入值和 公允價值 之間的關係
		2015年 12月31日	2014年 12月31日				
1) 上市期權	衍生工具	<b>54,051 (資產)</b> <b>1,992 (負債)</b>	211 (資產) -(負債)	第一層	公允價值參考活躍市場上的標價。	不適用	不適用
2) 場外期權	衍生工具	<b>333,937 (資產)</b> <b>57,975 (負債)</b>	-(資產) 55,960 (負債)	第二層	公允價值根據期權定價模型作出估計，考慮合約期限、股票現價、利率水平等。	不適用	不適用
3) 權益掛鈎票據和 債券掛鈎票據	衍生工具	<b>440,407 (資產)</b>	456,557 (資產)	第二層	公允價值參考基礎權益工具和債券工具的報價釐定。	不適用	不適用
4) 遠期合同	衍生工具	<b>213,480 (資產)</b> <b>505,449 (負債)</b>	154,253 (資產) 163,860 (負債)	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據可觀察的遠期匯率及合同匯率作出估計，並按反映各交易對方信用風險的折現率進行折現。	不適用	不適用
5) 利率、外匯及信 貸違的互換	衍生工具	<b>2,373,508 (資產)</b> <b>2,916,070 (負債)</b>	31,190 (資產) 22,530 (負債)	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據遠期利率(源自報告期末的可觀察收益率曲線)及合同利率作出估計，並按反映各交易對方信用風險的折現率進行折現。	不適用	不適用
6) 嵌入式衍生工具	衍生工具	<b>282 (負債)</b>	4,636 (負債)	第二層	公允價值根據期權定價模型作出估計，考慮合約期限、股票現價、利率水平等。	不適用	不適用



71. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產/ 金融負債	分類	公允價值 人民幣千元		公允價值 層級	公允價值計量 基礎/ 估值技術 和主要輸入值	重大 不可觀察 輸入值	不可觀察 輸入值和 公允價值 之間的關係	
		2015年 12月31日	2014年 12月31日					
7) 權益互換	衍生工具	12,783 (資產) 236,348 (負債)	-	第二層	折現現金流量。未來現金 流量根據標的資產的 可觀測市場價格作出估 計，並按反映各交易對 方信用風險的折現率進 行折現。	不適用	不適用	
8) 上市權益投資 (非限售股)、 基金投資和債券 投資	以公允價值計 量且其變動 計入當期損 益的金融資 產/ 交易性 金融負債 可供出售 金融資產	36,573,118 (資產)	34,868,576 (資產)	第一層	採用活躍市場上的標價。 新三板股票投資，公允價 值以最近交易價格為基 礎。	不適用	不適用	
		851,596 (資產)	67,632 (資產)	第二層				
		1,335,018 (負債)	230,464 (負債)	第一層				
		3,408,403	2,338,721	第一層				
		141,480	-	第二層				
9) 非上市權益投資 (非限售股)	以公允價值計 量且其變動 計入當期損 益的金融資 產	2,411,747	2,073,142	第二層	公允價值以最近交易價格 為基礎。	不適用	不適用	
		4,780,120	-	第三層				
			151,102	8,086	第二層	公允價值根據同一上市企 業發行的相關上市權益 證券確定。	不適用	不適用
			26,627	-	第三層			
	可供出售金融 資產				公允價值的確定包括通過 內部估值模型或使用第 三方報價。			

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 71. 金融風險管理 (續)

### 金融資產及負債的公允價值 (續)

#### 持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產/ 金融負債	分類	公允價值 人民幣千元		公允價值 層級	公允價值計量 基礎/估值技術 和主要輸入值	重大 不可觀察 輸入值	不可觀察 輸入值和 公允價值 之間的關係
		2015年 12月31日	2014年 12月31日				
10) 銀行間市場的債券投資	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產/交易性金融負債	24,018,184 (資產)	13,577,468 (資產)	第二層	折現現金流量。未來現金流乃根據不同債券的收益率曲線確定。	不適用	不適用
		788,606 (負債)	26,764 (負債)				
	可供出售金融資產	685,548	823,095	第三層	公允價值的確定包括通過內部估值模型或使用第三方報價。		
		528,269	-				
11) 非上市基金投資	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	37,986,083	5,959,955	第二層	公允價值乃參考產品的淨值確定。淨值系根據產品投資組合的可觀察市值及相關費用決定。	不適用	不適用
	可供出售金融資產	5,540,985	486,636	第三層	公允價值的確定包括通過內部估值模型或使用第三方報價。		
		147,724	-				
12) 理財產品、信託及其他產品投資 (投資於除了非上市私募股權之外的股票或債券)。	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,033,108	611,453	第二層	佔淨值的比例，淨值系根據產品投資組合的可觀察市值及相關費用決定。	不適用	不適用
	可供出售金融資產	23,979,015	3,125,109	第一層	採用活躍市場上的標價。		
		-	7,043				
13) 限售股及限售基金	可供出售金融資產	3,252,221	588,601	第三層	折現現金流。產品的公允價值系參考市場報價，由於缺少流動性，根據限制條件給予一定的折價確定。	參考已上市證券的價格，考慮非流動性，給予一定折扣。	折扣越大，公允價值越低。

71. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產/ 金融負債	分類	公允價值 人民幣千元		公允價值 層級	公允價值計量 基礎/估值技術 和主要輸入值	重大 不可觀察 輸入值	不可觀察 輸入值和 公允價值 之間的關係
		2015年 12月31日	2014年 12月31日				
14) 合併結構化主體 形成的負債	交易性金融負 債	16,882,364	11,347,476	第二層	公允價值乃參考產品的淨 值確定。淨值系根據產 品投資組合的可觀察市 值及相關費用決定。	不適用	不適用
15) 發行結構化產品	以公允價值計 量且其變動 計入當期損 益的金融資 產	1,786,451	-	第一層	公允價值根據相應上市權 益投資確定。	不適用	不適用
	指定以公允價 值計量且其 變動進入當 期損益的金 融負債	2,740,731	2,569,490	第二層	公允價值根據標的資產的 市場交易價格或最近交 易價格確定。		
		694,474	11,657		公允價值根據相應的銀行 間債券投資的交易價格 確定。交易價格以折現 現金流量為基礎，未來 現金流乃根據不同債券 的收益率曲線確定。		
		3,540,206	-	第三層	折現現金流。公允價值乃 根據非上市的直投股 權投資的淨值確定，該 股權投資的相應上市權 益投資為受限制股份， 其公允價值參考市場報 價，考慮非流通性，給 予一定折扣。	參考該股權的 市場價格， 考慮非流通 性，給予一 定折扣。	折扣越大，公 允價值越低。
16) 黃金租賃業務	指定以公允價 值計量且其 變動進入當 期損益的金 融負債	5,044,213	1,603,773	第二層	公允價值根據標的黃金的 公允價值確定。	不適用	不適用
17) 理財產品投資	可供出售金融 資產	2,309,195	2,097,725	第三層	未來現金流的折現乃根據 考慮了發行主體信用風 險的折現率對預計現金 流折現確定。	信用風險溢價 (違約損失 率)	違約損失率越 高，折扣越 大，公允價 值越低。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 71. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

於2015年12月31日

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
可供出售投資				
— 股權證券				
製造業	81,548	14,806	1,588,914	1,685,268
金融服務業	158,871	141,480	1,579,456	1,879,807
信息傳輸、軟件和信息技術 服務業	45	710	57,290	58,045
採礦業	—	—	—	—
房地產業	—	35,936	—	35,936
水利、環境和公共設施管理業	—	—	26,236	26,236
文化、體育和娛樂業	—	354	304	658
租賃和商業服務業	13,822	75,200	26,648	115,670
綜合類	—	24,096	—	24,096
科學研究和技術服務業	138,450	—	—	138,450
— 債務證券				
企業債	868,193	685,548	510,935	2,064,676
國債	1,318,524	—	—	1,318,524
其他債券	739,169	—	17,334	756,503
— 基金	89,781	5,540,985	147,724	5,778,490
— 其他投資				
資產管理計劃及其他	—	23,957,275	2,309,195	26,266,470
信託產品	—	21,740	—	21,740
小計	3,408,403	30,498,130	6,264,036	40,170,569

71. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

於2015年12月31日

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產				
— 股權證券				
製造業	2,103,770	838,126	4,780,120	7,722,016
金融服務業	4,883,125	1,459,431	—	6,342,556
信息傳輸、軟件和信息技術 服務業	1,179,109	694,591	—	1,873,700
採礦業	62,694	7,630	—	70,324
建築業	8,026	21,122	—	29,148
電力、熱力、燃氣及水生產和 供應業	4,410	—	—	4,410
交通運輸、倉儲和郵政業	258,125	1,316	—	259,441
批發和零售業	207,953	7,911	—	215,864
房地產業	721,686	13,407	—	735,093
水利、環境和公共設施管理業	34,307	7,332	—	41,639
農、林、牧、漁業	213,408	13,905	—	227,313
文化、運動和娛樂業	14,183	62,798	—	76,981
租賃和商業服務業	3,721	23,970	—	27,691
綜合類	13,520	—	—	13,520
科研和技術服務業	4,225	111,804	—	116,029
酒店餐飲業	30,850	—	—	30,850
— 債務證券				
企業債	4,410,619	16,154,991	—	20,565,610
政府債券	10,946,301	3,835,369	—	14,781,670
其他債券	885,535	4,027,824	—	4,913,359
— 基金	10,587,551	37,986,083	—	48,573,634
— 其他投資				
資產管理計劃	—	1,768,412	—	1,768,412
其他	1,786,451	264,696	—	2,051,147
衍生金融資產	54,051	3,374,115	—	3,428,166
小計	38,413,620	70,674,833	4,780,120	113,868,573
合計	41,822,023	101,172,963	11,044,156	154,039,142
衍生金融負債	1,992	3,716,124	—	3,718,116
交易性金融負債	1,335,018	17,670,970	—	19,005,988
指定以公允價值計量且其變動 進入當期損益的金融負債	—	8,479,418	3,540,206	12,019,624
合計	1,337,010	29,866,512	3,540,206	34,743,728
資產負債淨額	40,485,013	71,306,451	7,503,950	119,295,414

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 71. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

於2014年12月31日

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
可供出售投資				
— 股權證券				
製造業	282,918	8,086	494,131	785,135
金融服務業	424,490	—	—	424,490
信息傳輸、軟件和信息技術 服務業	7,754	—	94,470	102,224
採礦業	35,505	—	—	35,505
建築業	23,411	—	—	23,411
電力、熱力、燃氣及水生產和 供應業	7,096	—	—	7,096
交通運輸、倉儲和郵政業	14,990	—	—	14,990
批發和零售業	13,626	—	—	13,626
房地產業	31,619	—	—	31,619
水利、環境和公共設施管理業	4,367	—	—	4,367
農、林、牧、漁業	3,870	—	—	3,870
文化、運動和娛樂業	45,831	—	—	45,831
租賃和商業服務業	3,773	—	—	3,773
綜合類	4,673	—	—	4,673
— 債務證券				
企業債	991,417	793,049	—	1,784,466
其他債券	—	30,046	—	30,046
— 基金	443,381	486,636	—	930,017
— 理財產品及信託投資	7,043	3,125,109	2,097,725	5,229,877
小計	2,345,764	4,442,926	2,686,326	9,475,016

71. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

於2014年12月31日

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
— 股權證券				
製造業	5,096,414	551,379	—	5,647,793
金融服務業	4,027,370	1,527,383	—	5,554,753
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	344,388	53,257	—	397,645
採礦業	481,904	—	—	481,904
建築業	399,995	—	—	399,995
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	333,650	—	—	333,650
交通運輸、倉儲和郵政業	211,155	—	—	211,155
批發和零售業	248,403	—	—	248,403
房地產業	315,652	—	—	315,652
水利、環境和公共設施管理業	41,096	2,400	—	43,496
農、林、牧、漁業	25,287	6,355	—	31,642
文化、運動和娛樂業	206,229	—	—	206,229
租賃和商業服務業	43,368	—	—	43,368
綜合類	64,066	—	—	64,066
科研和技術服務業	2,930	—	—	2,930
酒店餐飲業	23,847	—	—	23,847
健康和社會工作	4,546	—	—	4,546
— 債務證券				
企業債	9,894,706	10,870,687	—	20,765,393
政府債券	6,910,987	745,612	—	7,656,599
其他債券	978,015	1,961,169	—	2,939,184
— 基金	5,214,568	5,959,955	—	11,174,523
— 理財產品及信託投資	—	611,453	—	611,453
— 衍生金融資產	211	642,000	—	642,211
小計	34,868,787	22,931,650	—	57,800,437
資產合計	37,214,551	27,374,576	2,686,326	67,275,453
衍生金融負債	—	246,986	—	246,986
交易性金融負債	230,464	11,374,240	—	11,604,704
指定以公允價值計量且其變動進入當期損益的金融負債	—	4,184,920	—	4,184,920
負債合計	230,464	15,806,146	—	16,036,610
資產負債淨額	36,984,087	11,568,430	2,686,326	51,238,843

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 71. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

下表表示第三級的金融工具截至2015年12月31日止十二個月的變動情況。

可供出售投資

	受限制股權證券							合計 人民幣千元
	製造業 人民幣千元	信息技術業 人民幣千元	金融業 人民幣千元	其他行業 人民幣千元	基金 人民幣千元	債券 人民幣千元	資管產品 人民幣千元	
2015年1月1日	494,131	94,470	-	-	-	-	2,097,725	2,686,326
購買	1,128,540	55,677	637,994	17,666	-	150,984	168,249	2,159,110
收購子公司	-	-	4,274	62,652	201,921	909,758	-	1,178,605
轉出	(479,225)	(94,470)	-	-	-	(367,877)	-	(941,572)
總收益／損失								
— 其他全面收益	445,468	1,613	937,188	(27,130)	(54,197)	(164,596)	125,760	1,264,106
— 其他損益	-	-	-	-	-	-	(82,539)	(82,539)
2015年12月31日	1,588,914	57,290	1,579,456	53,188	147,724	528,269	2,309,195	6,264,036

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	製造業 人民幣千元	合計 人民幣千元
2015年1月1日	-	-
轉入	1,759,338	1,759,338
轉出	-	-
總收益／損失		
— 其他損益	3,020,782	3,020,782
2015年12月31日	4,780,120	4,780,120



71. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	製造業 人民幣千元	合計 人民幣千元
2015年1月1日	-	-
轉入	519,424	519,424
轉出	-	-
總收益／損失		
— 其他損益	3,020,782	3,020,782
2015年12月31日	3,540,206	3,540,206

下表表示第三級可供出售投資截至2014年12月31日止年度的變動情況。

	受限制股權證券						合計 人民幣千元
	製造業 人民幣千元	信息技術業 人民幣千元	娛樂業 人民幣千元	農業 人民幣千元	受限制基金 人民幣千元	其他 人民幣千元	
2014年1月1日	112,131	-	75,241	76,215	10,491	-	274,078
購買	538,324	87,000	-	-	-	2,096,170	2,721,494
轉出	(52,746)	-	(75,000)	(65,100)	(10,100)	-	(202,946)
總收益／損失							
— 其他全面收益	(103,578)	7,470	(241)	(11,115)	(391)	1,555	(106,300)
2014年12月31日	494,131	94,470	-	-	-	2,097,725	2,686,326

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 71. 金融風險管理（續）

### 資本管理

本集團的資本管理目標為：

1. 保障本集團持續經營的能力，以使其持續為股東及其他股票持有人提供回報及利益；
2. 支持本集團的穩定及增長；
3. 維持強大的資本基礎以支持業務發展；及
4. 符合管轄區內法規對資本的規定。

根據中國證券監督管理委員會（中國證監會）頒佈的《證券公司風險控制指標管理辦法》（2008年修訂版）（「管理辦法」）、中國證監會公告[2013]37號《關於調整證券公司淨資本計算標準的規定（2013年修訂）》以及上海證監局2014年3月18日通告《關於證券公司為境外全資子公司發行債券提供反擔保有關事項的通知》（比較數字已根據新修訂的相關法規進行了重述）等規定，本公司須就風險控制指標持續達到下列標準：

1. 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」）；
2. 淨資本與資產淨值的比率不得低於40%（「比率2」）；
3. 淨資本與負債的比率不得低於8%（「比率3」）；
4. 資產淨值與負債的比率不得低於20%（「比率4」）；
5. 自營權益類證券及證券衍生品與淨資本的比例不得超過100%（「比率5」）；
6. 自營固定收益類證券與淨資本的比例不得超過500%（「比率6」）。

淨資本指淨資產減由管理辦法規定的某些資產的風險調節項。

## 71. 金融風險管理（續）

### 資本管理（續）

於2015年12月31日及2014年12月31日，本公司的上述比率如下：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
淨資本（人民幣千元）	<b>85,521,155</b>	37,110,256
比率1	<b>1269.37%</b>	819.66%
比率2	<b>84.57%</b>	57.07%
比率3	<b>44.59%</b>	26.71%
比率4	<b>52.72%</b>	46.80%
比率5	<b>46.93%</b>	61.21%
比率6	<b>68.63%</b>	78.78%

上述比率均系以中華人民共和國企業會計準則編製的財務信息為基礎依據中國證監會監管規定計算得出。

本集團若干子公司也受到分別來自中國大陸、香港以及其他管轄區的相關法律法規約束。本集團的資本主要由所有者權益構成。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 72. 金融資產和負債的抵銷

受相互抵銷、可執行淨額交割協定或類似協議規範的金融資產

### 本集團

2015年12月31日	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
人民幣千元						
	在財務報表中 已確認的 金融資產總額	在財務報表中 已確認相互 抵銷的金融 負債總額	於財務報表中 列示的金融 資產淨額	未於財務報表中相互 抵銷的金額		
說明				(d)(i) 金融工具	(d)(ii)已收到 的現金抵押物	淨額
衍生工具 (附註50)	3,428,196	30	3,428,166	-	-	3,428,166
應收經紀、交易商及 結算所賬款 (附註31)	5,695,951	1,028,044	4,667,907	16,360	96,342	4,555,205
客戶墊款 (附註30)	76,324,967	-	76,324,967	63,796,419	12,528,548	-
交易所儲備及保證金 (附註36)	7,558,629	-	7,558,629	67,874	-	7,490,755
2014年12月31日	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
人民幣千元						
	在財務報表中 已確認的 金融資產總額	在財務報表中 已確認相互 抵銷的金融 負債總額	於財務報表中 列示的金融 資產淨額	未於財務報表中相互 抵銷的金額		
說明				(d)(i) 金融工具	(d)(ii)已收到 的現金抵押物	淨額
衍生工具 (附註50)	644,950	2,739	642,211	-	-	642,211
應收經紀、交易商及 結算所賬款 (附註31)	4,629,451	1,434,962	3,194,489	33,745	58,445	3,102,299
客戶墊款 (附註30)	64,883,359	-	64,883,359	51,373,168	13,510,191	-

## 72. 金融資產和負債的抵銷（續）

受相互抵銷、可執行淨額交割協定或類似協議規範的金融負債

本集團

2015年12月31日  
人民幣千元

說明	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
	已確認的 金融負債總額	在財務報表中 已確認相互 抵銷的金融 資產總額	於財務報表中 列示的金融 負債淨額	未於財務報表中相互 抵銷的金額 (d)(i) 金融工具	(d)(ii)質押 的現金抵押物	淨額
衍生工具 (附註50)	3,758,223	40,107	3,718,116	-	-	3,718,116
應付交易所清算款項 (附註48)	2,795,347	1,028,044	1,767,303	104,015	-	1,663,288
交易性金融負債 (附註51)	19,005,988	-	19,005,988	-	2,123,624	16,882,364

2014年12月31日  
人民幣千元

說明	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
	已確認的 金融負債總額	在財務報表中 已確認相互 抵銷的金融 資產總額	於財務報表中 列示的金融 負債淨額	未於財務報表中相互 抵銷的金額 (d)(i) 金融工具	(d)(ii)質押 的現金抵押物	淨額
衍生工具 (附註50)	649,236	402,250	246,986	-	-	246,986
應付交易所清算款項 (附註48)	1,903,023	1,434,962	468,061	162,003	-	306,058
交易性金融負債 (附註51)	11,604,704	-	11,604,704	-	230,464	11,374,240

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 72. 金融資產和負債的抵銷（續）

本集團已就衍生金融資產和應付交易所清算款項應用了可執行的總抵銷協議進行了抵銷示。

除上述可執行的總抵銷協議和類似協議下的金融工具的抵銷權外，集團其他如買入返售金融資產、賣出回購金融資產款、有抵押借款、客戶墊款等的抵押物情況均已在相應附註披露，相關科目一般不淨額列示，但假設考慮抵押物公允價值進行淨額列示，相關科目的風險敞口都將因相應的安排而降低。截至2015年12月31日及2014年12月31日，由於相關抵質押物的公允價值高於該金融工具的賬面價值，考慮抵質押物抵銷後的淨敞口和淨額不重大。

## 73. 收購子公司

收購的子公司	主營業務	收購日期	獲得的 投票權益 比例 (%)	轉移對價 人民幣千元
Haitong International Holdings (UK) Limited (原Japaninvest Group plc)	股票研究、銷售諮詢	2015年3月31日（倫敦時間）	100	148,779
海通銀行	投資銀行業務	2015年9月7日	100	2,692,492
				<u>2,841,271</u>

### Haitong International Holdings (UK) Limited（原Japaninvest Group plc）

2015年3月31日（倫敦時間），英國法院批准了海通國際證券全資附屬的子公司Haitong International (BVI) Limited（「Haitong BVI」）收購Japaninvest Group plc（「Japaninvest」）100%的股份的申請。收購金額為日元2,878,200千元（折合人民幣148,779千元）。Japaninvest原本於東京證券交易所上市，在英國法院和股東於2015年3月2日批准後於2015年3月26日退市。

Japaninvest主要業務是為尋求投資的客戶提供泛太平洋地區股票研究和分析，以及銷售諮詢服務。收購Japaninvest旨在拓展其在國際市場的商業網絡，通過發佈研究報告建立更廣泛的客戶群，同時為整個集團帶來新的商業機遇。

## 73. 收購子公司（續）

### 轉讓的對價

人民幣千元

現金	148,779
----	---------

部份收購成本（現金人民幣1.58百萬元）未被包括在轉讓的購買對價內，而是在損益表中的「其他支出」項目下確認為當期費用。

### 購買日取得的資產和承擔的負債

人民幣千元

非流動資產	
物業及設備	1,794
其他無形資產	40,337
流動資產	
應收賬款	5,605
其他應收款和預付賬款	7,150
遞延稅項資產	820
銀行結餘及現金	11,189
流動資產合計	24,764
資產總計	66,895
流動負債	
其他應付款項及預計費用	(26,800)
所得稅負債	(450)
遞延稅項負債	(7,971)
流動負債合計	(35,221)
淨資產	31,674

海通國際證券集團董事會認為，取得的其他應收款公允價值（主要包括應收賬款和其他應收款）與合同總金額相若，即收購日合同現金流中預計可收回應收賬款的最佳估計值。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 73. 收購子公司（續）

### 購買產生的商譽

	人民幣千元
支付的對價	148,779
減：取得的可辨認淨資產的公允價值	(31,674)
購買產生的商譽	<u>117,105</u>

由於合併成本包括控制權溢價，因此購買Japaninvest時產生了商譽。除已經於本年度確認的無形資產以外，為企業合併而支付的對價實際還包括與預期協同效應、收入增長、未來市場發展以及Japaninvest的整體員工隊伍等利益相關的金額。由於此類利益不符合無形資產可辨認性的確認標準，因此不將這些利益與商譽分開確認。

購買產生的商譽預期不會對集團的稅收產生影響。

### 購入子公司產生的淨現金流出

	人民幣千元
以現金支付的對價	148,779
減：取得的現金和現金等價物餘額	(11,189)
購入子公司產生的淨現金流出	<u>137,590</u>

### 收購對本集團經營成果的影響

本年利潤包括由Japaninvest產生的利潤人民幣5.19百萬元。本年收入包括來自Japaninvest的人民幣26.81百萬元。

若收購於2015年1月1日完成，本集團本報告期間的營業收入將達人民幣512.1億元，淨利潤將達人民幣168.37億元。該備考財務信息僅供參考用，並不代表若本集團在2015年1月1日完成收購後的實際營運情況，也不能作為未來營業成果的預測。

若Japaninvest在本期初被收購，在決定本集團備考收入和收益時，本集團董事對收購的物業及設備按收購時初始計量的公允價值而非收購前財務報表所確認的賬面價值計提折舊。



### 73. 收購子公司（續）

#### 海通銀行（原葡萄牙聖靈投資銀行）

2015年9月7日，本集團全資附屬公司海通國際控股完成了從Nova Banco對葡萄牙聖靈投資銀行（「BESI」）的收購。收購金額為歐元379,000千元（折合人民幣2,692,483千元）。收購海通銀行旨在同時拓展美國及歐洲的成熟市場及拉丁美洲、中歐及東歐與印度的新興市場業務。2015年9月8日，葡萄牙聖靈投資銀行更名為海通銀行。

葡萄牙聖靈投資銀行是一家國際性投資銀行，對歐洲、美洲、印度、亞洲及非洲的機構及個人客戶提供廣泛的投資銀行服務。銀行的主要經營場所位於伊比利亞半島，巴西，英國，美國，波蘭及印度。

#### 轉讓的對價

	人民幣千元
現金	2,692,483

部份收購成本（現金人民幣31百萬元）本未被包括在轉讓的購買對價內，而是在未經審計的損益表中的「其他支出」項目下確認為當期費用。

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 73. 收購子公司（續）

購買日取得的資產和承擔的負債（以暫估基礎計量）

人民幣千元

應收帳款	1,105,813
其他應收款和預付賬款	380,865
銀行結餘及現金	104
存放中央銀行款項	3,512
存放同業	394,536
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	4,987,623
可供出售投資	2,715,400
客戶貸款	8,073,645
衍生金融資產	3,051,017
買入返售金融資產	760,908
持有待售資產	25,575
物業及設備	90,788
其他無形資產	110,571
權益法項下投資	187,676
預付稅款	140,120
遞延稅項資產	857,658
交易所儲備及保證金	1,320,572
商譽	461,286
其他資產	63,032
<b>資產總計</b>	<b>24,730,701</b>
向中央銀行借款	434,065
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	415,280
同業及其他金融機構存放款項	4,544,887
客戶存款	2,177,961
應付債券	4,787,759
貸款及其他借款	3,803,504
衍生金融負債	3,559,792
預計負債	150,375
遞延稅項負債	319
其他負債	497,197
應付賬款	1,174,796
其他應付款	594,324
<b>負債總計</b>	<b>22,140,259</b>
<b>淨資產</b>	<b>2,590,442</b>

### 73. 收購子公司（續）

#### 購買日取得的資產和承擔的負債（以暫估基礎計量）（續）

海通國際證券集團董事會認為，取得的其他應收款公允價值（主要包括應收賬款和其他應收款）與合同總金額相若，即收購日合同現金流中預計可收回應收賬款的最佳估計值。

#### 購買產生的商譽（以暫估基礎計量）

	人民幣千元
支付的對價	2,692,483
加：其他權益工具	26,506
加：非控制性權益	278,572
減：取得的可辨認淨資產的公允價值	(2,590,442)
<b>購買產生的商譽</b>	<b>407,119</b>

由於合併成本包括控制權溢價，因此購買海通銀行時產生了暫估商譽。此外，為企業合併而支付的對價實際還包括與預期協同效應、收入增長、未來市場發展以及海通銀行的整體員工隊伍等利益相關的金額。由於此類利益不符合無形資產可辨認性的確認標準，因此不將這些利益與暫估商譽分開確認。

購買產生的商譽預期不會對集團的稅收產生影響。

截至財務報告日，收購子公司的初始會計處理，包括取得的可辨認資產和負債的公允價值、商譽及收購利得的計量，仍處於本集團管理層的評估之中。因此，在本綜合財務報表中，相關事項以暫估基準予以披露。

#### 購入子公司產生的淨現金流出

	人民幣千元
以現金支付的對價	2,692,483
減：取得的現金和現金等價物餘額	(394,640)
<b>購入子公司產生的淨現金流出</b>	<b>2,297,843</b>

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## 73. 收購子公司（續）

### 收購對本集團經營成果的影響

本年利潤包括由海通銀行產生的虧損人民幣30百萬元。本年收入包括來自海通銀行的人民幣819百萬元。

若收購於2015年1月1日完成，本集團本報告期間的營業收入將達人民幣529.3億元，淨利潤將達人民幣166.4億元。該備考財務信息僅供參考用，並不代表若本集團在2015年1月1日完成收購後的實際營運情況，也不能作為未來營業成果的預測。

若海通銀行在本年初被收購，在決定本集團備考收入和收益時，本集團董事對收購的物業及設備按收購時初始計量的公允價值而非收購前財務報表所確認的賬面價值計提折舊。

## 74. 期後事項

### 利潤分配預案

2016年3月30日，董事會已提出2015年公司利潤分配預案：本公司向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣4.50元（含稅）。以A股和H股總股本11,501,700,000股為基數，則共計分配現金股利人民幣5,175,765,000.00元，分配後本公司的未分配利潤人民幣14,655,043,372.86元結轉下一年度。具體分配現金股利總額及未分配利潤結轉下一年度的金額，將根據本公司實施分紅股權登記日的實際股數計算。

現金股利以人民幣計值和宣布，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2015年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

公司2015年度利潤分配議案經年度股東大會審議通過後，將於該次股東大會召開之日起二個月內進行現金股利分配。

除以上披露事項外，截至本報告日，集團無重大期後事項需披露。

## 74. 期後事項（續）

### 營業稅改增值稅

2016年3月，財政部、國家稅務總局聯合發佈了《關於做好全面推開營業稅改徵增值稅試點準備工作的通知》(財稅[2016]36號)，宣布由2016年5月1日開始，金融服務行業的收入須繳交增值稅(〔增值稅])而非商業稅。須繳交增值稅的實體應在扣除若干購買產生的進項後支付增值稅。由於適用於金融行業詳細增值稅規例尚未全面公佈，故本集團正調查該等變動對財務業績及營運的影響。

## 75. 比較數據

比較年度財務報表的部份項目已按本年度財務報表的披露方式進行了重分類。