

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



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

## 截至2015年12月31日止年度之業績公告

董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2015年12月31日止年度之經審計業績。本公告列載本公司2015年年度報告全文，並符合《香港上市規則》中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。

### 刊登年度業績公告及年度報告

本公司業績公告將分別在香港聯合交易所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn))上刊發。

本公司2015年年度報告將於2016年4月30日或之前(i)寄發予H股股東；及(ii)在本公司及香港聯合交易所有限公司網站刊發。

### 釋義

除文義另有所指外，本公告所用詞彙應與本公告「釋義」章節所界定者具有相同涵義。

承董事會命  
公司秘書  
姜健

中國江蘇，2016年3月29日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事周易先生；非執行董事孫魯先生、王樹華先生、浦寶英女士、孫宏寧先生、周勇先生、蔡標先生及徐敏女士；以及獨立非執行董事白維先生、劉紅忠先生、李志明先生、陳志斌先生及陳傳明先生。

# 目錄

第一節	釋義 .....	5
第二節	總裁致辭 .....	8
第三節	公司簡介和主要財務指標 .....	9
第四節	公司業務概要 .....	34
第五節	管理層討論與分析及董事會報告 .....	39
第六節	重要事項 .....	95
第七節	普通股股份變動及股東情況 .....	123
第八節	優先股相關情況 .....	132
第九節	董事、監事、高級管理人員和員工情況 .....	133
第十節	企業管治報告 .....	152
第十一節	公司債券相關情況 .....	192
第十二節	財務報告 .....	198
第十三節	備查文件目錄 .....	199
第十四節	證券公司信息披露 .....	200

## 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。

本報告經公司第三屆董事會第二十九次會議審議通過。公司全體董事出席董事會會議。

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，分別經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)和畢馬威會計師事務所進行審計，並為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

公司負責人、主管會計工作負責人周易及會計機構負責人(會計主管人員)舒本娥聲明：保證年度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：

經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)審計，母公司2015年度實現淨利潤人民幣9,145,222,410.50元，根據《公司法》、《證券法》、《金融企業財務規則》及公司章程的有關規定，分別提取10%的法定盈餘公積金、10%的一般風險準備金和10%的交易風險準備金共計人民幣2,743,566,723.15元後，本年可供分配的利潤為人民幣6,401,655,687.35元。

加上以前年度結餘未分配利潤人民幣7,327,694,049.30元，減去公司本年實施2014年度利潤分配方案分配的股利人民幣2,800,000,000.00元，本年度累計可供投資者現金分配的利潤為人民幣10,929,349,736.65元。

根據中國證監會《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》、《上海證券交易所上市公司現金分紅指引》等相關規定以及公司業務發展的實際需求，建議利潤分配方案如下：

公司2015年度利潤分配採用現金分紅的方式，向2015年度現金紅利派發股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金紅利，以2015年末總股本7,162,768,800股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣5.00元(含稅)，共派發現金紅利人民幣3,581,384,400.00元，尚未分配的利潤人民幣7,347,965,336.65元轉入下一年度。現金紅利以人民幣計值和分發，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司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。

本次利潤分配方案將提交本公司2015年股東周年大會審議，預期將於股東大會通過該方案後兩個月內並最遲不晚於2016年8月31日，向本行股東支付2015年度股息。

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

本報告期不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

本報告期不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

本公司以中英文兩種語言編製本報告。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

## 重大風險提示

公司的資產幾乎全部位於國內，且大部分收益來自國內證券市場，公司業務相當依賴國內經濟及市場狀況。一方面，與證券行業其他公司一樣，公司業務直接受證券市場固有風險影響，如市場波動、交易量等因素。另一方面，公司業務亦受整體經濟及政治狀況影響，如宏觀經濟及貨幣政策、影響金融及證券行業的法律法規、商業及金融行業的漲跌趨勢、通脹、匯率波動、長短期市場資金來源的可用性、集資成本與利率水平及波動等因素。公司無法保證有利的國內經濟及市場狀況會持續。

近年來，隨著國內證券行業監管的逐步放寬以及證券業務與產品的不斷豐富，國內證券行業競爭日益激烈，公司業務可能由於未能有效競爭而受到重大不利影響。受互聯網證券及「一人多戶」等多重因素影響，證券經紀業務佣金水平或將延續下降趨勢，市場成交量及活躍度難以連續維持高位，資本中介業務利差或將進一步收窄，都將對公司經紀及財富管理業務增長產生不利影響。隨著股票發行制度改革的實質性推進，公司投資銀行業務在交易執行、客戶開發、定價及分銷能力等方面都將面臨嚴峻的挑戰，同時資本市場波動也可能對公司投資銀行業務收入產生不利影響。隨著資產管理行業准入門檻的降低以及混業競爭趨勢的加劇或不利的經濟及市場狀況，可能會導致公司資產管理規模的縮減或影響公司管理資產的表現，對公司收取的資產管理費或績效報酬產生負面影響。由於國內衍生工具市場尚不能提供充足方法且股指期貨交易暫時受限，公司難以有效抵禦市場風險，同時，公司積極採取措施維護資本市場穩定，方向性投資規模急劇擴大，公司投資及交易業務業績與國內證券市場表現緊密相關。公司致力拓展業務範圍，提供新產品與新服務，創新業務可能導致公司面臨風險的加大或面對額外的風險。

公司是國內少數連續六年取得中國證監會AA監管評級的證券公司之一，由於報告期內被採取行政監管措施等因素影響，公司無法保證證監會日後不會下調公司監管評級，可能導致公司開展試點項目及推出新業務的能力受到限制。由於公司傳統業務與創新業務的拓展，公司需保持充足的流動資金以維持業務營運，當經營活動所得現金不足以應付流動資金或監管資本需求時，公司的流動性、利潤和業務或將受到不利影響。公司依循內部風險管理架構與程序管理風險，公司風險管理政策、程序及內部控制未必能充分有效降低風險，或規避尚未識別及不可預計的風險，同時在快速發展的市場環境下，公司風險管理方法所依據的資料及經驗數據可能會因為市場及監管環境的轉變而不合時宜。公司經營依賴主要管理層和專業人員，公司業務的成功很大程度上取決於公司主要管理層的連續性及招攬和留任專業人員的能力，然而，市場對優秀專業人士的競爭非常激烈，如果不能招攬或留任該等關鍵人員，公司業務和前景可能受到不利影響。作為證券行業內應用IT的先驅，公司運營相當依賴IT系統及時記錄及精確處理交易和提供線上產品及服務，公司可能面臨的信息技術故障等或將致使公司業務經營遭受不利影響。日後發生任何不可抗力事件、天災或爆發疫情及傳染病等都可能限制受影響地區公司的業務活動而對公司的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。

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。

## 第一節 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，以人民幣認購或列作繳足並於上交所上市交易
公司章程	指	本公司於上市日期生效的章程(經修訂)
董事會	指	本公司董事會
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
《公司法》	指	經2005年10月27日第十屆全國人民代表大會常務委員會修訂通過並於2006年1月1日生效的《中華人民共和國公司法》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)，於2013年12月28日進一步修訂並於2014年3月1日生效
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	本公司董事
集團、本集團	指	本公司及其子公司，以及彼等各自的前身公司
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港元認購及買賣，並於香港聯交所上市
港元	指	香港法定貨幣
香港	指	中國香港特別行政區
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
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
IPO	指	首次公開發售
《香港上市規則》	指	香港聯交所證券上市規則
中國企業會計準則	指	中國企業會計準則

中國人民銀行	指	中國人民銀行
QFII	指	合格境外機構投資者
人民幣	指	人民幣，中國法定貨幣
QDII	指	合格境內機構投資者
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)
監事	指	本公司監事
監事會	指	本公司監事會
上海清算所	指	銀行間市場清算所股份有限公司
社保基金會	指	全國社會保障基金理事會
江蘇省國資委	指	江蘇省人民政府國有資產監督管理委員會
江蘇國信	指	江蘇省國信資產管理集團有限公司
華泰證券、本公司、公司	指	於中華人民共和國以華泰證券股份有限公司的公司名稱註冊成立的股份有限公司，於2007年12月7日由前身華泰證券有限責任公司改制而成，在香港以「HTSC」名義開展業務，根據公司條例第16部以中文獲准名稱「華泰六八八六股份有限公司」及英文公司名稱「Huatai Securities Co., Ltd.」註冊為非香港公司，其A股於2010年2月26日在上海證券交易所上市(股票代碼：601688)。
華泰聯合證券	指	華泰證券控股子公司華泰聯合證券有限責任公司
華泰期貨	指	華泰證券控股子公司華泰期貨有限公司
華泰紫金投資	指	華泰證券全資子公司華泰紫金投資有限責任公司
華泰資管公司	指	華泰證券全資子公司華泰證券(上海)資產管理有限公司
華泰金控(香港)	指	華泰證券全資子公司華泰金融控股(香港)有限公司
江蘇股權交易中心	指	華泰證券控股子公司江蘇股權交易中心有限責任公司
南方基金	指	南方基金管理有限公司
華泰柏瑞	指	華泰柏瑞基金管理有限公司

《標準守則》	指	《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
報告期	指	2015年1月1日至2015年12月31日
OTC	指	櫃台交易

2015年年度報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，這些差異是由於四捨五入造成的。

## 第二節 總裁致辭

各位股東：

2015年，我國資本市場經歷了火與冰的雙重考驗，證券業創造了歷史性的發展記錄，也經受了前所未有的嚴峻挑戰。在這個極不平凡的一年，公司堅定轉型發展步伐，有效應對了市場劇烈變化，實現了多個發展領域的突破，經營業績創造新高，競爭實力顯著提升，保持了穩健發展的良好態勢。

H股順利實現發行上市。2015年6月1日，公司H股成功登陸香港聯交所，募集資金總額達到305.95億元人民幣，成為2015年亞太地區融資規模最大的IPO項目。本次H股發行上市不但有效提升了公司資本實力，也推動公司邁上了國際化發展的新台階。

戰略轉型成效顯著。2015年，公司基於全業務鏈發展戰略，傾力打造升級移動互聯網平台，加快向財富管理轉型步伐，穩步發展資本中介業務，深化大投行平台發展模式，強化資產管理業務的差異化特色，各類創新業務多元化佈局拓展，客戶基礎和客戶資產規模大幅增加，業務結構和客戶結構不斷優化，業務協作聯動持續加強，運營管理效率不斷提升。

主要業務繼續領跑和超越。公司股票基金交易量市場份額和經紀業務客戶數量連續兩年位居行業首位，託管資產規模連續兩年排名行業第三。互聯網戰略取得重大進展，移動財富終端「漲樂財富通」累計下載量突破1,000萬，活躍用戶規模位居行業App首位。融資融券和股權質押融資等資本中介業務合計規模也超過1,000億元。公司主導的併購交易項目數在內地及香港地區均排名第1，上市公司併購家數連續四年穩居行業第1，併購龍頭地位和品牌影響力繼續凸顯。股權融資業務家數躍升至行業第一。公司旗下各機構資產管理業務規模合計達到1.28萬億元，大固定收益產品和業務特色日益突出。

2016年是「十三五」規劃的開局之年，也是公司成立的第二十五周年。未來五年，多層次資本市場和直接融資將在中國經濟轉型升級和供給側改革中扮演舉足輕重的關鍵角色。儘管今年以來，在內外部多重因素的作用下，國內股票市場又出現了大幅波動，但我們堅信，市場的短期波動和政策調整不會改變資本市場縱深發展的大方向。隨著大金融領域綜合經營和跨界競爭的不斷強化，證券業市場化、差異化、國際化發展的持續推進，證券公司面臨著新的轉型升級機遇，也要迎接更加嚴峻的挑戰。

2016年，公司將加快適應資本市場和監管環境的深刻變化，堅定不移地實施全業務鏈發展戰略，深化推進集團資源整合，大力推動各項業務運作模式的深化改革與轉型發展，加快構建以客戶為中心的專業服務體系，著力打造特色鮮明的核心競爭力，積極服務於居民財富管理、金融機構專業化發展和實體經濟轉型升級，為實現兼具本土優勢和全球視野的一流綜合金融集團的戰略目標奠定堅實的基礎。

### 第三節 公司簡介和主要財務指標

#### 一、 公司信息

公司的中文名稱	华泰證券股份有限公司
公司的中文簡稱	華泰證券
公司的英文名稱	HUATAI SECURITIES CO., LTD.
公司的英文名稱縮寫	HTSC
公司的法定代表人	周易(代為履行)
公司總經理	周易
公司授權代表	周易、姜健

#### 公司註冊資本和淨資本

	單位：元 幣種：人民幣	
	本報告期末	上年度末
註冊資本	7,162,768,800	5,600,000,000
淨資本	52,362,033,891.72	19,727,808,969.73

#### 公司的各單項業務資格情況：

公司的經營範圍。許可經營項目：證券經紀業務；證券自營；證券承銷業務(限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債(含政策性金融債))；證券投資諮詢；為期貨公司提供中間介紹業務；融資融券業務；代銷金融產品業務；證券投資基金代銷；證券投資基金託管；黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務，股票期權做市業務；中國證監會批准的其他業務。

一般經營項目：無。

公司的主要業務資格如下：

- 1、2000年1月10日，中國人民銀行以「銀辦發[2000]8號」文批准公司進入全國銀行間同業市場。
- 2、2001年5月8日，中國證監會以「證監信息字[2001]5號」核准公司的網上委託業務資格。
- 3、2003年2月24日，中國證監會以「證監基金字[2003]25號」文核准公司開辦開放式證券投資基金代銷業務資格。
- 4、2003年3月30日，中國證監會以「證監機構字[2003]115號」文核准公司受託投資管理業務資格。
- 5、2004年7月9日，江蘇省通信管理局核發公司增值電信業務經營許可證。經營許可證編號：蘇ICP證030125。

- 6、2005年3月17日，經中國證券業協會「中證協函[2005]048號」評審批准公司成為從事相關創新活動試點證券公司。
- 7、2005年8月19日，中國人民銀行以「銀發[2005]214號」文批准公司從事短期融資券承銷業務資格。
- 8、2006年11月2日，國家外匯管理局核發公司第SC200804號證券業務外匯經營許可證。
- 9、2006年12月6日，國家外匯管理局江蘇省分局核發公司第32000006015號《境外投資外匯登記證》。
- 10、公司具備上交所和深交所的會員資格，中國證券業協會會員資格，中國證券登記結算有限責任公司權證結算業務資格，中國證券登記結算公司結算參與人資格。
- 11、2007年6月4日，中國證券業協會核發公司代辦股份轉讓業務資格證書，編號：Z-014。
- 12、2007年8月29日，上交所以「上證債字[2007]61號」確認公司為該所固定收益證券綜合電子平台一級交易商資格。
- 13、2007年12月28日，中國證監會以「證監機構字[2007]343號」確認公司作為QDII從事境外證券投資管理業務資格。
- 14、2008年4月11日，中國證監會以「證監許可[2008]481號」《關於核准华泰證券股份有限公司為期貨公司提供中間介紹業務資格的批覆》核准公司為長城偉業期貨有限公司提供中間介紹業務的資格。
- 15、2008年6月6日，公司取得上交所頒發的《大宗交易系統合格投資者資格證書》，證號為：A00008。
- 16、2008年7月18日，中國證監會以「機構部部函[2008]381號」《關於华泰證券股份有限公司開展直接投資業務試點的無異議函》批准公司可設立全資專業子公司開展直接投資業務。
- 17、2009年9月16日，取得《中華人民共和國增值電信業務經營許可證》，經營許可證編號：蘇B2-20040073，業務種類為：第二類增值電信業務中的信息服務業務（不含固定網電話聲訊服務），有效期至2014年7月9日。
- 18、2010年6月2日，在中國金融期貨交易所正式開立股指期貨交易編碼，並獲得套期保值額度。
- 19、2010年6月4日，中國證監會以「證監許可[2010]766號」《關於核准华泰證券股份有限公司融資融券業務資格的批覆》核准公司開展融資融券業務試點。

- 20、2010年12月29日，獲得由中國銀行間市場交易商協會備案的信用風險緩釋工具交易商資格與信用風險緩釋憑證創設資格。
- 21、2011年5月10日，公司2010年度股東大會審議通過了《關於進一步整合公司與華泰聯合證券相關業務的議案》。2011年8月31日，公司收到中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司變更業務範圍的批覆》(證監許可[2011]1353號)，根據該批覆，公司變更業務範圍，將原經營業務範圍中的證券經紀業務(限江蘇、上海、浙江、安徽、山東、黑龍江、吉林、遼寧、北京、天津、河北、河南、陝西、山西、寧夏、內蒙古、甘肅、新疆、青海)變更為證券經紀業務，證券承銷與保薦業務(限上交所相關業務)變更為證券承銷業務(限承銷國債、非金融企業債務融資工具)，減少與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問業務；並收購華泰聯合證券的安陸碧澗路證券營業部等77家證券營業部。
- 22、2012年1月6日，中國保險監督管理委員會以「資金部函[2012]2號」《關於證券公司向保險機構投資者提供交易單元審核意見書》核准公司開展向保險機構投資者提供交易單元業務。
- 23、2012年1月18日，中國證監會以「機構部部函[2012]18號」《關於對華泰證券股份有限公司從事債券質押式報價回購業務試點方案的無異議函》核准公司開展債券質押式報價回購業務試點，上交所於2012年2月20日以「上證交字[2012]8號」《上海證券交易所關於華泰證券股份有限公司開展債券質押式報價回購業務試點相關事項的通知》核准公司開展債券質押式報價回購業務。
- 24、2012年5月25日，上交所以《關於滬深300交易型開放式指數基金流動性服務商的公告》核准公司為滬深300ETF流動性服務商。
- 25、2012年6月27日，中國證監會以「證監許可[2012]868號」《關於同意華泰證券股份有限公司開展現金管理產品試點並核准設立華泰紫金天天發集合資產管理計劃的批覆》核准公司開展創新型保證金類業務。
- 26、2012年8月1日，中國證監會江蘇監管局以「蘇證監函[2012]345號」《關於華泰證券股份有限公司自營業務參與利率互換交易的無異議函》核准公司開展自營業務參與利率互換交易業務。
- 27、2012年8月29日，中國證券金融股份有限公司以「中證金函[2012]112號」《關於申請參與轉融通業務試點的覆函》核准公司參與轉融通業務試點。
- 28、2012年9月5日，公司2012年第一次臨時股東大會審議通過《關於申請開展代銷金融產品業務並增加公司經營範圍的議案》。2013年1月31日，公司收到中國證監會江蘇監管局《關於核准華泰證券股份有限公司增加代銷金融產品業務資格的批覆》(蘇證監機構字[2013]41號)。根據該批覆，公司變更業務範圍，增加代銷金融產品業務。公司經營範圍修改為：證券經紀業務；證券自營；證券承銷業務(限承銷國債、非金融企業債務融資工具)；證券投資諮詢；證券資產管理；為期貨公司提供中間介紹業務；融資融券業務；代銷金融產品業務；中國證監會批准的其他業務。

- 29、2012年9月11日，中國證監會以「機構部部函[2012]479號」《關於華泰證券開展約定購回式證券交易業務試點的無異議函》核准公司開展約定購回式證券交易業務試點。
- 30、2012年11月28日，中國銀行間市場交易商協會以「[2012]19號」《關於證券公司類會員參與非金融企業債務融資工具主承銷業務市場評價結果的公告》核准公司開展銀行間市場非金融企業債務融資工具主承銷業務。
- 31、2012年12月24日，經中國金融期貨交易所批准，公司獲得滬深300股指期貨套利交易和投機交易的業務資格和交易編碼。
- 32、2013年1月12日，深交所以《關於約定購回式證券交易權限開通的通知》(深證會[2013]15號)批准公司作為首批證券公司開展約定購回式證券交易業務。
- 33、2013年1月30日，中國證監會江蘇監管局以《關於核准華泰證券股份有限公司增加代銷金融產品業務資格的批覆》(蘇證監機構字[2013]41號)核准公司增加代銷金融產品業務資格。
- 34、2013年2月6日，公司收到證監會機構監管部《關於華泰證券股份有限公司開展私募基金綜合託管業務試點的無異議函》，獲批私募基金綜合託管業務試點，可為有限合夥制私募證券投資基金提供資產保管、清算交收、淨值計算、投資監控、託管報告等綜合託管服務。
- 35、2013年2月22日，中國證券金融股份有限公司以《關於啓動轉融券業務試點的通知》(中證金函[2013]45號)批准公司作為首批證券公司參與轉融券業務，從而取得了轉融券業務的資格。
- 36、2013年3月5日，中國保險監督管理委員會對公司受託管理保險資金資格正式備案(中國保監會資金運用備案章2013年第38號)，由此公司正式成為保險資金投資管理人。
- 37、2013年3月21日，公司收到全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司《主辦券商業務備案函》(股轉系統函[2013]70號)同意我公司作為主辦券商在全國中小企業股份轉讓系統從事推薦業務和經紀業務。
- 38、2013年4月3日，公司收到中國證券結算有限責任公司對華泰證券開展見證開立客戶證券賬戶業務報備材料的無異議函，同意公司開展此項業務。4月15日公司完成了向中國證監會江蘇監管局的報備。
- 39、2013年5月27日，公司通過了首輪股權質押式回購證券交易業務測試，從而取得了交易所場內股票質押式回購業務的試點資格。
- 40、2013年6月4日，中國證監會江蘇監管局以《關於核准華泰證券股份有限公司增加金融債(含政策性金融債)承銷業務資格的批覆》(蘇證監機構字[2013]219號)核准公司增加金融債(含政策性金融)債承銷業務資格。

- 41、2013年6月21日，上交所和深交所分別以《關於確認華泰證券股份有限公司股票質押式回購業務交易權限的通知》(上證會字[2013]65號)和《關於股票質押式回購交易權限開通的通知》(深證會[2013]58號)批准公司作為首批證券公司開展滬、深兩市股票質押式回購交易業務。
- 42、2013年9月，公司向江蘇省證監局業務備案後全面開展國債期貨業務。
- 43、2013年9月3日，公司獲得證監會與中國金融期貨交易所的批准，獲得開展國債期貨套保、套利業務的資格。
- 44、2013年9月16日，深交所資管份額轉讓正式啓動，公司的理財產品華泰紫金季季發集合資產管理計劃優先級份額成為深交所首批首隻掛牌的券商資管產品，從而取得了資管份額轉讓業務資格。
- 45、2013年9月30日，公司收到中國證券業協會《關於確認金融衍生品業務方案備案的函》，正式確認公司獲得開展權益類收益互換業務的資格。
- 46、2013年10月10日，2013年記賬式付息(二十期)國債在上交所交易系統開展國債預發行交易，公司參與交易，並由此獲得了開展國債預發行業務的資格。
- 47、2014年6月24日，公司收到上交所《關於股票期權現場檢查意見的函》，上交所認定公司通過了股票期權現場檢查。
- 48、2014年7月2日，全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司向公司下發了主辦券商業務備案函(股轉系統函[2014]777號)，同意公司作為做市商在全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務，即新三板做市業務資格。
- 49、2014年7月16日，全國銀行間同業拆借中心公佈《銀行間債券市場嘗試做市機構名單》，公司獲得全國銀行間同業拆借中心批准，成為銀行間嘗試做市商。
- 50、2014年8月7日，公司收到深交所《關於華泰證券股權激勵行權融資業務方案評審意見及業務試點無異議的函(深證函[2014]194號)》。根據評審會專家意見，深交所對公司開展股權激勵行權融資業務試點無異議。
- 51、2014年8月27日，公司收到《關於華泰證券股份有限公司開展客戶資金消費支付服務試點的無異議函》，獲批客戶資金消費支付服務資格，可為投資者提供保證金歸集、手機充值、網上商城消費、退貨、繳水費、信用卡還款等各類消費支付服務。
- 52、2014年9月19日，中國證券業協會網站發佈《關於互聯網證券業務試點證券公司名單的公告》，明確公司取得了開展互聯網證券業務試點的資格。
- 53、2014年9月24日到9月25日，公司在完成了中國證券業協會私募產品報價系統發行收益憑證的所有測試流程後在報價系統上發行了聚金1號收益憑證；同時完成申報並取得OTC資格。

- 54、2014年10月10日，公司收到上交所《關於同意開通華泰證券股份有限公司港股通業務交易權限的通知》(上證函[2014]603號)。根據該函，上交所同意開通公司A股交易單元的港股通業務交易權限。2014年11月17日，滬港通業務正式啓動。
- 55、2014年10月15日，公司收到中國證券業協會《關於同意開展櫃檯市場試點的函》(中證協函[2014]633號)。根據該函，經對公司櫃檯市場試點方案評價驗收並報中國證監會批准，中國證券業協會同意公司開展櫃檯市場試點。
- 56、2014年12月10日，公司收到深交所《關於同意華泰證券開展上市公司股權激勵限制性股票融資業務試點的函》(深證函[2014]337號)，根據該函，深交所同意公司開展上市公司股權激勵限制性股票融資業務試點。
- 57、2014年12月26日，公司向深交所提交了《關於深市股票期權全真業務演練經紀業務資格的申請》，並於2014年12月31日收到深交所函件，公司獲得首批參與全真業務演練資格。
- 58、2015年1月16日，公司收到上交所《關於華泰證券股份有限公司成為上海證券交易所股票期權交易參與人的通知》(上證函[2015]73號)。根據該通知，公司獲准成為上交所股票期權交易參與人，並開通股票期權經紀、自營業務交易權限。
- 59、2015年1月29日，中國證監會以《關於核准華泰證券股份有限公司股票期權做市業務資格的批覆》(證監許可[2015]162號)核准公司增加股票期權做市業務資格。
- 60、2015年1月30日，公司收到上交所《關於華泰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]213號)，同意公司於2015年2月9日起成為上證50ETF期權合約品種的主做市商；
- 61、2015年4月3日，公司與上海清算所簽訂標準利率互換和標準債券遠期集中清算資格協議。
- 62、2015年4月16日，經上海清算所批覆同意，公司獲得參與上海清算所債券交易淨額清算業務資格。
- 63、2015年4月21日，公司收到中國證券投資基金業協會《私募基金業務外包服務機構備案證明》(備案編號A00004)，成為首批通過私募基金外包服務備案的機構之一，可以為私募基金提供估值核算業務、份額登記業務和銷售後臺服務支持等外包服務，以及由此衍生出的其他增值服務。
- 64、2015年6月1日，公司收到中國證券登記結算公司《關於華泰證券單向視頻開戶創新方案的無異議函》(中國結算辦字[2015]460號)。根據該函，中國證券登記結算公司對我公司申報的網上開戶創新方案中關於增加單向視頻方式驗證投資者身份的創新事項無異議，同意公司進行試點。

## 二、 聯繫人和聯繫方式

### 董事會秘書

姓名 姜健  
聯繫地址 江蘇省南京市江東中路  
228號11樓  
電話 025-83387793、83387780、  
83387688  
傳真 025-83387784  
電子信箱 jiangjian@htsc.com

### 證券事務代表

趙遠寬  
江蘇省南京市江東中路  
228號12樓  
025-83387788  
025-83387784  
zhaoyuankuan@htsc.com

### 聯席公司秘書

姓名 姜健  
聯繫地址 江蘇省南京市江東中路  
228號11樓

鄺燕萍  
香港灣仔皇后大道東28號  
金鐘匯中心18樓

## 三、 基本情況簡介

公司註冊地址 南京市江東中路228號  
公司註冊地址的郵政編碼 210019  
公司辦公地址 南京市江東中路228號  
公司辦公地址的郵政編碼 210019  
香港主要營業地址 香港皇后大道中99號中環中心42樓4201室  
公司網址 <http://www.htsc.com.cn>  
電子信箱 boardoffice@htsc.com  
公司總機 025-83389999  
客服熱線 95597或4008895597

## 四、 信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露  
媒體名稱 中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報  
登載年度報告的中國  
證監會指定網站的網址 <http://www.sse.com.cn>  
登載年度報告的  
香港聯交所指定網站的  
網址 <http://www.hkexnews.hk>  
公司年度報告備置地地點 江蘇省南京市江東中路228號

## 五、 公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	公司股票簡況		
		股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上交所	华泰证券	601688	無
H股	香港聯交所	HTSC	6886	無

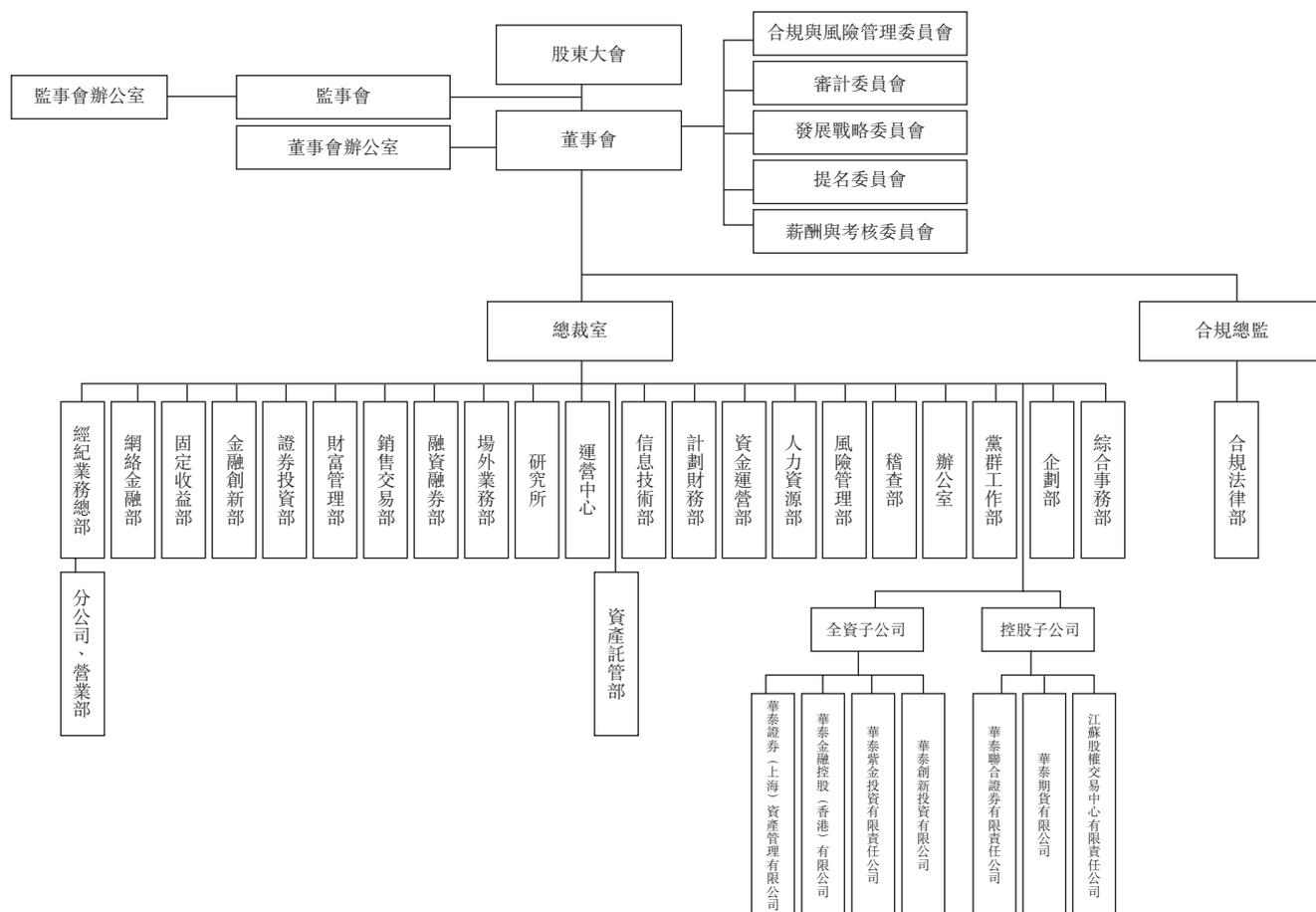
## 六、 公司其他情況

### (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

- 1、公司前身為江蘇省證券公司，於1990年12月經中國人民銀行總行批准設立，1991年4月9日領取企業法人營業執照，註冊資本為人民幣1,000萬元，1991年5月26日，江蘇省證券公司正式開業。
- 2、1994年，經江蘇省體改委「蘇體改生[1993]74號」文及「[1994]36號」文批准，公司改制為定向募集股份公司，註冊資本為人民幣20,200萬元。
- 3、1997年6月，經公司1996年度股東大會審議通過，並經中國人民銀行總行「銀復[1997]501號」文和中國證監會「證監機字[1998]43號」文批准，公司實施增資方案，註冊資本增至人民幣40,400萬元，同時公司更名為「江苏证券有限责任公司」，並於1998年4月21日辦理工商變更登記。
- 4、1998年5月，經公司1997年度股東會審議通過，公司實施增資方案，註冊資本增至人民幣82,800萬元，並於1999年1月18日辦理工商變更登記。
- 5、1999年3月，經公司股東會審議通過，並於1999年12月經中國證券監督管理委員會「證監機構字[1999]152號」文批准，公司的註冊資本變更為85,032萬元，同時公司更名為「华泰证券有限责任公司」，並於1999年12月21日辦理工商變更登記。
- 6、2001年4月，經公司股東會審議通過，並於2002年4月經中國證券監督管理委員會「證監機構字[2002]96號」文批准，公司註冊資本由85,032萬元增至220,000萬元，並於2002年5月24日辦理工商變更登記。
- 7、2007年，經公司股東會審議通過，並經2007年11月29日中國證監會「證監機構字[2007]311號」文批准，公司整體變更為「华泰证券股份有限公司」，註冊資本由人民幣220,000萬元增至450,000萬元。2007年12月7日，公司辦理了工商登記變更手續。
- 8、2009年，經公司股東大會審議通過，並經2009年7月30日中國證監會《關於核准华泰证券股份有限公司變更註冊資本並吸收合併信泰證券有限責任公司及變更業務範圍的批覆》(證監許可[2009]715號)批准，公司註冊資本由人民幣450,000萬元增至481,543.8725萬元。2009年7月31日，公司辦理了工商登記變更手續。

- 9、2010年2月，經中國證監會「證監許可[2010]138號」文同意，公司首次公開發行人民幣普通股(A股)78,456.1275萬股，並於當月成功在上交所掛牌，發行後公司註冊資本為56億元。2010年2月23日，公司辦理了工商登記變更手續。
- 10、2014年12月11日，《關於公司發行H股股票並在香港上市的議案》經公司2014年第四次臨時股東大會審議通過，香港聯交所上市委員會於2015年5月7日舉行上市聆訊，審議公司發行不超過1,610,000,000股境外上市外資股並在香港聯交所主板上市的申請。公司於2015年5月22日完成了140,000萬股H股在香港公開發售及國際配售事宜，6月1日，公司首次公開發行的1,400,000,000股H股以及公司相關國有股東因國有股減持而劃轉至社保基金會並轉換為H股的140,000,000股H股，共計1,540,000,000股境外上市外資股(H股)在香港聯交所主板掛牌上市並開始交易。2015年6月19日部分聯席全球協調人(代表國際承銷商)行使了H股招股說明書所述的超額配售權，要求公司額外發行162,768,800股H股股份(以下簡稱「超額配售股份」)，其後香港聯交所上市委員會批准了超額配售股份及社保基金會於轉換完成後將持有的H股(以下簡稱「轉換H股」)上市及買賣。該等超額配售股份及轉換H股於2015年6月24日開始在香港聯交所主板上市及買賣。公司總股本因此由560,000萬股變動為716,276.88萬股。2015年7月7日，公司辦理了工商登記變更手續。

## (二) 公司組織機構情況



### (三) 公司子公司情況

報告期末，公司在境內外擁有4家全資子公司與3家控股子公司，基本情況如下：

子公司名稱	地址	設立時間	註冊資本 (萬元)	負責人	聯繫電話
華泰金融控股 (香港)有限公司	香港中環皇后大道中99號 中環中心58樓5808-12室	2006.11.23	港幣 100,000	周易	025-83389999
華泰紫金投資 有限責任公司	南京市漢中路180號	2008.08.12	人民幣 235,000	周易	025-83389999
華泰創新投資 有限公司	北京市西城區豐盛胡同28號樓 15層1501	2013.11.21	人民幣 50,000	江禹	010-56839318
華泰證券(上海) 資產管理 有限公司	中國(上海)自由貿易試驗區 東方路18號21層	2014.10.16	人民幣 100,000	張海波	025-83389999
華泰聯合證券 有限責任公司	深圳市福田區中心區中心廣場 香港中旅大廈第五層 (01A、02、03、04)、17A、 18A、24A、25A、26A	1997.09.05	人民幣 99,748	吳曉東	010-63211388
華泰期貨 有限公司	廣州市越秀區先烈中路65號 東山廣場東樓5層、11層、 12層	1995.07.10	人民幣 80,900	張濤	020-87327039
江蘇股權交易 中心有限 責任公司	南京市廬山路188號11層	2013.07.04	人民幣 20,000	姜健	025-83389999

#### (四) 公司設立分公司的情况

報告期末，公司在境內設有29家分公司，基本情况如下：

序號	名稱	地址	設立時間	營運資金 (萬元)	郵編	負責人	聯繫電話
1	華泰證券北京分公司	北京市西城區豐盛胡同28號樓15層1501室	2010.5.28	500	100032	賈波	010-63211377
2	華泰證券黑龍江分公司	黑龍江省哈爾濱市南崗區宣化街239號傲城國際B棟三層	2010.5.28	500	150001	曲鳳	0451-82718800
3	華泰證券遼寧分公司	遼寧省瀋陽市和平區青年大街320號(群樓201)	2011.6.3	500	110004	王世斌	024-31881777
4	華泰證券南京分公司	江蘇省南京市秦淮區中山東路90號	2010.4.9	2000	210002	顧成中	025-84798508
5	華泰證券南通分公司	江蘇省南通市姚港路6號方天大廈	2010.5.28	500	226001	汪杰	0513-85529888
6	華泰證券上海分公司	上海市浦東新區東方路18號2201室	2010.5.28	500	200120	孟慶林	021-28972258
7	華泰證券蘇州分公司	江蘇省蘇州市新市路102號四、五層	2010.5.28	500	215001	柏榕	0512-67579666
8	華泰證券天津分公司	天津市紅橋區勤儉道88號辦公樓4-6層	2010.5.28	500	300211	李一軍	022-26522228
9	華泰證券深圳分公司	深圳市福田區中心區中心廣場香港中旅大廈18A	2012.3.19	500	518048	王連芬	0755-82492098
10	華泰證券四川分公司	四川省成都市青羊區清江西路51號中大君悅金沙寫字樓1幢16樓2號	2012.5.19	500	610091	胡征	028-61502398
11	華泰證券湖北分公司	湖北省武漢市武昌區武珞路558附4號	2012.3.19	500	430070	丁蘭和	027-87314798
12	華泰證券廣東分公司	廣東省廣州市天河區天河路230、232號39層07-08單元	2012.5.19	500	510620	劉巨章	020-88830128
13	華泰證券浙江分公司	杭州市濱江區江虹路1750號信雅達國際創意中心1幢2304室、2305室、2306室	2013.3.25	500	310052	翟軍	0571-86698700
14	華泰證券無錫分公司	江蘇省無錫市解放西路325號	2014.6.11	2000	214001	劉曉冰	0510-82702153
15	華泰證券常州分公司	江蘇省常州市和平北路9號	2014.4.16	2000	213000	馮偉	0519-88139733

序號	名稱	地址	設立時間	營運資金 (萬元)	郵編	負責人	聯繫電話
16	華泰證券徐州分公司	徐州經濟技術開發區 楊山路19號	2014.4.16	2000	221001	王民生	0516-85602988
17	華泰證券揚州分公司	江蘇省揚州市廣陵區 文昌中路406號	2014.8.4	2000	225001	曹興泰	0514-82196688
18	華泰證券河南分公司	河南省鄭州市經三路 15號廣匯大廈B座8樓	2014.4.16	2000	450008	陶明清	0371-65585009
19	華泰證券山東分公司	山東省濟南市曆下區 經十路17703號	2014.4.16	2000	250061	馬健	0531-55686555
20	華泰證券安徽分公司	安徽省合肥市瑤海區 明光路46號東方大廈	2014.8.25	10000	230011	桂韓珍	0551-64297088
21	華泰證券淮安分公司	江蘇省淮安市淮海東路 18號1號樓9層	2014.3.24	2000	223001	李達斌	0517-83907888
22	華泰證券鹽城分公司	江蘇省鹽城市 寶龍城市廣場 東進路商業街1015號	2014.3.24	2000	224001	余兵	0515-88216888
23	華泰證券鎮江分公司	江蘇省鎮江市 長江路11號	2014.3.24	2000	212001	袁紅彬	0511-85037099
24	華泰證券泰州分公司	江蘇省泰州市海陵區 迎春西路22號	2014.8.4	2000	225300	田志武	0523-86234237
25	華泰證券江陰分公司	江蘇省江陰市 福泰路8號	2014.8.4	2000	214431	顧福平	0510-86817888
26	華泰證券湖南分公司	湖南省長沙市 勞動西路346號	2014.5.27	500	410015	鄧環	0731-85120568
27	華泰證券雲南分公司	雲南省昆明市五華區 寶善街155-162號 南屏時代大廈 第三層B區	2014.2.25	500	650021	裴雷	0871-65951973
28	華泰證券福建分公司	福建省廈門市思明區 廈禾路668號 海翼大廈B棟201	2014.9.18	2000	361004	褚仁堂	0592-2997899
29	華泰證券江西分公司	江西省南昌市井岡山 大道1416號	2014.11.3	500	330002	萬彬	0791-86600577

## (五) 公司證券營業部的數量和分佈情況

截至2015年12月31日，公司擁有證券營業部245家（其中含3家正在撤銷的營業部），具體分佈情況如下：

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
1			溧水珍珠南路營業部	溧水縣永陽鎮珍珠南路4號	211200	趙晉江	025-56232323
2			南京草場門大街證券營業部	南京市草場門大街101號 文薈大廈18樓	210036	蔣捷	025-58010081
3			南京長江路證券營業部	江蘇省南京市長江路99號 一樓、二樓	210005	周潔	025-84798883
4			南京高淳寶塔路證券營業部	南京市高淳縣淳溪鎮寶塔路136號	211300	程高峰	025-56816718
5			南京廣州路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區廣州路 189號11樓	210024	張翠蓮	025-58010058
6			南京漢中門大街證券營業部	江蘇省南京市建鄴區 漢中門大街81號	210029	申琳	025-83539788
7			南京戶部街證券營業部	南京市秦淮區戶部街15號	210002	王延勝	025-58010001
8			南京江寧金箔路證券營業部	江蘇省南京市江寧區東山街道 金箔路700號1-2樓	211100	張英黎	025-87189599
9		南京	南京解放路證券營業部	江蘇省南京市秦淮區解放路20號	210016	儲東兵	025-84636866
10	南京六合彤華街證券營業部		江蘇省南京市六合區雄州街道 彤華街9號18幢18-4號	211500	徐敏峰	025-57127366	
11			南京瑞金路證券營業部	南京市秦淮區瑞金路48號	210007	張安中	025-84620977
12			南京魚市街證券營業部	南京市魚市街96號	210008	韋偉	025-84701234
13			南京止馬營證券營業部	南京市止馬營26號	210004	姚海堂	025-52210618
14			南京中華路營業部	江蘇省南京市中華路255號	210001	于菲	025-52230208
15			南京中山北路第二證券 營業部	南京市中山北路223號	210009	王娟	025-83346819
16	江蘇94		南京中山北路證券營業部	南京市鼓樓區中山北路333號 中山駿景大廈1樓5樓	210003	張鴻興	025-83539281
17			南京中央路第三證券營業部	江蘇省南京市中央路399號 天正國際廣場6幢	210037	尚適	025-83581188
18			南京中央路證券營業部	南京市中央路264號1、2樓	210037	奚蔚	025-86334000
19			常州東橫街證券營業部	江蘇省常州市東橫街2號	213003	阮衛國	0519-86600788
20			常州和平北路證券營業部	江蘇省常州市天寧區和平北路9號	213000	沈建偉	0519-88139733
21		常州	常州新北區高新科技園證券 營業部	常州市新北區高新科技園3號樓 E座105號	213000	俞波	0519-86921660
22	常州延政中大道證券營業部		常州市武進區延政中大道16號	213159	阮靖	0519-81000818	
23	金壇東門大街證券營業部		江蘇省金壇市東門大街 500號1、4、5樓	213200	施岳峰	0519-82696969	
24			溧陽南大街證券營業部	江蘇省常州溧陽市南大街91號	213300	姚海堂	0519-80981755
25			淮安淮陰北京東路營業部	江蘇省淮安市淮陰區 北京東路17號	223300	陳志軍	0517-84908988
26		淮安	淮安漣水紅日大道證券 營業部	江蘇省淮安市漣水縣府前禦景園 小區最北側商鋪二104室	223400	曾祝山	0517-82660908
27	淮安淮安區韓信南路證券 營業部		江蘇省淮安市淮安區 韓信南路2-4號	223200	徐愛君	0517-85198077	
28			淮安盱眙淮河東路證券 營業部	江蘇省淮安市盱眙縣 盱城鎮淮河東路45號	211700	康樂	0517-88215061
29		連雲港	連雲港通灌南路證券營業部	江蘇省連雲港市通灌南路69號	222001	張廷文	0517-84908988

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
30			海門解放中路證券營業部	海門市海門鎮 解放中路811號一、二層	226100	茅偉平	0513-82227766
31			南通海安長江中路證券營業部	江蘇省南通市海安縣海安鎮 長江中路93號貴都大廈8樓	226600	翟吉平	0513-88856678
32			南通環城西路證券營業部	江蘇省南通市環城西路18號	226000	季春波	0513-85126758
33			南通人民中路證券營業部	江蘇省南通市人民中路10號	226001	沙斐	0513-85123188
34		南通	南通如東人民路證券營業部	江蘇省南通市如東縣掘港鎮 人民路西側三元名居3號樓二樓	226400	陳曉軍	0513-84883333
35			南通上海東路營業部	南通市星湖鄰里1幢商業112室	226009	姚亮	0513-83593191
36			南通通州人民路證券營業部	南通市通州區金沙鎮人民路 交通路口	226300	李陳東	0513-81692959
37			南通姚港路證券營業部	江蘇省南通市姚港路6號	226006	顧文煥	0513-85580999
38			啓東人民中路證券營業部	啓東市匯龍鎮人民中路505號	226200	許可	0513-83652208
39			如皋福壽路證券營業部	江蘇省如皋市如城鎮城 建嘉園三期綜合樓2-1號	226500	錢航	0513-87335888
40			常熟金沙江路證券營業部	常熟市金沙江路18號	215500	徐利軍	0512-52895122
41			昆山黑龍江北路證券營業部	江蘇省蘇州昆山市黑龍江路8號	215300	劉興林	0512-55219088
42			蘇州干將西路證券營業部	蘇州市干將西路1359號	215004	張震	0512-68270515
43			蘇州何山路證券營業部	江蘇省蘇州市何山路56號	215000	費子文	0512-68785488
44			蘇州人民路證券營業部	蘇州市人民路1925號	215001	陸融	0512-67579766
45			蘇州現代大道證券營業部	蘇州工業園區嘉瑞巷8號 樂嘉大廈307(現代大道 星湖街口)	215028	潘怡	0512-68363826
46			蘇州新市路證券營業部	蘇州市新市路102號	215007	俞林	0512-65729996
47			太倉太平南路證券營業部	江蘇省太倉市城廂鎮太平南路 36-1號	215400	張仁榮	0512-53589559
48		蘇州	吳江盛澤鎮市場路證券營業部	江蘇省吳江市盛澤鎮市場路 姚家壩工商銀行盛澤支行 大廈3-4樓	215228	董曉燕	0512-63910061
49	江蘇94		張家港金港鎮長江中路證券營業部	江蘇省張家港市金港鎮 長江中路251號	215633	王志剛	0512-56767800
50			張家港楊舍東街證券營業部	江蘇省張家港市楊舍東街2號	215600	任巧建	0512-58178299
51			蘇州吳中大道證券營業部	蘇州吳中經濟開發區越溪街道 蘇街198號1幢吳中商務 中心二樓	215104	陸志洲	0512-66021881
52			蘇州吳江區中山南路證券營業部	江蘇省蘇州市吳江區松陵鎮 中山南路1729號上領大廈703室	215200	李天松	0512-63956208
53			沭陽北京北路證券營業部	沭陽縣沭城鎮北京北路17號 (建設銀行一樓)	223600	陳勤勤	0527-87880259
54			宿遷洪澤湖路證券營業部	江蘇省宿遷市宿城區洪澤湖路 110號	223800	張正興	0527-84390068
55		宿遷	宿遷泗洪體育北路證券營業部	江蘇省泗洪縣青陽鎮體育北路 富園天郡23號樓103室 (江蘇省泗洪縣經濟開發區)	223900	張楊	0527-89889601
56			宿遷泗陽北京中路證券營業部	江蘇省宿遷市泗陽縣眾興鎮 北京中路1號	223700	周志	0527-85181112
57			姜堰東大街證券營業部	江蘇省泰州市姜堰區東大街23號	225500	宋瑞曉	0523-88209518
58			靖江人民中路證券營業部	江蘇省靖江市人民中路68號 國貿中心9樓	214500	陶津	0523-89101088
59			泰興國慶西路證券營業部	泰興市慶雲花園賓館大廈 4幢D106 / D206	225400	董俊	0523-87095597
60		泰州	泰州高港金港南路證券營業部	泰州市高港區金港南路 都市佳園一期6幢02室	225300	張展	0523-86985597
61			泰州鼓樓北路證券營業部	泰州市海陵區鼓樓北路11-1號	225300	王超	0523-86242500
62			泰州興化長安中路證券營業部	興化市錦綉園一期 網點由南向北第13、14間	225700	蘇斌	0523-83256333

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
63			無錫解放北路證券營業部	江蘇省無錫市解放北路16號四樓	214000	周紅霞	0510-82768155
64			無錫解放西路證券營業部	江蘇省無錫市解放西路327號	214000	張雷	0510-82705608
65			無錫蘇錫路證券營業部	江蘇省無錫市濱湖區蘇錫路359號	214123	張葉	0510-85065672
66			無錫永樂路證券營業部	江蘇省無錫市南長區 永樂路南河浜12號 (水利大廈1-2樓)	214021	尤凌燕	0510-85045101
67			宜興洑濱大道證券營業部	江蘇省宜興市宜城街道城西路 34號502室	214299	趙博才	0510-80793998
68		無錫	江陰華士鎮環東路證券 營業部	江陰市華士鎮環東路680號	214421	仲華	0510-81662778
69			江陰周莊鎮西大街證券營業 部	江陰市周莊鎮西大街174號	214423	鄭嘉	0510-81666298
70			江陰長涇鎮虹橋北路證券 營業部	江陰市長涇鎮虹橋北路10號	214411	顧純	0510-81662758
71			江陰青陽鎮迎秀路證券 營業部	江陰市青陽鎮迎秀路111號	214401	劉朝輝	0510-81662098
72			江陰臨港申浦路證券營業部	江蘇省江陰市臨港街道申浦路 108號	214443	徐大磊	0510-81666278
73			徐州淮海西路證券營業部	徐州市淮海西路252號 華美商廈五樓	221006	陳開生	0516-85850911
74			徐州沛縣湯沐路證券營業部	江蘇省徐州市沛縣湯沐路2號	221600	焦帥	0516-81202066
75			徐州青年路證券營業部	江蘇省徐州市青年路117號	221000	羅巍	0516-83718448
76			徐州睢寧中山南路證券 營業部	睢寧縣睢城鎮中山南路10號 睢寧電信局三樓	221200	劉磊	0516-66778896
77		徐州	徐州銅山同昌街證券營業部	江蘇省徐州市銅山區同昌街34號	221116	張琪	0516-83538896
78			徐州中山南路營業部	江蘇省徐州市中山南路56號	221006	李剛	0516-85803998
79	江蘇94		徐州經濟技術開發區 楊山路證券營業部	徐州經濟技術開發區楊山路19號	221000	王磊	0516-66881777
80			徐州豐縣中陽大道證券 營業部	江蘇省徐州市豐縣中陽大道 5101號(名仕花園2-10商鋪)	221700	王棟梁	0516-66650130
81			大豐金豐南大街證券營業部	江蘇省大豐市金豐南大街8-1號	224100	王志堅	0515-83928806
82			東台望海西路證券營業部	江蘇省東台市望海西路4號	224200	周德洪	0515-85105761
83		鹽城	鹽城阜寧阜城大街證券 營業部	江蘇省鹽城市阜寧縣阜城大街 113號(江蘇銀行內)	224400	傅亞成	0515-88212873
84			鹽城濱海向陽大道證券 營業部	江蘇省鹽城市濱海縣城向陽大道 NC-14號東段綜合樓第一層	224500	奚晶	0515-87021988
85			高郵通湖路證券營業部	江蘇省高郵市通湖路90號	225600	周瑞華	0514-84666552
86			揚州寶應葉挺東路證券 營業部	江蘇省揚州市寶應縣 葉挺東路10號	225800	張敬保	0514-88230488
87			揚州江都龍城路證券營業部	江蘇省揚州市江都區仙女鎮 引江居委會龍城苑6幢22號	225200	王紅梅	0514-86534998
88		揚州	揚州文昌西路證券營業部	揚州市文昌西路56號 公園國際大廈2樓	225000	卞曉虹	0514-85863888
89			揚州文昌中路證券營業部	江蘇省揚州市文昌中路406號	225001	徐益萍	0514-87055888
90			揚州儀徵白沙路證券營業部	江蘇省儀徵市真州鎮儀化白沙路 (浦東二村37幢底層商業用房)	211400	王開敏	0514-83962098
91			揚中揚子中路證券營業部	揚中市揚子中路127號25-6	212200	程力	0511-88399933
92			鎮江丹徒谷陽大道證券 營業部	鎮江市丹徒新城谷陽大道260號	212000	侯葉平	0511-85115898
93		鎮江	鎮江丹陽東方路證券營業部	丹陽市開發區東方路25號	212300	楊疆	0511-86699772
94			鎮江句容華陽東路證券 營業部	句容市華陽鎮華陽東路 延伸段華陽名府綜合樓	212400	徐楷	0511-85979998

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
95			上海澳門路證券營業部	上海市普陀區澳門路158號 501-505、512、516室	200060	魏德勇	021-33532200
96			上海共和新路證券營業部	上海市寶山區共和新路5199號 15樓A、B、C區	200435	紀磊平	021-56761987
97			上海國賓路證券營業部	上海市楊浦區國賓路36號 1801-1806室	200433	劉群	021-33621855
98			上海黃河路證券營業部	上海市黃浦區黃河路333號四樓	200003	段保東	021-63181398
99			上海黃浦區來福士廣場證券 營業部	上海市黃浦區西藏中路268號 3002室	200042	王桂芳	021-63550001
100			上海靜安區威海路證券 營業部	上海市靜安區威海路511號 1301、1802B室	200041	范黎	021-62678287
101			上海牡丹江路證券營業部	上海市寶山區牡丹江路1508號5層	201999	張炯	021-56106616
102			上海奉賢區望園南路證券 營業部	上海市奉賢區南橋鎮望園南路 1529弄2幢2號102室	201400	楊軍杰	021-67136006
103	上海15	上海	上海浦東新區福山路證券 營業部	上海市浦東新區福山路388號 26層(實際樓層23層) 03B-05A室	200120	車雲	021-20773068
104			上海天鑰橋路營業部	上海市徐匯區天鑰橋路327號 303、305、307室	200030	于泳	021-54254885
105			上海威寧路證券營業部	上海市長寧區威寧路333號3樓	200336	魯劍	021-62909758
106			上海武定路證券營業部	上海市靜安區武定路1088號 6層、7層	200040	熊偉	021-62566063
107			上海西藏南路證券營業部	上海市西藏南路1313號 五樓506-509室	200011	祁麗麗	021-53078283
108			上海浦東新區妙境路證券 營業部	上海市浦東新區妙境路642號	201299	苗聰	021-33825017
109			上海浦東新區乳山路證券 營業部	上海市浦東新區乳山路229號-1	200120	徐富強	021-38476005
110			北京廣渠門內大街證券 營業部	北京市東城區廣渠門內大街 43號4層43-(04)01室	100062	郝佔新	010-67172636
111			北京農展南路證券營業部 (撤銷中)	北京市朝陽區農展南路13號 瑞辰國際中心F1-6、 F1-7、F2-1室	100026	王劍	010-65008866
112			北京蘇州街證券營業部	北京市海淀區蘇州街29號 18號樓維亞大廈9層901-903室	100080	李帥	010-62523799
113	北京7	北京	北京西三環北路證券營業部	北京市海淀區西三環北路72號 院A座三層	100048	魏智敏	010-68733708
114			北京雍和宮證券營業部	北京市東城區安定門東大街 28號立駿(雍和)大廈2號樓5層	100007	陳喜	010-84273989
115			北京月壇南街證券營業部	北京市西城區月壇南街甲12號 萬豐怡和商務會館三層	100045	趙友強	010-68058688
116			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 11號光大國信大廈3層	100081	支正理	010-68733967
117			天津白堤路證券營業部	天津市南開區白堤路240號	300192	徐建國	022-87893469
118			天津東麗開發區二緯路 證券營業部	天津市東麗開發區二緯路9號 財智大廈713-714室	300399	張海艷	022-84373801
119	天津4	天津	天津勤儉道證券營業部	紅橋區勤儉道185號	300130	閔爾艷	022-26532286
120			天津真理道證券營業部	天津市河東區真理道29號 福信大廈	300151	劉擁軍	022-58811908

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
121	遼寧7	大連	大連解放路證券營業部	遼寧省大連市中山區解放路336號 豪森茗家11-12號樓8號公建	116013	湯偉	0411-82815866
122			大連勝利路證券營業部	大連市沙河口區勝利路188號	116021	張明	0411-84342688
123		瀋陽	瀋陽大西路證券營業部	遼寧省瀋陽市沈河區大西路187號	110014	王慧	024-31976665
124			瀋陽光榮街證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區 光榮街23號2-5層	110003	張宏	024-31883577
125			瀋陽青年大街證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區青年大街 320號(群樓201)	110004	李紅雨	024-31883388
126		營口	營口渤海大街證券營業部	遼寧省營口市站前區渤海大街 東16-甲1號	115000	劉珺	0417-3350961
127		盤錦	盤錦石油大街證券營業部	遼寧省盤錦市興隆台區 石油大街94號	124010	賈靜	0427-3257500
128	內蒙古3	包頭	包頭東河區證券營業部	內蒙古自治區包頭市東河區 巴彥塔拉大街41號	14040	馬笑菊	0472-4136027
129			包頭鋼鐵大街證券營業部	內蒙古包頭市昆區鋼鐵大街 19號街坊包賓東牆4號底店	14010	牛安芳	0472-6867886
130		呼和浩特	呼和浩特賽罕區新華東街 證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區 新華東街26號萬達廣場 商業綜合體樓A座17層1707室	10010	祁虹	0471-3251997
131	寧夏1	銀川	銀川新華西街證券營業部	寧夏回族自治區銀川市興慶區 新華西街51號國控大廈	750001	劉明	0951-6019666
132	山東7	濟南	濟南陽光新路營業部	山東省濟南市市中區陽光新路 綠地泉景天沉仁園商業房1-5號	250002	張欽磊	0531-87229217
133			濟南千佛山路證券營業部	濟南市曆下區千佛山路 7號2號樓2層	250061	李國平	0531-82318318
134			濟南無影山東路證券營業部	山東省濟南市天橋區 無影山東路38號	250031	賀志民	0531-85829568
135		臨沂	臨沂金雀山路證券營業部	山東省臨沂市蘭山區金雀山路 10號開元上城國際B座1012室	276000	衣愛民	0539-8259159
136		青島	青島寧夏路證券營業部	青島市寧夏路122號	266071	羅志勇	0532-85713938
137	煙台	萊陽昌山路證券營業部	萊陽市昌山路32號	265200	張百剛	0535-7999111	
138		煙台長江路證券營業部	山東省煙台開發區長江路173號	264006	楊紹越	0535-3410978	
139	山西1	太原體育路證券營業部	山西省太原市小店區體育路58號	30001	周瑞	0351-7775553	
140		西安文藝北路證券營業部	陝西省西安市文藝北路11號	710054	賈剛	029-87889991	
141	陝西2	西安	西安丈八東路證券營業部	陝西省戲曲研究院西部文化 廣場一層、六層 西安市雁塔區丈八東路151號 家立方一層	710065	曹黨合	029-85587020
142	浙江8	杭州	杭州慶春路證券營業部	浙江省杭州市慶春路52號	310004	彭瀚祺	0571-28809281
143			杭州學院路證券營業部	杭州市西湖區學院路131-1號	310012	楊德勝	0571-87756088
144		寧波	寧波柳汀街證券營業部	寧波市海曙區柳汀街230號 華僑豪生商務樓三樓	315010	吳蝶	0574-87023678
145	紹興	紹興上大路證券營業部	浙江省紹興市上大路128號	312000	樊昊	0575-85222917	
146		溫州	永嘉陽光大道證券營業部	浙江省永嘉縣江北街道新橋村 陽光大廈一樓店面8-13號	325102	章永潑	0577-66992199
147	舟山	舟山解放東路證券營業部	浙江省舟山市定海區解放東路 118號802室、803室	316100	方偉	0580-3066008	
148	台州	台州中心大道證券營業部	台州市中心大道183號東港綜合 辦公樓104室東北	318000	曾森軍	0576-89811389	
149	嘉興	嘉興紡工路證券營業部	浙江省嘉興市南湖區紡工路 1115號	314000	董凱松	0573-82862312	

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
150	安徽5	合肥	合肥長江東大街證券營業部	安徽省合肥市瑤海區明光路 46號東方大廈1層10層	230011	鄭汪賢	0551-64639688
151			合肥阜陽路證券營業部	合肥市廬陽區阜陽路59號	230001	楊祥穩	0551-62686969
152		馬鞍山	馬鞍山華飛路證券營業部	安徽省馬鞍山市花山區珍珠園 二村10棟5-6號	243000	丁悅悅	0555-7185517
153		滁州	滁州琅琊東路證券營業部	安徽省滁州市琅琊東路201號5層	239001	王雁春	0550-3019976
154		銅陵	銅陵淮河大道證券營業部	安徽省銅陵市淮河大道銅陵商 匯金大廈十六層1602、1603號	244000	章家珠	0562-2801988
155	甘肅1	蘭州	蘭州酒泉路證券營業部	蘭州市城關區酒泉路 437-451號八層	730000	傅捷	0931-8106511
156	河北1	石家莊	石家莊中華北大街證券 營業部	河北省石家莊市中華北大街50號	50000	張峰	0311-87038116
157	河南3	鄭州	鄭州經三路證券營業部	鄭州市經三路15號廣匯國貿 大廈B座8樓	450003	夏孟飛	0371-65585069
158			鄭州農業路證券營業部	河南省鄭州市農業路16號省 匯中心大廈1-2層	450000	時前進	0371-63855159
159			鄭州玉鳳路證券營業部	河南省鄭州市玉鳳路333號 發展國際大廈	450008	代勤	0371-66390997
160	黑龍江6	哈爾濱	哈爾濱西十六道街證券 營業部	哈爾濱市道里區西十六道街15號	150010	劉佩劍	0451-51998718
161			哈爾濱宣化街證券營業部	黑龍江省哈爾濱市南崗區 宣化街239號傲城 國際B棟一層、二層	150001	付博	0451-51998768
162			牡丹江	牡丹江長安街證券營業部	牡丹江西安區長安街19號	157099	李明
163	綏化	牡丹江新華路營業部	牡丹江市愛民區新華路21號	157009	馬秀慧	0453-6920026	
164		綏化肇東正陽大街證券 營業部	黑龍江省綏化肇東正陽南十道街 工商銀行肇東支行大樓二樓	151100	張磊	0455-8182229	
165	吉林3	大慶	大慶遠望大街證券營業部	黑龍江省大慶市讓胡路區 工業開發小區6區2號一層門市	163400	鄭野	0459-8971477
166			長春民康路證券營業部	長春市南關區民康路855號 壹克拉公館107幢(1-3層)	130041	朱建偉	0431-81910599
167		長春	長春自由大路證券營業部	吉林省長春市朝陽區 自由大路1000號	130021	矯世峰	0431-85655848
168	新疆1	伊寧	吉林市解放東路證券營業部	吉林市解放東路與東昌街交匯處 中華明珠大廈571、572室	132000	劉妍	0432-65128108
169			伊寧市解放西路證券營業部	伊寧市解放西路243號 金融大廈8樓	835000	吳培生	0999-8228707
170	四川7	成都	成都晉陽路證券營業部	四川省成都市武侯區晉陽路 184號金雁大廈3樓	610000	何曉平	028-87448096
171			成都南一環路第二證券 營業部	四川省成都市一環路南三段45號 中國銀行大樓5層	610041	高雄偉	028-85512252
172			成都人民南路證券營業部	成都市武侯區人民南路四段45號 新希望大廈7樓702、703室	610031	李會英	028-85590880
173			成都蜀金路證券營業部	成都市青羊區蜀金路1號 金沙萬瑞中心C座301、302、 410、411、412室	610091	李輝	028-61505176
174			成都天府新區正東中街 證券營業部	四川省成都市天府新區 華陽街道正東中街240、 242、244、246號	610213	楊銳	028-85640443
175			郫縣犀浦天府大道 證券營業部	成都市郫縣犀浦鎮天府大道 26號附6號2層	610097	劉峰	028-87843269
176			德陽	德陽中江縣凱豐北路 證券營業部	中江縣凱豐北路13號3棟22號	618100	劉曉東

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話		
177	重慶2	重慶	重慶春暉路證券營業部	重慶市大渡口區春暉街道春暉路 89號附6號2-2	400084	劉勇	023-68901837		
178			重慶上清寺路證券營業部	重慶市渝中區上清寺路2號 附24-7號	401147	陳勇	023-67093288		
179			巴東楚天路證券營業部	湖北省恩施土家族苗族自治州 巴東縣楚天路5號	444300	馮波	0718-8456188		
180	恩施		恩施施州大道證券營業部	湖北省恩施市施州大道63號	445000	王凱	0718-8237528		
181			建始業州大道證券營業部	湖北省恩施土家族苗族自治州 建始縣業州大道47號	445300	陳燕	0718-3230098		
182			來鳳鳳翔大道證券營業部	湖北省恩施土家族苗族自治州 來鳳縣鳳翔大道50號	445700	張星新	0718-6288118		
183	黃岡		利川公園路證券營業部	湖北省利川市公園路1號	445400	覃西瓊	0718-7283339		
184			黃岡赤壁大道證券營業部	黃岡市黃州區赤壁大道25號	438000	余炎華	0713-8613915		
185			麻城融輝路證券營業部	湖北省麻城市融輝路33號	438300	劉為	0713-2772385		
186			武穴永寧大道證券營業部	湖北省武穴市永寧大道東55號	435400	李忠潤	0713-6758589		
187			荊州	荊州北京中路證券營業部	湖北省荊州市沙市區北京中路 249號	434000	左峰	0716-8249551	
188	神農架 十堰		石首筆架山路證券營業部	湖北省石首市筆架山路8號	434400	徐健	0716-7282593		
189			神農架常青路證券營業部	湖北省神農架林區常青路10號	442400	柳超	0719-3336276		
190			十堰朝陽北路證券營業部	十堰市張灣區朝陽北路8號	442000	李治華	0719-8240158		
191	湖北29		武漢民族大道證券營業部	武漢市東湖開發區魯巷 綠化廣場東南側	430074	李德宏	027-87575660		
192			武漢青年路證券營業部	武漢市江漢區青年路153號 嘉鑫大廈6層	430032	寧義	027-83632286		
193			武漢	武漢友誼大道證券營業部	武漢市友誼大道999號	430080	李瑋	027-86880966	
194			武漢首義路證券營業部	武漢市武昌區首義路115號	430064	楊興武	027-59723377		
195			武漢武珞路證券營業部	湖北省武漢市武昌區武珞路288號	430070	趙昌濤	027-87816068		
196			武漢新華路證券營業部	湖北省武漢市江漢區新華街296號	430015	劉紅燕	027-85558889		
197			襄陽	襄陽長虹北路證券營業部	襄陽市高新區長虹北路19號	441000	胡德文	0710-3278298	
198			安陸碧涓路證券營業部	湖北省安陸市碧涓路208號	432600	丁香	0712-5231718		
199			大悟西岳大道證券營業部	湖北省大悟縣西岳大道	432800	陳俊洪	0712-7226466		
200			漢川仙女大道證券營業部	湖北省漢川市仙女大道215號	431600	張鋒	0712-8296358		
201	孝感		孝感長征路證券營業部	湖北省孝感市長征路29號	432000	彭超	0712-2326727		
202			應城西大街證券營業部	湖北省應城市西大街古城 新都1號樓22號	432400	孟志陽	0712-3226017		
203	宜昌		雲夢朝陽路證券營業部	湖北省雲夢縣朝陽路1號	432500	張茵	0712-4338338		
204			當陽長阪路證券營業部	湖北省當陽市長阪路112號	444100	游江華	0717-3252238		
205			宜昌西陵一路證券營業部	宜昌市西陵區西陵一路12號	443000	王波	0717-6229898		
206			宜都清江大道證券營業部	湖北省宜都市陸城清江大道23號	443300	王波	0717-4836899		
207			枝江馬店路證券營業部	湖北省枝江市馬店路5號	443200	鄧民	0717-4200539		
208			長沙	長沙韶山北路營業部	湖南省長沙市雨花區韶山北路 285號一心花苑會所三樓	410007	沈立權	0731-85561098	
209			湖南3	岳陽	岳陽平江天岳大道 證券營業部	岳陽市平江縣天岳大道地稅局旁	414500	陳木元	0730-8240599
210					岳陽五里牌證券營業部	岳陽市五里牌嘉美大廈三樓	414000	陳木元	0730-8240599
211	江西2	南昌	南昌蘇圃路證券營業部	江西省南昌市蘇圃路111號	330006	丁曉寒	0791-86216997		
212			南昌新建文化大道營業部	江西省南昌市新建縣文化大道 1290號紅谷峰尚1棟A1室	330100	任鑫	0791-83751699		

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
213			廣州黃埔大道西證券營業部	廣州市天河區黃埔大道 西638號1509房	510000	劉爾粵	020-32277666
214			廣州番禺東環路證券營業部	廣東省廣州市番禺區市橋街 東環路449、451號205、206、 210、211	510440	朱道明	020-39213388
215			廣州花都迎賓大道 證券營業部	廣東省廣州市花都區新華街 迎賓大道66號正盛商務 大廈B座2樓09房	510800	鄭程濱	020-86901898
216		廣州	廣州環市東路證券營業部	廣州市越秀區環市東路371-375號 南塔第12樓S1201、1218-23室	510070	程峰	020-83853823
217			廣州市天河東路證券營業部	廣州市天河東路65號華僑友誼 酒店5樓	510600	鐘碧華	020-87566378
218			廣州體育東路證券營業部	廣東省廣州市廣州體育東路 160號平安大廈20樓	510620	李玉玄	18565056768
219			廣州雲城西路證券營業部	廣東省廣州市白雲區雲城西路 888號白雲綠地中心 4002-4004單元	510420	林浩	020-86273767
220		佛山	佛山順德新桂中路 證券營業部	廣東省佛山市順德區大良府 又新桂明日廣場一座1901 辦公室	528300	宋濤	0757-29808999
221		汕頭	汕頭珠江路證券營業部	廣東省汕頭市龍湖區 珠江路南側興源大廈A幢 1001號09、11、13房	515041	梁庚海	0754-89898199
222		中山	中山小欖證券營業部	廣東省中山市小欖鎮新華中路 118號向明大廈三樓A室	528415	梁傳寶	0760-89823338
223			深圳留仙大道眾冠大廈 證券營業部	深圳市南山區西麗留仙大道 1355號眾冠大廈705室	518065	蔡澤填	0755-26626138
224		廣東23	深圳彩田路證券營業部	廣東省深圳市福田區彩田路 2014-9號福源大廈三棟一、 二層	518026	楊東陽	0755-82993655
225			深圳海德三道證券營業部	深圳市南山區海德三道海岸大廈 東座1903、1904、1905	518059	張乙江	0755-86271277
226			深圳龍崗黃閣北路證券 營業部	廣東省深圳市龍崗區黃閣北路 龍崗天安數碼創新園一號 廠房1座A602室	518172	李曉山	0755-26626388
227			深圳僑香路證券營業部	深圳市福田區農林路與僑香路 交界口深國投廣場寫字樓 塔樓1.08-01	518040	周蔚	0755-82531008
228			深圳深南大道證券營業部	深圳市福田區深南大道7028號 時代科技大廈西座7樓	518040	薛文兵	0755-82719339
229		深圳	深圳高新南一道證券營業部	深圳市南山區高新科技園南一道 003號富誠科技大廈八樓東南側	518057	顧國旭	0755-25870808
230			深圳泰然路證券營業部	深圳市福田區車公廟福田 天安科技創業園大廈 A203、A205	518000	鄧偉	0755-82080300
231			深圳僑香路智慧廣場證券 營業部	深圳市南山區僑香路智慧廣場 A棟1101-04區	518053	李曉山	0755-26626388
232			深圳益田路榮超商務中心 營業部	廣東省深圳市福田區益田路 6003號榮超商務中心A棟三樓	518026	張秀艷	0755-83767319
233			深圳益田路證券營業部	深圳市福田區深南大道4011號 香港中旅大廈17樓02、03、 04單元	518048	陳莉	0755-82766183
234			深圳竹子林四路證券營業部	深圳市福田區竹子林紫竹七路 中國經貿大廈10I、10J、22D、 22E、22F單元	518041	馬建民	0755-82027636
235			深圳沙井中心路證券營業部	廣東省深圳市寶安區沙井街道 中心路星河大廈8樓812	518125	陳華	0755-27247130

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
236	廣西2	南寧	南寧中泰路證券營業部	廣西省南寧市中泰路11號 北部灣大廈南樓七層	530000	張涵	0771-5570608
237		梧州	梧州西堤三路證券營業部	梧州市西堤三路19號1層1號	543002	李勇	0774-3862288
238	貴州1	貴陽	貴陽延安中路證券營業部	貴陽市雲岩區延安中路1號 虹祥大廈19層C座	550001	金愛華	0851-4109471
239		福州	福州六一中路證券營業部	福建省福州市台江區六一中路 382號光明橋綜合大樓5樓	350009	寧文賓	0591-88037887
240	福建4	泉州	泉州九一街證券營業部	福建省泉州市九一街百源大廈 四層	362000	黃進才	0595-22187188
241		廈門	廈門廈禾路證券營業部	廈門市思明區廈禾路668號 海翼大廈B棟第2層	361004	林梅梅	0592-2977339
242		漳州	漳州九龍大道證券營業部	漳州市龍文區九龍大道浦東大廈 第九層南側(906-912號)	363000	吳攀	0596-2900350
243	海南2	海口	海口大同路營業部	海口市大同路38號財富中心大廈 14層1406房	570102	王毅	0898-66202789
244		三亞	三亞榆亞路證券營業部	三亞市榆亞路139號 惠普登海景酒店二樓	572021	陳杰	0898-88211669
245		西寧	西寧五四西路證券營業部	西寧市城西區五四西路39號2樓	810000	李淑學	0971-6368338

## 七、其他相關資料

公司聘請的會計師 事務所(境內)	名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)
	辦公地址	北京市東城區東長安街1號東方廣場 畢馬威大樓8樓
公司聘請的會計師 事務所(境外)	簽字會計師姓名	王國蓓、張楠
	名稱	畢馬威會計師事務所
	辦公地址	香港中環遮打道10號太子大廈8樓
	簽字會計師姓名	彭成初

### 法律顧問：

中國香港法律顧問：高偉紳律師行(香港中環康樂廣場1號怡和大厦27樓)

### 股份登記處：

- 1、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  
辦公地址：上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
- 2、H股股份登記處：香港中央證券登記有限公司  
辦公地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

## 八、主要會計數據和財務指標

### (一) 近三年主要會計數據和財務指標

項目	2015年度	2014年度	單位：千元 幣種：人民幣	
			本期比 上期 增減(%)	2013年度
收入及其他收益總計	39,415,525	15,978,485	146.68	9,000,247
本公司股東應佔				
本年利潤	10,696,871	4,486,276	138.44	2,219,735
本公司股東應佔				
扣除非經常性				
損益的本年利潤	10,714,288	4,439,678	141.33	2,148,271
經營活動所用				
現金淨額	(46,417,732)	(11,173,496)	(315.43)	(15,195,959)
本年稅後其他綜合				
收益總額	1,435,066	1,474,939	(2.70)	69,437
			本期末比 上年同期末 增減(%)	2013年末
	2015年末	2014年末		
資產總額	452,614,615	272,226,036	66.26	116,213,677
負債總額	(371,085,844)	(230,281,628)	61.14	(79,412,700)
本公司股東應佔總				
權益	80,784,925	41,298,556	95.61	36,174,304
股東權益合計	81,528,771	41,944,408	94.37	36,800,977
總股本(股)	7,162,768,800	5,600,000,000	27.91	5,600,000,000

主要財務指標	2015年	2014年	本期比上年同期 增減(%)	2013年
基本每股收益 (元/股)	1.65	0.80	105.37	0.40
稀釋每股收益 (元/股)	1.65	0.80	105.37	0.40
扣除非經常性損益 後的基本每股 收益(元/股)	1.65	0.79	107.86	0.38
加權平均淨資產 收益率(%)	17.09	11.74	增加5.35個 百分點	6.24
扣除非經常性 損益後的加權平均 淨資產收益率(%)	17.11	11.62	增加5.49個 百分點	6.04

#### 母公司的淨資本及風險控制指標

項目	單位：元 幣種：人民幣	
	本報告期末	上年度末
淨資本	52,362,033,891.72	19,727,808,969.73
淨資產	74,445,317,086.43	37,085,784,571.20
淨資本/各項風險準備之和(%)	880.74%	463.56%
淨資本/淨資產(%)	70.34%	53.20%
淨資本/負債(%)	39.67%	19.67%
淨資產/負債(%)	56.41%	36.98%
自營權益類證券及證券衍生品/ 淨資本(%)	79.45%	69.18%
自營固定收益類證券/淨資本(%)	72.99%	81.46%

註：母公司各項業務風險控制指標均符合中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》的有關規定。

14、15年度，中國股票市場經歷了持續上漲再快速下跌大幅震蕩行情，但證券市場總體實現了高速發展與擴容，上市公司數量、市場股票規模、基金規模、資管規模、融資融券規模、股基交易總量等均較往年大幅增加。截止2015年末，上市公司數量達到2,827家，較13年末增長338家；滬深股票總市值為53.13萬億，較13年末增長29.23萬億；基金規模為8.35萬億，較13年末增長5.42萬億；券商資管規模11.85萬億，較13年末增長6.65萬億；融資融券餘額1.17萬億，較13年末增長0.82萬億；股基交易總量542萬億，較13年增長445萬億。在證券市場震蕩、擴容的同時，證券行業經營業績與各項業務指標均創出了歷史新高。

公司堅持以市場化為核心，抓住市場高速擴容發展機遇，持續推動創新轉型，經營發展質量和水平顯著提升。2015年度，公司互聯網戰略取得歷史性突破，「漲樂財富通」累計下載量突破1,000萬，經紀及財富管理業務行業領先優勢進一步強化，股基交易總量達到45.2萬億，市場份額高居第一；托管客戶證券資產規模超過2.5萬億，資本中介業務規模突破1千億，居於行業前列；資管業務規模進一步壯大，旗下資管機構管理資產規模超過1.26萬億。

在業務規模快速發展、業務指標領先行業同時，公司總體業績表現強勁，連續2年營業收入、淨利潤、每股收益等指標均保持高增長，多項關鍵指標創出新的歷史記錄。2015年度，公司收入及其他收益總計將近400億元，兩年增幅分別達到146.68%、77.53%，成倍數增長；本年利潤為107.98億元，創歷史新高，邁入100億券商行列，兩年增幅分別為137.85%、99.40%，實現翻番式增長；淨資產收益率大幅增長，每股收益增長超過一倍；公司淨資產和淨資本較上年同比大幅增加，增幅遠超行業平均水平。

## (二) 近四年的主要會計數據和財務指標<sup>(1)</sup>

近四年財務狀況如下：

### 1、盈利情況

項目	單位：百萬元 幣種：人民幣			
	2015年度	2014年度	2013年度	2012年度
收入及其他收益總計	39,416	15,978	9,000	7,011
支出合計	25,572	10,349	6,272	5,094
分佔聯營公司利潤	420	285	219	209
所得稅前利潤	14,263	5,915	2,948	2,126
本公司股東應佔本年利潤	10,697	4,486	2,220	1,618

### 2、資產狀況

項目	單位：百萬元 幣種：人民幣			
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
股本	7,163	5,600	5,600	5,600
股東權益合計	81,529	41,944	36,801	35,180
本公司股東應佔總權益	80,785	41,299	36,174	34,725
負債總額	371,086	230,282	79,413	50,676
應付經紀客戶賬款	128,367	70,228	30,843	34,498
資產總額	452,615	272,226	116,214	85,856

### 3、關鍵財務指標

項目	2015年度	2014年度	2013年度	2012年度
每股股利(人民幣元)	0.50 <sup>(2)</sup>	0.50	0.15	0.15
每股基本收益 (人民幣元)	1.65	0.80	0.40	0.29
每股稀釋收益 (人民幣元)	1.65	0.80	0.40	0.29
加權平均淨資產 收益率(%)	17.09	11.74	6.24	4.76
資產負債率(%) <sup>(3)</sup>	74.85	79.23	56.89	31.50

註：

- (1) 2011年度及以前年度的集團財務報告按照中國會計準則編製，未按照國際財務報告準則編製，若投資者需要相關數據，可在上交所網站查詢，網站地址：<http://www.sse.com.cn/>
- (2) 有關2015年每股現金股利派發的詳情，請參見本報告第95頁至第122頁之「重要事項」章節。
- (3) 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)

### 九、境內外會計準則下會計數據差異

本公司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。

### 十、採用公允價值計量的項目

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	單位：元 幣種：人民幣
				對當期利潤的影響金額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	55,999,957,916.75	131,238,108,713.37	75,238,150,796.62	6,311,359,206.96
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	9,244,846.63	21,428,292,467.49	21,419,047,620.86	780,898,651.69
可供出售金融資產	9,276,148,087.87	38,118,720,503.37	28,842,572,415.50	1,437,608,379.31
持有到期投資	5,000,000.00	5,000,000.00	—	229,000.00
衍生金融工具	-709,928,484.26	-2,125,595,372.73	-1,415,666,888.47	-1,772,896,959.91
合計	64,580,422,366.99	188,664,526,311.50	124,084,103,944.51	6,757,198,278.05

## 第四節 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、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及主要業績驅動因素

公司是一家國內領先的綜合證券集團，具有龐大的客戶基礎、領先的互聯網平台和敏捷協同的全業務鏈體系。公司以客戶需求為核心，通過物理平台和互聯網平台，為個人、機構和企業客戶提供全方位的證券及金融服務，公司所從事的主要業務包括經紀及財富管理業務、投資銀行業務、資產管理業務、投資及交易業務和海外業務及其他。公司堅持以投資銀行業務為龍頭、以經紀及財富管理業務為基礎、以資產管理業務和投資及交易業務為兩翼的全業務鏈發展戰略，形成了差異化的核心競爭力。公司將基於證券業務優勢積極拓展綜合經營，致力於成為兼具本土優勢和全球視野的一流綜合金融集團。

##### (1) 經紀及財富管理業務

經紀及財富管理業務主要包括證券與期貨經紀、金融產品銷售、機構銷售與研究、資本中介業務等。證券與期貨經紀業務方面，公司主要代理客戶買賣股票、基金、債券及期貨。金融產品銷售業務方面，公司向客戶提供各種金融產品銷售服務，相關金融產品由公司及其他金融機構管理。機構銷售與研究業務方面，公司向機構客戶推廣和銷售證券產品及服務，並提供各種專業化研究服務，協助機構客戶作出投資決策。資本中介業務方面，公司向客戶提供融資融券、股票質押式回購及約定購回業務。

報告期內，公司經紀及財富管理業務實現的分部收入及其他收益人民幣28,666,367千元，同比增長177.70%；分部支出人民幣16,490,926千元，同比增長185.49%；毛利率42.47%，同比減少了1.57個百分點。

##### (2) 投資銀行業務

投資銀行業務主要包括股權承銷、債券承銷、財務顧問、場外業務等。股權承銷業務方面，公司為國內企業客戶提供股權承銷服務，包括私募配售、供股等後續再融資以及可轉債發行及IPO。債券承銷業務方面，公司的全牌照債券承銷業務包括企業債券、公司債券、中小企業私募債券、非金融企業債務融資工具、其他各種金融債券及資產證券化等承銷服務。財務顧問業務方面，公司從產業佈局與策略的角度為國內企業客戶提供以併購為主的財務顧問服務。場外業務方面，公司獲准作為主辦券商提供推薦服務，幫助非上市公司於全國中小企業股份轉讓系統掛牌並進行股份轉讓，並積極為掛牌企業提供後續融資服務；公司出資設立的江蘇股權交易中心也能為公司其他業務提供交叉銷售機會並幫助公司為私募股權基金探索及發掘更多投資機會。

報告期內，公司投資銀行業務實現的分部收入及其他收益人民幣1,907,598千元，同比增長33.27%；分部支出人民幣1,261,818千元，同比增長28.60%；毛利率33.94%，同比增加了2.45個百分點。

### (3) 資產管理業務

公司根據客戶的資產規模及需求開發資產管理產品和服務，公司資產管理業務主要包括證券公司資產管理、私募股權基金管理及基金公司資產管理業務等。證券公司資產管理業務方面，公司通過全資子公司華泰資管公司參與經營證券公司資產管理業務，包括集合資產管理業務、定向資產管理業務與專項資產管理業務，集合資產管理業務指公司設立資管計劃，與客戶簽訂資管合同，將客戶資產交由託管機構託管，通過專門賬戶為客戶提供資產管理服務；定向資產管理業務指公司與客戶簽訂定向資產管理合同，接受單一客戶委託，通過該客戶賬戶，為客戶提供資產管理服務；專項資產管理業務指公司為客戶辦理特定目的的專項資產管理業務。私募股權基金管理業務方面，公司通過全資子公司華泰紫金投資開展直接投資業務，包括私募股權基金的投資與管理。基金公司資產管理業務方面，公司持有兩家公募基金管理公司南方基金和華泰柏瑞的非控股權益，通過其參與經營基金公司資產管理業務。

報告期內，公司資產管理業務實現的分部收入及其他收益人民幣2,505,858千元，同比增長82.08%；分部支出人民幣852,766千元，同比增長183.75%；毛利率65.57%，同比減少了12.30個百分點。

### (4) 投資及交易業務

公司投資及交易業務主要包括權益證券投資及交易、固定收益投資及交易、OTC金融產品與交易業務等。權益證券投資及交易業務方面，公司以自有資金開展股票、ETF及衍生工具的投資與交易，並積極從事交易所買賣金融產品的做市服務等。固定收益投資及交易業務方面，公司在銀行間債券市場及股票交易所開展各類固定收益類證券的交易業務及衍生工具的交易業務，並積極從事銀行間債券市場的做市商業業務等。OTC金融產品與交易業務方面，公司獲准為客戶提供及交易OTC金融產品，公司OTC金融產品主要包括權益類收益互換、收益憑證與資產管理計劃等，並積極從事全國中小企業股份轉讓系統做市報價服務等。

報告期內，公司投資及交易業務實現的分部收益及其他收入人民幣4,521,327千元，同比增長86.72%；分部支出人民幣1,573,213千元，同比增長48.85%；毛利率65.20%，同比增加了8.85個百分點。

### (5) 海外業務及其他

公司通過全資子公司華泰金融控股參與經營海外業務，海外業務主要包括投資銀行、銷售及交易、資產管理業務等。投資銀行業務方面，公司提供投資銀行業務，保薦中國及外國公司於香港聯交所進行IPO、股權及債券承銷、跨境併購諮詢並為客戶提供融資方案。銷售及交易業務方面，公司提供證券交易及做市服務以及固定收益類、信用、期貨合約及結構

產品，並為客戶提供度身定制的產品，公司也向零售及機構客戶提供全球證券、期貨經紀服務及融資服務。資產管理業務方面，公司向機構客戶、高淨值及零售客戶提供組合及基金管理服務，公司也利用香港離岸人民幣中心的領先地位開發各類人民幣資產管理產品。

報告期內，公司海外業務及其他實現的分部收入及其他收益人民幣1,970,915千元，同比增長351.43%；分部成本人民幣5,399,064千元，同比增長141.61%；毛利率負152.21%，同比減少了193.54個百分點。

## 2、 報告期內公司所處行業及行業地位情況說明

公司所處的行業是證券行業。證券行業是整個金融產業的一個組成部分，是從事證券發行和交易服務的專門行業，主要經營活動是溝通證券需求者和供給者直接的聯繫，並為雙方證券交易提供服務，促使證券發行與流通高效地進行，並維持證券市場的運轉秩序。

當前，我國證券行業處於轉型發展與創新發展的關鍵階段。雖然國內經濟增速延續下行趨勢，但宏觀經濟運行總體良好，繼續處於合理區間，呈現穩中有進、穩中有好的態勢，經濟結構不斷優化升級，新舊動能加快轉換，定向調控與相機調控、降准降息與減稅降費、投融資體制改革、國有企業改革等重大改革舉措將為證券行業實現跨越式發展提供良好的歷史機遇。證券行業正逐步從傳統輕資產的通道業務向重資產的資本中介業務轉型，我國證券行業業務範圍不斷擴大，產品種類更為豐富，行業盈利水平顯著提升，互聯網證券佈局明顯提速，證券業務國際化步伐加快。

在24年的發展歷程中，公司成功抓住了我國證券行業轉型與發展的契機實現了快速成長。公司完成了一系列成功的兼併收購和在A股市場與H股市場公開發行股份，經歷了市場周期、金融危機和監管變革的考驗。同時，公司積極整合升級經紀及財富管理業務、投資銀行業務、資產管理業務等中介業務，大力發展資本中介業務，不斷提升投資及交易業務的績效並抓住創新增長潛力，公司在多個業務領域實現了轉型與超越，並取得了市場領先的地位。

根據Wind資訊統計數據，截至報告期末，公司股票基金交易量規模繼續保持行業第一；公司融資融券業務餘額位居行業第五；公司股權承銷業務主承銷家數行業排名第一；公司主導的併購重組交易案例數量在內地及香港地區均排名第一。根據中國證券登記結算統計數據，截至報告期末，公司證券託管總額行業排名第三。根據中國證券投資基金業協會公佈的證券期貨經營機構資產管理業務統計數據，截至報告期末，華泰資管公司主動管理業務規模行業排名第五，資產管理業務總規模行業排名第三。根據易觀智庫統計數據，截至報告期末，公司移動終端「漲樂財富通」日均活躍用戶數位居券商類APP第一名。2015年公司總資產、淨資產、營業收入、淨利潤等指標的最終排名情況，參見中國證券業協會網站公佈的《2015年度證券公司經營業績排名情況》(截至本報告出具之日，中國證券業協會網站尚未公佈相關排名)。

## 二、報告期內核心競爭力分析

公司是中國證監會首批批准的綜合類證券公司，也是中國證券業協會較早評審通過的創新試點證券公司。多年來，公司始終秉承「高效、誠信、穩健、創新」的核心價值觀，堅持「以客戶服務為中心、以客戶需求為導向、以客戶滿意為目的」的經營理念，逐步塑造了具有自身特色的公司核心競爭力，在市場上形成了較高的知名度和影響力。

### 1、 公司治理結構優勢

公司已經按照建立現代企業制度的目標，健全並持續完善了規範合理的公司法人治理結構。公司股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡，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。報告期內，公司修訂了公司章程等多項重要治理文件，調整了董事會與董事會專門委員會及監事會成員，並為公司董事、監事和高級管理人員投保了責任險，以持續推進公司治理體系與治理能力現代化。規範合理的公司治理結構保障了公司優良科學的決策能力。

### 2、 資本規模優勢

資本規模是決定券商競爭地位、盈利能力、抗風險能力與發展潛力的關鍵因素之一，充裕的資本規模將是券商快速發展的基礎。報告期內，公司完成A股上市後的首次股權融資，公司H股在香港聯交所掛牌上市並交易，同時，公司完成66億元公司債券、三期共360億元次級債券以及四期共110億元短期融資券的發行工作。通過外部融資與內生增長，公司淨資本和淨資產規模大幅提升，公司資本結構進一步改善。公司資本實力邁上了一個新臺階，為公司實施業務轉型、加快業務創新提供了堅實的資本保障。

### 3、 風險管理和內部控制優勢

公司充分認識到風險管理和內部控制的必要性和重要性，始終強調依法合規經營的企業文化。報告期內，公司根據相關監管政策、市場發展狀況及業務開展情況等因素對風險管理體系和內部控制管理體系進行持續調整和完善，全面提升風險管理及內部控制水平，進一步適應公司全業務鏈戰略和全面轉型升級發展方向。健全和有效、主動和快速反應的風險管理體系和內部控制機制有效保障了公司各項業務地持續健康規範發展。報告期內，公司在證券公司分類評價中再次被評為行業最高級別A類AA級。

### 4、 業務結構體系優勢

公司深入推進業務創新與轉型發展，深化全業務鏈體系建設，始終保持穩步發展的良好勢頭，業務資格不斷增多，業務體系和結構不斷完善。報告期內，公司經營範圍增加股票期權做市業務，並積極申請開展股票期權經紀業務、普通期權自營交易業務、專業化期權交易業務、上市公司定向增發融資業務等。公司業務範圍不斷拓展，逐步形成了涵蓋證券、基金、期貨和海外業務等為一體的綜合金融控股集團，具有強大的規模效應、交叉銷售潛力和綜合服務能力，為公司業務發展及發揮整體業務優勢提供了有力支撐。

## 5、線上線下相結合的全渠道優勢

近年來，公司堅定推進線上線下渠道及業務資源整合，一方面，積極開展互聯網金融產品、服務和交易方式創新，持續推進以移動互聯網平台為核心的互聯網發展戰略，實現了通過互聯網平台低成本、高效率地為客戶提供標準服務，移動終端用戶規模處於行業領先地位，另一方面，升級傳統線下營業網點功能，集中網點資源重點針對高淨值客戶、機構客戶及企業客戶提供個性化的綜合金融服務。基於佈局合理的營業網點和業內領先的互聯網平台，公司運營效率及協同營銷能力不斷提升，有利於為公司逾900萬的客戶群體提供有針對性的優質服務。

## 6、創新能力優勢

創新是市場發展的不竭動力，也是增強證券經營機構競爭力的根本途徑。公司是較早評審通過的創新試點證券公司之一，創新一直是公司核心價值觀的重要組成部分。公司始終將創新作為推動戰略轉型的關鍵驅動力，堅持不懈地以創新求發展，公司多次被監管機構指定為首批參與新業務試點，並在多項業務領域穩居新業務試點第一梯隊。近年來，隨著券商創新業務約束的逐漸放寬，公司在鞏固傳統業務優勢的同時，全面穩步推進創新業務，創新業務與傳統業務的協同效應顯現，創新業務收入佔比持續提升，為公司下一階段發展夯實了基礎。

## 7、人力資源優勢

截至報告期末，母公司員工數量5,410人，其中本科以上學歷達82.62%，40歲以下員工佔74.75%。公司持續深化人力資源管理的市場化改革，加強高端人才、創新型人才和國際化人才的引進，加強完善員工培訓，形成人才選拔培養的長效機制，持續提升員工的業務能力和市場競爭力。公司經營管理層與核心管理團隊對宏觀經濟形勢與行業發展具有深入理解並擁有豐富地工作經驗，具備優秀的團隊領導力。資深穩定的管理團隊及高素質的員工隊伍是公司最重要的資源之一，為塑造公司核心人才競爭力和支持公司業務發展提供了堅實基礎。

## 8、信息技術優勢

公司一貫重視信息技術創新，注重合理規劃並深入整合信息系統架構和IT支撐平台，構建統一的客戶服務平台、數據中心、產品平台與交易平台，提升信息技術對業務發展、運營管理的支撐與引導能力，提升全業務鏈運營效率，助力公司業務轉型創新。適應雲計算、大數據等新技術發展要求，不斷強化系統運維管理，努力打造行業前列的技術競爭力，構建完善全面覆蓋線上線下的技術運營平台，實現更高效的資源分配和更精準的營銷推進。高效的信息技術系統和信息技術服務，能夠合理整合公司資源，提升經營管理和可持續發展能力。

## 9、 品牌影響力優勢

良好的品牌形象有利於增強客戶對公司的認知，提高客戶忠誠度，也有利於激勵公司員工，提升員工忠誠度，為公司健康、和諧、可持續發展提供強大的動力和支持。公司不斷加強品牌資產優化管理工作，建立品牌營銷工作體系，挖掘和深化公司品牌內涵，以規範科學的經營管理形成了獨具特色的品牌形象。公司持續加大品牌傳播力度，以品牌營銷帶動和促進業務營銷，不斷擴大品牌影響力，同時，公司持續推進企業文化建設，增強內部凝聚力和外部影響力，為公司發展提供強大的精神動力和支持。

報告期內，公司完成A+H股佈局，香港成功上市是公司業務發展的一個重要里程碑，有助於公司更好地借力資本市場，發展國際化金融平台，向國際化戰略邁出實質性一步。報告期內，公司未發生因核心管理團隊或關鍵技術人員離職、設備或技術升級換代、特許經營權喪失等導致公司核心競爭力受到嚴重影響的情況。公司將認真分析研究經濟環境變化、市場變化、業務變化等帶來的機遇和挑戰，在泛混業經營背景下，努力提升公司綜合競爭實力。

## 第五節 管理層討論與分析及董事會報告

### 一、 管理層討論與分析

#### (一) 報告期內公司外部環境及行業發展變化情況

2015年是全面深化改革的關鍵之年，是全面完成「十二五」規劃的收官之年，也是「十三五」期間各項改革和規劃的嶄新征程開啓之年。2015年，國內外經濟形勢錯綜複雜。國際方面，世界經濟在深度調整中曲折復蘇，發達經濟體增速繼續回升但回升勢頭減緩，新興市場與發展中經濟體增速加速下滑，全球經濟整體呈弱復蘇態勢。國內方面，我國經濟步入新常態，經濟增速繼續回調，在定向調控與相機調控結合、簡政放權、經濟結構調整等系列措施影響下，經濟運行保持在合理區間，產業結構持續優化，但在外需持續疲弱及政策刺激效應弱化等因素影響下，宏觀經濟總體狀況依然疲軟。

2015年，股票市場出現罕見震蕩，行情跌宕起伏，在改革紅利預期、流動性充裕、居民資產配置調整和槓桿資金等因素推動下，國內A股市場上半年迎來波瀾壯闊的牛市，但第三季度經歷異常波動，在監管層系列維穩舉措推動下，三季度後股票市場運行企穩。報告期末，上證綜指收盤於3,539.18點，報告期內上漲9.41%；報告期末，深證成指收盤於12,664.89點，報告期內上漲14.98%。根據Wind資訊2015年度股票市場發行與交易統計數據，2015年全年滬深A股市場累計股票成交金額2,532,968.38億元，較2014年大幅上漲243.36%，日均股票成交金額10,381.02億元，較2014年大幅上漲244.76%；報告期內包括首發募集資金、增發募集資金、配股募集資金在內的實際募集資金15,121.98億元，較2014年大幅上漲101.90%，其中，首發募集資金增長明顯，實際募集資金較2014年大幅上漲139.70%，再融資市場持續活躍，增發募集資金與配股募集資金合計較2014年大幅上漲98.53%。

2015年，債券市場持續顯現牛市格局，在國內宏觀經濟疲軟、中國人民銀行採取降息降准的貨幣政策、地方債發行速度加快等綜合因素作用下，債券市場利率中樞延續下行走勢，債券市場收益率曲線整體震蕩下行。報告期末，中證全債指數收於172.15，報告期內上漲8.74%；報告期末，中債綜合全價指數收於118.02，報告期內上漲4.23%。報告期內，債券市場發展迅猛，市場規模快速擴大，債券市場發行與交易制度建設、債券品種創新、市場發展的廣度和深度不斷延伸。根據Wind資訊2015年度債券發行規模統計數據，報告期內債券發行總額347,599.60億元，較2014年大幅上漲94.17%，其中，地方政府債發行規模99,208.30億元，同比大幅上漲726.74%；同業存單發行規模53,064.90億元，同比大幅上漲490.55%；公司債發行規模10,303.80億元，同比大幅上漲613.15%；企業債發行規模6,686.82億元，同比下降51.08%；國債、金融債、短期融資券、中期票據、資產支持證券發行規模同比穩步增長。

## (二) 報告期內公司總體經營情況

### (1) 發展戰略和經營計劃進展說明

報告期內，面對資本市場及監管環境的深刻變化，公司積極踐行全業務鏈戰略，敏銳地抓住市場發展機遇，持續推進業務轉型與創新發展，積極有效應對資本市場異常波動，經營發展質量和水平顯著提升，公司經營業績創歷史記錄。公司證券經紀業務堅定互聯網戰略，全面推進財富管理業務轉型，持續做大客戶基礎及其資產規模，不斷優化客戶結構，積極推進產品創新與業務協同，股票基金交易量位居行業第一。融資融券業務建立健全逆周期調節機制，做好合規與風險控制評估工作，合理確定業務規模，加強業務管理，全年累計融資買入額與融券賣出額合計行業第一。投資銀行業務深化轉型調整，充分發揮併購業務品牌效應，持續推動IPO、再融資、債券、資本介入等業務發展，業務結構更趨合理，收入結構進一步優化，股權承銷業務主承銷家數與上市公司併購重組項目數均位居行業第一。資產管理業務持續健全風險管理體系，不斷提升主動投資管理能力，積極打造全方位的產品創設能力，滿足客戶多元化投融資需求，業務規模與收入持續提升，總規模行業排名第三。權益類投資業務控制方向性投資交易規模，穩步加大非方向性投資業務佔比；固定收益類投資業務啓動FICC業務資源與架構整合，積極開展跨境IRS套利業務；同時，積極開展場內量化投資業務，大力推進場外衍生品業務創新，業務內涵不斷豐富完善。

報告期內，公司持有華泰聯合證券股權比例進一步提升；華泰紫金投資完成進一步增資備案手續並完成直投基金、產業基金、併購基金等設立及增資工作；華泰資管公司完成進一步增資備案手續；華泰金控(香港)註冊成立HTSC LIMITED、Lead Talent Enterprises Limited等11家子公司；華泰期貨註冊成立華泰資本管理(香港)有限公司並通過其發起設立華泰(香港)期貨有限公司；華泰創新投資有限公司完成向全資子公司華泰瑞新(上海)投資有限公司繳納出資款事項；江蘇股權交易中心獲准開展資產管理業務並積極參與組建蘇州股權交易中心，公司綜合金融服務和集團化運作能力進一步提升。

## (2) 公司前期各類融資、重大資產重組事項實施進度分析說明

2014年2月18日，公司第三屆董事會第三次會議審議通過了《關於公司發行短期融資券的議案》。2014年3月7日，公司2014年第一次臨時股東大會審議通過了該項議案。2014年4月15日，中國人民銀行以「銀發[2014]112號」《關於華泰證券股份有限公司發行短期融資券的通知》核定本公司待償還短期融資券的最高餘額為121億元，並在有效期一年內，本公司可自主發行短期融資券。報告期內，公司完成了四期共110億元人民幣短期融資券的發行工作。

2014年11月25日，公司第三屆董事會第十三次會議審議通過了《關於公司發行次級債券的議案》。2014年12月11日，公司2014年第四次臨時股東大會審議通過了該項議案。2015年1月23日，公司完成2015年第一期次級債券發行工作，發行規模為人民幣60億元；2015年4月20日，公司完成2015年第二期次級債券發行工作，發行規模為人民幣120億元；2015年6月26日，公司完成2015年第三期次級債券發行工作，發行規模為人民幣180億元。

2015年3月6日，公司第三屆董事會第十六次會議審議通過了《關於公司公開發行公司債券的議案》。2015年3月30日，公司2014年年度股東大會審議通過了該項議案。2015年6月19日，中國證監會以「證監許可[2015]1326號」《關於核准華泰證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》核准公司向合格投資者公開發行面值總額不超過66億元的公司債券。2015年7月1日，公司完成2015年公司債券(第一期)發行工作，發行規模為人民幣66億元，發行品種為3年期，票面利率為4.20%。

2014年11月25日，公司第三屆董事會第十三次會議審議通過了《關於公司發行H股股票並在香港上市的議案》等議案。2014年12月11日，公司2014年第四次臨時股東大會審議通過了該等議案。2015年4月21日，中國證監會以「證監許可[2015]685號」《關於核准華泰證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》核准公司發行不超過1,610,000,000股境外上市外資股。2015年5月7日，香港聯交所上市委員會舉行上市聆訊，審議本公司發行不超過1,610,000,000股境外上市外資股並在香港聯交所主板上市的申請。2015年6月1日，本公司1,540,000,000股境外上市外資股(H股)在香港聯交所主板掛牌上市並開始交易，包括首次公開發行的1,400,000,000股H股以及本公司相關國有股東因國有股減持而劃轉至社保基金會並轉換為H股的140,000,000股H股。2015年6月24日，因部分行使超額配售權，本公司179,045,680股H股在香港聯交所主板掛牌上市並開始交易，包括部分行使超額配售權額外發行的162,768,800股H股以及本公司相關國有股東因國有股減持而劃轉至社保基金會並轉換為H股的16,276,880股H股。

報告期內，公司不存在重大資產重組事項。

**(3) 破產重整，兼併或分立，重大的資產處置、收購、置換、剝離，重組其他公司情況等**

報告期內，公司不存在破產重整，兼併或分立情況；不存在重大的資產處置、收購、置換、剝離情況；不存在重組其他公司情況等。

**(三) 報告期內公司主營業務經營情況**

分行業	分部收益及 其他收入	分部支出	分部業績	分部利潤率 (%)	分部收益及 其他收入 比上年同期 增減(%)	分部支出 比上年同期 增減(%)	分部利潤率 比上年同期 增減
經紀及財富管理	28,666,367	(16,490,926)	12,175,441	42.47	177.70	185.49	減少1.57個 百分點
投資銀行	1,907,598	(1,261,818)	647,517 <sup>(1)</sup>	33.94	33.27	28.60	增加2.45個 百分點
資產管理	2,505,858	(852,766)	1,643,167 <sup>(1)</sup>	65.57	82.08	183.75	減少12.30個 百分點
投資與交易	4,521,327	(1,573,213)	2,948,114	65.20	86.72	48.85	增加8.85個 百分點
海外業務及其他	1,970,915	(5,399,064)	(2,999,885) <sup>(1)</sup>	(152.21)	351.43	141.61	減少193.54個 百分點
分部間抵銷	(156,540)	5,683	(150,857)	—	—	—	—
分部總計	<u>39,415,525</u>	<u>(25,572,104)</u>	<u>14,263,497</u>	36.19%	146.68%	147.11%	減少0.83個 百分點

(1) 包括分佔聯營公司損失或利潤。

**(1) 經紀及財富管理業務**

**① 證券與期貨經紀業務方面**

報告期內，股票市場先揚後抑，呈現巨幅震蕩行情，股票成交金額增長明顯，根據滬深交易所統計數據，2015年兩市股基交易量541.73萬億元，較2014年同比增長242.37%。隨著互聯網證券業務的持續推廣以及一人多戶政策的放開等因素影響，券商經紀業務競爭更趨激烈，行業平均佣金率進一步下滑，市場化進程顯著提速。

報告期內，證券經紀業務以利潤為中心，持續提升市場份額，堅持互聯網助推轉型的發展戰略，進一步優化完善互聯網平台功能，積極構建依托全業務鏈、以客戶為導向、為多樣化業務產品提供銷售和承攬職能的財富管理架構和業務體系。充分抓住一人多戶政策放開的市場機遇，持續積累客戶資源，擴大客戶資產規模，調整客戶結構和業務結構，實現收入來源多元化以及利潤的持續增長，加快證券經紀業務轉型。持續優

化紫金理財服務體系，積極適應互聯網戰略，優化服務內容，同時升級完善服務形式，增強綜合服務能力，滿足客戶多元化理財服務需求。持續推進管理轉型，完善以分公司為核心的管理體系，在互聯網戰略基礎上調整營業部經營模式和定位，推動分支機構收入結構優化和業務轉型。

報告期內，公司大力推進互聯網證券業務創新，持續優化完善移動互聯網平台業務功能及用戶體驗，移動終端「漲樂財富通」用戶活躍數顯著提升。報告期內，「漲樂財富通」下載量932.52萬，日均活躍用戶數180.12萬；自「漲樂財富通」上線以來，累計下載量1,101.7萬。報告期內，「漲樂財富通」移動終端客戶開戶數238.82萬，佔公司全部開戶數的89.97%；公司72.91%的交易客戶通過「漲樂財富通」進行交易。

#### 代理交易金額及市場份額數據

證券品種	2015年		證券品種	2014年	
	代理交易 金額 (億元)	市場份額 (%)		代理交易 金額 (億元)	市場份額 (%)
股票	373,621.36	7.34	股票	96,484.57	6.52
基金	77,954.04	25.59	基金	27,554.62	29.45
債券	104,943.26	4.03	債券	70,992.23	3.98
合計	556,518.66	6.95	合計	195,031.42	5.81

註：代理交易金額及市場份額數據來源於Wind資訊金融終端。

根據Wind資訊統計數據，報告期內公司股票基金交易量合計45.16萬億元，市場份額為8.34%，排名繼續保持行業第一。根據中國證券登記結算統計數據，截至報告期末，公司證券託管總額2.60萬億元，行業排名第三。報告期內，公司港股通業務順利平穩開展，截至報告期末，港股通累積交易量人民幣467.41億元，市場佔比為7.29%。

在期貨經紀業務領域，截至報告期末，共有31家期貨營業部，遍及國內18個省份。報告期內，華泰期貨(不含結算會員)實現代理成交量18,440.92萬手，成交金額334,771.39億元，同比分別增長43.21%和101.95%，市場份額分別為2.58%和3.02%。報告期內，公司期貨IB業務繼續延續增長勢頭，客戶規模大幅提升，報告期內新增期貨IB業務客戶11,249戶，總客戶數達19,479戶，截至報告期末，公司獲准從事期貨IB業務的證券營業部及區域性總部共183家，較2014年增加11家。

## ② 金融產品銷售方面

根據中國證監會2012年11月頒佈的《證券公司代銷金融產品管理規定》等有關法律法規，公司依法代銷基金管理公司、信託公司及商業銀行等第三方金融機構所提供的多種金融產品。報告期內，公司充分發揮客戶資源優勢和網點佈局優勢，通過公司廣泛的證券營業部網絡和互聯網平台代銷理財產品，進一步提升公司代理銷售金融產品業務能力。報告期內，公司代理銷售金融產品的銷售總金額及代理銷售總收入等情況如下表所示：

單位：元 幣種：人民幣

代銷金融 產品業務	2015年		2014年	
	銷售總金額	銷售總收入	銷售總金額	銷售總收入
基金	30,838,467,837.18	328,137,230.30	12,948,591,744.04	92,865,967.69
信託	2,183,010,000.00	13,927,429.40	—	—
其他	4,794,644,764,281.00	6,689,907.32	1,232,486,186,858.84	475,304.02
合計	4,827,666,242,118.18	348,754,567.02	1,245,434,778,602.88	93,341,271.71

## ③ 機構銷售與研究業務方面

報告期內，公司向機構客戶推廣和銷售各種證券交易服務和金融產品，包括股票、債券和基金。公司機構客戶主要包括公募基金管理公司、私募基金管理公司、QFII、全國社保基金、保險公司、信託公司、資產管理公司、人民幣合格境外機構投資者(RQFII)、財務公司及商業銀行等。報告期內，公司大力發展主經紀商業務，全面推進基金託管及外包業務，持續優化完善業務體系與業務流程，不斷改進業務支持系統，努力打造高效發展的業務模式，基金託管及外包業務數量與規模均同比實現較大幅度增長。截至報告期末，公司基金託管業務上線運行產品307只，託管業務規模272.01億元；私募基金外包業務上線運行產品734只，外包業務規模6,458.48億元。

報告期內，隨著資本市場的改革發展，市場交易活躍度的激活，基金與私募等資產管理規模的快速提升，券商研究業務業績快速增長，同時行業競爭也更趨激烈。公司加大引進研究業務領軍人物及業內有影響力的重點行業首席研究員的力度，不斷加強研究團隊建設，研究實力及市場影響力進一步充實和提升。公司不斷完善研究業務服務體系，加強客戶服務與拓展力度，持續優化內部組織架構，強化中後臺服務支持，客戶服務效率和質量不斷提高。同時，公司積極推行國際化戰略，大力推動大陸香港研究業務一體化進程，努力構造一體化的境內外客戶服務網絡，研究服務的廣度與深度不斷提升。報告期內，公司研究業務收入大幅增長，公募基金分倉交易量及其市場佔有率穩步提升，截至報告期末，公司公募基金分倉交易量8,927.25億元，較2014年度增長283.09%；公募基金分倉交易量市場份額4.88%，較2014年度增長55.41%。

#### ④ 資本中介業務方面

報告期內，隨著證券市場的大幅震蕩，市場融資融券餘額整體波動劇烈，上半年達到業務開展以來的峰值22,730.35億元，隨後因暴跌行情等因素影響，市場融資融券餘額隨之下降，截至報告期末，滬深兩市融資融券業務餘額11,742.67億元，較2014年同期增長14.49%。報告期內，公司按照逆周期管理思路，積極關注市場風險累積，提前採取風險控制措施，有效保障公司債權安全，同時把握市場發展機遇，積極穩妥推進各項融資類業務發展。截至報告期末，母公司融資融券業務餘額661.14億元，市場份額5.63%，排名位居行業第五，整體維持擔保比率為339.23%。報告期內，公司進一步推廣股票質押式回購業務，業務規模呈持續增長態勢，截至報告期末，業務待購回餘額合計389.28億元，排名位居行業第三，整體履約保障比率為370.33%。

## (2) 投資銀行業務

### ① 股權承銷、債券承銷與財務顧問業務方面

報告期內，國內經濟運行下行壓力持續加大，面臨增長速度換擋、發展方式轉變、經濟結構調整與增長動力轉換的新常態。上半年，隨著IPO的開閘和二級市場的亢奮，股權承銷業務規模顯著提升，下半年，受資本市場異常波動等因素影響，7月IPO暫停直至12月重新開閘，同時再融資大幅受限；隨著債券配套制度和市場基礎設施建設的持續完善，債券發行門檻不斷放寬，審批效率不斷提高，債券發行量大幅增長，債券市場持續擴容；隨著併購重組政策紅利的修訂發佈，併購重組市場環境不斷優化，併購重組市場交易數量與金額顯著提升。

報告期內，面對行業變局，公司主動調整與優化業務佈局，持續推進「專業化分工+體系化協同」的大投行業務模式，不斷強化「客戶經理+產品專家+行業專家」的人力資源目標導向，通過全業務鏈服務體系，鞏固提升關鍵行業的客戶積累和業內口碑。不斷加強固定收益業務的資源配置，優化業務條線，加大創新產品與新型業務的突破力度，實現債券品種全產品覆蓋。不斷發揮併購重組業務的品牌效應和輻射作用，積極鞏固市場優勢地位，不斷擴大戰略合作客戶數量，持續提升服務質量並帶動其他業務發展。積極佈局資本中介等創新業務，加大資本介入力度，發揮公司資本、併購基金和產業基金的效能，有效拓展業務新增長點，增加客戶粘性。

## 合併數據

承銷方式	發行類別	承銷次數(次)		承銷金額(萬元)		承銷收入(萬元)	
		2015年	歷年累計	2015年	歷年累計	2015年	歷年累計
主承銷	新股發行	9	135	810,660.62	8,159,570.93	32,048.20	351,704.88
	增發新股	33	84	2,815,221.90	10,142,224.09	32,503.00	111,835.19
	配股	0	30	0.00	1,002,136.78	0.00	19,236.96
	可轉債	1	11	139,900.00	627,430.00	2,000.00	16,520.00
	可交換債	8	8	480,539.76	480,539.76	4,025.34	4,025.34
	優先股	1	1	900,000.00	900,000.00	0.00	0.00
	債券發行	50	260	6,362,080.22	22,040,685.32	17,806.52	125,064.11
	小計	102	529	11,508,402.50	43,352,586.88	88,383.06	628,386.48
副主承銷	新股發行	0	27	0.00	242,956.30	0.00	1,059.01
	增發新股	1	4	0.00	55,903.50	300.00	469.00
	配股	0	12	0.00	244,241.00	0.00	1,811.00
	可轉債	0	3	0.00	13,284.00	0.00	12.00
	可交換債	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	優先股	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	債券發行	13	95	250,000.00	941,575.00	250.00	1,882.62
	小計	14	141	250,000.00	1,497,959.80	550.00	5,233.63
分銷	新股發行	0	161	0.00	1,876,238.51	0.00	1,284.42
	增發新股	0	28	0.00	382,226.97	0.00	701.00
	配股	0	31	0.00	136,077.30	0.00	429.94
	可轉債	0	9	0.00	164,536.00	0.00	217.74
	可交換債	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	優先股	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	債券發行	595	2,330	4,721,000.00	34,730,569.68	6,361.48	38,164.92
	小計	595	2,559	4,721,000.00	37,289,648.46	6,361.48	40,798.02

報告期內，併購重組、財務顧問業務情況(合併數據)

	收入(萬元)		家數	
	本期	歷年累計	本期	歷年累計
併購重組、財務顧問業務	54,706.89		91	822

報告期內，公司合併主承銷102次，合併主承銷金額1,150.84億元，合併主承銷收入8.84億元；合併股權主承銷52次，合併股權主承銷金額5,146,322.28萬元，合併股權主承銷收入70,576.54萬元，根據Wind資訊統計數據，報告期內公司股權承銷業務主承銷家數行業排名第一；合併債券主承銷50次，合併債券主承銷金額6,362,080.22萬元，合併債券主承銷收入17,806.52萬元。在併購重組業務方面，根據Wind與Mergermarket等資訊機構統計，報告期內，公司主導的併購重組交易案例數量在內地及香港地區均排名第一。

## ② 場外業務方面

報告期內，新三板業務增長迅猛，新三板掛牌企業數量持續增長，券商新三板掛牌推薦、定增及做市業務量激增，隨著新三板市場基礎制度的愈發完善以及制度紅利的加速釋放，新三板審核流程將持續改進，審核效率將不斷提升，市場流動性將持續改善，新三板市場蘊藏巨大潛力。公司抓住市場機遇，適時調整業務結構，全面推進各項業務，堅持為客戶提供全方位的綜合金融服務。報告期內共完成推薦掛牌項目45家、獲同意掛牌函項目5家、在審項目10家，完成15家掛牌企業的25次股票發行，並完成多家掛牌企業對接銀行資金的股權質押融資業務。報告期內，公司控股子公司江蘇股權交易中心積極探索股權性融資工具和債務性融資工具，不斷創新金融產品與服務，截至報告期末，累計發展會員單位207家、各類投資者共計3,804戶；共有掛牌企業385家，累計為掛牌企業股權融資15,450萬元，股權質押融資1,500萬元；私募債券、收益權轉讓產品與理財計劃分別累計發行172.79億元、8.82億元與10.48億元。報告期內，經江蘇省金融辦批覆同意，江蘇股權交易中心獲准開展資產管理業務。

## (3) 資產管理業務

### ① 證券公司資產管理業務方面

2015年，隨著監管機構改革的持續推進，資產管理業務的深度與廣度不斷提升，券商資管與銀行、信託、基金、保險等金融機構的合作不斷深化，多元化競爭格局日漸形成。在制度創新和監管放鬆的重要契機下，券商資管迅猛發展，業務規模及業務收入均顯著提升，截至報告期末，券商資管業務規模達11.89萬億元，同比增長49.56%。

在證券公司資產管理業務領域，華泰資管公司以全業務鏈戰略方針為指導，深入引導與創造客戶需求，以多樣化的金融產品滿足客戶多元化的投融资需求，實現客戶價值深度變現。以資產管理方和資產供給方的雙重角色，持續提升主動管理能力和產品創設能力，不斷鍛造核心競爭力，在多個業務領域取得了突破。在集合資管業務方面，「天天發」規模不斷提升，日均保有規模創歷史新高，創新綜合型理財業務「天天財」上線，客戶流動性支持服務能力持續優化，截至報告期末，合計管理集合資管計劃59只，合計管理規模1,013.21億元。在定向資管業務方面，持續提升主動管理業務能力，在原有銀證通道業務基礎上不斷拓展面向機構定制的理財服務，截至報告期末，合計管理定向資管計劃535只，合計管理規模4,997.44億元。在專項資管業務方面，積極推進資產證券化融資服務，在兩融債權、租賃債權及互聯網消費金融等領域形成特色業務，截至報告期末，合計管理專項資管計劃12只，合計管理規模133.21億元。

根據中國證券投資基金業協會公佈的證券期貨經營機構資產管理業務統計數據，截至報告期末，華泰資管公司主動管理業務規模1,652億元，行業排名第五，資產管理業務總規模行業排名第三。

報告期內，華泰資管公司資產管理業務規模和收入情況如下表所示：

項目	2015年度		2014年度	
	受託規模(億元)	淨收入(萬元)	受託規模(億元)	淨收入(萬元)
集合資產管理業務	1,013.21	94,371.97	577.63	58,457.09
定向資產管理業務	4,997.44	24,066.95	2,844.99	14,240.17
專項資產管理業務	133.21	1,274.00	32.30	40.50

## ② 私募股權基金管理業務方面

報告期內，在經濟結構調整與資本市場改革持續推進等因素影響下，私募股權投資業務空間不斷拓展，市場面臨更多機遇與挑戰。報告期內，公司積極開展直投基金的設立及募資工作，不斷擴大資金管理規模。截至報告期末，華泰紫金投資合計設立直投基金8只，已認繳並進行工商登記的資金規模如下：

直投基金	已認繳 並進行工商 登記的 資金規模
華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)	20億元
北京華泰瑞聯併購基金中心(有限合夥)	10億元
江蘇華泰瑞聯併購基金(有限合夥)	71億元
深圳市華泰瑞麟股權投資基金合夥企業(有限合夥)	10億元
北京華泰瑞合醫療產業投資中心(有限合夥)	10億元
江蘇工業和信息產業投資基金(有限合夥)	12.06億元
江蘇華泰戰略新興產業投資基金(有限合夥)	20.0005億元
江蘇華泰互聯網產業投資基金(有限合夥)	10.0005億元

報告期內，華泰紫金投資及其設立的直投基金實施投資項目情況如下：

	華泰紫金 投資	華泰紫金 (江蘇) 股權投資 基金 (有限合夥)	北京華泰 瑞聯併購 基金中心 (有限合夥)	江蘇華泰 瑞聯併購 基金 (有限合夥)	深圳市 華泰瑞麟 股權投資 基金合夥 企業 (有限合夥)	北京華泰 瑞合醫療 產業投資 中心 (有限合夥)
合計投資項目數量	2個	6個	6個	2個	4個	1個
其中：股權投資類 項目	2個	6個	5個	2個	3個	1個
債權投資類項目	—	—	1個	—	1個	—
合計投資金額	4,000萬元	29,847.20萬元	100,912.30萬元	人民幣 125,966萬+ 美元5,000萬	19,441.27萬元	10,000萬元
其中：股權投資類 項目	4,000萬元	29,847.20萬元	90,693.50萬元	人民幣 125,966萬+ 美元5,000萬	13,441.27萬元	10,000萬元
債權投資類項目	—	—	10,218.80萬元	—	6,000萬元	—

### ③ 基金公司資產管理業務方面

報告期內，在股票市場巨幅震蕩背景下，公司旗下基金公司不斷完善內控制度體系，加強合規風控建設，調整優化產品結構，不斷提升資產管理規模與水平，業務收入增長明顯。在南方基金資產管理業務領域，截至報告期末，南方基金公募業務管理基金數合計85只，公募業務基金總規模合計人民幣3,342.00億元，較2014年同期2,021.76億元增長65.30%；非公募業務賬戶資產淨值合計人民幣1,759.80億元，較2014年同期923.23億元增長90.61%。報告期內，南方基金獲《中國證券報》「金牛基金管理公司」、《上海證券報》「第十二屆中國‘金基金’TOP公司獎」、《證券時報》「2014年度十大明星基金公司獎」等。在華泰柏瑞資產管理業務領域，截至報告期末，華泰柏瑞公募業務管理基金數合計35只，公募業務基金總規模合計人民幣1,299.23億元，較2014年同期600.75億元增長116.27%；非公募業務賬戶資產淨值合計人民幣11.46億元，較2014年同期12.04億元減少4.82%。報告期內，華泰柏瑞獲《中國證券報》「金牛基金管理公司」、《上海證券報》「第十二屆中國‘金基金’TOP公司獎」等。

### ④ 其他主要業務方面

在期貨資產管理業務領域，報告期內，華泰期貨積極開展傳統資產管理業務的同時持續推進業務創新，截至報告期末，存續期內資產管理計劃合計120只，資產管理總規模729,035.10萬元，同比增長902.91%，期貨端權益規模188,705.38萬元，同比增長454.86%。

#### (4) 投資及交易業務

##### ① 權益證券投資及交易業務方面

2015年，世界經濟復蘇之路崎嶇艱辛，國內宏觀經濟繼續疲弱下行，經濟結構調整壓力依然較大，全年GDP同比增長6.9%。在改革預期強烈、宏觀流動性放鬆等因素影響下，股票市場漲幅明顯，但市場波動幅度較大。報告期內，公司以「在控制風險的前提下獲得合理回報」為投資目標，注重強調安全邊際、控制風險及減少回撤，加大非方向性投資業務佔比，有效運用各類金融工具和交易技術，積極挖掘安全邊際高的投資品種，截至報告期末，規模內投資收益率大幅跑贏滬深300指數漲幅；積極採取與證金公司簽署協議投資股市、增加權益類自營投資規模等措施維護資本市場穩定。場內量化對沖投資業務持續完善科學的投資研究體系，積極把握alpha策略對沖投資機會並適時進行加槓桿套利操作，報告期內取得了良好的投資收益。公司積極開展全國中小企業股份轉讓系統做市業務，截至報告期末，公司合計為36家掛牌公司提供做市報價服務，做市總市值為2.48億元。

##### ② 固定收益投資及交易業務方面

2015年，受國內宏觀經濟基本面疲弱、中國人民銀行連續降息降准、貨幣政策寬鬆、市場資金面充裕等因素影響，債券市場利率整體呈下行走勢，收益率曲線大幅下移，債券市場延續上漲行情。報告期內，公司強化打造自營投資和資本中介雙核驅動的業務體系，積極開展與推動傳統業務轉型，並以FICC業務發展戰略為指引全面佈局創新業務。自營投資交易著力風險對沖的有效性和信用風險發現價值，依靠準確的市場預判和堅決的策略執行實現盈利穩定積澱；資本中介業務憑藉累積的項目資源和客戶儲備，實現管理規模的穩步提升與產品類型的多樣化；積極開展跨境IRS套利等創新業務，截至報告期末，累計進行26筆交易，名義本金成交量7.4億元。公司固定收益投資及交易業務實現了較好的收益，淨值增長率顯著超過中債綜合全價指數漲幅。

##### ③ OTC金融產品與交易業務方面

報告期內，公司不斷升級改造場外櫃檯交易平台，持續完善工作機制與業務流程，率先實現報價系統路由支付模式並有序推出資管理財、收益憑證、信託計劃、收益互換、結構化產品、限制性股票融資等產品和服務，全力推進私募產品、場外金融衍生品及創新融資業務等發展。目前，公司櫃檯市場取得了投資類、代理交易類、創設類、推薦類、展示類等全部業務權限。報告期內，公司累計發行68只收益憑證，累計規模240.81億元；截至報告期末的存續收益憑證16只，存量規模為106.53億元。報告期內，公司累計發行51筆權益類收益互換交易業務，截至報告期末的業務存量為37筆，存量規模為64.22億元。

④ 其他主要業務方面

報告期內，公司通過全資子公司華泰創新投資有限公司開展另類投資業務。報告期內，新增投資項目6個，目前存續項目4個，投資品種包括商品期現套利、量化對沖產品、股權收益權轉讓與回購等，全年實現投資收益及浮盈11,209.53萬元。

合併數據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2015年度	2014年度
出售可供出售金融資產的 已實現收益淨額	1,130,112	569,354
可供出售金融資產的股利收入 及利息收入	307,496	177,150
出售以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融工具的 已實現收益淨額	3,693,752	1,969,733
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的股利收入 及利息收入	2,665,918	1,128,720
出售衍生金融工具的已實現 損失淨額	(324,275)	(2,314,692)
持有至到期投資利息收入	229	229
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的未實現 公允價值變動	732,588	2,034,093
衍生金融工具未實現公允價值變 其他	(1,448,622)	(891,774)
	—	5,919
總計	6,757,198	2,678,732

(5) 海外業務及其他

報告期內，華泰金控(香港)持續推進海外業務發展，不斷拓展新的產品條線，實現了業務轉型和升級，從以零售經紀業務為主的業務模式轉變為擁有多業務條線的金融服務平台。截至報告期末，華泰金控(香港)擁有香港證監會核發的第1類(證券交易)、第2類(期貨合約交易)、第4類(就證券提供意見)、第6類(就機構融資提供意見)及第9類(提供資產管理)牌照，搭建了較完整的綜合性業務條線。

截至報告期末，證券交易方面，華泰金控(香港)客戶數15,721個、託管資產總量82.97億港元、股票交易總量291.71億港元；期貨合約交易方面，客戶數1,973個、託管資金量0.62億港元、期貨交易總量11.36萬手；就證券提供意見方面，為約700個客戶提供研究報告及諮詢；就機構融資提供意見方面，參與IPO項目2個、股票配售項目3個、債券發行項目8個，合計承銷家數13個，總交易發行規模約972.24億港元；提供證券保證金融資方面，

信用資金賬戶數4,557個，累計授信金額0.90億港元；提供資產管理方面，受託資金總額31.01億港元。同時，報告期內，華泰金控(香港)還完成財務顧問項目12個、結構性投融資項目8個。

除此之外，總部還有一些其他業務，包括一般運營資本產生的利息收入及利息支出。由於報告期內公司發行了更多債券，產生了更多利息支出，再加上總部的管理營運開支等，導致2015年海外業務及其他實現所得稅稅前利潤人民幣負2,999,885千元，佔比負21.03%。

## (6) 業務創新情況與對公司經營業績和未來發展的影響，以及如何進行風險控制

### ① 主要業務創新情況與對公司經營業績和未來發展的影響

信用類業務方面。報告期內，公司積極推進行權融資與限制性股票融資及定增融資業務，以滿足上市公司股權激勵方案中被激勵對象行權買入上市股票與申購限制性股票的融資需求及滿足客戶認購上市公司非公開發行定向增發股票的融資需求。截至報告期末，行權融資業務待償還融資金額185.8萬元，限制性股票融資業務待償還融資金額13.72億元。幾項業務的開展是對公司現有產品線和業務範圍的補充，在創造利息收入的同時，有利於改善客戶結構和業務經營模式，增強公司盈利能力，進一步提升公司品牌影響力。

場外衍生品業務方面。報告期內，公司場外衍生品業務延續去年以來的快速發展勢頭，業務規模迅速擴大，業務收入來源逐步多元化，業務內涵不斷豐富和完善，成為公司穩定的盈利增長點之一。場外衍生品業務作為投資業務的穩定器，可以為投資業務提供更廣闊的創新空間，有利於促進資本市場產品多樣化，滿足客戶多元化需求，進一步擴大券商收入來源。

期權經紀與場內期權業務方面。報告期內，經上交所批准，公司成為上交所股票期權交易參與人，並開通股票期權經紀業務與自營業務交易權限。報告期內，公司股票期權經紀業務保持良好發展態勢，總成交量269.63萬張，市場份額佔比4.25%，期權投資者累計開戶3,507戶，期權經紀業務的開展有利於進一步拓展券商業務範圍，進一步拓寬券商收入渠道。同時，經中國證監會與上交所批准，公司於報告期內成為上證50ETF期權合約品種主做市商，公司積極開展做市業務並獲年度做市B評級，獲准以主做市商資格參與2016年上交所期權做市業務，場內期權業務的開展豐富了量化投資策略，提供了多樣化的投資和風險管理工具。

櫃檯市場業務方面。2014年10月14日，經中國證券業協會許可，公司獲准開展櫃檯市場試點業務。報告期內，公司櫃檯市場業務積極探索嘗試產品常態化發行機制，持續拓寬產品銷售範圍和方式，不斷滿足投資者多樣化的產品配置需求及綜合金融需求。櫃檯市場業務的發展有助於券商基礎功能的再造及整合，有效釋放券商業務空間，擴大券商客戶資源，豐富券商業務服務方式。

基金託管外包業務方面。2014年9月29日，經中國證監會批准，公司獲准開展證券投資基金託管業務，同時，公司於2015年4月21日通過中國證券投資基金業協會的私募基金業務外包服務機構備案。報告期內，公司根據有關規定和核准文件要求，積極開展基金託管外包業務。基金託管外包業務的開展，有利於券商整合各類金融產品，滿足客戶全方位業務需求，提供綜合化金融服務。

## ② 業務創新的風險控制

報告期內，公司持續促進業務創新活動，推動公司新業務、新產品、服務及管理模式創新，提高公司創新能力。在經營創新業務中，公司堅持「市場有需求，法律無障礙，風險可控制，效率有保障」的基本原則，針對創新業務風險特點，在組織體系、決策授權、制度流程等方面進一步完善了風險控制措施，防範創新業務風險認識不全面、業務設計不合理以及控制機制不完善的風險，確保了各項創新業務在風險可測可控可承受的前提下持續穩健開展。

在信用類創新業務方面，報告期內公司推出「限制性股票融資」、「上市公司股權激勵行權融資」、「定增融資」等創新業務品種。在原有信用業務風險管理基礎上，公司結合具體創新業務的具體特點進一步完善覆蓋客戶徵信與授信、客戶信用賬戶管理、擔保物管理、逐日盯市及強制平倉管理、客戶回訪、客戶投訴受理及處理等業務各環節的制度體系以及業務風險管理手冊。為有效防範和控制業務風險，公司風險管理部門制定風險閥值，在業務開展過程中設置專崗實時監控各類風險指標，交易時間結束後及時評估風險並報告以及進行壓力測試等多種手段確保業務風險水平滿足公司和監管部門的要求。

在權益類收益互換等場外衍生品業務方面，公司從交易對手評估、標的證券選擇、交易額度設置、風險對沖管理、逐日盯市、風險處置等各個環節出發，制定了覆蓋各業務流程節點的風險控制措施和制度體系。在具體業務開展過程中，具體業務部門一線業務人員負責日常盯市監控職責，風險管理部門進行二級監控，並在原有風險管理措施基礎上細化對信用風險、市場風險和流動性風險的評估，確保業務過程中的風險水平符合各項限額指標的要求。

在場內期權業務方面，公司權益類證券投資業務委員會在董事會授權範圍內，決定股票期權業務的總體投資規模上限。業務開展過程，在業務一線風控的基礎上，風險管理部對期權業務運作中的風險狀況進行全過程的監控和評估，制定風險限額、設立風險對沖機制、進行逐日盯市，包括但不限於：期權業務資金規模情況、風險敞口及希臘字母情況、投資項目盈虧率情況、保證金佔用情況等。其中，保證金佔用情況包括日間實時保證金比例及日終維持保證金比例，設置預警機制，以確保業務風險可控。

在期權經紀業務方面，公司建立了規範的制度、流程和崗位設置等，通過信息系統進行全方位的風險監控，增加了客戶履約擔保率、平倉擔保率、投資者越級交易、限購額度、持倉限額、行權交收資金缺口、行權交

收證券缺口等風險監控指標；公司通過短信、電話、郵件等方式及時對風險客戶進行預警、追保和強平提示；對期權經紀業務的公司整體開展狀況、客戶適當性要求、客戶風險狀況、客戶異常交易等進行日常監控並制定了應對措施。

在櫃檯市場業務方面，報告期內，公司建設完成櫃檯交易監控模塊，完成相關交易監控指標的開發及閾值設置，包括賬戶監控、客戶適當性管理、異常交易、誠信交易、做市業務、特殊業務監控、隔離牆管理以及產品和客戶信息查詢等。

在基金託管外包方面，報告期內，公司進一步修訂完善基金託管和外包相關業務管理制度，優化業務流程，明確各相關部門業務審核職責；同時，為滿足私募基金管理人基金淨值披露及投資者份額查詢的需要，作為增值服務手段，公司開發了公司網站託管產品信息披露、外包產品淨值披露及持有人份額查詢功能，公司可根據基金業務外包服務協議的約定，接受私募基金管理人委託，代為披露外包基金產品的淨值信息，代為提供外包基金產品的持有人份額查詢服務。

## 二、報告期內主要經營情況

截至2015年12月31日，按合併口徑，公司資產總額人民幣4,526.15億元，同比增長66.26%；歸屬於母公司股東的權益人民幣807.85億元，同比增長95.61%；收入及其他收益人民幣394.16億元，同比增長146.68%；所得稅前利潤人民幣142.63億元，同比增長141.15%；歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣106.97億元，同比增長138.44%。

### (一) 主營業務分析

#### 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

科目	本期數	單位：千元 幣種：人民幣	
		上年同期數	變動比例(%)
收入及其他收益總計	39,415,525	15,978,485	146.68
支出合計	(25,572,104)	(10,348,660)	147.11
所得稅前利潤	14,263,497	5,914,816	141.15
本公司股東應佔本年利潤	10,696,871	4,486,276	138.44
經營活動所用現金淨額	(46,417,732)	(11,173,496)	(315.43)
投資活動(所用)／所得現金淨額	(21,122,340)	2,324,757	(1,008.58)
融資活動所得現金淨額	53,833,089	26,459,627	103.45
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(13,706,983)	17,610,888	(177.83)
研發支出	(28,880.28)	(12,579.54)	129.58

## 1. 收入及其他收益

截至2015年12月31日止年度，本集團實現收入及其他收益人民幣394.16億元，同比增加人民幣234.37億元，增長146.68%。主要是2015年度市場大幅震蕩，交投活躍，市場股基交易總量、融資融券業務規模、資產管理業務規模均較上年大幅增加，證券公司經紀、自營業務均直接受益。公司堅持以市場化為核心，抓住市場發展機遇，持續推動創新轉型，經營發展質量和水平顯著提升，各業務條線收入，特別是經紀及財富管理業務、投資與交易業務收入均大幅增長。其中：

- 佣金及手續費收入人民幣202億元，佔51.25%，同比增長148.55%，主要是受益於2015年度股市交投活躍，公司大力拓展互聯網金融，互聯網戰略取得歷史性突破，移動互聯網終端成為公司大規模吸引客戶、高效率服務客戶、多元化沉澱客戶的重要依托，公司股基交易量大幅增長，市場份額高居第一，相應的經紀業務手續費收入大幅增長；
- 利息收入人民幣118.94億元，佔30.18%，同比增長145.19%，主要是公司抓住H股融資機遇，大力拓展資本中介業務，融資融券、股票質押規模大幅增長，兩融日均規模增幅較行業高15個百分點，市場份額繼續提升，導致資本中介業務融資融券利息收入增長44.22億，另外金融機構利息收入增長25億主要是因為股市活躍，客戶交易結算資金大幅增長；
- 投資收益淨額人民幣67.57億元，佔17.14%，同比增加152.25%，主要是上半年市場向好，自營投資業務業績靚麗，股債基以及衍生品交易收入均大幅上升；面對下半年的股災，公司投資與交易業務「去方向化」經受住了市場的考驗，取得了顯著的效果，權益類投資收益較上年大幅增長；同時，FICC業務的資源及架構整合開始啓動，直接投資業務也逐步進入收穫期，公司綜合投資收益率高於行業平均水平。

本集團於報告期內的收入及其他收益結構如下：

科目	2015年		2014年		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	比例
佣金及手續費收入	20,200,431	51.25%	8,127,332	50.86%	12,073,099	148.55%
利息收入	11,893,681	30.18%	4,850,805	30.36%	7,042,876	145.19%
投資收益淨額	6,757,198	17.14%	2,678,732	16.76%	4,078,466	152.25%
其他收入及收益	564,215	1.43%	321,616	2.01%	242,599	75.43%
收入及其他收益總計	39,415,525	—	15,978,485	—	23,437,040	146.68%

## 2. 支出合計

截至2015年12月31日止年度，本集團支出合計人民幣255.72億元，同比增長147.11%，主要原因是集團業務規模快速增長，收入及其他收益增長引起的各項支出和成本等均較上年同期同比增長。其中：

- 佣金及手續費支出人民幣56.76億元，同比增長234.9%，主要由於股基交易量大幅增長，經紀業務佣金和手續費收入大幅增加，相應支付交易所規費、經紀人佣金等增加39億；
- 利息支出人民幣78.12億元，同比增長216.80%，主要由於為滿足業務發展需求，公司通過發行公司債、次級債、收益憑證等債務融資工具來融資。其中：資本中介業務賣出回購金融資產利息增加將近19.23億，公司發行債券利息支出增加20億，黃金租賃利息支出增加4.39億；
- 僱員成本人民幣81.41億元，同比增長110.09%，主要由於公司營業收入增加，相應客戶經理薪酬和員工績效獎金有所增加；
- 除此之外的支出主要包括折舊和攤銷費用、營業稅及附加費以及資產減值損失及其他營業支出等。其中報告期內其他營業支出人民幣18.15億元，同比增加32.70%，主要原因是交易量增長，營業收入增加，公司計提投資者保護基金、交易所費用、其他運營費用相應增加。

科目	單位：千元 幣種：人民幣					
	2015年		2014年		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	比例
佣金及手續費支出	(5,675,615)	22.19%	(1,650,054)	15.94%	(4,025,561)	243.97%
利息支出	(7,812,191)	30.55%	(2,465,995)	23.83%	(5,346,196)	216.80%
僱員成本	(8,141,192)	31.84%	(3,875,057)	37.45%	(4,266,135)	110.09%
折舊和攤銷費用	(332,752)	1.30%	(312,331)	3.02%	(20,421)	6.54%
營業稅及附加費	(1,722,544)	6.74%	(660,140)	6.38%	(1,062,404)	160.94%
其他營業支出	(1,814,551)	7.09%	(1,367,392)	13.21%	(447,159)	32.70%
資產減值損失	(73,259)	0.29%	(17,691)	0.17%	(55,568)	314.10%
支出合計	(25,572,104)	100%	(10,348,660)	100%	(15,223,444)	147.11%

### 3. 收入及其他收益和支出分析

#### (1) 分部收入及其他收益分析

業務分部	分部收入 及其他收益 本期數	佔分部收入 及其他收益 本期數 總計比例(%)	分部收入 及其他收益 上年同期數	單位：千元 幣種：人民幣	
				佔分部收入 及其他收益 上年同期數 總計比例 (%)	佔分部收入 及其他收益 總計的比例 較上年同期 增減
經紀及財富管理業務	28,666,367	72.44	10,322,746	64.56	增加7.88個 百分點
投資銀行業務	1,907,598	4.82	1,431,418	8.95	減少4.13個 百分點
資產管理業務	2,505,858	6.33	1,376,210	8.61	減少2.28個 百分點
投資與交易業務	4,521,327	11.43	2,421,414	15.14	減少3.71個 百分點
海外業務及其他	1,970,915	4.98	436,598	2.74	增加2.24個 百分點

報告期內，按合併口徑，公司實現收入及其他收益人民幣39,415,525千元，同比增長146.68%，主要業務分部中，經紀及財富管理業務、投資與交易業務、資產管理業務和投資銀行業務同比增長的金額依次為人民幣18,343,621千元、人民幣2,099,913千元、人民幣1,129,648千元和人民幣476,180千元。

從收入結構看，受滬深股指劇烈震蕩、交易量大幅增長、市場融資融券餘額快速上升的影響，且公司股基交易市場份額持續增長並穩居市場第一，公司經紀及財富管理業務分部收入及其他收益佔總收入及其他收益比例較2014年上升了7.88個百分點。公司香港子公司作為保薦人和主承銷商參與完成公司2015年H股發行上市事項，公司流動性管理能力不斷提高，海外業務及其他分部的收入及其他收益大幅增長，佔總收入及其他收益的比例同比上升了2.25個百分點。

## (2) 分部支出分析表

業務分部	分部支出 本期數	佔分部 支出本期數 總計比例 (%)	分部支出 上年同期數	單位：千元 幣種：人民幣	
				佔分部支出 上年同期數 總計比例 (%)	分部支出 佔本期比例 較上年同期 增減
經紀及財富管理	(16,490,926)	64.47	(5,776,414)	55.81	增加8.66個 百分點
投資銀行	(1,261,818)	4.93	(981,189)	9.48	減少4.55個 百分點
資產管理	(852,766)	3.33	(300,531)	2.90	增加0.43個 百分點
投資與交易	(1,573,213)	6.15	(1,056,927)	10.21	減少4.06個 百分點
海外業務及其他	(5,399,064)	21.12	(2,234,621)	21.60	減少0.48個 百分點

從各業務分部支出佔公司支出合計的比例情況看，公司投資交易業務、投資銀行業務與海外業務及其他的支出佔支出合計較同期有所下降，分別下降4.06%、4.55%和0.48%；資產管理業務與經紀及財富管理業務支出佔比較同期增長0.43%和8.66%。主要是因為投行、投資與交易支出佔比下降主要是因為兩個分部的支出增長較小，導致佔比下降；海外業務及其他佔比略降是相對於經紀及財富管理增幅較小；資管業務增長主要是因為本年紫金一號資管合同條款變更，業績報酬分成大幅增加及資管業務子公司化運作後營業成本有所佔增加；經紀及財富管理業務支出增加同收入增長相匹配。

報告期內，公司現金流量如下表：

項目	本期數	上年同期數	單位：千元 幣種：人民幣	
			增減金額	增減比例(%)
經營活動所用 現金淨額	(46,417,732)	(11,173,496)	(35,244,236)	(315.43)
投資活動(所用)／所得 現金淨額	(21,122,340)	2,324,757	(23,447,097)	(1,008.58)
融資活動所得 現金淨額	53,833,089	26,459,627	27,373,462	103.45
現金及現金等價物 (減少)／增加淨額	(13,706,983)	17,610,888	(31,317,871)	(177.83)

報告期內，本集團現金及現金等價物增加淨額為負人民幣13,706,983千元。其中：

- (1) 經營活動所得現金淨額為負人民幣46,417,732千元，較上年同期下降315.43%，主要是因為主要是購入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產淨支付的現金增加、回購業務規模減少以及佣金及手續費支出與利息支出等經營性現金流出增加所致。
- (2) 投資活動所得現金淨額為負人民幣21,122,340千元，較上年同期下降1,008.58%，主要是因為主要是可供出售金融資產投資支付的現金增加所致。
- (3) 融資活動所得現金淨額為人民幣53,833,089千元，較上年同期上升103.45%，主要是因為H股股權融資及發行次級債等籌資獲得的現金流入增加所致。

#### 4. 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

2015年，公司從事的主要業務依然為經紀及財富管理業務、投資銀行業務、資產管理業務、投資與交易業務和海外業務，公司利潤構成或利潤來源未發生重大變動。

## (二) 綜合財務狀況表主要項目分析

### (1) 綜合財務狀況總體情況表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2015年12月31日		2014年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
<b>非流動資產</b>						
物業及設備	3,379,018	0.75%	3,303,686	1.21%	75,332	2.28%
投資物業	1,301,531	0.29%	673,981	0.25%	627,550	93.11%
商譽	51,342	0.01%	51,342	0.02%	0	0.00%
其他無形資產	424,968	0.09%	401,211	0.15%	23,757	5.92%
聯營公司權益	2,673,834	0.59%	1,874,488	0.69%	799,346	42.64%
持有至到期投資	5,000	0.00%	5,000	0.00%	0	0.00%
可供出售金融資產	25,624,381	5.66%	4,969,114	1.83%	20,655,267	415.67%
買入返售金融資產	3,843,367	0.85%	2,400,120	0.88%	1,443,247	60.13%
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產	1,200,000	0.27%	—	—	1,200,000	—
存出保證金	6,009,300	1.33%	4,482,845	1.65%	1,526,455	34.05%
遞延所得稅資產	212,609	0.05%	178,878	0.07%	33,731	18.86%
其他非流動資產	78,174	0.02%	108,854	0.04%	(30,680)	(28.18%)
<b>非流動資產總額</b>	<b>44,803,524</b>	<b>9.90%</b>	<b>18,449,519</b>	<b>6.78%</b>	<b>26,354,005</b>	<b>142.84%</b>
<b>流動資產</b>						
應收款項	621,554	0.14%	362,653	0.13%	258,901	71.39%
其他應收款項及預付款項	3,896,218	0.86%	2,057,220	0.76%	1,838,998	89.39%
應收融出資金	67,432,118	14.90%	64,636,739	23.74%	2,795,379	4.32%
可供出售金融資產	12,494,340	2.76%	4,307,034	1.58%	8,187,306	190.09%
買入返售金融資產	21,791,161	4.81%	18,309,906	6.73%	3,481,255	19.01%
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產	130,038,108	28.73%	55,999,958	20.57%	74,038,150	132.21%
衍生金融資產	334,750	0.07%	20,815	0.01%	313,935	1,508.22%
結算備付金	2,551,703	0.56%	544,255	0.20%	2,007,448	368.84%
代經紀客戶持有的現金	131,944,524	29.15%	71,536,310	26.28%	60,408,214	84.44%
現金及銀行結餘	36,706,615	8.11%	36,001,627	13.22%	704,988	1.96%
<b>流動資產總額</b>	<b>407,811,091</b>	<b>90.10%</b>	<b>253,776,517</b>	<b>93.22%</b>	<b>154,034,574</b>	<b>60.70%</b>
<b>資產總額</b>	<b>452,614,615</b>	<b>100.00%</b>	<b>272,226,036</b>	<b>100.00%</b>	<b>180,388,579</b>	<b>66.26%</b>

項目	2015年12月31日		2014年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
<b>流動負債</b>						
短期銀行借款	688,322	0.19%	—	—	688,322	—
已發行的短期債務工具	1,053,004	0.28%	24,787,070	10.76%	(23,734,066)	(95.75%)
拆入資金	3,000,000	0.81%	1,500,000	0.65%	1,500,000	100.00%
應付經紀客戶賬款	128,367,379	34.59%	70,228,405	30.50%	58,138,974	82.79%
應付職工薪酬	2,807,787	0.76%	1,740,597	0.76%	1,067,190	61.31%
其他應付款項及應計費用	99,320,062	26.76%	56,802,319	24.67%	42,517,743	74.85%
即期稅項負債	2,193,031	0.59%	358,645	0.16%	1,834,386	511.48%
賣出回購金融資產款	22,392,019	6.03%	44,668,228	19.40%	(22,276,209)	(49.87%)
衍生金融負債	2,460,345	0.66%	730,743	0.32%	1,729,602	236.69%
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融負債	14,479,838	3.90%	9,245	0.00%	14,470,593	15623.45%
一年內到期的長期銀行 借款	125,000	0.03%	—	—	125,000	—
一年內到期的長期債券	2,998,178	0.81%	—	—	2,998,178	—
<b>流動負債總額</b>	<b>279,884,965</b>	<b>75.42%</b>	<b>200,825,252</b>	<b>87.21%</b>	<b>79,059,713</b>	<b>39.37%</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>127,926,126</b>		<b>52,951,265</b>		<b>74,974,861</b>	<b>141.59%</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>172,729,650</b>		<b>71,400,784</b>		<b>101,328,866</b>	<b>141.92%</b>
<b>非流動負債</b>						
長期債券	69,374,000	18.69%	21,345,324	9.27%	48,028,676	225.01%
長期銀行借款	359,985	0.10%	138,658	0.06%	221,327	159.62%
長期應付職工薪酬	3,366,621	0.91%	705,434	0.31%	2,661,187	377.24%
遞延所得稅負債	351,819	0.09%	601,174	0.26%	(249,355)	(41.48%)
賣出回購金融資產款	10,800,000	2.91%	5,000,000	2.17%	5,800,000	116.00%
以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融負債	6,948,454	1.87%	—	—	6,948,454	—
其他非流動負債	—	—	1,665,786	0.72%	(1,655,786)	—
<b>非流動負債總額</b>	<b>91,200,879</b>	<b>24.58%</b>	<b>29,456,376</b>	<b>12.79%</b>	<b>61,744,503</b>	<b>209.61%</b>
<b>淨資產</b>	<b>81,528,771</b>		<b>41,944,408</b>		<b>39,584,363</b>	<b>94.37%</b>

項目	2015年12月31日		2014年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
股東權益						
股本	7,162,769	8.79%	5,600,000	13.35%	1,562,769	27.91%
儲備	58,390,133	71.62%	25,379,369	60.51%	33,010,764	130.07%
未分配利潤	15,232,023	18.68%	10,319,187	24.60%	4,912,836	47.61%
本公司股東應佔總權益	80,784,925	99.09%	41,298,556	98.46%	39,486,369	95.61%
非控制權益	743,846	0.91%	645,852	1.54%	97,994	15.17%
股東權益合計	81,528,771	100.00%	41,944,408	100.00%	39,584,363	94.37%

截至2015年12月31日，本集團非流動資產總額為人民幣448.04億元，較年初增長人民幣263.54億元，主要因為可供出售金融資產投資增加206.55億，存出保證金增加15.26億，買入返售金融資產增加14.43億，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加12億；截至2015年12月31日，本集團非流動負債總額為人民幣912.01億元，較年初增長人民幣617.45億元，主要因為長期債券增加480.29億，賣出回購金融資產款增加58億，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債增加69.48億，長期應付職工薪酬增加26.61億。

截至2015年12月31日，本集團流動資產總額為人民幣4,078.11億元，較年初增長人民幣1,540.35億元，主要因為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加740.38億，代經紀客戶持有的現金增加604.08億，可供出售金融資產增加81.87億，應收融出資金增加27.95億；本集團流動負債總額為人民幣2,798.85億元，較年初增長人民幣790.60億元，主要因為應付經紀客戶賬款增加581.39億，其他應付款項及應計費用增加425.18億，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債增加144.71億，被賣出回購金融資產款減少222.76億所抵銷。截至2015年12月31日，本集團流動資產淨值為人民幣1,279.26億元，較年初增長人民幣749.75億元。

## (2) 公允價值計量資產、主要資產計量屬性變化相關情況說明

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

本集團估計公允價值時，考慮市場參與者在計量日對相關資產或負債進行定價時考慮的特徵(包括資產狀況及所在位置、對資產出售或者使用的限制等)，並採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。

公允價值對公司財務狀況、經營成果具有重要影響，公司不斷完善公允價值的計量、審核、報告、披露等。報告期內，公司嚴格按照董事會通過的會計政策、會計制度，對金融工具進行分類，對其公允價值進行確認。

報告期內，公允價值變動損益對公司利潤的影響為：

項目名稱	單位：千元 幣種：人民幣	
	對2015年度 利潤的影響	對2014年度 利潤的影響
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	-48,085	2,034,174
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	780,673	-81
衍生金融工具	-1,448,622	-891,774
合計	-716,034	1,142,319

### (3) 資產結構和資產質量

截至2015年12月31日，本集團的股東權益合計人民幣815.29億元，較2014年末增加人民幣395.84億元，增長94.37%，主要原因是報告期內本集團在香港聯交所發行了15.63億股H股，募集資金超過300億元人民幣，同時本集團利潤也大幅增加。

資產結構持續優化，資產質量和流動性保持良好。截至2015年12月31日，本集團資產總額人民幣4,526.15億元，較年初增加人民幣1,803.89億元，增幅66.26%。其中，集團資產中現金及銀行結餘、結算備付金佔總資產的比率為8.67%，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產、應收款項、其他應收款項及預付款項佔總資產的比率為38.42%，應收融出資金佔總資產的比率為14.90%，代經紀客戶持有的現金佔總資產的比率為29.15%，買入返售金融資產佔總資產的比率為5.66%，物業及設備佔總資產的比率為0.75%。大部分資產的變現能力較強，本集團資產流動性強，資產結構合理。截至2015年12月31日，流動資產與流動負債的比例為145.71%，較2014年12月31日增加19.34%。有關證券公司淨資本及各類風險控制指標的信息，請參見「公司簡介和主要財務指標」章節。

截至2015年12月31日，公司通過借款和債務融資工具及銀行間拆借、場內和場外回購等融資手段融入資金。

報告期末，本集團的借款及債務融資總額為人民幣77,598,488,265.36元，具體明細表列示如下：

借款及債務融資專案	2015年末
銀行間借貸	3,000,000,000.00
短期借款	688,321,600.00
應付短期融資款	1,053,004,000.00
長期借款	484,985,041.19
應付債券	72,372,177,624.17
合計	77,598,488,265.36

融資期限在一年以上的為人民幣697.34億元，佔比89.87%，其中一至兩年為407.17億元，兩至五年230.27億元，五年以上59.90億元，融資期限在一年以下的為人民幣78.64億元，佔比10.13%。借款限額為人民幣500,000千元，目前已借用人民幣484,985千元，年利率為4.75%。

其中美元借款及債務融資總額為503,514,138.72美元，折合人民幣為3,269,619,411.17元。

2015年末，本集團按固定息率所作的借款及債務融資為人民幣77,598,488,265.36元，其中銀行間拆借餘額為人民幣3,000,000,000.00元，收益憑證餘額為人民幣10,653,004,000.00元，公司債餘額為人民幣16,577,256,469.13元；次級債餘額為人民幣43,613,623,343.87元，境外債餘額為人民幣2,581,297,811.17元。

我們的拆入資金、短期債務工具(分別為短期銀行借款及已發行的短期債務工具)、長期債券(包含一年內到期的長期債券)及長期銀行借款(包含一年內到期的長期銀行借款)分別為人民幣3,000.0百萬元、人民幣1,741.3百萬元、人民幣72,372.2百萬元及人民幣485.0百萬元。上述債務明細披露請見合併報表附註41至43以及49至52。

2015年末，本集團現金及現金等價物為人民幣367.07億元，其中人民幣現金及現金等價物佔94.2%。

截至2015年12月31日，公司長期銀行借款以土地使用權作為抵押。除此披露之外，公司未有其他集團資產被作質押。

資產負債率水平提高。截至2015年12月31日，本集團負債總額人民幣3,710.86億元，較年初增加人民幣1,408.04億元，主要是本報告期內股市行情持續向好，代理買賣證券款大幅增加，同時公司為大力發展資本中介業務，多渠道籌集資金，擴大融資規模，提高財務槓槓。

#### (4) 報告期內公司盈利能力情況分析

報告期內，公司的收入和利潤均較上年有較大幅度的增長，其主要原因有兩個：一是滬、深兩市股指劇烈震蕩、交易量急劇上升、融資融券餘額快速增長、權益投資收益率及市場股權融資規模的大幅提升；二是本年度公司加大改革發展力度，加快推進經紀與財富管理業務轉型，通過推進全業務鏈戰略，加快了業務創新和業務拓展的步伐，公司經紀與財富管理業務、投資銀行業務、資產管理業務和投資與交易業務均取得了良好的業績，其中，2015年公司股基交易量市場份額為8.34%，較2014年上升0.45個百分點，排名繼續保持行業第一；年末託管客戶交易結算資金餘額行業排名上升至第3位；公司兩融日均規模較上年增長超過1.8倍，增幅高於行業均值；資產管理業務規模突破6,000億元，行業排名上升至第3位。因此，在公司大力推進改革轉型，積極鍛造各業務條線核心競爭力，大力提升合規與風險管理能力，構建公司健康穩健發展的生命線前提下，公司各項業務的市場競爭力將進一步加強，公司的盈利能力的持續性和穩定性將得到進一步的鞏固和提升。

#### (5) 報表合併範圍變更的說明

##### 1、新設子公司導致的合併範圍變動

2015年12月31日，本集團合併範圍包括了於本年新設立的子公司。本公司管理層認為本公司對這些新設立的子公司具有實際控制，故採用長期股權投資成本法對其進行核算。本集團本年新增38個子公司納入合併報表範圍。

##### 2、新增納入合併範圍結構實體而導致的合併範圍變更

本集團根據國際財務報告準則第10號，對同時作為結構實體的管理人或投資顧問和投資人，且綜合評估本集團因持有投資份額而享有的回報以及作為結構實體管理人或投資顧問的報酬將使本集團面臨可變回報的影響重大的結構實體進行了合併(主要是資產管理計劃)。本集團本年新增19個結構實體納入合併報表範圍，詳見財務報告附註56(a)。

#### (6) 報告期內，公司所得稅政策情況

報告期內，公司所得稅執行《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》。所得稅的計算繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。本公司及本公司的境內子公司適用的所得稅率為25%，本公司的香港子公司適用的利得稅率為16.5%。

## (7) 公司融資渠道和融資能力等情況分析

### ① 公司融資渠道

從融資方式來看，公司的融資渠道有股權融資和債權融資兩種方式。從融資期限來看，公司的短期融資渠道主要包括通過銀行間市場進行信用拆借，通過銀行間市場和交易所市場進行債券回購，發行短期融資券、短期公司債、短期次級債和收益憑證，向銀行等金融機構進行兩融收益權融資以及資產證券化等融資方式；公司的中長期融資渠道主要包括發行公司債、發行長期次級債、項目貸款以及股權再融資等融資方式。通過多年來卓有成效的努力，探索並建立了包括新型融資工具在內的多融資渠道於一體的，短、中、長相結合的融資平台，在公司業務的快速發展過程中發揮關鍵作用。

### ② 公司流動性管理政策和措施

公司一貫重視流動性管理，強調資金管理以堅持安全性、流動性、效益性相統一的原則，在經營發展戰略上注重業務規模與負債相匹配，通過合理的資產配置和多元化的負債融資，確保資產負債的期限、規模的合理配比，確保公司保持適度流動性。

公司按照集中管理、分層防控的管理模式，遵循全面性、審慎性、預見性的總體原則進行流動性風險管理，依托全面風險管理架構建立流動性風險管理組織體系，建立健全與公司戰略相適應的流動性風險管理體系，貫徹實施偏好為「安全」的流動性風險管理政策，即公司確保不發生對持續經營造成重大影響的流動性風險，全力保障公司各項業務穩健、安全、有序運行。

為確保流動性安全，公司採取的主要措施包括：一是不斷完善資金計劃體系，強化資金頭寸管理和現金流量監控，確保日間流動性安全；二是加強資產負債期限匹配管理，建立優質流動資產儲備，提高融資的多元化和穩定程度；三是完善流動性風險報告體系，確管理層及時瞭解流動性風險水平及其管理狀況；四是不斷完善流動性管理平台，實現通過信息系統對流動性風險實施有效的識別、計量、監測和控制，確保流動性風險可測、可控、可承受；五是分析壓力情景下公司的現金流量和資金缺口，評估公司的流動性風險的承受能力，並依據壓力測試結果，制定必要的流動性風險應急處置方案。

### ③ 公司融資能力及融資策略分析

公司經營規範，信譽良好，資本實力、盈利能力和償債能力較強，借款無季節性與商業銀行保持良好的合作關係，有充足的銀行授信額度，授信額度穩步增長，具備較強的短期和中長期融資能力。作為上市券商，公司也可以通過股權再融資等方式，解決長期發展的資金需求。因此，公司融資能力較強，可以通過監管許可的融資方式，籌集經營所需資金。未來，公司將結合業務發展情況採取監管許可的融資方式，這些融資方式的融資成本主要受資金市場利率的變動影響，公司將加強對市場利率跟蹤和分析，選擇恰當的融資方式和時機，在確保公司業務需求的前提下，力求降低融資成本。

就公司而言，為兼顧流動性和收益性，持有一定金額的銀行存款和固定收益產品，利率變動將對公司持有現金所獲利息收入、所持有債券投資的市場價格及投資收益等帶來直接影響；融資融券等資本中介業務、公司債務融資等與利率直接相關，給相應的利息收入和融資利息支出等帶來直接影響；同時，公司的股票投資也受到利率變動的間接影響。此外，因公司有境外註冊的子公司，以外幣投入資本金，公司持有外幣資金和資產，匯率的變動將對公司財務狀況產生一定影響。

為保持公司資產的流動性並兼顧收益率，公司自有資金由資金運營部統一管理，並配以健全的管理制度和相應的業務流程。公司通過及時調整各類資產結構，優化資產負債配置結構，加強對利率和匯率市場的研究，運用相應的利率、匯率等衍生金融工具來規避風險和減輕上述因素的影響。

### ④ 公司或有事項及其對公司財務狀況的影響

報告期末，公司或有事項主要包括公司為香港子公司發行的4億美元境外債向中國銀行股份有限公司提供反擔保、未決訴訟仲裁形成的或有負債(具體詳見審計報告附註)，上述事項對公司財務狀況的影響較小。

### (三) 行業經營性信息分析

報告期內，隨著資本市場改革以及證券行業創新發展的深入推進，受益於市場行情和成交的活躍，證券行業經營業績實現了井噴式增長，營業收入和淨利潤規模及增速均達到歷史高點，證券行業盈利能力大幅度提升。同時，報告期內，券商積極通過各種融資渠道大規模融資，證券行業資產規模和淨資本規模大幅度增長，極大充實了行業的資本實力，有利於券商各項業務的發展。

#### 1、報告期內，證券行業總體經營情況分析

損益項目	2015年	2014年	比上年增減
營業收入	5,751.55億元	2,602.84億元	120.97%
淨利潤	2,447.63億元	965.54億元	153.50%
資產項目	2015年12月31日	2014年12月31日	比上年末增減
總資產	6.42萬億元	4.09萬億元	56.97%
淨資產	1.45萬億元	9,205.19億元	57.52%
淨資本	1.25萬億元	6,791.60億元	84.05%
其他項目	2015年	2014年	比上年增減
證券公司家數	125家	120家	4.17%
盈利公司家數	124家	119家	4.20%
盈利公司佔比	99.20%	99.17%	增加0.03個百分點
客戶交易結算資金餘額 (含信用交易資金)	2.06萬億元	1.2萬億元	71.67%
託管證券市值	33.63萬億元	24.86萬億元	35.28%
受託管理資金本金 總額	11.88萬億元	7.97萬億元	49.06%

註：分析中數據取自中國證券業協會公佈的未經審計的證券公司經營數據，統計口徑為母公司口徑。

2015年證券公司實現營業收入5,751.55億元，較2014年增長120.97%；實現淨利潤2,447.63億元，較2014年增長153.50%。2015年底，證券公司總資產為6.42萬億元，較2014年底增長56.97%；淨資產為1.45萬億元，較2014年底增長57.52%；淨資本為1.25萬億元，較2014年底增長84.05%。2015年證券公司家數為125家，較2014年增長4.17%；盈利公司家數為124家，較2014年增長4.20%；盈利公司佔比較2014年增加0.03個百分點。

## 2、報告期內，證券行業主營業務經營情況分析

主要業務收入明細	2015年	佔比	2014年	佔比	收入增減幅度
代理買賣證券業務淨收入	2,690.96億元	46.79%	1,049.48億元	40.32%	156.41%
證券承銷與保薦業務淨收入	393.52億元	6.84%	240.19億元	9.23%	63.84%
財務顧問業務淨收入	137.93億元	2.40%	69.19億元	2.66%	99.35%
投資諮詢業務淨收入	44.78億元	0.78%	22.31億元	0.86%	100.72%
資產管理業務淨收入	274.88億元	4.78%	124.35億元	4.78%	121.05%
證券投資收益 (含公允價值變動)	1,413.54億元	24.58%	710.28億元	27.29%	99.01%
利息淨收入	591.25億元	10.28%	283.72億元	10.90%	108.39%
營業收入合計	5,751.55億元	100.00%	2,602.84億元	100.00%	120.97%

註：分析中數據取自中國證券業協會公佈的未經審計的證券公司經營數據，統計口徑為母公司口徑。

- (1) 證券經紀業務。報告期內，行業證券經紀業務以量補價，呈現集中度提升趨勢。2015年，證券行業實現代理買賣證券業務淨收入2,690.96億元，較2014年增長156.41%。對證券行業營業收入貢獻由2014年的40.32%提升至46.79%。2015年底，客戶交易結算資金餘額(含信用交易資金)2.06萬億元，較2014年底增長71.67%；託管證券市值33.63萬億元，較2014年底增長35.28%。
- (2) 投資銀行業務。報告期內，A股融資功能進一步提高，IPO、再融資規模實現較快增長。2015年，證券行業實現承銷、保薦及財務顧問業務淨收入531.45億元，較2014年增長71.78%。對證券行業營業收入貢獻由2014年的11.89%降低至9.24%。根據Wind資訊統計，2015年，首發、增發、配股實際募集資金為1,470.01億元、13,340.91億元、155.01億元，分別較2014年增長139.70%、98.10%、9.15%。
- (3) 證券投資業務。報告期內，行業證券投資業務規模和收入保持增長，權益類投資佔比提升。2015年，證券行業實現證券投資收益(含公允價值變動)1,413.54億元，較2014年增長99.01%。對證券行業營業收入貢獻由2014年的27.29%降低至24.58%。
- (4) 資產管理業務。報告期內，行業資產管理業務規模增速放緩，產品類別從通道轉主動。2015年，證券行業實現資產管理業務淨收入274.88億元，較2014年增長121.05%。對證券行業營業收入貢獻維持2014年的4.78%水平。2015年底，受託管理資金本金總額11.88萬億元，較2014年底增長49.06%。
- (5) 利息淨收入。2015年，證券行業實現利息淨收入591.25億元，較2014年增長108.39%。對證券行業營業收入貢獻由2014年的10.90%降低至10.28%。融資融券業務方面，報告期內，行業融資融券業務首次出現大幅波動，逆周期調節機制推進。根據Wind資訊統計，2015年底，市場兩融餘額、融資餘額、融券餘額為11,742.67億元、11,713.07億元、29.60億元，分別較2014年底增長14.49%、15.13%、-64.26%。

#### (四) 投資狀況分析

##### 1、對外股權投資總體分析

截至報告期末，公司累計對外股權投資總額為26.74億元，較期初的18.74億元增加8.00億元，增加幅度為42.69%。

被投資單位	期初賬面價值	本年增減變動	期末賬面價值	單位：元 幣種：人民幣	
				持股比例(%)	主要業務
南方基金管理有限公司	1,359,324,049.23	237,810,269.19	1,597,134,318.42	45.00	基金管理
華泰柏瑞基金管理有限公司	243,389,084.64	95,112,083.26	338,501,167.90	49.00	基金管理
華泰紫金(江蘇)股權投資 基金(有限合夥)	256,523,312.65	263,678,245.65	520,201,558.30	48.25	股權投資
江蘇小微企業融資產品 交易中心有限責任公司	15,251,156.95	1,737,369.82	16,988,526.77	49.00	金融服務
江蘇工業和信息產業投資 基金(有限合夥)	0.00	201,000,000.00	201,000,000.00	16.67	股權投資
其他	0.00	8,170.99	8,170.99		
合計	1,874,487,603.47	799,346,138.91	2,673,833,742.38	/	/

## (1) 重大的股權投資

截至報告期末，公司對全資子公司華泰資管公司及華泰紫金投資分別增資7億元及21.5億元，並出資約0.51億元購買華泰聯合證券股權，持股比例增至99.72%；全資子公司華泰紫金投資對華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)追加投資1.93億元，持股比例48.25%，並出資2.01億設立江蘇工業和信息產業投資基金(有限合夥)，持股比例16.67%，通過直投業務投資其他股權共計約20.39億。

被投資單位名稱	主要業務	持股比例	期初投資金額	出資/增資額	期初賬面價值	本期增減變動	期末賬面價值	合作方	報告期損益	報告期所有者權益變動
華泰證券(上海)資產管理有限公司	資產管理	100%	300,000,000.00	700,000,000.00	300,000,000.00	/	1,000,000,000.00	無	701,821,593.11	31,040,441.36
華泰紫金投資有限責任公司	股權投資	100%	600,000,000.00	2,150,000,000.00	600,000,000.00	/	2,750,000,000.00	無	128,261,324.69	457,990,724.69
華泰聯合證券有限責任公司	投資銀行	99.72%	1,224,096,481.63	50,959,558.00	1,224,096,481.63	/	1,275,056,039.63	東方航空集團公司、中國原子能工業公司	448,472,469.03	36,369,057.65
南方基金管理有限公司	基金管理	45%	253,800,000.00	/	1,359,324,049.23	237,810,269.19	1,597,134,318.42	深圳市投資控股有限公司、廈門國際信託有限公司、興業證券股份有限公司	347,751,953.32	25,058,315.87
華泰柏瑞基金管理有限公司	基金管理	49%	101,200,000.00	/	243,389,084.64	95,112,083.26	338,501,167.90	柏瑞投資有限責任公司、蘇州新區高新技術產業股份有限公司	80,512,107.94	14,599,975.32
華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)	股權投資	48.25%	260,566,713.80	193,000,000.00	256,523,312.65	70,678,245.65	520,201,558.30	江蘇容澤奇投資管理有限公司、福建閩弘華泰股權投資合夥企業(有限合夥)、北京匯寶金源投資管理中心(有限合夥)、蘇寧電器集團有限公司、徐州報業傳媒有限公司、南京環西科技諮詢有限公司、南京萬川醫藥科技發展有限公司、江蘇今世緣酒業股份有限公司	-9,878,816.84	80,557,062.49
江蘇小微企業融資產品交易中心有限責任公司	金融服務	49%	14,700,000.00	/	15,251,156.95	1,737,369.82	16,988,526.77	江蘇交易場所登記結算有限公司	1,737,369.82	/
江蘇工業和信息產業投資基金(有限合夥)	股權投資	16.67%	0.00	201,000,000.00	/	/	201,000,000.00	江蘇省財政廳	/	/

1. 本表報告期損益指：該項投資對合併歸屬於母公司淨利潤的影響。
2. 本表報告期所有者權益的變動金額不包含報告期損益的影響。

## (2) 重大的非股權投資

項目名稱	項目金額	項目進度	單位：萬元 幣種：人民幣					
			本年度投入金額	累計實際投入金額	項目收益情況	本年轉入樓宇	本年轉入投資物業	年末餘額
華泰證券廣場	282,575.24	94.90%	66,166.04	268,154.78	/	-144,337.09	-52,348.27	71,469.42

## (3) 以公允價值計量的金融資產

項目名稱	期末投資成本	期末賬面餘額	單位：元 幣種：人民幣	
			報告期投資收益	報告期公允價值變動損益
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	129,581,114,183.55	131,238,108,713.37	6,359,444,343.32	-48,085,136.36
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	22,208,763,587.01	21,428,292,467.49	225,000.00	780,673,651.69
可供出售金融資產	32,255,763,186.92	38,118,720,503.37	1,437,608,379.31	1,712,011,248.72
衍生金融工具	-31,401,108.79	-2,125,595,372.73	-324,274,731.48	-1,448,622,228.43

## 2、募集資金使用情況

### (1) 募集資金總體使用情況

#### ① A股募集資金總體使用情況

經中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司首次公開發行股票的批覆》(證監許可[2010]138號)核准，本公司於2010年2月9日向社會公眾公開發行人民幣普通股股票784,561,275股，每股面值1.00元，每股發行價格20.00元，共募集資金人民幣15,691,225,500.00元。扣除承銷費和保薦費130,000,000.00元後的募集資金為人民幣15,561,225,500.00元，上述募集資金於2010年2月12日全部到位，並經江蘇天衡會計師事務所有限公司以「天衡驗字(2010)009號」驗資報告驗證。截至2012年12月31日，公司首發募集資金本金已全部使用完畢，累計使用募集資金156.810億元(含募集資金利息11,980.82萬元)，公司募集資金專用賬戶已全部辦理銷戶結息手續。

#### ② H股募集資金總體使用情況

經中國證監會核准，本公司於2015年完成H股股票發行，H股募集資金已經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)驗證，並出具畢馬威華振驗字第1501031號驗資報告。

根據畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《驗資報告》，公司2015年首次公開發行H股共募集資金淨額折合人民幣30,587,689,604.94元(扣除相關上市費用)，扣除承銷發行費用後共募集資金折合人民幣30,015,054,696.76元。

公司將根據發展戰略，市場狀況及H股募集資金使用計劃，陸續將H股募集資金投入使用。

## (2) 募集資金變更項目情況

報告期內，公司不存在募集資金變更項目情況。

## 3、非募集資金項目情況

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

## (五) 重大資產和股權出售

報告期內，公司不存在重大資產和股權出售情況。

## (六) 主要控股參股公司分析

- (1) 華泰聯合證券有限責任公司，註冊資本人民幣99,748.00萬元，華泰證券持有其99.72%的股權。截至2015年12月31日，華泰聯合證券總資產695,475.36萬元，淨資產565,697.70萬元；全年實現營業收入177,824.37萬元，利潤總額60,465.65萬元，淨利潤45,227.79萬元。

主營業務：證券承銷與保薦業務(國債、非金融企業債務融資工具、金融債券承銷業務除外)；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；中國證監會批准的其他業務。

- (2) 華泰證券(上海)資產管理有限公司，註冊資本人民幣100,000.00萬元，華泰證券持有其100.00%的股權。截至2015年12月31日，華泰資管公司總資產3,315,190.47萬元，淨資產173,292.76萬元；全年實現營業收入134,437.76萬元，利潤總額97,744.44萬元，淨利潤73,291.18萬元。

主營業務：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)。

- (3) 華泰紫金投資有限責任公司，註冊資本人民幣235,000.00萬元，華泰證券持有其100.00%的股權。截至2015年12月31日，華泰紫金投資總資產1,156,848.26萬元，淨資產367,031.80萬元；全年實現營業收入27,716.15萬元，利潤總額15,889.15萬元，淨利潤14,911.60萬元。

主營業務：股權投資(自有資金或客戶資金)，債權投資，投資於與股權投資、債權投資相關的其他投資基金；股權投資、債權投資的投資顧問、投資管理，財務顧問服務(依法需經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

- (4) 華泰金融控股(香港)有限公司，實收資本港幣100,000.00萬元，華泰證券持有其100.00%的股權。截至2015年12月31日，華泰金控香港總資產人民幣410,428.21萬元，淨資產人民幣89,366.20萬元；全年實現營業收入人民幣37,214.23萬元，利潤總額人民幣8,053.32萬元，淨利潤人民幣3,305.89萬元。

主營業務：投資銀行業務(股票承銷、債券承銷、私募配售、財務顧問、併購、結構融資及投資)、銷售及交易業務(為股票、固定收益產品、信用、期貨合約及結構產品等各類證券及期貨產品提供交易及做市服務；為客戶設計滿足其需求的金融產品及市場進入方案；為代理業務項下的證券提供融資服務)和資產管理業務。

- (5) 華泰創新投資有限公司，註冊資本人民幣50,000.00萬元，華泰證券持有其100.00%的股權。截至2015年12月31日，華泰創新投資有限公司總資產88,077.42萬元，淨資產57,784.26萬元；全年實現營業收入15,879.62萬元，利潤總額8,492.07萬元，淨利潤6,367.64萬元。

主營業務：項目投資；投資管理；資產管理；投資諮詢；企業管理諮詢；財務諮詢；酒店管理；貨物進出口；技術進出口；銷售有色金屬、貴金屬及其製品、金屬材料、金屬礦石、非金屬礦石、建築材料、燃料油、化工產品、橡膠製品、煤炭、玻璃、瀝青、農畜產品、飼料、食用油、珠寶首飾、工藝品；收購黃金製品；收購白銀製品。

- (6) 華泰期貨有限公司，註冊資本人民幣80,900.00萬元，華泰證券持有其60.00%的股權。截至2015年12月31日，華泰期貨總資產1,837,159.27萬元，淨資產123,218.27萬元；全年實現營業收入263,957.05萬元，利潤總額20,940.04萬元，淨利潤16,437.74萬元。

主營業務：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理。

- (7) 江蘇股權交易中心有限責任公司，註冊資本人民幣20,000.00萬元，華泰證券持有其52.00%的股權。截至2015年12月31日，江蘇股權交易中心總資產23,713.47萬元，淨資產22,536.57萬元；全年實現營業收入5,276.21萬元，利潤總額2,863.62萬元，淨利潤2,213.80萬元。

主營業務：為非上市公司股權、債券、資產和相關金融及其衍生品的批准募集掛牌、登記、託管、交易、融資、結算、過戶、分紅、質押等提供場所、設施和服務，組織和監督交易市場活動，發佈市場信息，代理本交易市場內掛牌產品買賣服務，為市場參與方提供諮詢服務。

- (8) 南方基金管理有限公司，註冊資本人民幣30,000.00萬元，華泰證券持有其45.00%的股權。截至2015年12月31日，南方基金總資產539,175.10萬元，淨資產375,560.46萬元；全年實現營業收入299,854.54萬元，利潤總額109,287.73萬元，淨利潤83,115.58萬元。

主營業務：基金募集、基金銷售、資產管理、中國證監會許可的其他業務。

- (9) 華泰柏瑞基金管理有限公司，註冊資本人民幣20,000.00萬元，華泰證券持有其49.00%的股權。截至2015年12月31日，華泰柏瑞總資產97,366.48萬元，淨資產69,081.87萬元；全年實現營業收入64,825.81萬元，利潤總額21,818.18萬元，淨利潤16,431.04萬元。

主營業務：基金管理業務、發起設立基金、中國證監會批准的其他業務（涉及許可證經營的憑許可證經營）。

## (七) 公司控制的結構實體情況

### 1、合併的結構實體

本集團合併的結構實體指本集團同時作為管理人或投資顧問及投資者的資產管理計劃。本集團綜合評估本集團因持有的份額而享有的回報以及作為資產管理計劃管理人或投資顧問的報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，並據此判斷本集團是否為資產管理計劃的主要責任人。於2015年12月31日，集團共計合併36個結構實體，合併資產管理計劃的總資產為人民幣93,767,004千元。本集團持在上述合併資產管理計劃中的權益體現在資產負債表中可供出售金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的總金額為人民幣5,816,381千元。

### 2、第三方機構發起設立的結構實體

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構實體中享有權益，這些結構實體未納入本集團的合併財務報表範圍，主要包括基金、資產管理計劃、信託計劃及銀行或其他金融機構發行的理財產品。這些結構實體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。於2015年12月31日，合併資產負債表中上述投資的賬面金額等同於本集團因持有第三方機構發行的未合併結構實體而可能存在的最大風險敞口為人民幣81,063,807千元。

### 3、未納入合併財務報表範圍的結構實體

本集團作為結構實體的普通合夥人或管理者，在報告期間對資產管理計劃擁有管理權而享有可變回報並不重大並未合併該等結構化主體。於2015年12月31日，上述由本集團管理的未合併結構實體的資產總額為人民幣551,860,637千元。

#### (九) 其他情況分析

##### 1、報告期內，公司子公司設立和處置情況

###### (1) 報告期內，公司子公司設立情況

報告期內，公司新設立子公司38家，具體情況如下：

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	工商登記的認繳額	持股比例(%)
深圳前海瑞聯一號投資中心(有限合夥)	深圳	深圳	股權投資	人民幣200,000,000.00	100.00
深圳前海瑞聯二號投資中心(有限合夥)	深圳	深圳	股權投資	人民幣200,000,000.00	100.00
深圳前海瑞聯三號投資中心(有限合夥)	深圳	深圳	股權投資	人民幣200,000,000.00	100.00
深圳前海瑞聯四號投資中心(有限合夥)	深圳	深圳	股權投資	人民幣200,000,000.00	100.00
深圳前海瑞聯六號投資中心(有限合夥)	深圳	深圳	股權投資	人民幣200,000,000.00	100.00
深圳前海瑞聯七號投資中心(有限合夥)	深圳	深圳	股權投資	人民幣3,001,000,000.00	50.02
上海京瑞投資(有限合夥)	上海	上海	股權投資	人民幣200,000,000.00	100.00
北京瑞聯京深投資中心(有限合夥)	北京	北京	股權投資	人民幣200,000,000.00	100.00
北京華泰瑞合醫療產業投資中心(有限合夥)	北京	北京	股權投資	人民幣1,000,000,000.00	45.00
深圳市華泰瑞麟一號股權投資基金合夥企業(有限合夥)	深圳	深圳	股權投資	人民幣220,010,000.00	25.00
華泰瑞新(上海)投資有限公司	上海	上海	投資管理	人民幣100,000,000.00	100.00
北京華泰同信投資基金管理有限公司	北京	北京	投資管理	人民幣3,000,000.00	51.00
北京華泰瑞合投資管理合夥企業(有限合夥)	北京	北京	投資管理	人民幣30,000,000.00	52.00
南京華泰瑞鑫股權投資管理有限公司	南京	南京	投資管理	人民幣1,000,000.00	51.00
南京華泰瑞泰股權投資管理中心(有限合夥)	南京	南京	投資管理	人民幣1,000,000.00	52.00

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	工商登記的認繳額	持股比例(%)
江蘇華泰瑞聯基金管理 有限公司	南京	南京	投資管理	人民幣100,000,000.00	100.00
江蘇華泰瑞聯併購基金 (有限合夥)	南京	南京	股權投資	人民幣7,100,000,000.00	60.49
南京華泰瑞聯併購基金一號 (有限合夥)	南京	南京	股權投資	人民幣5,442,000,000.00	48.94
南京華泰瑞聯股權投資基金 管理合夥企業(有限合夥)	南京	南京	投資管理	人民幣71,000,000.00	98.59
南京瑞聯一號投資中心 (有限合夥)	南京	南京	股權投資	人民幣200,000,000.00	61.54
南京瑞聯二號投資中心 (有限合夥)	南京	南京	股權投資	人民幣200,000,000.00	100.00
南京瑞聯三號投資中心 (有限合夥)	南京	南京	股權投資	人民幣200,000,000.00	100.00
上海瀛翊投資中心(有限合夥)	上海	上海	股權投資	人民幣200,000,000.00	100.00
上海瑞澹投資中心(有限合夥)	上海	上海	股權投資	人民幣1,000,000,000.00	100.00
Shanghai Yingyi Investment Co., Ltd (上海瀛翊投資有限公司)	上海	英屬 維爾京群島	股權投資	—	100.00
Tiandiren Holding Co., Ltd. (天地人控股有限公司)	上海	英屬 維爾京群島	股權投資	—	100.00
Tiandiren Groups Co., Ltd. (天地人集團有限公司)	上海	英屬 維爾京群島	股權投資	—	100.00
HTSC LIMITED	香港	香港	控股投資	港幣1.00	100.00
Principle Solution Group Limited	香港	英屬 維爾京群島	控股投資	美元1.00	100.00
Lucid Elegant Limited	香港	英屬 維爾京群島	控股投資	美元1.00	100.00
Pioneer Reward Limited	香港	英屬 維爾京群島	控股投資	美元1.00	100.00
Pioneer Reward Investment Limited	香港	英屬 維爾京群島	控股投資	美元1.00	100.00
Pioneer Return Limited	香港	英屬 維爾京群島	控股投資	美元1.00	100.00
Pioneer Return Holdings Limited	香港	英屬 維爾京群島	控股投資	美元1.00	100.00
Pioneer Festive Limited	香港	英屬 維爾京群島	控股投資	美元1.00	100.00
Huatai Principal Investment I limited	香港	英屬 維爾京群島	控股投資	美元1.00	100.00
Lead Talent Enterprises Limited	香港	英屬 維爾京群島	控股投資	美元1.00	100.00
Huatai Principle Investment Group Limited	香港	英屬 維爾京群島	控股投資	美元1.00	100.00

## (2) 報告期內，公司子公司增資及參控股公司股權受讓情況

### ① 公司增資華泰紫金投資有限責任公司

為適應股權投資行業競爭形勢的需要，進一步做大做強公司直接投資業務，提高華泰紫金投資在業內的競爭實力，報告期內，公司出資5億元將其註冊資本由6億元增至11億元，並已完成相關工商變更事宜。同時，2015年6月15日，公司第三屆董事會第二十二次會議同意根據實際資金需求對華泰紫金投資進行增資，將其註冊資本由11億元增至60億元，以擴大直接投資業務規模，滿足目前已設基金的後續資金需求以及未來擬設立基金新增資金需求。報告期內，16.5億元增資資金已經到位。

### ② 公司增資華泰證券(上海)資產管理有限公司

為更好地落實公司全業務鏈發展戰略，進一步擴大資產管理業務規模，滿足資產管理業務開展的後續資金需求，提升資產管理業務的行業競爭力，並保證華泰資管公司各項風險控制指標持續符合監管要求，報告期內，公司出資將其註冊資本由3億元增至10億元。報告期內，7億元增資資金已經到位。

### ③ 公司受讓華泰聯合證券有限責任公司股權

報告期內，華泰聯合證券因名義股東華誠投資管理有限公司無效出資，將其註冊資本由100,000萬元變更為99,748萬元，並完成工商變更登記，華泰聯合證券各股東股權比例相應變化。同時，報告期內，公司受讓長城計算機集團公司所持華泰聯合證券270萬元股權、廈門建昌房地產開發有限公司所持華泰聯合證券621萬元股權。截至報告期末，公司持有華泰聯合證券99,467萬元股權，佔比99.72%。

### ④ 公司受讓金浦產業投資基金管理有限公司股權

2015年10月20日，金浦產業投資基金管理有限公司股東會2015年第五次會議同意上海遠見投資有限公司將其持有的金浦產業投資基金管理有限公司1%股權轉讓給公司。公司積極推進金浦產業投資基金管理有限公司股權受讓工作，報告期內，人民幣120萬元股權受讓款項已經到位。

### (3) 報告期內，公司子公司處置情況

報告期內，公司不存在子公司處置情況。

### 2、報告期內，公司分公司、營業部設立和處置情況

報告期內，公司經批准新設證券營業部並已開業6家，撤銷證券營業部1家。截至報告期末，公司共有證券分公司29家，證券營業部245家，具體詳見證券營業部一覽表。

#### 證券分公司遷址 證券營業部新設 證券營業部遷址 證券營業部撤銷

1 6 14 1

#### (1) 報告期內證券分公司遷址情況

序號	分公司	地址	變更許可證日期
1	華泰證券南京分公司	江蘇省南京市 秦淮區中山東路 90號	2015年9月22日

#### (2) 報告期內證券營業部新設情況

序號	營業部	地址	批覆文號	批覆日期	獲得 許可證日期
1	華泰證券江陰華士鎮 環東路證券營業部	江蘇省江陰市華士鎮 環東路680號	蘇證監機構字 [2014]369號	2014年8月13日	2015年2月11日
2	華泰證券江陰臨港 申浦路證券營業部	江蘇省江陰市臨港 街道申浦路108號	蘇證監機構字 [2014]369號	2014年8月13日	2015年3月10日
3	華泰證券江陰周莊鎮 西大街證券營業部	江蘇省江陰市周莊鎮 周莊西大街174號	蘇證監機構字 [2014]369號	2014年8月13日	2015年2月11日
4	華泰證券江陰青陽鎮 迎秀路證券營業部	江蘇省江陰市青陽鎮 迎秀路111號	蘇證監機構字 [2014]369號	2014年8月13日	2015年2月11日
5	華泰證券江陰長涇鎮 虹橋北路證券營業部	江蘇省江陰市長涇鎮 虹橋北路10號	蘇證監機構字 [2014]369號	2014年8月13日	2015年2月11日
6	華泰證券銅陵淮河大道 證券營業部	安徽省銅陵市淮河大道 銅陵商城匯金大廈 十六層1602、1603號	蘇證監機構字 [2014]369號	2014年8月13日	2015年2月11日

## (3) 報告期內證券營業部遷址情況

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	地址	獲得許可證日期
1	華泰證券濟南山大南路 證券營業部	華泰證券濟南千佛山路 證券營業部	濟南市千佛山路7號2號樓2層	2015年1月20日
2	華泰證券汕頭長平東路 證券營業部	華泰證券汕頭珠江路 證券營業部	廣東省汕頭市龍湖區珠江路南側 興源大廈A幢1001號09、11、13房	2015年1月16日
3	華泰證券廣州番禺繁華 路證券營業部	華泰證券廣州番禺 東環路證券營業部	廣東省廣州市番禺區市橋街東環路 449、451號205、206、210、211	2015年3月9日
4	華泰證券南京六合板 門口證券營業部	華泰證券南京六合彤 華街證券營業部	江蘇省南京市六合區雄州街道 彤華街9號18幢18-4號	2015年3月20日
5	華泰證券揚州江都 東方紅東路證券 營業部	華泰證券揚州江都 龍城路證券營業部	江蘇省揚州市江都區仙女鎮 引江居委會龍城苑6幢22號	2015年3月20日
6	華泰證券舟山濱港路 證券營業部	華泰證券舟山解放東路 證券營業部	浙江省舟山市定海區解放東路 118號802室、803室	2015年8月25日
7	華泰證券南昌新建 文化大道證券營業部	華泰證券南昌新建 文化大道證券營業部	江西省南昌市新建縣長堍鎮文化 大道1290號紅谷峰尚1棟A1室	2015年9月7日
8	華泰證券武漢西馬路 證券營業部	華泰證券武漢新華路 證券營業部	湖北省武漢市江漢區新華街296號	2015年9月14日
9	華泰證券南京中山北路 證券營業部	華泰證券南京中山北路 證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區中山北路 333號中山駿景大廈1樓、5樓	2015年8月15日
10	華泰證券鎮江丹陽丹 金路證券營業部	華泰證券鎮江丹陽 東方路證券營業部	江蘇省丹陽市開發區東方路25號	2015年9月22日
11	華泰證券上海新村路 證券營業部	華泰證券上海浦東新區 妙境路證券營業部	上海市浦東新區妙境路642號1-3層	2015年9月23日
12	華泰證券上海浦東新區 博興路證券營業部	華泰證券上海奉賢區 望園南路證券營業部	上海市奉賢區望園南路1529弄 2幢2號102室	2015年9月23日
13	華泰證券廣州遠景路 證券營業部	華泰證券廣州雲城西路 證券營業部	廣州市白雲區雲城西路888號 4002、4003、4004房	2015年11月17日
14	華泰證券南京廣州路 證券營業部	華泰證券南京廣州路 證券營業部	江蘇省南京市廣州路189號11樓	2015年11月16日

#### (4) 報告期內證券營業部撤銷情況

序號	營業部	地址	批覆文化	批覆日期	核查函日期	核查意見函
1	華泰證券天津東馬路證券營業部	天津市南開區東馬路66號、68號底商二樓	津證監許可字[2014]53號	2014年8月27日	2015年2月3日	津證監機構字[2015]6號

#### 3、不合格賬戶、司法凍結賬戶、風險處置賬戶、純資金賬戶等賬戶規範情況的專項說明

截至2015年12月31日，我公司的不合格證券賬戶4,548戶、司法凍結證券賬戶63戶、風險處置證券賬戶89,496戶、純資金賬戶663,846戶。

賬戶規範工作已經達到以下質量標準：(1)除休眠證券賬戶、剩餘不合格證券賬戶、司法凍結賬戶、風險處置賬戶等被限制使用外，正常交易的賬戶均為合格賬戶。(2)通過資金賬戶與證券賬戶信息定期比對工作，核查客戶名稱和號碼等關鍵信息的一致性，杜絕新增不合格賬戶。因存管銀行與登記公司信息規則差異或生僻字處理等特殊情況致使關鍵信息不一致的情況，已經逐一說明。

賬戶長效規範管理相關措施：加強賬戶日常管理工作，嚴格開戶要求，加強投資者身份信息核查工作，持續落實、不斷創新賬戶管理措施，繼續完善賬戶規範長效管理機制。進一步完善客戶檔案管理系統，加強互聯網渠道客戶開戶檔案管理，持續做好客戶檔案實物和電子化管理工作。

### 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

目前，我國經濟正處於結構調整、轉型升級與全面深化改革的關鍵時期，經濟發展新常態為資本市場改革發展提供了堅實基礎和廣闊空間，資本市場在整個經濟中的地位將持續提升，資本市場將成為國民經濟穩增長、調結構的重要力量。未來幾年，隨著金融市場化改革和資本市場放鬆管制的進一步深化、多層次資本市場體系和政策法規制度體系的更趨健全完善以及金融基礎功能的日益完善，我國證券行業將迎來快速發展的新的歷史階段。

在新的歷史時期，隨著券商傳統業務業績彈性的提升，創新業務業績釋放速度的加快，證券行業的發展將呈現各類業務競相加快的局面，在監管層對資本市場各項制度創新及券商自身業務創新全面推進的大背景下，券商業務模式將迎來全面革新。隨著券商五大基礎功能的日益完善，券商業務範圍不斷擴大，產品種類持續豐富，業務發展呈現全方位發展格局，同時在證券基金期貨經營機構交叉持牌與符合條件的金融機構申請證券業務牌照研究推進的背景下，券商與各類金融機構之間的混業經營愈演愈烈，金融跨界競爭日益加劇。隨著多層次資本市場建設的持續推進及證券行業的改革、創新和發展，券商經營範圍和業務空間不斷拓展，券商業務將向多元化方向發展，同時隨

著行業市場化程度的提高和競爭的日益激烈，將倒逼券商從同質化競爭轉向差異化競爭，券商將更多憑藉資本、品牌、客戶基礎和市場定位，展開錯位競爭和差異化經營。在放鬆管制和加強監管、鼓勵創新的監管指引下，券商融資渠道進一步拓寬，證券行業規模進一步擴張，業務結構轉型持續推進，隨著更多券商通過多元化通道進行全方位融資，券商槓桿將進一步提升，券商資產規模及資本實力將大幅擴張，規模化經營將成為未來證券行業發展的重要特徵和核心主題。目前，證券行業處於由分散經營、低水平競爭走向集中的演進階段，隨著證券行業准入的放寬及業務牌照管理的實施，證券行業整體競爭格局將進一步分化，同時激烈的市場競爭或將催生行業併購整合，通過收購兼併等方式實現外延式擴容發展將逐步成為行業趨勢，行業洗牌或將進一步提速，市場集中度將進一步上升。隨著滬港通的優化完善、基金互認的起航、深港通與滬倫通的研究推進及QFII、RQFII和QDII等制度的完善，資本市場及證券行業國際化進程加速，同時券商海外擴張步伐提速，更多券商通過赴港上市或併購方式擴大市場規模，加快佈局國際業務，在人民幣國際化與資本項目開放等大背景下，券商國際化發展的廣度與深度加速拓展。在監管部門鼓勵券商大力發展互聯網證券業務及對互聯網金融聯合有序推進的背景下，隨著支持互聯網金融穩步發展的頂層設計及業務規則等政策措施的逐步明晰，券商互聯網證券業務佈局將持續深化，互聯網戰略將進一步推進，互聯網金融領域將進一步拓展，互聯網金融或將加快重構證券行業現行商業模式。此外，在監管部門對證券行業配套法律法規等制度體系健全完善的背景下，資本市場基礎設施不斷優化，市場規範化程度進一步提高，法治與監管環境不斷改善，隨著券商全面風險管理體系的持續完善以及合規風控水平的進一步提升，券商將呈現規範化發展與法治化發展格局，合規管理與風險控制將貫穿於券商業務發展的全過程。

展望未來，經濟結構調整和轉型升級將是國家發展全域中的重點和關鍵，隨著多層次資本市場體系優化發展、註冊制改革、監管轉型、國有企業改革等具有頂層設計性質的綜合性改革方案的持續推進，資本市場將進入新的發展階段，證券行業將受益於金融改革紅利和制度改革紅利，券商在經濟轉型及產業升級、資本市場擴容、證券業務及產品豐富中將迎來新一輪發展機遇。

在證券經紀業務領域，隨著券商分支機構管理的放開、非現場開戶業務的發展、互聯網證券的持續推廣及一人多戶政策的放開，業務市場化程度顯著加速，券商佣金率進一步下滑，經紀業務收入佔比或呈下降趨勢。在融資融券等融資類業務領域，隨著融資融券業務相關監管規則的進一步完善、逆周期調節機制的構建完善、場外配資的清理整頓，融資融券業務風險管理將不斷加強，業務總量和結構將持續調整優化。在投資銀行業務領域，隨著新股發行制度的持續完善與註冊制改革的實質性推進、債券市場配套制度與市場基礎設施建設的不斷優化、併購重組監管制度的調整完善以及混合所有制改革等國家戰略的不斷推進，券商投資銀行業務將受益於市場整體擴容趨勢，業績確定性提升。在資產管理業務領域，隨著資產管理業務牌照的逐步放開以及行業准入門檻的大幅降低，業務範圍不斷拓展，券商資產管理業務的廣度與深度將不斷提升，與其他金融機構的合作將不斷深化，在制度創新和監管放鬆的重要契機下，券商資產管理業務規模和收入或將持續增長。在證券投資業務領域，隨著上證50和中證500股指期貨及上證50ETF期權合約的推出，自營業務投資範圍進一步放開，未來期貨及衍生品合約的穩妥發展與擇機推出將進一步豐富投資交易策略和風險管理手段，滿足投資者多樣化產品設計與

資產配置需求，拓寬券商業務發展空間。在其他業務領域，隨著市場分層、競價交易制度、做市業務主體擴大、轉板等制度完善的有序推進，市場基礎制度愈發完善，新三板或將延續爆發式增長態勢；隨著事後備案制及負面清單管理的實施，資產證券化業務發行效率不斷提升，發行成本不斷降低，業務發展空間不斷打開，資產證券化業務有望成為券商重要利潤增長點之一；隨著場外配資清理規範以及私募基金規模的擴大，券商主經紀商業務將進一步拓展，有望成為券商未來的新盈利增長點；隨著股票期權業務規則體系與基礎框架的搭建完善，股票期權業務將進一步拓展券商業務範圍，拓寬券商收入渠道；隨著場外市場業務、另類投資業務、互聯網證券業務、滬港通與衍生品業務等業務空間的打開，獲准開展業務試點的券商有望獲益，將進一步擴大券商收入來源。

## (二) 公司發展戰略

### 1、公司未來的發展機遇和挑戰

2016年是我國「十三五」規劃開局之年，是推進結構性改革的攻堅之年，也是我國經濟和資本市場改革創新進一步深化推進的一年。在十八大會議深化金融體制改革，推進金融創新，提高證券等行業競爭力的目標和方向、「十三五」規劃建議推進股票和債券發行交易制度改革，積極培育公開透明健康發展的資本市場、中央經濟工作會議加快形成融資功能完備，基礎制度扎實，市場監管有效，投資者合法權益得到充分保護的股票市場和證券期貨監管工作會議大力推進深化改革，健全制度，加強監管，防範風險，促進資本市場長期穩定健康發展的本質要求下，政府相關產業政策佈局與積極的財政政策和穩健的貨幣政策的繼續實施，以及改革紅利和制度紅利的逐步釋放，我國資本市場改革和證券行業發展潛力巨大。但是，世界經濟仍處於國際金融危機後的深度調整期，經濟復蘇艱難曲折，國際金融市場波動較大，國內經濟呈現內在趨勢性放緩態勢，經濟運行面臨新舊動能轉換的嚴峻挑戰和下行壓力。當前及今後一段時間，我國資本市場與證券行業進入加快創新發展的階段，公司將面臨一系列新的機遇和挑戰。

公司當前及今後的發展機遇主要包括：當前，我國經濟發展仍處於重要戰略機遇期，在認識新常態、適應新常態、引領新常態的宏觀經濟發展大邏輯背景下，經濟運行總體平穩，市場資金總體充裕，國企改革深入推進，股市風險得到相當程度釋放，作為市場化配置資源的平台，資本市場將成為我國經濟轉型升級的新引擎，有效助力供給側和需求側兩端發力，並迎來難得的發展機遇。隨著我國資本市場改革發展新圖景的勾勒，資本市場市場化方向改革不斷推進和深化，在加快轉型和深化改革大背景下，證券行業的發展空間正全面打開，券商在資本市場擴容、證券業務及產品豐富、經濟轉型及產業升級中將迎來新一輪發展機遇。多層次資本市場體系不斷健全完善，特別是股票發行註冊制改革、債券市場互聯互通與品種創新、併購重組市場化改革、新三板市場制度規則體系完善、區域性股權市場規範發展、櫃檯市場業務發展及轉板制度、退市制度和多層次市場間有機銜接的穩步推進等將進一步放大券商業務空間。隨著券商互聯網金融的發展與快速推開及業務經營模式的探索，券商金融服務質量和效率將得到提升，金融交易成本有望降低，互聯網金

融思維的操作方式或將帶來券商業務模式的新一輪革命。同時，資本市場雙向開放進一步擴大，特別是QFII與QDII制度的優化、滬港通的完善、深港通與滬倫通的研究推進、海外業務平台的搭建等，打開了券商業務發展前景的廣闊想像空間，公司在香港的成功上市也將進一步促進公司海外業務發展，拓寬公司業務發展空間。

公司當前及今後的發展也面臨著不少挑戰：面對證券行業改革發展新趨勢，如何調整優化業務結構，實現創新業務與傳統業務協同發展，推進內生式增長與外延式發展相結合的發展模式是公司需要積極探索解決的問題。如何圍繞客戶結構與客戶需求變化，多維度挖掘客戶價值，滿足客戶綜合金融服務需求，打造全新商業模式，推動公司實現新一輪跨越式發展是擺在公司面前的現實問題。如何構建完善具有公司特色的合規管理與風險管理體系，提升合規運作與風險管理能力，建立主動型合規與效益型合規管理模式，促進公司收益與風險資本及經濟資本的最佳平衡是公司強調的發展方向。如何根據自身淨資本水平、客戶狀況和風險管理能力，科學合理謹慎地確定業務規模，把握好業務發展節奏與速度，同時合理改善經營槓桿，提升資金運營管理水平是公司需要積極研究的重要課題。如何持續優化人力資源績效考核與薪酬管理體系，深入推進人才挖掘與培養，積極引入具備國際視野的高端人才，不斷提升人才隊伍的素質和能力是公司發展面臨的重要課題。如何以互聯網為基礎，運用大數據、雲計算等技術探索推進賬戶構建、平台打造和產品整合，推動傳統業務轉型升級的同時推進業務互聯網化，通過深耕佈局互聯網證券業務實現客戶價值二次開發是證券行業未來發展的重要特徵。隨著公司A+H股佈局的完成，如何以香港為平台迅速搭建完善海外業務體系，加強境內外業務聯動，擴大客戶基礎，全方位服務客戶需求是公司需要研究應對的新形勢與新問題。

## 2、公司的發展戰略

2013年8月16日，公司召開了第二屆董事會第二十一次會議，審議通過了《關於制訂公司〈發展戰略規劃(2014–2018)〉的議案》。該規劃確定了公司「2014–2018」年間的發展戰略目標：公司在鞏固提升國內一流證券公司市場地位的基礎上，力爭發展成為集證券、基金、期貨、銀行及海外業務等為一體的有影響力的綜合性金融控股集團，為未來成為系統重要性金融機構打下堅實基礎。力爭到2018年，公司資產規模、資本規模、市值規模、盈利能力、主營業務及重要創新業務規模等指標均進入並穩定在行業前五名。

報告期內，公司於2015年12月30日召開了第三屆董事會發展戰略委員會2015年第二次會議，審議通過了《關於編製華泰證券「十三五」發展戰略規劃建議的議案》。根據該規劃建議，「十三五」時期，公司將基於證券業務優勢積極拓展綜合經營，致力於成為兼具本土優勢和全球視野的一流綜合金融集團和系統重要性金融機構。在證券業務領域，公司將立足國內市場，積極拓展海外市場，著力打造成為集投融資服務者、財富管理者、資產管理者、風險管理者、市場組織者於一體，投資、融資、交易、託管、支付五大功能健全的全能型現代投資銀行。

### 3、公司擬開展的新業務

2016年，公司擬開展的創新業務或產品主要包括：股票期權經紀業務；港股通業務；客戶資金消費支付服務試點業務；櫃檯市場業務；上市公司股權激勵自主行權融資業務；上市公司限制性股票融資業務；上市公司定向增發融資業務；普通期權自營交易業務；專業化期權交易業務；股票期權做市業務；跨境期權交易業務；場外衍生品業務；新三板做市業務；銀行間嘗試做市商業業務；跨境IRS套利業務；可交換公司債、優先股、永續中票、私募債等股債承銷業務；中概股私有化及回歸上市業務；跨境併購業務；直投基金業務；快速取現業務；資產證券化業務；保險資金受託管理業務；證券投資基金託管業務；私募基金綜合託管業務；私募基金外包業務；貴金屬現貨合約代理業務和黃金現貨合約自營業務；結售匯業務；外匯拆借業務；黃金租賃業務；黃金詢價業務；期貨資產管理與風險管理子公司業務等。

在證券經紀業務方面，構建完善新業務與新產品推進機制，多方面推動業務經營模式轉型調整與變革，加速證券經紀業務轉型，通過產品創新與業務協同，不斷提升客戶價值轉化能力。在投資銀行業務方面，持續完善以客戶為中心的大投行服務體系，積極推進創新業務和產品開發，著力擴展業務品種和覆蓋範圍，進一步優化業務結構，滿足客戶多元化金融服務需求。在資產管理業務方面，持續加強業務形態和業務手段的創新，著力打造資產管理業務創新平台，進一步提升資產管理業務主動管理能力，為客戶提供更豐富的產品和更綜合的服務。在證券投資業務方面，完善投研平台框架，打造一體化投研體系，加大先進金融工具與技術的學習運用，加強新業務培育和孵化，推進場內投資業務和場外創新業務協同發展，完善業務體系以增加收入來源。

#### (三) 經營計劃

2016年是資本市場的一個關鍵改革年，深港通、新三板分層等一系列基礎性制度改革措施的穩步推進，將徹底改變資本市場運行的機制，或將引發新一輪的行業變革與市場格局變革，公司將借助市場調整和監管轉型窗口契機，以逆周期思維，抓緊鍛煉內功，著力打造核心競爭能力，積極搶佔新競爭時代的戰略制高點。2016年，公司經營管理工作的總體要求是：快速適應資本市場和監管環境的深刻變化，牢牢把握公司發展的戰略機遇期和改革窗口期，堅定不移地執行全業務鏈發展戰略，持續深化推進集團進一步的資源

整合，大力推動各項業務運作模式的深化改革與轉型發展，嚴格加強內部管理，加快完善以客戶為中心的專業服務體系，打造領先於市場的、具備鮮明特色的差異化核心能力，夯實公司發展新優勢。根據上述經營管理工作的總體要求，公司已經制定了全年的經營計劃：

#### 1、進一步加大改革發展力度，加快推進經紀與財富管理業務轉型

要堅定不移地繼續做大客戶和客戶資產規模，在確保證券經紀業務行業第一的基礎上，不斷鞏固提升市場競爭優勢，同時要積極主動嫁接集團全業務鏈資源，加快構建以優質客戶為核心的綜合財富管理體系，持續提升具有差異化競爭優勢的專業服務能力，實現業務發展模式的轉變和提升。具體工作主要包括：堅定互聯網發展戰略，持續做大客戶和客戶資產規模；大力推動營業網點職能轉型，持續優化客戶結構；不斷加強業務和管理創新，持續推動信用業務穩定發展；積極圍繞高淨值客戶需求，持續完善財富管理體系等。

#### 2、快速適應新股發行制度推進帶來的深刻變革，打造具備差異化定價能力的大投行業務體系

要堅持以產業整合的思路和眼光，繼續聚焦產業結構調整、國企改革等重點行業和產業領域，打造專業性和競爭力，建立市場領導力和口碑，同時積極打通一級和二級市場、場內和場外市場、境內和境外市場等，進一步深化業務合作，滿足客戶全方位金融服務需求。具體工作主要包括：以提升風險定價能力為核心，大力推動投行業務全面轉型；搶抓債券市場大發展的機會，大幅提升固定收益業務承銷能力；深化全業務鏈體系協作，打造場外市場業務核心競爭力；搭建集團統一的大直投體系平台，打造「投資+投行」核心優勢等。

#### 3、持續提升投資管理能力，滿足客戶多元化投融資需求，打造能夠變現客戶價值的大資產管理業務體系

要以資產管理者和資產供給方的雙重角色，不斷提升體系化的投資管理能力和產品創設能力，著力從流動性支持、優質基礎資產、互聯網金融、國際化資產配置四大方向，為集團財富管理業務體系建設提供支持，繼續大幅提升管理資產規模和收入規模，打造國內一流資產管理機構。具體工作主要包括：全面提升主動管理能力，力爭實現管理資產規模新突破；以產品創新為先鋒，著力打造業務新增長點等。

#### 4、積極應對市場各方挑戰，堅持通過科學的體系和強大的平台，不斷提升投資與交易業務能力

要堅持「去方向化」的重要戰略方向，堅持用科學的投資體系、強大的平台幫助做決策，堅定不移地以「低風險、大規模和絕對收益」為基本原則，加大對先進金融工具和技術的學習運用，不斷提升一級市場、二級市場投資和做市交易中的價值判斷及交易機會把握能力，更好地通過對沖控制風險、通過槓桿提升收益、通過金融創新獲取超額收益。具體工作主要包括：優化權益類投資體系和投資策略，有效應對監管及市場環境變化；適應市場新變化，積極佈局搭建FICC業務體系等。

## 5、深入行業和產業，加強業務聯動，不斷打造研究業務影響力和市場定價權

要在充分滿足隔離牆制度和合規管理制度的基礎上，積極對接投資銀行業務，以一級市場的能力帶動研究業務在重點行業快速形成突破，深入挖掘並發現價值，為客戶提供高質量服務，同時積極打造專注用心的研究文化，以新的手段和方式打造市場影響力和定價權。具體工作主要包括：深入行業和產業潛心研究，以深度業務聯動打造研究價值；積極拓展研究覆蓋範圍，深化機構客戶服務等。

## 6、加強境內外聯動，積極佈局拓展海外業務

要積極利用集團分銷網絡、客戶基礎、研究實力等業務資源，充分發揮香港國際金融中心優勢，憑藉國際化視野和專業能力強化內外部聯動，為客戶創造更大價值。具體工作主要包括：一級市場業務要加強與集團投行子公司合作，深入挖掘積累項目資源，建立投行業務全球服務品牌；研究及銷售交易業務要積極拓展服務的地域範圍，以境內外一體化的研究支持向客戶傳遞投資價值；金融市場交易業務要著力建設交易能力和開發新業務，強化交叉銷售能力；推進財富管理平台搭建，提升集團跨境財富配置能力等。

### **(四) 因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求**

截至報告期末，公司總資產、淨資產、淨資本等指標居於行業前列。公司將從前瞻性的戰略考慮，以股東利益最大化為出發點，密切把握市場時機，適時採取多種方式募集各種權益資金或負債資金，優化公司資本結構，持續補充資本實力，圍繞著資產負債表擴大經營槓桿，確保公司的資本實力與行業地位相匹配。

### **(五) 可能面對的風險及風險防範措施**

針對公司自身特點，遵循關聯性原則和重要性原則，可能對公司未來發展戰略和經營目標以及業務經營活動產生不利影響的重大風險因素主要有市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、合規風險、信息技術風險等。具體分析如下：

#### **1、市場風險**

報告期內，公司面對的市場風險主要有兩方面，一是由於市場因素變化導致公司日常經營潛在虧損的風險，主要體現在市場交易量、經紀業務市場佔有率、佣金率、資產管理業務規模等因素的變動對公司盈利狀況的影響；二是由於市場價格如股價、利率、匯率等變化導致公司資產、自營頭寸或資產管理產品、組合潛在虧損的風險，主要體現在證券公司自營業務和資產管理業務等投資相關業務中。

報告期內，公司採取了多項措施以防範市場風險。權益類證券投資方面，公司進一步加強對宏觀經濟的研究，穩健參與市場投資，合理配置資產規模，靈活控制投資品種比重，分散投資以降低風險；固定收益類證券投資方面，公司積極跟蹤國家貨幣政策動向，密切關注市場利率走勢，嚴格控制債券投資久期和槓桿率，加大IRS對衝力度，有效鎖定資金成本以降低市場風險；數量化投資方面，積極加強對創新業務的研究，靈活使用數量化模型與金融衍生品對沖系統性市場風險。

## 2、信用風險

報告期內，公司面臨的信用風險主要包括四類：一是在債券交易業務中，發債企業違約或交易對手違約造成的風險；二是在融資融券、約定購回、股票質押等信用業務中，客戶違約致使借出資券及息費遭受損失的風險；三是在信用類創新業務中，融資方違約導致自有資金或客戶資金遭受損失的風險；四是除債券投資外的固定收益類金融資產及衍生金融資產的違約風險，即交易對手方出現違約，導致資產遭受損失的風險。

對於債券交易中的信用風險，報告期內公司重點加強對發債主體和債券的研究，完善信用風險評級體系，對重點持倉債券進行調研，嚴控所投債券的品質；對交易對手信用狀況進行評估，研究完善交易對手池，防範交易對手違約風險。融資融券、約定購回、股票質押式報價回購業務方面，公司重點加強客戶適當性管理，通過徵信評級全面瞭解客戶資信水平和風險承受能力，綜合確定客戶信用評級及授信額度，並通過業務合同及風險揭示書，明確違約處置措施；進一步加強對融出資券履約保障比例的監控，發現異常時及時與客戶溝通反饋，避免客戶違約給公司造成損失。信用類創新業務方面，業務人員加強前期盡職調查，提交全面的項目可行性分析報告、盡職調查報告，經公司評審通過後，項目才可實施。公司除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構，預期不會因為對方違約而給公司造成損失；公司開展的衍生品交易的交易對手均為國內信用良好的金融機構，並受到授信額度的限制。

## 3、流動性風險

公司流動性風險主要包括兩個方面：一是資產的流動性風險，是指由於資產不能及時變現或變現成本過高，導致自營投資及客戶資產造成損失的風險，其主要體現在自營投資業務和資產管理產品投資中；二是負債的流動性風險，是指公司缺乏現金不能按時支付債務或正常營業支出的風險，或資產管理產品由於流動資金不足無法應付客戶大規模贖回的風險。

自營業務方面，報告期內公司密切關注市場變化，重點評估自營持倉變現能力，動態調整資產配置，合理控制各品種證券的投資規模，避免投資過於集中，並確保投資組合的流動性。資產管理業務方面，公司加強對客戶贖回資金的分析，通過保留部分現金類資產比例、大額贖回預警等措施，合理安排各資產管理計劃的流動性。公司資金管理方面，加強了逐日流動性缺口的檢測測算，不斷優化公司的資產負債結構。持續完善流動性管理平台，大大提高了流動性風險管理的效率和效果。

#### 4、操作風險

公司面臨的操作風險主要包括由不完善或有問題的內部程序、人員、系統及外部事件所造成損失的風險，可能造成的損失類別主要包括資產損失、對外賠償、賬面減值、監管罰沒、法律成本等。

報告期內，公司依據監管機構的要求，借鑒國內外機構的領先實踐，完善操作風險領域的組織架構、規章制度、管理工具、信息系統等，固化基於系統的實時控制措施，優化應急機制，通過多種措施防範或降低操作風險。一是加大人才引進力度，建立了專業的操作風險管理團隊，制定了與操作風險及內部控制相關的多項管理規範。二是梳理了以分級授權為基礎的流程優化工作，優化內控方法論，持續完善覆蓋全集團的以風險為導向的內控管理體系。三是建立與應用操作風險管理三大工具，將三大工具固化於系統中，開展風險與控制自評估工作，通過完善控制措施，降低剩餘風險；並建立操作風險損失數據報送機制，搜集操作風險損失數據；四是對風險損失事件、業務環境與內控因素、整改措施落實情況等綜合分析，對公司所面臨的各類操作風險進行全面監督與管理。對於創新業務，風險管理部門全程參與創新類業務的操作風險進行評估。

#### 5、合規風險

合規風險是指證券公司或工作人員的經營管理或執業行為違反法律、法規或準則而使證券公司受到法律制裁、被採取監管措施、遭受財產損失或聲譽損失的風險。

報告期內，公司持續完善合規管理體系，強化一線合規風控人員管理，截至報告期末，已完成25家分公司的合規風控集中工作，進一步提升基層合規人員履職的專業性和有效性；持續完善業務合規管理機制，通過合規評估、流程梳理、提示督導、會議列席等方式加大對重點業務的管控和支持力度；進一步健全合規培訓體系、豐富培訓形式，力求將監管要求和合規意識滲透到業務人員思想中，促使業務部門及早做好自我規範；審慎開展合規審查，及時指出合規問題或瑕疵、提出規範建議，促進相關業務或產品合規運作；加大合規檢查尤其是專項檢查力度，以問題和風險為導向，對有關重點領域開展多次檢查，並就發現的問題及時提出改進要求，跟蹤整改落實情況；貫徹「風險為本」的反洗錢工作原則，有序開展反洗錢各項重點工作，履行客戶身份識別、客戶風險等級劃分以及大額交易、可疑交易報告義務；上線升級合規管理系統、反洗錢客戶風險等級評估系統，提升合規管理工作效率。

#### 6、信息技術風險

公司的各項業務以及中後臺管理均高度依賴於信息技術系統的支持，信息系統已成為支撐公司各項業務運轉的關鍵設施。信息技術風險主要指證券公司信息系統發生各類技術故障或數據泄漏，導致信息系統在業務實現、響應速度、處理能力、數據加密等方面不能保障交易與業務管理穩定、高效、安全地進行，從而給證券公司帶來一定的損失。

報告期內，公司不斷加大信息技術的投入，逐步建立面向業務條線的專業化信息技術服務管理體系，進一步提高了信息系統建設與安全管理水平，確保公司各運營管理支撐信息系統的安全性、可靠性和穩定性，有效防範了信息技術風險。

## (六) 公司動態風險控制指標監控和補足機制建立等情況

### 1、動態風險控制指標監控和補足機制建立情況

動態的風控指標監控和補足機制是公司重要的風險控制手段之一。根據中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》，公司制定並根據業務發展和市場變化及時修訂了《華泰證券股份有限公司風險控制指標管理辦法》和《華泰證券股份有限公司風險控制指標動態監控系統維護管理辦法》等相關制度，建立了風險控制指標的動態監控機制，安排專崗進行日常監控，及時報告處理各種異常情況。同時，公司建立了淨資本監控及評估系統，以證監會規定的動態風控指標監管標準和預警標準為基礎，增加了更為嚴格的公司監控標準作為監控閾值，形成四檔風控指標監控標準，根據風控指標觸及不同監管標準，實時展現四色預警信號，細化不同預警層級的控制措施，對不同預警層級啓動相應的匯報路徑和應對預案，確保淨資本等風險控制指標滿足監管部門要求。

公司已建立了動態的風險控制指標補足機制。公司淨資本等風險控制指標補足途徑包括但不限於外部融資、壓縮風險性較高的投資品種規模、加大提取任意盈餘公積、減少或暫停利潤分配、發行次級債或債轉股、增資擴股募集資本金等。

### 2、報告期內風險控制指標觸及預警標準、不符合規定標準的情況及採取的整改措施、整改效果

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。根據中國證監會的要求，從2008年12月1日起，公司按照《證券公司風險控制指標管理辦法》(中國證監會令第55號)計算淨資本。同時，公司根據中國證監會公告[2012]37號《關於調整證券公司淨資本計算標準的規定(2012年修訂)》、中國證監會公告[2012]36號《關於修改〈關於證券公司風險資本準備計算標準的規定〉的決定》、2014年財政部新頒佈實施的《長期股權投資準則》及證監會證券基金機構監管部部函等文件要求，對淨資本和風險控制指標進行了追溯調整。2015年12月31日，母公司淨資本為523.62億元，較2014年12月31日的淨資本197.28億元增長165.42%；母公司淨資產744.45億元，「淨資本／淨資產」比率為70.34%。

報告期內，公司對增資子公司、受讓參控股公司股權、發行債務融資工具、現金分紅、自營投資規模上限、融資融券業務規模、股票質押式回購交易業務規模、設立分支機構、開展新業務、發行理財產品等重大事項，均進行了敏感性分析或壓力測試，在分析和測試結果滿足監管要求的前提下開展上述事項。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，公司主要風險控制指標均符合監管要求，未發生觸及預警標準、不符合規定標準的情況。

#### 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

報告期內，本公司不存在因不適用準則規定或特殊原因，未按準則披露的情況。

#### 五、其他披露事項

##### (一) 股本

本公司截至2015年12月31日止年度之股本及其變動詳情請參見本報告第123頁至第132頁之「普通股股份變動及股東情況」章節。

##### (二) 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。

##### (三) 公眾持股量的充足性

於本報告日期，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。

##### (四) 董事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

本公司無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。

##### (五) 董事、監事服務合約

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

##### (六) 董事、監事在重大合約中的權益

公司或附屬公司均未訂立任何令公司董事或監事於報告期內直接或間接享有重大權益的重要合約。

##### (七) 獲准許的彌償條文 — 董事、監事和高級管理人員責任險

公司根據2014年年度股東大會的授權，為董事、監事和高級管理人員及其他相關責任人員投保責任險，為公司董事、監事和高級管理人員履職過程中可能的法律行動及責任作出適當的投保安排，合理規避公司董事、監事和高級管理人員的管理風險和法律風險，促進公司董事、監事和高級管理人員充分履行職責。

## (八) 購股權計劃

本公司沒有設置購股權計劃。2015年7月，在公司股價出現大幅波動下，為了積極參與維護資本市場的穩定，本公司執行董事、職工監事、高級管理人員及部分員工自願籌集資金約2.3億元人民幣，通過QDII集合理財計劃渠道，在符合有關法律法規的前提下，購入本公司的H股股份，共計購入1,625萬股公司H股股份，平均成本為每股17.6港元。詳見2015年7月16日《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》以及上交所網站(www.sse.com.cn)上披露的公告內容。

## (九) 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。公司的客戶包括零售客戶、富裕客戶、高淨值客戶、機構客戶和企業客戶，主要客戶位於中國。香港成功上市及國際佈局的推進，將有利於公司開展境外服務，拓展客戶來源，進一步拓寬公司業務發展空間。2015年，公司前五大客戶產生的收入低於公司營業收入的30%。

鑒於公司的業務性質，公司無主要供貨商。

## (十) 業務回顧

運用財務關鍵表現指標對業務的分析請參見本報告第9頁至第33頁之「公司簡介和重要財務指標」章節，公司與僱員的關係請參見本報告第133頁至第151頁之「董事、監事、高級管理人員和員工情況」章節。

## (十一) 公司的環境政策及表現

公司積極倡導綠色環保理念，注重強化員工的節能環保意識，致力於為員工提供一個安全、舒適的工作環境。

堅持低碳節能，打造節約型企業。公司持續推進無紙化辦公，引入「雲桌面」辦公系統，並在原有遠程視頻會議系統基礎上，在移動終端實現多點接入電話會議，厲行節約。加強機動車輛管理，鼓勵員工平時上下班充分利用公共交通工具，機房建設與運維採用新技術新材料，最大限度地節能減排。

積極打造綠色辦公環境。報告期內，華泰證券廣場建設進入了掃尾階段，該項目充分利用自然通風、自然採光、景觀綠化等手段，達到節能目的，同時，項目採用了太陽能光伏、照光誘導照明裝置、地源熱泵、雨水回用等系統與技術為可持續發展貢獻力量。報告期內，項目1-3號樓取得江蘇省住房和城鄉建設廳頒發的「二星級綠色建築設計標識證書」。

積極支持環保及相關行業發展。公司通過大投行業務的專業能力為環保企業提供高質量的資本市場服務，支持環保行業發展。報告期內，公司幫助綠岩生態、中蘭環保、三希科技以及能拓電力等四家環保類企業掛牌新三板；控股子公司華泰聯合證券注重支持節能減排、污染治理、生態保護等環保企業融資，主導了湖北能源、安徽水利、蒙草抗旱等三單再融資項目。

## (十二) 遵守相關法律法規

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《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《上市公司治理準則》、《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》等境內外上市地的法律、法規以及規範性文件的要求與公司章程的規定，制定並不斷完善各項規章制度，以規範公司運作，致力於不斷維護和提升公司良好的市場形象。報告期內，公司被處罰和公開譴責情況請參閱本報告第95頁至第122頁之「重要事項」章節。

## (十三) 儲備、可供分配的儲備

有關儲備、可供分配的儲備變動情況請參閱本報告財務報表合併股東權益變動表和附註54。

## (十四) 物業及設備及投資物業

本集團物業及設備及投資物業於本年度內的變動情況分別載於合併財務報表附註20和21。於2015年12月31日，本集團並沒有擁有其中之一項或多項百分比率(定義見《香港上市規則》第14.04(9)條)超過5%的投資物業或持作發展及／或出售的物業。

## (十五) 捐款

本公司積極履行社會責任，2015年度在公益項目、慈善捐贈、扶貧捐贈、教育資助等方面的支出總額為人民幣6,066,850.00元。(2014年度為人民幣1,554,332.00元)。

## (十六) 四年財務摘要

本集團過往四個財政年度的經營業績、資產及負債摘要載於本報告第32頁至第33頁之「公司簡介和主要財務指標」章節—「八、主要會計數據和財務指標」—「(二)近四年的主要會計數據和財務指標」。本摘要不構成經審計合併財務報表的一部分。

## (十七) 核數師

(1) 經2013年4月19日召開的公司2012年度股東大會審議批准，公司聘請天健會計師事務所(特殊普通合夥)為公司及控股子公司2013年度會計報表、內部控制審計服務機構，審計服務費不超過人民幣200萬元。2013年度，天健會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司按照中國企業會計準則編製的年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告。簽字註冊會計師為周榮銘、李瑛。

- (2) 根據財政部《金融企業選聘會計師事務所招標管理辦法》([2010]169號)規定，公司原聘請的審計機構天健會計師事務所(特殊普通合夥)時間已滿3年，不再滿足續聘要求。因此，經江蘇省招標中心組建的評標專家組評標，並經2014年8月25日召開的公司2014年第三次臨時股東大會審議批准，公司聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為公司及控股子公司2014年度會計報表和內部控制審計服務機構，審計服務費不超過人民幣200萬元。2014年度，畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司按照中國企業會計準則編製的年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告。簽字註冊會計師為王國蓓、張楠。
- (3) 經2015年3月30日召開的公司2014年度股東大會審議批准，公司聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為公司及控股子公司2015年度會計報表和內部控制審計服務機構，審計服務費不超過人民幣200萬元。經2016年3月29日召開的公司第三屆董事會第二十九次會議審議，公司擬將A股審計費用增加至人民幣255萬，同時新增H股審閱和審計服務費人民幣200萬元，該項變更尚待公司2015年度股東大會批准。除上述提及的審計及／或審閱服務費用外，報告期內，本公司未向畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)或畢馬威會計師事務所支付任何其他非審計服務費用。2015年度，畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司按照中國企業會計準則編製的年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，簽字註冊會計師為王國蓓、張楠；畢馬威會計師事務所為本公司按照國際財務報告準則編製的年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，簽字註冊會計師為彭成初。
- (4) 經2016年3月29日召開的公司第三屆董事會第二十九次會議審議通過，公司擬聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為公司及控股子公司2016年度會計報表和內部控制審計服務機構出具A股審計報告和內控審計報告，聘請畢馬威會計師事務所為公司H股審計服務機構，並出具H股審計報告。審計服務費合計不超過人民幣500萬元。該事項尚待公司2015年度股東大會審議批准。

#### (十八) 審閱年度業績

本次年度財務報告已經審計。公司董事會審計委員會已審閱公司截至2015年12月31日的已經審計的年度財務報表及年度報告，未對公司所採納的會計政策及常規提出異議。

#### (十九) 發佈年度報告

本業績公告將在公司網站([www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn))和香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))上發佈。

本公司載有《香港上市規則》規定的全部資料的2015年年度報告將寄發予股東並將刊載於本公司網站([www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn))和香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。

## 第六節 重要事項

### 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

公司章程第二百五十五條明確了公司利潤分配政策、公司利潤分配方案的決策程序和公司利潤分配政策調整的決策程序等。公司利潤分配政策為：「公司重視對投資者的合理投資回報，執行持續、穩定的利潤分配政策；公司利潤分配不得超過累計可分配利潤的範圍，不得損害公司持續經營能力；公司可以採用現金、股票以及現金與股票相結合的方式分配股利，除公司在未來十二個月內計劃進行重大投資或重大現金支出等可能導致公司不符合淨資本監管要求的特殊情況外，公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，採取現金方式分配股利，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30%，經公司董事會提議，股東大會批准，也可以進行中期現金分紅；公司根據年度盈利情況及現金流狀況，在保證最低現金分紅比例和公司股本規模合理的前提下，可以採取股票方式分配股利。」

公司近3年(含報告期)不存在資本公積金轉增股本方案或預案，近3年(含報告期)的利潤分配方案或預案情況如下：

2013年度：公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為2,219,735,131.23元，經公司2013年度股東大會審議批准，以2013年12月31日總股本5,600,000,000股為基數，向全體股東每10股派送現金紅利1.5元(含稅)，共計分配現金紅利840,000,000.00元。現金分紅金額佔當年歸屬於上市公司股東淨利潤的比例為37.84%。

2014年度：公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為4,486,276,132.08元，以2014年12月31日總股本5,600,000,000股為基數，向全體股東每10股派送現金紅利5.00元(含稅)，共計分配現金紅利2,800,000,000.00元。現金分紅金額佔當年歸屬於上市公司股東淨利潤的比例為62.41%。

2015年度：公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為10,696,870,875.92元，以2015年12月31日總股本7,162,768,800股為基數，向全體股東每10股派送現金紅利5.00元(含稅)，共計分配現金紅利3,581,384,400.00元。現金分紅金額佔當年歸屬於上市公司股東淨利潤的比例為33.48%。現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司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。

本次利潤分配方案將提交本公司2015年股東周年大會審議，預期將於股東大會通過該方案後兩個月內並最遲不晚於2016年8月31日，向本行股東支付2015年度股息。

公司利潤分配政策特別是現金分紅政策的制定及執行情況符合證券行業有關規定，符合公司章程的規定，符合公司股東大會決議要求，分紅標準和分紅比例明確和清晰，相關的決策程序和機制完備，獨立董事盡職履責並發揮了應有的作用，中小股東具有充分表達意見和訴求的機會，充分維護了中小股東的合法權益。公司利潤分配政策調整或變更的條件和程序合規、透明。

## (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

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)	分紅年度	佔合併報表中
					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	—	5.0	—	3,581,384,400.00	10,696,870,875.92	33.48
2014年	—	5.0	—	2,800,000,000.00	4,486,276,132.08	62.41
2013年	—	1.5	—	840,000,000.00	2,219,735,131.23	37.84

註：2013分紅年度合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤按有關規定進行了追溯重述，並相應調整現金分紅的數額佔合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤的比率。

## (三) 稅項減免

### 1、A股股東

根據財政部、國家稅務總局、證監會《關於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[2015]101號)及《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，實際稅負為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，實際稅負為10%；持股期限超過1年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。上市公司派發股息紅利時，對個人持股1年以內(含1年)的，上市公司暫不扣繳個人所得稅；待個人轉讓股票時，證券登記結算公司根據其持股期限計算應納稅額，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。

對於合格境外機構投資者(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%的稅率統一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。

根據財政部、國家稅務總局、證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對香港市場投資者(包括企業和個人)投資上交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，應按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

對於機構投資者，其股息、紅利所得由其自行繳納。

## 2、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%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。

根據財政部、國家稅務總局、證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

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。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免。

## 二、承諾事項履行情況

### (一) 公司、股東、實際控制人、收購人、董事、監事、高級管理人員或其他關聯方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
其他承諾	解決同業競爭	江蘇國信	江蘇國信及附屬公司或者附屬企業在今後的任何時間不會以任何方式(包括但不限於自營、合資或聯營)參與或進行與華泰證券主營業務存在競爭的業務活動(錦泰期貨有限公司除外)。凡江蘇國信及附屬公司或者附屬企業有任何商業機會可從事、參與或入股任何可能會與華泰證券生產經營構成競爭的業務，江蘇國信會將上述商業機會讓予華泰證券(錦泰期貨有限公司除外)。	承諾出具日： 2014年 6月27日； 到期日： 長期	否	是

## 三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

報告期內，本公司不存在資金被佔用情況。

## 四、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

### (一) 會計政策變更

報告期內，本集團主要會計政策未發生變更。

## (二) 會計估計變更

### 1、應收款項和其他應收款壞賬準備計提比例變更

截至2014年底，本公司同時運用個別和組合方式評估應收款項的壞賬準備。對於單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項和單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項按個別認定法計提壞賬準備。對按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項，按應收款項年末餘額的特定比例組合計提壞賬準備。

為更加及時並客觀地反映本公司應收債權的可回收情況和風險狀況的變化，根據公司第三屆董事會第十六次會議授權，本公司於2015年3月6日審核通過了修訂後的《華泰證券股份有限公司會計制度》，對按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項和其他應收款的壞賬準備計提比例進行了如下變更：

賬齡	原計提比例 (%)	變更後 計提比例 (%)
1年以內(含1年)	0.3	0.5
1-2年(含2年)	0.3	5
2-3年(含3年)	0.3	10
3年以上	50-100	50

本公司採用未來適用法對上述會計估計變更進行核算，上述會計估計變更減少本年度股東權益及淨利潤人民幣2,649,326.87元。由於無法預計本公司未來各年度末應收款項和其他應收款的餘額，應收款項和其他應收款壞賬準備的變更事項對未來各年度的影響無法預計。

### 2、融資類業務(包括融資融券、約定購回式證券交易及股票質押式回購業務)減值準備計提比例變更

資產負債表日，本公司對有充分證據、可識別並可確定具體損失的融資類業務進行逐筆梳理，將確定可能損失的債權按照個別認定法，單獨進行減值測試，計提專項減值準備；對於未計提專項減值準備的融資類業務，按組合計提減值準備。

為更加及時並客觀地反映本公司融資類業務應收債權的可回收情況和風險狀況的變化，根據公司於2015年10月30日第三屆董事會第二十四次會議的決定，本公司對未計提專項減值準備的融資類業務，其組合計提減值準備的比例由0%變更為根據融資類業務資產分類結合資產風險分級按一定比例計提。

本公司採用未來適用法對上述會計估計變更進行核算，上述會計估計變更減少本年度股東權益和淨利潤人民幣56,843,795.17元。由於無法預計本公司未來各年度末融資類業務客戶的風險狀況而進行資產分級，融資類業務組合計提減值準備比例的變更事項對未來各年度的影響無法預計。」

## 五、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：千元 幣種：人民幣

### 現聘任

聘任、解聘會計師事務所情況	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)	
境內會計師事務所報酬		2,550
境內會計師事務所審計年限		2
境外會計師事務所名稱	畢馬威會計師事務所	
境外會計師事務所報酬		2,000
境外會計師事務所審計年限		2

### 名稱

### 報酬

內部控制審計會計師事務所	畢馬威華振會計師事務所 (特殊普通合夥)	見表下情況說明
--------------	-------------------------	---------

## 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

報告期內，經公司2014年度股東大會審議批准，本公司續聘畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司及控股子公司2015年度會計報表及內部控制審計服務機構，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，審計服務費不超過人民幣200萬元。經2016年3月29日召開的公司第三屆董事會第二十九次會議審議，公司擬將A股審計費用增加至人民幣255萬；同時，新增H股審閱和審計服務費人民幣200萬元，該項變更尚待公司2015年度股東大會批准。

## 六、面臨暫停上市風險的情況

報告期內，本公司不存在面臨暫停上市風險的情況。

## 七、破產重整相關事項

報告期內，本公司不存在破產重組相關事項。

## 八、重大訴訟、仲裁事項

### (一) 訴訟、仲裁事項已在臨時公告披露且無後續進展的

#### 事項概述及類型

#### 查詢索引

華泰聯合證券與四通集團、四通集團財務公司債權債務糾紛案：華泰聯合證券原股東四通集團公司下屬企業四通集團財務公司非法佔用華泰聯合證券資金引起了三單債權債務糾紛案。其中兩案分別由深圳市中級人民法院作出(2001)深中法經一初第315號民事判決書和(2002)深中法經一初第430號民事調解書。根據上述判決書和調解書，四通集團應分別償還華泰聯合證券7,345萬元及其利息和9,940萬元及利息。上述民事判決書和民事調解書均已生效，兩案正在執行中。對於另一案，華泰聯合證券於2008年6月向北京市高級人民法院提起訴訟，請求法院判令四通集團公司向華泰聯合證券支付欠款總額人民幣23,775.36萬元人民幣、利息人民幣2,187.72萬元，合計標的人民幣約2.6億元。2014年未發生新的資產與現金收回。截止2015年12月31日，應收四通集團賬面金額15,442.8萬元，已全部計提減值準備。

可在2011至2014年年報中查詢。

華泰聯合證券與北京華資銀團集團債權債務糾紛案：因北京華資銀團集團一直未按協議履行對華泰聯合證券的還款義務，華泰聯合證券於2011年1月向深圳市福田區人民法院起訴，要求其返還本金及利息共計3,457.89萬元，2011年2月，法院一審判決，要求北京華資銀團集團支付華泰聯合證券欠款2,430萬元及銀行同期存款利息，對方不服該判決，提起上訴，2011年6月深圳市中級人民法院下達終審判決，駁回上訴，維持原判。目前，該案仍在執行過程中。

可在2011至2014年年報中查詢。

華泰聯合證券與中國華誠集團財務有限責任公司、華誠投資管理有限公司債權債務糾紛案：因中國華誠集團財務有限責任公司無償佔用華泰聯合證券營業部資金共3,720餘萬元，以及因它與其他債權人的債務糾紛而被各地法院從華泰聯合證券三家營業部及華泰聯合證券本部扣劃現金共1,738萬元，中國華誠集團財務有限責任公司拒不履行償債義務，華泰聯合證券於2003年12月向深圳市中級人民法院提起訴訟，要求華誠投資管理有限公司和華誠集團財務有限責任公司承擔連帶清償責任。立案後，由於最高人民法院已下文通知各地法院暫停受理、審理、執行對華誠投資管理有限公司及所屬公司的訴訟案件，該案一直處於中止審理階段。2009年5月，法院裁定華誠投資管理有限公司進入破產清算程序，華泰聯合證券於2009年8月向破產清算組申報債權本息12,598萬元，但由於債權未經法院判決，債權待確認。2010年3月深圳中級人民法院恢復審理，一審判決結果支持華泰聯合證券全部訴訟請求，要求華誠投資管理有限公司和華誠集團財務有限責任公司連帶支付華泰聯合證券5,458.4萬元，並承擔訴訟費28.2萬元，華泰聯合證券已就上述債權和訴訟費向華誠投資管理有限公司破產清算組申報破產債權，2012年12月21日，華泰聯合證券收到了北京市第二中級人民法院民事裁定書，裁定終結華誠投資管理有限公司破產程序，華誠投資管理有限公司破產程序期間華泰聯合證券共獲得276.44萬股華紡股份股票及182.3979萬元。2012年7月法院裁定華誠集團財務有限責任公司進入破產清算程序，2013年6月，破產清算管理人發出《關於審查申報債權的函》讓華泰聯合證券確認債權，2014年3月21日，北京市第二中級人民法院召開華誠財務債權人會議，破產管理人以「由於華泰聯合證券有限責任公司否認華誠投資公司的股東身份，因此對貴公司享有的華誠財務公司的債權不予確認。」因此，華泰聯合證券向北京市第二中級人民法院提起確認債權訴訟，北京市第二中級人民法院於2014年11月18日做出(2014)二中民初字第6794號判決，確認了華泰聯合證券對華誠集團財務有限責任公司享有債權金額39,387,194.72元，後續對方未上訴，判決已生效，等待破產分配中。

可在2011至2014年年報中查詢。

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

單位：元 幣種：人民幣

報告期內：

起訴 (申請)方	應訴 (被申請)方	承擔連帶 責任方	訴訟仲裁 類型	訴訟	訴訟	訴訟	訴訟	訴訟	
				(仲裁) 基本情況	(仲裁) 涉及金額	是否形成 預計負債 及金額	(仲裁) 進展情況	(仲裁) 審理結果 及影響	(仲裁) 判決執行 情況
華泰期貨	張曉東		債權債務 糾紛	見表下概述	22,639,786.41	否	執行階段	見表下概述	見表下概述
華泰證券	昆山凱虹 汽車貿易 有限公司		執行異議	見表下概述	25,000,000.00	否	等待法院 判決		

- 1、華泰期貨公司客戶張曉東期貨賬戶於2013年4月16日發生重大穿倉事件，穿倉金額為人民幣22,639,786.41元。由於張曉東未能償還華泰期貨代其墊付的穿倉損失款，華泰期貨於2013年12月27日向上海市第一中級人民法院對張曉東提起民事訴訟，要求張曉東賠償華泰期貨代其墊付的穿倉損失並承擔全部的訴訟費用。上海市第一中級人民法院於2014年5月29日開庭審理，並於6月25日下達判決書((2014)滬一中民六(商)初字第1號)，依法判決被告張曉東應於本判決生效之日起十日內償還原告華泰期貨人民幣22,639,786.41元，並支持了華泰期貨要求張曉東負擔案件受理費用的請求。華泰期貨於2014年11月11日向上海市第一中級人民法院申請強制執行客戶張曉東穿倉欠款，目前該案正在執行過程中。關於該案件申請財產執行的情況，華泰期貨於2015年6月底收到河南省三門峽市中級人民法院執行裁定書：因被執行人暫無履行債務能力，本案未能有效執結，法院終結本次執程序。華泰期貨如發現被執行人有可供執行的財產，可隨時向法院申請恢復執行。根據相關財務制度規定，此筆客戶穿倉已於2013年度計入「應收風險損失款」處理。華泰期貨根據期貨行業財務管理相關規定計提期貨風險準備，此筆客戶穿倉不需要再計提壞賬準備。
- 2、華泰證券就質權項下存單提起執行異議：華泰證券作為「華泰證券金陵六號定向資產管理計劃」(簡稱：金陵六號計劃)管理人，根據委託人投資指令，於2014年4月22日以定向計劃資金投資昆山凱虹汽車貿易有限公司(簡稱：昆山凱虹)持有的存單收益權，並與昆山凱虹約定2016年4月21日由昆山凱虹全額購回該存單。為確保回購條款的正常履行，昆山凱虹將該存單(2,500萬)質押給華泰證券。因昆山凱虹其他糾紛，其相關資產(包括為該筆業務所質押的2,500萬存單)被昆山市人民法院凍結。依據相關合同約定，如存單轉讓人涉及糾紛，金陵六號計劃管理人可提前行使質權。2015年10月，華泰證券向昆山市人民法院提出執行異議，請求法院解凍該企業質押給華泰證券的2,500萬存單。昆山市人民法院已受理華泰證券執行異議(受理編號：(2016)蘇0583執異9號)，該案將於2016年2月25日進行聽證，等待法院裁決。華泰證券為金陵六號計劃管理人，接受該計劃委託人委託進行訴訟，形成損益歸入該計劃資產。該計劃資產與華泰證券資產相互獨立，本次訴訟對公司本期利潤或期後利潤沒有不利影響。

### (三) 公司本年度被處罰和公開譴責的情況

- 1、報告期內，公司於2015年4月3日收到中國證監會《關於對華泰證券股份有限公司採取責令限期改正措施的決定》([2015]38號)，主要內容為：「經查，你公司在開展融資融券業務過程中，存在向在你公司及與你公司具有控制關係的其他證券公司從事證券交易的時間連續計算不足半年的客戶融資融券、向缺乏風險承擔能力的客戶融資融券、未按照規定方式為部分客戶開立融資融券信用賬戶等問題。上述行為違反了《證券公司融資融券業務管理辦法》第十一條、第十四條的規定和《證券公司監督管理條例》第二十九條、第三十條的規定，反映出你公司內部控制不完善，根據《證券公司監督管理條例》第七十條的規定，對你公司採取責令限期改正的措施。你公司應當進一步梳理相關業務流程，強化有關人員合規守法意識，並在決定書作出之日起1個月內完成整改」。

針對監管部門的決定，公司採取了相應的整改措施，具體為：

- (1) 組織完成了對全公司開戶滿半年但交易不滿半年的客戶的情況梳理，存量客戶採取了清零信用額度、限制其開新倉的措施落實限期改正，新增客戶加強前端控制，全面實行「系統前端判斷加人工覆核」的雙重控制機制，保障申請融資融券的客戶符合從事證券交易的時間連續計算滿半年的條件。
- (2) 自2015年1月19日起公司就已將融資融券業務開戶資產門檻統一提高到了50萬元，並通過系統前端控制確保新開戶客戶資產符合條件；對證監會下發要求進行開戶資金門檻調整前已開立信用賬戶並交易的客戶重點加強風險評估，切實做好風險提示和客戶服務。
- (3) 公司已於2015年1月23日根據監管要求全面暫停了融資融券網上開戶業務，相關營銷推廣及對外宣傳活動也同步下線了。後續公司嚴格按照相關法律、法規，規範審慎開展融資融券相關業務，同時加強對融資融券相關業務規範的學習，認真研究，組織培訓，嚴格落實，對於有理解不清晰的政策法規，及時向主管部門作了請示。

相關公告於2015年4月7日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》以及上交所網站(www.sse.com.cn)上披露。

- 2、報告期內，公司於2015年4月24日收到安徽證監局《關於對華泰證券股份有限公司合肥長江東大街證券營業部採取出具警示函措施的決定》([2015]1號)，主要內容為：「經查，我局發現你部為1名在你公司從事證券交易時間不足半年的客戶開立融資融券賬戶，並與該客戶簽訂《保證書》，承諾提供他人信用賬戶供其使用(未實際使用)。上述行為違反了《證券公司監督管理條例》第二十八條、《證券公司融資融券業務管理辦法》第十一條的相關規定，表明你營業部內部控制不完善。依據《證券公司監督管理條例》第七十條的規定，我局決定對你營業部採取出具警示函的監督管理措施。你營業部應嚴格按照有關法律法規要求，加強業務開展中的合規管理和內部控制，對客戶賬戶的管理情況和融資類業務開展情況全面自查，規範經營行為，保證客戶賬戶安全。」

公司收到函件後立即組織相關營業部進行了整改。營業部成立了專項整改小組，開展對營業部所有兩融客戶檔案的合規自查，同時梳理優化營業部印章管理流程，加強營業部日常管理，強化員工合規意識，杜絕類似風險事件的再次發生。

- 3、報告期內，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]72號），主要內容為：「經查，華泰證券涉嫌違法違規的事實如下：2013年7月29日，華泰證券威寧路營業部應客戶上海朝興置業有限公司（以下簡稱朝興置業）的要求，與杭州恒生網絡技術服務有限公司（以下簡稱恒生網絡）共同測試HOMS系統接入華泰證券軟件系統。系統連通後，在朝興置業未使用的情況下，華泰證券並未切斷其與HOMS系統的連接端口，也未對此專線設置相應監控。2014年10月至12月期間，華泰證券在對於自身交易系統沒有採取預防措施的情況下，讓浙江核新同花順網絡信息股份有限公司（以下簡稱同花順）工程人員在華泰證券機房安裝了資產管理模塊。對於上述外部接入的第三方交易終端軟件，華泰證券未進行軟件認證許可，未對外部系統接入實施有效管理，對相關客戶身份情況缺乏瞭解。截止調查日，華泰證券客戶中有516個使用HOMS系統和同花順系統接入的主賬戶。對上述客戶，華泰證券未按要求採集客戶交易終端信息，未能確保客戶交易終端信息的真實性、準確性、完整性、一致性、可讀性，未採取可靠措施採集、記錄與客戶身份識別有關的信息。綜上，華泰證券未按照《關於加強證券期貨經營機構客戶交易終端信息等客戶信息管理的規定》第六條、第八條、第十三條，《中國證券登記結算有限責任公司證券賬戶管理規則》第五十條的規定對客戶的身份信息進行審查和瞭解，違反了《證券公司監督管理條例》第二十八條第一款的規定，構成《證券公司監督管理條例》第八十四條第（四）項所述的行為，獲利18,235,275.00元。時任華泰證券經紀業務總部總經理胡智及信息技術部副總經理陳棟為直接負責的主管人員。華泰證券在2015年7月12日我會發佈《關於清理整頓違法從事證券業務活動的意見》（證監會公告[2015]19號）之後，仍未採取有效措施嚴格審查客戶身份的真實性，未切實防範客戶借用證券交易通道違規從事交易活動，新增下掛子賬戶102個，性質惡劣、情節嚴重。以上事實有相關人員詢問筆錄、HOMS系統及同花順系統接入賬戶歷史委託、成交數據記錄、華泰證券說明、佣金計算數據等證據證明，足以認定。根據當事人違法行為的事實、性質、情節和社會危害程度，依據《證券公司監督管理條例》第八十四條第（四）項的規定，我會擬決定：一、對華泰證券責令改正，給予警告，沒收違法所得18,235,275.00元，並處以54,705,825.00元罰款；二、對胡智給予警告，並處以10萬元罰款；三、對陳棟給予警告，並處以10萬元罰款。根據《中華人民共和國行政處罰法》第三十二條、第四十二條及《中國證券監督管理委員會行政處罰聽證規則》的規定，就上述擬對你們實施的行政處罰，你們享有陳述、申辯、要求聽證的權利。你們提出的事實、理由和證據，經我會覆核成立的，將予以採納。如果你們放棄陳述、申辯、要求聽證的權利，我會將按照上述事實、理由和依據作出正式的行政處罰決定。」

根據外部接入信息系統相關監管要求，公司於2015年6月啓動外接信息系統及其賬戶清理整頓工作。8月公司切斷了恒生HOMS接入專線，對同花順資管平台採取接入限制，關停具有配資風險的外接系統。截至8月19日，外接HOMS賬戶全部清理完畢，並針對所有外接系統全面啓用賬戶白名單控制機制。9月起，公司遵照《行政處罰事先告知書》的要求，進一步完善外接信息系統技術規範文件，組織對存量外接系統及其賬戶進行盡職調查與評估甄別，全面梳理公司自主運營及外部接入的信息系統交易終端特徵碼傳送情況，完成了終端特徵碼改造，並每日跟蹤監控。

- 4、報告期內，公司四川分公司於11月25日收到了中國人民銀行成都分行《行政處罰決定書》，(成銀罰字[2015]4號)主要內容為：「檢查中發現分公司在履行客戶身份識別義務方面存在違法違規行為，包括未按規定完整登記客戶身份基本信息、未按規定對客戶進行重新識別、未按規定對客戶進行持續識別、未按規定劃分和調整客戶洗錢風險等級。我分行決定根據《中華人民共和國反洗錢法》第三十二條的規定，對你分公司上述違法違規行為處30萬元罰款。」

公司收到函件後立即組織四川分公司進行整改，要求分公司及時補充完善客戶信息，按照要求對相關客戶採取重新識別工作，對身份證件文件過期無合理理由拒絕更新客戶採取限制措施，進一步完善客戶風險等級劃分工作，切實履行反洗錢相關義務，全面防範洗錢風險。

- 5、報告期內，公司安徽分公司於12月25日收到中國人民銀行合肥中心支行《行政處罰決定書》(合銀罰字[2015]10號)，主要內容為：「你單位存在包括未按規定履行客戶身份識別義務、未按規定履行可疑交易報告義務等違法違規事實，雖然存在上述事實，但在檢查期間能夠配合檢查組工作，在規定時間內向檢查組報告書面陳述報告材料，匯報整改情況，能夠主動消除、減輕違法行為危害後果，鑒於此，人民銀行合肥中心支行依據《中華人民共和國反洗錢法》第三十二條相關規定和《中華人民共和國行政處罰法》第二十七條相關規定作出行政處罰決定如下：1、對你單位減輕處罰，罰款人民幣壹拾萬元整；2、對你單位高級管理人員處罰款人民幣壹萬元整。」

公司收到函件後立即組織安徽分公司進行整改，要求分公司全面梳理反洗錢內部管理流程，按照要求落實客戶身份識別工作要求，進一步加強可疑交易分析和甄別工作，推動反洗錢工作持續、有效地開展。

## 九、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

報告期內，公司董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人不存在被有權機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰，以及被證券交易所公開譴責的情形。

報告期內，公司處罰及整改的情況請參見本報告本節「八、重大訴訟、仲裁事項」—「(三)公司本年度被處罰和公開譴責的情況」。

## 十、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司及其實際控制人誠信狀況良好，不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

## 十一、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

報告期內，本公司不存在公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵情況。

## 十二、重大關連交易

報告期內，本公司不存在重大關連交易。報告期內，有關會計準則下的關連交易情況可參見合併財務報表附註58。

## 十三、重大合同及其履行情況

### (一) 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司不存在託管、承包、租賃事項。

### (二) 擔保情況

報告期內，本公司不存在擔保情況。

### (三) 其他重大合同

#### 合同標的所涉及資產

合同名稱	合同雙方 名稱	簽訂日期	賬面價值	評估機構		定價原則	交易價格	執行情況
				評估價值	名稱 評估 基準日			
華泰證券廣場 施工總承包 合同	華泰證券與 中國江蘇 國際經濟 技術合作 公司	2010年 7月30日					人民幣 113,285.18萬元	2010年7月，公司與中國江蘇國際經濟技術合作公司簽訂了《華泰證券廣場施工總承包合同》。報告期內該合同正常履行，報告期內，公司已按約支付總承包及其分包合同價款6,484.922488萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付總承包合同價款70,812.654297萬元。
華泰證券廣場 智能化施工 合同	華泰證券與 上海浩德 科技股份 有限公司	2012年 3月6日					人民幣 19,889.97萬元	2012年3月，公司與上海浩德科技股份有限公司簽訂了《華泰證券廣場智能化施工合同》。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付智能化施工合同價款6,227.923696萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付智能化施工合同價款16,131.027391萬元。
華泰證券廣場 室內裝飾 裝修二標段 工程施工 合同	華泰證券與 浙江亞廈 裝飾股份 有限公司	2013年 5月21日					人民幣 11,758.45萬元	2013年5月21日，公司與浙江亞廈裝飾股份有限公司簽訂了《華泰證券廣場室內裝飾裝修二標段工程施工合同》。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付內裝飾裝修二標段工程施工合同價款6,394.748688萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付內裝飾裝修二標段工程施工合同價款8,305.239933萬元。
華泰證券廣場 室內裝飾 裝修一標段 工程施工 合同	華泰證券與 中國建築 集團有限 公司	2013年 5月21日					人民幣 7,877.18萬元	2013年5月21日，公司與中國建築集團有限公司簽訂了《華泰證券廣場室內裝飾裝修一標段工程施工合同》。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付內裝飾裝修一標段工程施工合同價款6,722.593087萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付內裝飾裝修一標段工程施工合同價款7,462.138436萬元。
華泰證券廣場 工程內裝 三標段施工 合同	華泰證券與 深圳市深裝 總裝飾工程 工業有限 公司	2013年 10月					人民幣 13,158.63043萬元	2013年10月，公司與深圳市深裝總裝飾工程工業有限公司簽訂了《華泰證券廣場工程內裝三標段施工合同》。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付內裝三標段施工合同價款2,560.730148萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付內裝三標段施工合同價款9,308.84504萬元。

合同標的所涉及資產

合同名稱	合同雙方名稱	簽訂日期	合同標的所涉及資產		定價原則	交易價格	執行情況
			賬面價值	評估價值			
招商融資業務債權收益權轉讓及回購合同	華泰證券與招商銀行股份有限公司	2014年 2月24日				人民幣 100,000萬元	2014年2月，公司與招商銀行股份有限公司簽訂了融資業務債權收益權轉讓及回購合同，報告期內履行完畢。
招商銀行股份有限公司與華泰證券關於融資業務債權收益權轉讓及回購合同	招商銀行股份有限公司與華泰證券	2014年 8月15日				人民幣 410,000萬元	2014年8月，公司與招商銀行股份有限公司簽訂了融資業務債權收益權轉讓及遠期受讓合同，在報告期內履行完畢。
興業財富資產管理有限公司與華泰證券關於金融資產債權收益權轉讓及遠期受讓合同	華泰證券與興業財富資產管理有限公司	2014年 8月15日				人民幣 1,050,000萬元	2014年8月，公司與興業財富資產管理有限公司簽訂了融資業務債權收益權轉讓及遠期受讓合同，在報告期內全部履行完畢。
博時資本管理有限公司與華泰證券關於融資業務債權收益權轉讓及遠期受讓合同	華泰證券與博時資本管理有限公司	2014年 9月19日				人民幣 500,000萬元	2014年9月，公司與博時資本管理有限公司簽訂了融資業務債權收益權轉讓及遠期受讓合同，在報告期內履行完畢。
華泰證券與金元證券股份有限公司關於債權資產受益權轉讓及遠期受讓合同	華泰證券與金元證券股份有限公司	2015年 6月19日				人民幣 400,000萬元	2015年6月19日，公司與金元證券股份有限公司簽訂了關於債權資產受益權轉讓及遠期受讓合同，報告期內履行完畢。
華泰證券恒益15402號收益憑證	華泰證券與上海銀行股份有限公司	2015年 6月24日				人民幣 520,000萬元	2015年6月24日，公司與上海銀行股份有限公司簽訂了恒益15402號收益憑證合同，報告期內正常履行。

## 十四、其他重大事項的說明

### (一) 華泰紫金投資及下屬公司工商變更、公司設立及投資

- 1、2015年1月30日，華泰紫金投資註冊資本從6億元人民幣增加至11億元人民幣。2015年6月，華泰證券決定將華泰紫金投資註冊資本從11億元人民幣增加到60億元人民幣，並根據業務實際需要逐步到位。2015年6月已首批到位12.5億元，並於2015年8月14日完成工商變更事宜，註冊資本金由「11億元人民幣」變更為「23億5千萬元人民幣」。2015年12月，到位4億元，並於2016年1月18日完成工商變更事宜，註冊資本由「23億5千萬元人民幣」變更為「27億5千萬元人民幣」。
- 2、2015年3月16日，華泰紫金投資對華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)實繳出資由27,450萬元增加至45,750萬元，佔實繳出資總額的45.75%。
- 3、北京華泰同信投資基金管理有限公司、北京華泰瑞合投資基金管理合夥企業(有限合夥)及北京華泰瑞合醫療產業投資中心(有限合夥)

北京華泰同信投資基金管理有限公司成立於2014年12月29日，註冊資本300萬元，華泰紫金投資認繳出資153萬元，佔比51%。北京華泰同信投資基金管理有限公司於2015年1月15日發起設立北京華泰瑞合投資基金管理合夥企業(有限合夥)，總認繳出資額3,000萬元，其中，華泰紫金投資作為有限合夥人認繳出資1,530萬元，認繳出資佔比51%。

北京華泰瑞合投資基金管理合夥企業(有限合夥)於2015年6月1日發起設立北京華泰瑞合醫療產業投資中心(有限合夥)，一期規模為10億元人民幣，其中北京華泰瑞合投資基金管理合夥企業(有限合夥)作為執行事務合夥人、普通合夥人和基金管理人認繳出資1,000萬元，佔認繳出資總額的1%，承擔無限責任；華泰紫金投資作為有限合夥人認繳出資44,000萬元，佔認繳出資總額的44%，承擔有限責任。華泰紫金投資於2015年6月19日對北京華泰瑞合醫療產業投資中心(有限合夥)實繳出資22,000萬元，佔實繳出資總額的44%。

2015年7月31日，華泰紫金投資對北京華泰同信投資基金管理有限公司實繳出資人民幣25,500元，佔比51%；對北京華泰瑞合投資基金管理合夥企業(有限合夥)實繳出資人民幣2,550,000元，佔比51%。

- 4、深圳前海瑞聯七號投資中心(有限合夥)

2015年1月22日，華泰紫金投資控股子公司華泰瑞聯基金管理有限公司發起設立了深圳前海瑞聯七號投資中心(有限合夥)，華泰瑞聯基金管理有限公司作為普通合夥人認繳出資100萬元，佔總認繳出資額的0.03%；華泰紫金投資有限責任公司作為有限合夥人認繳出資12.5億元，佔總認繳出資額的41.65%；華泰紫金投資於2015年7月13日對深圳前海瑞聯七號投資中心(有限合夥)實繳出資12.5億元，佔比41.65%。

5、江蘇華泰瑞聯基金管理有限公司、南京華泰瑞聯股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)及江蘇華泰瑞聯併購基金(有限合夥)

2015年7月22日，華泰紫金投資控股子公司華泰瑞聯基金管理有限公司發起設立了江蘇華泰瑞聯基金管理有限公司，註冊資本金10,000萬元，華泰瑞聯基金管理有限公司持股比例為100%。江蘇華泰瑞聯基金管理有限公司於2015年7月27日發起設立了南京華泰瑞聯股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)，江蘇華泰瑞聯基金管理有限公司作為普通合夥人認繳出資7,000萬元，佔認繳出資額的98.59%。

南京華泰瑞聯股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)於2015年8月5日發起設立了江蘇華泰瑞聯併購基金(有限合夥)，南京華泰瑞聯股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)作為執行事務合夥人、普通合夥人和基金管理人認繳出資200萬元，佔認繳出資總額的0.02%，承擔無限責任。江蘇華泰瑞聯併購基金(有限合夥)經營範圍為從事非證券股權投資活動及相關諮詢業務。

6、南京華泰瑞鑫股權投資管理有限公司、南京華泰瑞泰股權投資管理中心(有限合夥)及江蘇工業和信息產業投資基金(有限合夥)

華泰紫金投資於2015年11月20日發起設立了南京華泰瑞鑫股權投資管理有限公司，註冊資本100萬元，其中華泰紫金投資認繳出資51萬元，佔比51%。2015年12月24日，華泰紫金投資對南京華泰瑞鑫股權投資管理有限公司實繳出資15.3萬元。

南京華泰瑞鑫股權投資管理有限公司於2015年11月23日發起設立了南京華泰瑞泰股權投資管理中心(有限合夥)。南京華泰瑞鑫股權投資管理有限公司作為執行事務合夥人、普通合夥人認繳出資1萬元，佔總認繳出資額的1%，承擔無限責任；華泰紫金投資作為有限合夥人認繳出資51萬元，佔總認繳出資額的51%，承擔有限責任。2015年12月24日，華泰紫金投資對南京華泰瑞泰股權投資管理中心(有限合夥)實繳出資15.3萬元。

南京華泰瑞泰股權投資管理中心(有限合夥)於2015年11月26日發起設立了江蘇工業和信息產業投資基金(有限合夥)。南京華泰瑞泰股權投資管理中心(有限合夥)作為執行事務合夥人、普通合夥人和基金管理人認繳出資5萬元，佔總認繳出資額的0.00415%，承擔無限責任；華泰紫金投資作為有限合夥人認繳出資20,095萬元，佔總認繳出資額的16.66%，承擔有限責任。2015年12月25日，華泰紫金投資對江蘇工業和信息產業投資基金(有限合夥)實繳出資20,095萬元。

## (二) 華泰聯合證券股權轉讓及註冊資本變更

### 1、華誠投資管理有限公司無效出資處理事宜

2014年5月30日，因名義股東華誠投資公司無效出資，華泰聯合證券召開了2014年第一次臨時股東會，批准了《華泰聯合證券有限責任公司關於通過減資處理華誠投資無效出資的議案》。2014年11月14日，深圳證監局核准華泰聯合證券變更註冊資本(深證局許可字[2014]174號)，同意華泰聯合證券註冊資本擬由100,000萬元變更為99,748萬元。2015年5月18日完成工商變更，華泰聯合證券註冊資本由原來的100,000萬元變成99,748萬元，股東家數由原來的6家變成5家，各家股權比例相應變化。

### 2、長城計算機集團公司股權轉讓事宜

2014年7月14日，長城計算機集團公司所持的華泰聯合證券270萬元股權(佔註冊資金總額0.27%)在深圳聯合產權交易所網絡拍賣平台被華泰證券競拍獲得。2015年5月28日，本次股權轉讓完成工商變更，華泰聯合證券股東家數由原來的5家變成4家，華泰證券的出資額變為98,846萬元，佔比99.10%。

### 3、廈門建昌房地產開發有限公司股權轉讓事宜

2014年12月25日，廈門建昌房地產開發有限公司給華泰聯合證券發函，擬向華泰證券轉讓其所持華泰聯合證券的621萬元股權(佔出資總額0.62%)。2015年1月19日，華泰聯合證券2015年第一次臨時股東會議審議通過了相關議案。2015年1月30日，簽訂完成相關股權轉讓協議。2015年7月22日，完成工商變更。至此，華泰聯合證券股東變成3家，其中華泰證券持有99,467萬元股權，佔比99.72%。

## (三) 華泰資管公司註冊資本及住所變更

2015年10月14日，華泰資管公司完成註冊資本變更登記，公司註冊資本由人導幣3億元變更為10億元，公司住所變更為中國(上海)自由貿易試驗區東方路18號21層。

## (四) 華泰金控(香港)公司新設子公司

報告期內，華泰金控(香港)公司註冊成立了HTSC LIMITED、Principle Solution Group Limited、Lucid Elegant Limited、Pioneer Reward Limited、Pioneer Reward Investment Limited、Pioneer Return Limited、Pioneer Return Holdings Limited、Pioneer Festive Limited、Huatai Principal Investment I Limited、Lead Talent Enterprises Limited、Huatai Principal Investment Group Limited等11家子公司。

## (五) 華泰創新投資有限公司注資子公司

報告期內，華泰創新投資有限公司向上海自貿區全資子公司華泰瑞新(上海)投資有限公司繳納註冊資本7,000萬元，並以子公司為主體開展大宗商品相關業務。

## (六) 華泰期貨新設子公司

2015年9月17日，華泰期貨公司與西藏福茂投資管理有限公司合資設立華泰資本管理(香港)有限公司，註冊資本3,330萬港幣，華泰期貨公司持股比例為70%。2015年10月27日，完成了華泰(香港)期貨有限公司註冊手續，由華泰資本管理(香港)有限公司全資設立，目前正在準備向香港證監會申請期貨經營牌照。截止2015年末，華泰資本管理(香港)有限公司和華泰(香港)期貨有限公司註冊資本金暫未劃轉到賬。

## (七) 公司受讓金浦產業投資基金管理有限公司股權

2015年10月20日，金浦產業投資基金管理有限公司股東會2015年第五次會議同意上海遠見投資有限公司將其持有的金浦產業投資基金管理有限公司1%股權轉讓給公司，相關手續正在辦理中。

## (八) 公司債及次級債相關信息

### 1、公司債相關信息請參見「公司債券相關情況」章節

《华泰證券股份有限公司關於2013年公司債券跟蹤評級結果的公告》於2015年4月7日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》以及上交所網站(www.sse.com.cn)上披露。

本報告期不存在涉及和可能涉及影響債券按期償付的重大訴訟事項。

本報告期未發生可能導致債券信用評級發生重大變化，對債券按期償付產生任何影響的事件，也不存在相關的市場傳言。

### 2、次級債存續情況

債券簡稱	本金 (單位：元)	票面利率 (%)	起息日	到期日
14華泰01	3,000,000,000.00	5.95	2014.4.21	2015.4.21
14華泰02	3,000,000,000.00	6.15	2014.4.21	2016.4.21
14華泰03	2,000,000,000.00	5.70	2014.9.29	2017.9.29
14華泰04	4,000,000,000.00	5.90	2014.9.29	2018.9.29
14華泰05	4,000,000,000.00	5.10	2014.11.21	2015.11.21
15華泰01	6,000,000,000.00	5.90	2015.1.23	2017.1.23
15華泰02	7,000,000,000.00	5.60	2015.4.21	2017.4.21
15華泰03	5,000,000,000.00	5.80	2015.4.21	2020.4.21
15華泰04	18,000,000,000.00	5.50	2015.6.26	2017.6.26
15華泰期	600,000,000.00	5.80	2015.7.22	2019.7.22
合計	<u>52,600,000,000.00</u>			

報告期內，本公司共計發行360億元次級債，其中期限2年的長期次級債為310億元，期限5年的長期次級債為50億元。上述募集資金已全部用於補充公司營運資金，主要投向為擴大融資融券、股票約定購回以及股票質押式回購業務規模，上述投向符合募集說明書的要求。華泰期貨發行了期限4年的面值總額為人民幣6億元的次級債券(附第1年末發行人贖回選擇權)，票面利率為5.8%(若第一年末不贖回，則後三年票面利率為7.8%)，交易終止日期：2019年7月22日(若行使選擇權則為2016年7月22日)，上述募集資金已全部用於補充營運資金，上述投向符合募集說明書的要求。

報告期內，次級債付息兌付情況請參見「公司債券相關情況」章節。

報告期內，不存在涉及和可能涉及公司次級債券本息償付的重大投資和關聯交易等事項。

報告期內，公司不存在其他對公司次級債券持有人有重大影響的信息。

### 3、短期公司債券相關信息

報告期內，短期公司債券付息兌付情況請參見「公司債券相關情況」章節。

#### (九) 短期融資券相關信息

報告期內，公司共發行了4期總計110億元的短期融資券，兌付了7期共計195億元的短期融資券。付息兌付情況請參見「公司債券相關情況」章節。

2015年9月，公司收到《中國人民銀行關於華泰證券股份有限公司發行短期融資券的通知》(銀發[2015]269號，以下簡稱「通知」)。根據該通知，中國人民銀行核定我公司待償還短期融資券的最高餘額為118億元，有效期為一年。在有效期內，我公司可自主發行短期融資券。

(十) 公司全資子公司華泰金融控股(香港)下屬特殊目的公司Huatai International Finance I Limited，分別於2015年4月8日以及2015年10月8日各支付了境外債券利息725萬美元，全年共計1,450萬美元。

#### (十一) 公司全資子公司華泰金融控股(香港)董事變更事宜

報告期內，姜健先生和陸挺先生擔任華泰金控(香港)董事；吳萬善先生、張海波先生、張濤先生不再擔任華泰金融控股(香港)董事。華泰金融控投(香港)現任董事名單為：周易、姜健、陸戎、陸挺。

#### (十二) 公司設立股票薪酬計劃

報告期內，公司第三屆董事會第二十三次會議和2015年第一次臨時股東大會分別審議通過了《關於設立公司股票薪酬計劃的議案》，批准了公司設立股票薪酬計劃及總體框架方案，並批准授權公司經營管理層根據有關法律法規的規定及監管機構的意見和建議，在股東大會審議通過的框架和原則下，從維

護股東利益最大化的原則出發，全權辦理本次公司設立股票薪酬計劃的全部事項。截至本年度報告披露日，公司股票薪酬計劃尚未實施。

### (十三) 公司執行董事、總裁周易先生代為履行公司法定代表人職責

2015年12月18日，公司董事會收到執行董事、董事長吳萬善先生的書面辭職報告。由於工作變動，吳萬善先生提請辭去公司第三屆董事會執行董事、董事長以及董事會發展戰略委員會主任委員(召集人)職務。2015年12月24日，公司召開第三屆董事會第二十六次會議審議通過了《關於提請推舉代為履行公司法定代表人職責人選的議案》，並形成如下決議：同意推舉公司執行董事、總裁周易先生代為履行公司法定代表人職責。代為履行職責自本次董事會審議通過之日起生效，時間不超過6個月。

### (十四) 報告期內，公司已在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》以及上交所網站(www.sse.com.cn)上披露的其他重大事項如下：

序號	事項	刊載日期
1	華泰證券關於江蘇匯鴻國際集團有限公司減持公司股權的提示性公告	2015-01-13
2	華泰證券關於公司2015年度第一期短期融資券發行結果的公告	2015-01-17
3	華泰證券關於周勇董事任職的公告	2015-01-23
4	華泰證券第三屆董事會第十五次會議決議公告 (申請開展股權期權經紀業務、申請開展普通期權自營交易業務、申請開展專業化期權交易業務、擴大公司融資融券業務總規模等)	2015-01-24
5	華泰證券2014年年度業績預增公告	2015-01-24
6	華泰證券關於獲准成為上海證券交易所股票期權交易參與人的公告	2015-01-24
7	華泰證券關於2015年第一期次級債券發行結果的公告	2015-01-24
8	華泰證券關於公司總部遷址的公告	2015-01-29
9	華泰證券關於股票期權做市業務資格獲批的公告	2015-02-04
10	華泰證券關於華泰紫金投資有限責任公司增加註冊資本的公告	2015-02-06
11	華泰證券關於公司2015年度第二期短期融資券發行結果的公告	2015-02-11
12	華泰證券關於公司董事王會娟提出辭職的公告	2015-02-17
13	華泰證券董事會審計委員會2014年度履職情況報告	2015-03-09

序號	事項	刊載日期
14	華泰證券第三屆董事會第十六次會議決議公告 (2014年度利潤分配、續聘會計師事務所、為公司董事、監事和高級管理人員投保責任險、為全資子公司華泰證券(上海)資產管理有限公司提供淨資本擔保、公司經營範圍增加股票期權做市業務和修訂公司章程、公司公開發行公司債券、補選公司第三屆董事會成員、調整公司第三屆董事會發展戰略委員會成員、修訂公司《關聯交易決策制度》、修訂公司《對外擔保決策制度》、修訂公司《董事會專門委員會工作細則》、修訂公司《總裁工作細則》、修訂公司《董事會秘書工作細則》、修訂公司《信息披露管理辦法》、修訂公司《投資者關係管理制度》、修訂公司《董事、監事及高級管理人員所持本公司股份管理制度》、修訂公司《內幕信息知情人登記管理及保密制度》、修訂公司《會計制度》、修訂公司《合規管理制度》相關條款等)	2015-03-09
15	華泰證券第三屆監事會第八次會議決議公告 (修訂公司《會計制度》等)	2015-03-09
16	華泰證券關於預計2015年度日常關聯交易的公告	2015-03-09
17	華泰證券關於公司2015年度第三期短期融資券發行結果的公告	2015-03-12
18	華泰證券關於向香港聯交所遞交境外上市外資股(H股)上市申請並刊發申請版本資料集的公告	2015-03-17
19	華泰證券第三屆董事會第十七次會議決議公告 (提高公司股票質押式回購交易業務規模)	2015-03-31
20	華泰證券2014年年度股東大會決議公告	2015-03-31
21	華泰證券關於中國證監會對公司融資融券業務檢查情況的公告	2015-04-07
22	華泰證券關於2013年公司債券跟蹤評級結果的公告	2015-04-07
23	華泰證券關於公司2015年度第四期短期融資券發行結果的公告	2015-04-11
24	華泰證券非公開發行2014年第一期次級債券2015年兌付、兌息公告	2015-04-14
25	華泰證券簡式權益變動報告書(國華能源投資有限公司)	2015-04-15
26	華泰證券關於股東權益變動的提示性公告	2015-04-15
27	華泰證券關於2015年第二期次級債券發行結果的公告	2015-04-22
28	華泰證券關於控股子公司華泰長城期貨有限公司更名的公告	2015-04-22
29	華泰證券第三屆董事會第十八次會議決議公告 (擴大外匯業務範圍等)	2015-04-23
30	華泰證券2014年度利潤分配實施公告	2015-04-24
31	華泰證券關於發行境外上市外資股獲得中國證監會批覆的公告	2015-04-25
32	華泰證券關於李志明獨立董事任職等事項的公告	2015-05-01

序號	事項	刊載日期
33	華泰證券第三屆董事會第十九次會議決議公告 (調整公司第三屆董事會審計委員會和發展戰略委員會成員)	2015-05-07
34	華泰證券關於香港聯合交易所有限公司審議本公司 境外發行上市外資股的公告	2015-05-09
35	華泰證券關於刊發H股發行聆訊後資料集的公告	2015-05-11
36	華泰證券第三屆董事會第二十次會議決議公告 (確定H股全球發售(香港公開發售及國際發售)及 在香港聯交所上市)	2015-05-13
37	華泰證券關於刊發H股發行更新聆訊後資料集的公告	2015-05-18
38	華泰證券關於刊發H股招股說明書、H股發行價格區間 及H股香港公開發售等事宜的公告	2015-05-19
39	華泰證券關於境外上市外資股(H股)公開發行價格 的公告	2015-05-25
40	華泰證券2013年公司債券2015年付息公告	2015-05-28
41	華泰證券關於境外上市外資股(H股)配發結果的公告	2015-05-29
42	華泰證券第三屆董事會第二十一次會議決議公告 (申請開展上市公司定向增發融資業務、制訂公司 《2015年內部控制持續優化工作方案》)	2015-05-30
43	華泰證券關於持股5%以上股東股份變動的公告	2015-06-01
44	華泰證券關於境外上市外資股(H股)掛牌並上市交易 的公告	2015-06-01
45	華泰證券關於發行境外上市外資股(H股)國有股減持 的公告	2015-06-01
46	華泰證券關於單向視頻開戶創新方案取得無異議函 的公告	2015-06-09
47	華泰證券關於公司淨資本變動情況的公告	2015-06-09
48	華泰證券關於北京華泰瑞合醫療產業投資中心 (有限合夥)設立公告	2015-06-13
49	華泰證券第三屆董事會第二十二次會議決議公告 (擴大公司融資融券業務規模、擴大公司股票質押 式回購交易業務規模、對華泰紫金投資有限責任 公司進行增資)	2015-06-16
50	華泰證券關於部分行使超額配售權、穩定價格行動及 穩定價格期結束的公告	2015-06-20
51	華泰證券關於部分行使超額配售權後進行國有股減持 及股份變動的公告	2015-06-24
52	華泰證券公開發行2015年公司債券(第一期)發行公告	2015-06-25
53	華泰證券關於獲得中國證監會核准公開發行公司債券 批覆的公告	2015-06-25
54	華泰證券關於2015年第三期次級債券發行結果的公告	2015-06-27
55	華泰證券2015年公司債券(第一期)票面利率公告	2015-06-29
56	華泰證券2015年公司債券(第一期)發行結果公告	2015-07-02
57	華泰證券關於與中國證券金融公司簽署協議投資 於藍籌股ETF的公告	2015-07-08

序號	事項	刊載日期
58	華泰證券關於公司章程和註冊地址變更的公告	2015-07-14
59	華泰證券關於公司執行董事、職工監事、高級管理人員及員工參與的集合理財計劃購買公司H股股份的公告	2015-07-16
60	華泰證券2015年半年度業績快報公告	2015-07-28
61	華泰證券2015年公司債券(第一期)上市公告書	2015-07-29
62	華泰證券關於擬委託中國證券登記結算有限責任公司上海分公司代理債券兌付兌息相關事宜的公告	2015-07-29
63	華泰證券2014年第一期短期公司債券2015年兌付、兌息公告	2015-08-11
64	華泰證券關於行使「14華泰03」次級債券發行人贖回選擇權的提示性公告	2015-08-22、25、26
65	華泰證券第三屆監事會第十次會議決議公告(選舉劉志紅女士為公司第三屆監事會成員)	2015-08-22
66	華泰證券第三屆董事會第二十三次會議決議公告(選舉徐敏女士為公司第三屆董事會成員,選舉陳志斌先生為公司第三屆董事會獨立董事成員,調整公司第三屆董事會合規與風險管理委員會和審計委員會成員,發行境內債務融資工具一般性授權,調整公司內部組織機構,修訂公司《薪酬管理制度》相關條款,設立公司股票薪酬計劃,調整「華泰證券廣場」項目投資額,召開公司2015年第一次臨時股東大會等)	2015-08-22
67	華泰證券關於收到中國證監會調查通知書的公告	2015-08-26
68	華泰證券關於與中國證券金融公司再次簽署協議投資於藍籌股等的公告	2015-09-02
69	華泰證券關於發行短期融資券獲得中國人民銀行備案通知的公告	2015-09-03
70	華泰證券關於收到中國證監會行政處罰事先告知書的公告	2015-09-12
71	華泰證券關於實施「14華泰03」次級債券贖回的公告	2015-09-16
72	華泰證券非公開發行2014年第二期次級債券兌付、兌息公告	2015-09-21
73	華泰證券關於行使「14華泰03」次級債券贖回結果及摘牌公告	2015-09-21
74	華泰證券關於2014年第二期次級債券兌付完成的公告	2015-09-29
75	華泰證券關於徐敏非執行董事、陳志斌獨立非執行董事任職和應文祿非執行董事辭任的公告	2015-10-10
76	華泰證券關於劉志紅監事任職和毛慧鵬監事辭任的公告	2015-10-10
77	華泰證券2015年第一次臨時股東大會決議公告(選舉徐敏女士為公司第三屆董事會非執行董事、選舉陳志斌先生為公司第三屆董事會獨立非執行董事、選舉劉志紅女士為公司第三屆監事會成員、設立公司股票薪酬計劃、公司發行境內債務融資工具一般性授權等)	2015-10-10

序號	事項	刊載日期
78	華泰證券第三屆監事會第十一次會議決議公告 (變更融資類業務壞賬準備計提標準)	2015-10-31
79	華泰證券第三屆董事會第二十四次會議決議公告 (變更融資類業務壞賬準備計提標準等)	2015-10-31
80	華泰證券關於江蘇省蘇豪控股集團有限公司減持 公司股權的提示性公告	2015-11-07
81	華泰證券非公開發行2014年第三期次級債券兌付、 兌息公告	2015-11-16
82	華泰證券關於江蘇省蘇豪控股集團有限公司減持公司 股權的提示性公告	2015-12-03
83	華泰證券關於公司獨立非執行董事張捷辭職的公告	2015-12-05
84	華泰證券關於漲樂財富通(手機客戶端)下載情況 的公告	2015-12-07
85	華泰證券關於公司獨立非執行董事沈坤榮提出辭職 的公告	2015-12-08
86	華泰證券關於吳萬善先生辭任公司董事長的公告	2015-12-19
87	華泰證券關於公司獨立非執行董事陳志斌提出辭職 的公告	2015-12-22
88	華泰證券第三屆董事會第二十五次會議決議公告 (調整公司第三屆董事會薪酬與考核委員會和提名 委員會成員)	2015-12-24
89	華泰證券第三屆董事會第二十六次會議決議公告 (提請推舉代為履行公司法定代表人職責人選)	2015-12-25

## 十五、積極履行社會責任的工作情況

### (一) 社會責任工作情況

公司是上交所金融類上市公司，也是上證公司治理指數和上證180公司治理指數的樣本公司，公司將在披露2015年年度報告的同時，披露《華泰證券股份有限公司2015年度社會責任報告》，報告詳見2016年3月30日上交所網站 <http://www.sse.com.cn>。

### (二) 屬於國家環境保護部門規定的重污染行業的上市公司及其子公司的環保情況說明

報告期內，公司不存在重大環境問題或其他重大社會安全問題。

## 十六、可轉換公司債券情況

報告期內，公司不存在可轉換公司債券情況。

## 十七、重大資產負債表日後事項

### (一) 公司股東、董事、監事及高級管理人員變動情況

- 1、經2016年1月27日召開的公司第三屆董事會第二十七次會議審議通過以及2016年3月18日召開的公司2016年第一次臨時股東大會審議批准，選舉陳傳明先生、楊雄勝先生為公司第三屆董事會獨立非執行董事。自2016年3月18日起，陳傳明先生接替沈坤榮先生履行公司第三屆董事會獨立非執行董事職責，任期至本屆董事會任期結束。在楊雄勝先生取得證券監管部門核准的證券公司獨立董事任職資格後，將履行公司第三屆董事會獨立非執行董事職責，任期至本屆董事會任期結束。
- 2、2016年3月22日，公司董事會收到副總裁齊亮先生的書面辭職報告。由於個人工作變動原因，齊亮先生提請辭去公司副總裁職務。該辭任自即日起生效。
- 3、2016年3月25日，公司監事會收到監事董軍政女士的書面辭職報告。由於個人工作調動原因，董軍政女士提請辭去公司第三屆監事職務。該辭任自即日起生效。

### (二) 年度分配預案或決議

經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)審計，母公司2015年度實現淨利潤人民幣9,145,222,410.50元，根據《公司法》、《證券法》、《金融企業財務規則》及公司章程的有關規定，分別提取10%的法定盈餘公積金、10%的一般風險準備金和10%的交易風險準備金共計人民幣2,743,566,723.15元後，本年可供分配的利潤為人民幣6,401,655,687.35元。加上以前年度結餘未分配利潤人民幣7,327,694,049.30元，減去公司本年實施2014年度利潤分配方案分配的股利人民幣2,800,000,000.00元，本年度累計可供投資者現金分配的利潤為人民幣10,929,349,736.65元。

根據中國證監會《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》、《上海證券交易所上市公司現金分紅指引》等相關規定以及公司業務發展的實際需求，建議利潤分配方案如下：

公司2015年度利潤分配採用現金分紅的方式，向2015年度現金紅利派發股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金紅利，以2015年末總股本7,162,768,800股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣5.00元(含稅)，共派發現金紅利人民幣3,581,384,400.00元，尚未分配的利潤人民幣7,347,965,336.65元轉入下一年度。現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司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。

本次利潤分配方案將提交本公司2015年股東周年大會審議，預期將於股東大會通過該方案後兩個月內並最遲不晚於2016年8月31日，向本行股東支付2015年度股息。

### (三) 重大投融資行為

#### 1、公司增資華泰紫金投資

華泰紫金投資於2016年1月18日完成工商變更，註冊資本由235,000萬元增加至275,000萬元。

#### 2、江蘇股權交易中心出資1,000萬元參股蘇州股權交易中心

為了推動中心在蘇州地區的業務發展，經江蘇省人民政府、江蘇省金融辦同意，蘇州工業園區元禾控股有限公司、江蘇股權交易中心、蘇州工業園區經濟發展有限公司、東吳證券股份有限公司、蘇州信託有限公司、蘇州產權交易中心在蘇州共同出資組建「蘇州股權交易中心有限責任公司」。2015年10月，江蘇股權交易中心董事會臨時會議通過決議，同意以其自有資金人民幣1,000萬元投資參股蘇州股權交易中心(籌)，出資比例20%。江蘇股權交易中心於2016年1月完成出資，蘇州股權交易中心正在積極籌備開業。

#### 3、華泰紫金投資設立下屬公司：伊犁華泰瑞達股權投資管理有限公司、伊犁華泰瑞達股權投資管理合夥企業(有限合夥)、伊犁蘇新投資基金合夥企業(有限合夥)

華泰紫金投資於2015年11月24日發起設立了伊犁華泰瑞達股權投資管理有限公司，註冊資本200萬元，其中華泰紫金投資認繳出資102萬元，佔比51%。

伊犁華泰瑞達股權投資管理有限公司於2015年12月30日發起設立了伊犁華泰瑞達股權投資管理合夥企業(有限合夥)。伊犁華泰瑞達股權投資管理有限公司作為執行事務合夥人、普通合夥人認繳出資2萬元，佔總認繳出資額的1%，承擔無限責任；華泰紫金投資作為有限合夥人認繳出資102萬元，佔總認繳出資額的51%，承擔有限責任。2016年3月15日，華泰紫金投資對伊犁華泰瑞達股權投資管理合夥企業(有限合夥)實繳出資16.23萬元。

伊犁華泰瑞達股權投資管理合夥企業(有限合夥)於2016年2月19日發起設立了伊犁蘇新投資基金合夥企業(有限合夥)。伊犁華泰瑞達股權投資管理合夥企業(有限合夥)作為執行事務合夥人、普通合夥人和基金管理人認繳出資100萬元，佔總認繳出資額的0.0526%，承擔無限責任；華泰紫金投資作為有限合夥人認繳出資46,900萬元，佔總認繳出資額的24.68%，承擔有限責任。2016年3月11日，華泰紫金投資對伊犁蘇新投資基金合夥企業(有限合夥)實繳出資14,070萬元。

### (四) 重大訴訟、仲裁事項

報告期後，本公司未發生涉及金額超過1,000萬元的重大訴訟仲裁事項。

#### (五) 企業合併或處置子公司

報告期後，本公司不存在企業合併或處置子公司事項。

#### (六) 證券營業部及分公司新設、遷址情況

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	地址	獲得許可證日期
1	廣州東風西路證券營業部	廣州黃埔大道西證券營業部	廣州市天河區黃埔大道西638號1509房	2016年1月4日
2	濟南陽光新路證券營業部	濟南花園路證券營業部	山東省濟南市歷城區花園路35號1樓	2016年2月3日
3	牡丹江新華路證券營業部	牡丹江西一條路證券營業部	黑龍江省牡丹江市西安區西一條路236號	2016年2月24日
4	徐州中山南路證券營業部	徐州建國西路證券營業部	江蘇省徐州市建國西路75號財富廣場1A座1層109、2層205室	2016年3月14日

#### (七) 報告期後，其他可能對公司的財務狀況、經營成果和現金流量發生重大影響的情況

報告期後，本公司不存在其他可能對本公司的財務狀況、經營成果和現金流量發生重大影響的情況。

## 第七節 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

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)			小計	單位：股 本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例(%)
一、有限售條件股份	0	0	0	0	0	0	0	0	
二、無限售條件流通股份	5,600,000,000	100	1,562,768,800	0	0	0	1,562,768,800	7,162,768,800	100
1、人民幣普通股	5,600,000,000	100	0			-156,276,880	-156,276,880	5,443,723,120	76
2、境內上市的外資股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外資股	0	0	1,562,768,800	0	0	156,276,880	1,719,045,680	1,719,045,680	24
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、普通股股份總數	5,600,000,000	100	1,562,768,800	0	0	0	1,562,768,800	7,162,768,800	100

##### 2、普通股股份變動情況說明

根據中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2015]685號)，並經香港聯交所批准，本公司發行的1,400,000,000股境外上市外資股(H股)於2015年6月1日在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易，聯席全球協調人部分行使超額配售權並要求本公司額外發行162,768,800股H股於2015年6月24日在香港聯交所主板上市交易。

根據國務院《減持國有股籌集社會保障資金管理暫行辦法》(國發[2001]22號)的有關規定，本公司國有股東中包括江蘇國信等21家國有股東須進行國有股減持，即按本次發行(含部分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156,276,880股本公司內資股(A股)劃轉由社保基金會以H股的形式持有。

截至報告期末，公司總股本為7,162,768,800股，其中：A股5,443,723,120股，佔總股本的76%；H股1,719,045,680股，佔總股本的24%。

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)

2015年6月，公司H股股票公開發行完成後，公司股本總數由發行前的5,600,000,000股增加至發行後的7,162,768,800股。股本由發行前的5,600,000,000元增加至發行後的7,162,768,800元。資本公積增加28,590,928,044.06元。公司總資產和淨資產相應增加。如按照本次公開發行H股之前5,600,000,000股計算，2015年度每股收益、每股淨資產分別為1.9102元和9.04元。而按照本次公開發行H股之後7,162,768,800股計算，2015年度每股收益和每股淨資產分別為1.65元和11.28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。

## 二、證券發行與上市情況

### (一) 截至報告期內證券發行情況

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	單位：股 幣種：人民幣	
					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19日	24.80港幣	1,400,000,000	2015年6月1日	1,400,000,000	
H股(超額配售)	2015年6月19日	24.80港幣	162,768,800	2015年6月24日	162,768,800	
<b>可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類</b>						
公司債	2013年6月5日	4.68%	40億元	2013年7月17日	40億元	2018年6月5日
公司債	2013年6月5日	5.10%	60億元	2013年7月17日	60億元	2023年6月5日
公司債	2015年6月29日	4.20%	66億元	2015年7月30日	66億元	2018年6月29日
次級債	2014年4月18日	6.15%	30億元	2014年4月21日	30億元	2016年4月21日
次級債	2014年9月26日	5.70%	20億元	2014年9月29日	20億元	2017年9月29日
次級債	2014年9月26日	5.90%	40億元	2014年9月29日	40億元	2018年9月29日
次級債	2014年11月19日	5.10%	40億元	2014年11月21日	40億元	2015年11月21日
次級債	2015年1月22日	5.90%	60億元	2015年1月23日	60億元	2017年1月23日
次級債	2015年4月20日	5.60%	70億元	2015年4月21日	70億元	2017年4月21日
次級債	2015年4月20日	5.80%	50億元	2015年4月21日	50億元	2020年4月21日
次級債	2015年6月25日	5.50%	180億元	2015年6月26日	180億元	2017年6月26日
次級債	2015年7月22日	5.80%	6億元	2015年9月10日	6億元	2019年7月22日
短期融資券	2015年1月15日	4.77%	30億元	2015年1月16日	30億元	2015年4月16日
短期融資券	2015年2月9日	4.90%	30億元	2015年2月10日	30億元	2015年5月8日
短期融資券	2015年3月10日	4.99%	20億元	2015年3月11日	20億元	2015年6月9日
短期融資券	2015年4月9日	4.80%	30億元	2015年4月10日	30億元	2015年7月9日

截至報告期內證券發行情況的說明：

#### 1、普通股股票：

2014年12月11日，公司召開了2014年第四次臨時股東大會，審議通過了《關於公司發行H股股票並在香港上市的議案》。本公司於2015年5月24日確定本次H股發行的最終價格為每股24.80港元(不包括1.0%經紀佣金,0.0027%香港證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費)。本公司於2015年5月19日首次公開發行1,400,000,000股境外上市外資股(H股)，該股份於2015年6月1日在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易；本公司於2015年6月19日部分行使H股超額配售權，共配售162,768,800股H股，該股份於2015年6月24日在香港聯交所主板上市交易；以上合計發行1,562,768,800股H股。期間，本公司國有股東中包括國信集團等21家股東按公開發行時實際發行H股股份數量的10%，將其持有的本公司部分國有股(A股)劃轉給社保基金會並轉為境外上市外資股H股，共計156,276,880股。

## 2、公司債券：

### (1) 以前年度發行，仍在存續期的公司債券：

2013年6月5日，公司面向公眾投資者公開發行華泰證券2013年公司債券，發行規模人民幣100億元，發行價格為每張100元，分為5年期固定利率和10年期固定利率兩個品種，其中5年期品種發行規模40億元，票面利率4.68%，10年期品種的發行規模60億元，票面利率5.10%。本期債券於2013年7月17日在上交所掛牌交易，其中5年期品種簡稱為「13華泰01」，債券代碼為「122261」，獲准上市交易數量為40億元，交易終止日期為2018年6月5日；10年期品種簡稱為「13華泰02」，債券代碼為「122262」，獲准上市交易數量為60億元，交易終止日期為2023年6月5日。

### (2) 報告期內發行的公司債券：

2015年3月30日，公司召開2014年年度股東大會，審議批准公司公開發行不超過70億元(含70億元)，期限為不超過10年(含10年)的公司債券。2015年6月24日，公司獲得中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2015]1326號)文件，核准公司向社會公開發行面值不超過66億元的公司債券，批覆自核准發行之日起24個月內有效。2015年7月1日，公司完成「華泰證券股份有限公司2015年公司債券(第一期)(品種一)」的發行，發行規模66億元人民幣，票面利率4.2%，期限三年。本期債券於2015年7月30日在上交所掛牌交易，債券簡稱「15華泰G1」，債券代碼為「122388」。

## 3、次級債券：

### (1) 以前年度發行，仍在存續期的次級債券：

2014年4月18日，公司非公開發行2014年第一期次級債券，分為1年期固定利率和2年期固定利率兩個品種，發行總額為人民幣60億元。本期債券1年期品種(債券簡稱：14華泰01，債券代碼：123380)最終發行規模為人民幣30億元，票面利率為5.95%，已於2015年4月21日進行了本息兌付。2年期品種(債券簡稱：14華泰02，債券代碼：123381)最終發行規模為人民幣30億元，票面利率為6.15%。

2014年9月26日，公司非公開發行2014年第二期次級債券，發行規模為人民幣60億元。其中：3年期品種(附第1年末發行人贖回選擇權，債券簡稱：14華泰03，債券代碼：123343)，最終發行規模為人民幣20億元，票面利率為5.7%；4年期品種(附第2年末發行人贖回選擇權，債券簡稱：14華泰04，債券代碼：123344)最終發行規模為人民幣40億元，票面利率為5.9%。

2014年11月19日，公司非公開發行2014年第三期次級債券(債券簡稱：14華泰05，債券代碼：123303)，發行規模為人民幣40億元，債券期限為1年期，票面利率為5.1%。

(2) 2014年12月11日，公司召開2014年第四次臨時股東大會，審議批准公司發行不超過500億元(含500億元)、期限為不超過5年(含5年)的長期次級債和短期次級債。

(3) 報告期內發行的次級債券：

2015年1月22日，公司非公開發行2015年第一期次級債券(債券簡稱：15華泰01，債券代碼：123265)發行規模為人民幣60億元，債券期限為2年，票面利率為5.9%。

2015年4月20日，公司非公開發行2015年第二期次級債券，發行規模為人民幣120億元，其中2年期品種(附第1年末發行人贖回選擇權，債券簡稱：15華泰02，債券代碼：123099)，發行規模為人民幣70億元，票面利率為5.6%；5年期品種(附第3年末發行人贖回選擇權，債券簡稱：15華泰03，債券代碼：123100)，發行規模為人民幣50億元，票面利率為5.8%。

2015年6月25日，公司非公開發行2015年第三期次級債券(債券簡稱：15華泰04，債券代碼：125978)，發行規模為人民幣180億元，期限為2年，票面利率為5.5%。

2015年7月22日，華泰期貨非公開發行華泰期貨有限公司2015年次級債券(債券簡稱：15華泰期，債券代碼：125917)，發行規模為人民幣6億元，期限為4年(附第1年末發行人贖回選擇權)，票面利率為5.8%(若第一年末不贖回，側後三年票面利率為7.8%)，交易終止日期：2019年7月22日(若行使選擇權則為2016年7月22日)。

#### 4、短期融資券：

報告期內，公司共發行四期短期融資券，總金額110億元人民幣，均已兌付本息。

#### 5、境外債券：

2014年10月8日，公司全資子公司華泰金控(香港)於英屬維爾京群島設立的一家特殊目的公司Huatai International Finance I Limited完成了首期境外債券發行，該期債券維好協議提供方為公司，備用信用證提供方為中國銀行澳門分行，信用評級為A1(穆迪)，到期日為2019年10月8日，發行金額為4億美元，發行格式為S規則，發行票息為3.625%，每半年支付一次，發行價格為99.914／美國五年國債利率+185基點，發行利率為3.644%，上市地點為香港證券交易所。

#### 6、收益憑證：

報告期內，公司累計發行68期收益憑證，累計規模為240.81億元，截至2015年12月31日，收益憑證存量規模為106.53億元。

除以上披露外，公司及其附屬公司截至報告期內未發行或授予的任何其他債務證券、可贖回證券、可轉換證券、期權、權證或其他類似權利。

## (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

報告期內，因H股的發行上市，公司股份總數由56億股變更為7,162,768,800股，其中：A股5,443,723,120股，佔總股本的76%；H股1,719,045,680股，佔總股本的24%。公司資產和負債結構變動情況請參見本報告「管理層討論與分析及董事會報告」章節—「二、報告期內主要經營情況」—「(二)綜合財務狀況表主要項目分析」。

## (三) 現存的內部職工股情況

公司目前無內部職工股。

## 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)	151,525
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	158,429
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

截止報告期末普通股股東總數中，A股股東141,276戶，H股登記股東10,249戶；

年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數中，A股股東148,211戶，H股登記股東10,218戶。

### (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內 增減	期末持股 數量	比例(%)	前十名股東持股情況		質押或凍結情況		股東性質
				持有 有限售 條件股份 數量	股份狀態	數量		
香港中央結算(代理人) 有限公司	1,715,284,460	1,715,284,460	23.9472	0	無			境外法人
江蘇省國信資產管理集團 有限公司	-86,759,006	1,250,928,425	17.4643	0	無			國有法人
江蘇交通控股有限公司	60,676,048	452,015,418	6.3106	0	無			國有法人
江蘇高科技投資集團有限公司	-17,971,994	342,028,006	4.7751	0	無			國有法人
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	-35,597,220	256,587,644	3.5822	0	無			國有法人
江蘇匯鴻國際集團股份 有限公司	-30,864,286	242,847,296	3.3904	0	無			國有法人
中國證券金融股份有限公司	212,156,344	212,156,344	2.9619	0	無			國有法人
江蘇宏圖科技股份有限公司	-5,780,000	137,403,149	1.9183	0	未知	136,169,146		境內非 國有法人
中央匯金資產管理有限 責任公司	98,222,400	98,222,400	1.3713	0	無			國有法人
江蘇蘇豪國際集團股份 有限公司	-10,240,000	96,680,000	1.3498	0	無			國有法人

## 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	股份種類及數量		
	持有無限售條件 流通股的數量	種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,715,284,460	境外上市外資股	1,715,284,460
江蘇省國信資產管理集團有限公司	1,250,928,425	人民幣普通股	1,250,928,425
江蘇交通控股有限公司	452,015,418	人民幣普通股	452,015,418
江蘇高科技投資集團有限公司	342,028,006	人民幣普通股	342,028,006
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	256,587,644	人民幣普通股	256,587,644
江蘇匯鴻國際集團股份有限公司	242,847,296	人民幣普通股	242,847,296
中國證券金融股份有限公司	212,156,344	人民幣普通股	212,156,344
江蘇宏圖高科技股份有限公司	137,403,149	人民幣普通股	137,403,149
中央匯金資產管理有限責任公司	98,222,400	人民幣普通股	98,222,400
江蘇蘇豪國際集團股份有限公司	96,680,000	人民幣普通股	96,680,000

### 上述股東關聯關係或一致行動的說明

江蘇國信、江蘇交通控股有限公司、江蘇高科技投資集團有限公司、江蘇省蘇豪控股集團有限公司以及江蘇匯鴻國際集團股份有限公司的母公司江蘇蘇匯資產管理有限公司(持股比例為100%)均為江蘇省國資委所屬獨資企業。江蘇省蘇豪控股集團有限公司是江蘇蘇豪國際集團股份有限公司的控股股東，持有其國有法人股37,878.4028萬股，佔該公司總股本的71.58%，構成母子公司關係。此外，未知其他股東之間是否存在關聯關係，也未知是否屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。

### 表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明

公司無優先股股東

註：1、本公司境外上市外資股(H股)股東中，非登記股東的股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有。

2、人民幣普通股(A股)股東性質為股東在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記的賬戶性質。

## 四、控股股東及實際控制人情況

### (一) 控股股東情況

#### 1 公司不存在控股股東情況的特別說明

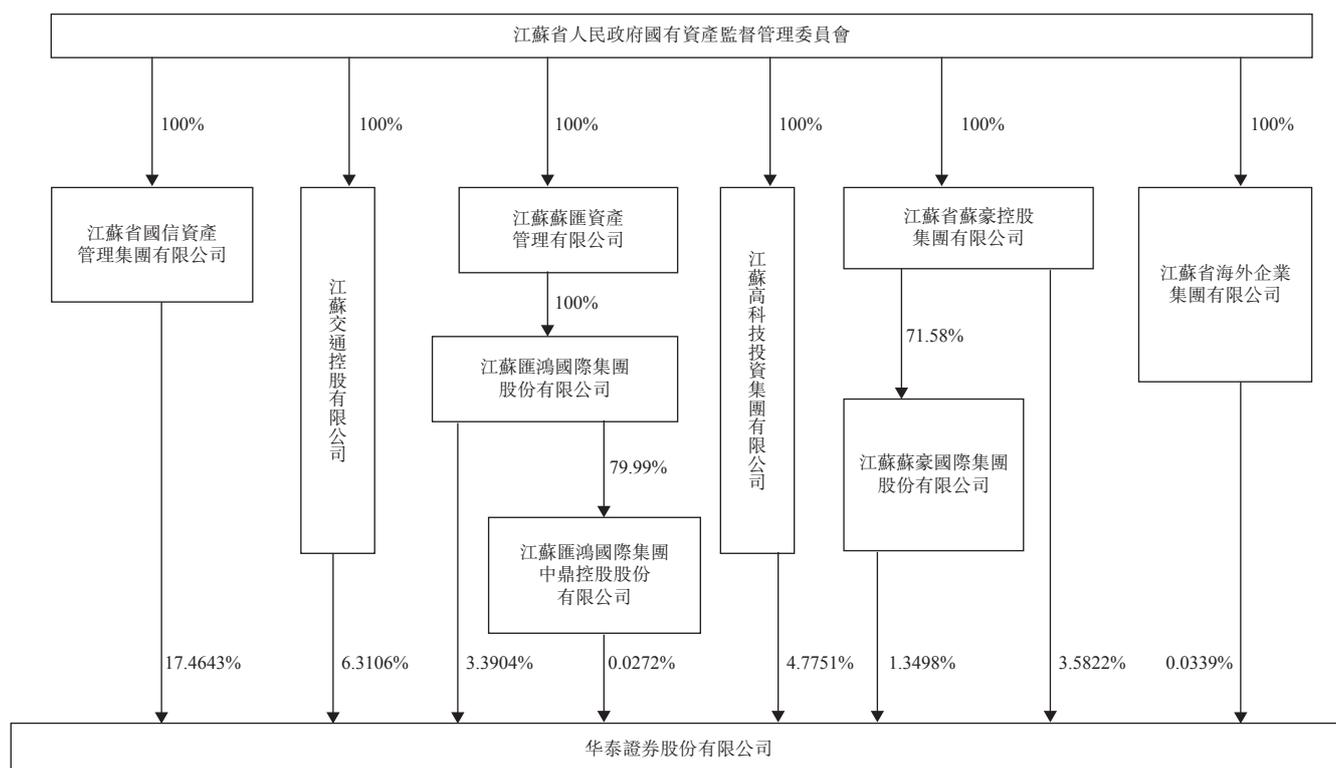
公司不存在持股數超過50%的控股股東。

### (二) 實際控制人情況

#### 1 法人

名稱	江蘇省人民政府國有資產監督管理委員會
單位負責人或法定代表人	徐郭平

## 2 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



## 五、其他持股在百分之十以上的法人股東

單位：億元 幣種：人民幣

法人股東名稱	單位負責人或 法定代表人	成立日期	組織機構 代碼	註冊資本	主要經營業務或 管理活動等情況
江蘇省國信 資產管理 集團有限公司	法定代表人： 馬秋林	2002年2月22日	73572480-0	200	省政府授權範圍內的國有資產經營、管理、轉讓、投資、企業託管、資產重組以及經批准的其他業務，房屋租賃。

情況說明 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。

## 六、股份限制減持情況說明

報告期內，本公司不存在股份限制減持情況。

## 七、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2)/淡倉(註3)/可供借出的股份
1	江蘇省國信資產管理集團有限公司	A股	實益擁有人(註1)	1,250,928,425	17.46	22.98	好倉
2	江蘇交通控股有限公司	A股	實益擁有人(註1)	452,015,418	6.31	8.30	好倉
3	江蘇高科技投資集團有限公司	A股	實益擁有人(註1)	342,028,006	4.78	6.28	好倉
4	江蘇省蘇豪控股集團有限公司	A股	實益擁有人(註1)	256,587,644	3.58	4.71	好倉
5	全國社會保障基金理事會	A股	受控法團權益(註4)	96,680,000	1.35	1.78	好倉
		H股	實益擁有人(註1)	142,346,200	1.99	8.28	好倉

註1：按香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及中國證券登記結算有限公司([www.chinaclear.cn/](http://www.chinaclear.cn/))所提供的信息，截至2015年12月31日，江蘇國信持有1,250,928,425股A股股份，江蘇交通控股有限公司持有452,015,418股A股股份，江蘇高科技投資集團有限公司持有342,028,006股A股股份，江蘇省蘇豪控股集團有限公司持有256,587,644股A股股份，社保基金會持有142,346,200股H股股份。根據《證券及期貨條例》第336條，倘若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予聯交所的持股量不同；

註2：如股東對股份本身持有權益，包括透過持有、沽出或發行金融文書(包括衍生工具)而持有權益，並因而具有如下的權利與責任，該股東便屬於持有「好倉」：(i)其有權購入相關股份；(ii)其有責任購入相關股份；(iii)如相關股份價格上升，其有權收取款項；或(iv)如相關股份價格上升，其有權避免或減低損失；及

註3：如股東根據證券借貸協議借入股份，或如股東因持有、沽出或發行金融文書(包括衍生工具)而具有以下的權利與責任，該股東便屬於持有「淡倉」：(i)其有權要求另一個人購入相關股份；(ii)其有責任交付相關股份；(iii)如相關股份價格下降，其有權收取款項；或(iv)如相關股份價格下降，其有權避免或減低損失。

註4：江蘇省蘇豪控股集團有限公司持有江蘇蘇豪國際集團股份有限公司71.58%股權，因此被視為於江蘇蘇豪國際集團股份有限公司擁有的96,680,000股股份中擁有權益。

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。

## 八、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部分）的股份、相關股份或債權證中根據《證券及期貨條例》第XV部第347條須通知本公司及聯交所的權益及淡倉：

序號	姓名	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	
						A股/H股總數的比例(%)	好倉/淡倉/可供借出的股份
1	周易	H股	信託的受益人(註1)	353,261	0.005	0.02	好倉

註1： 2015年7月，在公司股價出現大幅波動下，為了積極參與維護資本市場的穩定，通過QDII定向資產管理計劃渠道，在符合有關法律法規的前提下，購入本公司的H股股份。

除上述披露外，於2015年12月31日，本公司並不知悉其他本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相關法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部及第7及8分部須通知本公司及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《證券交易的標準守則》的規定需要通知本公司和聯交所之權益或淡倉。

## 九、購回、出售、贖回或註銷本公司及附屬公司的證券

報告期內，本公司及附屬公司未購回、出售或贖回本公司及附屬公司的任何上市證券。

報告期內，根據公司第二屆董事會第第二十四次會議決議和2013年第三次臨時股東大會決議的授權，公司經營管理層於2015年8月17日做出《關於華泰證券股份有限公司非公開發行2014年第二期次級債券行使贖回選擇權的決定》，決定行使「14華泰03」次級債券發行人贖回選擇權，對贖回登記日登記在冊的「14華泰03」公司債券全部贖回。公司本次次級債券本金贖回金額為2,000,000,000元，佔「14華泰03」發行總額的100%，同時兌付第1個計息年度利息總額為114,000,000元，共計影響公司籌資活動現金流出2,114,000,000元。自2015年9月29日起，公司的「14華泰03」(123343)將在上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台摘牌。

除以上披露外，公司及其附屬公司未贖回、購回或註銷本公司及附屬公司的其他可贖回證券。

## 第八節 優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。

## 第九節 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：股

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數(A股)	年末持股數(A股)	年度內		報告期內從公司獲得的稅前報酬總額(萬元)	是否在 公司 關聯方 獲取報酬
								股份增減 變動量 (A股)	增減 變動原因		
吳萬善	董事長	男	52	2013.11.29	2015.12.18	0	0	0		135.8	否
孫魯	非執行董事	男	60	2014.9.16	2016.11.28	0	0	0		0	是
周易	執行董事、總裁	男	46	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		135.8	否
王樹華	非執行董事	男	48	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		0	是
浦寶英	非執行董事	女	52	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		0	是
孫宏寧	非執行董事	男	54	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		0	是
薛炳海	非執行董事	男	45	2013.11.29	2015.01.21	0	0	0		0	是
周勇	非執行董事	男	49	2015.1.21	2016.11.28	0	0	0		0	是
蔡標	非執行董事	男	53	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		0	是
應文祿	非執行董事	男	50	2013.11.29	2015.10.09	0	0	0		0	是
徐敏	非執行董事	女	45	2015.10.9	2016.11.28	0	0	0		0	是
王會娟	非執行董事	女	52	2013.11.29	2015.2.16	0	0	0		0	否
白維	獨立非執行董事	男	51	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		12	否
沈坤榮	獨立非執行董事	男	52	2013.11.29	2016.03.18	0	0	0		12	否
劉紅忠	獨立非執行董事	男	50	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		12	否
張捷	獨立非執行董事	女	39	2013.11.29	2015.12.04	0	0	0		12	否
王全洲	獨立非執行董事	男	56	2014.09.11	2015.04.30	0	0	0		4	否
李志明	獨立非執行董事	男	62	2015.4.30	2016.11.28	0	0	0		8	否
陳志斌	獨立非執行董事	男	50	2015.10.9	2016.11.28	0	0	0		3	否
余亦民	監事會主席	男	46	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		0	是
高旭	監事	男	51	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		0	是
杜文毅	監事	男	51	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		0	是
宋衛斌	監事	男	50	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		0	是
毛慧鵬	監事	男	37	2013.11.29	2015.10.09	0	0	0		0	是
劉志紅	監事	女	42	2015.10.09	2016.11.28	0	0	0		0	是
董軍政	監事	女	42	2013.11.29	2016.03.25	0	0	0		0	否
彭敏	職工監事	女	50	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		287.2	否
周翔	職工監事	男	51	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		281.7	否
張輝	職工監事	男	39	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		285.3	否
張海波	副總裁	男	51	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		86.3	否
馬昭明	副總裁	男	51	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		86.3	否
齊亮	副總裁	男	51	2013.11.29	2016.03.22	0	0	0		0	是
孫含林	副總裁	男	47	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		86.3	否
吳祖芳	副總裁	男	51	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		86.3	否
張濤	副總裁	男	42	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		86.7	否
姜健	副總裁、 董事會秘書	男	48	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		86.3	否
舒本娥	財務負責人	女	50	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		276.2	否
李筠	合規總監、 首席風險官	女	42	2013.11.29	2016.11.28	0	0	0		276.2	否
合計	/	/	/	/	/	/	/	/	/	2,259.4	/

姓名	主要工作經歷
孫魯	<p>大學文化，高級政工師、經濟師。歷任江蘇省漣水團縣委組織部長、副書記，淮陰市團市委宣傳部長、黨組成員，淮陰市團市委副書記、青年聯合會長，淮陰市供銷社黨委書記、副主任，淮陰市商業局局長、黨委書記，淮陰市人民政府副秘書長，江蘇省貿易廳社會商業管理處處長，江蘇省經貿委市場處處長，江蘇省國有資產經營(控股)有限公司董事、副總經理、黨委委員，2007年1月至今任江蘇省國信資產管理集團有限公司副總經理、黨委委員。2014年9月至今任本公司董事，任期至2016年11月。</p>
周易	<p>大學本科，計算機通信專業。曾在江蘇省郵電學校任教，曾在江蘇省郵電管理局電信中心從事技術管理、江蘇移动通信有限公司從事行政管理，曾任江蘇貝爾有限公司董事長，南京欣網視訊科技股份有限公司董事長，上海貝爾富欣通信公司副總經理；2007年2月至2007年12月任華泰證券有限責任公司總裁；2007年9月至2007年12月任華泰證券有限責任公司董事；2007年12月至2011年10月任本公司董事、總裁、黨委副書記；2011年11月至今任本公司董事、總裁、黨委書記，2015年12月24日至今代為履行公司法定代表人職責，其中本屆董事會、總裁任期為2013年11月至2016年11月。</p>
王樹華	<p>博士，高級經濟師。曾任江蘇省投資公司綜合計劃部副科長、科長，江蘇省委駐豐縣扶貧工作隊常莊鄉工作組副組長，江蘇省國際信託投資公司綜合計劃部副經理、經理，江蘇省國信資產管理集團有限公司辦公室主任、人事教育部經理，2007年1月至2015年3月任江蘇省國信資產管理集團有限公司總經理辦公室主任、黨委委員，2015年3月至今任江蘇省國信資產管理集團有限公司副總經理、黨委委員；2007年12月至今任本公司董事，其中本屆董事會任期為2013年11月至2016年11月。</p>
浦寶英	<p>碩士，高級會計師。曾任江蘇省建材工業研究所會計、副科長，江蘇省建材研究設計院財務科副科長、科長，江蘇省建材工業總公司財務審計處處長助理、副處長，南京祿口國際機場計財部副部長，南京空港發展股份有限公司財務部經理，江蘇省國有資產經營(控股)有限公司審計法律部經理，江蘇省國信資產管理集團有限公司審計法律部總經理；2013年12月至2015年3月任江蘇省國信資產管理集團有限公司財務部總經理，2015年3月至今任江蘇省國信資產管理集團有限公司總會計師、黨委委員；2007年12月至2013年11月任本公司監事；2013年11月至今任本公司董事；其中本屆董事會任期為2013年11月至2016年11月。</p>

姓名	主要工作經歷
孫宏寧	工商管理碩士。曾任江蘇省保密局宣傳處秘書、副處長，江蘇省委辦公廳秘書處秘書、接待處秘書，江蘇交通控股有限公司總經理助理，2003年5月至今任江蘇交通控股公司董事、副總經理、黨委委員；2007年12月至今任本公司董事，其中本屆董事會任期為2013年11月至2016年11月。
周勇	博士研究生，正高級經濟師、研究員、高級國際商務師。1987年7月至1992年7月任華東光學儀器廠助理工程師，1992年7月至1995年9月任南京石油交易所有限公司籌備組成員、副總經理，1995年9月至1998年4月任江蘇蘇物期貨經紀有限公司總經理助理，1998年4月至1998年5月任江蘇省工藝品進出口公司職員，1998年5月至1999年2月任江蘇省工藝品進出口公司證券部副經理，1999年2月至2000年2月任江蘇弘業國際集團投資管理有限公司總經理兼江蘇省工藝品進出口公司證券部經理，2000年2月至2001年1月任江蘇弘業國際集團投資管理有限公司總經理、江蘇弘業期貨經紀有限公司總經理，2001年1月至2006年6月任江蘇弘業國際集團投資管理有限公司總經理，江蘇弘業期貨經紀有限公司董事長、總經理，2006年6月至2010年7月任江蘇弘業國際集團有限公司副總裁、黨委委員，2010年7月至2013年5月任江蘇省蘇豪控股集團有限公司副總裁、黨委委員，2013年5月至今任江蘇省蘇豪控股集團有限公司總裁、黨委副書記。2015年1月至今任本公司董事，任期至2016年11月。
蔡標	黨校研究生，高級國際商務師。曾任江蘇省針棉織品進出口公司企業管理部副經理，江蘇匯鴻國際集團有限公司投資發展部經理、副總經理，江蘇匯鴻國際集團有限公司戰略規劃部副總經理、總經理，投資發展部總經理、職工監事；2015年10月至今任江蘇匯鴻國際集團股份有限公司職工監事；2015年11月至今任江蘇匯鴻國際集團股份有限公司投資發展部總經理；2007年12月至今任本公司董事，其中本屆董事會任期為2013年11月至2016年11月。
徐敏	大學學歷，學士學位，高級會計師。1992年8月至2000年5月任江蘇省高新技術風險投資公司財務部出納、總賬會計、副經理，2000年5月至2005年5月任江蘇省創業投資有限公司審計部副經理、財務部資深經理，2005年5月至今任江蘇高科技投資集團有限公司財務部總經理、投資管理部總經理、財務總監。2015年10月至今任本公司董事，任期至2016年11月。

姓名	主要工作經歷
白維	法學碩士。曾任中國環球律師事務所律師；1992年4月至今任北京市競天公誠律師事務所合夥人，其中1997年7月至1998年7月任美國Sullivan & Cromwell律師事務所律師；2010年12月至今任本公司獨立董事，其中本屆董事會任期為2013年11月至2016年11月。
沈坤榮	政治經濟學專業博士。曾任南京大學經濟系主任、南京大學經濟學院副院長、教授、博導，美國斯坦福(STANFORD)大學經濟系高級研究學者，南京大學商學院教授、博導。現任本公司獨立董事，任期為2013年11月至2016年3月18日。
劉紅忠	國際金融專業博士。曾任復旦大學世界經濟系、國際金融系任講師、副教授；1999年5月至今任復旦大學國際金融系教授、主任；現任本公司獨立董事，任期為2013年11月至2016年11月。
李志明	工商管理碩士。1976年10月至1989年11月任香港政府稅務局助理評稅主任、評稅主任，1989年7月至2014年7月任香港證券及期貨事務監察委員會發牌科高級經理／總監、機構策劃總監、財務及行政總監，2014年10月至今任柏寧頓資本管理有限公司首席合夥人。2014年12月30日至今任中民築友科技集團有限公司(前名東南國際有限公司)獨立非執行董事，2015年7月15日至今任御濠娛樂控股有限公司獨立非執行董事，2015年12月10日至今任中英劇團有限公司董事。2015年4月至今任本公司獨立董事，任期至2016年11月。
陳志斌	會計學博士。東南大學經管學院財務與會計學系主任、教授、博士生導師。南京大學企業管理博士，廈門大學會計學博士後，2009年入選教育部新世紀優秀人才，2006年入選首期財政部會計學術領軍人才，2014年入選財政部會計領軍人才特殊支持計劃，兼任財政部管理會計諮詢專家，中國會計學會高等工科分會副會長，中國會計學會政府會計專業委員會副主任委員等學術兼職。主要從事公司理財、政府會計、內部控制等方面的研究。1989年8月至1995年12月，任南京外貿廠主辦會計，1996年1月至2001年6月，任南京工業大學講師，2001年7月至2012年6月，任南京大學商學院教授，2012年7月至今任東南大學經管學院財務與會計系教授。2015年10月起任本公司獨立董事(2015年12月21日提請辭去獨立董事職務並公告)。

姓名	主要工作經歷
余亦民	大學本科／碩士，高級國際商務師。曾任南京市醫藥總公司計劃處科員，華泰證券有限責任公司職員、部門副總經理、部門總經理，2004年9月至今任江蘇省蘇豪控股集團有限公司副總裁、黨委委員，2007年9月至2007年12月任華泰證券有限責任公司監事，2007年至2008年2月任本公司監事，2008年2月至今任本公司監事會主席，其中本屆監事會任期為2013年11月至2016年11月。
高旭	大學文化，高級會計師。曾任南京市栖霞區計經委科員、科長，江蘇省國資局科員、副主任科員、副科長、綜合科科長、綜合處副處長，江蘇省財政廳統計評價處副處長，江蘇省國有資產經營(控股)有限公司資產管理部經理；2007年2月至今任江蘇省國信資產管理集團有限公司資產管理部總經理；現任本公司監事，任期為2013年11月至2016年11月。
杜文毅	大學學歷，學士學位，高級經濟師。曾就職於南京交通學校財會教研室，曾任江蘇交通規劃設計院計劃財務室副主任、主任，江蘇交通控股有限公司財務審計處副處長，江蘇交通產業集團有限公司財務審計處副處長、處長、董事，江蘇京滬高速公路有限公司副總經理，江蘇交通控股有限公司財務審計部部長，江蘇交通控股有限公司副總會計師，江蘇交通控股集團財務有限公司董事長，2014年4月至今任江蘇交通控股有限公司副總會計師兼財務部部長、江蘇交通控股集團財務有限公司董事長；2010年12月至今任本公司監事，其中本屆監事會任期為2013年11月至2016年11月。
宋衛斌	大專學歷，會計師。曾任江蘇省化工進出口分公司財務科科長，江蘇文匯華彭會計事務所有限公司職員，江蘇天華大彭會計師事務所有限公司部門經理，江蘇匯鴻國際集團有限公司資產財務部總經理助理；2015年11月至今任江蘇匯鴻國際集團股份有限公司資產財務部副總經理，資金運營中心總監。現任本公司監事，任期為2013年11月至2016年11月。
劉志紅	大學學歷，學士學位，會計師。1996年8月至1999年7月任東風汽車南京銷售技術服務聯合公司財務部會計，1999年8月至2005年5月任江蘇省信息化建設投資公司財務部會計，2005年6月至今任江蘇高科技投資集團有限公司審計部職員、財務部副總經理。2015年10月至今任本公司監事，任期至2016年11月。

姓名	主要工作經歷
董軍政	本科，高級會計師。曾任中華財務會計諮詢公司財務部財務主管，中天信會計事務所審計部項目經理，比特科技股份有限公司總經理助理，國華荏原環境工程有限責任公司財務部經理，2007年9月至今任國華能源投資有限公司財務部副總經理；現任本公司監事，任期為2013年11月至2016年3月25日。
彭敏	本科，經濟師。曾任江蘇省冶金物資供銷公司秘書、業務部門副經理，華泰證券有限責任公司受託資產部和固定收益部職員、總裁辦公室秘書、辦公室副主任；2007年12月至今先後任本公司辦公室副主任、主任、公司工會主席；現任本公司監事，任期為2013年11月至2016年11月。
周翔	MBA，會計師。曾在南京市供銷社工作；曾任華泰證券有限責任公司計劃資金部總經理、南京長江路營業部總經理、資產管理總部副總經理、南京中山北路第二營業部總經理、發展規劃實施領導小組辦公室主任；2006年8月至2012年6月任華泰聯合證券有限責任公司計劃財務部總經理、財務總監；2012年6月至2015年12月31日任本公司稽查部總經理；2013年3月至今任本公司監事，其中本屆監事會任期為2013年11月至2016年11月。
張輝	技術經濟及管理專業博士。曾在北京東城區人才交流服務中心、華晨集團上海辦事處、通商有限責任公司、北京聯創投資管理有限公司工作；曾任華泰證券有限責任公司資產管理總部高級經理、南通姚港路營業部副總經理，2008年1月至2010年2月任本公司上海瑞金一路營業部總經理；2010年2月至2012年7月任本公司證券投資部副總經理；2012年7月至2015年12月31日任本公司綜合事務部總經理；現任本公司監事，任期為2013年11月至2016年11月。
張海波	MBA。曾任江蘇省委農工部科員、副主任科員、主任科員、助理調研員，江蘇省政府辦公廳農業處副處級秘書、調研員，江蘇省證券公司總裁助理，華泰證券有限責任公司總裁助理、投資銀行部總經理、投資銀行業務總監兼投資銀行業務管理總部總經理，副總裁、黨委委員；2007年12月至今任華泰證券股份有限公司副總裁、黨委委員。本屆任期為2013年11月至2016年11月。

姓名	主要工作經歷
馬昭明	本科，高級會計師。曾任電子工業部第898廠會計、陶瓷分廠財務科副科長、財務科科長；江蘇省證券公司計財部副經理、計財處處長、計財處處長兼稽查室主任、副總會計師兼計財處處長、副總裁；華泰證券有限責任公司副總裁、黨委委員；華泰聯合證券有限責任公司董事長；2013年6月至今任華泰證券股份有限公司副總裁、黨委委員。本屆任期為2013年11月至2016年11月。
齊亮	碩士，高級經濟師。曾任國家計劃委員會科員、副主任科員、主任科員、副處長；國務院發展研究中心，歷任處長、副局長；中央財經領導小組辦公室，歷任處級、副局級幹部；華泰證券有限責任公司副總裁、黨委委員；2007年12月至今任華泰證券股份有限公司副總裁、黨委委員。本屆任期為2013年11月至2016年3月22日。
孫含林	工商管理專業大學本科／EMBA。曾任中國人民銀行江蘇省分行人事處幹部科辦事員、科員、副科長；江蘇省證券公司人事處副處長(主持工作)、處長；華泰證券有限責任公司人事處處長、組織部部長、人力資源部總經理、紀委書記、稽查總監、黨委委員、副總裁；2007年12月至今任華泰證券股份有限公司副總裁、紀委書記、黨委委員(其中紀委書記一職任期至2015年12月止)。其中本屆任期為2013年11月至2016年11月。
吳祖芳	工商管理專業碩士。曾任南京大學數學系教師，江蘇省計經委政策研究室科員，江蘇省證券公司業務主管、發行交易部負責人、股票事務部副總經理、總經理、子公司副總經理、總經理、董事長兼總經理、公司總裁助理、資產管理業務總監兼資產管理總部總經理、總經濟師、副總裁、黨委委員；2007年12月至今任華泰證券股份有限公司副總裁、黨委委員。本屆任期為2013年11月至2016年11月。
張濤	技術經濟及管理專業博士。曾任江蘇省證券公司總裁辦公室總裁秘書、投資銀行一部業務經理、福州辦事處副主任、上海總部投資銀行業務部副總經理、深圳總部副總經理、深圳彩田路營業部總經理、董事會秘書、總裁助理兼董事會辦公室主任、副總裁、黨委委員；2007年12月至今任華泰證券股份有限公司副總裁、黨委委員。本屆任期為2013年11月至2016年11月。

姓名	主要工作經歷
姜健	經濟及管理專業碩士。曾任南京農業大學教師，江蘇省證券公司人事處職員、人事處培訓教育科科長、投資銀行總部股票事務部副總經理、投資銀行一部副總經理、投資銀行一部高級經理、投資銀行總部副總經理兼發行部經理、資產管理總部總經理、投資銀行業務南京總部總經理、投資銀行業務總監兼南京總部總經理、總裁助理兼上海總部總經理、總裁助理、董事會秘書、總裁助理兼機構客戶服務部總經理、副總裁兼董事會秘書、黨委委員；2007年12月至今任華泰證券股份有限公司副總裁、董事會秘書、黨委委員。本屆任期為2013年11月至2016年11月。
舒本娥	本科，註冊會計師。曾任熊貓電子集團公司財務處處長，江蘇省證券公司計劃資金部副總經理，華泰證券有限責任公司計劃資金部副總經理、稽查監察部副總經理、副總經理(主持工作)、總經理、計劃財務部總經理；2007年12月至今任華泰證券股份有限公司計劃財務部總經理、財務負責人。其中本屆任期為2013年11月至2016年11月。
李筠	碩士，經濟師。曾任南京市證券期貨委員會辦公室主任科員，中國證監會南京特派辦主任科員、機構監管部審核處主任科員、中國證監會江蘇監管局機構處副處長、上海專員辦二處副處長、調研員。2012年6月至今任公司合規總監，2012年7月至2014年12月兼任公司合規與風險管理部總經理，2014年8月至今兼任公司首席風險官，2014年12月份兼任公司合規法律部總經理。現任本公司合規總監、首席風險官、合規法律部總經理。其中本屆合規總監任期為2013年11月至2016年11月。

### 其他情況說明

- 1、報告期內，公司董事、監事和高級管理人員均未持有本公司股份、期權。
- 2、報告期內，公司未對公司董事、監事和高級管理人員實施股權激勵計劃，公司董事、監事和高級管理人員均未持有本公司期權。
- 3、報告期內，公司現任及離任董事、監事和高級管理人員近三年均未有受證券監管機構處罰的情況。
- 4、報告期內，齊亮副總裁在公司參股子公司華泰柏瑞基金管理有限公司領薪。

### (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，本公司不存在董事、監事、高級管理人員報告期內被授予股權激勵情況。

## 二、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
孫魯	江蘇省國信資產管理集團有限公司	副總經理	2007年1月19日	至今
王樹華	江蘇省國信資產管理集團有限公司	副總經理	2015年3月25日	至今
浦寶英	江蘇省國信資產管理集團有限公司	總會計師	2015年3月25日	至今
孫宏寧	江蘇交通控股有限公司	副總經理	2003年5月1日	至今
周勇	江蘇省蘇豪控股集團有限公司	總裁	2013年5月28日	至今
蔡標	江蘇匯鴻國際集團股份有限公司	投資發展部 總經理	2015年11月18日	至今
徐敏	江蘇高科技投資集團有限公司	財務總監兼投資 管理部總經理	2010年3月1日	至今
余亦民	江蘇省蘇豪控股集團有限公司	副總裁	2004年9月1日	至今
高旭	江蘇省國信資產管理集團有限公司	資產管理部 總經理	2007年2月1日	至今
杜文毅	江蘇交通控股有限公司	副總會計師兼 財務部部長	2011年2月1日	至今
宋衛斌	江蘇匯鴻集團股份有限公司	資產財務部副 總經理，資金 運營中心總監	2015年11月18日	至今
劉志紅	江蘇高科技投資集團有限公司	財務部副總經理	2014年9月1日	至今
董軍政	國華能源投資有限公司	財務部副總經理	2007年9月1日	至今
在股東單位任職情況的說明		無		

## (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
孫魯	江蘇中江網傳媒股份有限公司	董事	2010年3月22日	至今
	江蘇省電子商務證書認證中心 有限責任公司	董事	2010年3月8日	至今
	南京銀行股份有限公司	監事	2014年5月	至今
	滬寧城際鐵路股份有限公司	董事	2011年11月11日	至今
周易	華泰金融控股(香港)有限公司	董事	2006年8月1日	至今
	華泰紫金投資有限責任公司	董事長	2013年8月19日	至今
	華泰瑞通投資管理有限公司	董事長	2012年12月25日	至今
	江蘇省新興產業投資管理有限公司	董事長	2013年6月9日	至今
	華泰瑞聯基金管理有限公司	董事長	2013年11月20日	至今
	華泰君信基金投資管理有限公司	董事長	2014年7月4日	至今
	華泰證券(上海)資產管理有限公司	董事	2014年10月16日	至今
	北京華泰同信投資基金管理有限公司	董事長	2014年12月29日	至今
王樹華	江蘇省國際信託有限責任公司	董事長	2015年8月5日	至今
	中國東方航空江蘇有限公司	董事	2006年4月7日	至今
	南京中電熊貓信息產業有限公司	董事	2007年4月28日	至今
	江蘇省軟件產業股份有限公司	董事長	2015年5月27日	至今
	恒泰保險經紀有限公司	董事長	2015年5月27日	至今
	江蘇省國信信用擔保有限公司	董事長	2015年7月24日	至今
	江蘇省信用再擔保有限公司	董事	2015年6月17日	至今
	利安人壽保險股份有限公司 南京躍進汽車有限公司	監事長 董事	2014年7月25日 2014年7月25日	至今 至今
浦寶英	江蘇省投資管理有限責任公司	董事	2014年4月23日	至今
	江蘇省國際信託有限責任公司	監事會主席	2015年5月22日	至今
	江蘇淮陰發電有限責任公司	監事會召集人	2014年3月13日	至今
	江蘇新海發電有限公司	監事	2014年3月13日	至今
	徐塘發電有限責任公司	董事	2014年7月30日	至今
	華能南通發電有限責任公司	董事	2014年3月3日	至今
	江蘇省廣播電視信息網絡投資 有限公司	董事	2014年4月23日	至今
	江蘇省國信集團財務有限公司	董事	2015年12月16日	至今
	鹽城發電有限公司	監事	2011年3月4日	至今
	江蘇東凌風力發電有限公司	監事會召集人	2014年3月13日	至今
	江蘇省天然氣有限公司	監事	2014年3月25日	至今
	江蘇中江網傳媒股份有限公司	監事	2010年3月22日	至今
	江蘇國信鑫南(鄂爾多斯)能源發展 有限公司	董事	2014年4月24日	至今
	蘇州工業園區股份有限公司	副董事長	2015年6月24日	至今

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
孫宏寧	江蘇遠東海運有限公司	董事長	2004年12月1日	至今
	南京協立創業投資有限公司	監事會 主席	2009年5月11日	至今
	伊犁蘇新能源開發投資有限公司	監事會 主席	2012年2月1日	至今
	南通天生港發電有限公司	董事長	2008年7月1日	至今
	江蘇遠洋運輸有限公司	董事長	2004年12月1日	至今
	江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司	董事長	2004年12月1日	至今
	蘇州南林飯店有限責任公司	董事長	2004年12月1日	至今
	太倉港集裝箱海運有限公司	董事長	2011年8月1日	至今
	江蘇太倉港港務集團有限公司	副董事長	2006年7月1日	至今
	國電泰州發電有限公司	董事	2007年12月1日	至今
	金陵飯店股份有限公司	董事	2002年12月1日	至今
江蘇金融租賃股份有限公司	監事會 主席	2008年2月1日	至今	
周勇	弘業期貨股份有限公司	董事長	2001年1月1日	至今
	江蘇愛濤文化產業有限公司	董事長	2011年7月1日	至今
	江蘇省文化產權交易所有限公司	董事長	2012年10月1日	至今
	航天晨光股份有限公司	獨立董事	2011年5月1日	至今
蔡標	江蘇匯鴻國際集團土產進出口股份 有限公司	董事	2015年3月1日	至今
	江蘇匯鴻國際集團食品進出口有限公司	董事	2006年3月1日	至今
	江蘇匯鴻國際集團房地產開發有限公司	董事	2006年9月1日	至今
	江蘇匯鴻國際集團華源貿易有限公司	監事	2007年6月1日	至今
	江蘇匯鴻國際集團會展股份有限公司	監事	2009年3月1日	至今
	江蘇環保產業股份有限公司	董事	2010年8月1日	至今
	蘇新能源和豐有限公司	監事	2013年5月1日	至今
	江蘇匯鴻國際集團畜產進出口股份 有限公司	董事	2014年9月1日	至今
	江蘇匯鴻國際集團外經有限公司	董事	2013年7月1日	至今
	江蘇匯鴻國際集團資產管理有限公司	監事	2013年8月1日	至今
中融信佳投資擔保有限公司	董事	2010年4月1日	至今	
徐敏	江蘇高新創業投資管理有限公司	董事長	2014年12月1日	至今
	南京市再保科技小額貸款有限公司	董事	2011年2月1日	至今
	江蘇萬豪房地產開發有限公司	監事	2006年4月1日	至今
	鹽城高投創業投資有限公司	監事	2014年11月1日	至今
	江蘇高勝科技創業投資有限公司	董事	2015年3月1日	至今
	江蘇高鼎科技創業投資有限公司	董事	2015年3月1日	至今
	江蘇省蘇高新風險投資股份有限公司	董事	2015年3月1日	至今
	蘇州高錦創業投資有限公司	董事	2015年3月1日	至今
	無錫高德創業投資管理有限公司	董事長	2015年3月1日	至今
	無錫高新技術風險投資股份有限公司	董事	2015年3月1日	至今
江蘇省軟件產業股份公司	董事	2014年11月1日	至今	

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
白維	北京市競天公誠律師事務所	合夥人	1992年4月1日	至今
	寧夏東方鋁業股份有限公司	獨立董事	2011年3月1日	至今
	中國太平洋保險(集團)股份有限公司	獨立董事	2013年7月4日	至今
	上海證券交易所	第三屆上市 委員會委員	2012年8月28日	至今
沈坤榮	南京大學經濟學院	教授	2006年7月1日	至今
	南京栖霞建設股份有限公司	獨立董事	2009年2月10日	2015年2月10日
	江蘇鳳凰出版傳媒股份有限公司	獨立董事	2009年6月25日	2015年12月7日 提出辭職申請
	南京宏圖高科技股份有限公司	獨立董事	2010年7月1日	2015年12月7日 提出辭職申請
	惠而浦(中國)股份有限公司	獨立董事	2014年11月21日	2015年12月7日 提出辭職申請
劉紅忠	復旦大學經濟學院國際金融系	教授	1999年5月1日	至今
	上海農村商業銀行股份有限公司	獨立董事	2009年9月1日	至今
	申銀萬國期貨有限責任公司	獨立董事	2008年2月1日	至今
	東海期貨有限責任公司	獨立董事	2009年7月1日	至今
	上投摩根基金管理有限公司	獨立董事	2013年5月28日	至今
	上海建工集團股份有限公司	外部董事	2013年6月29日	至今
李志明	柏寧頓資本管理有限公司	首席合夥人	2014年10月1日	至今
	中民築友科技集團有限公司 (原名東南國際有限公司)	獨立非執行 董事	2014年12月30日	至今
	御濠娛樂控股有限公司	獨立非執行 董事	2015年7月15日	至今
	中英劇團有限公司	董事	2015年12月10日	至今
陳志斌	東南大學	財務與會計系 教授	2012年7月1日	至今
	江蘇曠達汽車織物集團股份 有限公司	獨立董事	2011年3月9日	至今
	江蘇省交通規劃設計院股份 有限公司	獨立董事	2014年1月30日	2015年12月24日 提出辭職申請
	金陵飯店股份有限公司	獨立董事	2015年6月30日	2015年12月30日 提出辭職申請
余亦民	江蘇蘇豪創業投資有限公司	董事長	2011年5月1日	至今
	江蘇蘇豪投資集團有限公司	董事長	2013年4月1日	至今
	蘇新能源(伊犁)有限公司	董事	2012年3月1日	至今
	江蘇省新興產業基金投資管理公司	董事	2014年9月1日	至今
	江蘇省國際信託有限公司	董事	2014年11月1日	至今
	江蘇金融控股有限公司	董事長	2015年2月1日	至今
	江蘇沿海創新資本管理有限公司	董事	2015年1月1日	至今

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
高旭	江蘇錦泰期貨有限公司	監事會主席	2011年4月27日	至今
	江蘇金蘇證投資發展有限公司	董事	2007年6月22日	至今
	南京技術進出口有限責任公司	副董事長	2008年5月12日	至今
	江蘇舜天國際集團有限公司	董事	2010年8月23日	至今
	青銅峽鋁業股份有限公司	董事	2008年3月27日	至今
	江蘇省電子商務證書認證中心 有限責任公司	副董事長	2015年6月17日	至今
	江蘇省國信永泰資產處置有限公司	董事	2007年6月5日	至今
杜文毅	江蘇寧滬高速股份有限公司	董事	2008年6月6日	至今
	江蘇京滬高速公路有限公司	董事	2007年12月1日	至今
	江蘇交通控股集團財務有限公司	董事長	2011年8月1日	至今
	江蘇高速公路聯網營運管理有限公司	監事會主席	2007年12月1日	至今
	富安達基金管理有限公司	監事	2007年12月1日	至今
	江蘇沿江高速公路有限公司	董事	2007年12月1日	至今
	江蘇遠洋運輸有限公司	董事	2010年4月1日	至今
	江蘇金融租賃有限公司	董事	2007年12月1日	至今
	南京躍進汽車有限公司	董事	2007年12月1日	至今
	恒泰保險經紀有限公司	董事	2012年4月1日	至今
	國電泰州發電有限公司	監事	2012年4月1日	至今
	南京協立創業投資有限公司	董事	2009年5月11日	至今
	江蘇銀行股份有限公司	董事	2012年2月1日	至今
劉志紅	江蘇高新創業投資有限公司	監事	2015年3月1日	至今
	常州高新技術風險投資有限公司	監事	2015年3月1日	至今
	常州高睿創業投資管理有限公司	監事	2015年3月1日	至今
	蘇州高錦創業投資有限公司	監事	2015年3月1日	至今
宋衛斌	江蘇匯鴻國際集團盛世貿易有限公司	董事	2014年9月1日	至今
周翔	華泰紫金投資有限責任公司	監事	2013年8月19日	至今
	華泰瑞聯基金管理有限公司	監事	2013年11月20日	至今
張海波	華泰金融控股(香港)有限公司	董事	2006年8月1日	2015年8月10日
	華泰證券(上海)資產管理有限公司	董事長	2014年10月16日	至今
齊亮	華泰柏瑞基金管理有限公司	董事長	2004年11月18日	至今
吳祖芳	華泰柏瑞基金管理有限公司	董事	2004年11月18日	至今
	華泰紫金投資有限責任公司	董事	2008年8月27日	至今
張濤	華泰期貨有限公司	董事長	2013年11月31日	至今
	南方基金管理有限公司	董事	2003年9月1日	至今
	華泰金融控股(香港)有限公司	董事	2013年7月1日	2015年8月10日

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
姜健	華泰聯合證券有限責任公司	董事	2006年8月1日	至今
	華泰紫金投資有限責任公司	董事	2013年8月19日	至今
	江蘇股權交易中心有限責任公司	董事長	2013年7月4日	至今
	南方基金管理有限公司	董事	2010年9月1日	至今
	江蘇銀行股份有限公司	董事	2012年5月1日	至今
	華泰瑞通投資管理有限公司	董事	2013年12月1日	至今
	證通股份有限公司	董事	2015年1月8日	至今
	華泰金融控股(香港)有限公司	董事	2015年8月10日	至今
舒本娥	華泰聯合證券有限責任公司	監事會主席	2013年6月1日	至今
	南方基金管理有限公司	監事	2003年9月1日	至今
	華泰期貨有限公司	副董事長	2006年10月17日	至今
	華泰紫金投資有限責任公司	董事	2008年8月27日	至今
	華泰瑞通投資管理有限公司	董事	2012年12月25日	至今
李筠	華泰證券(上海)資產管理有限公司	合規負責人	2014年12月8日	至今
在其他單位任職情況的說明		無		

### 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	董事會薪酬與考核委員會負責就公司董事及高級管理人員的薪酬架構、薪酬政策，向董事會提出建議。董事會按照國家相關政策決定高級管理人員的薪酬和獎懲事項，股東大會決定董事、監事的報酬事項。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	本公司外部董事、外部監事不在公司領取薪酬；獨立董事薪酬標準參照同行業上市公司水平以及公司實際情況確定；高級管理人員、內部董事、職工監事薪酬根據董事會審議通過的《華泰證券股份有限公司高級管理人員考核與薪酬管理辦法》以及公司薪酬考核制度確定，與職級、崗位和績效掛鉤。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	詳見本報告本節「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」
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	約合人民幣2259.4萬元

#### 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
薛炳海	非執行董事	離任	因單位工作安排，辭任公司第三屆董事會董事職務以及公司董事會合規與風險管理委員會委員的職務
王會娟	非執行董事	離任	因單位工作安排，辭任公司第三屆董事會董事職務以及公司董事會發展戰略委員會委員的職務
王全洲	獨立非執行董事	離任	因個人原因提請辭去公司第三屆董事會獨立非執行董事職務以及公司董事會審計委員會主任委員(召集人)的職務
張捷	獨立非執行董事	離任	根據相關規定，辭任公司第三屆董事會獨立非執行董事職務以及公司董事會提名委員會委員和薪酬與考核委員會委員的職務
應文祿	非執行董事	離任	因單位工作安排，辭任公司第三屆董事會董事職務以及公司董事會合規與風險管理委員會委員的職務
吳萬善	董事長	離任	因工作變動，向公司董事會提請辭去公司第三屆董事會執行董事、董事長以及董事會發展戰略委員會主任委員(召集人)職務
周勇	非執行董事	聘任	
李志明	獨立非執行董事	聘任	
徐敏	董事	聘任	
毛慧鵬	監事	離任	因單位工作安排，辭任公司第三屆監事會監事的職務
劉志紅	監事	聘任	

補充說明：

- 1、 2015年12月7日，公司獨立非執行董事沈坤榮先生根據相關規定向公司提請辭任公司第三屆董事會獨立非執行董事職務以及發展戰略委員會委員的職務；12月22日，公司獨立非執行董事陳志斌根據相關規定向公司提請辭任公司第三屆董事會獨立非執行董事職務以及審計委員會委員的職務，但由於沈坤榮先生、陳志斌先生的辭職導致公司獨立非執行董事成員不足董事會成員的三分之一，根據相關法律法規以及公司章程的規定，沈坤榮先生和陳志斌先生的辭職申請應當在繼任獨立非執行董事填補其缺額後生效，在公司股東大會未選舉出新任獨立非執行董事之前，沈坤榮先生、陳志斌先生仍應當按照法律、行政法規及公司章程的相關規定，繼續履行公司獨立非執行董事及董事會發展戰略委員會委員職責。2016年3月18日，經公司2016年第一次臨時股東大會審議批准，陳傳明先生接替沈坤榮先生履行公司第三屆董事會獨立非執行董事職責，任期至本屆董事會任期結束。
- 2、 報告期內，公司無高級管理人員離任。2016年3月22日，齊亮先生因個人工作變動原因提請辭任公司副總裁職務。該辭任自即日起生效。有關齊亮先生辭任公司副總裁一職之詳情，請參見本報告第95頁至第122頁之「重要事項」章節。

## 五、 董事會下設各專門委員會情況

公司董事會設合規與風險管理委員會、審計委員會、發展戰略委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會共5個專門委員會。各專門委員會具體成員名單如下：

合規與風險管理委員會(共4人)：孫魯、蔡標、周勇、徐敏，其中孫魯為合規與風險管理委員會主任委員(召集人)；

審計委員會(共4人，獨立非執行董事佔1/2以上)：李志明、浦寶英、劉紅忠、陳志斌，其中李志明為審計委員會主任委員(召集人)；

發展戰略委員會(共3人)：周易、王樹華、沈坤榮；

提名委員會(共3人，獨立非執行董事佔1/2以上)：白維、孫宏寧、劉紅忠，其中白維為提名委員會主任委員(召集人)；

薪酬與考核委員會(共3人，獨立非執行董事佔1/2以上)：白維、孫宏寧、劉紅忠，其中白維為薪酬與考核委員會主任委員(召集人)。

## 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	5,410
主要子公司在職員工的數量	1,443
在職員工的數量合計	6,853
母公司及主要子公司需承擔費用的 離退休職工人數	112

專業構成類別	專業構成	專業構成人數
研究人員		182
投行人員		463
投資人員		188
資產管理業務人員		139
經紀業務人員		4,833
財務人員		232
行政人員		175
信息技術人員		278
合規風控人員		260
其他人員		103
合計		6,853

教育程度類別	教育程度	數量(人)
博士研究生		73
碩士研究生		1,773
大學本科		3,908
大專及以下		1,099
合計		6,853

## 母公司人員構成情況

維度	項目	合計
專業結構	研究人員	141
	投行人員	
	投資人員	104
	資產管理業務人員	
	經紀業務人員	4,454
	財務人員	173
	行政人員	110
	信息技術人員	230
	合規風控人員	168
	其他人員	30
受教育程度	博士研究生	35
	碩士研究生	1,056
	大學本科	3,379
	大專及以下	940
人數合計		5,410

### (二) 薪酬政策

公司注重薪酬分配的內外部公平性，實行以市場水平為定薪依據、以業績考核結果為分配導向的薪酬分配體系，薪酬總額由固定薪酬、績效獎金和員工福利構成。

根據相關法律法規，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，公司為員工建立補充醫療保險制度，為僱員提供補充醫療保障，費用由公司承擔。

### (三) 退休福利

本集團為中國內地的全職員工提供了政府規定的養老保險金計劃，即本集團根據員工薪金總額的一定比例，按月向政府規定的社會保險機構繳納養老保險金，員工退休後，由政府承擔向其支付養老金的義務。根據上述設定提存計劃，本集團無須就超出上述供款的退休後福利承擔責任。向該等計劃提供的供款於發生時計入費用。

#### (四) 培訓計劃

為適應行業創新轉型發展趨勢，公司培訓工作繼續圍繞業務創新、入職教育、管理素質和內部講師等方面，採取集中培訓與外部培訓相結合、現場培訓與網絡培訓相結合的方式推進，年度培訓計劃有序實施。全年共完成23場集中培訓，63場外派培訓；現場參訓人員約1,089人，通過遠程視頻或網絡形式參訓人員超過1,000人；網絡培訓學院學習完成率為97.8%。2015年公司內部講師共完成176學時的授課，開發課程達到16門；優化出境培訓項目，本著做專做細的原則，量身定做培訓方案，分別安排了赴美FICC業務境外培訓項目，為公司創新業務發展提供有效支持；響應公司全業務鏈建設及行業創新趨勢需要，通過網絡學院、視頻直播等形式組織境外培訓分享會以及全業務鏈業務學習，為公司全業務鏈建設起到了積極地推動作用；建立各部門內部常規培訓機制，組織各部門制定並實施本部門的年度培訓課程表，課程總數達300門。

#### 七、公司委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

公司下設的245家證券營業部，均可按監管規定實施證券經紀人制度。2015年末，營銷人員共計5,145人，其中勞動合同1,468人，委託代理合同3,677人。

公司在營銷隊伍建設中，始終堅持合規展業、保障投資者權益為宗旨，通過完善有效的管理制度，實現集中統一管理。制度涵蓋了資格管理、培訓管理、行為規範、信息查詢、客戶回訪、異常交易監控、違規處罰、績效考核等方面。公司及各分支機構各司其職、相互監督，通過定期檢查、不定期抽檢等方法，確保管理的規範性、有效性。

報告期內，公司各分支機構對營銷人員的日常執業管理均嚴格按公司制度規定執行，營銷人員監控系統能夠及時對營銷人員名下客戶的異常交易行為進行預警，風控人員對預警信息進行核查處理，各分支機構能及時妥善處理客戶投訴事件，發現營銷人員違規行為能及時上報監管部門，對責任人追責，對自查中發現的有關問題，能及時整改。

營銷隊伍在公司市場拓展、客戶開發中，發揮積極作用，取得預期效果。

## 第十節 企業管治報告

### 一、 公司治理相關情況說明

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

#### (一) 公司治理情況

報告期內，公司經營和管理規範有序，能夠嚴格按照法律法規和規範性文件等有關規定，制定並不斷完善各項規章制度，以規範公司運作。目前，公司已建立的主要制度及公開披露情況如下：

#### 公司主要規章制度

《公司章程》  
《公司股東大會議事規則》  
《公司董事會議事規則》  
《公司董事會專門委員會工作細則》  
《公司獨立董事工作制度》  
《公司監事會議事規則》  
《公司總裁工作細則》  
《公司董事會秘書工作細則》  
《公司對外擔保決策制度》  
《公司募集資金管理制度》  
《公司關聯交易決策制度》  
《公司投資者關係管理制度》  
《公司信息披露管理辦法》  
《公司年報信息披露重大差錯責任追究制度》  
《公司重大信息內部報告制度》  
《公司內幕信息知情人登記管理及保密制度》  
《公司董事會審計委員會年報工作規程》  
《公司年報審計工作規則》  
《公司合規管理制度》  
《公司戰略管理制度》  
《公司未來三年(2014年-2016年)股東回報規劃》  
《公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份管理制度》

#### 公開披露情況

已於上交所網站公開披露  
已於上交所網站公開披露  
已於上交所網站公開披露  
已於上交所網站公開披露  
未公開披露  
已於上交所網站公開披露  
已於上交所網站公開披露  
已於上交所網站公開披露  
未公開披露  
未公開披露  
未公開披露  
未公開披露  
未公開披露  
已於上交所網站公開披露  
已於上交所網站公開披露  
已於上交所網站公開披露  
已於上交所網站公開披露  
已於上交所網站公開披露  
已於上交所網站公開披露  
已於上交所網站公開披露  
已於上交所網站公開披露

報告期內，鑒於公司發行境外上市外資股(H股)並在香港聯交所主板掛牌上市，為滿足相關監管要求，公司進一步修訂完善了公司章程、《關聯交易決策制度》、《對外擔保決策制度》、《董事會專門委員會工作細則》、《總裁工作細則》、《董事會秘書工作細則》、《信息披露管理辦法》、《投資者關係管理制度》、《董事、監事和高級管理人員所持本公司股份管理制度》、《內幕信息知情人登記管理及保密制度》，同時，公司根據相關規定制定或修訂了《2015年內部控制持續優化工作方案》、《合規管理制度》、《會計制度》和《薪酬管理制度》，並獲得公司董事會或股東大會審批批准。此外，報告期內，經公司董事會、監事會審議通過，並經公司股東大會審議批准，公司對第三屆董事會與董事會專門委員會及監事會成員進行了調整，以充分發揮專業優勢，提高決策效率和決策水平。通過以上制度的建立並不斷完善，公司治理結構不斷規範，公司治理水平不斷提高。

公司股東大會、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，投資者關係管理工作規範專業，能夠嚴格按照公司《內幕信息知情人登記管理及保密制度》等有關規定做好公司內幕信息管理與內幕信息知情人登記工作，公司治理科學、規範、透明。

2010年A股上市以來，公司不僅連續六年在中國證監會證券公司分類評價中被評為A類AA級，還先後獲得了上交所頒發的2011年度上市公司信息披露提名獎、2012年度上市公司信息披露獎等榮譽，並在上交所組織的上市公司2013年度與2014年度信息披露工作評價中被評為最高級別A級。同時，公司也是上證公司治理指數和上證180公司治理指數的樣本股。

## 1、關於股東與股東大會

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。公司嚴格按照公司章程和《股東大會議事規則》等相關規定要求召集、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。公司第一大股東及實際控制人能夠按照法律、法規及公司章程的規定行使其享有的權利，不存在超越股東大會直接或間接干預公司的決策和經營活動的情形，不存在佔用公司資金或要求為其擔保或為他人擔保的情況，在人員、資產、財務、機構和業務方面做到與公司明確分開。

## 2、關於董事與董事會

公司嚴格按照公司章程的規定聘任和變更董事，董事人數和人員構成均符合法律法規的要求。公司董事會能夠不斷完善董事會議事規則，董事會會議的召集、召開及表決程序合法有效。公司建立了獨立董事工作制度，獨立董事能夠獨立客觀地維護公司及股東的合法權益，並在董事會進行決策時起到制衡作用。公司全體董事能夠按照相關規定勤勉盡責地履行職責，維護公司和全體股東的利益。

公司董事、監事和高級管理人員彼此之間，特別是主席與行政總裁之間，不存在任何關係(包括財政、業務、家屬或其他重大或相關關係)。

本公司堅信董事會層面日益多元化是支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵因素之一，因此本公司制定了《董事會成員多元化政策》，確定本公司在設定董事會成員構成時，應從多個方面考慮董事會成員多元化情況，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務人氣。最終將按人選的價值及可為董事會提供的貢獻而作決定。董事會所有提名均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。提名委員會將每年在年報內稟報董事會在多元化層面的組成，並監察《董事會成員多元化政策》的執行，並在適當時候審核該政策，以確保其行之有效。提名委員會也將會討論任何需要對《董事會成員多元化政策》作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

### 3、關於監事與監事會

公司嚴格按照公司章程的規定聘任和變更監事，監事人數和人員構成均符合法律法規的要求。公司監事會能夠不斷完善監事會議事規則，監事會會議的召集、召開及表決程序合法有效。公司監事會向股東大會負責，本著對全體股東負責的精神，對公司財務以及公司董事會、經營管理層履行責任的合法合規性進行有效監督。公司全體監事按照相關規定認真履行職責，出席監事會會議，列席董事會會議並向股東大會匯報工作，提交監事會工作報告。

### 4、關於公司高級管理層

公司嚴格按照公司章程的規定聘任和變更高級管理人員，公司高級管理層產生的程序符合《公司法》和公司章程的規定。公司制定了《總裁工作細則》和《董事會秘書工作細則》等規章制度，公司高級管理層能夠依照法律、法規和董事會的授權，依法合規經營，勤勉工作，努力實現股東利益和社會效益的最大化。

### 5、關於信息披露和公司透明度

公司能夠嚴格按照法律、法規和相關規定的要求，真實、準確、完整、及時地披露各項信息，確保所有股東享有平等獲取公司相關信息的權利，保證公司的透明度。公司嚴格按照《內幕信息知情人登記管理及保密制度》的有關規定，加強對內幕信息的管理，做好內幕信息保密工作，維護公司信息披露的公平原則。公司董事會指定董事會秘書負責公司的信息披露工作，董事會辦公室負責配合董事會秘書開展工作。同時，公司還安排專人接受投資者電話諮詢，及時回覆投資者通過電子郵件提出的問題，認真接待機構投資者的現場調研，並在公司網站建立了投資者關係專欄。

## 6、關於利益相關者

公司能夠從制度建設方面和業務經營的各個環節充分尊重和維護公司股東、客戶、員工及其他利益相關者的合法權益，保證公司持續和諧、健康規範地發展，以實現公司和各利益相關者多贏的格局，實現公司社會效益的最大化。

報告期內，公司按照監管部門的要求，進一步完善公司組織結構、制度建設、內幕信息管理，確保公司治理的實際狀況符合中國證監會發佈的有關上市公司治理的規範性文件的要求。自公司上市之日(2015年6月1日)起至2015年12月31日，公司嚴格遵守《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》中的所有守則條文，達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

### (二) 內幕信息知情人登記管理制度的制定與實施情況

為加強公司內幕信息管理，做好內幕信息保密工作，維護信息披露的公平原則，保護廣大投資者的合法權益，根據有關法律法規和規範性文件以及公司內部規章的規定，結合實際情況，公司於2010年4月制定了《內幕信息知情人登記管理及保密制度》，並經公司第一屆董事會第十七次會議審議通過。

2011年12月，根據中國證監會《關於上市公司建立內幕信息知情人登記管理制度的規定》(證監會公告[2011]30號)和上交所《關於做好上市公司內幕信息知情人檔案報送工作的通知》(上證公函[2011]1501號)等監管機構的相關要求，公司對《內幕信息知情人登記管理及保密制度》進行了修訂，並經公司第二屆董事會第七次會議審議通過。

報告期內，為滿足公司H股掛牌上市相關監管要求，公司對《內幕信息知情人登記管理及保密制度》進行了修訂，並經公司第三屆董事會第十六次會議審議通過。報告期內，公司嚴格遵照執行《內幕信息知情人登記管理及保密制度》的各項要求，加強內幕信息保密工作，認真履行內幕信息知情人登記管理及保密義務，能夠真實、準確和完整記錄內幕信息在公開前的商議籌劃、論證諮詢、合同訂立等階段及報告、傳遞、編製、審核、決議、披露等各環節所有內幕信息知情人名單，並按照規定要求填寫內幕信息知情人檔案與重大事項進程備忘錄，有效防範內幕信息知情人進行內幕交易，認真做好公司信息披露工作。

本年度，公司對內幕信息知情人買賣本公司股票及其衍生品種的情況進行了自查，公司不存在內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣本公司股票的情況，不存在因內幕信息知情人登記管理制度執行或涉嫌內幕交易被監管部門採取監管措施及行政處罰情況。

### (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》，以其附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》中所列的所有原則作為企業管治政策。就企業管治職能而言，董事會的職權範圍至少包括：

- (1) 制定及檢討公司的企業管治政策及常規；
- (2) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (3) 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (4) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及
- (5) 檢討公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

### (四) 董事、監事及有關僱員的證券交易

報告期內，本公司已採納《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。根據境內監管要求，2014年11月25日，公司第三屆董事會第十三次會議審議通過了《公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份管理制度》，以規範公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及買賣本公司股份的行為。報告期內，為滿足公司H股掛牌上市相關監管要求，公司對該《管理制度》進行了修訂，並經公司第三屆董事會第十六次會議審議通過。《管理制度》與《標準守則》中的強制性規定相比更加嚴格。根據對公司董事、監事及高級管理人員的專門查詢後，公司所有董事、監事及高級管理人員均已確認其於報告期內嚴格遵守了《管理制度》及《標準守則》的相關規定。公司董事會將不時檢查公司的公司治理及運作，以符合《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。公司董事、監事及高級管理人員持有本公司股份情況請參見本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」章節 — 「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」。

## 二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	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 3月30日	1、 公司2014年度董事會工作報告； 2、 公司2014年度監事會工作報告； 3、 關於公司2014年年度報告的議案； 4、 公司2014年度財務決算報告； 5、 關於公司2014年度利潤分配的議案； 6、 關於預計公司2015年日常關聯交易的議案； 7、 關於預計公司2015年自營投資額度的議案； 8、 關於公司續聘會計師事務所的議案； 9、 關於為公司董事、監事和高級管理人員投保責任險的議案； 10、 關於公司為全資子公司華泰證券(上海)資產管理有限公司提供淨資本擔保的議案； 11、 關於公司經營範圍增加股票期權做市業務和修訂公司章程的議案； 12、 關於公司公開發行公司債券的議案； 13、 關於補選公司第三屆董事會成員的議案； 14、 關於修訂公司《關聯交易決策制度》的議案； 15、 關於修訂公司《對外擔保決策制度》的議案。	所有議案均 審議通過	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.htsc.com.cn">http://www.htsc.com.cn</a>	2015年 3月31日

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	決議刊登的指定 網站的查詢索引	決議刊登的 披露日期
2015年 第一次臨時 股東大會	2015年 10月9日	1、 關於選舉徐敏女士為公司第三屆董事會非執行董事的議案；	所有議案均 審議通過	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.htsc.com.cn	2015年 10月10日
	2、 關於選舉陳志斌先生為公司第三屆董事會獨立非執行董事的議案；				
	3、 關於選舉劉志紅女士為公司第三屆監事會成員的議案；				
	4、 關於設立公司股票薪酬計劃的議案；				
	5、 關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案。				

## 股東大會情況說明

報告期內，公司共召開了兩次股東大會，相關情況如下：

- 1、 公司2014年度股東大會於2015年3月30日採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式召開，會議現場設在南京國貿國際大酒店，會議審議通過了15項議案。該次股東大會由公司董事會召集，吳萬善董事長主持，公司部分董事、監事和董事會秘書出席了會議，公司部分高級管理人員及公司聘請的見證律師列席了會議，接受股東的問詢。股東大會決議詳見上交所網站(www.sse.com.cn)、本公司網站(www.htsc.com.cn)、《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》與《證券時報》公告。
- 2、 公司2015年第一次臨時股東大會於2015年10月9日採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式召開，會議現場設在南京涵月樓酒店，會議審議通過了5項議案。該次股東大會由公司董事會召集，吳萬善董事長主持，公司部分董事、監事和董事會秘書出席了會議，公司部分高級管理人員及公司聘請的見證律師、香港中央證券登記有限公司相關人員列席了會議，接受股東的問詢。股東大會決議詳見上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)、本公司網站(www.htsc.com.cn)、《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》與《證券時報》公告。

公司沒有表決權恢復的優先股股東，因而報告期內不存在表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會、召集和主持股東大會、提交股東大會臨時提案的情況。

### 三、報告期內董事會會議情況

會議名稱	會議日期	決議主要內容
第三屆董事會第十五次會議	2015年1月23日	審議通過：  1、關於公司申請開展股權期權經紀業務的議案；  2、關於公司申請開展普通期權自營交易業務的議案；  3、關於公司申請開展專業化期權交易業務的議案；  4、關於擴大公司融資融券業務總規模的議案。
第三屆董事會第十六次會議	2015年3月6日	審議通過：  1、公司2014年度總裁工作報告；  2、公司2014年度財務決算報告；  3、公司2015年度財務預算報告；  4、關於公司2014年度利潤分配的預案；  5、公司2014年度董事會工作報告；  6、關於公司2014年年度報告的議案；  7、關於公司2014年年度合規報告的議案；  8、關於公司2014年度內部控制評價報告的議案；  9、關於公司2014年度社會責任報告的議案；  10、關於預計公司2015年日常關聯交易的預案；  11、關於預計公司2015年自營投資額度的預案；  12、關於公司續聘會計師事務所的預案；  13、關於為公司董事、監事和高級管理人員投保責任險的議案；  14、關於公司為全資子公司華泰證券(上海)資產管理有限公司提供淨資本擔保的議案；

會議名稱

會議日期

決議主要內容

- 15、關於公司經營範圍增加股票期權做市業務和修訂公司章程的議案；
- 16、關於公司公開發行公司債券的議案；
- 17、關於補選公司第三屆董事會成員的預案；
- 18、關於調整公司第三屆董事會發展戰略委員會成員的議案；
- 19、關於修訂公司《關聯交易決策制度》的議案；
- 20、關於修訂公司《對外擔保決策制度》的議案；
- 21、關於修訂公司《董事會專門委員會工作細則》的議案；
- 22、關於修訂公司《總裁工作細則》的議案；
- 23、關於修訂公司《董事會秘書工作細則》的議案；
- 24、關於修訂公司《信息披露管理辦法》的議案；
- 25、關於修訂公司《投資者關係管理制度》的議案；
- 26、關於修訂公司《董事、監事及高級管理人員所持本公司股份管理制度》的議案；
- 27、關於修訂公司《內幕信息知情人登記管理及保密制度》的議案；
- 28、關於修訂公司《會計制度》的議案；
- 29、關於修訂公司《合規管理制度》相關條款的議案；
- 30、關於召開公司2014年度股東大會的議案；

第三屆董事會第十七次會議

2015年3月30日

審議通過：

- 1、關於提高公司股票質押式回購交易業務規模的議案。

會議名稱	會議日期	決議主要內容
第三屆董事會第十八次會議	2015年4月22日	審議通過： 1、關於公司2015年第一季度報告的議案； 2、關於公司擴大外匯業務範圍的議案。
第三屆董事會第十九次會議	2015年5月6日	審議通過： 1、關於調整公司第三屆董事會審計委員會和發展戰略委員會成員的議案。
第三屆董事會第二十次會議	2015年5月12日	審議通過： 1、關於確定H股全球發售(香港公開發售及國際發售)及在香港聯交所上市之議案。
第三屆董事會第二十一次會議	2015年5月29日	審議通過： 1、關於公司申請開展上市公司定向增發融資業務的議案； 2、關於制訂公司《2015年內部控制持續優化工作方案》的議案。
第三屆董事會第二十二次會議	2015年6月15日	審議通過： 1、關於擴大公司融資融券業務規模的議案； 2、關於擴大公司股票質押式回購交易業務規模的議案； 3、關於對華泰紫金投資有限責任公司進行增資的議案。
第三屆董事會第二十三次會議	2015年8月21日	審議通過： 1、關於公司2015年半年度報告的議案； 2、關於公司2015年中期合規報告的議案； 3、關於選舉徐敏女士為公司第三屆董事會成員的預案； 4、關於選舉陳志斌先生為公司第三屆董事會獨立董事成員的預案；

會議名稱	會議日期	決議主要內容
		<ul style="list-style-type: none"> <li>5、關於調整公司第三屆董事會合規與風險管理委員會和審計委員會成員的議案；</li> <li>6、關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案；</li> <li>7、關於調整公司內部組織機構的議案；</li> <li>8、關於修訂公司《薪酬管理制度》相關條款的議案；</li> <li>9、關於設立公司股票薪酬計劃的議案；</li> <li>10、關於調整「華泰證券廣場」項目投資額的議案；</li> <li>11、關於召開公司2015年第一次臨時股東大會的議案。</li> </ul>
第三屆董事會第二十四次會議	2015年10月30日	審議通過： <ul style="list-style-type: none"> <li>1、關於公司2015年第三季度報告的議案；</li> <li>2、關於公司變更融資類業務壞賬準備計提標準的議案。</li> </ul>
第三屆董事會第二十五次會議	2015年12月23日	審議通過： <ul style="list-style-type: none"> <li>1、關於調整公司第三屆董事會薪酬與考核委員會和提名委員會成員的議案。</li> </ul>
第三屆董事會第二十六次會議	2015年12月24日	審議通過： <ul style="list-style-type: none"> <li>1、關於提請推舉代為履行公司法定代表人職責人選的議案。</li> </ul>

註：上述董事會決議詳見上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))、本公司網站([www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn))、《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》與《證券時報》公告。

#### 四、報告期內監事會會議情況

名稱	會議日期	決議主要內容
第三屆監事會第八次會議	2015年3月6日	審議通過：  1、公司2014年度監事會工作報告； 2、關於公司2014年年度報告的議案； 3、關於公司2014年度內部控制評價報告的議案； 4、關於修訂公司《會計制度》的議案。
第三屆監事會第九次會議	2015年4月22日	審議通過：  1、關於公司2015年第一季度報告的議案。
第三屆監事會第十次會議	2015年8月21日	審議通過：  1、關於公司2015年半年度報告的議案； 2、關於選舉劉志紅女士為公司第三屆監事會成員的預案。
第三屆監事會第十一次會議	2015年10月30日	審議通過：  1、關於公司2015年第三季度報告的議案； 2、關於公司變更融資類業務壞賬準備計提標準的議案。

註：上述監事會決議詳見上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))、本公司網站([www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn))、《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》與《證券時報》公告。

## 五、董事履行職責情況

### (一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	親自出席次數	參加董事會情況			是否連續兩次未親自參加會議	參加股東大會情況 出席股東大會的次數
				以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數		
吳萬善	否	10	10	6	0	0	否	2
孫魯	否	12	10	8	2	0	否	0
周易	否	12	11	8	1	0	否	1
王樹華	否	12	10	8	2	0	否	0
浦寶英	否	12	12	8	0	0	否	0
孫宏寧	否	12	11	8	1	0	否	0
周勇	否	12	11	8	1	0	否	1
薛炳海	否	0	0	0	0	0	否	0
蔡標	否	12	12	8	0	0	否	2
徐敏	否	3	3	2	0	0	否	1
應文祿	否	9	8	6	1	0	否	0
王會娟	否	1	1	1	0	0	否	0
白維	是	12	10	8	2	0	是	2
沈坤榮	是	12	12	8	0	0	否	1
劉紅忠	是	12	12	8	0	0	否	1
張捷	是	10	9	6	1	0	否	2
李志明	是	8	8	5	0	0	否	1
陳志斌	是	3	2	2	1	0	否	1
王全洲	是	4	4	3	0	0	否	0

#### 連續兩次未親自出席董事會會議的說明

白維先生因公務原因未親自出席第三屆董事會第二十三次會議，已書面委託獨立董事劉紅忠先生代為行使表決權，因公務原因未親自出席第三屆董事會第二十四次會議，已書面委託獨立董事張捷女士代為行使表決權，未有缺席情況。

年內召開董事會會議次數	12
其中：現場會議次數	3
通訊方式召開會議次數	1
現場結合通訊方式召開會議次數	8
董事會會議	所有議案均獲全票表決通過

## (二) 獨立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公司本年度的董事會議案或其他議案提出異議。

## (三) 董事會與經營管理層

### 1、董事會的組成

根據公司章程有關規定，董事會由15名董事組成，其中至少包括1/3的獨立董事。截至報告期末，公司董事會成員共計13人，其中，執行董事1名（周易），非執行董事7名（孫魯、王樹華、浦寶英、孫宏寧、周勇、蔡標、徐敏），獨立非執行董事5名（白維、沈坤榮、劉紅忠、李志明、陳志斌），公司將盡快選舉2名合適的成員履行董事會董事職責。

董事由股東大會選舉或更換，每屆任期3年，於股東大會選舉通過且取得中國證監會或者其派出機構核准的證券公司董事任職資格之日起正式擔任。董事任期屆滿，可連選連任，但獨立董事連任時間不得超過6年。根據《香港上市規則》第3.13條的有關規定，本公司已收到每名獨立非執行董事就其獨立性所做出的年度書面確認，基於該項確認及董事會掌握的相關資料，本公司繼續確認其獨立身份。

公司根據2014年年度股東大會的授權，為董事、監事和高級管理人員及其他相關責任人員投保責任險，為公司董事、監事和高級管理人員履職過程中可能產生的賠償責任提供保障，合理規避公司董事、監事和高級管理人員的管理風險和法律風險，促進公司董事、監事和高級管理人員充分履行職責。

### 2、董事會的職責

董事會是公司的決策機構，對股東大會負責。根據公司章程規定，董事會主要行使下列職權：召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯交易等事項；決定公司內部管理機構的設置；聘任或者解聘公司總裁、董事會秘書；根據總裁的提名，聘任或者解聘公司副總裁、財務負責人等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；制訂公司的基本管理制度；制訂公司章程的修改方案；管理公司信息披露事項；向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司總裁的工作匯報並檢查總裁的工作；制訂公司的風險控制制度；制訂公司董事薪酬的數額和發放方式方案；法律、行政法規、部門規章或公司章程授予的其他職權等。

### 3、經營管理層的職責

根據公司章程規定，公司經營管理的主要負責人應當根據董事會或者監事會的要求，向董事會或者監事會報告公司重大合同的簽訂、執行情況，資金運用情況和盈虧情況。經營管理的主要負責人指公司總裁、或者行使總裁職權的管理委員會、執行委員會等機構的負責人。公司總裁對董事會負責，主要行使下列職權：主持公司的經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；擬訂公司發展規劃、年度經營計劃和投資方案；組織實施公司年度經營計劃和投資方案；擬訂公司內部管理機構設置方案；擬訂公司的基本管理制度；制定公司的具體規章；代表公司對外處理重要業務和事務；提請董事會聘任或者解聘公司副總裁、財務負責人、合規總監、首席風險官及其他高級管理人員；決定聘任或者解聘除應由董事會決定聘任或者解聘以外的負責管理人員；決定本公司職工的獎懲、升降級、加減薪、聘任、解聘、招用；臨時處置經營活動中的屬董事會決定的緊急事宜，事後報告公司董事會；公司章程或董事會授予的其他職權等。

### 4、董事會對股東大會決議的執行情況

- (1) 2014年3月7日，公司2014年第一次臨時股東大會審議通過了《關於公司發行短期融資券的議案》。根據該決議，經中國人民銀行《關於華泰證券股份有限公司發行短期融資券的通知》(銀發[2014]112號)核准，報告期內公司合計發行短期融資券四期，發行總額為人民幣110億元。
- (2) 2014年12月11日，公司2014年第四次臨時股東大會審議通過了《關於公司發行次級債券的議案》。根據該決議，報告期內公司合計發行次級債券三期，發行總額為人民幣360億元。
- (3) 2014年12月11日，公司2014年第四次臨時股東大會審議通過了《關於公司發行H股股票並在香港上市的議案》等議案。根據股東大會決議，經中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2015]685號)批准，並經香港聯交所上市委員會上市聆訊，本公司1,540,000,000股境外上市外資股(H股)於2015年6月1日在香港聯交所主板掛牌上市並開始交易，同時，因部分行使超額配售權，本公司179,045,680股H股於2015年6月24日在香港聯交所主板掛牌上市並開始交易。
- (4) 2014年12月11日，公司2014年第四次臨時股東大會審議通過了《關於修訂〈華泰證券股份有限公司章程〉(H股)的議案》。同時，2015年3月30日，公司2014年年度股東大會審議通過了《關於公司經營範圍增加股票期權做市業務和修訂公司章程的議案》。根據股東大會決議及決議中關於公司章程變更相關授權，經中國證監會、江蘇證監局批准，公司於報告期內辦理完畢公司章程的工商變更及備案手續。

- (5) 2015年3月30日，公司2014年年度股東大會審議通過了《關於公司2014年度利潤分配的議案》。根據該決議，報告期內，公司以2014年12月31日總股本5,600,000,000股為基數，向全體股東每股派發現金紅利0.50元(含稅)，共計派發股利2,800,000,000元，剩餘未分配利潤全部結轉以後年度分配。報告期內，該利潤分配方案已實施完畢。
- (6) 2015年3月30日，公司2014年年度股東大會審議通過了《關於預計公司2015年日常關聯交易的議案》。根據該決議，報告期內，公司日常關聯交易實際履行情況請參見本報告「重要事項」章節—「十二、重大關連交易」。
- (7) 2015年3月30日，公司2014年年度股東大會審議通過了《關於預計公司2015年自營投資額度的議案》。根據該決議，報告期內，公司相關業務指標均控制在股東大會授權範圍以內。
- (8) 2015年3月30日，公司2014年年度股東大會審議通過了《關於公司續聘會計師事務所的議案》。根據該決議，報告期內，公司繼續聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為公司及控股子公司2015年度會計報表和內部控制審計服務機構。
- (9) 2015年3月30日，公司2014年年度股東大會審議通過了《關於為公司董事、監事和高級管理人員投保責任險的議案》。根據該決議，報告期內，公司在遵循《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》與行業慣例的前提下，辦理完畢責任險購買事宜。
- (10) 2015年3月30日，公司2014年年度股東大會審議通過了《關於公司公開發行公司債券的議案》。根據該決議，經中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2015]1326號)核准，報告期內公司合計發行公司債券一期，發行總額為人民幣66億元。

## 5、董事培訓情況

董事培訓是項持續工作，本公司高度重視董事的持續培訓，以確保董事對本公司的運作及業務有適當的理解，確保董事瞭解中國證監會、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，公司董事注重更新專業知識及技能，以適應公司發展的需求，董事除了參加監管機構及自律組織等舉辦的定期培訓，完成持續培訓的要求之外，公司董事會辦公室還定期編寫並向董事發送公司《工作通訊》，協助董事及時瞭解掌握最新的政策法規和行業動態，同時加強對公司文化及營運的認識和瞭解。此外，公司持續完善內部工作流程，建立多層次的信息溝通機制，搭建信息交流平台，為公司董事履職提供信息保障，持續提升董事的履職能力。

報告期內，公司董事的主要培訓情況如下：

董事姓名	日期	組織者	內容	培訓地
吳萬善	2015年3月6日	高偉紳律師事務所	香港上市公司董事、監事及高級管理層培訓	南京
	2015年9月7日-2015年9月8日	江蘇省委組織部	第四期江蘇國有企業系列大講堂	南京
周易	2015年9月7日-2015年9月8日	江蘇省委組織部	第四期江蘇國有企業系列大講堂	南京
孫魯	2015年3月6日	高偉紳律師事務所	香港上市公司董事、監事及高級管理層培訓	南京
王樹華	2015年3月6日	高偉紳律師事務所	香港上市公司董事、監事及高級管理層培訓	南京
	2015年9月13日-2015年9月27日	江蘇省委組織部、江蘇省國資委	第四期省屬企業高級經營管理人才赴美培訓	美國加州 大學聖地亞哥分校
浦寶英	2015年3月6日	高偉紳律師事務所	香港上市公司董事、監事及高級管理層培訓	南京
	2015年6月20日-2015年7月18日	江蘇省委組織部	省屬企業領導人員第一期「經濟國際化」赴海外學習交流培訓班	英國牛津大學
孫宏寧	2015年3月6日	高偉紳律師事務所	香港上市公司董事、監事及高級管理層培訓	南京
周勇	2015年3月6日	高偉紳律師事務所	香港上市公司董事、監事及高級管理層培訓	南京
	2015年8月29日-2015年8月30日	江蘇省委組織部	第三期江蘇國有企業系列大講堂	南京
	2015年9月7日-2015年9月8日	江蘇省委組織部	第四期江蘇國有企業系列大講堂	南京
蔡標	2015年3月6日	高偉紳律師事務所	香港上市公司董事、監事及高級管理層培訓	南京

董事姓名	日期	組織者	內容	培訓地
應文祿	2015年3月6日	高偉紳律師事務所	香港上市公司董事、監事及高級管理層培訓	南京
白維	2015年3月6日	高偉紳律師事務所	香港上市公司董事、監事及高級管理層培訓	南京
沈坤榮	2015年3月6日	高偉紳律師事務所	香港上市公司董事、監事及高級管理層培訓	南京
劉紅忠	2015年3月6日	高偉紳律師事務所	香港上市公司董事、監事及高級管理層培訓	南京
張捷	2015年3月6日	高偉紳律師事務所	香港上市公司董事、監事及高級管理層培訓	南京
王全洲	2015年3月6日	高偉紳律師事務所	香港上市公司董事、監事及高級管理層培訓	南京
李志明	2015年7月6日- 2015年7月9日	上交所	上市公司獨立董事資格培訓	上海
陳志斌	2015年10月20日- 2015年10月22日	上交所	上市公司獨立董事後續培訓	北京

#### (四) 董事長及總裁

為確保權力和授權分佈均衡，避免權力過度集中，公司董事長與總裁分設，分別由不同人士擔任，以提高各自職責的獨立性、可問責性以及權力和授權的分佈平衡，並充分發揮決策層對執行層的監督制約機制。董事長與總裁是兩個明確劃分的不同職位，根據公司章程規定，董事長為公司的法定代表人，負責管理董事會的運作，確保董事會以符合公司最佳利益的方式行事，確保董事會有效運作及履行應有職責並就各項重要及適当事務進行討論，確保董事獲得準確、及時和清楚的數據。總裁主持公司日常工作，列席董事會會議，向董事會匯報工作，並根據總裁職責範圍行使職權。本公司原董事長吳萬善先生因工作變動，於2015年12月18日辭去本公司董事長職務。本公司將盡快按照《公司法》及本公司章程等相關規定並按程序選舉產生新任董事長。本公司總裁由執行董事周易先生擔任。

## (五) 非執行董事

截至報告期末，公司非執行董事7名，獨立非執行董事5名，其任期請參見本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」章節—「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」。

## (六) 獨立非執行董事履行職責情況

### 1、定期報告相關工作

公司全體獨立非執行董事根據中國證監會的要求以及公司《獨立董事工作制度》的規定，在年度報告編製過程中，履行了全部職責。

報告期內，畢馬威華振會計師事務所制訂了公司2014年度審計計劃，並徵詢了公司董事會審計委員會各位委員及各位獨立非執行董事的意見與建議。2015年1月27日，公司第三屆董事會審計委員會2015年第一次會議審議通過了《關於公司2014年度審計計劃的議案》。公司財務負責人及畢馬威華振會計師事務所項目組成員也以書面形式向審計委員會各委員做了相關匯報。

2015年2月17日，公司第三屆董事會審計委員會2015年第二次會議聽取了畢馬威華振會計師事務所對公司2014年度審計等情況的匯報，審計委員會各位委員審閱了公司2014年度審計報告初稿並與公司財務負責人及畢馬威華振會計師事務所項目組成員進行了討論與溝通。

2015年3月5日，公司第三屆董事會審計委員會2015年第三次會議審議了公司2014年度財務報表、2014年度內部控制評價報告、審計委員會2014年度履職情況及2015年度內部審計工作計劃，並聽取了關於公司2014年度內部審計工作情況的報告。

2015年7月31日，公司第三屆董事會審計委員會2015年第五次會議聽取了畢馬威會計師事務所對公司2015年中期審閱範圍和工作方法、中期審閱工作時間表及主要審閱關注點等情況的匯報，並進行了討論與溝通。

### 2、審議關聯交易事項

2015年3月6日，公司全體獨立非執行董事對《關於預計公司2015年日常關聯交易的預案》出具了獨立意見：相關關聯交易是公允的，交易的定價參考了市場價格，不存在損害公司及其他股東利益的情況；相關關聯交易均因公司日常業務經營所產生，將有助於公司業務的正常開展，並將為公司帶來一定的收益；相關關聯交易批准程序符合法律法規、規範性文件的規定以及公司章程和公司《關聯交易決策制度》的要求。

### 3、其他履職情況

2015年3月6日，公司全體獨立非執行董事對公司2014年度對外擔保情況出具了專項說明及獨立意見、對公司與控股股東及其他關聯方資金往來出具了專項說明及獨立意見、對公司2014年度利潤分配預案出具了獨立意見、對公司2014年度內部控制評價報告出具了獨立意見、對續聘會計師事務所出具了獨立意見、就提名李志明先生為公司第三屆董事會獨立董事候選人事宜出具了獨立意見。2015年8月21日，公司全體獨立非執行董事就徐敏女士為公司第三屆董事會董事候選人、提名陳志斌先生為公司第三屆董事會獨立董事候選人事宜出具了獨立意見。

### 4、獨立非執行董事相關工作制度的建立健全情況及獨立董事履職情況

為完善公司的治理結構，促進規範運作，維護公司整體利益，保障全體股東特別是中小股東的合法權益，公司於2007年12月6日召開創立大會暨第一次股東大會，審議通過了《獨立董事工作制度》。該制度主要包括：獨立董事的任職條件，獨立董事的提名、選舉和更換，獨立董事的特別職權，獨立董事的獨立意見，為獨立董事提供必要的條件，年度報告工作制度等內容。

公司獨立董事在任職期間，自覺遵守國家法律、法規，嚴格按照《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》、《關於加強社會公眾股股東權益保護的若干規定》、公司章程等規定，誠信勤勉的履行獨立董事職責，不受公司主要股東和其他與公司存在利害關係的單位、個人的影響，並依據自己的專業知識和能力做出獨立、客觀、公正的判斷。報告期內，獨立董事認真參加董事會和出席股東大會，積極瞭解公司的運作情況，為公司管理出謀劃策，就公司內部控制、對預計公司2015年日常關聯交易預案、對外擔保情況、公司與相關股東及其他關聯方資金往來、公司2014年度利潤分配預案、續聘會計師事務所、董事的聘任等重大事項進行審核並出具了獨立董事意見，促進了董事會決策的科學性、客觀性，維護了公司及中小股東的利益。

公司董事會下設的審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會成員中，獨立董事佔1/2以上的比例，並由其中一位獨立董事擔任委員會主任委員（召集人），主任委員能夠按照相關議事規則召集會議。此外，公司董事會發展戰略委員會成員中，也包括一名獨立董事。

報告期內，白維、沈坤榮、劉紅忠、張捷、王全洲、李志明、陳志斌等7人作為公司第三屆董事會獨立董事（註：報告期內獨立董事王全洲因個人原因於2015年4月30日提請辭去公司第三屆董事會獨立董事職務以及公司董事會審計委員會主任委員（召集人）的職務。2015年3月30日，公司召開2014年度股東大會，選舉李志明先生為公司第三屆董事會獨立董事，2015年4月30日，李志明取得了證券監管部門核准的任職本公司獨立董事資格批覆後，接替王全洲履行公司第三屆董事會獨立董事職責及董事會審計委員會主任委員（召集人）職責；2015年10月9日，公司召開2015年第一次臨時股東大會，選舉陳志斌先生為公司第三屆董事會獨立董事，履行公司第三屆董事會獨立董事職責及董事會審計委員會委員職責；2015

年12月4日，獨立董事張捷女士提請辭去公司第三屆董事會獨立董事職務以及公司董事會提名委員會委員和薪酬與考核委員會委員的職務。)均能夠按照公司章程的要求，從強化公司法人治理、實現科學決策、促進穩健經營，維護公司及股東的利益出發，認真履行獨立董事職責，對提交審議的議案發表了明確意見和建議，無缺席情況。

2015年度獨立董事出席會議情況：

姓名	出席董事會情況統計(次)			出席股東大會情況(次)		
	應該出席	親自出席	委託出席	缺席	應該出席	親自出席
白維	12	10	2	0	2	2
沈坤榮	12	12	0	0	2	1
劉紅忠	12	12	0	0	2	1
李志明	8	8	0	0	1	1
陳志斌	3	2	1	0	1	1
王全洲	4	4	0	0	1	0
張捷	10	9	1	0	2	2

**六、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況**

公司第三屆董事會下設發展戰略委員會、合規與風險管理委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會和審計委員會。

**(一) 董事會發展戰略委員會**

董事會發展戰略委員會的主要職責為：瞭解並掌握公司經營的全面情況；瞭解、分析、掌握國際國內行業現狀；瞭解並掌握國家相關政策；研究公司近期、中期、長期發展戰略或相關問題；對公司長遠發展戰略、重大投資、改革等重大決策提供諮詢建議；審議通過發展戰略專項研究報告；定期或不定期出具日常研究報告；董事會賦予的其他職責。

報告期內，公司董事會發展戰略委員會召開了二次會議，具體情況如下：

- 1、公司第三屆董事會發展戰略委員會2015年第一次會議於2015年12月28日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2015年工作總結和2016年工作思路的議案》。
- 2、公司第三屆董事會發展戰略委員會2015年第二次會議於2015年12月30日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於編製華泰證券「十三五」發展戰略規劃建議的議案》。

## 報告期內，發展戰略委員會委員出席會議情況

姓名	親自出席會議 次數／應出席 會議次數
周易	2/2
王樹華	2/2
沈坤榮	2/2

## (二) 董事會合規與風險管理委員會

董事會合規與風險管理委員會的主要職責為：對合規管理和風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對合規管理和風險管理的機構設置及其職責進行審議並提出意見；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對需董事會審議的合規報告和風險評估報告進行審議並提出意見；公司章程規定的其他職責。

報告期內，公司董事會合規與風險管理委員會召開了三次會議，具體情況如下：

- 1、公司第三屆董事會合規與風險管理委員會2015年第一次會議於2015年3月5日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2014年年度合規報告的議案》、《關於公司2014年度內部控制評價報告的議案》、《關於修訂公司〈合規管理制度〉相關條款的議案》。
- 2、公司第三屆董事會合規與風險管理委員會2015年第二次會議於2015年5月29日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於制訂公司〈2015年內部控制持續優化工作方案〉的議案》。
- 3、公司第三屆董事會合規與風險管理委員會2015年第三次會議於2015年8月20日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2015年中期合規報告的議案》。

## 報告期內，合規與風險管理委員會委員出席會議情況

姓名	親自出席會議 次數／應出席 會議次數
孫魯(主任委員)	3/3
蔡標	3/3
周勇	3/3
徐敏	0/0
應文祿	3/3

### (三) 董事會審計委員會

董事會審計委員會的主要職責為：監督年度審計工作，就審計後的財務報告信息的真實性、準確性和完整性作出判斷，提交董事會審議，監察公司的財務報表及公司年度報告及賬目、半年度報告及季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見，委員會應特別針對下列事項：會計政策及實務的更改、涉及重要判斷的地方、因審計而出現的重大調整、企業持續經營的假設及保留意見、是否有遵守會計準則、是否有遵守有關財務申報的上市地上市規則及相關法律規定；提議聘請或者更換外部審計機構，並監督外部審計機構的執業行為，確保內部和外聘審計師的工作得到協調，此外，也須確保內部審計職能在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位，以及檢討及監察其有效性；就外聘審計師的委任、重新委任、薪酬、聘用條款及任何有關其辭職或被罷免的事宜作出考慮及建議，擔任公司與外聘審計師之間的主要代表，負責監察二者之間的關係；在審計工作展開前與外聘審計師討論審計工作的性質及範圍及有關申報責任，並不時檢討審計程序是否有效，外聘審計師是否夠客觀獨立；檢查外聘審計師給予管理層的《審核情況說明函件》、審計師就會計紀錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應，確保董事會及時回應於外聘審計師給予管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜；檢討監察公司的財務監控、風險管理及內部監控系統，檢討公司及子公司的財務及會計政策及實務；與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層有履行職責建立有效的內部監控系統，主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層的回應進行研究；就上述事宜向董事會匯報；檢討公司設定的以下安排：公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注，審計委員會應確保有適當安排，讓公司對這些事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；研究其他由董事會界定的課題；公司章程和上市地上市規則或法律法規規定的其他職責。

報告期內，公司董事會審計委員會共召開了七次會議，具體情況如下：

- 1、公司第三屆董事會審計委員會2015年第一次會議於2015年1月27日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2014年度審計計劃的議案》。
- 2、公司第三屆董事會審計委員會2015年第二次會議於2015年2月17日以視頻會議方式召開。會上委員們聽取了畢馬威華振會計師事務所對公司2014年度審計等情況匯報，與畢馬威華振會計師事務所相關人員進行討論與溝通，同時審閱了公司2014年度審計報告初稿。會上審計委員會主任委員、獨立董事王全洲指出，證券行業是個風險性行業，業務創新很多，風險也很大，這就需要財務配套支持，因此建議公司聘請的審計機構要多和公司的業務創新部門溝通，提供國外的先進經驗，尤其是內控、風險管理方面的，為公司的規範經營、穩健發展提供寶貴經驗。

- 3、公司第三屆董事會審計委員會2015年第三次會議於2015年3月5日在南京召開，會議審議通過了《關於公司2014年度財務報表的議案》、《關於預計公司2015年日常關聯交易的預案》、《關於公司2014年度內部控制評價報告的議案》、《關於公司董事會審計委員會2014年年度履職情況的報告》、《關於公司續聘會計師事務所的預案》、《關於修訂公司〈會計制度〉的預案》、《公司2015年內部審計工作計劃》，並聽取關於公司2014年度內部審計工作情況的報告。會上，獨立董事劉紅忠委員在審議《關於公司2014年度內部控制評價報告的議案》時，在充分肯定公司的內部控制成績的基礎上提出，內部風險控制應該側重於事前，要對所有持倉證券進行風險評估；關於公司的報告，無論是財務報告或其他報告的分析定性必須要有量化的指標，並與上年度進行比較，通過比較，可以更直觀清晰地看出公司經營狀況的變化。
- 4、公司第三屆董事會審計委員會2015年第四次會議於2015年4月21日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2015年第一季度財務報表的議案》。
- 5、公司第三屆董事會審計委員會2015年第五次會議於2015年7月31日以視頻會議形式召開，會議聽取畢馬威會計師事務所人員介紹對公司2015年中期審閱範圍和工作方法、中期審閱工作時間表、主要審閱關注點以及其他需溝通的事項。會上，獨立董事李志明主任委員、獨立董事劉紅忠委員及浦寶英委員分別就公司自營及資管的停牌證券的估值比例與套保情況、H股與A股的差異性、重要合同的判定標準、非上市股權的估值等事項提出了詢問，公司董事會秘書姜健、計劃財務部會計管理團隊負責人凌雲燕及聘請的審計機構證券投資主管合夥人王國蓓、審計高級經理張楠等分別給予了解釋。
- 6、公司第三屆董事會審計委員會2015年第六次會議於2015年8月20日在南京召開。會議審議通過了《關於公司2015年上半年財務報表的議案》和《關於公司2015年半年度報告的議案》。會上，獨立董事劉紅忠委員對公司的融資融券業務非常關注，與公司財務負責人舒本娥、審計機構的人員張楠進行了充分討論與溝通，在得知公司也時時關注追保、平倉情況，公司設定的維持擔保比例較高，一般不存在損失，儘管也有因停牌等因素而發生追保情況，但公司也有相應的風險控制措施後，還是再三告誡，公司一定要加強風險防範。
- 7、公司第三屆董事會審計委員會2015年第七次會議於2015年10月29日以視頻會議形式召開。會議審議通過了《關於公司2015年1-9月份財務報表的議案》、《關於公司變更融資類業務壞賬準備計提標準的議案》。會上，獨立董事李志明主任委員就公司融資類業務壞賬準備計提標準的變更對公司的影響及審計的意見等事宜向公司財務負責人舒本娥提出了詢問，舒本娥對此作了說明與解釋。

報告期內，董事會審計委員會在管理層成員不在場的情況下，會見外聘核數師至少一次，以討論與核數費用有關的事宜、任何因核數工作產生的事宜及核數師想提出的其他事項。同時在本報告期內，董事會審計委員會至少與外頻核數師開會兩次。

## 報告期內，審計委員會委員出席會議情況

姓名	親自出席會議 次數／應出席 會議次數
李志明(主任委員)	3/3
浦寶英	7/7
劉紅忠	6/7
陳志斌	1/1
王全洲	4/4

### (四) 董事會提名委員會

董事會提名委員會的主要職責為：每年至少檢討一次董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗)，並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；對董事、高級管理人員的選任標準和程序進行審議並提出意見；搜尋合格的董事和高級管理人員人選，並在董事提名名單中作出挑選或向董事會作出建議；對董事和高級管理人員人選的資格條件進行審查並提出建議；審核獨立非執行董事的獨立性；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及總裁)繼任計劃向董事會提出建議；公司章程規定或董事會要求的其他職責。

報告期內，公司董事會提名委員會共召開了二次會議，具體情況如下：

- 1、公司第三屆董事會提名委員會2015年第一次會議於2015年3月5日在南京召開，董事孫宏寧委員授權委託獨立董事白維主任委員參加了會議。會議審議通過了《關於補選公司第三屆董事會成員的預案》。
- 2、公司第三屆董事會提名委員會2015年第二次會議於2015年8月20日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於選舉徐敏女士為公司第三屆董事會成員的預案》、《關於選舉陳志斌先生為公司第三屆董事會獨立董事成員的預案》。

### 報告期內，提名委員會委員出席會議情況

姓名	親自出席會議 次數／應出席 會議次數
白維(主任委員)	2/2
孫宏寧	1/2
張捷	2/2
劉紅忠	0/0

## (五) 董事會薪酬與考核委員會

董事會薪酬與考核委員會的主要職責為：對董事和高級管理人員的考核與薪酬管理制度進行審議並提出意見，就公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；對董事、高級管理人員進行考核並提出建議；就個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，這應包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)提出建議，以及就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及集團內其他職位的僱用條件；檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合同條款一致，若未能與合同條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合同條款一致，若未能與合同條款一致，有關賠償亦須合理適當；確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定他自己的薪酬；公司章程規定的其他職責。

報告期內，公司董事會薪酬與考核委員會共召開了二次會議，具體情況如下：

- 1、公司第三屆董事會薪酬與考核委員會2015年第一次會議於2015年3月5日在南京召開，董事孫宏寧委員授權委託獨立董事白維主任委員參加了會議。會議審議通過了《關於公司董事2014年度績效考核和薪酬情況的報告》、《關於公司高級管理人員2014年度履行職責、績效考核和薪酬情況的報告》、《關於為公司董事、監事和高級管理人員投保責任險的預案》。會上，獨立董事白維主任委員就公司上年度的績效目標實現情況及年報披露的薪酬數額實際兌現問題提出了詢問，公司人力資源部總經理胡建斌均予以明確答覆與解釋。獨立董事張捷委員則從其自身的研究課題及政治大環境、國內外行業背景、公司的實際情況出發，建議公司設定科學、合理的薪酬體系，以避免公司核心人員及業務骨幹的流失。
- 2、公司第三屆董事會薪酬與考核委員會2015年第二次會議於2015年8月20日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司高管人員2015年度績效計劃及目標的議案》、《關於修訂公司〈薪酬管理制度〉相關條款的議案》、《關於設立公司股票薪酬計劃的議案》。

報告期內，薪酬與考核委員會委員出席會議情況

姓名	親自出席會議 次數／應出席 會議次數
白維(主任委員)	2/2
孫宏寧	1/2
張捷	2/2
劉紅忠	0/0

## 七、 監事履行職責情況

監事會是公司的監督機構，向股東大會負責。監事會根據《公司法》和公司章程的規定，負責監督公司的財務活動與內部控制，監督董事會、經營管理層及其成員履職行為的合法、合規性。

2015年度，公司監事會嚴格按照《公司法》、《證券法》以及公司章程、《監事會議事規則》等有關規定，依法認真履行職責，本著對全體股東負責的精神，對公司財務狀況以及公司董事會重大決策、經營管理層履職的合法合規性進行了有效監督，維護了公司和股東的合法權益。

### (一) 監事履行職責情況

報告期內，公司監事會召開了4次會議，相關情況見本節「四、報告期內監事會會議情況」。

報告期內，公司全體監事出席監事會會議、列席董事會會議、出席股東大會，具體情況如下：

監事姓名	職務	本年 應參加 監事會 次數	親自出席 次數	以通訊		是否 連續兩次 未親自 參加會議	本年度 列席 董事會 次數	出席 股東大會 的次數	
				方式參加 次數	委託出席 次數				
余亦民	監事會主席	4	4	1	0	0	否	12	1
高旭	監事	4	4	1	0	0	否	12	2
杜文毅	監事	4	2	1	2	0	是	10	0
劉志紅	監事	1	1	0	0	0	否	3	1
毛慧鵬	監事	3	2	1	1	0	否	8	0
宋衛斌	監事	4	4	1	0	0	否	12	2
董軍政	監事	4	4	1	0	0	否	12	0
彭敏	職工監事	4	4	1	0	0	否	12	2
周翔	職工監事	4	4	1	0	0	否	12	2
張輝	職工監事	4	4	1	0	0	否	12	2

年內召開監事會會議次數	4
其中：現場會議次數	3
通訊方式召開會議次數	1
現場結合通訊方式召開會議次數	0

## (二) 監事會的獨立意見

報告期內，監事會全年共召開4次會議，審議或聽取了12份議案和報告，列席了公司各次董事會會議和股東大會會議，實時監督了董事會對重大事項的決策過程，通過研讀公司《工作通訊》(月報)、《稽查工作簡報》(季報)等公司報告，跟進瞭解公司經營層對董事會決策的貫徹執行情況。在此基礎上，監事會對公司相關事項發表如下獨立意見：

- 1、公司依法運作方面：報告期內，公司能夠按照《公司法》、《證券法》及公司章程等相關法律法規和公司制度的要求，依法運作，合規經營。公司的重大經營決策合理，決策程序合法。公司建立了較為完善的內部管理制度和內部控制體系，各項規定能得到有效執行。監事會未發現公司董事、高級管理人員在執行公司職務時違反法律、法規、公司章程或損害公司股東、公司利益的行為；報告期內，公司未發生重大風險。
- 2、公司財務方面：報告期內，公司監事定期閱讀公司月度經營情況主要財務信息，召開監事會會議審核公司季度報告、半年度報告、年度財務報告、年度內部控制評價報告及其他文件，檢查了公司業務和財務情況。監事會認為，公司2015年度財務報告經畢馬威會計師事務所審計，並出具標準無保留意見的審計報告。公司財務報表的編製符合國際財務報告準則的有關規定，該財務報告真實地反映了公司的財務狀況和經營成果。定期報告的編製和審核程序符合相關法律、法規及中國證監會的各項規定，內容真實、準確、完整地反映公司的實際情況。
- 3、公司內幕信息知情人登記管理及保密制度執行方面：報告期內，公司能夠按照制度要求做好內幕信息的登記、管理、披露、備案及保密工作，不斷完善工作程序，未發現公司違反內幕信息知情人登記管理及保密義務的事件。
- 4、報告期內，公司相關關聯交易公平合理，沒有發現損害公司及股東利益的情況。公司董事會在審議關聯事項時，獨立董事發表獨立意見，關聯董事迴避表決，程序合法有效。
- 5、報告期內，公司首次公開發行H股共募集資金淨額折合人民幣30,587,689,604.94元(扣除相關上市費用)，扣除承銷發行費用後共募集資金折合人民幣30,015,054,696.76元。截至報告期末，本公司在H股募集資金總額的基礎上又取得利息收入折合人民幣178,848.30元。截至報告期末，累計使用H股募集資金人民幣25,930,110,593.95元。

截至本報告日期，本公司就其於香港聯交所上市而首次公開發售新股及因超額配股權獲部分行使而發行新股的所得款項使用情況如下：18,352,613,762.96元人民幣用於拓展融資融券等資本中介業務，3,058,768,960.49元人民幣用於拓展投資和交易業務，2,350,000,000.00元人民幣用於向華泰紫金投資和華泰資管公司增資，2,168,727,870.49元人民幣用於營運資金和其他一般企業用途。除上述資金使用外，本公司所得款項剩餘資金約4,657,579,010.99元人民幣尚未使用，此部分資金存放於本公司在銀行開設的賬戶中。截至2015年12月31日，本公司H股募集資金計劃投向與招股說明書披露的內容一致，沒有發生變更。

6、報告期內，公司還成功發行4期短期融資券，發行總規模110億元；發行三期次級債券共360億元，發行一期公司債券66億元；發行68期收益憑證，累計規模為240.81億元，截至2015年12月31日，收益憑證存量規模為106.53億元。募集資金用於補充公司營運資金，與募集說明書披露的內容一致。

7、對董事會編製的公司2015年年度報告書面審核意見如下：

公司2015年年度報告的編製和審核程序符合相關法律、法規及監管部門的規定，報告的內容真實、準確、完整地反映了公司的實際情況。

8、公司監事會審閱了《公司2015年度內部控制評價報告》，對該報告的內容無異議。

## 八、監事會發現公司存在風險的說明

報告期內，公司監事會對報告期內的監督事項無異議。

## 九、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

公司股權結構較分散，無控股股東。公司自設立以來，嚴格按照《公司法》、《證券法》等有關法律法規和公司章程的規定，規範運作。公司在業務、人員、資產、機構、財務等方面與股東單位完全分開，具有完整的業務體系及面向市場獨立經營的能力。

### 1、業務獨立情況

根據《公司法》和公司章程的規定，公司依照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各項業務資料，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或影響，能夠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

公司設立了專門的人力資源管理部門，建立了獨立完整的勞動用工、人事管理、工資管理和社會保障制度。公司董事、監事及高級管理人員的選聘符合《公司法》、《證券法》、《證券公司董事、監事和高級管理人員任職資格監管辦法》以及公司章程的有關規定，公司現任董事、監事及高級管理人員均已取得證券公司任職資格。公司高級管理人員未在第一大股東、實際控制人及其控制的其他企業中擔任職務。公司高級管理人員實行聘任制，全體員工實行勞動合同制，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利，公司的人員獨立於股東單位及其控制的企業，不存在受股東干涉的情況。

### 3、 資產完整情況

公司擁有業務經營所需的主要業務資格、土地、房產、車輛和其他經營設備。公司未對以上資產設置抵押、質押或其他擔保，並合法擁有該等資產的所有權。公司資產獨立於公司第一大股東及其他股東。截至報告期末，公司沒有以資產或信譽為各股東及各股東子公司的債務提供擔保，公司對其所有資產有完全的控制支配權，不存在其資產、資金被其第一大股東佔用而損害公司利益的情況。

### 4、 機構獨立情況

公司嚴格按照《公司法》、公司章程的規定，建立了完善的法人治理結構，已設立股東大會、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。公司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

公司按照《企業會計準則》、《證券公司財務制度》等規定建立了獨立的財務會計核算體系和財務管理制度，設立了獨立的財務會計部門，配備了獨立的財務會計人員，公司財務負責人和財務人員均未在股東單位兼職。公司開設了獨立的銀行賬戶，辦理了獨立的稅務登記，依法照章納稅，不存在與股東單位及關聯方共用賬戶及混合納稅的現象。

截至報告期末，公司不存在為股東單位及其他關聯方提供擔保的現象。報告期內，公司不存在因股份制改造、行業特性、國家政策或收購兼併等原因導致的同業競爭和關聯交易情況。

## 十、 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

報告期內，公司遵循目標共擔、管考一致、績效掛鉤原則開展公司高級管理人員的考評工作。整體考評以年度為周期進行，年初董事會根據公司級績效考核指標和目標，以及公司高級管理人員分管職能領域，制定高級管理人員的績效考核指標；年中根據年初目標的完成情況開展整體回顧，制訂下半年的具體改進措施；年末薪酬與考核委員會負責對公司高級管理人員進行績效考核，以公司效益和發展為出發點，綜合考核公司年度經營目標和高級管理人員分管工作的完成情況，同時根據崗位績效評價結果及薪酬分配政策提出高級管理人員的報酬數額和獎勵方式，表決通過後報公司董事會研究確定。

## 十一、內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

### (一) 董事會聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對報告內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶法律責任。公司第三屆董事會第二十九次會議審議並通過了《關於公司2015年度內部控制評價報告》的議案。

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。公司開展內部控制監督自查工作，內控缺陷一經識別，公司將立即採取整改措施。

### (二) 內部控制機構設置情況

公司建立了科學、高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。

公司董事會對公司內部控制有效性負責。董事會下設合規與風險管理委員會、審計委員會等專門委員會，總體監督內部控制的有效實施和內部控制自我評價。內部控制管理部門主要為風險管理部、合規法律部、計劃財務部、稽查部，各單位為內部控制實施部門，全力配合內部控制體系完善和自我評價相關工作；稽查部負責獨立開展內部控制評價工作。同時，公司成立內部控制建設及持續優化領導小組，對內部控制體系建設開展持續的完善工作。

公司設立合規法律部、風險管理部、稽查部作為專門的內部控制檢查監督部門，獨立履行合規檢查、風險控制、財務稽核、業務稽核等監督檢查職能，同時負責提出內部控制缺陷的改進建議並敦促有關責任單位及時改進。

### (三) 建立財務報告內部控制的依據

依據財政部、證監會、審計署、銀監會、保監會聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及《企業內部控制配套指引》、中國證監會發佈的《證券公司內部控制指引》和上交所發佈的《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等文件，公司建立健全財務報告內部控制體系。

公司根據《企業內部控制基本規範》、《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標準，結合公司規模、行業特徵、風險水平等因素，研究確定了適用於本公司內部控制缺陷及具體認定標準，並與以前年度保持一致。

重大缺陷，是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，是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，是指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。

根據上述認定標準，結合日常監督和專項監督情況，報告期內，公司內部控制制度、機制健全，在實際工作中有效執行，未發現公司存在財務報告內部控制重大缺陷。

#### **(四) 內部控制制度建設情況**

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》、《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》等相關法律法規的規定，結合行業特點及公司實際情況，制定了《會計制度》、《會計工作基本制度》、《會計核算辦法》、《財務預算管理制度》、《自有資金管理制度》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、內部稽查部門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。

#### **(五) 內部控制體系的運行情況**

2015年，公司進一步完善風險及控制的評估機制，持續建立並維護以風險管理為導向，以風險識別、評估、控制為核心的內部控制運作機制。公司將自評機制通過系統進行固化，將風險控制矩陣及內部控制手冊嵌入系統；根據業務開展及變化情況加強對風險點及控制措施的識別、梳理與評估，並通過系統記錄相關過程、測試底稿及結果，從設計及執行等方面不斷對內部控制進行優化完善。公司稽查部在獨立的角度對公司內部控制規範情況出具內部控制評價報告，結合外部諮詢機構的建議，公司及時對內部控制發現點進行整改落實。同時，公司持續優化集團化的內部控制管理體系，繼續覆蓋所有納入財報範圍的子公司，建立子公司內部控制管理辦法，完善相關子公司向母公司的風險報告機制，完善內部控制自我評價體系和內部控制缺陷認定標準等。

## (六) 內部控制評價結論

為加強和規範公司內部控制，提高公司經營管理水平和風險防範能力，促進公司可持續發展，公司經營管理層高度重視董事會、內部控制各職能部門的意見和建議，有效地提高了業務規範化程度，提高了公司內部控制管理水平。

公司根據《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》。根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，不存在財務報告內部控制重大缺陷，董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。

自內部控制評價報告基準日至內部控制評價報告發出日之間未發生影響內部控制有效性評價結論的因素。

## (七) 董事會關於2016年度內部控制的工作計劃

為了保持內部控制的適應性及持續有效性，公司根據《企業內部控制基本規範》及配套指引和江蘇省國資委、江蘇省財政廳《關於全面開展省屬企業內部控制體系建設工作的通知》(蘇國資[2013]73號)等有關規定，結合自身發展需求，對內部控制進行了不斷的調整和完善。報告期內，公司制定了2016年度內部控制持續優化規劃，將在集團內部持續開展內部控制優化工作。

## 十二、是否披露內部控制自我評價報告

公司將在披露2015年年度報告的同時，披露《華泰證券股份有限公司2015年度內部控制評價報告》，報告詳見2016年3月30日上交所網站<http://www.sse.com.cn>。

報告期內，本公司內部控制不存在重大缺陷情況。

## 十三、內部控制審計報告的相關情況說明

公司聘請畢馬威華振會計師事務所對公司內部控制進行了審計，並出具了無保留意見的內部控制審計報告。公司將在披露2015年年度報告的同時，披露《華泰證券股份有限公司內部控制審計報告》，報告詳見2016年3月30日上交所網站<http://www.sse.com.cn>。

是否披露內部控制審計報告：是

#### 十四、公司合規管理體系建設情況，合規及稽查部門報告期內完成的檢查稽核情況

公司始終強調依法合規經營的企業文化，嚴格管理、審慎經營、規範運作。報告期內，公司根據相關法律法規和監管要求，進一步建立健全合規管理制度，完善合規管理組織架構，不斷深化公司合規管理工作，保障公司各項業務持續規範發展。

##### 1、 合規管理組織架構

公司自成立以來，根據市場環境、監管要求的變化及業務發展需要，不斷調整、完善合規管理組織架構及相關制度。公司已建立了董事會及董事會下設的合規與風險管理委員會、合規總監、合規法律部、各部門及各分支機構合規人員等多層級的合規管理組織架構體系。

董事會是公司合規管理的最高決策機構，負責公司合規管理基本政策的審批、評估和監督實施，對公司合規管理的有效性承擔責任。董事會下設合規與風險管理委員會，負責對公司的總體風險管理進行監督，將其控制在合理的範圍內，以確保公司內部管理制度、業務規則、重大決策和主要業務活動等合法合規，風險可控可承受。

合規總監是公司的合規負責人，對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審查、監督和檢查，協助經營管理層有效識別和管理合規風險。合規總監為公司高級管理人員，由董事會任免，合規總監不兼任與合規管理職責相衝突的職務，不分管與合規管理職責相衝突的部門。

公司設合規法律部，協助合規總監具體履行合規管理職責。具體負責：公司合規管理體系建設；合規培訓、檢查及指導；合規風險評估及統籌處置；合規審查及合規報告；外部合規監管協作；反洗錢及信息隔離牆；公司法制體系建設；法律文件審核；法律事務處理；法律風險評估及諮詢等。

公司各部門及各分支機構內部配備合規人員。合規人員具體負責本單位的合規管理工作，履行對本單位及其工作人員執行合規政策和程序的狀況進行及時有效的監督、檢查、評價和報告等職責，並負責本單位與合規法律部的溝通和信息交流及本部門的其他合規管理工作。報告期內，公司完成25家分公司的合規風控集中工作，將分公司所轄營業部合規風控人員集中到分公司層面，逐步實現分公司合規風控隊伍的專業化、集約化和精兵化管理，構築內部風險防範化解和處置的有效防線，提升業務一線合規風險管理能力。

##### 2、 公司合規制度建設

公司建立了一整套持續完善的合規管理制度體系。報告期內，公司根據《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司合規管理試行規定》等法律法規和規範性文件的要求，結合經營管理和業務運作實踐，進一步細化並完善了各項合規管理制度。

報告期內，公司制定了《總法律顧問制度》，構建以總法律顧問制度為核心的公司法制建設長效機制，將總法律顧問制度嵌入公司治理結構中，進一步健全了公司法律風險防範機制；修訂並發佈了《合規管理制度(2015年修訂)》，結合公司合規管理組織體系最新變化情況進行修訂調整，強化從業人員執業行為管理，明確從業人員合規底線要求；發佈了《訴訟案件管理辦法》，明確訴訟管理的職責分工、管理原則、處理流程及重大案件報備要求；完善了《分公司合規風控人員管理辦法(修訂)》，強化了一線合規人員把控職責；制定了《洗錢風險自評估實施辦法》，建立了洗錢風險評估工作機制和操作流程等。

截至報告期末，公司已建立的基本合規管理制度包括：《合規管理制度(修訂)》、《合規管理日常工作辦法(修訂)》、《合規績效考核辦法(試行)》、《合規績效考核實施細則(修訂)》、《合規管理有效性評估辦法》、《員工合規手冊》、《定期合規報告編製管理辦法》、《工作人員證券投資行為管理辦法》、《信息隔離牆管理制度(修訂)》、《反洗錢內部控制制度(修訂)》、《反洗錢保密制度》、《誠信管理工作制度》、《自律協同管理制度》、《合規聯繫人日常工作辦法(修訂)》、《分公司合規風控人員管理辦法(修訂)》等。

### 3、 合規管理機制運行情況

自合規管理制度全面實施以來，公司合規管理工作持續深入，「合規創造價值」的成效不斷顯現，各項業務運作規範化水平顯著提升。報告期內，合規部門為各部門及分支機構全面提供合規諮詢，並針對發現的普遍性問題，及時建議並督導相關部門修改、完善有關制度流程；全面開展合規審查工作，在審核過程中重點關注是否貫徹落實合規管理的各項要求，並強化交叉覆核，提升合規審查的準確性和有效性；進一步加大日常合規檢查力度，根據業務創新及監管重點定期、不定期地開展專項合規檢查，有效排查風險隱患、及時發現合規問題；按時向監管機構報送季度、中期和年度合規報告，並根據要求報送臨時性報告；對照績效考核標準，對有關部門和分支機構進行合規績效考核，扣減責任人相應比例獎金，大大提高了合規風控工作的權威性和有效性，為合規管理制度的有效實施提供了重要保障；進一步提升合規培訓的頻次和力促，通過視頻培訓、網絡培訓等形式進一步擴大合規培訓覆蓋面，力求將監管要求和合規意識有效滲透到業務人員思想中；完成合規管理系統的上線工作，構建多系統、多平台相互聯動的合規風險全景管理平台；制定了《洗錢風險自評估實施辦法》，從洗錢潛在風險和反洗錢風險控制兩個維度對公司洗錢風險進行評估，明確相關部門和分支機構評估職責，建立了洗錢風險評估工作機制和操作流程。

### 4、 報告期內合規部門檢查情況

報告期內，公司合規部門牽頭完成了「兩個加強、兩個遏制」全面自查工作、固定收益部債券投資顧問業務專項核實工作、收益互換業務合規自評工作，開展分支機構常規檢查10家次、專項業務檢查4家次、股票期權業務檢查30家次，組織開展期貨IB業務、期貨從業人員管理、產品賬戶管理、非法集資等4次專項自查，並就發現的問題及時發送改進建議，跟蹤整改落實情況。此外，合規部門報告期內還開展了研究業務專項檢查，督促公司研究業務切實完善，並開展了員工證券投資業務專項檢查，提升了全體員工的職業操守和合規意識。

## 十五、其他

### (一) 公司秘書

根據《香港上市規則》第3.28條及第8.17條，公司必須委任一名個別人士為公司秘書，該名人士必須為香港聯交所認為在學術或專業資格或有關經驗方面足以履行公司秘書職責的人士。

目前，姜健先生與鄺燕萍女士為本公司聯席公司秘書。姜健先生擁有豐富的董事會及公司管理經驗，但目前並未具備《香港上市規則》第3.28條及第8.17條規定的任何專業資格，未能完全符合《香港上市規則》的規定。因此，公司委任香港特許秘書公會會員鄺燕萍女士(完全符合《香港上市規則》第3.28條及第8.17條規定的要求)擔任另一名聯席公司秘書，初步自H股上市日期起計三年期間協助姜健先生獲得《香港上市規則》第3.28條附註(2)所規定的有關經驗，以完全符合《香港上市規則》第3.28條及第8.17條的規定。報告期內，本公司聯席公司秘書認真履職，確保了公司董事會各類會議的順利召開；促進了董事會成員之間以及董事與股東、公司經營管理層的有效溝通。

報告期內，根據《香港上市規則》第3.29條的要求，姜健先生及鄺燕萍女士均參加了不少於15小時的相關專業培訓，以更新其專業知識。鄺燕萍女士於公司的主要聯絡人為姜健先生。

### (二) 董事及核數師就賬目之責任

以下所載的董事對財務報表的責任聲明，應與本報告中審計報告的註冊會計師責任聲明一併閱讀。兩者的責任聲明應分別獨立理解。

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。

董事會負責就年度及中期報告、股價敏感資料及其他根據《香港上市規則》及其他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。

就董事所知，本公司並無面臨任何可能對本公司的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。此外，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。

### (三) 董事、監事的績效考核情況

報告期內，公司董事、監事遵守法律、行政法規和公司章程的有關規定，忠實、勤勉地履行了職責和義務。

公司全體董事依法合規、誠實守信、勤勉盡責地履行法定職責，能夠按照規定出席董事會會議和各專門委員會會議，認真審議各項議案，在公司的重大戰略決策和規劃、重大投融資項目、業務創新、關聯交易、合規管理與內部控制、制度建設、高級管理人員聘任、績效考核、企業文化建設與社會責任等方面建言獻策、專業把關，保證了重大決策的科學規範和公司的可持續創新發展，切實維護了股東的權益。

公司全體監事依法合規、誠實守信、勤勉盡責地履行法定職責，能夠按照規定出席監事會會議，並列席了現場董事會會議和股東大會會議，監督檢查了公司依法運作情況、重大決策和重大經營活動情況及公司的財務狀況。

有關公司董事、監事的履職情況詳情請參閱本報告本節「五、董事履行職責情況」、「七、監事履行職責情況」。

#### **(四) 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。公司嚴格按照公司章程和《股東大會議事規則》等相關規定要求召集、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。

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。公司制定了《投資者關係管理制度》等較為完善的規章制度，投資者關係管理工作規範化、制度化、流程化開展。同時，公司積極利用已開通的投資者服務專線、公司網站投資者關係專欄以及現場調研接待等渠道與投資者形成了良好的互動和溝通交流。

公司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。股東可以根據公司章程第七十六條和第八十一條列明的程序召開臨時股東大會和向股東大會提出臨時提案。公司章程已在上交所網站、香港聯合交易所網站和公司網站公佈。公司2015年年度股東大會將安排董事會回答股東提問。

#### **(五) 投資者關係工作開展情況**

投資者關係是公司規範發展、合規經營的重要工作之一，公司董事會高度重視投資者關係管理工作。公司以高度負責的精神策劃、安排和組織各類投資者關係管理活動，包括協調來訪接待，保持與監管機構、投資者、中介結構及新聞媒體的聯繫等。

報告期內，公司維護好公司網站「投資者關係」欄目，並做好上交所網站E互動平台18名投資者諮詢問題答覆工作；全年共接待了境內外多家券商和基金公司等機構共79名研究員和投資人員的到訪調研或電話訪談；認真做好日常投資者諮詢工作，詳細回答投資者提出的問題。同時，為配合定期報告的公佈，公司舉行了2次業績發佈會和分析師會議，開展了1次業績全球路演，有效促進投資者對公司經營情況和業績表現的深入瞭解，全面推介了公司業務發展優勢，有效引導了市場預期。公司堅持對機構投資者、研究員提出的各種問題進行歸納分析整理，以不斷提高公司投資者關係管理工作的專業性和規範性，提升投資者關係管理工作質量。

2015年公司接待調研、溝通、採訪等工作開展情況：

序號	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
1	2015年6月11日	公司	實地調研	富邦證券(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2	2015年6月16日	公司	實地調研	花旗環球金融亞洲有限公司(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
3	2015年6月17日	公司	電話訪談	Jefferies(2人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
4	2015年6月19日	公司	實地調研	中國國際金融有限公司、華夏基金、交銀施羅德基金、國投瑞銀基金、工銀瑞信基金、賽富投資基金、東方基金、中銀基金、中國人壽富蘭克林資產管理有限公司(10人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
5	2015年6月26日	公司	電話訪談	招商證券(香港)(2人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
6	2015年6月29日	公司	電話訪談	奧氏諮詢(北京)有限公司(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
7	2015年7月17日	公司	實地調研	滙豐銀行、國泰君安證券(3人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
8	2015年8月10日	公司	電話訪談	廣發證券(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
9	2015年9月16日	公司	實地調研	奧氏諮詢(北京)有限公司、嘉實國際、德意志銀行、騰躍基金、華夏基金、台灣國泰金控(8人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等

序號	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
10	2015年9月17日	公司	實地調研	銘基國際投資公司(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
11	2015年10月14日	公司	電話訪談	加拿大養老基金投資公司、德意志銀行(3人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
12	2015年10月15日	公司	實地調研	財富證券、工銀瑞信基金、國海證券、中銀國際證券、申萬宏源證券、長盛基金、淡馬錫富敦基金、長信基金、陽光資管、平安資管(10人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
13	2015年11月5日	公司	實地調研	威靈頓投資管理國際有限公司及其客戶(9人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
14	2015年11月9日	公司	實地調研	瑞士信貸(香港)有限公司(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
15	2015年11月11日	公司	實地調研	Thornburg(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
16	2015年11月12日	公司	實地調研	摩根大通(亞太)有限公司及其客戶(3人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
17	2015年11月12日	公司	電話訪談	滙豐銀行(2人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
18	2015年11月16日	公司	電話訪談	美國騰躍基金(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
19	2015年11月17日	公司	實地調研	東吳證券、東興證券(2人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等

序號	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
20	2015年11月20日	公司	電話訪談	國金自營、銀河投資(8人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
21	2015年12月7日	公司	電話訪談	招商證券(香港)(2人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
22	2015年12月11日	公司	實地調研	中銀國際證券有限責任公司(4人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
23	2015年12月22日	公司	電話訪談	Morgan Stanley(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
24	2015年12月24日	公司	實地調研	野村國際(香港)有限公司(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
25	2015年12月28日	公司	電話訪談	瑞銀證券(1人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
26	2015年1月1日至 2015年12月31日	公司	電話溝通	機構投資者、個人投資者等	公司經營情況、行業狀況等

#### (六) 審計師獨立性情況

根據《香港上市規則》第19A.31條的有關規定，年度賬目須由聲譽良好的執業會計師(無論是個別人士、事務所或公司)審計，該執業會計師(無論是個別人士、事務所或公司)亦必須獨立於中國發行人，且獨立程序應相當於《公司條例》及國際會計師聯會發出的獨立性聲明所規定的程度。根據《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》第C.3.3條的有關規定，審計委員會須按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效。報告期內，公司繼續聘請畢馬威會計師事務所審計公司年度賬目，經審計委員會檢討及監察，能夠保證其與公司的獨立性。

#### (七) 會計師酬金

報告期內，經公司2014年度股東大會審議批准，本公司續聘畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)為本公司及控股子公司2015年度會計報表及內部控制審計服務機構，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，審計服務費不超過人民幣200萬元，經2016年3月29日召開的公司第三屆董事第二十九次會議審議，公司擬將A股審計費用增加至人民幣255萬，同時新增H股審閱和審計服務費人民幣200萬元，該項變更尚待公司2015年度股東大會批准。

## 第十一節 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	
華泰證券2013年公司債券(5年期)	13華泰01	122261	2013.6.5	2018.6.5	40.00	4.68%	到期還本，按年付息	上交所
華泰證券2013年公司債券(10年期)	13華泰02	122262	2013.6.5	2023.6.5	60.00	5.10%	到期還本，按年付息	上交所
華泰證券2015年公司債券(第一期)	15華泰G1	122388	2015.6.29	2018.6.29	66.00	4.20%	到期還本，按年付息	上交所

### 公司債券其他情況的說明

#### 1、2013年公司債券基本情況

2013年3月11日，公司第二屆董事會第十七次會議審議通過了《關於公司公開發行公司債券的議案》。3月27日，公司2013年第一次臨時股東大會審議通過了該項議案。5月31日，中國證監會以「證監許可[2013]707號」《關於核准華泰證券股份有限公司公開發行公司債券的批覆》核准公司向社會公開發行面值不超過100億元的公司債券。6月7日，公司完成本期公司債券發行工作，發行總額為人民幣100億元。

2013年公司債券不存在附發行人或投資者選擇權條款、可交換條款等特殊條款。報告期內，公司對2013年6月5日發行的「13華泰01」與「13華泰02」進行了利息兌付，兌付利息金額為493,200,000.00元(含稅)。

#### 2、2015年公司債券基本情況

2015年3月6日，公司第三屆董事會第十六次會議審議通過了《關於公司公開發行公司債券的議案》。3月30日，公司2014年年度股東大會審議通過了該項議案。6月19日，中國證監會以「證監許可[2015]1326號」《關於核准華泰證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》核准公司向合格投資者公開發行面值總額不超過66億元的公司債券。7月1日，公司完成本期公司債券發行工作，發行總額為人民幣66億元。

2015年公司債券面向合格投資者公開發行，認購本期債券的投資者，應符合《公司債券發行與交易管理辦法》第十四條對合格投資者的資質要求，本期債券發行完畢後，也僅限於合格投資者範圍內交易流通。2015年公司債券不存在附發行人或投資者選擇權條款、可交換條款等特殊條款。報告期內，公司不存在2015年公司債券的付息兌付情況。

## 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

2013年公司債券 債券受託管理人	名稱	廣發證券股份有限公司
	辦公地址	廣東省廣州市天河區天河北路183-187號 大都會廣場43樓(4301-4316房)
	聯繫人 聯繫電話	左亞秀、陳光、李青蔚 020-87555888
2015年公司債券 債券受託管理人	名稱	興業證券股份有限公司
	辦公地址	北京市西城區金融大街5號新盛大廈B座 1103室
	聯繫人 聯繫電話	孟翔 010-66553783
資信評級機構	名稱	上海新世紀資信評估投資服務有限公司
	辦公地址	上海市漢口路398號華盛大廈14樓

## 三、公司債券募集資金使用情況

2013年期公司債券募集資金已全部用於補充公司運營資金，主要投向為擴大融資融券、股票約定購回以及股票質押式回購業務規模。募集資金使用情況與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

2015年期公司債券募集資金已全部用於補充公司運營資金，主要投向為擴大融資融券、股票約定購回以及股票質押式回購業務規模和其他符合監管規定的創新業務以及與公司主營業務相關的用途。募集資金使用情況與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

## 四、公司債券資信評級機構情況

### (一) 2013年公司債券資信評級機構情況

根據中國證監會《公司債券發行試點辦法》和上交所《公司債券上市規則》等有關規定，公司委託上海新世紀資信評估投資服務有限公司對本期債券「13華泰01」與「13華泰02」進行跟蹤信用評級。2014年5月5日，上海新世紀資信評估投資服務有限公司出具了《华泰證券股份有限公司2013年公司債券跟蹤評級報告》，維持本公司債券「13華泰01」與「13華泰02」的信用等級為AAA，維持本公司主體信用級別為AAA，評級展望穩定。2015年4月1日，上海新世紀資信評估投資服務有限公司出具了《华泰證券股份有限公司2013年公司債券跟蹤評級報告》，維持本公司債券「13華泰01」與「13華泰02」的信用等級為AAA，維持本公司主體信用級別為AAA，評級展望穩定。相關報告內容詳見2014年5月10日與2015年4月7日《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》與上交所網站(www.sse.com.cn)公告。

## **(二) 2015年公司債券資信評級機構情況**

根據中國證監會《公司債券發行與交易管理辦法》和上交所《公司債券上市規則》等有關規定，公司委託上海新世紀資信評估投資服務有限公司對本期債券「15華泰G1」進行了信用評級，債項評級為AAA，主體信用級別為AAA。

2015年公司債券跟蹤評級報告預計在公司2015年年度報告公佈後2個月內披露。評級結果內容詳見《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》與上交所網站(www.sse.com.cn)公告。

## **五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況**

公司發行的2013年公司債券與2015年公司債券的增信機制均是採用無擔保的發行方式，償債計劃均是在債券存續期內每年付息一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。

報告期內，公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更，公司嚴格履行募集說明書中有關償債計劃的約定，按時兌付公司債券利息，及時披露公司相關信息，以保障投資者的合法權益。

## **六、公司債券持有人會議召開情況**

報告期內，公司未召開公司債券持有人會議。

## **七、公司債券受託管理人履職情況**

### **(一) 2013年公司債券受託管理人履行職責情況**

報告期內，廣發證券股份有限公司作為債券受託管理人出具了《華泰證券股份有限公司2013年公司債券受託管理事務報告(2014年度)》。相關報告內容詳見2015年4月7日《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》與上交所網站(www.sse.com.cn)公告。

### **(二) 2015年公司債券受託管理人履行職責情況**

《華泰證券股份有限公司2015年公司債券受託管理事務報告》預計在公司2015年年度報告公佈後2個月內披露。相關報告內容詳見《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》與上交所網站(www.sse.com.cn)公告。

## 八、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：萬元 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	2,183,113.15	855,259.64	155.26%	主要為本年淨利潤增加
投資活動(所用)／所得 現金淨額	-2,112,233.99	232,475.70	-1,008.58%	主要為投資所支付的 現金大幅增加
融資活動所得 現金淨額	5,383,308.82	2,645,962.66	103.45%	主要為公司發行H股和 發行債券增加
年末現金及現金等 價物	1,859,575.94	3,188,388.42	-41.68%	主要為經營活動產生的 現金流量淨額大幅 減少所致
流動比率	3.53	2.18	61.93%	主要為貨幣資金及以 公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產大幅增加所致
速動比率	3.53	2.18	61.93%	主要為貨幣資金及以 公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產大幅增加所致
資產負債率	74.85%	79.23%	-5.53%	—
EBITDA全部債務比	16.51%	8.78%	88.04%	主要為本年息稅折舊 攤銷前淨利潤增長 幅度高於全部債務增加
利息保障倍數	2.96	3.54	-16.38%	—
現金利息保障倍數	3.80	18.27	-79.20%	主要為本年度經營活動 產生的現金淨流量 較上年末大幅減少
EBITDA利息保障倍數	3.01	3.68	-18.21%	—
貸款償還率	100%	100%	—	—
利息償付率	100%	100%	—	—

註：上述指標均未考慮客戶資金。

## 九、報告期末公司資產情況

截至報告期末，公司以土地使用權抵押向中國工商銀行南京新街口支行進行項目借款，最高額度500,000,000.00元。此塊土地使用權原值為353,732,401.40元，累計攤銷54,397,855.55元，賬面價值為299,334,545.85元。截至報告期末，公司不存在其他資產抵押、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

### (一) 次級債券的付息兌付情況

報告期內，公司對次級債券的付息兌付情況具體如下：

單位：億元 幣種：人民幣

債券簡稱	發行規模	期末餘額	票面利率 (%)	起息日	到期日	兌付兌息
14華泰01	30.00	0.00	5.95	2014.4.21	2015.4.21	兌付本息
14華泰02	30.00	30.00	6.15	2014.4.21	2016.4.21	兌付利息
14華泰03	20.00	0.00	5.70	2014.9.29	2017.9.29	兌付本息
14華泰04	40.00	40.00	5.90	2014.9.29	2018.9.29	兌付利息
14華泰05	40.00	0.00	5.10	2014.11.21	2015.11.21	兌付本息

註：1、「14華泰03」附第1年末發行人贖回選擇權；2、「14華泰04」附第2年末發行人贖回選擇權。

報告期內，公司對2014年4月21日非公開發行的「14華泰01」進行了本息兌付，兌付本息金額為3,178,500,000.00元(含稅)；對2014年4月21日非公開發行的「14華泰02」進行了利息兌付，兌付利息金額為184,500,000.00元(含稅)；對2014年9月29日發行的「14華泰03」行使了發行人贖回選擇權，對贖回登記日登記在冊的「14華泰03」全部贖回，贖回本息金額為2,114,000,000.00元(含稅)；對2014年9月29日發行的「14華泰04」進行了利息兌付，兌付利息金額為236,000,000.00元(含稅)；對2014年11月21日發行的「14華泰05」進行了本息兌付，兌付本息金額為4,204,000,000.00元(含稅)。相關付息兌付情況詳見《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》與上交所網站(www.sse.com.cn)公告。

### (二) 短期融資券的付息兌付情況

報告期內，公司對短期融資券的付息兌付情況具體如下：

單位：億元 幣種：人民幣

債券簡稱	發行規模	期末餘額	票面利率 (%)	起息日	到期日	兌付兌息
14華泰證券CP011	30.00	0.00	4.34	2014.10.17	2015.1.14	兌付本息
14華泰證券CP012	30.00	0.00	4.15	2014.11.18	2015.2.11	兌付本息
14華泰證券CP013	25.00	0.00	5.20	2014.12.12	2015.3.12	兌付本息
15華泰證券CP001	30.00	0.00	4.77	2015.1.16	2015.4.16	兌付本息
15華泰證券CP002	30.00	0.00	4.90	2015.2.10	2015.5.08	兌付本息
15華泰證券CP003	20.00	0.00	4.99	2015.3.11	2015.6.09	兌付本息
15華泰證券CP004	30.00	0.00	4.80	2015.4.10	2015.7.09	兌付本息

報告期內，公司對「14華泰證券CP011」進行了本息兌付，兌付本息金額為3,031,747,397.26元(含稅)；對「14華泰證券CP012」進行了本息兌付，兌付本息金額為3,028,993,150.68元(含稅)；對「14華泰證券CP013」進行了本息兌付，兌付本息金額為2,532,054,794.52元(含稅)；對「15華泰證券CP001」進行了本息兌付，兌付本息金額為3,035,284,931.51元(含稅)；對「15華泰證券CP002」進行了本息兌付，兌付本息金額為3,035,038,356.16元(含稅)；對「15華泰證券CP003」進行了本息兌付，兌付本息金額為2,024,540,983.61元(含稅)；對「15華泰證券CP004」進行了本息兌付，兌付本息金額為3,035,409,836.07元(含稅)。相關付息兌付情況詳見《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》與中國債券信息網站(www.chinabond.com.cn)公告。

### (三) 短期公司債券的付息兌付情況

報告期內，公司對短期公司債券的付息兌付情況具體如下：

債券簡稱	發行規模	期末餘額	票面利率 (%)	單位：億元 幣種：人民幣		兌付兌息
				起息日	到期日	
15華泰D1	70.00	0.00	6.00	2014.12.18	2015.8.18	兌付本息

報告期內，公司對2014年12月18日發行的「15華泰D1」進行了本息兌付，兌付本息金額為7,280,000,000.00元(含稅)。相關付息兌付情況詳見《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》與上交所網站(www.sse.com.cn)公告。

### 十一、公司報告期內的銀行授信情況

報告期內，公司加強了授信管理工作，截至2015年末，公司獲得商業銀行的授信總額度為2,755億元，較上年末大幅提升，有效滿足了公司各項業務的發展需求。

公司信譽良好，2015年度公司按時償還銀行貸款，未發生貸款展期、減免情形。

### 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

報告期內，公司嚴格執行公司債券募集說明書相關約定或承諾，募集資金投向與募集說明書的約定一致；嚴格履行信息披露責任，按期兌付債券利息，保障投資者的合法權益。報告期內，公司已發行債券兌付兌息不存在違約情況；公司經營穩定，盈利情況良好，未發現可能導致未來出現不能按期償付情況的風險。

### 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，公司未發生《公司債券發行與交易管理辦法》第四十五條列示的對公司經營情況和償債能力產生影響的重大事項。

## 第十二節 財務報告

- 一、 本公司2015年度財務報告(H股)已經畢馬威會計師事務所審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。
- 二、 財務報表(H股)(附後)。
- 三、 財務信息附註(H股)(附後)。

華泰證券股份有限公司  
(股票代碼: 6886)  
截至2015年12月31日止年度  
財務報表

## 審計報告

### 致華泰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)

吾等已審計隨附第 1 頁至第 149 頁華泰證券股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（統稱「貴集團」）的合併財務報表，包括於2015年12月31日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併收益表、合併損益及其他綜合收益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，以及重大會計政策及相關附註。

### 董事就合併財務報表之責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》和香港《公司條例》的披露要求編製真實而公允列報的合併財務報表，以及對董事認為必要的內部控制負責，以使合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

### 審計師之責任

吾等的責任是實施審計工作的基礎上對該等合併財務報表發表意見。此報告僅向閣下報告，除此以外，不可用作其他用途。吾等概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》執行了審計工作。該等準則要求吾等遵守職業道德規範，並計劃和實施審計工作，以對合併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，以獲取有關合併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，審計師考慮與合併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。

吾等相信，吾等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。

## 意見

吾等認為，就本報告而言，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實和公允地反映貴集團於2015年12月31日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的財務業績及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求妥為編製。

**畢馬威會計師事務所**

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2016年3月29日

## 合併收益表

截至2015年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		截至12月31日止年度	
	附註	2015年	2014年
<b>收入</b>			
佣金及手續費收入	5	20,200,431	8,127,332
利息收入	6	11,893,681	4,850,805
投資收益淨額	7	6,757,198	2,678,732
<b>收入合計</b>		<b>38,851,310</b>	<b>15,656,869</b>
其他收入及收益	8	564,215	321,616
<b>收入及其他收益總計</b>		<b>39,415,525</b>	<b>15,978,485</b>
佣金及手續費支出	9	(5,675,615)	(1,650,054)
利息支出	10	(7,812,191)	(2,465,995)
僱員成本	11	(8,141,192)	(3,875,057)
折舊和攤銷費用	12	(332,752)	(312,331)
營業稅及附加費		(1,722,544)	(660,140)
其他營業支出	13	(1,814,551)	(1,367,392)
資產減值損失	14	(73,259)	(17,691)
<b>支出合計</b>		<b>(25,572,104)</b>	<b>(10,348,660)</b>
<b>經營利潤</b>		<b>13,843,421</b>	<b>5,629,825</b>
分佔聯營公司利潤		420,076	284,991
<b>所得稅前利潤</b>		<b>14,263,497</b>	<b>5,914,816</b>
所得稅費用	15	(3,465,589)	(1,375,029)
<b>本年利潤</b>		<b>10,797,908</b>	<b>4,539,787</b>
歸屬於：			
本公司股東		10,696,871	4,486,276
非控制權益		101,037	53,511
		<b>10,797,908</b>	<b>4,539,787</b>
每股基本及稀釋盈利 (每股人民幣元)	19	1.65	0.80

刊載於第 12 頁至第 149 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。已宣派普通股股利詳情列示於本財務報表附註54(h)中。

**合併損益及其他綜合收益表**  
**截至2015年12月31日止年度**

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2015年	2014年
本年利潤		10,797,908	4,539,787
<b>本年其他綜合收益</b>			
之後將重新分類至損益的項目：			
可供出售金融資產			
- 公允價值變動淨額		1,731,473	2,373,692
- 重新分類至損益		(19,462)	(442,942)
分佔聯營公司其他綜合收益		120,270	11,344
外幣報表折算差額		48,677	(2,866)
所得稅影響		(445,892)	(464,289)
本年稅後其他綜合收益總額	18	1,435,066	1,474,939
本年綜合收益總額		12,232,974	6,014,726
歸屬於：			
本公司股東		12,107,098	5,961,011
非控制權益		125,876	53,715
總計		12,232,974	6,014,726

刊載於第 12 頁至第 149 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併財務狀況表

### 於2015年12月31日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		12月31日	
	附註	2015年	2014年
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	20	3,379,018	3,303,686
投資物業	21	1,301,531	673,981
商譽	22	51,342	51,342
其他無形資產	23	424,968	401,211
聯營公司權益	25	2,673,834	1,874,488
持有至到期投資	26	5,000	5,000
可供出售金融資產	27	25,624,381	4,969,114
買入返售金融資產	28	3,843,367	2,400,120
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	29	1,200,000	-
存出保證金	30	6,009,300	4,482,845
遞延所得稅資產	31	212,609	178,878
其他非流動資產	32	78,174	108,854
<b>非流動資產總額</b>		44,803,524	18,449,519
<b>流動資產</b>			
應收款項	33	621,554	362,653
其他應收款項及預付款項	34	3,896,218	2,057,220
應收融出資金	35	67,432,118	64,636,739
可供出售金融資產	27	12,494,340	4,307,034
買入返售金融資產	28	21,791,161	18,309,906
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	29	130,038,108	55,999,958
衍生金融資產	36	334,750	20,815
結算備付金	37	2,551,703	544,255
代經紀客戶持有的現金	38	131,944,524	71,536,310
現金及銀行結餘	39	36,706,615	36,001,627
<b>流動資產總額</b>		407,811,091	253,776,517
<b>資產總額</b>		452,614,615	272,226,036

刊載於第 12 頁至第 149 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併財務狀況表(續)

於2015年12月31日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		12月31日	
	附註	2015年	2014年
<b>流動負債</b>			
短期銀行借款	41	688,322	-
已發行的短期債務工具	42	1,053,004	24,787,070
拆入資金	43	3,000,000	1,500,000
應付經紀客戶賬款	44	128,367,379	70,228,405
應付職工薪酬	45	2,807,787	1,740,597
其他應付款項及應計費用	46	99,320,062	56,802,319
即期稅項負債		2,193,031	358,645
賣出回購金融資產款	47	22,392,019	44,668,228
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	48	14,479,838	9,245
衍生金融負債	36	2,460,345	730,743
一年內到期的長期銀行借款	49	125,000	-
一年內到期的長期債券	50	2,998,178	-
<b>流動負債總額</b>		<b>279,884,965</b>	<b>200,825,252</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>127,926,126</b>	<b>52,951,265</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>172,729,650</b>	<b>71,400,784</b>
<b>非流動負債</b>			
長期債券	51	69,374,000	21,345,324
長期銀行借款	52	359,985	138,658
長期應付職工薪酬	45	3,366,621	705,434
遞延所得稅負債	31	351,819	601,174
賣出回購金融資產款	47	10,800,000	5,000,000
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	48	6,948,454	-
其他非流動負債	53	-	1,665,786
<b>非流動負債總額</b>		<b>91,200,879</b>	<b>29,456,376</b>
<b>淨資產</b>		<b>81,528,771</b>	<b>41,944,408</b>

刊載於第12頁至第149頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併財務狀況表(續)

於2015年12月31日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	12月31日	
		2015年	2014年
<b>股東權益</b>			
股本	54	7,162,769	5,600,000
儲備	54	58,390,133	25,379,369
未分配利潤	54	15,232,023	10,319,187
		<hr/>	<hr/>
本公司股東應佔總權益		80,784,925	41,298,556
非控制權益		743,846	645,852
		<hr/>	<hr/>
<b>股東權益合計</b>		<b>81,528,771</b>	<b>41,944,408</b>

本財務報表已於2016年3月29日獲本公司董事會批准。

周易

董事長(代為履行)、  
執行董事及總裁

陳傳明

董事

刊載於第12頁至第149頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併股東權益變動表

截至2015年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東權益									非控制 權益	權益合計
	儲備				公允價值 儲備	外幣報表 折算差額	未分配 利潤	總計			
	股本 (附註54)	資本公積 (附註54)	盈餘公積 (附註54)	一般儲備 (附註54)							
於2015年1月1日	5,600,000	17,221,261	1,692,854	4,611,610	1,889,206	(35,562)	10,319,187	41,298,556	645,852	41,944,408	
<b>本年權益變動</b>											
本年利潤	-	-	-	-	-	-	10,696,871	10,696,871	101,037	10,797,908	
其他綜合收益	-	-	-	-	1,348,655	61,572	-	1,410,227	24,839	1,435,066	
綜合收益總額	-	-	-	-	1,348,655	61,572	10,696,871	12,107,098	125,876	12,232,974	
H股發行	1,562,769	28,590,928	-	-	-	-	-	30,153,697	-	30,153,697	
子公司非控股股東注資 與子公司非控股股東 進行的資本交易	-	-	-	-	-	-	-	-	171	171	
提取盈餘公積	-	25,574	-	-	-	-	-	25,574	(28,053)	(2,479)	
提取一般儲備	-	-	914,522	-	-	-	(914,522)	-	-	-	
本年宣派股利	-	-	-	2,069,513	-	-	(2,069,513)	-	-	-	
	-	-	-	-	-	-	(2,800,000)	(2,800,000)	-	(2,800,000)	
於2015年12月31日	7,162,769	45,837,763	2,607,376	6,681,123	3,237,861	26,010	15,232,023	80,784,925	743,846	81,528,771	

刊載於第 12 頁至第 149 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併股東權益變動表(續)

截至2015年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東權益									
	儲備				公允價值 儲備	外幣報表 折算差額	未分配 利潤	總計	非控制 權益	權益合計
	股本 (附註54)	資本公積 (附註54)	盈餘公積 (附註54)	一般儲備 (附註54)						
於2014年1月1日	5,600,000	17,218,020	1,302,767	3,741,574	414,718	(35,809)	7,933,034	36,174,304	626,673	36,800,977
<b>本年權益變動</b>										
本年利潤	-	-	-	-	-	-	4,486,276	4,486,276	53,511	4,539,787
其他綜合收益	-	-	-	-	1,474,488	247	-	1,474,735	204	1,474,939
綜合收益總額	-	-	-	-	1,474,488	247	4,486,276	5,961,011	53,715	6,014,726
子公司非控股股東注資 與子公司非控股股東 進行的資本交易	-	-	-	-	-	-	-	-	25	25
提取盈餘公積	-	1,352	-	-	-	-	-	1,352	(24,587)	(23,235)
提取一般儲備	-	-	390,087	-	-	-	(390,087)	-	-	-
本年宣派股利	-	-	-	870,036	-	-	(870,036)	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	(840,000)	(840,000)	(9,974)	(849,974)
其他	-	1,889	-	-	-	-	-	1,889	-	1,889
於2014年12月31日	5,600,000	17,221,261	1,692,854	4,611,610	1,889,206	(35,562)	10,319,187	41,298,556	645,852	41,944,408

刊載於第 12 頁至第 149 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併現金流量表

截至2015年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2015年	2014年
<b>經營活動的現金流量：</b>			
所得稅前利潤		14,263,497	5,914,816
經調整：			
利息支出		7,812,191	2,465,995
分佔聯營公司利潤		(420,076)	(284,991)
折舊和攤銷支出		332,752	312,331
減值損失撥備		73,259	17,691
出售物業及設備損失/(收益)		4,064	(7,272)
外匯收益		(370,028)	(2,745)
可供出售金融資產及其他投資的 已變現收益		(1,130,112)	(575,273)
可供出售金融資產及持有至到期 投資的股利收入及利息收入		(307,725)	(177,379)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的 未變現公允價值變動		(732,588)	(2,034,093)
衍生金融工具未實現公允價值變動		1,384,265	720,272
		<hr/>	<hr/>
營運資金變動前經營活動現金流量		20,909,499	6,349,352
		<hr/>	<hr/>
存出保證金增加		(1,526,455)	(952,742)
應收融出資金增加		(2,855,159)	(44,790,093)
應收款項、其他應收款項及 預付款項增加		(2,042,053)	(1,193,719)

刊載於第 12 頁至第 149 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併現金流量表(續)

截至2015年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

附註	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
<b>經營活動的現金流量(續):</b>		
買入返售金融資產增加	(5,857,590)	(11,732,337)
以公允價值計量及其變動計入		
當期損益的金融工具增加	(59,667,820)	(29,628,893)
受限制銀行存款增加	(15,083,484)	(4,005,086)
代經紀客戶持有的現金增加	(60,408,214)	(42,406,342)
應付經紀客戶賬款增加	58,138,974	39,385,833
其他應付款項及應計費用增加	39,399,234	37,489,216
應付職工薪酬和其他		
非流動負債增加	3,728,376	2,175,172
賣出回購金融資產款(減少)/增加	(16,476,209)	39,799,404
拆入資金增加	1,500,000	415,000
	<hr/>	<hr/>
經營活動所用現金	(40,240,901)	(9,095,235)
已付所得稅	(2,360,181)	(1,194,634)
已付利息	(3,816,650)	(883,627)
	<hr/>	<hr/>
經營活動所用現金淨額	(46,417,732)	(11,173,496)
	-----	-----

刊載於第12頁至第149頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併現金流量表(續)

截至2015年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

附註	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
<b>投資活動的現金流量：</b>		
出售物業及設備所得款項	4,454	14,521
聯營公司分紅所得款項	135,000	100,600
已收可供出售金融資產及其他 投資股利及利息	307,725	706,829
其他有限合夥人持有之私募 股權所得款項	4,263,544	687,400
出售可供出售金融資產所得款項	1,130,112	1,536,260
出售聯營公司所得款項	-	36,433
購買物業及設備、投資物業、 其他無形資產及其他非流動資產	(837,197)	(657,770)
購買聯營公司和其他投資	(446,160)	(99,516)
購買可供出售金融資產	(25,679,818)	-
投資活動(所用)/所得現金淨額	(21,122,340)	2,324,757

刊載於第 12 頁至第 149 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併現金流量表(續)

截至2015年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2015年	2014年
<b>融資活動的現金流量：</b>			
發行H股籌得款項淨額		30,587,690	-
吸收非控股股東投資收到的現金		51,172	25
發行短期債務工具所得款項		25,655,580	51,620,070
發行長期債券所得款項		53,324,060	11,358,351
銀行借款所得款項		1,034,649	138,658
償付已發行債務工具支付的現金		(51,214,646)	(34,833,000)
已付短期債務工具利息		(802,563)	(436,986)
已付長期債券利息		(1,513,617)	(500,858)
已付股利		(2,800,000)	(849,973)
其他融資活動支付款項		(489,236)	(36,660)
		<hr/>	<hr/>
融資活動所得現金淨額		53,833,089	26,459,627
		<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(13,706,983)	17,610,888
年初現金及現金等價物		31,883,884	14,273,117
匯率變動的影響		418,858	(121)
		<hr/>	<hr/>
年末現金及現金等價物	40	18,595,759	31,883,884
		<hr/>	<hr/>

刊載於第12頁至第149頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 財務報表附註

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 1 基本情況

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

本公司於2010年2月26日公開發行人民幣普通股(A股)784,561千股，並在上海證券交易所掛牌上市。

本公司於2015年6月在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)完成境外上市外資股(H股)的首次公開發售。本公司共向公眾發售1,562,769千股新股。

截至2015年12月31日，本公司註冊資本為人民幣7,162,769千元，累計發行7,162,769千股每股面值人民幣1元的股份。

本公司及子公司(以下簡稱「本集團」)經營範圍：證券經紀業務，證券自營業務，證券承銷及保薦業務，證券投資諮詢，證券資產管理業務，融資融券業務，代銷金融產品業務，為期貨公司提供中間介紹業務，證券投資基金代銷及託管，黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務，直接投資業務，創新投資業務，股票期權做市業務，期貨經紀業務，實業投資，貨物進出口，轉口貿易，農產品、各類金屬與橡膠等商品的銷售服務以及中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)批准的其他業務。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 2 編制基礎

#### (1) 合規聲明

本財務報表按照國際會計準則理事會頒佈的所有適用國際財務報告準則(包括國際會計準則及相關詮釋)和香港《公司條例》的披露要求而編製。本財務報表也遵循適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)的披露規定。有關所採納重大會計政策的其他詳情載於下文。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂立及經修訂的國際財務報告準則。為編製本財務報表，除截至2015年12月31日止會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋外，本集團於截至2015年12月31日止年度採用所有適用新訂立及經修訂的國際財務報告準則。已頒佈但截至2015年12月31日止會計期間尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註63。

#### (2) 編製基礎

財務報表按歷史成本基準編製，惟以下資產及負債按公允價值計量：衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的非衍生金融資產及負債和可供出售金融資產。計量公允價值的方法詳述於附註3(e)。

#### (3) 計賬本位幣及列報貨幣

財務報表以人民幣呈列，人民幣為本集團的計賬本位幣。除另有說明外，以人民幣呈列的所有財務報表約整至最接近千位。如子公司的計賬本位幣與本集團不同，本集團編製財務報表時將子公司的計賬本位幣換算為本集團計賬本位幣。

#### (4) 估計及判斷的應用

根據國際財務報告準則編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，該等判斷、估計和假設會影響會計政策的應用和所呈報資產、負債、收入及開支金額。實際結果或會有別於該等估計。

本集團會時常評估該等估計及相關假設。會計估計的修訂於作出修訂期間及任何受影響的未來期間確認。

管理層採納國際財務報告準則時所作對財務報表有重大影響的判斷，以及估計不確定性的主要來源論述於附註3(x)。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策

#### (a) 合併基礎

##### (i) 子公司及非控制權益

子公司指本集團控制之實體。當本集團因參與實體經營而就可變回報承擔風險或享有權利，且有能力利用對實體的權力影響該等回報時，即本集團控制該實體。評估本集團是否擁有權力時，僅考慮本集團及其他方所持實質權利。

於子公司之投資自控制權生效日至控制權終止日綜合計入合併財務報表。編製合併財務報表時，集團內公司間之結餘、交易和集團內公司間交易所產生之現金流量及任何未變現收益均全數對銷。集團內公司間交易所產生之未變現損失則僅在並無減值證據之情況下，以對銷未變現收益之方法對銷。

非控制權益指非直接或間接歸屬於本公司之子公司權益，且本集團並無就此與該等權益持有人協定任何額外條款，致使本集團全體須就該等符合金融負債定義之權益承擔合同責任。

非控制權益於合併財務狀況表之權益內呈列，獨立於本公司股東應佔權益。本集團業績之非控制權益是於合併收益表及合併損益及其他綜合收益表列作本公司非控制權益及股東之間於報告期間之利潤或損失總額和綜合收益總額之分配結果。

倘本集團於子公司之權益變動不會導致喪失控制權，則作為股權交易入賬，據此對綜合權益內之控制及非控制權益金額作出調整，以反映相關權益轉變，惟不會調整商譽和確認盈虧。

當本集團喪失對子公司之控制權，則按出售於該子公司之所有權益入賬，而所產生之盈虧於損益中確認。任何在喪失控制權之日仍保留之該前子公司權益按公允價值確認，而此金額視作初始確認金融資產之公允價值(見附註3(e))，或(如適用)視作初始確認於聯營公司或合營企業之投資的成本(見附註3(a)(ii))。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (a) 合併基礎(續)

##### (i) 子公司及非控制權益(續)

本公司之財務狀況表中，本公司於子公司投資按成本減資產減值損失列賬(見附註3(I))，除非該投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售組別)。

##### (ii) 聯營公司及合營企業

聯營公司指本集團或本公司對該實體的管理層有重大影響力(而非控制或共同控制)，包括參與其財務及經營決策。

合營企業是一項安排，據此，本集團或本公司與其他方訂約協定分享該安排的控制權，並有權擁有該安排的淨資產。

於聯營公司或合營企業之投資按權益法於合併財務報表入賬，除非該投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售組別)。根據權益法，投資初步按成本記賬，並按本集團應佔被投資方於收購日期可識別淨資產之公允價值超過投資成本之任何差額(如有)作出調整。此後，該投資就本集團應佔被投資方在收購後之淨資產變動及有關該投資之任何減值損失作出調整(見附註3(b)及(I))。於收購日期超過成本之任何差額、本集團應佔被投資方於收購後之稅後業績及本年度任何減值損失於損益中確認，而本集團應佔被投資方於收購後及稅後其他綜合收益項目則於其他綜合收益中確認。

當本集團應佔聯營公司或合營企業之損失超過其權益時，除非本集團已承擔法定或推定責任或代表被投資方付款，否則本集團之權益會減至零，且不再進一步確認損失。就此而言，本集團之權益為根據權益法計算之投資賬面價值，以及實質上屬於本集團於聯營公司或合營企業淨投資之本集團長期權益。

本集團與其聯營公司及合營企業交易所產生的未變現損益，以本集團所佔被投資方的權益為限抵銷，倘有證據顯示未變現損失是由於所轉讓資產出現減值所致，則實時於損益確認。

倘於聯營公司之投資成為於合營企業之投資或反之亦然，保留權益不予重新計量，而該投資繼續根據權益法入賬。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (a) 合併基礎(續)

##### (ii) 聯營公司及合營企業(續)

在所有其他情況下，當本集團不再對聯營公司有重大影響力或對合營企業有共同控制權，則視作出售於該被投資方之所有權益，因而產生之盈虧於損益中確認。在喪失重大影響力或共同控制權之日仍保留任何於該前被投資方之權益按公允價值確認，該金額視作初始確認金融資產之公允價值(見附註3(e))。

本公司之財務狀況表中，本公司於聯營公司及合營企業之投資按權益法列賬，除非該投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售組別)。

#### (b) 商譽

商譽指以下二者之間的差額：

- (i) 所轉讓代價之公允價值、於被收購方之任何非控制權益金額，以及本集團先前所持被收購方權益之公允價值之總和；與
- (ii) 被收購方之可識別資產及負債於收購日期之公允價值淨值。

當(ii)大於(i)時，則差額實時於損益確認為議價購買收益。

商譽按成本減累計減值損失列賬。來自業務合併之商譽將分配至預期可受惠於合併協同效益之各現金產生單位或現金產生單位組合，並每年進行減值測試(見附註3(l))。

倘於年內出售現金產生單位，則任何應佔已收購商譽之金額計入出售事項之損益中。

#### (c) 外幣

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為人民幣，其他外幣交易在初始確認時按交易日期的即期匯率或近似即期匯率的匯率折合為人民幣。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (c) 外幣(續)

即期匯率是中國人民銀行和國家外匯管理局公佈的外匯牌價或根據公佈的外匯牌價套算的匯率。即期匯率的近似匯率是按照系統合理的方法確定的匯率，通常為當期平均匯率。

於報告期末，以外幣計值的貨幣項目採用即期匯率折算為人民幣，由此產生的匯兌差額於損益中確認。根據歷史成本計量以外幣計值的非貨幣項目採用交易日期的匯率折算為人民幣。按公允價值計量以外幣計值的非貨幣項目採用公允價值釐定日的匯率折算，由此產生的匯兌差額於損益中確認，惟因換算可供出售金融資產產生的差額除外，有關差額於資本儲備中確認為其他綜合收益。

境外業務的資產和負債採用報告期末的即期匯率折算為人民幣。權益項目(不包括「未分配利潤」)採用交易日期的即期匯率折算為人民幣。境外業務的收入及開支採用交易日期的即期匯率或近似即期匯率的匯率折算為人民幣。有關匯兌差額於其他綜合收益中確認，並於權益中列為外幣報表折算差額。出售境外業務時，於股東權益確認與境外業務相關的累計匯兌差額於出售發生時轉至當期損益。

#### (d) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金、活期存款及短期、高流通投資，易轉換為已知金額的現金，且價值變動風險較小。

#### (e) 金融工具

##### (i) 金融資產及金融負債的確認和計量

當本集團成為金融工具合同條款訂約方時，相關金融資產或金融負債於財務狀況表內確認。

為購買資產或承擔負債，本集團在初始確認時將金融資產和金融負債分為不同類別：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債、貸款及應收款項、持有至到期投資、可供出售金融資產和其他金融負債。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (e) 金融工具(續)

##### (i) 金融資產及金融負債的確認和計量(續)

金融資產及金融負債初始按公允價值計量。就以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債而言，任何直接應佔交易成本於損益中扣除。就其他類別的金融資產及金融負債而言，任何應佔交易成本計入初始成本。

金融資產及金融負債分類如下：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債(包括持作交易金融資產或金融負債)

倘金融資產或金融負債主要是為於短期內出售或回購而收購的金融資產或產生的金融負債、採用短期獲利模式管理的金融工具、衍生工具，或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或金融負債，即為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債。

在下列情況下，金融資產及金融負債於初始確認時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及金融負債：

- 金融資產或金融負債按公允價值基準由內部管理、評估及匯報；
- 有關的指定可消除或大幅減少金融資產或金融負債計量基準不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；
- 金融資產或金融負債包含嵌入衍生工具，該衍生工具可大幅修改按原合同規定的現金流量；或
- 嵌入衍生工具無法從金融工具分拆。

初始確認後，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債以公允價值計量，不扣除出售時可能產生的交易成本，而相關變動於損益確認。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (e) 金融工具(續)

##### (i) 金融資產及金融負債的確認和計量(續)

###### 貸款和應收款項

貸款和應收款項指在活躍市場沒有報價、回收金額固定或可釐定的非衍生金融資產。該等資產初步按公允價值加任何直接應佔交易成本確認。初始確認後，貸款和應收款項以實際利率法按攤餘成本減任何減值損失計量(見附註3(e)(iii))。

###### 持有至到期投資

持有至到期投資指回收金額固定或可釐定、到期日固定且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產，但不包括

- 本集團於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益或可供出售的金融資產；或
- 符合貸款和應收款項定義的金融資產。

持有至到期投資使用實際利率法按攤餘成本減任何減值損失列賬(見附註3(e)(iii))。持有至到期投資的任何重大數額的出售或重新分類將導致須重新分類所有持有至到期投資至可供出售，並會妨礙本集團於當年及之後兩個財政年度將投資證券分類為持有至到期。然而，在下列任何情況下出售或重新分類不會引發重新分類：

- 出售或重新分類時間日接近到期日，故市場利率變動不會對金融資產的公允價值有重大影響；
- 出售或重新分類於本集團收回絕大部分資產原有本金後作出；及
- 因本集團無法控制亦無法合理預測的非經常性個別事件而作出出售或重新分類。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (e) 金融工具(續)

##### (i) 金融資產及金融負債的確認和計量(續)

###### 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括指定為可供出售或並非分類為其他類別金融資產的非衍生金融資產。可供出售投資包括權益類證券及債務類證券。無公開報價且公允價值無法可靠計量的權益類證券按成本入賬。所有其他可供出售投資於初始確認後按公允價值計量。

利息收入使用實際利率法於損益確認。股利收入於本集團有權收取股利時於損益確認(見附註3(r)(vi))。減值損失於損益確認(見附註3(e)(iii))。

除減值損失(見附註3(e)(iii))外，其他公允價值變動於其他綜合收益確認，並於權益的公允價值儲備呈列。終止確認投資時，於權益累計的盈虧會重新分類至損益。

###### 其他金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益以外的金融負債分類為其他金融負債。

初始確認後，其他金融負債使用實際利率法按攤餘成本計量。

##### (ii) 公允價值計量

對於存在活躍市場的金融資產或金融負債，使用市場報價確定其公允價值，且不就日後出售或結算可能產生的交易費用作出調整。對於所持金融資產或將予承擔的金融負債，報價為當前競價。對於將予購買的金融資產或所承擔的金融負債，報價為當前要價。活躍市場報價為可以定期自交易所、交易商、經紀商、行業協會或定價服務機構獲得的價格，表示公平交易中實際發生的常規市場交易的價格。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (e) 金融工具(續)

##### (ii) 公允價值計量(續)

對於不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的公平市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他工具的當前公允價值、現金流折現分析及期權定價模型。使用現金流量折現法時，根據管理層的最佳估計估計未來現金流量，所使用的折現率乃具有相若條款及條件的工具所適用之報告期末之當前市場利率。使用其他定價模式時，輸入數據根據報告期末的市場數據計算。

估計金融資產及金融負債的公允價值時，本集團考慮所有可能影響金融資產及金融負債的公允價值的因素，包括(但不限於)無風險匯率、信用風險、外匯匯率及市場波動。

本集團自取得或購買金融工具的另一市場獲取市場數據。

##### (iii) 金融資產減值

本集團於報告期末檢查金融資產(以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產除外)的賬面價值，以確定有否減值的客觀證據。倘存在任何有關證據，則將作出減值損失準備。金融資產減值的客觀證據包括於金融資產初始確認後所發生對該資產的預計未來現金流量有影響且該影響能可靠計量的事項。

金融資產減值的客觀證據包括但不限於：

- 借款人或發行人遭遇重大財務困難；
- 借款人違約，例如逾期或拖欠利息或本金；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；
- 因發行人財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- 技術、市場、經濟或法律環境的重大變動對借款人有不利影響；及
- 權益工具投資的公允價值大幅或長期下跌至低於其成本。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (e) 金融工具(續)

##### (iii) 金融資產減值

###### 貸款及應收款項

本集團綜合評估減值損失。貸款及應收款項按相若賬齡特徵分組以進行綜合評估。儘管無法就各項個別資產確認現金流量減少，惟按可觀察數據進行綜合評估後，如有可觀察證據顯示一組金融資產自初始確認後的預計未來現金流量出現可計量的下跌，則視為減值的客觀證據。

###### 持有至到期投資

減值損失以賬面價值超出按原實際利率折現的估計未來現金流量現值(不包括並未產生的未來信貸損失)之差額計量。全部減值損失於損益確認。

倘減值損失金額於後續期間減少，且相關減少客觀上可與確認減值損失後發生之事件關連，則透過損益轉回有關減值損失，惟有關轉回不得導致金融資產的賬面價值超過原未轉回減值之日的攤餘成本。

###### 可供出售金融資產

可供出售金融資產的減值損失透過將於股權累積之公允價值累計損失重分類至損益確認。由股權重新分類至損益的累計損失即收購成本減任何本金還款及攤銷與現行公允價值的差額，減去先前於損益確認的任何減值損失。採用實際利率法計量的累計減值損失變動列作利息收入。

對於可供出售股權投資，客觀證據可包括投資公允價值大幅或長期下跌至低於其成本。釐定「大幅」或「長期」時須作出判斷。「大幅」乃針對投資的初始成本，而「長期」則針對公允價值低於初始成本的期間。倘股權投資公允價值下跌至低於其初始成本50%或以上，或確認減值損失後公允價值低於成本一年或更長時間，則視作有關投資減值的跡象。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (e) 金融工具(續)

##### (iii) 金融資產減值(續)

###### 可供出售金融資產(續)

倘於後續期間已減值可供出售債務投資的公允價值增加，且有關增加客觀上可與確認減值損失後發生的事件關連，則會轉回減值損失，所轉回金額於損益確認。然而，之後收回的已減值可供出售股權投資公允價值於其他綜合收益確認。

對於按成本計量的權益工具投資，減值損失金額按金融資產賬面價值與以相若金融資產現時市場回報率折現的預計未來現金流量現值的差額計量，並於損益確認。按成本計量的可供出售股權投資的減值損失均不可轉回。

##### (iv) 終止確認金融資產及金融負債

倘金融資產滿足下列其中一項條件，則會終止確認金融資產(或一項或一組金融資產的一部分)：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利期滿；或
- 本集團已轉移金融資產所有權的絕大部分風險及回報，或雖然沒有轉移也沒有保留該金融資產所有權的絕大部分風險及回報，但是已轉移對該金融資產的控制。

倘本集團沒有轉移也沒有保留金融資產所有權的絕大部分風險及回報但保留控制權，則以對該金融資產的持續參與程度繼續確認金融資產及相關負債。

當合同規定的相關現有責任(或其中一部分)解除、取消或到期時，方會終止確認金融負債(或其中一部分)。倘本集團與現有貸款人協議以新金融負債取代原有金融負債，而新金融負債的條款與原有負債顯著不同，或對當前金融負債條款作出重大修改，則列賬作終止原有金融負債及確認新金融負債。終止確認金融負債的賬面價值與已付代價之間的差額於損益確認。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (e) 金融工具(續)

##### (v) 抵銷

倘本集團有合法可執行權利抵銷確認金額，且擬以淨額基準結算交易，或同時變現金融資產和清償金融負債，則可抵銷該金融資產與金融負債，相關淨額在財務狀況表列示。

##### (vi) 權益工具

權益工具指證明本集團在扣除所有負債後擁有剩餘資產權益的合同。發行權益工具所收代價扣除交易費用後於權益確認。本集團就購回自身權益工具支付的代價和交易費用自權益扣除。

##### (vii) 衍生金融工具

衍生金融工具初始按訂立衍生工具合同之日的公允價值計量，隨後按公允價值計量。該等衍生金融工具(除指定為對沖工具外)的公允價值變動於損益確認。公允價值可根據活躍市場報價或使用估值技術(包括現金流量貼現模型及期權定價模型(如適用))確定。

公允價值為正數的所有衍生工具確認為資產，公允價值為負數則確認為負債。

倘嵌入非衍生主合同之衍生工具的特徵和風險未與主合同緊密相關，且主合同並非以公允價值計量且公允價值變動計入損益，則嵌入衍生工具將作為單獨衍生工具處理。該等嵌入衍生工具單獨以公允價值計量，公允價值變動計入損益。

##### (viii) 資產證券化

資產證券化業務，一般是指將金融資產出售給結構實體，然後再由該結構實體向投資者發行資產支持證券。證券化金融資產的權益以優先級資產支持證券、次級資產支持證券或其他剩餘權益的形式體現。對於資產證券化業務，本集團按照附注3(a)所述的會計政策判斷是否需要對結構實體予以合併，並按照附注3(e)(iv)所述的會計政策判斷是否應終止確認資產證券化業務中所轉移的金融資產。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (f) 融資融券

融資融券指本集團向客戶融出資金以購買證券，或本集團向客戶融出證券以供銷售，而客戶向本集團提供抵押品。

本集團將融資應收款項確認為貸款及應收款項，並使用實際利率法入賬利息收入。本集團在風險及回報並無轉移的情況下不會終止確認融出證券，而相關利息收入使用實際利率法確認。

代融資或融券客戶進行證券交易入賬列作證券經紀業務。

#### (g) 買入返售金融資產及賣出回購金融資產款

買入返售金融資產即本集團收購金融資產而後根據返售協議於未來日期按預先協議的價格返售該金融資產的交易。賣出回購金融資產款即本集團出售金融資產而後根據回購協議於未來日期按預先協議的價格回購該金融資產的交易。

已墊付或已收取現金於財務狀況表分別確認為買入返售或賣出回購款項。買入返售資產於備查賬戶入賬為資產負債表外項目，而賣出回購資產款繼續於財務狀況表確認。

購買與返售代價之間的差額以及銷售與回購代價之間的差額均使用實際利率法於相關交易期間攤銷，並分別計入利息收入及利息支出。

#### (h) 於子公司的投資

本集團合併財務報表中，於子公司的投資根據附註3(a)所載原則入賬。

本公司財務狀況表中，於子公司的投資使用成本法入賬。有關投資按成本減減值損失(附註3(1))於財務狀況表列賬。除為取得投資所付價格或代價中所納入已宣派但尚未派發的現金股利或利潤分派外，本集團將其分佔被投資方已宣派現金股利或利潤派發確認為投資收入。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (i) 物業及設備和在建工程

##### (i) 確認和計量

物業及設備項目按成本減累計折舊及任何累計減值損失計量。成本包括收購資產直接應佔開支。自建資產成本包括：

- 原材料及直接勞工成本；
- 令資產達至擬定用途之運作狀態的其他直接應佔成本；
- (倘本集團有責任搬遷資產或復原場地)拆卸及搬遷有關項目及復原該等項目所在場地的估計成本；及
- 資本化借貸成本。

所購買屬相關設備運作必備的軟件資本化為該設備的一部分。倘物業及設備項目各部分的可使用年期不同，則作為物業及設備的個別項目(主要組成部分)入賬。

出售物業及設備項目的盈虧按出售所得款項淨額與項目賬面價值之間的差額計算，並於損益確認。

在建工程成本按實際支出確定，包括建設期間產生的各項必要支出、可資本化的借貸成本以及令資產達至擬定用途所產生的其他成本。

歸類為在建工程的項目在達至擬定用途時轉入物業及設備。

##### (ii) 後續開支

後續開支僅於開支相關的未來經濟利益有可能流向本集團時進行資本化。預期會持續產生維修及維護開支。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (i) 物業及設備和在建工程(續)

#### (iii) 折舊

物業及設備項目自可供使用當日起或(就自建資產而言)自資產完工並可供使用當日起計提折舊。

物業及設備項目採用直線法於估計可使用年期內計算折舊以攤銷成本至估計剩餘價值。

折舊一般於損益確認，惟有關金額已計入另一項資產的賬面價值則除外。除非可合理確定本集團將於租期屆滿前取得所有權，否則租賃資產會按租期及可使用年期之較短者予以折舊。

本年度及比較年度重大物業及設備項目的估計可使用年期如下：

<u>資產類型</u>	<u>估計 可使用年期</u>	<u>估計 剩餘價值</u>	<u>折舊率</u>
樓宇	30 - 50年	3%	1.94% - 3.23%
汽車	3 - 8年	3%	12.13% - 32.33%
電子設備	5年	3%	19.40%
傢具及固定裝置	2 - 5年	3%	19.40% - 48.50%

本集團於各報告日期評估折舊方法、可使用年期及剩餘價值，並適時作出調整。

#### (j) 投資物業

投資物業為持作賺取租金收入或資本增值或兩者兼而有之的物業，惟並非用於日常業務中出售、生產或供應商品或服務或作辦公用途。

投資物業使用成本模式進行入賬，並於財務報表中按成本減累計折舊及減值損失呈列(見附註3(I))。投資物業成本減其估計剩餘價值及累計減值損失，使用直線法於估計可使用年期內折舊，惟有關投資物業分類為持作出售則除外。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (j) 投資物業(續)

	估計 可使用年期	估計 剩餘價值	折舊率
投資物業	30 - 35年	3%	2.77% - 3.23%

成本包括收購投資物業直接應佔開支。自建投資物業成本包括物料及直接勞工成本、令投資物業達至擬定用途投入營運直接應佔任何其他成本以及資本化借貸成本。

#### (k) 其他無形資產

無形資產按成本減累計攤銷(倘估計可使用年期確定)及減值損失列賬(見附註3(l))。對於可使用年期確定的無形資產而言，其成本減減值損失按直線法於估計可使用年期內攤銷。

無形資產的相關攤銷期間如下：

<u>資產類型</u>	<u>估計可使用年限</u>
土地使用權	50年
軟件及其他	2 - 3年

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產，並對這類無形資產不予攤銷。

#### (l) 非金融資產減值

本集團於各報告日期審查以下資產的賬面價值，以確定是否存在減值跡象：

- 物業及設備
- 投資物業
- 其他無形資產
- 於子公司的權益投資

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (l) 非金融資產減值

- 商譽
- 租賃物業改良支出及長期遞延支出

倘存在任何有關跡象，則可估計資產可收回金額。商譽及不確定年期的無形資產每年進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面價值超出其可收回金額，則確認減值損失。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與公允價值減銷售成本的較大值。評估使用價值時，估計未來現金流使用稅前貼現率貼現至現值，該稅前貼現率反映當時市場評估的貨幣時間價值和資產或現金產生單位特定風險。對於減值測試，資產納入持續使用產生現金流入的最小組別，該組別基本獨立於其他資產或現金產生單位的現金流入。根據營運分部上限測試，商譽會分配至現金產生單位並總匯至某一級別作減值測試，以反映因內部報告需要而監察商譽之最低水平。業務合併中收購的商譽分配至預期獲益於合併協同效應的現金產生單位。

減值損失於損益確認。就現金產生單位所確認減值損失首先用於削減任何分配至現金產生單位(現金產生單位組合)中商譽的賬面價值，隨後按比例削減現金產生單位(現金產生單位組合)中其他資產的賬面價值。

商譽的減值損失不會轉回。對於其他資產，倘無確認減值損失，則減值損失僅於資產賬面價值未超出已釐定賬面價值(扣除折舊或攤銷)時轉回。

#### (m) 職工薪酬

##### (i) 短期職工薪酬

短期職工薪酬責任按未貼現基準計量，並於提供有關服務時列為開支。倘本集團對僱員過去的服務而擁有法定或推定責任支付獎金，且該責任能可靠估計，預期根據短期現金獎金或分紅計劃將支付的金額將按負債確認。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (m) 職工薪酬(續)

##### (ii) 設定提存計劃

設定提存計劃是離職後福利計劃，一實體向另一獨立實體支付固定供款，但無法律或推定責任支付其他款項，設定提存計劃供款的責任在僱員提供有關服務期間於損益確認為職工福利費。

##### (iii) 其他長期職工薪酬

本集團對長期職工薪酬(退休金計劃除外)的責任淨額為僱員當期及過往期間提供服務所得回報之未來利益數額。有關利益貼現以釐定其現值，並調減任何相關資產的公允價值。貼現率為企業債券(獲評級機構評定的信用評級至少為AA級，到期日貼近本集團的責任條款，並以預期支付有關福利的貨幣計值)於報告日期的收益率。有關計算使用預測單位入賬方法進行。任何實際盈虧於產生期間計入損益。

##### (iv) 辭退福利

當本集團在可證明承諾根據詳細的正式計劃在正常退休日期前終止聘用或因向鼓勵自願離職建議提供終止福利且並無撤回的情況下，將終止福利確認為開支。當本集團提出自願離職建議，該建議獲接受且接受數量能可靠估計時，將自願離職的終止福利確認為開支。倘應付報告日期後超過十二個月的福利，則貼現至其現值。

#### (n) 所得稅

所得稅費用包括即期及遞延稅項。即期及遞延稅項於損益確認，惟業務合併相關之稅項或直接於權益或其他綜合收益確認之項目除外。

##### (i) 即期稅項

即期稅項為預期年內按照報告日期已施行或實際施行的稅率就應課稅收入應付或應收稅項和任何過往年度應付稅項調整。應付即期稅項亦包括因宣派股利產生的任何稅項負債。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (n) 所得稅(續)

##### (ii) 遞延稅項

遞延稅項按資產及負債用於財務呈報目的之賬面價值與用於稅項目的之金額之間的暫時性差異確認。

以下各項不會確認遞延稅項：

- 初始確認非屬業務合併且不會影響會計處理及應課稅損益之交易的資產或負債暫時性差異；
- 有關投資子公司、聯營公司及共同控制實體的暫時性差異，惟以本集團可控制暫時性差異轉回時間且於可見未來不大可能轉回者為限；及
- 初始確認商譽產生的應課稅暫時性差異。

遞延稅項的計量反映本集團在報告期末預期收回或清償其資產和負債賬面價值的方式所導致的納稅後果。對於按照公允價值計量的投資物業，投資物業的賬面價值仍會透過銷售收回。

遞延稅項數額根據收回暫時性差異的時間預期相關稅率(報告日期施行或實際施行的稅率)計算。

倘有可依法執行權利抵銷即期稅項負債及資產，且該等負債及資產與同一稅務機關向同一課稅實體所徵收的稅項有關，或與同一稅務機關向擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或將同時變現其稅項資產及負債的不同課稅實體所徵收的稅項有關，則遞延稅項資產與負債會相互抵銷。

倘未來可能有應課稅利潤用以抵銷可動用的遞延稅項資產，則就未動用稅項損失、稅項抵免及可抵扣暫時性差異確認遞延稅項資產。遞延稅項資產會於各報告日期評估，並在相關稅收優惠不再變現的情況下予以削減。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (n) 所得稅(續)

##### (iii) 稅務風險

釐定即期及遞延稅項金額時，本集團考慮不確定稅務水平的影響和有不應付的額外稅項及利息。該評估利用估計及假設，並需對未來事件作出一系列判斷。本集團可能獲悉新資料或會令其變更對現有稅項負債是否充足的判斷；該等稅項負債變動會影響決定變更期間的稅項開支。

#### (o) 經營租賃

##### (i) 經營租賃支出

經營租賃的租賃款項於租期按直線基準確認為成本或開支。或有租賃款項於產生會計期間確認為開支。

##### (ii) 經營租賃租出資產

經營租賃租出的物業及設備按附註3(i)(iii)所述本集團折舊政策計提折舊，按附註3(l)所述會計政策確認減值損失。經營租賃的收入於租期按直線法於損益確認。租出資產產生的初始直接費用，金額較大時，初步資本化，其後於租期按照確認租金收入的基準攤銷至損益；金額較小時，直接計入損益。或有租金於產生會計期間確認為收入。

#### (p) 準備及或有負債

倘本集團因過往事件需承擔可合理估計的當時法律或推定責任，且經濟利益流出可能用於結算有關責任，則確認準備。有關準備按照稅前貼現率貼現預期未來現金流而釐定，該稅前貼現率反映市場現時評估的貨幣時間價值及特定負債風險。轉回的折現確認為融資成本。

倘不大可能須付出經濟利益，或有關金額無法可靠估計，除非付出經濟利益的可能甚微，否則該責任披露為或有負債。潛在責任存在與否僅能以一宗或數宗未來事件發生或不發生方能證實，除非付出經濟利益的可能甚微，否則亦須披露為或有負債。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (q) 受託業務

本集團在受託業務中作為客戶的管理人、受託人或代理人。本集團所持的資產和有關向客戶交回該等資產的承諾，因資產的風險及回報仍由客戶保留而列賬為資產負債表外項目。

#### (r) 收入確認

收入按已收或應收代價公允價值計量，指日常業務過程中提供服務的應收款項。倘經濟利益可能流入本集團且收入能可靠計量，則按以下基準確認收入：

##### (i) 經紀業務的佣金收入

經紀佣金收入於交易日在達成有關交易後確認。經紀業務的處理及結算手續費收入於提供有關服務後確認。

##### (ii) 承銷及保薦費

承銷及保薦費於承銷或保薦責任完成(即經濟利益可能流入本集團且相關收入及成本能可靠計量)時確認。

##### (iii) 諮詢費

諮詢服務收入於有關服務完成時確認。

##### (iv) 資產管理業務手續費

資產管理業務手續費於本集團有權收取資產管理協議收入時確認。

##### (v) 利息收入

利息收入以實際利率法在損益確認。實際利率指於金融資產存續期間內將估計未來現金收支準確折現之利率。實際利率於初始確認金融資產時確定，之後不會修改。

計算實際利率時計及已付或已收所有費用、交易費用及屬實際利率重要組成部分之折讓或溢價。交易費用為收購、發行或出售金融資產直接應佔的增量成本。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (r) 收益確認(續)

##### (vi) 股利收入

股利收入於有權收取有關收入時(通常為股權投資的除權日)確認。

##### (vii) 其他收入

其他收入按權責發生制確認。

#### (s) 確認開支

##### (i) 佣金支出

佣金支出主要與獲得服務時確認為開支的交易有關。

##### (ii) 利息支出

利息支出按未償還本金及相關實際利率確認。

##### (iii) 租賃款項

經營租賃款項於租期以直線法為基準在損益確認。已收取租賃獎勵於租期確認為租賃支出總額的重要組成部分。

融資租賃的最低租賃款項分攤為融資開支及未償還負債減少。融資開支於各租期分攤，以固定每個期間對負債餘額的定期比率。或有租賃款項於確認租約調整時通過修訂租約剩餘年期的最低租賃款項入賬。

##### (iv) 其他開支

其他開支按權責發生制確認。

#### (t) 股利分派

報告期間未經審議批准及宣派的利潤分配方案擬分配的股利或利潤分派，不會確認為報告期間末的負債，惟單獨披露於財務報表附註。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (u) 政府補助

倘合理保證會獲得政府補助，且本集團會遵守補助的相關條件，則政府補助初始按公允價值確認為遞延收入，其後於資產可使用年期有系統地於損益確認為其他收入。

就產生的開支向本集團補償之補貼，於產生開支期間有系統地於損益確認為其他收入。

#### (v) 關聯方

(i) 倘一名人士符合下列情況，其或其近親即與本集團有關聯：

- (1) 對本集團有控制權或共同控制權；
- (2) 對本集團有重大影響力；或
- (3) 為本集團或本集團母公司主要管理人員。

(ii) 符合下列條件的實體即與本集團有關聯：

- (1) 該實體及本集團為同一集團的成員公司(即集團內所有母公司、子公司及同系附屬公司之間互為關聯方)；
- (2) 其中一方為另一方的聯營企業或合營企業(或為另一方所屬集團的聯營企業或合營企業)；
- (3) 雙方均為同一名第三方的合營企業；
- (4) 該實體為一名第三方的合營企業，而另一方為該第三方的聯營企業；
- (5) 該實體乃為本集團或與本集團有關的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (6) 該實體為受(i)段所識別人士控制或共同控制；
- (7) (i)(1)段所識別對實體有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)主要管理人員的人士；
- (8) 向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務之實體或其所屬集團之任何成員公司。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (v) 關聯方(續)

一名人士的近親指在該人士與實體進行交易時預期可對其造成影響或受其影響的家族成員。

#### (w) 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確立經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部是本集團的組成部分，開展能賺取收益及產生開支的業務活動，財務業績定期由本集團管理層複核，以此決定對各分部的資源分配並評估表現，且有關財務狀況、財務表現及現金流量等財務資料可供查閱。

倘兩個或多個經營分部存在相同或相似經濟特徵，同時各單項產品或服務的性質、生產過程的性質、產品或服務的客戶類型或層次、銷售產品或提供服務的方式及監管環境有相似性，則可合併為一個經營分部。

本集團編製分部報告時，分部間交易收益按實際交易價計量。編製分部報告所用分部會計政策與編製綜合財務報表所用會計政策一致。

#### (x) 重要會計估計及判斷

編製財務報表時，管理層需運用可影響會對會計政策的應用和資產、負債、收入及開支的金額之估計及假設。實際結果可能與該等估計有異。本集團會時常評估估計及相關假設。會計估計的修訂在修訂期間和受影響的未來期間確認。

#### (i) 可供出售金融資產及持至到期投資減值

確定有否客觀證據顯示可供出售金融資產及持有至到期投資已減值時，我們會定期評估投資公允價值有否大幅或長期下跌至低於其成本或賬面價值，或基於投資對象的財務狀況及業務前景(包括行業前景、技術變化以及經營及融資現金流)評估有否其他客觀減值證據。這需要管理層作出可能影響減值損失金額的重大判斷。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (x) 重要會計估計及判斷(續)

##### (ii) 融資類業務的減值

本集團定期檢查融資類業務(包括融資融券、股票質押式回購及約定購回)以評估減值。在確認減值損失時，本集團須作出判斷，以確定是否存在任何可觀察數據顯示有客觀證據需要計提減值。本集團按個別基礎覆核客戶所提供的資金及證券抵押品的價值，再對剩餘部分按組合基礎判斷是否出現減值。本集團定期覆核融資類業務減值方法及假設，以減少預計損失與實際損失之間的差異。

##### (iii) 應收款項減值

本集團於各報告期末評估按攤餘成本計量之應收款項，以確定有否減值的客觀證據。倘存在任何該等證據，則會計提減值損失準備。減值的客觀證據包括本集團留意到有關損失事件(如個別債務人的估計未來現金流大幅下跌及其他因素)的可觀察數據。倘有跡象顯示過往用於確定減值準備之因素改變，則轉回過往年度確認之減值損失。

##### (iv) 非金融資產減值

本集團定期評估非金融資產以確定資產賬面價值有否超過可收回金額。倘存在任何有關跡象，則會計提減值損失準備。

由於資產(資產組別)的市價不能可靠計量，資產的公允價值亦無法可靠估計。評估未來現金流量現值時，須就資產售價、相關營業支出及計算現值所用折現率作出重大判斷。本集團可收集的所有相關數據會用以估計可收回金額，包括基於合理有據的假設估計售價及相關營業支出。

##### (v) 折舊和攤銷

對於物業及設備、投資物業、無形資產、租賃物業改良支出及長期遞延支出，本集團在考慮其剩餘價值後按直線法在各自估計使用年期內計提折舊和攤銷。本集團定期評估估計使用年期以釐定報告期間的折舊和攤餘成本。估計使用年期是基於同類資產的過往經驗及估計技術變化而釐定。如有跡象表明釐定折舊或攤銷所用因素發生變化，則會評估折舊或攤銷金額。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策(續)

#### (x) 重要會計估計及判斷(續)

##### (vi) 所得稅

釐定所得稅準備時需對若干交易的日後稅收優惠作出判斷。本集團審慎評估交易的稅務影響，並據此計提稅項準備。本集團定期重審有關交易的稅收優惠，以便考慮到稅收法律的所有變動。本集團就尚未動用之稅項損失及可抵扣暫時性差異確定遞延稅項資產。由於該等遞延稅項資產僅可在未來可能有應課稅利潤可用於抵銷未動用稅項抵免的情況下確認，因此管理層須作出判斷，評估未來是否可能有應課稅利潤。管理層持續評估，倘未來可能有應課稅利潤可用以收回遞延稅項資產，則會確認額外遞延稅項資產。

##### (vii) 釐定合併範疇

評估本集團(作為投資方)是否控制被投資方時須考慮一切事實及情況。控制原則有三：(i)對被投資方施展權利；(ii)參與被投資方的業務而面對可變回報風險或有權獲得可變回報；及(iii)能夠對被投資方行使權力以影響投資方的回報金額。如有事實及情況反映上述三項控制原則其中一項或多項有變，本集團會重估是否仍控制被投資方。

對於本集團以管理人或投資顧問身份參與的資產管理計劃，本集團評估所持投資(如有)與報酬組合會否對資產管理計劃活動所得可變回報造成預示本集團有較大風險是主要責任人。如評定本集團為主要責任人，則會合併資產管理計劃。

#### (y) 會計估計變更

本集團持續評估包括與應收款項、其他應收款項及預付款項、應收融出資金和買入返售金融資產中融資類業務的減值損失準備的會計估計。該等變更對本集團報告期間的財務資料並無重大影響。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 4 稅項

本集團主要適用稅項及稅率如下：

<u>稅項類型</u>	<u>稅基</u>	<u>稅率</u>
營業稅	以應課稅收益計算	5%
增值稅	以應課稅收益計算	13% - 17%
城市維護建設稅	以已付營業稅和增值稅計算	5% - 7%
教育附加費	以已付營業稅和增值稅計算	2% - 3%
所得稅	以應課稅利潤計算	16.5% - 25%

本公司及其境內子公司的適用所得稅稅率為25%。香港子公司的適用利得稅稅率為16.5%。

### 5 佣金及手續費收入

	<u>截至12月31日止年度</u>	
	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
證券經紀及諮詢業務收入	17,946,883	6,422,861
期貨經紀業務收入	226,169	225,412
承銷及保薦業務收入	1,036,976	799,034
財務顧問業務收入	553,880	435,026
資產管理業務收入	389,591	244,999
其他佣金收入	46,932	-
總計	<u>20,200,431</u>	<u>8,127,332</u>

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 6 利息收入

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
金融機構利息收入	3,906,602	1,458,238
融資融券利息收入	6,888,494	2,466,704
股票質押式回購及約定購回的利息收入	1,052,472	496,632
其他買入返售交易利息收入	40,696	97,597
其他	5,417	331,634
總計	11,893,681	4,850,805

### 7 投資收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
出售可供出售金融資產的 已變現收益淨額	1,130,112	569,354
可供出售金融資產的股利收入及利息收入	307,496	177,150
出售以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融工具的 已變現收益淨額	3,693,752	1,969,733
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融工具的 股利收入及利息收入	2,665,918	1,128,720
出售衍生金融工具的已變現損失淨額	(324,275)	(2,314,692)
持有至到期投資利息收入	229	229
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融工具的 未變現公允價值變動	732,588	2,034,093
衍生金融工具未變現公允價值變動	(1,448,622)	(891,774)
其他	-	5,919
總計	6,757,198	2,678,732

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 8 其他收入及收益

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
政府補助	14,366	25,376
租賃收入	49,624	38,969
出售物業及設備的收益	492	11,864
貿易銷售收入	25,748	186,473
匯兌收益	370,028	2,745
其他	103,957	56,189
總計	564,215	321,616

本公司及其子公司從所在當地政府收取無附帶條件的政府補助。

### 9 佣金及手續費支出

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
證券經紀及諮詢業務支出	5,402,524	1,546,404
期貨經紀業務支出	18,909	47,808
承銷與保薦業務支出	32,936	53,701
財務顧問業務支出	6,811	-
資產管理業務支出	199,077	2,141
其他佣金支出	15,358	-
總計	5,675,615	1,650,054

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 10 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
賣出回購金融資產款利息支出	2,769,733	846,552
應付經紀客戶賬款利息支出	577,308	140,546
拆入資金利息支出	161,778	145,740
已發行的短期債務工具利息支出	1,095,298	573,503
長期債券利息支出	2,745,891	758,342
黃金租賃利息支出	439,628	-
其他	22,555	1,312
總計	7,812,191	2,465,995

### 11 僱員成本

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
工資、獎金及津貼	7,708,701	3,512,336
退休金計劃供款	133,689	128,050
其他社會福利	298,802	234,671
總計	8,141,192	3,875,057

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

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 12 折舊和攤銷費用

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
物業及設備折舊	161,570	149,549
投資物業折舊	34,907	19,504
其他無形資產攤銷	80,858	60,566
租賃物業改良和長期遞延支出攤銷	55,417	82,712
總計	332,752	312,331

### 13 其他營業支出

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
租賃支出	223,510	222,601
郵電及通訊支出	146,470	120,431
業務招待支出	98,871	105,507
諮詢費	60,116	57,180
商務差旅支出	91,217	70,545
水電費	47,633	32,250
信息技術費	37,977	33,875
證券投資者保護基金	142,037	57,017
核數師薪酬	7,330	3,920
業務宣傳費	66,808	62,141
交易所費用	183,175	66,280
貿易銷售成本	37,515	192,089
預計負債 <sup>(1)</sup>	72,941	-
其他	598,951	343,556
總計	1,814,551	1,367,392

(1) 本集團根據中國證監會《行政處罰事先告知書》(編號: 處罰字[2015]72 號)計提預計負債。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 14 資產減值損失

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
應收款項減值損失撥備	1,452	343
其他應收款項減值損失(撥回)/撥備	(3,985)	8,735
應收融出資金減值損失	59,780	5,578
買入返售金融資產減值損失	16,012	-
可供出售金融資產減值損失	-	409
投資物業減值損失	-	2,626
總計	73,259	17,691

### 15 所得稅費用

(a) 合併收益表所列稅項指：

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
即期稅項		
- 中國所得稅	4,148,728	1,215,873
- 香港利得稅	46,485	-
	4,195,213	1,215,873
就過往年度調整		
- 中國所得稅	(646)	(3,933)
- 香港利得稅	-	21
	(646)	(3,912)
遞延稅項暫時性差異的產生及轉回	(728,978)	163,068
總計	3,465,589	1,375,029

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 15 所得稅費用(續)

(a) 合併收益表所列稅項指(續):

(i) 根據2008年1月1日生效的中國企業所得稅(「企業所得稅」)法，本公司及本集團中國子公司須按法定稅率25%繳納企業所得稅。

(ii) 本集團已就年內估計應課稅利潤按16.5%的稅率撥備香港利得稅。

(b) 按相關稅率計算的所得稅費用與會計利潤的對賬如下:

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
除所得稅前利潤	14,263,497	5,914,816
按中國法定稅率計算的國稅	3,565,874	1,478,704
不可抵扣支出的稅務影響	55,898	30,855
非應課稅收入的稅務影響	(188,595)	(120,428)
未確認的未動用稅務虧損的稅務影響	49,846	4,068
子公司稅率差別的影響	(24,456)	2,060
動用先前未確認的稅務虧損	(6,164)	(410)
就過往年度調整	(646)	(3,912)
其他	13,832	(15,908)
實際所得稅費用	3,465,589	1,375,029

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 16 董事和監事薪酬

在任董事及監事於報告期間的薪酬如下：

姓名	截至2015年12月31日止年度				總計
	董事袍金	工資、津貼 及實物利益	退休金 計劃供款	酌情獎金	
<b>執行董事</b>					
吳萬善 <sup>(1)</sup>	-	1,358	39	-	1,397
周易	-	1,358	39	-	1,397
<b>非執行董事</b>					
孫魯 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
王樹華 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
浦寶英 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
孫宏寧 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
薛炳海 <sup>(2)(3)</sup>	-	-	-	-	-
周勇 <sup>(2)(4)</sup>	-	-	-	-	-
蔡標 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
應文祿 <sup>(2)(5)</sup>	-	-	-	-	-
徐敏 <sup>(2)(6)</sup>	-	-	-	-	-
王會娟 <sup>(2)(7)</sup>	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
白維	120	-	-	-	120
沈坤榮	120	-	-	-	120
劉紅忠	120	-	-	-	120
張捷 <sup>(8)</sup>	120	-	-	-	120
王全洲 <sup>(9)</sup>	40	-	-	-	40
李志明 <sup>(10)</sup>	80	-	-	-	80
陳志斌 <sup>(11)</sup>	30	-	-	-	30
<b>監事</b>					
余亦民 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
高旭 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
杜文毅 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
宋衛斌 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
毛慧鵬 <sup>(2)(12)</sup>	-	-	-	-	-
劉志紅 <sup>(2)(13)</sup>	-	-	-	-	-
董軍政 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
彭敏	-	792	39	2,080	2,911
周翔	-	692	39	2,124	2,855
張輝	-	641	39	2,212	2,892
總計	630	4,841	195	6,416	12,082

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 16 董事和監事薪酬(續)

姓名	截至2014年12月31日止年度				
	董事袍金	工資、津貼 及實物利益	退休金 計劃供款	酌情獎金	總計
<b>執行董事</b>					
吳萬善 <sup>(1)</sup>	-	1,063	35	3,178	4,276
周易	-	1,063	35	3,178	4,276
<b>非執行董事</b>					
徐祖堅 <sup>(2)(14)</sup>	-	-	-	-	-
孫魯 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
王樹華 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
浦寶英 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
孫宏寧 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
薛炳海 <sup>(2)(3)</sup>	-	-	-	-	-
蔡標 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
應文祿 <sup>(2)(5)</sup>	-	-	-	-	-
王會娟 <sup>(2)(7)</sup>	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
白維	120	-	-	-	120
沈坤榮	120	-	-	-	120
劉紅忠	120	-	-	-	120
張捷 <sup>(8)</sup>	120	-	-	-	120
王全洲 <sup>(9)</sup>	40	-	-	-	40
王世定 <sup>(15)</sup>	80	-	-	-	80
<b>監事</b>					
余亦民 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
高旭 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
杜文毅 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
宋衛斌 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
毛慧鵬 <sup>(2)(12)</sup>	-	-	-	-	-
董軍政 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
彭敏	-	498	35	1,603	2,136
周翔	-	467	35	1,338	1,840
張輝	-	443	35	1,302	1,780
總計	600	3,534	175	10,599	14,908

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 16 董事和監事薪酬(續)

- (1) 於2015年12月18日辭任執行董事一職。
- (2) 本公司非執行董事及監事的薪酬由其股東及其他關聯方(包括江蘇省國信資產管理集團有限公司、江蘇交通控股有限公司、江蘇匯鴻國際集團有限公司、江蘇高科技投資集團有限公司、江蘇省蘇豪控股集團有限公司及國華能源投資有限公司)承擔。於報告期間，該等關聯方與本集團之間並無分配薪酬。
- (3) 於2015年1月16日辭任非執行董事一職。
- (4) 於2015年1月21日獲委任為非執行董事。
- (5) 於2015年10月9日辭任非執行董事一職。
- (6) 於2015年10月9日獲委任為非執行董事。
- (7) 於2015年2月16日辭任非執行董事一職。
- (8) 於2015年12月4日辭任獨立非執行董事一職。
- (9) 於2015年4月30日辭任獨立非執行董事一職。
- (10) 於2015年4月30日獲委任為獨立非執行董事。
- (11) 於2015年10月9日獲委任為獨立非執行董事。
- (12) 於2015年10月9日辭任監事一職。
- (13) 於2015年10月9日獲委任為監事。
- (14) 於2014年9月15日辭任非執行董事一職。
- (15) 於2014年9月10日辭任獨立非執行董事一職。

本集團於報告期間並無向任何董事及監事支付任何薪酬，作為促使其加入或在加入本集團時的獎金或離職的賠償。於報告期間，並無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 17 最高薪酬人士

五位最高薪酬人士均非薪酬披露於附註16的董事或監事。薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
工資及津貼	7,024	5,110
酌情獎金	35,767	25,042
僱主向退休金計劃供款	281	262
總計	43,072	30,414

最高薪酬範圍如下：

	截至12月31日止年度	
	2015年 人數	2014年 人數
7,000,001港元至7,500,000港元	-	3
7,500,001港元至8,000,000港元	-	-
8,000,001港元至8,500,000港元	-	1
8,500,001港元至9,000,000港元	2	1
9,000,001港元至9,500,000港元	-	-
9,500,001港元至10,000,000港元	1	-
10,000,001港元至15,000,000港元	2	-
	5	5

本公司於報告期間並無向該等人士支付或應付任何薪酬，以作為促使其加入或在加入本公司時的獎金或離職的賠償。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 18 其他綜合收益

	截至2015年12月31日止年度		
	稅前	所得稅 (費用)/收益	稅後
可供出售金融資產			
- 公允價值變動淨額	1,731,473	(430,605)	1,300,868
- 重新分類至損益	(19,462)	4,866	(14,596)
分佔聯營公司其他綜合收益	120,270	(20,153)	100,117
外幣報表折算差額	48,677	-	48,677
總計	1,880,958	(445,892)	1,435,066

	截至2014年12月31日止年度		
	稅前	所得稅 (費用)/收益	稅後
可供出售金融資產			
- 公允價值變動淨額	2,373,692	(575,025)	1,798,667
- 重新分類至損益	(442,942)	110,736	(332,206)
分佔聯營公司其他綜合收益	11,344	-	11,344
外幣報表折算差額	(2,866)	-	(2,866)
總計	1,939,228	(464,289)	1,474,939

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 19 每股基本及稀釋盈利

	附註	截至12月31日止年度	
		2015年	2014年
本公司股東應佔利潤		10,696,871	4,486,276
已發行普通股加權平均數(千股)	19(a)	6,501,715	5,600,000
股東應佔每股基本及稀釋盈利 (每股人民幣元)		1.65	0.80

截至2015年12月31日止年度，並無潛在稀釋普通股，因此每股稀釋盈利與每股基本盈利相等。

#### (a) 普通股加權平均數(千股)

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
年初普通股股數	5,600,000	5,600,000
當年新增普通股加權平均數	901,715	-
普通股加權平均數	6,501,715	5,600,000

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 20 物業及設備

	樓宇	汽車	電子設備	傢具及 固定裝置	在建工程	總計
<b>成本</b>						
2015年1月1日	1,310,881	148,607	580,586	87,297	2,045,325	4,172,696
添置	-	6,355	186,559	4,587	718,031	915,532
年內轉出(附註32)	1,470,969	-	-	-	(1,478,727)	(7,758)
轉至投資物業 (附註21)	(209,712)	-	-	-	(523,483)	(733,195)
處置	-	(4,307)	(156,354)	(12,886)	-	(173,547)
2015年12月31日	2,572,138	150,655	610,791	78,998	761,146	4,173,728
<b>累計折舊</b>						
2015年1月1日	(266,738)	(95,864)	(443,607)	(62,801)	-	(869,010)
年內計提	(64,089)	(14,317)	(71,610)	(11,554)	-	(161,570)
轉至投資物業 (附註21)	70,738	-	-	-	-	70,738
處置	-	3,440	149,272	12,420	-	165,132
2015年12月31日	(260,089)	(106,741)	(365,945)	(61,935)	-	(794,710)
<b>賬面價值</b>						
2015年12月31日	2,312,049	43,914	244,846	17,063	761,146	3,379,018
<b>成本</b>						
2014年1月1日	1,391,767	151,140	695,060	83,646	871,595	3,193,208
添置	1,781	1,225	42,582	13,400	1,186,332	1,245,320
年內轉出(附註32)	-	-	-	-	(12,602)	(12,602)
轉至投資物業 (附註21)	(79,011)	-	-	-	-	(79,011)
處置	(3,656)	(3,758)	(157,056)	(9,749)	-	(174,219)
2014年12月31日	1,310,881	148,607	580,586	87,297	2,045,325	4,172,696
<b>累計折舊</b>						
2014年1月1日	(237,324)	(83,586)	(508,454)	(65,330)	-	(894,694)
年內計提	(38,829)	(15,440)	(88,928)	(6,352)	-	(149,549)
轉至投資物業 (附註21)	8,110	-	-	-	-	8,110
處置	1,305	3,162	153,775	8,881	-	167,123
2014年12月31日	(266,738)	(95,864)	(443,607)	(62,801)	-	(869,010)
<b>賬面價值</b>						
2014年12月31日	1,044,143	52,743	136,979	24,496	2,045,325	3,303,686

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團賬面值分別為人民幣42,698千元及人民幣88,890千元的房產或土地權證有待取得。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 21 投資物業

	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
<b>成本</b>		
1月1日	774,907	696,218
添置	-	-
自物業及設備 轉入(附註20)	733,195	79,011
處置	-	(322)
12月31日	<u>1,508,102</u>	<u>774,907</u>
<b>累計折舊</b>		
1月1日	(96,379)	(68,934)
年內支出	(34,907)	(19,504)
自物業及設備 轉入(附註20)	(70,738)	(8,110)
處置	-	169
12月31日	<u>(202,024)</u>	<u>(96,379)</u>
<b>減值</b>		
1月1日	(4,547)	(1,921)
年內減值損失	-	(2,626)
12月31日	<u>(4,547)</u>	<u>(4,547)</u>
<b>賬面價值</b>	<u>1,301,531</u>	<u>673,981</u>

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團賬面值分別為人民幣148,099千元及人民幣166,409千元的投資物業的相關土地或樓宇證書有待取得。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 22 商譽

	12月31日	
	2015年	2014年
成本	51,342	51,342
減：減值損失準備	-	-
賬面價值	51,342	51,342

#### 商譽減值測試

商譽根據經營分部分配至以下本集團的已識別現金產生單位：

	12月31日	
	2015年	2014年
投資銀行	51,090	51,090
期貨經紀	252	252
總計	51,342	51,342

本集團於2006年收購投資銀行業務，連同華泰聯合證券有限責任公司的相關資產、負債和權益。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可識別淨資產公允價值部分確認為投資銀行現金產生單位的商譽。

本集團於2006年收購期貨經紀業務，連同華泰期貨有限公司(原名「華泰長城期貨有限公司」)的相關資產、負債和權益。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可識別淨資產公允價值的部分確認為期貨經紀現金產生單位的商譽。

各現金產生單位可收回金額按使用價值計得。該算法採用管理層批准的五年期財務預算所作現金流量預測。五年期後的現金流量是使用估計年增長率(基於行業增長預測計得)而推測。管理層根據過往表現及其對市場發展的預期確定預算毛利率。所用折現率為現金產生單位的加權平均資本成本，應以特定現金產生單位的風險而調整。

本集團於2015年12月31日進行年度商譽減值測試。由於投資銀行現金產生單位及期貨經紀現金產生單位各自的可收回金額均高於其賬面價值，故並無確認相關商譽減值。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 23 其他無形資產

	<u>土地使用權</u>	<u>軟件及其他</u>	<u>總計</u>
<b>成本</b>			
2015年1月1日	359,161	383,683	742,844
添置	-	104,719	104,719
處置	-	(539)	(539)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2015年12月31日	359,161	487,863	847,024
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>累計攤銷</b>			
2015年1月1日	(49,340)	(292,293)	(341,633)
年內計提	(7,196)	(73,663)	(80,859)
處置	-	436	436
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2015年12月31日	(56,536)	(365,520)	(422,056)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>賬面價值</b>			
2015年12月31日	302,625	122,343	424,968
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>成本</b>			
2014年1月1日	359,161	305,815	664,976
添置	-	79,835	79,835
處置	-	(1,967)	(1,967)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2014年12月31日	359,161	383,683	742,844
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>累計攤銷</b>			
2014年1月1日	(42,726)	(240,308)	(283,034)
年內計提	(6,614)	(53,952)	(60,566)
處置	-	1,967	1,967
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2014年12月31日	(49,340)	(292,293)	(341,633)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>賬面價值</b>			
2014年12月31日	309,821	91,390	401,211
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

於2015年12月31日和2014年12月31日，本公司將賬面金額為人民幣299,335千元和人民幣306,409千元的土地使用權用作長期借款的抵押物(附註52)。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 24 於子公司的投資

下表僅載有對本集團業績、資產或負債有主要影響的子公司詳情。除另有說明外，所持股份類別為普通股。

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足資本	於12月31日本公司所持股權		主要業務	核數師 <sup>(2)</sup> 公認會計準則	
			2015年	2014年		2015年	2014年
華泰聯合證券有限責任公司	中國 1997年9月5日	人民幣 997,480,000元	99.72%	98.58%	投資銀行	畢馬威中國 中國公認會 計準則	畢馬威中國 中國公認會 計準則
華泰期貨有限公司	中國 1995年7月10日	人民幣 809,000,000元	60%	60%	期貨經紀	畢馬威中國 中國公認會 計準則	畢馬威中國 中國公認會 計準則
華泰紫金投資有限責任公司	中國 2008年8月12日	人民幣 2,750,000,000元	100%	100%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會 計準則	畢馬威中國 中國公認會 計準則
華泰金融控股(香港)有限公司	香港 2006年11月23日	港幣 1,000,000,000元	100%	100%	證券及期貨 經紀	畢馬威香港 香港財務 報告準則	畢馬威香港 香港財務 報告準則
華泰創新投資有限公司	中國 2013年11月21日	人民幣 500,000,000元	100%	100%	創新投資	畢馬威中國 中國公認會 計準則	畢馬威中國 中國公認會 計準則
華泰證券(上海)資產管理有限 公司 <sup>(3)</sup>	中國 2014年10月16日	人民幣 1,000,000,000元	100%	100%	資產管理	畢馬威中國 中國公認會 計準則	-

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 24 於子公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足資本	於12月31日本公司所持股權		主要業務	核數師 <sup>(2)</sup> 公認會計準則	
			2015年	2014年		2015年	2014年
北京華泰瑞聯併購基金中心 (有限合夥) <sup>(1)(4)</sup>	中國 2014年3月17日	人民幣 600,000,000元	32%	32%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會 計準則	畢馬威中國 中國公認會 計準則
深圳市華泰瑞麟股權投資基金 合夥企業(有限合夥) <sup>(1)(3)(4)</sup>	中國 2014年9月28日	人民幣 500,000,000元	31%	31%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會 計準則	-
北京瑞聯京深投資中心(有限 合夥) <sup>(1)(3)</sup>	中國 2014年8月22日	人民幣 120,200,000元	100%	100%	投資管理	畢馬威中國 中國公認會 計準則	-
深圳市華泰瑞麟一號股權投資 基金合夥企業(有限合夥) <sup>(1)(4)</sup>	中國 2015年1月22日	人民幣 204,000,000元	25%	-	股權投資	畢馬威中國 中國公認會 計準則	-
深圳前海瑞聯七號股權投資中 心(有限合夥) <sup>(1)</sup>	中國 2015年1月22日	人民幣 3,001,000,000元	50.02%	-	股權投資	畢馬威中國 中國公認會 計準則	-
北京華泰瑞合醫療產業投資中 心(有限合夥) <sup>(1)(4)</sup>	中國 2015年6月1日	人民幣 500,000,000元	45%	-	股權投資	畢馬威中國 中國公認會 計準則	-
江蘇華泰瑞聯併購基金(有限 合夥) <sup>(1)</sup>	中國 2015年8月5日	人民幣 3,559,660,000元	60.49%	-	股權投資	畢馬威中國 中國公認會 計準則	-

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 24 於子公司的投資(續)

- (1) 該等子公司由本公司間接控制。
- (2) 本集團各子公司核數師如下：
  - 畢馬威中國指畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)，一間於中國登記的註冊會計師事務所；
  - 畢馬威香港指香港畢馬威會計師事務所，一間於香港登記的註冊會計師事務所；
- (3) 該等子公司於2014年新註冊成立，自註冊成立以來及於2014年12月31日並無進行法定審計。
- (4) 截至2015年12月31日，本公司間接持有北京華泰瑞聯併購基金中心(有限合夥)、深圳市華泰瑞麟股權投資基金合夥企業(有限合夥)、深圳市華泰瑞麟一號股權投資基金合夥企業(有限合夥)、及北京華泰瑞合醫療產業投資中心(有限合夥)的股權比例均小於50%。根據上述有限合夥基金的合夥協議，本公司擁有對這些基金的權力，並且有能力運用該權力影響本公司的可變回報金額。因此，本公司管理層認為本公司對這些基金具有實際控制，故納入合併財務報表範圍。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 24 於子公司的投資(續)

下表載列本集團持有重大非控制權益之唯一子公司華泰期貨有限公司的資料。以下財務資料概要指任何公司內部對銷前的金額：

	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
非控制權益百分比	40%	40%
資產	18,371,593	9,109,060
負債	(17,139,410)	(8,041,263)
資產淨值	1,232,183	1,067,797
非控制權益賬面價值	492,873	427,119
收入	2,655,591	541,874
年內利潤	164,377	96,990
其他綜合收益	9	-
綜合收益總額	164,386	96,990
分配至非控制權益的利潤	65,751	38,796
支付予非控制權益的股利	-	-
經營活動現金流	7,534,018	1,959,442
投資活動現金流	(46,205)	(586,342)
融資活動現金流	600,000	(14,798)

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 25 聯營公司權益

	12月31日	
	2015年	2014年
分佔資產淨值	2,673,834	1,874,488

下表僅載列重大聯營公司詳情，該等公司均為非上市企業實體，無法獲得其市場報價：

聯營公司名稱	註冊地點	註冊資本	所有權權益百分比			主要業務
			本集團 實際權益	本公司 所持權益	子公司 所持權益	
南方基金管理有限公司	深圳	300,000	45%	45%	-	基金管理
華泰柏瑞基金管理有限公司	上海	200,000	49%	49%	-	基金管理
華泰紫金(江蘇)股權投資 基金(有限合夥)	南京	2,000,000	48.25%	-	48.25%	股權投資

所有上述聯營公司均使用權益法於合併財務報表列賬。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 25 聯營公司權益(續)

本集團重大聯營公司財務資料概要及與合併財務報表所列賬面價值對賬披露如下：

南方基金管理有限公司

	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
聯營公司總額		
資產	5,391,751	4,503,567
負債	(1,636,146)	(1,270,497)
資產淨值	3,755,605	3,233,070
收入	2,998,545	2,247,987
年內利潤	831,156	649,707
其他綜合收益	52,591	7,177
綜合收益總額	883,747	656,884
自聯營公司收取的分紅	135,000	81,000
與本集團於聯營公司權益對賬：		
母公司應佔聯營公司資產淨值	3,549,187	3,020,720
本集團實際權益	45%	45%
本集團分佔聯營公司資產淨值	1,597,134	1,359,324
於合併財務報表的賬面價值	<u>1,597,134</u>	<u>1,359,324</u>

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 25 聯營公司權益(續)

華泰柏瑞基金管理有限公司

	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
聯營公司總額		
資產	973,665	684,627
負債	(282,846)	(187,915)
資產淨值	690,819	496,712
收入	648,258	319,985
年內利潤	164,310	55,819
其他綜合收益	29,796	8,018
綜合收益總額	194,106	63,837
自聯營公司收取的分紅	-	19,600
與本集團於聯營公司權益對賬：		
母公司應佔聯營公司資產淨值	690,819	496,712
本集團實際權益	49%	49%
本集團分佔聯營公司資產淨值	338,501	243,389
於合併財務報表的賬面價值	<u>338,501</u>	<u>243,389</u>

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

### 25 聯營公司權益(續)

華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)

	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
聯營公司總額		
資產	1,047,902	522,202
負債	(216)	(21,000)
資產淨值	1,047,686	501,202
收入	21,315	32,052
年內損失	(20,474)	(8,380)
其他綜合收益	166,958	-
綜合收益總額	146,484	(8,380)
自聯營公司收取的分紅	-	-
與本集團於聯營公司權益對賬:		
母公司應佔聯營公司資產淨值	1,047,686	501,202
本集團實際權益	48.25%	48.25%
本集團分佔聯營公司資產淨值	505,508	241,830
其他調整	14,694	14,694
	<hr/>	<hr/>
於合併財務報表的賬面價值	520,202	256,524
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

個別非重大聯營公司的合計資料:

	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
個別非重大聯營公司於合併財務報表的 賬面價值總值	217,997	15,251
本集團分佔該等聯營公司收益總額	1,691	551
其他綜合收益	55	-
綜合收益總額	1,746	551

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 26 持有至到期投資

	12月31日	
	2015年	2014年
於香港以外地區上市：		
- 債務證券	5,000	5,000

### 27 可供出售金融資產

#### 非流動

	12月31日	
	2015年	2014年
<b>按公允價值：</b>		
- 權益類證券	10,591,163	4,485,675
- 債務證券	236,056	242,031
- 基金	3,810	2,760
- 理財產品	14,587,563	106,354
<b>按成本：</b>		
- 權益類證券	211,505	138,010
減：減值損失	(5,716)	(5,716)
總計	25,624,381	4,969,114

#### 分析如下：

於香港以外地區上市	1,635,694	244,791
未上市	23,988,687	4,724,323
總計	25,624,381	4,969,114

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 27 可供出售金融資產(續)

流動

	12月31日	
	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
<b>按公允價值：</b>		
- 權益類證券	10,822,617	609,368
- 債務證券	206,521	149,310
- 基金	253,631	339,671
- 理財產品	1,211,571	3,210,376
減：減值損失	-	(1,691)
總計	<u>12,494,340</u>	<u>4,307,034</u>
分析如下：		
於香港以外地區上市	10,969,505	942,273
於香港以內地區上市	91,682	-
未上市	1,433,153	3,364,761
總計	<u>12,494,340</u>	<u>4,307,034</u>

於2015年12月31日，以上可供出售金融資產包括本公司與其他若干家證券公司投資於中國證券金融股份有限公司(以下簡稱“證金公司”)設立的專戶投資，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2日出資人民幣10,000,000千元和人民幣4,439,640千元投入該專戶。該專戶由本公司與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險分享投資收益，由證金公司進行統一運作與投資管理。於2015年12月31日，本公司根據證金公司提供的資產報告確定年末賬面價值。

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團所持禁售期基金投資分別為人民幣3,810千元及人民幣2,760千元。該等基金的公允價值已考慮相關特點，包括出售限制。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 27 可供出售金融資產(續)

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團所持非流動上市股權證券分別包括受限制股份約人民幣1,427,227千元及零。受限制股份於中國境內上市，有關該等證券可依法執行的限制禁止本集團於指定期限出售證券。該等證券的公允價值已考慮其相關特點，包括出售限制。

本集團所持未上市權益類證券由非上市公司發行。由於公允價值估計的合理範圍非常重要，本公司董事認為，對於無法可靠計量公允價值的證券，其價值於報告日期按成本減減值計量；對於所持權益的公允價值可以可靠計量的證券，其價值通過與同業上市可比較公司比較而計量。

預期非流動可供出售投資自各報告期末始一年後變現或受限制。本集團於未上市基金投資(主要投資於在中國上市的公開買賣權益類證券)的公允價值基於基金資產淨值估值，有關基金資產淨值由各基金經理參考相關資產及負債的公允價值而計算。

本集團於權益類證券投資(無限制)、上市交易基金及債務證券的公允價值是參考截至報告日期的報價釐定。

於2015年12月31日及2014年12月31日，本公司就向外部客戶轉讓公允價值總值分別為人民幣2,528千元及人民幣7,865千元的可供出售投資與客戶訂立融券安排，不會因而終止確認金融資產。融券業務抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附注35(b)。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 28 買入返售金融資產

#### (a) 按抵押品分類：

##### 非流動

	12月31日	
	2015年	2014年
權益類證券	3,532,240	2,400,120
其他	312,628	-
減：減值損失	(1,501)	-
總計	3,843,367	2,400,120

##### 流動

	12月31日	
	2015年	2014年
權益類證券	19,819,979	12,711,304
債務證券	1,975,731	5,035,831
其他	9,962	562,771
減：減值損失	(14,511)	-
總計	21,791,161	18,309,906

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 28 買入返售金融資產(續)

#### (b) 按市場分類：

##### 非流動

	12月31日	
	2015年	2014年
深圳證券交易所	2,262,040	1,526,620
上海證券交易所	800,000	873,500
其他	782,828	-
減：減值損失	(1,501)	-
總計	3,843,367	2,400,120

##### 流動

	12月31日	
	2015年	2014年
深圳證券交易所	17,505,172	8,990,138
上海證券交易所	3,040,499	4,333,641
銀行同業市場	1,260,001	4,389,356
其他	-	596,771
減：減值損失	(14,511)	-
總計	21,791,161	18,309,906

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 29 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

#### 非流動

#### (a) 按類型分析：

	12月31日	
	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
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：		
- 理財產品	1,200,000	-
總計	<u>1,200,000</u>	<u>-</u>

#### (b) 分析如下：

	12月31日	
	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
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：		
- 未上市	1,200,000	-
總計	<u>1,200,000</u>	<u>-</u>

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 29 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

#### 流動

##### (a) 按類型分析：

	12月31日	
	2015年	2014年
持作交易：		
- 債務證券	55,945,942	34,486,848
- 權益類證券	10,284,934	8,360,220
- 基金	49,917,227	12,186,905
- 理財產品	13,890,005	965,985
總計	130,038,108	55,999,958

##### (b) 分析如下：

	12月31日	
	2015年	2014年
持作交易：		
- 於香港以外地區上市	33,788,966	24,651,355
- 於香港境內上市	1,011,816	421,183
- 未上市	95,237,326	30,927,420
總計	130,038,108	55,999,958

於2015年12月31日及2014年12月31日，本公司就向外部客戶轉讓公允價值總值分別為人民幣65,609千元及人民幣1,049,762千元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產與客戶訂立融券安排，不會因而終止確認金融資產。融券業務抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附注35(b)。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 30 存出保證金

	12月31日	
	2015年	2014年
於證券交易所的保證金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	985,032	225,383
- 香港中央結算有限公司	2,182	-
	<u>987,214</u>	<u>225,383</u>
於期貨及商品交易所的保證金		
- 中國金融期貨交易所	2,540,723	1,884,269
- 上海期貨交易所	1,128,562	898,651
- 大連商品交易所	700,182	632,014
- 鄭州商品交易所	545,313	475,170
	<u>4,914,780</u>	<u>3,890,104</u>
於其他機構的保證金		
- 中國證券金融股份有限公司	432	311,716
- 上海清算所	106,298	51,310
- 上海黃金交易所	200	-
- 其他	376	4,332
	<u>107,306</u>	<u>367,358</u>
總計	<u>6,009,300</u>	<u>4,482,845</u>

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 31 遞延稅項

(a) 於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產/(負債)組成及報告期間變動如下：

遞延稅項來自：	減值損失 準備	應付職工 薪酬	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的金融 工具公允價值 變動	衍生金融 工具公允 價值變動	可供出售 金融資產 公允價值 變動	其他	總計
2015年1月1日	104,440	200,680	(384,347)	222,021	(605,326)	40,236	(422,296)
於損益確認	16,610	691,123	(268,414)	354,452	-	(64,793)	728,978
於儲備確認	-	-	-	-	(425,739)	(20,153)	(445,892)
2015年12月31日	121,050	891,803	(652,761)	576,473	(1,031,065)	(44,710)	(139,210)
2014年1月1日	111,384	51,027	110,456	(2,586)	(141,037)	75,817	205,061
於損益確認	(6,944)	149,653	(494,803)	224,607	-	(35,581)	(163,068)
於儲備確認	-	-	-	-	(464,289)	-	(464,289)
2014年12月31日	104,440	200,680	(384,347)	222,021	(605,326)	40,236	(422,296)

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 31 遞延稅項(續)

#### (b) 財務狀況表對賬

	12月31日	
	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
於財務狀況表確認的 遞延稅項資產淨值	212,609	178,878
於財務狀況表確認的 遞延稅項負債淨額	(351,819)	(601,174)
總計	<u>(139,210)</u>	<u>(422,296)</u>

#### (c) 未確認遞延稅項資產

根據載列於附註3(n)(ii)的會計政策，由於本集團在有關稅務司法權區及有關公司很有可能存在未來應課稅溢利不足以抵銷可供動用之稅務虧損，故本集團未就2015年12月31日及2014年12月31日金額分別為人民幣199,383千元及人民幣24,655千元的累計稅務虧損確認遞延稅項資產。根據現行稅務規例，稅務損失並未到期。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 32 其他非流動資產

#### (a) 按性質分析：

	12月31日	
	2015年	2014年
租賃物業改良及 長期遞延支出	78,174	108,854

#### (b) 租賃物業裝修及長期遞延支出變動如下：

	12月31日	
	2015年	2014年
年初結餘	108,854	164,583
添置	16,979	14,381
自物業及設備轉入(附註20)	7,758	12,602
攤銷	(55,417)	(82,712)
年末結餘	78,174	108,854

### 33 應收款項

#### (a) 按性質分析：

	12月31日	
	2015年	2014年
應收款項：		
- 經紀，交易商及結算所	170,460	244,162
- 手續費及傭金	148,400	103,487
- 開放式基金贖回款	132,808	-
- 申購款	111,142	-
- 結算款	12,549	2,642
- 其他	48,045	12,760
減：減值損失撥備	(1,850)	(398)
總計	621,554	362,653

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 33 應收款項(續)

#### (b) 按賬齡分析：

於報告期末，基於交易日期的應收款項賬齡分析如下：

	12月31日	
	2015年	2014年
1個月內	553,304	249,564
1至3個月	45,340	110,387
3個月以上	22,910	2,702
總計	621,554	362,653

#### (c) 減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2015年	2014年
年初	398	55
年內計提	1,452	343
減值轉回	-	-
年末	1,850	398

#### (d) 未減值應收款項

既無逾期亦無減值的應收款項是由於客戶近期並無拖欠記錄。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 34 其他應收款項及預付款項

#### (a) 按性質分析：

	12月31日	
	2015年	2014年
應收利息	3,282,484	1,751,677
其他應收款項 <sup>(1)</sup>	820,038	530,765
預付款項	44,766	63,520
遞延支出	19,451	32,464
其他	125,776	83,567
減：其他應收款項及預付款項減值準備	(396,297)	(404,773)
總計	3,896,218	2,057,220

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

#### (b) 減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2015年	2014年
年初	404,773	396,656
年內計提	11,420	22,714
收回以往年度核銷應收款項	-	18
減值轉回	(15,405)	(14,615)
核銷款項	(4,491)	-
年末	396,297	404,773

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 35 應收融出資金

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2015年	2014年
個人	66,261,285	61,180,200
機構	1,230,613	3,456,539
減：減值損失	(59,780)	-
總計	67,432,118	64,636,739

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團轉讓給資產支持專項計劃的融出資金債權分別為人民幣511,833千元和零。本集團未終止確認上述金融資產。該資產支持專項計劃以融出資金債權為基礎資產向投資者發行資產支持證券。

(b) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	12月31日	
	2015年	2014年
抵押品公允價值：		
- 權益類證券	206,477,323	154,450,637
- 現金	18,461,809	9,829,634
- 基金	724,255	1,852,966
- 債務證券	29,076	69,168
總計	225,692,463	166,202,405

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

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 36 衍生金融工具

	2015年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	25,710,000	27,514	(170,496)
- 國債期貨	-	-	-
- 利率互換合約	25,710,000	27,514	(170,496)
貨幣衍生工具	451,539	5,301	(4,418)
- 貨幣互換	451,539	5,301	(4,418)
權益衍生工具	22,873,944	298,525	(1,069,260)
- 股指期貨	298,514	-	(6,240)
- 權益類收益互換	6,460,570	134,314	(1,023,191)
- 場內期權	679,917	7,626	(39,534)
- 場外期權	15,434,943	156,585	(295)
信用衍生工具	292,198	3,410	(3,250)
- 信用違約互換	292,198	3,410	(3,250)
其他	15,514,408	-	(1,304,602)
- 遠期合約	15,451,525	-	(1,304,415)
- 商品期貨	62,883	-	(187)
總計	64,842,089	334,750	(2,552,026)
減：結算		-	91,681
淨頭寸		334,750	(2,460,345)

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 36 衍生金融工具(續)

	2014年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	14,914,052	71,474	(49,250)
- 國債期貨	57,933	-	(90)
- 利率互換合約	14,856,119	71,474	(49,160)
權益衍生工具	10,820,956	3,482	(911,738)
- 股指期貨	6,768,393	-	(230,155)
- 權益類收益互換	3,941,640	3,407	(681,564)
- 場內期權	10,923	75	(19)
- 場外期權	100,000	-	-
其他	249,871	4,602	-
- 商品期貨	249,871	4,602	-
總計	25,984,879	79,558	(960,988)
減：結算		(58,743)	230,245
淨頭寸		20,815	(730,743)

在當日無負債結算制度下，本集團於銀行間市場清算所股份有限公司結算的利率互換合約、於華泰期貨有限公司結算的股指期貨、商品期貨以及國債期貨合約的持倉損益已經結算並包含在結算備付金中。因此，於2015年12月31日及2014年12月31日，上述合約按抵消後的淨額列示，餘額為零。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 37 結算備付金

	12月31日	
	2015年	2014年
於證券交易所的備付金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	2,549,050	540,747
- 香港中央結算有限公司	2,070	3,508
於其他機構的備付金	583	-
總計	2,551,703	544,255

### 38 代經紀客戶持有的現金

本集團於銀行及授權機構開設獨立存款金賬戶，以存放日常業務過程中產生的客戶款項。本集團已將經紀客戶款項分類為合併財務狀況表流動資產項目之代經紀客戶持有的現金，並在對任何損失及挪用經紀客戶款項負責的情況下，確認應付相關經紀客戶的相應賬款。在中國，代經紀客戶就其交易及結算資金持有的現金受中國證監會所頒佈有關第三方保證金條例的限制及規管。在香港，代經紀客戶持有的現金受證券及期貨條例下之證券及期貨(客戶款項)規則限制及規管。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 39 現金及銀行結餘

	12月31日	
	2015年	2014年
現金	334	542
銀行結餘	36,706,281	36,001,085
總計	36,706,615	36,001,627

銀行結餘包括定期及活期存款(按現行市場利率計息)。

### 40 現金及現金等價物

	12月31日	
	2015年	2014年
現金	334	542
銀行結餘	36,706,281	36,001,085
結算備付金	2,551,703	544,255
三個月內的買入返售金融資產	1,972,501	2,889,578
減：受限制銀行存款	(22,635,060)	(7,551,576)
總計	18,595,759	31,883,884

受限制銀行存款包括本集團所持原定到期日超過三個月的銀行存款、銀行貸款保證金、福費廷業務保證金及風險儲備保證金。

### 41 短期借款

	12月31日	
	2015年	2014年
質押借款	688,322	-

截至2015年12月31日，短期借款的利率為2.06% - 2.49%。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 42 已發行的短期債務工具

	票面利率	2015年1月1日		2015年12月31日	
		賬面價值	發行	贖回	賬面價值
短期融資券 <sup>(1)</sup>	4.15% - 5.20%	8,500,000	11,000,000	(19,500,000)	-
短期公司債券 <sup>(2)</sup>	6.00%	7,000,000	-	(7,000,000)	-
短期次級債券 <sup>(3)</sup>	5.10% - 5.95%	7,000,000	-	(7,000,000)	-
收益憑證 <sup>(4)</sup>	5.20% - 6.03%	2,287,070	14,180,580	(15,414,646)	1,053,004
總計		24,787,070	25,180,580	(48,914,646)	1,053,004

	票面利率	2014年1月1日		2014年12月31日	
		賬面價值	發行	贖回	賬面價值
短期融資券 <sup>(1)</sup>	4.15% - 6.35%	8,000,000	35,300,000	(34,800,000)	8,500,000
短期公司債券 <sup>(2)</sup>	6.00%	-	7,000,000	-	7,000,000
短期次級債券 <sup>(3)</sup>	5.10% - 5.95%	-	7,000,000	-	7,000,000
收益憑證 <sup>(4)</sup>	5.50% - 9.00%	-	2,320,070	(33,000)	2,287,070
總計		8,000,000	51,620,070	(34,833,000)	24,787,070

- (1) 經中國人民銀行根據《關於華泰證券股份有限公司發行短期融資券的通知》(銀發[2015]269號)作出批准，本公司獲批在人民幣118億元的餘額內發行短期融資券。批准有效期為一年。
- (2) 經中國證監會根據《關於華泰證券股份有限公司發行短期公司債券的通知》作出批准，本公司已於2014年發行第一期短期公司債券，按年利率6%計息，須於一年內償還。截至2015年12月31日該債券已到期。
- (3) 經董事會批准，本公司已獲授權發行次級債券。須於一年後償還的次級債券披露於附註51。
- (4) 於2015年，本公司已發行57期收益憑證，未到期年利率為5.20%至6.03%計息，須於一年內償還。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 43 拆入資金

	附註	12月31日	
		2015年	2014年
銀行同業拆借	(1)	3,000,000	-
向中國證券金融股份有限公司的 融入資金		-	1,500,000
總計		3,000,000	1,500,000

(1) 截至2015年12月31日，銀行同業借貸為無抵押，按照年利率2.15%至2.70%計息，到期日為6天以內。

### 44 應付經紀客戶賬款

	12月31日	
	2015年	2014年
客戶融資融券保證金	18,637,027	9,829,634
客戶的其他經紀業務保證金	109,730,352	60,398,771
總計	128,367,379	70,228,405

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

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

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

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 45 應付職工薪酬

#### 非流動

	2015年12月31日			
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金及津貼	705,434	3,229,820	(568,633)	3,366,621
總計	705,434	3,229,820	(568,633)	3,366,621

	2014年12月31日			
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金及津貼	318,868	555,303	(168,737)	705,434
總計	318,868	555,303	(168,737)	705,434

#### 流動

	2015年12月31日			
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金及津貼	1,725,382	4,478,881	(3,416,071)	2,788,192
退休金計劃供款	3,981	133,689	(137,532)	138
其他社會福利	11,234	298,802	(290,579)	19,457
總計	1,740,597	4,911,372	(3,844,182)	2,807,787

	2014年12月31日			
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金及津貼	763,812	2,957,033	(1,995,463)	1,725,382
退休金計劃供款	1,054	128,050	(125,123)	3,981
其他社會福利	9,124	234,671	(232,561)	11,234
總計	773,990	3,319,754	(2,353,147)	1,740,597

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 46 其他應付款項及應計費用

	12月31日	
	2015年	2014年
應付合併結構實體權益持有人款項	85,761,379	49,903,536
應付開放式基金款	3,546,983	2,409,018
應付權益類收益互換	3,408,998	920,482
應付利息	2,692,345	1,025,327
應付寫字樓項目資金支出	881,348	681,766
應付營業稅及其他稅項	507,656	1,071,259
應付資產證券化產品 <sup>(1)</sup>	475,000	-
合併結構實體尚未轉為投資資本的分紅款項	308,238	236,682
佣金及手續費	185,990	-
應付貿易銷售款	140,755	-
應付經紀人款項	139,936	24,572
應付清算款	132,137	36,639
期貨風險準備金	92,132	80,169
應付證券投資者保護基金款項	58,952	39,182
其他 <sup>(2)</sup>	988,213	373,687
總計	99,320,062	56,802,319

(1) 本集團將從納入合併範圍內的資產支持專項計劃收到的對價人民幣475,000千元確認為金融負債。

(2) 其他結餘主要指應付聯席債券承銷商款項、應付上市費用及一般業務過程中產生的其他應付款項。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

### 47 賣出回購金融資產款

#### (a) 按抵押品類型分析:

##### 非流動

	12月31日	
	2015年	2014年
融出資金債權收益權回購	10,800,000	5,000,000
總計	10,800,000	5,000,000

##### 流動

	12月31日	
	2015年	2014年
債務證券	14,492,019	9,542,128
融出資金債權收益權回購	6,900,000	35,116,100
股票質押式回購債權收益權回購	1,000,000	-
其他	-	10,000
總計	22,392,019	44,668,228

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

### 47 賣出回購金融資產款(續)

#### (b) 按市場分析:

##### 非流動

	12月31日	
	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
其他	10,800,000	5,000,000
總計	<u>10,800,000</u>	<u>5,000,000</u>

##### 流動

	12月31日	
	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
銀行同業市場	7,567,719	4,647,528
上海證券交易所	6,924,300	4,794,600
深圳證券交易所	-	100,000
其他	7,900,000	35,126,100
總計	<u>22,392,019</u>	<u>44,668,228</u>

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 48 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

#### 非流動

	12月31日	
	2015年	2014年
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：	6,948,454	-
總計	6,948,454	-

#### 流動

	12月31日	
	2015年	2014年
持作交易金融負債	14,417,818	9,245
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：	62,020	-
總計	14,479,838	9,245

在合併財務報表中，由於本集團有義務於結構實體到期日按照賬面淨值及該等合併資產管理計劃或私募基金的有關條款向其他投資者進行支付，本集團將結構實體及私募基金合併所產生的金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 49 一年內到期的長期銀行借款

於12月31日，一年內到期的長期抵押借款情況如下：

	12月31日	
	2015年	2014年
銀行抵押借款	125,000	-

一年以上支付償還部分詳見附注52長期銀行借款。

### 50 一年內到期的長期債券

2015年12月31日

名稱	面值	發行日期	到期日	發行金額	票面利率
14華泰02	人民幣3,000,000千元	18/04/2014	21/04/2016	人民幣3,000,000千元	6.15%

名稱	2015年1月1日			2015年12月31日	
	賬面價值	增加	攤銷	減少	賬面價值
14華泰02	-	2,995,236	2,942	-	2,998,178

經董事會批准，本公司於2014年4月18日發行了2年期面值總額為人民幣30億元的次級債。截至2015年12月31日，該筆次級債將在一年內到期。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 51 長期債券

2015年12月31日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
13華泰 01 <sup>(1)</sup>	人民幣4,000,000千元	05/06/2013	05/06/2018	人民幣4,000,000千元	4.68%
13華泰02 <sup>(1)</sup>	人民幣6,000,000千元	05/06/2013	05/06/2023	人民幣6,000,000千元	5.10%
14華泰 02 <sup>(2)</sup>	人民幣3,000,000千元	18/04/2014	21/04/2016	人民幣3,000,000千元	6.15%
14華泰 03 <sup>(3)</sup>	人民幣2,000,000千元	26/09/2014	29/09/2017	人民幣2,000,000千元	5.70%
14華泰 04 <sup>(3)</sup>	人民幣4,000,000千元	26/09/2014	29/09/2018	人民幣4,000,000千元	5.90%
華泰B1910 <sup>(4)</sup>	400,000千美元	08/10/2014	08/10/2019	399,665千美元	3.625%
15華泰 01 <sup>(5)</sup>	人民幣6,000,000千元	22/01/2015	23/01/2017	人民幣6,000,000千元	5.90%
15華泰 02 <sup>(6)</sup>	人民幣7,000,000千元	20/04/2015	21/04/2017	人民幣7,000,000千元	5.60%
15華泰 03 <sup>(6)</sup>	人民幣5,000,000千元	20/04/2015	21/04/2020	人民幣5,000,000千元	5.80%
15華泰 04 <sup>(7)</sup>	人民幣18,000,000千元	25/06/2015	26/06/2017	人民幣18,000,000千元	5.50%
15華泰 G1 <sup>(8)</sup>	人民幣6,600,000千元	29/06/2015	29/06/2018	人民幣6,600,000千元	4.20%
15華泰期 <sup>(9)</sup>	人民幣600,000千元	22/07/2015	22/07/2019	人民幣600,000千元	5.80%
收益憑證 <sup>(10)</sup>	人民幣9,900,000千元	附註(10)	附註(10)	人民幣9,900,000千元	5.50% - 5.60%

名稱	2015年1月1日		2015年12月31日		
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	攤銷 等值人民幣	減少 等值人民幣	賬面價值 等值人民幣
13華泰 01 <sup>(1)</sup>	3,994,117	-	1,559	-	3,995,676
13華泰 02 <sup>(1)</sup>	5,988,198	-	1,784	-	5,989,982
14華泰 02 <sup>(2)</sup>	2,992,295	-	2,941	(2,995,236)	-
14華泰 03 <sup>(3)</sup>	2,000,000	-	-	(2,000,000)	-
14華泰 04 <sup>(3)</sup>	4,000,000	-	-	-	4,000,000
華泰B1910 <sup>(4)</sup>	2,370,714	208,615	1,969	-	2,581,298
15華泰 01 <sup>(5)</sup>	-	6,000,000	-	-	6,000,000
15華泰 02 <sup>(6)</sup>	-	7,000,000	-	-	7,000,000
15華泰 03 <sup>(6)</sup>	-	5,000,000	-	-	5,000,000
15華泰 04 <sup>(7)</sup>	-	18,000,000	-	-	18,000,000
15華泰 G1 <sup>(8)</sup>	-	6,590,000	1,599	-	6,591,599
15華泰期 <sup>(9)</sup>	-	615,445	-	-	615,445
收益憑證 <sup>(10)</sup>	-	9,900,000	-	(300,000)	9,600,000
總計	21,345,324	53,314,060	9,852	(5,295,236)	69,374,000

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 51 長期債券(續)

2014年12月31日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
13華泰 01 <sup>(1)</sup>	人民幣4,000,000千元	05/06/2013	05/06/2018	人民幣4,000,000千元	4.68%
13華泰 02 <sup>(1)</sup>	人民幣6,000,000千元	05/06/2013	05/06/2023	人民幣6,000,000千元	5.10%
14華泰 02 <sup>(2)</sup>	人民幣3,000,000千元	18/04/2014	21/04/2016	人民幣3,000,000千元	6.15%
14華泰 03 <sup>(3)</sup>	人民幣2,000,000千元	26/09/2014	29/09/2017	人民幣2,000,000千元	5.70%
14華泰 04 <sup>(3)</sup>	人民幣4,000,000千元	26/09/2014	29/09/2018	人民幣4,000,000千元	5.90%
華泰 B1910 <sup>(4)</sup>	390,000千美元	08/10/2014	08/10/2019	389,665千美元	3.625%

名稱	2014年1月1日			2014年12月31日	
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	攤銷 等值人民幣	減少 等值人民幣	賬面價值 等值人民幣
13華泰 01 <sup>(1)</sup>	3,992,473	-	1,644	-	3,994,117
13華泰 02 <sup>(1)</sup>	5,987,631	-	567	-	5,988,198
14華泰 02 <sup>(2)</sup>	-	2,988,375	3,920	-	2,992,295
14華泰 03 <sup>(3)</sup>	-	2,000,000	-	-	2,000,000
14華泰 04 <sup>(3)</sup>	-	4,000,000	-	-	4,000,000
華泰 B1910 <sup>(4)</sup>	-	2,369,976	738	-	2,370,714
總計	9,980,104	11,358,351	6,869	-	21,345,324

(1) 經中國證監會核准，本公司於2013年6月5日發行了5年期面值總額為人民幣40億元和10年期面值總額為人民幣60億元的公司債。該兩筆公司債於2013年7月17日在上海證券交易所上市。

(2) 經董事會批准，本公司於2014年4月18日發行了2年期面值總額為人民幣30億元的次級債。截至2015年12月31日，該筆次級債將在一年內到期，詳見注釋50。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 51 長期債券(續)

- (3) 經董事會批准，本公司於2014年9月26日發行了3年期面值總額為人民幣20億元的次級債和4年期面值總額為人民幣40億元的次級債，3年期次級債附第1年末發行人贖回選擇權，4年期次級債附第2年末發行人贖回選擇權。2015年9月29日，本公司對14華泰03次級債行使發行人贖回選擇權，對金額為人民幣2,000,000千元的14華泰03次級債全部贖回。
- (4) Huatai International Finance I Limited (本公司間接全資附屬公司)於2014年10月8日發行了5年期面值總額為4億美元的債券(其中，2014年本集團持有1,000萬美元，並於2015年3月全部出售)。該筆債券由中國銀行股份有限公司進行擔保，本公司向中國銀行股份有限公司提供了反擔保。
- (5) 經董事會批准，本公司於2015年1月22日發行了2年期面值總額為人民幣60億元的次級債。
- (6) 經董事會批准，本公司於2015年4月20日發行了2年期面值總額為人民幣70億元的次級債和5年期面值總額為人民幣50億元的次級債。
- (7) 經董事會批准，本公司於2015年6月25日發行了2年期面值總額為人民幣180億元的次級債。
- (8) 經中國證監會核准，本公司於2015年6月29日發行了3年期面值總額為人民幣66億元的公司債券。
- (9) 經華泰期貨有限公司董事會批准，本公司子公司華泰期貨有限公司於2015年7月22日發行了4年期面值總額為人民幣6億元的次級債券。
- (10) 本公司於本年度共發行11期總計人民幣99億元期限大於一年的收益憑證，未到期產品的收益率為5.50%至5.60%。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 52 長期銀行借款

於12月31日，長期抵押銀行借款情況如下：

	12月31日	
	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
抵押銀行借款	359,985	138,658

截至2015年12月31日，公司長期銀行借款以土地使用權作為抵押，借款限額為人民幣500,000千元，目前已借用人民幣484,985千元，年利率為4.75%。一年內到期的長期借款金額為人民幣125,000千元，詳見注釋49。

### 53 其他非流動負債

	12月31日	
	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
應付合併結構實體權益持有人款項	-	843,786
應付權益類收益互換	-	822,000
總計	-	1,665,786

### 54 股本、儲備及未分配利潤

#### (a) 公司層面之股東權益變動表

本集團合併股東權益的年初與年末結餘對賬載於合併股東權益變動表。以下詳列本公司層面股東權益於年初至年末的變動：

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 54 股本、儲備及未分配利潤(續)

#### (a) 公司層面之股東權益變動表(續)

附註	股本	儲備					未分配利潤	總計	
		資本公積	盈餘公積	一般儲備	公允價值儲備	外幣報表折算差額			
於2015年1月1日	5,600,000	17,125,163	1,692,854	3,597,616	1,739,345	3,113	7,327,694	37,085,785	
<b>本年權益變動</b>									
本年利潤	-	-	-	-	-	-	9,145,222	9,145,222	
其他綜合收益	-	-	-	-	986,360	12,896	-	999,256	
綜合收益總額	-	-	-	-	986,360	12,896	9,145,222	10,144,478	
H股發行	1,562,769	28,452,285	-	-	-	-	-	30,015,054	
提取盈餘公積	-	-	914,522	-	-	-	(914,522)	-	
提取一般儲備	-	-	-	1,829,045	-	-	(1,829,045)	-	
本年宣派股利	-	-	-	-	-	-	(2,800,000)	(2,800,000)	
於2015年12月31日	62	7,162,769	45,577,448	2,607,376	5,426,661	2,725,705	16,009	10,929,349	74,445,317

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 54 股本、儲備及未分配利潤(續)

#### (a) 公司層面之股東權益變動表(續)

附註	股本	儲備					未分配利潤	總計
		資本公積	盈餘公積	一般儲備	公允價值儲備	外幣報表折算差額		
於2014年1月1日	5,600,000	17,123,274	1,302,767	2,817,442	247,278	-	5,437,086	32,527,847
<b>本年權益變動</b>								
本年利潤	-	-	-	-	-	-	3,900,869	3,900,869
其他綜合收益	-	-	-	-	1,492,067	3,113	-	1,495,180
綜合收益總額	-	-	-	-	1,492,067	3,113	3,900,869	5,396,049
提取盈餘公積	-	-	390,087	-	-	-	(390,087)	-
提取一般儲備	-	-	-	780,174	-	-	(780,174)	-
本年宣派股利	-	-	-	-	-	-	(840,000)	(840,000)
其他	-	1,889	-	-	-	-	-	1,889
於2014年12月31日	5,600,000	17,125,163	1,692,854	3,597,616	1,739,345	3,113	7,327,694	37,085,785

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 54 股本、儲備及未分配利潤(續)

#### (b) 股本

本公司發行的全部股份為已全部繳款普通股。每股面值為人民幣1元。本公司發行的股份數目與其賬面值如下：

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	數量(千股)	面值	數量(千股)	面值
註冊、發行及已繳足股款：				
A股(每股人民幣1元)	5,443,723	5,443,723	5,600,000	5,600,000
H股(每股人民幣1元)	1,719,046	1,719,046	-	-
總計	7,162,769	7,162,769	5,600,000	5,600,000

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

根據中國法規相關規定，本公司的現有國有股股東將合計156,276,880股公司國有股轉讓予中國全國社會保障基金理事會，該等股份其後轉換為境外上市外資股(H股)。

所有人民幣普通股(A股)及境外上市外資股(H股)在宣派、派付或作出的一切股息或分派將享有同等地位。

#### (c) 資本公積

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

本公司於2015年6月1日在香港聯交所主板上市。所得款項超出已發行普通股總數面值的差額，扣除發行費用(其中集團內發行費用關聯交易已在合併時抵銷)人民幣441,058千元後，以淨值人民幣28,590,928千元計入資本公積。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 54 股本、儲備及未分配利潤(續)

#### (d) 盈餘公積

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

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

#### (e) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

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

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

根據適用的當地法規，本公司的子公司將其利潤計入一般儲備中。

#### (f) 公允價值儲備

公允價值儲備包括可供出售金融資產直至終止確認或減值之累計公允價值變動淨額。

#### (g) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額主要包括換算外幣財務報表產生之外幣匯兌差額。

#### (h) 已宣派普通股股利

根據2015年3月30日的股東大會決議案，本公司批准向現有A股持有人分派現金股利每10股A股人民幣5.00元(含稅)，共計人民幣2,800,000千元。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 55 承擔

#### (a) 資本承擔

截至2015年12月31日及2014年12月31日，未於財務報表準備的未行使資本承擔如下：

	12月31日	
	2015年	2014年
已訂約但未支付	685,483	2,428,227

上述資本承擔主要指本集團的物業建設。

#### (b) 經營租賃承擔

截至2015年12月31日及2014年12月31日，根據不可撤銷經營租賃的未來最低應付租賃款項總額如下：

	12月31日	
	2015年	2014年
一年內(含一年)	193,132	182,742
一至兩年(含兩年)	139,112	124,132
兩至三年(含三年)	87,255	67,273
三年以上	70,516	42,887
總計	490,015	417,034

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 56 於結構實體的權益

#### (a) 本集團合併入賬的結構實體權益

本集團合併入賬的結構實體主要指本集團作為管理人或投資顧問及投資者的資產管理計劃。本集團綜合評估本集團因持有的份額而享有的回報以及作為資產管理計劃管理人或投資顧問的報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，並據此判斷本集團是否為資產管理計劃的主要責任人。

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團分別合併36個及20個結構實體。於2015年12月31日及2014年12月31日，合併結構實體的總資產分別為人民幣93,767,004千元及人民幣55,318,894千元。本集團於合併的結構實體中所持權益賬面價值分別為人民幣5,816,381千元及人民幣3,746,451千元，列賬為可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

其他投資者於合併結構實體所持權益分類為合併收益表的投資收益淨額、利息收入或利息支出、合併財務狀況表的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或其他應付款項及應計費用。

#### (b) 本集團在第三方機構發起設立的結構實體中享有的權益

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

於2015年12月31日及2014年12月31日，合併財務狀況表中相關賬目的賬面價值等於本集團於未合併入賬且由第三方機構發起設立的結構實體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 56 於結構實體的權益(續)

#### (b) 本集團在第三方機構發起設立的結構實體中享有的權益(續)

	2015年12月31日		總計
	可供出售 金融資產	以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	
基金	257,441	49,917,227	50,174,668
資產管理計劃	309,609	-	309,609
信託計劃	71,424	697,912	769,336
理財產品	15,418,101	14,392,093	29,810,194
總計	16,056,575	65,007,232	81,063,807

	2014年12月31日		總計
	可供出售 金融資產	以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	
基金	342,430	12,186,905	12,529,335
資產管理計劃	40,000	-	40,000
信託計劃	1,391,787	-	1,391,787
理財產品	1,667,688	746,977	2,414,665
總計	3,441,905	12,933,882	16,375,787

#### (c) 在由本集團發起設立、但未納入合併範圍的結構實體中的權益

本集團作為結構實體的普通合夥人或管理者，在報告期間對資產管理計劃擁有管理權。除了附註56(a)所列本集團已合併的結構實體外，本集團因其在結構實體中擁有的權益而享有可變回報並不重大，因此，本集團並未合併該等結構實體。

於2015年12月31日及2014年12月31日，上述由本集團管理的未合併結構實體的資產總額分別為人民幣551,860,637千元及人民幣298,342,110千元。

2015年及2014年，本集團在上述結構實體獲得的收入分別為人民幣337,287千元及人民幣198,704千元。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 57 未決訴訟

截至 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，本集團作為被告人涉及若干未決訴訟，因此而產生的索賠金額分別約為人民幣 3,542 千元及人民幣 2,355 千元。根據法庭裁決、法定代理人意見及管理層的判斷，本集團未對該索賠金額計提任何預計負債。本公司董事認為法院的最終裁決對本集團的財務狀況或經營不會造成重大影響。

### 58 關聯方關係及交易

#### (a) 關聯方關係

##### (i) 主要股東

本集團與主要股東的交易與結餘詳細資料載於附註58(b)(i)。

##### (ii) 本集團子公司

本集團子公司詳細資料載於附註24。

##### (iii) 本集團聯營公司

本集團聯營公司詳細資料載於附註25。

##### (iv) 其他關聯方

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

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

### 58 關聯方關係及交易(續)

#### (b) 關聯方交易及結餘

##### (i) 本集團與主要股東的交易:

	<u>12月31日</u>	
	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
年末結餘:		
應付經紀客戶賬款		
- 江蘇國信資產管理集團有限公司	171	171
- 江蘇交通控股有限公司	11	3
- 江蘇高科技投資集團有限公司	3	-
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
- 江蘇國信資產管理集團有限公司	63,474	-
- 江蘇交通控股有限公司	349,863	-
其他應收款及預付款項		
- 江蘇國信資產管理集團有限公司	2,343	-
- 江蘇交通控股有限公司	3,946	-
其他應付款項及應計費用		
- 江蘇國信資產管理集團有限公司	3,211	3,211

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

### 58 關聯方關係及交易(續)

#### (a) 關聯方交易及結餘(續)

##### (i) 本集團與主要股東的交易(續):

	<u>截至12月31日止年度</u>	
	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
年內交易:		
佣金及手續費收入		
- 江蘇國信資產管理集團有限公司	10,884	948
- 江蘇交通控股有限公司	18	-
- 江蘇高科技投資集團有限公司	32	441
- 江蘇省蘇豪控股集團有限公司	165	336
投資收益淨額		
- 江蘇國信資產管理集團有限公司	4,734	-
- 江蘇交通控股有限公司	3,973	-
其他營業支出		
- 江蘇國信資產管理集團有限公司	-	2,275

於2015年12月31日及2014年12月31日, 江蘇高科技投資集團有限公司投資於本集團所管理的集合資產管理計劃的金額分別為零和人民幣154,000千元。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

### 58 關聯方關係及交易(續)

#### (b) 關聯方交易及結餘(續)

##### (ii) 本集團與聯營公司的交易:

	<u>12月31日</u>	
	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
年末結餘:		
可供出售金融資產:		
- 南方基金管理有限公司	18,934	5,004
- 華泰柏瑞基金管理有限公司	-	31,591
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
- 南方基金管理有限公司	1,188,319	1,177,698
- 華泰柏瑞基金管理有限公司	211,776	1,223,113
應收款項		
- 南方基金管理有限公司	4,028	8,931
- 華泰柏瑞基金管理有限公司	5,491	5,203
應付經紀客戶賬款		
- 南方基金管理有限公司	19	11
- 華泰柏瑞基金管理有限公司	12,399	3

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 58 關聯方關係及交易(續)

#### (b) 關聯方交易及結餘(續)

##### (ii) 本集團與聯營公司的交易(續):

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
年內交易:		
手續費及佣金收入		
- 南方基金管理有限公司	43,951	17,044
- 華泰柏瑞基金管理有限公司	47,945	9,385
- 華泰紫金(江蘇)股權投資 基金(有限合夥)	40,000	40,000
投資收益淨額		
- 南方基金管理有限公司	161,283	82,285
- 華泰柏瑞基金管理有限公司	230,046	102,243
其他收入及收益		
- 南方基金管理有限公司	1,104	1,104
- 華泰柏瑞基金管理有限公司	100	-

於2015年12月31日及2014年12月31日，華泰紫金(江蘇)股權投資基金(有限合夥)投資於本集團所管理的集合資產管理計劃的金額分別為人民幣402,972千元和零。

於2015年及2014年，本集團對聯營企業的投資增資金額分別為人民幣394,000千元和人民幣67,500千元。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 58 關聯方關係及交易(續)

#### (c) 主要管理人員酬金

本集團關鍵管理人員酬金，包括向本公司董事及監事(披露於附註16)支付的款項如下：

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
短期職工薪酬		
- 費用、工資、津貼及獎金	22,595	39,138
離職后福利		
- 退休金計劃供款	505	453
總計	23,100	39,591

薪酬總額計入「僱員成本」(見附註11)。

#### (d) 關連交易上市規則的適用情況

對於刊載於附註58(b)的符合上市規則第14章A中定義的關連交易和持續關連交易，由於其低於上市規則第14A.76(1)章所訂明的最低豁免水平，故獲得豁免遵守上市規則第14A章下的披露要求。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 59 分部報告

管理層根據業務性質和提供的服務按照下列分部管理業務經營。

- 經紀及財富管理分部代理客戶買賣股票、基金、債券及期貨，亦向機構投資者客戶出售證券產品及服務，並提供專業研究服務，協助彼等作出投資決策。此外，本分部亦提供融資融券、股票質押式回購、約定購回及銷售金融產品。
- 投資銀行分部向本集團企業客戶提供投資銀行服務，包括財務顧問、股票承銷及債務承銷以及全國中小企業股份轉讓系統及地區股權交易相關服務。
- 資產管理分部根據資產規模及客戶需求開發資產管理產品及服務，提供傳統資產管理服務，並透過全資子公司經營私募股權資產管理業務。
- 投資及交易分部從事買賣權益類證券、固定收益證券、衍生工具、期貨及其他為實現投資收益為本身利益作出的金融產品交易、開發及發行場外金融產品以及與交易方進行場外交易。
- 海外業務及其他分部包括香港子公司的海外業務及總部的其他業務，包括一般營運資本產生的利息收入和利息支出。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 59 分部報告(續)

#### (a) 業務分部(續)

截至2015年12月31日止年度

	經紀及 財富管理分部	投資銀行	資產管理	投資及交易	海外業務及 其他	分部總計
收益						
-外部	28,568,744	1,897,040	2,540,445	4,483,426	1,361,655	38,851,310
-分部間	4,463	-	-	(1,189)	145,242	148,516
其他收入及收益	93,160	10,558	(34,587)	39,090	464,018	572,239
分部收益及其他收入	28,666,367	1,907,598	2,505,858	4,521,327	1,970,915	39,572,065
分部支出	(16,490,926)	(1,261,818)	(852,766)	(1,573,213)	(5,399,064)	(25,577,787)
分部經營利潤/(損失)	12,175,441	645,780	1,653,092	2,948,114	(3,428,149)	13,994,278
分佔聯營公司利潤	-	1,737	(9,925)	-	428,264	420,076
所得稅稅前利潤/(損失)	12,175,441	647,517	1,643,167	2,948,114	(2,999,885)	14,414,354
利息收入	10,611,162	155,603	476,748	35,721	614,448	11,893,682
利息支出	(5,204,928)	-	(127,553)	(869,500)	(1,610,210)	(7,812,191)
折舊及攤銷	(126,535)	(9,316)	(1,668)	(6,789)	(188,444)	(332,752)
減值虧損(撥備)/撥回	(86,310)	15,389	(642)	(1,696)	-	(73,259)
<b>分部資產</b>	225,408,327	3,927,545	111,375,630	66,913,968	156,018,416	563,643,886
年內非流動資產添置	96,510	8,412	4,387	7,251	922,797	1,039,357
<b>分部負債</b>	223,363,304	1,309,546	102,015,328	64,907,119	90,519,818	482,115,115

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 59 分部報告(續)

#### (a) 業務分部(續)

截至2014年12月31日止年度

	經紀及 財富管理分部	投資銀行	資產管理	投資及交易	海外業務及 其他	分部總計
收益						
-外部	10,253,597	1,389,262	1,373,880	2,229,855	410,275	15,656,869
-分部間	1,022	-	-	-	8,879	9,901
其他收入及收益	68,127	42,156	2,330	191,559	17,444	321,616
分部收益及其他收入	10,322,746	1,431,418	1,376,210	2,421,414	436,598	15,988,386
分部支出	(5,776,414)	(981,189)	(300,531)	(1,056,927)	(2,234,621)	(10,349,682)
分部經營利潤/(損失)	4,546,332	450,229	1,075,679	1,364,487	(1,798,023)	5,638,704
分佔聯營公司利潤	-	551	(4,043)	-	288,483	284,991
所得稅稅前利潤/(損失)	4,546,332	450,780	1,071,636	1,364,487	(1,509,540)	5,923,695
利息收入	3,676,933	130,545	790,605	40,188	212,534	4,850,805
利息支出	(847,751)	-	(72,209)	(618,142)	(927,893)	(2,465,995)
折舊及攤銷	(159,000)	(19,022)	(3,203)	(2,983)	(128,123)	(312,331)
減值虧損(撥備)/撥回	(18,061)	6,447	-	(1,045)	(5,032)	(17,691)
分部資產	151,991,707	3,911,596	60,855,372	31,038,255	70,882,123	318,679,053
年內非流動資產添置	58,350	5,253	10,565	6,673	1,258,695	1,339,536
分部負債	(148,246,433)	(899,628)	(55,390,532)	(28,640,444)	(43,557,608)	(276,734,645)

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 59 分部報告(續)

#### (a) 業務分部(續)

分部收益、損益、資產及負債對賬：

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
<b>收入</b>		
分部收入及其他收益總額	39,572,065	15,988,386
分部間收入對銷	(156,540)	(9,901)
合併收入及其他收益	39,415,525	15,978,485
<b>利潤</b>		
分部所得稅稅前利潤總額	14,414,354	5,923,695
分部間利潤對銷	(150,857)	(8,879)
合併所得稅稅前利潤	14,263,497	5,914,816
<b>資產</b>		
分部總資產	563,643,886	318,679,053
分部間資產對銷	(111,029,271)	(46,453,017)
合併總資產	452,614,615	272,226,036
<b>負債</b>		
分部總負債	(482,115,115)	(276,734,645)
分部間負債對銷	111,029,271	46,453,017
合併總負債	(371,085,844)	(230,281,628)

截至2015年12月31日及2014年12月31日，本集團客戶基礎多樣，且概無客戶涉及本集團收入10%以上的交易。



## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理

本集團監察及控制所用金融工具產生的主要信用風險、市場風險、流動性風險及操作風險。

#### (a) 信用風險

信用風險指債務人或交易對手未能履行對本集團的責任或承擔而可能產生的損失。

報告期間，本集團面臨五類信用風險：(i)發行人或交易對手於債務證券交易中違約的風險；(ii)客戶於信用業務(如融資融券、股票質押式回購及約定購回)中違約而產生損失的風險；(iii)互換、遠期業務等場外衍生品交易的對手方違約風險，該風險敞口由衍生品的市場價格變化決定；(iv)融資方於創新信用業務中違規導致本公司或客戶資金產生損失的風險；及(v)除債務證券外的固定收益類金融資產及衍生金融資產的違約風險，即交易對手違約而產生損失的風險。

本集團利用風險管理系統即時監察信用風險，並追蹤本集團業務產品及交易對手的信用風險，提供分析及預警報告，及時調整授信額度。本集團亦通過壓力測試和敏感度分析計量主要業務的信用風險。

債務證券交易的信用風險方面，本集團於報告期間監察發債主體及債務證券。本集團設立信貸評級框架，研究本集團持有的債務證券，並評估交易對手的信用以降低相關違約風險。有關融資融券、股票質押式回購及約定購回業務方面和場外衍生品交易，本集團全面評估客戶的信貸水平及風險承受能力，釐定客戶的信貸等級。本集團的合同及風險披露聲明已列明違約金。本集團監察融資融券、股票質押式回購、約定購回業務的抵押品和場外衍生品交易，並於發現任何異常時，及時與客戶溝通以避免違約。創新信用業務方面，本集團會進行前期盡職調查，並提交全面的專案可行性報告及盡職調查報告，經本集團批准後，項目方能實施。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

##### (i) 最大信用風險敞口

在不計及任何抵押品及其他信用提升的情況下, 本集團面臨的最大信用風險敞口:

	12月31日	
	2015年	2014年
持有至到期投資	5,000	5,000
存出保證金	6,009,300	4,482,845
應收款項	621,554	362,653
其他應收款項及預付款項	3,734,670	1,903,782
應收融出資金	67,432,118	64,636,739
可供出售金融資產	445,105	399,207
買入返售金融資產	25,634,528	20,710,026
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	56,011,551	35,536,610
衍生金融資產	334,750	20,815
結算備付金	2,551,703	544,255
代經紀客戶持有的現金	131,944,524	71,536,310
銀行結餘	36,706,281	36,001,085
最大信用風險敞口	331,431,084	236,139,327

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

##### (ii) 風險集中

在不計及任何抵押品及其他信用提升的情況下，本集團面臨的最大信用風險敞口，按地區劃分：

	按地理劃分		
	中國大陸	中國大陸以外	總計
<u>2015年12月31日</u>			
持有至到期投資	5,000	-	5,000
存出保證金	6,007,118	2,182	6,009,300
應收款項	393,262	228,292	621,554
其他應收款項及預付款項	3,730,707	3,963	3,734,670
應收融出資金	67,352,032	80,086	67,432,118
可供出售金融資產	408,580	36,525	445,105
買入返售金融資產	25,634,528	-	25,634,528
以公允價值計量且其變動計 入當年損益的金融資產	55,000,741	1,010,810	56,011,551
衍生金融資產	325,997	8,753	334,750
結算備付金	2,549,633	2,070	2,551,703
代經紀客戶持有的現金	131,313,767	630,757	131,944,524
銀行結餘	34,127,174	2,579,107	36,706,281
最大信用風險敞口	<u>326,848,539</u>	<u>4,582,545</u>	<u>331,431,084</u>

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

##### (ii) 風險集中(續)

	按地理劃分		
	中國大陸	中國大陸以外	總計
<u>2014年12月31日</u>			
持有至到期投資	5,000	-	5,000
存出保證金	4,482,818	27	4,482,845
應收款項	113,089	249,564	362,653
其他應收款項及預付款項	1,894,084	9,698	1,903,782
應收融出資金	64,497,968	138,771	64,636,739
可供出售金融資產	399,207	-	399,207
買入返售金融資產	20,710,026	-	20,710,026
以公允價值計量且其變動計 入當年損益的金融資產	34,935,373	601,237	35,536,610
衍生金融資產	17,333	3,482	20,815
結算備付金	540,747	3,508	544,255
代經紀客戶持有的現金	71,142,604	393,706	71,536,310
銀行結餘	33,681,604	2,319,481	36,001,085
最大信用風險敞口	<u>232,419,853</u>	<u>3,719,474</u>	<u>236,139,327</u>

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

##### (iii) 金融資產的信用評級分析

本集團採納信用評級法監察債務證券組合的信用風險。債務證券評級由發債主體所在地的主要評級機構授予。報告期間末，債務證券的賬面價值按評級歸類如下：

評級	12月31日	
	2015年	2014年
- AAA	5,694,204	6,043,043
- 自 A 至 AA+	23,828,562	22,087,557
- A - 1	4,309,946	2,372,397
小計	33,832,712	30,502,997
未評級 <sup>(1)</sup>	22,560,807	4,380,192
總計	56,393,519	34,883,189

(1) 未評級金融資產主要指財政部、中國人民銀行及政策性銀行(均為市場上信譽卓越的發行人)發行的未經獨立評級機構評級的債務工具，以及私募債券和其他交易證券。

#### (b) 流動性風險

本集團投資活動、融資活動及資本管理均會產生流動性風險。流動性風險包括(1)因市場交易量相對較小而未能以合理價格大規模交易所產生的市場流動性風險；(2)未能於債務到期時履行財務責任而承擔的流動性風險。

下表載列報告期末本集團非衍生金融負債及衍生金融負債的剩餘合同期限詳情。非衍生金融負債分析乃基於合同未貼現現金流(包括採用合同比率或報告期末的比率(倘浮動)計算的利息付款)及本集團須還款的最早日期：

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (b) 流動性風險(續)

		2015年12月31日							
金融負債	賬面價值	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
短期銀行借款	688,322	-	-	-	704,008	-	-	-	704,008
已發行的短期債務工具	1,053,004	-	-	585,158	529,750	-	-	-	1,114,908
拆入資金	3,000,000	-	3,001,489	-	-	-	-	-	3,001,489
應付經紀客戶賬款	128,367,379	128,367,379	-	-	-	-	-	-	128,367,379
其他應付款項及應計費用	96,019,269	94,451,623	138,600	-	1,452,321	-	-	-	96,042,544
賣出回購金融資產款	33,192,019	-	15,905,050	263,438	7,151,393	10,893,123	-	-	34,213,004
衍生金融負債	2,460,345	-	132,190	1,193,011	868,367	266,777	-	-	2,460,345
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	21,428,292	62,020	45,005	11,216,011	3,693,402	-	6,948,454	113	21,965,005
長期債券	72,372,178	-	354,000	-	6,344,650	74,477,981	6,612,000	-	87,788,631
長期銀行借款	484,985	-	1,957	75,196	76,725	380,269	-	-	534,147
總計	359,065,793	222,881,022	19,578,291	13,332,814	20,820,616	86,018,150	13,560,454	113	376,191,460

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (b) 流動性風險(續)

		2014年12月31日							
金融負債	賬面價值	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
已發行的短期債務工具	24,787,070	-	6,022,077	5,802,138	15,244,840	-	-	-	27,069,055
拆入資金	1,500,000	-	-	1,286,653	257,330	-	-	-	1,543,983
應付經紀客戶賬款	70,228,405	70,228,405	-	-	-	-	-	-	70,228,405
其他應付款項及應計費用	56,339,395	52,991,598	48,052	107,547	1,526,411	822,000	843,787	-	56,339,395
賣出回購金融資產款	49,668,228	-	9,661,347	5,833,954	30,801,878	5,542,998	-	-	51,840,177
衍生金融負債	730,743	-	-	104,096	106,093	520,554	-	-	730,743
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	9,245	-	-	-	-	-	-	9,245	9,245
長期債券	21,345,324	-	93,036	186,071	837,319	15,919,120	7,045,500	-	24,081,046
長期銀行借款	138,658	-	692	1,386	6,240	142,830	-	-	151,148
總計	224,747,068	123,220,003	15,825,204	13,321,845	48,780,111	22,947,502	7,889,287	9,245	231,993,197

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (c) 市場風險

市場風險指因不利市場變動(如利率、股價、外匯匯率變動等)而導致本集團收入、所持金融工具價值產生損失的風險。市場風險管理的目標為在可接受範圍內監察及控制市場風險，盡力增大風險調整回報。

#### (i) 利率風險

利率風險指因市場利率不利變動而可能導致損失的可能性。本集團的利率風險主要源自利率政策變動及利率敏感資產和負債錯配。

本集團主要透過構建及調整其資產組合管理利率風險。本集團資產組合管理旨在透過多樣化資產降低風險以及提升盈利能力。

於報告期間末，按預期下一重新定價日或到期日(以較早者為準)劃分的資產及負債呈列如下：

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (i) 利率風險(續)

金融資產	2015年12月31日						總計
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	
持有至到期投資	-	-	-	5,000	-	-	5,000
可供出售金融資產	814,696	5,612	270,056	236,056	-	36,792,301	38,118,721
買入返售金融資產	3,989,198	3,147,469	14,654,493	3,843,368	-	-	25,634,528
存出保證金	2,148,189	-	-	-	-	3,861,111	6,009,300
應收款項	-	-	-	-	-	621,554	621,554
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-	452,186	452,186
應收融出資金	2,099,878	4,642,393	59,318,039	1,371,808	-	-	67,432,118
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	62,971,064	4,767,098	14,371,504	23,268,937	10,415,364	15,444,141	131,238,108
衍生金融資產	1,832	25,681	555	-	-	306,682	334,750
結算備付金	2,551,703	-	-	-	-	-	2,551,703
代經紀客戶持有的現金	131,902,039	42,485	-	-	-	-	131,944,524
現金及銀行結餘	14,170,603	5,375,000	17,160,678	-	-	334	36,706,615
總計	220,649,202	18,005,738	105,775,325	28,725,169	10,415,364	57,478,309	441,049,107

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (i) 利率風險(續)

金融負債	2015年12月31日						總計
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	
短期銀行借款	-	-	(688,322)	-	-	-	(688,322)
已發行的短期債務工具	-	(553,004)	(500,000)	-	-	-	(1,053,004)
拆入資金	(3,000,000)	-	-	-	-	-	(3,000,000)
應付經紀客戶賬款	(128,367,379)	-	-	-	-	-	(128,367,379)
其他應付款項及應計費用	-	-	(475,000)	-	-	(95,544,269)	(96,019,269)
賣出回購金融資產款	(15,892,019)	-	(6,500,000)	(10,800,000)	-	-	(33,192,019)
衍生金融負債	(6,283)	(78,959)	-	-	-	(2,375,103)	(2,460,345)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(43,235)	(10,808,710)	(3,565,760)	-	-	(7,010,587)	(21,428,292)
長期債券	-	-	(2,998,178)	(63,384,019)	(5,989,981)	-	(72,372,178)
長期銀行借款	-	(62,500)	(62,500)	(359,985)	-	-	(484,985)
總計	(147,308,916)	(11,503,173)	(14,789,760)	(74,544,004)	(5,989,981)	(104,929,959)	(359,065,793)
利率風險淨敞口	73,340,286	6,502,565	90,985,565	(45,818,835)	4,425,383	(47,451,650)	81,983,314

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (i) 利率風險(續)

金融資產	2014年12月31日						總計
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	
持有至到期投資	-	-	-	5,000	-	-	5,000
可供出售金融資產	1,216,025	1,211,071	1,512,208	57,117	-	5,279,727	9,276,148
買入返售金融資產	5,776,242	858,369	11,675,295	2,400,120	-	-	20,710,026
存出保證金	2,103,833	-	-	-	-	2,379,012	4,482,845
應收款項	-	-	-	-	-	362,653	362,653
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-	152,105	152,105
應收融出資金	544,822	4,173,508	59,918,409	-	-	-	64,636,739
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	11,967,038	1,628,813	7,234,596	16,355,729	8,325,945	10,487,837	55,999,958
衍生金融資產	17,245	84	-	-	-	3,486	20,815
結算備付金	544,255	-	-	-	-	-	544,255
代經紀客戶持有的現金	70,836,310	250,000	450,000	-	-	-	71,536,310
現金及銀行結餘	28,258,055	2,164,224	5,578,806	-	-	542	36,001,627
總計	121,263,825	10,286,069	86,369,314	18,817,966	8,325,945	18,665,362	263,728,481

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (i) 利率風險(續)

金融負債	2014年12月31日						總計
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	
已發行的短期債務工具	(4,482,000)	(5,737,290)	(14,567,780)	-	-	-	(24,787,070)
拆入資金	-	(1,250,000)	(250,000)	-	-	-	(1,500,000)
應付經紀客戶賬款	(70,228,405)	-	-	-	-	-	(70,228,405)
其他應付款項及應計費用	-	-	-	-	-	(56,339,395)	(56,339,395)
賣出回購金融資產款	(9,642,128)	(5,667,800)	(29,358,300)	(5,000,000)	-	-	(49,668,228)
衍生金融負債	(49,066)	(94)	-	-	-	(681,583)	(730,743)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(9,245)	(9,245)
長期債券	-	-	-	(15,357,126)	(5,988,198)	-	(21,345,324)
長期銀行借款	-	-	-	(138,658)	-	-	(138,658)
總計	(84,401,599)	(12,655,184)	(44,176,080)	(20,495,784)	(5,988,198)	(57,030,223)	(224,747,068)
利率風險淨敞口	36,862,226	(2,369,115)	42,193,234	(1,677,818)	2,337,747	(38,364,861)	38,981,413

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (i) 利率風險(續)

###### 敏感度分析

報告期末，對於本集團所持面臨公允價值利率風險的金融工具，本集團採用敏感度分析計量利率變動對本集團淨利潤及權益的潛在影響。在其他變數不變的假設下，利率敏感度分析如下：

	淨利潤敏感度	
	12月31日	
	2015年	2014年
收益率曲線變動		
上升100個基點	(741,509)	(533,147)
下降100個基點	812,227	585,128
	權益敏感度	
	12月31日	
	2015年	2014年
收益率曲線變動		
上升100個基點	(744,112)	(538,141)
下降100個基點	814,934	590,402

上述敏感度分析反映本集團的淨利潤及權益的即時變動(假設利率於報告期末發生變動，且已用於重新計量該等由本集團所持的令本集團於報告期末面臨公允價值利率風險的金融工具)。本集團於報告期末持有的浮動利率非衍生工具產生的現金流利率風險，對本集團的淨利潤及權益之影響以該利率變動對利息支出或收入的年度化影響估計。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (ii) 貨幣風險

貨幣風險指本集團外匯業務因匯率波動產生的風險。本集團採用敏感度分析計量貨幣風險。

假設所有其他風險可變因素維持不變且不考慮本集團採用的風險管理措施，報告日期，人民幣對美元及港元匯率升值10% 將使本集團的權益及淨利潤增加/(減少)下文所列金額，有關影響以人民幣計值，按報告期間的即期匯率換算：

貨幣	淨利潤敏感度	
	12月31日	
	2015年	2014年
美元	95,975	(9,926)
港元	(70,651)	(2,741)

貨幣	權益敏感度	
	12月31日	
	2015年	2014年
美元	38,500	(9,926)
港元	(70,651)	(2,741)

資產負債表日，人民幣對美元及港元匯率貶值10% 將導致權益及淨利潤的變化和上表列示的金額相同但方向相反(所有其他變量保持不變)。

鑑於上述假設，匯率變動敏感度分析結果或會有別於本集團淨利潤及權益的實際變動。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (iii) 價格風險

本集團面臨以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及可供出售金融工具的權益投資產生之權益價格變動風險。本集團所面臨價格風險主要與本集團所持交易金融工具價格波動而產生的相應淨利潤波動以及本集團所持交易及可供出售金融工具價格波動而產生的相應權益波動有關。

##### 敏感度分析

在所有其他變數不變的情況下，權益類證券價格變動10% 對本集團淨利潤及權益的影響分析如下。

	淨利潤敏感度	
	12月31日	
	2015年	2014年
上升10%	5,565,907	1,602,030
下降10%	(5,565,907)	(1,602,030)

	權益敏感度	
	12月31日	
	2015年	2014年
上升10%	8,369,220	2,065,080
下降10%	(8,369,220)	(2,065,080)

敏感度分析反映本集團的淨利潤及權益可能發生的即時變動，假設股市指數或其他有關風險變數於報告期末發生變動，且已用於重新計量該等由本集團所持令本集團於報告期末面臨權益價格風險的金融工具。在所有其他變數不變的情況下，本集團權益投資的公允價值將會根據股市指數或有關風險變數相關的過往資料而變動。有關敏感度分析的基準與2015年及2014年的基準相同。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (d) 資本管理

本集團資本管理目標：

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

根據中國證監會頒佈的《證券公司風險控制指標管理辦法（2008年修訂版）》（「管理辦法」）的相關規定，本公司須保持符合以下風險控制指標：

- (i) 淨資本除以各項風險資本準備總和的比率不得低於100%（「比率1」）；
- (ii) 淨資本除以資產淨值的比率不得低於40%（「比率2」）；
- (iii) 淨資本除以負債的比率不得低於8%（「比率3」）；
- (iv) 資產淨值除以負債的比率不得低於20%（「比率4」）；
- (v) 所持權益類證券及衍生品的價值除以淨資本的比率不得超過100%（「比率5」）；及
- (vi) 所持固定收益類證券的價值除以淨資本的比率不得超過500%（「比率6」）。

淨資本指資產淨值扣除管理辦法所指若干類別資產的風險調整。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (d) 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：

	12月31日	
	2015年	2014年
淨資本	52,362,034	19,727,809
比率1	880.74%	463.56%
比率2	70.34%	53.20%
比率3	39.67%	19.67%
比率4	56.41%	36.98%
比率5	79.45%	69.18%
比率6	72.99%	81.46%

本集團若干子公司與本公司一同須遵守分別由中國證監會及香港證券及期貨事務監察委員會頒佈的中國及香港監管要求的資本規定。截至2015年12月31日及2014年12月31日，該等子公司均遵守資本規定。

#### (e) 金融資產轉讓

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

本集團與客戶訂立賣出回購協議，借出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的債務證券、融出資金及買入返售金融資產。賣出回購協定是指如下交易，將證券或融出資金債權收益權出售並同時達成回購協議，在未來某時間以約定價格購回。即使回購價格是約定的，本集團仍面臨著顯著的信用風險、市場風險和出售這些證券及收益權獲取回報的風險。本集團尚保留該部分已轉讓債務證券及融出資金債權收益權的風險與回報，因此並未於資產負債表終止確認此類金融資產。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (e) 金融資產轉讓(續)

本集團與客戶訂立融出證券協定，借出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及可供出售金融資產的股票及交易所交易基金。根據融出證券協定規定，股票及交易所交易基金的法定所有權轉讓給客戶。儘管客戶可於協定期間出售相關證券，但有責任於未來指定日期向本集團歸還該等證券。由於本集團尚保留該部分已轉讓證券的風險與回報，因此並未於資產負債表終止確認此類金融資產。

本集團將融出資金債權轉讓給資產支持專項計劃，再由資產支持專項計劃以融出資金債權為基礎資產向投資者發行資產支持證券。本集團將該資產支持專項計劃納入合併範圍內，故融出資金債權自本集團轉移至資產支持證券持有人，本集團承擔了將從融出資金債權獲取的現金流量轉移至持有人的義務。

由於資產支持專項計劃從融出資金債權獲取的現金流量並未及時轉移給持有人，並且本集團有責任於未來指定日期以約定價格回購融出資金債權，因此本集團未終止確認上述金融資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。

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

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (e) 金融資產轉讓(續)

2015年12月31日

	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產		可供出售 金融資產	應收融出資金		買入返售 金融資產	合計
	賣出回 購協議	融出 證券	融出 證券	債權收益 權回購	資產 證券化	股票質押 式回購	
轉讓資產的 賬面金額	507,720	65,609	2,528	20,853,545	511,834	1,426,200	23,367,436
相關負債的 賬面金額	(511,059)	-	-	(17,700,000)	(475,000)	(1,000,000)	(19,686,059)
淨頭寸	(3,339)	65,609	2,528	3,153,545	36,834	426,200	3,681,377

2014年12月31日

	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產		可供出售 金融資產	應收融出資金		買入返售 金融資產	合計
	賣出回 購協議	融出 證券	融出 證券	債權收益 權回購	資產 證券化	股票質押 式回購	
轉讓資產的 賬面金額	2,093,959	1,049,762	7,865	44,931,542	-	-	48,083,128
相關負債的 賬面金額	(2,643,461)	-	-	(40,116,100)	-	-	(42,759,561)
淨頭寸	(549,502)	1,049,762	7,865	4,815,442	-	-	5,323,567

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (f) 金融資產和金融負債的抵銷

本集團倘現時有合法可執行的權利抵銷結餘，並有意以淨額結算或同時變現結餘，則抵銷相應金融資產及金融負債。

本集團已就衍生金融工具應用了可執行的總抵銷協議進行了抵銷列示。

根據本集團與客戶簽訂的協定，與同一客戶間的應收及應付款於同一結算日以淨額結算。

在本集團與香港中央結算有限公司進行持續淨額結算的情況下，與該公司間同一結算日內應收及應付款以淨額結算。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (f) 金融資產和金融負債的抵銷(續)

2015年12月31日

金融資產	已確認 金融資產總額	於合併資產負 債表抵銷所確 認金融負債總額	於合併資產負 債表列示的金融 資產淨額	未於合併資產負債表抵銷的金額		淨額
				金融工具	收到的 現金抵押	
衍生金融資產	334,750	-	334,750	-	-	334,750
應收款項	78,130	(18,177)	59,953	-	-	59,953
合計	412,880	(18,177)	394,703	-	-	394,703

金融負債	已確認 金融負債總額	於合併資產負 債表抵銷所確 認金融資產總額	於合併資產負 債表列示的金融 負債淨額	未於合併資產負債表抵銷的金額		淨額
				金融工具	收到的 現金抵押	
衍生金融負債	(2,552,026)	91,681	(2,460,345)	-	-	(2,460,345)
其他應付款及預計費用	(3,974,488)	565,490	(3,408,998)	-	-	(3,408,998)
合計	(6,526,514)	657,171	(5,869,343)	-	-	(5,869,343)

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (f) 金融資產和金融負債的抵銷(續)

2014年12月31日

金融資產	已確認 金融資產總額	於合併資產負 債表抵銷所確 認金融負債總額	於合併資產負 債表列示的金融 資產淨額	未於合併資產負債表抵銷的金額		淨額
				金融工具	收到的 現金抵押	
衍生金融資產	79,558	(58,743)	20,815	-	-	20,815
應收款項	284,627	(40,465)	244,162	-	-	244,162
合計	364,185	(99,208)	264,977	-	-	264,977

金融負債	已確認 金融負債總額	於合併資產負 債表抵銷所確 認金融資產總額	於合併資產負 債表列示的金融 負債淨額	未於合併資產負債表抵銷的金額		淨額
				金融工具	收到的 現金抵押	
衍生金融負債	(960,988)	230,245	(730,743)	-	-	(730,743)
其他應付款及預計費用	(1,872,016)	129,534	(1,742,482)	-	-	(1,742,482)
合計	(2,833,004)	359,779	(2,473,225)	-	-	(2,473,225)

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 60 金融工具及風險管理(續)

#### (f) 金融資產和金融負債的抵銷(續)

除上述可執行的總抵銷協定和類似協定下的金融工具的抵銷權外，本集團其他如買入返售金融資產及賣出回購金融資產款的抵押物情況均已在相應附注披露，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，相關項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不重大。

### 61 公允價值資料

#### (a) 金融工具公允價值

評估公允價值時，本集團採納以下方法及假設：

- (i) 金融資產(包括現金及銀行結餘、代經紀客戶持有的現金、結算備付金、買入返售金融資產)及金融負債(包括拆入資金、短期銀行借款、賣出回購金融資產款)主要為短期融資或浮息工具。因此，賬面價值與公允價值相若。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具、衍生金融工具及可供出售金融資產按公允價值列賬，惟公允價值不能可靠計量除外。對於在活躍公開市場買賣的金融工具，本集團採用市價或市場利率作為公允價值的最佳估計。對於無任何市價或市場利率的金融工具，本集團採用現金流量折現或其他估值方法釐定該等金融資產及金融負債的公允價值。
- (iii) 持有至到期投資、已發行的短期債務工具及長期債券的公允價值乃參考經紀或代理所得市價或報價釐定。如於活躍市場無市場報價，本集團參照特點相似(如信用風險及到期日)的金融工具的收益，採用估值模型或現金流量折現估計公允價值。
- (iv) 應收款項、其他應收款項及預付款項、應收融出資金及應付經紀客戶賬款期限均為一年以內。因此，賬面價值與公允價值相若。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 61 公允價值資料(續)

#### (b) 非按公允價值列賬的其他金融工具之公允價值

並非按公允價值列賬的持至到期投資、已發行的短期債務工具及長期債券的賬面價值及公允價值載列如下：

#### 賬面價值

	12月31日	
	2015年	2014年
金融資產		
- 持有至到期投資	5,000	5,000
總計	5,000	5,000
金融負債		
- 已發行的短期債務工具	(1,053,004)	(24,787,070)
- 長期債券	(72,372,178)	(21,345,324)
總計	(73,425,182)	(46,132,394)

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 61 公允價值資料(續)

#### (b) 非按公允價值列賬的其他金融工具之公允價值(續)

##### 公允價值

	2015年			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
<b>金融資產</b>				
- 持有至到期投資	-	5,132	-	5,132
總計	-	5,132	-	5,132
<b>金融負債</b>				
- 已發行的短期 債務工具	-	-	(1,053,004)	(1,053,004)
- 長期債券	(62,807,111)	-	(9,600,000)	(72,407,111)
總計	(62,807,111)	-	(10,653,004)	(73,460,115)
<b>2014年</b>				
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
<b>金融資產</b>				
- 持有至到期投資	-	4,985	-	4,985
總計	-	4,985	-	4,985
<b>金融負債</b>				
- 已發行的短期 債務工具	(13,966,777)	(8,491,147)	(2,287,070)	(24,744,994)
- 長期債券	(21,254,786)	-	-	(21,254,786)
總計	(35,221,563)	(8,491,147)	(2,287,070)	(45,999,780)

上述計入第二及第三層次的金融資產及金融負債的公允價值乃根據公認定價模式按貼現現金使用分析釐定，主要輸入資料為反映交易對手信用風險的貼現率。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 61 公允價值資料(續)

#### (b) 非按公允價值列賬的其他金融工具之公允價值(續)

除上文所述外，本公司董事認為按攤余成本計入本集團財務狀況表的金融資產及金融負債以及按成本減去減值計入本集團財務狀況表的可供出售金融資產的賬面價值與其公允價值相若。

#### (c) 公允價值層次

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

	2015年			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
- 債務證券	17,869,565	37,825,466	250,911	55,945,942
- 權益類證券	9,661,017	623,917	-	10,284,934
- 基金	49,917,227	-	-	49,917,227
- 理財產品	1,005,523	11,690,822	1,193,660	13,890,005
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				
- 權益類證券	-	1,200,000	-	1,200,000
可供出售金融資產				
- 債務證券	199,531	108,259	134,787	442,577
- 權益類證券	10,528,536	1,721,308	9,163,936	21,413,780
- 基金	253,631	3,810	-	257,441
- 理財產品	459,830	15,339,304	-	15,799,134
衍生金融資產	7,626	170,539	156,585	334,750
總計	89,902,486	68,683,425	10,899,879	169,485,790
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
衍生金融負債	(39,534)	(2,420,516)	(295)	(2,460,345)
總計	(39,647)	(23,848,695)	(295)	(23,888,637)

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 61 公允價值資料(續)

#### (c) 公允價值層次(續)

	2014年			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計				
入當期損益的金融資產				
- 債務證券	13,417,327	20,883,150	186,371	34,486,848
- 權益類證券	8,161,578	198,642	-	8,360,220
- 基金	12,186,905	-	-	12,186,905
- 理財產品	121,520	844,465	-	965,985
可供出售金融資產				
- 債務證券	242,031	-	149,310	391,341
- 權益類證券	579,929	27,748	4,485,676	5,093,353
- 基金	339,670	2,760	-	342,430
- 理財產品	275,553	1,882,168	1,159,009	3,316,730
衍生金融資產	-	20,815	-	20,815
總計	35,324,513	23,859,748	5,980,366	65,164,627
負債				
以公允價值計量且其變動計				
入當期損益的金融負債	(9,245)	-	-	(9,245)
衍生金融負債	-	(730,743)	-	(730,743)
總計	(9,245)	(730,743)	-	(739,988)

截至2015年12月31日及2014年12月31日，公允價值層次的第二層次、第一層次及第三層次間並無重大轉換。

#### (i) 第一層次金融工具

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

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 61 公允價值資料(續)

#### (c) 公允價值層次(續)

##### (ii) 第二層次金融工具

非於活躍市場買賣之金融工具，其公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術充分利用所得的可觀察市場資料，並儘量不依賴具體實體估計。倘金融工具公允價值計量所需的所有主要輸入資料均可觀察獲得，則該工具納入第二層次。

倘一個或多項主要輸入資料並非基於可觀察市場資料釐定，則該工具納入第三層次。

##### (iii) 具體投資的估值方法

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團具體投資的估值方法如下：

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

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 61 公允價值資料(續)

#### (c) 公允價值層次(續)

##### (iv) 第三層次金融工具

下表呈列公允價值層次中第三層次公允價值計量的期初結餘及期末結餘的對賬：

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	可供出售 金融資產	衍生金融 資產	衍生金融 負債	總計
2015年1月1日	186,371	5,793,995	-	-	5,980,366
年度收益或損失 於其他綜合收益確認的 公允價值變動	51,650	167,308	156,585	154	375,697
購買	-	1,172,639	-	-	1,172,639
出售及結算	1,305,835	3,697,061	-	-	5,002,896
	(99,285)	(1,532,280)	-	(449)	(1,632,014)
2015年12月31日	1,444,571	9,298,723	156,585	(295)	10,899,584
計入報告期末所持資產 年度收益或損失總額	14,641	-	156,585	(295)	170,931

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

### 61 公允價值資料(續)

#### (c) 公允價值層次(續)

##### (iv) 第三層次金融工具(續)

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	可供出售 金融資產	衍生金融 資產	衍生金融 負債	總計
2014年1月1日	-	2,923,297	-	-	2,923,297
年度收益或損失 於其他綜合收益確認的 公允價值變動	49,816	12,648	-	-	62,464
購買	138,052	1,253,808	-	-	1,391,860
出售及結算	(1,497)	(161,648)	-	-	(163,145)
2014年12月31日	186,371	5,793,995	-	-	5,980,366
計入報告期末所持資產 年度收益或損失總額	49,816	5,243	-	-	55,059

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 61 公允價值資料(續)

#### (c) 公允價值層次(續)

#### (iv) 第三層次金融工具(續)

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

<u>金融資產及負債</u>	<u>公允價值層次</u>	<u>估值技術及主要輸入數據</u>	<u>重大不可觀察輸入數據</u>	<u>不可觀察輸入數據與公允價值的關係</u>
理財產品及私募 配售債券	第三層次	貼現現金流量模型	經風險調整的貼現率	經風險調整的貼現率越高，公允價值越低
私募可轉換債券	第三層次	貼現現金流量模型 期權定價模型	經風險調整的貼現率 股價波動率	經風險調整的貼現率越高，公允價值越低 股價波動越大，公允價值越高
未上市權益投資	第三層次	市場可比較公司	缺乏市場流通性貼現率	貼現率越高，公允價值越低
場外期權	第三層次	布萊克-斯科爾斯期權定價模型	標的資產的價格 標的資產的價格波動率	不適用 不適用

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 62 公司層面之財務狀況表

	附註	12月31日	
		2015年	2014年
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		3,320,289	3,244,687
投資物業		1,218,239	587,924
其他無形資產		415,088	392,437
於子公司投資		6,948,527	4,047,567
聯營公司權益		1,935,635	1,602,713
持有至到期投資		5,000	5,000
可供出售金融資產		19,787,721	4,846,795
買入返售金融資產		1,442,189	482,600
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融資產		1,200,000	-
存出保證金		1,141,826	1,267,519
其他非流動資產		68,601	98,798
<b>非流動資產總額</b>		<b>37,483,115</b>	<b>16,576,040</b>
<b>流動資產</b>			
應收款項		255,171	132,232
其他應收款項及預付款項		2,271,237	1,180,132
應收融出資金		67,352,032	64,497,968
可供出售金融資產		11,050,627	3,278,954
買入返售金融資產		15,178,485	7,587,724
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融資產		60,172,285	26,883,329
衍生金融資產		169,412	17,329
結算備付金		4,025,977	974,429
代經紀客戶持有的現金		119,081,623	66,934,461
現金及銀行結餘		6,510,332	12,380,006
<b>流動資產總額</b>		<b>286,067,181</b>	<b>183,866,564</b>
<b>資產總額</b>		<b>323,550,296</b>	<b>200,442,604</b>

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 62 公司層面之財務狀況表(續)

	12月31日		
	附註	2015年	2014年
<b>流動負債</b>			
已發行的短期債務工具		1,053,004	24,787,070
拆入資金		3,000,000	1,500,000
應付經紀客戶賬款		113,691,456	63,032,501
應付職工薪酬		1,880,696	1,254,868
其他應付款項及應計費用		12,190,512	6,371,409
即期稅項負債		1,879,831	264,033
賣出回購金融資產款		14,882,049	39,478,761
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融負債		14,417,705	-
衍生金融負債		2,447,068	729,314
一年內到期的長期銀行借款		125,000	-
一年內到期的長期債券		2,998,178	-
<b>流動負債總額</b>		<u>168,565,499</u>	<u>137,417,956</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>117,501,682</u>	<u>46,448,608</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>154,984,797</u>	<u>63,024,648</u>
<b>非流動負債</b>			
長期債券		66,177,256	18,974,610
長期銀行借款		359,985	138,658
長期應付職工薪酬		3,008,577	405,375
遞延所得稅負債		193,662	598,220
賣出回購金融資產款		10,800,000	5,000,000
其他非流動負債		-	822,000
<b>非流動負債總額</b>		<u>80,539,480</u>	<u>25,938,863</u>
<b>淨資產</b>		<u>74,445,317</u>	<u>37,085,785</u>

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 62 公司層面之財務狀況表(續)

		12月31日	
	附註	2015年	2014年
<b>股東權益</b>			
股本	54(a)	7,162,769	5,600,000
儲備		56,353,199	24,158,091
未分配利潤		10,929,349	7,327,694
<b>股東權益合計</b>		<b>74,445,317</b>	<b>37,085,785</b>

本財務報表已於2016年3月29日獲本公司董事會批准。

周易

董事長(代為履行)、  
執行董事及總裁

陳傳明

董事

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 63 於報告期間頒布但並未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響

截至本財務報表的刊發日期，國際會計準則委員會已頒佈多項截至2015年12月31日尚未生效且於本財務報表內並未採納的修訂、新準則。其中可能與本集團相關的修訂、新準則如下：

	自下列日期或之後 開始的會計期間生效
國際財務報告準則2012年至2014年週期的年度改進 — 多項準則	2016年1月1日
國際財務報告準則第14號 — 監管遞延賬目	2016年1月1日
國際財務報告準則第11號的修訂 — 收購合營公司權益的會計處理	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號的修訂	
— 折舊及攤銷可接受方法的澄清	2016年1月1日
國際會計準則第27號的修訂 — 獨立財務報表之權益法	2016年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	
— 投資者與聯營企業或合營企業之間的資產銷售或投入	2016年1月1日
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號的修訂 — 投資性主體：合併例外的應用	2016年1月1日
國際會計準則第1號的修訂 — 披露動議	2016年1月1日
國際財務報告準則第15號 — 客戶合同收益	2018年1月1日
國際財務報告準則第9號 — 金融工具	2018年1月1日
國際財務報告準則第16號 — 租賃	2019年1月1日

本集團正審閱該等修訂於首次應用期間預期帶來的影響。截至目前，其認為採納該等修訂應不會對本集團的營運業績及財務狀況造成重大影響，惟下述者除外：

#### 國際財務報告準則第9號，金融工具

於2009年11月頒佈的國際財務報告準則第9號引入了金融資產分類及計量的新要求。其後於2010年10月經修訂的國際財務報告準則第9號規定了與本身信貸風險相關之收益及虧損(以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的公允價值變動中的一部分)確認為其他綜合收益的要求。該版本的國際財務報告準則第9號亦延續國際會計準則第39號中金融工具終止確認的規定。其於2013年11月進一步修訂以加入一般套期保值會計的新要求。國際財務報告準則第9號的另一個修訂版本於2014年7月頒佈，主要包括：a)金融資產減值準備的要求；及b)通過引入「按公允價值計入其他綜合收益」此計量分類從而就某類簡單的債務工具的分類和計量要求作出了有限修訂。國際財務報告準則第9號的實施日期為2018年1月1日。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 63 於報告期間頒布但並未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響(續)

#### 國際財務報告準則第9號，金融工具(續)

與本集團相關的國際財務報告準則第9號的主要要求概述如下：

- 根據國際會計準則第39號金融工具而確認的金融資產：確認及計量範圍內所有確認的金融資產將於其後按攤銷成本或公允價值計量。具體來說，以收取合約現金流量的商業模式為目標及合約現金流量僅為支付本金及未償還本金產生的利息的債務投資一般按攤銷成本計量。以收取合約現金流量及出售金融資產兩者為目標的商業模式而持有，且合約條款規定產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金產生的利息的債務工具，按公允價值計入其他綜合收益的方式計量。所有其他債務投資及股權投資按其公允價值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，企業可以不可撤回地選擇於其他綜合收益核算股權投資(並非持作交易)的其後公允價值變動，而僅於損益表內確認股息收入。
- 就金融資產的減值而言，相較國際會計準則第39號的已發生信用損失模型，國際財務報告準則第9號要求採用預期信用損失模型。預期信用損失模型要求企業於各報告日對預期信用損失及該等預期信用損失的變動進行核算，以反映自初始確認後信用風險的變動。換言之，信用損失的確認不以信用事件的發生為前提。減值損失準備的計量一般取決於金融工具自初始確認後其信用風險是否顯著增加。對所有自初始確認後信用風險顯著增加的金融工具，國際財務報告準則第9號要求企業考慮所有合理和可支持的信息(包括前瞻性信息)，以單項認定或組合評估的方式確認整個生命周期內的預期信用損失。

本集團正在評估應用國際財務報告準則第9號對財務信息產生的潛在影響。截至目前，本集團認為應用國際財務報告準則第9號可能對本集團的業績及財務狀況產生影響，包括金融資產的分類、計量以及披露。例如，本集團將被要求對各種信用風險敞口，採用預期損失減值模型替代目前在國際會計準則第39號下採用的已發生損失模型。國際財務報告準則第9號亦將改變本集團對金融資產的分類和計量方法，要求本集團在考慮商業模式及合同現金流特徵的基礎上，確定金融資產的分類及後續計量。在對應用國際財務報告準則第9號的影響完成詳細的評估前，本集團無法就該準則對財務報表在數量上的影響作出合理的預期，也無法確定該等影響是否重大。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 63 於報告期間頒布但並未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響(續)

#### 國際財務報告準則第15號，客戶合同收入

國際財務報告準則第15號就釐定收入確認時間及數額設立完善的框架。其取代現有的收入確認指引，包括國際會計準則第18號「收入」、國際會計準則第11號「建築合約」、國際財務報告準則詮釋委員會第13號「客戶忠誠度計劃」。其亦就將取得或履行合約的成本資本化的時點(其他準則並無處理有關問題)提供指引，並加入更詳盡的披露規定。

#### 國際財務報告準則第16號，租賃

國際財務報告準則第16號就識別租賃安排及承租人及出租人處理有關安排的方法提供詳盡指引。國際財務報告準則第16號引入單一租賃會計模式，據此，除少數例外情況外，會就所有租賃確認資產及負債。上述準則將取代國際會計準則第17號「租賃」及相關詮釋(包括國際財務報告詮釋委員會第4號「釐定安排是否包含租賃」)。

本集團並無計劃提早採納上述新準則或修訂。就國際財務報告準則第9號、15號及16號而言，鑒於本集團尚未完成有關準則對本集團的全部影響，故仍無法量化該等準則可能對本集團營運業績及財務狀況造成的影響。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 64 報告日期後事項

#### (a) 重大投資行為

於2016年2月19日，華泰紫金投資有限責任公司及其旗下子公司發起設立了伊犁蘇新投資基金合夥企業(有限合夥)，華泰紫金投資有限責任公司作為有限合夥人認繳出資人民幣469,000千元。於2016年3月11日，華泰紫金投資有限責任公司對伊犁蘇新投資基金合夥企業(有限合夥)實繳出資人民幣140,700千元。

#### (b) 於會計期間後的利潤分配方案

本公司董事會於2016年3月29日提議向全體股東派發現金股利，以本公司總普通股數7,162,768,800股為基數，提議向每10股普通股分配現金股利人民幣5.00元(含稅)，現金股利總額為人民幣3,581,384千元(2014年：人民幣2,800,000千元)。

此項提議尚待股東大會批准。於2015年12月31日後提議派發的現金股利並未確認為負債。

### 第十三節 備查文件目錄

備查文件目錄	載有公司法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表
備查文件目錄	載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件
備查文件目錄	報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿
備查文件目錄	公司章程

執行董事、總裁：周易  
董事會批准報送日期：2016-03-29

## 第十四節 證券公司信息披露

### 一、公司重大行政許可事項的相關情況

- 1、2015年1月16日，《關於华泰證券股份有限公司成為上海證券交易所股票期權交易參與人的通知》(上證函[2015]73號)；
- 2、2015年1月19日，《關於周勇證券公司董事任職資格的批覆》(蘇證監機構字[2015]25號)；
- 3、2015年1月28日，《關於核准华泰證券股份有限公司股票期權做市業務資格的批覆》(證監許可[2015]162號)；
- 4、2015年1月30日，《關於华泰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]213號)；
- 5、2015年4月21日，《關於核准华泰證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2015]685號)；
- 6、2015年4月28日，《關於李志明證券公司獨立董事任職資格的批覆》(蘇證監機構字[2015]112號)；
- 7、2015年5月15日，《關於對直投子公司下屬併購基金管理公司引入戰略投資者無異議的函》(機構部函[2015]1383號)；
- 8、2015年6月1日，《關於華泰證券單向視頻開戶創新方案的無異議函》(中國結算辦字[2015]460號)；
- 9、2015年6月19日，《關於核准华泰證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2015]1326號)；
- 10、2015年8月12日，《關於2014年度上市公司信息披露工作評價結果的通報》(上證公函[2015]1359號)；
- 11、2015年8月27日，《中國人民銀行關於华泰證券股份有限公司發行短期融資券的通知》(銀發[2015]269號)；
- 12、2015年9月23日，《關於徐敏證券公司董事任職資格的批覆》(蘇證監機構字[2015]235號)；
- 13、2015年9月28日，《關於劉志紅證券公司監事任職資格的批覆》(蘇證監機構字[2015]238號)；
- 14、2015年9月30日，《關於陳志斌證券公司獨立董事任職資格的批覆》(證監機構字[2015]242號)；

15、2015年10月26日，《關於核准华泰證券股份有限公司撤銷重慶上清寺路證券營業部的批覆》(渝證監許可[2015]6號)；

16、2015年10月30日，《關於核准华泰證券股份有限公司撤銷牡丹江長安街證券營業部的批覆》(黑證監許可字[2015]5號)。

## 二、 監管部門對公司的分類結果

2013–2015年度，在證券公司分類評價中，公司均被評為A類AA級。

承本公司董事會命  
執行董事、總裁  
周易

中國江蘇  
2016年3月29日