



湘财证券股份有限公司

二〇一五年年度报告

二〇一六年二月

公司年度大事记

一、本年 1 月，公司获批期权结算业务资格，并荣获 2014 年度上海证券交易所“我是股东”会员优秀组织提名奖。

二、本年 1 月，上海证券交易所下发《关于湘财证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》（上证函[2015]146 号），公司获准成为上海证券交易所股票期权交易参与人，并开通股票期权经纪、自营业务交易权限。

三、本年 3 月，公司获批开展“互联网证券业务试点”。

四、本年 3 月，在湖南省统计局关于“2014 年度服务业统计报表直报单位”评比结果的通报中公司荣获“2014 年度金融服务业统计工作先进单位”奖项。

五、本年 4 月 16 日，公司获批网上开户创新试点，即应用人脸识别及活体检测技术验证投资者身份。

六、本年 4 月，公司研究所联合上海财经大学商学院成功申报中国证券业协会 2015 年重点课题，课题题目拟定为《私募（柜台）市场和产品创新研究》。这是继 2013 年以来，公司连续第三年成功申报中国证券业协会重点课题。

七、本年 6 月 5 日，中国证券登记结算有限责任公司下发《代理证券质押登记业务资格确认函》，公司获批代理证券质押登记业务资格并开通登记业务电子化平台。

八、本年 6 月，在由第一财经主办的“睿投顾”大赛中，公司投顾团体成绩优异、多个项目进入前 30 名，其中，温州车站大道营业部和上海陆家嘴营业部分别获得“个股”团体第一和第二的成绩，天津大沽北路营业部夺得“大类资产配置”冠军、“板块”亚军。

九、本年 6 月 8 日，中国证券业协会公布了 2014 年度全国 119 家证券公司会员经营数据及业务统计排名情况。公司以净资本收益率 25.2%的成绩进入净资本收益率排名前五，140.7%的营业收入增长率成功在券商营业收入增长十强中抢得一席，位列第九，净利润增长率也以 503.40%位居第十四，各项资本规模指标和经营业绩指标排名均较上年稳步提升。

十、本年 7 月 17 日，经过证券公司自评、各地方证监局初审、中国证监会证券基金机构监管部复核调整后，2015 年证券公司分类评价结果正式公布公司被评为 A 类 A 级券商。

十一、本年 12 月，公司举办 2015 年度全业务知识技能大赛精英决赛。本次大赛旨在普及业务知识，让每一名员工全面掌握各项业务技能，各路精英选手经过两天激烈角逐，展现出了高水准的业务能力。此次大赛对提升员工的整体业务知识和技能起到了十分积极的作用。

重 要 提 示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并就其承担个别和连带责任。

本报告经本公司第一届董事会第二十五次会议审议通过。本公司全体董事出席了会议。未有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实、准确和完整提出异议或无法保证。

经 2015 年 2 月 15 日本公司第一届董事会第十五次会议审议批准聘任天健会计师事务所有限公司(特殊普通合伙)担任本公司年度财务报表审计机构。本公司 2015 年年度财务报告已经由天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司总裁徐燕女士、副总裁兼财务总监严颖女士及财务总部总经理符强先生声明并保证年度报告中的财务报表真实、准确、完整。

本公司 2015 年度利润分配预案为：不对股东进行利润分配，也不进行资本公积转增股本，本预案已经公司第一届董事会第二十五次会议审议通过，尚需公司股东大会批准。

本年度报告中涉及的未来计划，发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

目 录

释义及重大风险提示	5
第一章 公司概况	7
第二章 会计数据和财务数据摘要	16
第三章 管理层讨论与分析	24
第五章 股本变动及股东情况	62
第六章 融资及分配情况	67
第七章 董事、监事、高级管理人员和员工情况	70
第八章 公司治理及内部控制	82
第九章 财务报告	97
第十章 备查文件目录	98

释义及重大风险提示

一、释义

在本报告中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、湘财证券	指	湘财证券股份有限公司
股东大会	指	湘财证券股份有限公司股东大会
董事会	指	湘财证券股份有限公司董事会
监事会	指	湘财证券股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总裁、副总裁、财务总监、合规总监、董事会秘书
公司章程	指	湘财证券股份有限公司章程
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国保监会	指	中国保险监督管理委员会
湖南证监局	指	中国证券监督管理委员会湖南监管局
证券业协会	指	中国证券业协会
西南证券	指	西南证券股份有限公司
天健会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
金泰富	指	金泰富资本管理有限责任公司

注：本报告中除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

二、重大风险提示

证券公司的经营状况与证券场景气程度的关联度较大，证券场景气

程度又受到国民经济发展速度、宏观经济政策、利率、汇率、行业发展状况、投资者心理以及国际经济金融环境等诸多因素影响。

公司面临的风险主要包括：因借款人或交易对手违约或违约可能性上升而带来损失的信用风险；因证券价格、利率、汇率等发生变动而导致损失的市场风险；因无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的流动性风险以及由于员工违反职业道德、操作失误或内部流程、技术系统的不完备或失效导致公司遭受损失的操作性风险等。

报告期内公司面临的风险未发生重大变化。

公司已在日常经营活动中面临风险的详细情况，敬请查阅本报告“第三章管理层报告”中“四、风险因素”部分的内容。

第一章 公司概况

一、公司基本情况

（一）法定名称

中文名称：湘财证券股份有限公司

中文缩写：湘财证券

英文名称：XIANGCAI SECURITIES CO., LTD.

英文缩写：XCSC

（二）主要负责人

法定代表人：林俊波

总 裁：徐燕

董事会秘书：严颖

合 规 总 监：张仁良

联 系 地 址：湖南省长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A
栋 11 楼

邮 政 编 码：410004

联 系 电 话：(86731)84451488

传 真 电 话：(86731)84413288

电 子 邮 箱：xcdmc@xcsc.com

（三）公司基本信息

公司注册地址：湖南长沙湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼

公司办公地址：湖南长沙湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼

邮政编码：410004

公司网址：www.xcsc.com

客服电话：400-888-1551，（8621）38784525

信息披露负责人：严颖

信息披露网站：www.neeq.com.cn

www.neeq.cc

年度报告备置地点：湖南省长沙市湘府中路 198 号新南城商务中心 A
栋 11 楼

股份登记处：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

股票公开转让场所：全国中小企业股份转让系统

股票简称：湘财证券

股票代码：430399

挂牌时间：2014 年 1 月 24 日

企业法人营业执照注册号：430000000011972

组织机构代码：18380084-3

税务登记号码：湘国税登字 430103183800843

地税湘字 430103183800843

注册资本：3,197,255,878.00 元人民币

总股数：3,197,255,878 股

普通股股票转让方式：协议转让

行业分类：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所处行业为 J67 资本市场服务；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为 J67 资本市场服务。

控股股东：新湖控股有限公司

实际控制人：黄伟

净资本：55.03 亿元（截至本报告期末）

报告期内无注册变更情况

（四）业务经营范围

从事证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务

顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；代销金融产品业务（在经营证券业务许可证核定的期限内开展上述业务）。

（五）单项业务资格

截至报告期末，公司已取得的主要业务资格如下表所示：

序号	业务资质名称	文号/证件号	审批机构
1	B 股交易	深证复[1998]126 号	深圳证券交易所
2	全国银行间同业市场 全国银行间债券市场交易成员资格	银办发[1999]147 号	中国人民银行；全国银行间 同业拆借中心市场二部
3	网上证券委托业务资格	证监信息字[2001]8 号	中国证券监督管理委员会
4	受托投资管理业务资格	证监机构字[2002]135 号	中国证券监督管理委员会
5	外币有价证券经纪业务资格	汇资字第 SC201124 号	国家外汇管理局
	湘财证券股份有限公司继续经营外币业务	湘证监函[2014]16 号	中国证券监督管理委员会湖南 监管局
		湘汇复[2014]3 号	国家外汇管理局湖南分局
6	开放式证券投资基金代销业务资格	证监基金字[2003]39 号	中国证券监督管理委员会
7	权证交易资格和结算资格	\	上海证券交易所、中国证券 登记结算有限责任公司
8	中国证券登记结算有限责任公司乙类结 算参与人资格	中国结算函字[2008]78 号	中国证券登记结算有限责任 公司
9	全国银行间同业拆借市场成员资格	银总部复[2009]68 号	中国人民银行上海总部
10	保荐机构资格	证监许可[2009]1000 号	中国证券监督管理委员会
11	实施证券经纪人制度资格	湘证监字[2009]157 号	中国证券监督管理委员会湖南 监管局
12	定向资产管理业务资格	湘证监函[2010]135 号	中国证券监督管理委员会湖南 监管局
13	为期货公司提供中间介绍业务资格	证监许可[2010]1611 号	中国证券监督管理委员会
14	融资融券业务资格	证监许可[2012]654 号	中国证券监督管理委员会
15	资产管理业务参与股指期货交易资格	湘证监函[2012]109 号	中国证券监督管理委员会湖南 监管局
16	债券质押式报价回购业务资格	机构部部函[2012]320 号	中国证券监督管理委员会
17	中国银行间市场交易商协会会员资格	中市协会[2012]123 号会	中国银行间市场交易商协
18	向保险机构投资者提供综合服务业务资 格	保监会资金部函[2012] 18 号	中国保险监督管委员会
19	上交所约定购回式证券交易业务资格	上证会字[2012]192 号	上海证券交易所
20	中小企业私募债券承销业务资格	中证协函[2012]676 号	中国证券业协会
21	深交所约定购回式证券交易业务资格	深证会[2013]15 号	深圳证券交易所

22	转融资业务资格	中证金函[2013]27号	中国证券金融股份有限公司
23	代销金融产品业务资格	湘证监机构字[2013]21号	中国证券监督管理委员会湖南监管局
24	主办券商业务资格（在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务）	股转系统函[2013]89号	全国中小企业股份转让系统
		股转系统函[2014]469号	全国中小企业股份转让系统
25	全国中小企业股份转让系统做市业务资格	股转系统函[2014]1169号	全国中小企业股份转让系统
26	股票质押式回购业务交易权限	深证会[2013]60号	深圳证券交易所
		上证会字[2013]95号	上海证券交易所
27	转融通业务出借交易权限	上证函[2014]402号	上海证券交易所
28	发行短期融资券	机构部部函[2013]541号	中国证券监督管理委员会
		银发[2014]60号	中国人民银行
29	港股通业务资格	上证会函[2014]424号	上海证券交易所
30	期权结算业务资格	中国结算函字[2015]57号	中国证券登记结算公司
31	股票期权交易参与人业务资格	上证函[2015]146号	上海证券交易所
32	互联网证券业务试点	中证协函[2015]115号	中国证券业协会
33	开展私募基金综合托管业务资格	证保函[2015]133号	中国证券投资者保护基金有限责任公司
34	网上开户创新方案的无异议函 上市公司股权激励行权融资业务试点	中国结算办字[2015]304号	中国证券登记结算有限责任公司
		深证函[2015]221号	深圳证券交易所
35	上市公司股权激励行权融资业务试点	深证函[2015]221号	深圳证券交易所
36	代理证券质押登记业务资格确认函	\	中国证券登记结算有限责任公司

（六）其他有关资料

1、主办券商

机构名称：西南证券股份有限公司

办公地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦

2、会计师事务所

机构名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：杭州市西溪路128号新湖商务大厦

签字会计师：李永利、黄源源

二、历史沿革

本公司前身是 1992 年 9 月 18 日经原中国人民银行湖南省分行湘银金管[1992]228 号文批准设立的湖南省湘财证券营业部，1995 年 10 月 23 日经中国人民银行银复[1995]372 号文批准改组设立为本公司。

1999 年 4 月 26 日经中国证监会证监机构字[1999]27 号文批复，公司获准增资扩股，注册资本由 1 亿元增至 10.02 亿元。

1999 年 10 月 9 日经中国证监会证监机构字[1999]113 号文批准，公司成为综合类证券公司。

2002 年 4 月 9 日经中国证监会证监机构字[2002]91 号文批复，公司完成第二次增资扩股工作，注册资本由 10.02 亿元增至 25.14705 亿元。

2007 年 1 月 12 日，经中国证监会证监机构字[2007]7 号文正式批准，公司完成第三次增资扩股工作，注册资本增至 29.48 亿元。

2007 年 4 月 19 日，经中国证监会证监机构字[2007]89 号文正式批准，公司完成第四次增资扩股工作，注册资本增至 32.69 亿元。

2008 年 8 月 13 日，经中国证监会证监许可[2008]1030 号文正式批准，公司完成增资扩股 10 亿元，注册资本由 32.69 亿元增至 42.69 亿元。

2009 年 10 月 10 日，经中国证监会证监许可[2009]1041 号文正式批准，公司实施了减资暨债转股股权解决方案，注册资本由 42.69 亿元减至 29.97 亿元。

2012 年 6 月 18 日，经中国证监会湖南监管局湘证监机构字[2012]59 号文正式批准，公司完成增资扩股 2 亿元，注册资本由 29.97 亿元增至 31.97 亿元。

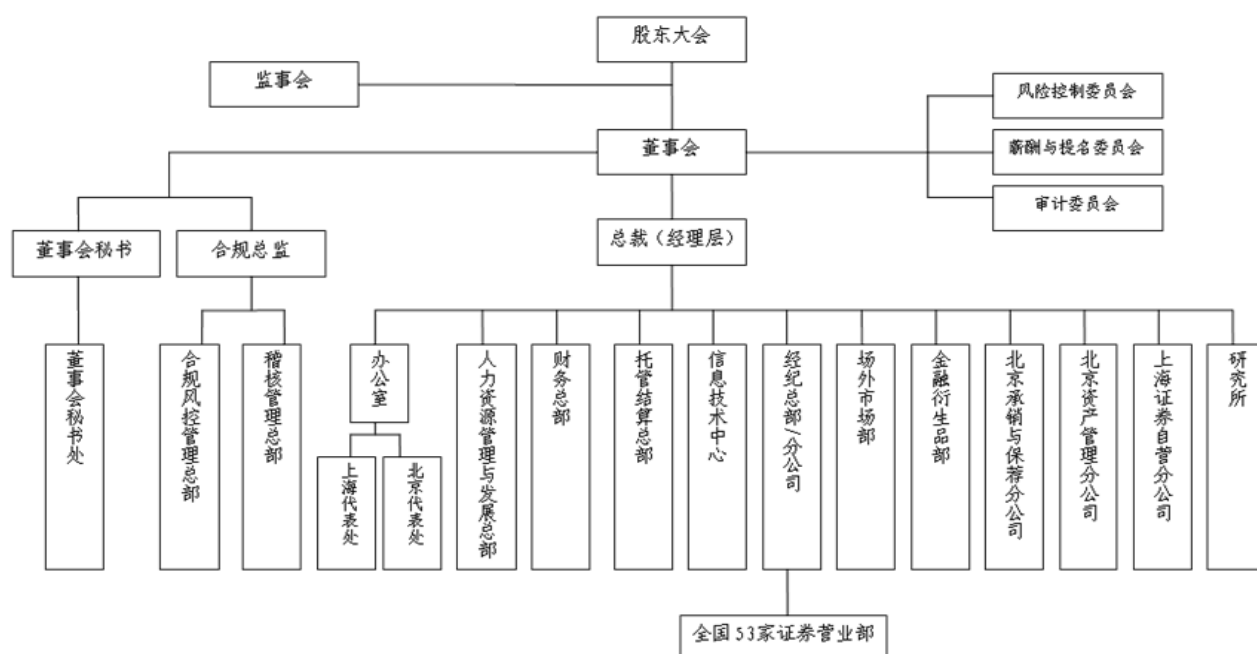
经湘财证券有限责任公司股东会决议，同意湘财证券有限责任公司全体股东作为发起人，以经天健会计师事务所审计确认的截至 2012 年 12 月 31 日的净资产 3,299,619,362.38 元为基础，按照 1.032016: 1 的比例折为

319,725.5878 万股，将湘财有限整体变更设立湘财证券股份有限公司，湖南证监局于 2013 年 11 月 13 日出具湘证监函[2013]309 号《关于湘财证券有限责任公司变更公司形式的无异议函》。2013 年 11 月 21 日，公司完成整体变更，公司组织形式正式变更为股份有限公司，名称正式变更为“湘财证券股份有限公司”。

三、组织机构

公司依据《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、中国证监会有关规章制度及《公司章程》的规定，规范运作，努力构建科学完善的法人治理结构，建立符合公司发展需要的组织架构和运营机制。公司最高权力机构为股东大会，决策机构为董事会，监督机构为监事会，董事长为法定代表人。董事会下设风险控制委员会、薪酬与提名委员会和审计委员会。公司总裁全面负责公司日常经营管理活动。公司设合规总监，对公司及其工作人员经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。

公司组织机构图如下：



四、子公司情况

公司名称	注册地	设立时间	注册资本 (营运资金)	持股比例	负责人	联系电话
历道证券博物馆	上海市浦东银城东路139号华能联合大厦13楼	2003年3月	400万元	100%	薛琳	(8621) 68634518
金泰富资本管理 有限责任公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1500号6幢4单元951室	2013年10月	2亿元	100%	徐燕	(8610) 56510700
杭州金砺资本管理 有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1500号6幢4单元952室	2015年10月	1000万元	100%	徐燕	(8610) 56510700

注：杭州市金砺资本管理有限公司为金泰富资本管理有限责任公司的全资子公司。

五、分公司情况

公司名称	注册地	设立时间	注册资本 (营运资金)	持股比例	负责人	联系电话
湘财证券股份有限公司上海经纪业务管理分公司	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路428号1幢501、504单元	2009年6月	2000万	100%	朱莹	(8621) 68634518
湘财证券股份有限公司上海证券自营分公司	上海市陆家嘴环路958号华能联合大厦5楼	2010年12月	2000万	100%	闵杭	(8621) 38784580
湘财证券股份有限公司北京承销与保荐分公司	北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦9层901B区	2010年11月	2000万	100%	王新	(8610) 66290487
湘财证券股份有限公司北京资产管理分公司	北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座901	2012年2月	2000万	100%	李翰园	(8610) 56510777

六、证券营业部

截至报告期末，公司共有 53 家证券营业部，其分布为：上海 5 家；北京 5 家；湖南 14 家；广东 7 家；浙江 4 家；哈尔滨、沈阳、天津、西安、乌鲁木齐、库尔勒、武汉、福州、海口、南宁、南京、合肥、济南、昆明、水富、成都、贵阳、重庆各 1 家。

具体营业部名录如下：

序号	省份	营业部名称	营业地址
1	北京	北京北四环东路证券营业部	北京市朝阳区芍药居北里 101 号 1 幢 6 层 703
2		北京朝外大街证券营业部	北京市朝阳区朝外大街 10 号 (A1 区) 8 层
3		北京建国门内大街证券营业部	北京市东城区建国门内大街 7 号 16 层 17 室
4		北京首体南路证券营业部	北京市海淀区首体南路 9 号 5 楼 3 层 0301
5		北京顺义站前街证券营业部	北京市顺义区仁和镇站前街 1 号院 1 号楼 6 层
6	天津	天津大沽北路证券营业部	天津市和平区大沽路、兴安路交口西北侧大沽北路 2 号 1212-1215 单元
7	上海	上海陆家嘴证券营业部	上海市浦东新区杨高南路 428 号 502、503 室
8		上海共和新路证券营业部	上海市共和新路 4666 弄 12 号
9		上海金沙江路证券营业部	上海市普陀区金沙江路 1628 弄 10 号 301 室
10		上海金杨路证券营业部	上海市浦东金杨路 628 号三楼
11		上海泰兴路证券营业部	上海市静安区泰兴路 306 号 1-2 楼
12	重庆	重庆学府大道证券营业部	重庆市经开区学府大道 22 号第 5 层
13	湖南	郴州拥军路证券营业部	湖南省郴州市北湖区拥军路 198 医院家属区左侧 1-2 号门面
14		衡阳蒸阳南路证券营业部	湖南省衡阳市雁峰区蒸阳南路 2 号人人乐百货五层
15		怀化人民路证券营业部	湖南省怀化市鹤城区人民南路 122 号 (二、四楼)
16		浏阳劳动路证券营业部	湖南省浏阳市劳动中路 88 号鸿福源舞彩阁一、三楼
17		娄底氐星路证券营业部	湖南省娄底市娄星区氐星南路万豪城市广场 0004 栋 291 室
18		汨罗建设路证券营业部	湖南省汨罗市城关镇建设路 34 号富丽综合楼
19		邵阳宝庆东路证券营业部	湖南省邵阳市双清区宝庆东路 1579 号中国银行分行办公楼 11 层
20		益阳桃花仑西路证券营业部	湖南省益阳市桃花仑西路 316 号三、四楼
21		岳阳五里牌证券营业部	湖南省岳阳市五里牌路意达五里名邸大厦四楼
22		岳阳湘阴县东茅路证券营业部	湖南省湘阴县文星镇东茅路北侧精密现代城 41 栋 106 号
23		长沙芙蓉中路证券营业部	湖南省长沙市天心区芙蓉中路二段 218 号
24		长沙韶山路证券营业部	湖南省长沙市芙蓉区韶山路附 20 号
25		长沙新民路证券营业部	湖南省长沙市荣湾镇新民路华侨北村
26		株洲建设路证券营业部	湖南省株洲市芦淞区建设南路 17 号太和大厦 401 号
27	广东	东莞莞太路证券营业部	广东省东莞市南城区胜和莞太路 29 号恒顺大厦 3 楼
28		佛山祖庙路证券营业部	广东省佛山市禅城区祖庙路 18 号七层
29		广州大道北证券营业部	广东省广州市白云区广州大道北白灰场南路 1 号京隆大厦 6 楼
30		广州番禺光明南路证券营业部	广东省广州市番禺区市桥街光明南路 199 号 22 号楼 601 室

31		广州恒福路证券营业部	广东省广州市越秀区恒福路 98-100 号淘金花园商业中心二楼
32		广州农林下路证券营业部	广东省广州市越秀区农林下路 81 号之-24A、24B、24C、24G、24H、24I1
33		深圳深南大道证券营业部	广东省深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 8 楼 B 区
34	浙江	杭州教工路证券营业部	浙江省杭州市西湖区教工路 1 号 6 号楼
35		台州市府大道证券营业部	浙江省台州市市府大道 555 号第六层
36		温州车站大道证券营业部	浙江省温州市车站大道 577 号财富中心 1303 室
37		义乌篁园路证券营业部	浙江省义乌市稠城街道篁园路 116 号第 17、18 层
38	四川	成都西一环路证券营业部	四川省成都市青羊区西一环路二段 25 号华立大厦 2 楼
39	福建	福州东街证券营业部	福建省福州市鼓楼区东街街道东街 83 号福建国际青年交流中心 20 层 01、02、03、04、05、06、09 写字间室
40	贵州	贵阳瑞金北路证券营业部	贵州省贵阳市云岩区瑞金北路 8 号 3-4 楼
41	黑龙江	哈尔滨中山路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市香坊区中山路 172 号常青大厦 5 楼
42	海南	海口国贸大道证券营业部	海南省海口市国贸大道 1 号景瑞大厦
43	安徽	合肥长江中路证券营业部	安徽省合肥市庐阳区长江中路 436 号金城大厦 2 楼
44	山东	济南马鞍山路证券营业部	山东省济南市市中区马鞍山路 70 号二层
45	新疆	库尔勒人民东路证券营业部	新疆维吾尔自治区库尔勒市萨依巴格辖区人民东路聚贤商务楼 6 楼
46		乌鲁木齐克拉玛依证券营业部	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市克拉玛依东街 195 号
47	云南	昆明护国路证券营业部	云南省昆明市护国路与宝善街交叉口银德大厦 5 楼及 5A 楼
48		水富团结路证券营业部	云南省水富县团结路云天化生活区华阳楼二楼
49	江苏	南京江东中路证券营业部	江苏省南京市建邺区江东中路 102 号万达广场 A 座 802 室
50	广西	南宁中柬路证券营业部	广西壮族自治区南宁市中柬路 9 号利海亚洲国际 5 号楼 1102-1103 号
51	辽宁	沈阳绥化西街证券营业部	辽宁省沈阳市和平区绥化西街 18 号
52	湖北	武汉友谊大道证券营业部	湖北省武汉市武昌区友谊大道武车路水岸国际 K6-1 号楼 6 楼
53	陕西	西安沣惠南路证券营业部	陕西省西安市高新区沣惠南路 18 号唐沣国际 B 座 4 层

第二章 会计数据和财务数据摘要

一、报告期末公司主要财务数据和财务指标

(一) 主要财务数据

单位：人民币元

主要财务数据	2015 年末	2014 年末	本期比上年度期末增减 (%)
资产总额	40,870,025,089.45	26,118,401,475.36	56.48
负债总额	34,948,677,358.64	21,486,429,925.45	62.65
普通股总股份	3,197,255,878.00	3,197,255,878.00	
所有者权益总额	5,921,347,730.81	4,631,971,549.91	27.84
归属于母公司股东的净资产	5,587,896,791.90	4,316,193,111.55	29.46
主要财务数据	2015 年	2014 年	本期比上年同期增减 (%)
营业收入	3,028,336,210.83	2,011,776,359.31	50.53
净利润	1,239,384,279.64	798,510,539.24	55.21
归属于母公司股东的净利润	1,212,298,530.60	789,523,114.58	53.55
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,204,756,096.16	778,496,430.18	54.75
其他综合收益	59,405,149.75	-20,526,343.72	
经营活动产生的现金流量净额	7,454,287,898.64	5,009,149,746.88	48.81

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2015 年	2014 年	本期比上年同期增减 (%)
基本每股收益 (元/股)	0.379	0.247	53.44
稀释每股收益 (元/股)	0.379	0.247	53.44
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.377	0.243	55.14
加权平均净资产收益率 (%)	24.04	19.91	20.74
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	23.89	19.63	21.70
归属于母公司股东的每股净资产 (元/股)	1.75	1.35	29.63
总资产增长率 (%)	56.48	116.46	-51.50
营业收入增长率 (%)	50.53	142.24	-64.48
净利润增长率 (%)	55.21	512.54	-89.23

二、非经常性损益项目和金额

单位：人民币元

项 目	2015 年	2014 年
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-406,987.78	-187,514.37
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	7,268,800.00	11,519,100.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,194,767.03	2,894,971.75
其他符合非经常性损益定义的损益项目		475,688.49
小 计	10,056,579.25	14,702,245.87
减：企业所得税影响数	2,514,144.81	3,675,561.47
少数股东权益影响额		
合 计	7,542,434.44	11,026,684.40

三、证监会《证券公司年度报告内容和格式准则》（2014 年修订）的要求计算的主要财务数据与财务指标

（一）合并财务报表主要项目财务数据

单位：人民币元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减率（%）
货币资金	15,439,206,657.92	8,415,326,003.43	83.47
结算备付金	5,859,663,691.38	3,470,011,345.92	68.87
融出资金	6,284,307,653.92	5,034,696,676.57	24.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,008,995,652.57	2,344,849,954.11	28.32
买入返售金融资产	7,084,758,782.11	4,259,099,237.80	66.34
应收款项	57,057,107.11	121,647,381.08	-53.10
应收利息	205,541,102.79	137,171,253.70	49.84
存出保证金	561,836,604.63	382,483,937.29	46.89
可供出售金融资产	1,973,766,745.35	1,563,158,688.50	26.27
投资性房地产	11,903,331.61	12,621,485.41	-5.69

固定资产	254,121,500.57	261,207,382.66	-2.71
无形资产	26,048,268.43	21,551,455.70	20.87
商誉	39,937,709.70	39,937,709.70	
递延所得税资产	10,929,643.05		
其他资产	51,950,638.31	54,638,963.49	-4.92
资产总额	40,870,025,089.45	26,118,401,475.36	56.48
应付短期融资款	32,670,000.00	774,830,000.00	-95.78
拆入资金	1,915,000,000.00	1,785,000,000.00	7.28
卖出回购金融资产款	10,677,386,801.45	7,182,329,002.35	48.66
代理买卖证券款	18,716,212,111.45	10,940,269,397.58	71.08
应付职工薪酬	474,702,084.75	319,311,311.36	48.66
应交税费	163,633,499.28	141,203,698.46	15.88
应付款项	483,568,609.29	75,107,746.89	543.83
应付利息	160,798,549.42	40,938,347.81	292.78
应付债券	2,156,688,549.61		
递延所得税负债	55,144,515.85	58,007,950.04	-4.94
其他负债	112,872,637.54	169,432,470.96	-33.38
负债总额	34,948,677,358.64	21,486,429,925.45	62.65
股本	3,197,255,878.00	3,197,255,878.00	
资本公积	100,559,572.81	100,559,572.81	
其他综合收益	157,899,045.22	98,493,895.47	60.31
盈余公积	211,944,459.24	91,654,945.47	131.24
一般风险准备	423,888,918.48	183,309,890.94	131.24
未分配利润	1,496,348,918.15	644,918,928.86	132.02
归属于母公司所有者权益总额	5,587,896,791.90	4,316,193,111.55	29.46
少数股东权益	333,450,938.91	315,778,438.36	5.60
所有者权益总额	5,921,347,730.81	4,631,971,549.91	27.84
项目	2015 年	2014 年	增减率（%）
手续费及佣金净收入	2,162,631,149.02	911,208,806.20	137.34
利息净收入	476,082,087.25	187,357,739.13	154.10
投资收益	414,640,359.95	611,811,230.75	-32.23
公允价值变动收益	-33,929,993.73	293,650,971.71	
汇兑收益	1,325,267.11	74,143.22	1,687.44
其他业务收入	7,587,341.23	7,673,468.30	-1.12
营业支出	1,392,265,784.63	968,548,073.87	43.75
营业利润	1,636,070,426.20	1,043,228,285.44	56.83
利润总额	1,646,127,005.45	1,057,454,842.82	55.67
净利润	1,239,384,279.64	798,510,539.24	55.21
归属于母公司股东的净利润	1,212,298,530.60	789,523,114.58	53.55

(二) 母公司财务报表主要项目财务数据

单位：人民币元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	增减率(%)
货币资金	15,377,829,260.67	8,410,628,016.42	82.84
结算备付金	5,859,663,691.38	3,470,011,345.92	68.87
融出资金	6,284,307,653.92	5,034,696,676.57	24.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,008,995,652.57	2,344,849,954.11	28.32
买入返售金融资产	7,084,758,782.11	4,259,099,237.80	66.34
应收款项	58,725,625.00	121,836,294.74	-51.80
应收利息	203,909,134.69	135,936,505.98	50.00
存出保证金	561,836,604.63	382,483,937.29	46.89
可供出售金融资产	1,101,152,039.39	1,175,658,188.50	-6.34
长期股权投资	100,000,000.00	50,000,000.00	100.00
投资性房地产	11,903,331.61	12,621,485.41	-5.69
固定资产	254,118,155.54	261,207,382.66	-2.71
无形资产	26,048,268.43	21,551,455.70	20.87
商誉	39,937,709.70	39,937,709.70	
递延所得税资产	8,184,142.84		
其他资产	335,736,888.31	60,086,213.49	458.76
资产总额	40,317,106,940.79	25,780,604,404.29	56.39
应付短期融资款	32,670,000.00	774,830,000.00	-95.78
拆入资金	1,915,000,000.00	1,785,000,000.00	7.28
卖出回购金融资产款	10,677,386,801.45	7,182,329,002.35	48.66
代理买卖证券款	18,722,004,407.17	10,940,592,541.83	71.12
应付职工薪酬	474,677,254.26	319,305,940.46	48.66
应交税费	163,589,515.94	141,255,875.34	15.81
应付款项	483,568,609.29	75,107,746.89	543.83
应付利息	160,798,549.42	40,938,347.81	292.78
应付债券	2,156,688,549.61		
递延所得税负债		53,270,162.71	-100.00
其他负债	112,754,923.82	169,328,635.94	-33.41
负债总额	34,899,138,610.96	21,481,958,253.33	62.46
股本	3,197,255,878.00	3,197,255,878.00	
资本公积	100,559,572.81	100,559,572.81	

其他综合收益	708,286.64	84,281,245.47	-99.16
盈余公积	211,944,459.24	91,654,945.47	131.24
一般风险准备	423,888,918.48	183,309,890.94	131.24
未分配利润	1,483,611,214.66	641,584,618.27	131.24
所有者权益总额	5,417,968,329.83	4,298,646,150.96	26.04
项目	2015 年	2014 年	增减率（%）
手续费及佣金净收入	2,169,129,996.66	913,400,860.49	137.48
利息净收入	477,291,837.06	187,214,321.90	154.94
投资收益	371,226,511.35	596,975,523.84	-37.82
公允价值变动收益	-33,929,993.73	293,650,971.71	
汇兑收益	1,325,267.11	74,143.22	1,687.44
其他业务收入	7,587,341.23	7,673,468.30	-1.12
营业支出	1,392,771,579.64	968,085,304.36	43.87
营业利润	1,599,859,380.04	1,030,903,985.10	55.19
利润总额	1,609,580,143.28	1,045,130,542.48	54.01
净利润	1,202,895,137.70	786,246,611.61	52.99

（三）母公司的风险控制指标情况

2015 年 12 月 31 日母公司净资本为 5,503,142,343.55 元，较 2014 年 12 月 31 日净资本 3,473,115,562.45 元增加 2,030,026,781.10 元。报告期内，公司净资本等各项风险控制指标均符合监管要求。

单位：人民币元

项 目	2015 年度	2014 年度	增减（%）
净资本	5,503,142,343.55	3,473,115,562.45	58.45
净资产	5,417,968,329.83	4,298,646,150.96	26.04
净资本/各项风险准备之和	647.06%	360.91%	79.29
净资本/净资产	101.57%	80.80%	25.71
净资本/负债	35.04%	33.17%	5.64
净资产/负债	34.49%	41.05%	-15.98
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	39.91%	40.12%	-0.52
自营固定收益类证券/净资本	34.54%	59.02%	-41.48

注：报告期内公司净资本指标较上年变动幅度较大，主要因为本期净利润增加 12.03 亿元，导致净资本增加 12.03 亿元；本期发行次级债 20 亿元，导致净资本增加 14 亿元。公司“净资本/各项风险准备之和”指标较上年变动幅度较大，主要因为净资本增加及各项风险准备之和减少所致。公司“自营固定收益类证券/净资本”指标较上年变动幅度较大，主要因为自营固定收益类证券规模减少及净资本增加所致。

四、分部报告信息

(一) 营业收入

金额：人民币万元，%

项目	2015 年		2014 年		增减	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
经纪业务分部	216,062.49	71.35	88,424.55	43.95	127,637.94	144.35
自营投资业务分部	32,996.30	10.90	83,755.93	41.63	-50,759.63	-60.60
资产管理分部	12,145.11	4.01	5,385.16	2.68	6,759.95	125.53
投行业务分部	19,631.76	6.48	8,717.66	4.33	10,914.10	125.20
信用交易分部	40,267.55	13.30	17,896.42	8.90	22,371.13	125.00
直接投资业务	43.71	0.01	72.86	0.04	-29.15	-40.01
其他	-21,840.11	-7.22	-4,280.80	-2.13	-17,559.31	
结构化主体	4,176.70	1.38	1,425.06	0.71	2,751.64	193.09
抵销	-649.89	-0.21	-219.20	-0.11	-430.69	
合计	302,833.62	100.00	201,177.64	100.00	101,655.98	50.53

(二) 营业支出

单位：人民币万元，%

项目	2015 年		2014 年		增减	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
经纪业务分部	91,116.53	65.44	38,024.51	39.26	53,092.02	139.63
自营投资业务分部	12,640.05	9.08	4,591.78	4.74	8,048.27	175.28
资产管理分部	2,917.22	2.10	1,803.99	1.86	1,113.23	61.71
投行业务分部	13,430.51	9.65	8,954.83	9.25	4,475.68	49.98
信用交易分部	4,961.74	3.56	1,597.73	1.65	3,364.01	210.55
直接投资业务	176.46	0.13	49.56	0.05	126.90	256.05
其他	14,211.11	10.20	41,835.69	43.19	-27,624.58	-66.03
结构化主体	668.94	0.48	226.29	0.23	442.65	195.61
抵销数	-895.98	-0.64	-229.57	-0.24	-666.41	
合计	139,226.58	100.00	96,854.81	100.00	42,371.77	43.75

(三) 营业利润

单位：人民币万元，%

项目	2015 年		2014 年		增减	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
经纪业务分部	124,945.96	76.37	50,400.04	48.31	74,545.92	147.91
自营投资业务分部	20,356.25	12.44	79,164.15	75.88	-58,807.90	-74.29
资产管理分部	9,227.89	5.64	3,581.17	3.43	5,646.72	157.68
投行业务分部	6,201.25	3.79	-237.17	-0.23	6,438.42	
信用交易分部	35,305.81	21.58	16,298.69	15.62	19,007.12	116.62
直接投资业务	-132.75	-0.08	23.30	0.02	-156.05	
其他	-36,051.22	-22.03	-46,116.49	-44.21	10,065.27	
结构化主体	3,507.76	2.14	1,198.76	1.15	2,308.99	192.61
抵销数	246.09	0.15	10.37	0.01	235.72	2,273.10
合计	163,607.04	100.00	104,322.83	100.00	59,284.21	56.83

五、会计估计变更的说明

(一) 对财务报表格式的变更

1、会计估计变更的内容和原因

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备 注
本公司原对信用业务形成的融出资金、买入返售金融资产根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，对维持担保比例或履约保障比例 100%及以上的合约不计提坏账准备，考虑市场剧烈波动可能产生的损失，对融出资金、约定购回及股票质押式回购等信用业务形成的买入返售金融资产分别按期末余额的 0.2%、0.3%和 0.5%计提坏账准备。	本次变更经公司第一届二十五次董事会审议通过	自 2015 年 12 月 31 日起	

2、变更影响

单位：人民币元

受重要影响的报表项目	影响金额	备 注
2015 年 12 月 31 日资产负债表项目		
融出资金	-12,593,802.91	
买入返售金融资产	-1,000,220.64	
递延所得税资产	3,398,505.89	
2015 年度利润表项目		
资产减值损失	13,594,023.55	
所得税费用	-3,398,505.89	

第三章 管理层讨论与分析

一、报告期内公司经营情况

2015 年是中国证券市场异常动荡的一年，公司秉承一贯的经营理念，规范务实，一步一个脚印打造服务能力，提升专业水平。报告期内，公司在战略发展、风险管理、持续创新和经营业绩方面都取得了良好的成绩，2015 年公司在证券公司分类监管评级中被评为 A 类 A 级。

（一）证券经纪业务

2015 年公司继续高度重视互联网金融，稳步推进经纪业务与互联网的融合，推进业务创新发展。公司证券经纪业务紧紧围绕线上业务和线下业务两条主线展开，线上业务努力实现运营模式和服务模式的创新，构建服务新平台；线下业务狠抓低成本高效运营，培育高素质综合服务团队；同时建立线上业务和线下业务的良好互动。

1、打造全新互联网证券营业部

2015 年初，公司正式获准开展互联网证券业务试点，为了给投资者提供更便捷、优质的互联网金融服务，公司新设了上海陆家嘴证券营业部，对网上客户进行集中式服务和管理。该营业部作为公司互联网证券业务试点的平台，截至 2015 年 12 月底，开户数已经突破 40.2 万户，托管资产逾 200 亿元。通过一年多的坚持和努力，该营业部逐渐形成了从互联网客户开户向互联网客户服务的转型，从单一的证券经纪服务向在线财富管理服务的转型。依托互联网平台的财富管理服务不仅给该营业部带来全新的客户拓展方向和畅通的客户服务渠道，也给其他营业部带来较好的指导效应和示范作用。

2、加大传统营业部转型力度

为了应对互联网金融和监管环境给公司带来的机遇和挑战，公司加大转

型力度，紧紧围绕“做强做大传统业务，做优做精创新业务”发展主线，采取切实可行措施，推进传统业务与创新业务协同发展，巩固传统业务优势。

3、大力拓展创新业务

2015 年公司把握市场机遇，不断适应资本市场新情况和证券行业创新发展的要求，进一步深化业务转型与创新，调整优化创新业务模式，使得公司创新业务的规模和效益持续提升，业务的深度和广度也得到了较大的延展。今年新取得了托管业务资质、代理证券质押业务资格、上市公司股权激励行权融资业务试点资格，并创新推出了“融易赢”小额融资打新业务。融资融券业务、股票质押式回购业务、金融产品代销等创新业务得到了迅速发展。

4、利用互联网技术全面提升服务质量

本年度针对金禾网上交易进行了多次重大更新，增加了大宗交易、上证 LOF 的申赎、拆分合并支持、新网络投票功能、隔日预约委托、天天盈收益查询等 6 大功能模块；在互联网客户开户的技术支持上实现从双向视频到单向视频加人脸识别技术的三阶段优化，有效提升了客户开户过程中的服务体验；优化了网络营业厅，使得公司客户可以通过互联网在线办理相关业务，为公司做好互联网在线服务做好了全方位准备。

（二）资产管理业务

2015 年，国内资本市场经历了多年难遇的跌宕起伏，这对投资管理人的投资能力、风险控制能力都提出了更高要求，公司资产管理业务紧密围绕公司发展战略，积极探索创新型业务，在业务规模、产品布局、渠道拓展等方面取得了长足发展。截止 12 月 31 日，资管分公司管理规模 375 亿元，同比增长 8.41%；全年实现营业收入 12,145.11 万元，同比增长 125.53%。

公司紧紧围绕客户需求，持续完善不同风险收益配比产品布局，产品涵盖现金管理类、混合类、融资类及股票质押回购类。另外，公司在资产证券化等创新类业务拓展方面也进行了积极探索。在不断丰富产品线的同时，积

极主动开展渠道维护工作，持续深化和机构客户的合作关系。

（三）投资银行业务

2015 年，随着 IPO 重启及注册制的渐行渐近、新股发行制度的重大变革、再融资以及并购活动的活跃、新三板业务爆发式增长以及二级市场的大幅顿挫等，券商投行业务的转型迫在眉睫，尤其是注册制的实施将彻底改变现有券商投行业务的竞争体系，使其核心职能真正回归为企业的价值挖掘和价值判断。在此背景下，公司投行分公司认真贯彻业务多元化战略，以股权类项目为基础，同时积极拓展创新业务。全年投行实现营业收入 19,631.76 万元，同比增长 125.20%。

本年度投行分公司在有序推进 IPO、再融资项目的同时，在债券项目、新三板项目挖掘、储备和承做方面均取得了一定的成绩。全年新增立项项目 138 个，完成项目 59 个，正在有序推进的项目 20 余个，其中新三板的推荐挂牌项目和股票再融资承销项目是本年的重点，全年新增新三板立项项目 101 个，完成了新三板推荐挂牌项目 31 个，新三板股票再融资承销项目 13 个。与此同时，投行分公司加快业务创新力度，不断开发新业务新品种。2015 年 4 月，公司开始对裕国股份进行做市报价，完成了公司第一只做市股票的做市交易，实现了公司做市业务从无到有零的突破。截至 2015 年 12 月 31 日，公司已正式为 5 家挂牌公司进行做市报价。

（四）证券自营业务

2016 年，公司自营业务严格执行股东会及董事会制定的自营业务规模、风险资本限额及公司相关制度规定，在实际操作中，注重合规风险隐患的揭示及操作风险控制，做到了投资决策流程清晰透明，合规留痕。报告期内，公司根据市场环境变化，灵活调整投资结构，积极把握投资机会，精选投资品种，全年自营业务实现营业收入 32,996.30 万元。

（五）研究咨询业务

2015 年，公司研究所秉持“研究创造价值、质量确立品牌、服务带来增值”的发展理念，合理配置内外资源，主动转型，创新研究成果初显，市场声誉稳步提升。

通过每日晨会、资深研究员现场宣讲等多种方式，定期向各营业部主动推送和传达近期行业、宏观、策略、金融工程等各类研究精要报告，并加大对营业部研究支持工作，通过协助举办投资报告会，以及针对各营业部提出的研究服务申请，根据客户的个性化需求提供研究报告，第一时间将研究能力转化为经纪业务竞争能力。

宏观策略研究趋势判断与市场走势吻合度较高，具有一定的市场指导意义。宏观策略研究保持与国内权威研究机构的沟通与合作，研究所联合上海财经大学商学院，由公司副总裁、首席经济学家李康博士与上海财经大学商学院副院长骆玉鼎教授领衔申报的中国证券业协会 2015 年重点课题《私募（柜台）市场和产品创新研究》已顺利通过证券业协会评审并结题。金融工程研究水平稳步提高，股指期货等金融创新产品的应用性研究进一步强化。公司研究所对 A 股、股指期货期权和融资融券市场进行了深入研究，继续优化和开展策略研究开发，取得了较好的成绩，得到客户和公司内部相关部门的认可。公司声誉及影响力持续提升，公司首席经济学家李康博士由于在经济研究领域的突出成就，入选中国经济学家信心调查的 100 名经济研究专家名单。2015 年，公司研究业务一方面持续强化常规服务，另一方面研究业务充分发挥专业优势，主动向金融研究转型，研究范围覆盖融资融券、股票质押回购、约定购回、金融产品代销、挂牌证券研究等各类创新业务，有力支持了公司各项创新业务的发展。

二、报告期经营情况讨论与分析

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

报告期，公司实现归属于母公司股东的净利润 12.12 亿元，较上一年度增加 53.55%，主要是手续费及佣金净收入增加，各项目的变动分析如下：

单位：人民币万元，%

项目	2015 年	2014 年	变动幅度	变动主要原因
手续费及佣金净收入	216,263.11	91,120.88	137.34	主要为公司客户交易量大幅增加，导致佣金收入增加。
经纪业务手续费净收入	182,667.50	75,683.30	141.36	主要为公司客户交易量大幅增加，导致佣金收入增加。
投资银行业务手续费净收入	19,569.46	8,697.29	125.01	主要为公司承销业务收入增加。
资产管理业务手续费净收入	11,478.19	5,156.89	122.58	主要为公司资产管理业务规模增加。
利息净收入	47,608.21	18,735.77	154.10	主要为融资业务规模增加及客户资金存款利息增加。
投资收益	41,464.04	61,181.12	-32.23	主要为证券市场行情波动，金融工具投资收益减少。
公允价值变动收益	-3,393.00	29,365.10		主要为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资期末公允价值减少。
汇兑收益	132.53	7.41	1,687.44	主要为外币汇率波动大。
营业税金及附加	17,654.76	9,508.55	85.67	主要为应税营业收入增加。
业务及管理费	119,731.36	87,717.69	36.50	主要为 2015 年度业绩较好，员工绩效奖金增加。
资产减值损失	1,586.21	-608.07		主要为 2015 年计提了融出资金和股票质押回购减值准备。
所得税费用	40,674.27	25,894.43	57.08	主要为 2015 年应纳税所得额增加。
归属于母公司所有者（或股东）的净利润	121,229.85	78,952.31	53.55	主要为证券市场行情较好，公司营业收入增长较大。
其他综合收益	5,940.51	-2,052.63		主要为持有的可供出售金融资产公允价值上升。
经营活动产生的现金流量净额	745,428.79	500,914.97	48.81	主要为代理买卖证券收到的现金及收取利息、手续费及佣金的现金净额增加。
投资活动产生的现金流量净额	-33,050.34	-16,578.53		主要为收回投资收到现金减少。
筹资活动产生的现金流量净额	228,842.33	217,969.89	4.99	主要为公司发行次级债及融资融券收益权转让融入资金收到的现金增加。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	132.53	7.41	1,687.44	主要为外币汇率波动大。

2、营业收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司实现营业收入 302,833.62 万元，较上一年度增加 101,655.98 万元，主要为手续费及佣金净收入大幅增加。具体到各业务分部的营业收入变化情况如下：

单位：人民币万元，%

项目	2015 年		2014 年		增减		变动主要原因
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
经纪业务分部	216,062.49	71.35	88,424.55	43.95	127,637.94	144.35	主要为公司客户交易量大幅增加导致佣金收入增加,以及客户资金增加导致利息净收入增加。
自营投资业务分部	32,996.30	10.90	83,755.93	41.63	-50,759.63	-60.60	主要为证券市场行情波动,金融工具投资收益及公允价值变动收益减少。
资产管理分部	12,145.11	4.01	5,385.16	2.68	6,759.95	125.53	主要为公司资产管理业务规模增加。
投行业务分部	19,631.76	6.48	8,717.66	4.33	10,914.10	125.20	主要为公司承销、保荐及财务顾问业务规模增加。
信用交易分部	40,267.55	13.30	17,896.42	8.90	22,371.13	125.00	主要为融资融券业务规模增加导致利息净收入增加。
直接投资业务	43.71	0.01	72.86	0.04	-29.15	-40.01	主要为直接投资业务的投资收益增加,同时融资利息支出增加,共同影响导致营业收入减少。
其他	-21,840.11	-7.22	-4,280.80	-2.13	-17,559.31		主要为公司筹资活动利息支出增加。
结构化主体	4,176.70	1.38	1,425.06	0.71	2,751.64	193.09	主要为湘财-华夏幸福-九通基业园区集合资产管理计划收益增加。
抵销	-649.89	-0.21	-219.20	-0.11	-430.69		
合计	302,833.62	100.00	201,177.64	100.00	101,655.98	50.53	

(2) 新产品及新服务的影响分析

2015 年，公司积极把握证券业改革和创新的机遇，紧跟行业创新步伐，大力发展创新业务和推进业务布局，丰富公司产品和服务，逐步培育和打造公司新的利润增长点。报告期内，各类信用交易业务快速发展，信用交易业务的利息净收入和手续费及佣金净收入 65,702.53 万元，占公司营业收入的

21.70%。此外，个股期权、转融资、股票质押式回购、港股通等创新业务的开展，使得公司收入结构多元化的道路越走越宽。

3、营业支出

单位：人民币万元，%

项目	2015 年		2014 年		增减	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
经纪业务分部	91,116.53	65.44	38,024.51	39.26	53,092.02	139.63
自营投资业务分部	12,640.05	9.08	4,591.78	4.74	8,048.27	175.28
资产管理分部	2,917.22	2.10	1,803.99	1.86	1,113.23	61.71
投行业务分部	13,430.51	9.65	8,954.83	9.25	4,475.68	49.98
信用交易分部	4,961.74	3.56	1,597.73	1.65	3,364.01	210.55
直接投资业务	176.46	0.13	49.56	0.05	126.90	256.05
其他	14,211.11	10.20	41,835.69	43.19	-27,624.58	-66.03
结构化主体	668.94	0.48	226.29	0.23	442.65	195.61
抵销数	-895.98	-0.64	-229.57	-0.24	-666.41	
合计	139,226.58	100.00	96,854.81	100.00	42,371.77	43.75

4、业务及管理费用

单位：人民币万元，%

项目	2015 年	本期占业务及管理费比例	2014 年	上年同期占业务及管理费比例	变动幅度
职工薪酬	73,157.53	61.10	59,255.24	67.55	23.46
电子设备运转费	10,647.43	8.89	3,102.64	3.54	243.17
广告费	6,266.21	5.23	868.16	0.99	621.78
房屋租赁费	4,106.83	3.43	3,756.53	4.28	9.33
业务招待费	3,588.10	3.00	2,786.38	3.18	28.77
投资者保护基金	2,992.63	2.50	1,499.24	1.71	99.61
邮电通讯费	2,715.55	2.27	2,082.53	2.37	30.40
交易所席位年费	2,381.15	1.99	844.95	0.96	181.81
固定资产折旧费	2,358.53	1.97	2,636.82	3.01	-10.55
差旅费	2,108.33	1.76	2,181.55	2.49	-3.36
其他	9,409.07	7.86	8,703.66	9.92	8.10
合计	119,731.36	100.00	87,717.69	100.00	36.50

5、营业利润

报告期内，公司多项业务收入都有不同程度的增加，其中资产管理业务

收入增幅最大；公司证券经纪业务收入随着证券交易量的提升同步增长，相应收益随之上升；投行业务和各类信用交易业务的快速发展为公司的营业利润作出了一定贡献。

单位：人民币万元，%

项目	2015 年		2014 年		增减	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
经纪业务分部	124,945.96	76.37	50,400.04	48.31	74,545.92	147.91
自营投资业务分部	20,356.25	12.44	79,164.15	75.88	-58,807.90	-74.29
资产管理分部	9,227.89	5.64	3,581.17	3.43	5,646.72	157.68
投行业务分部	6,201.25	3.79	-237.17	-0.23	6,438.42	
信用交易分部	35,305.81	21.58	16,298.69	15.62	19,007.12	116.62
直接投资业务	-132.75	-0.08	23.30	0.02	-156.05	
其他	-36,051.22	-22.03	-46,116.49	-44.21	10,065.27	
结构化主体	3,507.76	2.14	1,198.76	1.15	2,308.99	192.61
抵销数	246.09	0.15	10.37	0.01	235.72	2,273.10
合计	163,607.04	100.00	104,322.83	100.00	59,284.21	56.83

6、现金流量

公司 2015 年现金净增加 94.14 亿元，包括经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量。

经营活动产生的现金流量为现金净流入 74.54 亿元，其中：代理买卖证券收到的现金净流入 82.78 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金净流入 28.30 亿元。

投资活动产生的现金流量为净流出 3.31 亿元，其中投资等产生净流出 2.86 亿元，购置固定资产等长期资产产生净流出 0.45 亿元。

筹资活动产生的现金流量为净流入 22.88 亿元，其中吸收少数股东投资收到的现金净流入 0.18 亿元，取得借款发行债券等收到的现金净流入 22.70 亿元。

汇率变动对现金及现金等价物的影响为 0.01 亿元，主要为本期外币汇率波动造成。

（二）资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位：人民币万元

项目	2015年12月 31日	2014年12月 31日	增减率 (%)	说明
货币资金	1,543,920.67	841,532.60	83.47	主要为客户资金增加同时本期实现盈利。
结算备付金	585,966.37	347,001.13	68.87	主要为市场交易金额增加，客户结算备付金增加。
融出资金	628,430.77	503,469.67	24.82	主要为行情趋好，融资融券业务规模增加。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	300,899.57	234,485.00	28.32	主要为本期增加投资规模
买入返售金融资产	708,475.88	425,909.92	66.34	主要为本期债券融券回购交易及股票质押回购规模有所增加。
应收款项	5,705.71	12,164.74	-53.10	主要为本期应收清算款减少。
应收利息	20,554.11	13,717.13	49.84	主要为本期应收融资融券利息增加。
存出保证金	56,183.66	38,248.39	46.89	主要为市场交易金额增加，客户保证金增加。
可供出售金融资产	197,376.67	156,315.87	26.27	主要为本期权益工具投资规模增加。
递延所得税资产	1,092.96			主要为可抵扣暂时性差异增加所致。
应付短期融资款	3,267.00	77,483.00	-95.78	主要为本期短期融资券和收益凭证发行规模减少。
拆入资金	191,500.00	178,500.00	7.28	主要是公司为满足融资融券业务规模增长的资金需求，增加转融通融入资金规模。
卖出回购金融资产款	1,067,738.68	718,232.90	48.66	主要为债券融资回购业务增加。
代理买卖证券款	1,871,621.21	1,094,026.94	71.08	主要为本期市场行情较好，客户交易规模增加。
应付职工薪酬	47,470.21	31,931.13	48.66	主要为计提的年终效益奖金增加所致。
应交税费	16,363.35	14,120.37	15.88	主要为计提的企业所得税增加所致。
应付款项	48,356.86	7,510.77	543.83	主要为期末应付清算款增加。
应付利息	16,079.85	4,093.83	292.78	主要为应付的次级债利息和融资融券收益权转让融入资金利息增加所致。
应付债券	215,668.85			主要为本期公司发行了次级债券。
其他负债	11,287.26	16,943.25	-33.38	主要为期末其他应付款减少。

2、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

（1）公司交易性金融资产、可供出售的金融资产和衍生金融资产均严

格按照企业会计准则及董事会通过的会计制度等规定，对金融工具进行分类，对其公允价值进行确认，其他资产、负债均以历史成本计量。

（2）报告期内以公允价值计量的资产情况

单位：人民币元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,959,303,685.17	990,978,630.00	58,713,337.40	3,008,995,652.57
(1)交易性金融资产	1,959,303,685.17	990,978,630.00	58,713,337.40	3,008,995,652.57
债务工具投资	760,251,530.40	990,978,630.00	39,850,000.00	1,791,080,160.40
权益工具投资	1,199,052,154.77		18,863,337.40	1,217,915,492.17
衍生金融资产				
2.可供出售金融资产	68,521,109.68	938,358,778.99	476,659,542.39	1,483,539,431.06
(1)债务工具投资		109,849,300.00		109,849,300.00
(2)权益工具投资	68,521,109.68	828,509,478.99	476,659,542.39	1,373,690,131.06
(3)其他				
持续以公允价值计量的资产总额	2,027,824,794.85	1,929,337,408.99	535,372,879.79	4,492,535,083.63

3、资产结构和资产质量

截至 2015 年 12 月 31 日，公司总资产 408.70 亿元，较年初增长 56.48%。从公司资产规模结构分析，其中货币资金、结算备付金、买入返售金融资产、存出保证金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产等项目的增幅较大。

扣除客户交易结算资金 191.87 亿元，2015 年 12 月 31 日公司自有总资产 216.83 亿元，公司自有负债总额为 157.62 亿元，资产负债率为 72.69%。其中：公司货币形态的自有资金为 26.04 亿元，占资产总额（扣除客户交易结算资金）的 12.01%；金融资产投资 49.83 亿元，占 22.98%；融出资金 62.84 亿元，占 28.98%；买入返售金融资产 70.85 亿元，占 32.67%。这些资产流

动性较好，结构合理，质量优良。

4、融资渠道、长短期负债结构分析

(1) 2015 年公司主要融资渠道：包括银行间市场、交易所债券回购，向证券金融公司申请转融通借款，融资融券收益权转让融入资金，发行短期融资券、收益凭证、次级债券，同业拆借等。

(2) 公司负债结构

报告期末，扣除客户交易结算资金，公司自有负债总额为 157.62 亿元，其中：普通债券回购融资 819,738.68 万元，报价回购融入资金 3,000.00 万元，融资融券收益权转让融入资金 245,000.00 万元，应付债券 215,668.85 万元，转融通借入资金 191,500.00 万元，其他分别为预提的投资者保护基金、应交税费、应付利息、应付职工薪酬、应付短期融资款和其他应付款等。

(3) 公司为维护流动性水平所采取的措施

为维持公司流动性水平，保证经营安全，公司主要采取了以下措施：

严格按董事会决议控制各项业务规模特别是权益类自营证券业务规模。2015 年年初，公司董事会对公司自营业务规模进行了授权，并设定了风险限额。公司自营分公司严格按照董事会规定的规模进行投资，并在市场发生不利变化时及时止损，保证了公司经营的安全性。

在每项业务开展之前，公司都及时评估业务规模对公司流动性的影响，模拟测算流动性指标的变化情况，在业务开展之后，公司实时监测公司流动性风险指标变化，每日根据上日发生的实际情况和本日各业务部门预测情况编制流动性风险监测表，根据业务变化不定期进行情景测试，定期编制流动性风险管理报告，并按规定路径报告。

积极开拓各种融资渠道，增加长期资金来源，调整债务结构。在上年度各项融资渠道的基础上，今年新增了次级债融资方式，全年次级债、短期融资券、两融收益权转让三项融资累计融入资金 51.5 亿元，其中一年期以上的

融资 32.5 亿元，占比为 63%（次级债全部为 3 年期以上）。上述三项融资年末融资余额 44.5 亿元，比去年末净增加 23.5 亿元，其中到期期限仍在一年以上的融资占比为 56%。

（三）投资状况分析

1、其他股权投资情况

报告期末，公司其他股权投资 14,022.73 万元，本年新增投资证通股份有限公司 2,500.00 万元，占该公司总股本的 1.24%；新增投资北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司 3,531.60 万元，占该公司总股本的 14.99%。详见本报告“第九章财务报告”中“财务报表附注”中“五（一）10、可供出售金融资产”。

2、主要控股公司经营情况分析

（1）金泰富资本管理有限责任公司

金泰富资本管理有限责任公司系公司全资子公司，成立于 2013 年 10 月，注册资本 20,000 万元人民币，注册地杭州，法定代表人徐燕，经营范围为项目投资；投资管理、资产管理；经济信息咨询。

公司于 2015 年 1 月 16 日召开 2015 年第一次临时股东大会审议通过《关于对金泰富资本管理有限责任公司增资的议案》，本次增资扩股总金额为人民币壹亿伍仟万元整（¥150,000,000.00），增资后金泰富注册资本金为人民币贰亿元整（¥200,000,000.00），上述增资将根据金泰富公司实际经营情况的需要，于 2019 年 12 月 31 日前缴足。首批增资人民币 5000 万元已于 2015 年 2 月 2 日到位。2015 年 12 月，金泰富注册地由北京变更为杭州。

金泰富在资本市场跌宕起伏的 2015 年稳健成长，持续耕耘优质项目。金泰富全面参与各阶段的投资项目，目前在 PRE-IPO、定向增发、PE/VC、投资咨询等领域都有专业的投研团队。金泰富围绕节能环保、高端制造、生物医药、文化传媒、TMT、信息技术等重点行业加大研究和投资力度，储备

项目和已投资项目数量均实现快速增长。

（2）杭州金砺资本管理有限公司

由于业务开展的需要，2015年9月25日金泰富第一届董事会第十七次会议审议通过《关于金泰富资本管理有限责任公司在杭州设立全资子公司的议案》，同意出资人民币壹仟万（¥10,000,000.00）设立杭州金砺资本管理有限公司。该公司于2015年10月正式设立，其经营范围为：投资管理、受托资产管理、经济信息咨询（除证券、期货）。

（3）历道证券博物馆

2003年11月，经中华人民共和国民政部“民函[2003]44号”文核准，湘财证券出资400万元开办历道证券博物馆，该博物馆为民办非企业法人，以非营利为目的。注册地上海，法定代表人薛琳，业务范围为中国历代证券实物凭证的收藏、研究、保护、展览；证券凭证艺术的文化传播、交流。

（4）设立全资基金子公司

公司2015年4月28日召开2015年第一届董事会第十七次会议审议通过了《关于设立全资基金子公司开展公募基金管理业务的议案》，同意公司出资人民币壹亿元整（¥100,000,000.00）设立全资基金子公司，业务经营范围包括：基金募集，基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。2015年8月，公司已正式向中国证监会递交了成立全资基金子公司——湘财基金管理有限公司申请材料，中国证监会也已正式受理，并已完成现场检查，待中国证监会正式批复之后正式办理工商登记注册手续，筹备工作正在有条不紊的进行之中。

3、参股公司基本情况

（1）2014年12月17日，公司第一届董事会第十二次会议审议通过《关于金泰富投资北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司的议案》，同意金泰富出资3000万元投资北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司。该公司始建于

2001 年，于 2013 年正式在新三板挂牌(股票名称：蓝天环保；股票代码：430263)，是国内最早专注于供暖与制冷 BOT 投资、合同能源管理、非传统能源的开发与利用、污染治理的高新技术企业，目前已形供暖与制冷规划、设计、销售、施工、改造、运营、BOT 产业链一体化。

(2) 2015 年 2 月 15 日，公司第一届董事会第十五次会议审议通过《关于投资证通股份有限公司的议案》，同意公司出资人民币 2500 万元投资证通股份有限公司。证通股份有限公司系中国证监会认可设立的，由中信证券股份有限公司等 36 家证券业机构联合发起的永久性股份制金融服务机构，旨在实现证券机构之间的互联互通，建设一个为证券机构开展综合理财、电子商务、股权众筹等业务提供基础支持的公共服务平台。

(四) 外部环境的分析

随着中国经济步入新常态，金融行业发展格局也在发生深刻变化。证券行业面临混业经营、互联网金融、牌照放开等冲击，竞争日益激烈。一是金融跨界竞争加剧。经济新常态背景下，金融混业经营愈演愈烈，商业银行和信托公司都将投资银行和财富管理业务作为重要转型方向，保险公司纷纷加大对资产管理业务的投入。二是互联网金融已成为传统金融行业的一股颠覆性力量。互联网企业布局网络银行等业务，已从单纯的支付服务向转账汇款、客户融资、资产管理、产品代销等传统金融领域渗透。三是牌照放开和监管转型加剧证券行业竞争。券商牌照和各项业务审批放开，将倒逼证券公司从同质化竞争转向差异化竞争；一人多户和互联网经纪商的准入放开共同加剧经纪业务竞争，经纪业务需在零售化或机构化中做出选择。

(五) 核心竞争力分析

湘财证券于 1999 年获得中国证监会批准，成为首家全国性综合类证券公司，经过多年发展，公司依靠市场化的运作方式，业务规模和竞争实力稳步提升，在市场中树立了有一定影响力的企业品牌，形成了具有自身特色和

竞争力的业务发展模式。

公司在市场中的竞争优势主要体现在：

1、品牌优势

公司经营稳健、管理规范，创造了中国资本市场若干个“第一”：第一家获中国证监会批准增资扩股；第一家被核准为全国综合性证券公司；第一批进入全国银行间同业拆借市场；第一家与国有商业银行签署股票质押协议；第一家获准设立中外合资证券公司；第一家向外资转让股权设立中外合资基金公司；成立中国第一家国家级证券博物馆；首创业内最快的证券交易系统；业内在营业部首推金融工程实验室等诸多创新之举。2010年，公司金禾金融终端、金穗金融终端和金谷VIP快速交易系统荣获年度“最佳网上交易平台”；公司投资者教育工作荣获年度“投资者教育创新奖”；2011年，公司荣获“最受投资者欢迎的专业金融机构”称号、“最具特色手机证券商”、证券公司投资者教育与服务优秀单位及中国最佳证券公司研究所大奖；2012年，公司荣获第十届中国财经风云榜“最佳创新业务券商”奖、最具成长性投行综合奖及中国资本市场季度研讨会十年最高奖“丰硕奖”；2014年，公司荣获第一财经2014年度创新投资顾问团队管理称号。公司已经成为中国资本市场的个性化品牌。

2、经营机制灵活

在以“创新驱动、转型发展”为导向的行业市场化改革大背景下，公司紧跟行业趋势，紧盯市场需求，在风险可测、可控、可承受的基础上，能够适时对公司经营策略进行及时调整，有利于促进各项业务快速发展。公司坚持以“释放一线活力，强化一线责任”的经营理念指导经营活动，积极贯彻“让投资成为一种享受，让专业成为一种习惯”的客户服务理念，深掘潜力，突出特色，深化优势，细化流程，强化服务，全面提升公司的核心竞争力，为公司实现持续盈利和稳健发展奠定了坚实基础。

3、销售渠道成熟

首先，公司具有 53 家营业网点、4 家分公司、2 家直投子公司，证券营业部分布于全国各主要大中城市，网点分布合理，已形成以五大片区为重心的全国战略布局。另外，公司股东实力雄厚，拥有资金、资源、品牌等诸多优势，并与商业银行等金融机构具有良好合作关系，可为公司投行、资管、金融产品销售等业务发展提供有力支撑。第三，公司金诺信客户服务体系日益成熟也为公司开展线上、线下营销与服务奠定了基础。

4、服务优势突出

为贯彻“让投资成为一种享受，让专业成为一种习惯”的客户服务理念，解决业内交易软件多年来千人一面的问题，公司根据分类优化，分层服务的理念，融合了全新的交易理念，快速交易技术，全面的财经资讯，优化的服务结构全新打造了金谷、金穗、金禾金融终端，深受业界及投资者好评。另外，公司通过扩展呼叫中心服务功能，建设短信邮件服务平台、微信服务平台、金融工程实验室、金诺信移动证券，打造投资顾问工作平台以及建立客户需求快速响应机制等多项手段用心服务投资者，金诺信客户服务体系影响日渐深远，2010 年荣获“中国最佳经纪业务服务品牌”称号。金诺信客户服务体系正在完成由品牌到名牌的转变。

5、技术系统先进

公司历来重视信息技术系统的建设。近年来，公司密切结合实际业务需求，积极引进先进技术和管理理念，持续加大信息技术研发投入力度，经过多年建设，公司整体信息技术水平在同行业中保持了较高的竞争能力和领先水平。2009 年，公司在业内首家推出快速交易系统，极大地提高了高端客户的交易效率，深受投资者好评；同年，公司在业内还首家上线了 UF2.0 中的账户子系统，实现交易系统与账户系统的分离，大幅提高了开户效率。2011 年，公司在业内首家引进甲骨文“数据库云服务器”，深入研究并着力解决了

两大课题；一是攻克了核心应用从 oracle10g 迁移到 oracle11g 所面临的底层系统风险；二是有效突破核心系统海量数据的传输和处理瓶颈。经实际数据测试，新的温备方案在历史查询、汇总报表方面的性能提高了 20 倍，清算中耗时较久的历史汇总功能从 15 分钟提速到 20 秒左右，均创造了行业性能标杆。另外，该系统在集中管控、高可用性等方面均达到领先水平。公司先进的信息技术系统及强大的自主软件研发能力为公司的内部管理、风险控制、服务创新、业务创新提供了有力支持，极大的满足了投资者的多样化需求和公司业务的拓展。

（六）持续经营评价

报告期内，公司法人治理结构健全，经营管理层稳定，公司经营业务未发生重大变化，创新业务开展有序，经营状况持续稳定，营业收入、营业利润等财务指标保持稳定增长，且不存在导致对公司未来持续经营产生重大影响的事项或情况。

三、对公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

随着中国经济步入新常态，金融行业发展格局也在发生深刻变化。证券行业面临混业经营、互联网金融、牌照放开等冲击，竞争日益激烈。一是金融跨界竞争加剧。经济新常态背景下，金融混业经营愈演愈烈，商业银行和信托公司都将投资银行和财富管理业务作为重要转型方向，保险公司纷纷加大对资产管理业务的投入。二是互联网金融已成为传统金融行业的一股颠覆性力量。互联网企业布局网络银行等业务，已从单纯的支付服务向转账汇款、客户融资、资产管理、产品代销等传统金融领域渗透。三是牌照放开和监管转型加剧证券行业竞争。券商牌照和各项业务审批放开，将倒逼证券公司从同质化竞争转向差异化竞争；一人多户和互联网经纪商的准入放开共同

加剧经纪业务竞争，经纪业务需在零售化或机构化中做出选择。

（二）公司发展战略及经营计划进展说明

2015 年，公司在复杂的市场环境中，按照既定的战略和计划取得了预计的经营业绩。第一，公司在 2015 年度证券公司分类监管评级中被评为 A 类 A 级，管理规范有效，经营业绩平稳；第二，公司顺利取得互联网证券业务试点、期权结算业务、私募基金综合托管业务、网上开户创新方案等创新业务资格，为公司的战略布局和实施创造了有利的条件；第三，资产管理业务和各类信用交易业务等创新业务发展迅速，对公司经营业绩实现了一定的贡献；第四，公司各项传统主营业务的发展势头良好，经纪业务的财富管理能力日益加强，研究业务的市场声誉稳步提升，投资银行业务 IPO 项目储备日渐丰富。公司依托经纪、研发、投行、资产管理、自营等各项业务的协同作用，促进各项业务的全面发展，并通过跨业务合作的激励，不断延伸行业产业链，满足客户全面的投融资需求。

（三）公司经营计划

2016 年公司仍将以创新发展与风险管理并重，推进互联网化服务，利用互联网思维有效提升客户体验，以更加规范高效的治理结构，以创新业务思路打造一流的金融服务商。

1、证券经纪业务

2016 年公司将从组织架构、业务流程、金融产品和服务方式四个方面加强和改进证券经纪业务，有机融合线下线上业务，继续着力打造互联网券商。

优化组织架构，以适合线上线下业务融合为中心调整组织架构，合理配置人力资源，打造融合线上线下人员的团队，为经纪业务的转型发展提供人才和组织保障；再造业务流程，转变传统的经纪业务模式，根据互联网经纪业务的特点，在 2015 年探索的基础上，继续深化经纪业务流程再造，防控

互联网经纪业务风险，提高经纪业务效率；加强金融产品研发，持续丰富金融产品线，不断提升金融产品销售能力。公司将深度挖掘客户投融资需求，持续整合现有金融产品，审慎选择合作机构及金融产品，建立以资产管理、类信托（固定收益）产品为重点，公募基金、银行理财产品为补充的金融产品体系；转变服务方式，将传统线下业务和线上业务有机融合，打造线下人员与线上人员高效配合的团队，精细化、品牌化运营传统营业部，充分利用互联网技术，打造用户体验优秀、受客户欢迎的互联网服务平台，降低运营成本，提升服务体验，提高服务效率。

2、资产管理业务

2016年，在做好风险管理的前提下，进一步拓宽业务范围，加强团队建设，做实、做好资管业务。

一是持续加强投资能力。公司将整合内外资源，不断加强团队建设，稳步提升投资研究、产品设计和定价能力，持续完善产品线布局。二是持续加强客户服务能力。公司将大力拓展资产管理客户，在合法合规和风险控制的前提下，根据客户需求，为客户提供“量体裁衣”式的资产管理服务，实现公司为客户提供全方位金融服务的战略。三是持续加强风险管理。公司将持续加强资产管理业务风控体系建设工作，根据市场新推投资品种，不断完善业务制度，优化操作流程，确保资产管理业务运作高效、稳定。

3、投资银行业务

2016年公司面对市场变化，将积极采取应对措施，在新形势下积极进行业务转型并不断提升自身的业务能力，积极巩固现有业务基础，根据投行业务环境的新变化推进业务创新工作，系统谋划、科学实施，推动各项业务全面协调可持续发展。

一是持续加强团队建设。公司将根据市场变化及前期项目储备情况适时调整投行团队扩张速度，持续引进投行专业人才。与此同时，公司将通过多

种方式着力做好投行人员培训工作，持续提升投行团队的研究、定价、销售、产品设计和风险控制等综合竞争能力，确保投行项目运作质量、投行团队工作效率与投行业务发展规模相匹配。

二是持续加速业务拓展。首先，公司将认真做好已申报项目推进工作，在新三板业务方面将继续跟进重点区域与重点企业，进一步加强新三板项目的拓展力度。

三是持续完善业务制度。公司将深入研究监管部门对 IPO、定向增发、固定收益、新三板等业务的审核意见，完善相关业务制度。进一步提高持续督导工作质量，不断完善企业的持续督导工作。

四是持续推进业务创新。公司面对市场变化，将积极采取应对措施，在新形势下积极进行业务转型并不断提升自身的业务能力，积极巩固现有业务基础，根据投行业务环境的新变化推进业务创新工作，系统谋划、科学实施，推动各项业务全面协调可持续发展。

4、研究咨询业务

2016 年，公司将进一步加强宏观、策略、行业的大专题研究，拓宽强化客户服务和金融工程数量化研究、宏观策略研究的范围与力度。其次，公司将持续开展策略研究开发，并进一步强化股指期货等金融创新产品的应用性研究。另外，公司将通过多种方式加强对各项业务尤其是创新业务的支持与服务力度，继续做好对公司内部业务部门的服务支持。

四、风险因素分析

（一）公司当前经营活动面临的风险情况

1、信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手违约或违约可能性上升而带来损失的风险。

公司的信用风险主要来自三个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失；二是融资融券、股票质押式回购和约定购回式证券交易等业务的信用风险，主要指由于客户违约及其担保品不足以偿还债务而给公司带来损失的风险；三是债券投资和交易的信用风险，即所投资债券之发行人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，或者债券发行人信用等级下降、债券信用利差上升，导致资产损失和收益变化的风险。

公司依靠一系列的信息管理系统，对信用风险进行跟踪监控和担保品管理；针对业务品种及交易对手的信用风险状况，出具分析及预警报告，并及时采取相应的应对措施；通过压力测试、敏感性分析等手段计量和评估相关业务的信用风险水平。

为了控制经纪业务产生的信用风险，公司依监管规定实行保证金制度。其中对于代理买卖股票等传统经纪业务均以全额保证金结算；对于股票期权经纪业务，公司向客户收取的保证金不低于交易所规定的最低标准，且有权根据客户信用情况、业务权限和交易级别等收取不同程度保证金，临近行权日（包括行权日）时，可以调整客户当月合约开仓保证金和维持保证金的收取比例，此外公司对客户保证金进行实时盯市，当客户保证金低于公司要求缴纳的保证金数额时，向客户发出追加保证金的通知，客户未在规定时间内按通知要求追加保证金或者自行平仓的，公司有权对客户进行强行平仓，实现客户足额保证金状态。

融资融券业务、股票质押式回购和约定购回式证券交易等业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、标的证券价格大幅下跌、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。信用风险控制主要通过对客户风险教育、征信、授

信、标的证券及担保品管理、集中度管理、合约要素评估、违约概率评估、逐日盯市、客户风险提示、贷后管理、强制平仓、司法追索等方式实现。

为了控制债券投资的信用风险，公司制定了交易对手授信制度并针对债项及债项主体的评级制定了相应的投资限制，选择信用评级较高资信较好的债券和信用记录较好的交易对手，并对单一债券的集中度进行控制，确保信用风险得到充分的分散。

2、市场风险

市场风险是由于证券价格、利率、汇率等发生变动而导致损失的风险。

证券价格的变动会直接影响公司自营业务的损益；利率的变化会引起市场的波动，触发股票和债券等证券价格的变动，对公司自营业务产生一定的影响，同时也影响到资金存贷利差、信用类业务利差收入、公司客户保证金利差收入以及融资成本等；公司受汇率变动直接影响的范围比较小，仅限于外资股业务和港股通业务。但是如果汇率的变动对股市产生较大影响，会对公司的盈利状况和财务状况产生影响。因此，公司存在因市场的波动而导致的收入和利润的不稳定性。

公司建立了以净资本为核心的风控指标动态监控系统，每日计算净资本和包括证券自营在内的各项业务的风险资本准备，确保各项风险控制指标满足证监会的监管标准、预警标准和分类评级加分标准，确保公司净资本足以覆盖各项业务所可能产生的风险损失；合规风控管理总部每日对各风险指标进行监控，风控指标日波动超过 20%或向坏方向波动 10%需要查明原因，并定期或不定期进行敏感性分析和压力测试。

公司对高风险的自营证券投资业务设立了年度规模限额和损失限额授权，并在业务执行层面细化至个股损失限额，严格实行风险限额管理，同时引入 VaR 模型定量测算投资组合的市场风险水平。公司建立了自营业务风险监控和报告机制，由自营分公司风控岗和合规风控管理总部自营监控岗负责

逐日盯市，动态监控自营业务风险限额授权以及其他风险指标的执行情况，并每日向公司领导提供风险监控日报，每月提供风险内控报告和风险监控月报。

3、流动性风险

流动性风险是指无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。目前，公司流动性风险主要来自于自营业务、投行业务以及融资融券和转融通、质押式报价回购、约定购回式证券交易、股票质押式回购等业务。公司根据经营战略、业务特点和风险偏好测定自身流动性风险承受能力，并以此为基础制定流动性风险管理策略、政策和程序。

流动性管理的目标是使公司能够履行公司的所有还款义务并以较低成本及时为公司的所有投资活动提供资金。为此公司成立了流动性风险管理应急处置领导小组，制订了严格的自有资金使用制度和流动性风险管理制度，对证券自营业务、融资业务等各业务条线都建立了完整的业务管理办法，涉及岗位职责、操作流程、风险控制、应急处理等方面。公司每月编制和上报流动性监管报表，计算流动性覆盖率和净稳定资金率指标。公司的合规风险管理总部安排专门人员，通过集中监控系统实时对业务规模变化、证券持仓、盈亏状况、风险状况和交易活动进行有效的监控，确保各业务风险指标控制在公司的承受范围内，定期或不定期开展流动性专项压力测试。对于自营、资管、投行、融资类等业务公司通过压力测试分析未来可能存在的流动性危机，制定应对措施，以提高在流动性压力情况下公司的风险承受能力。实施压力测试的频率与各项业务规模、风险水平及在市场上的影响相适应，但至少在开展业务前进行一次常规压力测试。在出现市场剧烈波动等情况或在证监会要求下，应针对特定压力情景进行专项压力测试。公司制定了流动性应急计划，根据流动性风险的影响程度，影响时间的长短划分了预警等级，并

预设触发条件及实施程序。

为保障公司自有资金的流动性，有计划地合理利用资金，提高资金使用效率，财务资金部制定了自有资金计划日报和月报。每天通过从财务会计核算部汇总的收入与支出的实际数据，以及各职能部门的预计资金需求情况，编制自有资金计划日报表，经资金营运风控专员复核后上报至合规风控管理总部负责人、合规风控管理总部专人、财务负责人、财务总部相关领导；每月6日前通过各职能总部报送的资金需求与来源数据，编制自有资金计划月报，上报至合规负责人、财务负责人、财务总部总经理和副总经理。通过资金计划管理，有利于公司领导实时掌握公司自有资金的使用情况，保障资金每日、每月的来源和支出在可控范围内，积极有效地对资金的流动性进行了管理。

4、操作风险

操作风险是指由于员工违反职业道德、操作失误或内部流程、技术系统的不完备或失效导致公司遭受损失的风险，存在于公司各业务层面和环节。

公司针对各项业务制定了较完善的风险管理制度和政策，借助集中监控系统并通过在合规风控管理总部、业务部门和其他职能部门、营业部或片区设立合规风控岗或合规风控专员对操作风险进行识别、评估和有效控制。开展员工入职审查、信息隔离墙管理、合规教育、合规检查和合规考核等工作，严格落实员工执业行为合规管理；关键岗位权限分离，加强重要业务环节的审核与监控，重要业务环节双人负责，建立操作、复核与审批机制；提高信息技术系统稳定性及应急处理能力，定期进行应急演练；相关业务人员持证上岗，禁止使用不具备资格人员开展业务。

报告期内公司无其他新增风险因素。

（二）风险管理政策及组织架构

1、风险管理政策

公司在日常经营活动中主要面临信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险等。公司建立了全面、系统的风险控制政策与程序，严格遵循规范化、计量化、系统化原则，以实现风险的可测、可控、可承受。针对不同业务建立了审批、授权和责任承担制度，先后出台涵盖经营管理各个方面的规章制度。

2015 年，公司结合经营战略、业务特点、财务实力以及融资能力等因素，在充分考虑其他风险与流动性风险相互影响与转换的基础上，制定了流动性风险偏好政策，具体如下：

（1）流动性风险偏好的定位：公司流动性风险偏好定位为“适中”，要求维持适当水平的盈余流动性并保持资产的较高流动性；

（2）流动性风险偏好指标：公司流动性风险偏好指标采用中国证监会规定的流动性风险监管指标，包括流动性覆盖率和净稳定资金率。

流动性覆盖率指压力情景下公司持有的优质流动性资产与未来 30 天的现金净流出量之比。

净稳定资金率指可用稳定资金与所需稳定资金之比。可用稳定资金是指在持续压力情景下，能确保在 1 年内都可作为稳定资金来源的权益类和负债类资金。所需稳定资金等于公司各类资产或表外风险暴露项目与相应的稳定资金需求系数乘积之和，稳定资金需求系数是指各类资产或表外风险暴露项目需要由稳定资金支持的价值占比。

（3）流动性风险偏好指标值：公司流动性覆盖率和净稳定资金率在正常和压力情景下均应不低于监管标准即 100%，该标准要求公司具有充足的优质流动性资产，能够在规定的流动性压力情景下，通过变现这些资产满足未来至少 30 天的流动性需求，同时要求公司减少资金运用与资金来源的期限错配，增加长期稳定资金来源，满足各类表内外业务对稳定资金的需求。该两项指标的预警值均设定为 110%，即当指标达到或低于 110%但仍高于

100%时,公司即需要采取相关措施改善资产流动性,增加稳定资金来源,以符合监管要求。

2、风险管理组织架构

公司在董事会下设风险控制委员会,对公司的总体风险管理进行监督,公司高级管理人员按照不相容岗位不兼职的原则进行分工,并由董事会指定一名高级管理人员(首席风险官)负责全面风险管理工作。各业务部门和管理部门的负责人是本部门风险控制的责任人;各部门内部通过岗位设置、规章制度和业务流程管理,对业务风险进行控制,并接受公司专职风险管理部门的指导和监督。

公司针对各类风险已经建立了三级业务监控防线:

一级监控由专职部门完成,包括合规风控管理总部和稽核管理总部,主要针对各业务部门和营业部的业务开展情况尤其是异常、违规情况进行监控、检查和报告,同时对来自其他职能部门的反馈情况进行调查、评估和处理。

二级监控由专业部门完成,包括经纪总部、信息技术中心、财务总部、托管结算总部等,主要负责授权审批、流程控制、日常检查督导等。

三级监控由业务部门专设的合规风控岗以及营业部的合规经营小组完成,主要负责对其业务职责范围内的日常交易活动和授权业务操作等,履行现场监督和报告职责。

各部门按照“风险识别、计量、监测和控制”的要求充分识别和评估本部门在经营运作过程中所面临的风险,建立相应的内部风险管理程序。

(三) 风险控制指标监控和补足机制建立情况

2015年公司风险控制指标的具体情况请参见本报告“第二章财务数据和业务数据摘要”中“三(三)母公司的风险控制指标情况”部分内容。

公司根据监管部门的要求和有关规定,建立了以净资本为核心的、动态

的风险控制指标监控系统。该系统已完成向湖南证监局提供数据端口的要求，证监局可随时查看公司的实时风险控制指标。合规风控管理总部安排专人对公司风险控制指标进行实时监控。公司建立了净资本三级预警与补充机制，能够防范因净资本不足导致的风险。净资本及相关风险控制指标出现预警情况时，财务总部根据公司的资产负债实际情况提出净资本的具体补充方案报公司批准后由相关部门实施。

报告期内，公司未出现风险控制指标触及预警标准、不符合规定标准的情况。

（四）创新业务的风险控制情况

在加大创新业务拓展力度背景下，其所带来的未知风险也使公司面临前所未有的挑战。报告期内，公司继续推进融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、港股通、股票期权等业务，相应制订了切实可行的业务实施方案，完善了业务的内部授权审批机制，对业务风险点进行评估分析并制订了具体的风险控制措施。创新业务的合规性由合规风控管理总部审核评估，合规风控管理总部评估分析业务存在的风险点及控制措施有效性，针对该项创新业务开展专项压力测试，经公司董事会或总裁办公会审议通过后开展相关业务。在评估创新业务时，对该业务的交易机制和规则进行全面的分析，对可能产生的风险进行排查，制订有针对性的控制措施，并在业务开展过程中进行实时监控（包括日间盯市和盘后监控），确保创新业务的风险可测、可控、可承受。

五、公司报表相关事项说明

（一）董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明
不适用

（二）董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

根据《企业会计准则》及中国证监会《关于证券公司会计核算和信息披露有关问题的通知》（会计部函[2015]87号）要求，“对于证券公司因开展融资融券、约定购回、股票质押等业务而产生债权，应结合担保情况、强制平仓措施等具体条款以及客户信用状况等因素，判断相关债权是否存在减值迹象，合理计提减值准备”；结合中国证监会关于证券公司2015年报会议的精神，出于会计处理的审慎性考虑，公司决定对融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等融资类业务计提减值准备进行变更。

本公司原对于资金拆借、融资融券、买入返售等业务，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失，计提减值准备。

变更后融资类业务减值准备计提标准为：期末客户账户维持担保比例或履约保障比例100%及以上的融出资金、约定购回和股票质押回购买入返售金融资产，分别按融出资金、约定购回、股票质押式回购买入返售金融资产期末余额的0.2%、0.3%、0.5%计提减值准备。已对客户执行强制平仓处置、违约处置或者期末客户账户维持担保比例或履约保障比例低于100%的融出资金、约定购回、股票质押式回购等买入返售金融资产，按债权金额与客户资产账面价值的差额全额计提减值准备。

根据《企业会计准则》相关规定，本事项属于会计估计变更，应采用未来适用法处理，无需对以前年度进行追溯调整，因此不会对公司已披露的财务报告产生影响。

本次会计估计变更以2015年12月31日融资类业务规模计算，本次变更增加融资类业务资产减值损失1,359.40万元，减少2015年度净利润1,019.55万元，减少2015年度股东权益1,019.55万元。

（三）董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

不适用

（四）本年度报表合并范围变化的说明

本期子公司金泰富资本管理有限责任公司设立全资子公司杭州金砺资本管理有限公司，自杭州金砺资本管理有限公司设立之日起纳入合并报表范围。

第四章 重要事项

一、公司本年度被处罚或公开谴责的情况

本年度公司不存在重大的被处罚或公开谴责的情况。

二、诉讼和仲裁情况

本年度公司无重大诉讼和仲裁事项。

三、公司本年度内履行的及尚未履行完毕的对外担保合同

本年度公司无对外担保合同。

四、股东及关联方以各种形式占用或者转移公司资金、资产及其它资源的情况

本年度公司不存在股东及关联方非经营性占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况。

五、关联方/关联交易情况

本公司的关联交易遵循公平、公开、公允的原则，关联交易协议的签订遵循平等、自愿、等价、有偿的原则。

（一）经常性关联交易

本年度公司发生的经常性关联交易情况见下表：

关联方名称	关联交易定价方式	预计交易金额 (万元)	实际交易金额 (万元)	交易内容
浙江新潮集团股份有限公司	市场价	210	193.69	支付关联方房租
新潮期货有限公司	市场价	400	414.69	向关联方提供 IB 业务服务
上海大智慧股份有限公司	市场价	-	14,786.38	业务合作支出
合 计		-	15,394.76	-

截至报告期末，公司因继续承租浙江新潮集团股份有限公司，上述房屋押金未收回。公司不存在被关联方非经营性资金占用的情形。

1、上述关联交易的具体情况如下：

本年公司与新潮集团发生的关联交易为房屋租赁。公司北京首体南路证券营业部向新潮集团承租位于北京市海淀区首体南路 9 号 5 楼 3 层 0301 的房屋作为经营用房。

报告期内，公司与新潮期货发生的关联交易为 IB 业务。IB 业务是指机构或者个人接受期货经纪商的委托，介绍客户给期货经纪商并收取一定服务费的业务模式。报告期内，公司接受新潮期货的委托，为其介绍客户。

报告期内，公司与上海大智慧签署了《业务合作协议》，并就业务合作进行预先投入。该《业务合作协议》中约定：对大智慧发生的软件、活动、服务、客户资源等成本，公司应根据业务发展的具体情况进行相应补偿。

2、关联交易的必要性、公允性和持续性

(1) 关联租赁

公司向新潮集团承租的营业部用房位于北京市的繁华地段，周边商业环境良好，交通便利，有利于公司营业部各项业务的开展；关联租赁用房所处地段商业用房资源较为紧缺，选择向关联方租赁有关房屋不仅可减少公司开设营业部的时间和交易成本，而且避免了公司直接使用自有资金购置房产造成对公司净资本的影响；此外，公司控股股东及其关联方支持公司的业务发展，可为公司有关营业部提供长期经营用房保障，还能有效地防止因租赁合同未能续展而影响营业部业务持续开展的情形。

（2）IB 业务

依照 2007 年 4 月 20 日起施行的《证券公司为期货公司提供中间介绍业务试行办法》的规定，证券公司只能接受其全资拥有或者控股的，或者被同一机构控制的期货公司的委托从事介绍业务，不能接受其他期货公司的委托从事介绍业务。湘财有限与新湖期货同受新湖集团的控制，符合上述规定。因此，2011 年 1 月 1 日至 2014 年 2 月 20 日，湘财有限为新湖期货提供 IB 业务服务，系基于有关法律法规的规定。2014 年 2 月 20 日，中国证监会公布《关于进一步规范期货营业部设立有关问题的规定》，取消了证券公司只能为其关联期货公司提供 IB 业务服务的规定。截至报告期末，湘财证券未向其他期货公司提供 IB 业务服务。

2010 年 12 月 15 日，湘财有限与新湖期货签署了《证券公司为期货公司提供中间介绍业务协议》，约定新湖期货按净手续费的 70%向湘财有限支付 IB 业务服务费。该收费比例系参照市场价格确定。

（3）业务合作支出

2014 年公司全体股东与大智慧及其全资子公司上海大智慧财汇数据科技有限公司（以下简称“财汇科技”）签署了《重组意向书》和《发行股份及支付现金购买资产协议》，为加快双方业务合作进程，公司与大智慧双方协商一致，签署了《业务合作协议》，在过渡期内，就业务合作进行预先投入与合作。此举有利于发挥公司与大智慧各自的优势和特色，为双方后续推进具体合作项目奠定良好基础。2015 年 7 月 16 日，公司 2015 年第四次临时股东大会审议通过《关于公司与上海大智慧股份有限公司签署<业务合作协议>的议案》，同意公司与大智慧在 2014 年战略合作的基础上，继续深化、加大合作力度。根据上述《业务合作协议》，对于 2015 年度大智慧在业务合作过程中发生的软件、活动、服务、客户资源等成本，公司根据业务发展的具体情况进行相应补偿。

公司与新湖集团、新湖期货、大智慧的上述关联交易有利于公司的正常经营和业务发展，上述关联交易参照市场价格定价，未损害公司及中小股东利益。

除上述情形外，报告期内公司不存在其他经常性关联交易。

3、日常性关联交易补充预计情况

2015 年度公司与新湖期货有限公司 IB 业务实际发生关联交易收入金额为 414.69 万元，比 2014 年度股东大会审议通过的《关于预计公司 2015 年度日常关联交易的议案》中该项关联交易预计金额 400 万元超出 14.69 万元（占公司 2015 年经审计净资产的 0.0027%）。主要原因是 2015 年期货市场的波动和交易量的扩大，公司金融衍生品部积极把握市场机会，大力拓展业务，从而使得公司 2015 年与新湖期货有限公司 IB 业务实际收入金额超过预计金额。根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（细则）》的有关规定，上述事项已经提交公司第一届董事会第二十五次会议审议通过。

（二）偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方之间没有发生偶发性关联交易。

六、各单项业务资格变化情况

本年度新增的单项业务资格包括以下几项：

- 1、期权结算业务资格；
- 2、股票期权交易参与人业务资格；
- 3、互联网证券业务试点；
- 4、私募基金综合托管业务资格；
- 5、网上开户创新方案业务资格。

上述业务资格的详细情况请见本报告第一章“公司概况”中“一、公司

基本情况”对公司单项业务资格部分的介绍。

七、证券营业网点变化情况

报告期内，公司共有6家证券营业部进行同城迁址，具体情况如下：

序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称	迁址后证券营业部地址
1	郴州青年大道证券营业部	郴州拥军路证券营业部	湖南省郴州市北湖区拥军路198医院家属区左侧1-2号门面
2	上海共和新路证券营业部	上海共和新路证券营业部	上海市共和新路4666弄12号
3	衡阳先锋路证券营业部	衡阳蒸阳南路证券营业部	湖南省衡阳市雁峰区蒸阳南路2号人人乐百货五层
4	岳阳湘阴县江东路证券营业部	岳阳湘阴县东茅路证券营业部	湖南省湘阴县文星镇东茅路北侧精密现代城41栋106号
5	南京汉中路证券营业部	南京江东中路证券营业部	江苏省南京市建邺区江东中路102号万达广场A座802室
6	武汉友谊大道证券营业部	武汉友谊大道证券营业部	湖北省武汉市武昌区友谊大道武车路水岸国际K6-1号楼6楼

八、股权激励计划

本年度内公司暂未实施股权激励计划。

九、已披露的承诺事项履行情况

本年度公司不存在已签署或正在履行的承诺事项。

十、可能影响公司财务状况和经营成果的主要表外项目

本年度公司不存在表外项目。

十一、对外投资事项

（一）报告期投资子公司情况

1、金泰富资本管理有限责任公司

公司于 2015 年 1 月 16 日召开 2015 年第一次临时股东大会审议通过《关于对金泰富资本管理有限责任公司增资的议案》，本次增资扩股总金额为人民币壹亿伍仟万元整（¥150,000,000.00），增资后金泰富注册资本金为人民币贰亿元整（¥200,000,000.00），上述增资将根据金泰富公司实际经营情况的需要，于 2019 年 12 月 31 日前缴足。首批增资人民币 5000 万元已于 2015 年 2 月 2 日到位。

2、杭州金砺资本管理有限公司

由于业务开展的需要，2015 年 9 月 25 日金泰富第一届董事会第十七次会议审议通过《关于金泰富资本管理有限责任公司在杭州设立全资子公司的议案》，同意出资人民币壹仟万（¥10,000,000.00）设立杭州金砺资本管理有限公司，其经营范围为：投资管理、受托资产管理、经济信息咨询（除证券、期货）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

3、设立全资基金子公司

公司 2015 年 4 月 28 日召开 2015 年第一届董事会第十七会议审议通过了《关于设立全资基金子公司开展公募基金管理业务的议案》，同意公司出资人民币壹亿元整（¥100,000,000.00）在上海设立全资基金子公司，业务经营范围包括：基金募集，基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末，该基金子公司尚在筹备过程中。

（二）报告期参股公司情况

1、2014 年 12 月 17 日，公司第一届董事会第十二次会议审议通过《关于金泰富投资北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司的议案》，同意金泰富出

资 3000 万元投资北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司。该公司始建于 2001 年，并于 2013 年正式在新三板挂牌（股票名称：蓝天环保；股票代码：430263），是国内最早专注于供暖与制冷 BOT 投资、合同能源管理、非传统能源的开发与利用、污染治理的高新技术企业，目前已形供暖与制冷规划、设计、销售、施工、改造、运营、BOT 产业链一体化。

2、2015 年 2 月 15 日，公司第一届董事会第十五次会议审议通过《关于投资证通股份有限公司的议案》，同意公司出资人民币 2500 万元投资证通股份有限公司。证通股份有限公司系中国证监会认可设立的，由中信证券股份有限公司等 36 家证券业机构联合发起的永久性股份制金融服务机构，旨在实现证券机构之间的互联互通，建设一个为证券机构开展综合理财、电子商务、股权众筹等业务提供基础支持的公共服务平台。

（三）对外投资的影响

公司利用自有资金对全资子公司进行增资，有利于增强其资本实力，有利于促进其主业的持续稳定发展，提高其经营效率和盈利能力，增强公司的可持续发展能力及整体综合竞争力，符合公司的中长期发展战略。

十二、调查处罚事项

无

十三、重大资产重组事项

2015 年 1 月 22 日，公司 16 家法人股东与上海大智慧股份有限公司（以下简称大智慧）及其全资子公司上海大智慧财汇数据科技有限公司（以下简称财汇科技）签署发行股份及支付现金购买资产协议。根据协议，财汇科技拟以现金方式购买新潮控股有限公司持有的本公司 111,903,956 股股份（占总股本 3.5%），大智慧拟向新潮控股有限公司、国网英大国际控股集团有限公司、新潮中宝股份有限公司、山西和信电力发展有限公司、湖南华

升股份有限公司等 16 家公司以发行股份的方式购买其持有的本公司 3,085,351,922 股股份（占总股本 96.5%）。同时大智慧拟定向募集配套资金，用于其对本公司增加资本金、补充营运资金。本次募集配套资金不超过 270,000 万元。此次重大资产重组方案已经中国证监会并购重组委员会于 2015 年 4 月 17 日召开的 2015 年第 30 次工作会议审核，并获得有条件通过。大智慧于 2015 年 5 月 11 日收到中国证券监督管理委员会下发的《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》（150294 号），通知大智慧因涉嫌违反证券法律法规被立案调查，对大智慧发行股份购买资产并募集配套资金的申请中止审查。目前公司与大智慧的重组工作处于暂停阶段。

十四、聘任、变更会计师事务所的情况

报告期	2015年度
是否改聘会计师事务所	否
会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
归属于报告期内的年报审计费用	60万元
报告期内实际支付的年报审计费用	60万元

经 2015 年 2 月 15 日本公司第一届董事会第十五次会议审议批准聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）担任本公司年度财务报表审计机构。

十五、重大期后事项

（一）公司股东、董事、监事及高管变动及任职情况

无

（二）年度分配预案或决议

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2015 年度归属于母公司所有者的净利润为 1,212,298,530.60 元。根据《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定，提取交易风险准备金 120,289,513.77 元，一般

风险准备金 120,289,513.77 元，盈余公积 120,289,513.77 元，扣除上述三项提取，加上公司历年结余未分配利润 644,918,928.86 元，公司 2015 年末累计可供分配的利润为 1,496,348,918.15 元，其中母公司未分配利润 1,483,611,214.66 元。根据孰低的原则，以母公司未分配利润为分配基数，另根据中国证监会的相关规定，母公司未分配利润中累计公允价值变动收益 158,083,482.37 元，不得用于向股东进行现金分配，因此本年可供股东现金分配的利润为 1,325,527,732.29 元。

鉴于公司全体股东与大智慧正在进行的重组合并，根据重组各方签署的协议约定，本年不对股东进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。

上述公司 2015 年度利润分配方案已经公司第一届董事第二十五次会议审议通过，尚须经 2015 年度股东大会审议通过后方能正式实施。

（三）重大投融资行为

无

（四）重大诉讼、仲裁事项

无

（五）企业合并或处置子公司

无

（六）其他可能对公司的财务状况、经营成果和现金流量发生重大影响公司的情况

无

第五章 股本变动及股东情况

一、股本变动情况及其变化原因

报告期内，公司无股本变动情况。

二、普通股股本情况

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	1,607,426,904	50.28%	794,914,486	2,402,341,390	75.14%
	其中：控股股东、实际控制人	794,914,486	24.86%	794,914,486	1,589,828,972	49.72%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	1,589,828,974	49.72%	-794,914,486	794,914,488	24.86%
	其中：控股股东、实际控制人	1,589,828,974	49.72%	-794,914,486	794,914,488	24.86%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
普通股总股本		3,197,255,878	-	0	3,197,255,878	-
普通股股东人数		16				

注：上述数据为报告期末数据，2016年2月5日，我公司有限售条件的794,914,488股股份解除限售登记手续办理完毕，至此公司总股本均为无限售条件股份。

三、股东情况

（一）股东总数

报告期末公司股东总数为16家。

序号	股东名称	期初余额（元）	本期增减金额	期末余额（元）	持股比例
1	新湖控股有限公司	2,274,743,460.00	—	2,274,743,460.00	71.15%
2	国网英大国际控股集团有限公司	574,581,278.00	—	574,581,278.00	17.97%
3	新湖中宝股份有限公司	110,000,000.00	—	110,000,000.00	3.44%
4	山西和信电力发展有限公司	75,788,000.00	—	75,788,000.00	2.37%
5	湖南华升股份有限公司	73,333,300.00	—	73,333,300.00	2.29%
6	湖南电广传媒股份有限公司	36,010,000.00	—	36,010,000.00	1.13%
7	中国钢研科技集团有限公司	19,431,700.00	—	19,431,700.00	0.61%
8	青海省投资集团有限公司	8,367,810.00	—	8,367,810.00	0.26%
9	西安大唐医药销售有限公司	6,000,000.00	—	6,000,000.00	0.19%
10	伊犁农四师国有资产投资有限责任公司	5,521,000.00	—	5,521,000.00	0.17%
11	长城信息产业股份有限公司	3,312,600.00	—	3,312,600.00	0.10%
12	上海黄浦投资(集团)发展有限公司	3,250,000.00	—	3,250,000.00	0.10%
13	金瑞新材料科技股份有限公司	2,500,000.00	—	2,500,000.00	0.08%
14	深圳市仁亨投资有限公司	1,932,350.00	—	1,932,350.00	0.06%
15	湖南大学资产经营有限公司	1,490,600.00	—	1,490,600.00	0.05%
16	湖南嘉华资产管理有限公司	993,780.00	—	993,780.00	0.03%
	合 计	3,197,255,878.00		3,197,255,878.00	100.00%

（二）公司前 10 名股东

序号	股东名称	期初余额（元）	本期变动金额（元）	期末余额（元）	持股比例	备注
1	新湖控股有限公司	2,274,743,460.00	—	2,274,743,460.00	71.15%	部分解除限售
2	国网英大国际控股集团有限公司	574,581,278.00	—	574,581,278.00	17.97%	无限售条件
3	新湖中宝股份有限公司	110,000,000.00	—	110,000,000.00	3.44%	部分解除限售
4	山西和信电力发展有限公司	75,788,000.00	—	75,788,000.00	2.37%	无限售条件
5	湖南华升股份有限公司	73,333,300.00	—	73,333,300.00	2.29%	无限售条件
6	湖南电广传媒股份有限公司	36,010,000.00	—	36,010,000.00	1.13%	无限售条件
7	中国钢研科技集团有限公司	19,431,700.00	—	19,431,700.00	0.61%	无限售条件
8	青海省投资集团有限公司	8,367,810.00	—	8,367,810.00	0.26%	无限售条件
9	西安大唐医药销售有限公司	6,000,000.00	—	6,000,000.00	0.19%	无限售条件
10	伊犁农四师国有资产投资有限责任公司	5,521,000.00	—	5,521,000.00	0.17%	无限售条件

注：上述数据为报告期末数据，2016 年 2 月 5 日，新湖控股有限公司和新湖中宝股份有限公司有限售条件股份合计 794,914,488 股解除限售登记手续办理完毕，至此，上述两家公司所持有我公司股份均为无限售条件股份。

1、股东间的关联关系

(1) 新湖控股有限公司与新湖中宝股份有限公司系同一实际控制人黄伟先生控制的关联企业。其中，新湖控股有限公司持有 71.15%的股权，新湖中宝股份有限公司持有 3.44%的股权。截至本报告期末，黄伟先生实际控制的公司合计持有湘财证券 74.59%的股权。

(2) 除上述关联关系外，公司其他股东之间不存在关联关系。

2、公司股份限售情况

《公司法》第一百四十一条的规定：“发起人持有的本公司股份。自公司成立之日起一年之内不得转让。”因此公司改制成立一年之后，发起人所持股份可以正常流通。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”因此公司控股股东和实际控制人直接或间接持有的股份的 1/3 可以正常流通，其余 2/3 要分别待挂牌期满一年和两年之后方能流通。

公司于 2015 年 2 月 4 日（股份公司挂牌一年之时）将我公司 794,914,486 股股份办理解除限售登记，明细如下：

序号	股东姓名或名称	挂牌前/截至2015年1月24日持有股份数量	持股比例 (%)	2015年1月24日解除限售登记股份数量
1	新湖控股有限公司	2,274,743,460	71.15	758,247,820
2	新湖中宝股份有限公司	110,000,000	3.44	36,666,666
合计		2,384,743,460	74.59	794,914,486

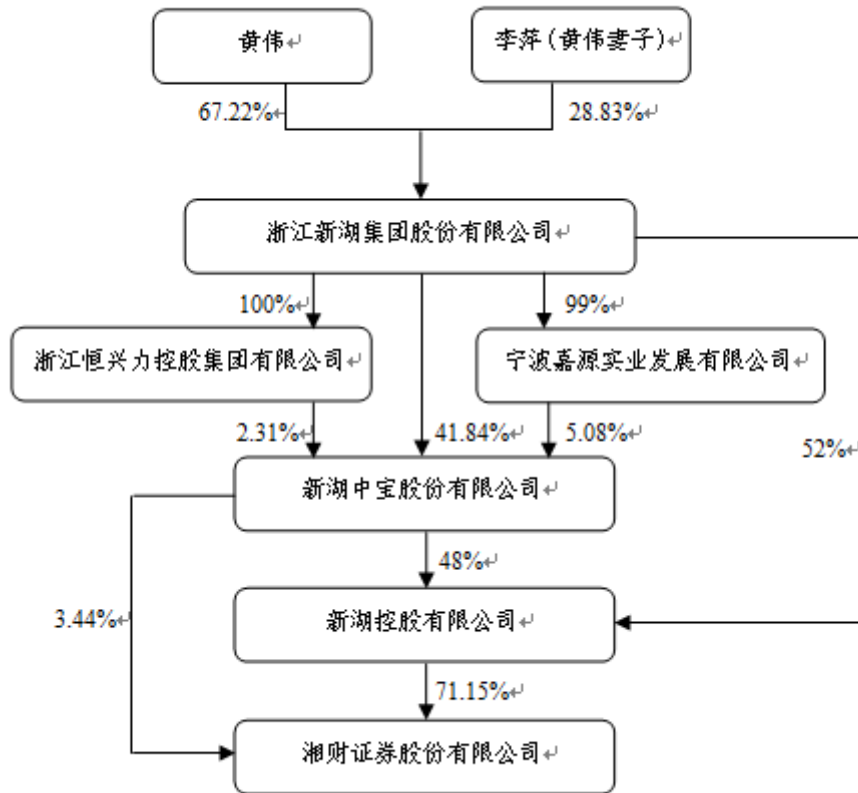
2016 年 2 月 5 日，我公司剩余有限售条件的 794,914,488 股股份解除限售登记手续办理完毕，公司总股本均为无限售条件股份。

3、股权质押、冻结情况

截止目前，公司股东所持有的本公司股份不存在质押情况。

（三）控股股东及实际控制人情况介绍

1、本公司实际控制关系图



2、控股股东介绍：

新潮控股持有公司 71.15%股份，系公司的控股股东。新潮控股的基本情况如下：

公司名称：新潮控股有限公司

成立时间：2000 年 10 月 31 日

注册地址：杭州市体育场路田家桥 2 号

注册资本：415,385 万元

营业执照号码：330000000019271

组织机构代码：72362683-2

经营范围：实业投资开发；建筑材料、金属材料、化工原料及产品（不

含危险品及易制毒化学品）、百货、办公自动化设备、橡胶、橡胶制品、初级食用农产品、矿产品、汽车配件、化学纤维及制品、纺织品、石材、油脂、燃料油（不含成品油）的销售、经济信息咨询（不含证券、期货）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

3、实际控制人介绍：

黄伟先生，男，1959 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994 年至 1999 年，任浙江新湖集团股份有限公司董事长兼总经理；1999 年至 2000 年，任浙江新湖集团股份有限公司名誉董事长；2000 年至今，任新湖控股有限公司董事长。

（四）公司前 5 大股东的基本情况

序号	股东名称	法定代表人	总经理	经营范围	注册资本
1	新湖控股有限公司	黄伟	张宏伟	实业投资开发；建筑材料、金属材料、化工原料及产品（不含危险品及易制毒化学品）、百货、办公自动化设备、橡胶、橡胶制品、初级食用农产品、矿产品、汽车配件、化学纤维及制品、纺织品、石材、油脂、燃料油（不含成品油）的销售、经济信息咨询（不含证券、期货）。	41.54 亿元
2	国网英大国际控股集团有限公司	费圣英	辛绪武	投资与资产经营管理；资产托管；为企业重组、并购、战略配售、创业投资提供服务；投资咨询；投资顾问。	190 亿元
3	新湖中宝股份有限公司	林俊波	赵伟卿	煤炭（《煤炭经营资格证》的有效有效期至2016年6月30日）的销售。实业投资，百货、针纺织品、五金交电、石化产品、化工产品（不含化学危险品）、家俱、电子计算机及配件、建筑材料、金属材料、木竹材、电子产品、通讯设备（不含无线）、机电设备、黄金饰品、珠宝玉器的销售，经营进出口业务、投资管理，信息咨询服务，国内广告设计制作发布，代理广告业务，电子计算机网络系统及软件的研发、技术服务，房地产中介服务。	91.00 亿元
4	山西和信电力发展有限公司	赵利民	段志峰	电厂项目的前期开发、投资、电力建设项目的投资管理及与项目相关设备、材料的采购、供应、运输、仓储，其他建设项目投资与管理，投资开发电力科技产品。电力经济技术研究，电力投资信息咨询；电力专业人员培训，厂区绿化，物业管理。机械设备租赁。	10.18 亿元
5	湖南华升股份有限公司	刘政	刘少波	开发、生产、销售苧麻及与棉、化纤混纺的纱、布、印染布、服装以及其他纺织品和化纤化工产品。	4.02 亿元

第六章 融资及分配情况

一、报告期内普通股股票发行情况

无

二、报告期内债券及其他融资情况

（一）短期融资券发行情况

2015 年共完成一期短期融资券的发行及两期短期融资券的兑付工作，具体情况如下：

短期融资券名称	发行时间	发行规模	发行利率	兑付时间
2015 年第一期短期融资券	2015-2-4	7 亿元	5.38%	2015-5-6
2014 年第四期短期融资券	2014-12-5	7 亿元	5.00%	2015-3-9

注：相关信息披露均按照监管部门相关制度和规定进行。

（二）次级债发行情况

2014 年 12 月 4 日，公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司发行次级债券的议案》，同意公司根据市场情况和公司自身状况择机以一次或多次向符合监管要求的投资者非公开发行总规模为不超过 15 亿元（含 15 亿元）、期限不超过 10 年（含 10 年）的次级债券，且拟发行的次级债券的募集资金全部用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，补充公司营运资金和净资本等用途。2015 年上半年，公司以非公开方式发行了湘财证券三期次级债券，共发行总额为人民币 15 亿元，期限均为 5 年期（3+2），附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，票面利率为 6.8--7.3%。

2015 年 5 月 15 日，公司召开 2015 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于增加公司次级债券发行规模的议案》，同意公司的次级债券总规模由

原来的 15 亿元增至 35 亿元（含 35 亿元）。2015 年 7 月 16 日，公司以非公开方式发行了湘财证券第四期次级债券，发行规模为人民币 5 亿元，期限为 5 年期（3+2），附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，票面利率为 7%。具体如下：

次级债名称	发行时间	发行规模	上交所挂牌 交易代码	发行利率	期限 (年)	到期兑付日
湘财证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券	2015/2/3	5 亿元	123263	7.30%	5（3+2）	2020/2/3
湘财证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券	2015/3/27	5.8 亿元	123218	7.00%	5（3+2）	2020/3/27
湘财证券股份有限公司 2015 年第三期次级债券	2015/4/29	4.2 亿元	123217	6.80%	5（3+2）	2020/4/29
湘财证券股份有限公司 2015 年第四期次级债券	2015/7/16	5 亿元	125926	7.00%	5（3+2）	2020/7/16

注：公司上述四期非公开发行业次级债均在上海证券交易所挂票交易。

2016 年 2 月 3 日公司对湘财证券 2015 年第一期次级债券进行了第一次付息，付息总额为人民币 3650 万元整。

上述四期次级债券所募集资金扣除承销费用后已全部用于满足公司业务运营需要，补充净资本，调整公司债务结构，补充公司营运资金，符合各期次级债券募集说明书中有关募集资金用途的规定。

（三）两融收益权转让融资情况

为满足业务发展需要，公司积极联系银行等金融机构，年内在归还上年借入年内到期的 14 亿元两融收益权转让融资基础上，多渠道增加两融收益权转让融资，年末融资余额较年初增加 10.5 亿元。

二、利润分配或资本公积转增预案

（一）上年度利润分配方案执行情况

经公司 2014 年度股东大会审议通过上年度公司利润分配方案为：不对股东进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。

（二）本年度利润分配方案

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2015 年度归属于母公司所有者的净利润为 1,212,298,530.60 元。根据《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定，提取交易风险准备金 120,289,513.77 元，一般风险准备金 120,289,513.77 元，盈余公积 120,289,513.77 元，扣除上述三项提取，加上公司历年结余未分配利润 644,918,928.86 元，公司 2015 年末累计可供分配的利润为 1,496,348,918.15 元，其中母公司未分配利润 1,483,611,214.66 元。根据孰低的原则，以母公司未分配利润为分配基数，另根据中国证监会的相关规定，母公司未分配利润中累计公允价值变动收益 158,083,482.37 元，不得用于向股东进行现金分配，因此本年可供股东现金分配的利润为 1,325,527,732.29 元。

鉴于公司全体股东与大智慧正在进行的重组合并，根据重组各方签署的协议约定，本年不对股东进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。

上述公司 2015 年度利润分配方案已经公司第一届董事第二十五次会议审议通过，尚须经 2015 年度股东大会审议通过后方能正式实施。

第七章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、任职情况

(一) 董事

截至报告期末，公司共有董事 8 名：林俊波、徐燕、马文胜、卜兆刚、虞迪锋、许慧、张守文和孙光国（详见下表）。

董事情况：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	任职资格批复文号
林俊波	董事长	女	44	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2008]182 号
徐燕	董事	女	50	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2011]17 号
马文胜	董事	男	47	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2009]13 号
卜兆刚	董事	男	43	2014.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2014]93 号
虞迪锋	董事	男	44	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2010]20 号

独立董事情况：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	任职资格批复文号
许慧	独立董事	女	45	2015.12-2016.11	0	0	湘证监机构字[2015]35 号
张守文	独立董事	男	49	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2013]19 号
孙光国	独立董事	男	44	2013.12-2016.11	0	0	湘证监机构字[2013]107 号

(二) 监事

截至报告期末，公司共有监事 5 名：李景生、胡伟东、刘政、薛琳和杨平安（详见下表）。

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	任职资格批复文号
李景生	监事会主席	男	47	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2009]91号
胡伟东	监事	男	48	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2007]110号
刘政	监事	男	53	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2013]18号
薛琳	职工监事	女	39	2015.10-2016.11	0	0	湘证监机构字[2015]29号
杨平安	职工监事	男	39	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2010]21号

（三）高级管理人员

1. 总 裁：徐燕
2. 副 总 裁：严颖、李康、王小平、王新、李翰园
3. 财务总监：严颖
4. 合规总监：张仁良
5. 董事会秘书：严颖

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	任职资格批复文号
徐燕	总裁	女	50	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2011]31号
严颖	副总裁 财务总监 董事会秘书	女	55	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2009]142号
李康	副总裁	男	50	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2009]85号
王小平	副总裁	男	51	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2010]116号
王新	副总裁	男	44	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2011]79号
李翰园	副总裁	女	41	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2012]6号
张仁良	合规总监	男	53	2013.11-2016.11	0	0	湘证监机构字[2009]9号 湘证监机构字[2008]183号

（四）董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	公司职务	担任其他单位职务	其他单位与公司的关系
林俊波	董事长	浙江新潮集团股份有限公司董事长、 新潮中宝股份有限公司董事长	受同一控制
虞迪锋	董事	新潮中宝股份有限公司副总裁、董事 会秘书	受同一控制
马文胜	董事	新潮期货有限公司董事长 上海新潮瑞丰金融服务有限公司董事	受同一控制
卜兆刚	董事	国网英大国际控股集团有限公司副总 会计师兼财务资产部主任、中国电力 财务有限公司董事	公司主要参股股东
许 慧	独立董事	北京证券业协会常务副秘书长	无
张守文	独立董事	北京大学经济法研究所所长、中国法 学会经济法学研究会副会长兼秘书长	无
孙光国	独立董事	东北财经大学会计学院教授、副院长	无
胡伟东	监事	新潮控股有限公司财务部总经理	受同一控制
刘 政	监事	湖南华升集团公司董事长，湖南华升 股份有限公司董事长	公司参股股东
李 康	副总裁	浙江泰隆商业银行独立董事	无

（五）分支机构负责人

序号	营业部名称	负责人	序号	营业部名称	负责人
1	北京首体南路证券营业部	李铎	28	益阳桃花仑西路证券营业部	汪博
2	北京朝外大街证券营业部	温小清	29	汨罗建设路证券营业部	彭洪波
3	北京北四环东路证券营业部	王培祥	30	衡阳蒸阳南路证券营业部	胡志丹
4	北京顺义站前街证券营业部	谭如松	31	娄底氏星路证券营业部	胡春风
5	北京建国门内大街证券营业部	潜晓维	32	浏阳劳动路证券营业部	吴敏志
6	上海共和新路证券营业部	李丹	33	株洲建设路证券营业部	张剑辉
7	上海金沙江路证券营业部	黄利沙	34	邵阳宝庆东路证券营业部	严平
8	上海金杨路证券营业部	张文杰	35	怀化人民路证券营业部	凌云
9	上海泰兴路证券营业部	邱萍	36	郴州拥军路证券营业部	周讯
10	上海陆家嘴证券营业部	周乐峰	37	武汉友谊大道证券营业部	黄浩
11	杭州教工路证券营业部	童立峰	38	成都西一环路证券营业部	王波
12	温州车站大道证券营业部	彭继周	39	重庆学府大道证券营业部	杜典
13	义乌篁园路证券营业部	陈凌	40	哈尔滨中山路证券营业部	张元东

14	台州市府大道证券营业部	潘文标	41	沈阳绥化西街证券营业部	李永彩
15	南京江东中路证券营业部	潘成栋	42	天津大沽北路证券营业部	赵紫浩
16	广州恒福路证券营业部	周方昱	43	济南马鞍山路证券营业部	夏星舟
17	广州农林下路证券营业部	黄伟	44	合肥长江中路证券营业部	辛淑云
18	广州大道北证券营业部	李晗	45	福州东街证券营业部	戴祖祥
19	深圳深南大道证券营业部	吴军	46	海口国贸大道证券营业部	林桃
20	广州番禺光明南路证券营业部	龙永强	47	乌鲁木齐齐克拉玛依东路证券营业部	黄劲
21	佛山祖庙路证券营业部	邓荣光	48	库尔勒人民东路证券营业部	康海
22	东莞莞太路证券营业部	阳志斌	49	西安沣惠南路证券营业部	杨平安
23	长沙韶山路证券营业部	李琨	50	贵阳瑞金北路证券营业部	熊光远
24	长沙新民路证券营业部	李伯政	51	南宁中柬路证券营业部	梁怡琨
25	长沙芙蓉中路证券营业部	杨谦	52	昆明护国路证券营业部	叶萍
26	岳阳五里牌证券营业部	邱玉强	53	水富团结路证券营业部	郭竹弢
27	岳阳湘阴东茅路证券营业部	张洪			

二、变动情况

（一）董事变动情况

公司独立董事金颖女士由于个人工作原因于 2015 年 11 月 20 日向公司董事会提出辞呈。湖南证监局已于 2015 年 11 月 27 日下发了《关于许慧同志证券公司独立董事任职资格的批复》（湘证监机构字【2015】35 号），正式核准了许慧同志证券公司独立董事任职资格。根据《公司法》及公司章程的有关规定，公司 2015 年第五次临时股东大会审议通过《关于变更公司独立董事的议案》，同意接受独立董事金颖女士的辞呈，并选举许慧女士为公司第一届董事会独立董事。

2015 年 12 月 9 日公司董事张喜芳先生因个人工作原因向公司董事会提出辞呈。根据《公司法》、《公司章程》等相关规定，张喜芳先生的辞职未导致公司董事会成员人数低于法定最低人数，因此其书面辞呈自送达董事会时生效。

金颖女士和张喜芳先生均未持有公司股份，两位董事的辞职也未对公司

的日常经营活动造成影响。

2015年12月20日独立董事张守文先生因个人工作原因向公司董事会提出辞呈。根据公司章程的有关规定，该辞职申请将自公司股东大会选举产生新任独立董事填补其空缺后方能生效。在此之前，张守文先生将继续按照法律、行政法规、部门规章和公司章程等的规定履行其职责。

（二）监事变动情况

公司职工监事来君女士由于个人工作原因于2015年9月24日向公司监事会提出辞呈。此前，中国证券监督管理委员会湖南监管局已于9月21日下发了《关于薛琳同志证券公司监事任职资格的批复》（湘证监机构字【2015】29号），正式核准了公司员工薛琳同志的证券公司监事任职资格。根据《公司法》及公司章程的有关规定，公司全体员工于2015年10月10日至10月14日以投票表决方式选举薛琳女士为公司新任职工监事，任期自选举之日起至第一届监事会届满。

来君女士未持有公司股份，其辞职也未对公司的日常经营活动造成影响。

（三）高级管理人员变动情况

无

（四）营业部负责人变动情况

1、2015年5月5日，公司任命黄浩为武汉友谊大道证券营业部副总经理（主持工作）。

2、2015年6月10日，公司任命阳志斌为东莞莞太路证券营业部总经理。

3、2015年6月15日，公司任命赵紫浩为天津大沽北路证券营业部副总经理（主持工作）。

4、2015年6月25日，公司任命汪博为益阳桃花仑西路证券营业部副总

经理（主持工作）。

5、2015年8月28日，公司任命周讯为郴州拥军路证券营业部副总经理（主持工作）。

三、董事、监事、高级管理人员简历：

（一）董事简历

林俊波女士，1971年生，博士，高级经济师。曾任新湖中宝股份有限公司副董事长、总裁、董事长，现任浙江新湖集团股份有限公司和新湖中宝股份有限公司董事长。报告期末任湘财证券股份有限公司董事长。

徐燕女士，1965年生，博士。曾任北京大学法学院副教授，美国达维法律事务所美国纽约州律师，中国证券监督管理委员会上市公司监管部政策法规处处长、并购监管一处处长，北京市金杜律师事务所合伙人。报告期末任湘财证券股份有限公司总裁兼第一届董事会董事。

马文胜先生，1968年生，学士。曾任深圳赛格华利电子有限公司工程师，中国国际期货经纪有限公司交易部经理、副总经理和总经理，现任新湖期货有限公司董事长、上海新湖瑞丰金融服务有限公司董事。报告期末任湘财证券股份有限公司第一届董事会董事。

卜兆刚先生，1972年生，硕士研究生。曾任天津市电力公司财务部副主任、财务部（资金管理中心）副主任，中国电力财务有限公司天津业务部主任、财务会计部副主任、主任、发展策划部主任，现任国网英大国际控股集团有限公司副总会计师兼财务资产部主任、中国电力财务有限公司董事。报告期末任湘财证券股份有限公司第一届董事会董事。

虞迪锋先生，1971年生，博士，注册会计师。曾任中国农业银行浙江省分行营业部信贷管理部科长、办公室副主任，中国农业银行杭州解放路支行副行长，现任新湖中宝股份有限公司副总裁兼董事会秘书。报告期末任湘财

证券股份有限公司第一届董事会董事。

许慧女士，1970年生，学士，经济师。曾任中国银河证券大连延安路营业部交易部经理，闽发证券部门副总经理，北京寰岛泰得投资顾问有限公司高级顾问，现任北京证券业协会常务副秘书长。报告期末任湘财证券股份有限公司第一届董事会独立董事。

张守文先生，1966年生，博士、博士生导师。曾任黑龙江省齐齐哈尔市中级人民法院书记员，北京大学法学院讲师、系副主任、党委书记、副院长；现任北京大学经济法研究所所长、中国法学会经济法学研究会副会长兼秘书长。报告期末任湘财证券股份有限公司第一届董事会独立董事。

孙光国先生，1971年生，博士，教授。曾任东北财经大学会计学院助教、讲师、副教授、财务与会计研究中心副主任、会计系副主任。现任东北财经大学会计学院教授、副院长。报告期末任湘财证券股份有限公司第一届董事会独立董事。

（二）监事简历

李景生先生，1968年生，硕士，经济师。曾任山东省济宁市煤气公司会计，曾在山东电力高等专科学校从事教学工作，在英大国际信托投资公司从事财务工作，曾任山东鑫源控股公司财务和投资部经理。报告期末任湘财证券股份有限公司第一届监事会主席。

胡伟东先生，1967年生，大专，助理会计师。曾任浙江中大技术进出口集团有限公司财务主管，上海中瀚置业有限公司财务经理、总经理助理，浙江新湖房地产集团有限公司财务经理，现任新湖控股有限公司财务部总经理。报告期末任湘财证券股份有限公司第一届监事会监事。

刘政先生，1962年生，MBA结业（硕士），高级工程师。曾任株洲苧麻纺织印染厂技术员、劳资处副处长、处长，副厂长、厂长，湖南华升株洲雪松有限公司总经理兼党委副书记，湖南华升股份有限公司副总经理；现任

湖南华升集团公司董事长，湖南华升股份有限公司董事长。报告期末任湘财证券股份有限公司第一届监事会监事。

薛琳女士，1976年生，学士。曾任沈阳商贸饭店事务长、沈阳洲际饭店市场营销总监、成就控股集团有限公司行政部经理、湘财证券有限责任公司办公室副主任。报告期末任湘财证券股份有限公司办公室主任、第一届监事会职工监事。

杨平安先生，1976年生，硕士。曾任职于中钢集团西安冶金机械有限公司、北京中凯律师事务所西安分所，现任湘财证券股份有限公司西安沣惠南路证券营业部总经理、第一届监事会职工监事。

（三）高管人员简历

徐燕女士的简历详见本章“三、董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）董事简历”部分。

严颖女士，1960年生，硕士。曾任中国新技术创业投资公司项目经理，华夏证券有限公司机构管理（稽核）部总经理、计划财务部总经理、亚运村营业部总经理，中投信用担保公司常务副总裁、总裁，生洲贸易有限公司总经理，湘财证券北京苏州街营业部总经理。现任湘财证券副总裁、财务总监兼董事会秘书。

李康先生，1965年生，博士，高级经济师。曾任浙江省平阳县企业管理办公室副主任，深圳《投资者》杂志社助理总编，上海浦东新区经济贸易局产业处副主任科员，上海亚洲商务咨询有限公司总经理助理、研究部总经理，金华信托投资股份有限公司证券管理总部副总经理、研究所所长、投资银行部总经理，上海金信证券研究所有限责任公司董事长兼总经理、研究所所长，金信证券有限责任公司副总裁，光大证券股份有限公司研究所所长。现任湘财证券副总裁、首席经济学家兼研究所所长。

王小平先生，1964年生，硕士，工程师。曾任温州师范学院物理系秘

书、教师，温州国投证券营业部经理助理、证券总部副总经理，金信证券温州营业部总经理，浙商证券温州温迪路证券营业部总经理，湘财证券有限责任公司总裁助理。现任湘财证券副总裁。

王新先生，1971年生，博士。曾任湖北省第四律师事务所律师，上海证券交易所监管干部，西南证券有限责任公司投资银行部门高级执行董事、总经理。现任湘财证券副总裁兼北京承销与保荐分公司总经理。

李翰园女士，1974年生，硕士。曾任美国先锋基金集团（The Vanguard Group）业务分析师，中国国际金融有限公司资产管理部执行总经理。现任湘财证券副总裁兼北京资产管理分公司总经理。

张仁良先生，1962年生，大学本科，经济师。曾任湖南东安伍家桥乡政府秘书、团委书记，中国人民银行零陵分行办公室、人事科科长，中国人民银行湖南省分行人事处、非银行处副科长、科长，湖南证监局机构处、办公室副处长、处长。现任湘财证券合规总监兼首席风险官。

四、董事会所属专门委员会

（一）公司董事会下设风险控制委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会。截至报告期末，其成员如下：

1、风险控制委员会（3人）

主任：马文胜 委员：徐燕、虞迪锋

2、审计委员会（3人）

主任：孙光国 委员：张守文、卜兆刚

3、薪酬与提名委员会（2人）

主任：许慧 委员：林俊波

（二）成员简历（详见董事简历部分）

五、董事、监事和高级管理人员年度薪酬情况

（一）董事、监事和高级管理人员薪酬决策程序

根据《公司章程》，公司董事、监事薪酬由股东会决定，高级管理人员薪酬由公司董事会决定。

（二）董事、监事和高级管理人员薪酬确定依据

董事、监事薪酬标准参照同行业公司薪酬水平及公司实际情况确定，高级管理人员薪酬按照公司薪酬制度确定，与岗位和绩效挂钩。

（三）董事、监事和高级管理人员薪酬实际支付情况

职务	实际领取薪酬人数 (人)	2015 年度薪酬税前总额 (元)	2015 年度薪酬税后总额 (元)	持有公司股份数量 (份)	持有公司期权数量 (份)
董事	9	600,000.00	492,000.00	0	0
其中：独立董事	3	300,000.00	240,000.00	0	0
监事	3	754,000.00	605,125.00	0	0
高管人员	7	12,370,004.00	8,334,175.92	0	0
合计	19	13,724,004.00	9,431,300.92	0	0

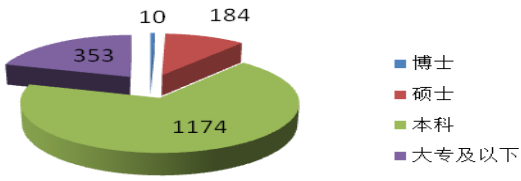
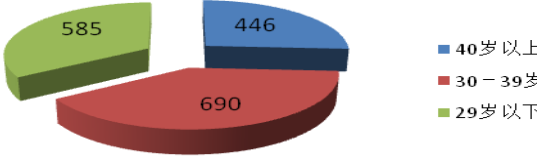
说明：1、2015 年度延期发放薪酬 1,586,512.84 元；

2、2015 年度无非现金薪酬。

六、员工情况

截至 2015 年 12 月 31 日，母公司及子公司共有员工 1721 人，员工构成情况请见下表：

项目		人数	比例 (%)	人员分布图
专业结构	投行人员	96	5.58%	
	资产管理人員	18	1.05%	
	自营业务人員	22	1.28%	
	经纪业务人員	1005	58.40%	
	财务人员	78	4.53%	
	研究人员	1	0.06%	
	营销人員	375	21.79%	
	其他人員	121	7.32%	
	总计	1721	100.00%	

学历	博士	10	0.58%	
	硕士	184	10.69%	
	本科	1174	68.22%	
	大专及以下	353	20.51%	
	总计	1721	100.00%	
年龄	40 岁以上	446	25.92%	
	30 - 39 岁	690	40.09%	
	29 岁以下	585	33.99%	
	合计	1721	100.00%	

七、经纪人情况

2015 年度，公司 53 家营业部中已有 51 家营业部取得经纪人业务资格，公司已获得经纪人资格营业部实际新增 53 名经纪人，截至报告期末，公司共有经纪 559 名。

目前公司已经建立健全了经纪人管理制度，涵盖了经纪人资格管理、培训管理、行为规范、信息查询、客户回访、营销风险监控、责任追究、绩效考核、档案管理等内容；基本建立了以公司经纪总部/上海经纪业务管理分公司为主，人力资源管理与发展总部、财务总部、信息技术中心等职能总部及营业部共同参与，合规风控管理总部、稽核管理总部配套实施内控的管理体系。为加强对营业网点的规范管理，设置营业部合规专员岗位，专门负责对营业网点以及包括证券经纪人在内的各岗位工作人员的执业行为合规性进行监督管理，同时要求各营业部网点定期对证券经纪人进行业务合规培训，并及时向公司合规风控管理总部报告本部门的合规运行状况。公司建立的执业支持系统（营销管理平台）、客户服务支持系统、营销风险监控系统、培训平台等技术系统均运行平稳。公司对营销人员资质严格把关，要求合规是必备条件，入司、离司按流程执行。

除了经纪人执业前必须经过 60 小时的在线培训外，2015 年公司总部和营业部分别组织了针对营业部总经理、营销骨干、营销人员的现场集中培训，涉及公司制度、合规管理、知识技能等。本年度积极推进落实营业部营销骨干的业务及管理培训。8 月份分别在上海、长沙举行了营业部核心营销骨干人员业务培训，并外聘了行业内优秀培训师进行培训；第四季度举行了全员参与的全业务技能选拔大赛，优秀选手于 12 月份在上海进行决赛。

本年度未发生与证券经纪人有关的客户投诉和纠纷。

八、对公司核心竞争力有重大影响的人员变动情况

报告期内，包括公司高级管理人员在内的对公司核心竞争力有重大影响的人员没有变动，且均未持有公司股份。

第八章 公司治理及内部控制

一、公司治理基本情况

根据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》以及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定，本公司设立了股东大会、董事会和监事会。董事会设有审计委员会、风险控制委员会和薪酬与提名委员会三个专门委员会，并制定了各自的议事规则。本公司建立健全了股东大会制度、董事会制度、监事会制度，形成了比较完整的公司治理框架文件，并充分发挥股东大会、董事会、监事会的职能作用，进一步规范公司管理，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

公司依照《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》以及《公司章程》等规范性文件的有关规定，制定了一系列公司内部规章制度，建立了规范、合规的治理机制，充分保障了投资人的合法权益。

公司目前已制定的内部规章制度包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《独立董事工作制度》、《董事会薪酬与提名委员会工作规则》、《董事会秘书工作制度》等。

公司依照《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司合规管理试行规定》等法律法规、中国证监会、全国中小企业转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。

公司建立了较为完善的内部控制体系，内部控制环境有利于内部控制制度的建立和执行，重大业务及内部管理方面保持了有效的内部控制，主要控制活动在实际运行过程中不存在重大偏差，符合相关法律法规与公司内部控制目标的要求。

这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定和要求，召集、召开股东大会。公司能平等对待所有股东，中小股东与大股东享有平等地位，确保股东能依法行使表决权，使全体股东能充分行使自己的合法权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》中明确规定了股东大会的召集、召开及表决程序、股东的参会资格和对董事会的授权原则等，董事会会在报告期内做到认真审议并安排股东大会的审议事项等。

（二）关于控股股东、实际控制人与公司的关系

公司控股股东严格按照《公司法》、《证券法》等有关规定规范自己的行为，依法行使其权利并承担相应义务，没有超越股东大会授权范围行使职权、直接或间接干预本公司的决策和生产经营活动。与公司在人员、财务、资产、机构和业务方面做到相互独立、各自分开，保证了公司运作的独立性。

（三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，公司董事会现有人数为八人，其中独立董事三人，其人员构成符合法律、法规规定，公司全体董事按照有关法律、法规，依据《公司章程》的规定履行职责，了解

作为董事的权利、义务和责任，勤勉尽责，认真出席董事会会议。

（四）关于监事与监事会

公司严格按照《公司章程》规定的监事选聘程序选举监事，公司监事会人数为五人，其中职工监事两人，其人员构成符合法律、法规规定。全体监事依据《公司章程》赋予的监督职责，本着对股东负责的精神，积极对公司财务以及董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督检查，维护公司及股东的合法权益。

（五）关于相关利益者

公司能够充分维护利益相关者的合法权益，实现股东、客户、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。公司将一如既往地按照《公司法》等有关规范性文件的要求，根据公司实际情况，进一步完善公司的各项规章制度，以全体股东利益最大化为目标，切实维护广大投资者的利益。

（六）关于信息披露

公司指定董事会秘书负责信息披露工作，按照法律、法规和公司章程的规定，力求做到准确、真实、完整、及时地披露有关信息，全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）为本公司信息披露的网站。公司自成立以来，一贯严格按照《公司法》等有关法律、法规的要求规范运作，并将按照有关议事规则和《证券公司治理准则》等要求规范运作，努力寻求股东权益的最大化，切实维护股东的利益。

二、股东大会、董事会和监事会会议情况

（一）股东大会情况

报告期内，公司共召开了6次股东（大）会，相关情况如下：

- 1、公司2015年第一次临时股东大会于2015年1月16日召开，会议审

议通过了《关于修订<湘财证券股份有限公司对外投资制度>的议案》、《关于对金泰富资本管理有限责任公司增资的议案》。

2、公司 2014 年度股东大会于 2015 年 3 月 26 日召开，会议审议通过了《二〇一四年度董事会工作报告》、《二〇一四年度监事会工作报告》、《二〇一四年度财务决算报告》、《二〇一四年度利润分配预案》、《二〇一四年年度报告及摘要》、《预计公司 2015 年度日常关联交易的预案》、《关于发行证券公司短期融资券的议案》、《关于开展公募基金业务的议案》。

3、公司 2015 年第二次临时股东大会于 2015 年 5 月 4 日召开，会议审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》。

4、公司 2015 年第三次临时股东大会于 2015 年 5 月 15 日召开，会议审议通过了《关于公司发行次级债券的议案》。

5、公司 2015 年第四次临时股东大会于 2015 年 7 月 16 日召开，会议审议通过了《关于公司与上海大智慧股份有限公司签署<业务合作协议>的议案》。

6、公司 2015 年第五次临时股东大会于 2015 年 12 月 28 日召开，会议审议通过了《关于变更公司独立董事的议案》。

（二）董事会情况

报告期内，公司共召开了 10 次董事会，相关情况如下：

1、公司第一届董事会第十四次会议于 2015 年 1 月 28 日召开，会议审议通过了《关于申请上市公司股权激励行权融资业务资格的议案》、《关于与大智慧合作业务进展情况的议案》。

2、公司第一届董事会第十五次会议于 2015 年 2 月 15 日召开，会议审议通过了《二〇一四年度管理层工作报告》、《二〇一四年度董事会工作报

告》、《二〇一四年度财务决算报告》、《二〇一四年度利润分配预案》、《二〇一四年度风险控制指标情况报告》、《关于聘任 2015 年度财务审计机构的议案》、《二〇一四年度合规报告》、《关于向证通股份有限公司增资的议案》、《二〇一四年度年度报告及摘要》、《预计公司 2015 年度日常关联交易的预案》、《关于公司发行证券公司短期融资券的议案》、《关于开展公募基金业务的议案》、《关于召开湘财证券股份有限公司 2014 年度股东大会的议案》。

3、公司第一届董事会第十六次会议于 2015 年 4 月 17 日召开，会议审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》、《关于召开湘财证券股份有限公司 2015 年第二次临时股东大会的议案》。

4、公司第一届董事会第十七次会议于 2015 年 4 月 28 日召开，会议审议通过了《关于增加公司次级债券发行规模的议案》、《关于设立全资基金子公司开展公募基金管理业务的议案》、《关于<湘财证券 2015 年度综合压力测试报告>的议案》、《关于召开湘财证券股份有限公司 2015 年第三次临时股东大会的议案》。

5、公司第一届董事会第十八次会议于 2015 年 6 月 30 日召开，会议审议通过了《关于<湘财证券流动性风险管理指引（试行）>的议案》、《关于扩大股票质押式回购交易业务规模的议案》、《关于公司与上海大智慧股份有限公司签署<业务合作协议>的议案》、《关于召开湘财证券股份有限公司 2015 年第四次临时股东大会的议案》。

6、公司第一届董事会第十九次会议于 2015 年 8 月 7 日召开，会议审议通过了《湘财证券二〇一五年半年度报告》、《湘财证券二〇一五年中期合规报告》。

7、公司第一届董事会第二十次会议于 2015 年 9 月 25 日召开，会议审

议通过了《关于调整银行综合授信的议案》、《关于修订<湘财证券信息隔离墙制度>的议案》。

8、公司第一届董事会第二十一次会议于 2015 年 10 月 27 日召开，会议审议通过了《关于对金泰富资本管理有限责任公司对外投资授权的议案》。

9、公司第一届董事会第二十二次会议于 2015 年 12 月 11 日召开，会议审议通过了《关于变更公司独立董事的议案》、《关于召开湘财证券股份有限公司 2015 年第五次临时股东大会的议案》。

10、公司第一届董事会第二十三次会议于 2015 年 12 月 30 日召开，会议审议通过《关于公司 2016 年自营业务规模 and 风险限额的议案》、《关于公司对外捐赠事项董事会对董事长授权的议案》。

（三）监事会情况

报告期内，公司共召开了 2 次监事会，相关情况如下：

1、公司第一届监事会第六次会议于 2015 年 2 月 15 日召开，会议审议通过《二〇一四年度监事会工作报告》、《二〇一四年年度报告及摘要》、《二〇一四年度财务决算报告》、《二〇一四年度利润分配预案》、《二〇一四年度合规报告》。

2、公司第一届监事会第七次会议于 2015 年 8 月 7 日召开，会议审议通过了《湘财证券二〇一五年半年度报告》。

三、董事、监事的履职情况

（一）董事履职情况

报告期内，公司董事出席董事会会议情况如下：

董事姓名	职务	本年应参加 董事会次数	实际出席 次数	委托出席 次数	缺席 次数	出席现场 会议方式
林俊波	董事长	10	10	-	-	现场或电话
徐 燕	董事	10	10	-	-	现场或电话
马文胜	董事	10	10	-	-	现场或电话
虞迪锋	董事	10	10	-	-	现场或电话
卜兆刚	董事	10	10	-	-	现场或电话
许 慧	独立董事	1	1	-	-	现场或电话
张守文	独立董事	10	10	-	-	现场或电话
孙光国	独立董事	10	10	-	-	现场或电话
张喜芳	董事（离任）	8	8	-	-	现场或电话
金 颖	独立董事（离任）	8	8	-	-	现场或电话

（二）监事履职情况

报告期内，公司监事出席监事会会议情况如下：

监事姓名	职务	本年应参加 监事会次数	实际出席 次数	委托出席 次数	缺席 次数	出席现场 会议方式
李景生	监事会主席	2	2	-	-	现场或电话
胡伟东	监事	2	2	-	-	现场或电话
刘 政	监事	2	2	-	-	现场或电话
薛 琳	职工监事	-	-	-	-	现场或电话
杨平安	职工监事	2	2	-	-	现场或电话
来 君	职工监事 （离任）	2	2	-	-	现场或电话

（三）独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事能够遵守法律、法规及公司《章程》的有关规定，有足够的时间和精力履行职责；作出独立判断时，不受公司主要股东和其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响；尽力维护了公司及中小股东的利益。

公司独立董事积极参加各次董事会会议。公司董事会下设的三个专业委员会中，分别按规定配备了独立非执行董事，其中，审计委员会、薪酬与提名委员会的主任均由独立董事担任，委员会主任能够按照相关议事规则召集

会议。

独立董事出席董事会的情况请参阅本报告本章节“（一）董事履职情况”。

报告期内，公司独立董事未对公司董事会或专门委员会的决议事项提出异议。

（四）董事会专门委员会履职情况

公司董事会下设审计委员会、风险控制委员会和薪酬与提名委员会等 3 个专门委员会。报告期内，审计委员会、风险控制委员会和薪酬与提名委员会各召开会议 1 次。董事会各专门委员会严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》以及各专门委员会工作规则召开会议履行职责，依法合规运作，分别对公司发展战略、财务报告、内部控制、风险管理、绩效考核等事项提出意见与建议，为董事会高效、科学决策发挥重要作用。

（五）投资者关系管理情况

公司能够充分维护利益相关者的合法权益，实现股东、客户、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。公司严格按照《公司法》等有关法律法规的要求，根据公司实际情况，进一步完善公司的各项规章制度，以全体股东利益最大化为目标，切实维护广大投资者的利益。

四、监事会独立意见

报告期内，公司监事会列席了各次董事会现场会议和股东大会，监督检查了公司依法运作情况、重大决策和重大经营活动情况及公司的财务状况，并在此基础上，发表如下独立意见：

（一）公司能够严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及国家有关规定运作，决策程序合法，内控制度不断健全，未发现公司董事、高

级管理人员在执行公司职务时存在违法违纪、损害公司利益的行为。公司董事、监事及高级管理人员均具有证券公司董、监事人员或高级管理人员任职资格并向监管部门依法报备。董、监事及高级管理人员的薪酬按照公司有关规章制度执行，未发现违法违规问题。

（二）公司的财务制度设计合理，并能根据监管要求和公司实际情况及时完善，相关的制度能够得到切实有效的执行，未发现违反财务制度的行为，未发现损害股东权益的情况。

（三）公司财务情况运行良好，2015年度财务报告经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。该财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

（四）公司建立了合理、有效的合规管理组织架构，有力地保证了合规工作的顺利开展。各项合规管理制度不断完善，得到有效执行，没有发现合规工作中有违规行为。

（五）公司收购、出售资产交易价格合理，没有发现内幕交易，也没有发现损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

（六）公司关联交易依法公平进行，无损害公司利益的情况。

（七）根据《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统、挂牌公司信息披露细则》等法律法规、规范性文件，及《公司信息披露管理制度》、《公司重大信息内部报告制度》等的规定，真实、准确、完整、及时地披露公司重大信息。

（八）对董事会编制的年度报告书面审核意见如下：

公司年报编制和审议程序符合相关法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定；年报的内容和格式符合中国证监会和全国中小企业股份转让系统的各项规定，所包含的信息能够真实地反映出公司当年度的经营管

理和财务状况等事项；未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

（九）公司监事会对公司《二〇一五年度合规报告》内容无异议。

五、公司的独立性说明

公司严格按照《公司法》，《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立

公司在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，独立开展业务。公司独立获取收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

（二）资产独立

公司拥有独立的经营场所，对于日常经营所必需的设备、商标等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司不存在资金、资产被公司的控股股东占用的情形。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人控制的除公司及其控股子公司以外的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪的情形。公司人员独立。

（四）财务独立

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

（五）机构独立

公司机构设置完整、运行独立。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰，独立作出决策。

六、合规体系建设情况

（一）合规文化建设

公司在《合规管理制度》及《合规手册》中确立了“合规经营、全员合规、合规从高层做起”的三大合规理念。公司高层管理人员带头倡导和践行合规文化，并将合规文化建设作为公司企业文化建设的一个重要组成部分，注重在日常经营管理中贯穿合规理念。合规部门除通过举办合规专题活动来进行合规宣传教育外，还充分利用合规咨询、合规审查等日常工作时时处处向员工宣导合规理念，《合规手册》的制定和印发更为推进合规文化建设提供了一种重要的有效工具。

（二）合规管理架构

公司目前的合规管理架构保障了合规管理体系的独立性。根据公司章程及有关制度规定，合规总监为公司高级管理人员，作为公司的合规负责人，向公司董事会负责，同时向中国证券监督管理部门负责并报告工作。公司通过设立专职合规部门以及在业务部门和营业部设立合规管理人员，合规管理体系对公司主要业务的合规运作起到有效控制的作用。

公司合规管理体系与审计稽核等内部控制系统之间分工明确、有效协调，相互独立履行各自的内部控制职责。同时又在相关工作上互相支持并实行信息共享。

（三）合规政策

公司合规管理基本制度较全面地体现了监管政策要求。公司章程中明确了董事会、监事会和高级管理人员的合规职责，明确了合规总监的地位、职责、任免条件和程序以及报告路径等。公司《合规管理制度》中对合规管理的目标、基本原则、机构设置及其职责，以及违规事项的报告、处理和责任追究办法等内容都进行了明确规定。

（四）合规管理制度

公司通过制度梳理、修订、制订等方式和办法，已经建立了由法人治理制度、合规管理基本制度、合规管理工作规程三个层次构成的合规管理制度体系。

（五）合规管理部门设置

公司设立合规风控管理总部。该总部作为公司一级部门，独立于公司其他部门，配备具有法律工作经验和较强业务能力的合规管理人员。合规风控总部对合规总监负责并接受其考核。

（六）合规职能履行情况

报告期间，公司合规总监与合规管理部门恪尽职守，切实贯彻落实合规管理工作的具体要求，较好地履行了合规管理职能。

在日常工作中，合规管理部门严格按照监管要求及公司相关制度，坚持合规、独立、合理、保密原则，本着客观严谨的工作态度，以合规培训、合规审查和合规咨询为重点，逐步落实各项合规管理职能，保证了公司合规管理机制的有序有效运行。

七、合规、稽核部门报告期内完成的检查稽核情况

（一）合规检查

2015 年度，公司开展合规检查十一次，合规风控管理总部对北京资管分公司、上海自营分公司股指期货业务进行了专项合规检查，并联合经纪分公司对九家营业部进行现场合规检查。

（二）稽核检查

公司稽核管理总部 2015 年完成 25 家分支机构及人员的稽核工作，其中包括：营业部常规稽核 16 次、营业部负责人的离任稽核 9 次，并对托管结算总部、经纪总部金融产品销售中心进行专项业务检查，对公司全面风险管理和流动性管理落实情况进行了复核检查。

八、内部控制管理

（一）内部控制责任的声明

公司按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

（二）建立内部控制的依据以及内部控制制度建设情况

公司注重内部规章制度和管理体系的建设，按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引以及中国证监会有关内部控制监管要求，建立健全了公司内部控制制度，并将内部控制建设始终贯穿于公司的经营发展之中，不断完善内部控制制度，规范制度执行，强化监督检查，促进公司持续健康发展。

（三）内部控制评价结论和内部控制审计报告意见

本年度公司委托审计机构为天健会计师事务所有限公司。审计报告附件中，对公司内部控制的评价意见要点如下：

1、鉴证意见

公司按照全面性、重要性、客观性的原则，围绕内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等要素，对 2015 年度公司的内部控制及运行情况进行了自我评价。其结论如下：公司认为根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，2015 年度本公司内部控制所有重大方面是有效的。

天健会计师事务所认为，湘财证券公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2015 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

2、会计师提请关注的事项

在上年度公司的内部控制专项审核过程中，会计师事务所就公司的内部控制提出了以下需改进的问题：公司在 2014 年 10 月份以前开展的融资融券业务中，存在向从事证券交易时间不足半年的客户融资融券的情形。建议公司对该事项进行整改，确保开通两融业务资格客户满足在公司从事证券交易的时间连续计算满半年的准入条件。

公司于 2014 年 11 月开始对该事项进行整改，在客户提交两融资格申请时，打印该客户融资融券申请日期前 6 个月的交易流水，确保开通两融业务资格客户满足在公司从事证券交易的时间连续计算满半年的准入条件。同时由营业部融资融券业务专岗、总经理对客户准入条件和征信材料的真实性完整性出具核定意见，并通过 OA 申请经由经纪总部信用交易部征信调查岗对客户所有资料的完整性与合规性、客户身份以及业务办理意愿的真实性进行复审，再通过公司内部逐层审批流程，确保两融客户准入条件等征信要求落实到位。

九、年度报告重大差错责任追究制度及执行情况说明

报告期内，相关年报编制人员严格执行《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，积极履行职责，有序开展信息披露工作，确保年报信息真实、准确及完整。

第九章 财务报告

具体内容详见天健会计师事务所有限公司（特殊普通合伙）出具的《湘财证券股份有限公司 2015 年度审计报告》（天健审[2016]第 2- 21 号）。

第十章 备查文件目录

公司在办公地点备置下列文件供投资者查询：

（一）载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

（四）其他有关资料。

附录：信息披露索引

报告期内，公司在全国中小企业股份转让系统网站（<http://www.neeq.com.cn>）上披露的信息如下：

（一）定期报告

序号	报告名称	年份	公告日期
1	湘财证券 2015 年度报告	2015	2015-2-16
2	湘财证券 2015 年半年度报告	2015	2015-8-7

（二）临时公告

序号	公告编号	公告名称	公告日期
1	临 2015-001	湘财证券对外投资公告	2015-1-9
2	临 2015-002	湘财证券 2015 年第一次临时股东大会决议公告	2015-1-19
3	临 2015-003	湘财证券 2014 年年度财务报表公告	2015-1-20
4	临 2015-004	湘财证券重大事项公告	2015-1-23
5	临 2015-005	湘财证券股票解除限售公告	2015-2-4
6	临 2015-006	湘财证券关于非公开发行次级债的结果公告	2015-2-6
7	临 2015-007	湘财证券 2015 年第一期短期融资券发行结果公告	2015-2-6
8	临 2015-008	湘财证券第一届董事会第十五次会议决议公告暨召开 2014 年年度股东大会通知	2015-2-16
9	临 2015-009	湘财证券第一届监事会第六次会议决议公告	2015-2-16
10	临 2015-010	湘财证券关于预计 2015 年度日常关联交易的公告	2015-2-16
11	临 2015-011	湘财证券对外投资公告	2015-2-16
12	临 2015-012	湘财证券 2014 年年度报告补充更正公告	2015-3-4
13	临 2015-013	湘财证券 2014 年第四期短期融资券兑付完成公告	2015-3-11
14	临 2015-014	湘财证券二〇一四年度股东大会决议公告	2015-3-30
15	临 2015-015	湘财证券 2015 年第二期次级债的发行结果公告	2015-3-30
16	临 2015-016	湘财证券关于股东股份质押解除的公告	2015-4-2

17	临 2015-017	湘财证券重大事项公告	2015-4-3
18	临 2015-018	湘财证券第一届董事会第十六次会议决议公告暨召开 2015 年第二次临时股东大会通知	2015-4-17
19	临 2015-019	湘财证券第一届董事会第十七次会议决议公告	2015-4-30
20	临 2015-020	湘财证券关于召开 2015 年第三次临时股东大会的通知公告	2015-4-30
21	临 2015-021	湘财证券 2015 年第三期次级债的发行结果公告	2015-4-30
22	临 2015-022	湘财证券 2015 年第二次临时股东大会决议公告	2015-5-5
23	临 2015-023	湘财证券 2015 年第一期短期融资券兑付完成公告	2015-5-6
24	临 2015-024	湘财证券重大事项公告	2015-5-7
25	临 2015-025	湘财证券重大事项公告	2015-5-12
26	临 2015-026	湘财证券 2015 年第三次临时股东大会决议公告	2015-5-15
27	临 2015-027	湘财证券第一届董事会第十八次会议决议公告	2015-7-1
28	临 2015-028	湘财证券关于召开 2015 年第四次临时股东大会的通知公告	2015-7-1
29	临 2015-029	湘财证券 2015 年第四次临时股东大会决议公告	2015-7-17
30	临 2015-030	湘财证券 2015 年半年度财务报表公告	2015-7-20
31	临 2015-031	湘财证券第一届董事会第十九次会议决议公告	2015-8-7
32	临 2015-032	湘财证券第一届监事会第七次会议决议公告	2015-8-7
33	临 2015-033	湘财证券职工监事变动公告	2015-10-20
34	临 2015-034	湘财证券第一届董事会第二十二次会议决议公告	2015-12-11
35	临 2015-035	湘财证券关于召开 2015 年第五次临时股东大会的通知公告	2015-12-11
36	临 2015-036	湘财证券关于独立董事金颖女士辞职的公告	2015-12-11
37	临 2015-037	湘财证券董事张喜芳先生辞职的公告	2015-12-11
38	临 2015-038	湘财证券 2015 年第五次临时股东大会决议公告	2015-12-29
39	临 2015-039	湘财证券独立董事变动公告	2015-12-29

湘财证券股份有限公司

2015 年度审计报告

目 录

一、审计报告	第 1—2 页
二、财务报表	第 3—10 页
(一) 合并资产负债表	第 3 页
(二) 母公司资产负债表	第 4 页
(三) 合并利润表	第 5 页
(四) 母公司利润表	第 6 页
(五) 合并现金流量表	第 7 页
(六) 母公司现金流量表	第 8 页
(七) 合并所有者权益变动表	第 9 页
(八) 母公司所有者权益变动表	第 10 页
三、财务报表附注	第 11—109 页



天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants



审计报告

天健审〔2016〕2-21号

湘财证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湘财证券股份有限公司（以下简称湘财证券公司）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是湘财证券公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估

自强不息 厚德载物

计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，湘财证券公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了湘财证券公司 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2015 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



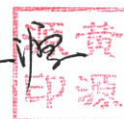
中国注册会计师：

李永



中国注册会计师：

黄源



二〇一六年二月十八日

合并资产负债表

2015年12月31日

会企01表

单位:人民币元

编制单位:湘财证券股份有限公司

资产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
资产:				负债:			
货币资金	1	15,439,206,657.92	8,415,326,003.43	短期借款			
其中:客户资金存款	1	13,385,445,083.82	7,522,297,760.37	应付短期融资款	18	32,670,000.00	774,830,000.00
结算备付金	2	5,859,663,691.38	3,470,011,345.92	拆入资金	19	1,915,000,000.00	1,785,000,000.00
其中:客户备付金	2	5,784,308,854.16	3,393,179,572.81	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
拆出资金				衍生金融负债			
融出资金	3	6,284,307,653.92	5,034,696,676.57	卖出回购金融资产款	20	10,677,386,801.45	7,182,329,002.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	3,008,995,652.57	2,344,849,954.11	代理买卖证券款	21	18,716,212,111.45	10,940,269,397.58
衍生金融资产	5			代理承销证券款			
买入返售金融资产	6	7,084,758,782.11	4,259,099,237.80	应付职工薪酬	22	474,702,084.75	319,311,311.36
应收款项	7	57,057,107.11	121,647,381.08	应交税费	23	163,633,499.28	141,203,698.46
应收利息	8	205,541,102.79	137,171,253.70	应付款项	24	483,568,609.29	75,107,746.89
存出保证金	9	561,836,604.63	382,483,937.29	应付利息	25	160,798,549.42	40,938,347.81
划分为持有待售的资产				预计负债			
可供出售金融资产	10	1,973,766,745.35	1,563,158,688.50	划分为持有待售的负债			
持有至到期投资				长期借款			
长期股权投资				应付债券	26	2,156,688,549.61	
投资性房地产	11	11,903,331.61	12,621,485.41	长期应付职工薪酬			
固定资产	12	254,121,500.57	261,207,382.66	递延所得税负债	15	55,144,515.85	58,007,950.04
无形资产	13	26,048,268.43	21,551,455.70	其他负债	27	112,872,637.54	169,432,470.96
商誉	14	39,937,709.70	39,937,709.70	负债合计		34,948,677,358.64	21,486,429,925.45
递延所得税资产	15	10,929,643.05		所有者权益:			
其他资产	16	51,950,638.31	54,638,963.49	实收资本(或股本)	28	3,197,255,878.00	3,197,255,878.00
				其他权益工具			
				资本公积	29	100,559,572.81	100,559,572.81
				减:库存股			
				其他综合收益	30	157,899,045.22	98,493,895.47
				盈余公积	31	211,944,459.24	91,654,945.47
				一般风险准备	32	423,888,918.48	183,309,890.94
				未分配利润	33	1,496,348,918.15	644,918,928.86
				归属于母公司所有者权益合计		5,587,896,791.90	4,316,193,111.55
				少数股东权益		333,450,938.91	315,778,438.36
				所有者权益合计		5,921,347,730.81	4,631,971,549.91
资产总计		40,870,025,089.45	26,118,401,475.36	负债和所有者权益总计		40,870,025,089.45	26,118,401,475.36

法定代表人:

波林俊

主管会计工作的负责人:

第3页 共109页

会计机构负责人:

符强

母 公 司 资 产 负 债 表

2015年12月31日

会企01表

编制单位：湘财证券股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
资产：				负债：			
货币资金	1	15,377,829,260.67	8,410,628,016.42	短期借款			
其中：客户资金存款	1	13,391,237,379.54	7,522,620,904.62	应付短期融资款	19	32,670,000.00	774,830,000.00
结算备付金	2	5,859,663,691.38	3,470,011,345.92	拆入资金	20	1,915,000,000.00	1,785,000,000.00
其中：客户备付金	2	5,784,308,854.16	3,393,179,572.81	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
拆出资金				衍生金融负债			
融出资金	3	6,284,307,653.92	5,034,696,676.57	卖出回购金融资产款	21	10,677,386,801.45	7,182,329,002.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	3,008,995,652.57	2,344,849,954.11	代理买卖证券款	22	18,722,004,407.17	10,940,592,541.83
衍生金融资产	5			代理承销证券款			
买入返售金融资产	6	7,084,758,782.11	4,259,099,237.80	应付职工薪酬	23	474,677,254.26	319,305,940.46
应收款项	7	58,725,625.00	121,836,294.74	应交税费	24	163,589,515.94	141,255,875.34
应收利息	8	203,909,134.69	135,936,505.98	应付款项	25	483,568,609.29	75,107,746.89
存出保证金	9	561,836,604.63	382,483,937.29	应付利息	26	160,798,549.42	40,938,347.81
划分为持有待售的资产				预计负债			
可供出售金融资产	10	1,101,152,039.39	1,175,658,188.50	划分为持有待售的负债			
持有至到期投资				长期借款			
长期股权投资	11	100,000,000.00	50,000,000.00	应付债券	27	2,156,688,549.61	
投资性房地产	12	11,903,331.61	12,621,485.41	长期应付职工薪酬			
固定资产	13	254,118,155.54	261,207,382.66	递延所得税负债	16		53,270,162.71
无形资产	14	26,048,268.43	21,551,455.70	其他负债	28	112,754,923.82	169,328,635.94
商誉	15	39,937,709.70	39,937,709.70	负债合计		34,899,138,610.96	21,481,958,253.33
递延所得税资产	16	8,184,142.84		所有者权益：			
其他资产	17	335,736,888.31	60,086,213.49	实收资本（或股本）	29	3,197,255,878.00	3,197,255,878.00
				其他权益工具			
				资本公积	30	100,559,572.81	100,559,572.81
				减：库存股			
				其他综合收益	31	708,286.64	84,281,245.47
				盈余公积	32	211,944,459.24	91,654,945.47
				一般风险准备	33	423,888,918.48	183,309,890.94
				未分配利润	34	1,483,611,214.66	641,584,618.27
				所有者权益合计		5,417,968,329.83	4,298,646,150.96
资产总计		40,317,106,940.79	25,780,604,404.29	负债和所有者权益总计		40,317,106,940.79	25,780,604,404.29

法定代表人：



主管会计工作的负责人：

第 4 页 共 109 页

会计机构负责人：



合并利润表

2015年度

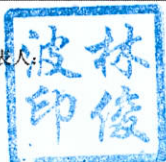
会企02表

编制单位：湘财证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	3,028,336,210.83	2,011,776,359.31
手续费及佣金净收入	1	2,162,631,149.02	911,208,806.20
其中：经纪业务手续费净收入	1	1,826,674,973.90	756,832,951.03
投资银行业务手续费净收入	1	195,694,583.78	86,972,942.15
资产管理业务手续费净收入	1	114,781,890.19	51,568,948.50
利息净收入	2	476,082,087.25	187,357,739.13
投资收益（亏损总额以“-”号填列）	3	414,640,359.95	611,811,230.75
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4	-33,929,993.73	293,650,971.71
汇兑收益（损失以“-”号填列）		1,325,267.11	74,143.22
其他业务收入	5	7,587,341.23	7,673,468.30
二、营业支出		1,392,265,784.63	968,548,073.87
营业税金及附加	6	176,547,598.09	95,085,478.76
业务及管理费	7	1,197,313,649.97	877,176,933.26
资产减值损失	8	15,862,070.34	-6,080,691.18
其他业务成本	9	2,542,466.23	2,366,353.03
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		1,636,070,426.20	1,043,228,285.44
加：营业外收入	10	10,709,605.52	15,009,892.33
减：营业外支出	11	653,026.27	783,334.95
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		1,646,127,005.45	1,057,454,842.82
减：所得税费用	12	406,742,725.81	258,944,303.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,239,384,279.64	798,510,539.24
其中：归属于母公司所有者（或股东）的净利润		1,212,298,530.60	789,523,114.58
少数股东损益		27,085,749.04	8,987,424.66
六、其他综合收益的税后净额	13	59,405,149.75	-20,526,343.72
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		59,405,149.75	-20,526,343.72
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		59,405,149.75	-20,526,343.72
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		59,405,149.75	-20,526,343.72
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		1,298,789,429.39	777,984,195.52
其中：归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总额		1,271,703,680.35	768,996,770.86
归属于少数股东的综合收益总额		27,085,749.04	8,987,424.66
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.379	0.247
（二）稀释每股收益		0.379	0.247

法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



母公司利润表

2015年度

会企02表

编制单位：湘财证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	2,992,630,959.68	1,998,989,289.46
手续费及佣金净收入	1	2,169,129,996.66	913,400,860.49
其中：经纪业务手续费净收入	1	1,826,674,973.90	756,832,951.03
投资银行业务手续费净收入	1	195,694,583.78	86,972,942.15
资产管理业务手续费净收入	1	121,280,737.83	53,761,002.79
利息净收入	2	477,291,837.06	187,214,321.90
投资收益（亏损总额以“-”号填列）	3	371,226,511.35	596,975,523.84
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4	-33,929,993.73	293,650,971.71
汇兑收益（损失以“-”号填列）		1,325,267.11	74,143.22
其他业务收入	5	7,587,341.23	7,673,468.30
二、营业支出		1,392,771,579.64	968,085,304.36
营业税金及附加	6	176,461,094.00	95,044,853.05
业务及管理费	7	1,195,487,513.87	876,651,090.15
资产减值损失	8	18,280,505.54	-5,976,991.87
其他业务成本	9	2,542,466.23	2,366,353.03
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		1,599,859,380.04	1,030,903,985.10
加：营业外收入	10	10,373,789.51	15,009,892.33
减：营业外支出	11	653,026.27	783,334.95
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		1,609,580,143.28	1,045,130,542.48
减：所得税费用	12	406,685,005.58	258,883,930.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,202,895,137.70	786,246,611.61
六、其他综合收益的税后净额	13	-83,572,958.83	-34,738,993.72
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-83,572,958.83	-34,738,993.72
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-83,572,958.83	-34,738,993.72
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额		1,119,322,178.87	751,507,617.89
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.376	0.246
（二）稀释每股收益		0.376	0.246

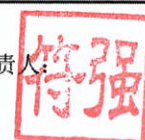
法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



合并现金流量表

2015年度

会证合03表

编制单位：湘财证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额		-317,314,300.10	-487,933,881.58
收取利息、手续费及佣金的现金		3,707,445,149.20	1,534,394,017.91
拆入资金净增加额		130,000,000.00	725,000,000.00
回购业务资金净增加额		-381,526,560.72	1,377,331,011.41
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		8,278,649,258.29	6,264,093,061.84
收到其他与经营活动有关的现金	1	18,240,732.03	140,010,315.59
经营活动现金流入小计		11,435,494,278.70	9,552,894,525.17
融出资金净增加额		1,275,316,362.13	3,019,149,374.65
代理买卖证券支付的现金净额			
支付利息、手续费及佣金的现金		877,797,979.31	386,064,050.18
支付给职工以及为职工支付的现金		576,945,992.76	359,607,583.54
支付的各项税费		599,496,655.90	245,904,412.08
支付其他与经营活动有关的现金	2	651,649,389.96	533,019,357.84
经营活动现金流出小计		3,981,206,380.06	4,543,744,778.29
经营活动产生的现金流量净额		7,454,287,898.64	5,009,149,746.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		367,567,024.94	1,411,690,407.18
取得投资收益收到的现金		64,483,462.00	41,805,715.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	3	217,264.09	331,181.71
投资活动现金流入小计		432,267,751.03	1,453,827,304.27
投资支付的现金		717,290,727.87	1,590,398,168.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		45,480,458.55	29,214,451.43
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		762,771,186.42	1,619,612,619.92
投资活动产生的现金流量净额		-330,503,435.39	-165,785,315.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		17,600,000.00	315,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		17,600,000.00	315,000,000.00
取得借款收到的现金		2,480,000,000.00	1,400,000,000.00
发行债券收到的现金		2,700,000,000.00	2,600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4	237,030,000.00	74,830,000.00
筹资活动现金流入小计		5,434,630,000.00	4,389,830,000.00
偿还债务支付的现金		2,830,000,000.00	2,150,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		237,016,730.41	60,131,125.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		27,013,248.49	
支付其他与筹资活动有关的现金	5	79,190,000.00	
筹资活动现金流出小计		3,146,206,730.41	2,210,131,125.55
筹资活动产生的现金流量净额		2,288,423,269.59	2,179,698,874.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,325,267.11	74,143.22
五、现金及现金等价物净增加额		9,413,532,999.95	7,023,137,448.90
加：期初现金及现金等价物余额		11,885,337,349.35	4,862,199,900.45
六、期末现金及现金等价物余额		21,298,870,349.30	11,885,337,349.35

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



母公司现金流量表

2015年度

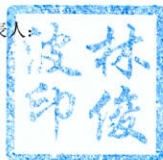
会证03表

编制单位：湘财证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额		-317,809,055.34	-538,516,444.24
收取利息、手续费及佣金的现金		3,712,011,543.24	1,534,255,235.76
拆入资金净增加额		130,000,000.00	725,000,000.00
回购业务资金净增加额		-381,526,560.72	1,377,331,011.41
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		8,284,118,409.76	6,264,415,206.09
收到其他与经营活动有关的现金	1	17,904,916.02	140,010,315.59
经营活动现金流入小计		11,444,699,252.96	9,502,495,324.61
融出资金净增加额		1,275,316,362.13	3,019,149,374.65
代理买卖证券支付的现金净额			
支付利息、手续费及佣金的现金		877,843,928.28	386,068,685.26
支付给职工以及为职工支付的现金		575,797,001.51	359,264,378.59
支付的各项税费		599,406,268.74	245,727,179.85
支付其他与经营活动有关的现金	2	925,299,820.23	551,497,108.82
经营活动现金流出小计		4,253,663,380.89	4,561,706,727.17
经营活动产生的现金流量净额		7,191,035,872.07	4,940,788,597.44
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		346,214,903.80	1,411,690,407.18
取得投资收益收到的现金		22,632,489.78	28,791,768.71
收到其他与投资活动有关的现金	3	217,264.09	331,181.71
投资活动现金流入小计		369,064,657.67	1,440,813,357.60
投资支付的现金		459,030,000.00	1,206,847,868.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		45,477,058.55	29,214,451.43
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		504,507,058.55	1,236,062,319.92
投资活动产生的现金流量净额		-135,442,400.88	204,751,037.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,450,000,000.00	1,400,000,000.00
发行债券收到的现金		2,700,000,000.00	2,600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4	237,030,000.00	74,830,000.00
筹资活动现金流入小计		5,387,030,000.00	4,074,830,000.00
偿还债务支付的现金		2,800,000,000.00	2,150,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		207,905,148.59	51,922,139.25
支付其他与筹资活动有关的现金	5	79,190,000.00	
筹资活动现金流出小计		3,087,095,148.59	2,201,922,139.25
筹资活动产生的现金流量净额		2,299,934,851.41	1,872,907,860.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,325,267.11	74,143.22
五、现金及现金等价物净增加额		9,356,853,589.71	7,018,521,639.09
加：期初现金及现金等价物余额		11,880,639,362.34	4,862,117,723.25
六、期末现金及现金等价物余额		21,237,492,952.05	11,880,639,362.34

法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

2015年度

单位：人民币元

项	本期数										上年同期数				
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益					归属于母公司所有者权益				
	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合收益
一、上年年末余额	3,197,255,878.00	100,559,572.81	98,473,895.47	91,654,945.47	644,918,928.86	315,778,438.36	3,197,255,878.00	100,559,572.81	119,020,239.19	13,030,284.31	26,060,588.62	91,269,297.76	3,547,196,340.69		
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年年初余额	3,197,255,878.00	100,559,572.81	98,473,895.47	91,654,945.47	644,918,928.86	315,778,438.36	3,197,255,878.00	100,559,572.81	119,020,239.19	13,030,284.31	26,060,588.62	91,269,297.76	3,547,196,340.69		
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)															
(一)综合收益总额			59,405,149.75	120,289,513.77	851,429,989.29	1,282,376,180.90			-20,526,343.72	78,624,661.16	157,246,322.32	553,649,131.10	1,084,775,209.22		
(二)所有者投入和减少资本					1,212,298,570.60	27,085,740.04									
1.所有者投入资本						17,600,000.00									
2.其他权益工具持有者投入资本						17,600,000.00									
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他															
(三)利润分配					-360,808,541.31	-27,013,248.49									
1.提取盈余公积															
2.提取一般风险准备															
3.对所有者的分配															
4.其他															
(四)所有者权益内部结转															
1.资本公积转增资本(或股本)															
2.盈余公积转增资本(或股本)															
3.盈余公积弥补亏损															
4.其他															
四、本年年末余额	3,197,255,878.00	100,559,572.81	157,879,045.22	211,944,459.24	1,496,348,918.15	333,550,928.91	3,197,255,878.00	100,559,572.81	98,473,895.47	91,654,945.47	183,309,890.94	644,918,928.86	4,631,971,549.91		



会计机构负责人



主管会计工作的负责人



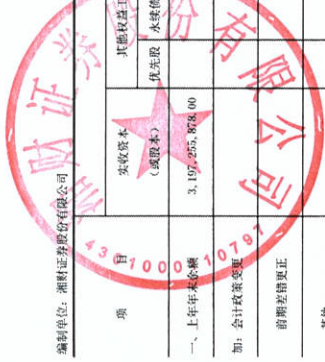
法定代表人

母公司所有者权益变动表

2015年度

单位：人民币元

单位：人民币元																				
项 目	本期数										上年同期数									
	实收资本 (或股本)	其他权益工具		资本 公积	减： 库存股	其他综合 收益	盈余 公积	一般风 险准备	未分配 利润	所有者 权益合计	实收资本 (或股本)	其他权益工具		资本 公积	减： 库存股	其他综合 收益	盈余 公积	一般风 险准备	未分配 利润	所有者 权益合计
		优先股	永续债 其他									优先股	永续债 其他							
一、上年年末余额	3,197,255,878.00			100,559,572.81		84,281,245.47	91,654,945.47	183,309,890.94	641,584,618.27	4,298,646,150.96	3,197,255,878.00			100,559,572.81		119,029,239.19	13,030,284.31	26,060,568.62	91,211,990.14	3,547,138,533.07
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年年初余额	3,197,255,878.00			100,559,572.81		84,281,245.47	91,654,945.47	183,309,890.94	641,584,618.27	4,298,646,150.96	3,197,255,878.00			100,559,572.81		119,029,239.19	13,030,284.31	26,060,568.62	91,211,990.14	3,547,138,533.07
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						-83,572,958.83	120,289,513.77	240,579,027.54	842,026,596.39	1,119,322,178.87						-34,738,993.72	78,624,661.16	157,249,322.32	550,372,628.13	751,507,617.89
(一) 综合收益总额						-83,572,958.83			1,202,895,137.70	1,119,322,178.87						-34,738,993.72			786,246,611.61	751,507,617.89
(二) 所有者投入和减少 资本																				
1. 所有者投入的资本																				
2. 其他权益工具持有者 投入资本																				
3. 股份支付计入所有者 权益的金额																				
4. 其他																				
(三) 利润分配							120,289,513.77	240,579,027.54	-360,868,541.31								78,624,661.16	157,249,322.32	-235,873,983.48	
1. 提取盈余公积							120,289,513.77		-120,289,513.77								78,624,661.16		-78,624,661.16	
2. 提取一般风险准备								240,579,027.54	-240,579,027.54									157,249,322.32	-157,249,322.32	
3. 对所有者的分配																				
4. 其他																				
(四) 所有者权益内部结 转																				
1. 资本公积转增资本(或 股本)																				
2. 盈余公积转增资本(或 股本)																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
四、本期期末余额	3,197,255,878.00			100,559,572.81		708,286.64	211,944,459.24	423,888,918.48	1,483,611,214.66	5,417,968,329.83	3,197,255,878.00			100,559,572.81		84,281,245.47	91,654,945.47	183,309,890.94	641,584,618.27	4,298,646,150.96



法定代表人： 主管会计工作的负责人： 会计机构负责人： 共 109 页 第 10 页

湘财证券股份有限公司

财务报表附注

2015 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

湘财证券股份有限公司(以下简称公司或本公司)系由湘财证券有限责任公司改制设立,于 2013 年 11 月 21 日在湖南省工商行政管理局登记注册,公司现持有注册号为 430000000011972 的企业法人营业执照。注册资本为人民币 319,725.5878 万元,股份总数 3,197,255,878 股(每股面值 1 元)。本公司属于在全国中小企业股份转让系统挂牌的非上市公众公司,注册地及总部地址位于长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼。

本公司经营范围:凭本企业许可证书从事证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;证券投资基金代销;融资融券业务;代销金融产品业务(在经营证券业务许可证核定的期限内开展上述业务)。

截至 2015 年 12 月 31 日止,公司拥有 4 家分公司、53 家证券营业部;拥有员工 1,721 人,其中高级管理人员 7 人。

本财务报表业经公司 2016 年 2 月 18 日第一届二十五次董事会批准对外报出。

本公司将金泰富资本管理有限责任公司、杭州金砺资本管理有限公司和本公司管理的集合资产管理计划湘财-华夏幸福-九通基业园区纳入本期合并财务报表范围,具体情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

企业的业务性质和主要经营活动情况:

公司主要依托现有 53 家营业部为个人及机构客户提供证券经纪业务服务、信用交易业务服务、研究咨询业务及资产管理业务服务,公司设北京承销与保荐分公司,以大投行运作模式为客户提供各类融资和财务顾问服务。公司使用自有资金或者合法募集的资金开展自营业务,以公司的名义投资于股票、债券、基金等证券产品。本公司下设子公司金泰富资本管理有限责任公司、杭州金砺资本管理有限公司开展直投业务。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（五）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及

其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（六）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。
2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
 - （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（九）客户交易结算资金

本公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算

备付金中核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

（十）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

（1）金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

① 交易性金融资产

公司将满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：

- A. 取得该金融资产的目的主要是为了近期内出售、回购或赎回；
- B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- C. 属于衍生工具。

② 在初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

A. 对于包括一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，如果不是以下两种情况，公司将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：a. 嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变；b. 类似混合工具所嵌入的衍生工具，明显不应当从相关混合工具中分拆。

B. 除混合工具以外的其他金融资产，当直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产能够产生更相关的会计信息，则将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。符合下列条件之一，表明直接指定能产生更相关的会计信息：a. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同而导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；b. 公司的风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

2) 持有至到期投资

公司将到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。

3) 贷款和应收款

公司将在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产划分为贷款和应收款。

4) 可供出售金融资产

对于公允价值能够可靠计量的金融资产，且公司没有将其划分为其他三类的，公司将其直接指定为可供出售金融资产。

(2) 金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值,包括:活跃市场中类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等;市场验证的输入值等;

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值,包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查,如有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。

(2) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试;对单项金额不重大的金融资产,可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

(3) 按摊余成本计量的金融资产,期末有客观证据表明其发生了减值的,根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失。

(4) 可供出售金融资产减值的客观证据

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括:

- ① 债务人发生严重财务困难;
- ② 债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人作出让步;
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难,该债务工具无法在活跃市场继续交易;
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产单独进行检查,若该

金融资产于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%，并且时间持续在 12 个月以上则表明其发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

(十一) 应收款项

1. 应收款项及其他应收款

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额 500 万元以上(含)款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

a. 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
押金及席位保证金组合	押金、席位保证金业务形成的其他应收款
清算款项组合	因清算交收时间差形成的证券交易清算款
账龄分析法组合	账龄为信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
押金及席位保证金组合	除非有确凿证据证明不能收回或收回的可能性很小时，按余额的 0.5%计提
清算款项组合	除非有确凿证据证明不能收回或收回的可能性很小时，不计提坏账准备
账龄分析法组合	账龄分析法

b. 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年，以下同)	0.5	0.5
1-2 年	20	20

2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2. 融出资金、约定购回和股票质押式回购买入返售金融资产

(1) 期末客户账户维持担保比例或履约保障比例100%及以上的融出资金、约定购回和股票质押式回购买入返售金融资产，分别按融出资金、约定购回、股票质押式回购买入返售金融资产期末余额的0.2%、0.3%、0.5%计提减值准备。

(2) 已对客户执行强制平仓处置、违约处置或者期末客户账户维持担保比例或履约保障比例低于100%的融出资金、约定购回和股票质押式回购买入返售金融资产，按债权金额与客户资产账面价值的差额全额计提减值准备。

3. 对其他买入返售金融资产、预付款项、应收利息等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提减值准备。

(十二) 证券承销业务核算方法

本公司证券承销的方式包括余额包销和代销，于承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产等。

本公司将在发行项目立项之前的相关费用计入当期损益。在项目立项之后，将可单独辨认的发行费用记入待转承销费用科目，待项目成功发行后，结转损益。所有已确认不能成功发行的项目费用记入当期损益。

(十三) 代兑付债券业务核算方法

公司接受委托对委托方发行的债券到期进行兑付时，在代兑付债券业务提供的相关服务完成时确认收入。

(十四) 买入返售与卖出回购款项的核算方法

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产(包括债券及票据)，合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产(包括债券和票据)出售给交易对手,到合同或协议到期日,再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账,在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内,并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支,在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的,按合同约定利率计算利息收支。

(十五) 客户资产管理业务核算方法

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体,单独建账、独立核算,单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算,比照证券投资基金会计核算办法进行,并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

资产管理业务形成的资产和负债不在母公司资产负债表内反映,在财务报表附注中列示,详见本财务报表附注其他重要事项之受托客户资产管理业务。公司所控制的结构化主体按照《企业会计准则第33号——合并报表》要求纳入合并报表范围。

(十六) 融资融券业务核算方法

融资融券业务,是指公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出,并由客户交存相应担保物的经营活动。公司发生的融资融券业务,分为融资业务和融券业务两类。

融资业务,按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。公司融出的资金,确认应收债权,并确认相应利息收入。

融券业务,融出的证券按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》有关规定,不终止确认该证券,并确认相应利息收入。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时,作为证券经纪业务进行会计处理。

(十七) 转融通业务核算方法

公司通过证券金融公司转融通业务融入资金或证券的,对融入的资金确认为一项资产,同时确认一项对借出方的负债,转融通业务产生的利息费用计入当期损益;对融入的证券,由于其主要收益或风险不由公司享有或承担,不将其计入资产负债表。

公司根据借出资金及违约概率情况,合理预计未来可能发生的损失,充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

（十八）协议安排业务核算方法

公司通过协议安排将自身所持有证券价格波动的风险和报酬转移给他方的，根据《企业会计准则第23号——金融资产转移》的相关规定判断是否应终止确认相关证券；反之，公司虽然名义上未持有证券，但通过协议安排在实质上承担了该证券价格波动的风险和报酬的，根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定判断是否应确认一项金融资产或负债。

（十九）发起设立或发行产品业务核算方法

公司发起设立资产管理分级产品，并以自有资金认购次级部分，依据管理层持有意图，通过相关金融资产科目核算自有资金认购部分，并根据承担风险的程度，确认相应的预计负债。

向客户发行的各类产品（非资产管理产品），通过产品销售合同等文件或交易模式等方法，承诺或保证本金安全的，判断该项业务的实质，如属于融资业务的，纳入资产负债表核算。

（二十）长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合

并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按公允价值计量。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积(资本溢价)，资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(二十一) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(二十二) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30-35	5	2.71-3.17
电器设备	年限平均法	5	3	19.40
电脑设备	年限平均法	3-5	3	19.40-32.33

运输工具	年限平均法	6	3	16.17
其他设备	年限平均法	5	3	19.40

（二十三）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（二十四）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（二十五）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。
2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	剩余使用年限
交易所席位费	10
软件	3

（二十六）部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程和使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

可收回金额的计量结果表明，该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（二十七）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十八）商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

（二十九）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间,根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1) 根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

2) 设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

3) 期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利,符合设定提存计划条件的,按照设定提存计划的有关规定进行会计处理;除此之外的其他长期福利,按照设定受益计划的有关规定进行会计处理,为简化相关会计处理,将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(三十) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务,履行该义务很可能导致经济利益流出公司,且该义务的金额能够可靠的计量时,公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（三十一）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的

权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具(因未满足可行权条件而被取消的除外)，则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(三十二) 收入

1. 手续费及佣金收入

(1) 代理买卖证券业务收入，在代理买卖证券交易日确认收入。

(2) 证券承销业务收入，按承销方式分别确认收入：1) 采用全额包销方式的，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；2) 采用余额包销、代销方式的，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

证券保荐业务收入和财务顾问收入：于各项业务提供的相关服务完成时确认收入。

(3) 受托客户资产管理业务收入，在资产管理合同到期或者定期与委托单位结算收益或损失时，按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失，确认为受托投资管理手续费及佣金收入。

2. 利息收入

在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认当期利息收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期利息收入。

融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

3. 其他业务收入

其他业务收入反映公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入，包括出租固定资产、出租无形资产或债务重组等实现的收入以及投资性房地产取得的租金收入，该等收入于劳务已提供、资产已转让、收到价款或取得收取款项的证据时确认收入。

(三十三) 政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入

当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（三十四）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（三十五）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（三十六）一般风险准备金和交易风险准备金

本公司按当年实现净利润的 10%分别计提一般风险准备和交易风险准备金。

（三十七）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

当存在相似经济特征的两个或多个经营分部，同时满足下列条件的，可以合并为一个经营分部：1. 各单项产品或劳务的性质相同或相似；2. 生产过程的性质相同或相似；3. 产品或劳务的客户类型相同或相似；4. 销售产品或提供劳务的方式相同或相似；5. 生产产品或提供劳务受法律、行政法规的影响相同或相似。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

(三十八) 其他重要的会计政策和会计估计

1. 终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的已被企业处置或被企业划归为持有待售的、在经营的和编制财务报表时能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- (3) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

本公司终止经营的情况见本财务报表附注其他重要事项之终止经营的说明。

2. 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积(其他资本公积)累计金额，同时，按照其差额调整资本公积(股本溢价)。

(三十九) 重要会计政策、会计估计变更说明

重要会计估计变更

(1) 会计估计变更的内容和原因

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备 注
--------------	------	---------	-----

本公司原对信用业务形成的融出资金、买入返售金融资产根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，对维持担保比例或履约保障比例 100%及以上的合约不计提坏账准备。考虑市场剧烈波动可能产生的损失，对融出资金、约定购回及股票质押式回购等信用业务形成的买入返售金融资产分别按期末余额的 0.2%、0.3%和 0.5%计提坏账准备。	本次变更经公司第一届二十五次董事会审议通过	自 2015 年 12 月 31 日起	
---	-----------------------	---------------------	--

(2) 受重要影响的报表项目和金额

受重要影响的报表项目	影响金额	备 注
2015 年 12 月 31 日资产负债表项目		
融出资金	-12,593,802.91	
买入返售金融资产	-1,000,220.64	
递延所得税资产	3,398,505.89	
2015 年度利润表项目		
资产减值损失	13,594,023.55	
所得税费用	-3,398,505.89	

四、税（费）项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%等
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	1.5%、2%等
企业所得税	应纳税所得额	25%

根据《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的通知》（国税发〔2012〕57 号文件）规定，公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算”的所得

税征收管理办法，即根据当期实际利润额，按照此办法规定的预缴分摊方法计算总机构和分支机构的所得税预缴额，分别由总机构和分支机构分季就地预缴，年度终了后 5 个月内，由总机构依照法律、法规和其他有关规定进行所得税年度汇算清缴。

(二) 税收优惠

依据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税〔2008〕1 号)中关于鼓励证券投资基金发展的优惠政策的规定，对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 类别明细

项 目	期末数	期初数
库存现金	53,673.60	77,788.31
银行存款	15,439,152,984.32	8,415,248,215.12
其中：客户存款	13,385,445,083.82	7,522,297,760.37
公司存款	2,053,707,900.50	892,950,454.75
合 计	15,439,206,657.92	8,415,326,003.43
其中：存放在境外的款项总额		

(2) 币种明细

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：						
人民币			53,673.60			77,788.31
小 计			53,673.60			77,788.31
银行存款：						
其中：客户资金存款						
人民币			13,158,487,435.79			7,427,747,905.25
美元	32,126,303.52	6.4936	208,615,364.54	12,403,307.13	6.1190	75,895,836.34

港元	21,893,391.61	0.8378	18,342,283.49	23,645,606.26	0.7889	18,654,018.78
小 计			13,385,445,083.82			7,522,297,760.37
公司自有存款						
人民币			2,038,801,627.22			878,393,006.22
美元	1,729,133.46	6.4936	11,228,301.04	1,791,114.52	6.1190	10,959,829.75
港元	4,390,036.09	0.8378	3,677,972.24	4,560,297.60	0.7889	3,597,618.78
小 计			2,053,707,900.50			892,950,454.75
银行存款合计			15,439,152,984.32			8,415,248,215.12
合 计			15,439,206,657.92			8,415,326,003.43

(3) 融资融券业务信用资金明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户信用资金：						
人民币			669,345,762.57			372,716,954.21
小 计			669,345,762.57			372,716,954.21
公司信用资金：						
人民币			292,784,900.52			68,571,049.21
小 计			292,784,900.52			68,571,049.21
总 计			962,130,663.09			441,288,003.42

(4) 其他说明

期末公司货币资金无抵押、质押或冻结情况，无使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2. 结算备付金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户普通备付金：						
人民币			5,182,291,110.60			3,191,867,857.30
美元	1,264,216.23	6.4936	8,209,314.51	4,138,000.08	6.1190	25,320,422.49

港币	44,088,021.04	0.8378	36,936,944.03	18,328,919.14	0.7889	14,459,684.31
小 计			5,227,437,369.14			3,231,647,964.10
客户信用备付金：						
人民币			556,871,485.02			161,531,608.71
小 计			556,871,485.02			161,531,608.71
客户备付金合计			5,784,308,854.16			3,393,179,572.81
公司自有备付金：						
人民币			75,354,837.22			76,831,773.11
小 计			75,354,837.22			76,831,773.11
公司信用备付金：						
人民币						
小 计						
公司备付金合计			75,354,837.22			76,831,773.11
合 计			5,859,663,691.38			3,470,011,345.92

(2) 期末公司结算备付金无抵押、质押或冻结情况，无使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

3. 融出资金

(1) 明细情况——按类别

项目	期末数	期初数
融资融券业务融出资金	6,296,901,456.83	5,034,696,676.57
减：减值准备	12,593,802.91	
合计	6,284,307,653.92	5,034,696,676.57

(2) 明细情况——按客户

项目	期末数	期初数
个人客户	6,156,737,469.01	4,955,892,494.65
机构客户	140,163,987.82	78,804,181.92
融出资金合计	6,296,901,456.83	5,034,696,676.57
减：减值准备	12,593,802.91	

合计	6,284,307,653.92	5,034,696,676.57
----	------------------	------------------

(3) 按账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月 (含 3 个月, 下同)	4,561,929,842.21	72.45	9,123,859.68	0.20	4,472,981,825.02	88.84		
3-6 个月	685,727,892.81	10.89	1,371,455.79	0.20	551,189,153.11	10.95		
6 个月以上	1,049,243,721.81	16.66	2,098,487.44	0.20	10,525,698.44	0.21		
合计	6,296,901,456.83	100.00	12,593,802.91	0.20	5,034,696,676.57	100.00		

(4) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务说明。

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			
	为交易目的而持有的金融资产		合计	
	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	1,791,080,160.40	1,738,074,290.87	1,791,080,160.40	1,738,074,290.87
股票	1,217,913,064.74	1,112,745,491.70	1,217,913,064.74	1,112,745,491.70
基金	2,427.43	2,207.63	2,427.43	2,207.63
合 计	3,008,995,652.57	2,850,821,990.20	3,008,995,652.57	2,850,821,990.20

(续上表)

项 目	期初数			
	为交易目的而持有的金融资产		合计	
	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	1,726,945,413.11	1,714,048,118.35	1,726,945,413.11	1,714,048,118.35
股票	617,904,541.00	438,788,359.66	617,904,541.00	438,788,359.66
基金				
合 计	2,344,849,954.11	2,152,836,478.01	2,344,849,954.11	2,152,836,478.01

(2) 变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末账面价值
股票	转融通融入资金担保	364,004,635.24
债券	报价回购交易质押	40,602,410.90
债券	普通回购交易质押	1,598,412,560.00
小计		2,003,019,606.14

5. 衍生金融资产、衍生金融负债

项 目	期末数		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
其他衍生工具			
股指期货合约	17,126,640.00		
小 计	17,126,640.00		
合 计	17,126,640.00		

期末公司持有的股指期货合约价值为 17,126,640.00 元,股指期货交易每日无负债结算确认衍生金融负债 90,180.00 元与股指期货暂收暂付款 90,180.00 元按抵销后的净额列示为 0 元。

6. 买入返售金融资产

(1) 明细情况——按交易品种

项目	期末数	期初数
股票	200,044,128.70	23,200,000.00
债券	6,885,714,874.05	4,235,899,237.80
其中：国债	70,685,153.34	719,112,250.68
金融债券		347,567,823.84
公司债券	6,815,029,720.71	3,169,219,163.28
其他		
减：减值准备	1,000,220.64	

合计	7,084,758,782.11	4,259,099,237.80
----	------------------	------------------

(2) 明细情况——按交易对手

项目	期末数	期初数
银行金融机构	4,129,855,286.55	418,697,171.25
非银行金融机构	2,755,859,587.50	3,817,202,066.55
其他	200,044,128.70	23,200,000.00
减：减值准备	1,000,220.64	
合计	7,084,758,782.11	4,259,099,237.80

(3) 明细情况——按业务类别

项目	期末数	期初数	备注
约定购回		2,730,000.00	
股票质押式回购	200,044,128.70	20,470,000.00	
其他	6,885,714,874.05	4,235,899,237.80	
减：减值准备	1,000,220.64		
合计	7,084,758,782.11	4,259,099,237.80	

(4) 约定购回融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1个月至3个月内		2,480,000.00
3个月至1年内		250,000.00
小计		2,730,000.00

(5) 质押回购融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1个月内(含1个月，下同)	44,128.70	170,000.00
1个月至3个月内		300,000.00
3个月至1年内	200,000,000.00	20,000,000.00
减：减值准备	1,000,220.64	
小计	199,043,908.06	20,470,000.00

(6) 担保物情况

期末公司开展质押回购业务融出资金的待购回标的物市场价值 604,907,767.00 元,期

末账面价值为 6,776,031,705.74 元的买入返售交易获得的证券已被用于正回购交易。

7. 应收款项

(1) 类别明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	700,000.00	1.20	700,000.00	100.00				
组合计提坏账准备								
清算款项组合	12,195,700.34	20.86			102,805,269.25	84.35		
账龄分析组合	45,561,873.99	77.94	700,467.22	1.54	19,073,981.75	15.65	231,869.92	1.22
组合小计	57,757,574.33	98.80	700,467.22	1.21	121,879,251.00	100.00	231,869.92	0.19
合计	58,457,574.33	100.00	1,400,467.22	2.40	121,879,251.00	100.00	231,869.92	0.19

(2) 按账龄分析

账龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	43,137,987.58	94.68	215,689.94	0.50
1-2 年	2,423,886.41	5.32	484,777.28	20.00
小计	45,561,873.99	100.00	700,467.22	1.54

(续上表)

账龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	18,373,981.75	96.33	91,869.92	0.50
1-2 年	700,000.00	3.67	140,000.00	20.00
小计	19,073,981.75	100.00	231,869.92	1.22

(3) 按款项性质

项目	期末数	期初数
应收清算款项	12,195,700.34	102,805,269.25
应收资产管理费	34,008,047.18	10,824,747.21

应收手续费及佣金	12,253,826.81	8,249,234.54
应收款项合计	58,457,574.33	121,879,251.00
减：应收款项减值准备	1,400,467.22	231,869.92
合计	57,057,107.11	121,647,381.08

8. 应收利息

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
债券投资	83,874,774.87	3,544,022,245.38	3,552,812,497.53	75,084,522.72
融资融券	43,487,249.34	503,502,418.76	437,617,295.64	109,372,372.46
买入返售	8,574,481.77	218,142,771.60	207,265,013.86	19,452,239.51
其他	1,234,747.72	41,754,044.05	41,356,823.67	1,631,968.10
合计	137,171,253.70	4,307,421,479.79	4,239,051,630.70	205,541,102.79

9. 存出保证金

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
交易保证金	100,732,520.18	35,116,408.21
履约保证金	7,193,188.80	
转融通担保资金	453,910,895.65	347,367,529.08
合计	561,836,604.63	382,483,937.29

(2) 存出保证金——外币保证金

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
交易保证金						
美元	270,000.00	6.4936	1,753,272.00	270,000.00	6.1190	1,652,130.00
港币	1,500,000.00	0.8378	1,256,700.00	1,500,000.00	0.7889	1,183,350.00
合计			3,009,972.00			2,835,480.00

10. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项目	期末数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	100,000,000.00	9,849,300.00		109,849,300.00
可供出售权益工具	1,676,309,685.07	200,682,760.28	13,075,000.00	1,863,917,445.35
其中：按公允价值计量的	1,173,007,370.78	200,682,760.28		1,373,690,131.06
按成本计量的	503,302,314.29		13,075,000.00	490,227,314.29
合计	1,776,309,685.07	210,532,060.28	13,075,000.00	1,973,766,745.35

(续上表)

项目	期初数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	309,990,692.32	12,884,597.68		322,875,290.00
可供出售权益工具	1,134,917,802.22	118,440,596.28	13,075,000.00	1,240,283,398.50
其中：按公允价值计量的	691,931,487.93	118,440,596.28		810,372,084.21
按成本计量的	442,986,314.29		13,075,000.00	429,911,314.29
合计	1,444,908,494.54	131,325,193.96	13,075,000.00	1,563,158,688.50

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金额资产

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	小计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	1,173,007,370.78	100,000,000.00	1,273,007,370.78
公允价值	1,373,690,131.06	109,849,300.00	1,483,539,431.06
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	150,512,070.22	7,386,975.00	157,899,045.22
已计提减值金额			

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
海南神龙氨基酸肥料股份有限公司	3,750,000.00			3,750,000.00
英大证券有限责任公司	76,000,000.00			76,000,000.00
北京福创科技股份有限公司	8,650,000.00			8,650,000.00
历道博物馆	4,586,314.29			4,586,314.29
证通股份有限公司		25,000,000.00		25,000,000.00

北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司		36,000,000.00	684,000.00	35,316,000.00
集合资金信托计划	350,000,000.00			350,000,000.00
小计	442,986,314.29	61,000,000.00	684,000.00	503,302,314.29

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
海南神龙氨基酸肥料股份有限公司	3,750,000.00			3,750,000.00	18.31	
英大证券有限责任公司	5,000,000.00			5,000,000.00	0.74	
北京福创科技股份有限公司	4,325,000.00			4,325,000.00	11.00	
历道博物馆					100.00	
证通股份有限公司					1.24	
北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司					14.99	900,000.00
集合资金信托计划						
小计	13,075,000.00			13,075,000.00		900,000.00

(4) 变现有限制的可供出售金融资产

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末账面价值
可供出售债务工具	普通回购交易质押	109,849,300.00
可供出售权益工具	转融通融入资金担保	67,514,965.00
可供出售权益工具	不设置开放期或在限售承诺期内	1,064,538,579.05
可供出售权益工具	已经融出	197,959.80
小计		1,242,100,803.85

(5) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

(6) 已融出证券情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

11. 投资性房地产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	在建工程	合计
----	--------	-------	------	----

账面原值				
期初数	22,677,586.30			22,677,586.30
本期增加金额				
1) 固定资产转入				
本期减少金额				
期末数	22,677,586.30			22,677,586.30
累计折旧和累计摊销				
期初数	10,056,100.89			10,056,100.89
本期增加金额	718,153.80			718,153.80
1) 固定资产转入				
2) 计提或摊销	718,153.80			718,153.80
本期减少金额				
期末数	10,774,254.69			10,774,254.69
账面价值				
期末账面价值	11,903,331.61			11,903,331.61
期初账面价值	12,621,485.41			12,621,485.41

12. 固定资产

(1) 账面价值

项目	期末数	期初数
固定资产原价	522,462,500.60	516,699,842.07
减：累计折旧	268,341,000.03	255,492,459.41
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	254,121,500.57	261,207,382.66

(2) 固定资产增减变动表

项目	房屋及建筑物	电器设备	运输设备	电脑设备	其他	合计
账面原值						
期初数	310,827,676.07	7,554,364.01	27,909,899.29	143,095,630.37	27,312,272.33	516,699,842.07
本期增加金额	727,876.80	219,684.00	1,824,809.40	15,699,102.00	322,558.00	18,794,030.20

1) 本期购置	727,876.80	219,684.00	1,824,809.40	15,699,102.00	322,558.00	18,794,030.20
本期减少金额		327,345.90	312,756.00	11,312,427.40	1,078,842.37	13,031,371.67
1) 转让和出售		327,345.90	312,756.00	11,312,427.40	1,078,842.37	13,031,371.67
2) 其他减少						
期末数	311,555,552.87	7,446,702.11	29,421,952.69	147,482,304.97	26,555,987.96	522,462,500.60
累计折旧						
期初数	94,421,539.46	6,391,411.06	21,826,545.37	115,792,412.83	17,060,550.69	255,492,459.41
本期增加金额	9,859,726.13	562,527.81	2,559,046.72	10,933,256.28	1,341,103.48	25,255,660.42
1) 计提	9,859,726.13	562,527.81	2,559,046.72	10,933,256.28	1,341,103.48	25,255,660.42
本期减少金额		312,359.14	303,373.32	10,821,278.77	970,108.57	12,407,119.80
1) 转让和出售		312,359.14	303,373.32	10,821,278.77	970,108.57	12,407,119.80
2) 其他减少						
期末数	104,281,265.59	6,641,579.73	24,082,218.77	115,904,390.34	17,431,545.60	268,341,000.03
账面价值						
期初账面价值	216,406,136.61	1,162,952.95	6,083,353.92	27,303,217.54	10,251,721.64	261,207,382.66
期末账面价值	207,274,287.28	805,122.38	5,339,733.92	31,577,914.63	9,124,442.36	254,121,500.57

(3) 期末固定资产中无用于抵押担保的资产。

(4) 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

13. 无形资产

(1) 明细情况

项目	土地使用权	软件	交易席位费	合计
账面原值				
期初数	3,123,691.54	60,738,320.00	21,309,491.61	85,171,503.15
本期增加金额		15,389,366.00		15,389,366.00
1) 购置		15,389,366.00		15,389,366.00
本期减少金额		21,600.00		21,600.00
1) 处置		21,600.00		21,600.00
期末数	3,123,691.54	76,106,086.00	21,309,491.61	100,539,269.15

累计摊销				
期初数	491,957.06	42,285,268.42	20,842,821.97	63,620,047.45
本期增加金额	71,774.52	10,770,778.71	50,000.04	10,892,553.27
1) 计提	71,774.52	10,770,778.71	50,000.04	10,892,553.27
本期减少金额		21,600.00		21,600.00
1) 处置		21,600.00		21,600.00
期末数	563,731.58	53,034,447.13	20,892,822.01	74,491,000.72
账面价值				
期初账面价值	2,631,734.48	18,453,051.58	466,669.64	21,551,455.70
期末账面价值	2,559,959.96	23,071,638.87	416,669.60	26,048,268.43

(2) 交易席位费

原价：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海交易所				
其中：A 股	10,548,007.11			10,548,007.11
B 股	256,057.50			256,057.50

深圳交易所

其中：A 股	10,005,427.00			10,005,427.00
中小企业股份转让系统	500,000.00			500,000.00
小计	21,309,491.61			21,309,491.61

累计摊销：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海交易所				
其中：A 股	10,548,004.11			10,548,004.11
B 股	256,057.50			256,057.50

深圳交易所

其中：A 股	10,005,427.00			10,005,427.00
中小企业股份转让系统	33,333.36	50,000.04		83,333.40
小计	20,842,821.97	50,000.04		20,892,822.01

账面价值：

项目	期初数	期末数
上海交易所		
其中：A 股	3.00	3.00
B 股		
深圳交易所		
其中：A 股		
中小企业股份转让系统	466,666.64	416,666.60
合计	466,669.64	416,669.60

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	1,780,657.73	正在办理过户手续
小计	1,780,657.73	

(4) 期末无形资产中无用于担保的资产。

(5) 期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

14. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少	期末数
收购营业部形成的商誉	39,937,709.70			39,937,709.70
合计	39,937,709.70			39,937,709.70

期末结合与商誉相关的资产组进行减值测试，其可收回金额高于其账面价值，不需要计提减值准备。

15. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	1,400,467.22	350,116.80	231,869.92	57,967.48

融出资金减值准备	12,593,802.91	3,148,450.73		
买入返售金融资产减值准备	1,000,220.64	250,055.16		
可供出售金融资产减值	13,075,000.00	3,268,750.00	13,075,000.00	3,268,750.00
应付职工薪酬	163,686,560.64	40,921,640.16	78,000,000.00	19,500,000.00
衍生金融资产公允价值变动	90,180.00	22,545.00		
合计	191,846,231.41	47,961,557.85	91,306,869.92	22,826,717.48

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	210,532,060.28	52,633,015.06	131,325,193.96	32,831,298.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	158,173,662.37	39,543,415.59	192,013,476.10	48,003,369.03
合计	368,705,722.65	92,176,430.65	323,338,670.06	80,834,667.52

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	37,031,914.80	10,929,643.05	22,826,717.48	
递延所得税负债	37,031,914.80	55,144,515.85	22,826,717.48	58,007,950.04

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
其他应收款和应收融资融券客户款坏账准备 注 1	214,572,409.12	213,472,959.63
可抵扣亏损	2,112,164.18	
小 计	216,684,573.30	213,472,959.63

注 1：其他应收款和应收融资融券客户款坏账准备由于未来获得税前扣除的可能性小，所以未确认递延所得税资产。

16. 其他资产

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
预付款项	14,556,822.22	23,192,842.97
其他应收款	19,982,001.35	8,870,478.49
长期待摊费用	12,836,806.21	17,977,498.22
待摊费用	4,575,008.53	4,598,143.81
合计	51,950,638.31	54,638,963.49

(2) 预付款项

账龄	期末数		期初数	
	账面价值	比例 (%)	账面价值	比例 (%)
1 年以内	13,783,822.22	94.69	22,596,342.97	97.43
1-2 年	306,000.00	2.10	467,000.00	2.01
2-3 年	467,000.00	3.21	93,500.00	0.40
3 年以上			36,000.00	0.16
合计	14,556,822.22	100.00	23,192,842.97	100.00

(3) 其他应收款

1) 明细情况

①类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备					
押金及席位保证金组合	8,212,318.94	3.51	41,061.59	0.50	8,171,257.35
账龄分析组合	225,868,684.73	96.49	214,057,940.73	94.77	11,810,744.00
组合小计	234,081,003.67	100.00	214,099,002.32	91.46	19,982,001.35
合计	234,081,003.67	100.00	214,099,002.32	91.46	19,982,001.35

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备					
押金及席位保证金组合	7,907,224.36	3.56	39,536.12	0.50	7,867,688.24

账龄分析组合	214,436,213.76	96.44	213,433,423.51	99.53	1,002,790.25
组合小计	222,343,438.12	100.00	213,472,959.63	96.01	8,870,478.49
合计	222,343,438.12	100.00	213,472,959.63	96.01	8,870,478.49

②组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年，下同)	11,853,737.33	5.25	59,268.69	0.50
1-2年	20,344.20	0.01	4,068.84	20.00
2-3年				
3年以上	213,994,603.20	94.74	213,994,603.20	100.00
小计	225,868,684.73	100.00	214,057,940.73	94.77

(续上表)

账龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年，下同)	441,610.56	0.21	2,208.06	0.50
1-2年				
2-3年	1,126,775.51	0.52	563,387.76	50.00
3年以上	212,867,827.69	99.27	212,867,827.69	100.00
小计	214,436,213.76	100.00	213,433,423.51	99.53

2) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	与公司关系
深圳中方利实业发展公司	涉案款项	61,323,239.59	3年以上	26.20	61,323,239.59	非关联方
上海诺信电脑系统公司	呆账	55,045,252.56	3年以上	23.52	55,045,252.56	非关联方
江西凤凰光学仪器(集团)有限公司	诉讼赔款	24,879,435.00	3年以上	10.63	24,879,435.00	非关联方
湖南天一科技股份有限公司	诉讼赔款	22,000,000.00	3年以上	9.40	22,000,000.00	非关联方
陆河县通达城市信用社	逾期买入返售证券款	9,375,969.00	3年以上	4.01	9,375,969.00	非关联方

小计		172,623,896.15		73.75	172,623,896.15	
----	--	----------------	--	-------	----------------	--

(4) 应收融资融券客户款

项目	期末数	期初数
融资融券业务融出资金	473,406.80	
减：减值准备	473,406.80	
合计		

(5) 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
户外广告牌	515,632.68	52,474.00	298,403.29		269,703.39
租入固定资产改良支出	13,669,899.98	3,883,885.28	9,312,511.42		8,241,273.84
其他	3,791,965.56	2,472,778.87	1,938,915.45		4,325,828.98
合计	17,977,498.22	6,409,138.15	11,549,830.16		12,836,806.21

17. 资产减值准备

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	213,704,829.55	2,268,046.79			215,972,876.34
融出资金减值准备		12,593,802.91			12,593,802.91
买入返售金融资产减值准备		1,000,220.64			1,000,220.64
可供出售金融资产减值准备	13,075,000.00				13,075,000.00
合计	226,779,829.55	15,862,070.34			242,641,899.89

18. 应付短期融资款

项目	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率
14 湘财 CP04	2014/12/5	90 天	700,000,000.00	5.00%
湘财证券“智融”三月期 1 号 (94 天) 保本型收益凭证	2014/12/8	94 天	12,570,000.00	6.00%
湘财证券“智融”三月期 2 号 (95 天) 保本型收益凭证	2014/12/8	95 天	17,340,000.00	6.00%
湘财证券“智融”六月期 1 号	2014/12/8	189 天	23,610,000.00	6.50%

(189 天) 保本型收益凭证				
湘财证券“智融”六月期 2 号 (190 天) 保本型收益凭证	2014/12/8	190 天	21,310,000.00	6.50%
15 湘财 CP01	2015/2/4	90 天	700,000,000.00	5.38%
湘财证券“智融”三月期 T1 号(90 天) 保本型收益凭证	2015/3/31	90 天	1,500,000.00	8.00%
湘财证券“智融”三月期 T2 号(91 天) 保本型收益凭证	2015/3/31	91 天	2,860,000.00	8.00%
湘财证券“智融”一年期 2 号 (365 天) 保本型收益凭证	2015/7/9	365 天	32,670,000.00	6.50%
小计			1,511,860,000.00	

(续上表)

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
14 湘财 CP04	700,000,000.00		700,000,000.00	
湘财证券“智融”三月期 1 号 (94 天) 保本型收益凭证	12,570,000.00		12,570,000.00	
湘财证券“智融”三月期 2 号 (95 天) 保本型收益凭证	17,340,000.00		17,340,000.00	
湘财证券“智融”六月期 1 号 (189 天) 保本型收益凭证	23,610,000.00		23,610,000.00	
湘财证券“智融”六月期 2 号 (190 天) 保本型收益凭证	21,310,000.00		21,310,000.00	
15 湘财 CP01		700,000,000.00	700,000,000.00	
湘财证券“智融”三月期 T1 号(90 天) 保本型收益凭证		1,500,000.00	1,500,000.00	
湘财证券“智融”三月期 T2 号(91 天) 保本型收益凭证		2,860,000.00	2,860,000.00	
湘财证券“智融”一年期 2 号 (365 天) 保本型收益凭证		32,670,000.00		32,670,000.00
小计	774,830,000.00	737,030,000.00	1,479,190,000.00	32,670,000.00

19. 拆入资金

(1) 明细情况——按金融机构

项目	期末数	期初数
银行拆入		
非银行金融机构拆入	1,915,000,000.00	1,785,000,000.00

合计	1,915,000,000.00	1,785,000,000.00
----	------------------	------------------

(2) 转融通融入资金

项目	期末数	剩余期限	利率
182 天	100,000,000.00	7 天	6.30%
182 天	92,000,000.00	26 天	6.30%
182 天	150,000,000.00	39 天	6.30%
182 天	120,000,000.00	42 天	6.30%
182 天	162,000,000.00	83 天	6.30%
182 天	30,000,000.00	85 天	6.30%
182 天	181,000,000.00	98 天	6.30%
182 天	190,000,000.00	110 天	6.30%
182 天	180,000,000.00	111 天	6.30%
182 天	150,000,000.00	131 天	6.30%
182 天	200,000,000.00	133 天	6.30%
182 天	160,000,000.00	159 天	6.30%
182 天	100,000,000.00	167 天	6.30%
182 天	100,000,000.00	182 天	4.80%
小计	1,915,000,000.00		

20. 卖出回购金融资产款

(1) 明细情况——按交易品种

项目	期末数	期初数
债券	8,227,386,801.45	5,782,329,002.35
其中：国债	124,670,395.35	721,004,150.68
金融债券	118,267,917.81	640,336,329.21
公司债券	7,984,448,488.29	4,420,988,522.46
其他		
融资融券收益权	2,450,000,000.00	1,400,000,000.00
合计	10,677,386,801.45	7,182,329,002.35

(2) 明细情况——按交易对手

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

银行金融机构	3,117,499,369.60	4,571,721,554.13
非银行金融机构	7,046,887,431.85	2,074,425,448.22
其他	513,000,000.00	536,182,000.00
合计	10,677,386,801.45	7,182,329,002.35

(3) 明细情况——按业务类型

项目	期末数	期初数	备注
债券质押式报价回购	30,000,000.00	33,982,000.00	
其他卖出回购金融资产款	8,197,386,801.45	5,748,347,002.35	
融资融券收益权	2,450,000,000.00	1,400,000,000.00	
合计	10,677,386,801.45	7,182,329,002.35	

(4) 债券质押式报价回购融入资金

剩余期限	期末数		期初数	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1个月内(含1个月,下同)	29,138,000.00	1.60%-3.80%	32,740,000.00	2.10%-4.00%
1个月至3个月内	862,000.00	3.00%-3.80%	1,242,000.00	3.40%-4.00%
小计	30,000,000.00		33,982,000.00	

(5) 融资融券收益权转让融入资金

单位名称	期末数	款项性质及内容
北银丰业资产管理有限公司	500,000,000.00	融资融券收益权转让融入资金
东方汇智资产管理有限公司	500,000,000.00	融资融券收益权转让融入资金
华安证券股份有限公司	500,000,000.00	融资融券收益权转让融入资金
南京银行股份有限公司	450,000,000.00	融资融券收益权转让融入资金
鑫沅资产管理有限公司	200,000,000.00	融资融券收益权转让融入资金
兴业财富资产管理有限公司	300,000,000.00	融资融券收益权转让融入资金
小计	2,450,000,000.00	

(6) 担保物情况

期末卖出回购业务的担保物公允价值 11,344,800,361.49 元。

21. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
普通经纪业务	17,435,035,822.97	10,391,328,985.10
其中：个人	16,405,041,910.11	9,538,093,964.71
机构	1,029,993,912.86	853,235,020.39
信用业务	1,281,176,288.48	548,940,412.48
其中：个人	1,278,763,148.98	546,571,484.46
机构	2,413,139.50	2,368,928.02
合计	18,716,212,111.45	10,940,269,397.58

(2) 代理买卖证券款——外币款项

币种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	33,632,131.76	6.4936	218,393,610.80	16,065,205.37	6.1190	98,302,991.60
港币	64,373,530.35	0.8378	53,932,143.73	40,724,454.77	0.7889	32,127,522.37
小计			272,325,754.53			130,430,513.97

22. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	319,311,311.36	696,908,782.08	541,518,008.69	474,702,084.75
离职后福利		32,660,539.58	32,660,539.58	
辞退福利		2,006,020.88	2,006,020.88	
合计	319,311,311.36	731,575,342.54	576,184,569.15	474,702,084.75

(2) 短期薪酬明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	309,030,550.80	643,479,181.86	493,261,483.24	459,248,249.42
职工福利费		6,772,164.36	6,772,164.36	
社会保险费		16,292,484.32	16,292,484.32	
其中：医疗保险费		14,272,662.55	14,272,662.55	

工伤保险费		747,844.73	747,844.73	
生育保险费		1,271,977.04	1,271,977.04	
住房公积金		14,913,108.38	14,913,108.38	
工会经费和职工教育经费	10,280,760.56	14,165,522.57	9,179,947.80	15,266,335.33
其他短期薪酬		1,286,320.59	1,098,820.59	187,500.00
小计	319,311,311.36	696,908,782.08	541,518,008.69	474,702,084.75

(3) 设定提存计划明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		30,627,440.76	30,627,440.76	
失业保险费		2,033,098.82	2,033,098.82	
企业年金缴费				
小计		32,660,539.58	32,660,539.58	

23. 应交税费

项目	期末数	期初数
营业税	16,116,725.00	30,113,193.17
企业所得税	141,349,114.36	103,783,548.48
城市维护建设税	1,116,600.61	2,098,119.86
教育费附加	805,836.51	1,497,705.16
个人转让限售股个税	233,533.69	317,639.27
个人所得税	3,444,160.25	2,649,102.66
房产税	9,071.95	5,122.99
其他	558,456.91	739,266.87
合计	163,633,499.28	141,203,698.46

24. 应付款项

项目	期末数	期初数
应付经纪业务往来	470,940,770.36	70,683,398.50
应付手续费及佣金	12,627,838.93	4,412,786.93

其他		11,561.46
合计	483,568,609.29	75,107,746.89

25. 应付利息

项目	期末数	期初数
拆入资金	26,835,200.00	24,174,566.67
其中：转融通融入资金	26,835,200.00	24,174,566.67
债券回购	16,996,010.48	9,912,837.10
融资融券收益权转让融入资金	9,996,944.44	4,265,418.57
应付债券	105,899,860.73	
短期融资款	1,023,958.36	2,585,525.47
债券借贷	46,575.41	
合计	160,798,549.42	40,938,347.81

26. 应付债券

项目	面值	发行日期	债券期限	发行面额	票面利率
湘财证券股份有限公司 2015年第一期次级债券	500,000,000.00	2015/1/30- 2015/2/3	5（3+2）年	500,000,000.00	7.30%
湘财证券股份有限公司 2015年第二期次级债券	580,000,000.00	2015/3/27	5（3+2）年	580,000,000.00	7.00%
湘财证券股份有限公司 2015年第三期次级债券	420,000,000.00	2015/4/29	5（3+2）年	420,000,000.00	6.80%
湘财证券股份有限公司 2015年第四期次级债券	500,000,000.00	2015/7/16	5（3+2）年	500,000,000.00	7.00%
湘财证券“智融”一年期 1 号(373天)保本型收益凭证	200,000,000.00	2015/6/30	373天	200,000,000.00	6.50%
合计	2,200,000,000.00			2,200,000,000.00	

（续上表）

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
湘财证券股份有限公司 2015年第一期次级债券		495,000,000.00	-1,465,526.15	496,465,526.15
湘财证券股份有限公司 2015年第二期次级债券		562,600,000.00	-4,204,701.88	566,804,701.88

湘财证券股份有限公司 2015 年第三期次级债券		405,300,000.00	-3,106,845.76	408,406,845.76
湘财证券股份有限公司 2015 年第四期次级债券		482,500,000.00	-2,511,475.82	485,011,475.82
湘财证券“智融”一年期 1 号(373 天)保本型收益凭证		200,000,000.00		200,000,000.00
合计		2,145,400,000.00	-11,288,549.61	2,156,688,549.61

27. 其他负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
其他应付款	112,863,354.94	169,423,188.36
代理兑付债券款	9,282.60	9,282.60
合计	112,872,637.54	169,432,470.96

(2) 其他应付款

项目	期末数	期初数
押金保证金	1,343,405.49	111,979,872.44
应付未付款	111,519,949.45	57,443,315.92
合计	112,863,354.94	169,423,188.36

(3) 代理兑付债券款

项目	期初数	本期收到兑付 资金	本期已兑付 债券	本期结转手 续费收入	期末数
企业债券	9,282.60				9,282.60
合计	9,282.60				9,282.60

28. 股本

项目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	3,197,255,878.00						3,197,255,878.00

29. 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	100,559,572.81			100,559,572.81
合计	100,559,572.81			100,559,572.81

30. 其他综合收益

项目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益	98,493,895.47	107,467,546.13	21,195,509.86	26,866,886.52	59,405,149.75		157,899,045.22
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	98,493,895.47	107,467,546.13	21,195,509.86	26,866,886.52	59,405,149.75		157,899,045.22
其他综合收益合计	98,493,895.47	107,467,546.13	21,195,509.86	26,866,886.52	59,405,149.75		157,899,045.22

31. 盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	91,654,945.47	120,289,513.77		211,944,459.24
合计	91,654,945.47	120,289,513.77		211,944,459.24

32. 一般风险准备

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	91,654,945.47	120,289,513.77		211,944,459.24
交易风险准备	91,654,945.47	120,289,513.77		211,944,459.24
合计	183,309,890.94	240,579,027.54		423,888,918.48

33. 未分配利润

项目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	644,918,928.86	91,269,797.76
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,212,298,530.60	789,523,114.58

减：提取法定盈余公积	120,289,513.77	78,624,661.16
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	240,579,027.54	157,249,322.32
其他		
期末未分配利润	1,496,348,918.15	644,918,928.86

(二) 合并利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
手续费及佣金收入	2,647,770,868.41	1,059,775,094.16
证券经纪业务	2,298,202,222.62	893,149,804.28
其中：代理买卖证券业务	2,235,187,134.84	855,020,112.30
交易单元席位租赁	41,933,657.21	18,514,683.36
代销金融产品业务	16,934,484.57	17,138,926.62
IB 业务收入	4,146,946.00	2,476,082.00
投资银行业务	202,105,346.57	97,616,666.67
其中：证券承销业务	130,930,144.63	69,020,000.00
证券保荐业务	36,083,333.34	17,486,666.67
财务顾问业务	35,091,868.60	11,110,000.00
资产管理业务	121,983,598.07	53,174,658.69
投资咨询业务	25,436,831.73	15,833,964.52
私募外包业务	42,869.42	
手续费及佣金支出	485,139,719.39	148,566,287.96
证券经纪业务	471,527,248.72	136,316,853.25
其中：代理买卖证券业务	471,421,326.19	136,255,834.21
代销金融产品业务	105,922.53	61,019.04
投资银行业务	6,410,762.79	10,643,724.52

其中：证券承销业务	6,056,596.41	10,486,321.96
财务顾问业务	354,166.38	157,402.56
资产管理业务	7,201,707.88	1,605,710.19
手续费及佣金净收入	2,162,631,149.02	911,208,806.20
其中：财务顾问业务净收入	34,737,702.22	10,952,597.44
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	6,473,282.00	600,000.00
—并购重组财务顾问业务净收入—其他	460,000.00	
—其他财务顾问业务净收入	27,804,420.22	10,352,597.44

(2) 代销金融产品业务收入

项目	本期数		上年同期数	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	3,173,479,064.52	11,753,734.88	1,509,734,649.71	7,860,620.51
其他金融产品	274,047,000.00	5,180,749.69	593,463,285.00	9,278,306.11
小计	3,447,526,064.52	16,934,484.57	2,103,197,934.71	17,138,926.62

2. 利息净收入

项目	本期数	上年同期数
利息收入	1,162,995,965.37	496,746,057.63
存放金融同业利息收入	441,353,952.51	149,836,461.92
其中：自有资金存款利息收入	65,850,606.60	20,974,209.98
客户资金存款利息收入	375,503,345.91	128,862,251.94
融资融券利息收入	503,502,418.76	250,886,173.12
买入返售金融资产利息收入	218,139,572.18	95,808,763.30
其中：约定购回利息收入	21,735.98	2,728,589.77
股票质押式回购利息收入	9,449,986.93	6,889,380.24
债券借贷利息收入	21.92	
其他		214,659.29

利息支出	686,913,878.12	309,388,318.50
客户资金存款利息支出	73,100,493.01	23,150,073.50
短期融资款利息支出	18,619,681.71	29,727,057.47
其中：短期融资券利息支出	15,812,533.98	29,442,901.86
收益凭证利息支出	2,807,147.73	284,155.61
债券回购利息支出	212,855,224.50	139,793,903.41
收益权转让融入资金利息支出	140,904,550.97	24,658,767.13
短期借款利息支出	49,208.00	1,488,647.58
应付债券利息支出	117,188,410.34	
拆入资金利息支出	124,019,597.20	90,569,869.41
其中：转融通利息支出	124,009,638.87	83,230,288.88
债券借贷利息支出	176,712.39	
利息净收入	476,082,087.25	187,357,739.13

3. 投资收益

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
金融工具投资收益	414,640,359.95	611,811,230.75
其中：持有期间取得的收益	50,997,725.80	33,126,229.60
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,619,629.07	13,833,506.06
—可供出售金融资产	43,378,096.73	19,292,723.54
处置金融工具取得的收益	363,642,634.15	578,685,001.15
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	378,307,756.92	131,359,762.87
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	-14,543,900.55	447,325,238.28
—衍生金融工具	-121,222.22	

合计	414,640,359.95	611,811,230.75
----	----------------	----------------

(2) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

4. 公允价值变动收益

项目	本期数	上年同期数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-33,839,813.73	293,650,971.71
衍生金融工具	-90,180.00	
合计	-33,929,993.73	293,650,971.71

5. 其他业务收入

项目	本期数	上年同期数
租赁收入	7,581,851.33	7,666,900.50
其他	5,489.90	6,567.80
合计	7,587,341.23	7,673,468.30

6. 营业税金及附加

项目	本期数	上年同期数
营业税	156,315,633.78	84,273,372.95
城市维护建设税	10,875,836.55	5,872,754.41
教育费附加	7,743,853.99	4,177,981.31
其他	1,612,273.77	761,370.09
合计	176,547,598.09	95,085,478.76

7. 业务及管理费

项目	本期数	上年同期数
业务及管理费	1,197,313,649.97	877,176,933.26
其中：		

职工薪酬	731,575,342.54	592,552,374.70
电子设备运转费	106,474,303.16	31,026,368.75
广告费	62,662,116.72	8,681,610.68
房屋租赁费	41,068,272.33	37,565,259.69
业务招待费	35,880,964.80	27,863,779.04
投资者保护基金	29,926,309.60	14,992,419.67
邮电通讯费	27,155,508.21	20,825,302.46
交易所席位年费	23,811,516.92	8,449,504.69
固定资产折旧费	23,585,347.99	26,368,232.41
差旅费	21,083,298.18	21,815,492.87

8. 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
坏账损失	2,268,046.79	-6,080,691.18
融出资金减值损失	12,593,802.91	
买入返售金融资产减值损失	1,000,220.64	
合计	15,862,070.34	-6,080,691.18

9. 其他业务成本

项目	本期数	上年同期数
房屋租赁成本	2,542,466.23	2,366,353.03
合计	2,542,466.23	2,366,353.03

10. 营业外收入

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	17,473.70	142,170.13	17,473.70
其中：固定资产处置利得	17,473.70	142,170.13	17,473.70

政府补助	7,268,800.00	11,519,100.00	7,268,800.00
税费返还	2,852,641.25	3,232,956.79	2,852,641.25
其他	570,690.57	115,665.41	570,690.57
合计	10,709,605.52	15,009,892.33	10,709,605.52

(2) 政府补助说明

补助项目	本期数	上年同期数	与资产相关/ 与收益相关
北京市西城区财政局金融企业租房补贴		1,427,300.00	与收益相关
上海市闸北区财政局财政奖励及限售股奖励款		1,792,000.00	与收益相关
深圳证券交易所西部专项奖励基金		50,000.00	与收益相关
上海陆家嘴金融贸易区管委会企业发展资金		1,224,000.00	与收益相关
北京西城区发展和改革委员会房租补贴	475,800.00	475,800.00	与收益相关
上海陆家嘴财政扶持奖励	5,294,000.00	6,550,000.00	与收益相关
新疆霍尔果斯经济开发区财政局专项奖励资金	499,000.00		与收益相关
长沙天心区政府奖励	1,000,000.00		与收益相关
小计	7,268,800.00	11,519,100.00	

11. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	424,461.48	329,684.50	424,461.48
其中：固定资产处置损失	424,461.48	329,684.50	424,461.48
对外捐赠	54,000.00	59,000.00	54,000.00
滞纳金支出	3,590.76	3,596.38	3,590.76
罚款支出	973.81	5,455.60	973.81
其他	170,000.22	385,598.47	170,000.22
合计	653,026.27	783,334.95	653,026.27

12. 所得税费用

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	440,337,519.62	204,968,619.14
递延所得税费用	-33,594,793.81	53,975,684.44
合计	406,742,725.81	258,944,303.58

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期数	上年同期数
利润总额	1,646,127,005.45	1,057,454,842.82
按适用税率计算的所得税费用	411,531,751.36	264,363,710.71
子公司适用不同税率的影响	-8,769,413.57	-2,996,905.63
调整以前期间所得税的影响	70,873.82	-1,520,939.39
非应税收入的影响	-2,132,825.68	-4,611,825.70
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,239,436.45	5,048,572.75
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	802,903.43	-1,338,309.16
所得税费用	406,742,725.81	258,944,303.58

13. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注合并资产负债表项目注释之其他综合收益说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
政府补贴	7,268,800.00	11,519,100.00
租赁收入	7,581,851.33	7,666,900.50
往来款		117,469,125.09
收到的税收返还	2,852,641.25	3,232,956.79
其他	537,439.45	122,233.21
合计	18,240,732.03	140,010,315.59

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
存出保证金	179,352,667.34	321,330,812.82
业务及管理费付现	361,465,822.15	195,561,086.53
往来款	110,554,000.00	15,509,974.05
其他	276,900.47	617,484.44
合计	651,649,389.96	533,019,357.84

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
处置固定资产收现	217,264.09	331,181.71
合计	217,264.09	331,181.71

4. 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
发行收益凭证	237,030,000.00	74,830,000.00
合计	237,030,000.00	74,830,000.00

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
兑付收益凭证	79,190,000.00	
合计	79,190,000.00	

6. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,239,384,279.64	798,510,539.24

加：资产减值准备	15,862,070.34	-6,080,691.18
固定资产折旧	25,973,814.22	28,569,770.84
无形资产摊销	10,892,553.27	8,055,117.31
长期待摊费用摊销	11,549,830.16	13,685,256.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)	406,987.78	187,514.37
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	33,929,993.73	-293,650,971.71
利息支出	276,761,851.02	55,874,472.18
汇兑损失(收益以“－”号填列)	-1,325,267.11	-74,143.22
投资损失(收益以“－”号填列)	-28,834,196.18	-466,617,961.82
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-25,134,840.37	5,972,078.08
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	-8,459,953.44	48,003,606.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少(增加以“－”号填列)	-697,985,512.19	-588,481,352.26
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-4,290,531,950.50	-5,587,564,362.58
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	10,891,798,238.27	10,992,760,875.20
其他		
经营活动产生的现金流量净额	7,454,287,898.64	5,009,149,746.88
2)不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3)现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	21,298,870,349.30	11,885,337,349.35
减：现金的期初余额	11,885,337,349.35	4,862,199,900.45
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	9,413,532,999.95	7,023,137,448.90

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
1) 现金	21,298,870,349.30	11,885,337,349.35
其中：库存现金	53,673.60	77,788.31
可随时用于支付的银行存款	15,439,152,984.32	8,415,248,215.12
结算备付金	5,859,663,691.38	3,470,011,345.92
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	21,298,870,349.30	11,885,337,349.35
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

六、合并范围的变更

本期子公司金泰富资本管理有限责任公司设立全资子公司杭州金砺资本管理有限公司，自杭州金砺资本管理有限公司设立之日起纳入合并报表范围。

七、在其他主体中的权益

(一) 在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

(1) 基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
金泰富资本管理有限责任公司	北京市	杭州市	金融业	100		设立
杭州金砺资本管理有限公司	杭州市	杭州市	金融业		100	设立
湘财-华夏幸福-九通基业园区集合资产管理计划			结构化主体	10.01		设立

(2) 其他说明

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据

截至 2015 年 12 月 31 日止，湘财-华夏幸福-九通基业园区集合资产管理计划总份额为

369,607,024.59 元，其中：优先级份额 332,600,000.00 元，次级份额 37,007,024.59 元，本公司以自有资金认购次级份额 37,007,024.59 元，本公司作为该资产管理计划的管理人，负责计划的投资决策及日常管理，是该计划的主要责任人，将其纳入财务报表合并范围。

八、关联方及关联交易

（一）关联方情况

1. 本公司的母公司情况

（1）本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
新湖控股有限公司	杭州	实业投资开发；建筑材料、金属材料、化工原料及产品、百货、办公自动化设备、橡胶；橡胶制品的销售；经济信息咨询	415,385 万元	71.15	71.15

（2）本公司最终控制方是黄伟。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
新湖中宝股份有限公司	股东、受同一最终控制人控制
新湖期货有限公司	受同一最终控制人控制
浙江新湖集团股份有限公司	受同一最终控制人控制
上海大智慧股份有限公司	潜在关联方[注] 2015 年 1 月至 10 月受同一人重大影响

注：根据公司股东拟与上海大智慧股份有限公司达成的交易（详见十三、其他重要事项），公司与上海大智慧股份有限公司存在潜在关联关系。

（二）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
-----	--------	-----	-------

上海大智慧股份有限公司	软件信息服务	86,480,260.00	16,988,203.40
上海大智慧股份有限公司	平台广告	61,383,490.00	6,794,400.00

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
新湖期货有限公司	IB 业务收入	4,146,946.00	2,476,082.00

2. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁费	上年同期确认的 租赁费
浙江新湖集团股份有限公司	房屋	1,936,937.16	2,016,937.16
新湖中宝股份有限公司	房屋		1,506,480.00

3. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	1,237 万元	1,176 万元

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	新湖期货有限公司	109,686.00	548.43	409,211.00	2,046.06
小计		109,686.00	548.43	409,211.00	2,046.06
其他应收款	新湖中宝股份有限公司			290,000.00	1,450.00
其他应收款	浙江新湖集团股份有限公司	211,411.43	1,057.06	211,411.43	1,057.06
小计		211,411.43	1,057.06	501,411.43	2,507.06

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款	新湖中宝股份有限公司		1,506,480.00
其他应付款	上海大智慧股份有限公司	61,000,000.00	23,402,800.00
小计		61,000,000.00	24,909,280.00

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,959,303,685.17	990,978,630.00	58,713,337.40	3,008,995,652.57
(1) 交易性金融资产	1,959,303,685.17	990,978,630.00	58,713,337.40	3,008,995,652.57
债务工具投资	760,251,530.40	990,978,630.00	39,850,000.00	1,791,080,160.40
权益工具投资	1,199,052,154.77		18,863,337.40	1,217,915,492.17
衍生金融资产				
2. 可供出售金融资产	68,521,109.68	938,358,778.99	476,659,542.39	1,483,539,431.06
(1) 债务工具投资		109,849,300.00		109,849,300.00
(2) 权益工具投资	68,521,109.68	828,509,478.99	476,659,542.39	1,373,690,131.06
(3) 其他				
持续以公允价值计量的资产总额	2,027,824,794.85	1,929,337,408.99	535,372,879.79	4,492,535,083.63
持续以公允价值计量的负债总额				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

相同资产或负债在活跃市场未经调整的公开报价。

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

使用估值技术，所有对估值结果有重大影响的参数均采用可直接或间接观察的市场信息。

(四) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

使用估值技术，以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值，由于流动性折价为不可观察输入值，企业使用该流动性折价对可观察的企业价值 / 税息折旧

及摊销前利润乘数进行调整，如果该调整对该金融资产的公允价值计量具有重大影响，那么公允价值计量结果应当被划入第三层次的公允价值计量。

（五）持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息

持续的第三层次公允价值计量项目的主要不可观察输入值为流动性折扣，金融资产公允价值随限售股权的持有时间而增加。

（六）持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本期不存在各层级之间转换的情形。

（七）本期未发生估值技术变更。

（八）以成本计量的金融资产和金融负债的情况

对于在可供出售金融资产列报的无重大影响、共同控制或控制关系的的企业股权投资、期末信托管理人未提供估值的信托计划，由于没有活跃市场价值或合理估值技术以获得公允价值，以成本为基础计量，期末账面价值 490,227,314.29 元。

十、风险管理

（一）风险管理政策及组织架构

1. 风险管理政策

公司在日常经营活动中主要面临信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险等。公司建立了全面、系统的风险管理政策与程序，严格遵循规范化、计量化、系统化原则，以实现风险的可测、可控、可承受。针对不同业务建立了审批、授权和责任承担制度，先后出台了涵盖经营管理各个方面的规章制度。

2. 风险管理组织架构

公司在董事会下设风险控制委员会，对公司的总体风险管理进行监督，公司高级管理人员按照不相容岗位不兼职的原则进行分工，并由董事会指定一名高级管理人员（首席风险官）负责全面风险管理工作。各业务部门和管理部门的负责人是本部门风险控制的责任人，各部门内部通过岗位设置、规章制度和业务流程管理，对业务风险进行控制，并接受公司专职风险管理部的指导和监督。

公司针对各类风险已经建立了三级业务监控防线：

（1）一级监控由专职部门完成，包括合规风控管理总部和稽核管理总部，主要针对各业

务部门和营业部的业务开展情况尤其是异常、违规情况进行监控、检查和报告，同时对来自其他职能部门的反馈情况进行调查、评估和处理。

(2) 二级监控由专业部门完成，包括经纪总部、信息技术中心、财务总部、托管结算总部等，主要负责授权审批、流程控制、日常检查督导等。

(3) 三级监控由业务部门专设的合规风控岗以及营业部的合规经营小组完成，主要负责对其业务职责范围内的日常交易活动和授权业务操作等，履行现场监督和报告职责。

各部门按照“风险识别、计量、监测和控制”的要求充分识别和评估本部门在经营运作过程中所面临的风险，建立相应的内部风险管理程序。

(二) 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手违约或违约可能性上升而带来损失的风险。

公司的信用风险主要来自三个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失；二是融资融券、股票质押式回购和约定购回式证券交易等信用类业务的信用风险，主要指由于客户违约及其担保品不足以偿还债务而给公司带来损失的风险；三是债券投资和交易的信用风险，即所投资债券之发行人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，或者债券发行人信用等级下降、债券信用利差上升，导致资产损失和收益变化的风险。

公司依靠一系列的信息管理系统，对信用风险进行跟踪监控和担保品管理；针对业务品种及交易对手的信用风险状况，出具分析及预警报告，并及时采取相应的应对措施；通过压力测试、敏感性分析等手段计量和评估相关业务的信用风险水平。

为了控制经纪业务产生的信用风险，公司依监管规定实行保证金制度。其中对于代理买卖股票等传统经纪业务均以全额保证金结算；对于股票期权经纪业务，公司向客户收取的保证金不低于交易所规定的最低标准，且有权根据客户信用情况、业务权限和交易级别等收取不同程度保证金，临近行权日（包括行权日）时，可以调整客户当月合约开仓保证金和维持保证金的收取比例，此外公司对客户保证金进行实时盯市，当客户保证金低于公司要求缴纳的保证金数额时，向客户发出追加保证金的通知，客户未在规定时间内按通知要求追加保证金或者自行平仓的，公司有权对客户进行强行平仓，实现客户足额保证金状态。

融资融券、股票质押式回购和约定购回式证券交易等业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、标的证券或担保品大幅下跌、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约

定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。信用风险控制主要通过对客户风险教育、征信、授信、标的证券及担保品管理、集中度管理、合约要素评估及设置、违约概率评估、逐日盯市、客户风险提示、贷后管理、要求客户追加担保品或提前终止合约、强制平仓、司法追索等方式实现。

为了控制债券投资和交易的信用风险，公司制定了交易对手授信制度并针对债项及债项主体的评级制定了相应的投资限制，选择信用评级较高资信较好的债券、信用记录较好的交易对手，并对单一债券的集中度进行控制，确保信用风险得到充分的分散。

（三）市场风险

市场风险是由于证券价格、利率、汇率等发生变动而导致损失的风险。

证券价格的变动会直接影响公司自营业务的损益；利率的变化会引起市场的波动，触发股票和债券等证券价格的变动，对公司自营业务会产生一定的影响，同时也影响到资金存贷利差、信用类业务利差收入、公司客户保证金利差收入以及融资成本等；公司受汇率变动直接影响的范围比较小，仅限于外资股业务和港股通业务。但是如果汇率的变动对股市产生较大影响，会对公司的盈利状况和财务状况产生影响。因此，公司存在因市场的波动而导致的收入和利润的不稳定性。

公司建立了以净资本为核心的风控指标动态监控系统，每日计算净资本和包括证券自营在内的各项业务的风险资本准备，确保各项风险控制指标满足证监会的监管标准、预警标准和分类评级加分标准，确保公司净资本足以覆盖各项业务所可能产生的风险损失；合规风控管理总部每日对各风控指标进行监控，风控指标日波动超过 20%或向坏方向波动 10%需要查明原因，并定期和不定期进行敏感性分析和压力测试。

公司对高风险的自营证券投资业务设立了年度规模限额和损失限额授权，并在业务执行层面细化至个股损失限额，严格实行风险限额管理，同时引入 VaR 模型定量测算自营投资组合的市场风险水平。公司建立了自营业务风险监控和报告机制，由自营分公司风控岗和合规风控管理总部自营监控岗负责逐日盯市，动态监控自营业务风险限额授权以及其他风险指标的执行情况，并每日向公司领导提供风险监控日报，每月提供风险内控报告和风险监控月报。

（四）流动性风险

流动性风险是指无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。目前，公司流动性风险主要来自于自营业务、投行业务以及融资融券和转融通、股票质押式回购、约定购回式证券交易、质押式报价回购等

业务。公司根据经营战略、业务特点和风险偏好测定自身流动性风险承受能力，并以此为基础制定流动性风险管理策略、政策和程序。

流动性管理的目标是使公司能够履行公司的所有还款义务并以较低成本及时为公司的所有投资活动提供资金。为此公司成立了流动性风险管理应急处置领导小组，制订了严格的自有资金使用和流动性风险管理制度，对证券自营业务、融资业务等各业务条线都建立了完整的业务管理办法，涉及岗位职责、操作流程、风险控制、应急处理等方面。公司每月编制和上报流动性监管报表，计算流动性覆盖率和净稳定资金率指标。公司的风险管理部门安排专门人员，通过集中监控系统实时对业务规模变化、证券持仓、盈亏状况、风险状况和交易活动进行有效的监控，确保各业务风险指标控制在公司的承受范围内，定期或不定期开展流动性专项压力测试。对于自营、资管、投行、融资类等业务公司通过压力测试分析未来可能存在的流动性危机，制定应对措施，以提高在流动性压力情况下公司的风险承受能力。实施压力测试的频率与投行业务规模、风险水平及在市场上的影响相适应，但至少在开展业务前进行一次常规压力测试。在出现市场剧烈波动等情况或在证监会要求下，应针对特定压力情景进行专项压力测试。公司制定了流动性应急计划，根据流动性风险的影响程度，影响时间的长短划分了预警等级，并预设触发条件及实施程序。

为保障公司自有资金的流动性，有计划的合理利用资金，提高资金使用效率，财务资金部制定了自有资金计划日报和月报。每天通过从财务会计核算部汇总的收入与支出的实际数据，以及各职能部门的预计资金需求情况，编制自有资金计划日报表，经资金营运风控专员复核后上报至合规负责人、合规风控管理总部专人、财务负责人、财务总部相关领导；每月6日前通过各职能总部报送的资金需求与来源数据，编制自有资金计划月报，上报至合规负责人、财务负责人、财务总部总经理和副总经理。通过资金管理，有利于公司领导实时掌握公司自有资金的使用情况，保障资金每日、每月的来源和支出在可控范围内，积极有效的对资金的流动性进行了管理。

（五）操作风险

操作风险是指由于员工违反职业道德、操作失误或内部流程、技术系统的不完备或失效导致公司遭受损失的风险，存在于公司各业务层面和环节。

公司针对各项业务制定了较完善的风险管理制度和政策，借助集中监控系统并通过在合规风控管理总部、业务部门和其它职能部门、营业部或片区设立合规风控岗或合规风控专员对操作风险进行识别、评估和有效控制。开展员工入职审查、信息隔离墙管理、合规教育、

合规检查和合规考核等工作，严格落实员工执业行为合规管理；关键岗位权限分离，加强重要业务环节的审核与监控，重要业务环节双人负责，建立操作、复核与审批机制；提高信息技术系统稳定性及应急处理能力，定期进行应急演练；相关业务人员持证上岗，禁止使用不具备资格人员开展业务。

（六）与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

1. 信用风险分析

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产中的信用风险敞口包括债券及其他信用类资产。

由于历史原因遗留、账龄较长以及发生坏账的融出资金等存在信用风险，本公司已按照公司会计政策计提了坏账准备，本公司应收款项账面金额减去相应的坏账准备代表了本公司资产负债表日应收款项信用风险敞口。在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，本公司的信用风险敞口为金融资产的账面价值扣除已确认的减值准备后的余额。

可供出售金融资产中的信用风险敞口包括债券、永续债、信托计划等资产。

对于以公允价值计量的金融工具而言，其当前的风险敞口并非最大风险敞口，随公允价值的变动而变动。截至 2015 年 12 月 31 日，信用风险敞口如下：

项目	期末数
货币资金	15,439,206,657.92
结算备付金	5,859,663,691.38
融出资金	6,284,307,653.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,791,080,160.40
买入返售金融资产	7,084,758,782.11
应收款项	57,057,107.11
应收利息	205,541,102.79

存出保证金	561,836,604.63
可供出售金融资产	459,849,300.00
合计	37,743,301,060.26

2. 流动风险分析

金融工具按剩余到期日分类

项目	期末数			
	账面价值	1 年以内	1-3 年	3 年以上
金融资产				
货币资金	15,439,206,657.92	15,439,206,657.92		
结算备付金	5,859,663,691.38	5,859,663,691.38		
融出资金	6,284,307,653.92	6,284,307,653.92		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,008,995,652.57	3,008,995,652.57		
买入返售金融资产	7,084,758,782.11	7,084,758,782.11		
应收款项	57,057,107.11	57,057,107.11		
应收利息	205,541,102.79	205,541,102.79		
存出保证金	561,836,604.63	561,836,604.63		
可供出售金融资产	1,973,766,745.35	1,098,292,853.51	187,113,990.63	688,359,901.21
其他资产中的金融资产	19,982,001.35	16,433,993.09	2,572,335.65	975,672.61
小计	40,495,115,999.13	39,616,094,099.03	189,686,326.28	689,335,573.82
金融负债				
应付短期融资款	32,670,000.00	32,670,000.00		
拆入资金	1,915,000,000.00	1,915,000,000.00		
卖出回购金融资产	10,677,386,801.45	10,177,386,801.45	500,000,000.00	
代理买卖证券款	18,716,212,111.45	18,716,212,111.45		
应付款项	483,568,609.29	483,568,609.29		
应付利息	160,798,549.42	160,798,549.42		
应付债券	2,156,688,549.61	200,000,000.00	1,956,688,549.61	
其他负债中的金融负债	112,872,637.54	111,742,823.20	1,006,594.34	123,220.00
小计	34,255,197,258.76	31,797,378,894.81	2,457,695,143.95	123,220.00

(续上表)

项目	期初数
----	-----

	账面价值	1 年以内	1-3 年	3 年以上
金融资产				
货币资金	8,415,326,003.43	8,415,326,003.43		
结算备付金	3,470,011,345.92	3,470,011,345.92		
融出资金	5,034,696,676.57	5,034,696,676.57		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,344,849,954.11	2,344,849,954.11		
买入返售金融资产	4,259,099,237.80	4,259,099,237.80		
应收款项	121,647,381.08	121,647,381.08		
应收利息	137,171,253.70	119,982,363.29		17,188,890.41
存出保证金	382,483,937.29	382,483,937.29		
可供出售金融资产	1,563,158,688.50	492,450,727.70	586,054,874.75	484,653,086.05
其他资产中的金融资产	8,870,478.49	3,378,305.18	3,489,311.22	2,002,862.09
小计	25,737,314,956.89	24,643,925,932.37	589,544,185.97	503,844,838.55
金融负债				
应付短期融资款	774,830,000.00	774,830,000.00		
拆入资金	1,785,000,000.00	1,785,000,000.00		
卖出回购金融资产款	7,182,329,002.35	7,182,329,002.35		
代理买卖证券款	10,940,269,397.58	10,940,269,397.58		
应付款项	75,107,746.89	75,107,746.89		
应付利息	40,938,347.81	40,938,347.81		
应付债券				
其他负债中的金融负债	169,432,470.96	168,445,876.62	598,916.34	387,678.00
小计	20,967,906,965.59	20,966,920,371.25	598,916.34	387,678.00

3. 市场风险

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。公司期末借款(包括拆入资金、卖出回购金融资产款、应付短期融资款)等均按固定利率计息。在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

(2) 外汇风险

外汇风险是因汇率变动产生的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。本公司于中国内地经营，且其主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币金融资产和外币金融负债列示见本附注项目注释相关项目之外币信息说明。

十一、承诺及或有事项

截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司不存在需要披露的重大承诺及或有事项。

十二、其他重要事项

(一) 重组事项

2015 年 1 月 22 日，公司 16 家法人股东与上海大智慧股份有限公司（以下简称大智慧）及其全资子公司上海大智慧财汇数据科技有限公司（以下简称财汇科技）签署发行股份及支付现金购买资产协议。根据协议，财汇科技拟以现金方式购买新潮控股有限公司持有的本公司 111,903,956 股股份（占总股本 3.5%），大智慧拟向新潮控股有限公司、国网英大国际控股集团有限公司、新潮中宝股份有限公司、山西和信电力发展有限公司、湖南华升股份有限公司等 16 家公司以发行股份的方式购买其持有的本公司 3,085,351,922 股股份（占总股本 96.5%）。同时大智慧拟定向募集配套资金，用于其对本公司增加资本金、补充营运资金。本次募集配套资金不超过 270,000 万元。最终发行数量及募集资金金额以中国证监会核准的为准。此次重大资产重组方案已经中国证监会并购重组委员会于 2015 年 4 月 17 日召开的 2015 年第 30 次工作会议审核，并获得有条件通过。大智慧于 2015 年 5 月 11 日收到中国证券监督管理委员会下发的《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》（150294 号），通知大智慧因涉嫌违反证券法律法规被立案调查，对大智慧发行股份购买资产并募集配套资金的申请中止审查。目前公司与大智慧的重组工作处于暂停阶段。

(二) 分部信息

1. 本公司确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。分别对证券经纪业务、自营投资业务、受托资产管理业务、投资银行业务、信用交易

业务及直接投资业务等的经营业绩进行考核。

2. 各报告分部利润(亏损)、资产及负债信息

单位：万元

项目	经纪业务分部		自营投资业务分部	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
(1) 营业收入	216,062.49	88,424.55	32,996.30	83,755.93
其中：手续费及佣金净收入	185,215.47	77,266.69		
投资收益			36,763.03	59,697.55
其他收入	30,847.02	11,157.86	-3,766.73	24,058.38
其中：对外交易收入	216,062.49	88,424.55	32,996.30	83,755.93
分部间交易收入				
(2) 营业支出	91,116.53	38,024.51	12,640.05	4,591.78
(3) 营业利润(亏损)	124,945.96	50,400.04	20,356.25	79,164.15
(4) 资产总额	2,452,249.09	1,473,924.29	1,094,175.19	776,896.52
(5) 负债总额	1,952,219.60	1,127,414.68	980,641.37	684,283.26

(续上表)

项目	资产管理分部		投行业务分部	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
(1) 营业收入	12,145.11	5,385.16	19,631.76	8,717.66
其中：手续费及佣金净收入	12,128.07	5,376.10	19,569.46	8,697.29
投资收益				
其他收入	17.04	9.06	62.30	20.37
其中：对外交易收入	11,495.22	5,165.96	19,631.76	8,717.66
分部间交易收入	649.89	219.20		
(2) 营业支出	2,917.22	1,803.99	13,430.51	8,954.83
(3) 营业利润(亏损)	9,227.89	3,581.17	6,201.25	-237.17
(4) 资产总额	17,475.85	7,366.17	5,486.26	11,730.93
(5) 负债总额	542.08	176.51	5,646.72	19,006.85

(续上表)

项目	信用交易分部		直接投资业务分部	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
(1) 营业收入	40,267.55	17,896.42	43.71	72.86
其中：手续费及佣金净收入				
投资收益			246.29	58.70
其他收入	40,267.55	17,896.42	-202.58	14.16
其中：对外交易收入	40,267.55	17,896.42	43.71	72.86
分部间交易收入				
(2) 营业支出	4,961.74	1,597.73	176.46	49.56
(3) 营业利润(亏损)	35,305.81	16,298.69	-132.75	23.30
(4) 资产总额	705,441.09	544,323.85	61,469.11	9,277.21
(5) 负债总额	646,114.39	520,621.96	35,007.45	2,607.92

(续上表)

项目	结构化产品		其他	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
(1) 营业收入	4,176.70	1,425.06	-21,840.11	-4,280.80
其中：手续费及佣金净收入				
投资收益	4,095.10	1,424.87	359.62	
其他收入	81.60	0.19	-22,199.73	-4,280.80
其中：对外交易收入	4,176.70	1,425.06	-21,840.11	-4,280.80
分部间交易收入				
(2) 营业支出	668.94	226.29	14,211.11	41,835.69
(3) 营业利润(亏损)	3,507.76	1,198.76	-36,051.22	-46,116.49
(4) 资产总额	38,357.65	35,398.38	588,518.35	389,701.90
(5) 负债总额	173.35	20.51	699,984.84	386,175.77

(续上表)

项目	分部间抵销		合计	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
(1) 营业收入	-649.89	-219.20	302,833.62	201,177.64

其中：手续费及佣金净收入	-649.89	-219.20	216,263.11	91,120.88
投资收益			41,464.04	61,181.12
其他收入			45,106.47	48,875.64
其中：对外交易收入			302,833.62	201,177.64
分部间交易收入	-649.89	-219.20		
(2) 营业支出	-895.98	-229.57	139,226.58	96,854.81
(3) 营业利润(亏损)	246.09	10.37	163,607.04	104,322.83
(4) 资产总额	-876,170.08	-636,779.10	4,087,002.51	2,611,840.15
(5) 负债总额	-825,462.06	-591,664.47	3,494,867.74	2,148,642.99

(三) 母公司受托客户资产管理业务

1. 母公司开展客户资产管理业务，期末明细情况如下：

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	411,728,351.96	177,706,210.65	受托管理资金	36,709,265,640.17	34,325,306,243.66
客户结算备付金	21,698,005.08	23,363,226.36	应付款项	5,737,772,912.08	360,802,070.51
存出与托管客户资金	2,439,298.67	2,229,170.37			
应收款项	1,146,017,700.27	149,833,668.61			
受托投资	40,865,155,196.27	34,332,976,038.18			
其中：投资成本	41,633,115,899.06	34,555,076,743.47			
已实现未结算损益	-767,960,702.79	-222,100,705.29			
合计	42,447,038,552.25	34,686,108,314.17	合计	42,447,038,552.25	34,686,108,314.17

2. 业务分类情况

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	22	47	
期末客户数量	15,329	47	
其中：个人客户	15,248	1	
机构客户	81	46	
期初受托资金	4,291,737,775.15	30,033,568,468.51	
其中：自有资金投入	308,357,284.01		

个人客户	2,820,569,510.94		
机构客户	1,162,810,980.20	30,033,568,468.51	
期末受托资金	9,968,389,757.86	26,740,875,882.31	
其中：自有资金投入	454,106,905.87		
个人客户	6,874,558,074.99	200,000,000.00	
机构客户	2,639,724,777.00	26,540,875,882.31	
期末主要受托资产初始成本	9,716,151,392.48	31,916,964,506.58	
其中：股票	673,222,227.46		
基金	2,326,803,900.32		
国债	295,805,125.20	11,793,186,601.96	
其他	6,420,320,139.50	20,123,777,904.62	
当期资产管理业务净收入	90,037,677.11	31,243,060.72	

(四) 融资融券业务

1. 融资业务明细情况详见本财务报表附注之融出资金项目注释。

2. 融券业务明细情况

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	197,959.80	631,875.60
其中：可供出售金融资产	197,959.80	631,875.60

3. 融资融券业务违约概率情况说明

公司本期开展的融资融券业务融资违约金额 473,406.80 元，占本期融资业务规模的 0.0005%；融券业务未发生违约。

4. 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,281,176,288.48	548,940,412.48
债券	13,933,087.90	2,865,509.07
股票	20,514,482,596.73	15,205,898,651.31
其他	42,702,301.64	90,231,845.86
小计	21,852,294,274.75	15,847,936,418.72

(五) 公司不合格账户，司法冻结账户，风险处置账户及纯资金账户处理情况

2015 年度公司不合格证券账户减少 34 户。

(六) 重大经营租赁

公司以后年度将支付的不可撤销最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	金额
1 年以内(含 1 年，下同)	29,902,923.02
1-2 年	15,824,743.72
2-3 年	11,563,888.98
3 年以上	8,763,360.02
小计	66,054,915.74

十三、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 类别明细

项目	期末数	期初数
库存现金	53,673.60	77,788.31
银行存款	15,377,775,587.07	8,410,550,228.11
其中：客户存款	13,391,237,379.54	7,522,620,904.62
公司存款	1,986,538,207.53	887,929,323.49
合计	15,377,829,260.67	8,410,628,016.42
其中：存放在境外的款项总额		

(2) 币种明细

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：						
人民币			53,673.60			77,788.31
小计			53,673.60			77,788.31
银行存款：						
其中：客户资金存款						

人民币			13,164,279,731.51			7,428,071,049.50
美元	32,126,303.52	6.4936	208,615,364.54	12,403,307.13	6.1190	75,895,836.34
港元	21,893,391.61	0.8378	18,342,283.49	23,645,606.26	0.7889	18,654,018.78
小计			13,391,237,379.54			7,522,620,904.62
公司自有存款						
人民币			1,971,631,934.25			873,371,874.96
美元	1,729,133.46	6.4936	11,228,301.04	1,791,114.52	6.1190	10,959,829.75
港元	4,390,036.09	0.8378	3,677,972.24	4,560,297.60	0.7889	3,597,618.78
小计			1,986,538,207.53			887,929,323.49
银行存款合计			15,377,775,587.07			8,410,550,228.11
合计			15,377,829,260.67			8,410,628,016.42

(3) 融资融券业务信用资金明细情况

同合并财务报表融资融券业务信用资金项目附注，详见本财务报表附注五(一)1。

2. 结算备付金

同合并财务报表结算备付金项目附注，详见本财务报表附注五(一)2。

3. 融出资金

同合并财务报表融出资金项目附注，详见本财务报表附注五(一)3。

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

同合并财务报表以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产项目附注，详见本财务报表附注五(一)4。

5. 衍生金融资产、衍生金融负债

同合并财务报表衍生金融资产、衍生金融负债项目附注，详见本财务报表附注五(一)5。

6. 买入返售金融资产

同合并财务报表买入返售金融资产项目附注，详见本财务报表附注五(一)6。

7. 应收款项

(1) 类别明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	700,000.00	1.16	700,000.00	100.00				
组合计提坏账准备								
清算款项组合	12,195,700.34	20.28			102,805,269.25	84.22		
账龄分析法组合	47,238,776.39	78.56	708,851.73	1.50	19,263,844.72	15.78	232,819.23	1.21
组合小计	59,434,476.73	98.84	708,851.73	1.19	122,069,113.97	100.00	232,819.23	0.19
合计	60,134,476.73	100.00	1,408,851.73	2.34	122,069,113.97	100.00	232,819.23	0.19

(2) 按账龄分析

账龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	44,814,889.98	94.87	224,074.45	0.50
1-2 年	2,423,886.41	5.13	484,777.28	20.00
小计	47,238,776.39	100.00	708,851.73	1.50

(续上表)

账龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	18,563,844.72	96.37	92,819.23	0.50
1-2 年	700,000.00	3.63	140,000.00	20.00
小计	19,263,844.72	100.00	232,819.23	1.21

(3) 按款项性质

项目	期末数	期初数
应收清算款项	12,195,700.34	102,805,269.25
应收资产管理费	35,684,949.58	11,014,610.18
应收手续费及佣金	12,253,826.81	8,249,234.54

应收款项合计	60,134,476.73	122,069,113.97
减：应收款项减值准备	1,408,851.73	232,819.23
合计	58,725,625.00	121,836,294.74

8. 应收利息

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
债券投资	83,874,774.87	3,544,022,245.38	3,552,812,497.53	75,084,522.72
融资融券	43,487,249.34	503,502,418.76	437,617,295.64	109,372,372.46
买入返售	8,574,481.77	218,142,771.60	207,265,013.86	19,452,239.51
其他		21.92	21.92	
合计	135,936,505.98	4,265,667,457.66	4,197,694,828.95	203,909,134.69

9. 存出保证金

同合并财务报表存出保证金项目附注，详见本财务报表附注五(一)9。

10. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项目	期末数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	100,000,000.00	9,849,300.00		109,849,300.00
可供出售权益工具	1,013,282,657.20	-8,904,917.81	13,075,000.00	991,302,739.39
其中：按公允价值计量的	895,296,342.91	-8,904,917.81		886,391,425.10
按成本计量的	117,986,314.29		13,075,000.00	104,911,314.29
合计	1,113,282,657.20	944,382.19	13,075,000.00	1,101,152,039.39

(续上表)

项目	期初数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	309,990,692.32	12,884,597.68		322,875,290.00
可供出售权益工具	766,367,502.22	99,490,396.28	13,075,000.00	852,782,898.50
其中：按公允价值计量的	673,381,187.93	99,490,396.28		772,871,584.21

按成本计量的	92,986,314.29		13,075,000.00	79,911,314.29
合计	1,076,358,194.54	112,374,993.96	13,075,000.00	1,175,658,188.50

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金额资产

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	小计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	895,296,342.91	100,000,000.00	995,296,342.91
公允价值	886,391,425.10	109,849,300.00	996,240,725.10
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-6,678,688.36	7,386,975.00	708,286.64
已计提减值金额			-

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
海南神龙氨基酸肥料股份有限公司	3,750,000.00			3,750,000.00
英大证券有限责任公司	76,000,000.00			76,000,000.00
北京福创科技股份有限公司	8,650,000.00			8,650,000.00
历道博物馆	4,586,314.29			4,586,314.29
证通股份有限公司		25,000,000.00		25,000,000.00
小计	92,986,314.29	25,000,000.00		117,986,314.29

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资 单位持股 比例(%)	本期 现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
海南神龙氨基酸肥料股份有限公司	3,750,000.00			3,750,000.00	18.31	
英大证券有限责任公司	5,000,000.00			5,000,000.00	0.74	
北京福创科技股份有限公司	4,325,000.00			4,325,000.00	11.00	
历道博物馆					100.00	
证通股份有限公司					1.24	
小计	13,075,000.00			13,075,000.00		

(4) 变现有限制的可供出售金融资产

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末账面价值
可供出售债务工具	普通回购交易质押	109,849,300.00
可供出售权益工具	转融通融入资金担保	67,514,965.00
可供出售权益工具	不设置开放期或在限售承诺期内	498,849,487.74
可供出售权益工具	已经融出	197,959.80
小计		676,411,712.54

(5) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

(6) 已融出证券情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

11. 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	100,000,000.00		100,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
合计	100,000,000.00		100,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
金泰富资本管理 有限责任公司	50,000,000.00	50,000,000.00		100,000,000.00		
小计	50,000,000.00	50,000,000.00		100,000,000.00		

12. 投资性房地产

同合并财务报表投资性房地产项目附注，详见本财务报表附注五(一)11。

13. 固定资产

(1) 账面价值

项目	期末数	期初数
固定资产原价	522,459,100.60	516,699,842.07

减：累计折旧	268,340,945.06	255,492,459.41
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	254,118,155.54	261,207,382.66

(2) 固定资产增减变动表

项目	房屋及建筑物	电器设备	运输设备	电脑设备	其他	合计
账面原值						
期初数	310,827,676.07	7,554,364.01	27,909,899.29	143,095,630.37	27,312,272.33	516,699,842.07
本期增加金额	727,876.80	219,684.00	1,824,809.40	15,695,702.00	322,558.00	18,790,630.20
1) 本期购置	727,876.80	219,684.00	1,824,809.40	15,695,702.00	322,558.00	18,790,630.20
本期减少金额		327,345.90	312,756.00	11,312,427.40	1,078,842.37	13,031,371.67
1) 转让和出售		327,345.90	312,756.00	11,312,427.40	1,078,842.37	13,031,371.67
2) 其他减少						
期末数	311,555,552.87	7,446,702.11	29,421,952.69	147,478,904.97	26,555,987.96	522,459,100.60
累计折旧						
期初数	94,421,539.46	6,391,411.06	21,826,545.37	115,792,412.83	17,060,550.69	255,492,459.41
本期增加金额	9,859,726.13	562,527.81	2,559,046.72	10,933,201.31	1,341,103.48	25,255,605.45
1) 计提	9,859,726.13	562,527.81	2,559,046.72	10,933,201.31	1,341,103.48	25,255,605.45
本期减少金额		312,359.14	303,373.32	10,821,278.77	970,108.57	12,407,119.80
1) 转让和出售		312,359.14	303,373.32	10,821,278.77	970,108.57	12,407,119.80
2) 其他减少						
期末数	104,281,265.59	6,641,579.73	24,082,218.77	115,904,335.37	17,431,545.60	268,340,945.06
账面价值						
期初账面价值	216,406,136.61	1,162,952.95	6,083,353.92	27,303,217.54	10,251,721.64	261,207,382.66
期末账面价值	207,274,287.28	805,122.38	5,339,733.92	31,574,569.60	9,124,442.36	254,118,155.54

(3) 期末固定资产中无用于抵押担保的资产。

(4) 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

14. 无形资产

同合并财务报表无形资产项目附注，详见本财务报表附注五(一)13。

15. 商誉

同合并财务报表商誉项目附注，详见本财务报表附注五(一)14。

16. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	1,408,851.73	352,212.93	232,819.23	58,204.81
融出资金减值准备	12,593,802.91	3,148,450.73		
买入返售金融资产减值准备	1,000,220.64	250,055.16		
可供出售金融资产减值	13,075,000.00	3,268,750.00	13,075,000.00	3,268,750.00
应付职工薪酬	163,686,560.64	40,921,640.16	78,000,000.00	19,500,000.00
衍生金融工具公允价值变动	90,180.00	22,545.00		
合计	191,854,615.92	47,963,653.98	91,307,819.23	22,826,954.81

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	944,382.19	236,095.55	112,374,993.96	28,093,748.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	158,173,662.37	39,543,415.59	192,013,476.10	48,003,369.03
合计	159,118,044.56	39,779,511.14	304,388,470.06	76,097,117.52

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	39,779,511.14	8,184,142.84	22,826,954.81	

递延所得税负债	39,779,511.14		22,826,954.81	53,270,162.71
---------	---------------	--	---------------	---------------

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
其他应收款和应收融资融券客户款坏账准备	217,086,159.12	213,575,709.63
小计	217,086,159.12	213,575,709.63

17. 其他资产

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
预付款项	14,556,822.22	8,192,842.97
其他应收款	303,768,251.35	29,317,728.49
长期待摊费用	12,836,806.21	17,977,498.22
待摊费用	4,575,008.53	4,598,143.81
合计	335,736,888.31	60,086,213.49

(2) 预付款项

账龄	期末数		期初数	
	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)
1年以内	13,783,822.22	94.69	7,596,342.97	92.72
1-2年	306,000.00	2.10	467,000.00	5.70
2-3年	467,000.00	3.21	93,500.00	1.14
3年以上			36,000.00	0.44
合计	14,556,822.22	100.00	8,192,842.97	100.00

(3) 其他应收款

1) 明细情况

①类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提减值准备					
押金及席位保证金	8,212,318.94	1.58	41,061.59	0.50	8,171,257.35

账龄分析组合	512,168,684.73	98.42	216,571,690.73	42.29	295,596,994.00
合计	520,381,003.67	100.00	216,612,752.32	41.63	303,768,251.35

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提减值准备					
押金及席位保证金	7,907,224.36	3.26	39,536.12	0.50	7,867,688.24
账龄分析组合	234,986,213.76	96.74	213,536,173.51	90.87	21,450,040.25
合计	242,893,438.12	100.00	213,575,709.63	87.93	29,317,728.49

②组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年，下同)	292,603,737.33	57.13	1,463,018.69	0.50
1-2年	5,570,344.20	1.09	1,114,068.84	20.00
2-3年				
3年以上	213,994,603.20	41.78	213,994,603.20	100.00
小计	512,168,684.73	100.00	216,571,690.73	42.29

(续上表)

账龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年，下同)	20,991,610.56	8.93	104,958.06	0.50
1-2年				
2-3年	1,126,775.51	0.48	563,387.76	50.00
3年以上	212,867,827.69	90.59	212,867,827.69	100.00
小计	234,986,213.76	100.00	213,536,173.51	90.87

2) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	与公司关系
金泰富资本管理	流动性支持	294,800,000.00	2年以内	56.65	2,556,250.00	全资子公司

有限责任公司	款项					
深圳中方利实业发展公司	涉案款项	61,323,239.59	3 年以上	11.78	61,323,239.59	非关联方
上海诺信电脑系统公司	呆账	55,045,252.56	3 年以上	10.58	55,045,252.56	非关联方
江西凤凰光学仪器(集团)有限公司	诉讼赔款	24,879,435.00	3 年以上	4.78	24,879,435.00	非关联方
湖南天一科技股份有限公司	诉讼赔款	22,000,000.00	3 年以上	4.23	22,000,000.00	非关联方
小计		458,047,927.15		88.02	165,804,177.15	

3) 应收融资融券客户款

项目	期末数	期初数
融资融券业务融出资金	473,406.80	
减：减值准备	473,406.80	
合计		

4) 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
户外广告牌	515,632.68	52,474.00	298,403.29		269,703.39
租入固定资产改良支出	13,669,899.98	3,883,885.28	9,312,511.42		8,241,273.84
其他	3,791,965.56	2,472,778.87	1,938,915.45		4,325,828.98
合计	17,977,498.22	6,409,138.15	11,549,830.16		12,836,806.21

18. 资产减值准备

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	213,808,528.86	4,686,481.99			218,495,010.85
融出资金减值准备		12,593,802.91			12,593,802.91
买入返售金融资产减值准备		1,000,220.64			1,000,220.64
可供出售金融资产减值准备	13,075,000.00				13,075,000.00
合计	226,883,528.86	18,280,505.54			245,164,034.40

19. 应付短期融资款

同合并财务报表应付短期融资款项目附注，详见本财务报表附注五(一)18。

20. 拆入资金

同合并财务报表拆入资金项目附注，详见本财务报表附注五(一)19。

21. 卖出回购金融资产款

同合并财务报表卖出回购金融资产款项目附注，详见本财务报表附注五(一)20。

22. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
普通经纪业务	17,440,828,118.69	10,391,652,129.35
其中：个人	16,405,041,910.11	9,538,093,964.71
机构	1,035,786,208.58	853,558,164.64
信用业务	1,281,176,288.48	548,940,412.48
其中：个人	1,278,763,148.98	546,571,484.46
机构	2,413,139.50	2,368,928.02
合计	18,722,004,407.17	10,940,592,541.83

(2) 代理买卖证券款——外币款项

币种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	33,632,131.76	6.4936	218,393,610.80	16,065,205.37	6.1190	98,302,991.60
港币	64,373,530.35	0.8378	53,932,143.73	40,724,454.77	0.7889	32,127,522.37
小计			272,325,754.53			130,430,513.97

23. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

短期薪酬	319,305,940.46	695,809,909.96	540,438,596.16	474,677,254.26
离职后福利		32,573,222.00	32,573,222.00	
辞退福利		2,006,020.88	2,006,020.88	
合计	319,305,940.46	730,389,152.84	575,017,839.04	474,677,254.26

(2) 短期薪酬明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	309,030,550.80	642,506,202.54	492,288,503.92	459,248,249.42
职工福利费		6,766,164.36	6,766,164.36	
社会保险费		16,245,499.11	16,245,499.11	
其中：医疗保险费		14,231,082.75	14,231,082.75	
工伤保险费		745,765.68	745,765.68	
生育保险费		1,268,650.68	1,268,650.68	
住房公积金		14,859,660.38	14,859,660.38	
工会经费和职工教育经费	10,275,389.66	14,146,062.98	9,179,947.80	15,241,504.84
其他短期薪酬		1,286,320.59	1,098,820.59	187,500.00
小计	319,305,940.46	695,809,909.96	540,438,596.16	474,677,254.26

(3) 设定提存计划明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		30,544,281.16	30,544,281.16	
失业保险费		2,028,940.84	2,028,940.84	
企业年金缴费				
小计		32,573,222.00	32,573,222.00	

24. 应交税费

项目	期末数	期初数
营业税	16,096,582.21	30,113,193.17
企业所得税	141,348,714.35	103,839,009.90
城市维护建设税	1,115,190.61	2,098,119.86
教育费附加	804,829.37	1,497,705.16

个人转让限售股个税	233,533.69	317,639.27
个人所得税	3,423,136.85	2,645,818.12
房产税	9,071.95	5,122.99
其他	558,456.91	739,266.87
合计	163,589,515.94	141,255,875.34

25. 应付款项

同合并财务报表应付款项项目附注，详见本财务报表附注五(一)24。

26. 应付利息

同合并财务报表应付利息项目附注，详见本财务报表附注五(一)25。

27. 应付债券

同合并财务报表应付债券项目附注，详见本财务报表附注五(一)26。

28. 其他负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
其他应付款	112,745,641.22	169,319,353.34
代理兑付债券款	9,282.60	9,282.60
合计	112,754,923.82	169,328,635.94

(2) 其他应付款

项目	期末数	期初数
押金保证金	1,343,405.49	111,979,872.44
应付未付款	111,402,235.73	57,339,480.90
合计	112,745,641.22	169,319,353.34

29. 股本

同合并财务报表股本项目注释，详见本财务报表附注五(一)28。

30. 资本公积

同合并财务报表资本公积项目注释，详见本财务报表附注五(一)29。

31. 其他综合收益

项目	期初数	本期发生额			期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	
以后将重分类进损益的其他综合收益	84,281,245.47	-83,169,931.96	21,195,509.86	-20,792,482.99	708,286.64
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	84,281,245.47	-83,169,931.96	21,195,509.86	-20,792,482.99	708,286.64
其他综合收益合计	84,281,245.47	-83,169,931.96	21,195,509.86	-20,792,482.99	708,286.64

32. 盈余公积

同合并财务报表盈余公积项目注释，详见本财务报表附注五(一)31。

33. 一般风险准备

同合并财务报表一般风险准备项目注释，详见本财务报表附注五(一)32。

34. 未分配利润

项目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	641,584,618.27	91,211,990.14
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	641,584,618.27	91,211,990.14
加：本期净利润	1,202,895,137.70	786,246,611.61
减：提取法定盈余公积	120,289,513.77	78,624,661.16
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	240,579,027.54	157,249,322.32
其他		
期末未分配利润	1,483,611,214.66	641,584,618.27

(二) 母公司利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

项目	本期数	上年同期数
手续费及佣金收入	2,654,269,716.05	1,061,967,148.45
证券经纪业务	2,298,202,222.62	893,149,804.28
其中：代理买卖证券业务	2,235,187,134.84	855,020,112.30
交易单元席位租赁	41,933,657.21	18,514,683.36
代销金融产品业务	16,934,484.57	17,138,926.62
IB 业务收入	4,146,946.00	2,476,082.00
投资银行业务	202,105,346.57	97,616,666.67
其中：证券承销业务	130,930,144.63	69,020,000.00
证券保荐业务	36,083,333.34	17,486,666.67
财务顾问业务	35,091,868.60	11,110,000.00
资产管理业务	128,482,445.71	55,366,712.98
投资咨询业务	25,436,831.73	15,833,964.52
私募外包业务	42,869.42	
手续费及佣金支出	485,139,719.39	148,566,287.96
证券经纪业务	471,527,248.72	136,316,853.25
其中：代理买卖证券业务	471,421,326.19	136,255,834.21
代销金融产品业务	105,922.53	61,019.04
投资银行业务	6,410,762.79	10,643,724.52
其中：证券承销业务	6,056,596.41	10,486,321.96
财务顾问业务	354,166.38	157,402.56
资产管理业务	7,201,707.88	1,605,710.19
手续费及佣金净收入	2,169,129,996.66	913,400,860.49
其中：财务顾问业务净收入	34,737,702.22	10,952,597.44

—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	6,473,282.00	600,000.00
—并购重组财务顾问业务净收入—其他	460,000.00	
—其他财务顾问业务净收入	27,804,420.22	10,352,597.44

(2) 代销金融产品业务收入

同合并财务报表代销金融产品业务收入项目注释，详见本财务报表附注五(二)1。

2. 利息净收入

项目	本期数	上年同期数
利息收入	1,162,153,330.82	496,607,275.48
存放金融同业利息收入	440,511,317.96	149,832,626.28
其中：自有资金存款利息收入	65,007,972.05	20,970,374.34
客户资金存款利息收入	375,503,345.91	128,862,251.94
融资融券利息收入	503,502,418.76	250,886,173.12
买入返售金融资产利息收入	218,139,572.18	95,673,816.79
其中：约定购回利息收入	21,735.98	2,728,589.77
股票质押式回购利息收入	9,449,986.93	6,889,380.24
债券借贷利息收入	21.92	
其他利息收入		214,659.29
利息支出	684,861,493.76	309,392,953.58
客户资金存款利息支出	73,146,441.98	23,154,708.58
短期融资款利息支出	18,619,681.71	29,727,057.47
其中：短期融资券利息支出	15,812,533.98	29,442,901.86
收益凭证利息支出	2,807,147.73	284,155.61
债券回购利息支出	212,855,224.50	139,793,903.41
收益权转让融入资金利息支出	138,806,217.64	24,658,767.13
短期借款利息支出	49,208.00	1,488,647.58

应付债券利息支出	117,188,410.34	
拆入资金利息支出	124,019,597.20	90,569,869.41
其中：转融通利息支出	124,009,638.87	83,230,288.88
债券借贷利息支出	176,712.39	
利息净收入	477,291,837.06	187,214,321.90

3. 投资收益

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
金融工具投资收益	371,226,511.35	596,975,523.84
其中：持有期间取得的收益	7,927,066.83	18,290,522.69
一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,124,873.83	13,246,493.54
一可供出售金融资产	802,193.00	5,044,029.15
处置金融工具取得的收益	363,299,444.52	578,685,001.15
一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	378,307,756.92	131,359,762.87
一持有至到期投资		
一可供出售金融资产	-14,887,090.18	447,325,238.28
一衍生金融工具	-121,222.22	
合计	371,226,511.35	596,975,523.84

(2) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

4. 公允价值变动收益

同合并财务报表公允价值变动收益项目注释，详见本财务报表附注五(二)4。

5. 其他业务收入

同合并财务报表其他业务收入项目注释，详见本财务报表附注五(二)5。

6. 营业税金及附加

项目	本期数	上年同期数
营业税	156,237,359.95	84,237,100.01
城市维护建设税	10,871,519.99	5,870,215.30
教育费附加	7,739,940.29	4,176,167.65
其他	1,612,273.77	761,370.09
合计	176,461,094.00	95,044,853.05

7. 业务及管理费

项目	本期数	上年同期数
业务及管理费	1,195,487,513.87	876,651,090.15
其中：		
职工薪酬	730,389,152.84	592,200,514.31
电子设备运转费	106,474,303.16	31,026,368.75
广告费	62,662,116.72	8,681,610.68
房屋租赁费	41,068,272.33	37,565,259.69
业务招待费	35,775,773.00	27,852,573.24
投资者保护基金	29,926,309.60	14,992,419.67
邮电通讯费	27,154,777.21	20,823,539.79
交易所席位费	23,811,516.92	8,449,504.69
固定资产折旧费	23,585,293.02	26,368,232.41
差旅费	20,875,795.83	21,738,053.37

8. 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
坏账损失	4,686,481.99	-5,976,991.87
融出资金减值损失	12,593,802.91	
买入返售金融资产减值损失	1,000,220.64	

合计	18,280,505.54	-5,976,991.87
----	---------------	---------------

9. 其他业务成本

同合并财务报表其他业务成本项目附注，详见本财务报表附注五(二)9。

10. 营业外收入

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	17,473.70	142,170.13	17,473.70
其中：固定资产处置利得	17,473.70	142,170.13	17,473.70
政府补助	7,268,800.00	11,519,100.00	7,268,800.00
税费返还	2,852,167.24	3,232,956.79	2,852,167.24
其他	235,348.57	115,665.41	235,348.57
合计	10,373,789.51	15,009,892.33	10,373,789.51

(2) 政府补助说明

同合并财务报表政府补助说明项目附注，详见本财务报表附注五(二)10。

11. 营业外支出

同合并财务报表营业外支出项目附注，详见本财务报表附注五(二)11。

12. 所得税费用

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	440,281,658.19	204,908,483.76
递延所得税费用	-33,596,652.61	53,975,447.11
合计	406,685,005.58	258,883,930.87

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期数	上年同期数
利润总额	1,609,580,143.28	1,045,130,542.48

按适用税率计算的所得税费用	402,395,035.82	261,282,635.62
调整以前期间所得税的影响	15,412.40	-1,520,939.39
非应税收入的影响	-1,814,407.21	-4,611,825.70
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,211,352.20	5,046,682.00
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	877,612.37	-1,312,621.66
所得税费用	406,685,005.58	258,883,930.87

13. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注母公司资产负债表项目注释其他综合收益之说明。

(三) 母公司现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
政府补贴	7,268,800.00	11,519,100.00
租赁收入	7,581,851.33	7,666,900.50
往来款		117,469,125.09
收到的税收返还	2,852,167.24	3,232,956.79
其他	202,097.45	122,233.21
合计	17,904,916.02	140,010,315.59

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
业务及管理费付现	360,866,252.42	193,488,837.51
存出保证金	179,352,667.34	321,330,812.82
往来款	384,804,000.00	36,059,974.05
其他	276,900.47	617,484.44
合计	925,299,820.23	551,497,108.82

3. 收到其他与投资活动有关的现金

同合并财务报表收到其他与投资活动有关的现金项目附注，详见本财务报表附注五(三)3。

4. 收到其他与筹资活动有关的现金

同合并财务报表收到其他与筹资活动有关的现金项目附注，详见本财务报表附注五(三)4。

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

同合并财务报表支付其他与筹资活动有关的现金有关的现金项目附注，详见本财务报表附注五(三)5。

6. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,202,895,137.70	786,246,611.61
加：资产减值准备	18,280,505.54	-5,976,991.87
固定资产折旧	25,973,759.25	28,569,770.84
无形资产摊销	10,892,553.27	8,055,117.31
长期待摊费用摊销	11,549,830.16	13,685,256.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)	406,987.78	187,514.37
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	33,929,993.73	-293,650,971.71
利息支出	274,663,517.69	55,874,472.18
汇兑损失(收益以“－”号填列)	-1,325,267.11	-74,143.22
投资损失(收益以“－”号填列)	14,084,897.18	-452,369,267.43
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-25,136,699.17	5,972,078.08
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	-8,459,953.44	48,003,369.03

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少(增加以“－”号填列)	-697,985,512.19	-638,476,902.40
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-4,565,871,769.55	-5,608,304,225.55
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	10,897,137,891.23	10,993,046,910.13
其他		
经营活动产生的现金流量净额	7,191,035,872.07	4,940,788,597.44
2)不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3)现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	21,237,492,952.05	11,880,639,362.34
减:现金的期初余额	11,880,639,362.34	4,862,117,723.25
加:现金等价物的期末余额		
减:现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	9,356,853,589.71	7,018,521,639.09

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
1) 现金	21,237,492,952.05	11,880,639,362.34
其中:库存现金	53,673.60	77,788.31
可随时用于支付的银行存款	15,377,775,587.07	8,410,550,228.11
结算备付金	5,859,663,691.38	3,470,011,345.92
2) 现金等价物		
其中:三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	21,237,492,952.05	11,880,639,362.34

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-406,987.78	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	7,268,800.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,194,767.03	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	10,056,579.25	
减：企业所得税影响数(所得税减少以“－”表示)	2,514,144.81	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	7,542,434.44	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	24.04	0.379	0.379
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.89	0.377	0.377

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,212,298,530.60
非经常性损益	B	7,542,434.44
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	1,204,756,096.16
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	4,316,193,111.55
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
其他	可供出售金融资产公允价值变动	I1
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1
		-10,372,033.60
		11.00

	可供出售金融资产公允价值变动	I2	46,286,537.36
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	10.00
	可供出售金融资产公允价值变动	I3	81,298,187.14
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	9.00
	可供出售金融资产公允价值变动	I4	213,054,058.12
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	8.00
	可供出售金融资产公允价值变动	I5	239,698,789.64
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	7.00
	可供出售金融资产公允价值变动	I6	-319,665,362.23
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J6	6.00
	可供出售金融资产公允价值变动	I7	-166,042,653.30
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J7	5.00
	可供出售金融资产公允价值变动	I8	-104,755,449.80
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J8	4.00
	可供出售金融资产公允价值变动	I9	-69,345,122.20
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J9	3.00
	可供出售金融资产公允价值变动	I10	186,415,510.58
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J10	2.00
	可供出售金融资产公允价值变动	I11	-7,976,182.10
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J11	1.00
	可供出售金融资产公允价值变动	I12	-29,191,129.86
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J12	
报告期月份数		K	12.00
加权平均净资产		$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	5,043,373,453.02
加权平均净资产收益率		$M = A/L$	24.04%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		$N = C/L$	23.89%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,212,298,530.60
非经常性损益	B	7,542,434.44
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	1,204,756,096.16
期初股份总数	D	3,197,255,878.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	3,197,255,878.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.379
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.377

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度(%)
货币资金	15,439,206,657.92	8,415,326,003.43	83.47
结算备付金	5,859,663,691.38	3,470,011,345.92	68.87
买入返售金融资产	7,084,758,782.11	4,259,099,237.80	66.34
卖出回购金融资产款	10,677,386,801.45	7,182,329,002.35	48.66
代理买卖证券款	18,716,212,111.45	10,940,269,397.58	71.08
应付债券	2,156,688,549.61		
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度(%)
手续费及佣金净收入	2,162,631,149.02	911,208,806.20	137.34
利息净收入	476,082,087.25	187,357,739.13	154.10
投资收益	414,640,359.95	611,811,230.75	-32.23

营业税金及附加	176,547,598.09	95,085,478.76	85.67
业务及管理费	1,197,313,649.97	877,176,933.26	36.50
所得税费用	406,742,725.81	258,944,303.58	57.08

- (1) 货币资金增加原因主要为公司客户资金增加、公司发行次级债同时本期实现盈利。
- (2) 结算备付金增加原因主要为市场交易金额增加，客户结算备付金增加。
- (3) 买入返售金融资产增加原因主要为 2015 年公司债券回购业务和股票质押式回购业务规模有所增加。
- (4) 卖出回购金融资产增加原因主要为债券融资回购业务增加。
- (5) 代理买卖证券款增加原因主要为客户交易规模增加。
- (6) 应付债券增加原因主要为本期发行次级债和收益凭证。
- (7) 手续费及佣金净收入增加原因主要为公司客户交易量大幅增加，导致佣金收入增加。
- (8) 利息净收入增加原因主要为公司客户资金、信用业务和债券回购业务规模增加。
- (9) 投资收益减少原因主要为本期市场行情波动，金融工具投资收益减少。
- (10) 营业税金及附加增加原因主要为本期应税营业收入增加。
- (11) 业务及管理费增加的原因主要为 2015 年度业绩较好，员工绩效奖金增加。
- (12) 所得税费用增加的原因主要为本年应纳税所得额增加。





营业执照

(副本)

注册号 330000000058762 (1/2)

名称 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊的普通合伙企业

主要经营场 杭州市西溪路128号9楼

执行事务合伙人 胡少先

成立日期 2011年07月18日

合伙期限 2011年07月18日至长期

经营范围 审计企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关



2015年07月24日

应当于每年1月1日至6月30日通过浙江省企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告

企业信用信息公示系统网址:

<http://gsxt.zjjaic.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制



仅为湘财证券股份有限公司审计报告附件之目的而提供文件的复印件,仅用于说明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法经营,未经本所书面同意,此文件不得用作任何其他用途,亦不得向第三方传送或披露。



证书序号: 000171

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 胡少先

证书号: 44 发证时间: 二〇一七年十一月九日
证书有效期至: 二〇一七年十一月九日



仅为湘财证券股份有限公司审计报告附件之目的而提供文件的复印件, 仅用于说明天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 具有证券期货相关业务执业资质, 未经本所书面同意, 此文件不得用作任何其他用途, 亦不得摘抄、复制或传播。



会计师事务所 执业证书

名称： 天健会计师事务所（特殊普通合伙）
主任会计师： 胡少先
办公场所： 杭州市西溪路128号新湖商务大厦9楼
组织形式： 特殊普通合伙
会计师事务所编号： 33000001
注册资本(出资额)： 人民币7400万元
批准设立文号： 浙财会〔2011〕25号
批准设立日期： 2011年6月28日

证书序号：NO. 023309

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



中华人民共和国财政部制



仅为湘财证券股份有限公司报告附件之目的而提供文件的复印件，仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有执业资质，未经本所同意不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传或披露。

年度检验登记

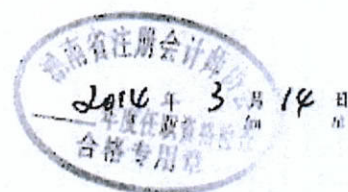
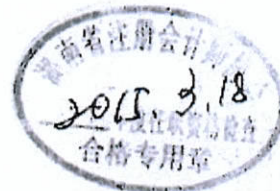
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 430100020025
No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1995 年 11 月 14 日
Date of Issuance



姓名	李永利
Sex	男
出生日期	1967-01-28
工作单位	天健会计师事务所(特殊普通合伙) - 湖南分所
身份证号	430104670129253
Identity card No.	



仅为湘财证券股份有限公司审计报告附件之目的而提供文件的复印件，仅用于说明李永利是中国注册会计师，未经李永利本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

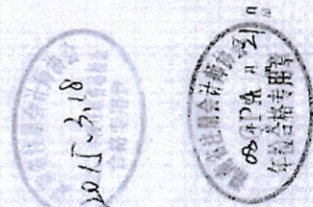
年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 430100020051
天健会计师事务所
2000年8月28日
2007年10月10日



仅为湘财证券股份有限公司审计报告附件之目的而提供文件的复印件，仅用于说明黄源源是中国注册会计师，未经黄源源本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。



姓名: 黄源源
Sex: 女
出生日期: 1975-05-12
工作单位: 湖南开元有限责任会计师事务所
身份证号: 110108750512316

同意调入: 天健会计师事务所湖南开元分所
2006.6.2

一、注册会计师执业证书编号: 430100020051
二、本证书检验合格，继续有效一年。
三、注册会计师继续教育培训合格。
四、本证书如遗失，应在30日内向发证机关申请补发。

When presented, the CPA shall show that he/she has obtained the qualification for the CPA's statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the net paper.

同意调入: 天健会计师事务所
2010年2月8日

天健会计师事务所
2010年2月8日

同意调入: 天健会计师事务所
2010年2月8日